



年報 2021



**CSSC (Hong Kong) Shipping Company Limited**  
**中國船舶(香港)航運租賃有限公司**

(於香港註冊成立的有限公司)

股份代號: 3877

# 目錄

	頁次
公司簡介	2
公司資料	3
財務摘要及五年財務概要	5
董事長致辭	8
管理層討論與分析	11
董事及高級管理層	45
董事會報告	50
企業管治報告	65
環境、社會及管治報告	82
獨立核數師報告	129
綜合收益表	135
綜合全面收入表	136
綜合財務狀況表	137
綜合權益變動表	139
綜合現金流量表	140
綜合財務報表附註	142

# 公司簡介

中國船舶(香港)航運租賃有限公司(「本公司」、「公司」或「中國船舶租賃」,連同其附屬公司統稱「本集團」)於二零一二年六月成立,是中國船舶工業集團有限公司(「中船集團」)旗下唯一的紅籌上市公司,是大中華區\*首家船廠系租賃公司,全球領先的船舶租賃企業之一,為全球的船舶運營商、貨主、貿易商提供定制及靈活的船舶租賃解決方案。

憑藉在海事業強大的專業知識和雄厚的產業背景,本集團專注於發展船舶及海洋裝備的租賃業務,於二零二一年十二月三十一日,本公司船舶組合規模達到158艘,船舶資產規模和船舶數量處於全球船舶租賃行業前列。自創建以來,本集團業務和效益始終保持高速增長。在海事業處於低迷週期徘徊時期,本集團繼續實施跨週期投資管理措施,為海事業的各細分市場的領先合作夥伴提供租賃服務,建立長期戰略合作關係。二零二一年,全球航運市場企穩回升,散貨船、集裝箱船租金價格屢創新高,本集團資產價值持續提升,本公司在新的市場形勢下大力實施跨週期投資策略,著力佈局清潔能源業務,並有效應對新冠疫情的嚴重衝擊,繼續保持經營穩健和可持續發展。

我國正加快構建「以國內大循環為主體,國內國際雙循環相互促進」的新發展格局,建設海洋強國,全面實施「碳達峰、碳中和」目標以及粵港澳大灣區建設等國家戰略,簽署區域全面經濟夥伴關係等協定,將對海事業和船舶租賃業務發展提供新的重大戰略機遇。本集團在船舶租賃的專業優勢、領先的市場地位、成熟且不斷創新的業務模式、優質的船舶資產,有助於我們把握新機遇、應對新挑戰、實現新發展。

本公司總部位於香港,為開拓亞太地區船舶租賃及海洋裝備租賃業務發展,本公司在新加坡、上海、天津、廣州成立了附屬公司。

\* 就本報告而言,包括中華人民共和國(「中國」)、香港、澳門及台灣。



# 公司資料

## 董事會

### 執行董事

鐘堅先生 (主席)  
胡凱先生 (於二零二二年三月四日辭任)

### 非執行董事

李巍先生  
鄒元晶先生

### 獨立非執行董事

王德銀先生  
盛慕嫻女士 *BBS、JP*  
李洪積先生

## 審計委員會

盛慕嫻女士 *BBS、JP* (主席)  
王德銀先生  
李洪積先生  
李巍先生  
鄒元晶先生

## 薪酬委員會

王德銀先生 (主席)  
盛慕嫻女士 *BBS、JP*  
李洪積先生

## 提名委員會

鐘堅先生 (主席)  
王德銀先生  
盛慕嫻女士 *BBS、JP*  
李洪積先生

## 戰略與投資委員會 (於二零二二年三月成立)

鐘堅先生 (主席)  
王德銀先生  
李巍先生  
鄒元晶先生

## 公司秘書

丁唯淞先生

## 公司秘書助理

黃秀萍女士 (*FCG、HKFCG*)

## 授權代表

鐘堅先生  
黃秀萍女士

## 註冊辦事處

香港  
中環  
德輔道中19號  
環球大廈18樓1801室

## 香港法律顧問

金杜律師事務所  
香港  
中環  
皇后大道中15號  
置地廣場  
告羅士打大廈13樓

## 股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司  
香港  
灣仔  
皇后大道東183號  
合和中心17M樓

## 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司  
執業會計師  
香港  
銅鑼灣  
恩平道28號  
利園二期11樓

# 公司資料

## 主要往來銀行

中國銀行(香港)有限公司  
中國建設銀行(亞洲)股份有限公司  
國家開發銀行  
中國進出口銀行  
交通銀行

## 公司網址

<http://www.csscshipping.cn>

## 股份代號

3877

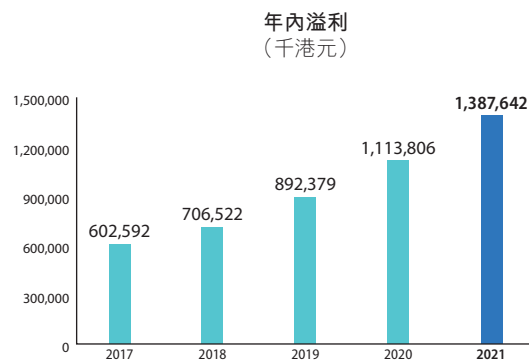
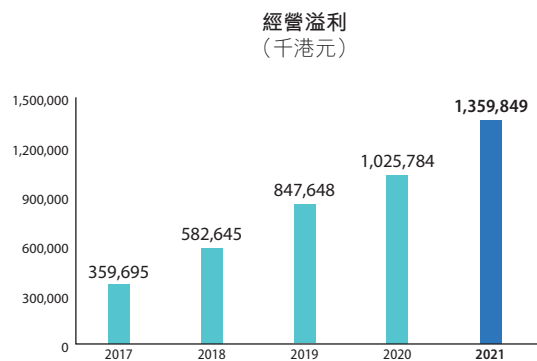
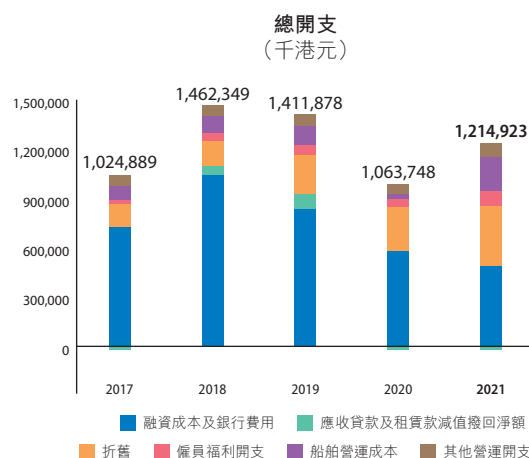
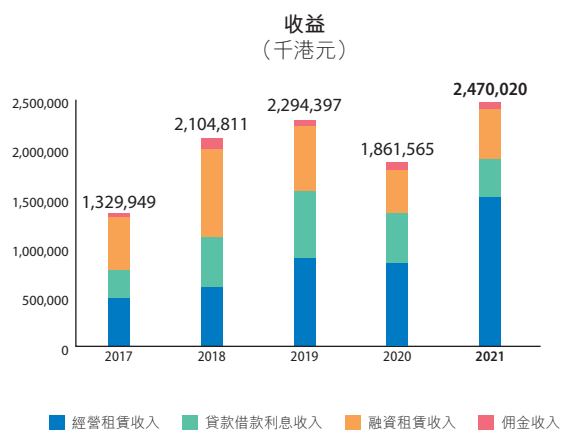
## 上市日期

二零一九年六月十七日



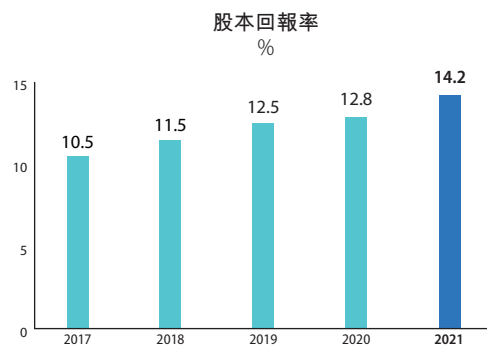
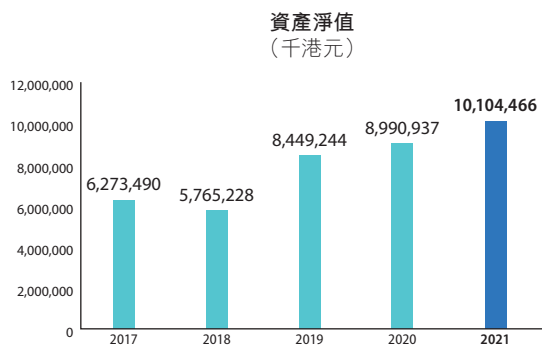
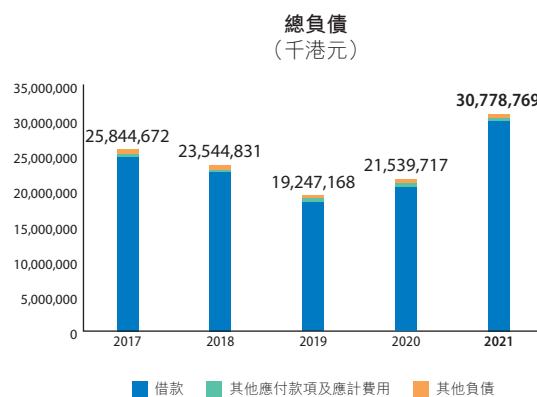
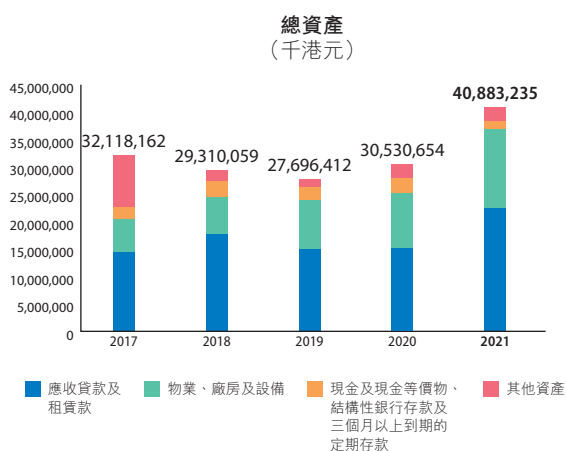
# 財務摘要及五年財務概要

## 綜合收益表的五年概要



# 財務摘要及五年財務概要

## 綜合財務狀況表的五年概要



# 財務摘要及五年財務概要

## 篩選財務比率

	截至	
	十二月三十一日止年度／ 於十二月三十一日	
	二零二一年	二零二零年
<b>盈利指標</b>		
平均資產回報率 <sup>(1)</sup>	3.9%	3.8%
平均淨資產回報率 <sup>(2)</sup>	14.2%	12.8%
計息負債平均成本 <sup>(3)</sup>	1.9%	3.0%
純利率 <sup>(4)</sup>	56.2%	59.8%
<b>流動性指標</b>		
資產負債比率 <sup>(5)</sup>	75.3%	70.6%
風險資產與權益比率 <sup>(6)</sup>	3.9倍	3.1倍
槓桿率 <sup>(7)</sup>	2.9倍	2.3倍
淨負債與權益比率 <sup>(8)</sup>	2.8倍	2.0倍
<b>信貸評級</b>		
標普全球評級	A-	A-
惠譽評級	A	A

附註：

- (1) 按年度純利除以年初及年末的總資產的平均餘額計算。
- (2) 按本公司權益持有人應佔年度純利除以年初及年末的本公司權益持有人應佔淨資產的平均餘額計算。
- (3) 按融資成本及銀行收費除以年初及年末的借款的平均餘額計算。
- (4) 按年度純利除以年度總收益計算。
- (5) 按總負債除以總資產計算。
- (6) 按風險資產除以權益總額計算。風險資產指總資產減去現金及現金等價物及超過三個月到期的定期存款。
- (7) 按借款總額除以權益總額計算。
- (8) 按淨負債以權益總額計算。淨負債指借款減去現金及現金等價物。



# 董事長致辭

尊敬的各位股東：

回顧二零二一年，本集團聚焦國家重大戰略，全力服務「雙循環」新發展格局，搶抓航運市場超預期復甦機遇，積極應對風險挑戰，各項經營指標取得新突破，交出了一份滿意的成績單。本集團實現年內溢利13.88億港元，同比增長24.6%；每股盈利提高到0.22港元，增加21.5%；平均淨資產回報率14.2%、平均總資產回報率3.9%，同比均有提升，處於同業較好水平。

## 新簽訂單總額、新接新造船數量實現歷史突破，資產運營管理對經營效益貢獻度穩步提升

二零二一年，我們把握航運市場復甦機遇，實施跨週期投資戰略，持續保持船舶租賃業務快速發展。全年本集團新簽船舶類合同金額20.9億美元，主要涉及海上清潔能源裝備和綠色環保船舶。特別值得一提的是我們抓住了箱船市場史無前例的行情，與全球領先的班輪公司簽訂了8艘超大型集裝箱船長期租賃合同；抓住有利的市場行情追加投資了1艘17.4萬立方液化天然氣運輸船。

我們充分利用與船舶製造廠商的協同關係，推動多艘船舶提前交付起租，在二零二一年新接新船35艘、204.8萬載重噸，創歷年之最。截至二零二一年底公司船隊規模達到158艘，其中起租運營130艘，為歷史最高。二零二一年公司兩艘自主投資的17.4萬方LNG（液化天然氣）運輸船和兩艘FSRU（浮式再氣化裝置）順利交付起租，極大增厚了本集團的租約收益，開拓並深化了與國際知名能源企業的合作關係，鞏固了我們在清潔能源海上裝備領域的先發優勢。

我們繼續保持船舶組合的多元化、現代化、年輕化，按合同金額計，清潔能源海上裝備佔比高達41.4%，散貨船、集裝箱船和液貨船共佔比48.8%。經營性租賃收入佔總收入61.4%，融資性租賃佔20.3%。同時，船舶資產利用率和租金收取率均保持100%的高比例。優質均衡的運營資產，充足穩定的訂單，為公司中長期穩健運營和可持續發展提供了堅實的保障。



# 董事長致辭

## 堅持清潔能源產業戰略，推動綠色發展

作為推動綠色發展戰略的堅定實踐者，我們以創新綠色金融、推動綠色發展為己任，制定了「清潔能源產業」戰略，更好地踐行國家「雙碳」戰略部署。公司持續加大對清潔能源裝備、綠色環保船型的投融資力度，已擁有LNG運輸船、FSRU、VLGC（超大型氣體運輸船）等20多艘清潔能源裝備，形成了在業界獨樹一幟的完備的海上清潔能源存儲—運輸體系。二零二一年十二月，公司還獲得了香港品質保證局（HKQAA）頒發的香港綠色和可持續金融大獎。

## 全面強化風險防控能力，平衡穩增長與防風險關係

本公司以多年積累的經驗和數據為基礎，設計開發了具有自主知識產權的風險量化評估工具，建立了客戶資信評價模型，將實現項目全生命週期風險量化管理。

## 持續降低融資成本，深入推進改革創新

我們於二零二一年七月成功發行5億美元5年期藍綠雙標籤債券，不斷優化融資結構，大幅壓降綜合融資成本至1.9%。連續三年獲得標普A-和惠譽A的主體信用跟蹤評級。

以國企改革「雙百行動」試點為契機，我們實施了高級管理層人員及骨幹員工的股權激勵，啟動了職業經理人改革，充分利用市場化機制在市場公開招聘一正四副年輕有為的經營管理團隊。一系列改革對提升公司治理效能，激發企業活力，推動公司高質量發展將產生深遠意義。

二零二二年，是本公司成立十周年，我們的發展即將駛入新的航程。綜合來看，雖然受新冠疫情和全球地緣政治影響，宏觀經濟不穩定因素增加，我們對海運市場整體延續復甦態勢仍保持樂觀，同時公司「懂船」的核心優勢將有利於我們更好地實施跨週期發展戰略。

展望二零二二年，我們將繼續發揮專業優勢深耕船海租賃行業，打造差異化的競爭優勢，把握新技術、新船型、新市場機遇，持續加大對具有長期價值的優質船舶資產投入；創新運營管理提升資產價值，加強船舶資產數字化管理和智能管控，提高資產運轉效率和效益；堅持綠色金融理念，為客戶提供更定制化、更靈活的融資解決方案。

## 董事長致辭

我們將把握航運市場持續向好和綠色航運轉型機遇，持續加大清潔能源裝備領域的投資力度，並不斷拓展產業鏈上下游業務；積極佈局新興海洋經濟產業，通過「租賃+投資」模式培育新增長點。

我們將發揮公司投融資平台作用，以「設計、製造、配套、服務、融資」為一體的整體營銷思路，與「船東、貨主、船管公司、融資機構、船廠、船舶經紀商」構建船舶租賃生態鏈，形成系統的解決方案，建立新的競爭優勢。

同時，我們還將繼續深化機制改革，優化管理體系，持續降本增效，加強風險管控，履行社會責任，推動高質量發展。

十年筚路藍縷，本集團已經成長為全球領先的船舶租賃公司。踏上新的征程，我們將以更加優異的業績回報股東、回報社會、回饋員工。最後，我謹代表董事會、本集團管理層及全體員工對各位股東的鼎力支持表示衷心感謝，對客戶、融資方以及其他商業夥伴一直以來給予本公司的關心、信任和幫助表示衷心的感謝！

中國船舶(香港)航運租賃有限公司

董事長

鐘堅



# 管理層討論與分析

## 1. 行業概覽

二零二一年是全球新冠疫情第二年，全球各地區攜手抗疫，累計推出超過16萬億美元財政刺激。得益於疫苗的廣泛應用，以及中國疫情有效控制，率先復工復產，各主要經濟體先後進入經濟重啟復甦階段。國際貨幣基金組織統計二零二一年全球GDP增速達到5.9%，錄得近50年來最強勁增長。得益於全球貿易需求復甦，全球海運貿易自二零二一年二月開始恢復增長，克拉克森報告顯示全年海運貿易周轉量增加3.2%。海運市場在二零二零年新冠疫情衝擊下呈現出極強的韌性後，二零二一年整體表現更為出色，克拉克森海運指數強勢上漲，在二零二一年達到日均28,700美元，比二零二零年增長了93%，這是自二零零八年以來的最高水平（近十年日均為13,697美元）。同時，由於各國疫情防控和經濟復甦並不同步，港口擁堵、供需失衡、供應鏈受阻，推升了海運貿易細分版塊的表現差異，乾散貨、集裝箱貿易成為二零二一年海運復甦的主要推動力，海運板塊各主要市場在二零二一年的具體表現如下：

乾散貨板塊：二零二一年散貨船航運市場表現強勁，波羅的海乾散貨指數(BDI)年度均值為2,943點，同比大漲176.1%，在二零二一年十月上旬BDI達到十二年以來最高的5,650點，此後震盪回落。散貨船二零二一年即期市場平均日收益較二零二零年增長185%，創下近10年來最高記錄。值得注意的是，受到小宗散貨和糧食運輸需求增長的推動，中小型散貨船表現更佳，超靈便型散貨船即期市場日收益增長210%，環保型船舶溢價顯著。據波羅的海航運交易所數據顯示，二零二一年各船型的租金水平都呈大幅上漲態勢：好望角型船(CAPESIZE 180K) 5條代表性航線平均租金水平為33,333美元/天，同比大漲155.0%；巴拿馬型船(PANAMAX 82K) 5條代表性航線平均租金水平為26,898美元/天，同比大漲171.1%；超級大靈便型船(SUPRAMAX 58K) 10條代表性航線平均租金水平為26,770美元/天，同比大漲226.9%；小靈便型船(HANDYSIZE 38K) 7條代表性航線平均租金水平為25,702美元/天，同比大漲221.2%。

集箱船板塊：在全球範圍的港口擁堵、嚴重缺箱、蘇伊士運河「堵船」等一系列非基本面因素的刺激下，集運市場持續創出歷史新高。據克拉克森研究，集裝箱船加權期租租金水平增長260%，達到疫情前十年（二零一零年到二零一九年年間）平均水平的5倍之多。二零二一年十二月，根據克拉克森研究數據，9000 TEU環保型箱船6-12個月租金，月平均達到14.9萬美元/天，同比上漲257%。而支線集裝箱船租金上漲幅度更高，2750 TEU非環保型箱船月平均租金7.2萬美元/天（二零二零年同期1.8萬美元/天），2750 TEU環保型箱船月平均租金8.9萬美元/天（二零二零年同期2萬美元/天）。

# 管理層討論與分析

## 1. 行業概覽 (續)

油輪板塊：疫情反覆下全球石油需求復甦緩慢、美國出口下降，高油價背景下原油庫存的持續釋放導致原油海運需求復甦乏力；與此同時，儲油運力的釋放增加了市場實際運力供給，運費遭受供需兩端雙重壓力，持續疲軟。成品油船運輸市場窄幅波動。同時，疊加全球新冠肺炎疫情反覆，成品油市場需求有所波動，成品油運輸市場低位震盪。二零二一年，波羅的海原油運價指數(BDTI)、波羅的海成品油運輸指數(BCTI)年度均值分別為643.72點和532.16點，分別同比下降7.8%和6.6%。

液化天然氣(「LNG」)板塊：二零二一年全球液化天然氣海運貿易同比增長5.5%至3.8億噸。其中，中國首次取代日本成為全球最大的LNG進口國。IHS Markit的報告顯示，二零二一年中國進口LNG達8,140萬噸，同比增長18%。大型LNG船即期運費均值8.9萬美元/天，較二零二零年全年均值上漲50%，創8年新高。由於市場表現突出，二零二一年LNG船隊拆解繼續保持低位，全球LNG船隊仍有較多數量的老舊蒸汽輪機船，LNG船隊有較大的更新升級的機遇。

## 2. 展望

二零二二年伊始，新冠疫情大流行一波未平，俄烏衝突一波又起，亦為今年全球經濟復甦及貿易發展帶來不確定性。儘管受到國際局勢影響，我們依然對全球經濟和全球海運貿易整體延續復甦態勢保持樂觀態度。

從海運運力需求端來看，克拉克森數據顯示二零二二年全年全球海運貿易周轉量有望進一步增長4.0%。二零二二年以來，由於疫情反覆導致市場供需錯配、事件干擾及能源緊張等因素，市場對生活物資、大宗乾散貨及LNG的需求較為旺盛。特別是近期原油、天然氣等大宗商品以及糧食等地區大宗商品受突發事件影響輸出受阻，替代途徑的運輸距離可能延長，影響全球航運運力供需格局，並繼續推高運價。自二零二二年三月以來，波羅的海油輪歐洲航線運費大幅上漲，創二零零八年以來新高，地緣局勢的緊張可能為航運市場帶來新的機遇。

從海運運力供給端來看，根據克拉克森預測，二零二二年新船交付規模預期穩中略降，以總噸計，預計將同比下降12%；老舊船舶拆解量有望增加，以總噸計，預計將同比上升17%。由此計算，二零二二年全球船隊運力增速放緩至2.4%左右，同比下滑0.4個百分點。另外，考慮到全球供應鏈中斷、港口擁堵等問題短時期難以完全緩解，航運市場的運力供給釋放和運輸效率將繼續受限，因而預計二零二二年全球航運市場行情基本面向好。



# 管理層討論與分析

## 2. 展望 (續)

從法規與技術層面看，國際海事組織(IMO)為減少溫室氣體(GHG)排放而制定的基於短期目標的強制性技術和運營措施—船舶能效指數(EEXI)和碳排放強度指數(CII)將隨著國際防止船舶造成污染公約(MARPOL)附則VI於二零二二年十一月一日的生效而生效，將自二零二三年一月一日起開始約束適用的船舶。在政策法規和市場需求的雙重驅動下，船舶綠色低碳轉型進程明顯加速，從融資貸款、貨物承運、燃料使用等方面向低碳零碳船舶傾斜。同時，業內普遍認為老舊船舶為滿足排放要求，可能不得不採用降速航行，從而減少船舶有效運力，有力支撐航運市場持續復甦。

本集團多年來通過充分發揮船廠系租賃公司的專業優勢，以及戰略性佈局和投資，目前已經建立了以浮式液化天然氣裝置(FLNG)、LNG及浮式儲存再氣化裝置(FSRU)為代表的完備的海上清潔能源存儲—運輸體系，以及雙燃料長程成品油輪、新型綠色散貨船、環保型大型集裝箱船、汽車滾裝運輸船、智慧漁業大型養殖工船等均衡的綠色環保船隊資產組合，本集團多元化的優質資產在未來將為本集團帶來持續盈利，有助於本集團持續分享航運業復甦的紅利並抵禦市場波動的風險。

本集團將持續發揮「懂船」的核心優勢，深耕船舶租賃行業，保持對新增船舶租賃資產的持續投入，繼續拓展與大貨主、貿易商戰略合作，跟蹤船舶低碳領域的國際法規、船舶燃料、節能裝備、智能船舶前沿技術，把握新技術、新船型、新市場機遇；持續提升船舶資產管理與運營能力，加快船舶資產數字化管理和智能管控，提高船舶資產運營的效率和效益；持續發展綠色金融，提供更定制化、更靈活的融資解決方案，為廣大股東與合作夥伴創造價值。

本集團將繼續貫徹國家「碳達峰、碳中和」戰略，把握綠色轉型機遇，挖掘海上清潔能源裝備需求，深化拓展與知名油氣運營商合作關係，並繼續尋求海上清潔能源上下游產業鏈延伸商業機會，鞏固和提升清潔能源領域先發優勢。

二零二二年，是本集團成立十周年，本集團發展即將駛入新的航程。本集團將堅持「穩中求進」的主基調，把握外部形勢的「變化」和行業發展規律的「不變」，發揮廠商系租賃公司「產融結合」的專業優勢，平穩實施「跨週期」發展戰略，穩健保持「高質量」發展態勢。

# 管理層討論與分析

## 3. 業務回顧

### 1) 持續保持船舶租賃業務快速發展，本集團盈利持續高速增長

二零二一年，本集團（包括合營公司及聯營公司）運營船隊淨增加40艘，同比增長44.4%，創出歷史新高。同時，得益於長期租賃資產的穩健增長和自營散貨船和液化天然氣(LNG)運輸船運價水平的提高以及出色的融資成本控制，本集團實現了業績穩健增長。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團年內溢利為13.88億港元，同比增長24.6%；經營溢利13.6億港元，同比增長32.6%，均創歷史新高。於二零二一年十二月三十一日，本集團平均淨資產回報率及平均資產回報率分別為14.2%及3.9%，較二零二零年同期分別增長了1.4%和0.1%。二零二一年，本集團（包括合營公司及聯營公司）起租了57個船舶租賃合同，完成17個租賃合同，正在執行130個租賃合同，其中經營租賃合同59個、融資租賃合同71個。於該等130個正在執行的租賃合同中，長期租賃合同有103個，平均剩餘租期約為7.6年。

二零二一年，航運市場復甦態勢明顯，本集團把握市場機遇，實施跨週期投資戰略並收穫不菲成果。本集團繼續看好綠色船舶航運市場，於二零二一年，不斷加大對海上清潔能源裝備、先進大型集裝箱船、環保型散貨船、雙燃料長程成品油輪、環保型支線箱船等細分市場優質船型的投放力度，進一步優化資產配置，提高資產的抗風險能力。特別是抓住了集裝箱船和液化天然氣運輸船市場史無前例的行情，與全球領先的班輪公司簽訂了8艘超大型集裝箱船長期租賃合同；追加投資了一艘17.4萬立方液化天然氣運輸船。於二零二一年，本集團（包括合營公司及聯營公司）新簽新造船項目17艘，合同金額15.2億美元，總噸位207.6萬噸；新簽二手船融資項目22艘，合同金額5.7億美元。

截至二零二一年十二月三十一日，本集團（包括合營公司及聯營公司）船舶組合規模達到158艘，其中起租營運130艘，28艘正在建造，運營船舶組合利用率達到100%，租金現金收款率為100%。本集團繼續保持船舶組合的多元化現代化年輕化，按合同金額計，海上清潔能源裝備、液貨船、散貨船、集裝箱船、特種船分別佔比41.4%、22.5%、16.2%、10.1%、9.8%，結構多元的船型資產配置，是本集團中長期穩健運營和可持續發展的有力保障。



# 管理層討論與分析

## 3. 業務回顧 (續)

### 2) 自營船隊業績表現出色

隨著全球航運市場回暖，乾散貨航運市場的火爆行情推動了本集團自營散貨船隊業績大幅增加。截至二零二一年十二月三十一日，本集團按現貨市場計算的自營散貨船隊達到7艘，約46萬載重噸。自營散貨船隊的營業收入443.07百萬港元，同比增加277.95百萬港元；淨利潤248.94百萬港元，同比增加262.55百萬港元。二零二二年，另有1艘8.2萬噸散貨船加入公司自營船隊。

本集團(包括合營公司及聯營公司)自營船隊還包括：8艘5萬噸級成品油／化學品運輸船(本公司所佔權益為50%)，船隊二零二一年營業收入為223.95百萬港元；6艘7.5萬噸級成品油輪(本公司所佔權益為50%)，船隊二零二一年營業收入為199百萬港元及4艘超大型液化氣船(本公司所佔權益為50%)，船隊二零二一年營業收入為471.79百萬港元。以上船舶收入均以市場租金水平為計價基準。

### 3) 清潔能源業務加速發展，海上LNG裝備實現全產業鏈佈局

於二零二一年，本集團自主投資的兩艘液化天然氣運輸船(LNG船)正式交付起租，承租人為國際知名能源企業，截至二零二一年十二月三十一日止，本集團自營LNG船隊收入約為93.96百萬港元，預計於二零二二年貢獻穩定收入。於二零二一年，本集團兩艘浮式再氣化裝置(FSRU)正式交付起租，填補了中國境內該型船舶的空白。上述清潔能源業務極大增厚了本集團的租約收益，並為本集團在能源轉型發展的大背景下獲取先機。通過多年深耕海上清潔能源領域，本集團已與國際知名能源企業建立了合作關係，進一步積累了高端船型的自主運營管理經驗。截至二零二一年十二月三十一日，本集團已擁有LNG運輸船、液化石油氣(LPG)運輸船、超大型氣體運輸船(VLGC)、大型浮式液化天然氣儲存及再氣化裝置(LNG-FSRU)等20艘清潔能源裝備，形成了在業界獨樹一幟的完備的海上清潔能源存儲—運輸體系。於二零二一年，本集團清潔能源裝備產生收入925.2百萬港元。

### 4) 創新發展綠色融資，融資成本逐年下降

於二零二一年，本集團帶息負債綜合年利率為1.9%，於二零二零年同期為3.0%，實現融資成本的大幅度下降，盈利能力穩步提升。年內，本集團成功發行總額5億美元綠色藍色雙標籤債券，票面平均年利率為2.10%，獲得香港品質保證局頒發的「香港綠色和可持續金融大獎」，為中資企業首次在境外發行綠藍色雙認證的美元債券，並連續第三年獲得標普全球評級「A-」／穩定，惠譽評級「A」／穩定的主體信用跟蹤評級。本集團注重與合作銀行建立緊密的夥伴關係並保持良好的信貸信用，不斷優化債務結構，創造良好的外部融資條件，進一步增強本集團的融資能力。



# 管理層討論與分析

## 3. 業務回顧 (續)

### 5) 加強全面風險管理，保持高水平資產質量

本集團繼續強化全面風險管理，全面提高風險識別、監測、預警、處置能力，通過主動積極的風險應對及處置，二零二一年通過訴訟及執行成功轉回減值損失5,095.89萬港元。於二零二一年設計並應用風險量化評估工具，建立客戶資信評價模型，開展全面、審慎的壓力測試及動態風險預警，實現項目全生命週期風險量化管理。同時，本集團開展內控與信息化融合建設，提高內部控制體系運轉的規範性及有效性，妥善管控運營風險。通過嚴格的風險管控及資產管理措施，本集團實現應收租金現金收款率100%，不良資產率降低至1.03%。

### 6) 持續推進國企改革，取得重大成就

二零二一年，本集團作為國有企業改革「雙百」試點企業，榮獲中國企業改革發展優秀成果二等獎。

於二零二一年，根據國資委的相關政策和指引，本集團成功開展一系列市場化改革：在二零二一年四月，實施股權激勵計劃，本集團對共計19名高級管理層人員及骨幹員工進行了期權授予，建立起風險共擔、利益共享的中長期激勵約束機制。此改革將極大提高本集團經營管理的競爭能力，提升公司治理效能，充分發揮高級管理層及骨幹員工的積極性，激發企業發展內生動力。

本集團二零二一年啟動職業經理人改革，建立適應市場競爭、權責利高度統一的職業經理人制度，並根據本集團戰略、業務發展需要，廣納賢才，實施主要管理人員的市場化選聘，上述工作已取得階段性成果。

### 7) 重視投資者投資回報率，持續保持高分紅政策

本集團繼續以豐厚的股利回報廣大投資者，建議派發每股0.06港元的末期股息（上述分紅需待本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）批准），連同二零二一年派發之中期股息每股0.03港元，二零二一年全面派發的股息總額為552,245,961.06港元。現金分紅比例接近40%左右的高比例。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧

### 4.1 綜合收益表的分析

(千港元)	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二一年	二零二零年	
收益	<b>2,470,020</b>	1,861,565	32.7%
總開支	<b>(1,214,923)</b>	(1,063,748)	14.2%
經營溢利	<b>1,359,849</b>	1,025,784	32.6%
年內溢利	<b>1,387,642</b>	1,113,806	24.6%
每股基本及攤薄盈利 (港元)	<b>0.220</b>	0.181	21.5%

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 收益

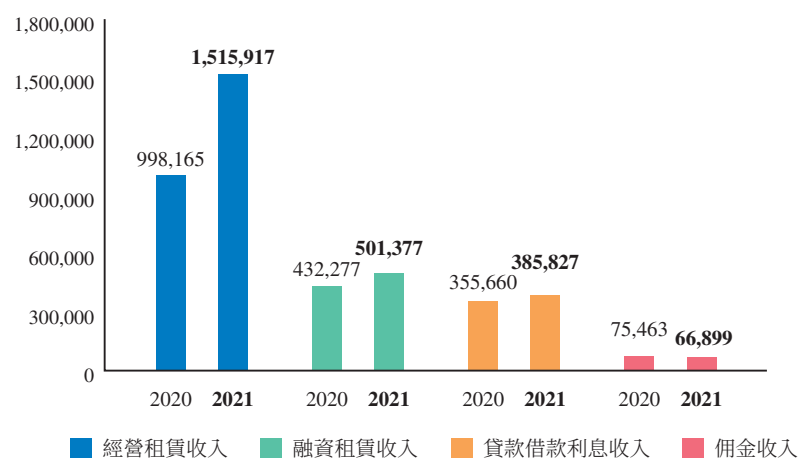
本集團的收益包括(i)經營租賃收入；(ii)融資租賃收入；(iii)貸款借款利息收入；及(iv)佣金收入。

本集團的收益由截至二零二零年十二月三十一日止年度的1,861.6百萬港元增加32.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的2,470.0百萬港元，主要由於經營租賃收入及融資租賃收入增加所致。

下表載列於所示年度按業務活動劃分的本集團收益明細：

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
經營租賃收入	1,515,917	998,165	51.9%
融資租賃收入	501,377	432,277	16.0%
貸款借款利息收入	385,827	355,660	8.5%
佣金收入	66,899	75,463	(11.3%)
<b>總計</b>	<b>2,470,020</b>	<b>1,861,565</b>	<b>32.7%</b>

收益  
(千港元)



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 收益 (續)

##### 經營租賃收入

本集團的經營租賃收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的998.2百萬港元大幅增加51.9%或517.7百萬港元至截至二零二一年十二月三十一日止年度的1,515.9百萬港元。增幅乃主要由於(i)自營散貨船市場表現良好；及(ii)二零二一年本集團的總運力增加，此乃本集團經營租賃船舶組合新增七艘多用途重吊運輸船、四艘散貨船及兩艘LNG環保能源船所致。

##### 融資租賃收入

本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度錄得融資租賃收入501.4百萬港元，較截至二零二零年十二月三十一日止年度的432.3百萬港元增加69.1百萬港元或16.0%。儘管本集團的融資租賃收入按浮動利率，並參考目前徘徊於低利率的倫敦銀行同業拆息計價，本集團錄得融資租賃收入增加，乃由於二零二一年較二零二零年訂立更多新融資租賃合約。

##### 貸款借款利息收入

本集團的貸款借款利息收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的355.7百萬港元輕微增加8.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的385.8百萬港元，主要由於本集團持續尋找機遇，向客戶提供貸款服務。

##### 佣金收入

本集團的佣金收入產生自本集團成功促成造船交易時提供的經紀服務。本集團佣金收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的75.5百萬港元減少11.3%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的66.9百萬港元。該減少主要因為我們於二零二一年促成的船舶銷售總數較二零二零年有所減少。

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 其他收入

下表載列於所示年度的其他收入明細：

	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
股息收入	14,142	29,744	(52.5%)
來自下列的利息收入：			
—按公允值計入損益之金融資產	21,765	19,575	11.2%
—按公允值計入其他全面收入之金融資產	15,020	25,207	(40.4%)
—銀行存款	18,811	34,276	(45.1%)
政府補貼	3,258	4,316	(24.5%)
<b>總計</b>	<b>72,996</b>	113,118	(35.5%)

其他收入的主要組成部分包括來自(i)私募及上市債券以及銀行存款的利息收入；(ii)上市優先股的股息收入；及(iii)政府補貼。截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團其他收入錄得淨減少35.5%至73.0百萬港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則為113.1百萬港元。

其他收入減少的主要原因乃由於本集團於二零二一年初重組其投資組合，包括(i)本集團於二零二一年上半年出售部分上市優先股，導致股息收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的29.7百萬港元減少15.6百萬港元或52.5%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的14.1百萬港元；及(ii)當中有部分上市債券到期並完成贖回，導致上市債券產生的股息收入由截至二零二零年十二月三十一日止年度的25.2百萬港元減少10.2百萬港元或40.4%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的15.0百萬港元。我們的管理層將繼續審閱投資組合及尋求最佳方案，以改善來年的投資回報。

此外，來自銀行存款的利息收入亦減少45.1%或15.5百萬港元，由於本集團於二零二一年的整體銀行結餘較二零二零年減少。主要原因是(i)本集團於年內已簽署多份新的融資租賃合同，該等合同已獲批准並於年內發放貸款，以及(ii)年內向造船商支付的款項。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 其他收益淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團錄得其他收益淨額31.8百萬港元，而截至二零二零年十二月三十一日止年度則錄得其他收益淨額114.8百萬港元。其他收益減少72.3%或83.0百萬港元，乃主要由於出售船舶的收益減少。

#### 開支

本集團的開支主要包括(i)融資成本及銀行費用；(ii)應收貸款及租賃款減值撥回淨額；(iii)折舊；(iv)船舶營運成本；(v)僱員福利開支；及(vi)其他營運開支。

下表載列於所示年度的開支明細：

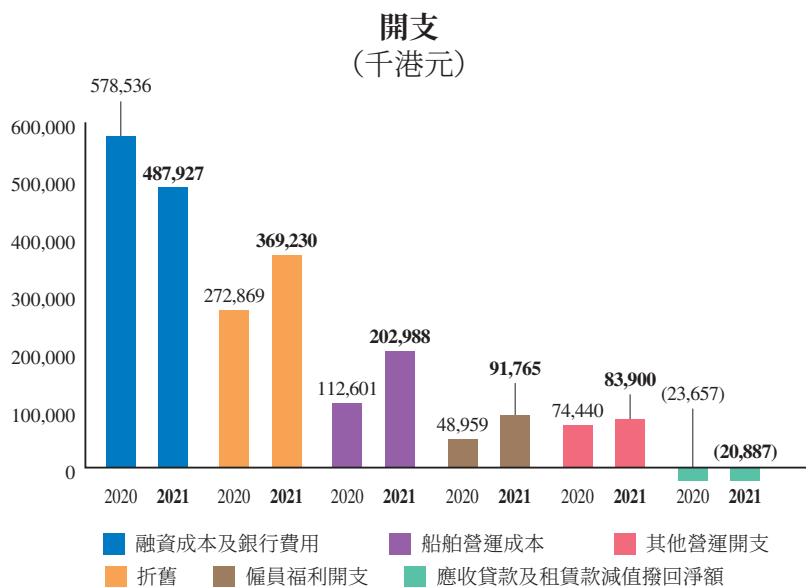
	截至十二月三十一日止年度		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
融資成本及銀行費用	487,927	578,536	(15.7%)
折舊	369,230	272,869	35.3%
船舶營運成本	202,988	112,601	80.3%
僱員福利開支	91,765	48,959	87.4%
其他營運開支	83,900	74,440	12.7%
應收貸款及租賃款減值撥回淨額	(20,887)	(23,657)	(11.7%)
<b>總計</b>	<b>1,214,923</b>	1,063,748	14.2%

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 開支 (續)



#### 融資成本及銀行費用

下表載列所示年度融資成本及銀行費用的明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
債券利息及費用	213,486	161,459
借款利息及費用	304,974	468,065
租賃負債利息	1,191	821
銀行費用	1,701	5,564
	<b>521,352</b>	635,909
減：已資本化融資成本	<b>(33,425)</b>	(57,373)
<b>總計</b>	<b>487,927</b>	578,536

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 開支 (續)

##### 融資成本及銀行費用 (續)

年內本集團的融資成本及銀行費用包括銀行借款的利息及費用。

本集團的融資成本及銀行費用由截至二零二零年十二月三十一日止年度的578.5百萬港元減少15.7%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的487.9百萬港元，計息負債的平均成本於截至二零二零年十二月三十一日止年度及二零二一年十二月三十一日止年度分別為3.0%及1.9%。減幅乃主要由於(i)本集團於二零二一年七月成功發行500百萬美元的綠色和藍色雙認證債券，票面年利率為2.10%；(ii)惠譽評級及標普全球評級分別繼續給予本集團「A」/穩定及「A-」/穩定的企業信貸評級，本集團保持良好的融資能力，有助本集團從不同銀行獲得較低的利率；及(iii)參考倫敦銀行同業拆息所得出的浮動利率大幅下降。

#### 折舊

本集團的折舊開支指物業、廠房及設備以及使用權資產的折舊費。下表載列我們於所示年度的折舊開支明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
船舶	350,833	262,550
辦公設備	1,392	745
汽車	47	176
租賃物業裝修	4,218	601
使用權資產	12,740	8,797
<b>總計</b>	<b>369,230</b>	<b>272,869</b>

本集團的折舊開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的272.9百萬港元大幅增加35.3%至截至二零二一年十二月三十一日止年度的369.2百萬港元。於二零二零年十二月三十一日的船舶賬面淨值由7,633.0百萬港元上升62.4%至於二零二一年十二月三十一日的12,399.1百萬港元。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 開支 (續)

#### 船舶營運成本

下表載列我們於所示年度的船舶運營成本明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
船舶管理費	72,736	14,001
船員開支	76,496	66,866
傭金	27,041	9,190
保險	5,651	5,175
服務及供應商	9,508	8,765
維修及保養	7,098	3,567
港口費用	2,936	2,698
其他	1,522	2,339
	<b>202,988</b>	112,601

本集團的船舶營運成本指根據經營租賃安排營運船舶而產生的開支，包括船員開支、船舶維修保養費、船舶管理費及船舶保險。由於在二零二一年交付更多由本集團承擔船舶管理費和營運成本的船舶，及由於全球新冠疫情持續蔓延，於二零二一年，船員的工資及換班費用較二零二零年大幅上升，截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的船舶營運成本大幅增加80.3%至203.0百萬港元。

#### 僱員福利開支

本集團的僱員福利開支包括(i)工資、薪金、其他津貼、退休福利成本；及(ii)以股份為基礎的付款開支。

下表載列我們於所示年度的僱員福利開支明細：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工資、薪金及其他津貼 (包括董事薪酬)	68,680	41,457
退休福利成本	12,730	7,502
以股份為基礎的付款開支	10,355	–
總計	<b>91,765</b>	48,959

