



# 遠航港口發展有限公司

OCEAN LINE PORT DEVELOPMENT LIMITED

(於開曼群島註冊成立的有限公司)

股份代號：8502



年報  
2023

## 香港聯合交易所有限公司(「聯交所」) GEM 的特色

GEM 的定位，乃為相比起其他於聯交所上市的公司帶有較高投資風險的中小型公司提供一個上市的市場。有意投資的人士應了解投資於該等公司的潛在風險，並應經過審慎周詳考慮後方作出投資決定。

由於 GEM 上市公司一般為中小型公司，於 GEM 買賣的證券可能會較於主板買賣的證券承受較大的市場波動風險，同時無法保證於 GEM 買賣的證券會有高流通量的市場。

香港交易及結算所有限公司及聯交所對本報告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不就因本報告全部或任何部分內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

本報告的資料乃遵照聯交所 GEM 證券上市規則(「**GEM 上市規則**」)而刊載，旨在提供有關遠航港口發展有限公司(「**本公司**」)的資料；本公司董事(「**董事**」)願就本報告的資料共同及個別地承擔全部責任。董事在作出一切合理查詢後，確認就其所深知及確信，本報告所載資料在各重要方面均準確完備，沒有誤導或欺詐成分，且並無遺漏任何事項，足以令致本報告或其所載任何陳述產生誤導。

# 目錄

	頁碼
公司資料	2
主席報告	4
管理層討論及分析	6
董事及高級管理層履歷	13
董事會報告	17
企業管治報告	28
環境、社會及管治報告	41
獨立核數師報告	69
綜合全面收益表	73
綜合財務狀況表	74
綜合權益變動表	76
綜合現金流量表	78
綜合財務報表附註	80
財務概要	150



# 公司資料

## 董事

### 執行董事：

桂四海先生(主席)  
黃學良先生

### 非執行董事：

張惠峰女士

### 獨立非執行董事：

聶睿先生  
張詩敏先生  
李偉東博士

## 授權代表

桂四海先生  
李俊軒先生

## 審核委員會

張詩敏先生(主席)  
聶睿先生  
李偉東博士

## 薪酬委員會

聶睿先生(主席)  
張詩敏先生  
李偉東博士

## 提名委員會

李偉東博士(主席)  
聶睿先生  
張詩敏先生

## 公司秘書

李俊軒先生

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司

## 主要往來銀行

中國農業銀行  
池州九華農村商業銀行  
徽商銀行  
中國工商銀行(亞洲)有限公司  
法國巴黎銀行

## 開曼群島主要股份過戶登記處

Conyers Trust Company (Cayman) Limited  
Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

## 香港股份過戶登記分處

卓佳證券登記有限公司  
香港  
夏慤道16號  
遠東金融中心17樓

## 註冊辦事處

Cricket Square  
Hutchins Drive  
P.O. Box 2681  
Grand Cayman KY1-1111  
Cayman Islands

# 公司資料

## 總部、總辦事處及中國主要營業地點

中國  
安徽省池州市  
池州經濟技術開發區  
沿江大道8號

## 根據公司條例第16部登記之香港主要營業地點

香港  
干諾道西188號  
香港商業中心  
27樓2715-16室

## 公司網站

[www.oceanlineport.com](http://www.oceanlineport.com)

## 股份代號

8502

# 主席報告

我們自二零零七年開始在中華人民共和國(「中國」)安徽省池州市成立池州港遠航控股有限公司(「池州港控股」)，於二零零八年及二零一三年開始分別江口港區碼頭及牛頭山港區碼頭的營運。遠航港口有限公司(「本公司」，連同其附屬公司統稱為「本集團」)附屬公司先後榮獲全國、安徽省、池州市優秀外資企業，長江航運系統誠信企業，安徽省聯合運輸優秀企業和安徽省A級納稅信用企業等榮譽，成為池州市唯一的國家一類開放口岸和規模最大的公用型中心港區。於二零二一年，江口港區碼頭榮獲「十四五」多式聯運示範項目。

二零二三年，在國內外複雜多變的大環境下，市場及經濟恢復不及預期，非金屬礦產品價格長期在低位運行，池州腹地個別礦山企業暫時停產減產，為我們生產經營帶來考驗。一年來，我們迎難而上、開拓進取，積極作為，內抓管理，外拓市場，紮實開展「降本增效活動」，各項工作有序推進。

**這一年，經營保持相對穩定。**在市場環境對港口生產十分不利的背景下，本集團貨物輸送量、營業收益和利潤保持相對穩定，各項人均指標均處行業先進水準，基本完成好年度各項工作。

**這一年項目建設有新進展。**作為多式聯運示範項目的重要一環，謀劃已久的進港鐵路專用線項目正式啟動，年內敲定成立池州鐵路建設營運有限公司、池州市匯達港口運輸有限公司及池州港國海港口服務有限公司，將分別推進港口及進港鐵路的建設，形成「一專線兩碼頭」的格局；池州牛頭山一號倉庫建成投產，為牛頭山港口提供了可觀的貨源支撐；牛頭山港區綜合樓建成並投入使用，大大改善了港區員工工作和生活環境。

# 主席報告

這一年企業品牌形象有「新」提升。池州港控股榮獲安徽省物流企業「畝均效益」領跑者十強單位、省港航集團2023年度先進集體、省專精特新中小企業和省創新型中小企業；江口港區物流園獲批安徽省示範物流園；在企業管理方面，池州港控股獲得安徽省第十九屆(2023年)企業管理現代化創新成果三等獎；在企業文化管理方面，池州港控股榮獲2022-2023年度全國企業文化優秀成果二等獎。

這一年安全環保形勢平穩。全年未發生一般及以上安全環保事故，各項指標均在年初下達的控制範圍內，企業安全環保形勢基本穩定。

二零二四年是進港鐵路專用線全面開工建設年，是我們企業文化建設提升年，也是企業轉型發展十分重要的一年，集團上下將努力抓創新、爭一流，以更強擔當、更實舉措、更硬作風落實落細各項工作，為實現集團持續發展而努力拼搏。

遠航港口發展有限公司

主席兼執行董事

桂四海

香港，二零二四年三月二十六日

# 管理層討論及分析

## 業務回顧

本集團為中國的內陸港口營運商，主要提供港口物流服務（包括裝卸貨物、件散貨處理、集裝箱處理、倉儲及其他服務）。本集團經營兩個港區，分別為江口港區及牛頭山港區，均位於中國安徽省池州市域內。池州市地處長江下游偏上部，是安徽省西南部地區的重要港口城市，也是長江三角洲一體化發展重要成員。池州市最大的優勢是豐富的礦產資源，是華東地區重要的非金屬礦業基地。本集團的兩個主要港區，包括江口碼頭新一期（第三期）的四座多功能／散裝貨泊位，擁有十一座多功能／散裝貨泊位，本集團成為池州市最大的公用港口營運商，也是池州市對外開放和招商引資的重要載體。

於二零二三年，本集團的散裝貨以及集裝箱輸送量分別為27.8百萬噸（二零二二年：29.1百萬噸）及19,199個標準箱（二零二二年：12,446個標準箱），較上一年分別減少4.4%及增加54.3%。本集團的收益及溢利分別為人民幣173.6百萬元（二零二二年：187.4百萬元）及人民幣81.1百萬元（二零二二年：87.5百萬元），較上一年分別減少7.4%及減少7.3%。

影響港口輸送量的主要因素有：

**一是經濟恢復不及預期。**二零二三年，在國內外複雜多變的大環境下，市場經濟恢復不及預期，非礦產品價格長期在低位運行，池州腹地部分礦山企業暫時停產減產，為我們生產經營帶來考驗。

**二是狼性行銷抓貨源。**面對嚴峻生產經營形勢，我們不等不靠，主動出擊，保持「拼」的幹勁和「搶」的狀態，在提高市場佔有率上下功夫。努力開發新客戶、積極引導「陸改水」（水路運輸代替陸路運輸）、全力推動邊緣客戶發運量。確保港口生產的平穩有序開展。

**三是大力開發集裝箱業務。**經營人員積極對接並成功引進了外貿船公司，開通了池州港還箱點，為集裝箱業務增添發展後勁，加上我們積極推進「散改集」（由散貨型式改為由集裝箱型式運輸），全年集裝箱量創歷史新高。

**四是深入開展「降本增效活動」。**我們細化分解降本增效「五項目標和十項措施」，從預算執行、人均勞效、萬元產值能耗等關鍵指標入手，利用各項成本單耗指標倒逼方式，細化管理的每一個環節和每一項措施，「降本增效文化」已逐漸形成。

# 管理層討論及分析

## 前景分析

二零二四年是新中國成立七十五周年，是實現中國政府「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，遠航港口上市後歷經五年春華秋實，正處於厚積薄發，二零二四年也是我們大有可為的上升期、關鍵期。我們會深刻分析面臨的風險挑戰，準確把握發展機遇，力爭各項績效指標更上一層樓。

## 風險與挑戰

從外部環境變化看，中美對抗、俄烏戰爭、加沙及紅海危機等外圍因素蘊釀全球經濟放緩，導致航運需求不振，國際投資及貿易增長存在嚴重制約，航運「減碳」要求提高了行業成本，航運企業利潤空間承壓，航運市場不確定性風險增多。

## 發展機遇

從經濟發展大勢看，中國長期向好的趨勢沒有改變，政府宏觀政策更偏積極，財政政策持續助力基建投資；政府支援剛性改善性需求和三大工程建設（規劃建設保障性住房、城中村改造和「平急兩用」公共基礎設施建設）持續提振水運需求；政府貨幣政策有望發力，釋放市場流動性活力，助力消費、投資回穩。

從行業發展機遇看，各級政府高度重視水運發展，政策支持力度空前。安徽省水運事業發展迎來新的重大機遇，打造內河水運強省其時已至，其勢已成，大有可為。

作為多式聯運示範項目的重要一環，謀劃已久的進港鐵路專用線項目正式啟動，年內敲定成立池州鐵路建設營運有限公司、池州市匯達港口運輸有限公司及池州港國海港口服務有限公司，將分別推進港口及進港鐵路的建設，形成「一專線兩碼頭」的格局，而二零二四年是進港鐵路專用線工程全面開工建設之年，本集團將堅持「依托港口做物流，發展物流強港口」的戰略，推動產業合理佈局，加快完善港口服務和物流服務體系，補短板，提質效，防風險，為二零二四年爭取佳績做好充足的準備。

# 管理層討論及分析

## 財務回顧

### 收益

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年	二零二二年	增加／(減少)	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	%
提供裝卸服務所得收益				
散裝貨及散雜貨	145,839	162,431	(16,592)	(10.2)
集裝箱	3,516	2,204	1,312	59.5
小計	149,355	164,635	(15,280)	(9.3)
提供配套港口服務所得收益	24,228	22,742	1,486	6.5
收益總額	173,583	187,377	(13,794)	(7.4)

	截至十二月三十一日止年度			
	二零二三年	二零二二年	增加／(減少)	
				%
貨物吞吐量總額(千噸)	27,778.9	29,057.3	(1,278.4)	(4.4)
集裝箱吞吐量(標準箱)	19,199	12,446	6,753.0	54.3

我們的收益主要來自提供裝卸服務，截至二零二三年十二月三十一日止年度及截至二零二二年十二月三十一日止年度分別約為人民幣149.4百萬元及人民幣164.6百萬元。收益減少主要由於貨物處理收益減少，原因是貨物吞吐量較二零二二年減少約1.3百萬噸。受中國經濟放緩的大環境所影響，各大基礎建設進度放緩，令非金屬礦產品及建材產品需求量和價格下跌，個別客戶暫時停工減產，商品貨源不足，導致貨物吞吐量減少。

# 管理層討論及分析

## 服務成本

我們的服務成本主要包括物業、廠房及設備折舊、員工成本、分包費用、燃料及石油、消耗品、電費、維修及保養開支以及其他。

截至二零二三年十二月三十一日止年度，服務成本約為人民幣62.5百萬元(二零二二年：人民幣72.2百萬元)，較去年減少人民幣9.7百萬元或約13.4%。服務成本減少主要由於年內進行大型維修及保養活動減少，導致維修及保養開支減少約人民幣8.8百萬元。

## 毛利及毛利率

	截至十二月三十一日止年度			增加／(減少) %
	二零二三年	二零二二年		
毛利(人民幣千元)	111,109	115,133	(4,024)	(3.5)
毛利率(%)	64.0	61.4	2.6	不適用

截至二零二三年十二月三十一日止年度，毛利減少至約人民幣111.1百萬元。毛利減少主要由於截至二零二三年十二月三十一日止年度的貨物吞吐量以噸計減少4.4%。由於我們更有效率地運用自身的營運能力，我們的毛利率上升至64.0%。

## 行政開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，行政開支增加約人民幣6.8百萬元或34.6%，主要由於行政員工成本及就改進及發展將用於我們港口營運的港口設備、電腦系統及技術的研發相關成本增加約人民幣5.3百萬元所致。

# 管理層討論及分析

## 所得稅開支

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團所得稅開支約為人民幣17.0百萬元(二零二二年：人民幣20.2百萬元)，較去年減少人民幣3.2百萬元或約15.8%。池州港控股其中一個合資格項目於二零二三年及二零二二年產生的溢利可享免繳50%稅項(「三年稅項減半優惠」)。除合資格項目所享有的上述更佳稅項優惠政策外，作為高新技術企業，本公司附屬公司池州港控股及池州遠航牛頭山港務有限公司(「池州牛頭山」)分別將於二零二二年至二零二四年及二零二三年至二零二五年連續三個財政年度按15%稅率繳交企業所得稅(「三年高新技術企業稅項優惠」)。截至二零二三年十二月三十一日止年度，實際稅率約為17.4%(二零二二年：18.8%)。倘剔除截至二零二三年十二月三十一日止年度約人民幣0.7百萬元的遞延稅項抵免，則經調整實際稅率約為16.6%。截至二零二三年十二月三十一日止年度的經調整實際稅率較中國企業所得稅標準稅率25%為低，主要由於合資格項目享有三年稅項減半優惠以及池州港控股及池州牛頭山分別自二零二二年至二零二四年及自二零二三年至二零二五年享有三年高新技術企業稅項優惠的影響。

## 年內溢利

基於前述，我們錄得年內溢利約人民幣81.1百萬元(二零二二年：人民幣87.5百萬元)。純利率約為46.7%(二零二二年：46.7%)。

## 物業、廠房及設備

於二零二三年十二月三十一日，物業、廠房及設備的賬面淨值約為人民幣400.3百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣417.4百萬元)，主要指(i)港口設施約人民幣256.3百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣270.0百萬元)；(ii)港口機器及設備約人民幣46.2百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣51.6百萬元)；及(iii)使用權資產約人民幣60.3百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣60.7百萬元)。餘額減少主要由於以下因素的淨影響：(i)新增物業、廠房及設備(包括在建工程及使用權資產)約人民幣5.0百萬元；及(ii)本年度折舊支出人民幣23.4百萬元。

## 融資及信貸

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無未償還銀行借貸(二零二二年十二月三十一日：並無未償還銀行借貸)。倘計入三個月以上定期存款，本集團之銀行及現金結餘則為約人民幣301.6百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣288.8百萬元)。可用但未使用的銀行授信額度約為人民幣115.8百萬元(二零二二年十二月三十一日：人民幣115.8百萬元)。

# 管理層討論及分析

## 借貸及資產負債比率

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無未償還負債(二零二二年十二月三十一日：無未償還負債)。本集團之銀行借貸(如有)主要用於撥付其業務之營運資金所需。

## 股息

本公司董事會(「董事會」)不建議就本年度派付股息。

## 業務最新情況

1. 於二零二三年六月十六日，池州港控股與五名獨立第三方訂立項目合作協議，據此，訂約各方同意於中國池州市成立合資公司池州鐵路建設營運有限公司(「池州鐵路」)。池州鐵路於二零二三年六月十六日註冊成立，主要於中國從事鐵路建設及運營、廣告、諮詢、檢測、維修、倉儲及物流等。上述交易獲豁免遵守GEM上市規則第19章的規定。
2. 於二零二三年六月三十日，池州港控股與兩名獨立第三方訂立合資協議，據此，訂約各方同意於中國池州市成立合資公司池州市滙達港口運輸有限公司(「池州滙達」)。池州滙達於二零二三年七月六日註冊成立，主要於中國從事港口經營及水路普通貨物運輸，具體包括港口理貨、國內貨物運輸代理、普通貨物倉儲服務及港口貨物裝卸搬運活動。池州滙達由兩名獨立第三方分別實益擁有40%及34%權益，而池州港控股則實益擁有餘下26%權益。根據該協議的條款，池州滙達的建議註冊資本為人民幣100,000,000元，而預期池州港控股的投資額為人民幣26,000,000元。於二零二三年十月十日，池州港控股向池州滙達注資人民幣2,600,000元。有關成立池州滙達的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年六月三十日的公告。
3. 於二零二三年七月十四日，池州牛頭山與一名獨立建造商訂立協議(「施工合同」)，據此，建造商將承擔一間倉庫的施工工程，倉庫面積約12,041平方米，位於中國安徽省池州市貴池區牛頭山鎮前江工業園區，代價約為人民幣15,117,000元。有關施工合同的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年七月十四日的公告。

## 管理層討論及分析

4. 根據全國高新技術企業認定管理工作領導小組辦公室於二零二三年十二月二十七日發出的《對安徽省認定機構2023年認定報備的第三批高新技術企業進行備案的公告》，池州牛頭山被認定為高新技術企業。資格有效期為三年。

根據國家有關規定，池州牛頭山自通過高新技術企業認定起連續三個財政年度可享受國家關於高新技術企業的稅收優惠政策，池州牛頭山自二零二三年起至二零二五年連續三個財政年度按15%的稅率繳納企業所得稅。有關進一步詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十二月二十九日之公告。

5. 於二零二三年十二月二十九日，池州港控股與兩名獨立第三方訂立合資協議，據此，訂約各方同意於中國池州市成立合資公司池州港國海港口服務有限公司（「池州國海」）。池州國海將主要從事(i)貨物裝卸（包括過駁）、儲存、保管、中轉和水陸運輸、水陸聯運、水鐵聯運；(ii)國際及國內貨運代理服務，包括攬貨、訂艙、租船、報關、報檢、代辦運輸、船舶代理及供應服務；及(iii)礦產品貿易、港口機械及設備維修。池州國海將由池州港控股實益擁有60%權益、由兩名獨立第三方分別實益擁有30%及10%權益。根據該協議的條款，池州國海的建議註冊資本為人民幣100,000,000元，而預期池州港控股的投資額為人民幣60,000,000元。有關成立池州國海的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年十二月二十九日的公告及本公司日期為二零二四年一月二十五日的通函。

# 董事及高級管理層履歷

## 執行董事及主席

**桂四海**，74歲，為董事會主席及本公司執行董事。彼於二零一七年十月三十日獲委任為董事並於二零一八年六月一日調任執行董事。

彼乃我們其中一名創辦人之一和公司控股股東成員之一，主要負責本集團的整體管理及發展，以及制訂和實施我們的業務戰略。桂先生於國際船運及港口營運業務方面擁有逾四十年經驗。上世紀九十年代初，桂先生在香港成立遠航集團有限公司（「遠航集團」），任集團董事長兼總裁至今。經過近三十多年發展，遠航集團現成為一家以國際航運業務為核心，以港口、物流、礦業相配套，以金融投資為支撐，多元發展的大型綜合企業。目前，遠航集團旗下全資擁有、經營和管理一支逾400萬總載重噸運力的遠洋船隊。

彼亦透過遠航集團與天津港發展控股有限公司成立之合資公司投資與營運天津港的礦石等散貨碼頭運營業務。

於二零零七年，桂先生成立遠航集團（池州）港口發展有限公司並負責制訂及發展業務戰略。二零一二年彼亦擔任布萊克萬礦業有限公司的董事會主席兼非執行董事，該公司在聯交所主板（股份代號：0159）及澳洲證券交易所（股份代號：BCK）上市。

桂先生於一九七五年畢業於安徽大學，獲得外國語言系英文專業學士學位。桂先生為張惠峰女士的丈夫。

## 執行董事兼首席執行官

**黃學良**，61歲，為本公司執行董事兼首席執行官。彼於二零一七年十二月七日獲委任為董事，及於二零一八年六月一日調任執行董事。彼負責我們中國營運附屬公司的營運的整體管理及監督。

黃先生在安徽省池州市的港口物流服務行業擁有逾16年經驗。黃先生於二零零八年六月加入本集團。亦先後擔任遠航集團的助理總裁，二零一九年二月始任遠航集團副總裁。自二零零八年六月起，黃先生出任遠航集團池州有限公司（一間投資控股公司）的董事總經理，負責監察其各投資項目和運營管理工作。

# 董事及高級管理層履歷

黃先生於一九九四年取得安徽財貿學院的經濟管理專業文憑。彼再於一九九八年取得安徽大學的工商管理專業文憑及於二零零二年取得復旦大學的世界經濟專業研究生文憑。黃先生擁有豐富的企業管理經驗。加入本集團以前，彼曾於中國多家公司任職，分屬紡織工程、旅遊、資產管理及化學工程，職至高級管理層級。黃先生曾任11年(兩屆)安徽省池州市人大常委和10年(兩屆)安徽省企業家聯合會副會長。現任安徽省港口協會副會長及池州市企業家聯合會副會長。

黃先生加入本集團後獲得實用新型專利28項、已受理發明專利4項。彼曾多次受到港口物流行業組織及省市政府部門表彰獎勵。舉例而言，於二零一七年十二月，黃先生獲頒授由交通運輸部長江航務管理局主辦的第六屆長江航運「十大傑出人物」之一；二零一九年三月，榮獲「紀念改革開放40周年暨第六屆安徽省傑出職業經理人」稱號；於二零二零年十二月，榮獲「全國物流行業勞動模範」榮譽稱號。

## 非執行董事

**張惠峰**，71歲，為我們其中一名創辦人、控股股東成員之一及公司非執行董事。彼於二零一七年十二月七日獲委任為董事，及於二零一八年六月一日調任非執行董事。張女士主要負責就本集團的業務戰略向董事會提供意見。

張女士於一九九四年與桂先生共同創辦遠航集團公司，及獲委任為董事，負責監察財務及人力資源事宜。此外，張女士於酒店管理行業方面擁有逾17年經驗。自二零零五年起，張女士獲委任為安徽金九華國際大酒店有限公司的主席，其為一家在中國安徽省從事酒店業務的中國公司，彼負責酒店的設計及建築以及監控公司管理決策。

張女士於一九七八年在廣州中醫藥大學取得中醫學士學位。

張女士為桂四海先生的配偶。

## 獨立非執行董事

**聶睿**，47歲，於二零一八年六月一日獲委任為獨立非執行董事(「獨立非執行董事」)。彼為本公司薪酬委員會(「薪酬委員會」)主席及審核委員會(「審核委員會」)及提名委員會(「提名委員會」)各自的成員。聶先生負責監督董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會並為其提供獨立判斷。

## 董事及高級管理層履歷

聶先生於投資銀行及企業財務方面擁有逾23年經驗。於二零零零年七月至二零零一年十二月，聶先生在摩根士丹利任投資銀行分析師。從二零零二年一月至二零零五年五月，聶先生任職於德意志銀行集團，彼於德意志銀行集團的最後職位為投資銀行副理。二零零五年六月，彼加入滙豐，彼於滙豐的最後職位為董事總經理兼中國股權資本市場主管。由二零一五年九月起，聶先生加入Rainbow Capital Management Limited，彼現出任該公司首席執行官。聶先生於二零一九年十二月起就任微光資本香港有限公司的管理合夥人。

聶先生於二零零零年取得牛津大學的哲學、政治及經濟學文學士學位。

**張詩敏**，現年54歲，於二零二零年十一月六日獲委任為獨立非執行董事。彼乃審核委員會主席以及薪酬委員會及提名委員會各自的成員。張先生負責監督董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會並為其提供獨立判斷。

張先生自二零一八年四月起擔任錢唐控股有限公司(股份代號：1466，其已發行股份在聯交所主板上市)的執行董事、公司秘書及財務總監；自二零二一年三月起擔任長城天下控股有限公司(前稱長城一帶一路控股有限公司)(股份代號：524，其已發行股份在聯交所主板上市)的獨立非執行董事；自二零二三年二月起擔任遠東控股國際有限公司(股份代號：36，其已發行股份在聯交所主板上市)的執行董事、公司秘書及財務總監；以及自二零二四年一月起擔任煜榮集團控股有限公司(股份代號：1536，其已發行股份在聯交所主板上市)的獨立非執行董事。彼持有香港理工大學會計學學士學位，為英國特許公認會計師公會資深會員及香港會計師公會會員。張先生於一間國際核數師事務所及多間公眾上市公司積逾三十多年工作經驗。彼曾於該國際核數師事務所任職約8年，從該事務所離任前為審計經理。此後，張先生於多間公眾上市公司擔任不同高級職位。於二零一一年十月至二零一八年三月，彼為鼎億集團投資有限公司(股份代號：508，其已發行股份於聯交所主板上市)執行董事兼財務總監。

**李偉東**，55歲，於二零一八年六月一日獲委任為獨立非執行董事。彼為提名委員會主席及審核委員會及薪酬委員會各自的成員。李博士負責監督董事會、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會並為其提供獨立判斷。

李博士於法律界擁有逾30年的經驗。彼於一九九二年九月加入南京中山律師事務所，擔任律師。李博士於一九九三年九月成為認可中國律師。自二零一四年五月起，李博士亦以外地律師身份在香港執業。從一九九四年二月至一九九七年四月，彼在江蘇省經緯律師事務所任職律師。彼於二零零三年十一月就任廣東省海派律師事務所合夥人，彼自二零一三年七月起出任該所主任。

# 董事及高級管理層履歷

李博士於一九九零年在南京大學畢業，獲地球化學理學士學位，並於一九九二年在同一所大學完成法律學士學位。彼於二零零四年七月再取得香港城市大學哲學博士銜。李博士擔任下列公司的獨立董事：(i) 由二零一八年四月起，陸金所控股有限公司，該公司於二零二零年十月在紐約證券交易所上市(股份代號：LU)並於二零二三年四月在聯交所主板上市(股份代號：06623)；及(ii)自二零一九年二月起，中國中藥控股有限公司，該公司於聯交所主板上市(股份代號：00570)；及(iii)自二零二二年六月起，深圳市鹽田港股份有限公司，該公司於深圳證券交易所主板上市(股份代號：000088.SZ)。

李博士曾經擔任下列公司的獨立董事：(i) 由二零一四年二月至二零一七年二月，深圳市朗科科技股份有限公司，該公司為一間於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：300042.SZ)；(ii) 由二零一三年九月至二零一九年十一月，深圳市美盈森環保科技股份有限公司(現稱美盈森集團股份有限公司)，該公司為一間於深圳證券交易所上市的公司(股份代號：002303.SZ)；(iii) 由二零一八年九月至二零一九年十二月，深圳市聯建光電股份有限公司，該公司為深圳證券交易所的上市公司(股份代號：300269.SZ)；及(iv) 自二零一八年六月至二零二零年六月，中航三鑫股份有限公司(現稱海控南海發展股份有限公司)，該公司為深圳證券交易所的上市公司(股份代號：002163.SZ)。

## 高級管理層

**李俊軒先生**，36歲，於二零一九年七月十日加入本集團，為本集團的財務總監兼公司秘書。彼主責本集團的財務匯報、財務規劃、庫務及財務監控以及公司秘書實務及程序。

李先生在提供會計及審核服務方面擁有逾14年經驗。彼於二零一五年六月至二零一九年七月於香港立信德豪會計師事務所任職，離任前職至審計經理。彼擁有豐富的審計及財務報告工作經驗，主要參與的項目包括於聯交所上市的公司。

