



中遠太平洋有限公司

2013年年報

精心營運  
建構未來

## 公司概覽

中遠太平洋的最終母公司是中遠集團。中遠集團是中國最大和世界第二大的航運企業。

中遠太平洋為全球第四大的集裝箱碼頭經營商，以及全球第四大集裝箱租賃公司。在最終母公司和兄弟公司的大力支持下，中遠太平洋具備競爭優勢，碼頭和集裝箱租賃、管理及銷售兩大核心業務穩步發展。

中遠太平洋充份發揮母公司強大船隊的支持，致力拓展碼頭產業，並逐步擴大碼頭的控股能力，加大海外碼頭的投資力度，完善碼頭服務網絡，使之成為未來盈利增長的主要動力。

中遠太平洋強調維持佈局均衡的碼頭投資策略，本集團的碼頭組合遍佈中國大陸、香港和台灣的四大港口群及海外樞紐港。於2013年12月31日，在全球21個港口（17個位於中國大陸、香港和台灣及4個位於海外）營運及管理117個泊位，其中104個集裝箱泊位，年處理能力達6,275萬標準箱。以總吞吐量計算，佔全球市場份額約9.0%。

在集裝箱租賃、管理及銷售業務方面，於2013年12月31日，中遠太平洋集裝箱總箱隊規模達1,888,200標準箱，佔全球市場份額約11.3%。本集團一直以穩健的投資策略和經營模式發展業務，均衡發展自有箱、售後租回箱和管理箱箱隊，減低投資風險，為業務帶來穩定性。

本公司向客戶提供全面的長期和靈活的集裝箱租賃及集裝箱管理服務。為減低市場週期風險，租賃業務以長期租賃為主，在2013年，長期租賃收入佔集裝箱租賃總收入的95.5%。我們的主要客戶來自全球前十大的集裝箱航運公司，來自全球十大集裝箱航運公司的租賃收入佔本集團2013年的集裝箱租賃總收入的74.9%。

## 目錄

|             |    |              |     |
|-------------|----|--------------|-----|
| 大事記         | 2  | ● 董事會報告及財務報表 |     |
| 財務及營運摘要     | 4  | 董事會報告        | 98  |
| ● 創建        |    | 獨立核數師報告      | 116 |
| 主席報告        | 8  | 綜合資產負債表      | 117 |
| 副主席報告       | 14 | 資產負債表        | 119 |
| 企業架構        | 20 | 綜合損益表        | 120 |
| ● 協作        |    | 綜合全面收益表      | 121 |
| 全球碼頭網絡      | 24 | 綜合權益變動表      | 122 |
| 全球集裝箱堆場網絡   | 26 | 綜合現金流量表      | 124 |
| ● 效益        |    | 綜合財務報表附註     | 125 |
| 業務回顧        |    | 五年財務概要       | 195 |
| 碼頭          | 30 | 歷年統計資料一覽表    | 196 |
| 集裝箱租賃、管理及銷售 | 40 |              |     |
| ● 價值        |    | 公司簡介         | 200 |
| 財務回顧        | 46 |              |     |
| ● 未來        |    |              |     |
| 企業可持續發展     | 54 |              |     |
| 投資者關係工作     | 56 |              |     |
| 企業管治報告      | 60 |              |     |
| 董事及高級管理人員簡介 | 88 |              |     |

# 大事記

## 一月

- 召開中遠太平洋2013年度第一次董事會會議

## 三月

- 完成收購廈門通達碼頭70%實際股權
- 中遠太平洋董事會一致通過由唐潤江先生出任中遠太平洋執行董事
- 召開中遠太平洋2013年度第二次董事會會議
- 公佈2012年度終期業績，舉行記者招待會及召開分析員討論會

## 四月

- 中遠太平洋董事會一致通過由邱晉廣先生出任中遠太平洋執行董事、董事副總經理
- 召開中遠太平洋2013年度第三次董事會會議
- 主動公佈2013年第一季度業績

## 五月

- 正式簽署青島董家口礦石碼頭項目合資合同
- 召開中遠太平洋2013年度第四次董事會會議
- 召開股東週年大會，並會見記者
- 連續七年榮獲企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》評為「最佳亞洲企業管治」獎(Corporate Governance Asia Recognition Award)

## 六月

- 希臘比雷埃夫斯港三號碼頭東岸投產
- 召開股東特別大會，由獨立股東通過出售中遠太平洋持有的中集集團21.8%股權的決議案，並會見記者
- 完成出售中集集團21.8%股權項目



## 七月

- 連續兩年榮獲《資本雜誌》評選為「中國傑出碼頭企業」
- 完成收購太倉碼頭 39.04% 股權項目

## 八月

- 中遠太平洋董事會一致通過由范爾鋼先生擔任中遠太平洋獨立非執行董事
- 召開中遠太平洋 2013 年度第五次董事會會議
- 公佈 2013 年中期業績，舉行記者招待會及召開分析員討論會

## 九月

- 召開中遠太平洋 2013 年度第六次董事會會議
- 榮獲法律界知名雜誌《Asian Legal Business》頒發「最佳航運企業法律團隊」大獎 (Shipping In-House Team of the Year Award)

## 十月

- 中遠太平洋董事會一致通過中遠太平洋非執行董事王海民先生調任執行董事並出任董事副總經理、執行董事豐金華先生出任董事副總經理
- 召開中遠太平洋 2013 年度第七次董事會會議
- 主動公佈 2013 年第三季度業績
- 榮獲「2013 年最具投資價值上市公司」殊榮，該獎項由金融公關集團 (Financial PR Group)、創意 (大中華) (Cre8 (Greater China))、今時財經服務集團 (TodayIR Group) 及 Moment 雜誌聯合舉辦

## 十一月

- 比雷埃夫斯碼頭與 Piraeus Port Authority S.A. 就簽訂有關特許權協議的修訂達成協議，相關修改協議有待希臘審計法院批准後簽署，其後在希臘國會追認後方可生效
- 榮獲企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》頒發年度「最佳亞洲公司秘書」獎項 (1st Asian Company Secretary of the Year Recognition Award)

## 十二月

- 連續九年獲《經濟一週》評為「香港傑出企業」
- 榮獲《財資》雜誌頒發「最佳財務表現、環保責任及投資者關係鈦金獎」



# 財務及營運摘要

## 收入

本集團收入<sup>1</sup>上升8.6%至798,626,000美元(2012年：735,500,000美元)

- 碼頭業務收入上升13.2%至455,071,000美元(2012年：402,161,000美元)，增幅主要來自比雷埃夫斯碼頭、廣州南沙海港碼頭及廈門遠海碼頭
- 集裝箱租賃、管理及銷售業務收入上升3.4%至347,747,000美元(2012年：336,224,000美元)，主要由於出租箱量增加

## 毛利

本集團毛利上升0.9%至318,169,000美元(2012年：315,282,000美元)。毛利率下跌3.1個百分點至39.8%(2012年：42.9%)

- 碼頭業務毛利錄得增長，但廈門遠海碼頭前期投產的成本較高使增長率有所抑壓
- 集裝箱租賃、管理及銷售業務毛利下跌，主要由於集裝箱租賃服務需求疲弱，導致集裝箱價格和本集團的集裝箱整體平均出租率下跌

## 利潤

不計入已終止經營業務<sup>2</sup>，本公司股權持有人應佔利潤上升2.1%至286,206,000美元(2012年：280,299,000美元)

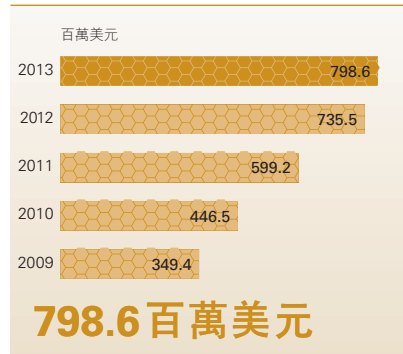
計入已終止經營業務<sup>2</sup>，本公司股權持有人應佔利潤上升105.3%至702,676,000美元(2012年：342,194,000美元)

- 碼頭業務面對成本上升壓力，利潤輕微下跌1.2%至186,767,000美元(2012年：188,964,000美元)。權益吞吐量增長10.0%至17,196,297標準箱(2012年：15,638,070標準箱)。總吞吐量上升10.1%至61,284,891標準箱(2012年：55,685,225標準箱)
- 集裝箱租賃、管理及銷售業務利潤下跌10.2%至125,259,000美元(2012年：139,522,000美元)。集裝箱箱隊規模上升1.8%至1,888,200標準箱(2012年：1,855,597標準箱)。整體平均出租率為94.5%(2012年：95.3%)

## 派息

建議派發末期股息每股15.0港仙(2012年：18.3港仙)。是項股息以現金分派，並附有以股代息選擇。全年派息為77.4港仙(2012年：38.8港仙)，派息率為40.0%(2012年：40.0%)

## 收入



## 本公司股權持有人應佔利潤



- 不計入非經常性項目
- 計入非經常性項目

## 每股派息及派息率



- 每股派息
- 派息率

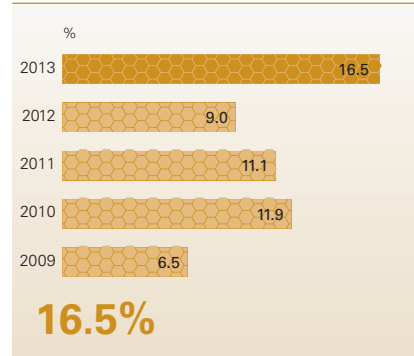
## 業績摘要

|  | 2013年                | 2012年         | 變化     |
|--|----------------------|---------------|--------|
|  | 美元                   | 美元            | %      |
| 收入 <sup>1</sup>                        | <b>798,626,000</b>   | 735,500,000   | +8.6   |
| 經營利潤(未計入財務收入及財務費用)                     | <b>246,819,000</b>   | 227,388,000   | +8.5   |
| 應佔共控實體和聯營公司溢利減虧損                       | <b>176,969,000</b>   | 223,038,000   | -20.7  |
| 本公司股權持有人應佔利潤(不計入已終止經營業務 <sup>2</sup> ) | <b>286,206,000</b>   | 280,299,000   | +2.1   |
| 本公司股權持有人應佔利潤                           | <b>702,676,000</b>   | 342,194,000   | +105.3 |
|  | 美仙                   | 美仙            | %      |
| 每股基本盈利(不計入已終止經營業務 <sup>2</sup> )       | <b>10.16</b>         | 10.25         | -0.9   |
| 每股基本盈利                                 | <b>24.95</b>         | 12.51         | +99.4  |
| 每股全年派息                                 | <b>9.980</b>         | 5.004         | +99.4  |
| 中期股息                                   | <b>2.396</b>         | 2.640         | -9.2   |
| 特別中期股息                                 | <b>5.648</b>         | -             | 不適用    |
| 末期股息                                   | <b>1.936</b>         | 2.364         | -18.1  |
| 派息比率                                   | <b>40.0%</b>         | 40.0%         | -      |
|  | 美元                   | 美元            | %      |
| 綜合總資產                                  | <b>7,551,304,000</b> | 7,363,858,000 | +2.5   |
| 綜合總負債                                  | <b>2,707,810,000</b> | 3,146,465,000 | -13.9  |
| 綜合資產淨值                                 | <b>4,843,494,000</b> | 4,217,393,000 | +14.8  |
| 本公司股權持有人應佔股本及儲備                        | <b>4,546,106,000</b> | 3,954,020,000 | +15.0  |
| 綜合淨銀行借貸                                | <b>808,659,000</b>   | 1,752,367,000 | -53.9  |
|  | %                    | %             | 百分點    |
| 本公司股權持有人資金回報率                          | <b>16.5</b>          | 9.0           | +7.5   |
| 總資產回報率                                 | <b>9.4</b>           | 4.9           | +4.5   |
| 淨負債總權益比率                               | <b>16.7</b>          | 41.6          | -24.9  |
| 利息覆蓋率                                  | <b>9.9倍</b>          | 5.9倍          | +4.0倍  |
| 股息收益率                                  | <b>7.3</b>           | 3.5           | +3.8   |

註：

1. 本集團的收入來自佛羅倫、比雷埃夫斯碼頭、廣州南沙海港碼頭、泉州太平洋碼頭、揚州遠揚碼頭、張家港碼頭、晉江太平洋碼頭、廈門遠海碼頭及其附屬公司廈門通達碼頭、Plangreat及其附屬公司和中遠碼頭服務(廣州)有限公司。
2. 本集團於2013年5月20日宣佈以現金代價1,219,789,000美元出售中集集團21.8%股權，該交易於2013年6月27日完成，出售淨溢利為約393,411,000美元。現金代價610,000,000美元已於2013年6月27日收取，而餘額已於2013年9月26日全數收取。由於出售中集集團股權項目已在6月份完成，本集團只分佔中集集團2013年1至5月份的利潤23,059,000美元(2012年1月至12月：61,895,000美元)。

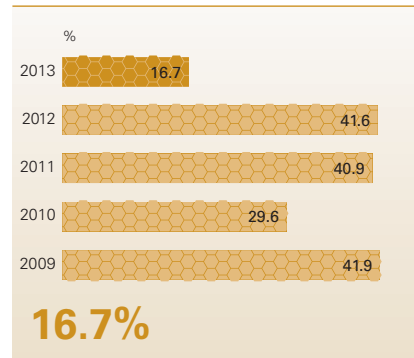
## 股權持有人資金回報率



## 每股基本盈利



## 淨負債總權益比率





博採眾長、廣泛吸取。



# 創建



中遠太平洋的團隊努力而赴，既成就我們作為全球領先碼頭營運商的地位，亦協助我們的客戶們在全球貿易中搶佔先機。為誰辛苦為誰甜？為了集團上下全仁的不斷成長、為股東創造價值，長期締造多贏局面。





### ◆ 調結構 促發展

“中遠太平洋於2013年調整產業結構，並且明確地樹立了業務發展的方向。我們通過出售在集裝箱製造業務的投資，集中資源發展碼頭和租箱業務。這產業結構的調整增強了本公司的核心競爭能力與資金實力，有助於把握未來業務發展機遇。”

## 致各位股東：

本人謹代表本公司董事會(「董事會」)，向各位股東欣然匯報2013年業績的情況。

年內，全球經濟復甦的步伐緩慢，全球集裝箱貨運量及港口集裝箱吞吐量的增長分別放緩至3.1%(2012年：4.4%)和3.3%(2012年：4.6%)。碼頭及租箱行業受到增長放緩的影響，市場競爭逐步加大。中國港口行業受到經營成本上漲的影響，再加上經營成本增加的幅度大於收入增長的幅度，邊際利潤率出現下降的情況。租箱行業也受到箱價及租金回報率下跌的影響，毛利率受壓。為了應對市場競爭，本集團加強市場營銷的能力，使碼頭和租箱業務保持穩定增長。年內，本集團集裝箱總吞吐量增長10.1%至61,284,891標準箱；集裝箱箱隊規模增長1.8%至1,888,200標準箱。

2013年本公司股權持有人應佔溢利增長105.3%至702,676,000美元。2013年6月，本公司出售中集集團21.8%股權，該項出售交易總金額為1,219,789,000美元(「出售交易」)，並且錄得393,411,000美元淨利潤，帶動本公司盈利表現的大幅上升。此外，中集集團於2013年1至5月向本公司提供的淨利潤貢獻為23,059,000美元，與去年全年61,895,000美元淨利潤貢獻比較，下降62.7%。不計入上述兩項因素，本集團持續經營業務所佔利潤增長2.1%至286,206,000美元。

年內，本公司每股盈利增長99.4%至24.95美仙(2012年：12.51美仙)。董事會建議派發末期股息每股15.0港仙(2012年：18.3港仙)，全年派息為77.4港仙(2012年：38.8港仙)，派息率為40.0%(2012年：40.0%)。

## 調結構： 集中資源發展碼頭和租箱業務

本公司在出售交易所獲得的資金將用於發展本集團的碼頭和租箱業務，以及進一步改善本公司的流動資金和債務比率。該交易在2013年6月13日召開的股東特別大會，獲得了獨立股東們以99.87%投以贊成票通過。本人謹代表中遠太平洋向股東們給予的信任和 support，表示最衷心的感謝。

該項出售交易提高了本集團的資金實力，於2013年12月31日，本集團手持現金大幅增加45.7%至1,237,551,000美元，淨負債總權益比率下降24.9個百分點至16.7%，利息覆蓋率上升至9.9倍(2012年：5.9倍)。本集團目前良好的財務狀況，為未來的業務發展所需資金，提供堅實的基礎。

本集團致力於鞏固全球集裝箱碼頭營運商和集裝箱租賃公司的領先地位。年內，投入兩項業務的資本支出總金額為679,963,000美元，當中碼頭資本開支佔57.5%(相等於391,209,000美元)，用以改善碼頭設施和購買設備，從而提高碼頭操作效率和競爭能力；並且收購碼頭項目，加快業務發展的速度。租箱資本開支佔42.5%(相等於288,754,000美元)，用以購買新集裝箱151,500標準箱。

本集團以立足中國，放眼全球的方針，全力拓展碼頭業務。年內，在中國大陸收購的兩個碼頭項目包括廈門通達碼頭70%實際股權和太倉碼頭39.04%股權。本集團也參與投資經營青島董家口港區的礦石碼頭，該碼頭的合資公司於2014年1月成立，本集團持有25%股權。此外，本集團於2014年3月收購位於香港的亞洲貨櫃碼頭40%實際股權。上述碼頭項目的拓展，除了有助於提高碼頭可持續發展的能力，也增強了碼頭業務多元化的發展。

在海外碼頭方面，比雷埃夫斯碼頭是本集團拓展海外碼頭業務的成功典範。該碼頭處於地中海優越地理位置和操作

效率高，已經成為國際集裝箱班輪公司在地中海東部地區的主要樞紐港，本集團計劃進一步提高該碼頭的集裝箱處理能力，為客戶提供更優質碼頭服務。

本集團以穩健的經營策略，穩步發展租箱業務。為了平衡投資的回報和風險，謹慎地擴展集裝箱隊的規模。於2013年12月31日，集裝箱隊規模達1,888,200標準箱。按總箱量計算，自有箱、管理箱及售後回租箱分別佔57.5%、29.3%和13.2%；為客戶提供全面的集裝箱租賃及管理服務。2013年長期租賃的收入佔集裝箱租賃總收入的95.5%，為本集團提供穩定的收入來源。



## 促發展： 提高核心競爭能力， 把握業務發展機遇

根據Drewry Shipping Consultants Limited(「Drewry」)的預測，2014年全球集裝箱吞吐量增長約4.2%至670,500,000標準箱，與2013年3.1%的增長比較，增長速度加快。本集團已經加強碼頭市場營銷的工作，擴大營銷的範圍，致力於提高碼頭業務增長的能力。由於國際集裝箱班輪公司紛紛建立戰略聯盟，這些聯盟靠港政策的變化，對港口行業所造成的影響，目前尚難以全面地評估。但是，本集團將繼續為客戶提供優質碼頭服務，並且有信心能夠與客戶建立更加緊密的商業夥伴關係。

目前，在本集團碼頭組合中，有超過600條航線掛靠，覆蓋面廣泛，已經形成通往全球主要地區的航線網絡。此外，本集團在香港、深圳、廣州、上海、寧波、青島、天津、大連、廈門、比雷埃夫斯、塞得港、新加坡和安特衛普地區投資和經營中的碼頭，都具備處理大型集裝箱船的裝卸能力，碼頭設備完善，操作效率高，具備規模效應，有信心繼續成為國際班輪公司及其聯盟的掛靠港。

本集團相信為客戶提供增值服務，是碼頭營銷工作成功的要素。本集團除了推動吸引幹線掛靠和完善支線網絡的發展之外，並積極配合為客戶在港區成立物流分撥中心。例如：惠普研發有限合伙公司與華為技術有限公司相繼在本集團比雷埃夫斯碼頭成立物流分撥中心，主要因為該碼頭是地中海東部首家有能力操作18,000標準箱大型集裝箱船的現代化碼頭，並且開通接入歐洲鐵路網的鐵路設施，為客戶提供通往歐洲的物流供應鏈的渠道。

## 發展前景： 機遇與挑戰

展望2014年，歐美經濟復甦的步伐加快，是提高全球經濟增長的主要動力來源。預期中國國民生產總值保持平穩增長約7.5%，對支撐全球經濟增長產生重要作用。根據國際貨幣基金組織(「IMF」)預測，全球國民生產總值增長將上升0.7個百分點至3.7%。當經濟復甦力度加大，發達國家將會收緊量化寬鬆政策，對新興資本市場造成壓力，這些挑戰有機會拖累全球經濟增長的步伐。



儘管全球經濟前景存在不確定因素，目前資本市場對歐美經濟前景，保持謹慎樂觀的態度，而歐洲經濟復甦對航運業的復甦，有著重要的意義。歐亞航線是吸納最多大型集裝箱船投入服務的主幹線，當歐亞航線的貨運量回升，將有助於提高集裝箱船公司艙位的使用率，有利於船公司經營業績的增長，碼頭及租箱行業也將會受惠。

作為全球領先的集裝箱碼頭營運商和集裝箱租賃公司，歐美經濟復甦將有利於本集團業務的發展。中遠太平洋於2013年12月31日的碼頭組合，涵蓋在全球21個港口營運中的104個集裝箱泊位，2013年處理的集裝箱總吞吐量達到61,284,891標準箱，估計約佔全球9%市場份額。按總

吞吐量計算，外貿箱量約佔80%，歐美及地中海航線箱量約佔40%，佔有一定的比重。因此，當歐美集裝箱貨運量恢復的速度加快，將推動本集團吞吐量的增長。同時，也有助於對租箱業務的發展。展望未來，本集團將積極推進碼頭及租箱的潛在發展項目，並且因應市場形勢的變化，調整投資的步伐。

在碼頭項目發展方面，本集團把握機遇於2014年3月以1,648,000,000港元(約相等於212,335,000美元)收購亞洲貨櫃碼頭40%股權。該碼頭位於香港葵涌八號碼頭西，與本集團經營中的八號碼頭東(即：中遠 — 國際碼頭)相鄰。在收購交易完成後，可以提高本集團在香港集裝箱碼頭業



務的市場份額，並且可以提高兩個碼頭操作的靈活度及裝卸效率，這協同效應有助於吸引大型集裝箱船的掛靠，預期可以提高兩個碼頭的業務增長和盈利能力。

在租箱業務發展方面，根據Drewry預期2014年全球集裝箱船公司運力的增長約5.8%至18,286,000標準箱，預期對配置新集裝箱及租箱服務有一定需求。儘管新集裝箱價格於2014年初有所反彈，但是租金回報率仍然處於低位，本集團將會審慎對應市場需求，制定2014年購買新集裝箱的計劃。

最後，本人感謝股東們和業務合作夥伴對中遠太平洋的大力支持，以及感謝中遠太平洋員工為公司業務發展所作出的努力和卓越貢獻。在董事會的監督下，本人深信中遠太平洋管理層，將會帶領全體員工，朝著為股東創造價值的共同目標而奮進。

A handwritten signature in black ink, reading '李雲鵬' (Li Yunpeng).

李雲鵬

主席

2014年3月25日

經濟及市場統計資料來源：

- 1 國際貨幣基金組織於2014年1月公佈的資料。
- 2 Drewry Maritime Research於2013年12月公佈的資料。



◆ 增強可持續發展能力

“年內，中遠太平洋致力於加大市場營銷的力度，以提高業務增長的能力，並且穩步推進潛在發展項目，為我們未來業務的可持續發展增添動力。”



儘管全球經濟增長力度不足，以及航運業的增長速度放緩，本集團2013年業務仍保持穩健發展。年內，收入增長8.6%至798,626,000美元，碼頭及租箱收入各佔的比重分別為57%及43%。本集團投入285,101,000美元，優化附屬碼頭公司的碼頭設施，提高碼頭的處理能力和市場競爭能力。附屬碼頭公司吞吐量增長11.3%至10,911,715標準箱，帶動碼頭收入增長13.2%。與此同時，投入288,754,000美元購買新集裝箱151,500標準箱，為客戶提供租箱服務，自有及售後租回箱箱隊增長9.0%至1,335,797標準箱，帶動集裝箱租賃業務收入上升3.4%。

在業務量增加的情況下，銷售成本因而上升，再加上碼頭及集裝箱折舊的增加，本集團2013年銷售成本上升14.3%至480,457,000美元，對盈利表現產生一定壓力，毛利微升0.9%至318,169,000美元，毛利率也因而下跌3.1個百分點至39.8%。在淨溢利表現方面，本集團股權持有人應佔利潤(來自持續經營業務)上升2.1%至286,206,000美元。

## 碼頭業務保持穩健

本集團碼頭組合分佈於中國四個主要港口群(包括：珠江三角洲、長江三角洲、環渤海灣和東南沿海)，以及位於海外地區的四個樞紐港(包括：希臘比雷埃夫斯港、埃及塞得港、新加坡和比利時安特衛普港)。這些碼頭地理位置優越，並且具備競爭優勢。年內，集裝箱吞吐量上升10.1%至61,284,891標準箱；如果以持股比例計算，權益吞吐量

上升10.0%至17,196,297標準箱；上述吞吐量表現均優於全球港口吞吐量3.3%的增長；也同時優於中國港口6.7%的增長。

年內，儘管吞吐量增長表現良好，但是受到一些主要碼頭稅率上升的影響，盈利表現受壓。2013年碼頭淨利潤微跌1.2%至186,767,000美元。青島前灣碼頭及上海浦東碼頭稅務優惠期在2013年屆滿，年內需要支付的企業所得稅率上調12.5個百分點。與此同時，受希臘政府加稅政策的影響，比雷埃夫斯碼頭需要支付的企業所得稅率上調6.0個百分點。上述三家碼頭公司，2013年淨利潤貢獻佔本集團碼頭盈利38.7%。因此，這些主要碼頭稅率的增加，對本集團碼頭盈利產生一定壓力。倘若不計入上述非經常性的增加支出，本集團碼頭盈利能力保持穩健。

## 租箱業務面對市場挑戰

2013年集裝箱貨運量增長乏力，市場對集裝箱租賃需求疲弱。年內，全球租箱行業新造乾貨箱的箱量下跌17.8%至1,270,000標準箱，本集團集裝箱隊規模的增長也有所放緩。於2013年12月31日，集裝箱總箱量上升1.8%至1,888,200標準箱，2013年的整體平均出租率微降至94.5%(2012年：95.3%)。與此同時，租箱行業的競爭加劇，在2013年20呎新造乾貨箱價格平均下跌14.0%至2,150美元的情況下，租箱回報率下跌至9.4%(2012年：11.0%)，導致新箱出租費率下跌。本集團於年內出租新箱



及出售舊箱的毛利率，也因而受到影響。在上述多項因素的影響下，租箱業務淨利潤下跌 10.2% 至 125,259,000 美元。

### 增強可持續發展的能力

年內，本集團在中國及海外地區，推進下列五個碼頭項目，並且把一些能夠與經營中的碼頭產生協同效應的項目，列為重點發展項目，不但可以擴大在當地的市場份額，也有助提高碼頭的盈利能力。例如：亞洲貨櫃碼頭於 2014 年將成為本集團盈利貢獻的新力軍。此外，本集團於年內也致力於增強碼頭多元化發展，以及提供完善的集裝箱租賃服務。

### 收購亞洲貨櫃碼頭 40% 股權

本集團把握在香港投資優質碼頭的機會，於 2014 年 3 月以 1,648,000,000 港元（約相等於 212,335,000 美元）總代價，收購亞洲貨櫃碼頭 40% 實際股權。該碼頭位於香港葵涌八號碼頭西，2013 年集裝箱吞吐量 1,131,854 標準箱，與本集團經營中的八號碼頭東（即：中遠 — 國際碼頭）相鄰。本集團目前持有中遠 — 國際碼頭 50% 股權。2013 年中遠 — 國際碼頭集裝箱吞吐量為 1,639,275 標準箱。兩個碼頭岸線總長 1,380 米，合共有四個泊位，集裝箱年處理能力約 3,400,000 標準箱，預期本集團在珠江三角洲地區集裝箱碼頭業務的市場份額將會有所增加。由於兩個碼頭產生協同效應，提高了碼頭操作的靈活度及裝卸效率，也因而吸引更多大型集裝箱船的掛靠，有助提高碼頭的業務增長及盈利能力。

### 收購廈門通達碼頭70%股權

本集團通過其附屬公司廈門遠海碼頭於2013年3月收購經營海滄港區13號泊位的廈門通達碼頭100%股權，本集團持有該碼頭的實際權益為70%，總代價為人民幣205,864,000元(約相等於33,575,000美元)。該泊位從事散貨業務，岸線長298米，與廈門遠海碼頭14號泊位相鄰，可為未來發展內貿支航線業務提供支持，有助吸引福建及廣東北部地區的貨源。2013年4至12月，散雜貨吞吐量約為2,450,000噸。

### 收購太倉碼頭39.04%股權

本集團於2013年7月以人民幣323,109,000元(約相等於52,319,000美元)總代價，向最終母公司中遠集團，收購其持有太倉碼頭39.04%股權。該碼頭岸線總長930米，合共2個集裝箱泊位和2個散雜貨泊位，年處理能力分別為550,000標準箱，散雜貨處理能力為4,000,000噸。2013年8月至12月的集裝箱吞吐量為235,759標準箱，散雜貨吞吐量約為1,970,000噸。收購該碼頭項目，有助提高本集團在長江三角洲地區集裝箱碼頭業務的市場份額，並且增強了本集團碼頭業務多元化的發展動力。

### 投資青島董家口礦石碼頭25%股權

年內，本集團在碼頭業務多元化方面的另一項重要投資，是與青島港集團、招商局集團和萬邦集團達成協議，合資經營一個位於青島港董家口港區的礦石碼頭。該合資公司於2014年1月正式成立，中遠太平洋持有25%股權。按股比計算，本集團在該項目投入金額為人民幣350,000,000元。董家口礦石碼頭岸線長度882米，水深可達負23米，可處理超巴拿馬大型散貨船。該碼頭合共有2個鐵礦石接卸泊位，年處理能力達29,000,000噸，該碼頭處於山東省，地理位置優越，為周邊腹地提供處理鐵礦石的高效的專業碼頭服務，業務經營前景良好。

### 拓展比雷埃夫斯碼頭計劃

希臘比雷埃夫斯碼頭是本集團全資附屬公司，自2009年10月開始，以特許經營權經營比雷埃夫斯港2號碼頭，並於2011年開始興建3號碼頭東，其中一個泊位於2013年中投入服務。比雷埃夫斯碼頭業務增長表現突出，2013年吞吐量達2,519,664標準箱。2010年至2013年集裝箱吞吐量年複合增長率達54.4%，碼頭盈利能力逐步有所增強。本集團計劃進一步提高該碼頭的集裝箱處理能力，為客戶提高更優質碼頭服務。比雷埃夫斯碼頭於2013年11月與Piraeus Port Authority S.A. 就簽訂有關特許權協議的修訂達成協議，相關修改協議有待希臘審計法院批准後簽署，其後在希臘國會追認後方可生效。

### 提供完善集裝箱租賃服務

本集團繼續以穩健的經營策略，穩步發展租箱業務。為了平衡投資的回報和風險，謹慎地擴展集裝箱隊的規模。同時，應對市場形勢的變化，調整投資的步伐及策略，並且根據客戶的需求，提供完善的集裝箱租賃及管理服務。過往兩年，本集團自有箱隊發展較快，以11.4%年複合增長率擴展。於2013年12月31日，自有箱箱隊的規模擴展至1,085,507標準箱，佔總箱隊的比重達57.5%。本集團亦發展管理及售後租回箱箱隊，繼續擴大箱隊的規模，以鞏固本集團在全球租箱行業的領先地位。

### 高度重視企業公民責任

中遠太平洋除了致力於提高經營效益之外，也同時高度重視履行企業公民責任。2013年本公司榮獲多家著名的亞洲財經及法律雜誌(包括：經濟一周、資本雜誌、財資、Corporate Governance Asia及Asia Legal Business)就企業管治、公司管理、企業價值、環保責任、法律、財務和投資者關係表現等方面，給予高度評價及頒發獎項。本公司將會再接再厲，為企業持份者及社區作出應有貢獻。為了進一步加強與企業持份者的溝通，2014年委任香港環保協會作為本公司的企業可持續發展工作的顧問，協助本公司加強企業社會責任資訊披露的工作。





## 2014年展望

2013年中遠太平洋明確地樹立了業務發展方向，集中資源發展碼頭和租箱業務。2014年面臨機遇及挑戰，本公司管理層將會全力以赴，落實既定的發展戰略。同時，我們堅信提升企業核心競爭力，是可持續發展的必需具備的成功要素。

展望2014年，在全球經濟貿易溫和增長的大背景下，本集團的碼頭及租箱業務將迎來發展契機。本集團將認清形勢，把握機遇，積極推動本集團業務可持續健康地發展的長遠規劃，從而為股東創造更好的回報。

王興如  
副主席兼董事總經理  
2014年3月25日

註：租箱行業數據是參考Drewry Maritime Research於2014年1月公佈的資料。

# 企業架構



## 碼頭及相關業務

| 環渤海  |           | 長江三角洲  |        | 東南沿海及其他 |         |
|------|-----------|--------|--------|---------|---------|
| 30%  | 大連汽車碼頭    | 20%    | 寧波遠東碼頭 | 80%     | 晉江太平洋碼頭 |
| 20%  | 大連港灣碼頭    | 20%    | 南京龍潭碼頭 | 10%     | 高明碼頭    |
| 20%  | 青島前灣碼頭    | 30%    | 上海浦東碼頭 | 82.35%  | 泉州太平洋碼頭 |
| 16%  | 青島新前灣碼頭   | 10%    | 上海碼頭   | 70%     | 廈門遠海碼頭  |
| 8%   | 青島前灣聯合碼頭  | 39.04% | 太倉碼頭   | 70%     | 廈門通達碼頭  |
| 5.6% | 青島前灣新聯合碼頭 | 55.59% | 揚州遠揚碼頭 |         |         |
| 30%  | 天津歐亞碼頭    | 51%    | 張家港碼頭  |         |         |
| 14%  | 天津五洲碼頭    |        |        |         |         |
| 50%  | 營口碼頭      |        |        |         |         |

| 珠江三角洲  |            | 海外   |           |
|--------|------------|------|-----------|
| 50%    | 中遠 — 國際碼頭  | 20%  | 安特衛普碼頭    |
| 39%    | 廣州南沙海港碼頭   | 49%  | 中遠 — 新港碼頭 |
| 14.59% | 鹽田碼頭(一、二期) | 100% | 比雷埃夫斯碼頭   |
| 13.36% | 鹽田碼頭三期     | 20%  | 蘇伊士運河碼頭   |

### 碼頭相關業務

|      |  |
|------|--|
| 50%  | Piraeus Consolidation and Distribution Centre S.A. |
| 100% | Plangreat  |

## 集裝箱租賃、管理及銷售業務

|      |     | 業務網點  |
|------|-----|---|
| 100% | 佛羅倫 | <p>亞太區</p> <p>香港 • 深圳 • 澳門 • 天津 • 上海 • 東京 • 悉尼 • 新加坡</p> <p>美洲</p> <p>三藩市 • 紐約 • 聖保羅</p> <p>歐洲</p> <p>倫敦 • 漢堡 • 熱那亞</p> |

於2013年12月31日

蜜蜂團結一致，凝心聚力，  
辛勞地採得花蜜。





# 協作



蜂採花成蜜而獲稱「蜜蜂」。

其辛勤勞動、團結進取，分工細緻、目標清晰。

中遠太平洋精心營運，致力建構全球首屈一指的集裝箱碼頭網絡，為可持續發展奠定堅固基石。不斷自強，必將成果豐碩。

# 全球碼頭網絡

## 中國大陸、 香港及台灣

碼頭覆蓋  
17個港口

營運中碼頭公司  
22家

年處理能力  
51,750,000標準箱



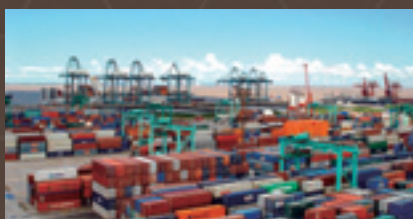
環渤海

- 佔總年處理能力 30.9%
- 集裝箱泊位 34個
- 年處理能力 19,400,000標準箱



東南沿海及其他

- 佔總年處理能力 6.9%
- 集裝箱泊位 8個
- 年處理能力 4,300,000標準箱



長江三角洲

- 佔總年處理能力 13.6%
- 集裝箱泊位 20個
- 年處理能力 8,550,000標準箱



珠江三角洲

- 佔總年處理能力 31.1%
- 集裝箱泊位 23個
- 年處理能力 19,500,000標準箱

## 海外

碼頭覆蓋  
4個港口

營運中碼頭公司  
4家

年處理能力  
11,000,000標準箱



海外

- 佔總年處理能力 17.5%
- 集裝箱泊位 19個
- 年處理能力 11,000,000標準箱



安特衛普

比雷埃夫斯

塞得港



# 全球集裝箱堆場網絡

1,888,200 標準箱

集裝箱  
箱隊規模

集裝箱  
堆場數目

221 個

北美洲

中美洲

南美洲

| 北美洲   | 中美洲    | 南美洲 | 南非      |
|-------|--------|-----|---------|
| 亞特蘭大  | 明尼阿波利斯 | 利蒙港 | 布宜諾斯艾利斯 |
| 巴爾的摩  | 蒙特利爾   |     | 伊塔加     |
| 查爾斯頓  | 新奧爾良   |     | 帕拉那瓜    |
| 芝加哥   | 紐約     |     | 里約格蘭德   |
| 辛辛那提  | 諾福克    |     | 聖安東尼奧   |
| 克里夫蘭  | 波特蘭    |     | 聖地牙哥    |
| 哥倫布   | 三藩市    |     | 山度士     |
| 底特律   | 薩凡納    |     | 塔爾卡華諾   |
| 休斯頓   | 西雅圖    |     | 瓦爾帕萊索   |
| 傑克遜維爾 | 聖路易斯   |     |         |
| 堪薩斯城  | 多倫多    |     |         |
| 洛杉磯   | 溫哥華    |     |         |
| 路易斯維爾 |        |     |         |
| 孟菲斯   |        |     |         |
| 邁阿密   |        |     |         |



| 歐洲及地中海 |  |  | 亞太區 |  |  |  |
|--------|--|--|-----|--|--|--|
|--------|--|--|-----|--|--|--|

|       |       |      |       |      |      |      |
|-------|-------|------|-------|------|------|------|
| 阿胡斯   | 赫爾辛基  | 鹿特丹  | 阿得萊德  | 胡志明市 | 名古屋  | 新加坡  |
| 安特衛普  | 拉斯佩齊亞 | 魯別拉  | 奧克蘭   | 香港   | 南沙   | 泗水   |
| 巴塞羅那  | 列斯    | 瓦倫西亞 | 曼谷    | 黃埔   | 芽莊   | 悉尼   |
| 巴塞爾   | 力康    | 維也納  | 布里斯班  | 仁川   | 那瓦夏瓦 | 台中   |
| 畢爾包   | 利哈佛   |      | 釜山    | 雅加達  | 寧波   | 陶朗阿  |
| 伯明翰   | 里斯本   |      | 加爾各答  | 高雄   | 大阪   | 天津   |
| 不來梅   | 利物浦   |      | 重慶    | 卡拉奇  | 巴西古丹 | 東京   |
| 哥本哈根  | 倫敦    |      | 柯枝    | 基隆   | 檳城   | 杜蒂戈林 |
| 杜拜    | 里昂    |      | 科倫坡   | 神戶   | 巴生港  | 威靈頓  |
| 杜伊斯堡  | 曼徹斯特  |      | 大連    | 蘭差彭  | 青島   | 廈門   |
| 費利克斯托 | 曼罕    |      | 峴港    | 連雲港  | 泉州   | 鹽田   |
| 福斯    | 馬賽    |      | 德里    | 利特爾頓 | 歸仁   | 營口   |
| 熱那亞   | 米蘭    |      | 弗里曼特爾 | 馬德拉斯 | 首爾   | 橫濱   |
| 哥德堡   | 那不勒斯  |      | 福州    | 馬尼拉  | 上海   |      |
| 漢堡    | 巴都亞   |      | 海防    | 墨爾本  | 蛇口   |      |



採集百花終成蜜。

# 效益

中遠太平洋矢志成為世界一流的港口營運企業，我們在全球各地及中國沿海地區皆設有極具戰略地位的碼頭資產，我們網絡廣闊，兼收並蓄，使我們成為全球領先的碼頭營運商，同時能有效抵禦單一經濟的下行風險。



## 業務回顧 碼頭



2013年全球經濟活動和世界貿易復甦步伐仍然緩慢，國際貨幣基金組織於2014年1月份預計2013年全球經濟增長3.0%，與2012年的3.1%增長相若，其中，歐元區經濟增長為-0.4%，連續第二年錄得負增長。世界貿易量增長為2.7%，只能與2012年持平。

全球集裝箱港口吞吐量增長進一步放緩，根據Drewry於2013年12月的預測，2013年全球集裝箱港口吞吐量增長放緩至3.3%(2012年：+4.6%)。





### 全球十大港口集裝箱吞吐量

| 排名 | 港口  | 吞吐量(標準箱)   | 同比變化  |
|----|-----|------------|-------|
| 1  | 上海  | 33,617,000 | +3.3% |
| 2  | 新加坡 | 32,579,000 | +2.9% |
| 3  | 深圳  | 23,278,000 | +1.5% |
| 4  | 香港  | 22,352,000 | -3.3% |
| 5  | 釜山  | 17,686,000 | +3.8% |
| 6  | 寧波  | 17,351,000 | +7.3% |
| 7  | 青島  | 15,520,000 | +7.0% |
| 8  | 廣州  | 15,309,000 | +5.2% |
| 9  | 迪拜  | 13,641,000 | +2.7% |
| 10 | 天津  | 13,010,000 | +5.7% |

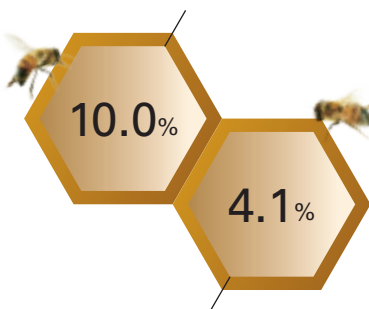
資料來源：香港港口發展局

### 中國十大港口集裝箱吞吐量

| 排名 | 港口  | 吞吐量(標準箱)   | 同比變化   |
|----|-----|------------|--------|
| 1  | 上海  | 33,617,000 | +3.3%  |
| 2  | 深圳  | 23,278,000 | +1.5%  |
| 3  | 寧波  | 17,351,000 | +7.3%  |
| 4  | 青島  | 15,520,000 | +7.0%  |
| 5  | 廣州  | 15,309,000 | +5.2%  |
| 6  | 天津  | 13,010,000 | +5.7%  |
| 7  | 大連  | 9,912,000  | +22.9% |
| 8  | 廈門  | 8,008,000  | +11.2% |
| 9  | 連雲港 | 5,488,000  | +9.3%  |
| 10 | 營口  | 5,301,000  | +9.3%  |

資料來源：中國港口集裝箱網頁/香港港口發展局

權益吞吐量增長



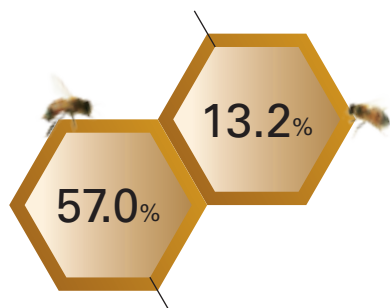
年處理能力上升

2013年，中國對外貿易增長持平，增幅與2012年相若。根據中國商務部的資料所示，中國的進出口貿易在2013年的同比增長分別為7.3% (2012年：4.3%)和7.9% (2012年：7.9%)。中國港口2013年之吞吐量增長減慢，根據國內港口協會的統計資料顯示，中國港口集裝箱吞吐

量在2013年同比增幅約6.7% (2012年：約+8.0%)。

歐美地區經濟復甦步伐仍然緩慢，中國內地十大集裝箱港口中，位於長江三角洲地區和上海港及位於珠江三角洲地區的深圳港，吞吐量只有低個位數增長。

碼頭業務收入上升



碼頭業務收入佔本集團收入比重

吞吐量增長穩定  
海外碼頭表現突出

於回顧期內，本集團的碼頭集裝箱吞吐量保持穩定增長，權益吞吐量增長10.0%至17,196,297標準箱（2012年：15,638,070標準箱），雖然碼頭業務受成本上升的影響因而利潤輕微下跌1.2%至186,767,000美元（2012年：188,964,000美元），但部份碼頭表現突出，成為本年度的亮點，利潤增長動力主要來自於吞吐量增長。

年內，海外碼頭表現理想，其中，位於希臘的比雷埃夫斯碼頭雖然受當地提高企業所得稅的政策影響，但業務持續發展使吞吐量增長19.5%，利潤貢獻仍錄得16.0%增長至23,051,000

美元（2012年：19,864,000美元）。位於埃及的蘇伊士運河碼頭利潤貢獻上升15.9%至10,261,000美元（2012年：8,857,000美元）。至於位於比利時的安特衛普碼頭，全年虧損進一步收窄。

寧波遠東碼頭利潤貢獻增長26.7%至9,965,000美元（2012年：7,864,000美元）。廣州南沙海港碼頭利潤貢獻上升34.0%至8,282,000美元（2012年：6,182,000美元）。鹽田碼頭利潤貢獻上升2.4%至54,906,000美元（2012年：53,639,000美元）。另外，收購太倉碼頭之39.04%股權已於2013年7月22日完成，年內錄得應佔利潤1,437,000美元。

縱然以上碼頭利潤增長突出，但由於部份碼頭的成本增加幅度較高，2013年碼頭業務的整體利潤錄得同比下跌。其中，青島前灣碼頭及上海浦東碼頭的利潤貢獻分別下跌21.7%和8.8%至29,521,000美元（2012年：37,689,000美元）和19,686,000美元（2012年：21,588,000美元），主要由於減半稅務優惠已於2012年底完結。



另外，中遠 — 國際碼頭受借貸成本上升及工潮影響，利潤下跌26.9%至16,203,000美元(2012年：22,163,000美元)。同時，廈門遠海碼頭於2012年5月份投產，目前仍然處於磨合期階段，2013年計入全年虧損，及計入2013年3月份廈門遠海碼頭新購入的廈門通達碼頭，年內虧損合共為14,112,000美元(2012年：虧損11,039,000美元)。

## 業務收入增長理想

2013年大部份碼頭附屬公司均錄得收入增長，比雷埃夫斯碼頭及廣州南沙海港碼頭在2013年繼續帶動本集團碼頭收入上升。比雷埃夫斯碼頭收入上升15.3%至155,429,000美元(2012年：134,773,000美元)、廣州南沙海港碼頭收入上升10.9%至132,329,000美元(2012年：119,270,000美元)；至於廈門遠海碼頭及廈門通達碼頭合共錄得19,275,000美元(2012年：6,372,000美元)收入，上升202.5%。

綜觀全年，中遠太平洋碼頭業務收入上升13.2%至455,071,000美元(2012年：402,161,000美元)，碼頭業務收入佔本集團收入比重達57.0%(2012年：54.7%)，繼續成為本集團穩健經營的重要支柱。

## 總吞吐量增長符合預期為全球第四大碼頭營運商

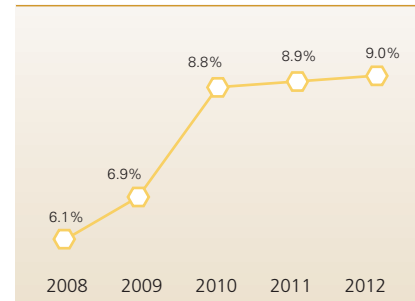
根據Drewry於2013年8月公佈的全球集裝箱碼頭營運商報告，中遠太平洋碼頭集裝箱總吞吐量達到佔全球約9.0%市場份額，同比增加0.1個百分點。本集團位居全球第四大集裝箱碼頭營運商，排名上升一位。

本集團總集裝箱吞吐量增長10.1%，達至61,284,891標準箱(2012年：55,685,225標準箱)，符合本集團管理層預期上限10.0%。權益吞吐量增長10.0%至17,196,297標準箱(2012年：15,638,070標準箱)，增長速度有所減慢，與總吞吐量增長相若，主要由於兩家碼頭附屬公司包括比雷埃夫斯碼頭及廣州南沙海港碼頭在過去數年高速增長後，增長率有所放慢。

本集團位於中國大陸(不包括香港及台灣)的碼頭公司合共處理50,410,965標準箱(2012年：46,696,103標準箱)，上升8.0%，較全國港口處理量約6.7%增幅為高。

環渤海地區的吞吐量達23,534,240標準箱(2012年：21,747,801標準箱)，上升8.2%，佔本集團總吞吐

## 全球市場份額



量38.4%。青島前灣碼頭之兩家共控實體包括青島前灣聯合碼頭和青島前灣新聯合碼頭，以及天津歐亞碼頭的前期投入高增長階段已過，並進入穩定的增長階段，年內，青島前灣碼頭和天津歐亞碼頭的吞吐量分別增長6.7%至14,981,635標準箱(2012年：14,045,503標準箱)和5.7%至1,803,407標準箱(2012年：1,705,667標準箱)。

長江三角洲地區的吞吐量達9,513,006標準箱(2012年：8,219,406標準箱)，上升15.7%，佔總吞吐量15.5%。年內，上海浦東碼頭於上半年雖然受碼頭平台加固改造工程影響，但工程於下半年完成後開通多條新航線，吞吐量明顯獲得改善，全年增長4.4%至2,246,026標準箱(2012年：2,151,297標準箱)。寧波遠東碼頭成功引進更多的國際中轉航線，使吞吐量增長16.8%至

### 各地區總吞吐量

|           | 吞吐量<br>(標準箱)      | 同比變化<br>(%)  | 佔總數<br>百分比(%) |
|-----------|-------------------|--------------|---------------|
| 環渤海       | 23,534,240        | +8.2         | 38.4          |
| 長江三角洲     | 9,513,006         | +15.7        | 15.5          |
| 東南沿海及其他   | 3,288,999         | +79.6        | 5.4           |
| 珠江三角洲     | 16,884,699        | +1.8         | 27.5          |
| 海外        | 8,063,947         | +10.4        | 13.2          |
| <b>總數</b> | <b>61,284,891</b> | <b>+10.1</b> | <b>100.0</b>  |

### 各地區權益吞吐量

|           | 吞吐量<br>(標準箱)      | 同比變化<br>(%)  | 佔總數<br>百分比(%) |
|-----------|-------------------|--------------|---------------|
| 環渤海       | 4,598,873         | +6.6         | 26.8          |
| 長江三角洲     | 2,758,318         | +15.8        | 16.0          |
| 東南沿海及其他   | 1,776,398         | +28.0        | 10.3          |
| 珠江三角洲     | 4,130,022         | +2.0         | 24.0          |
| 海外        | 3,932,686         | +12.2        | 22.9          |
| <b>總數</b> | <b>17,196,297</b> | <b>+10.0</b> | <b>100.0</b>  |

2,806,406標準箱(2012年：2,402,554標準箱)。收購太倉碼頭之39.04%股權已於2013年7月22日完成，本集團2013年8月開始計入該碼頭吞吐量，年內吞吐量為235,759標準箱。

東南沿海及其他地區的吞吐量達3,288,999標準箱(2012年：1,831,564標準箱)，上升79.6%，佔總吞吐量5.4%。廈門遠海碼頭於2012年5月正式投入營運，2013年為投入營運後的首個完整年，同時仍然處於高增長階段，吞吐量上升124.5%至609,393標

準箱(2012年：271,449標準箱)。另外，本集團於2012年12月27日完成入股位於台灣高雄港的高明碼頭10%實際股權，於2013年為本集團帶來全年吞吐量貢獻，年內吞吐量為1,170,704標準箱。泉州當地建築材料出口減慢，影響泉州太平洋碼頭集裝箱處理業務，使吞吐量下跌9.2%至1,090,660標準箱(2012年：1,201,279標準箱)。

珠江三角洲地區的吞吐量合共達16,884,699標準箱(2012年：16,581,080標準箱)，上升1.8%，佔總吞吐量27.5%。鹽田碼頭吞吐量上升

1.2%至10,796,113標準箱(2012年：10,666,758標準箱)，主要由於中轉貨量上升。從2012年4月開始，南沙港區實施內外貿分區作業，廣州南沙海港碼頭主要操作外貿集裝箱，雖然貨源結構有所改變，但年內吞吐量增長5.2%至4,449,311標準箱(2012年：4,230,574標準箱)。中遠—國際碼頭受工潮的個別事件影響，吞吐量下跌2.6%至1,639,275標準箱(2012年：1,683,748標準箱)。

海外碼頭的吞吐量達8,063,947標準箱(2012年：7,305,374標準箱)，上升10.4%，佔總吞吐量13.2%。受惠於有效的營銷工作和繼續完善的客戶結構，比雷埃夫斯碼頭的吞吐量上升19.5%至2,519,664標準箱(2012年：2,108,090標準箱)。位於埃及的蘇伊士運河碼頭受惠於增加船舶掛靠，吞吐量上升9.1%至3,124,828標準箱(2012年：2,863,167標準箱)。新加坡港務集團自2012年7月起租用中遠—新港碼頭共40%年操作能力，以代替過往箱量貢獻，因此該碼頭2013年吞吐量下跌14.9%至1,048,846標準箱(2012年：1,232,954標準箱)。位於比利時的安特衛普碼頭，2013年年中成功引入新的航線，年內營運表現得以改善，吞吐量增長24.5%至1,370,609標準箱(2012年：1,101,163標準箱)。

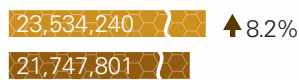
## 碼頭吞吐量表現

2013(標準箱)  
2012(標準箱)

### 集裝箱總吞吐量



#### 環渤海



#### 青島前灣碼頭<sup>1</sup>



#### 天津五洲碼頭



#### 天津歐亞碼頭



#### 大連港灣碼頭



#### 營口碼頭



#### 長江三角洲



#### 上海浦東碼頭



#### 寧波遠東碼頭



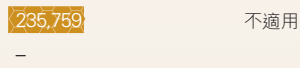
#### 張家港碼頭



#### 揚州遠揚碼頭



#### 太倉碼頭



#### 南京龍潭碼頭



### 中國碼頭集裝箱總吞吐量 (包括香港及台灣)



#### 東南沿海及其他



#### 泉州太平洋碼頭



#### 晉江太平洋碼頭



#### 廈門遠海碼頭



#### 高明碼頭



#### 珠江三角洲



#### 中遠 — 國際碼頭



#### 鹽田碼頭



#### 廣州南沙海港碼頭



#### 海外



#### 比雷埃夫斯碼頭



#### 蘇伊士運河碼頭



#### 中遠 — 新港碼頭



#### 安特衛普碼頭



註：

- 青島前灣碼頭的吞吐量包括了青島前灣聯合碼頭及青島前灣新聯合碼頭的吞吐量，該兩碼頭公司是青島前灣碼頭之共控實體，2013年的吞吐量分別為3,975,335標準箱(2012年：3,253,010標準箱)和1,305,917標準箱(2012年：1,146,692標準箱)。
- 於2013年，散雜貨總吞吐量達40,436,547噸(2012年：23,690,892噸)，上升70.7%。大連汽車碼頭吞吐量達358,227輛(2012年：226,563輛)，上升58.1%。

## 年處理能力上升4.1% 至62,750,000標準箱

於2013年12月31日，本集團營運中集裝箱碼頭泊位合共104個（2012年：99個），總年處理能力達62,750,000標準箱（2012年：60,300,000標準箱）；營運中散雜貨碼頭泊位合共11個（2012年：8個），總年處理能力達17,050,000噸（2012年：9,050,000噸）。

在2013年，新增集裝箱泊位5個，合共年處理能力達2,450,000標準箱，以及3個散雜貨泊位，合共年處理能力達8,000,000噸。新增營運年處理能力包括寧波遠東碼頭（1,200,000標準箱）、廈門通達碼頭（4,000,000噸）、比雷埃夫斯碼頭（700,000標準箱）和太倉碼頭（550,000標準箱以及4,000,000噸）。

## 2013年新增年處理能力

| 碼頭公司      | 集裝箱泊位    |                  | 散雜貨泊位    |                  | 投產時間 |
|-----------|----------|------------------|----------|------------------|------|
|           | 數目       | 年處理能力<br>(標準箱)   | 數目       | 年處理能力<br>(噸)     |      |
| 寧波遠東碼頭    | 2        | 1,200,000        | –        | –                | 2月   |
| 廈門通達碼頭    | –        | –                | 1        | 4,000,000        | 3月   |
| 比雷埃夫斯碼頭   | 1        | 700,000          | –        | –                | 6月   |
| 太倉碼頭      | 2        | 550,000          | 2        | 4,000,000        | 8月   |
| <b>總數</b> | <b>5</b> | <b>2,450,000</b> | <b>3</b> | <b>8,000,000</b> |      |

年內，本集團繼續按照戰略計劃透過購入碼頭資產和發展營運碼頭來增加處理能力。在發展營運碼頭方面，比雷埃夫斯碼頭和寧波遠東碼頭的新泊位相繼投產。比雷埃夫斯碼頭3號碼頭岸線為600米，水深16米，建設和營運2個集裝箱泊位，首個泊位已於2013年6月投產，年處理能力達700,000標準

箱，3號碼頭配置最先進的設備，能處理運力達18,000標準箱的集裝箱船。

比雷埃夫斯碼頭除了為廣大國際班輪公司提供高效率、可靠和穩定的集裝箱裝卸服務外，也充分發揮其地區的優勢，為環球企業提供不同的增值服務，年內獲兩家全球性的資訊科技公



司選定為於地中海地區的產品物流分撥中心，服務水平獲得認同。同時，該碼頭繼續加強與希臘鐵路系統的連接力度，拓大貨源腹地，為業務發展帶來更大商機。

此外，寧波遠東碼頭10號及11號泊位於2013年2月投產，年處理能力合共1,200,000標準箱，該兩泊位水深達22米，也是寧波港內唯一可以掛靠運力達18,000標準箱集裝箱船的泊位，不但為國際班輪公司提供大型集裝箱船的裝卸服務，同時提升該碼頭競爭力。

本集團亦向碼頭業務多元化發展，完成收購廈門通達碼頭70%實際股權和太倉碼頭39.04%股權，交易代價分別約為人民幣205,864,000元(折合約33,575,000美元)和人民幣323,109,000元(折合約52,319,000美元)。廈門通達碼頭持有和營運廈門港海滄港區13號散貨泊位，年處理能力4,000,000噸。太倉碼頭持有和營運2個集裝箱泊位和2個散雜貨泊位，年處理能力分別達550,000標準箱和4,000,000噸。

## 碼頭地理佈局

| 營運中的碼頭泊位                    | 泊位數目       | 年處理能力<br>(標準箱)        | 佔總數<br>百分比 |
|-----------------------------|------------|-----------------------|------------|
| <b>環渤海</b>                  |            |                       |            |
| 集裝箱碼頭                       | 34         | 19,400,000            | 30.9%      |
| 汽車碼頭                        | 2          | 600,000輛              | 100%       |
| <b>長江三角洲</b>                |            |                       |            |
| 集裝箱碼頭                       | 20         | 8,550,000             | 13.6%      |
| 散雜貨碼頭                       | 7          | 10,550,000噸散雜貨        | 61.9%      |
| <b>東南沿海及其他</b>              |            |                       |            |
| 集裝箱碼頭                       | 8          | 4,300,000             | 6.9%       |
| 散雜貨碼頭                       | 4          | 6,500,000噸散雜貨         | 38.1%      |
| <b>珠江三角洲</b>                |            |                       |            |
| 集裝箱碼頭                       | 23         | 19,500,000            | 31.1%      |
| <b>海外</b>                   |            |                       |            |
| 集裝箱碼頭                       | 19         | 11,000,000            | 17.5%      |
| <b>集裝箱碼頭泊位總數/<br/>年處理能力</b> | <b>104</b> | <b>62,750,000</b>     |            |
| <b>散雜貨碼頭泊位總數/<br/>年處理能力</b> | <b>11</b>  | <b>17,050,000噸散雜貨</b> |            |
| <b>汽車碼頭泊位總數/<br/>年處理能力</b>  | <b>2</b>   | <b>600,000輛</b>       |            |

