

# 財務報表附註

## 1 一般資料

太平洋航運集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱為「本集團」）主要從事提供國際乾散貨運服務。

本公司於2004年3月10日根據百慕達1981年公司法在百慕達註冊成立為獲豁免有限公司。

本公司於香港聯合交易所有限公司（「聯交所」）上市。

此中期簡明綜合財務報表為未經審核，但已由羅兵咸永道會計師事務所根據香港會計師公會頒布之香港審閱準則第2410號「由實體的獨立核數師執行中期財務資料審閱」進行審閱。羅兵咸永道會計師事務所致董事會的獨立審閱報告載於第57頁。

此財務報表已由董事會於2023年7月31日批准刊發。

↔ 第16頁 市場回顧

## 2 編製基準

### (a) 會計準則

此財務報表乃按照香港會計師公會頒布之香港會計準則第34號「中期財務報告」而編製。此財務報表應與根據香港財務報告準則編製之截至2022年12月31日止年度之年度財務報表一併閱覽。

### (b) 會計政策

本集團所採納之會計政策與截至2022年12月31日止年度之年度財務報表所採納的一致。

於本會計期間生效的新準則及修訂對本集團的會計政策並無任何重大影響及毋須作出任何調整。

## 3 估計

此財務報表的編製需管理層作出判斷、估計和假設。該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用及資產和負債、收入和開支的報告金額。實際業績則可能有別於該等估計。

在編製此財務報表時，管理層在應用本集團的會計政策方面所作出的重大判斷和不確定性估計的關鍵來源，與截至2022年12月31日止年度之年度財務報表所應用的相同。

## 4 營業額及分部資料

截至6月30日止六個月

| 千美元     | 2023年     | 2022年     |
|---------|-----------|-----------|
| 貨運租金    | 975,172   | 1,388,748 |
| 租賃貨船租金  |           |           |
| – 租賃部分  | 116,327   | 272,265   |
| – 非租賃部分 | 56,585    | 61,815    |
|         | 1,148,084 | 1,722,828 |

本集團的營業額主要由提供國際乾散貨運服務產生，因此未按業務分部呈列資料。

由於我們的貨運服務屬跨國經營，管理層認為該等業務的性質無法按具體地區分部對營運溢利進行有意義的分配，故未有呈列地區分部資料。

## 5 按性質分類的開支

| 千美元                  | 截至6月30日止六個月      |           |
|----------------------|------------------|-----------|
|                      | 2023年            | 2022年     |
| <b>貨船相關開支</b>        |                  |           |
| 租賃貨船開支 (a)           | <b>315,017</b>   | 509,039   |
| 所耗燃料                 | <b>287,410</b>   | 300,139   |
| 港口開銷及其他航程開支          | <b>220,714</b>   | 219,443   |
| 貨船折舊                 |                  |           |
| – 自有貨船               | <b>73,920</b>    | 71,307    |
| – 使用權資產              | <b>31,324</b>    | 21,893    |
| 僱員福利開支－船員薪金及相關開支     | <b>68,089</b>    | 79,742    |
| 貨船營運開支               | <b>29,054</b>    | 27,121    |
| 所耗潤滑油                | <b>6,491</b>     | 5,719     |
| 燃料掉期合約虧損／(收益)淨額      | <b>1,253</b>     | (35,972)  |
|                      | <b>1,033,272</b> | 1,198,431 |
| <b>一般及行政管理開支 (b)</b> |                  |           |
| 僱員福利開支(包括董事酬金)       | <b>30,704</b>    | 36,350    |
| 其他物業、機器及設備折舊         |                  |           |
| – 使用權資產              | <b>1,078</b>     | 1,133     |
| – 自有其他物業、機器及設備       | <b>630</b>       | 744       |
| 辦公室租賃開支              | <b>462</b>       | 331       |
| 匯兌收益淨額               | <b>(672)</b>     | (1,199)   |
| 其他一般及行政管理開支          | <b>5,950</b>     | 4,261     |
|                      | <b>38,152</b>    | 41,620    |

| 千美元  | 截至6月30日止六個月      |           |
|--|------------------|-----------|
|  | 2023年            | 2022年     |
| <b>其他開支</b>  |                  |           |
| 轉換可換股債券之激勵及費用  | <b>–</b>         | 15,824    |
| 減值撥備－自有貨船  | <b>–</b>         | 1,513     |
| 撥備   | <b>–</b>         | 950       |
| 貨運期貨協議虧損淨額   | <b>–</b>         | 325       |
|  | <b>–</b>         | 18,612    |
| 以上各項之總和與以下計入損益表之項目總和一致：<br>(i)服務開支、(ii)間接一般及行政管理開支及(iii)其他開支 | <b>1,071,424</b> | 1,258,663 |