李先生於Edinburgh Napier University畢業，並於二零二二年九月進一步獲得香港理工大學企業管治碩士學位。彼為香港會計師公會會員、英國特許公認會計師公會會員及香港公司治理公會會員。

**桂四清先生**，59歲，為池州港控股的常務副總。彼於會計及財務管理方面擁有逾三十多年經驗。彼亦於港口物流服務行業擁有十多年經驗。桂先生於二零一六年六月三日加入本集團及負責監察池州港控股的日常港口業務及財務申報。加入本集團前，桂先生由一九八四年七月至二零零七年十二月任職於安慶百貨公司會計部及小商品分公司，最後職至副經理，負責監控該公司的財務及會計營運。由二零零七年十二月至二零一六年五月，彼於安慶港遠航控股有限公司財務部任事，最後職至公司總經理，全面負責該公司生產和營運。

桂先生於一九九一年七月取得安徽財貿學院金融會計專業文憑。

# 董事會報告

董事欣然呈列本年報及截至二零二三年十二月三十一日止年度的本集團經審核綜合財務報表。

## 主要業務

本公司為一間投資控股公司。其附屬公司的主要業務載於綜合財務報表附註40。

## 業績及股息

本集團截至二零二三年十二月三十一日止年度的業績載於本年報第73頁的綜合全面收益表。

董事不建議派發本年度之末期股息。

## 就股東週年大會暫停辦理股份過戶登記

本公司將於二零二四年五月二十四日(星期五)至二零二四年五月二十九日(星期三)(包括首尾兩日，合共四個營業日)暫停辦理股份過戶登記手續。為符合資格出席股東週年大會並於會上投票，本公司股份的未登記持有人須於二零二四年五月二十三日(星期四)下午四時三十分前將所有轉讓文件連同相關股票送交本公司之香港股份過戶登記分處卓佳證券登記有限公司，地址為香港夏慤道16號遠東金融中心17樓，以辦理登記手續。

## 業務回顧及表現

有關本集團業務的公平審視、本集團年內表現的討論及分析以及本集團業務可能的未來發展分析載於第6至12頁的管理層討論及分析。本集團所面臨主要風險及不確定因素載於本年報第28至40頁的企業管治報告及綜合財務報表附註35。

除於綜合財務報表其他部分披露者外，自年末起直至本報告日期，概無發生影響本集團的重大事項。此外，本年報「環境、社會及管治報告」一整節提供有關與本公司主要持份者的主要關係、本集團的環保政策及表現以及對本集團具有重大影響的相關法律及法規合規情況的進一步討論。

# 董事會報告

## 物業、廠房及設備

本集團物業、廠房及設備的變動詳情載於綜合財務報表附註 14。

## 股本

年內本公司股本概無變動。

## 優先購買權

本公司之組織章程細則(「細則」)或開曼群島法例概無載列有關優先購買權之規定，本公司無須就此規定而按現有股東之持股比例發行新股。

## 儲備

本集團及本公司於年內之儲備變動詳情分別載於第 76 至 77 頁的綜合權益變動表及綜合財務報表附註 39。

## 本公司之可供分派儲備

於二零二三年十二月三十一日，本公司可向本公司股東(「股東」)分派的儲備(包括股份溢價賬及保留溢利)為人民幣 37,824,000 元(二零二二年：人民幣 84,778,000 元)。

## 財務概要

本集團過往五個財政年度的已公佈業績以及資產及負債概要載於本年報第 150 頁。

## 股票掛鈎協議

除於綜合財務報表附註 37 披露的購股權計劃外，概無由本公司於年內訂立或於年末存續的股票掛鈎協議。

## 購買、出售或贖回本公司之上市證券

年內，本公司及其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之任何上市證券。

# 董事會報告

## 主要客戶及供應商

年內，源於本集團五大客戶的收益佔本集團年內收益總額約37.3%（二零二二年：30.0%），而源於本集團最大客戶的收益則為約14.1%（二零二二年：11.0%）。向本集團五大供應商作出之採購佔本集團年內採購總額約79.1%（二零二二年：69.4%），而向本集團最大供應商作出之採購則為約68.1%（二零二二年：43.0%）。

概無董事或任何彼等之緊密聯繫人或任何股東（就董事所深知，於本年報日期擁有本公司已發行股本超過5%）於任何本集團五大客戶及五大供應商中擁有任何權益。

## 董事

年內及直至本年報日期的董事為：

### 執行董事：

桂四海先生（主席）  
黃學良先生

### 非執行董事：

張惠峰女士

### 獨立非執行董事：

聶睿先生  
張詩敏先生  
李偉東博士

截至本報告日期的董事及高級管理層的履歷詳情載於本年報第13至16頁。有關董事薪酬的詳情載於綜合財務報表附註10。

根據細則，任何獲董事會委任以加入現有董事會的董事任期僅至本公司下屆股東週年大會為止，屆時將符合資格重選連任。

根據細則，於每屆股東週年大會上，當時為數三分之一的董事（或如董事人數並非三（3）的倍數，則須為最接近但不少於三分之一之數目）須輪席退任，每位董事須至少每三年在股東週年大會上輪席退任一次；且退任董事有資格競選連任，並於其退任之大會上整個會議期間繼續擔任董事。根據細則，聶睿先生及李偉東博士將於本公司應屆股東週年大會（「股東週年大會」）上退任，並符合資格於會上重選連任。

# 董事會報告

執行董事桂四海先生及黃學良先生各自與本公司訂立服務協議，初步任期自本公司上市日期起計為期三年。於二零二一年六月二十一日，該等服務協議按類似條款重續，自二零二一年七月十日起有效，再續期三年，直至任何一方送達不少於三個月的書面通知終止為止。

非執行董事及各獨立非執行董事已與本公司訂立委任函。有關委任函各自的條款及條件於各重大方面相似。其中一名獨立非執行董事張詩敏先生已與本公司訂立委任函，自獲委任日期起計初步為期三年。於二零二三年十月一日，該委任函按類似條款重續，自二零二三年十一月六日起有效，再續期三年，惟於相關委任函所訂明的若干情況下可予終止。非執行董事及各其他獨立非執行董事(即聶睿先生及李偉東博士)的初步任期自本公司上市日期起計為期三年。於二零二一年六月二十一日，該等委任函按類似條款重續，自二零二一年七月十日起有效，再續期三年，惟於相關委任函所訂明的若干情況下可予終止。

除上文所述者外，概無我們的董事與本公司或任何我們的附屬公司已經或擬定訂立服務合約，一年內屆滿或由僱主終止而毋須賠償(法定賠償除外)的合約除外。

## 董事的服務合約

除服務協議外，年內並無訂立或存續任何有關本集團全部或任何重大部分業務的管理及行政合約。

## 獲准許的彌償條文

於年內及直至本報告日期，就董事及本集團董事分別可能面對的法律訴訟而產生的潛在責任及費用，本公司備有獲准許的彌償條文。該等條文均載於細則以及本集團投保之董事及主管責任保險內。

# 董事會報告

## 董事及行政總裁於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

於二零二三年十二月三十一日，董事及本公司最高行政人員於本公司或其相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）之股份（「股份」）、相關股份及債權證中，擁有根據香港法例第571章證券及期貨條例（「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（包括彼等根據證券及期貨條例該等條文被當作或視作擁有之權益或淡倉）；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指之登記冊；或根據GEM上市規則第5.46至5.67條須知會本公司及聯交所之權益或淡倉如下：

### (A) 於股份之好倉權益

董事姓名	身份／權益性質	持有／擁有權益之 已發行普通股數目	持股百分比
桂四海	受控法團權益(附註)	600,000,000	75%
張惠峰	受控法團權益(附註)	600,000,000	75%

附註：Vital Force Developments Limited（「Vital Force」）由桂四海、張惠峰及香港舜意實業有限公司（於香港註冊成立的有限公司，由黃學良先生擁有60%）分別合法實益擁有58.4%、38.9%及2.7%。根據證券及期貨條例第XV部，桂四海及張惠峰被視為擁有Vital Force持有的所有股份之權益。桂四海先生為本公司主席兼執行董事，並為Vital Force之董事。張惠峰女士為本公司非執行董事、Vital Force之董事及桂四海先生之配偶。黃學良先生為本公司執行董事。

# 董事會報告

## (B) 於相聯法團普通股之好倉權益

相聯法團名稱	董事姓名	身份／權益性質	持有已發行 普通股數目	佔本公司 股本百分比
Vital Force	桂四海	實益擁有人(附註1)	29,200	58.4%
Vital Force	張惠峰(附註2)	實益擁有人(附註1)	19,466	38.9%
Vital Force	黃學良	受控法團權益(附註1)	1,334	2.7%

附註：

1. Vital Force由桂四海、張惠峰及香港舜意實業有限公司(於香港註冊成立的有限公司，由黃學良先生擁有60%)分別合法實益擁有58.4%、38.9%及2.7%。
2. 張惠峰為桂四海的配偶。

除上文披露者外，於二零二三年十二月三十一日，概無董事或本公司最高行政人員於本公司或其任何相聯法團(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任何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；或根據證券及期貨條例第352條須記入該條所指之登記冊；或根據GEM上市規則第5.46至5.67條有關董事進行證券交易之規定須知會本公司及聯交所之權益或淡倉。

## 購股權計劃

本公司已於二零一八年七月十日採納一項購股權計劃(「購股權計劃」)，旨在鼓勵或嘉獎包括董事及本集團合資格僱員在內的參與者。購股權計劃的詳情載於綜合財務報表附註37。自採納購股權計劃起並無據此授出任何購股權。

## 購買股份或債權證之安排

除上文所述購股權外，於本年度末及本年度內任何時間，本公司、其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂立任何安排，致使董事或本公司主要行政人員或彼等之配偶或未滿18歲子女可藉購入本公司或任何其他法團的股份或債權證而獲取利益。

# 董事會報告

## 董事於競爭業務之權益

於二零二三年十二月三十一日，概無董事或彼等各自之緊密聯繫人於被視為與本集團之業務構成競爭或很可能構成競爭（不論直接或間接）之任何業務內擁有根據GEM上市規則而須予披露之權益。

## 董事資料變動

按照GEM上市規則第17.50A(1)條，自本公司最近期年報刊發日期起至本年報日期止期間，董事於任期內根據GEM上市規則第17.50(2)條第(a)至(e)段及第(g)段須予披露之資料變動如下：

於二零二三年十月一日，本公司重續張詩敏先生的委任函，自二零二三年十一月六日起生效，再續期三年。

## 主要股東及其他人士於股份、相關股份及債權證之權益及淡倉

據董事所知，於二零二三年十二月三十一日，下列股東及人士（並非本公司董事或最高行政人員）於本公司之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分部須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或直接或間接於附帶權利可於任何情況下在本集團任何其他成員公司之股東大會上投票之任何類別股本面值中擁有10%或以上之權益：

### 於股份之好倉

名稱	身份／權益性質	持有已發行 普通股數目	佔本公司 股本百分比
Vital Force	實益擁有人	600,000,000	75%

附註：Vital Force由桂四海、張惠峰及香港舜意實業有限公司（在香港註冊成立的有限公司，由黃學良先生擁有60%）分別合法實益擁有58.4%、38.9%及2.7%。根據證券及期貨條例第XV部，桂四海及張惠峰被視為擁有Vital Force持有的所有股份之權益。

# 董事會報告

## 董事於交易、安排或合約及關連交易之權益

### 持續關連交易

年內，本集團與本公司關連人士(定義見GEM上市規則)進行以下交易：

### 租賃協議

對手方名稱	地址	(i) 協議日期 (ii) 年期(年/月/日)	年租 千港元
長海企業有限公司 (「長海」)	香港干諾道西188號 香港商業中心 27樓2715-16室	(i) 二零二零年十一月三十日 (「第一份租賃協議」)	570
		(ii) 二零二一年一月一日至 二零二三年十二月三十一日	
		(i) 二零二三年十一月三十日 (自二零二三年十二月一日起有效)(「第二份租賃協議」)	634
		(ii) 二零二四年一月一日至 二零二六年十二月三十一日	

根據第一份租賃協議及第二份租賃協議，遠航港口發展(香港)有限公司應付長海的年租總額(包括估計公共設施及電話費)分別為約600,000港元及665,000港元。本集團根據香港財務報告準則第16號確認的第一份租賃協議及第二份租賃協議項下的使用權資產總值分別約為1,561,000港元及1,744,000港元，即根據第一份租賃協議及第二份租賃協議的固定條款應付的租賃付款總額的現值。第一份租賃協議及第二份租賃協議項下的各自應付年租總額及各自使用權資產價值少於每年3,000,000港元及少於GEM上市規則第19.07條所載的5%百分比(溢利比率除外)，金額低於GEM上市規則第20.74(1)(c)條項下的最低門檻，故毋須遵守GEM上市規則第20章項下的任何申報、公佈或獨立股東批准規定。

# 董事會報告

## 關聯方交易

除上文披露的豁免持續關連交易外，本集團年內亦訂立若干關聯方交易，載於綜合財務報表附註33。

除上文披露者外，於年末或年內任何時間，本公司或其任何控股公司、附屬公司或同系附屬公司概無訂有對本公司業務而言屬重大且董事或其關連實體直接或間接於其中擁有重大權益之交易、安排或合約。

## 獨立非執行董事獨立性之確認

本公司已收到各獨立非執行董事根據GEM上市規則第5.09條作出之年度獨立性確認書。本公司認為全體獨立非執行董事均屬獨立人士。

## 薪酬政策

一套書面薪酬政策(以確保與業務策略緊密聯繫，並符合股東之權益及現行市場最佳常規)已制定且執行董事的薪酬將計及本集團之營運業績、個人表現及可資比較市場統計數字。獨立非執行董事之酬金則按市場慣例支付。並無個別人士可自行釐定其酬金。

僱員薪酬乃根據個人之職責、能力及技能、經驗及表現以及市場工資水平而釐定。薪酬組合包括(視情況而定)基本薪金、董事袍金、退休金計劃供款、與本集團財務表現及個人表現掛鈎的酌情花紅，以及其他具競爭力附加福利，如醫療及人壽保險。董事酬金及本集團五名最高薪酬僱員之薪酬詳情分別載於綜合財務報表附註10。

## 股息政策

董事會採納有關推薦或宣派股息的政策，規定本公司須維持足夠的現金儲備以滿足其營運資金需求及未來增長以及股東價值。本公司並無預先釐定股息派付比率。董事會可根據細則及所有適用法律法規以及下列因素，酌情向本公司股東宣派及分派股息：

- (a) 財務業績；
- (b) 現金流量狀況；
- (c) 業務狀況及策略；

# 董事會報告

- (d) 未來業務及盈利；
- (e) 資本需求及開支計劃；
- (f) 股東利益；
- (g) 支付股息的任何限制；及
- (h) 董事會可能認為有關聯的其他因素。

視乎本公司及本集團的財務狀況及上文所列的條件及因素，董事會可就任何一個財政年度或期間擬派及／或宣派下列股息：

- (a) 中期股息
- (b) 末期股息
- (c) 特別股息
- (d) 董事會認為屬合適的任何純利分派。

任何一個財政年度的末期股息均須經股東批准。本公司可通過現金或以股代息或董事會認為合適的其他方式宣派及支付股息。根據細則，任何未收股息將沒收及撥回本公司。

## 遵守相關法律及法規

本集團已遵守相關法律及法規。截至二零二三年十二月三十一日止年度，並無發生對本集團有重大影響的任何相關法律及法規不合規事件。

## 稅務寬減

本公司並不知悉股東因持有股份而享有任何稅務寬減優惠。

# 董事會報告

## 有關不競爭契據的企業管治

根據Vital Force、桂四海先生及張惠峰女士(「契諾人」)所提供之以本公司為受益人日期為二零一八年六月一日的不競爭承諾契據(「契據」)，契諾人向本公司承諾不會直接或間接進行任何受限制業務(定義見契據)，或於其中擁有權益或參與或從事或收購或持有任何權利或權益。

1. 契諾人已確認彼等已全面遵守契據中之承諾且本公司並無接獲或得悉任何新商機(定義見契據)須由契諾人透過契據提供予本公司；及
2. 獨立非執行董事已就契諾人遵守契據條款及契據中不競爭承諾的執行情況作出年度審閱，並認為契諾人已全面遵守契據中的承諾。

## 退休福利計劃

本集團退休福利計劃的詳情載於綜合財務報表附註4.11(b)。

## 企業管治

本公司採納的主要企業管治常規載於本年報第28至40頁的企業管治報告。

## 充足公眾持股量

基於本公司公開可得的資料及據董事所知悉，於刊發本年報前的最後實際可行日期，本公司的公眾持股量符合GEM上市規則規定，佔已發行股本25%以上。

## 核數師

香港立信德豪會計師事務所有限公司將於應屆股東週年大會退任，有關重聘彼等為本公司核數師之決議案將於會上提呈。

代表董事會

主席

桂四海

香港

二零二四年三月二十六日

# 企業管治報告

企業管治報告呈報截至二零二三年十二月三十一日止年度。本公司高度重視企業管治常規，董事會堅信良好的企業管治常規能改善問責度及透明度，有利本公司股東。董事會致力於合理框架內維持本公司高準則的企業管治。年內，本公司已應用GEM上市規則附錄C1所載企業管治守則(「**企業管治守則**」)載列的原則。企業管治守則載列良好企業管治的原則、守則條文及建議最佳常規。發行人須遵守守則條文或在企業管治上按彼等認為合適的條款設立其自身的守則，惟須作出合理解釋。於報告期間，本公司一直遵守企業管治守則的適用守則條文，而本公司概無偏離。

本公司將繼續提升其企業管治常規，調整至適合其業務行為及增長，並不時檢討其企業管治常規，確保符合法定規定及法規以及企業管治守則，與最新發展保持一致。

## 董事會

### 董事會組成

於二零二三年十二月三十一日，董事會由六名董事組成，分別有兩名執行董事、一名非執行董事及三名獨立非執行董事，彼等擁有業內或與本集團業務管理相關的技能、經驗及專業知識。董事的履歷載於本年報第13至16頁的「董事及高級管理層履歷」一節下。於年內全部時間，董事會包括至少三名獨立非執行董事及至少一名擁有適當專業資格或會計或相關財務管理專業知識的獨立非執行董事。

### 主席及行政總裁

守則條文C.2.1規定主席及行政總裁的角色應有所區分，並不可由同一名人士擔任。桂四海先生已獲委任為董事會主席，為董事會提供強力穩定的領導。在本公司之公司秘書(「**公司秘書**」)的支援下，彼確保全體董事及時收到足夠資訊，並在董事會會議上妥善了解發展事態。彼負責確保董事會高效行事。

黃學良先生為本集團行政總裁，負責本集團的戰略策劃、業務增長及發展以及監視不同職能。董事會認為目前的二職分離，令董事會及本集團的營運有效運行。

# 企業管治報告

## 非執行董事

獨立非執行董事均為於法律、會計或業務審計領域擁有珍貴經驗及專業知識的專家，能為將於董事會會議討論的事宜提供中立意見及作出獨立判斷。聶睿先生及李偉東博士之初步任期自二零一八年七月十日起為期三年。於二零二一年六月二十一日，本公司重續聶睿先生及李偉東博士的委任函，自二零二一年七月十日起有效，再續期三年。張詩敏先生之任期則自二零二零年十一月六日起為期三年。於二零二三年十月一日，本公司重續張詩敏先生的委任函，自二零二三年十一月六日起生效，再續期三年。獨立非執行董事的任期或須根據細則輪值退任及重選連任。

本公司已接獲各獨立非執行董事的獨立性確認函。董事會參考GEM上市規則第5.09條載列的因素，認為彼等各人為獨立。本公司在所有需要披露董事姓名的公司通訊中，均已明確列明獨立非執行董事之身份。

## 董事會職務及責任

本公司由董事會帶領，而董事會負責透過指引及監督本集團事務及制定策略方向及監察本集團的財務及管理表現，站在股東利益的角度領導、管控及促進本集團成功。

## 授權予管理層

管理層由本公司執行委員會(由董事會全體執行董事組成)帶領，乃經授權進行本集團的日常管理及營運、制定業務政策及就關鍵業務事宜作出抉擇。執行委員會應具備董事會的全部權力及授權，惟下列載於正式時間表的事宜乃董事會特地保留：

- 刊發本公司末期、中期及季度(如有)業績
- 股息分派或其他分派
- 庫務政策、會計政策及薪酬政策的重大事宜
- 須以公告形式通知的集團企業結構或董事會組成變動
- 刊發須予公佈交易及非豁免關連交易／持續關連交易之公告
- 非豁免關連交易／持續關連交易
- 須股東批准之須予公佈交易
- 資本重構及發行本公司新證券
- 向董事提供財務協助

# 企業管治報告

## 董事會獨立性

為確保董事會獲得獨立意見及建議，會每年檢討董事會架構的若干機制及特點的成效。例如，會每年評估及評核董事會會議討論的效率及質量以及董事所投入的時間及適當履行職責的情況。此外，自本公司上市以來，董事會至少有一半成員為非執行董事，而所有董事委員會的成員均為獨立非執行董事。

## 董事會多元化政策

本公司已採納董事會多元化政策，載列達致及維持董事會多元化的方法，藉此增強董事會的成效。

本公司設法透過多方面的考慮，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能、知識及服務年期，來達致董事會多元化。

董事會的所有任命將以用人唯才為原則，候選人將按客觀標準評判，並充分考慮對董事會多元化的裨益。

候選人篩選將基於多元化準則，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能及知識。最終結果將根據經篩選候選人將為董事會帶來的裨益及貢獻而定。

提名委員會將每年檢討董事會多元化政策，確保其持續有效。

就實施董事會多元化政策而言，已採用下列可計量目標：

1. 至少三分一的董事會成員應為獨立非執行董事；
2. 至少一名董事會成員應取得會計或其他專業資格；及
3. 董事會成員當中應至少有一人性別不同。

董事會已達成董事會多元化政策內的可計量目標。

# 企業管治報告

## 董事提名政策

董事會已採納以下政策，當中列載(1)指引提名委員會識別及評估候選人的原則，以(i)向董事會提名以委任或(ii)向本公司股東提名以選舉本公司董事；(2)提名程序；及(3)確保董事會具有適宜本公司的平衡技能、經驗及多元化角度的規定。

提名委員會在作出提名時將考慮多種因素，包括但不限於下列各項：

- (a) 技能及經驗：候選人應具備與本公司及其附屬公司業務相關的技能、知識及經驗。
- (b) 多元化：應根據能力及參照客觀標準及本公司董事會多元化政策所載多元化角度，包括但不限於董事會成員組成的性別、年齡、文化及教育背景、種族及技能和經驗平衡等，以考慮候選人。
- (c) 承擔：候選人應能夠投入足夠時間參加董事會會議及參加入職、培訓及其他董事會相關活動。具體而言，倘建議候選人將獲提名為獨立非執行董事及將擔任其第七(或更多)間上市公司的董事職務，提名委員會應考慮候選人所提供能夠投入足夠時間於董事會事宜的原因。
- (d) 品行：候選人應讓董事會及聯交所信納彼具備符合本公司相關董事職務的品格、經驗及誠信，且能夠展示出一定水平的能力。
- (e) 獨立性：將獲提名為獨立非執行董事的候選人必須滿足GEM上市規則第5.09條所載的獨立標準。
- (f) 其他：適合本公司業務計劃及(倘適用)董事會及／或提名委員會不時可就提名董事採納及／或修訂的有關其他角度。

# 企業管治報告

倘提名委員會釐定須新增或替換董事，委員會可採取其認為就其根據上文所載標準識別及評估候選人而言合適的有關措施。提名委員會可向董事會提議候選人以推薦或提呈予本公司股東提名選舉加入董事會。作出推薦時，提名委員會可向董事會提交候選人的個人履歷以供省覽。董事會可委任候選人為董事以填補職位空缺或作為新董事，或向股東推薦有關候選人以於股東大會上選舉或重選（視乎情況而定）。

提名委員會及／或董事會應審閱退任董事對於本公司的整體貢獻及服務及於董事會的參與水平及表現。提名委員會及／或董事會亦應審閱及釐定退任董事是否繼續滿足上文所載標準。提名委員會及／或董事會將於其後向股東作出有關於股東大會上建議重選董事的推薦意見。倘董事會提呈決議案以於股東大會上選舉或重選候選人擔任董事，根據上市規則及／或適用法律及法規，候選人的相關資料將於致股東的通函及／或相關股東大會通告隨附的解釋說明內披露。

提名委員會將對董事會的架構、規模及組成以及本政策進行定期檢討及（如適用）就為完善本公司企業策略及業務需求而對董事會作出變動提出推薦意見。

## 董事的啟導、支援及專業發展

所有董事均已獲提供有關擔任董事之職責及責任、適用於董事之相關法例及規例、權益披露之責任及本集團業務之相關指引資料，而於新任董事獲委任後，亦會於短期內向其提供該等就任董事須知資料。全體董事亦已就上市規則及其他適用監管要求之發展獲得最新資料，從而確保遵例，同時加強彼等對良好企業管治常規之意識。董事會已議定程序，使董事可在適當情況下經合理要求後尋求獨立專業意見以協助彼等為本公司執行職責，費用由本公司承擔。

# 企業管治報告

董事確認，彼等已遵守守則內有關董事培訓之守則條文第C.1.4條。於年內，各董事均已參與持續專業發展，透過出席有關以下主題之座談會／工作坊／閱讀材料(如適用)，以發展及重溫彼等之知識及技能，並已向本公司提供培訓紀錄。

董事姓名	為全體董事所涵蓋之培訓主題
桂四海先生	(1) 企業管治
黃學良先生	(2) 財務
張惠峰女士	(3) 行業相關
聶睿先生	(4) 監管
李偉東博士	(5) 反貪污
張詩敏先生	

## 董事之保險

本公司已就董事可能會面對之任何法律訴訟，遵循企業管治守則的要求，作出適當之投保安排。

## 董事之出席情況

年內董事出席會議之情況如下：

董事姓名	出席會議／合資格出席會議次數				股東週年大會 (附註)
	董事會	審核委員會	薪酬委員會	提名委員會	
<b>執行董事</b>					
桂四海	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
黃學良	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>非執行董事</b>					
張惠峰	4/4	不適用	不適用	不適用	1/1
<b>獨立非執行董事</b>					
聶睿	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
李偉東	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
張詩敏	4/4	4/4	1/1	1/1	1/1
舉行會議之總數：	4	4	1	1	1

附註：

二零二二年股東週年大會於二零二三年五月二十四日舉行。

# 企業管治報告

經檢討(a)各董事就其投入時間發出之確認；(b)各董事所持之董事職務及主要任命；及(c)各董事於會議之出席率後，董事會信納，於本年度內，全體董事均已付出足夠時間履行彼等之職責。

## 董事會會議及程序

董事會定期會議大約按季舉行。董事會可獲取公司秘書及公司秘書團隊主要職員之意見及服務，確保遵循董事會程序以及所有適用之規則及規例。

在公司秘書之協助下，會議議程乃由董事會主席在諮詢其他董事會成員後設定。董事會會議之通告至少於各董事會定期會議舉行前14日發送予董事。各會議舉行前最少3日，一般會向全體董事及相關委員會成員寄發相關會議材料連同所有適用、完備及可靠資料，以讓彼等作出知情決策。

經由會議秘書起草以及就所考慮事宜及所達至決定作出足夠詳細記錄之董事會會議及董事委員會會議紀錄之初稿及最終定稿均會交予董事，分別供彼等表達意見及備案之用。有關會議紀錄之正本由公司秘書保存，可供任何董事於發出合理通知後在任何合理時間查閱。

若任何董事在董事會將予考慮之事項中存有董事會認為屬重大之利益衝突，則該事項將以召開董事會會議而非以書面決議案方式處理，而該董事將就彼或其任何聯繫人士具有重大權益之相關董事會決議案放棄投票，且不會計入出席該董事會會議之法定人數內。緊密聯繫人均沒有重大利益的獨立非執行董事均有出席該董事會會議。

