

財務回顧

2022年全球各地的經濟活動仍受疫情反覆波動影響，加上全球經濟仍處於不明朗的氛圍下，中遠海運港口於2022年完成本公司股權持有人應佔利潤305,163,000美元(2021年：354,652,000美元)，同比減少14.0%。因應公司戰略規劃，2021年計入出售天津歐亞碼頭稅後溢利11,451,000美元及增購天津集裝箱碼頭股權使其成為一附屬公司時以公允價值重新計量前期持有的16.01%權益所產生的稅後溢利10,669,000美元。不計入一次性項目，2022年完成本公司股權持有人應佔利潤同比減少8.2%。另外，本公司於2021年按股權比例獲配售北港股份的可轉換債券，年內計入其稅後公允價值變動收益同比減少11,120,000美元。不計入上述各項特殊項目，2022年完成本公司股權持有人應佔利潤同比減少5.0%。

不計入上述各項特殊項目，2022年控股及非控股碼頭利潤合計為442,218,000美元(2021年：418,815,000美元)，同比上升5.6%，當中控股碼頭利潤為136,519,000美元(2021年：88,835,000美元)，同比上升53.7%。營運中控股碼頭由於實行「增收降本，精益運營」的方針見效，利潤貢獻同比上升。控股碼頭利潤主要來自比雷埃夫斯碼頭、廈門遠海碼頭及廣州南沙海港碼頭。比雷埃夫斯碼頭2022年利潤為41,580,000美元(2021年：31,762,000美元)，同比上

升30.9%，主要受益於本地箱佔比增加和費率上調。廈門遠海碼頭2022年吞吐量同比增加7.9%，2022年該碼頭利潤為37,297,000美元(2021年：27,947,000美元)，同比上升33.5%。廣州南沙海港碼頭堆存收入有所增長以及受惠稅率下調，年內利潤為26,249,000美元(2021年：22,706,000美元)，同比上升15.6%。CSP澤布呂赫碼頭2022年吞吐量同比增加15.0%，同時上調費率，2022年利潤為8,766,000美元(2021年：4,593,000美元)，同比大幅上升90.9%。CSP西班牙相關公司年內利潤為10,305,000美元(2021年：7,623,000美元)，同比上升35.2%。另外，2021年12月完成增購天津集裝箱碼頭股權使其成為本集團一附屬公司，2022年將該碼頭計入控股碼頭的利潤為11,140,000美元(2021年：虧損295,000美元)。

非控股碼頭方面，2022年利潤為305,699,000美元(2021年：329,980,000美元)，同比下降7.4%。當中持有鹽田碼頭的Sigma Enterprises Limited及Wattrus Limited及其附屬公司(合稱「鹽田碼頭相關公司」)應佔利潤同比減少12,714,000美元。而上海明東碼頭應佔利潤同比減少5,597,000美元。另外，中遠一國際碼頭及持有亞洲貨櫃碼頭的中遠一HPHT亞洲貨櫃碼頭有限公司(「中遠一HPHT」)應佔利潤同比合共減少7,672,000美元。

財務回顧

財務分析

收入

2022年控股碼頭吞吐量同比上升35.3%，本集團的收入為1,441,273,000美元（2021年：1,208,252,000美元），同比上升19.3%。年內部份碼頭收入錄得顯著升幅。當中儘管比雷埃夫斯碼頭吞吐量同比下降7.3%，但由於本地箱佔比增加和費率上調，以及堆存收入上升，錄得收入306,684,000美元（2021年：281,481,000美元），同比上升9.0%；廈門遠海碼頭錄得收入144,631,000美元（2021年：128,383,000美元），同比上升12.7%；CSP澤布呂赫碼頭錄得收入68,614,000美元（2021年：50,815,000美元），同比上升35.0%。另外，2022年錄得天津集裝箱碼頭收入182,543,000美元（2021年12月：14,769,000美元），同比增加167,774,000美元。