於2013年，本集團與青島港集團、招商局國際和萬邦集團簽訂協議，成立合資公司經營位於中國青島董家口港區已建成的礦石碼頭，包括1個30萬噸級鐵礦石專用接卸泊位和1個20萬噸級鐵礦石轉水泊位，設計年處理能力約29,000,000噸，合資公司投資總額約

人民幣3,800,000,000元。本集團將佔該碼頭25%權益。參與本項目投資，符合中遠太平洋碼頭業務多元化的發展戰略，具備長遠的投資價值。合資公司董家口礦石碼頭已於2014年1月成立，預計該收購於2014年上半年完成。

## 預計2014年吞吐量仍然保持穩定增長

本集團於2014年3月13日與和記港口信託有限公司(“和記港口信託”)和中海碼頭發展有限公司(“中海碼頭”)建立策略合作夥伴關係，管理和共同營運亞洲貨櫃碼頭。交易完成後，本集團、和記港口信託和由中海碼頭管理及營運的中海碼頭發展(香港)有限公司分別持有亞洲貨櫃碼頭40%、40%和20%的實際股權，收購40%實際股權的代價為1,648,000,000港元(折合約212,335,000美元)。

亞洲貨櫃碼頭擁有及營運香港葵涌八號西貨櫃碼頭，與中遠—國際碼頭相鄰，該兩碼頭將形成合共長達1,380米的相鄰泊位，以創造一個具有競爭力的平台，為客戶提供更有效率的碼頭服務。該項收購將提高本集團在香港的集裝箱碼頭市場份額，並加強本集團的碼頭業務盈利能力。

同時，本集團已計劃擴建位於揚州港江都港區內3個散雜貨泊位(#3至#5)，合共年處理能力達4,400,000噸，總投

資約人民幣750,000,000元，其中一個泊位將於2014年下半年投產。揚州港主要處理木材、煤礦、礦石、鋼鐵、糧食等散雜貨，而江都為揚州港內的主要散雜貨港區。本集團位於江都港區營運中的2個散雜貨泊位已處於超負荷營運，預期該擴建將有利於揚州遠揚碼頭的整體盈利能力。

展望碼頭業務，本集團預期碼頭業務的吞吐量繼續保持穩定增長，增長帶動主要來自於碼頭公司的自然增長和新增的處理能力。本集團將繼續透過購入碼頭資產、擴建營運碼頭來增加處理能力，同時，升級碼頭的基礎設施以提高營運碼頭的效率，從而提高碼頭的競爭力，帶動業務的增長。

預計2014年新增營運年處理能力來自亞洲貨櫃碼頭(1,600,000標準箱)、高明碼頭(1,400,000標準箱)、青島董家口礦石碼頭(29,000,000噸)、揚州遠揚碼頭(900,000噸)及大連汽車碼頭(180,000輛)，將於年內陸續投產。

此外，於2013年11月18日比雷埃夫斯碼頭與Piraeus Port Authority S.A.就簽訂有關特許權協議的修訂達成協議，相關修改協議有待希臘審計法院批准後簽署，其後在希臘國會追認後方可生效。

該修改協議有助於比雷埃夫斯碼頭在市況不利及營業額低於原預測水平時，支付合理的特許權費用。同時，比雷埃夫斯碼頭將提高2號碼頭的操作能力及興建3號碼頭西面部份，將增加比雷埃夫斯碼頭2,500,000標準箱的年處理能力，其中3號碼頭西面部份的年處理能力達1,900,000標準箱，將進一步改善比雷埃夫斯港口集裝箱碼頭之碼頭設施及營運效益，亦將有助鞏固比雷埃夫斯港口作為國際中轉運輸樞紐的地位，提高比雷埃夫斯碼頭創造收入的能力及令比雷埃夫斯碼頭作為該特許權之特許經營者長期受惠。3號碼頭西面部份的建築工程預期將於修改協議生效後3個月內開始，並將於工程開始後4年內完成，機械設備安裝則將於建築工程開始後7年內完成。



## 碼頭組合<sup>1</sup> (於2013年12月31日)

| 碼頭公司                  | 持股比例   | 泊位數目       | 設計年處理能力<br>(標準箱)      | 水深<br>(米)   |
|-----------------------|--------|------------|-----------------------|-------------|
| <b>環渤海</b>            |        | <b>41</b>  | <b>23,850,000</b>     |             |
|                       |        | <b>3</b>   | <b>780,000輛</b>       |             |
| 青島前灣碼頭                | 20%    | 11         | 6,500,000             | 17.5        |
| 青島新前灣碼頭               | 16%    | 6          | 3,600,000             | 15.0 – 20.0 |
| 青島前灣聯合碼頭              | 8%     | 7          | 3,950,000             | 15.0 – 20.0 |
| 青島前灣新聯合碼頭             | 5.6%   | 2          | 1,300,000             | 15.0 – 20.0 |
| 大連港灣碼頭                | 20%    | 6          | 4,200,000             | 13.5 – 17.8 |
| 大連汽車碼頭                | 30%    | 3          | 780,000輛              | 11.0        |
| 天津五洲碼頭                | 14%    | 4          | 1,500,000             | 16.5        |
| 天津歐亞碼頭                | 30%    | 3          | 1,800,000             | 16.5        |
| 營口碼頭                  | 50%    | 2          | 1,000,000             | 14.0        |
| <b>長江三角洲</b>          |        | <b>25</b>  | <b>9,550,000</b>      |             |
|                       |        | <b>10</b>  | <b>14,950,000噸散雜貨</b> |             |
| 上海浦東碼頭                | 30%    | 3          | 2,300,000             | 12.0        |
| 寧波遠東碼頭                | 20%    | 5          | 3,000,000             | 15.0 – 22.0 |
| 張家港碼頭                 | 51%    | 3          | 1,000,000             | 10.0 – 11.0 |
| 揚州遠揚碼頭                | 55.59% | 2          | 700,000               | 12.0        |
|                       |        | 8          | 10,950,000噸散雜貨        | 8.0 – 12.0  |
| 太倉碼頭                  | 39.04% | 2          | 550,000               | 12.5        |
|                       |        | 2          | 4,000,000噸散雜貨         | 12.5        |
| 南京龍潭碼頭                | 20%    | 10         | 2,000,000             | 12.0        |
| <b>東南沿海及其他</b>        |        | <b>13</b>  | <b>7,600,000</b>      |             |
|                       |        | <b>5</b>   | <b>9,200,000噸散雜貨</b>  |             |
| 泉州太平洋碼頭               | 82.35% | 3          | 1,200,000             | 7.0 – 15.1  |
|                       |        | 2          | 1,000,000噸散雜貨         | 5.1 – 9.6   |
| 晉江太平洋碼頭               | 80%    | 2          | 800,000               | 8.3 – 10.5  |
|                       |        | 2          | 4,200,000噸散雜貨         | 9.8 – 15.3  |
| 廈門遠海碼頭                | 70%    | 4          | 2,800,000             | 17.0        |
| 廈門通達碼頭                | 70%    | 1          | 4,000,000噸散雜貨         | 16.5        |
| 高明碼頭                  | 10%    | 4          | 2,800,000             | 16.5        |
| <b>珠江三角洲</b>          |        | <b>23</b>  | <b>19,500,000</b>     |             |
| 中遠 — 國際碼頭             | 50%    | 2          | 1,800,000             | 15.5        |
| 鹽田碼頭(一、二期)            | 14.59% | 5          | 4,500,000             | 14.0 – 15.5 |
| 鹽田碼頭三期                | 13.36% | 10         | 9,000,000             | 16.0 – 16.5 |
| 廣州南沙海港碼頭              | 39%    | 6          | 4,200,000             | 15.5        |
| <b>海外</b>             |        | <b>22</b>  | <b>13,300,000</b>     |             |
| 比雷埃夫斯碼頭               | 100%   | 6          | 3,700,000             | 14.5 – 18.5 |
| 蘇伊士運河碼頭               | 20%    | 8          | 5,100,000             | 16.0        |
| 中遠 — 新港碼頭             | 49%    | 2          | 1,000,000             | 15.0        |
| 安特衛普碼頭                | 20%    | 6          | 3,500,000             | 17.0        |
| <b>合共</b>             |        | <b>142</b> |                       |             |
| <b>集裝箱碼頭總泊位/年處理能力</b> |        | <b>124</b> | <b>73,800,000</b>     |             |
| <b>散雜貨碼頭總泊位/噸</b>     |        | <b>15</b>  | <b>24,150,000噸散雜貨</b> |             |
| <b>汽車碼頭總泊位/輛</b>      |        | <b>3</b>   | <b>780,000輛</b>       |             |

註：

- 碼頭組合包括營運中和未營運的碼頭公司、碼頭泊位和年處理能力。
- 本集團持有上海碼頭10%的實際權益，該碼頭營運10個泊位，年處理能力為3,700,000標準箱。本集團參股的和記黃埔上海港口投資有限公司(「和黃上海港口投資」)與上海國際港務(集團)股份有限公司(「上海港務集團」)合資經營的上海碼頭。上海碼頭於2011年1月開始策略轉型，停止處理集裝箱，上海碼頭的轉型方案由和黃上海港口投資牽頭，與上海港務集團進行具體協商，仍然在進行中。

業務回顧

# 集裝箱

租賃、管理及銷售



2013年集裝箱租賃服務需求疲弱，集裝箱價格呈現下降趨勢。儘管上半年班輪公司投放新增運力，但由於全球經濟發展持續低迷，集裝箱貿易運輸量增長乏力，市場對新集裝箱需求只在2013年第二季度末出現短暫改善，需求恢復未能維持至下半年。

本集團之集裝箱租賃、管理及銷售業務由佛羅倫負責經營和管理。年內，出租箱量以及出售十年約滿退箱箱量均有所增加，整體業務收入亦有所上升，但由



於集裝箱租賃需求疲弱導致集裝箱市場價格和本集團的集裝箱整體平均出租率都分別出現下跌，業務利潤下跌10.2%至125,259,000美元(2012年：139,522,000美元)。

於2013年，長期租賃收入佔本集團集裝箱租賃總收入的95.5%(2012年：

94.3%)，而靈活租賃佔4.5%(2012年：5.7%)，以長期租賃合約為主之策略，為本集團提供穩定收入來源。年內，本集團的集裝箱整體平均出租率仍然保持穩定。整體平均出租率為94.5%(2012年：95.3%)，高於業內約93.9%(2012年：約94.8%)的平均數。

## 租賃收入保持增長

### 集裝箱租賃、管理及銷售業務收入分佈情況

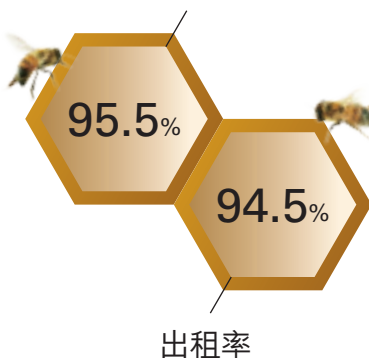
|           | 2013年<br>美元        | 同比變化         | 佔總數<br>百分比    |
|-----------|--------------------|--------------|---------------|
| 集裝箱租賃     | <b>290,883,000</b> | +3.7%        | 83.6%         |
| 退箱銷售      | <b>42,967,000</b>  | +0.8%        | 12.4%         |
| 集裝箱管理     | <b>7,398,000</b>   | -1.3%        | 2.1%          |
| 其他        | <b>6,499,000</b>   | +15.8%       | 1.9%          |
| <b>總數</b> | <b>347,747,000</b> | <b>+3.4%</b> | <b>100.0%</b> |

於2013年，本集團集裝箱租賃、管理及銷售業務收入上升3.4%至347,747,000美元(2012年：336,224,000美元)。業務收入之增長，主要歸因於集裝箱租賃收入上升。

來自集裝箱租賃之收入為290,883,000美元(2012年：280,514,000美元)，增長3.7%。集裝箱租賃收入佔集裝箱租賃、管理及銷售業務總收入的83.6%(2012年：83.4%)。自有箱及售後租回箱箱隊規模上升9.0%至1,335,797標準箱(2012年：1,225,244標準箱)。由於本集團整體平均出租率下跌，以及市場租金費率向下，因此影響集裝箱租賃收入增長。

出售退箱收入上升0.8%至42,967,000美元(2012年：42,606,000美元)，佔集裝箱租賃、管理及銷售業務總收入的12.4%(2012年：12.7%)。雖然出售退箱數量增加12.8%至35,714標準箱(2012年：31,671標準箱)，但由於舊箱銷售價格下跌，出售退箱收入只錄得輕微增長。年內，中遠集運退回十年約滿集裝箱為36,193標準箱(2012年：28,098標準箱)。

長期租賃收入佔  
集裝箱租賃總收入比重



由於管理箱箱隊規模減少12.4%至552,403標準箱(2012年：630,353標準箱)，來自管理箱的收入減少1.3%至7,398,000美元(2012年：7,492,000美元)，佔集裝箱租賃、管理及銷售業務總收入的2.1%(2012年：2.2%)。

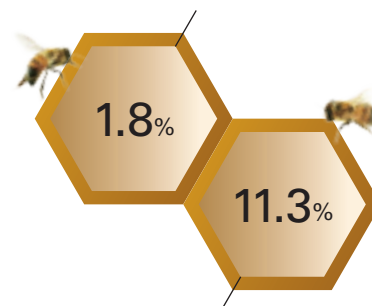
本集團備有一套完善的客戶風險管理制度，用以評估客戶的信貸風險水準。本集團的客戶群主要是信譽良好的班輪公司。年內，來自全球前十大集裝箱航運公司的租賃收入佔本集團的集裝箱租賃總收入的74.9%(2012年：72.1%)。

## 位居世界第四大租箱公司

### 集裝箱箱量變化

|                      | 2013年<br>(標準箱)   | 2012年<br>(標準箱) | 變化<br>(%) |
|----------------------|------------------|----------------|-----------|
| 於1月1日的總箱量            | <b>1,855,597</b> | 1,777,792      | +4.4      |
| 購買新箱                 | <b>151,500</b>   | 162,742        | -6.9      |
| 中遠集運退回的約滿退箱          |                  |                |           |
| – 總數                 | <b>(36,193)</b>  | (28,098)       | +28.8     |
| – 再出租                | <b>544</b>       | 352            | +54.5     |
| – 已出售及待出售            | <b>(35,649)</b>  | (27,746)       | +28.5     |
| 融資租約箱到期，<br>轉為租客所擁有  | <b>(231)</b>     | –              | 不適用       |
| 全損耗的集裝箱              | <b>(19)</b>      | (451)          | -95.8     |
| 客戶賠償的遺失和<br>損耗自有箱    | <b>(5,048)</b>   | (12,744)       | -60.4     |
| 處置或客戶賠償的<br>遺失和耗損管理箱 | <b>(77,950)</b>  | (43,996)       | +77.2     |
| 於12月31日的總箱量          | <b>1,888,200</b> | 1,855,597      | +1.8      |

## 集裝箱箱量上升



## 佔全球市場份額

於2013年12月31日，本集團之集裝箱總箱量為1,888,200標準箱(2012年：1,855,597標準箱)，上升1.8%。位居世界第四大租箱公司，佔市場份額約11.3%(2012年：約12.0%)。集裝箱箱隊之平均箱齡為6.35年(2012年：6.13年)。

年內，本集團購置新造集裝箱151,500標準箱(2012年：162,742標準箱)，其中，為中遠集運購置新造集裝箱138,459標準箱(2012年：120,000標準箱)，佔總新造箱量的91.4%(2012年：73.7%)；國際客戶的新造箱為13,041標準箱(2012年：42,742標準箱)，佔總新造箱量的8.6%(2012年：26.3%)。新造集裝箱的資本開支為288,754,000美元(2012年：371,668,000美元)。

## 自有箱、售後租回箱及管理箱分佈情況

| 於12月31日   | 租賃客戶 | 2013年<br>(標準箱)   | 2012年<br>(標準箱)   | 變化<br>(%)   |
|-----------|------|------------------|------------------|-------------|
| 自有箱       | 中遠集運 | 490,191          | 409,348          | +19.7       |
| 自有箱       | 國際客戶 | 595,316          | 586,613          | +1.5        |
| 售後租回箱     | 中遠集運 | 250,290          | 229,283          | +9.2        |
| 管理箱       | 國際客戶 | 552,403          | 630,353          | -12.4       |
| <b>總數</b> |      | <b>1,888,200</b> | <b>1,855,597</b> | <b>+1.8</b> |

| 於12月31日   | 租賃客戶 | 2013年<br>佔總數百分比 | 2012年<br>佔總數百分比 | 變化<br>(百分點) |
|-----------|------|-----------------|-----------------|-------------|
| 自有箱       | 中遠集運 | 26.0            | 22.1            | +3.9        |
| 自有箱       | 國際客戶 | 31.5            | 31.6            | -0.1        |
| 售後租回箱     | 中遠集運 | 13.2            | 12.3            | +0.9        |
| 管理箱       | 國際客戶 | 29.3            | 34.0            | -4.7        |
| <b>總數</b> |      | <b>100.0</b>    | <b>100.0</b>    | <b>-</b>    |

本集團的業務投資策略是擴大箱隊規模的同時，均衡發展自有箱、售後租回箱和管理箱箱隊，以減低投資風險，同時達致整體業務的穩定性。本集團自有箱箱隊規模為1,085,507標準箱(2012年：995,961標準箱)，佔總箱隊規模的57.5%(2012年：53.7%)，售後租回箱和管理箱箱隊規模則合共為802,693標準箱(2012年：859,636標準箱)，佔總箱隊的42.5%(2012年：46.3%)。

本集團的客戶來自全球具規模的集裝箱航運公司，中遠集運為其中一主要客戶。若以客戶分類，提供中遠集

運租用的箱隊規模為740,481標準箱(2012年：638,631標準箱)，而國際客戶為1,147,719標準箱(2012年：1,216,966標準箱)，分別佔總箱隊的39.2%(2012年：34.4%)及60.8%(2012年：65.6%)。

### 2014年租箱需求可望增加

展望未來一年，全球經濟復甦仍然存在不確定性，航運業供求亦未達致平衡，儘管新集裝箱價格於2014年初有所反彈，但租金回報率和舊箱銷售價格仍然處於低位，預期2014年集裝箱租賃行業經營環境仍然競爭激烈，

租金回報率仍然受壓。同時，舊箱價處於低位，令出售舊箱利潤下降。Drewry於2013年12月預測，2014年全球集裝箱貿易運輸量增長達4.2%，較2013年的3.1%增長有所改善，同時全球運力將增加5.8%至18,286,000標準箱。因此2014年租箱需求可望增加，本集團仍會審慎對應市場需求而定下購買新造集裝箱的計劃。

本集團將繼續以穩健的投資策略和經營模式發展業務，謹慎逐步落實購買新造集裝箱的計劃，以及均衡發展集裝箱箱隊，減低投資風險，同時繼續以長期租賃為主，減低市場週期性風險，為業務帶來穩定收入來源。



# 價值

日復一日的精心經營，年復一年的智慧凝聚，成為中遠太平洋獨有的價值寶藏。我們訂立良好的內部結構與標準，力求盛載成果、同時彰顯價值。



花蜜是辛勤的成果所在，蜂巢  
結構嚴密，盛載豐碩成果。



### 業績整體分析

2013年中遠太平洋股權持有人應佔利潤為702,676,000美元(2012年：342,194,000美元)，同比增加105.3%。不計入已終止經營集裝箱製造業務相關的利潤，2013年中遠太平洋股權持有人應佔利潤為286,206,000美元(2012年：280,299,000美元)，同比上升2.1%。已

終止經營集裝箱製造業務相關的利潤包括出售中集集團淨溢利393,411,000美元及年內應佔中集集團利潤23,059,000美元(2012年：61,895,000美元)。

2013年碼頭業務利潤為186,767,000美元(2012年：188,964,000美元)，同比下跌1.2%。2013年本集團集裝箱碼頭吞吐量為61,284,891標準

箱(2012年：55,685,225標準箱)，同比上升10.1%。權益吞吐量則上升至17,196,297標準箱(2012年：15,638,070標準箱)，同比上升10.0%。控股碼頭方面，年內希臘比雷埃夫斯碼頭及廣州南沙海港碼頭業績表現良好，分別錄得利潤23,051,000美元(2012年：19,864,000美元)及8,282,000美元(2012年：6,182,000美



元)，同比分別增加16.0%及34.0%。本集團屬下的廈門遠海碼頭於2012年5月份投產，目前仍然處於磨合期階段，2013年計入全年虧損，同時廈門遠海碼頭於2013年3月份新購入廈門通達碼頭，年內虧損合共為14,112,000美元(2012年：虧損11,039,000美元)。非控股碼頭方面，青島前灣碼頭及上海浦東碼頭減半稅務優惠已於2012年底完結，令該等碼頭利潤下跌。另外，中遠—國際碼頭受借貸成本上升及工潮影響，利潤同比下跌。但2013年8月份本集團新增太倉碼頭，年內錄得應佔利潤1,437,000美元，抵銷了部份非控股碼頭利潤的跌幅。綜合上述因素，中遠太平洋2013年碼頭業務利潤略有下降。

集裝箱租賃、管理及銷售業務方面，年內實現利潤125,259,000美元(2012年：139,522,000美元)，較去年下跌10.2%。於2013年12月31日，本集團集裝箱箱隊增至1,888,200標準箱(2012年12月31日：1,855,597標準箱)，同比上升1.8%。

集裝箱製造業務方面，本集團已在2013年6月27日完成出售中集集團21.8%股權項目，錄得出售股權淨溢利393,411,000美元。由於出售中

集集團股權項目已在2013年6月份完成，因此中遠太平洋2013年只分佔中集集團1至5月份的利潤，金額為23,059,000美元(2012年1至12月份：61,895,000美元)，同比下跌62.7%。計入出售中集集團股權淨溢利及年內應佔中集集團利潤，已終止經營集裝箱製造業務相關的利潤合共416,470,000美元(2012年：61,895,000美元)。

## 財務分析

### 收入

2013年本集團的收入為798,626,000美元(2012年：735,500,000美元)，同比上升8.6%。收入主要源於碼頭業務的455,071,000美元(2012年：402,161,000美元)及集裝箱租賃、管理及銷售業務的347,747,000美元(2012年：336,224,000美元)。

2013年碼頭業務收入同比上升13.2%，增幅主要來自比雷埃夫斯碼頭、廣州南沙海港碼頭及廈門遠海碼頭。2013年希臘比雷埃夫斯碼頭吞吐量達2,519,664標準箱(2012年：2,108,090標準箱)，為本集團年內帶來155,429,000美元收入(2012年：

134,773,000美元)，同比上升15.3%。廣州南沙海港碼頭2013年錄得吞吐量4,449,311標準箱(2012年：4,230,574標準箱)，收入上升至132,329,000美元(2012年：119,270,000美元)，同比上升10.9%。另外，於2012年5月份投產的廈門遠海碼頭及2013年3月份新購入的廈門通達碼頭，年內錄得收入合共19,275,000美元(2012年：6,372,000美元)，同比上升202.5%。

集裝箱租賃、管理及銷售業務方面，2013年錄得收入為347,747,000美元(2012年：336,224,000美元)，同比增加3.4%。當中主要包括集裝箱租賃收入及出售約滿退箱收入。於2013年12月31日，自有及售後租回箱隊箱量分別為1,085,507標準箱及250,290標準箱(2012年12月31日：分別為995,961標準箱及229,283標準箱)。由於年內箱隊規模擴大，2013年集裝箱租賃收入為290,883,000美元(2012年：280,514,000美元)，同比上升3.7%。另一方面，年內出售約滿退箱箱量35,714標準箱(2012年：31,671標準箱)，出售約滿退箱收入為42,967,000美元(2012年：42,606,000美元)。

### 銷售成本

銷售成本主要包括控股碼頭公司的營運成本、自有集裝箱的折舊、出售約滿退箱之賬面淨值及售後租回箱的租金支出等。2013年銷售成本為480,457,000美元(2012年：420,218,000美元)，同比上升14.3%。其中，控股碼頭業務銷售成本為310,696,000美元(2012年：268,574,000美元)，同比上升15.7%，升幅主要由於控股碼頭業務量增加令相關銷售成本增加。此外，廈門遠海碼頭於2012年5月份投產，2013年計入全年的銷售成本。集裝箱租賃、管理及銷售業務銷售成本為169,989,000美元(2012年：151,658,000美元)，同比上升12.1%，其中，集裝箱折舊為110,507,000美元(2012年：102,407,000美元)。2013年出售約滿退箱賬面淨值為20,165,000美元(2012年：17,023,000美元)。

### 行政開支

2013年行政開支為90,058,000美元(2012年：91,919,000美元)，同比下跌2.0%。年內因下屬控股公司嚴控費用令中遠太平洋整體行政開支減少。

### 財務費用

本集團2013年財務費用為84,539,000美元(2012年：77,263,000美元)，同比上升9.4%。財務費用上升主要由於2013年本集團平均貸款餘額增至2,607,329,000美元(2012年：2,300,291,000美元)，同比上升13.3%。同時，廈門遠海碼頭於2012年5月份投產，投產後該碼頭泊位及設備轉固增加費用化利息支出。計入資本化利息，2013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3.41%，而去年則為3.78%。

### 其他營業收入/(開支)，淨額

年內其他營業收入淨額為18,708,000美元(2012年：4,025,000美元)，當中包括2013年匯兌收益淨額11,468,000美元(2012年：匯兌損失淨額1,211,000美元)。

### 應佔共控實體及聯營公司利潤貢獻

不計入已出售的中集集團應佔利潤，2013年本集團應佔共控實體及聯營公司利潤貢獻合共153,910,000美元(2012年：161,143,000美元)，同比下跌4.5%。跌幅主要來自青島前灣碼頭、中遠—國際碼頭及上海浦東碼頭。青島前灣碼頭及上海浦東碼頭減半稅務優惠已於2012年底完結，2013年需計提全額所得稅，年內本集團應佔青島前灣碼頭利潤為29,521,000美元(2012年：37,689,000美元)，同比下跌21.7%，應佔上海浦東碼頭利潤為

19,686,000美元(2012年：21,588,000美元)，同比下跌8.8%。另外，中遠一國際碼頭受借貸成本上升及工潮影響，其2013年利潤下跌至16,203,000美元(2012年：22,163,000美元)，同比下跌26.9%。但另一方面，本集團於2013年8月份新增太倉碼頭，該碼頭年內產生應佔利潤1,437,000美元。此外，上海碼頭於2013年錄得稅收返還，2013年應佔上海碼頭利潤為4,656,000美元(2012年：2,413,000美元)，抵銷了部份跌幅。

#### 所得稅支出

年內所得稅支出為33,497,000美元(2012年：27,905,000美元)。當中包括因本集團對若干投資之利潤分派作出預扣所得稅撥備14,282,000美元(2012年：15,403,000美元)。

#### 已終止經營業務

已終止經營業務利潤為集裝箱製造業務相關之項目。本集團已於2013年6月27日完成出售中集集團21.8%股權項目，錄得出售淨溢利393,411,000美元。此外，年內確認應佔中集集團利潤23,059,000美元(2012年1至12月：61,895,000美元)，同比下跌62.7%。計入出售中集集團股權淨溢利及年內應佔中集集團利潤，已終止經營集裝箱製造業務相關的利潤合共416,470,000美元(2012年：61,895,000美元)。

#### 財務狀況

##### 現金流量

本集團2013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476,544,000美元(2012年：427,345,000美元)。2013年本集團提取銀行貸款283,691,000美元(2012年：1,165,121,000美元)，另本集團於2013年1月份發行的300,000,000美元十年期有擔保票據。年內償還貸款為900,523,000美元(2012年：726,641,000美元)，及於2013年10月份償還於2003年發行的300,000,000美元十年期票據。

年內本集團支付現金531,526,000美元(2012年：710,372,000美元)以擴建碼頭泊位及購買物業、機器及設備，其中255,198,000美元(2012年：371,691,000美元)用於購買新集裝箱。另外，2013年中遠太平洋投資的總現金流出為104,311,000美元，當中包括本集團收購太倉碼頭股權

52,319,000美元、廈門通達碼頭股權投資淨額31,794,000美元、寧波遠東碼頭增資款20,198,000美元。2012年本集團股本出資及股東貸款現金流出為81,287,000美元，當中主要包括購入政龍投資有限公司及其聯營公司高明碼頭股權45,000,000美元、寧波遠東碼頭增資款29,732,000美元及比雷埃夫斯碼頭提供予其一共控實體 Piraeus Consolidation and Distribution Centre S.A. 的股東貸款6,049,000美元。

### 融資工作及備用額度

於2013年12月31日，本集團未償還銀行借款總額為2,046,210,000美元

(2012年12月31日：2,601,697,000美元)，現金結餘為1,237,551,000美元(2012年12月31日：849,330,000美元)。已承諾但尚未動用的銀行備用額度為504,575,000美元(2012年12月31日：636,285,000美元)。

### 資產及負債

於2013年12月31日，本集團資產及負債總額分別為7,551,304,000美元(2012年12月31日：7,363,858,000美元)及2,707,810,000美元(2012年12月31日：3,146,465,000美元)。資產淨值為4,843,494,000美元，較2012年年底的4,217,393,000美元增加14.8%。2013年年底淨流動資產為650,796,000

美元(2012年12月31日：淨流動負債48,302,000美元)。於2013年12月31日，本公司每股股份資產淨值為1.66美元(2012年12月31日：1.51美元)。

2013年12月31日淨負債總權益比率下跌至16.7%(2012年12月31日：41.6%)。計入已終止經營業務，2013年利息覆蓋率則為9.9倍(2012年：5.9倍)。於2013年12月31日，本集團之若干物業、機器及設備賬面淨值為65,473,000美元(2012年12月31日：18,828,000美元)已抵押以獲取275,785,000美元(2012年12月31日：197,858,000美元)之銀行借款。

## 債務分析

| 按債務還款期劃分 | 於2013年12月31日          |              | 於2012年12月31日   |       |
|----------|-----------------------|--------------|----------------|-------|
|          | 美元                    | (%)          | 美元             | (%)   |
| 在第一年內    | 275,785,000           | 13.5         | 775,042,000    | 29.8  |
| 在第二年內    | 567,710,000           | 27.7         | 414,914,000    | 15.9  |
| 在第三年內    | 144,492,000           | 7.1          | 558,290,000    | 21.5  |
| 在第四年內    | 270,678,000           | 13.2         | 162,898,000    | 6.3   |
| 在第五年內及以後 | 787,545,000           | 38.5         | 690,553,000    | 26.5  |
|          | <b>2,046,210,000*</b> | <b>100.0</b> | 2,601,697,000* | 100.0 |
| 按借款種類劃分  |                       |              |                |       |
| 有抵押借款    | 275,277,000           | 13.5         | 197,858,000    | 7.6   |
| 無抵押借款    | 1,770,933,000         | 86.5         | 2,403,839,000  | 92.4  |
|          | <b>2,046,210,000*</b> | <b>100.0</b> | 2,601,697,000* | 100.0 |
| 按借款幣種劃分  |                       |              |                |       |
| 美元借款     | 1,375,387,000         | 67.2         | 1,621,148,000  | 62.3  |
| 人民幣借款    | 395,546,000           | 19.3         | 782,691,000    | 30.1  |
| 歐元借款     | 275,277,000           | 13.5         | 197,858,000    | 7.6   |
|          | <b>2,046,210,000*</b> | <b>100.0</b> | 2,601,697,000* | 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2013年12月31日，本集團就一家聯營公司所獲得的貸款融資提供21,094,000美元的擔保(2012年12月31日：24,428,000美元)。

### 或然負債

Aronis-Drettas-Karlaftis Consultant Engineers S.A. (「ADK」) 在2009年10月19日於希臘雅典原訟法庭發出一起起訴書，起訴本公司及本公司全資附屬公司比雷埃夫斯碼頭未有支付設計服務及項目管理服務的費用，以索取民事賠償共約5,800,000歐元(折合約8,000,000美元)。本公司及比雷埃夫斯碼頭在2010年11月30日進行的聆訊就所有關鍵的索償作出抗辯。

雅典原訟法庭已宣判此案件，駁回上述起訴書中對本公司及對比雷埃夫斯碼頭的所有索償，並裁定原告人(ADK)須支付本公司及比雷埃夫斯碼頭部份法律費用共30,000歐元(折合約41,000美元)。原告人根據希臘的法律程序就雅典原訟法庭的判決提出

上訴。由於希臘法院法官公會進行罷工，原定在2012年11月13日舉行的上訴聆訊延期至2013年11月26日。其後，雅典上訴法庭根據ADK的申請將聆訊進一步延期至2014年10月21日。根據希臘民事訴訟程序，除非有關法庭在2014年10月21日當日就任何原因不開庭審訊，否則聆訊不可以再度延期。本公司董事及管理層經尋求法律意見後，認為本公司及比雷埃夫斯碼頭有充份的抗辯理據反對在上訴文件中提出的論據。然而，現階段仍然不可能準確預測此訴訟的最終結果。本公司未有就該等索償作出任何撥備。

### 庫務政策

本集團透過盡量以與本集團用於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。集裝箱租賃業務的借款主要以美元為單位，本集團集裝箱租賃業務的收入及支出大部份均為與美元相匹配，從而可使潛在匯率風險降至最低。

共控實體及聯營公司的融資活動均以各功能貨幣為單位，從而減低投資的匯率風險。

於2013年12月31日，本集團14.7%為固定息率之銀行貸款，而2012年底，受利率掉期合約影響而對固定利率借款進行調整之後，2012年12月31日的固定息率之銀行貸款比例為3.8%。本集團將繼續根據市場走勢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。

### 結算日後事項

於2014年3月13日，中遠碼頭(亞洲貨櫃)有限公司(本公司之全資附屬公司)與Sea Prime Holdings Limited(和記港口信託之全資附屬公司)訂立各佔50%權益之合營安排，成立合營企業中遠—HPHT亞洲貨櫃碼頭有限公司以收購亞洲貨櫃碼頭之80%權益。本集團共支付1,648,000,000港元(折合約212,335,000美元)作為認購協議及轉讓契約的交易代價。認購及轉讓同時於2014年3月13日完成。



蜜蜂運作不休，採得花蜜，  
同時讓花朵成長。

# 未來



中遠太平洋憑藉認真的企業可持續發展方略，以及力求進步的最佳企業管治守則，使我們得以不斷穩步成長，既為全球及中國航運業培育人才，也讓我們員工們得到發展，我們既定的發展方向及派息政策，有效為集團的發展積累資本，同時為股東帶來滿意回報。





### 環境保護

中遠太平洋支持保護和改善環境的措施和政策。我們在發展業務的同時，亦顧及對環境的保護。在業務運作中貫徹環境管理理念，在員工活動中培育環境保護意識，盡力減輕日常運作對環境的影響。

本集團鼓勵下屬碼頭新購設備時優先採用具備節能技術的設備，通過碼頭間的技術交流推廣節約能源、減低碳排放的措施和技術，鼓勵和支持旗下

控股碼頭公司投入資金推進以節能、減排、降耗為目標的碼頭場橋“油改電”項目。截至2013年年底，累計完成126台場橋的“油改電”工作，年均碳排放量減少約一萬噸標準煤。成功組織研發出碼頭專用大功率LED場地及設備系列照明燈燈具，投入使用後將有效降低約2/3的碼頭場地及設備照明用電量。在廈門遠海碼頭進行的全智能、零排放自動化碼頭示範項目已進入投產準備階段。此外，本集團還將不斷推進對其他碼頭設備及系統的優化，以進一步提升節能減排效果。

### 社區關懷

本公司克盡企業公民責任，積極參與社會公益和社區服務，對業務所在地的社區發揮正面影響。本集團及在各地的下屬公司也通過各種形式關懷幫助當地社區事務。本集團中國內地員工自願積極參與中遠慈善基金會的募捐活動，包括為援助2013年4月中國四川雅安地震災區的“關注雅安，奉獻愛心”活動和為幫助偏遠山區學生的“愛心桌椅遠航夢”專項捐助。本集團在福建沿岸、長江流域碼頭和希臘比雷埃夫斯碼頭，舉辦活動加強社區融合，捐助當地的學校和社會服務機構，為建設和諧社區作出貢獻。



## 以人為本

截至2013年12月31日，中遠太平洋旗下共3,344名員工。

中遠太平洋視員工為企業最寶貴的資產，致力打造追求卓越的員工隊伍。本集團的業務擴展，也為員工提供了良好的持續發展機會。本集團積極營造和諧的工作環境，舉辦各種培訓，提高員工的管理能力和專業水準。本集團著力完善激勵機制，優化員工考核制度，實施崗位交流，加強人才培養，充分發揮人才潛能。本集團舉辦各種培訓，組織“太平洋書屋”等多項活動，鼓勵員工學習進修。本集團提倡地區文化融合，積極營造和諧的工作環境，促進員工隊伍整體素質和凝聚力的不斷提升。2013年，公司在青島海員學院先後舉辦了兩期“中遠太平洋碼頭企業高級管理人員培訓”，共培訓高級管理人員60人次。

本集團為員工提供安全的工作環境，在碼頭舉辦“安全生產月”活動，通過安全教育和演練活動提升員工的職業健康和安全意識。同時，完善安全管理機制，並配置資源為員工提供完善的安全健康保障。2013年夏天中國內地多個地區出現連續高溫天氣，本集團各下屬碼頭因地制宜採取措施，保障員工的健康和安全。

## 企業文化

本集團致力培育和諧包容、追求卓越的企業文化，以增加企業持續發展的源動力。2013年4月，中遠太平洋企業文化展示廳在廈門遠海碼頭落成揭幕，展示廳以“贏”文化為主題，展示了中遠太平洋自1994年在香港上市以來的發展歷程，本集團形象片《贏》亦於同期發佈上線。進一步豐富公司雜誌《COSCOPACIFIC》內容，強化公司網站建設，開通“coscopacific”公眾微信平臺，為員工提供學習交流的互動平臺。

本集團在傳承中遠集團“和諧發展、全球共贏”企業價值觀和“全球承運、誠信全球”的經營理念基礎上，確定了中遠太平洋核心價值理念，即：

企業願景：全球一流的碼頭運營商和集裝箱租賃企業；

企業使命：為航運、貿易提供便利，為地區發展增添動力，為股東、員工創造價值；

核心價值觀：誠信取大義，合作謀共贏，專業臻卓越，包容生和諧。

健康向上的企業文化是企業發展的良性土壤，本集團旗下希臘比雷埃夫斯碼頭以融合的企業文化和“中國式”的管理取得優異業績，獲中遠集團授予“中遠集團優秀文化品牌”榮譽，並獲《紐約時報》、《德國之聲》電台、香港《明報》、《人民日報》、《海外版》等國際知名媒體專訪或轉載，提升了公司聲譽。

## 投資者關係工作



中遠太平洋高度重視投資者關係工作，視其為企業管治的重要一環。投資者關係工作團隊致力在高級管理層和投資界之間搭建起高效雙向的溝通橋樑。同時，本公司採納更為嚴格的披露準則，及時準確地發佈公司資訊。

本公司快速回應投資者詢問，定期籌劃舉辦交流活動，例如投資者會議、討論會和發佈會。這些舉措能夠幫助市場深入地瞭解中遠太平洋的業務實力、競爭優勢及應對商業環境變遷的能力，最終充分地反映到公司的市場價值上。

投資者關係工作團隊定期向高級管理層匯報市場對本公司的認知和動態，令高級管理層即時掌握投資者所關注

的問題、瞭解政策及相關規定要求變化，並參照最佳國際準則完善自身在投資者關係方面的工作。

本公司定期分析股東結構，包括查閱機構持股或散戶持股情況，按投資者類型跟蹤瞭解股權變化，這有助於本公司跟現有及未來潛在的股東建立良好的關係。

2013年，為了讓各方全面瞭解中遠太平洋的業績表現、經營戰略和發展前景，本公司舉辦了多項活動，包括新聞發佈會、分析員討論會、電話會議、午餐會，連同一系列路演活動。

年內，與投資者及相關人士會面合共449人次，其中基金經理佔59%，分析員佔22%，投資銀行佔3%，傳媒佔

16%。同時，進行了4次路演推介活動及參加9次投資者論壇，並為投資者安排了4次參觀公司旗下碼頭的活動。

本公司執行的披露守則遠高於法規所要求的標準，自1997年以來，每個月均在網站上發佈碼頭的吞吐量數據，成為投資者及傳媒的重要參考資料。此外，自2007年第三季度開始，本公司按季度發佈業績，以反映企業營運和財務的最新進展情況。

周年報告乃股東及投資者瞭解本公司不可或缺的參考素材，因而本公司在製作年報上力求一絲不苟、精益求精。同時，本公司近年年報力求切合主題，在設計上結合人文元素，希望讓股東賞心悅目。

## 投資者活動

### 1月

- 參加花旗環球金融亞洲有限公司舉辦的“Hong Kong and China Corporate Days”
- 參加高盛(亞洲)有限責任公司舉辦的“Conglomerates & Gaming Corporate Day”
- 參加德意志銀行舉辦的“dbAccess China Conference”
- 參加交銀國際控股有限公司為我司舉辦的“小組會議”

### 3月

- 公佈2012年終期業績，舉行記者招待會及召開分析員討論會
- 於香港進行業績路演活動

### 4月

- 主動公佈2013年第一季業績
- 參加摩根大通證券(亞太)有限公司舉辦的“Greater China London Forum”

### 5月

- 進行出售中集集團股權項目的香港區路演活動及分析員會議

### 6月

- 進行出售中集集團股權項目的香港區路演活動

### 7月

- 參加摩根大通證券(亞太)有限公司舉辦的“Asia Infrastructure Corporate Access Day”
- 參加大和資本市場香港有限公司舉辦的“Discovery Luncheon”

### 8月

- 公佈2013年中期業績，舉行記者招待會及召開分析員討論會
- 於香港進行業績路演活動

### 9月

- 進行渣打銀行(香港)有限公司大型債券機構投資者香港區反向路演

### 10月

- 主動公佈2013年第三季業績

### 11月

- 參加美林(亞太)有限公司舉辦的“China Conference”
- 參加花旗環球金融亞洲有限公司舉辦的“China Investor Conference”

中遠太平洋在投資者關係工作上的努力持之以恆，不但為公司的資本市場運作開拓了更廣闊的空間，同時亦為公司贏取了不少榮譽。年內，本公司獲得《財資》雜誌頒發「財務表現、環境責任及投資者關係鈦金獎」殊榮；同年又獲得由亞洲區專業財經服務機構聯合頒發「最具投資價值上市公司」殊榮。2014年初更獲企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》評為「最佳投資者關係企業」獎，以及本公司投資者關係部經理蘇少芳小姐獲該雜誌頒發「最佳投資者關係專業人員」獎，獎項代表了持份者對中遠太平洋投資者關係團隊的工作認同，包括最高管理層在內的投資者關係團隊將以此作為本公司不斷提升市場溝通的動力，繼續在促進資本市場與本公司溝通上努力，致力提升資訊披露水準，成為資本市場投資者至為信賴的上市公司之一。

## 2013年個別會面人次類別分佈

|               | 人次         | 百分比         |
|---------------|------------|-------------|
| 基金經理          | 264        | 59%         |
| 證券界(包括分析員及經紀) | 100        | 22%         |
| 投資銀行          | 12         | 3%          |
| 傳媒            | 73         | 16%         |
| <b>合計</b>     | <b>449</b> | <b>100%</b> |

## 市值

| 於12月31日  | 2009   | 2010   | 2011   | 2012   | 2013          |
|----------|--------|--------|--------|--------|---------------|
| 收市價(港元)  | 9.93   | 13.54  | 9.07   | 11.04  | <b>10.64</b>  |
| 市值(百萬港元) | 22,467 | 36,714 | 24,596 | 30,758 | <b>30,987</b> |

## 股價表現

| (港元)        | 2013                  | 2012           |
|-------------|-----------------------|----------------|
| 最高          | <b>12.82</b>          | 13.06          |
| 最低          | <b>8.92</b>           | 8.82           |
| 平均          | <b>10.95</b>          | 10.77          |
| 12月31日之收市價  | <b>10.64</b>          | 11.04          |
| 月度平均成交數量(股) | <b>133,277,533</b>    | 125,580,134    |
| 月度平均成交金額    | <b>1,500,085,558</b>  | 1,354,888,966  |
| 發行股份總數(股)   | <b>2,912,325,528</b>  | 2,786,052,002  |
| 12月31日之市值   | <b>30,987,143,618</b> | 30,758,014,000 |

資料來源：彭博(Bloomberg)

 分析員聯絡資料

| 公司名稱                                | 分析員              | 電郵                                | 電話               | 傳真               |
|-------------------------------------|------------------|-----------------------------------|------------------|------------------|
| 巴克萊亞洲有限公司                           | Jon WINDHAM      | jon.windham@barcap.com            | +852 2903 4672   | +852 2903 2149   |
| 交銀國際控股有限公司                          | 鄭碧海              | geoffrey.cheng@bocomgroup.com     | +852 2297 9888   | +852 2851 9955   |
| 中國國際金融有限公司                          | 楊鑫               | yangxin@cicc.com.cn               | +8610 6505 1166  | +8610 6505 8157  |
| 招商證券(香港)有限公司                        | 李藝倩              | liyiqian@cmschina.com.cn          | +86755 8327 1060 | +86755 8373 6959 |
| 花旗環球金融亞洲有限公司                        | 陶薇               | vivian.tao@citi.com               | +852 2501 2470   | +852 2501 8220   |
| Clarkson Capital Markets            | Urs DÜR          | urs.dur@clarksons.com             | +1212 314 0960   | +1212 419 3895   |
| 里昂證券投資研究有限公司                        | 高雷               | nathan.snyder@clsa.com            | +852 2600 8888   | +852 2845 9844   |
| 瑞士信貸(香港)有限公司                        | 胡振邦              | davin.wu@credit-suisse.com        | +852 2101 6917   | +852 2284 6917   |
| Drewry Shipping Consultants Limited | Devanshu SALUJA  | saluja@drewry.co.uk               | +91124 497 4979  | +91124 404 7630  |
| 大和資本市場香港有限公司                        | 劉偉健              | kelvin.lau@hk.daiwacm.com         | +852 2525 0121   | +852 2845 2190   |
| 星展銀行                                | 楊寶利              | pauyong@dbsvickers.com            | +65 6327 2288    | +65 6535 3418    |
| 德意志銀行                               | 洪天豐              | sky.hong@db.com                   | +852 2203 8888   | +852 2203 6921   |
| 高盛(亞洲)有限責任公司                        | 張啟業              | simon.cheung@gs.com               | +852 2978 1000   | +852 2978 0479   |
| 國泰君安證券(香港)有限公司                      | 宋然               | jason.song@gtjas.com.hk           | +852 2509 9118   | +852 2509 7793   |
| 摩根大通證券(亞太)有限公司                      | 李鬱勻              | karen.yy.li@jpmorgan.com          | +852 2800 1000   | +852 2810 8511   |
| 傑富瑞香港有限公司                           | 劉博雍              | bliu@jefferies.com                | +852 3743 8000   | +852 3016 1170   |
| 金英證券(香港)有限公司                        | 鄧子傑              | osberttang@kimeng.com.hk          | +852 2268 0800   | +852 2845 3772   |
| 美林(亞太)有限公司                          | 屈曼               | mandy.qu@baml.com                 | +852 2536 3888   | +852 2536 3428   |
| 摩根士丹利亞洲有限公司                         | 徐華翔              | edward.xu@morganstanley.com       | +852 2848 5200   | +852 3407 5084   |
| 瑞合資本市場(香港)有限公司                      | Peter WILLIAMSON | peter.williamson@religarecm.com   | +852 3923 9388   | +852 2169 0962   |
| 標準普爾                                | 珮珩               | peyherng_yap@standardandpoors.com | +65 6530 6532    | +65 6533 3897    |
| 渣打銀行(香港)有限公司                        | 鄧凱菱              | claire.teng@sc.com                | +852 3983 8525   | +852 3983 8529   |
| 香港上海滙豐銀行有限公司                        | Parash JAIN      | parashjain@hsbc.com.hk            | +852 2996 6633   | +852 2596 0200   |
| 瑞銀證券有限責任公司                          | 徐賓               | bin.xu@ubssecurities.com          | +8621 3866 8872  | +8621 3866 8867  |
| 大華繼顯投資諮詢(上海)有限公司                    | 李歷立              | lawrenceli@uobkayhian.com         | +8621 5404 7225  | +8621 5404 7366  |

## 簡稱

| 公司名稱                                 | 簡稱         |
|--------------------------------------|------------|
| 中遠太平洋有限公司                            | 中遠太平洋或本公司  |
| 中遠太平洋有限公司及其附屬公司                      | 本集團        |
| 中國遠洋控股股份有限公司                         | 中國遠洋       |
| 中國遠洋運輸(集團)總公司                        | 中遠集團       |
| 中遠集裝箱運輸有限公司                          | 中遠集運       |
| <b>碼頭公司</b>                          |            |
| Antwerp Gateway NV                   | 安特衛普碼頭     |
| 亞洲貨櫃碼頭有限公司                           | 亞洲貨櫃碼頭     |
| 中遠 — 國際貨櫃碼頭(香港)有限公司                  | 中遠 — 國際碼頭  |
| COSCO-PSA Terminal Private Limited   | 中遠 — 新港碼頭  |
| 大連汽車碼頭有限公司                           | 大連汽車碼頭     |
| 大連港灣集裝箱碼頭有限公司                        | 大連港灣碼頭     |
| 廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司                      | 廣州南沙海港碼頭   |
| 晉江太平洋港口發展有限公司                        | 晉江太平洋碼頭    |
| 高明貨櫃碼頭股份有限公司                         | 高明碼頭       |
| 南京港龍潭集裝箱有限公司                         | 南京龍潭碼頭     |
| 寧波遠東碼頭經營有限公司                         | 寧波遠東碼頭     |
| Piraeus Container Terminal S.A.      | 比雷埃夫斯碼頭    |
| Plangreat Limited                    | Plangreat  |
| 青島港董家口礦石碼頭有限公司                       | 董家口礦石碼頭    |
| 青島新前灣集裝箱碼頭有限責任公司                     | 青島新前灣碼頭    |
| 青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司                      | 青島前灣碼頭     |
| 青島前灣新聯合集裝箱碼頭有限責任公司                   | 青島前灣新聯合碼頭  |
| 青島前灣聯合集裝箱碼頭有限責任公司                    | 青島前灣聯合碼頭   |
| 泉州太平洋集裝箱碼頭有限公司                       | 泉州太平洋碼頭    |
| 上海集裝箱碼頭有限公司                          | 上海碼頭       |
| 上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司                      | 上海浦東碼頭     |
| Suez Canal Container Terminal S.A.E. | 蘇伊士運河碼頭    |
| 太倉國際集裝箱碼頭有限公司                        | 太倉碼頭       |
| 天津五洲國際集裝箱碼頭有限公司                      | 天津五洲碼頭     |
| 天津港歐亞國際集裝箱碼頭有限公司                     | 天津歐亞碼頭     |
| 廈門遠海集裝箱碼頭有限公司                        | 廈門遠海碼頭     |
| 廈門海投通達碼頭有限公司                         | 廈門通達碼頭     |
| 揚州遠揚國際碼頭有限公司                         | 揚州遠揚碼頭     |
| 鹽田三期國際集裝箱碼頭有限公司                      | 鹽田碼頭三期     |
| 鹽田國際集裝箱碼頭有限公司                        | 鹽田碼頭(一、二期) |
| 營口集裝箱碼頭有限公司                          | 營口碼頭       |
| 張家港永嘉集裝箱碼頭有限公司                       | 張家港碼頭      |
| <b>集裝箱租賃、管理及銷售公司</b>                 |            |
| 佛羅倫貨箱控股有限公司及其附屬公司                    | 佛羅倫        |
| <b>已終止經營業務</b>                       |            |
| 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司                  | 中集集團       |
| <b>其他</b>                            |            |
| 20呎標準貨櫃                              | 標準箱        |



中遠太平洋有限公司(「本公司」)的企業管治框架旨在確保本公司執行最高水平的企業操守。本公司高度重視企業管治程序及體系，以實現企業目標，確保具備更高透明度及更能保障股東利益。本公司董事會(「董事會」)以及時、透明、有效及負責任的方法及政策保持及提升本公司的企業管治水平。董事會深信良好的企業管治是妥善管理組織的核心。

本公司不斷追求卓越，致力提升高水平的企業管治常規及改善投資者關係，憑藉著企業高透明度和良好的公司管治水平，在市場上廣受權益人的認同，並已獲納入恒生可持續發展企業基準指數成份股。本公司在2013年榮獲法律界知名雜誌《Asian Legal Business》頒發的「最佳航運企業法律團隊」大獎及《亞洲企業管治》雜誌頒發的「第一屆最佳亞洲公司秘書」獎項，並獲得其他多項殊榮，包括《財資》雜誌頒發「財務表現、環境責任及投資者關係鈦金獎」、連續七年榮獲《亞洲企業管治》雜誌頒發年度「最佳亞洲企業管治」獎項、連續九年獲香港《經濟一周》雜誌評選為「香港傑出企業」、連續兩年榮獲《資本雜誌》頒發「中國傑出企業成就獎」及榮獲「最具投資價值上市公司」殊榮，該獎項由金融公關集團(Financial PR Group)、創意(大中華)(Cre 8 (Greater China))、今時財經服務集團(TodayIR Group)及《Moment》雜誌聯合舉辦。

## 企業管治常規

本公司在2005年1月採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規

則」)附錄十四當時所載的企業管治常規守則的守則條文，作為本公司的企業管治常規，早在該守則推行前，本公司已於2002年年報中披露其企業管治常規。

本公司的企業管治常規遵循現時上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》(「企業管治守則」)的守則條文，亦參照經濟合作及發展組織(經合組織)的準則，設定一系列道德準則，以保持高度的企業問責性及透明度。

本公司相信推行良好的企業管治對維持本公司業務及表現非常重要。本公司確認於截至2013年12月31日止年度內全面遵守企業管治守則的守則條文。

為加強及提升最高水平的企業管治常規及操守，本公司於企業管治守則在2012年4月1日生效前已採納以下守則條文。

### 守則條文第A.1.8條

企業管治守則守則條文第A.1.8條規定，上市公司應向董事作適當的投保安排。本公司一直有安排投保責任保

險，以彌補本公司董事進行公司活動所產生的責任。保險範圍由本公司按年審閱。

### 守則條文第A.5.1至A.5.6條

企業管治守則守則條文第A.5.1至A.5.6條規定，上市公司應設立備有職權範圍的提名委員會。本公司早於相關守則條文實行前在2005年設立提名委員會。有關提名委員會的組成及職權範圍的詳情載於下文「提名委員會」一段。

為提升透明度，本公司將不時檢討可遵守的企業管治守則中的建議最佳常規。下文為本公司於截至2013年12月31日止年度持續遵守的企業管治守則中的主要建議最佳常規：

### 建議最佳常規第C.1.6條

企業管治守則內的建議最佳常規第C.1.6條規定，上市公司應公佈及刊發季度財務業績。本公司已分別於2013年4月25日及2013年10月28日自願性刊發其第一及第三季度業績。本公司視刊發季度業績為一項慣常的合規慣例。

下文所列乃本公司為符合企業管治守則的原則及精神而施行的政策、程序及常規。

### 董事會

#### 董事會職責及董事責任

董事會負有領導及監控本公司及其附屬公司(合稱「本集團」)的責任，通過指導及監督本集團的業務，共同促進本集團取得成功。各董事會成員均須在本公司的經營、業務及發展過程中瞭解其於本公司的職責和責任，並忠誠履行職務、審慎盡責，並以本集團及其股東的最佳利益為前提。董事會應確保本公司遵守所有適用法律和法規。

董事會將本集團日常營運的管理權轉授予管理層。董事會與管理層在各項內部監控和制衡機制下各自具有明確的權力及職責。由董事會作出決定的事項包括：

- 為本集團訂立策略性方向
- 釐定目標及業務發展計劃
- 監察高級管理層的工作表現
- 落實企業管治措施，包括但不限於制定股東通訊政策，並定期檢討以確保其成效

董事會負責審閱及批准本公司的年度財務預算及業務計劃，作為評估和監察管理層表現的重要依據。董事可聯絡管理層，要求管理層就本公司的運作或業務事項作出解釋、匯報或進行商議。

本公司已制定清晰的企業管治程序，以確保全體董事充份瞭解其職責及責任。

所有新任董事在獲委任時均會接受一項綜合計劃，包括管理層就本集團業務與策略計劃及目標所作的匯報，並會收到一份關於證券權益披露政策、禁止買賣本公司證券、內幕消息披露限制及上市規則規定的上市公司披露

責任的詳盡資料。該等資料會根據相關法例及法規的變動不時定期更新。

#### 董事會的組成

於2014年3月25日(董事會批准本報告當日)，董事會由十五名成員組成，其中七名為執行董事、三名為非執行董事及五名為獨立非執行董事，包括李雲鵬先生<sup>2</sup>(主席)、王興如博士<sup>1</sup>(副主席兼董事總經理)、萬敏先生<sup>2</sup>、王海民先生<sup>1</sup>、豐金華先生<sup>1</sup>、唐潤江先生<sup>1</sup>、馮波先生<sup>1</sup>、王威先生<sup>2</sup>、黃天祐博士<sup>1</sup>、邱晉廣先生<sup>1</sup>、范華達先生<sup>3</sup>、范徐麗泰博士<sup>3</sup>、李民橋先生<sup>3</sup>、葉承智先生<sup>3</sup>及范爾鋼先生<sup>3</sup>。

董事成員之間，尤其是主席與董事總經理之間概無任何關係(包括財務、業務、家庭或其他重大/相關關係)。各董事履歷詳情載於本年報「董事及高級管理人員簡介」一節及本公司網站 [www.coscopac.com.hk](http://www.coscopac.com.hk)。董事名單及其各自的角色與職能也於該網站上登載。

1 執行董事

2 非執行董事

3 獨立非執行董事



### 董事尋求獨立專業意見的程序

為協助董事履行其對本公司的職責，董事會已制定書面程序，使董事可按合理要求在適當情況下聘請獨立專業顧問提供意見，有關費用由本公司支付。於2013年概無任何董事提出尋求獨立專業意見的要求。

### 主席及董事總經理職責劃分

為確保董事會能獨立、負責及盡責地運作，主席一職與董事總經理一職乃獨立區分，各有不同的職責。主席李雲鵬先生(其為非執行董事)負責制定本集團的策略及業務方針，管理董事會並確保董事會以良好的企業管治常規及程序正常運作，副主席兼董事總經理王興如博士(其為執行董事)則在其他董事會成員及高級管理層的協助及支持下，負責管理本集團業務，包括執行由董事會定下的重要策略、作出日常決策及統籌整體業務運作。此外，他指導並激勵高級管理層達至本集團的目標。主席與董事總經理的職責分工已明確界定並以書面形式列載。

### 非執行董事 (包括獨立非執行董事)

本公司現有三名非執行董事及五名獨立非執行董事，該等董事不會參與本集團的日常業務經營及管理。該三名非執行董事在集裝箱航運業務及企業管理方面擁有豐富的經驗，為董事會的決策提供了創新的觀點。這些經驗、專業知識及技能有助本集團制定策略。該五名獨立非執行董事(佔董事會人數的三分之一)獲公認在會計、法律、銀行、碼頭營運及管理及/或商業等領域擁有豐富的經驗，他們具洞察力及精妙地揉合各種技能及商業經驗，有助於本公司未來的發展及對董事會的制衡，他們確保相關事項獲得充份討論及不存在任何個人或小組支配董事會的決策過程。此外，他們促使董事會保持高水平的財務、監管及其他法定報告，並作出充份制衡，以保障廣大股東及本公司的整體利益。