## 董事委員會

為協助董事會履行其職責及促進有效管理，董事會若干職能已由董事會委派予審核委員會、薪酬委員會及提名委員會。

# 企業管治報告

審核委員會、薪酬委員會及提名委員會的全部成員均為獨立非執行董事。所有董事委員會之清晰書面職權範圍已提供予此等委員會之各自成員。董事委員會詳情載列如下：

## 1. 審核委員會

審核委員會目前由三名獨立非執行董事組成，分別為張詩敏先生(委員會主席)、聶睿先生及李偉東博士。

審核委員會之具體書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。除其他事項外，審核委員會主要負責(a)就委任、重新委任及罷免外聘核數師向董事會提供推薦意見；(b)檢討及監察外聘核數師的獨立性及客觀性以及審核過程的有效性；(c)批准外聘核數師之酬金及委聘條款；及(d)審閱財務資料及監察財務報告制度、風險管理及內部監控程序。審核委員會於本年度舉行了四次會議，內容有關(其中包括)審閱本集團的年度業績、第一季度業績、中期業績、第三季度業績、財務報告及合規程序、風險管理及內部監控系統的有效性以及與核數師商討審計計劃。

## 2. 薪酬委員會

薪酬委員會目前由三名成員組成，分別為聶睿先生(委員會主席)、張詩敏先生及李偉東博士。

薪酬委員會之具體書面職權範圍可於聯交所網站及本公司網站查閱。薪酬委員會主要負責就(a)本公司之董事及高級管理層之薪酬政策及架構；(b)獨立非執行董事之薪酬；及(c)個別執行董事及高級管理層之特定薪酬待遇向董事會提供推薦意見。本年度各董事之薪酬詳情載於綜合財務報表附註10。薪酬委員會採納了其擔任董事會顧問角色的運作模式，董事會保留審批個別董事及高級管理層薪酬的最終決定權。薪酬委員會於年內舉行一次會議及進行以下事項：

1. 審閱及批准本集團所有董事及高級管理層的薪酬待遇，確保有關薪酬合理及不會過高。
2. 檢討本集團員工政策及薪酬政策。
3. 批准經修訂的薪酬委員會職權範圍。

## 3. 提名委員會

提名委員會目前由三名成員組成，分別為李偉東博士(委員會主席)、聶睿先生及張詩敏先生。

# 企業管治報告

提名委員會之具體書面職權範圍可於聯交所及本公司網站查閱。提名委員會主要負責(a)檢討董事會的架構、人數及多元化；(b)檢討董事會多元化政策；(c)釐定董事提名之政策及物色潛在人士擔任董事職務；(d)就董事委任、續聘、重選或調任以及董事之繼任計劃向董事會作出推薦建議；(e)評核獨立非執行董事的獨立性；及(f)檢討各董事所投入之時間。年內物色及推薦董事候選人時，提名委員會按擇優基準考量候選人，當中計及經驗、技能及專業知識以及董事會整體多元化情況，並適時向董事會作出推薦建議，以供考量。提名委員會於年內舉行一次會議及進行以下事項：

1. 檢討本公司董事會多元化政策。
2. 批准重選本公司董事。
3. 檢討董事會架構、規模及組成(包括技能、知識及經驗)。

董事會所採納之董事會多元化政策旨在從最廣義角度實現董事會多元化，以根據本公司業務性質而具備適當所需技巧、經驗及多樣的觀點與角度。選擇董事會候任董事乃基於多方面考慮，包括性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業資格及經驗、技能、知識及服務年期。提名委員會亦評估任何建議重選的董事或獲提名委任為董事之候選人之優點及貢獻，並以客觀條件充分顧及董事會多元化的裨益，從而對本公司的企業決策提供互補作用。

## 董事之證券交易

本公司已採納GEM上市規則第5.48至5.67條所規定之交易準則作為本公司董事進行證券交易的行為守則。本公司作出具體查詢後，各董事已確認於年內遵守規定的交易準則且並無違規事件。

## 問責及審計

董事知悉彼等負責編製本集團之綜合財務報表及GEM上市規則所規定之其他財務披露事項，而管理層已向董事會提供解釋及資料以使其就財務及其他向其提呈以供審批的資料作出知情評估。董事相信，彼等已選擇合適之會計政策，並貫徹應用該等政策、作出審慎及合理之判斷及估計，並確保綜合財務報表按「持續經營」基準編製。本公司之核數師已就彼等之報告責任於獨立核數師報告內作出聲明。

管理層已每月向董事會所有成員提供內部財務報表的更新資料，以向董事提供本集團之表現、財務狀況及前景的公正及易於理解的評估。

# 企業管治報告

## 風險管理及內部監控

董事會全面負責制訂、執行、監察及檢討本集團的內部監控系統，包括本集團的內部監控及風險管理，以確保其成效及效率。內部監控之目標為維護本公司的資產，確保其會計紀錄妥為保存，致使所有財務資料準確及可靠。本集團已採納一系列內部監控政策及程序，旨在合理確保達致有效及高效營運、可靠財務報告及遵守適用法例及規例等目標，包括有關本公司環境、社會及管治的表現及報告。所有僱員均致力持續加強風險管理措施，以確保此等措施可配合我們業務策略的發展並融入日常業務運作。董事會須至少每年檢討其風險管理及內部監控系統。

### 內部監控

本集團已制定內部監控政策以為本公司的管理人員及僱員根據標準工作程序高效工作提供充足指引。內部監控政策涵蓋從風險評估、財務申報、成本管理及員工招聘等多項經營環節。內部監控系統一般由執行董事及高級管理層監督，並至少每年檢討一次。為顧及成本效益，本集團並無分散資源成立獨立內部審核部門。然而，董事會將繼續至少每年檢討是否有需要設立內部審核部門。本年度，本集團委聘一間獨立內部監控顧問，負責審閱本集團內部監控，包括財務、營運及合規監控及風險管理職能。董事會的結論為，本集團已維持有效的內部監控措施以確保本集團的營運將完全符合企業管治守則及適用法例及規例。董事會致力於實施有效而完備的內部監控系統以保障股東的利益及本集團的資產，且內部監控系統將每年進行檢討。

### 風險管理

在開展本集團業務過程中，本公司面臨業務風險、財務風險、環境、社會及管治風險、營運及其他風險等多種類型的風險。董事會對本集團的風險管理負最終責任，並至少每年檢討風險管理系統一次。在營運層面，本集團已建立一支風險管理團隊以執行風險識別及監察程序。風險管理團隊包括營運員工、公司秘書及桂四海先生。風險管理程序的目標為確保本集團營運遵守企業管治守則及適用法例及規例、加強管治及企業管理程序並使本集團免於不可接受水平的風險及損失。本集團的風險管理程序將涉及(其中包括)(i)進行風險識別及分析，其中涉及評估風險的後果及可能性以及制定風險管理計劃以降低有關風險；及(ii)審閱風險管理計劃的實施情況並作出必要的調整。於本年度已檢討本集團的風險管理程序，且董事會認為該程序於本年度有效及充足。

# 企業管治報告

## 處理及發佈內幕資料的程序及內部監控

處理及發佈內幕資料時，本集團：

- (i) 將於得悉內幕消息及／或作出相關決定時即時發佈消息，惟屬證券及期貨事務監察委員會安全港的內幕消息則無需披露；
- (ii) 恪守證券及期貨事務監察委員會就披露內幕消息頒佈的適用法律、法規及指引；
- (iii) 訂立及實施有關發佈內幕消息的監控程序；及
- (iv) 與相關人員傳達企業資料披露政策，並提供相關培訓。

## 反貪污及舉報

本公司對營運過程中任何形式的貪污或舞弊行為採取零容忍態度。我們嚴格禁止接受客戶、供應商、承包商、組織機關或其他業務夥伴等外部實體的金錢或任何其他禮物。所有僱員均須遵守於我們的僱員手冊內就負責任業務操守詳列的指導原則。

為支持我們的道德行為政策，本集團設有舉報政策及申訴機制，讓各級僱員及其他與本集團有往來者（如客戶及供應商）可就任何不當行為提出關注。為確保舉報人可自由舉報申訴而毋須畏懼報復行為，所有個案均會嚴格保密處理，並提交予指定人員作進一步調查。於本報告年內，有零宗違反相關法律及法規的個案，包括但不限於有關貪污行為的香港法例第201章《防止賄賂條例》。

## 與股東之溝通

本公司已經制定股東溝通政策，且董事會每年進行檢討。董事會對本公司於本報告期內進行的與股東及投資者通訊所實施的活動及其成效表示滿意。本公司主要以下列方式與股東溝通：(i) 舉行股東週年大會及就特定目的召開之股東特別大會（如有），藉以提供機會讓股東直接與董事會溝通；(ii) 根據GEM上市規則之規定刊發公告、年報、中期報告、季度報告（如有）及／或通函及提供本集團最新資料之新聞稿；及(iii) 發放本集團之最新資料於本公司網站<http://www.oceanlineport.com>。

# 企業管治報告

本公司與機構股東定期對話，發佈財務業績時亦會舉行全面發佈會。歡迎股東及投資者瀏覽本公司網站就各種影響本公司的事宜提出查詢及／或表達其意見。相關聯絡詳情可於本公司網站查閱。本公司董事、公司秘書或高級管理層中其他適合的成員會及時回應股東查詢。亦歡迎所有股東出席本公司的股東大會，以討論本集團的事宜。

獨立事宜(包括重選退任董事)均會於股東大會上提呈個別決議案。本公司就股東週年大會致股東之通告已於大會舉行前至少足二十個營業日向股東發送，而就所有其他股東大會而言，則在該大會舉行前至少足十個營業日向股東發送有關通告。

本公司全體董事出席本公司於二零二三年五月二十四日舉行的股東週年大會(「二零二二年股東週年大會」)，及董事會主席及董事會各委員會主席於二零二二年股東週年大會回應問題。外部核數師亦獲邀參加股東週年大會以回應股東的查詢。

應屆股東週年大會將於二零二四年五月二十九日舉行，並將以投票方式進行表決。股東週年大會主席及董事委員會主席／成員均會出席股東週年大會，以解答股東所提出之疑問。在公司秘書之協助下，大會主席將於大會上解釋以投票方式進行表決之程序。

## 股東之權利

根據企業管治守則須予披露之若干股東權利之摘要如下。

### 召開股東特別大會／召開股東特別大會之權利

根據公司條例(香港法例第622章)(「公司條例」)第566條，倘股東擁有佔全體有權於股東大會上投票之股東之總投票權最少5%，則可向本公司發出要求。要求須列明大會上將處理事項之一般性質，並可包含在該大會可能恰當地動議並擬於該大會動議之決議案文本。要求可包含多份格式相似之文件。要求可以列印本或電子版本送達本公司予公司秘書且必須經相關股東確認。該要求將由本公司股份過戶登記處核實且公司秘書將要求董事會於其確認相關要求符合程序後21日內召開股東大會。相關大會須於不超過召開大會通告日期後28日之日期舉行且相關通告必須包含決議案之通告。

公司條例第568條規定倘董事未按以上所述於21日內召開股東大會，則佔全體股東總投票權一半以上之股東，可自行召開股東大會，但如此召開之大會須在董事收到召開大會要求後不超過三個月舉行。該大會須以盡可能接近董事召開大會之相同方式召開。可能於大會上處理之事宜包括將於會上處理之決議案。股東就此產生的所有合理開支須由本公司償還。

# 企業管治報告

## 於股東大會上提出建議／於股東週年大會上傳閱決議案之權利

公司條例第615條規定：(i) 佔全體有投票權的股東最少2.5%之股東；或(ii) 最少50名擁有權利於股東週年大會上就決議案投票之股東可要求本公司發出關於可在該會議上恰當地動議並擬在該會議上動議決議案的通告。該要求須指出有待於股東週年大會上動議之決議案，須經相關股東認證並不遲於相關股東週年大會或(如較後)寄發股東週年大會通告時間前六個星期以列印本或電子版送至本公司註冊辦事處予公司秘書。

## 提名他人參選董事

股東提名他人參選董事之程序可於本公司網站查閱。

## 股東查詢

股東可向本公司之股份過戶登記處「卓佳證券登記有限公司」查詢彼等之持股情況。股東之其他查詢可向本公司秘書作出，其聯絡資料已列載於本公司網站。

## 組織章程文件

於本年度，本公司公司細則有多項建議變動及更新，以符合GEM上市規則及其他法律法規的最新要求。該等建議修訂已於二零二三年五月二十四日舉行的本公司股東週年大會上以特別決議案正式通過。

有關建議修訂的詳情，請參閱本公司日期為二零二三年三月二十三日及三十日的公告及通函。

本公司經修訂及重列公司細則於聯交所GEM網站及本公司網站可供查閱。

## 核數師之獨立性及酬金

審核委員會獲授權根據適用準則審閱及監督核數師之獨立性，以確保財務報表審計過程之客觀性及有效性。審核委員會成員認為，本公司之核數師香港立信德豪會計師事務所有限公司(「立信德豪」)屬獨立人士，並建議董事會於二零二三年股東週年大會續聘其為本公司之核數師。本年度就提供予本公司及其附屬公司的核數服務已付／應付立信德豪的費用為人民幣730,000元。

# 環境、社會及管治報告

## 關於本報告

### 報告簡介

本報告乃遠航港口發展有限公司(「本公司」)及其附屬公司(統稱「本集團」或「我們」)的本財務年度環境、社會及管治(「ESG」)報告(「本報告」)。本報告概述本集團就二零二三年 ESG 事宜的策略、常規及願景。

### 報告範圍及報告期

若非另有說明，本報告覆蓋了本集團主要收益及經營的兩個碼頭，即江口碼頭及牛頭山碼頭在環境保護與社會發展方面的成果。此報告詳細闡述了本集團於二零二三年一月一日至二零二三年十二月三十一日(「本年度」或「二零二三年」)在環境與社會方面的工作表現。

### 報告編製依據

本報告乃根據香港聯合交易所有限公司(「聯交所」)GEM證券上市規則(「上市規則」)附錄C2所載的《環境、社會及管治報告指引》(「ESG報告指引」)而編製。本報告亦依照ESG報告指引內的「不遵守就解釋」條文以及匯報原則，包括重要性、量化、平衡及一致性。本集團於編製本報告時採納了聯交所發佈的ESG報告指引文件中所列明的排放系數及國際標準，其編製方式與上年度無異。就應用匯報原則重要性的詳情，請參閱本報告「重要性評估」一節。

### 聯繫本集團

有關本集團於本報告本年度內之財務表現及企業管治詳情，請瀏覽本集團的網站[www.oceanlineport.com](http://www.oceanlineport.com)及年報。

本集團十分重視閣下的意見，如閣下對本報告及本集團於可持續發展方面的表現有任何建議及回應，請郵寄到我們位於香港的主要營業地點：香港干諾道西188號香港商業中心27樓2715-16室。

### 數據源及可靠性聲明

本報告中披露的資料來自本集團內部文件、統計報告或相關公開資料。本集團確認，本報告中並無虛假陳述、誤導性陳述或重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性負責。

### 確認及批准

本集團的管理團隊已向本集團董事會(「董事會」)確認本年度有關ESG的風險管理及內部監察系統屬有效。

本報告於二零二四年三月二十六日在香港中環金融街8號國際金融中心二期21樓2101室舉行的董事會會議上獲得批准。本報告備有英文及中文版本。如中文與英文版本有任何歧異，概以英文版本為準。本報告電子版於聯交所網站及本公司網站可供查閱。

# 環境、社會及管治報告

## ESG 的管理

### 董事會聲明

作為負責任的企業公民，本集團一直以來堅守可持續發展理念，積極履行企業社會責任，並將 ESG 管理融入其企業發展策略。此外，本集團一直專注於與不同利益相關者保持更緊密的聯繫。

本集團已建立管治架構以加強 ESG 的管理工作。董事會對本集團的 ESG 事宜承擔整體責任，全面監督相關風險及機遇。董事會負責制定本集團 ESG 相關管理方針、策略及目標，定期審視本集團所訂立之目標及就該目標的表現，以及按實際情況修訂策略。為貫徹可持續發展理念並有效管理 ESG 事宜，本集團成立了 ESG 工作小組（「ESG 工作小組」）以協助董事會監管及推動各項 ESG 策略的實施。ESG 工作小組亦負責協助董事會識別重要事宜並就其重要性排列優次，就 ESG 系統的有效性之本集團的表現定期向董事會匯報，及編製年度 ESG 報告。

未來，董事會會持續監管及完善本集團可持續發展的措施及表現，致力為所有利益相關者及業務所在的社區創造長遠價值。

### 管治架構

#### 董事會

- 董事會負責監管 ESG 相關事宜，包括制定相關方針及策略。

#### ESG 工作小組

- ESG 工作小組負責協助董事會執行各項 ESG 事宜的日常管理工作。

#### 職能部門

- 各職能部門負責實施本集團就各項 ESG 事宜所制定的措施。

# 環境、社會及管治報告

## 利益相關者識別與溝通

本集團在其營運過程中繼續留意利益相關者關注的主要事宜。本集團透過全面且透明的溝通了解其利益相關者的期望及需要，並按其利益相關者的意見繼續改善本集團的可持續發展策略及計劃，從而鞏固彼此的互信及合作關係，共同實現其可持續發展計劃，創造可持續經濟增長、環境友善及社會發展並存的未來。

## 利益相關方信息

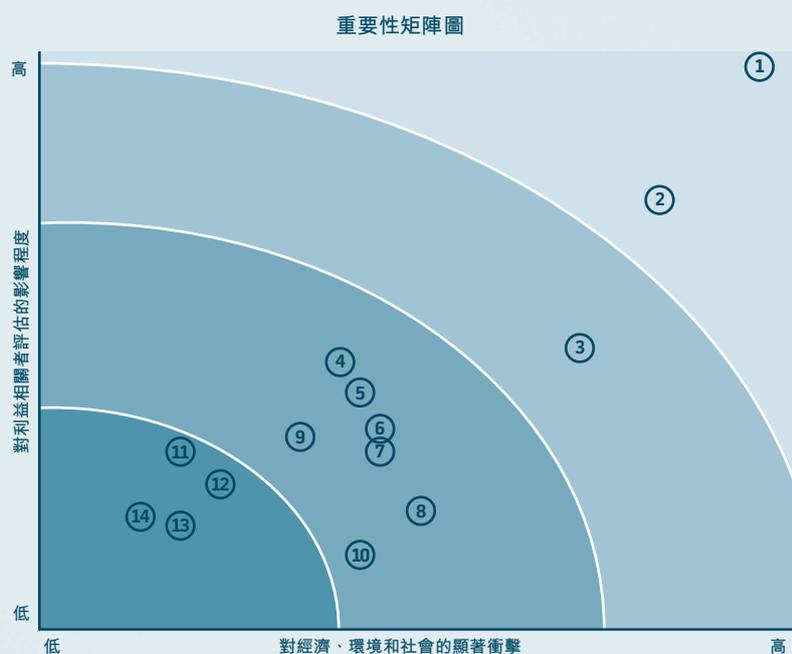
利益相關方	可能涉及的議題	溝通與回應
聯交所	遵守上市規則，及時準確作出公佈	會議、培訓、研討會、節目、網站更新和公告
政府	遵守法律法規、社會福利和避免逃稅	互動及視察、政府檢查、報稅表和其他信息
供應商	付款時間表、需求穩定	現場調查
投資者	企業管治體系、業務策略和表現、投資回報	公司網站、股東大會、為投資者媒體和分析師提供財務報告或業務報告
媒體	企業管治、環境保護和人權	在公司網站上發佈通訊
客戶	產品／服務質量、合理價格、服務價值、勞工保護和工作安全	現場考察和售後服務
僱員	權益及福利、僱員薪酬、培訓及發展、工作時間和工作環境	開展團隊活動、培訓、訪談、發佈員工手冊和內部備忘錄
社區	社區環境、僱傭和設區發展、社會福利	開展社區福利贊助和捐贈

# 環境、社會及管治報告

## 重要性評估

為確保本報告已全面涵蓋及回應利益相關者關注的主要事宜，除了定期與利益相關者溝通外，本集團亦參考了內部政策，行業趨勢以及永續會計準則委員會(Sustainability Accounting Standards Board)的重要性圖譜等若干資源，以識別對本集團可持續發展具有潛在及實際影響的事宜。

本集團根據其策略、發展、目標等若干因素對所識別的ESG事宜進行分析，並就其重要性排列優次，結果如下：



ESG 事宜	
1. 健康及安全	8. 反貪污
2. 產品責任	9. 水源消耗
3. 勞工準則	10. 社區投資
4. 氣候變化	11. 供應鏈管理
5. 能源消耗	12. 廢棄物產生
6. 環境及天然資源	13. 僱傭
7. 發展及培訓	14. 排放

# 環境、社會及管治報告

## 環境

### 環境概況

本集團為中華人民共和國(「中國」)內陸碼頭營運商，主要經營兩個碼頭，即江口碼頭及牛頭山碼頭，均位於中國安徽省池州市。我們的主要服務包括：散裝貨物裝卸服務、集裝箱裝卸服務、倉儲服務及其他相關配套港口服務。

本集團已成立安全及環保部門，由一名高級管理人員帶領，監督和管理有關環境保護和有害塵埃及物資排放的情況，確保本集團於經營業務時已符合應有的環境保護要求。

本集團在所有商業活動和生產過程中嚴格遵守一系列國家和當地市政府的環境保護法規。我們於本年度取得了所有必須的地方和國家等級的許可證，同時也獲得一系列排放方面申請的批准授權，當中包括但不限於港口經營許可證、港口設施保安符合證書、道路運輸經營許可證、港口危險貨物作業附證。

本年度內，本集團遵守所有與環保相關的法規，包括但不限於《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國大氣污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《中華人民共和國清潔生產促進法》和《中華人民共和國環境保護法》。同時，我們並無涉及與環境保護相關及對本集團有重大影響的已確認違規事件。

### 本集團與環境

我們碼頭內密集的運輸及貨物處理過程中會製造少量噪音，並造成水和粉塵污染。為此，本集團已建立內部環境相關政策，並已委聘具有專業資格的第三方機構對本集團進行環境評估。我們期望透過定期的監察，確保我們已符合正常營運的法律責任及要求。

為有效控制粉塵及水污染，我們已實施以下環保措施：

- 設立隔塵屏風、粉塵牆及粉塵網；
- 安裝灑水設備及改良噴灑系統；及
- 設置粉塵檢測系統。

# 環境、社會及管治報告

## 排放

本報告根據聯交所之ESG報告指引，並檢查項目以直接溫室氣體（「溫室氣體」）排放（範圍一）與能源間接溫室氣體排放（範圍二）為主，其他間接溫室氣體排放（範圍三）未納入本報告範圍內。本集團之直接溫室氣體排放主要來自於氣體煮食爐及車輛的使用，而能源間接溫室氣體排放則主要來自外購電力的使用。

為支持我們的港口物流服務，除接載客人的私人車輛外，我們亦設裝載機、牽引車、灑水車及班車。我們會定期進行例行檢查，使車輛維持於最佳狀態，藉此提高燃料耗用效率及確保道路安全。

本集團意識到環保方面的法律法規正逐漸收緊。因此，我們正逐步使用電力機器取代舊有高排放、使用柴油的港口水平運輸機器。本集團已編製《港口水平運輸機器及「油改電」情況統計表》，以記錄「油改電」的完成情況。

本年度內，我們共產生了1,523.96公斤的氮氧化物(NO<sub>x</sub>)、112.82公斤的顆粒物(PM)、2.62公斤的硫氧化物(SO<sub>x</sub>)及8,789,957.17公斤二氧化碳當量的溫室氣體排放總量，排放數據詳情列載如下：

關鍵績效指標						
一 排放物 <sup>1</sup>						
KPI A1.1	來源	單位		排放類別	數據	
		二零二三年	二零二二年		二零二三年	二零二二年
<b>排放物 — 車輛排放數據</b>						
	車輛行駛公里	362,044.36公里	230,354.13公里	氮氧化物(NO <sub>x</sub> )	1,523.96公斤	658.83公斤
				顆粒物(PM)	112.82公斤	48.27公斤
	車輛消耗燃料單位					
	柴油	158,016.22公升	107,116.41公升	硫氧化物(SO <sub>x</sub> )	2.62公斤	1.82公斤
	汽油	5,393.32公升	6,374.69公升			

<sup>1</sup> 排放物的計算方法參照聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。

# 環境、社會及管治報告

關鍵績效指標						
一 溫室氣體排放 <sup>2</sup>			單位		數據	
KPI A1.2	來源	二零二三年	二零二二年	排放類別	二零二三年	二零二二年
<b>溫室氣體排放總量</b>						
範圍：涵蓋由公司擁有或控制的業務直接產生的溫室氣體排放						
範圍1—由本集團控制的 流動燃燒源的直接溫室氣體排放	燃料消耗量			排放量		
	柴油	158,016.22 公升	107,116.41 公升	公斤二氧化碳當量	437,514.89 公斤 二氧化碳當量	309,064.11 公斤 二氧化碳當量
	汽油	5,393.32 公升	6,374.69 公升		8,354,029.28 公斤 二氧化碳當量	7,360,505.09 公斤 二氧化碳當量
液化石油氣 <sup>3</sup>	1,575.00 公升	不適用	(1,587.00) 公斤 二氧化碳當量		不適用	
範圍2—能源間接溫室氣體排放	外購電力	14,648,482.00 千瓦時	12,906,374.00 千瓦時			
溫室氣體減除	新種植樹木	69 棵	不適用			
<b>溫室氣體排放總量</b>					8,789,957.17 公斤 二氧化碳當量	7,669,569.20 公斤 二氧化碳當量
<b>溫室氣體排放總量密度</b>					41,074.57 公斤 二氧化碳當量/僱員 <sup>4</sup>	35,507.26 公斤 二氧化碳當量/僱員

本年度內，溫室氣體排放總量密度較上年度上升15.68%，其上升主要是因為疫情開始退卻，業務開始恢復正常導致整體排放有所上升。本集團致力實現溫室氣體排放目標，唯因實際業務狀況所影響，故上年度已設立的目標並未能順利達成。展望將來，本集團將不遺餘力地控制本集團的溫室氣體排放，本集團希望能透過車輛管理措施、節省能源政策及綠色措施，實現以二零二三年為基準年，在下年度內維持或減少溫室氣體排放總量密度的目標。

<sup>2</sup> 溫室氣體排放資料乃按二氧化碳當量呈列，並參照包括但不限於世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的《溫室氣體盤查議定書：企業會計與報告標準》、中國生態環境部發佈的《關於做好2023–2025年部分重點行業企業溫室氣體排放報告與核查工作的通知》、各國政府間因氣候變化而成立的專門委員會所發佈的《第六次評估報告》內的全球升溫可能值及聯交所發佈的《如何準備環境、社會及管治報告 — 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。

<sup>3</sup> 相關數據自二零二三年起披露。

<sup>4</sup> 於二零二三年十二月三十一日，本集團的僱員總人數為214人(二零二二年：216人)。此數據亦會用作計算其他密度數據。

# 環境、社會及管治報告

## 廢棄物產生

本集團堅守廢棄物管理原則，致力於合理管理及處置業務活動所產生的廢棄物。本集團維持減廢方面的高標準，教育僱員可持續發展的重要性，並為其提供相關支援以提升其在可持續發展方面的技能與知識。基於其業務性質，本集團於日常營運中並沒有產生大量有害廢棄物，因此並無制定相關目標。儘管如此，我們仍致力減少廢棄物。倘產生任何有害廢棄物，本集團將委聘合資格化學廢棄物收集商處理該等廢棄物，以遵守相關環境法律及法規。

