



中遠海運發展股份有限公司

COSCO SHIPPING Development Co.,Ltd.

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：2866



年報 **2022**

航運產融運營商

公司簡介

中遠海運發展股份有限公司(「公司」、「本公司」或「中遠海運發展」，與本公司之附屬公司及／或其聯繫人合稱「本集團」)是中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運集團」)所屬專門從事航運物流產融服務的公司，是中遠海運集團旗下核心產業之一。公司成立於一九九七年，總部設在中華人民共和國(「中國」)上海，是一家在香港、上海兩地上市的公司，企業註冊資本人民幣135.73億元。

公司致力於圍繞綜合物流產業主線，以航運租賃、集裝箱租賃及集裝箱製造業務為核心，以拓展航運物流產融服務為輔助，以投資管理為支撐，實現產融投一體化發展。

公司船舶租賃業務從事集裝箱船舶、乾散貨船舶、特種船、LNG船等多種船型的租賃業務，資產規模近400億元。集裝箱租賃業務提供各類型集裝箱租賃、貿易、管理及舊箱銷售等多種服務，公司管理的集裝箱保有量超380萬TEU，位居世界前列。

公司集裝箱製造業務從事國際標準乾貨箱、冷藏箱、特種集裝箱及房屋箱的研究開發和生產銷售，設計年產能超過140萬TEU，位居世界第二，客戶涵蓋全球知名班輪公司和各大租箱公司，同時，依託中遠海運集團的全球運輸網絡，為客戶提供全球港口交箱的增值服務。

公司投資管理業務注重戰略價值與財務回報並重，圍繞航運物流主業，以產融結合為目的，投資為手段，不斷聚焦投資領域，強化資產運作，提高投資收益。堅持主線投資思路，以資本為紐帶，以航運、港口、物流行業應用場景為基礎，為航運物流業的「數字化，網絡化，智能化」發展提供智力和資本引導服務，助推產業升級。

公司秉承「卓實」理念，以「誠信、高效、進取、共贏」為核心價值觀，充分發揮航運產業鏈優勢，擴大航運物流生態的資金流價值，努力打造具有中遠海運特色的卓越產融運營商。



OSCO SHIPPING

目 錄

2	公司資料	111	監事會報告
4	財務摘要	115	獨立核數師報告
5	企業架構	120	綜合損益表
6	董事長報告	121	綜合全面收益表
14	管理層討論與分析	122	綜合財務狀況表
38	董事、監事及管理層簡介	124	綜合權益變動表
44	董事會報告	126	綜合現金流量表
80	企業管治報告	128	綜合財務報表附註
		260	五年財務資料摘要



董事 執行董事

劉 冲先生(董事長)
張銘文先生

非執行董事

黃 堅先生
梁岩峰先生
葉承智先生

獨立非執行董事

陸建忠先生
張衛華女士
邵瑞慶先生
陳國樑先生

監事

葉紅軍先生(主席)
朱 媚女士
趙小波先生

執行委員會

劉 冲先生(主席)
張銘文先生

投資戰略委員會

劉 冲先生(主席)
張銘文先生
黃 堅先生
梁岩峰先生
葉承智先生
邵瑞慶先生
陳國樑先生

風險控制委員會

張衛華女士(主席)
陸建忠先生
陳國樑先生

審核委員會

陸建忠先生(主席)
陳國樑先生
黃 堅先生

薪酬委員會

邵瑞慶先生(主席)
張衛華女士
陳國樑先生

提名委員會

陳國樑先生(主席)
劉 冲先生
邵瑞慶先生

總會計師

林 鋒先生

董事會秘書

蔡 磊先生

聯席公司秘書

蔡 磊先生
伍秀薇女士

授權代表

劉 冲先生
蔡 磊先生

在中國的法定地址

中國
上海
中國(上海)自由貿易試驗區
國貿大廈A-538室

公司資料

在中國的主要營業地點

中國
上海
浦東新區
濱江大道5299號

香港營業地點

香港
皇后大道中183號中遠大廈51樓

國際核數師

信永中和(香港)會計師事務所有限公司

國內核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)

法律顧問

普衡律師事務所(香港法律)
國浩律師事務所(中國法律)

香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司
香港
皇后大道東183號
合和中心17樓

主要往來銀行

中國銀行
中國工商銀行
中國建設銀行
中國農業銀行
中國進出口銀行
國家開發銀行
上海浦東開發銀行
交通銀行
荷蘭國際集團銀行
渣打銀行

電話

86 (21) 6596 6105

傳真

86 (21) 6596 6498

公司網址

<http://development.coscoshipping.com>

H股上市地點

香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)主板

上市日期

二零零四年六月十六日

已發售H股數目

3,676,000,000股H股

每手股數(H股)

1,000股

聯交所股份編號

02866

A股上市地點

上海證券交易所

上市日期

二零零七年十二月十二日

已發售A股數目

9,897,299,906股A股

每手股數(A股)

100股

上海證券交易所股份編號

601866

* 本公司為一家根據香港法例第622章公司條例定義下的非香港公司並以其中文名稱和英文名稱「COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.」登記

* 公司於二零二三年一月三十一日發佈公告，註銷已回購股份13,177,395股。註銷完成後，公司總股本由13,586,477,301股變成13,573,299,906股。

以圖表形式顯示二零二二年及二零二一年度的主要財務數據比較

合併業績

(按照香港財務報告準則「香港財務準則」)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	變動 %
收益	25,464,673	34,914,585	(27)
營運溢利	5,730,666	7,948,388	(28)
除稅前持續經營業務溢利	4,828,038	7,830,582	(38)
非持續經營／終止業務溢利	—	16,156	(100)
母公司擁有人應佔本年溢利	3,923,130	6,089,321	(36)
本年每股基本盈利	人民幣0.2902元	人民幣0.4978元	(42)
毛利率(持續經營業務)	26%	29%	下降3個百分點
稅前溢利率(持續經營業務)	19%	22%	下降3個百分點
淨債務比率 ¹	266%	223%	上升43個百分點

1、淨債務比率指淨債務與股東權益之比率。

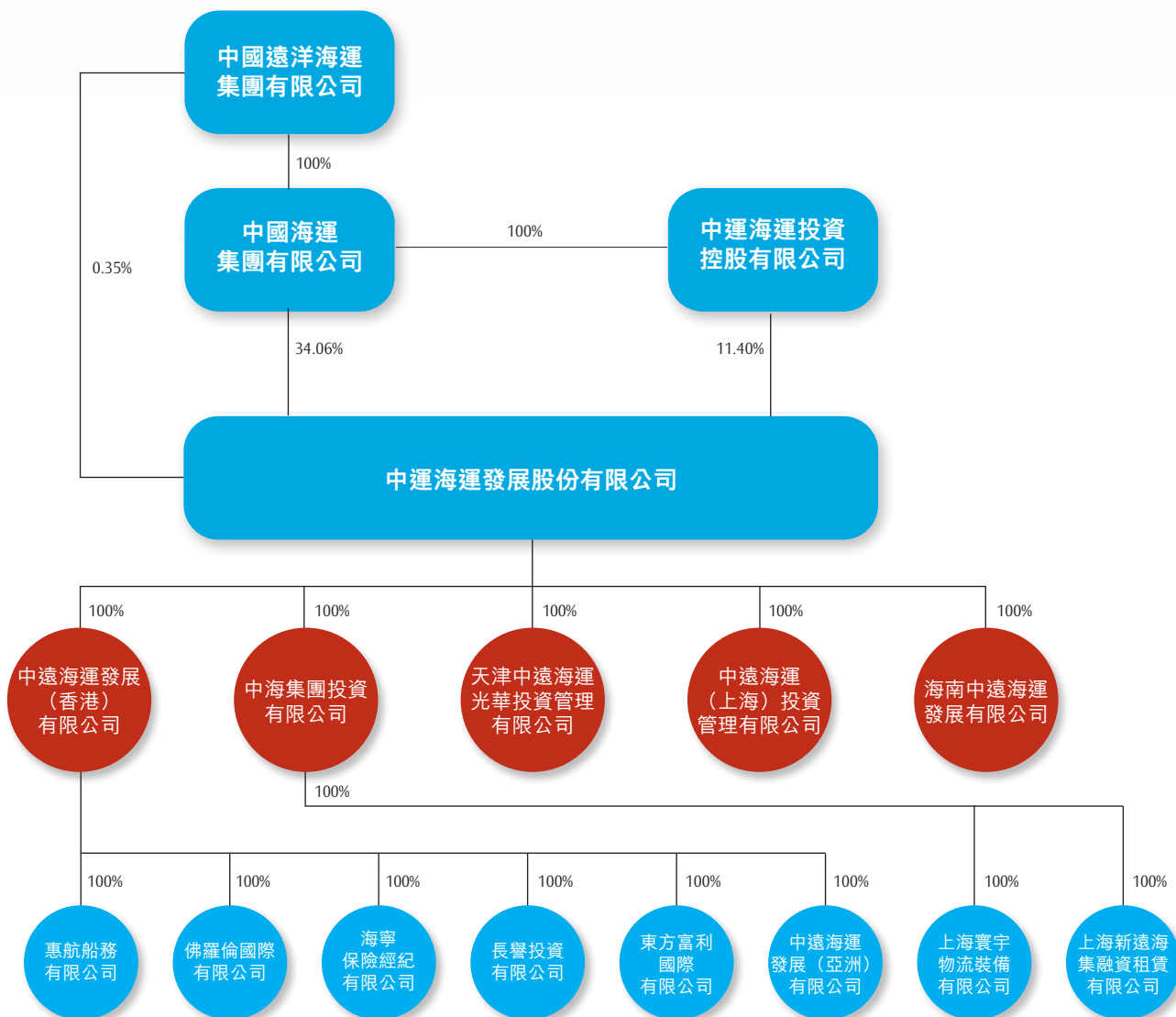
合併資產與負債

(按照香港財務準則)

	二零二二年 人民幣千元	二零二一年 人民幣千元	變動 %
總資產	128,090,631	132,616,323	(3)
非流動資產	103,256,637	99,048,643	4
流動資產	24,833,994	33,567,680	(26)
總負債	99,196,324	99,927,426	(1)
流動負債	42,019,557	53,884,645	(22)
流動負債淨值	(17,185,563)	(20,316,965)	(15)
淨資產	28,894,307	32,688,897	(12)

企業架構

以下的圖表顯示了截至二零二二年十二月三十一日本公司及其主要附屬公司簡化了的企業及股權架構：



本公司的附屬公司，聯營公司及合資公司的詳情，已概列於綜合財務報表附註1。



董事長報告





董事長報告

二零二二年，受通脹壓力、地緣政治等多重因素相互交織影響，世界經濟變局加速演變。全球經濟發展普遍放緩，中國經濟運行總體保持穩定。在此經貿環境下，航運市場逐步回歸常態。面對嚴峻複雜的市場環境，公司紮實推進提質增效穩增長，推動改革創新新發展，在市場波動中實現經濟效益的穩定。

二零二二年，公司實現營業收入人民幣254.65億元，較二零二一年減少27.1%。歸屬上市公司股東的淨利潤為人民幣39.23億元，較二零二一年減少35.6%。每股基本盈利為0.2902元。

董事會建議派發末期股息每股人民幣0.087元（含適用稅項）。

經營回顧

二零二二年，公司緊緊圍繞「十四五」發展戰略，聚焦航運產業鏈拓展產融業務領域，強化企業管理，細化經營舉措，持續推進公司高質量發展。

董事長報告

一、發揮產業鏈協同優勢，展現高質量發展新突破

航運租賃業務方面：公司不斷優化產融結合模式，進一步加強「租造結合、租運結合」的產業鏈協同聯動，推進租賃模式創新，助力航運業綠色轉型。同時，公司深挖市場潛能，加強細分市場研判，在嚴防市場風險的前提下合理佈局外部市場，實現細分領域的業務拓展。

集裝箱租賃業務方面：公司始終堅持「大客戶戰略」，推進多元化租賃服務，提升客戶滿意度，增強客戶黏性。公司深挖市場機遇，積極拓展冷箱、特種箱業務，實現業務領域新突破。同時，公司積極推進數字化轉型，通過搭建以客戶為中心的數字化經營體系，精準定位客戶需求，加強全球集裝箱商貿能力，驅動整體運營效率的提升。

集裝箱製造業務方面：公司以客戶需求為導向，不斷優化產品佈局，提升服務能力，積極推進產品研發，佈局綠色環保領域，推動集裝箱應用場景的開拓。二零二二年，公司攜手中遠海運特殊運輸股份有限公司共同開發生產可折疊商品車專用框架項目，有力展現「定制化生產+定向化服務」的專業優勢；積極佈局低碳環保對儲能箱等高端特種箱的需求市場，公司船用箱式電源已獲得中國船級社整體設計認可並通過進場檢驗。

投資管理業務方面：公司圍繞航運物流主業，整合產業鏈資源，通過「產融投一體化業務」賦能主業發展。同時，以產融結合助推航運新技術、新產業以及綠色航運的發展，促進產業結構升級。



二、堅持創新數智賦能，激活高質量發展新動能

公司完善了科技創新和數字化轉型頂層設計，發佈《「十四五」數字化轉型暨網信工作規劃》和《「十四五」科技發展專項規劃》，明確重點項目，指明發展目標方向。

公司積極佈局科技創新賽道，持續推進科技創新和數字化轉型建設。公司的附屬公司佛羅倫國際有限公司（以下簡稱「佛羅倫」）積極推動數字技術與生產經營、用戶服務和產業協同深度融合，基於自主設計研發的iFlorens和集裝箱貿易平台，形成數字賦能業務、電商提升客戶體驗的全新業務場景，平台線上訂單量和電商銷售額取得新突破。佛羅倫以該場景申報國務院國有資產監督管理委員會主辦的首屆「國企數字場景創新專業賽」已成功晉級決賽。公司的附屬公司上

海寰宇物流裝備有限公司大力推進「數字工廠」建設，推動綠色化、智能化發展，重點領域關鍵技術實現應用與突破，綠色智能化產品及工藝裝備更新升級成果顯現。二零二二年，公司新申請專利184件，截至二零二二年末，擁有專利457件。

三、不斷完善治理結構，提升高質量發展新價值

公司強化完善公司治理和規範運作，致力於不斷提升上市公司質量。二零二二年八月，公司再次獲得二零二一至二零二二年度上海證券交易所信息披露A級評價，已連續八年獲得最高評價；二零二二年九月，公司獲得由證券時報主辦的第十六屆中國上市公司價值評選「中國上市公司成長百強獎」。公司充分重視對投資者的合理回報，致力於維護廣大投資者利益，堅持推進積極、穩定的分紅方案，連續四年向股東進行現金分紅，與股東共享發展成果。

董事長報告

四、提升風險防控能力，壓實高質量發展基礎

公司穩步推進法治風控工作，加強合規管理工作部署，持續提升依法經營能力和合規治理水平。積極開展全面風險管理，有效推進風險識別和防控，優化年度風險限額和監測指標，持續完善風險管理體系和運行機制，提升內控管理水平。二零二二年，公司整體風險防控精準有效，各板塊業務穩健發展。

五、致力綠色零碳發展，加強高質量發展新韌性

公司不斷提升ESG治理水平，將ESG專項戰略規劃納入公司「十四五」發展規劃中，有序推動ESG理念的全面貫徹落實。二零二二年，公司ESG管理工作獲得多項認可，公司可持續發展報告中的氣候變化風險與機遇分

析，被香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）作為TCFD培訓優秀案例進行展示，並榮獲「金蜜蜂二零二二優秀企業社會責任報告•環境責任信息披露獎」和「二零二二ESG金牛獎－治理先鋒」獎項。

公司兩艘700TEU級電動集裝箱船陸續開工，該項目是公司積極踐行國家「雙碳」戰略，打造綠色零碳航運示範的重要舉措，在二零二二聯合國工業發展組織全球方案徵集「綠色增長」賽道上摘得桂冠；並作為浦東新區國際航運年度十大創新案例在二零二三浦東新區國際航運中心核心區高質量發展大會上發佈。

此外，公司承辦中國電動船舶創新聯盟，整合綠色航運產業鏈各環節優勢資源，合力推動相關配套產業協調發展的綠色航運體系，更好地推動「雙碳」戰略在航運業落地。



六、積極踐行社會公益，秉持高質量發展責任感

公司積極參與定點幫扶相關實踐，持續鞏固拓展脫貧攻堅成果，帶動援助地區產業發展，助力鄉村振興；公司積極踐行慈善公益，開展助學等公益活動，傳遞溫暖與希望；公司關愛員工健康與發展，致力於為每一位員工創造更多可能性，攜手員工共創可持續發展未來。

未來展望

二零二三年，全球經濟形勢依然複雜嚴峻，經濟發展面臨諸多不確定因素的挑戰，而隨着一攬子穩經濟政策效應的逐步釋放以及新經濟增長動能的逐步增強，中國經濟高質量發展的新局面將迎來新機遇。未來一段時間，航運產業鏈將恢復供求關係周期性波動，而數字智能、綠色低碳的轉型升級將進一步融入全球航運物流生態，航運產業鏈將步入韌性發展的新常態。

公司將致力於產融服務能力的再升級，以價值創造為導向，以風險管理為抓手，以低碳轉型為契機，以科技創新為驅動，不斷積蓄高質量可持續發展動能。

董事長報告

航運租賃板塊方面，進一步聚焦航運產業鏈數字化和節能減排的轉型升級，加強研判航運細分市場動態，挖掘船舶以及航運裝備綠色低碳轉型的市場需求，驅動業務模式創新，提升產融結合的專業化服務能力。

集裝箱租賃板塊方面，持續完善全球網絡，把握市場機遇精準營銷，繼續提高冷箱、特種箱服務專業性；進一步推動數字賦能，打造以客戶為中心的數字化供應鏈服務生態；同時，優化資源配置，強化租箱和銷售兩大業務市場影響力，持續提升價值創造能力。

集裝箱製造板塊方面，加強集裝箱租造產業鏈協同，構建租造營銷「聯合體」；打造誠信質量，提升客戶黏性，實現共贏互利；提升市場洞察力，積極推進特種箱市場開拓，打造具有公司特色的特箱產品；同時，積極推進數智化集裝箱生態搭建，積聚發展硬實力。

投資管理板塊方面，加強對資本市場研判，持續優化投資組合，提升投資回報。同時，強化產融結合，為航運物流業的「數字化、網絡化、智能化」發展提供智力和資本引導服務，助推產業升級。

此外，公司將持續強化風險管理體系，加強內控監督，護航發展安全；進一步健全安全生產體系建設，夯實發展基礎；積極踐行可持續發展，樹立發展品牌。

新航啟程，新趨勢激發新動能，新契機驅動新發展，中遠海運發展將植根於產融結合，立足於數智賦能，着力於價值創造，開拓奮進，追求卓越，開啟高質量發展新徵程。



管理層討論與分析





經營環境

二零二二年，國際形勢錯綜複雜，全球通脹持續蔓延，給全球經濟與金融市場帶來深遠影響，全球貿易增速動能下降，航運業面臨挑戰。二零二三年，全球經濟政治環境嚴峻複雜，經濟發展和商品貿易面臨挑戰。而隨着中國一攬子穩經濟政策效應的逐步釋放，中國經濟高質量發展的新局面將迎來新機遇，也給世界經濟恢復注入新動能。集裝箱航運業將面臨需求增速放緩、運力供給增加等現實考驗，步入週期性波動的理性發展態勢，而數字智能、綠色低碳的轉型升級將進一步融入全球航運物流生態，航運產業鏈將邁入韌性發展的新常態。

航運租賃市場方面，近兩年船舶租賃需求有所放緩，疊加市場基準利率上升等因素，市場競爭較為激烈。但隨着航運市場新的發展趨勢，未來市場存在新的機遇，全球綠色議程進一步推動，市場綠色融資需求持續增加。

集裝箱租賃方面，隨着航運供應鏈逐步恢復正常，部分空箱回流市場，一定程度上影響船公司的租箱需求，市場整體需求有所放緩。二零二三年整體租金水平將受未來市場供需影響有所波動。長期來看，在市場新增運力的配箱需求、老舊箱更新等因素影響下，集裝箱租賃市場需求將逐漸恢復穩定態勢。

集裝箱製造方面，二零二三年，集裝箱製造市場依舊面臨海外經濟體通脹和出口貿易增速動能下降等挑戰，整體需求將放緩。但依舊保持支撐基礎及韌性：舊箱更新需求，船公司配合新增運力增加新箱庫存，以及集裝箱應用場景拓展對多元化特種箱的需求等，都將推動未來集裝箱市場新平衡的逐步形成。

1. 戰略定位

中遠海發將整合航運物流相關的貨流、資金、信息、裝備資源，充分發揮航運產業優勢，服務及賦能航運物流產業，擴大航運物流生態的資金流價值，努力打造具有中遠海運特色、全球一流的卓越航運產融運營商。

2. 發展目標

圍繞綜合物流產業主線，以集裝箱製造、集裝箱租賃、航運租賃業務鏈為核心，以投資為支撐的產融投一體化業務發展。發揮集裝箱物流產業鏈優勢，探索基於集裝箱的物聯科技，打通貨流、資金流、信息流，賦能航運物流生態，增強產業鏈黏性，為客戶創造價值。以市場化機制、專業化優勢、國際化視野，打造具有中遠海運特色、全球一流的卓越航運產融運營商。

管理層討論與分析

3. 發展規劃

(1) 航運租賃業務

船舶租賃業務主要致力於集裝箱船舶、乾散貨船舶等多種船型的經營租賃或融資租賃領域。公司將在當前業務基礎上，逐步培養建立起一支高水平、專業化投融資團隊，強化「租造、租賃和租運」協同，逐步發展成為國內一流的船東系租賃企業。短期內優化當前船隊產融結合業務模式，加強低碳燃料船舶和綠色產業供應鏈相關船舶投資，服務大國船隊的綠色低碳轉型，探索船舶投融資輕量化路徑，打造集團內航運資產運作平台；長期內，通過逐步提升對外業務的比重，利用中遠海運集團在全產業鏈佈局的優勢，設計「一站式」業務模式，在行業中樹立獨特競爭優勢。

集裝箱租賃業務作為集裝箱產業鏈的重要組成部分，主要從事各類型的集裝箱租賃及貿易等。公司將在當前佛羅倫租賃業務基礎上，打造世界領先，獨具競爭力的租賃公司。短期內以「穩固核心業務，把握市場機遇」為導向；加強特種箱和冷箱業務的開拓，研究儲能箱、智慧集裝箱租賃；強化「租造」、「租運」協同，推廣租、售並舉模式，利用集裝箱供需的周期性，對外挖掘利潤，對內帶來協同效益。長期內把握市場機遇，積極改善資產質量，優化合約業態，以提高回報率和長期核心競爭力。



管理層討論與分析

(2) 集裝箱製造業務

集裝箱製造以產業協同、智能製造、多元發展為三大重點方向，充分保障航運主業用箱安全，在立足實體產業價值創造的基礎上，積極協同航運產融業務，實現造箱板塊高質量發展。推進智能工廠改造，強化集裝箱產業鏈協同，做強乾貨集裝箱製造，加強特種集裝箱、冷藏集裝箱業務發展，探索研發智慧集裝箱和儲能箱，圍繞集裝箱應用場景，拓展集裝箱周邊裝備。改善和保持行業健康經營環境，打造技術領先、產能利用率高、盈利水平高的世界一流的集裝箱製造企業。

(3) 投資管理

注重戰略價值與財務回報並重，圍繞航運物流主業，以產融結合為目的，投資為手段，不斷聚焦投資領域，持續優化投資組合，強化資產運作，提高投資收益，平抑航運周期。堅持主線投資思路，以資本為紐帶，以航運、港口、物流行業應用場景為基礎，吸引優質資產、知產、資源交流互融，探索創業投資，為航運物流業的「數字化、網絡化、智能化」發展提供智力和資本引導服務，助推產業升級。

面臨的主要風險及應對措施

1. 宏觀經濟風險

目前，世界大變局加速演變，全球動盪源和風險點增多，歐美銀行業局部流動性危機發酵導致海外金融市場波動放大，國際地緣衝突持續且進一步升級加劇，全球貿易鏈、產業鏈再佈局，經濟的內生復甦在波折中前行，可以預料和難以預料的風險挑戰更多更大。公司以航運租賃、集裝箱租賃以及集裝箱製造業務為主，依託於航運產業經驗的航

管理層討論與分析

運產融運營平台，業務網路遍佈境內外，與中國及世界宏觀經濟環境有較大關聯。為應對宏觀經濟不確定性，公司已建立並在逐步完善風險監測及管理體系，力爭保障運營及資產安全。

2. 信用風險

信用風險，是指由於交易對手不能履行或不能按時履行其合同義務，或交易對手信用狀況發生不利變動，導致公司遭受非預期損失的風險。公司信用風險主要因經營租賃、融資租賃、集裝箱生產與銷售，以及固定收益類金融產品投資等業務而產生。公司已建立和執行較完善的信用風險管理體系，包括根據公司風險偏好設定年度信用風險限額指標、並對信用風險限額執行情況進行動態監測與預警，建立和實施信用管理系列制度等。

3. 市場風險

市場風險指由於利率、匯率、權益或固定收益產品價格等不利變動導致公司遭受非預期損失的風險。公司逐步建立並不斷完善市場風險管理機制，制定市場風險管理政策、定

性和定量監測標準，確定市場風險限額，明確市場風險相關職能部門的管理職責及分工。

4. 資金流動性風險

資金流動性風險指公司無法及時獲得充足資金或無法及時以合理成本獲得充足資金，以支付到期債務或履行其他支付義務的風險。根據公司戰略、業務結構、風險狀況和市場環境等因素，在充分考慮其他風險對流動性的影響和公司整體風險偏好的基礎上，確定流動性風險偏好和風險容忍度，逐步建立流動性風險限額管理制度；通過定期評估、監測以及建立防火牆、壓力測試等措施，有效防範流動性風險。

5. 戰略風險

戰略風險是指公司因內、外部環境的不確定性而導致戰略的選擇和實施的實際結果與戰略預期目標存在偏差的可能性。公司建立並不斷完善戰略風險管理的工作程式，識別、分析和監控戰略風險。在充分考慮公司的市場環境、風險偏好、資本狀況等因素的基礎上，制定戰略規劃，並定期審視戰略規劃，強化戰略規劃的執行。



6. 公司層面集中度風險

公司層面集中度風險指公司內各所屬單位單個風險或風險組合在公司層面聚合後，可能直接或間接導致公司的單一類型的集中度增加或者集聚。公司將根據總體風險偏好和容忍度、資本和資產負債規模、交易類型（投資資產類別等）、交易對手特點、交易風險等級（信用評級等）等因素，設定公司層面的集中度風險限額，實施集中度風險限額管理。

7. 行業競爭風險

公司所在的租賃行業競爭較為激烈，在租金、租約條款、客戶服務及可靠性等方面均會進行競爭。本公司將以航運產融為依託，發揮航運物流產業優勢，以市場化機制、差異化優勢、國際化視野建立產融結合、以融促產、多種業務協同發展的「一站式」產融運營平台，積極應對市場競爭。

8. 環境、社會和企業管治風險

環境、社會和企業管治（ESG）風險指公司在環境、社會、企業管治領域面臨的綜合風險。公司持續完善可持續發展治理體系，系統識別管理ESG風險，將安全生產和環保等ESG風險監測指標納入全面風險管理框架體系，通過信息化系統定期採集相關風險信息，及時分析評估指標表現並進行有效控制和應對。

9. 政策風險

因國內外政治政策因素變化，包括地緣政治、產業政策、能源與資源政策等變化，可能影響公司戰略及經營計劃正常實施。公司堅持主業發展戰略，動態關注國際政治環境和政策法規變化，加強國內外相關法律法規、宏觀及行業政策跟蹤與研究，將潛在政策風險因素納入戰略決策和重大項目可行性研究重要考量維度，建立和實施制裁風險防控體系，有效識別和應對政策風險。

管理層討論與分析

本集團財務回顧

本集團本期間實現收益為人民幣25,464,673,000元，較去年同期收益人民幣34,914,585,000元下降27.1%；除稅前持續經營業務溢利為人民幣4,828,038,000元，較去年同期溢利人民幣7,830,582,000元下降38.3%；母公司擁有人應佔年度溢利為人民幣3,923,130,000元，較去年同期溢利人民幣6,089,321,000元下降35.6%。

分部業績分析如下：

單位：千元人民幣

板塊	收入			成本		
	二零二二年	二零二一年	變動 (%)	二零二二年	二零二一年	變動 (%)
航運租賃業務	7,845,690	8,043,308	(2.5)	3,879,840	5,265,024	(26.3)
集裝箱製造業務	20,541,844	31,275,636	(34.3)	17,918,069	23,707,551	(24.4)
投資管理業務	168,256	261,797	(35.7)	24,866	50,318	(50.6)
抵銷數	(3,091,117)	(4,666,156)	(33.8)	(2,875,710)	(4,077,959)	(29.5)
合計	25,464,673	34,914,585	(27.1)	18,947,065	24,944,934	(24.0)

1. 航運租賃業務分析

1) 營業收入

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團租賃業務收入為人民幣7,845,690,000元，較去年同期收入人民幣8,043,308,000元減少2.5%，佔本集團總收入的30.8%。

其中來自船舶租賃的收入為人民幣2,408,963,000元，較去年同期收入人民幣2,066,578,000元上升16.6%，主要由於經營性租賃船隊規

模同比增加所致。於二零二二年十二月三十一日，本集團船舶經營租賃資產數量和金額分別同比增長21.7%、23.9%。

其中來自集裝箱租賃、管理及銷售收入為人民幣5,436,727,000元，較去年同期收入人民幣5,976,730,000元下降9.0%。主要因受市場供需變化影響，集裝箱租賃市場景氣度有所下降，集裝箱租金費率及舊箱銷售價格從高位逐步回調所致。



2) 營業成本

租賃業務營業成本主要包括自有船舶和集裝箱的折舊及維護成本、出售約滿退箱之賬面淨值及融資租賃業務承擔的利息成本等。截至二零二二年十二月三十一日止年度，租賃業務營業成本為人民幣3,879,840,000元，較去年同期成本人民幣5,265,024,000元同比降低26.3%，主要由於銷售舊箱成本同比下降所致。

3) 本公司融資租賃業務詳情

本集團就航運、運輸與物流等行業中所用若干船舶、機器、設備及設施以租賃資產訂立融資租賃安排。所訂融資租賃期限主要介乎一至十年。融資租賃的利息範圍主要介乎1.91%至13.92%。本集團的應收融資租賃款項以租賃資產作抵押。截至二零二一年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本公司最低應收融資租賃款項的現值總額分別為人民幣35,075,510,000元及人民幣35,444,820,000元。

截至二零二一年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團最大單一客戶的融資租賃交易結餘分別約佔本集團資產總額的11.23%及12.18%，而最大單一集團客戶的融資租賃交易結餘分別約佔本集團資產總額的17.86%及19.19%。

下表載列於二零二二年十二月三十一日本集團單一客戶及單一集團客戶的集中度：

集中度指標	截至二零二二年 十二月三十一日 的融資租賃 交易結餘 (人民幣元)	融資租賃交易 結餘佔本集團 資產總額 的百分比
單一客戶融資集中度	15,601,192,000	12.18%
單一集團客戶融資集中度	24,581,948,000	19.19%

管理層討論與分析

下表載列截至二零二二年十二月三十一日本集團前十大單一客戶融資租賃交易結餘的詳情：

客戶名稱	業務分部	融資租賃 交易結餘 (人民幣元)	佔減值損失 準備前融資 租賃相關資產 的百分比
客戶A ⁽¹⁾	船舶租賃	15,601,192,000	44.02%
客戶B ⁽¹⁾	船舶租賃	5,157,127,000	14.55%
客戶C ⁽¹⁾	船舶租賃	3,823,629,000	10.79%
客戶D	集裝箱租賃	2,702,144,000	7.62%
客戶E	船舶租賃	769,204,000	2.17%
客戶F	船舶租賃	548,077,000	1.55%
客戶G	船舶租賃	432,149,000	1.22%
客戶H	船舶租賃	253,436,000	0.72%
客戶I	船舶租賃	253,436,000	0.72%
客戶J	船舶租賃	245,807,000	0.69%
合計	-	29,786,201,000	84.05%

附註：

(1) 客戶A、客戶B及客戶C為同一控股公司的附屬公司，因此，彼等為同一集團旗下公司。

下表載列於二零二二年十二月三十一日本集團應收融資租賃款項淨額的行業分佈：

業務分部	於二零二二年 十二月三十一日 的融資租賃 交易結餘 (人民幣億元)	佔減值損失 準備前融資 租賃相關資產 的百分比
船舶租賃	317.05	89.45%
運輸與物流	8.54	2.41%
集裝箱租賃	28.86	8.14%
合計	354.45	100%



管理層討論與分析

本集團就貸款催收已實施以下內部控制措施：

- (1) 本公司航運租賃事業部已實施一項資產管理政策以主動管理與本公司租賃資產有關的潛在風險；
- (2) 公司所屬航運租賃事業部下轄資產管理部門定期檢查租賃資產，以識別承租人業務運營中的任何潛在風險並確保租賃資產的狀況令人滿意。倘出現緊急情況（包括但不限於重大事故、有關部門凍結租賃資產或承租人破產），將立即進行現場檢查；
- (3) 倘發生拒付租金，根據逾期付款天數及承租人的情況，資產管理部門將通過撥打電話、作出書面要求或向承租人進行現場催收等方式，嘗試自承租人收回未付金額及任何相關利息；
- (4) 視乎租賃資產價值、業務運營情況、承租人的信譽及本公司監督資產的方式等因素，資產

管理部門將租賃資產分為五個類別，並根據特定資產不時獲指定的類別採取適當的監督／催收行動；及

- (5) 租賃資產的租金付款逾期超過30天時，視情況而定，航運租賃事業部或會進一步嘗試向承租人催收款項，對承租人採取法律或仲裁程序，或向法院申請凍結財產或強制執行。

2. 集裝箱製造業務分析

1) 營業收入

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團集裝箱製造業務實現營業收入人民幣20,541,844,000元，較去年同期收入人民幣31,275,636,000元同比減少34.3%。主要是隨著集裝箱市場保有量的增加以及集裝箱流轉區域平衡的逐步恢復，下半年新箱需求下降。本期間集裝箱累計銷售95.89萬TEU，較去年同期164.50萬TEU同比減少41.7%。

管理層討論與分析

2) 營業成本

集裝箱製造業務營業成本主要包括原材料費用、職工薪酬以及折舊費等。截至二零二二年十二月三十一日止年度，營業成本為人民幣17,918,069,000元，較去年同期成本人民幣23,707,551,000元同比減少24.4%。主要因銷量減少致材料、人工等生產成本相應減少。

3. 投資管理業務分析

1) 營業收入

截至二零二二年十二月三十一日止年度，投資管理業務實現收入人民幣168,256,000元，較去年同期收入人民幣261,797,000元同比減少35.7%，主要由於公司根據市場的情況，合理放緩保理業務投放規模所致。

2) 營業成本

截至二零二二年十二月三十一日止年度，營業成本為人民幣24,866,000元，較去年同期成本人民幣50,318,000元減少50.6%，主要由於投放規模減少致業務成本相應減少。

3) 投資收益

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團投資管理業務實現淨收益人民幣1,783,828,000元，較去年同期收益人民幣1,420,835,000元上升25.5%，收益上升主要是由於部份聯營及合營企業效益改善所致。

毛利

由於上述原因，本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度產生毛利人民幣6,517,608,000元（去年同期毛利為人民幣9,969,651,000元）。

重大證券投資

截至二零二二年十二月三十一日，本集團權益投資對聯營及合營企業盈利為人民幣1,624,999,000元，主要是由於本年度中國光大銀行股份有限公司、海發寶誠融資租賃有限公司以及渤海銀行股份有限公司的盈利所致。

1. 持有其他上市公司股權情況

證券代碼	公司名稱	投資成本 (人民幣元)	期初	期末	期末	本期間	本期間	出售收益 (人民幣元)	本期間內 已收股息 (人民幣元)	會計 核算科目	股份來源
			持股比例 (%)	持股比例 (%)	賬面值 (人民幣元)	收益 (人民幣元)	其他儲備 變動 (人民幣元)				
09668	渤海銀行股份有限公司	5,749,379,000	11.12	11.12	9,976,479,000	573,564,000	(25,047,000)	-	171,852,000	對聯營企業投資	購入
601818/ 06818	中國光大銀行股份有限公司	3,398,255,000	1.34	1.34	5,295,176,000	535,946,000	(50,143,000)	-	145,524,000	對聯營企業投資	購入
000039/ 02039	中國國際海運集裝箱 (集團)股份有限公司	784,978,000	3.61	1.53	582,702,000	87,917,000	5,445,000	88,610,000	37,754,000	按公平值計入損益	購入
600643	上海愛建集團股份 有限公司	25,451,000	0.22	0.22	19,513,000	-	-	-	778,000	按公平值計入 損益	購入
600390	五礦資本股份有限公司	1,207,117,000	3.17	3.17	724,984,000	-	-	-	19,266,000	按公平值計入損益	購入
合計		11,165,180,000	/	/	16,598,854,000	1,197,427,000	(69,745,000)	88,610,000	375,174,000		

管理層討論與分析

2. 持有金融企業股權情況

所持對象名稱	期初	期末	期末	本期間			本期間內		會計 核算科目	股份來源
	投資金額 (人民幣元)	持股比例 (%)	持股比例 (%)	賬面價值 (人民幣元)	本期間收益 (人民幣元)	其他儲備變動 (人民幣元)	出售收益 (人民幣元)	已收股息 (人民幣元)		
昆侖銀行股份有限公司	1,077,153,000	3.74	3.74	1,483,088,000	102,999,000	(1,412,000)	-	38,076,000	對聯營企業投資	購入
興業基金管理有限公司	100,000,000	10.00	10.00	433,449,000	38,349,000	-	-	5,000,000	對聯營企業投資	購入
上海海盛上壽融資租賃 有限公司	125,000,000	25.00	25.00	32,992,000	(96,985,000)	-	-	-	對合營企業投資	購入
中企大象金融信息服務 有限公司	12,500,000	14.29	14.29	14,410,000	(35,000)	-	-	-	對聯營企業投資	購入
上海中遠海運小額貸款 有限公司	90,000,000	45.00	45.00	91,990,000	5,693,000	-	-	9,891,000	對聯營企業投資	購入
中遠海運集團財務 有限責任公司	2,914,166,000	23.38	13.38	3,096,583,000	126,324,000	(434,000)	4,968,100	-	對聯營企業投資	購入
海發實誠融資租賃有限公司	3,575,320,000	49.70	40.81	3,867,936,000	377,487,000	(76,557,000)	-	111,514,000	對聯營企業投資	購入
合計	7,894,139,000	/	/	9,020,448,000	553,832,000	(78,403,000)	4,968,100	164,481,000		

(a) 有關該等投資之被投資公司之主要業務概述

被投資單位名稱	交易所	主要業務
渤海銀行股份有限公司	香港聯交所	銀行業務
昆侖銀行股份有限公司	/	銀行業務
海發寶誠融資租賃有限公司	/	租賃業務
興業基金管理有限公司	/	基金管理業務
上海海盛上壽融資租賃有限公司	/	租賃業務
中企大象金融信息服務有限公司	/	金融信息服務
上海中遠海運小額貸款有限公司	/	發放貸款等業務
中遠海運集團財務有限責任公司	/	銀行業務
中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集集團」)	深圳證券交易所 / 香港聯交所	生產和銷售集裝箱
上海愛建集團股份有限公司	上海證券交易所	實業投資等金融業務
中國光大銀行股份有限公司	上海證券交易所 / 香港聯交所	銀行業務
五礦資本股份有限公司	上海證券交易所	綜合性金融業務

二零二二年，股票市場有所波動。本公司預期，本集團的投資組合（包括上述重大投資）將取決於利率變動、市場因素以及宏觀經濟表現等因素影響。此外，個別股票的市值將受有關公司的財務業績及發展計劃，以及有關公司運營所在行業的前景影響。為降低相關風險，本集團將在有需要時採取適當行動，及時調整投資策略，以應對市場情況的變化。

所得稅

自二零二二年一月一日至二零二二年十二月三十一日，本公司及其他境內附屬公司所適用的企業所得稅稅率為25%。

根據新所得稅法的有關規定，本公司就來源於境外附屬公司之利潤應在其附屬公司宣告發放股息時繳納企業所得稅。並根據有關規定，本公司按照其適用稅率就海外附屬公司之利潤繳納企業所得稅。

分銷、行政及一般開支

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的分銷、行政及一般開支為人民幣1,233,738,000元，較去年同期開支減少14.8%。

管理層討論與分析

其他收益淨額

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的其他利得為人民幣344,353,000元，較去年同期的其他利得人民幣313,566,000元增加約人民幣30,787,000元，主要是因為本期美元對人民幣匯率波動導致匯兌收益增加所致。

母公司擁有人應佔年度溢利

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司母公司擁有人應佔年度溢利為人民幣3,923,130,000元，較去年同期溢利人民幣6,089,321,000元減少35.6%。

流動資金，財政資源及資本架構

流動資金及借款分析

本集團流動資金的主要來源為經營業務的現金流量及短期銀行貸款。本集團的現金主要用作營運成本支出、償還貸款及新建船舶、購置集裝箱及支援本集團開展融資租賃業務。於本期間，本集團的經營現金流入淨額為人民幣11,212,791,000元。本集團於二零二二年十二月三十一日持有現金及現金等價物為人民幣15,440,560,000元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團的銀行及其他借款合計人民幣84,445,080,000元，其中一年內還款額為人民幣35,925,365,000元，於第二年內還款額為人民幣19,056,186,000元，於第三至第五年還款額為人民幣21,828,523,000元，五年後還款額為人民幣7,635,006,000元。本集團的長

期銀行及其他借款主要用作採購船舶、集裝箱、收購股權以及補充流動資金。

於二零二二年十二月三十一日，本集團持有以人民幣計價的應付企業債券8,000,000,000元，用於採購融資租賃資產，歸還貸款以及補充流動資金。

本集團的人民幣定息借款為人民幣14,598,000,000元。美元定息借款為1,090,915,000美元（約相當於人民幣7,597,785,000元），浮動利率人民幣借款為人民幣6,559,154,000元，浮動利率美元借款為7,996,172,000美元（約相當於人民幣55,690,141,000元）。本集團的借款以人民幣或美元結算，而其現金及現金等價物主要以人民幣及美元持有。

本集團預期日常的流動資金和資本開支等有關資金需要，可由本集團通過內部現金流量或外部融資應付。董事會將不時檢討本集團營運的現金流量。本集團計劃維持適當的股本及債務組合，以確保不時具備有效的資本架構。

流動負債淨值

於二零二二年十二月三十一日，本集團流動負債淨額為人民幣17,185,563,000元。流動資產主要包括：存貨計人民幣4,049,879,000元；應收貿易賬款及票據計人民幣556,145,000元；預付款項及其他應收款計人民幣527,972,000元；按公平值計入損益之金融資產計人民幣639,606,000元；應收融資租賃款項的流動部分計人民幣3,170,009,000元；現金及現金等價物計人民幣15,440,560,000



元；受限制存款計人民幣120,443,000元；應收保理賬款計人民幣329,380,000元。流動負債主要包括：應付貿易賬款計人民幣2,479,634,000元；其他應付款項及應計款項計人民幣2,968,317,000元；合同負債計人民幣304,062,000元；應付稅項計人民幣303,090,000元；銀行及其他借款計人民幣35,925,365,000元；租賃負債的流動部分計人民幣39,089,000元。

現金流量

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團來自經營活動的淨現金流入為人民幣11,212,791,000元，主要以人民幣、美元定值，較二零二一年同期來自經營活動的淨現金流入計人民幣14,505,795,000元減少人民幣3,293,004,000元。本集團本期間融資活動現金流入主要為銀行及其他借款，前述資金取得主要用於短期營業所用及船舶和集裝箱的購建。於二零二二年十二月三十一日的現金及現金等價物結餘較期初減少人民幣2,430,587,000元，主要源於融資活動現金的淨現金流出多於投資活動和經營活動的淨現金流入。

下表提供有關本集團於截至二零二二年十二月三十一日止年度和二零二一年十二月三十一日止年度的現金流量資料：

單位：人民幣元

	二零二二年	二零二一年
來自經營活動的現金淨額	11,212,791,000	14,505,795,000
用於投資活動的現金淨額	(300,660,000)	(15,136,136,000)
(用於)／來自融資活動的現金淨額	(14,492,259,000)	5,901,791,000
匯率變動對現金的影響	1,149,541,000	(189,797,000)
現金及現金等價物(減少)／增加淨額	(2,430,587,000)	5,081,653,000

來自經營活動的現金淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，來自經營活動的現金淨流入額為人民幣11,212,791,000元，較去年同期經營活動淨流入額人民幣14,505,795,000元，減少人民幣3,293,004,000元。本集團來自經營活動現金流主要由於集裝箱板塊業務量下降所致。

用於投資活動的現金淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，來自投資活動的現金淨流出額為人民幣300,660,000元，較去年同期投資活動的淨流出額人民幣15,136,136,000元，減少人民幣14,835,476,000元。本集團來自投資活動的現金淨額的增加主要由於本期海發寶誠融資租賃有限公司(原中遠海運租賃有限公司)不再納入合併範圍以及根據市場情況放緩船舶及集裝箱租賃業務投資節奏所致。

管理層討論與分析

用於融資活動的現金淨額

截至二零二二年十二月三十一日止年度，用於融資活動的現金淨流出額為人民幣14,492,259,000元，較去年同期來自融資活動的現金淨流入額人民幣5,901,791,000元減少人民幣20,394,050,000元。主要原因為本集團持續推進「降槓桿、減負債」工作，全力優化公司資本結構，壓降負債規模，嚴控資金成本，並回報股東派發紅利。截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團借入的銀行及其他借款計人民幣51,756,670,000元，償還銀行及其他借款計人民幣54,912,204,000元，新增發行債券籌資人民幣10,000,000,000元。

