

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份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。



秦皇島港股份有限公司 QINHUANGDAO PORT CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3369)

截至2015年12月31日止之年度業績公告

財務摘要

- 於本年度，本集團營業收入為人民幣6,889,894千元，比去年下降4.61%。
- 於本年度，本集團淨利潤為人民幣1,346,362千元，比去年下降31.91%。
- 於本年度，本集團歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣1,344,490千元，比去年下降32.10%。
- 董事會建議向股東派發截至於本年度的末期股息每股人民幣0.15元（含稅）。

董事會欣然宣佈本集團按照中國企業會計準則編製的截至2015年12月31日止年度之經審核財務報表，連同2014年同期的比較數字。

合併資產負債表

2015年12月31日

人民幣元

	附註四	2015年12月31日	2014年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		2,483,302,306.65	3,095,475,670.05
應收票據	1	83,760,965.06	75,817,721.80
應收賬款	2	178,236,586.19	208,103,086.57
預付款項		5,347,566.22	6,911,273.14
應收利息		24,225.00	—
其他應收款		19,316,925.30	42,704,201.60
存貨	3	197,221,032.56	199,661,932.26
其他流動資產		198,769,174.41	154,165,982.46
流動資產合計		<u>3,165,978,781.39</u>	<u>3,782,839,867.88</u>
非流動資產			
可供出售金融資產		710,376,014.95	710,376,014.95
長期股權投資		1,505,195,201.36	1,471,034,416.26
投資性房地產		6,286,150.00	6,434,350.00
固定資產	4	11,007,187,787.64	11,817,708,396.92
在建工程	5	9,655,820,466.36	9,254,680,699.09
無形資產		934,630,231.45	940,241,413.05
長期待攤費用		3,586,952.39	141,850.09
遞延所得稅資產		175,566,609.12	148,024,801.70
其他非流動資產		5,662,384.75	5,296,916.60
非流動資產合計		<u>24,004,311,798.02</u>	<u>24,353,938,858.66</u>
資產總計		<u><u>27,170,290,579.41</u></u>	<u><u>28,136,778,726.54</u></u>

負債和股東權益

流動負債			
短期借款	6	1,450,000,000.00	1,553,906,160.15
應付賬款	7	100,933,703.32	104,744,909.38
預收款項	8	387,831,826.28	540,266,224.40
應付職工薪酬		117,489,734.18	85,539,203.98
應交稅費	9	64,247,956.26	211,107,564.45
應付利息		17,522,440.97	20,391,078.80
應付股利		2,309.54	1,141.91
其他應付款		1,438,689,342.57	2,430,213,492.95
一年內到期的非流動負債		679,102,320.56	469,214,800.00
流動負債合計		<u>4,255,819,633.68</u>	<u>5,415,384,576.02</u>
非流動負債			
長期借款	10	9,455,851,621.98	8,986,967,656.50
長期應付職工薪酬		65,492,908.50	—
遞延收益		352,227,786.10	316,651,178.29
非流動負債合計		<u>9,873,572,316.58</u>	<u>9,303,618,834.79</u>
負債合計		<u>14,129,391,950.26</u>	<u>14,719,003,410.81</u>
股東權益			
股本		5,029,412,000.00	5,029,412,000.00
資本公積		4,506,903,112.81	4,506,903,112.81
其他綜合收益		1,788,437.76	—
專項儲備		10,884,608.51	21,544,992.62
盈餘公積		1,015,722,853.98	884,205,714.39
未分配利潤		1,251,321,607.34	1,798,642,550.46
歸屬於母公司股東權益合計		<u>11,816,032,620.40</u>	<u>12,240,708,370.28</u>
少數股東權益		<u>1,224,866,008.75</u>	<u>1,177,066,945.45</u>
股東權益合計		<u>13,040,898,629.15</u>	<u>13,417,775,315.73</u>
負債和股東權益總計		<u><u>27,170,290,579.41</u></u>	<u><u>28,136,778,726.54</u></u>