各非執行董事及獨立非執行董事已與本公司訂立委任書，據此，每名董事服務任期約為三年。彼等任期須根據

本公司章程細則的規定輪值退任及在下列情況下終止(以較早者為準)：(i)上述任期屆滿之日，或(ii)董事因任何本公司章程細則或任何適用法律的規定不再為董事之日。

董事會已取得各獨立非執行董事就其獨立性呈交的年度書面確認函，董事會信納截至本報告日期其獨立性仍符合上市規則的規定。

本公司的提名委員會已就本公司所有獨立非執行董事的獨立性作出年度檢討，並確認所有獨立非執行董事均符合上市規則所載有關獨立性的準則。

誠如本公司於2013年5月23日所公佈，本公司前獨立非執行董事周光暉先生已於本公司在2013年5月23日舉行的股東週年大會完結後退任。自周先生退任後，董事會當時由十四名成員組成，其中六名為執行董事、四名為非執行董事及四名為獨立非執行董事。獨立非執行董事的人數降至少於上市規則第3.10A條有關需佔董事會成員人數的三分之一的規定。

因此，本公司積極物色可委任為本公司獨立非執行董事的合適候選人以符合上市規則第3.10A條的規定。於2013年8月22日，范爾鋼先生獲委任為本公司獨立非執行董事，此乃於上市規則第3.11條容許的3個月寬限期之內。因此，本公司自2013年8月22日已遵守上市規則第3.10A條的規定。

### 董事會會議

定期董事會會議於一年前預定日期，有助更多董事可出席會議。於截至2013年12月31日止年度內各季度共舉行了四次定期董事會會議，並因應需要舉行了三次額外董事會會議。會議平均出席率為86.67%。其中四次會議為批准本公司2012年度全年業績、2013年度中期業績及2013年第一及第三季度業績；一次會議為考慮新投資機會及審議本集團的策略及業務方針和財務及營運表現；其餘二次會議分別為批准本公司一項主要及關連交易及一項可能進行的須予披露的交易。由於董事會成員居於香港或中國內地，所有該等會議均以本公司章程細

則的規定下許可的視像及/或電話會議形式進行。財務總監及總法律顧問兼公司秘書亦出席董事會會議，就企業管治、風險管理、遵守法定要求的情況、會計及財務等事項作出匯報。

每次在定期董事會會議舉行前，除了向董事會提供董事會會議及其下設委員會的前次會議記錄外，高級管理層亦會向董事會提供將予審議決定事項的足夠資料，並提交關於本集團營運及財務表現的報告。為使所有董事均有機會抽空出席會議，全體董事均最少提前十四天獲發有關定期董事會會議的通知，同時所有董事均有機會將動議事項加入會議議程。董事會會議文件會在會議舉行前最少三天向董事發送，確保他們有充足時間審閱有關文件，並就會議作好充份的準備。若董事無法出席會議，其將獲告知將在會議上討論的事項，並有機會於會議前向主席表明其觀點。負責編製董事會會議文件的高級管理層，會獲邀於會上呈述文件，並負責解答董事會成員就相關文件可能提出的任何問題或

查詢，董事會可藉此取得相關的數據及對董事會的決策過程作深入透徹的瞭解，從而就有關事項進行全面、知情的評估。

本公司主席或副主席負責主持所有董事會會議的議事程序，確保議程內的各項事項均有充足時間討論及考慮，各董事均擁有平等機會發言、表達意見及提出關注事項。董事會會議的會議記錄詳細記載在會議中所審議的事項及所作決定的詳情，包括各董事提出的任何關注事項。每次董事會會議的會議記錄初稿在會議舉行後的合理時間內送交全體董事審閱及提供意見。所有董事可隨時與總法律顧問兼公司秘書聯絡。總法律顧問兼公司秘書負責確保董事會的程序及所有適用的法例及規例均得到確切執行，並就合規事宜向董事會提供意見。

下表所載為截至2013年12月31日止年度全體董事出席董事會會議及股東大會的詳情，顯示董事對本公司事務管理的關注程度及對股東意見的瞭解：

## 董事會成員出席董事會會議及股東大會的情況

| 董事姓名                                | 2013年<br>出席/舉行<br>董事會會議<br>次數 | 董事會會議<br>出席率<br>(%) | 2013年<br>出席/舉行<br>股東大會<br>次數 | 股東大會<br>出席率<br>(%) |
|-------------------------------------|-------------------------------|---------------------|------------------------------|--------------------|
| <b>董事</b>                           |                               |                     |                              |                    |
| 李雲鵬先生 <sup>2</sup> (主席)             | 6/7                           | 85.71               | 2/2                          | 100                |
| 王興如博士 <sup>1</sup> (副主席兼董事總經理)      | 6/7                           | 85.71               | 2/2                          | 100                |
| 萬敏先生 <sup>2</sup>                   | 3/7                           | 42.86               | 0/2                          | 0                  |
| 王海民先生 <sup>1</sup> 附註               | 5/7                           | 71.43               | 2/2                          | 100                |
| 豐金華先生 <sup>1</sup>                  | 7/7                           | 100                 | 2/2                          | 100                |
| 唐潤江先生 <sup>1</sup> (於2013年3月21日獲委任) | 6/6                           | 100                 | 2/2                          | 100                |
| 馮波先生 <sup>1</sup>                   | 5/7                           | 71.43               | 1/2                          | 50                 |
| 王威先生 <sup>2</sup>                   | 6/7                           | 85.71               | 2/2                          | 100                |
| 黃天祐博士 <sup>1</sup>                  | 7/7                           | 100                 | 2/2                          | 100                |
| 邱晉廣先生 <sup>1</sup> (於2013年4月8日獲委任)  | 3/5                           | 60                  | 2/2                          | 100                |
| 范華達先生 <sup>3</sup>                  | 7/7                           | 100                 | 2/2                          | 100                |
| 范徐麗泰博士 <sup>3</sup>                 | 7/7                           | 100                 | 2/2                          | 100                |
| 李民橋先生 <sup>3</sup>                  | 7/7                           | 100                 | 2/2                          | 100                |
| 葉承智先生 <sup>3</sup>                  | 7/7                           | 100                 | 1/2                          | 50                 |
| 范爾鋼先生 <sup>3</sup> (於2013年8月22日獲委任) | 3/3                           | 100                 | 不適用                          | 不適用                |
| <b>前任董事</b>                         |                               |                     |                              |                    |
| 何家樂先生 <sup>1</sup> (於2013年3月21日辭任)  | 1/1                           | 100                 | 不適用                          | 不適用                |
| 尹為宇先生 <sup>1</sup> (於2013年4月8日辭任)   | 1/2                           | 50                  | 不適用                          | 不適用                |
| 周光暉先生 <sup>3</sup> (於2013年5月23日退任)  | 4/4                           | 100                 | 1/1                          | 100                |

1 執行董事

2 非執行董事

3 獨立非執行董事

附註：自2013年10月29日起，王海民先生由本公司非執行董事調任為本公司執行董事。

於截至2013年12月31日止年度內，主席根據企業管治守則守則條文第A.2.7條，與非執行董事(包括獨立非執行董事)舉行了一次沒有執行董事出席的會議。

### 董事的委任、重選及免職

本公司遵循一套正式、經審慎考慮並具透明度的程序以委任新董事。由一名獨立非執行董事擔任主席、其成員大部份為獨立非執行董事的提名委員

會制定了一套提名董事的政策，並負責物色及提名合適人選供董事會審議為額外董事或填補董事會的臨時空缺，並就提議於股東大會上重選的任何董事向股東提出建議。

有關新董事推選程序的詳情及提名委員會在2013年所執行工作的概要，載於下文「提名委員會」一節。

在每屆股東週年大會上，三分之一在任董事(或如其人數並非三的倍數，則最接近三分之一但不多於三分之一的人數)須輪值退任，惟每名董事須至少每三年輪值退任一次。

### 董事承諾

本公司已接獲全體董事的確認書，確認彼等已於截至2013年12月31日止年度內對本公司事務投入充足的時間及關注。董事亦向本公司披露彼等於公眾公司或組織所擔任職位的數目、性質及其他重大承擔，以及有關公眾公司的名稱及顯示其擔任有關職務所涉及的時間。

董事務須參與持續專業發展，以確保其對本公司的營運及業務有正確瞭解及全面知悉其根據上市規則及其他適用法例及規例應負的職責。於截至2013年12月31日止年度內，董事已參與各種培訓計劃及研討會，有關費用由本公司支付。下表所載為截至2013年12月31日止年度全體董事參與持續專業發展的詳情：

### 2013年董事參與持續專業發展計劃的情況

|                                     | 閱讀監管規定<br>更新資料 | 會見本公司及/<br>下屬公司管理層 | 出席本公司及<br>其他上市公司/<br>專業機關舉辦的<br>董事培訓 |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|--------------------------------------|
| 李雲鵬先生 <sup>2</sup> (主席)             | √              | √                  | √                                    |
| 王興如博士 <sup>1</sup> (副主席兼董事總經理)      | √              | √                  | √                                    |
| 萬敏先生 <sup>2</sup>                   | √              | √                  | √                                    |
| 王海民先生 <sup>1</sup> 附註1              | √              | √                  | √                                    |
| 豐金華先生 <sup>1</sup>                  | √              | √                  | √                                    |
| 唐潤江先生 <sup>1</sup> (於2013年3月21日獲委任) | √              | √                  | √                                    |
| 馮波先生 <sup>1</sup>                   | √              | √                  | √                                    |
| 王威先生 <sup>2</sup>                   | √              | √                  | √                                    |
| 黃天祐博士 <sup>1</sup>                  | √              | √                  | √                                    |
| 邱晉廣先生 <sup>1</sup> (於2013年4月8日獲委任)  | √              | √                  | √                                    |
| 范華達先生 <sup>3</sup>                  | √              | √                  | √                                    |
| 范徐麗泰博士 <sup>3</sup>                 | √              | √                  | √                                    |
| 李民橋先生 <sup>3</sup>                  | √              | √                  | √                                    |
| 葉承智先生 <sup>3</sup>                  | √              | √                  | √                                    |
| 范爾鋼先生 <sup>3</sup> (於2013年8月22日獲委任) | √              | √                  | √                                    |

1 執行董事

2 非執行董事

3 獨立非執行董事

附註1：自2013年10月29日起，王海民先生由本公司非執行董事調任為本公司執行董事。

附註2：本公司已為所有在2013年獲委任的新任董事提供有關上市公司董事職責的培訓及有關本公司業務及財務資料的匯報。

## 董事/高級管理層的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則(「標準守則」)，作為本公司董事進行本公司證券交易的行為守則及規則，因此所有董事均須遵守標準守則的規定。此外，董事會亦就本公司高級管理層及相關員工買賣本公司證券事宜訂定書面指引，指引條款與標準守則相若。本公司已成立委員會，成員由本公司主席、副主席兼董事總經理及董事副總經理組成，專責處理該等交易。

本公司已取得董事及高級管理層發出的具體確認，彼等在2013年內已遵守標準守則及上述指引。本公司於2013年內並無發現任何違規事件。

## 總法律顧問兼公司秘書

總法律顧問兼公司秘書直接向董事會負責，確保董事獲悉其所知的一切相關監管法規的最新變更，包括為董事安排合適的持續發展計劃。

所有董事均可與總法律顧問兼公司秘書聯絡。總法律顧問兼公司秘書確保董事會內資訊交流暢通，董事會的政策及程序得到確切執行。總法律顧問兼公司秘書亦負責就各董事履行其披露證券權益方面的責任，並就須予披露的交易、關連交易及內幕消息方面的披露規定，向董事會提供意見。在資料披露方面，總法律顧問兼公司秘書須向董事會就如何嚴格按照上市規則、相關法例、法規及本公司章程細則的規定，向公眾作出真實、準確、完整及適時的披露提供意見。

總法律顧問兼公司秘書為本公司授權代表，為本公司與香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)之間的主要溝通渠道。她亦協助董事會推行及加強企業管治常規，務求提升股東的長遠利益。此外，總法律顧問兼公司秘書會適時向董事提供董事須遵守的持續法定、監管及合規責任方面的最新資料。就關連交易和披露規定而言，總法律顧問兼公司秘書定期組織本集團的管理層和高級行政人員召開研討會，以確保有關交易遵照上市規則進

行。所有潛在關連交易經詳細分析以確保全面合規，以供董事考慮。

總法律顧問兼公司秘書已妥為遵守上市規則第3.29條項下的相關培訓規定。

## 董事會授權

### 管理職能

董事會將日常職責轉授予管理層。董事會與管理層各自的職能已明確界定並以書面形式列載。管理層在董事總經理(亦為副主席)的領導下，負責以下由董事會轉授的職責：

- 執行董事會已經訂立的策略和計劃
- 為確保董事會有效履行責任，定期向董事會提交經營業務報告，包括但不限於根據上市規則的相關規定每月向董事會成員提供更新資料

### 董事會下設立的委員會

為協助董事會履行職務及促進有效管理，董事會設立了多個委員會，並將其若干職能轉授予該等委員會。該等

委員會須就其特定範圍作出檢討及向董事會提出建議。董事會合共設立了七個委員會(有關詳情載於下文)，由董事、高級管理層及管理層成員組成。各委員會有既定的職責及職權範圍，委員會成員有權在其所屬委員會的職權範圍內就相關事項作出決策。該等委員會有權審查特定事項，並在適當情況下向董事會匯報及提出建議。惟所有事項的最終決定權在董事會。

上述委員會的職權範圍已於本公司網站www.coscopac.com.hk上登載，職權範圍內已界定委員會的角色及董事會所授予的權力。職權範圍於適當時進行修訂。本公司的政策是確保該等委員會獲得充足資源履行其職責。該等委員會已預定每年定期舉行會議，並定期向董事會作出匯報。在委員會會議上通過的所有事項均妥為記錄及存檔，其會議記錄須提交董事會傳閱。

### 1. 執行委員會

執行委員會由本公司所有經常在港的執行董事組成。設立該委員會的

目的在於促使本公司的日常運作更為順暢。由於本公司大部份董事日常工作繁忙及/或駐守包括北京、上海及香港等不同城市，經常安排召開全體董事會會議或安排全體董事簽署書面決議案在實際操作上存在困難及不便。因此，董事會將權力轉授予執行委員會，由其負責經營及管理本公司的業務及員工。

於截至2013年12月31日止年度內，執行委員會共舉行了49次會議。執行委員會在會議上考慮的所有事項及作出的決定均有詳盡的會議記錄，委員會成員需將會議上討論及通過的事項的摘要報告在董事會會議上向董事會匯報。本公司所有董事可隨時查閱委員會會議記錄，若董事提出要求，總法律顧問兼公司秘書會向董事提供委員會會議記錄副本。

### 2. 審核委員會

審核委員會共有三名成員，全部均為本公司的獨立非執行董事，主席由一名具備適當專業資格的獨立非

執行董事擔任，委員會全體成員均為各行業的專業人士，當中包括會計、法律、銀行及/或商業等範疇。

審核委員會獲董事會授權可在其職權範圍內調查任何活動，並可不受限制地查閱與本集團、內部核數師、外聘核數師、管理層及員工相關的資料。其職權範圍與香港會計師公會刊發的「審核委員會有效運作指引」所載的建議及企業管治守則所載的守則條文相符。

除向董事會提供意見及建議外，審核委員會亦監察與外聘核數師有關的所有事宜。因此，審核委員會在監察及保持外聘核數師的獨立性方面扮演重要的角色。財務總監及內部核數師直接向審核委員會主席匯報。

審核委員會每年按季度舉行定期會議，一般每年舉行四次會議，如有需要亦會安排額外會議。於截至2013年12月31日止年度內，審核委員會共舉行了五次會議，平均出席率為95%。

審核委員會於2013年進行的主要工作包括下列各項：

- 審閱本集團採用的會計準則、慣例及其他財務匯報事項
- 審閱本公司年度、中期及季度業績公告草稿及年報、中期報告草稿，確保本公司財務報表的完整性、準確性及公平性
- 審閱外部審核結果，並與外聘核數師討論任何重大發現及審核事項
- 審閱內部審核計劃及內部審核報告
- 按季度審閱本公司持續關連交易匯總表
- 就本集團整體內部監控系統的成效進行討論，包括財務監控、營運監控、合規監控及管理層制定的風險管理政策及系統
- 審閱本集團內幕消息披露的流程

## 審核委員會成員出席會議的情況

| 成員姓名                                       | 2013年<br>出席/舉行會議次數 | 出席率<br>(%) |
|--|--------------------|------------|
| <b>成員</b>                                  |                    |            |
| 李民橋先生 <sup>1</sup> (主席)(於2013年5月23日獲委任為主席) | 4/5                | 80         |
| 范華達先生 <sup>1</sup>                         | 5/5                | 100        |
| 范徐麗泰博士 <sup>1</sup>                        | 5/5                | 100        |
| <b>前任成員</b>                                |                    |            |
| 周光暉先生 <sup>1</sup> (於2013年5月23日退任)         | 3/3                | 100        |

1 獨立非執行董事

### 3. 薪酬委員會

薪酬委員會由委員會主席(為獨立非執行董事)領導，共有五名成員，其中大多數為本公司的獨立非執行董事。

本公司採納了企業管治守則守則條文第B.1.2 (c)條項下第(ii)種模式，

由薪酬委員會向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。薪酬委員會並就本公司董事及高級管理層的整體薪酬政策及架構向董事會提出建議。如有需要，薪酬委員會會聘請專業顧問提供協助及/或就相關事項提供專業意見。

在釐定薪酬待遇(包括薪金、花紅、非金錢利益等)之前，薪酬委員會會考慮同類公司所支付的薪金、需付出的時間、職責、個人表現及本公司表現等因素。薪酬委員會亦會參考董事會不時決定的公司目標，檢討及批准管理層的薪酬建議。

薪酬委員會於2013年的工作概述如下：

- 檢討個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇並就此向董事會提出建議
- 檢討董事會主席、新獲委任的執行董事及獨立非執行董事的薪酬並就此向董事會提出建議

### 薪酬委員會成員出席會議的情況

| 成員姓名                                | 2013年出席/舉<br>行會議次數 | 出席率<br>(%) |
|-------------------------------------|--------------------|------------|
| <b>成員</b>                           |                    |            |
| 范徐麗泰博士 <sup>1</sup> (主席)            | 7/7                | 100        |
| 李民橋先生 <sup>1</sup>                  | 7/7                | 100        |
| 葉承智先生 <sup>1</sup> (於2013年5月23日獲委任) | 3/3                | 100        |
| 王興如博士 <sup>2</sup>                  | 7/7                | 100        |
| 朱立志先生                               | 7/7                | 100        |
| <b>前任成員</b>                         |                    |            |
| 周光暉先生 <sup>1</sup> (於2013年5月23日退任)  | 4/4                | 100        |

1 獨立非執行董事

2 執行董事、副主席兼董事總經理

#### 薪酬政策

本公司的薪酬政策確保薪酬水平具競爭力及成效，以吸引、挽留及激勵僱員。概無任何董事或其任何聯繫人士參與釐定其本身的薪酬。非執行董事的薪酬政策確保非執行董事向本公司付出的努力及時間能夠得到充份但不屬於過度的補償，而

僱員(包括執行董事及高級管理層)的薪酬政策確保僱員所獲薪酬與其職責相符及與市場慣例一致。董事酬金總額須待股東在股東週年大會上批准。

本公司的薪酬待遇主要包括基本薪酬及其他津貼、酌情現金花紅及強

制性公積金供款。現金花紅與僱員個人表現直接掛鈎。作為一項長期激勵計劃及為鼓勵僱員持續追求達到本公司的目標，根據本公司的購股權計劃，本公司按照本集團僱員(包括本公司及其附屬公司的董事)的工作表現及其貢獻，向其授出本公司股份的購股權。



#### 4. 提名委員會

提名委員會由委員會主席(為獨立非執行董事)領導，共有四名成員，其中大多數為本公司的獨立非執行董事。

提名委員會負責提名具潛質的董事人選、審議獲提名的董事、評核獨立非執行董事的獨立性及就有關委任及重選向董事會提出建議。另，提名委員會委員負責檢討董事會成員多元化政策(概要見下文)以確保其有效性，並向董事會就需作出的修訂提出建議。

於2013年，提名委員會所執行的工作包括下列各項：

- 制定董事會成員多元化政策供董事會審批

- 就董事辭任、調任、委任及重選的事宜向董事會提出建議
- 就董事會下設委員會成員委任及變更的事宜向董事會提出建議
- 就獨立非執行董事的獨立性作出年度檢討

所有新獲委任的董事及在股東週年大會上獲提名重選的退任董事須先由提名委員會考慮，再由提名委員會向董事會提出建議供董事會決定。由董事會新委任的董事須根據本公司章程細則的規定在下屆股東大會(若為填補臨時空缺)或股東週年大會(若為董事會新增成員)上經股東重選。

於2014年初，經提名委員會提名及董事會建議，萬敏先生、馮波先生、王威先生、范徐麗泰博士(為上次重選後在任時間最長者)須輪值退任，而於2013年8月22日獲董事會委任為董事的范爾鋼先生將於應屆股東週年大會上退任。所有退任董事均願意接受本公司股東重選，並具連任資格。

於2013年，唐潤江先生、邱晉廣先生及范爾鋼先生獲委任為本公司董事，王海民先生由本公司非執行董事調任為本公司執行董事。考慮董事委任及董事調任時，提名委員會已對候選人進行評估，以其誠信、獨立思考、經驗、技能及所能付出的時間與精力使其有效地履行其職責等作為標準，並向董事會提出建議。

#### 提名委員會成員出席會議的情況

| 成員姓名                                | 2013年<br>出席/舉行會議次數 | 出席率<br>(%) |
|-------------------------------------|--------------------|------------|
| <b>成員</b>                           |                    |            |
| 李民橋先生 <sup>1</sup> (主席)             | 8/8                | 100        |
| 范徐麗泰博士 <sup>1</sup>                 | 8/8                | 100        |
| 葉承智先生 <sup>1</sup> (於2013年5月23日獲委任) | 4/4                | 100        |
| 王興如博士 <sup>2</sup>                  | 8/8                | 100        |
| <b>前任成員</b>                         |                    |            |
| 周光暉先生 <sup>1</sup> (於2013年5月23日退任)  | 4/4                | 100        |

1 獨立非執行董事

2 執行董事、副主席兼董事總經理

**董事會成員多元化政策**

董事會在2013年8月27日採納董事會成員多元化政策(「董事會成員多元化政策」)，該政策旨在列載董事會為達致其成員多元化所考慮的原則及採取的措施。

本公司視董事會多元化為本公司可持續發展及保持競爭優勢的重要元素之一。本公司在委任董事時全面考慮人選的各項客觀條件，並充分考慮多元化範疇為董事會帶來的裨益。在甄選人選時，會充分考慮多個因素，包括

但不限於性別、年齡、技能、文化背景、知識及專業經驗等，最終按候選人的長處及可以為董事會帶來的貢獻而決定。

董事會在主要多元化層面的組成概述如下：

| 董事會成員多元化                    |              |              |                |
|-----------------------------|--------------|--------------|----------------|
| 1. 任命職位                     | 執行董事 (7)     | 非執行董事 (3)    | 獨立非執行董事 (5)    |
| 2. 性別                       | 男性 (14)      | 女性 (1)       |                |
| 3. 種族                       | 中國籍 (14)     | 非中國籍 (1)     |                |
| 4. 年齡組別                     | 61 – 70 (2)  | 51 – 60 (6)  | 40 – 50 (7)    |
| 5. 服務任期(年)                  | 11 – 20 (1)  | 5 – 10 (2)   | 1 – 4 (12)     |
| 6. 技能、知識及專業經驗 <sup>註1</sup> | 碼頭營運及管理 (11) | 會計及金融 (4)    | 銀行 (2)         |
|                             | 法律 (3)       | 管理及商業 (1)    | 融資租賃 (1)       |
|                             | 人力資源 (1)     | 集裝箱相關行業 (10) | 資本市場及投資者關係 (1) |
| 7. 教育背景                     | 大學 (15)      |              |                |

附註1：董事可能擁有多項技能、知識及專業經驗。

附註2：括號內的數字為納入相關類別的董事人數。

提名委員會已檢討董事會在主要多元化層面的組成及監察董事會成員多元化政策的執行，並認為董事會成員多元化政策行之有效，現時，無需為執行政策制訂任何可計量目標。

## 5. 公司管治委員會

公司管治委員會由一名執行董事領導，共有六名成員，包括執行董事、高級管理層及管理層成員。公司管治委員會檢討本公司的企業管治常規及披露制度，並引入企業管治的相關原則，藉此提高本公司的企業管治水平。

於2013年及2014年初，公司管治委員會就檢討本公司企業管治實施情況進行了下述工作：

- 檢討本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議
- 檢討董事及高級管理層的培訓及持續專業發展
- 檢討本公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規
- 檢討本公司的員工手冊
- 檢討本公司遵守企業管治守則的情況及在本企業管治報告內的披露
- 檢討本公司信息披露的制度
- 檢討本公司的企業可持續發展工作

## 公司管治委員會成員出席會議的情況

| 成員姓名                    | 2013年<br>出席/舉行會議次數 | 出席率<br>(%) |
|-------------------------|--------------------|------------|
| <b>成員</b>               |                    |            |
| 黃天祐博士 <sup>1</sup> (主席) | 4/4                | 100        |
| 洪雯女士                    | 4/4                | 100        |
| 丁偉明先生                   | 4/4                | 100        |
| 黃晨先生                    | 3/4                | 75         |
| 范志剛先生                   | 4/4                | 100        |
| 廖美雲女士                   | 4/4                | 100        |

1 執行董事

## 6. 投資及戰略規劃委員會

投資及戰略規劃委員會由一名執行董事領導，共有十名成員，包括執行董

事、高級管理層及管理層成員。投資及戰略規劃委員會考慮、評估、審議並向董事會建議重要的投資方案、收

購及出售項目，對投資項目進行投資後的評估，並審議及考慮本公司整體戰略及業務發展方向。

### 投資及戰略規劃委員會成員出席會議的情況

| 成員姓名                              | 2013年<br>出席/舉行會議次數 | 出席率<br>(%) |
|-----------------------------------|--------------------|------------|
| <b>成員</b>                         |                    |            |
| 王興如博士 <sup>1</sup> (主席)           | 4/4                | 100        |
| 邱晉廣先生 <sup>2</sup>                | 4/4                | 100        |
| 丁偉明先生                             | 4/4                | 100        |
| 黃晨先生                              | 4/4                | 100        |
| 李杰先生 (於2013年4月8日獲委任)              | 3/3                | 100        |
| 陳彬先生 (於2013年4月8日獲委任)              | 3/3                | 100        |
| 許箭先生                              | 2/4                | 50         |
| 張煒先生                              | 4/4                | 100        |
| 洪峻先生                              | 4/4                | 100        |
| 范志剛先生                             | 4/4                | 100        |
| <b>前任成員</b>                       |                    |            |
| 陳鏗先生 (於2013年4月8日辭任)               | 0/1                | 0          |
| 尹為宇先生 <sup>2</sup> (於2013年4月8日辭任) | 1/1                | 100        |

1 執行董事、副主席兼董事總經理

2 執行董事

附註：於2013年12月31日止年度後，由2014年1月27日起，執行董事豐金華先生接替許箭先生擔任投資及戰略規劃委員會成員。

## 7. 公司風險控制委員會

公司風險控制委員會由一名執行董事領導，共有九名成員，包括執行董

事、高級管理層及管理層成員。公司風險控制委員會向董事會提供協助，負責識別本公司的經營風險，並將該

等風險降至最低，訂定本集團風險控制策略方針，及強化本集團的風險控制系統。

### 公司風險控制委員會成員出席會議的情況

| 成員姓名                                      | 2013年<br>出席/舉行會議次數 | 出席率<br>(%) |
|---|--------------------|------------|
| <b>成員</b>                                 |                    |            |
| 邱晉廣先生 <sup>1</sup> (主席)(於2013年4月8日獲委任為主席) | 4/4                | 100        |
| 陳鏗先生(於2013年4月8日獲委任)                       | 4/4                | 100        |
| 洪雯女士                                      | 4/4                | 100        |
| 丁偉明先生                                     | 4/4                | 100        |
| 黃晨先生                                      | 4/4                | 100        |
| 李杰先生                                      | 3/4                | 75         |
| 許箭先生                                      | 0/4                | 0          |
| 張煒先生(於2013年7月3日獲委任)                       | 2/3                | 66.67      |
| 范志剛先生                                     | 4/4                | 100        |
| <b>前任成員</b>                               |                    |            |
| 尹為宇先生 <sup>1</sup> (於2013年4月8日辭任)         | 不適用                | 不適用        |

<sup>1</sup> 執行董事

附註：於2013年12月31日止年度後，由2014年1月27日起，執行董事豐金華先生接替許箭先生擔任公司風險控制委員會成員。

## 問責及審核

### 財務匯報

下文載列董事對財務報表的責任，應與載於第116頁闡明本集團核數師呈報職責的獨立核數師報告一併閱讀，但兩者應分別獨立理解。

### 年報及財務報表

董事申明其有責任於每個財政年度，編製真實公平地反映本集團業績及財務情況的財務報表。

### 會計政策

董事認為，在財務報表的編製過程中，本集團貫徹採用了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。

### 會計記錄

董事有責任確保本集團保存會計記錄，該等記錄必須合理準確地披露本集團的財政狀況及業績，以及可根據香港公司條例、上市規則及適用會計準則編製財務報表。

### 保護資產

董事有責任採取一切合理及必需的措施，以保護本集團的資產，並防止和偵察欺詐及其他違規行為。

### 內部監控

本集團已根據本集團的監控環境、風險因素、監控及監察活動以及資訊與溝通情況建立內部監控系統。該內部監控系統乃參照Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission建立的COSO框架及香港會計師公會頒佈的內部監控與風險管理指引而制定。

### 監控環境

維持高水平監控環境向來是本集團的首要事項。因此，本集團不斷努力加強及改善其監控水平。

董事會肯定管理層的誠信、品格、經營理念及組織團隊能力(整體員工質素)等各項價值的重要性，為確保本集團實現目標，並能省察任何偏差以採取有效的糾正行動，董事會已為內部監控系統訂定指引。

管理層主要負責構思、執行及維持本集團的內部監控系統，以提供良好有效的監控，從而保障股東投資、投資者利益及本公司資產。內部監控系統涵蓋財務、營運、合規及風險控制監控等所有重大且重要的監控。

董事會對內部監控及風險控制系統的效能要負上最終責任。其中，公司風險控制委員會作為董事會轄下的委員會，主要職責是協助董事會識別公司經營風險並將該等風險降至最低，訂定集團風險控制策略方針及強化集團的風險控制系統。該委員會年內跟進並檢閱了本年度內部監控及風險管理評估結果，並定期作出工作匯報及討論。此外，審核委員會協助董事會每年兩次檢討內部監控及風險控制系統的效能，方式為審核與本集團內部監控系統相關的機制及職能，並與董事會討論其對系統效能的意見。在2013年，審核委員會已檢閱公司風險控制委員會提交的風險記錄冊與內部監控調查表、年報、中期報告、業績公告及內部審計之年度審核工作計劃

及報告。在2013年內，董事已就本集團內部監控系統的效能進行審核，審核範圍涵蓋財務、營運及合規監控以及風險管理職能等所有重要監控。

由於監控環境為內部監控系統所有其他部份的基石，本集團已界定本集團業務的整體架構，並已編製程序手冊以監管該等程序及活動。除建立有效的內部監控系統外，本集團對會計及財務人員的操守及資歷極為重視，並對其作出相關要求。本公司董事會及審核委員會已進行年度檢討，以考慮本公司會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗、培訓課程及有關預算是否足夠。

### 風險評估

本集團主要從事碼頭管理及營運、集裝箱租賃、管理及銷售及其相關業務。本集團的業務須承受各種風險，可分為財務風險、營運風險及合規風險，詳情如下：

### 主要財務風險因素

由於全球經濟存在不明朗因素，本集團維持其謹慎的財政政策。同時，為應付碼頭及集裝箱租賃業務已預算的發展及營運需要，本集團根據已預算的業務計劃及市場需求，致力維持若干槓桿水平，以提供資金作本集團所需的資本支出。市場利率變動可嚴重影響本集團的財務表現。

本集團在資金管理的目標為致力保障集團以高效持續經營的能力，以為股東創造價值及帶來回報，並維持最佳的資本結構以削減資金成本。

進入全球市場後，本集團的營運環境愈加複雜，且涉及分散的地區，其中稅務環境也是值得留意的因素。由於本集團的業務主要分佈於中國內地、美國、歐洲及香港地區，本集團須承受該等地區稅務制度轉變所帶來的風險。

本集團從事國際性的業務及營運，因此須承受各種貨幣的外匯風險。就集裝箱租賃業務而言，主要貨幣為美

元，而對於碼頭業務，涉及的主要貨幣則為人民幣及歐元。

### 主要營運風險因素

集裝箱租賃業務的規模、現時購買價及每日費率隨租賃集裝箱的供求變化而波動。該等波動影響本集團的表現。

受到經濟不景及市場波動影響，令集裝箱資產未來的可收回值出現變化，增加集裝箱資產減值的風險。

在經濟不景的情況下，應收帳款的帳齡可能出現惡化，導致本集團面臨另一營運風險因素，即應收帳款的信貸風險及可收回風險。

碼頭業務及集裝箱租賃業務涉及人手及機械操作，可能面臨工作場所安全的風險，包括人身傷害、名譽受損、法律責任及業務中斷等。

### 主要合規風險因素

由於本集團一直在中國內地及海外投資，該等新投資須面對不同的外國法律及監管制度，其中涉及不同程度的

透明度及合規規定。在有需要時，本集團會就合規事宜要求相關外國司法權區的律師出具獨立專業意見，更好地保障自身的利益。監管法規的變更是為了提高透明度及提升合規表現，因此，本集團為了符合不同司法權區的各项法律及監管規定必須承受合規風險。

本集團繼續擴大其碼頭業務的商業夥伴網絡。因此，碼頭合營公司(根據上市規則構成本公司的附屬公司)的數目不斷增加，導致本集團與根據上市規則被視為本集團的關連人士的(1)本公司的中間控股公司中國遠洋控股股份有限公司；(2)最終控股公司中遠集團；(3)馬士基集團及(4)多個港務局的關連交易有所增加。

由於本集團的業務性質，無法避免與該等關連人士進行交易，但因本公司未能掌握所有公司，特別是本集團以外的公司的架構，識別關連人士以製

作及定期更新有關該等人士的名單實在非常困難(無法盡數列出)，而該等交易的數量可導致本集團於識別、核准、記錄及披露該等交易時承受合規風險。

本集團不斷參與大型新建項目，而根據上市規則，該等項目通常構成須予披露的交易或須獲股東批准。本集團須適時嚴格遵守有關監管規定，因此須承受合規風險。

為識別及分析在實現本公司目標時所面臨的有關風險，本公司設立內部監控系統，以合理(但並非絕對)確保不會出現重大失誤，以及控制(並非完全消除)這方面的系統故障風險。除保障本公司資產外，系統設計亦關注到釐定監控活動(大致包括財務、營運及合規監控)的基準，以確保高水平的營運效率、確保財務報告的可信性及確定遵守法律、法規及任何其他限定程序。

為提高風險控制水平，本公司會評估各項特殊風險的可能性及潛在影響。此項工作強調改良營運行為，並將內部監控系統視為一項預警機制，啟動迅速回應。監察及監控程序亦由此產生。

本集團的風險評估程序就整個組織作全盤的考慮，留意各種重大關係及關係組合，包括欺詐、持續經營和內部及外部報告的情況及是否已按照公認會計原則進行會計工作等。當確認風險時，會審查現有監控情況，以釐定監控中是否存在失誤，如存在，則確定失誤的原因及消除該失誤的方法。

### 監控活動及監察

一套健全的內部監控系統要求具備明確的組織及政策架構。本公司的內部監控活動架構包括以下方面：

1. 本集團具備清晰的組織架構，訂明每一業務單位的權限及監控職責，



- 以方便權力轉授及適當釐訂職責以及提高問責性。若干特定事宜則不會獲授權，並將由董事會決定，其中包括審批年度、中期及季度業績、年度預算、分派股息、董事會架構及其組成及繼任等事宜。
2. 為協助董事會履行職務，在董事會下，設立了七個委員會，即執行委員會、審核委員會、薪酬委員會、提名委員會、投資及戰略規劃委員會、公司管治委員會及公司風險控制委員會。該等委員會在其職權範圍內就相關事宜向董事會作出建議、或在董事會授權範圍內在適當情況下作出決定。
  3. 本集團制定了經管理層批准的風險管理系統及程序，以識別、量度、處理及控制風險，包括但不限於可能對本集團有所影響的法律風險、信貸風險、集中風險、營運風險、環境風險、行為風險及系統風險。
  4. 本集團已制定全面的管理會計系統，為管理層提供財務及營運表現的量度指標，及提供相關的財務資料供匯報及披露之用。對於實際表現與目標之間的差距，加以編製整理、分析，並作出解釋，以及在必要時採取適當的行動以糾正已識別的不足。此舉有助於本集團管理層嚴密監察本集團的業務營運，並使董事會能適時審慎地制訂及修訂(如有必要)策略方針。
  5. 本集團非常重視內部審核職能。內部審核的工作包括在不受限制的情況下，審查本集團的一切活動及定期對所有常規及程序進行全面審核，從而協助管理層及審核委員會確保本集團維持有效的內部監控系統及高水平之管治。內部審核之職責包括以下事項：
    - 確定本集團資產的入帳情況及採取措施避免任何形式的資產流失；
    - 檢討及評估會計、財務及其他監控措施是否健全、完善及有效應用；
    - 確定是否已遵從既定之政策、程序及法律規定；
    - 監察及評估風險管理系統運作之有效性；
    - 監察操作效率及資源運用是否恰當；
    - 評估本集團財務及操作系統提供之信息是否可信及可用；
    - 確保提出之審計問題及建議與管理層充份溝通及監察其改善情況；及
    - 進行本公司管理層及/或審核委員會要求的調查及特別審查。

本集團亦重視監控存在較高風險的活動，包括收入與支出及管理層特別關注的其他方面。內部核數師可無需諮詢管理層及不受限制地與審核委員會接觸，並向副主席兼董事總經理及審核委員會主席直接匯報。彼可每季度出席審核委員會會議，向審核委員會匯報在內部審核過程中發現的事項。該匯報架構使內部核數師可保持獨立性及有效性。

一如往年，於截至2013年12月31日止年度內，內部審核職能採納一套基於風險的審核方法，此方法參照COSO框架及香港會計師公會頒佈之規定，並考慮到已確認的風險等多項因素而制定，其審核重點為重大內部監控及風險管理，包括財務、營運及合規監控，並對本集團的所有重要業務單位進行了內部審核，於上述期間內共進行了24項審計工作。所有內部審核報告均呈交審核委員會審閱及批准。內部核數師的審核結果摘要、建議及對以

往內部審核結果的跟進審閱，會在審核委員會會議上討論。審核委員會積極監察內部核數師提出的問題數目和重要性，及管理層作出的改善措施。

年度內部審核計劃經由審核委員會審閱及批准，其審核範圍及次數以本集團所有業務單位的規模及當前面臨的風險為基準。於2013年訂下的內部審計項目已全部完成，管理層會跟進內部核數師匯報的所有關注事項，直至已採取或落實適當的糾正措施為止。

6. 董事會於1998年8月成立審核委員會。審核委員會負責協助董事會對財務報告進行獨立審閱及監察，以及使其本身對本集團內部監控的效能以及外部及內部審核的充份程度達致信納。
7. 財務總監、總法律顧問兼公司秘書、其他高級管理層及內部核數師對本公司內部監控系統(包括財

務、營運、合規監控及風險控制職能)的效能進行審核。審核委員會每年兩度審閱相關管理層及部門就本公司內部監控系統的效能所出具的結果及意見，並每年就有關審閱向董事會匯報。

8. 經考慮財務風險、營運風險及合規風險等已識別的主要風險因素，管理層對該等風險進行管理及監控，以確保適時有效地採取適當措施。本集團的整體風險管理計劃針對金融市場、行業及監管機構引發的不可預見事宜，並利用各種內部監控風險措施來減輕其對本集團財務表現造成的不利影響。

### 主要財務風險措施

- 為減低利率風險，本集團基於市況及本集團內部規定，使用分散風險的債務結構(包括不同的銀行借款及票據組合、不同的年期組合及不同的固定及浮動利率債務組合)，並僅在營運上有需要時使用對沖工具。對沖關係的成效透過參考本集

團的風險管理目標及策略持續及定期進行評估。

- 為維持一定的槓桿水平以撥付日常營運、投資及資本開支的資金需求，本集團奉行審慎的流動資金風險管理，即維持足夠的現金及銀行結餘，透過款額充裕的承諾信貸融資提供可用資金及具備平倉能力。本集團致力保持可供動用的承諾信貸限額，藉以維持資金供應的靈活性。
- 本集團跟隨行業其他公司慣例，基於資產負債比率以監控資本水平。為了維持或在必要時調整資本架構，本集團可能會調整派息金額、向股東返還資本、發行新股或股本或出售資產，以減少集團債務。
- 為確保掌握並適當控制稅務風險，管理層每年均會審閱及評估全球稅務對本集團的影響，並在徵求不同的外聘顧問的意見後定期進行本集團的稅務規劃活動。

- 本集團現時並無制定書面的外幣對沖政策，但會盡可能以與本集團處理主要現金收據及相關資產交易所使用的功能貨幣相匹配的貨幣進行借款業務，藉此監察及控制外匯風險。本集團集裝箱租賃業務借款主要以美元為單位，與租賃業務中的美元收益及支出剛好相符，從而將潛在外匯風險減至最低。就該等共控實體及聯營公司的碼頭業務而言，所有重大借款均以相關的功能貨幣結算。管理層將在必要時，考慮就重大外幣風險進行對沖。
- 本集團一向致力保護現金及資本，為此，本集團主要與聲譽良好的銀行合作，且絕少從事高風險業務。本集團對銀行帳戶管理採取嚴謹的監控措施，因應營運需要而開立、操作或結清銀行帳戶，嚴格遵守一切審批及程序細節。此外，各附屬公司將會每週、每月及每季編製並匯報有關資料，以供管理層討論。此外，本集團將會每半年進行一次自行查察及評估，以期減少不合規

情況並提高效率。除此以外，透過設立國內資金管理平台，進一步加強對當地各附屬公司的資金監控制度及適時性。

#### 主要營運風險措施

- 部門主管與高級管理層之間每月召開一次管理層會議，以分析及討論各業務分部的表現以及對業務環境、市況及營運事宜變化的回應。就集裝箱租賃業務而言，管理層與其營運經理每週均會召開會議，以討論集裝箱當前的租賃費率及現行市價，下達本集團就有關市場變動作出的戰略，以及將價格波動對本集團財務表現所造成的不利影響減至最低。
- 透過定時對集裝箱資產價值作測算及評估，並按照本集團的會計政策，若集裝箱資產帳面值高於可收回價值時，對集裝箱資產作出減值撥備。而管理層及部門經理舉行的每週會議，有助瞭解市場的走勢及變化，檢討集裝箱資產減值損失對本集團

所帶來的影響。此等風險管理措施可以為降低未來資產減值的風險作出適當的準備。

- 就可供出售財務資產而言，管理層將監察並向董事會報告其價格表現，並重申該等策略投資的策略目標。
- 本集團透過信貸審核及監察其主要客戶的財務實力，藉以降低其信貸風險。儘管並無規定須就貿易應收款提供抵押，但本集團已確保可收回其大部份第三方貿易應收款結餘，以減低信貸風險。同時，進一步完善流程，加強管理。
- 就集裝箱租賃業務而言，相關下屬公司的風險管理部門根據每位客戶的信貸質素，經考慮其財務狀況、過往還款記錄及其他市場因素後，並在信貸管理委員會委員同意下，為每名客戶設定信貸額度上限。系

統會定期監察信貸限額的使用，凡交易超過指示信貸限額的客戶，該系統將暫停向其提供額外的服務。

- 為確保電腦系統的穩定性及可靠性，碼頭及集裝箱租賃業務的作業系統由受過訓練的專業人員操作，並會經常進行檢查及於必要時進行升級。所有數據適時建立備份，亦有災難復原計劃，以策安全。
- 本集團近年發展迅速，業務在安全標準不盡相同的中國內地不同地區及海外國家發展。不論業務所在的地點及性質，本集團均持續致力於建立企業最高安全標準，各經理及員工均將安全置於首位，並將安全標準推廣至所有地點。

### 主要合規風險措施

- 總法律顧問兼公司秘書就本集團的法律合規事宜制定整體策略及機制。一旦獲知法律環境出現任何重

大變動，法律部將向董事會報告最新情況，並在適當時候在集團內發佈該信息。總法律顧問兼公司秘書會安排聘請香港及境外律師，就特定及不同地區的法律事宜提供專業意見。

- 本集團會編製及定期更新關連人士的名單(由於本公司未能掌握所有公司，特別是本集團以外的公司的架構，所以關連人士名單未能盡錄所有本公司的關連人士)。為有效評估及報告任何潛在關連交易，負責部門均須取得、報告及更新新客戶及現有業務夥伴的股權架構。本公司每月均會密切監控其交易數額，並密切留意與歸類為關連人士的客戶的交易。此外，本公司定期在每季度召開一次管理層會議，以審閱所有關連交易的性質及數額，並且每季度均會向審核委員會遞交持續關連交易的匯總表。與關連交易相關的合約談判及簽署須經過適

當級別的管理層慎重批核，以確保遵循本集團的定價政策。向公眾所作的披露應經常與不斷變更的披露規定進行對比，以確保遵循有關的規則及法規。

- 本公司已採納企業管治守則所載的守則條文。

### 資訊的管理與溝通

1. 本公司有關公開溝通的政策允許隨時取得內部及外界蒐集的資料。確認及接收相關資訊，並適時作出溝通。
2. 本公司向員工提供員工手冊，當中列明員工可就任何問題向公司提出反映。本公司認為此機制足以鼓勵勞資雙方之溝通。此外，本公司組織定期會議，增加溝通渠道讓公司及員工相互加深瞭解。本公司亦已定立有關本公司僱員就財務匯報、內部監控及其他方面可能發生的不正當行為提出關注的安排。

3. 本公司十分重視公平披露，並認為公平披露是提高企業管治水平的重要途徑，為股東及其他利益相關者提供所需資料，令其可自行作出判斷及向本公司作出反饋。本公司亦明白，所提供資料的完整性對建立市場信心非常重要。

4. 就有關處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施而言，本公司，

- 清楚瞭解根據證券及期貨條例以及上市規則所應履行的責任，及內幕消息須在決定時立即公佈的重大原則；
- 於處理有關事務時恪守證券及期貨事務監察委員會頒佈的「內幕消息披露指引」；
- 根據證券及期貨事務監察委員會及聯交所發出的函件或所刊發的公告，將最新的規則及規

定知會所有董事、高級管理層及有關員工；

- 已建立內幕消息披露流程及機制，並已設立內幕消息評估小組以評估有關內幕消息的披露是否屬必須；
- 行為守則已明確訂明嚴禁未經授權使用機密、敏感或內幕消息，並已將此項行為守則傳達予全體員工；及
- 就外界對本公司事務作出的查詢訂立及實施回應程序。僅本公司董事及指定管理人員能擔任本公司發言人，回應指定範疇內的查詢。

董事會認為，就本集團目前的業務範圍及營運而言，年內所制定的內部監控系統乃屬有效，且並無發現可能會影響股東利益的有關重大因素。

### 核數師酬金

截至2013年12月31日止年度，就核數師向本公司提供審核及其他非審核服務而支付或應付的酬金如下：

| 服務性質     | 2013年<br>美元    | 2012年<br>美元 |
|----------|----------------|-------------|
| 審核服務     | <b>855,000</b> | 841,000     |
| 核數相關服務   | <b>218,000</b> | 231,000     |
| 非審核服務：   |                |             |
| – 稅務相關服務 | <b>539,000</b> | 403,000     |
| – 財務顧問服務 | <b>323,000</b> | 130,000     |

### 投資者關係

本公司繼續提倡和加強投資者關係及與各投資者之間的溝通。本公司的投資者關係部負責協助指定的執行董事及高級管理層與機構投資者及分析員定期會晤，使其瞭解本公司的最新發展並可及時回應任何查詢。透過個別會面、路演及會議等不同渠道，本公司與傳媒、分析員及基金經理保持密切的溝通。本公司亦於公佈中期及年度業績後舉行記者會及分析員會議(每年最少兩次)，執行董事及高級管理層會於會上解答有關本集團營運及財務表現的問題。

### 與股東之間的溝通

#### 股東通訊政策

本公司相信定期及適時與股東溝通有助於股東更好地瞭解本公司的業務。本公司已制訂其股東通訊政策，並不時檢討該政策以確保其成效。

本公司採納並執行公平、透明及適時的披露政策及常規。在與投資者或分析員召開個別會議之前，所有內幕消息或數據均已在適當時候公開發佈。本公司會定期聯絡機構股東，每當公佈財務業績時，亦會召開發佈大會。

為促進有效的溝通，本公司在年報、中期報告、業績公告及新聞稿中公佈詳盡的資料，亦透過本公司網站以電子方式發佈關於本集團及其業務的資料。本公司歡迎股東及投資者透過總法律顧問兼公司秘書或投資者關係部(其詳細聯絡方法已載於本公司網站內)向本公司提問。

本公司認為股東大會(「股東大會」)，包括股東週年大會及股東特別大會，是股東與董事會及高級管理層作及時溝通的討論會。所有董事及高級管理層均會盡量抽空出席此會議。外聘核

數師亦會出席股東週年大會，解答股東關於財務報表的問題。審核委員會、提名委員會、薪酬委員會或獨立董事委員會(如有)的主席或成員通常會出席股東大會(如適用)解答各種相關問題。所有股東於股東週年大會舉行前最少20個營業日及股東特別大會舉行前最少10個營業日會收到會議通知，鼓勵彼等出席股東大會。本公司遵守企業管治守則所載的守則條文有關股東參與的原則，並鼓勵及歡迎股東於股東大會上發問。總法律顧問兼公司秘書代表股東大會主席於股東大會上解釋進行投票表決的詳細程序。為方便股東行使其權利，在股東大會上的獨立事項會以個別決議案處理。

### 股東召開股東特別大會的程序

根據本公司的章程細則及百慕達《1981年公司法》(「公司法」)，持有不少於本公司已繳足股本(附有於本公司股東大會表決權利)十分之一(10%)的登記股東，可向本公司董事會或總法律顧問兼公司秘書提出召開股東特別大會的要求。

有關要求須說明召開會議的原因，由遞呈要求人士簽名並提交至本公司的註冊辦事處Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda或其主要營業地址香港皇后大道中183號中遠大廈49樓。有關要求可由格式相近的數份文件組成，每份文件由一名或數名遞呈要求人士簽署。

在收到股份過戶登記處確認有關要求有效後，董事會可於提交有關要求當日起二十一日內召開股東特別大會；而該會議應在提交有關要求當日起兩個月內舉行。倘董事會未有如前述請求的方式召開股東特別大會，遞呈要求人士或代表多於半數遞呈要求人士總投票權的任何人士可自行召開股東特別大會，而該會議應在提交有關要求當日起三個月內舉行。

### 股東於股東大會上提出建議的程序

根據公司法，持有不少於本公司已繳足股本(附有於本公司股東大會表決權利)二十分之一(5%)的任何數目的登記

股東，或不少於100名登記股東，可書面要求本公司：

- 向有權收取下屆股東大會通告的股東發出通告，通知其任何可能在該大會上正式動議及擬提呈的決議案；
- 向有權收取股東大會通告的股東傳閱一份字數不多於一千字的陳述書，內容有關在任何擬提呈決議案內所提述的事宜，或大會上將會處理的事務。

如要求發出決議案通告，該要求必須在大會舉行日期前不少於六個星期送達；如要求任何其他事宜，該要求則須在大會舉行日期前不少於一個星期送達。

此外，股東可提名本公司退任董事之外的個別人士於股東大會上參選本公司董事。股東提名個別人士參選董事的詳細程序於本公司網站 [www.coscopac.com.hk](http://www.coscopac.com.hk) 上登載。

## 股權及股東資料

### 股本(於2013年12月31日)

|           |  |
|-----------|--|
| 法定股本      | 400,000,000港元，分為4,000,000,000股股份，每股面值0.1港元   |
| 已發行及已繳足股本 | 291,232,552.8港元，包括2,912,325,528股每股面值0.1港元的股份 |

### 股東類別(於2013年12月31日)

| 股東類別                | 所持股份數目               | 佔已發行股本的百分比 |
|---------------------|----------------------|------------|
| 中遠太平洋投資控股有限公司及其附屬公司 | 1,278,951,686        | 43.92      |
| 其他公司股東              | 1,626,008,969        | 55.83      |
| 個人股東                | 7,364,873            | 0.25       |
| <b>合計</b>           | <b>2,912,325,528</b> | <b>100</b> |

### 股東所在地(於2013年12月31日)

| 股東所在地 <sup>1</sup> | 股東人數       | 所持股份數目                     |
|--------------------|------------|----------------------------|
| 香港                 | 537        | 2,912,314,424 <sup>2</sup> |
| 英國                 | 1          | 5,000                      |
| 澳門                 | 1          | 2,104                      |
| 中華人民共和國            | 1          | 4,000                      |
| <b>合計</b>          | <b>540</b> | <b>2,912,325,528</b>       |

附註1：股東所在地乃按照本公司股東登記冊所登記的股東地址編製。

附註2：該等股份包括1,838,409,767股以香港中央結算(代理人)有限公司的名義登記的股份，其可能代表香港境內或境外地區的客戶持有該等股份。



## 其他企業資料

### 組織章程大綱及章程細則

於截至2013年12月31日止年度，本公司章程大綱及章程細則並無變動。

### 重要企業事件日期

以下為若干重要企業事件的日期：

| 事件   | 日期   |
|--|--|
| 派發2013年中期股息  | 2013年10月23日                                    |
| 2013年年度業績公佈  | 2014年3月25日                                     |
| 2014年第一季業績公佈                                       | 2014年4月28日                                     |
| 暫停辦理股份過戶登記<br>(a) 出席2014年股東週年大會<br>(b) 收取2013年末期股息 | 2014年5月13日至2014年5月15日<br>2014年5月21日至2014年5月23日 |
| 股東週年大會   | 2014年5月15日                                     |
| 派發2013年末期股息  | 2014年7月16日                                     |
| 2014年中期業績公佈  | 2014年8月  |
| 2014年第三季度業績公佈                                      | 2014年10月                                       |

## 董事及高級管理人員簡介

### 董事



#### 李雲鵬

##### 董事會主席、非執行董事

李先生，55歲，自2012年2月起出任本公司董事會主席及非執行董事。他亦為中國遠洋運輸(集團)總公司董事、總經理、中國遠洋控股股份有限公司副董事長、執行董事及其各自的若干附屬公司董事及中遠投資(新加坡)有限公司董事會主席、非獨立及非執行董事。李先生曾任天津遠洋運輸公司遠洋船舶大管輪、公司組幹處副處長、處長、辦公室主任、中國遠洋運輸(集團)總公司總裁事務部副總經理、監督部總經理、人力資源部總經理、總裁助理、黨組紀檢組組長及新聞發言人、副總經理、中國遠洋控股股份有限公司監事兼監事會主席等職務，李先生擁有30多年航運業經驗，具有豐富的船舶輪機管理、企業管理、內部控制和人力資源方面的工作經驗。李先生是天津大學船舶與海洋工程專業碩士，為高級工程師及高級政工師。



#### 王興如

##### 董事會副主席兼董事總經理、執行董事

王博士，49歲，自2011年7月起出任本公司董事會副主席兼董事總經理及執行董事，為本公司投資及戰略規劃委員會主席、執行委員會、提名委員會及薪酬委員會委員。他亦為中國遠洋控股股份有限公司副總經理。王博士在1991年加入中遠集團，曾任遠洋聯合發展(天津)有限公司常務副總經理、中遠工業公司副總經理、中遠船務工程集團有限公司總經理、中遠投資(新加坡)有限公司非獨立及非執行董事等重要職務。王博士曾獲選擔任中國船舶工業行業協會副會長、其修船分會會長及海洋工程裝備分會副會長。王博士畢業於山東工業大學機械製造專業，獲工程碩士學位，其後畢業於大連海事大學輪機工程專業，獲工學博士學位，為成績優異的高級工程師。王博士擁有超過20年航運相關產業經營管理經驗，企業經營管理和資產運營方面的經驗非常豐富，其卓越的眼光和管理能力，得到業界好評。王博士負責領導本公司整體管理、發展策略、公司管治、財務狀況管理等事務。



## 萬敏

### 非執行董事

萬先生，45歲，自2011年8月起出任本公司非執行董事。他亦為中遠集裝箱運輸有限公司董事總經理、黨委副書記、中國遠洋控股股份有限公司副總經理。萬先生在1990年加入中遠集團，歷任上海中遠國際貨運有限公司出口科副科長、市場部攬貨科科長、市場部副經理、副經理(主持)、經理、公司總經理助理、中遠集裝箱運輸有限公司市場部副總經理、亞太貿易區總經理、美洲貿易區總經理、副總經理、中遠美洲公司總裁兼中遠集運美洲公司總裁等職。萬先生畢業於上海交通大學，獲工商管理碩士學位，為工程師。



## 王海民

### 執行董事

王先生，41歲，自2013年10月起調任為本公司執行董事並出任本公司董事副總經理、執行委員會委員。調任前，他自2010年10月起出任本公司非執行董事。他亦為中國遠洋控股股份有限公司若干附屬公司董事及中遠投資(新加坡)有限公司非獨立及非執行董事。王先生在1995年加入中遠集團，曾任中遠集裝箱運輸有限公司企劃部規劃合作處處長、企業策劃部副總經理及戰略發展部總經理、中國遠洋控股股份有限公司運輸部總經理。王先生畢業於上海海事大學，並獲復旦大學工商管理碩士學位，為工程師。王先生負責本公司的全面市場營銷工作。



### 豐金華

#### 執行董事

豐先生，58歲，自2010年10月起出任本公司執行董事，並自2013年10月起獲委任為本公司董事副總經理，為本公司執行委員會、投資及戰略規劃委員會和公司風險控制委員會委員。他亦為中國遠洋控股股份有限公司若干附屬公司董事。豐先生在1980年加入中遠集團，曾任青島遠洋運輸有限公司計劃財務處處長、財務處處長、總會計師、中國遠洋運輸(集團)總公司財務部總經理及中國遠洋控股股份有限公司財務總監。豐先生畢業於對外經濟貿易大學，獲高級管理人員工商管理碩士學位，為高級會計師。豐先生負責本公司經濟運營管理，並協助董事總經理分管本公司全資附屬公司佛羅倫貨箱控股有限公司及其下屬公司的工作。

### 唐潤江

#### 執行董事

唐先生，45歲，自2013年3月起出任本公司執行董事。他亦為中國遠洋控股股份有限公司財務總監及中國遠洋運輸(集團)總公司、中國遠洋控股股份有限公司若干附屬公司董事。唐先生在1991年加入中遠集團，曾任中國遠洋運輸(集團)總公司計財部(財金部)資金處處長及財金部、財務部副總經理、中遠散貨運輸有限公司副總會計師、總會計師、中遠散貨運輸(集團)有限公司總會計師及中國遠洋控股股份有限公司財務部總經理。唐先生畢業於中央財政金融學院會計專業。

### 馮波

#### 執行董事

馮先生，43歲，自2012年2月起出任本公司執行董事。他亦為中國遠洋控股股份有限公司戰略發展部總經理及中國遠洋運輸(集團)總公司、中國遠洋控股股份有限公司若干附屬公司董事。馮先生在1995年加入中遠集團，曾任中國遠洋運輸(集團)總公司運輸部運管處副處長及運輸業務管理室副經理、中國遠洋控股股份有限公司運輸部物流業務管理室經理及戰略發展部副總經理。馮先生畢業於北京外國語大學西班牙語專業。