募集資金用途及未來計劃

經本公司第六屆董事會第三十次會議和第六屆董事會第三十六次會議審議，本公司二零二一年第一次臨時股東大會、二零二一年第一次A股類別股東大會、二零二一年第一次H股類別股東大會決議通過，及中國證券監督管理委員會出具的《關於核准中遠海運發展股份有限公司向中遠海運投資控股有限公司發行股份購買資產並募集配套資金申請的批覆》（證監許可[2021]3283號）核准，本公司於二零二一年完成發行股份購買資產以及非公開發行A股募集配套資金之交易。根據非公開發行A股之交易，本公司向包括中國海運集團有限公司在內的8名特定投資者非公開發行人民幣普通股股票530,434,782股（「非公開發行A股」），每股發行價格為人民幣2.76元／股，募集資金總額為人民幣

合計1,463,999,998.32元，扣除各項發行費用人民幣3,095,043.48元（含增值稅），實際募集資金淨額為人民幣1,460,904,954.84元。上述募集資金已於二零二一年十二月十六日全部到帳，信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）對非公開發行A股的募集資金到達本公司賬戶情況進行了審驗，並於二零二一年十二月十七日出具了《中遠海運發展股份有限公司非公開發行股份募集資金的驗資報告》（XYZH/2021BJAA131539）。

為規範公司募集資金的管理、存放和使用，保護投資者的合法權益，根據《上海證券交易所上市公司募集資金管理辦法》《上市公司監管指引第2號——上市公司募集資金管理和使用的監管要求》等法律法規，公司制定了《募集資金管理制度》。根據《募集資金管理制度》，公司對非公開發行A股募集資金實行專戶存儲。公司已在國家開發銀行上海市分行設立募集資金專項賬戶，對募集資金專戶資金的存放和使用進行專戶管理，並於二零二二年一月與中國國際金融股份有限公司、國家開發銀行上海市分行簽署了《募集資金專戶存儲三方監管協議》。同時，公司募投項目實施主體子公司已在中國銀行股份有限公司上海市分行設立募集資金專項賬戶，對募集資金專戶資金的存放和使用進行專戶管理，並於二零二二年二月與公司、中國國際金融股份有限公司以及中國銀行股份有限公司上海市分行簽訂了《募集資金專戶存儲四方監管協議》。



管理層討論與分析

截至二零二二年十二月三十一日，非公開發行A股募集資金使用情況如下：

單位：人民幣元

項目	募集資金發生額
募集資金淨額	1,460,904,954.84
減：已累計投入募集資金總額	1,352,762,791.74
其中：二零二二年度投入募集資金投資項目金額	1,121,951,717.00
募集資金置換預先投入自籌資金部分	230,811,074.74
減：銀行手續費支出	618.57
加：專戶累計利息收入	1,182,840.68
截至二零二二年十二月三十一日募集資金專戶餘額	109,324,385.21

為了保證項目建設順利實施，在本次募集資金到位之前，本公司募投項目實施主體子公司已根據項目進展的實際情況以自籌資金先行投入募集資金投資項目。具體情況如下：

單位：人民幣元

序號	募集資金投資項目	實施主體	預先投入金額
1	生產線技術改造項目	寰宇東方國際集裝箱(啟東)有限公司	108,621,990.97
2	集裝箱生產線技術改造項目	寰宇東方國際集裝箱(青島)有限公司	96,058,931.10
3	物流裝備改造項目	寰宇東方國際集裝箱(寧波)有限公司	6,274,409.57
4	信息化系統升級建設項目	上海寰宇物流科技有限公司	19,855,743.10
合計			230,811,074.74

管理層討論與分析

二零二二年二月十八日，經信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）出具的《中遠海運發展股份有限公司以募集資金置換預先投入募投項目自籌資金的專項審核報告》（XYZH/2022BJAA130022號），本公司以募集資金置換預先投入募集資金投資項目的自籌資金人民幣230,811,074.74元，其中，生產線技術改造項目人民幣108,621,990.97元、集裝箱生產線技術改造項目人民幣96,058,931.10元、物流裝備改造項目人民幣6,274,409.57元、信息化系統升級建設項目人民幣19,855,743.10元。獨立財務顧問和公司監事會、獨立董事就前述以募集資金置換預先已投入募集資金項目各自發表意見，均認為公司本次以募集資金置換募集資金投資項目預先投入自籌資金事項履行了相應的法律程序，符合《上市公司監管指引第2號—上市公司募集資金管理和使用的監管要求（二零二二年修訂）》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號—規範運作》等相關規定。

截至二零二二年十二月三十一日，非公開發行A股的募集資金用途載列如下：

單位：人民幣萬元

項目	募集資金 承諾投資 總額	募集資金 投資總額 (經調整)	已動用 所得款項	未動用 所得款項	項目達到 預定可使用 狀態日期
生產線技術改造項目	19,400.00	19,400.00	19,412.99	-	2023年5月
集裝箱生產線技術改造項目	20,000.00	20,000.00	16,773.87	3,226.13	2023年7月
物流裝備改造項目	9,200.00	9,200.00	4,035.33	5,164.67	2024年5月
信息化系統升級建設項目	8,800.00	8,800.00	6,363.59	2,436.41	2023年5月
補充本公司流動資金	89,000.00	88,690.50	88,690.50	-	不適用
總計	146,400.00	146,090.50	135,276.28	10,827.21	-

截至二零二二年十二月三十一日，非公開發行A股的募集資金之用途及預期用途與先前披露的募集資金用途一致。有關非公開發行A股的募集資金預期用途詳情，請見本公司日期為二零二一年五月二十四日的通函及相關海外監管公告。

應收貿易賬款及票據

於二零二二年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款及票據淨額為人民幣556,145,000元，較去年同期減少人民幣816,161,000元，其中應收票據部份增加人民幣14,285,000元，應收賬款減少人民幣830,446,000元。



債務比率分析

截至二零二二年十二月三十一日，本集團淨債務比率（淨債務與股東權益之比率）為266%，高於去年的223%。淨債務比率較去年略有上升。

外匯風險分析

本集團航運租賃及集裝箱製造相關的收入及成本以美元結算或以美元計價。因此，人民幣匯率變動對經營淨收入產生的影響能在一定程度上得以自然沖銷。於本期間，本集團當期產生匯兌收益人民幣1,149,947,000元，主要是由於二零二二年美元匯率波動所致；外幣報表折算差額增加歸母公司股東權益人民幣453,533,000元。本集團未來將繼續密切關注人民幣及國際主要結算貨幣的匯率波動，降低匯率變動帶來的損失，並在需要之時，以適當的方法減低外匯風險。

資本開支

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團用於添置集裝箱船舶、在建中船舶、集裝箱及其他開支為人民幣6,877,625,000元，用於購買融資租賃資產開支計人民幣4,224,975,000元。

資本承擔

於二零二二年十二月三十一日，本集團就已訂約但未撥備之物業、廠房及設備的資本承擔為人民幣471,600,000元，股權投資承擔為人民幣64,972,000元。

抵押情況

於二零二二年十二月三十一日，本集團賬面淨額約為人民幣18,611,895,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣18,672,682,000元）的若干集裝箱船舶及集裝箱，人民幣12,969,610,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣12,497,828,000元）的應收融資租賃款及人民幣5,340,000元（二零二一年十二月三十一日：人民幣57,775,000元）的抵押存款已作為本集團獲得銀行借款及發行企業債券之抵押。

附屬公司、聯營公司及合資公司之重大收購及出售事項

茲提述本公司日期為二零二二年五月十九日的公告及日期為二零二二年六月九日的通函，關於中遠海運集團財務有限責任公司（「中遠海運集團財務」）之股權重組及增資協議。

根據股權重組，相關訂約方於二零二二年五月十九日訂立以下協議：

- (1) 由中遠海運控股股份有限公司（「中遠海控」）、中遠海運國際貨運有限公司、中遠海運（天津）有限公司、中遠海運（青島）有限公司、中遠海運（廈門）有限公司、中國船舶燃料有限責任公司、中遠造船工業有限公司及中遠船務工程集團有限公司訂立的股權轉讓協議，據此，中遠海控有條件同意向股權轉讓協議的其他訂約方購買中遠海運集團財務合共15.1258%股權；

管理層討論與分析

- (2) 中國遠洋運輸有限公司(「**中遠**」)與本公司訂立的股權轉讓協議，據此，本公司有條件同意出售，而中遠有條件同意購買中遠海運集團財務10.0000%股權；
- (3) 由中遠海運物流有限公司(「**中遠海運物流**」)、中國外輪代理有限公司(「**中國代理**」)及中國外輪理貨有限公司(「**中國理貨**」)訂立的股權轉讓協議，據此，中遠海運物流有條件同意購買，中國代理及中國理貨有條件同意出售中遠海運集團財務合共4.8018%股權；及
- (4) 中遠海運特種運輸股份有限公司(「**中遠海特**」)與廣州遠洋運輸有限公司(「**廣州遠洋**」)訂立的股權轉讓協議，據此，中遠海特有條件同意購買，而廣州遠洋有條件同意出售中遠海運集團財務3.5214%股權。

除股權重組外，為提高中遠海運集團財務的資本充足率，以進一步發展其業務及提升其整體盈利能力，於二零二二年五月十九日，各重組後股東(包括(1)本公司、(2)中遠海運集裝箱運輸有限公司、(3)中國遠洋海運集團有限公司、(4)中遠、(5)中遠海控、(6)中遠海運能源運輸股份有限公司、(7)中遠海特及(8)中遠海運物流)訂立增資協議，據此，重組後股東有條件同意於股權重組完成後根據彼等各自於中遠海運集團財務的股權比例向中遠海運集團財務增加註冊資本合共人民幣13,500,000,000元(相當於約16,200,000,000港元)。因此，本公

司同意根據增資協議出資人民幣1,806,840,000元(相當於約2,168,208,000港元)。於股權重組及增資完成後，中遠海運集團財務的註冊資本由人民幣6,000,000,000元增至人民幣19,500,000,000元，而本公司於中遠海運集團財務的持股比例仍為13.3840%。

有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月十九日的公告、日期為二零二二年六月九日的通函及日期為二零二二年六月三十日的二零二一年股東週年大會投票表決結果公告。



期後事項

於二零二三年三月三十日，董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元(含適用稅項)，按13,527,410,710股股份(即本公司於二零二三年三月三十日已發行的13,573,299,906股股份扣除本公司已回購的45,889,196股A股後的股份數目)計算，合共約為人民幣1,176,884,731.77元，惟須待本公司股東於本公司應屆股東週年大會(「股東週年大會」)上批准後方可作實。

或有負債

於二零二二年十二月三十一日，本集團並無重大或有負債。

僱員、培訓及福利

截至二零二二年十二月三十一日，本集團共有僱員10,586人，本期間內僱員總開支(包括員工酬金、福利費開支、社會保險費等)約為人民幣2,532,521,000元(包括外包勞務人員開支)。

薪酬管理作為最有效的激勵手段和企業價值分配形式之一，遵循總量控制原則、貢獻價值原則、內部公平原則、市場競爭原則及可持續發展原則。本公司高管按照「契約化管理、差異化薪酬」的原則引入並實施了職業經理人制度管理，強化了基於業績管理的激勵和約束機制。本公司員工實施的全面薪酬體系主要由薪金、福利兩個方面組成：(1)薪金，包含崗位、職務薪金、績效薪金、專項獎勵及津貼等；及(2)福利，國家規定的社會保險、住房公積金及企業自設的福利項目。

配合本公司人力資源管理改革，服務人才開發和培養工作，本公司構建了員工培訓體系；以需求識別為前提，以權責劃分為支撐，以清單管理為方法，優化培訓內容和實施體系，提升培訓資源配置的有效性、員工培訓參與度及滿意度。基於培訓體系，策劃並實施了針對不同類型業務及崗位的培訓項目，覆蓋轉型創新、行業拓展、管理能力、產融業務、風險管理、安全及個人素養等各類內容。

管理層討論與分析

此外，公司通過實施股票期權激勵計劃，進一步建立、健全公司長效激勵機制，吸引和留住優秀人才，充分調動公司高級管理人員、核心骨幹人員的積極性，促進業務創新與拓展，促使公司長遠戰略目標的實現，從而實現股東價值的最大化和國有資產保值增值。

股息

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元(含適用稅項)(二零二一年：每股人民幣0.226元)，惟須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後方可作實。末期股息將以人民幣計價及宣派，並於股東週年大會批准後兩個月內以人民幣向本公司A股持有人派付及以港元向本公司H股持有人派付。

本公司將適時披露有關(其中包括)本公司暫停辦理H股股東名冊登記手續的預期時間表及安排等建議派付末期股息的進一步詳情。



董事、監事及管理層簡介

執行董事

劉沖先生 52歲

現任本公司董事長、執行董事及黨委書記，同時兼任中國光大銀行股份有限公司非執行董事，中國信達資產管理股份有限公司非執行董事，招商證券股份有限公司非執行董事。歷任中海(集團)總公司結算中心廣州分部副主任，中海集團物流有限公司副總經理，中海(海南)海盛船務股份有限公司總會計師，中海集裝箱運輸股份有限公司總會計師，中海集團投資有限公司總經理，中遠海運發展股份有限公司執行董事、總經理。劉沖先生畢業於中山大學經濟學專業，高級會計師。

張銘文先生 44歲

現任本公司執行董事、總經理、黨委副書記，具有二十多年航運經驗，在財務和資金管理、航運金融、資本運作等方面具有豐富的經驗。歷任中國海運(集團)總公司計劃財務部資金處副主任科員、副處長，計劃財務部總經理助理，財務金融部總經理助理，中海集裝箱運輸股份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，中遠海運控股股份有限公司總會計師，東方海外(國際)有限公司首席財務官，東方海外貨櫃航

運有限公司董事、首席財務官、執行委員會委員等職。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，是特許金融分析師(CFA)，高級會計師。

非執行董事

黃堅先生 53歲

現任本公司非執行董事。自2016年9月起擔任中國遠洋海運集團有限公司資本運營本部總經理，曾任職於多家公司財務部及行政職位，擁有財務相關管理經驗，其經驗包括：自2017年8月起擔任中遠海運財產保險自保有限公司董事；自2017年5月起擔任覽海醫療產業投資股份有限公司董事；自2016年6月起擔任中遠海運發展股份有限公司非執行董事；自2012年8月起擔任招商證券股份有限公司非執行董事。自2018年6月至2022年12月擔任上海農村商業銀行股份有限公司董事；自2017年12月至2019年3月擔任中遠海運科技股份有限公司董事；自2016年2月至8月擔任中國遠洋海運集團有限公司資本運營本部副總經理(主持工作)；自2012年2月至2016年2月擔任中遠集團財務部副總經理；自2006年11月至2012年2月擔任中遠美洲公司財務總監兼財務部總經理；自2004年9月至2006年11月擔任中遠物流(美洲)有限公司(前中

董事、監事及管理層簡介

遠美國內陸運輸公司)副總裁兼財務部總經理；自1996年7月至2004年9月任職中遠集團，最後職位為財務部資金處處長；自1993年7月至1996年7月任職於深圳遠洋運輸股份有限公司財務部。黃先生分別於1992年7月、2002年3月取得首都經濟貿易大學(前北京財貿學院)審計學專業經濟學學士學位及北京理工大學工商管理碩士學位。黃先生分別於1997年5月、2015年12月獲財政部授予的會計師資格及高級會計師資格。

梁岩峰先生 57歲

現任本公司非執行董事，中遠海運重工有限公司董事長、黨委書記，上海船舶運輸科學研究所有限公司／中遠海運科技股份有限公司董事長、黨委書記。歷任中遠(集團)總公司組織部幹部處副處長，中遠(集團)總公司人事部副總經理，中遠(集團)總公司人事部副總經理兼員工管理處處長，中遠人力資源開發公司總經理、黨委委員兼中遠人才服務中心主任，中遠(集團)總公司資本運營部總經理，四川省瀘州市市委常委、副市長(掛職)，中遠國際控股有限公司副總經理，中遠國際控股有限公司總經理，中遠(香港)集團有限公司副總裁、黨委委員兼總法律顧問，大連遠洋運輸公司黨委書記、副總經理，中遠船務工程集團有限公司總

經理、黨委副書記等職務。梁岩峰先生獲清華大學碩士研究生學位、EMBA，高級經濟師。

葉承智先生 69歲

現任本公司非執行董事，和記港口集團有限公司之集團董事總經理及鹽田國際集裝箱碼頭有限公司主席。葉承智先生亦為Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited執行董事，東方海外(國際)有限公司非執行董事，Piraeus Port Authority S.A.獨立非執行董事及Westports Holdings Berhad之獨立非執行董事。彼創辦香港貨櫃碼頭商會並擔任主席(2000年至2001年)，亦曾任貿易通電子貿易有限公司之非執行董事，HMM Company Limited(前稱Hyundai Merchant Marine Co., Ltd.)外部董事，於2012年11月至2016年10月任中遠海運港口有限公司獨立非執行董事，於2014年6月至2020年6月任中遠海運能源運輸股份有限公司獨立非執行董事。此外，葉先生由2009年起直至2014年12月底為香港港口發展局成員，其擁有超過40年航運業的經驗。葉先生持有文學學士學位。



董事、監事及管理層簡介

獨立非執行董事

陸建忠先生 68歲

現任本公司獨立非執行董事。1983年1月畢業於上海財經大學會計學系，獲經濟學學士學位，並於同年起開始從事財務工作。1986年9月至1997年8月任上海海事大學財會系講師、副教授；1997年9月至2012年6月為普華永道中天會計師事務所註冊會計師、審計部合夥人；2012年7月至2016年9月，分別擔任上海德安會計師事務所合夥人、大信會計師事務所市場總監、中興華會計師事務所合夥人；2016年10月至2021年12月今任大華會計師事務所註冊會計師；2022年1月至今任中興華會計師事務所註冊會計師。目前兼任杭州海康威視數字技術股份有限公司監事，博邁科海洋工程股份有限公司獨立董事，上海新南洋昂立教育科技股份有限公司獨立董事，天津銀行股份有限公司獨立非執行董事，上海維科精密模塑股份有限公司獨立董事，上海交通大學安泰經濟與管理學院MPAcc/Maud企業導師，國務院發展研究中心資產證券化課題組外聘專家，中國九三學社社員。

邵瑞慶先生 65歲

現任本公司獨立非執行董事。現任上海立信會計金融學院會計學教授(二級教授)，上海海事大學博

士生導師，兼任上海國際港務(集團)股份有限公司獨立董事，中國光大銀行股份有限公司獨立非執行董事，中華企業股份有限公司獨立董事，華東建築集團股份有限公司獨立董事。2016年6月起任上海立信會計金融學院教授；2015年2月至2016年5月任上海立信會計學院教授；2004年2月至2015年1月任上海立信會計學院副校長、教授；2002年1月2014年1月任上海海事大學經濟管理學院院長、教授、博士生導師；1999年10月至2001年12月任上海海事大學管理學院副院長、教授；1994年5月至1999年9月任上海海事大學財會系主任、副教授、教授；1982年8月至1994年4月任上海海事大學管理系、經濟系助教、講師、副教授。邵瑞慶先生於1982年起從事會計學專業教學與科研工作，本科畢業於上海海事大學會計學專業(經濟學學士學位)，碩士畢業於上海財經大學會計學專業(管理學碩士學位)，博士畢業於同濟大學技術經濟及管理專業(管理學博士學位)。被交通運輸部聘為財會專家諮詢委員會委員，兼任中國交通會計學會副會長、中國會計學會常務理事、上海市會計學會副會長兼學術委員會主任、上海市審計學會常務

董事、監事及管理層簡介

理事。上海市第十三屆人大代表，享受國務院特殊津貼。

張衛華女士 61歲

現任本公司獨立非執行董事。畢業於澳洲南昆士蘭大學商學院(USQ Faculty of Business)，獲工商碩士學位，曾任招商證券股份有限公司合規總監，兼任招商基金管理有限公司監事長。張女士歷任招商證券股份有限公司總審計師、總裁助理、稽核部總經理、招商銀行總行證券業務部總經理助理等職務。

陳國樑先生 65歲

現任公司獨立非執行董事。於2012年出任勝獅貨櫃企業有限公司的首席營運總監和執行董事，以及該公司多間附屬公司之董事，自2022年1月1日調任為該公司非執行董事，並於2023年2月24日辭任。陳先生曾於XTRA Corporation，Genstar Container Corporation和Unicon International Ltd任技術總監。陳國樑先生在工廠管理、市場推廣、集裝箱租賃、集裝箱堆場管理、集裝箱質量管理方面擁有40年以上工作經驗。陳先生曾在香港浸會大學生產管理專業學習，並接受國際集裝箱出租人協會集裝箱檢測專業培訓。

監事會成員

葉紅軍先生 60歲

現任公司監事，也是現任的中國遠洋海運集團有限公司總法律顧問。曾就職於北京交通管理幹部學院，曾歷任交通部政策法規司副主任科員、主任科員、法律處副處長，交通部水運管理司價格規章處副處長、處長，交通部水運司法規處處長，交通部海事局掛職任局長助理，交通運輸部水運局國內航運管理處處長。葉先生畢業於復旦大學法律系，碩士。

朱媚女士 54歲

現任本公司監事。曾在上海海運(集團)公司總經辦、中國海運(集團)總公司運輸部、中海發展股份有限公司油輪公司、中國海運(集團)總公司董事會辦公室／總經辦工作，任職中共中國海運(集團)總公司黨校黨總支書記、副校長，集團管理幹部學院副院長期間在雲南省臨滄市掛職市委委員、常委、市政府副市長。現任中遠海運(上海)有限公司、中遠海運船員管理有限公司董事。朱媚女士



董事、監事及管理層簡介

畢業於上海海事大學碩士，復旦大學工商管理碩士，高級經濟師。

趙小波先生 37歲

現任本公司職工監事，東方國際錦州箱廠總會計師。歷任中海投資／上海寰宇財務管理部主管、高級主管、經理助理、副經理、東方國際廣州箱廠總會計師。趙小波先生畢業於上海理工大學國民經濟專業，碩士研究生學歷，高級會計師，註冊會計師(CPA)。

聯席公司秘書

蔡磊先生 43歲

現任本公司董事會秘書。自2004年至2011年先後擔任中海發展股份有限公司油輪公司航運部商務處科員、處長助理。2011年至2016年歷任中國海運(集團)總公司辦公廳高級主管、集團黨組秘書，2016年1月至2019年6月任中國遠洋海運集團有限公司黨組秘書，2019年8月任中遠海運發展股份有限公司董事會秘書、證券和公共關係部總經理。蔡先生畢業於上海海事大學研究生部民商法專業，法學碩士，具國家法律職業資格，保險公估人資格，高級經濟師職稱，2022年12月起兼任上海證券交

易所覆核委員會委員。

高級管理人員

明東先生 52歲

現任本公司副總經理、黨委委員。明東先生於1994年參加工作，先後在中遠財務有限責任公司，中國遠洋運輸(集團)總公司資產經營中心、總裁事務部、資本運營部、證券事務部及本公司工作。2005年7月至2008年12月任中國遠洋投資者關係部總經理，2009年1月至2016年2月任中遠集團證券事務部總經理，2016年3月起擔任中遠海運發展股份有限公司副總經理、黨委委員。明東先生畢業於中央財經大學國際金融專業、投資經濟學專業，經濟學碩士，高級經濟師。

林鋒先生 47歲

現任本公司總會計師。自1997年7月至2007年12月先後擔任上海海興貨運有限公司分公司財務科科員，中海散貨運輸有限公司財務部駐滬財務科副科長、科長，2008年1月至2014年1月歷任中國海運(集團)總公司(現更名為「中國海運集團有限公司」)計劃處、預算管理室副處長、處長，2014年1月至2018年8月歷任中遠海運投資控股有限公司(前身為「中國海運(香港)控股有限公司」)總會

董事、監事及管理層簡介

計師、副總經理。2019年5月至今，任中遠海運集團財務有限責任公司董事。2019年6月至2021年3月，任中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司監事會主席。林先生畢業於上海農學院(現更名為「上海交通大學農業與生物學院」)貨幣銀行專業，經濟學學士，會計師職稱。

杜海英女士 47歲

現任本公司副總經理。於1998年參加工作，自2009年3月至2015年9月先後擔任中海(海南)海盛船務股份有限公司發展部主任、中共中國海運(集團)總公司黨校副校長，於2013年9月起兼任中國海運(集團)總公司管理幹部學院副院長，2015年9月至2019年12月歷任中海集團投資有限公司副總經理、黨委委員，中遠海運發展股份有限公司總經理助理兼中海集團投資有限公司副總經理，中遠海運發展股份有限公司總經理助理兼金融事業部總經理、中海集團投資有限公司副總經理，2020年1月起至今，任中遠海運發展股份有限公司副總經理。杜海英女士畢業於上海交通大學安泰經濟與管理學院工商管理專業，工商管理碩士，經濟師職稱。

俞震先生 45歲

現任本公司副總經理。俞震先生於一九九九年參加工作，歷任中海集團國際貿易有限公司財務部科員、科長，中國海運(羅馬尼亞)代理有限公司財務部經理，中國海運(歐洲)控股有限公司財務部總經理，中海集裝箱運輸股份有限公司(本公司前稱)董事會秘書室副總經理，本公司綜合管理部／董秘辦副總經理，公司董事會秘書及聯席公司秘書、公司秘書，上海寰宇物流裝備有限公司黨委書記、董事、紀委書記、副總經理。俞震先生畢業於上海海運學院財務與會計系，經濟學學士，中國註冊會計師(CPA)，中級會計師職稱。

董事會謹提呈其截至二零二二年十二月三十一日止年度（「本年度」）之年度報告及經審核之綜合財務報表。

業務及經營之地區分部

本集團各項業務及其附屬公司業務載於綜合財務報表附註1。

本集團本年度之經營業績按業務及地區分部分析之情況載於綜合財務報表附註4。

業績

本集團本年度之經營業績載於本年度報告第120頁的綜合損益表。

業務回顧

本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之業務回顧、採用主要財務表現指標對本集團本年度之表現之分析、近期發展、有關本集團未來業務發展之討論、期後事項以及本集團可能面臨之主要風險及不確定性之描述載於本年報第6頁至第13頁的「董事長報告」及第14頁至第37頁的「管理層討論與分析」。本公司之環境政策及表現、遵守對本集團有重大影響之相關法律法規之情況以及本集團與其僱員、客戶及供應商之關係載於本年報第44頁至第110頁之「董事會報告」及「企業管治報告」。

股息

	二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	二零二一年 十二月三十一日 人民幣千元
最終建議每普通股派息人民幣0.087元 (二零二一年：人民幣0.226元)	1,176,885	3,057,195

本年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准。

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元（含適用稅項）（二零二一年：人民幣0.226元），按13,527,410,710股本公司股份（即本公司於二零二三年三月三十日已發行的13,573,299,906股股份減本公司所回購45,889,196股A股後的股份數目）計算合共約為人民幣1,176,884,731.77元（二零二一年：人民幣3,057,194,836.90元）。

董事會報告

儲備

本集團及本公司本年度儲備變動情況載於年度報告第124頁至第125頁綜合權益變動表、綜合財務報表附註39及附註51。

物業、廠房及設備

物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註15。

股本

本公司股本變動之詳情載於綜合財務報表附註38。

可供分配儲備

根據中國公司法，本公司只可從可供分派年度盈利中分派股息（即本公司的稅後利潤扣除(i)以往年度的累計虧損；及(ii)撥入法定盈餘公積金，以及(如有)任意盈餘公積金(按該等先後次序撥入各項基金)後的餘額)。在釐定適當的股息金額時，董事會會考慮(其中包括)本公司實現的可分配利潤、本公司的流動資金、滿足本公司正常經營的資金需求和現金流要求、本公司的盈利水準及發展階段。

根據本公司的公司章程(「**公司章程**」)，就釐定可供分派利潤而言，本公司的可供分配利潤為其根據(i)中國會計準則及規則；及(ii)香港財務報告準則計算所得的稅後利潤兩者中較低者。

於二零二二年十二月三十一日，按上述基礎計算，本公司保留盈餘金額約為人民幣25.49億元。該金額為根據中國會計準則及規則編製所得。

優先認購權

根據公司章程及中國的法律，本公司並無有關優先認購權規定，致使本公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股之建議。



財務摘要

本集團業績及資產負債摘要載於本年度報告第4頁。

購入、出售或贖回本公司之上市證券

截至二零二二年十二月三十一日止年度內，本公司或其任何附屬公司概無購入、出售或贖回本公司之任何上市證券。

董事、監事及高級管理人員薪酬

非執行董事及獨立非執行董事的薪酬主要由袍金構成，在本公司管理層、非管理層任職的執行董事、職工監事按其任職崗位薪酬標準經考核後領取薪酬，不額外領取董事或職工監事薪酬。薪酬委員會根據董事及監事的工作範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平制定具體薪酬計劃或方案。董事、監事的薪酬方案經薪酬委員會提出後，由股東大會審議批准通過。

本公司高級管理人員的薪酬主要由崗位／職務薪金、績效薪金、專項獎勵和津貼構成，高級管理人員的薪酬方案由薪酬委員會提出，由董事會批准。公司在對高級管理人員的考核上按照「統分結合」的基本原則，通過「基本指標，分類指標，約束指標」的架構，將企業基本經營目標、重點戰略任務、風險及管理約束事項有機結合，並對每個高級管理崗位的分工職責細化了具體的考核指標體系。

本集團董事、最高行政人員及五位最高酬金人士的薪酬詳情載於綜合財務報表附註10及11。截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無董事或最高行政人員放棄或同意放棄任何薪酬的安排。

董事與監事

截至本年度報告日期，在職董事與監事如下：

董事會報告

董事

執行董事

劉 冲先生(董事長)

張銘文先生

非執行董事

黃 堅先生

梁岩峰先生

葉承智先生

獨立非執行董事

陸建忠先生

張衛華女士

邵瑞慶先生

陳國樑先生

監事

葉紅軍先生(主席)

朱 媚女士

趙小波先生

根據公司章程，本公司董事與監事的任期為三年。

備註：1、 因年齡原因，王大雄先生與徐輝先生於二零二二年六月十六日分別退任公司董事長、執行董事及相關董事會專業委員會委員職務；劉冲先生及張銘文先生於同日分別接任公司董事長及執行董事職務。

- 2、 因上市規則獨立董事非執行任期時限要求，蔡洪平先生於二零二三年二月二十七日退任獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。同日，陳國樑先生接任公司獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。

董事與監事之服務合約

各董事和監事已分別與本公司訂立服務合約，本屆董事會、監事會的各董事及監事的服務期均至本公司第七屆董事會、監事會結束時。

本公司並沒有與任何董事或監事訂立不能由本公司於一年內免付賠償(法定賠償除外)而終止之服務合約。



董事與監事於交易、安排或合同之權益

除本董事會報告中披露者外(包括但不限於下文所述關連交易及持續關連交易)，在本年度內或本年度結束時，沒有任何董事或本公司監事或與其有關連的實體仍然或曾經直接或間接擁有重大權益的重要交易、安排或合約(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「《上市規則》」)附錄十六)仍然生效。

除本董事會報告中披露者外(包括但不限於下文所述關連交易及持續關連交易)，在本年度內或本年度結束時，沒有本公司或其任何一家附屬公司與控股股東(定義見《上市規則》附錄十六)或其附屬公司之間所訂立的重要合約。

除本董事會報告中披露者外(包括但不限於下文所述關連交易及持續關連交易)，在本年度內或本年度結束時，沒有控股股東或其附屬公司向本公司或其附屬公司提供服務的重要合約。

獲准許彌償條文

董事之獲准許的彌償條文現時及於本年度生效。本公司已就其董事及高級管理人員可能面對因企業活動產生之法律訴訟，為董事及行政人員之職責已作適當投保安排。

董事、監事及管理層簡介

各董事、監事及管理層之簡介載於本年度報告第38頁至第43頁。於二零二二年十二月三十一日，葉紅軍先生、黃堅先生各自分別為中遠海運集團之總法律顧問、部門總經理。於二零二二年十二月三十一日，中遠海運集團及中海於本公司股份及相關股份中，擁有根據《證券及期貨條例》(「《證券及期貨條例》」)第XV部第2條及第3分部條文須向本公司披露之權益或淡倉。

董事、監事與最高行政人員認購股份或債券的權利

於本年度任何時間，本公司或其附屬公司概無訂立任何安排，致使董事、監事或本公司最高行政人員能通過購買本公司或其他法人團體的股份或債券獲得利益。

董事會報告

董事、監事及最高行政人員的股份、相關股份及債權證中擁有的權益或淡倉

於二零二二年十二月三十一日，董事、監事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有，根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須向本公司及香港聯交所披露（包括根據《證券及期貨條例》董事、監事或本公司最高行政人員被視為或當作持有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條之規定須列入本公司備存的登記冊中，或根據《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）須另行通知本公司及香港聯交所的權益或淡倉如下：

於本公司股份之權益

姓名	職位	股份類別	身份	擁有權益 股份數目 (附註1)	佔本公司 有關類別股份 總數概約百分比 %	佔本公司 已發行股本 概約百分比 %
劉沖	董事長	A股	實益擁有人	1,490,100 (L) (附註2)	0.02	0.01
		H股	其他	1,112,903 (L) (附註3及4)	0.03	0.01



註：

1. 「L」指於股份之好倉。
2. 該權益為董事於二零二零年三月三十日根據本公司的A股股票期權激勵計劃獲授予之股票期權。
3. 誠如本公司日期為二零一六年十一月二十四日之公告所披露，本公司若干執行董事、監事、高級管理層及員工已自願以其自有資金投資於資產管理計劃（「**資產管理計劃**」），據此，本公司執行董事、監事、高級管理層及員工已認購資產管理計劃的單位，並委任資產管理計劃管理公司管理資產管理計劃，該資產管理計劃將投資於H股。資產管理計劃管理公司將負責（其中包括）資產管理計劃下的資產投資及再投資，並有權就資產管理計劃下持有的H股行使投票權及其他相關權利。本公司並未參與資產管理計劃，且資產管理計劃並不構成本公司的購股權計劃或任何類型的員工福利計劃。於二零二二年十二月三十一日，資產管理計劃已獲全額出資，並已按平均價格每股H股1.749港元從市場購入6,900,000股H股。
4. 劉沖先生為資產管理計劃參與者，截至二零二二年十二月三十一日，其透過資產管理計劃持有資產管理計劃單位總數的約16.13%。因此，1,112,903股H股代表截至二零二二年十二月三十一日劉沖先生於資產管理計劃所認購單位所產生之權益。截至二零二二年十二月三十一日，劉沖先生並無持有任何股份。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，董事、監事或本公司最高行政人員概無於本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》第XV部）的股份、相關股份或債權證中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部須向本公司及香港聯交所披露（包括根據《證券及期貨條例》董事、監事或本公司最高行政人員被視為或當作持有的權益或淡倉），或根據《證券及期貨條例》第352條之規定須列入本公司備存的登記冊中，或根據《標準守則》須另行通知本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

董事會報告

主要股東及其他人士的股份或相關股份中擁有的權益或淡倉

於二零二二年十二月三十一日，就董事、監事及本公司最高行政人員所知，於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司及香港聯交所披露，或根據《證券及期貨條例》第336條之規定須列入本公司備存的登記冊中，或已知會本公司或香港聯交所的權益或淡倉之股東（可於本公司任何股東大會行使或控制5%或以上投票權的股東）或其他人士（董事、監事或本公司最高行政人員除外）如下：

股東名稱	股份類別	身份	擁有權益 股份數目 (附註1)	佔本公司 有關類別 股份總數 概約百分比 %	佔本公司 已發行股本 概約百分比 %
中國海運集團 有限公司(以下簡 稱「中海」)	A股	實益擁有人	4,628,015,690 (L)	46.70	34.06
	A股	受控制法團權益	1,447,917,519 (L) (附註2)	14.61	10.66
	H股	受控制法團權益	100,944,000 (L) (附註3)	2.75	0.74
中國遠洋海運集團 有限公司	A股	受控制法團權益	6,075,933,209 (L)	61.31	44.72
	A股	實益擁有人	47,570,789 (L)	0.48	0.35
	H股	受控制法團權益	100,944,000 (L) (附註3)	2.75	0.74
中遠海運投資控股 有限公司	A股	實益擁有人	1,447,917,519 (L) (附註2)	14.61	10.66

註：

1. 「L」指於股份之好倉。
2. 該等1,447,917,519股A股指同一批股份。
3. 該等100,944,000股H股指中海間接全資附屬公司Ocean Fortune Investment Limited持有之同一批股份。

除上文所披露者外，於二零二二年十二月三十一日，概無任何其他人士（董事、監事或本公司最高行政人員除外）於本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之條文須向本公司及香港聯交所披露，或根據《證券及期貨條例》第336條之規定須列入本公司備存的登記冊中，或已知會本公司或香港聯交所的權益或淡倉。

董事、監事及高級管理人員變動情況

根據《上市規則》第13.51B(1)條，截至本報告日期，本公司須予披露之董事、監事或高級管理人員變動情況載列如下：

姓名	擔任的職務	變動情形	變動原因
王大雄 ⁽¹⁾	董事長	辭任	附註(1)
	執行董事	辭任	
	執行委員會主席	辭任	
	投資戰略委員會主席	辭任	
	提名委員會委員	辭任	
徐輝 ⁽²⁾	執行董事	辭任	附註(2)
	執行委員會委員	辭任	
劉冲 ⁽³⁾	董事長	委任	附註(3)
	執行委員會主席	委任	
	投資戰略委員會主席	委任	
	提名委員會委員	委任	
張銘文 ⁽⁴⁾⁽⁵⁾⁽⁶⁾	執行董事	委任	附註(4)(5)(6)
	總經理	委任	
	執行委員會委員	委任	
	投資戰略委員會委員	委任	
蔡洪平 ⁽⁷⁾	獨立非執行董事	辭任	附註(7)
	薪酬委員會主席	辭任	
	審核委員會委員	辭任	
	提名委員會委員	辭任	
	投資戰略委員會委員	辭任	
	風險控制委員會委員	辭任	
陳國樑 ⁽⁸⁾	獨立非執行董事	委任	附註(8)
	提名委員會主席	委任	
	審核委員會委員	委任	
	薪酬委員會委員	委任	
	投資戰略委員會委員	委任	
	風險控制委員會委員	委任	
邵瑞慶 ⁽⁹⁾	薪酬委員會主席	委任	附註(9)
	提名委員會委員	委任	

董事會報告

附註：

- (1) 因年齡原因，王大雄先生於二零二二年六月十六日退任本公司董事長、執行董事及相關董事會專門委員會職務。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月十六日的公告。
- (2) 因年齡原因，徐輝先生於二零二二年六月十六日退任本公司執行董事及相關董事會專門委員會職務。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月十六日的公告。
- (3) 於二零二二年六月十六日，劉沖先生（當時任本公司執行董事）獲董事會委任為本公司董事長，故辭去本公司總經理職務。同日，劉沖先生獲委任為執行委員會主席、投資戰略委員會主席及提名委員會委員。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月十六日的公告。
- (4) 於二零二二年六月十六日，張銘文先生獲董事會委任為總經理，獲董事會建議委任為執行董事。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月十六日的公告及日期為二零二二年六月二十日的通函。
- (5) 於二零二二年六月三十日，董事會建議委任張銘文先生為執行董事的議案經股東周年大會審議通過。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年六月三十日的公告。
- (6) 於二零二二年七月五日，張銘文先生獲董事會委任為執行委員會委員及投資戰略委員會委員。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年七月五日的公告。
- (7) 因獨立非執行董事的六年任期的限制，蔡洪平先生於二零二三年二月二十七日退任本公司獨立非執行董事及相關董事會專門委員會職務。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二三年二月二日及二零二三年二月二十七日的公告、日期為二零二三年二月八日的通函。
- (8) 於二零二三年二月二十七日，董事會建議換屆重選及選舉董事及監事的議案經臨時股東大會審議通過，陳國樑先生獲委任為本公司獨立非執行董事。同日，陳國樑先生獲委任為提名委員會主席、審核委員會委員、薪酬委員會委員、投資戰略委員會委員及風險控制委員會委員。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二三年二月二日及二零二三年二月二十七日的公告、日期為二月八日的通函。
- (9) 於二零二三年二月二十七日，因董事換屆重選及選舉，本公司獨立非執行董事邵瑞慶先生被重新任命為薪酬委員會主席及提名委員會委員，邵瑞慶先生在董事會其他專門委員會的任職並未變動。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二三年二月二十七日的公告。



A股股票期權激勵計劃

1. A股股票期權激勵計劃的目的

A股股票期權激勵計劃旨在(其中包括)促進本公司建立、健全激勵機制,充分調動本集團高級管理人員和核心管理和業務骨幹員工的積極性,將本公司、股東及管理層的利益緊密聯繫起來,推動本公司發展目標的達成。

2. A股股票激勵計劃授予的股票期權總數及其佔比

於二零一九年十二月十六日,董事會批准本公司建議採納股票期權激勵計劃(「股票期權激勵計劃」)。為進一步優化股票期權激勵計劃,於二零二零年一月二十二日,董事已批准建議採納經修訂股票期權激勵計劃(「經修訂股票期權激勵計劃」,與股票期權激勵計劃合稱「A股股票期權激勵計劃」),並於二零二零年三月五日獲本公司股東於本公司臨時股東大會及類別股東大會通過。根據A股股票期權激勵計劃,將予授出的股票期權總數為88,474,448份(包括8,847,445份預留股票期權),其所涉及的標的A股數目為88,474,448股A股,約佔本公司當時已發行總股本的0.7622%及本公司當時A股股本的1.1154%。A股股票期權激勵計劃於二零二零年三月五日起生效,為期十年。有關詳情,請參閱本公司日期為二零一九年十二月十六日的公告、日期為二零二零年一月二十二日的公告及日期為二零二零年二月十七日的通函。

於二零二零年三月三十日(「首次期權授予日」),本集團共向124名激勵對象授出78,220,771份股票期權,包括本公司九名董事及高級管理人員以及本集團115名核心管理和業務骨幹員工,行權價格為每股A股人民幣2.52元,應於行使股票期權前發生除權或除淨息事件時予以調整(「首次授予期權」)。緊接二零二零年三月三十日前的交易日,A股收市價為每股A股人民幣2.00元。有關詳情,請參閱本公司日期為二零二零年三月三十日的公告。

於二零二一年五月六日(「預留期權授予日」),本集團向19名身為本集團核心管理和業務骨幹員工的激勵對象授出8,847,445份預留股票期權,行權價格為每股A股人民幣2.52元,應於行使股票期權前發生除權或除淨息事件時予以調整(「預留期權授予」)。緊接二零二一年五月六日前的交易日,A股收市價為每股A股人民幣2.94元。有關詳情,請見本公司二零二一年五月六日的公告。

於二零二二年四月二十九日,公司召開第六屆董事會第五十三次會議及第六屆監事會第二十一次會議,(i)分別審議通過了《關於調整股票期權激勵計劃行權價格、首次授予激勵對象名單、期權數量並註銷部分已獲授但未行權的股票期權的議案》,因公司實施二零一九年及二零二零年利潤分配方案,股票期權激勵計劃行權價格由2.52元/股調整為2.419元/股;因激勵對象離職等原因,對首次授予激勵對象名單、期權數量進行相應調整,激勵對象由124人變更為110人,首次授出期權由

董事會報告

78,220,711份變更為68,833,794份，註銷9,386,917份；(ii)分別審議通過了《關於股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期行權條件成就的議案》，同意調整股票期權激勵計劃對標企業，同意股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期符合行權條件，批准符合條件的激勵對象進行股票期權行權（「首次授予期權行權」）。本公司首次授予期權行權的實際股票數量為20,560,412股，未行權的2,384,186份期權將依照A股股票期權激勵計劃的規定由公司收回並統一註銷，該等期權涉及的股票數量2,384,186股已於二零二三年二月一日註銷。有關詳情，請見本公司日期為二零二二年四月二十九日的海外監管公告，日期為二零二二年五月二十四日的海外監管公告以及日期為二零二三年二月一日的翌日披露報表。

於本報告日期，本公司有57,120,827份已發行A股股票期權激勵計劃項下股票期權（其中包含首次授予期權行權中未行權的2,384,186份A股股票期權）。根據A股股票期權激勵計劃的條款，已發行股票期權獲悉數行使將導致持作庫存股或自二級市場回購的合計48,273,382股A股轉讓予期權受讓人，及定向發行的本公司A股8,847,445股轉讓予期權受讓人。已發行股票期權獲悉數行使後將轉讓予期權受讓人的57,120,827股A股佔於本報告日期本公司已發行A股總數約0.58%及本公司已發行股份總數約0.42%。

報告期內有關激勵對象及授予情況的具體情況，請見下表：

A. 向本公司董事、最高行政人員授出的股票期權

激勵對象姓名	職務	於二零二二年				於二零二二年		佔本公司	佔本公司	授出日期
		一月一日 已獲授予 且未行使 ⁽¹⁾⁽²⁾	於本年度 已授出	於本年度 已行使 ⁽³⁾⁽⁴⁾	於本年度 已註銷 ⁽⁵⁾	十二月三十一日 已獲授予 且未行使 ⁽¹⁾⁽³⁾	於本年度 已失效	已發行 A股總股本 百分比(%)	已發行 總股本 百分比(%)	
王大雄	董事長(已退任)	1,500,000	-	-	1,500,000	-	-	0.0000%	0.0000%	附註(6)
劉沖	董事長(在任)	1,490,100	-	-	-	-	1,490,100	0.0151%	0.0110%	附註(6)
徐輝	董事(已退任)	1,490,100	-	496,700	-	-	993,400	0.0100%	0.0073%	附註(6)
總計	-	4,480,200	-	496,700	1,500,000	-	2,483,500	0.0251%	0.0183%	

B. 向所有對象授出的股票期權

激勵對象類別	激勵對象人數	於二零二二年一月一日				於二零二二年十二月三十一日			佔本公司已發行A股總股本百分比(%)	佔本公司已發行總股本百分比(%)	授出日期
		已獲授予且未行使 ⁽¹⁾⁽²⁾	於本年度已授出	於本年度已行使 ⁽³⁾⁽⁴⁾	於本年度已註銷 ⁽⁵⁾	於本年度已失效	已獲授予且未行使 ⁽¹⁾⁽³⁾				
本公司董事、 最高行政人員	2 ⁽⁶⁾	2,980,200	-	496,700	-	-	2,483,500	0.0251%	0.0183%	附註(6)	
	1 ⁽⁹⁾	1,500,000	-	-	1,500,000	-	-	-	-	附註(6)	
本公司高級管理人員	6	6,662,300	-	1,168,099	-	-	5,494,201	0.0555%	0.0405%	附註(6)	
本公司其他業務和 管理崗位關鍵人員	102	59,191,294	-	18,895,613	-	-	40,295,681	0.4071%	0.2969%	附註(6)	
	19	8,847,445	-	-	-	-	8,847,445	0.0894%	0.0652%	附註(7)	
	13	7,886,917	-	-	7,886,917	-	-	-	-	附註(6)	
總計	143	87,068,156	0	20,560,412	9,386,917	0	57,120,827	0.5771%	0.4208%		

