

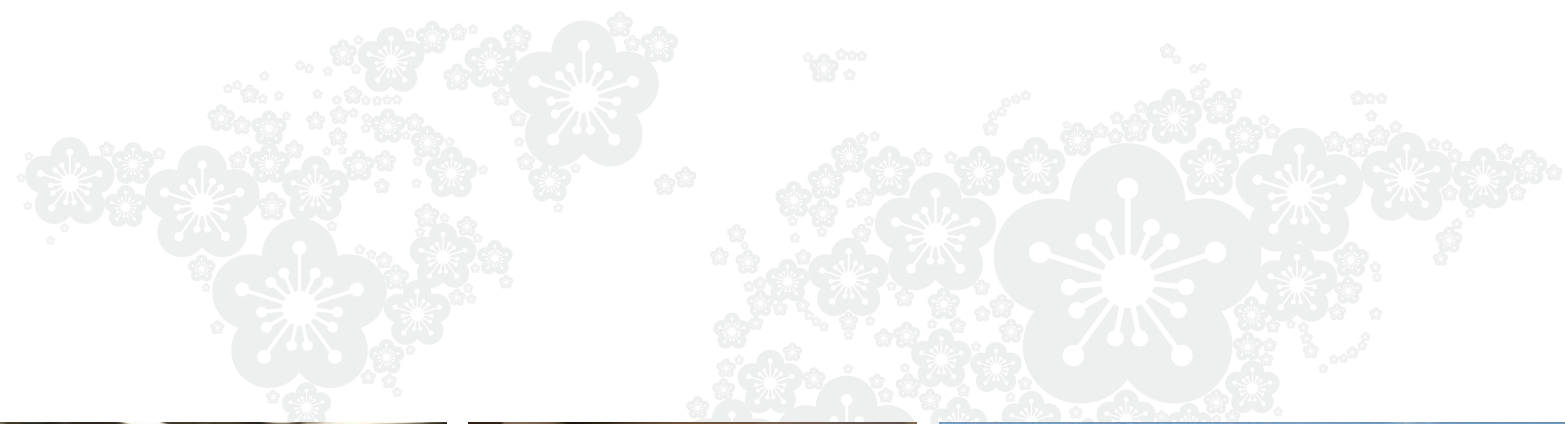


二〇一四年

年報

東方海外(國際)有限公司

(於百慕達註冊成立之有限公司)  
股份代號: 316



東方海外（國際）有限公司  
二零一四年年報

## 公司簡介

東方海外（國際）有限公司（「東方海外國際」）乃為一家營業額逾六十五億美元之公司，以貨櫃運輸及物流為主營業務。東方海外國際在香港聯合交易所上市，集團於七十個國家設有三百二十多個辦事處。

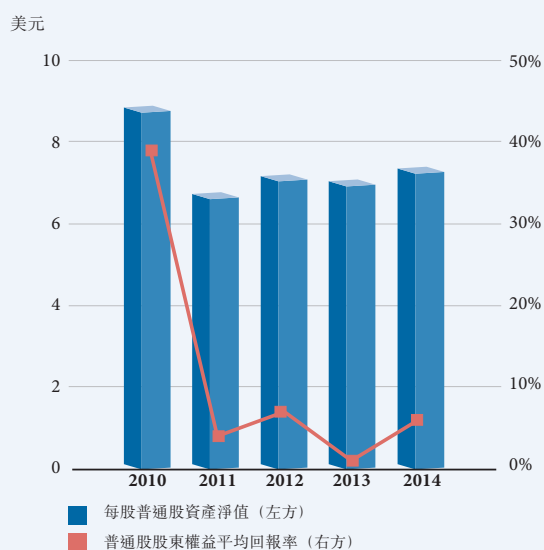
東方海外國際旗下全資附屬公司「東方海外貨櫃航運有限公司」及OOCL (Europe) Limited分別以「Orient Overseas Container Line」及「OOCL」之商標各自經營運輸業務。「OOCL」乃環球最具規模之綜合國際運輸、物流及碼頭營運公司之一，亦為業界應用資訊科技及電子商貿處理整個貨物運輸過程之先鋒。旗下現代化船隊擁有最新、最大型、低油耗及環保之船舶，載貨穿梭環球數以百計航線，為全球貿易提供重要聯繫。

# 目錄

1	目錄
2	財務摘要
3	二零一四年重要事項
6	主席報告書
10	業務回顧
15	主要客戶及供應商
20	企業責任
28	財務概覽
44	董事會
48	高級管理人員
49	股東項目
49	財務時間表
50	股東資料
52	企業管治報告
73	董事會報告
80	財務報表索引
81	獨立核數師報告
82	財務報表
82	綜合損益表
83	綜合全面收益表
84	綜合資產負債表
86	資產負債表
87	綜合現金流量表
88	綜合權益變動表
89	綜合賬目附註
145	主要附屬公司、聯營公司及合營公司
155	其他資料
155	船隊及貨櫃資料
158	貨櫃碼頭資料
159	十年財務綜合表
160	公司資料

# 財務摘要

百萬美元	2014	2013	增加／ (減少) %
<b>綜合損益表</b>			
收益	6,522	6,232	5%
經營溢利	329	90	266%
華爾街廣場重估	10	(7)	不適用
財務開支	(54)	(41)	32%
全年溢利	270	47	474%
<b>綜合資產負債表</b>			
速動資產	2,690	2,411	12%
物業、機器及設備	5,609	5,320	5%
總資產	9,633	8,990	7%
借貸	3,985	3,534	13%
總負債	4,999	4,514	11%
普通股股東權益	4,635	4,471	3.7%
<b>綜合淨現金流量表</b>			
經營活動	479	413	16%
投資活動	(183)	(479)	(62%)
融資活動	(76)	191	不適用
現金及現金等價物淨增加	220	125	76%
<b>主要比率</b>			
經營溢利率	5%	1%	4%
負債與股東權益比率	0.86	0.79	7%
淨負債與股東權益比率	0.28	0.25	3%
股東權益平均回報率	6%	1%	5%
每股普通股盈利 (美仙)	43.2	7.5	476%
每股普通股資產淨值 (美元)	7.41	7.14	3.8%





# 二零一四年重要事項

## 一月<sup>1</sup>

OOCL宣布二零一四年二月開始與兩家航運商合作營運現有三條遠東至印度次大陸航線，包括中印快速航線CIX與CIX3及遠東印度次大陸航線FI3。



## 二月<sup>2</sup>

「G6聯盟」就其二零一三年十二月所宣布之亞洲／北美西岸及大西洋航線擴展計劃發佈港口輪替詳情。



## 三月

東方海外國際及其附屬公司宣布二零一三年度錄得股東應佔溢利四千七百萬美元，每股盈利七點五美仙。



## 四月<sup>3</sup>

四月十一日於韓國巨濟島船廠接收第九艘能運載13,208個標準箱之新船，命名為「東方韓國」，儀式由董小萍女士主禮，新船將投入亞洲／歐洲航線，提供優質及具競爭力之服務。



## 五月<sup>4 5</sup>

五月二十日接收超級新船訂單中第十艘即最後一艘能運載13,208個標準箱之新船，命名為「東方新加坡」，儀式由博茂(香港)有限公司亞洲董事總經理盧謝嘉儀女士主禮，其丈夫花旗集團香港及澳門區行長盧韋柏先生亦出席為榮譽嘉賓，新船將投入亞洲／歐洲航線。

## 二零一四年重要事項

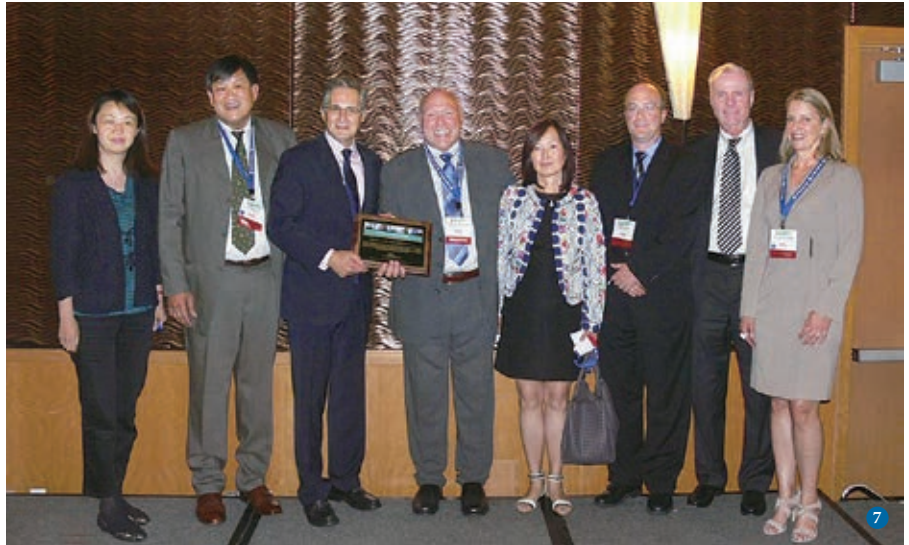
OOCL就其持續減低港口污染之貢獻獲加州長堤市頒發環保成就獎。



### 六月<sup>6 7 8</sup>

OOCL於美國農業運輸聯盟舉辦之二零一四年度海運表現調查中名列榜首，OOCL在過去六年均名列三甲，此次更是第三度摘冠。

OOCL成功按清潔運輸工作組(CCWG)及國際標準化組織(ISO) ISO 14064-1兩個環境報告標準，認證所披露船舶排放數據之透明度、精確度、完整性、一致性及相關性。



OOCL環球數據中心成功通過相關ISO/IEC 27001:2013新標準認證，新標準更注重衡量及評估企業之資訊安全管理系統能否符合風險評估要求及達至高標準之資訊科技安保管理、規劃及監控。

### 七月<sup>9</sup>

OOCL於北美猶他州設立綜合管理及服務中心，提升客戶服務。

「東方海外物流」擴展美洲中部服務網絡，包括洪都拉斯、薩爾瓦多及尼加拉瓜等地。





八月<sup>10</sup>

「東方海外物流」獲中國物流與採購聯合會授予五A級物流企業榮譽。



OOCL於二零一四年度亞洲可持續發展領袖獎頒獎典禮中榮獲碳足印審核獎及最佳生態效益企業獎。



九月<sup>12</sup><sup>13</sup><sup>14</sup>

OOCL宣布於十一月開辦合營之中國紐西蘭航線營運細節，為客戶提供具競爭力之服務，透過提供全面南北向運輸接駁網絡，改善供應鏈管理效率及提升生產力。



OOCL獲泰國船運協會頒發最佳貨櫃航運商獎項，以表揚其於泰國就改善服務質素及提升供應鏈效率所作之出色貢獻。



東方海外國際於亞洲首屆可持續發展行業排名中擠身百強，與其他來自十個主要亞洲國家之企業分庭抗禮。



十月<sup>15</sup>

OOCL行政總裁董立均先生就其卓越領導及於國際貿易之成就獲長堤港頒發最高規格之榮譽港口領航獎項。



十一月<sup>16</sup><sup>17</sup>

CargoSmart與航運顧問公司Drewry擴展合作協議至更全面之貨櫃航運市場資訊交換。



OOCL推行首年全球網上安全警覺培訓計劃，貫徹其對資訊科技安保之承擔，確保公司及客戶之資料得到最佳保護。




十二月<sup>18</sup>

憑藉CargoSmart優秀資訊科技，新一代Drewry航運商表現監察在線工具經已推出。



東方海外物流推出俄羅斯快速聯運產品，為亞洲／中國貨物進口俄羅斯提供廉宜便捷之運輸途徑。

## 主席報告書



「在不明朗背景下，二零一四年航運業表現較二零一三年為佳。預期二零一五年貿易增長會較二零一四年更進一步。集團對環球經濟需求能逐步上升持審慎樂觀態度。二零一五年新船下水量仍然偏高，但預期市況將會逐步向好，擴闊業界盈利空間。」

董建成

主席及行政總裁



二零一四年世界各地經濟個別發展，但總體而言有令人鼓舞表現。美國年內錄得百分之二點四本地生產總值增幅，消費性支出亦回升至可接受水平。雖然聯邦儲備局之量寬政策長遠果效仍是未知之數，但美國似乎已踏入復蘇階段。歐元區方面，二零一四年仍然充滿挑戰，實現歐洲央行所訂百分之二通漲目標似日漸艱難。全年總計，歐元區本地生產總值增長僅為百分之零點八，顯示持續復蘇尚未出現，但仍優於二零一三年表現。私人消費升幅錄得百分之零點八，較二零一三年負百分之零點六令人鼓舞。市場對歐洲央行去年年底時宣布之量寬計劃反應正面，此計劃實際效用現時仍未清晰可見。

亞洲方面，中國繼續推行結構性改革，並錄得百分之七點四本地生產總值升幅。政府發起之金融及國有企業改革似乎正穩步向前，雖然整體經濟增長達入「新常態」狀況，但消費水平亦持續上升。因中國發展步伐放緩，依賴原材料商品之經濟體系在年內形勢更為嚴峻。整體而言，二零一四年充滿變數，東歐及中東之政治動盪、已發展國家經濟表現分歧，而新興市場經濟並沒有大幅增長。

在此不明朗背景下，二零一四年海運貨量增長卻較航運業預期為佳。東西向航線貨量健

康增長，亞洲區內航線貨量增長雖放緩，卻仍錄得進帳。環球需求增長自二零一三年百分之四改善至百分之五點三。儘管各航線運費表現參差，整體而言，貨櫃運輸業全年業績比二零一三年進步。亞洲／歐洲航線表現遠勝預期，尤以年初為甚。相對而言，太平洋及亞洲區內航線則較為失色。業界雖然面對包括亞洲及歐洲港口擠塞、美國工人與內陸物流樽頸問題不斷及太平洋航線與亞洲區內航線吸納剩餘運載力等多重挑戰，但同時亦受惠整體貨量增長及油價下跌所裨益。

放眼未來，預期二零一五年新船下水量仍相對高企，至二零一六年始行回落。二零一五年第一季時亞洲及歐洲港口擠塞問題已有所舒緩，而解決美國西岸工潮亦漸露曙光。預期二零一五年貿易增長將超越二零一四年，而業界燃油成本之減省在二零一五年將更為明顯。

東方海外（國際）有限公司及其附屬公司（本「集團」）於二零一四年度錄得股東應佔溢利二億七千零五十萬美元，二零一四年度每股普通股盈利四十三點二美仙。

二零一三年集團溢利為四千七百萬美元，每股普通股盈利為七點五美仙。

董事會建議派發二零一四年度末期股息，每股普通股三點四美仙（零點二七港元）。

航運業與環球貿易息息相關。全球經濟緩慢但持續之復蘇，為航運需求增長提供主要動力。美國似乎已達至持續復蘇，太平洋東向貨量錄得百分之五點二健康升幅，預期二零一五年個人消費增長亦超過百分之三。對業界而言，歐洲經濟能否恢復平衡、繼續穩步向前亦為關鍵。雖然亞洲／歐洲西向航線貨量所錄得之百分之七點四高增長可能某程度上受年內首七個月歐元強勢影響而未能切實反映此區經濟狀況，但令人鼓舞是二零一五年本地生產總值及個人消費增長預期將勝於二零一四年。中國繼續現行改革而避免極端經濟動盪亦至關重要。歐元區及中國經濟穩定發展將有助於新興市場。

在環球經濟增長尚未完全穩定及業內仍在摸索最佳運作模式之際，持續努力改善成本效益及確保服務質素乃不二法門。此等策略東方海外航運早已持之以恆，包括專注於岸上及海事之運作、船隊管理及硬件投資，定期審視管理層既定之權責、指標及業績。除一眾攜手加強跨部門合作外，集團更大力發展資訊科技系統以精益求精。

集團繼續專注透過有系統之服務特色化及市場細分化以增進利潤。收益率乃最重要之表現指標。在邁向最有利回報當前，需從最大單位收入及最高使用率間取得平衡，與更快速應對市場環境轉變，尤以面臨季節性或短期市場波動時更形重要。

集團繼續以建立能持續發展之物流業務為主要目標之一。透過東方海外物流經營之物流業務已自成一體，在國際供應鏈管理、出入口服務、本土運輸及倉儲服務等範疇上積極拓展，並已在三十個國家建立一百三十個辦事處。預期物流業務長遠而言，可為集團帶來持續及理想收益。

集團樂於與長堤港合作發展「Middle Harbor」重建項目，該項目將加強港口總吞吐能力，並提升效率。第一期預計將於二零一六年投入服務，計劃全期工程於二零一九年竣工時，該碼頭將成為北美洲最具競爭力及最環保之貨櫃處理設施，為東方海外航運往後帶來競爭優勢及具體收益。

集團不斷投資及發展業內尖端資訊科技，實現貨運全程監控及高效運作，盡顯競爭優

勢。集團正開發不同渠道，透過內部及公眾平台收集資料，以作出有效之前瞻性分析，協助管理層及有關部門作出決策及進一步提高成本效益。相信此舉不但能改善服務質素及精進效率，還能讓集團更深入了解客戶要求及行業、市場整體發展趨勢。

聯盟運作乃航運商優化成本及擴大航線覆蓋之重要環節，已成為業界不可或缺一部分，令中小型航運商能有效與大型航運商競爭。「G6聯盟」於二零一四年擴展服務網絡，覆蓋所有東西向航線。並在新加坡設立服務中心，確保提供最高質素及穩定之服務。展望未來，集團將繼續與聯盟成員合作，確保效率及服務質素常具競爭力。

集團繼續專注於維持資本結構之可持續性，確保擁有最大之主動權及彈性作為競爭優

勢。集團致力於在足夠流動資金、高效資本結構及股東回報之間保持平衡，無懼經濟及市場週期起伏。

雖然全球地緣政治仍不明朗，但展望世界經濟需求將持續向上。二零一五年新船下水量仍然偏高，但預期市況將會逐步向好，擴闊業界盈利空間。集團繼續憑藉其高效營運及健全財務成為業界翹楚。集團透過提供優秀服務、投資未來及參與聯盟，得以在最具成本效益水平下提供最佳質素服務。展望未來，集團將繼續全力以赴，以期百尺竿頭，更進一步。

**董建成**

主席

香港，二零一五年三月六日



## 業務回顧



「集團繼續專注透過有系統之服務特色化及市場細分化以增進利潤，並持續努力改善成本效益及確保服務質素。」



### 貨櫃運輸及物流

二零一四年對於貨櫃運輸業乃不平凡之一年。東西向航線貨量增長超乎預期，南北向貨量卻差強人意。運費全年波動，各航線表現參差。受烏克蘭及中東動盪及不明朗因素所左右下，油價自年初高位回落，至年底時隨原油價格下跌至二零一零年以來之低位。

貨櫃運輸業各聯盟年內發展持續。在中國政府對Maersk、MSC及CMA-CGM擬合組之超級「P3聯盟」表示有所保留後，Maersk及MSC於七月即宣布組成「M2聯盟」，CMA-CGM亦宣布與CSCL及USAC合組「O3聯盟」。此等超級聯盟，包括獲長榮加入之「CKYH聯盟」均宣告將於二零一五年初落實全新服務網絡。

東方海外航運所參與六家航運商合組之「G6聯盟」在二零一四第二季完成東西向航線環球覆蓋，除亞洲／歐洲航線外，進一步擴展至亞洲／美國西岸及大西洋航線。並在新加坡設立服務中心，促進聯盟營運合作及協調。

二零一四年挑戰不絕，航班及運送服務所受衝擊更為明顯。美國東岸及中西部年初受雨雪侵襲，太平洋西北岸服務亦受溫哥華貨車司機罷工影響，擾攘整個春季之久。五月展開之美國西岸國際碼頭暨倉儲工會與碼頭資方談判新合約亦困難重重，嚴重影響碼頭運作，至十一月時美國西岸碼頭之吞吐量僅及正常一半，船舶及貨物在港口滯留達一至三星期之久方能泊岸。

美國以外之碼頭亦面對挑戰。超級船舶投入服務對泊位大小及堆場空間要求增加，令碼頭不勝負荷，日漸擠塞。集團旗下之亞洲區內航線以香港作主要中轉樞紐，亦備受當地碼頭擠塞所影響。由於船舶需於碼頭等候靠泊及卸貨，令可營運之運載力有所減少。加上不少地區貨車司機人手普遍短缺，令運送服務雪上加霜。

二零一四年第四季亞洲擠塞情況開始舒緩，至二零一五年三月為此回顧執筆之時，美國西岸工潮亦漸見曙光，有望得到解決。雖然美國及歐洲內陸運輸樽頸情況持續，但預期二零一五年整體營運環境將有所改善。

## 業務回顧

運載力過剩情況持續，但對個別航線影響則各有不同。太平洋航線及亞洲／歐洲航線之亞洲出口貨量分別增長百分之六及百分之七，為近年少有之佳績。反之，亞洲區內航線及澳洲航線受其他航線多餘船舶湧入而令市場運載力嚴重過剩，運費疲不能興，難以維持。

二零一四年東方海外航運載貨量上升百分之五點五，令收入錄得百分之三點五進帳，每個標準箱平均收入則較去年下跌百分之一點九。儘管運載力及載貨量有所增加，營運成本卻持續改善。油價下跌加上油耗減省，令燃油支出減少百分之十。在碼頭擠塞及岸上運輸延誤情況下，改善單位貨運成本成為挑戰。

東方海外航運	二零一四年增長		
	標準箱	收入	每個標準箱收入
第一季	8.9%	1.7%	(6.6%)
第二季	11.2%	6.8%	(4.0%)
第三季	5.3%	5.7%	0.5%
第四季	(2.6%)	(0.2%)	2.5%
全年合計	5.5%	3.5%	(1.9%)

服務航線	總載貨量 (千個標準箱)			總收入 (百萬美元)		
	2014	2013	差異	2014	2013	差異
太平洋航線	1,289	1,233	4.5%	1,973	1,921	2.7%
亞洲／歐洲及歐洲區內航線	980	844	16.1%	1,173	1,026	14.3%
大西洋航線	385	395	(2.5%)	600	615	(2.4%)
亞洲區內及澳亞航線	2,932	2,822	3.9%	2,061	2,047	0.7%
全部航線	5,586	5,294	5.5%	5,807	5,609	3.5%

**太平洋航線** — 東向航線需求增長較預期理想，但由於大額貨商已承包部分箱位，令收入未能盡然受惠於下半年強勁現貨市場市況。整體營運環境受天氣、擠塞及工潮所影響，令船期及航班網絡備受壓力。西向市場之運費更是飄忽不定，要創造穩定而可持續之美國出口業務服務網絡實在充滿困難及挑戰。

**亞洲／歐洲及歐洲區內航線** — 儘管貨量需求超越運載力增幅，亞洲／歐洲西向航線運費水平仍不斷波動。東

向及西向航班之箱位使用率在載貨量增長帶動下上升。「G6聯盟」引入新船計劃已於二零一四年下半年完成。

**大西洋航線** — 二零一四年西向航線貨量需求反彈，令運費有所起色。為過渡至「G6聯盟」，運載力有輕微整合，改善了整體運載率水平。反之，東向航線市場持續收縮，令運費備受壓力，運載率亦被拖累。

**亞洲區內及澳亞航線** — 亞洲區內航線由於其他長途航線船舶湧入及亞洲市場需求增長放緩而備受雙重打擊。有



別於過去二十年之快速增長，二零一四年短途海運貨量表現令人失望。

長途航線方面，澳亞航線運費大幅下跌，儘管航運商偶爾將船舶轉投其他航線以舒緩運載力過剩情況，但仍不足以阻止供求失衡情況。

幾個主要亞洲港口出現擠塞令航班服務嚴重受阻，更令二零一四年下半年可營運之運載力減少。

## 船隊

於二零一四年十二月三十一日，東方海外航運船隊包括：

分類	船舶數量 (艘)	運載量 (標準箱)
自置／長期租約	60	436,947
短期租約	44	156,235
出租	(6)	(63,520)
總計	98	529,662

二零一四年集團自南韓三星重工之巨濟船塢接收兩艘13,208個標準箱之超級新船。此等能運載13,208個標準箱之超級新船乃集團現時自置之最巨型船舶。

二零一五年集團將自中國滬東中華造船廠接收四艘能運載8,888個標準箱之新船，該等船舶交付後，集團現有之「SX」級新船訂單將全數收訖。

按船舶重整計劃，年內出售一艘船齡九年及兩艘船齡十一年運載量8,063個標準箱之「SX」級船舶，並以三年短期租約租回。

二零一四年集團並無訂購新船。於二零一四年年底，集團擁有五十三艘自置船舶，平均船齡六點三年，平均每艘運載力7,467個標準箱。



## 節省燃油

油價於第四季大幅回落，但低油價之全面效益體現有所滯後。

儘管油價下跌，但燃油費用依然成為航運業舉足輕重之成本。集團除繼續專注於各項節省船舶油耗措施如規劃航線、優化航速、善用軸帶發電機、減少壓艙水及平衡船艙等之外，還努力確保泊位按期安排、碼頭效率及等泊時間能盡善盡美。

## 環保

集團繼續響應國際就監管船舶排放之營運規定，二零一四年集團成功控制燃油含硫量於平均百分之二點五，優於國際海事組織所定百分之三點五含硫量標準。集團之新船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，使能更有效按集團環保政策處理壓艙水。部分現有船舶正追加裝類似設施，以改善油耗及減排。

除嚴格遵守監管條例外，集團更自發參與各項環保活動，包括長堤港之「綠旗」計劃、洛杉磯港之船舶減速計劃及香港之「乘風約章」等。



「『Middle Harbor』重建項目將加強港口總吞吐能力，並提升效率。該碼頭將成為北美洲最具競爭力及最環保之貨櫃處理設施。」



### 海事碼頭

二零一四年東方海外航運繼續營運位於加利福尼亞州之長堤貨櫃碼頭及位於台灣之高雄貨櫃碼頭，總吞吐量達二百三十萬個標準箱，較二零一三年增加約百分之十點三。集團持有天津聯盟國際集裝箱碼頭及寧波遠東碼頭各百分之二十權益，合計吞吐量為四百八十萬個標準箱，較二零一三年上升百分之十一點七。



### 「Middle Harbor」重建項目

東方海外航運及其附屬公司LBCT繼續與長堤港合作重建加利福尼亞州長堤之Middle Harbor項目（「重建項目」）。重建項目分三期進行，第一期工程大部份器材二零一四年經已到位，包括六部岸邊起重機、三十二部場內起重機及三十八部運載機車，機械運作及系統綜合測試進展順利，結果令人鼓舞。

### 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八點五及百分之二十二點八。

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入百分之一點三及百分之五點二。

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。





「集團繼續以建立能持續發展之物流業務  
為一個主要目標。」



### 物流

二零一四年集團物流業務營業額增長百分之十，得益於國際供應鏈管理服務、出入口服務及本地物流服務收入上升。但由於該等業務面對強烈競爭，加上勞工及採購成本上升，令總體盈利率有所下跌。管理層正致力透過更佳營運效率、成本控制及資產使用以提升利潤及回報。

國際供應鏈業務方面，集團已進行全球客戶服務標準化。出入口業務方面，集團擴展航運商組合及網絡，以更佳覆蓋及班次，為客戶提供一站式解決方案。地區物流方面，集團積極拓展冷凍鏈物流及專門併櫃業務，並將運輸服務、倉儲設施擴展至中國二、三線城市及其他亞洲地區。

憑藉管理與資訊科技優勢，集團之增值服務已與客戶之供應鏈深深融合，大大提升客戶營運及架構效率。



### 投資物業

「華爾街廣場」於二零一四年六月三十日時估值為一億八千萬美元，增值一千萬美元。二零一四年十二月三十一日時該物業按獨立市場估值維持於一億八千萬美元。在扣除二零一四年物業改善工程支出總計三十萬美元後，二零一四年公允值溢利淨額為九百七十萬美元。

「華爾街廣場」於二零一三年十二月三十一日時之獨立估值為一億七千萬美元，二零一三年度公允值虧損淨額為六百九十萬美元。



「集團不斷投資及發展業內尖端資訊科技，實現貨運全程監控及高效運作，盡顯競爭優勢。集團正開發不同渠道作前瞻性分析，協助管理層及有關部門作出決策及進一步提高成本效益。」



### 資訊科技

集團投資於新一代企業管理系統提升操作效率、促進工序自動化及加強監管功能，並提供平台研發創新意念產品，增進服務水平。已更新至第四代之集團內部管理系統IRIS 4已於二零一四年投入使用，將進一步提高管理效率及透明度。

集團之附屬公司CargoSmart作為一個獨立第三方業務平台，不斷積極研發新產品以能更佳服務付貨商及航運商。二零一四年航班系統進一步升級，提供前列二十名航運商之營運表現及碼頭／港口效率分析。此外，CargoSmart更與Drewry合作，讓Drewry應用其分析平台，為客戶製作航運商表現報告。

集團對數碼安全工作從未鬆懈，資訊中心之資訊安全管理系統於六月獲ISO/IEC 27001 – 2013認證乃最佳證明。集團並向環球員工推行網上保安警覺訓練課程，以確保上下同心參與維護網絡安全。