## 王威

### 非執行董事

王先生，42歲，自2012年2月起出任本公司非執行董事。他亦為中國遠洋控股股份有限公司組織部部長及人力資源部總經理及中國遠洋運輸(集團)總公司、中國遠洋控股股份有限公司若干附屬公司董事、中遠國際控股有限公司非執行董事、中遠航運股份有限公司董事及國務院國資委代表國務院向中國遠洋運輸(集團)總公司派出的國有企業監事會兼職監事。王先生在1995年加入中遠集團，曾任中國遠洋運輸(集團)總公司組織部/人事部企業領導處副處長、組織部/人力資源部領導人員管理室經理、組織部副部長/人力資源部副總經理、中國遠洋控股股份有限公司組織部副部長/人力資源部副總經理。王先生畢業於中國人民大學人力資源管理專業。



## 黃天祐 JP

### 執行董事

黃博士，53歲，自1996年7月起出任本公司執行董事、董事副總經理，為本公司管治委員會主席及執行委員會委員。黃博士為香港董事學會主席、證券及期貨事務監察委員會非執行董事、香港聯合交易所有限公司主板及創業板上市委員會前任成員(2007年至2013年)、財務匯報檢討委員會召集人及成員、公司法改革常務委員會委員、廉政公署防止貪污諮詢委員會委員、上訴委員會(城市規劃)成員、香港體育學院有限公司董事局成員、香港管理專業協會理事會委員、經濟合作組織(OECD)企業管治圓桌會議核心成員及香港中樂團有限公司理事會顧問及前任主席。黃博士於1992年在美国密茲根州Andrews University獲取工商管理碩士學位及於2007年在香港理工大學獲取工商管理博士學位。黃博士為中國正通汽車服務控股有限公司、I.T Limited及新疆金風科技股份有限公司獨立非執行董事及審核委員會主席及中國基建港口有限公司獨立非執行董事，亦曾擔任勤美達國際控股有限公司獨立非執行董事及審核委員會主席(2004年至2013年)，上述公司皆在香港聯合交易所有限公司上市。黃博士負責本公司的資本市場及投資者關係工作，加入本公司前，曾任香港多間上市公司的高級職位。黃博士於2013年獲香港特別行政區政府委任為太平紳士。

### 邱晉廣

#### 執行董事

邱先生，52歲，自2013年4月起出任本公司執行董事、董事副總經理，為本公司公司風險控制委員會主席、執行委員會和投資及戰略規劃委員會委員、戰略發展部總經理。邱先生在2008年2月加入本公司擔任戰略發展部總經理，之後曾擔任本公司總經理助理。邱先生歷任中遠集團內不同的職位，包括中遠美洲碼頭公司副總裁、中遠美洲公司企劃部總經理、中國遠洋運輸(集團)總公司運輸部物流處副處長、處長等職務，並曾經負責中國外輪代理總公司的外事工作。邱先生先後就讀於上海海運學院國際航運系以及美國加州大學洛杉磯分校，並於1999年獲得工商管理碩士學位。邱先生負責本公司的戰略發展部工作以及公司發展戰略規劃、項目開發、投資管理及工程管理工作。

### 范華達

#### 獨立非執行董事

范先生，69歲，自2005年6月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司審核委員會委員。范先生現任高盛(亞洲)有限責任公司顧問董事，並於2005年至2012年擔任該公司副主席，於2001年加入高盛前，曾任怡富主席。范先生擁有英格蘭及威爾斯及香港的律師資格，他在劍橋大學畢業後，於1967年加入國際性律師行司力達律師行工作，一直服務了29年，然後於1996年加入怡富集團。他於1975年成為司力達律師行的合夥人，於1978年至1985年在其香港辦事處任職達7年，並在1993年至1996年期間為司力達律師行的環球公司業務主管。范先生曾任香港律師會主席，現任太古股份有限公司獨立非常務董事及香港交易及結算所有限公司獨立非執行董事，並曾任創興銀行有限公司獨立非常務董事(上述公司均為香港上市公司)。他亦為Aquarius Platinum Limited(於澳洲、倫敦及約翰內斯堡上市)非執行董事及Savills PLC(於倫敦上市)獨立非執行董事。



## 范徐麗泰 GBM, GBS, JP

### 獨立非執行董事

范博士，68歲，自2009年1月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司薪酬委員會主席、審核委員會及提名委員會委員。范博士由1983年至1992年出任立法局議員，並於1989年至1992年兼任行政局成員。范博士於1997年當選臨時立法會主席，其後三度當選為立法會主席，擔任香港特別行政區的立法機關主席共11年。范博士於1993年至1995年出任香港特別行政區籌備委員會預備工作委員會委員，1995年至1997年出任香港特別行政區籌備委員會委員，並曾於1986年至1989年出任教育委員會主席及1990年至1992年擔任教育統籌委員會主席。此外，范博士於1998年至2007年期間當選為中華人民共和國第九屆及第十屆全國人民代表大會香港區代表，其後任第十一屆全國人民代表大會常務委員會委員。范博士現為第十二屆全國人民代表大會常務委員會委員、香港賽馬會董事、中國遠洋控股股份有限公司、中國海外發展有限公司及中國神華能源股份有限公司獨立非執行董事、香港腎臟基金會、香港移植運動協會及全人教育基金等機構的贊助人。范博士分別於1998年及2007年獲香港特別行政區政府頒發金紫荊勳章及大紫荊勳章。



## 李民橋 JP

### 獨立非執行董事

李先生，40歲，自2012年5月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司審核委員會及提名委員會主席及薪酬委員會委員。李先生現任東亞銀行有限公司副行政總裁，負責該銀行的香港業務。他為信和置業有限公司、尖沙咀置業集團有限公司、信和酒店(集團)有限公司及中國建築國際集團有限公司獨立非執行董事，及香港生力啤酒廠有限公司替代獨立非執行董事，上述公司皆在香港上市。他亦出任於香港及上海上市的上海復星醫藥(集團)股份有限公司獨立非執行董事、於倫敦上市的The Berkeley Group Holdings plc非執行董事、於馬來西亞上市的AFFIN Holdings Berhad替代董事，以及於西班牙上市的Abertis Infraestructuras, S.A.的國際諮詢委員會成員。李先生現為中國人民政治協商會議廣東省委員會委員，亦是中華全國青年聯合會港區特邀委員、北京市青年聯合會副主席及香港青年聯會參事。他為香港公益金董事、香港特區政府銀行業行業培訓諮詢委員會委員，及香港強制性公積金計劃管理局強制性公積金行業計劃委員會委員。他同時是香港浸會大學工商管理學院諮詢委員會成員、香港銀行學會議會副會長及亞洲金融論壇委員會委員。此外，李先生亦為負責推選香港特別行政區行政長官之選舉委員會委員，及香港特別行政區第十二屆全國人民代表大會代表選舉會議成員。李先生持有美國西北大學凱洛格管理學院工商管理碩士學位、英國劍橋大學法學院碩士及學士學位。他是英國律師會及香港律師會會員。



### 葉承智

#### 獨立非執行董事

葉先生，60歲，自2012年11月起出任本公司獨立非執行董事，為本公司提名委員會及薪酬委員會委員。葉先生現為Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited(於新加坡上市的和記港口控股信託之託管人 — 經理)執行董事、Hyundai Merchant Marine Co., Ltd.(於韓國上市)外部董事及Westports Holdings Berhad(於馬來西亞上市)非獨立非執行董事。他現任和記港口集團有限公司董事總經理及鹽田國際集裝箱碼頭有限公司主席。葉先生是香港港口發展局成員以及香港僱主聯合會船務及港口運作業組主席。他創辦香港貨櫃碼頭商會有限公司並擔任主席(2000年至2001年)。葉先生曾任貿易通電子貿易有限公司(於香港上市)之非執行董事。葉先生擁有超過30年航運業的經驗，並持有文學士學位。



### 范爾鋼

#### 獨立非執行董事

范先生，59歲，自2013年8月起出任本公司獨立非執行董事。范先生現任工銀金融租賃有限公司副董事長，曾任中國工商銀行股份有限公司(「中國工商銀行」)法律事務部總經理、中國工商銀行內蒙古分行黨委書記、行長等職，並曾擔任中國銀行業協會副秘書長及法律工作委員會主任和中國國際經濟貿易仲裁委員會金融專業仲裁員。范先生畢業於中國政法大學(前稱北京政法學院)法律系，獲得法學學士學位，在金融、法律領域擁有豐富的經驗，為高級經濟師、中國高級法律顧問並持有律師資格。



## 高層管理人員



### 陳鏗

#### 副總經理

陳先生，56歲，為本公司副總經理及公司風險控制委員會委員。陳先生在1998年至2006年期間出任本公司企業發展部(已更名為戰略發展部)總經理。陳先生1983年畢業於廈門大學並獲得經濟學學士學位，於1985年在加拿大達爾豪西大學獲得工商管理碩士學位，之後曾在美國華盛頓大學深造。陳先生於1998年9月加入本公司前曾先後在本港銀行及國際證券公司擔任高級職位，在企業策劃與管理和金融方面擁有超過25年經驗。陳先生負責本公司企業運營管理和安全管理工作。

### 呂世傑

#### 財務總監

呂先生，50歲，自2008年1月起出任本公司財務總監。呂先生為香港會計師公會會員、美國會計師公會會員、英國特許管理會計師公會會員及加拿大管理會計師公會會員。呂先生擁有加拿大渥太華大學工商管理碩士學位及約克大學管理學士學位。在加入本公司之前，呂先生曾在香港上市公司及美國跨國公司出任財務總監及總經理職位，例如新世界信息科技有限公司、宏安集團及美國通用電器集團香港塑料部。呂先生負責本公司財務管理及企業融資工作。





### 洪雯

#### 總法律顧問兼公司秘書

洪女士，44歲，自1996年11月起擔任本集團總法律顧問，2001年3月起兼任本公司公司秘書。洪女士主要負責本公司所有法律、公司管治、合規監控、公司秘書及相關事務，現為本公司公司管治委員會及公司風險控制委員會委員。洪女士自2012年1月起兼任中國遠洋控股股份有限公司（「中國遠洋」）聯席公司秘書，中國遠洋在香港聯交所上市，為本公司的控股股東。洪女士畢業於香港大學，獲榮譽法律學士學位，為香港執業律師，同時亦擁有英國律師資格。洪女士由2006年至2008年連續三年被法律界知名雜誌《Asian Legal Business》評選為「亞洲25位最傑出的企業法律顧問」之一，並在2013年榮獲企業管治雜誌《Corporate Governance Asia》頒發的「第一屆最佳亞洲公司秘書」獎項。



### 丁偉明

#### 財務副總監

丁先生，55歲，為本公司全資附屬公司佛羅倫貨箱控股有限公司董事會副主席兼行政總裁、本公司財務副總監，亦為本公司公司管治委員會、投資及戰略規劃委員會及公司風險控制委員會委員。丁先生在2002年至2011年期間出任本公司全資附屬公司佛羅倫貨箱服務有限公司財務總監。丁先生在1982年畢業於上海海運學院水運管理系，取得經濟學學士學位，並於1994年獲中國交通部授予高級會計師資格。丁先生在加入本公司前，曾先後出任中國遠洋運輸（集團）總公司會計處副處長及中遠英國公司財務董事。丁先生負責協助本公司財務總監，並負責佛羅倫貨箱服務有限公司工作。

## 董事會報告 及財務報表

|          |     |
|----------|-----|
| 董事會報告    | 98  |
| 獨立核數師報告  | 116 |
| 綜合資產負債表  | 117 |
| 資產負債表    | 119 |
| 綜合損益表    | 120 |
| 綜合全面收益表  | 121 |
| 綜合權益變動表  | 122 |
| 綜合現金流量表  | 124 |
| 綜合財務報表附註 | 125 |
| 五年財務概要   | 195 |

# 董事會報告

本公司董事會(「董事會」)謹提呈截至2013年12月31日止年度報告書及本公司與其附屬公司(合稱「本集團」)的經審核綜合財務報表。

## 主要業務及營運分部分析

本公司的主要業務是投資控股。附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註46。

本集團於年內按營運分部的業績分析載於綜合財務報表附註6。

## 業績及分配

本集團截至2013年12月31日止年度的業績載於本年報第120頁的綜合損益表。

董事會已宣派中期股息每股18.6港仙(相等於2.396美仙)及特別中期股息每股43.8港仙(相等於5.648美仙),附有以股代息選擇,股息總額為1,752,116,000港元(相等於225,866,000美元),已於2013年10月23日派發。

董事會建議派發末期股息每股15.0港仙(相等於1.936美仙),附有以股代息選擇,股息總額為436,849,000港元(相等於56,383,000美元),將約於2014年7月16日派發。

## 五年財務概要

本集團過去五個財政年度的業績及資產和負債概要載於本年報第195頁。

## 儲備

本集團於本年度的儲備變動情況載於本年報第122及123頁的綜合權益變動表。

本公司於本年度的儲備變動情況載於綜合財務報表附註23。

## 捐款

本集團於本年度的慈善及其他捐款為107,000美元。

## 物業、機器及設備

本集團及本公司的物業、機器及設備變動詳情載於綜合財務報表附註7。

## 股本

本公司於本年度的股本變動詳情載於綜合財務報表附註21。

## 可供分配儲備

根據百慕達公司法計算本公司截至2013年12月31日的可供分配儲備為1,554,838,000美元。

## 借貸

本集團的借貸詳情載於綜合財務報表附註24。

## 退休福利計劃

本集團退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註3.22及附註36。

## 董事

於本年度及截至本報告日出任為本公司董事的人士如下：

李雲鵬先生<sup>2</sup>(主席)

王興如博士<sup>1</sup>(副主席兼董事總經理)

萬敏先生<sup>2</sup>

何家樂先生<sup>1</sup> (於2013年3月21日辭任)

王海民先生<sup>1</sup> (於2013年10月29日由非執行董事調任為執行董事)

豐金華先生<sup>1</sup>

唐潤江先生<sup>1</sup> (於2013年3月21日獲委任)

馮波先生<sup>1</sup>

王威先生<sup>2</sup>

黃天祐博士<sup>1</sup>

邱晉廣先生<sup>1</sup> (於2013年4月8日獲委任)

尹為宇先生<sup>1</sup> (於2013年4月8日辭任)

周光暉先生<sup>3</sup> (於2013年5月23日退任)

范華達先生<sup>3</sup>

范徐麗泰博士<sup>3</sup>

李民橋先生<sup>3</sup>

葉承智先生<sup>3</sup>

范爾鋼先生<sup>3</sup> (於2013年8月22日獲委任)

<sup>1</sup> 執行董事

<sup>2</sup> 非執行董事

<sup>3</sup> 獨立非執行董事

根據本公司的章程細則第86(2)條，范爾鋼先生為董事會委任的新董事，須於應屆股東週年大會上退任，彼合資格並願意膺選連任。

根據本公司的章程細則第87(1)及(2)條，自上次重選後在任時間最長的董事萬敏先生、馮波先生、王威先生及范徐麗泰博士須於應屆股東週年大會上輪值退任，彼等合資格並願意膺選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事確認其獨立性的年度確認函，並認為各獨立非執行董事乃獨立於本公司。

## 董事及高級管理人員簡介

董事及高級管理人員簡介載於本年報第88至96頁。

## 董事的服務合約

擬於應屆股東週年大會上膺選連任的董事，概無與本公司訂立不可由本公司或其任何附屬公司於一年內終止而無需作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

## 董事的合約權益

於本年度終結或年內任何時間，本公司、其任何附屬公司、其同系附屬公司或其控股公司概無簽訂任何本公司董事直接或間接擁有重大權益且與本集團業務有關的重大合約。

## 購股權

在本公司於2003年5月23日舉行的股東特別大會上，本公司股東批准採納購股權計劃（「2003年購股權計劃」），並終止本公司股東於1994年11月30日採納的購股權計劃。

於2005年12月5日，本公司股東在股東特別大會上批准修訂2003年購股權計劃。2003年購股權計劃第1段「參與者」及「有關公司」的釋義已被修訂，刪除中遠（香港）集團有限公司的所有提述，代之以本公司的中間控股公司中國遠洋控股股份有限公司（「中國遠洋」）。2003年購股權計劃第8(e)段亦予以更改，以允許因自願終止受僱、董事職務、調派或提名而不再為有關公司（定義見2003年購股權計劃）的僱員或執行董事的承授人，可根據2003年購股權計劃第7.3(a)段於不再為僱員或執行董事之日起計三個月期間內，行使其於不再為僱員或執行董事當日有權行使的購股權。該等修訂在中國遠洋於2006年2月28日舉行的股東大會上獲其股東批准後生效。

以下為2003年購股權計劃的主要條款概要：

2003年購股權計劃旨在吸納、保留及鼓勵具才能的參與者（「參與者」）（定義見下文附註1）為本集團的未來業務發展及擴充而努力，並為本公司提供一個靈活的方法，藉以獎勵、酬謝、補償及/或提供福利予參與者，以及基於董事會不時同意之任何其他目的。

根據2003年購股權計劃，董事會可酌情邀請任何參與者接納購股權。在釐定每名參與者的資格時，董事會主要考慮參與者在本集團業務的經驗、在本集團的服務年期或參與者與本集團所建立的業務關係的時間長短，以及董事會酌情認為適當的其他因素。

根據2003年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃，可予授出的所有購股權獲行使而將發行的股份最高總數，不得超過採納2003年購股權計劃當日已發行股份總數的10%（「計劃授權上限」），除非本公司於股東大會上獲得股東批准重新釐定計劃授權上限則作別論。儘管如此，更新授權上限後根據2003年購股權計劃或本公司任何其他購股權計劃授出的全部購股權獲行使時可予發行的股份最高數目，不得超過批准更新授權上限當日的已發行股份總數的10%。本公司可在股東大會上徵求股東另行批准授出超過10%上限的購股權，惟超過有關上限的購股權僅會授予本公司在取得有關批准前特別指定的參與者。雖然有上述規定，根據2003年購股權計劃及本公司任何其他購股權計劃所有已授出但尚未行使的所有購股權獲行使時可予以發行的股份最高數目，不得超過不時已發行股份總數的30%（或香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）批准的較高百分比）。

各參與者於任何十二個月期間所獲授購股權（包括已行使、已註銷及未行使的購股權）的最高數目，不得超過已發行股份總數的1%。

購股權的行使期須為董事會於授出購股權時全權酌情釐定，惟有關期間自承授人根據2003年購股權計劃接納或視為接納購股權當日起計不得超過十年。購股權可予以行使前必須持有的最短期限由董事會於授出購股權時釐定，而接納購股權時應付款項為1.00港元。認購股份的行使價全數須於行使購股權時支付。

每份購股權的行使價由董事會全權酌情釐定，惟無論如何不得低於下列三者中的最高者：(i) 股份在授予購股權當日在香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）日報表所報的股份收市價；(ii) 股份在緊接授予購股權當日前五個營業日在聯交所日報表的平均收市價；及(iii) 股份面值。

2003年購股權計劃已於2013年5月22日屆滿，因而不可再根據2003年購股權計劃授出購股權，但在其他各個方面，2003年購股權計劃的條款仍具十足效力和作用。

截至本報告日期，根據2003年購股權計劃已授出而尚未行使的購股權若全數被行使須發行的股份合共26,706,000股(佔本公司現已發行股本約0.92%)。

附註：

- (1) 按2003年購股權計劃(經修訂)的定義，「參與者」包括：
  - (i) 本集團任何僱員(包括本集團任何執行董事)；
  - (ii) 中國遠洋或中國遠洋運輸(集團)總公司(「中遠集團」，本公司的母公司)的任何管理層人員；及
  - (iii) 由本集團調任或委派到本集團聯營公司或共控實體(定義見下文附註2)或任何其他公司或機構以代表本集團的利益的任何人士。
 至於是否符合參與者的定義，由董事會全權酌情決定。
- (2) 根據2003年購股權計劃，聯營公司及共控實體指於本公司最近期經審核財務報表內已定義及/或披露為本公司的有關連公司及/或聯營公司及合營企業及/或共控實體的公司及/或企業。

年內，根據2003年購股權計劃授出的購股權的變動情況如下：

| 類別            | 行使價<br>港元 | 購股權數目                  |           |             |                            |           |                          |        | 佔已發行<br>股本總數<br>百分比       | 行使期           | 附註 |
|---------------|-----------|------------------------|-----------|-------------|----------------------------|-----------|--------------------------|--------|---------------------------|---------------|----|
|               |           | 於2013年<br>1月1日<br>尚未行使 | 於年內<br>授出 | 於年內<br>行使   | 於年內<br>(轉至)/<br>轉自其他<br>類別 | 於年內<br>失效 | 於2013年<br>12月31日<br>尚未行使 |        |                           |               |    |
| <b>董事</b>     |           |                        |           |             |                            |           |                          |        |                           |               |    |
| 黃天祐博士         | 9.54      | 800,000                | -         | (800,000)   | -                          | -         | -                        | -      | 28.10.2003-<br>27.10.2013 | (1), (4)      |    |
|               | 13.75     | 1,000,000              | -         | -           | -                          | -         | 1,000,000                | 0.034% | 2.12.2004-<br>1.12.2014   | (2), (4)      |    |
|               | 19.30     | 500,000                | -         | -           | -                          | -         | 500,000                  | 0.017% | 18.4.2007-<br>17.4.2017   | (3), (4)      |    |
| <b>前董事</b>    |           |                        |           |             |                            |           |                          |        |                           |               |    |
| 尹為宇先生         | 19.30     | 500,000                | -         | -           | (500,000)                  | -         | -                        | 不適用    | 19.4.2007-<br>18.4.2017   | (3), (4), (5) |    |
|               |           | 2,800,000              | -         | (800,000)   | (500,000)                  | -         | 1,500,000                |        |                           |               |    |
| <b>持續合約僱員</b> |           |                        |           |             |                            |           |                          |        |                           |               |    |
|               | 9.54      | 1,381,000              | -         | (1,061,000) | -                          | (320,000) | -                        | 不適用    | (見附註1)                    | (1)           |    |
|               | 13.75     | 10,948,000             | -         | -           | (80,000)                   | (62,000)  | 10,806,000               | 0.371% | (見附註2)                    | (2)           |    |
|               | 19.30     | 12,160,000             | -         | -           | (60,000)                   | (70,000)  | 12,030,000               | 0.413% | (見附註3)                    | (3)           |    |
| <b>其他</b>     |           |                        |           |             |                            |           |                          |        |                           |               |    |
|               | 9.54      | 50,000                 | -         | (50,000)    | -                          | -         | -                        | 不適用    | (見附註1)                    | (1)           |    |
|               | 13.75     | 1,630,000              | -         | -           | 80,000                     | (60,000)  | 1,650,000                | 0.057% | (見附註2)                    | (2)           |    |
|               | 19.30     | 300,000                | -         | -           | 560,000                    | -         | 860,000                  | 0.029% | (見附註3)                    | (3), (5)      |    |
|               |           | 26,469,000             | -         | (1,111,000) | 500,000                    | (512,000) | 25,346,000               |        |                           |               |    |
|               |           | 29,269,000             | -         | (1,911,000) | -                          | (512,000) | 26,846,000               |        |                           |               |    |

附註：

- (1) 購股權乃根據2003年購股權計劃於2003年10月28日至2003年11月6日期間以行使價9.54港元授出。購股權可於承授人根據2003年購股權計劃接納或被視為接納購股權當日的開始日期(「開始日期」)起計十年內隨時行使。購股權的開始日期由2003年10月28日至2003年11月6日。
- (2) 購股權乃根據2003年購股權計劃於2004年11月25日至2004年12月16日期間以行使價13.75港元授出。購股權可於開始日期起計十年內隨時行使。購股權的開始日期由2004年11月25日至2004年12月16日。
- (3) 購股權乃根據2003年購股權計劃於2007年4月17日至2007年4月19日期間以行使價19.30港元授出。購股權可於開始日期起計十年內隨時行使。購股權的開始日期由2007年4月17日至2007年4月19日。
- (4) 該等購股權指有關董事作為實益擁有人所持有的個人權益。
- (5) 尹為宇先生於2013年4月8日辭任本公司執行董事。因此，尹為宇先生持有的購股權已由「董事」類別重新分類為「其他」類別。
- (6) 截至2013年12月31日止年度，概無根據2003年購股權計劃授出或註銷任何購股權。

## 董事於股份、相關股份及債券的權益

於2013年12月31日，按本公司根據證券及期貨條例（「證券及期貨條例」）第XV部第352條設置的登記冊所記錄，或根據載於上市規則附錄十的上市發行人董事進行證券交易的標準守則（「標準守則」）而須知會本公司及聯交所的規定，本公司董事在本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）擁有的股份、相關股份及債券的權益如下：

### (a) 於本公司股份的好倉

| 董事姓名  | 身份    | 權益性質 | 所持普通股數目 | 佔本公司已發行股本總數百分比 |
|-------|-------|------|---------|----------------|
| 黃天祐博士 | 實益擁有人 | 個人   | 548,171 | 0.019%         |
| 范華達先生 | 實益擁有人 | 個人   | 30,000  | 0.001%         |

### (b) 於本公司相關股份（股本衍生工具）的好倉

本公司根據2003年購股權計劃授予本公司若干董事購股權。關於董事在本公司所獲授購股權的權益，詳情載於本報告「購股權」一節。

### (c) 於相聯法團股份的好倉

| 相聯法團名稱       | 董事姓名   | 身份    | 權益性質 | 所持H股數目 | 佔有關相聯法團已發行H股股本總數百分比 |
|--------------|--------|-------|------|--------|---------------------|
| 中國遠洋控股股份有限公司 | 萬敏先生   | 實益擁有人 | 個人   | 2,000  | 0.0001%             |
|              | 范徐麗泰博士 | 實益擁有人 | 個人   | 10,000 | 0.0004%             |

| 相聯法團名稱       | 董事姓名  | 身份    | 權益性質 | 所持A股數目 | 佔有關相聯法團已發行A股股本總數百分比 |
|--------------|-------|-------|------|--------|---------------------|
| 中國遠洋控股股份有限公司 | 李雲鵬先生 | 配偶權益  | 家族   | 3,000  | 0.00004%            |
|              | 萬敏先生  | 實益擁有人 | 個人   | 35,000 | 0.0005%             |
|              | 邱晉廣先生 | 實益擁有人 | 個人   | 6,400  | 0.00008%            |

| 相聯法團名稱     | 董事姓名  | 身份    | 權益性質 | 所持股份數目  | 佔有關相聯法團已發行股本總數百分比 |
|------------|-------|-------|------|---------|-------------------|
| 中遠國際控股有限公司 | 黃天祐博士 | 實益擁有人 | 個人   | 203,529 | 0.013%            |



(d) 於相聯法團相關股份(股本衍生工具)的好倉

(i) 年內，相聯法團向本公司董事授出的購股權的變動情況如下：

| 相聯法團<br>名稱     | 董事姓名       | 身份    | 權益性質 | 行使價<br>港元 | 購股權數目                  |           |           |           |             | 於2013年<br>12月31日<br>尚未行使 | 佔有關<br>相聯法團<br>已發行<br>股本總數<br>百分比 | 附註       |
|----------------|------------|-------|------|-----------|------------------------|-----------|-----------|-----------|-------------|--------------------------|-----------------------------------|----------|
|                |            |       |      |           | 於2013年<br>1月1日<br>尚未行使 | 於年內<br>授出 | 於年內<br>行使 | 於年內<br>失效 | 於年內<br>註銷   |                          |                                   |          |
| 中遠國際控股<br>有限公司 | 黃天祐博士      | 實益擁有人 | 個人   | 1.37      | 500,000                | -         | -         | -         | -           | 500,000                  | 0.033%                            | (1)      |
|                | <b>前董事</b> |       |      |           |                        |           |           |           |             |                          |                                   |          |
|                | 何家樂先生      | 實益擁有人 | 個人   | 1.37      | 1,200,000              | -         | -         | -         | (1,200,000) | 不適用                      | 不適用                               | (1), (2) |

附註：

- (1) 該等購股權由本公司於聯交所上市的相聯法團中遠國際控股有限公司(「中遠國際」)於2004年12月2日根據中遠國際於2002年5月17日採納，並經中遠國際股東於2005年5月5日舉行的股東特別大會上修訂的購股權計劃授出。該等購股權可於2004年12月29日至2014年12月28日期間隨時按行使價每股1.37港元行使。
- (2) 何家樂先生於2013年3月21日辭任本公司執行董事。

(ii) 年內，相聯法團向本公司董事授出的股票增值權的變動情況如下：

| 相聯法團名稱           | 董事姓名  | 身份    | 權益性質 | 行使價<br>港元 | 股票增值權的單位數目             |           |           |                          | 佔有關相聯<br>法團已發行<br>H股股本<br>總數百分比 | 附註       |
|------------------|-------|-------|------|-----------|------------------------|-----------|-----------|--------------------------|---------------------------------|----------|
|                  |       |       |      |           | 於2013年<br>1月1日<br>尚未行使 | 於年內<br>授出 | 於年內<br>行使 | 於2013年<br>12月31日<br>尚未行使 |                                 |          |
| 中國遠洋控股<br>股份有限公司 | 李雲鵬先生 | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 450,000                | -         | -         | 450,000                  | 0.017%                          | (1)      |
|                  |       |       |      | 3.588     | 600,000                | -         | -         | 600,000                  | 0.023%                          | (2)      |
|                  |       |       |      | 9.540     | 580,000                | -         | -         | 580,000                  | 0.022%                          | (3)      |
|                  | 萬敬先生  | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 75,000                 | -         | -         | 75,000                   | 0.003%                          | (1)      |
|                  |       |       |      | 3.588     | 280,000                | -         | -         | 280,000                  | 0.011%                          | (2)      |
|                  |       |       |      | 9.540     | 260,000                | -         | -         | 260,000                  | 0.010%                          | (3)      |
|                  | 王海民先生 | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 57,000                 | -         | -         | 57,000                   | 0.002%                          | (1)      |
|                  |       |       |      | 3.588     | 90,000                 | -         | -         | 90,000                   | 0.003%                          | (2)      |
|                  |       |       |      | 9.540     | 75,000                 | -         | -         | 75,000                   | 0.003%                          | (3)      |
|                  | 豐金華先生 | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 100,000                | -         | -         | 100,000                  | 0.004%                          | (1)      |
|                  |       |       |      | 3.588     | 90,000                 | -         | -         | 90,000                   | 0.003%                          | (2)      |
|                  |       |       |      | 9.540     | 85,000                 | -         | -         | 85,000                   | 0.003%                          | (3)      |
|                  | 唐潤江先生 | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 不適用                    | -         | -         | 75,000                   | 0.003%                          | (1), (4) |
|                  |       |       |      | 3.588     | 不適用                    | -         | -         | 65,000                   | 0.003%                          | (2), (4) |
|                  | 馮波先生  | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 75,000                 | -         | -         | 75,000                   | 0.003%                          | (1)      |
|                  |       |       |      | 3.588     | 90,000                 | -         | -         | 90,000                   | 0.003%                          | (2)      |
|                  |       |       |      | 9.540     | 85,000                 | -         | -         | 85,000                   | 0.003%                          | (3)      |
|                  | 王威先生  | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 75,000                 | -         | -         | 75,000                   | 0.003%                          | (1)      |
|                  |       |       |      | 3.588     | 65,000                 | -         | -         | 65,000                   | 0.003%                          | (2)      |
|                  |       |       |      | 9.540     | 60,000                 | -         | -         | 60,000                   | 0.002%                          | (3)      |
| <b>前董事</b>       | 何家樂先生 | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 375,000                | -         | -         | 不適用                      | 不適用                             | (1), (5) |
|                  |       |       |      | 3.588     | 500,000                | -         | -         | 不適用                      | 不適用                             | (2), (5) |
|                  |       |       |      | 9.540     | 480,000                | -         | -         | 不適用                      | 不適用                             | (3), (5) |
|                  | 尹為宇先生 | 實益擁有人 | 個人   | 3.195     | 100,000                | -         | -         | 不適用                      | 不適用                             | (1), (6) |
|                  |       |       |      | 3.588     | 65,000                 | -         | -         | 不適用                      | 不適用                             | (2), (6) |

附註：

- 該等股票增值權由本公司在聯交所及上海證券交易所上市的相聯法團中國遠洋於2005年12月16日根據中國遠洋採納的股票增值權計劃(「該計劃」)按單位授出，每單位代表1股中國遠洋H股。根據該計劃，概無中國遠洋股份將予發行。該等股票增值權可於2007年12月16日至2015年12月15日期間隨時按每單位3.195港元行使。
- 該等股票增值權由中國遠洋於2006年10月5日根據該計劃按單位授出，每單位代表1股中國遠洋H股。根據該計劃，概無中國遠洋股份將予發行。該等股票增值權可於2008年10月5日至2016年10月4日期間隨時按每單位3.588港元行使。
- 該等股票增值權由中國遠洋於2007年6月4日根據該計劃按單位授出，每單位代表1股中國遠洋H股。根據該計劃，概無中國遠洋股份將予發行。該等股票增值權可於2009年6月4日至2017年6月3日期間隨時按每單位9.540港元行使。
- 唐潤江先生於2013年3月21日獲委任為本公司執行董事。
- 何家樂先生於2013年3月21日辭任本公司執行董事。
- 尹為宇先生於2013年4月8日辭任本公司執行董事。
- 年內，上述股票增值權概無失效或註銷。

除上文所披露者外，於2013年12月31日，本公司的董事或最高行政人員概無持有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的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、相關股份或債券權益或淡倉(包括根據證券及期貨條例的有關條文被視為或當作擁有的權益或淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須載入該條例所指的登記冊，或根據標準守則須知會本公司及聯交所的權益或淡倉。

## 董事於競爭業務中的權益

於2013年12月31日，董事李雲鵬先生、王興如博士、萬敏先生、王海民先生、豐金華先生、唐潤江先生、馮波先生及王威先生均在擁有集裝箱碼頭權益(「集裝箱碼頭權益」)的中遠集團及/或中遠集裝箱運輸有限公司(「中遠集運」)及彼等各自之附屬公司或聯繫人及/或其他公司擔任董事及/或高級管理層職位。另，葉承智先生擔任包括經營集裝箱碼頭營運業務的和記港口集團有限公司董事總經理及在若干其他集裝箱碼頭權益的公司擔任董事。

董事會認為，本集團有能力獨立經營其業務而不受集裝箱碼頭權益所影響。當對本集團的集裝箱碼頭業務作出決策時，相關的董事已經並將繼續履行其作為本公司董事的職責，本著本集團的最佳利益行事。

## 本公司股本中的主要權益

就本公司董事或最高行政人員所知，於2013年12月31日，根據證券及期貨條例第336條設置的登記冊所記錄或本公司或聯交所已接獲的通知，股東在本公司的股份中擁有的權益如下：

| 名稱                                | 身份             | 權益性質      | 普通股數目 / 佔於2013年12月31日已發行股本總數百分比 |       |    |   |         |   | 附註  |
|-----------------------------------|----------------|-----------|---------------------------------|-------|----|---|---------|---|-----|
|                                   |                |           | 好倉                              | %     | 淡倉 | % | 可供借出的股份 | % |     |
| 中遠(香港)投資有限公司                      | 實益擁有人          | 實質權益      | 213,989,277                     | 7.35  | -  | - | -       | - | (1) |
| 中遠太平洋投資控股有限公司                     | 實益擁有人及受控制公司的權益 | 實質權益及公司權益 | 1,278,951,686                   | 43.92 | -  | - | -       | - | (1) |
| 中國遠洋控股股份有限公司                      | 受控制公司的權益       | 公司權益      | 1,278,951,686                   | 43.92 | -  | - | -       | - | (1) |
| 中國遠洋運輸(集團)總公司                     | 受控制公司的權益       | 公司權益      | 1,278,951,686                   | 43.92 | -  | - | -       | - | (1) |
| The Capital Group Companies, Inc. | 受控制公司的權益       | 實質權益及公司權益 | 158,851,551                     | 5.45  | -  | - | -       | - |     |

附註：

- (1) 上述1,278,951,686股股份指本公司同一批股份。由於中遠(香港)投資有限公司(「中遠投資」)為中遠太平洋投資控股有限公司(「中遠太平洋投資」)的全資附屬公司，故中遠投資持有本公司的213,989,277股股份亦列作中遠太平洋投資持有本公司權益的一部份。中遠太平洋投資為中國遠洋的全資附屬公司，本身實益持有本公司1,064,962,409股股份，故中遠太平洋投資所持有本公司的1,278,951,686股股份亦列作中國遠洋於本公司的權益。由於中遠集團於2013年12月31日持有中國遠洋已發行股本中的52.80%權益，因此中遠集團被視為於中遠太平洋投資所持有本公司的1,278,951,686股股份中擁有權益。

除上文所披露者外，於2013年12月31日，本公司並無接獲任何人士通知指彼等擁有須記錄於根據證券及期貨條例第336條設置的登記冊的本公司股份及相關股份的任何其他權益或淡倉。

### 公眾持股量

根據本公司可取得的公開資料及據董事所知，於本報告日期，本公司股份有足夠的公眾持股量，公眾人士持有本公司已發行股份總數不少於25%，符合上市規則的規定。

### 購買、出售或贖回股份

本公司於年內並無贖回其任何股份。在本年度內，本公司或其任何附屬公司概無購買或出售本公司的任何股份。

### 優先購買權

本公司的章程細則並無載有優先購買權的條文，百慕達法律亦無就該等權利施加任何限制，使本公司須向現有股東按比例發售新股份。

### 管理合約

在本年度內，本公司並無就全部或任何重大部份業務簽訂或存有任何管理及行政合約。

### 主要供應商及承租人

主要供應商及承租人佔本集團集裝箱採購額及租賃收入的百分比如下：

|                              |        |
|------------------------------|--------|
| 本集團最大供應商佔集裝箱採購額百分比           | 21.73% |
| 本集團首五大供應商佔集裝箱採購額百分比          | 52.99% |
| 本集團最大承租人(為中遠集團的附屬公司)佔租賃收入百分比 | 52.75% |
| 本集團首五大承租人佔租賃收入百分比            | 72.73% |

各董事或其聯繫人概無擁有本集團任何供應商或承租人的權益。

截至2013年12月31日止年度，中遠集團擁有本集團五家最大供應商其中三家的控股公司中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司的股權。於2013年，本集團35.37%的集裝箱採購額來自該三家供應商。

除上文所披露者外，概無就董事所知擁有本公司逾5%股份的任何股東於本集團任何供應商及承租人中擁有權益。

### 企業管治

本公司致力保持高水平的企業管治，以提高透明度及確保為股東整體利益提供更佳保障。截至2013年12月31日止年度，本公司已全面遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》及《企業管治報告》(「企業管治守則」)的守則條文。

誠如本公司於2013年5月23日所公佈，本公司前獨立非執行董事周光暉先生已於本公司在2013年5月23日舉行的股東週年大會完結後退任。自周先生退任後，董事會由14名成員組成，其中6名為執行董事、4名為非執行董事及4名為獨立非執行董事。獨立非執行董事的人數降至少於上市規則第3.10A條有關需佔董事會成員人數的三分之一的規定。

因此，本公司積極物色可委任為本公司獨立非執行董事的合適候選人以符合上市規則第3.10A條的規定。於2013年8月22日，范爾鋼先生獲委任為本公司獨立非執行董事，此乃於上市規則第3.11條容許的3個月寬限期之內。因此，本公司自2013年8月22日已遵守上市規則第3.10A條的規定。

本公司企業管治常規詳情載於本年報第60至87頁的企業管治報告。

## 關連交易

於本年度，本集團進行以下關連交易及持續關連交易：

### (I) 關連交易

#### 出售中遠集裝箱工業有限公司全部已發行股本

於2013年5月20日，作為賣方的本公司與作為買方的Long Honour Investments Limited（「Long Honour」）及作為擔保人的中遠（香港）集團有限公司（「中遠（香港）」）訂立有條件買賣協議（「該協議」），據此，本公司同意出售及Long Honour同意收購(i)中遠集裝箱工業有限公司（「中遠集裝箱」）的全部已發行股本（中遠集裝箱為當時本公司的全資附屬公司，其主要資產為中國國際海運集裝箱（集團）股份有限公司（「中集集團」）之21.80%股權）及(ii)中遠集裝箱於根據該協議項下擬進行的交易（「出售事項」）的交割日應付本公司而尚未償還的無抵押、免息且須於要求時償還的貸款（「銷售貸款」），總代價為1,219,788,621美元。考慮到本公司訂立該協議，中遠（香港）不可撤銷及無條件地同意擔保Long Honour於該協議項下或根據該協議適當及準時履行及遵守其所有責任。

中集集團為一家於中國成立的股份有限公司，其A股及H股分別在深圳證券交易所及聯交所上市及買賣。

根據該協議，交易代價的支付方式為(i)50%的代價於出售事項的交割（「交割」）時由Long Honour向本公司支付；及(ii)代價餘額於交割後三個月內由Long Honour向本公司支付。代價餘額的遞延支付由Long Honour提出要求，並由本公司與Long Honour在考慮下列因素：(i)Long Honour已就遞延支付責任以本公司為受益人提供抵押；及(ii)出售事項的所有整體條款及條件（包括代價金額）後，經公平合理磋商而協定。

為就Long Honour支付代價餘額的責任提供抵押，Long Honour於交割時設立以中遠集裝箱的全部已發行股本包括中遠集裝箱不會出售及買賣其主要資產（即其於中集集團的21.80%股權）的承諾及全部銷售貸款、並以本公司為受益人的質押。

交割於2013年6月27日完成，中遠集裝箱於同日不再為本公司的附屬公司及本公司不再持有中集集團任何權益。Long Honour於2013年9月26日支付代價餘額。

由於Long Honour為最終控股股東中遠集團的間接全資附屬公司，因此為本公司的關連人士，出售事項（包括本公司就Long Honour於交割後遞延支付部份代價向Long Honour予以提供的財務資助）構成上市規則第14A章項下本公司的關連交易。本交易亦構成本公司的一項主要交易。

### (II) 持續關連交易

#### 寫字樓租賃

於2011年11月28日，本公司全資附屬公司中遠太平洋管理有限公司（「中遠太平洋管理」）作為租戶與Wing Thye Holdings Limited（「Wing Thye」）作為業主，就租用香港皇后大道中183號中遠大廈49樓4901、4902A及4903單位物業（「該物業」）訂立一份租賃協議（「租賃協議」）。

根據租賃協議，中遠太平洋管理同意向Wing Thye租用該物業，自2011年11月29日起生效，為期3年。該物業每月租金為927,498港元，租金不包括地稅、差餉及管理費。每月應付Wing Thye之管理費為72,586.80港元（或會分別自2012年1月起調整至不超過80,652港元；自2013年1月起調整至不超過90,330港元及自2014年1月起調整至不超過101,170港元）。於租賃協議有效期內，租金及管理費的最高全年總額為12,213,936港元。租賃協議並沒有包括續租條款。

本公司計劃繼續長期使用該物業作為其本身及其附屬公司之總辦事處及其本身於香港之主要營業地點。在洽商租賃協議項下所訂之租金時，本公司之董事已參考獨立專業估值師戴德梁行有限公司（「戴德梁行」）提供的專業意見。戴德梁行表示該物業於租賃協議項下所協定之每月租金屬市場水平，並且公平合理。

Wing Thye是中遠（香港）的全資附屬公司。中遠集團為本公司及中遠（香港）的控股股東。因此，中遠集團、中遠（香港）及Wing Thye全部均為本公司的關連人士，根據上市規則，租賃協議及其項下的交易構成本公司的一項持續關連交易。

**訂立有關航運及碼頭相關業務及集裝箱相關業務總協議(統稱「航運及碼頭及集裝箱相關服務總協議」)**

於2012年10月30日，本公司若干附屬公司訂立以下總協議，年期為2013年1月1日起至2015年12月31日止，各為期三年：

(1) 中遠碼頭控股有限公司(「中遠碼頭」，本公司全資附屬公司)及Piraeus Container Terminal S.A.(「PCT」，本公司全資附屬公司)與中遠集團就以下交易訂立中遠集團航運及碼頭服務總協議：

(a) 中遠碼頭及其附屬公司(合稱「中遠碼頭集團」)及PCT向中遠集團及其聯繫人(不包括本集團及中國遠洋及其其他聯繫人)(合稱「中遠集團系」)提供航運相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，中遠碼頭集團及PCT就該等服務應收中遠集團系的總金額年度上限分別為人民幣160,999,000元、人民幣227,999,000元及人民幣299,999,000元。截至2013年12月31日止年度，中遠集團系並無根據該協議向中遠碼頭集團或PCT支付任何費用。

(b) 中遠集團系向中遠碼頭集團提供碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，中遠碼頭集團就該等服務應支付中遠集團系總金額年度上限分別為人民幣69,200,000元、人民幣104,520,000元及人民幣140,028,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣2,332,000元。

各方同意，中遠集團系相關成員公司支付的服務費用，就中遠碼頭集團相關成員公司或PCT(視乎情況而定)而言，須按不遜於其就相關服務向獨立第三方客戶收取的服務費費率計算。各方亦同意，中遠碼頭集團相關成員公司支付的服務費用，就中遠碼頭相關成員公司而言，亦須按不遜於中遠集團系相關成員公司就相關服務向獨立第三方客戶收取的服務費費率計算。

(2) 中遠碼頭、PCT及中國遠洋與中遠集運就以下交易訂立中國遠洋航運及碼頭服務總協議：

(a) 中遠碼頭集團及PCT向中國遠洋及中遠集運及其各自之聯繫人(不包括本集團)(合稱「中國遠洋集團」)提供航運相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，中遠碼頭集團及PCT就該等服務應收中國遠洋集團總金額的年度上限分別為人民幣2,388,669,000元、人民幣4,082,654,000元及人民幣6,846,075,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣254,549,000元。

(b) 中國遠洋集團(包括中遠集運)向中遠碼頭集團提供碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，中遠碼頭集團就該等服務應支付中國遠洋集團總金額的年度上限分別為人民幣58,000,000元、人民幣87,000,000元及人民幣116,000,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣1,062,000元。

各方同意，中國遠洋集團相關成員公司支付的服務費用，就中遠碼頭集團相關成員公司或PCT(視乎情況而定)而言，須按不遜於其就相關服務向獨立第三方客戶收取的服務費費率計算。各方亦同意，中遠碼頭集團相關成員公司支付的服務費用，就中遠碼頭相關成員公司而言，亦須按不遜於中國遠洋集團相關成員公司就相關服務向獨立第三方客戶收取的服務費費率計算。

(3) 中遠碼頭及PCT與A.P. Moller-Maersk A/S(「APM」)代表以Maersk Line、Safmarine、MCC或日後由APM擁有大部份權益的任何其他名義經營業務的實體(合稱「Line」)就中遠碼頭集團或PCT向Line提供航運相關服務訂立APM航運服務總協議。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，中遠碼頭集團及PCT就該等服務應收Line的總金額年度上限分別為人民幣905,651,000元、人民幣1,318,430,000元及人民幣1,875,845,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣293,422,000元。

根據APM航運服務總協議的定價條款按中遠碼頭集團及PCT業務的現有規模及經營，以及經考慮未來經濟狀況將較過往數年有所改善後有關業務的預期增長與發展及有關服務的預期需求計算。中遠碼頭集團及PCT將確保該等條款及費率將不遜於中遠碼頭集團及PCT就相關交易自獨立第三方獲得的條款及費率。

(4) 佛羅倫(本公司全資附屬公司)與Line就以下交易訂立佛羅倫 – APM集裝箱購買及相關服務總協議：

- (a) 佛羅倫及其附屬公司(合稱「佛羅倫集團」)向Line購買集裝箱及集裝箱相關物料。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，佛羅倫集團就該等採購應付Line總金額的年度上限分別為20,000,000美元、31,000,000美元及44,000,000美元。截至2013年12月31日止年度，佛羅倫集團並無根據該協議向Line支付任何費用。
- (b) Line向佛羅倫集團提供集裝箱相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年，佛羅倫集團就該等服務應付Line總金額的年度上限為150,000美元。截至2013年12月31日止年度，佛羅倫集團並無根據該協議向Line支付任何費用。

佛羅倫集團成員公司購買集裝箱和相關物料及Line提供服務的代價，對佛羅倫集團的相關成員公司(作為買方或服務接受方，視乎情況而定)而言，須按不遜於Line就有關交易向獨立第三方收取的費用計算。

(5) 中遠碼頭及廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司(「廣州南沙」，本公司附屬公司)與廣州港集團有限公司(「廣州港集團公司」)就以下交易訂立南沙集裝箱碼頭服務總協議：

- (a) 廣州南沙向廣州港集團公司及其附屬公司、分公司及聯繫人(合稱「廣州港集團」)提供集裝箱碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，廣州南沙就該等服務應收廣州港集團總金額的年度上限分別為人民幣62,350,000元、人民幣94,030,000元及人民幣139,035,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣9,717,000元。
- (b) 廣州港集團向廣州南沙提供集裝箱碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，廣州南沙就該等服務應付廣州港集團總金額的年度上限分別為人民幣292,370,000元、人民幣439,450,000元及人民幣652,110,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣59,652,000元。
- (c) 廣州港集團公司委任廣州南沙代表廣州港集團公司向使用廣州港甚高頻無線電通訊服務的船舶或該等船舶的代理人徵收按廣州港集團公司不時指定的費率計算的甚高頻通訊費。相關年度上限如下：
  - (i) 截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，廣州南沙應付廣州港集團公司的甚高頻通訊費總金額的年度上限分別為人民幣6,000,000元、人民幣9,000,000元及人民幣13,500,000元。截至2013年12月31日止年度，廣州南沙已付廣州港集團公司上述費用的總金額為人民幣826,000元。

- (ii) 截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，廣州南沙就收取甚高頻通訊費而應收手續費總金額的年度上限分別為人民幣200,000元、人民幣300,000元及人民幣450,000元。截至2013年12月31日止年度，廣州港集團公司並無根據該協議支付廣州南沙任何費用。

各方同意，有關廣州南沙提供該等服務的條款對廣州南沙(作為服務提供方)而言，須不遜於廣州南沙可就有關服務自獨立第三方獲得的條款。各方亦同意，有關廣州港集團相關成員公司提供服務的條款對廣州南沙(作為服務接受方)而言須不遜於獨立第三方可就有關服務自廣州港集團相關成員公司獲得的條款。

- (6) 中遠碼頭及揚州遠揚國際碼頭有限公司(「揚州遠揚」，本公司附屬公司)與江蘇省揚州港務集團有限公司(「揚州港務集團有限公司」)就揚州港務集團有限公司及其附屬公司、分公司及聯繫人(合稱為「揚州港務集團」)向揚州遠揚提供碼頭相關服務訂立揚州碼頭服務總協議。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，揚州遠揚就該等服務應付揚州港務集團總金額的年度上限分別為人民幣225,400,000元、人民幣270,240,000元及人民幣324,024,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣72,031,000元。

各方同意，揚州港務集團相關成員公司提供服務的條款對於揚州遠揚(作為服務接受方)而言須不遜於揚州港務集團相關成員公司可就有關服務向獨立第三方提供的條款。

- (7) Plangreat Limited(「Plangreat」，本公司全資附屬公司)及中遠集團與中遠集運就Plangreat及其附屬公司向中遠集團系(包括中遠集運)提供集裝箱相關服務訂立中遠集運集裝箱服務總協議。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年，Plangreat及其附屬公司應收中遠集團系總金額的年度上限為3,000,000美元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為2,566,000美元。

各方同意，中遠集團系成員公司(包括中遠集運)應付服務費費率對Plangreat及其附屬公司而言須不遜於Plangreat及其附屬公司就相關服務向獨立第三方收取的服務費費率。

- (8) 佛羅倫與中遠集團及中遠集運就以下交易訂立佛羅倫 – 中遠集運集裝箱租賃、銷售及相關服務總協議：

(a) 佛羅倫集團向中遠集團系(包括中遠集運)授出集裝箱租賃，年期為不超過三年。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度各年，佛羅倫集團就該等交易而應收中遠集團系總金額的年度上限為2,470,000美元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為22,000美元。

(b) 佛羅倫集團向中遠集團系(包括中遠集運)銷售舊集裝箱。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，佛羅倫集團就該等交易而應收中遠集團系的總金額的年度上限分別為2,330,000美元、2,450,000美元及2,570,000美元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為2,000美元。

(c) 佛羅倫集團向中遠集團系(包括中遠集運)提供集裝箱相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，佛羅倫集團就該等服務而應收中遠集團系總金額的年度上限分別為1,530,000美元、1,613,000美元及1,710,000美元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為1,386,000美元。

各方同意，佛羅倫集團相關成員公司向中遠集團系相關成員公司(包括中遠集運)授出集裝箱租賃及出售集裝箱以及提供服務的代價，對佛羅倫集團的相關成員公司(作為出租人、賣方或服務提供方，視乎情況而定)而言，須按不遜於佛羅倫集團的相關成員公司就相關交易向獨立第三方收取的費用計算。



(9) 佛羅倫與中遠集團及中遠集運就以下交易訂立佛羅倫 – 中遠集運集裝箱相關服務及購買物料總協議：

- (a) 中遠集團系(包括中遠集運)向佛羅倫集團提供集裝箱相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，佛羅倫集團就該等服務應付中遠集團系總金額的年度上限分別為4,670,000美元、5,280,000美元及5,960,000美元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為1,783,000美元。
- (b) 佛羅倫集團向中遠集團系(包括中遠集運)購買集裝箱相關物料。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，佛羅倫集團就該等採購應付中遠集團系總金額的年度上限分別為50,000美元、50,000美元及70,000美元。截至2013年12月31日止年度，佛羅倫集團並無根據該協議向中遠集團系(包括中遠集運)支付任何費用。

各方同意，佛羅倫集團成員公司購買物料及中遠集團系成員公司(包括中遠集運)提供服務的代價，就佛羅倫集團相關成員公司(作為買方或服務接受方，視乎情況而定)而言，須按不遜於中遠集團系相關成員公司(包括中遠集運)就相關交易向獨立第三方收取的費用計算。

(10) 中遠碼頭及廣州南沙與中國船舶燃料廣州有限公司(「中國船舶」)就廣州南沙向中國船舶購買柴油訂立南沙柴油購買總協議。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，廣州南沙應付中國船舶的總金額年度上限分別為人民幣90,000,000元、人民幣135,000,000元及人民幣150,000,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣6,897,000元。

各方同意，中國船舶提供柴油的條款對廣州南沙(作為買方)而言須不遜於中國船舶可就相關交易向獨立第三方提供的條款。

(11) 中遠碼頭及張家港永嘉集裝箱碼頭有限公司(「張家港碼頭」，本公司附屬公司)與張家港港務集團有限公司(「張家港港務集團公司」)就以下交易訂立張家港集裝箱碼頭服務總協議：

- (a) 張家港碼頭向張家港港務集團公司及其附屬公司、分公司及聯繫人(合稱「張家港港務集團」)提供集裝箱碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，張家港碼頭就該等服務而應收張家港港務集團總金額的年度上限分別為人民幣6,280,000元、人民幣8,890,000元及人民幣12,790,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣637,000元。
- (b) 張家港港務集團向張家港碼頭提供集裝箱碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，張家港碼頭就上述服務而應付張家港港務集團總金額的年度上限分別為人民幣36,260,000元、人民幣50,030,000元及人民幣69,060,000元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為人民幣17,214,000元。

各方同意，有關張家港碼頭向張家港港務集團相關成員公司提供服務的條款對張家港碼頭(作為服務提供方)而言須不遜於張家港碼頭可就有關服務自獨立第三方獲得的條款；及對張家港港務集團的相關成員公司(作為服務接受方)而言須不遜於張家港碼頭可就有關服務向獨立第三方提供的條款。各方亦同意，有關張家港港務集團相關成員公司提供服務的條款對張家港碼頭(作為服務接受方)而言須不遜於獨立第三方可就有關服務自張家港港務集團相關成員公司獲得的條款。

(12) 中遠碼頭及廈門遠海集裝箱碼頭有限公司(「廈門遠海」, 本公司附屬公司)與廈門海滄投資集團有限公司(「廈門海投」)就以下交易訂立廈門集裝箱碼頭服務總協議:

- (a) 廈門海投及其附屬公司、分公司及聯繫人(合稱「廈門海投集團」)向廈門遠海提供集裝箱碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度, 廈門遠海就該等服務應付廈門海投集團的總金額的年度上限分別為人民幣64,500,000元、人民幣79,000,000元及人民幣93,500,000元。截至2013年12月31日止年度, 上述交易的總金額為人民幣6,180,000元。
- (b) 廈門遠海向廈門海投集團提供集裝箱碼頭相關服務。截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度, 廈門海投集團就上述服務應付廈門遠海的總金額的年度上限分別為人民幣7,000,000元、人民幣10,000,000元及人民幣12,000,000元。截至2013年12月31日止年度, 上述交易的總金額為人民幣655,000元。

各方同意, 有關廈門海投集團相關成員公司提供服務的條款對廈門遠海(作為服務接受方)而言須不遜於廈門海投集團相關成員公司可就有關服務向獨立第三方提供的條款。各方亦同意, 有關廈門遠海提供服務的條款對廈門海投集團相關成員公司(作為服務接受方)而言須不遜於廈門遠海可就有關服務向獨立第三方提供的條款。

中遠集團及中國遠洋是本公司的控股股東, 中遠集團系成員公司及中國遠洋集團成員公司(包括中遠集團、中國遠洋及中遠集運)均為本公司的關連人士。APM Terminals Invest Company Limited(「APM Terminals」, APM的附屬公司)為本公司一家附屬公司的主要股東。Line的大部份股權由APM擁有, 故為APM Terminals的聯繫人。因此, Line為本公司的關連人士。

廣州港集團公司持有廣州南沙41%股權, 因此, 廣州港集團成員公司(包括廣州港集團公司)均為本公司的關連人士。由於揚州港務集團有限公司持有揚州遠揚40%股權, 故揚州港務集團成員公司(包括揚州港務集團有限公司)均為本公司的關連人士。中國船舶由中遠集團擁有50%權益。因此, 中國船舶為本公司的關連人士。張家港港務集團公司持有張家港碼頭的49%股權, 因此, 張家港港務集團成員公司(包括張家港港務集團公司)均為本公司的關連人士。廈門海投持有廈門遠海的30%股權, 故廈門海投集團成員公司(包括廈門海投)均為本公司的關連人士。

根據上市規則第14A章, 上述各總協議及其項下擬進行的交易構成持續關連交易。上述第(1)至(6)項協議項下的持續關連交易須符合有關申報、年度審查、公佈及獨立股東批准的規定, 並已於2012年11月29日舉行的股東特別大會(「股東特別大會」)獲本公司獨立股東批准。

上述第(7)至(12)項協議項下的持續關連交易須遵守上市規則第14A章的申報、年度審查及公佈規定, 惟獲豁免遵守獨立股東批准規定。

#### 有關融資租賃安排的總協議(「融資租賃總協議」)

於2012年10月30日, 中遠碼頭與佛羅倫資本管理有限公司(「佛羅倫資本管理」, 本公司非全資附屬公司且由中遠集團持有50%權益)就佛羅倫資本管理及其附屬公司(合稱「佛羅倫資本管理集團」)向中遠碼頭集團提供融資租賃(定義見下文)訂立融資租賃總協議, 年期為2013年1月1日至2015年12月31日, 年期為3年。

融資租賃指佛羅倫資本管理集團成員公司根據融資租賃總協議向中遠碼頭集團成員公司出租的, 或由中遠碼頭集團成員公司出售給佛羅倫資本管理集團成員公司後回租的任何有關航運及碼頭經營的機器、設備或其他用具(「租賃設備」), 並由佛羅倫資本管理集團任一成員公司回租給中遠碼頭集團任一成員公司, 及由相關佛羅倫資本管理集團成員公司及相關中遠碼頭集團成員公司同意的其他相關服務。

租賃方式包括銷售及回租，據此出租人(佛羅倫資本管理集團一成員公司)購買承租人(中遠碼頭集團一成員公司)的租賃設備，並由出租人回租給承租人；融資租賃安排涉及執行一份委託購買協議，擬委託承租人購買租賃設備，並隨後向承租人提供融資租賃服務及向出租人支付租賃款項；及涉及出租人按承租人要求購買並向承租人出租租賃設備的融資租賃安排。