C. 向本年度內五名最高酬金之人士授出的股票期權

激勵對象類別	激勵對象人數	於二零二二年一月一日				於二零二二年十二月三十一日			佔本公司已發行A股總股本百分比(%)	佔本公司已發行總股本百分比(%)	授出日期
		已獲授予且未行使 ⁽¹⁾⁽²⁾	於本年度已授出	於本年度已行使 ⁽³⁾⁽⁴⁾	於本年度已註銷 ⁽⁵⁾	於本年度已失效	已獲授予且未行使 ⁽¹⁾⁽³⁾				
本年度內五名最高酬金之人士(合共)		1,760,999	-	421,433	-	-	1,339,566	0.0135%	0.0099%	附註(6)	

關於本年度內五名最高酬金之人士報酬的詳情，請見綜合財務報表附註11。

董事會報告

附註：

- (1) 有關期權之有效期、等待期、可行權日及行權期請見下文。
- (2) 行權價為人民幣2.52元／股。
- (3) 於二零二二年四月二十九日，經公司第六屆董事會第五十三次會議及第六屆監事會第二十一次會議審議並通過相關議案，股票期權激勵計劃行權價格由人民幣2.52元／股調整為人民幣2.419元／股，股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期符合行權條件，批准符合條件的激勵對象進行股票期權行權。於二零二二年五月二十三日，本集團對授出的第一批股票期權行權，行權價格為人民幣2.419元／股，共行權20,560,412股A股。
- (4) 有關股份在緊接期權行使日期之前的加權平均收市價為人民幣3.14元／股。
- (5) 於二零二二年四月二十九日，因激勵對象離職等原因，對首次授予激勵對象名單、期權數量進行相應調整，激勵對象由124人變更為110人，首次授出期權由78,220,711份變更為68,833,794份，註銷9,386,917份。同日，行權價格由人民幣2.52元／股調整為人民幣2.419元／股。
- (6) 有關A股股票期權於二零二零年三月三十日（即首次期權授予日）授予。
- (7) 有關A股股票期權於二零二一年五月六日（即預留期權授予日）授予。
- (8) 即本公司董事長劉冲先生及已退任董事徐輝先生。具體信息，請參閱「A. 向本公司董事、最高行政人員授出的股票期權」。
- (9) 即本公司已退任董事長王大雄先生。具體信息，請參閱「A. 向本公司董事、最高行政人員授出的股票期權」。

二零二二年度期間，本公司可根據股票期權激勵計劃授權授出但尚未授出的股票期權為1,406,232份，該等股票期權涉及的標的A股已於二零二三年二月一日註銷。本公司並無根據股票期權激勵計劃而在本年度內發行股份。

本報告期初，本公司就A股股票期權激勵計劃可發行或轉讓的A股股本為87,068,156股，約佔本公司報告期已發行A股股本加權平均數的0.88%。本報告期末，根據已行使股票期權而轉讓的A股股本為20,560,412股，已註銷股票期權為9,386,917份，報告期末已授予但未行使的股票期權為57,120,827份，分別佔本公司報告期已發行A股股本加權平均數的0.21%，0.09%，0.58%。

二零二二年度期間，概無獲授及將獲授期權超逾1%個人限額的參與人，或於年內獲授或將獲授超逾本公司已發行的相關類別股份0.1%的期權的關連實體參與者或服務提供者。



3. 激勵對象可獲授期權上限

於任何十二個月期間授予各參與者的股票期權（包括已行權和未行使的股票期權）獲行使後已發行及將予發行的A股總數不得超過本公司已發行A股股本總額的1%。

4. 有效期、等待期、可行權日、行權期及生效條件

A股股票期權激勵計劃於二零二零年三月五日起生效，為期十年，等待期為自授予日起計兩年，而股票期權的行權期為自授予日起計七年。待滿足行使條件後，每份股票期權賦予參與者按行使價購買1股A股的權利。

在滿足行權條件的情況下，根據A股股票期權激勵計劃授予的股票期權將可根據下列安排在等待期屆滿後分三批行使：

行權期	行權時間	可行權的股票期權佔已授予股票期權總數的比例
第一個行權期	自授予日起24個月屆滿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止。	1/3
第二個行權期	自授予日起36個月屆滿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止。	1/3
第三個行權期	自授予日起48個月屆滿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止。	1/3

當滿足若干條件時，A股股票期權方可生效並可由激勵對象（包括預留股票期權的激勵對象）根據A股股票期權激勵計劃的條款行使。該等生效條件的詳情，請參見本公司日期為二零二零年二月十七日的通函。

董事會報告

5. 獲授期權的行權價的釐定基準

根據二零二零年三月五日於臨時股東大會及類別股東大會通過的A股股票期權激勵計劃，將授予的股票期權的行權價格釐定基準須修訂為下列價格的最高者：

- (i) 緊接股票期權激勵計劃公告日期前最後一個交易日的A股交易均價（即每股A股約為人民幣2.52元）；
- (ii) 緊接股票期權激勵計劃公告日期前20個交易日的A股交易均價（即每股A股約為人民幣2.50元）；及
- (iii) A股面值（即每股A股人民幣1.00元）。

根據本公司股票期權激勵計劃，自股票期權授予日起，股票期權行權前，若公司發生派息等除權、除息事宜，相應行權價格將參照A股股票期權激勵計劃相關規定進行相應調整。調整方法為： $P=P_0-V$ （其中： P_0 為調整前的行權價格； V 為每股的派息額； P 為調整後的行權價格）。於二零二二年四月二十九日，因公司實施二零一九年及二零二零年利潤分配方案，股票期權激勵計劃行權價格按照前述規則由人民幣2.52元／股調整為人民幣2.419元／股。

有關行權價格的釐定基準及調整方法和程序的詳情，請參見本公司日期為二零二零年二月十七日的通函。

有關A股股票期權激勵計劃的進一步詳情載於本報告綜合財務報表附註39。

主要股東之董事及僱員

本公司部份董事及監事為中遠海運集團及／或中海的董事或僱員（詳情見本年度報告第38頁至43頁），而中遠海運集團及中海擁有本公司股份及相關股份中的權益，此等權益根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向本公司披露。

公眾持股量

就可提供本公司所得悉及董事亦知悉的公開資料，於本年度報告日期，本公司已發行股份有足夠並超過《上市規則》規定25%之公眾持股量。

管理合同

本公司沒有任何仍然生效的合約（與本公司的任何董事或監事或任何全職僱員所訂立的服務合約除外），而任何個人、商號或法人團體據此承擔本公司的全部或任何重大部份業務的管理及行政。

主要客戶和供貨商

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團本年度向五個最大客戶合計作出之銷售額佔本集團之收益的比率為45%，最大客戶佔比為13%。

本集團本年度向五個最大供貨商合計作出之採購額佔本集團之採購額的比率為49%，包括其最大供應商的14%。

間接持有本公司總已發行股本45.81%之本公司控股股東中遠海運集團於本集團五大客戶之一家擁有實益權益。

除上述披露者外，概無任何董事、其緊密聯繫人或任何股東（據董事會所知擁有本公司已發行股份數目5%或以上者），在本集團五個最大客戶或五個最大供應商中擁有權益。

股票掛鈎協議

本年度內，本集團概無新訂或已有股票掛鈎協議。

慈善捐款

本年度內，本集團有總額約人民幣3,000萬元的慈善捐款。

與主要持份者的關係

與僱員的關係

中遠海運發展嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》及《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，同時不斷完善內部員工管理制度，健全員工管理體系，優化在員工招聘、培訓、晉升、薪酬和福利待遇等方面的管理，切實保障每一位員工的基本權益。

安全生產是企業發展的生命線，員工的職業健康與安全是公司可持續發展的重要基石。公司嚴格遵守《中華人民共和國安全生產法》《中華人民共和國消防法》《中華人民共和國職業病防治法》等法律法規，報告期內，修訂《中遠海運發展股份有限公司安全生產及生態環保職責管理規定》《中遠海運發展股份有限公司安全生產風險管理規定》，編制《2022年安全生產「十五條」措施重點任務自查清單》，不斷完善職業健康與安全生產管理體系，確保安全工作落到實處，全力護航員工職業健康。上海寰宇及下屬6家工廠全部通過ISO 45001(OHSMS)職業健康安全管理体系認證。

董事會報告

中遠海運發展不斷完善招聘與人力資源管理制度，增強員工素質培養，優化員工薪酬機制與職業發展路徑，賦能員工專業成長，為員工打造一個公平、多元的職業發展平台，攜手員工共同成長。

中遠海運發展宣導員工生活與工作平衡，組織豐富的文體活動，積極開展員工關愛，慰問困難員工，為員工打造幸福和諧的工作環境。

與客戶的關係

中遠海運發展全面落實「向客戶承諾的是誠信，讓客戶體驗的是滿意」的價值觀，建立完善的客戶投訴響應機制，全力保障客戶隱私及信息安全，持續提升客戶服務體驗。公司制定《信息披露管理辦法》《商業秘密保護管理辦法》等客戶隱私、商業秘密相關保護制度和管理辦法，與客戶簽署保密協議並在租賃合同中設置保密條款，保守商業秘密，保障客戶的隱私和信息安全。上海寰宇制定《上海寰宇物流裝備有限公司客戶投訴處理管理辦法》，設立客戶投訴處理流程與制度。根據問題類型確定投訴處理責任部門，根據投訴的實際影響程度，分級別設置客戶投訴處理流程，並參照客戶要求提出處理方案，採取一切可能措施挽回客戶損失，提升客戶滿意度。

報告期內，上海寰宇面向59家DFICHK（寰宇東方香港）客戶開展了滿意度調研，調研內容包含「按合同約定排產執行情況」「產質量量」「交箱送櫃落實情況」「客戶投訴處理及時率」「溝通與客服」等五個維度，上海寰宇獲得全部59家客戶滿分的認可。

與供應商的關係

公司設立採購及供應商管理委員會，統籌協調採購管理及供應商管理工作，制定《中遠海運發展股份有限公司供應商管理辦法》，全面系統地規範了公司及所屬單位供應商審核、准入、定期審計和動態考核等機制，提升公司供應鏈管理水平。同時，公司面向供應鏈建立深入的責任管理，對供應商以及分承包商的環境與安全表現進行監督，發揮價值鏈引領的作用，為打造負責任的航運產業鏈貢獻力量。

加入公司供應商庫的供應商需遵循規定的程序，簽署「供應商社會準則符合性自審問卷」對健康和環境等符合要求方能加入公司供應商庫。例如，報告期內，中遠海運發展FSC認證供應商佔全部木材供應商的比列為90%。



公司實施供應商分級管理，將供應商環境與社會表現納入供應商評價機制，組建包括相關採購專家、採購人員、使用單位人員等在內的供應商評價小組，評價小組根據供應商評價報告，結合供應商基本資質、成本競爭力、供貨履約、質量控制、客戶服務、商業創新能力以及安全環保表現，將供應商分為 A、B、C、D、E 五個等級，採取不同的分級管理措施，並實施供應商動態量化考核和升降級管理，強化供應商管理的時效性與精準性。

公司進一步加強供應商管理深度，完善分承包方建庫、准入審核、定期考評和淘汰機制，並明確將分承包商納入公司安全管理範圍，實施統一管理。此外，公司組織安全管理專家開展分承包商管理專題研究，通過對以往典型事故的總結分析，識別分承包商安全管理薄弱環節，並為分承包商開展有針對性的安全管理和教育，提升供應鏈安全管理效能。

環境政策及表現

綠水青山就是金山銀山，改善生態環境就是發展生產力。中遠海運發展積極響應國家「雙碳」戰略要求，將綠色發展理念融入公司生產運營的各個環節，引領產業鏈上下游夥伴綠色轉型，促進生產與服務向零碳轉型，為全球碳減排事業做貢獻。

完善環境管理體系

中遠海運發展不斷完善環境管理制度。一方面，公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》及《中華人民共和國節約能源法》等國家及行業環境保護法律法規；另一方面，公司積極組織業務部門及各直屬單位完善環境管理制度體系。

公司制定《廢水排放管理規定》《廢氣排放管理規定》《固體廢物污染環境防治管理規定》及《生活污水處理規定》，降低排放對環境的影響；制定《噪聲管理規定》，降低噪聲污染；制定《節能減排管理制度》，有效管理資源及能源使用；制定《中遠海運發展股份有限公司安全生產和生態環境保護事故應急預案》，優化應急事故處理制度保障體系。

上海寰宇總部及下屬錦州、青島、連雲港、啟東、寧波、廣州6家箱廠均獲得GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015環境管理體系認證，此外錦州、青島、連雲港、啟東、寧波、廣州6家箱廠均獲得ISO 50001：2018能源管理體系認證，中國船級社質量認證公司每年對管理體系的運行情況開展監督審核，並且每三年將開展包含全面環境影響評估的換證審核。

董事會報告

應對氣候變化

中遠海運發展深刻認識到參與全球氣候治理、貢獻雙碳目標實現的必要性與緊迫性，積極採取行動應對氣候變化。公司參考氣候相關財務信息披露工作組(TCFD)建議的披露框架，從治理、戰略、風險管理和指標與目標四個維度搭建氣候變化管理框架，加強氣候變化風險管理，同時關注航運產業鏈綠色低碳化發展機遇，賦能航運物流產業綠色發展。

推進綠色製造

中遠海運發展在集裝箱製造業務中積極開展綠色製造行動，將綠色、低碳理念貫穿到原材料採購、生產、廢棄物處理等製造全過程，提升集裝箱製造的環境效益。報告期內，上海寰宇重視綠色環保技術研發，其總授權147個專利中，有10個涉及綠色、低碳、環保；上海寰宇以噴塗水性富鋅底漆工藝替代熱噴鋅工藝，有效提升安全、環保和職業健康水平；進一步擴大集裝箱廠屋頂分散式光伏項目建設，繼錦州箱廠後，青島箱廠幹箱廠區光伏項目順利建成並開始並網發電，錦州、啟東和青島冷箱工廠共使用清潔能源1,346.35萬千瓦時，減少二氧化碳排放10,657.45噸。中遠海運發展所屬上海寰宇錦州箱廠獲二零二二年年度「國家級綠色工廠」的榮譽稱號。

推動綠色航運

中遠海運發展積極踐行國家「碳達峰、碳中和」重大戰略部署，充分發揮產融協同作用，積極佈局綠色航運領域，推動開展700TEU級電動集裝箱船項目，該項目在金磚國家工業創新大賽中榮獲三等獎，在二零二二年聯合國工業發展組織全球方案徵集活動中獲得綠色增長賽道冠軍。為保障船用箱式電源充、換電便捷性，中遠海運發展牽頭成立了「綠水零碳項目組」，該項目將打造內河、沿海船舶電動化能源基礎體系—船用箱式電源充換電網絡，解決純電動船的經濟性和續航能力問題，為電動船大規模、商業化推廣奠定了基礎支撐。

社會責任工作情況

本公司已根據《香港上市規則》附錄二十七之《環境、社會及管治報告指引》中的要求編製了《中遠海運發展2022環境、社會及管治(ESG)報告》，詳細情況可參見本公司網站(<http://development.coscoshipping.com>)及香港交易所披露易網站(www.hkexnews.hk)。報告期內，本公司遵守了《環境、社會及管治報告指引》中所載的「不遵守就解釋」條文。

遵守對本集團有重大影響的適用法律及法規

本集團重大資產重組後，主營業務包括航運及其他產業租賃、集裝箱製造、投資及服務業務。本公司及其子公司的業務須遵守多項法律法規規定，主要包括《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》、《中華人民共和國合同法》、《商務部、國家稅務總局關於從事融資租賃業務有關問題的通知》、《最高人民法院關於審理融資租賃合同糾紛案件適用法律問題的解釋》、《企業集團財務公司管理辦法》、《保險經紀機構監管規定》以及根據或有關該等法律法規頒佈的其他適用法規、政策和規範性法律文件。本集團制訂有合規程序，確保遵守適用（尤其是對租賃、投資和綜合金融等主營業務具有重大影響）的法律、法規和規範性法律文件；若關於主管業務的適用法律、法規和規範性法律文件有任何變動，本集團均會不時通知相關員工及相關運營團隊。

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

關連交易

於截至二零二二年十二月三十一日止年度，本公司訂立以下關連交易：

(1) 出售中遠海運集團財務股權

除文義另有所指外，下述內容的有關詞語將採用本公司日期為二零二二年五月十九日的公告中的定義。

- 交易日期、訂約方及詳情：

於二零二二年五月十九日，公司召開第六屆董事會第五十四次會議審議通過了《關於中遠海運發展轉讓中遠海運集團財務10%股權的議案》。董事會同意公司與其他相關方共同參與對中遠海運集團財務的股權調整，其中，公司擬向中遠轉讓中遠海運集團財務10%的股權。同日，中遠與本公司訂立股權轉讓協議。前述議案亦經公司二零二一年度股東週年大會審議通過。二零二二年八月三十一日，上述股權轉讓實施完畢並辦理了相應的工商變更登記。

董事會報告

- 交易各方的關連關係：

中遠海運集團及其聯繫人控制或有權控制6,123,503,998股A股100,944,000股H股（約佔本公司已發行股本總額的45.81%）的表決權。因此，中遠海運集團為本公司的間接控股股東，因而為本公司的關連人士。中遠海運集團財務為中遠海運的非全資附屬公司，而中遠為中遠海運的全資附屬公司。因此，中遠海運集團財務及中遠各自為中遠海運的聯繫人（定義見香港上市規則），故為本公司的關連人士。

- 總代價及條款：

本股權轉讓協議項下股權出售的代價人民幣911,638,820元（相當於約1,093,966,584港元）乃由訂約方參考獨立估值師對中遠海運集團財務公司於二零二一年十二月三十一日的全部股權的估值後經公平磋商厘定。根據獨立估值師發出的估值報告，採取收益法對中遠海運集團財務於二零二一年十二月三十一日的全部股權作出的估值約為人民幣911,638.82萬元（相當於約10,939,665,840港元），因此，於二零二一年十二月三十一日中遠海運集團財務10.0000%股權的相應估值約為人民幣911,638,820元（相當於約1,093,966,584港元）。公司轉讓中遠海運集團財務10%的股權，總代價為人民幣911,638,820元（相當於約1,093,966,584港元）。

- 進行交易的目的及關連方於交易中的權益性質：

為優化中遠海運集團財務股權結構以提升向其股東提供的金融服務的整體表現，中遠海運集團財務進行股權重組。股權出售可進一步優化本公司的產業結構佈局，聚焦本公司的船舶租賃、集裝箱租賃及製造的主業。股權出售亦能夠令中遠海運集團財務進一步優化其股權結構，更好的符合監管要求及建立更適合其發展的企業管治體系，以便中遠海運集團財務的股權結構更符合其業務規模。

有關上述交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月十九日的公告。

(2) 對中遠海運集團財務增資

除文義另有所指外，下述內容的有關詞語將採用本公司日期為二零二二年五月十九日的公告中的定義。

- 交易日期、訂約方及詳情：

於二零二二年五月十九日，公司召開第六屆董事會第五十四次會議審議通過了《關於對中遠海運集團財務有限責任公司增資的議案》。董事會同意公司與中國遠洋海運集團有限公司、中遠海控、中遠海運能源運輸股份有限公司、中遠、中遠海運集裝箱運輸有限公司、中遠海特及中遠海運物流共同簽署附生效條件的《增資協議》，約定在中遠海運集團財務股權結構調整獲得銀行監管機構批准並交割完畢後，由公司與前述各方按各自股權比例共同向中遠海運集團財務以現金方式增資人民幣13,500,000,000元（相當於約16,200,000,000港元）。前述議案亦經公司二零二一年年度股東週年大會審議通過。同日，各重組後股東（包括本公司）訂立《增資協議》。二零二二年十一月八日，上述增資實施完畢並辦理了相應的工商變更登記。

於股權重組及增資完成後，中遠海運集團財務公司的註冊資本將由人民幣6,000,000,000元增至人民幣19,500,000,000元，而本公司於中遠海運集團財務公司的持股比例將仍為13.3840%。

- 交易各方的關連關係：

中遠海運集團及其聯繫人控制或有權控制6,123,503,998股A股100,944,000股H股（約佔本公司已發行股本總額的45.81%）的表決權。因此，中遠海運集團為本公司的間接控股股東，因而為本公司的關連人士。中遠海運集團財務為中遠海運的非全資附屬公司，而中遠為中遠海運的全資附屬公司。因此，中遠海運集團財務及中遠各自為中遠海運的聯繫人（定義見香港上市規則），故為本公司的關連人士。

- 總代價及條款：

經各增資方確認並同意，本次增資金額為人民幣13,500,000,000元（相當於約16,200,000,000港元）。中遠海運集團財務股權調整完成後，各增資方按照屆時其持股比例以貨幣資金出資，本次增資後各方股權比例保持不變。本公司應付的增資款人民幣1,806,840,000元（相當於約2,168,208,000港元）將由本集團內部資源提供資金。

董事會報告

增資的出資額由重組後股東參考以下各項後經公平磋商釐定，其中包括(i)彼等各自於中遠海運集團財務的股權比例及(ii)中遠海運集團財務的估計業務需求及未來業務發展。

- 進行交易的目的及關連方於交易中的權益性質：

增資將為中遠海運集團財務提供額外資本，提高資本充足率，增強抗風險能力，有效防控股東投資風險。此外，增資亦能優化中遠海運集團財務的資產配置結構，提高資金使用效率及效益，為本公司提供穩定、充足的投資回報，平抑航運市場波動產生的風險。此外，增資將進一步增強其提供信貸相關服務的能力，從而使中遠海運集團財務未來能夠為本集團提供穩定優惠的金融服務。

增資協議及其項下擬進行的交易之條款乃由重組後股東經公平磋商後協定。本集團按照持有中遠海運集團財務的股權比例參與增資，可防止其持有的中遠海運集團財務的股權被稀釋，從而為股東創造最大價值，進一步提高中遠海運集團財務的投資回報。

經考慮上述情況，董事會（包括獨立非執行董事）認為增資協議的條款符合一般商業條款，公平合理，且符合本公司及股東的整體利益。

有關上述交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年五月十九日的公告。

(3) 船舶建造合約

除文義另有所指外，下述內容的有關詞語將採用本公司日期為二零二二年三月十八日的公告中的定義。

- 交易日期、訂約方及詳情：

於二零二二年三月十八日，本公司的全資附屬公司上海新遠海集融資租賃有限公司（「上海新遠」）與揚州中遠海運訂立船舶建造合約，據此揚州中遠海運設計、建造、下水、測試、裝備、完工及出售該等電動船舶，而上海新遠購買該等電動船舶，總代價為人民幣116.0百萬元。



- 交易各方的關連關係：

中遠海運集團及其聯繫人控制或有權控制6,123,503,998股A股100,944,000股H股（約佔本公司已發行股本總額的45.81%）的表決權。因此，中遠海運集團為本公司的間接控股股東，因而為本公司的關連人士。由於揚州中遠海運為中遠海運的間接全資附屬公司，其為中遠海運的聯繫人，因此為本公司的關連人士，船舶建造合約及其項下擬進行的交易構成本公司的一項關連交易。

- 總代價及條款：

根據船舶建造合約兩艘電動船舶的應付代價合計人民幣116.0百萬元。每艘電動船舶在其各自的船舶建造合約下的代價須按下列方式分五期支付合計人民幣58.0百萬元：

- (a) 首期付款：於訂立有關船舶建造合約後，應支付人民幣17.4百萬元（相當於有關電動船舶總代價的30%）；
- (b) 第二期付款：有關電動船舶開始建造時，應支付人民幣11.6百萬元（相當於有關電動船舶總代價的20%）；
- (c) 第三期付款：有關電動船舶鋪底時，應支付人民幣11.6百萬元（相當於有關電動船舶總代價的20%）；
- (d) 第四期付款：有關電動船舶下水時，應支付人民幣5.8百萬元（相當於有關電動船舶總代價的10%）；
- (e) 第五期付款：有關電動船舶交付時，應支付人民幣11.6百萬元（相當於有關電動船舶總代價的20%）。

每艘電動船舶的代價可根據以下情況作出調整：(i)延期交船；(ii)航速不足；及／或(iii)載重量不足。上述調整須與上述第五期付款一併進行。

上述代價經訂約方參考本集團已知的類似船舶於中國的建造市價後公平磋商而達成。上述代價將由本集團內部資源提供資金。

董事會報告

- 進行交易的目的及關連方於交易中的權益性質：

本公司圍繞綜合物流產業主線，以集裝箱製造、集裝箱租賃、航運租賃業務鏈為核心，拓展航運物流產融服務為輔助，以投資為支撐的產融投一體化業務發展，以市場化機制、專業化優勢、國際化視野，打造具有中遠海運特色的卓越產融運營商。

圍繞電動船舶產業鏈，本公司打造先進的零碳智慧船舶，並致力於提升研發、製造船用箱式動力電池單元的能力，構建國內重點水域的船舶充換電網絡。同時，本公司還將重點拓展箱式電池高端特種箱業務以及綠色能源配套產業，聯合參股投資企業和戰略合作夥伴，實現產業鏈協同發展。

有關上述交易的進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二二年三月十八日的公告。

持續關連交易

截至二零二二年十二月三十一日止，本公司有以下非豁免持續關連交易和部分豁免持續關連交易，並已公佈以下有關年度上限金額（後經本公司股東大會批准修訂）。截至二零二二年十二月三十一日止的實際年度金額亦載列如下。除文義另有所指外，下列表格內的詞語將採用本公司日期為二零一九年五月六日及二零一九年十月三十日之公告中的定義。

編號	持續關連交易	交易簽訂日期及每三年更新後有效期	交易方及關連關係	交易性質	定價條款 ⁸	交易額			
						截至二零二零年十二月三十一日止年度	截至二零二一年十二月三十一日止年度	截至二零二二年十二月三十一日止年度	截至二零二二年十二月三十一日止年度上限
						人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
A	從中遠海運集團取得之收入								
1	中遠海運發展集團根據經營租賃總協議提供之服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	經營租賃	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	1,096,610	1,251,069	1,191,620	1,500,000
2	中遠海運發展集團根據集裝箱服務總協議提供之產品及服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	集裝箱製造	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	1,485,315	2,495,319	606,628	8,200,000
3	中遠海運發展集團根據融資租賃總協議提供之服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	融資租賃	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	25,326	424,537	566	3,000,000
4	中遠海運發展集團根據船舶租賃總協議提供之服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	船舶租賃	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	4,557,464	1,066,522	833,928	6,000,000
5	中遠海運發展集團根據保理服務總協議提供之服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	保理服務	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	561,572	509,627	-	700,000

董事會報告

編號	持續關連交易	交易簽訂日期及每三年更新後有效期	交易方及關連關係	交易性質	定價條款 ⁸	交易額			
						截至二零二零年十二月三十一日止年度	截至二零二一年十二月三十一日止年度	截至二零二二年十二月三十一日止年度	截至二零二二年十二月三十一日止年度上限
						人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
6	中遠海運發展集團根據保險經紀服務總協議提供之服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	保險經紀服務	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	23,096	32,364	30,617	35,000
B	從中遠海運投資取得之收入								
7	中遠海運發展根 據管理服務協議 提供之管理服務	2020年1月1日 2022年8月31日	本公司與中遠海運集團 ¹ 及中遠海運投資	管理服務	(i)固定管理費 ⁶ 加浮動收益費 ⁷ 合計	30,000	15,170	12,579	80,000¹⁰
	中遠海運發展根 據新管理服務協 議提供之管理服 務	2022年9月1日 2025年8月31日	本公司與中遠海運集團 ¹ 及中遠海運投資	管理服務	(i)基礎管理費 ⁹ 加浮動收益費 ⁷ 合計			6,289	
C	向中遠海運集團產生之支出								
8	中遠海運集團根 據船舶服務總協 議提供之服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	船舶服務	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	1,359,593	202,439	290,909	1,500,000
9	根據集裝箱服務 總協議將向中遠 海運發展集團提 供之產品及服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	集裝箱管理 服務	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	6,721,472	1,130,314	793,765	14,000,000



編號	持續關連交易	交易簽訂日期及每三年更新後有效期	交易方及關連關係	交易性質	定價條款 ⁸	交易額			
						截至二零二零年十二月三十一日止年度	截至二零二一年十二月三十一日止年度	截至二零二二年十二月三十一日止年度	截至二零二二年十二月三十一日止年度上限
						人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
10	根據綜合服務總協議將向中遠海運發展集團提供之服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	綜合服務	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	71,289	72,830	101,551	120,000
11	根據物業租賃服務總協議租賃予中遠海運發展集團之物業	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團 ¹	物業租賃	(i)國家法定價格 ³ ；(ii)倘無國家法定價格，則根據相關市場價格 ⁴ 及按公平及合理原則定價；或(iii)倘無相關市場價格，則根據合約價格 ⁵ 定價。	133,608	28,197	22,149	300,000
D	向中遠海運財產保險自保公司產生之支出								
12	根據保險服務協議將向中遠海運發展集團提供之保險服務	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運財產保險自保公司 ²	保險服務	價格應不高於(i)由任何獨立第三方就同類服務所收取的費用；或(ii)就同類服務向任何獨立第三方收取的費用。	36,521	971	1,292	110,000
E	本公司與中遠海運財務金融服務之交易								
13	根據中遠海運財務金融服務總協議中遠海運發展集團將存入中遠海運財務之每日最高存款結餘(包括應計利息及手續費)	2020年1月1日 2022年12月31日	本公司與中遠海運集團財務 ²	存款服務	存款服務利率應不低於(i)高於相同類型存款情況下人民銀行不時公佈有效的存款基準利率；或(ii)高於存款服務提供地或其附近地區在征程上也情況下主要獨立商業銀行就相同類型存款服務設定的利率。	11,200,915	12,764,477	13,707,844	14,620,000

董事會報告

註：

- 1 中遠海運集團，其附屬公司及／或其聯繫人，為本公司的間接控股股東（定義見《上市規則》），為本公司的關連人士。
- 2 該等公司為中遠海運集團的聯繫人（定義見《上市規則》），為本公司的關連人士。
- 3 指中國政府相關主管機構制定的相關法律、法規及其他政府規範性文件所規定的提供該等產品或服務應執行的價格。
- 4 指獨立第三方在日常業務中根據正常商業條款在相同地區提供相同或同類服務的價格。
- 5 指提供相同或同類產品或服務所產生的有關成本加上0%至12.25%不等的利潤率。
- 6 固定管理費按每年人民幣2,000萬元收取。
- 7 浮動收益費為經參考標的股權之淨資產回報之基準收益後計算。
- 8 有關具體定價條款和定價政策的詳情，請參閱本公司日期為二零一九年五月六日及二零一九年十月三十日的公告。本公司實際進行持續關連交易時的定價及交易條款，均依從有關定價政策。
- 9 基礎管理費按每年2,000萬人民幣收取。
- 10 管理服務協議及新管理服務協議項下之交易於截止二零二二年十二月三十一日止年度按合併基準計算的實際發生金額將不會超過年度上限人民幣8,000萬元。

關於進行上述所有持續關連交易（除中遠海運集團財務向本集團提供的金融服務外）的目的及關連人士於相關持續關連交易所佔利益的性質及程度如下：

由於本集團成員公司與中遠海運集團之間長久及緊密之業務關係，本集團與中遠海運集團已訂立及將訂立多項交易，該等交易個別均很重要，且總體對本集團核心業務至關重要，並將持續對本集團有利。此外，重續該等協議項下的持續關連交易符合本公司的業務策略，並將有助於實現本公司打造綜合物流產業金融服務平台的戰略目標。

此外，由於中海及中遠海運集團為重要國有企業，並為橫跨地區、跨行業與跨國經營之大型航運集團企業，而該等關連人士（大部分為中海及／或中遠海運集團之聯繫人）乃知名航運公司，在航運行業擁有卓越實力，並已就上文所載持續關連交易項下將予提供之產品及服務擁有豐富之經驗及服務體系。本集團與中海、中遠海運集團及其他關連人士之合作，使本集團得以全面利用彼等優勢，達致更佳營運表現。



最後，由相關關連人士就上文所載持續關連交易提供之條款及條件，對本集團而言，一般較獨立第三方向本集團或相關關連人士向獨立第三方所提供者更為有利。

關於中遠海運集團財務向本集團提供的金融服務交易的目的及關連人士於相關持續關連交易中所佔利益的性質及程度如下：

中遠海運財務根據金融服務總協議提供之存款服務、貸款服務、結算服務及其他金融服務之條款及條件一般較獨立第三方向本集團提供者或中遠海運集團財務向獨立第三方提供者為佳。此外，本集團在金融服務總協議下於接洽及實際上選擇任何銀行或金融機構以滿足其金融服務需要方面並無受到限制。本集團可根據服務之費用及質素作出選擇。因此，如中遠海運集團財務所提供之存款服務、貸款服務、結算服務及其他金融服務較佳，本集團可（但並無責任）繼續使用其服務。基於上述金融服務總協議所賦予之靈活性，本集團可更理想地管理其目前之資本及現金流動情況。

此外，預期中遠海運集團財務亦將主要向本集團提供較獨立第三方銀行更有效率之存款服務、貸款服務及結算服務。由於中遠海運集團財務熟悉本集團業務，因此可為本集團提供較獨立第三方銀行更為及時有效之所需資金。本集團也希望在業務重組轉型期、資金需求量大的情況下，更多地通過中遠海運集團財務獲得財務資助，可以拓寬本集團融資管道，降低融資成本。

有關上述關連交易及持續關連交易的詳情，請參閱綜合財務報表附註46。本公司確認其所披露上述關連交易及持續關連交易均納入《上市規則》第14A章有關「關連交易」及「持續關連交易」的定義（視乎何情況而定）並且已符合《上市規則》第14A章的披露規定。

有關本集團與關連人士重大交易的詳情，請參閱綜合財務報表附註46。本公司確認其所披露關連人士重大交易納入《上市規則》第14A章有關「關連交易」及「持續關連交易」的定義（視乎何情況而定）並且已符合《上市規則》第14A章的披露規定。

董事會報告

持續關連交易的續訂情況

茲提述本公司日期為二零二二年十一月三十日的公告，考慮上述持續關連交易的年期已於二零二二年十二月三十一日屆滿，鑒於本公司有意於有關屆滿日期後繼續不時訂立類似性質的交易，於二零二二年十一月三十日，本公司與中遠海運集團訂立：

- (1) 經營租賃服務總協議，據此本集團同意向中遠海運集團提供而中遠海運集團同意向本集團採購經營租賃服務；
- (2) 融資租賃服務總協議，據此本集團同意向中遠海運集團提供而中遠海運集團同意向本集團採購融資租賃服務；
- (3) 船舶服務總協議，據此中遠海運集團同意向本集團提供而本集團同意向中遠海運集團採購船舶及其他配套服務；
- (4) 集裝箱服務採購協議，據此本集團及中遠海運集團各自同意向對方提供／採購集裝箱及其他配套服務；
- (5) 保險經紀服務總協議，據此本集團同意向中遠海運集團提供而中遠海運集團同意向本集團採購保險經紀服務；
- (6) 綜合服務總協議，據此中遠海運集團同意向本集團提供而本集團同意向中遠海運集團採購綜合服務；
- (7) 物業租賃服務總協議，據此中遠海運集團同意向本集團提供而本集團同意向中遠海運集團採購物業租賃服務及其他配套服務；及
- (8) 商標使用許可協議，據此中遠海運集團同意就中遠海運集團擁有的若干商標使用權向本集團授出非獨家許可。

於二零二二年十一月三十日，本公司與中遠海運集團財務訂立金融服務總協議，據此中遠海運集團財務同意向本集團提供而本集團同意向中遠海運集團財務採購金融服務。

上述協議年期自二零二三年一月一日起至二零二五年十二月三十一日止，為期三年。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十一月三十日的公告及通函。上述協議中，非豁免持續關連交易連同彼等各自的建議年度上限已於二零二二年十二月十九日召開的臨時股東大會上審議通過。有關詳情，請參閱本公司日期為二零二二年十二月十九日的公告。

內部控制程序

根據本集團的持續關連交易框架協議的條款，本集團可不時及於必要時就本集團持續關連交易框架協議項下擬進行之各項特定交易訂立個別具體協議。

各具體協議將載列具體條款及個別交易的其他有關條件，包括但不限於訂約方的權利及得益、訂約方協調聯繫、費用及開支、支付、資料使用、違反協議及責任免除。該等具體協議的簽立及修訂均不得違反相關持續關連交易框架協議。

除根據《上市規則》第14A章的規定由核數師及獨立非執行董事進行年度審核外，本公司已實施以下內部控制程序，以確保有關關連方提供的條款不遜於該等向獨立第三方所提供者或由獨立第三方所提供者（視情況而定），且本集團的持續關連交易乃根據各持續關連交易框架協議項下的定價政策進行：

- (i) 本公司已制定及實施關連交易管理辦法，當中載列（其中包括）關連交易的相關要求及識別、有關部門在進行及管理關連交易方面的責任、報告程序及持續監控，以確保本集團遵守與關連交易相關的適用法律及法規（包括《上市規則》）；
- (ii) 於根據持續關連交易框架協議訂立任何具體協議前，本公司相關部門的相關主管人員將於開展相關交易前審閱至少兩名於相同或毗鄰地區運營的獨立第三方提供的同期價格及其他相關條款，確保相關關連人士提供的條款屬公平合理，且與獨立第三方所提供者相若。倘獨立第三方提供的報價對本公司而言更加優惠，本公司將採納獨立第三方的報價；
- (iii) 於根據持續關連交易框架協議訂立具體協議後，本公司將定期核查持續關連交易框架協議項下交易的定價，以確保有關定價乃按其定價條款進行，包括審閱本公司向獨立第三方提供或自其採購類似商品或服務的交易記錄（視情況而定）；
- (iv) 本公司將定期召開會議，以討論有關持續關連交易框架協議項下交易的任何事宜並提出改進建議；

董事會報告

- (v) 本公司將定期匯總各持續關連交易框架協議項下產生的交易金額，並向本公司管理層提交定期報告，其載列(其中包括)歷史交易金額、預計未來交易金額及適用年度上限。倘上述產生的交易金額達到相關適用年度上限的80%，則將向本公司管理層作出即時報告。藉此，本公司管理層及相關部門可及時獲知會持續關連交易的情況，使該等交易可在適用年度上限內進行；
- (vi) 倘本公司繼續進行持續關連交易而預期可能超過現有年度上限，則相關業務部門須至少提前兩個月向本公司管理層彙報，然後，本公司將事先採取一切適當步驟，按照上市規則的相關規定修訂相關年度上限，並於有需要時停止進一步進行相關持續關連交易，直至修訂年度上限獲批准；及
- (vii) 本公司的監管部門將定期審查及檢查相關持續關連交易的進程。

透過實行上述程序，董事認為本公司有充分的內部監控措施，確保各項持續關連交易協議的定價基準將按對本集團而言的正常商業條款或更佳條款訂立，且根據本公司之定價政策屬公平合理及符合本公司及其股東整體利益。

本公司的相關部門(例如財務部及證券部)亦將按季度統計各項持續關連交易協議的金額，以確保其不會超過獨立股東所批准或經公告的全年上限。

獨立非執行董事陸建忠先生、張衛華女士、邵瑞慶先生及陳國樑先生已審核過上述持續關連交易，並確認上述持續關連交易：

- (1) 屬本公司日常業務；
- (2) 是按照一般商務條款進行，或如可供比較的交易不足以判斷上述持續關連交易的條款是否一般商務條款，則對本公司而言，上述持續關連交易的條款不遜於獨立第三方可取得或提供(視屬何情況而定)的條款；及
- (3) 是根據上述持續關連交易有關的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。



以《上市規則》第14A.56條為旨，就上述披露的持續關連交易，本公司聘請的國際核數師信永中和（香港）會計師事務所有限公司並無注意到任何事項令核數師相信：

1. 該等已披露的持續關連交易未獲本公司董事會批准；
2. 該等交易在所有重大方面未有按照本公司的定價政策進行；
3. 該等交易在所有重大方面未有按照規管該等交易的相關協議進行；及
4. 該等持續關連交易的金額超出本公司就每項該等已披露的持續關連交易先前公告的相關年度上限總額。

獨立非執行董事

各獨立非執行董事已根據《上市規則》之規定提交確認其符合獨立性之週年確認書。本公司認為所有獨立非執行董事皆符合《上市規則》有關獨立性指引之規定，並根據該指引條文屬獨立人士。

養老金計劃

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團養老金計劃詳情載於綜合財務報表附註2.4。

委託存款及逾期存款

於二零二二年十二月三十一日，本集團於本年度並無在中國境內的金融機構存放委託存款，也沒有定期存款已到期而又未能取回的情況。

稅務減免

本公司並不知悉任何因持有本公司證券而可享有的稅務減免詳情。

董事會報告

企業管治常規

本公司致力維持高水平的企業管治常規。有關本公司所採納的企業管治常規載列於第80頁至110頁的「企業管治報告」。

審核委員會

本公司審核委員會由兩名獨立非執行董事陸建忠先生及陳國樑先生，以及一名非執行董事黃堅先生組成。審核委員會已審閱本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度之年度業績及截至二零二二年六月三十日止之中期業績。

核數師

本公司過去三年內聘用核數師的情況如下：

二零二零年、二零二一年：安永會計師事務所

二零二二年：信永中和(香港)會計師事務所有限公司

列載於本年度報告中的財務報表已經由信永中和(香港)會計師事務所有限公司審核。

安永會計師事務所任期於二零二二年六月三十日舉行的本公司股東週年大會結束屆滿時，退任本公司國際審計師。安永會計師事務所擔任本公司國際審計師已達10年，董事會認為於適當時期後輪換其國際審計師屬良好的企業管治常規。

經本公司審核委員會建議後，第六屆董事會審核委員會第二十五次會議和第六屆董事會第五十五次會議先後審議通過委任信永中和(香港)會計師事務所有限公司為安永會計師事務所退任後的本公司新國際審計師。

承董事會命

劉冲
董事長

中華人民共和國，上海
二零二三年三月三十日



企業管治報告

本集團一直致力於提升企業管治水平，視企業管治為價值創造的一部份，以反映全體董事及高級管理人員遵守企業管治的承諾，保持對股東的透明度，為所有股東謀求最大利益。

除本企業管治報告披露者外，董事會確認，本公司截至二零二二年十二月三十一日止年度內已經遵守《上市規則》附錄十四所載的《企業管治守則》的所有適用守則條文。

本公司將持續不斷檢討本集團的企業管治常規，以確保其貫徹執行，並不斷改進以符合企業管治的最新發展趨勢，包括日後《企業管治守則》的任何新修訂。

企業管治報告

A. 董事會

1. 第七屆董事會的組成

現任第七屆董事會組成人員如下：

董事

執行董事

劉 冲先生(董事長)

張銘文先生

非執行董事

黃 堅先生

梁岩峰先生

葉承智先生

獨立非執行董事

陸建忠先生

張衛華女士

邵瑞慶先生

陳國樑先生

備註：

- 1、 因年齡原因，王大雄先生與徐輝先生於二零二二年六月十六日分別退任公司董事長、執行董事及相關董事會專業委員會委員職務；劉冲先生及張銘文先生於同日分別接任公司董事長及執行董事職務。
- 2、 因上市規則獨立董事任期時限要求，蔡洪平先生於二零二三年二月二十七日退任獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。同日，陳國樑先生接任公司獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。

現任董事名單(包括姓名、職務及履歷)設存於本公司網站<http://development.coscoshipping.com>。董事會成員之間(特別是董事長和總經理之間)並不存有任何關係，包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

於二零二二年期間，董事會已遵守《上市規則》的規定，擁有至少三名獨立非執行董事(並佔董事會成員人數至少三分之一)，包括一名具有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。根據《上市規則》的規定，每名獨立非執行董事已再次向本公司確認其獨立性。基於獨立非執行董事的確認，本公司認為他們為獨立人士。



2. 董事會及管理層的責任

董事會負責管理本集團的業務及事務，目標是為提升股東價值，並就年報及中期報告內所載本集團之表現、境況及展望，公佈其他股價敏感資料，按《上市規則》規定的其他財務披露事項作出平衡、清晰及易於理解的評估，以及根據法定要求向監管機構申報任何須予披露的資料。

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

董事會亦轉授權力及責任予管理層，以管理並決定與本集團日常業務有關的事項，並就本集團日常業務管理情況向董事會作出有關報告。

董事會先後成立了審核委員會、薪酬委員會、投資戰略委員會、提名委員會、風險控制委員會和執行委員會。審核委員會、薪酬委員會、投資戰略委員會、提名委員會、風險控制委員會和執行委員會的組成及職責請見下文。各委員會根據各自的職責向董事會報告其建議，除了各委員會工作細則明確訂明外，其建議最終由董事會決定。

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。本公司確認，公司秘書於本年度已經參加了超過十五個小時的專業培訓。任何董事均可要求公司秘書安排獨立專業意見（費用由本公司支付），以便協助董事有效地履行其對本公司的職責。本公司已對該機制檢討並確認其獲得有效實施並具備有效性。

3. 企業管治職能

董事會負責制訂本集團之企業管治政策並履行以下企業管治職務：

- (1) 制訂、檢討本集團的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討、監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；

企業管治報告

- (3) 檢討、監察本集團在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制訂、檢討及監察董事及員工的操守準則；及
- (5) 檢討本集團遵守《企業管治守則》及在企業管治報告內的披露。

於二零二二年，董事會已通過董事會多元化政策，檢討、監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展和遵守相關法律法規等方面履行企業管治職責，其亦致力完善本集團的企業管治實踐。

