

東方海外(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之成員有限責任公司)
股份代號: 0316.HK

二〇一九年年報

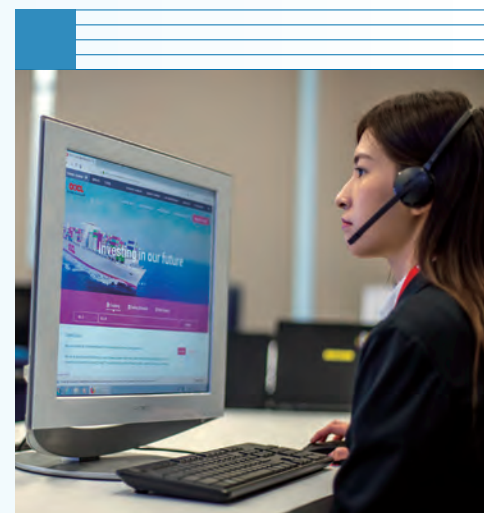




公司簡介

東方海外（國際）有限公司（「東方海外國際」）乃為一家收益達六十九億美元之公司，以貨櫃運輸及物流為主營業務。東方海外國際在香港交易所上市，集團於超過八十五個國家／地區設有四百一十多個辦事處。

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





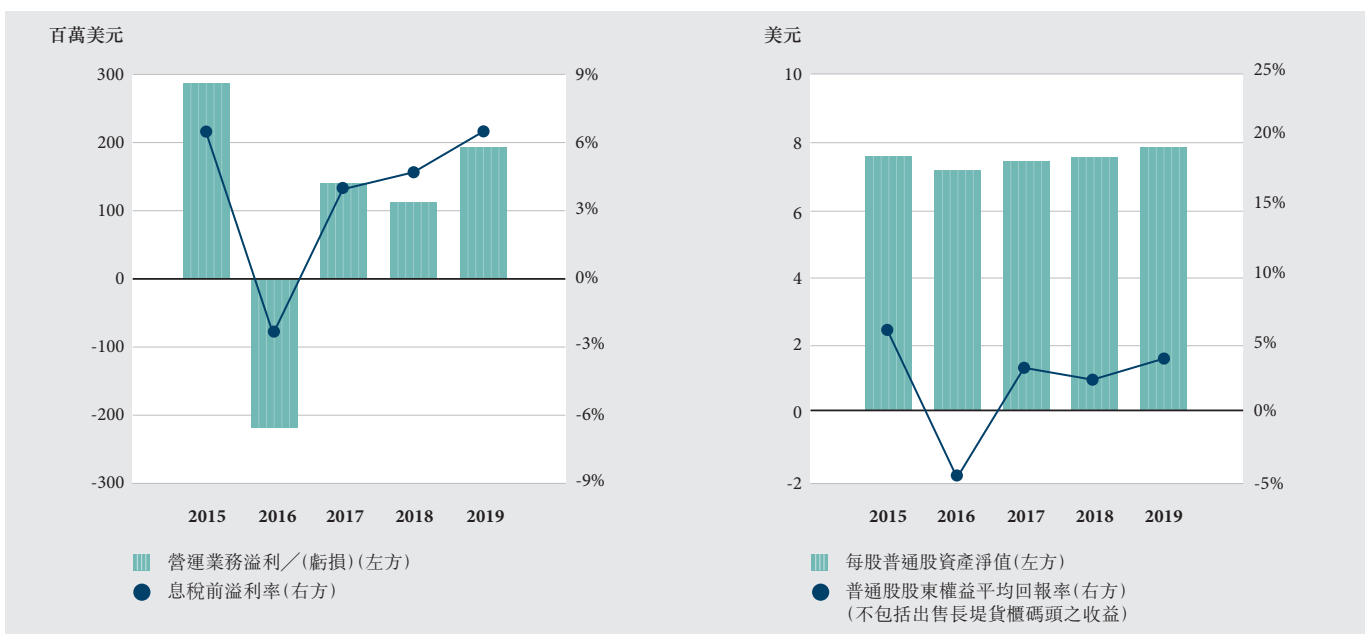
目錄

| | |
|-----|------------------|
| 1 | 目錄 |
| 2 | 財務摘要 |
| 3 | 二零一九年重要事項 |
| 12 | 主席報告書 |
| 16 | 業務回顧 |
| 20 | 主要客戶及供應商 |
| 26 | 企業責任 |
| 34 | 財務概覽 |
| 50 | 董事會 |
| 57 | 高級管理人員 |
| 60 | 股東項目 |
| | 60 財務時間表 |
| | 61 股東資料 |
| 63 | 企業管治報告 |
| 89 | 董事會報告 |
| 101 | 財務報表索引 |
| 102 | 獨立核數師報告 |
| 108 | 綜合財務報表 |
| | 108 綜合損益表 |
| | 109 綜合全面收益表 |
| | 110 綜合資產負債表 |
| | 112 綜合現金流量表 |
| | 113 綜合權益變動表 |
| | 114 綜合財務報表附註 |
| 190 | 主要附屬公司、聯營公司及合營公司 |
| 200 | 其他資料 |
| | 200 船隊及貨櫃資料 |
| | 203 十年財務綜合表 |
| | 204 公司資料 |



財務摘要

| 百萬美元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 增加／ (減少) % |
|----------------------------------|--------|--------|---------------|
| 綜合損益表 | | | |
| 收益 | 6,879 | 6,573 | 5% |
| 經營溢利 | 361 | 263 | 37% |
| 財務開支 | (152) | (143) | 6% |
| 除稅前溢利 | 224 | 134 | 67% |
| 持續營運業務溢利 | 154 | 75 | 104% |
| 終止營運業務溢利 (不包括出售長堤貨櫃碼頭之收益) | 41 | 33 | 26% |
| 營運業務溢利 | 195 | 108 | 80% |
| 出售長堤貨櫃碼頭之收益 | 1,154 | - | 不適用 |
| 全年溢利 | 1,349 | 108 | 1,147% |
| 綜合資產負債表 | | | |
| 速動資產 | 2,859 | 2,247 | 27% |
| 物業、機器及設備 | 3,162 | 5,880 | (46%) |
| 使用權資產 | 2,831 | - | 不適用 |
| 總資產 | 11,202 | 10,054 | 11% |
| 借貸及租賃負債 | 3,991 | 4,198 | (5%) |
| 總負債 | 6,275 | 5,319 | 18% |
| 普通股股東權益 | 4,927 | 4,735 | 4% |
| 綜合淨現金流量表 | | | |
| 營運活動現金產生淨額 | 660 | 453 | 46% |
| 投資活動現金產生／(使用)淨額 | 702 | (451) | 不適用 |
| 融資活動現金使用淨額 | (726) | (298) | 144% |
| 現金及現金等價物淨增加／(減少) | 636 | (296) | 不適用 |
| 主要比率 | | | |
| 息稅前溢利率 | 6.5% | 4.7% | 2% |
| 負債與股東權益比率 | 0.81 | 0.89 | (8%) |
| 淨負債與股東權益比率 | 0.23 | 0.41 | (18%) |
| 普通股股東權益平均回報率 | 27.9% | 2.3% | 26% |
| 普通股股東權益平均回報率 (不包括出售長堤貨櫃碼頭之收益) | 4.0% | 2.3% | 2% |
| 每股普通股盈利(美仙) | 215.5 | 17.3 | 1,146% |
| 每股普通股盈利(美仙) (不包括出售長堤貨櫃碼頭之收益) | 31.2 | 17.3 | 80% |
| 每股普通股資產淨值(美元) | 7.87 | 7.57 | 4% |



一月 1 2

東方海外航運自豪地宣佈，於二零一九年四月推出領先業界的海洋聯盟第三階段革新產品系列。海洋聯盟成員亦將合作協議延長至十年，於二零二七年三月三十一日到期。自二零一七年推出第一階段產品後，海洋聯盟各成員不斷致力於設立高服務標準，維持極具競爭力的航班準時度，並盡其所能提供最完善的服務網絡。

東方海外航運榮獲二零一八年「社會資本動力標誌獎」，以表揚集團在香港建立社會資本的貢獻。是次獎勵計劃由香港生產力促進局及香港特區政府設立的社區投資共享基金舉辦，東方海外航運乃第二次獲得此兩年一度的獎項。



2

東方海外航運出色的可持續發展工作及績效已連續三年於BICEPS (Boosting Initiatives for Collaborative Emissions-reduction with the Power of Shippers) 評級中獲得最高的A級。BICEPS是付貨人選擇其全球海運集裝箱運輸供應商時所考量的成績單，僅有兩家海運公司獲得A級評級而東方海外航運是其中之一。



二月 3



於二月十八日，東方海外航運非常榮幸地獲得已有二百年歷史的歐洲頂級商學院ESCP Europe頒發「數碼轉型大獎」。此獎項旨在表揚在數碼轉型進程上取得出色成就的企業。

三月 4 5 6

於三月二十五日，東方海外（國際）有限公司及其附屬公司（「本集團」）宣佈二零一八年度錄得股東應佔溢利一億零八百二十萬美元，比對二零一七年度溢利為一億三千七百七十萬美元。

於三月二十六日，東方海外物流位於上海洋山保稅港區的新倉庫舉行了隆重的開倉儀式。新倉庫作為分銷中心，藉由資訊科技支持加速貨物越庫及訂單履行作業。此新設施的設立能夠大幅提升國內分銷的整體表現及效率。

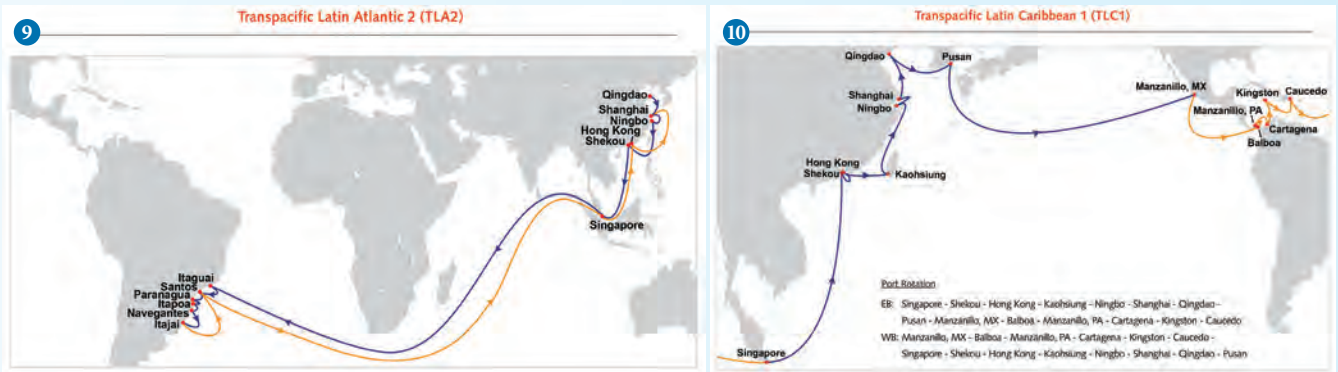


五月 7 8 9 10

東方海外航運增設中東／印度次大陸至北歐航線服務（IP1及IP2），以加強北歐服務網絡與中東及印度次大陸的聯繫。IP1及IP2航線提供在中東、巴基斯坦、印度、英國、法國、比利時、荷蘭及德國之間的直接連接，較過往的轉運服務更具競爭力及更為可靠。



為專注擴展拉丁美洲市場的業務網絡和滿足該地區日益增長的服務需求，東方海外航運欣然宣佈將於六月推出兩條新航線，即跨太平洋拉丁美洲大西洋線2(TLA2)和跨太平洋拉丁美洲加勒比海線1(TLC1)。新航線將為客戶提供自亞洲至南美東岸及加勒比海更具競爭力且可靠的服務。



東方海外物流欣然宣佈委任Southatlantic Maritima, S.A.及RWT Cargo Peru為本公司於阿根廷及秘魯的代理人。截至二零一九年五月十五日，東方海外物流的業務網絡已拓展至全球逾40多個國家，擁有超過140個辦公室。

六月 11 12 13 14

東方海外航運榮獲美國農業運輸聯盟 (AgTC) 成員頒發二零一九年度最佳航運商大獎，此獎項由參加第十四屆AgTC海運商表現調查的成員投票選出。這是東方海外航運在過去十年內第四次在有關調查中拔得頭籌。AgTC之成員由眾多來自不同地區和界別的美國農產品及林產品的進出口商組成。





13



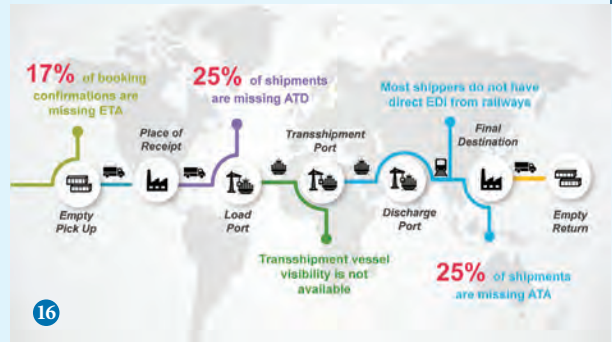
憑著我們對卓越環境管理的承諾，東方海外航運在二零一九年六月二十八日舉行的Seatrade亞洲海事頒獎典禮上獲頒「綠色航運大獎」。這頒獎典禮被視為業內最重要的活動之一，這殊榮展示了業內對東方海外航運的環境可持續性工作的認同。

七月 15 16 17 18 19

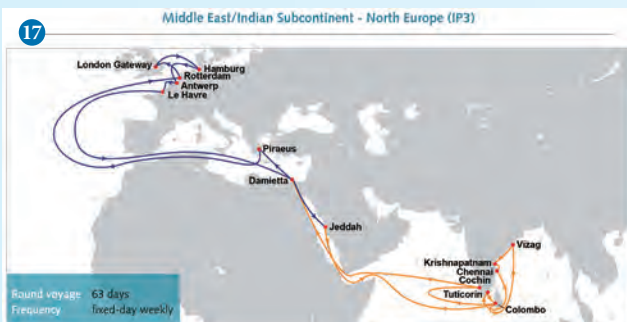
貨訊通宣佈與海運業運營商執行全球航運商業網絡 (GSBN) 服務協議，營運商方包括達飛海運集團、中遠海運集團、中遠海運港口、赫伯羅特、和記港口集團、東方海外航運、青島港、PSA國際港務集團及上海國際港務集團。根據協議，各簽署方承諾齊力投入資源，支援成立GSBN所需的籌備工作。GSBN為致力於航運業數字化轉型的非營利性聯合經營體。



15



16



17

東方海外航運宣佈於二零一九年十月增設中東／印度次大陸至北歐服務新航線(IP3)，以擴大北歐服務網絡至印度次大陸東部。IP3航線乃業內首創，覆蓋印度東岸的廣泛地區，提供中東、印度、斯里蘭卡、埃及、希臘、荷蘭、英國、德國、比利時及法國的直航連接。

東方海外物流引入革命性創新流程，改變現有手工文檔處理流程，使前線同事能夠通過掃瞄的二維碼與卡車供應商以電子方式共享運輸信息。此IT解決方案毋需提交實體文檔，從而減少了手動輸入、最大限度縮短等待時間、加快集裝箱提取過程並縮短交付週期。簡化供應鏈流程使我們的客戶能夠在其核心業務運營上投入更多時間。

於七月二十五日，全球最大集裝箱船之一、承載力為21,413個標準箱的OOCL Hong Kong首次靠泊香港維多利亞港，受到熱烈的歡迎。



八月 20 21 22 23

為因應俄羅斯運輸服務的需求增加，東方海外物流宣佈在俄羅斯的自營車隊已投入使用，以滿足日益蓬勃的進出口業務需求。項目首期引入配備新型節能發動機的八輛卡車，長期而言，車隊將有助於提升分銷管理能力、效率及績效。



於八月二十六日，東方海外（國際）有限公司及其附屬公司（「本集團」）宣佈截至二零一九年六月三十日止六個月錄得股東應佔溢利一億三千九百萬美元，比對二零一八年同期虧損為一千零三十萬美元。

東方海外物流建成一個新型自動化機器人倉庫，通過部署自動導向車輛（或稱EVE電動車），簡化倉庫流程，實現生產效率最大化。該新建的智能倉庫位於日本茨城縣，將成為東方海外物流在當地的主要物流中心。

二零一九年重要事項

東方海外航運非常自豪能再度獲頒二零一九年度「新加坡環保成就獎（區域類別）」，這獎項對致力在業務各範疇實現環境可持續性的企業作出表揚。本年度是東方海外航運第三次贏得同一類別的獎項，反映了東方海外航運出色的環境管理。



22



23

九月 24 25 26 27 28 29

東方海外物流攜手業務夥伴百勝中國，為新建於中國江蘇共同經營的昆山供應鏈中國支持中心舉行了隆重的開幕儀式。該物流中心擁有獨立的收發貨口，並搭載一流的自動化系統與先進的資訊科技，能夠將產品訂單至貨運過程最佳化、成本最少化、提升存貨準確度，同時增加供應鏈的靈活性及應變能力。



24

貨訊通與上海航運交易所簽訂了合作備忘錄，共同開發一項新的海運指數，以反映海運承運人的船期可靠性，提高行業整體的服務品質。



25



26

東方海外航運運用最新科技如人工智能（AI）、物聯網（IoT）、移動和遠程信息處理裝置等升級MyOOCLreefer（MOR）服務。升級後的MOR為托運人管理東方海外航運的冷凍櫃貨運提供前所未有的透明度、可視性和便利性。



東方海外(國際)有限公司宣佈委任新的行政總裁。自二零一九年九月十八日起,東方海外航運的聯席行政總裁王海民先生接替黃小文先生出任東方海外國際的行政總裁。中遠海控總經理及中遠海運集運董事總經理楊志堅先生接替王海民先生出任東方海外航運的聯席行政總裁。

東方海外物流完成二零一八年度的ISO 14064-1溫室氣體數據報告及驗證程序。此認證由勞氏質量認證有限公司(LRQA)頒發,乃公司堅持可持續發展及提供排放數據真實完整的長期承諾而獲得的成就之一。



十月 30 31

東方海外物流宣佈在公司的VendorPodium系統上新加入數碼聊天機器人助理「小東」(ACE)。聊天機器人「小東」是一個「人工智能夥伴」,作為互動溝通渠道,為客戶提供隨時訪問、方便、高效的服務,大力提升東方海外物流VendorPodium平台上的用戶體驗。

貨訊通榮獲《勞氏日報》二零一九年「卓越供應鏈管理」亞太區獎項,表彰公司對航運業的持續發展的承諾及貢獻。該獎項認可貨訊通成功開發先進解決方案,利用人工智能及物聯網等最新科技改善供應鏈的營運效率及服務可靠性。



十一月 32 33 34 35 36 37

貨訊通宣佈與貿易聯動 (eTradeConnect) 的概念驗證取得成功。貿易聯動是由香港金管局 (HKMA) 牽頭，香港多家銀行參與的區塊鏈聯盟。這項概念驗證旨在探索在GSBN形成後，運用進一步開發的軟件程序加強托運人、銀行、碼頭運營商和海運承運人之間的協同合作的方法，以此促進全球貿易。



東方海外航運與香港海事博物館攜手舉辦五十週年免費親子同樂日活動，與香港民眾一同歡慶公司成立五十週年。特別設計的五十週年明信片套裝於博物館義賣，所得收益已全數直接捐贈予該博物館的發展基金。



東方海外航運於DCN 2019澳洲海運業大獎頒獎典禮上獲頒「班輪貿易獎：澳洲-東南亞」及「客戶服務獎」。能夠奪得「班輪貿易獎：澳洲-東南亞」，展現了東方海外航運在AAA1、AAA2和ASA航線服務網絡的出色表現，獲得客戶嘉許。

在二零一九年十一月十一日舉行的「香港可持續發展獎 2018/19」頒獎典禮上，東方海外航運奪得「香港可持續發展獎」以及「優秀可持續發展措施獎（環境方面）」兩項殊榮。東方海外航運因在可持續發展及綠色倡議方面的努力和付出得到認同，榮獲香港管理專業協會頒發此兩項殊榮而倍感欣慰。



貨訊通宣佈正式推出全新的「貨訊通物聯冷櫃解決方案 (CargoSmart Connected Reefer Solution)」，為海運承運人和托運人提供一站式冷櫃貨運管理方案。該解決方案基於人工智能和物聯網技術，真正實現端到端的信息透明化，包括優化冷櫃預檢測試 (PTI)、實時更新冷櫃監測狀態、預測貨物到達狀態等。



在二零一九年十二月十日在倫敦舉行的2019勞氏日報歐洲海事獎頒獎典禮上，東方海外航運很榮幸能獲頒「卓越環境管理」獎（該獎項前身為「全球海事獎」）。這獎項對在減少海洋污染方面有重大貢獻的企業作出表揚。



於二零一九年十二月二十一日，OOCL Nagoya首次靠泊德班港，為東方海外航運首艘航抵非洲的船舶。



我向長久以來始終關注和支持東方海外國際的全體股東和全球客戶表示衷心感謝。同時，感謝公司全體船岸員工的勤勞付出，頑強拼搏和緊密合作的團隊精神，推動東方海外國際在二零一九年裡取得了非常優異的業績。

許立榮
主席

尊敬的股東：

首先，我謹代表東方海外（國際）有限公司（「東方海外國際」）的董事會和管理層，向長久以來始終關注和支持東方海外國際的全體股東和全球客戶表示衷心感謝。同時，感謝公司全體船岸員工的勤勞付出，頑強拼搏和緊密合作的團隊精神，推動東方海外國際在二零一九年裡取得了非常優異的業績。

本人欣然宣佈東方海外國際集團於二零一九年度錄得股東應佔溢利十三億四千八百八十萬美元（二零一八年度同比一億零八百二十萬美元）。其中包括了與出售長堤碼頭權益有關的收益十一億五千三百六十萬美元。排除此一次性收益，我們的營運業績同樣表現優異，全年的利潤為一億九千五百二十萬美元（二零一八年度同比一億零八百二十萬美元）。

在二零一九年十二月六日，董事會欣然宣佈派發普通股特別股息每股一點六美元（十二點四八港元）。特別股息已於二零二零年二月三日派付。

除了這筆特別股息外，董事會建議派發二零一九年度末期股息每股二點六九美仙（零點二一港元）以及特別股息每股二十四美仙（一點八七二港元）（二零一八年末期股息：每股七點七美仙（零點六零一港元））。

尤其令人欣慰的是，此等良好業績取自於變化莫測的全球經濟和貿易環境。大多數主要經濟體的經濟增速維持在相對較低水平，貿易摩擦不斷升級，導致全年充滿不確定性。依賴員工們發揮專業精神和秉持「親力親為」的理念，集團得以順利度過這段充滿挑戰的時期。我相信此等成績亦進一步證明了東方海外國際成功進入中國遠洋海運集團大家庭，並結合母公司及自身優勢，邁出了重要的一步。

於二零一九年，我們繼續受益於顯著的協同效益。事實上，我們已經超越收購過程中所確立的初始協同目標，而團隊亦將繼續努力探索其他可能取得協同效益的領域。這些透過有效的網絡規劃、設備管理、聯合採購及資訊科技合作獲得的顯著效益，將成為本集團在二零二零年及以後成功的關鍵因素之一。

多年以來，東方海外國際持續保持其穩健的資產負債表，成為集裝箱航運業中之佼佼者。集團經營活動現金流逐年改善，自二零一八年的五億八千九百七十萬美元增長至二零一九年的七億五千三百四十萬美元，集團之息稅前溢利（EBIT）亦由二零一八年的三億一千三百七十萬美元增長至二零一九年的四億五千二百三十萬美元，可見此優勢於二零一九年得以進一步提升。

結合穩健的收益和運營現金流，再加上我們出售長堤碼頭的收益。以上收入為集團增加了更多資源。我們於期內將其中一些資金用於提前償還債務計劃，得以將淨負債由二零一八年十二月三十一日的十九億五千一百萬美元削減至二零一九年十二月三十一日的十一億三千二百三十萬美元。

多年來，集團業務一直以穩健而合理的速度保持增長，二零一九年亦不例外。年內，集團整體載貨量上升百分之三點八，整體收益則上升百分之五點二。我們仍將維持此穩定增長態勢，正是在這種情況下，我們決定執行五年前制訂的船舶更新計劃，訂購了五艘新船。這是集團自二零一五年以來首批訂購的船舶。這些現代化而高效的船舶不僅將改善成本結構，填補未來因部分運力退租導致的運力缺口，也將進一步提升集團環保綠色的運營水平，並清楚地表明了整個集團將持續堅持現已非常成功的雙品牌策略。

長期以來，集團一直走在業內數字技術發展的最前沿，並因而享有盛譽。我們將繼續秉承這一優勢，於資訊時代促進數字化發展。東方海外國際所屬貨訊通公司 (CargoSmart) 於二零一九年七月宣佈與業內領先運營商一起開始執行全球航運商業網絡 (GSBN) 服務協議，合作方包括達飛輪船、中遠海運集運、中遠海運港口、赫伯羅特、和記港口集團、東方海外航運、青島港集團、PSA國際港務集團及上海國際港務集團。GSBN旨在推動行業數字化標準的制定和資訊共用，提升行業運營效率和客戶服務品質。

集團旗下物流企業東方海外物流發展增速對比近幾年有所放緩，與其運營所在的大環境相符。然而，透過簽立新客戶合約和持續有力的商業推廣，二零二零年已奠定良好的基礎。我們將繼續穩定發展該項業務，促進整體業務多元化，從而使集團參與端到端供應鏈的所有環節，此業務在集團的策略性地位越發重要。

長期以來，集團非常重視環境及社會責任。如本報告其他章節所述，我們經常獲得環保方面的獎項，時刻把握機會發揮自身在整個社會中的作用。近年來，環境問題理所應當地受到越來越多的關注，我們充分認識到治理航運業對環境影響的重要性，在遵守各項適用法規之餘，亦努力為未來發展尋求創新的解決方案。

國際海事組織二零二零年新法規要求船舶僅可使用硫含量低於百分之零點五的燃油。集團已就此做好籌備工作，以便適時作出必要切換。截至二零一九年年底，已於一艘船舶上安裝脫硫裝置，可從高硫燃油中提取出硫含量，而所有其他船舶則直接使用低硫燃料。於二零二零年，集團將繼續觀察脫硫裝置技術的效率以及高硫和低硫燃油之間的價格差，以判斷進一步安裝脫硫裝置在成本效益上是否合理可行。

放眼二零二零年，我們看到市場日趨複雜，有兩方面的信號：

一方面，中美第一階段貿易協定的簽署，消除了部分貿易摩擦升級的不明朗因素，同時集裝箱航運市場供需缺口進一步收窄，引發年初對本行業在二零二零年表現合理的期望。

另一方面，突發的新冠肺炎疫情帶來了較大不確定因素。二月份以來，我們看到在中國政府和人民的共同努力下，中國的疫情得到迅速控制，使我們相信此次突發事件雖然在短期內對中國以及全球經濟造成沖擊，但後續補償需求或可令全球經濟恢復。進入三月份，隨著病毒在全球傳播，前景變得更悲觀一些。若疫情在全球範圍內進一步升級，持續時間較長，則中長期影響將更為廣泛和顯著，全球經濟和集裝箱貨運需求增長都將出現下降。

總體來看，疫情對全年產生影響的時間可能會較長，市場不確定性進一步加大。我們預計，許多國家和地區政府可能推出更多經濟刺激計劃，以減輕全球經濟的下行壓力。我們堅信，中國經濟中長期仍將繼續保持穩定增長，仍將是全球經濟增長的重要穩定器，從而繼續支撐全球貿易需求和航運市場發展。

我們當前的形勢充滿挑戰。無論如何，東方海外國際已做好充分準備抵禦任何潛在不利因素，並在快速適應需求及運營環境變化方面保持其一貫的優良記錄。集團已引入特別工作程序以保護員工，並與客戶及供應商保持定期溝通。我們隨時準備與所有利益相關者攜手合作，共同應對各種形勢。

東方海外國際成為中國遠洋海運集團一部分已逾十八個月。二零一九年的業績是我們共同取得巨大進步的見證。我們將繼續積極奮鬥，力爭在科技、環境效益、客戶服務、僱主責任、盈利能力及財務狀況方面成為業界翹楚，繼續為股東及所有利益相關者創造更大的價值。

許立榮

主席

中國香港，二零二零年三月二十日



相比二零一八年的業績，二零一九年的
財務成果顯著改善。



貨櫃運輸及物流

於二零一九年，全球經濟增長錄得二零零八年至二零零九年以來的最低水平，僅為百分之二點九。中美局勢的持續不明朗及英國脫歐進一步助長經濟放緩。

就集運業務而言，二零一九年的全球需求增長百分之二點六，僅為二零一八年增長的一半。全球供應增長百分之四。然而，由於只有少量新船舶投放市場，加之閒置船舶數目增加且部分正安裝改建脫硫裝置，故年內的實際供應增長受限。因此，市場供需穩定，有利於穩定運費。

在此謹慎樂觀的環境下，集團受惠於中遠海控「雙品牌」協同效應，積極開拓新航線，不僅受惠於許多新興市場的蓬勃增長，同時亦進一步擴張我們的全球市場版圖。

隨著載貨量提升及收益錄得更佳升幅，相比二零一八年的業績，二零一九年的財務成果顯著改善。即使若干貿易航線於二零一九年下半年，尤其是去年第四季度，增長趨緩，其影響亦被運費上漲所抵銷。

集團持續推行成本管理，中遠海控的收購產生的「雙品牌」協同效益惠至全年，令此長期傳統得以延續並更形鞏固。集團最初的協同目標已成功超越，預期將提升集團為客戶、股東、債權人及僱員等所有持份者服務之能力。



業務回顧

傳統高硫燃油價格在二零一九年底下跌，並在本年度多數時間維持於相對平穩的水平。我們預期於二零二零年推動行業表現的主要因素之一，乃為實施國際海事組織二零二零年新法規帶來的影響，該法規要求船舶僅可使用硫含量低於百分之零點五的燃油。在二零一九年最後一至兩個月，符合新法規的燃油價格高於先前市場標準所用硫含量較高的燃油價格，差額在每噸兩百至三百美元間浮動。無論如何，符合國際海事組織二零二零年新法規的燃油價格能轉化進入供應鏈的程度必然是所有二零二零年業績分析的一項關鍵因素。



多年來，東方海外國際一直稱道其聯盟成員身份所獲之益處。加入海洋聯盟持續為集團創造強大優勢，並確保為客戶提供廣泛優質之服務網絡。我們已作為海洋聯盟的成員長達三年，並期待在作為成員的第四個年頭獲得更多益處。

延續過去數年的模式，二零一九年對集團而言是穩健而合理增長的一年。集團二零一九年全年整體載貨量上升百分之三點八，高於市場整體貨量升幅。

我們完成了加州長堤碼頭的出售，由於碼頭條件優越，出售價格可觀，達到收益十一億五千三百六十萬美元。新買家則購得極具吸引力的資產，而按整體安排的一部分，集團將繼續使用碼頭以提供太平洋航線服務。

| 東方海外航運 | 標準箱 | 二零一九年增長 收益 | 每個標準箱收益 |
|-------------------|-------------|---------------|-------------|
| 第一季 (比對2018年第一季度) | 1.6% | 5.9% | 4.2% |
| 第二季 (比對2018年第二季) | 4.6% | 7.1% | 2.4% |
| 第三季 (比對2018年第三季) | 4.1% | 5.8% | 1.6% |
| 第四季 (比對2018年第四季) | 4.8% | 2.3% | (2.4%) |
| 全年合計 | 3.8% | 5.2% | 1.3% |

| 服務航線 | 總載貨量 (千個標準箱) | | | 總收益 (百萬美元) | | |
|--------------|--------------|-------|--------|------------|-------|-------|
| | 2019 | 2018 | 差異 | 2019 | 2018 | 差異 |
| 太平洋航線 | 1,967 | 1,974 | (0.4%) | 2,513 | 2,437 | 3.1% |
| 亞洲／歐洲及歐洲區內航線 | 1,423 | 1,302 | 9.3% | 1,233 | 1,187 | 3.9% |
| 大西洋航線 | 478 | 426 | 12.0% | 593 | 514 | 15.3% |
| 亞洲區內及澳亞航線 | 3,086 | 2,995 | 3.1% | 1,937 | 1,825 | 6.1% |
| 全部航線 | 6,954 | 6,697 | 3.8% | 6,276 | 5,963 | 5.2% |

太平洋航線一年內行業整體輕微負增長。首三個季度的增長基本持平，而第四季度則出現大幅負增長。根據Alphaliner，行業增幅為負百分之二點五。如上所述，增長下滑可能部分因基數所致。在美國經濟快速復甦的推動下，加上市場某些為避免關稅而提前預定貨品的現象，令二零一八年底的增長數據非常可觀。美國經濟在二零一九年底更見穩定，並無提前下單的情況，甚至沒有因避免國際海事組織二零二零年新法規可能推高燃料成本而採取應對的現象。

儘管美國經濟持續增強且美國與中國已達成第一階段貿易協議，集團對二零二零年太平洋航線的前景仍應保持謹慎。太平洋航線仍為我們的重要航線之一，我們將繼續密切關注航線發展，並隨時應對市場變化。

亞洲／歐洲及歐洲區內航線－歐洲經濟體之整體經濟表現遜於美國，但總體保持穩定，市場氛圍較近幾年更為樂觀。實際上，英國及法國等若干歐洲國家表現相當不俗。

該航線載貨量大增，加上供給側增長相對較低，有助於在年內大多時間保持良好的運費環境。

英國自二零一六年公投退出歐盟以來，數年來有關英國脫歐對國際貿易的潛在影響眾說紛紜。英國於二零一九年十二月大選，隨後於二零二零年一月退出歐盟，此後有關英國是否脫歐的疑慮已消除，儘管大量細節依然未知，但英國脫歐已成定局。然而，更宏觀來看，面對長期不確定因素時，集團作為以各種形式參與國家之間貿易安排的全球貨櫃運輸公司，相信即使存在任何不利影響，對集團之直接影響亦甚為有限。歐洲區內業務對整體業務而言佔比相對較小，歐洲與英國之間的航線貨量亦相對微不足道。



業務回顧

大西洋航線—大西洋兩岸總體穩健的經濟形勢推動了大西洋航線市場表現造好。在利好的背景下，集團能夠深入市場，並大幅提高載貨量及收益的市場份額。隨著歐盟與美國展開貿易談判，集團將密切關注局勢，以防對集團業務造成任何潛在影響。更有利的因素是歐盟加拿大自由貿易協議，以及最後可能達成的英國美國自由貿易協議將為集團的大西洋航線運營帶來裨益。

亞洲區內及澳亞航線—亞洲區內航線市況有所改善。誠然，儘管集團留意到東南亞及亞洲區內其他部分的業務水平在不斷提高，但中美貿易談判並未明顯改變市場性質。與大多數同行一樣，集團一直努力在客戶開展業務的地區包括越南等快速發展的經濟體為客戶提供更多的網絡及運力。

澳洲航線於期內大部分時間表現相對較好，與近年相比，中東及印度次大陸航線總體更見好轉。

主要客戶及供應商

本集團之最大供應商及首五位最大供應商分別約佔年內採購貨品及服務之總支出百分之七點八及百分之二十點八。

本集團之最大客戶及首五位最大客戶分別約佔年內之總收益百分之一點五及百分之五點八。

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

董事或其任何相關人士概無持有上述供應商或客戶之任何股份權益。



海事碼頭

二零一九年十月，根據與美國政府就中遠海控收購東方海外國際達成之國家安全協議，加州長堤貨櫃碼頭已從集團剝離，並由澳洲投資基金Macquarie Infrastructure Partners購得。

東方海外航運的其他碼頭如高雄貨櫃碼頭，貨量達一百三十萬個標準箱，較二零一八年微增。此外，東方海外航運亦分別持有天津港聯盟國際集裝箱碼頭有限公司及寧波遠東碼頭經營有限公司百分之二十權益，兩個碼頭合共處理五百萬個標準箱，較二零一八年增加約百分之三。

船隊

於二零一九年十二月三十一日，東方海外航運船隊包括：

| 分類 | 船舶數量 (艘) | 運力 (標準箱) |
|---------|-------------|-------------|
| 自置／長期租賃 | 68 | 585,035 |
| 短期租賃 | 36 | 148,545 |
| 總計 | 104 | 733,580 |

年內集團並無接收或訂購新船。在二零二零年三月十日，本集團簽訂合同，以七億七千八百四十萬美元的價格建造五艘運力達23,000個標準箱之貨櫃輪，預計將在二零二三年交付。

於二零一九年年底，集團船隊之自置船舶平均船齡為九點七七年，平均每艘運力8,915個標準箱。

節省燃油

二零一九年的油價走勢穩定。年內，集團繼續專注於各項燃料及引擎潤滑油節省措施以降低成本。有關措施包括持續保持最佳航線及航速、高效使用引擎、減少壓艙水及平衡船艙。

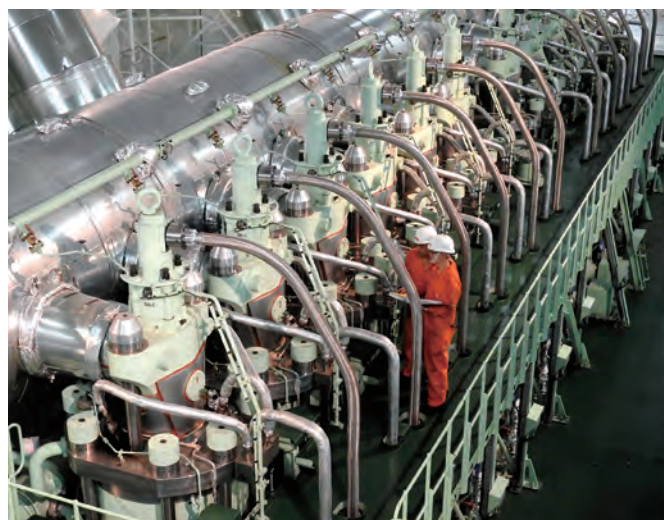
當國際海事組織二零二零年法規生效後，因需使用低硫燃油以遵守新法規，集團預期二零二零年將產生更高的燃油費用。

迄今為止，*OOCL Singapore*是集團船隊中唯一安裝脫硫裝置並使用低價高硫燃油的船舶，其滿足國際海事組織二零二零年硫排放上限規定。投資脫硫裝置的投資回收期取決於高硫和低硫燃油之間的價格差。價格差越大，投資回收期越短。

除*OOCL Singapore*以外，集團自置船舶之所有燃油箱均已清潔，並已成功在二零一九年十二月三十一日之前過渡到使用低硫燃油。

為確保集團節省燃油及成本的措施行之有效，岸上及海上各成員之不懈努力、團隊合作和無間配合與協作對集團之成功至關重要。

集團所有M級船舶已完成對巴拿馬運河導纜孔和繫纜樁的改造，以便服務於美國東岸航線時可藉通過巴拿馬運河之最短路線而節省燃料。



業務回顧

環保

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

集團之眾多船舶除已具備替換航海電力系統與岸上電力交替使用外，更安裝壓艙水處理系統，集團亦計劃為整個船隊安裝更多壓艙水處理系統。除遵守國際海事組織及美國海岸防衛隊就壓艙水處理出台的條例外，集團之舉措始終貫徹集團之環境保護政策，以改善油耗及進一步減排。

東方海外航運船隊中四艘運力達4,500個標準箱的船舶、兩艘運力達5,500個標準箱的船舶及三艘運力達8,063個標準箱的船舶已於早塢維修時安裝壓艙水處理系統，彼等均能航行至美國，使得船隊部署更加靈活。

除嚴格遵守監管條例外，集團更積極參與各項環保活動，包括長堤港之「綠旗」計劃、洛杉磯港之船舶減速計劃及中國深圳市港務管理局發起之「深圳港綠色公約」。

隨著國際海事組織二零二零年低硫油新規生效，集團預期業內將顯著降低硫排放量，為保護環境做出積極貢獻。



物流

集團物流業務二零一九年之收益、毛利及除稅後純利分別出現百分之零點一、八點零及六十一點三之負增長。

國際供應鏈管理服務方面，主要由於市場競爭程度加大，集團現有客戶之貨量在二零一九年有所下降。集團持續竭盡所能地透過應用創新解決方案及系統，如「平台」及「智能報告系統」之強大功能，協助客戶改善供應鏈之透明度、提高工作效率、優化營運網絡及降低成本等。儘管貨量下降致使集團的收益與盈利在二零一九年略有下降，惟集團仍取得將於二零二零年開始之若干份重大合約。

面臨充滿挑戰的經濟及市場環境，憑藉著俄羅斯及西亞市場的出色業績，集團的無船公共承運人業務在二零一九年仍得以實現適度增長。集團空運業務自二零一六年推出以來持續保持增長，二零一九年各項指標再創新高。



資訊科技

為增強集團的競爭優勢，集團於二零一九年著重提升各方面的IT實力—範圍覆蓋基礎設施、網絡安全、企業數碼工作區、人工智能(AI)應用乃至全行業的區塊鏈平台。

作為集團辦公數碼化戰略的一部分，集團銳意建立企業數碼工作區及數碼協作樞紐，以便提高生產力及效率，具體而言，集團在Office 365套件下推出了Microsoft Teams，藉以構建企業的綜合社交協作平台及綜合數碼工作區。集團採取混合雲策略，可為集團提供靈活性、改善基礎設施的順應力、增強集團網絡安全防護並賦能企業數碼協作以進一步提高生產力及效率。此策略的使用令動態應用環境能夠支持分析平台，並作為一種服務模式為隨處分佈式系統的建立提供基礎。新的STMC（全球網絡安全威脅監控中心）於二零一九年十二月在珠海ISDC啟動，除實施其他預防性保護措施以外，STMC建立在多種不同的大數據網絡安全分析之基礎上，運用多層次可操作監控界面，提高了主動察覺、監控升級及對網絡安全事件做出更快反應的能力。



為提高設備管理的成本效益，集團持續加強在貨櫃庫存及空箱回流操作方面的IT支援。除設備共享系統有助於實現東方海外航運及中運海控集運之間貨櫃庫存共享管理的協同效應外，先進的機器學習及優化技術已投入應用，以更精確地預測空置貨櫃庫存並提供最佳的空箱回流操作計劃。此外，通過提供全球化網絡的整體可見性來進行流量控制及中斷恢復，以達到增強船舶網絡控制力的效果，從而提高船舶的整體利用率，並實現更有效的主動型延誤管理。在客戶服務方面，集團已在各地區設立創新中心，以倡導可能有助於改善客戶體驗的創新思想，使東方海外航運的客戶服務自競爭對手中脫穎而出。

貨訊通

於二零一九年，貨訊通與九家海運業運營商（包括航運商及碼頭）簽署全球航運商業網絡（「GSBN」）服務協議，以成立一家非營利性合營公司，旨在加快航運業的數字化轉型。貨訊通利用現有航運領域知識、軟件架構開發專業技術和基於區塊鏈技術的應用解決方案，為平台奠定堅實基礎及建立各項應用。利用eTradeConnect進行概念論證是重要的里程碑事件，其彰顯跨網絡協作在貿易融資中的價值。

貨訊通與上海航運交易所於二零一九年年底亦針對航運商的航班可靠度合力推出新的航運指數。新指數透過接入貨訊通的全面數據庫，應用數據分析，就航運商的航班可靠度表現提供高效、準確及一致的衡量。其不僅將提高航運商表現的透明度，亦將有助於改善行業整體服務品質。



透過運用物聯網（IoT）和深度學習技術，可憑藉對貨物的實時追蹤實現提升貨物狀況可視性、中斷檢測、智能警報、預測分析和集裝箱圖像判讀的功能。貨訊通提供的物聯網解決方案透過更完善的意外管理幫助保障貨物價值及預防保存期損失，亦降低冷凍櫃檢查成本。東方海外航運和中遠海運集運均已採用該解決方案，而自二零二零年起，新造冷凍櫃將悉數安裝新的物聯網設備。