每一項融資租賃的租賃期限將取決於(其中包括)相關租賃設備的可使用年限(將參考本集團的資產管理政策、行業慣例、使用租賃設備的過往經驗及自具備使用租賃設備技術知識的內部工程部門員工取得的資料)，承租人的財務需求和出租人的可用資金，一般該等租賃期限不得超過租賃設備的有效使用年限。

出租人收取的租賃款項，包括購買租賃設備的價款或價值，其利息須不遜於其他獨立第三方向承租人提供的條款，且其利率的釐定參考中華人民共和國央行中國人民銀行(「中國人民銀行」)不時公佈的貸款基準年利率，或如無該利率，則參考(其中包括)由其他主要金融機構對相同或類似類型的服務收取的利率。

當租賃設備的購買價格是由出租人在租賃期開始之前支付時，出租人會在購買價格的基礎上向承租人收取租賃前利息，期限為從出租人支付購買價格之日起至租賃期開始日期的前一天止。如收取租賃前利息，其條款須不遜於其他獨立第三方向承租人提供的條款，且其利率的釐定參考中國人民銀行不時公佈的貸款基準年利率，或如無該利率，則參考(其中包括)由其他主要金融機構對相同或類似類型的服務收取的利率。

在訂立融資租賃協議時出租人可向承租人收取一次性不予退還的手續費，其條款須不遜於其他獨立第三方向承租人提供的條款，且其費率的釐定乃參考(其中包括)其他主要金融機構就相同或類似資產類型的融資租賃收取的費率，或參考中國人民銀行不時公佈的此類服務的費率(如有)，並將載於相關融資租賃協議。

在整個租賃期間內，租賃設備的法定所有權及所有權利應當歸屬於出租人。若承租人未能支付任何租賃款項或履行相關融資租賃協議項下的任何義務，且在無損出租人的任何法律權利的情況下，出租人可以採取下列步驟：(1)要求悉數償還所有未償還的租賃款項；(2)收回相關租賃設備及向承租人申索因其引起的損失；及/或(3)根據相關的融資租賃協議，採取必要的法律行動。

當承租人在租賃期屆滿時，正式圓滿完成融資租賃協議項下的所有義務，承租人將可以選擇購買相關租賃設備，該購買價格須由出租人和承租人在訂立融資租賃協議時明示同意，其條款須不遜於其他獨立第三方向承租人提供的條款，且其費率的釐定乃參考(其中包括)其他主要金融機構就相同或類似資產類型的融資租賃而釐定有關價格的方法及市場慣例，或參考中國人民銀行不時公佈的此類服務的費率(如有)，並將載於相關融資租賃協議。

截至2013年、2014年及2015年12月31日止年度，中遠碼頭集團就該等服務應付佛羅倫資本管理集團的總金額年度上限分別為200,000,000美元、250,000,000美元及300,000,000美元。截至2013年12月31日止年度，上述交易的總金額為9,324,000美元。

各方同意，中遠碼頭集團相關成員公司就佛羅倫資本管理集團成員公司提供的融資租賃服務，應支付總代價的費率須不遜於中遠碼頭集團相關成員公司就有關融資租賃向其他獨立第三方支付費率。

中遠集團是本公司的最終控股股東，且本公司及中遠集團均間接持有佛羅倫資本管理 50% 權益。因此，根據上市規則，佛羅倫資本管理集團(包括佛羅倫資本管理)為本公司的關連人士，訂立融資租賃總協議構成本公司一項持續關連交易。該交易亦構成本公司一項須予披露的交易。

融資租賃總協議已於股東特別大會上獲本公司獨立股東批准。

### 長期集裝箱租賃交易(已獲聯交所授予豁免)

年內，中遠集團系與本集團進行長期集裝箱租賃交易，由本集團向中遠集團系提供長期集裝箱租賃。聯交所已於 1994 年 12 月 14 日有條件地豁免本公司嚴格遵守當時上市規則第 14 章的若干規定，豁免毋須以報章公佈及/或通函方式披露該等關連交易的詳情及/或事前取得獨立股東的批准。上述交易截至 2013 年 12 月 31 日止年度的總代價為 153,436,000 美元。本公司董事認為上述交易在本集團的日常及正常業務過程中進行，並經參考十大獨立集裝箱租賃公司其中四家所提供的平均租賃費率(如適用)以平均市場費率訂定收費。

### 獨立非執行董事就持續關連交易的意見

根據長期集裝箱租賃交易的豁免條件及上市規則第 14A.37 條，本公司獨立非執行董事范華達先生、李民橋先生、葉承智先生及范爾鋼先生已審閱上述持續關連交易，並認為：

- (i) 長期集裝箱租賃交易在本集團的日常業務過程中進行，並經參考十大獨立集裝箱租賃公司其中四家所提供的平均租賃費率(如適用)以平均市場費率訂定收費，及該等交易對本公司股東屬公平合理；及
- (ii) 寫字樓租賃交易及中遠碼頭、PCT、佛羅倫、廣州南沙、揚州遠揚、Plangreat、張家港碼頭及廈門遠海進行航運及碼頭及集裝箱相關服務總協議及融資租賃總協議項下的交易乃：
  - 在本集團的一般及日常業務過程中進行；
  - 提供予本集團的條款按照不遜於由獨立第三方/向獨立第三方提供的條款訂立；及
  - 已根據規管有關交易的協議訂立，而協議條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

范徐麗泰博士確認基於彼同時為中國遠洋的獨立非執行董事；而中遠集團(中國遠洋控股股東)與中國遠洋及其各自的聯繫人(包括且不限於中遠集運、Wing Thy、中國船舶及佛羅倫資本管理集團)為長期集裝箱租賃交易、寫字樓租賃交易及航運及碼頭及集裝箱相關服務總協議和融資租賃總協議下交易的合約方，並考慮到良好企業管治常規，將不參與審閱上述持續關連交易，且不會就經本公司其他獨立非執行董事審閱的交易發表意見。

### 核數師就持續關連交易的報告

就長期集裝箱租賃交易的豁免條件而言，董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的《香港相關服務準則》第 4400 號「執行有關財務資料議定程序的安排」，對截至 2013 年 12 月 31 日止年度(「有關年度」)的長期集裝箱租賃交易執行若干議定程序，而核數師匯報有關年度的長期集裝箱租賃交易一直於本集團日常及正常業務過程中進行，並(如適用)經參考十大獨立集裝箱租賃公司其中四家所提供的租賃費率平均數。

就上市規則第14A.38條(關於其他持續關連交易)而言，董事會委聘本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的《香港核證委聘準則》第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」，並參閱《實務說明》第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」，對有關年度經管理層確定的上述其他持續關連交易作出報告。根據上市規則第14A.38條，核數師已就本集團的其他持續關連交易，包括有關年度的寫字樓租賃交易及中遠碼頭、PCT、佛羅倫、廣州南沙、揚州遠揚、Plangreat、張家港碼頭及廈門遠海所訂立的航運及碼頭及集裝箱相關服務總協議及融資租賃總協議項下的交易發出無保留意見的函件，並載有其發現和結論。本公司已將核數師函件副本向聯交所提供。

## 根據上市規則第13章第13.22條作出披露

就本集團給予若干聯屬公司財務資助而言，根據上市規則第13章第13.22條須予披露聯屬公司於2013年12月31日的備考合併資產負債表如下：

|         | 千美元         |
|---------|-------------|
| 非流動資產   | 5,618,919   |
| 流動資產    | 1,459,574   |
| 流動負債    | (2,075,218) |
| 非流動負債   | (1,061,194) |
| 資產淨值    | 3,942,081   |
| 股本      | 121,290     |
| 儲備      | 2,215,476   |
| 非控制股東權益 | 1,605,315   |
| 股本及儲備   | 3,942,081   |

於2013年12月31日，本集團所佔該等聯屬公司的權益為671,750,000美元。

## 審核委員會

於本報告日期，本公司的審核委員會由三名獨立非執行董事組成。

審核委員會負責審核本集團的內部監控系統及其財務報表是否完整準確，並代表董事會與外聘核數師及本集團內部核數師聯繫。年內，審核委員會委員定期與管理層、外聘核數師及本集團內部核數師舉行會議，並審閱內部核數師及外聘核數師的報告及本集團的中期及年度綜合財務報表。

## 核數師

本年度綜合財務報表經由羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師於應屆股東週年大會上依章告退，惟符合資格且願意受聘連任。

承董事會命

王興如

副主席兼董事總經理

香港，2014年3月25日

# 獨立核數師報告

致：中遠太平洋有限公司全體股東

(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第117至194頁中遠太平洋有限公司(以下簡稱「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2013年12月31日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合權益變動表和綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則及香港《公司條例》的披露規定編製綜合財務報表，以令綜合財務報表作出真實而公平的反映，及落實其認為編製綜合財務報表所必要的內部控制，以使綜合財務報表不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述。

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合財務報表作出意見，並按照百慕達《一九八一年公司法》第90條僅向整體股東報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則進行審計。該等準則要求我們遵守道德規範，並規劃及執行審計，以合理確定綜合財務報表是否不存在任何重大錯誤陳述。

審計涉及執程序以獲取有關綜合財務報表所載金額及披露資料的審計憑證。所選定的程式取決於核數師的判斷，包括評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。在評估該等風險時，核數師考慮與該公司編製綜合財務報表以作出真實而公平的反映相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對公司內部控制的有效性發表意見。審計亦包括評價董事所採用會計政策的合適性及作出會計估計的合理性，以及評價綜合財務報表的整體列報方式。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據香港財務報告準則真實而公平地反映貴公司及貴集團於2013年12月31日的事務狀況，及貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量，並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所

執業會計師

香港，2014年3月25日

# 綜合資產負債表

於2013年12月31日

|                        | 附註    | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|------------------------|-------|------------------|--------------|
| <b>資產</b>              |       |                  |              |
| <b>非流動資產</b>           |       |                  |              |
| 物業、機器及設備               | 7     | <b>4,167,794</b> | 3,717,804    |
| 投資物業                   | 8     | <b>5,356</b>     | 4,899        |
| 土地使用權                  | 9     | <b>244,175</b>   | 219,631      |
| 無形資產                   | 10    | <b>9,677</b>     | 9,995        |
| 共控實體                   | 12    | <b>635,554</b>   | 599,510      |
| 予一共控實體貸款               | 12    | <b>4,129</b>     | 5,276        |
| 聯營公司                   | 13    | <b>824,598</b>   | 1,570,615    |
| 予一聯營公司貸款               | 13    | <b>33,543</b>    | 30,702       |
| 可供出售金融資產               | 14    | <b>27,000</b>    | 25,000       |
| 融資租約應收賬款               | 15    | <b>11,944</b>    | 13,542       |
| 遞延所得稅資產                | 16    | <b>1,236</b>     | 676          |
| 其他非流動資產                | 17    | <b>105,269</b>   | 73,841       |
|                        |       | <b>6,070,275</b> | 6,271,491    |
| <b>流動資產</b>            |       |                  |              |
| 存貨                     | 18    | <b>18,985</b>    | 12,746       |
| 貿易及其他應收賬款              | 19    | <b>224,493</b>   | 221,728      |
| 衍生金融工具                 | 20    | -                | 8,563        |
| 有限制銀行存款                | 42(b) | <b>148</b>       | 907          |
| 現金及等同現金                | 42(b) | <b>1,237,403</b> | 848,423      |
|                        |       | <b>1,481,029</b> | 1,092,367    |
| <b>總資產</b>             |       | <b>7,551,304</b> | 7,363,858    |
| <b>權益</b>              |       |                  |              |
| <b>本公司股權持有人應佔股本及儲備</b> |       |                  |              |
| 股本                     | 21    | <b>37,391</b>    | 35,762       |
| 儲備                     |       | <b>4,452,332</b> | 3,852,396    |
| 擬派末期股息                 |       | <b>56,383</b>    | 65,862       |
|                        |       | <b>4,546,106</b> | 3,954,020    |
| <b>非控制股東權益</b>         |       | <b>297,388</b>   | 263,373      |
| <b>總權益</b>             |       | <b>4,843,494</b> | 4,217,393    |

## 綜合資產負債表

於2013年12月31日

|                   | 附註 | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|-------------------|----|------------------|--------------|
| <b>負債</b>         |    |                  |              |
| <b>非流動負債</b>      |    |                  |              |
| 遞延所得稅負債           | 16 | <b>34,622</b>    | 50,678       |
| 長期借貸              | 24 | <b>1,770,425</b> | 1,826,655    |
| 附屬公司的非控制股東貸款      | 25 | <b>50,000</b>    | 121,714      |
| 其他長期負債            | 26 | <b>22,530</b>    | 6,749        |
|                   |    | <b>1,877,577</b> | 2,005,796    |
| <b>流動負債</b>       |    |                  |              |
| 貿易及其他應付賬款         | 27 | <b>464,739</b>   | 358,200      |
| 即期所得稅負債           |    | <b>89,709</b>    | 7,427        |
| 長期借貸的即期部份         | 24 | <b>259,383</b>   | 688,260      |
| 短期銀行貸款            | 24 | <b>16,402</b>    | 86,782       |
|                   |    | <b>830,233</b>   | 1,140,669    |
| <b>總負債</b>        |    | <b>2,707,810</b> | 3,146,465    |
| <b>總權益及負債</b>     |    | <b>7,551,304</b> | 7,363,858    |
| <b>淨流動資產/(負債)</b> |    | <b>650,796</b>   | (48,302)     |
| <b>總資產減流動負債</b>   |    | <b>6,721,071</b> | 6,223,189    |

董事會代表

王興如  
副主席兼董事總經理

黃天祐  
執行董事兼董事副總經理

載於附頁 125 至 194 之附註構成綜合財務報表之組成部份。



# 資產負債表

於2013年12月31日

|                        | 附註    | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|------------------------|-------|------------------|--------------|
| <b>資產</b>              |       |                  |              |
| <b>非流動資產</b>           |       |                  |              |
| 物業、機器及設備               | 7     | 93               | 157          |
| 附屬公司                   | 11    | 1,952,791        | 2,172,342    |
| 應收附屬公司賬款               | 11    | 476,012          | 35,745       |
|                        |       | <b>2,428,896</b> | 2,208,244    |
| <b>流動資產</b>            |       |                  |              |
| 其他應收賬款                 | 19    | 7,611            | 538          |
| 應收附屬公司賬款               | 11    | 1,385,044        | 1,060,311    |
| 現金及等同現金                | 42(b) | 878,308          | 474,788      |
|                        |       | <b>2,270,963</b> | 1,535,637    |
|                        |       | <b>4,699,859</b> | 3,743,881    |
| <b>總資產</b>             |       |                  |              |
| <b>權益</b>              |       |                  |              |
| <b>本公司股權持有人應佔股本及儲備</b> |       |                  |              |
| 股本                     | 21    | 37,391           | 35,762       |
| 儲備                     | 23    | 3,079,066        | 2,308,759    |
| 擬派末期股息                 | 23    | 56,383           | 65,862       |
|                        |       | <b>3,172,840</b> | 2,410,383    |
| <b>負債</b>              |       |                  |              |
| <b>非流動負債</b>           |       |                  |              |
| 長期借貸                   | 24    | 230,000          | 230,000      |
| <b>流動負債</b>            |       |                  |              |
| 其他應付賬款                 | 27    | 2,795            | 2,075        |
| 即期所得稅負債                |       | 79,152           | –            |
| 應付一附屬公司貸款              | 11    | 296,610          | 296,655      |
| 應付附屬公司賬款               | 11    | 918,462          | 804,768      |
|                        |       | <b>1,297,019</b> | 1,103,498    |
|                        |       | <b>1,527,019</b> | 1,333,498    |
|                        |       | <b>4,699,859</b> | 3,743,881    |

董事會代表

王興如  
副主席兼董事總經理

黃天祐  
執行董事兼董事副總經理

載於附頁125至194之附註構成綜合財務報表之組成部份。

# 綜合損益表

截至2013年12月31日止年度

|                       | 附註    | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|-----------------------|-------|------------------|--------------|
| <b>持續經營業務：</b>        |       |                  |              |
| 收入                    | 6     | <b>798,626</b>   | 735,500      |
| 銷售成本                  |       | <b>(480,457)</b> | (420,218)    |
| <b>毛利</b>             |       | <b>318,169</b>   | 315,282      |
| 行政開支                  |       | <b>(90,058)</b>  | (91,919)     |
| 其他營業收入                | 28    | <b>31,664</b>    | 15,237       |
| 其他營業開支                |       | <b>(12,956)</b>  | (11,212)     |
| <b>經營利潤</b>           | 29    | <b>246,819</b>   | 227,388      |
| 財務收入                  | 30    | <b>18,112</b>    | 9,211        |
| 財務費用                  | 30    | <b>(84,539)</b>  | (77,263)     |
| 經營利潤(計及財務收入及費用)       |       | <b>180,392</b>   | 159,336      |
| 佔下列公司利潤減虧損            |       |                  |              |
| – 共控實體                | 12(d) | <b>81,406</b>    | 96,461       |
| – 聯營公司                | 13    | <b>72,504</b>    | 64,682       |
| <b>持續經營業務之除所得稅前利潤</b> |       | <b>334,302</b>   | 320,479      |
| 所得稅支出                 | 31    | <b>(33,497)</b>  | (27,905)     |
| <b>持續經營業務之年度利潤</b>    |       | <b>300,805</b>   | 292,574      |
| <b>已終止經營業務：</b>       |       |                  |              |
| 出售一聯營公司淨溢利            | 32    | <b>393,411</b>   | –            |
| 應佔一聯營公司之利潤            |       | <b>23,059</b>    | 61,895       |
| <b>已終止經營業務之年度利潤</b>   |       | <b>416,470</b>   | 61,895       |
| <b>年度利潤</b>           |       | <b>717,275</b>   | 354,469      |
| 應佔利潤：                 |       |                  |              |
| 本公司股權持有人              |       | <b>702,676</b>   | 342,194      |
| 非控制股東                 |       | <b>14,599</b>    | 12,275       |
|                       |       | <b>717,275</b>   | 354,469      |
| 本公司股權持有人應佔利潤之每股盈利     |       |                  |              |
| 基本                    |       |                  |              |
| – 來自持續經營業務            | 34    | <b>10.16 美仙</b>  | 10.25 美仙     |
| – 來自已終止經營業務           | 34    | <b>14.79 美仙</b>  | 2.26 美仙      |
|                       |       | <b>24.95 美仙</b>  | 12.51 美仙     |
| 攤薄                    |       |                  |              |
| – 來自持續經營業務            | 34    | <b>10.16 美仙</b>  | 10.25 美仙     |
| – 來自已終止經營業務           | 34    | <b>14.79 美仙</b>  | 2.26 美仙      |
|                       |       | <b>24.95 美仙</b>  | 12.51 美仙     |

載於附頁 125 至 194 之附註構成綜合財務報表之組成部份。

|    | 附註 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
|----|----|----------------|--------------|
| 股息 | 35 | <b>282,253</b> | 138,474      |

# 綜合全面收益表

截至2013年12月31日止年度

|                           | 2013年<br>千美元    | 2012年<br>千美元 |
|---------------------------|-----------------|--------------|
| <b>年度利潤</b>               | <b>717,275</b>  | 354,469      |
| <b>其他全面收益</b>             |                 |              |
| <i>可能重新分類至損益之項目</i>       |                 |              |
| 附屬公司、共控實體及聯營公司的外幣財務報表折算差額 | <b>70,485</b>   | 13,062       |
| —可供出售金融資產的公允值收益           | <b>2,000</b>    | 8,000        |
| 出售一聯營公司時的儲備回撥             | <b>(65,428)</b> | —            |
| 分佔共控實體及聯營公司的儲備            |                 |              |
| —投資重估儲備                   | <b>1,331</b>    | 983          |
| —匯兌儲備                     | <b>1,149</b>    | (4,464)      |
| —其他儲備                     | <b>(1,019)</b>  | 9,692        |
| <b>年度其他全面稅後收益</b>         | <b>8,518</b>    | 27,273       |
| <b>年度總全面收益</b>            | <b>725,793</b>  | 381,742      |
| <b>應佔總全面收益：</b>           |                 |              |
| 本公司股權持有人                  | <b>699,923</b>  | 368,768      |
| 非控制股東                     | <b>25,870</b>   | 12,974       |
|                           | <b>725,793</b>  | 381,742      |
| <b>本公司股權持有人應佔總全面收益來自：</b> |                 |              |
| 持續經營業務                    | <b>338,986</b>  | 299,240      |
| 已終止經營業務                   | <b>360,937</b>  | 69,528       |
|                           | <b>699,923</b>  | 368,768      |

載於附頁125至194之附註構成綜合財務報表之組成部份。

# 綜合權益變動表

截至2013年12月31日止年度

|                                   | 股本<br>千美元 | 股本溢價<br>千美元 | 購股權       |             | 繳入盈餘<br>千美元 | 投資重估      |           | 物業重估     |          | 匯兌儲備<br>千美元 | 其他儲備<br>千美元 | 保留利潤<br>千美元 | 總儲備<br>千美元 | 非控制<br>股東權益<br>千美元 | 合計<br>千美元 |
|-----------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|----------|----------|-------------|-------------|-------------|------------|--------------------|-----------|
|                                   |           |             | 儲備<br>千美元 | 資本儲備<br>千美元 |             | 儲備<br>千美元 | 儲備<br>千美元 |          |          |             |             |             |            |                    |           |
| 於2013年1月1日                        | 35,762    | 1,389,831   | 8,558     | 2,296       | 115         | (12,168)  | 1,160     | 234,360  | 93,821   | 2,200,285   |             | 3,918,258   | 263,373    | 4,217,393          |           |
| 年度利潤                              | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | 702,676     |             | 702,676     | 14,599     | 717,275            |           |
| 附屬公司、共控實體及<br>聯營公司的外幣財務報表<br>折算差額 | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | 59,214   | -        | -           |             | 59,214      | 11,271     | 70,485             |           |
| 一可供出售金融資產的<br>公允值收益               | -         | -           | -         | -           | -           | 2,000     | -         | -        | -        | -           |             | 2,000       | -          | 2,000              |           |
| 出售一聯營公司時的<br>儲備回撥                 | -         | -           | -         | -           | -           | 15,735    | -         | (64,652) | (36,842) | 20,331      |             | (65,428)    | -          | (65,428)           |           |
| 分佔共控實體及聯營公司<br>的儲備                | -         | -           | -         | -           | -           | 1,331     | -         | 1,149    | (1,019)  | -           |             | 1,461       | -          | 1,461              |           |
| 年度總全面收益                           | -         | -           | -         | -           | -           | 19,066    | -         | (4,289)  | (37,861) | 723,007     |             | 699,923     | 25,870     | 725,793            |           |
| 於行使購股權時發行的股份                      | 25        | 2,326       | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | -           |             | 2,326       | -          | 2,351              |           |
| 於償付以股代息時發行的<br>股份                 | 1,604     | 179,940     | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | -           |             | 179,940     | -          | 181,544            |           |
| 購股權失效時的儲備轉撥                       | -         | -           | (44)      | -           | -           | -         | -         | -        | -        | 44          |             | -           | -          | -                  |           |
| 一附屬公司的一非控制<br>股東注資                | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | -           |             | -           | 11,021     | 11,021             |           |
| 向一附屬公司的一非控制<br>股東支付股息             | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | -           |             | -           | (2,876)    | (2,876)            |           |
| 向本公司股權持有人<br>支付股息                 | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | (65,866)    |             | (65,866)    | -          | (65,866)           |           |
| - 2012年末期                         | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | (225,866)   |             | (225,866)   | -          | (225,866)          |           |
| - 2013年中期及特別中期                    | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | -           |             | -           | -          | -                  |           |
|                                   | 1,629     | 182,266     | (44)      | -           | -           | 19,066    | -         | (4,289)  | (37,861) | 431,319     |             | 590,457     | 34,015     | 626,101            |           |
| 於2013年12月31日                      | 37,391    | 1,572,097   | 8,514     | 2,296       | 115         | 6,898     | 1,160     | 230,071  | 55,960   | 2,631,604   |             | 4,508,715   | 297,388    | 4,843,494          |           |
| 資本來源：                             |           |             |           |             |             |           |           |          |          |             |             |             |            |                    |           |
| 股本                                | 37,391    | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | -           |             | -           | -          | -                  |           |
| 儲備                                | -         | 1,572,097   | 8,514     | 2,296       | 115         | 6,898     | 1,160     | 230,071  | 55,960   | 2,575,221   |             | 4,452,332   |            |                    |           |
| 2013年擬派末期股息                       | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -        | -        | 56,383      |             | 56,383      |            |                    |           |
|                                   | 37,391    | 1,572,097   | 8,514     | 2,296       | 115         | 6,898     | 1,160     | 230,071  | 55,960   | 2,631,604   |             | 4,508,715   |            |                    |           |

|                                   | 股本<br>千美元 | 購股權         |           |             | 繳入盈餘<br>千美元 | 投資重估      | 物業重估      | 匯兌儲備<br>千美元 | 其他儲備<br>千美元 | 保留利潤<br>千美元 | 總儲備<br>千美元 | 非控制<br>股東權益<br>千美元 | 合計<br>千美元 |
|-----------------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-------------|------------|--------------------|-----------|
|                                   |           | 股本溢價<br>千美元 | 儲備<br>千美元 | 資本儲備<br>千美元 |             | 儲備<br>千美元 | 儲備<br>千美元 |             |             |             |            |                    |           |
| 於2012年1月1日                        | 34,805    | 1,297,276   | 9,346     | 4,512       | 115         | (21,151)  | 1,160     | 226,461     | 71,713      | 2,003,075   | 3,592,507  | 252,847            | 3,880,159 |
| 年度利潤                              | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | 342,194     | 342,194    | 12,275             | 354,469   |
| 附屬公司、共控實體及<br>聯營公司的外幣財務報表<br>折算差額 | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | 12,363      | -           | -           | 12,363     | 699                | 13,062    |
| 一可供出售金融資產的<br>公允值收益               | -         | -           | -         | -           | -           | 8,000     | -         | -           | -           | -           | 8,000      | -                  | 8,000     |
| 分佔共控實體及聯營公司<br>的儲備                | -         | -           | -         | -           | -           | 983       | -         | (4,464)     | 9,692       | -           | 6,211      | -                  | 6,211     |
| 年度總全面收益                           | -         | -           | -         | -           | -           | 8,983     | -         | 7,899       | 9,692       | 342,194     | 368,768    | 12,974             | 381,742   |
| 於償付以股代息時發行的<br>股份                 | 957       | 92,555      | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | -           | 92,555     | -                  | 93,512    |
| 購股權註銷及失效時的<br>儲備轉撥                | -         | -           | (788)     | -           | -           | -         | -         | -           | -           | 788         | -          | -                  | -         |
| 增持一附屬公司的權益                        | -         | -           | -         | (2,216)     | -           | -         | -         | -           | -           | -           | (2,216)    | 2,216              | -         |
| 儲備轉撥                              | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | 12,416      | (12,416)    | -          | -                  | -         |
| 向附屬公司非控制股東<br>支付股息                | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | -           | -          | (4,664)            | (4,664)   |
| 向本公司股權持有人<br>支付股息                 | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | -           | -          | -                  | -         |
| - 2011年末期                         | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | (60,744)    | (60,744)   | -                  | (60,744)  |
| - 2012年中期                         | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | (72,612)    | (72,612)   | -                  | (72,612)  |
|                                   | 957       | 92,555      | (788)     | (2,216)     | -           | 8,983     | -         | 7,899       | 22,108      | 197,210     | 325,751    | 10,526             | 337,234   |
| 於2012年12月31日                      | 35,762    | 1,389,831   | 8,558     | 2,296       | 115         | (12,168)  | 1,160     | 234,360     | 93,821      | 2,200,285   | 3,918,258  | 263,373            | 4,217,393 |
| 資本來源：                             |           |             |           |             |             |           |           |             |             |             |            |                    |           |
| 股本                                | 35,762    | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | -           | -          | -                  | -         |
| 儲備                                | -         | 1,389,831   | 8,558     | 2,296       | 115         | (12,168)  | 1,160     | 234,360     | 93,821      | 2,134,423   | 3,852,396  | -                  | -         |
| 2012年擬派末期股息                       | -         | -           | -         | -           | -           | -         | -         | -           | -           | 65,862      | 65,862     | -                  | -         |
|                                   | 35,762    | 1,389,831   | 8,558     | 2,296       | 115         | (12,168)  | 1,160     | 234,360     | 93,821      | 2,200,285   | 3,918,258  | -                  | -         |

載於附頁 125 至 194 之附註構成綜合財務報表之組成部份。

# 綜合現金流量表

截至2013年12月31日止年度

|                        | 附註    | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|------------------------|-------|------------------|--------------|
| <b>經營業務所得現金流量</b>      |       |                  |              |
| 經營業務所得現金               | 42(a) | <b>481,040</b>   | 431,574      |
| 已收利息                   |       | <b>7,944</b>     | 5,221        |
| 利率掉期合約所得現金淨額           |       | <b>8,379</b>     | 8,154        |
| 已收退稅                   |       | <b>443</b>       | 13           |
| 已繳稅項                   |       | <b>(21,262)</b>  | (17,617)     |
| <b>經營業務所得現金淨額</b>      |       | <b>476,544</b>   | 427,345      |
| <b>投資活動所得現金流量</b>      |       |                  |              |
| 已收共控實體股息               |       | <b>54,466</b>    | 138,022      |
| 已收聯營公司股息               |       | <b>14,205</b>    | 77,665       |
| 已收一可供出售金融資產股息          |       | <b>1,748</b>     | 1,798        |
| 購置物業、機器及設備、土地使用權及無形資產  |       | <b>(531,526)</b> | (710,372)    |
| 收購一附屬公司                | 44    | <b>(31,794)</b>  | –            |
| 投資共控實體                 |       | <b>(20,198)</b>  | (75,238)     |
| 投資一聯營公司                |       | <b>(52,319)</b>  | –            |
| 向一共控實體墊付貸款             |       | –                | (6,049)      |
| 聯營公司償還權益貸款             |       | <b>54,443</b>    | 60,259       |
| 出售物業、機器及設備             |       | <b>51,187</b>    | 6,233        |
| 出售一聯營公司所得款項            | 32    | <b>1,218,815</b> | –            |
| 因集裝箱被遺失而獲賠償            |       | <b>388</b>       | 378          |
| <b>投資活動所得/(所耗)現金淨額</b> |       | <b>759,415</b>   | (507,304)    |
| <b>融資活動所得現金流量</b>      |       |                  |              |
| 借入貸款                   |       | <b>283,691</b>   | 1,165,121    |
| 償還貸款                   |       | <b>(900,523)</b> | (726,641)    |
| 附屬公司之非控制股東貸款           |       | –                | 47,729       |
| 償還附屬公司之非控制股東貸款         |       | <b>(16,402)</b>  | –            |
| 因行使購股權所得款項             |       | <b>2,351</b>     | –            |
| 發行票據                   |       | <b>295,985</b>   | –            |
| 償還票據                   |       | <b>(300,000)</b> | –            |
| 向本公司股權持有人支付股息          |       | <b>(110,143)</b> | (39,963)     |
| 向附屬公司非控制股東支付股息         |       | <b>(2,876)</b>   | (4,664)      |
| 已付利息                   |       | <b>(94,254)</b>  | (84,611)     |
| 已付其他附帶借貸成本             |       | <b>(7,881)</b>   | (11,265)     |
| 一附屬公司一非控制股東注資          |       | <b>11,021</b>    | –            |
| <b>融資活動(所耗)/所得現金淨額</b> |       | <b>(839,031)</b> | 345,706      |
| <b>現金及等同現金增加淨額</b>     |       | <b>396,928</b>   | 265,747      |
| 於1月1日的現金及等同現金          |       | <b>848,423</b>   | 580,958      |
| 匯兌差額                   |       | <b>(7,948)</b>   | 1,718        |
| <b>於12月31日的現金及等同現金</b> |       | <b>1,237,403</b> | 848,423      |

載於附頁125至194之附註構成綜合財務報表之組成部份。

## 1 一般資料

中遠太平洋有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」)主要從事碼頭的管理及經營、集裝箱租賃、管理及銷售，及其相關業務。本公司乃於百慕達註冊成立的有限公司，其股份於香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)主板上市，而註冊地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM 11, Bermuda。

本公司的中間控股公司是中國遠洋控股股份有限公司(「中國遠洋」)，為一家在中華人民共和國(「中國」)成立的公司，其H股及A股分別於聯交所主板及上海證券交易所上市。中國遠洋的母公司是中國遠洋運輸(集團)總公司(「中遠集團」)，為一家在中國成立的國有企業。

本綜合財務報表已由董事會於2014年3月25日批准刊發。

## 2 編製基準

本公司之綜合財務報表乃按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)編製。此綜合財務報表乃根據歷史成本法編製，惟可供出售金融資產、衍生金融工具及投資物業以公允值列賬以及若干樓房以1994年12月31日的估值減累計折舊及減值虧損列賬除外。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表須運用若干關鍵會計估算，同時亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中作出判斷。在本綜合財務報表中涉及高度判斷或複雜程度或重要假設及估計的範疇於附註5披露。

### (a) 採納新訂香港財務報告準則

於2013年，本集團已採納以下由香港會計師公會頒佈的新增及經修訂香港財務報告準則、詮釋及對現行準則之修訂或完善(統稱為「新訂香港財務報告準則」)。本集團須於截至2013年12月31日止財政年度強制性執行該等準則：

#### 新訂準則、詮釋及修訂本

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| 香港會計準則第1號修訂本                                       | 財務報表的呈列                     |
| 香港會計準則第19號(2011)                                   | 職工福利                        |
| 香港會計準則第27號(2011)                                   | 獨立財務報表                      |
| 香港會計準則第28號(2011)                                   | 聯營和合營的投資                    |
| 香港財務報告準則第1號修訂本                                     | 政府貸款                        |
| 香港財務報告準則第7號修訂本                                     | 金融工具：披露 – 抵銷金融資產及金融負債       |
| 香港財務報告準則第10號                                       | 綜合財務報表                      |
| 香港財務報告準則第11號                                       | 合營安排                        |
| 香港財務報告準則第12號                                       | 在其他主體權益的披露                  |
| 香港財務報告準則第13號                                       | 公允價值計量                      |
| 香港財務報告準則第10號，<br>香港財務報告準則第11號及<br>香港財務報告準則第12號的修訂本 | 綜合財務報表，合營安排及在其他主體權益的披露：過渡指引 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)<br>詮釋第20號                          | 露天礦場生產階段的剝離成本               |

## 2 編製基準(續)

### (a) 採納新訂香港財務報告準則(續)

#### 2009年-2011年年度完善項目

|                |              |
|----------------|--------------|
| 香港會計準則第1號修訂本   | 財務報表的呈列      |
| 香港會計準則第16號修訂本  | 物業、機器及設備     |
| 香港會計準則第32號修訂本  | 金融工具：披露      |
| 香港會計準則第34號修訂本  | 中期財務報告       |
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 首次採納香港財務報告準則 |

#### 2010年-2012年年度完善項目

|                 |        |
|-----------------|--------|
| 香港財務報告準則第13號修訂本 | 公允價值計量 |
|-----------------|--------|

#### 2011年-2013年年度完善項目

|                |              |
|----------------|--------------|
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 首次採納香港財務報告準則 |
|----------------|--------------|

除採納香港會計準則第1號修訂本，香港財務報告準則第12號和香港財務報告準則第13號對本集團之呈列及要求的額外披露有所影響外，本集團已評估採納該等新訂香港財務報告準則後之影響，並認為對本集團之業績及財務狀況均無重大影響。

### (b) 於2013年12月31日止財政年度尚未生效且並未獲本集團提前採納的準則、詮釋及對現行準則的修訂或完善

香港會計師公會已頒佈下列於2013年12月31日止財政年度尚未生效且並未獲本集團提前採納的新訂香港財務報告準則、詮釋及對現行準則的修訂或完善：

|  |                       | 於下列日期或<br>之後開始的會計<br>期間起生效 |
|--|-----------------------|----------------------------|
| <b>新訂準則、詮釋及修訂本</b>   |                       |                            |
| 香港會計準則第19號修訂本  | 職工福利                  | 2014年7月1日                  |
| 香港會計準則第32號修訂本  | 金融工具：列報 – 抵銷金融資產及金融負債 | 2014年1月1日                  |
| 香港會計準則第36號修訂本  | 非金融資產的可收回金額披露         | 2014年1月1日                  |
| 香港會計準則第39號修訂本  | 更新衍生工具及對沖會計的延續        | 2014年1月1日                  |
| 香港財務報告準則第9號  | 金融工具                  | 待定                         |
| 香港財務報告準則第10號，<br>香港財務報告準則第12號及<br>香港會計準則第27號(2011)<br>的修訂本 | 投資主體                  | 2014年1月1日                  |
| 香港(國際財務報告詮釋<br>委員會)詮釋第21號                                  | 徵費                    | 2014年1月1日                  |



## 2 編製基準(續)

### (b) 於2013年12月31日止財政年度尚未生效且並未獲本集團提前採納的準則、詮釋及對現行準則的修訂或完善(續)

於下列日期或  
之後開始的會計  
期間起生效

#### 2010年–2012年年度完善項目

|                 |           |           |
|-----------------|-----------|-----------|
| 香港會計準則第16號修訂本   | 物業、機器及設備  | 2014年7月1日 |
| 香港會計準則第24號修訂本   | 關聯方披露     | 2014年7月1日 |
| 香港會計準則第38號修訂本   | 無形資產      | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第2號修訂本  | 以股份為基礎的支付 | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第3號修訂本  | 業務合併      | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第8號修訂本  | 營運分部      | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第13號修訂本 | 公允價值計量    | 2014年7月1日 |

#### 2011年–2013年年度完善項目

|                 |              |           |
|-----------------|--------------|-----------|
| 香港會計準則第40號修訂本   | 投資物業         | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第1號修訂本  | 首次採納香港財務報告準則 | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第3號修訂本  | 業務合併         | 2014年7月1日 |
| 香港財務報告準則第13號修訂本 | 公允價值計量       | 2014年7月1日 |

本集團將於上述準則、詮釋及對現行準則之修訂或完善生效時予以採用。本集團已開始對該等新訂準則、詮釋及對現行準則之修訂或完善的影響進行評估。除合併財務資料呈列及披露的若干變動外，預期採納該等新訂準則、詮釋及對現行準則的修訂或完善不會對合併財務報表有重大影響，亦不會導致本集團重大會計政策發生任何重大變動。

## 3 主要會計政策概要

編製本綜合財務報表所採納的主要會計政策載於下文。

### 3.1 集團會計方法

#### (a) 業務合併

本集團採用收購法進行業務合併。收購一附屬公司的轉讓代價乃按本集團所轉讓的資產、對被收購方前擁有人所產生的負債及所發行的股本權益的公允值，並包括或然代價所產生的任何資產或負債的公允值。業務合併時所收購的可識別資產及所承擔負債及或然負債均初步以收購日的公允值計量。在個別收購基準下，本集團按非控制股東權益佔被收購方已確認的可識別淨資產的比例，計量被收購方的任何非控制股東權益。

收購相關成本在產生時支銷。

如業務合併分階段進行，收購方之前在收購方持有權益於收購日期的賬面值，按收購日期的公允價值重新計量，重新計量產生的任何盈虧在綜合損益表中確認。

商譽的始初計量為轉讓代價及非控制股東權益的公允值的總和超過所收購可識別資產淨額及所承擔負債的數額，列為商譽。若該轉讓代價低於所購入附屬公司淨資產的公允值，該差額於綜合損益表中確認。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.1 集團會計方法(續)

##### (b) 附屬公司

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

集團內公司之間的交易、結餘及交易的未變現利得予以對銷。未變現損失亦予以對銷。附屬公司報告的數額已按需要作出改變，以確保與本集團採用的政策符合一致。

本公司的資產負債表的附屬公司投資乃按成本扣除減值列賬。成本包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股利入賬。

倘於附屬公司投資的股息超過宣派股息期內附屬公司的總全面收益，或倘各獨立財務報表投資的賬面值超過綜合財務報表中被投資方的資產淨值(包括商譽)的賬面值，則須對附屬公司投資進行減值測試。

##### (c) 不導致失去控制權的附屬公司權益變動

本集團將其與非控制性權益進行不導致失去控制權的交易入賬為權益交易入賬，即與權益持有者進行的交易。所支付任何代價的公允價值與相關應佔所收購附屬公司淨資產賬面值的差額記錄為權益。向非控制性權益的處置的盈虧亦記錄在權益中。

##### (d) 出售附屬公司

當本集團不再持有控制權，在主體的任何保留權益於失去控制權當日重新計量至公允價值，賬面值的變動在綜合損益中確認。公允價值為就保留權益的後續入賬為共控實體、聯營公司或金融資產的始初賬面值。此外，之前就該實體而於其他綜合收益中確認的任何數額按本集團已直接處置相關資產和負債的方式入賬。這意味著之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至綜合損益表。

##### (e) 共控實體/聯營公司

本集團已於2013年1月1日對所有合營安排應用香港財務報告準則第11號。根據香港財務報告準則第11號，在合營安排的投資必須分類為共同經營或合營企業，視乎每個投資者的合同權益和義務而定。本集團已評估其共控實體的性質並釐定為合營企業。合營企業按權益法入賬。

一聯營公司一般指本集團擁有其20%至50%投票權的持股量及對其有重大影響力但無控制權的實體。

於共控實體/聯營公司的投資，自其成為共控實體/聯營公司之日起以權益法入賬。該等投資最初以成本值確認，並按投資者應佔被投資方於收購日後的利潤或虧損增加或減少賬面值。

本集團於共控實體/聯營公司的投資包括收購時已識別的商譽。商譽的計量，與收購附屬公司所產生的商譽計量方法相同。收購後本集團所佔損益根據其於收購日所購入的資產及負債的公允值於綜合財務報表作出適當調整。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.1 集團會計方法(續)

##### (e) 共控實體/聯營公司(續)

收購一共控實體及一聯營公司的始初入賬涉及識別及釐定分派予被收購實體的可識別資產、負債及或然負債的公允值。

當本集團增加於現有聯營公司的權益並在繼續擁有重大影響力及沒有取得控制權的情況下，則收購額外權益的成本計入聯營公司的賬面值。收購額外權益產生的商譽透過比較成本與於收購額外權益當日所收購的資產淨值的公允值計算。由於投資狀況沒有改變，之前持有的權益並無增加至公允值。

分階段所收購聯營公司的成本乃計量為就每次收購的代價總額，加上分佔聯營公司利潤及其他全面收益，而該等應佔的利潤及其他全面收益乃透過其他全面收益入賬。就之前持有所收購聯營公司於過往期間已確認的任何其他全面收益均透過其他全面收益撥回。每次收購產生的商譽乃透過比較成本及於收購日所收購權益淨資產的公允值計算。收購相關成本被視為於聯營公司投資的一部份。

若於聯營公司所持有的權益被削減但仍保留重大影響力，只會按比例將之前在其他綜合收益中確認的數額重新分類至損益(如適當)。

本集團應佔收購後利潤或虧損於綜合損益表確認，而應佔收購後的其他綜合收益變動於綜合全面收益表確認，並相應調整投資賬面值。當本集團應佔一家聯營公司的虧損等於或超過其在該聯營公司的權益，包括任何其他無抵押應收賬款，本集團不會確認進一步的虧損，除非本集團對聯營公司已產生法律或推定責任或已代聯營公司作出付款。

本集團於各報告日評估是否有任何客觀證據顯示於共控實體/聯營公司的投資已經減值。在此情況下，本集團按共控實體/聯營公司可收回的投資金額與其賬面值的差額計算減值並於綜合損益表之「應佔共控實體/聯營公司利潤減虧損」中確認。

本集團及其共控實體/聯營公司之間之上游及下游交易所產生的利潤及虧損於本集團綜合財務報表確認，惟僅以非關連投資者於共控實體/聯營公司之權益為限。除非交易有跡象顯示所轉讓資產已減值，否則未實現虧損亦會抵銷。共控實體/聯營公司的會計政策亦已作所需的更改，以確保與本集團所採納的政策保持一致。

於共控實體/聯營公司的投資所產生的攤薄盈虧於綜合損益表確認。

##### (f) 與附屬公司、共控實體及聯營公司的結餘

與附屬公司、共控實體及聯營公司的結餘於始初確認時分為金融資產/負債及權益組成部份。金融資產/負債組成部份始初按公允值列賬，隨後按攤銷成本列賬。權益組成部份按成本確認。

#### 3.2 分部資料報告

營運分部的呈報方式與向主要營運決策人呈報內部報告的方式一致。主要營運決策人負責分配資源及評核各營運分部的表現並作出策略決策。主要營運決策人為本公司執行董事。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.3 外幣換算

##### (a) 功能及呈列貨幣

本集團內各實體的財務報表內的所有項目均以該實體經營的主要經濟環境內通行的貨幣(「功能貨幣」)計量。綜合財務報表乃以本公司的功能及呈列貨幣美元呈列。

##### (b) 交易及結餘

外幣交易按交易日通行的匯率換算為功能貨幣，當再計量時以估值入賬。結算該等交易及按於年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產及負債而產生的匯兌損益於綜合損益表中確認，惟符合資格成為現金流對沖或投資淨額對沖的項目，則於權益中列為遞延項目。

以外幣計值並分類為可供出售的貨幣證券的公允值變動，均以其攤銷成本變動與其他賬面值變動所產生的換算差額作分析。因攤銷成本變動產生的換算差額於綜合損益表中確認，而其他賬面值的變動則於其他全面收益中確認。

非貨幣項目的換算差額，例如按公允值列入損益的股本工具，均列報為公允值收益或虧損的一部份。至於非貨幣項目的換算差額，例如分類為可供出售金融資產的股票等，均列入其他全面收益的投資重估儲備中。

##### (c) 集團公司

集團內所有功能貨幣與呈列貨幣不同的實體(當中沒有惡性通貨膨脹經濟的貨幣)，其業績及財務狀況均按以下方法換算為呈列貨幣：

- (i) 各資產負債表的資產及負債均以該資產負債表結算日的收市匯率換算為呈列貨幣；
- (ii) 各損益表的收入及支出均按照平均匯率換算為呈列貨幣，(惟倘此平均匯率未能合理地反映各交易日的匯率所帶來的累積影響，則按照交易日的匯率換算該等收入及支出)；及
- (iii) 所有產生的匯兌差額均於其他全面收益中確認。

出售海外業務(即出售本集團於海外業務的全部權益，或出售涉及失去附屬公司(包括海外業務)的控制權，出售涉及失去共控實體(包括海外業務)的共同控制權，或出售涉及失去對聯營公司(包括海外業務)的重大影響力)時，本公司權益持有人所佔業務於權益累計的所有匯兌差額重新分類至綜合損益表。

因收購海外實體而產生的商譽及公允值調整，均視作該境外實體的資產及負債處理，並按結算匯率換算。相關的匯兌差額於其他全面收入中確認。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.4 物業、機器及設備

物業、機器及設備按成本或1994年的估值減累計折舊及減值虧損列賬。成本包括收購項目直接產生的開支。

僅當項目有關的未來經濟利益有可能流入本集團及能可靠地計量項目成本時，其後成本方會計入資產賬面值或確認為另外一項資產(如適用)。所有其他維修及保養費用則於其產生的財務期間於綜合損益表中扣除。

由1995年9月30日起，概無進一步對本集團若干土地及樓房進行重估。本集團依照香港會計師公會頒佈的香港會計準則第16號「物業、機器及設備」第80A段賦予的豁免，毋須定期重估該等資產。

列為融資租約的租賃土地於其土地權益可供擬定用途時開始折舊。列為融資租約的租賃土地的折舊及其他物業、機器及設備的折舊乃採用直線法按其估計可使用年限將成本或重估值分攤至其餘值，其估計可使用年限如下：

|             |                 |
|-------------|-----------------|
| 集裝箱         | 15年             |
| 發電機組        | 12年             |
| 列為融資租約的租賃土地 | 餘下租賃期           |
| 樓房          | 25至50年          |
| 租賃物業裝修      | 5年或餘下租賃期，以較短者為準 |
| 其他物業、機器及設備  | 5至25年           |

其他物業、機器及設備包括機器及設備的估計使用年限為5至25年、傢俬及設備以及車輛的估計使用年限為5至10年。

在建工程不計提折舊。在建工程於該工程完工時轉撥至物業、機器及設備的相關類別，並於其後開始相應計提折舊。

資產餘值及可使用年限於各結算日予以檢討及於需要時作出調整。倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則立即將資產的賬面值撇減至其可收回金額。

出售物業、機器及設備的損益指出售所得款項淨額與有關資產賬面值的差額，並於綜合損益表中確認。

當該等集裝箱不再用作出租且持作出售時，按其賬面值轉撥至存貨。

#### 3.5 土地使用權

列為經營租約的土地使用權指土地的預付經營租約款項減累計攤銷及任何減值虧損。攤銷是利用直線法按餘下租賃期分攤土地的預付經營租約款項計算。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.6 投資物業

為長期租金收入或資本升值或上述兩者而持有，且並非由本集團任何成員公司佔用的物業，均分類為投資物業。

投資物業包括租賃土地及樓房。根據經營租約持有的土地在符合投資物業其他定義時按投資物業分類及入賬。該等經營租約視同融資租約入賬。

投資物業始初以成本(包括相關交易成本)計量。始初確認後，投資物業按公允值列賬。公允值乃根據外聘估值師進行的估值計量。公允值變動於綜合損益表中確認。投資物業的公允值反映(其中包括)現有租約租金收入及根據當前市況假設的未來租約租金收入。

僅當項目有關的未來經濟利益可能會流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時，其後開支方會計入資產的賬面值。所有其他維修及保養費用於產生的財務期間於綜合損益表中扣除。

若投資物業轉作自用，該物業須被重新分類為物業、機器及設備，而在會計處理上，該投資物業於重新分類日的公允值將作為成本。

若某項物業、機器及設備因為用途改變而成為投資物業，則該項目於轉換日賬面值與公允值之間的差額根據香港會計準則第16號於其他全面收益中確認為物業重估儲備。然而，倘公允值收益抵銷之前的減值虧損，則該收益於綜合損益表中確認。物業重估儲備，包括任何之前已確認的物業重估儲備，應保留並在出售物業後轉撥至保留利潤。

#### 3.7 無形資產

##### (a) 商譽

於收購附屬公司、共控實體及聯營公司時所產生的商譽為轉讓代價及非控制股東權益的公允值的總和超過本集團因應佔被收購方的可識別資產，負債及或然負債等淨額的公允值。

就減值測試而言，於業務合併收購的商譽被分配至能預期從合併的協同效應而獲益的每個現金產生單位或每組現金產生單位。每個或每組被分配商譽的單位代表該實體內內部管理監控的最低層。商譽是於營運分部層面被監控的。

商譽減值檢討是每年進行，或當有事件或情況改變顯示可能出現減值時，則作出更頻密檢討。商譽賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用值與公允值減出售成本之較高者。任何減值即時確認為開支，且其後不會撥回。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.7 無形資產(續)

##### (b) 電腦軟件

購入電腦軟件執照乃根據收購成本及致使有關特定軟件達致使用狀態的成本為基準予以資本化。該等成本乃於其五年估計可使用年限內按直線法攤銷。

電腦軟件程式開發或維護所涉成本於一年後所得經濟利益並不超逾成本者，於產生時確認為開支。倘成本直接與本集團控制的可識別獨特軟件產品的生產有關，而所得經濟利益可能於一年後超逾成本，則會確認為無形資產。直接成本包括軟件發展的僱員成本及按適當比例計算的相關間接開支。

開發中電腦系統會於完成相關開發時轉撥至電腦軟件，並將隨之於其五年估計可使用年限內按直線法開始作出相應攤銷。

#### 3.8 非金融資產的減值

無既定可使用年限或毋須折舊或攤銷的非金融資產須至少每年測試減值一次，並於每當出現顯示可能無法收回賬面值的事件或境況轉變時檢討減值情況。所有其他非金融資產於每當出現事件或情況改變顯示可能無法收回賬面值時檢討減值情況。減值虧損按資產賬面值超過可收回金額的差額確認。可收回金額為資產公允值減出售成本與使用價值兩者的較高者。就評估減值而言，資產按可獨立識別現金流量的最低層的組合(現金產生單位)分類。除商譽外，出現減值的非金融資產，將於每個報告日檢討是否有減值可予撥回。

#### 3.9 可供出售金融資產

本集團分類其投資為可供出售金融資產。管理層在始初確認投資項目時對其進行分類。

可供出售金融資產為非衍生工具，除非管理層擬於結算日後十二個月內將其出售，否則該等投資歸入非流動資產。

可供出售金融資產以公允值入賬。分類為可供出售的貨幣性及非貨幣性證券的公允值變動產生的未變現收益及虧損於其他全面收益中確認。當分類為可供出售的證券被出售或減值時，累計公允值調整於綜合損益表作為投資收益或虧損處理。

報價投資的公允值按現行買入價釐定。倘金融資產市場交投不活躍(及對非上市證券而言)，本集團則採用估值方法確定其公允值。估值方法包括使用最近期按公允基準進行的交易、參考其他大致相同的工具、現金流量折現分析及期權定價模式，以盡量利用市場投入的資料並盡量少倚賴實體特定性投入的資料。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.10 衍生金融工具及對沖活動

衍生工具於訂立衍生工具合約當日按公允值始初確認，其後按公允值重新計量。確認所得損益的方法取決於衍生工具是否被界定為對沖工具，如是，則取決於被對沖項目的性質。本集團界定若干衍生工具為對已確認負債的公允值的對沖。

本集團在交易開始時以文檔記錄對沖工具及被對沖項目的關係，以及記錄進行各項對沖交易的風險管理的目的及策略。本集團亦就用於對沖交易的衍生工具是否能高度有效地抵銷被對沖項目的公允值變化，於對沖開始時及按持續基準以文檔記錄其評估。

倘被對沖項目餘下期限為12個月以上，則對沖衍生工具的公允值全額分類為非流動資產或負債；倘被對沖項目餘下期限不足12個月，則對沖衍生工具的公允值全額分類為流動資產或負債。交易衍生工具則分類為流動資產或負債。

被界定及符合為公允值對沖工具的衍生工具的公允值變化，連同對沖風險應佔的被對沖資產或負債的任何公允值變化計入綜合損益表中。利率掉期對沖定息借貸有效部份的損益於綜合損益表中確認為財務費用。無效部份的損益則於綜合損益表中確認為其他營業收入/開支。利率風險應佔的對沖定息借貸的公允值變化於綜合損益表中確認為財務費用。倘對沖交易不再符合對沖會計處理方法的要求，按實際利率法入賬的被對沖項目的賬面值的調整，乃於計算至到期日的期間內於損益中攤銷。

若干衍生工具並不符合對沖會計處理方法。任何不符合對沖會計處理方法的衍生工具的公允值變化，會即時於綜合損益表中確認。

#### 3.11 金融資產的減值

##### (a) 按攤銷成本列賬的資產

本集團於各個報告期末均評估是否有客觀證據證明一項或一組的金融資產已經減值。僅在有客觀證據證明減值乃由於始初確認資產後出現一項或多項事件(「虧損事件」)，而該(或該等)虧損事件對一項或一組金融資產之估計未來現金流量有影響而該等影響能可靠估量時，一項或一組金融資產方會減值及產生減值虧損。

減值跡象可包括多名或一組債務人正面臨重大財務困難、逾期或拖欠償還利息或本金、彼等有可能破產或進行其他財務重組，以及有可觀察得到的數據顯示估計未來現金流量出現可計量的減少，例如欠款數目變動或出現與違約相關的經濟情況。

虧損金額乃按資產賬面值與金融資產原實際利率貼現的估計未來現金流量現值(不包括尚未產生的未來信貸虧損)間的差額計量。資產賬面值會予以削減，而虧損金額會於綜合損益表中確認。倘貸款或持有至到期的投資按浮動利率計息，則計量任何減值虧損的貼現率乃根據合約釐定的現行實際利率。在實際運作上，本集團可能採用可觀察的市場價格根據工具的公允值計量減值。

若在較後期間，減值虧損的金額減少，而該減少客觀而言可能與確認減值後發生的事件有關連(例如債務人信貸評級改善)，則之前確認的減值虧損的撥回於綜合損益表中確認。



### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.11 金融資產的減值(續)

##### (b) 可供出售金融資產

本集團於各結算日評估是否有客觀證據證明可供出售金融資產已減值。股本證券的公允值有否重大或持續下降至低於其成本被視為證券是否已減值的指標。如出現任何該等證據，累計虧損(以收購成本與現有公允值之間的差異減有關金融資產之前已於綜合損益表中確認的任何減值虧損計量)會從權益移除並於綜合損益表中確認。於綜合損益表中確認的股本工具減值虧損不會從綜合損益表中撥回。

#### 3.12 存貨

存貨包括可轉售集裝箱及碼頭營運過程中的易耗品。存貨按成本與可變現淨值的較低者列賬。成本按加權平均法計算。可變現淨值乃按預計銷售所得款項減估計銷售開支釐定。

#### 3.13 貿易及其他應收賬款

貿易應收賬款為在日常業務過程中就已售商品或已提供服務應收客戶的款項。倘貿易及其他應收賬款預期可於一年或以內(或倘時間更長，則在業務的正常營運週期)收款，則分類為流動資產。倘未能於一年或以內收款的，則呈列為非流動資產。

貿易及其他應收賬款始初按公允值確認，其後則以實際利率法按攤銷成本計量，並須扣除減值撥備。

#### 3.14 現金及等同現金

現金及等同現金包括手持現金、銀行活期存款、原定於三個月或以內到期的其他短期高流通性投資及銀行透支(如有)。

#### 3.15 租約資產

倘資產擁有權涉及的絕大部份風險及回報歸出租人所有，有關租約列為經營租約。倘資產擁有權涉及的絕大部份風險及回報轉移至承租人，有關租約列為融資租約，包括於租約期末將資產擁有權轉讓予承租人的租約。

##### (a) 租約 – 本集團為承租人

按經營租約作出的付款(扣除從出租人取得的任何優惠)在租約期內以直線法於綜合損益表中支銷。

##### (b) 租約 – 本集團為出租人

當本集團按經營租約租出資產時，該等資產按其性質列入資產負債表，且(如適用)按上文附註3.4所載的本集團折舊政策予以折舊。按經營租約租出的資產所產生的收入根據下文附註3.23(b)及3.23(e)所載的本集團收入確認政策予以確認。

當資產根據融資租約租出時，最低租約付款的現值確認為應收賬款。根據融資租約租出的資產的收入乃按下文附註3.23(b)所載的本集團收入確認政策予以確認。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.16 撥備

倘本集團須就過去事件承擔現有法律或推定責任，而履行該責任可能導致資源流出，並已可靠估計金額，方會確認撥備。但不會就未來經營虧損確認任何撥備。

倘出現多項類似責任，會否導致經濟利益流出以履行責任乃經考慮責任的整體類別後確定。即使同類別責任中任何一項可能流出經濟利益的機會不大，仍會確認撥備。

撥備採用稅前利率按照預期須結算有關義務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關義務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的撥備確認為利息費用。

#### 3.17 貿易及其他應付賬款

貿易應付賬款為在日常業務過程中就自供應商獲取商品或服務的付款責任。倘貿易及其他應付賬款於一年或以內(或倘時間更長，則在業務的正常營運週期)到期，則分類為流動負債。如並非於一年或之內到期，則呈列為非流動負債。

貿易及其他應付賬款始初按公允值確認，而其後則採用實際利率法按已攤銷成本計量。

#### 3.18 財務擔保合約

財務擔保合約指要求發行人(即擔保人)向擔保的受益人(「持有人」)作出指定付款，以補償持有人因指定債務人未能根據債務文書的條款支付到期款項而蒙受的損失的合約。

財務擔保合約始初按公允值確認，而其後則按(i)始初確認金額減累計攤銷；及(ii)擔保人須於結算日就財務擔保合約而須支付的金額兩者中較高者計量。

#### 3.19 股本

普通股分類為權益。與發行新股份或購股權直接有關的增量成本，於權益列作為所得款項扣除稅項的扣減。

#### 3.20 借貸

借貸始初按公允值扣除所產生的交易成本確認。借貸其後按攤銷成本列賬，所得款項(經扣除交易成本)與贖回價值的任何差額於借貸期內以實際利率法於綜合損益表中確認。

除非本集團具備無條件權利遞延償還負債的期限至結算日後最少12個月，否則借貸乃分類為流動負債。

#### 3.21 即期及遞延所得稅

本年度稅項開支包括即期及遞延所得稅項。稅項於綜合損益表中確認，惟與確認為其他全面收益或直接確認為權益的項目相關的稅項則除外。在此情況下，該稅項亦分別確認為其他全面收益或直接確認為權益。

##### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出根據本集團、其共控實體及其聯營公司營運及產生應課稅收入所在的國家於結算日已頒佈或實質頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務規例須作出詮釋的情況定期評估報稅表的狀況，並須在適用情況下根據預期向稅務機關支付的稅款計提撥備。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.21 即期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅

###### 內部基準差異

遞延所得稅利用負債法確認(撥備)資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異作全數計算。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產於可能獲得未來應課稅利潤而可動用暫時差額的情況下予以確認。

###### 外部基準差異

遞延所得稅乃按投資於附屬公司、共控實體及聯營公司所產生的暫時差額而計提全數撥備，惟由本集團控制暫時差額的撥回時間，而暫時差額不大可能在可預見將來撥回的情況則除外。

##### (c) 抵銷

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

#### 3.22 僱員福利

##### (a) 退休福利費用

本集團向為僱員而設的界定供款退休計劃供款。該等計劃的資產由獨立運作基金持有，並與本集團的資產分開。

按照本集團聘用僱員所在的不同地區的政府機關的有關規例，本集團參與當地政府的福利計劃，據此，本集團須向合資格僱員的退休福利計劃供款。有關國家的政府機關負責向已退休僱員支付全數退休福利。本集團於該等計劃的唯一責任是按照該等計劃的規定持續供款。

該等計劃的供款額按適用薪金成本的若干百分比或參照有關國家的規定所訂明的薪金水準釐定的固定金額而計算。

本集團向上述界定供款退休計劃的供款在產生時於綜合損益表中扣除。

##### (b) 僱員假期福利

僱員享有的年假及長期服務假期福利於假期累計予僱員時確認。對僱員截至結算日因提供服務而享有年假及長期服務假期所產生的估計負債已作出撥備。

僱員享有的病假及產假福利僅於休假時方予以確認。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.22 僱員福利(續)

##### (c) 花紅福利

當本集團因僱員提供服務而產生現有法定或推定責任及能夠可靠地估計責任時，預期花紅的支付成本將確認為負債。

預期花紅負債將於12個月內清付，按預期清付時支付的金額計量。

##### (d) 以股份支付的員工福利

本公司推行一項按股權結算、以股份支付的員工福利計劃，以購股權的形式向本公司董事以及本集團及中遠集團僱員提供股權補償利益。為換取授出購股權而獲得的僱員服務的公允值乃確認為開支。於歸屬期內列作開支的總金額乃參照已授出購股權的公允值釐定，惟不包括任何非市場歸屬條件的影響。非市場歸屬條件已包括在有關預期將予歸屬的購股權數目的假設中。於各結算日，本公司會修改其估計預期將予歸屬的購股權的數目。本公司亦會於綜合損益表中確認修改原來估算數字的影響(如有)，並在餘下歸屬期內對權益作相應調整。

當購股權獲行使時，已收取所得款項(扣除任何直接應佔交易成本)均列入股本(面值)及股份溢價中。

#### 3.23 收入的確認

本集團按以下基準確認收入：

##### (a) 碼頭業務收入

碼頭業務收入於完成提供服務而船舶離開泊位時確認。

##### (b) 出租資產收入

根據經營租約出租集裝箱及發電機組的租金收入在各租約期內以直線法確認。

根據融資租約出租集裝箱及船舶的收入按會計期攤分，致使租約中的投資淨額在各會計期內均有固定回報率。

##### (c) 處理、拖運及儲存集裝箱收入

處理及拖運集裝箱收入於提供服務後確認。儲存集裝箱收入在儲存期內以直線法確認。

##### (d) 集裝箱管理收入

集裝箱管理收入於提供相關管理及行政服務後確認。

##### (e) 投資物業經營租約的租金收入

投資物業經營租約的租金收入於每份租約的租期內以直線法確認，並於綜合損益表中確認為其他營業收入。

##### (f) 銷售計入存貨的可轉售集裝箱收入

銷售可轉售集裝箱收入於擁有權涉及的風險及回報轉移後確認，有關風險及回報的轉移一般發生於集裝箱付運予客戶及集裝箱業權易手之時。

##### (g) 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

### 3 主要會計政策概要(續)

#### 3.23 收入的確認(續)

##### (h) 股息收入

股息收入於收取股息的權利獲確定後確認，並於綜合損益表中確認為其他營業收入。

##### (i) 銷售投資收入

銷售投資收入於與有關投資的擁有權相關的風險及回報轉移至買家後確認。

#### 3.24 借貸成本

直接與購置、興建或生產某項合資格資產(該資產必須經過頗長時間籌備以作預定用途或出售)有關的借貸成本均資本化為該資產的部份成本，直至該資產已充份準備好作其預定用途或出售才終止。

所有其他借貸成本均於產生期間內於綜合損益表中扣除。

#### 3.25 政府補貼

有關物業、機器及設備的政府補貼列為非流動負債內的遞延收入並按相關資產的預期可使用年限以直線法計入綜合損益表。

#### 3.26 股息分派

本公司股東獲分派的股息於本公司股東或董事批准股息的期間在本集團及本公司財務報表中確認為負債。

#### 3.27 或然負債及或然資產

或然負債乃因過去事件而產生的潛在責任，其存在性只能憑一項或多項非本集團能完全控制的不明朗未來事件之發生與否而確定。或然負債亦可以是基於過去事件而產生的現有責任，但由於須流出經濟資源的可能性不大或無法可靠地計量責任的金額，故此不予確認。

或然負債(於業務合併時收購者除外)不予確認，但會於綜合財務報表附註披露。當因為流出經濟資源的可能性轉變而可能流出經濟資源時，該等或然負債將確認為撥備。

或然資產乃因過去事件而產生的潛在資產，其存在性只能憑一項或多項非本集團能完全控制的不明朗事件之發生與否而確定。

或然資產不予確認，但會在經濟利益可能流入時於綜合財務報表附註披露。當經濟利益近乎肯定流入時方確認為資產。

## 4 財務風險管理

### 4.1 財務風險因素

本集團的業務承受各種財務風險：市場風險（包括外匯風險、價格風險及現金流量及公允值利率風險）、信貸風險及流動性風險。管理層管理及監控該等風險，以確保及時和有效地採取適當的措施。本集團整體的風險管理計劃針對難以預測的金融市場，並尋求盡量降低對本集團財務業績所構成的潛在不利影響。本集團使用衍生金融工具對沖若干風險。該等金融工具詳情於相關附註披露。

風險管理按董事會指示進行。董事及管理層與本集團營運單位緊密合作以識別、評估及對沖財務風險。本集團具整體風險管理原則，包括外匯風險、利率風險、信貸風險及衍生金融工具的運用。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外匯風險

本集團於全世界多個國家經營業務，面對因使用多種外幣而產生的外匯風險，主要涉及人民幣。外匯風險主要來自於境外業務的未來商業交易、已確認資產及負債以及投資淨額。大部份附屬公司的功能貨幣為美元。由於本集團大部份收支相關交易及借貸亦以美元計值，故此本集團不會承受任何重大外幣風險。

因此，本集團面臨的實際外匯風險主要涉及非功能貨幣銀行結餘、應收及應付結餘以及借貸（統稱「非功能貨幣項目」）。管理層監控外匯風險，並在必要時考慮對沖重大外幣風險。

在所有其他變數維持不變的情況下，如非功能貨幣項目的貨幣對美元貶值/升值5%，則本集團扣除所得稅後的年度利潤將會由於該等非功能貨幣項目的換算而減少/增加17,790,000美元（2012年：減少/增加1,156,000美元）。

##### (ii) 價格風險

本集團持有可供出售的投資而承受價格風險。管理層監控市況及證券價格波動，並作應對，以便將對本集團財務業績的不利影響降至最低。

##### (iii) 現金流量及公允值利率風險

除銀行結餘以及向共控實體及聯營公司提供的貸款（統稱「計息資產」）外，本集團並無重大計息資產。本集團的收入及經營現金流量基本上不受市場利率的變動所影響。

本集團的利率風險來自向共控實體貸款、附屬公司的非控制股東貸款、長期及短期借貸（統稱「計息負債」）。借貸主要以浮動利率發放，因此導致本集團承受現金流量利率風險。而以固定利率發放的借貸則會導致本集團承受公允值利率風險。一般而言，本集團根據資本市場狀況及本集團內部需要而籌措浮息及定息長期及短期借貸，並利用與財務機構訂立的利率掉期，取得最有利的定息與浮息比率及管理有關利率風險。

在所有其他變數維持不變的情況下，如利率上升/下降50個基點，則財務費用淨額（即計息負債利息開支扣除計息資產利息收入的淨額）將會相應增加/減少約2,421,000美元（2012年：8,355,000美元）。

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險

本集團於報告日就金融資產承受的最高信貸風險為銀行結餘及現金、貿易及其他應收賬款、予共控實體及聯營公司貸款以及融資租約應收賬款的賬面值。

本集團的大部份貿易應收賬款及融資租約應收賬款涉及應收本集團的同系附屬公司及中國遠洋的附屬公司中遠集裝箱運輸有限公司(「中遠集運」)及從事集裝箱海運業務的第三方客戶的集裝箱租賃租金收入。來自中遠集運的集裝箱租賃租金收入佔本集團收入約19%(2012年:19%)，而大部份應收中遠集運結餘的賬齡乃於授出的信貸期內。

由於本集團擁有遍佈全球的大量客戶，因此，應收第三方客戶的貿易應收賬款及融資租約應收賬款的信貸風險並不集中。並無任何單一第三方客戶佔本集團收入10%以上。本集團透過對主要客戶實施信貸審查及監管其財務實力以減低其信貸風險，且一般不要求就貿易應收賬款提供抵押品。

信貸及風險管理部門參照客戶的財務狀況、過往信貸記錄及其他因素，評估客戶的租賃額度；並於必要時檢討及調整客戶的租賃額度，以符合本集團的信貸及風險管理政策。

年內概無超出任何信貸額度，而管理層預期不會因相關各方的不履約行為而引致任何重大損失。

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

就銀行結餘及現金而言，本集團選擇金融機構時僅限於聲譽良好且獲良好信貸評級的本地銀行或國有銀行，藉以限制信貸風險。

概無其他金融資產存在重大信貸風險。

#### (c) 流動性風險

本集團的現金管理政策是定期監控現時及預期流動資金情況，確保擁有充足資金以應付短期及長期需求。

下表分析本集團及本公司的金融負債，該等負債根據結算日起直至合約到期日的餘下期間劃分為相關到期類別。表內披露的金額為合約未貼現現金流。

|                     | 少於1年<br>千美元 | 1至2年<br>千美元 | 2至5年<br>千美元 | 超過5年<br>千美元 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>本集團</b>          |             |             |             |             |
| <b>於2013年12月31日</b> |             |             |             |             |
| 銀行及其他借貸             | 333,779     | 614,477     | 609,298     | 767,877     |
| 附屬公司的非控制股東貸款        | 164,970     | —           | —           | —           |
| 貿易及其他應付賬款           | 309,064     | —           | —           | —           |
| 財務擔保合約              | 5,506       | 6,882       | 8,706       | —           |
| <b>於2012年12月31日</b> |             |             |             |             |
| 銀行及其他借貸             | 878,731     | 463,085     | 1,669,744   | 445,232     |
| 附屬公司的非控制股東貸款        | 101,277     | 123,920     | —           | —           |
| 貿易及其他應付賬款           | 261,753     | —           | —           | —           |
| 財務擔保合約              | 3,957       | 5,276       | 15,194      | —           |

## 4 財務風險管理(續)

### 4.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動性風險(續)

|                     | 少於1年<br>千美元 | 1至2年<br>千美元 | 2至5年<br>千美元 | 超過5年<br>千美元 |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| <b>本公司</b>          |             |             |             |             |
| <b>於2013年12月31日</b> |             |             |             |             |
| 銀行借貸                | 6,086       | 233,043     | -           | -           |
| 應付一附屬公司貸款           | 296,610     | -           | -           | -           |
| 其他應付賬款              | 2,795       | -           | -           | -           |
| 應付附屬公司賬款            | 918,462     | -           | -           | -           |
| 財務擔保合約              | 170,506     | 289,882     | 362,706     | 300,000     |
| <b>於2012年12月31日</b> |             |             |             |             |
| 銀行借貸                | 6,224       | 6,224       | 233,112     | -           |
| 應付一附屬公司貸款           | 296,655     | -           | -           | -           |
| 其他應付賬款              | 2,075       | -           | -           | -           |
| 應付附屬公司賬款            | 804,768     | -           | -           | -           |
| 財務擔保合約              | 629,957     | 170,276     | 552,194     | -           |

### 4.2 資本管理

本集團管理資本的目標為維持本集團的持續經營能力，以為股權持有人提供回報及為其他利益相關方創造利益，並保持最佳的資本結構以減低資金成本。

本集團按淨負債(銀行借貸總額減現金及等同現金及有限制銀行存款)總權益比率基準以監控資本。本集團旨在維持可管理的淨負債總權益比率。於2013年12月31日，淨負債總權益比率為16.7%(2012年：41.6%)。

為維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股權持有人的股息金額、將資本返還予股權持有人、發行新股或股本或出售資產，以減少負債。

### 4.3 公允值估計

本集團按公允值計量的金融工具根據以下的公允值計量等級披露：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整(第一層))。
- 除了第一層所包括的報價外，該資產或負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第二層)。
- 資產或負債並非依據可觀察市場資料的輸入(即非可觀察輸入(第三層))。

下表呈列本集團於2013年12月31日按公允值計量的金融資產和負債：

|            | 2013年<br>第三層<br>千美元 | 2012年<br>第二層<br>千美元 |
|------------|---------------------|---------------------|
| 可供出售金融資產   | 27,000              | 25,000              |
| 衍生金融工具     | -                   | 8,563               |
| 借貸中公允值對沖部份 | -                   | 211,102             |

利率掉期合約及借貸的公允值按可測的收益曲線圖預計未來現金流量的現值計算。該等工具歸類為第二層。



## 4 財務風險管理(續)

### 4.3 公允值估計(續)

於2013年12月31日，非上市可供出售金融資產的公允值按參考自獨立專業估值師編製的估值報告使用估值技術(包括市盈率方式及當前市場價格)來釐定。公允值乃透過採納市場價格及市盈率，加上20%貼現率計算。上述可供出售金融資產歸類為第三層(附註14)。

本集團的政策為於導致轉撥的事件或情況改變的日期，確認公允價值層級之間的轉撥。於2013年，本集團將一可供出售金融資產由第二層轉撥往第三層，因計算市盈率的可觀察數據減少令非可觀察流動折扣率的重要性增多。

應收及應付賬款的賬面值被假定與其公允值相若。就披露而言，金融負債的公允值乃透過按本集團從類似金融工具所獲取的當前市場利率貼現未來合約現金流量估算。

## 5 關鍵會計估算和判斷

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

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

### (a) 集裝箱的可使用年限及餘值

管理層參照本集團的經營模式、資產管理政策及行業慣例來釐定集裝箱的估算可使用年限。該等因素的變化可對集裝箱的可使用年限估算造成重大影響。若集裝箱的可使用年限與之前估算的可使用年限不同，折舊開支將會變動。

管理層於各核算日根據所有相關因素(包括使用活躍市場上的當前鋼鐵殘值作為參考值)來釐定集裝箱的餘值。若該等餘值與之前所估算者不同，折舊開支將會變動。

資產餘值及可使用年限於各結算日予以檢討及於需要時作出調整。任何調整將構成折舊開支的變動。

倘在所有其他變數維持不變的情況下，集裝箱的可使用年限與管理層於2013年12月31日的估算相差10%，則截至2013年12月31日止年度，估計折舊開支將會增加18,559,000美元或減少13,293,000美元。

倘在所有其他變數維持不變的情況下，集裝箱的餘值與管理層於2013年12月31日的估算相差10%，則截至2013年12月31日止年度，估計折舊開支將會增加或減少4,161,000美元。

### (b) 收購一項業務

收購一項業務的初步會計涉及識別及釐定分配予被收購實體或業務的可識別資產、負債及或然負債的公允值。可識別淨資產的公允值是參考獨立專業估值師之估值而釐定。釐定公允值所用的假設及所作的估算的任何變動將對該等資產及負債的賬面值產生影響。

## 5 關鍵會計估算和判斷(續)

### (c) 所得稅

本集團並未就某些司法權區內若干附屬公司未分配盈利應付的預扣稅設立遞延所得稅負債，因董事認為可控制有關暫時差額的撥回時間(附註16)。

本集團須在多個司法權區繳納所得稅。在確定全球所得稅的撥備時，本集團須作出重大判斷。在正常業務過程中，有許多交易及計算均難以明確作出最終的稅務釐定。本集團根據估計會否需於未來繳納額外稅項或作出撥回，從而就預期稅務事宜確認入賬或撥回債務。倘該等事宜的最終稅務結果與初始記錄的金額不同，該等差額將影響稅務釐定期內的所得稅及遞延所得稅撥備。

### (d) 衍生工具及其他金融工具的公允價值

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如衍生金融工具和可供出售金融資產)的公允價值利用估值技術釐定。本集團利用判斷選取多種方法，並主要根據每個報告期末當時的市場情況作出假設。本集團利用判斷選取多種方法，並主要根據每個報告末當時的市場情況作出假設。

### (e) 於共控實體及聯營公司的投資及貿易應收賬款的減值

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

管理層根據客戶的過往信貸表現及當前市況釐定貿易應收賬款的減值撥備。

## 6 收入及分部資料

本年度確認的收入如下：

|               | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
|---------------|----------------|--------------|
| 碼頭業務收入        | 452,063        | 398,491      |
| 經營租約租金        |                |              |
| – 集裝箱         | 290,883        | 280,514      |
| – 發電機組        | 1,576          | 1,628        |
| 出售存貨          | 42,808         | 42,606       |
| 融資租約收入        | 959            | 1,113        |
| 集裝箱管理收入       | 7,398          | 7,492        |
| 集裝箱處理、運輸及儲存收入 | 2,939          | 3,656        |
| 營業額           | <b>798,626</b> | 735,500      |

### (a) 營運分部

營運分部的呈報方式與向主要營運決策人呈報內部報告的方式一致。主要營運決策人負責分配資源及評核營運分部的表現。營運分部是以管理層審閱的報告而決定，下列之營運分部乃按本集團之持續經營業務釐定：

- (i) 碼頭及相關業務，包括碼頭營運、集裝箱處理、運輸及儲存；及
- (ii) 集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務。

營運分部的表現是根據本公司股權持有人應佔營運分部的利潤/虧損及分部資產評估，與綜合財務報表計量方法一致。

公司本部資產包括物業、機器及設備、投資物業、無形資產、衍生金融資產、分部業務間貸款、其他應收賬款及預付款項以及現金及等同現金。

非流動資產添置包括添置物業、機器及設備、土地使用權及無形資產。

### 分部資產

|                      | 碼頭及<br>相關業務<br>千美元 | 集裝箱租賃、<br>管理、銷售<br>及相關業務<br>千美元 | 集裝箱製造<br>及相關業務<br>(附註)<br>千美元 | 分部業務<br>總額<br>千美元 | 公司本部<br>千美元 | 分部業務<br>間之抵銷<br>千美元 | 總額<br>千美元 |
|----------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------|-------------|---------------------|-----------|
| 於2013年12月31日<br>分部資產 | 4,399,661          | 2,134,325                       | -                             | 6,533,986         | 2,031,613   | (1,014,295)         | 7,551,304 |
| 分部資產包括：              |                    |                                 |                               |                   |             |                     |           |
| – 共控實體               | 635,554            | -                               | -                             | 635,554           | -           | -                   | 635,554   |
| – 聯營公司               | 824,598            | -                               | -                             | 824,598           | -           | -                   | 824,598   |
| – 可供出售金融資產           | 27,000             | -                               | -                             | 27,000            | -           | -                   | 27,000    |
| 於2012年12月31日<br>分部資產 | 3,907,266          | 2,067,570                       | 804,377                       | 6,779,213         | 833,925     | (249,280)           | 7,363,858 |
| 分部資產包括：              |                    |                                 |                               |                   |             |                     |           |
| – 共控實體               | 599,510            | -                               | -                             | 599,510           | -           | -                   | 599,510   |
| – 聯營公司               | 766,238            | -                               | 804,377                       | 1,570,615         | -           | -                   | 1,570,615 |
| – 可供出售金融資產           | 25,000             | -                               | -                             | 25,000            | -           | -                   | 25,000    |

附註：

集裝箱製造及相關業務於2013年分類為已終止經營業務(附註32)。

## 6 收入及分部資料(續)

### (a) 營運分部(續)

#### 分部收入、業績及其他資料

|                            | 持續經營業務             |   |                   |             |   | 已終止<br>經營業務 |                           |
|----------------------------|--------------------|---|-------------------|-------------|---|-------------|---------------------------|
|                            | 碼頭及<br>相關業務<br>千美元 | 集裝箱<br>租賃、<br>管理、<br>銷售及<br>相關業務<br>千美元 | 分部業務<br>總額<br>千美元 | 公司本部<br>千美元 | 分部業務<br>間(收入)<br>及財務<br>(收入)/<br>費用之抵銷<br>千美元 | 總額<br>千美元   | 集裝箱<br>製造及<br>相關業務<br>千美元 |
| 截至2013年12月31日<br>止年度       |                    |   |                   |             |   |             |                           |
| 收入 – 銷售總額                  | 455,071            | 347,747                                 | 802,818           | -           | (4,192)                                       | 798,626     | -                         |
| 本公司股權持有人<br>應佔分部利潤/(虧損)    | 186,767            | 125,259                                 | 312,026           | (25,820)    | -   | 286,206     | 416,470                   |
| 本公司股權持有人應佔<br>分部利潤/(虧損)包括： |                    |   |                   |             |   |             |                           |
| 財務收入                       | 934                | 452                                     | 1,386             | 33,094      | (16,368)                                      | 18,112      | -                         |
| 財務費用                       | (60,305)           | (22,150)                                | (82,455)          | (22,429)    | 20,345  | (84,539)    | -                         |
| 應佔下列公司利潤減虧損                |                    |   |                   |             |   |             |                           |
| – 共控實體                     | 81,406             | -                                       | 81,406            | -           | -   | 81,406      | -                         |
| – 聯營公司                     | 72,504             | -                                       | 72,504            | -           | -   | 72,504      | 23,059                    |
| 出售一聯營公司淨溢利                 | -                  | -                                       | -                 | -           | -   | -           | 393,411                   |
| 所得稅支出                      | (13,249)           | (3,128)                                 | (16,377)          | (17,120)    | -   | (33,497)    | -                         |
| 折舊及攤銷                      | (74,989)           | (113,112)                               | (188,101)         | (2,363)     | -   | (190,464)   | -                         |
| 存貨撥備                       | -                  | (1,792)                                 | (1,792)           | -           | -   | (1,792)     | -                         |
| 其他非現金開支                    | (568)              | (3,198)                                 | (3,766)           | -           | -   | (3,766)     | -                         |
| 非流動資產添置                    | (285,405)          | (289,677)                               | (575,082)         | (190)       | -   | (575,272)   | -                         |
| 因業務合併之添置                   | (85,086)           | -                                       | (85,086)          | -           | -   | (85,086)    | -                         |

## 6 收入及分部資料(續)

### (a) 營運分部(續)

#### 分部收入、業績及其他資料(續)

|                            | 持續經營業務             |   |                   |             |   | 已終止<br>經營業務 |                           |
|----------------------------|--------------------|---|-------------------|-------------|---|-------------|---------------------------|
|                            | 碼頭及<br>相關業務<br>千美元 | 集裝箱<br>租賃、<br>管理、<br>銷售及<br>相關業務<br>千美元 | 分部業務<br>總額<br>千美元 | 公司本部<br>千美元 | 分部業務<br>間(收入)<br>及財務<br>(收入)/<br>費用之抵銷<br>千美元 | 總額<br>千美元   | 集裝箱<br>製造及<br>相關業務<br>千美元 |
| 截至2012年12月31日<br>止年度       |                    |   |                   |             |   |             |                           |
| 收入 – 銷售總額                  | 402,161            | 336,224                                 | 738,385           | –           | (2,885)                                       | 735,500     | –                         |
| 本公司股權持有人應佔<br>分部利潤/(虧損)    | 188,964            | 139,522                                 | 328,486           | (48,187)    | –   | 280,299     | 61,895                    |
| 本公司股權持有人應佔<br>分部利潤/(虧損)包括： |                    |   |                   |             |   |             |                           |
| 財務收入                       | 952                | 895                                     | 1,847             | 11,522      | (4,158)                                       | 9,211       | –                         |
| 財務費用                       | (56,449)           | (14,717)                                | (71,166)          | (13,479)    | 7,382   | (77,263)    | –                         |
| 應佔下列公司利潤減虧損                |                    |   |                   |             |   |             |                           |
| – 共控實體                     | 96,461             | –                                       | 96,461            | –           | –   | 96,461      | –                         |
| – 聯營公司                     | 64,682             | –                                       | 64,682            | –           | –   | 64,682      | 61,895                    |
| 所得稅支出                      | (9,073)            | (2,547)                                 | (11,620)          | (16,285)    | –   | (27,905)    | –                         |
| 折舊及攤銷                      | (60,601)           | (105,080)                               | (165,681)         | (2,195)     | –   | (167,876)   | –                         |
| 物業、機器及設備的<br>減值虧損          | –                  | (375)                                   | (375)             | –           | –   | (375)       | –                         |
| 其他非現金開支                    | (73)               | (1,311)                                 | (1,384)           | (1)         | –   | (1,385)     | –                         |
| 非流動資產添置                    | (359,469)          | (372,812)                               | (732,281)         | (1,282)     | –   | (733,563)   | –                         |

附註：

截至2013年12月31日止年度，集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務的分部收入包括153,436,000美元(2012年：139,113,000美元)來自中遠集運的集裝箱租賃收入。

## 6 收入及分部資料(續)

### (b) 地區資料

#### (i) 收入

碼頭及相關業務的收入乃按業務經營所在地區呈列。

就集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務而言，本集團之集裝箱及發電機組的動向是透過承租人報告獲悉，除非租賃條款對集裝箱及發電機組的動向作出限制或涉及集裝箱及發電機組的安全問題，否則本集團無法控制集裝箱及發電機組的動向。因此，有關收入無法按地區呈列財務資料，故列為未分配收入。

|              | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
|--------------|----------------|--------------|
| 碼頭及相關業務      |                |              |
| – 中國大陸(不含香港) | <b>296,634</b> | 263,718      |
| – 歐洲         | <b>155,429</b> | 134,773      |
| – 其他         | <b>2,939</b>   | 3,656        |
| 未分配          | <b>343,624</b> | 333,353      |
|              | <b>798,626</b> | 735,500      |

#### (ii) 非流動資產

本集團非流動資產除金融工具及遞延所得稅資產外(「地區非流動資產」)，包括物業、機器及設備、投資物業、土地使用權、無形資產、共控實體、聯營公司以及其他非流動資產。

集裝箱及發電機組(含在物業、機器及設備內)主要用於全球各地區市場的貨物航運，因此，無法按地區呈報集裝箱及發電機組的位置，故集裝箱及發電機組以未分配的非流動資產呈列。

碼頭非流動資產及其餘地區非流動資產按業務經營/資產所在地呈列。

除集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務外，本集團、其共控實體及聯營公司之業務主要於下列地區進行：

| 營運分部       | 地區                       |
|------------|--------------------------|
| 碼頭及相關業務    | 香港、中國大陸、新加坡、比利時、埃及、希臘及台灣 |
| 集裝箱製造及相關業務 | 主要為中國大陸                  |

|            | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|------------|------------------|--------------|
| 中國大陸(不含香港) | <b>3,538,058</b> | 3,993,046    |
| 歐洲         | <b>427,235</b>   | 286,259      |
| 其他         | <b>256,064</b>   | 245,779      |
| 未分配        | <b>1,771,066</b> | 1,671,211    |
|            | <b>5,992,423</b> | 6,196,295    |

## 7 物業、機器及設備

### 本集團

|                                      | 集裝箱<br>千美元 | 發電機組<br>千美元 | 香港境內               |                   | 其他物業、             |                  |             | 總額<br>千美元 |
|--------------------------------------|------------|-------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|-----------|
|                                      |            |             | 租賃土地<br>及樓房<br>千美元 | 香港<br>境外樓房<br>千美元 | 租賃<br>物業裝修<br>千美元 | 機器及<br>設備<br>千美元 | 在建工程<br>千美元 |           |
| 成本值或估值                               |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 於2013年1月1日                           | 2,073,889  | 11,939      | 24,079             | 1,162,733         | 3,188             | 650,382          | 394,119     | 4,320,329 |
| 匯兌差額                                 | 546        | -           | -                  | 40,352            | 62                | 25,371           | 14,273      | 80,604    |
| 收購一附屬公司<br>(附註44)                    | -          | -           | -                  | -                 | -                 | 9,749            | 62,711      | 72,460    |
| 添置                                   | 288,754    | -           | -                  | 6,766             | 38                | 79,825           | 188,786     | 564,169   |
| 出售                                   | (53,180)   | (191)       | -                  | (456)             | (31)              | (7,782)          | -           | (61,640)  |
| 轉撥至存貨                                | (71,090)   | -           | -                  | -                 | -                 | -                | -           | (71,090)  |
| 轉撥                                   | -          | -           | -                  | 117,764           | -                 | 79,757           | (197,521)   | -         |
| 於2013年12月31日                         | 2,238,919  | 11,748      | 24,079             | 1,327,159         | 3,257             | 837,302          | 462,368     | 4,904,832 |
| 累計折舊及減值虧損                            |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 於2013年1月1日                           | 408,554    | 6,063       | 5,577              | 71,669            | 1,468             | 109,194          | -           | 602,525   |
| 匯兌差額                                 | 99         | -           | -                  | 2,832             | 22                | 3,937            | -           | 6,890     |
| 年內折舊                                 | 110,507    | 904         | 238                | 31,465            | 337               | 37,885           | -           | 181,336   |
| 出售 - 累計折舊及<br>減值虧損                   | (2,699)    | (95)        | -                  | (254)             | (3)               | (6,929)          | -           | (9,980)   |
| 轉撥至存貨                                | (43,733)   | -           | -                  | -                 | -                 | -                | -           | (43,733)  |
| 於2013年12月31日                         | 472,728    | 6,872       | 5,815              | 105,712           | 1,824             | 144,087          | -           | 737,038   |
| 賬面淨值                                 |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 於2013年12月31日                         | 1,766,191  | 4,876       | 18,264             | 1,221,447         | 1,433             | 693,215          | 462,368     | 4,167,794 |
| 上述資產於2013年<br>12月31日的<br>成本值或估值分析如下： |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 按成本值                                 | 2,238,919  | 11,748      | 4,105              | 1,327,159         | 3,257             | 837,302          | 462,368     | 4,884,858 |
| 按1994年專業估值                           | -          | -           | 19,974             | -                 | -                 | -                | -           | 19,974    |
|                                      | 2,238,919  | 11,748      | 24,079             | 1,327,159         | 3,257             | 837,302          | 462,368     | 4,904,832 |

## 7 物業、機器及設備(續)

### 本集團(續)

|                                      | 集裝箱<br>千美元 | 發電機組<br>千美元 | 香港境內               |                   | 其他物業、             |                  | 在建工程<br>千美元 | 總額<br>千美元 |
|--------------------------------------|------------|-------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------|-----------|
|                                      |            |             | 租賃土地<br>及樓房<br>千美元 | 香港<br>境外樓房<br>千美元 | 租賃<br>物業裝修<br>千美元 | 機器及<br>設備<br>千美元 |             |           |
| 成本值或估值                               |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 於2012年1月1日                           | 1,765,694  | 12,488      | 20,996             | 812,273           | 2,240             | 479,823          | 547,515     | 3,641,029 |
| 匯兌差額                                 | 43         | -           | -                  | 4,568             | 9                 | 3,229            | 2,147       | 9,996     |
| 添置                                   | 371,668    | -           | -                  | 7,721             | 939               | 24,510           | 326,235     | 731,073   |
| 出售                                   | (21,595)   | (549)       | -                  | (7)               | -                 | (780)            | -           | (22,931)  |
| 轉撥至存貨                                | (41,921)   | -           | -                  | -                 | -                 | -                | -           | (41,921)  |
| 轉撥自投資物業(附註8)                         | -          | -           | 3,083              | -                 | -                 | -                | -           | 3,083     |
| 轉撥                                   | -          | -           | -                  | 338,178           | -                 | 143,600          | (481,778)   | -         |
| 於2012年12月31日                         | 2,073,889  | 11,939      | 24,079             | 1,162,733         | 3,188             | 650,382          | 394,119     | 4,320,329 |
| 累計折舊及減值虧損                            |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 於2012年1月1日                           | 347,926    | 5,482       | 5,213              | 48,005            | 1,304             | 77,234           | -           | 485,164   |
| 匯兌差額                                 | 9          | -           | -                  | 247               | 5                 | 416              | -           | 677       |
| 年內折舊                                 | 102,407    | 924         | 364                | 23,420            | 159               | 32,219           | -           | 159,493   |
| 年內減值虧損                               | 375        | -           | -                  | -                 | -                 | -                | -           | 375       |
| 出售 - 累計折舊及<br>減值虧損                   | (14,881)   | (343)       | -                  | (3)               | -                 | (675)            | -           | (15,902)  |
| 轉撥至存貨                                | (27,282)   | -           | -                  | -                 | -                 | -                | -           | (27,282)  |
| 於2012年12月31日                         | 408,554    | 6,063       | 5,577              | 71,669            | 1,468             | 109,194          | -           | 602,525   |
| 賬面淨值                                 |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 於2012年12月31日                         | 1,665,335  | 5,876       | 18,502             | 1,091,064         | 1,720             | 541,188          | 394,119     | 3,717,804 |
| 上述資產於2012年<br>12月31日的成本值或<br>估值分析如下： |            |             |                    |                   |                   |                  |             |           |
| 按成本值                                 | 2,073,889  | 11,939      | 4,105              | 1,162,733         | 3,188             | 650,382          | 394,119     | 4,300,355 |
| 按1994年專業估值                           | -          | -           | 19,974             | -                 | -                 | -                | -           | 19,974    |
|                                      | 2,073,889  | 11,939      | 24,079             | 1,162,733         | 3,188             | 650,382          | 394,119     | 4,320,329 |



## 7 物業、機器及設備(續)

### 本公司

|              | 其他物業、機器及設備   |              |
|--------------|--------------|--------------|
|              | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 成本值          |              |              |
| 於1月1日及12月31日 | 845          | 845          |
| 累計折舊         |              |              |
| 於1月1日        | 688          | 625          |
| 年內折舊         | 64           | 63           |
| 於12月31日      | 752          | 688          |
| 賬面淨值         |              |              |
| 於12月31日      | 93           | 157          |

附註：

- (a) 本集團於香港境內賬面值為14,628,000美元(2012年：14,769,000美元)的若干土地及樓房已由獨立專業物業估值師梁振英測量師行有限公司(現稱戴德梁行有限公司)於1994年按公開市值基準重新估值。
- 假若該等樓房按成本值減累計折舊及減值虧損在綜合財務報表入賬，則此等土地及樓房於2013年12月31日的賬面值應為13,256,000美元(2012年：13,409,000美元)。
- (b) 本集團以出租人身份出租的本集團資產包括按經營租約租予同系附屬公司及第三方的集裝箱、發電機組及若干其他物業、機器及設備，該等出租資產於2013年12月31日的總成本及累計折舊分別為2,114,777,000美元(2012年：1,844,221,000美元)及479,634,000美元(2012年：413,486,000美元)。於2013年12月31日並無累計減值虧損(2012年：1,150,000美元)。
- (c) 本集團於2013年12月31日的物業、機器及設備累計減值虧損為2,627,000美元(2012年：3,819,000美元)。
- (d) 本集團年內將賬面淨值合共27,357,000美元(2012年：14,639,000美元)的集裝箱轉撥至存貨。
- (e) 於2013年12月31日，賬面淨值合共65,473,000美元(2012年：18,828,000美元)的若干其他物業、機器及設備已被抵押，作為向本集團授出一銀行融資之擔保(附註24(h))。
- (f) 年內，在建工程資本化之利息開支為12,611,000美元(2012年：16,341,000美元)(附註30)。

## 8 投資物業

|                  | 本集團          |              |
|------------------|--------------|--------------|
|                  | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日            | 4,899        | 7,571        |
| 匯兌差額             | 93           | 8            |
| 轉撥至物業、機器及設備(附註7) | -            | (3,083)      |
| 重估盈餘(附註a)        | 364          | 403          |
| 於12月31日          | 5,356        | 4,899        |

附註：

- (a) 投資物業已由獨立專業物業估值師中通誠資產評估有限公司及仲量聯行西門有限公司於2013及2012年12月31日按公開市值基準重新估值，此估值師持有相關認可專業資格，並對所估值的投資性房地產的地點和領域有近期經驗。截至2013年12月31日止年度的重估盈餘364,000美元(2012年：403,000美元)已列入綜合損益表中其他營業收入(附註28)。就所有投資性房地產，其目前的使用等於其最高和最佳使用。
- (b) 本集團位於中國及香港的辦公室投資物業權益乃分別按50年年期租約及50年以上年期租約持有。

## 8 投資物業(續)

(c) 投資物業的估值分別根據貼現現金流量預測法及收益資本化方法。

對位於中國的物業，貼現現金流量預測法按適當貼現率將估計現金流貼現至淨現值，該貼現率反映投資物業的風險因素及淨營業收入增長率。貼現率越高，公允值越低。淨營業收入增長率越高，公允值越高。現行市場租金按該物業及類似物業的當前市場租值估計。租金越低，公允值越低。

對位於香港的物業，收益資本化方法按適當資本化率將現有租約及/或當前市況假設的未來租約的淨租金收入資本化。資本化由估值師按投資物業的風險因素評估。資本化率越高，公允值越低。現行市場租金按該物業及類似物業的當前市場租值估計。租金越低，公允值越低。

(d) 年內估值技術並無變動。

## 9 土地使用權

|               | 本集團          |              |
|---------------|--------------|--------------|
|               | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日         | 219,631      | 223,870      |
| 匯兌差額          | 7,187        | 529          |
| 收購一附屬公司(附註44) | 12,626       | –            |
| 添置            | 9,844        | –            |
| 攤銷            | (5,113)      | (4,768)      |
| 於12月31日       | 244,175      | 219,631      |

附註：

本集團土地使用權權益指於香港境外10至50年年期的預付經營租約款項(2012年：10至50年年期)。

## 10 無形資產

### 本集團

|                   | 電腦軟件         |              | 開發中電腦系統      |              | 商譽           |              | 總額           |              |
|-------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                   | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 成本值               |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 於1月1日             | 22,164       | 19,842       | 1,427        | 1,231        | –            | –            | 23,591       | 21,073       |
| 匯兌差額              | 267          | 55           | 1            | 2            | 10           | –            | 278          | 57           |
| 收購一附屬公司<br>(附註44) | –            | –            | –            | –            | 333          | –            | 333          | –            |
| 添置                | 589          | 1,693        | 670          | 797          | –            | –            | 1,259        | 2,490        |
| 核銷                | (85)         | (29)         | –            | –            | –            | –            | (85)         | (29)         |
| 轉撥                | 569          | 603          | (569)        | (603)        | –            | –            | –            | –            |
| 於12月31日           | 23,504       | 22,164       | 1,529        | 1,427        | 343          | –            | 25,376       | 23,591       |
| 累計攤銷              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 於1月1日             | 13,596       | 11,842       | –            | –            | –            | –            | 13,596       | 11,842       |
| 匯兌差額              | 71           | 14           | –            | –            | –            | –            | 71           | 14           |
| 年內攤銷              | 2,117        | 1,769        | –            | –            | –            | –            | 2,117        | 1,769        |
| 核銷                | (85)         | (29)         | –            | –            | –            | –            | (85)         | (29)         |
| 於12月31日           | 15,699       | 13,596       | –            | –            | –            | –            | 15,699       | 13,596       |
| 賬面淨值              |              |              |              |              |              |              |              |              |
| 於12月31日           | 7,805        | 8,568        | 1,529        | 1,427        | 343          | –            | 9,677        | 9,995        |

## 11 附屬公司

|                 | 本公司              |              |
|-----------------|------------------|--------------|
|                 | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
| 非上市投資，按成本值(附註a) | 382,759          | 273,255      |
| 提供予附屬公司的賬款(附註b) | 1,570,032        | 1,899,087    |
|                 | <b>1,952,791</b> | 2,172,342    |
| 應收附屬公司賬款(經扣除撥備) |                  |              |
| – 非流動(附註c)      | 476,012          | 35,745       |
| – 流動(附註d)       | 1,385,044        | 1,060,311    |
| 應付一附屬公司的貸款(附註e) | (296,610)        | (296,655)    |
| 應付附屬公司賬款(附註f)   | (918,462)        | (804,768)    |

附註：

- (a) 於2013年12月31日，本公司於一附屬公司之投資合共105,362,000美元(2012年：105,362,000美元)已被抵押，作為向本集團授出一銀行融資之擔保(附註24(h))。
- (b) 提供予附屬公司的賬款均屬權益性質、無抵押、免息且無固定還款期。
- (c) 該等應收附屬公司賬款屬無抵押、息率及還款期如下：
- (i) 於2013年12月31日，10,000,000美元(2012年：10,000,000美元)、10,000,000美元(2012年：10,000,000美元)、15,000,000美元(2012年：無)、10,000,000美元(2012年：無)及9,500,000美元(2012年：無)乃按美元倫敦銀行同業拆息率加年息率4.2厘(2012年：4.2厘)計息，且須分別於2017年11月4日、2017年12月17日、2018年1月23日、2018年3月17日及2018年6月2日或之前全數償還。198,461,000美元(2012年：無)、24,603,000美元(2012年：無)及8,201,000美元(2012年：無)乃按年息率5.76厘(2012年：無)計息，且須分別於2018年7月15日、2018年8月5日及2018年12月18日或之前全數償還。164,018,000美元(2012年：無)乃按年息率5.8425厘計息(2012年：無)，且須於2023年7月23日或之前全數償還。26,229,000美元乃按年息率2.28厘計息，且須於2016年12月31日或之前全數償還。該餘額屬權益性質、無抵押、免息且無固定還款期，並於2012年12月31日分類為提供予附屬公司的賬款(附註b)。
- (ii) 於2012年12月31日，15,745,000美元乃按美元倫敦銀行同業拆息率加年息率0.6厘計息，且須於2014年12月30日或之前全數償還。該餘額於2013年12月31日已分類為流動應收附屬公司賬款(附註d)。
- (d) 除15,976,000美元乃按美元倫敦銀行同業拆息率加年息率0.6厘計息，且須於2014年12月30日或之前全數償還(附註c(ii))其餘應收附屬公司賬款屬無抵押、免息且無固定還款期。應收附屬公司賬款的減值撥備變動如下：

|               | 本公司              |              |
|---------------|------------------|--------------|
|               | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日         | (153,639)        | (135,239)    |
| 應收附屬公司賬款的減值撥備 | (24,700)         | (18,400)     |
| 於12月31日       | <b>(178,339)</b> | (153,639)    |

- (e) 於2013年12月31日，應付一附屬公司的貸款乃無抵押、免息及須於要求時償還。
- 於2012年12月31日，應付一附屬公司的貸款乃無抵押、免息及須於2013年10月3日或之前全數償還。該貸款已於2013年全數償還。
- (f) 應付附屬公司的賬款乃無抵押、免息且無固定還款期。
- (g) 於2013年12月31日，附屬公司的詳細資料載於綜合財務報表附註46。

## 12 共控實體

|                         | 本集團            |              |
|-------------------------|----------------|--------------|
|                         | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 共控實體投資(包含因收購產生的商譽)(附註a) | <b>590,554</b> | 554,510      |
| 予一共控實體權益貸款(附註b)         | <b>45,000</b>  | 45,000       |
|                         | <b>635,554</b> | 599,510      |
| 予一共控實體貸款(附註c)           | <b>4,129</b>   | 5,276        |

附註：

- (a) 收購共控實體時產生的商譽賬面值為41,443,000美元(2012年：41,443,000美元)，主要指收購上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司、青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司及南京港龍潭集裝箱有限公司的股權時產生的商譽，分別為31,435,000美元(2012年：31,435,000美元)、5,362,000美元(2012年：5,362,000美元)及4,533,000美元(2012年：4,533,000美元)。
- (b) 該等餘額屬權益性質、無抵押、免息且無固定還款期。
- (c) 予一共控實體貸款屬已抵押，按歐元3個月歐洲銀行同業拆息率加年息率5厘計息，且須於2016年12月或之前全數償還。
- (d) 下列財務資料已作所需調整以符合本集團主要會計政策，並載列本集團於各共控實體的權益：

|       | 非流動資產<br>千美元   | 流動資產<br>千美元    | 非流動負債<br>千美元     | 流動負債<br>千美元      | 收入<br>千美元      | 費用<br>千美元        | 其他全面<br>收益<br>千美元 | 除所得稅後<br>利潤減虧損<br>千美元 |
|-------|----------------|----------------|------------------|------------------|----------------|------------------|-------------------|-----------------------|
| 2013年 | <b>980,540</b> | <b>141,447</b> | <b>(349,587)</b> | <b>(219,012)</b> | <b>286,475</b> | <b>(182,423)</b> | <b>18</b>         | <b>81,406</b>         |
| 2012年 | 957,135        | 130,599        | (379,684)        | (145,940)        | 283,131        | (172,089)        | -                 | 96,461                |

- (e) 本公司於2013年及2012年12月31日並無任何直接持有的共控實體。於2013年12月31日，本集團共控實體的詳情載於綜合財務報表附註47。

## 13 聯營公司

|                         | 本集團            |              |
|-------------------------|----------------|--------------|
|                         | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 聯營公司投資(包含因收購產生的商譽)(附註b) |                |              |
| – 上市股份                  | -              | 804,377      |
| – 非上市股份                 | <b>797,385</b> | 684,531      |
|                         | <b>797,385</b> | 1,488,908    |
| 予聯營公司權益貸款(附註c)          | <b>27,213</b>  | 81,707       |
|                         | <b>824,598</b> | 1,570,615    |
| 予一聯營公司貸款(附註d)           | <b>33,543</b>  | 30,702       |
| 上市股份市值                  | -              | 1,020,111    |

## 13 聯營公司(續)

附註：

- (a) Sigma Enterprises Limited (「Sigma」) 及 Wattrus Limited (「Wattrus」) 及其附屬公司(合稱「Sigma與Wattrus集團」) 為本集團的重大聯營投資(附註48)。Sigma與Wattrus集團從事經營、管理及開發集裝箱碼頭及投資控股。此等聯營公司摘要財務資料如下，經收購時產生的公允價值調整，按權益法入賬：

### 摘要資產負債表

|       | Sigma與Wattrus集團 |              |
|-------|-----------------|--------------|
|       | 2013年<br>千美元    | 2012年<br>千美元 |
| 非流動資產 | 3,946,348       | 3,986,235    |
| 流動資產  | 693,096         | 750,013      |
| 非流動負債 | (406,357)       | (791,554)    |
| 流動負債  | (1,006,855)     | (1,028,252)  |

### 摘要全面收益表

|             | Sigma與Wattrus集團 |              |
|-------------|-----------------|--------------|
|             | 2013年<br>千美元    | 2012年<br>千美元 |
| 收入          | 861,158         | 848,606      |
| 股權持有人應佔年度利潤 | 267,182         | 261,017      |
| 本集團應佔聯營公司利潤 | 54,906          | 53,639       |

### 摘要財務資料的調節

所呈列的摘要財務資料與該等聯營公司權益賬面值的調節

| 摘要財務資料         | Sigma與Wattrus集團 |              |
|----------------|-----------------|--------------|
|                | 2013年<br>千美元    | 2012年<br>千美元 |
| 公司股權持有人應佔股本及儲備 | 2,487,713       | 2,264,710    |
| 本集團實際權益        | 20.55%          | 20.55%       |
| 本集團應佔股本及儲備     | 511,225         | 465,398      |
| 予聯營公司權益貸款      | 27,213          | 81,707       |
| 投資成本調整         | 46,860          | 46,860       |
| 賬面值            | 585,298         | 593,965      |

- (b) 收購聯營公司時產生的商譽賬面值為28,415,000美元(2012年：28,279,000美元)，主要指收購Sigma及Wattrus股權時產生的商譽，分別為20,669,000美元(2012年：20,669,000美元)及7,523,000美元(2012年：7,523,000美元)。
- 本集團於2013年7月22日完成以代價52,319,000美元向中遠集團收購太倉國際集裝箱碼頭有限公司39.04%股權。
- 年內，中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(「中集集團」)被出售給一關聯方，出售之詳情載於附註32。
- (c) 該等餘額屬權益性質、無抵押、免息且無固定還款期。
- (d) 予一聯營公司貸款屬無抵押，按10年期比利時最優惠利率加年息率2厘(2012年：2厘)計息且無固定還款期。
- (e) 下列財務資料已作所需調整以符合本集團主要會計政策，並載列本集團於已在上文披露的Sigma與Wattrus集團和已於2013年內出售的中集集團(附註32)外，各聯營公司的權益：

|       | 總資產<br>千美元 | 總負債<br>千美元 | 收入<br>千美元 | 費用<br>千美元 | 其他全面<br>收益<br>千美元 | 除所得稅後<br>利潤減虧損<br>千美元 |
|-------|------------|------------|-----------|-----------|-------------------|-----------------------|
| 2013年 | 403,553    | (164,430)  | 84,362    | (66,870)  | 2,042             | 17,598                |
| 2012年 | 307,974    | (135,752)  | 68,405    | (53,933)  | 199               | 11,043                |

- (f) 本集團在聯營權益並沒有重大或然負債。
- (g) 本公司於2013年及2012年12月31日並無直接持有聯營公司。於2013年12月31日，本集團聯營公司的詳細資料載於綜合財務報表附註48。

## 14 可供出售金融資產

|              | 本集團          |              |
|--------------|--------------|--------------|
|              | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日        | 25,000       | 17,000       |
| 於權益內確認的公允值收益 | 2,000        | 8,000        |
| 於12月31日      | 27,000       | 25,000       |

附註：

於2013年及2012年12月31日，可供出售金融資產指於一非上市的接受投資公司天津五洲國際集裝箱碼頭有限公司的股權，該公司在中國內地的天津經營集裝箱碼頭業務及以人民幣為單位。

## 15 融資租約應收賬款

|                  | 本集團               |                     |           |                     |                   |                     |           |                     |
|------------------|-------------------|---------------------|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|-----------|---------------------|
|                  | 2013年             |                     |           |                     | 2012年             |                     |           |                     |
|                  | 應收<br>賬款總額<br>千美元 | 未賺取的<br>融資收入<br>千美元 | 撥備<br>千美元 | 應收最低<br>租金現值<br>千美元 | 應收<br>賬款總額<br>千美元 | 未賺取的<br>融資收入<br>千美元 | 撥備<br>千美元 | 應收最低<br>租金現值<br>千美元 |
| 融資租約應收賬款：        |                   |                     |           |                     |                   |                     |           |                     |
| 即期部份(附註19)       | 2,821             | (838)               | -         | 1,983               | 2,802             | (949)               | (37)      | 1,816               |
| 非即期部份            |                   |                     |           |                     |                   |                     |           |                     |
| – 遲於一年而<br>不超過五年 | 9,502             | (2,114)             | -         | 7,388               | 9,852             | (2,516)             | -         | 7,336               |
| – 遲於五年           | 4,962             | (406)               | -         | 4,556               | 6,953             | (747)               | -         | 6,206               |
|                  | 14,464            | (2,520)             | -         | 11,944              | 16,805            | (3,263)             | -         | 13,542              |
|                  | 17,285            | (3,358)             | -         | 13,927              | 19,607            | (4,212)             | (37)      | 15,358              |

於2013年12月31日，本集團就租賃若干集裝箱及一艘船舶而訂立9份(2012年：12份)融資租約。該等融資租約的平均年期為3.9年(2012年：5年)。

於2013年12月31日，為按融資租約出租而收購的資產成本為17,974,000美元(2012年：18,505,000美元)。

按融資租約出租的資產的無擔保餘值估計約為1,000美元(2012年：1,000美元)。

## 16 遞延所得稅

遞延所得稅是根據負債法，使用結算日已實質頒佈的稅率就暫時差額全數計算。

年內，遞延所得稅負債淨額的變動如下：

|                       | 本集團          |              |
|-----------------------|--------------|--------------|
|                       | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日                 | 50,002       | 43,765       |
| 匯兌差額                  | (38)         | 11           |
| 於綜合損益表扣除(附註31)        | 9,823        | 6,226        |
| 因出售一聯營公司撥回未分派利潤之遞延所得稅 | (26,401)     | -            |
| 於12月31日               | 33,386       | 50,002       |

遞延所得稅資產就結轉稅務虧損而確認，惟以很有可能透過未來應課稅利潤將有關稅務利益變現為限。於2013年12月31日，本集團及本公司結轉的未確認稅務虧損分別為79,611,000美元(2012年：28,236,000美元)及無(2012年：2,563,000美元)。除本集團19,086,000美元(2012年：無)，9,255,000美元(2012年：無)，996,000美元(2012年：194,000美元)，11,504,000美元(2012年：1,850,000美元)及無(2012年：4,338,000美元)的稅務虧損分別於2014年，2015年，2016年，2017年及2018年的12月31日到期外，其餘稅務虧損並無到期日。

於2013年12月31日，遞延所得稅負債7,443,000美元(2012年：5,963,000美元)並未就原本應對若干附屬公司於若干稅務司法權區未分派利潤合共43,420,000美元(2012年：32,100,000美元)所支付的預扣稅而設立。此乃由於董事認為可控制有關暫時差額的撥回時間，因此該等暫時差額不會於可見將來撥回。

年內，本集團的遞延所得稅資產及負債的變動(在同一稅務司法權區抵銷結餘前)如下：

### 遞延所得稅負債

|            | 本集團          |              |              |              |              |              |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 加速稅務折舊       |              | 未分派利潤        |              | 總額           |              |
|            | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日      | 8,082        | 6,676        | 45,773       | 41,050       | 53,855       | 47,726       |
| 匯兌差額       | 83           | 25           | -            | -            | 83           | 25           |
| 於綜合損益表扣除   | 1,570        | 1,381        | 9,602        | 4,723        | 11,172       | 6,104        |
| 因出售一聯營公司撥回 | -            | -            | (26,401)     | -            | (26,401)     | -            |
| 於12月31日    | 9,735        | 8,082        | 28,974       | 45,773       | 38,709       | 53,855       |

## 16 遞延所得稅(續)

### 遞延所得稅資產

|               | 稅務虧損         |              | 本集團<br>其他    |              | 總額           |              |
|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|               | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日         | 262          | 1,696        | 3,591        | 2,265        | 3,853        | 3,961        |
| 匯兌差額          | (1)          | (3)          | 122          | 17           | 121          | 14           |
| 於綜合損益表計入/(扣除) | 61           | (1,431)      | 1,288        | 1,309        | 1,349        | (122)        |
| 於12月31日       | 322          | 262          | 5,001        | 3,591        | 5,323        | 3,853        |

倘本集團可依法將即期所得稅資產抵銷即期所得稅負債，及當遞延所得稅項涉及同一財政機關時，則遞延所得稅資產及負債可互相抵銷。以下金額乃經適當抵銷後釐定，並計入綜合資產負債表：

|         | 本集團          |              |
|---------|--------------|--------------|
|         | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 遞延所得稅資產 | 1,236        | 676          |
| 遞延所得稅負債 | 34,622       | 50,678       |

計入綜合資產負債表的金額包括以下各項：

|                     | 本集團          |              |
|---------------------|--------------|--------------|
|                     | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 將於超過12個月後收回的遞延所得稅資產 | 3,958        | 3,114        |
| 將於超過12個月後償付的遞延所得稅負債 | 9,609        | 7,956        |

於2013年及2012年12月31日，本公司並無重大遞延所得稅資產及負債。

## 17 其他非流動資產

本集團的其他非流動資產主要指預付經營租賃的款項，包括與希臘比雷埃夫斯港港務局(Piraeus Port Authority S.A.)就希臘比雷埃夫斯港2號及3號碼頭為期35年的特許經營權(「特許權」)而訂立的特許經營權協議有關的未攤銷首筆特許權費。特許權於2009年10月1日起開始。除上述首筆特許權費，本集團尚有關於特許權的經營租約承擔(附註41(b))。

## 18 存貨

本集團的存貨主要包括按其賬面值轉撥自物業、機器及設備的持有作出售用途的集裝箱及在碼頭營運過程中的易耗品。



## 19 貿易及其他應收賬款

|                            | 本集團          |              | 本公司          |              |
|----------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                            | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 貿易應收賬款(附註a)                |              |              |              |              |
| – 第三方                      | 59,138       | 61,096       | –            | –            |
| – 同系附屬公司(附註b及c)            | 28,107       | 27,261       | –            | –            |
| – 一共控實體(附註b)               | –            | 21           | –            | –            |
| – 一附屬公司的非控制股東(附註b)         | 4,561        | 3,053        | –            | –            |
| – 關聯公司(附註b)                | 468          | 343          | –            | –            |
|                            | 92,274       | 91,774       | –            | –            |
| 扣減：減值撥備                    | (3,946)      | (2,508)      | –            | –            |
|                            | 88,328       | 89,266       | –            | –            |
| 其他應收賬款、按金及預付款項             | 53,936       | 75,080       | 7,611        | 538          |
| 代表管理集裝箱擁有人收取的<br>應收租金(附註d) | 22,685       | 30,176       | –            | –            |
| 融資租約應收賬款的即期部份(附註15)        | 1,983        | 1,816        | –            | –            |
| 予共控實體貸款(附註e)               | 22,485       | 22,485       | –            | –            |
| 應收下列公司賬款                   |              |              |              |              |
| – 同系附屬公司(附註b)              | 525          | 247          | –            | –            |
| – 共控實體(附註f)                | 28,186       | 2,590        | –            | –            |
| – 聯營公司(附註f)                | 4,430        | –            | –            | –            |
| – 一附屬公司的一非控制股東(附註b)        | 1,935        | 68           | –            | –            |
|                            | 224,493      | 221,728      | 7,611        | 538          |

附註：

(a) 本集團給予客戶30至90日信貸期。根據發票日期，貿易應收賬款(經扣除撥備)之賬齡分析如下：

|        | 本集團          |              |
|--------|--------------|--------------|
|        | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 30日內   | 50,333       | 47,014       |
| 31至60日 | 31,037       | 29,568       |
| 61至90日 | 5,408        | 9,856        |
| 超過90日  | 1,550        | 2,828        |
|        | 88,328       | 89,266       |

於2013年12月31日的貿易應收賬款64,582,000美元(2012年：62,525,000美元)已悉數獲履行。

於2013年12月31日的貿易應收賬款23,746,000美元(2012年：26,741,000美元)為逾期未還但並無減值。該等款項牽涉多位近期並無違約記錄的獨立客戶。該等逾期未還但並無減值的貿易應收賬款的賬齡分析如下：

|        | 本集團          |              |
|--------|--------------|--------------|
|        | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 30日內   | 20,968       | 21,067       |
| 31至60日 | 1,783        | 4,250        |
| 61至90日 | 592          | 764          |
| 超過90日  | 403          | 660          |
|        | 23,746       | 26,741       |

## 19 貿易及其他應收賬款(續)

- (a) 於2013年12月31日的貿易應收賬款3,946,000美元(2012年：2,508,000美元)已出現減值，相關撥備金額為3,946,000美元(2012年：2,508,000美元)。個別應收賬款出現減值主要是由於承租人未曾預見的經濟困難。該等應收賬款的賬齡如下：

|        | 本集團          |              |
|--------|--------------|--------------|
|        | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 30日內   | 737          | 743          |
| 31至60日 | 693          | 710          |
| 61至90日 | 518          | 47           |
| 超過90日  | 1,998        | 1,008        |
|        | <b>3,946</b> | 2,508        |

