

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公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。



廈門國際港務股份有限公司
XIAMEN INTERNATIONAL PORT CO., LTD*
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)
(股份代號：3378)

截至二零一四年十二月三十一日止年度的全年業績公告

財務摘要

- 收入約為人民幣6,092,000千元，較二零一三年約人民幣4,678,421千元，增加約30.2%。剔除商品貿易業務分部的收入後，本集團其他業務分部收入約為人民幣2,889,415千元，較二零一三年約人民幣2,355,521千元，增加約22.7%。
- 歸屬於本公司所有者的利潤約為人民幣429,911千元，較二零一三年約人民幣332,789千元，增加約29.2%。
- 歸屬於本公司所有者的每股基本及稀釋盈利約為人民幣15.77分，較二零一三年人民幣約12.21分，增加約29.2%。
- 建議每股末期股息為人民幣6.0分(含稅)。

財務業績

廈門國際港務股份有限公司(「本公司」或「廈門港務」)董事會(「董事會」)在此宣佈，本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)截至二零一四年十二月三十一日止年度(「本年度」)之合併業績，連同二零一三年十二月三十一日止年度之比較數字。

合併利潤表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	4	6,092,000	4,678,421
銷售成本		(5,246,411)	(4,022,466)
毛利		845,589	655,955
其他收益	4	108,218	127,186
其他利得 — 淨額		397,627	178,363
銷售及市場推廣開支		(46,134)	(41,456)
一般及行政開支		(278,330)	(236,065)
經營利潤	5	1,026,970	683,983
財務收益	6	59,025	50,048
財務費用	6	(127,124)	(82,740)
		958,871	651,291
享有合營扣除虧損後利潤的份額		5,681	16,955
享有聯營扣除虧損後利潤的份額		3,383	3,185
除所得稅開支前利潤		967,935	671,431
所得稅開支	7	(226,786)	(151,235)
年度利潤		741,149	520,196
利潤歸屬於：			
本公司所有者		429,911	332,789
非控制性權益		311,238	187,407
		741,149	520,196
年內每股盈利歸屬於本公司所有者			
— 基本及稀釋(人民幣分)	9	15.77	12.21
股息			
— 擬派末期股息	8	163,572	149,941

合併綜合收益表

截至二零一四年十二月三十一日止年度

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
年度利潤	741,149	520,196
除稅後其他綜合收益／(損失)		
其後可能會重分類至損益的項目		
— 除稅後可供出售金融資產公允價值變動 利得／(虧損)	<u>17,030</u>	<u>(5,479)</u>
年度綜合收益總值	<u>758,179</u>	<u>514,717</u>
年度綜合收益總值歸屬於：		
— 本公司所有者	446,941	327,310
— 非控制性權益	<u>311,238</u>	<u>187,407</u>
	<u>758,179</u>	<u>514,717</u>

合併資產負債表

二零一四年十二月三十一日

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資性房地產		121,866	134,519
物業、廠房及設備		6,085,363	5,943,047
土地使用權		2,275,530	2,124,221
無形資產		268,459	271,396
合營投資		1,146,467	1,123,055
聯營投資		41,260	39,875
可供出售金融資產		73,350	50,643
長期應收款及預付款項		432,535	348,392
遞延所得稅資產		256,401	272,114
		<u>10,701,231</u>	<u>10,307,262</u>
非流動資產總值			
流動資產			
可供出售金融資產		72,200	—
存貨		443,955	359,519
應收賬款及應收票據	10	1,092,295	778,201
其他應收款及預付款項		830,982	762,349
原存款期超過三個月的定期存款		4,500	51,683
受限制現金		281,908	403,498
現金及現金等價物		648,058	872,760
		<u>3,373,898</u>	<u>3,228,010</u>
流動資產總值			
資產總值			
		<u>14,075,129</u>	<u>13,535,272</u>
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本		2,726,200	2,726,200
儲備		2,072,565	1,809,306
		<u>4,798,765</u>	<u>4,535,506</u>
非控制性權益			
		<u>4,304,475</u>	<u>3,961,403</u>
權益總值			
		<u>9,103,240</u>	<u>8,496,909</u>

	附註	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款		893,962	1,015,837
遞延政府補貼及收益		159,471	114,619
長期應付款及預收款項		3,537	38,304
提前退休福利義務		414	574
遞延所得稅負債		332,332	298,642
		<u>1,389,716</u>	<u>1,467,976</u>
非流動負債總值			
		<u>1,389,716</u>	<u>1,467,976</u>
流動負債			
應付賬款及應付票據	11	844,105	633,640
其他應付款及應計費用		1,132,889	1,972,702
借款		1,525,412	920,088
應交稅金		79,767	43,957
		<u>3,582,173</u>	<u>3,570,387</u>
流動負債總值			
		<u>3,582,173</u>	<u>3,570,387</u>
負債總值			
		<u>4,971,889</u>	<u>5,038,363</u>
權益及負債總值			
		<u>14,075,129</u>	<u>13,535,272</u>
流動負債淨值			
		<u>(208,275)</u>	<u>(342,377)</u>
資產總值減流動負債			
		<u>10,492,956</u>	<u>9,964,885</u>

附註：

1. 一般資料

廈門國際港務股份有限公司(「本公司」)是根據中華人民共和國(「中國」)公司法在中國成立為一家股份有限公司。本公司的H股在香港聯合交易所有限公司主板(「主板」)上市。

本公司連同附屬公司(統稱「本集團」)於廈門市東渡港區、海滄港區及福州市青州作業區相關碼頭區域從事集裝箱、散貨和件雜貨裝卸業務，及提供配套增值服務(包括港口相關物流、航運代理、拖輪靠離泊服務、理貨)，建材製造、加工及銷售，工業商品貿易以及投資控股。

本公司董事認定廈門港務控股集團有限公司(「廈門港務控股」)為本公司之母公司。

本合併財務報表已經由本公司董事會於二零一五年三月二十七日批准刊發。

2. 編製基準

本公司的合併財務報表是根據香港註冊會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的香港財務報告準則(「香港財務準則」)編製。合併財務報表按照歷史成本法編製，並就若干可供出售金融資產的重估(按公允價值的列賬)作出修訂。

合併財務報表是根據舊有香港《公司條例》(第32章)的適用規定就本財政年度和比較期間而編製。

3. 會計政策

(a) 本集團已於二零一四年一月一日或之後開始的財政年度首次採納下列新訂或修訂準則，但這些準則現階段和本集團不相關(可能適用未來的交易和事項)：

		自該日起或該日之後 的年度生效
香港會計準則第32號修訂本	金融工具：呈報 — 資產與 負債的對銷	2014年1月1日
香港財務報告準則第10號、第12號， 香港會計準則第27號修訂本	關於投資性主體 — 應用合併的 例外規定	2014年1月1日
香港會計準則第36號修訂本	香港會計準則第36號修訂 — 資產減值 — 非金融資產 可收回金額披露	2014年1月1日
香港會計準則第39號修訂本	金融工具：確認及計量 — 衍生工具的更替	2014年1月1日
香港(國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第21號	徵費	2014年1月1日