銷售成本

銷售成本主要為控股碼頭公司的營運成本。2022年銷售成本為1,011,595,000美元（2021年：883,107,000美元），同比上升14.5%。受益於成本控制工作，在整體控股碼頭吞吐量同比上升的情況下，銷售成本升幅低於收入升幅。當中比雷埃夫斯碼頭因特許權營業費隨著收入的增加而上升，2022年錄得成本231,467,000美元（2021年：219,361,000美元），同比上升5.5%；廈門遠海碼頭錄得成本71,748,000美元（2021年：69,710,000美元），同比上升2.9%；CSP澤布呂赫碼頭錄得成本47,961,000美元（2021年：37,904,000美元），同比上升26.5%。另外，2022年錄得天津集裝箱碼頭成本122,254,000美元（2021年12月：13,320,000美元），同比增加108,934,000美元。

行政開支

2022年行政開支為167,457,000美元（2021年：138,977,000美元），同比上升20.5%。當中包括天津集裝箱碼頭2022年錄得30,810,000美元行政開支（2021年12月：1,896,000美元），同比增加28,914,000美元。

其他營業（開支）／收入（淨額）

2022年其他營業開支淨額為871,000美元（2021年：收入淨額85,142,000美元），淨收入同比減少86,013,000美元。當中2021年計入一次性稅前溢利包括戰略規劃出售天津歐亞碼頭稅前溢利21,735,000美元及以公允價值重新計量前期持有天津集裝箱碼頭的16.01%權益所產生的稅前溢利10,669,000美元；本公司2021年按股權比例獲配售北港股份的可轉換債券，並計入其稅前公允價值變動，2022年錄得稅前虧損3,466,000美元（2021年：溢利11,360,000美元），同比減少14,826,000美元，同時年內本公司因部份其他可轉換債券持有人行權換股，原持有北港股份股比被攤薄而計入攤薄影響3,215,000美元；2022年錄得政府補貼同比減少11,566,000美元；2022年錄得匯兌虧損同比增加6,370,000美元。

財務費用

本集團2022年財務費用為126,387,000美元（2021年：111,503,000美元），同比上升13.3%。期內平均銀行貸款餘額為3,041,355,000美元（2021年：3,025,863,000美元），同比上升0.5%，財務費用上升主要是因美元貸款利率上升。包含資本化利息，2022年平均銀行借貸成本（包括銀行貸款及票據的交易成本攤銷）為3.40%（2021年：2.92%）。

財務回顧

應佔合營公司及聯營公司利潤減虧損

2022年本集團應佔合營公司及聯營公司利潤減虧損貢獻合共308,024,000美元(2021年：329,390,000美元)，同比下降6.5%。當中由於箱量同比下降4.2%及政府對疫情補貼同比減少，2022年應佔鹽田碼頭相關公司利潤為56,658,000美元(2021年：69,372,000美元)，同比下降18.3%。而由於疫情反覆所影響，上海明東碼頭吞吐量同比下降20.0%，2022年應佔利潤為4,813,000美元(2021年：10,410,000美元)，同比下降53.8%。另外，2022年應佔中遠—國際碼頭及中遠—HPHT因為箱量分別同比減少10.4%及12.1%，分別錄得利潤9,244,000美元及4,341,000美元(2021年：12,701,000美元及8,556,000美元)，同比分別下降27.2%及49.3%。

稅項

年內稅項為71,262,000美元(2021年：94,669,000美元)，同比下降24.7%。主要由於2021年稅項包含出售天津歐亞碼頭計入稅項10,284,000美元。而廣州南沙海港碼頭獲得當地稅務優惠稅率下調，稅項同比減少7,616,000美元。另外，因北港股份的可轉換債券公允價值變動所產生稅項同比減少3,706,000美元，令稅項支出減少。

財務狀況

現金流量

本集團2022年繼續保持穩健的現金流量收入。年內經營業務所得現金淨額為467,638,000美元(2021年：409,219,000美元)。2022年提取銀行貸款1,008,884,000美元(2021年：559,667,000美元)，另償還貸款為1,215,490,000美元(2021年：412,589,000美元)。年內本集團支付現金325,553,000美元(2021年同期：376,047,000美元)以擴建碼頭泊位及購買物業、機器及設備。

融資工作及備用額度

於2022年12月31日，本集團未償還借款總額為2,908,623,000美元(2021年12月31日：3,219,610,000美元)，現金結餘為1,115,166,000美元(2021年12月31日：1,260,055,000美元)。已承諾但尚未動用的銀行備用額度為698,602,000美元(2021年12月31日：1,037,408,000美元)。