合併利潤表

截至2015年12月31日年度

人民幣元

	附註四	2015年	2014年
營業收入	11	6,889,894,269.46	7,223,102,706.10
減：營業成本	11	4,078,925,529.15	4,076,995,871.49
營業税金及附加		35,269,099.09	35,993,457.68
銷售費用		24,168.19	212,902.51
管理費用		1,072,525,456.51	872,947,711.04
財務費用	12	296,972,798.07	333,804,159.05
資產減值損失		(15,583,682.92)	(14,197,745.43)
加：投資收益	13	238,593,530.24	237,153,522.85
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		171,912,497.39	173,457,997.08
營業利潤		1,660,354,431.61	2,154,499,872.61
加：營業外收入	14	68,487,321.11	426,494,593.06
其中：非流動資產處置利得		3,633,926.03	4,945,957.55
減：營業外支出		15,423,935.82	23,611,092.34
其中：非流動資產處置損失		9,970,696.17	22,413,179.22
利潤總額		1,713,417,816.90	2,557,383,373.33
減：所得稅費用	15	367,055,676.40	580,076,900.02
淨利潤		<u>1,346,362,140.50</u>	<u>1,977,306,473.31</u>
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u>1,344,490,396.47</u>	<u>1,980,144,727.01</u>
少數股東損益		<u>1,871,744.03</u>	<u>(2,838,253.70)</u>

其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司所有者的其他綜合 收益的稅後淨額			
以後將重分類進損益的其他綜合 收益外幣財務報表折算差額		1,788,437.76	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益 的稅後淨額		—	—
綜合收益總額		1,348,150,578.26	1,977,306,473.31
其中：			
歸屬於母公司所有者的 綜合收益總額		1,346,278,834.23	1,980,144,727.01
歸屬於少數股東的綜合收益總額		1,871,744.03	(2,838,253.70)
每股收益			
基本及稀釋每股收益	16	0.27	0.39

財務報表附註

2015年12月31日

一、本集團基本情況

秦皇島港股份有限公司（「本公司」）是一家在中華人民共和國河北省註冊的股份有限公司，於2008年3月31日成立。本公司所發行的H股股票，已於2013年12月12日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）上市。本公司辦公地址及總部位於河北省秦皇島市海濱路35號。

本公司及子公司（統稱「本集團」）主要經營活動為：為船舶提供碼頭設施並提供貨物裝卸、堆存、倉儲、運輸、集裝箱堆放、拆拼箱等港口作業服務；拖輪服務、港口設施、設備和機械租賃、維修，貨物稱重、貨物代理、港口理貨和港內電力、電器工程服務等其他港口相關服務；以及貨物進出口業務等。本集團港口作業服務以煤炭、礦石為主要經營貨種，同時包括油品及液體化工及其他雜貨、集裝箱等其他貨種。

本集團的母公司和最終母公司為於中華人民共和國成立的河北港口集團有限公司（「河北港口集團」）。

本財務報表業經本公司董事會於2016年3月23日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則－基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定（統稱「企業會計準則」）編製。

截至2015年12月31日，本集團淨流動負債金額約為人民幣10.90億元，其中流動資產金額約為人民幣31.66億元，流動負債金額約為人民幣42.56億元。在編製本財務報表時，管理層充分考慮了流動資金的來源，相信本集團在未來有充分的資金滿足償還債務和資本性支出的需要。因此，本財務報表以持續經營為基礎編製。

編製本財務報表時，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、稅項

1. 主要稅種及稅率

- | | |
|---------|--|
| 增值稅 | — 本集團銷售貨物收入按17%計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| | — 按照財政部和國家稅務總局2013年5月27日聯合印發《關於在全國開展交通運輸業和部份現代服務業營業稅改徵增值稅試點稅收政策的通知》，本集團自2013年8月1日起，對外提供港口相關服務收入由營業稅改為增值稅，按照6%計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 營業稅 | — 應稅收入的3% – 5%計繳營業稅。 |
| 城市維護建設稅 | — 按實際繳納的增值稅和營業稅的7%計繳。 |
| 企業所得稅 | — 本集團內除個別於境內設立的子公司享受稅務優惠以外，企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。境外子公司所得稅率為16.5%。 |
| 房產稅 | — 以房產原值的70%為納稅基準，稅率為1.2%；或以房產出租的租金收入為納稅基準，稅率為12%。 |