透過為航運商運營所在的複雜及動態網絡創立數字版本，船隻、碼頭甚至天氣均可利用態勢感知功能被實時追蹤到。透過利用集團的智能機器人顧問，運用人工智能，為航運商提供解決方案，以預測競爭船隻的航線、到達時間、停靠港和泊位優先級，從而優化其燃料消耗、船舶海上航行時間和港口等候時間，進一步提高運營效率。模擬達到預定船期的功能可透過善用各種達標預定船期的策略更好地控制燃料消耗。

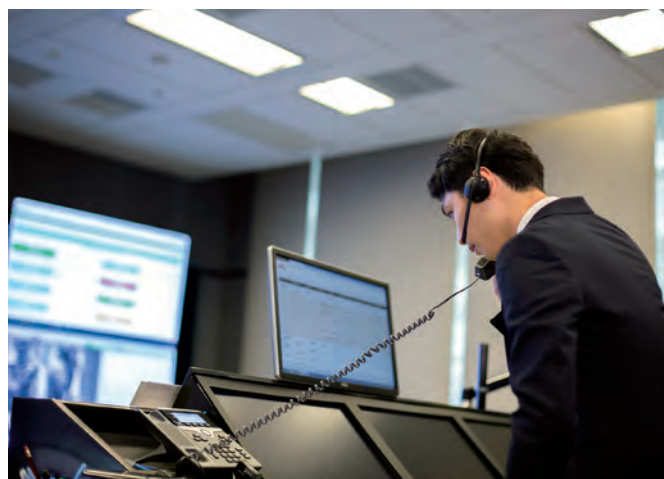
貨訊通亦將各項解決方案拓展至駁艇及海陸聯運管理，提供可視化及協作的平台，藉以促進有效的駁艇箱位和鐵路運輸規劃，以滿足貨運需求。其亦有助於及時管理業務盈虧。

統一IT模式

去年，集團透過採用統一的IT資源部署模式，持續在IT基礎設施、網絡安全、技術、系統開發及實施等領域為東方海外航運及中遠海運集運創造協同效應。作為統一的團隊，中遠海運集運在IRIS-4及網絡控制中心的運用以及東方海外航運和中遠海運集運在設備共享系統及全球網絡安全項目的實施進展均非常順利，期望同時能夠提高「雙品牌」的內部運營效率並逐步為客戶帶來更好的服務體驗。

物業

於二零一九年十二月三十一日時「華爾街廣場」按獨立市場估值為三億一千萬美元，已列示於綜合資產負債表。「華爾街廣場」於二零一八年十二月三十一日時之獨立估值為三億一千萬美元，二零一八年度公允值溢利淨額為三千九百五十萬美元。



企業責任



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





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

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



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

此外，東方海外航運更推出碳排放計算器，協助客戶計算其供應鏈之二氧化碳排放量。計算器將涉及船舶、拖車、駁艇、鐵路及超過七萬個港口資料進行配對。該項目乃東方海外航運於二零二零年牽頭與香港理工大學物流及航運學系合作發展，並經美國船級社顧問公司就其方法、精確度及碳排放運算進行驗證。



企業責任

主動保護環境

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

集團積極參與環球綠色計劃及組織，並就所獲成績備受讚賞，包括：

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

「船舶減速」計劃：東方海外航運每年均完全符合長堤港及洛杉磯港之船舶在進入港口前二十及四十海浬範圍內減速航行的要求。此等行動有助有效減少氧化氮、懸浮粒子及溫室氣體等空氣污染，改善空氣質素。據港口官員估計，若所有船舶均能符合計劃要求，每年由貨櫃輪產生之氧化氮排放可減少近五百五十噸。

壓艙水更換程序：所有貨櫃輪均需更換壓艙水，而當中可能含有對其他環境不利之微生物。集團之政策為於離岸最少二百海浬之公海更換壓艙水，以達到不於港口停泊時更換壓艙水之目標。雖然國際海事組織並未明文規定，但東方海外航運之新船已裝備國際海事組織認可之壓艙水處理系統，將壓艙水先行有效處理始作排放。

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

「卓越級別」減廢標誌：東方海外航運參與「香港環保卓越計劃」下之減廢標誌計劃，獲得表揚獎項。在計劃下，參加之公司最少要達到九項目標或以上，並包括三個減廢類別中至少兩個類別的目標，才可獲得「卓越級別」減廢標誌。該三項減廢類別包括：實施避免或減少廢物產生之措施、可回收物料收集及循環再造及購買或製造含再造物料之產品。

禁運鯨魚、鯊魚、海豚及相關產品：東方海外航運拒絕接受付運鯨魚、鯊魚、海豚及各相關產品。實施此新政策表明集團對支持環球遏止瀕危及受保護海洋生物買賣之承擔並付諸行動。

21世紀優質船舶：此認證由美國海岸防衛隊授予安全、環保及高效操作之船舶。自二零零四年以來，東方海外航運大部分靠泊美國之船舶均已獲得該認證。

環保數據認證：多年來，東方海外航運一直以務實而有效的方法循序漸進地履行保護環境及降低營運所在社區氣體排放的長期承諾，以達到溫室氣體核查目標範疇1至範疇3之要求。二零一九年，體核範疇已擴展至集團船舶、環球辦公室和東方海外物流之燃料及排放數據。東方海外航運之溫室氣體報告在符合「溫室氣體核算體系—企業核算與報告標準」要求之餘，力求達至更高水平及透明度。除此之外東方海外航運於樹立環境、社會及企業管治之良好形象，以應對業內面臨更廣範圍的環保挑戰之方面，亦遙遙領先於同行。經勞氏質量認證有限公司認證，東方海外航運已連續六年成功按照「清潔貨運工作小組」及國際標準化組織(ISO) ISO 14064-1:2006兩個環境報告標準，認證所披露溫室氣體排放數據之透明度、精確度、完整性、一致性及相關性。

東方海外航運獲頒傑出綠色航運大獎：於二零一九年六月二十八日，東方海外航運在Seatrade亞洲海事頒獎禮中獲頒綠色航運大獎，以嘉許集團對卓越環保的承諾。作為業內最重要的年度盛事之一，榮獲該項傑出獎項是對集團在環保可持續發展方面取得出色成就的高度讚揚。

東方海外航運再度榮獲新加坡環保成就獎（區域類別）：東方海外航運很榮幸於新加坡環境理事會在二零一九年八月二十七日舉行之頒獎禮中，獲頒二零一九年度新加坡環保成就獎（區域類別）。新加坡環保成就獎區域獎項旨在表揚在環保工作方面有出色表現的亞洲區本地或國際企業及機構，本年度，該獎項的覆蓋地區已擴大至大中華區、日本、韓國及其他東盟國家。

東方海外航運奪得兩項「香港可持續發展獎」：在二零一九年十一月十一日舉行的「香港可持續發展獎2018/19」頒獎典禮上，東方海外航運非常高興能夠奪得「香港可持續發展獎」以及「優秀可持續發展措施獎（環境方面）」兩項殊榮。「香港可持續發展獎」由香港管理專業協會舉辦，旨在表揚在經濟、社會及環境三方面有出色的可持續發展政策，並在有關領域裡獲得業務佳績的機構。此獎項亦提倡跨行業機構在可持續發展最佳實踐上的交流，令可持續發展理念能進一步融入機構日常營運與文化當中，以達到業務長期有效可持續發展的目標。

東方海外航運榮獲二零一九年勞氏日報歐洲海事獎卓越環境管理獎：於二零一九年十二月十日在倫敦舉行的二零一九年勞氏日報歐洲海事獎頒獎典禮上，東方海外航運很榮幸能獲頒「卓越環境管理」獎。歐洲海事獎前身為全球海事獎，旨在表彰在海事業不同領域有出色表現的企業，是業內最受注目的年度盛事之一。「卓越環境管理獎」對在減少海洋污染方面有重大貢獻的企業作出表揚，獎項的評估範圍涵蓋多方面，例如環保船舶設計和運營、減少化石燃料的使用、以及有效的企業可持續政策等。

「聯合國全球契約」：東方海外國際加入聯合國全球契約。集團透過策略制訂、業務運作、企業文化及不斷配合聯合國所制訂之可持續發展目標、信守契約在人權、勞工、環境及反貪等基本責任之十項原則。集團計劃每年刊發進展報告，描述對十項原則及可持續發展目標之實施情況，以體現對企業可持續發展、透明度和責任上之長遠承擔。集團於加入聯合國全球契約之前，已為實現此等可持續發展目標積極工作，自二零一六年之可持續發展報告刊發起，始行引入新指標及具體行動方案，跨行業解決環境及社會問題。

改善鯨類棲息地及觀測計劃：東方海外航運參與改善鯨類棲息地及觀測計劃，於二零一九年七月六日至十月四日在加拿大英屬哥倫比亞南部沿岸研究如何降低航行對瀕危鯨魚的累計影響。於實施該計劃的十三週內，百分之六十九之船舶自發於研究區域減速航行。參與該計劃乃東方海外航運可持續發展工作之重要一環，以實現「可持續發展目標14：水下生物」，在營運地區協力保護海洋生態。

船舶—航運業最佳之減排方法乃節約燃油。東方海外航運之燃油減省計劃已實施超過十年，包括按天氣情況選擇最短航線、減速航行（在航線增加船舶以慢速航行）、減少壓艙水量以減輕載重及安置貨物平衡船身以降低吃水深度，協助減少耗油。通過採取多項措施，集團自二零零四年起，二氧化碳之排放已減少超過百分之五十五，更協助客戶在其供應鏈上減少碳排放。



企業責任

自二零零零年起，集團所有船舶均已安裝控制氧化氮排放之環保引擎，加上先進燃油噴注活塞能減少氧化氮排放達百分之三十。集團自二零一一年所接收之新船均安裝替換航海電力系統，在靠泊時利用碼頭所提供電力，以代替燃油。東方海外航運嚴格遵守歐盟、北美及國際海事組織規定，於所有硫氧化物排放管制區使用含硫量百分之零點一或更低之燃料，並按規定在歐盟指定港口泊船時使用含硫量百分之零點一之燃料。東方海外航運船舶更積極確保在公海時所用燃料之平均含硫量低於國際海事組織所定百分之三點五含硫量標準，二零一九年成功控制平均含硫量於百分之二點一二。

辦公室—集團透過取消傳真及減少多餘文件，創建「無紙」化辦公環境。作為依賴大量客戶文件往來如提單、發票等之貨運企業，自二零零六年以來不斷成功減少紙張使用量。

集團更於旗下各地辦公室推行「節約、重用及循環再造」活動，鼓勵員工下班後將電腦、影印機及燈光關閉，並使用節能之辦公室器材，如慳電燈泡等，並為所有員工就安全、保安及環保課題提供強制培訓。東方海外航運每年七月環球所有辦公室推行環保週。

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

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

保安

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

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

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





社區及教育

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

東方海外航運環球員工透過參與籌款或志願服務等慈善活動回饋社會。接受集團及其員工捐款之受惠機構包括教育團體、社會服務、孤兒院、老人院、學校、兒童醫院、癌病、多發性硬化症及糖尿病等研究等。除捐款外，集團於二零一九年亦實質參與支援，提供運輸及物流支援協助運送救援物資到災區，並經常為慈善團體提供義載，包括通過自中國香港運送最新之醫療診斷儀器及物資到烏克蘭，協助偏遠山區居民。

配合集團支持教育之傳統，集團聯同董氏基金會於二零一九年透過董氏東方海外航運獎學金合共撥出超過四十三萬三千美元，作為大學生及環球員工子女獎學金之用。

截至二零一九年十二月三十一日，東方海外航運旗下合計五十艘船舶參與香港天文台舉辦之香港志願觀測船舶計劃，計劃旨在搜集重要海洋天氣數據，察覺海事天氣狀況，發佈海事預報及警示。

香港天文台於二零一九年六月二十七日頒發一項「鑽石獎」予 *OOCL France*，兩項「鉑金獎」予 *OOCL Luxembourg* 及 *OOCL Berlin*，一項「金獎」予 *OOCL Tokyo*，以表揚集團於二零一八年參與改善海事安全之出色表現。此外，東方海外航運旗下兩艘船舶 *OOCL Savannah* 和 *OOCL Nagoya* 亦就二零一八年颱風季節分別於西太平洋和南海海域投放兩個漂流浮標以協助測量氣壓及海表溫度而獲得嘉許狀。

東方海外航運獲加拿大邊境服務局認證為其「保護夥伴計劃」之航運商，該計劃為自願性質，乃協助加拿大邊境服務局加強邊境保安、打擊有組織罪案及恐怖主義、偵測及預防走私違禁品，增加對隱患之預警，以確保美國至加拿大邊境之人流及貨流能正常運作。東方海外航運在船隻進入及通過高危地區時採取反海盜措施，當中最重要一項為二十四小時、三百六十度透過雷達及目測監察海盜狀況，及於通過高危地區時增派人手於駕駛艙及甲板守望，留意可疑船隻靠近。船上亦備有如有刺鐵絲網、尖釘欄杆及夜視鏡等設備可供應用。船舶與船隊管理部門經常保持密切聯繫，部門之二十四小時熱線在緊急情況時亦隨時候命。

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

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

企業責任

與客戶及供應商關係

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

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

集團之政策乃維持一個散布不同地域及市場之客戶群。二零一七年更設立客戶集中度風險指標，包括在集團航運業務功能風險監控內，按季度評估。風險指標之臨界限度乃按地區、航線及機構整體而有所不同。在二零一九年底時，東方海外航運約有二萬七千二百名活躍客戶，客戶集中度在可接受水平。

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



二零一七年集團設立供應商管理風險指標，以監控各地區供應商集中度及劣質服務情況。透過分享供應商失誤個案，以提醒員工對供應商表達集團期望之重要性及應作之補救措施。在二零一九年底時，東方海外航運約有一萬八千三百名活躍供應商，供應商集中度在可接受水平。

員工資料

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

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

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





集團採取創新形式進行內部溝通、員工培訓及發展管理人員，並深明為員工提供適切支持最能有助其回應客戶需求及展現潛能。集團自二零一零年透過內聯網「InfoNet」，成功開創一個自學平台，令公司及業務資訊能更迅速傳達，並提供平台與員工交流討論，提出意見。集團於二零一一年引入傳統電郵溝通以外更多之企業層面交流工具，如東方海外航運維基及東方海外航運頻道等已成為環球同事群組間互相交流經驗及知識之有效工具，大大幫助匯聚資源及構思，加快學習過程，產生效果。集團自二零一六年已使用 Microsoft Office 365 雲端資訊平台，進一步完善內部溝通。



於二零一九年十二月三十一日，集團於全球共雇用一萬零六百七十七名全職員工，其薪酬及福利均維持於具競爭力水平。員工酬勞，乃於集團經常檢討之薪酬及按業績酌情分發花紅之政策範圍內，按員工之表現而犒賞。其他員工福利包括醫療保險、退休金及全球各分支機構自行安排之社交及文娛活動。

集團已制訂行為守則，以時刻遵循最高之道德水平，確保符合所有地區、國家及國際法定標準，防止觸犯包括任何地區、國家或國際法規、避免有關洩露機密、資料發佈、知識產權、利益衝突、行賄、受賄、政治捐獻或其他被視作違規等行為。集團亦制訂程序，以識別、管理及控制對業務具影響之風險。二零零六年所設立之常規舉報機制，讓員工可匿名提出舉報，此舉有助檢舉涉嫌不當行為及進一步深入查處。

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

二零一九年收益較二零一八年增加
三億六百一十萬美元，上升百分之五。



綜合損益表分析

集團業績概要

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|---------------------|------------------|-----------|-----------|------------------|
| 營運收益按業務分列： | | | | |
| 貨櫃運輸及物流 | 6,851,974 | 6,546,964 | 305,010 | 5% |
| 其他業務 | 26,766 | 25,691 | 1,075 | 4% |
| 集團營運收益 | 6,878,740 | 6,572,655 | 306,085 | 5% |
| 經營溢利按業務分列： | | | | |
| 貨櫃運輸及物流 | 279,281 | 195,998 | 83,283 | 42% |
| 其他業務 | 82,000 | 66,937 | 15,063 | 23% |
| 集團經營溢利 | 361,281 | 262,935 | 98,346 | 37% |
| 財務開支 | (151,599) | (143,191) | (8,408) | (6%) |
| 應佔合營公司及聯營公司溢利 | 14,144 | 14,324 | (180) | (1%) |
| 除稅前溢利 | 223,826 | 134,068 | 89,758 | 67% |
| 稅項 | (69,839) | (58,620) | (11,219) | (19%) |
| 持續營運業務之本年度溢利 | 153,987 | 75,448 | 78,539 | 104% |
| 終止營運業務之本年度溢利 | | | | |
| (不包括出售長堤貨櫃碼頭之收益) | 41,172 | 32,718 | 8,454 | 26% |
| 營運業務溢利 | 195,159 | 108,166 | 86,993 | 80% |
| 出售長堤貨櫃碼頭之收益 | 1,153,634 | - | 1,153,634 | 不適用 |
| 股東應佔溢利 | 1,348,793 | 108,166 | 1,240,627 | 1,147% |

受惠於核心貨櫃運輸及物流業務運費改善及貨量增長，二零一九年收益較二零一八年增加三億六百一十萬美元，上升百分之五。其他收益來自集團於紐約之投資物業「華爾街廣場」租金收入，佔集團二零一八年及二零一九年收益均少於百分之一。

財務概覽

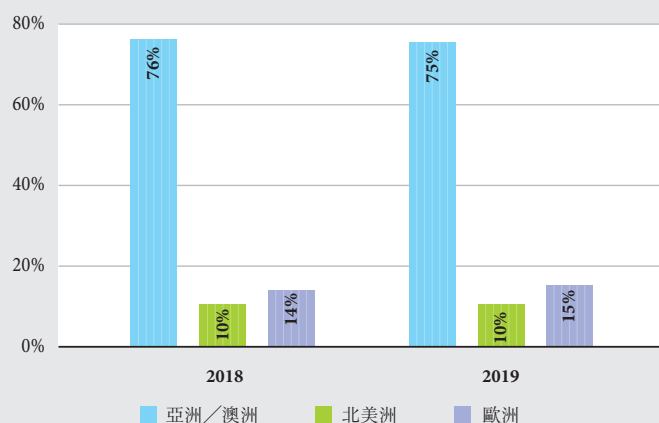
貨櫃運輸及物流業務

營運業績概要

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|-------------------|--------------------|--------------------|------------------|------------------|
| 載貨量(標準箱) | 6,954,142 | 6,696,919 | 257,223 | 4% |
| 每個標準箱平均收益(美元) | 902 | 890 | 12 | 1% |
| 持續營運業務營運收益按地區分列： | | | | |
| 亞洲／澳洲 | 5,120,052 | 4,939,679 | 180,373 | 4% |
| 北美洲 | 688,217 | 670,225 | 17,992 | 3% |
| 歐洲 | 1,043,705 | 937,060 | 106,645 | 11% |
| 持續營運業務營運收益 | 6,851,974 | 6,546,964 | 305,010 | 5% |
| 持續營運業務營運成本分列： | | | | |
| 貨物處理成本 | (3,270,251) | (3,169,113) | (101,138) | (3%) |
| 燃油成本 | (839,115) | (844,390) | 5,275 | 1% |
| 船舶及航程費用(除燃油成本外) | (1,207,429) | (1,053,866) | (153,563) | (15%) |
| 貨櫃成本及空箱回流費用 | (736,833) | (777,105) | 40,272 | 5% |
| 持續營運業務營運成本 | (6,053,628) | (5,844,474) | (209,154) | (4%) |
| 毛利 | 798,346 | 702,490 | 95,856 | 14% |
| 營業及行政費用 | (564,083) | (525,878) | (38,205) | (7%) |
| 其他收入淨額 | 45,018 | 19,386 | 25,632 | 132% |
| 持續營運業務營運溢利 | 279,281 | 195,998 | 83,283 | 42% |

以「OOCL」商標經營之貨櫃運輸及物流業務為集團二零一九年之主要收益來源，佔集團總收益百分之九十九以上。貨櫃運輸及物流業務仍將繼續成為集團之核心業務，運用大部分營運資產。

貨櫃運輸及物流業務營運收益



亞洲／澳洲

受惠於貨量增長及運費改善，亞洲／澳洲區總體收益自二零一八年之四十九億三千九百七十萬美元上升至二零一九年之五十一億二千零一十萬美元。載貨量與每個標準箱平均收益分別增長百分之三與百分之二。

太平洋東行線載貨量雖下降百分之三，其收益仍上升百分之一，導致每個標準箱平均收益錄得百分之四增長。亞洲／北歐西行線載貨量錄得百分之十二增長，運費下跌百分之五。亞洲區內航線載貨量增長百分之三，運費亦增長百分之七。雖然紐西蘭載貨量下降百分之五，運載力減少百分之三，澳洲及紐西蘭航線載貨量仍增長百分之三。

北美洲

受惠於載貨量及總體運費均小幅上升百分之一，此地區二零一九年之收益增長百分之三即一千八百萬美元。

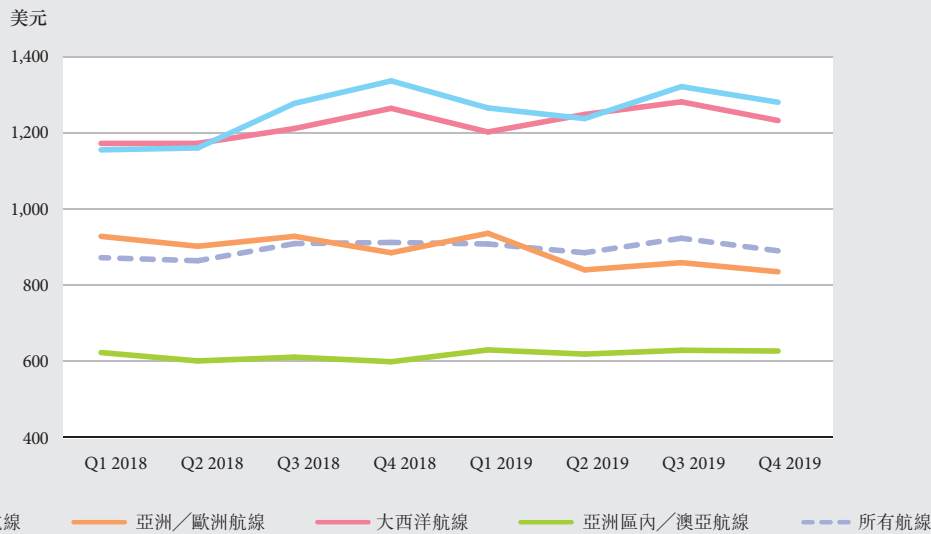
北美洲西岸／亞洲西行線及美國東岸／亞洲經巴拿馬運河至亞洲西行線之載貨量較上年下降百分之三，但收益仍與上年持平。加拿大／北歐東行線及美國東岸／北歐東行線錄得百分之八載貨量上升，收益亦增長百分之二。

歐洲

二零一九年此區之收益增加一億零六百六十萬美元，收益增長率為百分之十一。北歐／亞洲東行線年內收益小幅下降百分之二，但大西洋西行線錄得百分之二十二之升幅。歐洲內陸航線之收益錄得顯著增長，其增長率達百分之二十四。

亞洲／中歐東行線二零一九年載貨量增長百分之十三，但運費錄得百分之十四跌幅。而至北美西行線之載貨量較二零一八年上升百分之十五，每個標準箱之平均收益亦較去年有所增長。

各航線每個標準箱收益



營運成本

包括貨物處理成本、船舶成本、航程費用、貨櫃成本及空箱回流費用所構成之貨櫃運輸業務主要營運成本較二零一八年為高，主要由於貨量增長和貨物處理成本、船舶成本、航程費用上漲所致。

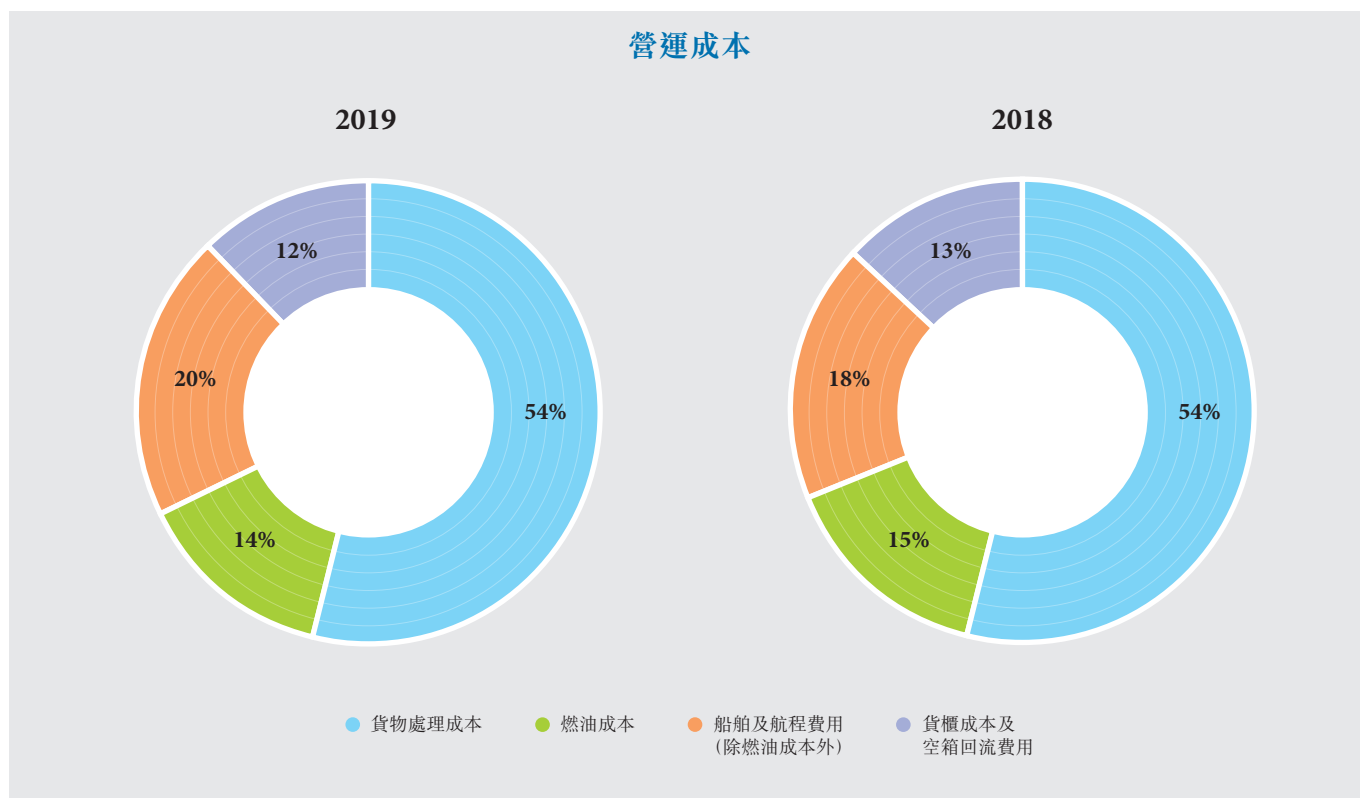
貨物處理成本主要包括貨櫃碼頭費、陸路運輸成本、佣金、貨物評估及運費稅等經營成本，主要在費用發生地以當地貨幣支付。貨物處理成本較二零一八年上升百分之三，大致與貨量增長同步。

航程費用主要包括燃油成本、港口費用、運河收費、貨物索償及保險等支出。燃油成本自二零一八年平均每噸四百三十六美元上升至二零一九年之平均每噸四百四十二美元。然而單位成本之上升為燃油消耗之減少所抵銷，最終整體燃油成本與二零一八年相比，小幅下降百分之一。

船舶成本包括OOCL船隊之營運成本及折舊，及維持現有服務水準所需租入之船舶及箱位租金支出。OOCL自置或租入之船舶自一百零一艘增加至一百零四艘，運力自二零一八年末之701,463個標準箱升至二零一九年末之733,580個標準箱。

二零一九年年內，為擴大服務範圍而增加之箱位租金支出使船舶成本及航程費用有所上升。因此除卻燃油成本外之二零一九年之船舶成本及航程費用較二零一八年增加百分之十五。

貨櫃成本主要為貨櫃隊伍所需之維修費用、租金、貨場開支及折舊等成本，而空箱回流費用則為將空置貨櫃自低使用率地區運至高使用率地區所需之費用。雖然貨櫃隊伍於二零一九年增加，但受惠於與中遠海運集運之貨櫃共用所帶來的成本降低，故總計年內貨櫃成本及空箱回流費用反較二零一八年減少百分之五。



營業及行政費用

營業及行政費用主要為員工開支、辦事處開支、營業及市場推廣費用、專業費用及資訊系統開支等。由於員工開支與電腦軟件開支增長，二零一九年營業及行政費用較之二零一八年增加三千八百二十萬美元，增幅為百分之七。

其他收入淨額

其他收入主要來自外幣匯兌淨差額、出售資產所得損益、銀行利息收入及其他非營運損益。二零一九年其他收入淨額較之二零一八年增加二千五百六十萬美元，主要由於銀行利息收入增加。

其他業務

營運業績概要

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|----------------|---------------|----------|----------|------------------|
| 租金收入 | 26,766 | 25,691 | 1,075 | 4% |
| 營運成本 | (15,573) | (15,365) | (208) | (1%) |
| 毛利 | 11,193 | 10,326 | 867 | 8% |
| 投資收益 | 40,959 | 2,457 | 38,502 | 1,567% |
| 利息收入 | 26,838 | 24,025 | 2,813 | 12% |
| 匯賢投資收益 | 9,143 | 23,380 | (14,237) | (61%) |
| 投資物業公允值(虧損)／溢利 | (703) | 39,500 | (40,203) | 不適用 |
| 其他 | (5,430) | (32,751) | 27,321 | 83% |
| 經營溢利 | 82,000 | 66,937 | 15,063 | 23% |

本集團擁有位於美國紐約被喻為「華爾街」區內88 Pine Street一座約六十萬平方呎樓面之商用物業「華爾街廣場」。該大廈建於一九七二年，目前附有多項租約。其中約八千六百五十六平方呎樓面為集團公司租用。本集團將營運所需以外之剩餘資金投放於現金及銀行存款，及作較長線之債券及證券組合投資。本集團亦擁有匯賢控股及匯賢產業信託之權益。

由於組合投資之公允值溢利，加上一次性專業費用減少，部分被投資物業公允值虧損以及匯賢投資收益減少所抵銷，令其他業務二零一九年經營溢利較二零一八年增加一千五百一十萬美元。

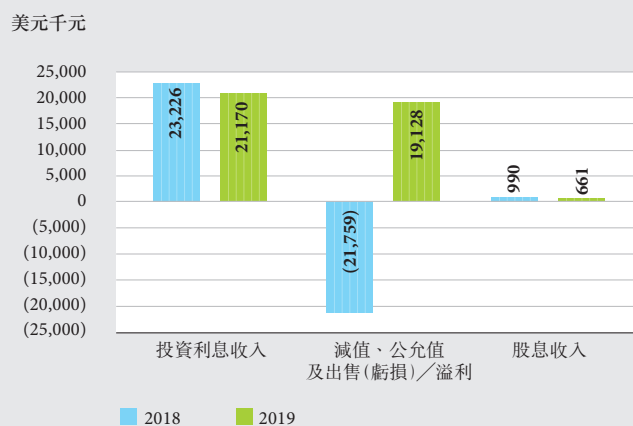
租金收入

「華爾街廣場」之租金收入較去年增加一百一十萬美元，該物業於二零一九年底時出租率為百分之八十九。

投資收益

二零一九年投資收益為四千一百萬美元，比對二零一八年為二百五十萬美元。二零一九年債券利息收入二千一百二十萬美元較二零一八年減少二百一十萬美元。二零一九年公允值溢利一千六百九十萬美元，二零一八年則為淨虧損一千九百一十萬美元。

投資業務收益



利息收入

二零一九年利息收入較二零一八年增加二百八十萬美元，主要由息率上升所致。

匯賢投資收益

匯賢控股於二零一九年宣派現金股利，集團合共分惠七百九十萬美元。集團亦從匯賢產業信託收取一百一十萬美元現金股利，令全年自匯賢分派所得合共九百萬美元。二零一八年集團收取匯賢控股宣派現金及匯賢產業信託實物單位合共二千二百六十萬美元及匯賢產業信託之現金股利一百二十萬美元。

投資物業公允值（虧損）／溢利

本集團之投資物業「華爾街廣場」於二零一九年十二月三十一日之獨立估值與二零一八年末一致，為三億一千萬美元。二零一八年該物業估值增加四千萬美元，在扣除物業改善工程開支五十萬美元後，二零一八年公允值溢利淨額為三千九百五十萬美元。

其他

其他項目包括物業部門營業及行政費用、匯兌差異及其他收支等。虧損下降主要由於一次性專業費用減少所致。

財務開支

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

財務開支較二零一八年增加八百四十萬美元，主要由於首次採用香港財務報告準則16（「HKFRS16」）確認租賃負債產生額外財務開支所致。

應佔合營公司及聯營公司溢利

應佔合營公司及聯營公司溢利主要來自於持有兩家位於天津及寧波碼頭各百分之二十權益之聯營公司。其他投資包括堆場業務、代理以及供應鏈管理公司。二零一九年應佔合營公司及聯營公司利潤為一千四百一十萬美元，較二零一八年減少二十萬美元。

除稅前溢利

比對去年除稅前溢利一億三千四百一十萬美元，本年度除稅前溢利為二億二千三百八十萬美元。貨櫃運輸及物流業務部分收入增加八千三百三十萬美元，組合投資的公允價值溢利令其他業務部分收入增加一千五百一十萬美元。投資物業公允價值虧損及財務開支的增加對當年利潤有所影響。

息稅前溢利

息稅前溢利從二零一八年之三億一千三百七十萬美元增加至二零一九年之四億五千二百三十萬美元，息稅前溢利率自二零一八年之百分之四點七改善至二零一九年之百分之六點五。運費改善加上貨量增長，有助於抵銷貨物處理成本、船舶成本及航程費用上升之負面影響，從而提升本集團二零一九年的盈利能力。

財務概覽

終止經營業務

在二零一八年七月六日，本集團簽訂國家安全協議。按此，本集團與中遠海運控股股份有限公司承諾出售長堤貨櫃碼頭（「美國碼頭業務」）。買賣協議（「買賣協議」）於二零一九年四月二十九日訂立，並於二零一九年十月二十四日完成出售。

在二零一九年四月二十九日，本集團與Olivia Holdings, LLC訂立買賣協議，出售及購買LBCT LLC（本公司的一家全資附屬公司，經營美國碼頭業務）之全部權益，代價為十七億八千萬美元（須受若干交割後調整所規限）。

於二零一九年十月二十四日完成出售后，扣除交易成本及稅項，出售淨溢利約為十一億五千三百六十萬美元，反映於二零一九年綜合損益表中。

美國碼頭業務已按香港財務準則5「持作出售非流動資產及終止營運業務」列賬。交易之詳情以及美國碼頭業務之業績、現金流量、資產及負債分析於綜合財務報表附註16刊載。

資本性開支

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------------|---------|---------|----------|------------------|
| 貨櫃輪及資本化之旱場成本 | 24,590 | 30,794 | (6,204) | (20%) |
| 在建輪船 | - | 31,935 | (31,935) | 不適用 |
| 貨櫃及車架 | 216,469 | 301,646 | (85,177) | (28%) |
| 碼頭設備 | 17,157 | 23,745 | (6,588) | (28%) |
| 碼頭租賃 | 582 | - | 582 | 不適用 |
| 房地產 | 59,254 | 3 | 59,251 | 不適用 |
| 電腦軟件 | 21,831 | 1,724 | 20,107 | 1,166% |
| 投資物業 | 703 | 500 | 203 | 41% |
| 其他 | 46,606 | 22,554 | 24,052 | 107% |
| | 387,192 | 412,901 | (25,709) | (6%) |

資本性開支從二零一八年之四億一千二百九十萬美元減少至二零一九年之三億八千七百二十萬美元，主要由於貨櫃設備資本性支出減少所致。

船舶

年內集團並無訂購新船。在二零二零年三月十日，本集團簽訂合同，以七億七千八百四十萬美元的價格建造五艘運力達23,000個標準箱之貨櫃輪，預計將在二零二三年交付。

綜合資產負債表概覽

綜合資產負債表概要

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|
| 物業、機器及設備 | 3,162,424 | 5,880,057 | (2,717,633) | (46%) |
| 預付租賃溢價 | - | 7,452 | (7,452) | 不適用 |
| 使用權資產 | 2,830,674 | - | 2,830,674 | 不適用 |
| 投資物業 | 310,000 | 310,000 | - | 0% |
| 合營公司及聯營公司 | 147,828 | 148,616 | (788) | (1%) |
| 無形資產 | 30,824 | 32,428 | (1,604) | (5%) |
| 速動資產 | 2,858,824 | 2,246,803 | 612,021 | 27% |
| 預留派發特別股息之現金及銀行結餘 | 1,001,269 | - | 1,001,269 | 不適用 |
| 應收賬項及其他資產 | 805,568 | 799,464 | 6,104 | 1% |
| 持作出售資產 | - | 472,732 | (472,732) | 不適用 |
| 其他非流動資產 | 54,454 | 156,308 | (101,854) | (65%) |
| 總資產 | 11,201,865 | 10,053,860 | 1,148,005 | 11% |
| 應付賬項及其他債項 | (1,072,605) | (862,405) | (210,200) | 24% |
| 應付股息 | (1,001,269) | - | (1,001,269) | 不適用 |
| 本期稅項 | (47,522) | (7,494) | (40,028) | 534% |
| 總資產減除營業負債 | 9,080,469 | 9,183,961 | (103,492) | (1%) |
| 長期借貸 | 1,033,141 | 3,695,834 | (2,662,693) | (72%) |
| 長期借貸之現期部份 | 394,996 | 501,922 | (106,926) | (21%) |
| 租賃負債 | 2,562,952 | - | 2,562,952 | 不適用 |
| 總負債 | 3,991,089 | 4,197,756 | (206,667) | (5%) |
| 與持作出售資產有關負債 | - | 141,048 | (141,048) | 不適用 |
| 遞延債項 | 161,973 | 110,027 | 51,946 | 47% |
| 普通股股東權益 | 4,927,407 | 4,735,130 | 192,277 | 4% |
| 資本運用 | 9,080,469 | 9,183,961 | (103,492) | (1%) |
| 負債與股東權益比率 | 0.81 | 0.89 | | |
| 淨負債與股東權益比率 | 0.23 | 0.41 | | |
| 應付賬項佔收益百分比 | 15.04 | 12.75 | | |
| 應收賬項佔收益百分比 | 9.54 | 9.65 | | |
| 普通股股東權益平均回報百分比 | 27.92 | 2.30 | | |
| 普通股股東權益平均回報百分比 (不包括出售長堤貨櫃碼頭之收益) | 4.04 | 2.30 | | |
| 每股普通股資產淨值(美元) | 7.87 | 7.57 | | |
| 每股普通股速動資產值(美元) | 4.57 | 3.59 | | |
| 十二月三十一日股價(美元) | 4.85 | 6.79 | | |
| 於十二月三十一日時之股價／賬面值比率 | 0.62 | 0.90 | | |

財務概覽

物業、機器及設備、預付租賃溢價及使用權資產

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 貨櫃輪及資本化之早場成本 | 4,129,481 | 4,275,875 | (146,394) | (3%) |
| 貨櫃及車架 | 1,587,991 | 1,471,264 | 116,727 | 8% |
| 碼頭設備及修繕 | 23,432 | 51,346 | (27,914) | (54%) |
| 碼頭租賃 | 18,708 | - | 18,708 | 不適用 |
| 房地產 | 161,161 | 30,502 | 130,659 | 428% |
| 預付租賃溢價 | - | 7,452 | (7,452) | 不適用 |
| 其他 | 72,325 | 51,070 | 21,255 | 42% |
| | 5,993,098 | 5,887,509 | 105,589 | 2% |

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

二零一九年物業、機器及設備以及使用權資產總值增加，主要由於貨櫃增加與資產化長期營運租賃房地產所致。

投資物業

投資物業主要為本集團擁有位於紐約之商業大廈「華爾街廣場」。於二零一九年底時該物業按獨立估值師估值為三億一千萬美元（二零一八年：三億一千萬美元）。

合營公司及聯營公司

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|------|----------------|----------------|--------------|------------------|
| 合營公司 | 10,163 | 8,940 | 1,223 | 14% |
| 聯營公司 | 137,665 | 139,676 | (2,011) | (1%) |
| | 147,828 | 148,616 | (788) | (1%) |

二零一九年合營公司及聯營公司之投資金額減少主要由股息分派與在合營及聯營公司經營業績中所佔份額部分抵銷所致。

速動資產

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| 貨櫃運輸及物流 | 2,652,851 | 585,199 | 2,067,652 | 353% |
| 其他業務 | 18,245 | 54,361 | (36,116) | (66%) |
| 現金及投資組合 | 997,691 | 1,384,284 | (386,593) | (28%) |
| 按攤銷成本列賬投資 | 191,306 | 222,959 | (31,653) | (14%) |
| 減：預留派發特別股息之現金及銀行結餘 | (1,001,269) | - | (1,001,269) | 不適用 |
| 速動資產總額 | 2,858,824 | 2,246,803 | 612,021 | 27% |

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

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

按攤銷成本列賬投資全數均為將持至到期日之債券。

本集團二零一八年及二零一九年之速動資產總額進一步分析如下：

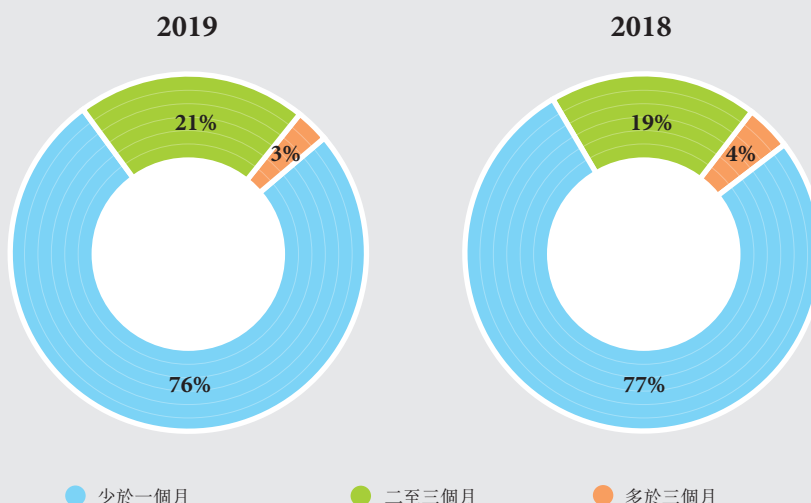
| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------------------|-------------|-----------|-------------|------------------|
| 現金及銀行結餘 | 3,455,570 | 1,584,465 | 1,871,105 | 118% |
| 限定用途之銀行結餘 | 60,294 | 61,122 | (828) | (1%) |
| 組合投資 | 152,923 | 378,257 | (225,334) | (60%) |
| 按攤銷成本列賬投資 | 191,306 | 222,959 | (31,653) | (14%) |
| 減：預留派發特別股息之現金及銀行結餘 | (1,001,269) | - | (1,001,269) | 不適用 |
| 速動資產總額 | 2,858,824 | 2,246,803 | 612,021 | 27% |

應收賬項及其他資產

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|---------|---------|---------|---------|------------------|
| 貨櫃運輸及物流 | 764,731 | 752,806 | 11,925 | 2% |
| 其他業務 | 40,837 | 46,658 | (5,821) | (12%) |
| | 805,568 | 799,464 | 6,104 | 1% |