# 企業責任



「集團信守所有企業必須對所在行業之環境承擔責任而積極參與多個綠色計劃及組織，並就所獲成績備受讚賞。」



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「世界自然基金會」等組織以協助解決此世界性課題。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。

### 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、優質及環保管理系統」計劃認證：**OOCL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：**OOCL每年均完全符合長堤港及洛杉磯港之船舶減速計劃要求，在港口二十至四十海浬內減速航行。此等行動有助減少氧化氮、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接近550噸。

**壓艙水更換程序：**所有貨櫃輪均需更換壓艙水，而當中可能含有對環境不利之微生物。集團之政策為於離岸最少二百海浬之大海更換壓艙水，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OOCL之新船已裝備國際海事組織認可之壓艙水處理系統，將壓艙水先行處理始作排放。



## 企業責任

**「卓越級別」減廢標誌：**OOCL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至少九項目標或以上，而目標所涵蓋之減廢範圍均須要與三個減廢類別其中最少兩個有關，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、物料收集及循環再造及購買或制造含再造物料之產品。

**「環保成就獎」：**OOCL就其持續改善港口環境之貢獻獲加州長堤港頒發新設之環保成就獎，以表揚集團一直積極參與支持長堤港之「綠旗」計劃及「綠色船舶獎勵計劃」。

OOCL自始支持「綠旗」計劃，現時旗下所有船舶在限速區內航行時完全符合計劃要求減速行駛。作為「綠旗」計劃之榮譽成員，OOCL自二零零零年接收之新船均已安裝更環保之氧化氮控制機組，並採用先進燃油噴注活塞，令船隊之氧化氮排放水平減少百分之三十。

按長堤港數字，該兩個獎勵計劃令港口社區污染自二零零五年逐步改善，氧化氮下降百分之五十四，廢氣減少百分之八十一，氧化硫下跌百分之八十八。

**環球可持續發展領袖獎：**二月十八日OOCL於亞洲商業聯盟舉辦之第二屆環球可持續發展領袖獎頒獎禮上勇奪兩個獎項。獨立之評審團在全球超過2,500名參賽者中進行篩選，OOCL最終取得最佳供應鏈獎及最佳可持續策略獎。

**亞洲可持續發展領袖獎：**二零一四年八月一日OOCL於新加坡舉行之亞洲可持續發展領袖獎頒獎典禮中榮獲



碳足印審核獎及最佳生態效益企業獎。該獎項由World CSR Congress及CMO Asia頒發。

**傑出環保領袖獎：**二零一四年四月十日OOCL於加拿大安大略之密西沙加市獲加拿大國際貨運代理協會頒發傑出環保領袖獎（中部賽區－安大略與曼尼托巴）。

**恒生可持續發展企業指數：**集團自恒生可持續發展企業指數於二零一零年推出時，即為創始成分股。唯有在包括環保、社會關懷及企業管治等各方面均表現出色之首三十間公司始能晉身該指數成員。

**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，OOCL大部分靠泊美國之船舶均已獲得該認證。

**環保數據認證：**OOCL成功按清潔運輸工作組(CCWG)及國際標準化組織(ISO) ISO14064-1兩個環境報告標準，認證所披露船舶排放數據之透明度、精確度、完整性、



一致性及相關性。OOCL並獲得以英國為基地之獨立品質保證機構勞氏質量認證有限公司認證旗下船舶就二氧化碳、氧化硫及溫室氣體（範疇1）之排放水平。

OOCL採用清潔航運指數(CSI)之量度標準所披露之二零一三年環境數據之準確性及完整性又再一次取得認證。OOCL船舶是經由世界領先之船級社DNV GL以國際公認指標審核後才獲發認證。審核範圍包括二氧化碳、硫氧化物、氮氧化物和懸浮粒子之排放、廢物處理、化學品使用及廢水控制。

集團致力減排，提倡愛護環境及節約天然資源。無分海洋、陸地，在集團所有業務場所，從船舶到貨櫃、碼頭至辦公室均貫徹執行該環保理念。

**船舶** — 航運業最佳之減排方法乃節約燃油，OOCL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三十，更協助客戶在其供應鏈上減少碳排放。



自二零零零起，集團所有船舶均已安裝控制氧化氮排放之環保引擎，安裝在船上之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。

集團嚴格遵守歐盟、北美及國際海事組織規定，於所有排放管制區及硫氧化物排放管制區使用含硫量百分之一或更低之燃料，並按規定在歐盟指定港口使用含硫量百分之零點一之燃料。此外，集團更遵守加利福尼亞州排放規定，在加州海岸二十四海哩內或靠岸時使用含硫量百分之零點五之柴油及百分之一之電油作燃料，以改善周遭環境。

除此之外，OOCL更主動參與成為乘風約章成員，鼓勵所有船舶停靠香港時只使用含硫量百分之零點五或更低之燃油。

集團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，二零一四年成功控制平均含硫量於百分之二點五二。

**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、

## 企業責任

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必須培訓。OOCL每年七月環球所有辦公室推行環保週。

**碼頭** – 集團旗下之長堤貨櫃碼頭不但符合長堤港、長堤港綠色港口政策及聖佩德羅灣港口清潔空氣行動計劃等協議就相關環保之規定，更進一步，協助改善當地社區空氣質素，減少排放。措施包括：

- 改用更具能源效益照明
- 為靠泊船舶提供電力
- 使用更環保場內器材
- 符合「綠旗」減速計劃要求
- 達到環保建築標準
- 碼頭工程期間將廢料如水泥、鋼鐵、銅及其他材料循環再用
- 參與再生能源稅務獎勵



OOCL在台灣之高雄碼頭亦已將整個貨櫃堆場進行「綠」化，自二零零五年採用電動軌道式龍門起重機代替叉式搬運機，提高電力及操作能效。現時該碼頭有十八部軌道式龍門起重機，以電力驅動，於固定路軌上操作，既無廢氣排放，又運作寧靜，令港口工作環境更為安全。該等器材高效節能，令高雄碼頭之船邊操作效率在二零零五年至二零一四年間上升百分之六點六，而同期之年吞吐量則增加百分之八十點七。高雄碼頭自此能處理更多靠泊船舶，工作效率提升不但縮短船舶靠泊時間，更有助減少油耗及排放。此外，高雄碼頭又盡量安排以電動軌道式龍門起重機代替叉式搬運機處理空箱，以改善油耗。去年該碼頭柴油使用量與二零零七年比較減少百分之三十九。

二零一二年，該碼頭將超過二百組照明更換成省電之液晶燈，從而減少百分之五十九照明所需電力。

**持續採購策略** – 集團致力提倡持續之供應鏈操作關係，集團之企業持續採購策略已全面實施，涵蓋業務每一層面及供應鏈中每一環節。

**碳排放計算器** – OOCL推出之碳排放計算器旨在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OOCL於二零一零年牽頭與香港理工大學物流及航運學系合作發展，並經美國船東協會顧問公司就其方法、精確度及碳排放運算進行驗證。

**貨櫃** – OOCL之冷凍櫃均採用不含氯氟碳化合物之冷凍劑。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，集團已使用更環保之竹樹代替傳統硬木作地板之用。

本集團於持續發展及環境保護採取之措施經常在多方面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，集團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優質企業計劃之有關規定，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ISO27001認證。

OOCL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。OOCL之反海盜船舶指引要求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。

傳統防毒軟件能有效保障電腦安全免受病毒「感染」，但隨互聯網科技日益深化，以防範電腦病毒為主之檢測工具已不敷應用。

此乃由於「先進持續性威脅」之攻擊手法日益猖獗，黑客們針對目標企業，利用其保安漏洞組織一系列隱蔽而持續之攻擊行動，企業組織及國家因商業、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、發送惡意電郵、魚叉式網路釣魚及社交媒體欺詐等。

集團主動設置程序，採取措施以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。當中包括為所有員工舉辦每年網絡安全培訓及考核、按月更新智庫及發展趨勢，運用先進之監察及防護系統等。

## 企業責任

### 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集團成功亦大有貢獻。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。



OOCL環球員工透過籌款或志願服務等慈善活動參與回饋社會。

接受集團及其員工捐款之受惠機構包括教育、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自美國運送醫療診斷儀器及物資到中國，協助急需接受治療之兒童。

配合集團支持教育之傳統，集團聯同董氏基金會於二零一四年透過董氏OOCL獎學金合共撥出超過五十四萬美元，作為學生及環球員工子女獎學金之用。

於二零一四年OOCL旗下三十七艘船舶參與香港天文台之香港自願觀測船舶計劃，提供所需之海洋天氣數據，以協助天文台制定海事天氣狀況、預報及警示。

為表揚旗下船舶自發參與改善海事安全之出色表現，香港天文台於二零一四年六月六日分別頒發鑽獎及金獎予「東方亞洲」及「東方耶加達」。當中「東方亞洲」一枝獨秀，在年內動用超過二百五十小時貢獻超過五百個天氣觀測報告而獲特別表揚。

除報告之數量外，「東方亞洲」及「東方橫濱」更獲世界氣象組織及聯合國教科文組織下之政府間海洋學委員會頒發參與證書，以表揚其報告內容質量。按香港天文台，該等船舶所收集之資料對國際科研團體對氣候研究及氣候改變課題彌足珍貴。

### 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、派駐本地及海外工作、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。集團努力創建跨地區之短期崗位輪換機會，以進一步加強實務培訓及總部與分公司之合作。

集團採取創新形式進行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。集團透過內聯網「InfoNet」，為人力資源帶來嶄新局面，成功開創一個自學平台，讓員工能透過互動途徑不斷自我增值，並能與更多同事彼此學習。二零一零年推出之內聯網功能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OOCL維基及Tibbr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，透過匯聚資源及構思，有助加快學習過程，產生果效。

於二零一四年十二月三十一日，集團於全球共雇用九千五百零四名全職員工，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。

為時刻遵循最高之道德水平，集團已制訂行為守則，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，讓員工可隱名提出舉報，此舉有助檢舉涉嫌不當行為及進一步深入查處。

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

## 財務概覽



「集團致力在足夠流動資金、高效資本結構及股東回報之間保持平衡，無懼經濟及市場週期起伏。」



## 綜合損益表分析

## 集團業績概要

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	順差／ (逆差) %
<b>營運收益按業務分列：</b>				
貨櫃運輸及物流	6,494,859	6,205,342	289,517	5%
其他業務	26,730	26,241	489	2%
<b>集團營運收益</b>	<b>6,521,589</b>	<b>6,231,583</b>	<b>290,006</b>	<b>5%</b>
<b>經營溢利按業務分列：</b>				
貨櫃運輸及物流	229,979	57,381	172,598	301%
其他業務	89,515	39,856	49,659	125%
<b>集團經營溢利</b>	<b>319,494</b>	<b>97,237</b>	<b>222,257</b>	<b>229%</b>
財務開支	(54,000)	(41,019)	(12,981)	(32%)
應佔合營公司及聯營公司業績	19,436	17,704	1,732	10%
	<b>284,930</b>	<b>73,922</b>	<b>211,008</b>	<b>285%</b>
投資物業公允值溢利／(虧損)	9,653	(6,923)	16,576	不適用
<b>除稅前溢利</b>	<b>294,583</b>	<b>66,999</b>	<b>227,584</b>	<b>340%</b>
稅項	(24,145)	(19,866)	(4,279)	(22%)
少數股東權益	100	(97)	197	不適用
<b>股東應佔溢利</b>	<b>270,538</b>	<b>47,036</b>	<b>223,502</b>	<b>475%</b>

二零一四年收益較二零一三年增加二億九千萬美元，上升百分之五，主要由於核心貨櫃運輸及物流業務貨量增長所致。其他收益主要來自集團之投資物業「華爾街廣場」租金收入，佔集團二零一三年及二零一四年收益均少於百分之一。

## 財務概覽

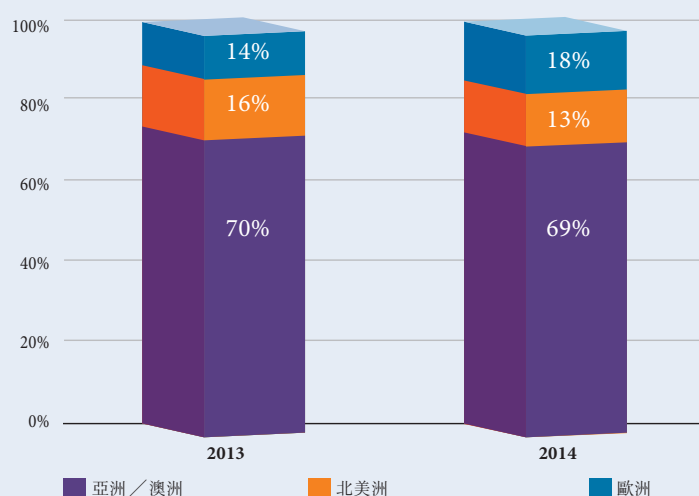
### 貨櫃運輸及物流業務

#### 營運業績概要

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	順差／ (逆差) %
載貨量 (標準箱)	5,585,516	5,293,537	291,979	6%
每個標準箱平均收益 (美元)	1,040	1,060	(20)	(2%)
營運收益按地區分列：				
亞洲／澳洲	4,459,195	4,329,270	129,925	3%
北美洲	867,326	967,880	(100,554)	(10%)
歐洲	1,168,338	908,192	260,146	29%
<b>營運收益</b>	<b>6,494,859</b>	<b>6,205,342</b>	<b>289,517</b>	<b>5%</b>
營運成本分列：				
貨物處理成本	(3,070,264)	(2,816,731)	(253,533)	(9%)
燃料成本	(1,014,046)	(1,126,471)	112,425	10%
船舶及航程費用 (除燃料成本外)	(1,033,481)	(1,040,042)	6,561	1%
貨櫃成本及空箱回流費用	(742,970)	(775,548)	32,578	4%
<b>營運成本</b>	<b>(5,860,761)</b>	<b>(5,758,792)</b>	<b>(101,969)</b>	<b>(2%)</b>
<b>毛利</b>	<b>634,098</b>	<b>446,550</b>	<b>187,548</b>	<b>42%</b>
其他營運支出	(436,345)	(410,810)	(25,535)	(6%)
其他營運收入淨額	32,226	21,641	10,585	49%
<b>經營溢利</b>	<b>229,979</b>	<b>57,381</b>	<b>172,598</b>	<b>301%</b>

以「OOCL」商標經營之貨櫃運輸及物流業務為集團二零一四年之主要收入來源，佔集團總收入百分之九十九以上。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



貨櫃運輸及物流營運業績內含美國加利福尼亞州之長堤貨櫃碼頭及台灣高雄貨櫃碼頭之營運業績，該等設施主要為OOCL及其聯盟成員所使用。



## 亞洲／澳洲

受惠於貨量增長，亞洲／澳洲區營業額自二零一三年之四十三億二千九百三十萬美元上升至二零一四年之四十四億五千九百二十萬美元。開往北美及歐洲之航線收入較去年相比，皆錄得升幅，唯澳亞航線則明顯倒退。

對比二零一三年，太平洋東行線整體載貨量增長百分之八，而運費則微跌百分之一。亞洲／北歐西行線載貨量回升百分之十六，運費卻下跌百分之二。亞洲區內航線年內載貨量持續錄得百分之四增幅，運費則微跌百分之一。二零一四年亞洲至澳洲及紐西蘭航線載貨量增長百分之三，但運費水平則較去年下跌百分之十。

運載力年內輕微增加，而二零一四年之整體運載率較二零一三年上升四個百分點。此地區之業績一向都受歐美經濟氣候及消費模式所左右。

由於台灣高雄貨櫃碼頭之貨櫃碼頭設施主要由OOCL及其聯盟成員使用，故其亦為貨櫃運輸及物流業務之組成部份。

## 北美洲

由於運費回軟，加上貨量輕微下跌，令此地區二零一四年之總收入減少一億零六十萬美元。出口至亞洲及歐洲之運費均有所下調，令該區之收入減少。

亞洲／北美洲西岸西行線及美國東岸經巴拿馬運河至亞洲西行線之載貨量雖然只輕微減少，但由於運費下跌百分之五，從而令收入減少百分之六。而加拿大／北歐東行線及美國東岸／北歐東行線載貨量減少百分之八，收入下跌百分之二。

二零一四年貨量減少百分之二，而北美洲整體出口貨物每個標準箱之平均收入亦較去年下跌百分之五。年內運載力增加百分之一，該區整體運載率較二零一三年下跌三個百分點。

由於長堤貨櫃碼頭設施主要由OOCL及其聯盟夥伴使用，故將其列入為貨櫃運輸及物流業務之組成部份。

## 歐洲

經過二零一三年增長停滯不前後，二零一四年此區之營業額較二零一三年大幅增長二億六千零一十萬美元。亞洲／北歐東行線年內收入上升百分之七，大西洋西行線亦錄得百分之三進帳，地中海航線收入升幅更為可人。

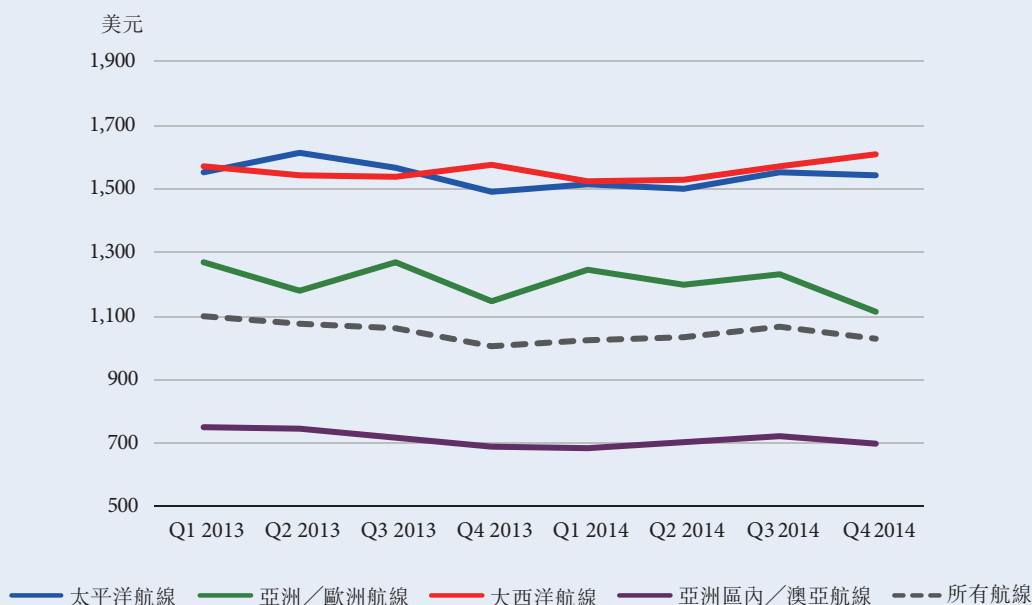
亞洲／北歐東行線二零一四年載貨量上升百分之十六，運費水平則錄得百分之八跌幅。而加拿大／北歐西行線及美國東岸／北歐西行線之載貨量較二零一三年增長百分之三，每個標準箱之平均收入則與去年相若。地中海東行航線年內持續增長，貨量增長百分之二十五，收入則錄得百分之二十二升幅。

雖然二零一四年歐洲區內運載力增加百分之七，但區內對外航線之整體運載率仍較二零一三年改善三個百分點。

## 財務概覽

整體歐洲付運之貨物每個標準箱之平均收入雖較二零一三年下跌百分之五，但區內貨量則上升百分之十一。

### 各航線每個標準箱收益

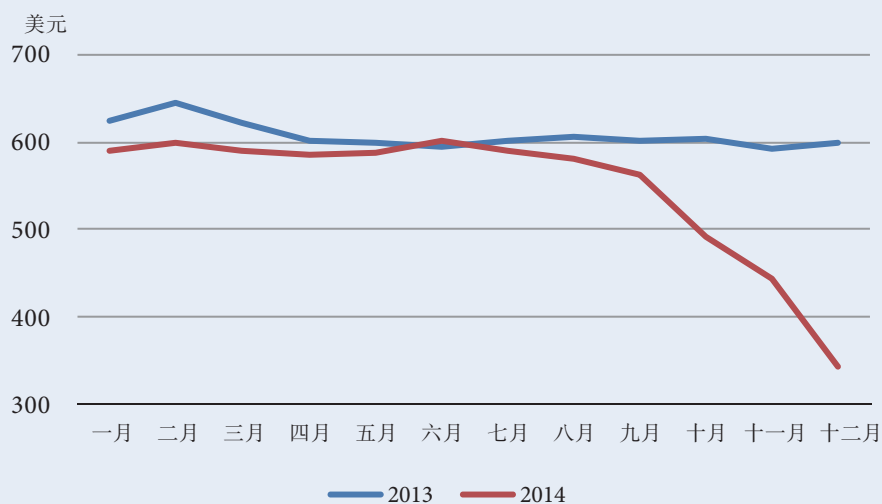


## 營運成本

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二零一三年輕微上升，當中貨物處理成本雖然有所增加，但部分為燃料成本減省所抵銷。

貨物處理成本包括貨櫃碼頭費、陸路運輸成本、佣金、貨物評估及運費稅等經營成本，主要以當地貨幣支付。貨物處理成本較二零一三年增加百分之九，主要由於貨量增加所致。

### 每噸燃油平均價格

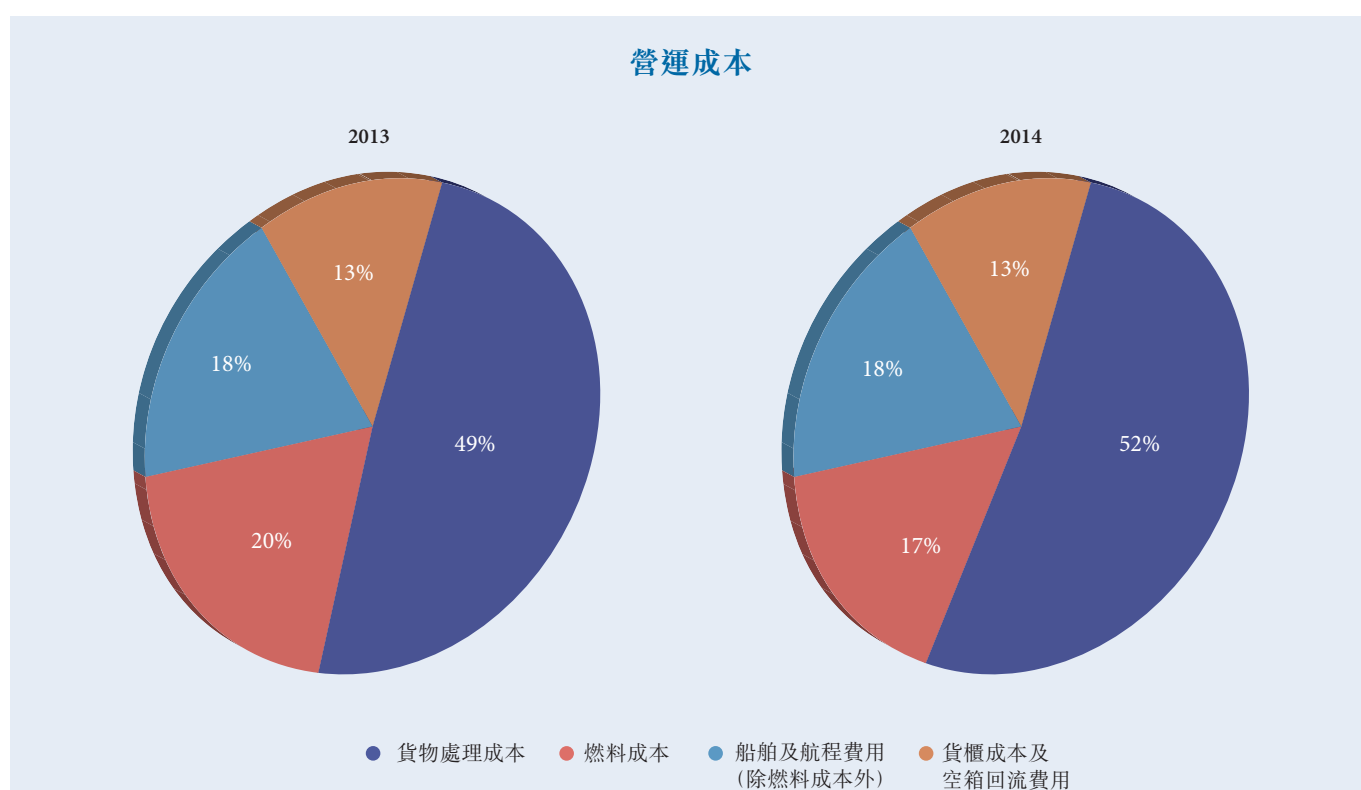




航程費用包括燃料成本、港口費用、運河收費、貨物索償及保險等支出。油價自二零一三年平均每噸六百一十五美元回軟至二零一四年之平均每噸五百七十二美元，加上耗油量減少，令整體燃料成本與二零一三年相比，減少百分之十。

船舶成本包括OOCL船隊之營運成本及折舊，及維持現有服務水平所需租入之船舶及箱位租金支出。由於年內接收新船，運載力自二零一三年底之496,106個標準箱上升至二零一四年之529,662個標準箱，OOCL營運之船舶數量，包括自置和租入，亦自九十四艘增至九十八艘。但整體而言，二零一四年不包括燃料成本之船舶成本及航程費用僅較二零一三年輕微上升。

貨櫃成本主要為貨櫃及車架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。貨櫃隊伍自二零一三年之840,752個標準箱增至二零一四年之982,880個標準箱，但由於自置比率增加而減少租賃支出，故總計年內設備及空箱回流費用較二零一三年有所減省。



### 其他營運支出

其他營運支出用主要為員工開支、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。伴隨業務增長，二零一四年其他營運支出較二零一三年增加二千五百五十萬美元。

### 其他營運收入淨額

其他營運收入主要來自外幣匯兌淨差額，以及出售殘舊資產所得損益，二零一四年其他營運收入較二零一三年增加一千零六十萬美元。

## 財務概覽

### 其他業務

#### 營運業績概要

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	順差／ (逆差) %
租金收入	27,638	27,115	523	2%
對銷	(908)	(874)	(34)	不適用
<b>營運收入</b>	<b>26,730</b>	<b>26,241</b>	<b>489</b>	<b>2%</b>
營運成本	(15,036)	(13,254)	(1,782)	(13%)
颶風桑迪支出	-	(974)	974	100%
<b>毛利</b>	<b>11,694</b>	<b>12,013</b>	<b>(319)</b>	<b>(3%)</b>
投資收益	27,068	8,929	18,139	203%
利息收入	14,638	11,208	3,430	31%
匯賢分派所得	43,832	10,223	33,609	329%
其他	(7,717)	(2,517)	(5,200)	(207%)
<b>經營溢利</b>	<b>89,515</b>	<b>39,856</b>	<b>49,659</b>	<b>125%</b>

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。其中約二萬一千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百分之七點九權益，該公司乃匯賢產業信託最大之單位持份者，匯賢產業信託乃首家在香港上市之人民幣計價房地產投資信託基金。

颶風桑迪於二零一二年十月下旬橫掃美國東岸，為「華爾街廣場」所處之紐約市造成極大破壞。為該大廈帶來大量維修重建費用，二零一三年業績亦受影響。

由於來自投資業務之貢獻增加，加上收取匯賢控股之分派，令其他業務二零一四年經營溢利較二零一三年增加四千九百七十萬美元。

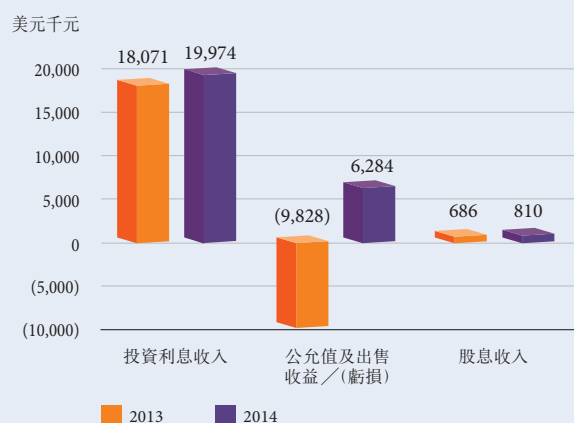
#### 租金收入

「華爾街廣場」之租金收入與去年相若，該物業於二零一四年底時出租率為百分之九十四。

#### 投資收益

二零一四年投資收益為二千七百一十萬美元，而二零一三年為八百九十萬美元。二零一四年債券收入理想，投資組合公允值亦有進帳。

#### 投資業務收益





## 利息收入

二零一四年利息收入增加三百四十萬美元，主要由於存款利率上升所致。

## 匯賢分派所得

匯賢控股於二零一四年宣派現金及匯賢產業信託實物單位，集團合共分惠四千零二十萬美元。集團亦透過其所持之匯賢產業信託收取三百六十萬美元之分派，令全年來自匯賢貢獻共達四千三百八十萬美元。二零一三年集團收取匯賢控股現金分派七百九十萬美元及匯賢產業信託之分派二百三十萬美元。