### (a) 租賃貨船開支

租賃貨船開支包括租賃期為12個月或以下的短期租賃開支及租賃期超過12個月的長期租賃之非租賃部分。

租賃貨船開支包括以指數掛鈎為基準的可變租賃款項為8,700,000美元(2022年：14,500,000美元)。

### (b) 一般及行政管理開支總額

| 千美元                   | 截至6月30日止六個月   |        |
|-----------------------|---------------|--------|
|                       | 2023年         | 2022年  |
| 直接一般及行政管理開支(包括於服務開支內) | <b>34,254</b> | 35,959 |
| 間接一般及行政管理開支           | <b>3,898</b>  | 5,661  |
| 一般及行政管理開支總額           | <b>38,152</b> | 41,620 |

## 6 其他收入及收益

| 千美元           | 截至6月30日止六個月   |        |
|---------------|---------------|--------|
|               | 2023年         | 2022年  |
| 出售持作出售資產之收益   | 6,247         | –      |
| 貨運期貨協議收益淨額    | 4,013         | –      |
| 出售物業、機器及設備之收益 | 2,643         | 12,376 |
| 政府補貼          | 57            | 417    |
| 遠期外匯合約收益淨額    | –             | 63     |
|               | <b>12,960</b> | 12,856 |

## 7 財務收入及財務開支

| 千美元             | 截至6月30日止六個月    |         |
|-----------------|----------------|---------|
|                 | 2023年          | 2022年   |
| <b>財務收入</b>     |                |         |
| 銀行利息收入          | (7,922)        | (1,725) |
| 其他利息收入          | (160)          | –       |
|                 | <b>(8,082)</b> | (1,725) |
| <b>財務開支</b>     |                |         |
| 借貸利息            |                |         |
| – 銀行貸款          | 9,252          | 6,012   |
| – 可換股債券         | 751            | 3,097   |
| – 其他借貸          | 744            | 865     |
| 租賃負債利息          |                |         |
| – 貨船            | 1,482          | 1,259   |
| – 其他物業、機器及設備    | 165            | 153     |
| 利率掉期合約(收益)/虧損淨額 | (1,524)        | 824     |
| 其他財務費用          | 857            | 698     |
|                 | <b>11,727</b>  | 12,908  |
| 財務開支淨額          | <b>3,645</b>   | 11,183  |

## 8 稅項

本集團於國際營運的船運收入，根據營運所在國家適用的稅務條例，毋須或免除繳納所得稅。非船運業務收入須按經營業務所在國家的適用稅率納稅。

自損益表扣除/(計入)的稅項為：

| 千美元                             | 截至6月30日止六個月 |       |
|---------------------------------|-------------|-------|
|                                 | 2023年       | 2022年 |
| <b>即期稅項</b>                     |             |       |
| 香港利得稅，按稅率16.5%(2022年：16.5%)計算撥備 | 370         | 430   |
| 海外稅項，按該等國家的適用稅率計算撥備             | 292         | 263   |
| 就過往年度作出調整                       | (26)        | 17    |
| 稅項支出                            | <b>636</b>  | 710   |

## 9 股息

|            | 截至6月30日止六個月 |      |         |       |      |         |
|------------|-------------|------|---------|-------|------|---------|
|            | 2023年       |      |         | 2022年 |      |         |
|            | 每股港仙        | 每股美仙 | 千美元     | 每股港仙  | 每股美仙 | 千美元     |
| 中期股息 (a)   | 6.5         | 0.8  | 43,676  | 52.0  | 6.6  | 348,500 |
| 期內派付股息 (b) | 26.0        | 3.4  | 174,225 | 60.0  | 7.7  | 367,696 |

(a) 中期股息於2023年7月31日宣布派發，故並未於財務報表呈列。

(b) 期內派付股息包括去年的末期基本股息及末期特別股息。

## 10 每股盈利

## (a) 每股基本盈利

每股基本盈利乃按股東應佔溢利除以期內已發行股份(但不包括本公司2013年股份獎勵計劃(「股份獎勵計劃」)之受託人所持的股份及未歸屬有限制股份(附註20(b)))的加權平均數所計算。

|             |       | 截至6月30日止六個月 |           |
|-------------|-------|-------------|-----------|
|             |       | 2023年       | 2022年     |
| 股東應佔溢利      | (千美元) | 85,339      | 465,128   |
| 已發行股份的加權平均數 | (千股)  | 5,196,025   | 4,880,350 |
| 每股基本盈利      | (美仙)  | 1.64        | 9.53      |
| 相等於         | (港仙)  | 12.87       | 74.52     |