我們營運過程中產生的主要無害廢棄物為紙張，為減少廢棄物的產生我們積極推動「無紙化」的工作環境，並已實施相關措施，包括但不限於：

- 採用電子化的營運模式集中處理文件檔案；及
- 定期向僱員傳達環保訊息，如要求僱員雙面打印和重複使用單面複印的紙張，務求節約用紙。

本年度內，我們共產生了17.90噸的無害廢棄物，排放數據詳情列載如下：

關鍵績效指標 — 無害廢棄物		單位及數據
KPI A1.4	來源	二零二三年 <sup>5</sup>
無害廢棄物排放量		
	紙張	17.90 噸
無害廢棄物排放總量		17.90 噸
無害廢棄物排放總量密度		0.08 噸／僱員

本集團致力減低無害廢棄物排放量，旨在實現以二零二三年為基準年，在下年度內維持或減少無害廢棄物排放總量密度的目標。

<sup>5</sup> 相關數據自二零二三年起披露。

# 環境、社會及管治報告

## 資源使用

### 能源消耗

在日常營運中，本集團的直接能源消耗為車輛所消耗的柴油和汽油，以及氣體煮食爐的液化石油氣，間接能源消耗則包括外購電力。其電力主要使用於本集團辦公室及碼頭機器設備的日常運作上。辦公室方面，我們需要用電，以維持冷氣系統、電腦及其他辦公設備的運作。同時，我們碼頭的機器運輸設備，包括皮帶運輸機及起重機，亦須以電力驅動。

為有效使用資源，我們已於本集團辦公室實施以下節能省電方面的措施：

- 關掉不使用的照明及電器來減少能源消耗；
- 把室溫保持在舒適的溫度及於不必要時關閉空調；
- 關掉非辦公時間內及閒置房間中的空調和電燈；及
- 員工於上班時間離開辦公室期間(包括到訪客戶及午膳)，需將電腦及其他設備設置為睡眠狀態或將其關掉。

另外，為減少碼頭機器設備之耗電量，我們會嚴格監控各機器設備之用電量。各生產單位會定期檢視及管控各機器設備的耗電量，在注意到某項機器設備之月內用電量高於其他月份的情況下，生產單位會主動了解用電量上升之原因，並落實相應措施減少設備用電。

另外，我們的設備部門會定期保養機器設備。我們設有一系列的保養規範，例如1,000小時保養規範。在設備運行超過特定時數之後，設備部門會根據保養規範執行一系列的保養程序，確保設備有效地運行，減少不必要的資源使用。

# 環境、社會及管治報告

本集團能源消耗排放數據詳情列載如下：

關鍵績效指標 — 能源消耗 <sup>6</sup>		單位及數據	
KPI 2.1	來源	二零二三年	二零二二年
<b>直接能源消耗排放量<sup>7</sup></b>			
	柴油	1,691,284.72 千瓦時	不適用
	汽油	52,268.60 千瓦時	
	液化石油氣	11,441.25 千瓦時	
<b>間接能源消耗排放量</b>			
	外購電力	14,648,482.00 千瓦時	12,906,374.00 千瓦時
<b>能源消耗排放總量</b>		<b>16,403,476.57 千瓦時</b>	<b>12,906,374.00 千瓦時</b>
<b>能源消耗排放總量密度</b>		<b>76,651.76 千瓦時／僱員</b>	<b>59,751.73 千瓦時／僱員</b>

本年度內，本集團擴大其能源消耗排放數據已更符合聯交所披露規例，因此，上年度設立之耗電密度目標將有所修正。本集團旨在實現以二零二三年為基準年，在下年度內維持或減少能源消耗排放總量密度目標。

<sup>6</sup> 能源消耗數據的單位換算方法參照國際能源署發佈的《能源數據手冊》所制訂。

<sup>7</sup> 相關數據自二零二三年起披露。

# 環境、社會及管治報告

## 水源消耗

基於本集團業務性質，水消耗極少，主要產生自員工於工作時間在辦公室的日常用水且不含有害廢水，其生活污水將直接排放到市政污水管網。基於本集團營運的地理位置，本集團就求取適用水源上沒有任何問題。

為減少因冬天嚴寒的天氣導致水管凍裂及漏水之狀況，本集團定期使用防凍物料包圍水管，使水管免受低溫威脅，進一步防止水資源的浪費。儘管本集團水源消耗極微，本集團仍致力通過培養及提升員工節水文化減少其對環境的影響。

本集團水源消耗排放數據詳情列載如下：

關鍵績效指標 — 水源消耗		單位及數據	
KPI A2.2	來源	二零二三年	二零二二年
水源消耗排放量			
	生活用水	27,587.00 立方米	27,252.33 立方米
水源消耗排放總量		27,587.00 立方米	27,252.33 立方米
水源消耗排放總量密度		128.91 立方米／僱員	126.17 立方米／僱員

本年度內，水源消耗排放總量密度較上年度上升2.17%，數據呈一個穩定的排放水平，實現了上年度設定的目標。本集團仍旨在實現以二零二三年為基準年，在下年度內維持或減少水源消耗排放總量密度目標。

# 環境、社會及管治報告

## 環境及天然資源

本集團旗下各辦公室在日常營運過程中不會對環境及天然資源造成特別重大影響。本集團在營運過程中始終貫徹保護環境及天然資源的原則，保證不會對環境造成重大影響及過度使用天然資源。

## 氣候變化

因應國際社會對氣候變化的關注，本集團已將氣候變化相關風險納入ESG議題之一，並根據氣候相關財務揭露工作小組(Task Force on Climate-Related Financial Disclosures)的建議進行相關披露。

本集團對氣候變化帶來的潛在財務風險分析及應對策略如下：

風險類別	潛在財務影響	短期(本年度)	中期(一至三年)	長期(四至十年)	應對策略
	低 ■ 中 ■ 高 ■				
實體風險	<b>急性</b> 極端天氣情況如水災加劇而導致資產損失或供應鏈中斷				制定安全守則及應急方案以應對極端天氣情況
	<b>慢性</b> 持續高溫的酷熱天氣導致耗電量增加，繼而影響營業成本				採用節省能源政策及綠色措施，避免過度耗用天然資源
過渡風險	<b>政策與法規</b> 更嚴格的氣候政策與法規(如更嚴格的限電令)或增加合規成本及營運成本				嚴格實行減低排放量的措施(如車輛管理措施)，以保持低排放水平
	<b>市場</b> 消費者轉向更積極關注環保理念，導致收入下降				堅守本集團的可持續發展理念，嚴謹把控服務及營運流程以滿足消費者與市場期待

儘管本集團所識別的氣候變化風險不會對其業務產生重大影響，本集團亦會每年檢視氣候變化對其業務的潛在影響並採納相應的措施以減輕任何潛在風險。

# 環境、社會及管治報告

## 社會

### 僱傭及勞動常規

#### 人力資源概況

我們深信僱員是企業發展的重要基石，是可持續發展中不可缺失的一環。因此，我們冀望透過具競爭力的薪資與福利制度及良好的晉升機會，以吸引及挽留人才。本集團致力保障所有僱員的法定利益，並嚴格遵守中國一系列的勞動法律法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》、《中華人民共和國勞動合同法》和《中華人民共和國社會保險法》。

另外，我們渴望持續提升服務質素及促進僱員的發展機會。為此，我們為僱員提供一系列的培訓，以增進其對營運及安全守則的知識。

本年度內，本集團嚴格遵守中國的勞工法例及相關法規，並無涉及與僱傭相關並對本集團有重大影響的已確認違規事件。

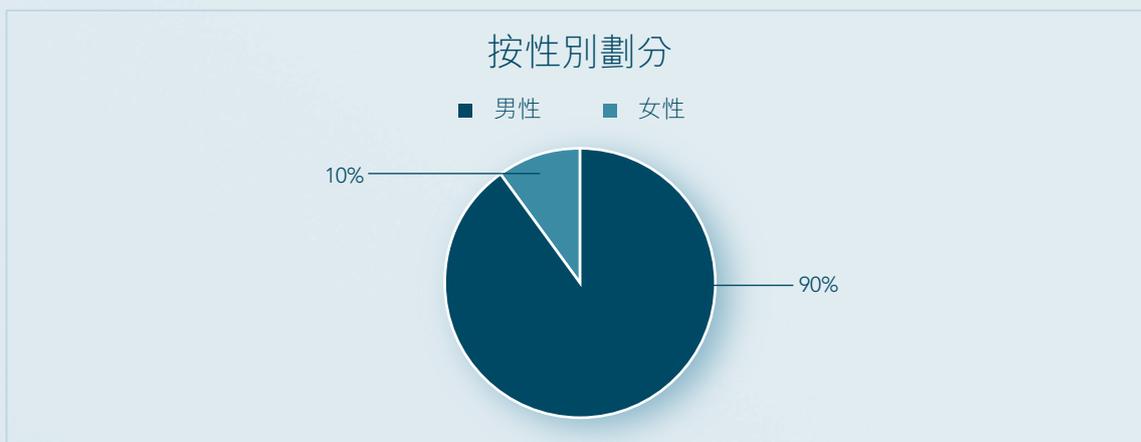
#### 僱傭

本集團根據適用的勞動法律法規編製《員工手冊》，當中涵蓋各項人力資源政策，包括但不限於招聘及晉升程序、培訓、績效考核管理、薪酬及福利、工作時數、休假及其他假期(包括婚假、喪假、工傷假及產假)。

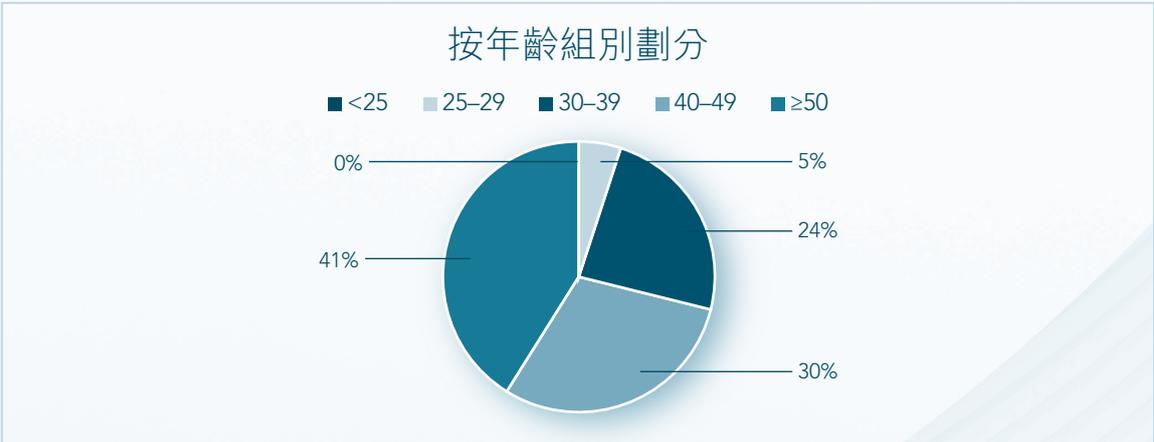
# 環境、社會及管治報告

於二零二三年十二月三十一日，本集團共有214(二零二二年：216)名員工。僱員詳情如下：

僱員總數		
	二零二三年	二零二二年
<b>僱員總數</b>	214	216
<b>按性別劃分</b>		
男性	193	195
女性	21	21
<b>按年齡組別劃分</b>		
< 25	1	3
25-29	10	9
30-39	51	54
40-49	64	70
≥ 50	88	80
<b>按僱傭類型劃分</b>		
全職	214	216
兼職	0	0
<b>按地區劃分</b>		
中國內地	213	215
香港	1	1



# 環境、社會及管治報告



# 環境、社會及管治報告

本年度內，一共有23(二零二二年：28)名員工離職，以下為僱員離職統計：

僱員流失比率 <sup>8</sup>		
	二零二三年	二零二二年
總流失比率	11%	13%
按性別劃分		
男性	11%	12%
女性	5%	19%
按年齡組別劃分		
< 25	100%	0%
25-29	30%	0%
30-39	10%	26%
40-49	3%	7%
≥ 50	14%	11%
按地區劃分		
中國內地	11%	13%
香港	0%	0%

## 招聘及挽留人才

我們相信，本集團的業務成就及發展有賴於員工的付出與貢獻。因此，我們積極投放資源，提供優厚的薪酬及福利待遇，以吸引及激勵人才。我們設有明確的獎勵制度，並根據員工的能力及表現作出相應獎賞，以提高員工的積極性。

另外，我們會根據員工貢獻和市場標準制定公平的薪酬。我們設有一套完善的員工績效考核機制，以統一標準評估年內各員工的表現，考核結果與員工薪資及年度績效獎勵掛鉤。

<sup>8</sup> 總僱員流失比率 = (年內僱員離職人數 / 年末僱員人數) x 100%；按類別僱員流失比率 = (年內按類別僱員離職人數 / 年末按類別僱員人數) x 100%。

# 環境、社會及管治報告

## 福利與假期

本集團採取標準工時工作制，維持員工每天工作時間於八小時內，每周工作時間限於四十小時內。本集團確保員工享受所有法定節假期以及婚喪、產假及有薪年假等假期，並嚴格遵守國家規定。同時為所有員工繳納失業、醫療、生育、工傷、養老及住房公積金等一系列社會保險費。為確保員工個人健康以及擁有安全生產環境，所有員工在入職前必須參與本集團組織的健康檢查。我們認真關注員工的身心健康，積極鼓勵員工參與本集團為員工組織的體育、文化及娛樂活動，保持生理及心理的健康。

## 包容

我們致力提供包容、無騷擾及無歧視的和諧工作環境。我們所有招聘、晉升及解僱決定均基於表現釐定，並通過公平及透明的程序進行，不受種族、膚色、國籍、宗教、性別、年齡及殘疾影響。在業務過程中，我們不會使用暴力、威脅或活動限制等非法手段強迫員工工作。

## 多元化政策

我們重視無歧視的管治原則，並致力營造一個多元化的工作環境。關於董事會的構成，現時本集團已設立董事提名的程序，本集團股東可推薦任何合資格的人士參選董事。

按照我們的董事會多元化政策，參選的董事應按不同的背景及專長而獲推薦，獲推薦的因素包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業知識、技能及相關經驗等。而最終當選的董事應在以上各項因素具備一定的優勢以及能為董事會作出貢獻，其中並需包括最少一名男性董事及一名女性董事，以達到董事會多元化的目的。我們認為現時本集團的董事會構成已滿足多元化政策的要求，包括擁有充足的相關經驗及具備各項專業背景如財務會計的董事，同時亦已包括男性及女性董事會成員。提名委員會會負責持續檢視董事會的構成以達到多元化政策的要求。

除董事會外，我們同樣對一般僱員的工作環境實施無歧視及多元化政策。現時本集團的僱員結構包括男性僱員及女性僱員，兩者均可獲得同樣的工作發展機會及福利。未來我們會持續深化多元化政策，包括尋求提升女性僱員佔僱員結構的比例。

# 環境、社會及管治報告

## 健康與安全

我們重視職業健康，竭誠為員工創造一個安全及健康的工作環境。

本集團嚴格遵守所有國家與地方與健康與安全相關的適用法律法例，包括《中華人民共和國安全生產法》、《中華人民共和國傳染病防治法》及《中華人民共和國職業病防治法》等。

本集團在過去三年，包括本年度，並無發生任何死亡事故。然而，本集團在本年度內發生1宗工傷個案(二零二二年：3宗)及其損失工作日數為65天(二零二二年：703天)，本集團在個案發生後，已立即向地區人社局工傷科進行報備，並透過現場視頻、證人及證詞加以了解。該人員受傷期間，本集團亦安排管理人員進行慰問，並按照《中華人民共和國民法典》的相關規定給予相應的工作安排。本集團將定時更新我們的《員工安全生產手冊》，以明確內部的安全操作流程的要求，致力提供一個安全及健康的工作環境。

本集團已根據法例，為所有員工購置社會保險，確保不幸遇上工傷事故的員工能獲足夠的醫療保障。針對事件我們已召開專門會議，並加強教育，以增強員工的防護安全意識。

為提升員工安全意識及防範事故的能力，我們已設立《安全生產操作流程》。流程主要包括各項高風險工作(如包裝貨物裝卸、船舶清倉及進口散貨作業)之安全操作細節及要點。另外，我們的《員工安全生產手冊》已列載安全工作程序、勞保物品正確的穿戴方法及各個生產崗位的安全操作規程。

同時，我們已成立安全委員會，負責籌辦安全培訓課程及活動。安全委員會亦會根據適用的安全法律法規，定時更新我們的《員工安全生產手冊》，確保我們的營運程序嚴格按國家規定執行。

再者，為營造良好、舒適及健康的工作環境，我們實施了一系列措施：

- 定期維護機器及設備，確保其妥善運行；
- 確保所有員工已配備足夠的勞保物品；及
- 定期進行防火消防培訓及演練。

# 環境、社會及管治報告

## 發展及培訓

我們深信僱員的技術和經驗是推動本集團長遠發展的重要基石，而持續進修能有效使我們的僱員於行內保持競爭力。因此，我們每年編製《年度培訓計劃》，致力透過在職培訓及輔導提升僱員表現。

我們期望透過提供一系列的安全操作培訓，加強員工的安全意識。培訓內容包括但不限於機器操作要點及崗位安全操作規程。我們亦為中層以上員工舉辦安全法規培訓，以予其知悉國家重大的安全法律法規，確保我們日常營運上嚴格遵守國家相應法律法規。

另外，我們會為新入職僱員提供入職導向培訓，助其適應新工作環境。培訓內容包括但不限於本集團管理制度、企業文化和安全生產及技術培訓。職前培訓亦使我們的員工配備足夠的工作知識，進一步提升我們的效能及工作質量。

本年度內，我們為員工提供的培訓總時數為2,315小時(二零二二年：2,147小時)。有關發展及培訓的統計數據列載如下：

受訓僱員百分比 <sup>9</sup>		
	二零二三年	二零二二年
總受訓僱員	79%	68%
按性別劃分		
男性	90%	91%
女性	10%	9%
按僱員類別劃分		
初級員工	91%	85%
中層員工	7%	9%
高層員工	2%	6%

<sup>9</sup> 總受訓僱員百分比 = (年內受訓僱員數目 / 年末僱員人數) x 100% ; 按類別受訓僱員百分比 = (年內按類別的受訓僱員數目 / 年內受訓僱員總數) x 100%。

# 環境、社會及管治報告

## 平均受訓時數<sup>10</sup>

二零二三年

二零二二年

總受訓僱員的平均時數	10.82	9.94
按性別劃分		
男性	10.18	10.06
女性	16.71	8.79
按僱員類別劃分		
初級員工	10.81	4.19
中層員工	12.54	60.45
高層員工	7.71	21.40

### 勞工準則

本集團致力保障人權，並遵守所有與勞工準則之相關法律及法規，包括但不限於《中華人民共和國勞動法》。

為避免聘用童工，我們對篩選員工有著嚴格的要求。本集團在招聘時會要求應徵者提供身分證、最高學歷證明、專業證明(如技術崗位工作證)和原單位離職證明等數據，以供核對身份。為防止強制勞工，本集團已在《員工手冊》中列明有關工作時數及休息時間方面的權利。

倘若發現違規聘用童工或強制勞工，本集團會立即作出調查，如屬實本集團將對違規僱員作出適當的處罰，並有可能終止與相關員工之勞動合同及相應的法律行動。

本年度內，本集團並沒有發現任何違反聘用童工及強制勞工相關法律法規的重大不合規事項。

<sup>10</sup> 平均受訓時數 = (年內按類別的培訓時數 / 年末按類別的僱員人數)。

# 環境、社會及管治報告

## 營運慣例

### 供應鏈管理

作為內陸碼頭營運商，良好的供應鏈管理對我們的成功而言至關重要。

經營碼頭主要需要機器、設備部件及消耗品(如燃料、電力及水)。因此於本年度內，我們的主要供應商包括燃料供應商、輸送帶及設備部件供應商。本年度內，我們共有59家供應商(二零二二年：60家)，全部均來自中國，所有供應商皆通過審慎評估，並接受相關人員的定期監控。

為確保質量，我們在挑選供應商方面已設置一系列標準及供應鏈管理的內部政策，當中包括但不限於：(1)產品質量；(2)能力及聲譽；(3)產品定價；(4)能否按時供貨。我們的採購人員會根據上述標準，對供應商進行定期評估，並淘汰不符合要求的供應商。考慮到供應鏈的潛在環境及社會影響，本集團於選擇潛在供應商時會優先考慮促使多用環境產品及服務的供應商，以及職業健康與安全、勞工權益、遵守法律及法規，旨在為整個供應鏈帶來正面影響。

### 產品責任

作為中國內陸碼頭營運商，我們專注提供港口物流服務，當中包括貨物裝卸服務、裝運前後的臨時倉儲服務及短程陸路運輸服務。我們重視服務質素，並致力改善及提升服務質量。本集團營運的所有業務均符合國家及地方有關產品責任的法例準則，包括但不限於《中華人民共和國消費者權益保護法》及《中華人民共和國侵權責任法》。

本年度內，本集團概無違反任何與健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜相關的法律及規例。

### 質量監控

本集團已設立完善的質量管理系統，當中包括我們於營運過程中的質控政策及標準經營程序，務求提高我們服務質量的一致性。

為確保我們能有效地控制質量，我們僅向認可供應商購置我們營運所需的設備零件、機器及其他供應品。本集團的設備由物資採購部負責管理，我們會根據內部評估標準(如產品質量及定價)，審慎地選擇合資格的供應商。同時，所有設備於接收時均會由物資採購部驗收，以確保本集團所採購的物料及設備符合質量標準。

本集團所需要提供港口物流服務的設備包括：起重機、皮帶機、裝載機、叉車以及集卡車。由於設備老化或損壞會影響我們質量的一致性，為保證質量，我們的物資採購部會於每兩年對所有設備進行全面檢修，並把檢查結果詳細記錄於定期檢驗報告中。

# 環境、社會及管治報告

本集團設有投訴及意見反饋機制，若客戶不滿意集團的服務質量，可以透過電話、郵箱或短訊方式提供意見。在接獲客戶的意見或投訴後，本集團管理層將及時了解情況，並根據實際情況採取相應行動。除此以外，本集團的銷售部會於每年年底進行客戶滿意度調查，以收集客戶對本集團服務質素的反饋意見，並透過問卷調查的結果，分析及檢討本集團的服務質素，並於必要時向員工進行相應培訓。

本年度內，本集團並無接獲關於產品及服務的投訴的個案發生(二零二二年：0宗)。

## 知識產權

於二零一七年，本集團已對品牌「遠航港口發展有限公司」及域名「www.oceanlineport.com」進行商標及域名註冊，品牌及域名受知識產權(「**知識產權**」)法律保障。

我們認為品牌及知識產權對本集團的成功至關重要。本集團採取多項措施保護其知識產權，以預防知識產權遭濫用洩漏。員工亦不得向任何第三方披露或牟取任何專利及商標。對任何侵犯我們知識產權的行為，我們將遏止侵權者繼續該等行為，倘若侵權持續，我們將採取進一步行動。

本年度內，本集團並未有就知識產權與第三方出現任何涉及爭議、糾紛及索償之事故。

## 私隱政策

我們致力與客戶建立長遠而互信的關係。為提升客戶對集團之信心，我們承諾不向第三方披露客戶之保密信息，並謹慎地保存及處理客戶之機密數據。

本集團規定員工只能使用公司提供的電腦儲存客戶的數據。我們的信息管理部門負責監控及確保公司網絡和服務器的運作正常，以圖防止及偵測任何未獲授權之存取。

本集團要求員工簽署《員工服務承諾書》，承諾遵守履行保密職責，嚴守公司機密，以維護本集團的利益。另外，本集團的《員工手冊》列明員工保密的內容與範圍、保密義務及違約責任。根據《員工手冊》，所有員工嚴禁泄露、非法使用或不正當地使用通過業務或其他方式得知的公司機密。若未經本集團同意擅自披露或複製集團任何的商業機密信息，本集團會按《員工手冊》詳列的懲戒規定對涉事員工作出處分，並保留法律訴訟的權利。

本年度內，本集團並沒有產生任何關於洩漏客戶資料的個案(二零二二年：0宗)。

# 環境、社會及管治報告

## 反貪污

本集團營運的所有業務均符合國家及地方有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的法例準則，包括但不限於《中華人民共和國刑法》及《中華人民共和國反洗錢法》。本集團要求僱員嚴格遵守上述條例的要求，以防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等行為。

除此以外，我們嚴格禁止所有員工利用職權謀取個人私利、賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢等違紀、違規或違法的行為，堅決反腐倡廉。本集團已設置舉報投訴渠道，若有任何懷疑個案，員工可透過電話、電郵及短信方式進行舉報。本集團於接獲任何懷疑個案後，將會即時進行調查及採取必要合適行動，亦承諾會保護舉報人身份，以杜絕所有利益衝突、有可能損害本集團及利益相關方的行為。本集團會定期監察其舉報機制的有效性。

為保障本集團的利益，本集團要求員工嚴格遵守《員工手冊》內列明的員工操守。另外，本集團亦定期為員工提供相關培訓，本年度內，本集團共有 12 位員工參與了約 36 小時的黨風廉政建設暨廉潔從業學習培訓。

本年度內，並無涉及指控本集團或本集團員工的已審結的貪污訴訟案件(二零二二年：0宗)。

## 社區

### 社區投資

我們深切地體會到回饋社會的重要性，對於提供幫助不遺餘力。因此，本集團將建立社區投資相關政策規範本集團的企業社會責任方法及優先事項，以在各業務營運中落實企業社會責任措施，並就考慮相關企業社會責任措施及計劃時須因地制宜，此為其管理團隊的核心職責。本年度內，本集團共有 453 名員工無償參與了共約 96 小時於濱江路白垃圾清理及除雪活動當中。本集團將會積極尋求與不同公益和慈善組織合作，時刻關注社會與弱勢群體的困難和需要，主動回報社會，以促進社會和諧為目標。

# 環境、社會及管治報告

聯交所ESG報告指引中一般披露及關鍵績效指標：

項目	描述	參考章節	
<b>A. 環境</b>			
<b>A.1 排放物</b>			
一般披露	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。	排放	
關鍵績效指標	A1.1	排放物種類及相關排放數據。	排放
	A1.2	直接(範圍1)及能源間接(範圍2)溫室氣體排放量及密度。	排放
	A1.3	所產生有害廢棄物總量及密度。	不適用
	A1.4	所產生無害廢棄物總量及密度。	廢棄物產生
	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。	排放
	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。	廢棄物產生

# 環境、社會及管治報告

項目	描述	參考章節	
<b>A2：資源使用</b>			
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。		
關鍵績效指標	A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源總耗量及密度。	能源消耗
	A2.2	總耗水量及密度。	水源消耗
	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。	能源消耗
	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。	水源消耗
	A2.5	製成品所用包裝材料的總量及每生產單位佔量。	不適用
<b>A3：環境及天然資源</b>			
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	環境及天然資源	
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。	環境及天然資源
<b>A4：氣候變化</b>			
一般披露	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。	氣候變化	
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。	氣候變化

# 環境、社會及管治報告

項目	描述	參考章節
<b>B. 社會</b>		
<b>B1：僱傭</b>		
一般披露	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。	僱傭
	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	僱傭
<b>B2：健康與安全</b>		
一般披露	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。	健康與安全
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。	健康與安全
	B2.2 因工傷損失工作日數。	健康與安全
	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。	健康與安全
<b>B3：發展及培訓</b>		
一般披露	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。	發展及培訓
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。	發展及培訓
	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。	發展及培訓

# 環境、社會及管治報告

項目	描述	參考章節	
<b>B4：勞工準則</b>			
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (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。	勞工準則	
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。	勞工準則
	B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	勞工準則
<b>B5：供應鏈管理</b>			
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	供應鏈管理	
關鍵績效指標	B5.1	按地區劃分的供應商數目。	供應鏈管理
	B5.2	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
	B5.3	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
	B5.4	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
<b>B6：產品責任</b>			
一般披露	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： (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。	產品責任	
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
	B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	質量監控
	B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	知識產權
	B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	質量監控
	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。	私隱政策