2. 稅收優惠

企業所得稅

經相關政府機關認定，滄州渤海港務有限公司及滄州黃驊港礦石港務有限公司符合國家重點扶持的公共基礎設施項目稅收優惠政策，該公司從事規定的國家重點扶持的公共基礎設施項目的投資經營的所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。

四、 合併財務報表主要項目註釋

1. 應收票據

	2015年	2014年
商業承兌匯票	6,000,000.00	5,259,181.00
銀行承兌匯票	<u>77,760,965.06</u>	<u>70,558,540.80</u>
	<u>83,760,965.06</u>	<u>75,817,721.80</u>

於2015年12月31日，本集團無已質押的應收票據（2014年12月31日：無）。

已背書但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2015年		2014年	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	<u>8,250,000.00</u>	<u>-</u>	<u>10,458,063.03</u>	<u>-</u>

2. 應收賬款

應收賬款信用期通常不超過90天，應收賬款並不計息。

應收賬款賬齡分析通常按有關發票、付款通知書呈列，應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年	2014年
1年以內	103,126,175.89	193,664,524.88
1年至2年	89,158,637.28	26,003,621.74
2年至3年	32,827.71	-
3年以上	<u>1,655,441.05</u>	<u>1,655,441.05</u>
	193,973,081.93	221,323,587.67
減：應收賬款壞賬準備	<u>15,736,495.74</u>	<u>13,220,501.10</u>
	<u>178,236,586.19</u>	<u>208,103,086.57</u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年轉回	本年轉銷	年末餘額
2015年	<u>13,220,501.10</u>	<u>2,688,797.52</u>	<u>(172,802.88)</u>	<u>-</u>	<u>15,736,495.74</u>
2014年	<u>12,858,380.85</u>	<u>1,010,285.57</u>	<u>(644,106.17)</u>	<u>(4,059.15)</u>	<u>13,220,501.10</u>

	2015年				2014年			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	計提 比例 (%)
按信用風險特徵組合計提 壞賬準備								
1年以內	103,126,175.89	53.17	5,157,274.95	5	193,664,524.88	87.50	8,986,865.71	5
1至2年	89,158,637.28	45.96	8,913,931.43	10	26,003,621.74	11.75	2,578,194.34	10
2至3年	32,827.71	0.02	9,848.31	30	-	-	-	-
3年以上	<u>1,655,441.05</u>	<u>0.85</u>	<u>1,655,441.05</u>	<u>100</u>	<u>1,655,441.05</u>	<u>0.75</u>	<u>1,655,441.05</u>	<u>100</u>
	<u>193,973,081.93</u>	<u>100.00</u>	<u>15,736,495.74</u>		<u>221,323,587.67</u>	<u>100.00</u>	<u>13,220,501.10</u>	

於2015年12月31日及2014年12月31日，本集團對單項金額重大的應收賬款進行減值測試，認為無需單獨計提壞賬準備，將該等應收賬款併入組合，採用賬齡分析法計提壞賬準備。

3. 存貨

	2015年			2014年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
材料	79,654,821.21	-	79,654,821.21	93,717,523.41	-	93,717,523.41
燃料	6,306,216.48	-	6,306,216.48	10,059,532.13	-	10,059,532.13
備品備件	108,369,833.83	-	108,369,833.83	92,745,132.74	-	92,745,132.74
低值易耗品	1,847,101.90	-	1,847,101.90	1,993,475.35	-	1,993,475.35
庫存商品	<u>1,043,059.14</u>	<u>-</u>	<u>1,043,059.14</u>	<u>1,146,268.63</u>	<u>-</u>	<u>1,146,268.63</u>
	<u>197,221,032.56</u>	<u>-</u>	<u>197,221,032.56</u>	<u>199,661,932.26</u>	<u>-</u>	<u>199,661,932.26</u>