## (b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利乃按就可換股債券的影響作調整後的基本盈利,除以就可換股債券(附註17(c))及未歸屬有限制股份(附註20(b))的攤薄影響作出調整後的期內已發行股份(不包括本公司股份獎勵計劃之受託人所持的股份)的加權平均數所計算。

|                  |       | 截至6月30日止六個月 |           |
|------------------|-------|-------------|-----------|
|                  |       | 2023年       | 2022年     |
| 股東應佔溢利           | (千美元) | 85,339      | 465,128   |
| 可換股債券之利息的影響      | (千美元) | 751         | 3,097     |
| 轉換可換股債券之激勵及費用的影響 | (千美元) | -           | 15,824    |
| 經調整股東應佔溢利        | (千美元) | 86,090      | 484,049   |
| 已發行股份的加權平均數      | (千股)  | 5,196,025   | 4,880,350 |
| 可換股債券的影響         | (千股)  | 168,641     | 561,432   |
| 未歸屬有限制股份的影響      | (千股)  | 50,615      | 65,978    |
| 已攤薄的股份加權平均數      | (千股)  | 5,415,281   | 5,507,760 |
| 每股攤薄盈利           | (美仙)  | 1.59        | 8.79      |
| 相等於              | (港仙)  | 12.45       | 68.72     |

## 11 物業、機器及設備和商譽

| 千美元             | 物業、機器及設備  |           | 商譽          |
|-----------------|-----------|-----------|-------------|
|                 | 2023年     | 2022年     | 2023年及2022年 |
| 賬面淨值            |           |           |             |
| 於1月1日           | 1,772,168 | 1,906,019 | 25,256      |
| 添置              | 210,606   | 38,537    | -           |
| 折舊              | (74,550)  | (72,051)  | -           |
| 轉移至持作出售資產(附註16) | (6,034)   | (14,400)  | -           |
| 出售              | (5,654)   | (28,450)  | -           |
| 減值撥備            | -         | (1,513)   | -           |
| 匯兌差額            | 18        | (83)      | -           |
| 於6月30日          | 1,896,554 | 1,828,059 | 25,256      |

於2023年6月30日,本集團擁有賬面淨值為1,895,300,000美元的貨船(不包括持作出售資產)如下:

|                     | 貨船數目 | 平均賬面淨值<br>(百萬美元) | 賬面淨值總額<br>(百萬美元) |
|---------------------|------|------------------|------------------|
| 小型小靈便型 <sup>1</sup> | 11   | 10.8             | 119.0            |
| 大型小靈便型 <sup>2</sup> | 59   | 14.2             | 837.4            |
| 超靈便型                | 50   | 18.2             | 910.7            |
| 好望角型                | 1    | 28.2             | 28.2             |
|                     | 121  |                  | 1,895.3          |

<sup>1</sup> 「小型小靈便型」指低於30,000載重噸的小靈便型乾散貨船。

<sup>2</sup> 「大型小靈便型」指相等或高於30,000載重噸的小靈便型乾散貨船。

## 12 使用權資產

| 千美元         | 貨船       | 其他物業、<br>機器及設備 | 總計       |
|-------------|----------|----------------|----------|
| 於2023年1月1日  | 81,185   | 8,682          | 89,867   |
| 添置          | 8,949    | 16             | 8,965    |
| 租賃修改        | 5,349    | —              | 5,349    |
| 折舊          | (31,324) | (1,078)        | (32,402) |
| 匯兌差額        | —        | (147)          | (147)    |
| 於2023年6月30日 | 64,159   | 7,473          | 71,632   |
| 於2022年1月1日  | 49,467   | 5,835          | 55,302   |
| 添置          | 43,362   | —              | 43,362   |
| 租賃修改        | 6,189    | 4,761          | 10,950   |
| 折舊          | (21,893) | (1,133)        | (23,026) |
| 匯兌差額        | —        | (309)          | (309)    |
| 於2022年6月30日 | 77,125   | 9,154          | 86,279   |

## 13 衍生資產及負債

本集團面對利率、燃料價格、匯率及貨運租金波動的風險。以下概括本集團所運用的衍生工具以管理相關風險及其公平值級別。

| 衍生工具   | 公平值級別 |
|--------|-------|
| 利率掉期合約 | 第2級別  |
| 燃料掉期合約 | 第2級別  |
| 遠期外匯合約 | 第2級別  |
| 貨運期貨協議 | 第1級別  |