二零一九年年末，貨櫃運輸及物流業務應收賬項及其他資產總額增加一千一百九十萬美元，報七億六千四百七十萬美元。數額增加主要由於年內收益上升所致。

應收賬項賬齡分析



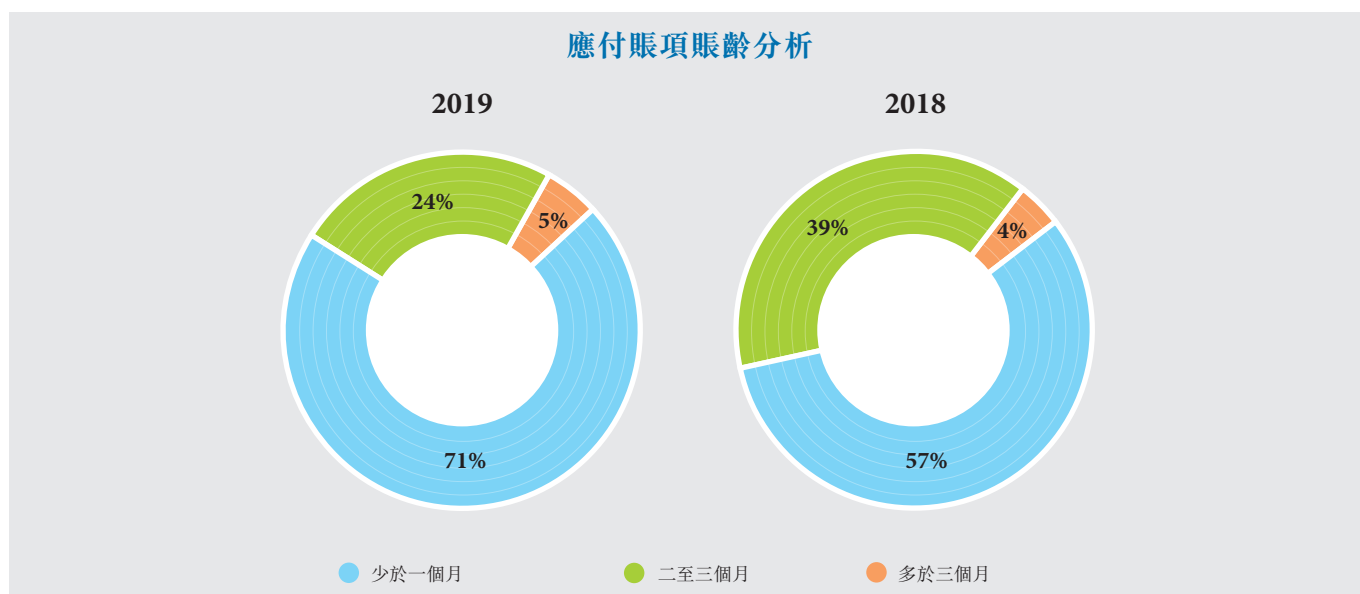
財務概覽

應付賬項及其他債項

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|---------|------------------|---------|---------|------------------|
| 貨櫃運輸及物流 | 1,065,256 | 847,083 | 218,173 | 26% |
| 其他業務 | 7,349 | 15,322 | (7,973) | (52%) |
| | 1,072,605 | 862,405 | 210,200 | 24% |

應付賬項及其他債項於二零一九年年末較二零一八年增加二億一千零二十萬美元，主要由於貨量上升，應計費用增加所致。

應付賬項賬齡分析



總負債

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 增加／ (減少) % |
|--------|------------------|-----------|-------------|------------------|
| 銀行貸款 | 1,428,137 | 1,758,977 | (330,840) | (19%) |
| 融資租賃債務 | - | 2,438,779 | (2,438,779) | 不適用 |
| 租賃負債 | 2,562,952 | - | 2,562,952 | 不適用 |
| | 3,991,089 | 4,197,756 | (206,667) | (5%) |

因採用香港財務報告準則16，本集團為之前根據香港會計準則17「租賃」的原則歸入「營運租賃」的租賃確認了租賃負債。對於之前被分類為融資租賃的租賃，本集團將過渡前的融資租賃負債的賬面金額，確認為首次執行日租賃負債的賬面金額。首次採用香港財務報告準則16之詳情已於綜合財務報表附註2.1(b)刊載。

總負債相比二零一八年減少二億零六百七十萬美元，主要源於年內償還銀行貸款與租賃負債，部分為上述依據香港財務報告準則16確認之租賃負債所抵銷。

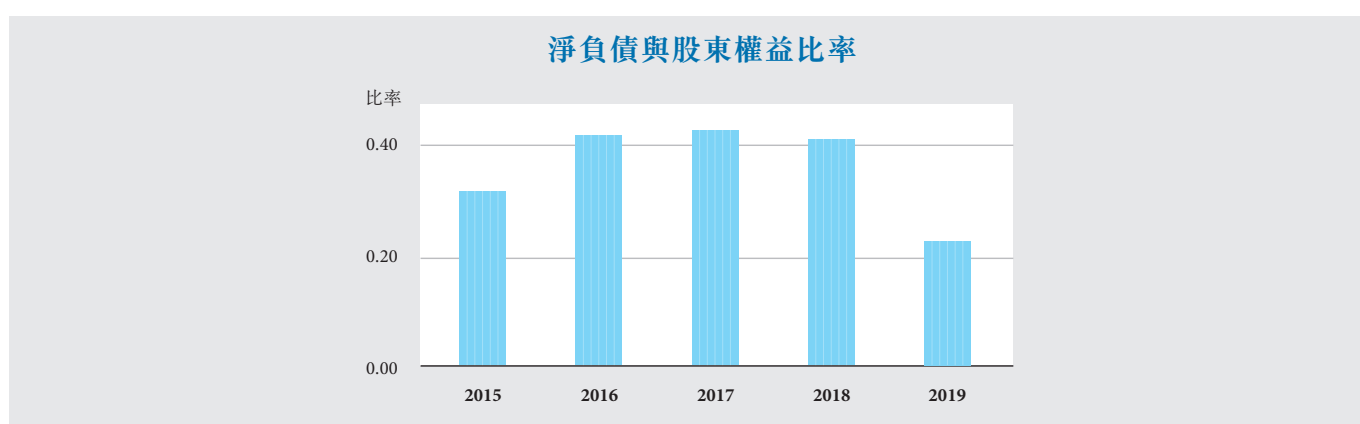
二零一九年年末，負債總額於二零二零年至二零二四年期間將預算償還百分之七十，達二十七億七千九百萬美元。本集團借貸與租賃負債之償還情況已於綜合財務報表附註40及41分別刊載。

債務概況

於二零一九年年末之三十九億九千一百一十萬美元總負債中，十億八千八百九十萬美元為固定利率債項，其餘二十九億零二百二十萬美元乃浮動利率債項，按倫敦銀行同業拆息率（或相類息率）一個月至六個月不等，加個別利率差距借入，並且主要是有關船舶及貨櫃設備之負債。於二零一九年十二月三十一日，本集團之債務成本平均為三點一厘（二零一八年：三點七厘）。

淨負債與股東權益比率

此比率於二零一九年年末時為0.23: 1，比對二零一八年年末時為0.41: 1，主要由於二零一九年負債淨額減少及普通股股東權益增加。本集團將根據業務預測密切監控此比率，保持此重要比率在1.0以下乃本集團之目標。



股東權益

於二零一九年十二月三十一日，本公司已發行股數為625,793,297股，全數為普通股。由於年內錄得盈利，扣除已宣告之特別股息後，股東權益於二零一九年年末時增加一億九千二百三十萬美元，報四十九億二千七百四十萬美元，每股普通股資產淨值為7.87美元（二零一八年：7.57美元）。普通股股東權益平均回報比率乃集團達到為股東增值目標之重要指標。不考慮處置長堤貨櫃碼頭所得之一次性獲利，此比率自二零一八年百分之二點三上升至二零一九年百分之四。

營運租賃及承擔

本集團除自置營運資產與長期租賃外，亦有透過短期營運租賃引入資產，詳情見綜合財務報表附註47(c)。以短期營運租賃安排之資產主要包括貨櫃輪。

於二零一九年底，本集團之資本性承擔為六百六十萬美元，主要為一間聯營公司投資、船舶設備訂購和租賃修繕。

財務概覽

速動資產變動分析

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 | 變動 | 順差／ (逆差) % |
|---------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| 營運流入淨額 | 948,131 | 597,760 | 350,371 | 59% |
| 其他流入： | | | | |
| 利息及投資收入 | 71,425 | 66,373 | 5,052 | 8% |
| 出售物業、機器及設備 | 26,311 | 34,745 | (8,434) | (24%) |
| 新增融資 | 400,455 | 475,920 | (75,465) | (16%) |
| 合營公司及聯營公司現金流入 | 14,913 | 19,852 | (4,939) | (25%) |
| 公允值計入損益賬組合投資公允值收益 | 17,027 | - | 17,027 | 不適用 |
| 出售附屬公司 | 1,709,248 | - | 1,709,248 | 不適用 |
| 其他 | - | 13,625 | (13,625) | 不適用 |
| | 2,239,379 | 610,515 | 1,628,864 | 267% |
| 其他流出： | | | | |
| 支付利息及財務費用 | (170,123) | (129,261) | (40,862) | (32%) |
| 支付予股東股息 | (89,859) | - | (89,859) | 不適用 |
| 已繳稅項 | (118,404) | (15,837) | (102,567) | (648%) |
| 購入物業、機器及設備、投資及非流動資產 | (208,958) | (495,549) | 286,591 | 58% |
| 償還貸款 | (1,036,768) | (773,827) | (262,941) | (34%) |
| 公允值計入損益賬組合投資公允值虧損 | - | (19,500) | 19,500 | 不適用 |
| 出售附屬公司 | - | (1,854) | 1,854 | 不適用 |
| 其他 | (2,430) | - | (2,430) | 不適用 |
| | (1,626,542) | (1,435,828) | (190,714) | (13%) |
| 流入／(流出)淨額 | 1,560,968 | (227,553) | 1,788,521 | 不適用 |
| 期初速動資產餘額 | 2,246,803 | 2,534,463 | (287,660) | (11%) |
| 處置組列為持作出售之速動資產改變淨額 | 53,733 | (53,733) | 107,466 | 不適用 |
| 預留派發特別股息之現金及銀行結餘 | (1,001,269) | - | (1,001,269) | 不適用 |
| 幣值換算調整 | (1,411) | (6,374) | 4,963 | 78% |
| 期末速動資產餘額 | 2,858,824 | 2,246,803 | 612,021 | 27% |
| 代表： | | | | |
| 不限定用途之銀行結餘及存款 | 3,455,570 | 1,584,465 | 1,871,105 | 118% |
| 限定用途之銀行結餘及存款 | 60,294 | 61,122 | (828) | (1%) |
| 組合投資 | 152,923 | 378,257 | (225,334) | (60%) |
| 按攤銷成本列賬投資 | 191,306 | 222,959 | (31,653) | (14%) |
| 減：預留派發特別股息之現金及銀行結餘 | (1,001,269) | - | (1,001,269) | 不適用 |
| | 2,858,824 | 2,246,803 | 612,021 | 27% |

二零一九年流入淨額為十五億六千一百萬美元，比對二零一八年流出淨額為二億二千七百六十萬美元。由於業績改善，本年營運流入為九億四千八百一十萬美元較二零一八年增加三億五千零四十萬美元。其他流入增加主要源於出售美國碼頭業務之淨所得十七億零九百二十萬美元。二零一九年資本性支出主要反映為購入貨櫃支出。融資流出之淨增加主要由年內償還借款金額增加所致。於二零一九年底時，速動資產結餘總值上升至二十八億五千八百八十萬美元，比對二零一八年為二十二億四千六百八十萬美元。

資金流動性

於二零一九年十二月三十一日，集團持有速動資產結餘總額達二十八億五千八百八十萬美元，而於二零二零年需償還之債項則為六億四千八百九十萬美元。二零一九年年末之總流動資產為四十四億四千五百八十萬美元，總流動負債則為二十七億七千零三十萬美元。集團之股東權益全數由普通股組成，並無發行任何債務證券。集團定期編製及更新現金流量預測，監察因購置資產、發展項目及流動資金所需之頭寸，確保將多餘資金作有效投資之餘，仍能保持平穩之資金週轉水準。



許立榮

許立榮先生，現年六十二歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之執行董事兼董事會主席，及本公司執行委員會及提名委員會之主席。彼自二零一八年八月三日至二零二零年二月二十八日期間曾任東方海外貨櫃航運有限公司（「東方海外航運」，本公司之全資附屬公司）之董事、董事會主席及執行委員會成員。許先生持有上海海事大學工商管理碩士學位，為高級工程師。許先生現任中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」）董事長兼黨組書記，中遠海運控股股份有限公司（「中遠海運控股」（於上海及香港上市之公司））之執行董事兼董事長。

許先生於一九七五年三月參加工作，並歷任上海遠洋運輸公司（「上海遠洋運輸」）船舶管理一處副處長、總經理助理、副總經理及總經理，上遠貨運公司副經理、經理兼黨委書記，上海航運交易所總裁兼黨委書記，中遠海運集裝箱運輸有限公司（「中遠海運集運」）總經理、黨委委員及黨委副書記，中遠海運控股副總經理、黨委委員及副書記，中國遠洋運輸有限公司（「中國遠洋運輸」）副總裁、工會主席及黨組成員，中國海運集團有限公司總經理、董事、董事長、黨組成員及黨組書記。



王海民

王海民先生，現年四十七歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之執行董事及本公司執行委員會之成員，及自二零一九年九月十八日起出任本公司之行政總裁及本公司之內幕消息委員會及風險委員會之主席。於二零一八年八月三日至二零一九年九月十七日期間曾任東方海外航運之董事、聯席行政總裁及執行委員會成員。王先生畢業於上海海事大學運輸經濟專業及持有復旦大學工商管理碩士學位，為工程師。王先生現任中遠海運副總經理及黨組成員，中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）副董事長兼執行董事，Faulkner Global Holdings Limited及上海國際港務（集團）股份有限公司（於上海上市之公司）董事。

王先生曾任中遠海運集運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、中國遠洋運輸運輸部總經理、中遠海運港口有限公司（「中遠海運港口」）副總經理及非執行董事、中遠海運集運副總經理、總經理、董事及黨委副書記及中遠海運控股副總經理、總經理及黨委副書記等職務。王先生擁有二十多年航運企業經營管理經驗。彼在集裝箱運輸、碼頭運營、企業經營管理等方面具有豐富的經驗。

楊志堅先生，現年五十五歲，自二零一九年九月十八日起出任本公司之執行董事及本公司執行委員會、財務委員會、合規委員會、內幕消息委員會及風險委員會之成員。彼自二零一九年九月十八日起出任東方海外航運之董事、聯席行政總裁及執行委員會成員。楊先生自二零二零年一月一日起由東方海外航運之聯席行政總裁調任為行政總裁及自二零二零年二月二十八日起獲委任為東方海外航運之董事會及執行委員會主席。彼亦為本公司若干附屬公司之董事。楊先生持有上海海事大學高級管理人員工商管理專業碩士學位，為經濟師。楊先生現任中遠海運職工董事，中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）總經理、執行董事及黨委副書記，中遠海運集運總經理、董事長及黨委副書記。

楊先生曾任上海遠洋運輸航運處處長，中遠海運集運企劃部規劃合作處處長、市場部副總經理，香港明華船務有限公司副總經理，中遠海運集運貿易保障部總經理、亞太貿易區總經理，上海泛亞航運有限公司總經理、黨委副書記，中遠海運物流有限公司總經理助理、副總經理，中遠海運散貨運輸有限公司副總經理、總經理、黨委副書記等職。楊先生具有三十餘年航運業經驗，在集裝箱運輸、物流和散貨運輸等方面具有豐富的經驗。



楊志堅

馮波鳴先生，現年五十歲，自二零一九年九月十八日起出任本公司之執行董事及本公司執行委員會、薪酬委員會、內幕消息委員會及風險委員會之成員。馮先生持有香港大學工商管理專業碩士學位，為經濟師。馮先生現任中遠海運港口（於香港上市之公司）董事會主席及執行董事，中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）執行董事，中遠海運發展股份有限公司、中遠海運能源運輸有限公司及中遠海運國際（香港）有限公司（全部公司均於香港上市）及Piraeus Port Authority S.A.（於雅典上市之公司）非執行董事，及中遠海運（香港）有限公司、中遠海運散貨運輸有限公司、中遠海運金融控股有限公司及若干中遠海運附屬公司董事。

馮先生曾任中遠海運集團戰略與企業管理本部總經理，中遠海運集運貿易保障部商務部經理，中遠集運香港MERCURY公司總經理，中遠控股（香港）有限公司經營管理部總經理，武漢中遠國際貨運有限公司及武漢中遠物流有限公司總經理，中國遠洋運輸及中遠海運控股戰略管理實施辦公室主任，以及中遠海運控股非執行董事等職。馮先生擁有二十多年航運企業工作經驗。彼在港口管理及運營、企業戰略管理、商務管理、集裝箱運輸管理方面具有豐富的經驗。



馮波鳴



董立均

董立均先生，現年五十五歲，自二零二零年一月一日起出任本公司之非執行董事及為本公司財務委員會、內幕消息委員會及風險委員會之成員。彼自二零二零年一月一日起出任東方海外航運行政總裁之顧問。董先生持有普林斯頓大學學士學位及美國史丹福大學工商管理學碩士學位。彼目前為國泰航空有限公司（一間於香港上市的公司）及渣打銀行（香港）有限公司之獨立非執行董事。彼亦為香港物流發展局之成員及行政長官創新及策略發展顧問團成員。

董先生於二零一一年十一月二日至二零一九年十二月三十一日期間曾為本公司之執行董事。彼自二零零六年三月至二零一九年十二月三十一日期間曾出任東方海外航運之董事及執行委員會成員。彼自二零一二年七月一日起至二零一八年八月二日止為東方海外航運之行政總裁及高級董事總經理，並自二零一八年八月三日起至二零一九年十二月三十一日止調任為東方海外航運之聯席行政總裁。彼曾為本公司多間附屬公司之董事。於一九九三年至一九九八年期間，彼於本集團出任多個職位包括東方海外航運冷凍櫃業務之董事。董先生於二零零六年加入東方海外航運之前，在港龍航空有限公司最後出任之職位為營運總裁。彼曾為國際商會之運輸、物流委員會副主席及香港船東會執行委員會成員、香港海運港口局之成員及海運及港口發展委員會之主席。



嚴俊

嚴俊先生，現年五十二歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之非執行董事及本公司提名委員會及風險委員會之成員。嚴先生持有上海交通大學安泰經濟與管理學院工商管理專業碩士學位。嚴先生現任上海國際港務（集團）股份有限公司（「上港集團」）（於上海上市之公司）黨委副書記、董事及總裁。

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

王丹女士，現年五十歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之非執行董事及本公司風險委員會之成員。王女士持有清華大學五道口金融學院（前身為中國人民銀行研究生部）國際金融專業碩士學位。

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



王丹

葉承智先生，現年六十六歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之非執行董事及本公司風險委員會之成員。葉先生持有Coventry University文學學士學位。彼現任和記港口集團有限公司集團董事總經理及鹽田國際集裝箱碼頭有限公司主席。彼亦為Hutchison Port Holdings Management Pte. Limited（於新加坡上市之和記港口信託之託管人—經理）之執行董事、中遠海運能源運輸股份有限公司（於上海及香港上市之公司）之獨立非執行董事、薪酬與考核委員會主席、戰略委員會委員及提名委員會委員，Piraeus Port Authority S.A.（於雅典上市之公司）之獨立非執行董事及Westports Holdings Berhad（於馬來西亞上市之公司）之非獨立非執行董事。

葉先生創辦香港貨櫃碼頭商會有限公司並擔任主席（二零零零年至二零零一年），及曾任Hyundai Merchant Marine Co., Ltd.（於韓國上市之公司）之外部董事。葉先生擁有超過三十五年航運業的經驗。



葉承智



崔宏琴

崔宏琴女士，現年四十六歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之非執行董事及本公司風險委員會之成員。崔女士持有山西經濟管理學院大學本科經濟學學士學位，為高級會計師及註冊會計師。彼現任國家開發投資集團有限公司（「國投」）財務部副主任，融實國際控股有限公司、國投融資租賃有限公司、融實國際財資管理有限公司及國投融資租賃（海南）有限公司總經理及董事，中國國投國際貿易有限公司董事及中國水環境集團有限公司非執行董事。

崔女士歷任國投多個職務，包括財務會計部主任助理、資金處處長、會計處副處長、業務主管及計劃財務部高級業務經理。



鄒耀華

鄒耀華先生，現年七十二歲，自二零一五年一月二日起出任本公司之獨立非執行董事。彼為本公司核數委員會及薪酬委員會之主席及提名委員會、財務委員會、股份委員會、風險委員會及獨立董事委員會之成員。彼於二零零三年十二月一日至二零一二年六月三十日期間曾為本公司之執行董事，於二零一二年七月一日至二零一五年一月一日曾為本公司之非執行董事及於二零一二年七月一日至二零一四年十二月三十一日曾為本公司之顧問。鄒先生持有香港大學化學及物理學理學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位。彼於過去三年並無擔任任何其他於香港及海外上市之公眾公司之董事職務。

鍾瑞明博士，金紫荊星章，太平紳士，現年六十八歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之獨立非執行董事及本公司財務委員會之主席及核數委員會及提名委員會之成員。鍾博士持有香港大學理學士學位及香港中文大學工商管理碩士學位，並持有香港城市大學榮譽社會科學博士學位。彼為香港會計師公會資深會員。

鍾博士現任於香港上市的中國光大控股有限公司、中國海外宏洋集團有限公司、中國聯合網絡通信（香港）股份有限公司、旭日企業有限公司、金茂酒店及金茂（中國）酒店投資管理有限公司、美麗華酒店企業有限公司獨立非執行董事，及於上海和香港上市的中國中鐵股份有限公司及中國郵政儲蓄銀行股份有限公司獨立非執行董事，以及中遠海運外部董事。

鍾博士曾任永道會計師事務所審計一級主管、於上海和香港上市的中國建設銀行股份有限公司獨立非執行董事、於上海上市的中國建築股份有限公司的獨立董事及於香港上市的恆基兆業地產有限公司的獨立非執行董事，並曾任怡富集團有限公司的中國業務主席及中銀國際有限公司副執行總裁。

鍾博士現為中國人民政治協商會議第十三屆全國委員會委員及香港城市大學副監督。彼曾擔任多項公職，包括擔任香港城市大學校董會主席、香港房屋協會主席及香港特別行政區行政會議成員等。



鍾瑞明

楊良宜先生，現年七十一歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之獨立非執行董事。彼為本公司股份委員會之主席及核數委員會、提名委員會及薪酬委員會之成員。楊先生現任中遠海運控股（於上海及香港上市之公司）之獨立非執行董事。彼為全職國際商事及海事仲裁員、香港國際仲裁中心名譽主席、中國國際經濟貿易仲裁委員會國際諮詢委員會委員、馬來西亞亞洲國際仲裁中心國際諮詢委員會委員、韓國大韓商事仲裁委員會國際仲裁委員會成員、新加坡海事仲裁員協會（SCMA）理事會成員，及中國最高人民法院國際商事法庭專家委員會委員。

楊先生曾任香港國際仲裁中心主席、丹麥波羅的國際海事協會文件委員會副主席、亞太仲裁組織主席、法國巴黎國際商會國際仲裁庭香港代表、英國特許仲裁員學會東亞分會主席。

楊先生在三十多年擔任全職仲裁員期間處理了大量各種國際商事、海事貿易領域的案件，熟悉亞洲地區及國際的有關實務，曾在香港、倫敦、新加坡、馬來西亞、澳大利亞、奧地利、韓國、美國以及中國大陸的仲裁案件中擔任獨任或聯席仲裁員，作出過仲裁裁決書數目超過六百份。彼出版與發表了很多有關國際商法和貿易航運實務的中英文書籍和文章。楊先生也致力於在香港和中國大陸大學法學院進行和推廣法學教育活動，並在十多間大學擔任客座教授。



楊良宜



陳纓

陳纓女士，現年四十九歲，自二零一八年八月三日起出任本公司之獨立非執行董事及本公司核數委員會、財務委員會及股份委員會之成員。陳女士先後取得了復旦大學工商管理碩士專業、荷蘭馬斯特里赫特學院工商管理碩士財務與金融專業及畢業於中國人民大學財政金融系財政學專業。彼為澳洲註冊會計師、CIMA（註冊管理會計師）及中國正高級會計師。陳女士現任中遠海運集運之外部董事及平頂山天安煤業股份有限公司（於上海上市之公司及其債券於香港上市）之獨立非執行董事。

陳女士自二零一六年三月至二零一八年六月為上海重陽投資有限公司副董事長。在一九九三年至二零一六年期間，彼先後擔任寶山鋼鐵股份有限公司副總經理兼董事會秘書、寶鋼集團有限公司董事會秘書、總經理助理、副總經理等職務。

陳女士擁有二十餘年大型企業財務管理經驗，十餘年世界五百強公司高管的工作經驗，在企業財務會計管理、資本市場溝通、公司治理、內控及風險管理等方面具有豐富的經驗。



蘇錦樑

蘇錦樑先生，金紫荊星章、太平紳士，現年六十一歲，自二零一九年五月十七日起出任本公司之獨立非執行董事及核數委員會之成員，及自二零一九年八月二十三日起出任本公司獨立董事委員會之成員。蘇先生持有加拿大嘉爾頓大學經濟學文學士學位，並持有加拿大渥太華大學法律學士學位及工商管理碩士學位。蘇先生自一九八五年六月起成為加拿大阿伯達省律師會會員，於一九八八年十一月成為加拿大安大略省律師會會員，於一九八九年一月成為英國律師會會員，及於一九八九年三月成為香港律師會會員。蘇先生自一九八四年起在加拿大提供法律服務。彼於一九八九年回港後繼續擔任執業律師，擁有逾二十五年執業律師工作經驗。蘇先生現任中海物業集團有限公司（於香港上市之公司）、Investcorp Holdings B.S.C.（於巴林上市之公司）及英傑華人壽保險有限公司的獨立非執行董事，及蘇龍律師事務所顧問律師。

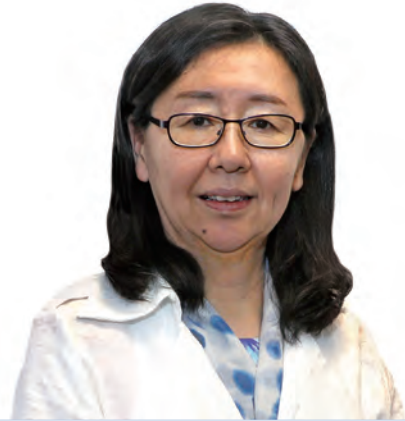
蘇先生於二零零八年六月一日獲委任為香港特別行政區第三屆政府商務及經濟發展局副局長，於二零一一年六月二十八日獲委任為商務及經濟發展局局長，並於二零一二年七月一日繼續獲委任為香港特別行政區第四屆政府商務及經濟發展局局長至二零一七年六月三十日。商務及經濟發展局負責的政策範疇包括香港對外商貿關係、促進外來投資、保護知識產權、支援工商業、發展旅遊、保障消費者權益、促進競爭、科技、電訊、廣播、發展創新科技（至二零一五年十一月）、以及電影及創意產業等事宜。蘇先生曾任香港民主建港協進聯盟副主席，香港醫院管理局成員，嶺南大學校董會成員，策略發展委員會成員及黃大仙區議會議員等公職。

高級管理人員



葉建平

葉先生現年五十六歲，自二零一八年六月被委任為東方海外航運董事及於二零一五年十一月獲委任為東方海外航運執行委員會之成員，並於二零二零年一月被委任為東方海外航運營運總裁及於二零一五年十一月被委任為東方海外物流行政總裁和東方海外航運執行委員會之成員。彼於一九九四年加入本集團至今達二十五年之久，曾出任本集團多個職位。彼於二零零四年自上海調回香港後，出任集團多個職位，包括亞洲歐洲航線部門主管、亞洲區內航線部門主管、東方海外物流營運總裁、企業人力資源及行政部門主管及船務管理部門主管。葉先生持有立信會計學院會計文憑及奧克拉荷馬城市大學工商管理學碩士學位。



陳翔

陳女士現年五十六歲，自二零一八年八月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時並出任為策略協調部門主管。陳女士於一九八五年參加工作，歷任中遠集裝箱運輸有限公司市場部副處長、處長、副總經理，企業資訊發展部總經理等職。彼於二零零六至二零一六年出任中遠集裝箱運輸有限公司副總經理及於二零一六年被委任為中遠海運集運副總經理。陳女士畢業於上海海運學院交通運輸管理專業，碩士研究生，高級經濟師。



姚尔欣

姚先生現年六十三歲，自二零一零年一月開始被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，並於二零一九年四月開始出任企業營運部門，企業市場部門及地區管理部門主管及亦於二零一九年十一月開始出任航線網絡管理中心部門主管。彼於一九九三年加入本集團，二十六年來先後出任集團多個職位，包括於香港出任東方海外物流執行副總裁及企業服務部門主管，彼於上海出任東方海外貨櫃航運（中國）有限公司及東方海外物流（中國）有限公司之董事總經理，出任OOCL (USA) Inc.總裁及企業策劃及企業行政部門主管。姚先生獲多倫多及復旦大學聯合頒發文學士學位，並獲授哥倫比亞大學國際事務碩士學位。



張銘文

張先生現年四十一歲，自二零一八年八月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時並出任為現任中遠海運控股、東方海外（國際）有限公司及東方海外貨櫃航運有限公司財務總監。張先生具有近二十一年航運經驗，先後畢業於上海財經大學金融學院投資經濟專業和上海交通大學安泰經濟與管理學院工商管理專業，取得經濟學學士和工商管理碩士學位，是特許金融分析師（CFA），高級會計師。

高級管理人員



蕭啟豪

蕭先生現年六十二歲，自二零零六年十一月被委任為東方海外董事及執行委員會之成員，同時並出任東方海外航運資訊總裁。並於二零零二年一月起出任CargoSmart行政總裁。彼於一九八七年加入本集團，三十二年來先後出任集團多個職位。蕭先生獲英國埃塞克斯大學頒授理學學士及碩士學位，並獲香港科技大學及西北大學聯合頒授工商管理學碩士學位。



陳帥

陳先生現年四十五歲，自二零一九年十月被委任為東方海外航運董事及執行委員會之成員，同時並任中遠海運控股副總經理、中遠海運集運副總經理。陳先生一九九五年七月加入中遠集團，歷任中海集裝箱運輸股份有限公司箱運一部經理助理、副經理，中海集裝箱運輸（香港）有限公司總經理助理，中海集裝箱運輸股份有限公司美洲部總經理，中海集裝箱運輸股份有限公司總經理助理、副總經理等職。陳先生畢業於上海海運職工大學輪機管理專業。



李志芬

李女士現年五十八歲，自二零一一年四月起被委任為東方海外航運之董事及執行委員會之成員，並於一九九七年二月起出任東方海外國際之公司秘書及集團法律顧問，及自二零零四年六月出任東方海外國際之監察主任。彼於一九八八年加入本集團至今達三十一年，期間曾出任本集團多個職位。李女士持有倫敦大學瑪麗皇后學院法學學士學位，並為林肯法律學院大律師成員，及具馬來亞高等法院律師及出庭代訟人資格。



樊米高

樊先生現年四十六歲，自二零一八年六月被委任為東方海外航運董事及於二零一四年獲委任為東方海外航運執行委員會之成員，並於二零一四年九月起出任集團財務董事及自二零一五年十二月出任集團副財務總裁。彼於一九九五年八月就業於倫敦畢馬威會計師事務所，獲取特許會計師資格後於一九九九年一月加入法國興業銀行之結構融資部門工作近十六年之久，期間曾出任倫敦、香港及巴黎多個職位。樊先生持有牛頓大學學士及碩士學位，並為英格蘭及威爾斯特許會計師協會資深成員。



馮振奮

馮先生現年六十一歲，自二零一八年六月被委任為東方海外航運董事及於二零一五年十一月獲委任為東方海外航運執行委員會之成員，並任命為亞洲區內航線部門主管至二零一五年止及於二零一六年一月起出任航線部門主管。彼於一九八三年加入本集團至今達三十六年之久，曾出任本集團多個職位，包括營運部門總經理、東方海外航運阿聯酋分部董事總經理、澳洲航線部門主管及企業方法及系統工具部門總經理等。馮先生修業於香港中文大學，獲授工商管理學學士學位。



馮國華

馮先生現年五十九歲，自二零一八年六月被委任為東方海外航運董事及於二零一五年十一月獲委任為東方海外航運執行委員會之成員，並於二零一九年四月起出任航線部門主管及於二零一三年九月出任企業營運部門主管及自二零一六年一月出任地區管理部門主管直至二零一九年三月。彼於一九九四年加入本集團至今達二十五年之久，曾出任本集團多個職位，包括東方海外航運南中國總經理、冷凍櫃部門主管及東方海外航運香港分部董事總經理等。馮先生修業於香港大學，獲授經濟學學士及運輸研究碩士學位。

財務時間表

公佈截至二零一九年六月三十日止上半年度之中期業績

二零一九年八月二十六日

向各股東寄發二零一九年中期報告

二零一九年九月十九日

本公司暫停辦理股份之過戶登記手續
(以便釐定享有截至二零一九年六月三十日止
六個月之中期股息之股東名單)

二零一九年九月二十日至
二零一九年九月二十四日
(首尾兩天包括在內)

二零一九年股東特別大會之舉行日期

二零一九年十二月十七日

本公司暫停辦理股份之過戶登記手續
(以便釐定享有特別股息之股東名單)

二零一九年十二月二十三日至
二零一九年十二月二十七日
(首尾兩天包括在內)

公佈截至二零一九年十二月三十一日之全年業績

二零二零年三月二十日

向各股東寄發二零一九年年報

二零二零年四月二十二日

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

二零二零年五月十一日至
二零二零年五月十五日
(首尾兩天包括在內)

二零一九年股東週年大會之舉行日期

二零二零年五月十五日

本公司暫停辦理股份之過戶登記手續
(以便釐定享有截至二零一九年十二月三十一日止年度
之末期股息以及特別股息之股東名單)

二零二零年五月二十二日至
二零二零年五月二十六日
(首尾兩天包括在內)

普通股

| | |
|--------|------------------------------|
| 已發行股份 | 625,793,297股 (於二零一九年十二月三十一日) |
| 每股面值 | 0.10美元 |
| 每手買賣單位 | 500股 |

年報

此年報同時備有英文及中文版。

股東可致函本公司之香港股份登記分處索取印刷本：
香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心十七M樓

閣下如非股東，請致函：
東方海外(國際)有限公司
香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十一樓
公司秘書收

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

股東服務

凡有關閣下所持股份事宜，包括股份轉讓、更改名稱或地址及遺失股票，須以書面通知：
香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心十七M樓
電話：(852) 2862 8555 傳真：(852) 2865 0990

股東查詢

凡有關股東的權利事宜，須以書面通知：
東方海外(國際)有限公司
香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十一樓
公司秘書收

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

股東資料

股東資料

於二零一九年十二月三十一日普通股股東之資料：

股東類別

| 股東類別 | 股東 | | 每股面值0.10美元之股份 | |
|------|-----|----------|---------------|----------|
| | 數目 | 百分比 | 數目 | 百分比 |
| 公司 | 19 | 3.2986% | 624,715,637 | 99.8278% |
| 個人 | 557 | 96.7014% | 1,077,660 | 0.1722% |
| | 576 | 100% | 625,793,297 | 100% |

股權分佈

| 持股量 | 股東 | | 每股面值0.10美元之股份 | |
|-------------------|-----|----------|---------------|----------|
| | 數目 | 百分比 | 數目 | 百分比 |
| 1－10,000 | 558 | 96.8750% | 510,106 | 0.0815% |
| 10,001－100,000 | 14 | 2.4306% | 422,703 | 0.0675% |
| 100,001－1,000,000 | 1 | 0.1736% | 259,000 | 0.0414% |
| 1,000,001或以上 | 3 | 0.5208% | 624,601,488 | 99.8096% |
| | 576 | 100% | 625,793,297 | 100% |

十位最大普通股股東

於二零一九年十二月三十一日，記錄於本公司主要股份登記處及香港股份登記分處股東名冊之本公司十位最大普通股股東之權益如下：

| 普通股股東名稱 | 所持普通股 | |
|----------------------------------|-------------|----------|
| | 股份數目 | 百分比 |
| Faulkner Global Holdings Limited | 315,779,045 | 50.4606% |
| HKSCC Nominees Limited | 246,868,907 | 39.4490% |
| 上港集團BVI發展有限公司 | 61,953,536 | 9.9000% |
| Mok Kwun Cheung | 259,000 | 0.0414% |
| Po Leung Kuk | 70,500 | 0.0113% |
| Ho Fuk Chuen | 52,000 | 0.0083% |
| Fung Sun Kwan U/D | 45,022 | 0.0072% |
| Ho Hin Kwong | 40,454 | 0.0065% |
| Leung Wong Kit Ling | 35,000 | 0.0056% |
| Chow Mung Ha | 32,420 | 0.0052% |

企業管治守則

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

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

於二零一九年年內，本公司已遵守聯交所守則，惟下文所列除外：

• 守則條文

- 董事會主席許立榮先生因事先公務安排未能出席本公司於二零一九年五月十七日舉行之股東週年大會（「上屆股東週年大會」），並委派董立均先生主持上屆股東週年大會。

• 建議最佳常規

- 高級管理層的酬金以金額範圍披露
- 公佈及刊發季度營運業績取代財務業績

本報告載列有關實施企業管治守則的指導原則與基本理由，以及本公司於二零一九年年內符合《上市規則》附錄十四的詳情：

A. 董事會

1. 董事會之組成

董事會現時包括四名執行董事、五名非執行董事及五名獨立非執行董事。

執行董事

許立榮先生 (主席)
王海民先生 (行政總裁)
楊志堅先生
馮波鳴先生

非執行董事

董立均先生
嚴俊先生
王丹女士
葉承智先生
崔宏琴女士

獨立非執行董事

鄒耀華先生
鍾瑞明博士
楊良宜先生
陳纓女士
蘇錦樑先生

董事之履歷詳情載於本公司網站<http://www.ooilgroup.com>及本年報第五十至五十六頁。

董事有正式委任函件，載列其委任的主要條款及條件，年期固定為三年，惟需至少每三年輪席告退一次以膺選連任。

董事具有豐富的企業及策劃經驗及業界知識。所有獨立非執行董事在財政上均獨立於本集團，透過彼等資深的貢獻對本集團的策略及政策提供具獨立性及多方面的經驗、能力及技能，並作出獨立判斷。董事會認為執行董事與非執行董事之間存在合理的平衡，並為保障股東及本集團的利益提供充份制衡。

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

於二零一九年年內，董事會已遵守《上市規則》的規定，擁有至少三名獨立非執行董事，佔董事會成員人數至少三分之一，包括至少一名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識的獨立非執行董事。

董事及高級職員責任保險

自一九九二年起，本公司已為董事及高級職員安排責任保險，包括保障董事、本集團的高級職員及高級管理層因企業活動而引起的責任賠償。

2. 董事會及管理層的責任

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

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

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

董事會亦轉授若干指定責任予本公司九個委員會（執行委員會、核數委員會、薪酬委員會、提名委員會、風險委員會、合規委員會、財務委員會、股份委員會及內幕消息委員會）。各委員會的組成及職能載於下文。此等委員會擁有特定職能及權力以審查事項並向董事會報告其建議（如適用）。為使本集團主要部門的管理及運作有效進行，董事會亦可按其認為適合之條款將本身若干權力、權限及酌處權授予並賦予本集團主要部門的董事會和執行委員會，而該董事會和執行委員會下設四個小組委員會，每個小組委員會均有其職權範圍以釐定其權力及責任。除非本公司有關委員會的職權範圍另有訂明外，仍由董事會作出最終決定。

公司秘書向各董事提供有關《上市規則》及其他適用監管規定的最新發展資訊。任何董事均可要求公司秘書安排獨立專業意見（費用由本公司支付），以便協助董事有效地履行彼等對本公司的職責。於二零一九年年內，並無董事要求此獨立專業意見。

3. 主席及行政總裁

許立榮先生為本公司的主席，王海民先生為本公司的行政總裁，其各自的角色以書面形式列明。

- a. 主席的主要角色是領導董事會，並確保董事會在履行其責任時有效地運作。主席的職責包括：
- 確保已向董事就董事會會議上討論的議題作簡報，以及董事已獲取及時、準確、完整及清晰的資料；
 - 確保董事會有效地運作，且履行其應有職責，並及時就所有重要及適當事項進行討論，以及建立、實行及維持良好企業管治常規及程序；
 - 通過由公司秘書就每次董事會會議草擬的議程，並經考慮其他董事提出的事宜以供納入議程；

- 提倡公開、積極討論的文化，促進尤其是非執行董事（包括獨立非執行董事）所作出的有效貢獻，並確保執行董事與非執行董事之間維持建設性的關係；及鼓勵持不同意見的董事表達其本身關注的事宜、予以充足時間討論有關事宜，以及確保董事會的決定能公正地反映董事會的共識；
- 至少每年與獨立非執行董事在沒有其他董事出席下舉行會議；
- 確保與股東有效的溝通，以及其意見獲傳達給董事會；及
- 出席股東週年大會，並邀請核數委員會、薪酬委員會、提名委員會及其他董事委員會主席；或在有關董事委員會主席缺席下，由其他有關董事委員會成員，在股東週年大會上回答問題。

在任何董事會會議上如出現票數相等的情況，主席將有權投下第二票或決定性一票。

b. 行政總裁的主要角色是負責本集團日常管理及業務營運。行政總裁的職責包括：

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

4. 董事會會議

董事會定期會議於召開之前一年已擬定日期，有助達致最高的董事出席率。董事會每年至少開會四次，並制定將提呈董事會考慮及決定的正式事項表，在必要時可召開額外會議。董事會定期會議有至少十四天通知，而所有其他董事會會議則有合理通知。董事接獲諮詢並獲提供機會將事項納入議程於董事會會議上討論。公司秘書協助主席編製每次董事會會議的議程並確保符合有關會議的適用法規及規例。最終議程及董事會文件於董事會會議舉行前至少三天分派給各董事。

倘一位董事（其亦可能為本公司的一位主要股東）在董事會將於考慮的任何事項中存在利益衝突，則公司秘書須確保此事項以實質董事會會議而非以書面決議案方式處理。倘認為適當，董事會會議須由在該事項中並無重大利益的獨立非執行董事出席。受影響董事須就此項任何之決議案因彼等或其任何聯繫人於其擁有重大利益而放棄投票，而彼等亦不被計算在該董事會會議出席的法定人數內。

公司秘書須確保程序及適用法規及規例獲遵守。所有經簽署的董事會會議記錄的副本均發送予董事，以供存檔。

5. 董事入職培訓及持續專業發展

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

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

董事持續專業發展計劃的各個形式包括：

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

下述為本公司董事於二零一九年就有關董事職務及責任、最新規管資料及本集團之業務、財務及營運事項的持續專業發展計劃的參與紀錄。

| | 閱讀資料 | 參加外部 研討會／簡介會 |
|----------------|------|-----------------|
| 執行董事 | | |
| 許立榮先生 | ✓ | |
| 王海民先生 | ✓ | |
| 楊志堅先生 (附註1) | ✓ | |
| 馮波鳴先生 (附註1) | ✓ | |
| 黃小文先生 (附註2) | ✓ | |
| 張為先生 (附註2) | ✓ | ✓ |
| 非執行董事 | | |
| 董立均先生 (附註3) | ✓ | |
| 嚴俊先生 | ✓ | |
| 王丹女士 | ✓ | |
| 葉承智先生 | ✓ | |
| 崔宏琴女士 | ✓ | |
| 獨立非執行董事 | | |
| 鄒耀華先生 | ✓ | |
| 鍾瑞明博士 | ✓ | |
| 楊良宜先生 | ✓ | |
| 陳纓女士 | ✓ | ✓ |
| 蘇錦樑先生 (附註4) | ✓ | ✓ |
| 王于漸教授 (附註5) | ✓ | |

附註：

1. 於二零一九年九月十八日起獲委任為本公司執行董事。
2. 於二零一九年九月十八日起辭任本公司執行董事。
3. 於二零二零年一月一日起由本公司執行董事調任為非執行董事。
4. 於二零一九年五月十七日起獲委任為本公司獨立非執行董事。
5. 於二零一九年五月十七日起退任本公司獨立非執行董事。