## 其他

其他項目包括物業部門行政管理費用、匯兌差異及其他收支等。

## 財務開支

本集團之利息支出項目由銀行貸款、融資租賃及小部份銀行透支所產生，借款以本集團擁有之船舶、貨櫃、車架及碼頭設備作抵押。財務開支亦包括因租賃安排而產生之費用。

財務開支較二零一三年增加一千三百萬美元，主要由於年內平均負債增加所致。

## 投資物業公允值溢利／(虧損)

集團之投資物業「華爾街廣場」於二零一四年十二月三十一日之獨立估值自二零一三年之一億七千萬美元上升至一億八千萬美元。在抵銷物業改善工程開支三十萬美元後，二零一四年公允值虧損溢利淨額為九百七十萬美元。二零一三年該物業估值增加五百萬美元，在抵銷受颶風桑迪破壞所需物業改善工程開支一千一百九十萬美元後，二零一三年公允值虧損淨額為六百九十萬美元。

## 應佔合營公司及聯營公司業績

應佔合營公司及聯營公司業績主要來自投資於青島一個合營堆場業務，兩家位於中東之航運代理及持有兩個位於天津及寧波碼頭百分之二十權益。二零一四年應佔合營公司及聯營公司利潤為一千九百四十萬美元，較二零一三年上升一百七十萬美元。

## 除稅前溢利

比對去年溢利六千七百萬美元，是年度除稅前溢利為二億九千四百六十萬美元。盈利升幅主要來自貨櫃運輸及物流業務及投資活動貢獻增加所致。

## 財務概覽

### 稅項

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	順差／ (逆差) %
本公司及附屬公司				
北美洲	8,783	5,611	3,172	(57%)
歐洲	991	2,790	(1,799)	64%
中國	4,932	3,400	1,532	(45%)
亞洲及其他	9,439	8,065	1,374	(17%)
合計	24,145	19,866	4,279	(22%)

由於年內盈利增加，二零一四年北美洲、中國、亞洲及其他地區稅項有所上升。二零一四年歐洲地區稅項較去年減少，主要由稅項準備回撥所致。

### 資本性開支

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃輪及資本化之早塢成本	21,652	52,344	(30,692)	(59%)
在建輪船	280,573	631,885	(351,312)	(56%)
貨櫃	339,206	182,627	156,579	86%
車架	40	82	(42)	(51%)
汽車、傢俬、電腦及其他設備	192,723	108,416	84,307	78%
電腦軟件	14,228	12,174	2,054	17%
投資物業	347	11,923	(11,576)	(97%)
	848,769	999,451	(150,682)	(15%)

資本性開支從二零一三年之九億九千九百五十萬美元回落至二零一四年之八億四千八百八十萬美元。在建輪船分別佔二零一三年及二零一四年總資本性開支百分之六十三及百分之三十三，貨櫃資本性支出則自二零一三年僅佔百分之十八增至二零一四年百分之四十。其他設備之資本性開支亦有所增加，主要為美國長堤港「Middle Harbour」重建項目購置碼頭器材。

### 船舶

二零一四年集團接收兩艘能運載13,208個標準箱之超級船舶，並出售三艘能運載8,063個標準箱之船舶，再以短期租約租回，為期三年。

於二零一四年年底時，集團有四艘於滬東中華造船廠訂購之8,888個標準箱新船，將於二零一五年付運。

### 新船接收日程

接收日期	船廠	船身編號	標準箱	訂購年份
二零一五年一月	滬東中華造船廠	H1565A	8,888	2007
二零一五年三月	滬東中華造船廠	H1585A	8,888	2007
二零一五年八月	滬東中華造船廠	H1667A	8,888	2010
二零一五年十月	滬東中華造船廠	H1668A	8,888	2010



## 綜合資產負債表概覽

## 綜合資產負債表概要

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
物業、機器及設備	5,608,929	5,320,251	288,678	5%
投資物業及預付租約溢價	189,109	179,543	9,566	5%
合營公司及聯營公司	161,747	150,701	11,046	7%
無形資產	48,578	42,663	5,915	14%
速動資產	2,689,754	2,411,085	278,669	12%
應收賬項及其他資產	908,853	854,568	54,285	6%
其他非流動資產	26,485	31,407	(4,922)	(16%)
<b>總資產</b>	<b>9,633,455</b>	<b>8,990,218</b>	<b>643,237</b>	<b>7%</b>
應付賬項及其他債項	(953,204)	(916,343)	(36,861)	4%
本期稅項	(5,677)	(5,420)	(257)	5%
<b>總資產減除營業負債</b>	<b>8,674,574</b>	<b>8,068,455</b>	<b>606,119</b>	<b>8%</b>
長期借貸	3,595,625	3,265,555	330,070	10%
短期借貸、透支及長期借貸之現期部份	388,877	268,310	120,567	45%
總負債	3,984,502	3,533,865	450,637	13%
非控制性股東權益及遞延債項	55,320	63,783	(8,463)	(13%)
普通股股東權益	4,634,752	4,470,807	163,945	4%
<b>資本運用</b>	<b>8,674,574</b>	<b>8,068,455</b>	<b>606,119</b>	<b>8%</b>
負債與股東權益比率	0.86	0.79		
淨負債與股東權益比率	0.28	0.25		
應付賬項佔營業額百分比	14.46	14.52		
應收賬項佔營業額百分比	8.81	8.90		
普通股股東權益平均回報百分比	5.94	1.05		
每股普通股資產淨值(美元)	7.41	7.14		
每股普通股速動資產值(美元)	4.30	3.85		
十二月三十一日股價(美元)	5.81	4.99		
於十二月三十一日時之股價／賬面值比率	0.79	0.70		

## 物業、機器及設備

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
船舶	3,969,359	4,050,517	(81,158)	(2%)
貨櫃及車架	1,217,025	1,008,676	208,349	21%
房地產	41,796	44,611	(2,815)	(6%)
其他	380,749	216,447	164,302	76%
	5,608,929	5,320,251	288,678	5%

## 財務概覽

貨櫃運輸及物流乃本集團之核心業務，亦為大部分資產投放所在。物業、機器及設備主要包括貨櫃輪、貨櫃、車架、物業、碼頭器材、電腦設備及系統。於二零一四年底，集團有四艘新船訂單，將於二零一五年交付。

二零一四年物業、機器及設備由於購入貨櫃及為「Middle Harbor」重建項目添置器材而增加。

### 投資物業及預付租約溢價

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
投資物業	180,000	170,000	10,000	6%
預付土地租約溢價	9,109	9,543	(434)	(5%)
	189,109	179,543	9,566	5%

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」。於二零一四年底時該物業按獨立估值師估值為一億八千萬美元（二零一三年：一億七千萬美元）。

### 合營公司及聯營公司

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
合營公司	9,248	8,674	574	7%
聯營公司	152,499	142,027	10,472	7%
	161,747	150,701	11,046	7%

聯營公司之投資包括天津及寧波兩個貨櫃碼頭之少數權益。合營公司之投資包括(1)一家位於青島之貨櫃堆場及(2)兩家位於中東之航運代理。二零一四年合營公司及聯營公司之金額上升主要由於年內應佔溢利所致。

### 無形資產

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
年初結餘	42,663	38,916	3,747	10%
增加	14,228	12,174	2,054	17%
出售一間附屬公司	(3)	-	(3)	不適用
攤銷	(8,310)	(8,427)	117	(1%)
年底結餘	48,578	42,663	5,915	14%

無形資產乃資本化之電腦軟件開發成本，按五年攤銷。



## 速動資產

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃運輸及物流	437,155	536,097	(98,942)	(18%)
其他業務	35,726	28,002	7,724	28%
現金及投資組合	1,971,037	1,592,405	378,632	24%
可供出售之上市證券	9	9	-	0%
持有至到期日之投資	245,827	254,572	(8,745)	(3%)
<b>速動資產總額</b>	<b>2,689,754</b>	<b>2,411,085</b>	<b>278,669</b>	<b>12%</b>

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

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

可供出售之上市證券主要包括持有作中長線增值之有價證券，而持有至到期日之投資全數均為債券。

集團二零一三年及二零一四年之速動資產總額進一步分析如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
現金流量表之現金	1,942,822	1,719,902	222,920	13%
銀行透支	1	314	(313)	(100%)
短於三個月銀行結餘及存款	1,942,823	1,720,216	222,607	13%
超過三個月銀行結餘及存款	223,091	192,130	30,961	16%
資產負債表之現金及銀行結餘	2,165,914	1,912,346	253,568	13%
限定用途之銀行結餘	54,581	26,172	28,409	109%
組合投資	223,423	217,986	5,437	2%
可供出售之上市證券	9	9	-	0%
持有至到期日之投資	245,827	254,572	(8,745)	(3%)
<b>速動資產總額</b>	<b>2,689,754</b>	<b>2,411,085</b>	<b>278,669</b>	<b>12%</b>

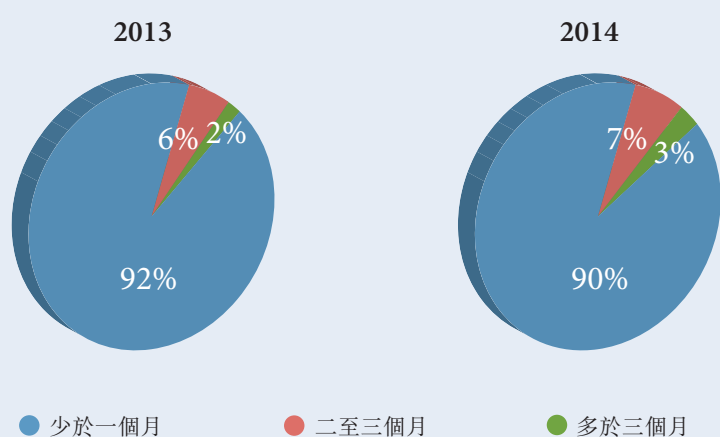
## 財務概覽

### 應收賬項及其他資產

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃運輸及物流	740,543	684,891	55,652	8%
其他業務	168,310	169,677	(1,367)	(1%)
	908,853	854,568	54,285	6%

由於一艘船舶自物業、機器及設備項目下轉列為持作出售資產，二零一四年底貨櫃運輸及物流業務應收賬項及其他資產總額增加五千五百七十萬美元，報七億四千零五十萬美元。

#### 應收賬項賬齡分析

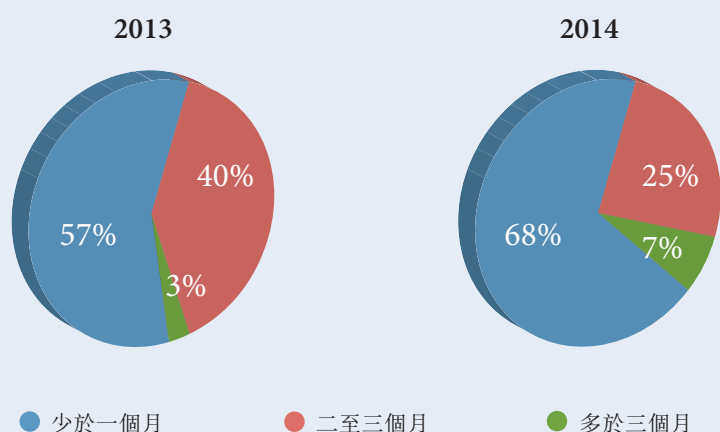


### 應付賬項及其他債項

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
貨櫃運輸及物流	946,538	909,223	37,315	4%
其他業務	6,666	7,120	(454)	(6%)
	953,204	916,343	36,861	4%

應付賬項及其他債項於二零一四年底較二零一三年增加三千六百九十萬美元，主要由於貨量增長，令成本撥備增加所致。

#### 應付賬項賬齡分析





## 總負債

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	增加／ (減少) %
銀行貸款	2,372,235	2,160,728	211,507	10%
融資租賃債務	1,612,266	1,372,823	239,443	17%
銀行透支	1	314	(313)	(100%)
	3,984,502	3,533,865	450,637	13%

總負債於年內增加四億五千零六十萬美元，主要由於新船及其他器材之資本性支出所新增之債務負擔所致，部份為年內定期償還貸款所抵銷。

二零一四年負債總額於二零一五年至二零一九年期間將償還百分之五十八，達二十三億一千九百萬美元。本集團長期債項之償還情況已於綜合賬目附註第三十八項刊載。

## 債務概況

截至二零一四年底，集團總負債中以美元為單位者超過百分之九十九（二零一三年：百分之九十九），有效減低因外匯大幅波動產生之風險。

於二零一四年底之三十九億八千四百五十萬美元總負債中，二億七千八百九十萬美元為固定利率債項，其餘三十七億零五百六十萬美元乃浮動利率債項，按三個月或六個月倫敦銀行同業拆息率（或相類息率）加個別利率差距借入，並且主要是有關船舶及貨櫃器材之負債。於二零一四年十二月三十一日，本集團之借貸成本平均為一點五厘（二零一三年：一點三厘）。

## 淨負債與股東權益比率

此比率於二零一四年底時為0.28:1，比對二零一三年底時為0.25:1，主要由於年內為所訂購新船及其他器材而增加之負債所致。集團未來三年，將密切監察所訂購之新船交付及融資落實情況，以配合業務預測，集團之目標乃保持此重要比率在1.0以下。



## 股東權益

於二零一四年十二月三十一日，本公司已發行股數為625,793,297股，全數為普通股。年內錄得盈利，在派發中期股息後，股東權益於二零一四年底時增加一億六千三百九十萬美元，報四十六億三千四百八十萬美元，每股普通股資產淨值為7.41美元（二零一三年：7.14美元）。

## 財務概覽

### 營運租約及承擔

本集團之營運資產除自置外，亦有透過營運租約引入。此等租約於二零一五年之租金總額達二億一千八百二十萬美元，詳情見綜合賬目附註41(b)。以營運租約安排之資產主要包括貨櫃箱、車架、貨櫃輪及北美洲一個貨櫃碼頭。

於二零一四年底，本集團之資本性承擔為六億一千一百六十萬美元，主要為訂購二零一五年間交付之新船及「Middle Harbor」重建項目器材。

### 速動資產變動分析

美元千元	二零一四年	二零一三年	變動	順差／ (逆差) %
營運流入淨額	553,237	477,215	76,022	16%
其他流入：				
利息及投資收入	49,845	47,597	2,248	5%
出售物業、機器及設備及投資	177,480	26,839	150,641	561%
新增貸款	686,453	894,779	(208,326)	(23%)
合營公司及聯營公司現金流入	18,336	11,544	6,792	59%
出售附屬公司淨收入	5,716	–	5,716	不適用
組合投資公允值溢利	6,284	–	6,284	不適用
其他	3,218	48	3,170	6,604%
	947,332	980,807	(33,475)	(3%)
其他流出：				
利息支出	(53,790)	(38,588)	(15,202)	(39%)
支付予股東股息	(58,784)	(44,987)	(13,797)	(31%)
已繳稅項	(20,916)	(25,449)	4,533	18%
購入物業、機器及設備及投資	(373,746)	(593,691)	219,945	37%
償還貸款	(703,662)	(658,477)	(45,185)	(7%)
購入無形資產	(14,228)	(12,174)	(2,054)	(17%)
組合投資公允值虧損	–	(9,828)	9,828	不適用
其他	–	(1,061)	1,061	不適用
	(1,225,126)	(1,384,255)	159,129	11%
流入淨額	275,443	73,767	201,676	273%
期初速動資產餘額	2,411,085	2,339,531	71,554	3%
幣值換算調整	3,226	(2,213)	5,439	不適用
期末速動資產餘額	2,689,754	2,411,085	278,669	12%
代表：				
不限定用途之銀行結餘及存款	2,165,914	1,912,346	253,568	13%
限定用途之銀行結餘	54,581	26,172	28,409	109%
組合投資	223,423	217,986	5,437	2%
可供出售之上市證券	9	9	–	0%
持有至到期日之投資	245,827	254,572	(8,745)	(3%)
	2,689,754	2,411,085	278,669	12%



二零一四年流入淨額為二億七千五百四十萬美元，比對二零一三年為七千三百八十萬美元。營運流入五億五千三百二十萬美元，較二零一三年增加七千六百萬美元，主要由於業績改善。二零一四年資本性支出及有關融資數額主要反映所訂購新船之按期繳款及購入貨櫃及碼頭器材。於二零一四年底時，速動資產結餘總值二十六億八千九百八十萬美元，比對二零一三年為二十四億一千一百一十萬美元。

### 資金流動性

於二零一四年十二月三十一日，集團持有速動資產餘額達二十六億八千九百八十萬美元，而需於二零一五年償還之債項則為三億八千八百九十萬美元。二零一四年底之流動資產為三十一億八千四百萬美元，流動負債則為十三億四千四百八十萬美元。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，確保將多餘資金有效投資之餘，仍能保持平穩之資金週轉水平。

## 董事會



### 董建成

董建成先生現年72歲，自一九九六年十月起獲委任為本公司之主席、總裁及行政總裁。董先生為本公司執行委員會、提名委員會及內幕消息委員會之主席及本公司薪酬委員會之成員。彼亦為本公司多間附屬公司之主席或董事。董先生畢業於英國利物浦大學，彼於此獲頒授理學學士學位並獲得美國麻省理工學院機械工程碩士學位。董先生為國泰航空有限公司及裕民航運股份有限公司之獨立非執行董事，兩間公司均為上市公眾公司。彼曾為中銀香港（控股）有限公司、星島新聞集團有限公司及浙江滬杭甬高速公路股份有限公司之獨立非執行董事，該等公司均為香港上市公司。彼亦曾為永亨銀行有限公司（改名為華僑永亨銀行）之獨立非執行董事，該公司曾於香港上市，直至該公司於二零一四年十月十六日撤銷上市為止。董先生為香港物流發展局及Hong Kong-United States Business Council之成員。董先生為董建華先生（其擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之親弟、金樂琦教授（本公司之非執行董事）之內弟、董立均先生（本公司之執行董事）及董立新先生（本公司之執行董事及署理財務總裁）之叔父。董先生為本公司若干主要股東之董事，或為本公司主要股東的法人團體董事之公司董事，而根據《證券及期貨條例》的條文該主要股東於本公司持有予以披露的權益。



### 董立均

董立均先生現年50歲，自二零一一年十一月二日起出任本公司之執行董事及執行委員會之成員及自二零一三年八月七日起為本公司內幕消息委員會之成員。彼自二零零六年三月起出任東方海外貨櫃航運有限公司（「東方海外航運」），本公司之全資附屬公司）之董事及執行委員會成員，及自二零一二年七月一日起為東方海外航運之行政總裁及高級董事總經理。董先生亦為Cargosmart (Hong Kong) Limited（本公司之全資附屬公司）之董事及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。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。彼目前為香港船東會執行委員會成員。董先生曾為國際商會之運輸及物流委員會副主席。董先生為董建華先生（其擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之兒子及董立新先生（本公司之執行董事及署理財務總裁）之親兄。彼為董建成先生（本公司之主席、總裁及行政總裁，及擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）及金樂琦教授（本公司之非執行董事）之侄兒。董先生為本公司若干主要股東之董事，而根據《證券及期貨條例》的條文該主要股東於本公司持有予以披露的權益。



### 董立新

董立新先生現年47歲，自二零零五年五月一日起出任本公司之執行董事。董先生自二零一三年六月一日起成為本公司署理財務總裁及本公司執行委員會及合規委員會之成員，及自二零一三年八月七日為本公司內幕消息委員會之成員。董先生已於本集團服務有二十二年之久，先後出任多個職位，並為本公司多間附屬公司之董事。董先生畢業於普林斯頓大學政治系，並獲頒授文學學士學位。董先生現為香港經濟發展委員會之成員、香港海事博物館之董事局成員、International Association of Dry Cargo Shipowners (Intercargo)之執行委員、香港城市大學航貿金融研究中心顧問委員會之成員及香港理工大學物流及航運學系顧問委員會之委員。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。董先生為董建華先生（其擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之兒子及董立均先生（本公司之執行董事）之親弟。彼為董建成先生（本公司之主席、總裁及行政總裁，及擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）及金樂琦教授（本公司之非執行董事）之侄兒。



### 金樂琦教授

金樂琦教授現年74歲，自一九九二年起出任本公司之執行董事，並由二零零零年三月至今為本公司之非執行董事。彼為本公司財務委員會及股份委員會之成員。彼曾於一九八三年至一九九二年期間出任東方海外實業有限公司（「東方海外實業」）之董事，並於一九八五年至一九八七年期間出任東方海外實業之董事總經理及營運總裁。金教授取得美國密芝根大學電機工程學學士學位、紐約大學電機工程學碩士學位、哈佛商科學院AMP資格及香港科技大學財務博士學位。彼為香港科技大學財務學系兼任教授，並出任香港科技大學亞洲家族企業與創業研究中心及康信商業案例研究中心之主任。彼亦曾於貝爾電訊研究所從事電腦研究及管理顧問職務。金教授為TNT Express N.V.（於荷蘭交易所上市）之監事會成員及拉脫維亞共和國駐港榮譽領事。金教授曾為Sincere Watch (Hong Kong) Limited（於香港聯交所上市）之獨立非執行董事、TNT N.V.（於荷蘭交易所上市）之監事會成員、東寶電腦有限公司（香港最大之個人電腦銷售商）之主席及創辦人、Pacific Coffee Limited之主席及浙江省人民政治協商會議常設委員會成員。金教授為董建華先生（其擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之妹夫，董建成先生（本公司之主席、總裁及行政總裁，及擁有一信託之權益，而該信託持有Fortune Crest Inc.及Gala Way Company Inc.（本公司之主要股東）之間接權益）之姐夫，董立均先生（本公司之執行董事）及董立新先生（本公司之執行董事及署理財務總裁）之姑丈。





### 馬世民

馬世民先生，CBE，現年74歲，自一九九二年起出任本公司之獨立非執行董事，並於一九八九年至一九九二年期間曾出任東方海外實業有限公司之非執行董事。彼為本公司核數委員會之成員。彼現任一間私人股份基金管理公司General Enterprise Management Services International Limited (GEMS)之主席。彼為長江實業（集團）有限公司及永泰地產有限公司（前稱為富聯國際集團有限公司）之獨立非執行董事，綠森集團有限公司及鐵江現貨有限公司之非執行董事，該等公司均於香港上市。馬先生亦為春泉資產管理有限公司（「春泉資產管理」）之獨立非執行董事，春泉資產管理為春泉產業信託（於香港上市）的經理人。於二零一四年十月二十三日，馬先生獲委任為中國天然氣集團有限公司之獨立非執行董事，一間於香港上市之公司。彼為Gulf Keystone Petroleum Ltd.（一間於英國上市之公司）之主席及獨立非執行董事及Compagnie Financière Richemont SA（一間於瑞士上市之公司）之非執行董事。馬先生曾為Glencore International Plc（改名為Glencore Plc）（一間於香港上市之公司）之非執行主席；Sino-Forest Corporation（曾於加拿大上市）之獨立董事；及Essar Energy Plc（一間於英國上市之公司）之副主席及獨立非執行董事。馬先生為香港公益金之歷屆董事委員會委員，並參與多個其他慈善機構之事務，包括救助兒童基金及The China Coast Community Association。



### 張燦榮

張燦榮先生現年75歲，自二零零八年十二月三十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之成員。張先生自一九八八年十二月二十三日起曾出任本公司之執行董事、自一九九六年十月三十日起曾出任執行委員會之成員及自二零零三年十二月一日起曾出任本公司之副主席，全部均直至二零零六年六月三十日止。彼自二零零六年七月一日至二零零八年十二月二十九日期間曾出任本公司之非執行董事及曾為本公司薪酬委員會之主席及財務委員會、股份委員會及提名委員會之成員，直至二零一五年三月八日止。彼為台灣執業會計師並持有美國印第安納州立大學之工商管理碩士學位。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。



### 鄒耀華

鄒耀華先生現年67歲，自二零一五年一月二日由本公司之非執行董事調任為本公司之獨立非執行董事。彼亦為本公司薪酬委員會之主席及提名委員會、財務委員會及股份委員會之成員。鄒先生自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。彼自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非執行董事及顧問。鄒先生持有香港大學化學及物理學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。



### 王于漸教授

王于漸教授現年62歲，自二零零三年十二月起出任本公司之獨立非執行董事。彼為本公司核數委員會之主席、提名委員會及薪酬委員會之成員。彼畢業於美國芝加哥大學，獲頒授經濟學學士、碩士及博士學位，現為香港大學經濟系首席教授。彼積極參與提高中國及香港經濟政策研究水平。彼於一九九九年獲香港特別行政區政府頒授銀紫荊星章，以表揚其對教育、房屋、工業及科技發展之貢獻。彼於二零零零年七月獲委任為太平紳士。王教授現為另外四間香港上市公司之獨立非執行董事，即長江生命科技集團有限公司、鷹君集團有限公司、盈科大衍地產發展有限公司及新鴻基地產發展有限公司。彼亦為領匯管理有限公司（「領匯管理」）之獨立非執行董事，領匯管理為領匯房地產投資信託基金（於香港上市）之管理人。



### 鄭維新

鄭維新先生現年59歲，自二零零九年三月十九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之成員。鄭先生取得美國康乃爾大學政治及經濟學學士學位及英國牛津大學碩士及法學學士學位。彼獲得英格蘭、威爾斯及香港律師資格。彼為太平紳士並獲香港特別行政區政府頒授銀紫荊星章。鄭先生為永泰地產有限公司之執行董事、行政總裁及副主席，一間於香港聯合交易所有限公司上市之公司及亦為渣打銀行（香港）有限公司之獨立非執行董事。鄭先生辭任電視廣播有限公司（一間於香港聯合交易所有限公司上市之公司）之獨立非執行董事於二零一五年一月一日生效。鄭先生有多年豐富的公職經驗，服務範疇包括市區重建、房屋、財務、廉政、科技和教育。彼現為大學教育資助委員會主席、香港機場管理局董事局成員及香港特區政府策略發展委員會之成員。鄭先生為市區重建局前主席及廉政公署貪污問題諮詢委員會前委員。他曾服務於香港特區政府創新及科技督導委員會、香港教育學院校董會、香港城市大學校董會、香港理工大學校董會、香港房屋協會執行委員會、香港會計師公會理事會、香港證券及期貨事務監察委員會收購及合併委員會與收購上訴委員會，及曾為中央政策小組非全職顧問。

# 高級管理人員



**郭英敏**

郭先生現年60歲，自二零一零年八月開始被委任為東方海外航運董事，二零一二年七月開始出任東方海外航運營運總裁，並自二零一三年九月為區域管理部門主管。彼修業於香港中文大學，獲授商業行政學士學位。郭先生於一九七八年加入本集團，三十六年來先後出任集團多個職位，包括亞洲區內航線部、船隊管理部、企業後勤部及航線部主管。



**姚尔欣**

姚先生現年57歲，自二零一零年一月開始被委任為東方海外航運董事，並自二零一三年一月開始出任企業策劃及企業行政部門主管。彼獲多倫多及復旦大學聯合頒發文學學士學位，並獲授哥倫比亞大學國際事務碩士學位。姚先生於一九九三年加入本集團，二十一年來先後出任集團內多個部門管理職位，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，並曾到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及出任OOCL (USA) Inc. 總裁。



**蕭啟豪**

蕭先生現年57歲，自二零零六年十一月被委任為東方海外航運資訊總裁及董事，並自二零零二年一月起出任CargoSmart行政總裁。彼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。蕭先生於一九八七年加入本集團，二十七年來先後出任集團多個職位。



**伍紹裘**

伍先生現年56歲，自二零一零年八月開始被委任為東方海外航運董事，任企業策劃主管至二零一二年六月止，自二零一二年七月開始出任航線部門主管。彼擁有香港大學社會科學學士學位及香港中文大學工商管理學碩士學位。伍先生於一九八七年加入本集團，二十七年來先後出任集團多個職位。伍先生在二零一零年調任回香港前，曾於加利福尼亞州任太平洋航線主管達七年之久。



**李志芬**

李女士現年53歲，自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。彼自二零一一年四月一日起獲委任為東方海外航運之董事及東方海外航運執行委員會之成員。李女士持有倫敦大學瑪麗皇后學院法律學士學位，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。李女士於一九八八年加入本集團至今達二十六年，期間曾服務本集團多個職位。



# 財務時間表

公佈截至二零一四年六月三十日止上半年度之中期業績	二零一四年八月十一日
向各股東寄發二零一四年中期報告	二零一四年九月四日
公佈截至二零一四年十二月三十一日之全年業績	二零一五年三月九日
向各股東寄發二零一四年年報	二零一五年四月二日
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周年大會及投票權之股東名單	二零一五年四月二十四日至 二零一五年四月三十日 首尾兩天包括在內
二零一四年股東週年大會之舉行日期	二零一五年四月三十日
本公司暫停辦理股份之過戶登記手續，以便釐定享有截至二零一四年十二月三十一日止年度普通股末期股息之股東名單	二零一五年五月八日至 二零一五年五月十二日 首尾兩天包括在內