## 公平值級別

- 第1級別：相同資產或負債在活躍市場的報價（未經調整）。
- 第2級別：計量資產或負債的輸入資料不屬於第1級別所包括的報價，但可以直接（即價格）或間接（即從價格推算）觀察得到。
- 第3級別：計量資產或負債的輸入資料並非根據可觀察得到的市場數據（即無法觀察得到的輸入資料）。

| 千美元           | 2023年6月30日 |         | 2022年12月31日 |         |
|---------------|------------|---------|-------------|---------|
|               | 資產         | 負債      | 資產          | 負債      |
| <b>非流動</b>    |            |         |             |         |
| 現金流量對沖        |            |         |             |         |
| 利率掉期合約 (a)    | 5,724      | —       | 5,918       | —       |
| 不符合對沖會計法的衍生工具 |            |         |             |         |
| 燃料掉期合約 (b)    | 109        | (114)   | 202         | (292)   |
|               | 5,833      | (114)   | 6,120       | (292)   |
| <b>流動</b>     |            |         |             |         |
| 現金流量對沖        |            |         |             |         |
| 遠期外匯合約 (c)    | —          | (877)   | —           | (2,326) |
| 不符合對沖會計法的衍生工具 |            |         |             |         |
| 燃料掉期合約 (b)    | 1,699      | (2,935) | 2,965       | (4,816) |
| 貨運期貨協議 (d)    | 2,193      | (1,294) | 436         | (126)   |
| 遠期外匯合約        | —          | —       | 1,020       | —       |
|               | 3,892      | (5,106) | 4,421       | (7,268) |
| 總計            | 9,725      | (5,220) | 10,541      | (7,560) |

## 13 衍生資產及負債 (續)

### (a) 利率掉期合約

我們所有利率掉期合約均符合對沖會計法為現金流量對沖

若干借貸乃按浮動利率計息，而浮動利率可能波動，因此本集團透過訂立利率掉期合約以管理該等風險。

| 生效日期                 | 未結算<br>名義金額   | 固定掉期利率                        | 至以下期內屆滿             |
|----------------------|---------------|-------------------------------|---------------------|
| <b>於2023年6月30日</b>   |               |                               |                     |
| 2018年12月至<br>2019年9月 | 96,000,000美元  | 美元倫敦銀行同業拆息掉期<br>到年利率1.5%至3.0% | 2023年<br>8月至12月     |
| 於2022年12月31日         |               |                               |                     |
| 2018年12月至<br>2019年9月 | 104,000,000美元 | 美元倫敦銀行同業拆息掉期<br>到年利率1.5%至3.0% | 2025年6月至<br>2026年5月 |

於2023年6月30日，本集團按倫敦銀行同業拆息為基準及於2023年6月後到期的餘下已承諾借貸融資額為344,300,000美元，其中96,000,000美元透過利率掉期合約對沖。

由於全球利率基準改革，倫敦銀行同業拆息已於2023年7月1日被替代參考利率完全取代，這影響到2023年中期以後到期的按倫敦銀行同業拆息為基準的借貸及其相應的利率掉期合約。於按倫敦銀行同業拆息為基準的最終利息期後，對於按倫敦銀行同業拆息為基準的借貸及相應的利率掉期合約，本集團自2023年下半年採用擔保隔夜融資期限利率作為替代參考利率，直至其原定屆滿日期。

### (b) 燃料掉期合約

我們所有燃料掉期合約均未符合對沖會計法

本集團訂立低硫燃油、船用輕柴油及燃油的燃料掉期合約，以管理與其貨運合約承擔有關之燃料價格波動的風險。

本集團擁有以下尚未結算之燃料掉期合約：

| 燃料種類               | 數量<br>(公噸) | 加權平均<br>合約價格<br>(美元) | 至以下期內屆滿  |
|--------------------|------------|----------------------|----------|
| <b>於2023年6月30日</b> |            |                      |          |
| 低硫燃油               | 86,665     | 525                  | 2025年1月  |
| 船用輕柴油              | 8,177      | 688                  | 2025年1月  |
| 燃油                 | 1,775      | 462                  | 2023年12月 |
| 於2022年12月31日       |            |                      |          |
| 低硫燃油               | 79,701     | 585                  | 2024年12月 |
| 船用輕柴油              | 8,909      | 647                  | 2024年12月 |
| 燃油                 | 3,275      | 421                  | 2023年12月 |