- (b) 多項新準則和準則的修改及解釋在二零一四年一月一日後開始的年度期間生效，但未有在本合併財務報表中應用：

		自該日起或該日之後 的年度生效
香港會計準則第19號修訂本	設定福利	2014年7月1日
香港財務報告準則第10號及 28號修訂本	投資者與其聯營或合營企業之間 的資產出售或注資	2016年1月1日
香港財務報告準則第11號修訂本	收購共同經營權益的會計法	2016年1月1日
香港財務報告準則第14號	價格監管遞延賬戶	2016年1月1日
香港會計準則第16號及38號修訂本	折舊和攤銷可接受方法的澄清	2016年1月1日
香港會計準則第27號修訂本	獨立財務報表中使用權益法	2016年1月1日
香港會計準則第16號及41號修訂本	結果實的植物	2016年1月1日
香港財務報告準則第15號	基於客戶合同的收入確認	2017年1月1日
香港財務報告準則第9號	金融工具	2018年1月1日

本集團正評估修訂及準則的全部影響，本集團有意在不遲於該等修訂生效日採納之。

- (c) 新版香港《公司條例》(第622章)

另外，對於財政年度截至於二零一四年三月三日或之後的公司，按照《公司條例》第358節的規定，開始實行香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定。本集團正在評估首次採納香港《公司條例》(第622章)第9部對合併財務報表的預期影響。目前認為可能不會帶來重大影響，僅合併財務報表的編製和披露信息將受影響。

4. 收入及分部資料

(a) 收入及其他收益

本集團收入(為經營收入)及其他收益分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
收入	<u>6,092,000</u>	<u>4,678,421</u>
其他收益		
政府補貼	46,527	76,243
股息收益	2,701	1,032
租金收益	39,462	41,520
其他	<u>19,528</u>	<u>8,391</u>
	<u>108,218</u>	<u>127,186</u>
合計	<u><u>6,200,218</u></u>	<u><u>4,805,607</u></u>

(b) 分部資料

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的高級執行管理團隊，包括董事長及總經理，負責分配資源和評估經營分部的表現。

管理層從服務／產品角度考慮業務分部，並將業績評估分為以下幾個分部：(1)集裝箱裝卸及儲存業務；(2)散貨／件雜貨裝卸業務；(3)港口配套增值服務；(4)製造及銷售建材；及(5)商品貿易業務。本集團所有業務均在中國進行，而本集團接近全部的收入及經營利潤均在中國境內取得，本集團所有資產亦位於中國，且被視為風險與回報相若的同一地域，故管理層並無以地域為基礎分析分部。

向管理層提供截至二零一四年及二零一三年十二月三十一日止年度的有關可報告分部的分部業績如下：

	截至二零一四年十二月三十一日止年度					總計 人民幣千元
	集裝箱 裝卸及 儲存業務 人民幣千元	散貨/ 件雜貨 裝卸業務 人民幣千元	港口配套 增值服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	商品 貿易業務 人民幣千元	
分部收入總額	1,262,003	181,330	1,264,469	369,388	3,202,585	6,279,775
分部間收入	—	—	(187,775)	—	—	(187,775)
收入	1,262,003	181,330	1,076,694	369,388	3,202,585	6,092,000
經營利潤	454,658	323,380	190,930	39,702	18,300	1,026,970
財務收益						59,025
財務費用						(127,124)
						958,871
享有合營扣除虧損後利潤的份額	17,286	—	(11,605)	—	—	5,681
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	571	—	1,742	1,070	—	3,383
除所得稅開支前利潤						967,935
所得稅開支						(226,786)
年度利潤						741,149
其他資料						
折舊	205,806	16,853	67,963	5,025	5,246	300,893
攤銷	60,463	1,109	186	5,093	2,891	69,742
計提/(沖銷)減值準備淨額						
— 存貨	48	3,660	(1)	143	6,069	9,919
— 應收款項及預付款項	346	162	884	(1,943)	4,171	3,620
— 物業、廠房及設備	—	—	—	(45)	—	(45)

截至二零一三年十二月三十一日止年度

	集裝箱 裝卸及 儲存業務 人民幣千元	散貨/ 件雜貨 裝卸業務 人民幣千元	港口配套 增值服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	商品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入總額	986,819	172,672	1,086,916	313,889	2,322,900	4,883,196
分部間收入	—	—	(204,775)	—	—	(204,775)
收入	986,819	172,672	882,141	313,889	2,322,900	4,678,421
經營利潤	195,535	208,060	212,061	39,157	29,170	683,983
財務收益						50,048
財務費用						(82,740)
						651,291
享有合營扣除虧損後利潤的份額	20,300	—	(3,345)	—	—	16,955
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	—	—	2,845	340	—	3,185
除所得稅開支前利潤						671,431
所得稅開支						(151,235)
年度利潤						520,196
其他資料						
折舊	166,126	28,541	52,515	4,333	4,446	255,961
攤銷	30,655	2,837	2,637	35	4,061	40,225
計提/(沖銷)減值準備淨額						
— 存貨	(222)	—	123	—	5,392	5,293
— 應收款項及預付款項	2,453	(1,987)	(14)	(6,965)	562	(5,951)
— 物業、廠房及設備	—	—	—	5,999	—	5,999

向管理層提供於二零一四年十二月三十一日及二零一三年十二月三十一日的有關可報告分部的分部資料如下：

	集裝箱 裝卸及 儲存業務 人民幣千元	散貨/ 件雜貨 裝卸業務 人民幣千元	港口配套 增值服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	商品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零一四年十二月三十一日						
分部資產	9,385,130	235,283	2,440,528	237,863	1,374,374	13,673,178
包括：						
合營投資	1,096,123	—	50,344	—	—	1,146,467
聯營投資	14,453	—	22,104	4,703	—	41,260
非流動資產增加	<u>564,760</u>	<u>2,385</u>	<u>249,769</u>	<u>7,657</u>	<u>1,679</u>	<u>826,250</u>
分部負債	<u>951,697</u>	<u>46,316</u>	<u>410,754</u>	<u>94,927</u>	<u>636,722</u>	<u>2,140,416</u>
於二零一三年十二月三十一日						
分部資產	9,616,446	346,800	2,215,058	231,859	802,352	13,212,515
包括：						
合營投資	1,077,913	—	45,142	—	—	1,123,055
聯營投資	14,703	—	21,540	3,632	—	39,875
非流動資產增加	<u>2,520,102</u>	<u>112,401</u>	<u>255,463</u>	<u>10,288</u>	<u>672</u>	<u>2,898,926</u>
分部負債	<u>1,922,154</u>	<u>24,772</u>	<u>362,123</u>	<u>101,677</u>	<u>349,113</u>	<u>2,759,839</u>

管理層以經營利潤為基礎評估經營分部的業績。管理層審閱的各經營分部的業績不包括財務收益及費用。除了下文所述外，向管理層報告的其他資料按與財務報表內貫徹一致的方法計量。

分部資產主要未包括遞延所得稅資產及可供出售金融資產。這些是與資產總值對賬的部分。

分部負債主要未包括遞延所得稅負債、應交稅金及借款。這些是與負債總值對賬的部分。

分部之間的銷售是按照交易方約定的條款進行。向管理層會議報告的外部收入按與本合併利潤表內的收入貫徹一致的方式計量。

5. 經營利潤

經營利潤在計入及扣除以下各項後列賬：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
計入		
衍生金融工具公允價值變動利得	—	1,225
股息收益	2,701	1,032
出售物業、廠房及設備及土地使用權的利得	397,828	177,138
沖銷減值準備		
— 存貨	4,213	—
— 應收款項及預付款項	5,982	8,869
— 物業、廠房及設備	45	861
	<u> </u>	<u> </u>
扣除		
所售／所耗存貨成本	3,594,757	2,680,844
折舊		
— 投資性房地產	5,258	3,769
— 物業、廠房及設備	295,635	252,192
攤銷		
— 土地使用權	56,220	34,217
— 無形資產	13,522	6,008
計提減值準備		
— 存貨	14,132	5,293
— 應收款項及預付款項	9,602	2,918
— 物業、廠房及設備	—	6,860
	<u> </u>	<u> </u>