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 開支 (續)

##### 僱員福利開支 (續)

僱員福利開支由截至二零二零年十二月三十一日止年度的49.0百萬港元大幅增加87.4%或42.8百萬港元至截至二零二一年十二月三十一日止年度的91.8百萬港元。大幅增加乃由於(i)二零二一年的表現良好，本集團增加向員工發出的績效獎金金額，乃擬激勵我們的員工表現；(ii)向若干董事及本集團僱員授出購股權，以每股1.32港元的行使價認購本公司股本中最多合共143,540,000股新股份。因此，截至二零二一年十二月三十一日止年度以股份為基礎的付款開支為10.4百萬港元；(iii)本集團僱員人數由二零二零年十二月三十一日的74名，上升至二零二一年十二月三十一日的81名。

##### 應收貸款及租賃款減值撥回淨額

截至二零二一年十二月三十一日止年度，應收貸款及租賃款減值撥回淨額為20.9百萬港元，主要由於受益於整體航運市場表現突出，租家履約能力提升，船舶租賃資產質量上升，我們的管理層定期會基於市況相應調整信貸評級；同時境內的訴訟專案在年內收回部分款項。

##### 應佔合營公司業績

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團的應佔合營公司業績由二零二零年十二月三十一日止年度的112.7百萬港元大幅下跌62.6%或70.5百萬港元至42.2百萬港元。本集團的合營公司從事於成品油、LPG及化學品的國際運輸分部。

應佔合營公司業績下降的主要原因是本集團的其中一家主要合營公司在截至二零二一年十二月三十一日止年度出現虧損。該合營公司從事成品油國際運輸業務，業績不佳的原因是受制於成品油市場乏力的市場環境下，全球成品油需求仍未復甦，二零二一年的成品油海運運價指數(BCTI)平均值較二零二零年有一定幅度下跌。

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.1 綜合收益表的分析 (續)

#### 所得稅開支

我們的所得稅開支指我們就於本集團旗下公司居所或營運所在的稅務司法權區所產生或衍生的溢利而繳付的所得稅金額。於年內，我們在中國及香港的主要營運附屬公司分別須就應課稅收入繳納25%及16.5%的企業所得稅。我們的核心業務是提供包括融資租賃及經營租賃在內的租賃服務。與行業慣例一致，我們透過不同的特殊目的公司（「特殊目的公司」）安排及經營船舶租賃業務，該等特殊目的公司主要於馬紹爾群島、英屬處女群島、新加坡、香港及中國設立或註冊成立，視乎各項交易的商業安排而定。於年內，我們的收益主要來自上述特殊目的公司。

我們的實際稅率相對較低，主要是因為來自我們海外特殊目的公司的融資租賃收入及經營租賃收入無需繳納香港所得稅。

### 4.2 綜合財務狀況表的分析

(千港元)	於十二月三十一日		變動
	二零二一年	二零二零年	
總資產	40,883,235	30,530,654	33.9%
總負債	30,778,769	21,539,717	42.9%
權益總額	10,104,466	8,990,937	12.4%



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

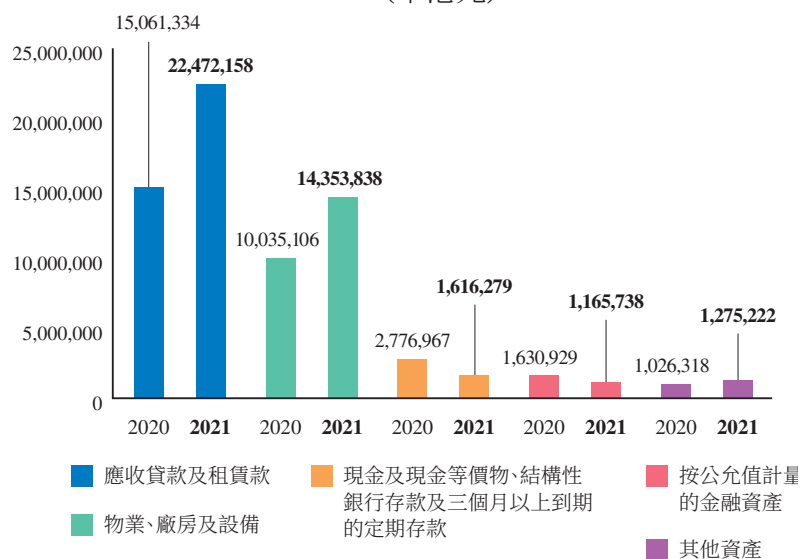
### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團的總資產主要包括物業、廠房及設備、應收貸款及租賃款、現金及銀行存款以及按公允值計量的金融資產，佔本集團總資產的96.9%。

#### 總資產

	於十二月三十一日		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
應收貸款及租賃款	<b>22,472,158</b>	15,061,334	49.2%
物業、廠房及設備	<b>14,353,838</b>	10,035,106	43.0%
現金及現金等價物、結構性 銀行存款及三個月以上到期的定期存款	<b>1,616,279</b>	2,776,967	(41.8%)
按公允值計量的金融資產	<b>1,165,738</b>	1,630,929	(28.5%)
其他資產	<b>1,275,222</b>	1,026,318	24.3%
<b>總計</b>	<b>40,883,235</b>	30,530,654	33.9%

總資產  
(千港元)



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 應收貸款及租賃款

本集團的應收貸款及租賃款包括：(i)貸款借款；(ii)租賃應收款項；及(iii)向合營公司發放的貸款。

	於十二月三十一日		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
租賃應收款項	<b>13,901,500</b>	6,881,529	102.0%
貸款借款	<b>7,705,711</b>	7,458,786	3.3%
向合營公司發放的貸款	<b>864,947</b>	721,019	20.0%
<b>總計</b>	<b>22,472,158</b>	15,061,334	49.2%

#### a) 租賃應收款項

租賃應收款項淨額按租賃投資總額減去未賺取的融資收入及累計減值虧損撥備計算。

下表載列於所示日期我們融資租賃應收款項的明細：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資租賃總投資	<b>17,398,578</b>	8,619,829
減：未賺取的融資收入	<b>(3,175,366)</b>	(1,316,054)
融資租賃投資淨額	<b>14,223,212</b>	7,303,775
經營租賃應收款項	<b>137,843</b>	53,794
租賃應收款項總額	<b>14,361,055</b>	7,357,569
減：累計減值撥備	<b>(459,555)</b>	(476,040)
<b>租賃應收款項淨額</b>	<b>13,901,500</b>	6,881,529



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 應收貸款及租賃款 (續)

##### a) 租賃應收款項 (續)

下表分析本集團於所示日期之融資租賃總投資(按到期日劃分)：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資租賃總投資		
—一年內	2,216,550	2,302,605
—一年後但兩年內	2,002,087	790,037
—兩年後但三年內	2,465,102	972,746
—三年後但四年內	1,577,208	795,275
—四年後但五年內	2,015,361	667,160
—五年以上	7,122,270	3,092,006
	<b>17,398,578</b>	8,619,829

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團的租賃應收款項淨額分別為6,881.5百萬港元及13,901.5百萬港元。此應收款項顯著增加102.0%或7,020.0百萬港元，原因是本集團於二零二一年第三及第四季度執行數項新融資租賃合約。

融資租賃應收款項為有擔保，客戶須於15年期間內償還，利率於二零二一年十二月三十一日介乎3.6%至7.3%。

##### b) 貸款借款

下表載列我們於所示日期貸款借款的明細：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
有抵押貸款服務	7,732,019	7,486,207
減：累計減值虧損撥備	(26,308)	(27,421)
賬面淨值	<b>7,705,711</b>	7,458,786

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 應收貸款及租賃款 (續)

##### b) 貸款借款 (續)

下表載列按到期日劃分的於所示日期我們貸款借款 (扣除減值虧損) 的到期情況：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
—一年內	661,369	1,101,435
—一年後但兩年內	664,939	565,272
—二年後但五年內	2,021,243	1,719,965
—五年以上	4,358,160	4,072,114
	<b>7,705,711</b>	7,458,786

貸款借款主要指我們提供擔保貸款的應收款項。於二零二一年十二月三十一日，本集團的貸款借款為有擔保，按介乎3.7%至8.0%的年利率計息，並應於二零二二年至二零三三年期間償還。

本集團的貸款借款由二零二零年十二月三十一日的7,458.8百萬港元增加至於二零二一年十二月三十一日的7,705.7百萬港元。貸款借款輕微增加3.3%主要由於本集團向客戶發放新增借貸的淨影響及年內客戶持續償還本金。

##### c) 向合營公司發放的貸款

向合營公司發放的貸款指向合營公司發放的按要求償還的無擔保貸款，於二零二一年十二月三十一日，其中403.4百萬港元按年利率介乎3.1%至3.2%計息。

本集團向合營公司發放的貸款為二零二零年十二月三十一日的721.0百萬港元及二零二一年十二月三十一日的864.9百萬港元。向合營公司發放的貸款增加143.9百萬港元，主要由於按本集團業務計劃向合營公司的在建船舶進一步注入資金。

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，我們的客戶償還應收貸款及租賃款時並無重大違約，且我們的應收貸款及租賃款並無任何核銷。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 物業、廠房及設備

本集團的物業、廠房及設備包括在建工程、持作經營租賃的船舶、租賃物業裝修、辦公設備以及為商業目的而持有的汽車。於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團的物業、廠房及設備分別為10,035.1百萬港元及14,353.8百萬港元。年內本集團物業、廠房及設備大幅增加43.0%，主要由於本集團繼續增加經營租賃安排項下的船舶數量。

#### 按公允值計量的金融資產

本集團的投資主要包括中國銀行或企業發行人發行的優先股、債券及理財產品，彼等提供固定收益且風險級別相對較低。

本集團的金融部及財務資金部部門主要負責監督我們的投資活動，且我們有批准及執行金融交易的標準政策及程序。我們通常投資於提供適度及穩定回報的產品並避免高風險產品，且我們通常持有債券至到期。在作出任何投資決定前，我們會考慮（其中包括）我們的投資目標、投資的風險、回報及流動性以及發行人的聲譽。我們保持嚴格的風險控制，並定期審查我們的投資表現。

下表載列於所示日期本集團按類別劃分的投資明細：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按公允值計入損益之金融資產	790,174	904,671
按公允值計入其他全面收入之金融資產	375,564	726,258
<b>總計</b>	<b>1,165,738</b>	1,630,929

按公允值計量的金融資產指本集團持有的私募及上市債券、上市優先股及理財產品。於二零二一年上半年，本集團抓住市場機遇並於市場上出售上市優先股，按公允值計量的金融資產總額由二零二零年十二月三十一日的1,630.9百萬港元減少28.5%至二零二一年十二月三十一日的1,165.7百萬港元。為了獲得穩定回報，本集團將繼續持有合適配置的私募及上市債券以及投資理財產品組合。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 其他資產—於合營公司之權益

本集團於合營公司之權益由二零二零年十二月三十一日的483.5百萬港元增加至二零二一年十二月三十一日的587.0百萬港元，乃由於就建造船舶進行注資及分佔合營公司產生的溢利所致。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日本集團的合營公司詳情載列如下：

名稱	註冊成立／ 註冊及營運地點	於十二月三十一日歸屬於 本公司股本的百分比		主要業務
		二零二一年	二零二零年	
Ocean Classic Limited	英屬處女群島 (「英屬處女 群島」)	50%	50%	租船服務
Sino Singapore Maritime Pte. Limited	新加坡	50%	50%	船舶擁有及租船
Vista Shipping Pte. Limited	新加坡	50%	50%	船舶擁有及租船
震兌工業智能科技 有限公司	中國	18%	18%	海洋技術



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 其他資產—於聯營公司之權益

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團於聯營公司之權益分別為49.8百萬港元及70.3百萬港元。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團的聯營公司的詳情如下：

名稱	註冊成立／ 註冊及營運地點	於十二月三十一日歸屬於 本公司股本的百分比		主要業務
		二零二一年	二零二零年	
Nor Solan I Pte Ltd	新加坡	28%	28%	租船服務
Nor Solan II Pte Ltd	新加坡	28%	28%	租船服務
國信中船(青島) 海洋科技有限公司	中國	25%	25%	海洋技術
Glory Shipping Pte. Ltd.	新加坡	35%	不適用	尚未開始營運
中船斯達瑞節能科技 (上海)有限公司	中國	20%	不適用	節約能源技術

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 其他資產—應收聯營公司、同系附屬公司及合營公司的款項

於二零二零年十二月三十一日及二零二一年十二月三十一日，本集團應收聯營公司、同系附屬公司及合營公司的款項分別為55.2百萬港元及128.2百萬港元。該增長主要由於按業務計劃向合營公司的在建船舶提供資金。

下表載列於所示日期本集團應收聯營公司、同系附屬公司及合營公司的款項明細：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收聯營公司款項	24,674	25,320
應收同系附屬公司款項	3,050	3,024
應收合營公司款項	100,520	26,871
總計	128,244	55,215



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

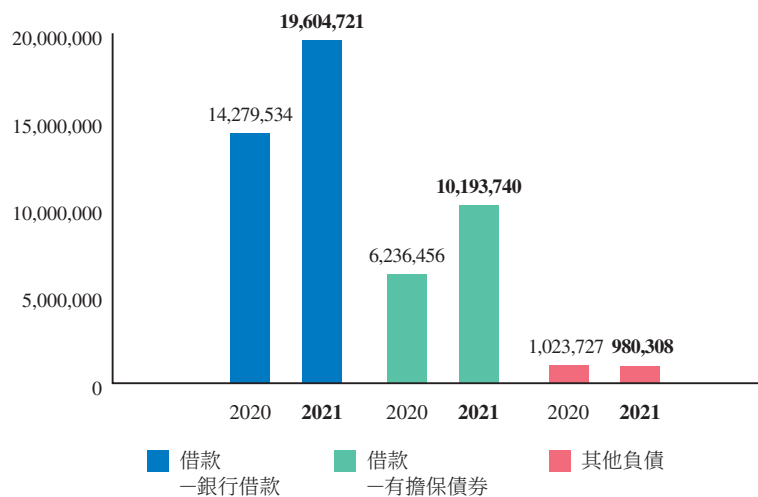
### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團的總負債主要包括借款，佔其總負債的96.8%。其他負債佔本集團總負債的3.2%。

#### 總負債

	於十二月三十一日		變動
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元	
借款—銀行借款	19,604,721	14,279,534	37.3%
借款—有擔保債券	10,193,740	6,236,456	63.5%
其他負債	980,308	1,023,727	(4.2%)
<b>總計</b>	<b>30,778,769</b>	21,539,717	42.9%

#### 總負債 (千港元)



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 借款－銀行借款

本集團的銀行借款餘額由二零二零年十二月三十一日的14,279.5百萬港元增加37.3%至二零二一年十二月三十一日的19,604.7百萬港元，乃主要由於在二零二一年提取借款。截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，加權平均利率分別介乎1.12%至3.62%及0.96%至2.27%。於年內，我們並無拖延償還任何銀行借款或銀行借款出現違約。

董事確認，於年內，我們並無拖延償還任何銀行借款或銀行借款出現違約，且於年內我們並無在按商業上可接受的條款獲得銀行融資方面面臨任何困難。

本集團應按貸款協議中載列的計劃還款期限償還之借款如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按要求及一年內	11,132,698	8,374,024
一年後但兩年內	1,130,646	854,066
兩年後但五年內	3,374,365	2,625,900
五年以上	3,967,012	2,425,544
	19,604,721	14,279,534

#### 借款－有擔保債券

本集團的有擔保債券餘額由二零二零年十二月三十一日的6,236.5百萬港元大幅增加63.5%至二零二一年十二月三十一日的10,193.7百萬港元，乃由於本集團自二零二零年起持有兩種400百萬美元的有擔保債券及於二零二一年七月發行500百萬美元的綠色和藍色雙認證債券。

於二零二零年二月，本集團發行兩種有擔保債券，分別為二零二五年到期的400,000,000美元（約3,121,400,000港元）及二零三零年到期的400,000,000美元（約3,121,400,000港元），分別按2.5%及3.0%計息。有擔保債券於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 4.2 綜合財務狀況表的分析 (續)

#### 借款—有擔保債券 (續)

為了進一步優化本集團的負債久期結構及有效地降低本集團平均融資成本，於二零二一年七月，本集團成功發行500,000,000美元(約3,901,750,000港元)的綠色和藍色雙認證債券。綠色和藍色雙認證的債券將於5年後到期(即於二零二六年到期)，票面年利率為2.1%。其債券所獲得之資金用途用於包括租賃業務發展(包括綠色及藍色船舶項目)、償還現有債務及一般企業用途等。

所有有擔保債券由本公司擔保，並於聯交所上市。於二零二一年十二月三十一日，有擔保債券償還期限如下：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	49,190	33,976
一年後但兩年內	—	—
兩年後但五年內	7,023,150	3,101,240
五年以上	3,121,400	3,101,240
	<b>10,193,740</b>	6,236,456

#### 資產質量

我們自初步確認起根據應收貸款的信貨質素變動採用三階段減值虧損模式。初步確認時並無信貸減值的金融工具分類為「第一階段」。預期信貸虧損按十二個月計量。倘確定自初步確認後信用風險顯著增加，則金融工具將轉為「第二階段」。分類為第二階段的金融工具尚未被視為信用減值。預期信貸虧損按存續期基準計量。如果金融工具存在信用減值，則金融工具將轉為「第三階段」。預期信貸虧損按存續期基準計量。在第一和第二階段，利息收入按賬面總值計算(不扣除虧損撥備)。倘金融資產其後成為信用減值(第三階段)，則我們須於後續報告期間將實際利率法應用至金融資產的攤銷成本(扣除虧損撥備的賬面總值)而非賬面總值以計算利息收入。

# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 資產質量 (續)

期內確認的減值虧損撥備受多種因素影響，包括由於期內應收貸款信用風險顯著增加(或減少)，導致第一階段與第二階段或第三階段之間的轉撥，以及十二個月及存續期預期信貸虧損之間的後續「調高」(或「調低」)，對已確認的新金融工具計提額外撥備，以及解除期內終止確認的應收貸款，及終止確認應收貸款及撇銷於期內所撇銷資產有關的撥備。

下表闡述年末各階段的應收貸款及租賃款減值撥備：

	第一階段 十二個月 預期信貸虧損 千港元	第二階段 存續期 預期信貸虧損 千港元	第三階段 存續期 預期信貸虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年十二月三十一日的 應收貸款及租賃款減值撥備	91,621	162,868	231,374	485,863
於二零二一年十二月三十一日的 應收貸款及租賃款	20,854,481	1,864,607	238,933	22,958,021

於二零二一年十二月三十一日，我們的應收貸款及租賃款減值虧損撥備為485.9百萬港元，其中包括第一階段資產的十二個月預期信貸虧損91.6百萬港元、第二及第三階段資產的存續期預期信貸虧損分別為162.9百萬港元及231.4百萬港元。

### 撇銷

在我們已盡力進行所有實際收回工作且已得出結論並無合理預期收回時，我們撇銷全部或部分應收貸款。並無合理預期收回的指標包括停止強制執行活動。我們可能會撇銷仍在採取強制執行活動的應收貸款。截至二零二零年十二月三十一日止年度及截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團並無核銷任何應收貸款及租賃款。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 流動資金及營運資金

年內，本集團主要透過經營活動產生的現金、銀行借款及發行債券為其營運及增長提供資金。在確定資本資源的分配時，本集團主要考慮其業務策略及發展計劃、未來資本需求以及預計現金流量。

年內，本集團主要倚賴銀行借款及發行債券以對資本開支及來自不斷增長的業務營運的財務及流動資金需求提供資金支持。由於本集團主要從事提供租賃及貸款服務，性質上屬資金密集型，本集團需要大量營運資金用於其日常營運。

經計及本集團歷史及預計未來經營活動所得現金流量、未動用可用銀行融資以及本公司報告期內發行的債券後，董事預期，本集團將有足夠資源於到期時償還其債務及承擔，並於可預見將來繼續營運。

下表載列於所示年內本集團的綜合現金流量表概要：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
經營活動(使用)／產生之現金淨額	<b>(5,019,413)</b>	654,156
投資活動使用之現金淨額	<b>(4,476,729)</b>	(2,071,923)
融資活動產生之現金淨額	<b>8,730,944</b>	1,701,792
現金及現金等價物之(減少)／增加淨額	<b>(765,198)</b>	284,025
年初之現金及現金等價物	<b>2,180,280</b>	1,895,182
匯率變動對現金及現金等價物的影響	<b>12,601</b>	1,073
年末之現金及現金等價物	<b>1,427,683</b>	2,180,280



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 流動資金及營運資金 (續)

經營活動所使用現金淨額為5,019.4百萬港元，主要由於本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度因為執行數份新融資租賃合約放款所致。

投資活動所使用現金淨額為4,476.7百萬港元，主要由於本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度向造船廠支付經營租賃船舶款項。

融資活動產生之現金淨額為8,730.9百萬港元，主要由於本集團於二零二一年七月成功發行500百萬美元(約3,901.75百萬港元)的綠色和藍色雙認證債券及於年內授出銀行貸款的款項。

### 銀行貸款和資本結構情況

於二零二一年，隨著主營業務持續高速發展，經營業績穩步提升，得益於本集團優秀的國際評級，以及良好的市場口碑，資金流動性情況良好，融資能力持續增強，融資方式越發多元，融資成本不斷降低。本集團緊跟宏觀形式變化，適時調整融資策略，合理選擇美元融資產品和配置期限結構，進一步優化債務結構。於二零二一年，本集團的計息負債平均成本從二零二零年的3.0%下降至1.9%，融資成本實現大幅度下降。

二零二一年度，本公司加快了新造船的投放節奏和新訂單的經營承接，資金投放大幅增加，同時本公司加大資金籌措力度和手段，通過發行債券、銀行貸款等多元化融資渠道，以及對現金流的密切監控和流動性風險的動態管理，提高運營資金充足性。



# 管理層討論與分析

## 4. 財務回顧 (續)

### 銀行貸款和資本結構情況 (續)

本集團與國內外銀行及其他金融機構繼續加速業務合作，充分保證業務發展所需的資金支持。截至二零二一年十二月三十一日，本集團與超過20家銀行建立穩固的業務往來，截至二零二一年十二月三十一日，本集團持有的貸款額度約24,200百萬港元（約3,122百萬美元），已用貸款額度約19,600百萬港元，未用的銀行貸款額度約4,600百萬港元。此外，本集團已於二零二一年七月成功發行5億美元綠色和藍色雙認證的債券，期限5年，票面利率2.10%，資金用途包括租賃業務發展（包括綠色、藍色船舶項目），償還現有債務及一般企業用途等。本次綠色和藍色雙認證債券的發行是本公司推動綠色發展的重要步驟，在綠色船舶研發、海洋能源開發等領域開展綠色債券融資新模式，旨在順應船舶綠色化、智能化發展的需求，響應碳中和、碳達峰目標，實現業務高質量綠色發展。相關債券的成功發行為後續船舶交付提供充足資金支持的同時，將進一步優化本集團負債久期結構，有效降低平均融資成本，為經營穩健增長提供有力保障。

於二零二一年十二月三十一日，本集團的總資產40,883百萬港元，總負債30,779百萬港元，所有者應佔權益10,104百萬港元，槓桿率為2.9倍，原因是隨著租賃業務的持續增加，使得本集團的債務規模較去年有所上升，槓桿率略有上升，但仍保持在行業的較低水平。

## 5. 風險管理

### 5.1 匯率風險

匯率結構方面，本集團繼續保持原有的匯率風險管理策略，保持資產與負債在幣種上基本匹配。融資租賃和經營租賃業務下的船舶以美元購買，對應的應收融資租賃款以及固定資產均以美元計價，而其主要資金來源為美元的銀行貸款，因此不存在重大的利率風險敞口。本集團手持部分港幣、人民幣、歐元的貨幣資金，但整體佔比較小。

# 管理層討論與分析

## 5. 風險管理 (續)

### 5.2 利率風險

利率風險方面，由於市場利率波動，有可能導致本集團的利差收窄。二零二一年，受到疫情的持續影響，美元利率市場波動劇烈，加大了本集團利率風險的管控壓力。利率結構方面，本集團繼續保持原有的利率風險管理策略，主動管理資產與負債在利率結構上的匹配。

本集團制定相關指引及程序以識別、管理及緩解我們的利率風險。我們主要通過控制租賃資產和對應的負債的利率計息方式來管理利率風險。本集團大部分融資租賃業務收取浮動利率租金，租金按照美元LIBOR計價，對應的銀行貸款也是與LIBOR掛鉤浮動利率，無利率風險。本集團的部分經營租賃業務收取固定利率租金，而對應的銀行貸款按浮動利率計息，存在利率風險敞口。我們通過利率敏感性分析評估利率波動對我們業務的影響。通過敏感性分析，我們能夠計量利率敏感性缺口，尋求通過調整我們的資產及負債結構對缺口加以控制。本集團採取固定利率的銀行貸款、發行固定利率債券，以及利率掉期等利率衍生工具控制利率風險。截至二零二一年十二月三十一日，本集團尚有694.4百萬美元名義金額的利率掉期合約。

關於LIBOR利率在未來可能要退出市場的狀況，本集團內部已經開展了一些研究，計劃在過渡期內，針對存量以及新增的債務均引入備用機制，或者採用其他的利率模式。本集團未來會計劃採用SOFR（無風險利率）來替代LIBOR。

#### 利率狀況

下表為於各報告期末本集團浮息借款淨額利率狀況的詳情：

	於十二月三十一日	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貸款	21,052,683	11,931,272
銀行借款	19,604,721	13,487,888



# 管理層討論與分析

## 5. 風險管理 (續)

### 5.2 利率風險 (續)

#### 敏感性分析

於二零二一年十二月三十一日，估計利率整體上升／下降100個基點（所有其他變量維持不變），將會使本集團除稅後溢利及保留溢利增加／減少約12,090,000港元（二零二零年：減少／增加約12,998,000港元）。股權的其他組成部分不會受到利率變動的影響。

上述敏感性分析乃假設利率於報告期末發生變動並已應用於該日期存在的非衍生金融工具之利率風險而釐定。上升或下降100個基點代表管理層對直至下一年度報告日期間利率合理可能變動的評估。該分析按該兩個年度的相同基準進行。

### 5.3 貨幣風險

本集團擁有外幣銷售、採購及匯款業務，從而令本集團面臨外幣風險。由於聯繫匯率制度下美元與港元之間的匯率波動微乎其微，董事認為本集團主要面臨歐元（「歐元」）、人民幣（「人民幣」）及新加坡元（「新加坡元」）的貨幣風險。董事會批准管理及控制外匯風險的策略，本集團的首席財務官監督整體外匯風險敞口，並採取有效措施以確保妥善控制風險敞口。本集團定期檢討其外匯風險淨額，以管理匯率風險。

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日以外幣計值之重大貨幣資產及負債的賬面值如下：

	於二零二一年十二月三十一日			於二零二零年十二月三十一日		
	歐元 千港元	新加坡元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新加坡元 千港元	人民幣 千港元
預付款項、按金及其他應收款項	-	-	9,758	-	1,977	5,796
應收聯營公司款項	-	24,674	-	-	25,320	-
結構性銀行存款	-	-	61,165	-	-	467,443
現金及現金等價物	2,147	2,994	220,925	145,436	5,136	128,907
其他應付款項及應計費用	-	(262)	(38,930)	-	(6,707)	(31,734)
淨敞口	2,147	27,406	252,918	145,436	25,726	570,412

# 管理層討論與分析

## 5. 風險管理 (續)

### 5.3 貨幣風險 (續)

下表載列於二零二一年及二零二零年十二月三十一日本集團對於相關功能貨幣兌港元匯率增加5%的敏感性詳情。5%為內部向主要管理層人員匯報外幣風險及管理層評估外匯匯率可能變動呈列所使用的敏感率。敏感性分析僅包括未結算的外幣計價貨幣項目，並於年內按5%的外幣匯率變動調整匯兌。正／負數指於二零二一年十二月三十一日之年度溢利增加／減少，期間相關功能貨幣匯率上漲5%。年內相關功能貨幣兌換港元匯率下跌5%，對年度溢利有同等但相反影響。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
歐元	90	6,072
新加坡元	1,114	1,074
人民幣	10,559	23,815



# 董事及高級管理層

## 董事

### 執行董事

**鐘堅先生**，59歲，於二零一九年九月獲委任為非執行董事，直至於二零二零年四月二十九日調任為執行董事及獲委任為董事會主席。鐘先生主要負責監督我們的一般管理、戰略發展、投資、人力資源、項目評估及合規。

鐘堅先生現任中船國際控股有限公司執行董事。

鐘先生曾擔任廣州廣船國際股份有限公司副總經理、中船置業有限公司副總經理、中船投資發展有限公司副總經理、廣州中船黃埔造船有限公司董事長及中船集團經營管理部主任。

鐘先生於一九九四年在中國獲得中歐國際工商學院工商管理碩士學位。

### 非執行董事

**李巍先生**，51歲，於二零一九年七月獲委任為非執行董事。

李先生現任中再資產管理股份有限公司總經理。彼亦為中國再保險(集團)股份有限公司(一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：1508)戰略客戶部總經理兼中國再保險海外(控股)有限公司籌備組組長。

李先生曾擔任華泰財產保險股份有限公司營銷管理部副總經理、光大永明人壽保險有限公司業務總監、光大永明資產管理股份有限公司副總經理、中國大地財產保險股份有限公司副總經理以及中國再保險(集團)股份有限公司戰略客戶部負責人。

李先生於二零零三年三月於哈爾濱工程大學取得產業經濟學碩士學位，並於二零零九年七月於北京大學取得高級管理人員工商管理碩士學位。

## 董事及高級管理層

**鄒元晶先生**，60歲，於二零一九年九月獲委任為非執行董事。

鄒先生現任上海外高橋造船有限公司（該公司為中船集團的附屬公司）的董事。

鄒先生曾擔任江南造船（集團）有限責任公司總經理助理及副總經理、上海盧浦大橋投資發展有限公司總經理及上海江南長興重工有限責任公司副總經理。

鄒先生於一九八四年在中國獲得哈爾濱工程大學船舶與海洋工程學士學位。

### 獨立非執行董事

**王德銀先生**，59歲，於二零二零年十一月十日獲委任為獨立非執行董事。王先生主要負責獨立監督本集團的管理。

王先生為一名企業家。王先生曾任股份於聯交所主板上市的中國水業集團有限公司（股份代號：1129）的董事會主席、執行董事兼首席顧問、股份於上海證券交易所（「上交所」）上市的西藏金珠股份有限公司（股份代號：600773）的董事會主席兼總經理、深圳豪信科技有限公司的創辦人兼主席，以及深圳現代計算機有限公司的董事會主席兼總裁。

王先生於一九八六年自中華人民共和國西安電子科技大學取得計算機工程學士學位。

**盛慕嫻女士**BBS、JP，66歲，於二零一九年五月獲委任為獨立非執行董事。盛女士主要負責獨立監督本集團的管理。

盛女士現擔任華潤醫藥集團有限公司（一家於聯交所主板上市的公司（股份代號：3320））；Aeon信貸財務（亞洲）有限公司（一家於聯交所主板上市的公司（股份代號：900））；招商局能源運輸股份有限公司（一家於上交所上市的公司（股份代號：601872））；及Sirnaomics Ltd.（一家於聯交所主板上市的公司（股份代號：2257））的獨立非執行董事。彼為香港德勤•關黃陳方會計師行的高級顧問，直至二零一九年三月為止。

盛女士為中國人民政治協商會議江蘇省第十、第十一及第十二屆委員會委員。彼為香港女會計師協會有限公司的創會會員。彼目前為香港總商會稅務委員會副主席及香港中華總商會會員。



## 董事及高級管理層

盛女士當前獲委任的公職包括：香港演藝學院校董會司庫、香港廉政公署防止貪污諮詢委員會成員、古物諮詢委員會成員、通訊事務管理局成員、保育歷史建築諮詢委員會成員及香港理工大學顧問委員會成員。

盛女士於二零一三年獲委任為太平紳士並於二零一七年獲授銅紫荊星章。彼於二零零六年十月獲中國女企業家協會提名為中國百名傑出女企業家之一。

盛女士畢業於香港理工學院（現名為香港理工大學），獲得會計學高級文憑，為香港理工大學二零一六／二零一七年院士。盛女士亦為香港會計師公會、特許公認會計師公會以及香港公司治理公會（前稱特許秘書及行政人員公會）資深會員。

**李洪積先生**，65歲，於二零一九年五月獲委任為獨立非執行董事。李先生主要負責獨立監督本集團的管理。

李先生自二零零六年起於通商律師事務所擔任合夥人及執業律師。

李先生為數個仲裁中心的在冊仲裁員，包括中國國際經濟貿易仲裁委員會、海峽兩岸仲裁中心、中國海事仲裁委員會、北京仲裁委員會、上海國際仲裁中心及青島仲裁委員會。彼現為北京大學法學院碩士學位課程兼職講師。

李先生於一九八二年七月於中國北京大學獲得法學學士學位，並於一九八七年七月於中國政法大學獲得法學碩士學位。彼於一九九七年取得中國執業律師資格，並於一九九四年取得美國紐約州記錄法院律師及法律顧問資格。



## 董事及高級管理層

### 高級管理層

**李晞先生**，57歲，於二零二二年三月獲委任為本公司總經理。李先生曾擔任廣州文沖船廠有限責任公司修船分廠的修船主管及生產管理部副部長、廣州文沖船廠有限責任公司重工分廠的廠長、廣州文沖船廠有限責任公司的經營部副部長、部長、總經理助理、副總經理、總經理及董事長以及中船黃埔文沖船舶有限公司（為中國船舶工業集團有限公司的附屬公司）的副總經理。

**李峻女士**，49歲，為本公司總會計師。李女士主要負責協助我們的總經理全面管理我們的會計事宜、融資及資本運作。

李女士於一九九四年七月至一九九五年三月期間擔任廣州造船廠有限公司營業部業務員。彼曾於一九九五年三月至二零一一年七月期間於中船海洋與防務裝備歷任多個職位，包括主管、主任助理及財務部副主任。彼於二零一一年七月加入中船澄西遠航船舶（廣州）有限公司（現名為廣州文沖船舶修造有限公司）擔任副總會計師，並自二零一三年五月起擔任總會計師。彼自二零一八年六月起擔任天津銀行股份有限公司（一家於聯交所主板上市的公司，股份代號：1578）的非執行董事。彼於二零一七年二月加入本集團。

李女士於一九九四年七月於北京商學院（現名為北京工商大學）獲得經濟學學士學位，並於二零一零年十二月於華中科技大學獲得工程碩士學位。彼於二零零二年十二月成為中國註冊會計師協會的非執業會員。



## 董事及高級管理層

**陳慧先生**，46歲，為本公司副總經理。陳先生主要負責協助管理我們的人力資源、行政、資產管理。

陳先生於一九九八年七月加入江南造船(集團)有限公司，離職前任辦公室副主任直至二零零七年八月。彼於二零零零年二月至二零零七年八月期間任職於中船集團，離職前任辦公廳法律事務處處長。彼於二零零七年八月加入中船江南重工股份有限公司(現名為中船科技股份有限公司，一家於上交所上市的公司(證券代碼：600072))，於二零一一年十月之前擔任總經理助理及董事會秘書，並於二零一一年十月至二零一七年十二月擔任董事會秘書及工會主席。彼於二零一七年十二月加入本集團。

陳先生於一九九八年七月於中國廈門大學獲得法學學士學位，並於二零零九年六月於中國社會科學院研究生院獲得法學碩士學位。彼於二零零零年二月獲授中國法律職業資格證書。

# 董事會報告

董事會欣然提呈本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度（「**報告年度**」）之報告及經審核綜合財務報表。

## 全球發售

本公司為一家於二零一二年六月二十五日在香港註冊成立的有限公司。本公司股份（「**股份**」）於上市日期於聯交所上市。

## 主要業務

本公司的主要業務為提供租賃服務包括融資租賃及經營租賃，主要集中在船舶租賃。有關本集團於截至二零二一年十二月三十一日止年度的業務分部分分析載列於綜合財務報表附註5。

## 業績

本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的業績分別載於本年報第135頁及136頁之綜合收益表及綜合全面收入表。

## 末期股息

為與全體本公司股東（「**股東**」）分享本集團的豐碩業績，董事會建議自本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的可分派儲備中派付末期股息每股0.06港元。本公司就釐定收取末期股息的資格而暫停辦理股份過戶登記手續的日期將適時公佈。建議末期股息預期將於本公司應屆股東週年大會上獲批准後於二零二二年七月二十九日或之前派付。

本公司並不知悉股東已放棄或同意放棄任何股息的安排。

## 財務概要

本集團過去五個財政年度之業績以及資產及負債概要載列於本年報第5頁至第7頁。本概要並不構成經審核綜合財務報表的一部分。

## 主要客戶及供應商

### 主要客戶

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團前五名客戶的交易額佔本集團總收入的56.4%（二零二零年：60.0%），而本集團之單一最大客戶的交易額佔本集團總收入的16.8%（二零二零年：17.7%）。

概無董事、其緊密聯繫人或任何股東（就董事所知擁有本公司已發行股份數目5%以上）於本集團五大供應商或客戶中擁有權益。

### 主要供應商

由於其業務性質使然，本集團無主要供應商。



# 董事會報告

## 物業、廠房及設備

本集團於報告年度內的物業、廠房及設備變動詳情載於綜合財務報表附註13。

## 股本

本公司之股本於報告年度內的變動詳情載於綜合財務報表附註29。

## 儲備

本公司及本集團之儲備於報告年度內的變動詳情載於本年報第139頁的綜合權益變動表。

## 可供分派儲備

於二零二一年十二月三十一日，本公司根據香港法例第622章《公司條例》（「**公司條例**」）第6部計算之可供分派儲備為約1,232,883,000港元（二零二零年：58,781,000港元）。

## 銀行借款

關於本集團於二零二一年十二月三十一日之銀行借款的詳情載於綜合財務報表附註25。

## 根據聯交所證券上市規則（「**上市規則**」）第13.21條作出披露

- 於二零二一年十二月三十日，本公司（作為借款人）與一家銀行（作為出借人（「**出借人A**」））訂立融資協議（「**十二月融資協議**」），據此，出借人A已同意向本公司授出最多100,000,000美元的循環貸款，以資助本公司的營運資金，用途包括但不限於購買船舶及償還應付其他銀行的尚未償還之債務。融資協議項下借入的所有款項（包括其利息）應於各利息期（即一或三個月，視乎本公司選擇而定）結束時償還或重新借入。

根據十二月融資協議，本公司承諾並確保，於整個融資期限內，中國船舶集團有限公司（「**中船集團**」）將(i)繼續作為本公司的單一最大股東（直接或間接）；(ii)繼續由中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會全資擁有。

### 根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第13.21條作出披露（續）

- (2) 於二零二一年十一月十七日，Fortune VGAS Shipping I Pte. Ltd.及Fortune VGAS Shipping II Pte. Ltd.（均為本公司的全資附屬公司）（作為借款人）（「**VGAS借款人**」）與一家銀行（作為出借人）（「**VGAS出借人**」）訂立融資協議（「**VGAS融資協議**」），據此，VGAS出借人已同意向VGAS借款人分兩批授出總額不超過104,146,000美元的有抵押定期貸款，用於為多艘船舶的收購作再融資。各批貸款須自相關使用日期起計十年內悉數償還。

根據VGAS融資協議，倘中船集團不再最終擁有本公司至少50.1%的已發行股本，則該項融資將被取消，而有關貸款以及所有相關未償還利息及其他款項將即時到期並須予支付。

- (3) 於二零二一年十月二十九日，Fortune Sealion I Limited、Fortune Sealion II Limited、Fortune Sealion III Limited及Fortune Sealion IV Limited（均為本公司的全資附屬公司）（作為借款人）（「**Sealion借款人**」）與多家銀行（作為出借人）（「**Sealion出借人**」）訂立融資協議（「**Sealion融資協議**」），據此，Sealion出借人已同意向Sealion借款人分四批授出最高金額合共不超過106,372,805美元的有抵押定期貸款，用於為多艘船舶的收購作再融資。各批貸款須自相關使用日期起計十年內悉數償還。

根據Sealion融資協議，倘中船集團不再擁有本公司至少50%的(i)已發行股本之合法及實益股權（直接或間接）；或(ii)可於本公司股東大會上正常行使之附投票權的股份，則借款人須提前清償貸款。

- (4) 於二零二一年十月二十二日，Fortune Tsingyi Shipping Limited和Fortune Changchun Shipping Limited（均為本公司的全資附屬公司）（作為借款人）（「**Fortune十月借款人**」）與（其中包括）一家銀行（作為出借人）（「**Fortune十月出借人**」）訂立融資協議（「**Fortune十月融資協議**」），據此，Fortune十月出借人已同意向Fortune十月借款人分兩批授出最高金額合共不超過54,750,000美元的有抵押定期貸款，用於為多艘船舶的收購作再融資。各批貸款須自相關使用日期起計十年內悉數償還。

根據Fortune十月融資協議，Fortune十月借款人已承諾（其中包括），除非Fortune十月出借人事先書面同意，中船集團於融資期限內將繼續為本公司的單一最大股東並保持對本公司的控制權。



## 董事會報告

### 根據聯交所證券上市規則（「上市規則」）第13.21條作出披露（續）

- (5) 於2021年9月22日，Fortune Suzhou Shipping Limited和Fortune Wuxi Shipping Limited（均為本公司的全資附屬公司）（作為借款人）（「**Fortune九月借款人**」）與一家銀行（作為出借人）（「**Fortune九月出借人**」）訂立融資協議（「**Fortune九月融資協議**」），據此，Fortune九月出借人已同意向Fortune九月借款人分兩批授出88,900,000美元的定期貸款融資，純為兩艘船舶的部分收購成本作再融資。各批貸款應自相關使用日期起計十年內悉數償還。

根據Fortune九月融資協議，Fortune九月借款人將在(i)中船集團不再是本公司的單一最大股東（直接或間接）；或(ii)中船集團超過51%股權不再由中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會或出借人接受的類似政府機構直接或間接擁有；或(iii)Fortune九月融資協議的其他事項發生時提前清償貸款。

- (6) 於2021年6月21日，Fortune Bec III Shipping Limited、Fortune Bec IV Shipping Limited、Fortune Bec V Shipping Limited及Fortune Bec VI Shipping Limited（均為本公司的全資附屬公司）（作為借款人）與一家銀行（作為出借人）（「**Fortune六月出借人**」）訂立融資協議（「**Fortune六月融資協議**」），據此，Fortune六月出借人已同意向本公司授出96,000,000美元的定期貸款融資，以支付船舶的收購成本。貸款應自提取日期起計十年內悉數償還。

根據Fortune六月融資協議，本公司承諾，於Fortune六月融資協議期限內，中船集團將(i)作為本公司的單一最大股東（包括直接、間接及視作持股）；及(ii)作為本公司的單一最大股東（無論直接還是間接）。

- (7) 於2021年6月10日，本公司（作為借款人）與一家銀行（作為出借人）（「**六月出借人**」）訂立融資協議（「**六月融資協議**」），據此，六月出借人已同意向本公司授出50,000,000美元的定期貸款融資，以支付船舶的收購成本。貸款應自提取日期起計一年內悉數償還。

根據六月融資協議，本公司承諾，於融資協議期限內，(i)中船集團將繼續作為本公司的控股股東；及(ii)中船集團將直接由中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會管理。

# 董事會報告

## 董事

於報告年度內及直至本年報日期，董事如下：

### 執行董事：

鐘堅先生 (主席)

胡凱先生 (於二零二二年三月四日辭任)