本公司公司秘書李志芬女士於二零一九年年內已接受不少於十五小時的專業培訓，以更新其技能及知識。

6. 資料提供及使用

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

7. 提名董事

本公司根據於二零一八年正式採納的提名政策（「提名政策」），遵照正式、經審慎考慮並具透明度的程序委任新董事，該提名政策列出本公司董事候選人的甄選準則、委任本公司董事和本集團若干重要職位的程序，以使董事會具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度，以配合本公司策略重點及具體業務需要。董事會成員多元化可為本公司注入動力，故本公司於二零一三年亦採納董事會成員多元化政策（「董事會成員多元化政策」）。

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

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

根據本公司細則（「細則」）第86(2)條，許立榮先生、黃小文先生、王海民先生、張為先生、嚴俊先生、王丹女士、葉承智先生、崔宏琴女士、鍾瑞明博士、楊良宜先生及陳纓女士，全部均於二零一八年八月三日獲委任為本公司董事，在上屆股東週年大會上退任並獲選連任本公司董事。

王于漸教授於二零一九年五月十七日退任本公司獨立非執行董事，彼並無根據細則第87(2)條及第87(4)(c)條膺選連任。

於二零一九年十二月十七日舉行的本公司股東特別大會上（「股東特別大會」），蘇錦樑先生（於二零一九年五月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事）、楊志堅先生及馮波鳴先生（彼等均於二零一九年九月十八日獲委任為本公司執行董事）根據《上市規則》附錄十四守則條文第A.4.2條退任並獲選連任本公司董事。

8. 董事委員會

除為遵守《上市規則》而成立的核數委員會、薪酬委員會及提名委員會外，本公司其他委員會包括執行委員會、財務委員會、股份委員會、合規委員會、內幕消息委員會及風險委員會。每個委員會均有其本身明確界定的職責範圍及職權範圍。核數委員會、薪酬委員會及提名委員會的職權範圍登載於本公司及聯交所之網站。公司秘書須於接獲任何股東書面要求時向該股東提供所有委員會的職權範圍。委員會成員獲授權就該委員會的職權範圍內的事項作出決定。所有經簽署的委員會會議記錄的副本均發送予有關委員會成員及本公司董事，以供存檔。

a. 執行委員會

執行委員會於一九九六年成立，全部成員均為本公司執行董事，目前成員包括許立榮先生（執行委員會主席）、王海民先生、楊志堅先生及馮波鳴先生（楊先生及馮先生均於二零一九年九月十八日獲委任為執行委員會成員），李志芬女士擔任執行委員會的秘書。

執行委員會在董事會直接授權下以執行管理委員會運作，其主要職責包括：

- 擬定策略及政策，制定本集團的企業及管理目標、營運措施、風險管理政策、計劃及營運方針；
- 監察、監控及管理本集團的營運及財務表現及業務事宜；
- 檢討、討論並批准（如適用）(i)公告、通函及根據《上市規則》、規例或法定規定須予披露的其他文件，包括內幕消息及財務資料；(ii)由合規委員會、財務委員會及股份委員會所遞交並（如適用）向董事會建議予以考慮及批准；
- 批准指定金額的資本開支；
- 聯絡及諮詢其附屬公司，並提出意見及建議，在執行委員會全權酌情認為合適的情況下作出有關決定，如有需要，則在執行委員會認為合適的情況下將上述事項交由董事會考慮、批准及／或追認；及
- 向董事會匯報其決定、及任何其認為需要採取行動的事項，以及其將採取行動的建議。

b. 核數委員會

核數委員會於一九九二年成立，全部成員均為獨立非執行董事，目前成員包括鄒耀華先生（於二零一九年五月十七日獲委任為核數委員會主席）、鍾瑞明博士、楊良宜先生、陳纓女士及蘇錦樑先生（於二零一九年五月十七日獲委任為核數委員會成員），內部稽核部門主管馮貽宗先生擔任核數委員會的秘書，李志芬女士則擔任核數委員會的副秘書。由二零二零年四月一日起，馮貽宗先生將退任及賴婉瑩女士將接替其擔任內部稽核部門主管及核數委員會的秘書。

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

核數委員會的主要職責包括：

- 就外聘核數師的委任、續聘及罷免向董事會提出建議，批准外聘核數師的薪酬及聘用條款以及有關外聘核數師辭職或辭退外聘核數師的任何問題；
- 作為主要代表單位監察本公司與外聘核數師的關係；
- 每年向外聘核數師索取有關其保持獨立性及監察遵守有關規定的政策及程序資料，包括提供非核數服務及有關輪換核數合夥人及職員的規定；
- 與外聘核數師討論因核數而產生的任何建議，審閱外聘核數師給予管理層的函件、外聘核數師就會計記錄、財務報表或監控制度向管理層提出的任何重大疑問及管理層作出的回應，以及確保董事會及時回應外聘核數師在給予管理層的函件中所提出的問題；
- 制定及不時檢視程序來檢討及監察外聘核數師獨立性及客觀性、核數過程與範圍的有效性及是否按適用的標準來進行，以及討論和了解外聘核數師於開始核數前釐定核數性質和範圍及申報責任時所考慮的因素；
- 建立及不時檢討有關聘用外聘核數師之僱員或前僱員的政策及監察該等政策的應用情況，並考慮該等聘用有否損害核數師在核數工作中的判斷或獨立性；
- 建立及不時檢討聘請外聘核數師提供非核數服務的政策及檢討該等服務有否損害外聘核數師於有關非核數服務的獨立性或客觀性，包括外聘核數師的技能及經驗是否適合作為非核數服務的供應商，是否已設有預防措施確保核數的客觀性及獨立性並無因為外聘核數師提供非核數服務而受到威脅，及非核數服務的性質、有關收費水平，以及就外聘核數師而言，個別服務費用和合計服務費用的水平；
- 檢討本集團的財務及會計政策及實務；
- 監察本公司的財務報表、年度、季度（若擬刊發）及中期財務報告的完整性及審閱其中所載的任何重大財務申報判斷，尤其是會計政策及實務的變更、涉及重要判斷的範疇、任何重大核數調整、持續經營假設及任何保留意見，是否遵守任何適用的法律規定及會計準則及遵守《上市規則》規定，以及有關財務申報的其他法律規定；
- 考慮已在或可能需要在報告及財務報表中反映的任何重大或不尋常項目，並適當考慮由本公司財務合規主任、外聘核數師、內部稽核部門主管或負責會計及財務匯報職能的人員提出的任何事項；

- 與本集團管理層、外聘核數師及內部核數師一同檢討本集團有關內部監控制度（包括財務、營運及合規監控）的政策及程序是否足夠，以確保該制度連同核數記錄可有效地維護財務數據的準確性及完整性，及就對本集團的業務及財務狀況而言具有或可能具有重大影響的事項展開調查。審閱結果（包括董事們就已進行內部監控制度檢討的董事聲明）將在本公司企業管治報告中呈報；
- 就風險管理制度的有效性，包括風險管理架構、政策及程序作出獨立評估；
- 與管理層討論風險管理及內部監控制度的範圍及質量，並確保管理層已履行其職責建立有效的制度，包括會計、內部監控及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠及有關職員接受的培訓計劃、預算及經驗是否足夠；
- 就有關任何涉嫌欺詐或違規或風險管理及內部監控失效或違反法律、法規及規章的內部調查結果及管理層對結果的回應進行檢討；
- 檢討內部審核職能的範圍及有效性，並與內部核數師定期檢討內部審核職能的成效，包括規劃核數委員會會議及內部核數計劃（如內部核數師要求）；及確保內部核數師與外聘核數師之間的工作協調及內部審核職能獲提供充分資源並在本公司內部享有適當地位，及檢討及監察其成效；
- 檢討舉報政策及程序的有效性並監察其應用，令僱員能夠以保密方式就有關財務匯報、內部監控及其他事項中的失當行為向核數委員會表達關注，及確保已就該等失當行為設立適當安排，以作出公正獨立調查並採取適當跟進行動；
- 就聯交所守則中提出的事項向董事會作出匯報；及
- 就任何需要採取行動或改善的事項向董事會匯報並提出建議，及研究由董事會指派核數委員會處理的其他議題。

根據本集團的舉報政策，僱員可向核數委員會就有關會計、內部會計監控及核數事項報告及提出關注事項而無須懼怕遭受解僱或施以報復，以確保本集團遵照所有適用法例及規定、會計準則、會計監控及審核應用常規。核數委員會將審閱每項投訴，並決定進行調查的方案。於二零一九年，核數委員會並無接獲僱員任何投訴。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，核數委員會舉行了兩次會議。以下是核數委員會於二零一九年年內執行的工作總結：

- (i) 與外聘核數師及本公司管理層檢討及討論二零一八年年度財務報表及二零一九年年度中期財務報表，並向董事會作出建議予以批准；
- (ii) 檢討因外聘核數師對二零一八年年度財務報表的法定審核而產生的重大審核及會計問題，及因審閱二零一九年年度中期財務報表而產生的問題；
- (iii) 檢討新增及經修訂之會計準則對本公司的影響；
- (iv) 檢討外聘核數師的審核策略及方法；
- (v) 檢討由外聘核數師於二零一八年提供的非核數服務；

- (vi) 在管理層不在場的情況下會見外聘核數師，討論因核數工作產生的事宜及外聘核數師可能提出的任何其他事項；
- (vii) 檢討內部稽核部門的審核目標及內部稽核年度計劃的批准；
- (viii) 檢討內部稽核部門在二零一八年年內對本集團主要活動進行的審核所得出的結果及建議；
- (ix) 檢討風險管理及內部監控制度的有效性；
- (x) 檢討截至二零一八年十二月三十一日止年度之企業管治報告內涉及核數委員會的相關內容；
- (xi) 檢討本公司在會計、內部稽核及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗，以及員工所接受的培訓課程、有關預算及經驗之足夠性；
- (xii) 檢討持續關連交易及其年度上限；及
- (xiii) 檢討舉報政策的持續執行。

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

c. 薪酬委員會

薪酬委員會於二零零五年成立，大多數成員為獨立非執行董事，目前成員包括鄒耀華先生（薪酬委員會主席）、馮波鳴先生（於二零一九年九月十八日獲委任為薪酬委員會成員）及楊良宜先生（於二零一九年五月十七日獲委任為薪酬委員會成員），李志芬女士擔任薪酬委員會的秘書。

薪酬委員會的主要職責包括：

- 檢討及向董事會建議有關本公司董事、本集團高級管理人員（包括本集團主要部門的行政總裁）及員工的薪酬政策及架構，包括按表現而定的花紅計劃。該計劃基於公平，而獎賞則按其對本公司整體業績作出個人貢獻而定；
- 為發展薪酬政策，制定及檢討正規而具透明度的程序；
- (i) 經參考董事會的企業方針及目標，檢討及批准管理層的薪酬建議；釐定本公司個別執行董事及高級管理人員（包括本集團主要部門的行政總裁）的薪酬待遇；及(ii) 向董事會建議本公司非執行董事的薪酬；
- 就本公司其他執行董事及高級管理人員（包括本集團主要部門的行政總裁）的薪酬建議，諮詢董事會主席及／或本公司行政總裁；
- 檢討及批准向本公司執行董事及高級管理人員（包括本集團主要部門的行政總裁）就其喪失或終止職務而須支付的賠償，以確保該等賠償與合約條款一致；若未能與合約條款一致，則賠償亦須公平合理，不致過多；

- 檢討及批准因董事行為失當而解僱或罷免有關董事所涉及的賠償安排，以確保該等安排與合約條款一致；倘未能與合約條款一致，則有關賠償亦須合理適當；
- 確保董事或其任何聯繫人士或高級管理人員（包括本集團主要部門的行政總裁）沒有參與釐定自己的薪酬；及
- 建議董事會任何有關本公司執行董事或本集團高級管理人員（包括本集團主要部門的行政總裁）或員工的薪酬或獎賞的事項。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，薪酬委員會舉行了三次會議及以書面決議案方式通過決議案。薪酬委員會於二零一九年年內執行的工作包括：

- (i) 檢討本公司董事及本集團高級管理人員及員工的薪酬政策及架構，並確保符合《上市規則》的披露規定及切合最佳常規；
- (ii) 檢討制定本公司薪酬政策的程序；
- (iii) 檢討本公司執行董事及本集團高級管理人員及員工於二零一八年年度的酌情發放花紅；
- (iv) 檢討及向董事會建議或獲董事會轉授責任釐定（根據薪酬委員會的職權範圍並按情況而定）本公司董事及本集團高級管理人員於二零一九年年度的薪酬待遇；
- (v) 檢討及向董事會建議本公司新委任董事、董事委員會成員及董立均先生由本公司執行董事調任為非執行董事後的酬金；及
- (vi) 檢討由本公司中間控股公司授予本集團若干員工的股票期權激勵計劃。

董事概無參與釐定自己的薪酬。

d. 提名委員會

提名委員會於二零一二年成立，大多數成員為獨立非執行董事，目前成員包括許立榮先生（提名委員會主席）、嚴俊先生、鄒耀華先生、鍾瑞明博士及楊良宜先生，李志芬女士擔任提名委員會的秘書。

提名委員會的主要職責包括：

- 檢討載列本公司董事候選人甄選準則的提名政策，並向董事會提出建議；
- 檢討及向董事會建議繼任計劃，以確保董事會的穩定性以配合本公司的企業策略；
- 每年一次檢討及報告本公司的董事會成員多元化政策及提名政策的執行及進度（如相關）；

- 最少每年一次檢討董事會的架構、規模及組成（包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、技能、知識、行業經驗及年資），並按本公司企業策略向董事會提出任何變動建議；
- 知悉董事會舉薦合適資格的候選人時評估該候選人是否符合以上甄選準則，該評估應按提名政策及董事會成員多元化政策中切合本集團策略重點及具體業務需要為基準；評估及向董事會建議可擔任本公司董事的人選的提名，以填補臨時空缺或增加現有董事會成員及／或董事委員會成員；
- 就董事的委任或重新委任／重選及繼任計劃進行檢討及向董事會提出建議，以維持董事會具備平衡的技能、知識、經驗及多元化的觀點與角度；
- 就本公司股東提名參選本公司董事的任何人士進行評估及向董事會報告，以確保符合本公司的提名政策及《上市規則》的規定；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 定期檢討及向董事會報告董事履行其職務所須作出的貢獻，及其有否投入充份時間履行職務；
- 由身為本公司獨立非執行董事的提名委員會成員評核執行董事的表現及對董事會的表現進行定期評核，並向董事會報告評核結果；及
- 檢討本集團主要部門的董事會主席及行政總裁的委任，並向本公司董事會報告檢討結果，以供考慮及審批。

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，提名委員會舉行了兩次會議及以書面決議案方式通過決議案。提名委員會於二零一九年年內執行的工作包括：

- (i) 檢討本公司提名政策；
- (ii) 檢討本公司新董事委任的程序及有序的董事繼任計劃；
- (iii) 檢討本公司董事會成員多元化政策的執行；
- (iv) 檢討本公司董事會的架構、規模及組成；
- (v) 檢討及向董事會建議本公司董事和人員的變動，以及本公司若干委員會成員的變動；
- (vi) 推薦於上屆股東週年大會和股東特別大會上重選退任的董事；
- (vii) 評核本公司獨立非執行董事的獨立性；
- (viii) 檢討本公司董事於二零一八年度之貢獻；及
- (ix) 由提名委員會成員中之獨立非執行董事根據提名委員會的職權範圍評估董事會及本公司執行董事的表現。

董事會成員多元化政策概述如下：

- 本公司確保其董事會具備適當所需的技能、廣泛的經驗、獨立性和客觀性、參與度和可信度、嚴謹性和結構，以及多元化的觀點與角度，以加強其策略重點和具體業務需要的執行及董事會的效率；
- 挑選人選將按多項因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、行業經驗、技能、知識及服務年期。董事會的委任應以用人唯才及按多元化的觀點與角度以切合本公司策略重點及具體業務需要的政策為基準以及所選出的人選能為董事會帶來貢獻的原則而定；及
- 提名委員會在物色及提名合適資格人選成為董事會成員會以董事會成員多元化政策作考慮，並確保入選候選人具有廣泛的經驗、獨立性和客觀性、參與度和可信度、嚴謹性和結構性。

提名政策概述如下：

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

e. 風險委員會

風險委員會於二零一五年成立，目前成員包括王海民先生（於二零一九年九月十八日獲委任為風險委員會主席）、楊志堅先生、馮波鳴先生（楊先生及馮先生均於二零一九年九月十八日獲委任為風險委員會成員）、董立均先生、嚴俊先生、王丹女士、葉承智先生、崔宏琴女士、鄒耀華先生、張銘文先生及李志芬女士，莫恩禮先生擔任風險委員會的秘書。由二零二零年四月一日起，葉建平先生將獲委任為風險委員會成員。

風險委員會的主要職責包括：

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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，風險委員會舉行了兩次會議。風險委員會於二零一九年內執行的工作包括：

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

f. 合規委員會

合規委員會於二零零四年成立，目前成員包括李志芬女士（合規委員會主席）、楊志堅先生（於二零一九年九月十八日獲委任為合規委員會成員）、張銘文先生、樊米高先生、林端丕先生及馮貽宗先生。由二零二零年四月一日起，劉少萍女士及賴婉瑩女士將獲委任為合規委員會成員，而馮貽宗先生會退任合規委員會成員。董事會已轉授責任予合規委員會以監察遵守企業管治合規情況。

合規委員會的主要職責包括：

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

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，合規委員會舉行了三次會議。合規委員會於二零一九年年內執行的工作包括：

- (i) 檢討本公司之企業管治、風險管理政策及常規，並向董事會提出建議；
- (ii) 檢討及監察本公司董事的培訓及持續專業發展；
- (iii) 檢討及監察本公司遵守法律及監管規定方面的政策及常規，尤其在法律、財務與會計、內部監控及審核方面、風險管理及有關環境、社會及管治之合規情況；
- (iv) 檢討及監察適用於本集團僱員及本公司董事之操守守則及合規手冊（如有）；
- (v) 檢討本公司對企業管治守則及聯交所守則，及企業管治報告披露規定的遵守情況；
- (vi) 檢討本公司對可持續發展報告披露規定的遵守情況；

(vii) 檢討及向董事會匯報股東通訊政策之有效性；及

(viii) 檢討及向董事會匯報本集團的須予披露的交易、關連交易、持續關連交易及重要合約。

g. 財務委員會

財務委員會於一九九三年成立，目前成員包括鍾瑞明博士（財務委員會主席）、楊志堅先生（於二零一九年九月十八日獲委任為財務委員會成員）、董立均先生、鄒耀華先生、陳纓女士及張銘文先生，李志芬女士擔任財務委員會的秘書。

財務委員會的主要職責包括：

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

h. 股份委員會

股份委員會於一九九二年成立，目前成員包括楊良宜先生（股份委員會主席）、鄒耀華先生及陳纓女士，李志芬女士擔任股份委員會的秘書。

股份委員會的主要職責包括：

- 處理及批准將本公司的普通股從百慕達的主要股份登記處移除至中國香港股份登記分處，或反之亦然；
- 處理股份交易，包括但不限於股份回購、發行紅股、以股代息計劃、補充性配售、股份認購及配售本公司股份；
- 授權本公司的主要股份登記處及股份登記分處發出股票予已報失股票的本公司股東，以及就上述股份交易發出股票；及
- 討論及檢討本公司股份交易的披露責任及《上市規則》合規情況。

i. 內幕消息委員會

內幕消息委員會於二零一三年成立，目前成員包括王海民先生（於二零一九年九月十八日獲委任為內幕消息委員會主席）、楊志堅先生、馮波鳴先生（楊先生及馮先生均於二零一九年九月十八日獲委任為內幕消息委員會成員）、董立均先生及李志芬女士。

內幕消息委員會的主要職責包括：

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

j. 獨立董事委員會

獨立董事委員會於二零一九年成立，成員包括鄒耀華先生及蘇錦樑先生，分別就(i)非豁免交易（定義載於本公司日期為二零一九年十一月二十八日的通函內）之條款及就批准每項非豁免交易的普通決議案在股東特別大會上如何表決；及(ii)該項交易（定義載於本公司日期為二零二零年四月九日的通函內）之條款及就批准該項交易的普通決議案在將於二零二零年五月十五日舉行的股東週年大會上如何表決，向獨立股東提供建議。

9. 董事會會議、董事會轄下委員會會議及股東大會的出席記錄

本公司每位董事及董事會轄下委員會的每位成員於二零一九年相關會議的出席記錄如下：

| | 實際出席／董事有資格出席的會議次數 | | | | | | | | | | |
|--------------------|-------------------|--------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|-------|---------|------|
| | 董事會 | 執行委員會 | 核數委員會 | 薪酬委員會 | 提名委員會 | 風險委員會 | 合規委員會 | 財務委員會 | 股份委員會 | 內幕消息委員會 | 股東大會 |
| 於年度內已舉行的會議數目 | 5 | 5 | 2 | 3 | 2 | 2 | 3 | 1 | 0 | 0 | 2 |
| 執行董事 | | | | | | | | | | | |
| 許立榮先生 (主席) | 2/5 | 0/5 | - | - | 1/2 | - | - | - | - | - | 0/2 |
| 王海民先生 (行政總裁) (附註1) | 4/5 | 5/5 | - | - | - | 2/2 | 0/2 | 0/1 | - | 不適用 | 0/2 |
| 楊志堅先生 (附註2) | 2/2 | 1/1 | - | - | - | 不適用 | 0/1 | 不適用 | - | 不適用 | 0/1 |
| 馮波鳴先生 (附註2) | 1/2 | 1/1 | - | 不適用 | - | 不適用 | - | - | - | 不適用 | 0/1 |
| 黃小文先生 (附註3) | 3/3 | 3/4 | - | - | - | 1/2 | - | - | - | 不適用 | 0/1 |
| 張為先生 (附註3) | 1/3 | 0/4 | - | 2/3 | - | 0/2 | - | - | - | 不適用 | 0/1 |
| 非執行董事 | | | | | | | | | | | |
| 董立均先生 (附註4) | 5/5 | 5/5 | - | - | - | 2/2 | - | 1/1 | - | 不適用 | 2/2 |
| 嚴俊先生 | 3/5 | - | - | - | 1/2 | 2/2 | - | - | - | - | 0/2 |
| 王丹女士 | 5/5 | - | - | - | - | 2/2 | - | - | - | - | 0/2 |
| 葉承智先生 | 4/5 | - | - | - | - | 2/2 | - | - | - | - | 2/2 |
| 崔宏琴女士 | 5/5 | - | - | - | - | 2/2 | - | - | - | - | 0/2 |
| 獨立非執行董事 | | | | | | | | | | | |
| 鄧耀華先生 | 5/5 | - | 2/2 | 3/3 | 2/2 | 2/2 | - | 1/1 | 不適用 | - | 2/2 |
| 鍾瑞明博士 | 4/5 | - | 0/2 | - | 2/2 | - | - | 1/1 | - | - | 2/2 |
| 楊良宜先生 | 4/5 | - | 2/2 | 不適用 | 2/2 | - | - | - | 不適用 | - | 2/2 |
| 陳纓女士 | 5/5 | - | 2/2 | - | - | - | - | 1/1 | 不適用 | - | 2/2 |
| 蘇錦樑先生 (附註5) | 3/3 | - | 1/1 | - | - | - | - | - | - | - | 1/1 |
| 王于漸教授 (附註6) | 2/2 | - | 1/1 | 3/3 | - | - | - | - | - | - | 1/1 |
| 其他 | | | | | | | | | | | |
| 張銘文先生 | - | - | - | - | - | 2/2 | 3/3 | 1/1 | - | - | - |
| 李志芬女士 | - | - | - | - | - | 2/2 | 3/3 | - | - | 不適用 | - |
| 林端丕先生 | - | - | - | - | - | - | 3/3 | - | - | - | - |
| 馮貽宗先生 | - | - | - | - | - | - | 3/3 | - | - | - | - |
| 樊米高先生 | - | - | - | - | - | - | 3/3 | - | - | - | - |
| 平均出席率 | 82.55% | 67.86% | 83.33% | 88.89% | 80% | 86.36% | 71.43% | 83.33% | 不適用 | 不適用 | 50% |

附註：

- 於二零一九年九月十八日起獲委任為本公司行政總裁。
- 於二零一九年九月十八日起獲委任為本公司執行董事。
- 於二零一九年九月十八日起辭任本公司執行董事。
- 於二零二零年一月一日起由本公司執行董事調任為非執行董事。
- 於二零一九年五月十七日起獲委任為本公司獨立非執行董事。
- 於二零一九年五月十七日起退任本公司獨立非執行董事。

10. 董事進行證券交易

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

本公司所有董事經本公司具體查詢後已確認彼等於截至二零一九年十二月三十一日止年度已全面遵守本公司守則及《標準守則》所載的規定標準。

11. 董事及高級管理人員的股份權益

a) 董事

董事於本公司普通股股份中的權益載於本年報第九十一及九十二頁。

b) 高級管理人員 (附註)

於二零一九年十二月三十一日，本集團的高級管理人員擁有本公司的普通股股份數目如下：

| 姓名 | 持有普通股股份數目 |
|-------|-----------|
| 葉建平先生 | - |
| 陳翔女士 | 2,000 |
| 陳帥先生 | - |
| 姚尔欣先生 | - |
| 張銘文先生 | - |
| 蕭啟豪先生 | - |
| 李志芬女士 | - |
| 樊米高先生 | - |
| 馮振奮先生 | - |
| 馮國華先生 | - |

附註：高級管理人員於二零一九年十二月三十一日之履歷詳情載於本年報第五十七至五十九頁。

12. 董事及高級管理人員的酬金

a) 董事酬金

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司董事之酬金載於本年報第一百五十頁及一百五十一頁。

b) 高級管理人員酬金

截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團高級管理人員之酬金載列如下：

| 酬金金額範圍 (美元) | 個別人數 二零一九年 |
|-----------------|--------------------|
| 0-64,102 | 1 |
| 128,202-192,300 | 1 |
| 192,301-256,400 | 1 |
| 256,401-320,500 | 0 |
| 320,501-384,600 | 1 |
| 384,601-448,700 | 1 |
| 448,701-512,800 | 0 |
| 512,801-576,900 | 2 |
| 576,901-641,000 | 2 |
| 641,001-705,100 | 0 |
| 705,101-769,200 | 0 |
| 769,201-833,300 | 0 |
| 833,301-897,400 | 2 |
| 897,401-961,500 | 1 |
| 總計 | 12 ^(附註) |

附註：包括於二零一九年年內退任的兩位高級管理人員。

B. 問責及核數

1. 外聘核數師

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

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度，有關外聘核數師為本公司所提供的審核及非核數服務費用載於本年報第一百五十三頁之綜合財務報表附註十一。

2. 董事及核數師的確認

本公司所有董事均確認彼等就編製截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表的責任。

本公司外聘核數師羅兵咸永道會計師事務所確認其於截至二零一九年十二月三十一日止年度綜合財務報表的核數師報告中的申報責任。

3. 內部監控

董事會負責為本集團建立和維持適當及有效之內部監控制度，並透過核數委員會至少每年一次檢討該等制度的有效性，當中涵蓋所有重大監控，包括財務、營運及合規監控以及風險管理職能。用以檢討該等內部監控制度之有效性的步驟包括與管理層商討由本公司管理層及本集團主要部門確定的風險範圍，以及審議內部及外部審核過程中產生的重大問題。本公司內部監控制度的組織架構完善，並設有全面的政策及準則。有關程序之設計乃為保障集團資產免受未經授權使用或處置、維持妥善的會計紀錄以確保提供可靠的財務資料作內部使用或刊發之用，以及確保遵守適用法例及規定。本公司的內部監控旨在提供合理（而非絕對）的保證，以防出現嚴重誤報或損失的情況，並管理（而非完全杜絕）運作系統故障及本公司未能達標的風險。

為提供有效的內部監控，董事會已訂立了下列主要措施：

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

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

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

根據二零一九年內部稽核報告，本集團之內部監控制度現正有效地運作，於年度內在審核的過程中並無發現嚴重弊病，而且重大風險的性質和程度及管理層持續監察風險及內部監控制度的範圍和質量並沒有改變。核數委員會已作出總結，指本集團已維持優良及有效的內部監控制度，以保障本集團的資產，且有一套持續程序以辨識、評估及管理本集團面對的重大風險。因此，董事會認為目前並無重大欺詐及不當行為、內部監控不足或涉嫌觸犯法例、規則及規定的情況致使董事會相信內部監控制度沒有成效或有所不足，以及無任何就可能影響本公司股東而須予關注之重大範疇。董事會確信本公司及本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度完全遵守聯交所守則載列的內部監控守則條文。

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

本公司已就處理及分發內幕消息實行下列程序及內部監控：

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

4. 風險管理

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

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

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

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

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

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

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

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

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度，風險委員會經管理層向其確認持續風險監察及內部監控制度的範疇和素質，並確認其滿意風險管理及內部監控制度的有效性，包括沒有發生重大監控失誤或發現監控弱項及可能影響公司股東而須予關注的重要事項，風險委員會已就其檢討和確認其對風險管理及內部監控制度的充分性和有效性表示滿意，包括集團持續監察風險的範疇和素質，向董事會作出兩次匯報。

董事會確認本集團的風險管理及內部監控制度充分地及有效地運作，並對截至二零一九年十二月三十一日止年度本公司及本集團已完全遵守聯交所守則所載之風險管理守則條文表示滿意。

C. 與股東的溝通

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

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

自刊發本公司二零一零年中期報告後，本公司已向本公司股東提供下列選項以選擇收取本公司的公司通訊之語言版本及方法，以響應環保及達致節省印刷及郵寄成本的目的：

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

D. 股東權利

1. 召開股東特別大會

根據百慕達公司法及本公司細則，持有不少於附帶本公司股東大會投票權的本公司繳足股本十分之一的本公司股東，均有權遞交書面要求至本公司的註冊辦事處，地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，及本公司的主要辦事處，地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十一樓，並註明收件人為本公司公司秘書，以要求董事會召開股東特別大會，處理書面要求中指明的任何事項。

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

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

2. 於股東大會上提出建議

本公司股東持有(i)不少於全體股東(彼等持有附帶本公司股東大會投票權)總投票權的二十分之一;或(ii)不少於一百名本公司股東,可提交:

- (i) 書面要求以列明擬於股東週年大會上動議之決議案;或
- (ii) 不超過一千字之陳述書,以告知於特定的股東大會上提呈之決議案所述事宜或將處理之事項。

書面要求/陳述書須由相關股東簽署,且須在不少於(倘為需要決議案通知之要求)股東週年大會舉行前六週及(倘為任何其他要求)股東大會舉行前一週,遞交至本公司的註冊辦事處,地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda,及本公司的主要辦事處,地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十一樓,並註明收件人為本公司公司秘書。

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

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

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

3. 向董事會作出查詢

股東欲向本公司董事會作出查詢,可致函本公司公司秘書,地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十一樓。

4. 股息政策

同一類別股份的股東享有股息和分配的平等權利。於二零一八年,本公司正式採納股息政策(「股息政策」),以平衡適當回報股東投資和保留儲備供本公司長遠發展及未來擴展業務的目標,並提高透明度及便利股東及投資者作出知情的投資決定。

股息政策訂明派發於任何財政年度本公司股東應佔綜合淨溢利的25%的目標年度股息,無論是作為中期及/或末期股息,取決於本公司的財務表現、流動資金狀況、未來計劃和營運資金需求及當時的經濟、財務、業務及監管環境等情況。除半年度股息外,本公司亦可不時宣派特別股息。

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

本公司於二零一九年度派付的股息詳情載於本年報第一百五十五頁。

E. 投資者關係

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

股東、投資者與公眾人士可於本公司網站獲取有關本集團的最新企業資訊及活動。

1. 股權資料

於二零一九年十二月三十一日：

法定股本：205,000,000美元，包括900,000,000股每股面值0.1美元的普通股、65,000,000股每股面值1美元的有限投票權可換股可贖回優先股及50,000,000股每股面值1美元的可贖回優先股。

已發行及繳足股本：62,579,329.7美元，包括625,793,297股每股面值0.1美元的普通股。

於二零一九年十二月三十一日按股東類別呈列的本公司普通股股權詳情如下：

| 股東類別 | 股東數目 | 佔股東總數的百分比 | 股數 |
|------|------|-----------|-------------|
| 公司 | 19 | 3.2986% | 624,715,637 |
| 個人 | 557 | 96.7014% | 1,077,660 |
| 總計 | 576 | 100% | 625,793,297 |

於二零一九年十二月三十一日按範圍組別呈列的本公司普通股股權詳情如下：

| 持股量 | 股東數目 | 佔股東總數的百分比 |
|---------------------|------|-----------|
| 1 - 10,000 | 558 | 96.8750% |
| 10,001 - 100,000 | 14 | 2.4306% |
| 100,001 - 1,000,000 | 1 | 0.1736% |
| 1,000,001或以上 | 3 | 0.5208% |
| 總計 | 576 | 100% |

2. 公眾持股量

本公司根據所獲得的公開資料及依本公司董事所知悉，於二零一九年十二月三十一日，本公司的公眾持股量百分比維持於至少25%。

3. 財務時間表

未來一個財政年度的重要日期載於本年報第六十頁。

4. 組織章程大綱及公司細則

於二零一九年年內，本公司組織章程大綱及公司細則並無任何修改，其綜合版本載於本公司及聯交所之網站。

本公司董事會（「董事會」）茲提呈截至二零一九年十二月三十一日止年度之報告及經審核綜合財務報表。

主要業務

本公司之主要業務為投資控股，及其主要附屬公司、聯營公司及合營公司之業務載於本年報第一百九十至一百九十九頁。

集團業績

本公司及其附屬公司（統稱「本集團」）之綜合業績載於本年報第一百零八頁。

股息

中期股息每股普通股6.66美仙（0.519港元）及特別股息每股普通股1.60美元（12.48港元）已分別於二零一九年十月二十五日及二零二零年二月三日派發。

董事會建議於二零二零年六月二十三日向於二零二零年五月二十六日名列本公司股東名冊之本公司股東派發截至二零一九年十二月三十一日止年度之末期股息，每股普通股2.69美仙（0.210港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算），以及特別股息，每股普通股24.0美仙（1.872港元，乃按1美元兌7.8港元之匯率折算）。股東需填妥股息選擇表格（如適用），並於二零二零年六月十二日下午四時三十分前，將該表格交回本公司之香港股份登記分處，香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東一八三號合和中心十七M樓。

業務審視

有關年內本集團之業務審視及本集團之表現分析載於本年報第十二至十五頁的主席報告書、第十六至二十五頁的業務回顧及第三十四至四十九頁的財務概覽。有關本集團正面對的主要風險及不明朗因素的描述載於第十二至十五頁的主席報告書及第十六至二十五頁的業務回顧。此外，有關本集團之財務風險管理目標及政策載於綜合財務報表附註三。自二零一九年十二月三十一日止財政年度終結後，對本集團有影響的重要事件載於綜合財務報表附註五十一。有關本集團之未來業務發展載於本年報第十二至十五頁的主席報告書及第十六至二十五頁的業務回顧。此外，就探討本集團的環境政策及表現，及對本集團有重大影響的有關法律及規例的遵守情況，以及本集團與其僱員、顧客及供應商及權益人士重要關係之說明（該等人士對本集團有重大影響），均載於本年報第二十六至三十三頁的企業責任，並載於根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《上市規則》」）將刊發之本公司二零一九年可持續發展報告。

董事會報告

董事

於年內及截至此報告日期止，本公司之董事為：

執行董事

許立榮先生 (主席)
王海民先生 (行政總裁) (附註1)
楊志堅先生 (附註2)
馮波鳴先生 (附註2)
黃小文先生 (附註3)
張為先生 (附註3)

非執行董事

董立均先生 (附註4)
嚴俊先生
王丹女士
葉承智先生
崔宏琴女士

獨立非執行董事

鄒耀華先生
鍾瑞明博士
楊良宜先生
陳纓女士
蘇錦樑先生 (附註5)
王于漸教授 (附註6)

附註：

1. 於二零一九年九月十八日獲委任為本公司行政總裁。
2. 於二零一九年九月十八日獲委任為本公司執行董事。
3. 於二零一九年九月十八日辭任本公司執行董事。
4. 於二零二零年一月一日由本公司執行董事調任為非執行董事。
5. 於二零一九年五月十七日獲委任為本公司獨立非執行董事。
6. 於二零一九年五月十七日退任本公司獨立非執行董事。

根據本公司細則（「細則」）第87(2)及87(3)條，王海民先生、董立均先生、葉承智先生、鄒耀華先生及鍾瑞明博士將輪席退任，彼等均合資格並願意於二零二零年五月十五日舉行之本公司股東週年大會（「股東週年大會」）上膺選連任。

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

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

董事認購股份或債權證之權利

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

董事及最高行政人員之權益

1. 重要合約

本集團與金山輪船國際有限公司（「金山輪船」），其由董氏家族成員相關之信托擁有，而董立均先生（本公司之非執行董事）為該家族成員之關聯人士，按實報實銷原則分租用香港海港中心之辦事處。截至二零一九年十二月三十一日止年度，金山輪船以實報實銷方式支付予本集團的租金合共約為一百八十一萬三千美元。

除上述合約（本集團公司之間訂立之合約除外），本公司或其任何附屬公司於本年度終結時或本年度內並無訂立其他為本公司董事於其中擁有重大權益且對本集團之業務而言屬重大之合約或安排。

2. 股份

於二零一九年十二月三十一日，本公司之已發行股本由625,793,297股普通股（「股份」）組成。於二零一九年十二月三十一日，本公司之董事及最高行政人員在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》（「《證券及期貨條例》」）第XV部）之股份、相關股份及債權證中擁有權益及淡倉，而須根據《證券及期貨條例》第352條記錄在本公司存置之登記冊或依據《上市規則》所載之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）須通知本公司及香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）如下：

(a) 於本公司股份、相關股份及債權證的好倉：

沒有。

(b) 於本公司相聯法團股份、相關股份及債權證的好倉：

| 相關法團名稱 | 董事姓名 | 身份 | 以個人權益持有之普通股數目 | 尚未行使之已授予股票期權數目 | 權益總數目 | 佔相聯法團相關類別已發行股本總額的概約百分比 |
|--------------|------|-------|---------------|--------------------|---------|------------------------|
| 中遠海運控股股份有限公司 | 楊志堅 | 實益擁有人 | 100,000 (H股) | 無 | 100,000 | 0.00388% (附註1) |
| | 馮波鳴 | 配偶權益 | 無 | 530,000 (A股) (附註2) | 530,000 | 0.01% (附註1) |
| 中遠海運發展股份有限公司 | 楊志堅 | 實益擁有人 | 400,000 (H股) | 無 | 400,000 | 0.01% (附註3) |
| | 馮波鳴 | 實益擁有人 | 29,100 (A股) | 無 | 29,100 | 0.00037% (附註3) |

附註：

(1) 於中遠海運控股股份有限公司（「中遠海運控股」）的持股百分比是按截至二零一九年十二月三十一日已發行中遠海運控股2,580,600,000股H股股份及已發行中遠海運控股9,678,929,227股A股股份計算（視情況而定）。

(2) 該等股票期權由馮波鳴先生之配偶以實益擁有人身分持有，故馮波鳴先生被視為於該等股票期權中擁有相同權益。

股票期權乃根據中遠海運控股股票期權激勵計劃（「計劃」）於二零一九年六月三日以行使價每股A股人民幣4.10元授出（股票期權行權前如發生調整事件，行權價格將根據計劃的相關規定進行相應調整）。根據計劃條款，計劃自二零一九年五月三十日起計十年內有效，而該等股票期權將自授出日起計二十四個月後歸屬（「歸屬期」）。在滿足相關生效條件的前提下，該等股票期權將在歸屬期結束後分三批次行使，即(a)33%的股票期權的行權期將自授予日起二十四個月後的首個交易日起至授予日起三十六個月內的最後一個交易日當日止；(b) 33%的股票期權的行權期將自授予日起三十六個月後的首個交易日起至授予日起四十八個月內的最後一個交易日當日止；及(c)34%的股票期權的行權期將自授予日起四十八個月後的首個交易日起至授予日起八十四個月內的最後一個交易日當日止。有關計劃的詳情載於中遠海運控股日期為二零一九年六月三日的公告（A股）。接受股票期權無需支付對價。

(3) 於中遠海運發展股份有限公司（「中遠海運發展」）的持股百分比是按截至二零一九年十二月三十一日已發行中遠海運發展3,676,000,000股H股股份及已發行中遠海運發展7,932,125,000股A股股份計算（視情況而定）。

除上文所披露外，於二零一九年十二月三十一日，本公司之董事或最高行政人員概無在本公司或其任何相聯法團（定義見《證券及期貨條例》）之股份、相關股份及債權證中擁有任何權益或淡倉，而須(a)根據《證券及期貨條例》第XV部第7及第8分部通知本公司及聯交所（包括彼等於《證券及期貨條例》之條文下被假設或視為擁有之權益及淡倉）；或(b)根據《證券及期貨條例》第352條記錄在本公司存置之登記冊內；或(c)根據《標準守則》通知本公司及聯交所。

3. 董事於競爭業務之權益

中國遠洋海運集團有限公司（「中遠海運」，本公司之間接控股股東）、其附屬公司或其聯營公司從事與本集團相同的業務，即集裝箱航運業務、管理及營運集裝箱碼頭及／或物流服務（「競爭公司」）。於二零一九年年內，本公司執行董事許立榮先生、王海民先生、楊志堅先生及馮波鳴先生，及本公司當時的執行董事黃小文先生及張為先生，於中遠海運、其附屬公司或其聯營公司擔任董事及／或高級管理層職位；本公司獨立非執行董事鍾瑞明博士擔任中遠海運之外部董事；本公司獨立非執行董事楊良宜先生擔任中遠海運控股之獨立非執行董事；及本公司獨立非執行董事陳纓女士擔任中遠海運一間附屬公司之外部董事。

本公司董事會乃獨立於競爭公司之董事會，本公司董事認為本集團能獨立於競爭公司的業務，並基於各自利益來經營其業務。

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

管理合約

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

主要股東之股份權益

於二零一九年十二月三十一日，下列人士（本公司之董事或最高行政人員除外）在本公司股份及相關股份中擁有權益或淡倉，而須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部之條文向本公司披露及記錄於本公司按《證券及期貨條例》第336條存置之登記冊內：

| 名稱 | 權益性質 | 股份權益數目 (好倉) | 百分比 |
|----------------------------------|---------|---------------------|-------|
| Faulkner Global Holdings Limited | 實益擁有人 | 469,344,972 | 75% |
| 中遠海運控股(香港)有限公司 | 所控制法團權益 | 469,344,972 (附註1) | 75% |
| 中遠海運控股股份有限公司 | 所控制法團權益 | 469,344,972 (附註2) | 75% |
| 中國遠洋運輸有限公司 | 所控制法團權益 | 469,344,972 (附註3) | 75% |
| 中國遠洋海運集團有限公司 | 所控制法團權益 | 469,344,972 (附註3及4) | 75% |
| 上港集團BVI發展有限公司 | 實益擁有人 | 61,953,536 | 9.90% |
| 上港集團(香港)有限公司 | 所控制法團權益 | 61,953,536 (附註5) | 9.90% |
| 上海國際港務(集團)股份有限公司 | 所控制法團權益 | 61,953,536 (附註6) | 9.90% |
| PSD Investco Inc. | 實益擁有人 | 38,513,150 | 6.15% |
| Green Amber Investment Limited | 所控制法團權益 | 38,513,150 (附註7) | 6.15% |
| 絲路基金有限責任公司 | 所控制法團權益 | 38,513,150 (附註8) | 6.15% |
| 梧桐樹投資平台有限責任公司 | 所控制法團權益 | 38,513,150 (附註9) | 6.15% |