4. 董事長和總經理

於二零二二年期間，因年齡原因，王大雄先生於二零二二年六月十六日正式退任公司董事長職務，並由劉沖先生擔任公司新任董事長；同日，公司總經理職務由張銘文先生接任。按照公司章程的有關規定，董事長、總經理分別履行各自的職責。董事長負責主持股東大會和召集、主持董事會會議；督促、檢查董事會決議的執行；簽署公司發行的證券；聽取公司法治建設工作匯報；及董事會授予的其他職權。董事長對公司負主要責任，確保公司制定良好的企業管治常規及程序。董事長亦會出席股東週年大會，並邀請審核委員會、薪酬委員會、提名委員會及本公司其他委員會的主席出席。總經理負責組織實施董事會、監事會決策、決議、方針、政策和發展規劃，並向董事會報告；組織實施公司年度計劃、預算和投資方案；負責協調公司內外關係；擬定公司內部管理機構設置方案；擬訂公司的基本管理制度；擬訂公司的基本規章制度；負責向董事會提交年度工作報告和其他報告；聘任或解聘除應由董事會聘任或解聘以外的管理人員，確定其考核薪酬；提議召開董事會臨時會議；公司章程和董事會授予的其他職權。同時，總經理還負責落實公司的日常經營管理；負責召集公司日常經營分析會；負責協調子公司的日常經營管理；起草公司的年度發展規劃、經營方針及年度經營計劃；起草公司的基本管理制度；起草公司具體規章制度；協調公司各部門的運作；審批公司預算內的各項費用支出；擬定公司職工的工資、福利、獎懲，決定公司職工的聘任和解聘；負責公司業務開拓、人員培訓；公司章程和董事會授權的其他事項。



根據企業管治守則的守則條文第C.2.1條，董事長與行政總裁之角色應有區分，不應由一人同時兼任。目前，本公司董事長由劉冲先生擔任，最高行政人員為總經理，由執行董事張銘文先生擔任。本公司所有重大決策須經由與董事會成員（包括獨立非執行董事）及高級管理人員協商後作出。董事會具備足夠的權責平衡和保障以確保本公司的適當權力平衡。

5. 董事之培訓及持續專業發展

(1) 新任董事

每位新獲委任之董事均會收到一套培訓資料，包括董事的法律責任、特定的法律責任、買賣所屬上市公司證券的規則、股價敏感資料的披露、須予公佈的交易、關連交易、其他持續責任、《企業管治守則》、《證券及期貨條例》的權益披露等，以確保每位新獲委任之董事足夠瞭解其於《上市規則》及其他監管規定下之責任。二零二二年，新任董事均已參加了此項培訓。

(2) 本公司不定期向其董事提供相關法律、法規或修訂更新版本，供其董事學習。為符合《企業管治守則》有關持續專業發展的規定，本年度董事已參加了有關董事職能、職責的培訓。

企業管治報告

根據本公司存置之記錄，為符合《企業管治守則》關於持續專業發展之規定，董事於二零二二年接受以下培訓：

董事	閱讀董事會常規及發展、企業管治及法規更新書面材料	出席風險管理、策略、業務及行業相關簡介會、座談會或培訓
執行董事		
劉 沖(董事長) ⁽¹⁾	✓	✓
張銘文 ⁽²⁾	✓	✓
非執行董事		
黃 堅	✓	✓
梁岩峰	✓	✓
葉承智	✓	✓
獨立非執行董事		
邵瑞慶	✓	✓
蔡洪平 ⁽³⁾	✓	✓
陸建忠	✓	✓
張衛華	✓	✓
陳國樑 ⁽³⁾	不適用	不適用
王大雄 ⁽¹⁾	✓	✓
徐 輝 ⁽¹⁾	✓	✓

附註：

- 於二零二二年六月十六日，王大雄先生及徐輝先生因年齡原因退休，不再擔任本公司董事長及執行董事職務；同日，經公司第六屆董事會第五十八次會議審議通過，劉沖先生任公司董事長。
- 二零二二年六月三十日，經公司二零二一年度股東週年大會審議通過，張銘文先生任執行董事。
- 二零二三年二月二十七日，蔡洪平先生因獨立非執行董事的六年任期屆滿，根據相關法律法規退任獨立非執行董事。同日，經公司二零二三年第一次臨時股東大會批准，陳國樑先生獲委任為獨立非執行董事。



- (3) 本公司採用月度經營情況匯報、董事會現場會議等方式，向董事提供本公司生產經營情況的最新資料，答覆董事有關問題，以便董事履行職責。

6. 董事會會議

董事會每年至少開會四次有權出席定期會議的董事應親身出席或透過電子通訊的方式積極參與。此外，董事長在其他董事毋須出席的情況下與獨立非執行董事舉行會議，以審議事項。於二零二二年期間，董事長與獨立非執行董事共舉行2次沒有其他董事出席的會議。會議召開前，本公司證券和公共關係部制訂了提交董事會考慮及決定的正式事項表。每次定期董事會會議均於會議召開前的十個工作日以前發出通知。董事可將有關事宜納入會議議程在董事會上討論。公司秘書協助本公司董事長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則及規則。最終議程及董事會文件於董事會會議舉行前至少三天分派給各董事。任何董事在董事會將予以考慮的任何議案中存在利益衝突，則該董事必須放棄對該項議案的投票，在交易中本身及其緊密聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事應該出席有關的董事會會議。

企業管治報告

於二零二二年期間，董事會舉行了24次董事會會議，各董事的個別出席記錄如下：

董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	參加董事會情況					參加股東大會情況 ⁽¹⁾			
	本年應參加董事會次數	親自出席次數	委託出席次數	以通訊方式參加次數	出席率 %	是否連續兩次未親自參加董事會會議	出席股東週年大會的次數	出席臨時股東大會的次數	
執行董事									
劉 冲	24	24	0	20	100	否	1/1	1/1	
張銘文 ⁽²⁾	13	13	0	11	100	否	0/1	1/1	
非執行董事									
黃 堅	24	24	0	20	100	否	1/1	1/1	
梁岩峰	24	24	0	20	100	否	0/1	0/1	
葉承智	24	24	0	20	100	否	0/1	0/1	
獨立非執行董事									
邵瑞慶	24	24	0	20	100	否	1/1	1/1	
蔡洪平 ⁽³⁾	24	24	0	20	100	否	1/1	0/1	
陸建忠	24	24	0	20	100	否	1/1	0/1	
張衛華	24	24	0	20	100	否	0/1	0/1	
陳國樑 ⁽³⁾	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	
王大雄 ⁽⁴⁾	11	9	2	9	100	否	0/1	0/1	
徐 輝 ⁽⁴⁾	11	11	0	9	100	否	0/1	0/1	

附註：

- (1) 會議次數指董事所參加的會議的實際次數／董事有權參加的股東大會次數。
- (2) 二零二二年六月三十日，經公司二零二一年度股東大會審議通過，張銘文先生任執行董事。
- (3) 二零二三年二月二十七日，蔡洪平先生因獨立非執行董事的六年任期屆滿，根據相關法律法規退任獨立非執行董事及董事會專業委員會委員職務。同日，經公司二零二三年第一次臨時股東大會批准，陳國樑先生獲委任為獨立非執行董事。故陳國樑先生未參與二零二二年度董事會議。

(4) 於二零二二年六月十六日，王大雄先生及徐輝先生因年齡原因退休，不再擔任本公司董事長及執行董事職務。

7. 資料提供及使用

本公司所有董事均可從公司秘書獲得董事會相關文件及其他資料，以便其作出有根據的決定。

8. 董事委任、辭任

董事會定期檢討其架構、規模及組成。本公司委任新董事加入董事會遵照正式、經深思熟慮及具透明度的程序。

董事會在二零二二年就董事的委任及辭任作出檢討及建議舉行一次會議，出席率為100%。各董事的個別出席記錄如下：

執行董事

董事	出席會議次數	出席率
王大雄	1	100%
劉 沖	1	100%
徐 輝	1	100%
張銘文	1	100%

非執行董事

董事	出席會議次數	出席率
黃 堅	1	100%
梁岩峰	1	100%
葉承智	1	100%

企業管治報告

獨立非執行董事

董事	出席會議次數	出席率
蔡洪平	1	100%
陸建忠	1	100%
張衛華	1	100%
邵瑞慶	1	100%
陳國樑	不適用	不適用

9. 董事委員會

(1) 審核委員會

現任第七屆董事會審核委員會成員為獨立非執行董事陸建忠先生、陳國樑先生，及非執行董事黃堅先生；由陸建忠先生任審核委員會主席。

其主要職責為：監察本集團財務報告、年報、半年報的完整性，檢討本集團財務監控等。

報告期內，董事會審核委員會共召開十次會議，平均出席率為100%。

定期會議四次：

- 二零二二年三月二十九日，以現場結合視頻會議方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十二次會議，會議審議並一致通過了以下議案：
 - 關於本公司二零二一年度財務報告的議案；
 - 關於與中遠海運財務簽訂金融服務協議之補充協議的議案；
 - 關於本公司二零二一至二零二二年度內審情況的議案；
 - 關於董事會審核委員會二零二一年度履職情況報告的議案。



2. 二零二二年四月二十八日，以書面通訊表決方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十三次會議，會議一致通過了《關於本公司二零二二年第一季度報告的議案》。
3. 二零二二年八月二十九日，以現場結合視頻會議方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十六次會議，會議審議並一致通過了《關於本公司二零二二年上半年度財務報告的議案》。
4. 二零二二年十月二十八日，以通訊表決方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十八次會議，會議一致通過了《關於本公司二零二二年第三季度報告的議案》。

臨時會議六次：

1. 二零二二年一月十二日，以書面通訊方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十次會議，會議審議通過了：
 - (1) 關於調整公司船舶資產預計淨殘值的議案；
 - (2) 關於二零二一年度計提長期應收款信用減值準備的議案。
2. 二零二二年十一月二十九日，以書面通訊方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十一次會議，會議審議通過了：《關於建造2艘700TEU級電動集裝箱船的議案》。
3. 二零二二年五月十八日，以書面通訊方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十四次會議，會議審議通過了：
 - (1) 關於中遠海運發展轉讓中遠海運財務10%股權的議案；
 - (2) 關於中遠海運發展對中遠海運財務公司增資的議案。
4. 二零二二年五月二十四日，以書面通訊方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十五次會議，會議審議通過了《關於聘請公司二零二二年度審計師的議案》。

企業管治報告

5. 二零二二年九月十五日，以書面通訊方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十七次會議，會議審議通過了《關於簽訂委託管理服務協議的議案》。
6. 二零二二年十一月二十七日，以書面通訊方式召開了第六屆董事會審核委員會第二十九次會議，會議審議通過了：
 - (1) 關於公司與中國遠洋海運集團有限公司簽署二零二三至二零二五年度日常關聯交易協議並批准交易年度限額的議案；
 - (2) 關於與中遠海運集團財務有限責任公司簽署二零二三至二零二五年度《金融服務總協議》並批准交易年度限額的議案。

審核委員會各成員出席會議之出席記錄如下：

董事	出席會議次數／ 會議舉行次數	出席率
第七屆董事會審核委員會		
陸建忠(獨立非執行董事)(主席)	10/10	100%
蔡洪平(獨立非執行董事)(前委員) ⁽¹⁾	10/10	100%
黃 堅(非執行董事)	10/10	100%
陳國樑(獨立非執行董事)(現委員) ⁽¹⁾	不適用	不適用

附註：

1. 二零二三年二月二十七日，蔡洪平先生因獨立非執行董事的六年任期屆滿，根據相關法律法規退任獨立非執行董事及董事會專業委員會委員職務。陳國樑先生於同日擔任獨立非執行董事並任相關董事會專業委員會委員。

(2) 薪酬委員會

現任第七屆董事會薪酬委員會成員為獨立非執行董事張衛華女士、邵瑞慶先生、陳國樑先生，由邵瑞慶先生任薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責為：就本公司董事、監事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂此等薪酬政策，向董事會提出建議；獲董事會授權，釐定本公司內部任職的董事、監事及高級管理人員的特定薪酬待遇，包括非金錢利益、退休金權利及賠償金額（包括喪失或終止職務或委任的賠償），並就非執行董事的薪酬向董事會提出建議。薪酬委員會考慮的因素包括同類公司支付的薪酬、董事須付出的時間及董事職責、本集團內其他職位的僱用條件及是否應該按表現釐訂薪酬等；透過參照董事會不時通過的公司目標，檢討及批准按表現釐定的薪酬；檢討及批准向執行董事、監事及高級管理人員支付那些與喪失或終止職務或委任有關的賠償，以確保該等賠償按有關合約條款釐定；若未能按有關合約條款釐定，賠償亦須公平合理，不會對本公司造成過重負擔；檢討及批准因董事或監事行為失當而解僱或罷免有關董事或監事所涉及的賠償安排，以確保該等安排按有關合約條款釐定。若未能按有關合約條款釐定，有關賠償亦須合理適當；確保任何董事、監事或其任何聯繫人不得自行釐定薪酬；處理員工股權激勵相關的具體事宜並向董事會匯報及提出建議（包括審閱及／或批准《香港上市規則》第十七章所述有關股份計劃的事宜）。

有關本公司董事、監事和高級管理人員的考核及薪酬事宜，薪酬委員會根據董事及監事的工作範圍、職責、重要性以及其他相關企業相關崗位的薪酬水平制定具體薪酬計劃或方案。董事、監事的薪酬方案經薪酬委員會提出後，由股東大會審議批准通過。

企業管治報告

薪酬委員會亦負責制定高級管理人員的薪酬方案，並提交董事會批准。公司董事會事務管理部門負責協調人事部門及其他部門向薪酬委員會提供公司主要財務指標和經營目標完成情況、公司高管人員分管工作範圍及主要職責情況、董事、監事及高管人員崗位工作業績考評系統中涉及指標的完成情況、董事、監事及高管人員的業務創新能力和創得能力的經營績效情況以及按公司業績擬訂的公司薪酬分配規劃和分配方式的有關測算依據等供薪酬委員會進行決策。

有關本公司股票期權激勵計劃事宜，薪酬委員會負責會負責擬定激勵計劃草案，並提交董事會審議；審議人力資源部根據公司股票期權計劃規定和公司業務發展重點初步提出的激勵對象範圍審查本公司和激勵對象是否具備行權或解鎖股票期權資格等工作。

董事會薪酬委員會在二零二二年舉行了三次會議，平均出席率為100%，第六屆董事會薪酬委員會第九次會議審議了《關於公司董事、監事二零二二年度薪酬的議案》，第六屆董事會薪酬委員會第十次會議審議了《關於股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期行權條件成就的議案》和《關於調整股票期權激勵計劃行權價格、首次授予激勵對象名單、期權數量並註銷部分已獲授但未行權的股票期權的議案》，第六屆董事會薪酬委員會第十一次會議審議了《關於中遠海運發展股份有限公司職業經理人二零二一年度薪酬兌現的議案》。

薪酬委員會各成員出席會議之出席記錄如下：

董事	出席會議次數／ 會議舉行次數	出席率
第七屆董事會薪酬委員會		
蔡洪平(獨立非執行董事)(前主席) ⁽¹⁾	3/3	任期內100%
邵瑞慶(獨立非執行董事)(現主席)	3/3	任期內100%
張衛華(獨立非執行董事)	3/3	任期內100%
陳國樑(獨立非執行董事)(現委員) ⁽¹⁾	不適用	

附註：

- 二零二三年二月二十七日，蔡洪平先生因獨立非執行董事的六年任期屆滿，根據相關法律法規退任獨立非執行董事及董事會專業委員職務。陳國樑先生於同日接任獨立非執行董事職務並任相關董事會專業委員會委員。

(3) 投資戰略委員會

現任本公司第七屆董事會投資戰略委員會成員由執行董事劉沖先生、張銘文先生，非執行董事葉承智先生、黃堅先生、梁岩峰先生，獨立非執行董事邵瑞慶先生、陳國樑先生組成，由本公司董事長劉沖先生任投資戰略委員會主席。

投資戰略委員會的主要職責為：對本集團長期發展戰略規劃，對公司章程規定須經董事會批准的重大投資、融資方案和重大資本運作、資產經營項目進行研究並提出建議。

企業管治報告

報告期內，召開董事會投資戰略委員會會議兩次，平均出席率為100%，二零二二年二月十八日，第六屆董事會投資戰略委員會第五次會議審議通過《關於公司二零二二年投資及處置計劃的議案》，並向董事會作出建議予以批准。二零二二年三月二十九日，第六屆董事會投資戰略委員會第六次會議審議通過《關於本公司二零二一年度企業可持續發展報告的議案》，並向董事會作出建議予以批准。

董事	出席會議次數／ 會議舉行次數	出席率
第七屆董事會投資戰略委員會		
王大雄(執行董事)(前主席) ⁽¹⁾	2/2	100%
劉 沖(執行董事)(現主席)	2/2	100%
葉承智(非執行董事)	2/2	100%
邵瑞慶(獨立非執行董事)	2/2	100%
黃 堅(非執行董事)	2/2	100%
梁岩峰(非執行董事)	2/2	100%
徐 輝(執行董事)(前委員) ⁽¹⁾	2/2	100%
張銘文(執行董事)(現委員) ⁽²⁾	0/2	不適用
陳國樑(獨立非執行董事)(現委員) ⁽³⁾	0/2	不適用

附註：

- 二零二二年六月十六日，王大雄先生及徐輝先生因年齡原因退休，不再擔任相關董事會專業委員會相關職務。
- 二零二二年六月三十日經公司二零二一年度股東大會審議通過，張銘文先生任執行董事及相關董事會專業委員會委員。
- 二零二三年二月二十七日，蔡洪平先生因任期屆滿退任獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。同日，經公司二零二三年第一次臨時股東大會審議通過，陳國樑先生接任獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。



(4) 提名委員會

現任第七屆董事會提名委員會成員由獨立非執行董事陳國樑先生、邵瑞慶先生、執行董事劉沖先生組成，由獨立非執行董事陳國樑先生擔任提名委員會主席。

提名委員會的主要職責為：根據本公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的人數和構成以及高管人員的組成向董事會提出建議；研究董事、高管人員的選擇標準和程序，並向董事會提出建議；對董事候選人和高管人選任職資格進行審查並提出建議；評核獨立非執行董事的獨立性。提名委員會甄選及推薦委任董事會成員的程序及標準乃為符合高標準的企業管治而定。提名委員會於物色合適候選人時，須充分顧及董事會成員多元化的裨益，根據客觀條件考慮有關候選人的優點。提名委員會評估建議候選人是否適合時考慮的因素包括：(i)誠信上的信譽；(ii)或與本集團相關的成就、專業知識及業內經驗；(iii)可投放予本集團業務的時間、興趣及精力；(iv)候選人可貢獻給董事會的觀點、技能及經驗；(v)各方面的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期；(vi)董事會繼任計劃考慮及本集團的長期目標；及(vii)就獨立非執行董事的候選人而言，經參考(其中包括)上市規則第3.13條所載的規定後釐定該等候選人的獨立性。該等程序亦符合或高於香港聯交所的要求，務求確保每名董事具備所需品格、經驗及誠信，並且能夠證明與其作為上市發行人董事的職位相稱的適任標準，且在考慮提名獨立非執行董事時符合上市規則第3.13條的規定。

二零一三年八月二十八日，董事會通過了董事會成員多元化政策。提名委員會訂有董事會成員多元化政策，載於本公司《董事會提名委員會工作細則》，主要內容為：本公司在設定董事會成員組合時會從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期。在決定董事會的多元化時考慮這些因素，能促進本公司管理水準的提升，並且使得董事會的架構和決策過程更加全面及平衡。董事的所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。最終按人選的長處及可為董事會提供的貢獻而作決定。董事會的組成已基本實現多元化(包括性別多元化)，具體請見「企業管治報告」的「第七屆董事會的組成」。載於第38頁至第43頁的各董事履歷亦載列各董事之多樣化技能、專業知識、經驗及資格。目前，董事會尚無制定任何可計量目標以實施董事會成員多元化政策(包括性別多元化)。

企業管治報告

本公司董事會九名董事中現有一名女性董事，並承諾物色到合適人選時維持性別多元化。為求維持性別多元化，於招聘及甄選我們業務中主要管理層及其他人員時，亦會用上相似考慮。截至二零二二年十二月三十一日，本公司高級管理層（經董事會聘任）由5名男性及1名女性組成。於二零二二年，在本公司的10,586名員工（包括正式員工、勞務派遣及外包人員）中，男性員工有9,791名，女性員工有795名，男性及女性員工比例約為12:1。公司目前員工構成及男女比例構成主要由本公司業務所屬的集裝箱製造板塊行業特性所決定。

本公司不存在會令全體員工（包括高級管理人員）達到性別多元化更具挑戰或較不相干的因素及情況。年內本公司已檢討員工（包括高級管理人員）的性別多元化政策的執行情況及有效性。由於採取了上述措施，員工（包括高級管理人員）的性別多元化政策被視為已得到有效執行。

報告期內，董事會提名委員會共召開二次會議，平均出席率為100%，第六屆董事會提名委員會第六次會議審議了《關於推舉張銘文先生為公司執行董事的議案》；《關於聘任張銘文先生擔任公司總經理的議案》及《關於推選邵瑞慶為公司獨立非執行董事的議案》。第六屆董事會提名委員會第七次會議審議了《關於聘任公司副總經理的議案》。

上述議案均獲同意提交董事會進一步審議。提名委員會各成員出席會議之出席記錄如下：

董事	出席會議次數／ 會議舉行次數	出席率
第七屆董事會提名委員會		
陳國樑（獨立非執行董事）（現主席） ⁽¹⁾	0/2	不適用
邵瑞慶（獨立非執行董事）（前主席、現委員）	2/2	100%
蔡洪平（獨立非執行董事）（前委員）	2/2	100%
劉 沖（執行董事）	2/2	100%

附註：

- 二零二三年二月二十七日，蔡洪平先生因任期屆滿退任獨立非執行董事及董事會專業委員會職務。同日，經公司二零二三年第一次臨時股東大會審議通過，陳國樑先生接任獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。



(5) 風險控制委員會

現任第七屆董事會風險控制委員會由獨立非執行董事張衛華女士、陸建忠先生、陳國樑先生組成，由張衛華女士擔任風險控制委員會主席。

風險控制委員會的主要職責為：審議本集團內部控制和風險管理工作規劃，並檢討本集團的風險管理及內部控制系統；審議風險管理組織機構設置及其職責方案，並檢討風險管理及內部控制系統的職責；審議本集團內部控制與風險管理基本制度，並與管理層討論風險管理及內部控制系統，確保管理層已履行職責建立有效的系統；審議本集團內部控制評價報告和風險管理報告，與外部審計機構溝通關於內部控制審計相關事項；主動或應董事會的委派，就有關風險管理及內部控制事宜的重要調查結果及管理層對調查結果的響應進行研究；及法律法規、上市規則及董事會授權的其他職責。

報告期內，召開三次風險控制委員會會議，平均出席率為100%。

序號	會議時間	會議名稱	表決方式	議案
1、	二零二二年 三月二十九日	第六屆董事會第六次 風險控制委員會	現場會議	1、 關於本公司二零二一年度內控體系工作報告的議案 2、 關於本公司二零二一年度內部控制自我評價報告的議案 3、 關於中遠海運集團財務之風險評估報告的議案 4、 關於針對中遠海運集團財務之風險處置預案的議案

企業管治報告

序號	會議時間	會議名稱	表決方式	議案
2、	二零二二年 八月二十九日	第六屆董事會第七次 風險控制委員會	現場會議	1、 關於本公司二零二二年中期 全面風險管理與內控建設工 作報告的議案 2、 關於中遠海運集團財務之二 零二二年半年度風險評估報 告的議案
3、	二零二二年 十一月二十九日	第六屆董事會第八次 風險控制委員會	書面通訊	1、 關於《中遠海運集團財務有 限責任公司風險評估報告》 的議案

上述所有議案已獲同意，並將部份議案提呈董事會進一步審議。各風險控制委員會成員出席率載列如下：

董事	出席會議次數／ 會議舉行次數	出席率
第七屆董事會風險控制委員會		
張衛華(獨立非執行董事)(主席)	3/3	100%
蔡洪平(獨立非執行董事)(前委員) ⁽¹⁾	3/3	100%
陸建忠(獨立非執行董事)	3/3	100%
陳國樑(獨立非執行董事)(現委員) ⁽¹⁾	不適用	

附註：

- 二零二三年二月二十七日，蔡洪平先生因任期屆滿退任獨立非執行董事及董事會專業委員會職務。同日，經公司二零二三年第一次臨時股東大會審議通過，陳國樑先生接任獨立非執行董事及相關董事會專業委員會委員職務。



(6) 執行委員會

現任第七屆執行委員會由執行董事劉沖先生、張銘文先生組成，由董事長劉沖先生擔任執行委員會主席。

執行委員會的主要職責為：在董事會閉會期間代表董事會負責審議和決定本公司在一定金額範圍內的經營管理有關事項；按照董事會決議，協調並執行有關決策；在發生不可抗力的情況下，對本公司事務行使特別處置權，並在事後向董事會和股東大會報告；公司章程規定或者董事會授權的其他職責。

報告期內，召開四次執行委員會會議，平均出席率為100%。

董事	出席會議次數／ 會議舉行次數	出席率
第七屆董事會執行委員會		
王大雄(執行董事)(前主席) ⁽¹⁾	2/4	任期內100%
劉沖(執行董事)(現主席)	4/4	100%
徐輝(執行董事)(前委員) ⁽¹⁾	2/4	任期內100%
張銘文(執行董事)(現委員) ⁽²⁾	2/4	任期內100%

附註：

- 二零二二年六月十六日，王大雄先生及徐輝先生因年齡原因退休，不再擔任董事會專業委員會相關職務；執行董事劉沖先生任公司董事長及執行委員會主席。
- 二零二二年六月三十日經公司二零二一年股東週年大會審議通過，張銘文先生任執行董事並任執行委員會委員。

企業管治報告

10. 董事及監事進行證券交易

本公司就董事、監事及相關僱員的證券交易，已經採納一套不低於《上市規則》附錄十所載的標準守則作為董事、監事及相關僱員的標準行為守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，本公司確認於截至二零二二年十二月三十一日止年度，其董事及監事已遵守《標準守則》規定有關董事及監事證券交易的標準。本公司沒有發現有關僱員違反指引。

11. 董事及關鍵管理人員的年度薪酬

本公司董事及關鍵管理人員的薪酬乃根據本公司的薪酬政策及架構釐定。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，關鍵管理人員的薪酬按等級劃分如下：

年度基本薪金等級	人員數目
港幣1,000,000元及以下（約人民幣893,000元及以下）	9
港幣1,000,001元至港幣1,500,000元（約人民幣893,001至人民幣1,340,000元）	1
港幣1,500,001元至港幣2,000,000元（約人民幣1,340,001至人民幣1,787,000元）	5

董事於截至二零二二年十二月三十一日止年度的薪酬詳列於合併財務報表附註10及11。

12. 本年度及截至本報告日期董事會非執行董事的任期

非執行董事	任期
黃堅	第六屆董事會：自二零一九年八月二十日起至二零二三年二月二十七日止 第七屆董事會：自二零二三年二月二十七日起至第七屆董事會任期結束
梁岩峰	第六屆董事會：自二零一九年八月二十日起至二零二三年二月二十七日止 第七屆董事會：自二零二三年二月二十七日起至第七屆董事會任期結束
葉承智	第六屆董事會：自二零二零年十月二十九日起至二零二三年二月二十七日止 第七屆董事會：自二零二三年二月二十七日起至第七屆董事會任期結束



B. 問責及核數

1. 外聘核數師

信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)和信永中和(香港)會計師事務所有限公司於二零二二年股東週年大會上獲股東分別委任為本公司的外聘境內外核數師，直至今屆股東週年大會結束為止。

本公司支付信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)作為二零二二年度提供境外審核及審核相關服務的酬金為人民幣496萬元、作為二零二二年度提供境內審核及審核相關服務的酬金為人民幣528萬元和作為二零二二年度提供內部控制審計的酬金為人民幣92萬元。

2. 董事及核數師的確認

所有董事均確認就編製截至二零二二年十二月三十一日止年度賬目的責任。本公司的核數師信永中和(香港)會計師事務所有限公司確認於截至二零二二年十二月三十一日止年度財務報表的核數師報告中的申報責任。

C. 內部監控及風險控制

辨認、評估及管理重大風險的程序

本集團建立風險識別制度、流程或指引，明確風險的類型、識別責任和頻率、報告路線。在此基礎上，採用定性與定量相結合的方法對風險進行評估。根據自身發展戰略和條件，明確風險管理重點，選擇風險管理工具來制定風險管理解決方案。對重大風險進行持續監控，建立危機管理機制和應急預案。

檢討風險管理及內部監控系統有效性及解決嚴重的內部監控缺失的程序

本集團加強三個層次風險管理體系，即縱向建立自上而下逐級授權、自下而上逐級審批。建立三道風險防線，即橫向建立業務部門風險識別、評估、應對和自查，風險管理部門全程組織、協調、指導和監督，審計部門定期審計督查。同時本集團定期開展內部控制有效性評價工作，編製本集團年度內部控制評價報告，發現缺陷及時整改。

處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施

本集團具有嚴格的程序按上市規則及證券及期貨條例等的相關規定處理及發佈內幕消息。為加強本集團內幕消息保密工作，本公司制定相關《內幕信息知情人登記備案制度》，明確內幕消息的含義及範圍，以及登記備案程序，並與相關內幕消息知情人簽訂保密協議。

監察環境、社會及企業管治風險的程序

公司設立可持續發展管理組織機構，並由董事會作為可持續發展管理組織的最高決策機構。公司投資戰略委員會作為可持續發展管理組織的統籌指導機構，負責指導、分析、研究可能影響公司的全球政治、社會、環境風險和機遇，監督管理公司可持續發展戰略、相關制度和ESG績效表現，以及制定可持續發展重大事項決策。以上職責已納入公司《董事會投資戰略委員會工作細則》。

內部監控及風險控制系統之檢討

董事會負責本集團內部監控及風險控制系統及檢討其有效性。該內部監控及風險控制系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，而且只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。董事會透過與風險控制委員會、審核委員會、高級管理人員、內部審核團隊、法務與風險管理部、及外聘核數師進行討論的方式及內部審核團隊所呈交之報告，來評估及檢討內部監控系統之有效性。內部審核團隊及法務與風險管理部定期按其審核計劃檢討所有重要的監控，包括財務監控、營運及合規監控，以及風險管理功能，並向本公司董事會匯報其審查結果及提供改善本公司內部監控之建議。於二零二二年期間，前述匯報工作共進行2次。董事會風險控制委員會已在董事會風險控制委員會會議上考慮外聘核數師提出之建議。

董事會每半年對本集團之內部監控系統在該期間之有效性進行檢討。董事會參考董事會風險控制委員會、審核委員會、管理層以及內部審核團隊、法務與風險管理部和外聘核數師之評價，從而對內部監控及風險控制系統之效益作出評估。年度檢討亦考慮到本集團在會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，根據董事會審核委員會、風險控制委員會、高級管理人員及內部審核團隊作出之評估，董事會已經檢討本集團的內部監控及風險控制系統之有效性。董事會認為本集團就財務報告方面及非財務報告方面（包括運作及合規監控）的內部監控及風險控制系統是有效及足夠的。

舉報政策及系統

公司僱員可暗中就財務匯報或其他方面可能發生的不正當行為提出關注，審核委員會負責確保有適當安排，讓公司對此等事宜作出公平獨立的調查及採取適當行動。

促進及支持反貪污法律及規例的政策和系統

本公司嚴格遵守《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》《國有企業領導人員廉潔從業若干規定》《中國共產黨紀律處分條例》《中華人民共和國監察法》《中華人民共和國監察法實施條例》等法律法規，並通過建立健全廉潔管理機制、開展廉潔審計、培育廉潔文化，將反腐敗嵌入公司治理與業務流程，強化廉潔氛圍，杜絕任何形式腐敗行為的發生，護航公司可持續發展。

本公司建立由公司領導班子成員負責統籌，由監督審計部牽頭推進的廉潔管理機制，並將「重大違紀事項」作為操作風險監測指標，納入公司整體風險監測指標體系，對公司經營腐敗風險開展日常監測，不定期做風險排查。二零二二年，我們持續推動廉潔責任落實，開展廉潔巡察及專項治理，對廉潔問題開展系統性管理，助力公司穩健運營。

公司建立全面覆蓋、內部閉環的內部審計及整改機制，對廉潔風險進行防控，並對發現的問題進行監督整改；嚴格執行國資委對中央企業決算審計機構選聘規定及相關要求，定期通過競爭性談判等方式更換年度決算審計師，並履行上市公司審批程式；建立董事會審核委員會，每年定期由公司內部監督審計部門及外部審計機構向審核委員會做相關匯報，審核委員會成員由資深審計及財務、金融背景的董事組成，為董事會相應決策層面科學決策提供保障。

此外，本公司通過開展豐富多樣的廉潔文化活動，加強員工廉潔管理，持續強化和提升員工廉潔自律的意識及行為，全面營造公司廉潔文化。

D. 股東權利

1. 股東召開臨時股東大會之程序

股東要求召集臨時股東大會，應當按照下列程序辦理：

- (1) 單獨或者合計持有公司10%以上股份的股東有權向董事會請求召開臨時股東大會，並應當以書面形式向董事會提出。董事會應當根據法律、行政法規和公司章程的規定，在收到請求後10日內提出同意或不同意召開臨時股東大會的書面反饋意見。前述持股數按股東提出書面要求日計算。
- (2) 董事會不同意召開臨時股東大會，或者在收到請求後10日內未做出反饋的，單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東有權向監事會提議召開臨時股東大會，並應當以書面形式向監事會提出請求。
- (3) 監事會未在規定期限內發出股東大會通知的，視為監事會不召集和主持股東大會，連續90日以上單獨或者合計持有本公司10%以上股份的股東可以自行召集和主持。召集的程序應盡可能與董事會召集股東會議的程序相同，會議地點應當為本公司所在地。
- (4) 股東決定自行召集股東大會的，須書面通知董事會，同時向本公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所備案。召集股東應在發出股東大會通知及股東大會決議公告時，向本公司所在地中國證監會派出機構和證券交易所提交有關證明材料。
- (5) 股東自行召集的股東大會，董事會和董事會秘書將予配合。董事會應當提供股權登記日的股東名冊。
- (6) 股東自行召集的股東大會，會議所必需的費用由本公司承擔，並從本公司欠付失職董事的款項中扣除。



2. 於股東大會上提呈議案之程序

本公司召開股東大會，單獨或者合併持有本公司3%以上股份的股東，有權向本公司提出提案。單獨或者合計持有本公司3%以上股份(含3%)的股東，可以在股東大會召開10日前提出臨時提案並書面提交召集人。召集人應當在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。

3. 股東推選某人參選董事之程序

符合條件的股東提名人選可在本公司股東週年大會、臨時股東大會上參選董事職位。根據公司章程：

- (1) 董事候選人名單以提案方式提請股東大會決議。除獨立董事之外的其他董事候選人由董事會、監事會、單獨或者合併持有本公司有表決權的股份總數3%以上的股東提名，由本公司股東大會選舉產生，獨立董事候選人由董事會、監事會、單獨或者合併持有本公司有表決權的股份總數1%以上的股東提名，由本公司股東大會選舉產生。
- (2) 有關提名董事候選人的意圖以及候選人表明願意接受提名的書面通知，應當在本公司發出有關選舉該董事的股東大會通知後及在股東大會召開不少於七天前發給本公司，而該通知期不得少於七天。
- (3) 股東大會進行董事選舉議案的表決時，應採取累積投票方式。
- (4) 本公司及時公告股東大會投票表決結果，獲得聘任的董事將與本公司簽訂聘任合同。

企業管治報告

4. 股東向董事會作出查詢之程序

股東可隨時透過公司秘書以書面形式將其查詢及問題遞交董事會。公司秘書之聯絡詳情如下：

中國上海市濱江大道5299號5樓

郵編：200127

電郵：ir@coscoshipping.com

股東亦可在本公司之股東大會上向董事會作出查詢。

E. 與股東的溝通及投資者關係

本公司極其重視與股東的溝通，本公司與股東溝通的相關措施的實施足夠充分且具備有效性。本公司的年報及中期報告提供有關本集團業務、業務策略及發展的全面資料。本公司鼓勵股東出席本公司的股東週年大會和各次臨時股東大會，以提供一個與管理層對話及互相溝通的寶貴論壇。

本公司積極促進和加強投資者關係及與投資者的溝通，並根據香港上市規則及其他適用的法律、法規及相關規定制定了《中遠海運發展股份有限公司投資者關係管理辦法》，通過信息披露與交流，加強與投資者及潛在投資者之間的溝通，增進投資者對公司的瞭解與認同，提升公司治理水準和整體價值，以實現公司整體利益最大化和保護投資者合法權益的重要工作。本公司設立了專門的投資者關係管理崗位，負責投資者關係方面的事務。本公司通過業績推介、路演、電話會議、公司網站、投資者來訪接待等方式，加強與投資者和證券分析師的聯繫和溝通，不斷提高投資者對本公司的認知程度。

股東、投資者與公眾人士可於本公司網站取得有關本集團的最新企業資訊。

為規範公司現金分紅，增強現金分紅透明度，根據《公司法》、《證券法》、《上市公司章程指引（2022年修訂）》、《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》、《上市公司監管指引第3號—上市



公司現金分紅》等相關法律、法規及規範性文件的有關規定，並結合公司的實際情況，公司第六屆董事會第六十八次會議及2022年第一次臨時股東大會審議通過了議案《修訂〈中遠海運發展股份有限公司章程〉》。根據修訂後的《公司章程》規定，公司利潤分配政策如下：

1. 公司可以下列形式分配股利：

- (1) 現金；及
- (2) 股票。

2. 公司利潤分配的基本原則如下：

- (1) 公司充分考慮對投資者的回報，每年按當年實現的可分配利潤（以母公司報表和合併報表孰低者為依據）的規定比例向股東分配股利；
- (2) 公司充分重視對投資者的合理回報，保持利潤分配政策的連續性和穩定性，同時兼顧公司的長遠利益、全體股東的整體利益及公司的可持續發展。公司利潤分配不得超過累計可供分配利潤的範圍，不得影響公司的持續經營；及
- (3) 公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。

3. 公司利潤分配具體政策如下：

(1) 利潤分配方式

公司可以採取現金、股票、現金與股票相結合或法律、法規允許的其他方式分配利潤，公司優先採用現金分紅的利潤分配方式。公司在符合利潤分配原則和條件的前提下，原則上每年度進行一次利潤分配；董事會可以根據公司的盈利狀況及資金需求狀況，提請公司進行中期利潤分配。

(2) 現金分紅的具體條件和比例

公司實施現金分紅須同時滿足下列條件：

- i. 公司在當年盈利且實現的可分配利潤（即公司彌補虧損、提取公積金後所餘的稅後利潤）為正值（按母公司報表口徑），現金流充裕，實施現金分紅不會影響公司後續持續經營。

企業管治報告

- ii. 外部審計機構對公司的該年度財務報告出具標準無保留意見的審計報告。
- iii. 滿足公司正常經營的資金需求，且無重大現金支出等事項發生（募集資金項目對應的募集資金除外）。

重大現金支出事項指未來十二個月內公司擬對外投資、收購資產、償還債務淨額或購買設備累計支出達到或超過公司最近一期經審計淨資產的30%。

公司實施現金分紅的比例如下：

公司根據《公司法》等有關法律、法規及公司章程的規定，在滿足現金分紅條件的基礎上，結合公司正常經營和可持續發展，若無重大現金支出事項發生，未來連續三年內，每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的可分配利潤的10%，且以現金方式累計分配的利潤應不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%。具體每個年度的分配比例由董事會根據公司經營狀況和中國證監會的有關規定擬定，並提交股東大會審議批准。

董事會應當綜合考慮所處行業特點、發展階段、自身經營模式、盈利水平以及是否有重大資金支出安排等因素，區分下列情形，並按照公司章程規定的程序，提出差異化的現金分紅政策：

- i 公司發展階段屬成熟期且無重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到80%；
- ii 公司發展階段屬成熟期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到40%；及
- iii 公司發展階段屬成長期且有重大資金支出安排的，進行利潤分配時，現金分紅在本次利潤分配中所佔比例最低應達到20%。公司發展階段不易區分但有重大資金支出安排的，可以按照前項規定處理。



(3) 發放股票股利的具體條件

公司在經營情況良好，並且董事會認為公司股票價格與公司股本規模不匹配、發放股票股利有利於公司全體股東整體利益時，可以在滿足上述現金分紅的條件下，採取股票方式分配利潤。公司採用股票方式進行利潤分配時，應當以給予股東合理現金分紅回報和維持適當股本規模為前提，並綜合考慮公司成長性、每股淨資產的攤薄因素。

本年度利潤分配方案如下：

在保證公司正常經營和長期發展的前提下，兼顧股東的即期利益與長遠利益，公司擬決定2022年度利潤分配方案為：以實施權益分派股權登記日登記的總股本扣除屆時回購專戶上已回購股份後的股份餘額為基數，向全體股東每10股派發現金股利0.87元（含稅），剩餘未分配利潤全部結轉下年度。

本次利潤分配方案尚需提交股東大會審議。

F. 公司章程文件的重大變動

公司章程的修訂

二零二二年度，經公司第六屆第六十八次董事會及二零二二年第一次臨時股東大會、二零二二年第一次A股類別股東大會及二零二二年第一次H股類別股東大會審議通過，公司章程修訂版生效發佈。

G. 公司秘書

蔡磊先生及伍秀薇女士為本公司聯席公司秘書，伍秀薇女士（達盟香港有限公司）為其中一位聯席公司秘書，本公司董事會秘書蔡磊先生為本公司與香港聯交所及伍秀薇女士之主要聯絡人之一。根據《上市規則》第3.29條的要求，於截至二零二二年十二月三十一日止年度，聯席公司秘書蔡磊先生及伍秀薇女士均接受了超過15個小時之相關專業培訓。

監事會報告

根據《公司法》、《證券法》和中遠海運發展股份有限公司(以下簡稱「本公司」、「公司」)公司章程、《監事會議事規則》等法規的有關規定，公司監事會本著對全體股東認真負責的精神，忠實履行監督職責，積極有效地開展工作，維護了公司股東的合法權益。

一、公司監事會工作情況

報告期內，按照公司章程的有關規定，公司監事會通過列席公司總經理辦公會議、董事會議，出席公司股東大會，以及對公司開展調研等方式，對公司依法運作情況、財務情況以及公司董事會和管理層的職責履行情況進行認真監督檢查。

報告期內，監事會共召開了七次會議：

會議名稱	召開時間	召開方式	監事 出席情況	議題
第六屆監事會 第十八次會議	二零二二年 一月十三日	書面通訊方式	全部	1、 關於調整公司船舶資產預計淨殘值的議案 2、 關於二零二一年度計提長期應收款信用減值準備的議案
第六屆監事會 第十九次會議	二零二二年 二月二十八日	書面通訊方式	全部	1、 關於使用募集資金置換預先投入募投項目的自籌資金的議案



監事會報告

會議名稱	召開時間	召開方式	監事 出席情況	議題
第六屆監事會 第二十次會議	二零二二年 三月三十日	現場會議方式	全部	<ol style="list-style-type: none">1、關於本公司二零二一年度管理層工作報告的議案2、關於本公司二零二一年度財務報告的議案3、關於本公司二零二一年度利潤分配的議案4、關於本公司二零二一年度報告全文、摘要及業績報告的議案5、關於本公司二零二一年度內部控制自我評價報告的議案6、關於本公司二零二一年度監事會報告的議案7、關於二零二一年度募集資金存放與使用情況的專項報告的議案
第六屆監事會 第二十一次會議	二零二二年 四月二十九日	現場會議方式	全部	<ol style="list-style-type: none">1、關於本公司二零二二年第一季度報告的議案2、關於股票期權激勵計劃首次授予期權第一個行權期行權條件成就的議案3、關於調整股票期權激勵計劃行權價格、首次授予激勵對象名單、期權數量並註銷部分已獲授但未行權的股票期權的議案

監事會報告

會議名稱	召開時間	召開方式	監事 出席情況	議題
第六屆監事會 第二十二次會議	二零二二年 八月三十日	現場會議 表決方式	全部	1、 關於本公司二零二二年上半年管理層工作報告的議案 2、 關於本公司二零二二年上半年財務報告的議案 3、 關於本公司二零二二年半年度報告及中期業績報告的議案 4、 關於二零二二年半年度募集資金存放與使用情況的專項報告的議案
第六屆監事會 第二十三次會議	二零二二年 十月三十日	現場會議 表決方式	全部	1、 關於本公司二零二二年第三季度報告的議案
第六屆監事會 第二十四次會議	二零二二年十一 月三十日	書面通訊會議	全部	1、 關於修訂《中遠海運發展股份有限公司監事會議事規則》的議案



二、監事會發表的獨立意見

1、公司依法運作情況

公司董事會和管理層能夠嚴格按照《公司法》、《證券法》、公司章程及上市地有關法規規範運作。報告期內，未發現公司董事會和管理層的職務行為有違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的情形。

2、檢查公司財務情況

本公司二零二一年度財務報告公允反映了公司的財務狀況和經營成果，真實可靠。

3、募集資金實際投入情況

報告期內，公司無募集資金或前期募集資金使用到本期的情況。

4、公司收購、出售資產以及關聯交易情況

報告期內，本公司涉及收購和出售資產的交易價格合理，未發現內幕交易；公司關聯交易嚴格遵守公平、公正、公開的原則，按一般商業條款達成，履行了法定的程序，不存在損害公司利益的行為。

公司監事會將繼續嚴格按照《公司法》、《證券法》、公司章程等法律法規的規定，勤勉履行監督職責，切實維護公司和全體股東的合法利益。

中遠海運發展股份有限公司
監事會
二零二三年三月三十日

獨立核數師報告



SHINEWING (HK) CPA Limited
17/F, Chubb Tower, Windsor House,
311 Gloucester Road,
Causeway Bay, Hong Kong

信永中和(香港)會計師事務所有限公司
香港銅鑼灣告士打道311號
皇室大廈安達人壽大樓17樓

獨立核數師報告

致中遠海運發展股份有限公司股東

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

意見

吾等已審核列載於第120頁至第259頁的中遠海運發展股份有限公司(簡稱「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的綜合財務報表，此綜合財務報表包括於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表及綜合現金流表，以及財務報表附註，包括主要會計政策概要。

吾等認為，該等綜合財務報表已根據香港會計師公會(簡稱「**會計師公會**」)頒佈的《香港財務報告準則》(簡稱《財務報告準則》)真實而公允地反映了貴集團於二零二二年十二月三十一日的綜合財務狀況及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。