### 非執行董事：

李巍先生

鄒元晶先生

### 獨立非執行董事：

王德銀先生

盛慕嫻女士 *BBS、JP*

李洪積先生

根據本公司之組織章程細則第99(1)條，在各股東週年大會上，當時三分之一的董事 (或如董事人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一) 或由董事會決定較多的董事人數，或按上市規則規定的輪流告退方式或適用的監管機構不時訂明的其他守則、規則及法規就輪流告退方式所決定的董事人數，必須退任。

因此，鄒元晶先生及李洪積先生須於股東週年大會上輪值告退，並願意膺選連任。

將於股東週年大會上膺選連任之董事詳情載於將寄發予股東之通函。

## 董事和高級管理層

董事和本公司的高級管理層的履歷詳情載於本年報第45頁至第49頁。

本集團附屬公司董事姓名的完整名錄，可於本公司網頁內查閱。

## 獨立非執行董事獨立性的確認

本公司已收到各獨立非執行董事根據第3.13條確認彼等的獨立性，而本公司認為於報告年度全體獨立非執行董事均為獨立。



# 董事會報告

## 董事服務合約及委任函

於二零一九年五月六日，本公司已與獨立非執行董事盛慕嫻女士及李洪積先生訂立委任函。各委任函的初步年期自上市日期起為三年。

就調任為執行董事，鐘堅先生已與本公司簽訂了自二零二零年四月二十九日起初步為期三年的服務合約。就委任為獨立非執行董事而言，王德銀先生已與本公司簽訂了自二零二零年十一月十日起初步為期三年的委任函。

就委任非執行董事而言，李巍先生及鄒元晶先生各自已與本公司簽訂了分別自二零一九年七月五日及二零一九年九月二十五日起初步為期三年的委任函。

所有董事之委任均須遵守組織章程細則及上市規則下的董事退任及輪席告退規定。

除上文所披露者外，概無董事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約，僱主無法在一年內於不支付賠償的情況下終止尚未到期的服務合約（法定賠償除外）。

## 董事於重大交易、安排或合約的權益

於報告年度及直至本年報日期止，概無董事或與董事有關連的實體於本公司、其任何附屬公司或同系附屬公司作為訂約方並對本集團業務而言屬重大交易、安排或合約中直接或間接擁有重大權益。

## 管理合約

於報告年度及直至本年報日期止，本公司並無就有關整體全部或任何重要部份業務的管理及行政工作簽訂或訂有任何合約。

## 僱員及薪酬政策

於二零二一年十二月三十一日，本集團擁有合共81名僱員，其中約40%位於香港。本集團擁有一支具有學士或以上學位的高素質人才團隊。於二零二一年十二月三十一日，本集團約96%僱員擁有學士或以上學位。於二零二一年十二月三十一日及二零二零年十二月三十一日，本集團僱員的薪酬分別約為91.8百萬港元及49.0百萬港元。本集團努力為薪酬及福利創建一個具有競爭力及公平的體系。本集團僱員的薪酬待遇包括基本薪金、表現相關花紅及以股份為基礎的付款。本集團每年審閱其僱員的薪酬待遇及表現。



# 董事會報告

## 僱員及薪酬政策 (續)

本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)負責根據本集團之經營業績、董事與高級管理層之個人表現及可資比較之市場慣例審查本集團有關董事及高級管理層之薪酬政策及薪酬架構。

有關於報告年度內五位最高薪酬人士及董事的薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註10及附註11。

## 退休及僱員福利計劃

本集團退休及僱員福利計劃詳情載於綜合財務報表附註10。

## 董事及最高行政人員於股份、相關股份及債權證中擁有的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，根據本公司所獲得的資料，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相關法團(定義見《證券及期貨條例》(「證券及期貨條例」)第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所的權益及淡倉(包括根據證券及期貨條例的該等條文彼等被當作或視為擁有的權益及淡倉)；或根據證券及期貨條例第352條須記錄於本公司根據該條例存放之登記冊；或根據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」)須另行知會本公司及聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔本公司股權之概約百分比 (%)
鐘堅 <sup>(1)</sup>	實益擁有人	12,650,000	好倉	0.21
胡凱 <sup>(2)</sup>	實益擁有人	12,650,000	好倉	0.21

附註：

- (1) 鐘堅先生於本公司根據購股權計劃授出的12,650,000份購股權中擁有權益。
- (2) 胡凱先生於本公司根據購股權計劃授出的12,650,000份購股權中擁有權益。胡凱先生於二零二二年三月四日辭任執行董事。

除上文披露者外，於二零二一年十二月三十一日，概無董事及本公司最高行政人員於本公司或任何相聯法團(定義見證券及期貨條例第XV部)之股份、相關股份及債權證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及聯交所之權益及淡倉(包括其根據證券及期貨條例該等條文被當作或視為擁有之權益及淡倉)，或根據證券及期貨條例第352條須載入本公司存置之登記冊之權益及淡倉，或根據標準守則另外須知會本公司及聯交所之權益及淡倉。



# 董事會報告

## 主要股東於股份及相關股份中擁有的權益及淡倉

於二零二一年十二月三十一日，就董事所知，下列人士（董事及本公司最高行政人員除外）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉，或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉：

名稱	身份／權益性質	股份數目	好倉／淡倉	佔本公司股權之概約百分比 (%)
國有資產監督管理委員會	受控制法團權益 <sup>(1)</sup>	4,602,046,234	好倉	75.00
中國船舶集團有限公司（「中國船舶集團」）	受控制法團權益	4,602,046,234	好倉	75.00
中國船舶工業集團有限公司（「中船集團」）	受控制法團權益 <sup>(1)</sup>	4,602,046,234	好倉	75.00
中船國際控股有限公司（「中船國際」）	實益擁有人 <sup>(1)</sup>	4,602,046,234	好倉	75.00
中央匯金投資有限責任公司	受控制法團權益 <sup>(2)</sup>	522,490,000	好倉	8.52
中再資產管理（香港）有限公司	投資經理 <sup>(2)</sup>	522,490,000	好倉	8.52
中國再保險（集團）股份有限公司（「中國再保險」）	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	522,490,000	好倉	8.52

附註：

- (1) 中船國際為中船集團之全資附屬公司，而中船集團由中國船舶集團全資擁有，中國船舶集團由國有資產監督管理委員會全資擁有。因此，根據證券及期貨條例，中船集團、中國船舶集團及國有資產監督管理委員會均被視為於中船國際持有的4,602,046,234股股份中擁有權益。
- (2) 中央匯金投資有限責任公司持有中國再保險71.56%之股份權益。因此，根據證券及期貨條例，中央匯金投資有限責任公司被視為於中國再保險持有的522,490,000股股份中擁有權益。中再資產管理（香港）有限公司持有的股份權益與中國再保險持有的股份為同一批股份。

除上文所披露者外，於二零二一年十二月三十一日，就董事所知，概無任何其他人士（並非董事及本公司最高行政人員）於股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露之權益或淡倉；或須記入本公司根據證券及期貨條例第336條須存置之登記冊內之權益或淡倉。

# 董事會報告

## 購股權計劃

於二零二一年四月三十日舉行的本公司股東特別大會（「股東特別大會」）上，股東批准採納一項購股權計劃（「該計劃」）。

### 計劃目的

購股權計劃旨在(1)進一步完善本公司的企業管治架構，建立並持續健全股東、本公司管理層及本公司最高行政人員之間的利益均衡機制；(2)緊密結合股東和本公司高級管理人員以及核心人才的利益、傳達價值取向、提升股東價值、促進國有資產的保值增值；(3)深化本公司薪酬制度改革，建立長效激勵機制，充分調動本公司僱員的積極性，吸引、挽留及激勵本公司優秀管理人員和核心技術骨幹僱員；及(4)提倡本公司及其僱員集體可持續發展的理念，避免短期行為，從而確保本公司的可持續發展。

### 計劃參與者

計劃的參與者須為本公司的僱員，並且包括本公司的執行董事和高級管理人員，以及董事會認為將對本公司的整體經營業績和可持續發展產生直接影響的核心技術人員和骨幹管理人員。

### 計劃下的發行股份總量

購股權予以行使時發行的股份總量累計不得超過613,606,623股股份，相當於特別股東大會批准計劃之日本公司已發行股份總數的10%。截至本年報日期，本公司已透過計劃授予143,540,000份購股權。因此，可透過計劃發行的股份量為470,066,623股股份，相當於截至本年報日期，本公司已發行股本的7.66%。

### 各參與者根據計劃應得之最高配額

除非經股東於股東大會批准，任何激勵對象獲授予的購股權予以行使時所發行及將發行的股份，不得超過61,360,662股股份，相當於特別股東大會批准購股權計劃日期本公司已發行股份總數約1%。

### 購股權的行權期限

購股權可於董事所釐定並通知各計劃參與者的期限內隨時行使，有關期限將由授予日後第24個月開始，且於任何情況下將不遲於授予日起計十(10)年內終止。授予日起24個月內，不得行使購股權。於限制期內，不得轉讓任何股票期間，亦不得用作擔保或償還債務。就每次授予而言，本公司可按條款及條件分批逐次歸屬提供的授予。

### 行權價格

行權價格根據公平市場價格原則釐定。行權價格不得低於下列價格較高者：(i)於授予日聯交所每日報價單所報之本公司股份收市價；及(ii)於授予日前五個營業日聯交所每日報價單所報之本公司股份平均收市價。



# 董事會報告

## 購股權計劃 (續)

### 計劃之餘下年期

除非股東於股東大會上提前終止，否則該計劃的有效期為10年，自股東於股東特別大會上批准該計劃之日起生效。

本公司於二零二一年四月三十日（「授出日期」）根據該計劃向若干董事及本集團僱員授出購股權，以賦予承授人權利，以每股1.32港元的行使價認購本公司股本中最多合共143,540,000股新股份。進一步詳情請參閱本公司於二零二一年四月三十日的公告。

截至二零二一年十二月三十一日止年度內根據該計劃授出的購股權的詳情及變動如下：

參與者姓名或類別	於本集團內擔任的職位	購股權數目					截至二零二一年十二月三十一日	授出日期	購股權行使期 (首尾兩天包括在內) (附註)	行使價 (港元)	緊接授出日期前本公司股份之收市價 (港元)
		截至二零二一年一月一日	期內授出	期內行使	期內失效	期內註銷					
<b>董事</b>											
鍾堅先生	主席及執行董事	-	12,650,000	-	-	-	12,650,000	二零二一年四月三十日	二零二一年四月三十日至二零二一年四月二十九日	1.32	1.30
胡凱先生 <sup>1</sup>	執行董事	-	12,650,000	-	-	-	12,650,000	二零二一年四月三十日	二零二一年四月三十日至二零二一年四月二十九日	1.32	1.30
小計			25,300,000	-	-	-	25,300,000				
<b>本集團其他僱員 僱員 (合共)</b>											
		-	118,240,000	-	-	-	118,240,000	二零二一年四月三十日	二零二一年四月三十日至二零二一年四月二十九日	1.32	1.30
小計		-	118,240,000	-	-	-	118,240,000				
<b>總計</b>		<b>-</b>	<b>143,540,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>143,540,000</b>				

該計劃項下之購股權變動詳情亦載於綜合財務報表附註30。

附註：

待購股權計劃規定的歸屬條件達成後，購股權將於下列行使期間按比例歸屬於承授人：

- (i) 第一批 (佔授出的購股權的33%) 將於授出日期起24個月後的首個交易日歸屬；
- (ii) 第二批 (佔授出的購股權的33%) 將於授出日期起36個月後的首個交易日歸屬；及
- (iii) 第三批 (佔授出的購股權的34%) 將於授出日期起48個月後的首個交易日歸屬。

1) 胡凱先生於二零二二年三月四日辭任執行董事。

# 董事會報告

## 董事購買股份或債權證之權利

除本年報所披露者外，於報告年度，本公司或其任何附屬公司概無簽訂任何安排，致使董事可藉購買本公司或任何其他法人團體之股份或債權證而取得利益，以及並無董事或彼等各自之配偶或18歲以下的子女獲授予任何權利以認購本公司或任何其他法人團體的股本或債務證券，或已行使任何該等權利。

## 主要風險及不確定因素

主要財務風險載於綜合財務報表附註3.2。

## 環境政策與績效

有關本公司環境政策及績效討論的詳情，請參閱本年報內本公司的環境、社會及管治報告。

## 遵守法律法規

於報告年度，本公司並不知悉任何違反任何相關法律法規而對其造成重大影響的情況。

## 股票掛鉤協議

除本年報所披露者外，於報告年度內，本公司或其任何附屬公司概無訂立股票掛鉤協議。

## 購買、贖回或出售上市證券

於報告年度，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司上市證券。

## 資產抵押

於二零二一年十二月三十一日，本集團之有抵押銀行借貸9,623,851,000港元（二零二零年：7,569,637,000港元）以應收租賃款約10,566,329,000港元（二零二零年：9,594,395,000港元）、附屬公司的若干股份、存款約114,942,000港元（二零二零年：158,568,000港元）以及整體轉讓、光船租賃承租人出讓、集團內部貸款轉讓和物業、廠房及設備約3,627,047,000港元（二零二零年：2,545,058,000港元）作抵押。其中，1,432,612,000港元（二零二零年：1,922,949,000港元）以中間控股公司（二零二零年：最終控股公司）提供的企業擔保作抵押。



# 董事會報告

## 不競爭契據

為保障本集團免受任何潛在競爭中船國際(即控股股東)於二零一九年五月六日,以本公司為受益人已訂立不競爭契據,據此,彼等各自己無條件且不可撤回地向本公司(為其本身及代表本集團其他成員公司)承諾不會並促使其各自的緊密聯繫人(本集團成員公司除外)不會於招股章程所述的限制期內,亦不會直接或間接參與招股章程所述構成或可能構成直接或間接競爭的任何活動、業務或投資。

有關中船國際不競爭契據的詳情,請見招股章程內「與控股股東的關係—不競爭契據」一節。

獨立非執行董事已根據控股股東所提供或彼等給予的資料及確認,審閱不競爭契據於報告年內之履行情況,並確認控股股東已遵守不競爭契據。

## 董事於競爭業務的權益

於報告年度,概無董事或彼等的聯繫人於任何與本集團業務直接或間接構成競爭或可能構成競爭的業務中擁有任何權益。

## 關連交易及持續關連交易

### 非豁免關連交易

#### **與久遠工程公司(作為承包方I)訂立裝修合同及中船信息科技公司(作為承包方II)訂立信息化系統合同**

於二零二一年八月三十日,中船租賃上海(本公司全資附屬公司)(作為發包方)與(i)久遠工程公司(作為承包方I)訂立裝修合同,據此,承包方I同意就該項目進行發包方辦公區域的室內裝修、電氣、弱電、消防等工程施工;(ii)中船信息科技公司(作為承包方II)訂立信息化系統合同,據此,承包方II同意就該項目為發包方進行機房工程建設和安防系統、郵箱服務遷移、電腦網路系統、備份(數據保護一體機)、機房工程、資訊安全設備、視訊會議系統等安裝。

承包方I久遠工程公司為中船集團的附屬公司。據此,久遠工程公司為本公司的關連人士,而該裝修合同項下進行的交易構成本公司於上市規則第14A章項下的關連交易。

承包方II中船信息科技公司為中船集團的附屬公司。據此,中船信息科技公司為本公司的關連人士,而該信息化系統合同項下進行的交易構成本公司於上市規則第14A章項下的關連交易。

# 董事會報告

## 關連交易及持續關連交易 (續)

### 非豁免持續關連交易

於截至二零二一年十二月三十一日止年度內，本集團已訂立下列持續關連交易：

持續關聯交易	涉及之關聯方	性質	上市規則 所容許的 年度上限 (百萬港元)	二零二一年 交易金額 (百萬港元)
框架物業租賃協議 (附註1)	中船集團及／或其聯繫人	租賃物業	21	16.3
框架船舶經紀協議 (附註2)	中船集團及／或其聯繫人	船舶經紀服務	122	32.1

附註：

1. 本公司已於二零一九年五月六日與中船集團訂立框架物業租賃協議，據此，中船集團及／或其聯繫人同意向公司出租若干物業，期限自上市日期起至二零二一年十二月三十一日止。
2. 本公司已於與中船集團訂立框架船舶經紀協議，據此，公司同意向中船集團及／或其聯繫人提供船舶經紀服務，期限自上市日期至二零二一年十二月三十一日止。

關於以上持續關連交易的詳情請參見招股章程「關連交易」一節。

根據上市規則第14A.56條，董事會委任本公司核數師根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3000號（經修訂）「審核或審閱過去財務資料以外的核證委聘」及參考實務說明第740號「香港上市規則項下持續關連交易的核數師函件」就本集團的持續關連交易出具報告。根據上市規則第14A.56條，核數師已發出無保留函件，當中載有上述持續關連交易的審查結果及結論。本公司已向聯交所提交核數師函件副本。

本公司之核數師已向董事報告：

- (1) 該等交易已獲得董事會批准；
- (2) 若該等交易涉及由本集團提供貨品或服務，該等交易在各重大方面已按照本集團之定價政策進行；
- (3) 該等交易在各重大方面已根據該等交易相關協議進行；及
- (4) 該等交易之總額並未超過於招股章程內披露之相關上限。



# 董事會報告

## 關連交易及持續關連交易 (續)

### 非豁免持續關連交易 (續)

於報告年度內，獨立非執行董事已審核上述關連交易及持續關連交易，並確認該等交易已：

- (i) 在本集團之一般及日常業務中訂立；
- (ii) 按照一般商業條款或更佳條款進行；或屬不遜於獨立第三方可獲得或提供之條款簽訂；及
- (iii) 根據有關交易的協議進行，條款公平合理，並符合股東的整體利益。

綜合財務報表附註31所述關聯方交易包含構成上市規則第十四A章所界定的本公司關連交易或持續關連交易之交易，並符合上市規則第十四A章的披露規定。

除本年報所披露者外，於報告年度內，本公司概無根據上市規則第十四A章項下有關關連交易披露的條文而須予披露的關連交易或持續關連交易。

## 慈善捐款

於報告年度內，本集團並無捐款。

## 重大法律訴訟

於報告年度內，本公司並無涉及任何重大法律訴訟或仲裁。就董事所知，也不存在任何尚未完結或對本公司存在威脅性的重大法律訴訟或索賠。

## 獲准許的彌償條文

於報告年度內及直至本年報日期止，均無曾經或現有生效的任何獲准許的彌償條文惠及董事（不論是否由本公司或其他訂立）或其關連公司的任何董事（如由本公司訂立）。本公司已為董事及高級人員安排適當的董事及高級人員責任保險。

## 重大收購及出售事項

於報告年度，除本年報所披露者外，本公司概無重大收購及出售附屬公司、聯營公司及合營公司的事項。



# 董事會報告

## 審計委員會

本公司的審計委員會（「**審計委員會**」）已與本集團高級管理層共同審閱本集團所採納的會計原則及慣例，以及截至二零二一年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報表。

## 企業管治常規

本公司致力維持高水準之企業管治常規。有關本公司所採納之企業管治常規資料載於本年報第65頁至第81頁之企業管治報告。

## 公眾持有量

根據本公司可公開獲取的資料及據董事所深知、盡悉及確信，本公司於報告年內任何時間及直至本年報日期止之整個期間維持聯交所及上市規則規定的充足公眾持股量。

## 核數師

致同(香港)會計師事務所有限公司已審核截至二零二一年十二月三十一日止年度的綜合財務報表，其將於應屆股東週年大會上退任，並符合資格及願意接受續聘。於應屆股東週年大會上將提呈一項決議案，以重新委聘致同(香港)會計師事務所有限公司，並授權董事釐定其酬金。

承董事會命  
中國船舶(香港)航運租賃有限公司  
主席  
鐘堅

香港，二零二二年三月二十五日



# 企業管治報告

董事會欣然呈列本公司報告年度之企業管治報告。

## 企業管治常規

本集團致力於維持高標準的企業管治，以維護股東的利益及提升企業價值和問責性。本公司已採納上市規則附錄十四所載之企業管治守則（「**企業管治守則**」）作為其管治守則。

於報告年度內，本公司已遵守企業管治守則之所有適用守則條文，並已採納大部分建議最佳常規。

## 董事會

### 責任

董事會負責本集團的整體領導，並監察本集團的策略性決定以及監察業務及表現。董事會已向本集團的高級管理層授予本集團日常管理及營運的權力及責任。為監察本公司事務的特定範疇，董事會已成立三個董事會委員會，包括審計委員會、薪酬委員會及提名委員會（「**提名委員會**」）（統稱「**董事會委員會**」）。董事會已向該等董事會委員會授予各職權範圍所載的責任。

全體董事須確保彼等本著真誠、遵守適用法律及法規，無論何時均以符合本公司及股東利益的方式履行職責。

本公司已就針對董事的法律訴訟安排適當責任保險，並每年審視該保險之保障範圍。

# 企業管治報告

## 董事會組成

於本年報日期，董事會由一名執行董事、兩名非執行董事及三名獨立非執行董事組成，詳情載列如下：

### 執行董事：

鐘堅先生 (主席)

### 非執行董事：

李巍先生  
鄒元晶先生

### 獨立非執行董事：

王德銀先生  
盛慕嫻女士  
李洪積先生

董事履歷載於本年報之「董事及高級管理層」一節。

於報告年度內，董事會已遵守上市規則第3.10(1)及3.10(2)條有關委任至少三名獨立非執行董事 (其中至少一名獨立非執行董事須擁有適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識) 的規定。

本公司亦已遵守上市規則第3.10A條有關委任至少佔董事會成員人數三分之一的獨立非執行董事的規定。



# 企業管治報告

## 董事會組成 (續)

本公司認同董事會成員多元化對企業管治及董事會行之有效的重要性，提名委員會已制定董事會多元化政策，以確保本公司董事會的成員在技能、經驗以及視角的多元化方面達到適當的平衡，從而提升董事會的有效運作並保持高標準的企業管治水平。董事會成員的提名與委任將繼續以用人唯才為原則，以日常的業務需求為基準，並考慮董事會成員多元化的裨益。提名委員會主要負責物色具備合適資格可擔任董事的人士並在甄選過程中充分考慮董事會成員多元化的政策。提名委員會將就董事的甄選設立可計量目標，甄選董事候選人將以一系列多元化範疇為基準，並參考本公司的業務模式和特定需求（包括但不限於性別、年齡、種族、語言、文化背景、教育背景、行業經驗和專業經驗）。提名委員會負責檢討董事會多元化政策，以確保該政策的執行；檢討可計量目標，並監察可計量目標的實現進度。提名委員會至少每年需檢討本政策與可計量目標，以確保董事會持續行之有效。

現時，董事會成員擁有多方面的專業經驗及資格，如財務、會計、法律等，經考慮董事會的組成及可計量目標，本公司認為董事會成員多元程度足夠，並有對本公司有效管理及可持續發展合適的技能及經驗平衡。

各獨立非執行董事均已根據上市規則第3.13條確認其獨立性，故本公司認為彼等均屬獨立。

除本年報之「董事及高級管理層」一節所載董事履歷中所披露者外，概無董事與任何其他董事或最高行政人員有任何個人關係（包括財務、業務、家族或其他重大／相關關係）。

全體董事（包括獨立非執行董事）均為董事會帶來各種不同的寶貴營商經驗、知識及專門技能，使其有效率及有效地運作。獨立非執行董事應邀於審計委員會、薪酬委員會及提名委員會任職。

鑒於企業管治守則條文要求董事披露於上市公司或機構所持職務的數量及性質及其他重大承擔，以及彼等的身份及於發行人任職的時間，故董事已同意適時向本公司披露彼等的承擔。

# 企業管治報告

## 入職及持續專業發展

所有新委任的董事均獲提供必要的入職培訓及資料，以確保其對本公司的營運及業務以及其於相關法規、法例、規則及條例下對彼等的責任有適當程度的了解。本公司亦定期為董事安排研討會，以不時為彼等提供上市規則及其他相關法律及監管規定最新發展及變動的更新資料。董事亦定期獲提供有關本公司表現、狀況及前景的更新資料，使董事會全體及董事得以履行彼等的職責。

本公司鼓勵全體董事進行持續專業發展，藉此發展及更新其知識及技能。本公司的公司秘書不時更新及提供有關董事角色、職能及職責的書面培訓材料。

根據董事提供的記錄，於報告年度，董事接受的培訓概述如下：

董事姓名	持續專業發展性質
鐘堅先生	A/B
胡凱先生 <sup>(1)</sup>	A/B
李巍先生	A/B
鄒元晶先生	A/B
王德銀先生	A/B
盛慕嫻女士	A/B
李洪積先生	A/B

附註：

A： 參加律師所提供與本公司業務有關的培訓

B： 閱讀多種類別議題的材料，議題包括企業管治、董事職責、上市規則及其他相關法例

<sup>(1)</sup> 胡凱先生於二零二二年三月四日辭任執行董事。



# 企業管治報告

## 主席及首席執行官

根據企業管治守則之守則條文第C.2.1條（前守則條文A.2.1條），董事會主席及首席執行官角色應予以區分且不應由同一人士兼任。

鐘堅先生為董事會主席，負責協調董事會事務及就本集團業務發展及管理提供策略性意見。李晞先生為本公司總經理，履行首席執行官之職務，負責為本集團制定發展策略以及年度及投資計劃、檢討財政預算及整體政策以及監督資本運作。

企業管治守則之守則條文第C.2.7條（前守則條文A.2.7條）規定，主席應至少每年與獨立非執行董事舉行一次並無其他董事出席的會議。於報告年度內，主席與獨立非執行董事已舉行會議，以理解彼等所關注的事宜及討論相關議題。

## 董事的委任及重選連任

於二零一九年五月六日，本公司已與盛慕嫻女士及李洪積先生訂立委任函。各委任函的初步年期自上市日期起為三年。

就調任為執行董事而言，鐘堅先生已與本公司簽訂了自二零二零年四月二十九日起初步為期三年的服務合約。就委任為獨立非執行董事而言，王德銀先生已與本公司簽訂了自二零二零年十一月十日起初步為期三年的委任函。

就委任非執行董事而言，李巍先生及鄒元晶先生各自已與本公司簽訂了分別自二零一九年七月五日及二零一九年九月二十五日起初步為期三年的委任函。

所有董事之委任均須遵守組織章程細則及上市規則下的董事退任及輪席告退規定。

除上文所披露者外，概無董事與本集團任何成員公司訂立或擬訂立任何服務合約，僱主無法在一年內於不支付賠償的情況下終止尚未到期的服務合約（法定賠償除外）。

根據組織章程細則，在各股東週年大會上，當時三分之一的董事（或如董事人數並非三或三的倍數，則最接近但不少於三分之一）或由董事會決定較多的董事人數，或按上市規則規定的輪流告退方式或適用的監管機構不時訂明的其他守則、規則及法規就輪席告退方式所決定的董事人數，必須退任。在符合上市規則下就董事輪席告退的規定的前提下，每位董事均應每三年在股東週年大會上輪席告退一次。每年須退任的董事應為自上一次獲選起任期最長者；如果不同人士在同一日成為董事，則以抽籤決定退任者（除非該等董事之間另有協議）。

董事的委任、重選連任及罷免程序及過程載於組織章程細則。提名委員會負責檢討董事會的組成，並就董事的委任、重選連任及接任計劃向董事會提供推薦建議。

# 企業管治報告

## 董事會會議

本公司採納定期舉行董事會會議之慣例，每年召開至少四次董事會會議，大約每季一次。全體董事獲發不少於十四天之通知以召開定期董事會會議，令全體董事均獲機會出席定期會議並討論議程事項。

就其他董事會及董事會委員會會議而言，本公司一般會發出合理通知。會議議程及相關會議文件至少在舉行董事會或董事會委員會會議日期的三天前送出，以確保董事有充足時間審閱有關文件及充分準備出席董事會會議或董事會委員會會議。倘董事或委員會成員未能出席會議，則彼等會獲悉將予討論的事宜及於會議召開前有機會知會主席有關彼等的意見。公司秘書應備存會議紀錄，並提供該等會議紀錄副本予所有董事作其參閱及紀錄之用。

董事會會議及委員會會議的會議紀錄會詳盡記錄董事會及董事會委員會所考慮的事宜及所達致的決定，包括董事提出的任何問題。各董事會會議及董事會委員會會議的會議紀錄草擬本會於會議舉行的合理時間內寄送至各董事，以供彼等評論。董事會會議的會議紀錄公開供所有董事查閱。

於報告年度內，董事會曾舉行12次董事會會議，並召開兩次股東大會。個別董事出席董事會會議及股東大會的情況載於下表：

董事	出席／召開 董事會會議次數	出席／召開 股東大會次數
鐘堅先生	12/12	2/2
胡凱先生 <sup>(1)</sup>	12/12	2/2
李巍先生	12/12	2/2
鄒元晶先生	12/12	2/2
王德銀先生	12/12	2/2
盛慕嫻女士	12/12	2/2
李洪積先生	12/12	2/2

附註：

(1) 胡凱先生於二零二二年三月四日辭任執行董事。



# 企業管治報告

## 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納標準守則作為其自身有關董事進行證券交易的行為守則。經向全體董事作出具體查詢後，各董事已確認，彼等於報告年度內一直遵守標準守則所載的標準規定。

## 董事會的授權

董事會對本公司所有重大事宜保留決策權，包括：批准及監督一切政策事宜、整體策略及預算、內部監控及風險管理系統、重大交易（特別是可能牽涉利益衝突者）、財務資料、委任董事及其他主要財務及營運事宜。董事於履行彼等職責時可能尋求獨立專業意見，費用由本公司承擔。彼等亦被鼓勵向本公司高級管理層進行獨立諮詢。

本集團的日常管理、行政及營運交予高級管理層負責。董事會定期檢討所授權職能及職責。管理層訂立任何重大交易前須取得董事會批准。

## 企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，彼等的企業管治職能包括：

- (a) 檢討及監察本公司在遵守法律及監管規定方面之政策及常規；
- (b) 檢討及監察董事及高級管理層之培訓及持續專業發展；
- (c) 制定、檢討及監察適用於僱員及董事之操守守則及合規手冊；
- (d) 制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會推薦其意見及匯報相關事宜；
- (e) 檢討本公司對企業管治守則之遵守情況及在企業管治報告之披露；及
- (f) 檢討及監察本公司對本公司的報告政策的遵守情況。



# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

本公司高度重視風險管理及內部監控，力求建立與本集團策略目標對應的風險管理及內部監控系統。董事會承擔風險管理的最終責任，主要負責批准本集團的風險管理目標及策略、監督風險管理政策的實施及效用，以及評估本集團的整體風險敞口。審計委員會亦協助董事會履行若干風險管理職能，包括監察內部監控程序的實施及監督內部審計職能。此外，本集團已設立風險管理部門，作為其核心風險管理職能部門，主要負責（其中包括）實施全面的風險管理程序、建立業務風險控制及合規管理系統，以及分析及評估特定項目的主要風險點並提呈風險預防措施。儘管本集團意識到建立及維護符合其實際需求的風險管理及內部監控系統的重要性，惟該系統旨在管理而非消除未能實現其業務目標的風險，並僅能針對重大錯誤陳述或虧損提供合理而非絕對的保證。有關本集團風險管理架構的進一步詳情，請參閱本公司的環境、社會及管治報告。

本公司已依循內部指引以確保按照適用法律法規的規定、公平、及時地向公眾發佈內幕消息。本集團投資者關係、公司事務及財務監控職能的高級管理人員被授權負責監控及監察在披露內幕消息時遵守適當的程序。在任何時候僅相關高級管理人員有權按「需要知情」基準獲知內幕消息。相關人員及其他相關專業人士在有關內幕消息公開披露前，需保持其機密性。本公司亦已執行其他相關程序，例如預先審批董事及指定管理層成員買賣本公司證券、通知董事及僱員有關常規禁售期及證券交易限制，及以代號識別項目，以防止本集團內部可能不當處理內幕消息。

於報告年度，本集團實施《風險綜合管理辦法（試行）》，以準確識別、審慎評估、主動監察、及時應對及廣泛管理本集團於業務經營過程中面臨的風險。

審計委員會每年檢討本集團的風險管理及內部監控系統。審計委員會已檢討本集團截至二零二一年十二月三十一日止年度的內部監控系統的有效性，並認為其有效且充足。本集團具備內部審核職能。

## 董事會委員會

於報告年度內，董事會包括審計委員會、提名委員會及薪酬委員會。董事會於二零二二年三月四日成立了戰略與投資委員會。

戰略與投資委員會共有四名成員，包括鐘堅先生、李巍先生、鄒元晶先生及王德銀先生。鐘堅先生為戰略與投資委員會主席。

戰略與投資委員會的主要職責及權力包括：進行本公司長期戰略規劃、投資政策及主要投資項目的研究並作出建議、並監察及跟進股東大會及董事會批准的主要投資項目；就可能對本公司發展構成影響的其他主要事宜進行研究並向董事會作出建議；並考慮及執行董事會不時界定或委派或上市規則不時規定的其他事項。



# 企業管治報告

## 董事會委員會 (續)

### 審計委員會

審計委員會現時成員包括三名獨立非執行董事即盛慕嫻女士 (主席)、王德銀先生及李洪積先生，以及兩名非執行董事即李巍先生及鄒元晶先生。

審計委員會的主要職務及職責如下：

- (a) 主要負責就外聘核數師的委任、重新委任及罷免向董事會提供建議、批准外聘核數師的薪酬及聘用條款，以及處理任何有關該核數師辭職或辭退該核數師的問題；
- (b) 審閱財務報表及報告，並於該等報表及報告呈交至董事會前考慮當中任何由本公司屬下會計及財務匯報職員、監察主任或核數師提出任何重大或不尋常事項；及
- (c) 檢討本公司的財務申報制度、內部監控及風險管理制度，以及相關程序是否充足，包括資源、員工資歷及經驗是否足夠，以及員工所接受的培訓課程及有關預算是否充足。

審計委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

審計委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間召開兩次會議，以討論及考慮以下內容：

- 審閱本公司及其附屬公司截至二零二一年六月三十日止六個月之中期業績；
- 審閱本公司二零二零年度的環境、社會及管治報告、審閱公司持續關聯交易、審議二零二零年度風險管理及內部審計工作、審議二零二零年度內部控制評價報告、審議年度審計師工作方案調整的議案；及
- 對財務申報系統、合規程序、內部監控 (包括本公司會計及財務申報部門僱員的資源、資歷、培訓課程及預算是否充足)、風險管理系統及程序以及續聘外聘核數師作出檢討。董事會並無偏離審計委員會就甄選、委任、退任或罷免外聘核數師作出的任何推薦建議。

# 企業管治報告

## 董事會委員會 (續)

### 審計委員會 (續)

各審計委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事	出席會議次數／ 合資格出席會議次數
盛慕嫻女士	2/2
王德銀先生	2/2
李洪積先生	2/2
李巍先生	2/2
鄒元晶先生	2/2

### 提名委員會

提名委員會現時成員包括由一名執行董事即鐘堅先生 (主席) 以及三名獨立非執行董事即王德銀先生、盛慕嫻女士及李洪積先生。

提名委員會的主要職務及職責如下：

- 至少每年檢討董事會的架構、規模及組成 (包括技能、知識、經驗及多元化觀點)，並就任何為配合本公司的企業策略而擬對董事會作出的變動提出建議；
- 物色具備合適資格可擔任董事會成員的人士，並挑選提名有關人士出任董事或就此向董事會提供意見；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；
- 就董事委任或重新委任以及董事 (尤其是主席及首席執行官) 繼任計劃向董事會提出建議；及
- 審閱董事會成員多元化政策。



# 企業管治報告

## 董事會委員會 (續)

### 提名委員會 (續)

提名委員會按誠信、經驗、技能以及為履行職責所付出之時間及努力等標準評估候選人或在任人。提名委員會之建議將於其後提交董事會以作決定。提名委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。

提名委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間召開一次會議，以討論及考慮以下內容：

- 討論董事會架構、規模和構成；
- 討論董事會成員多元化政策及執行情況；
- 評核獨立非執行董事的獨立性；及
- 審議關於董事退任重選的議案。

各提名委員會成員出席該會議的情況載於下表：

董事	出席會議次數／ 合資格出席會議次數
鐘堅先生	1/1
王德銀先生	1/1
盛慕嫻女士	1/1
李洪積先生	1/1

# 企業管治報告

## 董事會委員會 (續)

### 薪酬委員會

薪酬委員會現時成員包括三名獨立非執行董事即王德銀先生 (主席)、盛慕嫻女士及李洪積先生。

薪酬委員會的主要職務及職責如下：

- (a) 就本公司全體董事及高級管理層的薪酬政策及架構，及就設立正規而具透明度的程序制訂薪酬政策，向董事會提出建議；
- (b) 參考董事會所訂企業方針及目標而檢討及批准管理層的薪酬建議；
- (c) 向董事會建議個別執行董事及高級管理層的薪酬待遇。此應包括實物利益、退休金權利及賠償金額 (包括喪失或終止職務或委任的賠償)；
- (d) 就非執行董事的薪酬向董事會提出建議；
- (e) 考慮可資比較公司支付的薪資、須付出的時間、職責以及本集團內其他職位的僱用條件；
- (f) 檢討及批准應付執行董事及高級管理層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，賠償亦須公平合理，不致過多；
- (g) 檢討及批准有關董事因行為失當而被解僱或罷免的補償安排，以確保該等安排與合約條款一致；若未能與合約條款一致，有關賠償亦須合理適當；及
- (h) 確保任何董事或其任何聯繫人不得參與釐定其本身的薪酬。

薪酬委員會的書面職權範圍於聯交所及本公司網站可供查閱。



# 企業管治報告

## 董事會委員會 (續)

### 薪酬委員會 (續)

薪酬委員會於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間召開五次會議，以討論及考慮以下內容：

- 審議《關於實施股票期權計劃及首次授予的議案》；
- 審議二零二一年度董事薪酬政策；
- 審議《關於實施股票期權計劃首期授予的議案》；
- 審議《關於推行職業經理人制度工作方案的議案》；
- 審議《關於推行經理層成員任期制和契約化管理工作方案的議案》；及
- 審議《關於實施二零二零年度超額利潤獎勵的議案》。

各薪酬委員會成員出席該等會議的情況載於下表：

董事	出席會議次數／ 合資格出席會議次數
王德銀先生	5/5
盛慕嫻女士	5/5
李洪積先生	5/5

# 企業管治報告

## 董事及高級管理層的薪酬

載於本年報第45頁至49頁的董事會成員及本公司高級管理層截至二零二一年十二月三十一日止年度的薪酬詳情如下：

薪酬範圍	人數
零至1,000,000港元	5
1,500,001港元至2,000,000港元	2
2,000,001港元至2,500,000港元	2
2,500,001港元至3,000,000港元	2
3,000,001港元至3,500,000港元	1

上述薪酬範圍包括根據購股權計劃於二零二一年歸屬的購股權於各自歸屬日期的公允價值總額。截至二零二一年十二月三十一日止年度並無任何已歸屬的購股權。

## 董事有關財務報表的財務申報責任

董事明白彼等編製本公司截至二零二一年十二月三十一日止年度的財務報表的職責，以真實公平地反映本公司及本集團的狀況以及本集團的業績及現金流量。

管理層已向董事會提供必要的闡釋及資料，使董事會能對提呈予董事會批准的本公司財務報表進行知情的評估。本公司已向董事會全體成員提供有關本公司表現、狀況及前景的每月更新資料。

董事並不知悉與可能對本集團持續經營能力構成重大疑問的事件或狀況有關的任何重大不確定因素。

核數師就彼等有關本集團綜合財務報表的申報責任作出的聲明載於本年報第129至第134頁的獨立核數師報告。



# 企業管治報告

## 核數師酬金

核數師於截至二零二一年十二月三十一日止年度內向本公司及本集團提供的審計及非審計服務之概約酬金載列如下：

服務類別	金額 (千港元)
審計服務	3,772
非審計服務	1,100
<b>總計</b>	<b>4,872</b>

## 公司秘書

丁唯淞先生(「**丁先生**」)為本公司的公司秘書，負責就企業管治事宜向董事會提出建議，並確保遵循董事會的政策及程序、適用法律、規則及法規。

為維持良好的企業管治並確保符合上市規則及適用香港法律，本公司亦委聘達盟香港有限公司(公司秘書服務提供商)的黃秀萍女士(「**黃女士**」)為本公司的公司秘書助理，協助丁先生履行彼作為本公司的公司秘書的職責，其於本公司的主要聯絡人為丁先生。

於報告年度內，丁先生及黃女士各自已符合上市規則第3.29條進行不少於15小時的相關專業培訓。

## 與股東的溝通及投資者關係

本公司認為，與股東的有效溝通對加強投資者關係及使投資者了解本集團的業務、表現及策略至關重要。本公司亦深信及時與非選擇性地披露本公司資料以供股東及投資者作出知情投資決策的重要性。

股東週年大會提供股東與董事直接溝通的機會。本公司主席及各董事會委員會主席將出席股東週年大會解答股東提問。核數師亦將出席股東週年大會，並解答有關進行審計、核數師報告的編製及內容、會計政策及核數師獨立性的提問。

為促進有效的溝通，本公司採納股東通訊政策，旨在建立本公司與股東的相互關係及溝通，並設有網站(<http://www.cssshipping.cn>)，本公司會於網站刊登有關其業務營運及發展的最新資料、財務資料、企業管治常規及其他資料，以供公眾人士查閱。



# 企業管治報告

## 股東權利

為保障股東的利益及權利，本公司會於股東大會上就各事項（包括選舉個別董事）提呈獨立決議案。

於股東大會上提呈的所有決議案將根據上市規則以投票方式進行表決，投票結果將於各股東大會舉行後及時於本公司及聯交所網站刊登。

## 股息政策

本公司可以現金或其認為合適的其他方式分派股息。所有擬分派股息均需由董事會制訂計劃並經過股東批准。日後決定宣派或派付任何股息及股息金額將視乎多項因素而定，包括本公司的經營業績、現金流量、財務狀況、資本充足率、附屬公司向本公司派付的現金股息、業務前景、有關本公司宣派及派付股息的法定、監管及合同限制，以及董事會認為重要的其他因素。本公司擬在上市以後的各個年度分派不少於年度可分配利潤30%作為股息。但是，本公司無法向股東保證我們將就各個年度或任何年度宣派或支付該等金額或任何金額的股息。

## 召開股東大會

根據組織章程細則第54條及公司條例第566條，股東可請求董事會召開本公司的股東大會。如果本公司收到股東請求召開股東大會的請求書且該股東持有的投票權佔有權在股東大會上投票的所有股東的總投票權不少於5%，則董事會必須召開股東大會。該請求書必須說明將在會上處理的事務的一般性質，並可包含可在會上恰當地動議及打算動議的決議案的文本。該請求書可以複印文件形式或電子形式發送給本公司，並且必須由發出請求的人士進行認證。

根據組織章程細則第55條及公司條例第567條，董事會須在其受到此規定所規限日期後的21天內召開股東大會，而該大會須在召開股東大會的通知發出日期後的28日內舉行。倘若董事會沒有按照要求召開大會，則要求召開股東大會的股東或佔所有股東的總表決權過半數的成員可自行召開股東大會。該股東大會須於董事受召開大會的規定所規限的日期後的三個月內召開。根據組織章程細則第56條及公司條例第568條，要求召開股東大會的股東如果因為董事會無法妥為召開股東大會而產生任何合理開支，則此類開支必須由本公司償還。



# 企業管治報告

## 於股東週年大會提呈決議案

根據公司條例第615條，(a)在全體有權在該要求所關乎之股東週年大會上就該決議案表決之股東的總表決權最少為2.5%的股東；或(b)最少50名有權在該要求所關乎之股東週年大會上就該決議案表決的股東，可就傳閱股東週年大會的決議案提出書面請求。該書面請求：(a)可採用複印文件形式或電子形式送交本公司；(b)須指出有待發出通知所關乎的決議；(c)須經提出該要求的人認證；及(d)於該要求所關乎的股東週年大會舉行前的六個星期之前；或（如在上述時間之後送抵本公司）該股東週年大會的通知刊發之時送抵本公司。有關進一步詳情，請參閱公司條例第580及615條。