6. 財務收益及費用

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
利息收益	58,698	47,863
外匯利得淨額	327	2,185
	<u> </u>	<u> </u>
	59,025	50,048
銀行借款利息	(137,799)	(85,447)
減：銀行借款利息資本化額	10,675	2,707
	<u> </u>	<u> </u>
	(127,124)	(82,740)
財務費用 — 淨額	<u>(68,099)</u>	<u>(32,692)</u>

銀行借款利息資本化額乃與物業、廠房及設備的建設有關之借款成本。截至二零一四年十二月三十一日止年度，用以計算有關銀行借款利息資本化的加權平均年利率為6.59%（二零一三年：6.15%）。

7. 所得稅開支

由於本集團於有關年度內並無在香港產生或源自香港的應課稅收入，故本集團於二零一四年無須繳納香港所得稅(二零一三年：無)。

本公司自二零零七年起計五年期間內，獲豁免繳納企業所得稅，並可在隨後五年期間內減半繳納企業所得稅。二零一四年為本公司減半繳納企業所得稅的第三年，因此，截至二零一四年十二月三十一日止年度，本公司適用的稅率為12.5%(二零一三年：12.5%)

本公司的附屬公司廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司(「嵩嶼碼頭」)經廈門市國家稅務局直屬稅務分為「廈門國稅直函[2008]1號文」批准，自開始獲利年度起第一年至第五年免繳企業所得稅，第六年至第十年減半繳納企業所得稅。嵩嶼碼頭自二零零八年開始獲利，截至二零一四年十二月三十一日止年度，適用的所得稅稅率為12.5%(二零一三年：12.5%)。

本公司的附屬公司紀成投資有限公司(「紀成投資」)設立在香港，適用16.5%的企業所得稅稅率。

截至二零一四年十二月三十一日止年度，除嵩嶼碼頭和紀成投資，本公司的其他附屬公司適用的企業所得稅稅率約為25%(二零一三年：25%)。

在合併利潤表內扣除的所得稅開支金額指：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
中國企業所得稅	183,060	102,605
遞延所得稅計入	43,726	48,630
	<u>226,786</u>	<u>151,235</u>

8. 股息

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
擬派末期股息		
— 內資股	104,370	95,673
— H股	59,202	54,268
	<u>163,572</u>	<u>149,941</u>

於二零一五年三月二十七日舉行的會議上，本公司董事擬派截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股人民幣6.0分(含稅)。該等擬派股息在經於二零一五年六月十二日舉行之股東週年大會批准前並無反映在合併財務報表作為應付股息，但將反映為截至二零一五年十二月三十一日止年度留存收益的分配。

9. 每股盈利

每股基本盈利是透過將截至二零一四年十二月三十一日止年度歸屬於本公司所有者的利潤人民幣429,911,000元(二零一三年：人民幣332,789,000元)除以年內本公司已發行在外股份的加權平均數2,726,200,000股(二零一三年：2,726,200,000股)計算。

由於本公司沒有潛在可稀釋股份，故每股稀釋後盈利相等於每股基本盈利。

10. 應收賬款及應收票據

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應收賬款	1,031,771	730,308
減：減值準備	(22,740)	(20,004)
	<u>1,009,031</u>	<u>710,304</u>
應收同系附屬公司款項	13,647	2,376
應收合營公司款項	28,477	13,674
應收其他關聯人士款項	400	752
應收票據	40,740	51,095
	<u>1,092,295</u>	<u>778,201</u>

由於本集團擁有眾多客戶，故本集團的應收賬款概無信貸集中風險。

本集團的大部分收入均按掛賬條款及根據交易的合同指定條款收取。對大客戶或還款紀錄良好的長期客戶，本集團可能給予長達六個月的信用期。來自小客戶、新客戶及短期客戶的收入通常預期將於提供服務或送貨後短時間內付清。

於各資產負債表日的之應收賬款及應收票據(包括應收同系附屬公司、合營公司及其他關聯人士款項)總額賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
六個月內	1,004,033	736,052
六個月至一年內	76,313	18,517
一年至兩年	20,540	32,488
兩年至三年	6,178	1,561
逾三年	7,971	9,587
	<u>1,115,035</u>	<u>798,205</u>
減：減值準備	(22,740)	(20,004)
	<u>1,092,295</u>	<u>778,201</u>

應收票據平均到期日為六個月內。

包括應收同系附屬公司、合營公司及其他關聯人士款項為無抵押、免息且以既定信用期為條件。

11. 應付賬款及應付票據

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
應付賬款	560,121	399,475
應付母公司款項	29,257	61,815
應付合營公司	19,583	1,450
應付同系附屬公司款項	10,635	7,013
應付票據	224,509	163,887
	<u>844,105</u>	<u>633,640</u>

於各資產負債表日的之應付賬款及應付票據(包括應付母公司、合營公司及同系附屬公司款項)賬齡分析如下：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
一年內	811,972	625,391
一年至兩年	25,620	3,735
兩年至三年	3,279	684
逾三年	3,234	3,830
	<u>844,105</u>	<u>633,640</u>

應付票據平均到期日為六個月內。

應付母公司、合營公司及同系附屬公司款項無抵押、免息及無固定還款期。

管理層討論與分析

行業概況

中國外貿及港口集裝箱業務持續增長

二零一四年，世界經濟緩慢復蘇，發達經濟體經濟增長明顯分化，主要新興經濟體國家經濟增速進一步放緩，中國經濟發展進入新常態，經濟下行壓力較大；另一方面，由於中國政府穩步推進外貿領域各項改革，促進外貿穩定增長的政策措施得到貫徹落實，中國二零一四年度對外貿易雖然未能達到二零一四年初預期目標，但仍保持了平穩增長，外貿運行保持在合理區間。根據中國國家統計局發佈的相關信息，二零一四年，中國國民生產總值約人民幣636,463億元，比二零一三年同期(下同)增長約7.4%，繼續呈現持續增長；中國貨物進出口總額約為人民幣264,334億元，增長約2.3%。其中，全年貨物出口約為人民幣143,912億元，增長4.9%；貨物進口約為人民幣120,423億元，下降0.6%；進出口相抵，外貿順差約人民幣23,489億元，比上年增加約人民幣7,395億元。在港口生產方面，二零一四年，中國的港口貨物吞吐量完成約111.6億噸、同比增長約4.8%；港口集裝箱吞吐量完成約20,093萬標準箱(「標箱」)，同比增長約6.1%。

福建外貿及廈門港口

受益於中國宏觀經濟的繼續增長，以及中國政府持續推進絲綢之路經濟帶、21世紀海上絲綢之路的「一帶一路」建設，福建省作為海上絲綢之路經貿合作的前沿平台，其經濟發展繼續保持平穩增長，對外經貿水平繼續提升。根據福建省政府的數據顯示，二零一四年福建省全省生產總值約人民幣24,056億元，同比增長約9.9%；外貿進出口總額約為1,775億美元，同比增長約4.8%；港口貨物吞吐量約為4.92億噸，同比增長約8.1%，集裝箱吞吐量則完成約1,270.7萬標箱，同比增長約8.7%。