有關貿易應收賬款減值撥備的變動如下：

|                        | 本集團            |              |
|------------------------|----------------|--------------|
|                        | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 於1月1日                  | (2,508)        | (3,446)      |
| 匯兌差額                   | (15)           | (4)          |
| 貿易應收賬款減值撥備(附註29)       | (3,068)        | (895)        |
| 撥回貿易應收賬款的減值撥備(附註28及29) | 1,493          | 1,254        |
| 年內核銷無法收回的應收賬款          | 152            | 583          |
| 於12月31日                | <b>(3,946)</b> | (2,508)      |

- (b) 該等餘額均為無抵押及免息。貿易結餘的信貸期為30至90日，而其他餘額則並無固定還款期。
- (c) 該等餘額主要為應收同系附屬公司集裝箱租賃收入，包括應收中遠集運的賬款餘額24,681,000美元(2012年：23,553,000美元)。於截至2013年12月31日止年度內，來自中遠集運及其他同系附屬公司的集裝箱租賃收入分別153,440,000美元(2012年：139,113,000美元)及18,000美元(2012年：8,000美元)。
- (d) 該餘額為本集團將代表第三方收取有關出租該等管理集裝箱的未收賬款。
- (e) 於2013年12月31日，21,109,000美元(2012年：21,825,000美元)貸款為無抵押，免息及須於十二個月內全數償還。而1,376,000美元(2012年：660,000美元)抵押貸款則按歐洲銀行同業拆息率加年息率5.0厘計息，並須於十二個月內償還。
- (f) 該等應收賬款主要為應收共控實體及聯營公司的股息及利息。
- (g) 貿易及其他應收賬款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

|      | 本集團            |              | 本公司          |              |
|------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|      | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 美元   | 108,844        | 84,027       | 3,726        | 170          |
| 人民幣  | 89,114         | 95,757       | 3,332        | 55           |
| 港元   | 2,162          | 2,615        | 438          | 313          |
| 歐元   | 23,671         | 38,409       | 115          | -            |
| 其他貨幣 | 702            | 920          | -            | -            |
|      | <b>224,493</b> | 221,728      | <b>7,611</b> | 538          |

- (h) 貿易及其他應收賬款的賬面值與其公允值相若。

## 20 衍生金融工具

|             | 本集團          |              |
|-------------|--------------|--------------|
|             | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 利率掉期合約      |              |              |
| – 公允值對沖(附註) | -            | 8,563        |

附註：

於2012年12月31日，名義本金金額為200,000,000美元的相關利率掉期合約的固定年息率按美元倫敦銀行同業拆息率加年息率1.05厘至1.16厘計息。該等利率掉期合約已指定用於對沖本集團已發行票據的公允值及已於2013年10月3日到期。

## 21 股本

|   | 2013年<br>千美元  | 2012年<br>千美元 |
|---|---------------|--------------|
| 法定股本：   |               |              |
| 4,000,000,000股(2012年：4,000,000,000股)每股面值0.10港元普通股 | <b>51,282</b> | 51,282       |
| 已發行及繳足股本：   |               |              |
| 2,912,325,528股(2012年：2,786,052,002股)每股面值0.10港元普通股 | <b>37,391</b> | 35,762       |

本公司已發行股本的變動概述如下：

|                           | 普通股數目                | 面值<br>千美元     |
|---------------------------|----------------------|---------------|
| 於2013年1月1日                | <b>2,786,052,002</b> | <b>35,762</b> |
| 因2012年末期以股代息而發行(附註a)      | <b>20,981,194</b>    | <b>270</b>    |
| 因2013年中期及特別中期以股代息而發行(附註b) | <b>103,381,332</b>   | <b>1,334</b>  |
| 因行使購股權而發行(附註22)           | <b>1,911,000</b>     | <b>25</b>     |
| 於2013年12月31日              | <b>2,912,325,528</b> | <b>37,391</b> |
| 於2012年1月1日                | 2,711,783,573        | 34,805        |
| 因2011年末期以股代息而發行(附註a)      | 35,636,349           | 459           |
| 因2012年中期以股代息而發行(附註b)      | 38,632,080           | 498           |
| 於2012年12月31日              | 2,786,052,002        | 35,762        |

附註：

- (a) 於截至2013年12月31日止年度內，本公司以每股11.164港元(2012年：9.206港元)發行新股份20,981,194股(2012年：35,636,349股)，以償付2012年以股代息之末期(2012年：2011年末期)股息。
- (b) 於截至2013年12月31日止年度內，本公司以每股11.352港元(2012年：10.28港元)發行新股份103,381,332股(2012年：38,632,080股)，以償付2013年以股代息之中期及特別中期(2012年：2012年中期)股息。

## 22 以股份為基礎付款

於2003年5月23日，本公司股東批准採納一項購股權計劃（「2003年購股權計劃」）及終止於1994年11月30日獲本公司股東採納的購股權計劃。

於2005年12月5日，對2003年購股權計劃若干條款作出的修訂獲本公司股東批准（「經修訂2003年購股權計劃」）。根據經修訂2003年購股權計劃，本公司董事可酌情邀請任何參與者（定義見經修訂2003年購股權計劃）接納購股權，以根據該計劃的條款及條件認購本公司股份。

接納獲授予購股權的代價為1.00港元。

2003年購股權計劃已於2013年5月22日屆滿，因而不可再根據2003年購股權計劃授出購股權，但在其他各個方面，2003年購股權計劃的條款仍具十足效力和作用。

購股權的變動載列如下：

| 截至2013年12月31日止年度購股權數目 |           |           |                   |                    |                 |                  |                   |
|-----------------------|-----------|-----------|-------------------|--------------------|-----------------|------------------|-------------------|
| 類別                    | 附註        | 行使價<br>港元 | 於2013年            | 於年內                |                 | 於年內失效            | 於2013年            |
|                       |           |           | 1月1日<br>尚未行使      | 於年內行使<br>(附註v)     | (轉至)/轉自<br>其他類別 |                  | 12月31日<br>尚未行使    |
| 董事                    | (i) (ii)  | 9.54      | 800,000           | (800,000)          | -               | -                | -                 |
|                       | (i) (iii) | 13.75     | 1,000,000         | -                  | -               | -                | 1,000,000         |
|                       | (i) (iv)  | 19.30     | 1,000,000         | -                  | (500,000)       | -                | 500,000           |
| 持續合約僱員                | (i) (ii)  | 9.54      | 1,381,000         | (1,061,000)        | -               | (320,000)        | -                 |
|                       | (i) (iii) | 13.75     | 10,948,000        | -                  | (80,000)        | (62,000)         | 10,806,000        |
|                       | (i) (iv)  | 19.30     | 12,160,000        | -                  | (60,000)        | (70,000)         | 12,030,000        |
| 其他                    | (i) (ii)  | 9.54      | 50,000            | (50,000)           | -               | -                | -                 |
|                       | (i) (iii) | 13.75     | 1,630,000         | -                  | 80,000          | (60,000)         | 1,650,000         |
|                       | (i) (iv)  | 19.30     | 300,000           | -                  | 560,000         | -                | 860,000           |
|                       |           |           | <b>29,269,000</b> | <b>(1,911,000)</b> | <b>-</b>        | <b>(512,000)</b> | <b>26,846,000</b> |

| 截至2012年12月31日止年度購股權數目 |           |           |                   |          |                 |                    |                    |                   |
|-----------------------|-----------|-----------|-------------------|----------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| 類別                    | 附註        | 行使價<br>港元 | 於2012年            | 於年內      |                 | 於年內註銷              | 於年內失效              | 於2012年            |
|                       |           |           | 1月1日<br>尚未行使      | 於年內行使    | (轉至)/轉自<br>其他類別 |                    |                    | 12月31日<br>尚未行使    |
| 董事                    | (i) (ii)  | 9.54      | 800,000           | -        | -               | -                  | -                  | 800,000           |
|                       | (i) (iii) | 13.75     | 1,000,000         | -        | 1,000,000       | (1,000,000)        | -                  | 1,000,000         |
|                       | (i) (iv)  | 19.30     | 1,000,000         | -        | -               | -                  | -                  | 1,000,000         |
| 持續合約僱員                | (i) (ii)  | 9.54      | 1,511,000         | -        | -               | -                  | (130,000)          | 1,381,000         |
|                       | (i) (iii) | 13.75     | 12,412,000        | -        | -               | (200,000)          | (1,264,000)        | 10,948,000        |
|                       | (i) (iv)  | 19.30     | 12,900,000        | -        | -               | -                  | (740,000)          | 12,160,000        |
| 其他                    | (i) (ii)  | 9.54      | 50,000            | -        | -               | -                  | -                  | 50,000            |
|                       | (i) (iii) | 13.75     | 7,630,000         | -        | (1,000,000)     | (5,000,000)        | -                  | 1,630,000         |
|                       | (i) (iv)  | 19.30     | 800,000           | -        | -               | (500,000)          | -                  | 300,000           |
|                       |           |           | <b>38,103,000</b> | <b>-</b> | <b>-</b>        | <b>(6,700,000)</b> | <b>(2,134,000)</b> | <b>29,269,000</b> |

## 22 以股份為基礎付款(續)

附註：

- (i) 所有未行使的購股權已於2013年及2012年12月31日歸屬和可行使。本集團並無法律或推定責任須以現金購回或償付購股權。
- (ii) 此等購股權乃於2003年10月28日至2003年11月6日期間根據2003年購股權計劃以行使價9.54港元授出，並可於承授人根據2003年購股權計劃於2003年10月28日至2003年11月6日接納或視為接納購股權當日起計十年內隨時行使，截至2013年12月31日止該等購股權已失效。
- (iii) 此等購股權乃於2004年11月25日至2004年12月16日期間根據2003年購股權計劃以行使價13.75港元授出，並可於承授人根據2003年購股權計劃於2004年11月25日至2004年12月16日接納或視為接納購股權當日起計十年內隨時行使。
- (iv) 此等購股權乃於2007年4月17日至2007年4月19日期間根據2003年購股權計劃以行使價19.30港元授出，並可於承授人根據2003年購股權計劃於2007年4月17日至2007年4月19日接納或視為接納購股權當日起計十年內隨時行使。
- (v) 於2013年內行使的1,911,000份購股權在扣除交易費用後所得的款項如下：

|              | 2013年<br>千美元 |
|--------------|--------------|
| 普通股股本 – 面值   | 25           |
| 股份溢價(扣除發行支出) | 2,326        |
| 所得款項(扣除發行支出) | <b>2,351</b> |

- (vi) 於年末尚未行使的購股權的到期日及行使價如下：

| 到期日                     | 行使價<br>港元 | 購股權數目             |            |
|-------------------------|-----------|-------------------|------------|
|                         |           | 2013年             | 2012年      |
| 2013年10月28日至2013年11月6日  | 9.54      | –                 | 2,231,000  |
| 2014年11月25日至2014年12月16日 | 13.75     | <b>13,456,000</b> | 13,578,000 |
| 2017年4月17日至2017年4月19日   | 19.30     | <b>13,390,000</b> | 13,460,000 |
|                         |           | <b>26,846,000</b> | 29,269,000 |

- (vii) 尚未行使的購股權數目及其相關加權平均行使價的變動如下：

|         | 2013年         |                   | 2012年         |             |
|---------|---------------|-------------------|---------------|-------------|
|         | 每股平均行使價<br>港元 | 購股權數目             | 每股平均行使價<br>港元 | 購股權數目       |
| 於1月1日   | 15.98         | 29,269,000        | 15.63         | 38,103,000  |
| 已行使     | 9.54          | (1,911,000)       | –             | –           |
| 已註銷     | –             | –                 | 14.16         | (6,700,000) |
| 已失效     | 11.88         | (512,000)         | 15.42         | (2,134,000) |
| 於12月31日 | <b>16.52</b>  | <b>26,846,000</b> | 15.98         | 29,269,000  |

2013年，本公司股份於購股權獲行使當日的加權平均收市價為每股11.72港元。

## 23 儲備

### 本公司

|                | 股本溢價<br>千美元 | 繳入盈餘<br>(附註)<br>千美元 | 購股權儲備<br>千美元 | 保留利潤<br>千美元 | 總額<br>千美元 |
|----------------|-------------|---------------------|--------------|-------------|-----------|
| 於2013年1月1日     | 1,389,831   | 414,214             | 8,558        | 562,018     | 2,374,621 |
| 年度利潤           | -           | -                   | -            | 870,294     | 870,294   |
| 於行使購股權時發行的股份   | 2,326       | -                   | -            | -           | 2,326     |
| 於償付以股代息時發行的股份  | 179,940     | -                   | -            | -           | 179,940   |
| 購股權失效時的儲備轉撥股息  | -           | -                   | (44)         | 44          | -         |
| - 2012年末期      | -           | -                   | -            | (65,866)    | (65,866)  |
| - 2013年中期及特別中期 | -           | -                   | -            | (225,866)   | (225,866) |
| 於2013年12月31日   | 1,572,097   | 414,214             | 8,514        | 1,140,624   | 3,135,449 |
| 資本來源：          |             |                     |              |             |           |
| 儲備             | 1,572,097   | 414,214             | 8,514        | 1,084,241   | 3,079,066 |
| 2013年擬派末期股息    | -           | -                   | -            | 56,383      | 56,383    |
|                | 1,572,097   | 414,214             | 8,514        | 1,140,624   | 3,135,449 |

|                  | 股本溢價<br>千美元 | 繳入盈餘<br>(附註)<br>千美元 | 購股權儲備<br>千美元 | 保留利潤<br>千美元 | 總額<br>千美元 |
|------------------|-------------|---------------------|--------------|-------------|-----------|
| 於2012年1月1日       | 1,297,276   | 414,214             | 9,346        | 575,432     | 2,296,268 |
| 年度利潤             | -           | -                   | -            | 119,154     | 119,154   |
| 於償付以股代息時發行的股份    | 92,555      | -                   | -            | -           | 92,555    |
| 購股權註銷及失效時的儲備轉撥股息 | -           | -                   | (788)        | 788         | -         |
| - 2011年末期        | -           | -                   | -            | (60,744)    | (60,744)  |
| - 2012年中期        | -           | -                   | -            | (72,612)    | (72,612)  |
| 於2012年12月31日     | 1,389,831   | 414,214             | 8,558        | 562,018     | 2,374,621 |
| 資本來源：            |             |                     |              |             |           |
| 儲備               | 1,389,831   | 414,214             | 8,558        | 496,156     | 2,308,759 |
| 2012年擬派末期股息      | -           | -                   | -            | 65,862      | 65,862    |
|                  | 1,389,831   | 414,214             | 8,558        | 562,018     | 2,374,621 |

附註：

本公司的繳入盈餘指本公司用作交換所收購附屬公司已發行股本而發行的股份面值與所收購附屬公司的資產淨值兩者的差額。根據百慕達1981年公司法(經修訂)，繳入盈餘可供分派予股東。

## 24 借貸

|                  | 本集團              |              | 本公司            |              |
|------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|                  | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 長期借貸             |                  |              |                |              |
| – 有抵押            | 275,277          | 197,858      | –              | –            |
| – 無抵押            | 1,754,531        | 2,317,057    | 230,000        | 230,000      |
|                  | <b>2,029,808</b> | 2,514,915    | <b>230,000</b> | 230,000      |
| 於一年內到期而列入流動負債的欠款 | (259,383)        | (688,260)    | –              | –            |
|                  | <b>1,770,425</b> | 1,826,655    | <b>230,000</b> | 230,000      |
| 短期銀行貸款 – 無抵押     | 16,402           | 86,782       | –              | –            |

附註：

(a) 長期借貸分析如下：

|                 | 本集團              |              | 本公司            |              |
|-----------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|                 | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 須於五年內全數償還       |                  |              |                |              |
| – 銀行貸款          | 1,307,418        | 1,737,215    | 230,000        | 230,000      |
| – 票據(附註c)       | –                | 311,033      | –              | –            |
|                 | <b>1,307,418</b> | 2,048,248    | <b>230,000</b> | 230,000      |
| 毋須於五年內全數償還的銀行貸款 |                  |              |                |              |
| – 銀行貸款          | 426,108          | 466,667      | –              | –            |
| – 票據(附註c)       | 296,282          | –            | –              | –            |
|                 | <b>2,029,808</b> | 2,514,915    | <b>230,000</b> | 230,000      |

(b) 長期借貸的到期日如下：

|         | 本集團              |              | 本公司            |              |
|---------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|         | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 銀行貸款    |                  |              |                |              |
| – 一年內   | 259,383          | 377,227      | –              | –            |
| – 一至兩年內 | 567,710          | 414,914      | 230,000        | –            |
| – 二至五年內 | 521,111          | 999,057      | –              | 230,000      |
| – 五年以上  | 385,322          | 412,684      | –              | –            |
|         | <b>1,733,526</b> | 2,203,882    | <b>230,000</b> | 230,000      |
| 票據(附註c) |                  |              |                |              |
| – 一年內   | –                | 311,033      | –              | –            |
| – 五年以上  | 296,282          | –            | –              | –            |
|         | <b>296,282</b>   | 311,033      | –              | –            |
|         | <b>2,029,808</b> | 2,514,915    | <b>230,000</b> | 230,000      |

## 24 借貸(續)

(c) 於2013年12月31日的票據詳情如下：

|          | 本集團                   |                        |
|----------|-----------------------|------------------------|
|          | 2013年<br>千美元<br>附註(i) | 2012年<br>千美元<br>附註(ii) |
| 本金金額     | 300,000               | 300,000                |
| 發行時的折讓   | (2,040)               | (1,899)                |
| 票據發行成本   | (2,250)               | (1,800)                |
| 所得款項淨額   | 295,710               | 296,301                |
| 累計攤銷金額   |                       |                        |
| – 發行時的折讓 | 300                   | 1,794                  |
| – 票據發行成本 | 272                   | 1,699                  |
|          | 296,282               | 299,794                |
| 公允值對沖的影響 | –                     | 11,239                 |
|          | 296,282               | 311,033                |

附註：

- (i) 本公司一附屬公司於2013年1月31日向投資者發行本金金額為300,000,000美元的十年期票據，票據按4.46厘固定年息率計算利息，並按其本金金額99.320%的價格發行，固定年息率為4.375厘，因此發行時的折讓價為2,040,000美元。票據自2013年1月31日起計息，由2013年7月31日起於每年1月31日及7月31日每半年支付期末利息。票據已獲本公司無條件及不可撤回地作出擔保，並在聯交所上市。除非已由本公司贖回或購回，否則票據的本金金額將於2023年1月31日到期。當出現若干會影響某些司法權區稅項的變動時，本公司可選擇隨時將票據按其本金金額連同應計利息全數贖回。
- (ii) 本公司一附屬公司於2003年10月3日向投資者發行本金金額為300,000,000美元的十年期票據按5.96厘固定年息率計算利息，並按其本金金額99.367%的價格發行，固定年息率為5.875厘，因此發行時的折讓價為1,899,000美元。票據自2003年10月3日起計息，由2004年4月3日起於每年4月3日及10月3日每半年支付期末利息。票據已獲本公司無條件及不可撤回地作出擔保，並在新加坡交易所有限公司上市。票據的本金金額已於2013年10月3日到期。
- (d) 長期借貸的利率變動風險及合約重新訂價日如下：

|                         | 本集團         |             |           | 本公司         |             |           |
|-------------------------|-------------|-------------|-----------|-------------|-------------|-----------|
|                         | 少於1年<br>千美元 | 1至5年<br>千美元 | 總額<br>千美元 | 少於1年<br>千美元 | 1至5年<br>千美元 | 總額<br>千美元 |
| 於2013年12月31日<br>借貸總額    | 2,029,808   | –           | 2,029,808 | 230,000     | –           | 230,000   |
| 於2012年12月31日<br>借貸總額    | 2,514,915   | –           | 2,514,915 | 230,000     | –           | 230,000   |
| 符合資格應用對沖會計的利率掉期<br>合約影響 | (200,000)   | –           | (200,000) | –           | –           | –         |
|                         | 2,314,915   | –           | 2,314,915 | 230,000     | –           | 230,000   |

(e) 長期借貸及短期銀行貸款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

|     | 本集團          |              | 本公司          |              |
|-----|--------------|--------------|--------------|--------------|
|     | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 美元  | 1,375,387    | 1,621,148    | 230,000      | 230,000      |
| 人民幣 | 395,546      | 782,691      | –            | –            |
| 歐元  | 275,277      | 197,858      | –            | –            |
|     | 2,046,210    | 2,601,697    | 230,000      | 230,000      |

於結算日的實際年利率如下：

|      | 本集團  |              |      | 本公司  |              |      |             |             |
|------|------|--------------|------|------|--------------|------|-------------|-------------|
|      | 美元   | 2013年<br>人民幣 | 歐元   | 美元   | 2012年<br>人民幣 | 歐元   | 2013年<br>美元 | 2012年<br>美元 |
| 銀行貸款 | 2.3% | 5.6%         | 1.5% | 1.9% | 5.8%         | 1.4% | 2.6%        | 2.7%        |
| 票據   | 4.4% | 不適用          | 不適用  | 5.9% | 不適用          | 不適用  | 不適用         | 不適用         |



## 24 借貸(續)

(f) 非流動借貸的賬面值及公允值如下：

|      | 本集團              |              |                  |              | 本公司            |              |                |              |
|------|------------------|--------------|------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
|      | 賬面值              |              | 公允值              |              | 賬面值            |              | 公允值            |              |
|      | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 銀行貸款 | <b>1,474,143</b> | 1,826,655    | <b>1,472,720</b> | 1,826,527    | <b>230,000</b> | 230,000      | <b>230,000</b> | 230,000      |
| 票據   | <b>296,282</b>   | -            | <b>295,925</b>   | -            | -              | -            | -              | -            |
|      | <b>1,770,425</b> | 1,826,655    | <b>1,768,645</b> | 1,826,527    | <b>230,000</b> | 230,000      | <b>230,000</b> | 230,000      |

本集團的非流動借貸的公允值按加權平均借貸年利率2.3厘(2012年：1.9厘)貼現的現金流量計算。

- (g) 短期銀行貸款的賬面值與其公允值相若。
- (h) 於2013年12月31日，向本公司附屬公司授出的銀行貸款275,277,000美元(2012年：197,858,000美元)乃由本集團若干其他物業、機器及設備(附註7(e))及本公司於附屬公司的權益(附註11(a))作出抵押。倘貸款協議所載的條款及條件未能得以滿足，銀行結餘38,367,000美元(2012年：21,955,000美元)予以抵押作為擔保(附註42(b)(iii))。於2013年12月31日，該貸款的條款及條件並無遭違反，故該等銀行結餘並未予以抵押。
- (i) 中國國家開發銀行香港分行於2012年12月向本公司授出銀行貸款230,000,000美元。該貸款為無抵押，以美元倫敦銀行同業拆息加年利率2.4厘計息，且無需於十二個月內償還。
- (j) 於2013年12月31日，本集團已承諾但未支取的借貸額度為504,575,000美元(2012年：636,285,000美元)。

## 25 附屬公司的非控制股東貸款

於2013年及2012年12月31日，50,000,000美元的餘額為無抵押，免息且無需於十二個月內償還。

於2012年12月31日，63,639,000美元的餘額年利率為6.77厘及8,075,000美元的餘額年利率以一年期美元倫敦銀行同業拆息加0.6厘計算。該等貸款部份已於2013年年內償還，而餘額須於2014年償還。

該等貸款的賬面值與其公允值相若。

## 26 其他長期負債

|               | 本集團           |              |
|---------------|---------------|--------------|
|               | 2013年<br>千美元  | 2012年<br>千美元 |
| 遞延收入          | <b>22,682</b> | 7,457        |
| 其他            | <b>782</b>    | 311          |
|               | <b>23,464</b> | 7,768        |
| 扣減：即期部份(附註27) | <b>(934)</b>  | (1,019)      |
|               | <b>22,530</b> | 6,749        |

## 27 貿易及其他應付賬款

|                     | 本集團          |              | 本公司          |              |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|                     | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 貿易應付賬款(附註a)         |              |              |              |              |
| – 第三方               | 51,561       | 43,521       | –            | –            |
| – 同系附屬公司(附註b)       | 213          | 121          | –            | –            |
| – 附屬公司的非控制股東(附註b)   | 5,595        | 2,527        | –            | –            |
| – 一聯營公司的附屬公司(附註b及c) | –            | 34           | –            | –            |
| – 關聯公司(附註b)         | 23,614       | 5            | –            | –            |
|                     | 80,983       | 46,208       | –            | –            |
| 其他應付賬款及應計費用         | 159,648      | 147,699      | 2,756        | 2,037        |
| 應付管理集裝箱擁有人的賬款(附註d)  | 26,241       | 37,236       | –            | –            |
| 其他長期負債的即期部份(附註26)   | 934          | 1,019        | –            | –            |
| 應付股息                | 39           | 38           | 39           | 38           |
| 一共控實體貸款(附註e)        | 24,603       | 23,890       | –            | –            |
| 附屬公司的非控制股東貸款(附註f)   | 156,285      | 96,864       | –            | –            |
| 應付下列公司款項(附註b)       |              |              |              |              |
| – 同系附屬公司            | 192          | 112          | –            | –            |
| – 附屬公司的非控制股東        | 15,419       | 5,131        | –            | –            |
| – 共控實體              | 390          | –            | –            | –            |
| – 關聯公司              | 5            | 3            | –            | –            |
|                     | 464,739      | 358,200      | 2,795        | 2,075        |

附註：

(a) 根據發票日期，貿易應付賬款之賬齡分析如下：

|        | 本集團          |              |
|--------|--------------|--------------|
|        | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 30日內   | 36,945       | 23,182       |
| 31至60日 | 24,155       | 1,735        |
| 61至90日 | 2,373        | 1,443        |
| 超過90日  | 17,510       | 19,848       |
|        | 80,983       | 46,208       |

(b) 該等餘額均為無抵押及免息。貿易賬款結餘的信貸期與其他第三方供應商獲提供的信貸期相若，而其他結餘並無固定還款期。

(c) 該等餘額為購買集裝箱而應付中集集團的附屬公司的款項(附註43(a)(x))。

(d) 該等餘額為所收取的管理集裝箱租金收入，扣減本集團代第三方已支付與管理集裝箱相關的直接經營開支及本集團有權享有的管理費收入。

(e) 一共控實體貸款屬無抵押，年息率3.5厘及須於十二個月內償還。

(f) 附屬公司非控制股東貸款為無抵押及須於十二個月內償還。8,193,000美元(2012年：49,135,000美元)的餘額年息率以一年期美元倫敦銀行同業拆息加0.6厘計算。32,804,000美元(2012年：47,729,000美元)的餘額年息率以5.13厘計算。65,607,000美元(2012年：無)的餘額年息率以6.77厘計算。49,681,000美元(2012年：無)的餘額為免息。

## 27 貿易及其他應付賬款(續)

(g) 貿易及其他應付賬款的賬面值乃以下列貨幣為單位：

|      | 本集團            |              | 本公司          |              |
|------|----------------|--------------|--------------|--------------|
|      | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 美元   | 166,634        | 85,765       | 1,501        | 843          |
| 人民幣  | 228,745        | 214,653      | 23           | 32           |
| 歐元   | 62,221         | 51,383       | 229          | 102          |
| 港元   | 6,440          | 5,498        | 1,042        | 1,081        |
| 其他貨幣 | 699            | 901          | -            | 17           |
|      | <b>464,739</b> | 358,200      | <b>2,795</b> | 2,075        |

(h) 貿易及其他應付賬款的賬面值與其公允值相若。

## 28 其他營業收入

|  | 2013年<br>千美元  | 2012年<br>千美元 |
|--|---------------|--------------|
| 管理費及其他服務收入                                     | 6,936         | 4,477        |
| 來自一非上市投資的股息收入                                  | 1,923         | 1,826        |
| 撥回貿易應收賬款的減值撥備(附註19(a))及融資租約<br>應收賬款(附註15)的減值撥備 | 1,530         | 1,362        |
| 投資物業重估盈餘(附註8)                                  | 364           | 403          |
| 租金收入，來自  |               |              |
| – 投資物業   | 397           | 320          |
| – 樓房、租賃土地及土地使用權                                | 872           | 1,203        |
| 出售物業、機器及設備之溢利                                  | 479           | 157          |
| 匯兌收益淨額   | 11,468        | -            |
| 撥回存貨撥備   | -             | 12           |
| 其他   | 7,695         | 5,477        |
|  | <b>31,664</b> | 15,237       |

## 29 經營利潤

經營利潤已計入及扣除下列各項：

|                                       | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元   |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>計入：</b>                            |                |                |
| 來自一非上市投資的股息                           | 1,923          | 1,826          |
| 租金收入，來自                               |                |                |
| – 投資物業                                | 397            | 320            |
| – 樓房、租賃土地及土地使用權                       | 872            | 1,203          |
| 出售物業、機器及設備之溢利                         | 479            | 157            |
| 撥回貿易應收賬款(附註19(a))及融資租約應收賬款(附註15)的減值撥備 | 1,530          | 1,362          |
| 撥回存貨撥備                                | –              | 12             |
| 投資物業重估盈餘(附註8)                         | 364            | 403            |
| 匯兌收益淨額                                | 11,468         | –              |
| <b>扣除：</b>                            |                |                |
| 攤銷                                    |                |                |
| – 土地使用權                               | 5,113          | 4,768          |
| – 無形資產(附註a)                           | 2,117          | 1,769          |
| – 其他非流動資產(附註17)                       | 1,898          | 1,846          |
| 折舊                                    |                |                |
| – 根據經營租約出租之自有物業、機器及設備                 | 111,424        | 103,345        |
| – 其他自有物業、機器及設備                        | 69,912         | 56,148         |
| 匯兌虧損淨額                                | –              | 1,211          |
| 出售物業、機器及設備之虧損                         | 564            | 437            |
| 物業、機器及設備的減值虧損                         | –              | 375            |
| 已售存貨成本                                | 20,165         | 17,023         |
| 核數師酬金                                 |                |                |
| – 本年                                  | 1,037          | 1,039          |
| – 以往年度不足撥備                            | 4              | 28             |
| 投資物業之支銷                               | 6              | 5              |
| 貿易應收賬款(附註19(a))的減值撥備                  | 3,068          | 895            |
| 存貨撥備                                  | 1,792          | –              |
| 下列經營租約之租賃費用                           |                |                |
| – 從第三方租賃的土地及樓房                        | 3,247          | 3,850          |
| – 從同系附屬公司租賃的樓房                        | 1,553          | 1,553          |
| – 從一共同控制實體租賃的樓房                       | 37             | 33             |
| – 從附屬公司的非控制股東租賃的土地使用權                 | 1,096          | 1,076          |
| – 從第三方租賃的機器及設備                        | 443            | 466            |
| – 從第三方租賃的集裝箱                          | 30,462         | 29,498         |
| – 特許權(附註17)                           | 40,611         | 36,652         |
| 員工成本總額(包括董事酬金及退休福利成本)(附註b)：           |                |                |
| 工資、薪金及其他福利                            | 179,912        | 146,233        |
| 減：無形資產資本化金額                           | (91)           | (66)           |
|                                       | <b>179,821</b> | <b>146,167</b> |

附註：

(a) 無形資產的攤銷已包括在綜合損益表的行政開支中。

(b) 員工成本總額並不包括本公司董事及本集團員工2005年之前獲授本公司購股權的相關實物利益及員工宿舍。有關本公司購股權的詳情請參閱綜合財務報表附註22。

### 30 財務收入及費用

|                      | 2013年<br>千美元    | 2012年<br>千美元 |
|----------------------|-----------------|--------------|
| <b>財務收入</b>          |                 |              |
| 利息收入                 |                 |              |
| – 銀行結餘及存款            | 15,705          | 5,732        |
| – 向共控實體及一聯營公司提供之貸款   | 2,407           | 3,479        |
|                      | <b>18,112</b>   | 9,211        |
| <b>財務費用</b>          |                 |              |
| 利息開支                 |                 |              |
| – 銀行貸款               | (68,923)        | (70,358)     |
| – 票據(須五年內全數償還)       | (4,840)         | (9,706)      |
| – 票據(毋須五年內全數償還)      | (12,033)        | –            |
| – 附屬公司的非控制股東貸款(附註25) | (7,299)         | (5,803)      |
| – 一共控實體貸款(附註27(e))   | (825)           | (846)        |
| 衍生金融工具之公允值虧損         | (8,563)         | (5,385)      |
| 利率風險產生之票據公允值調整       | 11,239          | 2,801        |
|                      | <b>2,676</b>    | (2,584)      |
| 攤銷金額                 |                 |              |
| – 發行票據之折讓            | (378)           | (151)        |
| – 銀行貸款及票據之交易成本       | (3,359)         | (2,274)      |
|                      | <b>(94,981)</b> | (91,722)     |
| 減：在建工程資本化金額(附註7(f))  | 12,611          | 16,341       |
|                      | <b>(82,370)</b> | (75,381)     |
| 其他附帶借貸成本及費用          | (2,169)         | (1,882)      |
|                      | <b>(84,539)</b> | (77,263)     |
| 淨財務費用                | <b>(66,427)</b> | (68,052)     |

### 31 所得稅支出

|               | 2013年<br>千美元    | 2012年<br>千美元 |
|---------------|-----------------|--------------|
| <b>即期所得稅</b>  |                 |              |
| – 香港利得稅       | (228)           | (62)         |
| – 中國內地稅項      | (13,302)        | (16,061)     |
| – 海外稅項        | (10,089)        | (5,546)      |
| – 以往年度不足撥備    | (55)            | (10)         |
|               | <b>(23,674)</b> | (21,679)     |
| 遞延所得稅支出(附註16) | (9,823)         | (6,226)      |
|               | <b>(33,497)</b> | (27,905)     |

本集團應佔共控實體及聯營公司所得稅支出為23,059,000美元(2012年：14,778,000美元)及18,315,000美元(2012年：45,003,000美元)，已分別計入本集團應佔共控實體及聯營公司之利潤減虧損中。遞延所得稅支出主要為本集團的附屬公司、共控實體及聯營公司於本年度未分派盈利的預扣所得稅。

香港利得稅乃根據估計本年度應課稅利潤按稅率16.5%(2012年：16.5%)作出撥備。海外利得稅乃根據年內估計應課稅利潤按本集團經營業務所在國家之適用稅率計算。

### 31 所得稅支出(續)

以下為綜合損益表中的所得稅支出與各有關地區以當地稅率計算利潤的稅項支出總額對賬：

|                            | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|----------------------------|------------------|--------------|
| 持續經營業務之除所得稅前利潤             | <b>334,302</b>   | 320,479      |
| 扣減：持續經營業務之應佔共控實體及聯營公司利潤減虧損 | <b>(153,910)</b> | (161,143)    |
|                            | <b>180,392</b>   | 159,336      |
| 以各有關地區適用於以當地稅率計算利潤的稅項總額    | <b>17,667</b>    | 10,490       |
| 毋須繳納所得稅的收入                 | <b>(9,807)</b>   | (1,197)      |
| 不能抵扣所得稅的支出                 | <b>4,108</b>     | 821          |
| 過往年度不足撥備                   | <b>55</b>        | 10           |
| 動用先前未確認的稅務虧損               | <b>(2,470)</b>   | (119)        |
| 未確認之稅務虧損                   | <b>7,290</b>     | 2,369        |
| 對利潤分派及利息支付作出的預扣所得稅         | <b>16,981</b>    | 15,596       |
| 稅率變動的影響                    | <b>(130)</b>     | -            |
| 其他                         | <b>(197)</b>     | (65)         |
| 所得稅支出                      | <b>33,497</b>    | 27,905       |

除本集團分別應佔一聯營公司於其他全面收益計入的所得稅回撥213,000美元(2012年：所得稅支出287,000美元)外，並無所得稅與截至2013年及2012年12月31日止年度的其他全面收益部份有關。

### 32 出售一聯營公司淨溢利

於2013年5月20日，本集團訂立一份買賣協議，向本公司最終控股股東中遠集團直接全資附屬公司－中遠(香港)集團有限公司的直接全資附屬公司Long Honour Investments Limited(「Long Honour」)出售其於中集集團(當時為本集團一家於深圳及香港上市之聯營公司)之21.8%股權，交易現金代價為1,219,789,000美元。於2013年6月，該出售事項已獲本公司獨立股東批准。因此，集裝箱製造及相關業務已重新分類為已終止經營業務。主要資產為本集團於中集集團之21.8%股權的本公司直接全資附屬公司中遠集裝箱工業有限公司(「中遠集裝箱」)於同一交易中出售。Long Honour同時收購中遠集裝箱的全部已發行股本及銷售貸款。該出售已於2013年6月27日完成，扣除交易成本及撥備80,867,000美元後錄得淨溢利393,411,000美元。截至2013年12月31日止年度，已終止經營業務之投資現金淨流入為1,218,815,000美元。

### 33 本公司股權持有人應佔利潤

本公司財務報表中股權持有人應佔利潤為870,294,000美元(2012年：119,154,000美元)。

## 34 每股盈利

### (a) 基本

每股基本盈利按本公司股權持有人應佔利潤除以年內已發行普通股之加權平均數計算。

|                     | 2013年                 | 2012年          |
|---------------------|-----------------------|----------------|
| 本公司股權持有人應佔持續經營業務利潤  | 286,206,000 美元        | 280,299,000 美元 |
| 本公司股權持有人應佔已終止經營業務利潤 | 416,470,000 美元        | 61,895,000 美元  |
|                     | <b>702,676,000 美元</b> | 342,194,000 美元 |
| 已發行普通股之加權平均數        | <b>2,816,153,817</b>  | 2,735,132,237  |
| 每股基本盈利              |                       |                |
| – 來自持續經營業務          | 10.16 美仙              | 10.25 美仙       |
| – 來自已終止經營業務         | 14.79 美仙              | 2.26 美仙        |
|                     | <b>24.95 美仙</b>       | 12.51 美仙       |

### (b) 攤薄

每股攤薄盈利按本公司股權持有人應佔利潤及年內已發行普通股之加權平均數，加上假設本公司所有已授出但尚未行使具攤薄性之購股權被行使而視作無償發行人潛在攤薄影響之普通股數目作出調整後計算。

|                     | 2013年                 | 2012年          |
|---------------------|-----------------------|----------------|
| 本公司股權持有人應佔持續經營業務利潤  | 286,206,000 美元        | 280,299,000 美元 |
| 本公司股權持有人應佔已終止經營業務利潤 | 416,470,000 美元        | 61,895,000 美元  |
|                     | <b>702,676,000 美元</b> | 342,194,000 美元 |
| 已發行普通股之加權平均數        | <b>2,816,153,817</b>  | 2,735,132,237  |
| 假設行使具攤薄性購股權時發行股份之調整 | 190,291               | 191,637        |
| 計算每股攤薄盈利之普通股加權平均數   | <b>2,816,344,108</b>  | 2,735,323,874  |
| 每股攤薄盈利              |                       |                |
| – 來自持續經營業務          | 10.16 美仙              | 10.25 美仙       |
| – 來自已終止經營業務         | 14.79 美仙              | 2.26 美仙        |
|                     | <b>24.95 美仙</b>       | 12.51 美仙       |

### 35 股息

|   | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
|---|----------------|--------------|
| 已派中期股息每股普通股2.396美仙(2012年:2.640美仙)         | 66,758         | 71,591       |
| 已派特別中期股息每股普通股5.648美仙(2012年:無)             | 157,366        | -            |
| 擬派末期股息每股普通股1.936美仙(2012年:2.364美仙)         | 56,383         | 65,862       |
| 於暫停辦理股份過戶登記前因以股代息及行使購股權而發行股份<br>所派發的額外股息: |                |              |
| – 2013年中期及特別中期                            | 1,742          | -            |
| – 2012年末期                                 | 4              | -            |
| – 2012年中期                                 | -              | 1,021        |
|   | <b>282,253</b> | 138,474      |

附註:

於2014年3月25日舉行之會議上，董事建議派發末期股息每股普通股15.0港仙(相等於1.936美仙)。是項擬派股息以現金分派，並附有以股代息選擇。該建議派發之末期股息於股東週年大會上獲通過之前，並未在綜合財務報表內列為應付股息，但會列為截至2014年12月31日止年度的保留利潤分配。

### 36 退休福利費用

在綜合損益表內支銷的退休福利費用乃本集團對退休福利計劃的應付供款為9,436,000美元(2012年:8,759,000美元)。於2013年12月31日，本集團應付予退休福利計劃的供款總額為1,630,000美元(2012年:1,363,000美元)，該金額已包括在貿易及其他應付賬款內。於2013年及2012年12月31日並無可用作減低日後供款的沒收供款額。

### 37 董事及管理人員酬金

#### (a) 董事酬金

本年度付予本公司董事的酬金總額如下:

|            | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
|------------|--------------|--------------|
| 袍金         | 309          | 320          |
| 薪金、住房及其他津貼 | 1,485        | 1,335        |
| 實物利益       | 98           | 88           |
| 花紅         | 298          | 239          |
| 退休福利計劃供款   | 2            | 2            |
|            | <b>2,192</b> | 1,984        |

上述所披露的董事袍金包括付予獨立非執行董事221,000美元(2012年:205,000美元)。本公司於截至2013年及2012年12月31日止年度並無授出任何購股權。

於2012年12月31日，本公司一名董事持有800,000份購股權，可以每股9.54港元行使，該批購股權乃本公司根據2003年購股權計劃授出。截至2013年12月31日止該購股權已全數行使。

於2013年12月31日，本公司一名(2012年:一名)董事持有1,000,000份(2012年:1,000,000份)購股權，可以每股13.75港元行使，該批購股權乃本公司根據2003年購股權計劃授出。



## 37 董事及管理人員酬金(續)

### (a) 董事酬金(續)

於2013年12月31日，本公司一名(2012年：兩名)董事持有500,000份(2012年：1,000,000份)購股權，可以每股19.30港元行使，該批購股權乃本公司根據2003年購股權計劃授出。

截至2013年12月31日止年度，一名董事行使了800,000(2012：無)購股權。上述披露之董事酬金並不包括234,000美元(2012：無)於行使購股權當日本公司發行股份之市價總值與董事行使購股權所付之差異。

年內已授出及已行使購股權的變動及詳情載於綜合財務報表附註22。

董事酬金分析如下：

| 截至2013年12月31日止年度 |        |           |                           |             |           |                     |           |
|------------------|--------|-----------|---------------------------|-------------|-----------|---------------------|-----------|
| 董事姓名             | 附註     | 袍金<br>千美元 | 薪金、<br>住房及<br>其他津貼<br>千美元 | 實物利益<br>千美元 | 花紅<br>千美元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千美元 | 總額<br>千美元 |
| 李雲鵬先生            | (i)    | -         | -                         | -           | -         | -                   | -         |
| 王興如博士            |        | -         | 727                       | 98          | 88        | -                   | 913       |
| 萬敏先生             |        | 15        | -                         | -           | -         | -                   | 15        |
| 王海民先生            |        | 13        | 54                        | -           | -         | -                   | 67        |
| 豐金華先生            |        | 13        | 54                        | -           | -         | -                   | 67        |
| 唐潤江先生            | (ii)   | 13        | -                         | -           | -         | -                   | 13        |
| 馮波先生             | (i)    | 15        | -                         | -           | -         | -                   | 15        |
| 王威先生             | (i)    | 15        | -                         | -           | -         | -                   | 15        |
| 黃天祐博士            |        | -         | 358                       | -           | 70        | 2                   | 430       |
| 邱晉廣先生            | (iii)  | -         | 259                       | -           | 71        | -                   | 330       |
| 范華達先生            |        | 40        | -                         | -           | -         | -                   | 40        |
| 范徐麗泰博士           |        | 50        | -                         | -           | -         | -                   | 50        |
| 李民橋先生            | (iv)   | 55        | -                         | -           | -         | -                   | 55        |
| 葉承智先生            | (v)    | 39        | -                         | -           | -         | -                   | 39        |
| 范爾鋼先生            | (vi)   | 14        | -                         | -           | -         | -                   | 14        |
| 何家樂先生            | (vii)  | 4         | -                         | -           | -         | -                   | 4         |
| 尹為宇先生            | (viii) | -         | 33                        | -           | 69        | -                   | 102       |
| 周光暉先生            | (ix)   | 23        | -                         | -           | -         | -                   | 23        |
|                  |        | 309       | 1,485                     | 98          | 298       | 2                   | 2,192     |

### 37 董事及管理人員酬金(續)

#### (a) 董事酬金(續)

截至2012年12月31日止年度

| 董事姓名   | 附註     | 袍金<br>千美元 | 薪金、<br>住房及<br>其他津貼<br>千美元 | 實物利益<br>千美元 | 花紅<br>千美元 | 退休福利<br>計劃供款<br>千美元 | 總額<br>千美元 |
|--------|--------|-----------|---------------------------|-------------|-----------|---------------------|-----------|
| 李雲鵬先生  | (i)    | 18        | —                         | —           | —         | —                   | 18        |
| 王興如博士  |        | —         | 722                       | 88          | 93        | —                   | 903       |
| 萬敏先生   |        | 15        | —                         | —           | —         | —                   | 15        |
| 何家樂先生  | (vii)  | 15        | —                         | —           | —         | —                   | 15        |
| 豐金華先生  |        | 15        | —                         | —           | —         | —                   | 15        |
| 馮波先生   | (i)    | 14        | —                         | —           | —         | —                   | 14        |
| 王海民先生  |        | 15        | —                         | —           | —         | —                   | 15        |
| 王威先生   | (i)    | 14        | —                         | —           | —         | —                   | 14        |
| 黃天祐博士  |        | —         | 356                       | —           | 73        | 2                   | 431       |
| 尹為宇先生  | (viii) | —         | 257                       | —           | 73        | —                   | 330       |
| 周光暉先生  | (ix)   | 54        | —                         | —           | —         | —                   | 54        |
| 范華達先生  |        | 40        | —                         | —           | —         | —                   | 40        |
| 范徐麗泰博士 |        | 50        | —                         | —           | —         | —                   | 50        |
| 李民橋先生  | (iv)   | 34        | —                         | —           | —         | —                   | 34        |
| 葉承智先生  | (v)    | 6         | —                         | —           | —         | —                   | 6         |
| 許立榮先生  | (x)    | 3         | —                         | —           | —         | —                   | 3         |
| 王增華先生  | (x)    | 3         | —                         | —           | —         | —                   | 3         |
| 高平先生   | (x)    | 3         | —                         | —           | —         | —                   | 3         |
| 李國寶博士  | (xi)   | 21        | —                         | —           | —         | —                   | 21        |
|        |        | 320       | 1,335                     | 88          | 239       | 2                   | 1,984     |

附註：

- (i) 於2012年2月24日獲委任
- (ii) 於2013年3月21日獲委任
- (iii) 於2013年4月8日獲委任
- (iv) 於2012年5月17日獲選舉
- (v) 於2012年11月7日獲委任
- (vi) 於2013年8月22日獲委任
- (vii) 於2013年3月21日辭任
- (viii) 於2013年4月8日辭任
- (ix) 於2013年5月23日退任
- (x) 於2012年2月24日辭任
- (xi) 於2012年5月17日退任

上述分析包括本集團五名最高薪酬人員其中兩名(2012年：兩名)董事。

## 37 董事及管理人員酬金(續)

### (b) 管理人員酬金

本集團付予三名(2012年：三名)最高薪酬人員的酬金總額並未包括在上述董事酬金內，詳情如下：

|          | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
|----------|--------------|--------------|
| 薪金及其他津貼  | 883          | 900          |
| 花紅       | 228          | 236          |
| 退休福利計劃供款 | 8            | 4            |
|          | <b>1,119</b> | <b>1,140</b> |

最高薪酬人員的酬金介乎以下範圍：

|  | 人數       |          |
|--|----------|----------|
|  | 2013年    | 2012年    |
| 酬金範圍   |          |          |
| 322,315美元 – 386,777美元(2,500,001港元 – 3,000,000港元) | 3        | 2        |
| 386,778美元 – 451,240美元(3,000,001港元 – 3,500,000港元) | –        | 1        |
|  | <b>3</b> | <b>3</b> |

- (c) 年內，本集團並無向董事或五名最高薪酬人員支付酬金作為加入或當加入本集團時的獎金，或作為離職補償。董事於年內並無放棄或同意放棄任何酬金。

## 38 財務擔保合約

於2013年12月31日，本集團及本公司授出的財務擔保的分析如下：

|                       | 本集團           |               | 本公司              |                  |
|-----------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
|                       | 2013年<br>千美元  | 2012年<br>千美元  | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元     |
| 所作擔保：                 |               |               |                  |                  |
| – 一附屬公司發行的票據(附註24(c)) | –             | –             | 300,000          | 300,000          |
| – 授予附屬公司的其他借貸融資       | –             | –             | 802,000          | 1,028,000        |
| – 給予一聯營公司的銀行擔保        | 21,094        | 24,428        | 21,094           | 24,428           |
|                       | <b>21,094</b> | <b>24,428</b> | <b>1,123,094</b> | <b>1,352,428</b> |

本公司董事認為上述有關擔保於結算日導致本集團及本公司被索償的可能性不大。

擔保合約的公允值並不重大，且並無予以確認。

### 39 或然負債

Aronis-Drettas-Karlaftis Consultant Engineers S.A. (「ADK」) 在 2009 年 10 月 19 日於希臘雅典原訟法庭發出一起訴書，起訴本公司及本公司全資附屬公司比雷埃夫斯碼頭未有支付設計服務及項目管理服務的費用，以索取民事賠償共約 5,800,000 歐元(折合約 8,000,000 美元)。本公司及比雷埃夫斯碼頭在 2010 年 11 月 30 日進行的聆訊就所有關鍵的索償作出抗辯。

雅典原訟法庭已宣判此案件，駁回上述起訴書中對本公司及對比雷埃夫斯碼頭的所有索償，並裁定原告人(ADK)須支付本公司及比雷埃夫斯碼頭部份法律費用共 30,000 歐元(折合約 41,000 美元)。原告人根據希臘的法律程序就雅典原訟法庭的判決提出上訴。由於希臘法院法官公會進行罷工，原定在 2012 年 11 月 13 日在雅典上訴法庭開審的上訴聆訊被延期至 2013 年 11 月 26 日舉行。其後，在 ADK 要求下，雅典上訴法庭再次延期上訴聆訊至 2014 年 10 月 21 日。根據希臘民事訴訟程序，除非法庭因任何原因在 2014 年 10 月 21 日關閉，否則上訴聆訊不可再作延期。本公司董事及管理層經尋求法律意見後，認為本公司及比雷埃夫斯碼頭有充份的抗辯理據反對在上訴文件中提出的論據。然而，現階段仍然不可能準確預測此訴訟的最終結果。本公司未有就該等索償作出任何撥備。

### 40 資本承擔

於 2013 年 12 月 31 日，本集團的重大資本承擔如下：

|              | 本集團            |               |
|--------------|----------------|---------------|
|              | 2013 年<br>千美元  | 2012 年<br>千美元 |
| 已授權但未訂約      |                |               |
| – 投資(附註)     | <b>33,694</b>  | 32,682        |
| – 集裝箱        | <b>418,000</b> | 318,999       |
| – 開發中電腦系統    | <b>790</b>     | 1,029         |
| – 其他物業、機器及設備 | <b>377,627</b> | 256,369       |
|              | <b>830,111</b> | 609,079       |
| 已訂約但未撥備      |                |               |
| – 集裝箱        | <b>16,540</b>  | 94,890        |
| – 投資(附註)     | <b>630,304</b> | 443,042       |
| – 其他物業、機器及設備 | <b>215,882</b> | 347,815       |
|              | <b>862,726</b> | 885,747       |

本集團應佔共控實體的資本承擔但不包括在上述資本承擔的數額如下：

|         | 本集團           |               |
|---------|---------------|---------------|
|         | 2013 年<br>千美元 | 2012 年<br>千美元 |
| 已授權但未訂約 | <b>6,014</b>  | 6,283         |
| 已訂約但未撥備 | <b>9,385</b>  | 100           |
|         | <b>15,399</b> | 6,383         |

於 2013 年及 2012 年 12 月 31 日，本公司並無重大資本承擔。

## 40 資本承擔(續)

附註：

於2013年12月31日，本集團有關投資項目之資本承擔如下：

|                      | 本集團          |              |
|----------------------|--------------|--------------|
|                      | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 已授權但未訂約              |              |              |
| 投資於：                 |              |              |
| - 常熟長江港務有限公司         | 33,694       | 32,682       |
| 已訂約但未撥備              |              |              |
| 投資於：                 |              |              |
| - 青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司    | 64,997       | 64,997       |
| - Antwerp Gateway NV | 61,312       | 58,758       |
| - 大連港灣集裝箱碼頭有限公司      | 47,893       | 46,456       |
| - 天津港歐亞國際集裝箱碼頭有限公司   | 115,140      | 111,686      |
| - 青島港董家口礦石碼頭有限公司     | 155,817      | -            |
| - 其他                 | 114,266      | 92,392       |
|                      | 559,425      | 374,289      |
| 港口項目：                |              |              |
| - 上海洋山港二期碼頭          | 65,607       | 63,639       |
| - 其他                 | 5,272        | 5,114        |
|                      | 70,879       | 68,753       |
|                      | 630,304      | 443,042      |

## 41 經營租約安排/承擔

### (a) 經營租約安排 – 本集團為出租人

於2013年12月31日，本集團按不可撤銷經營租約的未來最低租金收入總額如下：

|               | 本集團          |              |
|---------------|--------------|--------------|
|               | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
| 集裝箱           |              |              |
| - 不遲於一年       | 267,979      | 263,614      |
| - 遲於一年而不超過五年  | 626,031      | 658,249      |
| - 遲於五年        | 260,599      | 155,739      |
|               | 1,154,609    | 1,077,602    |
| 發電機組          |              |              |
| - 不遲於一年       | 835          | 944          |
| - 遲於一年而不超過五年  | 909          | 1,643        |
| - 遲於五年        | 210          | 303          |
|               | 1,954        | 2,890        |
| 機器及設備         |              |              |
| - 不遲於一年       | 23           | 22           |
| - 遲於一年而不超過五年  | 92           | 89           |
| - 遲於五年        | 10           | 31           |
|               | 125          | 142          |
| 樓房、租賃土地及土地使用權 |              |              |
| - 不遲於一年       | 930          | 953          |
| - 遲於一年而不超過五年  | 2,491        | 2,097        |
| - 遲於五年        | 415          | 457          |
|               | 3,836        | 3,507        |
| 投資物業          |              |              |
| - 不遲於一年       | 130          | 123          |
| - 遲於一年而不超過五年  | 18           | 82           |
|               | 148          | 205          |
|               | 1,160,672    | 1,084,346    |

以上的未來租金收入並不包括取決於承租人在租約期內提取集裝箱和交回集裝箱時間的租約相關的未來租金收入。

## 41 經營租約安排/承擔(續)

### (b) 經營租約承擔 – 本集團為承租人

於2013年12月31日，本集團按不可撤銷經營租約的未來最低租金支出總額如下：

|               | 本集團              |              |
|---------------|------------------|--------------|
|               | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
| 樓房、租賃土地及土地使用權 |                  |              |
| – 不遲於一年       | 3,254            | 4,962        |
| – 遲於一年而不超過五年  | 1,609            | 4,464        |
| – 遲於五年        | –                | 92           |
|               | <b>4,863</b>     | 9,518        |
| 機器及設備         |                  |              |
| – 不遲於一年       | 120              | 67           |
| – 遲於一年而不超過五年  | 91               | 33           |
|               | <b>211</b>       | 100          |
| 集裝箱(附註)       |                  |              |
| – 不遲於一年       | 33,063           | 30,233       |
| – 遲於一年而不超過五年  | 91,654           | 92,279       |
| – 遲於五年        | –                | 6,236        |
|               | <b>124,717</b>   | 128,748      |
| 特許權(附註17)     |                  |              |
| – 不遲於一年       | 46,268           | 39,880       |
| – 遲於一年而不超過五年  | 171,018          | 197,220      |
| – 遲於五年        | 4,044,292        | 3,952,359    |
|               | <b>4,261,578</b> | 4,189,459    |
|               | <b>4,391,369</b> | 4,327,825    |

附註：

本集團於2008年及2011年出售若干集裝箱後，訂立經營租賃協議，據此，本集團同意向購買方租回該等集裝箱，租期均為五年。出租人計算本集團應付的租金乃根據各方達成的條款釐定。

根據於2008年訂立的經營租賃協定，出租人授予本集團延長租期的選擇權，本集團須於初始租期屆滿日期前至少六個月至八個月內行使選擇權。若選擇權經已行使，根據經營租賃協定，所有集裝箱的租期將從初始租期屆滿日期起延長五年。年內，本集團行使該選擇權並維持條款不變。該經營租賃協定的新到期日為2018年7月。

(c) 於2013年及2012年12月31日，本公司並無任何租約承擔。

## 42 綜合現金流量表附註

### (a) 除所得稅前利潤與經營業務所得現金的對賬

|                       | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| 包括已終止經營業務之除所得稅前利潤     | 750,772      | 382,374      |
| 折舊及攤銷                 | 190,464      | 167,876      |
| 利息開支                  | 78,633       | 72,956       |
| 攤銷金額                  |              |              |
| – 發行票據的折讓             | 378          | 151          |
| – 銀行貸款及票據的交易成本        | 3,359        | 2,274        |
| 借貸其他附帶成本及費用           | 2,169        | 1,882        |
| 物業、機器及設備的減值虧損         | –            | 375          |
| 貿易及融資租約應收賬款的減值撥備      | 3,068        | 895          |
| 撥備/(撥回)存貨撥備           | 1,792        | (12)         |
| 出售物業、機器及設備的淨虧損        | 85           | 280          |
| — 非上市投資股息收入           | (1,923)      | (1,826)      |
| 出售—聯營公司淨溢利            | (393,411)    | –            |
| 投資物業重估盈餘              | (364)        | (403)        |
| 撥回貿易及融資租約應收賬款的減值撥備    | (1,530)      | (1,362)      |
| 利息收入                  | (18,112)     | (9,211)      |
| 應佔下列公司利潤減虧損           |              |              |
| – 共控實體                | (81,406)     | (96,461)     |
| – 聯營公司                | (95,563)     | (126,577)    |
| 營運資金變動前的經營利潤          | 438,411      | 393,211      |
| 融資租約應收賬款的減少           | 1,489        | 1,769        |
| 融資租約預付代理費的增加          | (20)         | (16)         |
| 代表管理集裝箱擁有人收取的應收租金的減少  | 7,491        | 418          |
| 存貨減少                  | 19,326       | 11,278       |
| 貿易及其他應收賬款的減少/(增加)     | 1,674        | (19,549)     |
| 受限制銀行存款的減少/(增加)       | 759          | (796)        |
| 應收同系附屬公司賬款的增加         | (278)        | (50)         |
| 應收—聯營公司賬款的增加          | (1,903)      | –            |
| 應收非控制股東賬款的增加          | (1,867)      | (55)         |
| 貿易及其他應付賬款的增加          | 4,225        | 48,186       |
| 應付管理集裝箱擁有人賬款的增加/(減少)  | 4,728        | (676)        |
| 應付同系附屬公司賬款的增加         | 80           | 47           |
| 應付共控實體賬款的增加           | 1,103        | –            |
| 應付關聯公司的賬款的增加          | 2            | 2            |
| 應付附屬公司非控制股東賬款的增加/(減少) | 5,820        | (2,195)      |
| 經營業務所得現金              | 481,040      | 431,574      |