董事會報告

附註：

1. 中遠海運控股(香港)有限公司(「中遠海運控股香港」)持有Faulkner Global Holdings Limited (「Faulkner」) 100%之股份,因此,於Faulkner所擁有權益之股份中,中遠海運控股香港擁有該相同股份之間接權益。
2. 中遠海運控股持有中遠海運控股香港100%之股份,因此,於中遠海運控股香港所擁有權益之股份中,中遠海運控股擁有該相同股份之間接權益。
3. 中國遠洋運輸有限公司(「中遠」)本身及透過其附屬公司持有中遠海運控股37.89%之股份,因此,於中遠海運控股所擁有權益之股份中,中遠擁有該相同股份之間接權益。中遠海運持有中遠海運控股8.33%之股份。中遠及中遠海運均是於中華人民共和國成立之中國國有企業。
4. 中遠海運持有中遠100%之股份,因此,於中遠所擁有權益之股份中,中遠海運集團擁有該相同股份之間接權益。
5. 上港集團(香港)有限公司(「上港集團香港」)持有上港集團BVI發展有限公司(「上港集團BVI」) 100%之股份,因此,於上港集團BVI所擁有權益之股份中,上港集團香港擁有該相同股份之間接權益。
6. 上海國際港務(集團)股份有限公司(「上港」)持有上港集團香港100%之股份,因此,於上港集團香港所擁有權益之股份中,上港擁有該相同股份之間接權益。
7. Green Amber Investment Limited (「Green Amber」)持有PSD Investco Inc. (「PSD」) 100%之股份,因此,於PSD所擁有權益之股份中,Green Amber擁有該相同股份之間接權益。
8. 絲路基金有限責任公司(「絲路基金」)持有Green Amber 100%之股份,因此,於Green Amber所擁有權益之股份中,絲路基金擁有該相同股份之間接權益。
9. 梧桐樹投資平台有限責任公司(「梧桐樹」)持有絲路基金65%之股份,因此,於絲路基金所擁有權益之股份中,梧桐樹擁有該相同股份之間接權益。

除本報告所披露外,於二零一九年十二月三十一日,概無任何人士(本公司之董事或最高行政人員除外)曾知會本公司在本公司股份或相關股份中擁有權益或淡倉,而須根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之條文向本公司披露或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司存置之登記冊內。

關連交易

根據《上市規則》第14A章,於二零一九年年內,本公司之持續關連交易及關連交易詳情如下:

1. 持續關連交易

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

a) 業務總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於二零一八年七月二十四日訂立之總協議，雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供貨櫃運輸、物流、資訊科技服務及其他合約安排（「業務總協議」）。業務總協議已於二零一九年十二月三十一日屆滿，並自二零二零年一月一日起續期三年。有關條款詳情及二零二零年、二零二一年及二零二二年各財政年度之年度上限已刊載於日期為二零一九年十一月二十八日之本公司通函內。

下表載列按業務總協議進行之各項交易於截至二零一九年十二月三十一日止年度的交易金額及二零一九年的年度上限。

| 業務總協議項下的服務種類 | 二零一九年 交易金額 (千美元) | 二零一九年 年度上限 (千美元) |
|--|------------------------|------------------------|
| 由中遠海運集團提供服務 | | |
| (A) 航運服務 | | |
| (i) 網絡服務 | 89,590 | 119,000 |
| (ii) 營運服務 | 111,885 | 132,000 |
| (iii) 有船承運人服務 | - | 2,400 |
| (iv) 其他服務，包括 | | |
| — 資訊科技服務 | - | 2,400 |
| — 船舶（附註） | 48,676 | 66,153 |
| (B) 物流服務，包括無船承運人服務、 國際供應鏈服務及國內物流服務 | 8,640 | 11,000 |
| (C) 其他合約安排，包括辦公室租賃 | 352 | 6,000 |
| (D) 其他服務，包括使用共用設施、臨時使用商業設施及 船員服務／船員代理服務 | 1,147 | 9,600 |
| 向中遠海運集團提供服務 | | |
| (A) 航運服務 | | |
| (i) 網絡服務 | 11,517 | 72,000 |
| (ii) 營運服務 | 1,151 | 6,000 |
| (iii) 有船承運人服務 | 75,511 | 132,000 |
| (iv) 其他服務，包括 | | |
| — 資訊科技服務 | 9,177 | 67,597 |
| — 船舶（附註） | 7,426 | 28,000 |
| (B) 物流服務，包括無船承運人服務、 國際供應鏈服務及國內物流服務 | 2,186 | 7,200 |
| (C) 其他合約安排，包括辦公室租賃 | 26 | 6,000 |
| (D) 其他服務，包括使用共用設施、臨時使用商業設施及 船員服務／船員代理服務 | - | 6,000 |

附註：鑒於業務總協議項下的船舶服務之獨立性，此項服務已由二零二零年一月一日起從業務總協議區分出來，並在船舶服務總協議中涵蓋。船舶服務總協議的詳細資料列載於以下項目(e)。

b) 燃油總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於二零一八年七月二十四日訂立之總協議，中遠海運集團同意向本集團出售及促使其集團成員向本集團出售燃油、燃料及石油（「燃油總協議」）。燃油總協議已於二零一九年十二月三十一日屆滿，並自二零二零年一月一日起續期三年。有關條款詳情及二零二零年、二零二一年及二零二二年各財政年度之年度上限已刊載於日期為二零一九年十月三十日之本公司公告內。

下表載列按燃油總協議進行之交易於截至二零一九年十二月三十一日止年度的交易金額及二零一九年的年度上限。

| | 二零一九年 交易金額 (千美元) | 二零一九年 年度上限 (千美元) |
|-------------------|------------------------|------------------------|
| 向中遠海運集團採購燃油、燃料及石油 | 230,280 | 280,000 |

c) 碼頭總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於二零一八年七月二十四日訂立之總協議，雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供碼頭服務及相關服務（「碼頭總協議」）。碼頭總協議已於二零一九年十二月三十一日屆滿，並自二零二零年一月一日起續期三年。有關條款詳情及二零二零年、二零二一年及二零二二年各財政年度之年度上限已刊載於日期為二零一九年十一月二十八日之本公司通函內。

下表載列按碼頭總協議進行之各項交易截至二零一九年十二月三十一日止年度的交易金額及二零一九年的年度上限。

| | 二零一九年 交易金額 (千美元) | 二零一九年 年度上限 (千美元) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 由中遠海運集團提供服務 | 107,097 | 280,000 |
| 向中遠海運集團提供服務 | 39,633 | 96,000 |

d) 設備採購總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運集團（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於二零一八年七月二十四日訂立之總協議，雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供設備採購服務（包括集裝箱收購及聯營）（「設備採購總協議」）。設備採購總協議已於二零一九年十二月三十一日屆滿，並自二零二零年一月一日起續期三年。有關條款詳情及二零二零年、二零二一年及二零二二年各財政年度之年度上限已刊載於日期為二零一九年十一月二十八日之本公司通函內。

下表載列按設備採購總協議進行之各項交易截至二零一九年十二月三十一日止年度的交易金額及二零一九年的年度上限。

| | 二零一九年 交易金額 (千美元) | 二零一九年 年度上限 (千美元) |
|-------------|------------------------|------------------------|
| 由中遠海運集團提供服務 | 62,162 | 280,000 |
| 向中遠海運集團提供服務 | 8,157 | 20,000 |

e) 船舶服務總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於二零一九年十月三十日訂立之總協議，雙方同意相互提供及促使其集團成員相互提供船舶服務（包括船舶租賃、船舶監管和其他船舶相關服務）（「船舶服務總協議」）。船舶服務總協議的年期由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止為期三年，可續期三年。有關船舶服務總協議之條款詳情及二零二零年、二零二一年及二零二二年各財政年度之年度上限已刊載於日期為二零一九年十一月二十八日之本公司通函內。

f) 金融財務服務總協議

根據本公司（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）與中遠海運（為其本身及代表其附屬公司和聯繫人）於二零一九年十月三十日訂立之總協議，中遠海運集團同意向本集團提供及促使其集團成員向本集團提供存款服務、貸款服務及其他金融財務服務（「金融財務服務總協議」）。金融財務服務總協議的年期由二零二零年一月一日起至二零二二年十二月三十一日止為期三年，可續期三年。有關金融財務服務總協議之條款詳情及二零二零年、二零二一年及二零二二年各財政年度之年度上限已刊載於日期為二零一九年十一月二十八日之本公司通函內。

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

本公司已委聘其核數師，遵照香港會計師公會發佈的香港核證聘用準則3000(修訂)的「歷史財務資料審計或審閱以外的核證聘用」，並參考實務說明第740號「關於香港《上市規則》所述持續關連交易的核數師函件」，就本集團持續關連交易作出報告。核數師已根據《上市規則》第14A.56條發出載有上述所披露持續關連交易的核證結果的無保留意見函件。核數師並無注意到任何事項令他們相信該等已披露的持續關連交易：

- (i) 未獲董事會批准；
- (ii) 涉及由本集團提供貨品或服務，在所有重大方面未有按照本集團的定價政策進行；
- (iii) 在所有重大方面未有按照規管該等交易的相關協議進行；及
- (iv) 就所披露每項持續關連交易的總金額超出年度上限總額。

2. 關連交易

於二零一九年三月二十九日，本公司的間接全資子公司Gold Talent (HK) Limited (「Gold Talent」)簽訂了以下協議：

a) 投資及合作協議

根據Gold Talent與中遠海運物流有限公司(「中遠海運物流」)及宿遷京東新盛企業管理有限公司(「京東物流」)於二零一九年三月二十九日訂立的投資及合作協議(「投資及合作協議」)，訂約各方已於上海設立名為中鯨供應鏈科技有限公司的合資公司(「合資公司」)，初期註冊資本為人民幣七千六百五十萬元。截至於二零一九年十二月三十一日止，Gold Talent已投資人民幣一千九百八十一萬三千五百元，相當於合資公司25.9%股權。

b) 股份轉讓協議

- (i) 根據Gold Talent與中國海運集團有限公司(「中國海運集團」)於二零一九年三月二十九日簽訂的股份轉讓協議(「股份轉讓協議一」)，中國海運集團同意出售，而Gold Talent亦同意購買深圳一海通全球供應鏈管理有限公司(「一海通」)17.35%股權(「股份轉讓一」)，受制於股份轉讓協議一的條款及條件。股份轉讓一於二零二零年一月二日以約人民幣九百一十八萬四千六百三十九元的對價完成。
- (ii) 根據Gold Talent與中遠海運科技股份有限公司(「中遠海運科技」)於二零一九年三月二十九日簽訂的股份轉讓協議(「股份轉讓協議二」)，中遠海運科技同意出售，而Gold Talent亦同意購買一海通25%股權(「股份轉讓二」)，受制於股份轉讓協議二的條款及條件。股份轉讓二於二零二零年一月二日以人民幣一千三百二十三萬四千三百五十元的對價完成。

中遠海運物流、中國海運集團、中遠海運科技及一海通為中遠海運的子公司，中遠海運間接控制本公司已發行股本超過50%。因此，中遠海運物流、中國海運集團、中遠海運科技及一海通均為本公司之關連人士。

投資及合作協議、股份轉讓協議一及股份轉讓協議二的詳情已刊載於日期為二零一九年四月三日之本公司公告內。

於年內，本集團進行若干關連方交易，於本年報第一百八十五至一百八十七頁之綜合財務報表附註四十九中披露。其中部分交易亦構成本集團的關連交易（豁免或非豁免），且本公司已遵守《上市規則》第14A章的有關適用規定。

獲准許的彌償

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

自一九九二年起，本公司已為董事及高級職員安排責任保險，包括保障本公司的董事、本集團的高級職員及高級管理層因本集團企業活動而引起的責任賠償。

購買、出售或贖回股份

於二零一九年十二月三十一日止年度內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司任何股份。

優先認購權

根據百慕達法律，本公司在發行新股時不設優先認購權。

股本

本公司於年內已發行的股份之資料載於本年報第一百七十五頁之綜合財務報表附註三十七。

儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動載於本年報第一百七十六及一百八十八至一百八十九頁之綜合財務報表附註三十八及五十。

股票掛鈎協議

於截至二零一九年十二月三十一日止年度，本公司並無訂立任何股票掛鈎協議。

企業管治

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

本公司已採納一套自訂企業管治守則（「企業管治守則」），除了應用《上市規則》附錄十四所載的企業管治守則（「聯交所守則」）的原則外，亦包含及遵照本地及國際最佳應用常規。企業管治守則載有為本集團應用的企業管治原則，本集團對此定期作出檢討以確保其透明度、問責性及獨立性。有關企業管治守則的進一步資料載於本年報第六十三至八十八頁之企業管治報告（「企業管治報告」）。

於二零一九年年內，本公司已遵守聯交所守則（除載於企業管治報告外）。

公眾持股量

本公司根據所獲得的公開資料及就本公司董事所知悉，於本報告日期，公眾持有本公司已發行股份數量按《上市規則》要求達至少百分之二十五。

董事會報告

捐款

本集團在年度內之捐款數額為二十一萬六千美元。

股東週年大會

股東週年大會將於二零二零年五月十五日舉行。

一份通函其中載有(i)股東週年大會通告；(ii)於股東週年大會上膺選連任之退任董事之資料；(iii)給予一般授權以配發及買賣本公司股本中所有類別股份及可換股證券，及用以認購股份或該等可換股證券之期權、權證或類似權利；(iv)給予一般授權以回購本公司證券；及(v)有關建造五艘船舶的主要及關連交易，將連同代表委任表格約於二零二零年四月九日寄發予本公司股東。

公司秘書

本公司之公司秘書為大律師李志芬女士。

核數師

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

承董事會命
東方海外(國際)有限公司
主席
許立榮

中國香港，二零二零年三月二十日

| 內容 | 附頁 |
|-------------------|-----|
| 獨立核數師報告 | 102 |
| 綜合損益表 | 108 |
| 綜合全面收益表 | 109 |
| 綜合資產負債表 | 110 |
| 綜合現金流量表 | 112 |
| 綜合權益變動表 | 113 |
| 綜合財務報表附註 | |
| 1. 一般資料 | 114 |
| 2. 主要會計政策摘要 | 114 |
| 3. 財務風險管理 | 136 |
| 4. 關鍵會計估算及判斷 | 141 |
| 5. 收益及分部資料 | 143 |
| 6. 營運支出 | 148 |
| 7. 其他營運收入 | 148 |
| 8. 其他收益淨額 | 149 |
| 9. 員工福利支出 | 149 |
| 10. 董事及管理層酬金 | 150 |
| 11. 經營溢利 | 153 |
| 12. 財務開支 | 153 |
| 13. 稅項 | 154 |
| 14. 普通股每股盈利 | 155 |
| 15. 股息 | 155 |
| 16. 終止營運業務 | 156 |
| 17. 物業、機器及設備 | 158 |
| 18. 使用權資產 | 160 |
| 19. 投資物業 | 161 |
| 20. 預付租賃溢價 | 162 |
| 21. 合營公司投資 | 162 |
| 22. 聯營公司投資 | 163 |
| 23. 無形資產 | 163 |
| 24. 遞延稅項資產／(負債) | 164 |
| 25. 退休金及退休福利 | 166 |
| 26. 有限制之銀行結餘 | 169 |
| 27. 公允值計入其他全面收益投資 | 169 |
| 28. 按攤銷成本列賬投資 | 170 |
| 29. 其他非流動資產 | 171 |
| 30. 存貨 | 171 |
| 31. 應收賬項及預付項目 | 172 |
| 32. 應收合營公司欠款 | 174 |
| 33. 應收同系附屬公司欠款 | 174 |
| 34. 應收關聯公司欠款 | 174 |
| 35. 公允值計入損益賬組合投資 | 174 |
| 36. 現金及銀行結餘 | 175 |
| 37. 股本 | 175 |
| 38. 儲備 | 176 |
| 39. 以股份為基礎的付款 | 176 |
| 40. 借貸 | 177 |
| 41. 租賃負債 | 179 |
| 42. 應付賬項及應計項目 | 179 |
| 43. 合營公司應付款 | 180 |
| 44. 同系附屬公司應付款 | 180 |
| 45. 關聯公司應付款 | 180 |
| 46. 金融衍生工具 | 180 |
| 47. 承擔項目 | 180 |
| 48. 綜合現金流量表附註 | 183 |
| 49. 重大關聯方交易 | 185 |
| 50. 公司資產負債表 | 188 |
| 51. 期後事項 | 189 |
| 52. 綜合財務報表之通過 | 189 |
| 主要附屬公司、聯營公司及合營公司 | 190 |

獨立核數師報告

致東方海外(國際)有限公司股東
(於百慕達註冊成立之成員有限責任公司)

意見

我們已審計的內容

東方海外(國際)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第一百零八至一百九十九頁的綜合財務報表,包括:

- 於二零一九年十二月三十一日的綜合資產負債表、
- 截至該日止年度的綜合損益表、
- 截至該日止年度的綜合全面收益表、
- 截至該日止年度的綜合權益變動表、
- 截至該日止年度的綜合現金流量表及
- 綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為,該等綜合財務報表已根據香港會計師公會頒布的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了 貴集團於二零一九年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒布的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信,我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據香港會計師公會頒布的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

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

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下:

- 出售LBCT LLC(以下簡稱「LBCT」)
- 貨櫃運輸之運費收入按完成比例法確認
- 營運支出的撥備

關鍵審計事項

出售LBCT LLC「LBCT」（以下簡稱「LBCT」）

請參閱綜合財務報表附註2.8, 4(d)及16

二零一九年四月，集團與獨立第三方簽訂買賣協議，以出售其持有的LBCT全部權益。LBCT於美國經營長堤貨櫃碼頭，而交易對價為十七億八千萬美元，並在交易完成後作出部分對價調整。根據買賣協議，集團承諾在交易完成日與LBCT簽訂為期二十年的碼頭服務協定。以上出售交易及碼頭服務協定已於二零一九年十月正式達成及生效。

根據買賣協議中有關碼頭服務協定的關鍵條款，集團承諾在二十年內每年採購或促使採購達到最低船舶裝卸次數。

集團確認的稅後出售收益淨額為十一億五千三百六十萬美元，其計算包括但不限於參考了對價調整後的出售對價、LBCT的資產淨值、估計交易成本以及與出售有關的所得稅撥備。

鑒於出售收益重大，我們專注於這一事項。此外，判定出售的對價涉及重大管理層的判斷和假設，包括在LBCT採購的裝卸量的估計以及與此出售相關的所得稅計提。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

針對LBCT的出售，我們所執行的程序包括：

- 根據買賣協議和碼頭服務協議的條款評估經對價調整後的出售對價。
- 與管理層討論並審視買賣協議和碼頭服務協議中關鍵條款，以確定是否存在除出售LBCT股權以外的其他交易安排。
- 通過比較市場報告及LBCT以往的使用率和趨勢進行比較，評估管理層對碼頭服務協議中二十年期間的船舶裝卸預期使用量的假設和估計。
- 抽樣檢查交易成本的證明文件，從而確認交易成本是否直接與是次出售而發生。
- 安排我們的內部稅務專家根據相關稅法和法規評估與是次出售相關的所得稅。
- 測試是次出售收益淨額計算的準確性。
- 評估集團綜合財務報表中有關披露的適當性。

根據執行的程序，我們發現，管理層就是次出售的收益淨額計算作出的判斷和假設有可得的憑證支持。

關鍵審計事項

貨櫃運輸之運費收入按完成比例法確認

請參閱財務報表附註2.22及5

截至二零一九年十二月三十一日止年度，集團之收益為六十八億七千八百七十萬美元（二零一八年：六十五億七千二百七十萬美元），主要來源於貨櫃運輸業務所得之運費收入。

集團按每艘船舶於年末時已完成航程之完成百分比為基準，根據運輸費率、離港日期、抵達日期等航運資料，按完成比例法確認運費收入。

於年末時貨櫃運輸業務的在途航次交易數量龐大，且按完成比例法確認運費收入的估算複雜。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

就管理層對年末在途航次之運費收入的量化，我們所執行的程序包括：

- 了解、評估及測試用於記錄運費收入之操作系統的一般信息科技控制環境。
- 了解、評估及測試有關確認運費收入和應收款項的關鍵控制，尤其是關於年末在途航次運費收入的估算。
- 以抽樣方式把載於操作系統中的年末在途航次的離港日期及抵達日期核對至船期表。
- 把載於操作系統中按每艘船舶每一航次的總貨櫃運輸收入核對至會計紀錄。
- 以抽樣方式，對年末在途航次根據船舶的離港日期及抵達日期，重新計算其運費收入。

我們發現，管理層對年末在途航次之貨櫃運輸收入的估計有可得的憑證支持。

關鍵審計事項**營運支出的撥備**

請參閱財務報表附註4(c)及42

於二零一九年十二月三十一日，應計費用為六億一千二百七十萬美元（二零一八年：四億四千三百二十萬美元），其中包含了就貨櫃運輸業務營運支出作出的撥備，當中包括貨物處理成本、船舶及航程費用、設備及空箱回流費用及碼頭營運成本。

由於在服務提供後至與供貨商確認最終結算金額需時數月，管理層根據已提供的服務、歷史成本模式及估算供貨商價目，估計營運支出的撥備金額。

營運支出撥備的估算涉及重大判斷和多個因素的考慮，包括歷史成本模式及估算供貨商價目。有關估計如出現變動或會導致營運支出撥備出現大幅變動。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

就管理層對營運支出撥備的估算，我們所執行的程序包括：

- 了解、評估及測試用於記錄營運成本及支出撥備之操作系統的一般信息科技控制環境。
- 了解、評估及測試有關營運成本、支出撥備及應付賬款的關鍵控制，尤其是與操作系統中供貨商價目準確性相關的關鍵控制。
- 了解及以抽樣方式，重新計算營運支出撥備的金額。
- 審視及與管理層討論營運支出撥備的月度趨勢分析，以評估撥備的足夠性。
- 檢查營運支出撥備於往後的使用情況，以評估撥備的足夠性。
- 以抽樣方式，審查於年末後收到已支付及未支付的發票以確定相關負債是否已確認在適當的會計期間。

我們發現，管理層於營運支出撥備所作出的判斷有可得的憑證支持。

其他信息

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

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

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

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

董事及審計委員會就綜合財務報表須承擔的責任

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

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

審計委員會須負責監督 貴集團的財務報告過程。

核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅按照百慕達一九八一年《公司法》第90條向 閣下（作為整體）報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

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

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

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是廖偉寧。

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師

香港，二零二零年三月二十日

綜合損益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 附註 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------------------|----|------------------|-------------|
| 收益 | 5 | 6,878,740 | 6,572,655 |
| 營運支出 | 6 | (6,069,201) | (5,859,839) |
| 毛利 | | 809,539 | 712,816 |
| 其他營運收入 | 7 | 83,679 | 82,521 |
| 營業及行政費用 | | (569,610) | (550,733) |
| 其他收益淨額 | 8 | 37,673 | 18,331 |
| 經營溢利 | 11 | 361,281 | 262,935 |
| 財務開支 | 12 | (151,599) | (143,191) |
| 應佔合營公司溢利 | 21 | 4,116 | 2,953 |
| 應佔聯營公司溢利 | 22 | 10,028 | 11,371 |
| 除稅前溢利 | | 223,826 | 134,068 |
| 稅項 | 13 | (69,839) | (58,620) |
| 持續營運業務之本年度溢利 | | 153,987 | 75,448 |
| 終止營運業務： | | | |
| 終止營運業務之本年度溢利 | 16 | 1,194,806 | 32,718 |
| 本年度溢利 | | 1,348,793 | 108,166 |
| 應佔溢利如下： | | | |
| 本公司股東 | | 1,348,793 | 108,166 |
| 普通股每股盈利（美仙） | 14 | | |
| — 持續營運業務 | | 24.6 | 12.1 |
| — 終止營運業務 | | 190.9 | 5.2 |
| 基本及攤薄 | | 215.5 | 17.3 |

綜合全面收益表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------------------|-----------|----------|
| 本年度溢利 | 1,348,793 | 108,166 |
| 其他全面虧損如下： | | |
| 日後不會於損益表中重列之項目： | | |
| 界定福利計劃重新計量虧損 | (10,084) | (5,107) |
| 公允值計入其他全面收益投資 | | |
| — 公允值變動 | (7,925) | (20,931) |
| 日後不會於損益表中重列之項目總額 | (18,009) | (26,038) |
| 經已重列或日後可能會於損益表中重列之項目： | | |
| 幣值換算調整 | | |
| — 海外附屬公司 | (1,643) | (9,354) |
| — 聯營公司 | (2,066) | (6,371) |
| — 合營公司 | (15) | (378) |
| — 出售附屬公司撥回儲備 | - | (116) |
| — 部分出售一間合營公司撥回儲備 | - | (120) |
| 經已重列或日後可能會於損益表中重列之項目總額 | (3,724) | (16,339) |
| 本年度其他全面虧損稅後淨額 | (21,733) | (42,377) |
| 本年度總全面收益 | 1,327,060 | 65,789 |
| 本公司股東應佔本年度全面收益來自： | | |
| 持續營運業務 | 132,254 | 33,071 |
| 終止營運業務 | 1,194,806 | 32,718 |
| | 1,327,060 | 65,789 |

綜合資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

| 美元千元 | 附註 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------------|----|-------------------|-------------------|
| 資產 | | | |
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 17 | 3,162,424 | 5,880,057 |
| 使用權資產 | 18 | 2,830,674 | - |
| 投資物業 | 19 | 310,000 | 310,000 |
| 預付租賃溢價 | 20 | - | 7,452 |
| 合營公司投資 | 21 | 10,163 | 8,940 |
| 聯營公司投資 | 22 | 137,665 | 139,676 |
| 無形資產 | 23 | 30,824 | 32,428 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 5,083 | 1,233 |
| 有限制之銀行結餘 | 26 | 56,795 | 58,001 |
| 公允值計入其他全面收益投資 | 27 | 15,694 | 24,422 |
| 按攤銷成本列賬投資 | 28 | 147,420 | 189,391 |
| 其他非流動資產 | 29 | 49,371 | 155,075 |
| | | 6,756,113 | 6,806,675 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 30 | 113,485 | 119,710 |
| 應收賬項及預付項目 | 31 | 656,122 | 634,229 |
| 應收合營公司欠款 | 32 | 801 | 478 |
| 應收同系附屬公司欠款 | 33 | 9,936 | 12,969 |
| 應收關聯公司欠款 | 34 | 1,409 | 690 |
| 按攤銷成本列賬投資 | 28 | 43,886 | 33,568 |
| 公允值計入損益賬組合投資 | 35 | 152,923 | 378,257 |
| 可收回稅款 | | 8,121 | 6,966 |
| 有限制之銀行結餘 | 26 | 3,499 | 3,121 |
| 現金及銀行結餘 | 36 | 3,455,570 | 1,584,465 |
| | | 4,445,752 | 2,774,453 |
| 持作出售資產 | 16 | - | 472,732 |
| | | 4,445,752 | 3,247,185 |
| 總資產 | | 11,201,865 | 10,053,860 |
| 權益 | | | |
| 股東權益 | | | |
| 股本 | 37 | 62,579 | 62,579 |
| 儲備 | 38 | 4,864,828 | 4,672,551 |
| 總權益 | | 4,927,407 | 4,735,130 |

綜合資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

| 美元千元 | 附註 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------|----|-------------------|-------------------|
| 負債 | | | |
| 非流動負債 | | | |
| 借貸 | 40 | 1,033,141 | 3,695,834 |
| 租賃負債 | 41 | 2,309,083 | - |
| 遞延稅項負債 | 24 | 150,479 | 106,827 |
| 退休金及退休負債 | 25 | 11,494 | 3,200 |
| | | 3,504,197 | 3,805,861 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬項及應計項目 | 42 | 1,034,577 | 838,185 |
| 合營公司應付款 | 43 | 4,826 | 2,441 |
| 同系附屬公司應付款 | 44 | 19,223 | 5,843 |
| 關聯公司應付款 | 45 | 13,979 | 10,371 |
| 借貸 | 40 | 394,996 | 501,922 |
| 租賃負債 | 41 | 253,869 | - |
| 金融衍生工具 | 46 | - | 5,565 |
| 本期稅項 | | 47,522 | 7,494 |
| 應付股息 | 15 | 1,001,269 | - |
| | | 2,770,261 | 1,371,821 |
| 與持作出售資產有關負債 | 16 | - | 141,048 |
| | | 2,770,261 | 1,512,869 |
| 總負債 | | 6,274,458 | 5,318,730 |
| 總權益及負債 | | 11,201,865 | 10,053,860 |

楊志堅
董立均
董事

綜合現金流量表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 附註 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------------------------------|-------|-------------|-----------|
| 營運活動現金流量 | | | |
| 經營溢利 | | 438,109 | 299,386 |
| 利息收入 | | (73,432) | (56,452) |
| 股息收入及分派 | | (9,648) | (24,805) |
| 折舊及攤銷 | | 429,336 | 403,701 |
| 處置無形資產虧損 | | 3,356 | 657 |
| 按攤銷成本列賬投資減值 | | - | 1,985 |
| 轉回按攤銷成本列賬投資減值 | | (2,260) | - |
| 資產及負債之公允值收益 | | (23,647) | (16,004) |
| 出售附屬公司收益 | | - | (3,663) |
| 部分出售一間合營公司收益 | | - | (896) |
| 出售非流動資產淨收益 | | (11,029) | (14,171) |
| 以股份為基礎之僱員補償 | | 2,651 | - |
| 計算營運資金變動前之經營溢利 | | 753,436 | 589,738 |
| 存貨減少／(增加) | | 5,535 | (22,913) |
| 應收賬項及預付項目增加 | | (5,403) | (86,094) |
| 應收同系附屬公司欠款減少／(增加) | | 3,599 | (20,350) |
| 應收關聯公司欠款增加 | | (719) | (690) |
| 應付賬項及應計項目增加 | | 180,039 | 121,038 |
| 同系附屬公司應付款增加 | | 13,228 | 6,048 |
| 關聯公司應付款增加 | | 3,608 | 10,371 |
| 其他非流動負債減少 | | (5,005) | (1,115) |
| 淨退休資產／負債改變 | | (1,945) | (1,667) |
| 金融衍生工具結算 | | 1,758 | 3,394 |
| 營運產生之現金 | | 948,131 | 597,760 |
| 支付利息及財務費用 | | (170,123) | (129,261) |
| 已繳香港利得稅款 | | (136) | (702) |
| 已繳海外稅款 | | (118,268) | (15,135) |
| 營運活動現金產生淨額 | | 659,604 | 452,662 |
| 投資活動現金流量 | | | |
| 出售及到期贖回非流動資產 | | 60,153 | 89,182 |
| 購入物業、機器及設備 | | (181,795) | (490,041) |
| 購入其他非流動資產 | | (29,352) | (47,975) |
| 公允值計入損益賬組合投資減少／(增加) | | 241,609 | (88,350) |
| 出售附屬公司 | 48(b) | 1,709,248 | (1,854) |
| 部分出售一間合營公司所得款項 | | - | 1,230 |
| 投資一間實體支付之保證金 | | (1,678) | - |
| 投資於一間合營公司 | | (146) | (34) |
| 投資於一間聯營公司 | | (2,840) | - |
| 合營公司應收款改變淨額 | | 2,183 | 444 |
| 有限制之銀行結餘及超過三個月到期之 銀行存款(增加)／減少 | | (1,182,172) | 1,655 |
| 收取利息 | | 61,777 | 56,240 |
| 投資收取之股息及分派 | | 9,648 | 10,133 |
| 收取合營公司及聯營公司之股息 | | 15,716 | 18,212 |
| 投資活動現金產生／(使用)淨額 | | 702,351 | (451,158) |
| 融資活動現金流量 | | | |
| 新增貸款 | 48(a) | 301,310 | 213,692 |
| 償還貸款 | 48(a) | (684,659) | (506,679) |
| 新增融資租賃債務 | 48(a) | - | 262,228 |
| 融資租賃支出之資本部分 | 48(a) | - | (267,148) |
| 新增租賃負債 | 48(a) | 99,145 | - |
| 償還租賃負債 | 48(a) | (352,109) | - |
| 支付予本公司股東之股息 | | (89,859) | - |
| 融資活動現金使用淨額 | | (726,172) | (297,907) |
| 現金及現金等價物增加／(減少)淨額 | | | |
| 於年初之現金及現金等價物 | | 1,584,465 | 1,940,975 |
| 處置組列為持作出售之現金及現金等價物改變淨額 | | 53,733 | (53,733) |
| 幣值換算調整 | | (1,411) | (6,374) |
| 於年終之現金及現金等價物 | 48(d) | 2,272,570 | 1,584,465 |

綜合權益變動表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

| 美元千元 | 股東權益 | | |
|--------------------------|--------|-------------|-------------|
| | 股本 | 儲備 | 總額 |
| 於二零一八年一月一日 | 62,579 | 4,606,762 | 4,669,341 |
| 本年度總全面收益 | - | 65,789 | 65,789 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 62,579 | 4,672,551 | 4,735,130 |
| 於二零一九年一月一日 | 62,579 | 4,672,551 | 4,735,130 |
| 採納香港財務準則16之調整 (附註2.1(b)) | - | (46,306) | (46,306) |
| 於二零一九年一月一日經調整之結餘 | 62,579 | 4,626,245 | 4,688,824 |
| 本年度總全面收益 | - | 1,327,060 | 1,327,060 |
| 股東交易 | | | |
| 以股份為基礎之僱員補償 | - | 2,651 | 2,651 |
| 二零一八年度末期股息 | - | (48,181) | (48,181) |
| 二零一九年度中期股息 | - | (41,678) | (41,678) |
| 二零一九年度特別股息 | - | (1,001,269) | (1,001,269) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 62,579 | 4,864,828 | 4,927,407 |

綜合財務報表附註

1. 一般資料

東方海外(國際)有限公司(「本公司」)為一家在百慕達註冊成立之成員有限責任公司，註冊地址為Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda，主要辦公地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十一樓。

本公司的主要業務為投資控股及載於第一百九十至一百九十九頁其主要附屬公司、聯營公司和合營公司之業務。

本公司的股份在香港聯合交易所有限公司主板上市。

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

在二零一八年七月六日，本集團簽訂國家安全協議。按此，本集團與中遠海運控股股份有限公司(「中遠海控」)承諾出售長堤貨櫃碼頭(「美國碼頭業務」)。買賣協議(「買賣協議」)於二零一九年四月二十九日訂立，並於二零一九年十月二十四日完成出售。

美國碼頭業務已按香港財務準則5「持作出售非流動資產及終止營運業務」列賬。交易之詳情以及美國碼頭業務之業績、現金流量、資產及負債分析於附註16。

2. 主要會計政策摘要

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

2.1 編製基準

綜合財務報表是根據香港財務報告準則(「財務準則」)編製。綜合財務報表已按照歷史成本法編製，並就投資物業、公允值計入其他全面收益投資、公允值計入損益賬組合投資及金融衍生工具按公允值列賬而作出修訂。

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

採納新訂或經修訂準則

在二零一九年，本集團採納下列與其業務相關之新準則及現有準則之修訂、改進及詮釋。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納新訂或經修訂準則 (續)

(a) 對財務報表之影響

新準則、修訂、改進及詮釋

| | |
|---------------------|-----------------------|
| 香港會計準則19(修訂) | 職工福利 |
| 香港會計準則28(修訂) | 對聯營及合營公司的長期權益 |
| 香港財務準則 | 2015-2017年報告週期之年度改進 |
| 香港財務準則9(修訂) | 具有負補償之提前還款特性及對金融負債的修改 |
| 香港財務準則16 | 租賃 |
| 香港(國際財務報告詮釋委員會)詮釋23 | 所得稅處理之不確定性 |

除下列所述香港財務準則16「租賃」外，採納以上新準則及現有準則之修訂、改進及詮釋不會對本集團造成重大影響。

(b) 香港財務準則16「租賃」－採納之影響

二零一九年一月一日起採納香港財務準則16令會計政策有所改變，綜合財務報表所列數目亦需調整。按香港財務準則16過渡條款，比較數字並無重列。故此，按新準則產生之重新分類或調整並不於二零一八年十二月三十一日之綜合資產負債表重列，而於二零一九年一月一日起始綜合資產負債表上確認。

因採用香港財務準則16，本集團為之前根據香港會計準則17「租賃」的原則歸入「營運租賃」的租賃確認了租賃負債。該等租賃負債以剩餘租賃付款額按二零一九年一月一日的承租人增量借款利率折現的現值計量。二零一九年一月一日租賃負債適用的承租人加權平均增量借款利率為百分之三點七。

對於之前被分類為融資租賃的租賃，本集團在過渡前一天確認租賃資產和租賃負債的賬面金額，作為首次執行日使用權資產和租賃負債的賬面金額。首次執行日後，主體方可應用香港財務準則16的計量原則。

對於之前被分類為營運租賃的租賃，相關使用權資產在追溯的基礎上進行計量，即視同該等資產始終適用新準則。本集團的租賃合同均為非虧損合同，不需要在首次執行日對使用權資產進行調整。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納新訂或經修訂準則 (續)

(b) 香港財務準則16「租賃」－採納之影響 (續)

已確認的使用權資產與以下資產類別相關：

| 美元千元 | 二零一九年 | |
|----------------|------------------|------------------|
| | 十二月三十一日 | 二零一九年一月一日 |
| 持續營運業務 | | |
| 貨櫃輪 | 2,490,024 | 2,692,013 |
| 碼頭租賃 | 18,708 | 22,064 |
| 房地產 | 132,710 | 109,067 |
| 其他 | 189,232 | 101,350 |
| | 2,830,674 | 2,924,494 |
| 持作出售資產 | | |
| 碼頭租賃 (附註16(d)) | - | 819,133 |
| | 2,830,674 | 3,743,627 |

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納新訂或經修訂準則 (續)

(b) 香港財務準則16「租賃」－採納之影響 (續)

(i) 於二零一九年一月一日之綜合資產負債表

對二零一九年一月一日綜合資產負債表之調整歸納如下：

| 美元千元 綜合資產負債表 (摘錄) | 二零一八年 十二月 三十一日 原表列 | 採納香港 財務準則 16影響 | 二零一九年 一月一日 重列 |
|----------------------|-----------------------------|----------------------|---------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 5,880,057 | (2,706,146) | 3,173,911 |
| 使用權資產 | - | 2,924,494 | 2,924,494 |
| 預付租賃溢價 | 7,452 | (7,452) | - |
| 流動資產 | | | |
| 應收賬項及預付項目 | 634,229 | (191) | 634,038 |
| 持作出售資產 | 472,732 | 819,133 | 1,291,865 |
| 總資產 | 10,053,860 | 1,029,838 | 11,083,698 |
| 非流動負債 | | | |
| 借貸 | 3,695,834 | (2,227,981) | 1,467,853 |
| 租賃負債 | - | 2,407,860 | 2,407,860 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬項及應計項目 | 838,185 | (3,048) | 835,137 |
| 借貸 | 501,922 | (210,798) | 291,124 |
| 租賃負債 | - | 267,601 | 267,601 |
| 與持作出售資產有關負債 | 141,048 | 842,510 | 983,558 |
| 總負債 | 5,318,730 | 1,076,144 | 6,394,874 |
| 保留溢利 | 4,357,737 | (46,306) | 4,311,431 |
| 總權益 | 4,735,130 | (46,306) | 4,688,824 |

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納新訂或經修訂準則 (續)

(b) 香港財務準則16「租賃」－採納之影響 (續)

(ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度之綜合損益表

| 美元千元 | 採納香港 財務準則 16前 | 採納香港 財務準則 16影響 | 如報告 |
|---------------------|---------------------|----------------------|------------------|
| 收益 | 6,878,740 | - | 6,878,740 |
| 營運支出 | (6,076,047) | 6,846 | (6,069,201) |
| 毛利 | 802,693 | 6,846 | 809,539 |
| 其他營運收入 | 83,679 | - | 83,679 |
| 營業及行政費用 | (571,407) | 1,797 | (569,610) |
| 其他收益淨額 | 38,296 | (623) | 37,673 |
| 經營溢利 | 353,261 | 8,020 | 361,281 |
| 財務開支 | (143,079) | (8,520) | (151,599) |
| 應佔合營公司溢利 | 4,116 | - | 4,116 |
| 應佔聯營公司溢利 | 10,028 | - | 10,028 |
| 除稅前溢利 | 224,326 | (500) | 223,826 |
| 稅項 | (69,839) | - | (69,839) |
| 持續營運業務之本年度溢利 | 154,487 | (500) | 153,987 |
| 終止營運業務： | | | |
| 終止營運業務之本年度溢利 | 1,171,429 | 23,377 | 1,194,806 |
| 本年度溢利 | 1,325,916 | 22,877 | 1,348,793 |
| 應佔溢利如下： | | | |
| 本公司股東 | 1,325,916 | 22,877 | 1,348,793 |
| 普通股每股盈利 (美仙) | | | |
| －持續營運業務 | 24.7 | (0.1) | 24.6 |
| －終止營運業務 | 187.2 | 3.7 | 190.9 |
| 基本及攤薄 | 211.9 | 3.6 | 215.5 |

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納新訂或經修訂準則 (續)

(b) 香港財務準則16「租賃」－採納之影響 (續)

(iii) 於二零一九年十二月三十一日之綜合資產負債表

| 美元千元 綜合資產負債表 (摘錄) | 採納香港 財務準則 16前 | 採納香港 財務準則 16影響 | 如報告 |
|----------------------|---------------------|----------------------|-------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、機器及設備 | 5,784,468 | (2,622,044) | 3,162,424 |
| 使用權資產 | - | 2,830,674 | 2,830,674 |
| 預付租賃溢價 | 7,134 | (7,134) | - |
| 總資產 | 11,000,369 | 201,496 | 11,201,865 |
| 非流動負債 | | | |
| 借貸 | 3,185,738 | (2,152,597) | 1,033,141 |
| 租賃負債 | - | 2,309,083 | 2,309,083 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬項及應計項目 | 1,036,450 | (1,873) | 1,034,577 |
| 借貸 | 579,014 | (184,018) | 394,996 |
| 租賃負債 | - | 253,869 | 253,869 |
| 總負債 | 6,049,994 | 224,464 | 6,274,458 |
| 保留溢利 | 4,582,441 | (23,429) | 4,559,012 |
| 外匯換算儲備 | 22,516 | 461 | 22,977 |
| 總權益 | 4,950,375 | (22,968) | 4,927,407 |

在首次執行香港財務準則16的過程中，本集團使用了該準則允許採用的下列實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵的租賃組合採用單一折現率
- 前期評估租賃合同是否是虧損性的
- 於二零一九年一月一日的剩餘租賃期短於十二個月的營運租賃作為短期租賃處理
- 首次採用日計量使用權資產時扣除初始直接費用，以及
- 如果合同包含續租或終止租賃的選擇權，則可在確定租賃期時使用後見之明。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納新訂或經修訂準則 (續)

(b) 香港財務準則16「租賃」－採納之影響 (續)

本集團已選擇不在首次採用日重新評估一項合同是否為租賃合同或是否包含租賃。對於在過渡日之前簽訂的合同，本集團根據香港會計準則17和香港（國際財務報告詮釋委員會）詮釋4「確定一項安排是否包含租賃」評估。

本集團租賃多種船舶、辦公室及碼頭。租賃合同一般為二至四十年的固定期限，其中某些合同包含續租的選擇權。每份合同的租賃條款均單獨商定，並且包括眾多不同的條款及條件。租賃協議不包含財務契約條款，但租賃資產不得用作借貸抵押。

在二零一八財政年度以前，物業、機器及設備租賃一直被歸入融資租賃或營運租賃。在營運租賃下支付的款項（扣除出租人提供的任何租賃激勵）在租賃期內按照直線法計入損益。

自二零一九年一月一日起，在本集團預期可使用租賃資產之日，主體應確認一項使用權資產和相應負債。每筆租賃付款額均在相應負債與財務開支之間分攤。財務開支在租賃期限內計入損益，以使各期負債餘額產生的利息率保持一致。使用權資產按照直線法在資產可使用年期與租賃期兩者中較短的一個期間內計提折舊。

於二零一八年十二月三十一日，本集團有四億一千九百六十萬美元之不可取消的營運租賃承諾。作為過渡的一部分，本集團在以承租人的增量借款利率折現租賃付款額之前，評估並應用以下調整：

- 船舶定期租船率中包含的服務部分不包括為租賃負債的一部分。這些成本將在發生時於綜合損益表中確認。
- 繼續按直線法作為費用確認低價值租賃。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。如果無法確定該利率，則應採用承租人的增量借款利率，即承租人為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款和條件借入資金而必須支付的利率。