4. 固定資產

2015年

	房屋及建築物	港口設施	機器設備	船舶及運輸設備	辦公及其他設備	合計
原價						
2015年1月1日	2,782,995,709.25	7,407,358,422.30	7,392,679,632.52	449,199,834.91	205,217,783.99	18,237,451,382.97
購置	33,046.00	-	125,512.64	2,748,271.84	1,488,189.61	4,395,020.09
在建工程轉入	119,820,908.00	23,681,914.07	113,834,939.31	10,642,060.97	6,641,760.71	274,621,583.06
因更新改造轉出 至在建工程	-	-	(28,325,969.00)	-	-	(28,325,969.00)
本年處置	-	-	(65,797,835.29)	(4,755,500.00)	(2,062,442.00)	(72,615,777.29)
2015年12月31日	<u>2,902,849,663.25</u>	<u>7,431,040,336.37</u>	<u>7,412,516,280.18</u>	<u>457,834,667.72</u>	<u>211,285,292.31</u>	<u>18,415,526,239.83</u>
累計折舊						
2015年1月1日	776,363,119.63	1,142,514,070.84	4,074,273,916.21	267,541,986.52	150,393,417.70	6,411,086,510.90
本年計提(註)	127,110,079.06	296,000,040.15	595,499,706.03	41,867,892.92	16,887,894.13	1,077,365,612.29
因更新改造轉出 至在建工程	-	-	(26,575,475.98)	-	-	(26,575,475.98)
本年處置	-	-	(53,213,324.14)	(4,612,835.00)	(1,962,338.12)	(59,788,497.26)
2015年12月31日	<u>903,473,198.69</u>	<u>1,438,514,110.99</u>	<u>4,589,984,822.12</u>	<u>304,797,044.44</u>	<u>165,318,973.71</u>	<u>7,402,088,149.95</u>
減值準備						
2015年1月1日	-	-	8,569,150.20	-	87,324.95	8,656,475.15
本年轉銷	-	-	(2,406,172.91)	-	-	(2,406,172.91)
2015年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,162,977.29</u>	<u>-</u>	<u>87,324.95</u>	<u>6,250,302.24</u>
固定資產賬面價值						
2015年12月31日	<u>1,999,376,464.56</u>	<u>5,992,526,225.38</u>	<u>2,816,368,480.77</u>	<u>153,037,623.28</u>	<u>45,878,993.65</u>	<u>11,007,187,787.64</u>
2015年1月1日	<u>2,006,632,589.62</u>	<u>6,264,844,351.46</u>	<u>3,309,836,566.11</u>	<u>181,657,848.39</u>	<u>54,737,041.34</u>	<u>11,817,708,396.92</u>

2014年

	房屋及建築物	港口設施	機器設備	船舶及運輸設備	辦公及其他設備	合計
原價						
2014年1月1日	2,493,844,446.75	6,897,063,716.60	7,134,954,311.26	545,403,232.58	202,001,126.91	17,273,266,834.10
購置	-	-	55,100.00	1,201,018.00	1,152,943.40	2,409,061.40
在建工程轉入	303,032,264.50	511,242,645.70	281,059,070.92	11,898,876.44	9,818,367.09	1,117,051,224.65
因更新改造轉出						
至在建工程	(3,308,139.00)	-	(2,524,933.62)	-	-	(5,833,072.62)
對外投資轉出	-	-	-	(89,815,434.11)	-	(89,815,434.11)
因處置子公司而減少	-	-	-	(495,000.00)	(2,997,808.51)	(3,492,808.51)
本年處置	<u>(10,572,863.00)</u>	<u>(947,940.00)</u>	<u>(20,863,916.04)</u>	<u>(18,992,858.00)</u>	<u>(4,756,844.90)</u>	<u>(56,134,421.94)</u>
2014年12月31日	<u>2,782,995,709.25</u>	<u>7,407,358,422.30</u>	<u>7,392,679,632.52</u>	<u>449,199,834.91</u>	<u>205,217,783.99</u>	<u>18,237,451,382.97</u>
累計折舊						
2014年1月1日	655,047,925.17	866,191,757.23	3,483,657,124.30	255,868,795.42	139,143,541.16	5,399,909,143.28
本年計提(註)	128,221,164.85	276,407,149.67	606,169,767.14	48,537,111.24	17,708,940.72	1,077,044,133.62
因更新改造轉出						
至在建工程	(3,208,894.83)	-	(1,258,976.29)	-	-	(4,467,871.12)
對外投資轉出	-	-	-	(18,194,992.59)	-	(18,194,992.59)
因處置子公司而減少	-	-	-	(283,547.31)	(1,920,360.00)	(2,203,907.31)
本年處置	<u>(3,697,075.56)</u>	<u>(84,836.06)</u>	<u>(14,293,998.94)</u>	<u>(18,385,380.24)</u>	<u>(4,538,704.18)</u>	<u>(40,999,994.98)</u>
2014年12月31日	<u>776,363,119.63</u>	<u>1,142,514,070.84</u>	<u>4,074,273,916.21</u>	<u>267,541,986.52</u>	<u>150,393,417.70</u>	<u>6,411,086,510.90</u>
減值準備						
2014年1月1日及 2014年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,569,150.20</u>	<u>-</u>	<u>87,324.95</u>	<u>8,656,475.15</u>
固定資產賬面價值						
2014年12月31日	<u>2,006,632,589.62</u>	<u>6,264,844,351.46</u>	<u>3,309,836,566.11</u>	<u>181,657,848.39</u>	<u>54,737,041.34</u>	<u>11,817,708,396.92</u>
2014年1月1日	<u>1,838,796,521.58</u>	<u>6,030,871,959.37</u>	<u>3,642,728,036.76</u>	<u>289,534,437.16</u>	<u>62,770,260.80</u>	<u>11,864,701,215.67</u>