## 42 綜合現金流量表附註(續)

### (b) 現金及等同現金項目結餘分析

|                         | 本集團              |              | 本公司            |              |
|-------------------------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|                         | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 定期存款、銀行結餘及現金總額<br>(附註i) | <b>1,237,551</b> | 849,330      | <b>878,308</b> | 474,788      |
| 列入流動資產的有限制銀行存款          | <b>(148)</b>     | (907)        | -              | -            |
|                         | <b>1,237,403</b> | 848,423      | <b>878,308</b> | 474,788      |
| 組成如下：                   |                  |              |                |              |
| 定期存款                    | <b>1,017,071</b> | 648,262      | <b>857,675</b> | 472,698      |
| 銀行結餘及現金                 | <b>220,332</b>   | 200,161      | <b>20,633</b>  | 2,090        |
|                         | <b>1,237,403</b> | 848,423      | <b>878,308</b> | 474,788      |

附註：

- (i) 截至2013年12月31日，本集團以人民幣及美元為單位之現金及等同現金項目540,143,000美元(2012年：132,461,000美元)由若干附屬公司於中國開立的銀行賬戶持有，而中國實行外匯管制。
- (ii) 定期存款、銀行結餘及現金的賬面值乃以下列貨幣為單位：

|      | 本集團              |              | 本公司            |              |
|------|------------------|--------------|----------------|--------------|
|      | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 | 2013年<br>千美元   | 2012年<br>千美元 |
| 美元   | <b>598,793</b>   | 542,652      | <b>458,773</b> | 349,829      |
| 人民幣  | <b>505,228</b>   | 151,945      | <b>333,005</b> | -            |
| 歐元   | <b>70,293</b>    | 53,145       | <b>30,400</b>  | 29,699       |
| 港元   | <b>62,679</b>    | 100,227      | <b>56,130</b>  | 95,260       |
| 其他貨幣 | <b>410</b>       | 454          | -              | -            |
|      | <b>1,237,403</b> | 848,423      | <b>878,308</b> | 474,788      |

- (iii) 倘貸款協議所載的條款及條件未能得以滿足，銀行結餘38,367,000美元(2012年：21,955,000美元)予以抵押作為向本集團授出一銀行融資之擔保(附註24(h))。於2013年12月31日，該貸款的條款及條件並無遭違反，故該等銀行結餘並未予以抵押。

## 43 關聯方交易

本集團由中國遠洋控制，而中國遠洋於2013年12月31日擁有本公司43.92%股份權益。中國遠洋的母公司為中遠集團。

中遠集團受中國政府控制，在中國亦擁有相當份額的具生產力的資產。根據香港會計師公會頒佈的香港會計準則第24號(經修訂)「關聯方披露」，中國政府直接或間接控制的、共同控制的或施加重大影響的政府相關主體及其附屬公司均界定為本集團的關聯方。按此基準，關聯方包括中遠集團及其附屬公司、其他政府相關主體及其附屬公司、本公司可控制或對其行使重大影響力的其他實體及法團，以及本公司及中遠集團的主要管理人員及其近親。

就關聯方交易披露的目的而言，董事認為考慮到財務報表使用者的權益，應披露與中遠集團同系公司之關聯方交易，雖然若干該等個別或共同交易不屬重大，但在採納香港會計準則第24號(經修訂)時免於披露。董事相信關聯方交易之資料已於綜合財務報表作出充分披露。

除了在綜合財務報表其他部份已披露外，年內本集團與其關聯方在日常業務過程中訂立的重大關聯方交易概述如下。



## 43 關聯方交易(續)

### (a) 出售/購買貨物、服務及投資

|                                      | 2013年<br>千美元     | 2012年<br>千美元 |
|--------------------------------------|------------------|--------------|
| 來自同系附屬公司的集裝箱租金收入(附註i、xiv)            |                  |              |
| – 長期租約                               | <b>153,436</b>   | 139,113      |
| – 短期租約                               | <b>22</b>        | 8            |
| 來自一同系附屬公司因集裝箱被遺失而獲賠償(附註ii、xiv)       | <b>478</b>       | 378          |
| 來自同系附屬公司的處理、儲存及運輸費收入(附註iii、xiv)      | <b>2,566</b>     | 2,397        |
| 來自以下公司的管理費及服務費收入(附註iv)               |                  |              |
| – 共控實體                               | <b>4,029</b>     | 4,031        |
| – 聯營公司                               | <b>2,267</b>     | 152          |
| – 一接受投資公司                            | <b>99</b>        | 97           |
| 向以下公司收取的碼頭處理及儲存收入(附註v、xiv)           |                  |              |
| – 同系附屬公司                             | <b>41,019</b>    | 42,277       |
| – 一附屬公司一非控制股東                        | <b>43,928</b>    | 38,842       |
| 付予中集集團的附屬公司的集裝箱運費(附註vi)              | <b>(1,551)</b>   | (1,096)      |
| 向附屬公司非控制股東支付的集裝箱處理費及物流服務費(附註vii、xiv) | <b>(17,616)</b>  | (17,439)     |
| 向以下公司支付的電費及燃料費(附註viii、xiv)           |                  |              |
| – 一同系附屬公司                            | <b>(1,113)</b>   | (283)        |
| – 附屬公司非控制股東                          | <b>(4,870)</b>   | (7,037)      |
| 向一同系附屬公司支付的經批准持續維修計劃費(附註ix、xiv)      | <b>(2,000)</b>   | –            |
| 向中集集團的附屬公司購買集裝箱(附註x)                 | <b>(167,573)</b> | (225,616)    |
| 付予同系附屬公司的處理、儲存及維修費(附註xi、xiv)         | <b>(1,274)</b>   | (1,126)      |
| 向附屬公司非控制股東支付的甚高頻通訊費(附註xii、xiv)       | <b>(133)</b>     | (201)        |
| 向以下公司支付的租賃費用(附註xiii、xiv)             |                  |              |
| – 一同系附屬公司                            | <b>(1,554)</b>   | (1,550)      |
| – 附屬公司非控制股東                          | <b>(3,569)</b>   | (1,069)      |

附註：

- (i) 本集團與中遠集運進行長期集裝箱租賃交易。截至2013年12月31日止兩個年度，本集團與中遠集運訂立新的長期集裝箱租賃合約/安排。本集團在本年度內與中遠集運進行的長期集裝箱租賃交易乃參考可獲得的四家(2012年：四家)獨立集裝箱租賃公司及本集團日常及正常業務過程中所報的平均租賃費率收取租金(如適用)。
 

與中遠集運及中遠集團的其他附屬公司的其他集裝箱租賃交易按本集團與各有關訂約方議定的條款進行。
- (ii) 年內，本集團根據經營租賃就因集裝箱被遺失而向中遠集運收取及應收的賠償為478,000美元(2012年：378,000美元)，產生利潤3,000美元(2012年：28,000美元)。
- (iii) 向本集團同系附屬公司收取的處理費、儲存費及運輸費均按照本集團與該等同系附屬公司訂立的協定所載的條款訂定收費。
- (iv) 年內，本集團為一共控實體中遠－國際貨櫃碼頭(香港)有限公司提供顧問及管理服務，雙方同意本集團收取管理年費20,000,000港元(相等於2,579,000美元)(2012年：20,000,000港元(相等於2,578,000美元))。
 

向共控實體、聯營公司、及一接受投資公司收取的其他管理費及服務費收入經本集團與各有關訂約方議定。

## 43 關聯方交易(續)

### (a) 出售/購買貨物、服務及投資(續)

- (v) 向同系附屬公司及一附屬公司一非控制股東收取的來往張家港、揚州、泉州、晉江、廈門及南沙貨物的碼頭處理及儲存收入，均由本集團參考中國交通部訂定的費率收費。  
向同系附屬公司收取的來往比雷埃夫斯碼頭貨物的集裝箱碼頭處理及儲存收入，均由本集團按雙方議定的費率收費。
- (vi) 本集團就獲提供集裝箱回收服務而付予中集集團的附屬公司的集裝箱運費按雙方議定的費率收費。
- (vii) 向附屬公司非控制股東支付的集裝箱處理費及物流服務費用的計算方法經雙方同意。
- (viii) 向一同系附屬公司及附屬公司非控制股東支付的電費及燃料費的計算方法經雙方同意。
- (ix) 本集團與中遠集運達成協議，就長期租予中遠集運的集裝箱，截至2013年12月31日止年度向中遠集運支付經批准的持續維修計劃費2,000,000美元。
- (x) 向中集集團的附屬公司購買集裝箱均按照本集團與有關訂約方訂立的協議所載條款進行。
- (xi) 付予同系附屬公司的處理、儲存及維修費的計算方法經雙方同意。
- (xii) 向附屬公司非控制股東支付的甚高頻通訊費的計算方法經雙方同意。
- (xiii) 向一同系附屬公司及附屬公司非控制股東支付的租賃費用的計算方法經雙方同意。
- (xiv) 該交易為已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則第14A章的披露規定之關連交易。

### (b) 與國有銀行的結餘

|               | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
|---------------|--------------|--------------|
| 銀行存款結餘        |              |              |
| – 於中國內地境內     | 540,143      | 132,461      |
| – 於中國內地境外     | 573,747      | 597,980      |
| 長期銀行貸款        |              |              |
| – 於中國內地境內     | 420,412      | 742,493      |
| – 於中國內地境外     | 853,649      | 951,024      |
| 短期銀行貸款        |              |              |
| – 於中國內地境內     | 16,402       | 24,257       |
| 承諾但未支取的銀行借貸額度 |              |              |
| – 於中國內地境內     | 385,429      | 547,365      |
| – 於中國內地境外     | 20,646       | 85,738       |

於國有銀行的存款及貸款乃按照有關協定或訂約方互相協定的條款進行。

## 43 關聯方交易(續)

### (c) 與其他國有企業的結餘

|              | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
|--------------|--------------|--------------|
| 其他應付國有港務局的賬款 | 9,983        | 9,843        |

有關結餘指本集團附屬公司根據中國交通部發出一項通知，代張家港的港口當局收取的港口建設徵費。有關結餘乃無抵押、免息及無固定還款期。

### (d) 主要管理人員報酬

|            | 2013年<br>千美元 | 2012年<br>千美元 |
|------------|--------------|--------------|
| 袍金         | 26           | –            |
| 薪金、花紅及其他津貼 | 3,313        | 3,374        |
| 退休福利計劃供款   | 11           | 11           |
|            | <b>3,350</b> | <b>3,385</b> |

主要管理人員包括本公司董事及本集團四名(2012年：五名)高級管理人員。

高級管理人員的酬金介乎以下範圍：

|  | 人數       |          |
|--|----------|----------|
|  | 2013年    | 2012年    |
| 酬金範圍   |          |          |
| 257,825美元–322,314美元(2,000,001港元–2,500,000港元) | 1        | 1        |
| 322,315美元–386,777美元(2,500,001港元–3,000,000港元) | 3        | 4        |
|  | <b>4</b> | <b>5</b> |

#### 44 業務合併

於2013年3月29日，本集團以33,575,000美元代價收購一附屬公司70%的實際股權。所收購資產淨值的詳情如下：

|                 | 千美元      |
|-----------------|----------|
| 收購代價            | 33,575   |
| 所收購資產淨值的公允值列示如下 | (33,242) |
| 商譽              | 333      |

所收購的碼頭業務於收購日的資產及負債如下：

|                   | 公允值<br>千美元 |
|-------------------|------------|
| 物業、機器及設備          | 72,460     |
| 土地使用權             | 12,626     |
| 遞延所得稅資產           | 1          |
| 貿易及其他應收賬款         | 783        |
| 可收回即期所得稅          | 16         |
| 現金及等同現金           | 1,781      |
| 長期借貸              | (40,358)   |
| 貿易及其他應付賬款         | (6,330)    |
| 長期借貸之即期部份         | (7,737)    |
| 所收購資產淨值           | 33,242     |
| 以現金支付的購買代價        | (33,575)   |
| 所收購碼頭業務的現金及等同現金項目 | 1,781      |
| 收購產生的現金流出淨額       | (31,794)   |

所收購碼頭業務於自收購日期起截至2013年12月31日止年度內已產生約2,527,000美元收入及約76,000美元虧損。倘收購已於2013年1月1日進行，本集團截至2013年12月31日止全年的收入及利潤將分別增加約587,000美元及減少約71,000美元。

#### 45 結算日後事項

於2014年3月13日，中遠碼頭(亞洲貨櫃)有限公司(本公司之全資附屬公司)與Sea Prime Holdings Limited(和記港口控股信託之全資附屬公司)訂立各佔50%權益之合營安排，就成立合營企業，中遠 - HPHT亞洲貨櫃碼頭有限公司以收購亞洲貨櫃碼頭控股公司之80%權益。本集團共支付1,648,000,000港元(折合約212,335,000美元)作為認購協議及轉讓契約的交易代價。認購及轉讓同時於2014年3月13日完成。

## 46 附屬公司詳情

附屬公司於2013年12月31日的詳情如下：

| 名稱  | 註冊成立/<br>成立地點 | 營業地點 | 主要業務                       | 已發行股本/已繳資本             | 本集團股本權益        |         |
|---|---------------|------|----------------------------|------------------------|----------------|---------|
|   |               |      |                            |                        | 2013年          | 2012年   |
| 2 Allgood International Limited                   | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業                       | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 自豪發展有限公司  | 香港            | 香港   | 集裝箱處理、<br>堆存及裝卸            | 10,000股每股面值<br>10港元普通股 | <b>77.00%</b>  | 77.00%  |
| 1, 2 COSCO Container Industries<br>Limited (附註32) | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股                       | 1股每股面值1美元普通股           | –              | 100.00% |
| 中遠集裝箱服務有限公司                                       | 香港            | 香港   | 投資控股、堆場<br>業務、堆存及<br>集裝箱維修 | 2股每股面值1港元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 1, 2, 3 中遠太平洋(中國)投資<br>有限公司                       | 中國            | 中國   | 投資控股                       | 147,000,000美元          | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 1 COSCO Pacific Finance (2003)<br>Company Limited | 英屬維爾京群島       | 香港   | 融資                         | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 1 COSCO Pacific Finance (2013)<br>Company Limited | 英屬維爾京群島       | 香港   | 融資                         | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 1, 2 COSCO Pacific Logistics<br>Company Limited   | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業                       | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 1 中遠太平洋管理有限公司                                     | 香港            | 香港   | 投資控股及提供<br>管理服務            | 2股每股面值1港元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 1, 2 COSCO Pacific Nominees Limited               | 英屬維爾京群島       | 香港   | 提供代理人服務                    | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 中遠太平洋物業有限公司                                       | 英屬維爾京群島       | 香港   | 物業投資                       | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 2, 3 中遠碼頭服務(廣州)有限公司                               | 中國            | 中國   | 堆場業務、堆存及<br>集裝箱維修          | 5,000,000美元            | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 中遠碼頭(亞洲貨櫃)有限公司                                    | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股                       | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 不適用     |
| 2 COSCO Ports (Antwerp) NV                        | 比利時           | 比利時  | 投資控股                       | 61,500歐元、分為2股<br>無面值股份 | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 中遠碼頭(比利時)有限公司                                     | 香港            | 香港   | 投資控股                       | 1股每股面值1港元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Dalian) Limited                    | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股                       | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Dalian RoRo)<br>Limited            | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股                       | 1股每股面值1美元普通股           | <b>100.00%</b> | 100.00% |

## 46 附屬公司詳情(續)

| 名稱                                    | 註冊成立/<br>成立地點 | 營業地點 | 主要業務 | 已發行股本/已繳資本   | 本集團股本權益 |         |
|---------------------------------------|---------------|------|------|--------------|---------|---------|
|                                       |               |      |      |              | 2013年   | 2012年   |
| 2 中遠碼頭(歐洲)有限公司                        | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(福州)有限公司                        | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 1, 2 COSCO Ports (Greece) S.à r.l.    | 盧森堡           | 盧森堡  | 投資控股 | 512,500 歐元   | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Guangzhou) Limited     | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(海口)有限公司                        | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 1 COSCO Ports (Holdings) Limited      | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Hong Kong) Limited     | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(連雲港)有限公司                       | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Nanjing) Limited       | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| COSCO Ports (Nansha) Limited          | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 10,000 美元    | 66.10%  | 66.10%  |
| 2 中遠碼頭(荷蘭)有限公司                        | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Ningbo Beilun) Limited | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(巴拿馬)有限公司                       | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Port Said) Limited     | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(浦東)有限公司                        | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Qianwan) Limited       | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Qingdao) Limited       | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業 | 1股每股面值1美元普通股 | 100.00% | 100.00% |

## 46 附屬公司詳情(續)

| 名稱  | 註冊成立/<br>成立地點 | 營業地點 | 主要業務   | 已發行股本/已繳資本         | 本集團股本權益 |         |
|---|---------------|------|--------|--------------------|---------|---------|
|   |               |      |        |                    | 2013年   | 2012年   |
| 2 中遠碼頭(泉州)有限公司                                | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(泉州晉江)有限公司                              | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2, 4 COSCO Ports (Rotterdam) Coöperatief U.A. | 荷蘭            | 荷蘭   | 暫無營業   | -                  | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(服務)有限公司                                | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Singapore) Limited             | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 中遠碼頭(台灣高雄)有限公司                                | 香港            | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1港元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Tianjin) Limited               | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Tianjin North Basin) Limited   | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 中遠碼頭(廈門海滄)有限公司                              | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Yangshan) Limited              | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Yangzhou) Limited              | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Yingkou) Limited               | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 2 COSCO Ports (Zhenjiang) Limited             | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 中遠碼頭(鎮江港)有限公司                                 | 香港            | 香港   | 暫無營業   | 1股每股面值1港元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 1 CPL Treasury Limited                        | 英屬維爾京群島       | 香港   | 提供庫務服務 | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| Crestway International Limited                | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股   | 50,000股每股面值1美元普通股  | 100.00% | 100.00% |
| 1, 2 Elegance Investment Limited              | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業   | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 惠航船務有限公司                                      | 香港            | 香港   | 物業投資   | 5,000股每股面值100港元普通股 | 100.00% | 100.00% |

## 46 附屬公司詳情(續)

| 名稱  | 註冊成立/<br>成立地點 | 營業地點 | 主要業務                | 已發行股本/已繳資本             | 本集團股本權益 |         |
|---|---------------|------|---------------------|------------------------|---------|---------|
|   |               |      |                     |                        | 2013年   | 2012年   |
| 2 Famous International Limited                          | 英屬維爾京群島       | 全球   | 投資控股                | 1股每股面值1美元普通股           | 100.00% | 100.00% |
| 2, 3 佛羅倫(中國)有限公司  | 中國            | 中國   | 集裝箱租賃及<br>舊集裝箱銷售    | 12,800,000美元           | 100.00% | 100.00% |
| 2, 3, 5 佛羅倫(天津)融資租賃<br>有限公司                             | 中國            | 中國   | 融資租賃                | 50,000,000美元           | 50.00%  | 50.00%  |
| 5 佛羅倫資本管理有限公司   | 香港            | 香港   | 投資控股                | 2,000股每股面值1港元<br>普通股   | 50.00%  | 50.00%  |
| 佛羅倫貨箱(澳門離岸商業服務)澳門<br>有限公司                               |               | 全球   | 集裝箱銷售及管理<br>集裝箱海運業務 | 1股額每股額面值<br>100,000澳門幣 | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container Corporation<br>S.A.                   | 巴拿馬           | 全球   | 集裝箱租賃               | 100股每股面值100美元<br>普通股   | 100.00% | 100.00% |
| 1 Florens Container Holdings<br>Limited                 | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股                | 22,014股每股面值<br>1美元普通股  | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container Inc.                                  | 美國            | 美國   | 投資控股及<br>集裝箱租賃      | 1股每股面值1美元普通股           | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container, Inc. (1998)                          | 美國            | 美國   | 發電機組租賃              | 100股每股面值1美元<br>普通股     | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container Inc. (1999)                           | 美國            | 美國   | 發電機組租賃              | 100股每股面值1美元<br>普通股     | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container, Inc. (2000)                          | 美國            | 美國   | 資訊科技開發及<br>軟體維修     | 100股每股面值1美元<br>普通股     | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container, Inc. (2001)                          | 美國            | 美國   | 集裝箱租賃               | 1股每股面值1美元普通股           | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container, Inc. (2002)                          | 美國            | 美國   | 舊集裝箱銷售              | 1股每股面值1美元普通股           | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container, Inc. (2003)                          | 美國            | 美國   | 舊集裝箱銷售              | 1股每股面值1美元普通股           | 100.00% | 100.00% |
| 佛羅倫貨箱服務有限公司   | 香港            | 全球   | 提供集裝箱<br>管理服務       | 100股每股面值1港元<br>普通股     | 100.00% | 100.00% |
| 2 Florens Container Services<br>(Australia) Pty Limited | 澳洲            | 澳洲   | 提供集裝箱<br>管理服務       | 100股每股面值1澳元<br>普通股     | 100.00% | 100.00% |



## 46 附屬公司詳情(續)

| 名稱   | 註冊成立/<br>成立地點 | 營業地點 | 主要業務             | 已發行股本/已繳資本                 | 本集團股本權益 |         |
|--|---------------|------|------------------|----------------------------|---------|---------|
|  |               |      |                  |                            | 2013年   | 2012年   |
| 2 Florens Container Services (Deutschland) GmbH. | 德國            | 德國   | 提供集裝箱管理服務        | 2股每股面值<br>12,782.30 歐元     | 100.00% | 100.00% |
| 2 Florens Container Services (Italy) S.R.L.      | 義大利           | 義大利  | 提供集裝箱管理服務        | 20,000股每股面值<br>0.52 歐元     | 100.00% | 100.00% |
| 2 Florens Container Services (Japan) Co. Ltd.    | 日本            | 日本   | 提供集裝箱管理服務        | 200股每股面值<br>50,000日圓普通股    | 100.00% | 100.00% |
| 2,3 佛羅倫集裝箱服務(深圳)有限公司                             | 中國            | 中國   | 集裝箱租賃、銷售、管理及配套服務 | 500,000 美元                 | 100.00% | 100.00% |
| 2 Florens Container Services (UK) Limited        | 英國            | 英國   | 提供集裝箱管理服務        | 183,610 股每股面值<br>1 英鎊普通股   | 100.00% | 100.00% |
| Florens Container Services (USA), Ltd.           | 美國            | 美國   | 集裝箱管理及提供集裝箱管理服務  | 1,000 股每股面值<br>0.001 美元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 1,2 Florens Industrial Holdings Limited          | 百慕達           | 香港   | 暫無營業             | 12,000 股每股面值<br>1 美元普通股    | 100.00% | 100.00% |
| 佛羅倫管理服務(澳門離岸商業服務)有限公司                            | 澳門            | 澳門   | 提供集裝箱管理服務        | 1 股額每股額面值<br>100,000 澳門幣   | 100.00% | 100.00% |
| Florens Maritime Limited                         | 百慕達           | 全球   | 集裝箱租賃            | 12,000 股每股面值<br>1 美元普通股    | 100.00% | 100.00% |
| Florens Shipping Corporation Limited             | 百慕達           | 全球   | 集裝箱租賃            | 12,000 股每股面值<br>1 美元普通股    | 100.00% | 100.00% |
| 2 福達有限公司   | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業             | 1 股每股面值 1 美元普通股            | 100.00% | 100.00% |
| 2 Frosti International Limited                   | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股             | 2 股每股面值 1 美元普通股            | 100.00% | 100.00% |
| 裕利服務有限公司   | 香港            | 香港   | 集裝箱運輸            | 250,000 股每股面值<br>1 港元普通股   | 100.00% | 100.00% |
| 2,3 廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司                              | 中國            | 中國   | 經營集裝箱碼頭          | 人民幣 1,928,293,400 元        | 39.00%  | 39.00%  |
| 1,2 Hang Shing Investment Limited                | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業             | 1 股每股面值 1 美元普通股            | 100.00% | 100.00% |
| 2,3 晉江太平洋港口發展有限公司                                | 中國            | 中國   | 經營碼頭             | 49,900,000 美元              | 80.00%  | 80.00%  |

## 46 附屬公司詳情(續)

| 名稱                                | 註冊成立/<br>成立地點 | 營業地點 | 主要業務    | 已發行股本/已繳資本         | 本集團股本權益 |         |
|-----------------------------------|---------------|------|---------|--------------------|---------|---------|
|                                   |               |      |         |                    | 2013年   | 2012年   |
| 2 Loson Investment Limited        | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業    | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| 1 Piraeus Container Terminal S.A. | 希臘            | 希臘   | 經營集裝箱碼頭 | 77,299,800 歐元      | 100.00% | 100.00% |
| 2 Plangreat Limited               | 英屬維爾京群島       | 香港   | 投資控股    | 100股每股面值1美元普通股     | 100.00% | 100.00% |
| 2,3 泉州太平洋集裝箱碼頭有限公司                | 中國            | 中國   | 經營碼頭    | 80,770,000 美元      | 82.35%  | 82.35%  |
| 1,2 Topview Investment Limited    | 英屬維爾京群島       | 香港   | 暫無營業    | 1股每股面值1美元普通股       | 100.00% | 100.00% |
| Win Hanverky Investments Limited  | 香港            | 香港   | 投資控股    | 10,000股每股面值10港元普通股 | 100.00% | 100.00% |
| 2,3 廈門海投通達碼頭有限公司                  | 中國            | 中國   | 經營碼頭    | 人民幣150,000,000元    | 70.00%  | 不適用     |
| 2,3 廈門遠海集裝箱碼頭有限公司                 | 中國            | 中國   | 經營集裝箱碼頭 | 人民幣1,627,480,000元  | 70.00%  | 70.00%  |
| 2,3 揚州遠揚國際碼頭有限公司                  | 中國            | 中國   | 經營碼頭    | 61,500,000 美元      | 55.59%  | 55.59%  |
| 2,3 張家港永嘉集裝箱碼頭有限公司                | 中國            | 中國   | 經營集裝箱碼頭 | 36,800,000 美元      | 51.00%  | 51.00%  |

1 由本公司直接持有股份。

2 非由羅兵咸永道會計師事務所審計的附屬公司。

3 中遠太平洋(中國)投資有限公司、中遠碼頭服務(廣州)有限公司、佛羅倫(中國)有限公司、佛羅倫(天津)融資租賃有限公司及佛羅倫集裝箱服務(深圳)有限公司為外商獨資企業。廣州南沙海港集裝箱碼頭有限公司、晉江太平洋港口發展有限公司、泉州太平洋集裝箱碼頭有限公司、廈門海投通達碼頭有限公司、廈門遠海集裝箱碼頭有限公司、揚州遠揚國際碼頭有限公司及張家港永嘉集裝箱碼頭有限公司為於中國成立的中外合資企業。

4 於2013年12月31日，該附屬公司並無已發行股本及已繳股本。

5 本公司董事認為，本集團透過於佛羅倫資本管理有限公司(「佛羅倫資本」)及佛羅倫(天津)融資租賃有限公司(「佛羅倫(天津)」)董事會中的代表對該兩家公司仍擁有控制權，因此，於2013年及2012年12月31日佛羅倫資本及佛羅倫天津分類為附屬公司。

## 47 共控實體詳情

主要影響本集團業績及/或淨資產的共控實體於2013年12月31日的詳情如下：

| 名稱  | 註冊成立/<br>成立地點 | 主要業務                 | 已繳資本   | 佔擁有權/投票權/<br>利潤分攤的百分比                             |                              |
|---|---------------|----------------------|--|---|------------------------------|
|   |               |                      |  | 2013年   | 2012年                        |
| 政龍投資有限公司(附註)  | 香港            | 投資控股                 | 3股每股面值1港元普通股   | <b>33.33%</b>                                     | 33.33%                       |
| China Ports Shipping Consortium<br>Coöperatief U.A.   | 荷蘭            | 投資控股                 | –  | <b>33.33%</b>                                     | 不適用                          |
| 中遠 – 國際貨櫃碼頭(香港)有限公司                                   | 香港            | 經營集裝箱碼頭              | 2股每股面值10港元<br>A普通股、2股每股<br>面值10港元B普通股及<br>4股每股面值10港元<br>無投票權5%遞延股份 | <b>50.00%</b>                                     | 50.00%                       |
| COSCO-PSA Terminal Private Limited                    | 新加坡           | 經營集裝箱碼頭              | 65,900,000新加坡元   | <b>49.00%/</b><br><b>50.00%/</b><br><b>49.00%</b> | 49.00%/<br>50.00%/<br>49.00% |
| 南京港龍潭集裝箱有限公司  | 中國            | 經營集裝箱碼頭              | 人民幣1,246,450,000元  | <b>20.00%/</b><br><b>22.20%/</b><br><b>20.00%</b> | 20.00%/<br>22.20%/<br>20.00% |
| 寧波遠東碼頭經營有限公司  | 中國            | 經營集裝箱碼頭              | 人民幣2,185,000,000元  | <b>20.00%</b>                                     | 20.00%                       |
| Panama International Terminals, S.A.                  | 巴拿馬           | 暫無營業                 | 300股無面值普通股   | <b>50.00%</b>                                     | 50.00%                       |
| Piraeus Consolidation and Distribution<br>Centre S.A. | 希臘            | 儲存、拆裝箱和拼箱            | 1,000,000歐元  | <b>50.00%</b>                                     | 50.00%                       |
| 青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司                                       | 中國            | 經營集裝箱碼頭              | 308,000,000美元  | <b>20.00%/</b><br><b>18.18%/</b><br><b>20.00%</b> | 20.00%/<br>18.18%/<br>20.00% |
| 上海浦東國際集裝箱碼頭有限公司                                       | 中國            | 經營集裝箱碼頭              | 人民幣1,900,000,000元  | <b>30.00%</b>                                     | 30.00%                       |
| 天津港歐亞國際集裝箱碼頭有限公司                                      | 中國            | 經營集裝箱碼頭              | 人民幣1,260,000,000元  | <b>30.00%/</b><br><b>28.60%/</b><br><b>30.00%</b> | 30.00%/<br>28.60%/<br>30.00% |
| 廈門海滄保稅港區集裝箱查驗服務<br>有限公司                               | 中國            | 集裝箱裝卸、堆存、<br>查驗及配套服務 | 人民幣10,000,000元   | <b>22.40%/</b><br><b>33.33%/</b><br><b>22.40%</b> | 22.40%/<br>33.33%/<br>22.40% |
| 營口集裝箱碼頭有限公司   | 中國            | 經營集裝箱碼頭              | 人民幣8,000,000元  | <b>50.00%/</b><br><b>57.14%/</b><br><b>50.00%</b> | 50.00%/<br>57.14%/<br>50.00% |

附註：

政龍投資有限公司(「政龍」)持有高明貨櫃碼頭股份有限公司之30%實際股權，高明貨櫃碼頭股份有限公司於台灣從事集裝箱碼頭業務，且被視為政龍的一間聯營公司。

## 48 聯營公司詳情

主要影響本集團業績及/或淨資產的主要聯營公司於2013年12月31日的詳情如下：

| 名稱                                   | 註冊成立/<br>成立地點  | 主要業務      | 已發行股本/註冊資本  | 本集團股本權益       |        |
|--------------------------------------|----------------|-----------|---|---------------|--------|
|                                      |                |           |   | 2013年         | 2012年  |
| Antwerp Gateway NV                   | 比利時            | 經營集裝箱碼頭   | 17,900,000 歐元   | <b>20.00%</b> | 20.00% |
| 中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司(附註32)            | 中國             | 製造集裝箱     | 人民幣2,662,396,051元<br>(1,231,915,542股A股及<br>1,430,480,509股H股)<br>每股面值均為人民幣1元 | -             | 21.80% |
| 大連汽車碼頭有限公司                           | 中國             | 建造及經營汽車碼頭 | 人民幣320,000,000元   | <b>30.00%</b> | 30.00% |
| 大連港灣集裝箱碼頭有限公司                        | 中國             | 經營集裝箱碼頭   | 人民幣730,000,000元   | <b>20.00%</b> | 20.00% |
| Dawning Company Limited              | 英屬維爾京群島/<br>中國 | 投資控股      | 200股每股面值1美元<br>A股及800股每股<br>面值1美元B股   | <b>20.00%</b> | 20.00% |
| Sigma Enterprises Limited(附註)        | 英屬維爾京群島/<br>中國 | 投資控股      | 2,005股每股面值1美元<br>A股及8,424股每股面值<br>1美元B股                                     | <b>16.49%</b> | 16.49% |
| Suez Canal Container Terminal S.A.E. | 埃及             | 經營集裝箱碼頭   | 1,856,250股每股面值<br>100美元普通股  | <b>20.00%</b> | 20.00% |
| 太倉國際集裝箱碼頭有限公司                        | 中國             | 經營碼頭      | 人民幣450,800,000元   | <b>39.04%</b> | 不適用    |
| Wattrus Limited(附註)                  | 英屬維爾京群島/<br>中國 | 投資控股      | 32股每股面值1美元<br>A股及593股每股<br>面值1美元B股  | <b>5.12%</b>  | 5.12%  |

附註：

公司董事認為，本集團可透過其於Sigma及Wattrus董事會中分別持有20%投票權的代表，對Sigma及Wattrus施加重大影響力，故於2013年及2012年12月31日將Sigma及Wattrus分類為聯營公司。

## 五年財務概要

|                                | 截至12月31日止年度          |                      |                      |                      |                      |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                | 2013年<br>千美元         | 2012年<br>千美元         | 2011年<br>千美元         | 2010年<br>千美元         | 2009年<br>千美元         |
| 收入                             | <b>798,626</b>       | 735,500              | 599,159              | 446,492              | 349,424              |
| 經營利潤(計及財務收入及費用)                | <b>180,392</b>       | 159,336              | 126,051              | 90,365               | 66,118               |
| 應佔下列公司利潤減虧損                    |                      |                      |                      |                      |                      |
| – 共控實體(附註3)                    | <b>81,406</b>        | 96,461               | 96,638               | 74,654               | 84,810               |
| – 聯營公司(附註4)                    | <b>95,563</b>        | 126,577              | 179,290              | 132,120              | 32,890               |
| 出售共控實體/聯營公司的溢利(附註5)            | <b>393,411</b>       | –                    | 12,557               | 84,710               | 5,516                |
| 一 共控實體重新分類為一附屬公司時的<br>匯兌儲備回撥溢利 | –                    | –                    | 11,841               | –                    | –                    |
| 除所得稅前利潤                        | <b>750,772</b>       | 382,374              | 426,377              | 381,849              | 189,334              |
| 所得稅支出                          | <b>(33,497)</b>      | (27,905)             | (28,771)             | (15,653)             | (13,286)             |
| 年度利潤                           | <b>717,275</b>       | 354,469              | 397,606              | 366,196              | 176,048              |
| 應佔利潤：                          |                      |                      |                      |                      |                      |
| 本公司股權持有人                       | <b>702,676</b>       | 342,194              | 388,771              | 361,307              | 172,526              |
| 非控制股東                          | <b>14,599</b>        | 12,275               | 8,835                | 4,889                | 3,522                |
|                                | <b>717,275</b>       | 354,469              | 397,606              | 366,196              | 176,048              |
| 股息                             | <b>282,253</b>       | 138,474              | 155,416              | 159,113              | 69,162               |
| 每股基本盈利(美仙)                     | <b>24.95</b>         | 12.51                | 14.34                | 14.17                | 7.66                 |
| 每股股息(美仙)                       | <b>9.980</b>         | 5.004                | 5.736                | 5.668                | 3.061                |
|                                |                      |                      |                      |                      |                      |
|                                |                      |                      | 於12月31日              |                      |                      |
|                                | <b>2013年<br/>千美元</b> | <b>2012年<br/>千美元</b> | <b>2011年<br/>千美元</b> | <b>2010年<br/>千美元</b> | <b>2009年<br/>千美元</b> |
| 總資產                            | <b>7,551,304</b>     | 7,363,858            | 6,472,184            | 5,251,917            | 4,635,312            |
| 總負債                            | <b>(2,707,810)</b>   | (3,146,465)          | (2,592,025)          | (1,758,055)          | (1,776,961)          |
| 資產淨值                           | <b>4,843,494</b>     | 4,217,393            | 3,880,159            | 3,493,862            | 2,858,351            |

附註：

- 1 本集團截至2013年12月31日止兩個年度的綜合業績及於2013年12月31日的資產與負債摘錄自本年報第117頁至第124頁所載本集團的經審核綜合財務報表。
- 2 本公司於1994年7月26日根據1981年百慕達公司法(經修訂)在百慕達註冊成立。
- 3 餘額包括於2009年分類為已終止經營業務的應佔中遠物流利潤。
- 4 餘額包括於2013年分類為已終止經營業務的應佔中集集團利潤。
- 5 餘額包括分別於2013年及2010年分類為已終止經營業務之2013年出售中集集團淨溢利及2010年出售中遠物流溢利。

# 歷年統計資料一覽表

| 財務數據統計            |      | 2004    | 2005    |
|-------------------|------|---------|---------|
| <b>綜合損益表</b>      | 百萬美元 |         |         |
| 收入                |      |         |         |
| 碼頭                |      | 11.1    | 12.5    |
| 集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務  |      | 281.8   | 299.0   |
| 集裝箱處理、拖運及儲存       |      | 7.2     | 6.8     |
| 分部業務間抵消           |      | -       | -       |
| 總額                |      | 300.1   | 318.3   |
| 未計利息、稅項、折舊及攤銷前盈利  |      | 351.1   | 499.3   |
| 折舊及攤銷             |      | (102.5) | (107.7) |
| 未計利息及稅項前盈利        |      | 248.6   | 391.6   |
| 利息支出              |      | (24.8)  | (35.6)  |
| 利息收入              |      | 3.3     | 4.4     |
| 除所得稅前利潤           |      | 227.1   | 360.4   |
| 經營利潤(計及財務收入及費用)   |      | 133.4   | 205.1   |
| 本公司股權持有人應佔利潤      |      | 206.6   | 334.9   |
| 本公司股權持有人應佔利潤分析    |      |         |         |
| 碼頭及相關業務           |      | 98.2    | 161.0   |
| 集裝箱租賃、管理、銷售及相關業務  |      | 104.9   | 114.8   |
| 集裝箱製造及相關業務        |      | 3.5     | 58.7    |
| 物流及相關業務           |      | 11.8    | 15.1    |
| 其他業務              |      | 9.8     | 10.3    |
| 公司淨財務收入/(費用)      |      | (15.5)  | (15.8)  |
| 公司支出淨值            |      | (6.1)   | (9.2)   |
| 總額                |      | 206.6   | 334.9   |
| <b>綜合資產負債表</b>    | 百萬美元 |         |         |
| 綜合總資產             |      | 2,243.0 | 2,855.1 |
| 綜合總負債             |      | 757.4   | 964.8   |
| 綜合資產淨值            |      | 1,485.6 | 1,890.3 |
| 綜合總債務             |      | 653.3   | 835.6   |
| 綜合現金結餘            |      | 100.6   | 179.3   |
| 綜合淨負債             |      | 552.7   | 656.3   |
| <b>每股數據</b>       |      |         |         |
| 本公司股權持有人每股應佔股本及儲備 | 美元   | 0.67    | 0.85    |
| 每股基本盈利            | 美仙   | 9.57    | 15.28   |
| 每股股息              | 美仙   | 5.396   | 8.650   |
| 每股資產淨值            | 美元   | 0.68    | 0.86    |
| 每股資產淨值            | 港元   | 5.307   | 6.666   |
| 股價(於12月31日)       | 美元   | 2.064   | 1.830   |
|                   | 港元   | 16.10   | 14.20   |
| <b>比率</b>         |      |         |         |
| 市盈率(於12月31日)      | 倍    | 21.7    | 11.9    |
| 派息比率              | %    | 56.4    | 56.6    |
| 總資產回報率            | %    | 10.0    | 13.1    |
| 淨資產回報率            | %    | 14.7    | 19.8    |
| 本公司股權持有人資金回報率     | %    | 14.7    | 20.0    |
| 淨負債總權益比率          | %    | 37.2    | 34.7    |
| 利息覆蓋率             | 倍    | 10.1    | 11.1    |
| <b>其他資料</b>       |      |         |         |
| 已發行的股份總數(於12月31日) | 百萬股  | 2,183.6 | 2,199.0 |
| 已發行普通股的加權平均數      | 百萬股  | 2,160.0 | 2,192.1 |
| 市值(於12月31日)       | 百萬美元 | 4,507.2 | 4,024.2 |

附註：

1. 該金額包括2006年及2007年之中集集團股權分置改革相關的認沽期權之財務影響。
2. 中集集團股權分置改革相關的認沽期權財務影響並不包括在2006年及2007年派息比率的計算內。
3. 由於採納香港財務報告準則第8號「營運分部」，故上文呈列2004年至2008年的本公司股權持有人應佔利潤分析的比較數字已重列。

| 2006                | 2007                 | 2008    | 2009    | 2010    | 2011    | 2012    | 2013           |
|---------------------|----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|----------------|
| 20.9                | 43.3                 | 78.7    | 114.9   | 190.8   | 320.1   | 398.5   | <b>452.2</b>   |
| 269.0               | 247.9                | 252.6   | 229.8   | 250.9   | 276.5   | 336.2   | <b>347.7</b>   |
| 7.6                 | 7.7                  | 6.7     | 4.7     | 4.8     | 3.3     | 3.7     | <b>2.9</b>     |
| -                   | -                    | -       | -       | -       | (0.7)   | (2.9)   | <b>(4.2)</b>   |
| 297.5               | 298.9                | 338.0   | 349.4   | 446.5   | 599.2   | 735.5   | <b>798.6</b>   |
| 462.6               | 574.2                | 413.6   | 321.4   | 516.6   | 621.9   | 618.3   | <b>1,007.7</b> |
| (88.1)              | (84.0)               | (92.6)  | (98.3)  | (111.8) | (142.2) | (167.9) | <b>(190.5)</b> |
| 374.5               | 490.2                | 321.0   | 223.1   | 404.8   | 479.7   | 450.4   | <b>817.2</b>   |
| (43.4)              | (49.9)               | (52.7)  | (39.8)  | (29.4)  | (58.4)  | (77.3)  | <b>(84.5)</b>  |
| 12.6                | 10.5                 | 6.9     | 6.0     | 6.5     | 5.1     | 9.2     | <b>18.1</b>    |
| 343.7               | 450.8                | 275.2   | 189.3   | 381.9   | 426.4   | 382.3   | <b>750.8</b>   |
| 169.5               | 172.8                | 120.0   | 66.1    | 90.4    | 126.1   | 159.3   | <b>180.4</b>   |
| 291.1               | 427.8                | 274.7   | 172.5   | 361.3   | 388.8   | 342.2   | <b>702.7</b>   |
| 100.6               | 120.6                | 120.6   | 83.5    | 119.9   | 184.9   | 189.0   | <b>186.8</b>   |
| 166.4               | 92.3                 | 115.0   | 71.4    | 96.3    | 116.5   | 139.5   | <b>125.2</b>   |
| 16.9 <sup>附註1</sup> | 123.5 <sup>附註1</sup> | 39.3    | 30.9    | 91.9    | 119.8   | 61.9    | <b>416.5</b>   |
| 18.4                | 19.7                 | 25.0    | 25.6    | 84.7    | -       | -       | <b>-</b>       |
| 12.8                | 98.4                 | -       | -       | -       | -       | -       | <b>-</b>       |
| (13.3)              | (14.5)               | (9.7)   | (9.6)   | (1.9)   | (0.6)   | (1.9)   | <b>10.7</b>    |
| (10.7)              | (12.2)               | (15.5)  | (29.3)  | (29.6)  | (31.8)  | (46.3)  | <b>(36.5)</b>  |
| 291.1               | 427.8                | 274.7   | 172.5   | 361.3   | 388.8   | 342.2   | <b>702.7</b>   |
| 2,987.2             | 3,871.6              | 4,213.2 | 4,635.3 | 5,251.9 | 6,472.2 | 7,363.9 | <b>7,551.3</b> |
| 779.0               | 1,096.9              | 1,566.9 | 1,776.9 | 1,758.0 | 2,592.0 | 3,146.5 | <b>2,707.8</b> |
| 2,208.2             | 2,774.7              | 2,646.3 | 2,858.4 | 3,493.9 | 3,880.2 | 4,217.4 | <b>4,843.5</b> |
| 531.6               | 914.0                | 1,424.3 | 1,604.3 | 1,558.8 | 2,168.0 | 2,601.7 | <b>2,046.2</b> |
| 224.7               | 387.4                | 429.0   | 405.8   | 524.3   | 581.1   | 849.3   | <b>1,237.6</b> |
| 306.9               | 526.6                | 995.3   | 1,198.5 | 1,034.5 | 1,586.9 | 1,752.4 | <b>808.6</b>   |
| 0.97                | 1.21                 | 1.14    | 1.21    | 1.23    | 1.34    | 1.42    | <b>1.56</b>    |
| 13.14               | 19.09                | 12.24   | 7.66    | 14.17   | 14.34   | 12.51   | <b>24.95</b>   |
| 8.847               | 9.406                | 4.896   | 3.061   | 5.668   | 5.736   | 5.004   | <b>9.980</b>   |
| 0.99                | 1.24                 | 1.18    | 1.26    | 1.29    | 1.43    | 1.51    | <b>1.66</b>    |
| 7.704               | 9.637                | 9.135   | 9.796   | 10.015  | 11.115  | 11.732  | <b>12.895</b>  |
| 2.349               | 2.668                | 1.021   | 1.281   | 1.742   | 1.167   | 1.424   | <b>1.372</b>   |
| 18.26               | 20.80                | 7.91    | 9.93    | 13.54   | 9.07    | 11.04   | <b>10.64</b>   |
| 17.9                | 14.0                 | 8.3     | 16.7    | 12.3    | 8.1     | 11.4    | <b>5.5</b>     |
| 56.6 <sup>附註2</sup> | 56.6 <sup>附註2</sup>  | 40.0    | 40.0    | 40.0    | 40.0    | 40.0    | <b>40.0</b>    |
| 10.0                | 12.5                 | 6.8     | 3.9     | 7.3     | 6.6     | 4.9     | <b>9.4</b>     |
| 14.2                | 17.2                 | 10.1    | 6.3     | 11.4    | 10.5    | 8.5     | <b>15.5</b>    |
| 14.4                | 17.5                 | 10.4    | 6.5     | 11.9    | 11.1    | 9.0     | <b>16.5</b>    |
| 13.9                | 19.0                 | 37.6    | 41.9    | 29.6    | 40.9    | 41.6    | <b>16.7</b>    |
| 8.8                 | 10.0                 | 6.2     | 5.8     | 14.0    | 8.3     | 5.9     | <b>9.9</b>     |
| 2,228.7             | 2,244.9              | 2,245.0 | 2,262.5 | 2,711.5 | 2,711.8 | 2,786.1 | <b>2,912.3</b> |
| 2,214.7             | 2,240.3              | 2,245.0 | 2,252.9 | 2,550.4 | 2,711.8 | 2,735.1 | <b>2,816.2</b> |
| 5,234.1             | 5,988.4              | 2,291.3 | 2,897.3 | 4,723.5 | 3,166.4 | 3,968.5 | <b>3,996.4</b> |

## 歷年統計資料一覽表

| 營運數據統計              |      | 2004       | 2005       |
|---------------------|------|------------|------------|
| <b>集裝箱租賃、管理及銷售</b>  |      |            |            |
| 租金收入分析              | 百萬美元 |            |            |
| - 中遠集運              |      | 120.8      | 126.4      |
| - 國際客戶(長期租賃)        |      | 88.0       | 104.3      |
| - 國際客戶(靈活租賃)        |      | 47.1       | 43.8       |
| 總額                  |      | 255.9      | 274.5      |
| 箱隊規模                | 標準箱  | 919,128    | 1,042,852  |
| 箱隊按客戶分類             |      |            |            |
| - 中遠集運(包括自有箱及售後租回箱) | 標準箱  | 327,845    | 377,324    |
| - 國際客戶              |      |            |            |
| 自有箱                 | 標準箱  | 567,644    | 630,925    |
| 管理箱                 | 標準箱  | 23,639     | 34,603     |
| - 中遠集運(包括自有箱及售後租回箱) | %    | 35.7       | 36.2       |
| - 國際客戶              |      |            |            |
| 自有箱                 | %    | 61.7       | 60.5       |
| 管理箱                 | %    | 2.6        | 3.3        |
| 箱隊按類型分類             |      |            |            |
| - 乾貨箱               | 標準箱  | 870,789    | 993,988    |
| - 冷藏箱               | 標準箱  | 36,639     | 38,020     |
| - 特種箱               | 標準箱  | 11,700     | 10,844     |
| - 乾貨箱               | %    | 94.7       | 95.3       |
| - 冷藏箱               | %    | 4.0        | 3.6        |
| - 特種箱               | %    | 1.3        | 1.1        |
| 集裝箱資本開支             | 百萬美元 | 270.9      | 333.6      |
| 購買集裝箱               | 標準箱  | 155,526    | 168,592    |
| 出售約滿退箱              | 標準箱  | 39,517     | 27,288     |
| 箱齡                  | 年    | 4.3        | 4.3        |
| 出租率                 |      |            |            |
| - 中遠太平洋(佛羅倫)        | %    | 97.0       | 95.5       |
| - 行業平均              | %    | 92.0       | 90.9       |
| 客戶數目                |      | 218        | 256        |
| <b>集裝箱吞吐量</b>       |      |            |            |
|                     | 標準箱  |            |            |
| 中遠 — 國際碼頭           |      | 1,697,212  | 1,841,193  |
| 鹽田碼頭                |      | 6,259,515  | 7,355,459  |
| 上海碼頭                |      | 3,650,319  | 3,646,732  |
| 張家港永嘉碼頭             |      | 328,199    | 377,121    |
| 青島遠港碼頭              |      | 385,856    | 605,791    |
| 大連港集裝箱股份有限公司        |      | 2,172,252  | 2,334,481  |
| 上海浦東碼頭              |      | 2,339,479  | 2,471,840  |
| 青島前灣碼頭              |      | 4,532,769  | 5,443,086  |
| 中遠 — 新港碼頭           |      | 571,863    | 611,013    |
| 揚州遠揚碼頭              |      | 118,079    | 157,123    |
| 營口碼頭                |      | 393,097    | 633,573    |
| 南京龍潭碼頭              |      | -          | 178,686    |
| 大連港灣碼頭              |      | -          | 132,984    |
| 天津五洲碼頭              |      | -          | 87,462     |
| 安特衛普碼頭              |      | -          | 70,084     |
| 泉州太平洋碼頭             |      | -          | -          |
| 廣州南沙海港碼頭            |      | -          | -          |
| 寧波遠東碼頭              |      | -          | -          |
| 蘇伊士運河碼頭             |      | -          | -          |
| 晉江太平洋碼頭             |      | -          | -          |
| 比雷埃夫斯碼頭             |      | -          | -          |
| 天津歐亞碼頭              |      | -          | -          |
| 廈門遠海碼頭              |      | -          | -          |
| 高明碼頭                |      | -          | -          |
| 太倉碼頭                |      | -          | -          |
| 總吞吐量                |      | 22,448,640 | 25,946,628 |



|  | 2006       | 2007       | 2008       | 2009       | 2010       | 2011       | 2012       | 2013              |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|
|  | 136.9      | 140.1      | 142.4      | 134.3      | 123.3      | 131.5      | 139.1      | <b>153.4</b>      |
|  | 60.9       | 32.7       | 44.3       | 50.3       | 68.9       | 100.1      | 125.3      | <b>124.3</b>      |
|  | 21.8       | 8.5        | 15.7       | 13.5       | 15.0       | 15.2       | 16.1       | <b>13.2</b>       |
|  | 219.6      | 181.3      | 202.4      | 198.1      | 207.2      | 246.8      | 280.5      | <b>290.9</b>      |
|  | 1,250,609  | 1,519,671  | 1,621,222  | 1,582,614  | 1,631,783  | 1,777,792  | 1,855,597  | <b>1,888,200</b>  |
|  | 456,877    | 517,311    | 551,219    | 527,891    | 499,106    | 547,077    | 638,631    | <b>740,481</b>    |
|  | 163,851    | 239,742    | 314,077    | 332,591    | 432,613    | 556,366    | 586,613    | <b>595,316</b>    |
|  | 629,881    | 762,618    | 755,926    | 722,132    | 700,064    | 674,349    | 630,353    | <b>552,403</b>    |
|  | 36.5       | 34.0       | 34.0       | 33.4       | 30.6       | 30.8       | 34.4       | <b>39.2</b>       |
|  | 13.1       | 15.8       | 19.4       | 21.0       | 26.5       | 31.3       | 31.6       | <b>31.5</b>       |
|  | 50.4       | 50.2       | 46.6       | 45.6       | 42.9       | 37.9       | 34.0       | <b>29.3</b>       |
|  | 1,198,770  | 1,470,832  | 1,570,462  | 1,532,723  | 1,587,775  | 1,731,530  | 1,810,448  | <b>1,846,286</b>  |
|  | 41,456     | 38,745     | 41,183     | 39,860     | 35,616     | 38,658     | 38,774     | <b>36,146</b>     |
|  | 10,383     | 10,094     | 9,577      | 10,031     | 8,392      | 7,604      | 6,375      | <b>5,768</b>      |
|  | 95.9       | 96.8       | 96.9       | 96.9       | 97.3       | 97.4       | 97.6       | <b>97.8</b>       |
|  | 3.3        | 2.5        | 2.5        | 2.5        | 2.2        | 2.2        | 2.1        | <b>1.9</b>        |
|  | 0.8        | 0.7        | 0.6        | 0.6        | 0.5        | 0.4        | 0.3        | <b>0.3</b>        |
|  | 480.6      | 586.3      | 348.0      | 61.9       | 250.4      | 432.9      | 371.7      | <b>288.8</b>      |
|  | 268,236    | 326,715    | 152,752    | 15,000     | 111,625    | 185,231    | 162,742    | <b>151,500</b>    |
|  | 48,071     | 56,759     | 34,043     | 22,863     | 28,674     | 9,826      | 31,671     | <b>35,714</b>     |
|  | 4.0        | 3.8        | 4.2        | 5.0        | 5.4        | 5.9        | 6.1        | <b>6.4</b>        |
|  | 96.2       | 94.5       | 94.6       | 90.6       | 97.3       | 96.1       | 95.3       | <b>94.5</b>       |
|  | 91.8       | 93.0       | 94.0       | 86.0       | 95.0       | 95.0       | 94.8       | <b>93.9</b>       |
|  | 270        | 280        | 300        | 306        | 300        | 287        | 276        | <b>264</b>        |
|  | 1,688,697  | 1,846,559  | 1,752,251  | 1,360,945  | 1,535,923  | 1,625,819  | 1,683,748  | <b>1,639,275</b>  |
|  | 8,470,919  | 9,368,696  | 9,683,493  | 8,579,013  | 10,133,967 | 10,264,440 | 10,666,758 | <b>10,796,113</b> |
|  | 3,703,460  | 3,446,135  | 3,681,785  | 2,979,849  | 3,197,244  | –          | –          | <b>–</b>          |
|  | 455,946    | 601,801    | 710,831    | 715,413    | 889,515    | 1,065,382  | 1,228,935  | <b>1,374,596</b>  |
|  | 744,276    | 1,005,439  | 1,099,937  | 1,145,352  | 1,284,903  | –          | –          | <b>–</b>          |
|  | 2,464,208  | 2,873,474  | 2,742,503  | 2,906,768  | –          | –          | –          | <b>–</b>          |
|  | 2,650,007  | 2,723,722  | 2,779,109  | 2,291,281  | 2,450,176  | 2,388,156  | 2,151,297  | <b>2,246,026</b>  |
|  | 6,770,003  | 8,237,501  | 8,715,098  | 8,961,785  | 10,568,065 | 12,426,090 | 14,045,503 | <b>14,981,635</b> |
|  | 627,894    | 833,892    | 1,247,283  | 904,829    | 1,091,639  | 1,106,262  | 1,232,954  | <b>1,048,846</b>  |
|  | 222,912    | 253,772    | 267,970    | 221,046    | 302,617    | 400,224    | 401,003    | <b>449,849</b>    |
|  | 837,574    | 1,125,557  | 950,801    | 1,023,107  | 1,196,932  | 1,303,068  | 1,600,094  | <b>1,716,106</b>  |
|  | 700,098    | 950,289    | 1,160,261  | 1,058,499  | 1,245,559  | 1,600,523  | 2,035,617  | <b>2,400,370</b>  |
|  | 421,068    | 850,359    | 1,656,968  | 1,509,401  | 1,668,418  | 1,900,204  | 2,216,353  | <b>2,732,174</b>  |
|  | 1,773,141  | 1,988,456  | 1,938,580  | 1,940,933  | 1,917,873  | 2,100,321  | 2,180,184  | <b>2,300,918</b>  |
|  | 599,170    | 792,459    | 1,091,657  | 639,957    | 795,534    | 1,168,930  | 1,101,163  | <b>1,370,609</b>  |
|  | 241,272    | 856,784    | 910,058    | 936,136    | 1,050,710  | 1,186,799  | 1,201,279  | <b>1,090,660</b>  |
|  | –          | 577,196    | 2,000,130  | 2,158,291  | 3,060,591  | 3,914,348  | 4,230,574  | <b>4,449,311</b>  |
|  | –          | 331,361    | 903,865    | 1,117,169  | 1,704,588  | 2,145,653  | 2,402,554  | <b>2,806,406</b>  |
|  | –          | 319,153    | 2,392,516  | 2,659,584  | 2,856,854  | 3,246,467  | 2,863,167  | <b>3,124,828</b>  |
|  | –          | –          | 193,779    | 274,390    | 313,585    | 314,101    | 358,836    | <b>418,242</b>    |
|  | –          | –          | –          | 166,062    | 684,881    | 1,188,148  | 2,108,090  | <b>2,519,664</b>  |
|  | –          | –          | –          | –          | 574,296    | 1,350,962  | 1,705,667  | <b>1,803,407</b>  |
|  | –          | –          | –          | –          | –          | –          | 271,449    | <b>609,393</b>    |
|  | –          | –          | –          | –          | –          | –          | –          | <b>1,170,704</b>  |
|  | –          | –          | –          | –          | –          | –          | –          | <b>235,759</b>    |
|  | 32,370,645 | 38,982,605 | 45,878,875 | 43,549,810 | 48,523,870 | 50,695,897 | 55,685,225 | <b>61,284,891</b> |

# 公司簡介

## 董事會

李雲鵬先生<sup>2</sup>(主席)  
王興如博士<sup>1</sup>(副主席兼董事總經理)  
萬敏先生<sup>2</sup>  
王海民先生<sup>1</sup>  
豐金華先生<sup>1</sup>  
唐潤江先生<sup>1</sup>  
馮波先生<sup>1</sup>  
王威先生<sup>2</sup>  
黃天祐博士<sup>1</sup>  
邱晉廣先生<sup>1</sup>  
范華達先生<sup>3</sup>  
范徐麗泰博士<sup>3</sup>  
李民橋先生<sup>3</sup>  
葉承智先生<sup>3</sup>  
范爾鋼先生<sup>3</sup>

<sup>1</sup> 執行董事

<sup>2</sup> 非執行董事

<sup>3</sup> 獨立非執行董事

## 總法律顧問兼公司秘書

洪雯女士

## 註冊成立地點

百慕達

## 註冊辦事處

Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 總辦事處及主要營業地點

香港  
皇后大道中 183 號  
中遠大廈 49 樓  
電話：+852 2809 8188  
傳真：+852 2907 6088  
網址：www.coscopac.com.hk

## 核數師

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師  
香港  
太子大廈  
22 樓

## 律師

夏禮文律師行  
年利達律師事務所  
諾頓羅氏富布萊特律師行  
胡關李羅律師行

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
國家開發銀行  
招商銀行  
澳洲聯邦銀行  
星展銀行  
荷蘭商業銀行  
東亞銀行有限公司  
香港上海滙豐銀行有限公司

## 百慕達股份過戶登記總處

Codan Services Limited  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM 11  
Bermuda

## 香港股份過戶登記分處

卓佳秘書商務有限公司  
香港  
皇后大道東 183 號  
合和中心 22 樓

## 上市資料/股份編號

香港聯合交易所有限公司：1199  
彭博：1199 HK  
路透社：1199. HK



## 中遠太平洋有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)

香港皇后大道中 183 號中遠大廈 49 樓

電話 : +852 2809 8188 傳真 : +852 2907 6088

電郵 : [info@coscopac.com.hk](mailto:info@coscopac.com.hk)

[www.coscopac.com.hk](http://www.coscopac.com.hk)

股份代號 : 1199