# 環境、社會及管治報告

項目	描述	參考章節	
<b>B7：反貪污</b>			
一般披露	一般披露有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (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。	反貪污	
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。	反貪污
	B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	反貪污
	B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	反貪污
<b>B8：社會責任</b>			
一般披露	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。	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
	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



Tel : +852 2218 8288  
Fax: +852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

25<sup>th</sup> Floor Wing On Centre  
111 Connaught Road Central  
Hong Kong

電話：+852 2218 8288  
傳真：+852 2815 2239  
www.bdo.com.hk

香港干諾道中111號  
永安中心25樓

致遠航港口發展有限公司列位股東  
(於開曼群島註冊成立的有限公司)

## 意見

本核數師已審核列載於第73至149頁遠航港口發展有限公司(「**貴公司**」)及其附屬公司(統稱「**貴集團**」)的綜合財務報表，包括於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況表及截至該日止年度的綜合全面收益表、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，包括重大會計政策資料。

吾等認為，綜合財務報表已根據香港會計師公會(「**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**」)真實而中肯地反映了 貴集團於二零二三年十二月三十一日的綜合財務狀況及截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港公司條例的披露規定妥為擬備。

## 意見的基礎

吾等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。吾等在該等準則下的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表須承擔的責任」一節中作進一步闡述。根據香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」(「**守則**」)，吾等獨立於 貴集團，並已履行守則中的其他道德責任。吾等相信，吾等所獲得的審計憑證能充足及適當地為吾等的意見提供基礎。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據吾等的專業判斷，認為對本期間綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在吾等審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。吾等不會對這些事項提供單獨的意見。

## 投資物業估值

請參閱綜合財務報表附註4.4、5(c)及15。

管理層估計 貴集團投資物業於二零二三年十二月三十一日的公平值約為人民幣90,700,000元，並於截至該日止年度的綜合全面收益表確認公平值收益約人民幣822,000元。

# 獨立核數師報告

## 關鍵審計事項(續)

### 投資物業估值(續)

管理層外聘獨立專業估值師(「**管理層專家**」)協助進行投資物業的公平值計量。於釐定公平值時，管理層專家依據的估值方法涉及對市況的若干估計。本集團投資物業的估值取決於若干需重大管理判斷的關鍵假設及估計。

由於估值具有內在主觀性且涉及管理層的重大判斷及估計，而該等假設的重大改變可導致投資物業估值出現重大變動，因此我們把投資物業的估值列為關鍵審計事項。

吾等的回應：

吾等就該關鍵審計事宜採取的程序包括：

- 評價估算投資物業的公平值時所用估值方法的適合性及關鍵假設的合理性；
- 評價估值中所用輸入數據的可靠性；
- 委託核數師專家協助我們評估估算主要投資物業的公平值時所用估值方法及關鍵假設的合理性及適合性；及
- 評價管理層專家及核數師專家的資格、能力及客觀性。

## 年報內的其他資料

董事須對其他資料負責。其他資料包括本公司年報內所載資料，但不包括綜合財務報表及吾等的核數師報告。

吾等對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他資料，吾等亦不對該等其他資料發表任何形式的鑒證結論。

結合吾等對綜合財務報表的審計，吾等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吾等在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或似乎存在重大錯誤陳述的情況。基於吾等已進行之工作，如果吾等認為其他資料存在重大錯誤陳述，吾等需要報告該事實。在這方面，吾等沒有任何報告。

# 獨立核數師報告

## 董事對綜合財務報表的責任

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香港公司條例的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對董事認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所必需的內部控制負責。

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

董事亦負責監督 貴集團的財務報告過程。審核委員會協助董事履行彼等就這一方面的職責。

## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

吾等的目標，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，並出具包括吾等意見的核數師報告。本報告僅根據吾等的委聘條款向 閣下(作為整體)作出，除此以外，本報告別無其他目的。吾等不會就本報告的內容對任何其他人士負上或承擔任何責任。

合理保證是高水平的保證，但不能保證按照香港審計準則進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現，錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響此等綜合財務報表使用者依賴此等報表所作出的經濟決定，則有關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，吾等運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。吾等亦：

- 識別及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，以及獲取充足及適當之審計憑證，作為吾等意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部監控之上，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。
- 評估董事所採用會計政策的恰當性以及作出會計估計及相關披露的合理性。

# 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。如果吾等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。假若有關披露不足，則吾等應當發表非無保留意見。吾等的結論是基於截至核數師報告日所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致 貴集團不能持續經營。
- 評估綜合財務報表的整體列報方式、結構及內容(包括披露)以及綜合財務報表是否中肯反映交易及事項。
- 就 貴集團內實體或業務活動之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。吾等負責集團審計的方向、監督及執行。吾等為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，吾等與審核委員會溝通了審計的計劃範圍、時間安排、重大審計發現等，包括吾等在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

吾等亦向審核委員會提交聲明，說明吾等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吾等獨立性的所有關係及其他事項，以及在適用的情況下，為消除威脅採取措施或採用的防範措施。

從與董事溝通的事項中，吾等確定對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項，因而構成關鍵審計事項。吾等在核數師報告中描述這些事項，除非法律或法規不允許公開披露有關事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在吾等報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，吾等決定不應在報告中溝通該事項。

香港立信德豪會計師事務所有限公司

執業會計師

張穎然

執業證書號碼 P06946

香港，二零二四年三月二十六日

# 綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	7(a)	173,583	187,377
提供服務成本		(62,474)	(72,244)
<b>毛利</b>		<b>111,109</b>	<b>115,133</b>
其他收入及收益淨額	7(b)	13,600	12,392
投資物業公平值變動	15	822	780
銷售及分銷開支		(1,068)	(1,014)
行政開支		(26,340)	(19,563)
融資成本	8	(14)	(41)
<b>除所得稅前溢利</b>	<b>9</b>	<b>98,109</b>	<b>107,687</b>
所得稅開支	11	(17,026)	(20,234)
<b>年內溢利</b>		<b>81,083</b>	<b>87,453</b>
<b>其他全面收益：</b>			
其後不會重新分類至損益之項目：			
按公平值計入其他全面收益之股權投資之公平值變動		(961)	(1,730)
<b>年內其他全面收益</b>		<b>(961)</b>	<b>(1,730)</b>
<b>年內全面收益總額</b>		<b>80,122</b>	<b>85,723</b>
以下人士應佔年內溢利：			
本公司擁有人		59,140	64,092
非控股權益		21,943	23,361
		81,083	87,453
年內應佔全面收益總額：			
本公司擁有人		58,448	62,846
非控股權益		21,674	22,877
		80,122	85,723
		人民幣分	人民幣分
本公司擁有人應佔每股盈利			
— 每股基本及攤薄盈利	13	7.39	8.01

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備	14	400,307	417,373
投資物業	15	90,700	75,000
投資一間聯營公司	28	2,600	–
按公平值計入其他全面收益之股權投資	16	17,377	17,838
按金及預付款項	20	2,450	1,709
		513,434	511,920
<b>流動資產</b>			
存貨	17	2,638	2,062
貿易應收款項	18	4,564	5,157
按公平值計入其他全面收益之債務工具	19	4,624	1,185
按金、預付款項及其他應收款項	20	5,482	4,039
定期存款	21	2,293	35,328
現金及現金等價物	21	299,267	253,465
		318,868	301,236
<b>流動負債</b>			
貿易應付款項	22	6,641	9,245
合約負債	23	40,640	41,712
其他應付款項、應計費用及預收款項	24	97,421	89,458
租賃負債	25	499	497
遞延政府補貼	29	890	890
應付所得稅		2,855	9,193
		148,946	150,995
<b>流動資產淨額</b>		169,922	150,241
<b>資產總額減流動負債</b>		683,356	662,161

# 綜合財務狀況表

於二零二三年十二月三十一日

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動負債</b>			
遞延政府補貼	29	30,754	31,644
租賃負債	25	1,092	—
遞延稅項負債	11(b)	5,275	4,546
		37,121	36,190
<b>資產淨額</b>		646,235	625,971
<b>權益</b>			
股本	30	6,758	6,758
儲備	31	479,901	465,266
本公司擁有人應佔權益		486,659	472,024
非控股權益		159,576	153,947
<b>權益總額</b>		646,235	625,971

代表董事

桂四海  
董事

黃學良  
董事

# 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	股本儲備	特備公積	法定儲備	其他儲備	資產重估 儲備	公平值 儲備	保留盈利	小計			
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31(a))	人民幣千元 (附註31(e))	人民幣千元 (附註31(b))	人民幣千元 (附註31(c))	人民幣千元 (附註31(d))	人民幣千元 (附註31(f))	人民幣千元 (附註31(g))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零二二年一月一日	6,758	50,277	369	7,591	83,583	176,540	376	(311)	83,995	409,178	146,899	556,077	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	64,092	64,092	23,361	87,453	
其他全面收益：													
按公平值計入其他全面收益之股權 投資之公平值變動	-	-	-	-	-	-	-	(1,246)	-	(1,246)	(484)	(1,730)	
其他全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(1,246)	-	(1,246)	(484)	(1,730)	
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(1,246)	64,092	62,846	22,877	85,723	
轉移至法定儲備	-	-	-	-	17,388	-	-	-	(17,388)	-	-	-	
轉撥儲備	-	-	-	1,420	-	-	-	-	(1,420)	-	-	-	
向非控股權益宣派股息(附註38)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,879)	(15,879)	
非控股權益注資	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	50	
於二零二二年十二月三十一日	6,758	50,277	369	9,011	100,971	176,540	376	(1,557)	129,279	472,024	153,947	625,971	

# 綜合權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	本公司擁有人應佔											非控股 權益	總計
	股本	股份溢價	股本儲備	特備公積	法定儲備	其他儲備	資產重估 儲備	公平值 儲備	保留盈利	小計			
	人民幣千元 (附註30)	人民幣千元 (附註31(a))	人民幣千元 (附註31(e))	人民幣千元 (附註31(b))	人民幣千元 (附註31(c))	人民幣千元 (附註31(d))	人民幣千元 (附註31(f))	人民幣千元 (附註31(g))	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元		
於二零二三年一月一日	6,758	50,277	369	9,011	100,971	176,540	376	(1,557)	129,279	472,024	153,947	625,971	
年內溢利	-	-	-	-	-	-	-	-	59,140	59,140	21,943	81,083	
其他全面收益：													
按公平值計入其他全面收益之股權 投資之公平值變動	-	-	-	-	-	-	-	(692)	-	(692)	(269)	(961)	
其他全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(692)	-	(692)	(269)	(961)	
全面收益總額	-	-	-	-	-	-	-	(692)	59,140	58,448	21,674	80,122	
轉移至法定儲備	-	-	-	-	19,018	-	-	-	(19,018)	-	-	-	
轉撥儲備	-	-	-	1,749	-	-	-	-	(1,749)	-	-	-	
向非控股權益宣派股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(16,045)	(16,045)	
已付股息	-	(43,813)	-	-	-	-	-	-	-	(43,813)	-	(43,813)	
於二零二三年十二月三十一日	6,758	6,464	369	10,760	119,989	176,540	376	(2,249)	167,652	486,659	159,576	646,235	

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>經營活動所得現金流量</b>			
除所得稅前溢利		98,109	107,687
調整以下各項：			
利息收入	7(b)	(6,103)	(4,788)
利息開支	8	14	41
物業、廠房及設備折舊	9	23,360	23,403
出售物業、廠房及設備的收益	9	(179)	(16)
投資物業公平值變動	15	(822)	(780)
遞延政府補貼攤銷	9	(890)	(890)
營運資金變動前經營活動所得現金流入淨額		113,489	124,657
存貨增加		(576)	(384)
貿易應收款項減少／(增加)		593	(731)
按公平值計入其他全面收益之債務工具增加		(3,439)	(1,185)
貿易應付款項(減少)／增加		(2,604)	634
按金、預付款項及其他應收款項(增加)／減少		(2,184)	844
合約負債減少		(1,072)	(6,085)
其他應付款項、應計費用及預收款項增加		7,963	1,469
經營活動所得現金		112,170	119,219
已付所得稅		(22,635)	(19,161)
<b>經營活動所得現金淨額</b>		<b>89,535</b>	<b>100,058</b>

# 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>投資活動所得現金流量</b>		
添置物業、廠房及設備之付款	(5,045)	(14,371)
就投資物業產生付款	(14,878)	(543)
出售物業、廠房及設備之所得款項	501	44
投資於聯營公司	(2,600)	–
投資於按公平值計入其他全面收益之股權投資	(500)	(15,000)
存放定期存款	(2,293)	(35,328)
釋放定期存款	35,328	–
已收利息	6,103	4,788
<b>投資活動所得／(所用)現金淨額</b>	<b>16,616</b>	<b>(60,410)</b>
<b>融資活動所得現金流量</b>		
償還租賃負債本金部分	(477)	(447)
償還租賃負債利息部分	(14)	(41)
非控股權益注資	–	50
已付本公司股東股息	(43,813)	–
已付非控股權益股息	(16,045)	(16,896)
<b>融資活動所用現金淨額</b>	<b>(60,349)</b>	<b>(17,334)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>45,802</b>	<b>22,314</b>
<b>年初現金及現金等價物</b>	<b>253,465</b>	<b>231,151</b>
<b>年終現金及現金等價物</b>	<b>299,267</b>	<b>253,465</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
原到期日為三個月或以下的現金及現金等價物：		
— 銀行及手頭現金存款	253,060	236,462
— 短期存款	46,207	17,003
	<b>299,267</b>	<b>253,465</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料及呈列基準

遠航港口發展有限公司(「本公司」)於二零一七年十月三十日在開曼群島註冊成立為獲豁免有限公司。本公司註冊辦事處地址為Cricket Square, Hutchins Drive, P.O. Box 2681, Grand Cayman KY1-1111, Cayman Islands。本公司的主要營業地點位於香港干諾道西188號香港商業中心27樓2715-16室。

本公司主要業務為投資控股。本集團主要於中華人民共和國(「中國」)安徽省池州市從事港口營運。本公司附屬公司主要活動的詳情載於綜合財務報表附註40。本公司及其附屬公司於下文統稱「本集團」。

董事認為，本公司的直接及最終母公司為Vital Force Development Limited(「Vital Force」)，一間於英屬維爾京群島(「英屬維爾京群島」)註冊成立的公司，其最終控股方為桂四海先生(「桂先生」)及其配偶張惠峰女士(「張女士」)。

截至二零二三年十二月三十一日止年度的綜合財務報表已由董事會於二零二四年三月二十六日批准及授權刊發。

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)

### (a) 採用新訂及經修訂香港財務報告準則 — 於二零二三年一月一日生效

香港會計師公會(「香港會計師公會」)已頒佈多項於本集團本會計期間首次生效的新訂及經修訂香港財務報告準則：

香港財務報告準則第17號(包括二零二零 保險合約

年十月及二零二二年二月香港財務報

告準則第17號修訂本)

香港會計準則第1號及香港財務報告 會計政策披露

準則實務聲明第2號(修訂本)

香港會計準則第8號(修訂本) 會計估計的定義

香港會計準則第12號(修訂本) 國際稅制改革 — 第二支柱範本規則

香港會計準則第12號(修訂本) 與從單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### (a) 採用新訂及經修訂香港財務報告準則 — 於二零二三年一月一日生效(續)

#### 應用香港財務報告準則第17號 — 保險合約的影響

本集團於本期間首次應用新訂準則及相關修訂。

香港財務報告準則第17號將保險合約界定為本集團向另一方(投保人)接納重大保險風險的合約，同意在特定不確定未來事件(受保事項)對投保人造成不利影響時向投保人作出賠償。

於二零二零年十月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第17號(修訂本)，以解決香港財務報告準則第17號頒佈後發現的問題和實施挑戰。該等修訂將首次採納香港財務報告準則第17號(包括該等修訂)的日期推遲至自二零二三年一月一日或之後開始的年度呈報期間。同時，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第4號(修訂本)延長香港財務報告準則第9號的臨時豁免，將香港財務報告準則第4號中應用香港財務報告準則第9號的臨時豁免的固定到期日延長至二零二三年一月一日或之後開始的年度呈報期間。於二零二二年二月，香港會計師公會頒佈香港財務報告準則第17號(修訂本)首次採納香港財務報告準則第17號和香港財務報告準則第9號(修訂本)比較資料，以解決香港財務報告準則第17號頒佈後發現的實施挑戰。該等修訂解決比較資料的列報方面的挑戰。

本集團訂立的若干合約及業務合併中應付或有代價符合香港財務報告準則第17號項下保險合約的定義。然而，該等合約不屬於香港財務報告準則第17號的特定範圍，故本集團繼續根據相關會計準則對該等合約作出會計處理。因此，於本期間應用香港財務報告準則第17號對綜合財務報表並無重大影響。

#### 香港會計準則第1號及香港財務報告準則實務聲明第2號(修訂本) — 會計政策披露

香港會計準則第1號之修訂要求公司披露其重大會計政策資料，而非其重大會計政策。香港財務報告準則實務聲明第2號之修訂就如何在會計政策之披露中應用重要性概念提供指引。

該等修訂對本集團的會計政策披露產生影響，惟不影響本集團綜合財務報表中任何項目的計量、確認或呈列。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### (a) 採用新訂及經修訂香港財務報告準則 — 於二零二三年一月一日生效(續)

#### 香港會計準則第8號(修訂本) — 會計估計的定義

該等修訂澄清公司應如何將會計政策變動與會計估計變動區分。由於會計估計變動僅提前應用於未來交易及其他未來事件，故該區分屬重要，惟會計政策變動一般追溯應用於過往交易及其他過往事件以及本期間。

該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響。

#### 香港會計準則第12號(修訂本) — 國際稅務改革 — 第二支柱範本規則

該等修訂對執行由經濟合作與發展組織發佈的第二支柱範本規則而產生的遞延稅項的確認和披露引進了一項強制性臨時豁免。該等修訂還對受影響的實體引進了披露要求以協助財務報表的使用者更加了解實體在第二支柱所得稅的風險，包括於第二支柱立法生效期間單獨披露第二支柱所得稅相關的當前稅項，以及於立法制定或實質上制定但尚未生效期間披露其第二支柱所得稅風險的已知或可合理估計的資料。實體須於年度期間披露其第二支柱所得稅風險的相關資料。

該等修訂對本集團的綜合財務報表並無影響，因為本集團的收入每年低於750百萬歐元，且不屬於跨國經營，因此不屬於第二支柱範本規則的範圍內。

#### 香港會計準則第12號(修訂本) — 與從單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項

該等修訂要求公司就交易確認遞延稅項，初始確認時會產生相等金額的應課稅及可扣稅暫時差額。其將通常適用於承租人的租賃及除役義務等交易及將需確認額外的遞延稅項資產及負債。

該等修訂應適用於最早呈列可比較期間開始時或以後所發生的交易。另外，實體應於最早可比較的期間開始時，就相關所有可抵扣及應納稅暫時性差異來確認遞延稅項資產(若有可能使用)及遞延稅項負債：

- 使用權資產及租賃負債；及
- 除役、恢復及類似負債，以及相應金額確認為相關資產成本的一部分。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### (a) 採用新訂及經修訂香港財務報告準則 — 於二零二三年一月一日生效(續)

香港會計準則第12號(修訂本) — 與從單一交易產生的資產及負債有關的遞延稅項(續)

確認該等調整之累計影響於保留盈利或其他權益組成部分(如適用)確認。

應用該等修訂對本集團的綜合財務報表並無重大影響，惟對本集團會計政策的披露有所影響。

### (b) 已頒佈但尚未生效之經修訂香港財務報告準則

本集團並無提早採納下列已頒佈但尚未生效之經修訂香港財務報告準則。本集團現時計劃於該等變動生效日期加以採納。

香港會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(經修訂)，財務報表的呈列 — 借款人對包含按要求還款條款的定期貸款的分類 <sup>1</sup>
香港會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第10號及 香港會計準則第28號(修訂本)	投資者及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(修訂本)	售後租回的租賃負債 <sup>1</sup>
香港會計準則第7號及香港財務報告 準則第7號(修訂本)	供應商融資安排 <sup>1</sup>
香港會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 於二零二四年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 於二零二五年一月一日或之後開始之年度期間生效。

<sup>3</sup> 修訂本應前瞻性地應用於待定期限或之後開始之年度期間內發生之資產出售或投入。

**香港會計準則第1號(修訂本) — 負債分類為流動或非流動及香港詮釋第5號(經修訂)，財務報表的呈列 — 借款人對包含按要求還款條款的定期貸款的分類**

該等修訂闡明，將負債分類為流動或非流動乃基於報告期末存在的權利，並訂明，分類不受有關實體是否會行使其延遲清償負債的權利的預期影響，並解釋倘在報告期末遵守契諾，則權利即告存在。該等修訂亦引入「結算」的定義，以明確指出結算是指將現金、股權工具、其他資產或服務轉讓予合約對方。

香港詮釋第5號(經修訂)已因二零二零年八月頒佈的香港會計準則第1號(修訂本)而於二零二零年十月作出修訂。經修訂香港詮釋第5號(經修訂)更新了詮釋中的措辭，以與香港會計準則第1號(修訂本)一致，但結論並無變動，亦不會更改現行規定。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效之經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港會計準則第1號(修訂本) — 附帶契諾的非流動負債

該等修訂進一步澄清，在貸款協議產生的負債契諾，只有實體於報告日期或之前必須遵守的契諾才影響該負債分類為流動或非流動。此外，二零二二年修訂本要求將貸款安排產生的負債分類為非流動的實體在其有權推遲於報告期後12個月內視乎該實體遵守未來契諾情況而清償負債時，作出額外披露。

#### 香港財務報告準則第10號及香港會計準則第28號(修訂本) — 投資者及其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入

該等修訂闡明投資者及其聯營公司或合營公司之間的資產出售或投入的情況。當與採用權益法入賬的聯營公司或合營企業進行交易時，因喪失對不包含業務的附屬公司的控制權而產生的任何收益或虧損，僅以非關聯投資者在該聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。同樣地，將任何前附屬公司(已成為聯營公司或合營企業)的保留權益按公平值重新計量而產生的任何收益或虧損，僅以非關聯投資者於新聯營公司或合營企業的權益為限在損益中確認。

#### 香港財務報告準則第16號(修訂本) — 售後租回的租賃負債

該等修訂增添售後租回交易的後續計量要求，以符合香港財務報告準則第15號入賬列作銷售的規定。該等修訂要求賣方 — 承租人釐定「租賃款項」或「經修訂租賃款項」，致使賣方 — 承租人不會確認與賣方 — 承租人保留的使用權相關的損益。該等修訂亦澄清，應用該等規定並不阻礙賣方 — 承租人於損益中確認與後續部分或完全終止租賃有關的任何損益。

#### 香港會計準則第7號及香港財務報告準則第7號(修訂本) — 供應商融資安排

香港會計準則第7號(修訂本)及香港財務報告準則第7號(修訂本)澄清供應商融資安排的特徵，並要求對該等安排作出額外披露。該等修訂的披露規定旨在協助財務報表使用者了解供應商融資安排對實體負債、現金流量及流動資金風險敞口的影響。

該等修訂將於二零二四年一月一日或之後開始的年度報告期間生效。該等修訂允許提前採用，但將須予以披露。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 2. 採納香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)(續)

### (b) 已頒佈但尚未生效之經修訂香港財務報告準則(續)

#### 香港會計準則第21號(修訂本) — 缺乏可交換性

該等修訂引入評估一種貨幣何時可兌換成另一種貨幣以及何時不可兌換的規定。該等修訂規定實體在得出某種貨幣不可兌換為另一種貨幣的結論時估計即期匯率。

該等修訂主要包括以下內容：

- 評估一種貨幣何時可兌換成另一種貨幣以及何時不可兌換的規定
- 當一種貨幣不可兌換成另一種貨幣時估算即期匯率的規定
- 當實體因貨幣不可兌換為另一種貨幣而估計即期匯率時的額外披露規定
- 應用指南可協助實體評估貨幣是否可兌換成另一種貨幣，並在貨幣不可兌換時估計即期匯率
- 說明範例
- 香港財務報告準則第1號(修訂本) — 首次採用國際財務報告準則，以使有關嚴重惡性通貨膨脹的規定與經修訂香港會計準則第21號保持一致。

董事預計，所有相關公告將於公告生效日期後開始的首個期間內在本集團的會計政策中採用。董事目前正在評估該等經修訂準則於首個應用年度對本集團業績及財務狀況的可能影響。董事認為，已頒佈但尚未生效的經修訂香港財務報告準則於應用後不太可能對本集團的業績及財務狀況產生重大影響。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 3. 編製基準

### (a) 合規基準

列載於第73至149頁的綜合財務報表已根據所有適用香港財務報告準則、香港會計準則(「香港會計準則」)及詮釋以及香港公司條例的披露規定所編製。此外，綜合財務報表包括聯交所GEM證券上市規則規定的適用披露。

### (b) 計量基準

綜合財務報表已按歷史成本法編製，惟投資物業、按公平值計入其他全面收益(「按公平值計入其他全面收益」)之債務工具及股權投資除外，其按公平值計量。計量基準詳盡載述於下文的會計政策內。

歷史成本一般基於為換取貨物及服務而支付代價之公平值。

公平值是於計量日期市場參與者於公平交易中出售資產可收取或轉讓負債須支付的價格，而不論該價格是否直接可觀察或可使用其他估值技術估計。若市場參與者於計量日期對資產或負債定價時會考慮資產或負債的特點，則本集團於估計資產或負債的公平值時會考慮該等特點。此等綜合財務報表中作計量及／或披露用途的公平值乃按此基準釐定，惟屬於香港財務報告準則第2號以股份為基礎給付範圍的以股份給付的交易，根據香港財務報告準則第16號之租賃交易及與公平值有部份相若地方但並非公平值的計量，例如香港會計準則第2號存貨的可變現淨值或香港會計準則第36號資產減值的使用價值除外。

務請注意編製綜合財務報表時曾使用會計估計及假設。雖然該等估計乃根據管理層對目前事件及行動的最佳認知及判斷作出，實際結果最終可能有別於該等估計。涉及高度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5披露。

### (c) 功能及呈列貨幣

本公司的功能貨幣為港元，而綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈列。由於本公司主要附屬公司的功能貨幣為人民幣，董事認為採用人民幣作為本集團及本公司的呈列貨幣更為合適。除非另有說明，否則所有數值均四捨五入至最接近的千位數。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料

### 4.1 綜合入賬基準

綜合財務報表包括本公司及其附屬公司之財務報表。集團內公司間交易及結餘連同未變現溢利於編製綜合財務報表時全數對銷。

非控股權益於綜合財務狀況表的權益內呈列，與本公司擁有人應佔的權益分開呈列。損益及其他全面收益的每個組成部分均歸屬於本公司擁有人及非控股權益。即使全面收入總額歸屬予該等非控股權益會導致非控股權益出現虧絀結餘，全面收入總額仍須歸屬於該等非控股權益。

### 4.2 附屬公司

附屬公司為本公司可對其行使控制權的投資對象。倘以下三個因素全部滿足，則本公司控制該投資對象：擁有對投資對象的權力，承擔或享有來自投資對象的可變回報的風險或權利，及可利用其權力影響該等可變回報。當有事實及情況顯示任何該等控制權因素可能出現變動時，控制權需被重新評估。

### 4.3 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。資產成本包括其購入價及使資產達至可作擬定用途的運作狀態及地點直接應佔的任何成本。只有當項目相關的未來經濟利益有可能流入本集團，以及該項目的成本能可靠計量時，後續成本方計入資產的賬面值或確認為獨立資產（視適用情況而定）。所有其他成本（例如維修及保養成本）在其產生的財政期間於損益內扣除。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.3 物業、廠房及設備(續)