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.1 編製基準 (續)

採納新訂或經修訂準則 (續)

(b) 香港財務準則16「租賃」－採納之影響 (續)

以下為於二零一八年十二月三十一日披露的營運租賃承擔與於二零一九年一月一日確認的租賃負債之對賬：

| | 美元千元 |
|--------------------------|------------------|
| 二零一八年十二月三十一日披露的營運租賃承擔 | 419,614 |
| 首次採用日使用承租人的增量借款利率進行折現 | 392,753 |
| 加：二零一八年十二月三十一日確認的融資租賃負債 | 2,438,779 |
| 減：未確認為負債的短期租賃 | (70,454) |
| 減：未確認為負債的低價值租賃 | (15,984) |
| 減：已承租但尚未開始的租賃 | (12,599) |
| 減：未確認為負債的船舶定期租船率中包含的服務部分 | (57,034) |
| 二零一九年一月一日確認的租賃負債 | 2,675,461 |
| 包括： | |
| 流動租賃負債 | 267,601 |
| 非流動租賃負債 | 2,407,860 |
| | 2,675,461 |

與本集團相關但尚未生效之新準則及對現有準則之修訂

| 新公佈之準則及對現有準則之修訂 | | 於會計年度 或以後生效 |
|-----------------------|----------------------------|----------------|
| 香港會計準則1及香港會計準則8(修訂) | 重要性定義 | 二零二零年一月一日 |
| 香港財務準則3(修訂) | 企業定義 | 二零二零年一月一日 |
| 香港財務準則17 | 保險合約 | 二零二一年一月一日 |
| 香港財務準則10及香港會計準則28(修訂) | 投資者與其聯營或合營公司之間的 資產出售或注資 | 未確定 |

應用香港會計準則1及香港會計準則8(修訂)、香港財務準則3(修訂)、香港財務準則10及香港會計準則28(修訂)及香港財務準則17不會對集團之綜合財務報表帶來重大改變。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 綜合

綜合財務報表包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的財務報表。

綜合財務報表亦包括本集團應佔合營公司及聯營公司收購後業績及儲備。

(a) 附屬公司

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

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

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

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

(b) 非控制性權益交易

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

(c) 出售附屬公司

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.2 綜合 (續)

(d) 合營安排

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

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

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

(e) 聯營公司

聯營公司指所有本集團對其有重大影響力而無控制權的實體，通常附帶有百分之二十至百分之五十投票權的股權。聯營公司投資以會計權益法入賬，並初步以成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識別之商譽（扣除任何累計減值虧損）。

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

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

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

2.3 物業、機器及設備

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

在建資產及永久業權土地無須計提折舊。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.3 物業、機器及設備 (續)

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

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

資產的殘值及可使用年期在每個結算日進行檢討，並適時調整。

管理層在年內參考所有相關因素（包括當前市場上的鋼鐵殘值），對本集團貨櫃輪及貨櫃的估算殘值進行檢討。貨櫃輪及貨櫃估算殘值之修訂自二零一九年一月一日起生效，並使截至二零一九年十二月三十一日止年度折舊支出減少一千零五十萬美元。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額。

出售時之盈虧乃比較出售淨所得與所出售資產賬面值之差額，於綜合損益表中列賬。

2.4 投資物業

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

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

2.5 船舶維修及檢驗

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.6 無形資產

(a) 商譽

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

收購外國業務時產生之商譽視作該項外國業務之資產。

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

(b) 電腦軟件

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

電腦軟件成本主要包括由內部產生之資本化電腦軟件開發成本。

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

2.7 附屬公司投資及非財務資產減值

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

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

2.8 持有待售的非流動資產（或處置組）及終止營運

當非流動資產（或處置組）的賬面值將主要透過一項出售交易收回而該項出售被視為極可能時，分類為持作出售。非流動資產（不包括如以下解釋的若干資產（或處置組））按賬面值與公允值減去處置費用兩者的較低者列賬。保險合同下的合約權益及以公允值進行計量的遞延稅項資產、職工福利產生之資產、財務資產和投資性房地產除外。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.8 持有待售的非流動資產 (或處置組) 及終止營運 (續)

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

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

終止營運為本集團業務的組成，其營運和現金流量可清晰地與本集團其餘業務分開，並代表業務或經營地域的一項獨立主要項目，或是出售業務或經營地域的一項獨立主要項目的單一協調計劃的一部分，或是一家全為了轉售而購入的子公司。當一項業務被分類為終止營運時，綜合損益表中呈列單一數額。

2.9 投資及其他財務資產

(a) 分類

本集團按以下計量類別對財務資產進行分類：

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

該分類取決於主體管理財務資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

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

僅當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重新分類。

(b) 確認和終止確認

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

(c) 計量

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

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.9 投資及其他財務資產 (續)

(c) 計量 (續)

債務工具

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

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

權益工具

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

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

(d) 減值

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

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.9 投資及其他財務資產 (續)

(e) 抵銷金融工具

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

2.10 存貨

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

2.11 應收賬項

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

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

2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括現金、原到期日為三個月或以下的銀行通知存款。

2.13 股本

普通股被列為權益。

直接歸屬於發行新股或認股權的新增成本在權益中列為所得款的減少（扣除稅項）。

2.14 應付賬項

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

業務應付賬初步按公允值確認，其後採用實際利率法按攤銷成本計量。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.15 借貸

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

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

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

2.16 本期及遞延稅項

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

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

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

遞延稅項資產是就可能有未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

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

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.17 僱員福利

(a) 退休金責任

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

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

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

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

過往服務開支即時在綜合損益表中確認。

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

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

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

(b) 分紅計劃

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

(c) 僱員休假權利

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.17 僱員福利 (續)

(d) 以股份為基礎的付款

以權益工具結算的員工服務

本集團一間中間控股公司設有一項以權益結算以股份為基礎的補償計劃。中間控股公司授出購股權所換取員工服務的公允價值確認為費用。歸屬期內將支銷的總金額參考已授出購股權的公允價值釐定，不計及任何非市場歸屬條件的影響。非市場歸屬條件計入有關預期可行使購股權數目的假設中。於每個結算日，本集團會修訂預期可行使購股權數目的估算，並於綜合損益表內確認修訂原估算（如有）的影響，及在餘下歸屬期內對權益作出相應調整。

2.18 撥備

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

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

2.19 財務擔保合同

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

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

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

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

2.20 分部資料

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.21 外幣匯兌

(a) 功能和列賬貨幣

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

(b) 交易及結餘

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

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

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

(c) 集團公司

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

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

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

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.22 收益確認

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

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

2.23 利息收入

利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。

2.24 股息收入

股息收入在收取款項的權利確定時確認。

2.25 合約資產及合約負債

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

2.26 租賃

如上文附註2.1(b)所述，本集團已變更作為承租人的租賃會計政策。新政策見下文所述，關於此項會計政策變更的影響參見附註2.1(b)。

截至二零一八年十二月三十一日，本集團作為承租人承擔與物業、機器及設備所有權相關的幾乎全部風險和報酬的租賃被分類為融資租賃（附註17）。融資租賃在租賃期開始日按租入資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者孰低的金額予以資本化。相應的租金支付義務，在扣除融資費用後，計入流動借貸和非流動借貸中。每筆租賃付款額在負債和財務開支之間進行分攤。財務開支在租賃期內計入損益，以按照固定的周期性利率對各期間負債餘額計算利息。如本集團無法合理確定是否將在租賃期屆滿時取得融資租入物業、機器及設備的所有權，則在資產的可使用年期或資產的可使用年期與租賃期兩者孰短的期間內計提折舊。

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.26 租賃 (續)

與所有權有關的風險和報酬中的很大比例未轉移至本集團 (作為承租人) 的租賃被分類為營運租賃 (附註 47(c))。營運租賃付款額 (扣除出租人給予的任何租賃激勵) 在租賃期內按直線法計入損益。

自二零一九年一月一日起, 本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

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

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

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

當本集團合理確定將行使續租選擇權時, 租賃付款額也納入負債的計量中。

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

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

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.26 租賃 (續)

使用權資產按成本計量，包括：

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

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

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

本集團作為出租人收到的營運租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入（附註19）。為獲取營運租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在綜合資產負債表中列示。本集團採用了新的租賃準則，因而無需對作為出租人持有的資產的會計處理做出任何調整。

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

2.27 借貸成本

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

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

2.28 金融衍生工具

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

2.29 股息分派

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

2. 主要會計政策摘要 (續)

2.30 政府補助

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

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

3. 財務風險管理

3.1 財務風險因素

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

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

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

(a) 外匯風險

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

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

為減低貨幣風險，以美元為主之業務貸款會以美元作出借貸。當其他可變因素維持不變，而美元匯率平均改變百分之一比對全部其他非美元之相關貨幣對於二零一九年業績帶來正面或反面之影響約為三百五十萬美元（二零一八年：三百四十萬美元）。

(b) 價格風險

貨櫃運輸及物流業務對經濟波動十分敏感，本集團因而承受運費率風險。如平均貨櫃運費率增加或減少百分之一而全部其他可變因素維持不變，本集團之收益將增加或減少六千一百三十萬美元（二零一八年：五千八百三十萬美元）。

本集團之貨櫃運輸及物流業務亦承受燃油價格風險，燃油成本是貨櫃運輸及物流之主要成本之一，本集團進行油價衍生合約交易以管理燃油價格風險。對於燃油價格增加，只能從運輸燃油附加費中調整，作出部分補償。當其他可變因素維持不變，以增加燃油價格每噸一美元計算，營運成本將增加約為一百九十萬美元（二零一八年：一百九十萬美元）。

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(b) 價格風險 (續)

由於本集團所持之投資包括公允值計入其他全面收益投資及公允值計入損益賬組合投資，乃按公允值列賬，故本集團亦承受權益性證券或債務證券價格風險。本集團透過分散其組合以管理投資於權益性證券或債務證券所產生之價格風險。在其他因素不變情況下，本集團所持之權益性證券或債務證券市價每增加或減少百分之一，公允值計入損益賬組合投資中之權益性證券或債務證券公允值變動將令本集團二零一九年十二月三十一日止年度之除稅後溢利增加或減少一百五十萬美元 (二零一八年：三百七十萬美元)。

(c) 信貸風險

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

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

(d) 流動資金風險

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

營運實體持有之現金盈餘超過所需資金管理會轉至本集團庫務部，本集團庫務部將現金盈餘投資於計息之往來賬戶、定期存款、貨幣市場存款及有價證券，選擇適當到期日或有足夠流動性之工具，能提供足夠的空間。於報告日，本集團持有速動資產為三十六億零八百五十萬美元 (二零一八年：十九億六千二百七十萬美元)，預計因管理流動性風險，都可立刻變現。

3. 財務風險管理 (續)

3.1 財務風險因素 (續)

(d) 流動資金風險 (續)

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

| 美元千元 | 少於一年 | 一年至兩年 | 兩年至五年 | 五年以上 |
|---------------|-----------|---------|-----------|-----------|
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | | |
| 借貸 | 434,953 | 257,734 | 546,122 | 326,287 |
| 租賃負債 | 320,380 | 583,607 | 981,742 | 943,577 |
| 應付賬項及應計項目 | 983,611 | - | - | - |
| 合營公司應付款 | 4,826 | - | - | - |
| 同系附屬公司應付款 | 19,223 | - | - | - |
| 關聯公司應付款 | 13,979 | - | - | - |
| 應付股息 | 1,001,269 | - | - | - |
| 於二零一八年十二月三十一日 | | | | |
| 借貸 | 641,274 | 742,784 | 1,946,885 | 1,428,287 |
| 應付賬項及應計項目 | 838,185 | - | - | - |
| 合營公司應付款 | 2,441 | - | - | - |
| 同系附屬公司應付款 | 5,843 | - | - | - |
| 關聯公司應付款 | 10,371 | - | - | - |
| 金融衍生工具 | 5,565 | - | - | - |

(e) 現金流量利率風險

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

本集團的現金流量利率風險來自計息銀行結餘、借貸及租賃負債中之利率變動。

於二零一九年十二月三十一日，如利率升高或降低零點一個百分點，而其他全部可變因素維持不變，本年度除稅後溢利將增加或減少五十萬美元（二零一八年：減少或增加一百八十萬美元），主要是浮動利率銀行結餘（二零一八年：借貸）之利息收入（二零一八年：支出）升跌所造成。

3.2 資本風險管理

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

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

3. 財務風險管理 (續)

3.2 資本風險管理 (續)

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

借貸比率於二零一九年及二零一八年十二月三十一日如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------------------|-------------|-------------|
| 借貸總額 (附註40) | (1,428,137) | (4,197,756) |
| 租賃負債總額 (附註41) | (2,562,952) | - |
| | (3,991,089) | (4,197,756) |
| 減： 有限制之銀行結餘 (附註26) | 60,294 | 61,122 |
| 現金及銀行結餘 (附註36) | 3,455,570 | 1,584,465 |
| 公允值計入損益賬組合投資 (附註35) | 152,923 | 378,257 |
| 淨借貸 | (322,302) | (2,173,912) |
| 總權益 | 4,927,407 | 4,735,130 |
| 借貸比率 | 0.07 | 0.46 |

淨借貸狀況之變動主要由於年內錄得溢利所致。

3.3 公允值估計

金融工具於綜合資產負債表按公允值計量，並需要披露下列公允值計量等級：

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

3. 財務風險管理 (續)

3.3 公允值估計 (續)

下表列出按公允值計量於二零一九年及二零一八年十二月三十一日時本集團之財務資產及負債：

| 美元千元 | 二零一九年 | | | 總額 |
|---------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| | 第1級 | 第2級 | 第3級 | |
| 資產 | | | | |
| 公允值計入損益賬組合投資 | | | | |
| — 權益性證券 | 37,673 | — | — | 37,673 |
| — 債務證券 | 115,250 | — | — | 115,250 |
| 公允值計入其他全面收益投資 | | | | |
| — 其他投資 | — | — | 15,694 | 15,694 |
| 總資產 | 152,923 | — | 15,694 | 168,617 |
| | | | | |
| 美元千元 | 二零一八年 | | | 總額 |
| | 第1級 | 第2級 | 第3級 | |
| 資產 | | | | |
| 公允值計入損益賬組合投資 | | | | |
| — 權益性證券 | 49,589 | — | — | 49,589 |
| — 債務證券 | 322,948 | — | — | 322,948 |
| — 基金及其他投資 | — | 5,720 | — | 5,720 |
| 公允值計入其他全面收益投資 | | | | |
| — 其他投資 | — | — | 24,422 | 24,422 |
| 總資產 | 372,537 | 5,720 | 24,422 | 402,679 |
| 負債 | | | | |
| 金融衍生工具 | — | 5,565 | — | 5,565 |
| 總負債 | — | 5,565 | — | 5,565 |

第1、2及3級之間年內並無轉移。

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

3. 財務風險管理 (續)

3.3 公允值估計 (續)

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

如果一個或多個沒有根據可觀察市場數據作重大輸入, 該工具被列入第3級。

第2級及第3級金融工具之具體估值技術包括:

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

年內估值技術並無改變。

第3級中的工具主要包括分類為公允值計入其他全面收益投資之非上市權益性證券。

下表列出第3級工具之變化:

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------------|---------|----------|
| 期初結餘 | 24,422 | 45,383 |
| 幣值換算調整 | 5 | (6) |
| 出售 | (808) | (1) |
| 出售附屬公司 | - | (23) |
| 計入其他全面收益內之公允值變動 | (7,925) | (20,931) |
| 期末結餘 | 15,694 | 24,422 |

4. 關鍵會計估算及判斷

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

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

4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

(a) 所得稅

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

本集團並無為海外附屬公司將匯回及以股息方式分派部分利潤時的應付所得稅及預扣稅確認遞延稅項負債，原因在於董事會認為可控制撥回有關暫時差額的時間或不會分派該等利潤且該等暫時差額不會於可預見將來撥回 (附註24)。

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

(b) 物業、機器及設備、使用權資產及無形資產

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

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

當管理層預計船舶及貨櫃之可用年期相差百分之十，而其他全部可變因素維持不變，預計二零一九年十二月三十一日止年度折舊支出增加或減少分別約為五千五百九十萬美元或三千八百七十萬美元 (於改變貨櫃估算可用年期後，即二零一八年七月一日至二零一八年十二月三十一日期間：分別為三千五百八十萬美元或一千九百一十萬美元)。

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

當管理層預計船舶及貨櫃之殘值相差百分之十，而其他全部可變因素維持不變，預計折舊支出增加或減少分別約為一千一百四十萬美元或一千零七十萬美元 (二零一八年：分別為一千三百五十萬美元或一千一百九十萬美元)。

(c) 營運支出撥備

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

若某一航程實際費用與估量費用不同，將對未來期間營運支出有所影響。過往，本集團並未經歷估量費用與實際費用有重大偏差。

4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

(d) 長期服務協議承諾

本集團與獨立第三方訂立買賣協議，出售LBCT LLC之全部權益，該公司經營美國碼頭業務。根據買賣協議，本集團承諾與Olivia Holdings, LLC及LBCT LLC簽訂為期二十年的碼頭服務協議（「碼頭服務協議」）。根據買賣協議中列明之碼頭服務協議主要條款，本集團承諾採購或促使採購年度最低船舶裝卸次數，為期二十年。

運量承諾的評估涉及重大估算，此等估算基於未來二十年期間的預期船舶裝卸次數。管理層參考預期業務表現、預期運載率和市場未來前景以估算預期船舶裝卸次數。

5. 收益及分部資料

(a) 收益

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------|------------------|------------------|
| 貨櫃運輸及物流 | 6,851,974 | 6,546,964 |
| 其他 | 26,766 | 25,691 |
| | 6,878,740 | 6,572,655 |

本集團之主要業務為貨櫃運輸及物流。

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

(b) 分部資料

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

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

營業分部

截至二零一九年十二月三十一日止年度，分部業績如下：

| 美元千元 | 持續營運業務 | | | 終止營運 業務* | 合計 |
|-----------------|-------------|----------|-----------|-------------|-----------|
| | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 小計 | | |
| 收益 | 6,851,974 | 26,766 | 6,878,740 | 111,608 | 6,990,348 |
| 其他營運收入 | 25,978 | 57,701 | 83,679 | 1,198 | 84,877 |
| | 6,877,952 | 84,467 | 6,962,419 | 112,806 | 7,075,225 |
| 客戶合約收益： | | | | | |
| 在某一時點 | 517,328 | - | 517,328 | - | 517,328 |
| 在一段時間內 | 6,334,646 | - | 6,334,646 | 111,608 | 6,446,254 |
| | 6,851,974 | - | 6,851,974 | 111,608 | 6,963,582 |
| 其他來源收益： | | | | | |
| 租金收入 | - | 26,766 | 26,766 | - | 26,766 |
| | 6,851,974 | 26,766 | 6,878,740 | 111,608 | 6,990,348 |
| 其他營運收入 | 25,978 | 57,701 | 83,679 | 1,198 | 84,877 |
| | 6,877,952 | 84,467 | 6,962,419 | 112,806 | 7,075,225 |
| 經營溢利 | 279,281 | 82,000 | 361,281 | 76,828 | 438,109 |
| 財務開支 (附註12) | (151,599) | - | (151,599) | (35,656) | (187,255) |
| 應佔合營公司溢利 (附註21) | 4,116 | - | 4,116 | - | 4,116 |
| 應佔聯營公司溢利 (附註22) | 10,028 | - | 10,028 | - | 10,028 |
| 除稅前溢利 | 141,826 | 82,000 | 223,826 | 41,172 | 264,998 |
| 稅項 (附註13) | (22,722) | (47,117) | (69,839) | - | (69,839) |
| 除稅後溢利 | 119,104 | 34,883 | 153,987 | 41,172 | 195,159 |
| 出售一間附屬公司之收益 | - | - | - | 1,153,634 | 1,153,634 |
| 本年度溢利 | 119,104 | 34,883 | 153,987 | 1,194,806 | 1,348,793 |
| 於一投資物業之公允值虧損 | - | (703) | (703) | - | (703) |
| 資本性開支 | 369,323 | 703 | 370,026 | 17,166 | 387,192 |
| 物業、機器及設備之折舊 | 213,477 | 11 | 213,488 | - | 213,488 |
| 使用權資產之折舊 | 195,767 | - | 195,767 | - | 195,767 |
| 攤銷 | 20,081 | - | 20,081 | - | 20,081 |

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

營業分部 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，分部業績如下：

| 美元千元 | 持續營運業務 | | | 終止營運 業務* | 合計 |
|-----------------|-------------|----------|-----------|-------------|-----------|
| | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 小計 | | |
| 收益 | 6,546,964 | 25,691 | 6,572,655 | 131,721 | 6,704,376 |
| 其他營運收入 | 10,468 | 72,053 | 82,521 | 560 | 83,081 |
| | 6,557,432 | 97,744 | 6,655,176 | 132,281 | 6,787,457 |
| 客戶合約收益： | | | | | |
| 在某一時點 | 571,654 | - | 571,654 | - | 571,654 |
| 在一段時間內 | 5,975,310 | - | 5,975,310 | 131,721 | 6,107,031 |
| | 6,546,964 | - | 6,546,964 | 131,721 | 6,678,685 |
| 其他來源收益： | | | | | |
| 租金收入 | - | 25,691 | 25,691 | - | 25,691 |
| | 6,546,964 | 25,691 | 6,572,655 | 131,721 | 6,704,376 |
| 其他營運收入 | 10,468 | 72,053 | 82,521 | 560 | 83,081 |
| | 6,557,432 | 97,744 | 6,655,176 | 132,281 | 6,787,457 |
| 經營溢利 | 195,998 | 66,937 | 262,935 | 36,451 | 299,386 |
| 財務開支 (附註12) | (143,191) | - | (143,191) | (3,733) | (146,924) |
| 應佔合營公司溢利 (附註21) | 2,953 | - | 2,953 | - | 2,953 |
| 應佔聯營公司溢利 (附註22) | 11,371 | - | 11,371 | - | 11,371 |
| 除稅前溢利 | 67,131 | 66,937 | 134,068 | 32,718 | 166,786 |
| 稅項 (附註13) | (12,396) | (46,224) | (58,620) | - | (58,620) |
| 本年度溢利 | 54,735 | 20,713 | 75,448 | 32,718 | 108,166 |
| 於一投資物業之公允值溢利 | - | 39,500 | 39,500 | - | 39,500 |
| 資本性開支 | 410,346 | 554 | 410,900 | 2,001 | 412,901 |
| 物業、機器及設備之折舊 | 367,447 | 7 | 367,454 | 18,168 | 385,622 |
| 攤銷 | 18,079 | - | 18,079 | - | 18,079 |

* 截至二零一九年十二月三十一日止年度，終止營運業務之收益乃於對銷一億八千四百四十萬美元 (二零一八年：二億二千二百六十萬美元) 之集團內分部之間的收益後呈列。

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

營業分部 (續)

於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，分部資產及負債如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | | |
|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|
| | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 集團 |
| 分部資產 | 9,478,546 | 1,574,690 | 11,053,236 |
| 合營公司 | 10,964 | - | 10,964 |
| 聯營公司 | 137,665 | - | 137,665 |
| 總資產 | 9,627,175 | 1,574,690 | 11,201,865 |
| 分部負債 | (5,115,615) | (1,158,843) | (6,274,458) |
| | | | |
| 美元千元 | 二零一八年 | | |
| | 貨櫃運輸 及物流 | 其他 | 集團 |
| 分部資產 | 7,401,147 | 2,030,887 | 9,432,034 |
| 合營公司 | 9,418 | - | 9,418 |
| 聯營公司 | 139,676 | - | 139,676 |
| | 7,550,241 | 2,030,887 | 9,581,128 |
| 持作出售資產 (附註16) | 472,732 | - | 472,732 |
| 總資產 | 8,022,973 | 2,030,887 | 10,053,860 |
| 分部負債 | (5,058,132) | (119,550) | (5,177,682) |
| 與持作出售資產有關負債 (附註16) | (141,048) | - | (141,048) |
| 總負債 | (5,199,180) | (119,550) | (5,318,730) |

其他主要包括物業及公司總部業務之資產及負債。其他資產主要包括投資物業、公允值計入其他全面收益投資、按攤銷成本列賬投資及以公司總部管理之公允值計入損益賬組合投資與現金及銀行結餘。其他負債主要包括投資物業及公司總部業務之應付賬項及應計項目及遞延稅項負債。

5. 收益及分部資料 (續)

(b) 分部資料 (續)

地域分部

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

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

| 美元千元 | 收益 | 資本性開支 |
|--------------------------|------------------|----------------|
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | | |
| 持續營運業務 | | |
| 亞洲 | 4,955,430 | 77,244 |
| 歐洲 | 1,043,705 | 2,335 |
| 北美洲 | 714,983 | 10,427 |
| 澳洲 | 164,622 | 142 |
| 不可分攤* | - | 279,878 |
| | 6,878,740 | 370,026 |
| 終止營運業務 | | |
| 北美洲 | 111,608 | 17,166 |
| | 6,990,348 | 387,192 |
| 截至二零一八年十二月三十一日止年度 | | |
| 持續營運業務 | | |
| 亞洲 | 4,785,888 | 15,164 |
| 歐洲 | 937,060 | 418 |
| 北美洲 | 695,916 | 23,487 |
| 澳洲 | 153,791 | 118 |
| 不可分攤* | - | 371,713 |
| | 6,572,655 | 410,900 |
| 終止營運業務 | | |
| 北美洲 | 131,721 | 2,001 |
| | 6,704,376 | 412,901 |

* 不可分攤之資本性開支包括船舶、旱塢、貨櫃及無形資產增加。

6. 營運支出

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------|------------------|-----------|
| 貨物處理成本 | 3,270,251 | 3,169,113 |
| 船舶及航程費用 | 1,207,429 | 1,053,866 |
| 燃油成本 | 839,115 | 844,390 |
| 貨櫃成本及空箱回流費用 | 736,833 | 777,105 |
| | 6,053,628 | 5,844,474 |
| 產生租金收入的投資物業之直接營運費用 | 15,573 | 15,365 |
| | 6,069,201 | 5,859,839 |

7. 其他營運收入

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------------------|---------------|--------|
| 公允值計入其他全面收益投資股息收入 | 7,903 | 22,590 |
| 銀行利息收入 | 51,064 | 32,666 |
| 按攤銷成本列賬投資利息收入 | 9,683 | 10,183 |
| 公允值計入損益賬組合投資收入 | | |
| －利息收入 | 11,487 | 13,043 |
| －分派 | 1,084 | 1,225 |
| －股息收入 | 661 | 990 |
| 其他 | 1,797 | 1,824 |
| | 83,679 | 82,521 |

8. 其他收益淨額

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------------------------------------|---------|----------|
| 於一投資物業之公允值(虧損)/溢利 | (703) | 39,500 |
| 公允值計入損益賬組合投資公允值收益/(虧損) (已變現及未變現) | 17,027 | (19,500) |
| 油價衍生合約收益/(虧損) | 5,538 | (4,718) |
| 外幣遠期合約公允值收益 | 1,785 | 722 |
| 出售附屬公司之收益 | - | 3,663 |
| 部分出售一間合營公司之收益 | - | 896 |
| 出售物業、機器及設備之收益 | 11,175 | 15,289 |
| 處置使用權資產之虧損 | (146) | - |
| 出售公允值計入其他全面收益投資之虧損 | - | (1) |
| 出售按攤銷成本列賬投資之虧損 | - | (706) |
| 按攤銷成本列賬投資減值 | - | (1,985) |
| 轉回按攤銷成本列賬投資減值 | 2,260 | - |
| 處置無形資產之虧損 | (3,356) | (657) |
| 外幣折算收益/(虧損) | 4,093 | (14,172) |
| | 37,673 | 18,331 |

9. 員工福利支出

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------|---------|---------|
| 工資及薪金(包括以股份為基礎之補償) | 589,079 | 590,497 |
| 退休金及退休福利 | | |
| — 界定供款計劃(附註25) | 31,479 | 30,951 |
| — 界定福利計劃(附註25) | 1,105 | 1,258 |
| | 621,663 | 622,706 |
| 組成: | | |
| — 持續營運業務 | 516,565 | 497,774 |
| — 終止營運業務 | 105,098 | 124,932 |
| | 621,663 | 622,706 |

員工福利支出計入綜合損益表中列作「營運支出」為一億一千七百二十萬美元(二零一八年:一億一千七百八十萬美元)。

10. 董事及管理層酬金

(a) 董事酬金

每位董事酬金如下：

| 董事姓名 美元千元 | 袍金 | 薪金及 福利 | 特別 花紅 | 估算其它 福利價值*1 | 退休金 計劃之 僱主供款 | 總額 |
|-----------------------|-----|-----------|----------|----------------|--------------------|-----|
| 截至二零一九年十二月三十一日 止年度 | | | | | | |
| 許立榮先生 | - | - | - | - | - | - |
| 黃小文先生 ³ | - | - | - | - | - | - |
| 王海民先生 | - | - | - | - | - | - |
| 楊志堅先生 ² | - | - | - | - | - | - |
| 馮波鳴先生 ² | - | - | - | - | - | - |
| 張為先生 ³ | - | - | - | - | - | - |
| 董立均先生 | - | 627 | 40 | 66 | 67 | 800 |
| 嚴俊先生 | 45 | - | - | - | - | 45 |
| 王丹女士 | 32 | - | - | - | - | 32 |
| 葉承智先生 | 32 | - | - | - | - | 32 |
| 崔宏琴女士 | 32 | - | - | - | - | 32 |
| 鄒耀華先生 | 106 | - | - | - | - | 106 |
| 王于漸教授 ⁵ | 25 | - | - | - | - | 25 |
| 鍾瑞明博士 | 64 | - | - | - | - | 64 |
| 楊良宜先生 | 73 | - | - | - | - | 73 |
| 陳纓女士 | 64 | - | - | - | - | 64 |
| 蘇錦樑先生 ⁴ | 36 | - | - | - | - | 36 |

10. 董事及管理層酬金 (續)

(a) 董事酬金 (續)

| 董事姓名 美元千元 | 袍金 | 薪金及 福利 | 估算其它 福利價值* ¹ | 退休金 計劃之 僱主供款 | 總額 |
|-----------------------|----|-----------|----------------------------|--------------------|-----|
| 截至二零一八年十二月三十一日 止年度 | | | | | |
| 許立榮先生 ⁶ | - | - | - | - | - |
| 黃小文先生 ⁶ | - | - | - | - | - |
| 王海民先生 ⁶ | - | - | - | - | - |
| 張為先生 ⁶ | - | - | - | - | - |
| 董建成先生 ⁷ | 71 | 494 | 71 | 49 | 685 |
| 董立均先生 | - | 563 | 10 | 56 | 629 |
| 董立新先生 ⁷ | - | 342 | 7 | 34 | 383 |
| 嚴俊先生 ⁶ | 19 | - | - | - | 19 |
| 王丹女士 ⁶ | 13 | - | - | - | 13 |
| 葉承智先生 ⁶ | 13 | - | - | - | 13 |
| 崔宏琴女士 ⁶ | 13 | - | - | - | 13 |
| 金樂琦教授 ⁷ | 40 | - | - | - | 40 |
| 馬世民先生 ⁷ | 36 | - | - | - | 36 |
| 鄒耀華先生 | 97 | - | - | - | 97 |
| 王于漸教授 | 82 | - | - | - | 82 |
| 鍾瑞明博士 ⁶ | 27 | - | - | - | 27 |
| 楊良宜先生 ⁶ | 27 | - | - | - | 27 |
| 陳纓女士 ⁶ | 24 | - | - | - | 24 |
| 鄭維新先生 ⁷ | 36 | - | - | - | 36 |
| 郭敬文先生 ⁷ | 36 | - | - | - | 36 |

*1 其他福利包括以股份為基礎之補償、汽車相關支出及會所會員費用。

*2 於二零一九年九月十八日委任。

*3 於二零一九年九月十八日請辭。

*4 於二零一九年五月十七日委任。

*5 於二零一八年五月十七日請辭。

*6 於二零一八年八月三日委任。

*7 於二零一八年八月三日請辭。

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

10. 董事及管理層酬金 (續)

(b) 支付予最高酬金之五位人士

支付予本集團酬金金額最高之五位人士，本年度包括一位（二零一八年：二位）董事，其酬金已反映在上述分析中。而酬金應付予其餘四位（二零一八年：三位）人士如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------------------------|-------|-------|
| 基本薪金、房屋津貼、其他津貼及以實物支付之福利 | 2,172 | 1,394 |
| 酌定花紅 | 629 | 540 |
| 其他福利估算價值 | 21 | 12 |
| 退休金支出—界定供款計劃 | 250 | 166 |
| 以股份為基礎之補償 | 180 | - |
| | 3,252 | 2,112 |

五位最高酬金人士之酬金介乎下列金額範圍：

| 酬金金額範圍 (美元) | 人數 | |
|---|-------|-------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 576,901 ~ 641,000 (港幣4,500,001 ~ 港幣5,000,000) | 1 | 2 |
| 641,001 ~ 705,100 (港幣5,000,001 ~ 港幣5,500,000) | - | 2 |
| 769,201 ~ 833,300 (港幣6,000,001 ~ 港幣6,500,000) | 1 | 1 |
| 833,301 ~ 897,400 (港幣6,500,001 ~ 港幣7,000,000) | 2 | - |
| 897,401 ~ 961,500 (港幣7,000,001 ~ 港幣7,500,000) | 1 | - |
| | 5 | 5 |

(c) 主要管理層補償

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------|-------|-------|
| 薪金及其他僱員福利 | 6,067 | 5,348 |
| 其他福利估算價值 | 40 | 114 |
| 退休金支出—界定供款計劃 | 499 | 500 |
| 以股份為基礎之補償 | 372 | - |
| | 6,978 | 5,962 |

本集團通常於每年約四月或五月根據上年度之實際財務業績來決定所派付酌定花紅予僱員（包括董事）。上述酌定花紅實為本年度內實際支付予各董事及人士有關前一年度業績之酌定花紅。

11. 經營溢利

| 美元千元 | 二零一九年 | | 二零一八年 | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| | 持續營運 業務 | 終止營運 業務 | 持續營運 業務 | 終止營運 業務 |
| 經營溢利已計入下列各項： | | | | |
| 營運租賃租金收入 | | | | |
| 房地產 | 26,766 | - | 25,691 | - |
| 已扣除下列各項： | | | | |
| 物業、機器及設備之折舊 | | | | |
| 擁有之資產 | 213,488 | - | 232,138 | 14,723 |
| 租賃之資產 | - | - | 135,316 | 3,445 |
| 使用權資產之折舊 | 195,767 | - | - | - |
| 與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出 (二零一八年：營運租賃租金支出) | | | | |
| 船舶及設備 | 226,548 | - | 254,099 | - |
| 碼頭及泊位 | 545 | 3,404 | 5,618 | 56,905 |
| 房地產 | 6,293 | 5 | 33,462 | - |
| 產生租金收入的投資物業之直接營運費用 | 15,573 | - | 15,365 | - |
| 無形資產之攤銷 | 20,081 | - | 17,843 | - |
| 預付租賃溢價之攤銷 | - | - | 236 | - |
| 核數師酬金 | | | | |
| 核數 | 2,671 | - | 2,961 | 173 |
| 非核數 | 1,863 | 32 | 1,355 | 46 |

與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出分別為二億二千八百七十萬美元及四百七十萬美元(二零一八年：營運租賃租金支出分別為二億六千六百八十萬美元及二千六百四十萬美元)，並已列入綜合損益表內之「營運支出」及「營業及行政費用」。

12. 財務開支

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------|---------|---------|
| 利息支出 | | |
| 銀行貸款及銀行透支 | 58,434 | 60,681 |
| 租賃負債(二零一八年：融資租賃債務) | 93,165 | 82,636 |
| | 151,599 | 143,317 |
| 資本化列入在建資產之金額 | - | (126) |
| 淨利息支出 | 151,599 | 143,191 |

截至二零一八年十二月三十一日止年度，融資在建資產(附註17)之借貸成本，乃採用平均資本化利率約百分之三點二。

13. 稅項

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------|---------------|--------|
| 本期稅項 | | |
| 香港利得稅 | 7,660 | 2,044 |
| 海外稅項 | 22,347 | 14,785 |
| | 30,007 | 16,829 |
| 遞延稅項 | | |
| 香港利得稅 | (32) | (174) |
| 海外稅項 | 39,864 | 41,965 |
| | 39,832 | 41,791 |
| | 69,839 | 58,620 |

稅項之計算以本年度估計應課稅溢利按有關國家（本集團在該國家有經營業務）適用之稅率作出撥備。此等稅率範圍由百分之五至百分之四十六（二零一八年：百分之十至百分之四十六），而香港適用之利得稅稅率為百分之十六點五（二零一八年：百分之十六點五）。

於中國之聯營公司享有優惠稅項待遇。

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

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------|----------------|-----------|
| 除稅前溢利 | 223,826 | 134,068 |
| 應佔合營公司溢利 | (4,116) | (2,953) |
| 應佔聯營公司溢利 | (10,028) | (11,371) |
| | 209,682 | 119,744 |
| 按適用稅率計算之稅項 | 38,357 | 21,129 |
| 毋須繳稅之收入 | (342,218) | (293,893) |
| 不可扣稅之支出 | 326,929 | 300,502 |
| 未確認之稅項虧損 | 1,876 | 2,872 |
| 未確認之暫時差異 | 1,791 | 355 |
| 使用先前未確認之稅項虧損 | (1,519) | (686) |
| 使用先前未確認之暫時差異 | (544) | (642) |
| 預扣稅 | 45,740 | 14,741 |
| 稅率變動 | 1,523 | (460) |
| 其他項目 | (2,096) | 14,702 |
| | 69,839 | 58,620 |

14. 普通股每股盈利

普通股之每股基本及攤薄盈利乃按本公司之普通股股東應佔集團溢利，除以已發行普通股數目來計算。

由於並無潛在攤薄股份，普通股之每股基本及攤薄盈利相等。

| | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------------|-----------|---------|
| 已發行普通股數目(千) | 625,793 | 625,793 |
| 本公司股東應佔集團持續營運業務之溢利(美元千元) | 153,987 | 75,448 |
| 本公司股東應佔持續營運業務之每股盈利(美仙) | 24.6 | 12.1 |
| 本公司股東應佔集團終止營運業務之溢利(美元千元) | 1,194,806 | 32,718 |
| 本公司股東應佔終止營運業務之每股盈利(美仙) | 190.9 | 5.2 |

15. 股息

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------------------------------|-----------|--------|
| 已派付之中期股息每股普通股6.66美仙(二零一八年:無) | 41,678 | - |
| 已派付之特別股息每股普通股160.0美仙(二零一八年:無) | 1,001,269 | - |
| 建議派發之末期股息每股普通股2.69美仙(二零一八年:7.7美仙) | 16,834 | 48,181 |
| 建議派發之特別股息每股普通股24.0美仙(二零一八年:無) | 150,190 | - |
| | 1,209,971 | 48,181 |

董事會於二零一九年十二月六日宣派特別股息每股普通股160.0美仙(二零一八年:無)。此等宣派之特別股息已於二零二零年二月三日支付。

董事會建議派發二零一九年度末期股息每股普通股2.69美仙(二零一八年:7.7美仙)。此外，董事會建議派發特別股息每股普通股24.0美仙。此等建議派發之末期及特別股息將於截至二零二零年十二月三十一日止年度賬項中列作保留溢利分配。

16. 終止營運業務

由於附註1所述之出售事項，本集團於二零一八年十二月三十一日將美國碼頭業務分類為終止營運業務。

在二零一九年四月二十九日，本集團與Olivia Holdings, LLC訂立買賣協議，出售及購買LBCT LLC（本公司的一家全資附屬公司，經營美國碼頭業務）之全部權益，代價為十七億八千萬美元（須受若干交割後調整所規限）。

於二零一九年十月二十四日完成出售後，扣除交易成本及稅項，出售淨溢利約為十一億五千三百六十萬美元，反映於二零一九年綜合損益表中。

完成出售後，本集團與Olivia Holdings, LLC及LBCT LLC簽訂碼頭服務協議，承諾採購或促使採購年度最低船舶裝卸次數（「最低運量承諾」），為期二十年。本集團預期可實現最低運量承諾。

美國碼頭業務之業績、現金流量及資產和負債分析如下：

(a) 終止營運業務

(i) 業績

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------------|------------------|----------|
| 收益 | 111,608 | 131,721 |
| 營運支出 | (12,048) | (67,029) |
| 毛利 | 99,560 | 64,692 |
| 其他營運收入 | 1,198 | 560 |
| 營業及行政費用 | (23,930) | (28,394) |
| 其他虧損淨額 | - | (407) |
| 經營溢利 | 76,828 | 36,451 |
| 財務開支 | (35,656) | (3,733) |
| 除稅後溢利 | 41,172 | 32,718 |
| 出售一間附屬公司之收益 | 1,153,634 | - |
| 終止營運業務之溢利 | 1,194,806 | 32,718 |

附註：

董事會認為僅反映根據終止營運業務與第三方交易產生的收益及業績更為恰當。與集團公司交易的溢利則包括在持續營運業務中。

(ii) 現金流量

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------------|------------------|----------|
| 營運活動現金流量 | 138,719 | 32,035 |
| 投資活動現金流量 | 1,751,412 | 1,569 |
| 融資活動現金流量 | (116,848) | (15,625) |
| 現金流量總額 | 1,773,283 | 17,979 |

16. 終止營運業務 (續)

(b) 持作出售資產

| 美元千元 | 二零一八年 |
|---------------|----------------|
| 資產 | |
| 非流動資產 | |
| 物業、機器及設備 | 371,547 |
| 流動資產 | |
| 存貨 | 5,360 |
| 應收賬項及預付項目 | 34,711 |
| 應收直接控股公司欠款 | 401 |
| 應收一間同系附屬公司欠款 | 7,381 |
| 現金及銀行結餘 | 53,733 |
| | 101,586 |
| 總資產 (集團內部對銷前) | 473,133 |
| 扣除：集團內部對銷 | (401) |
| 總資產 | 472,732 |

(c) 與持作出售資產有關負債

| 美元千元 | 二零一八年 |
|---------------|----------------|
| 負債 | |
| 非流動負債 | |
| 借貸 | 91,822 |
| 其他非流動負債 | 10,513 |
| | 102,335 |
| 流動負債 | |
| 應付賬項及應計項目 | 22,730 |
| 一間中間控股公司應付款 | 34,908 |
| 同系附屬公司應付款 | 32,620 |
| 借貸 | 15,778 |
| | 106,036 |
| 總負債 (集團內部對銷前) | 208,371 |
| 扣除：集團內部對銷 | (67,323) |
| 總負債 | 141,048 |

附註：

於二零一八年十二月三十一日，持作出售資產及與持作出售資產有關負債乃於對銷分別為四十萬美元及六千七百三十萬美元之集團內部結餘後呈列。於二零一八年十二月三十一日，用作銀行借款及融資租賃之抵押資產賬面淨值合計一億三千七百一十萬美元。

16. 終止營運業務 (續)

(d) 使用權資產及租賃負債

本集團於二零一二年四月三十日與長堤市政府(「長堤市」)就位於美國加利福尼亞州長堤之Middle Harbor碼頭達成優先劃撥協議(「協議」)，協議自二零一一年七月一日起生效，為期四十年。截至二零一八年十二月三十一日，本集團已與長堤市簽訂多個修訂協議，修改協議內若干條款及修訂租賃相關年限中預計最低全年保證補償金額。

因採用香港財務準則16，於二零一九年一月一日，本集團為之前根據香港會計準則17的原則歸入營運租賃之協議確認八億四千七百六十萬美元之租賃負債及八億一千九百一十萬美元之使用權資產。