意見基礎

吾等已根據會計師公會頒佈的《香港核數準則》(簡稱《核數準則》)進行審核工作。吾等在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表承擔的責任」部份作進一步闡述。根據會計師公會頒佈的《職業會計師道德守則》(簡稱《守則》)，吾等獨立於貴集團，並已根據《守則》履行吾等的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審核憑證能充足及適當地為吾等的審核意見提供基礎。

關鍵審核事項

關鍵審核事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審核最為重要的事項。這些事項是在對綜合財務報表整體進行審核並形成意見的背景下來進行處理的，吾等不對這些事項提供單獨的意見。



收入確認

參見附註5和第164頁至第166頁會計政策。

關鍵審核事項

貴集團收入主要由船舶和集裝箱經營租賃及融資租賃收入和集裝箱製造收入構成。船舶和集裝箱經營租賃及融資租賃、集裝箱製造及投資管理服務收入分別為人民幣7,845,690,000元、人民幣17,450,727,000元及人民幣168,256,000元，分別佔貴集團總收入的31%、68%及1%。

吾等將收入確認作為關鍵審核事項，因為它對合併損益表具有重要影響。收入是貴集團的主要業績指標之一，準確確認收入對貴集團當期利潤有重大影響。此外，收入確認涉及管理層的重要判斷。為此，吾等將收入確認作為關鍵審核事項。

吾等審核如何解決關鍵審核事項

吾等的審核程式包括：

瞭解和評價貴公司關於收入確認相關的關鍵內部控制的設計及運行的有效性。

對於經營租賃和融資租賃業務，吾等抽取租賃合同對其關鍵條款進行檢查，評估管理層關於租賃分類判斷的合理性，並對租賃交易的會計處理執行檢查程式。

對於集裝箱銷售業務，吾等抽取銷售合同樣本進行檢查，識別銷售業務合同及各單項履約義務，並評價管理層關於商品或服務控制權轉移給客戶時間的判斷是否符合貴公司所採用會計政策的要求。

執行分析性程式及細節測試，覆核收入核算的完整性、真實性、截止性以及披露的準確性。

獨立核數師報告

應收融資租賃款之預期信用損失 (簡稱「ECLs」)

參見附註22和第151頁至第156頁的會計政策。

關鍵審核事項

截至2022年12月31日，貴集團應收融資租賃款帳面金額為人民幣34,281,944,000元，對財務報表而言屬重大。

貴集團預估應收融資租賃於之後十二個月內的相應ECLs，如若發現信用風險顯著增加，將擴大計算範圍至應收融資租賃整體存續期。ECLs的評估涉及管理層重要判斷及估計，包括行業指數、宏觀經濟指標、客戶信用風險和歷史支付記錄等，因此吾等將預計應收融資租賃款之ECLs作為關鍵審核事項。

吾等審核如何解決關鍵審核事項

吾等的審核程式包括：

- (i) 吾等對貴集團管理層信貸測試的內部控制措施之設計以及運作進行了評估及測試；
- (ii) 吾等對選取樣本的信用等級及貴公司管理層在決定信用風險是否增加時所用的判斷進行了評估；
- (iii) 吾等對貴集團管理層於計算中使用的主要為違約概率及違約損失的假設及估計進行了評估，並將其與內部歷史違約情況及外部資訊進行比對；以及
- (iv) 吾等對貴集團應收融資租賃的ECLs準備金進行了重新計算。

吾等評估了財務報表附註所披露的有關資料是否充分。

其他事項

貴集團截至2021年12月31日的年度合併財務報表由另一審計機構審計，後者於2022年3月30日對這些報表發表了無保留意見。

年度報告中包含的其他資訊

其他資訊由貴公司董事負責。其他資訊包括年度報告中包含的資訊，但綜合財務報表和吾等的核數師報告除外。

吾等對綜合財務報表的意見不包括其他資訊，吾等也不就此發表任何形式的保證結論。

就吾等審核綜合財務報表而言，吾等的責任為閱讀其他資料，從而考慮其他資料是否與綜合財務報表或吾等在審核過程中獲悉的資料存在重大不符，或似乎存在重大錯誤陳述。倘若吾等基於已進行的工作認為其他資料出現重大錯誤陳述，吾等須報告有關事實。吾等就此並無任何須報告的事項。



董事就綜合財務報表須承擔的責任

董事須負責根據會計師公會頒佈的《財務報告準則》及《香港公司條例》的披露規定編製真實而公允地列報該等綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯報所需的內部控制負責。

在編製綜合財務報表時，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。

貴公司的審核委員會協助董事履行其監督貴集團的財務報告過程的責任。

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標為合理確定此等綜合財務報表整體是否存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述，並出具載有吾等意見的核數師報告。吾等僅根據吾等協定的委聘條款向全體股東報告，不作其他用途。吾等概不就本報告的內容對任何其他人士負責或承擔任何責任。合理確定屬高層次的核證，惟根據香港審計準則進行的審核工作不能保證能一直察覺所存在的重大錯誤陳述。錯誤陳述可因欺詐或錯誤產生，倘個別或整體在合理預期情況下可影響使用者根據綜合財務報表作出的經濟決定時，則被視為重大錯誤陳述。

在根據香港審核準則進行審核的過程中，吾等運用專業判斷，保持專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯報的風險，設計及執行審核程式以應對該等風險，以及獲取充足及適當的審核憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕內部控制的情況，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯報的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯報的風險。
- 瞭解與審核相關的內部控制，以設計適當的審核程式，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

獨立核數師報告

核數師就審核綜合財務報表承擔的責任（續）

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審核憑證，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。尚吾等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。尚有關的披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於核數師報告日止所取得的審核憑證。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公允反映交易及事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審核憑證，以便對綜合財務報表發表意見。吾等負責貴集團審核的方向、監督和執行。吾等為審核意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了計劃的審核範圍、時間安排、重大審核發現等，包括吾等在審核中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會作出聲明，指出吾等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吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，所採取的相關防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，吾等確定對本期綜合財務報表的審核至關重要的事項，因而構成關鍵審核事項。吾等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，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等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核專案合夥人是陳永傑。

信永中和（香港）會計師事務所有限公司

執業會計師

陳永傑

職業證書編號：P03224

香港

2023年3月30日



綜合損益表

截至2022年12月31日止年度

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
持續經營業務			
收益	5	25,464,673	34,914,585
服務成本		(18,947,065)	(24,944,934)
毛利		6,517,608	9,969,651
其他收入	6	282,961	257,439
其他收益·淨額	7	344,353	313,566
分銷、行政及一般開支		(1,233,738)	(1,448,301)
預期信用損失		(180,518)	(668,466)
融資成本	9	(2,527,627)	(1,770,906)
應佔聯營企業溢利		1,715,874	1,172,848
應佔合營企業虧損／溢利	19	(90,875)	4,751
除稅前持續經營業務溢利	8	4,828,038	7,830,582
所得稅開支	12	(904,908)	(1,757,417)
本年度持續經營業務溢利		3,923,130	6,073,165
終止經營業務			
本年度終止經營業務溢利	51	—	16,156
本年度溢利		3,923,130	6,089,321
以下人士應佔溢利：			
母公司擁有人		3,923,130	6,089,321
母公司普通股持有人應佔每股盈利(以人民幣計)			
基本	14		
— 本年度溢利		0.2902	0.4978
— 持續經營業務溢利		0.2902	0.4964
攤薄			
— 本年度溢利		0.2901	0.4973
— 持續經營業務溢利		0.2901	0.4959

綜合全面收益表

截至2022年12月31日止年度

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
本年度溢利	3,923,130	6,089,321
其他全面收益／(虧損)		
於其後期間重新分類至損益的其他全面收益／(虧損)：		
聯營企業：		
應佔聯營企業其他全面(虧損)／收益	(296,847)	45,713
重分類至損益	(6,615)	(1,470)
	(303,462)	44,243
應佔合資企業其他綜合虧損／(收益)	-	223
現金流量套期		
套期工具年內有效公允價值變動部分	48,392	(2,601)
包含在綜合損益表中的收益重新分類調整	1,319	19,102
	49,711	16,501
外幣業務交易產生之折算差額	453,533	4,351
可重分類至其後期間損益之其他全面收益淨額	199,782	65,318
於其後期間不可重分類至損益之其他全面虧損		
應佔聯營企業其他全面收益／(虧損)	198,950	(378,461)
其他不得在以後各期重新分類為收益／(虧損)的綜合淨虧損	198,950	(378,461)
本年度其他全面收益／(虧損)，扣除稅項	398,732	(313,143)
本年度全面收益總額	4,321,862	5,776,178
以下人士應佔全面收益：		
母公司擁有人	4,321,862	5,776,178



綜合財務狀況表

2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
非流動資產			
物業、廠房及設備	15	43,162,536	38,432,202
投資物業	16	103,529	95,338
使用權資產	17	613,206	530,466
無形資產	18	116,877	181,563
合營企業投資	19	93,813	185,701
聯營企業投資	20	24,407,843	24,285,370
按公平值計入損益之金融資產	21	2,852,534	4,012,295
應收融資租賃	22	31,111,935	30,931,971
應收保理賬款	23	16,180	194,870
衍生金融工具	24	45,553	-
遞延稅項資產	25	116,142	41,154
其他長期預付款		616,489	157,713
總非流動資產		103,256,637	99,048,643
流動資產			
存貨	26	4,049,879	6,901,763
應收貿易賬款及票據	27	556,145	1,372,306
預付款項及其他應收賬款	28	527,972	1,503,818
按公平值計入損益之金融資產	21	639,606	1,073,731
應收融資租賃	22	3,170,009	3,217,218
應收保理賬款	23	329,380	1,479,284
受限制存款	29	120,443	148,413
現金及現金等價物	30	15,440,560	17,871,147
總流動資產		24,833,994	33,567,680
流動負債			
應付貿易賬款及票據	31	2,479,634	4,054,265
其他應付帳款及應計款項	32	2,968,317	2,519,119
合約負債	33	304,062	1,313,944
衍生金融工具	24	-	3,934
銀行及其他借款	34	35,925,365	41,884,085
企業債券	35	-	3,500,000
租賃負債	36	39,089	47,226
應付稅項		303,090	562,072
總流動負債		42,019,557	53,884,645
淨流動負債		(17,185,563)	(20,316,965)
總資產減流動負債		86,071,074	78,731,678

續 / ...

綜合財務狀況表（續）

2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
非流動負債			
銀行及其他借款	34	48,519,715	40,345,183
企業債券	35	8,000,000	5,000,000
租賃負債	36	36,369	66,466
衍生金融工具	24	—	223
遞延稅項負債	25	4,321	39,177
政府補助	37	63,710	22,113
其他長期應付款		552,652	569,619
總非流動負債		57,176,767	46,042,781
淨資產		28,894,307	32,688,897
權益			
股本	38	13,586,477	13,586,477
庫存股	38	(173,155)	(233,428)
其他儲備	40	15,480,985	14,335,848
其他權益工具	41	—	5,000,000
總權益		28,894,307	32,688,897

第120頁至第259頁的綜合財務報表於2023年3月30日由董事會核准並授權發佈，並由以下人士代表董事會簽署：

劉沖

董事

張銘文

董事

綜合權益變動表

截至2022年12月31日止年度

續 / ...

	權益法下其他							總計					
	股本	股份溢價(a)	庫存股	其他權益工具	股票期權儲備(a)	其他資本儲備(a)	全面收益之股份(a)		現金流對沖儲備(a)	外匯變動儲備(a)	特別儲備(a)	盈餘公積(a)(b)	保留盈餘(a)
附註	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	13,586,477	20,054,374	(233,428)	5,000,000	12,778	(21,447,846)	(198,013)	(6,159)	(2,598,706)	-	1,951,184	16,568,236	32,688,897
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,923,130	3,923,130
本年度其他綜合收益/(虧損)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
應佔聯營企業其他全面虧損份額	-	-	-	-	-	-	(104,512)	-	-	-	-	-	(104,512)
本年對沖工具公平值變動之有效部分	-	-	-	-	-	-	-	49,711	-	-	-	-	49,711
外幣業務交易產生的折算差額	-	-	-	-	-	-	-	-	453,533	-	-	-	453,533
全年綜合總收入	-	-	-	-	-	-	(104,512)	49,711	453,533	-	-	3,923,130	4,321,862
購股權行權	-	(4,311)	60,273	-	(6,225)	-	-	-	-	-	-	-	49,737
股權結算的股票期權安排	-	-	-	-	10,872	-	-	-	-	-	-	-	10,872
償還其他權益工具	41	-	-	(5,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,000,000)
使用權益法的其他資本公積份額	-	-	-	-	-	(57,807)	-	-	-	-	-	-	(57,807)
使用權益法的其他資本公積在處置時重新分類為損益的份額	-	-	-	-	-	(73,066)	-	-	-	-	-	-	(73,066)
使用權益法的其他綜合收益處置時計入保留盈餘	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11,007	11,007
宣告股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,057,195)	(3,057,195)
留存利潤轉出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53,529	221,905	(275,434)	-
儲備資金運用情況	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(53,529)	-	53,529	-
於2022年12月31日	13,586,477	20,050,063	(173,155)	-	17,425	(21,578,719)	(302,525)	43,552	(2,145,173)	-	2,173,089	17,223,273	28,894,307

綜合權益變動表 (續)

截至2022年12月31日止年度

	股本 人民幣千元 (附註38)	股份溢價(a) 人民幣千元	庫存股 人民幣千元	其他權益 工具 人民幣千元 (附註41)	股票期權 儲備(a) 人民幣千元 (附註39)	其他資本 儲備(a) 人民幣千元	全面收益之 股份(b) 人民幣千元	現金流對沖 儲備(b) 人民幣千元	外匯變動 儲備(b) 人民幣千元	特別儲備 人民幣千元	盈餘公積 (b)(c) 人民幣千元	保留盈餘 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	11,608,125	17,009,944	(233,428)	6,000,000	5,528	(17,843,663)	135,982	(22,660)	(2,603,057)	1,360	1,607,282	11,740,277	27,405,690
本年度溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,089,321	6,089,321
本年度其他綜合虧損	-	-	-	-	-	-	(334,218)	-	-	-	-	-	(334,218)
應佔聯營企業其他全面虧損份額	-	-	-	-	-	-	223	-	-	-	-	-	223
應佔合營企業其他全面收益份額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
本年對沖工具公平值變動之有效部分	-	-	-	-	-	-	16,501	-	-	-	-	-	16,501
外幣業務交易產生的折算差額	-	-	-	-	-	-	-	-	4,351	-	-	-	4,351
全年綜合總收入	-	-	-	-	-	-	(333,995)	16,501	4,351	-	-	6,089,321	5,776,178
發行股票	1,978,352	3,044,430	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,022,782
收購結算的股票期權安排	-	-	-	-	7,250	-	-	-	-	-	-	-	7,250
償還其他權益工具	-	-	-	(1,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,000,000)
共同控制下企業合併的考慮	-	-	-	-	-	(3,561,877)	-	-	-	-	-	-	(3,561,877)
使用權益法的其他資本公積份額	-	-	-	-	-	2,845	-	-	-	-	-	-	2,845
使用權益法的其他資本公積在處置時重新分類為損益的份額	-	-	-	-	-	(19,423)	-	-	-	-	-	-	(19,423)
使用權益法的稀釋效應	-	-	-	-	-	(25,728)	-	-	-	-	-	-	(25,728)
宣告股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(645,596)	(645,596)
其他權益工具持有人的股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(273,224)	(273,224)
留存利潤轉出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,899	343,902	(371,801)	-
儲備資金運用情況	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(29,259)	-	29,259	-
於2021年12月31日	13,586,477	20,054,374	(233,428)	5,000,000	12,778	(21,447,846)	(198,013)	(6,159)	(2,598,706)	-	1,951,184	16,568,236	32,688,897

(a) 這些帳戶包括合併財務狀況表中人民幣15,480,985,000元(2020年:人民幣14,335,848,000元)的合併其他準備金。

(b) 根據中華人民共和國和本集團公司的章程,在分配每年的淨利潤之前,本集團在中國註冊的公司,在根據中國相關會計準則確定的上一年度虧損抵銷後,須將本年度法定淨利潤的10%撥入法定盈餘公積金。當儲備金餘額達到每個中國實體股本的50%時,任何進一步的撥款都是可選的。法定盈餘公積可用於彌補以前年度虧損或發行紅股。

綜合現金流量表

2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
經營活動產生之現金流量			
營運中產生之現金		12,455,914	15,996,048
已付所得稅		(1,243,123)	(1,490,253)
經營活動產生之淨現金	43(b)	11,212,791	14,505,795
投資活動產生之現金流量			
已收利息		–	71,862
已收聯營企業股息		473,496	477,826
收到以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產股息現金		64,918	–
購買物業、廠房及設備		(6,831,495)	(13,151,969)
出售物業、廠房及設備所得款項		640,851	185,369
購買無形資產		(46,130)	(47,694)
處置無形資產所得收益		–	208
購買聯營企業權益所付款項	20	(1,806,840)	(61,306)
處置部分聯營公司所收到的現金	20	1,430,586	718,783
收回聯營企業的減資款	20	7,500	–
購買按公平值計入損益之金融資產所付款項		(122,316)	(1,245,522)
出售按公平值計入損益之金融資產所得款項		2,063,285	1,290,802
出售以攤餘成本計量的金融資產所得款項		–	499,429
附屬公司的處置	42	37,676	1,052,930
減少／(增加)融資租賃應收賬款		2,618,025	(4,821,425)
減少／(增加)保理應收賬款		1,248,886	(236,284)
質押存款減少		227	37,244
(增加)／減少其他長期應付款項		(79,329)	93,611
投資活動使用之淨現金		(300,660)	(15,136,136)

續／...

綜合現金流量表（續）

2022年12月31日

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
融資活動產生之現金流量			
發行股份收到的現金	38	–	1,460,905
子公司發行股份收到的現金		–	1,000,000
償還其他權益工具		(5,000,000)	(1,000,000)
新增銀行及其他借款		51,756,670	66,585,549
償還銀行及其他借款		(54,912,204)	(56,676,021)
新發行企業債券		10,000,000	6,883,670
償還企業債券		(10,500,000)	(8,521,694)
償還租賃負債之本金部分		(52,279)	(101,829)
已付利息		(2,603,069)	(2,533,228)
支付給母公司所有者的股息		(3,057,195)	(645,596)
已付永續債股息		(226,360)	(273,224)
支付給同一控制下被合併子公司前股東的股息		–	(9,947)
收到股權激勵行權款		49,737	–
融資活動中受限現金之增加		52,441	(266,794)
融資活動產生／(使用)之淨現金		(14,492,259)	5,901,791
現金及現金等價物(減少)／增加淨額			
年初現金及現金等價物		17,871,147	12,789,494
外匯匯率變動影響，淨額		1,149,541	(189,797)
年末現金及現金等價物	30	15,440,560	17,871,147



1. 公司及集團資料

中遠海運發展股份有限公司(以下簡稱「**本公司**」)乃一間於中華人民共和國(以下簡稱「**中國**」)註冊成立的股份有限責任公司。本公司的註冊地址為中國(上海)自由貿易試驗區國貿大廈A-538室。

本年度內，本集團的主要業務包括如下：

- (a) 經營租賃及融資租賃；
- (b) 生產及銷售集裝箱；以及
- (c) 投資管理。

董事認為，本公司的控股公司及最終控股公司分別為中國海運集團有限公司和中國遠洋海運集團有限公司，兩者皆於中國註冊成立。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料

本公司之主要附屬公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
中遠海運發展(香港)有限公司	香港	1,000,000港元及 2,070,037,500美元 2,900,000,000人民幣	100%	-	船舶租賃及 集裝箱租賃
中海之星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海金星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海木星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海水星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海火星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海土星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海天王星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海海王星航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海渤海航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海黃海航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海東海航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海南海航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海之春航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海之夏航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海之秋航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海之冬航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海環球航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海太平洋航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海印度洋航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
中海大西洋航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中海北冰洋航運有限公司	香港	10,000港元	-	100%	船舶租賃
中遠海運發展(亞洲)有限公司	英屬維京群島 (簡稱「BVI」)	514,465,000美元	-	100%	船舶租賃及 集裝箱租賃
Arisa航海有限公司	賽普勒斯	1,000賽普勒斯鎊	-	100%	船舶租賃
洋山A船務有限公司	BVI	50,000美元	-	100%	船舶租賃
洋山B船務有限公司	BVI	50,000美元	-	100%	船舶租賃
洋山C船務有限公司	BVI	50,000美元	-	100%	船舶租賃
洋山D船務有限公司	BVI	50,000美元	-	100%	船舶租賃
東方富利國際有限公司	香港	140,000,000港元 292,478,700美元	-	100%	投資控股
東方富利資產管理有限公司	香港	10,000港元	-	100%	提供管理服務
東方富利LNG01有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利LNG02有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利LNG03有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利HLCV01有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利HLCV02有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利HLCV03有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利HLCV04有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利HLCV05有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利HLCV06有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk01有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃

綜合財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
東方富利Bulk02有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk03有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk04有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk05有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk06有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk07有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk08有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk09有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk10有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk11有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk12有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk18有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk19有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk20有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk21有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk22有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Bulk23有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Chemical01有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Cruise01有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker01有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker02有限公司	BVI	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker03有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
東方富利Tanker04有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker05有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker06有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker07有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker08有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker09有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker10有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker11有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker12有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker13有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker14有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker15有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker16有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker17有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker18有限公司	馬紹爾群島	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker19有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker22有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker23有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker24有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker25有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker26有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃

綜合財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
東方富利GC01有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利GC02有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利GC03有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利GC04有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Container01有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Container02有限公司	賴比瑞亞	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Container08有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Container09有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Container10有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Container11有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Container12有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Pulp01有限公司	香港	1美元	-	100%	船舶租賃
東方富利Tanker27有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利Tanker28有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
東方富利RORO 01有限公司	香港	1美元	-	100%	融資租賃
富利散運康泰有限公司	香港	1美元	-	100%	船舶租賃
富利散運昌盛有限公司	香港	1美元	-	100%	船舶租賃
佛羅倫(天津)融資租賃有限公司(a)	中國	50,000,000美元	-	- (2021: 100%)	融資租賃
Florens Container Industry Limited (原名稱為Florens Container Investment (SPV) Ltd.)	BVI	435,000,001美元	-	100%	集裝箱租賃

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
佛羅倫資產管理(新加坡)有限公司	新加坡	10,000新加坡元	-	100%	提供集裝箱 管理服務
東方國際資產管理有限公司	香港	3港元	-	100%	提供管理服務
東方國際集裝箱有限公司	BVI	50,000美元	-	100%	投資控股
佛羅倫國際有限公司	BVI	1,833,966,965美元	-	100%	投資控股
佛羅倫(中國)有限公司	中國	12,800,000美元	-	100%	集裝箱租賃
Florens Maritime Limited	百慕大	12,000美元	-	100%	集裝箱租賃
Florens Container Corporation S.A.	巴拿馬	578,726,783.2美元	-	100%	集裝箱租賃
佛羅倫資產管理有限公司	香港	100港元	-	100%	提供集裝箱 管理服務
佛羅倫資產管理(德國)有限公司	德國	25,564.6歐元	-	100%	提供集裝箱 管理服務
佛羅倫資產管理(義大利)有限公司	義大利	10,400歐元	-	100%	提供集裝箱 管理服務
佛羅倫資產管理(美國)有限公司	美國	1美元	-	100%	提供集裝箱 管理服務
Florens Container, Inc. (2002)	美國	1美元	-	100%	出售集裝箱
惠航船務有限公司	香港	500,000港元	-	100%	物業投資
長譽投資有限公司	BVI	1美元	-	100%	投資控股
中遠海運集裝箱工業有限公司	BVI	1美元	-	100%	投資控股
海甯保險經紀有限公司	香港	3,000,000港元	-	100%	提供保險經紀服務
遠海長興有限公司	香港	1美元	-	100%	投資控股

綜合財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
中海集團投資有限公司	中國	18,213,000,000人民幣	100%	-	投資控股
中遠海發(天津)租賃有限公司	中國	1,000,000,000人民幣	-	100%	融資租賃
海匯商業保理(天津)有限公司	中國	397,939,194人民幣	-	100%	商業保理
上海寰宇物流裝備有限公司	中國	850,000,000人民幣	-	100%	投資控股
東方國際集裝箱(連雲港)有限公司	中國	44,133,900美元	-	100%	集裝箱生產
東方國際集裝箱(錦州)有限公司	中國	20,000,000美元	-	100%	集裝箱生產
東方國際集裝箱(廣州)有限公司	中國	21,417,780美元	-	100%	集裝箱生產
東方國際集裝箱(香港)有限公司	香港	10,000美元	-	100%	貿易
上海海甯保險經紀有限公司(b)	中國	10,000,000人民幣	-	- (2021: 100%)	提供保險經紀服務
蘇州遠海門魁投資合夥企業(有限合夥)	中國	252,100,000人民幣	-	100%	投資控股
蘇州遠海天璣股權投資合夥企業(有限合夥)	中國	301,200,000人民幣	-	100%	投資控股
中遠海運(上海)投資管理有限公司	中國	21,033,540.37人民幣	100%	-	投資控股
中遠海運光華投資管理有限公司	中國	200,000,000人民幣	100%	-	投資控股
寰宇東方國際集裝箱(啟東)有限公司	中國	1,409,599,098人民幣	100%	-	集裝箱生產
寰宇東方國際集裝箱(青島)有限公司	中國	864,398,500人民幣	100%	-	集裝箱生產

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

名稱	註冊成立／登記 及營業所在地	已發行的普通股／ 註冊股本	本公司應佔股權比例		主要業務
			直接	間接	
寰宇東方國際港務(啟東)有限公司	中國	154,000,000人民幣	-	100%	提供管理服務
寰宇東方國際集裝箱(寧波)有限公司	中國	161,633,400人民幣	100%	-	集裝箱生產
上海寰宇物流科技有限公司	中國	34,266,200人民幣	100%	-	提供集裝箱 管理服務
上海新遠海集融資租賃有限公司	中國	2,100,000,000人民幣	-	100%	融資租賃
海南中遠海運發展有限公司	中國	1,000,000,000人民幣	100%	-	船舶租賃
東方富利Tanker29有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業
東方富利Tanker30有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業
東方富利Tanker31有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業
東方富利Tanker32有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業
東方富利Tanker33有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業
東方富利Tanker34有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業
東方富利Tanker35有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業
東方富利Tanker36有限公司(c)	香港	1美元	-	100% (2021: -)	航運租賃業

綜合財務報表附註

2022年12月31日

1. 公司及集團資料(續)

附屬公司相關資料(續)

上述表格載列了董事認為主要影響本年度業績或構成本集團淨資產實質部分的本公司附屬公司。董事認為，倘詳細說明其他附屬公司，會令本部分的說明過於冗長。

- (a) 該子公司在2022年10月12日清算完成。
- (b) 該子公司在2022年11月9日處置。
- (c) 該子公司在2022年度內設立。

2.1 編製基準

此等財務報表乃按香港會計師公會(以下簡稱「會計師公會」)頒佈的《香港財務報告準則》(以下簡稱《財務報告準則》)(包括所有香港財務報告準則、《香港會計準則》(以下簡稱《會計準則》)及詮釋)、香港普遍採納之會計原則及香港《公司條例》的披露規定編製。惟以某些金融工具已按公平值計量外，此等財務報表乃根據歷史成本法編製。持有待售資產本集團按其帳面價值和公允價值減去出售成本後的較低值列報。此等財務報表以人民幣列示，而所有金額除另作說明外皆進位至最接近的千元列示。

儘管本集團截至2022年12月31日的淨流動負債為人民幣17,185,563,000元，此財務報表仍基於可持續經營的假設編製。鑒於截至2022年12月31日本公司尚有未使用的銀行授信額度及未使用的企業債券發行限額，董事認為本集團有足夠的流動資金進行周轉及滿足其資本開支要求。因此，董事認為基於可持續經營假設編製此財務報表是適當的。

合併基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)截至2022年12月31日止年度的財務報表。附屬公司指由本公司直接或間接控制的實體(包括結構性實體)。當本集團能透過參與承擔或享有投資對象可變回報的風險或權利，並能夠向投資物件使用其權力影響回報金額(即現有權益可使本集團能於當時指揮投資對象的相關活動)，即代表本集團擁有投資物件的控制權。

2.1 編製基準（續）

合併基準（續）

當本公司直接或間接擁有的權利少於投資對象大多數投票權或類似權利時，本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮一切相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象的其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排所產生的權利；以及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

附屬公司與本公司的財務報表的報告期間相同，並採用一致會計政策編製。附屬公司的經營業績自本集團取得控制權之日起合併，並繼續合併至對附屬公司控制權終止。

附屬公司的損益及其他綜合損益由母公司股東及非控制性權益分擔，即使此結果會導致非控制性權益出現負數餘額。本集團內各公司之間所有關聯交易產生的資產、負債、權益、收入、開支、現金流量等均於合併時抵銷。

本集團需評估如果事實及情形表明如上所描述的三個控制因素有一個或多個因素發生改變，其是否繼續控制被投資公司。未失去控制權的附屬公司所有者權益的變動視為權益交易。

倘本集團失去對一家附屬公司的控制權，其將終止確認：(i)該附屬公司的資產（包括商譽）及負債，(ii)任何非控制性權益的帳面價值及(iii)於權益內已記錄的累計折算差額，並且確認(i)收到對價的公平值，(ii)所保留任何投資的公平值及(iii)損益賬中任何因此產生的收益或損失。先前於其他全面收益表內確認的本集團應佔部分重新分類為損益或留存收益（如適用），其編報基礎與本集團直接處置相關資產及負債相同。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.1 編製基準 (續)

同一控制下企業合併

截至2021年12月31日止，本公司與中遠海運投資控股有限公司(以下簡稱「中遠海運投控」)簽訂收購協定，根據協定，雙方以人民幣3,561,877,100元就購買出售寰宇東方國際集裝箱(寧波)有限公司、寰宇東方國際集裝箱(啟東)有限公司、寰宇東方國際集裝箱(青島)有限公司和上海寰宇物流科技有限公司(以下統稱「目標資產」)100%股權達成一致。本公司以每股人民幣2.46元的發行價向中遠海運投控配售1,447,918,000股A股(「對價股」)，滿足了對價。

在收購目標資產的同時，董事會批准發行A股，從不超過35個特定目標認購者處籌集輔助資金。

2021年10月20日，本公司收到中國證監會出具的《關於核准中遠海運發展股份有限公司向中遠海運投資控股有限公司發行股份購買資產並募集配套資金申請的批覆》(證監許可[2021]3283號)，本次交易已取得中國證監會核准。收購於2021年11月完成。

本集團和目標資產在收購前和收購後均處於共同控制之下，因此被視為共同控制下的企業合併。

2.2 會計政策及披露的變動

本集團首次採納由香港會計師公會發出的《香港會計準則》的下列修訂，該等修訂於本集團由2022年1月1日開始的財政年度生效。

《香港財務報告準則》第3號之修訂	參考概念框架
《香港會計準則》第16號之修訂	不動產、廠房及設備：達到預定使用狀態前之所得款項
《香港會計準則》第37號之修訂	虧損性合約－履行合約之成本
《香港財務報告準則》之修訂	《香港財務報告準則》2018年至2020年之年度改進

本年度對《香港財務報告準則》作出的修訂，並沒有對本集團本期及以往各期的財務表現及狀況，以及這些綜合財務報表所載的披露資料造成重大影響。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

本集團尚未於此等財務報表中應用下列已頒佈但尚未生效之新訂及經修訂香港財務報告準則。

《香港會計準則》第10號及第28號的修訂	投資者與其聯營企業或合資企業之間的資產出售或分配 ³
《香港財務報告準則》第17號（包括2020年10月及2022年2月對《香港財務報告準則》第17號的修訂）	保險合約 ¹
《香港會計準則》第1號之修訂	流動或非流動負債分類及對香港釋義第5(2020)號財務報表的相關修訂 – 按借款人分類載有即期還款條款的定期貸款 ²
《香港會計準則》第1號之修訂	附有契約的非流動負債 ²
《香港會計準則》第1號之修訂和《香港財務報告準則》實務聲明 ²	會計政策披露 ¹
《香港會計準則》第8號之修訂	會計估計的定義 ¹
《香港會計準則》第12號之修訂	與單筆交易產生的資產和負債有關的遞延稅款 ¹
《香港財務報告準則》第16號	出售和退租中的租賃責任 ²

¹ 自2023年1月1日起之年度期間生效

² 自2024年1月1日起之年度期間生效

³ 無強制生效日期，但已可採納

本集團目前正在評估這些準則的影響。上述修訂預期不會對本集團經營業績及財務狀況產生重大影響。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要

於聯營公司及合營公司的投資

聯營公司乃本集團擁有一般不少於20%股份投票權的長期權益並可對其施加重大影響力的實體。重大影響力指參與投資物件財務及營運政策決策的權力，惟並非控制或共同控制該等政策。

合營公司指一種合營安排，據此，對安排擁有共同控制權的訂約方對合營公司的淨資產擁有權利。共同控制權指根據合約約定共同擁有對一項安排的控制權，惟僅在有關活動要求享有控制權的訂約方作出一致同意的決定時存在。

本集團於聯營公司及合營公司的投資根據權益會計法按本集團所佔淨資產之份額減去任何減值虧損於綜合財務狀況表中呈列。

綜合損益表及綜合其他全面收益表分別包括本集團應佔聯營公司及合營公司收購後的業績及其他全面收益。此外，倘一項變動直接於聯營公司或合營公司的權益中確認，本集團將於綜合權益變動表內確認任何應佔變動（如適用）。因本集團與其聯營公司或合營公司的交易而產生的未變現收益及虧損以本集團於該聯營公司或合營公司的投資為限進行對銷，除非未變現的虧損提供所轉讓資產的減值證據。由收購聯營公司或合營公司產生的商譽屬於本集團於聯營公司或合營公司投資的一部分。

企業合併與商譽

同一控制下的企業合併

合併財務報表包括發生共同控制合併的被合併實體或企業的財務報表，該財務報表自被合併實體或企業首次受控制之日起即被合併。

合併實體或企業的淨資產是根據控制方的現有帳面價值進行合併的。在控制方權益延續的範圍內，任何金額均不計入對商譽的考慮，也不計入在共同控制合併時，收購方在被收購方可辨認資產、負債和或有負債的公允價值中超過成本的權益。

2.4 主要會計政策概要 (續)

企業合併與商譽 (續)

同一控制下的企業合併 (續)

合併損益表包括每一合併實體或業務自提交之日起的結果，或自合併實體或業務首次處於共同控制之日起的結果(如果年份較短)，不論共同控制合併的日期。

合併財務報表內的比較金額，以實體或業務在上一財政年度結束時或它們首次受到共同控制時合併而成，以較短者為準。

交易費用，包括專業人員費用、註冊費、向股東提供資料的費用、合併先前分開的業務所發生的費用或損失；就將採用合併會計方法入帳的共同控制合併而發生的費用，在發生的年度確認為費用。

不受共同控制的企業合併

企業合併採用收購法進行核算。轉讓對價在收購日公允價值計量，即本集團轉讓的資產、本集團向被收購方原所有人承擔的負債以及本集團為獲得被收購方控制權而發行的股權權益在收購日的公允價值之和。在每一項業務合併中，本集團會選擇是否衡量現有所有權權益中的非控股權益，並在按公允價值進行清算時，或按按可識別淨資產的比例進行清算時，賦予其所有者按比例分享淨資產的權利。非控股權益的所有其他組成部分均按公允價值計量。與購置有關的成本在發生時計入費用。

當所獲得的一組活動和資產包括一項投入和一項實質性的過程，它們一起對創造產出的能力作出重大貢獻時，本集團確定它已經獲得了一項業務。

本集團在收購一項業務時，會根據收購當日的合同條款、經濟情況和相關條件，對所承擔的金融資產和負債進行評估，以進行適當的分類和指定。這包括在被收購方的主合同中分離嵌入的衍生品。

如果企業合併是分階段完成的，先前持有的股權將在收購日重新計量公允價值，由此產生的任何損益將確認為損益。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

企業合併與商譽 (續)

不受共同控制的企業合併 (續)

收購方轉讓的任何或有對價在收購日以公允價值確認。或有對價列為資產或負債，按公允價值變動計量已確認盈虧。分類為股本的嚴格對價不重新計量，隨後的結算記入股本中。

商譽最初按成本計算，是指轉讓的對價總額、確認為非控股權益的金額以及本集團此前在被收購方持有的股本權益的公允價值，高於收購的可識別淨資產和承擔的負債。對價和其他專案的總和低於所收購淨資產的公允價值，差額經重新評估後確認為折價購買的收益。

首次確認後，商譽按成本減去任何累積減值損失計算。商譽每年或更頻繁地進行減值測試，如果事件或環境變化表明，其帳面價值可能會被減值。本集團於十二月三十一日進行商譽年度減值測試。為進行減值測試，在企業合併中取得的商譽，自收購之日起，分配給本集團的每一個或多個預計將從合併的協同效應中獲益的現金產生單位，不論本集團的其他資產或負債是否被分配這些單位或單位組。

通過評估商譽所涉及的產生現金的單位(產生現金的單位組)的可收回金額來確定金額。如產生現金的單位(一組產生現金的單位)的可收回金額少於帳面價值，則確認減值損失。確認為商譽的減值損失不會在其後一段時期內轉回。

如果商譽已分配給現金產生單位(或現金產生單位組)，並且該單位元內的部分業務已被處置，在確定處置的損益時，與被處置業務相關的商譽將包括在該業務的帳面金額中。在這些情況下處置的商譽是根據所處置業務的相對價值和留存的部分現金產生單位來衡量的。

2.4 主要會計政策概要（續）

公平值計量

本集團於各報告期末按公平值計量其特定的金融工具。公平值指於計量日，市場參與者在有序交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格。公平值計量乃基於假設在資產或負債的主要市場，或倘無主要市場，則在對資產或負債最有利的市場進行出售資產或轉讓負債的交易而釐定。主要市場或最有利市場必須為本集團可進入的市場。一項資產或負債的公平值於計量時採用市場參與者於對資產或負債定價時採用的假設，假設市場參與者以其最佳經濟利益行事。

非金融資產的公平值計量考慮市場參與者透過將資產用途最佳及最大化或將其出售予其他能將資產用途最佳及最大化的參與者而產生經濟利益的能力。

本集團在不同的情形下使用適當的估值技術，為準確計量公平值需獲取充足的資料，最大化使用相關可觀測輸入值，最小化使用不可觀察輸入值。

所有在財務報表以公平值計量或披露的資產及負債在公平值層級內分類，可基於對公平值計量整體而言重要的最低級別輸入值確定，層級如下：

- 第1級 — 基於相同資產或負債於活躍市場的報價（未經調整）
- 第2級 — 基於最低級別資料可直接或間接觀察並對公平值直接或間接計量有重大影響的估值技術
- 第3級 — 基於最低級別資料不可觀察並對公平值計量有重大影響的估值技術

在財務報表持續確認的資產及負債，本集團需通過重新評估分類（基於對公平值計量整體而言重要的最低級別輸入值），確定公平值的層級之間在每個報告期末是否發生轉移。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

非金融資產的減值

倘一項資產(存貨、遞延所得稅資產、金融資產、投資物業及非流動資產／被分類為持作出售的處置組別除外)存在減值跡象或需要進行年度減值測試，則需估計該資產的可收回金額。資產的可收回金額按該資產或現金產出單位的使用價值及公平值減出售成本兩者中的較高者計算，並為單項資產釐定，除非該資產不能產生很大程度上獨立於其他資產或資產組所產生的現金流入，在這種情況下，可釐定該資產所屬的現金產出單位的可收回金額。在對現金產生單位進行減值測試時，如果公司資產(例如，總部大樓)的帳面價值的一部分能夠在合理和一致的基礎上分配，或者，否則將分配給單個現金產生單位，到最小的現金產生單位組。

僅在資產的帳面值超過其可收回金額時確認減值虧損。評估使用價值時，採用反映當前市場對資金的時間價值及特定於資產的風險的估價之稅前折現率，將估計的未來現金流折成現值。減值虧損按該減值資產功能所屬的開支類別於其發生當期的損益表內列支。

於各報告期末評估是否有跡象表明以前確認的減值虧損可能已經不存在或可能降低。倘存在上述跡象，則對可收回金額進行估計。對於一項除商譽以外的資產而言，只有在用於釐定資產可收回金額的估計發生變動時，以前確認的減值虧損才可撥回，但由於該等資產的減值虧損撥回而增加的帳面值，不應高於資產在以前年度沒有確認減值虧損時釐定的帳面值(減去任何折舊／攤銷)。這種減值虧損的撥回計入其發生當期的損益表。

2.4 主要會計政策概要（續）

關聯方

下列各方視為與本集團有關聯：

(a) 具有以下情況的個人或其近親：

- (i) 對本集團擁有控制權或共同控制權；
- (ii) 對本集團有重大影響力；或
- (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理人員；

或

(b) 適用於以下情況的實體：

- (i) 該實體與本集團為同一集團內成員；
- (ii) 一間實體為另一間實體（或該實體的母公司、附屬公司或同集團附屬公司）的聯營公司或合營公司；
- (iii) 該實體與本集團為同一協力廠商的合營公司；
- (iv) 一間實體為協力廠商實體的合營公司，而另一間實體為該協力廠商實體的聯營公司；
- (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員利益設立的離職福利計劃；
- (vi) 該實體由第(a)項界定的人士控制或共同控制；
- (vii) 第(a)(i)項界定的個人對該實體擁有重大影響力，或該人士為該實體（或該實體母公司）的主要管理人員；或
- (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員向本集團或本集團的母公司提供主要管理人員服務。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

物業、廠房及設備及折舊

除在建工程外，物業、廠房及設備按成本減累計折舊及任何減值虧損後的金額呈列。物業、廠房及設備專案的成本包括其購買價及任何使資產達致其運作狀態及地點以作預期用途的直接相關成本。

物業、廠房及設備專案投入運作後產生的開支，如維修及保養費用，一般於產生期間自綜合損益表扣除。倘有關開支顯然有助提高日後使用物業、廠房及設備專案預期可取得的經濟利益，且能可靠計量項目成本，則有關開支撥充資本，作為該資產的額外成本或作為替換。倘須定期替換大部分物業、廠房及設備，則本集團會將該等部分確認為有特定可使用年期及折舊率單獨核算。

採用直線法計算折舊的方式為每項物業、廠房及設備的成本，減去其任何估計殘值，然後除以其估計可使用年期。計算折舊所採用的主要年率如下：

集裝箱船舶	3.2%至3.6%
租賃物業改良工程	以租期較短者及5年為準
樓宇	1.8%至5.0%
集裝箱	3.3%至5.0%
機器、機動車輛及辦公設備	4.8%至22.3%

倘部分物業、廠房及設備專案擁有不同的可使用年期，則該專案的成本以合理基準在各部分之間分配，各部分分別計提折舊。殘值、可使用年期及折舊方法至少於每個財政年度末進行審核並在適當時作出調整。

包括任何初始確認的重大部分的物業、廠房及設備專案，於處置或預期日後使用或處置不會有任何經濟利益時終止確認。處置或報廢收益或損失指出售所得款項淨額與有關資產帳面價值之差額，於終止確認資產當年的綜合損益表確認。

在建工程按成本值減去任何減值虧損後的金額呈列，且不會計提折舊。成本包括於建造期內的直接建造成本及相關借貸資金的資本化借貸成本。當在建船舶及在建工程完工並可作使用時，其等會被重新分類為適當類別的物業、廠房及設備。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資物業

投資物業指以獲得租賃收入及／或資本增值為目的，而非用於生產或提供產品或服務或管理用途或用於日常業務過程的銷售，而持有的土地及樓宇的權益(包括符合投資物業定義的持作使用權資產之租賃物業)。該等物業最初以成本(包括交易成本)計量。獲初始確認後，投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損後的金額呈列。

折舊採用直線法沖銷每項投資物業的成本來計算。計算折舊所採用的主要年率為1.0%至3.33%。

投資物業報廢或出售所得的任何收益或虧損於報廢或出售所在年度的損益表內予以確認。

無形資產(商譽除外)

單獨取得之無形資產乃按取得時成本計量。使用壽命有限的無形資產隨後在使用經濟壽命內攤銷，並在有跡象表明該無形資產可能發生減值時進行減值評估。使用壽命有限的無形資產的攤銷期和攤銷方法至少在每個財政年度末進行審查。

電腦軟體

電腦軟體按成本減任何減值虧損後的金額呈列，並採用直線法按估計可使用年期3至10年攤銷。

租賃

本集團在合約開始時評估合約是否是或包含租約。如果合同轉讓了在一段時間內控制已確認資產使用的權利以換取對價，則合同就是或包含租賃。

本集團作為承租人

本集團現採用單一方法確認及計量所有租賃的使用權資產及租賃負債，惟低價值租賃資產及短期租賃兩項除外。本集團確認租賃負債以使租賃付款及使用權資產列示為能夠使用相關資產的權利。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

租賃(續)

本集團作為承租人(續)

使用權資產

使用權資產於租賃開始日期(資產達到預計使用狀態日)確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量，並就重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已發生的初始直接成本，以及在開始日期或之前作出的租賃付款減已收取的任何租賃優惠。使用權資產按租期和下列估計使用年限中較短者以直線法計提折舊：

預付土地租賃款	50年
建築物	2至12年
機器、機動車輛和辦公設備	2至6年

若租賃資產的所有權於租賃期末轉移至本集團，或成本反映了購買選擇權的行使，則折舊按該資產的估計使用壽命計算。

租賃負債

租賃負債按租賃期內的租賃付款的現值於租賃開始日期確認。租賃付款包括固定付款(包括實質固定付款)減去任何應收租賃優惠、取決於指數或利率的可變租賃付款，以及預期在剩餘價值擔保下支付的金額。租賃付款亦包括本集團合理確定行使購買選擇權之行使價，並倘租賃期反映了本集團行使終止選擇權，則須就終止租賃支付罰款。並非取決於某一指數或比率之可變租賃付款於觸發付款之事件或狀況出現期間確認為開支。