物業、廠房及設備按直線法作出折舊，以撇銷其成本(扣除估計使用年期的預期餘下價值)，在建工程除外。本集團於各報告期末審閱及調整(如適用)使用年期、剩餘價值及折舊方法。可使用年期如下：

碼頭設施	租期及25至30年(以較短期間為準)
樓宇	租期及10至40年(以較短期間為準)
港口機器及設備	8至12年
船舶	25年
汽車	5至8年
傢具及辦公室設備	5年
租賃裝修	租期及5至30年(以較短期間為準)
使用權資產	資產可用年期及租期(以較短期間為準)

報廢或處理產生的收益或虧損釐定為資產銷售所得款項與賬面值的差異，於綜合全面收益表確認。

在建工程按成本減減值虧損列賬。成本包括直接建築成本及於建築及安裝期內資本化的借款成本。當預備資產以達至其擬定用途的絕大部分所需活動完成時，該等成本停止資本化及在建工程轉移至適當的物業、廠房及設備類別。概不就在建工程計提折舊撥備，直至其完成及可作擬定用途為止。

倘資產的賬面值高於其估計可收回金額，則資產需即時撇減至其可收回金額。

### 4.4 投資物業

投資物業為持有作賺取租金或資本升值或作該兩種用途而非在日常業務過程中持作出售、用作生產或供應貨品或服務或作行政用途的物業。投資物業於初步確認時按成本計量及其後以公平值計量，其任何變動於損益確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.5 租賃

所有租賃(不論為經營租賃或融資租賃)於綜合財務狀況表資本化為使用權資產及租賃負債。

#### (i) 使用權資產

使用權資產按成本確認，其包括：(i)初步計量租賃負債之金額(見下文有關租賃負債入賬之會計政策)；(ii)於開始日期或之前作出之任何租賃付款減任何已收租賃獎勵；(iii)承租人產生之任何初步直接成本；及(iv)承租人按租賃條款及條件規定之狀況將相關資產拆除及移除時將產生之估計成本，除非該等成本乃為生產存貨而產生則除外。本集團使用成本模式計量使用權資產。根據成本模式，本集團按資產成本減任何累計折舊及任何減值虧損計量使用權資產，並就租賃負債的重新計量作出調整。符合投資物業定義的使用權資產按公平值列賬。

本集團根據香港會計準則第40號對持作租賃或增值用途的若干租賃土地及樓宇進行會計處理，並於其後的報告日期按公平值列賬。

本集團可合理確定將於租期結束時取得相關租賃資產所有權的使用權資產自開始日期開始折舊，直至使用年期結束。否則，使用權資產按直線法就其估計使用年期及租期的較短者折舊。

本集團於「物業、廠房及設備」內呈列使用權資產，倘其屬於自有資產則將呈列相應相關資產的同一欄呈列。

#### (ii) 租賃負債

租賃負債應按並非於租賃開始日期支付之租賃付款之現值確認。倘該利率可輕易釐定，租賃付款將採用租賃隱含之利率貼現。倘該利率無法輕易釐定，本集團將採用特定承租人之增量借款利率。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.5 租賃(續)

#### (ii) 租賃負債(續)

下列款項就租期內相關資產使用權支付而並非於租賃開始日期支付，被視為租賃付款：(i) 固定付款減任何應收租賃獎勵；(ii) 初步按開始日期之指數或利率計量之浮動租賃付款(取決於指數或利率)；(iii) 承租人根據剩餘價值擔保預期應付之款項；(iv) 倘承租人合理確定行使購買選擇權，該選擇權之行使價；及(v) 倘租期反映承租人行使選擇權終止租賃，終止租賃之罰款付款。

於開始日期後，本集團按以下項目計量租賃負債：(i) 增加賬面值以反映租賃負債之利息；(ii) 減少賬面值以反映作出之租賃付款；及(iii) 重新計量賬面值以反映任何重估或租賃修改，如指數或利率變動導致未來租賃付款變動、租期變動、實質固定租賃付款變動或購買相關資產之評估變動。

本集團於綜合財務狀況表內單獨呈列租賃負債。

#### 租賃修改

倘出現以下情況，本集團將租賃修改作為獨立租賃入賬：(i) 修改透過加入使用一項或以上相關資產之權利擴大租賃範圍；及(ii) 租賃代價增加，增加之金額相當於範圍擴大對應之單獨價格及為反映特定合約之實際情況而對該單獨價格進行之任何適當調整。

就未作為單獨租賃入賬之租賃修改而言，本集團透過使用修改生效日期之經修訂貼現率，貼現經修訂租賃付款之經修改租賃之租期，重新計量租賃負債。

#### (iii) 承租人的會計處理

本集團向多名租戶出租其投資物業。經營租賃的租金收入按直線法於相關租期內於損益確認。磋商及安排經營租賃時產生的初始直接成本計入租賃資產的賬面值及按直線法於租期內確認為開支。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.6 收益確認

當商品或服務的控制權轉移至客戶，且有關金額反映本集團預期會就交換該等商品或服務收取的代價時(不包括代表第三方收取的金額)，會確認來自客戶合約的收入。收入不包括增值稅或其他銷售稅，且已扣除任何貿易折扣。

視乎合約條款及適用於合約之法例，商品或服務之控制權可能隨時間或於某一時點轉移。倘本集團之履約屬以下情況，則商品或服務之控制權可隨時間轉移：

- 提供客戶同時收取及消耗的所有利益；
- 隨本集團履約而創建或改良客戶控制的資產；或
- 並無創建一個對本集團具有替代用途之資產，並且本集團就迄今已完成之履約擁有可執行之支付權利。

倘商品或服務控制權隨時間轉移，收益會於合約期間經參考已完成履約責任之進度確認。否則，收益會在客戶獲得商品或服務之控制權時確認。

倘合約包含金融組成部分，為本集團提供重大金融利益，則根據該合約確認的收益會包括就合約負債按實際利息法累計的利息開支。就付款及轉讓允諾的商品或服務之間相距一年或以下的合約，交易價格不會使用香港財務報告準則第15號下的實際權宜法就重大金融組成部分的影響作出調整。

#### (a) 提供港口服務

##### i. 集裝箱及貨物處理服務

收益於處理服務交付予客戶的時間點確認。一般港口服務合約內包含的倉儲服務乃提供予客戶以於貨運前／或後短暫儲存其貨品，為集裝箱、一般及散裝貨處理服務的配套輔助服務。考慮到客戶無法單獨受惠於倉儲服務，故未將其視作單獨列賬的履約責任。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.6 收益確認(續)

#### (a) 提供港口服務(續)

##### ii. 配套港口服務

包含在配套港口服務中，來自運輸服務的收益於提供服務的會計期間隨時間確認。當本集團隨時間轉移服務的控制權時，收益根據報告期末所提供的實際服務佔須予提供的服務總額比例隨時間確認，因為客戶同時收取及使用利益。提供其他配套港口服務的收益於提供服務的時間點確認。

港口服務的發票於完成服務後按月出具。客戶獲授的信貸期一般為發出發票日期起計介乎10天至55天。部分客戶須於本集團提供港口服務前支付港口服務費用。合約負債指本集團因收取客戶代價(或到期代價金額)而須向客戶轉移服務之責任。

合約負債指本集團因收取客戶代價(或到期代價金額)而須向客戶轉移服務之責任。

#### (b) 利息收入

利息收入使用實際利息法確認，即將財務工具預計年期或較短期間(視適用情況而定)內估計未來現金收款確切折現至財務資產賬面淨值的利率。

#### (c) 租金收入

經營租賃項下的租金收入乃於有關租期內以直線基準確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.7 財務工具

#### (i) 財務資產

財務資產(除非為沒有重大財務成分之貿易應收款項)初步以公平值計量，就非按公平值計入損益(「按公平值計入損益」)之項目，則加上其收購或發行直接產生之交易成本。沒有重大財務成分之貿易應收款項以交易價格初步計量。

所有常規方式的財務資產買賣乃於交易日期(即本集團承諾收購或出售該資產的日期)確認。常規方式的買賣指需要於通常由法規或市場常規規定的期間內交付資產的財務資產買賣。

#### 債務工具

債務工具的其後計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流特點。本集團將其債務工具分為兩個計量類別：

**攤銷成本：**倘有關現金流僅為本金及利息付款，則持作收取合約現金流的資產按攤銷成本計量。按攤銷成本計量的財務資產其後採用實際利率法計量。利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。終止確認的任何收益或虧損於損益確認。

**按公平值計入其他全面收益：**倘資產現金流純粹是本金及利息付款，則持作收取合約現金流及出售財務資產的資產按公平值計入其他全面收益。按公平值計入其他全面收益之債務投資其後按公平值計量。採用實際利率法計算的利息收入、匯兌收益及虧損以及減值於損益確認。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認。於其他全面收益累計的收益及虧損在終止確認時重新分類至損益。

#### 股權工具

初步確認並非持作買賣的股權投資時，本集團可不可撤銷地選擇於其他全面收益中呈列該投資的公平值後續變動。該選擇乃按逐項投資作出。按公平值計入其他全面收益之股權投資按公平值計量。股息收入於損益中確認，除非股息收入明確表示為部分投資成本的回收。其他收益及虧損淨額於其他全面收益確認，且不會重新分類至損益。所有其他股權工具分類為按公平值計入損益，據此，公平值、股息及利息收入的變動於損益中確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.7 財務工具(續)

#### (ii) 財務資產之減值虧損

本集團就貿易應收款項、按攤銷成本計量之財務資產及按公平值計入其他全面收益計量之債務投資確認預期信貸虧損(「**預期信貸虧損**」)之虧損撥備。預期信貸虧損按以下其中一項基準計量：(1)12個月預期信貸虧損：其為於報告日期後12個月內發生之可能違約事件導致的預期信貸虧損；及(2)全期預期信貸虧損：此為於財務工具預計年期內所有可能違約事件產生的預期信貸虧損。估計預期信貸虧損時考慮的最高年期為本集團承受信貸風險的最高合約年期。

預期信貸虧損是信貸虧損的概率加權估計。信貸虧損按本集團根據合約應收之所有合約現金流量與本集團預期收取之所有現金流量之差額計算。該差額其後按與資產原實際利率相近之比率貼現。

本集團選擇使用香港財務報告準則第9號簡化法計量貿易應收款項的虧損撥備，並根據全期預期信貸虧損計算預期信貸虧損。本集團已設立根據本集團過往信貸虧損經驗計算的撥備矩陣，並按債務人特定的前瞻性因素及經濟環境作出調整。

就其他債務財務資產而言，預期信貸虧損以12個月預期信貸虧損為基準。然而，信貸風險自產生起顯著增加時，撥備將以全期預期信貸虧損為基準進行。

當釐定財務資產之信貸風險自初次確認起是否顯著增加及於估計預期信貸虧損時，本集團會考慮相關及毋須付出過多成本或努力即可獲得的合理及有理據的資料。此包括根據本集團過往經驗及已知信貸評估得出的定量及定性資料分析，並包括前瞻性資料。

本集團假定，財務資產如逾期超過30日，其信貸風險會顯著增加，除非本集團有合理及支持性之資料證實其他情況。

本集團認為財務資產於下列情況下屬出現信貸虧損：(1)借款人不可能在無追索權採取行動(例如：變現抵押品(如持有))的情況下向本集團悉數履行其信貸義務；或(2)該財務資產逾期超過90日，除非本集團擁有合理及支持性資料顯示一項更滯後的違約標準更為合適。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.7 財務工具(續)

#### (ii) 財務資產之減值虧損(續)

取決於財務工具之性質，對信貸風險大幅上升之評估乃按個別基準進行。當按共同基準進行評估時，財務工具乃按共同信貸風險特徵(如逾期狀況及信貸風險評級)分組。

本集團於損益確認所有財務工具的減值收益或虧損，對透過虧損撥備賬對其賬面值作出相應調整，惟按公平值計入其他全面收益計量的債務工具投資除外，其虧損撥備於其他全面收益確認，並於「公平值儲備(可循環)」累計。

當有資料顯示債務人陷入嚴重財困，且並無實際收回的可能之時，本集團會撇銷財務資產。已撇銷的財務資產仍可根據本集團的收回程序實施強制執行，在適當情況下考慮法律意見。任何收回款項於損益中確認。

信貸減值財務資產之利息收入乃根據財務資產之攤銷成本(即賬面總值減虧損撥備)計算。至於非信貸減值財務資產之利息收入則根據賬面總值計算。

#### (iii) 財務負債

本集團的財務負債按負債產生的目的分類。按攤銷成本計量的財務負債初步按公平值扣除直接應佔所產生的成本計量。

##### *按攤銷成本列賬的財務負債*

按攤銷成本列賬的財務負債(包括貿易應付款項及其他應付款項及應計費用)其後使用實際利率法按攤銷成本計量。相關利息開支於損益賬內確認。

終止確認負債時，損益於損益賬透過攤銷程序確認。

#### (iv) 終止確認

當與財務資產相關的未來現金流量的合約權利屆滿，或當財務資產已轉讓且有關轉讓根據香港財務報告準則第9號符合終止確認的標準時，本集團終止確認有關財務資產。

財務負債於相關合約所載責任履行、註銷或屆滿時取消確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.8 所得稅的會計處理

年內所得稅包括即期稅項及遞延稅項。

即期稅項乃根據日常業務的溢利或虧損，對就所得稅而言毋須課稅或不可扣減的項目作出調整，並按報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅率計算。應付或應收即期稅項的金額為預期將予支付或收取稅項金額的最佳估計，該金額反映與所得稅有關的不明朗因素。

遞延稅項乃按就財務報告目的的資產及負債的賬面值與就稅務目的的相應數值的暫時差額確認。倘可能動用應課稅溢利以抵銷可扣減暫時差額，則確認遞延稅項資產。遞延稅項乃按預期適用於清償負債或變現資產期間的稅率，按報告期末已頒佈或實際頒佈的稅率計量。

釐定計量遞延稅項金額所用適當稅率的一般規定存在一個例外情況，即投資物業乃根據香港會計準則第40號「投資物業」按公平價列賬。除非該推定被推翻，否則該等投資物業的遞延稅項金額乃使用該等投資物業按於報告日期的賬面值出售時應用的稅率計量。當投資物業可予折舊且由以隨時間(而非透過出售)消耗物業內含絕大部分經濟利益的商業模式持有，則該推定可被推翻。

所得稅乃於損益確認，除非該等稅項與其他全面收益確認的項目有關，在此情況下該等稅項亦於其他全面收益內確認；或倘其與直接於權益確認的項目有關，則該等稅項亦直接於權益確認。

### 4.9 政府補貼

倘可合理確定能夠收取政府補貼，而本集團將遵守當中所附帶條件，則政府補貼將獲確認。補償本集團所產生開支的補助會於產生開支的同一期間，有系統地於損益確認為收入。與成本有關之政府補貼予以遞延，並按配合擬補償之成本之所需期間在損益確認。

倘應收政府補助乃用作補償支出或已發生的虧損或為向本集團提供並無日後相關成本的即時財務支援，則在應收期間於損益中確認，並確認為其他收入及收益淨額，而非減少相關開支。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.10 外幣

集團實體以其經營所在主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)以外的貨幣進行的交易，按交易發生時的通行匯率入賬。外幣貨幣資產及負債按報告期末通行的匯率換算。以外幣計值按公平值列賬的非貨幣項目按釐定公平值當日通行的匯率重新換算。以外幣計值按歷史成本計量的非貨幣項目不會重新換算。

結算貨幣項目以及換算貨幣項目產生的匯兌差額於其產生期間於損益內確認。重新換算按公平值列賬的非貨幣項目產生的匯兌差額計入期內損益，惟重新換算有關收益及虧損於其他全面收益內確認的非貨幣項目產生的差額除外，在此情況下，匯兌差額亦於其他全面收益內確認。

### 4.11 僱員福利

#### (a) 短期僱員福利

短期僱員福利指預計在僱員提供相關服務的年度報告期末後十二個月以前將全數結付的僱員福利(離職福利除外)。短期僱員福利於僱員提供相關服務的年度內確認。

#### (b) 定額供款退休計劃

薪金、年度花紅、有薪年假、定額供款退休計劃及非貨幣福利的成本乃於僱員提供相關服務的年度內產生。倘付款或結算遞延及影響屬重大，該等金額按其現值列賬。

本集團根據強制性公積金計劃條例為該等合資格參與強制性公積金計劃(「強積金計劃」)之僱員設立強積金計劃。強積金計劃為定額供款退休福利計劃，而計劃供款乃按僱員相關收入之百分比作出。

本公司於中國經營之附屬公司之僱員須參加由地方市政府設立之中央退休金計劃。該等附屬公司須按其薪資成本之若干比例向中央退休金計劃供款。

#### (c) 離職福利

離職福利於本集團無法撤回提供有關福利及本集團確認重組成本(涉及支付離職福利)時(以較早者為準)確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 4. 重大會計政策資料(續)

### 4.12 非財務資產減值

於各報告期末，本集團檢討物業、廠房及設備以及投資一間聯營公司的賬面值，以釐定是否有跡象顯示該等資產已出現減值虧損，或先前確認的減值虧損不復存在或可能已減少。

倘資產的可收回金額(即公平值減出售成本與使用價值兩者的較高者)估計少於其賬面值，則該項資產的賬面值將降至其可收回金額。減值虧損乃實時確認為開支。

倘減值虧損其後撥回，則資產賬面值將提高至其修訂後的估計可收回金額，惟經提高的賬面值不得超過過往年度該項資產在無已確認減值虧損的情況下原應釐定的賬面值。撥回的減值虧損乃實時確認為收入。

### 4.13 研發費用

研究開支於產生時確認為開支。

開發項目產生的成本於符合確認標準時資本化為無形資產，並每年進行減值測試。不符合該等標準的其他開發開支於產生時確認為開支。先前確認為開支的開發成本不會於其後期間確認為資產。

### 4.14 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行及手頭現金以及原定到期日為三個月或以下可隨時轉換為已知數額現金且價值變動風險屬輕微的短期高流動性投資。

### 4.15 撥備及或然負債

當本集團因過往事件而須承擔法定或推定責任，而該責任很可能導致經濟利益流出，且其金額能夠合理地估計，則就未確定時間或金額的負債確認撥備。

倘經濟利益需要外流的可能性不大，或不能對金額作出可靠估計，則有關責任會作為或然負債披露，惟若經濟利益外流的可能性極低則作別論。就可能產生的責任而言，如其存在僅能以一項或多項未來事件的發生或不發生來證實，亦披露為或然負債，除非經濟利益外流的可能性極低則作別論。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵會計估計及假設

於應用本集團的會計政策時，本公司董事須就不可即時自其他來源明顯取得的資產及負債賬面值作出判斷、估計及假設。估計及相關假設乃按過往經驗及被視為相關的其他因素作出。實際結果有別於該等估計。

估計及相關假設乃獲持續檢討。倘修改僅影響該期間，修改會計估計乃於修改估計的期間確認，或倘修改影響本期間及未來期間，則於修改期間及未來期間確認。

### (a) 財務資產減值

本集團管理層定期評核財務資產的信貸風險，以決定是否需要任何減值撥備。實施香港財務報告準則第9號導致與財務工具減值有關的重大會計估計及判斷的評估發生變化。釐定預期信貸虧損時，管理層需要行使判斷以界定何謂信貸風險大幅增加，以及作出假設和估計，以將過往事件、現況及經濟狀況預測的相關資料歸納。有關預期信貸虧損及本集團的貿易應收款項及按攤銷成本計量的其他財務資產的資料披露於綜合財務報表附註 35(c)。

### (b) 物業、廠房及設備的估計可使用年期

釐定物業、廠房及設備項目的可使用年期時，本集團須考慮多項因素，例如資產預期用途、預期物理損耗、資產的保養及維護，以及資產使用的法定或類似限制。資產可使用年期的估計乃按本集團類似用途的類似資產相關經驗為基準作出。倘物業、廠房及設備項目的估計可使用年期與先前的估計存在差異，則修訂折舊款項。估計可使用年期於各報告期間末根據情況變動進行檢討。物業、廠房及設備的賬面值披露於附註 14。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵會計估計及假設(續)

### (c) 投資物業的公平值

投資物業根據獨立專業估值師的估值按公平值列賬。於釐定公平值時，估值師依據的估值方法涉及對市況的若干估計。本集團投資物業的估值取決於管理層須作出重大判斷的若干主要假設及估計。該等假設的變動將導致本集團投資物業的公平值出現變動，並相應調整綜合全面收益表中匯報的損益金額。

### (d) 所得稅

本集團須繳納中國所得稅。於釐定所得稅撥備時需要作出重大判斷。最終稅項釐定涉及之眾多交易及計算於一般業務過程中尚不確定。倘該等事宜之最終稅務結果與初步記錄之金額不同，則有關差異將影響於作出有關釐定之年度內之所得稅撥備。

### (e) 對在建工程的成本及完工日期的判斷

碼頭設施的建造涉及建設工程的各個時間點及不同部分。本集團於完成碼頭設施各部分時分批將在建工程轉撥至物業、廠房及設備的相關類別。碼頭設施的成本於建造完成及可用作擬定用途時未必能悉數繳付。本集團估計完工進度、實現其擬定用途的時間及轉撥至物業、廠房及設備的在建工程的成本(倘必要)。倘估計與已竣工建設工程的最終結算存在重大差異，此差異將會對物業、廠房及設備的成本及折舊開支產生影響。

### (f) 政府補貼

政府補貼應配合按擬補償之成本所需期間在損益表中確認。管理層將按照條款將政府補貼確認為與資產相關或收入相關。當政府補貼附帶條件時，管理層將仔細評估本集團是否符合所有條件，即使政府補貼已經收到，本集團也僅在確信將會滿足所附條件時將政府提供的補貼確認入賬。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵會計估計及假設(續)

### (g) 租賃

誠如附註4.5所闡述，租賃負債初步按租期內的應付租賃款項現值確認。在釐定包含本集團可行使續租選擇權的租賃的租期開始日時，本集團評估行使該等續租選擇權的可能性，方法是評估產生行使選擇權的經濟動機的所有相關事實及情況的合理確定性，包括優惠條款、所承擔的租賃改良以及相關資產對本集團營運的重要性。倘本集團有義務行使(或不行使)選擇權，則重新評估租期。僅當本集團控制權範圍內，情況出現重大變動而影響該評估時，方對合理確定性的評估作出修改。於本財政年度，本集團可合理確定不會行使涵蓋期間已包含在租期內的重續選擇權。

### (h) 公平值計量及估值流程

計入本集團綜合財務報表之多項資產及負債須按公平值計量，及/或作出公平值披露。

本集團財務及非財務資產及負債之公平值計量盡可能使用市場可觀察輸入數據及數值。釐定公平值計量所使用之輸入數據乃基於於估值方法中所使用輸入數據的可觀察程度分為不同的等級(「公平值等級」)：

- 第一級：相同項目於活躍市場所報價格(未經調整)；
- 第二級：第一級輸入數據以外直接或間接可觀察輸入數據；
- 第三級：不可觀察輸入數據(即無法自市場數據衍生)。

分類為上述等級的項目乃基於所使用對該項目公平值計量產生重大影響之最低等級輸入數據確定。等級之間項目轉撥於其產生期間確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 5. 關鍵會計估計及假設(續)

### (h) 公平值計量及估值流程(續)

本集團部分資產及負債就財務申報目的而言乃以公平值計量。本公司的董事負責釐定公平值計量之適當估值技術及輸入數據。於估計資產或負債之公平值時，本集團使用可獲得之市場可觀察數據。倘第一級輸入數據不可用，則本集團委聘第三方合資格估值師進行估值。本公司董事與獨立合資格專業估值師密切合作以制定合適之估值技術及模式輸入數據。本公司董事定期評估資產和負債之公平值波動之影響和原因。本集團使用之估值方法包括並非基於可觀察市場數據之輸入數據，以估計若干種類之金融工具及投資物業之公平值。

本集團按公平值計量投資物業(附註15)、按公平值計入其他全面收益之股權投資(附註16)及按公平值計入其他全面收益之債務工具(附註19)。

未於活躍市場買賣的權益投資的公平值乃採用估值技術釐定。本集團在獨立評估師協助下使用其判斷選擇多種方法，並根據市場情況和其他情況作出假設，此可能涉及制定與市場參與者如何為該工具定價相符之估計及假設。估計公平值可能與在報告日期於公平交易中實現之實際價格不同。有關估值假設及其賬面值詳情載於附註16。

有關上述項目公平值計量的更多詳細資料，請參閱適用附註。

### (i) 投資物業的遞延稅項

為計量採用公平值模式的投資物業產生的遞延稅項負債或遞延稅項資產，本公司董事已審閱本集團位於中國以隨時間(而非透過出售)消耗物業內含絕大部分經濟利益的商業模式而持有的投資物業組合。因此，本集團在中國的投資物業的賬面值是透過出售而非使用來收回的假設已被推翻，公平變動的遞延稅項乃根據相關稅收規則予以確認。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 6. 分部資料

### (a) 經營分部資料

本集團根據定期向本公司執行董事(即本集團的主要經營決策者)報告以供彼等就本集團業務組成部分的資源分配作出決定及檢討該等組成部分表現的內部財務資料，識別其經營分部及編製分部資料。僅有一個業務組成部分須向本公司執行董事作內部呈報，即提供港口服務。因此，綜合財務報表中並無呈列由經營分部分分析之分部資料。

### (b) 地區資料

所分配收益的地理位置乃根據提供服務的地點。本集團於中國提供港口服務，其截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度之全部收入均來自中國。本集團非流動資產的地理位置乃以資產的實際地點為依據。本集團的非流動資產位於中國。

### (c) 主要客戶資料

於年內，佔本集團總收益 10% 或以上的客戶應佔收益如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶 A	24,456	21,012

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 6. 分部資料(續)

### (d) 收益的細分

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
香港財務報告準則第15號範圍內的來自客戶合約的收入		
提供裝卸服務		
— 散裝貨及散雜貨	145,839	162,431
— 集裝箱	3,516	2,204
	<hr/>	<hr/>
	149,355	164,635
	<hr/>	<hr/>
提供配套港口服務	24,228	22,742
	<hr/>	<hr/>
	173,583	187,377
	<hr/>	<hr/>
收益確認時間		
於某時間點	169,373	183,955
隨時間轉移	4,210	3,422
	<hr/>	<hr/>
	173,583	187,377
	<hr/>	<hr/>

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 7. 收益、其他收入及收益淨額

(a) 收益指提供港口服務所得收入(不包括增值稅)(倘適用)。

於年內，收益確認如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
港口服務收入	173,583	187,377

本集團對其港口服務合約應用實際權宜方法，故此並無披露本集團在達成有關提供港口服務的合約(合約期原先預期為一年或以下且於報告期末未獲達成或部份未獲達成)餘下履約責任時其將有權收取的收益。

(b) 於本年度，本集團的其他收入及收益淨額的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行利息收入	6,103	4,788
投資物業所得租賃收入	4,214	4,022
政府補貼		
— 有關投資物業及使用權資產(附註29)	890	890
— 其他補貼*	1,060	1,540
處理物業、廠房及設備的收益	179	16
外匯收益淨額	566	43
其他	588	1,093
	13,600	12,392

\* 政府補貼之其他補貼指來自政府的無條件現金補貼。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 8. 融資成本

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債利息	14	41

## 9. 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除／(計入)：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
核數師薪酬	730	663
確認為開支的存貨成本(計入提供服務成本)	3,110	5,067
僱員福利開支(附註)(包括董事薪酬(附註10))		
— 工資、薪金及其他福利	21,098	18,914
— 酌情花紅	7,950	7,605
— 定額供款	3,628	3,453
	32,676	29,972
源於產生租賃收入的投資物業的直接營運開支	218	364
物業、廠房及設備折舊	23,360	23,403
維修及維護開支(計入提供服務成本)	2,007	10,804
分包費用(計入提供服務成本)	11,298	12,513
短期租賃	23	258
遞延政府補貼攤銷	(890)	(890)
出售物業、廠房及設備的收益	(179)	(16)