### 13 衍生資產及負債(續)

#### (c) 遠期外匯合約

我們所有遠期外匯合約均符合對沖會計法為現金流量對沖

本集團持有以丹麥克朗計值的銀行借貸，到期日為2023年8月。本集團訂立年期配合該等銀行貸款之償還時間表的遠期外匯合約。

於2023年6月30日，本集團持有的未結算遠期外匯合約為購買約29,700,000丹麥克朗(2022年12月31日：74,700,000丹麥克朗)，並同時出售約5,200,000美元(2022年12月31日：13,200,000美元)。此等合約將於2023年8月止期內屆滿。

#### (d) 貨運期貨協議

我們所有貨運期貨協議均未符合對沖會計法

本集團訂立貨運期貨協議，作為管理其小靈便型及超靈便型乾散貨船船隊運力及貨運合約承擔風險的方法。

本集團擁有以下尚未結算之貨運期貨協議：

| 指數 <sup>1</sup>    | 合約類型 | 數量<br>(日) | 加權平均<br>合約日均價格<br>(美元) | 至以下期內屆滿  |
|--------------------|------|-----------|------------------------|----------|
| <b>於2023年6月30日</b> |      |           |                        |          |
| BHSI               | 買入   | 60        | 12,975                 | 2023年12月 |
| BHSI               | 賣出   | 210       | 12,171                 | 2023年12月 |
| BSI                | 買入   | 210       | 15,871                 | 2023年12月 |
| BSI                | 賣出   | 495       | 13,998                 | 2023年12月 |
| 於2022年12月31日       |      |           |                        |          |
| BHSI               | 賣出   | 285       | 11,558                 | 2023年3月  |
| BSI                | 賣出   | 495       | 12,591                 | 2023年6月  |

<sup>1</sup> 「BHSI」指「波羅的海小靈便型乾散貨船指數」及「BSI」指「波羅的海超靈便型乾散貨船指數」。

### 14 應收貿易賬款及其他應收款項

| 千美元        | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|------------|----------------|-----------------|
| <b>非流動</b> |                |                 |
| 預付款項(a)    | <b>4,215</b>   | 5,276           |
| <b>流動</b>  |                |                 |
| 應收貿易賬款(b)  | <b>110,573</b> | 112,429         |
| 其他應收款項     | <b>28,528</b>  | 29,003          |
| 預付款項       | <b>19,092</b>  | 15,923          |
|            | <b>158,193</b> | 157,355         |

由於應收貿易賬款及其他應收款項於短期內到期，因此其賬面值與其公平值相若。

#### (a) 非流動預付款項

預付款項包括已付安裝壓倉水處理系統的分期付款及貨船入塢開支。

#### (b) 應收貿易賬款

應收貿易賬款按發票日期計算的賬齡如下：

| 千美元    | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 30日或以下 | <b>83,672</b>  | 78,096          |
| 31-60日 | <b>4,090</b>   | 10,447          |
| 61-90日 | <b>3,544</b>   | 3,941           |
| 90日以上  | <b>19,267</b>  | 19,945          |
|        | <b>110,573</b> | 112,429         |

應收貿易賬款主要包括與貨運相關的應收貿易賬款。根據業界慣例，貨運租金於完成裝貨時按租金的95%至100%支付，任何剩餘款項於完成卸貨及最終確定港口開銷、逾期索償及其他與貨運相關的費用後結清。本集團一般不給予客戶任何信貸期。

## 15 現金及存款

| 千美元              | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|------------------|----------------|-----------------|
| 原到期日於三個月或以內的定期存款 | 142,861        | 306,833         |
| 銀行及庫存現金          | 72,125         | 52,005          |
| 現金及現金等價物         | 214,986        | 358,838         |
| 原到期日多於三個月的定期存款   | —              | 84,987          |
| 現金及存款            | 214,986        | 443,825         |
| 受限制現金            | 53             | 52              |
| 現金及存款總額          | 215,039        | 443,877         |

現金及存款主要以美元計值，由於短期內到期，因此其賬面值與其公平值相若。

本集團根據風險、回報及流動性的適度平衡進行評估，將現金投資於多家國際性大型銀行（主要位於香港及新加坡）之各種金融產品。於2023年6月30日，本集團持有的現金及存款包括211,000,000美元及相當於4,000,000美元的其他貨幣。該等現金及存款主要存放於定期存款及儲蓄戶口。