在計算租賃付款的現值時，由於租賃中所隱含的利率不易確定，則本集團在租賃開始日期使用增量借貸利率。在開始日期之後，租賃負債的金額將會增加，以反映利息的增加及就已作出的租賃付款作出扣減。此外，如有修改、租賃期限發生變化、租賃付款變化(即租賃付款日後因指數或比率變動出現變動)或購買相關資產的期權評估變更，租賃負債的帳面值將重新計量。

2.4 主要會計政策概要 (續)

租賃 (續)

本集團作為承租人 (續)

短期租賃和低價值租賃資產

本集團將短期租賃確認豁免用於其機械及設備的短期租賃(即自生效日期起租賃期為12個月或以下且不包含購買選擇權的租賃)。它還將低價值租賃資產的確認豁免用於被視為低價值的辦公設備和筆記型電腦租賃。

短期租賃和低價值租賃資產的租賃付款在租賃期內按直線法確認為費用。

本集團作為出租人

如本集團為出租人，其在租賃開始時(或當租賃變更時)釐定各項租賃是融資租賃或經營租賃。

所有本集團並未轉讓資產所有權所附帶的絕大部分風險及回報的租賃歸類為經營租賃。如合同包含租賃和非租賃部分，本集團按相對獨立售價基準將合同代價分配至各個部分。租金收入於租期內按直線法列賬並計入綜合收益表之其他營業收入。於磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本乃計入租賃資產的帳面值，並於租期內按相同方法確認為租金收入。或然租金乃於所賺取的期間內確認為收益。

實質上將與租賃資產所有權有關的幾乎全部風險和報酬轉移給承租人的租賃，作為融資租賃入帳。在開始日，租賃資產的成本按最低租賃付款和相關付款(包括初始直接成本)的現值撥充資本，並按等於租賃投資淨額列為應收款項。此類租賃的融資收益計入綜合損益表以確保租賃期內維持固定的期間利率。

當本集團為中間出租人時，分租乃參考主租賃產生的使用權資產進行分類為融資租賃或經營租賃。如主租賃為本集團資產負債表內確認豁免的短期租賃，則本集團將轉租賃分類為經營租賃。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產

初始確認及計量

金融資產在初次識別時需要重分類，之後按攤餘成本，或通過其他全面收益體現的公平值，或通過收益表的公平值來計量。

除去不包含重大金融組成部分之應收貿易款或本集團已經應用簡易法從而不調整重大金融組成部分的影響之金融資產，本集團在初始計量時以公平值來計量金融資產。不包含重大金融組成部分之應收貿易款或本集團已經應用簡易法從而不調整重大金融組成部分的影響之金融資產則根據《財務報告準則》第15號中關於收入識別之政策影響下的交易價格來識別。

為了讓金融資產的能夠以攤餘成本或按公平值計入其他全面收益來分類和計量，金融資產需要從未償本金部分的本金還款以及利息支付中獲取現金流。無論商業模式如何，現金流若不完全是從本金及利息支付中獲得的金融資產均按公平值分類和計量並計入損益。

本集團如何管理金融資產從而產生現金流決定了本集團管理金融資產的商業模式。其商業模式決定了現金流來自於收取合同約定的現金流或出售金融資產其中之一，或兼而有之。以攤餘成本分類和計量的金融資產的業務管理模式是以收取合同現金流量為目標，而以公平值計量且其變動計入其他全面收益的金融資產的業務管理模式既以收取合同現金流量又以出售為目標。不屬於上述業務模式的金融資產，按照公平值計量並計入損益。

所有常規購買及出售金融資產於交易日（即本集團承諾購買或銷售該資產之日）確認。常規購買或出售金融資產指購買或出售需要在一般由法規或市場慣例確定的期間內移交資產。

2.4 主要會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

後續計量

金融資產的後續計量視其以下分類而定：

以攤餘成本計量的金融資產 (債務工具)

以攤餘成本計量的金融資產之後續計量需要使用實際利息法，並需要考慮減值的影響。當資產終止確認，調整或減值時，損益會在綜合損益表中被確認。

攤餘成本和實際利息法

實際利息法是一種計算債務工具成本攤銷及分配相關期間利息收入的方法。

就除購買或已發生信貸減值的金融資產 (即於首次確認時發生信貸減值的資產) 以外的金融資產而言，實際利率為於初次確認時按債務工具之預計可用年期或較短期間 (如適用) 內確切貼現估計未來現金收入 (包括構成實際利率不可或缺部分已付或已收之一切費用及代價、交易成本及其他溢價及貼現，不包括預期信貸虧損) 至債務工具賬面總值之利率。

金融資產的攤銷成本指金融資產於初始確認時計量的金額減去本金還款，加上初始金額與到期金額之間任何差額使用實際利率法計算的累計攤銷 (就任何虧損撥備作出調整)。金融資產的賬面總值指金融資產就任何虧損撥備作出調整前的攤銷成本。

其後按攤銷成本計量或透過其他全面收益按公允價值列賬的債務工具的利息收入乃使用實際利率法確認。就於除購買或已發生信貸減值金融資產以外的金融資產而言，利息收入乃對融資產賬面總值應用實際利率予以計算，惟其後出現信貸減值的金融資產除外 (見下文)。對於其後出現信貸減值的金融資產，利息收入向金融資產攤銷成本應用實際利率確認。若在其後報告期內，信貸減值金融工具的信貸風險好轉，使金融資產不再信貸減值，利息收入乃對金融資產賬面總值應用實際利率確認。

利息收入已在損益內確認。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

投資及其他金融資產 (續)

後續計量 (續)

以公平值計量並計入損益的金融資產

以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產在綜合財務狀況表中以公平值列示，且其公平值之淨變化額於損益表中確認為其他收益或其他虧損。

這個類別包括衍生工具和本集團沒有選擇指定為以公平值計量且其變動計入其他全面收益的權益投資。以公平值計量且其變動計入當期損益的權益投資產生之分紅也會於支付義務已確認、分紅相關的經濟利益很可能會流入本集團，並且分紅金額可以可靠計量時在綜合損益表中確認為其他收入。

當嵌入混合合約(包含金融負債或非金融主體)的衍生工具具備與主體不緊密相關的經濟特徵及風險；具備與嵌入式衍生工具相同條款的單獨工具符合衍生工具的定義；且混合合約並非按公平值計入損益計量，則該衍生工具與主體分開並作為單獨衍生工具列賬。嵌入式衍生工具按公平值計量，且其公平值變動於損益確認。僅當合約條款出現將會大幅改變其他情況下所需現金流量的變動時，或屬按公平值計入損益類別的金融資產獲重新分類，有關工具方會進行重新評估。

嵌入混合合約(包含金融資產主體)的衍生工具不得單獨列賬。金融資產主體連同嵌入式衍生工具須整體分類為按公平值計入損益的金融資產。

金融資產終止確認

金融資產(或一項金融資產的一部分或一組相若金融資產的一部分，如適用)在下列情況將被取消確認(即從本集團的綜合財務狀況表中剔除)：

- 收取該項資產所得現金流的權利經已屆滿；或
- 本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流的權利，或已根據一項「轉付」安排，承擔在沒有重大延誤的情況下向協力廠商全數支付已收現金流的義務；且(a)本集團已轉讓該項資產的絕大部分風險及回報；或(b)本集團並未轉讓或保留該項資產絕大部分風險及回報，但已轉讓該項資產的控制權。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

金融資產終止確認(續)

當本集團已轉讓其收取該項資產所得現金流的權利或訂立轉付安排，其會評估是否保留該資產所有權的風險及回報以及保留的程度。倘本集團並未轉讓或保留該項資產的絕大部分風險及回報，且並未轉讓該項資產的控制權，該項轉讓資產將按本集團持續參與程度而持續獲得確認。在該情況下，本集團亦確認相關負債。已轉讓資產及相關負債按可反映本集團所保留權利及責任的基準計量。

持續參與(採取已轉移資產擔保的形式)以資產之原帳面價值及本集團須償還的最大對價金額兩者中較低者計量。

金融資產的減值

本集團就所有不按公平值計量的負債工具確認一筆預期信貸虧損。預期信貸虧損是指根據合約應受到的合約現金流量與本集團預期收取的現金流量之間的差額估計，並按照初始確認時認定的實際利率貼現。預期現金流入將包括出售持有抵押品或其他合同條款的組成部分之信用增級的現金流。

一般法

預期信貸虧損將分為兩種確認。對於信用風險敞口自初始確認以來沒有大幅增加的情況，預期信貸虧損將由12個月內有可能發生的違約事件所確定(十二個月預期信貸虧損)。對於信用風險敞口自初始確認以來已經大幅增加的情況，金融資產按信用風險整個存續期內預計的未確率來確認虧損的撥備，與可能違約之發生時間無關(整個存續期預期信貸虧損)。

在每個報告日，本集團會對金融資產之信用風險敞口自初始確認以來是否已經大幅增加進行評測。在評測時，本集團將報告日期金融工具發生違約的風險與初始確認時金融工具發生違約的風險進行比較。並且考慮包括前瞻性和歷史資料等合理有據且毋須花費不必要成本可取的資料。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

金融資產的減值(續)

一般法(續)

當合約付款逾期超過九十天時，本集團將金融資產確認為違約。然而在特定情況下，當內部或外部資訊顯示本集團在考慮使用任何本集團持有的信用增級手段前不太可能完全收回剩餘合同金額時，將金融資產確認為違約。當對一項金融資產之合約現金流之收回沒有實際可收回預期時，金融資產將被撤銷。

計量預期信貸虧損主要是基於違約概率法，主要的要素如下：

- 違約概率：給定時間範圍內違約之可能性
- 違約損失率：給定時間中發生的違約產生的預計損失
- 違約風險敞口：未來違約日可發生的風險敞口預估

在評估信貸風險的顯著時使用的前瞻性資料包括宏觀經濟資料，如國內生產總值增長率。

就租賃應收款及保理應收款而言，本集團採用一般辦法作為其會計政策。因此，根據一般辦法，所有按攤銷成本計算的金融資產需要在一般法下考慮減值的影響，並在計量預期信貸虧損時被分類為以下的階段，但使用以下簡化辦法的貿易應收款除外。

- | | | |
|-----|---|---|
| 階段一 | — | 如金融資產之信用風險自初始確認以來沒有大幅增加，金融資產之信用風險撥備等於十二個月預期信貸虧損 |
| 階段二 | — | 如金融資產之信用風險自初始確認以來已經大幅增加但尚未發生信用減值，金融資產之信用風險撥備等於整個存續期預期信貸虧損 |
| 階段三 | — | 金融資產在報告日已經發生信用減值但並非購買或源生已發生信貸減值，金融資產之信用風險撥備等於該金融資產存續期預期信貸虧損 |

階段一和階段二的預期信貸虧損是在組合認定的，而階段三是個別認定的。

2.4 主要會計政策概要(續)

投資及其他金融資產(續)

金融資產的減值(續)

簡化法

對於不包含重大融資成分的貿易應收款項或本集團採用不調整重大融資成分影響的實際變通方法，本集團採用簡化法計算預期信用損失。在簡化方法下，本集團不跟蹤信用風險的變化，而是在每個報告日根據整個存續期預期信用損失確認損失準備。對於與財務困難或違約的客戶相關的貿易應收款項，預期信用損失按單項計量。本集團已根據其歷史信用損失經驗建立了一個撥備矩陣，並針對特定於債務人的前瞻性因素和經濟環境進行了調整。

當沒有合理預期收合同現金流時，金融資產被核銷。

金融負債

初始確認及計量

金融負債初始確認時歸類為按公平值計入損益的倘屬貸款及借貸。

所有金融負債於初始確認時按公平值計量，倘屬貸款及應付款項，則扣除直接歸屬的交易成本。

本集團的金融負債包括應付貿易賬款、計入其他應付帳款及應計款項的金融負債、衍生金融負債、銀行及其他借款、企業債券及其他長期應付款項。

後續計量

金融負債的後續計量視其以下分類而定：

按公平值計入損益的金融負債

按公平值計入損益的金融負債包括持作買賣的金融負債及於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

後續計量 (續)

按公平值計入損益的金融負債 (續)

倘金融負債是為近期回購而產生，則歸類為持作買賣。該類別亦包括本集團訂立的衍生金融工具，其並未於香港財務報告準則第9號界定的對沖關係中指定為對沖工具。獨立嵌入式衍生工具亦分類為持作買賣，除非其被指定為有效的對沖工具則另作別論。分開的嵌入式衍生工具亦被分類為持作買賣，惟非其被指定為有效對沖工具。持作買賣的負債的損益於損益表確認。於損益表確認的公平值淨收益或虧損不包括就該等金融負債收取的任何利息。

於初始確認時指定為按公平值計入損益的金融負債於初始確認日期指定，及僅於符合香港財務報告準則第9號所規定的標準情況下方會進行。指定按公平值計入損益的負債的收益或虧損於損益表中確認，惟於其他全面收益呈列的本集團自身信貸風險所產生的收益或虧損除外，其後續未重新分類至損益表。於損益表確認的公平值淨損益不包括就該等金融負債收取的任何利息。

以攤餘成本計量的金融負債 (貸款及借款)

在初次確認後，計息貸款及借款其後採用實際利率法按攤銷成本計量，除非折現影響不重大，這種情況下，它們按成本呈列。在取消確認負債以及透過實際利率進行攤銷程式時，收益及虧損於損益表中確認。

計算攤銷成本時已考慮到獲得資產時產生的任何折扣或溢價，以及構成實際利率的費用或成本。實際利率攤銷包含於損益表的融資成本中。

財務擔保合同

本集團所簽發的財務擔保合約，是指因指定債務人未能按照債務票據的條款在到期時付款，而須向持票人支付款項，以補償持票人所遭受的損失的合約。財務擔保合同最初按其公允價值確認為負債，該公允價值經直接歸因於該擔保的發行的交易成本調整。在首次確認後，本集團按以下較高者計量財務擔保合同：(i)根據「金融資產減值」所述政策確定的ECL免稅額；及(ii)最初確認的金額，在適當情況下，較累計確認的收入金額少。



2.4 主要會計政策概要 (續)

金融負債 (續)

後續計量 (續)

永續債

如果一個永續債有一下合同義務，會被確認為一項負債：

- 支付現金或者別的金融資產給協力廠商；或
- 在可能對發行者不利的前提下可以向協力廠商交換金融資產或負債

除此之外，永續債會被歸類為權益類工具

金融負債終止確認

倘負債義務已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債及確認新負債處理，並且各自帳面金額的差異在綜合損益表中確認。

金融工具抵銷

當且僅當有意圖且有現時法定權利抵銷已確認之金融資產與金融負債，或同時變現金融資產及清償金融負債時，金融資產與金融負債以相互抵銷後的淨額於綜合財務狀況表中列示。

衍生金融工具及對沖會計處理

初始確認及後續計量

本集團採用衍生金融工具，比如利率互換，對利率風險進行對沖。此類衍生金融工具初始按訂立衍生合約之日的公平值確認，其後按公平值重新計量。當公平值為正值時，衍生金融工具被列為資產，當公平值為負值時，衍生金融工具被列為負債。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

衍生金融工具及對沖會計處理(續)

初始確認及後續計量(續)

除了屬於現金流量套期中屬於有效套期部分應計入其他全面收益，以及當被套期項目影響損益時重分類進損益外，由該衍生金融工具公平值的變化而產生的任何收益或損失，直接計入綜合損益表中。

就對沖會計處理而言，對沖被分類為：

- 公允價值對沖，乃指對已確認的資產或負債或尚未確認的確定承諾的公允價值變動風險進行的對沖；
- 現金流對沖，乃指對現金流變動風險的對沖，此現金流變動源於與已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某個特定風險，或一項未確認的確定承諾所包含的外匯風險；或
- 淨投資對沖，乃指對一項境外經營的淨投資進行的對沖。

在對沖關係開始時，本集團正式指定對沖關係，並準備了關於本集團對對沖關係進行對沖會計處理、風險管理目標及其對沖策略的正式書面文檔。

該文檔載列對沖工具的識別、對沖之項目、被對沖風險的性質，以及本集團對對沖工具有效性的評估辦法是否符合對沖有效性要求(包括對對沖無效性來源的分析以及對沖比例的決定辦法)。如果對沖處理滿足以下所有有效性要求，則該對沖處理符合對沖會計準則的條件：

- 對沖專案與對沖工具之間存在經濟關係
- 信貸風險的影響不會主導經濟關係帶來的價值變化
- 對沖關係的保值比率與本集團實際對沖的該項目的數量一致，且與本集團實際用於對沖該項目的對沖工具數量一致。

2.4 主要會計政策概要(續)

衍生金融工具及對沖會計處理(續)

初始確認及後續計量

滿足對沖會計處理資格條件的對沖按如下方法進行入帳：

現金流對沖

對沖工具收益或虧損中屬於有效的部分，直接於其他全面收益的對沖儲備中確認，屬於無效對沖的部分，直接於損益表中確認。現金流對沖工具收益部分被調整至對沖工具累計收益，或虧損較低者以及被對沖項目的公平價值累計變動。

其他綜合收益中累計的金額將根據對沖交易的性質進行會計處理。如果對沖交易之後被確認為非金融項目，則權益中累計的金額將從權益中除去，並計入被對沖資產或負債的初始成本或其他帳面金額。這不是重分類調整，也不會再該期間的其他綜合收益中進行確認。這項調整同樣適用以公平價值計量的非金融資產或非金融負債預期交易發生或確定承諾被履行的情況。

就任何其他現金流對沖而言，在對沖現金流量影響損益表時，其他全面收益中累計的金額將重新分類至同一期間內的損益表作為重分類調整。

當現金流對沖終止，如果預計未來仍然存在現金流對沖，則其他綜合收益中累計的金額必須保留在其他綜合收益中。否則，該金額將立即被調整至損益表作為重分類調整。在終止後，一旦發生現金流對沖，則其他綜合收益中累計剩餘的任何金額將根據上述基礎交易的性質進行會計處理。

流動與非流動分類對比

未被指定為有效對沖工具的衍生工具，按照對事實及情況(即相關合約現金流)分類為流動或非流動，或單獨列為流動及非流動部分。

- 當本集團預期持有衍生工具作為經濟對沖(而並無應用對沖會計處理方法)至超過報告期末後12個月期間，則該衍生工具與相關專案之分類一致，被分類為非流動(或單獨列為流動及非流動部分)。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要(續)

衍生金融工具及對沖會計處理(續)

流動與非流動分類對比(續)

- 與主合約並非密切聯繫的嵌入式衍生工具的分類與主合約現金流的分類一致。
- 被指定為及現時為有效對沖工具的衍生工具的分類與相關對沖專案的分類一致。衍生工具僅於可作出可靠分配時單獨被列為流動部分及非流動部分。

庫存股

本公司或本集團重新取得和持有的自有權益工具(庫存股)按成本直接計入權益。不應在損益表中確認有關庫存股購買、出售、發行或取消的利得和損失。

存貨

存貨按成本值及可變現淨值之較低者呈列。成本按加權平均法釐定。可變現淨值按估計銷售價減去完工及出售時所產生的任何估計成本計算。

現金及現金等價物

就綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及活期存款以及可隨時轉換為已知數額現金的短期高度流通性投資，該等投資承受價值變動風險不大，及一般於購入後三個月內到期，扣除須按要求償還及構成本集團現金管理一部分的銀行透支。

就綜合財務狀況表而言，現金及現金等價物包括手頭現金及銀行存款，包括無限制用途的定期存款及性質類似現金的資產。

撥備款

如現時的債務(法律或推定的)因過去的事件而產生，而將來很可能需要資源流出以清還該等債務，則會確認撥備，但須對該等債務的款額作出可靠的估計。

2.4 主要會計政策概要（續）

撥備款（續）

如果折扣的影響很大，則確認的撥備款額是預計為清償債務而需要的未來支出在報告期間終了時的現值。因時間的推移而產生的貼現現值金額的增加，在損益表中計入財務成本。

企業合併中確認的或有負債，最初是按其公允價值計量的。其後，以(i)根據上述撥備的一般政策所確認的金額及(ii)根據收入確認政策所確認的收入，在適當情況下，以較低者計算。

所得稅

所得稅包括即期及遞延稅項。與於損益表外確認專案有關的所得稅於損益以外的其他全面收益或直接於權益內確認。

本期的稅項資產及負債根據於報告期末前已實施或實質實施的稅率（及稅法）並考慮到本集團經營所在國家的現行詮釋及慣例後計算出預期向稅務機關繳付或從其處退回的金額。

採用負債法，就資產及負債的計稅基準與作財務報告用途的帳面值之間於報告期末的所有暫時性差額對遞延稅項作出撥備。

遞延稅項負債就所有應課稅暫時性差額確認入帳，下列情況除外：

- 倘遞延稅項負債產生自一項非企業合併交易中的商譽或資產或負債的初始確認，且於進行交易時並無影響會計盈利或應課稅盈利或虧損；以及
- 就於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資相關的應課稅暫時性差額而言，倘可控制暫時性差額的撥回時間，並有可能於可預見未來不會撥回暫時性差額。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

所得稅 (續)

就所有可予扣減的暫時性差額、未動用稅項抵免及任何未動用稅項虧損的結轉確認遞延稅項資產。倘可能獲得應課稅盈利用作抵扣可予扣減的暫時性差額、未動用稅項抵免及未動用稅項虧損的結轉，則確認遞延稅項資產，以下情況除外：

- 倘與可予扣減的暫時性差額有關的遞延稅項資產產生自一項非企業合併交易中的資產或負債的初始確認，且於進行交易時並無影響會計盈利或應課稅盈利或虧損；以及
- 就於附屬公司、聯營公司及合營公司的投資相關的可予扣減暫時性差額而言，遞延稅項資產僅會於暫時性差額可能在可預見未來撥回及有應課稅盈利以抵銷暫時性差額的情況下予以確認。

遞延稅項資產帳面值於各報告期末予以審查，並於不再可能有足夠應課稅盈利抵銷所有或部分遞延稅項資產的情況下予以調減。未確認的遞延稅項資產於各報告期末予以重新評估，並於可能有足夠應課稅盈利收回所有或部分遞延稅項資產的情況下予以確認。

遞延稅項資產及負債以報告期末實施或實質實施的稅率（及稅法）為基礎，按預期於變現資產或償還負債期間適用的稅率計量。

倘存在容許將本期稅項資產抵銷本期稅項負債的合法強制執行權，且該遞延稅項涉及同一納稅實體及同一稅務機關，或不同應稅實體徵收的所得稅有關打算在未來每個期間以淨額結算當期所得稅負債和資產，或同時變現資產和結算負債的實體，在該期間，預計將結算或收回大量遞延所得稅負債或資產，則遞延稅項資產可與遞延稅項負債抵銷。

為計量本集團確認使用權資產及相關租賃負債的租賃交易的遞延稅項，本集團首先確定稅收扣除是歸屬於使用權資產還是租賃負債。

對於稅收扣除是與租賃負債相關的租賃交易，本集團根據《香港會計準則》第12號所得稅規定分別確認權資產及租賃負債。由於適用初始確認豁免，與使用權資產和租賃負債有關的暫時差異在初始確認時不確認。因租賃負債重新計量及租賃條款修改，導致使用權資產與租賃負債帳面價值修改而形成的暫時性差異，在重新計量或修改之日予以確認，但不適用於初始確認豁免。

2.4 主要會計政策概要 (續)

政府補助

政府補助在合理確保將收到補助及符合補助所附條件的情況下，按其公平值予以確認。當補助涉及一個開支專案，則系統地於成本開支期間將其確認為收入，以抵銷該等成本。

收益確認

客戶合約收益

當收益按能反應本集團預期向客戶轉移貨物或服務而有權在交換中獲取的代價金額確認時，確認客戶合約收益。

當合約中的代價包括可變金額時，該可變金額將被估計為本集團有權以換取該金額而將貨品或服務轉移至客戶。可變對價在合約開始時估計並受約束，直至可變對價的相關不確定性很可能在隨後被解決時，未確認累計收入的金額轉回確認客戶合約收益。

當合約中包含一部分融資，且該融資部分在向客戶轉移貨物或服務時為客戶提供超過一年的重大利益時，收益按應收金額的現值計量，並使用貼現率貼現。當合約包含的融資部分為本集團提供超過一年的重大財務利益時，根據合約確認的收入需要包括按實際利率法計算的合約負債所產生的利息開支。對於客戶承諾商品或服務轉讓與付款之間的期限為一年或一年以下的合同，交易價格不會根據香港財務報告準則第15號的實際權宜之計根據重大融資成分的影響進行調整。

出售集裝箱

當滿足上述所有標準時，履行義務並確認相應的收入。在此安排下，通常需要預付款項，而在履行履約義務後，剩餘貨款的通常信貸期為四十五至六十天。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要 (續)

收益確認 (續)

客戶合約收益 (續)

出售集裝箱 (續)

出售集裝箱獲得的收入在部分銷售交易中確認為「開出帳單但代管商品」。「開出帳單但代管商品」是指本集團向客戶提供產品時，該產品的物理控制權尚未轉移。本集團採用「開出帳單但代管商品」安排下確認收入的所有要求如下：

- 製造完成後，本集團證明該集裝箱符合合約中訂明的同意規格
- 「開出帳單但代管商品」安排的存在原因必須具有實質性（例如，客戶要求該安排）
- 必須將產品單獨識別為屬於客戶
- 產品當前已準備就緒可向客戶進行物理轉移；以及
- 本集團不能使用產品，或將其交給另一個客戶

銷售與運輸有關的備件

履約義務在資產控制權轉移給客戶的時（通常在交付時）完成，並且相應地確認收入。付款期限通常在交貨後四十五至六十天內。

提供服務

本集團提供航運相關服務及保險經紀服務。履行義務伴隨著服務的提供完成。付款期限通常在客戶接受本集團完成服務後三十至四十五天內。

其他來源的收入

經營租賃收入根據租賃期限按時間比例確認。不依賴指數或利率的可變租賃付款在其發生的會計期間確認為收益。

2.4 主要會計政策概要(續)

收益確認(續)

其他來源的收入(續)

融資租賃收入採用實際利率法，按權責發生制確認，利率按照在融資租賃淨投資的預期年限內或在較短期間(如適用)估計的未來現金收入準確折現的淨利率進行確認。

其他收入

利息收入採用實際利率法，按權責發生制確認，利率按照準確折現預計未來現金收入超過金融工具預期年限的利率或較短期間(如適用)的金融資產帳面淨值的部分確認。

股息收入於股東收取款項之權利被確立時確認，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量。

合約資產

合約資產是對轉讓給客戶的商品或服務的對價權。如果本集團在客戶支付對價或到期付款之前將貨物或服務轉讓給客戶，則確認合同資產為賺取的對價，該對價是有條件的。合約資產需要進行減值評估，具體情況在金融資產減值會計政策中。

合約負債

合約負債是指向本集團已收到客戶支付的金額或應付金額(以較早者為準)後，向客戶轉移貨品或服務的責任。合約負債於本集團根據合約履行責任時(即將相關貨物或服務的控制權轉讓給客戶)確認為收益。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要（續）

合約成本

除了已資本化為存貨、物業、廠房設備、投資物業、使用權資產及無形資產的成本外，為履行與客戶的合約而發生的成本，如符合下列所有條件，亦會被資本化為資產：

- (a) 費用直接與實體可具體確定的合約或預期合約有關。
- (b) 費用產生或增加實體的資源，用於將來履行（或繼續履行）履行義務。
- (c) 費用可望收回。

資本化的合約成本在系統的基礎上攤銷並計入損益表，這一基礎與資產相關的貨物或服務轉移給客戶的過程相一致。其他合約費用按發生時計提。

股份支付

本集團設立股票期權計劃，旨在為有助於本集團經營成功的合格參與者提供激勵和獎勵。本集團的僱員（包括董事）以股份支付的形式獲得報酬，據此僱員提供服務作為權益工具的對價（「**權益結算交易**」）。

與員工進行股權結算的授予交易的成本，參照授予日的公允價值計量。公允價值由外部估價師採用Black-Scholes模型確定，附註39對該模型進行詳細解釋。

權益結算交易的成本在績效和／或服務條件滿足期間計入員工福利費用和相應的權益增加額中。在每個報告期末直至行權日確認的以權益結算的交易的累計費用反映了行權期已到期的程度以及本集團對最終行權的權益工具數量的最佳估計。某一期間損益表中的費用或貸方代表在該期間開始和結束時確認的累計費用的變動。

在確定授予日獎勵的公允價值時，不考慮服務和非市場績效條件，但滿足這些條件的可能性將作為本集團對最終授予的權益工具數量的最佳估計的一部分進行評估。市場表現狀況反映在授予日的公允價值內。其他任何附加於獎勵的條件，若沒有相關的服務要求，則被視為非授予條件。非授予條件反映在獎勵的公允價值中，將獎勵直接費用化，除非還有服務和／或業績條件。

2.4 主要會計政策概要 (續)

股份支付 (續)

當行使股票期權時，先前確認為股票期權儲備的金額將會轉移至庫存股及股份溢價。當股票期權在授權日後被沒收或在到期日仍未行使時，不對先前確認為股票期權儲備的金額進行調整。

在計算每股收益時，已發行期權的稀釋效應反映為額外的股份稀釋。

僱員福利

本集團根據中國的相關法律及法規，為其於中國聘用的僱員參與了中央退休金計劃。本集團每月作出供款。該等供款按應計基準於損益表內列支。本集團不再對超出所作供款的部分負有任何義務。

本集團根據《強制性公積金計劃條例》，為其所有香港僱員推行定額供款強制性公積金退休福利計劃 (以下簡稱「強積金計劃」)。本集團按僱員基本薪金的一定百分比作出供款，並在按照強積金計劃之規定應付供款時於損益表內列支。強積金計劃的資產於獨立管理的基金內保管，與本集團的資產分開持有。本集團的僱主供款於向強積金計劃作出供款時全數撥歸僱員所有。

借款成本

直接涉及在建工程資本化等資產之成本組成部分。在該等資產基本可作設定用途或銷售時，停止將借貸成本予以資本化。有關借款用作短期投資所獲得之投資收入，可用於扣減資本化之借貸成本。其他所有借貸成本於發生當期費用化。借貸成本包括利息及主體產生之其他與借貸有關之成本。

股息

最後股息經股東大會批准後，確認為負債。建議的最終股息在附註13中披露。

臨時股息是同時提出和宣佈的，因為本公司的章程大綱和章程細則賦予董事會宣佈臨時股息的權力。因此，在提出和宣佈中期股息時，應立即確認為負債。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

2.4 主要會計政策概要（續）

外幣

此等財務報表以人民幣呈報，人民幣乃本公司的功能貨幣。本集團旗下各實體釐定其各自的功能貨幣，而各實體於財務報表中計入的專案按該功能貨幣計量。本集團旗下實體記錄的外幣交易最初按各自的功能貨幣於交易日期的現行匯率記錄。以外幣列值的貨幣資產及負債按報告期末適用的功能貨幣匯率換算。因貨幣專案結算或換算產生的差額於損益表內確認。

按外幣歷史成本計量的非貨幣專案按最初交易日期的匯率換算。以外幣按公平值計量的非貨幣專案按公平值釐定之日的匯率換算。換算以公平值計量的非貨幣專案所產生的收益或虧損與確認該項目公平值變動所產生的收益或虧損的處理方法一致（即於其他全面收益或損益中確認公平值收益或虧損的項目的匯兌差額，亦分別於其他全面收益或損益中確認）。

在確定此類資產的初始匯率時，需要考慮有關的非貨幣資產或非貨幣負債在關於終止確認時產生的費用和收入，初始交易日期為本集團初步確認非貨幣資產或非貨幣負債的日期。如果有多筆付款或收款，則本集團會按照每筆付款或每筆收款的交易日期確定。

若干海外附屬公司、合營公司及聯營公司並非以人民幣為功能貨幣。於報告期末，該等實體的資產及負債按報告期末適用的匯率換算為人民幣，其損益表按照與交易日的現行匯率近似的匯率折算為人民幣。

由此產生的匯兌差額於其他全面收益內確認，並於匯兌波動儲備中累積。出售海外業務時，在其他全面收益表中確認的與該特定海外業務有關的部分於損益表內確認。

收購外國業務產生的任何商譽以及收購產生的資產和負債帳面價值的任何公允價值調整均被視為外國業務的資產和負債，並按收盤價折算。

編製綜合現金流量表時，本集團海外附屬公司之現金流量按本年平均之匯率折算為人民幣。其全年連續發生交易之現金流量按本年之平均匯率重新折算為人民幣。



3. 重要會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響所呈報的收益、開支、資產及負債的金額及其隨附的披露及或然負債披露的判斷、估計及假設。有關假設及估計的不確定因素可導致管理層須就未來受影響的資產或負債帳面值作出重大調整。

判斷

在應用本集團會計政策的過程中，除了涉及估計的那些判斷外，管理層還作出了下列對財務報表中已確認金額影響最為重大的判斷：

融資租賃與經營租賃之間的劃分

本集團作為出租人時，租賃須被分類為融資租賃（所有權的絕大部分回報及風險均發生轉移，引致承租人確認資產及負債，出租人確認應收款項）及經營租賃（引致承租人確認開支，出租人確認剩餘資產）。管理層判斷其分類。

以下情況的租賃一般會被分類為融資租賃：

- 租期結束前，租賃將資產所有權轉移給承租人；
- 承租人享有購買租賃資產的選擇權，其可以充分低於可行使該選擇權之日的公平值的價格購買，並且，在租賃生效時，可合理確信承租人將行使該選擇權；
- 租期佔資產經濟年期的大部分，即使所有權並未轉移；
- 在租賃生效時，最低租金的現值至少達到租賃資產公平值的絕大部分；以及
- 租賃資產具有專門性質，只有承租人可以使用，且不得作出重大修整。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

3. 重要會計判斷及估計(續)

判斷(續)

信用風險顯著增加之確定

一般法下的預期信貸虧損計算需要根據信用風險的變化分為不同階段以應用各自之機制。

本集團考慮金融資產自初始確認以來之信用風險是否顯著增加，並考慮以下非詳盡因素：

- 逾期超過三十天；
- 借款人實際或預期之經營成果產生重大變化；以及
- 借款人實際或預期之監管、經濟或科技環境產生重大不利變化，導致借款人履行債務之能力發生重大變化。

估計的不確定性

下文載述了於報告期末極有可能導致資產及負債的帳面值於下一財政年度作出重大調整的未來相關重要假設及導致估計具不確定性的其他重要因素。

預期信貸虧損估算

本集團在計算預期信貸虧損時，分別採用一般方法下之違約概率法和簡化方法下之減值矩陣。本集團參考內部歷史信用損失經驗和外部資訊，分別估計違約概率、違約損失率和減值率。於二零二二年十二月三十一日，本集團應收貿易賬款及票據，應收融資租賃款和應收保理賬款帳面餘額分別為人民幣556,145,000元，人民幣34,281,944,000元和人民幣345,560,000元(2021年分別為人民幣1,372,306,000元，人民幣34,149,189,000元和人民幣1,674,154,000元)，扣除預期信貸虧損後的應收貿易賬款及票據，應收融資租賃款和應收保理賬款的帳面淨值分別為人民幣54,523,000元，人民幣1,162,876,000元和人民幣99,480,000元(2021分別為人民幣73,404,000元，人民幣926,321,000元和人民幣34,184,000元)。

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計的不確定性(續)

非上市股權投資之公平值

本集團參考可比上市公司(同行)的價格倍數,採用市場法評估某些非上市股票投資。估值要求本集團確定可比上市公司(同行)並選擇價格倍數。此外,本集團還對流動性不足之折扣進行估計。於二零二二年十二月三十一日,非上市股權投資的帳面價值為人民幣2,126,994,000元(2021年為人民幣3,034,753,000元)。更多詳情載於附註21。

遞延所得稅資產

遞延所得稅資產確認為未使用的稅收損失,前提是很可能獲得可用於彌補損失的應納稅利潤。根據未來應稅利潤的可能時間和水準以及未來稅務規劃策略,需要重大的管理判斷來確定可確認的遞延所得稅資產金額。更多詳情見附註25。

非金融資產的減值

本集團於各個報告期末評估所有非金融資產(包括使用權資產)是否有任何減值跡象。當有跡象表明帳面值可能無法收回時,對非金融資產進行減值測試。倘資產或現金產出單位的帳面值超出其可收回金額(其公平值減出售成本與其使用價值之較高者),則存在減值。公平值減出售成本的計算基於來自相若資產公平交易中具約束力的銷售交易的可用資料或可觀察市價減出售資產的增量成本。倘進行使用價值計算,則管理層須估計資產或現金產生單位的預計未來現金流,並選擇合適的折現率以計算該等現金流的現值。

於二零二二年十二月三十一日,本集團物業、廠房設備、使用權資產及投資物業帳面價值分別為人民幣43,162,536,000元,人民幣613,206,000元和人民幣103,529,000元(2021年分別為人民幣38,432,202,000元,人民幣530,466,000元人民幣95,338,000元)。物業、廠房設備的減值為人民幣251,641,000元(2021年為零),且沒有在損益中確認的使用權資產及投資物業的減值(2021年為零)。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

3. 重要會計判斷及估計(續)

估計的不確定性(續)

物業、廠房及設備的可使用年期及殘值

管理層參照本集團的業務模式、資產管理政策、行業慣例、資產的預期使用量以及活躍市場鋼材廢料的價格，於各計量日期釐定本集團的物業、廠房及設備的估計可使用年期及殘值。倘物業、廠房及設備的可使用年期或殘值與以往估計值有異，則折舊開支會發生變動。

存貨的減值

每個報告期末，管理層檢查分析存貨賬齡，並考慮到已查明不再適合在生產中使用的過時和周轉緩慢的存貨項目。本公司董事主要根據最新發票價格和當前市場狀況估算該等原材料和製成品的可變現淨值。於二零二二年十二月三十一日，存貨帳面價值為人民幣4,049,879,000元(2021年為人民幣6,901,763,000元)，減值準備為人民幣356,899,000元(2021為人民幣3,449,000元)。

聯營公司權益的減值

管理層根據定量和定性標準審查對聯營企業的投資的減值。這種分析通常包括各種估計和假設、財務狀況、現金流預測和聯營公司的未來前景。於二零二二年十二月三十一日，聯營公司權益的帳面價值為人民幣24,407,843,000元(2021為人民幣24,285,370,000元)。2022年度沒有確認減值損失(2021年為零)。

4. 經營分部資料

截至二零二二年十二月三十一日，本集團根據其產品及服務設立數個業務部門，可報告的主要經營分部有以下三個：

- (a) 航運租賃業務分部，提供船舶租賃、集裝箱租賃、融資租賃等服務；
- (b) 集裝箱製造分部，製造和銷售集裝箱；和
- (c) 投資管理分部，專注於股權或債務投資和保險經紀服務。

管理層獨立監察本集團經營分部的業績，以便作出有關資源配置及表現評估的決策。分部業績根據可報告分部盈利／虧損評估，而該盈利／虧損的計量方式與來自持續經營業務的本集團除稅前盈利的計量方式一致，惟不可分配的融資成本及銷售費用，管理費用不計入該計量內。

分部資產與本集團資產之計量方式一致。

分部負債不包括某些銀行、其他借款及企業債券，因為這些負債是以集團為單位進行管理的。

各分部間的銷售及轉讓乃參考向第三方銷售所採用的售價，按當時市價進行交易。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 經營分部資料(續)

	截至2022年12月31日止年度				
	航運租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	投資管理服務 人民幣千元	其他** 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：					
集裝箱銷售	-	17,450,727	-	-	17,450,727
手續費及佣金收入	-	-	56,991	-	56,991
第三方合約收益	-	17,450,727	56,991	-	17,507,718
第三方持續經營業務的租賃收入	7,845,690	-	111,265	-	7,956,955
第三方收入	7,845,690	17,450,727	168,256	-	25,464,673
分部間合約收益	-	3,091,117	-	-	3,091,117
業務收入	7,845,690	20,541,844	168,256	-	28,555,790
分部業績	2,151,101	2,453,099	468,888	46,064	5,119,152
抵銷分部間銷售溢利					(11,162)
未分配之行政及一般開支					(197,905)
未分配之融資成本					(82,047)
持續經營業務除稅前溢利					4,828,038
補充分部資料：					
折舊及攤銷前利潤	(2,005,549)	(287,791)	(28,781)	-	(2,322,121)
融資租賃應收款項減值	(152,245)	-	-	-	(152,245)
應收保理業務減值	-	-	(64,639)	-	(64,639)
將存貨減記至可變現淨值	-	(353,426)	-	-	(353,426)
貿易應收款減值的轉回	835	30,126	326	-	31,287
其他應收款項減值的轉回/(備抵)	5,269	(298)	108	-	5,079
合營企業的虧損份額	-	-	(90,875)	-	(90,875)
聯營企業的利潤份額	-	-	1,715,874	-	1,715,874
資本開支*	6,719,985	1,006,501	13,865	-	7,740,351

4. 經營分部資料 (續)

	截至2021年12月31日止年度				
	航運租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	投資管理服務 人民幣千元	其他** 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入：					
集裝箱銷售	-	26,616,196	-	-	26,616,196
手續費及佣金收入	-	-	49,838	-	49,838
第三方合約收益	-	26,616,196	49,838	-	26,666,034
第三方持續經營業務的租賃收入	8,043,308	-	205,243	-	8,248,551
第三方收入	8,043,308	26,616,196	255,081	-	34,914,585
分部間合約收益	-	4,659,440	6,716	-	4,666,156
業務收入	8,043,308	31,275,636	261,797	-	39,580,741
分部業績					
抵銷分部間銷售溢利					(869,452)
未分配之行政及一般開支					(265,224)
未分配之融資成本					(317,350)
持續經營業務除稅前溢利					7,830,582
補充分部資料：					
折舊及攤銷前利潤	(1,826,435)	(287,960)	(73,096)	-	(2,187,491)
融資租賃應收款項減值	(740,917)	-	-	-	(740,917)
應收保理業務減值	(10,797)	-	-	-	(10,797)
將存貨減記轉回可變現淨值	265	-	-	-	265
貿易應收款減值的轉回/(備抵)	109,913	(26,692)	-	-	83,221
轉回其他應收款項的減值	7	20	-	-	27
合營企業的利潤份額	-	-	4,751	-	4,751
聯營企業的利潤份額	-	-	1,172,848	-	1,172,848
資本開支*	12,137,642	462,049	124,286	-	12,723,977

* 資本開支包括購置物業、廠房及設備、使用權資產及無形資產。

** 其他分部，重組前與航運租賃相關的延續業務。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 經營分部資料(續)

	截至2022年12月31日止年度			
	航運租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	投資管理服務 人民幣千元	其他 人民幣千元
分部資產	77,172,709	14,996,083	39,485,109	131,653,901
抵消分部間資產				(3,563,270)
總資產				128,090,631
分部負債	53,159,066	9,118,617	25,854,099	88,131,782
未分配負債				12,302,054
抵消分部間負債				(1,237,512)
總負債				99,196,324
補充分部資料：				
對合營企業之投資	-	-	93,813	93,813
對聯營企業之投資	-	-	24,407,843	24,407,843

	截至2021年12月31日止年度			
	航運租賃 人民幣千元	集裝箱製造 人民幣千元	投資管理服務 人民幣千元	其他 人民幣千元
分部資產	83,678,208	21,514,573	34,273,707	139,466,488
抵消分部間資產				(6,850,165)
總資產				132,616,323
分部負債	60,809,408	13,337,523	24,419,506	98,566,437
未分配負債				6,458,230
抵消分部間負債				(5,097,241)
總負債				99,927,426
補充分部資料：				
對合營企業之投資	-	-	185,701	185,701
對聯營企業之投資	-	-	24,285,370	24,285,370

4. 經營分部資料 (續)

地理資料

(a) 來自客戶的收益

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
美國	6,566,159	19,377,094
亞洲 (除香港及中國大陸)	5,711,526	6,087,285
香港	6,452,293	4,692,915
中國大陸	2,311,856	2,139,741
歐洲	3,973,810	2,348,805
其他	449,029	268,745
	25,464,673	34,914,585

上述持續經營業務的收入資料乃根據客戶所在地點而定。

(b) 非流動資產

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
香港	39,841,273	49,756,475
中國大陸	29,273,020	14,111,878
	69,114,293	63,868,353

上述持續經營業務的非流動資產資料乃根據資產地點而定，不包括金融工具及遞延稅項資產。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

4. 經營分部資料 (續)

有關主要客戶的資料

向單獨佔本集團總收入10%以上的客戶銷售產生的持續經營收入如下。

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
客戶A ¹	3,426,071	11,262,069
客戶B ¹	2,733,524	N/A*

* 對應收入未佔本集團總收入10%以上。

¹ 來自航運租賃和集裝箱製造業務分部的收入

5. 收入

來自持續經營業務的收益、其他收入及利得分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
合約收益總計		
集裝箱銷售業務	17,450,727	26,616,196
手續費及佣金收入	56,991	49,838
	17,507,718	26,666,034
其他收益		
船舶租賃業務	2,408,963	1,274,546
集裝箱租賃業務	5,436,727	6,323,837
融資租賃業務	111,265	650,168
	7,956,955	8,248,551
	25,464,673	34,914,585



5. 收入（續）

本集團與客戶合約收益（包括銷售貨品及提供上述服務）之分類如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
香港	3,331,371	1,371,775
中國大陸	990,016	871,440
亞洲（除香港及中國大陸）	4,580,511	4,430,649
美國	5,832,014	18,785,153
歐洲	2,593,048	994,111
其他國家／地區	180,758	212,906
	17,507,718	26,666,034
	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於指定時間轉移貨品	17,450,727	26,616,196
持續性服務	56,991	49,838
	17,507,718	26,666,034

6. 其他收入

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
利息收益	139,982	66,249
與資產相關的政府補助	37	3,230
政府補助	(i) 110,335	106,838
銷售廢料	24,227	49,884
其他	4,424	31,238
	282,961	257,439

(i) 政府補助是指從地方政府當局收取的用於本公司發展及薪酬補貼的收入，該等收入已確認為本年度的其他收入。這些政府補貼的收取不附加任何未履約的條件和其他或有事項。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

7. 其他利得

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
處置財產、廠房和設備所得收益		58,931	7,548
出售聯營公司的投資所得		54,019	236,292
以攤銷成本計量的金融資產的終止確認收益		—	52,847
處置交易性金融資產取得的投資收益		2,084	—
交易性金融資產在持有期間的投資收益		64,930	—
金融資產公允價值的損益變動		(996,858)	500,848
與一般業務無關的政府補助金		2,665	169
用於公益事業的捐贈支出		(30,449)	(109,278)
外匯淨收益／(損失)		1,149,947	(366,164)
出售子公司的收益	42	37,796	—
其他		1,288	(8,696)
		344,353	313,566