二零一四年度，廈門市持續推進建設東南國際航運中心，廈門港口集裝箱資源整合的規模優勢有效發揮，廈門港口業務繼續保持穩定增長。二零一四年，廈門港集裝箱處理量共完成約857.2萬標箱，較二零一三年增長約7.1%，其集裝箱吞吐量繼續位居中國大陸港口第8位，佔福建省總集裝箱吞吐量約67.5%。此外，於二零一四年十二月十二日，中國政府正式批准設立中國(福建)自由貿易試驗區，賦予其投資自由化、貿易便利化、金融國際化等先行先試權限，其中廈門片區土地面積共43.78平方公里。

業務回顧

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團主要於廈門的東渡港區、海滄港區及福州市青州作業區相關碼頭區域經營集裝箱港口業務、散貨／件雜貨港口業務及港口配套增值服務在內的港口碼頭業務。此外，本集團還經營建材製造加工及銷售業務，以及商品貿易業務(如鋼材和化工原料)。

營運規模

截至二零一四年十二月三十一日止年度，本集團擁有並營運國際、國內貿易的集裝箱及散貨／件雜貨共26個泊位，泊位前沿水深介乎9.9米至17.5米之間，最大可容納100,000載重噸及載貨量約19,000個標箱的貨輪。本集團亦在碼頭區內外均設有大面積之儲存設施(堆場／倉庫)及相關輔助設施。

廈門集裝箱碼頭集團有限公司(「廈門碼頭集團」)於二零一三年十二月十三日成立後，本集團根據廈門碼頭集團旗下碼頭泊位的實際情況，結合東渡碼頭相關土地、資產收儲及業務搬遷的需要，對國貿碼頭等泊位的業務功能及航綫佈局進行了統籌調整。因此，截至二零一四年十二月三十一日，本集團旗下共有六個碼頭經營集裝箱裝卸業務，分別為：(1)位於東渡港區內的海天碼頭(東渡5號至11號泊位及新納入的原象嶼碼頭東渡12號至16號泊位)；(2)位於海滄港區內的嵩嶼碼頭(嵩嶼1號至3號泊位)、海滄國際貨櫃碼頭(海滄1號泊位)及國際貨櫃碼頭(海滄2號及3號泊位，海滄1號至3號泊位實施統籌經營)，以及海潤碼頭(海滄4號、5號、6號泊位)、新海達碼頭(海滄18號及19號泊位)。

此外，截至二零一四年十二月三十一日，本集團亦在東渡港區經營東渡碼頭2號泊位及國貿碼頭(東渡20號及21號泊位)，以供國際及國內貿易散貨／件雜貨裝卸之用。

除上述本集團擁有的26個泊位外，本集團於報告年度內還向明達碼頭(廈門)有限公司租賃經營海滄港區8號泊位(明達碼頭)；另外，從二零一二年十一月二十日起，本集團向福州中盈港務有限公司(「中盈港務」)租賃經營福州市青州作業區8號泊位(「福州中盈碼頭」)，以便經營集裝箱、雜貨裝卸業務及港口相關綜合物流業務。

集裝箱港口業務

於報告年度內，本集團完成集裝箱吞吐量7,542,453標箱，其中各碼頭完成集裝箱吞吐量詳情如下：

	集裝箱吞吐量		增幅／ (減幅)
	二零一四年 (標箱)	二零一三年 (標箱)	
本集團海天碼頭和海潤碼頭 [#]	3,756,978	2,456,113	53.0%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭*	1,059,481	879,326	20.5%
嵩嶼碼頭 [⊕]	955,746	62,072	1,439.7%
新海達碼頭 [⊕]	972,482	4,518	21,424.6%
東渡碼頭1號泊位 [*]	547,141	1,319,763	(58.5%)
廈門地區總吞吐量	7,291,828	4,721,792	54.4%
福州中盈碼頭(國際貿易與國內貿易) [△]	250,625	222,887	12.4%
總吞吐量	7,542,453	4,944,679	52.5%

[#] 海天碼頭原包含東渡5號至11號泊位，象嶼碼頭(東渡12號至16號泊位)、國貿碼頭(東渡20號及21號泊位)於二零一三年十二月十三日廈門碼頭集團成立後成為本集團及廈門碼頭集團直接或間接控制經營的碼頭。於二零一四年度廈門碼頭集團對旗下碼頭資源進行整合，象嶼碼頭、國貿碼頭納入海天碼頭管理，而國貿碼頭自二零一四年四月一日起租賃予廈門港務發展股份有限公司(「廈門港務發展」)以經營散貨／件雜貨業務。因此，就本文所載營運資料而言，海天碼頭相關營運數字包含東渡5號至16號泊位及國貿碼頭於相關期間的集裝箱業務數字。此外，海潤碼頭於二零一三年十二月十三日廈門碼頭集團成立前，僅包含海滄港區4號、5號泊位，因其業務發展需要而於二零一三年十二月十三日前向廈門港務控股租賃經營海滄港區6號泊位；於廈門碼頭集團成立後，海滄港區6號泊位成為其持有資產，該泊位相應納入海潤碼頭。因此，就本文所載營運資料而言，海潤碼頭相關營運數字亦包含廈門港海滄港區6號泊位的數字，兩者合併計算。

- * 廈門國際貨櫃碼頭有限公司(「國際貨櫃碼頭」)及廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司(「海滄國際貨櫃碼頭」)於二零一三年十二月十三日前是廈門海滄港務有限公司(「廈門海滄港務」)(本公司原附屬公司之一)或本公司分別與和黃港口廈門有限公司、和記港口海滄有限公司的合營企業；二零一三年十二月十三日後，國際貨櫃碼頭及海滄國際貨櫃碼頭成為廈門碼頭集團分別與和黃港口廈門有限公司、和記港口海滄有限公司的合營企業。自二零零八年九月一日起，因國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭實施統籌經營，故國際貨櫃碼頭相關營運資料亦相應包含海滄國際貨櫃碼頭的數字，兩者合併計算，並以100%計入港口業務中。本公司於二零一三年一月一日開始的財政年度採納香港財務報告準則11「合營安排」，釐定本集團之共同控制實體為合營企業並按權益法核算其權益。本集團於二零一四年仍在上述碼頭經營港口業務，因此本文載入相關營運資料。
- ⊕ 嵩嶼碼頭、新海達碼頭於二零一三年十二月十三日廈門碼頭集團成立後，成為本集團及廈門碼頭集團直接或間接控制或共同控制經營的碼頭。與此相應，上述兩個碼頭二零一三年相關營運數字為其於二零一三年十二月十三日至二零一三年十二月三十一日期間的相關營運數字，而二零一四年度相關數字為全年度數字，上述營運數字均以100%計入港口業務中。因此，由於上述計算期間差異以及廈門碼頭集團對旗下碼頭資源進行整合、業務增長等因素，導致上述兩個碼頭集裝箱業務吞吐量同比增幅較大。
- * 東渡碼頭由於其相關土地、資產收儲的原因，東渡碼頭1號泊位自二零一四年六月一日起其集裝箱業務遷移至本集團其他泊位，而其二零一三年度相關數字為全年數字。因此，由於上述差異，導致東渡碼頭1號泊位集裝箱業務吞吐量同比出現減幅。
- △ 從二零一二年十一月二十日起，本集團向中盈港務租賃經營福州中盈碼頭，以便經營集裝箱、雜貨裝卸業務及港口相關綜合物流業務。