↔ 第26頁 現金及借貸

## 16 持作出售資產 ↔

| 千美元               | 2023年    | 2022年  |
|-------------------|----------|--------|
| 於1月1日             | 19,884   | —      |
| 轉移自物業、機器及設備（附註11） | 6,034    | 14,400 |
| 出售                | (19,909) | —      |
| 其他                | 25       | —      |
| 於6月30日            | 6,034    | 14,400 |

## 17 借貸 ↔

| 千美元        | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|------------|----------------|-----------------|
| <b>非流動</b> |                |                 |
| 銀行貸款 (a)   | 229,471        | 256,248         |
| 其他借貸 (b)   | 23,149         | 24,555          |
|            | 252,620        | 280,803         |
| <b>流動</b>  |                |                 |
| 銀行貸款 (a)   | 48,220         | 54,384          |
| 可換股債券 (c)  | 32,423         | 32,664          |
| 其他借貸 (b)   | 9,910          | 10,757          |
|            | 90,553         | 97,805          |
| 總計         | 343,173        | 378,608         |

借貸的公平值乃使用本集團於同類金融工具享有的現時市場利率將未來合約現金流量折現而估計，並屬公平值級別內的第2級別（附註13）。

關於全球利率基準改革的相關資料，請參閱附註13(a)。

### (a) 銀行貸款

本集團的銀行貸款以下列各項作抵押：

- 賬面淨值為953,400,000美元（2022年12月31日：973,300,000美元）的若干自有貨船的按揭；及
- 該等貨船盈利及保險補償的轉讓。

該等銀行貸款的還款期如下：

| 千美元    | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 一年以內   | 48,220         | 54,384          |
| 第二年    | 52,363         | 53,144          |
| 第三至第五年 | 164,782        | 180,408         |
| 第五年以後  | 12,326         | 22,696          |
|        | 277,691        | 310,632         |



17 借貸(續) 

## (b) 其他借貸

本集團的其他借貸乃關於合計賬面淨值為56,700,000美元(2022年12月31日:59,100,000美元)的四艘(2022年12月31日:四艘)自有貨船,該等貨船已出售並立即以租賃光船方式租回。根據租賃條款,本集團有選擇權於租賃期內以預先議定的時間購買該等貨船,並須於各項租賃屆滿時購買該等貨船。由於倘出現違約情況,租賃貨船的權利將轉歸出租人,故有關借貸實際上已獲得擔保。

該等其他借貸的還款期如下:

| 千美元    | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 一年以內   | 9,910          | 10,757          |
| 第二年    | 2,908          | 2,857           |
| 第三至第五年 | 20,241         | 7,813           |
| 第五年以後  | -              | 13,885          |
|        | 33,059         | 35,312          |

## (c) 可換股債券

| 千美元              | 2023年6月30日 |        | 2022年12月31日 |        |
|------------------|------------|--------|-------------|--------|
|                  | 本金金額       | 負債部分   | 本金金額        | 負債部分   |
| 於2025年到期,年票息3.0% | 33,610     | 32,423 | 34,110      | 32,664 |

可換股債券賬面值與其公平值相若。

| 主要條款                   |  |
|------------------------|--|
| 發行規模                   | 175,000,000美元  |
| 發行日期                   | 2019年12月10日  |
| 到期日                    | 2025年12月10日  |
| 票息-現金開支                | 年利率3.0%,須每半年期末於6月10日及12月10日支付  |
| 實際利率                   | 4.7%,自損益表扣除  |
| 贖回價                    | 100%   |
| 轉換為股份的換股價              | 1.50港元(自2023年4月25日起生效)(附註)   |
| 由債券持有人選擇轉換             | 持有人可於2020年1月20日或之後隨時換股。於2023年5月23日,本金總額500,000美元的可換股債券已轉換為股份(附註20(a))。           |
| 債券持有人按本金金額的100%贖回之認沽日期 | 於2023年12月10日,每名債券持有人將有權要求本集團贖回全部或部分債券。由於此乃無條件的認沽權,根據會計準則的規定,本集團須將可換股債券視為於認沽日期到期。 |

附註: 換股價須根據預先釐定的調整因素,就本公司所派付的現金股息(如有)而被調整。倘本集團已宣派股息,該調整將於股份除息後首個交易日生效。

## 18 租賃負債

| 千美元    | 2023年    | 2022年    |
|--------|----------|----------|
| 於1月1日  | 93,291   | 60,429   |
| 添置     | 8,965    | 43,362   |
| 租賃修改   | 5,349    | 10,950   |
| 還款     | (32,759) | (24,158) |
| 匯兌差額   | (134)    | (385)    |
| 於6月30日 | 74,712   | 90,198   |
| 非流動    | 19,385   | 39,523   |
| 流動     | 55,327   | 50,675   |
|        | 74,712   | 90,198   |