17. 物業、機器及設備

| 美元千元 | 貨櫃輪及 資本化之 早塢成本 | 在建資產 | 貨櫃及車架 | 碼頭設備 及修繕 | 香港以外之 永久業權 房地產 | 香港以外之 房產 | 租賃修繕 及傢俬 | 汽車、電腦 及其他設備 | 總值 |
|------------------------------|----------------------|----------|-----------|-------------|----------------------|-------------|-------------|----------------|-------------|
| 原值 | | | | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 5,895,186 | 24,536 | 2,577,586 | 82,194 | 7,188 | 47,218 | 57,157 | 148,664 | 8,839,729 |
| 採納香港財務準則16之 調整 (附註2.1(b)) | (3,376,783) | - | (151,008) | - | - | - | - | - | (3,527,791) |
| 於二零一九年一月一日經調整之結餘 | 2,518,403 | 24,536 | 2,426,578 | 82,194 | 7,188 | 47,218 | 57,157 | 148,664 | 5,311,938 |
| 幣值換算調整 | - | - | (2) | - | 168 | (745) | (221) | (250) | (1,050) |
| 增加 | 21,552 | - | 216,469 | - | 30 | - | 11,648 | 34,443 | 284,142 |
| 重新分類 | 89,206 | - | (74,737) | - | - | - | - | - | 14,469 |
| 出售/撤銷 | (13,619) | (24,536) | (60,429) | - | - | - | (2,084) | (7,316) | (107,984) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 2,615,542 | - | 2,507,879 | 82,194 | 7,386 | 46,473 | 66,500 | 175,541 | 5,501,515 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | 1,619,311 | - | 1,106,322 | 55,384 | 3,234 | 20,670 | 46,716 | 108,035 | 2,959,672 |
| 採納香港財務準則16之 調整 (附註2.1(b)) | (771,074) | - | (50,571) | - | - | - | - | - | (821,645) |
| 於二零一九年一月一日經調整之結餘 | 848,237 | - | 1,055,751 | 55,384 | 3,234 | 20,670 | 46,716 | 108,035 | 2,138,027 |
| 幣值換算調整 | - | - | (4) | - | 133 | (323) | (194) | (146) | (534) |
| 本年度折舊 | 104,906 | - | 78,188 | 3,378 | 79 | 1,615 | 6,481 | 18,841 | 213,488 |
| 重新分類 | 36,468 | - | 19,954 | - | - | - | - | - | 56,422 |
| 出售/撤銷 | (13,526) | - | (45,729) | - | - | - | (2,023) | (7,034) | (68,312) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 976,085 | - | 1,108,160 | 58,762 | 3,446 | 21,962 | 50,980 | 119,696 | 2,339,091 |
| 賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 1,639,457 | - | 1,399,719 | 23,432 | 3,940 | 24,511 | 15,520 | 55,845 | 3,162,424 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 4,275,875 | 24,536 | 1,471,264 | 26,810 | 3,954 | 26,548 | 10,441 | 40,629 | 5,880,057 |
| 租賃資產賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 於二零一九年十二月三十一日 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 2,605,709 | - | 100,437 | - | - | - | - | - | 2,706,146 |

17. 物業、機器及設備 (續)

| 美元千元 | 貨櫃輪及 資本化之 早塢成本 | 在建資產 | 貨櫃及車架 | 碼頭設備 及修繕 | 香港以外之 永久業權 房地產 | 香港以外之 房產 | 租賃修繕 及傢俬 | 汽車、電腦 及其他設備 | 總值 |
|-----------------|----------------------|-----------|-----------|-------------|----------------------|-------------|-------------|----------------|-----------|
| 原值 | | | | | | | | | |
| 於二零一八年一月一日 | 5,729,447 | 172,882 | 2,356,667 | 500,095 | 7,175 | 49,541 | 60,134 | 160,398 | 9,036,339 |
| 幣值換算調整 | - | - | (49) | - | 10 | (2,323) | (1,593) | (1,685) | (5,640) |
| 政府補助 | - | - | - | (2,817) | - | - | - | - | (2,817) |
| 增加 | 30,794 | 54,532 | 301,646 | 1,148 | 3 | - | 4,632 | 17,922 | 410,677 |
| 重新分類 | 163,520 | (170,155) | - | 6,635 | - | - | - | - | - |
| 列為持作出售資產 (附註16) | - | (32,723) | - | (414,814) | - | - | (1,635) | - | (449,172) |
| 出售/撇銷 | (28,575) | - | (80,678) | (8,053) | - | - | (4,165) | (27,691) | (149,162) |
| 出售附屬公司 | - | - | - | - | - | - | (216) | (280) | (496) |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 5,895,186 | 24,536 | 2,577,586 | 82,194 | 7,188 | 47,218 | 57,157 | 148,664 | 8,839,729 |
| 累計折舊 | | | | | | | | | |
| 於二零一八年一月一日 | 1,415,252 | - | 1,060,319 | 117,774 | 3,150 | 19,916 | 47,652 | 120,819 | 2,784,882 |
| 幣值換算調整 | - | - | (39) | - | 7 | (681) | (1,406) | (1,380) | (3,499) |
| 本年度折舊 | 232,265 | - | 108,048 | 22,058 | 77 | 1,435 | 5,376 | 16,363 | 385,622 |
| 列為持作出售資產 (附註16) | - | - | - | (76,995) | - | - | (630) | - | (77,625) |
| 出售/撇銷 | (28,206) | - | (62,006) | (7,453) | - | - | (4,060) | (27,570) | (129,295) |
| 出售附屬公司 | - | - | - | - | - | - | (216) | (197) | (413) |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 1,619,311 | - | 1,106,322 | 55,384 | 3,234 | 20,670 | 46,716 | 108,035 | 2,959,672 |
| 賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 4,275,875 | 24,536 | 1,471,264 | 26,810 | 3,954 | 26,548 | 10,441 | 40,629 | 5,880,057 |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 4,314,195 | 172,882 | 1,296,348 | 382,321 | 4,025 | 29,625 | 12,482 | 39,579 | 6,251,457 |
| 租賃資產賬面淨值 | | | | | | | | | |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 2,605,709 | - | 100,437 | - | - | - | - | - | 2,706,146 |
| 於二零一七年十二月三十一日 | 2,549,229 | - | 109,391 | 91,301 | - | - | - | 761 | 2,750,682 |

- (a) 已作銀行貸款抵押之資產賬面淨值為二十一億零七十萬美元 (二零一八年：二十四億一千八百二十萬美元)。本集團之貨櫃輪特定費用包括法定按揭、轉讓有關船舶之保險申索及船租收入。
- (b) 年內之折舊一億九千零二十萬美元 (二零一八年：三億四千七百萬美元) 已列入「營運支出」，而二千三百三十萬美元 (二零一八年：二千零五十萬美元) 則列入「營業及行政費用」。
- (c) 於二零一九年及二零一八年十二月三十一日，香港以外之房產為中期租賃房產。
- (d) 包含在貨櫃輪及資本化之早塢成本中的資本化之早塢成本賬面淨值為四千六百八十萬美元 (二零一八年：五千八百六十萬美元)。

17. 物業、機器及設備 (續)

於二零一八年十二月三十一日，物業、機器及設備（主要為貨櫃輪）包括下列本集團按融資租賃租入的資產：

| 美元千元 | 二零一八年 |
|-------------|------------------|
| 資本化融資租賃成本 | 3,527,791 |
| 累計折舊 | (821,645) |
| 賬面淨值 | 2,706,146 |

於二零一八年十二月三十一日，本集團按不能取消之融資租賃協議租入各種貨櫃輪、貨櫃、碼頭器材及其他器材，年期由五年至二十五年不等。

自二零一九年一月一日起，租賃資產在綜合資產負債表中作為單獨的項目呈列（見附註18）。關於會計政策變更之詳情參見附註2.1(b)。

18. 使用權資產

| 美元千元 | 貨櫃輪及 資本化之 早塢成本 | 貨櫃 | 碼頭租賃 | 房地產 | 汽車、傢俬 及其他設備 | 總值 |
|------------------------------|----------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 原值 | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | - | - | - | - | - | - |
| 採納香港財務準則16之 調整 (附註2.1(b)) | 3,463,087 | 151,008 | 22,064 | 111,726 | 913 | 3,748,798 |
| 於二零一九年一月一日 經調整之結餘 | 3,463,087 | 151,008 | 22,064 | 111,726 | 913 | 3,748,798 |
| 幣值換算調整 | - | - | - | (1,380) | (13) | (1,393) |
| 增加 | 3,038 | - | 582 | 59,224 | 506 | 63,350 |
| 重新分類 | (89,206) | 74,737 | - | - | - | (14,469) |
| 出售/撤銷 | (11,699) | (170) | - | (2,763) | - | (14,632) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 3,365,220 | 225,575 | 22,646 | 166,807 | 1,406 | 3,781,654 |
| 累計折舊 | | | | | | |
| 於二零一九年一月一日 | - | - | - | - | - | - |
| 採納香港財務準則16之 調整 (附註2.1(b)) | 771,074 | 50,571 | - | 2,659 | - | 824,304 |
| 於二零一九年一月一日 經調整之結餘 | 771,074 | 50,571 | - | 2,659 | - | 824,304 |
| 幣值換算調整 | - | - | - | (396) | (1) | (397) |
| 本年度折舊 | 152,121 | 6,750 | 3,938 | 32,511 | 447 | 195,767 |
| 重新分類 | (36,468) | (19,954) | - | - | - | (56,422) |
| 出售/撤銷 | (11,531) | (64) | - | (677) | - | (12,272) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 875,196 | 37,303 | 3,938 | 34,097 | 446 | 950,980 |
| 賬面淨值 | | | | | | |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 2,490,024 | 188,272 | 18,708 | 132,710 | 960 | 2,830,674 |

19. 投資物業

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------|---------|---------|
| 年初之結餘 | 310,000 | 270,000 |
| 增加 | 703 | 500 |
| | 310,703 | 270,500 |
| 公允值(虧損)/溢利 | (703) | 39,500 |
| 年終之結餘 | 310,000 | 310,000 |

投資物業背景資料以及本集團的估值流程

投資物業指位於美國紐約Pine Street 88號之商業物業「華爾街廣場」，該物業座落於三幅永久業權土地之上，由本集團全部擁有。

本集團的估值流程

本集團的投資物業由獨立專業估值師在二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日估值，此估值師持有相關認可專業資格。本集團財務部就財務報告目的對獨立估值師的估值進行檢討，並直接向財務總裁匯報。財務總裁、財務部與估值師會舉行會議，討論估值流程和相關結果。於二零一九年十二月三十一日及二零一八年十二月三十一日，此等物業的公允值已由Cushman & Wakefield, Inc.釐定。

估值技術

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

年內估值技術並無變動。

使用重大不可觀察輸入的公允值計量的資料

根據此投資物業的風險因素，Cushman & Wakefield, Inc.對貼現率進行相應的估計。貼現率越高，則投資物業的公允值越低。於二零一九年十二月三十一日，每年百分之七（二零一八年：每年百分之七）的貼現率應用於公允值的估值計算。

估值師第二年及第三年用每年百分之三（二零一八年：每年百分之三）及以後年間用每年百分之三（二零一八年：每年百分之三）的淨營運收入的增長率進行估值。增長率越高，則投資物業的公允值越高。

市場租值是根據此投資物業現存租賃的條款每平方呎五十二美元至五十六美元（二零一八年：每平方呎五十二美元至五十六美元）估計。市場租值越高，則投資物業的公允值越高。

20. 預付租賃溢價

於二零一八年十二月三十一日，本集團於租用土地及土地使用權之權益，租賃期為二十七年至四十一年列為預付經營租賃款項，其賬面淨值之分析如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------------------------|---------|-------|
| 年初之結餘 | 7,452 | 7,972 |
| 採納香港財務準則16之調整（附註2.1(b)） | (7,452) | - |
| 年初經調整之結餘 | - | 7,972 |
| 幣值換算調整 | - | (284) |
| 攤銷 | - | (236) |
| 年終之結餘 | - | 7,452 |

截至二零一八年十二月三十一日止年度，綜合損益表之「營業及行政費用」內，已包括攤銷費用二十萬美元。

21. 合營公司投資

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------|--------|-------|
| 應佔資產淨值 | 10,163 | 8,940 |

本集團應佔合營公司之資產、負債及業績匯總如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------|----------|----------|
| 非流動資產 | 1,138 | 1,083 |
| 流動資產 | 11,921 | 9,604 |
| 流動負債 | (2,896) | (1,747) |
| 應佔資產淨值 | 10,163 | 8,940 |
| 收入 | 16,923 | 14,599 |
| 支出 | (12,807) | (11,646) |
| 應佔合營公司溢利 | 4,116 | 2,953 |
| 應佔合營公司全面收益 | 4,101 | 2,575 |

於二零一九年十二月三十一日之合營公司資料詳列於第一百九十九頁。

22. 聯營公司投資

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------|---------|---------|
| 應佔資產淨值 | 137,665 | 139,676 |

本集團應佔聯營公司之資產、負債及業績匯總如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------|----------|----------|
| 非流動資產 | 123,095 | 131,191 |
| 流動資產 | 17,395 | 12,155 |
| 非流動負債 | (107) | (132) |
| 流動負債 | (2,718) | (3,538) |
| 應佔資產淨值 | 137,665 | 139,676 |
| 收入 | 39,424 | 39,516 |
| 支出 | (29,396) | (28,145) |
| 應佔聯營公司溢利 | 10,028 | 11,371 |
| 應佔聯營公司全面收益 | 7,962 | 5,000 |

於二零一九年十二月三十一日之聯營公司資料詳列於第一百九十九頁。

23. 無形資產

| 美元千元 | 電腦軟件成本 |
|-------------------|-----------|
| 於二零一八年一月一日 | |
| 成本 | 145,389 |
| 累計攤銷 | (96,185) |
| 賬面淨值 | 49,204 |
| 截至二零一八年十二月三十一日止年度 | |
| 期初賬面淨值 | 49,204 |
| 增加 | 1,724 |
| 出售／撤銷 | (657) |
| 攤銷 | (17,843) |
| 期終賬面淨值 | 32,428 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | |
| 成本 | 146,452 |
| 累計攤銷 | (114,024) |
| 賬面淨值 | 32,428 |

23. 無形資產 (續)

| 美元千元 | 電腦軟件成本 |
|--------------------------|-----------|
| 截至二零一九年十二月三十一日止年度 | |
| 期初賬面淨值 | 32,428 |
| 幣值換算調整 | 2 |
| 增加 | 21,831 |
| 出售／撤銷 | (3,356) |
| 攤銷 | (20,081) |
| 期終賬面淨值 | 30,824 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | |
| 成本 | 160,479 |
| 累計攤銷 | (129,655) |
| 賬面淨值 | 30,824 |

在綜合損益表中之「營業及行政費用」內已包括攤銷費用二千零一十萬美元 (二零一八年：一千七百八十萬美元)。

24. 遞延稅項資產／(負債)

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------|-----------|-----------|
| 遞延稅項資產 | 5,083 | 1,233 |
| 遞延稅項負債 | (150,479) | (106,827) |
| | (145,396) | (105,594) |

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

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------|-----------|-----------|
| 遞延稅項資產 (超過十二個月後收回) | 3,892 | 299 |
| 遞延稅項負債 (超過十二個月後支付) | (150,478) | (106,820) |

24. 遞延稅項資產／(負債) (續)

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

| 美元千元 | 加速會計 折舊 | 收益支出 | 稅項虧損 | 總計 |
|----------------------|------------|--------------|--------------|--------------|
| 遞延稅項資產 | | | | |
| 於二零一八年一月一日 | 689 | 3,919 | 4,295 | 8,903 |
| 幣值換算調整 | (51) | (74) | (9) | (134) |
| 在綜合損益表(扣除)／計入 | (120) | (478) | 375 | (223) |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 518 | 3,367 | 4,661 | 8,546 |
| 幣值換算調整 | 13 | 26 | (9) | 30 |
| 在綜合損益表(扣除)／計入 | 127 | 119 | (2,585) | (2,339) |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 658 | 3,512 | 2,067 | 6,237 |

| 美元千元 | 加速稅項 折舊 | 投資物業 重估 | 收益支出 | 附屬公司及 關連公司 未分派利潤 | 總計 |
|----------------------|--------------|---------------|--------------|------------------------|----------------|
| 遞延稅項負債 | | | | | |
| 於二零一八年一月一日 | 1,678 | 60,062 | 8,586 | 2,322 | 72,648 |
| 幣值換算調整 | (76) | - | - | - | (76) |
| 在綜合損益表扣除／(計入) | 164 | 27,573 | (234) | 14,065 | 41,568 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 1,766 | 87,635 | 8,352 | 16,387 | 114,140 |
| 幣值換算調整 | (2) | - | 2 | - | - |
| 在綜合損益表扣除／(計入) | (13) | (500) | (7,142) | 45,148 | 37,493 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 1,751 | 87,135 | 1,212 | 61,535 | 151,633 |

未用稅項虧損一億七千六百六十萬美元(二零一八年:一億五千九百萬美元)產生之遞延稅項資產三千四百萬美元(二零一八年:三千三百六十萬)並無在綜合財務報表中確認。未用稅項虧損一億二千二百萬美元(二零一八年:一億一千三百一十萬美元)並無到期日,而餘額將於二零三九年或以前之多個日期到期。

除了於二零一九年十二月三十一日有意將一間附屬公司之保留溢利二億美元(二零一八年:四千八百三十萬美元)匯返而產生之遞延稅項負債六千萬美元(二零一八年:一千四百五十萬美元)外,與投資附屬公司有關之暫時差異一億九千五百六十萬美元(二零一八年:四億三千九百三十萬美元)而產生之遞延稅項負債三千三百二十萬美元(二零一八年:一億零六百四十萬美元)並無確認,因為在預期內無意將此等附屬公司之保留溢利匯返控股公司。

25. 退休金及退休福利

本集團在其經營業務之主要國家實行多項界定福利及界定退休金供款計劃。計入綜合損益表內之此等計劃之費用總額為三千二百六十萬美元（二零一八年：三千二百二十萬美元）。

界定供款計劃

界定供款計劃主要於中國及美國實行。此等計劃惠及本集團約百分之八十一之僱員。向界定供款計劃（其全部資產由信託基金持有，與本集團之資產分開）之供款，乃按僱員薪酬之百分比，並視乎僱員服務年資而定，然而本集團對若干計劃之供款，可能因一些僱員於有權享受足額供款前退出計劃使供款被沒收而告減少。

於二零零八年，本集團因應美國工會要求，已終止當地之界定福利計劃及退休後醫療計劃。所有退休金的資產和責任已轉為一個界定福利多個僱主之退休金計劃及一個界定福利多個僱主之退休後醫療計劃（簡稱「計劃」），並由其他行業成員共同參與。由於本集團無法界定在此計劃之財務狀況及業績上之佔有率，以作足夠而可靠地入賬之用，因此本集團將此計劃作界定供款計劃入賬。

本年度在綜合損益表之界定供款計劃之支出如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------|--------|--------|
| 界定供款計劃之供款 | 31,594 | 31,022 |
| 已動用之沒收額 | (115) | (71) |
| | 31,479 | 30,951 |

界定福利計劃

在綜合資產負債表確認之金額如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------|----------|---------|
| 界定福利計劃淨負債 | (11,494) | (3,200) |

界定福利計劃淨負債

界定福利計劃主要於英國實行，由Barnett Waddingham LLP估值。該等界定福利計劃涵蓋本集團少於百分之一僱員，並已供款。已供款項之計劃資產由信託基金持有，與本集團之資產分開。此等計劃之供款額乃根據認可精算師依從當地慣例與規例而評定。用於預計本集團長俸計劃之福利責任之精算假設，乃按實行計劃所在地不同之經濟情況而定。

界定福利計劃之淨負債在綜合資產負債表確認如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------|-----------|-----------|
| 計劃資產之公允值 | 209,708 | 190,210 |
| 已供款責任之現值 | (221,202) | (193,410) |
| 已供款計劃之赤字 | (11,494) | (3,200) |

25. 退休金及退休福利 (續)

界定福利計劃 (續)

界定福利計劃淨負債 (續)

年內界定福利計劃之計劃資產公允值變動如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------------|----------|----------|
| 年初之結餘 | 190,210 | 220,490 |
| 幣值換算調整 | 7,295 | (13,384) |
| 計劃資產之利息收入 | 5,233 | 5,326 |
| 資產重新計量收益／(虧損) | 16,959 | (13,261) |
| 本集團供款 | 3,050 | 2,887 |
| 計劃會員供款 | 136 | 105 |
| 已付福利 | (13,175) | (11,953) |
| 年終之結餘 | 209,708 | 190,210 |

年內界定福利計劃之責任現值變動如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------|----------|----------|
| 年初之結餘 | 193,410 | 220,247 |
| 幣值換算調整 | 7,450 | (13,419) |
| 本期服務開支 | 1,042 | 1,290 |
| 利息開支 | 5,296 | 5,294 |
| 經驗虧損 | 2,441 | 65 |
| 人口統計假設改變產生之虧損／(收益) | 7,269 | (1,384) |
| 財務假設改變產生之虧損／(收益) | 17,333 | (6,835) |
| 計劃會員供款 | 136 | 105 |
| 已付福利 | (13,175) | (11,953) |
| 年終之結餘 | 221,202 | 193,410 |

界定福利計劃之支出在綜合損益表確認如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------|---------|---------|
| 本期服務開支 | 1,042 | 1,290 |
| 利息開支 | 5,296 | 5,294 |
| 計劃資產之利息收入 | (5,233) | (5,326) |
| 年內確認之開支淨額 | 1,105 | 1,258 |

本年度之支出為一百一十萬美元(二零一八年：一百三十萬美元)已包括在綜合損益表之「營業及行政費用」內。

25. 退休金及退休福利 (續)

界定福利計劃 (續)

界定福利計劃淨負債 (續)

就界定福利計劃作出之主要精算假設如下：

| | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------------|--------|---------|
| 貼現率 | 1.9% | 2.8% |
| 通脹率 | 3.3% | 3.5% |
| 預期未來薪金增加 | 2.3% | 3.5% |
| 預期未來退休金增加 | 2.4% | 2.6% |
| 計劃資產之實際回報 (美元千元) | 22,192 | (7,935) |

於二零一九年十二月三十一日，當貼現率上升／下降百分之零點二，而其他全部可變因素維持不變，已供款責任之公允值將減少／增加分別為六百萬美元或六百三十萬美元。於二零一九年十二月三十一日，當通脹率上升／下降百分之零點二，供款責任之公允值將增加／減少四百萬美元或二百二十萬美元。敏感性分析以某項假設的改變而所有其他假設維持不變為基準。

界定福利計劃之計劃資產包括如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | | 二零一八年 | |
|------|---------|------|---------|------|
| 股票權益 | 67,420 | 32% | 60,240 | 32% |
| 債務 | 131,689 | 63% | 118,333 | 62% |
| 其他 | 10,599 | 5% | 11,637 | 6% |
| | 209,708 | 100% | 190,210 | 100% |

截至二零二零年十二月三十一日止年度對計劃的預期供款為三百萬美元。

由於界定福利計劃，本集團面對多項風險詳述如下：

- 投資風險。計劃持有不同資產類別的投資，例如股票權益。股票權益的市場價格波動，雖然預期長遠可提供實際收益，但短期的波動可導致赤字而需要額外供款。
- 利率及市場風險。計劃負債是根據高質素企業債券的市場回報率對負債作出貼現。由於計劃持有股票權益，資產及負債的價值未必一致。
- 通脹風險。大部分計劃福利與通脹掛鉤。雖然計劃資產預期長遠能對通脹提供良好的對沖，但短期的波動或會導致赤字。
- 壽命及其他人口統計風險。僱員的壽命比預期增加會對計劃造成赤字。

26. 有限制之銀行結餘

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|---------------|---------------|
| 非流動 | 56,795 | 58,001 |
| 流動 | 3,499 | 3,121 |
| | 60,294 | 61,122 |

於二零一九年十二月三十一日，有限制之銀行結餘六千零三十萬美元（二零一八年：六千一百一十萬美元）乃是已抵押作銀行備用額或作特定用途之資金。

本集團之有限制之銀行結餘賬面值的主要貨幣為美元（二零一八年：美元）。

根據標準普爾及／或穆迪就有限制之銀行結餘所作之信貸評級如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|---------------|---------------|
| AA | 1,669 | 1,522 |
| A | 58,624 | 59,595 |
| BBB | 1 | 5 |
| | 60,294 | 61,122 |

27. 公允值計入其他全面收益投資

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------------|---------------|---------------|
| 年初之結餘 | 24,422 | 45,383 |
| 幣值換算調整 | 5 | (6) |
| 出售 | (808) | (1) |
| 出售附屬公司 | - | (23) |
| 計入其他全面收益之公允值變動 | (7,925) | (20,931) |
| 年終之結餘 | 15,694 | 24,422 |

公允值計入其他全面收益投資包括下列項目：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------|---------------|---------------|
| 非上市權益性證券 | 15,694 | 23,100 |
| 其他 | - | 1,322 |
| | 15,694 | 24,422 |

27. 公允值計入其他全面收益投資 (續)

本集團之公允值計入其他全面收益投資賬面值分為下列貨幣：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|---------------|---------------|
| 人民幣 | 15,660 | 23,129 |
| 港元 | - | 1,166 |
| 其他貨幣 | 34 | 127 |
| | 15,694 | 24,422 |

28. 按攤銷成本列賬投資

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------------|----------------|----------------|
| 上市債務證券 | | |
| 香港 | 86,361 | 108,796 |
| 海外 | 104,945 | 114,163 |
| | 191,306 | 222,959 |
| 扣除：包含於流動資產中之現期部分 | (43,886) | (33,568) |
| | 147,420 | 189,391 |
| 市值 | 199,305 | 223,530 |

按攤銷成本列賬投資如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------|----------------|----------------|
| 年初之結餘 | 222,959 | 234,929 |
| 採納香港財務準則9之調整 | - | (275) |
| 年初經調整之結餘 | 222,959 | 234,654 |
| 增加 | - | 45,576 |
| 出售 | - | (38,143) |
| 到期贖回 | (33,842) | (17,000) |
| 攤銷 | (71) | (143) |
| 減值 | - | (1,985) |
| 轉回減值 | 2,260 | - |
| 年終之結餘 | 191,306 | 222,959 |

按攤銷成本列賬投資賬面值貨幣為美元 (二零一八年：美元)。

28. 按攤銷成本列賬投資 (續)

根據標準普爾及/或穆迪就按攤銷成本列賬投資所作之信貸評級如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|----------------|----------------|
| AAA | - | 1,982 |
| AA | 799 | 6,240 |
| A | 75,227 | 82,621 |
| BBB | 107,278 | 71,717 |
| 無評級 | 8,002 | 60,399 |
| | 191,306 | 222,959 |

在結算日之最大承受信貸風險是按攤銷成本列賬投資賬面值。

29. 其他非流動資產

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------------------|---------------|----------------|
| 用於購買貨櫃保證金 | 6,521 | 83,938 |
| 與一間同系附屬公司之用於購買貨櫃保證金 | 18,997 | 51,064 |
| 其他保證金 | 8,713 | 9,590 |
| 其他 | 15,140 | 10,483 |
| | 49,371 | 155,075 |

30. 存貨

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|----------------|----------------|
| 燃油 | 103,543 | 106,835 |
| 消耗品 | 9,942 | 12,875 |
| | 113,485 | 119,710 |

31. 應收賬項及預付項目

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------|----------|----------|
| 業務應收賬 | 396,007 | 379,067 |
| 減：減值撥備 | (34,837) | (29,525) |
| 業務應收賬淨額 | 361,170 | 349,542 |
| 其他應收賬 | 134,034 | 122,299 |
| 其他預付項目 | 146,037 | 148,493 |
| 公用事業及其他保證金 | 14,881 | 13,895 |
| | 656,122 | 634,229 |

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

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------|---------|---------|
| 有信貸評級之借方 | | |
| A | 24,427 | 18,310 |
| BBB | 7,317 | 6,598 |
| BB | 4,785 | 4,967 |
| | 36,529 | 29,875 |
| 無信貸評級之借方 | | |
| 第一組別 | 25,991 | 17,221 |
| 第二組別 | 294,779 | 301,234 |
| 第三組別 | 3,871 | 1,212 |
| | 324,641 | 319,667 |
| | 361,170 | 349,542 |

附註：

第一組別－新客戶（少於六個月）。

第二組別－現有客戶（多於六個月）過去無拖欠。

第三組別－現有客戶（多於六個月）過去有拖欠。

業務應收賬一般均為見票付款或給予認可信貸期限由十天至三十天不等。逾期仍未還款之客戶在未清還所有結欠餘額前，將不再給予任何信貸。

31. 應收賬項及預付項目（續）

本集團之業務應收賬扣除減值撥備後，根據發票日期所作之賬齡分析如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------|----------------|----------------|
| 少於一個月 | 273,168 | 269,210 |
| 二至三個月 | 75,440 | 67,182 |
| 四至六個月 | 8,224 | 7,770 |
| 多於六個月 | 4,338 | 5,380 |
| | 361,170 | 349,542 |

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

本集團之業務應收賬賬面值分為下列貨幣：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|----------------|----------------|
| 美元 | 105,477 | 113,941 |
| 加元 | 10,523 | 13,218 |
| 歐元 | 64,025 | 57,088 |
| 日圓 | 25,429 | 18,377 |
| 港元 | 9,071 | 7,336 |
| 人民幣 | 43,811 | 42,681 |
| 英鎊 | 11,043 | 12,726 |
| 澳元 | 25,890 | 20,609 |
| 其他貨幣 | 65,901 | 63,566 |
| | 361,170 | 349,542 |

業務應收賬項之減值撥備變動如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------------|---------------|---------------|
| 年初之結餘 | 29,525 | 16,061 |
| 採納香港財務準則9之調整 | - | 12,897 |
| 年初經調整之結餘 | 29,525 | 28,958 |
| 撥備 | 11,869 | 16,742 |
| 撇銷 | (1,721) | (10,576) |
| 撥回 | (4,836) | (5,390) |
| 列為持作出售資產（附註16） | - | (209) |
| 年終之結餘 | 34,837 | 29,525 |

減值撥備已包括在綜合損益表之「營業及行政費用」內。

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

32. 應收合營公司欠款

應收之欠款無抵押、免利息及沒有特定償還期限。

33. 應收同系附屬公司欠款

應收之欠款無抵押、免利息及沒有特定償還期限，並主要為非貿易性質。

34. 應收關聯公司欠款

應收之欠款無抵押、免利息及沒有特定償還期限，並主要為非貿易性質。

35. 公允值計入損益賬組合投資

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------|----------------|----------------|
| 上市權益性證券 | | |
| 香港 | 29,627 | 40,500 |
| 海外 | 8,046 | 9,089 |
| 上市權益性證券市值 | 37,673 | 49,589 |
| 單位信託基金 | - | 5,720 |
| 上市債務證券 | | |
| 香港 | 73,970 | 209,837 |
| 海外 | 41,280 | 113,111 |
| | 152,923 | 378,257 |

本集團之公允值計入損益賬組合投資賬面值的主要貨幣為美元(二零一八年:美元)。

根據標準普爾及/或穆迪就上市債務證券所作之信貸評級如下:

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|----------------|----------------|
| A | 29,090 | 69,328 |
| BBB | 51,347 | 127,819 |
| BB | 6,970 | 8,800 |
| 無評級 | 27,843 | 117,001 |
| | 115,250 | 322,948 |

上市權益性證券及債務證券之公允值根據當時活躍市場的買盤價計算。

36. 現金及銀行結餘

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------|-----------|-----------|
| 短期銀行存款 | | |
| — 三個月內到期之存款 | 1,947,092 | 1,202,356 |
| 銀行及庫存現金 | 325,478 | 382,109 |
| | 2,272,570 | 1,584,465 |
| 短期銀行存款 | | |
| — 超過三個月到期之存款 | 1,183,000 | — |
| | 3,455,570 | 1,584,465 |

本集團之現金及銀行結餘賬面值的主要貨幣為美元(二零一八年:美元)。

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

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|-----------|-----------|
| AA | 180,244 | 538,611 |
| A | 1,170,805 | 861,272 |
| BBB | 2,082,708 | 170,966 |
| BB | 540 | 2,849 |
| B | 5,583 | 4,639 |
| 其他 | 15,690 | 6,128 |
| | 3,455,570 | 1,584,465 |

37. 股本

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------------------------|--------------|-------------|
| 法定股本: | | |
| 普通股900,000,000股,每股0.10美元 | 90,000 | 90,000 |
| 可換股可贖回優先股65,000,000股,每股1美元 | 65,000 | 65,000 |
| 可贖回優先股50,000,000股,每股1美元 | 50,000 | 50,000 |
| | 205,000 | 205,000 |
| | 股票數目 (千計) | 普通股 美元千元 |
| 已發行及繳足股本: | | |
| 於二零一八年及二零一九年十二月三十一日 | 625,793 | 62,579 |

38. 儲備

| 美元千元 | 股份溢價 | 股份基礎 僱員補償 儲備 | 繳納 盈餘 | 資本 贖回 儲備 | 投資 重估 儲備 | 外匯 換算 儲備 | 保留 溢利 | 總額 |
|-----------------------------|---------|--------------------|----------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|
| 於二零一八年一月一日之結餘 | 172,457 | - | 88,547 | 4,696 | 43,344 | 43,040 | 4,254,678 | 4,606,762 |
| 本年度總全面收益／(虧損) | - | - | - | - | (20,931) | (16,339) | 103,059 | 65,789 |
| 於二零一八年十二月三十一日之結餘 | 172,457 | - | 88,547 | 4,696 | 22,413 | 26,701 | 4,357,737 | 4,672,551 |
| 於二零一九年一月一日之結餘 | 172,457 | - | 88,547 | 4,696 | 22,413 | 26,701 | 4,357,737 | 4,672,551 |
| 採納香港財務準則16之 調整(附註2.1(b)) | - | - | - | - | - | - | (46,306) | (46,306) |
| 於二零一九年一月一日經調整之結餘 | 172,457 | - | 88,547 | 4,696 | 22,413 | 26,701 | 4,311,431 | 4,626,245 |
| 本年度總全面收益／(虧損) | - | - | - | - | (7,925) | (3,724) | 1,338,709 | 1,327,060 |
| 股東交易 | | | | | | | | |
| 以股份為基礎之僱員補償 | - | 2,651 | - | - | - | - | - | 2,651 |
| 二零一八年度末期股息 | - | - | - | - | - | - | (48,181) | (48,181) |
| 二零一九年度中期股息 | - | - | - | - | - | - | (41,678) | (41,678) |
| 二零一九年度特別股息 | - | - | - | - | - | - | (1,001,269) | (1,001,269) |
| 於二零一九年十二月三十一日之結餘 | 172,457 | 2,651 | 88,547 | 4,696 | 14,488 | 22,977 | 4,559,012 | 4,864,828 |

39. 以股份為基礎的付款

本集團一間中間控股公司中遠海控設立股票期權計劃，向本集團合資格員工授出股票期權以認購其股份。於二零一九年十二月三十一日，並無尚未行使的股票期權獲歸屬及可予行使。中遠海控並無法定或推定責任以現金購回或結算股票期權。

於二零一九年五月三十日舉行的中遠海控股股東特別大會上，中遠海控股股東批准採納一項股票期權計劃（「二零一九年股票期權計劃」）。獲授人並無就接納股票期權支付代價。

根據二零一九年股票期權計劃，股票期權的三批次行使分別擁有兩年、三年及四年的歸屬期，在此期間激勵對象不得行使獲授的任何股票期權。於各歸屬期屆滿後，激勵對象可分三批次行使股票期權，分別為各歸屬期屆滿後的一年、一年及三年。在股票期權的行權有效期內，若滿足股票期權的歸屬條件及行權安排，所授出的每份股票期權令承授人可於各歸屬期屆滿後分三批次平均按相關行權價格認購一股中遠海控A股。

39. 以股份為基礎的付款（續）

中遠海控於截至二零一九年十二月三十一日止年度向本集團員工授出的股票期權變動情況載列如下：

| 授予日 | 行權有效期 | 行權價格 | 股票期權數目 | | | | | 於二零一九年十二月三十一日尚未行使 |
|-----------|-------|--------------|----------------|------------|-------|-------|-------|-------------------|
| | | | 於二零一九年一月一日尚未行使 | 於期內授出 | 於期內行使 | 於期內註銷 | 於期內喪失 | |
| 二零一九年六月三日 | 附註 | 人民幣 4.10元 | - | 44,331,000 | - | - | - | 44,331,000 |

附註：

股票期權乃根據二零一九年股票期權計劃於二零一九年六月三日以行權價格人民幣4.10元授出。根據二零一九年股票期權計劃的條款，每次授出的股票期權自二零一九年五月三十日起計十年有效，並自授予日起兩年、三年及四年期間內不能平均行使（「限制期」）。此外，在滿足相關歸屬條件的前提下，股票期權將在各限制期屆滿後一年、一年及三年期間內分三批次平均歸屬，即百分之三十三、百分之三十三及百分之三十四。

40. 借貸

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------|------------------|------------------|
| 非流動 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 有抵押 | 921,503 | 1,240,877 |
| — 無抵押 | 111,638 | 226,976 |
| 融資租賃債務 | - | 2,227,981 |
| | 1,033,141 | 3,695,834 |
| 流動 | | |
| 銀行貸款 | | |
| — 有抵押 | 355,525 | 242,126 |
| — 無抵押 | 39,471 | 48,998 |
| 融資租賃債務 | - | 210,798 |
| | 394,996 | 501,922 |
| 總借貸 | 1,428,137 | 4,197,756 |

40. 借貸 (續)

借貸之到期日如下：

| 美元千元 | 銀行貸款 | 融資租賃 | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| | | 現值 | 最低付款 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | |
| 二零二零年 | 394,996 | - | - |
| 二零二一年 | 227,599 | - | - |
| 二零二二年 | 240,735 | - | - |
| 二零二三年 | 167,550 | - | - |
| 二零二四年 | 86,969 | - | - |
| 二零二五年及以後 | 310,288 | - | - |
| | 1,428,137 | - | - |
| 於二零一八年十二月三十一日 | | | |
| 二零一九年 | 291,124 | 210,798 | 286,499 |
| 二零二零年 | 450,282 | 174,089 | 242,211 |
| 二零二一年 | 315,224 | 467,224 | 524,641 |
| 二零二二年 | 264,814 | 224,876 | 270,008 |
| 二零二三年 | 154,760 | 307,390 | 342,201 |
| 二零二四年及以後 | 282,773 | 1,054,402 | 1,121,710 |
| | 1,758,977 | 2,438,779 | 2,787,270 |

本集團之物業、機器及設備已用作借貸抵押 (附註17(a))。

於結算日之實際利率如下：

| | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------|-------|-------|
| 銀行貸款 | 2.9% | 3.7% |
| 融資租賃債務 | - | 3.8% |

非流動借貸之賬面值及公允值如下：

| 美元千元 | 賬面值 | | 公允值 | |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 二零一九年 | 二零一八年 | 二零一九年 | 二零一八年 |
| 銀行貸款 | 1,033,141 | 1,467,853 | 1,033,141 | 1,467,003 |
| 融資租賃債務 | - | 2,227,981 | - | 2,193,394 |
| | 1,033,141 | 3,695,834 | 1,033,141 | 3,660,397 |

公允值乃根據現金流量折扣採用借貸利率由百分之二點五至百分之三點二 (二零一八年：百分之二點四至百分之五點四) 而定。

短期借貸之賬面值大約與其公允值相若。

本集團之借貸賬面值的貨幣為美元 (二零一八年：美元)。

於二零一九年十二月三十一日，本集團之固定利率借貸為一千八百五十萬美元 (二零一八年：八億七千一百八十萬美元)。剩餘之借貸為十四億零九百六十萬美元 (二零一八年：三十三億二千六百萬美元)，均屬浮動利率借貸。

41. 租賃負債

| 美元千元 | 二零一九年 |
|------|-----------|
| 非流動 | 2,309,083 |
| 流動 | 253,869 |
| | 2,562,952 |

租賃負債之到期日如下：

| 美元千元 | 現值 | 最低付款 |
|---------------|-----------|-----------|
| 於二零一九年十二月三十一日 | | |
| 二零二零年 | 253,869 | 320,380 |
| 二零二一年 | 527,785 | 583,607 |
| 二零二二年 | 260,232 | 304,477 |
| 二零二三年 | 344,150 | 377,247 |
| 二零二四年 | 275,066 | 300,018 |
| 二零二五年及以後 | 901,850 | 943,577 |
| | 2,562,952 | 2,829,306 |

42. 應付賬項及應計項目

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------------|-----------|---------|
| 業務應付賬 | 202,306 | 193,382 |
| 其他應付賬 | 168,643 | 162,251 |
| 應計費用 | 612,662 | 443,200 |
| 合約負債及遞延收益* | 50,966 | 39,352 |
| | 1,034,577 | 838,185 |

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

本集團之業務應付賬根據發票日期所作之賬齡分析如下：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------|---------|---------|
| 少於一個月 | 143,714 | 109,641 |
| 二至三個月 | 49,498 | 75,285 |
| 四至六個月 | 2,707 | 2,524 |
| 多於六個月 | 6,387 | 5,932 |
| | 202,306 | 193,382 |

42. 應付賬項及應計項目 (續)

本集團業務應付賬之賬面值分為下列貨幣：

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|------|---------|---------|
| 美元 | 89,122 | 72,072 |
| 加元 | 9,265 | 7,240 |
| 歐元 | 19,499 | 16,333 |
| 日圓 | 20,480 | 18,977 |
| 港元 | 15,896 | 16,096 |
| 人民幣 | 17,060 | 28,072 |
| 其他貨幣 | 30,984 | 34,592 |
| | 202,306 | 193,382 |

43. 合營公司應付款

合營公司應付款無抵押、免利息及可即期償還。

44. 同系附屬公司應付款

同系附屬公司應付款無抵押、免利息及可即期償還。應付款主要為貿易性質，並大多賬齡少於三個月。

45. 關聯公司應付款

關聯公司應付款無抵押、免利息及可即期償還。應付款主要為貿易性質，並大多賬齡少於一個月。

46. 金融衍生工具

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------|-------|-------|
| 負債 | | |
| 流動負債 | | |
| 油價衍生合約 | - | 5,565 |

47. 承擔項目

(a) 資本性承擔－物業、機器及設備

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------|-------|--------|
| 經已簽訂但尚未備付 | 1,699 | 91,618 |

47. 承擔項目 (續)

(b) 資本性承擔 – 於一間聯營公司投資

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-----------|-------|-------|
| 經已簽訂但尚未備付 | 4,937 | - |

(c) 營運租賃承擔

根據不可取消之短期租賃而須於下列年內支付之最低租賃租金總額為：

| 美元千元 | 船舶及設備 | 房地產 | 總額 |
|---------------|--------|-------|--------|
| 於二零一九年十二月三十一日 | | | |
| 二零二零年 | 39,070 | 1,679 | 40,749 |

如先前根據舊租賃準則在二零一八年年報中披露，根據不可取消之營運租賃而須於下列年內支付之最低租賃租金總額為：

| 美元千元 | 船舶及設備 | 房地產 | 總額 |
|---------------|---------|---------|---------|
| 於二零一八年十二月三十一日 | | | |
| 二零一九年 | 134,796 | 38,710 | 173,506 |
| 二零二零年 | 67,996 | 28,818 | 96,814 |
| 二零二一年 | 46,789 | 18,576 | 65,365 |
| 二零二二年 | 19,273 | 14,096 | 33,369 |
| 二零二三年 | 4,950 | 13,226 | 18,176 |
| 二零二四年及以後 | 3,702 | 28,682 | 32,384 |
| | 277,506 | 142,108 | 419,614 |

47. 承擔項目 (續)

(d) 營運租賃租金應收賬

根據不可取消之營運租賃而須於下列年內應收之最低租賃租金總額為：

| 美元千元 | 房地產 |
|---------------|----------------|
| 於二零一九年十二月三十一日 | |
| 二零二零年 | 24,946 |
| 二零二一年 | 24,582 |
| 二零二二年 | 22,236 |
| 二零二三年 | 20,590 |
| 二零二四年 | 17,354 |
| 二零二五年及以後 | 52,842 |
| | 162,550 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | |
| 二零一九年 | 23,201 |
| 二零二零年 | 21,999 |
| 二零二一年 | 20,793 |
| 二零二二年 | 18,326 |
| 二零二三年 | 16,487 |
| 二零二四年及以後 | 45,779 |
| | 146,585 |