二零一四年度，本集團積極實施整體營銷及腹地戰略，努力發展增量業務，使本集團集裝箱業務繼續保持持續增長。其中，廈門地區集裝箱業務比上年增長約54.43%，主要增長因素是：國內貿易集裝箱吞吐量約為197.1萬標箱，比上年增長約49.4%；內支綫集裝箱吞吐量約為61.1萬標箱，比上年增長約21.4%；嵩嶼碼頭、象嶼碼頭、國貿碼頭及新海達碼頭原有航綫業務對本集團集裝箱吞吐量的貢獻等。另一方面，本集團亦充分把握廈門港集裝箱碼頭資源成功整合的有利契機，有效推動內部資源融合，優化旗下碼頭航綫業務發展佈局，並適度縮減集裝箱裝卸包乾費率優惠幅度，加大對成長性業務及腹地業務的優惠扶持力度，逐步促進港口服務費率合理回歸，提高港口業務盈利能力。

散貨／件雜貨港口業務

於二零一四年度，本集團散貨／件雜貨吞吐量全年共完成10,631,917噸，詳情如下：

	散貨／件雜貨吞吐量		增幅／ (減幅)
	二零一四年 (噸)	二零一三年 (噸)	
東渡碼頭2號至4號泊位*	7,602,637	7,019,487	8.31%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭	1,532,399	2,129,694	(28.1%)
嵩嶼碼頭 [⊕]	70,364	6,553	973.8%
國貿碼頭 [⊕]	1,375,241	339,074	305.6%
廈門地區總吞吐量	<u>10,580,641</u>	<u>9,494,808</u>	<u>11.4%</u>
福州中盈碼頭 [△]	<u>51,276</u>	<u>70,994</u>	<u>(27.8%)</u>
總吞吐量	<u><u>10,631,917</u></u>	<u><u>9,565,802</u></u>	<u><u>11.1%</u></u>

* 東渡碼頭由於其相關土地、資產收儲的原因，除2號泊位的糧食等相關散貨業務仍於該泊位作業外，其餘散貨／件雜貨業務已於二零一四年四月一日起逐步遷移至國貿碼頭作業。此外，東渡碼頭自二零零九年十一月起租賃廈門港海滄港區8號泊位(明達碼頭)部分區域以經營裝卸散貨／件雜貨的中轉業務，因此，就本文所載營運資料而言，東渡碼頭散貨／件雜貨相關營運數字亦包含明達碼頭的數字，兩者合併計算。

⊕ 嵩嶼碼頭、國貿碼頭於二零一三年十二月十三日廈門碼頭集團成立後，成為本集團及廈門碼頭集團直接或間接控制經營的碼頭，其中，國貿碼頭自二零一四年四月一日起租賃予廈門港務發展以經營散貨／件雜貨業務。與此相應，上述兩個碼頭二零一三年相關數字為其於二零一三年十二月十三日至二零一三年十二月三十一日期間的相關營運數字，而二零一四年度相關數字為全年度數字，上述營運數字均以100%計入港口業務中。因此，由於上述計算期間差異以及本集團對旗下碼頭資源進行整合、業務增長等因素，導致上述兩個碼頭散貨／件雜貨業務吞吐量同比增幅較大。

△ 從二零一二年十一月二十日起，本集團向中盈港務租賃經營福州中盈碼頭，以便經營集裝箱、雜貨裝卸業務及港口相關綜合物流業務。

報告期內，本集團散貨／件雜貨港口業務比上年增長約11.1%。其中：東渡碼頭在相關土地、資產收儲及碼頭業務遷移的情況下，由於其進口石材、糧食、銅精礦及水泥等貨種業務取得較大幅度增長，使東渡碼頭散貨／件雜貨港口業務仍比上年增長約8.31%；國際貨櫃碼頭由於外貿出口砂石因礦區整治導致業務量大幅下降，導致該碼頭雜貨吞吐量明顯下降；福州中盈碼頭由於其二零一四年度靠泊作業的集裝箱船舶數量增加，使其靠泊作業的雜貨船舶大幅減少，導致該碼頭雜貨吞吐量下降約27.8%。

港口配套增值服務

本集團港口配套增值服務主要包括航運代理、理貨、拖輪助靠離泊及相關物流服務等多項業務。報告期內，本集團充分利用廈門碼頭集團資源融合、優化航綫佈局的契機，加大整體營銷策略實施力度，推動港口配套增值服務與碼頭裝卸業務互動發展，有效提升港口相關業務的對外競爭能力，使港口配套增值服務總體保持較為平穩的發展。回顧年度內，雖然本集團拖輪助靠離泊業務雖然因船舶大型化等因素影響而使作業艘次有所下降，但其在海南、廣西等港外市場業務穩步提升，港外市場營業收入同比上年增長約13%。航運代理及理貨業務雖因市場競爭導致費率有所下滑，但其市場份額從總體上看仍保持相對穩定，且已分別在智能化操作或電子商務創新方面實現轉型升級。本集團倉儲場裝等物流業務於二零一四年內發展符合預期，而保稅物流業務因區域同質競爭等因素影響導致業務有所起伏，但由本集團旗下碼頭與物流企業合作發展的「進口保稅倉」和「出口監管倉」業務發展迅猛，其業務已涵蓋美國、歐洲、澳洲等航綫客戶。

商品貿易業務

二零一四年度，本集團按照港貿結合的經營思路，依托港口平台優勢，重點發展對本集團港口吞吐量業務有較大貢獻且對本集團臨港物流供應鏈發展有較大促進作用的業務，使煤碳、鋼材等貿易業務取得較快發展。另一方面，受國內外宏觀經濟貿易形勢影響，本集團貿易風險有所加大，影響了貿易業務的盈利能力。針對此種情況，本集團已進一步檢討及完善內部管理制度和管理流程，強化風險管理，推動貿易業務審慎、穩健經營。

財務回顧

收入

本集團收益由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣4,678,421千元，增加約30.2%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣6,092,000千元。增幅主要由於本集團之商品貿易業務、集裝箱裝卸及儲有業務和港口配套增值服務收入增長所致。

分業務之收入列表

	截至十二月三十一日止年度		增幅
	二零一四年 (人民幣千元)	二零一三年 (人民幣千元)	
業務			
集裝箱裝卸及儲存業務	1,262,003	986,819	27.9%
散貨／件雜貨裝卸業務	181,330	172,672	5.0%
港口配套增值服務	1,076,694	882,141	22.1%
製造及銷售建材	369,388	313,889	17.7%
商品貿易業務	3,202,585	2,322,900	37.9%
合計	<u>6,092,000</u>	<u>4,678,421</u>	<u>30.2%</u>

截至二零一四年十二月三十一日止年度各分業務之收入較二零一三年之變動主要由於如下原因導致：

- 一、本集團於截至二零一四年十二月三十一日止年度的集裝箱吞吐量約為7,542,453標箱，比二零一三年相比有大幅增加。
- 二、本集團總散貨／件雜貨收入有所上升，主要是由於散貨／件雜貨吞吐量比二零一三年有所上升。
- 三、廈門港貨物吞吐量增長，帶動本集團港口配套增值服務收入上升。
- 四、受市場需求上漲的影響及本集團市場份額的增加，混凝土銷售量上漲，導致本集團製造及銷售建材之收入增加。

五、本集團擴大貿易業務規模，導致商品貿易業務收入大幅上漲。

銷售成本

銷售成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣4,022,466千元，增加約30.4%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣5,246,411千元。增幅主要由於貿易商品成本和存貨消耗成本、運輸和勞務外包費用、僱員福利開支以及折舊和攤銷費用增加所致。