註：2015年度，本集團與在建工程建設直接相關的機器設備所計提的折舊合計人民幣2,320,935.22元（2014年：人民幣2,973,458.90元），予以資本化計入在建工程。

於2015年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產（2014年12月31日：無）。

經營性租出固定資產賬面價值列示如下：

	2015年	2014年
港口設施	842,393,325.64	888,684,566.68
機器設備	25,118,876.98	19,363,493.09
房屋及建築物	16,347,134.12	17,385,105.52
船舶及運輸設備	110,332.47	52,407.00
辦公及其他設備	8,270.38	—
	<u>883,977,939.59</u>	<u>925,485,572.29</u>

5. 在建工程

	2015年		2014年			
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
黃驊港散貨港區礦石碼頭一期工程	4,713,322,622.32	-	4,713,322,622.32	4,535,296,611.47	-	4,535,296,611.47
曹妃甸煤碼頭二期工程	4,633,263,190.17	-	4,633,263,190.17	4,313,504,767.56	-	4,313,504,767.56
黃驊港綜合港區起步工程	220,310,366.09	-	220,310,366.09	201,654,577.63	-	201,654,577.63
煤炭堆場防風網建設工程	715,800.00	-	715,800.00	94,021,567.00	-	94,021,567.00
煤三期堆料機	-	-	-	35,957,093.28	-	35,957,093.28
含塵污水回用改造工程	13,953,619.38	-	13,953,619.38	13,996,250.62	-	13,996,250.62
煤四期翻車機系統改造	763,911.18	-	763,911.18	8,468,571.93	-	8,468,571.93
碼頭結構加固改造	-	-	-	8,051,858.07	-	8,051,858.07
煤一、二期污水治理工程	16,337,266.00	-	16,337,266.00	245,737.70	-	245,737.70
翻車機干霧抑塵改造工程	9,048,197.76	-	9,048,197.76	130,220.75	-	130,220.75
其他	48,105,493.46	-	48,105,493.46	43,353,443.08	-	43,353,443.08
合計	<u>9,655,820,466.36</u>	<u>-</u>	<u>9,655,820,466.36</u>	<u>9,254,680,699.09</u>	<u>-</u>	<u>9,254,680,699.09</u>