附註：

截至二零二三年十二月三十一日止年度，本集團就研發產生開支約人民幣8,678,000元(二零二二年：人民幣3,770,000元)，其中僱員福利開支約人民幣4,235,000元(二零二二年：人民幣3,142,000元)並被列入綜合全面收益表的行政開支。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 10. 董事薪酬及五名最高薪僱員

### (a) 董事薪酬

年內，各董事的薪酬載列如下：

	袍金 人民幣千元	薪金、 津貼及 實物福利 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	定額供款 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>截至二零二三年十二月三十一日止</b>					
<b>年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
桂先生	303	-	-	-	303
黃學良先生(「黃先生」)	240	640	-	-	880
	543	640	-	-	1,183
<b>非執行董事：</b>					
張女士	217	-	-	-	217
<b>獨立非執行董事：</b>					
聶睿先生	162	-	-	-	162
李偉東博士	162	-	-	-	162
張詩敏先生	162	-	-	-	162
	486	-	-	-	486
<b>截至二零二二年十二月三十一日止</b>					
<b>年度</b>					
<b>執行董事：</b>					
桂先生	289	-	-	-	289
黃先生	240	640	-	65	945
	529	640	-	65	1,234
<b>非執行董事：</b>					
張女士	206	-	-	-	206
<b>獨立非執行董事：</b>					
聶睿先生	155	-	-	-	155
李偉東博士	155	-	-	-	155
張詩敏先生	155	-	-	-	155
	465	-	-	-	465

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 10. 董事薪酬及五名最高薪僱員(續)

### (b) 五名最高薪人士

年內，本集團五名最高薪人士包括一名董事(二零二二年：一名董事)，其薪金詳情載於附註(a)。

於本年度，四名(二零二二年：四名)最高薪非董事人士的酬金分析載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
薪金、津貼及實物福利	1,116	1,067
酌情花紅	472	466
退休計劃供款	174	119
	<b>1,762</b>	<b>1,652</b>

於本年度，已付或應付上述各非董事人士的薪酬屬於下列範圍：

	二零二三年 人數	二零二二年 人數
零至1,000,000港元	4	4

於本年度，概無董事或任何最高薪人士放棄或同意放棄任何酬金(二零二二年：無)。本集團概無向董事或本集團任何最高薪人士支付酬金作為吸引其加入本集團或加入本集團後的獎勵或作為辭去本集團任何成員公司董事職位或與管理本集團任何成員公司事務有關的任何其他職位的補償(二零二二年：無)。

上表所示執行董事薪酬主要是就其管理本公司及本集團事務的相關服務所支付。上表所示非執行董事薪酬主要就其擔任本公司或其附屬公司董事的服務支付。上表所示獨立非執行董事薪酬主要就其擔任本公司董事的服務支付。

### (c) 退休金— 定額供款計劃

概無已沒收供款可供減少來年應付之供款。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅開支

### (a) 所得稅

於年內，綜合全面收益表內的稅項金額指：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期稅項開支		
— 中國企業所得稅	16,858	22,030
— 過往年度超額撥備	(561)	—
遞延稅項開支／(收入)(附註(b))	729	(1,796)
	<hr/>	<hr/>
	17,026	20,234

由於本集團於年內並無於香港產生或源自香港的估計應課稅溢利(二零二二年：無)，故並無為香港利得稅作出任何撥備。

本集團中國附屬公司須就估計應課稅溢利按標準稅率25%繳付中國企業所得稅(「企業所得稅」)，惟以下附屬公司享有若干稅務豁免及寬減除外。

根據中國稅法、規則及法規，投資於合資格公共基建項目的企業符合資格獲得若干稅項優惠。

池州港遠航控股有限公司(「池州港控股」)(本公司的附屬公司)從事合資格公共基建，其中一個基建項目(「合資格項目」)於二零二二年一月一日開始的財政年度起至二零二四年十二月三十一日止免繳50%稅項。因此，合資格項目所產生的相關溢利於截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度應課稅項則按優惠稅率50%計算。除合資格項目外，池州港控股根據中國適用稅法被認定為高新技術企業。池州港控股的其他基建項目自二零二二年起至二零二四年連續三個財政年度按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅開支(續)

### (a) 所得稅(續)

本公司附屬公司池州遠航牛頭山港務有限公司(「池州牛頭山」)已根據適用的中國稅法被認定為高新技術企業。池州牛頭山自二零二三年至二零二五年連續三個財政年度按優惠稅率15%繳付企業所得稅。

本公司附屬公司池州港遠航物流有限公司(「池州物流」)已根據適用的中國稅法符合小型微利企業的條件。由於池州物流的年應納稅所得額不超過人民幣1百萬元，相關企業所得稅按應納稅所得額的12.5%計算，然後按20%的稅率繳納企業所得稅。

預扣稅乃按就中國實體賺取的溢利向非中國控股公司宣派的股息之10%計算，惟以下本集團非中國附屬公司享有若干稅務寬減除外。

根據中國與香港訂立並於二零零七年一月一日生效的雙重徵稅安排，根據內地和香港特別行政區關於對所得避免雙重徵稅和防止偷漏稅的安排，倘控股公司為在該中國居民企業中擁有25%或以上股權的香港居民企業，合資格的香港稅務居民將可預扣所得稅5%稅率(「稅務寬減」)。本公司附屬公司遠航港口發展(香港)有限公司(「遠航香港」)及遠航集團(池州)港口發展有限公司(「遠航池州」)可享有稅務寬減，遠航香港及遠航池州於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度的適用稅率為5%。

於本年度的所得稅開支與綜合全面收益表所示的除所得稅前溢利對賬如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除所得稅前溢利	98,109	107,687
按中國企業所得稅稅率25%計算的稅項	24,527	26,922
毋須課稅收入	(632)	(948)
不可扣稅開支	1,990	3,485
附屬公司優惠稅率的稅務影響	(8,682)	(6,989)
股息的預扣稅	384	(2,236)
與過往年度有關的超額撥備	(561)	—
所得稅開支	17,026	20,234

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 11. 所得稅開支(續)

### (b) 遞延稅項

於本年度確認的遞延稅項資產及負債以及變動詳情：

	遞延 政府補助 人民幣千元	投資物業之 公平值調整 人民幣千元	合資格資產 資本化利息 人民幣千元	就未分派 股息之 預扣稅 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	4,535	(5,182)	(160)	(5,535)	(6,342)
(扣除自)/計入損益	(116)	(324)	-	2,236	1,796
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	4,419	(5,506)	(160)	(3,299)	(4,546)
扣除自損益	(116)	(229)	-	(384)	(729)
於二零二三年十二月三十一日	4,303	(5,735)	(160)	(3,683)	(5,275)

於二零二三年十二月三十一日，本集團就本公司於中國成立的附屬公司的保留溢利應付的預扣稅確認遞延稅項負債約人民幣3,683,000元(二零二二年：人民幣3,299,000元)。本公司向其股東派付股息並無附帶所得稅後果。

為方便於綜合財務狀況表呈列，若干遞延稅項資產及負債已經抵銷。以下為就財務申報目的而作出的遞延稅項結餘分析：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
遞延稅項負債	(5,275)	(4,546)

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 12. 股息

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事會已建議從本公司財務狀況表權益部分內的股份溢價賬派付截至二零二二年十二月三十一日止年度每股股份3.0港仙的末期股息及每股股份3.0港仙的特別股息，總額為48,000,000港元（約人民幣43,813,000元）。建議末期股息及建議特別末期股息獲本公司股東於二零二三年五月二十四日批准，並於二零二三年六月二十一日派付。

本公司於截至二零二二年十二月三十一日止年度並無派付或宣派任何股息。

董事會並不建議就本年度派付末期股息。

## 13. 每股盈利

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
本公司擁有人應佔年內溢利	59,140	64,092

	二零二三年	二零二二年
已發行普通股加權平均數	800,000,000	800,000,000

由於本公司於截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度並無已發行具攤薄效應的潛在普通股，故每股攤薄盈利與每股基本盈利相同。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備

	碼頭設施 人民幣千元	樓宇 人民幣千元	港口機器 及設備 人民幣千元	船舶 人民幣千元	汽車 人民幣千元	傢俬及 辦公室設備 人民幣千元	租賃裝修 人民幣千元	在建工程 人民幣千元	使用權資產 人民幣千元 (附註)	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日										
成本	396,874	17,594	110,585	14,026	5,630	3,196	4,142	2,232	76,202	630,481
累計折舊	(112,383)	(5,276)	(61,751)	(4,012)	(3,114)	(2,500)	(1,457)	-	(13,619)	(204,112)
賬面淨值	284,491	12,318	48,834	10,014	2,516	696	2,685	2,232	62,583	426,369
截至二零二二年十二月三十一日止年度										
年初賬面淨值	284,491	12,318	48,834	10,014	2,516	696	2,685	2,232	62,583	426,369
添置	336	-	7,550	-	87	775	-	5,623	-	14,371
轉入/(出)	89	-	-	-	-	-	-	(89)	-	-
處理	-	-	-	-	(549)	-	-	-	-	(549)
折舊	(14,872)	(481)	(4,782)	(357)	(470)	(316)	(158)	-	(1,967)	(23,403)
處理時對銷	-	-	-	-	521	-	-	-	-	521
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	-	-	64	64
年末賬面淨值	270,044	11,837	51,602	9,657	2,105	1,155	2,527	7,766	60,680	417,373
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日										
成本	397,299	17,594	118,135	14,026	5,168	3,971	4,142	7,766	76,202	644,303
累計折舊	(127,255)	(5,757)	(66,533)	(4,369)	(3,063)	(2,816)	(1,615)	-	(15,522)	(226,930)
賬面淨值	270,044	11,837	51,602	9,657	2,105	1,155	2,527	7,766	60,680	417,373
截至二零二三年十二月三十一日止年度										
年初賬面淨值	270,044	11,837	51,602	9,657	2,105	1,155	2,527	7,766	60,680	417,373
添置	265	-	87	-	446	134	-	4,113	-	5,045
租賃修改	-	-	-	-	-	-	-	-	1,591	1,591
處理	-	-	(2,338)	-	(938)	-	-	-	-	(3,276)
折舊	(14,022)	(575)	(5,226)	(552)	(483)	(339)	(196)	-	(1,967)	(23,360)
處理時對銷	-	-	2,063	-	891	-	-	-	-	2,954
匯兌調整	-	-	-	-	-	-	-	-	(20)	(20)
年末賬面淨值	256,287	11,262	46,188	9,105	2,021	950	2,331	11,879	60,284	400,307
於二零二三年十二月三十一日										
成本	397,564	17,594	115,884	14,026	4,676	4,105	4,142	11,879	77,793	647,663
累計折舊	(141,277)	(6,332)	(69,696)	(4,921)	(2,655)	(3,155)	(1,811)	-	(17,509)	(247,356)
賬面淨值	256,287	11,262	46,188	9,105	2,021	950	2,331	11,879	60,284	400,307

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 14. 物業、廠房及設備(續)

附註：

使用權資產

	辦公樓物業 人民幣千元	租賃土地 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	868	61,715	62,583
折舊	(456)	(1,511)	(1,967)
匯兌調整	64	–	64
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	476	60,204	60,680
租賃修改	1,591	–	1,591
折舊	(456)	(1,511)	(1,967)
匯兌調整	(20)	–	(20)
於二零二三年十二月三十一日	1,591	58,693	60,284

本集團承租辦公室物業及持有土地使用權作港口業務用途。辦公樓物業之租賃條款按獨立基準進行協商並包含多項不同條款及條件。除出租人所持租賃資產的抵押權益外，租賃協議並不構成任何契諾。使用權資產下的租賃土地指於中國的土地使用權，據此，本集團就於中國使用以租賃形式持有的土地支付預付款，租賃年期介乎40至50年。

於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面淨值約人民幣137,536,000元(二零二二年：人民幣142,671,000元)的物業、廠房及設備已就銀行融資作抵押，詳情載於附註27。

有關租賃負債到期分析及租賃現金流出的詳情分別載於附註25及34。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 15. 投資物業

	已完成 人民幣千元	在建中 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>公平值</b>			
於二零二二年一月一日	67,790	5,730	73,520
添置	394	306	700
轉撥	6,243	(6,243)	–
公平值變動	573	207	780
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	75,000	–	75,000
添置	946	13,932	14,878
轉撥	13,932	(13,932)	–
公平值變動	822	–	822
於二零二三年十二月三十一日	90,700	–	90,700

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團投資物業（即用作港口業務的倉庫，包括倉庫所在土地的土地使用權）的公平值已按獨立估值師Kroll (HK) Limited（二零二二年：Kroll (HK) Limited）所進行的市值基準達致，有關估值師持有認可及相關專業資格，並擁有於近期對該所評估投資物業的地點及類別進行估值之經驗。土地使用權乃按租約持有，租期介乎40至50年。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 15. 投資物業(續)

有關第三級公平值計量的資料：

	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	不可觀察輸入數據與公平值之關係
於中國的土地	直接比較法	單位銷售調整比率，已計及地點、用途及面積等個別因素	10%至15% (二零二二年：10%至20%)	調整比率越高，公平值計量則越高，反之亦然。
於中國的樓宇 (已完成)	直接比較法	單位銷售調整比率，已計及交易狀態、地點、物業狀況、經濟環境、用途、面積及時間等個別因素	40%至25% (二零二二年：(28%)至(22%))	調整比率越高，公平值計量則越高，反之亦然。

投資物業估值按照直接比較法及參考類似地區可比較物業及土地的近期市場交易價就其他個別因素作出調整後釐定。截至估值日期已產生的建築成本及估計建築成本亦應考慮在內。

截至本綜合財務報表刊發之日，本集團正在申請若干樓宇的產權證書，其於二零二三年十二月三十一日的賬面淨值為人民幣22,000,000元。本公司董事認為，上述事項不會對本集團的財務狀況造成重大影響。

於年內，估值技術並無任何變動。

以下載列本集團之投資物業期初與期末公平值結餘的對賬。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期初結餘(第三級經常性公平值)	75,000	73,520
添置	14,878	700
計入損益的公平值變動收益	822	780
期末結餘(第三級經常性公平值)	90,700	75,000
計入損益的年內公平值(未變現收益)變動	822	780

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 15. 投資物業(續)

於年內，第一級、第二級及第三級估值之間概無轉移。

於二零二三年十二月三十一日，本集團為約人民幣15,200,000元(二零二二年：人民幣15,400,000元)的投資物業已抵押作銀行融資，詳情載於附註27。

## 16. 按公平值計入其他全面收益之股權投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>非流動資產</b>		
非上市股權投資	17,377	17,838

股權投資乃不可撤回地指定按公平值計入其他全面收益，原因是本集團認為投資屬長期戰略資本投資性質。上述股權工具之公平值變動於其他全面收益確認並於權益內按公平值計入公平值儲備中累計。當有關工具終止確認時，本集團將金額自公平值儲備(不可回撥)轉撥至保留盈利。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團所持有重大非上市股權證券投資的詳情如下：

被投資公司名稱	註冊成立地點	實際持有權益百分比		賬面值	
		二零二三年	二零二二年	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
池州烏沙港口運輸有限公司 (「池州烏沙」)	中國	7.2%	7.2%	16,890	17,838

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 16. 按公平值計入其他全面收益之股權投資(續)

本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日之重大股權投資之公平值由持有認可及相關專業資格的獨立估值師滯鋒評估有限公司分別按市場法及按資產法得出。根據資產法，資產淨值之份額已用於取得來自股權投資的擁有權之預期未來經濟利益之現值。在應用市場法時，本集團已挑選同一或類似行業的可比較折現率，並應用對於其投資而言為相關績效計量的適當比率。

財務資產整體分類為公平值等級的層次乃基於最低輸入數據水平，此對公平值計量極為重要。

	二零二三年 第三級 人民幣千元	二零二二年 第三級 人民幣千元
非上市股權投資	17,377	17,838

第三級公平值計量的具體重大資料：

投資	估值技術	不可觀察輸入數據	範圍	不可觀察輸入數據與公平值之關係	
池州烏沙	於中國的 非上市 股權投資	市場法 (二零二二年： 資產法)	就缺乏控制的 折讓和就 缺乏市場 流通性的 折讓	5.2% (二零二二年： 11.4%) 15.7% (二零二二年： 不適用)	折讓率與非上市股權投資之公平值計量呈負相關。就缺乏控制及就缺乏市場流動性的折讓稍微上升，則會導致股權投資之公平值計量稍微下跌，反之亦然。

年內，池州烏沙投資的估值技術由資產法變更為市場法，因為於計量日存在與該投資業務性質類似的合理可得可比市場資料，且資產法未能反映池州烏沙的現狀。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 16. 按公平值計入其他全面收益之股權投資(續)

本集團按公平值計入其他全面收益之股權投資的期初及期末公平值結餘的對賬如下。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
期初結餘(第三級經常性公平值)	17,838	4,568
添置(附註)	500	15,000
計入其他全面收益的公平值變動	(961)	(1,730)
期末結餘(第三級經常性公平值)	17,377	17,838

附註：

截至二零二二年十二月三十一日止年度，本集團按持有池州烏沙股權比例進一步向池州烏沙注資人民幣15,000,000元現金。

於年內，第一級、第二級及第三級估值之間概無轉移。

## 17. 存貨

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
消耗品	2,638	2,062

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 18. 貿易應收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
貿易應收款項	4,564	6,163
減：減值撥備	—	(1,006)
貿易應收款項淨額	4,564	5,157

貿易應收款項信貸期一般介乎 10 至 55 日。本公司董事認為預期於一年內收回的貿易應收款項的公平值與其賬面值並無重大差異，原因為該等結餘自其生效日起計的屆滿期限短。

根據發票日期，本集團的貿易應收款項(扣除減值撥備)賬齡分析列載如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
0至30日	4,564	5,128
31至90日	—	—
91至120日	—	29
121至365日	—	—
超過一年	—	—
	4,564	5,157

下表將年內的貿易應收款項減值虧損撥備對賬：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日之結餘	1,006	1,006
撇銷	(1,006)	—
年內已確認預期信貸虧損	—	—
於十二月三十一日之結餘	—	1,006

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 19. 按公平值計入其他全面收益之債務工具

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>流動資產</b>		
應收票據	4,624	1,185

於二零二三年十二月三十一日，應收票據的到期期間介乎三至六個月。

整項財務資產被分類至公平值等級的水平，是基於對公平值計量具有重大意義的最低等級輸入數據。

	二零二三年 第三級 人民幣千元	二零二二年 第三級 人民幣千元
應收票據	4,624	1,185

有關第三級公平值計量的資料：

估計技術	不可觀察 輸入數據	範圍	不可觀察輸入數據與公平值 之關係
應收票據	收入法 — 就此方法而言，貼現率 貼現現金流量法用於 記錄應收賬款產生的 現金流量的現值	二零二三年： 2.9%至3.1% (二零二二年： 2.4%至2.5%)	貼現率與應收票據之公平值 計量呈負相關。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 19. 按公平值計入其他全面收益之債務工具(續)

年內估值技術並無任何變動。

本集團按公平值計入其他全面收益的債務工具的年初及年末公平值結餘對賬如下。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初結餘(第三級重複性公平值)	1,185	—
添置	16,903	10,840
出售	(13,464)	(9,655)
年末結餘(第三級重複性公平值)	4,624	1,185

年內第一級、第二級及第三級估值之間概無轉移。

於二零二三年十二月三十一日，本集團將若干銀行承兌匯票貼現至銀行以換取所得款項，且按完全追索權基準償付等額應付賬款而向供應商背書若干銀行承兌匯票。本集團已完全終止確認該等應收票據及應付供應商賬款。該等已終止確認銀行承兌匯票的到期日為自報告期末起計六個月內。根據中國票據法，倘中國銀行違約，則終止確認票據持有人有權向本集團追索(「持續性參與」)。董事認為，本集團已轉移與該等票據擁有權相關的絕大部分風險及回報予其供應商，倘發行銀行無法於到期日結算票據，根據相關中國法規及規例，本集團就該等應收票據的結算責任的風險承擔有限。本集團認為票據發行銀行信貸評級良好，且發行銀行無法於到期日結算該等票據的可能性不大。

於二零二三年十二月三十一日，本集團就虧損及未貼現現金流出的最大風險承擔(金額相等於倘發行銀行無法於到期日結算票據，本集團就貼現票據及背書票據應付銀行或供應商賬款金額)分別為人民幣1,507,000元及人民幣3,003,000元。

於二零二二年十二月三十一日，本集團概無背書的應收票據以結算支付該等供應商的款項。

於年內或累計情況下，概無自持續性參與確認收益或虧損。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 20. 按金、預付款項及其他應收款項

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按金	(i)	2,467	1,857
預付款項		1,926	807
其他應收款項	(ii)	3,539	3,084
		<u>7,932</u>	<u>5,748</u>
分類為：			
非流動資產		2,450	1,709
流動資產		5,482	4,039
		<u>7,932</u>	<u>5,748</u>

本集團並無就該等結餘持有任何抵押品。

附註：

- (i) 於二零二三年十二月三十一日，計入按金的約人民幣96,000元(二零二二年：人民幣84,000元)指向關聯公司支付的租賃按金，桂先生及張女士為該公司的實益擁有人。
- (ii) 於二零二三年十二月三十一日，用於未來扣稅的增值稅為約人民幣716,000元(二零二二年：人民幣863,000元)，預期將於一年內收回或動用。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 21. 現金及現金等價物

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及手頭現金存款	253,060	236,462
短期銀行存款	46,207	17,003
<b>現金及現金等價物</b>	<b>299,267</b>	<b>253,465</b>
分類為流動資產之定期存款	2,293	35,328

銀行現金存款按每日銀行存款利率計算之浮息計息。短期銀行存款為期一至三個月(二零二二年：一至三個月)，按年利率5.14%至5.48%(二零二二年：年利率1.7%至5.01%)計息。

於二零二三年十二月三十一日，定期存款人民幣2,293,000元(二零二二年：人民幣35,328,000元)指自存款日期起計三個月以上但於一年內到期的固定存款，按年利率5.51%(二零二二年：5.57%)計息。

於二零二三年十二月三十一日，本集團以人民幣計值的現金及銀行結餘為約人民幣252,795,000元(二零二二年：人民幣236,296,000元)，其中自中國匯出現金須受限於中國政府實施的外匯管制。

## 22. 貿易應付款項

信貸期一般為30日。

根據發票日期，本集團的貿易應付款項賬齡分析列載如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
0至30日	2,966	7,461
31至90日	494	80
91至120日	30	12
121至365日	1,669	439
超過一年	1,482	1,253
	<b>6,641</b>	<b>9,245</b>

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 23. 合約負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
源自下列各項的合約負債：		
提供港口服務	40,640	41,712

### 影響已確認合約負債金額的一般支付條款

合約負債主要涉及根據合約規定之付款安排就港口服務收自客戶的按金。本集團就港口服務收取的按金繼續作為合約負債，直至向客戶提供港口服務為止。

### 合約負債變動

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日的結餘	41,712	47,797
因年內確認收益並計入年初合約負債而令合約負債減少	(41,712)	(47,797)
因提供港口服務前預先收費而令合約負債增加	40,640	41,712
於十二月三十一日的結餘	40,640	41,712

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 24. 其他應付款項、應計費用及預收款項

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他應付款項	33,546	35,172
應計費用	28,232	23,098
預收款項	35,643	31,188
	<u>97,421</u>	<u>89,458</u>

其他應付款項指投資物業的應付建築成本及收購固定資產應付成本，預期將於一年內結付。預約款項主要指本集團租戶於彼等獲確認為租金收入前已支付的租金。

## 25. 租賃負債

就租賃負債賬面值計入綜合財務狀況表的金額及年內變動如下：

	辦公樓物業 人民幣千元
於二零二二年一月一日	880
利息開支	41
租賃付款	(488)
外匯變動	64
於二零二二年十二月三十一日及二零二三年一月一日	497
租賃修改	1,591
利息開支	14
租賃付款	(491)
外匯變動	(20)
於二零二三年十二月三十一日	<u>1,591</u>

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 25. 租賃負債(續)

未來租賃付款的到期情況如下：

	二零二三年十二月三十一日		
	最低租賃付款	利息	現值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不遲於一年	578	(79)	499
遲於一年但不遲於五年	1,156	(64)	1,092
	1,734	(143)	1,591

	二零二二年十二月三十一日		
	最低租賃付款	利息	現值
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
不遲於一年	511	(14)	497

未來租賃付款的現值分析如下：

	二零二三年	二零二二年
	人民幣千元	人民幣千元
流動負債	499	497
非流動負債	1,092	-
	1,591	497

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 26. 經營租賃安排

### 本集團作為出租人

於報告日期，根據不可撤銷經營租賃的最低應收租金如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
不遲於一年	1,830	3,208
遲於一年但不遲於兩年	1,701	1,266
遲於兩年但不遲於三年	949	1,136
遲於三年但不遲於四年	803	992
遲於四年但不遲於五年	555	803
遲於五年	7,111	7,148
	<b>12,949</b>	<b>14,553</b>

本集團根據經營租賃向租戶出租投資物業。租期初步介乎1至20年，在租約到期後重新磋商所有條款時擁有選擇權續訂租賃條款。部分租約包含或然租金，倘租戶能達致某些全年運輸量目標，可獲退還該等租金。於報告期間，概無在損益賬確認此等租約的相關或然租金。

## 27. 銀行融資

(a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團之銀行融資以下列各項作抵押：

- (i) 於二零二三年十二月三十一日，本集團賬面淨值約為人民幣137,536,000元(二零二二年：人民幣142,671,000元)(附註14)的若干物業、廠房及設備抵押；及
- (ii) 於二零二三年十二月三十一日，本集團約為人民幣15,200,000元(二零二二年：人民幣15,400,000元)(附註15)的投資物業抵押。

(b) 於二零二三年十二月三十一日，本集團可用銀行融資總額約人民幣115,812,000元(二零二二年：人民幣115,812,000元)均未動用(二零二二年：無)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 28. 投資一間聯營公司

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分佔聯營公司淨資產	2,600	—

名稱	註冊成立、營業及主要活動地點	持有者權益百分比
池州市滙達港口運輸有限公司 (「池州滙達」)	於中國經營港口	26% (附註) (二零二二年：—)

聯營公司的財務資訊摘要(按會計政策差異進行調整)如下：

	二零二三年 人民幣千元
於十二月三十一日	
流動資產	10,000
非流動資產	—
流動負債	—
淨資產	10,000
本集團應佔聯營公司淨資產	2,600

### 截至十二月三十一日止年度

收益	—
年度虧損	—
年度及其他綜合收益總額	—
聯營公司的已收股息	—
本集團應佔聯營公司業績	—

附註：於二零二三年六月三十日，本集團與兩名中國國營企業投資者訂立合資協議，據此，本集團同意向池州滙達注入合共人民幣26,000,000元的現金，以換取池州滙達26%的股權。本公司董事認為，根據池州滙達的公司章程，由於本集團有權任命池州滙達五名董事中的一名，因此本集團能夠透過其在董事會中的代表權以及參與決策過程對池州滙達施加重大影響。截至二零二三年十二月三十一日，本集團尚未繳足已認購池州滙達註冊資本人民幣23,400,000元。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 29. 遞延政府補貼

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於年初	32,534	33,424
攤銷	(890)	(890)
於年末	31,644	32,534
分類為：		
非流動負債	30,754	31,644
流動負債	890	890
	31,644	32,534

本集團的遞延政府補貼主要關於本集團就投資物業及確認為使用權資產的租賃土地的收購款。於報告日期，本集團就政府補貼概無附帶於政府補貼的任何未達成條件及其他或然事項。

## 30. 股本

	普通股數目	千港元	人民幣千元
法定：			
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日 及二零二三年十二月三十一日每股面值0.01港元 的普通股	5,000,000,000	50,000	40,929
已發行及繳足：			
於二零二二年一月一日、二零二二年十二月三十一日 及二零二三年十二月三十一日每股面值0.01港元 的普通股	800,000,000	8,000	6,758