# 股東資料

## 普通股

已發行股份	625,793,297股（於二零一四年十二月三十一日）
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三十三樓  
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三十三樓  
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

於二零一四年十二月三十一日普通股股東之資料：

## 股權類別

股東類別	數目	股東	每股面值0.10美元之股份	
		百分比	數目	百分比
公司	25	2.4777%	619,923,716	99.0621%
個人	984	97.5223%	5,869,581	0.9379%
	1,009	100.00%	625,793,297	100.00%

## 股權分佈

持股量	數目	股東	每股面值0.10美元之股份	
		百分比	數目	百分比
1-10,000	939	93.0624%	1,357,454	0.2169%
10,001-100,000	61	6.0456%	1,936,015	0.3094%
100,001-1,000,000	5	0.4955%	1,493,013	0.2386%
1,000,001或以上	4	0.3965%	621,006,815	99.2351%
	1,009	100.00%	625,793,297	100.00%

## 十位最大普通股股東

於二零一四年十二月三十一日，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
Fortune Crest Inc.	350,722,656	56.04%
HKSCC Nominees Limited	189,797,616	30.33%
Gala Way Company Inc.	79,227,432	12.66%
Mok Kwun Cheung	1,259,111	0.20%
Chang Tsann Rong Ernest	612,731	0.10%
So Tung Lam	500,000	0.08%
Tam Wing Fan	157,322	0.03%
Ho Fuk Chuen	116,060	0.02%
Tai Wing Kee	106,900	0.02%
Leung Man Kit Albo	100,000	0.02%



# 企業管治報告

## 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。

本公司已採納本身的企業管治守則（「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。企業管治守則載有本公司及其附屬公司（「本集團」）已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。

於二零一四年年內，本公司已遵守聯交所守則惟下文所列除外：

### • 守則條文

守則條文	偏離	偏離的原因
上市發行人的主席與行政總裁的角色應有區分。	董建成先生現時身兼本公司之主席及行政總裁的職務。	董事會的執行成員現時包括本集團主要部門的主要行政人員，此乃有效區分其主要部門的主要行政人員與本公司行政總裁的角色。董事會認為進一步區分行政總裁與主席的角色乃屬重複，故目前並無此必要。

### • 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

本報告提供實施企業管治守則的原則與基本理由，以及本公司於二零一四年年內遵守《上市規則》附錄十四的資料：

## A. 董事會

### 1. 董事會之組成

董事會現時包括三名執行董事、一名非執行董事及五名獨立非執行董事。

#### 執行董事

董建成先生 (主席、總裁兼行政總裁)

董立均先生

董立新先生 (署理財務總裁)

#### 非執行董事

金樂琦教授

#### 獨立非執行董事

馬世民先生

張燦榮先生

鄒耀華先生\*

王于漸教授

鄭維新先生

\* 職銜由非執行董事更改為獨立非執行董事，由二零一五年一月二日起生效。

董事之履歷詳情及彼此間的相關關係載於本公司網站<http://www.ooilgroup.com>及本年報第四十四至四十七頁。

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，惟須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，獨立非執行董事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，並確認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。

於二零一四年年內，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。

在董事會成員當中，金樂琦教授 (本公司之非執行董事) 為董建成先生 (本公司之主席、總裁兼行政總裁) 之內兄。董立均先生 (本公司之執行董事) 及董立新先生 (本公司之執行董事及署理財務總裁) 均為董建成先生及金樂琦教授之侄兒，以及董立均先生及董立新先生為兄弟。

#### 董事及高級職員責任保險

自一九九零年起，本公司已為其董事及高級職員安排責任保險，包括本集團的董事、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，目標是為提升股東價值，並就年報及中期報告內所載本公司之表現、境況及展望，以及公告及按《上市規則》規定的其他財務披露事項作出不偏不倚、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；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轉授予主要部門的管理層，在行政總裁領導及監督下執行並就本集團主要部門採納本公司之策略、政策及目標向董事會作出有關報告。

董事會亦轉授若干指定責任予八個委員會（執行委員會、核數委員會、薪酬委員會、提名委員會、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。此等委員會擁有具體職能及權力審查事項並向董事會報告其推薦建議（如適當），但最終決定仍由董事會作出，除非有關委員會的職權範圍另有訂明外。

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。於二零一四年期間，並無董事要求此獨立專業意見。

## 3. 主席兼行政總裁

董建成先生為本公司的主席兼行政總裁，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責任時有效運作。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，以及董事已取得及時、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，促進董事（特別是非執行董事（包括獨立非執行董事））對董事會作出有效貢獻，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，以及確保董事會決定能公正地反映董事會的共識；
  - 至少每年與非執行董事（包括獨立非執行董事）在沒有其他執行董事出席下舉行會議；



- 確保與股東有效的溝通，以及股東的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公司及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，以有效管理本集團主要部門；
- 監察及監控本集團主要部門的營運及財務表現；
- 就本集團主要部門採納本公司的策略、政策及目標方面，予以執行並向董事會作出有關報告；
- 向董事會提供資料（如有需要），致使董事會能監察本集團主要部門的管理及營運表現；及
- 就本集團主要部門設立管理發展方案及繼任計劃。

#### 4. 董事會會議

董事會定期會議於召開之一年前已擬定日期，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宜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宜中存在利益衝突，則公司秘書須確保此項事宜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宜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的出席法定人數內。

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，以供記錄。

#### 5. 專業發展

除董事出席會議及審閱本公司呈交的資料文件和通函外，董事已參與持續專業發展計劃，發展並更新其知識及技能，以確保其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公司之業務、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；
- 董事就本集團業務有關的具體問題會晤本集團高級管理層；
- 董事閱讀資料及有關法例轉變的最新資料，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業務有關的外部研討會。

下述為本公司現任董事於二零一四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
<b>執行董事</b>		
董建成先生	✓	
董立均先生	✓	
董立新先生	✓	✓
<b>非執行董事</b>		
金樂琦教授	✓	
<b>獨立非執行董事</b>		
馬世民先生	✓	
張燦榮先生	✓	
鄒耀華先生*	✓	
王于漸教授	✓	✓
鄭維新先生	✓	✓

\* 職銜由非執行董事更改為獨立非執行董事，由二零一五年一月二日起生效。

## 6. 資料提供及使用

所有董事均可從公司秘書或主席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宜作出有根據的決定。

## 7. 提名董事

提名委員會於二零一二年成立。委員會定期檢討董事會架構、規模及組成（包括技能、知識、經驗及多元化觀點與角度）並向董事會作出建議。本公司就委任新董事加入董事會遵照正規、經審慎考慮並具透明度的程序。委任一位新董事乃董事會的集體決定，並經考慮該獲委任人的專業知識、經驗、誠信及對主要部門、本公司與本集團的承擔。

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及其他公眾公司及機構所擔任職位的數目及性質，以及其任何其他重要承擔，連同公眾公司及機構的身份及顯示所涉及的時間。

在本公司於二零一四年四月二十五日舉行的股東週年大會（「二零一三年股東週年大會」）上，董立均先生、鄒耀華先生及馬世民先生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，其他委員會包括執行委員會、財務委員會、股份委員會、合規委員會及內幕消息委員會。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網站及香港交易所披露易網站。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宜作出決定。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，全部成員均為執行董事，目前成員包括董建成先生（執行委員會主席）、董立均先生及董立新先生，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，其首要職責包括：

- 擬定策略及政策及制定本集團主要部門的企業及管理目標及營運措施以及風險管理政策，並制定本集團的方案及經營方針；
- 監察、監控及管理本集團主要部門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）向董事會提出的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，向其附屬公司提出意見及建議，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宜交由本公司的董事會考慮、批准及／或追認；及
- 向董事會匯報其作出之決定、有關其認為須要採取行動之任何相關事宜，以及有關擬定採取步驟的建議。

### 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，目前成員包括王于漸教授（核數委員會主席）、馬世民先生、張燦榮先生及鄭維新先生，內部稽核部門主管馮貽宗先生擔任核數委員會的秘書，李志芬女士則擔任副秘書。

核數委員會由董事會轉授責任以提供財務匯報的獨立審閱及監察，以確保本集團的內部監控系統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宜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。



核數委員會的首要職責包括：

- 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《審核情況說明函件》、外聘核數師就會計記錄、財務賬目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管理層的函件中所提出的問題；
- 制定及不時檢討用於檢討及監察外聘核數師獨立性及客觀性，及外聘核數師核數過程及核數範圍有效性的程序，以及討論及了解外聘核數師於開始核數之前釐定核數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；
- 審閱本公司的年度、季度（若擬刊發）及中期財務報告及其中所載的重大財務申報判斷，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賬目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宜；
- 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）及風險管理制度的政策及程序是否足夠，以確保該等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宜展開調查。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；

- 與管理層討論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內部監控制度，包括會計及財務匯報職能方面的資源、員工資歷及經驗是否足夠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、內部監控及其他事宜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宜向董事會作出匯報；及
- 就任何需要採取行動或改善的事宜向董事會報告並提出建議，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宜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。於二零一四年，核數委員會並無接獲僱員任何投訴。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，核數委員會舉行了兩次會議。以下是核數委員會於二零一四年期間執行的工作總結：

- (i) 與外聘核數師及本公司管理層檢討及討論二零一三年年度賬目及二零一四年年度中期賬目，並向董事會作出建議予以批准；
- (ii) 檢討因外聘核數師對二零一三年年度賬目的法定審核而產生的重大審核及會計問題，及因審閱二零一四年年度中期賬目而產生的問題；
- (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二零一三年提供的非核數服務；
- (vi) 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；
- (vii) 檢討內部稽核部門在二零一三年期間對本集團主要活動進行的審核所得出的結果及建議；
- (viii) 檢討內部監控制度的有效性；

- (ix) 檢討截至二零一三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；
- (x) 檢討本公司在會計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之足夠性；
- (xi) 檢討持續關連交易及其年度上限；及
- (xii) 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表達的反對意見。會議記錄之最終定稿會被發送至出席者作其記錄之用。會議記錄會公開予委員會及董事會成員審閱。

### 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。自二零一五年三月九日起，薪酬委員會成員包括鄒耀華先生（薪酬委員會主席）、董建成先生及王于漸教授，李志芬女士擔任薪酬委員會的秘書。

薪酬委員會的首要職責包括：

- 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及員工的薪酬政策及架構包括按表現的花紅計劃，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；獲董事會轉授責任釐定本公司個別執行董事及高級管理人員的薪酬待遇；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就其喪失或終止職務或委任而須支付的賠償，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；
- 確保任何董事或其任何聯繫人士或高級管理人員不得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或員工的薪酬或獎償的事項。



於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，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。以下是薪酬委員會於二零一四年期間執行的工作總結，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；
- (ii) 檢討發展薪酬政策的程序；
- (iii) 檢討及向董事會建議鄒耀華先生作為本公司顧問的顧問費用；
- (iv) 檢討及向董事會建議數位本公司非執行董事的董事袍金及作為委員會成員的酬金；
- (v) 檢討本公司執行董事及本集團高級管理人員及員工於二零一三年度的酌情發放花紅；及
- (vi) 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及員工於二零一四年度的薪酬待遇。

並無董事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，大多數提名委員會成員為獨立非執行董事。自二零一五年三月九日起，提名委員會成員包括董建成先生（提名委員會主席）、鄒耀華先生及王于漸教授，李志芬女士擔任提名委員會的秘書。

提名委員會的首要職責包括：

- 就本公司提名董事政策作出檢討及向董事會提出建議；
- 制定及檢討正規、經審慎考慮並具透明度的新董事委任程序，以及制定有序的董事繼任計劃；
- 每年一次檢討及報告本公司的董事會成員多元化政策（「董事會成員多元化政策」）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（包括技能、知識、經驗及多元化觀點與角度），並按本公司企業策略向董事會提出任何變動建議；
- 將以用人唯才及按董事會成員多元化政策中切合本公司業務及具體需要的政策為基準，物色、提名及向董事會建議合適資格可擔任本公司董事的人選，以填補臨時空缺或增加現有董事會成員；

- 就董事的委任或重新委任／重選及繼任計劃向董事會提出建議，以維持董事會具備平衡的技能、知識、經驗及多元化的觀點與角度；
- 就本公司股東提名參選本公司董事的任何人士進行評估及向董事會報告，以確保符合本公司的提名政策及《上市規則》的規定；
- 評核本公司獨立非執行董事的獨立性；
- 定期檢討及向董事會報告本公司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；及
- 由一名身為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。

於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，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。以下是提名委員會於二零一四年期間執行的工作總結，包括：

- (i) 檢討本公司提名董事政策；
- (ii) 檢討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) 向董事會建議延長鄒耀華先生之顧問合同；
- (vi) 推薦於二零一四年四月二十五日舉行之本公司股東週年大會上重選退任的董事；
- (vii) 評核本公司獨立非執行董事的獨立性；
- (viii) 檢討本公司董事於二零一三年度之貢獻；及
- (ix) 由提名委員會成員中之一名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、經驗及多元化的觀點與角度，以加強其業務策略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年齡、文化和教育背景、種族、行業經驗、技能、知識及工作年期。董事會的委任應以用人唯才及按董事會成員多元化政策中切合本公司業務及具體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。

### e. 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）、董立新先生、莫恩禮先生及馮貽宗先生。董事會已轉授責任予合規委員會以監察遵守企業管治。

合規委員會的首要職責包括：

- 檢討、監察及提供行政支援予本集團合規監管及本公司對下列企業管治職能之遵守：
  - (a) 本公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
  - (b) 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) 制定適用於僱員及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) 草擬(i)涵蓋《上市規則》載列的所有強制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：須予公布的交易、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。



於截至二零一四年十二月三十一日止年度期間，合規委員會舉行了兩次會議及以書面決議案方式通過決議案。以下是合規委員會於二零一四年期間執行的工作總結，包括：

- (i) 檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- (ii) 檢討及向董事會報告《上市規則》之修訂；
- (iii) 檢討及監察本公司董事的培訓及持續專業發展；
- (iv) 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；
- (v) 檢討及監察適用於本公司董事及員工之操守守則及遵守情況；
- (vi) 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；
- (vii) 檢討及向董事會報告股東通訊政策之有效性；
- (viii) 檢討及向董事會建議有關鄒耀華先生之顧問合同續約的關連交易；及
- (ix) 檢討及向董事會報告本集團的持續關連交易及重要合約。

### f. 財務委員會

財務委員會於一九九三年成立。自二零一五年三月九日起，財務委員會成員包括金樂琦教授及鄒耀華先生，李志芬女士擔任財務委員會的秘書。

財務委員會的首要職責包括：

- 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運作撥付資金；
- 向董事會報告其決定及任何其認為需要採取行動的事宜，並就將採取的行動提出建議；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予以簽署及／或批准。

**g. 股份委員會**

股份委員會於一九九二年成立。自二零一五年三月九日起，股份委員會成員包括金樂琦教授及鄒耀華先生，李志芬女士擔任股份委員會的秘書。

股份委員會的首要職責包括：

- 處理及授予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、認購股份及配售本公司股份；
- 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遵守《上市規則》。

**h. 內幕消息委員會**

內幕消息委員會於二零一三年成立，目前成員包括董建成先生（內幕消息委員會主席）、董立均先生、董立新先生及李志芬女士。

內幕消息委員會的首要職責包括：

- 確保適當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；向董事會報告有關內幕消息委員會的建議，及任何其認為需要採取行動的事宜及其就採取的行動及披露什麼資料的建議；
- 審查及通過公告及其他公開披露；及
- 監察公司遵守持續披露責任。

## 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

每位董事及八個董事會轄下委員會的每位成員於二零一四年相關會議的出席記錄如下：

	於二零一四年期間已出席/ 舉行之會議								二零一三年	
	董事會	執行委員會	核數委員會	薪酬委員會	提名委員會	合規委員會	財務委員會	股份委員會	內幕消息委員會	股東週年大會
於年度內已舉行的會議數目	6	11	2	3	2	2	0	0	0	1
<b>執行董事</b>										
董建成先生 (主席、總裁兼行政總裁)	6/6	11/11	-	3/3	2/2	-	-	-	0	1/1
董立均先生	6/6	11/11	-	-	-	-	-	-	0	1/1
董立新先生 (署理財務總裁)	6/6	11/11	-	-	-	2/2	-	-	0	1/1
<b>非執行董事</b>										
金樂琦教授	5/6	-	-	-	-	-	0	-	-	0/1
<b>獨立非執行董事</b>										
馬世民先生	4/6	-	2/2	-	-	-	-	-	-	0/1
張燦榮先生	6/6	-	2/2	3/3	2/2	-	0	0	-	1/1
鄒耀華先生*	6/6	-	-	-	-	-	0	0	-	1/1
王于漸教授	5/6	-	2/2	3/3	2/2	-	-	-	-	1/1
鄭維新先生	5/6	-	2/2	-	-	-	-	-	-	1/1
<b>其他</b>										
李志芬女士 (公司秘書)	-	-	-	-	-	2/2	-	-	-	-
莫恩禮先生 (集團財務總監)	-	-	-	-	-	2/2	-	-	-	-
馮貽宗先生 (首席稽核師)	-	-	-	-	-	2/2	-	-	-	-
平均出席率	90.74%	100%	100%	100%	100%	100%	N/A	N/A	N/A	77.78%

\* 職銜由非執行董事更改為獨立非執行董事，由二零一五年一月二日起生效。

## 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，該守則的條款並不低於《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。

所有董事經本公司具體查詢後確認彼等於截至二零一四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

董事於本公司股份中的權益載於本年報第七十四及七十五頁。

### b) 高級管理人員

於二零一四年十二月三十一日，本公司的高級管理人員擁有本公司的股份數目如下：

姓名	擁有的股份數目
郭英敏先生	-
姚尔欣先生	5,000
伍紹裘先生	-
蕭啟豪先生	-
李志芬女士	-

## 12. 董事及高級管理人員的酬金\*

### a) 董事酬金

截至二零一四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一百一十四頁。

### b) 高級管理人員酬金

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司高級管理人員之酬金載列如下：

酬金額範圍 (美元)	個別人數 二零一四年
320,501 – 384,600	2
384,601 – 448,700	3
總計	5

\* 高級管理人員之履歷詳情載於本年報第四十八頁。

## B. 問責及核數

### 1. 外聘核數師

羅兵咸永道會計師事務所於二零一三年股東週年大會上再度獲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。

截至二零一四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一百一十六頁之綜合賬目附註十一。

### 2. 董事及核數師的確認

所有董事均確認彼等就編製截至二零一四年十二月三十一日止年度賬目的責任。

本公司的核數師羅兵咸永道會計師事務所確認其於截至二零一四年十二月三十一日止年度財務報表的核數師報告中的申報責任。

### 3. 內部監控

董事會負責為本集團維持可信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。此等風險由執行委員會及主要部門的管理層監察；

- 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。

根據二零一四年內部稽核報告，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任何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二零一四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及財務匯報職能之員工之足夠性，並確信會計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。



## C. 與股東的溝通

本公司極其重視與股東的溝通。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週年大會，股東週年大會提供一個與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另一名成員）出席股東週年大會，以回答股東提出有關本集團業務的問題。主席在股東大會上就各事項提出個別決議案。

本公司已制定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。

本公司最近一次的股東大會為於二零一四年四月二十五日假座香港灣仔港灣道一號會展廣場西南座皇朝會七樓皇朝廳舉行的二零一三年股東週年大會，下列普通決議案於大會上獲通過，投票結果如下：

普通決議案	票數(%)	
	贊成	反對
1. 考慮及採納截至二零一三年十二月三十一日止年度之經審核財務報表以及董事及核數師報告書。	522,095,479 (99.999713%)	1,500 (0.000287%)
2. 宣佈派發截至二零一三年十二月三十一日止年度之末期股息。	520,834,368 (99.758452%)	1,261,111 (0.241548%)
3(a). 重選董立均先生為董事。	500,228,624 (95.812631%)	21,861,855 (4.187369%)
3(b). 重選鄒耀華先生為董事。	499,570,624 (95.685683%)	22,524,855 (4.314317%)
3(c). 重選馬世民先生為董事。	449,738,331 (86.300102%)	71,394,690 (13.699898%)
4. 授權董事會釐定董事酬金。	518,983,479 (99.977654%)	116,000 (0.022346%)
5. 續聘羅兵咸永道會計師事務所為核數師，並授權董事會釐定其酬金。	500,653,297 (95.916018%)	21,317,182 (4.083982%)
6(a). 授予董事配發、發行及處理本公司股份之一般性授權。	449,389,923 (86.074115%)	72,706,556 (13.925885%)
6(b). 授予董事購回本公司股份之一般性授權。	521,965,479 (99.999713%)	1,500 (0.000287%)
6(c). 擴大發行股份之一般性授權以包括本公司根據第6(b)項決議案所購回之股份。	450,115,923 (86.213417%)	71,979,056 (13.786583%)

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有關選擇收取本公司的公司通訊之語言版本及方法，以響應環保及達到節省印刷及郵寄成本的目的：

- (1) 查閱本公司網站(<http://www.ooilgroup.com>)刊載的公司通訊，以代替收取印刷本，並收取有關已在本公司網站刊載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版本印刷本、中文版本印刷本；或英文及中文版本印刷本。

## 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章程細則，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三十三樓，並註明收件人為本公司的公司秘書，以要求董事會召開股東特別大會，以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，並可能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及於任何股東大會上投票，本公司將根據法定規定向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，以告知於該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三十三樓，並註明收件人為本公司的公司秘書。

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及於股東大會上投票，本公司將：

- (i) 決議案載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，

倘若相關股東應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，可致函本公司的公司秘書，地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十三樓。

## 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取得有關本集團的最新企業資訊及活動。

### 1. 股權資料

於二零一四年十二月三十一日：

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。

於二零一四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	佔總數股東的%	股數
公司	25	2.4777%	619,923,716
個人	984	97.5223%	5,869,581
總計	1,009	100.00%	625,793,297

於二零一四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	佔總數股東的%
1-10,000	939	93.0624%
10,001-100,000	61	6.0456%
100,001-1,000,000	5	0.4955%
1,000,001或以上	4	0.3965%
總計	1,009	100.00%

### 2. 公眾持股量

本公司根據所獲得的公開資料及依董事所知悉，於二零一四年十二月三十一日，本公司的公眾持股量百分比超過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四十九頁。

### 4. 組織章程大綱及公司細則

年內本公司組織章程大綱及公司細則（「組織章程文件」）並無任何變動。組織章程文件綜合版本載於本公司網站及香港交易所披露易網站。



本公司董事會茲提呈截至二零一四年十二月三十一日止年度之報告及經審核賬目。

## 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一百四十五至一百五十四頁。

## 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八十二頁。

## 股息

中期股息每股普通股7.5美仙（0.585港元）已於二零一四年十月十六日派發。

本公司董事會建議於二零一五年六月十日向於二零一五年五月十二日名列本公司股東名冊之本公司股東派發截至二零一四年十二月三十一日止年度之末期股息，每股普通股3.4美仙（0.27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），並於二零一五年六月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。

## 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

董建成先生（主席、總裁兼行政總裁）

董立均先生

董立新先生（署理財務總裁）

### 非執行董事

金樂琦教授

### 獨立非執行董事

馬世民先生

張燦榮先生

鄒耀華先生\*

王于漸教授

鄭維新先生

\* 職銜由非執行董事更改為獨立非執行董事，由二零一五年一月二日起生效。

根據本公司章程細則條款，金樂琦教授、張燦榮先生及鄭維新先生將於二零一五年四月三十日本公司舉行之股東週年大會（「股東週年大會」）上輪席退任，彼等均合資格並願意膺選連任。

## 董事會報告

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在毋須給予賠償（法定賠償除外）的情況下而終止的服務合約。

本公司已接獲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。自二零一五年一月二日起，鄒耀華先生經本公司提名委員會建議及董事會批准，由本公司非執行董事調任為獨立非執行董事（「該調任」）。緊接該調任前兩年期間，鄒先生沒有參與任何行政及管理職務，亦無參與本公司之日常運作及管理。鄒先生已確認彼已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「《上市規則》」）第3.13條之所有因素。董事會確認鄒先生之獨立性。董事會認為所有獨立非執行董事仍維持其獨立性。

### 董事認購股份或債權證之權利

於本年度期內或年度終結，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」）（此為董氏家族信託擁有之公司）按實報實銷原則分租用香港海港中心之辦事處。截至二零一四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租用租金合共約為一百四十四萬六千美元。

Yuensung Investment Company Limited（「Yuensung」），一間由董兆裕先生（董建成先生之叔父）控制之公司亦與本集團分租用香港海港中心之辦事處。截至二零一四年十二月三十一日止年度，Yuensung以實報實銷方式支付予本集團租用租金合共約為八萬美元。

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或年度期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

於二零一四年十二月三十一日，本公司之已發行股本（「發行股本」）由625,793,297股普通股（「股份」）組成。本公司之董事及最高行政人員擁有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、相關股份及債券之權益及淡倉，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：

名稱	直接權益	其他權益	總股份數目 (好倉)	百分比
董建成	-	429,950,088 (附註1及2)	429,950,088	68.70%
張燦榮	612,731	-	612,731	0.098%
鄒耀華	133,100	20,000 (附註3)	153,100	0.024%
馬世民	10,000	-	10,000	0.002%
王于漸教授	-	500 (附註4)	500	0.00008%

附註：

- 董建成先生擁有一信託之權益，而該信託透過Artson Global Limited (「Artson」) 為其受託人持有Thelma Holdings Limited (「Thelma」) 之股份。Thelma持有429,950,088股股份之間接權益，其中Thelma之全資附屬公司，Fortune Crest Inc. (「Fortune Crest」) 及Gala Way Company Inc. (「Gala Way」)，分別擁有350,722,656股股份及79,227,432股股份之直接權益。該等429,950,088股股份之投票權由董建成先生透過Tung Holdings (Trustee) Inc. (「THTI」) 持有。
- Fortune Crest及Gala Way被一致視為控股股東。
- 鄒耀華先生之配偶持有20,000股股份。
- 王于漸教授之配偶持有500股股份。

除上文所披露外，於二零一四年十二月三十一日，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、相關股份及債券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。

除下文「主要股東之股份權益」所披露外，於二零一四年十二月三十一日，概無本公司之董事或最高行政人員為另一家公司之董事或僱員，及該公司擁有本公司之股份及相關股份之權益或淡倉，而根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露。

### 3. 董事於競爭業務之權益

於二零一四年十二月三十一日，概無董事或彼等各自之聯繫人士（定義見《上市規則》）與本集團業務構成競爭或可能競爭之業務中擁有任何權益。

### 主要股東之股份權益

於二零一四年十二月三十一日，下列人士（本公司之董事或最高行政人員除外）擁有本公司股份及相關股份的權益或淡倉而根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部之條文須向本公司披露及記錄於本公司按《證券及期貨條例》第336條置存之登記冊內：

名稱	權益性質	股份權益數目	
		(好倉)	百分比
Artson Global Limited*	受託人	429,950,088 (附註1)	68.70%
Hanberry Global Limited#	受託人	429,950,088 (附註2)	68.70%
Thelma Holdings Limited*	間接	429,950,088 (附註3)	68.70%
董建華	間接	429,975,319 (附註4)	68.70%
Archmore Investment Limited*	信託受益人	429,950,088 (附註5)	68.70%
Edgemont Holdings Limited*	間接	429,950,088 (附註6)	68.70%
Javier Global Limited*	間接	429,950,088 (附註7)	68.70%
Bartlock Assets Ltd.#	信託受益人	429,950,088 (附註8)	68.70%
Flowell Development Inc.	信託受益人	429,950,088 (附註9)	68.70%
Izone Capital Limited*	信託受益人	429,950,088 (附註10)	68.70%
Jeference Capital Inc.*	信託受益人	429,950,088 (附註11)	68.70%
Tung Holdings (Trustee) Inc.*	投票權	429,950,088 (附註12)	68.70%
Fortune Crest Inc.*	直接	350,722,656 (附註13)	56.04%
Gala Way Company Inc.*	直接	79,227,432 (附註14)	12.66%