- 貿易商品成本以及存貨消耗成本由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣2,679,728千元，增加約34.1%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣3,594,018千元。增幅主要由於本集團擴大貿易業務規模，商品貿易業務量上升，導致成本相應增加所致。
- 運輸和勞務外包費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣343,086千元，增加約65.9%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣569,063千元。增幅主要由於本集團之運輸及物流業務的增加所致。
- 僱員福利開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣498,600千元，增加約13.9%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣567,969千元。增幅主要由於本集團業務量整體上升，故與業務量相關的人均薪酬及獎金支付相應上升。
- 折舊和攤銷費用由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣282,473千元，增加約20.7%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣340,847千元。增幅主要由於本集團本年度新增物業、廠房及設備所致，及由於二零一三年底廈門碼頭集團成立，本年折舊中新增國貿碼頭及象嶼碼頭資產折舊攤銷所致。

毛利

由於本集團集裝箱港口業務量的增長，本集團毛利由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣655,955千元增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣845,589千元，上升約28.9%。本集團的毛利率由截至二零一三年十二月三十一日止年度約為14.0%，下降至截至二零一四年十二月三十一日止年度約13.9%。毛利率下降主要由於本集團毛利率較低的商品貿易業務和製造及銷售業務收入大幅上升導致。商品貿易業務和製造及銷售業務收入佔整體收入的比重由截至二零一三年十二月三十一日止年度約56%上升至截至二零一四年十二月三十一日止年度約59%。

其他利得

本集團之其他利得由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣178,363千元增加約122.9%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣397,627千元。增幅主要為本集團與廈門市土地發展中心進行的若干土地收儲及資產收儲交易及其他相關補償安排(如於本公司日期為二零一二年十月十四日的公告，本公司日期為二零一二年十一月十六日的通函，本公司日期為二零一四年十二月十九日的公告及本公司日期為二零一五年一月五日的公告所披露)而產生的相關收益。

經營開支

本集團之經營開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣277,521千元增加約16.9%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣324,464千元。上漲主要是由於二零一三年十二月新設附屬公司廈門碼頭集團費用上漲所致。

經營利潤

本集團之經營利潤由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣683,983千元增加約50.1%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣1,026,970千元。本集團的經營利潤率在截至二零一三年十二月三十一日止年度約為14.6%，在截至二零一四年十二月三十一日止年度約為16.9%，主要是由於毛利上升及其他利得增加所導致。

所得稅開支

本集團之所得稅開支由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣151,235千元，增加約50.0%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣226,786千元。這主要是由於本集團經營利潤提高。本集團(除本公司、紀成投資、嵩嶼碼頭外)適用的企業所得稅率為25%，與去年相同。

年度利潤

本集團本年度利潤由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣520,196千元，增加約42.5%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣741,149千元。本集團截至二零一三年十二月三十一日止年度利潤率約為11.1%，截至二零一四年十二月三十一日止年度則約為12.2%，年度利潤率上升是上述經營利潤率上所致。

年度綜合收益總值

年度綜合收益總值由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣514,717千元，增加約47.3%，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣758,179千元。因持有的可供出售金融資產市價大幅上漲，本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度可供出售金融資產公允價值變動產生的除稅後其他綜合收益較截至二零一三年十二月三十一日止年度增加約人民幣22,509千元。

歸屬於非控制性權益的年度綜合收益總值

歸屬於非控制性權益的年度綜合收益總值由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣187,407千元，增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣311,238千元，增加約66.1%，增幅主要由於本集團非全資附屬公司利潤增加所致。

歸屬於本公司所有者的年度綜合收益總值

歸屬於本公司所有者的年度綜合收益總值由截至二零一三年十二月三十一日止年度約人民幣327,310千元增至截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣446,941千元，增加約36.5%。這主要由於本年度利潤增加所致。

應收賬款及應收票據

本集團應收賬款及應收票據淨額由二零一三年十二月三十一日約人民幣778,201千元，增至二零一四年十二月三十一日約人民幣1,092,295千元。增幅主要由於業務增加所致。

於二零一四年十二月三十一日，本集團應收賬款及應收票據總額約為人民幣1,115,035千元，其中六個月以內應收賬款及應收票據約為人民幣1,004,033千元，佔全部應收賬款及應收票據的約90.0%，六個月至一年以內應收賬款及應收票據約為人民幣76,313千元，一年至兩年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣20,540千元，兩年至三年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣6,178千元，超過三年的應收賬款及應收票據約為人民幣7,971千元。

應付賬款及應付票據

本集團的應付賬款及應付票據由二零一三年十二月三十一日的約人民幣633,640千元，增加約33.2%，增至二零一四年十二月三十一日約人民幣844,105千元，主要由於本集團商品貿易業務與港口配套增值服務大幅上升而導致應付款上漲。

於二零一四年十二月三十一日，本集團一年內應付賬款及應付票據約為人民幣811,972千元，約佔96.2%；超過一年的應付賬款及應付票據約為人民幣32,133千元，約佔3.8%。

借款

本集團借款由二零一三年十二月三十一日的約人民幣1,935,925千元增加至二零一四年十二月三十一日的約人民幣2,419,374千元，增加主要由於為擴大經營業務而增加銀行貸款所致。

於二零一四年十二月三十一日，一年內到期的借款約為人民幣1,525,412千元，一至兩年內到期的借款約為人民幣396,305千元，二至五年內到期的借款約為人民幣419,541千元，超過五年到期的借款約為人民幣78,116千元。

於二零一四年十二月三十一日，本集團保證貸款約為人民幣196,048千元，其中約人民幣132,500千元貸款由廈門港務控股擔保，約人民幣50,548千元貸款由一間國有銀行擔保，約人民幣13,000千元貸款由廈門三得利貨櫃儲運有限公司擔保。本集團抵押貸款約為人民幣206,793千元，其中約人民幣5,722千元貸款由信用證作為抵押擔保，約人民幣140,102千元貸款由美元24,000千元的銀行存款作為抵押擔保，約人民幣60,969千元貸款由人民幣66,000千元的銀行存款作為抵押擔保。

現金流量及營運資金

本集團營運資金主要來自本集團經營產生的現金。

下表載列有關截至二零一三年和二零一四年十二月三十一日止各年度本集團來自經營活動、投資活動及融資活動的現金流量：

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
經營活動產生淨現金	469,481	485,504
投資活動所用淨現金	(1,057,628)	(489,015)
融資活動產生淨現金	363,310	53,567
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	(224,837)	50,056
年初現金及現金等價物	872,760	827,469
現金及現金等價物滙兌損失	135	(4,765)
年終現金及現金等價物	648,058	872,760

本集團的現金及現金等價物以人民幣為單位。

經營活動

本集團經營活動產生的淨現金由二零一三年的約人民幣485,504千元減少至二零一四年的約人民幣469,481千元，減少約3.3%。經營活動淨現金減少的主要原因包括二零一四年經營產生的淨現金增加約人民幣159,852千元，部分由支付利息增加約人民幣44,179千元及支付所得稅開支增加約人民幣131,696千元所抵銷。

投資活動

本集團投資活動所用淨現金由二零一三年的約人民幣489,015千元增加至二零一四年的約人民幣1,057,628千元。二零一四年度投資活動流出的現金主要是構建經營用固定資產以及支付以前年度對附屬公司股權收購款項。

融資活動

本集團融資活動產生淨現金由二零一三年流入約人民幣53,567千元增加至二零一四年的流入約人民幣363,310千元，二零一四年度融資活動產生的淨現金流入主要由於新增借款而引致現金流入約人民幣2,302,999千元，本公司附屬公司非控制性股東資本投入現金約人民幣444,365千元，部分由償還借款約人民幣2,072,732千元，支付收購廈門碼頭集團6.55%股權款人民幣120,000千元及本年度支付股息流出的現金約人民幣191,322千元所抵銷。