48. 綜合現金流量表附註

(a) 融資活動產生之債務調節如下：

| 美元千元 | 銀行貸款 | 融資租賃 債務 | 租賃負債 | 總額 |
|-----------------------------|-----------|-------------|-----------|-------------|
| 於二零一八年一月一日 | 2,097,422 | 2,456,761 | - | 4,554,183 |
| 現金流量 | | | | |
| — 融資活動流入* | 213,692 | 262,228 | - | 475,920 |
| — 融資活動流出* | (506,679) | (267,148) | - | (773,827) |
| 非現金變動 | | | | |
| — 列為與持作出售資產有關負債 (附註16) | (48,411) | (59,189) | - | (107,600) |
| — 融資租賃開始(附註48(c)) | - | 31,720 | - | 31,720 |
| — 融資成本 | 2,953 | 14,407 | - | 17,360 |
| 於二零一八年十二月三十一日 | 1,758,977 | 2,438,779 | - | 4,197,756 |
| 採納香港財務準則16之 調整(附註2.1(b)) | - | (2,438,779) | 2,675,461 | 236,682 |
| 於二零一九年一月一日經調整之結餘 | 1,758,977 | - | 2,675,461 | 4,434,438 |
| 現金流量 | | | | |
| — 融資活動流入* | 301,310 | - | 99,145 | 400,455 |
| — 融資活動流出* | (684,659) | - | (352,109) | (1,036,768) |
| 非現金變動 | | | | |
| — 租賃開始(附註48(c)) | - | - | 60,218 | 60,218 |
| — 終止租賃 | - | - | (2,214) | (2,214) |
| — 幣值換算調整 | - | - | (1,368) | (1,368) |
| — 融資成本 | 4,098 | - | 15,571 | 19,669 |
| — 其他變動 | 48,411 | - | 68,248 | 116,659 |
| 於二零一九年十二月三十一日 | 1,428,137 | - | 2,562,952 | 3,991,089 |

* 包括持續營運業務和終止營運業務的融資活動產生之現金流入及流出。

48. 綜合現金流量表附註 (續)

(b) 出售附屬公司

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|-------------------|-----------|----------|
| 出售資產淨額 | | |
| 物業、機器及設備 | 413,249 | 83 |
| 使用權資產 | 819,133 | - |
| 公允值計入其他全面收益投資 | - | 23 |
| 存貨 | 6,050 | - |
| 應收賬項及預付項目 | 32,299 | 1,431 |
| 應收一間中間控股公司欠款 | 17,233 | - |
| 應收一間同系附屬公司欠款 | 6,815 | - |
| 公允值計入損益賬組合投資 | 752 | - |
| 有限制之銀行結餘 | - | 1,062 |
| 現金及銀行結餘 | 58,884 | 14,363 |
| 租賃負債 | (838,515) | - |
| 其他非流動負債 | (600) | - |
| 應付賬項及應計項目 | (27,898) | (822) |
| 同系附屬公司應付款 | (204) | (6,898) |
| 本期稅項 | - | (280) |
| | 487,198 | 8,962 |
| 出售儲備撥回 | - | (116) |
| 除稅後出售收益 | 1,153,634 | 3,663 |
| 出售收益之稅項 | 127,300 | - |
| 淨現金代價 | 1,768,132 | 12,509 |
| 出售產生之現金流入／(流出)淨額： | | |
| 淨現金代價 | 1,768,132 | 12,509 |
| 減：現金及銀行結餘 | (58,884) | (14,363) |
| 現金流入／(流出)淨額 | 1,709,248 | (1,854) |

(c) 主要非現金交易

年內主要非現金交易包括租賃開始(二零一八年：融資租賃開始)六千零二十萬美元(二零一八年：三千一百七十萬美元)及收取零美元(二零一八年：一千四百七十萬美元)公允值計入其他全面收益投資派發之非現金股息。

48. 綜合現金流量表附註(續)

(d) 現金及現金等價物結存分析

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|----------------------|-----------|-----------|
| 銀行結餘及於存款日起計三個月內到期之存款 | 2,272,570 | 1,584,465 |

(e) 租賃發生的現金流出

截至二零一九年十二月三十一日止年度因租賃發生的現金流出合計為七億零二百三十萬美元。

49. 重大關聯方交易

自二零一八年七月十三日起，本公司由最終母公司中遠海運（在中國成立的國有企業）所控制。

中遠海運本身由中國政府控制，而中國政府亦於中國擁有大部分生產性資產。中國政府直接或間接控制或共同控制或施加重大影響力的政府相關實體及其附屬公司界定為本集團的關聯方。根據以上所述，關聯方包括中遠海運及其附屬公司（本集團除外）（統稱「中遠海運集團」），中遠海運關聯實體（包括合營公司及聯營公司），其他政府相關實體及其附屬公司，本公司可共同控制或施加重大影響力的企業，以及本公司及中遠海運的主要管理人員及其近親。

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

除於綜合財務報表內其他地方所披露的關聯方資料及交易外，年內本集團與其關聯方在日常業務過程中進行的重大關聯方交易概要如下。

49. 重大關聯方交易 (續)

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

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---|---------|---------|
| 收入 | | |
| 貨櫃運輸收入 | 88,179 | 55,419 |
| 貨運代理收入 | 2,186 | 471 |
| 碼頭服務及倉儲收入 | 39,633 | 12,139 |
| 租金收入 | | |
| 船舶 | 7,426 | - |
| 貨櫃 | 8,157 | - |
| 資訊科技服務收入 | 9,177 | 593 |
| 利息收入 | 26 | 170 |
| 開支 | | |
| 貨物運輸成本 | 111,885 | 25,110 |
| 貨運代理支出 | 8,640 | 2,695 |
| 碼頭費用 (附註ii) | 107,097 | 54,558 |
| 與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出 (二零一八年: 營運租賃租金支出) | | |
| 船舶 | 48,676 | 10,966 |
| 貨櫃 | 4,496 | 1,473 |
| 房地產 | - | 176 |
| 箱位租金支出 | 89,590 | 20,999 |
| 購入燃油 (附註iii) | 230,280 | 133,078 |
| 船員支出 | 1,147 | 569 |
| 其他 | | |
| 購入貨櫃 | 57,666 | 93,860 |

(b) 與本集團合營公司的交易

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------|-------|-------|
| 收入 | | |
| 貨櫃運輸收入 | 752 | 933 |
| 開支 | | |
| 貨物運輸成本 | 7,980 | 5,835 |

49. 重大關聯方交易 (續)

(c) 與其他關聯方的交易

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|--------------------|--------|---------|
| 收入 | | |
| 貨櫃運輸收入 | 7,856 | 5,339 |
| 開支 | | |
| 貨物運輸成本 | 17,356 | 2,986 |
| 貨運代理支出 | 85 | 15 |
| 碼頭費用 | 37,598 | - |
| 與短期租賃和低價值資產租賃相關的支出 | | |
| 船舶 | 1,134 | - |
| 箱位租金支出 | 391 | 279 |
| 購入燃油 | 465 | - |
| 其他 | | |
| 購入貨櫃 | 6,699 | 114,683 |

附註：

- (i) 該等交易按照(i)本集團與中遠海運集團訂立的總協議及存續協議所規定的條款，或(ii)相關協議所載條款，法定費率或市價或所產生的實際成本，或本集團與有關各方互相同意的價格進行。
- (ii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團與中遠海運合營公司交易之碼頭費用為七千二百二十萬美元。
- (iii) 截至二零一九年十二月三十一日止年度，本集團向一家中遠海運聯營公司購入二億二千五百一十萬美元之燃油。

50. 公司資產負債表

於二零一九年十二月三十一日

| 美元千元 | 二零一九年 | 二零一八年 |
|---------------|------------------|------------------|
| 資產 | | |
| 非流動資產 | | |
| 附屬公司投資 | 172,138 | 169,487 |
| 流動資產 | | |
| 預付項目 | 53 | 149 |
| 應收附屬公司欠款 | 3,354,523 | 2,855,975 |
| 有限制之銀行結餘 | 349 | 335 |
| 現金及銀行結餘 | 1,634 | 9,297 |
| | 3,356,559 | 2,865,756 |
| 總資產 | 3,528,697 | 3,035,243 |
| 權益 | | |
| 股東權益 | | |
| 股本 | 62,579 | 62,579 |
| 儲備(附註) | 1,060,506 | 996,630 |
| 總權益 | 1,123,085 | 1,059,209 |
| 負債 | | |
| 非流動負債 | | |
| 一間附屬公司應付款 | - | 1,589,229 |
| 流動負債 | | |
| 應付賬項及應計項目 | 1,968 | 10,288 |
| 附屬公司應付款 | 1,402,375 | 376,517 |
| 應付股息 | 1,001,269 | - |
| | 2,405,612 | 386,805 |
| 總負債 | 2,405,612 | 1,976,034 |
| 總權益及負債 | 3,528,697 | 3,035,243 |

50. 公司資產負債表 (續)

附註：

儲備變動

| 美元千元 | 股份溢價 | 股份基礎 僱員補償 儲備 | 繳納 盈餘 | 資本 贖回 儲備 | 保留 溢利 | 總額 |
|-------------------------|----------------|--------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| 於二零一八年一月一日之結餘 | 172,457 | - | 88,547 | 4,696 | 750,018 | 1,015,718 |
| 本年度總全面虧損 | - | - | - | - | (19,088) | (19,088) |
| 於二零一八年十二月三十一日之結餘 | 172,457 | - | 88,547 | 4,696 | 730,930 | 996,630 |
| 本年度總全面收益 | - | - | - | - | 1,152,353 | 1,152,353 |
| 股東交易 | | | | | | |
| 以股份為基礎之僱員補償 | - | 2,651 | - | - | - | 2,651 |
| 二零一八年度末期股息 | - | - | - | - | (48,181) | (48,181) |
| 二零一九年度中期股息 | - | - | - | - | (41,678) | (41,678) |
| 二零一九年度特別股息 | - | - | - | - | (1,001,269) | (1,001,269) |
| 於二零一九年十二月三十一日之結餘 | 172,457 | 2,651 | 88,547 | 4,696 | 792,155 | 1,060,506 |

根據百慕達公司法及本公司組織章程細則，繳納盈餘亦可供分派。因此，於二零一九年十二月三十一日，本公司可分派之儲備達八億八千零七十萬美元（二零一八年：八億一千九百五十萬美元）。

51. 期後事項

在二零二零年三月十日，本集團簽訂合同，以七億七千八百四十萬美元的價格建造五艘運力達23,000個標準箱之貨櫃輪，預計將在二零二三年交付。

新型冠狀病毒肺炎疫情（「新冠肺炎疫情」）於二零二零年年初爆發，相關防控工作在全球持續進行，並對商業和經濟活動產生了一定影響。由於市場就新冠肺炎疫情的影響存在的不確定性進一步加大，本集團將密切關注新冠肺炎疫情發展情況，評估其對本集團往後之財務狀況、經營業績等方面的影響。截至本綜合財務報表批准報出日，本集團尚未發現新冠肺炎疫情對二零一九年度綜合財務報表有任何重大不利影響。

52. 綜合財務報表之通過

綜合財務報表經於二零二零年三月二十日獲董事會通過。

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|--|----------------|--|--------------|---------|------|
| 附屬公司 | | | | | |
| 偉達倉庫運輸有限公司 | 100 | 3,000股普通股 300,000港元 | 投資控股及貨櫃運輸 | 中國香港 | 中國香港 |
| Consolidated Leasing & Terminals, Inc. | 100 | 1股普通股 100美元 | 投資控股、自置及租賃設備 | 美國 | 美國 |
| Containers No. 1 Inc. | 100 | 10,000股普通股 100,000美元 | 自置及租賃設備 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Containers No. 2 Inc. | 100 | 10,000股普通股 100,000美元 | 自置及租賃設備 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Containers No. 3 Inc. | 100 | 10,000股普通股 100,000美元 | 租賃設備 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Containers No. 5 Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 租賃設備 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| 東莞東方集裝箱有限公司 | 100 | 註冊資本 29,000,000港元 | 貨櫃堆場及倉儲 | 中國* | 中國 |
| 遠富投資有限公司 | 100 | 10,000股普通股 10,000港元 | 投資控股 | 中國香港 | 中國香港 |
| 冠廣投資有限公司 | 100 | 10,000股普通股 10,000港元 | 組合投資 | 中國香港 | 中國香港 |
| 海東運輸有限公司 | 100 | 100,000股普通股 100,000港元 | 貨櫃運輸 | 中國香港 | 中國香港 |
| Kenwake Limited | 100 100 | 1,600,000股普通股 520,000股5%可累積優先股 2,120,000英鎊 | 投資控股 | 英國 | 英國 |
| Laronda Company Ltd. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 組合投資 | 英屬維爾京群島 | 全世界 |
| Maritime Delivery Services Inc. | 100 | 1,000股普通股 10,000美元 | 卡車運輸服務 | 美國 | 美國 |
| Newcontainer 1370A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1371A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|----------------------------------|----------------|----------------------|------|-------|------|
| 附屬公司(續) | | | | | |
| Newcontainer 1420 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1421 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1484 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1564A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1565A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1584A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1585A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1667A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 1668A Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2002 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2004 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2005 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2007 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2009 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2010 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|---|----------------|----------------------|------|--------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| Newcontainer 2011 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2172 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 2173 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer 4090 Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 5 Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 利比里亞 † | 全世界 |
| Newcontainer No. 6 Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 利比里亞 † | 全世界 |
| Newcontainer No. 9 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 10 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 15 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 51 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 52 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 67 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 69 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 73 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團 持有之股份 有效百分率 | 已發行及繳足股本/ 註冊資本/ 投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|---|------------------------|------------------------------|------|-------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| Newcontainer No. 75 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 81 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 82 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 83 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 85 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 86 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 87 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 88 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 89 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 90 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 93 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 95 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 96 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 97 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|--|----------------|--------------------------|------------|-------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| Newcontainer No. 98 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 99 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 100 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 101 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 102 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 103 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 106 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 投資控股 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| Newcontainer No. 107 (Marshall Islands) Shipping Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 自置船舶 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| OLL Logistics (Malaysia) Sdn Bhd | 100 | 10,000股普通股 10,000馬幣 | 物流、貨物集裝及托運 | 馬來西亞 | 馬來西亞 |
| OOCL (Agencies) Holdings Inc. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 投資控股 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| 東方海外(亞太)有限公司 | 100 | 2股普通股 2港元 | 運輸 | 中國香港 | 亞太區 |
| OOCL (Assets) Holdings Inc. | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 投資控股 | 利比里亞† | 全世界 |
| OOCL (Assets USA) Holdings Inc. | 100 | 50,000股普通股 50,000美元 | 投資控股 | 利比里亞† | 美國 |
| OOCL (Australia) Pty Ltd. | 100 | 200,000股普通股 200,000澳元 | 航運代理 | 澳洲 | 澳洲 |
| OOCL BENELUX | 100 | 226,271股普通股 609,799歐元 | 航運代理 | 比利時 | 比利時 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------------------|----------------------|---------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| OOCL (Cambodia) Ltd. | 100 | 50,000股普通股 200,000,000里耳 | 航運代理 | 柬埔寨 | 柬埔寨 |
| OOCL (Canada) Inc. | 100 | 10,000股普通股 91,000加元 | 航運代理 | 加拿大 | 加拿大 |
| 東方海外(中國)投資有限公司 | 100 | 2股普通股 2港元 | 投資控股 | 中國香港 | 中國 |
| OOCL (Corporate Services) Limited | 100 | 2股普通股 2港元 | 提供企業服務 | 中國香港 | 中國香港 |
| OOCL (Denmark) A/S | 100 | 1,000股普通股 500,000丹麥盾 | 航運代理 | 丹麥 | 北歐 |
| OOCL (Europe) Limited | 100 | 5,000,000股普通股 5,000,000英鎊 | 貨櫃運輸、投資控股及 航運區域公司 | 英國 | 全世界 |
| OOCL (Finland) Ltd. Oy | 100 | 150股普通股 2,522.82歐元 | 航運代理 | 芬蘭 | 芬蘭 |
| OOCL (India) Private Limited | 100 | 1,000股普通股 100,000盧比 | 航運代理 | 印度 | 印度 |
| OOCL (Infotech) Holdings Ltd. | 100 | 2股普通股 2美元 | 投資控股 | 英屬維爾京群島 | 全世界 |
| OOCL (Italy) S.r.l. | 100 | 1股額 10,000歐元 | 航運代理 | 意大利 | 意大利 |
| OOCL (Korea) Ltd. | 100 | 16,000股普通股 160,000,000韓圓 | 航運代理 | 韓國 | 韓國 |
| OOCL (Liners) Holdings Ltd. | 100 | 2股普通股 2港元 | 投資控股 | 中國香港 | 中國香港 |
| OOCL (Logistics) Holdings Ltd. | 100 | 10,000股普通股 10,000美元 | 投資控股 | 英屬維爾京群島 | 全世界 |
| OOCL (Mexico), S.A. de C.V. | 100 | 600,000股普通股 600,000比索 | 航運代理 | 墨西哥 | 墨西哥 |
| OOCL (New Zealand) Ltd. | 100 | 100股普通股 1,000紐元 | 航運代理 | 紐西蘭 | 紐西蘭 |
| OOCL Pakistan (Private) Ltd. | 100 | 1,350,000股普通股 13,500,000巴基斯坦盧比 | 航運代理 | 巴基斯坦 | 巴基斯坦 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|--|----------------|----------------------------|--------------------|---------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| OOCL (Philippines) Inc. | 100 | 55,000股普通股 5,500,000披索 | 航運代理 | 菲律賓 | 菲律賓 |
| OOCL (Poland) Ltd sp. z o.o. | 100 | 1,000股普通股 50,000茲羅提 | 航運代理 | 波蘭 | 波蘭 |
| OOCL (Portugal), Lda | 100 | 2股額 25,000歐元 | 航運代理 | 葡萄牙 | 葡萄牙 |
| OOCL (Russia) Ltd. | 100 | 1股有分享權股 10,000盧布 | 航運代理 | 俄羅斯 | 俄羅斯 |
| OOCL (Singapore) Pte Ltd. | 100 | 100,000股普通股 100,000新加坡元 | 航運代理 | 新加坡 | 新加坡 |
| OOCL (Sweden) AB | 100 | 100,000股普通股 100,000瑞典克郎 | 航運代理 | 瑞典 | 瑞典 |
| OOCL (Terminals) Investment Ltd. | 100 | 500股普通股 500美元 | 投資控股 | 英屬維爾京群島 | 全世界 |
| OOCL (USA) Inc. | 100 | 1,030股普通股 1,030美元 | 航運代理 | 美國 | 美國 |
| OOCL (Vietnam) Co. Ltd. | 100 | 法定資本 500,000美元 | 航運代理 | 越南 | 越南 |
| 上海東陸物流有限公司 | 100 | 註冊資本 21,250,000人民幣 | 運輸及托運代理 | 中國 | 中國 |
| OOCL GEMİ ACENTE LİĞİ HİZMETLERİ VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ | 100 | 100,000股 100,000土耳其里拉 | 航運代理 | 土耳其 | 土耳其 |
| OOCL LLC | 100 | 資本 500,000美元 | 投資控股及自置設備 | 美國 | 美國 |
| OOCL Logistics Limited | 100 | 10,000股普通股 10,000美元 | 投資控股 | 英屬維爾京群島 | 中國香港 |
| OOCL Logistics (Asia Pacific) Ltd. | 100 | 200股普通股 20,000美元 | 投資控股、國際運輸 及物流管理 | 百慕達 | 全世界 |
| OOCL Logistics (Australia) Pty. Limited | 100 | 200,000股普通股 200,000澳元 | 物流、貨物集裝及托運 | 澳洲 | 澳洲 |
| OOCL Logistics (Cambodia) Ltd. | 100 | 1,250股普通股 5,000,000里耳 | 物流、貨物集裝及托運 | 柬埔寨 | 柬埔寨 |
| OOCL Logistics (Canada) Ltd. | 100 | 1,000股普通股 1,000加元 | 物流、貨物集裝及托運 | 加拿大 | 加拿大 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|--|----------------|-----------------------------------|-----------------|-------|------|
| 附屬公司 (續) | | | | | |
| 東方海外物流 (中國) 有限公司 | 100 | 註冊資本 4,840,000美元 | 物流、貨物集裝及托運 | 中國* | 中國 |
| OOCL Logistics (Europe) Ltd. | 100 | 2股普通股 2英鎊 | 物流、貨物集裝及托運區域公司 | 英國 | 歐洲 |
| 東方海外物流 (香港) 有限公司 | 100 | 50,000股普通股 500,000港元 | 物流、貨物集裝及托運 | 中國香港 | 中國香港 |
| OOCL Logistics (India) Private Limited | 100 | 35,000股普通股 3,500,000盧比 | 物流、貨物集裝及托運 | 印度 | 印度 |
| OOCL Logistics (Japan) Ltd. | 100 | 6,200股普通股 10,000,000日圓 | 物流、貨物集裝及托運 | 日本 | 日本 |
| OOCL Logistics (Korea) Ltd. | 100 | 280,000股普通股 2,800,000,000韓圓 | 物流、貨物集裝及托運 | 韓國 | 韓國 |
| OOCL Logistics Mexico, S.A. de C.V. | 100 | 500,000股普通股 500,000比索 | 物流、貨物集裝及托運 | 墨西哥 | 墨西哥 |
| OOCL Logistics Pakistan (Pvt) Limited | 100 | 1,300,000股普通股 13,000,000巴基斯坦盧比 | 物流、貨物集裝及托運 | 巴基斯坦 | 巴基斯坦 |
| OOCL Logistics (Russia) Limited | 100 | 1股 10,000盧布 | 物流、貨物集裝及托運 | 俄羅斯 | 俄羅斯 |
| OOCL Logistics (Singapore) Pte Ltd. | 100 | 2股普通股 2新加坡元 | 物流、貨物集裝及托運 | 新加坡 | 新加坡 |
| OOCL Logistics (USA) Inc. | 100 | 100股普通股 200美元 | 物流、貨物集裝、托運及投資控股 | 美國 | 全世界 |
| OOCL Logistics Line Limited | 100 | 2股普通股 2港元 | 運輸及托運 | 中國香港 | 全世界 |
| 東方海外物流 (上海外高橋保稅物流園區) 有限公司 | 100 | 註冊資本 1,000,000美元 | 倉儲及物流服務 | 中國* | 中國 |
| 東方海外物流 (天津保稅物流園區) 有限公司 | 100 | 註冊資本 4,700,000美元 | 倉儲、運輸及物流服務 | 中國* | 中國 |
| OOCL Transport & Logistics Holdings Ltd. # | 100 | 169,477,152股普通股 169,477,152美元 | 投資控股 | 百慕達 | 全世界 |
| 東方海外倉儲 (上海) 有限公司 | 100 | 註冊資本 10,000,000美元 | 倉儲及貨櫃堆場服務 | 中國* | 中國 |
| OOIL (Investments) Inc.# | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 投資控股 | 利比里亞† | 全世界 |
| Orient Overseas Associates | 100 | 有限責任合夥 | 自置物業 | 美國 | 美國 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團持有之股份有效百分率 | 已發行及繳足股本／註冊資本／投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|---|--|---|---------|-------|------|
| 附屬公司(續) | | | | | |
| Orient Overseas Building Corp. | 100 | 10股普通股 150,000美元 | 自置物業 | 美國 | 美國 |
| 東方海外貨櫃航運(中國)有限公司 | 100 | 註冊資本 3,400,000美元 | 航運代理 | 中國* | 中國 |
| Orient Overseas Container Line (Europe) Ltd. | 100 | 66,000,000股普通股 66,000,000英鎊 | 投資控股 | 英國 | 英國 |
| Orient Overseas Container Line (Malaysia) Sdn Bhd | 100 | 500,000股普通股 500,000馬幣 | 航運代理 | 馬來西亞 | 馬來西亞 |
| Orient Overseas Container Line (Spain), S.L. | 100 | 3,100股普通股 3,100歐元 | 航運代理 | 西班牙 | 西班牙 |
| Orient Overseas Container Line (UK) Ltd. | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 船舶管理及營運 | 開曼群島 | 全世界 |
| Orient Overseas Container Line Inc. | 100 | 500股普通股 25,000,000美元 | 投資控股 | 利比里亞† | 全世界 |
| 東方海外貨櫃航運有限公司 | 100 | 10,000股普通股 1,000,000港元 | 貨櫃運輸 | 中國香港 | 全世界 |
| The Speed Limited | 100 | 5,000股普通股 5,000美元 | 為集團提供融資 | 馬紹爾群島 | 全世界 |
| 英信(香港)有限公司 | 100 | 1股普通股 1港元 | 自置船舶 | 中國香港 | 全世界 |
| Wall Street Plaza, Inc. | 100 100 100 100 100 100 | 40股A普通股 160股B普通股 20,000股A系列 非累積無投票權優先股 18,000股B系列 非累積無投票權優先股 19,500股C系列 非累積無投票權優先股 19,000股D系列 非累積無投票權優先股 76,500,200美元 | 投資控股 | 美國 | 美國 |
| Wealth Capital Corporation | 100 | 500股普通股 5,000美元 | 投資控股 | 利比里亞† | 全世界 |

主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一九年十二月三十一日

| 公司名稱 | 由本集團 持有之股份 有效百分率 | 已發行及繳足股本/ 註冊資本/ 投入現金資本 | 主要業務 | 註冊成立地 | 營運範圍 |
|--|------------------------|------------------------------|-------------|-------|------|
| 聯營公司 | | | | | |
| 寧波遠東碼頭經營有限公司 | 20 | 註冊資本 2,500,000,000人民幣 | 貨櫃碼頭營運 | 中國 § | 中國 |
| 天津港聯盟國際集裝箱碼頭 有限公司 | 20 | 註冊資本 160,000,000美元 | 貨櫃碼頭營運 | 中國 § | 中國 |
| 中鯨供應鏈科技有限公司 | 25.9 | 註冊資本 76,500,000人民幣 | 供應鏈管理、科技及諮詢 | 中國 § | 中國 |
| 合營公司 | | | | | |
| OOCL (UAE) LLC | 49 | 300股普通股 300,000阿聯酋迪拉姆 | 航運代理 | 杜拜 | 杜拜 |
| Tan Cang-COSCO-OOCL Logistics Company Limited | 30 | 法定資本 1,000,000美元 | 貨櫃堆場 | 越南 | 越南 |
| 青島東港國際集裝箱儲運有限公司 | 55 | 註冊資本 69,900,000人民幣 | 貨櫃堆場 | 中國 § | 中國 |

本公司之直接附屬公司。

† 於利比里亞註冊，但已遷冊馬紹爾群島之公司。

* 外商獨資經營企業。

§ 中外合資經營企業。

± 國內合資企業。

船隊及貨櫃資料

船隊

下表列載於二零一九年十二月三十一日時本集團之船舶。

| 船舶名稱 | 標準箱之 運載量 | 擁有權 | 服務航線 | 投入服務 之年份 | 註冊 |
|---------------------|-------------|------|-------|-------------|------|
| OOCL America | 5,344 | 擁有 | 亞洲區內 | 1995 | 中國香港 |
| OOCL Asia | 8,063 | 擁有 | 大西洋 | 2006 | 中國香港 |
| OOCL Bangkok | 13,208 | 擁有 | 太平洋 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Beijing | 8,888 | 擁有 | 太平洋 | 2011 | 中國香港 |
| OOCL Belgium | 2,992 | 擁有 | 大西洋 | 1998 | 中國香港 |
| OOCL California | 5,344 | 擁有 | 亞洲區內 | 1995 | 中國香港 |
| OOCL Canada | 8,888 | 擁有 | 太平洋 | 2011 | 中國香港 |
| OOCL Charleston | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Chicago | 5,714 | 擁有 | 亞洲區內 | 2000 | 中國香港 |
| OOCL Chongqing | 13,208 | 擁有 | 太平洋 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Dalian | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2009 | 中國香港 |
| OOCL Europe | 8,063 | 擁有 | 大西洋 | 2006 | 中國香港 |
| OOCL Guangzhou | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Jakarta | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Le Havre | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL London | 8,063 | 擁有 | 太平洋 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Luxembourg | 8,063 | 擁有 | 太平洋 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Nagoya | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2009 | 中國香港 |
| OOCL New York | 5,770 | 擁有 | 亞洲區內 | 1999 | 中國香港 |
| OOCL Norfolk | 4,578 | 擁有 | 亞洲至澳洲 | 2009 | 中國香港 |
| OOCL San Francisco | 5,714 | 擁有 | 太平洋 | 2000 | 中國香港 |
| OOCL Savannah | 4,578 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Scandinavia | 21,413 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2017 | 中國香港 |
| OOCL Seoul | 8,063 | 擁有 | 亞洲區內 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Shanghai | 5,770 | 擁有 | 亞洲至澳洲 | 1999 | 中國香港 |
| OOCL Southampton | 8,063 | 擁有 | 太平洋 | 2007 | 中國香港 |
| OOCL Tokyo | 8,063 | 擁有 | 太平洋 | 2007 | 中國香港 |
| OOCL United Kingdom | 21,413 | 擁有 | 亞洲至歐洲 | 2017 | 中國香港 |
| OOCL Washington | 8,063 | 擁有 | 太平洋 | 2010 | 中國香港 |
| OOCL Antwerp | 5,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2006 | 巴拿馬 |
| OOCL Atlanta | 8,063 | 長期租賃 | 太平洋 | 2005 | 中國香港 |
| OOCL Australia | 4,583 | 長期租賃 | 亞洲區內 | 2006 | 中國香港 |
| OOCL Berlin | 13,208 | 長期租賃 | 太平洋 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Brisbane | 4,578 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2009 | 中國香港 |
| OOCL Brussels | 13,208 | 長期租賃 | 太平洋 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Busan | 4,578 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2008 | 中國香港 |
| OOCL Dubai | 5,888 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2006 | 新加坡 |
| OOCL Egypt | 13,208 | 長期租賃 | 亞洲區內 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL France | 13,208 | 長期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Genoa | 8,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2015 | 中國香港 |
| OOCL Germany | 21,413 | 長期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2017 | 中國香港 |

| 船舶名稱 | 標準箱之 運載量 | 擁有權 | 服務航線 | 投入服務 之年份 | 註冊 |
|-----------------------|-------------|------|-------|-------------|-------|
| OOCL Hamburg | 8,063 | 長期租賃 | 亞洲區內 | 2004 | 中國香港 |
| OOCL Ho Chi Minh City | 8,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2015 | 中國香港 |
| OOCL Hong Kong | 21,413 | 長期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2017 | 中國香港 |
| OOCL Houston | 4,578 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2007 | 中國香港 |
| OOCL Indonesia | 21,413 | 長期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2018 | 中國香港 |
| OOCL Italy | 5,888 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2007 | 新加坡 |
| OOCL Japan | 21,413 | 長期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2017 | 中國香港 |
| OOCL Kaohsiung | 5,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2006 | 新加坡 |
| OOCL Kobe | 4,578 | 長期租賃 | 歐洲區內 | 2007 | 中國香港 |
| OOCL Korea | 13,208 | 長期租賃 | 太平洋 | 2014 | 中國香港 |
| OOCL Kuala Lumpur | 5,888 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2007 | 新加坡 |
| OOCL Malaysia | 13,208 | 長期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Memphis | 8,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Miami | 8,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Montreal | 4,402 | 長期租賃 | 大西洋 | 2003 | 中國香港 |
| OOCL New Zealand | 4,578 | 長期租賃 | 亞洲區內 | 2009 | 中國香港 |
| OOCL Oakland | 5,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2007 | 巴拿馬 |
| OOCL Panama | 4,578 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2008 | 中國香港 |
| OOCL Poland | 13,208 | 長期租賃 | 太平洋 | 2013 | 中國香港 |
| OOCL Rotterdam | 8,063 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2004 | 中國香港 |
| OOCL Singapore | 13,208 | 長期租賃 | 亞洲區內 | 2014 | 中國香港 |
| OOCL Taipei | 8,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2015 | 中國香港 |
| OOCL Texas | 4,578 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2008 | 中國香港 |
| OOCL Utah | 8,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2015 | 中國香港 |
| OOCL Vancouver | 5,888 | 長期租賃 | 太平洋 | 2006 | 巴拿馬 |
| OOCL Yokohama | 4,578 | 長期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2007 | 中國香港 |
| OOCL Zhoushan | 4,583 | 長期租賃 | 亞洲區內 | 2006 | 中國香港 |
| AS Camellia | 2,824 | 短期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2006 | 葡萄牙 |
| Balbina | 5,470 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2010 | 葡萄牙 |
| Box Express | 1,708 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2016 | 利比亞 |
| Brussels | 5,806 | 短期租賃 | 大西洋 | 2000 | 葡萄牙 |
| Buxcliff | 6,892 | 短期租賃 | 大西洋 | 2001 | 葡萄牙 |
| Buxhansa | 2,432 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 1998 | 利比亞 |
| Cape Fortius | 2,210 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2017 | 塞浦路斯 |
| Cardiff Trader | 2,526 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2003 | 馬耳他 |
| Cimbria | 2,824 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2002 | 利比亞 |
| COSCO Philippines | 8,501 | 短期租賃 | 大西洋 | 2010 | 中國香港 |
| COSCO Vietnam | 8,501 | 短期租賃 | 大西洋 | 2011 | 中國香港 |
| CSCL Atlantic Ocean | 18,982 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2015 | 中國香港 |
| CSCL Globe | 18,982 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2014 | 中國香港 |
| E.R. Los Angeles | 5,992 | 短期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2001 | 利比亞 |
| Filia T | 1,774 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2019 | 馬耳他 |
| Green Horizon | 1,736 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2013 | 巴拿馬 |
| GSL Keta | 2,207 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2003 | 巴哈馬 |
| Lantau Arrow | 1,216 | 短期租賃 | 歐洲區內 | 2001 | 馬紹爾群島 |
| Lydia | 2,702 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2009 | 葡萄牙 |

船隊及貨櫃資料

| 船舶名稱 | 標準箱之 運載量 | 擁有權 | 服務航線 | 投入服務 之年份 | 註冊 |
|-----------------|----------------|------|-------|-------------|------|
| Mount Gough | 1,756 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2016 | 中國香港 |
| Navi Baltic | 1,421 | 短期租賃 | 歐洲區內 | 2009 | 葡萄牙 |
| Nordtiger | 1,756 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2014 | 塞浦路斯 |
| Okee Alba | 1,740 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2002 | 利比亞 |
| Olivia | 1,714 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2013 | 葡萄牙 |
| OOCL Rauma | 1,421 | 短期租賃 | 歐洲區內 | 2009 | 荷蘭 |
| Performance | 6,402 | 短期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2002 | 馬耳他 |
| Rdo Concord | 6,969 | 短期租賃 | 亞洲至歐洲 | 2009 | 利比亞 |
| San Lorenzo | 1,708 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2014 | 塞浦路斯 |
| Santa Loukia | 1,704 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2014 | 馬耳他 |
| Seamaster | 1,756 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2013 | 馬耳他 |
| Shanghai Trader | 5,047 | 短期租賃 | 亞洲至澳洲 | 2005 | 馬耳他 |
| Singapore | 3,338 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2004 | 利比亞 |
| ST Blue | 2,535 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2011 | 利比亞 |
| ST Green | 2,535 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2011 | 利比亞 |
| Teng Yun He | 1,702 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2000 | 中國 |
| Tzini | 1,756 | 短期租賃 | 亞洲區內 | 2013 | 馬耳他 |
| 總計104艘船舶 | 733,580 | | | | |

貨櫃資料

本集團於二零一九年十二月三十一日擁有及租入共686,482個貨櫃(1,170,978個標準箱)。

十年財務綜合表

| 美元千元 | 二零一零年 | 二零一一年 | 二零一二年 | 二零一三年 | 二零一四年 | 二零一五年 | 二零一六年 | 二零一七年 | 二零一八年 | 二零一九年 |
|---------------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 綜合損益表數據 | | | | | | | | | | |
| 收益 | 6,033,402 | 6,011,836 | 6,459,059 | 6,231,583 | 6,521,589 | 5,953,444 | 5,297,693 | 5,981,676 | 6,572,655 | 6,878,740 |
| 經營溢利／(虧損) | 918,807 | 174,598 | 327,904 | 90,314 | 329,147 | 353,068 | (138,227) | 238,155 | 262,935 | 361,281 |
| 財務開支 | (29,091) | (26,179) | (32,877) | (41,019) | (54,000) | (63,642) | (79,393) | (97,418) | (143,191) | (151,599) |
| 除稅前溢利／(虧損) | 898,776 | 162,457 | 310,134 | 66,999 | 294,583 | 307,208 | (199,667) | 159,871 | 134,068 | 223,826 |
| 持續營運業務之本年度溢利／(虧損) | 869,817 | 139,354 | 296,317 | 47,133 | 270,438 | 283,851 | (219,221) | 147,438 | 75,448 | 153,987 |
| 終止營運業務之本年度溢利／(虧損) | 1,004,554 | 43,000 | - | - | - | - | - | (9,782) | 32,718 | 1,194,806 |
| 本年度溢利／(虧損) | 1,874,371 | 182,354 | 296,317 | 47,133 | 270,438 | 283,851 | (219,221) | 137,656 | 108,166 | 1,348,793 |
| 普通股股東應佔溢利／(虧損) | 1,866,780 | 181,645 | 295,387 | 47,036 | 270,538 | 283,851 | (219,221) | 137,656 | 108,166 | 1,348,793 |
| 每股普通股 | | | | | | | | | | |
| 溢利／(虧損) (美仙) | | | | | | | | | | |
| 持續營運業務 | 137.8 | 22.1 | 47.2 | 7.5 | 43.2 | 45.4 | (35.0) | 23.6 | 12.1 | 24.6 |
| 終止營運業務 | 160.5 | 6.9 | - | - | - | - | - | (1.6) | 5.2 | 190.9 |
| 股息 (美仙) | 283.80 | 7.00 | 11.84 | 1.88 | 10.90 | 11.45 | - | 2.14 | 7.70 | 193.35 |
| 已發行普通股之加權平均數 (以千位計) | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 | 625,793 |
| 綜合資產負債表數據 | | | | | | | | | | |
| 物業、機器及設備 | 3,860,367 | 4,205,194 | 4,664,773 | 5,320,251 | 5,608,929 | 6,020,744 | 6,076,673 | 6,251,457 | 5,880,057 | 3,162,424 |
| 使用權資產 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,830,674 |
| 速動資產 | 4,132,897 | 2,413,132 | 2,339,531 | 2,411,085 | 2,689,754 | 2,548,976 | 2,186,946 | 2,534,463 | 2,246,803 | 2,858,824 |
| 持作出售資產 | - | - | - | - | 53,047 | - | - | - | 472,732 | - |
| 與持作出售資產有關的負債 | - | - | - | - | - | - | - | - | (141,048) | - |
| 其他淨流動負債 | (475,304) | (543,133) | (654,625) | (473,105) | (628,393) | (622,964) | (738,046) | (671,309) | (596,779) | (979,118) |
| 總資產 | 9,075,183 | 7,711,478 | 8,231,039 | 8,990,218 | 9,633,455 | 9,731,574 | 9,404,590 | 10,069,296 | 10,053,860 | 11,201,865 |
| 長期負債 | 2,416,367 | 2,233,095 | 2,325,777 | 3,265,555 | 3,595,625 | 3,663,100 | 3,489,272 | 3,930,025 | 3,695,834 | 3,342,224 |
| 長期及短期總負債 | 2,664,122 | 2,672,206 | 2,881,530 | 3,533,865 | 3,984,502 | 4,101,719 | 4,090,737 | 4,554,183 | 4,197,756 | 3,991,089 |
| 淨負債／(速動資產) | (1,468,775) | 259,074 | 541,999 | 1,122,780 | 1,294,748 | 1,552,743 | 1,903,791 | 2,019,720 | 1,950,953 | 1,132,265 |
| 普通股股東權益 | 5,548,446 | 4,233,468 | 4,481,815 | 4,470,807 | 4,634,752 | 4,797,510 | 4,519,286 | 4,682,513 | 4,735,130 | 4,927,407 |
| 其他財務資料 | | | | | | | | | | |
| 折舊 | 255,010 | 242,534 | 235,346 | 302,884 | 323,482 | 315,426 | 400,351 | 428,482 | 385,622 | 409,255 |
| 資本開支 | 345,255 | 744,603 | 784,562 | 999,451 | 848,769 | 796,720 | 478,637 | 618,690 | 412,901 | 387,192 |
| 綜合財務比率／百分比 | | | | | | | | | | |
| 負債與股東權益比率 | 0.48 | 0.63 | 0.64 | 0.79 | 0.86 | 0.85 | 0.91 | 0.97 | 0.89 | 0.81 |
| 淨負債／(速動資產)與股東權益比率 | (0.26) | 0.06 | 0.12 | 0.25 | 0.28 | 0.32 | 0.42 | 0.43 | 0.41 | 0.23 |
| 普通股股東權益平均回報率 (百分比) | 39.3 | 3.7 | 6.8 | 1.1 | 5.9 | 6.0 | (4.7) | 3.0 | 2.3 | 27.9 |
| 應付賬項佔收益百分比 | 12.6 | 11.8 | 12.1 | 14.5 | 14.5 | 12.6 | 13.1 | 12.4 | 12.8 | 15.0 |
| 應收賬項佔收益百分比 | 7.5 | 7.8 | 8.4 | 8.9 | 8.8 | 8.4 | 9.0 | 9.9 | 9.7 | 9.5 |
| 每股普通股資產淨值 (美元) | 8.87 | 6.76 | 7.16 | 7.14 | 7.41 | 7.67 | 7.22 | 7.48 | 7.57 | 7.87 |

附註：

- 香港會計準則19(修訂)「職工福利」於二零一三年更改，二零一一年之前之數字並無重列，以反映此一更改。
- 二零一七年以前之數字並無因應獨立披露終止營運業務之業績而重列或重新分類。
- 香港財務準則16「租賃」之會計政策於二零一九年更改，按香港財務準則16過渡條款，比較數字並無重列。

公司資料

執行董事

許立榮先生 (主席)
王海民先生 (行政總裁)
楊志堅先生
馮波鳴先生

非執行董事

董立均先生
嚴俊先生
王丹女士
葉承智先生
崔宏琴女士

獨立非執行董事

鄒耀華先生
鍾瑞明博士
楊良宜先生
陳纓女士
蘇錦樑先生

財務總裁

張銘文先生

公司秘書

李志芬女士

法定代表

楊志堅先生
李志芬女士

主要辦事處

香港灣仔港灣道二十五號
海港中心三十一樓

註冊辦事處

Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

主要股份登記處

MUFG Fund Services
(Bermuda) Limited
4th Floor North Cedar House
41 Cedar Avenue
Hamilton HM12
Bermuda

股份登記分處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔
皇后大道東一八三號
合和中心十七樓
一七一二至一七一六室

上市交易所

香港聯合交易所有限公司
股份代號: 316

網頁

<http://www.ooilgroup.com>

主要往來銀行

澳新銀行
美國銀行
中國銀行(香港)有限公司
交通銀行
中國建設銀行
中國光大銀行股份有限公司
花旗銀行
星展銀行有限公司
滙豐控股有限公司
中國工商銀行(亞洲)有限公司
荷蘭國際集團銀行
三菱日聯銀行
澳洲國民銀行
華僑銀行
浦發銀行
法國興業銀行
渣打銀行(香港)有限公司
三井住友信託銀行

律師

Conyers Dill & Pearman
Clarendon House
2 Church Street
Hamilton HM11
Bermuda

及於

香港中區
康樂廣場八號
交易廣場第一座
二十九樓

英士律師行
香港太古坊
華蘭路十八號
港島東中心
四十四樓四四零四至一零室

司力達律師事務所
香港中環
康樂廣場一號
怡和大廈四十七樓

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
香港執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港中環
太子大廈二十二樓



東方海外(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之成員有限責任公司)

香港灣仔港灣道25號海港中心31樓 電話:(852) 2833 3888
www.ooilgroup.com

設計及製作: 優越財經印刷有限公司

本報告是在符合以下標準的紙張上印刷

非酸性 不含木素 不含二噁英 可自行分解 ISO9001國際品質管理證書 ISO14001環保證書