## 向董事會提出查詢

股東如欲向董事會作出有關本公司的查詢，可透過電郵向本公司總部作出查詢，電郵地址為**[bdo@csscshipping.com](mailto:bdo@csscshipping.com)**。

## 修訂憲章文件

本公司已於二零一九年五月六日採納於上市日期生效的組織章程細則。於報告年度內，組織章程細則並無變動。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

本環境、社會及管治(「ESG」)報告(「本報告」)提供中國船舶(香港)航運租賃有限公司(「中國船舶租賃」或「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)於2021年內於可持續發展工作之最新情況,以及包括利益相關方所關注並與本集團可持續發展相關的議題,以便各利益相關方更好地了解本集團可持續發展的理念、管理方法、措施及相關表現等。本報告應與本公司《2021年年報》(尤其是當中的《企業管治報告》)一併閱覽,以便全面了解本公司的相關表現。

## 報告年度

除非特別說明,本報告主要描述2021年1月1日至2021年12月31日(「本報告年度」)期間本集團在ESG方面的具體政策與表現。由於部分統計數據涉及連續性及可比性,本報告中部分內容將根據需要做適當延伸。

## 報告組織範圍

本報告的組織範圍與本公司《2021年年報》一致,即為中國船舶租賃及其附屬公司。

## 報告編製依據

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司(「香港聯交所」)發佈的《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(「上市規則」)附錄二十七《環境、社會及管治報告指引》(「ESG報告指引」),並結合本集團實際情況編製而成。詳細的條文對照說明請參考本報告附錄三的報告索引。本報告已遵循ESG報告指引所載的「強制披露規定」及「不遵守就解釋」條文。ESG報告指引中概述的報告原則(重要性、量化、平衡和一致性)已在本報告實踐中採用。

- **重要性**  
本集團進行重要性議題評估,並將重要性議題評估結果作為本報告披露內容的重要參考。
- **量化**  
本集團披露有關歷史數據的關鍵績效指標可予計量,並於可行情況下披露量化資料所用標準、方法、假設及/或計算工具的資料,以及所使用的轉換因子的來源。
- **平衡**  
本報告不偏不倚地呈報本集團於本報告年度的表現,避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。
- **一致性**  
在可行情況下及除非另行說明,本報告的披露統計方法及關鍵績效指標與往年報告一致,以確保有意義之比較。



# 環境、社會及管治報告

## 報告獲取方式

本報告以中文及英文版本發佈，倘中文版本與英文版本存在任何不一致，一概以中文版為準。

電子版下載地址如下：

- 香港聯交所披露易網站：<http://www.hkexnews.hk/>
- 中國船舶租賃網站：<http://www.csscshipping.cn>

## 對本報告的回應

如您對本報告或本公司的可持續發展表現有任何意見及建議，可按以下方式聯繫我們：

電郵：[ir@csscshipping.com](mailto:ir@csscshipping.com)

電話：+852 2238 5299

## 確認及批准

中國船舶租賃董事會（「董事會」）全面負責監督本集團ESG相關事宜的執行和管理。本報告內所披露的信息主要來源於本集團內部文件和公開資料。本報告已於2022年3月通過董事會審閱並獲得董事會批准。

# 環境、社會及管治報告

## 可持續發展專題：服務國家戰略

本集團積極支持國家戰略，響應國家發展戰略需求。我們積極探索綠色融資，大力發展海上清潔能源產業鏈，並攜手合作夥伴拓展高附加值產品市場，積極響應國家的「雙碳」戰略及供給側改革。近兩年，本集團深入推進企業改革，從治理機制、激勵機制等方面進行改革，進一步完善企業內部的治理結構、提升經營機制的靈活性及有效性，積極響應國家的國企改革「雙百行動」<sup>1</sup>。

### 響應「雙碳」戰略

隨著國際組織不斷提升航運業的低碳環保標準，及國家持續推進實現「雙碳」目標，應對碳排放問題成為航運業的主要挑戰，同時航運業亦迎來廣闊的綠色發展機遇。本集團面對充滿機遇與挑戰的市場環境，基於可持續發展理念，充分發揮金融業務為船舶相關行業帶來的協同效應，積極參與清潔能源投資佈局，助力海上清潔能源的發展，響應國家的「雙碳」戰略，助力應對氣候變化。

### 綠色金融

在全球及中國大力推進碳減排的背景下，包括綠色債券、可持續發展掛鉤貸款在內的綠色金融措施是解決碳減排資金缺口、助力「雙碳」目標實現的重要手段。本集團抓住綠色金融發展的機遇，創新綠色發展的融資模式，推動本集團在清潔能源和綠色船舶領域的發展。

於本報告年度，本集團成功發行5億美元綠色和藍色雙認證債券，為中資企業首次在境外發行綠色和藍色雙認證的債券，亦是大中華區首筆同時取得綠藍色雙認證的中資企業美元債券。此債券的所得款項淨額將主要用於發展綠色船舶租賃業務及就現有債務進行再融資。

此外，本集團於本報告年度獲得總額9,600萬美元的10年期船舶抵押定期貸款，用於4艘雙燃料動力集裝箱船舶的綠色融資。本次貸款採用可持續發展指標掛鉤結構，貸款存續期內被融資船隻的平均能耗效率及本公司的其他可持續發展指標將會被持續評估。此次貸款是本集團在可持續發展航運金融貸款領域的首次嘗試，展示了資本市場對本集團清潔能源業務價值的認可。

<sup>1</sup> 國企改革雙百行動，指國務院國有企業改革領導小組辦公室選取百餘戶央企子企業和百餘戶地方國有骨幹企業，全面深化國企改革的重行動



## 環境、社會及管治報告

本集團在綠色金融領域的創新實踐亦得到市場認可。經中國香港品質保證局 (HKQAA) 嚴格評審，本集團獲得「香港綠色和可持續金融大獎2021」獎項，本公司董事長鐘堅先生獲得香港傑出綠色和可持續金融發展領袖獎，這亦是本集團首次榮獲上述獎項。此外，本集團於本報告年度內還獲得國際金融論壇 (IFF) 頒發的年度綠色金融創新獎。

### 海上清潔能源裝備

我們堅信船舶海上清潔能源與技術產業發展前景廣闊，將國家清潔能源發展戰略融入本集團的發展及投資規劃中，積極投資節能環保型船舶與海上清潔能源裝備。截至本報告年度末，本集團資產組合中擁有的海上清潔能源裝備的合同價值佔本集團船隊總資產組合合同價值的41.4%，主要包括浮式液化天然氣工廠 (FLNG)、浮式儲存再氣化裝置 (FSRU)、液化天然氣 (LNG) 船和超大型液化石油氣運輸船 (VLGC) 等。目前，本集團的海上清潔能源裝備已形成較為完善的產業鏈，在國際清潔能源市場得到高度評價，搶佔清潔能源市場的先機。

### 案例：「運輸者精神」號

2021年11月18日，由本集團融資，中國船舶集團有限公司（「**中船集團**」）旗下滬東中華造船（集團）有限公司承建的17.4萬立方米大型浮式液化天然氣儲存及再氣化船 (LNG-FSRU)，在中國船舶長興造船基地被命名為「運輸者精神」號。該船以「綠色、環保、低碳、安全」為設計理念，綜合性能達到國際先進水平，並配置最全最優的裝備，具備良好的可靠性、通用性、前瞻性及經濟性。該船還滿足當前最嚴苛的國際海事組織（「**IMO**」）Tier III排放要求，具備強大的環境適應能力和良好的市場前景，是典型的環境友好型船舶。



## 環境、社會及管治報告

### 加強戰略合作

於本報告年度，本集團與上海船舶研究設計院正式簽署綠色船舶智能創新合作框架協議，旨在進一步貫徹國家「雙碳」戰略，積極順應船舶綠色化、智能化發展需求。根據協議，雙方擬探索成立船舶節能裝備公司，著重發揮各自領域的優勢，圍繞清潔能源、船舶全壽命週期節能減碳、數字化運營等方面開展戰略合作。

此外，本集團積極探索與國內先進科技型技術開發公司合資合作，為船用節能裝置研發、碳捕捉技術研發作前期準備，適時將先進的節能減排技術應用於現有船隊及後續新造船訂單中，以提升本集團船隊的環保水平及技術附加值。

### 響應國家供給側改革

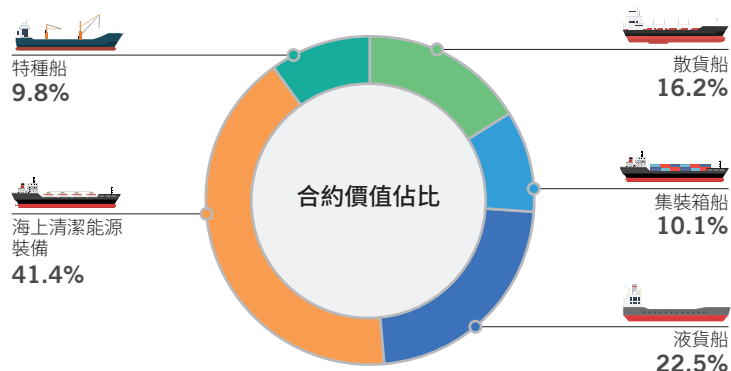
在供給側結構性改革的指引下，本集團逐步將業務重點從傳統船舶轉向高附加值船舶，並重點關注節能環保、高技術複雜船舶的發展。近年來，本集團持續深耕高附加值船舶領域，增強與合作夥伴的密切合作，助力設計院、船企積累創新船舶的設計及建造經驗，與合作夥伴攜手拓展高附加值產品市場，進一步提升本集團在高端航運領域的資產佈局。

於本報告年度，本集團自主投資的兩艘17.4萬立方米液化天然氣 (LNG) 運輸船提前交船起租，為本集團「跨週期」投資戰略交出一份承前啟後的答卷。通過此次實踐，本集團與LNG產業鏈上的各個環節建立聯繫，獲得寶貴的行業資源與經驗，進一步鞏固本集團在清潔領域的引領地位。此外，在此次實踐的基礎上，本集團充分利用在海上清潔能源裝備領域的先發優勢，在滬東船廠生效一艘選擇船，並與江南造船簽訂合作建造17.5萬立方米液化天然氣 (LNG) 運輸船的意向書，進一步擴張本集團在海上清潔能源裝備領域佈局。同時，本集團投資的17.4萬立方米浮式LNG儲存及再氣化裝置 (FSRU) 填補了中國境內該類型船舶的空白，不僅強化中國船舶租賃在液化天然氣供應鏈市場的經驗與知名度，更展現了中國船舶租賃在航運業可持續發展方面的戰略方針。



## 環境、社會及管治報告

截至本報告年度末，本集團的各類船舶合約價值佔比如下：



### 雙百行動

作為國企改革專項工程的「雙百企業」名單中的一員，中國船舶租賃自2018年開始推進企業改革，致力於成為中船集團全面深化改革的典型示範，並於本報告年度內獲得由中國企業改革與發展研究會頒發的2021年中國企業改革發展優秀成果二等獎。

於本報告年度內，中國船舶租賃發佈《「雙百行動」2021-2022年綜合改革方案》，從企業內部的激勵機制、用人機制、治理機制等方面深化企業改革工作，主要改革工作及截至目前的主要成果列舉如下。

- 在激勵機制改革方面，本公司獲得國務院國資委對本公司購股權計劃的批復，並於本報告年度對19名高級管理人員和骨幹員工進行首期授予，以激勵員工工作的積極性及創造性，這亦是中船集團重組成立後實施的首個成員單位境外購股權計劃。
- 在用人機制改革方面，本公司全面推進實施經理層成員任期制和契約化管理，且正在建立職業經理人制度，推動高級管理人員崗位、薪酬、績效與考核等方面的市場化管理。
- 在治理機制方面，本公司進一步完善公司治理結構，提升職能能力，完善組織機構，加強監督力度，同時，實施董事會職權改革，進一步明確董事會行使中長期發展決策權、經理層成員選聘權、經理層成員業績考核權、經理層成員薪酬管理權、職工工資分配管理權、重大財務事項管理權等6項重點職權。



# 環境、社會及管治報告

## 關於我們

### 企業文化

本公司於2012年成立，是大中華區首家船廠系租賃公司及全球領先的船舶租賃公司之一。作為全球船舶租賃行業的領先市場參與者，本公司提供定制船舶租賃解決方案，以滿足客戶不同的需求。

作為中船集團旗下的獨家租賃公司，本公司獲益於本公司與中船集團（本公司的控股股東之一）之間的緊密關係。本公司相信，有關的股東背景使本公司從競爭對手中脫穎而出，並提升本公司在租賃行業的競爭力。

中國船舶租賃注重創造價值，創新驅動發展，堅持發展「專業化、市場化、國際化」路線：

#### 專業化

#### 市場化

#### 國際化

中船集團首家廠商系租賃公司

以較高融資比例和較低融資成本，充分市場化競爭，幫助船東以更小的代價更新運力，持續經營，緩解運營壓力

立足香港航運金融中心，充分利用離岸資金和境外資本市場，服務於中國船舶工業轉型升級和創新驅動發展



# 環境、社會及管治報告

## 主營業務

本集團的核心業務為提供租賃服務，包括融資租賃及經營租賃。憑藉本集團在海事業強大的專業知識，本集團的租賃服務主要集中在船舶租賃。本集團亦向客戶提供船舶經紀及貸款服務。

## 租賃服務

本集團為客戶提供量身定制的靈活租賃服務，並提供融資租賃及經營租賃選項。

融資租賃是指出租人根據承租人的具體要求和供應商選擇購買資產，或出租人從承租人處購買資產，然後將其出租給承租人以收取定期租賃付款的融資模式。倘租賃條款將資產（包括其剩餘價值）所有權附帶的全部風險和報酬實質上轉移至承租人，則該租賃被分類為融資租賃。

經營租賃是指出租人在規定期間內向承租人授予使用資產的權利，並收取定期租賃付款作為回報的租賃模式。倘實質上資產（包括其剩餘價值）所有權附帶的所有風險及報償仍屬出租人，則屬經營租賃。

## 船舶經紀服務

通過運用本集團於海事業的廣泛關係網絡及豐富經驗，本集團可於開展租賃業務的同時向造船廠及有意購買者提供船舶經紀服務。

作為造船廠與有意購買者之間的中間商，本集團提供廣泛服務，包括幫助造船廠確定市場機會、向有意購買者推薦造船廠、向有意購買者建議船舶類型、規格及承載量、向造船廠及有意購買者提供市場資料、作為造船廠及有意購買者之間的溝通渠道使彼等保持聯繫並為彼等提供服務、就造船合約協議進行協商以及解決在執行造船協議期間出現的問題。

## 貸款服務

本集團的貸款服務主要包括交付前貸款、擔保貸款及保理服務。作為本集團船舶租賃服務的一部分，如客戶需要資金滿足其造船協議下的交付前付款義務，本集團向該等客戶提供交付前貸款服務。本集團提供的交付前貸款僅用於資助購買本集團融資租賃交易項下的船舶，且一般由本集團的客戶提供公司擔保、造船協議轉讓及退款提供擔保。

# 環境、社會及管治報告

## 發展與價值

### 業務發展

2012

- 本公司在香港註冊成為中船集團旗下唯一一家租賃公司

2013

- 本公司就3艘18,000標箱裝箱船，與一家領先的全球航運集團訂立一項經營租賃交易
- 本公司就3艘208,000噸散貨船，分別與一家全球航運公司的若干附屬公司訂立一項融資租賃交易

2014

- 本集團與全球領先的液化天然氣產業鏈裝備運營企業Gloar簽署全球首個改裝浮式液化天然氣生產存儲裝置 (FLNG) 建造期融資及售後回租項目
- 本公司就7艘208,000噸散貨船與一家全球航運公司的若干附屬公司訂立一項融資租賃交易

2015

- 本公司就1艘FLNG運輸船與一家LNG航運公司的附屬公司訂立一項售後回租交易

2016

- 本集團投資1艘全球最大85,000立方米超大型全冷式液化石油氣運輸船 (VLGC)，服務於中國的清潔能源供應
- 本集團與Red Box簽署2艘全球首製極地模塊運輸船售後回租項目協議，聯繫中國造船企業與俄羅斯亞馬爾液化氣項目

2017

- 本集團與全球知名的液化天然氣船運營商Dynagas簽署2座17.4萬立方米浮式液化天然氣儲存及再氣化裝置 (LNG-FSRU) 融資租賃項目協議，這是國內首次接獲大型LNG-FSRU訂單

2019

- 本集團承辦中船集團2019年高質量發展論壇暨百億訂單簽約儀式
- 中國船舶租賃正式於香港聯交所上市

2020

- 本集團發佈第一份ESG報告 (2019年度)
- 本集團發行2025年到期的4億美元債券和2030年到期的4億美元債券
- 與西南海運公司簽署4艘86,000立方米雙燃料液化石油氣運輸船 (VLGC) 融資租賃項目

2021

- 本集團發行2026年到期的5億美元綠色和藍色雙認證債券
- 與渣打銀行合作，獲得10年總額9,600萬美元的期船舶抵押定期貸款，此次貸款採用可持續發展指標掛鉤結構
- 本集團獲納入MSCI中國小型指數
- 獲得國際金融論壇 (IFF) 頒發的年度綠色金融創新獎



## 環境、社會及管治報告

本集團擁有多元化、現代及較新的船隊。截至本報告年度末，本集團船隊規模達到158艘，其中運營130艘，28艘正在建造。憑藉本集團對海事業獨特的見解，本集團根據行業狀況和客戶需求審慎配置、調整和優化各類船舶的比例。

### 價值實現

2021年，國際經濟迅速復甦，全球海運貿易量逐漸恢復，綠色低碳亦日漸成為全球航運業的主旋律。本集團持續保持深度發展大中華區的策略，憑藉豐富的行業經驗不斷拓展新市場，搶抓清潔能源的發展機遇，以各利益相關方認可的方式創造價值。

本集團在中船集團的領導下，已完成船廠系船舶租賃企業市場化運營的轉變。經過創建、起步、佈局、發展、積累和創新等階段的探索和發展，中國船舶租賃已成為全球最大的非銀行系船舶租賃公司。

### 「產融結合、服務主業、創新發展」

業務的平衡器	國際化的窗口	新型產品的創造力	經營良好客戶關係
<p>本集團開展逆週期投資，在市場低谷和行業復甦期，為股東和投資者創造價值。</p> <p>在船舶市場低迷的過往幾年，本集團持續增加新造船的訂單，為產業健康穩定發展注入新動力；當市場處於快速復甦和繁榮期，船價快速上漲，本集團將持有的船舶出售以兌現資產紅利。</p>	<p>本集團積極開拓國際市場，建立與香港船東協會、商會組織之間的溝通橋樑。目前，本集團90%以上客戶來自海外市場。</p> <p>本集團更積極參與國際海事展和海事論壇，以及船東的日常維護，不斷加強與國際船東的溝通。</p>	<p>本集團深度挖掘市場機會，引領創新。</p> <p>本集團持續投資能源船的項目，增強中國企業在液化天然氣產業鏈的競爭力；本集團承接多項首制集裝箱船訂單，使中國企業迅速發展超大型集裝箱船與支線集裝箱船的產業鏈；本集團投放中船集團內首批Suezmax型油船，直接拓展其在油船市場領域的產品寬度。</p>	<p>本集團保持客戶黏性，增加客戶覆蓋率，專心經營客戶關係；本集團通過租賃業務、船舶經紀業務和貸款服務，為客戶提供船舶運營全週期服務，建立長期穩固的客戶關係。</p> <p>本集團市場化的操作模式和滿足客戶個性化需求的交易結構設計，贏得了一批新客戶群體。</p>

## 環境、社會及管治報告

### 實質性合作

於本報告年度內，本集團與超過20家境內外銀行和金融機構、50多家船東，以及一批船舶經紀公司、船舶管理公司和相關配套公司展開實質性合作，成果豐碩。

### 我們的管治

本集團嚴格遵守運營地的法律法規及監管機構的要求，並設立內部的管治政策及業務守則，確保營運合規。於本報告年度，本公司遵守香港聯交所上市規則附錄十四所載之《企業管治守則》及《企業管治報告》作為其管治守則。

本報告將於此章節重點披露本集團於「風險管理與內控」及「可持續發展管理」的表現。若閣下欲了解更多有關本公司的管治架構等有關企業管治方面的詳細內容，請與本公司《2021年年報》中所載「企業管治報告」一併閱覽。

### 風險管理與內控

本集團高度重視風險管理和內部控制，通過執行《全面風險管理辦法》對本集團經營管理活動中面臨的風險進行準確識別、審慎評估、動態監控、及時應對及全程管理，以提升本集團管理和運營的科學性、規範性和有效期，增強對相關風險的防範能力，持續保障各項業務的穩定及持續發展。

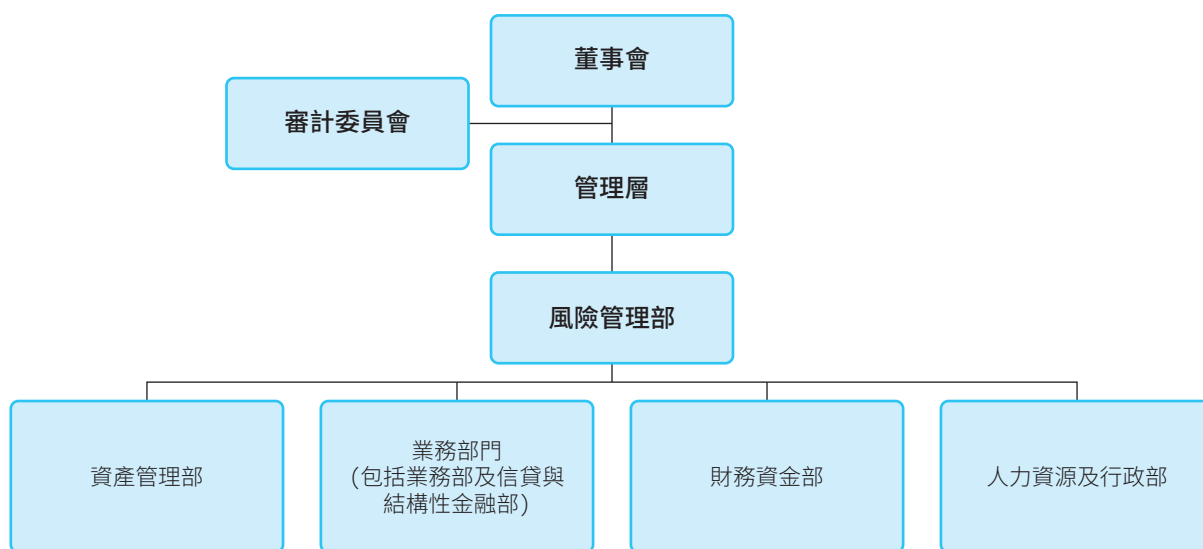
本集團亦設計開發具備自主知識產權的風險量化評估工具，建立客戶資信評價模型，以實現項目的全生命週期風險量化管理。此外，本集團於本報告年度內開展內控與信息化融合試點，上線內控信息化系統，重點板塊融合率達93%。



## 環境、社會及管治報告

### 風險管理架構

本集團已設立覆蓋董事會至各部門的風險管理架構，其中，風險管理部是本集團的核心風險管理職能部門。



<b>董事會</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 承擔風險管理最終責任</li><li>• 審議風險管理目標及策略</li><li>• 監督風險管理政策執行情況，及評估總體風險</li></ul>
<b>審計委員會</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 負責監察內控程序執行情況</li><li>• 審查財務資料並評估財務狀況</li><li>• 監察內部審計職能</li><li>• 向董事會提供有關財務報告、風險管理及內控制度的獨立意見</li></ul>
<b>管理層</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• 負責執行風險管理策略及政策</li><li>• 監督日常風險管理運作，以及監察風險管理部職責履行情況</li><li>• 定期向董事會報告整體風險狀況，並及時報告重大風險事件</li></ul>

## 環境、社會及管治報告

### 風險管理部

- 落實全面風險管理程序，建立業務風險管控及合規管理體系
- 協同其他業務部門開展融資類業務並制定相關指引
- 制定與本集團的項目審查、業務合約管理等有關的管理辦法及實施細則
- 分析及評估具體項目主要風險點並提出風險防範措施
- 配合業務部做好項目的前期調查、評估、營銷和談判工作
- 跟進租賃後及貸款後的項目執行情況，定期向管理層報告業務風險總體狀況
- 制定處置重大風險事件及突發事件的相關制度

### 風險管理主要機制

本集團根據戰略目標和風險承受能力確定風險偏好，再根據風險偏好制定風險容忍度和風險限額等風險指標，妥善安排資源配置，適時根據本集團戰略目標及市場環境的變化進行調整。風險指標須經董事會、管理層或其授權單位審批後逐級細分並安排至各部門遵照執行。



# 環境、社會及管治報告

## 風險管理主要步驟

### 1. 持續分析可能影響經營目標實現的內外部因素

- 識別面臨的風險及其來源、形成條件等
- 根據風險類別對識別的風險進行分類

### 2. 根據風險發生的可能性和影響程度建立風險評估標準

- 採用定性和定量相結合的方法對具體風險進行分析和評估
- 確定重點關注和優先控制的風險等級
- 定期對關鍵風險進行評估

### 3. 及時對主要業務發展和重大決策涉及的風險狀況進行提示預警

- 選擇與風險偏好相應的應對策略

中國船舶租賃將逐步建立與業務複雜程度及風險指標體系相配合的風險管理信息技術系統，持續引進先進的風險管理方法和工具，確保涉及風險的交易、業務過程在本集團內部均得到及時、準確、完整的記錄與傳遞，並對風險進行量化、匯總、預警和監控，實現相關風險信息的集中管理。

本集團根據風險評估和預警的結果，選擇與風險偏好相應的應對策略。針對重大風險和突發事件，本集團逐步建立風險應急機制，並提出風險控制的建議，通過壓力測試等機制進行持續改進。

### ESG議題的風險及目標管理

本集團重點關注「反貪污」議題的風險管理。審計部通過對具體業務項目的審計，審查項目開展過程中存在的風險及合規情況，並出具審計報告交由董事會進行審閱。於2021年度工作報告會中，董事長明確本集團於廉潔工作方面的目標，即「健全完善紀檢監察體系，加強紀律教育」。

本集團將持續重點關注ESG重要性議題的風險管理，並逐步完善董事會對ESG目標設立及管理的參與機制。有關本集團的ESG重要性議題，請參見「可持續發展管理」一節。



# 環境、社會及管治報告

## 可持續發展管理

本集團深知完善的ESG管治機制有利於促進企業的穩健發展，通過將ESG原則融入本集團的業務運作和決策過程，促進本集團目標及戰略的實現，推動企業的可持續發展。

本集團設有《環境、社會及企業治理 (ESG) 政策》(「**ESG政策**」)，列明本集團於「環境治理」、「社會貢獻」、「企業治理」三個範疇的ESG管理基礎原則，以確保本集團在經營管理和決策過程中充分認識ESG風險和機遇，並根據與業務相關的ESG原則行使本集團的權利和責任，建立貫穿整個集團的ESG管治機制。該政策適用於所有員工、客戶、合作夥伴、供應商以及其他與本集團的關聯方。

ESG政策實施架構及職責	
決策層	董事會及管理層
	<ul style="list-style-type: none"><li>負責確保在日常經營管理中充分考量ESG風險</li><li>通過決策程序將ESG原則納入總體戰略中</li><li>董事會負責審查和監督ESG政策</li></ul>
執行層	各部門
	<ul style="list-style-type: none"><li>負責確定部門自身的ESG議題，設計議題相應的管理績效指標，完善部門自身的ESG管理</li><li>向董事會及管理層匯報ESG管理情況</li></ul>

本集團要求各單位需遵守ESG相關法律法規，於日常營運中充分考量ESG因素對環境及社會產生的影響。



# 環境、社會及管治報告

以下表格詳細說明本集團於「企業治理」範疇的ESG管理基礎原則。

## 經營管理和決策過程實行的管治方面原則

- 嚴格遵守國家法律法規及生產經營所在地治理政策；
- 完善高標準的公司治理機制，在日常管理及業務開展中堅持誠信經營、公開透明，強化企業的社會責任，並確保依法合規；
- 遵守上市規則附錄十四所載的《企業管治守則》的所有適用規定；
- 所有單位與其他員工、客戶、供應商、監管機構等公眾打交道時遵循社會普遍認可的高標準道德水平；
- 完善企業法人治理結構，通過制約機制平衡不同利益機構之間的權責；
- 確保信息披露真實、明晰、有效，使股東和公眾能夠自主、全面地對本公司的情況進行評估，作出投資決策；
- 與股東保持有效溝通，持續改進本公司的股東溝通政策；
- 持續改進本公司治理框架，嚴格遵循所適用的法律法規以及相應規則；
- 持續審查、監控，確保遵守上市規則規定的披露義務，並持續審查披露過程的合法有效。

# 環境、社會及管治報告

## 利益相關方溝通

本集團深知聆聽內部及外部利益相關方的意見對於提升本集團可持續發展表現的重要性。本集團通過多種渠道與利益相關方進行定期或不定期的溝通，了解並及時回應利益相關方的期望及關注。此外，圍繞「利益相關方對本集團的影響程度」以及「利益相關方受本集團的影響程度」等因素，本集團識別主要的利益相關方，以便進行更有針對性、更有效的溝通。

利益相關方類別	主要利益相關方	溝通方式	關注事項	本集團的回應行動
股東／投資者	主要控股股東 公眾投資人	<ul style="list-style-type: none"><li>股東大會</li><li>董事會</li><li>董事會專業委員會</li><li>業績報告</li><li>其他投資者溝通</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>良好的經營業績</li><li>良好的企業管治</li><li>風險控制與廉潔</li><li>公司戰略方向</li><li>充分信息披露</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>提升企業管治水平</li><li>企業戰略符合投資者預期</li><li>信息披露真實並且充分</li></ul>
業務合作夥伴	中介機構 船級社 專業的船舶資產管理公司 研究院 高等學校	<ul style="list-style-type: none"><li>合同談判</li><li>業務代表日常交流</li><li>高層會晤</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>利益共享、誠信互惠</li><li>提升和創新管理</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>提高利潤</li><li>提升資金回報率</li></ul>
客戶	船舶運營商 貿易公司	<ul style="list-style-type: none"><li>客戶諮詢回覆</li><li>客戶來訪</li><li>電話溝通</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>融資金額</li><li>融資比例</li><li>利率水平</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>促進商務談判</li><li>船舶技術合同預研</li><li>促成項目落地</li></ul>



## 環境、社會及管治報告

利益相關方類別	主要利益相關方	溝通方式	關注事項	本集團的回應行動
政府與監管機構	政府機構 行業監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>企業調研考察</li> <li>工作匯報</li> <li>政策／法規發佈會</li> <li>業績報告</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>合規經營</li> <li>利潤／稅收</li> <li>服務國家戰略</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>創造就業機會</li> <li>稅收總額</li> <li>促進產業鏈發展</li> </ul>
公眾	周邊社區 社區組織 公益組織	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與社區志願活動</li> <li>慈善捐贈</li> <li>簽訂公益協議</li> <li>接待社區活動項目</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公益投入</li> <li>和諧社區</li> <li>安全環保</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>增加社區公益投入</li> <li>產業幫扶、鄉村振興</li> <li>志願者活動</li> </ul>
員工	全體員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>面對面溝通</li> <li>民主生活座談會</li> <li>員工意見箱</li> <li>員工活動</li> <li>職業培訓</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>健全的福利保障</li> <li>良好的職業發展</li> <li>舒適的工作環境</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>提供多樣化員工活動</li> <li>提供各類專業培訓</li> </ul>
供應商	造船廠	<ul style="list-style-type: none"> <li>公開招標</li> <li>面談及實地考察</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>雙贏合作</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>加大投放，公開透明</li> </ul>
媒體	傳媒	<ul style="list-style-type: none"> <li>新聞發佈會</li> <li>採訪邀請</li> <li>定期座談</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>業務和產品情況</li> <li>行業情況</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>信息披露真實並且充分</li> </ul>

# 環境、社會及管治報告

## 重要性議題評估

本集團於本報告年度更新ESG議題庫，並主要採用重要性議題回顧的方式開展重要性議題評估工作。首先，本集團對過去ESG議題庫以及重要性議題進行回顧及更新，隨後，從議題對本集團的重要性及國家整體發展戰略兩個角度，識別及評估本集團的重要性議題，最後由本集團的董事會及管理層進行審閱及確認。下表列出了中國船舶租賃所有ESG議題，當中高亮的為重要性議題，重要性議題已經董事會審閱並確認。

環境範疇議題		社會範疇議題	
應對氣候變化	水資源使用	企業管治	服務國家戰略
能源使用	溫室氣體排放	僱傭	勞工準則
廢氣排放		發展與培訓	健康與安全
廢棄物產生		反貪污	供應鏈管理
		信息及客戶隱私保護	社區參與

## 我們的運營

中國船舶租賃將「產融結合、服務主業、創新發展」作為使命，借助自身競爭優勢建立企業戰略目標和經營策略。本集團不斷促進與各利益相關方有效合作，構建互利互信的合作關係，持續創造價值。另外，本集團始終保持業務操守最高標準，堅持「誠信為本」，嚴格履行公司相關政策和制度並恪守商業道德，減低營運風險。

## 業務策略

中國船舶租賃憑藉在海事業強大的專業優勢、成熟且不斷創新的業務模式，充分把握新機遇、應對新挑戰，實現經營穩健和可持續發展。

隨著「波塞冬原則」的簽訂、IMO溫室氣體減排戰略路線圖的通過以及中國正式加入《壓載水管理公約》等，綠色低碳、節能環保繼續保持全球航運業的主旋律，航運業也將側重向環境友好型發展。本集團在各種外部和內部的環境壓力下，積極提升船隊環保水平，持續優化業務和船隊組合，促進產融結合，引領航運租賃行業「跨越週期」。



# 環境、社會及管治報告

## 四大策略實施

### 專業船舶租賃合理的資產組合

本集團的均衡資產組合由不同類型的船舶構成，通過不斷優化資產組合實現對沖效應，分散風險，保持業績穩健。

截至本報告年度末，本集團船舶組合規模達到158艘。

本集團憑藉在航運業的豐富經驗以及與多家相關企業共享的客戶數據庫，積累大量優質客戶於多輪行業週期時的業績數據。同時，本集團由此評估客戶的履約風險，並根據行業形勢及客戶需求，策略性地調整各類船舶的組合比例，達到最大優化率。

本集團擁有技術先進、裝備齊全的船隊。其中，本集團已有合同的平均剩餘租期約為7.6年，為本集團提供了穩定的收益及利潤，同時助力企業進一步發展。

### 深耕大中華區並佈局全球

本集團與全球10多家船企維持了良好的長期合作關係，擁有遍佈全球的客戶網絡。

本集團作為大中華區首家船廠系租賃公司，積極維護與船舶相關企業的協同效應及緊密的業務關係，不斷更新海運市場供需及客戶需求的最新消息，緊抓市場機遇。通過與船企的緊密合作，本集團深挖客戶需求並為其提供專業一站式及定制化的租賃服務。

本集團擁有在船舶租賃行業中領先的市場地位、穩定的市場排名以及全球化的客戶基礎，向全球13個地區約50多名客戶提供船舶租賃。本集團一直保持深度發展大中華區的策略，在擁有得天獨厚的優勢的基礎上，憑藉強大的行業知識與經驗不斷拓展新市場。

## 環境、社會及管治報告

### 打造航運金融科技優勢

本集團憑藉「產融結合、技術升維」的發展思路，不斷推動租賃業務與金融科技相結合，開闢船廠系船舶租賃企業的新業務領域。

本集團率先研發數字租賃管理解決方案，綜合運用衛星數據和行業數據，建立集租賃項目全週期管理、船舶資產全範圍監控、經營決策數字模型於一體的船舶租賃數字智慧平台。平台以實時、直觀的可視化模式展現本集團現有船舶的租賃情況，利用船舶衛星定位、衛星圖像識別、智能算法、大數據商業智能分析等輔助工具，解讀宏觀數據，細分供給市場，提供決策預見，強化內部管控。

本集團當前與業內領先的區塊鏈金融科技研究院、中國船舶工業綜合技術經濟研究院等機構共同合作探索區塊鏈技術在租賃行業的應用，推動服務型金融企業高質量發展。

### 清潔能源產業鏈佈局

本集團是進入清潔能源、綠色造船領域時間最早、投入最大、涉及面最廣的租賃公司之一。本集團為全球首個改裝浮式液化天然氣工廠 (FLNG) 提供租賃服務，該裝備為全新的液化天然氣生產解決方案，已於2018年中期順利投產運行。

同時，本集團亦積極投資清潔能源海上運輸船和為清潔能源基礎設施建設提供服務的船舶。目前本集團正在研究 LNG 發電船等新型清潔能源裝備投資可行性。本集團將繼續大力開拓海上清潔能源裝備市場，融入國家清潔能源發展戰略，與現有以及即將投入使用的 LNG 船、浮式液化天然氣工廠 (FLNG) 及浮式儲存再氣化裝置 (FSRU) 等裝備形成較完善的清潔能源產業鏈。

本集團新造船市場和二手船市場齊頭並進，2021年成功落實簽約39個項目，其中新簽約新造船項目總計17艘船舶、合同金額15.2億美元。新簽二手船融資項目22艘，合同金額5.7億美元。



# 環境、社會及管治報告

## 廉潔從業

中國船舶租賃嚴格遵守各運營地相關法律法規及行業規範。為有效防範和控制舞弊風險，規範經營行為，本集團制定並實施《反舞弊工作管理辦法（試行）》及《反制裁風險防範指引》。同時，本集團在經營管理和決策過程中嚴格實施以下社會方面原則：

- 確保誠信經營，公平選擇供應商及合作夥伴，杜絕商業賄賂行為；
- 杜絕各種可能引致賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的行為和途徑；
- 保護所有利益相關方的利益，包括但不限於員工、客戶、商業夥伴、供應商、監管機構和社會，並向以上對象提供服務。

本集團於《反舞弊工作管理辦法（試行）》中明確內部的反舞弊內控機制，包括設立舉報投訴渠道，實施控制措施，對舞弊行為帶來的危害採取適當有效的補救措施等。

董事會為本集團反舞弊工作的最高領導機構，由管理層負責執行董事會的有關反舞弊的各項工作要求，各部門負責人作為第一責任人負責所在單位的反舞弊工作。本集團鼓勵員工、利益相關方通過電子郵箱、舉報箱等渠道進行實名或匿名舉報。作為本集團反舞弊工作常設機構，風險管理部在接獲舉報信息後，將舉報信息上報至管理層，並開展事件調查工作。對證實有舞弊行為的員工，風險管理部將根據舞弊調查查證事實、舞弊行為情節輕重等進行責任追究。如觸犯法律，風險管理部收集相關證據後將移送司法機關依法處理。此外，若發生舞弊事件，本集團將及時對內控措施進行評估並採取相應的改進措施。為保護舉報者，本集團規定負責反舞弊案件的工作人員不得擅自向任何部門及個人提供舉報人的相關資料及舉報內容。

為防範舞弊及貪污行為的發生，本集團對新員工進行反舞弊培訓和法律法規及誠信道德教育，並於本報告年度為員工及董事會提供多場有關反貪污的線上培訓，強化員工反舞弊及反貪污意識。

本報告年度內，本集團無獲悉任何向本集團或員工提出並已審結的貪污訴訟個案。



# 環境、社會及管治報告

## 供應鏈管理

本集團的主要供應商為提供船舶建造服務的供應商。截至本報告年度末，本集團共有7個合格船舶建造服務供應商。

本集團於本報告年度修訂《供應商管理指引》，該指引列明聘用及評估提供船舶建造服務的供應商的工作要求。本集團在聘用供應商時秉持「履約信用、價格合理、服務便利」三個原則，並考量供應商的主建船型、供應商關於本集團需建造船型的業績指標、供應商的交付期等因素。本集團的所有業務項目均交由總經理辦公會進行審批決策，總經理辦公會在審批業務項目資料時亦會考量項目所計劃聘用的供應商，若其評估確認計劃聘用的供應商不合格，將會要求相關部門重新進行評估聘用供應商。本報告年度內，本集團所聘用的所有合作供應商均通過總經理辦公會審批。

本集團根據供應商業績及過往合作情況對供應商進行評級，確定合格供應商列表。每年度業務部協同船舶資管部對合格供應商進行年度評價，除考量供應商的履約能力、設計研發及生產建造能力之外，亦考量已投產及在建項目是否通過環境影響評價審批或環保設施驗收、安全生產情況及近兩年是否發生重大安全生產責任事故等，以評估供應商的環境及社會風險。經年度評價後，若合格供應商名單有所變更，業務部及船舶資管部將匯報至管理層進行審批。

本集團主要合作的船舶建造服務供應商為中船集團下屬的船舶建造企業，中船集團於船舶的研發設計階段考量船舶的綠色化及智能化，加大對新能源動力船舶的研發，致力於降低產品對資源的消耗及對生態環境的影響。這亦有助於本集團發展綠色船舶。

本集團積極參與航運市場的行業活動。本集團於本報告年度內舉行2021年度國際乾散貨航運市場交流研討會，邀請境內外的船東、貨主、船舶經紀商等群體約600人參與此次研討會，一同探討後疫情時代國際乾散貨航運市場的機遇及挑戰。



# 環境、社會及管治報告

## 信息及客戶隱私保護

本集團的業務範圍涵蓋多個國家或地區。為保障利益相關方重要信息的安全性及保密性，本集團嚴格遵守各運營地有關銷售和信用管理、私隱保密和資訊安全，以及商標、專利與知識產權等適用的法律法規。本集團設有《保密工作管理辦法》，其中規定涉密人員的離崗離職、脫密等一系列工作流程。此外，在簽訂業務相關合同時，有關方必須簽證保密協議以避免向任何第三方披露相關機密數據或專有信息。

為加強內部的信息管理及提高工作效率，本集團於本報告年度搭建內控信息系統及合同管理系統。員工可通過信息化系統完成項目立項、審批、合同簽署、租金收取等工作，避免因項目相關的紙質文檔在員工手中自由流動而導致信息洩露的情況發生。本集團亦意識到目前的信息化平台仍存在可優化的空間，並將持續優化信息化系統，以提高信息的安全管理能力及辦公的便利性。

## 我們的人員

本集團設有規範及全面的人力資源政策，通過提供良好的福利待遇、定期檢討員工薪酬、制定清晰的政策指引並建立完善的培訓機制，吸引和培養高效能一流的人才隊伍，營造積極向上、和諧公正的工作環境。

本集團根據相關運營地的法律法規，嚴格落實一系列僱傭管理措施，在經營管理和決策過程中實施有效的社會原則，包括但不限於：

- 遵守勞動用人法律法規；
- 提供符合法定職業安全衛生標準的辦公場所；
- 遵守《員工手冊》中關於僱傭行為、員工健康安全等問題的規定；
- 提供平等就業機會，杜絕在種族、宗教、膚色、性別、身體或精神殘疾、年齡、出生地、婚姻狀況、性取向等各方面對員工的歧視。

## 環境、社會及管治報告

### 僱傭政策和員工權益保障

本集團大力實施人才強企戰略，不斷促進人力資源工作的規範及有效發展。本集團依照相關法律法規及本集團內部的實際情況，建設並實施有效的人力資源管理體系，涵蓋員工招聘、勞動合同、晉升機制、薪酬福利、工作時數、解僱等方面的管理。本集團通過與員工簽訂勞動合同，明確員工薪酬、解僱終止理由等事項。同時，本集團堅持平等、多元化和反歧視等理念，杜絕性別、年齡、國籍、種族等任何方面的歧視，注重男女員工平等及員工隊伍多元化。