## 董事會報告

附註：

1. Artson (由董建成先生全資擁有之公司) 持有Thelma 56.36%之股份，因此，於Thelma所擁有權益之股份中，Artson擁有該相同股份之間接權益。
  2. Hanberry Global Limited (「Hanberry」) (由董建華先生全資擁有之公司，彼為董建成先生之親兄，金樂琦教授之內兄及董立均先生及董立新先生之父親) 持有Thelma 43.64%之股份，因此，於Thelma所擁有權益之股份中，Hanberry擁有該相同股份之間接權益。
  3. Thelma (由Artson及Hanberry共同擁有之公司) 於其全資附屬公司Fortune Crest及Gala Way所擁有權益之股份中，擁有該相同股份之間接權益。
  4. 董建華先生擁有一信託之權益，該信託透過Hanberry為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。董趙洪娉女士(董建華先生之配偶，董建成先生及金樂琦教授之嫂嫂及董立均先生及董立新先生之母親) 持有25,231股股份。
  5. Archmore Investment Limited (「Archmore」) (由Edgemont Holdings Limited (「Edgemont」) 全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
  6. Edgemont於其全資附屬公司Archmore所擁有權益之股份中，擁有該相同股份之間接權益。
  7. Javier Global Limited (「Javier」) (由董建成先生全資擁有之公司) 於其全資附屬公司Edgemont所擁有權益之股份中，擁有該相同股份之間接權益。
  8. Bartlock Assets Ltd. (由董建華先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Hanberry為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
  9. Flowell Development Inc. (由董建成先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
  10. Izone Capital Limited (由董建成先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
  11. Jeference Capital Inc. (由董建成先生全資擁有之公司) 擁有一信託之權益，該信託透過Artson為其受託人持有Thelma之股份，而Thelma持有429,950,088股股份之間接權益。
  12. THTI為董建成先生全資擁有之公司。
  13. Fortune Crest擁有350,722,656股股份之直接權益。
  14. Gala Way擁有79,227,432股股份之直接權益。
- \* 該等註有「\*」之公司，董建成先生為該等公司之董事或該等公司之法人團體董事之公司董事。
- # 該等註有「#」之公司，董立均先生為該等公司之董事。

除於本報告所披露外，於二零一四年十二月三十一日，概無任何人士(本公司之董事或最高行政人員除外) 曾知會本公司擁有本公司股份或相關股份之權益或淡倉而根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之條文須向本公司披露或根據《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

截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本集團有以下持續關連交易（「持續關連交易」），均由台灣東方海外股份有限公司（「台灣東方海外」），本集團之台灣附屬公司及本集團之台灣承運人總代理，所訂立之下列協議而構成：

### a) 中國航運總協議

根據一份由台灣東方海外與中國航運股份有限公司（「中國航運」）於二零零五年六月二十九日訂立之總協議及其後於二零零七年十二月十日、二零一零年十二月十五日及二零一三年十二月四日補充之補充協議，中國航運同意提供及促使中國航運集團之成員向本集團提供若干服務，其中包括(i)陸運服務；(ii)設備租賃（包括貨櫃半拖車及曳引車）；(iii)發電機組及貨櫃半拖車之保養及維修服務；(iv)貨運站堆場及貨櫃倉儲設施；(v)貨櫃場及過關服務及(vi)船員服務，為期連續三年，於二零一六年十二月三十一日約滿，惟須於二零一四年、二零一五年及二零一六年之年度上限分別不超過五千萬美元、五千二百五十萬美元及五千五百萬美元。

於二零一四年內，台灣東方海外就上述服務支付予中國航運集團三千二百九十一萬四千美元。

### b) 貿聯企業總協議

根據一份由台灣東方海外與貿聯企業股份有限公司（「貿聯企業」）於二零零五年六月二十九日訂立之總協議及其後於二零零七年十二月十日、二零一零年十二月十五日及二零一三年十二月四日補充之補充協議，貿聯企業同意提供及促使貿聯企業集團之成員向本集團提供若干服務，其中包括(i)提供辦公室物業；及(ii)貨運站堆場及貨櫃倉儲設施，為期連續三年，於二零一六年十二月三十一日約滿，惟須於二零一四年、二零一五年及二零一六年之年度上限分別不超過二百八十萬美元。

於二零一四年內，台灣東方海外就上述服務支付予貿聯企業集團一百二十八萬美元。

彭蔭剛先生為中國航運及貿聯企業之控股股東，及為董建成先生（本公司之執行董事、主席、總裁兼行政總裁）之內兄、金樂琦教授（本公司之非執行董事）之內弟、董立均先生（本公司之執行董事）及董立新先生（本公司之執行董事及署理財務總裁）之姑丈及董建華先生（其擁有一信託之權益，而該信託持有本公司若干主要股東之間接權益）之內弟。因此，按《上市規則》的定義，彭先生、中國航運及貿聯企業為本公司之關連人士。

根據《上市規則》第14A.55條，本公司獨立非執行董事馬世民先生、張燦榮先生、鄒耀華先生、王于漸教授及鄭維新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。

## 董事會報告

本公司核數師已受聘，遵照香港會計師公會發佈的香港核證聘用準則3000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」，對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) 未獲本公司董事會批准；
- (ii) 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
- (iii) 就所披露每項持續關連交易的總金額超出年度上限總額。

## 購買、出售或贖回股份

於二零一四年十二月三十一日止年度內，本公司概無贖回其任何股份，而本公司及其任何附屬公司概無購買或出售本公司任何股份。

## 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。

## 儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動載於本年報第一百三十七及一百三十八頁之綜合賬目附註三十七。

## 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。

本公司已採納本身的企業管治守則（「企業管治守則」），其除了應用《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。企業管治守則載有本公司及其附屬公司已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五十二至七十二頁之企業管治報告（「企業管治報告」）。

於二零一四年年內，本公司已遵守聯交所守則（除載於企業管治報告第五十二頁外）。

## 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，於此報告日期，公眾持有本公司已發行股份數量按《上市規則》要求超過百分之二十五。

## 物業、機器及設備

物業、機器及設備之變動詳情已載於本年報第一百一十九至一百二十一頁之綜合賬目附註十六。

### 捐款

本集團在年度內之捐款數額為三十二萬二千美元。

### 股東週年大會

股東週年大會將於二零一五年四月三十日舉行。

一份通函其中載有(i)股東週年大會通告；(ii)於股東週年大會重選退任董事之資料；(iii)給予一般授權以配發及買賣本公司股本中所有類別股份及可換股證券，及用以認購股份或該等可換股證券之期權、權證或類似權利；及(iv)給予一般授權以回購本公司證券，將連同委任代表表格大約於二零一五年三月二十三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

本集團財務賬目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，惟其合資格並願意膺選連任。

承董事會命  
東方海外(國際)有限公司  
主席  
董建成

香港，二零一五年三月六日



# 索引 — 財務資料

內容	附頁
獨立核數師報告	81
綜合損益表	82
綜合全面收益表	83
綜合資產負債表	84
資產負債表	86
綜合現金流量表	87
綜合權益變動表	88
綜合賬目附註	
1. 一般資料	89
2. 主要會計政策摘要	89
3. 財務風險管理	102
4. 關鍵會計估算及判斷	108
5. 收益及分部資料	109
6. 營運支出	112
7. 其他營運收入	113
8. 其他營運支出	113
9. 員工福利支出	113
10. 董事及管理層酬金	114
11. 經營溢利	116
12. 財務開支	116
13. 稅項	117
14. 普通股每股盈利	118
15. 股息	118
16. 物業、機器及設備	119
17. 投資物業	121
18. 預付租賃溢價	122
19. 附屬公司	122
20. 合營公司	123
21. 聯營公司	123
22. 無形資產	124
23. 遞延稅項資產／(負債)	125
24. 退休金及退休福利	126
25. 有限制之銀行結餘	130
26. 可供出售財務資產	130
27. 持至到期日之投資	131
28. 其他非流動資產	132
29. 存貨	132
30. 應收賬項及預付項目	132
31. 應收一間聯營公司欠款	134
32. 應收一間合營公司欠款	134
33. 組合投資	134
34. 金融衍生工具	135
35. 現金及銀行結餘	136
36. 股本	137
37. 儲備	137
38. 借貸	138
39. 應付賬項及應計項目	140
40. 合營公司應付款	141
41. 承擔項目	141
42. 財務擔保	143
43. 綜合現金流量表附註	143
44. 持作出售資產	144
45. 賬目之通過	144
主要附屬公司、聯營公司及合營公司	145

致東方海外(國際)有限公司股東  
(於百慕達註冊成立之有限公司)

本核數師(以下簡稱「我們」)已審計列載於第八十二至一百五十四頁東方海外(國際)有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其子公司(統稱「貴集團」)的綜合賬目,此綜合賬目包括於二零一四年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表與截至該日止年度的綜合損益表、綜合全面收益表、綜合現金流量表和綜合權益變動表,以及主要會計政策概要及其他附註解釋資料。

## 董事就綜合賬目須承擔的責任

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

## 核數師的責任

我們的責任是根據我們的審計對該等綜合賬目作出意見,並按照百慕達《一九八一年公司法》(「公司法」)第90條僅向整體股東報告我們的意見,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。

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

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

我們相信,我們所獲得的審計憑證是充足和適當地為我們的審計意見提供基礎。

## 意見

我們認為,該等綜合賬目已根據香港財務報告準則真實而公平地反映 貴公司及 貴集團於二零一四年十二月三十一日的事務狀況及 貴集團截至該日止年度的利潤及現金流量,並已按照香港《公司條例》的披露規定妥為編製。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港,二零一五年三月六日

# 綜合損益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

美元千元	附註	二零一四年	二零一三年
收益	5	6,521,589	6,231,583
營運支出	6	(5,875,797)	(5,772,046)
<b>毛利</b>		<b>645,792</b>	459,537
於一投資物業之公允值溢利／(虧損)	17	9,653	(6,923)
其他營運收入	7	119,380	63,242
其他營運支出	8	(445,678)	(425,542)
<b>經營溢利</b>	11	<b>329,147</b>	90,314
財務開支	12	(54,000)	(41,019)
應佔合營公司溢利	20	4,364	4,001
應佔聯營公司溢利	21	15,072	13,703
<b>除稅前溢利</b>		<b>294,583</b>	66,999
稅項	13	(24,145)	(19,866)
本年度溢利		270,438	47,133
<b>應佔溢利／(虧損) 如下：</b>			
本公司股東		270,538	47,036
非控制性權益		(100)	97
		270,438	47,133
<b>普通股每股盈利 (美仙)</b>	14		
基本及攤薄		43.2	7.5
<b>股息</b>	15	<b>68,266</b>	11,765

# 綜合全面收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>本年度溢利</b>	<b>270,438</b>	47,133
<b>其他全面收益如下：</b>		
日後不會於損益表中重列之項目：		
界定福利計劃重新計量虧損	(1,988)	(13,166)
日後或會於損益表中重列之項目：		
可供出售財務資產		
— 公允值變動	(42,287)	(5,841)
— 資產重估儲備變現	-	(112)
幣值換算調整		
— 海外附屬公司	1,048	2,292
— 非控制性權益	(52)	185
— 聯營公司	(525)	3,530
— 合營公司	(30)	240
— 出售一間附屬公司儲備撥回	(4,027)	-
日後或會於損益表中重列之項目總額	(45,873)	294
本年度其他全面虧損稅後淨額	(47,861)	(12,872)
<b>本年度總全面收益</b>	<b>222,577</b>	34,261
<b>應佔總全面收益／(虧損) 如下：</b>		
本公司股東	222,729	33,979
非控制性權益	(152)	282
	<b>222,577</b>	34,261



# 綜合資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

美元千元	附註	二零一四年	二零一三年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、機器及設備	16	5,608,929	5,320,251
投資物業	17	180,000	170,000
預付租賃溢價	18	9,109	9,543
合營公司	20	9,011	8,674
聯營公司	21	152,499	134,697
無形資產	22	48,578	42,663
遞延稅項資產	23	3,887	4,072
金融衍生工具	34	2,888	4,407
有限制之銀行結餘	25	54,168	24,731
可供出售財務資產	26	139,636	149,667
持至到期日之投資	27	221,035	254,572
其他非流動資產	28	19,710	22,928
		<b>6,449,450</b>	<b>6,146,205</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	29	128,652	150,058
應收賬項及預付項目	30	574,517	537,282
應收一間聯營公司欠款	31	-	7,330
應收一間合營公司欠款	32	237	-
持至到期日之投資	27	24,792	-
組合投資	33	223,423	217,986
可收回稅款		13,010	17,570
有限制之銀行結餘	25	413	1,441
現金及銀行結餘	35	2,165,914	1,912,346
		<b>3,130,958</b>	<b>2,844,013</b>
持作出售資產	44	53,047	-
		<b>3,184,005</b>	<b>2,844,013</b>
		<b>9,633,455</b>	<b>8,990,218</b>
<b>總資產</b>			
<b>權益</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	36	62,579	62,579
儲備	37	4,572,173	4,408,228
		<b>4,634,752</b>	<b>4,470,807</b>
<b>非控制性權益</b>		-	5,817
<b>總權益</b>		<b>4,634,752</b>	<b>4,476,624</b>

## 綜合資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

美元千元	附註	二零一四年	二零一三年
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借貸	38	3,595,625	3,265,555
遞延稅項負債	23	53,655	55,557
退休金及退休負債	24	1,665	2,409
金融衍生工具	34	2,949	4,728
		<b>3,653,894</b>	<b>3,328,249</b>
<b>流動負債</b>			
應付賬項及應計項目	39	942,704	904,624
合營公司應付款	40	7,145	6,991
借貸	38	388,877	268,310
金融衍生工具	34	406	-
本期稅項		5,677	5,420
		<b>1,344,809</b>	<b>1,185,345</b>
<b>總負債</b>		<b>4,998,703</b>	<b>4,513,594</b>
<b>總權益及負債</b>		<b>9,633,455</b>	<b>8,990,218</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,839,196</b>	<b>1,658,668</b>
<b>總資產減流動負債</b>		<b>8,288,646</b>	<b>7,804,873</b>

董建成  
董立新  
董事

# 資產負債表

於二零一四年十二月三十一日

美元千元	附註	二零一四年	二零一三年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
附屬公司	19	169,487	169,487
<b>流動資產</b>			
預付項目		103	47
附屬公司欠款	19	2,175,071	2,194,651
有限制之銀行結餘	25	344	337
現金及銀行結餘	35	11,661	41,381
		<b>2,187,179</b>	2,236,416
<b>總資產</b>		<b>2,356,666</b>	2,405,903
<b>權益</b>			
<b>股東權益</b>			
股本	36	62,579	62,579
儲備	37	977,990	957,062
<b>總權益</b>		<b>1,040,569</b>	1,019,641
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
金融衍生工具	34	-	2,022
欠一附屬公司款項	19	1,053,229	1,133,229
		<b>1,053,229</b>	1,135,251
<b>流動負債</b>			
金融衍生工具	34	406	-
應計項目		1,376	1,367
欠附屬公司款項	19	261,086	249,644
		<b>262,868</b>	251,011
<b>總負債</b>		<b>1,316,097</b>	1,386,262
<b>總權益及負債</b>		<b>2,356,666</b>	2,405,903
<b>流動資產淨值</b>		<b>1,924,311</b>	1,985,405
<b>總資產減流動負債</b>		<b>2,093,798</b>	2,154,892

董建成  
董立新  
董事

# 綜合現金流量表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

美元千元	附註	二零一四年	二零一三年
<b>營運業務現金流量</b>			
營運產生之現金	43(a)	553,237	477,215
支付利息		(33,572)	(26,728)
融資租賃支出之利息部份		(20,218)	(11,860)
退回／(已繳) 香港利得稅款		645	(1,357)
已繳海外稅款		(21,561)	(24,092)
營運業務現金產生淨額		478,531	413,178
<b>投資業務現金流量</b>			
出售物業、機器及設備		177,443	26,722
出售可供出售財務資產		37	116
到期贖回持至到期日之投資		8,878	-
購入物業、機器及設備		(360,448)	(562,183)
添置投資物業		(347)	(11,923)
購入持至到期日之投資		(2,737)	-
投資於合營公司		(51)	-
增加投資於聯營公司		(10,296)	(20,201)
出售一間附屬公司	43(b)	6,152	-
出售一間附屬公司繳付海外稅款	43(b)	(436)	-
組合投資減少／(增加)		847	(22,387)
應收一間合營公司欠款增加		(237)	-
合營公司應付款增加		154	1,043
超過三個月到期之銀行存款(增加)／減少		(30,961)	72,330
有限制之銀行結餘增加		(28,409)	(7,682)
購入無形資產		(14,228)	(12,174)
其他非流動資產減少／(增加)		3,218	(770)
收取利息		37,479	36,668
收取組合投資之股息		803	700
收取可供出售財務資產之股息		7,903	7,906
收取可供出售財務資產之分派		3,660	2,323
收取合營公司之股息		4,048	3,177
收取聯營公司之股息		14,371	7,324
非控制性權益之資本貢獻		-	48
投資業務現金使用淨額		(183,157)	(478,963)
<b>融資業務現金流量</b>			
新增貸款		686,453	894,779
償還貸款		(477,485)	(339,189)
融資租賃支出之資本部份		(225,864)	(319,430)
支付予本公司股東之股息		(58,784)	(44,987)
支付予非控制性權益之股息		-	(291)
融資業務現金(使用)／產生淨額		(75,680)	190,882
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>			
於年初之現金及現金等價物		1,719,902	1,597,018
幣值換算調整		3,226	(2,213)
於年終之現金及現金等價物	43(d)	1,942,822	1,719,902



# 綜合權益變動表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

美元千元	股東權益			非控制性 權益	總額
	股本	儲備	小計		
於二零一二年十二月三十一日	62,579	4,419,236	4,481,815	5,778	4,487,593
本年度總全面收益	-	33,979	33,979	282	34,261
股東交易					
二零一二年度末期股息	-	(44,987)	(44,987)	-	(44,987)
支付予非控制性權益之股息	-	-	-	(291)	(291)
非控制性權益之資本貢獻	-	-	-	48	48
於二零一三年十二月三十一日	62,579	4,408,228	4,470,807	5,817	4,476,624
本年度總全面收益／(虧損)	-	222,729	222,729	(152)	222,577
股東交易					
二零一三年度末期股息	-	(11,795)	(11,795)	-	(11,795)
二零一四年度中期股息	-	(46,989)	(46,989)	-	(46,989)
出售一間附屬公司	-	-	-	(5,665)	(5,665)
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>	<b>62,579</b>	<b>4,572,173</b>	<b>4,634,752</b>	<b>-</b>	<b>4,634,752</b>

## 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的有限公司。本公司註冊辦事處地址為 Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton HM11, Bermuda及主要辦事處地址為香港灣仔港灣道二十五號海港中心三十三樓。

本公司的主要業務為投資控股及載於第一百四十五至一百五十四頁其主要附屬公司、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版上市。

## 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

綜合賬目是根據香港財務報告準則(「財務準則」)編製。綜合賬目已按照歷史成本法編製，並就投資物業、可供出售財務資產、組合投資及金融衍生工具按公允值列賬而作出修訂。

綜合賬目是根據舊有香港《公司條例》(第32章)的適用規定就本財政年度和比較期間而編制。

編製符合財務準則的賬目需要使用若干關鍵會計估算。這亦需要管理層在應用本公司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，或涉及對綜合賬目屬重大假設和估算的範疇，在附註4中已披露。

### 採納經修訂財務準則

在二零一四年，本集團採納下列與其業務相關現有準則之修訂及詮釋。

---

#### 現有準則之修訂及詮釋

---

會計準則32修訂	抵銷金融資產及金融負債
會計準則36修訂	非金融工具的可收回金額之披露
香港(國際財務報告解釋委員會)	徵費
— 詮釋21	

報告期內並無其他生效的新公佈之準則、對現有準則之修訂、詮釋及年度改進對本集團造成重大影響。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 與本集團相關但尚未生效之新準則、對現有準則之修訂及改進

新公佈之新公佈之準則、對現有準則之修訂及改進		於會計年度或以後生效
會計準則19(2011)修訂	有關界定福利計劃	二零一四年七月一日
財務準則	2010 – 2012年報告週期之年度改進	二零一四年七月一日
財務準則	2011 – 2013年報告週期之年度改進	二零一四年七月一日
財務準則	2012 – 2014年報告週期之年度改進	二零一六年一月一日
會計準則16及會計準則38修訂	折舊和攤銷的可接受方法的澄清	二零一六年一月一日
財務準則15	基於客戶合同的收入確認	二零一七年一月一日
財務準則9	金融工具	二零一八年一月一日

集團並未提前應用上述公佈之新準則及對現有準則之修訂及改進，目前未能確定採納後會否對集團之會計政策及財務報表的呈報帶來重大改變。

#### 新香港《公司條例》(第622章)

此外，新香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定已於本公司二零一四年三月三日或之後開始的首個財政年度生效(根據該條例第358條)本集團現正評估香港《公司條例》的變動對新香港《公司條例》(第622章)第9部首次應用期間的綜合賬目的預期影響。至今認為其影響將不會十分重大，且只有綜合賬目內的呈列和披露資訊會受到影響。

## 2.2 綜合

綜合賬目包括本公司及其所有附屬公司截至十二月三十一日止的賬目。

綜合賬目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價值。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價值。購買相關成本在產生時支銷。在業務合併中所購買可辨認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價值計量。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，可按公允價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價值計量，除非財務準則規定必須以其他計量基準計算。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.2 綜合 (續)

#### (a) 附屬公司 (續)

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價值，超過本集團應佔所購買可辨認淨資產公允價值的數額，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價值，則將該差額直接在綜合損益表中確認。

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耗蝕之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。

在本公司之資產負債表內，於附屬公司之投資按成本值扣除耗蝕虧損準備列賬。附屬公司之業績由本公司按已收及應收股息入賬。

#### (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。

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價值，賬面值的變動在損益中確認。公允價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、合營公司或金融資產。此外，之前在其他全面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全面收益中確認的數額重新分類至損益。

#### (c) 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。

根據權益會計法，合營公司權益初步以成本確認，其後經調整以確認本集團享有的收購後利潤或虧損以及其他全面收益變動的份額。當本集團享有某一合營公司的虧損超過或相等於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變現交易利得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耗蝕之憑證，否則未實現虧損亦予以對銷。

#### (d) 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。聯營公司投資以權益會計法入賬，並以初次成本確認。本集團於聯營公司之投資包括收購時已識辨之商譽（扣除任何累計耗蝕虧損）。

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全面收益中確認的數額重新分類至損益（如適當）。



## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.2 綜合 (續)

#### (d) 聯營公司 (續)

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。如本集團應佔一家聯營公司之虧損等於或超過其在該聯營公司之權益，包括任何其他無抵押應收款，本集團不會確認進一步虧損，除非本集團已代聯營公司承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營之間的上流和下流交易的利潤和虧損，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權益的數額。除非交易提供所轉讓資產耗蝕之憑證，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耗蝕列賬。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支銷。

在建資產及永久業權土地無須計提折舊。

汽車、電腦及其他設備包括貨櫃碼頭設備及修繕。

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	5至12年
車架	10至12年
貨櫃碼頭設備及修繕	10至15年
永久業權房產	不超過75年
租賃房產	按租賃年期攤銷
租賃修繕	按租賃年期攤銷
傢俬、汽車、電腦及其他設備	3至15年

資產的殘值及可使用年期在每個結算日進行檢討，及在適當時調整。

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. 主要會計政策摘要 (續)

### 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。投資物業包括永久業權土地、以營運租賃持有的土地及以融資租賃持有之樓宇。以營運租賃持有的土地，如符合投資物業其餘定義，按投資物業分類及記賬。營運租賃猶如其為融資租賃而記賬。

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，並將其成本於預期進行早塢維修日之期間內（通常為三至五年）分攤。隨後之早塢維修費用即行資本化，並在進行下一次早塢維修日之期間內分攤。若攤銷期間出現重大早塢維修費用，則對上一次早塢維修費用餘值尚待攤銷者即時沖銷。

### 2.6 無形資產

#### (a) 商譽

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

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金額保留作為無形資產。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份。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價值，則該差額於綜合損益表中確認。

出售附屬公司、聯營公司或合營公司所得之溢利或虧損參考出售日期之資產淨值計算，包括應佔之商譽金額，但不包括任何先前在儲備中撇銷之應佔商譽。

#### (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辨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。

電腦軟件開發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五年以直線法攤銷。

### 2. 主要會計政策摘要 (續)

#### 2.7 附屬公司投資及非財務資產耗蝕

沒有確定使用年期之資產無需攤銷，但最少每年就耗蝕進行測試。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耗蝕進行檢討。耗蝕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。資產將按可識辨現金流量（現金產生單位）的最低層次組合作評估耗蝕。於每次報告日中，除商譽外，非財務資產所帶來的耗蝕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入，又或者投資在獨立賬戶之賬面值超過被投資在綜合賬目的淨資產，包括商譽，必須進行附屬公司投資之耗蝕測試。

#### 2.8 投資

本集團將其投資分類如下：組合投資、貸款及應收款、持至到期日之投資及可供出售財務資產。分類方式視乎購入投資目的而定。管理層在初步確認時釐定其投資的分類，並於每個報告日期重新評估有關指定。

##### (a) 組合投資

組合投資包括持作買賣的財務資產，及開始時指定按公允值透過損益表處理的財務資產。財務資產若在購入時主要用作在短期內出售或由管理層如此指定，則分類為此類別。在此類別的資產若為持作買賣或預期將於結算日後十二個月內變現，則分類為流動資產。

##### (b) 貸款及應收款

貸款及應收款為有固定或可釐定付款且沒有在活躍市場上報價的非衍生財務資產。此等資產在本集團直接向債務人提供金錢、貨品或服務而無意將該應收款轉售時產生。此等款項包括在流動資產內，但到期日由結算日起計超過十二個月者，則分類為非流動資產。

##### (c) 持至到期日之投資

持至到期日之投資為非衍生金融財務資產，付款以固定或可決定的方式及有固定投資期，並且集團的管理層有積極意向及能力持至到期日。若集團並非出售無重大影響數量之持至到期日之投資，整體類別將被重新列作可供出售財務資產。持至到期日之投資包括在非流動資產，除了那些在資產負債表日少於十二個月到期之投資，則分類為流動資產。

##### (d) 可供出售財務資產

可供出售財務資產為非衍生工具，被指定為此類別或並無分類為任何其他類別。除非管理層有意在結算日後十二個月內出售該項投資，否則此等資產列在非流動資產內。

可供出售財務資產所產生之利息按實際利率法計入損益賬中之其他收益。可供出售財務資產所產生之股息收入在集團確定能收取之權益後計入損益表中之其他收益。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.8 投資 (續)

#### (e) 確認及計算

一般投資的購入及出售在交易日確認，交易日指本集團承諾購入或出售該資產之日。對於並非按公允價值透過損益表處理的所有財務資產，投資初步按公允價值加交易成本確認。當從投資收取現金流量的權利經已到期或經已轉讓，而本集團已將擁有權的所有風險和回報實際轉讓時，投資即終止確認。可供出售財務資產及組合投資其後按公允價值列賬。貸款及應收款以及持至到期日之投資利用實際利率法按攤銷成本，如有耗蝕虧損減去列賬。

因為按公允價值透過損益表處理的可供出售財務資產類別的公允價值變動而產生的已實現及未實現盈虧，列入產生期間的綜合損益表內。被分類為可供出售財務資產的非貨幣證券公允價值變動產生的未實現盈虧，在其他全面收益中確認。當分類為可供出售的證券被售出或耗蝕時，累計公允價值調整列入綜合損益表作為可供出售財務資產的盈虧。

有報價投資的公允價值根據當時的買盤價計算。若某項財務資產的市場並不活躍（及就非上市證券而言），本集團利用估值技術設定公允價值。這些技術包括利用近期公平原則交易、參考大致相同的其他工具、貼現現金流量分析和經改良的期權定價模式，以反映發行人的具體情況。

若財務資產不作短期出售用途，本集團可能將組合投資中的非衍生買賣財務資產重新分類。除貸款及應收賬之外，只有在事件出現異常和非常不可能在短期再發生之罕見情況下，持作買賣類別之財務資產被允許重新分類。另外，若本集團有意及能力在可預見的將來擁有此等財務資產，或於重新分類日期持至到期日，集團可能選擇將符合貸款及應收賬定義之財務資產重新分類或將持至到期日之投資從組合投資中剔出或作可供出售財務資產。

重新分類於重新分類日以公允價值計算。當適用時，公允價值變成新成本或攤銷成本，在重新分類日期之前，公允價值損益不能作逆轉記錄。重新分類至貸款、應收賬及持至到期日之財務資產，其實際利率亦會於重新分類日釐定。現金流量估計的進一步增加對實際利率會作出調整。

本集團在每個結算日評估是否有客觀證據證明某項財務資產或某組財務資產經已耗蝕。對於分類為可供出售的股權證券，在釐定證券是否已經耗蝕時，會考慮證券公允價值有否大幅或長期跌至低於其成本值。若可供出售財務資產存在此等證據，累計虧損 — 按收購成本與當時公允價值的差額，減該財務資產之前在綜合損益表確認的任何耗蝕虧損計算 — 自權益中剔除並在綜合損益表記賬。在綜合損益表確認的股權工具耗蝕虧損不會透過綜合損益表撥回。



### 2. 主要會計政策摘要 (續)

#### 2.8 投資 (續)

##### (e) 確認及計算 (續)

關於持至到期日之投資耗蝕，個別和集體情況兩者均被考慮。個別耗蝕預備以資產之賬面價值及估計未來現值之現金流量之差計算，並針對有重要影響的資產折扣以資產之原本實際利率打折扣計算。

對於貸款及應收款類別，損失金額乃根據資產賬面值與按金融資產原實際利率貼現而估計未來現金流量（不包括仍未產生的未來信用損失）的現值兩者的差額計量。資產賬面值予以削減，而損失金額則在綜合損益表確認。如貸款或持有至到期投資有浮動利率，計量任何減值損失的貼現率為按合同釐定的當前實際利率。在實際應用中，本集團可利用可觀察的市場價格，按工具的公允價值計量減值。