8. 除稅前溢利

扣除／(計入)下列項目後得出本集團持續經營業務的除稅前溢利：

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
所售貨物之成本		13,479,608	18,677,998
所提供服務之成本		887,251	1,651,593
物業、廠房及設備之折舊	15	2,236,895	2,096,287
投資物業之折舊	16	593	841
使用權資產之折舊	17	69,086	71,633
無形資產之攤銷	18	15,547	18,730
審計費用		9,374	7,950
僱員福利開支：			
工資及薪金		2,453,898	3,501,961
股權結算股票期權費用		10,872	7,250
退休金計劃供款(定額供款計劃)*		78,623	65,278
		2,543,393	3,574,489
短期租賃之開支		5,274	9,054
外匯淨收益／(損失)		(1,149,947)	366,164
物業、廠房及設備之減值	15	251,641	–
應收融資租賃款之減值		152,245	946,907
應收保理款之減值		64,639	10,797
存貨跌價準備之減值／(減值轉回)		353,426	(265)
(減值轉回)／貿易應收款的減值		(31,287)	(83,221)
(減值轉回)／其他應收款的減值		(5,079)	(27)
研發費用		94,177	74,341
在建工程轉入管理費用		4,132	–

* 本集團不會以僱主身份繳付罰沒供款，以減少現有供款水準。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

9. 融資成本

來自持續經營業務的融資成本分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
借款及公司債券利息	2,473,826	1,661,111
應付租賃負債利息	3,889	3,649
其他	49,912	106,146
	2,527,627	1,770,906

10. 董事、監事及高級管理人員¹酬金

董事、監事及高級管理人員的年度酬金根據《上市規則》、《香港公司條例》第383(1)(a)、(b)、(c)及(f)條及《公司(披露董事利益資料)規例》第2部披露如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
費用	1,050	1,011
其他酬金：		
薪金、津貼及實物福利	3,777	3,614
股票結算股票期權費用	226	172
退休金計畫供款	771	697
	4,774	4,483
	5,824	5,494

本年度兩名董事被授予股票期權(2021年：一名董事)。

1、高級管理人員為兼任董事的高級管理人員。

10. 董事、監事及高級管理人員酬金（續）

各位董事、監事及高級管理人員酬金列示如下：

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	以權益 結算的股票 期權費用 人民幣千元	養老金及 社會福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
截止至2022年12月31日年度					
執行董事：					
劉冲先生	-	1,293	113	259	1,665
徐輝先生(2022年6月16日離任)	-	642	113	120	875
張銘文先生(2022年6月30日就任)	-	648	-	136	784
王大雄先生(2022年6月16日離任)	-	-	-	-	-
	-	2,583	226	515	3,324
非執行董事：					
葉承智先生	300	-	-	-	300
黃堅先生	-	-	-	-	-
梁岩峰先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
蔡洪平先生(2023年2月27日退休)	300	-	-	-	300
陸建忠先生	150	-	-	-	150
張衛華先生	150	-	-	-	150
邵瑞慶先生	150	-	-	-	150
	750	-	-	-	750
監事：					
葉紅軍先生	-	-	-	-	-
朱媚女士	-	-	-	-	-
趙小波先生	-	1,194	-	256	1,450
	1,050	3,777	226	771	5,824

綜合財務報表附註

2022年12月31日

10. 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

各位董事、監事及高級管理人員酬金列示如下：(續)

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	以權益 結算的股票 期權費用 人民幣千元	養老金及 社會福利 人民幣千元	總計 人民幣千元
截止至2021年12月31日年度					
執行董事：					
劉沖先生	-	1,420	172	233	1,825
徐輝先生	-	1,403	-	235	1,638
王大雄先生	-	-	-	-	-
	-	2,823	172	468	3,463
非執行董事：					
葉承智先生	-	-	-	-	-
黃堅先生	-	-	-	-	-
梁岩峰先生	-	-	-	-	-
獨立非執行董事：					
蔡洪平先生	300	-	-	-	300
奚治月女士(2021年6月29日離任)	174	-	-	-	174
Mr. Graeme Jack(2021年6月29日離任)	174	-	-	-	174
陸建忠先生	150	-	-	-	150
張衛華先生	150	-	-	-	150
邵瑞慶先生(2021年6月29日就任)	63	-	-	-	63
	1,011	-	-	-	1,011
監事：					
葉紅軍先生	-	-	-	-	-
朱媚女士	-	-	-	-	-
趙小波先生	-	791	-	229	1,020
	1,011	3,614	172	697	5,494

10. 董事、監事及高級管理人員酬金（續）

概無任何董事、監事或高級管理人員根據任何安排放棄或同意放棄年內之酬金。

於本年內，本集團並無向任何董事、監事或高級管理人員支付任何酬金，以作為吸引加入本集團或於加入時給予之禮聘金，或作為失去職位之補償（2021年：無）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，概無董事、監事或高級管理人員收取或將收取任何終止福利（2021年：無）。

截至二零二二年十二月三十一日止年度，並無因提供董事、監事或高級管理人員服務而向協力廠商支付款項（2021年：無）。

截至年終或年內任何時間，本公司並無任何有利於由董事、監事或高級管理人員控制的法人團體和與董事有關實體的貸款，准貸款和其他交易（2021年：無）。

除附註46所披露外，截至年終或於截至二零二二年十二月三十一日止年度任何時間，並無與本集團業務有關的重大交易、安排和合同存續而本公司為其中一方且本公司董事、監事或高級管理人員於其中有任何直接或間接明顯利益（2021年：無）。

11. 五位最高酬金員工

本年度五名最高酬金之人士包括一名董事（2021年：兩名）及一名監事（2021年：無），其薪酬詳情載於上文附註10。其餘三名（2021年：三名）非本公司董事、監事或高級管理人員的最高酬金員工的本年報酬情況如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	3,462	3,528
權益結算之股票期權	287	438
退休金計畫供款	751	736
	4,500	4,702

綜合財務報表附註

2022年12月31日

11. 五位最高酬金員工 (續)

酬金介乎下列範圍之非董事、非監事及非高級管理人員最高酬金員工的數量如下：

	員工數量	
	2022	2021
1,500,001港元 – 2,000,000港元 (相當於人民幣1,340,001元 – 1,787,000元)	3	3

於本年度內，本集團並無向任何五名最高薪金之人士支付任何酬金，以作為吸引加入本集團或於加入時給予之禮聘金，或作為失去職位之補償(2021年：無)。

12. 所得稅開支

根據自二零零八年一月一日起生效的中國企業所得稅法(「所得稅」)，截至二零二一年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日止年度，適用於本公司及其在中國註冊成立的附屬公司的所得稅利率為25%。

香港利得稅乃以年內在香港經營的集團公司的估計應課稅盈利的16.5%(二零二一年：16.5%)稅率撥備。

其他地區應課稅之盈利稅項，已根據本集團經營業務所在國家或轄區之現行稅率計算。

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
當期所得稅			
— 中國		910,061	1,705,580
— 香港		8,707	32,538
— 其他地區		64,955	46,683
		983,723	1,784,801
遞延稅項	25	(78,815)	(27,384)
		904,908	1,757,417

12. 所得稅開支(續)

適用於稅前盈利之按本公司及其大多數附屬公司所在國家(或司法管轄區)的法定稅率的稅費與按照有效稅率的稅費核對,以及適用稅率(即法定稅率)與有效稅率的核對如下:

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
持續經營稅前利潤	4,828,038	7,830,582
按法定稅率所徵稅費	1,207,010	1,957,646
特定省份或地方政府制定的不同稅率	(81,024)	(44,643)
預扣稅的影響	8,606	184,796
以往各時期當期稅收的調整	313	12,361
歸屬於聯營及合營企業之溢利	(400,800)	(294,400)
不需納稅的收入	(1,397,428)	(1,145,653)
不能抵稅的費用	1,061,995	1,036,718
未確認的稅務損失	591,271	44,862
未確認之暫時性差異	(85,035)	5,730
	904,908	1,757,417

13. 股息

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
最終建議每普通股派息人民幣0.087元 (2021: 人民幣0.226元)	1,176,885	3,057,195

本年度建議末期股息須待本公司股東於應屆股東周年大會上批准。

董事會建議就截至二零二二年十二月三十一日止年度派付末期股息每股人民幣0.087元(含適用稅項)(2021年: 人民幣0.226元),按13,527,410,710股本公司股份(即本公司於二零二三年三月三十日已發行的13,573,299,906股股份減本公司所回購45,889,196股A股後的股份數目)計算合共約為人民幣1,176,884,731.77元(2021年: 人民幣3,057,194,836.90元)。末期股息須經本公司股東在即將召開的年度股東大會上批准。該等擬派股息尚未在截至二零二二年十二月三十一日止年度的合併財務報表中確認為負債,惟將列作截至二零二三年十二月三十一日止年度保留盈餘的分配。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

14. 母公司普通股持有人應佔每股盈利

每股基本盈利以母公司股東應佔盈利除以該年內發行的普通股的加權平均數來計算。

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
盈利		
用來計算每股基本盈利之母公司普通股持有人應佔溢利		
持續經營業務部分	3,923,130	5,800,005
終止經營業務部分	—	16,156
	3,923,130	5,816,161
永續債利息(附註)	—	273,160
	3,923,130	6,089,321
由於：		
持續經營業務部分	3,923,130	6,073,165
終止經營業務部分	—	16,156
	3,923,130	6,089,321
	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
股份		
每股基本盈利計算中所採用的年內發行的		
普通股加權平均數	13,520,651	11,684,385
稀釋加權平均普通股數量的影響：		
股票期權	1,494	11,122
	13,522,145	11,695,507

附註：本公司在截至二零一九年十二月三十一日止年度內，根據附註41所列條款及條件，發行永續債。本公司股利分配及股份回購引發永續債強制付息事件。截至二零二二年十二月三十一日止年度永續債並無產生利息。為計算截至二零二一年十二月三十一日止年度內普通股基本每股收益，從歸屬於本公司股東的利潤中扣除歸屬於永續債的人民幣273,160,000元。於二零二二年年末，本集團已償還所有永續債。

15. 物業、廠房及設備

	船舶 人民幣千元	集裝箱 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機器、 機動車輛 及辦公設備 人民幣千元	租賃物業 改良工程 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日：							
成本	6,596,947	38,303,378	1,643,973	2,789,660	87,024	347,498	49,768,480
累計折舊及減值	(262,067)	(9,195,024)	(426,936)	(1,369,052)	(83,199)	-	(11,336,278)
帳面淨額	6,334,880	29,108,354	1,217,037	1,420,608	3,825	347,498	38,432,202
於2022年1月1日，扣除累計折舊及減值	6,334,880	29,108,354	1,217,037	1,420,608	3,825	347,498	38,432,202
新增	13,717	5,537,089	17,092	91,658	32	1,832,982	7,492,570
出售	(13,717)	(3,094,528)	(1,910)	(2,931)	(291)	-	(3,113,377)
附屬公司的處置(附註42)	-	-	-	(20)	-	-	(20)
折舊	(253,427)	(1,725,181)	(55,804)	(200,276)	(2,207)	-	(2,236,895)
減值	-	(236,828)	-	(14,813)	-	-	(251,641)
轉移	1,291,037	90,190	15,945	347,444	-	(1,744,616)	-
轉移至庫存商品	-	(466,547)	-	-	-	-	(466,547)
轉移至無形資產	-	-	-	-	-	(36,267)	(36,267)
確認為費用	-	-	-	-	-	(4,132)	(4,132)
匯兌調整	610,795	2,729,989	60	1,070	45	4,684	3,346,643
於2022年12月31日，扣除累計折舊及減值	7,983,285	31,942,538	1,192,420	1,642,740	1,404	400,149	43,162,536
於2022年12月31日：							
成本	8,531,875	43,609,433	1,861,509	3,036,557	1,404	400,149	57,440,927
累計折舊及減值	(548,590)	(11,666,895)	(669,089)	(1,393,817)	-	-	(14,278,391)
帳面淨額	7,983,285	31,942,538	1,192,420	1,642,740	1,404	400,149	43,162,536

綜合財務報表附註

2022年12月31日

15. 物業、廠房及設備(續)

	船舶 人民幣千元	集裝箱 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	機器、 機動車輛 及辦公設備 人民幣千元	租賃物業 改良工程 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日：							
成本	45,796,312	38,514,406	1,742,056	2,404,541	103,971	199,383	88,760,669
累計折舊及減值	(19,047,016)	(11,200,949)	(509,248)	(1,167,807)	(89,485)	(524)	(32,015,029)
帳面淨額	26,749,296	27,313,457	1,232,808	1,236,734	14,486	198,859	56,745,640
於2021年1月1日，累計折舊減值淨額	26,749,296	27,666,307	277,435	487,389	12,602	131,679	55,324,708
合併會計的影響	-	(352,850)	955,373	749,345	1,884	67,180	1,420,932
於2021年1月1日，扣除累計折舊及減值	26,749,296	27,313,457	1,232,808	1,236,734	14,486	198,859	56,745,640
新增	-	6,755,994	2,001	159,775	32,383	5,662,815	12,612,968
出售	(25,313,514)	(2,500,405)	(529)	(18,938)	(35,197)	(6,853)	(27,875,436)
附屬公司的處置	-	(3,239)	-	(5,321)	(3,491)	(10,744)	(22,795)
折舊	(185,291)	(1,657,525)	(42,123)	(207,200)	(4,148)	-	(2,096,287)
投資物業轉讓	-	-	15,077	-	-	-	15,077
轉移	5,192,470	-	9,803	288,774	-	(5,491,047)	-
匯兌調整	(108,081)	(799,928)	-	(33,216)	(208)	(5,532)	(946,965)
於2021年12月31日，扣除累計折舊及減值	6,334,880	29,108,354	1,217,037	1,420,608	3,825	347,498	38,432,202
於2021年12月31日：							
成本	6,596,947	38,303,378	1,643,973	2,789,660	87,024	347,498	49,768,480
累計折舊及減值	(262,067)	(9,195,024)	(426,936)	(1,369,052)	(83,199)	-	(11,336,278)
帳面淨額	6,334,880	29,108,354	1,217,037	1,420,608	3,825	347,498	38,432,202

15. 物業、廠房及設備(續)

於二零二二年十二月三十一日，本集團帳面淨額約為人民幣18,611,895,000元(2021年：人民幣18,672,682,000元)的若干船舶及集裝箱已作為本集團獲得銀行信貸(附註34)之抵押。

於二零二二年，本集團若干集裝箱、機器、機動車輛和辦公設備存在減值跡象。因此，本集團按照使用價值來計算上述資產的可收回金額。用於計算使用價值的貼現率為4%。因此，本集團對若干集裝箱、機器、機動車輛和辦公設備在損益中分別確認減值人民幣236,828,000元(2021年：無)和人民幣14,813,000元(2021年：無)，以減低上述資產的帳面淨額至可收回金額。

下表列示了經營租賃下持有的資產之變動：

	船舶 人民幣千元	集裝箱 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日：			
原值	6,596,947	37,495,248	44,092,195
累計折舊及減值	(262,067)	(9,241,413)	(9,503,480)
帳面淨額	6,334,880	28,253,835	34,588,715
於2022年1月1日，扣除累計折舊及減值	6,334,880	28,253,835	34,588,715
新增	13,717	5,536,692	5,550,409
出售	(13,717)	(2,707,456)	(2,721,173)
本年內的折舊	(253,427)	(1,724,846)	(1,978,273)
本年內的減值	-	(236,828)	(236,828)
轉撥	1,291,037	90,190	1,381,227
匯兌調整	610,795	2,729,989	3,340,784
於2022年12月31日，扣除累計折舊及減值	7,983,285	31,941,576	39,924,861
於2022年12月31日：			
原值	8,531,875	43,608,852	52,140,727
累計折舊及減值	(548,590)	(11,667,276)	(12,215,866)
帳面淨額	7,983,285	31,941,576	39,924,861

綜合財務報表附註

2022年12月31日

15. 物業、廠房及設備(續)

下表列示了經營租賃下持有的資產之變動：(續)

	船舶 人民幣千元	集裝箱 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日：			
原值	1,537,688	36,684,088	38,221,776
累計折舊及減值	(101,906)	(10,216,522)	(10,318,428)
帳面淨額	1,435,782	26,467,566	27,903,348
於2021年1月1日，累計折舊減值淨額 合併會計的影響	1,435,782 -	26,820,416 (352,850)	28,256,198 (352,850)
於2021年1月1日，扣除累計折舊及減值	1,435,782	26,467,566	27,903,348
新增	-	6,711,404	6,711,404
出售	-	(2,483,902)	(2,483,902)
本年內的折舊	(185,291)	(1,646,585)	(1,831,876)
轉撥	5,192,470	-	5,192,470
匯兌調整	(108,081)	(794,648)	(902,729)
於2021年12月31日，扣除累計折舊及減值	6,334,880	28,253,835	34,588,715
於2021年12月31日：			
原值	6,596,947	37,495,248	44,092,195
累計折舊及減值	(262,067)	(9,241,413)	(9,503,480)
帳面淨額	6,334,880	28,253,835	34,588,715

16. 投資性房地產

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於1月1日		
原值	146,687	166,584
累計折舊	(51,349)	(53,363)
帳面淨值	95,338	113,221
於1月1日，扣除累計折舊及減值 合併會計的影響	95,338 -	98,144 15,077
於1月1日之帳面值	95,338	113,221
本年度撥備之折舊	(593)	(841)
轉移	-	(15,077)
匯兌調整	8,784	(1,965)
於12月31日之帳面值	103,529	95,338
於12月31日		
原值	160,236	146,687
累計折舊	(56,707)	(51,349)
帳面淨值	103,529	95,338

本集團的投資性房地產包括19個(2021年：19個)位於香港的辦公物業。

投資性房地產用於經營租賃，附註44中包括了進一步的簡要說明。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

16. 投資性房地產（續）

公允價值層級

投資性房地產的估值由擁有資質的獨立專業物業估值師評估為人民幣304,579,000元（2021年：人民幣282,299,000元）。投資性房地產的公允價值由獨立專業物業估值師進行評估。估值採用基於直接將予估值的物業與最近已成交的其他可比較物業進行對比的直接比較法而取得。

以下表格展示了本集團投資性房地產的公允價值度量層級：

2022年12月31日

	公允價值度量的分類			合計 人民幣千元
	一級 人民幣千元	二級 人民幣千元	三級 人民幣千元	
辦公物業	-	-	304,579	304,579

2021年12月31日

	公允價值度量的分類			合計 人民幣千元
	一級 人民幣千元	二級 人民幣千元	三級 人民幣千元	
辦公物業	-	-	282,299	282,299

本年度無第一級和第二級之間互相變動的，也無自第三級轉入或轉出的（二零二一年：無）

16. 投資性房地產（續）

公允價值層級（續）

下表為評估時使用的評估方法和關鍵性資料：

	評估方法	關鍵不可觀察輸入值	加權平均值 人民幣千元
2022年12月31日			
辦公物業	市場對比法	預估價值（每平方呎）	14
2021年12月31日			
辦公物業	市場對比法	預估價值（每平方呎）	13

綜合財務報表附註

2022年12月31日

17. 使用權資產

	預付土地款 資產 人民幣千元	建築 人民幣千元	機械及 辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日				
原值	523,725	305,878	1,467	831,070
累計折舊	(111,901)	(187,870)	(833)	(300,604)
帳面淨值	411,824	118,008	634	530,466
於2022年1月1日，扣除累計折舊	411,824	118,008	634	530,466
添置	137,438	23,652	–	161,090
租賃終止	–	(12,656)	–	(12,656)
本年計提折舊	(14,358)	(54,425)	(303)	(69,086)
外匯調整	–	3,392	–	3,392
於2022年12月31日， 累計折舊淨額	534,904	77,971	331	613,206
於2022年12月31日：				
原值	667,799	204,412	762	872,973
累計折舊	(132,895)	(126,441)	(431)	(259,767)
帳面淨額	534,904	77,971	331	613,206

17. 使用權資產 (續)

	預付土地款 資產 人民幣千元	建築 人民幣千元	機械及 辦公設備 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日				
原值	523,725	302,199	1,366	827,290
累計折舊	(101,106)	(175,419)	(631)	(277,156)
帳面淨值	422,619	126,780	735	550,134
於2021年1月1日，累計折舊淨額	107,207	114,800	400	222,407
合併會計的影響	315,412	11,980	335	327,727
於2021年1月1日，扣除累計折舊	422,619	126,780	735	550,134
添置	–	63,214	101	63,315
租賃終止	–	(1,722)	–	(1,722)
附屬公司的處置	–	(8,758)	–	(8,758)
本年計提折舊	(10,795)	(60,636)	(202)	(71,633)
外匯調整	–	(870)	–	(870)
於2021年12月31日，累計折舊淨額	411,824	118,008	634	530,466
於2021年12月31日：				
原值	523,725	305,878	1,467	831,070
累計折舊	(111,901)	(187,870)	(833)	(300,604)
帳面淨額	411,824	118,008	634	530,466

綜合財務報表附註

2022年12月31日

18. 無形資產

電腦軟體
人民幣千元

於2022年1月1日：	
原值	369,810
累計折舊	(188,247)
帳面淨值	181,563
2022年1月1日之原值，扣除累計攤銷	181,563
新增	86,691
出售	(137,612)
攤銷	(15,547)
匯率調整	1,782
於2022年12月31日，扣除累計攤銷	116,877
於2022年12月31日：	
原值	307,659
累計攤銷	(190,782)
帳面淨額	116,877



18. 無形資產(續)

	電腦軟體 人民幣千元
於2021年1月1日：	
原值	367,283
累計折舊	(182,688)
帳面淨值	184,595
2021年1月1日之淨累計攤銷	39,256
合併會計的影響	145,339
2021年1月1日之原值，扣除累計攤銷	184,595
新增	47,694
出售	(208)
處置子公司	(31,591)
攤銷	(18,730)
匯率調整	(197)
於2021年12月31日，扣除累計攤銷	181,563
於2021年12月31日：	
原值	369,810
累計攤銷	(188,247)
帳面淨額	181,563

綜合財務報表附註

2022年12月31日

19. 合營公司投資

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應佔淨資產	93,813	185,701

下表列示了本集團非重要合營公司的綜合財務資訊：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應佔合營企業本年度(虧損)/利潤份額	(90,875)	4,751
應佔合營企業其他全面收益份額	-	223
應佔合營企業全面(虧損)/收益總額之份額	(90,875)	4,974

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
本集團對合營企業投資帳面價值總計	93,813	185,701

20. 聯營公司投資

	註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應佔淨資產	(a), (b), (c)	24,255,215	23,705,786
收購產生之商譽		214,393	641,349
減值撥備		(61,765)	(61,765)
		24,407,843	24,285,370

20. 聯營公司投資（續）

截至2022年12月31日和2021年12月31日，重要聯營公司的詳情如下：

名稱	所持已發行 股份的詳情	註冊地點	擁有人權益 百分比	主要業務
中國國際海運集裝箱（集團） 股份有限公司（「中集」）	普通股每股面值 人民幣1元	中國	1.53% (2021: 3.61%) (註c)	集裝箱的製造及 銷售
渤海銀行股份有限公司 （「渤海銀行」）	普通股每股面值 人民幣1元	中國	11.12%	銀行業
中國光大銀行股份有限公司 （「光大銀行」）	普通股每股面值 人民幣1元	中國	1.34%	銀行業
昆侖銀行股份有限公司 （「昆侖銀行」）	普通股每股面值 人民幣1元	中國	3.74%	銀行業
中遠海運集團財務有限責任 公司（「中遠海運財務」）	註冊資本每股面值 人民幣1元	中國	13.38% (2021: 23.38%) (註a)	銀行業
海發寶誠融資租賃有限公司 （「海發寶誠租賃」） （原名「中遠海運租賃」）	註冊資本每股面值 人民幣1元	中國	40.81% (2021: 49.70%)	租賃業

雖然本集團擁有渤海銀行、光大銀行、昆侖銀行、中遠海運財務（2021年：中集、渤海銀行、光大銀行、昆侖銀行）不到20%的股權，但在董事會設有代表並參與這些公司的籌資以及融資活動，可以對這些公司產生重大影響。故這些公司仍被視為聯營公司。

註：

- (a) 2022年5月19日，本集團處置了中遠海運財務10%的股權，處置價款為人民幣967,038,000元。本次處置股權導致股權由23.38%下降至13.38%。處置後，本集團仍能對中遠海運財務產生重大影響。

2022年11月7日，本集團向中遠海運財務增資人民幣1,806,840,000元，其他股東同比例增資。出資後，對中遠海運財務持有的股權保持在13.38%。

- (b) 截至2022年12月31日，本集團從聯營公司中企大象金融信息服務有限公司撤資人民幣7,500,000元。撤資是按持股比例進行的，本集團持有的股權比例保持不變，撤資後仍能產生重大影響。

- (c) 截至2022年12月31日，本集團處置中集集團2.08%股權，處置價款為人民幣463,548,000元。本集團在處置後不再對中集集團產生重大影響，因此對中集集團的投資由對聯營公司的投資變更為交易性金融資產。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

20. 聯營公司投資 (續)

下表列出了本集團各重要聯營公司的財務資料概要，其中已對會計政策差異作出調整，且與綜合財務報表中的帳面價值調節一致：

	渤海銀行		光大銀行		長壽銀行		中遠海運財務		海發實業租賃*		中集	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
流動資產	271,874,383	261,116,580	945,040,000	619,096,000	123,822,435	140,966,245	157,752,669	75,776,905	32,061,880	23,139,596	N/A	70,837,324
非流動資產	1,387,585,519	1,321,591,018	5,355,470,000	5,279,314,400	263,499,848	214,268,213	78,940,503	76,691,510	31,611,830	24,165,189	N/A	73,040,122
總負債	(1,549,508,868)	(1,476,143,521)	(5,790,497,000)	(5,417,703,000)	(350,161,955)	(319,782,589)	(213,875,975)	(143,676,388)	(54,195,914)	(39,902,781)	N/A	(97,917,411)
淨資產	109,951,034	106,564,077	510,013,000	480,707,400	37,160,330	35,451,869	22,817,197	8,792,027	9,477,796	7,402,004	N/A	45,960,035
其他權益工具 - 永續債	(19,961,604)	(19,961,604)	(39,993,000)	(39,993,000)	-	-	-	-	-	-	N/A	-
其他權益工具 - 優先股	-	-	(69,069,000)	(69,069,000)	-	-	-	-	-	-	N/A	-
非控制性權益	-	-	(2,130,000)	(1,877,000)	(110,410)	(100,111)	-	-	-	-	N/A	(11,461,457)
歸屬於公司擁有人之淨資產	89,989,430	86,602,473	398,821,000	369,768,400	37,049,920	35,351,758	22,817,197	8,792,027	9,477,796	7,402,004	N/A	34,498,578
本集團所占權益比例	11.12%	11.12%	1.34%	1.34%	3.74%	3.74%	13.38%	23.38%	40.81%	49.70%	N/A	3.61%
本集團應佔聯營企業淨資產份額	9,976,479	9,599,815	5,295,176	4,954,897	1,385,667	1,322,156	3,053,854	2,055,576	3,867,936	3,678,520	N/A	1,245,399
收購產生之商譽	-	-	-	-	159,186	159,186	42,729	74,655	-	-	N/A	456,795
減值撥備	-	-	-	-	(61,765)	(61,765)	-	-	-	-	N/A	-
投資的帳面金額	9,976,479	9,599,815	5,295,176	4,954,897	1,483,088	1,419,577	3,096,583	2,130,231	3,867,936	3,678,520	N/A	1,702,194



20. 聯營公司投資 (續)

下表列出了本集團各重要聯營公司的財務資料概要，其中已對會計政策差異作出調整，且與綜合財務報表中的帳面價值調節一致 (續)：

	渤海銀行		光大銀行		長壽銀行		中遠海運財務		海發實業租賃*		中集	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
收入	65,208,318	20,492,170	272,305,000	229,334,000	14,462,280	10,214,051	3,587,358	2,225,867	4,059,565	3,011,098	N/A	163,695,980
歸屬於母公司擁有人：												
本年度溢利	6,107,475	7,680,432	45,040,000	38,627,910	2,764,708	2,535,588	526,887	325,659	850,185	450,114	N/A	6,665,323
本年度其他全面(虧損)/收益	(225,224)	(2,851,969)	(3,740,000)	1,759,030	(37,747)	74,358	(212)	13,670	-	-	N/A	(135,879)
本年度全面收益總額	5,882,251	4,828,463	41,300,000	40,386,940	2,726,961	2,609,946	526,675	339,329	850,185	450,114	N/A	6,529,444
本年度收到來自聯營企業的股利	171,852	167,902	145,524	152,040	38,076	41,153	-	68,301	111,514	-	N/A	45,813

* 截至報告期末，本集團未對該關聯公司提供銀行貸款擔保(2021年：人民幣3,438,780,000元)。這個擔保合同的公允價值對2021年12月31日財務報表影響不重大。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

20. 聯營公司投資(續)

下表列示了本集團非重要聯營公司的綜合財務資訊：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
本集團對聯營企業投資帳面價值總計	688,581	800,136
	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應佔聯營企業本年度虧損	(88,362)	(818,220)
應佔聯營企業其他全面虧損	(855)	(39,304)
應佔聯營企業全面虧損總額之份額	(89,217)	(857,524)

21. 按公平值計入損益之金融資產

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
非上市債權投資(a)	-	1,005,648
上市股權投資(b)	1,365,146	1,045,625
非上市股權投資(c)	2,126,994	3,034,753
	3,492,140	5,086,026
流動部分	(639,606)	(1,073,731)
	2,852,534	4,012,295

(a) 該金額系投資於信用評級高、信譽好的獨立證券公司安排的金融產品。

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
資產管理產品	-	205,648
新標準債券	-	800,000
	-	1,005,648

(b) 上市股本證券指在上海證券交易所和深圳證券交易所(中國)上市的股票

(c) 非上市股權投資為本集團於非上市中國公司的股權。本集團對這些被投資單位沒有重大影響。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

22. 應收融資租賃

融資租賃項下的未來最低租賃付款總額及其現值如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
一年內	4,810,836	4,691,663
一年至兩年	4,789,493	4,454,250
兩年至三年	3,967,018	4,226,644
三年至四年	4,098,006	3,812,861
四年至五年	3,026,105	3,510,153
超過五年	25,490,921	23,282,156
應收最低融資租賃款項總額	46,182,379	43,977,727
未賺取之融資收入	(10,737,559)	(8,902,217)
應收最低融資租賃款項現值	35,444,820	35,075,510
減值	(1,162,876)	(926,321)
分類為流動資產之部分	34,281,944 (3,170,009)	34,149,189 (3,217,218)
非流動部分	31,111,935	30,931,971

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
一年內	3,206,471	3,247,969
一年至兩年	3,369,812	3,226,960
兩年至三年	2,711,726	3,137,639
三年至四年	3,011,449	2,846,809
四年至五年	2,087,461	2,682,581
超過五年	21,057,901	19,933,552
應收最低融資租賃款項現值	35,444,820	35,075,510

截至二零二二年十二月三十一日，本集團帳面淨值約為人民幣12,969,610,000元（2021年：人民幣12,497,828,000元）的若干應收融資租賃款項已作為本集團獲得銀行信貸（附註34）之抵押。

有關信貸風險及融資租賃應收款項預留款項的進一步定性及定量資料載於附註49。

23. 應收保理賬款

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應收保理賬款	445,040	1,708,338
減值	(99,480)	(34,184)
流動部分	345,560 (329,380)	1,674,154 (1,479,284)
非流動部分	16,180	194,870

有關保理租賃應收款項之信貸和預期信用損失的進一步定性和定量資訊披露於附註49。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

24. 衍生金融工具

本年衍生金融工具是指定為套期工具的利率掉期協議：

資產

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
利率掉期	45,553	-
流動部分	-	-
非流動部分	45,553	-

負債

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
利率掉期	-	4,157
流動部分	-	(3,934)
非流動部分	-	223

24. 衍生金融工具（續）

現金流對沖–利率風險

二零二二年十二月三十一日，本集團實施總名義金額為66,665,000美元（2021年：83,324,000美元）的利率掉期協定，以此他們以等於3個月倫敦銀行同業拆借利率（「LIBOR」）的可變利率獲得名義金額的利息，並以1.21%至2.93%（2021年：1.21%至2.92%）的固定利率支付利息。掉期用於以可變利率對擔保貸款的現金流變化風險進行對沖。

被對沖專案與對沖工具之間存在經濟關係。由於套期工具的基本風險與被套期風險成分相同，本集團建立之對沖關係之套期保值比率為1：1。為計量套期有效性，本集團採用假設衍生工具法，並將對沖工具公平值之變動與被對沖資產公平值歸因於被對沖風險導致的變動進行比較。

對沖無效可能來自於：

- 被對沖項目和對沖工具現金流量的時間差異
- 對被對沖項目和對沖工具進行貼現適用不同的利率曲線適
- 交易對手的信用風險對對沖工具和被對沖項目的公平值變動產生不同影響
- 被對沖項目和對沖工具的預測現金流量變化

綜合財務報表附註

2022年12月31日

24. 衍生金融工具(續)

現金流對沖-利率風險(續)

本集團持有以下對沖工具：

	少於一年	一年到兩年	兩年到五年	超過五年	合計
於二零二二年十二月三十一日					
利率掉期(人民幣千元)	68,672	68,672	136,643	190,308	464,295
於二零二一年十二月三十一日					
利率掉期(人民幣千元)	106,216	62,866	62,866	299,305	531,253

現金流量對沖儲備的變動如下：

	利率掉期 人民幣千元
二零二一年一月一日	(22,660)
在其他全面收益中確認值套期損失	(2,601)
調整到綜合損益表中的財務費用金額	19,102
於二零二一年十二月三十一日及二零二二年一月一日	(6,159)
在其他全面收益中確認值套期損失	48,392
調整到綜合損益表中的財務費用金額	1,319
於二零二二年十二月三十一日	43,552

於損益中沒有確認對沖無效性。因此，用於計量對沖工具於截至二零二二年十二月三十一日止年度無效性的公平值變動與被對沖項目的公平值變動相同，等於上述其他綜合收益中確認的對沖收益金額。

25. 遞延稅項

本年度遞延稅項負債及資產之變動如下：

遞延稅項資產

	壞賬 人民幣千元	公平值變動 人民幣千元	加速稅項 折舊及攤銷 人民幣千元	應計 人民幣千元	稅項虧損 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	25,389	11,404	601	3,760	194,555	235,709
扣減／(計入)本年損益之遞延稅項	1,641	(6,418)	159	79,045	289,284	363,711
匯兌調整	145	-	71	345	-	561
於2022年12月31日	27,175	4,986	831	83,150	483,839	599,981
於2021年1月1日	274,127	-	622	9,921	-	284,670
扣減／(計入)本年損益之遞延稅項	11,803	11,404	(3)	(6,072)	194,555	211,687
附屬公司的處置	(260,459)	-	-	-	-	(260,459)
匯兌調整	(82)	-	(18)	(89)	-	(189)
於2021年12月31日	25,389	11,404	601	3,760	194,555	235,709

綜合財務報表附註

2022年12月31日

25. 遞延稅項（續）

本年度遞延稅項負債及資產之變動如下：（續）

遞延稅項負債

	預扣稅 人民幣千元	公平值變動 人民幣千元	加速稅項 折舊及攤銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2022年1月1日	231,285	—	2,447	233,732
計入／（扣減）本年損益之遞延稅項	283,976	—	920	284,896
轉至應付稅項	(32,052)	—	—	(32,052)
匯兌調整	1,374	—	210	1,584
於2022年12月31日	484,583	—	3,577	488,160

	預扣稅 人民幣千元	公平值變動 人民幣千元	加速稅項 折舊及攤銷 人民幣千元	總計 人民幣千元
於2021年1月1日	101,582	1,001	2,305	104,888
計入／（扣減）本年損益之遞延稅項	184,796	(1,001)	191	183,986
處置聯營公司	(28,367)	—	—	(28,367)
轉至應付稅項	(27,315)	—	—	(27,315)
匯兌調整	589	—	(49)	540
於2021年12月31日	231,285	—	2,447	233,732

根據《中華人民共和國企業所得稅法》，對於在中國大陸設立的外商投資企業向外國投資者宣派的股息，將徵收10%的預扣稅。該要求自二零零八年一月一日起生效，適用於二零零七年十二月三十一日之後的收益。本集團適用稅率10%。因此，本集團對於在海外設立的附屬公司就二零零八年一月一日起產生的收益所分配的股息代扣代繳所得稅。

25. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債 (續)

為列報之目的，若干遞延稅項資產及負債已在財務狀況表中抵銷。以下為本集團財務報告之遞延稅項餘額分析：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
在綜合財務狀況表中確認的遞延所得稅資產淨額	116,142	41,154
在綜合財務狀況表中確認的遞延所得稅項負債淨額	4,321	39,177

當企業擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，以及遞延所得稅資產和遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者對不同的納稅主體相關，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債時，遞延所得稅資產和負債應當以抵消後的淨額列示。截至2022年12月31日，遞延稅項資產和遞延稅項負債共抵銷人民幣483,839,000元（2021年：人民幣194,555,000元）。

未就以下項目確認遞延稅項資產：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
稅項虧損	4,035,341	2,063,846
可抵扣暫時性差異	2,907,577	1,261,182
	6,942,918	3,325,028

因為認為沒有適當的應稅利潤來使用上述的稅務虧損及可抵扣暫時性差異，所以這部分在中國大陸和香港產生的稅務虧損和可抵扣暫時性差異並不被確認為遞延所得稅資產。

報告期末，本集團未使用稅項虧損為人民幣5,970,695,000元（2021年：人民幣2,842,066,000元），可用於沖銷未來利潤。未使用的稅務虧損中未來五年內到期的部分為人民幣5,099,193,000元（2021年：人民幣2,517,185,000元）。剩餘稅務虧損為人民幣871,502,000元（2021年：人民幣324,881,000元），可無限期結轉。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

26. 存貨

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
原料	1,921,667	3,594,576
成品	2,485,111	3,310,636
存貨減記準備金	(356,899)	(3,449)
	4,049,879	6,901,763

27. 應收貿易賬款及票據

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應收貿易款項	596,383	1,445,710
應收票據款項	14,285	—
減值	(54,523)	(73,404)
	556,145	1,372,306

本集團與客戶的交易條款主要為賒帳，但新客戶除外，通常需要預付款。信貸期一般為兩個月，主要客戶最長可達三個月。每個客戶都有一個最高信用額度。本集團力求對其未償還的應收款項保持嚴格控制，並設有信用控制部門以將信用風險降至最低。逾期餘額由高級管理層定期審閱。由於本集團擁有大量客戶，且分佈於國際，因此應收賬款不存在集中的信用風險。

根據發票日期及扣去撥備後的淨額，截至報告期末的應收貿易款項的賬齡分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
3個月內	532,896	1,356,412
3-6個月	11,621	10,275
6-12個月	11,340	4,562
1年以上	288	1,057
	556,145	1,372,306

有關信貸風險及貿易應收款項預留款項的進一步定性及定量資料於附註49披露。

28. 預付款項及其他應收款項

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
預付款項	124,264	721,680
其他應收款項	180,936	122,243
進項增值稅	227,968	669,726
減值撥備	(5,196)	(9,831)
	527,972	1,503,818

29. 受限制存款

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
銀行及其他借款質押存款	24	52,182
公司債券質押存款	5,316	5,594
限制性保險費	115,091	89,282
信用證質押存款	-	100
其他質押存款	12	1,255
	120,443	148,413
流動部分	(120,443)	(148,413)
非流動部分	-	-

30. 現金及現金等價物

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
現金及現金等價物	15,440,560	17,871,147

報告期末，本集團現金及現金等價物以人民幣及外幣計價如下：

綜合財務報表附註

2022年12月31日

30. 現金及現金等價物(續)

	2022年12月31日 人民幣千元	2021年12月31日 人民幣千元
人民幣	8,983,726	4,078,036
美元(「USD」)	6,323,157	13,732,244
歐元(「Euro」)	13,883	12,894
港幣(「HKD」)	80,983	16,506
英鎊(「GBP」)	38,654	31,391
新加坡元(「SGD」)	157	76
	15,440,560	17,871,147

人民幣不可自由兌換為其他貨幣，但根據「中國外匯管理條例」及「外匯管理條例」，本集團允許透過授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

銀行現金根據每日銀行存款利率以浮動利率賺取利息。短期定期存款根據本集團的即期現金需求，分為一天至三個月的不同期間，並以相應的短期定期存款利率賺取利息。銀行結餘及抵押存款存放在最近沒有違約記錄的信用可靠的銀行。

31. 應付貿易賬款

根據發票日期，截至呈報日期末的應付貿易款項的賬齡分析如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
3個月內	2,418,433	3,509,520
3-6個月	43,554	362,519
6-12個月	6,212	155,897
1-2年	11,435	26,329
	2,479,634	4,054,265

貿易應付款是無息的，通常在90天內結算。

32. 其他應付帳款及應計款項

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
預收貿易賬款	510,902	22,287
採購固定資產應付款項	-	81,836
其他應付款項	1,768,970	1,640,264
應付間接稅	67,802	161,007
應付利息	620,643	387,365
應付股利	-	226,360
	2,968,317	2,519,119

其他應付款是無息的，平均期限為三個月。

33. 合約負債

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
集裝箱銷售業務	246,736	1,313,944
保險業務	57,326	-
	304,062	1,313,944

於2022年12月31日的合同負債人民幣304,062,000元(2021年：人民幣1,313,944,000元)為短期預收款項。截至2022年12月31日止年度，年初合同負債人民幣1,313,492,000元(2021年：人民幣175,785,000元)確認為收入。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

34. 銀行及其他借款

	實際利率(%)	2022 到期	人民幣千元
流動			
銀行借款－擔保	1.83-6.66	2023	3,681,349
銀行借款－無擔保	1.46-6.14	2023	29,240,320
關聯方借款－無擔保	2.30-5.74	2023	3,003,696
			<u>35,925,365</u>
非流動			
銀行借款－擔保	1.83-6.46	2024 – 2031	18,031,636
銀行借款－無擔保	2.15-6.14	2024 – 2036	24,598,360
關聯方借款－無擔保	2.50-5.74	2024 – 2025	5,889,719
			<u>48,519,715</u>
			<u>84,445,080</u>

34. 銀行及其他借款（續）

	實際利率(%)	2021 到期	人民幣千元
流動			
銀行借款－擔保	1.36-4.32	2022	4,320,887
銀行借款－無擔保	0.50-4.65	2022	31,526,128
關聯方借款－無擔保	0.91-4.04	2022	6,037,070
			41,884,085
非流動			
銀行借款－擔保	1.37-4.33	2023-2031	17,547,482
銀行借款－無擔保	0.77-4.90	2023-2036	18,999,701
關聯方借款－無擔保	3.20-3.30	2023-2034	3,798,000
			40,345,183
			82,229,268

截至2022年12月31日的銀行及其他借款到期情況如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
一年內或按需	35,925,365	41,884,085
第二年	19,056,186	16,772,202
第三至第五年（包括首尾兩年）	21,828,523	16,902,299
超過五年	7,635,006	6,670,682
	84,445,080	82,229,268

除以美元計價的人民幣63,287,926,000元（2021年：人民幣58,297,868,000元）的銀行貸款外，所有借款均以人民幣為主。

上述披露的本集團有擔保銀行貸款由某些物業、廠房和設備（附註15）、融資租賃應收賬款（附註22）以及限制和抵押存款（附註29）擔保。

截至2022年12月31日，銀行貸款人民幣22,195,785,000元（2021年：人民幣30,290,502,000元）及人民幣62,249,295,000元（2021年：人民幣51,938,766,000元）分別採用固定利率及可變利率。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

35. 企業債券

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應付債券	8,000,000	8,500,000
流動部分(a)	—	(3,500,000)
非流動部分(b)	8,000,000	5,000,000

註：

經中國證監會[2020]2286號批覆，中遠海運發展股份有限公司於2020年11月5日發行10,000,000張面值人民幣100元的債券，總額為人民幣1,000,000,000元。該債券自發行之日起為期十年，年利率為4.46%，到期償還。

經中國證監會[2020]2286號批覆，中遠海運發展股份有限公司於2021年3月25日發行13,000,000張面值人民幣100元的債券，合計金額為人民幣1,300,000,000元。該債券自發行之日起為期五年，年利率為3.99%，到期償還。

經中國證監會[2020]2286號批覆，中遠海運發展股份有限公司於2021年7月8日發行20,000,000張面值人民幣100元的債券，總額為人民幣2,000,000,000元。該債券自發行之日起為期五年，年利率為3.76%，到期償還。

經中國證監會[2020]2286號批覆，中遠海運發展股份有限公司於2021年10月14日發行7,000,000張面值人民幣100元的債券，總額為人民幣700,000,000元。該債券自發行之日起為期十年，年利率為4.30%，到期償還。

經中國證監會[2020]2286號批覆，中遠海運發展股份有限公司於2022年3月7日發行15,000,000張面值人民幣100元的債券，總額為人民幣1,500,000,000元。該債券自發行之日起為期五年，年利率為3.50%，到期償還。

經中國證監會[2020]2286號批覆，中遠海運發展股份有限公司於2022年5月18日發行15,000,000張面值人民幣100元的債券，總額為人民幣1,500,000,000元。該債券自發行之日起為期五年，年利率為3.38%，到期償還。



35. 企業債券 (續)

企業債券之實際利率如下：

	實際利率(%)	2022 到期日	人民幣千元
非流動部分			
企業債券	3.38-4.46	2026-2031	8,000,000
			8,000,000

企業債券之實際利率如下：

	實際利率(%)	2021 到期日	人民幣千元
流動部分			
中期票據	3.56-3.60	2022	3,500,000
非流動部分			
企業債券	3.76-4.46	2023-2031	5,000,000
			8,500,000

截至2022年12月31日的企業債券到期情況如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
一年內或按需	—	3,500,000
第二年	—	—
第三至第五年(包括首尾兩年)	6,300,000	3,300,000
超過五年	1,700,000	1,700,000
	8,000,000	8,500,000