本集團透過制定和實施《招聘錄用管理辦法》，有效規範僱傭管理流程，更加科學合理地配置人力資源。本集團秉持「公開招聘、平等競爭、人崗匹配、擇優錄取」的人才招錄原則，由行政人事部根據需求制定年度招聘計劃，並通過內部引薦、校園招聘、媒體招聘、招聘會和中介機構等多樣化的渠道吸引人才。此外，本集團亦嚴格遵守勞工準則，避免誤僱童工及強制勞工。在招聘和聘用期間，本集團嚴格審核申請人及員工的有效身份證件信息，以防止僱用未滿16週歲者。凡被發現資料虛報或偽造情況，本集團有權依照當地勞動法規不予錄用或將其辭退。同時，本集團充分尊重並維護員工的人身自由權和休息權利，與新員工在入職後簽訂僱傭合約或勞動合同，確立僱傭關係，並明確規定員工每週工作不超過40小時，杜絕強制勞工。

本集團員工的薪酬包括基本薪資及表現花紅。本集團嚴格按照中國內地相關勞動準則和香港法例第485章《強制性公積金計劃條例》，為中國內地合資格的員工設立其社會保障退休金計劃並由相應附屬公司為其供款；為香港合資格員工設立強積金計劃。同時，本集團持續推動激勵機制改革以接軌薪酬市場化，具體措施如下：

- 不斷探索薪酬市場化改革，建立科學合理的工資總額決定機制；
- 實現中長期激勵機制；
- 推進股權激勵改革。



## 環境、社會及管治報告

本集團致力於維護員工的一系列福利待遇，不斷完善員工福利保障體系。除法定節假日外，員工亦享有婚假、事假、產假及探親假等假期。本集團在提供法定社會福利的基礎上，還為符合條件的員工提供病假及符合業務運營地規定的醫療保險。

福利一覽	法定社會福利	
	補充醫療	<ul style="list-style-type: none"><li>• 強制性公積金</li><li>• 社會保障退休金</li></ul>
	年度體檢	<ul style="list-style-type: none"><li>• 為員工提供團體醫療保險，以保障員工門診、住院手術、牙科就醫等基本需求</li></ul>
	假期	<ul style="list-style-type: none"><li>• 為任職一年以上的員工提供年度體檢費用報銷</li><li>• 為員工提供每人3,000元港幣的費用報銷</li></ul>
	交通保障	<ul style="list-style-type: none"><li>• 為員工提供法定假期及不同種類的假期以滿足員工的需要</li><li>• 為員工提供因工作而產生的交通保障，包括申請調用本集團車輛和交通費報銷</li></ul>

本集團積極發揮牽引及激勵員工的作用，不斷推動員工績效考核機制完善。根據《員工績效考核管理辦法》，本集團每季度定期開展員工績效考核，對員工的個人能力素質及工作完成情況進行考核，考核結果將應用於員工的績效獎金分配、崗位晉升、薪酬調整等方面，部門主管亦會根據考核結果幫助員工明確自身優劣勢，與員工共同制定下一階段的個人培訓發展計劃。此外，本集團於本報告年度內實施購股權計劃，以激勵本集團的高層管理人員、骨幹員工等。

增強員工凝聚力並提升其歸屬感是企業持續健康快速發展的內核所在。本集團通過積極組織各類員工文體活動，舒緩員工身心壓力，增強團隊情感交流，提升員工生活品質。

## 環境、社會及管治報告

### 健康安全保障

本集團員工的主要工作地點為辦公室。為營造安全健康的工作環境，且確保員工遠離職業危害，本集團制定並實行安全目標管理，明確相關負責人的安全管理責任，並採取一系列安全管理措施。本集團的安全管理措施包括：

- 各部門負責人作為安全管理責任人員，指揮定期安全檢查；
- 統一維修改造因設備老化等不能滿足辦公需求的辦公區域，以消除安全隱患；
- 加強對易燃、易爆等危險品的安全管理；
- 所有電腦設備的安裝使用必須符合安全要求，並由專人負責保管；
- 所有員工均可舉報各種違反本集團安全保衛制度的個人行為；
- 向員工提供補充醫療、年度體檢等。



# 環境、社會及管治報告

## 人才發展和培訓

本集團實施「人才強企」戰略，搭建員工發展體系以強化人才隊伍建設，致力滿足員工於不同階段的職業發展需求。本集團設有《員工培訓管理辦法》，並明確部門和員工均享有提出培訓需求的權利。本集團規定行政人事部於每年度12月份向各部門收集下一年度的培訓需求，據此制定下一年度的培訓計劃。該培訓計劃得到相關管理人員審批同意後，方可實施。本集團持續投放豐富的培訓資源，組織多樣化的培訓形式，包括：



### 內部培訓

由本集團組織師資力量（外聘或內部講師），對員工進行的培訓。



### 外派培訓

根據培訓需求，指派內部員工參加外部舉辦的培訓。



### 輪崗培訓

員工進行跨部門學習，積累與提升業務技能與經驗的培訓。



### 導師培訓

部門內導師或領導對員工進行指導、傳授業務知識、技能和經驗的培訓。



### 自我培訓

員工根據本職位或職業生涯發展的需要，自行學習必要的知識、技能。



### 線上學習

利用網絡等現代信息技術提供培訓課程，用好大數據、「互聯網+」等理念和技術手段，提高培訓管理信息化水平。

本集團通過開展培訓效果評價工作，以評估員工學習成效及培訓計劃的合理性。行政人事部針對不同培訓形式和內容，採取合適的方式開展培訓評價及分析，並根據評價及分析結果，進一步調整優化培訓規劃和課程設置。

# 環境、社會及管治報告

## 我們的環境

中國船舶租賃積極推行節能減排措施，務求減少經營所產生的碳足印。由於本集團主營船舶及海事裝備的租賃業務，主要包括的文職工作和商務會議都集中於辦公室內，因此對環境和天然資本的影響有限。儘管如此，本集團在積極運營各項業務的同時，亦不忘踐行節能減排、低碳環保等概念，加強員工環保理念，將環境影響降至最低。

本集團根據相關運營地的法律法規，堅決落實一系列環境管理措施並不斷完善，在經營管理和決策過程中嚴格實施以下環境管治原則：

- 遵守所在地區環境相關的法律法規，實行低碳綠色辦公，確保企業長期、可持續發展；
- 減少對自然資源及能源的消耗；
- 充分考慮經營活動及業務開展全生命週期對環境的影響，並提供應對方案；
- 確保妥善處理經營活動中產生的廢棄物；
- 通過員工培訓提高公司環境績效；
- 持續監控企業環境治理並不斷改進。

因本集團的主要營運場所為辦公室，對環境的影響及對天然資源的依賴程度較少，且本集團的耗水等部分資源及部分排放物均由辦公室所在的物業單位進行管理及統計。此外，經重要性議題評估工作，識別出「廢氣排放」、「廢棄物產生」、「溫室氣體排放」、「能源使用」及「水資源使用」為非重要性議題，故本集團暫未設立有關排放物及資源使用的目標，或將於未來考慮相關目標的設立。



# 環境、社會及管治報告

## 發展綠色船舶租賃業務

本集團抓住船舶海上清潔能源與節能技術發展的廣闊前景，持續大力開拓環境友好的產業發展和產品應用模式，推動新一代的能源建設。本集團通過給船舶加裝脫硫裝置降低排放及收購數艘雙燃料船舶，以滿足不同排放規定。另外，本集團積極投資研發和使用節能環保型船舶以及海上清潔能源裝備，並積極探索與先進科技型技術開發公司合作，共同推動清潔能源基礎設施的發展。

本集團專注發展綠色金融模式，堅定履行航運業可持續發展的社會責任與擔當。本報告年度內，本集團成為首家中資企業在境外發行綠藍色雙認證債券，並在可持續發展貸款領域進行了初次嘗試，助力本集團的綠色發展。

有關發展海上清潔能源裝備及綠色金融的詳細信息，可參見本報告之「可持續發展專題：服務國家戰略」章節。

## 綠色辦公

中國船舶租賃明白控制溫室氣體排放是應對氣候變化的重要工作，全面貫徹落實節能減排要求，致力於減少溫室氣體排放。本集團運營過程中主要由於因公使用的車輛、電力消耗以及商務旅行乘搭飛機而產生大氣污染物和溫室氣體。因此，本集團制定《車輛管理辦法》，鼓勵員工日常工作通勤盡可能選用公共交通工具，並倡導通過視頻、電話等渠道利用遠程會議減少差旅，減少溫室氣體排放。另外，由於本集團運營過程中的溫室氣體排放來源主要是電力消耗，本集團亦在辦公場所張貼節能標示，通過郵件提醒員工於放假前關閉電源等措施，達到節能減排的目標。

中船集團規定包括本集團在內的各附屬公司應盡量減少能源浪費，並設置日常辦公用電產生的用能費用為公司節能環保指標之一。本集團持續監察自身的用電量，於未來繼續展現年度績效變化，並為未來訂立環境績效目標作準備。

本集團由市政管網供應水源並由物業統一管理控制，於本報告年度內並不存在取水困難。本集團鼓勵員工在日常工作時節約用水，降低耗水量。

針對廢棄物方面，本集團產生的無害廢棄物主要包含辦公室紙張及少量塑料瓶，產生的少量有害廢棄物包括水銀燈管、墨盒及電池。本集團鼓勵員工採用共享盤傳閱文件等電子通訊方式，並且鼓勵進行雙面打印，培養員工節約用紙的習慣。此外，本集團積極倡導員工踐行源頭減廢、垃圾回收和重用資源措施，並由供應商回收處置全部廢棄墨盒，由物業管理方回收其他有害廢棄物。



# 環境、社會及管治報告

## 社區投資

本集團積極投身社會公益事業，深入運營所在地開展社區共建活動。本集團重視踐行企業社會責任，通過加強社區參與和支持，共享企業發展成果，在經營管理和決策過程中堅持貫徹落實有效的社會投資原則，包括但不限於：

- 對志願服務所在社區弱勢群體的員工提供支持；
- 鼓勵員工在完成工作後積極參與志願活動；
- 支持香港疫情防控工作等。

在全面建成小康社會的新時期，消費幫扶政策是消費扶貧政策的的延續和提升。於本報告年度，本集團通過消費幫扶，幫助雲南省西雙版納猛臘縣鞏固脫貧攻堅成果，共同克服疫情困難。本集團在採購會議用茶、相關接待用茶及特色紀念品、職工福利保障物資等方面，選購猛臘縣特產產業，全力幫扶猛臘縣增收，助力推進鄉村振戰略，彰顯央企擔當。本報告年度，本集團共計消費幫扶金額為人民幣29,640元。



# 環境、社會及管治報告

## 附錄一 2021數據績效

2021年度社會和環境相關關鍵績效指標：

### 社會層面

關鍵績效指標	單位	2021年度	2020年度
在職員工	人	<b>81</b>	74
以地區細分的在職員工人數			
中國大陸	人	<b>65</b>	58
香港	人	<b>16</b>	16
以性別細分的在職員工人數			
女性	人	<b>39</b>	38
男性	人	<b>42</b>	36
以僱傭類型細分的在職員工人數			
全職	人	<b>81</b>	74
兼職	人	<b>0</b>	0
以年齡細分的在職員工人數			
30歲以下	人	<b>10</b>	9
30—40歲	人	<b>51</b>	50
41—50歲	人	<b>15</b>	11
50歲以上	人	<b>5</b>	4
離職員工	百分比	<b>7%</b>	9%
以地區細分的離職員工比率			
中國大陸	百分比	<b>9%</b>	3%
香港	百分比	<b>0%</b>	31%
以性別細分的離職員工比率			
女性員工	百分比	<b>8%</b>	11%
男性員工	百分比	<b>7%</b>	8%
以年齡細分的離職員工比率			
30歲以下	百分比	<b>10%</b>	11%
30—40歲	百分比	<b>8%</b>	8%
41—50歲	百分比	<b>0%</b>	9%
50歲以上	百分比	<b>20%</b>	25%

## 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	單位	2021年度	2020年度
<b>員工培訓<sup>2</sup></b>			
以性別細分的受訓員工百分比			
女性	百分比	<b>48.33%</b>	51.35%
男性	百分比	<b>51.67%</b>	48.65%
以員工類型細分的受訓員工百分比			
高層	百分比	<b>8.33%</b>	6.76%
中層	百分比	<b>15.00%</b>	13.51%
基層	百分比	<b>76.67%</b>	79.73%
以性別細分的平均受訓時數			
女性員工	小時	<b>14.26</b>	8.50
男性員工	小時	<b>15.71</b>	23.08
以員工類型細分的平均受訓時數			
高層	小時	<b>21.00</b>	17.60
中層	小時	<b>16.83</b>	75.50
基層	小時	<b>13.58</b>	5.24
<b>工作安全</b>			
因工作關係而死亡人數	人	<b>0</b>	2020年：0 2019年：0
因工亡故比率	百分比	<b>0%</b>	2020年：0% 2019年：0%
因工作損失工作日數	日	<b>0</b>	0
<b>按地區劃分的供應商</b>			
中國內地	個	<b>7</b>	不適用

<sup>2</sup> 具體類別的受訓員工百分比=該具體類別的受訓員工總數除以受訓員工總數



# 環境、社會及管治報告

## 環境層面

關鍵績效指標	單位	2021年度	2020年度
大氣排放物 <sup>3</sup>			
氮氧化物	千克	<b>0.59</b>	0.42
硫氧化物	千克	<b>0.04</b>	0.02
一氧化碳	千克	<b>13.54</b>	9.04
顆粒物	千克	<b>0.07</b>	0.04
溫室氣體			
溫室氣體總排放量	二氧化碳當量 公噸	<b>153.14</b>	106.65
溫室氣體總排放量密度	二氧化碳當量 公噸／平方米	<b>0.07</b>	0.05
範圍一			
擁有運營控制權的道路移動源的直接排放 <sup>4</sup>	二氧化碳當量 公噸	<b>5.57</b>	3.76
範圍二			
外購電力所引起的間接排放 <sup>5</sup>	二氧化碳當量 公噸	<b>69.70</b>	64.67
範圍三			
僱員乘坐飛機出外公幹	二氧化碳當量 公噸	<b>77.87</b>	38.22
有害廢棄物棄置量			
有害廢棄物棄置總量	公噸	<b>0.02</b>	不適用
有害廢棄物棄置總量密度	千克／平方米	<b>8.7x10<sup>-3</sup></b>	不適用
含水銀的廢棄燈管	公噸	<b>0</b>	3 (支)
廢棄電池	公噸	<b>1.16 x10<sup>-3</sup></b>	230 (個)
墨盒／碳粉	公噸	<b>0.017</b>	26 (個)

<sup>3</sup> 大氣排放物的計算主要是根據中國生態環境部發佈的《道路機動車大氣污染物排放清單編製技術指南(試行)》。

<sup>4</sup> 計算方式參考中國國家發展和改革委員會發佈的《陸上交通運輸企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》及《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》。

<sup>5</sup> 2021年電力排放因子來源於中國生態環境部於2022年發佈的《企業溫室氣體排放核算方法與報告指南發電設施》以及來自港燈電力投資有限公司發佈的《2019年可持續發展報告》。而2020年電力排放因子來源於中國生態環境部於2019年發佈的《關於做好2018年度碳排放報告與核查及排放監測計劃制定工作的通知》以及來自港燈電力投資有限公司發佈的《2019年可持續發展報告》。

## 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標	單位	2021年度	2020年度
<b>無害廢棄物產生量</b>			
無害廢棄物產生總量	公噸	<b>1.29</b>	1.34
無害廢棄物產生總量密度	千克／平方米	<b>0.60</b>	0.63
紙張 <sup>6</sup>	公噸	<b>1.19</b>	1.30
塑料 <sup>7</sup>	公噸	<b>0.10</b>	0.04
<b>無害廢棄物回收量</b>			
無害廢棄物產生總量	公噸	<b>0.62</b>	不適用
紙張	公噸	<b>0.53</b>	不適用
塑料	公噸	<b>0.09</b>	不適用
<b>資源使用</b>			
資源使用總量	千個千瓦時	<b>131.45</b>	106.24
資源使用總量密度	千個千瓦時／ 平方米	<b>0.06</b>	0.05
間接能源：外購電力使用量	千個千瓦時	<b>108.99</b>	91.20
外購電力使用量密度	千個千瓦時／ 平方米	<b>0.05</b>	0.04
直接能源：汽油使用量	千個千瓦時	<b>22.46</b>	15.21
汽油使用量密度	千個千瓦時／ 平方米	<b>0.01</b>	7.11x10 <sup>-3</sup>
水資源使用量	立方米	<b>540<sup>8</sup></b>	360 <sup>9</sup>
水資源使用密度	立方米／ 平方米	<b>0.25</b>	0.17

<sup>6</sup> 紙張消耗為估算使用量，通過計算購買紙張的質量計算而得。

<sup>7</sup> 中國船舶租賃的塑料主要來源於辦公室使用的塑料水瓶，預計每瓶重達15.8克。

<sup>8</sup> 由於本集團多為辦公室運營，用水量收集較為困難。其中上海辦公室由於物業費中包含水費，無法計算。香港辦公室及廣州辦公室按每人每月用水1.5立方米進行估算。

<sup>9</sup> 2020年的耗水量數據調整為360立方米，僅包含香港辦公室的耗水量，以每月用水1.5立方米進行估算。



# 環境、社會及管治報告

## 附錄二 法律法規清單

對本集團於中國內地及香港的業務運營有重大影響的法律法規如下：

ESG範疇	法律法規		遵守情況
	中國內地	香港	
環境	《中華人民共和國環境保護法》	香港法例第311章《空氣污染管制條例》	於本報告年度內，本集團未曾發生任何有關違反對本集團有重大影響並與廢氣和溫室氣體排放、向水及土地的排污、廢棄物產生及處置相關的法律法規的情況。
	《中華人民共和國環境影響評價法》	香港法例第354章《廢物處置條例》	
	《中華人民共和國環境保護稅法》		
	《中華人民共和國環境保護稅法實施條例》		
	《中華人民共和國大氣污染防治法》		
	《中華人民共和國水污染防治法》		
	《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》		

## 環境、社會及管治報告

ESG範疇	法律法規		遵守情況
	中國內地	香港	
僱傭及勞工慣例	《中華人民共和國勞動法》	香港法例第57章 《僱傭條例》	於本報告年度內，本集團未曾接獲有關違反任何對本集團有重大影響並與僱傭、僱用童工及強制勞工相關的法律法規的情況。
	《中華人民共和國勞動合同法》	香港法例第480章 《性別歧視條例》	
	《中華人民共和國社會保險法》	香港法例第487章 《殘疾歧視條例》	
	《中華人民共和國未成年人保護法》	香港法例第602章 《種族歧視條例》	
	《禁止使用童工規定》		
工作健康與安全	《中華人民共和國職業病防治法》	香港法例第509章 《職業安全及健康條例》	於本報告年度內，本集團未曾接獲對本集團有重大影響的職業健康及安全的投訴。
	《中華人民共和國消防法》	香港法例第282章《僱員補償條例》	



## 環境、社會及管治報告

ESG範疇	法律法規		遵守情況
	中國內地	香港	
產品責任	<p>《中華人民共和國專利法》</p> <p>《中華人民共和國商標法》</p> <p>《中華人民共和國知識產權法》</p>	<p>香港法例第362章 《商品說明條例》</p> <p>香港法例第486章 《個人資料(私隱)條例》</p> <p>香港法例第559章 《商標條例》</p> <p>香港法例第571章 《證券及期貨條例》</p>	<p>於本報告年度內，本集團並不知悉有任何違反有關提供及使用本集團產品和服務方面的法律法規(涵蓋產品和服務訊息及標籤、隱私、市場推廣(包括廣告、推銷及贊助)及產權(包括知識產權))並對本集團有重大影響的事件。</p>
反貪污	<p>《中華人民共和國反洗錢法》</p> <p>《關於禁止商業賄賂行為的暫行規定》</p>	<p>香港法例第201章 《防止賄賂條例》</p> <p>香港法例第204章 《廉政公署條例》</p> <p>香港法例第571章 《證券及期貨條例》</p> <p>香港法例第615章 《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》</p> <p>香港法例第622章 《公司條例》</p>	<p>於本報告年度內，本集團未曾接獲有關違反對本集團有重大影響並與防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢相關的法律法規的情況，亦未曾接獲任何有關內部員工涉及賄賂、勒索及洗黑錢的訴訟案件。</p>



# 環境、社會及管治報告

## 附錄三 報告索引

	規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標 披露項	章節
	<b>強制披露規定</b>	
管治架構	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容：  (i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管；  (ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜（包括對發行人業務的風險）的過程；及  (iii) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	「我們的管治」
匯報原則	描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用匯報原則：  重要性：(i)識別重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則；(ii)如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。  量化：有關匯報排放量／能源耗用（如適用）所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。  一致性：發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更（如有）或任何其他影響有意義比較的相關因素。	「關於本報告」  「關於本報告」  「關於本報告」
匯報範圍	解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	「關於本報告」



# 環境、社會及管治報告

## 規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標 披露項

## 章節

### 「不遵守就解釋」條文

#### A. 環境

##### 層面A1： 排放物

##### 一般披露

「我們的環境」

有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。

註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染物。

溫室氣體包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮、氫氟碳化物、全氟化碳及六氟化硫。有害廢棄物指國家規例所界定者。

關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	「2021數據績效」
關鍵績效指標 A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	「2021數據績效」
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	「2021數據績效」
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	「2021數據績效」
關鍵績效指標 A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	不適用 <sup>10</sup>
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	「綠色辦公」 <sup>10</sup>

# 環境、社會及管治報告

## 規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標 披露項

## 章節

層面A2：  
資源使用

一般披露

「綠色辦公」

有效使用資源 (包括能源、水及其他原材料) 的政策。

註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。

關鍵績效指標  
A2.1

按類型劃分的直接及／或間接能源 (如電、氣或油) 總耗量 (以千個千瓦時計算) 及密度 (如以每產量單位、每項設施計算)。

「2021數據績效」

關鍵績效指標  
A2.2

總耗水量及密度 (如以每產量單位、每項設施計算)。

「2021數據績效」

關鍵績效指標  
A2.3

描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。

不適用<sup>10</sup>

關鍵績效指標  
A2.4

描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。

「綠色辦公」<sup>10</sup>

關鍵績效指標  
A2.5

製成品所用包裝材料的總量 (以噸計算) 及 (如適用) 每生產單位佔量。

不適用<sup>11</sup>

<sup>10</sup> 因本集團的主要營運場所為辦公室，對環境的影響及對資源的依賴程度較少，且經重要性議題評估工作，識別出「廢氣排放」、「廢棄物產生」、「溫室氣體排放」、「能源使用」及「水資源使用」為非重要性議題，故本集團暫未設立有關排放物及資源使用的目標，或將於未來考慮相關目標的設立。

<sup>11</sup> 本集團主要業務活動為租賃服務、船舶經紀服務和貸款服務，在這個過程中不涉及製成品所用包裝材料的使用。因此，此項指標並不適用。



# 環境、社會及管治報告

規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標披露項		章節
層面A3： 環境及天然資源	<p>一般披露</p> <p>減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。</p> <p>關鍵績效指標 A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。</p>	不適用 <sup>12</sup>
層面A4： 氣候變化	<p>一般披露</p> <p>識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。</p> <p>關鍵績效指標 A4.1 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。</p>	響應「雙碳」戰略，「綠色辦公」

<sup>12</sup> 由於本集團專注於船舶及海洋裝備的租賃業務，主要經營活動涉及到辦公室內的文職工作和商務會議，因此對環境和天然資源的影響有限。

# 環境、社會及管治報告

## 規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標 披露項

## 章節

### B. 社會

#### 僱傭及勞工常規

層面B1：  
僱傭

一般披露

「我們的人員」

有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。

關鍵績效指標 B1.1 按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。 「2021數據績效」

關鍵績效指標 B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。 「2021數據績效」

層面B2：  
健康與安全

一般披露

「我們的人員」

有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的：

- (a) 政策；及
- (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。

關鍵績效指標 B2.1 過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。 「2021數據績效」

關鍵績效指標 B2.2 因工傷損失工作日數。 「2021數據績效」

關鍵績效指標 B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。 「健康安全保障」



# 環境、社會及管治報告

規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標披露項		章節
層面B3： 發展及培訓	<p>一般披露</p> <p>有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。</p> <p>註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。</p> <p>關鍵績效指標 B3.1 按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層等）劃分的受訓僱員百分比。</p> <p>關鍵績效指標 B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。</p>	「人才發展和培訓」
層面B4： 勞工準則	<p>一般披露</p> <p>有關防止童工或強制勞工的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> <p>關鍵績效指標 B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。</p> <p>關鍵績效指標 B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。</p>	「我們的人員」  「僱傭政策和員工權益保障」

# 環境、社會及管治報告

## 規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標 披露項

## 章節

### 營運慣例

層面B5： 供應鏈管理	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	「我們的運營」
	關鍵績效指標 按地區劃分的供應商數目。	「2021數據績效」
B5.1	關鍵績效指標 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目、以及有關慣例的執行及監察方法。	「供應鏈管理」
B5.2	關鍵績效指標 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	「供應鏈管理」
B5.3	關鍵績效指標 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	「供應鏈管理」
B5.4		



## 環境、社會及管治報告

規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標披露項		章節
層面B6： 產品責任	<p>一般披露</p> <p>有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	「我們的運營」 <sup>13</sup>
關鍵績效指標 B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比	不適用 <sup>13</sup>
關鍵績效指標 B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法	
關鍵績效指標 B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例	「信息及客戶隱私保護」
關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序	不適用 <sup>13</sup>
關鍵績效指標 B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	「信息及客戶隱私保護」

<sup>13</sup> 本集團明白宣傳對企業產生效益的重要性，然而，本集團目前的業務策略並沒有依賴廣告進行宣傳。本集團的主要業務為提供金融服務，並不涉及任何與服務相關的健康與安全問題、不涉及質量檢定及回收、不涉及知識產權、不涉及客戶投訴議題。由於本集團直接經營中沒有實際產品的銷售，因此與產品標籤有關的事項均不涉及。



# 環境、社會及管治報告

規定、主要範疇、層面、一般披露及關鍵績效指標披露項		章節
層面B7： 反貪污	<p>一般披露</p> <p>有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p>	「我們的運營」
關鍵績效指標 B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	「廉潔從業」
關鍵績效指標 B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	「廉潔從業」
關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	「廉潔從業」
<b>社區</b>		
層面B8： 社區投資	<p>一般披露</p> <p>有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。</p>	「社區投資」
關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	「社區投資」
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	「社區投資」



# 獨立核數師報告



致中國船舶(香港)航運租賃有限公司股東  
(於香港註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師(以下簡稱「我們」)已審核載於第135至236頁中國船舶(香港)航運租賃有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表,包括於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況表、截至該日止年度的綜合收益表、綜合全面收入表、綜合權益變動表及綜合現金流量表以及綜合財務報表附註,包括主要會計政策概要。

我們認為,該等綜合財務報已按照香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)真實而公平地反映 貴集團於二零二一年十二月三十一日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量,並已按照《公司條例》妥為編製。

## 意見基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審計準則(「香港審計準則」)進行審計。我們於該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審核綜合財務報表的責任」部分中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」),我們獨立於 貴集團,並已履行守則中的其他專業道德責任。我們相信,我們所獲得的審計憑證充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

根據我們的專業判斷，關鍵審核事項為對我們審核本期綜合財務報表之審核最為重要之事項。我們審核整體綜合財務報表及出具意見時已處理該等事項。我們不會對該等事項提供單獨意見。

### 關鍵審計事項

### 我們的審計如何處理有關事項

#### 租賃安排

請參閱綜合財務報表附註2.14及4。

管理層根據香港財務報告準則第16號「租賃」評估租賃的分類。

貴集團已訂立若干協議，據此，貴集團確定其已將租賃船舶所有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓予承租人／借方。於被分類為融資租賃後，貴集團已將船舶自其綜合財務狀況表中剔除，並另行確認融資租賃應收款項。否則，貴集團將經營租賃項下的船舶計入物業、廠房及設備。

確定貴集團是否已將所有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓視乎就該租賃相關安排的評估情況，並涉及管理層作出的重大判斷。尤其是，管理層評估租期、最低租賃付款的現值、租賃資產的性質，且於租期結束時概無所有權轉讓及購買選擇權。關鍵判斷乃關於租賃資產的經濟壽命及公允值、計算最低租賃付款現值時的遞增借款利率，以及購買選擇權是否將獲行使。

由於管理層在評估租賃分類時所採用的判斷及估計重大，故我們認為其為關鍵審計事項。

我們進行以下程序以評估管理層的租賃分類：

- 檢查租賃協議並與管理層討論主要條款，以自我們所瞭解者識別任何不一致之處；
- 於釐定管理層對租賃分類的判斷是否適當時按抽樣進行以下程序：
  - 評估租賃協議的經協定條款對分類的影響；
  - 測試最低租賃付款的現值計算的準確度及驗證該等協議的相關輸入數據（即租賃條款、租賃付款及租賃期限）；
  - 評估各租賃安排的遞增借款利率的合理性；
  - 參照市場上同類資產，評估租賃資產的經濟壽命及公允值的適當性；及
  - 通過檢查租賃協議評估租賃安排中是否存在購買選擇權，並透過將行使利率與當前市場利率進行比較，評估承租人／借方行使該選擇權的可能性。



# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

### 應收貸款及租賃款減值

請參閱綜合財務報表附註2.8、3.2(i)、4及17。

於二零二一年十二月三十一日，貴集團的應收貸款及租賃款減值面淨值約為22,472,158,000港元，其中錄得約485,863,000港元的減值虧損撥備。

根據香港財務報告準則第9號：金融工具，應收貸款及租賃款減值撥備結餘乃管理層於報告日期對預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）的最佳估計。

貴集團於初始確認資產時考慮違約的可能性，及於各報告期間信用風險是否會持續顯著增加，而預期信貸虧損乃參照自初始確認起信貸質量的變化，並基於「三階段」模式計算得出及計提撥備。就分類為第1階段的應收貸款及租賃款減值而言，預期信貸虧損按12個月基準計量。就分類為第2及第3階段的應收貸款及租賃款減值而言，預期信貸虧損按存續期基準計量。

評估資產組合的信用風險包括進一步估計發生違約的可能性、相關虧損比率及交易對手的違約相關性。貴集團採用違約概率（「違約概率」）、違約風險（「違約風險」）及違約損失率（「違約損失率」）計量信用風險。

貴集團根據其過往歷史、現行市況及各報告期末的前瞻性估計，於作出該等假設及選擇減值計算的輸入數據時所使用的判斷主要包括以下各項：

- (1) 考慮應收貸款及租賃款減值的信貸風險是否大幅增加
- (2) 識別違約及信貸減值資產

## 我們的審計如何處理有關事項

我們進行以下程序以評估管理層編製的應收貸款及租賃款減值：

- 我們評估及測試相關控制措施，包括及時識別減值指標以及應收貸款及租賃款減值撥備的計算方法。
- 就承租人／借方的財務資料及非財務資料、相關外部憑證及其他因素而言，我們抽取樣本評估管理層就自初始確認起信貸風險大幅增加及已信貸減值的應收貸款及租賃款減值所識別的應收款項的適當性。
- 我們檢討預期信貸虧損的減值評估方法，並評估重大判斷及假設（包括輸入數據、假設及估計技術）的合理性。我們測試計量方法是否反映管理層記錄的方法。
- 我們檢查所選樣本的預期信貸虧損模型的主要數據輸入，包括歷史數據以及於計量日期的數據，以評估其準確性及完整性。
- 就第2階段及第3階段的應收貸款及租賃款減值而言，我們抽樣檢查貴集團根據承租人／借方的財務資料及其他可得資料編製的預計未來現金流量及折現率而計算的減值撥備。
- 我們使用預測經濟增長率，並透過獨立估值團隊的協助，審閱管理層對前瞻性資料的分析、評估合理性，並就可能的情况進行敏感性分析。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項

## 我們的審計如何處理有關事項

### 應收貸款及租賃款減值 (續)

- (3) 計量預期信貸虧損的輸入數據、假設及估計技術 (即違約概率、違約風險及違約損失率)
- (4) 納入預期信貸虧損的前瞻性資料 (即預測經濟增長率, 其反映承租人/借方經營所在行業的整體經濟狀況)

由於管理層於報告日期評估預期信貸虧損金額時所採用的判斷及估計重大, 故我們認為其為關鍵審計事項。

### 其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括 貴公司二零二一年年報內的所有信息, 但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

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

就我們對綜合財務報表的審計而言, 我們的責任是閱讀其他資料, 在此過程中, 考慮其他資料是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於我們已執行的工作, 如果我們認為其他資料存在重大錯誤陳述, 我們須報告該事實。在這方面, 我們沒有任何報告。



# 獨立核數師報告

## 董事就綜合財務報表須承擔的責任

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《公司條例》編製真實而公平的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的編製不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

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

獲審計委員會協助的董事須負責監督 貴集團的財務報告過程。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅根據《公司條例》第405條向 閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期其單獨或匯總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

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

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險、設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對 貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。

# 獨立核數師報告

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任 (續)

- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對 貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當修改意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映相關交易和事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動的財務資料獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責 貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

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

我們亦向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與彼等溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，消除不利影響的行動或採取的防範措施。

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

### 致同(香港)會計師事務所有限公司

執業會計師

香港

銅鑼灣

恩平道28號

利園二期11樓

二零二二年三月二十五日

林友鑫

執業證書編號：P06622



# 綜合收益表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>收益</b>	5	<b>2,470,020</b>	1,861,565
<b>其他收入</b>	6	<b>72,996</b>	113,118
<b>其他收益淨額</b>		<b>31,756</b>	114,849
<b>開支</b>			
融資成本及銀行費用	7	(487,927)	(578,536)
應收貸款及租賃款減值撥回淨額	17	20,887	23,657
折舊		(369,230)	(272,869)
僱員福利開支	10	(91,765)	(48,959)
船舶營運成本		(202,988)	(112,601)
其他營運開支		(83,900)	(74,440)
<b>總開支</b>		<b>(1,214,923)</b>	(1,063,748)
<b>經營溢利</b>	8	<b>1,359,849</b>	1,025,784
應佔合營公司業績	15	42,213	112,699
應佔聯營公司業績	16	(668)	(10,315)
<b>除所得稅前溢利</b>		<b>1,401,394</b>	1,128,168
所得稅開支	9	(13,752)	(14,362)
<b>年內溢利</b>		<b>1,387,642</b>	1,113,806
<b>以下人士應佔：</b>			
本公司權益持有人		1,351,626	1,108,518
非控股權益		36,016	5,288
		<b>1,387,642</b>	1,113,806
<b>每股盈利 (港元)</b>			
基本及攤薄	12	<b>0.220</b>	0.181

第142至第236頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。



# 綜合全面收入表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
年內溢利	1,387,642	1,113,806
年內其他全面收入／(開支)		
其後將重新分類至損益的項目：		
—換算於附屬公司、聯營公司及合營公司投資匯兌差額	82,618	7,379
—應佔合營公司計入其他全面收入之淨值	11,818	—
—按公允值計入其他全面收入之金融資產公允值變動(債務工具)	748	3,488
—衍生金融工具公允值變動(現金流套期)	138,950	(111,027)
—指定為現金流對沖的衍生工具的公允值變動重新分類至損益	31,909	8,214
其後不會重新分類至損益的項目：		
—按公允值計入其他全面收入之金融資產公允值變動(股本工具)	1,755	10,718
年內其他全面收入／(開支)總額	267,798	(81,228)
年內全面收入總額	1,655,440	1,032,578
以下人士應佔年內全面收入總額：		
本公司權益持有人	1,619,075	1,027,469
非控股權益	36,365	5,109
年內全面收入總額	1,655,440	1,032,578



# 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產</b>			
物業、廠房及設備	13	14,353,838	10,035,106
使用權資產	14	36,708	32,964
於合營公司之權益	15	586,954	483,480
於聯營公司之權益	16	70,294	49,784
應收貸款及租賃款	17	22,472,158	15,061,334
衍生金融資產	18	104,647	10,306
預付款項、按金及其他應收款項	19	148,146	394,569
按公允值計入損益的金融資產	20	790,174	904,671
按公允值計入其他全面收入的金融資產	21	375,564	726,258
遞延所得稅資產	28	1,680	–
應收聯營公司款項	22	24,674	25,320
應收同系附屬公司款項	22	3,050	3,024
應收合營公司款項	22	100,520	26,871
結構性銀行存款	23	61,165	467,443
三個月以上到期的定期存款	23	127,431	129,244
現金及現金等價物	23	1,427,683	2,180,280
持作出售資產	24	198,549	–
<b>總資產</b>		<b>40,883,235</b>	30,530,654
<b>負債</b>			
應付所得稅		40,089	32,386
借款	25	29,798,461	20,515,990
衍生金融負債	18	114,774	263,958
應付同系附屬公司款項	22	17,465	17,490
應付一間合營公司款項	22	259,216	71,732
應付一間非控股權益款項	22	88,066	87,497
其他應付款項及應計費用	26	422,114	517,017
租賃負債	27	38,584	33,647
<b>總負債</b>		<b>30,778,769</b>	21,539,717
<b>資產淨值</b>		<b>10,104,466</b>	8,990,937

## 綜合財務狀況表

於二零二一年十二月三十一日

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>權益</b>			
股本	29	<b>6,614,466</b>	6,614,466
儲備		<b>3,410,040</b>	2,332,876
		<b>10,024,506</b>	8,947,342
非控股權益		<b>79,960</b>	43,595
<b>權益總額</b>		<b>10,104,466</b>	8,990,937

第135至第236頁的綜合財務報表已由董事會於二零二二年三月二十五日批准，並代表董事會簽署。

鐘堅  
董事

盛慕嫻  
董事

第142至第236頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。



# 綜合權益變動表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

## 本公司股權持有人應佔

	股本 千港元	投資 重估儲備 千港元	套期儲備 千港元	其他儲備 千港元	購股權儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	小計 千港元	非控股權益 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	6,614,466	24,424	(169,868)	11,051	-	(64,338)	2,531,607	8,947,342	43,595	8,990,937
年內溢利	-	-	-	-	-	-	1,351,626	1,351,626	36,016	1,387,642
年內其他全面收入／(開支)	-	2,503	170,859	11,818	-	82,269	-	267,449	349	267,798
年內全面收入總額	-	2,503	170,859	11,818	-	82,269	1,351,626	1,619,075	36,365	1,655,440
轉撥至法定盈餘儲備	-	-	-	1,076	-	-	(1,076)	-	-	-
出售按公允值計入其他全面收入之 股本投資(不可轉回)	-	(17,307)	-	-	-	-	17,307	-	-	-
與股權持有人的交易 —股息(附註37)	-	-	-	-	-	-	(552,246)	(552,246)	-	(552,246)
權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	-	10,335	-	-	10,335	-	10,335
於二零二一年十二月三十一日	6,614,466	9,620	991	23,945	10,335	17,931	3,347,218	10,024,506	79,960	10,104,466
於二零二零年一月一日	6,614,466	10,218	(67,055)	11,051	-	(71,896)	1,913,974	8,410,758	38,486	8,449,244
年內溢利	-	-	-	-	-	-	1,108,518	1,108,518	5,288	1,113,806
年內其他全面收入／(開支)	-	14,206	(102,813)	-	-	7,558	-	(81,049)	(179)	(81,228)
年內全面收入總額	-	14,206	(102,813)	-	-	7,558	1,108,518	1,027,469	5,109	1,032,578
與股權持有人的交易： —股息(附註37)	-	-	-	-	-	-	(490,885)	(490,885)	-	(490,885)
於二零二零年十二月三十日	6,614,466	24,424	(169,868)	11,051	-	(64,338)	2,531,607	8,947,342	43,595	8,990,937

第142至第236頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。

# 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>經營活動現金流量</b>			
經營(使用)／產生之現金淨額	32.1	(4,558,260)	1,236,730
已收利息		67,515	74,778
已付利息		(516,372)	(653,238)
已付所得稅		(12,296)	(4,114)
<b>經營活動(使用)／產生之現金淨額</b>		<b>(5,019,413)</b>	654,156
<b>投資活動產生之現金流量</b>			
於合營公司之投資		(45,870)	(160,416)
於聯營公司之投資		(19,555)	(22,498)
三個月以上到期的定期存款減少		2,643	41,340
結構性銀行存款減少／(增加)		415,794	(106,126)
購買船舶以及物業、廠房及設備之付款		(5,362,166)	(1,461,063)
增加按公允值計入損益／按公允值計入其他全面收入的組合投資		–	(1,374,458)
按公允值計入其他全面收入之金融資產的已收股息		14,142	29,744
出售物業、廠房及設備的所得款項		298,360	184,789
出售持作出售資產的所得款項		–	68,254
出售按公允值計入其他全面收入之金融資產的所得款項		356,537	332,891
出售按公允值計入損益之金融資產的所得款項		93,278	279,310
出售衍生金融工具之所得款項		(27,897)	–
向合營公司發放的貸款(增加)／減少		(128,980)	142,711
應收聯營公司款項減少／(增加)		181	(1,468)
應收合營公司款項增加		(73,189)	(22,127)
應收同系附屬公司款項增加		(7)	(2,806)
<b>投資活動使用之現金淨額</b>		<b>(4,476,729)</b>	(2,071,923)



## 綜合現金流量表

截至二零二一年十二月三十一日止年度

	附註	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>融資活動產生之現金流量</b>			
發行有擔保債券所得款項	32.2	<b>3,886,600</b>	6,204,880
借款所得款項	32.2	<b>10,920,470</b>	8,367,901
償還借款	32.2	<b>(5,697,280)</b>	(12,344,582)
租賃負債付款	32.2	<b>(12,754)</b>	(8,997)
已付股息		<b>(552,246)</b>	(490,885)
年內來自合營公司的所得款項		<b>186,292</b>	508
年內向關聯公司還款		-	(24,440)
年內來自同系附屬公司的所得款項		-	950
年內向同系附屬公司還款		<b>(138)</b>	(3,543)
融資活動產生之現金淨額		<b>8,730,944</b>	1,701,792
<b>現金及現金等價物(減少)／增加淨額</b>			
於一月一日的現金及現金等價物		<b>2,180,280</b>	1,895,182
現金及現金等價物匯率變動的影響		<b>12,601</b>	1,073
於十二月三十一日的現金及現金等價物	23	<b>1,427,683</b>	2,180,280

第142至第236頁的附註為該等綜合財務報表的組成部分。

# 綜合財務報表附註

## 1. 一般資料

中國船舶(香港)航運租賃有限公司(「**本公司**」)是一家於香港註冊成立的有限公司。註冊辦事處及其主要營業地點位於香港中環德輔道中19號環球大廈18樓1801室。本公司股份於二零一九年六月十七日成功在香港聯合交易所有限公司(「**聯交所**」)主板上市。

本公司及其附屬公司(統稱「**本集團**」)主要從事提供租賃業務、船舶經紀服務及融資業務。

此等綜合財務報表已於二零二二年三月二十五日獲董事會批准刊發。

## 2. 重大會計政策概要

本附註提供編製此等綜合財務報表時所採納的主要會計政策清單。除另有說明者外，該等政策已於所呈列的全部年度貫徹應用。採納新訂及經修訂香港財務報告準則以及對本集團綜合財務報表的影響(如有)於附註2.1中披露。

### 2.1 編製基準

本集團綜合財務報表已按照香港財務報告準則(「**香港財務報告準則**」)(該統稱包括一切由香港會計師公會(「**香港會計師公會**」)頒佈的適用個別香港財務報告準則、香港會計準則及詮釋)及香港法例第622章公司條例的規定，以及聯交所證券上市規則的適用披露規定編製。該等綜合財務報表已按歷史成本法編製，惟下文所述以公允值列值的若干金融資產及負債則除外。