##### (f) 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，金融資產與負債可互相抵銷，並在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手方出現違約、無償債能力或破產的情況下，也必須具有約束力。

#### 2.9 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。

#### 2.10 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耗蝕撥備計量。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，即就應收賬款設定耗蝕撥備。撥備金額為資產賬面值與按實際利率貼現的估計未來現金流量的現值兩者的差額。撥備金額在綜合損益表確認。

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，不然，則列為非流動資產。

#### 2.11 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及銀行透支。銀行透支在綜合資產負債表的流動負債內貸款中列示。

#### 2.12 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. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.13 應付賬項

業務應付賬是支付由供應商提供一般業務之貨物或服務的債務。如果一年內或少於一年或在正常經營週期的業務或較長到期，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，其後攤銷成本採用實際利率法計算。

### 2.14 借貸

貸款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份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。如沒有證據證明部份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。

### 2.15 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入或直接在權益中，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入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賬目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（不包括企業合併）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)

#### 2.16 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職工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。

在資產負債表內就有關界定福利計劃而確認的負債，為報告期末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、利益變動、縮減和結束而產生的界定福利負債增加。此服務應在綜合損益表內的職工福利開支中確認（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利得和損失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貸記。

界定供款計劃之供款在應付時確認為僱員福利開支，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盈利（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 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。

### 2.18 保險合約

集團據就其附屬公司所作之財務保證列作保險合約。集團就其於保險合約之負債於每個結算日，以當時估計之未來現金流量作出評估。該等保險負債之賬面價值變動已在綜合損益表內確認。

### 2.19 分部資料

營業分部報告提供給主要營運決策者與內部報告完全一致。主要營運決策者已被董事會確認負責分配資源及評估營業分部業績，並作出策略性決定。

### 2.20 外幣匯兌

#### (a) 功能和列賬貨幣

本集團每個實體的賬目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」）。綜合賬目以美元呈報，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。

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份。非貨幣項目（例如分類為可供出售財務資產的權益）的換算差額包括在其他全面收益的資產重估儲備內。



### 2. 主要會計政策摘要 (續)

#### 2.20 外幣匯兌 (續)

##### (c) 集團公司

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

- (i) 每份呈報的資產負債表內的資產和負債按該資產負債表日期的收市匯率換算；
- (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份。

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。

#### 2.21 收益確認

收益包括出售貨品及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，以及對銷集團內部銷售。當收益金額能夠可靠計量時，本集團便確認此等收益。如下所述之每個本集團業務遇到具體標準時，未來經濟利益可能流入實體。收益確認如下：

- (a) 經營貨櫃運輸所得之運費收入，按每艘船舶每一航次已完成之百分比為基準，以時間比例法確認其收入。
- (b) 經營物流業務所得之收入，按提供服務後或以應計制確認。
- (c) 經營貨櫃碼頭及提供其他服務所得之收入，按提供服務後或以應計制確認。
- (d) 有關營運租約之租金收入按各租約期以直線法確認。
- (e) 利息收入採用實際利率法按時間比例基準確認。
- (f) 股息收入在收取款項的權利確定時確認。

## 2. 主要會計政策摘要 (續)

### 2.22 租賃

#### (a) 營運租賃

如租賃擁有權的重大部份風險和回報擁有權由出租人保留，分類為營運租賃。根據營運租賃支付的款項（扣除自出租人收取之任何獎勵金後）於租賃期內以直線法在綜合損益表支銷。

租賃土地及土地使用權之預付金額按租賃年期以直線法於綜合損益表中支銷。當有耗蝕時，耗蝕數額於綜合損益表中支銷。

#### (b) 融資租賃

如本集團持有租賃資產的差不多所有風險及回報擁有權，分類為融資租賃。融資租賃在租賃開始時按租賃物業之公允值及最低租賃付款現值兩者之較低者入賬。每項租金均分攤為負債及財務開支，使財務費用佔融資結欠額之常數比率。相應租賃責任在扣除財務開支後計入流動及非流動借貸內。財務開支的利息部份於租約期內在綜合損益表確認，使財務開支與每個期間的負債餘額之比為常數定期利率。

### 2.23 借貸成本

借貸成本於產生期間於綜合損益表中支銷，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，有關部份予以資本化。

作為合資格資產成本一部份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。

### 2.24 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。

### 2.25 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及本公司的賬目內列為負債。

### 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價值利率風險。本集團的整體風險管理方案專注於財務市場的難預測性，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賬目之附註中披露。

##### (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二零一四年業績帶來正面或反面之影響約為一千零九十萬美元（二零一三年：一千零四十萬美元）。

##### (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為五千六百五十萬美元（二零一三年：五千四百三十萬美元）。

本集團之貨櫃運輸及物流業務亦承受燃料價格風險，燃料成本是貨櫃運輸及物流之主要成本之一，對於燃料價格增加，只能從運輸燃料附加費中調整，作出部分補償。當其他可變因素維持不變，以增加燃料價格每噸一美元計算，營運成本將增加約為一百七十萬美元（二零一三年：一百八十萬美元）。

由於集團所持之投資包括可供出售財務資產及組合投資，乃按公允價值於損益表中列賬，故集團亦承受證券或債券價格風險。集團透過分散其組合以管理投資於證券或債券所產生之價格風險。在其他因素不變情況下，集團所持之證券或債券市價每增加或減少百分之一，組合投資及可供出售財務資產中之證券或債券公允價值變動將令集團二零一四年十二月三十一日止年度之除稅後溢利及其他全面收益分別增加或減少二百一十萬美元（二零一三年：二百一十萬美元）及七十萬美元（二零一三年：四十萬美元）。

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.1 財務風險因素 (續)

##### (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的提供是向擁有適當信貸歷史的客戶銷售。

本集團之信貸風險包含於其現金及銀行結餘、組合投資、持至到期日之投資、金融衍生工具、有限制銀行結餘、其他存款、應收賬項及預付項目。有關上述之信貸質量，已分別於綜合賬目之相關附註中披露。

##### (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流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集團財務部，集團財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，本集團持有流動資產為二十四億五千六百七十萬美元 (二零一三年：二十一億三千一百八十萬美元)，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)

下列附表分析將集團及公司之非衍生財務負債及財務衍生負債淨支付分為相關到期組別，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
<b>集團</b>				
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>				
借貸	443,959	470,497	1,623,415	1,789,107
應付賬項及應計項目	942,704	-	-	-
合營公司應付款	7,145	-	-	-
金融衍生工具	1,371	2,503	-	-
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>				
借貸	313,761	395,103	1,255,011	1,882,274
應付賬項及應計項目	904,624	-	-	-
合營公司應付款	6,991	-	-	-
金融衍生工具	2,657	668	1,732	-
<b>公司</b>				
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>				
應計項目	1,376	-	-	-
欠附屬公司款項	261,086	1,053,229	-	-
金融衍生工具	406	-	-	-
<b>於二零一三年十二月三十一日</b>				
應計項目	1,367	-	-	-
欠附屬公司款項	249,644	1,133,229	-	-
金融衍生工具	2,022	-	-	-

(e) 現金流量及公允值利率風險

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。

本集團並無重大固定利率之應收賬或借貸。

本集團的現金流量利率風險來自計息銀行結餘及借貸中之利率變動。此等風險乃部份地透過金融衍生工具如利率掉期協議監控。

於二零一四年十二月三十一日，如借貸利息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減少或增加一百七十萬美元（二零一三年：一百六十萬美元減少或增加），主要是浮動利率借貸之利息支出升跌所造成。

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.2 資本風險管理

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

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

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

借貸比率於二零一四年及二零一三年十二月三十一日如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
借貸總額 (附註38)	(3,984,502)	(3,533,865)
減： 有限制之銀行結餘 (附註25)	54,581	26,172
現金及銀行結餘 (附註35)	2,165,914	1,912,346
組合投資 (附註33)	223,423	217,986
淨借貸	(1,540,584)	(1,377,361)
股東權益總額	4,634,752	4,476,624
借貸比率	0.33	0.31

淨借貸狀況之變動主要由於年內購入物業、機器及設備所致。

#### 3.3 公允值估計

於結算日金融工具按公允值計算，並需要披露下列公允值計算等級：

- 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（即不可觀察之投入）（第3級）

## 綜合賬目附註

### 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二零一四年十二月三十一日時集團之財務資產及負債：

美元千元	第1級	第2級	第3級	總額
<b>資產</b>				
組合投資				
— 股權證券	17,297	—	—	17,297
— 債務證券	194,436	—	—	194,436
— 基金及其他投資	—	11,690	—	11,690
金融衍生工具	—	2,888	—	2,888
可供出售財務資產				
— 上市股權證券	67,404	—	—	67,404
— 其他投資	—	—	72,232	72,232
<b>總資產</b>	<b>279,137</b>	<b>14,578</b>	<b>72,232</b>	<b>365,947</b>
<b>負債</b>				
金融衍生工具	—	3,355	—	3,355
<b>總負債</b>	<b>—</b>	<b>3,355</b>	<b>—</b>	<b>3,355</b>

下表列出按公允值計量於二零一三年十二月三十一日時集團之財務資產及負債：

美元千元	第1級	第2級	第3級	總額
<b>資產</b>				
組合投資				
— 股權證券	24,322	—	—	24,322
— 債務證券	187,314	148	—	187,462
— 基金及其他投資	—	6,202	—	6,202
金融衍生工具	—	4,407	—	4,407
可供出售財務資產				
— 上市股權證券	37,521	—	—	37,521
— 其他投資	—	—	112,146	112,146
<b>總資產</b>	<b>249,157</b>	<b>10,757</b>	<b>112,146</b>	<b>372,060</b>
<b>負債</b>				
金融衍生工具	—	4,728	—	4,728
<b>總負債</b>	<b>—</b>	<b>4,728</b>	<b>—</b>	<b>4,728</b>

第1、2及3級之間年內並無轉讓。

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.3 公允值估計 (續)

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、經紀、經銷商、工業組織、定價服務或監管機構取得，及此等報價是按公允值基準以反映市場實際和經常性發生的交易，市場被視為活躍。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級中之工具包括組合投資及分類為可供出售財務資產之上市權益性證券。

在活躍市場沒有買賣的財務工具之公允值(例如，對場外衍生工具)是利用估值技術作考慮。估值技術盡可能利用可測市場數據及盡可能少用實體的具體估計。如一個工具公允值之全部重大輸入是可測的，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測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。
- 根據可測的收益曲線圖作估計未來現金流之現值來計算利率掉期之公允值。
- 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。
- 由管理層的判斷而釐定的市場流動性貼現率估算分類為可供出售財務資產之非上市股權證券之公允值。

年內估值技術並無改變。

第3級中的工具主要包括分類為可供出售財務資產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	二零一四年	二零一三年
期初結餘	112,146	115,334
出售	(10)	(116)
計入其他全面收益內之公允值變動	(39,904)	(3,072)
期末結餘	72,232	112,146

用作計算第3級工具公允值之貼現率為百分之十五。貼現率愈高，公允值愈低。



### 4. 關鍵會計估算及判斷

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

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

#### (a) 所得稅

本集團需要在多個司法權區繳納所得稅。在釐定全球所得稅撥備時，需要作出重大判斷。在一般業務過程中，有許多交易和計算所涉及的最終稅務釐定都是不確定的。如此等事件的最終稅務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。

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) 投資物業

投資物業之公允值乃按獨立估值以現有用途為基礎，於決定估值時所考慮之假設，乃根據結算日之市場情況及相關貼現率而定。管理層已慎重評核此等估算，並會經常與實際市場資訊及本集團所參與之實際交易（如適用）互相對照。

#### (c) 物業、機器及設備及無形資產

管理層考慮本集團物業、機器及設備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。

管理層考慮輪船及貨櫃之預計可用年期及有關折舊費用。管理層參照輪船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，來預計其輪船及貨櫃之可用年期。以上因素如有任何改變，將為此帶來重大影響。

當管理層預計輪船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，預計折舊支出增加或減少分別約為五千五百二十萬美元或三千八百四十萬美元（二零一三年：分別為四千七百六十萬美元或三千七百八十萬美元）。

本集團管理層亦確定其輪船及貨櫃之殘值，計算方法為當管理層決定以鋼鐵殘值出售已全部折舊之輪船及貨櫃時，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。

當管理層預計輪船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一千二百九十萬美元或一千四百一十萬美元（二零一三年：分別為一千二百五十萬美元或一千二百五十萬美元）。

#### 4. 關鍵會計估算及判斷 (續)

##### (d) 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四個月內收妥，因此，營運支出之確認乃根據服務提供及與供應商同意之最新價目報告而釐定。

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。

##### (e) 持至到期日之投資

本集團按照香港會計準則第39條，將有固定或可確定付款金額及固定期限的非衍生財務資產分類為持至到期日之投資。此分類涉及重大判斷。本集團會評估本身是否有計劃及能力持有該投資至到期日。

#### 5. 收益及分部資料

##### (a) 收益

美元千元	二零一四年	二零一三年
貨櫃運輸及物流	6,494,859	6,205,342
其他	26,730	26,241
	6,521,589	6,231,583

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。根據本集團之內部財務報告交予主要營運決策者，由其負責分配資源、評估營業分部表現及作出策略性決定。營業分部報告包括貨櫃運輸及物流及其他。

## 綜合賬目附註

### 5. 收益及分部資料 (續)

#### (b) 分部資料 (續)

##### 營業分部

截至二零一四年十二月三十一日止年度，分部業績如下：

美元千元	貨櫃運輸 及物流	其他	對銷	集團
<b>收益</b>	<b>6,494,859</b>	<b>27,638</b>	<b>(908)</b>	<b>6,521,589</b>
經營溢利	229,979	99,168	-	329,147
財務開支 (附註12)	(54,000)	-	-	(54,000)
應佔合營公司溢利 (附註20)	4,364	-	-	4,364
應佔聯營公司溢利 (附註21)	15,072	-	-	15,072
<b>除稅前溢利</b>	<b>195,415</b>	<b>99,168</b>	<b>-</b>	<b>294,583</b>
稅項	(16,727)	(7,418)	-	(24,145)
<b>本年度溢利</b>	<b>178,688</b>	<b>91,750</b>	<b>-</b>	<b>270,438</b>
資本支出	848,422	347	-	848,769
折舊	323,481	1	-	323,482
攤銷	8,672	-	-	8,672

截至二零一三年十二月三十一日止年度，分部業績如下：

美元千元	貨櫃運輸 及物流	其他	對銷	集團
<b>收益</b>	<b>6,205,342</b>	<b>27,115</b>	<b>(874)</b>	<b>6,231,583</b>
經營溢利	57,381	32,933	-	90,314
財務開支 (附註12)	(41,019)	-	-	(41,019)
應佔合營公司溢利 (附註20)	4,001	-	-	4,001
應佔聯營公司溢利 (附註21)	13,703	-	-	13,703
<b>除稅前溢利</b>	<b>34,066</b>	<b>32,933</b>	<b>-</b>	<b>66,999</b>
稅項	(16,476)	(3,390)	-	(19,866)
<b>本年度溢利</b>	<b>17,590</b>	<b>29,543</b>	<b>-</b>	<b>47,133</b>
資本支出	987,525	11,926	-	999,451
折舊	302,883	1	-	302,884
攤銷	8,917	-	-	8,917

## 5. 收益及分部資料 (續)

## (b) 分部資料 (續)

## 營業分部 (續)

於二零一四年十二月三十一日，分部資產及負債如下：

美元千元	貨櫃運輸 及物流	其他	集團
分部資產	6,861,002	2,610,706	9,471,708
合營公司	9,248	-	9,248
聯營公司	152,499	-	152,499
總資產	7,022,749	2,610,706	9,633,455
分部負債	(4,938,332)	(60,371)	(4,998,703)

於二零一三年十二月三十一日，分部資產及負債如下：

美元千元	貨櫃運輸 及物流	其他	集團
分部資產	6,616,682	2,222,835	8,839,517
合營公司	8,674	-	8,674
聯營公司	142,027	-	142,027
總資產	6,767,383	2,222,835	8,990,218
分部負債	(4,456,967)	(56,627)	(4,513,594)

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、可供出售財務資產、持至到期日之投資及以公司總部管理之組合投資與現金及銀行結餘。其他負債主要包括公司總部業務之應付賬項及應計項目及遞延稅項負債。



## 綜合賬目附註

### 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	資本支出
<b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b>		
亞洲	4,237,331	16,288
歐洲	1,168,338	391
北美洲	894,056	177,601
澳洲	221,864	14
不可分攤*	-	654,475
	<b>6,521,589</b>	<b>848,769</b>
截至二零一三年十二月三十一日止年度		
亞洲	4,105,788	11,353
歐洲	908,192	609
北美洲	994,121	104,438
澳洲	223,482	1,012
不可分攤*	-	882,039
	<b>6,231,583</b>	<b>999,451</b>

\* 不可分攤之資本支出包括船舶、旱塢、貨櫃及無形資產增加。

### 6. 營運支出

美元千元	二零一四年	二零一三年
貨物處理成本	3,070,264	2,816,731
船舶及航程費用	2,047,527	2,166,513
設備及空箱回流費用	742,970	775,548
	<b>5,860,761</b>	5,758,792
投資物業	15,036	13,254
	<b>5,875,797</b>	5,772,046

## 7. 其他營運收入

美元千元	二零一四年	二零一三年
可供出售財務資產收入		
– 出售溢利	27	112
– 分派	3,660	2,323
– 股息收入	40,175	7,906
銀行利息收入	17,714	15,547
持至到期日之投資利息收入	12,306	9,949
組合投資收入		
– 公允值溢利 (已實現及未實現)	6,284	–
– 利息收入	7,668	8,122
– 股息收入	810	686
利率掉期合約淨收益	165	–
外匯遠期合約公允值溢利	1,130	2,621
終止確認債項溢利	13,508	–
出售附屬公司之溢利	4,964	–
出售物業、機器及設備之溢利	9,697	9,032
外幣折算溢利	–	5,271
其他	1,272	1,673
	<b>119,380</b>	<b>63,242</b>

本年度上市投資之收入金額為三千零七十萬美元 (二零一三年：二千一百一十萬美元)。

## 8. 其他營運支出

美元千元	二零一四年	二零一三年
營業及行政費用	432,448	414,913
組合投資虧損		
– 公允值虧損 (已變現及未變現)	–	9,828
利率掉期合約淨虧損	–	801
外幣折算虧損	13,230	–
	<b>445,678</b>	<b>425,542</b>

## 9. 員工福利支出

美元千元	二零一四年	二零一三年
工資及薪金	490,616	456,656
退休金及退休福利		
– 界定供款計劃 (附註24)	26,262	23,511
– 界定福利計劃 (附註24)	1,232	1,068
	<b>518,110</b>	<b>481,235</b>

員工福利支出計入綜合損益表中列作「營運支出」為一億八千一百一十萬美元 (二零一三年：為一億六千九百四十萬美元)。

## 綜合賬目附註

### 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	退休金計劃 之僱主供款	總額
二零一四年十二月三十一日止年度				
董建成先生	107	637	64	808
張燦榮先生	59	-	-	59
金樂琦教授	60	-	-	60
鄒耀華先生	32	270	-	302
董立均先生	-	482	48	530
董立新先生	-	331	33	364
馬世民先生	32	-	-	32
王于漸教授	47	-	-	47
鄭維新先生	32	-	-	32

董事姓名 美元千元	袍金	薪金及福利	酌定花紅	退休金計劃 之僱主供款	總額
二零一三年十二月三十一日止年度					
董建成先生	107	611	99	71	888
張燦榮先生	59	-	-	-	59
金樂琦教授	60	-	-	-	60
鄒耀華先生	32	347	45	4	428
Mr. Kenneth G Cambie*	-	208	128	25	361
董立均先生	-	463	75	54	592
董立新先生	-	313	48	36	397
馬世民先生	32	-	-	-	32
王于漸教授	47	-	-	-	47
鄭維新先生	32	-	-	-	32

二零一三年派付之酌定花紅是根據二零一二年度之業績來釐定。

\* 於二零一三年六月一日請辭。

所有董事並無放棄其收取酬金之權利。

## 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，本年度包括二位董事（二零一三年：二位），其酬金已反映在上述分析中。而酬金應付予其餘三位（二零一三年：三位）人士如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
基本薪金、房屋津貼、其他津貼及以實物支付之福利	1,099	1,058
酌定花紅	-	160
退休金支出－界定供款計劃	109	130
	1,208	1,348

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	
	二零一四年	二零一三年
384,601 ~ 448,700 (港幣3,000,001 ~ 港幣3,500,000)	3	2
448,701 ~ 512,800 (港幣3,500,001 ~ 港幣4,000,000)	-	1
512,801 ~ 576,900 (港幣4,000,001 ~ 港幣4,500,000)	1	-
576,901 ~ 641,000 (港幣4,500,001 ~ 港幣5,000,000)	-	1
769,201 ~ 833,300 (港幣6,000,001 ~ 港幣6,500,000)	1	-
833,301 ~ 897,400 (港幣6,500,001 ~ 港幣7,000,000)	-	1
	5	5

## (c) 主要管理層補償

美元千元	二零一四年	二零一三年
薪金及其他僱員福利	3,629	4,712
退休金支出－界定供款計劃	322	422
	3,951	5,134

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）。上述酬金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。



## 綜合賬目附註

### 11. 經營溢利

美元千元	二零一四年	二零一三年
經營溢利已計入下列各項：		
營運租約租金收入		
房地產	26,730	26,241
已扣除下列各項：		
折舊		
擁有之資產	247,301	226,458
租賃之資產	76,181	76,426
營運租約租金支出		
船舶及設備	323,156	355,154
碼頭及泊位	33,865	34,343
房地產	28,969	26,069
有關一投資物業之直接營運費用	15,036	13,254
無形資產之攤銷	8,310	8,427
預付租賃溢價之攤銷	362	490
核數師酬金		
核數	2,974	3,094
非核數	1,209	1,573

營運租約租金支出分別為三億六千一百六十萬美元及二千四百四十萬美元（二零一三年：三億九千一百萬美元及二千四百六十萬美元），並已列入綜合損益表內之「營運支出」及「其他營運支出」。

### 12. 財務開支

美元千元	二零一四年	二零一三年
利息支出		
銀行貸款及銀行透支		
須於五年內全部償還	17,243	12,266
不須於五年內全部償還	19,473	16,895
融資租賃債務		
須於五年內全部償還	2,316	1,551
不須於五年內全部償還	19,401	13,730
	58,433	44,442
資本化列入資產之金額	(4,433)	(3,423)
淨利息支出	54,000	41,019

融資在建資產（附註十六）之借貸成本，乃採用平均資本化利率約百分之二點三（二零一三年：百分之零點八）。

## 13. 稅項

美元千元	二零一四年	二零一三年
本期稅項		
香港利得稅	105	457
海外稅項	26,043	21,360
	<b>26,148</b>	<b>21,817</b>
遞延稅項		
香港利得稅	43	-
海外稅項	(2,046)	(1,951)
	<b>(2,003)</b>	<b>(1,951)</b>
	<b>24,145</b>	<b>19,866</b>

稅項之計算以本年度估計應課稅溢利按有關國家（本集團在該國家有經營業務）適用之稅率作出準備。此等稅率範圍由百分之十一至百分之四十七（二零一三年：百分之十至百分之四十七），而香港適用之利得稅稅率為百分之十六點五（二零一三年：百分之十六點五）。

於中華人民共和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	二零一四年	二零一三年
除稅前溢利	294,583	66,999
應佔合營公司溢利	(4,364)	(4,001)
應佔聯營公司溢利	(15,072)	(13,703)
	<b>275,147</b>	<b>49,295</b>
按適用稅率計算之稅項	65,258	23,769
毋須繳稅之收入	(358,254)	(235,318)
不可扣稅之支出	315,263	226,142
未確認之稅項虧損	2,584	3,726
未確認之短期時差	701	29
使用先前未確認之稅項虧損	(1,658)	(360)
使用先前未確認之短期時差	(1,193)	(456)
預扣稅	2,515	1,567
稅率變動	(121)	542
其他項目	(950)	225
	<b>24,145</b>	<b>19,866</b>

## 綜合賬目附註

### 14. 普通股每股盈利

普通股之每股基本及攤薄盈利乃按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。

美元千元	二零一四年	二零一三年
已發行普通股數目(千)	625,793	625,793
股東應佔集團之溢利：		
本公司股東	270,538	47,036
非控制性權益	(100)	97
	270,438	47,133
股東應佔公司之每股基本盈利(美仙)	43.2	7.5

### 15. 股息

美元千元	二零一四年	二零一三年
已派付之中期股息每股普通股7.5美仙(二零一三年：無)	46,989	-
建議派發之末期股息每股普通股3.4美仙(二零一三年：每股普通股1.88美仙)	21,277	11,765
	68,266	11,765

董事會建議派發二零一四年度末期股息每股普通股3.4美仙(二零一三年：1.88美仙)。此等建議派發之股息將於截至二零一五年十二月三十一日止年度賬項中列作保留溢利分配。

## 16. 物業、機器及設備

美元千元	貨櫃輪及 資本化之 早塢成本		在建資產	貨櫃	香港以外之			租賃修繕 及傢俬	汽車、電腦 及其他設備	總值
	永久業權 房地產	香港以外 之房產			車架	房地產				
<b>集團</b>										
原值										
二零一三年十二月三十一日	4,635,626	408,221	1,645,525	41,393	7,167	57,911	50,337	303,431	7,149,611	
幣值換算調整	-	-	(8)	(21)	(5)	(231)	(931)	(1,003)	(2,199)	
添置	21,652	447,502	339,206	40	-	-	7,911	17,883	834,194	
出售	(242,535)	-	(35,609)	(17,604)	-	-	(2,729)	(10,839)	(309,316)	
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	(4,925)	(236)	(2,625)	(7,786)	
重新分類	272,173	(274,373)	-	-	-	-	-	2,200	-	
分類為持作出售資產	(81,419)	-	-	-	-	-	-	(204)	(81,623)	
<b>二零一四年十二月三十一日</b>	<b>4,605,497</b>	<b>581,350</b>	<b>1,949,114</b>	<b>23,808</b>	<b>7,162</b>	<b>52,755</b>	<b>54,352</b>	<b>308,843</b>	<b>7,582,881</b>	
累計折舊										
二零一三年十二月三十一日	880,063	-	648,317	29,925	2,712	17,755	40,874	209,714	1,829,360	
幣值換算調整	-	-	(7)	(9)	(4)	190	(711)	(875)	(1,416)	
是年度折舊	177,393	-	117,363	1,344	123	1,817	3,973	21,469	323,482	
出售	(89,442)	-	(30,919)	(10,117)	-	-	(2,659)	(8,433)	(141,570)	
出售一間附屬公司	-	-	-	-	-	(4,472)	(232)	(2,624)	(7,328)	
分類為持作出售資產	(28,522)	-	-	-	-	-	-	(54)	(28,576)	
<b>二零一四年十二月三十一日</b>	<b>939,492</b>	<b>-</b>	<b>734,754</b>	<b>21,143</b>	<b>2,831</b>	<b>15,290</b>	<b>41,245</b>	<b>219,197</b>	<b>1,973,952</b>	
賬面淨值										
<b>二零一四年十二月三十一日</b>	<b>3,666,005</b>	<b>581,350</b>	<b>1,214,360</b>	<b>2,665</b>	<b>4,331</b>	<b>37,465</b>	<b>13,107</b>	<b>89,646</b>	<b>5,608,929</b>	
二零一三年十二月三十一日	3,755,563	408,221	997,208	11,468	4,455	40,156	9,463	93,717	5,320,251	
租賃資產賬面淨值										
<b>二零一四年十二月三十一日</b>	<b>1,504,508</b>	<b>103,498</b>	<b>141,339</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,854</b>	<b>1,751,199</b>	
二零一三年十二月三十一日	1,452,740	-	30,862	-	-	-	-	1,823	1,485,425	



## 綜合賬目附註

### 16. 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	車架	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
<b>集團</b>									
<b>原值</b>									
二零一二年十二月三十一日	3,293,465	999,800	1,494,601	83,910	7,316	56,291	51,980	283,191	6,270,554
幣值換算調整	-	-	27	3	(149)	1,620	(157)	(66)	1,278
添置	52,344	710,498	182,627	82	-	-	3,780	26,023	975,354
重新分類	1,302,077	(1,302,077)	-	-	-	-	-	-	-
出售	(12,260)	-	(31,730)	(42,602)	-	-	(5,266)	(5,717)	(97,575)
二零一三年十二月三十一日	4,635,626	408,221	1,645,525	41,393	7,167	57,911	50,337	303,431	7,149,611
<b>累計折舊</b>									
二零一二年十二月三十一日	735,277	-	555,094	59,971	2,673	15,084	42,319	195,363	1,605,781
幣值換算調整	-	-	31	11	(89)	690	(7)	(56)	580
是年度折舊	156,744	-	117,499	2,982	128	1,981	3,735	19,815	302,884
出售	(11,958)	-	(24,307)	(33,039)	-	-	(5,173)	(5,408)	(79,885)
二零一三年十二月三十一日	880,063	-	648,317	29,925	2,712	17,755	40,874	209,714	1,829,360
<b>賬面淨值</b>									
二零一三年十二月三十一日	3,755,563	408,221	997,208	11,468	4,455	40,156	9,463	93,717	5,320,251
二零一二年十二月三十一日	2,558,188	999,800	939,507	23,939	4,643	41,207	9,661	87,828	4,664,773
<b>租賃資產賬面淨值</b>									
二零一三年十二月三十一日	1,452,740	-	30,862	-	-	-	-	1,823	1,485,425
二零一二年十二月三十一日	1,198,108	-	99,580	-	-	-	-	2,055	1,299,743