資產及負債

於2022年12月31日，本集團資產總額及負債總額分別為11,310,812,000美元(2021年12月31日：12,033,310,000美元)及4,687,221,000美元(2021年12月31日：5,092,671,000美元)。資產淨值為6,623,591,000美元(2021年12月31日：6,940,639,000美元)。於2022年12月31日，本公司每股股份資產淨值為1.93美元(2021年12月31日：2.09美元)。

2022年12月31日淨負債總權益比率(不計入租賃負債)為27.1%(2021年12月31日：28.2%)，利息覆蓋率為4.6倍(2021年：5.5倍)。

於2022年12月31日，本集團之若干資產賬面淨值總額為137,117,000美元(2021年12月31日：345,109,000美元)及有限制銀行存款和附屬公司的權益已作抵押，以獲取合共753,500,000美元(2021年12月31日：916,232,000美元)之銀行借款及來自其他金融機構之貸款。

財務回顧

債務分析

	於2022年12月31日		於2021年12月31日	
	美元	(%)	美元	(%)
按債務還款期劃分				
在第一年內	787,135,000	27.1	913,187,000	28.3
在第二年內	881,396,000	30.3	435,443,000	13.5
在第三年內	95,021,000	3.3	868,585,000	27.0
在第四年內	105,802,000	3.6	102,091,000	3.2
在第五年內及以後	1,039,269,000	35.7	900,304,000	28.0
	2,908,623,000*	100.0	3,219,610,000*	100.0
按借款種類劃分				
有抵押借款	753,500,000	25.9	916,232,000	28.5
無抵押借款	2,155,123,000	74.1	2,303,378,000	71.5
	2,908,623,000*	100.0	3,219,610,000*	100.0
按借款幣種劃分				
美元借款	1,507,276,000	51.8	1,270,247,000	39.4
人民幣借款	759,561,000	26.1	903,729,000	28.1
歐元借款	641,786,000	22.1	763,513,000	23.7
港幣借款	—	—	282,121,000	8.8
	2,908,623,000*	100.0	3,219,610,000*	100.0

* 已扣除未攤銷的票據折讓和借款及票據的交易成本。

財務擔保合約

於2022年12月31日及2021年12月31日，本公司均無擔保合約。

庫務政策

本集團盡量以本集團的主要現金收款及相關資產交易相符的功能貨幣進行借款，從而控制匯率風險。本集團碼頭業務的功能貨幣主要為歐元或人民幣，與其借款、業務收入及支出的幣種相匹配，從而使匯率波動自然對沖。

本集團利用與財務機構訂立的利率掉期合約，取得最有利的定息與浮息比率及管理有關利率風險。於2022年12月31日，本集團18.3%(2021年12月31日：29.2%)的借貸為固定息率借款之類別。就市場走勢，本集團將繼續監控及調整其固定利息與浮動利息的債務組合，以降低潛在利率風險。

財務回顧

結算日後事項

(a) 收購廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司的56%權益

於2022年12月30日，中海碼頭發展有限公司（「中海碼頭」，本公司之全資附屬公司）與廈門海投供應鏈運營有限公司（「廈門海投供應鏈」）就買賣廈門海滄保稅港區投資建設管理有限公司（「廈門海滄投資建設管理」）56%的權益訂立股權轉讓協議，總代價為人民幣628,399,700元（相等約92,953,000美元）。本次股權轉讓已於2023年2月28日完成交割及並由中海碼頭向廈門海投供應鏈支付上述代價。廈門海滄投資建設管理自交割日起成為本集團之附屬公司。

(b) 收購廈門遠海集裝箱碼頭有限公司的30%權益

於2023年2月22日，中遠海運港口（廈門）有限公司（「中遠海運港口（廈門）」，本公司之全資附屬公司）與廈門海滄投資集團有限公司（「廈門海滄投資」）就買賣廈門遠海碼頭30%的權益訂立股權轉讓協議，總代價為人民幣794,489,900元（相等約117,521,000美元）。中遠海運港口（廈門）須分三期向廈門海滄投資支付代價，首期及第二期分期付款分別為人民幣754,765,405元（相等約111,645,000美元）及人民幣15,889,798元（相等約2,286,000美元），分別已於2023年2月28日及2023年3月8日完成支付，第三期分期付款將根據股權轉讓協議中所列明的付款條款進行支付。本次股權轉讓已於2023年2月28日完成交割，廈門遠海碼頭自交割日起成為本集團之全資附屬公司。