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 31. 儲備

### (a) 股份溢價

股份溢價指已收所得款項超出本公司已發行股份面值的金額。

### (b) 特備公積

根據國家安全生產監督管理總局的規定，中國附屬公司有責任提取1%相應營業額至特備公積，其將用於完善企業安全生產環境和改進設施。

### (c) 法定儲備

根據相關中國法律及法規及中國附屬公司的組織章程細則規定，於抵銷根據中國會計準則釐定的任何過往年度虧損後，其須提取中國附屬公司年度純利的10%至法定儲備，然後方可分派任何純利。有關的提取對本公司附屬公司池州牛頭山、遠航港口發展(池州)有限公司及池州前江港航物流有限公司(「前江物流」)適用。

根據相關中國法律及法規及池州港控股的組織章程細則規定，作為中外合資企業，其須由董事會釐定提取年度純利的20%至法定儲備，然後方可分派任何純利。

倘法定儲備結餘達致中國附屬公司註冊資本的50%，任何進一步的撥款乃由股東酌情決定。法定儲備可用於抵銷過往年度的虧損(如有)，並可撥充股本，前提為於有關發行後法定儲備所剩結餘不得少於註冊資本的25%。

### (d) 其他儲備

其他儲備指於附屬公司的投資成本與已發行股本面值之間的差額、本公司附屬公司的資本儲備(如有)及因確認於歸屬期內向本公司董事支付的以權益結算以股份為基礎的付款而產生的儲備。

### (e) 股本儲備

股本儲備代表控股股東向本集團的注資。

### (f) 資產重估儲備

資產重估儲備指根據經營租賃持作自用的若干租賃土地付款於用途變動後轉撥至投資物業所產生的重估盈餘。

### (g) 公平值儲備

結餘指於報告期末持有的指定為按公平值計入其他全面收益之股權投資之公平值累計變動淨額。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 32. 資本承擔

於報告日期，本集團有以下資本承擔：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約但未撥備		
— 在建工程	3,604	5,275

## 33. 關聯方交易

(a) 除此等綜合財務報表其他部分所披露者外，本集團於年內有以下關聯方交易：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已付一間關聯公司租賃付款(附註)	491	488

附註：本公司附屬公司遠航香港與關聯公司訂立租賃協議，據此，關聯方(作為業主)同意向遠航香港(作為租戶)租賃若干物業。租賃協議下的年租為約570,000港元，由二零二一年一月一日開始及於二零二三年十二月三十一日屆滿。租賃協議由二零二四年一月一日起續約，年租為約634,000港元，並於二零二六年十二月三十一日屆滿。桂先生及張女士為關聯公司的實益擁有人。

上述與關聯公司的交易乃於日常業務過程中磋商，並按本集團與關聯公司所協定的條款進行。

### (b) 主要管理人員補償

本公司董事認為主要管理人員補償只有附註10所披露的董事酬金。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 34. 綜合現金流量表附註

融資活動所產生負債對賬：

	非現金變動						於 二零二三年 十二月 三十一日 人民幣千元
	於 二零二三年 一月一日 人民幣千元	融資現金流 人民幣千元	已確認 利息開支 人民幣千元	租賃修改 人民幣千元	宣派股息 人民幣千元	匯兌變動 人民幣千元	

截至二零二三年十二月三十一日止

年度							
應付非控股權益	-	(16,045)	-	-	16,045	-	-
租賃負債	497	(491)	14	1,591	-	(20)	1,591

	非現金變動					於 二零二二年 十二月 三十一日 人民幣千元
	於 二零二二年 一月一日 人民幣千元	融資現金流 人民幣千元	已確認 利息開支 人民幣千元	宣派股息*	匯兌變動 人民幣千元	

截至二零二二年十二月三十一日止

年度						
應付非控股權益	1,017	(16,896)	-	15,879	-	-
租賃負債	880	(488)	41	-	64	497

\* 此指附註38所載非全資附屬公司所宣派的股息。

附註：租賃現金流出總額為人民幣514,000元(二零二二年：人民幣746,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理目標及政策

該等風險由下文所述本集團的財務管理政策及慣例所控制。

### (a) 利率風險

由於本集團並無重大計息資產及負債，故本集團收入及經營現金流量基本不受市場利率變動支配。

### (b) 外匯風險

貨幣風險指金融工具的公平值或未來現金流量將因外幣匯率變動而浮動的風險。本集團承擔外幣風險。有關風險來自以本集團實體功能貨幣以外的貨幣計值的資產及負債結餘。本集團於報告日期以外幣計值的貨幣資產及貨幣負債(本公司董事認為屬重大)的賬面值列載如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資產：</b>		
港元(「港元」)	47,970	39,556
<b>負債</b>		
港元	(2,696)	(1,360)
<b>外幣風險淨值</b>	<b>45,274</b>	<b>38,196</b>

本集團政策規定管理層透過密切注意外幣匯率的變動，對外匯風險進行監察，並會在適當時訂立外幣期權或遠期合約。

下表載列年末本集團本年度溢利及保留盈利對本集團實體功能貨幣兌外幣貶值5%的敏感度。此等匯率為向主要管理人員內部申報外幣風險時所使用的匯率，乃管理層對外幣匯率可能出現的變動的的最佳評估。

本集團於年終面臨的外幣風險的敏感度分析，乃根據外幣匯率的百分比變動於年初經已出現及於整年內一直不變的假設而釐定。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### (b) 外匯風險(續)

	本年度溢利／保留盈利增加	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
港元	2,264	1,910

倘本集團實體的功能貨幣兌各外幣出現相同百分比的升值，則對本集團本年度溢利或虧損及權益具有相同幅度但相反的影響。

### (c) 信貸風險

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，將令本集團因對手方不履行責任而承擔財務損失的本集團最大信貸風險主要由於貿易及其他應收款項、按公平值計入其他全面收益之債務工具及銀行存款。本集團設有信貸政策並持續監控該等信貸風險。

本集團使用簡化法計算貿易應收款項的預期信貸虧損；及使用一般法計算其他應收款項、按公平值計入其他全面收益之債務工具以及現金及現金等價物的預期信貸虧損。根據簡化法，本集團按相等於全期預期信貸虧損的金額計量虧損撥備。根據一般法，按初次確認後信貸風險的變動，透過下列三個階段轉移財務資產：階段一：12個月預期信貸虧損，階段二：全期預期信貸虧損 — 並無信貸減值，及階段三：全期預期信貸虧損 — 已信貸減值。

#### 有信貸風險的財務資產

##### (i) 按公平值計入其他全面收益之債務工具

本集團就銀行發行的貿易應收票據承擔信貸集中風險。應收票據的信貸風險有限，因為對手方主要為高信貸評級或聲譽良好的銀行。

##### (ii) 其他應收款項

董事已根據過往結款記錄、過往經驗以及前瞻性資料(如適用)對其他應收款項的可收回性作出個別評估。本集團已考慮該等付款過往一直較低的相關違約率，及認為本集團尚未償還其他應收款項的固有信貸風險不重大。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### (c) 信貸風險(續)

#### 有信貸風險的財務資產(續)

#### (iii) 現金及現金等價物

現金存款乃存放於良好信貸評級的金融機構，而本集團亦對每一金融機構設置額度。鑒於該等金融機構擁有高信貸評級，管理層並不預期該等金融機構及對手方不能履行責任。

#### (iv) 貿易應收款項

本集團信貸風險集中於多名客戶。鑑於彼等良好的付款記錄及與本集團的長期關係，管理層認為本集團的信貸風險並不重大。於二零二三年十二月三十一日，本集團最大應收客戶款項及應收五大客戶款項分別佔貿易應收款項總額的22%(二零二二年：27%)及73%(二零二二年：62%)。

本集團按等於全期預期信貸虧損的金額計量貿易應收款項虧損撥備，其使用撥備矩陣計算。由於本集團的過往信貸虧損經驗並無顯示不同客戶分部的虧損模式存在重大差異，故並無進一步區分本集團不同客戶基礎之間的逾期情況。

下表載列本集團所承受的信貸風險及貿易應收款項的預期信貸虧損資料：

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日			
既未逾期亦未減值	0.2%	4,564	—
逾期1至30日	0.4%	—	—
逾期31至90日	1.2%	—	—
逾期91至120日	3.7%	—	—
逾期120日以上	6.6%	—	—
		4,564	—

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### (c) 信貸風險(續)

	預期虧損率 %	賬面總值 人民幣千元	虧損撥備 人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日			
既未逾期亦未減值	0.2%	5,128	–
逾期1至30日	0.3%	–	–
逾期31至90日	1.1%	29	–
逾期91至120日	3.4%	–	–
逾期120日以上	12.1%	1,006	1,006
		6,163	1,006

預期虧損率乃根據過去五年的實際虧損經驗計算。該等比率已經調整，以反映過往數據收集年內的經濟狀況、當前狀況與本集團對應收款項預計年期內經濟狀況的看法之間的差異。

本集團管理層認為，本集團處於審閱中的已逾期但未減值的貿易應收款項擁有良好的信貸質素。於報告日期的最大信貸風險為貿易應收款項的公平值。本集團並未就已逾期但未減值的貿易應收款項持有任何抵押品。

未逾期及未減值的應收款項與多名近期並無違約記錄的客戶有關。

已逾期但未減值的應收款項與多名於本集團擁有良好往績的獨立客戶有關。根據過往經驗，管理層認為毋須就該等結餘作出減值撥備，因為其信貸質素並無重大變動及該等結餘仍被視為可全數收回。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### (c) 信貸風險(續)

年內貿易應收款項的虧損撥備賬之變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日的結餘	1,006	1,006
撇銷	(1,006)	-
於十二月三十一日的結餘	-	1,006

年內貿易應收款項的賬面總值並無出現重大變動導致虧損撥備增加。

### (d) 流動資金風險

流動資金風險與本集團無法履行其財務負債所涉責任的風險有關。本集團就貿易及其他應付款項及其融資責任的結算，以及其現金流量管理承受流動資金風險。本集團的目標是維持適當的流動資產水平及資金額度，以符合其短長期的流動資金需要。

本集團的政策是定期監察目前及預期流動資金需求，以確保其維持充足的現金儲備，和主要銀行及金融機構的充足資金限度，以符合其短長期的流動資金需要。本集團亦監察借款的使用，確保符合貸款契據。

本集團自往年起一直遵守該等流動資金政策，並認為其在管理流動資金風險方面奏效。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### (d) 流動資金風險(續)

於報告日期，本集團財務負債按合約未貼現付款的到期情況如下：

	賬面值	合約未貼現 現金流總額	按要求或 於一年內	一年以上 但兩年以下	兩年以上 但五年以下	超過五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日						
貿易應付款項	6,641	6,641	6,641	-	-	-
其他應付款項及應計費用	61,051	61,051	61,051	-	-	-
租賃負債	1,591	1,734	578	578	578	-
	69,283	69,426	68,270	578	578	-

	賬面值	合約未貼現 現金流總額	按要求或 於一年內	一年以上 但兩年以下	兩年以上 但五年以下	超過五年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
於二零二二年十二月三十一日						
貿易應付款項	9,245	9,245	9,245	-	-	-
其他應付款項及應計費用	56,591	56,591	56,591	-	-	-
租賃負債	497	511	511	-	-	-
	66,333	66,347	66,347	-	-	-

### (e) 公平值

按公平值計量並於附註16及19中披露的金融工具。

非按公平值計量的財務工具包括現金及現金等價物、貿易應收款項、按金及其他應收款項、貿易應付款項、其他應付款項及應計費用及租賃負債。

本集團財務資產及負債的公平值與其賬面值並無重大差異，因為該等財務工具即時或短期內到期。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 35. 財務風險管理目標及政策(續)

### (f) 按類別劃分的財務資產及財務負債概要

各類財務工具於報告日期的賬面值如下：

#### 財務資產

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按攤銷成本		
— 貿易應收款項	4,564	5,157
— 按金及其他應收款項	2,840	2,351
— 定期存款	2,293	35,328
— 現金及現金等價物	299,267	253,465
	308,964	296,301
按公平值計入其他全面收益之債務工具	4,624	1,185
按公平值計入其他全面收益之股權投資	17,377	17,838
	330,965	315,324

#### 財務負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
按攤銷成本		
— 貿易應付款項	6,641	9,245
— 其他應付款項及應計費用	61,051	56,591
	67,692	65,836

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 36. 資本管理

本集團的資本管理目標包括：

- (i) 保障本集團能繼續營運，使之繼續為擁有人和其他權益持有人提供回報及利益；
- (ii) 支持本集團的穩定與成長；及
- (iii) 提供資本以加強本集團管理風險的能力。

本集團資本結構包括淨債務(其中包括銀行借貸，減去現金及現金等價物)及本公司擁有人應佔權益。

本公司董事持續檢討資本結構。作為檢討的一部分，本公司董事考慮資本成本及與每一類別資本有關的風險。本集團會根據董事推薦建議，透過派付股息、發行新股以及發行新債平衡其整體資本結構。本集團以總負債比率監控資本。資產負債比率按年末總債務(包括並非於正常業務過程中產生的應付款項)除以總權益計算。

本集團於二零二三年及二零二二年十二月三十一日的債務總額及權益總額以及總負債比率如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
債務總額	—	—
權益總額	646,235	625,971
總負債比率(%)	不適用	不適用

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 37. 以股份為基礎給付交易

本公司之購股權計劃(「購股權計劃」)乃藉股東於二零一八年六月一日通過的書面決議案有條件採納。購股權計劃已於二零一八年七月十日(即本公司之上市日期)成為無條件及除非註銷或修訂，將自該日起維持生效十年。

購股權計劃條款概要載列於下文：

### (i) 購股權計劃之目的

購股權計劃之目的乃為讓本公司可向曾經或可能對本集團作出貢獻之合資格參與者授出可認購本公司股份(「股份」)之購股權，作為彼等對本集團貢獻之激勵或獎勵，藉此將其利益於本集團相連。

### (ii) 參與購股權計劃之資格

購股權計劃的「合資格參與者」包括本公司董事會全權酌情認為曾經或可能對本集團作出貢獻的本公司或任何附屬公司的僱員、諮詢顧問、顧問、服務供應商、代理、客戶、夥伴或合營夥伴(包括本公司或任何附屬公司的董事)，且向該等僱員、諮詢顧問、顧問、服務供應商、代理、客戶、夥伴或合營夥伴授出購股權時，彼等必須為本公司或任何附屬公司的全職或兼職僱員或以其他方式獲聘用，藉此鼓勵或獎勵彼等對本集團作出貢獻，並透過認購股份，從而使彼等的利益與本集團掛鉤。

### (iii) 可授出購股權所涉及的股份數目上限

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日及本年報日期，根據本集團購股權計劃可能授出的購股權所涉及的股份數目合共不得超過已發行股份總數的10%(即80,000,000股股份)。

### (iv) 各參與者之最大配額

在截至向參與者授出購股權日期止任何12個月期間(包括該日)向各承授人已授出及將授出的購股權(包括已行使、註銷及尚未行使購股權)獲行使後已發行及將予發行之股份總數合計超過其時已發行股份的1%，則概不會向參與者授出購股權，除非建議授出已由本公司股東於股東大會上批准且建議承授人及其聯繫人(定義見GEM上市規則)放棄投票的情況下，則作別論。

### (v) 須根據購股權承購股份的期限

購股權可於本公司董事會(「董事會」)在向各承授人提呈授出購股權時決定及指定的期間內隨時行使，惟無論如何不得遲於授出日期起計10年，惟購股權計劃可予提早終止。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 37. 以股份為基礎給付交易(續)

### (vi) 在行使購股權之前須持有購股權的最大期間(如有)

在授出購股權時，本公司董事(「董事」)可酌情規定在行使購股權之前須持有購股權的最少期間(如有)。

### (vii) 於接納購股權後應付款項及必須作出付款的期限

自提呈購股權日期起(包括該日)21日內需支付1.00港元。

### (viii) 釐定購股權行使價之基準

購股權計劃下之股份行使價應由董事酌情釐定，惟在任何情況下不得少於以下的最高者：

- (i) 於要約日期(必須為營業日)的聯交所每日報價表所載股份收市價；
- (ii) 緊接要約日期前五個營業日聯交所的每日報價表所載股份平均收市價；或
- (iii) 股份於特定購股權的要約日期之面值。

### (ix) 購股權計劃之餘下年期

根據購股權計劃提前終止該計劃後，購股權計劃將自購股權計劃生效之日(即二零一八年六月一日)起計十年期間內有效及生效，及於二零二八年五月三十一日截止。

於二零一九年十二月二十三日，根據買賣協議，本公司控股股東向本公司一名執行董事授出1,334股Vital Force股份，作為向本集團提供僱員服務的獎勵，其並無歸屬條件及補充安排。於二零一九年十二月二十三日確認的以股份為基礎給付的估計公平值人民幣3,680,000元(相當於約4,000,000港元)於綜合全面收益表內作為董事薪酬支銷及於其他儲備資本化。

截至二零二三年及二零二二年十二月三十一日止年度，概無根據購股權計劃發行在外、已授出、行使、註銷及失效之購股權。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 38. 非控股權益

池州港控股(本公司擁有72%權益的附屬公司)及池州牛頭山(本公司擁有77.7%權益的附屬公司)擁有重大非控股權益(「非控股權益」)。下表呈列進行集團間對銷前與池州港控股及池州牛頭山有關的財務資料概要：

### (a) 池州港控股

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	134,213	129,738
年內溢利	65,536	70,267
全面收益總額	64,575	68,537
分配至非控股權益的溢利	13,469	15,536
分配至非控股權益的全面收益總額	13,200	15,052
已宣派非控股權益的股息(附註)	(14,665)	(14,698)
經營活動所得現金流量	66,655	71,109
投資活動所得/(所用)現金流量	1,290	(14,581)
融資活動所用現金流量	(52,376)	(53,109)
現金流入淨額	15,569	3,419
流動資產	176,871	158,673
非流動資產	453,678	466,423
流動負債	(103,478)	(109,334)
非流動負債	(31,862)	(32,752)
資產淨值	495,209	483,010
非控股權益所持擁有權權益及投票權比例	28%	28%
累計非控股權益	116,278	117,743

附註：

於二零二三年五月五日，池州港控股向股東宣派股息約人民幣52,376,000元(「二零二三年已宣派股息」)。二零二三年已宣派股息乃根據股東各自的股權分派，本集團有權就其72%的池州港控股股權自二零二三年已宣派股息獲得股息約人民幣37,711,000元，而持28%股權的人士則有權獲得約人民幣14,665,000元。

於二零二二年十一月三十日，池州港控股向股東宣派股息約人民幣52,492,000元(「二零二二年已宣派股息」)。二零二二年已宣派股息乃根據股東各自的股權分派，本集團有權就其72%的池州港控股股權自二零二二年已宣派股息獲得股息約人民幣37,794,000元，而持28%股權的人士則有權獲得約人民幣14,698,000元。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 38. 非控股權益(續)

### (b) 池州牛頭山

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
收益	53,236	55,154
年內溢利	31,033	28,994
全面收益總額	31,033	28,994
分配至非控股權益的溢利及全面收益總額	6,911	6,456
已宣派非控股權益的股息(附註)	(1,104)	(1,181)
經營活動所得現金流量	50,787	24,472
投資活動所用現金流量	(17,256)	(11,760)
融資活動所用現金流量	(22,078)	(24,644)
現金流入／(流出)淨額	11,453	(11,932)
流動資產	44,839	35,649
非流動資產	121,530	108,828
流動負債	(39,587)	(26,650)
資產淨值	126,782	117,827
非控股權益所持有擁有權權益及投票權比例	22.27%	22.27%
累計非控股權益	34,917	29,110

附註：

於二零二三年四月十二日，池州牛頭山向股東宣派股息約人民幣22,078,000元(「二零二三年已宣派股息」)。二零二三年已宣派股息乃根據股東各自的股權分派，本集團有權就其61.67%的池州牛頭山股權自二零二三年已宣派股息獲得股息約人民幣13,615,000元、持33.33%股權的人士有權獲得約人民幣7,359,000元，而持5%股權的人士則有權獲得約人民幣1,104,000元。

於二零二二年四月六日，池州牛頭山向股東宣派股息約人民幣23,627,000元(「二零二二年已宣派股息」)。二零二二年已宣派股息乃根據股東各自的股權分派，本集團有權就其61.67%的池州牛頭山股權自二零二二年已宣派股息獲得股息約人民幣14,572,000元、持33.33%股權的人士有權獲得約人民幣7,874,000元，而持5%股權的人士則有權獲得約人民幣1,181,000元。

於二零二三年十二月三十一日，個別不重大附屬公司擁有非控股權益人民幣8,381,000元(二零二二年：人民幣7,094,000元)。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 39. 本公司財務狀況表及儲備

	附註	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>資產及負債</b>			
<b>非流動資產</b>			
物業、廠房及設備		—	—
於附屬公司的投資		144,000	144,000
		<b>144,000</b>	<b>144,000</b>
<b>流動資產</b>			
預付款項及其他應收款項		31	31
應收附屬公司		55,003	103,962
現金及現金等價物		126	60
		<b>55,160</b>	<b>104,053</b>
<b>流動負債</b>			
應計費用		1,064	852
應付一間附屬公司		5,465	7,616
		<b>6,529</b>	<b>8,468</b>
<b>流動資產淨值</b>		<b>48,631</b>	<b>95,585</b>
<b>資產淨值</b>		<b>192,631</b>	<b>239,585</b>
<b>權益</b>			
股本	30	6,758	6,758
儲備		154,513	198,326
保留盈利		31,360	34,501
<b>總權益(附註)</b>		<b>192,631</b>	<b>239,585</b>

桂四海  
董事

黃學良  
董事

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 39. 本公司財務狀況表及儲備(續)

附註：

	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	資本儲備 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	(累計虧損)/ 保留盈利 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二二年一月一日	6,758	50,277	144,369	3,680	(28,903)	176,181
年內溢利及全面收益總額	-	-	-	-	63,404	63,404
於二零二二年十二月三十一日及 二零二三年一月一日	6,758	50,277	144,369	3,680	34,501	239,585
年內虧損及全面收益總額	-	-	-	-	(3,141)	(3,141)
已付股息	-	(43,813)	-	-	-	(43,813)
於二零二三年十二月三十一日	6,758	6,464	144,369	3,680	31,360	192,631

## 40. 附屬公司詳情

公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本/註冊資本詳情		本公司持有實際權益百分比				主要活動
		於二零二三年 十二月三十一日	於二零二二年 十二月三十一日	於二零二三年 十二月三十一日		於二零二二年 十二月三十一日		
				直接	間接	直接	間接	
遠航池州	英屬維爾京群島 二零零七年十月九日	2美元	2美元	100.00%	-	100.00%	-	投資控股
御世創投有限公司	英屬維爾京群島 二零一七年四月二十六日	10美元	10美元	100.00%	-	100.00%	-	投資控股
池州港控股 (附註1及4)	中國 二零零七年十二月十八日	人民幣342,177,063元	人民幣342,177,063元	-	72.00%	-	72.00%	營運港口
遠航港口發展(池州) 有限公司(附註2)	中國 二零一七年十一月二十八日	人民幣100,000元	人民幣100,000元	-	100.00%	-	100.00%	投資控股

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 40. 附屬公司詳情(續)

公司名稱	註冊成立地點及日期	已發行及繳足股本/註冊資本詳情		本公司持有實際權益百分比				主要活動
		於二零二三年十二月三十一日	於二零二二年十二月三十一日	於二零二三年十二月三十一日		於二零二二年十二月三十一日		
				直接	間接	直接	間接	
池州物流 (附註3)	中國 二零二一年四月二十七日	人民幣500,000元	人民幣500,000元	-	72.00%	-	72.00%	物流服務
池州牛頭山 (附註3及4)	中國 二零二二年四月十一日	人民幣80,000,000元	人民幣80,000,000元	-	77.73%	-	77.73%	營運港口
池州港梅龍港務 有限公司 (「池州梅龍」) (附註3、4及5)	中國 二零二零年十二月三日	人民幣20,000,000元	人民幣20,000,000元	-	51.84%	-	51.84%	不活躍
遠航香港	香港 二零一七年十月三十日	1港元	1港元	-	100.00%	-	100.00%	投資控股
前江物流(附註3)	中國 二零二二年四月十二日	人民幣 1,000,000元	人民幣 1,000,000元	-	77.73%	-	77.73%	物流服務

附註：

- 一間於中國經營之中外合資企業。
- 一間於中國經營之外商獨資企業。
- 一間於中國經營之有限公司。
- 本集團於中國提供港口服務的業務是由池州港控股及其附屬公司進行。池州港控股為中外合資企業，由中國政府間接擁有及持有其28%股權，因此對池州港控股有重大影響力。池州港控股及其附屬公司在中國(以中國政府通過其政府當局、機構、分部及其他組織(統稱「國家控制實體」)直接或間接控制的實體為主的經濟環境)營運。池州港控股及其附屬公司在日常經營過程中與其他中國國家控制實體進行交易，包括但不限於購買存貨、建築工程、提供及接受服務及使用公共服務等。
- 截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司非全資附屬公司池州港控股與兩個中國國家控制實體訂立協議，據此，池州港控股同意向本公司附屬公司池州梅龍分期注入合共人民幣36,000,000元的現金資本，並佔池州梅龍72%的權益。此外，其他投資方同意按其持有權益比例以現金出資。池州港控股及兩個投資方注入的資金將用於建造一個新碼頭。截至二零二一年十二月三十一日止年度，池州梅龍股東訂立補充協議，據此，有關訂約方同意彼等向池州梅龍作出注資總額其餘60%的時間將由池州梅龍股東根據池州梅龍的項目進度釐定。於二零二一年十二月三十一日，池州港控股已注資人民幣14,400,000元。截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日，本集團的未償還承擔為人民幣21,600,000元。

# 綜合財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度

## 41. 報告期後事項

於二零二三年十二月二十九日，本集團與另外兩名獨立方（「合資夥伴I及合資夥伴II」）訂立協議（「協議」），據此，訂約方同意成立合資公司，即池州國海港口服務有限公司（「池州國海」），註冊資本為人民幣100,000,000元。池州國海成立後，池州國海將由本集團、合資夥伴I及合資夥伴II分別擁有60%、30%及10%權益。根據協議，本集團承諾於池州國海成立後兩個月內將本集團擁有賬面值為人民幣10,902,000的土地使用權出售及轉讓予池州國海。本公司董事認為，於二零二三年十二月三十一日，該土地使用權未被歸類為持有待售，原因是未達到持有待售的分類標準，且本公司將於未來擬成立的本公司非全資附屬公司中保留控股權。

截至該等綜合財務報表刊發之日，池州國海的設立尚未完成。進一步詳情載於本公司日期為二零二四年一月二十五日的通函。

# 財務概要

下表概述本集團於截至二零一九年、二零二零年、二零二一年、二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度的業績、資產及負債：

	截至十二月三十一日止年度				
	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>業績</b>					
收益	146,225	150,502	165,837	187,377	173,583
除稅前溢利	78,582	75,250	94,249	107,687	98,109
所得稅開支	(18,485)	(11,066)	(14,749)	(20,234)	(17,026)
本公司擁有人應佔溢利	41,432	44,579	57,206	64,092	59,140

	於十二月三十一日				
	二零一九年	二零二零年	二零二一年	二零二二年	二零二三年
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>資產及負債</b>					
總資產	616,011	650,180	748,461	813,156	832,302
總負債	(206,796)	(172,650)	(192,384)	(187,185)	(186,067)
資產淨值	409,215	477,530	556,077	625,971	646,235
本公司擁有人應佔權益	307,704	351,926	409,178	472,024	486,659