## 16. 物業、機器及設備（續）

- (a) 已作銀行貸款抵押之資產賬面淨值為二十九億六千七百二十萬美元（二零一三年：二十七億九千九百二十萬美元）。本集團之貨櫃輪特定費用包括法定按揭、轉讓有關輪船之保險申索及船租收入。
- (b) 年內之利息成本四百四十萬美元（二零一三年：三百四十萬美元）已資本化為在建資產之部份成本。
- (c) 年內之折舊三億零五百九十萬美元（二零一三年：二億八千七百二十萬美元）已列入「營運支出」，而一千七百六十萬美元（二零一三年：一千五百七十萬美元）則列入「其他營運支出」。
- (d) 於二零一四年及二零一三年十二月三十一日，香港以外之房產為中期租賃房產。

貨櫃輪、貨櫃及在建資產包括下列集團按融資租賃租入的資產：

美元千元	二零一四年	二零一三年
資本化融資租賃成本	2,157,312	1,896,714
累計折舊	(407,967)	(413,112)
<b>賬面淨值</b>	<b>1,749,345</b>	<b>1,483,602</b>

集團按不能取消之融資租賃協議租入各種貨櫃輪、貨櫃及在建資產，年期由五年至二十五年不等。

## 17. 投資物業

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
年初之結餘	170,000	165,000
增加	347	11,923
	170,347	176,923
公允值溢利／(虧損)	9,653	(6,923)
年終之結餘	180,000	170,000

## 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」，該物業座落於三幅土地之上，本集團全部擁有其中兩幅土地之永久業權，而第三幅土地佔地盤面積約百分之十之永久業權，由本集團擁有百分之五十權益，及以長期租約租入，於二零六六年約滿。

## 本集團的估值流程

本集團的投資物業由獨立專業評估師在二零一四年十二月三十一日估值，此評估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評估師的估值進行檢討，並直接向財務總裁匯報。財務總裁、財務部與評估師會舉行會議，討論估值流程和相關結果。於二零一四年十二月三十一日，此等物業的公允值已由Cushman & Wakefield, Inc.釐定。

## 綜合賬目附註

### 17. 投資物業 (續)

#### 估值技術

投資物業的估值利用貼現現金流量法。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。於二零一四年十二月三十一日，每年百分之七點五的貼現率應用於公允值的估值計算。

評估師用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（每平方尺三十七美元至四十美元）估計。市場租值越高，則投資物業的公允值越高。

### 18. 預付租賃溢價

本集團於租用土地及土地使用權之權益，租賃期為三十至五十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	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
香港以外之租用土地	9,109	9,543
年初之結餘	9,543	9,793
幣值換算調整	(29)	240
攤銷	(362)	(490)
出售一間附屬公司	(43)	-
年終之結餘	9,109	9,543

綜合損益表之「其他營運支出」內，已包括攤銷費用四十萬美元（二零一三年：五十萬美元）。

### 19. 附屬公司

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>公司</b>		
非上市股份，原值減準備	169,487	169,487
非流動 欠一附屬公司款項	1,053,229	1,133,229
流動 附屬公司欠款	2,175,071	2,194,651
欠附屬公司款項	261,086	249,644

除了不需於一年內償還之應付款十億五千三百二十萬美元（二零一三年：十一億三千三百二十萬美元），附屬公司欠款及欠附屬公司款項之餘額乃免利息，無抵押及沒有特定償還期限。

於二零一四年十二月三十一日之主要附屬公司資料詳列於第一百四十五至一百五十四頁。

## 20. 合營公司

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
應佔資產淨值	9,011	8,674

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	二零一四年	二零一三年
非流動資產	55	3
流動資產	10,052	9,477
流動負債	(1,096)	(806)
應佔資產淨值	9,011	8,674
收入	11,325	10,363
支出	(6,961)	(6,362)
應佔合營公司溢利	4,364	4,001
應佔合營公司全面收益	4,334	4,241

於二零一四年十二月三十一日之合營公司資料詳列於第一百五十四頁。

## 21. 聯營公司

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
應佔資產淨值	152,499	134,697

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	二零一四年	二零一三年
非流動資產	173,767	156,731
流動資產	13,147	13,382
非流動負債	(14,623)	(17,681)
流動負債	(19,792)	(17,735)
應佔資產淨值	152,499	134,697
收入	47,746	42,352
支出	(32,674)	(28,649)
應佔聯營公司溢利	15,072	13,703
應佔聯營公司全面收益	14,547	17,233

於二零一四年十二月三十一日之聯營公司資料詳列於第一百五十四頁。



## 綜合賬目附註

### 22. 無形資產

美元千元	電腦軟件開發成本
<b>集團</b>	
於二零一三年一月一日	
成本	130,681
累計攤銷	(91,765)
賬面淨值	38,916
截至二零一三年十二月三十一日止年度	
期初賬面淨值	38,916
添置	12,174
攤銷	(8,427)
期終賬面淨值	42,663
於二零一三年十二月三十一日	
成本	142,855
累計攤銷	(100,192)
賬面淨值	42,663
<b>截至二零一四年十二月三十一日止年度</b>	
期初賬面淨值	<b>42,663</b>
添置	<b>14,228</b>
攤銷	<b>(8,310)</b>
出售一間附屬公司	<b>(3)</b>
期終賬面淨值	<b>48,578</b>
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>	
成本	<b>157,055</b>
累計攤銷	<b>(108,477)</b>
賬面淨值	<b>48,578</b>

電腦軟件開發成本主要包括由內部產生之資本化軟件開發成本。

在綜合損益表中之「其他營運支出」內已包括攤銷費用八百三十萬美元（二零一三年：八百四十萬美元）。

## 23. 遞延稅項資產／(負債)

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
遞延稅項資產	3,887	4,072
遞延稅項負債	(53,655)	(55,557)
	<b>(49,768)</b>	<b>(51,485)</b>

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	二零一四年	二零一三年
遞延稅項資產 (超過十二個月後收回)	2,121	357
遞延稅項負債 (超過十二個月後支付)	(53,553)	(53,704)

遞延稅項根據負債法採用集團營運國家之適用稅率就短期時差作全數計算。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	退休金	收益支出	稅項虧損	總計
<b>遞延稅項資產</b>					
於二零一二年十二月三十一日	1,185	-	9,341	3,168	13,694
幣值換算調整	(8)	(2)	53	(70)	(27)
在綜合損益表 (扣除)／貸記	(84)	(937)	(1,055)	809	(1,267)
在其他全面收益貸記	-	2,819	-	-	2,819
於二零一三年十二月三十一日	1,093	1,880	8,339	3,907	15,219
幣值換算調整	18	(83)	(62)	(42)	(169)
在綜合損益表 (扣除)／貸記	(43)	(232)	562	(2,495)	(2,208)
在其他全面收益扣除	-	(115)	-	-	(115)
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>	<b>1,068</b>	<b>1,450</b>	<b>8,839</b>	<b>1,370</b>	<b>12,727</b>

## 綜合賬目附註

### 23. 遞延稅項資產／(負債) (續)

美元千元	加速稅項折舊	投資物業 重估	退休金	收益支出	總計
<b>遞延稅項負債</b>					
於二零一二年十二月三十一日	14,992	50,630	138	3,781	69,541
幣值換算調整	(5)	-	19	8	22
在綜合損益表(貸記)／扣除	(3,014)	(1,244)	(516)	1,556	(3,218)
在其他全面收益扣除	-	-	359	-	359
於二零一三年十二月三十一日	11,973	49,386	-	5,345	66,704
幣值換算調整	2	-	-	-	2
在綜合損益表(貸記)／扣除	(4,473)	4,167	-	(3,905)	(4,211)
<b>於二零一四年十二月三十一日</b>	<b>7,502</b>	<b>53,553</b>	<b>-</b>	<b>1,440</b>	<b>62,495</b>

未用稅項虧損一億二千二百二十萬美元(二零一三年：一億三千二百八十萬美元)產生之遞延稅項資產二千八百九十萬美元(二零一三年：三千三百一十萬美元)並無在綜合賬目中確認。未用稅項虧損一億零七百一十萬美元(二零一三年：一億零九百六十萬美元)並無到期日，而結餘將於二零三四年或以前之多個日期到期。

與投資附屬公司有關之短期時差一億八千零九十萬美元(二零一三年：一億八千九百四十萬美元)而產生之遞延稅項負債三千一百四十萬美元(二零一三年：三千零六十萬美元)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。

### 24. 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二千七百五十萬美元(二零一三年：二千四百六十萬美元)。

#### 界定供款計劃

界定供款計劃主要於香港及美國實行。此等計劃惠及本集團約百分之七十七之僱員。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。

## 24. 退休金及退休福利 (續)

## 界定供款計劃 (續)

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	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
界定供款計劃之供款	26,841	24,022
已動用之沒收額	(579)	(511)
	<b>26,262</b>	<b>23,511</b>

## 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	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
界定福利計劃淨負債	(1,665)	(2,409)

## 界定福利淨負債

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約百分之一僱員，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	二零一四年	二零一三年
計劃資產之公允值	252,656	244,639
已供款責任之現值	(254,321)	(247,048)
已供款計劃之虧絀	(1,665)	(2,409)



24. 退休金及退休福利 (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	二零一四年	二零一三年
年初之結餘	244,639	250,128
幣值換算調整	(13,755)	5,131
計劃資產之利息收入	9,929	10,221
資產重新計量收益／(虧損)	22,375	(8,907)
集團供款	3,591	3,867
計劃會員供款	99	118
已付福利	(14,222)	(15,919)
年終之結餘	252,656	244,639

年內界定福利計劃之責任現值變動如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
年初之結餘	247,048	240,043
幣值換算調整	(13,911)	4,827
本期服務開支	1,201	1,553
利息開支	9,960	9,736
經驗(收益)／虧損	(1,047)	9,602
人口統計假設改變產生之收益	(1,050)	(2,715)
財務假設改變產生之虧損／(收益)	26,345	(168)
計劃會員供款	99	118
已付福利	(14,222)	(15,919)
結束	(102)	(29)
年終之結餘	254,321	247,048

退休福利計劃之支出在綜合損益表確認如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
本期服務開支	1,201	1,553
利息開支	9,960	9,736
計劃資產之利息收入	(9,929)	(10,221)
年內確認之開支淨額	1,232	1,068

本年度之支出為一百二十萬美元(二零一三年：支出一百一十萬美元)已包括在綜合損益表之「其他營運支出」內。

## 24. 退休金及退休福利 (續)

## 界定福利計劃淨負債 (續)

就主要之界定福利計劃作出之主要精算假設如下：

	二零一四年	二零一三年
貼現率	3%	4%
通脹率	3%	3%
預期未來薪金增加	3%	4%
預期未來退休金增加	3%	3%
計劃資產之實際回報 (美元千元)	34,232	1,253

於二零一四年十二月三十一日，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／增加分別為七百四十萬美元或七百七十萬美元。於二零一四年十二月三十一日，當通脹率上升／下降百分之零點一，而其他全部可變因素維持不變，供款責任之公允值將增加／減少二百四十萬美元。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	二零一四年		二零一三年	
股票權益	-	0%	40,023	16%
債務	165,243	65%	163,150	67%
其他	87,413	35%	41,466	17%
	252,656	100%	244,639	100%

目前的協定供款率為可供款薪酬的百分之二十九點一，而計劃負債的預計年期為十四年。截至二零一五年十二月三十一日止年度對計劃的預期供款為三百六十萬美元。

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。

## 綜合賬目附註

### 25. 有限制之銀行結餘

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
非流動	54,168	24,731
流動	413	1,441
有限制之銀行結餘	54,581	26,172

於二零一四年十二月三十一日，有限制之銀行結餘五千四百六十萬美元（二零一三年：二千六百二十萬美元）乃是已抵押作銀行備用額或作特定用途之資金。

集團之有限制之銀行結餘賬面價值的主要貨幣為美元（二零一三年：美元）。

有限制之銀行結餘信貸根據標準普爾及／或穆迪分為下列評級：

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
AA	387	47
A	1,027	1,475
BBB	53,167	24,650
	54,581	26,172
<b>公司</b>		
有限制之銀行結餘－流動	344	337

### 26. 可供出售財務資產

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
年初之結餘	149,667	154,463
幣值換算調整	(6)	1,161
添置	32,272	-
出售	(10)	(116)
計入其他全面收益之公允值變動	(42,287)	(5,841)
年終之結餘	139,636	149,667

可供出售財務資產包括下列項目：

美元千元	二零一四年	二零一三年
上市權益性證券		
香港	67,395	37,512
海外	9	9
上市權益性證券市值	67,404	37,521
非上市權益性證券	71,500	111,400
其他	732	746
	139,636	149,667

## 26. 可供出售財務資產（續）

本集團之可供出售財務資產賬面值分為下列貨幣：

美元千元	二零一四年	二零一三年
人民幣	138,929	148,955
港元	546	539
其他貨幣	161	173
	139,636	149,667

## 27. 持至到期日之投資

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
上市債務證券		
香港	165,997	166,169
海外	79,830	88,403
	245,827	254,572
扣除：包含於流動資產中之現期部分	(24,792)	-
	221,035	254,572
市場價值	260,750	265,025

持至到期日之投資如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
年初之結餘	254,572	253,956
添置	2,737	-
到期贖回	(8,878)	-
攤銷	(204)	(174)
幣值換算調整	(2,400)	790
年終之結餘	245,827	254,572

持至到期日之投資賬面價值主要貨幣為美元（二零一三年：美元）。

持至到期日之投資信貸根據標準普爾及／或穆迪分為下列信貸評級：

美元千元	二零一四年	二零一三年
AAA	9,530	9,536
AA	19,367	19,339
A	85,917	72,514
BBB	77,971	95,522
BB	6,206	7,277
無評級	46,836	50,384
	245,827	254,572

在報告日之最大承受信貸風險是持至到期日之投資賬面價值。



## 綜合賬目附註

### 28. 其他非流動資產

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
其他存款	11,825	11,825
其他	7,885	11,103
	<b>19,710</b>	<b>22,928</b>

### 29. 存貨

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
燃油	113,990	136,345
消耗品	14,662	13,713
	<b>128,652</b>	<b>150,058</b>

存貨成本十億一千四百萬美元（二零一三年：十一億二千六百五十萬美元）已確認為支出並包括在「營運支出」內。

### 30. 應收賬項及預付項目

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
業務應收賬		
— 全部兌現	226,750	231,041
— 已到期但未減值	141,228	124,604
— 已減值及撥備	10,704	7,850
	<b>378,682</b>	<b>363,495</b>
減：耗蝕撥備	(10,704)	(7,850)
業務應收賬 — 淨額	<b>367,978</b>	<b>355,645</b>
其他應收賬	89,299	75,718
其他預付項目	106,718	97,317
公用事業及其他保證金	10,522	8,602
	<b>574,517</b>	<b>537,282</b>

## 30. 應收賬項及預付項目 (續)

業務應收賬扣除耗蝕撥備後之信貸評級是根據標準普爾及／或穆迪信貸評級 (如有) 或根據其過往資料評級，拖欠率如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
借方之有信貸評級		
A	18,592	17,105
BBB	15,026	4,674
BB	4,852	7,753
	<b>38,470</b>	<b>29,532</b>
借方之無信貸評級		
第一組別	16,851	36,958
第二組別	312,154	288,794
第三組別	503	361
	<b>329,508</b>	<b>326,113</b>
	<b>367,978</b>	<b>355,645</b>

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10至30天不等。逾期仍未還款之客戶在未清還所有結欠餘額前，將不再給予任何信貸。

大多數已到期但未減值之業務應收賬均少於三個月，本集團之業務應收賬扣除耗蝕撥備後，根據發票到期日所作之賬齡分析如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
少於一個月	329,896	327,629
二至三個月	27,954	21,812
四至六個月	8,506	4,903
多於六個月	1,622	1,301
	<b>367,978</b>	<b>355,645</b>

由於集團客戶眾多，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。

## 綜合賬目附註

### 30. 應收賬項及預付項目（續）

本集團之業務應收賬賬面價值分為下列貨幣：

美元千元	二零一四年	二零一三年
美元	128,368	117,136
加元	15,720	17,013
歐元	52,902	50,448
日元	13,055	13,090
港元	6,703	11,305
人民幣	53,034	45,402
英鎊	16,492	14,713
澳元	21,927	25,813
其他貨幣	59,777	60,725
	367,978	355,645

業務應收賬項之耗蝕撥備變動如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
年初之結餘	7,850	7,365
撥備	3,516	3,825
撇銷	(617)	(2,288)
未使用金額撥回	(45)	(1,052)
年終之結餘	10,704	7,850

耗蝕撥備已包括在綜合損益表之「其他營運支出」內。

### 31. 應收一間聯營公司欠款

應收之欠款無抵押、免利息及沒有特定償還期限。

### 32. 應收一間合營公司欠款

應收之欠款無抵押、免利息及沒有特定償還期限。

### 33. 組合投資

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
上市權益性證券		
香港	17,297	22,856
海外	-	1,466
上市權益性證券市值	17,297	24,322
單位信託基金	11,690	6,202
上市債務證券		
香港	149,777	133,578
海外	44,659	53,736
非上市債務證券		
海外	-	148
	223,423	217,986

集團之組合投資賬面價值的主要貨幣為美元（二零一三年：美元）。

## 33. 組合投資 (續)

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	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
AA	-	2,134
A	24,286	57,293
BBB	91,999	68,059
無評級	78,151	59,828
	<b>194,436</b>	<b>187,314</b>

權益性證券及債務證券之公允價值根據當時活躍市場的買盤價計算。

## 34. 金融衍生工具

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
<b>資產</b>		
非流動資產		
利率掉期合約	2,888	4,407
<b>負債</b>		
非流動負債		
利率掉期合約	-	(2,022)
外匯遠期合約	(2,949)	(2,706)
	<b>(2,949)</b>	<b>(4,728)</b>
流動負債		
利率掉期合約	(406)	-
	<b>(3,355)</b>	<b>(4,728)</b>

根據標準普爾及／或穆迪就金融衍生資產所作之信貸評級如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
AA	377	614
A	2,511	3,793
	<b>2,888</b>	<b>4,407</b>

## (a) 外匯遠期合約

於二零一四年十二月三十一日，仍未結算之外匯遠期合約之名義本金額為五百四十萬美元（二零一三年：二千三百四十萬美元）。



## 綜合賬目附註

### 34. 金融衍生工具 (續)

#### (b) 利率掉期合約

於二零一四年十二月三十一日，仍未結算之利率掉期合約之主要名義本金額為九千二百四十萬美元 (二零一三年：一億一千零五十萬美元)。

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>公司</b>		
<b>非流動負債</b>		
利率掉期合約	-	(2,022)
<b>流動負債</b>		
利率掉期合約	(406)	-

於二零一四年十二月三十一日，仍未結算之利率掉期合約之名義本金額為五千萬美元 (二零一三年：五千萬美元)。

### 35. 現金及銀行結餘

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
短期銀行存款		
— 三個月內到期之存款	1,336,547	1,221,764
銀行及庫存現金	606,276	498,452
	1,942,823	1,720,216
短期銀行存款		
— 超過三個月到期之存款	223,091	192,130
	2,165,914	1,912,346

集團之現金及銀行結餘賬面價值的主要貨幣為美元 (二零一三年：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	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
AA	696,866	259,924
A	1,248,470	1,478,202
BBB	206,074	164,968
BB	9,835	5,185
B	1,492	605
其他	3,177	3,462
	2,165,914	1,912,346

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>公司</b>		
短期銀行存款		
— 三個月內到期之存款	38	39,003
銀行及庫存現金	11,623	2,378
現金及銀行結餘總額	11,661	41,381

## 36. 股本

美元千元	二零一四年	二零一三年
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
	<b>205,000</b>	205,000
	股票數目 (千計)	普通股 美元千元
已發行及繳足股本：		
於二零一三及二零一四年十二月三十一日	625,793	62,579

## 37. 儲備

## 集團

美元千元	股份溢價	繳納盈餘	資本 贖回儲備	可供出售 財務資產 重估儲備	外匯 換算儲備	保留溢利	總額
二零一二年十二月三十一日結餘	172,457	88,547	4,696	117,614	58,872	3,977,050	4,419,236
年內總全面收益／(虧損)	-	-	-	(5,953)	6,062	33,870	33,979
股東交易							
二零一二年度末期股息	-	-	-	-	-	(44,987)	(44,987)
二零一三年十二月三十一日結餘	172,457	88,547	4,696	111,661	64,934	3,965,933	4,408,228
年內總全面收益／(虧損)	-	-	-	(42,287)	(3,534)	268,550	222,729
股東交易							
二零一三年度末期股息	-	-	-	-	-	(11,795)	(11,795)
二零一四年度中期股息	-	-	-	-	-	(46,989)	(46,989)
<b>二零一四年十二月三十一日結餘</b>	<b>172,457</b>	<b>88,547</b>	<b>4,696</b>	<b>69,374</b>	<b>61,400</b>	<b>4,175,699</b>	<b>4,572,173</b>

## 公司

美元千元	股份溢價	繳納盈餘	資本 贖回儲備	保留溢利	總額
二零一二年十二月三十一日結餘	172,457	88,547	4,696	736,486	1,002,186
年內總全面虧損	-	-	-	(137)	(137)
股東交易					
二零一二年度末期股息	-	-	-	(44,987)	(44,987)
二零一三年十二月三十一日結餘	172,457	88,547	4,696	691,362	957,062
年內總全面收益	-	-	-	79,712	79,712
股東交易					
二零一三年度末期股息	-	-	-	(11,795)	(11,795)
二零一四年度中期股息	-	-	-	(46,989)	(46,989)
<b>二零一四年十二月三十一日結餘</b>	<b>172,457</b>	<b>88,547</b>	<b>4,696</b>	<b>712,290</b>	<b>977,990</b>

## 綜合賬目附註

### 37. 儲備 (續)

本年度股東應佔之溢利已列入本公司之賬目內，金額為七千九百七十萬美元 (二零一三年：虧損十萬美元)。

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，於二零一四年十二月三十一日，本公司可分派之儲備達八億零八十萬美元 (二零一三年：七億七千九百九十萬美元)。

### 38. 借貸

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
<b>非流動</b>		
銀行貸款		
— 有抵押	2,015,399	1,881,785
— 無抵押	100,447	100,447
融資租賃債務	1,479,779	1,283,323
	<b>3,595,625</b>	<b>3,265,555</b>
<b>流動</b>		
無抵押銀行透支	1	314
銀行貸款		
— 有抵押	256,389	168,588
— 無抵押	-	9,908
融資租賃債務	132,487	89,500
	<b>388,877</b>	<b>268,310</b>
<b>總借貸</b>	<b>3,984,502</b>	<b>3,533,865</b>

## 38. 借貸 (續)

借貸之到期日如下：

美元千元	銀行貸款	銀行透支	融資租賃	
			現值	最低付款
於二零一四年十二月三十一日				
二零一五年	256,389	1	132,487	151,733
二零一六年	244,081	–	176,745	194,592
二零一七年	243,981	–	297,488	322,366
二零一八年	260,028	–	237,502	251,331
二零一九年	376,690	–	93,274	104,493
二零二零年及以後	991,066	–	674,770	764,534
	2,372,235	1	1,612,266	1,789,049
須於五年內全部償還	858,401	1	687,614	
不須於五年內全部償還	1,513,834	–	924,652	
	2,372,235	1	1,612,266	
於二零一三年十二月三十一日				
二零一四年	178,496	314	89,500	101,395
二零一五年	167,349	–	186,551	197,658
二零一六年	208,184	–	124,710	135,941
二零一七年	208,072	–	258,141	276,959
二零一八年	247,666	–	103,324	111,918
二零一九年及以後	1,150,961	–	610,597	690,005
	2,160,728	314	1,372,823	1,513,876
須於五年內全部償還	631,689	314	593,271	
不須於五年內全部償還	1,529,039	–	779,552	
	2,160,728	314	1,372,823	

本集團之物業、機器及設備已用作借貸抵押(附註16(a))。

於結算日之實際利率如下：

	二零一四年		二零一三年	
	美元	英鎊	美元	英鎊
銀行貸款	1.6%	–	1.6%	–
融資租賃債務	1.4%	0.7%	1.0%	0.6%



## 綜合賬目附註

### 38. 借貸 (續)

非流動借貸之賬面價值及公允價值如下：

美元千元	賬面價值		公允價值	
	二零一四年	二零一三年	二零一四年	二零一三年
銀行貸款	2,115,846	1,982,232	2,116,610	1,984,035
融資租賃債務	1,479,779	1,283,323	1,489,738	1,275,871
	3,595,625	3,265,555	3,606,348	3,259,906

公允價值乃根據現金流量折扣採用借貸利率自百分之二點一至百分之四 (二零一三年：百分之一點七至百分之四點八) 而定。

短期借貸之賬面價值基本等同於其公允價值。

集團借貸之賬面價值分為下列貨幣：

美元千元	二零一四年	二零一三年
美元	3,966,862	3,510,065
英鎊	17,640	23,502
其他貨幣	-	298
	3,984,502	3,533,865

於二零一四年十二月三十一日，本集團之固定利率借貸為二億七千八百九十萬美元 (二零一三年：一億五千二百萬美元)。剩餘之借貸為三十七億零五百六十萬美元 (二零一三年：三十三億八千一百九十萬美元)，均屬浮動利率借貸。

### 39. 應付賬項及應計項目

美元千元	二零一四年	二零一三年
<b>集團</b>		
業務應付賬	238,149	303,829
其他應付賬	114,675	76,741
應計費用	509,265	455,583
遞延收入	80,615	68,471
	942,704	904,624

本集團之業務應付賬按發票日期所作之賬齡分析如下：

美元千元	二零一四年	二零一三年
少於一個月	162,147	171,269
二至三個月	58,567	122,463
四至六個月	7,929	6,102
多於六個月	9,506	3,995
	238,149	303,829

## 39. 應付賬項及應計項目 (續)

本集團業務應付賬之賬面價值分為下列貨幣：

美元千元	二零一四年	二零一三年
美元	120,246	166,848
加元	10,100	13,976
歐元	20,118	27,877
日圓	19,694	26,061
港元	17,182	3,311
人民幣	21,170	22,168
其他貨幣	29,639	43,588
	<b>238,149</b>	<b>303,829</b>

## 40. 合營公司應付款

合營公司應付款無抵押、免利息及沒有特定償還期限。

## 41. 承擔項目

## 集團

## (a) 資本承擔— 物業、機器及設備

美元千元	二零一四年	二零一三年
經已簽訂但尚未備付	528,983	722,055
經已授權但尚未簽約	82,648	333,750
	<b>611,631</b>	<b>1,055,805</b>

## (b) 營運租賃承擔

根據不可取消之營運租賃而須於下列年內支付之最低租約租金總額為：

美元千元	船舶及設備	房地產	總額
於二零一四年十二月三十一日			
二零一五年	189,333	28,826	218,159
二零一六年	110,329	24,262	134,591
二零一七年	100,080	16,563	116,643
二零一八年	70,455	6,856	77,311
二零一九年	54,921	4,913	59,834
二零二零年及以後	143,044	14,436	157,480
	<b>668,162</b>	<b>95,856</b>	<b>764,018</b>
於二零一三年十二月三十一日			
二零一四年	211,998	26,914	238,912
二零一五年	98,058	14,190	112,248
二零一六年	69,504	11,099	80,603
二零一七年	69,273	7,213	76,486
二零一八年	68,788	3,997	72,785
二零一九年及以後	199,048	15,520	214,568
	<b>716,669</b>	<b>78,933</b>	<b>795,602</b>

## 綜合賬目附註

### 41. 承擔項目 (續)

#### 集團 (續)

##### (b) 營運租賃承擔 (續)

集團於二零一三年四月三十日與長堤港務局(「長堤港」) 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生效，為期四十年。於二零一三年三月二十七日，集團與長堤港達成首個修訂協議(「修訂」)，修改協議內若干條款及改變租約相關年限中預計最低全年保證補償金額。