編製符合香港財務報告準則的綜合財務報表時須採用若干主要會計估計。管理層在應用本集團的會計政策時亦須行使其判斷。涉及較高程度的判斷或複雜性的範疇，或假設及估計對綜合財務報表而言屬重大的範疇於附註4披露。

#### **自二零二一年一月一日開始的年度期間生效的經修訂香港財務報告準則**

於本年度，本集團已首次應用以下由香港會計師公會頒佈的經修訂香港財務報告準則，乃指與本集團業務相關且於二零二一年一月一日開始的期間之綜合財務報表生效者：

香港財務報告準則第16號(修訂)	COVID-19相關租金寬免
香港財務報告準則第9號、	利率基準改革—第2階段
香港會計準則第39號、	
香港財務報告準則第7號、	
香港財務報告準則第4號及	
香港財務報告準則第16號(修訂)	

除下文所述者外，採納該等經修訂香港財務報告準則對如何編製及呈列當前及過往期間的業績及財務狀況並無重大影響。



# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.1 編製基準 (續)

#### 香港財務報告準則第9號、香港會計準則第39號、香港財務報告準則第7號、香港財務報告準則第4號及香港財務報告準則第16號「利率基準改革—第二階段」(修訂)

此修訂主要是關於在出現新的基準利率後所作的會計緩衝安排。有關緩衝安排的影響是，若更改釐定金融資產、金融負債及租賃負債的合約現金流量的基礎，而該等資產及負債是直接因銀行同業拆息(「銀行同業拆息」)改革所引致並在經濟上相等，將不會導致損益即時出現盈利或虧損。修訂亦提供緩衝安排，容許對沖關係在直接受銀行同業拆息改革影響時，可繼續進行對沖會計處理。此修訂對本中期財務資料並無任何影響，因為本集團仍未將任何現有合約轉用新的基準利率。此外，本集團認為與基準利率掛鈎的未來現金流量的時間及／或金額仍存在不確定性，因此本集團繼續採用現有的會計政策。

#### 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則

於此等綜合財務報表獲授權當日，若干新訂及經修訂香港財務報告準則已獲頒佈但尚未生效，且並未獲本集團提早採納。

香港財務報告準則第17號	保險合約及相關修訂 <sup>2</sup>
香港財務報告準則第3號(修訂)	對概念框架之提述 <sup>4</sup>
香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂)	投資者與其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入 <sup>3</sup>
香港財務報告準則第16號(修訂)	COVID-19—二零二一年六月三十日後的相關租金優惠 <sup>5</sup>
香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務公告第2號(修訂)	披露會計政策 <sup>2</sup>
香港會計準則第1號(修訂)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(二零二零年)財務報表的呈報—借款人對包含按要求償還條款的定期貸款的分類 <sup>2</sup>
香港會計準則第8號(修訂)	會計估計的定義 <sup>2</sup>
香港會計準則第12號(修訂)	所得稅—確認豁免 <sup>2</sup>
香港會計準則第16號(修訂)	物業、廠房及設備—擬定用途前所得款項 <sup>1</sup>
香港會計準則第37號(修訂)	虧損性合約—履行合約的成本 <sup>1</sup>
香港財務報告準則(修訂)	二零一八年至二零二零年的香港財務報告準則年度改進 <sup>1</sup>
會計指引第5號(修訂)	共同控制合併的合併會計法 <sup>4</sup>

<sup>1</sup> 於二零二二年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>2</sup> 於二零二三年一月一日或之後開始的年度期間生效

<sup>3</sup> 尚未釐定生效日期

<sup>4</sup> 對收購／合併日期為二零二二年一月一日或之後開始的第一個年度期初或之後的企業合併／共同控制合併生效

<sup>5</sup> 於二零二二年四月一日或之後開始的年度期間生效

董事預期，所有規定將於本集團於該等規定生效日期或之後開始的首個期間的會計政策中採納。預期採納新訂及經修訂香港財務報告準則將不會對本集團財務報表造成重大影響。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.2 綜合入賬及股權會計處理原則

#### **附屬公司**

附屬公司指本集團擁有控制權的所有實體（包括結構性實體）。當本集團因參與該實體而接觸或有權獲得可變回報，並且有能力通過其指導該實體活動的權力影響該等回報，這表明本集團控制該實體。附屬公司自其控制權轉移至本集團當日起全面綜合入賬。相關附屬公司自該控制停止之日起不再綜合入賬。

集團內公司間的公司間交易、結餘及交易的未變現收益予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。附屬公司的會計政策已於必要時更改，以確保與本集團採納的政策一致。

附屬公司的業績及權益的非控股權益於綜合全面收入表、綜合財務狀況表及綜合權益變動表內單獨呈列。

#### **聯營公司**

聯營公司指本集團對其有重大影響，即有權參與投資對象的財務及營運政策決策，但無控制權或共同控制權的所有實體，本集團通常持有20%至50%投票權。於聯營公司的投資初步按成本確認後，以權益會計法入賬。

#### **合營安排**

於合營安排的投資分為聯合經營或合營公司。分類取決於每個投資者的合約權利及義務，而非合營安排的法律架構，對安排擁有共同控制權之訂約方據此對安排的淨資產擁有權利。共同控制是指按照合約約定對某項安排所共有之控制，共同控制僅在相關活動要求共同享有控制權之各方作出一致同意之決定時存在。

#### **合營公司**

於合營公司的權益在初步按綜合財務狀況表內的成本確認後，採用權益會計法入賬。



# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.2 綜合入賬及股權會計處理原則 (續)

#### 權益法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益確認本集團應佔被投資方收購後溢利或虧損，並於其他全面收入確認本集團應佔被投資方其他全面收入的變動。已收或應收聯營公司及合營公司的股息確認為投資賬面值扣減。

倘本集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益（包括任何其他無抵押長期應收款項），則本集團不會確認進一步虧損，除非已代表另一實體承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司及合營公司之間交易的未變現收益按本集團於該等實體的權益予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。權益入賬被投資方的會計政策已在需要時作出調整，以確保與本集團所採納會計政策一致。

權益入賬投資的賬面金額根據附註2.7所述政策進行減值測試。

### 2.3 獨立財務報表

於本公司的財務狀況表中，於附屬公司的投資按成本減減值列賬。成本包括投資的直接應佔成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

倘股息超過附屬公司在宣派期間的全面收益總額，或倘於獨立財務報表的投資賬面值超過綜合財務報表中被投資方資產淨值（包括商譽）的賬面值，則收取該等投資股息時須對附屬公司的投資進行減值測試。

# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.4 分部報告

經營分部按提供予主要營運決策者(「**主要營運決策者**」)的內部報告一致的方式呈報。

董事會已委任本公司執行董事為主要營運決策者，以評估本集團的財務表現及狀況、作出策略決策及企業規劃。

### 2.5 外幣換算

#### **功能及呈列貨幣**

綜合財務報表項目均以本集團經營業務的主要經濟環境通行之貨幣(「**功能貨幣**」)計量。美元(「**美元**」)為本公司及其主要附屬公司的功能貨幣。財務報表以本集團之呈列貨幣港元(「**港元**」)呈列。

#### **交易及餘額**

外幣交易乃按交易日之匯率換算為功能貨幣。該等交易結算以及以外幣計值之貨幣資產及負債按年末匯率換算產生之匯兌收益及虧損，通常於損益確認。倘該等交易與合格的現金流量套期及合格的淨投資套期相關，或歸因於國外營運淨投資的一部分，則於權益中遞延。

有關借款的外匯收益及虧損呈列於損益內融資成本項下。全部其他外匯收益及虧損按淨基準呈列於損益內其他收入及其他收益／(虧損)淨額項下。

以公允值計量的外幣非貨幣項目，採用公允值確定日的匯率換算。以公允值計量的資產及負債的換算差額列為公允值損益的一部分。



# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.5 外幣換算 (續)

#### 集團內公司

具有與呈列貨幣不同的功能貨幣的國外業務 (其中並無惡性通貨膨脹經濟中使用的貨幣) 的業績和財務狀況被轉換為呈列貨幣，如下所示：

- 各報告日期的資產及負債按報告日期的收市匯率換算；
- 每份全面收入表的收入及支出按平均匯率換算 (除非其並不屬交易日當時匯率累積影響的合理近似值，於此情況下，收入及支出在交易日進行換算)，及
- 所有產生的匯兌差額均在其他全面收入中確認。

於綜合入賬時，因換算於任何國外實體的投資淨額以及指定為該等投資的套期的借款及其他金融工具而產生的匯兌差額於其他全面收入中確認。當出售國外業務或償還構成投資淨額一部分的任何借款時，相關的匯兌差額將重新分類至損益，作為出售時收益或虧損的一部分。

收購國外業務時產生的商譽及公允值調整被視為該國外業務的資產及負債，並按收市匯率換算。

### 2.6 物業、廠房及設備

#### 在建工程

在建工程指在建船舶，按成本減任何累計減值虧損列賬。在建工程包括所產生的建造開支、建造應佔的借款成本及其他直接成本。於竣工時，在建工程轉移至船舶。概無就在建工程計提折舊撥備。

#### 其他物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及任何減值列賬。歷史成本包括直接歸屬於收購項目的支出。成本還可能包括以外幣購買物業、廠房及設備的合格現金流量套期的任何收益或虧損的權益轉移。

後續成本包括於資產的賬面金額中，或僅在與該項目相關的未來經濟利益很可能流入本集團並且該項目的成本能夠可靠計量時適當地確認為一項單獨資產。作為單獨資產入賬的任何組成部分的賬面值在更換時終止確認。所有其他維修及維護在其產生的報告期內計入損益。

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.6 物業、廠房及設備 (續)

#### 其他物業、廠房及設備 (續)

折舊採用直線法計算，在其估計可使用年限內分攤其成本(扣除其剩餘價值)，或在租賃物業裝修的情況下，採用如下更短的租賃期：

船舶	30年
汽車	5年
辦公設備	3年
租賃物業裝修	在租賃期內

購買船舶後會確認須於下次塢修時更換的船舶部件，其成本於下次塢修之預計期間內折舊。其後塢修所產生的成本撥作資本，並於下次塢修之預計期間內折舊。倘於折舊期間屆滿前產生重大塢修成本，則上次塢修的剩餘成本即時核銷。

資產的剩餘價值及可使用年限在各報告期末進行審閱並適當進行調整。

倘資產的賬面金額高於其估計可收回金額，則資產的賬面金額立即撇減至其可收回金額(附註2.7)。

出售產生的收益和虧損透過比較所得款項與賬面金額釐定。這些金額計入損益中。



# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.7 非金融資產減值

擁有無限可使用年限的商譽毋須攤銷，而須按年或更高頻率（倘有事件或情況變化表明彼等可能遭受減值）就減值進行檢測。倘有事件或情況變化表明賬面金額可能無法收回，則須就其他資產進行減值檢測。減值虧損按資產賬面金額超過其可收回金額的部分予以確認。可收回金額為資產公允值減出售成本與使用價值之間的較高者。就評估減值而言，資產按存在單獨可識別現金流量的最低水平分組，該等現金流量在很大程度上獨立於其他資產或資產組別（現金產生單位）產生的現金流量。除商譽外，遭受減值的非金融資產於各報告期末就可能的減值撥回進行審閱。

### 2.8 投資及其他金融資產

#### 分類

本集團將金融資產按以下計量類別分類：

- 隨後按公允值（計入其他全面收入或計入損益）計量的金融資產；及
- 按攤銷成本計量的金融資產。

分類取決於管理金融資產的業務模式及現金流的合約條款。

以公允值計量的資產的收益和虧損計入損益或其他全面收入。對於債務工具投資而言，則取決於所持投資之業務模式。對於並非持作買賣的權益工具投資而言，將取決於本集團是否於最初確認時行使不可撤銷選擇權將權益投資按公允值計入其他全面收入（「按公允值計入其他全面收入」）列賬。

本集團當且僅當管理該等資產的業務模式改變時重新分類債務投資。

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.8 投資及其他金融資產 (續)

#### 確認及終止確認

以常規方式購買及出售金融資產，均於交易日進行確認，交易日即本集團承諾購買或出售資產之日期。當收取金融資產所得現金流量之權利經已屆滿或轉移且本集團已轉讓絕大部分的所有權風險及回報時，終止確認金融資產。

倘被認為予以終止確認的金融資產滿足下列條件之一時，本集團將終止確認金融資產：(i)收取該金融資產現金流量的合約權利屆滿；或(ii)收取該金融資產現金流量的合約權利已轉移，並且本集團已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報；或(iii)本集團保留收取該金融資產現金流量的合約權利，但承擔將現金流量支付予最終收款方的合約義務，同意滿足終止確認現金流量轉移的全部條件（「轉移」要求），並且已轉移該金融資產所有權絕大部分風險及回報。

#### 計量

於初始確認時，若金融資產並非按公允值計入損益計量，則本集團按公允值另加收購該金融資產直接所佔交易成本計量該金融資產。按公允值計入損益之金融資產之交易成本於損益支銷。

附有嵌入式衍生工具的金融資產於釐定現金流量是否純粹指支付的本金及利息時會整體考慮。

#### 債務工具

債務工具之後續計量取決於本集團管理資產之業務模式及資產之現金流量特徵。本集團將其債務工具分類為三種計量類別：

- 攤銷成本：倘為收取合約現金流量而持有之資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產按攤銷成本計量。該等金融資產之利息收入採用實際利率法計入融資收入。終止確認產生之任何收益或虧損直接於損益中確認，並與匯兌收益及虧損於其他收益／（虧損）淨值列示。減值虧損於損益內作為單獨項目列示。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.8 投資及其他金融資產 (續)

#### 債務工具 (續)

- 按公允值計入其他全面收入：倘為收取合約現金流量及出售金融資產而持有之資產的現金流量僅為本金及利息付款，則該等資產乃按公允值計入其他全面收入計量。賬面值變動乃透過綜合全面收入表確認，惟減值收益或虧損、利息收入及匯兌收益及虧損則於損益確認。於終止確認金融資產時，先前於綜合全面收入表確認之累計收益或虧損將自權益重新分類至損益。
- 按公允值計入損益（「按公允值計入損益」）：不符合攤銷成本或按公允值計入其他全面收入準則的資產乃按公允值計入損益計量。其後按公允值計入損益計量的債務投資產生的收益或虧損於損益內確認，並於其產生期間之其他收益／（虧損）淨值中以淨值列示。

#### 股本工具

本集團其後按公允值計量所有股本投資。倘本集團管理層已選擇於綜合收入表及綜合全面收入表呈列股本投資之公允值收益及虧損，則於終止確認此類投資後，公允值收益及虧損其後不再重新分類至損益。當本集團收取付款之權利確立時，此類投資之股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公允值計入損益之金融資產之公允值變動於綜合收入表內其他收益／（虧損）淨額中確認（如適用）。按公允值計入其他全面收入之債務投資之減值虧損（及減值虧損撥回）不會與公允值之其他變動分開呈報。

#### 減值

本集團基於前瞻性考量，對按攤餘成本及按公允值計入其他全面收入列賬之債務工具相關的預期信貸虧損（「預期信貸虧損」）進行評估。所採用的減值方法取決於信用風險是否大幅增加。

就應收貸款及租賃款而言，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的一般方法，其中要求整個存續期預計虧損須自首次確認應收款項時確認，進一步詳情請參閱附註3.2(i)及17。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.9 抵銷金融工具

倘本集團當前擁有合法可執行權利抵銷已確認金額，且擬同時按淨值結算或變現資產和清償負債時，金融資產及負債會互相抵銷，並於綜合財務狀況表內呈報淨值。本集團亦已訂立不符合抵銷標準的安排，但仍允許在若干情況下抵銷相關金額，例如破產或終止合約。

### 2.10 衍生工具及套期活動

衍生工具於衍生合約訂立當日以公允值進行初步確認，並於各報告期末以公允值進行後續重新計量。公允值其後變動的會計處理視乎該衍生工具是否為套期工具，如是，則視乎其套期項目的性質而定。本集團將若干衍生工具指定為：

- 已確認資產及負債及一項極可能預期交易有關的特定風險套期 (現金流量套期)，或

本集團在套期開始時，記錄套期工具與套期項目之間的經濟關係，包括套期工具現金流量變動是否預定期可抵銷被套期項目的現金流量變動。本集團記錄其風險管理目標及進行不同套期交易的策略。

指定作套期關係的各項衍生金融工具的公允值在附註18中披露。股東權益的套期儲備變動載於綜合權益變動表。



# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.10 衍生工具及套期活動 (續)

#### *符合套期會計資格的現金流量套期*

指定且符合資格作為現金流量套期的衍生工具公允值變動的有效部分乃於權益中套期儲備中確認。在其他收入、其他收益／(虧損) 淨額內，與無效部分相關的收益或虧損即時在損益中確認。

於權益中累計的金額於被套期項目影響損益的期間重新分類，具體如下：

- 與利率掉期對沖浮動利率借貸有效部分有關的收益或虧損，於套期借貸產生利息開支的同時，在融資成本內的損益中確認。

倘套期工具到期、出售或終止，或套期不再符合套期會計標準，則當時權益中套期產生的任何累計遞延損益及遞延成本仍為權益，直至預期交易發生。倘預期不會發生預期交易，則於權益中申報的套期產生的累計損益及遞延成本即時重新分類至損益。

#### *不符合套期會計的衍生工具*

若干衍生工具不符合套期會計。不符合套期會計的任何衍生工具公允值變動即時在損益中確認，並計入其他收入、其他收益／(虧損) 淨額。

### 2.11 現金及現金等價物

就呈列綜合現金流量表而言，現金及現金等價物包括銀行及手頭現金、金融機構活期存款、其他短期高流通量投資 (原定到期日為三個月或以下，隨時可轉換為已知金額的現金及價值變動風險不大者)。

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.12 確認收益

收益按已收或應收代價的公允值計量。

誠如下文所述，本集團於服務合約轉移至客戶時確認收益，日後經濟利益可能會流向該實體，且滿足本集團各項業務的特定標準。

融資租賃收入—請參閱附註2.14(i)。

經營租賃收入—請參閱附註2.14(ii)。

利息收入—使用實際利率法確認，請參閱附註2.26。

股息收入—於建立收取派付的權利時確認為收益，其同樣適用於股息以預購溢利撥付的情況。然而，投資或因而須作為減值進行測試。

佣金收入—於向造船公司提供實際的船舶經紀服務的會計期間確認。本集團認為該收益很可能其後不會撥回，有關撥回一般於本集團成功促使完成造船交易及該交易很可能並無違約時作出。來自承租人的佣金收入將於相關租賃期間內確認。

### 2.13 政府補貼

倘能夠合理確定本集團將收到政府補貼及本集團將符合所有附帶條件，則政府補貼將按其公允值確認。政府補貼乃遞延及按補貼擬補償之成本而配合所需期間於損益中確認。

與收入相關的政府補貼於綜合收入表內的「其他收入」下以總額呈列。

### 2.14 租賃

#### **租賃的定義及本集團作為承租人**

本集團於簽訂合約時會考慮合約是否租賃或有否包括租賃。租賃的定義為「出讓一項已識別資產（相關資產）於一段時間內的使用權以換取代價的合約或合約的一部分」。為應用此定義，本集團會評估合約是否符合三項主要條件：

- 合約有否包含一項於合約內明確地識別或於本集團可得到該資產時透過隱含地註明而獲識別的已識別資產；
- 考慮到本集團於已界定合約範疇內權利，本集團是否有權取得已識別資產於使用期間絕大部分經濟利益；及
- 本集團是否有權於使用期間指示已識別資產的用途。本集團會評估其是否有權於使用期間指示「如何及就什麼用途」使用資產。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.14 租賃 (續)

#### 作為承租人

租賃在租賃資產可供本集團使用之日確認為使用權資產及相應負債。

合約可包含租賃及非租賃部分。本集團根據其相對獨立的價格將合約的代價分配至租賃及非租賃部分。

租賃所產生的資產及負債初始按現值基準計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款 (包括實質固定付款) 減任何應收租賃優惠
- 基於指數或利率並於開始日期按指數或利率初步計量的可變租賃付款
- 剩餘價值擔保下的本集團預期應付款項
- 購買選擇權的行使價 (倘本集團合理確定行使該選擇權)，及
- 支付終止租賃的罰款 (倘租期反映本集團行使該選擇權終止租約)。

根據合理確定續期選擇權作出的租賃付款亦計入負債的計量。

租賃付款採用租賃所隱含的利率予以貼現。倘無法釐定該利率 (本集團的租賃一般屬此情形)，則使用承租人增量借款利率，即個別承租人在類似經濟環境中按類似條款、抵押及條件借入所需資金以獲得與使用權資產價值類似的資產時應承擔的利率。

本集團選擇使用實際權宜方法將短期租賃及低價值資產入賬。有別於確認使用權資產及租賃負債，有關該等租賃的款項於租期內按直線法於損益確認為開支。短期租賃為租期為12個月或以下的租賃。

已付的可退還租金按金乃根據香港財務報告準則第9號入賬，並初步按公允值計量。初步確認公允值的調整被視為額外租賃款項，並計入使用權資產的成本內。

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.14 租賃 (續)

#### 作為承租人 (續)

為釐定增量借款利率，本集團：

- 在可能情況下，以個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點，作出調整以反映自獲得第三方融資以來本集團融資條件及信貸評級的變動
- 使用累加法，首先就本集團所持租賃的信貸風險（最近並無第三方融資）調整無風險利率，及
- 對租約進行特定調整，例如使用權資產價值、期限、國家、貨幣及抵押價值。

本集團基於指數或利率的可變租賃付款今後可能增加，增幅於發生前不會計入租賃負債。當基於指數或利率對租賃付款作出調整時，租賃負債會根據使用權資產進行重新評估及調整。

租賃付款於本金及財務成本之間作出分配。財務成本在租期內於損益扣除，以令各期負債餘額的期間利率一致。

#### 作為出租人

倘本集團為出租人，則來自經營租賃的租賃收入於租賃期間採用直線法在收入中確認。各項租賃資產根據其性質在綜合財務狀況表中列賬。

#### (i) 融資租賃

融資租賃是指將租賃資產所有權附帶的絕大部分風險及回報轉予承租人的租賃。租賃期開始時，本集團確認本集團應收最低租賃付款為融資租賃應收款項，並將未擔保餘值入賬為相同類別的資產。(a)最低租賃付款及未擔保餘值之總和與(b)其現值（於綜合財務狀況表中呈列為應收貸款及租賃款項下的融資租賃應收款項淨額）之間的差額確認為未賺取融資收入。最低租賃付款是指於租賃期間承租人須或可能須作出的付款另加承租人或與出租人無關的一方對出租人所作出擔保的任何餘值。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.14 租賃 (續)

#### 作為出租人 (續)

##### (i) 融資租賃 (續)

未賺取融資收入於租賃期內採用實際利率法分配予各個期間，即於各個會計期間將各項租金在融資收入與資本償還之間予以分配，致使按固定定期回報率（隱含實際利率）於租賃的出租人淨投資中確認融資收入。倘租賃協議的基本租金乃以浮動利率為基準，則該等租賃協議計入基於於租賃開始時存在之浮動利率的最低租賃付款；因隨後浮動利率變動而引致的任何租賃付款增加或減少於利率變動期間入賬為融資租賃收入增加或減少。

諸如佣金、法律費用及內部成本等屬增加成本且直接歸屬於商議及安排租約的初始直接成本計入融資租賃應收款項的初始計量，並減少於租賃期限內獲確認的收入金額。

##### (ii) 經營租賃

出租人保有絕大部分資產所有權回報及風險的租賃按經營租賃列賬。倘本集團為出租人，則經營租賃項下本集團所租賃資產計入物業、廠房及設備，經營租賃項下的應收租金於租賃期限內按直線法計入綜合收入表。

### 2.15 股本

普通股列入權益類別。

發行新股份直接應佔的增量成本在權益內列作所得款項的扣減項（已扣稅）。

### 2.16 其他應付款項

有關金額乃於財務年度結束前本集團獲提供貨品及服務產生的未支付負債。其他應付款項初步按公允價值確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.17 應付同系附屬公司、合資企業及非控股權益款項

其初步按其公允價值確認，其後以實際利率法按攤銷成本計量。

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.18 撥備

倘本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任，而履行該責任可能導致資源外流，且該責任所涉金額能夠可靠估計，則確認就法律申索及履行責任作出的撥備。未來經營虧損毋須確認撥備。

倘有多項同類責任，則會整體考慮責任類別以釐定履行責任時可能流出的資源。即使同一類別的任何一項責任導致資源流出的可能性極低，亦須確認撥備。

撥備按管理層對於報告期末預期須償付現有責任的支出的最佳估計的現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映當時市場對金錢時間值及負債特定風險的評估的稅前利率。隨著時間消逝而增加之撥備確認為利息開支。

### 2.19 借款

借款最初按公允值扣除所產生的交易成本確認。借款其後按攤銷成本列賬，所得款項（經扣除交易成本）與贖回金額的任何差額於借款期內以實際利率法於損益確認。對於設立貸款融資時支付的費用，若有可能會動用其中部分或全部融資，有關費用概確認為貸款的交易成本。在此情況下，有關費用遞延至動用有關貸款時始入賬。若無證據顯示可能會動用其中部分或全部融資，有關費用會資本化為流動資金服務的預付款項，於該筆貸款的貸款期內攤銷。

當合約指定的責任獲解除、取消或屆滿時，借款從綜合財務狀況表移除。已償清或轉移至另一方的金融負債的賬面值與已付代價之間的差額（包括任何已轉移非現金資產或已承擔負債）於損益表內確認為其他收入或融資成本。



# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.20 借款成本

收購、建設或生產合資格資產所直接產生的一般及特定借款成本於需要完成及籌備該資產作擬定用途或出售的期間資本化。合資格資產乃需要很長時間才可達致其擬定用途或銷售的資產。

在支出用於合資格資產前，特定借款用於臨時投資所賺取之投資收入乃在合資格資本化之借款成本扣除。

其他借款成本於產生期間支銷。

### 2.21 即期及遞延所得稅

年度所得稅開支或抵免乃根據各司法權區的適用所得稅稅率按當年應課稅收入計算的應付稅項，有關稅項乃根據暫時差額及未動用稅務虧損產生的遞延稅項資產及負債變動作出調整。

#### *即期所得稅*

即期所得稅支出根據本公司的附屬公司及聯營公司經營並產生應課稅收入的國家或司法管轄區於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例詮釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款計提撥備。

#### *遞延所得稅*

遞延所得稅使用負債法就資產與負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面值兩者間產生的暫時差額悉數計提撥備。然而，若遞延所得稅負債產生自初步確認的商譽，則不會確認遞延所得稅負債。若遞延所得稅來自在交易（業務合併除外）中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或虧損，亦不作記賬。遞延所得稅採用在報告期末前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率（及法例）而釐定。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.21 即期及遞延所得稅 (續)

#### *遞延所得稅 (續)*

遞延所得稅資產僅在未來應課稅金額可用於抵銷該等暫時差額及虧損時予以確認。

在本集團可控制暫時差額的撥回時間及很有可能在可預見未來不會撥回有關差額的情況下，不會就於海外業務投資的賬面值與稅基之間的暫時差額確認遞延稅項負債及資產。

倘有可依法強制執行的權利將即期所得稅資產與負債抵銷，以及當遞延稅項結餘涉及同一稅務機構對(i)同一應課稅實體；或(ii)計劃於預期清償或收回大額遞延稅項負債或資產的各未來期間以淨額基準清償即期稅項負債與資產或同時變現資產及清償負債的不同應課稅實體相關時，則遞延稅項資產與負債互相抵銷。在實體有可依法強制執行抵銷的權利，並有意按淨額基準結算或同時變現資產及清償負債時，即期稅項資產與稅項負債會相互抵銷。

即期及遞延所得稅於損益中確認，惟與在其他全面收入或直接在權益確認的項目有關者除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收入或直接在權益中確認。

#### *投資津貼及類似稅收優惠*

本集團內成員公司可就投資合資格資產或相關合資格開支享有特殊稅項減免。本集團就該等津貼入賬列為稅收抵免，即津貼降低應付所得稅及即期稅項開支。遞延所得稅資產於未認領的稅項抵免結轉為遞延所得稅資產時確認。

### 2.22 僱員福利

#### *短期責任*

工資及薪金負債(包括預期於僱員提供相關服務期末後12個月內結清的非貨幣福利及累計病假)就截至報告期末止的僱員服務予以確認，並按結清負債時預期將支付的金額計量。該負債於綜合財務狀況表呈列為其他應付款項。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.22 僱員福利 (續)

#### **退休金責任**

本集團根據香港《強積金計劃條例》，為受香港僱傭條例管轄下受僱且符合資格參與強制性公積金計劃（「強積金計劃」）的所有合資格僱員加入強積金計劃。

強積金計劃為界定供款計劃，計劃的資產由獨立受託管理的基金持有。本集團於供款後再無其他付款責任。本集團對該計劃的供款於應付時確認為僱員福利開支。僱員在可全數取得僱主自願性供款前離職，則沒收的供款金額用於減少本集團應付供款。

本集團的中國附屬公司為其中國僱員參與有關政府機關營辦之定額供款退休福利計劃，並依照僱員薪金之若干百分比按月向該等計劃供款不超過有關政府機關規定之最高固定貨幣金額。

根據該等計劃，該等政府機關承諾承擔應付所有現有及未來退休僱員之退休福利責任。

#### **以股份支付的僱員薪酬**

本集團為其僱員提供以權益結算以股份為基礎的薪酬計劃。

為換取授出任何以股份為基礎的補償而獲得的所有僱員服務乃按其公平值計量。此乃參考所授出之股本工具而間接釐定。其價值於授出日期評估，並不包括任何非市場歸屬條件（例如盈利能力及銷售增長目標）的影響。

倘歸屬條件適用，所有以股份為基礎的報酬於歸屬期內在損益確認為開支，或倘所授出股本工具即時歸屬，則於授出日期全數確認為開支，除非報酬合資格確認為資產，則於權益的「購股權儲備」作出相應增加。倘歸屬條件適用，則根據預期歸屬之股本工具數目之最佳可得估計，於歸屬期內確認開支。非市場歸屬條件包括在有關預期歸屬之股本工具數目之假設中。倘有任何跡象顯示預期歸屬之股本工具數目與先前之估計不同，則會於其後修訂估計。

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.22 僱員福利 (續)

#### *以股份支付的僱員薪酬 (續)*

於購股權獲行使時，先前於「購股權儲備」確認之金額將轉撥至「股本」。於歸屬日期後，倘已歸屬購股權其後被沒收或於屆滿日期仍未行使，則先前於「購股權儲備」確認之金額將轉撥至「保留溢利」。

#### *溢利分享及分紅計劃*

本集團依據公式就獎金及溢利分享確認負債及開支，該公式考慮了在作出若干調整後本公司股東的應佔溢利。本集團如有合約債務或依據過往做法產生推定債務，則確認撥備。

#### *離職福利*

離職福利於僱員在正常退休日前被本集團解僱或僱員接受自願離職以換取該等福利時支付。本集團於下列日期 (以較早者為準) 確認離職福利：(a) 本集團不能取消該等福利時；及(b) 當實體確認重組 (屬於香港會計準則第37號「撥備、或然負債及或然資產」的範疇並涉及離職福利支付) 成本時。在提出要約以鼓勵自願離職的情況下，離職福利乃根據預期接受要約的僱員人數計量。在報告期末後超過12個月到期支付的福利應貼現為現值。

### 2.23 每股盈利

#### *每股基本盈利*

每股基本盈利乃除以以下項目後計算得出：

- 本公司股權持有人應佔溢利 (扣除普通股以外之任何權益成本)
- 除以財政年度內已發行普通股加權平均數，並就年內已發行普通股 (不包括庫存股份) 的紅利部分調整。



## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.23 每股盈利 (續)

#### 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利調整用於釐定每股基本盈利的數字，以計及：

- 利息的除所得稅後影響及與潛在攤薄普通股有關的其他融資成本，及
- 假設轉換所有潛在攤薄普通股後發行在外的額外普通股加權平均數。

### 2.24 股息收入

股息自按公允值計入損益及按公允值計入其他全面收入的金融資產收取。股息於收取款項權利建立時在損益確認為其他收入。此同樣適合於股息以預購溢利撥付的情況，除非股息明確指為投資成本的收回部分。在此情況下，倘股息與按公允值計入其他全面收入的投資有關，則於其他全面收入中確認。然而，投資因而可能須進行減值測試。

### 2.25 股息分配

本集團已就於報告期末或之前已宣派但於報告期末並未分派之任何股息金額（即已獲適當授權及再不由實體酌情決定之金額）計提撥備。

### 2.26 利息收入

使用實際利率法計算的按攤銷成本計量的金融資產及按公允值計入其他全面收入的金融資產利息收入於損益中確認為其他收入的一部分。

倘利息收入乃自持作現金管理用途的金融資產賺取，則呈列為財務收入（請參閱下文附註6）。任何其他利息收入乃計入其他收入。

利息收入透過對其後信貸減值的金融資產的賬面總值使用實際利率計算。對於信貸減值的金融資產，實際利率乃應用於金融資產的賬面淨值（扣除虧損撥備後）。

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.27 財務擔保合約

財務擔保合約於提供擔保時確認為金融負債。負債初始按公允值計量，其後按以下較高者計量：

- 根據香港財務報告準則第9號金融工具的預期信貸虧損模式確定的金額；及
- 初始確認的金額減去(如適用)根據香港財務報告準則第15號「來自客戶合約」的收益原則確認的累計收入。

財務擔保的公允值由基於債務工具下要求的合約支付金額與無需保證的支付金額之間的，或與作為承擔義務應付第三方的預計金額之間的現金流量差異的現值決定。

當與聯營公司之貸款或其他應付款項有關的擔保不提供補償時，公允值作為投入列賬並且確認為投資成本的一部分。

### 2.28 持作出售資產

倘非流動資產的賬面金額主要透過出售交易而非持續使用而收回，且出售可能性較高，則該非流動資產被分類為持作出售。該等資產按其賬面金額與公允值減出售成本的兩者中較低者計量。

減值虧損於資產初始或後續撇減至公允值減出售成本時確認。資產公允值減出售成本後續有任何增加時確認收益，但不超過先前確認的任何累計減值虧損。於出售資產日期，之前未確認的收益或虧損於終止確認日確認。

資產在分類為持作出售時不進行折舊或攤銷。分類為持作出售的資產與綜合財務狀況表中的其他資產分開列示。



# 綜合財務報表附註

## 2. 重大會計政策概要 (續)

### 2.29 關聯方

就本綜合財務報表而言，倘符合以下情況，即該人士被視為與本集團有關連：

- (a) 該人士為個人或該名個人的近親，而該名個人：
  - (i) 控制或共同控制本集團；
  - (ii) 對本集團有重大影響；或
  - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員。
- (b) 該人士為實體，且符合下列任何條件：
  - (i) 該實體與本集團屬同一集團的成員公司。
  - (ii) 一實體為另一實體的聯營公司或合營公司（或為一集團成員公司的聯營公司或合營公司，而另一實體為該集團之成員公司）。
  - (iii) 實體及本集團屬同一第三方的合營公司。
  - (iv) 一實體為第三方實體的合營公司，而另一實體為該第三方實體的聯營公司。
  - (v) 該實體為本集團或與本集團有關聯的實體就僱員福利而設立的離職後福利計劃。
  - (vi) 該實體由(a)所定義的人士控制或共同控制。
  - (vii) (a)(i)所定義的人士對該實體擁有重大影響力或該人士為該實體（或該實體的母公司）的管理層關鍵人員。
  - (viii) 該實體或其所屬集團的任何成員公司向本集團或本集團母公司提供主要管理人員服務。

一名人士的關係密切家庭成員是指在與實體的交易中可能被預期對該名人士構成影響或受其影響的家庭成員。

# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理

### 3.1. 按類別劃分之金融工具

於二零二一年十二月三十一日的金融資產	攤銷成本 千港元	按公允值 計入損益之 金融資產 千港元	按公允值 計入其他 全面收入之 金融資產 千港元	總計 千港元
衍生金融資產	-	104,647	-	104,647
按公允值計入損益之金融資產	-	790,174	-	790,174
按公允值計入其他全面收入之金融資產	-	-	375,564	375,564
應收貸款及租賃款	22,472,158	-	-	22,472,158
其他應收款項 (不含預付款項)	21,127	-	-	21,127
應收聯營公司款項	24,674	-	-	24,674
應收同系附屬公司款項	3,050	-	-	3,050
應收合營公司款項	100,520	-	-	100,520
三個月以上到期的定期存款	127,431	-	-	127,431
現金及現金等價物	1,427,683	-	-	1,427,683
結構性銀行存款	-	61,165	-	61,165
總計	24,176,643	955,986	375,564	25,508,193



## 綜合財務報表附註

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.1. 按類別劃分之金融工具 (續)

於二零二零年十二月三十一日的金融資產	攤銷成本 千港元	按公允值 計入損益之 金融資產 千港元	按公允值 計入其他 全面收入之 金融資產 千港元	總計 千港元
衍生金融資產	–	10,306	–	10,306
按公允值計入損益之金融資產	–	904,671	–	904,671
按公允值計入其他全面收入之金融資產	–	–	726,258	726,258
應收貸款及租賃款	15,061,334	–	–	15,061,334
其他應收款項 (不含預付款項)	30,510	–	–	30,510
應收聯營公司款項	25,320	–	–	25,320
應收同系附屬公司款項	3,024	–	–	3,024
應收合營公司款項	26,871	–	–	26,871
三個月以上到期的定期存款	129,244	–	–	129,244
現金及現金等價物	2,180,280	–	–	2,180,280
結構性銀行存款	–	467,443	–	467,443
<b>總計</b>	<b>17,456,583</b>	<b>1,382,420</b>	<b>726,258</b>	<b>19,565,261</b>

於二零二一年十二月三十一日的金融負債	按攤銷後 成本計量之 金融負債 千港元	按公允值 計入損益之 金融負債 千港元	總計 千港元
借款	29,798,461	–	29,798,461
其他應付款項及應計費用 (不含已收按金)	57,064	–	57,064
應付一家非控股權益款項	88,066	–	88,066
應付一家合營公司款項	259,216	–	259,216
應付同系附屬公司款項	17,465	–	17,465
衍生金融負債	–	114,774	114,774
租賃負債	38,584	–	38,584
<b>總計</b>	<b>30,258,856</b>	<b>114,774</b>	<b>30,373,630</b>



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.1. 按類別劃分之金融工具 (續)

於二零二零年十二月三十一日的金融負債	按攤銷後 成本計量之 金融負債 千港元	按公允值 計入損益之 金融負債 千港元	總計 千港元
借款	20,515,990	–	20,515,990
其他應付款項及應計費用 (不含已收按金)	82,739	–	82,739
應付一家非控股權益款項	87,497	–	87,497
應付一家合營公司款項	71,732	–	71,732
應付同系附屬公司款項	17,490	–	17,490
衍生金融負債	–	263,958	263,958
租賃負債	33,647	–	33,647
總計	20,809,095	263,958	21,073,053

### 3.2 財務風險因素

本集團正常業務過程中面臨信用、流動資金、利率及外幣風險。本集團面臨的風險以及本集團用於管理該等風險的財務風險管理政策及做法說明如下。

#### (i) 信用風險

本集團的信用風險主要來自於金融工具、應收貸款及租賃款、存款及其他應收款項、應收合營公司、同系附屬公司及聯營公司款項、定期存款、結構性銀行存款、按公允值計入其他全面收入之金融資產—債務工具以及現金及現金等價物。管理層制定了信貸政策，並持續監控該等信用風險。在此方面，管理層認為信用風險已大幅降低。

管理層認為應收同系附屬公司、合營公司及聯營公司的款項可全數收回。

現金及現金等價物、結構性銀行存款及定期存款的信用風險來自於信譽良好的金融機構，其良好的信用評級由國際信用評級機構給予。

對於存款、其他應收款項及按公允值計入其他全面收入之金融資產而言，管理層定期對可收回性進行集體評估及個別評估，惟並無發現任何重大信用風險。



## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (i) 信用風險 (續)

本集團亦就其合營公司的借款向銀行供財務擔保。該等擔保須遵守香港財務報告準則第9號的減值規定。本集團評估，該等合營公司具有強大的財務能力，以於不久的將來履行合約現金流量責任，因此，預期該等擔保將不會導致重大信用虧損。

#### 應收貸款及租賃款減值撥備政策

本集團按預期信貸虧損模式進行減值評估，並於初始確認資產時考慮違約的可能性，及於各報告期間信用風險是否會持續顯著增加。於報告期間，概無留意到出現重大信用風險。為評估信用風險是否顯著增加，本集團將報告日時資產發生違約的風險與初始確認時發生違約的風險進行比較，並考慮所得合理及得到理據支持的前瞻性資料，尤其是納入下列各項指標：

- 內部信用評級
- 外部信用評級 (截至目前為止為可利用)
- 業務、財務或經濟狀況實際或預期出現的重大不利變動預期導致對手方履行義務的能力產生重大變化
- 對手方的經營業績實際或預期出現重大變動
- 相同對手方的其他金融工具的信用風險顯著增加
- 作為債務擔保的抵押品價值或第三方擔保或信用增級的質素的重大變化
- 對手方的預期表現及行為出現重大變動，包括本集團內借款人付款情況的變化及對手方經營業績的變化

為管理來自應收貸款及租賃款的風險，本集團執行標準化信貸管理程序。審批前調查方面，本集團利用大數據技術平台及系統，以優化審批流程，所涉內容包括信貸分析、評估借款人的可收回性、監督現金流量狀態、不當及欺詐行為的可能性。信用檢查管理方面，本集團設定具體政策及程序評估貸款組合。後續監督方面，本集團監督每名借款人的現金流量及營運狀態。貸款一經發放，本集團會採用欺詐檢測模型評估所有借款人以防止欺詐行為。

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (i) 信用風險 (續)

##### 應收貸款及租賃款減值撥備政策 (續)

貸後監督方面，本集團設立風險監控預警機制，進行定期監察。就風險管理目的評估信用風險較複雜，需要使用模型，原因在於有關風險會因市況轉變、預期現金流量及時間流逝而改變。

評估資產組合的信用風險包括進一步評估發生違約的可能性、相關虧損比率及交易對手的違約相關性。本集團採用違約概率(「**違約概率**」)、違約風險(「**違約風險**」)及違約損失率(「**違約損失率**」)計量信用風險。這與根據香港財務報告準則第9號計量預期信貸虧損所用的一般方針一致。

應收貸款及租賃款的預期信貸虧損模型概述如下：

- 預期信貸虧損乃參照自初始確認起信貸質量的變化，並基於「三階段」模式計算得出及計提撥備。
- 於初始確認時並無發生信貸減值的應收貸款及租賃款分類為「第一階段」，本集團持續監控其信用風險。預期信貸虧損以12個月計量。
- 倘初始確認後發現信用風險(定義見下文)大幅增加，金融工具移至「第二階段」，惟尚不視為發生信貸減值。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 倘金融工具發生信貸減值(定義見下文)，金融工具移至「第三階段」。預期信貸虧損以整個存續期計量。
- 第一階段及第二階段的利息收入按賬面總值(並無扣除虧損撥備)計量。倘金融資產之後發生信貸減值(第三階段)，本集團須於隨後報告期採用實際利息法按金融資產的攤銷成本(賬面總值扣除虧損撥備)，而非賬面總值，計量利息收入。



## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (i) 信用風險 (續)