資本性支出

本集團於二零一三年及二零一四年的資本開支主要包括港口碼頭基建、購買設備及機械以及土地使用權的開支。下表載列二零一三年及二零一四年本集團之資本開支。

	二零一四年 人民幣千元	二零一三年 人民幣千元
資本開支總額	<u>826,250</u>	<u>2,898,926</u>

資本支出承諾

於二零一四年十二月三十一日，本集團資本支出承諾約為人民幣945,025千元，主要包括為建造及提升港口及儲存基建、收購新裝貨機械及其他機械及翻新樓宇的支出。

滙率和利率風險

本集團的銀行借款以人民幣及美元為單位。受人民幣兌美元升值(或貶值)的程度影響，銀行借款價值及該等借款的還款成本將相應減少(或增加)。此外，本集團只有少部分業務收入以外滙結算，人民幣滙率波動對本集團經營業務並無重大影響。本集團相信此人民幣升值對於二零一四年十二月三十一日的經營業績和財務狀況並無重大影響。

本集團並無對沖外幣風險。儘管如此，董事會仍在監控外幣風險，且如有需要將考慮對可能產生的重大外幣風險予以對沖。

資本負債比率

本集團的資本負債比率由二零一三年十二月三十一日約11.12%變為二零一四年十二月三十一日約16.29%。主要由於擴大業務、重組及成立新附屬公司借款及應付款增加所致。

或然負債

於二零一四年十二月三十一日，本集團並無重大的或然負債。

僱用、培訓及發展

於二零一四年十二月三十一日，本集團共僱用6,477名僱員，較二零一三年十二月三十一日減少210名僱員，減少的主要原因是：廈門碼頭集團成立後其內部人力資源的優化整合以及東渡碼頭業務遷移及人員整合導致。年內，員工成本總額佔本集團收益約12.05%。本集團的員工酬金包括基本薪酬、其他津貼及表現花紅等，僱員的報酬按其工作性質、個人表現、資歷及行業慣例釐定，根據本集團年度經營業績、員工績效考核結果，僱員或會獲發花紅及獎金，獎勵的發放乃作為個人推動力的鼓勵，而本集團的薪酬政策亦會定期檢討。

新公司設立

於二零一四年四月八日，本公司間接附屬公司廈門港務船務有限公司（「港務船務」）於海南省洋浦經濟開發區投資設立海南廈港拖輪有限公司（「海南廈港」），主要經營港口拖輪助靠離泊服務。海南廈港註冊資本為人民幣7,200萬元，為港務船務的全資附屬公司，相關工商登記手續均已完成。

於二零一四年七月八日，本公司間接附屬公司吉安港務發展有限公司（「吉安港務發展」）於江西省吉安市投資設立吉安港務物流有限公司（「吉安港務物流」），主要經營國際、國內貨運代理服務（不含運輸）以及貨物倉儲和集裝箱裝卸、進出口拼箱、空箱堆存等服務。吉安港務物流註冊資本為人民幣1,000萬元，為吉安港務發展的全資附屬公司，相關工商登記手續均已完成。

於二零一四年十月三十日，本公司間接附屬公司廈門港務運輸有限公司（「港務運輸」）與廈門集舟國際物流有限公司（「廈門集舟」）簽定《廈門港集興運輸有限公司合資合同》，約定由雙方合資成立廈門港集興運輸有限公司（「廈港集興」），以提供碼頭空箱疏運等服務。廈港集興註冊資本為人民幣950萬元，港務運輸持股比例為51%，廈門集舟持股比例為49%。於二零一四年十二月八日，廈港集興正式設立，相關工商登記手續均已完成。

於二零一四年十二月十七日，本公司間接附屬公司中國廈門外輪代理有限公司（「外輪代理」）在香港投資設立廈門外輪代理（香港）有限公司（「香港外代」），主要經營國際、國內船舶代理及貨運代理、物流信息諮詢等服務。香港外代註冊資本為港幣100萬元，為外輪代理的全資附屬公司，相關工商登記手續均已完成。

二零一四年的其他重大事項

於二零一四年十二月八日，董事會宣佈，根據廈門港務發展，本公司直接附屬公司)、中交第三航務工程局有限公司(與廈門港務發展合稱(「聯合投資者」)與漳州市古雷交通發展有限公司(「古雷公司」)於二零一二年七月六日就有關公路建設項目所訂立的BT協議(該交易詳情可參見二零一二年七月六日本公司刊發之公告)，在古雷公司於二零一四年十一月驗收上述公路的質量及規格乃符合有關規定標準後，(i)聯合投資者已同意將上述項目之使用權於竣工日後30日內移交予古雷公司；及(ii)古雷公司已向聯合投資者確認其同意為上述項目所有權之移交開始向聯合投資者支付回購價格。上述交易詳情參見二零一四年十二月八日本公司刊發之公告。

於二零一四年十二月十九日，廈門港務發展與廈門市土地發展中心訂立《提前搬遷協議》。據此廈門市土地發展中心同意為抵銷廈門港務發展將因業務搬遷及臨時安置而承擔的費用及支出，除全數支付如本公司於二零一四年九月十日的公告中所披露的，最高達人民幣100,000,000元的建造工程總代價外，其將向廈門港務發展提供一筆不超過人民幣262,680,000元的進一步現金補償。上述交易詳情參見二零一四年十二月十九日本公司刊發之公告。

期後事項

於二零一五年三月二十七日，本公司臨時股東大會通過決議，授權本公司向中國銀行間市場交易商協會申請登記，自完成在中國銀行間市場交易商協會登記起計的兩年內在中國以循環方式發行最高本金總額不超過人民幣2,500,000,000元之短期融資券。

未來展望

二零一五年是中國政府全面深化改革的關鍵之年，也是其全面完成「十二五」規劃的收官之年。展望二零一五年，預計全球經濟仍將延續緩慢復蘇態勢。從國際上看，國際貨幣基金組織預測二零一五年全球經濟增長3.5%，較二零一四年略有增長。但是，由於全球經濟總體未恢復到國際金融危機前增長水平，國際貿易保護主義不斷抬頭以及由於土地、勞動力等綜合成本上升造成我國出口國際競爭力有所下降，這些因素仍將持續對中國外貿出口造成不利影響。從國內看，雖然經濟增長下行壓力仍然較大，但中國政府繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策仍具備較大運用空間，國內需求有望繼續擴大；二零一四年中國政府出台的結構性減稅、穩定外貿等一系列定向調控政策措施的政策效應將在二零一五年繼續釋放，預計二零一五年中國經濟仍將保持穩定增長。綜合各種情況，中國政府預測，中國國民經濟增長速度於二零一五年將為7.0%左右；而福建省及廈門市政府則預計其國民經濟增長速度將分別約為10%及10.5%，福建省及廈門市外貿出口增長速度都將約為6%，國民經濟將努力實現持續穩定發展，為促進廈門港及港口業務的不斷發展奠定了基礎。

基於對二零一五年經貿形勢的上述預測，本公司預計二零一五年港口業務發展總體形勢將較複雜，本公司對此謹慎樂觀。為此，本公司在二零一五年度將更加積極進取，努力把握機遇，勇敢面對挑戰，緊緊圍繞港口核心業務，全力抓好生產經營，強化企業管治，嚴格控制成本，一如繼往地切實維護及提升股東利益。本集團計劃於二零一五年推進以下各項措施，相信這些措施將有助於本集團未來業績的提升：