租賃負債的還款期如下：

| 千美元    | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>6月30日 |
|--------|----------------|----------------|
| 一年以內   | 55,327         | 50,675         |
| 第二年    | 12,880         | 16,843         |
| 第三至第五年 | 6,396          | 22,003         |
| 第五年以後  | 109            | 677            |
|        | 74,712         | 90,198         |

所有租賃的現金流出總額為331,800,000美元(2022年：517,500,000美元)。

## 19 應付貿易賬款及其他應付款項

| 千美元         | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|-------------|----------------|-----------------|
| 應付貿易賬款      | 91,000         | 80,793          |
| 計提費用及其他應付款項 | 104,608        | 120,746         |
| 預收款項        | 75,171         | 60,331          |
|             | 270,779        | 261,870         |

由於應付貿易賬款及其他應付款項於短期內到期，因此其賬面值與其公平值相若。

應付貿易賬款按到期日計算的賬齡如下：

| 千美元    | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 30日或以下 | 81,838         | 73,432          |
| 31-60日 | 241            | 286             |
| 61-90日 | 202            | 574             |
| 90日以上  | 8,719          | 6,501           |
|        | 91,000         | 80,793          |

## 20 股本

|                        | 2023年          |         | 2022年          |         |
|------------------------|----------------|---------|----------------|---------|
|                        | 股份數目           | 千美元     | 股份數目           | 千美元     |
| 法定                     | 36,000,000,000 | 360,000 | 36,000,000,000 | 360,000 |
| 已發行及繳足                 |                |         |                |         |
| 於1月1日                  | 5,260,541,023  | 52,464  | 4,811,327,272  | 47,858  |
| 轉換可換股債券時發行的股份 (a)      | 2,612,033      | 26      | 425,987,441    | 4,260   |
| 於有限股份獎勵失效後轉回受託人的股份 (b) | (341,000)      | (79)    | (174,000)      | (34)    |
| 於有限股份獎勵授出後發行的股份        | -              | -       | 14,412,000     | 144     |
| 以有限股份獎勵授出予僱員的股份        | -              | -       | 4,404,000      | 1,978   |
| 股份獎勵計劃受託人購入的股份         | -              | -       | (3,040,000)    | (1,709) |
| 於6月30日                 | 5,262,812,056  | 52,411  | 5,252,916,713  | 52,497  |

於2023年6月30日，本公司之已發行股本為5,263,823,056股股份。較於上表所示之股份數目相差的1,011,000股股份為本公司股份獎勵計劃之受託人所持有的股份，金額為227,000美元，並已於股本扣減。

## (a) 轉換可換股債券時發行的股份

於2023年5月23日，2,612,033股股份已就轉換本金總額500,000美元的於2025年到期之年票息3%有擔保可換股債券以每股1.50港元的轉換價發行。

## (b) 有限股份獎勵

根據本公司之股份獎勵計劃，有限股份獎勵已授出予執行董事及若干僱員。股份獎勵計劃根據香港財務報告準則被視為本公司之特別功能機構。

當有限股份獎勵授出時，相關數目的股份會依法地轉讓或發行予受託人，並由受託人為承授人的利益而持有。於股份歸屬前，承授人不會就股份享有投票、收取股息（董事會在其酌情下授出予承授人股息等價物除外）或任何其他股東權利。倘股份失效或被沒收，有關股份將由受託人持有，並可用於作出未來授出的股份獎勵。

期內未歸屬有限股份獎勵的數目變動如下：

| 千股     | 2023年    | 2022年   |
|--------|----------|---------|
| 於1月1日  | 69,236   | 78,811  |
| 已授出    | -        | 18,816  |
| 已歸屬    | (10,086) | (4,432) |
| 已失效    | (341)    | (174)   |
| 於6月30日 | 58,809   | 93,021  |

於2023年6月30日，未歸屬有限股份獎勵的授出日期及歸屬日期如下：

| 授出日期       | 未歸屬股份<br>獎勵數目 | 於以下年度歸屬      |            |            |
|------------|---------------|--------------|------------|------------|
|            |               | 2023年<br>下半年 | 2024年      | 2025年      |
| 2020年1月24日 | 17,950,000    | 17,950,000   | -          | -          |
| 2021年1月24日 | 22,285,000    | 80,000       | 22,205,000 | -          |
| 2021年8月2日  | 2,422,000     | 1,210,000    | 1,212,000  | -          |
| 2022年1月21日 | 16,152,000    | 1,211,000    | 1,211,000  | 13,730,000 |
|            | 58,809,000    | 20,451,000   | 24,628,000 | 13,730,000 |