##### 應收貸款及租賃款減值撥備政策 (續)

本集團在處理標準要求時採用的主要判斷及假設論述如下：

- (1) 考慮應收貸款及租賃款的信貸風險是否大幅增加  
本集團考慮當達到上限指標時，應收貸款及租賃款的信用風險是否大幅增加。倘借款人的合約付款逾期，則應用上限且應收貸款的信用風險視為大幅增加。
- (2) 識別違約及信貸減值資產  
倘借款人的合約付款逾期超過90天，則本集團將金融工具識別為違約。此舉適用於本集團所持所有應收貸款及租賃款。
- (3) 計量預期信貸虧損的輸入數據、假設和估算技術  
預期信貸虧損按12個月或整個存續期計量，惟視乎初始確認後信用風險有否大幅增加或資產是否視為發生信貸減值而定。預期信貸虧損是違約概率、違約風險及違約損失率的貼現產品。

透過預測未來每個月和每個組合的違約概率、違約風險及違約損失率釐定預期信貸虧損。上述三個組成部分相乘，並根據存續可能性（即在上一個月並無預付或違約的風險）進行調整。此舉可有效計算未來每個月的預期信貸虧損，屆時貼現至報告日期並匯總。計算預期信貸虧損使用的貼現率為原始實際利率或近似值。

- (4) 預期信貸虧損模型涉及前瞻性資料  
預期信貸虧損計算涉及前瞻性資料。本集團進行歷史分析，將城鎮居民人均可支配收入確定為影響信用風險及預期信貸虧損的重要經濟變量。於應用前瞻性資料時，本集團已計及COVID-19對與經濟狀況整體變化有關的可能影響。

誠如任何經濟預測，預測及發生的可能性亦有很大程度的內在不确定因素，因此實際結果可能與預測結果存在顯著差異。本集團認為該等預測是對可能結果的最佳估計，並分析了本集團不同組合內的非線性及不對稱性，以確定所選情景可恰當反映可能情景的範圍。

# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (i) 信用風險 (續)

##### 減值撥備

期內確認的減值撥備受多項因素影響，概述如下：

- 期內應收貸款及租賃款的信用風險大幅上升(或下降)令第一階段與第二或第三階段間發生轉移，隨後於12個月與存續期的預期信貸虧損之間「上升」(或「下降」)；
- 就確認的新金融工具計提額外撥備及解除期內終止確認的應收貸款及租賃款；
- 終止確認的應收貸款及租賃款及與期內已撤銷資產相關的撥備撤銷。

下表說明年初至年末應收貸款及租賃款減值撥備的變動：

	第一階段 十二個月 預期信貸虧損 千港元	第二階段 存續期預期 信貸虧損 千港元	第三階段 存續期預期 信貸虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日的應收貸款及租賃款減值撥備	39,938	192,132	271,495	503,565
由第一階段轉移至第二階段	(3,886)	3,886	–	–
由第二階段轉移至第一階段	8,089	(8,089)	–	–
年內發放／(撥回)的應收貸款及租賃款	47,021	(26,184)	(41,724)	(20,887)
匯兌差額	459	1,123	1,603	3,185
於二零二一年十二月三十一日的應收貸款及租賃款減值撥備	91,621	162,868	231,374	485,863
於二零二零年一月一日的應收貸款及租賃款減值撥備	37,121	228,389	261,712	527,222
由第一階段轉移至第二階段	(15,679)	39,548	–	23,869
由第二階段轉移至第一階段	12,716	(142,001)	–	(129,285)
年內發放的應收貸款及租賃款	5,780	66,196	9,783	81,759
於二零二零年十二月三十一日的應收貸款及租賃款減值撥備	39,938	192,132	271,495	503,565



## 綜合財務報表附註

### 3. 財務風險管理 (續)

#### 3.2 財務風險因素 (續)

##### (i) 信用風險 (續)

##### 減值撥備 (續)

應收貸款及租賃款的賬面總值闡釋該賬面總值對上述撥備變動的重要性：

	第一階段 十二個月 預期信貸虧損 千港元	第二階段 存續期預期 信貸虧損 千港元	第三階段 存續期預期 信貸虧損 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日的應收貸款及租賃款	13,187,769	2,105,635	271,495	15,564,899
由第一階段轉移至第二階段	(866,329)	866,329	-	-
由第二階段轉移至第一階段	606,308	(606,308)	-	-
年內發放／(終止確認)的應收貸款及租賃款(除撇銷外)	7,804,282	(514,956)	(41,099)	7,248,227
匯兌差額	122,451	13,907	8,537	144,895
於二零二一年十二月三十一日的應收貸款及租賃款	20,854,481	1,864,607	238,933	22,958,021
於二零二零年一月一日的應收貸款及租賃款	11,872,063	2,822,695	877,266	15,572,024
由第一階段轉移至第二階段	(600,621)	600,621	-	-
由第二階段轉移至第一階段	1,461,103	(1,461,103)	-	-
年內發放／(終止確認)的應收貸款及租賃款(除撇銷外)	455,224	143,422	(605,771)	(7,125)
於二零二零年十二月三十一日的應收貸款及租賃款	13,187,769	2,105,635	271,495	15,564,899

##### 撇銷政策

當本集團竭盡所能收回貸款卻認為合理預期無法收回時，將全部或部分撇銷應收貸款及租賃款。顯示貸款合理預期無法收回的跡象包括停止採取強制行動。

本集團或會撇銷仍在採取強制行動的應收貸款及租賃款。

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (i) 信用風險 (續)

##### 修訂

為最大可能收回貸款，本集團很少因商業再磋商或不良貸款而修訂向客戶訂明的貸款條款。本集團認為有關修訂的影響並不重大。

#### (ii) 流動資金風險

本集團負責其自身的現金管理，包括現金盈餘的短期投資及籌措貸款以滿足預期現金需求，惟於借款超過一定預定授權水準時須取得董事會之批准。本集團的政策為定期監控其現時及預期流動資金需求，確保其維持充足的現金儲備及取得主要金融機構足夠的融資承諾額度，以應付其短期及長期流動資金需求。

下表為本集團基於合約到期日劃分為相關到期組別之金融資產及負債的分析：

- (a) 全部非衍生金融資產及負債，及
- (b) 已結算衍生金融工具淨額及總值 (合約到期日對了解現金流量的時間安排至關重要)。

表內披露的金額為合約未貼現現金流量。因貼現影響甚微，故十二個月內到期結餘與其賬面結餘相等。



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (ii) 流動資金風險 (續)

##### 金融資產

	一年內或 按要求 千港元	一年以上 兩年以內 千港元	兩年以上 五年以內 千港元	五年以上 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	賬面金額 千港元
於二零二一年十二月三十一日						
衍生金融工具	104,647	-	-	-	104,647	104,647
按公允值計入損益及						
其他全面收入之金融資產	1,165,738	-	-	-	1,165,738	1,165,738
應收貸款及租賃款	3,752,814	2,959,418	8,778,937	11,802,612	27,293,781	22,472,158
其他應收款項 (不含預付款項)	21,127	-	-	-	21,127	21,127
應收聯營公司、合營公司及 同系附屬公司款項	128,244	-	-	-	128,244	128,244
現金及現金等價物及 三個月以上到期的定期存款	1,555,114	-	-	-	1,555,114	1,555,114
結構性銀行存款	61,165	-	-	-	61,165	61,165
	<b>6,788,849</b>	<b>2,959,418</b>	<b>8,778,937</b>	<b>11,802,612</b>	<b>30,329,816</b>	<b>25,508,193</b>
於二零二零年十二月三十一日						
衍生金融工具	10,306	-	-	-	10,306	10,306
按公允值計入損益及						
其他全面收入之金融資產	1,630,929	-	-	-	1,630,929	1,630,929
應收貸款及租賃款	4,527,888	1,447,317	4,422,125	7,698,535	18,095,865	15,061,334
其他應收款項 (不含預付款項)	30,510	-	-	-	30,510	30,510
應收聯營公司、合營公司及 同系附屬公司款項	55,215	-	-	-	55,215	55,215
現金及現金等價物及 三個月以上到期的定期存款	2,309,524	-	-	-	2,309,524	2,309,524
結構性銀行存款	467,443	-	-	-	467,443	467,443
	<b>9,031,815</b>	<b>1,447,317</b>	<b>4,422,125</b>	<b>7,698,535</b>	<b>22,599,792</b>	<b>19,565,261</b>



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (ii) 流動資金風險 (續)

##### 金融負債

	一年內或 按要求 千港元	一年以上 兩年以內 千港元	兩年以上 五年以內 千港元	五年以上 千港元	合約未貼現 現金流量總額 千港元	賬面金額 千港元
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>						
其他應付款項及應計費用 (不含已收按金)	57,064	-	-	-	57,064	57,064
應付非控股權益、合營公司及 同系附屬公司款項	364,747	-	-	-	364,747	364,747
借款	11,611,492	1,537,522	11,381,170	7,753,879	32,284,063	29,798,461
衍生金融工具	114,774	-	-	-	114,774	114,774
租賃負債	15,270	14,061	10,990	-	40,321	38,584
	<b>12,163,347</b>	<b>1,551,583</b>	<b>11,392,160</b>	<b>7,753,879</b>	<b>32,860,969</b>	<b>30,373,630</b>
出具的財務擔保 最高擔保金額	<b>4,388,439</b>	-	-	-	<b>4,388,439</b>	-
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>						
其他應付款項及應計費用 (不含已收按金)	82,739	-	-	-	82,739	82,739
應付非控股權益、合營公司及 同系附屬公司款項	176,719	-	-	-	176,719	176,719
借款	8,755,918	1,142,544	6,456,522	6,081,506	22,436,490	20,515,990
衍生金融工具	263,958	-	-	-	263,958	263,958
租賃負債	9,755	9,755	15,769	-	35,279	33,647
	<b>9,289,089</b>	<b>1,152,299</b>	<b>6,472,291</b>	<b>6,081,506</b>	<b>22,995,185</b>	<b>21,073,053</b>
出具的財務擔保 最高擔保金額	<b>3,550,796</b>	-	-	-	<b>3,550,796</b>	-

包括在上述財務擔保合約內的金額為交易對手向擔保人提出申索時本集團根據全額擔保安排必須支付之最高金額。根據報告期末之預期，董事認為貸款之借款方不大可能拖欠償還貸款，因此本集團並無就擔保責任計提撥備。



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (iii) 現金流量及公允值利率風險

本集團面臨的利率風險主要來自於其按浮動利率計息的應收貸款及銀行借款，令本集團面臨現金流量利率風險。本集團透過利率掉期合約等衍生工具的利率波動對沖現金流量波動風險。本集團透過利率掉期合約將浮動利率轉換為固定利率，以有效匹配未來的固定租賃收入，並固定利差。利率掉期於到期時結算。本集團將按淨額基準結算固定利率與浮動利率間之差額。本集團利率掉期與指定套期項目間之套期關係十分有效。

#### 利率狀況

下表為於各報告期末本集團浮息借款淨額利率狀況的詳情：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收貸款	21,052,683	11,931,272
銀行借款	19,604,721	13,487,888

# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (iii) 現金流量及公允值利率風險 (續)

##### 本集團使用的工具

目前的掉期涵蓋未償還可變貸款本金約22% (二零二零年：35%)。掉期的固定利率介乎0.72%至3.00% (二零二零年：0.72%至3.00%) 之間，而貸款的浮動利率為三個月倫敦銀行同業拆息率，於報告期末為0.21% (二零二零年：0.24%)。掉期合約要求每3個月結算應收利息或應付利息淨額，結算日期與可以相關債務支付利息的日期吻合或接近。本集團綜合財務狀況及表現的利率掉期詳情及影響如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
指定為現金流量套期的利率掉期		
賬面值	(16,498)	(213,803)
名義金額	4,334,281	4,739,410
套期比率	1:1	1:1
年度加權平均套期率	1.56%	1.53%
	年	年
到期日	二零二八年至 二零三二年	二零二八年至 二零三二年

##### 敏感性分析

於二零二一年十二月三十一日，估計利率整體上升／下降100個基點 (所有其他變量維持不變)，將會使本集團除稅後溢利及保留溢利增加／減少12,090,000港元 (二零二零年：12,998,000港元)。股權的其他組成部分不會受到利率變動的影響。

上述敏感性分析乃假設利率於報告期末發生變動並已應用於該日期存在的非衍生金融工具之利率風險而釐定。上升或下降100個基點代表管理層對直至下一年度報告日期間利率合理可能變動的評估。該分析按該兩個年度的相同基準進行。



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (iv) 外幣風險

本集團擁有外幣收入、開支及匯款業務，從而令本集團面臨外幣風險。由於聯繫匯率制度下美元及港元的波動微乎其微，故本公司董事認為本集團主要面臨歐元(「**歐元**」)、新加坡元(「**新加坡元**」)及人民幣(「**人民幣**」)的匯兌風險。本集團定期審計本集團的外匯淨額風險，以管理外匯風險。

本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日以外幣計值之重大貨幣資產及負債的賬面值如下：

	於二零二一年十二月三十一日			於二零二零年十二月三十一日		
	歐元 千港元	新加坡元 千港元	人民幣 千港元	歐元 千港元	新加坡元 千港元	人民幣 千港元
預付款項、按金及其他應收款項	-	-	9,758	-	1,977	5,796
應收聯營公司款項	-	24,674	-	-	25,320	-
結構性銀行存款	-	-	61,165	-	-	467,443
現金及現金等價物	2,147	2,994	220,925	145,436	5,136	128,907
其他應付款項	-	(262)	(38,930)	-	(6,707)	(31,734)
淨敞口	2,147	27,406	252,918	145,436	25,726	570,412

# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.2 財務風險因素 (續)

#### (iv) 外幣風險 (續)

下表載列於二零二一年及二零二零年十二月三十一日本集團對於相關功能貨幣兌港元匯率增加5%的敏感性詳情。5%為內部向主要管理層人員匯報外幣風險及管理層評估外匯匯率可能變動呈列所使用的敏感率。敏感性分析僅包括未結算的外幣計價貨幣項目，並於年內按5%的外幣匯率變動調整匯兌。正／負數指於二零二一年十二月三十一日之年度溢利增加／減少，期間相關功能貨幣匯率上漲5%。年內相關功能貨幣兌換港元匯率下跌5%，對年度溢利有同等但相反影響。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
歐元	90	6,072
新加坡元	1,144	1,074
人民幣	10,559	23,815

### 3.3 資本風險管理

本集團資本管理的目標是為保障本集團持續經營的能力，以為權益持有人提供回報及為其他持份者創造利益，以及維持最佳資本架構以降低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團或會調整派付予權益持有人的股息金額、將資本返還予權益持有人、發行新股或出售資產以減少負債。

本集團採用槓桿率來監控資本。槓桿率以借款總額除以總權益額計算。債務淨額按借款總額（包括綜合財務狀況表所示的「銀行借款」及「應付債券」）計算。



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.3 資本風險管理 (續)

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日的槓桿率如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
借款	29,798,461	20,515,990
權益總額	10,104,466	8,990,937
槓桿率	2.9倍	2.3倍

#### 貸款契約

根據主要借款融資的條款，本集團須遵守以下財務契約：

- 負債與資產比率不得超過80%，及
- 財務費用淨額與除利息、稅項、折舊及攤銷前利潤的比率不得超過63%。

本集團已於整個報告期內遵守該等契約。

### 3.4 公允值估計

按公允值計量的金融工具的不同層級界定如下：

- 相同資產或負債於活躍市場的報價 (未經調整)。
- 第一層級所包含報價以外的、可直接 (即價格) 或間接 (即基於價格產生者) 觀察的資產或負債輸入數據 (第二層級)，並不使用重大不可觀察輸入數據。
- 並非基於可觀察市場數據的資產或負債輸入數據 (即不可觀察輸入數據) 得出 (第三層級)。

倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據得出，則該工具計為第三層級。

# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.4 公允值估計 (續)

下表呈列本集團於以下日期按公允值計量的金融資產及金融負債：

#### 公允值層級

	附註	第一層級 千港元	第二層級 千港元	第三層級 千港元	總計 千港元
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>					
<b>金融資產</b>					
衍生金融資產	18	-	104,647	-	104,647
按公允值計入損益之金融資產	20	-	571,676	218,498	790,174
按公允值計入其他全面收入之金融資產	21	375,564	-	-	375,564
結構性銀行存款	23	-	61,165	-	61,165
<b>按公允值計量之金融資產總額</b>		<b>375,564</b>	<b>737,488</b>	<b>218,498</b>	<b>1,331,550</b>
<b>金融負債</b>					
衍生金融負債	18	-	114,774	-	114,774
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>					
<b>金融資產</b>					
衍生金融資產	18	-	10,306	-	10,306
按公允值計入損益之金融資產	20	-	687,584	217,087	904,671
按公允值計入其他全面收入之金融資產	21	726,258	-	-	726,258
結構性銀行存款	23	-	467,443	-	467,443
<b>按公允值計量之金融資產總額</b>		<b>726,258</b>	<b>1,165,333</b>	<b>217,087</b>	<b>2,108,678</b>
<b>金融負債</b>					
衍生金融負債	18	-	263,958	-	263,958

第一層級：於活躍市場上買賣之金融工具的公允值 (如公開買賣之衍生工具，以及買賣及可供出售證券) 乃基於報告期末的市場報價。本集團所持金融資產採用的市場報價為當前買入價。該等工具計為第一層級。

第二層級：並非於活躍市場上買賣之金融工具的公允值 (例如場外衍生工具) 乃採用估值技術釐定，有關估值技術最大限度利用可用的可觀察市場數據並盡量不倚賴實體特定估計。倘某一工具公允值計量所需的全部重大輸入數據均屬可觀察，則該工具計為第二層級。

第三層級：倘一項或多項重大輸入數據並非基於可觀察市場數據得出，則該工具計為第三層級。



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.4 公允值估計 (續)

#### 釐定公允值採用的估值技術

金融工具估值採用的具體估值技術包括：

- 採用相似工具的市場報價或交易商報價
- 利率掉期的公允值基於可觀察收益曲線以估計未來現金流量的現值計算

下表概述有關經常性第三層級公允值計量中使用的重大不可觀察輸入數據的定量資料。

	公允值 十二月三十一日		不可觀察輸入數據	輸入數據範圍		不可觀察輸入數據與 公允值的關係
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元		二零二一年	二零二零年	
非上市可換股票據	218,498	217,087	貼現率	12.10%	11.47%	貼現率越高，公允值越低
			預期波動率	41.50%	39.82%	預期波動率越低，則公允值越低

不可觀察的輸入數據之間並無對公允值產生重大影響的重大相互關係。

據估計，假設(i)預期波動率；及／或(ii)預期回報率(如適用)減幅及增幅為35%及10%，且其他變量保持不變，則截至二零二一年十二月三十一日止年度的除所得稅前溢利將分別減少約86,000港元及4,356,000港元，且本集團的股本將分別減少約72,000港元及3,637,000港元，此對本集團的財務表現及財務狀況並無重大影響。

據估計，假設(i)預期波動率；及／或(ii)預期回報率(如適用)減幅及增幅為35%及10%，且其他變量保持不變，則截至二零二零年十二月三十一日止年度的除所得稅前溢利將分別減少約739,000港元及16,820,000港元，且本集團的股本將分別減少約617,000港元及14,044,000港元，此對本集團的財務表現及財務狀況並無重大影響。



# 綜合財務報表附註

## 3. 財務風險管理 (續)

### 3.4 公允值估計 (續)

#### 估值程序

本集團已委聘專業估值師以就財務報告所規定的非物業項目進行估值，包括第三層級公允值。此估值師直接向財務部匯報。金融部與專業估值師至少每年進行有關估值程序及結果的討論。

本集團主要採用的第三層級輸入數據乃按如下方式得出及評估：

- 金融資產及金融負債的貼現率採用資本資產定價模型釐定，該模型計算反映當前資金時間價值的市場評估及資產特定風險的除稅前利率。
- 對手方特定風險調整 (包括關於信貸違約率的假設) 由本集團內部信用風險管理人員釐定的信用風險等級得出。

於各個報告期末，在首席財務官與估值團隊的半年度估值討論中對第二層級及第三層級公允值的變動進行分析。作為該項討論的一部分，估值團隊提呈報告說明公允值變動的原因。

年內，第一、第二與第三層級之間並無轉移。

由於本集團以攤銷成本計入之金融資產及金融負債的期限為短期，故其賬面值接近其公允值。用作披露的金融負債公允值乃按本集團對類似金融工具可用的當前市場利率貼現未來合約現金流量作出估計，惟貼現效果不明顯則除外。

### 3.5 抵銷金融資產及金融負債

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，概無重大抵銷、可強制執行主淨額結算安排及類似協議。



## 4. 重要會計判斷及估計

編製本集團的財務報表時，管理層須作出會影響收益、開支、資產與負債的呈報金額及其隨附披露以及或有負債披露的判斷、估計及假設。有關該等假設及估計的不明朗因素可能導致可能須對日後受到影響的資產或負債的賬面值作出重大調整。

在應用本集團的會計政策時，除涉及估計的判斷外，管理層亦作出下列判斷及估計，其對綜合財務報表的已確認金額影響最為重大：

### 租賃分類

本集團已訂立若干協議，據此，本集團確定其已將租賃船舶所有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓予承租人／借方。於被分類為融資租賃後，本集團已將船舶自其綜合財務狀況表中剔除，並另行確認融資租賃應收款項。否則，本集團將經營租賃項下的船舶計入物業、廠房及設備。

確定本集團是否已將所有權附帶的絕大部分風險及回報轉讓予客戶視乎就該租賃相關安排的評估情況，而該評估涉及管理層作出的重大判斷。尤其是，管理層評估租期、最低租賃付款的現值、租賃資產的性質，且於租期結束時概無所有權轉讓及購買選擇權。關鍵判斷乃關於租賃資產的經濟壽命及公允值，以及計算最低租賃付款現值時的遞增借款利率，以及是否將行使購買選擇權。誠如綜合財務報表附註13及17.2所載，應收貸款、計入物業、廠房及設備中的船舶及在建工程包括二零二一年及二零二零年的租賃。於二零二一年十二月三十一日，租賃款、計入物業、廠房及設備中的船舶及在建工程的賬面值分別為13,901,500,000港元（二零二零年：6,881,529,000港元）、12,399,080,000港元（二零二零年：7,633,004,000港元）及1,936,812,000港元（二零二零年：2,398,736,000港元）。

## 4. 重要會計判斷及估計 (續)

### 應收貸款及租賃款減值撥備政策

本集團於初始確認資產時考慮違約的可能性，及於各報告期間信用風險是否會持續顯著增加，而預期信貸虧損乃參照自初始確認起信貸質量的變化，並基於「三階段」模式計算得出及計提撥備。就分類為第1階段的應收貸款及租賃款而言，預期信貸虧損按12個月基準計量。就分類為第2及第3階段的應收貸款及租賃款而言，預期信貸虧損按存續期基準計量。

評估資產組合的信用風險包括進一步評估發生違約的可能性、相關虧損比率及交易對手的違約相關性。本集團採用違約概率、違約風險及違約損失率計量信用風險。

本集團就相等於12個月預期信貸虧損的應收貸款及租賃款計量虧損撥備，除非自初始確認以來信貸風險大幅增加，否則本集團確認全期預期信貸虧損。對是否應確認全期預期信貸虧損的評估乃基於自初始確認以來發生違約風險的可能性有否大幅增加。

在評估自初始確認後信貸風險是否顯著增加時，本集團將報告日期金融資產發生違約的風險與初始確認日期金融資產違約風險進行比較。在進行評估時，本集團會考慮合理且具理據的定量及定性資料，包括過往經驗及無需過多的成本或努力即可獲得的前瞻性資料。

於各報告期末，本集團根據其過往記錄、現時市況以及前瞻性估計，通過判斷作出該等假設及甄選減值計算的輸入數據，主要包括以下各項：

- (1) 考慮應收貸款及租賃款的信貸風險是否大幅增加
- (2) 識別違約及信貸減值資產
- (3) 計量預期信貸虧損的輸入數據、假設和估算技術
- (4) 預期信貸虧損模型涉及前瞻性資料

計量預期信貸虧損的輸入數據、假設和估算技術的說明於綜合財務報表附註3.2(i)進一步詳述。



## 4. 重要會計判斷及估計 (續)

### 物業、廠房及設備的使用年期及剩餘價值

本集團通過參考船舶的輕量噸以及市場上類似船舶的平均拆鋼價格來估計其船舶的剩餘價值。

本集團通過參考類似船舶的平均歷史使用年期、其預期用途、預期維修保養項目以及由於航運市場變動或進步所引致的技術或商業淘汰來估計其船舶的使用年期。

### 物業、廠房及設備的減值

本集團定期檢討是否存在任何減值跡象，並於物業、廠房及設備賬面值低於其可收回金額（其淨售價或其使用價值之較高者）時確認減值虧損。於釐定使用價值時，本集團評估預計因繼續使用該資產及於其可使用年期結束時將其出售所產生估計未來現金流量之現值。於釐定該等未來現金流量及貼現率時將應用估計及判斷。本集團按若干假設（如市場競爭及發展以及業務預期增長）估計未來現金流量。

### 所得稅

於釐定所得稅撥備時，管理層須就若干交易的未來稅務處理作出重大判斷。本集團審慎評估交易賦稅並相應計提稅務撥備。為計及稅法的所有變動，將定期重新審議相關交易的稅務處理。

### 金融資產的公允值估計

並非在活躍市場上買賣的金融工具的公允值採用估值技術釐定。本集團運用其判斷選擇多種方法並主要基於各報告期末的當時市況作出假設。該等假設及估計之變動可對相應金融資產各自的公允值造成重大影響。

### 釐定租約年期及貼現率

於釐定租約年期時，管理層會考慮引發行使延長選擇權或不行使終止選擇權的經濟動機的所有事實及情況。延長選擇權（或終止選擇權後的時期）僅於合理肯定租約將會延長（或不會終止）時計入租約年期。由於無法合理肯定租約將會延長（或不會終止），故此潛在未來現金流出並無計入租賃負債。倘因發生重大事件或情況出現重大改變而影響評估，並於承租人掌控之中，則須檢討有關評估。

在釐定貼現率時，本集團須於租賃開始日期及變動生效日期，考慮相關資產的性質與該租賃的條款及條件，就釐定貼現率作出重大判斷。

## 4. 重要會計判斷及估計 (續)

### 於聯營公司及合營公司的投資減值

本集團於各報告期末評估於聯營公司及合營公司的投資是否存在任何減值跡象。於聯營公司及合營公司的投資於有跡象顯示賬面值可能無法收回時進行減值測試。倘於聯營公司或合營公司的投資的賬面值超過其可收回金額(即其公平值減出售成本與其使用價值的較高者)，則存在減值。當計算使用價值時，本集團必須估計繼續持有投資預期產生的現金流量的現值，並選擇與相關風險相稱的貼現率，以計算該等現金流量的現值。

## 5. 分部資料及收益

主要營運決策者已確定為本公司執行董事。執行董事透過審閱本集團內部申報進行表現評估及資源分配。管理層已根據該等報告確定並從業務角度分析以下營運分部：(i)租賃服務、(ii)船舶經紀服務及(iii)貸款借款。

### 租賃服務

本集團提供融資租賃及經營租賃選項，為本集團客戶提供量身定制的租賃服務。融資租賃是指出租人根據承租人的具體要求和供應商選擇購買資產，或出租人從承租人處購買資產，然後將其出租給承租人以收取定期租賃付款的租賃模式。經營租賃是指出租人在規定期間內向承租人授予使用資產的權利，並收取定期租賃付款作為回報的租賃模式。

### 船舶經紀服務

向造船廠提供的船舶經紀服務包括向潛在買方推薦造船廠，以及向潛在買方建議船舶類型、規格及承載量。向承租人提供的船舶經紀服務包括建議潛在承租人以融資租賃及經營租賃的形式租賃船舶，以及向潛在承租人議船舶類型、規格及承載量。

### 貸款借款

貸款借款主要包括交付前貸款及擔保貸款。交付前貸款服務乃作為我們租賃服務的一部分，向需要資金滿足其造船協議下的交付前付款義務的客戶提供。我們提供予客戶擔保貸款服務以滿足彼等的資金需求，通常由客戶的船舶或資產作擔保。



## 綜合財務報表附註

### 5. 分部資料及收益 (續)

向執行董事提供截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的分部資料如下：

本集團的收益來自服務轉移，內容如下：

	租賃服務 千港元	貸款借款 千港元	船舶經紀服務 千港元	總計 千港元
截至二零二一年十二月三十一日止年度 來自外部客戶的分部收益及收益	2,017,294	385,827	66,899	2,470,020
截至二零二零年十二月三十一日止年度 來自外部客戶的分部收益及收益	1,430,442	355,660	75,463	1,861,565

來自承租人的佣金收入計入船舶經紀服務，按一段時間確認，而來自造船廠的佣金收入計入船舶經紀服務分部，於年內按某一時間點確認。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，計入船舶經紀服務的佣金收入按某一時間點及一段時間確認，分別為41,169,000港元及25,730,000港元（二零二零年：25,314,000港元及50,149,000港元）。

# 綜合財務報表附註

## 5. 分部資料及收益 (續)

### 分部資產及負債

提交予並由主要營運決策者進行內部審閱的本集團分部申報並無載有資產及負債。因此未呈列分部資產及負債。

### 地區資料

年內，本集團所提供的大部分租賃服務、融資及其他服務的客戶主要位於中國、亞洲、美國及歐洲。

本集團的資產由其物業、廠房及設備、使用權資產、合營公司、聯營公司、金融工具、應收貸款及租賃款、預付款項、按金及其他應收款項、結構性銀行存款、三個月以上到期的定期存款以及現金及現金等價物構成。船舶(計入於物業、廠房及設備)主要用於全球各地跨地區市場。因此，按地理區域呈列船舶的位置不切實際，故並無呈列按地區劃分的分析。

### 按業務活動劃分的收益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資租賃收入	501,377	432,277
經營租賃收入	1,515,917	998,165
貸款借款利息收入	385,827	355,660
佣金收入	66,899	75,463
	<b>2,470,020</b>	1,861,565

### 有關主要客戶的資料

以下為來自分別佔本集團年內收益10%以上的外部客戶的收益詳情：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
貸款借款分部的客戶A	255,774	261,885
租賃服務分部的客戶B	337,813	329,705
租賃服務分部的客戶C	413,815	303,764



## 綜合財務報表附註

### 6. 其他收入

年內確認的其他收入如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
股息收入	14,142	29,744
來自下列的利息收入		
—按公允值計入損益之金融資產	21,765	19,575
—按公允值計入其他全面收入之金融資產	15,020	25,207
—銀行存款	18,811	34,276
政府補貼	3,258	4,316
	<b>72,996</b>	113,118

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團自中國政府機關收取政府補助3,258,000港元（二零二零年：3,616,000港元），以支持本集團的營運。

此外，截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團收到香港特區政府設立的防疫抗疫基金項下保就業計劃（「保就業計劃」）的政府補助700,000港元，該計劃旨在保留就業及對抗COVID-19。撥款的目的為向企業提供財務支援，以保留可能會被裁員的僱員。根據該補貼的條款，本集團不得於補貼期間裁員，並須將所有撥款用於支付僱員工資。

### 7. 融資成本及銀行費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
債券利息及費用	213,486	161,459
借款利息及費用	304,974	468,065
租賃負債利息	1,191	821
銀行費用	1,701	5,564
	<b>521,352</b>	635,909
減：已資本化融資成本	<b>(33,425)</b>	(57,373)
	<b>487,927</b>	578,536

用於釐定將予資本化的借款成本的金額的資本化率為年內適用於本集團一般借款的加權平均利率，就此而言為1.96%（二零二零年：3.07%）。



## 綜合財務報表附註

### 8. 經營溢利

已扣除／(計入) 下列項目的經營溢利載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
以下各項之折舊		
—物業、廠房及設備	356,490	264,072
—使用權資產	12,740	8,797
匯兌收益淨額	(8,412)	(42,588)
僱員福利開支(附註10)	91,765	48,959
衍生金融工具之未變現公允值變動(收益)／虧損淨額	(59,662)	48,374
衍生金融工具的已變現虧損淨額	16,047	6,913
出售按公允值計入其他全面收入之債務工具之已變現收益淨額	—	(6,141)
按公允值計入損益之金融資產之已變現收益淨額	—	(7,343)
按公允值計入損益之金融資產之未變現公允值變動虧損／(收益)淨額	26,632	(28,582)
出售持作出售資產的收益淨額	—	(19,615)
出售物業、廠房及設備的收益淨額	(19,788)	(109,269)
終止確認融資租賃應收款項收益淨額	(25,609)	(13,653)
核數師酬金		
—審計服務	3,772	2,480
—非審計服務	1,100	2,474



## 綜合財務報表附註

### 9. 所得稅開支

本集團的營運主要位於香港、中國、新加坡、英屬處女群島及馬紹爾群島。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，香港利得稅按於香港產生之應課稅溢利之16.5%（二零二零年：16.5%）計算。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，中國企業所得稅按根據中國相關稅務規則及法規釐定之應課稅收入之法定稅率25%（二零二零年：25%）計提。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，新加坡企業所得稅按根據新加坡相關稅務規則及法規釐定之應課稅收入之法定稅率17%（二零二零年：17%）計提。

綜合收益表內的所得稅開支指：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>本年度所得稅</b>		
— 香港所得稅	<b>8,881</b>	5,898
— 海外所得稅	<b>6,548</b>	5,886
<b>就過往年度(超額)／不足撥備</b>		
— 海外所得稅	<b>(21)</b>	2,578
	<b>15,408</b>	14,362
<b>遞延稅項</b>		
— 本年度(附註28)	<b>(1,656)</b>	—
<b>所得稅開支</b>	<b>13,752</b>	14,362

## 綜合財務報表附註

### 9. 所得稅開支 (續)

所得稅開支與按適用稅率計算的除所得稅前溢利對賬：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利	1,401,394	1,128,168
加／(減)：		
應佔聯營公司業績	668	10,315
應佔合營公司業績	(42,213)	(112,699)
	1,359,849	1,025,784
按16.5%的稅率計算	224,375	169,255
其他國家不同稅率的影響	2,297	2,660
免繳稅收益	(451,069)	(340,506)
就稅項而言不可減扣的開支	199,866	187,069
動用過往並未確認的稅務虧損	(7,421)	(6,634)
未獲確認稅務虧損的稅務影響	45,347	–
未獲確認的暫時性差異稅務影響	861	(60)
過往年度(超額)／不足撥備	(21)	2,578
其他	(483)	–
所得稅開支	13,752	14,362



## 綜合財務報表附註

### 10. 僱員福利開支及五名最高薪人士

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工資、薪金及其他津貼 (包括董事酬金)	<b>68,680</b>	41,457
退休福利成本 (附註)	<b>12,730</b>	7,502
以股份為基礎的付款開支	<b>10,355</b>	–
	<b>91,765</b>	48,959

附註：

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無沒收供款可用於減少於未來年度對退休金計劃作出的供款 (二零二零年：零港元)。

截至二零二一年十二月三十一日止年度，本集團酬金最高的五名人士包括兩名董事 (二零二零年：兩名董事)，彼等薪酬載於附註11呈列的分析中。

向其餘三名 (二零二零年：三名) 人士支付的薪酬載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工資、薪金及其他津貼	<b>6,954</b>	7,206
退休福利成本	<b>1,010</b>	660
	<b>7,964</b>	7,866

薪酬屬以下等級的最高薪非董事僱員的人數載列如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
2,000,001港元至2,500,000港元	<b>1</b>	1
2,500,001港元至3,000,000港元	<b>1</b>	2
3,000,001港元至3,500,000港元	<b>1</b>	–

截至二零二一年十二月三十一日止年度，並無向任何五名最高薪人士支付或應付作為其加入本集團的獎勵或離職補償 (二零二零年：無)。

除上述薪酬外，本公司若干薪酬最高的人士根據購股權計劃獲授購股權，詳情於附註30披露。

## 綜合財務報表附註

### 11. 董事福利及權益 (公司條例 (第622章) 第383條、公司 (披露董事利益資料) 規例 (第622G章) 及香港上市規則規定之披露)

各董事薪酬載列如下：

董事姓名	截至二零二一年十二月三十一日止年度				總計 千港元
	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 (附註ii) 千港元	僱主在退休 福利計劃 項下的供款 千港元	
<b>主席兼執行董事</b>					
鐘堅 (附註i、v及x)	-	1,203	669	254	2,126
<b>執行董事</b>					
胡凱 (附註i、viii及x)	-	1,203	1,235	441	2,879
<b>非執行董事</b>					
李巍	-	-	-	-	-
鄒元晶	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
盛慕嫻	300	-	-	-	300
李洪積	300	-	-	-	300
王德銀 (附註vii)	300	-	-	-	300
<b>總計</b>	<b>900</b>	<b>2,406</b>	<b>1,904</b>	<b>695</b>	<b>5,905</b>



## 綜合財務報表附註

### 11. 董事福利及權益 (公司條例 (第622章) 第383條、公司 (披露董事利益資料) 規例 (第622G章) 及香港上市規則規定之披露) (續)

董事姓名	截至二零二零年十二月三十一日止年度				總計 千港元
	袍金 千港元	薪金及津貼 千港元	酌情花紅 (附註ii) 千港元	僱主在退休 福利計劃 項下的供款 千港元	
<b>主席兼執行董事</b>					
鐘堅 (附註i及v)	-	695	-	110	805
楊力 (附註i及iv)	-	464	2,196	81	2,741
<b>執行董事</b>					
胡凱 (附註i及viii)	-	1,160	2,196	259	3,615
<b>非執行董事</b>					
李巍	-	-	-	-	-
鐘堅 (附註v)	-	-	-	-	-
鄒元晶	-	-	-	-	-
<b>獨立非執行董事</b>					
黃友嘉 (附註vi)	270	-	-	-	270
盛慕嫻	300	-	-	-	300
李洪積	300	-	-	-	300
王德銀 (附註vii)	30	-	-	-	30
總計	900	2,319	4,392	450	8,061

附註：

- 相關薪酬為該等董事作為本公司僱員而從本集團收到的薪酬，截至二零二零年十二月三十一日止年度，並無董事放棄任何酬金 (二零二零年：無)。
- 花紅乃參照該兩年的經營業績、個人表現及可資比較市場統計數據後釐定。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無就終止董事服務直接或間接向董事支付或作出退休福利、付款或福利，亦無任何應付款項 (二零二零年：無)。概無就獲提供董事服務而給予第三方或第三方應收之代價 (二零二零年：無)。概無以董事、其受控制法團及關連實體為受益人之貸款、準貸款或其他交易安排 (二零二零年：無)。截至二零二零年十二月三十一日止年度，概無支付或應付董事加入本集團的獎勵金或離職補償 (二零二零年：無)。
- 楊力先生於二零二零年四月二十九日辭任。

## 綜合財務報表附註

### 11. 董事福利及權益 (公司條例 (第622章) 第383條、公司 (披露董事利益資料) 規例 (第622G章) 及香港上市規則規定之披露) (續)

附註：(續)

- v. 鐘堅先生於二零二零年四月二十九日調任為執行董事，並獲委任為主席。
- vi. 黃友嘉博士已於二零二零年十一月十日辭任。
- vii. 王德銀先生於二零二零年十一月十日獲委任為本公司獨立非執行董事。
- viii. 胡凱先生於二零二二年三月四日起辭任本公司所有職務。
- ix. 年內，董事概無向本集團收取任何酬金，作為吸引加盟或於加盟本集團時的獎金或作為離職補償。於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，概無董事放棄或同意放棄任何酬金。
- x. 除上述酬金外，本公司若干董事根據購股權計劃獲授購股權，詳情於附註30披露。

### 12. 每股盈利

計算本公司權益持有人應佔每股基本及攤薄盈利乃基於以下數據：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>盈利</b>		
就計算每股基本及攤薄盈利而言的本公司權益持有人應佔溢利	<b>1,351,626</b>	1,108,518



## 綜合財務報表附註

### 12. 每股盈利 (續)

	股數 千股	股數 千股
<b>股份數目</b>		
就計算每股基本盈利而言的已發行普通股加權平均數	<b>6,136,066</b>	6,136,066
<b>攤薄潛在普通股的影響：</b>		
本公司發行的購股權	—	—
就計算每股攤薄盈利而言的普通股加權平均數	<b>6,136,066</b>	6,136,066
每股基本及攤薄盈利 (港元)	<b>0.220</b>	0.181

截至二零二一年十二月三十一日止年度每股攤薄盈利的計算並無計及本公司購股權的影響，乃由於其被視為具有反攤薄作用。

由於截至二零二零年十二月三十一日止年度概無發行在外的潛在攤薄普通股。故截至二零二零年十二月三十一日止年度的每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。



# 綜合財務報表附註

## 13. 物業、廠房及設備

	在建工程 千港元	船舶 千港元	汽車 千港元	辦公設備 千港元	租賃物業裝修 千港元	總計 千港元
<b>成本</b>						
於二零二一年一月一日	2,398,736	8,538,067	2,385	6,526	2,197	10,947,911
添置	5,362,573	13,056	-	1,887	18,075	5,395,591
轉撥	(5,576,673)	5,576,673	-	-	-	-
轉撥至持作出售資產	-	(219,401)	-	-	-	(219,401)
重新分類	(261,561)	-	-	-	-	(261,561)
出售	-	(376,902)	-	(737)	-	(377,639)
匯兌差額	13,737	74,967	80	179	437	89,400
於二零二一年十二月三十一日	1,936,812	13,606,460	2,465	7,855	20,709	15,574,301
<b>累計折舊</b>						
於二零二一年一月一日	-	905,063	2,055	4,748	939	912,805
年內計提	-	350,833	47	1,392	4,218	356,490
轉撥至持作出售資產	-	(21,623)	-	-	-	(21,623)
就出售撥回	-	(33,928)	-	(737)	-	(34,665)
匯兌差額	-	7,035	71	92	258	7,456
於二零二一年十二月三十一日	-	1,207,380	2,173	5,495	5,415	1,220,463
<b>賬面淨值</b>						
於二零二一年十二月三十一日	1,936,812	12,399,080	292	2,360	15,294	14,353,838
<b>成本</b>						
於二零二零年一月一日	1,608,725	8,216,972	2,249	5,314	1,808	9,835,068
添置	1,430,896	86,034	-	1,057	449	1,518,436
轉撥	(632,705)	632,705	-	-	-	-
出售	-	(357,804)	-	-	-	(357,804)
匯兌差額	(8,180)	(39,840)	136	155	(60)	(47,789)
於二零二零年十二月三十日	2,398,736	8,538,067	2,385	6,526	2,197	10,947,911
<b>累計折舊</b>						
於二零二零年一月一日	-	913,041	1,763	3,886	468	919,158
年內計提	-	262,550	176	745	601	264,072
就出售撥回	-	(266,125)	-	-	-	(266,125)
匯兌差額	-	(4,403)	116	117	(130)	(4,300)
於二零二零年十二月三十日	-	905,063	2,055	4,748	939	912,805
<b>賬面淨值</b>						
於二零二零年十二月三十日	2,398,736	7,633,004	330	1,778	1,258	10,035,106



## 綜合財務報表附註

### 13. 物業、廠房及設備 (續)

於二零二一年十二月三十一日，本集團賬面淨值總額為3,627,047,000港元(二零二零年：2,545,058,000港元)的船舶已作抵押，以獲得授予本集團的一般銀行融資。

### 14 使用權資產

	千港元
<b>成本</b>	
於二零二一年一月一日	41,552
添置	16,307
撤銷	(1,201)
匯兌差額	208
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>56,866</b>
<b>累計折舊</b>	
於二零二一年一月一日	8,588
年內計提	12,740
就撤銷撥回	(1,201)
匯兌差額	31
<b>於二零二一年十二月三十一日</b>	<b>20,158</b>
<b>賬面淨值</b>	
於二零二一年十二月三十一日	<b>36,708</b>
<b>成本</b>	
於二零二零年一月一日	27,151
添置	18,117
撤銷	(3,754)
匯兌差額	38
<b>於二零二零年十二月三十日</b>	<b>41,552</b>
<b>累計折舊</b>	
於二零二零年一月一日	3,466
年內計提	8,797
就撤銷撥回	(3,699)
匯兌差額	24
<b>於二零二零年十二月三十日</b>	<b>8,588</b>
<b>賬面淨值</b>	
於二零二零年十二月三十日	<b>32,964</b>