綜合財務報表附註

2022年12月31日

36. 租賃負債

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於2022年1月1日的帳面值	113,692	154,856
同一控制下企業合併的影響	–	10,172
於1月1日的帳面值	113,692	165,028
新增租賃	23,652	63,315
付款	(55,995)	(105,895)
租賃不可撤銷期間變更引起的租賃期修訂	(13,900)	(1,658)
附屬公司的處置	–	(9,849)
本年度利息增加	3,889	4,066
外匯調整	4,120	(1,315)
於2022年12月31日的帳面值	75,458	113,692
分類為流動負債之部分	(39,089)	(47,226)
非流動部分	36,369	66,466

截至2022年12月31日的租賃負債到期情況如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
一年內	40,965	51,003
第二年	30,597	33,302
第三至五年，含第五年	6,634	36,475
五年之後	–	60
未貼現租賃負債總額	78,196	120,840
貼現金額	(2,738)	(7,148)
租賃負債現值	75,458	113,692
流動部分	(39,089)	(47,226)
非流動部分	36,369	66,466



37. 政府補助

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於2022年1月1日	22,113	9,934
同一控制下企業合併的影響	-	10,438
於1月1日	22,113	20,372
收入	45,590	4,971
計入本年損益	(3,993)	(3,230)
於2022年12月31日	63,710	22,113

政府補助金由地方政府提供，目的是為生產週期、發展和研究活動提供支助，並在有關資產的使用期內作為收入遞延確認。政府贈款沒有附加未履行的條件和其他緊急情況。

38. 股本及庫存股

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
於二零二二年及二零二一年十二月三十一日的結餘		
3,676,000,000股H股	3,676,000	3,676,000
9,910,477,000股A股	9,910,477	9,910,477
	13,586,477	13,586,477

除派發股息的幣種及股東為中國投資者、指定投資者或外國投資者的限制外，H股與A股在各方面均享有同等地位。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

38. 股本及庫存股（續）

本公司已發行股本和庫存股變動詳情如下：

	已發行 股份數目 千股	股本 人民幣千元	庫存股份 人民幣千元
於2021年1月1日	11,608,125	11,608,125	(233,428)
發行對價股份(附註a)	1,447,918	1,447,918	—
發行A股以籌集輔助資金(附註b)	530,434	530,434	—
於2021年12月31日、2022年1月1日	13,586,477	13,586,477	(233,428)
註銷庫存股(附註c)	—	—	60,273
於2022年12月31日	13,586,477	13,586,477	(173,155)

- (a) 截至2021年12月32日止年度，本公司發行配股1,447,918,000股A股用於收購目標資產，發行價為每股人民幣2.46元。更多詳情載於附註2.1「同一控制下企業合併」。
- (b) 截至2021年12月31日止年度，本公司年內共發行A股530,434,000股，募集資金總額人民幣1,464,000,000元。扣除承銷費人民幣3,095,000元（含增值稅）後，募集資金淨額為人民幣1,460,905,000元。其中，註冊資本增加人民幣530,434,000元，資本公積增加人民幣930,471,000元。更多詳情載於附註2.1「同一控制下企業合併」。
- (c) 截至2022年12月31日止年度，行駛購股權已導致庫存股儲備減少人民幣60,273,000元。更多詳情載於附註39。

39. 股票期權計劃

本公司設立股票期權計劃（「計劃」），向本集團合資格員工及董事或任何參與者授出股票期權以認購該公司股份。根據該計劃，股票期權分別於二零二零年三月三十日和二零二一年五月六日生效。本計劃的合格參與者包括本公司的董事、高級管理人員以及本集團的核心管理人員和業務人員。於二零二零年三月三十日，本公司董事、高級管理人員及本集團其他僱員分別授予11,142,500及67,078,211股期權。於二零二一年五月六日，8,847,445個期權被授予其他員工。另有自授予日起10年內有效，除非另有取消或修訂。

根據該計劃，目前允許授予的未行使的股票期權的最大數量相當於本公司在任何時候已發行股份的10%。在任意12個月期間內，根據股票期權可向本計劃每位合格參與者發行股份的最大數量不得超過本公司在任何時候已發行股份的1%。任何超過此限制的進一步授予股票期權須經股東大會批准。

授予本公司董事、高級管理層的股票期權須經獨立非執行董事事先批准。此外，在任意12個月期間內，向本公司大股東或獨立非執行董事或其任何關聯人授予的任何股票期權，在任何時候超過本公司已發行股份的0.1%，或總價值（以授予當日本集團股份的價格為基礎）超過500萬港元，均須經股東大會事先批准。

授予的股票期權的行權期由董事會決定，行權期自兩年後開始，行權日不得晚於股票期權要約日或計劃到期日（如較早）起七年。

股票期權的行權價格由董事會決定，但不得低於(i)股票期權激勵計劃公告日前最後一個交易日A股的平均交易價格中的較高者；(ii)股票期權激勵計劃公告日前二十個交易日A股的平均交易價格；(iii)A股的票面價值。

股票期權並不賦予持有人分紅或在股東大會上投票的權利。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

39. 股票期權計劃(續)

本年內，尚未發行的股票期權如下：

	2022		2021	
	每股平均 行權價格 人民幣元	股票 期權數目 '000	每股平均 行權價格 人民幣元	股票 期權數目 '000
於1月1日	2.52	87,068	2.52	78,221
於年內授出	—	—	2.52	8,847
於年內失效	2.419	(9,387)	—	—
於年內行權	2.419	(20,560)	—	—
於12月31日	2.419	57,121	2.52	87,068

截至報告日，已發行股票期權的行權價格和行權有效期如下：

2022年 股票期權數目 '000	2021年 股票期權數目 '000	行權價格* 人民幣元／每股	行權有效期
2,384	26,074	2.419**	二零二二年四月一日至二零二三年三月三十日
22,945	26,074	2.419**	二零二三年四月一日至二零二四年三月三十日
22,945	26,073	2.419**	二零二四年四月一日至二零二七年三月三十日
2,949	2,949	2.419**	二零二三年五月七日至二零二四年五月六日
2,949	2,949	2.419**	二零二四年五月七日至二零二五年五月六日
2,949	2,949	2.419**	二零二五年五月七日至二零二八年五月六日
57,121	87,068		

* 股票期權的行權價格可在本公司分紅、配股或其他類似變化的情況下進行調整。

** 董事會於2022年4月29日通過決議，根據股票期權激勵計劃，由於本公司2019和2020年利潤分配計劃的實施，行權價格由每股人民幣2.52元調整為每股人民幣2.419元。

年內授出的購股權的公平值為人民幣0元(2021年：人民幣9,732,000元(每股人民幣1.10元))。

本集團在截至2022年12月31日的年度內確認了人民幣10,872,000元(2021年：人民幣7,250,000元)的股票期權費用。



39. 股票期權計劃（續）

截至2021年12月31日止本年度授予的股權結算股票期權的公允價值採用Black-Scholes估值模型估算，該公允價值和模型的重要參數如下：

股息收益率(%)	—
預期波動率(%)	35.85
無風險利率(%)	2.87
股票期權的預期壽命(年)	3.83
加權平均股價(人民幣)	2.419

期權的預期壽命基於過去三年的歷史資料，並不一定表明可能發生的行使模式。預期波動反映了歷史波動預示未來趨勢的假設，不一定是實際結果。

授予的期權的其他特徵沒有被納入公允價值的計量。

截至2022年12月31日止年度，未批出任何認股權。

本集團對於二零二零年三月三十日授出的第一批股票期權行權，行權價格為人民幣2.4190元，共行權20,560,000股，本集團本期股票期權行權所得總額為人民幣49,737,000元。行使日的加權平均股價為人民幣3.14元。該股票期權行權事項導致二零二二年十二月三十一日止年度庫存股減少人民幣60,273,000元（2021年：無），股份溢價減少人民幣4,311,000元（2021年：無），股票期權儲備減少人民幣6,225,000元（2021年：無）。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

40. 其他儲備

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
特別儲備	—	—
其他儲備	661,858	570,490
保留盈餘	17,223,273	16,568,236
其他全面虧損	(2,404,146)	(2,802,878)
	15,480,985	14,335,848

特別儲備

本集團根據2012年2月14日財政部、安全生產總局印發的《關於印發安全生產費用提取使用管理辦法的通知》，於2012年1月1日起根據本公司及其若干在中國的附屬公司的收入及《關於印發安全生產費用提取使用管理辦法的通知》中所規定的比率，計提「安全基金」，用於改善本集團之安全生產。

41. 其他權益工具

在截至二零一九年十二月三十一日的年度內，本集團分四批發行不固定到期日的永續債（「2019年可續債」）人民幣5,000,000,000元。此外，本集團可選擇無限期推遲支付利息。截至2022年12月31日止年度，本集團已償還2019年可續期公司債券。

因此，2019年可續期公司債券被分類為為權益工具，因為不存在如下合同義務：

- 支付現金或者別的金融資產給協力廠商；或
- 在可能對發行者不利的前提下可以向協力廠商交換金融資產或負債



42. 處置子公司

2022年11月9日，本集團以人民幣55,677,000元現金對價，將其在上海的上海海寧保險經紀有限公司（「上海海寧保險」）的100%股權轉讓給中國海洋石油股份有限公司。此次處置於2022年11月9日完成，當日上海海寧保險的控制權移交給收購方。有關處置上海海寧保險的具體情況如下：

	處置日 人民幣元
物業、廠房及設備	20
預付款項及其他應付帳款	159
現金及現金等價物	18,001
總資產	18,180
其他應付帳款及應計款項	10
應交稅費	289
負債合計	299
淨資產	17,881
出售子公司的損失(附註7)	37,796
總價款	55,677
滿足：	
現金	55,677

處置附屬公司的現金和現金等價物淨流入分析如下：

	處置日 人民幣千元
處置的現金及現金等價物：	(18,001)
現金收入	55,677
	37,676

綜合財務報表附註

2022年12月31日

43. 綜合現金流量表附註

(a) 重大非現金交易

2022年度本集團與新增使用權資產和租賃負債有關的非現金交易為人民幣23,652,000元(2021年：人民幣63,315,000元)。

2022年度隨著融資租賃協定的生效，作為出租人，本集團發生物業、廠房及設備轉應收融資租賃款相關的非現金交易為人民幣2,520,172,000元(2021年：人民幣25,313,514,000元)。

2022年度本集團發生物業、廠房及設備轉存貨相關的非現金交易為人民幣466,547,000元(2021年：無)。

2022年度本集團發生存貨轉無形資產的非現金交易為人民幣17,256,000元(2021年：無)。

2022年度本集團帳面淨額約為人民幣36,267,000元(2021年：無)的在建工程非現金轉移至無形資產，並將帳面淨額約為人民幣4,132,000元的在建工程(2021年：無)確認為費用。

43. 綜合現金流量表附註(續)

(b) 所得稅稅前盈利調節至經營業務產生的現金淨額如下所示：

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
經營活動產生的現金流量			
除稅前持續經營業務溢利		4,828,038	7,830,582
除稅前終止經營業務之溢利		-	84,283
就下列專案作出調整：			
融資成本		2,477,715	1,747,530
營業成本中包含之融資成本		288,492	827,913
應佔合營之虧損／(溢利)		90,875	(4,751)
應佔聯營企業之溢利		(1,715,874)	(1,172,848)
利息收入	6	-	(71,862)
出售物業、廠房及設備之收益	7	(58,931)	(7,548)
出售聯營公司之盈利	7	(54,019)	(236,292)
子公司處置之(盈利)／損失		(37,796)	224,855
以攤銷成本計量的金融資產的終止確認收益	7	-	(52,847)
出售以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產之盈利	7	(2,084)	-
股息收入	7	(64,930)	-
與常規業務有關的政府補助		(3,993)	-
金融資產公允價值變動損益	7	996,858	(500,848)
物業、廠房及設備折舊	15	2,236,895	2,096,287
投資物業折舊	16	593	841
使用權資產折舊	17	69,086	71,633
無形資產攤銷	18	15,547	18,730
物業、廠房及設備減值	15	251,641	-
融資租賃應收款項減值		152,245	946,907
應收保理賬款的減值		64,639	10,797
將存貨減記為可變現淨值／(減記轉回)		353,426	(265)
貿易應收款減值的轉回		(31,287)	(83,221)
其他應收款項減值的轉回		(5,079)	(27)
以權益結算的股票期權費用	39	10,872	7,250
外幣匯兌差額		(1,149,541)	189,797
		8,713,388	11,926,896
其他長期預付帳款(增加)／減少		-	(46,944)
存貨減少／(增加)		2,947,749	(1,917,590)
應收貿易賬款及票據減少		847,448	3,019,517
預付款項及其他應收賬款減少-		990,670	819,876
受限制存款增加		(24,699)	(653)
應付貿易賬款和票據(減少)／增加		(2,566,607)	147,136
其他應付帳款及應計款項增加		2,512,257	907,910
合約負債(減少)／增加		(1,009,882)	1,138,159
政府補助增加		45,590	1,741
經營活動產生之現金流量		12,455,914	15,996,048
所得稅開支		(1,243,123)	(1,490,253)
經營產生之現金淨額		11,212,791	14,505,795

綜合財務報表附註

2022年12月31日

43. 綜合現金流量表附註(續)

(c) 籌資活動產生的負債變動

	銀行及其他借款 人民幣千元	企業債券 人民幣千元	租賃負債 人民幣千元
於2021年1月1日重述前	92,780,679	17,559,660	154,856
同一控制下企業合併的影響	2,700,000	–	10,172
於2021年1月1日	95,480,679	17,559,660	165,028
融資活動現金流之變動	9,909,528	(1,638,024)	(105,895)
新投放融資租賃	–	–	63,315
利息開支	–	–	4,066
租約修改	–	–	(1,658)
附屬公司的處置	(21,917,625)	(7,421,636)	(9,849)
外匯匯率變動	(1,243,314)	–	(1,315)
於2021年12月31日	82,229,268	8,500,000	113,692
融資活動現金流之變動	(3,155,534)	(500,000)	(55,995)
新投放融資租賃	–	–	23,652
利息開支	–	–	3,889
租約修改	–	–	(13,900)
外匯匯率變動	5,371,346	–	4,120
於2022年12月31日	84,445,080	8,000,000	75,458

(d) 租賃現金流出總額

綜合現金流量表中的租賃現金流出總額如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
經營活動中	5,274	9,054
融資活動中	55,995	105,895
	61,269	114,949

44. 經營租賃安排

作為出租人

本集團根據經營租賃安排租賃其某些船舶、集裝箱及樓宇。本集團本年度確認的船舶及集裝箱經營租賃收入詳見附註5。本集團本年度確認的投資物業租賃收入為人民幣6,134,000元（2021年：人民幣5,721,000元）。

(a) 截至2022年12月31日的經營租賃承擔

於2022年12月31日，本集團根據與其承租人簽訂之不可撤銷經營租約，可於以下年度到期日收取之未來最低租金總額如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
一年內	4,468,997	3,560,806
一年至兩年	4,129,496	3,303,624
兩年至三年	3,785,287	3,055,379
三年至四年	3,123,110	2,788,134
四年至五年	2,456,801	2,234,772
超過五年	7,696,284	3,797,324
	25,659,975	18,740,039

作為承租人

本集團擁有多項租賃合約，包括預付土地租賃款項、樓宇及機械、汽車及辦公設備等。這些租賃合同的租賃條款詳情載於附註2.4。一般而言，本集團不得將租賃資產轉讓或轉租至本集團以外。

(a) 使用權資產和租賃負債

關於使用權資產和租賃負債的詳細資料分別載於附註17和36。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

44. 經營租賃安排(續)

作為承租人(續)

(b) 有關承租人會計的確認損益金額如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
租賃負債利息	3,889	3,649
資產使用權折舊費	69,086	71,633
與短期租賃有關的費用	5,274	9,054

(c) 使用權資產和租賃負債的非現金增加列於附註43(a)。

45. 承擔

本集團於報告期末還有下列承諾：

資本承諾

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
已訂約但未交付：		
物業，廠房及設備	471,600	2,550,828
股權投資	64,972	314,170
	536,572	2,864,998

46. 重大關聯人士交易

- (a) 於本年度，除在本合併財務報表其他地方詳細列出的交易及結餘外，本集團與關聯方進行以下重大交易：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
利息收入來源：		
聯營企業*	120,191	42,451
同系附屬公司	2,385	-
利息開支至：		
直接控股公司*	-	20,580
同系附屬公司*	-	253
聯營企業*	318,503	273,542
集裝箱銷售至：		
同系附屬公司*	603,734	2,580,910
其他商品銷售至：		
同系附屬公司*	95	568,092
購買商品來源：		
同系附屬公司*	323,039	715,539
購買物業、廠房及設備來源：		
同系附屬公司*	1,160,550	9,047
提供服務至附屬公司：		
船舶租賃及集裝箱租賃*	2,960,797	2,793,852
管理費收入*	18,868	15,170
其他*	44,269	32,364
接受服務來源：		
同系附屬公司*	876,621	657,473

上述關聯人士交易乃是根據公佈的價格或利率以及與提供給各主要客戶之條件類似的條件進行。

* 根據上市規則第14A章，該等交易形成了本集團的關連交易或持續關連交易。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

46. 重大關聯人士交易（續）

(b) 與關聯人士的承擔

下表總結了與同系附屬公司的承擔：

作為出租人：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
一年內	2,308,514	1,631,884
第一至第二年	2,126,813	1,516,670
第二至第三年	1,987,932	1,420,599
第三至第四年	1,645,512	1,330,724
第四至第五年	1,357,901	1,060,693
超過五年	4,667,864	952,352
	14,094,536	7,912,922

(c) 與關聯人士之間的未清償餘額

	附註	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應收金額：			
同系附屬公司	(i)	111,352	81,561
聯營企業	(ii)	—	163
應付金額：			
同系附屬公司	(iii)	325,218	474,587
聯營企業		25,065	—
借款人：			
聯營企業	(iv)	8,893,415	9,835,070
租賃負債：			
同系附屬公司		24,456	60,823

46. 重大關聯人士交易（續）

(c) 與關聯人士之間的未清償餘額（續）

附註：

- (i) 應收關聯方款中貿易性質的款項為人民幣99,910,000元（2021年：人民幣51,989,000元）。按發票日期計算，應付關聯方款項在報告期末賬齡為3個月內。
- (ii) 截至2022年12月31日，本集團將部分銀行存款放置於一家聯營企業，金額為人民幣13,526,471,000元（2021年：人民幣12,764,477,000元），在該聯營公司存款餘額（包括應計利息及手續費）的峰值為人民幣13,707,844,000元（2021年：人民幣12,764,477,000元）。由於在每一個報告期末的所有存款均為活期存款，因此以現金和現金等價物列示。利息是根據同系附屬公司商定的利率和條款收取的。
- (iii) 應付關聯方款項中貿易性質的款項為金額人民幣143,539,000元（2021年：人民幣355,654,000元）中包括貿易性質。按發票日期計算，應付關聯方款項在報告期末賬齡為3個月內。
- (iv) 截至報告期末，本集團來自於聯營企業的貸款詳細列載於附註34。

除上文所披露者外，與關聯人士之間的其餘未清償餘額無抵押、無息且無固定還款期限。

(d) 本集團關鍵管理人員補償金

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	8,571	8,081
權益結算份額費用	579	679
退休金計劃供款	1,890	1,653
	11,040	10,413

本集團本身是中國政府控制的中國人民政府國有資產監督管理委員會下屬更大集團公司的一部分，本集團在目前由共同控制的實體主導的經濟環境中運營受中國政府控制或重大影響。

除了已在合併財務報表其他附註中披露的與母公司及其子公司的交易外，本集團在日常經營過程中還與受中國政府直接或間接控制、共同控制或重大影響的實體開展業務。本集團業務包括其大部分銀行存款及相應的利息收入、若干銀行借款及相應的融資成本，以及重大採購及銷售商品及其他相關產品。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

47. 按類別劃分之金融工具

於報告期末各類別金融工具之帳面值如下：

金融資產－以公允價值計量且其變動計入損益

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
衍生金融工具	45,553	—
按公平值計入損益之金融資產	3,492,140	5,086,026

金融資產－按攤餘成本計量

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應收融資租賃款項	34,281,944	34,149,189
應收保理賬款	345,560	1,674,154
應收貿易賬款及票據	556,145	1,372,306
包括於其他應收賬款中之金融資產	175,740	112,412
受限制及抵押存款	120,443	148,413
現金及現金等價物	15,440,560	17,871,147
	50,920,392	55,327,621

金融負債－衍生金融工具

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
衍生金融工具	—	4,157

47. 按類別劃分之金融工具 (續)

金融負債 – 按攤餘成本計量

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
應付貿易賬款及票據	2,479,634	4,054,265
包括於其他應付帳款及應計利息中之金融負債	2,389,613	2,335,825
銀行及其他借款	84,445,080	82,229,268
企業債券	8,000,000	8,500,000
其他長期應付款項	552,652	569,619
	97,866,979	97,688,977

48. 金融工具的公平值及公平值級別

除帳面值合理接近公平值的金融工具外，本集團金融工具的帳面值及公平值如下：

	帳面值		公平值	
	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
銀行及其他借款	48,519,715	40,345,183	47,331,888	40,336,447
企業債券	8,000,000	5,000,000	7,991,682	4,916,094
其他長期應付款項	552,652	569,619	452,574	548,337
	57,072,367	45,914,802	55,776,144	45,800,878

管理層已評估，現金及現金等價物、受限制及抵押存款、應收貿易賬款及票據、包括於預付款項及其他應收賬款中之金融資產、應收融資租賃款項以及保理應收賬款的流動部分、應付貿易賬款、其他應付款項及應計開支中包括的金融負債、銀行及其他借款的流動部分、以及企業債券的流動部分由於距到期日較短，其公平值與其帳面價值相若。

本集團之應收融資租賃款的非流動部分和保理應收賬款的非流動部分之帳面價值就是現值，並且內部折現率接近相似條款，信用風險和剩餘到期時間的投資之回報率，所以帳面價值接近他們的公平值。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

48. 金融工具的公平值及公平值級別(續)

本集團之公司財務部門負責確定金融工具公平值計量的政策及程式。公司財務團隊直接向首席財務官彙報。於每報告日，公司財務團隊分析金融工具之公平值變動並確定估值所用的主要參數。估值由首席財務官覆核及審批。

銀行及其他借款及企業債券以及其他長期應付款項的非流動部分的公允價值是通過使用條款、信貸風險及剩餘期限相當的工具現行可得的利率折現估計未來現金流量得出。

公平值級別

下表列示本集團金融工具之公平值計量級別：

以公平值計量的金融資產

2022年12月31日

	分類為下列各級計量公平值			總計 人民幣千元
	一級 人民幣千元	二級 人民幣千元	三級 人民幣千元	
衍生金融工具	-	45,553	-	45,553
按公平值計入損益之金融資產	1,365,146	2,126,994	-	3,492,140

2021年12月31日

	分類為下列各級計量公平值			總計 人民幣千元
	一級 人民幣千元	二級 人民幣千元	三級 人民幣千元	
按公平值計入損益之金融資產	1,045,625	3,034,753	1,005,648	5,086,026

48. 金融工具的公平值及公平值級別(續)

公平值級別(續)

以公平值計量的金融資產(續)

對於公平值計量分類為二級的所有金融資產，本集團採用市場法估計其公平值。對於私人基金投資，公平值以基金管理人編製的資產淨值為基礎計算。對於其他投資，如若近期有關於這些投資的交易，則公平值是根據交易價格估算的。如果沒有此類交易可供參考，董事會將根據行業、規模、槓桿率和戰略確定可比的上市公司(可比公司)，並為確定的每個可比公司計算適當的價格倍數。這些估值技術最大限度地利用可用的可觀察市場資料，並盡可能少地依賴於特定實體的估計。董事會認為，在合併財務資產負債表中記錄的估值方法產生的估計公平值以及在合併損益表中記錄的相關公平值變動是合理的，是報告期末最合適的價值。

所有以公平值計量且其變動計入損益的金融資產均為中國內地銀行發行的財富管理產品，分為三級。本集團根據具有類似條款和風險的工具的市場利率，採用折現現金流估值模型估算其公平值。

2021年12月31日，本集團以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產的經常性公平值計量採用重大不可觀察投入(第3級)。以下是使用的估值技術和估值的關鍵輸入的摘要：

	估價技術	重要的 不可觀察的 輸入值	範圍	公平值對 投入的敏感性
以公平值計量且其變動計入當期損益的金融資產	現金流量 折現法	年貼現率	2021: 3.9%-4.7% (2022: 無)	新增／減少5% (2022: 無)將導致 公平值減少／新增 0.19%(2022: 無)

綜合財務報表附註

2022年12月31日

48. 金融工具的公平值及公平值級別(續)

公平值級別(續)

以公平值計量的金融資產(續)

本年度劃分為3級的金融資產變動情況如下：

	以公平值計量且 其變動計入當期損益 的金融資產 人民幣千元
於2021年1月1日	627,605
添置	1,000,000
出售	(627,606)
包括計入其他收益損益表中確認的收益總額	5,649
於2021年12月31日和2022年1月1日之帳面值	1,005,648
出售	(1,005,648)
於2022年12月31日	—

48. 金融工具的公平值及公平值級別(續)

公平值級別(續)

以公平值計量的金融負債

2021年12月31日

	分類為下列各級計量公平值			
	一級	二級	三級	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
衍生金融工具	-	4,157	-	4,157

在截至2022年12月31日及2021年12月31日止的年度內，第一級與第二級公平值計量之間並無轉讓，且並無第三級公平值計量轉入及轉出。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

49. 財務風險管理目標及政策

本集團之主要金融工具(衍生工具除外)包括銀行及其他借款、企業債券以及現金及現金等價物。這些金融工具的主要目的是為本集團的業務籌集資金。本集團擁有各種其他金融資產及負債，如應付貿易賬款及票據，以及直接來自其業務的應付貿易賬款及票據。

本集團亦參與衍生工具交易，主要包括利率掉期。其目的是管理本集團業務及其資金來源產生之利率。

本集團金融工具產生之主要風險包括利率風險、外匯風險、信貸風險和流動性風險及股價變動風險。董事會檢討並同意下文概述的管理各風險的政策。

利率風險

本集團面臨的市場利率變動風險主要與本集團的浮動利率銀行借款有關。本集團的政策是通過混合使用固定和浮動利率債務以及使用利率掉期合同來管理其利息成本。

於2022年12月31日，如果利率上升／下降100個基點且所有其他變數保持不變，本年度稅前利潤將下降／上升人民幣622,493,000元(2021年：下降／上升人民幣519,388,000元)，主要是不考慮利率掉期合約的情況下浮動利率銀行借款的利息支出增加／減少。

外匯風險

本集團有交易貨幣風險。該等風險源自其在中國內地經營的重要附屬公司以美元而非附屬公司的功能貨幣人民幣進行的銷售或採購。年內，本集團約79.22%(2021年：82.10%)的銷售額以進行銷售的子公司的記帳本位幣以外的貨幣計價，而所有銷售成本均以子公司的記帳本位幣計價。

本集團有來自其在中國內地經營的附屬公司持有的融資租賃應收款項的貨幣風險。於2022年12月31日，帳面價值為人民幣8,604,116,000元(2021年：人民幣8,423,996,000元)的應收融資租賃款以美元為主，子公司的記帳本位幣為人民幣除外。

49. 財務風險管理目標及政策 (續)

外匯風險 (續)

下表顯示在報告期末，在所有其他變數保持不變的情況下，本集團稅前利潤：

	匯率增加／(減少)	稅前利潤 增加／(減少) 人民幣千元
於2022年12月31日		
若人民幣相對於美元貶值	5%	430,206
若人民幣相對於美元增值	(5%)	(430,206)
於2021年12月31日		
若人民幣相對於美元貶值	5%	421,200
若人民幣相對於美元增值	(5%)	(421,200)

信貸風險

本集團在經營中面臨的信用風險主要來自應收融資租賃款、應收保理款和應收貿易款。現金和現金等價物以及受限和質押存款的信用風險不顯著。

本集團僅與公認且信譽良好的協力廠商進行交易。本集團的政策是所有交易對手均須接受信用驗證程式。應收餘額受到持續監控。

(a) 最大信貸風險敞口

本集團金融資產的信用風險源自交易對手的違約，最大風險敞口等於這些工具的帳面值，不考慮任何持有的抵押品或其他信用增強。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

49. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

(b) 減值評估

附註2.4和3分別給出了與信貸風險有關的詳細會計政策、重要會計判斷和減值估計。

佔本集團主要信用風險的融資租賃應收款、保理應收款和貿易應收款減值準備變動如下：

	應收融資租賃款				應收保理賬款				應收賬款
	2022				2022				2022
	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	合計 人民幣千元	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	合計 人民幣千元	人民幣千元
於2022年1月1日	67,376	312	858,633	926,321	27,163	-	7,021	34,184	73,404
減值損失(撥回)/ 撥備	(18,834)	20,016	151,063	152,245	(20,940)	478	85,101	64,639	(31,287)
轉至階段一	-	-	-	-	58	(58)	-	-	-
轉至階段二	(625)	625	-	-	(228)	228	-	-	-
轉至階段三	(462)	(142,275)	142,737	-	(125)	-	125	-	-
匯兌調整	682,934	141,963	(740,587)	84,310	(1,864)	-	2,521	657	12,406
於2022年12月31日	730,389	20,641	411,846	1,162,876	4,064	648	94,768	99,480	54,523

49. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

(b) 減值評估 (續)

	應收融資租賃款				應收保理賬款				應收賬款
	2021				2021				2021
	階段一	階段二	階段三	合計	階段一	階段二	階段三	合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於2021年1月1日	204,904	496,396	578,506	1,279,806	14,528	-	8,859	23,387	144,941
同一控制下企業合併的影響	-	-	-	-	-	-	-	-	8,750
於2021年1月1日	204,904	496,396	578,506	1,279,806	14,528	-	8,859	23,387	153,691
減值損失(撥回)/撥備	89,818	(12,001)	869,090	946,907	12,656	-	(1,859)	10,797	(80,287)
轉至階段一	346,307	(346,307)	-	-	-	-	-	-	-
轉至階段二	(3,643)	3,643	-	-	-	-	-	-	-
轉至階段三	(17,562)	(6,305)	23,867	-	(21)	-	21	-	-
附屬公司的處置	(549,377)	(107,164)	(385,439)	(1,041,980)	-	-	-	-	-
已註銷的無法收回的金額	(2,424)	(27,637)	(206,400)	(236,461)	-	-	-	-	-
匯兌調整	(647)	(313)	(20,991)	(21,951)	-	-	-	-	-
於2021年12月31日	67,376	312	858,633	926,321	27,163	-	7,021	34,184	73,404

(c) 信用品質

本集團按信用風險等級對信用品質進行管理，信用風險等級按信用品質降羣分為：既未逾期也未減值、未逾期且個別受損、逾期但未減值、逾期及集體受損、逾期及個別受損。

佔本集團主要信用風險的融資租賃應收款、保理應收款和貿易應收款按總額分類如下：

綜合財務報表附註

2022年12月31日

49. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

(c) 信用品質 (續)

融資租賃應收款和保理應收款

	應收融資租賃款				應收保理賬款			
	2022				2022			
	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	合計 人民幣千元	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	合計 人民幣千元
未逾期且組合計提減值	34,497,916	214,404	-	34,712,320	330,540	2,276	-	332,816
逾期且組合計提減值	-	-	-	-	-	6,189	-	6,189
逾期且單項計提減值	-	-	732,500	732,500	-	-	106,035	106,035
	34,497,916	214,404	732,500	35,444,820	330,540	8,465	106,035	445,040

	應收融資租賃款				應收保理賬款			
	2021				2021			
	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	合計 人民幣千元	階段一 人民幣千元	階段二 人民幣千元	階段三 人民幣千元	合計 人民幣千元
未逾期且組合計提減值	33,821,892	-	-	33,821,892	1,686,471	-	-	1,686,471
逾期且組合計提減值	-	5,060	-	5,060	-	-	-	-
逾期且單項計提減值	-	-	1,248,558	1,248,558	-	-	21,867	21,867
	33,821,892	5,060	1,248,558	35,075,510	1,686,471	-	21,867	1,708,338



49. 財務風險管理目標及政策 (續)

信貸風險 (續)

(c) 信用品質 (續)

貿易應收款

	2022					2021				
	基於發票之期限					基於發票之期限				
	一年以內 人民幣千元	一至二年 人民幣千元	二至三年 人民幣千元	三年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元	一年以內 人民幣千元	一至二年 人民幣千元	二至三年 人民幣千元	三年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
未逾期且組合計提										
減值	558,642	-	-	-	558,642	1,409,341	-	-	-	1,409,341
逾期且組合計提										
減值	-	-	-	-	-	4,703	1,174	-	-	5,877
逾期且單項計提										
減值	6,571	5,495	-	25,675	37,741	-	-	-	30,492	30,492
	565,213	5,495	-	25,675	596,383	1,414,044	1,174	-	30,492	1,445,710

(d) 集中

信貸風險的集中按交易對手、地理區域和行業部門進行管理。本集團不存在重大信貸集中風險，因為交易對手廣泛分散在不同的領域包括香港、中國大陸、美國和歐洲地區，及基本上在獨立的市場經營。

流動性風險

本集團旨在維持足夠的現金及信貸額度以符合其流動性要求。本集團透過經營業務、銀行及其他借款、企業債券、其他長期應付款及租賃負債產生之組合來融資其營運資金需求。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

49. 財務風險管理目標及政策(續)

流動性風險(續)

下表概述了本集團金融負債之到期情況，該到期根據合約未折現之付款，包括使用合同利率計算的利息支付；如為浮動利率，則根據報告期末之利率。

2022年12月31日

	按需償還				未折現	
	或一年以內 人民幣千元	第一至第二年 人民幣千元	第二至第五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	現金流合計 人民幣千元	帳面金額 人民幣千元
應付貿易賬款	2,479,634	-	-	-	2,479,634	2,479,634
包括於其他應付帳款及應計款						
項中之金融負債	2,389,613	-	-	-	2,389,613	2,389,613
銀行及其他借款	37,141,558	20,869,855	24,826,662	9,074,872	91,912,947	84,445,080
企業債券	-	-	7,174,179	2,314,834	9,489,013	8,000,000
其他長期應付款項	-	273,691	123,144	155,817	552,652	552,652
租賃負債	40,965	30,597	6,634	-	78,196	75,458
總計	42,051,770	21,174,143	32,130,619	11,545,523	106,902,055	97,942,437

2021年12月31日

	按需償還				未折現	
	或一年以內 人民幣千元	第一至第二年 人民幣千元	第二至第五年 人民幣千元	超過五年 人民幣千元	現金流合計 人民幣千元	帳面金額 人民幣千元
應付貿易賬款	4,054,265	-	-	-	4,054,265	4,054,265
包括於其他應付帳款及應計款						
項中之金融負債	2,335,825	-	-	-	2,335,825	2,335,825
銀行及其他借款	43,201,009	17,260,379	18,209,321	7,482,195	86,152,904	82,229,268
企業債券	3,764,470	201,770	3,714,705	2,088,550	9,769,495	8,500,000
其他長期應付款項	-	310,578	213,443	45,598	569,619	569,619
租賃負債	51,003	33,302	36,475	60	120,840	113,692
總計	53,406,572	17,806,029	22,173,944	9,616,403	103,002,948	97,802,669

49. 財務風險管理目標及政策 (續)

股權價格風險

股權價格風險是指股票價格之公平值隨著權益指數水準及個人證券價值變化而減少的風險。本集團面臨截至二零二二年十二月三十一日以公平值計入損益的金融資產中的個別股權投資所產生的權益價格風險。

截至二零二二年十二月三十一日，如果所有其他變數保持不變，股權投資的公平值增減10%，本年稅前溢利則會增減人民幣136,515,000元（2021年：人民幣104,563,000元），權益將增減人民幣102,386,000元（2021年：人民幣78,422,000元）。

基準利率變更

於二零二二年十二月三十一日，本集團有若干計息銀行及其他借款以及以美元計價的利率掉期。這些工具的利率以LIBOR為基準，期限為六個月或十二個月，將於二零二三年六月三十日後停止公佈。將這些工具的基準利率從LIBOR替換為RFR尚未開始，但預計未來將重新談判條款。過渡期間，本集團面臨以下風險：

- 由於合同條款的任何變更，合同各方可能無法及時達成協議需要合同各方的同意
- 合同各方可能需要更多時間達成協議，因為他們可能會重新協商不屬於利率基準改革的條款（例如，由於本集團信用風險的變化而改變銀行借款的信用利差）
- 文書中包含的現有後備條款可能不足以促進向合適的RFR過渡

本集團將繼續密切關注改革進展，積極採取措施實現平穩過渡。

綜合財務報表附註

2022年12月31日

49. 財務風險管理目標及政策(續)

基準利率變更(續)

基於銀行同業拆借利率但尚未過渡到替代基準利率的金融工具資訊如下：

2022年12月31日

	非衍生金融負債－ 帳面價值 人民幣千元	衍生品－ 名義金額 人民幣千元
計息銀行和其他借款		
－ 美元LIBOR	18,463,593	—
利率互換		
－ 美元LIBOR	—	464,295
	18,463,593	464,295

資本管理

本集團資本管理之首要目標是維護本集團持續經營能力及維持良好資本比率，以支援其業務及實現股東價值最大化。

本集團管理其資本結構，並根據經濟條件的變化及相關資產的風險特徵進行調整。為維持或調整資本結構，本集團可調整對股東的股息派付，向股東返還資本或發行新股。截至二零二二年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日止年度，資本管理的目標、政策或流程未發生變化。

49. 財務風險管理目標及政策 (續)

資本管理 (續)

本集團以槓桿比率監管資本，即淨負債除以總權益。淨債務包括計息的銀行及其他借款、企業債券、租賃負債及客戶存款，減去受限制及抵押存款及現金及現金等價物。截至報告期末，槓桿比率如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
銀行及其他借款	84,445,080	82,229,268
企業債券	8,000,000	8,500,000
租賃負債	75,458	113,692
受限制及抵押存款	(120,443)	(148,413)
現金及現金等價物	(15,440,560)	(17,871,147)
淨債務	76,959,535	72,823,400
總權益	28,894,307	32,688,897
槓桿比率	266%	223%

綜合財務報表附註

2022年12月31日

50. 公司財務狀況表

本公司報告期末財務狀況表的相關資訊如下：

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
非流動資產		
物業、廠房及設備	3,191	6,318
使用權資產	6,794	23,098
無形資產	13,917	10,818
聯營企業投資	7,013,779	5,446,934
附屬公司投資	44,834,416	44,618,883
按公平值計入損益之金融資產	1,287,175	2,966,859
應收融資租賃	606,348	–
貸款及其他應付帳款	8,211,263	8,607,047
總非流動資產	61,976,883	61,679,957
流動資產		
存貨	48	52
應收貿易賬款及票據	216,411	216,416
預付款項及其他應收賬款	4,854,800	4,798,855
按公平值計入損益之金融資產	533,665	–
應收融資租賃	62,349	–
貸款及應收賬款	–	5,538,929
受限制及抵押存款	3,589	4,204
現金及現金等價物	2,272,695	1,881,956
總流動資產	7,943,557	12,440,412
總資產	69,920,440	74,120,369

50. 公司財務狀況表 (續)

	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元
流動負債		
應付貿易賬款	41,927	167,594
其他應付帳款及應計款項	3,720,326	4,726,660
銀行及其他借款	4,080,500	10,871,964
租賃負債	3,634	14,105
總流動負債	7,846,387	15,780,323
淨流動資產(負債)	97,170	(3,339,911)
總資產減流動負債	62,074,053	58,340,046
非流動負債		
銀行及其他借款	13,588,500	5,870,000
企業債券	8,000,000	5,000,000
租賃負債	-	3,634
其他長期應付款	13,521	15,000
總非流動負債	21,602,021	10,888,634
淨資產	40,472,032	47,451,412
權益		
股本	13,586,477	13,586,477
庫存股	(173,155)	(233,428)
其他儲備(附註)	24,907,472	24,760,338
其他權益工具(附註)	-	5,000,000
(累積虧損)/保留盈餘(附註)	2,151,238	4,338,025
總權益	40,472,032	47,451,412

綜合財務報表附註

2022年12月31日

50. 公司財務狀況表（續）

註：

本公司儲備概要、保留盈餘及累計虧損如下：

	特別儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	其他 權益工具 人民幣千元	保留盈餘／ (累積虧損) 人民幣千元
於2021年1月1日	-	19,278,493	6,000,000	(1,305,510)
本年度溢利及其他綜合虧損	-	-	-	6,906,257
股權結算的股票期權安排	-	7,250	-	-
償還其他權益工具	-	-	(1,000,000)	-
發行股票	-	3,044,430	-	-
共同控制下企業合併的考慮	-	2,086,263	-	-
已宣告股利	-	-	-	(645,596)
其他權益工具持有人的股息	-	-	-	(273,224)
留存利潤轉出	1,832	343,902	-	(345,734)
儲備金使用	(1,832)	-	-	1,832
於2021年12月31日	-	24,760,338	5,000,000	4,338,025
於2022年1月1日	-	24,760,338	5,000,000	4,338,025
本年度溢利	-	-	-	1,095,754
本年度其他綜合虧損	-	-	-	(3,441)
購股權行權	-	(10,536)	-	-
股票結算的股票期權安排	-	10,872	-	-
償還其他權益工具	-	-	(5,000,000)	-
使用權益法的其他資本公積份額	-	(66,822)	-	-
使用權益法的其他資本公積在處置時重新分類為 損益的份額	-	(8,285)	-	-
已宣告股利	-	-	-	(3,057,195)
留存利潤轉出	-	221,905	-	(221,905)
於2022年12月31日	-	24,907,472	-	2,151,238

51. 終止經營業務

處置中遠海運租賃有限公司¹(「中遠海運租賃」)

於2021年12月31日的年度內，(i)本公司將其持有的中遠海運租賃35.2282%股權轉讓給中國國有企業混合所有制改革基金有限公司，對價為人民幣1,800,000,000元，(ii)中國保險投資有限公司(「CII」)認購中遠海運租賃註冊資本人民幣2,054,977,000元，總對價為人民幣3,000,000,000元，相當於中遠海運租賃36.99344%的權益。截至二零二一年六月三十日，CII已完成注資人民幣1,000,000,000元。截至二零二一年六月三十日認購事項尚未完成，但CII實質性已獲得潛在表決權。截至二零二一年六月三十日本公司視為失去對中遠海運租賃的控制權。中遠海運租賃為一項獨立的主要業務，因此被歸類為已終止業務。

1、中遠海運租賃有限公司在2022年度更名為海發寶誠融資租賃有限公司。

中遠海運租賃業績如下：

	2021 人民幣千元
收入	1,415,549
成本	(706,131)
分銷、行政及一般開支	(413,111)
其他收入	9,626
其他收益，淨額	3,856
融資成本	(651)
終止經營的溢利	309,138
中遠海運租賃處置虧損(附註43(b))	(224,855)
終止經營業務溢利	84,283
所得稅開支	(68,127)
本年終止經營業務溢利	16,156

綜合財務報表附註

2022年12月31日

51. 終止經營業務(續)

處置中遠海運租賃有限公司(「中遠海運租賃」)(續)

終止經營產生的現金流量淨額如下：

	2021 人民幣千元
經營活動	801,148
投資活動	(3,096,322)
融資活動	3,732,167
淨現金流	1,436,993

	2021
每股收益(以人民幣表示)：	
基本每股收益，終止經營	0.0014
稀釋每股收益，終止經營	0.0014

來自終止經營業務的每股基本及攤薄盈利的計算基於：

	2021 人民幣千元
母公司從停止經營中獲得的普通股持有人應佔利潤	16,156
計算基本每股收益所用年度發行的加權平均普通股數量(千)(附註14)	11,684,385
本年度發行的用於攤薄每股收益計算的加權平均普通股股數(千)(附註14)	11,695,507

52. 財務報表審批

財務報表於2023年3月30日由董事會批准及授權。五年財務資料摘要

五年財務資料摘要

業績

	截至年末12月31日				
	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元 (經重列)	2019 人民幣千元 (經重列)	2018 人民幣千元 (經重列)
持續經營業務					
收益	25,464,673	34,914,585	12,853,145	7,668,504	10,114,452
銷售成本	(18,947,065)	(24,944,934)	(10,324,027)	(6,503,965)	(8,815,244)
毛利	6,517,608	9,969,651	2,529,118	1,164,539	1,299,208
其他收入	282,961	257,439	257,524	289,743	278,913
其他淨收益／(虧損)	344,353	313,566	106,095	939,946	(273,311)
分銷、行政及一般開支	(1,233,738)	(1,448,301)	(1,449,369)	(1,148,502)	(553,162)
預期信用損失	(180,518)	(668,466)			
融資成本	(2,527,627)	(1,770,906)	(2,220,953)	(3,545,660)	(3,406,547)
應佔聯營企業溢利	1,715,874	1,172,848	1,985,148	2,292,840	2,314,450
應佔合營企業溢利／(虧損)	(90,875)	4,751	(4,774)	(1,077)	6,467
除稅前持續經營業務之溢利／(虧損)	4,828,038	7,830,582	1,202,789	(8,171)	(333,982)
所得稅開支	(904,908)	(1,757,417)	(197,769)	(47,036)	(274,645)
本年度持續經營業務之溢利／(虧損)	3,923,130	6,073,165	1,005,020	(55,207)	(608,627)
終止經營業務					
本年度終止經營業務之溢利	-	16,156	1,134,382	1,655,035	2,044,902
本年度溢利	3,923,130	6,089,321	2,139,402	1,599,828	1,436,275
下列各項應佔：					
母公司擁有人	3,923,130	6,089,321	2,139,402	1,599,828	1,384,257
非控制性權益	-	-	-	-	52,018
	3,923,130	6,089,321	2,139,402	1,599,828	1,436,275

資產，負債和非控制性權益

	截至年末12月31日				
	2022 人民幣千元	2021 人民幣千元	2020 人民幣千元 (經重列)	2019 人民幣千元 (經重列)	2018 人民幣千元
總資產	128,090,631	132,616,323	153,234,883	149,675,539	137,837,422
總負債	99,196,324	(99,927,426)	(125,829,193)	(122,152,923)	(119,797,287)
非控制性權益	-	-	-	-	-
	28,894,307	32,688,897	27,405,690	27,522,616	18,040,135