- 發揮本公司港口業務平台的作用，打造競爭優勢。一是推進整體營銷策略，強化及完善旗下碼頭裝卸業務與港口配套增值服務間的互動協同機制，發揮協同效應。二是根據港口作業包乾費政策的變化，結合本集團實際情況及跟蹤相關港口對港口收費政策變化的落實情況，適時建立本集團新的港口費收體系，逐步促進港口費收價格合理回歸。三是推進本集團內部散雜貨碼頭資源整合和物流資源整合，提高資源配置能力和港口營運效率。四是提升碼頭吞吐能力。重點是進一步優化旗下集裝箱碼頭業務功能佈局，推進海滄港區1號至3號泊位升級改造，提高碼頭基礎設施能力；加快海滄港區20號至21號泊位建設，推動漳州市古雷北港區1號及2號泊位項目前期工作，拓展散貨／件雜貨等業務發展空間。

- 拓展貨源腹地。一是加大對沿海支綫碼頭的業務擴張和投資。積極拓展從福建省寧德地區至廣東潮州、汕頭地區的沿海支綫碼頭，努力爭取發展新的支綫港。二是推進陸地港建設。加快福建省三明市、江西省吉安市等陸地港建設，推進江西省贛州市陸地港投資開發進度。三是加強貨源管理。加強腹地市場開發，着力開發增量客戶，強化客戶維護，改善貨流、貨源和客戶結構，穩步提升基礎貨源比例和直接客戶比例。
- 加強港航合作，互利共贏。一是加強與船東戰略合作，努力發展國際集裝箱中轉、內支綫、國內貿易集裝箱中轉及整船換載、空箱調運等增量業務，促進東南航運中心的建設。二是貫徹大客戶戰略。始終關注客戶需求，創新服務模式和營銷策略，靈活調配資源，致力為客戶提供更便捷優質的服務，提升服務水平，以專業服務強化與船東客戶的合作。
- 把握中國(福建)自由貿易試驗區政策實施的發展契機。一是積極跟進研究廈門自由貿易試驗區相關政策，利用本集團港口物流信息的優勢創新發展港口現代服務業。二是積極拓展「進口保稅倉」和「出口監管倉」業務等港口增值服務，爭取將其升級為保稅物流中心。
- 推進精細化管理。一是繼續加強內控制度建設，修訂及完善投資管理等各項制度，強化制度執行力度，防範本公司經營風險。二是全面加強全面預算管理、應收賬款管理、集中採購等專項工作，嚴格控制各項成本，努力推進增收節支。三是提升資金管理水平，提高資金使用效益。重點推進境外融資，適時發行短期融資券，降低融資成本。

- 推進綠色低碳發展，促進轉型升級。一是推動「油改電」、「油改氣」及綠色照明、工藝優化等節能型技改，重點推進廈門碼頭集團的「全電碼頭」綠色發展計劃，爭取盡快完成象嶼碼頭和海潤碼頭龍門吊「油改電」項目，以及啓動船用岸電示範項目。二是加強信息化建設，建立港口業務平台框架，構建本集團內部業務信息交流平台，突出創新驅動。重點加快推進集裝箱業務管理平台、散雜貨業務管理平台和智慧閘口項目的開發部署，落實雲存儲實施方案，以及加快開發智能理貨操作系統二期項目，推進集裝箱理貨工藝升級換代。

其他資料

股本

下表呈列本公司於二零一四年十二月三十一日之股本架構：

股票類別	股份數目	比例 (%)
內資股	1,739,500,000	63.81
H股	986,700,000	36.19
合計	<u>2,726,200,000</u>	<u>100.00</u>

本公司股本於本年度並無發生變動。

購買、出售和贖回證券

於截至二零一四年十二月三十一日止年度內，本集團並無購買、出售或贖回本公司的任何證券。

暫停辦理股東登記及出席股東周年大會之資格

本公司H股股東須注意，本公司將於二零一五年五月十三日(星期三)至二零一五年六月十二日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。凡於二零一五年五月十二日(星期二)名列本公司股東名冊之股東均有權出席本公司於二零一五年六月十二日舉行的股東周年大會(「股東周年大會」)。H股股東如欲出席股東周年大會，須於不遲於二零一五年五月十二日(星期二)下午四時三十分前將全部過戶文件連同有關股票交回本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心十七樓1712-1716號鋪。

暫停辦理股東登記及確認享有建議派發之末期股息之資格

董事會已建議派發截至二零一四年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣6.0分(含稅)，如該末期股息藉股東於股東周年大會批准而予以宣派，股息將派發予於二零一五年六月二十四日(星期三)名列本公司股東名冊的股東。為確定本公司股東有權獲取擬派付末期股息，本公司將於二零一五年六月十九日(星期五)至二零一五年六月二十四日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。為符合資格獲取擬派付末期股息，全部過戶文件連同有關股票須於不遲於二零一五年六月十八日(星期四)下午四時三十分前交回本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心十七樓1712-1716號舖。

根據於二零零八年實施之《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例及其他相關規定，本公司在向於二零一五年六月二十四日(星期三)名列本公司H股股東名冊之非居民企業(具有中國稅法賦予該詞的涵義)股東派發任何股息前，有義務代扣代繳10%的企業所得稅。

企業管治

遵守企業管治守則

本公司的企業管治框架旨在確保本公司執行及維持高水平的企業操守。董事會深信，良好的企業管治是妥善管理組織的核心，有助於實現企業目標，確保具備更高透明度及更能保障股東利益。董事會以及時、透明及有效的方法和負責任的態度，維持及提升本公司的企業管治水平。

本公司已採納載於香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十四之《企業管治守則》(「企業管治守則」)之所有守則條文，作為本公司的企業管治守則。本公司於截至二零一四年十二月三十一日止期間內已遵守企業管治守則所載的所有守則條文及大部分建議最佳常規。此外，本公司董事(「董事」)認為在此期間並無任何偏離該等守則之行為。

二零一四年年度業績的審閱

本公司之審核委員會已審閱了本集團所採用之會計準則和慣例，並審閱了本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度業績。

董事及監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十列載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，惟結合本公司實際情況，本公司以不低於標準守則所要求的標準編製了《廈門國際港務股份有限公司董事證券交易守則》(「規範守則」)並經董事會審議通過生效，作為本公司董事、監事及高級管理人員在證券交易方面的標準行為守則。在向所有董事、監事及高級管理人員作出特定查詢並取得彼等人員發出的具體確認後，本公司確認彼等於報告期內一直遵守標準守則及規範守則中所要求之標準，本公司亦無發現任何違規事件。

年度業績公告及年度報告的刊登

本公告的電子版本將於香港聯合交易所有限公司披露易網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 和本公司網站 (<http://www.xipc.com.cn>) 刊登。本公司將適時向股東寄發及於上述網站登載截至二零一四年十二月三十一日止年度之年度報告，當中載有上市規則附錄十六規定之所有適用資料。

承董事會命
廈門國際港務股份有限公司
董事長
林開標

中國廈門，二零一五年三月二十七日

於本公告日期，本公司執行董事為林開標先生、方耀先生、黃子榕先生及柯東先生；本公司非執行董事為鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、繆魯萍女士及傅承景先生；及本公司獨立非執行董事為劉峰先生、許宏全先生、林鵬鳩先生、黃書猛先生及邵哲平先生。

* 僅供識別