## 21 未經審核簡明綜合現金流量表附註

## 除稅前溢利與經營業務產生的現金對賬表

| 千美元                   | 截至6月30日止六個月 |          |
|-----------------------|-------------|----------|
|                       | 2023年       | 2022年    |
| 除稅前溢利                 | 85,975      | 465,838  |
| <b>資產及負債調整</b>        |             |          |
| 貨船及其他物業、機器及設備之折舊      | 74,550      | 72,051   |
| 使用權資產之折舊              | 32,402      | 23,026   |
| 出售物業、機器及設備之收益         | (2,643)     | (12,376) |
| 出售持作出售資產之收益           | (6,247)     | -        |
| 不符合對沖會計法的衍生工具之未變現收益淨額 | (269)       | (12,878) |
| 轉換可換股債券之激勵及費用         | -           | 15,824   |
| 減值撥備—自有貨船             | -           | 1,513    |
| 撥備                    | -           | 950      |
| <b>資本及資金調整</b>        |             |          |
| 以股權支付的補償              | 3,388       | 4,009    |
| <b>業績調整</b>           |             |          |
| 財務開支淨額                | 3,645       | 11,183   |
| 匯兌收益淨額                | (1,664)     | (1,199)  |
| 營運資金變化前的除稅前溢利         | 189,137     | 567,941  |
| 存貨的增加                 | (4,685)     | (57,376) |
| 應收貿易賬款及其他應收款項的減少／(增加) | 400         | (35,313) |
| 應付貿易賬款及其他應付款項的增加      | 251         | 36,812   |
| 經營業務產生的現金             | 185,103     | 512,064  |

## 22 承擔

## (a) 資本承擔

| 千美元                         | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|-----------------------------|----------------|-----------------|
| 已訂約但未確認為負債<br>— 購買貨船及貨船設備合約 | 202            | 42,399          |

## (b) 經營租賃承擔

## (i) 本集團作為承租人—付款

不可撤銷的租賃承擔包括低值資產租賃、租賃期12個月或以下的短期租賃以及租賃期超過12個月而於2023年6月30日尚未開始的長期租賃。

該等租賃的未來累計最低租賃付款如下：

| 千美元                 | 貨船      | 辦公室設備 | 總計      |
|---------------------|---------|-------|---------|
| <b>於2023年6月30日</b>  |         |       |         |
| 一年以內                | 101,852 | 91    | 101,943 |
| 第二至第五年              | 151,750 | 8     | 151,758 |
| 第五年以後               | 50,963  | -     | 50,963  |
|                     | 304,565 | 99    | 304,664 |
| <b>於2022年12月31日</b> |         |       |         |
| 一年以內                | 92,050  | 8     | 92,058  |
| 第二至第五年              | 87,979  | 7     | 87,986  |
| 第五年以後               | 29,033  | -     | 29,033  |
|                     | 209,062 | 15    | 209,077 |

## (ii) 本集團作為出租人—收入

本集團於不可撤銷經營租賃項目下的貨船未來累計最低租賃收入列表如下：

| 千美元    | 2023年<br>6月30日 | 2022年<br>12月31日 |
|--------|----------------|-----------------|
| 一年以內   | 47,470         | 71,634          |
| 第二至第五年 | 13,140         | 19,120          |
|        | 60,610         | 90,754          |

本集團出租貨船的租賃年期於1年至3年內(2022年12月31日：1年至4年內)屆滿。將於3年內屆滿之租賃乃關於一艘好望角型乾散貨船。

## 23 重大關連人士交易

本集團在正常業務過程中按公平基準進行之重大關連人士交易(並不符合上市規則第十四A章所界定之關連交易或持續關連交易之定義)如下:

### 主要管理層薪酬(包括董事酬金)

| 千美元      | 截至6月30日止六個月 |       |
|----------|-------------|-------|
|          | 2023年       | 2022年 |
| 董事袍金     | 324         | 377   |
| 薪金及花紅    | 1,807       | 1,985 |
| 以股權支付的補償 | 1,187       | 925   |
| 退休福利開支   | 2           | 3     |
|          | 3,320       | 3,290 |

## 24 或然負債及或然資產

於2023年6月30日及2022年12月31日,本集團並無重大或然負債及或然資產。