最低全年保證補償金額乃按每畝最低全年保證補償金額(首五年租期內自180,000美元至270,000美元不等) 乘以碼頭當時可用畝數。該可用畝數乃根據協議中所列碼頭建設之階段性標誌及集團與長堤港商定之建設進度所計算。碼頭建設預計於二零一九年竣工，完成後碼頭畝數估計約達304.7畝。於二零一四年十二月三十一日，碼頭之可用畝數為90.8畝。集團與長堤港將每五年就每畝最低全年保證補償金額重新協商，每畝最低全年保證補償金額將不低於前五年之最高額。

##### (c) 營運租賃租金應收賬

根據不可取消之營運租賃而須於下列年內應收之最低租約租金總額為：

美元千元	船舶及設備	房地產	總額
於二零一四年十二月三十一日			
二零一五年	80,526	23,613	104,139
二零一六年	45,485	22,448	67,933
二零一七年	-	21,394	21,394
二零一八年	-	15,511	15,511
二零一九年	-	12,805	12,805
二零二零年及以後	-	26,626	26,626
	126,011	122,397	248,408
於二零一三年十二月三十一日			
二零一四年	96,701	24,857	121,558
二零一五年	80,300	22,793	103,093
二零一六年	45,485	21,621	67,106
二零一七年	-	20,567	20,567
二零一八年	-	14,684	14,684
二零一九年及以後	-	37,778	37,778
	222,486	142,300	364,786

## 42. 財務擔保

## 集團

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無作出任何公司擔保（二零一三年：無）。

## 公司

- (a) 本公司已就其附屬公司作出約四十一億一千八百八十萬美元（二零一三年：三十五億八千二百萬美元）之公司擔保。截至二零一四年十二月三十一日，該等附屬公司已動用三十九億二千零五十萬美元（二零一三年：三十五億三千四百四十萬美元）。
- (b) 本公司已就附屬公司未來之營運租約租金支出二億六千五百四十萬美元作出公司擔保（二零一三年：三億零四百九十萬美元）。
- (c) 本公司已就附屬公司之造船合約之分期付款，作出約三千四百八十萬美元（二零一三年：二億零一百萬美元）之公司擔保。

董事會認為附屬公司有足夠財政能力清還債務。

## 43. 綜合現金流量表附註

## (a) 經營溢利與營運產生之現金比對表

美元千元	二零一四年	二零一三年
經營溢利	329,147	90,314
銀行利息收入	(17,714)	(15,547)
收取組合及持至到期日投資之利息	(19,974)	(18,071)
收取組合投資之股息	(810)	(686)
折舊	323,482	302,884
組合投資之公允值（收益）／虧損	(6,284)	9,828
於一投資物業之公允值（收益）／虧損	(9,653)	6,923
出售物業、機器及設備收益	(9,697)	(9,032)
可供出售財務資產股息收入	(40,175)	(7,906)
可供出售財務資產分派	(3,660)	(2,323)
出售一間附屬公司收益	(4,964)	-
出售可供出售財務資產收益	(27)	(112)
無形資產攤銷	8,310	8,427
預付租賃溢價之攤銷	362	490
金融衍生工具淨收益	(1,295)	(1,820)
計算營運資金變動前之經營溢利	547,048	363,369
存貨減少	21,397	3,727
應收賬項及預付項目增加	(41,630)	(8,715)
應付賬項及應計項目增加	27,598	120,221
淨退休負債改變	(2,617)	(3,132)
金融衍生工具結算	1,441	1,745
營運產生之現金	553,237	477,215

## 綜合賬目附註

### 43. 綜合現金流量表附註 (續)

#### (b) 出售一間附屬公司

美元千元	二零一四年	二零一三年
出售資產淨額		
物業、機器及設備	458	-
預付租賃溢價	43	-
無形資產	3	-
存貨	9	-
現金及銀行結餘	3,718	-
應收賬項及預付項目	4,532	-
應收集團公司賬項	5,861	-
應付賬項及應計項目	(462)	-
	14,162	-
非控制性權益	(5,665)	-
出售儲備撥回	(4,027)	-
出售除稅後溢利	4,964	-
稅項	436	-
現金代價	9,870	-
出售產生之現金流入淨額：		
現金代價	9,870	-
減：現金及銀行結餘	(3,718)	-
收入淨額	6,152	-

#### (c) 主要非現金交易

年內主要非現金交易包括融資租賃四億六千五百五十萬美元 (二零一三年：四億零九百七十萬美元) 及收取三千二百三十萬美元可供出售財務資產派發之 (二零一三年：無) 證券形式之股息。

#### (d) 現金及現金等價物結存分析

美元千元	二零一四年	二零一三年
於存款日起計三個月內到期之銀行結存及存款	1,942,823	1,720,216
銀行透支	(1)	(314)
	1,942,822	1,719,902

### 44. 持作出售資產

於二零一四年十二月三十一日年度後，集團與第三方達成協議，以五千三百六十萬美元出售一艘船舶，該交易預期於二零一五年三月完成。

### 45. 賬目之通過

賬目經於二零一五年三月六日獲董事會通過。



# 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司</b>					
偉達倉庫運輸有限公司	100	3,000股普通股 300,000港元	投資控股 及貨櫃運輸	香港	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
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	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	香港	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	香港	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	香港	香港
Kenwake Ltd.	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
LBCT LLC	100	資本 500,000美元	貨櫃碼頭營運	美國	美國
Long Beach Container Terminal, Inc.	100	5,000股普通股 500,000美元	維持工會員工 及提供勞務	美國	美國
Loyalton Shipping Limited	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Maritime Delivery Services Inc.	100	1,000股普通股 10,000美元	卡車運輸服務	美國	美國

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
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 2010 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer 2011 Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 36 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	100股普通股 25,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 37 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	100股普通股 25,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 40 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	600股普通股 150,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 41 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	600股普通股 150,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 42 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	600股普通股 150,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 43 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	600股普通股 150,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 45 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	100股普通股 25,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 48 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	100股普通股 25,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 49 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	100股普通股 25,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 50 (Luxembourg) Shipping S.à r.l.	100	100股普通股 25,000美元	自置船舶	盧森堡	全世界
Newcontainer No. 5 Shipping Inc.	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	利比亞 <sup>†</sup>	全世界

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
Newcontainer No. 6 Shipping Inc.	100	500股普通股 5,000美元	自置船舶	利比亞 <sup>+</sup>	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. 31 (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. 32 (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. 53 (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. 55 (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. 56 (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. 57 (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. 60 (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. 61 (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

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
Newcontainer No. 66 (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. 68 (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. 70 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 73 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 75 (Marshall Islands) Shipping Inc.	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Newcontainer No. 78 (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) Ltd.	100	200股普通股 20,000美元	投資控股	百慕達	全世界
東方海外(亞太)有限公司	100	2股普通股 2港元	運輸	香港	亞太區

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
OOCL (Assets) Holdings Inc.	100	500股普通股 5,000美元	投資控股	利比亞 <sup>+</sup>	全世界
OOCL (Assets USA) Holdings Inc.	100	50,000股普通股 50,000美元	投資控股	利比亞 <sup>+</sup>	美國
OOCL (Australia) Pty Ltd.	100	200,000股普通股 200,000澳元	航運代理	澳洲	澳洲
OOCL BENELUX	100	226,271股普通股 609,799歐元	航運代理	比利時	比利時
OOCL (Cambodia) Ltd.	100	50,000股普通股 200,000,000里耳	航運代理	柬埔寨	柬埔寨
OOCL (Canada) Inc.	100	10,000股普通股 91,000加元	航運代理	加拿大	加拿大
東方海外(中國)投資有限公司	100	2股普通股 2港元	投資控股	香港	中國
OOCL (Corporate Services) Limited	100	2股普通股 2港元	提供企業服務	香港	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) Ltd.	100	5,000,000股普通股 5,000,000英鎊	投資控股及 區域總公司	英國	歐洲
OOCL (Finland) Ltd. Oy	100	150股普通股 2,522.82歐元	航運代理	芬蘭	芬蘭
OOCL (France) SA	100	60,000股普通股 914,694.10歐元	航運代理	法國	法國
OOCL (India) Private Ltd.	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



## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
OOCL (Ireland) Ltd.	100	100股普通股 125歐元	航運代理	愛爾蘭	愛爾蘭
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	香港	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 (New Zealand) Ltd.	100	100股普通股 1,000紐元	航運代理	紐西蘭	紐西蘭
OOCL Pakistan (Private) Ltd.	100	1,350,000股普通股 13,500,000巴基斯坦盧比	航運代理	巴基斯坦	巴基斯坦
OOCL (Philippines) Inc.	100	55,000股普通股 5,500,000披索	航運代理	菲律賓	菲律賓
OOCL (Poland) Ltd sp. z o.o.	100	1,000股普通股 50,000茲羅提	航運代理	波蘭	波蘭
OOCL (Portugal), Lda	100	2股額 25,000歐元	航運代理	葡萄牙	葡萄牙
OOCL (Russia) Ltd.	100	1股有分享權股 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 (Switzerland) AG	100	200,000股普通股 200,000瑞士法郎	航運代理	瑞士	瑞士

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
台灣東方海外股份有限公司	100	10,000,000股普通股 100,000,000新台幣	航運代理	台灣	台灣
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	托運代理及 貨物集裝	中國±	中國
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	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	亞太區
OOCL Logistics (Australia) Pty. Limited	100	200,000股普通股 200,000澳元	物流、貨物集裝 及托運	澳洲	澳洲
OOCL Logistics (Cambodia) Ltd.	100	1,250股普通股 5,000,000里耳	物流、貨物集裝 及托運	柬埔寨	柬埔寨
OOCL Logistics (Canada) Ltd.	100	1,000股普通股 1,000加元	物流、貨物集裝 及托運	加拿大	加拿大
東方海外物流(中國)有限公司	100	註冊資本 4,840,000美元	物流、貨物集裝 及托運	中國*	中國
OOCL Logistics (Europe) Ltd.	100	2股普通股 2英鎊	物流、貨物集裝 及托運	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	香港	香港

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
OOCL Logistics (India) Private Ltd.	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	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	30,000股普通股 300,000,000韓圓	物流、貨物集裝及托運	韓國	韓國
OOCL Logistics Mexico.S.A. de CV	100	10股最小固定股份 499,990股變動股份 500,000比索	物流、貨物集裝及托運	墨西哥	墨西哥
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
台灣東方海外物流股份有限公司	100	4,250,000股普通股 42,500,000新台幣	物流、貨物集裝及托運	台灣	台灣
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	海運托運	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	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	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、托運及物流	中國*	中國

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
# OOIL (Investments) Inc.	100	500股普通股 5,000美元	投資控股	利比亞 <sup>†</sup>	全世界
Orient Overseas Associates	100	有限責任合夥	自置物業	美國	美國
Orient Overseas Building Corp.	100	10股普通股 150,000美元	自置物業	美國	美國
東方海外貨櫃航運(中國)有限公司	100	註冊資本 2,800,000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	貨櫃運輸 及船舶管理	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	利比亞 <sup>†</sup>	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	香港	全世界
Planet Era Limited	100	5,000股普通股 5,000美元	自置船舶	馬紹爾群島	全世界
Soberry Investments 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
英信(香港)有限公司	100	1股普通股 1港元	自置船舶	香港	全世界

## 主要附屬公司、聯營公司及合營公司

於二零一四年十二月三十一日

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	註冊國家	營運範圍
<b>附屬公司 (續)</b>					
Wall Street Plaza, Inc.	100	40股A普通股	投資控股	美國	美國
	100	160股B普通股			
	100	20,000股12% A系列 非累積無投票權優先股			
	100	18,000股11% B系列 非累積無投票權優先股			
	100	19,500股12% C系列 非累積無投票權優先股			
	100	19,000股12% D系列 非累積無投票權優先股			
		76,500,200美元			
Wealth Capital Corporation	100	500股普通股 5,000美元	投資控股	利比亞 <sup>†</sup>	全世界
<b>聯營公司</b>					
寧波遠東碼頭經營有限公司	20	註冊資本 2,500,000,000人民幣	貨櫃碼頭營運	中國 <sup>§</sup>	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 <sup>§</sup>	中國
<b>合營公司</b>					
OOCL (Egypt) Shipping Agency S.A.E.	49	3,675股普通股 367,500埃及鎊	航運代理	埃及	埃及
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
青島東港國際集裝箱儲運有限公司	59	註冊資本 69,900,000人民幣	貨櫃堆場	中國 <sup>§</sup>	中國

# 本公司之直接附屬公司。

† 於利比亞註冊，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

下表列載於二零一四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
NYK Hercules	13,208	擁有	不適用	2013	香港
NYK Hermes	13,208	擁有	不適用	2013	香港
NYK Hyperion	13,208	擁有	不適用	2013	香港
OOCL America	5,344	擁有	亞洲至澳洲	1995	香港
OOCL Atlanta	8,063	擁有	太平洋	2005	香港
OOCL Australia	4,583	擁有	亞洲區內	2006	香港
OOCL Bangkok	13,208	擁有	亞洲至歐洲	2013	香港
OOCL Beijing	8,888	擁有	太平洋	2011	香港
OOCL Belgium	2,808	擁有	大西洋	1998	香港
OOCL California	5,344	擁有	亞洲至澳洲	1995	香港
OOCL Canada	8,888	擁有	太平洋	2011	香港
OOCL Charleston	4,578	擁有	亞洲區內	2010	香港
OOCL Chicago	5,714	擁有	亞洲區內	2000	香港
OOCL Chongqing	13,208	擁有	亞洲至歐洲	2013	香港
OOCL Dalian	4,578	擁有	亞／澳至紐西蘭	2009	香港
OOCL Guangzhou	4,578	擁有	亞洲區內	2010	香港
OOCL Le Havre	4,578	擁有	亞洲區內	2010	香港
OOCL London	8,063	擁有	太平洋	2010	香港
OOCL Luxembourg	8,063	擁有	太平洋	2010	香港
OOCL Memphis	8,888	擁有	太平洋	2013	香港
OOCL Miami	8,888	擁有	太平洋	2013	香港
OOCL Nagoya	4,578	擁有	亞洲區內	2009	香港
OOCL New York	5,770	擁有	亞洲區內	1999	香港
OOCL Norfolk	4,578	擁有	亞洲至澳洲	2009	香港
OOCL Rotterdam	8,063	擁有	太平洋	2004	香港
OOCL San Francisco	5,714	擁有	亞洲區內	2000	香港
OOCL Seoul	8,063	擁有	太平洋	2010	香港
OOCL Shanghai	5,770	擁有	亞洲區內	1999	香港
OOCL Washington	8,063	擁有	亞洲至歐洲	2010	香港
OOCL Zhoushan	4,583	擁有	亞洲區內	2006	香港
NYK Helios	13,208	融資租賃	不適用	2013	香港
OOCL Asia	8,063	融資租賃	太平洋	2006	香港
OOCL Berlin	13,208	融資租賃	亞洲至歐洲	2013	香港
OOCL Brisbane	4,578	融資租賃	亞洲至澳洲	2009	香港
OOCL Brussels	13,208	融資租賃	亞洲至歐洲	2013	香港
OOCL Busan	4,578	融資租賃	亞洲區內	2008	香港
OOCL Europe	8,063	融資租賃	亞洲區內	2006	香港
OOCL Hamburg	8,063	融資租賃	太平洋	2004	香港
OOCL Houston	4,578	融資租賃	亞洲至澳洲	2007	香港
OOCL Jakarta	4,578	融資租賃	亞洲區內	2010	香港
OOCL Kobe	4,578	融資租賃	太平洋	2007	香港
OOCL Korea	13,208	融資租賃	亞洲至歐洲	2014	香港
OOCL Montreal	4,402	融資租賃	大西洋	2003	香港
OOCL New Zealand	4,578	融資租賃	亞洲區內	2009	香港

## 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
OOCL Ningbo	8,063	融資租賃	亞洲區內	2004	香港
OOCL Panama	4,578	融資租賃	亞洲至澳洲	2008	香港
OOCL Qingdao	8,063	融資租賃	亞洲區內	2004	香港
OOCL Savannah	4,578	融資租賃	亞洲區內	2010	香港
OOCL Singapore	13,208	融資租賃	亞洲至歐洲	2014	香港
OOCL Southampton	8,063	融資租賃	太平洋	2007	香港
OOCL Texas	4,578	融資租賃	亞洲區內	2008	香港
OOCL Tokyo	8,063	融資租賃	亞洲區內	2007	香港
OOCL Yokohama	4,578	融資租賃	亞洲至澳洲	2007	香港
Allise P	5,044	租用	太平洋	2014	利比亞
Augusta Kontor	5,060	租用	太平洋	2014	馬紹爾群島
Andreas	2,210	租用	亞洲區內	2014	利比亞
Annaba	1,578	租用	亞洲區內	2014	利比亞
Herma P	5,044	租用	太平洋	2014	利比亞
Hermes	2,510	租用	亞洲區內	2014	安提瓜 巴布達
Hs Mozart	4,515	租用	亞洲區內	2014	馬耳他
Japan (前OOCL Japan)	5,344	租用	亞洲區內	1996	香港
Jules Verne	4,245	租用	亞／澳至紐西蘭	2014	利比亞
Kaethe P	5,044	租用	太平洋	2014	利比亞
King Bruce	1,710	租用	亞洲區內	2009	馬紹爾群島
Kuo Hung	1,295	租用	亞洲區內	2014	巴拿馬
Madinah	4,258	租用	亞／澳至紐西蘭	2014	香港
Navi Baltic	1,421	租用	歐洲區內	2013	塞浦路斯
Nordic Philip	1,036	租用	歐洲區內	2011	塞浦路斯
Nordic Stani	1,036	租用	歐洲區內	2012	塞浦路斯
OOCL Antwerp	5,888	租用	太平洋	2006	巴拿馬
OOCL Britain	5,344	租用	不適用	1996	香港
OOCL China	5,344	租用	不適用	1996	香港
OOCL Dubai	5,888	租用	亞洲區內	2006	新加坡
OOCL Halifax	4,992	租用	太平洋	2014	英國
OOCL Hong Kong	5,344	租用	亞洲至澳洲	1995	香港
OOCL Istanbul (前ZIM Kingston)	4,253	租用	亞洲至歐洲	2013	馬耳他
OOCL Italy	5,888	租用	太平洋	2007	新加坡
OOCL Kaohsiung	5,888	租用	太平洋	2006	新加坡
OOCL Kuala Lumpur	5,888	租用	太平洋	2007	新加坡
OOCL Long Beach	8,063	租用	太平洋	2003	香港
OOCL Mexico	4,992	租用	大西洋	2014	利比亞
OOCL Netherlands	5,390	租用	亞洲區內	1997	香港
OOCL Novorossiysk (前ZIM Dalian)	4,253	租用	亞洲至歐洲	2013	馬耳他
OOCL Oakland	5,888	租用	太平洋	2007	巴拿馬
OOCL Rauma (前Elysee)	1,440	租用	歐洲區內	2012	荷蘭
OOCL Shenzhen	8,063	租用	太平洋	2003	香港
OOCL Taichung (前Sinar Batam)	1,560	租用	亞洲區內	2008	香港
OOCL Tianjin	8,063	租用	亞洲至歐洲	2005	香港
OOCL Vancouver	5,888	租用	太平洋	2006	巴拿馬

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
Pacific Trader	1,118	租用	亞洲區內	2013	塞浦路斯
Perla	1,118	租用	亞洲區內	2012	馬紹爾群島
RDO Concert	6,969	租用	太平洋	2014	利比利亞
SFL Avon	1,740	租用	亞洲區內	2012	馬紹爾群島
Silvia	4,239	租用	亞洲區內	2014	馬紹爾群島
Singapore	5,390	租用	亞洲區內	1997	香港
Sonderborg Strait	1,085	租用	歐洲區內	2012	安提瓜 巴布達
Spirit of Bangkok	1,620	租用	亞洲區內	2013	馬紹爾群島
Star of Luck	1,645	租用	亞洲區內	2013	利比利亞
Teng Yun He	1,702	租用	亞洲區內	2009	中國
Warnow Chief	1,500	租用	亞洲區內	2013	塞浦路斯
Warnow Mate	1,500	租用	亞洲區內	2014	塞浦路斯
Willi	2,210	租用	亞洲區內	2014	馬紹爾群島
Wehr Blankenese	1,730	租用	亞洲區內	2014	馬紹爾群島
YM Efficiency	4,218	租用	太平洋	2014	利比利亞
<b>總計104艘船舶</b>	<b>593,182</b>				

## 貨櫃資料

本集團於二零一四年十二月三十一日擁有、以財務租賃條款購入或根據營運租賃協議租入共611,125個貨櫃（982,880個標準箱）。其中約百分之七十五點二之貨櫃標準箱運載量乃擁有或以財務租賃方式購入，其餘則以營運租賃方式租用。

此外，本集團於二零一四年十二月三十一日擁有、或以財務租賃方式購入或根據營運租賃條款租用共94台車架。

## 貨櫃碼頭資料

### Long Beach Container Terminal, LLC.

#### 地點：

美國加利福尼亞州長堤

#### 貨櫃碼頭概況：

根據一份長期優先使用協議向長堤港務局租用面積為90.8英畝、設有三個泊位之貨櫃碼頭。

#### 設備／設施：

三個貨櫃船泊位、七部後巴拿馬型岸邊貨櫃龍門起重機、五部岸邊採摘機、十二部輪胎式龍門起重機、七十五部堆場牽引車、十一部貨櫃頂部裝卸機、十二部多用途叉車、五十六部場內用車架、多部輕型貨車、其他車輛及操作設備。

#### 建築設施：

13,000平方呎之主要辦公大樓，3,200平方呎之海運業務大樓及9,600平方呎之維修工場。

#### 主要客戶：

APL、Hapag Lloyd、HMM、MOL、NYK及OOCL。



### Kaohsiung Container Terminal



#### 地點：

台灣高雄港65及66號碼頭

#### 貨櫃碼頭概況：

為高雄港口原有貨櫃設施之一，碼頭水深達十四點五米，自二零零二年開始碼頭整體設施之現代化改造，二零一二年已提升至可供兩艘運載量達10,000個標準箱之貨櫃輪同時靠泊。

#### 設備／設施：

兩個佔地約五十六英畝、長七百六十米之貨櫃船泊位、船舶裝卸及開口運作全年無休。碼頭設備包括六部後巴拿馬型岸邊龍門起重機、其中四部能跨十九行闊作業，兩部能跨二十二行闊作業，並能同時起吊兩個二十呎標準箱。另有十八部軌道式貨櫃起重機、五部空集裝箱搬運機及其他岸邊操作設備。

為進一步提升服務質量及效率，碼頭升級工程正陸續進行，其中包括在二零一四年一月完成擴充貨櫃儲存區以增加1,500個標準箱之儲櫃量。該等升級工程在完成後，軌道式貨櫃起重機每年將可處理一百四十萬個標準箱，同時亦可進一步減少碳排放。

#### 建築設施 (大約面積)：

2,174平方米之辦公大樓；7,000平方米之貨櫃堆場；720平方米之維修大樓。

#### 主要客戶：

ANL、APL、COSCO、CSCL、EMC、HPL、HYMM、MOSK、NYK、OOCL、PIL、WHL、YMI、ZIM及多個駁艇營運商。



# 十年財務綜合表

美元千元	二零零五年	二零零六年	二零零七年	二零零八年	二零零九年	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
<b>綜合損益表數據</b>										
收益	4,345,647	4,609,751	5,651,030	6,530,855	4,350,195	6,033,402	6,011,836	6,459,059	6,231,583	6,521,589
經營溢利／(虧損)	693,563	621,364	687,437	397,764	(332,237)	918,807	174,598	327,904	90,314	329,147
財務開支	(55,744)	(71,721)	(99,078)	(81,016)	(35,347)	(29,091)	(26,179)	(32,877)	(41,019)	(54,000)
除稅前溢利／(虧損)	644,685	553,218	592,024	322,546	(361,870)	898,776	162,457	310,134	66,999	294,583
持續營運業務之本年度溢利／(虧損)	615,198	528,335	553,749	297,569	(376,104)	869,817	139,354	296,317	47,133	270,438
終止營運業務之本年度溢利／(虧損)	36,093	52,805	1,994,653	(22,040)	(24,501)	1,004,554	43,000	-	-	-
本年度溢利／(虧損)	651,291	581,140	2,548,402	275,529	(400,605)	1,874,371	182,354	296,317	47,133	270,438
普通股股東應佔溢利／(虧損)	650,854	580,603	2,546,979	272,337	(402,294)	1,866,780	181,645	295,387	47,036	270,538
每股普通股										
溢利／(虧損) (美仙)										
持續營運業務	98.2	84.4	88.3	47.1	(60.4)	137.8	22.1	47.2	7.5	43.2
終止營運業務	5.8	8.4	318.7	(3.6)	(3.9)	160.5	6.9	-	-	-
股息 (美仙)	27.00	103.00	103.00	11.00	-	283.80	7.00	11.84	1.88	10.90
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
<b>綜合資產負債表數據</b>										
物業、機器及設備	2,593,946	2,777,004	3,350,844	3,780,945	3,798,048	3,860,367	4,205,194	4,664,773	5,320,251	5,608,929
速動資產	1,286,579	1,167,924	2,244,865	2,077,087	1,354,387	4,132,897	2,413,132	2,339,531	2,411,085	2,689,754
持作出售資產	-	406,232	-	-	1,268,254	-	-	-	-	53,047
與持作出售資產有關的負債	-	(178,992)	-	-	(142,406)	-	-	-	-	-
其他淨流動(負債)/資產	(165,629)	56,348	75,034	342,756	(582,807)	(475,304)	(543,133)	(654,625)	(473,105)	(628,393)
總資產	4,814,916	5,600,003	7,213,644	7,701,635	7,330,174	9,075,183	7,711,478	8,231,039	8,990,218	9,633,455
長期負債	1,650,044	1,870,890	1,864,436	2,218,251	2,135,967	2,416,367	2,233,095	2,325,777	3,265,555	3,595,625
長期及短期總負債	1,838,592	2,068,798	2,206,184	2,372,146	2,568,022	2,664,122	2,672,206	2,881,530	3,533,865	3,984,502
淨負債／(速動資產)	552,013	900,874	(38,681)	295,059	1,213,635	(1,468,775)	259,074	541,999	1,122,780	1,294,748
普通股股東權益	2,284,330	2,727,206	4,176,368	4,387,071	3,944,684	5,548,446	4,233,468	4,481,815	4,470,807	4,634,752
<b>其他財務資料</b>										
折舊	157,302	178,761	173,988	181,898	207,275	255,010	242,534	235,346	302,884	323,482
資本開支	635,494	633,128	752,903	650,568	380,161	345,255	744,603	784,562	999,451	878,769
<b>綜合財務比率／百分比</b>										
負債與股東權益比率	0.80	0.76	0.53	0.54	0.65	0.48	0.63	0.64	0.79	0.86
淨負債／(現金)與股東權益比率	0.24	0.33	(0.01)	0.07	0.31	(0.26)	0.06	0.12	0.25	0.28
普通股股東權益平均回報／ (虧損)率(百分比)	31.8	23.2	73.8	6.4	(9.7)	39.3	3.7	6.8	1.1	5.9
應付賬項佔營業額百分比	13.9	12.2	13.3	12.8	13.8	12.6	11.8	12.1	14.5	14.5
應收賬項佔營業額百分比	9.6	8.3	12.3	6.7	8.7	7.5	7.8	8.4	8.9	8.8
每股普通股資產淨值(美元)	3.65	4.36	6.67	7.01	6.30	8.87	6.76	7.16	7.14	7.41

## 附註：

- 二零零八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。
- 香港會計準則12(「所得稅」)於二零一二年更改，二零一零年之前之數字並無重計，以反映此一更改。
- 香港會計準則19修訂(「職工福利」)於二零一三年更改，二零一零年之前之數字並無重計，以反映此一更改。



# 公司資料

## 執行董事

董建成先生  
(主席、總裁兼行政總裁)  
董立均先生  
董立新先生  
(署理財務總裁)

## 非執行董事

金樂琦教授

## 獨立非執行董事

馬世民先生  
張燦榮先生  
鄒耀華先生  
王于漸教授  
鄭維新先生

## 公司秘書

李志芬女士

## 法定代表

董立新先生  
李志芬女士

## 主要辦事處

香港灣仔港灣道二十五號  
海港中心三十三樓

## 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  
The Belvedere Building  
69 Pitts Bay Road  
Pembroke HM08  
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

美國銀行  
中國銀行(香港)有限公司  
花旗銀行  
滙豐控股有限公司  
德國北方銀行  
澳大利亞國民銀行  
華僑銀行  
渣打銀行(香港)有限公司

## 律師

Conyers Dill & Pearman  
Clarendon House  
2 Church Street  
Hamilton HM11  
Bermuda

及於

香港中環  
康樂廣場八號  
交易廣場第一期  
二九零一室

英士律師行  
香港中環花園道三號  
花旗銀行廣場  
中國工商銀行大廈  
三十八樓三八零一至六室

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  
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有限公司)

香港灣仔港灣道25號海港中心33樓 電話:(852) 2833 3838  
[www.ooilgroup.com](http://www.ooilgroup.com)

設計及製作:凸版快捷財經印刷有限公司

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