## 綜合財務報表附註

### 14 使用權資產 (續)

本集團租賃多個辦公室。租賃合同的固定期限一般為二至五年，概無任何延長選擇權。

租賃條款乃按個別情況協商釐定，並載有各種不同的條款及條件。

### 15. 於合營公司之權益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於年初	483,480	211,304
注資	45,870	160,416
應佔合營公司業績	42,213	112,699
應佔合營公司其他全面收入淨值	11,818	-
匯兌差額	3,573	(939)
於年末	586,954	483,480

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團於合營公司的權益詳情載列如下（該等合營公司為非上市公司實體，無法獲取其市場報價）：

名稱	註冊成立/ 註冊及營運地點	於十二月三十一日 歸屬於本公司股本的百分比		主要業務
		二零二一年	二零二零年	
Ocean Classic Limited	英屬處女群島 (「英屬處女群島」)	50%	50%	租船服務
Sino Singapore Maritime Pte. Ltd.	新加坡	50%	50%	船舶擁有及租船
Vista Shipping Pte. Limited	新加坡	50%	50%	船舶擁有及租船
震兌工業智能科技 有限公司	中國	18%	18%	海洋技術

所有合資公司的報告日期均為十二月三十一日。



## 綜合財務報表附註

### 15. 於合營公司之權益 (續)

#### 一家重大合營公司之財務資料概要

下表載列對本集團而言屬重大的一家合營公司之財務資料概要。所披露的資料反映相關合營公司財務報表內呈列的金額而非本集團應佔的該等金額。有關金額已經調整以反映實體使用權益法時所作調整(包括公允價值調整及會計政策差異修訂)。

	Ocean Classic Limited	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
流動資產	179,282	173,967
非流動資產	1,996,866	2,078,470
流動負債	(549,499)	(691,246)
非流動負債	(1,220,468)	(1,300,195)
收益	471,790	421,094
除所得稅後溢利	142,932	153,931
其他全面收入	–	–
全面收入總額	142,932	153,931
現金及現金等價物	26,492	64,705
流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	69,348	65,126
非流動金融負債(不包括貿易及其他應付款項以及撥備)	–	–
折舊及攤銷	(87,457)	(87,265)
利息收入	4	21
利息開支	(32,460)	(43,911)
所得稅開支	–	–

## 綜合財務報表附註

### 15. 於合營公司之權益 (續)

#### 財務資料概要之對賬

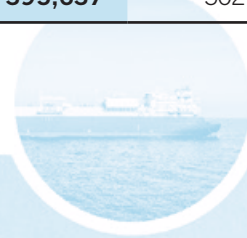
	Ocean Classic Limited	
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日的年初資產淨值	260,996	107,644
年內溢利	142,932	153,931
匯兌差額	2,253	(579)
於十二月三十一日的年末資產淨值	406,181	260,996
於合營公司之權益	50%	50%
應佔資產淨值	203,091	130,498
賬面值	203,091	130,498

本集團應佔其個別不重大合營公司業績總額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
綜合財務報表內個別合資公司的賬面總值	383,863	352,982
年內淨(虧損)／純利	(29,253)	35,733
年內其他全面收入	11,818	–

#### 本集團應佔合營公司之承擔

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
有關建造船舶的資本承擔	395,637	502,835



## 綜合財務報表附註

### 16. 於聯營公司之權益

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於年初	49,784	35,618
應佔聯營公司業績	(668)	(10,315)
注資	19,555	22,498
匯兌差額	1,623	1,983
於年末	70,294	49,784

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團於聯營公司的權益詳情如下（該等聯營公司為非上市公司實體，無法獲取其市場報價）：

名稱	註冊成立／ 註冊及營運地點	於十二月三十一日 歸屬於本公司股本的百分比		主要業務
		二零二一年	二零二零年	
Nor Solan I Pte Ltd	新加坡	28%	28%	租船服務
Nor Solan II Pte Ltd	新加坡	28%	28%	租船服務
國信中船(青島)海洋科技 有限公司	中國	25%	25%	海洋技術
Glory Shipping Pte. Ltd.	新加坡	35%	不適用	尚未開始營運
中船斯達瑞節能科技 (上海)有限公司	中國	20%	不適用	節能技術

#### 於報告日期歸屬於本集團聯營公司的承擔

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
有關建造船舶的資本承擔	43,733	—

所有聯營公司的報告日期均為十二月三十一日。

## 綜合財務報表附註

### 17. 應收貸款及租賃款

	附註	於二零二一年十二月三十一日		
		總額 千港元	減值虧損撥備 千港元	賬面淨值 千港元
貸款借款	17.1	7,732,019	(26,308)	7,705,711
應收租賃款	17.2	14,361,055	(459,555)	13,901,500
向合營公司發放的貸款	17.3	864,947	-	864,947
		<b>22,958,021</b>	<b>(485,863)</b>	<b>22,472,158</b>

	附註	於二零二零年十二月三十一日		
		總額 千港元	減值虧損撥備 千港元	賬面淨值 千港元
貸款借款	17.1	7,486,207	(27,421)	7,458,786
應收租賃款	17.2	7,357,569	(476,040)	6,881,529
向合營公司發放的貸款	17.3	721,123	(104)	721,019
		15,564,899	(503,565)	15,061,334

本集團減值虧損撥備變動如下：

	千港元
於二零二零年一月一日	527,222
本年撥備	189,255
年內撥回	(212,912)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	<b>503,565</b>
本年撥備	<b>116,884</b>
年內撥回	<b>(137,771)</b>
匯兌損益	<b>3,185</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>485,863</b>



## 綜合財務報表附註

### 17. 應收貸款及租賃款 (續)

#### 17.1 貸款借款

於二零二一年十二月三十一日，貸款借款均有擔保，按介乎3.7%至8.0% (二零二零年：3.6%至8.0%) 的年利率計息，並應於二零二二年至二零三三年 (二零二零年：二零二一年至二零三一年) 期間償還。貸款借款由擁有相應船舶的借方以船舶及若干股份作抵押。

貸款借款的到期期限概況 (基於到期日及扣除減值虧損) 如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	661,369	1,101,435
一年後但兩年內	664,939	565,272
二年後但五年內	2,021,243	1,719,965
五年以上	4,358,160	4,072,114
	<b>7,705,711</b>	7,458,786

#### 17.2 應收租賃款

於二零二一年十二月三十一日，本集團的融資租賃應收款項為有抵押，按介乎3.6%至7.3% (二零二零年：3.5%至9.0%) 的年利率計息。於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之應收租賃款詳情如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資租賃總投資	17,398,578	8,619,829
減：未賺取的融資收入	(3,175,366)	(1,316,054)
融資租賃投資淨額	14,223,212	7,303,775
經營租賃應收款項	137,843	53,794
應收租賃款項總額	14,361,055	7,357,569
減：累計減值撥備	(459,555)	(476,040)
應收租賃款項淨額	<b>13,901,500</b>	6,881,529



## 綜合財務報表附註

### 17. 應收貸款及租賃款 (續)

#### 17.2 應收租賃款 (續)

各報告期末的融資租賃總投資與該等租賃項下的最低應收租賃款項現值之間的對賬載於如下。

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
最低應收租賃款項	17,398,578	8,619,829
減：最低應收租賃款項相關的未賺取融資收入	(3,175,366)	(1,316,054)
最低應收租賃款項現值	14,223,212	7,303,775

下表分析本集團於二零二一年及二零二零年十二月三十一日之融資租賃總投資 (按相關到期組別劃分)：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
融資租賃總投資		
—一年內	2,216,550	2,302,605
—一年後但兩年內	2,002,087	790,037
—兩年後但三年內	2,465,102	972,746
—三年後但四年內	1,577,208	795,275
—四年後但五年內	2,015,361	667,160
—五年以上	7,122,270	3,092,006
	17,398,578	8,619,829

#### 17.3 向合營公司發放的貸款

於二零二一年十二月三十一日，除向合營公司發放的貸款403,441,000港元(二零二零年：352,446,000港元)為無抵押、按年利率介乎3.1%至3.2%(二零二零年：3.0%至5.1%)計息，並按要求償還外，餘額均為無抵押、免息並按要求償還。



## 綜合財務報表附註

### 18. 衍生金融工具

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產</b>		
利率掉期—持作買賣	12,615	—
利率掉期—現金流量套期	92,032	10,306
	<b>104,647</b>	10,306
<b>負債</b>		
利率掉期—持作買賣	6,244	28,029
利率掉期—現金流量套期	108,530	224,109
跨貨幣掉期	—	11,820
	<b>114,774</b>	263,958

#### 18.1 利率掉期

於二零二一年十二月三十一日，本集團有未到期利率掉期合約，將於由二零二二年六月至二零三二年四月（二零二零年：二零二二年六月至二零三二年四月）之間的不同日期屆滿，其名義金額為694,366,000美元（約等於5,418,487,000港元）（二零二零年：708,936,000美元（約等於5,496,452,000港元）），拆息浮動利率轉換為介乎0.72%至3%（二零二零年：0.72%至3%）。

#### 18.2 跨貨幣掉期

於二零二零年十二月三十一日，本集團未到期跨貨幣掉期合約於二零二一年一月屆滿，其名義金額為58,430,000美元（約等於453,014,000港元，以減低歐元匯率風險）。該等遠期合約不符合對沖會計法的要求，其公允值變動於其他收益或虧損中確認。

## 綜合財務報表附註

### 18. 衍生金融工具 (續)

#### 套期儲備

於綜合權益變動表中披露的本集團套期儲備與下列套期工具有關：

	套期儲備 千港元
於二零二零年一月一日	67,055
加：於其他全面收入確認的套期工具公允值變動淨額	111,027
減：由其他全面收入重新分類至損益	(8,214)
於二零二零年十二月三十一日及二零二一年一月一日	<b>169,868</b>
減：於其他全面收入確認的套期工具公允值變動淨額 由現金流量套期儲備回收至損益	<b>(138,950)</b> <b>(31,909)</b>
於二零二一年十二月三十一日	<b>(991)</b>

#### 於綜合收益表確認的金額

除於上述套期儲備對賬所披露的金額外，下列與衍生金融工具相關的金額於綜合收益表中被確認：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
包含在其他收益淨額因不滿足套期要求的跨貨幣掉期及 利率掉期 (收益) / 虧損淨額	<b>(34,448)</b>	35,503
利率掉期的套期無效性 – 於其他收益 / (虧損) 確認的金額	<b>(25,214)</b>	12,871

套期有效性於套期關係建立之初確定，並通過週期性預期有效性評估，確保被套期項目與套期工具之間存在經濟關係。

本集團訂立的利率掉期與被套期項目具有相似的關鍵條款，例如參考利率、重置日期、付款日期、到期日及名義金額。本集團並無悉數套期其貸款，因此被套期項目乃確定為未償還貸款中不超過掉期名義金額的比例。由於年內所有關鍵條款匹配，故存在經濟關係。



## 綜合財務報表附註

### 18. 衍生金融工具 (續)

#### 於綜合收益表確認的金額 (續)

利率掉期的套期無效性乃透過使用假設衍生工具進行評估，該衍生工具的條款與被套期項目的條款相同。其或因以下各項而發生：

- 利率掉期的貸方價值／借方價值調整與貸款不匹配，及
- 利率掉期及貸款之間的關鍵條款差異。

#### 公允值計量

釐定衍生工具公允值的方法及假設的詳情載列於附註3.4。

### 19. 預付款項、按金及其他應收款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
預付款項	127,019	364,059
應收利息	11,526	23,340
其他應收款項	9,601	7,170
	<b>148,146</b>	394,569

於二零二一年十二月三十一日，計入預付款項的119,105,000港元(二零二零年：325,312,000港元)指就購置船舶作融資租賃用途而支付予同系附屬公司的預付款項。

該等本集團應收款項賬面值接近其公允值。

### 20. 按公允價值計入損益的金融資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
理財組合投資	571,676	687,584
交換票據投資	218,498	217,087
	<b>790,174</b>	904,671

## 綜合財務報表附註

### 20. 按公允價值計入損益的金融資產 (續)

按公允價值計入損益之金融資產的變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	904,671	39,460
年內添置	–	1,109,122
年內出售	(93,278)	(279,310)
公允價值變動淨額	(26,632)	35,925
匯兌差額	5,413	(526)
於十二月三十一日	790,174	904,671

### 21. 按公允價值計入其他全面收入之金融資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
股本工具		
– 上市永久證券	155,368	508,230
債務工具		
– 上市債務	220,196	218,028
	375,564	726,258



## 綜合財務報表附註

### 21. 按公允值計入其他全面收入之金融資產 (續)

按公允值計入其他全面收入之金融資產的變動如下：

	股本工具 千港元	債務工具 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	508,230	218,028	726,258
年內出售	(356,537)	–	(356,537)
公允值變動淨額	1,755	748	2,503
匯兌差額	1,920	1,420	3,340
於二零二一年十二月三十一日	155,368	220,196	375,564
於二零二零年一月一日	574,198	203,026	777,224
年內添置	–	265,336	265,336
年內出售	(77,565)	(255,326)	(332,891)
公允值變動淨額	10,718	9,629	20,347
匯兌差額	879	(4,637)	(3,758)
於二零二零年十二月三十日	508,230	218,028	726,258

### 22. 應收／應付聯營公司、同系附屬公司、合營公司及一家非控股權益款項

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收聯營公司款項	24,674	25,320
應收同系附屬公司款項	3,050	3,024
應收合營公司款項	100,520	26,871
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應付同系附屬公司款項	17,465	17,490
應付一家合營公司款項	259,216	71,732
應付一家非控股權益款項	88,066	87,497

## 綜合財務報表附註

### 22. 應收／應付聯營公司、同系附屬公司、合營公司及一家非控股權益款項 (續)

應收聯營公司款項為無抵押、不計息，且須按要求償還及以新加坡元計值 (屬非貿易性質)。

應收／應付同系附屬公司款項為無抵押、不計息，且須按要求償還及以港元及美元計值 (屬非貿易性質)。

應付一家非控股權益款項為無抵押、不計息且須按要求償還，以美元計值 (屬非貿易性質)。

應收／應付合營公司款項為無抵押、不計息且須按要求償還，以港元及美元計值 (屬非貿易性質)。

### 23. 現金及現金等價物、三個月以上到期的定期存款及結構性銀行存款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
三個月以上到期的定期存款	127,431	129,244
銀行及手持現金	1,427,683	2,180,280
總計	1,555,114	2,309,524
結構性銀行存款	61,165	467,443

本集團之現金及現金等價物及定期存款的賬面值按以下貨幣計值：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
歐元	2,147	145,436
港元	6,101	53,046
人民幣	220,925	128,907
新加坡元	2,994	5,136
美元	1,322,947	1,976,999
	1,555,114	2,309,524



## 綜合財務報表附註

### 23. 現金及現金等價物、三個月以上到期的定期存款及結構性銀行存款 (續)

於本年度，短期銀行存款的初始到期期限為三個月以上，並按現行市場利率計息。於二零二一年十二月三十一日，銀行存款的實際年利率為0.17% (二零二零年：0.57%)。

於二零二一年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的銀行結餘為220,925,000港元 (二零二零年：128,907,000港元)。該等銀行結餘無法自由轉換為其他貨幣。然而，根據中國政府頒佈的外匯控制相關規則及規例，本集團獲准透過獲授權進行外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

於二零二一年及二零二零年十二月三十一日，本集團之結構性銀行存款為存置於中國國內銀行的保本存款。該等存款的初始到期期限為三個月以上並計息，以人民幣計值。結構性銀行存款的賬面值與其公允值相若。

### 24. 持作出售的資產

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
船舶	198,549	—

於二零二一年十二月，本集團董事擬出售經營租賃安排項下的兩艘船舶。因此，該等船舶於綜合財務報表中呈列為持作出售資產。該銷售交易於二零二二年一月完成，代價為29,000,000美元 (約等於226,302,000港元)。

### 25. 借款

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行借款	19,604,721	14,279,534
有擔保債券	10,193,740	6,236,456
	29,798,461	20,515,990



# 綜合財務報表附註

## 25. 借款 (續)

### 25.1 銀行借款

本集團應按貸款協議中載列的計劃還款期限償還之借款如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
按要求及一年內	11,132,698	8,374,024
一年後但兩年內	1,130,646	854,066
兩年後但五年內	3,374,365	2,625,900
五年以上	3,967,012	2,425,544
	<b>19,604,721</b>	14,279,534

本集團於截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度的借款加權平均利率如下：

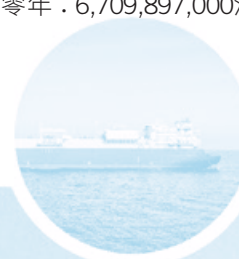
	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行借款	0.96%至 2.27%	1.12%至 3.62%

於二零二一年十二月三十一日本集團按浮動利率的借款如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
浮動利率結餘 銀行借款	19,604,721	13,487,888

於二零二一年十二月三十一日，本集團之有抵押銀行借款9,623,851,000港元（二零二零年：7,569,637,000港元）以應收租賃款約10,566,329,000港元（二零二零年：9,594,395,000港元）、附屬公司的若干股份、存款約114,942,000港元（二零二零年：158,568,000港元）以及整體轉讓、光船租賃承租人出讓、集團內部貸款轉讓和物業、廠房及設備約3,627,047,000港元（二零二零年：2,545,058,000港元）作抵押。其中，1,432,612,000港元（二零二零年：1,922,949,000港元）亦以中間控股公司（二零二零年：最終控股公司）提供的企業擔保作擔保。

於二零二一年十二月三十一日，本集團之銀行借款9,980,870,000港元（二零二零年：6,709,897,000港元）為無抵押及由本公司擔保。



## 綜合財務報表附註

### 25. 借款 (續)

#### 25.2 有擔保債券

於二零二一年七月，本集團發行二零二六年到期的500,000,000美元有擔保債券(約3,901,750,000港元)，利息為2.1%。

於二零二零年二月，本集團發行兩種有擔保債券，分別為二零二五年到期的400,000,000美元(約3,121,400,000港元)及二零三零年到期的400,000,000美元(約3,121,400,000港元)，利息分別為2.5%及3.0%。

所有有擔保債券由本公司擔保，並於香港聯合交易所有限公司上市。於二零二一年十二月三十一日，有擔保債券償還期限如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	49,190	33,976
一年後但兩年內	-	-
兩年後但五年內	7,023,150	3,101,240
五年以上	3,121,400	3,101,240
	<b>10,193,740</b>	6,236,456

### 26. 其他應付款項及應計費用

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應計費用	7,590	12,608
已收按金	365,050	434,278
其他應付款項	49,474	70,131
	<b>422,114</b>	517,017

由於屬短期性質，其他應付款項及應計費用的賬面值被視為與其公允值相同。

## 綜合財務報表附註

### 27. 租賃負債

下表顯示本集團租賃負債的餘下合約到期情況：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
最低租賃付款總額：		
一年內到期	15,270	9,755
於第二至第五年到期	25,051	25,524
	40,321	35,279
未來融資費用	(1,737)	(1,632)
租賃負債現值	38,584	33,647

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
最低租賃付款現值：		
一年內到期	14,245	9,041
於第二至第五年到期	24,339	24,606
	38,584	33,647

於截至二零二一年十二月三十一日止年度，租賃的現金流出總額為12,754,000港元（二零二零年：12,569,000港元）。

### 28. 遞延稅項

遞延稅項資產的年內變動如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
於一月一日	—	—
於損益確認（附註9）	1,656	—
匯兌差額	24	—
於十二月三十一日	1,680	—



## 綜合財務報表附註

### 28. 遞延稅項 (續)

遞延稅項資產及負債 (於同一稅務司法權區內抵銷結餘前) 的年內變動如下：

	二零二一年			
	預期信貸 虧損撥備 千港元	稅務虧損 千港元	其他 千港元	總計 千港元
於二零二零年一月一日、 二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	-	-	-	-
於損益確認	64	1,266	326	1,656
匯兌差額	1	19	4	24
於二零二一年十二月三十一日	65	1,285	330	1,680

於二零二一年十二月三十一日，本集團並無就稅務虧損約17,946,000港元 (二零二零年：11,688,000港元) 確認遞延所得稅資產，乃由於未來溢利流難以預測。於二零二一年十二月三十一日，本集團並無未計提其他重大遞延稅項。概無就本集團於中國所成立附屬公司須繳納預扣稅的未匯回盈利應付的預扣稅確認遞延稅項。董事認為，該等附屬公司於可見未來不太可能分派該等未匯回盈利。

於二零二一年十二月三十一日，本集團稅務虧損將屆滿：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
無屆滿日期	108,760	70,835

### 29. 股本

	股份數目 (千股)	股本 千港元
已發行及繳足普通股：		
於二零二零年一月一日、二零二零年十二月三十一日、 二零二一年一月一日及二零二一年十二月三十一日	6,136,066	6,614,466

### 30. 以股份為基礎的僱員薪酬

本公司已採納購股權計劃（「計劃」），其已獲股東於二零二一年四月三十日舉行的股東特別大會中批准。

據此，於行使購股權後發行的最高股份數目不得超過613,606,623股股份，相當於在股東特別大會批准計劃當日的本公司已發行股份總數約10%。

計劃參與者須為本公司僱員，並包括本公司執行董事及高級管理層成員（「承授人」），以及董事會認為將對本公司的整體經營業績和可持續發展產生直接影響的核心技術人員和骨幹管理人員。

於二零二一年四月三十日（「授出日期」），本公司以零代價向其若干董事及僱員授出143,540,000份購股權，行使價為每股股份1.32港元。購股權須於期內按以下比例歸屬予承授人：

- (i) 第一批（佔授出的購股權的33%）將於授出日期起24個月後的首個交易日歸屬；
- (ii) 第二批（佔授出的購股權的33%）將於授出日期起36個月後的首個交易日歸屬；及
- (iii) 第三批（佔授出的購股權的34%）將於授出日期起48個月後的首個交易日歸屬

購股權可於授出日期起計十年期間內行使。每份購股權賦予持有人權利認購本公司一股普通股。計劃的詳情載於本公司日期為二零二一年四月十三日之通函。

所有以股份為基礎之僱員補償將於權益結算。除透過發行本公司普通股外，本集團並無法律或推定責任購回或結算購股權。



## 綜合財務報表附註

### 30. 以股份為基礎的僱員薪酬 (續)

截至二零二一年十二月三十一日止年度，購股權變動詳情如下：

	二零二一年	
	股份數目 千股	加權平均 行使價 港元
於一月一日尚未行使 已授出	– 143,540	– 1.32
於十二月三十一日尚未行使	143,540	1.32

於二零二一年十二月三十一日，尚未行使購股權的加權平均剩餘合約年期為9.3年。概無購股權於二零二一年十二月三十一日可予行使。

所授出購股權之公允值乃使用二項式期權定價模式釐定，當中考慮股份獎勵計劃特定的因素。於授出日期進行估值時使用以下主要假設：

於授出日期之股價	1.32港元
於授出日期之行使價	1.32港元
預期波動率	44.20%
預期購股權年期	10年
股息率	8.58%
無風險利率	1.15%
歸屬後沒收率	14.15%至25.44%
於授出日期的公允值	0.277港元至0.303港元

相關預期波幅乃參考歷史數據釐定，並根據購股權的預期年期計算。二項式期權定價模式中已計入預期提早行使的因素。已授出的購股權並無特別特點已計入公允值的計量。

合共10,335,000港元的僱員補償開支已於截至二零二一年十二月三十一日止年度的損益確認，而相關金額已計入「購股權儲備」。並無就以股份為基礎的付款交易確認負債。

部分董事及年內薪酬最高人士持有購股權。根據附註2.22中本集團的會計政策估計，該等期權在截至二零二一年十二月三十一日止年度確認的相關費用如下：

- (1) 鐘堅先生，84萬港元 (二零二零年：無港元)；
- (2) 胡凱先生，84萬港元 (二零二零年：無港元)；及
- (3) 其餘3位最高薪人士，280萬港元 (二零二零年：無港元)。

# 綜合財務報表附註

## 31. 關聯方交易

本公司董事將中船國際控股有限公司視為直接控股公司，其於二零二一年十二月三十一日擁有本公司約75%已發行普通股。本集團的最終母公司為中國船舶工業集團有限公司（「中船集團」，一家於中國成立的國有企業）。中船集團本身由中國政府控制，中國政府亦擁有中國大部分生產資產。

關聯方包括中船集團及其附屬公司（本集團除外）、其他政府相關實體及其附屬公司、本公司能夠控制或對其行使重大影響力的其他實體及公司，以及本公司及中船集團的重要管理人員及彼等的近親成員。

截至二零二一年及二零二零年十二月三十一日止年度，本集團與受中國政府控制、共同控制或重大影響的實體的重大交易主要包括其大部分銀行存款、銀行借款及相應的利息收入及利息開支以及買賣部分貨品及服務。有關交易的價格及其他條款載於相關協議，乃基於市價或經共同協定。

除上述與政府相關實體的交易及此等綜合財務報表其他地方所示的關聯方資料外，以下為於截至二零二一年十二月三十一日止年度本集團在一般業務過程中與其關聯方訂立的重大關聯方交易概要。

### 31.1 與關聯方的交易

除本綜合財務報表另有披露者外，本集團於本年度訂立下列關聯方交易：

與同系附屬公司的交易：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
佣金收入	32,123	14,386
租金及公用事業開支	16,334	14,384
購買船舶及海上設備	6,775,518	2,162,058
新增租賃物業裝修	4,558	-

與最終控股公司的交易：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
擔保開支	-	4,131



## 綜合財務報表附註

### 31. 關聯方交易 (續)

#### 31.1 與關聯方的交易 (續)

與合營公司的交易：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
利息收入	9,616	9,409

與關聯公司的該等交易乃按照於正常業務過程中與對手方議定的價格及結算條款執行。

#### 31.2 與關聯方的餘額

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
應收下列人士款項		
— 聯營公司	24,674	25,320
— 同系附屬公司	3,050	3,024
— 合營公司	100,520	26,871
向合營公司發放的貸款	864,947	721,019
預付予同系附屬公司	119,105	325,312
應付下列人士款項		
— 同系附屬公司	17,465	17,490
— 一家合營公司	259,216	71,732
— 一家非控股權益	88,066	87,497

#### 31.3 主要管理人員薪酬

主要管理人員包括執行董事及高級管理層。就僱員服務已付或應付主要管理人員的薪酬列示如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
工資、薪金及花紅	14,406	17,747
退休福利成本	2,276	1,506
以股份為基礎的付款開支	3,645	—
	20,327	19,253



# 綜合財務報表附註

## 32. 綜合現金流量表附註

### 32.1 從除所得稅前溢利到經營產生之現金淨額對賬

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
除所得稅前溢利	1,401,394	1,128,168
經調整：		
— 融資成本及銀行費用	487,927	578,536
— 利息收入	(55,596)	(79,058)
— 折舊	369,230	272,869
— 股息收入	(14,142)	(29,744)
— 應收貸款及租賃款減值撥回淨額	(20,887)	(23,657)
— 以股份為基礎的付款開支	10,335	—
— 出售物業、廠房及設備的收益淨額	(19,788)	(109,269)
— 出售持作出售資產的收益	—	(19,615)
— 終止確認融資租賃應收款項收益淨額	(25,609)	(13,653)
— 衍生金融工具之公允值變動(收益)／虧損淨額	(59,662)	48,374
— 結算衍生金融工具的已變現虧損淨額	16,047	6,913
— 按公允值計入損益之金融資產之已變現收益淨額	—	(7,343)
— 按公允值計入損益之金融資產之公允值變動虧損／(收益)淨額	26,632	(28,582)
— 應佔聯營公司業績	668	10,315
— 應佔合營公司業績	(42,213)	(112,699)
— 出售按公允值計入其他全面收入之債務工具之已變現收益淨額	—	(6,141)
<b>營運資金變動前經營溢利</b>	<b>2,074,336</b>	<b>1,615,414</b>
應收貸款及租賃款增加	(7,087,143)	(2,046,630)
預付款項、按金及其他應收款項增加	(84,492)	(226,478)
其他應付款項及應計費用(減少)／增加	(34,157)	42,344
終止確認融資租賃應收款項所得款項	573,196	1,852,080
<b>經營(所用)／產生之現金淨額</b>	<b>(4,558,260)</b>	<b>1,236,730</b>

#### 重大非現金交易

- (i) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團於各融資租賃船舶交付及各融資租賃安排開始後自預付款項轉撥325,312,000港元(二零二零年：2,256,001,000港元)至融資租賃應收款項。
- (ii) 於截至二零二一年十二月三十一日止年度期間，本集團於簽署各船舶的買賣協後自物業、廠房及設備轉撥261,561,000港元(二零二零年：零港元)至持作出售資產。



## 綜合財務報表附註

### 32. 綜合現金流量表附註 (續)

#### 32.2 債務對賬淨額

下表載列融資活動產生的負債對賬：

	租賃負債 千港元	應付同系 附屬公司 款項 千港元	應付一家 合營公司 款項 千港元	應付一家 非控股權益 款項 千港元	借款 千港元
於二零二零年一月一日	23,654	20,179	96,118	87,922	18,397,969
發行有擔保債券所得款項	-	-	-	-	6,204,880
借款所得款項	-	-	-	-	8,367,901
償還借款	-	-	-	-	(12,344,582)
已付利息	-	-	-	-	(653,238)
已付租賃負債的本金部分	(8,176)	-	-	-	-
已付租賃負債的利息部分	(821)	-	-	-	-
外匯調整	52	(96)	(454)	(425)	(92,028)
已產生的融資成本	-	-	-	-	635,088
年內訂立新租賃導致的租賃負債增加	18,117	-	-	-	-
租賃負債利息	821	-	-	-	-
年內所得款項	-	950	508	-	-
年內還款	-	(3,543)	(24,440)	-	-
於二零二零年十二月三十一日及 二零二一年一月一日	<b>33,647</b>	<b>17,490</b>	<b>71,732</b>	<b>87,497</b>	<b>20,515,990</b>
發行有擔保債券所得款項	-	-	-	-	3,886,600
借款所得款項	-	-	-	-	10,920,470
償還借款	-	-	-	-	(5,697,280)
已付利息	-	-	-	-	(516,372)
已付租賃負債的本金部分	(11,563)	-	-	-	-
已付租賃負債的利息部分	(1,191)	-	-	-	-
外匯調整	193	113	1,192	569	168,892
已產生的融資成本	-	-	-	-	520,161
年內訂立新租賃導致的租賃負債增加	16,307	-	-	-	-
租賃負債利息	1,191	-	-	-	-
年內所得款項	-	-	186,292	-	-
年內還款	-	(138)	-	-	-
於二零二一年十二月三十一日	<b>38,584</b>	<b>17,465</b>	<b>259,216</b>	<b>88,066</b>	<b>29,798,461</b>

## 綜合財務報表附註

### 33. 經營租賃安排

#### 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租其船舶，租期協定為一至十四年（二零二零年：一至十五年）。概無租約包括或有租金（二零二零年：無）。

於二零二一年十二月三十一日，本集團於不可撤銷經營租賃項下已到期的未來最低租賃應收款項總額如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
一年內	1,567,420	606,750
第二至第五年（包括首尾兩年）	4,828,526	2,835,880
五年以上	3,518,325	4,632,328
	9,914,271	8,074,958

### 34. 資本承擔

於二零二一年十二月三十一日，已訂約但未計提撥備的未償還資本承擔如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
建造船舶相關的已訂約	9,415,309	2,834,735



# 綜合財務報表附註

## 35. 撥備及或有事項

本集團於二零二一年十二月三十一日發行的財務擔保分析如下：

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
銀行貸款提供予合營公司的的擔保：	<b>3,173,075</b>	2,731,800

於該等銀行貸款提供予合營公司的擔保中，1,105,112,000港元（二零二零年：1,183,122,000港元）為來自合營公司夥伴的共同及連帶擔保。

於該等銀行貸款提供予合營公司的的擔保中，1,289,138,000港元（二零二零年：1,349,039,000港元）為來自合營公司夥伴的反擔保。

本集團已評估以上擔保的公允值並認為其並不重大。因此，並無於綜合財務狀況表內作出確認。

## 36. 儲備

### 36.1 投資重估儲備

投資重估儲備指按公允值計入其他全面收入之金融資產公允值變動的儲備。

### 36.2 套期儲備

套期儲備包括現金流量套期儲備及套期儲備成本，詳情請參閱附註18。誠如附註2.10(i)所述，現金流量套期儲備用作確認指定並符合現金流量套期條件的衍生工具收益或虧損的有效部分。

### 36.3 匯兌儲備

匯兌儲備指產生自本集團非貨幣項目的匯兌差額。

### 36.4 其他儲備

其他儲備指法定盈餘儲備及其他儲備。

### 36.5 購股權儲備

購股權儲備包括已授予本集團僱員但未行使之購股權的授予日期公允值部份，已根據附註2.22就股份為基礎之付款所採納的會計政策確認。

## 綜合財務報表附註

### 37. 股息

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>獲批准及派付股息：</b>		
中期股息每股普通股3港仙 (二零二零年：3港仙)	<b>184,082</b>	184,082
截至二零二零年十二月三十一日止年度的末期股息 每股普通股6港仙 (二零一九年：5港仙)	<b>368,164</b>	306,803
	<b>552,246</b>	490,885
<b>擬派股息：</b>		
截至二零二一年十二月三十一日止年度的末期股息 每股普通股6港仙 (二零二零年：6港仙)	<b>368,164</b>	368,164

於二零二二年三月二十五日舉行的董事會會議上，董事會已宣派末期股息每股6港仙 (二零二零年：6港仙)，由於報告期間後宣派末期股息，該股息於二零二一年十二月三十一日尚未確認為負債。

### 38. COVID-19的影響

COVID-19爆發對國內外社會經濟發展造成重大影響。本集團於評估截至二零二一年十二月三十一日止年度的應收款項可收回性時已考慮該項因素。

本集團將密切留意COVID-19的發展，並評估其對本集團財務狀況及經營業績的影響。於本報告日期，本集團並未知悉COVID-19爆發對綜合財務報表有任何重大不利影響。



# 綜合財務報表附註

## 39 於附屬公司的投資

本公司附屬公司詳情如下：

名稱	註冊成立/ 設立的國家/地點	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊資本	實際持有權益 於十二月三十一日		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
New Pearl River Shipping Limited	香港	1港元	100%	100%	融資租賃
CP Shanghai Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	75%	75%	經營租賃
CP Shanghai Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	75%	75%	經營租賃
CP Tianjin Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	75%	75%	經營租賃
CP Chongqing Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	75%	75%	經營租賃
CP Nanjing Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	75%	75%	經營租賃
CP Shenzhen Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	75%	75%	經營租賃
中船融資租賃(上海)有限公司#	中國	人民幣100,000,000	100%	100%	融資租賃
(中船融資租賃(廣州)有限公司)#	中國	人民幣200,000,000	100%	100%	融資租賃
(中船融資租賃(天津)有限公司)#	中國	人民幣500,000,000	100%	100%	融資租賃
(中船瑞雲(天津)融資租賃有限公司)#	中國	人民幣100,000	100%	100%	融資租賃
(中船吉雲(天津)融資租賃有限公司)#	中國	人民幣100,000	100%	100%	融資租賃
CHA First Shipping S.A.	馬紹爾群島	1美元	100%	100%	融資租賃
CHA Second Shipping S.A.	馬紹爾群島	1美元	100%	100%	融資租賃
CHC First Shipping S.A.	馬紹爾群島	1美元	100%	100%	經營租賃
CHC Second Shipping S.A.	馬紹爾群島	1美元	100%	100%	經營租賃
CHC Third Shipping S.A.	馬紹爾群島	1美元	100%	100%	經營租賃
Kylin Offshore Engineering Pte Ltd.	新加坡	新加坡元5,000,000	70%	70%	海洋工程業務
Fortune Fuzhou Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Fortune Quanzhou Shipping Limited	香港	1港元	100%	100%	經營租賃

# 綜合財務報表附註

## 39 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立/ 設立的國家/地點	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊資本	實際持有權益 於十二月三十一日		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
Fortune Xiamen Shipping Limited	香港	1港元	100%	100%	經營租賃
Fortune Lianjiang Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	貸款借款
Shenjiamen Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Zhujajian Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Chile Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
CP Jinan Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	100%	100%	經營租賃
CP Xian Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	100%	100%	經營租賃
CP Hangzhou Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	100%	100%	經營租賃
CP Fuzhou Shipping S.A.	馬紹爾群島	-	100%	100%	經營租賃
Fortune Taizhou Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Tianhe Shipping Limited	香港	1港元	100%	100%	融資租賃
Fortune Haizhu Shipping Limited	香港	1港元	100%	100%	融資租賃
Fortune Nansha Shipping Limited	香港	1港元	100%	100%	貸款借款
Fortune Ricardo Shipping Limited	香港	1港元	100%	100%	融資租賃
Fortune Qian Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Kun Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Zhen Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Xun Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Kan Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Li Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Gen Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Dui Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Suez I Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Suez III Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Xuanyuan Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃



# 綜合財務報表附註

## 39 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立/ 設立的國家/地點	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊資本	實際持有權益 於十二月三十一日		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
Fortune East Sea Holding Company Limited	英屬處女群島	100美元	100%	100%	貸款借款及投資控股
Fortune Aspiration I Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Fortune Aspiration II Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	融資租賃
Earl Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Emma Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Empire Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Essence Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Excellency Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Elmar Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Elsa Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Ernest Shipping S.A.	馬紹爾群島	100美元	100%	100%	經營租賃
Fortune Bec I Shipping Limited	塞浦路斯	1,000歐元	100%	100%	融資租賃
Fortune Bec II Shipping Limited	塞浦路斯	1,000歐元	100%	100%	融資租賃
Fortune Bec III Shipping Limited	塞浦路斯	1,000歐元	100%	100%	融資租賃
Fortune Bec IV Shipping Limited	塞浦路斯	1,000歐元	100%	100%	融資租賃
Fortune Bec V Shipping Limited	塞浦路斯	1,000歐元	100%	100%	融資租賃
Fortune Bec VI Shipping Limited	塞浦路斯	1,000歐元	100%	100%	融資租賃
CP Chartering Company Limited	英屬處女群島	1美元	75%	75%	經營租賃
Fortune Guangzhou Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune May Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune July Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Pluto Holding Company Limited	英屬處女群島	100美元	100%	不適用	貸款借款
Fortune Harbin Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	融資租賃



# 綜合財務報表附註

## 39 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立/ 設立的國家/地點	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊資本	實際持有權益 於十二月三十一日		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
Fortune Central Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune CD Astraeus Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune CD Prometheus Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Gentle Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Grit Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Shanghai Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
CSSC Capital 2015 Limited	英屬處女群島	100美元	100%	不適用	債券發行
Fortune Changchun Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Crete Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Great Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Grind Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Lantau Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Leopard Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Pingtan Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Power Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Shenyang Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Tsingyi Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Vbulker Shipping Pte Ltd	新加坡	50,000美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune VGAS Shipping I Pte Ltd	新加坡	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune VGAS Shipping II Pte Ltd	新加坡	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune VGAS Shipping III Pte Ltd	新加坡	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune VGAS Shipping IV Pte Ltd	新加坡	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Wanchai Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Chem1 Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃



# 綜合財務報表附註

## 39 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立/ 設立的國家/地點	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊資本	實際持有權益 於十二月三十一日		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
Fortune Chem2 Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Chem3 Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Chem4 Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Chem5 Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Chem6 Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune MGAS I Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune MGAS II Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune MC Hercules Shipping Limited	英屬處女群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune MC Titan Shipping Limited	英屬處女群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Santorini Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Suqian Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Mudanjiang Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Changle Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Teddy Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Civilization Carriers Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Equality Carriers Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Freedom Carriers Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Integrity Carriers Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Changsha Shipping Limited	馬紹爾群島	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Nanjing Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Lanzhou Shipping Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Lasa Shipping Limited	馬紹爾群島	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Sealion I Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Sealion II Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Sealion III Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃

## 綜合財務報表附註

### 39 於附屬公司的投資 (續)

名稱	註冊成立/ 設立的國家/地點	已發行及 悉數繳足股本/ 註冊資本	實際持有權益 於十二月三十一日		主要業務
			二零二一年	二零二零年	
Fortune Sealion IV Limited	香港	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Yangzhou Shipping Limited	馬紹爾群島	100港元	100%	不適用	融資租賃
Fortune Suzhou Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	貸款借款
Fortune Wuxi Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	貸款借款
Fortune Lyra Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Matthew Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Aquila Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Colossians Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Grus Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Ephesians Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃
Fortune Hebrews Shipping Limited	馬紹爾群島	100美元	100%	不適用	經營租賃

附註：

現時組成本集團的所有公司已採納十二月三十一日為財務年度結算日。

# 該等附屬公司於中國註冊為外商獨資企業。



## 綜合財務報表附註

### 40. 本公司財務狀況表及儲備變動表

	二零二一年 千港元	二零二零年 千港元
<b>資產</b>		
物業、廠房及設備	8,010	1,267
使用權資產	24,747	32,709
於附屬公司的權益	999,633	835,489
於聯營公司的權益	273	–
應收貸款	965,332	1,117,569
衍生金融資產	99,268	10,306
預付款項、按金及其他應收款項	11,507	23,705
按公允值計入損益之金融資產	218,498	217,087
按公允值計入其他全面收入之金融資產	375,564	726,258
應收附屬公司款項	30,672,142	20,064,298
現金及銀行結餘	853,128	1,752,571
<b>總資產</b>	<b>34,228,102</b>	24,781,259
<b>負債</b>		
借款	9,973,878	6,709,897
衍生金融負債	88,146	263,958
應付附屬公司款項	16,213,775	11,051,264
應付合資公司款項	72,199	–
租賃負債	25,312	33,077
其他應付款項及應計費用	3,080	88,671
<b>總負債</b>	<b>26,376,390</b>	18,146,867
<b>資產淨值</b>	<b>7,851,712</b>	6,634,392
<b>權益</b>		
股本	6,614,466	6,614,466
儲備	附註(a) 1,237,246	19,926
<b>權益總額</b>	<b>7,851,712</b>	6,634,392

本公司財務狀況表於二零二二年三月二十五日獲董事會批准並由以下董事代為簽署。

鐘堅  
董事

盛慕嫻  
董事

## 綜合財務報表附註

### 40. 本公司財務狀況表及儲備變動表 (續)

附註(a) 本公司的儲備變動

	投資 重估儲備 千港元	套期儲備 千港元	其他儲備 千港元	匯兌儲備 千港元	保留溢利 千港元	購股權儲備 千港元	總計 千港元
於二零二一年一月一日	24,424	-	(4,296)	(58,983)	58,781	-	19,926
年內溢利及全面收入總額	2,503	-	-	47,687	1,719,376	-	1,769,566
出售按公允值計入其他全面 收入之股本投資(不可轉回)	(17,307)	-	-	-	17,307	-	-
權益結算以股份為基礎的付款	-	-	-	-	(10,335)	10,335	-
股息(附註37)	-	-	-	-	(552,246)	-	(552,246)
於二零二一年十二月三十一日	9,620	-	(4,296)	(11,296)	1,232,883	10,335	1,237,246
於二零二零年一月一日	5,558	(67,055)	(4,296)	(210,253)	(104,359)	-	(380,405)
年內溢利及全面收入總額	18,866	67,055	-	151,270	654,025	-	891,216
股息(附註37)	-	-	-	-	(490,885)	-	(490,885)
於二零二零年十二月三十日	24,424	-	(4,296)	(58,983)	58,781	-	19,926

### 41. 比較數字

若干比較數字經重新分類，以確認本年度的呈列。



**CSSC (Hong Kong) Shipping Company Limited**  
中國船舶(香港)航運租賃有限公司