本公司管理層認為於資產負債表日之在建工程無需計提減值準備。

2015年

	預算	年初數	本年增加	本年由 固定資產轉入	本年轉入固定 資產及無形資產	年末數	資金來源	累計工程
								投入佔 預算比例 (%)
曹妃甸煤碼頭二期工程	5,428,903,500.00	4,313,504,767.56	321,781,121.05	-	(2,022,698.44)	4,633,263,190.17	金融機構貸款及自有資金	86
黃驊港散貨港區礦石碼頭一期工程	5,790,815,353.83	4,535,296,611.47	179,066,429.65	-	(1,040,418.80)	4,713,322,622.32	募集資金、金融機構 貸款及自有資金	81
黃驊港綜合港區起步工程	7,555,702,691.90	201,654,577.63	18,655,788.46	-	-	220,310,366.09	金融機構貸款及自有資金	87
碼頭結構加固改造	57,600,000.00	8,051,858.07	11,656,708.00	-	(19,708,566.07)	-	自有資金	81
煤三期堆料機	54,000,000.00	35,957,093.28	8,031,462.25	-	(43,988,555.53)	-	自有資金及其他來源	81
煤炭堆場防風網建設工程	378,000,000.00	94,021,567.00	528,540.00	-	(93,834,307.00)	715,800.00	自有資金	63
煤四期翻車機系統改造	425,000,000.00	8,468,571.93	39,714,279.58	-	(47,418,940.33)	763,911.18	金融機構貸款、自有資金及 其他來源	88
含塵污水回用改造工程	32,020,000.00	13,996,250.62	1,147,902.94	-	(1,190,534.18)	13,953,619.38	自有資金	47
煤一、二期污水治理工程	33,790,000.00	245,737.70	16,091,528.30	-	-	16,337,266.00	自有資金	48
翻車機干霧抑塵改造工程	19,480,000.00	130,220.75	8,917,977.01	-	-	9,048,197.76	自有資金	46
其他	933,470,750.00	43,353,443.08	68,735,290.53	1,750,493.02	(65,733,733.17)	48,105,493.46		
合計	20,708,782,295.73	9,254,680,699.09	674,327,027.77	1,750,493.02	(274,937,753.52)	9,655,820,466.36		

2014年

	預算	年 初 數	本 年 增 加	本 年 由 固 定 資 產 轉 入	本 年 轉 入 固 定 資 產 及 無 形 資 產	因 處 置 子 公 司 而 減 少	年 末 數	資 金 來 源	累計工程
									投入佔 預算比例 (%)
曹妃甸煤碼頭二期工程	5,428,903,500.00	3,978,761,760.34	335,780,461.60	-	(1,037,454.38)	-	4,313,504,767.56	金融機構貸款及自有資金	80
黃驊港散貨港區礦石碼頭 一期工程	5,790,815,353.83	3,407,203,680.44	1,129,717,828.78	-	(1,624,897.75)	-	4,535,296,611.47	募集資金、金融機構 貸款及自有資金	78
黃驊港綜合港區起步工程	7,555,702,691.90	776,362,061.20	712,469,909.05	-	(1,287,177,392.62)	-	201,654,577.63	金融機構貸款及自有資金	87
碼頭結構加固改造	57,600,000.00	23,258,583.00	11,535,247.00	-	(26,741,971.93)	-	8,051,858.07	自有資金	60
煤三期堆料機	54,000,000.00	22,463,994.95	13,493,098.33	-	-	-	35,957,093.28	自有資金及其他來源	67
煤炭堆場防風網建設工程	378,000,000.00	12,706,146.00	81,315,421.00	-	-	-	94,021,567.00	自有資金	63
煤四期及擴容堆場灑水 系統改造	25,710,000.00	12,189,415.00	10,667,753.74	-	(22,857,168.74)	-	-	自有資金	89
帶斗門機	15,000,000.00	9,401,709.36	2,504,736.40	-	(11,906,445.76)	-	-	自有資金	79
輸油管道改造首站工程	13,440,000.00	8,770,092.57	4,213,870.43	-	(12,983,963.00)	-	-	自有資金	97
煤四期翻車機系統改造	425,000,000.00	4,862,811.43	12,298,548.00	-	(8,692,787.50)	-	8,468,571.93	金融機構貸款、自有資金 及其他來源	78
含塵污水回用改造工程	32,020,000.00	320,500.00	13,675,750.62	-	-	-	13,996,250.62	自有資金	44
其他	697,303,495.73	17,007,720.85	77,312,487.07	1,365,201.50	(47,214,673.93)	(4,741,333.96)	43,729,401.53		
合計	20,473,495,041.46	8,273,308,475.14	2,404,985,112.02	1,365,201.50	(1,420,236,755.61)	(4,741,333.96)	9,254,680,699.09		

2015年

	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本年利息 資本化率
黃驊港綜合港區起步工程	87%	540,325,004.64	-	-
曹妃甸煤碼頭二期工程	86%	616,015,940.51	170,906,449.12	4.51%-5.90%
黃驊港散貨港區礦石碼頭一期工程	81%	360,488,962.60	157,062,135.14	4.14%-6.84%
		<u>1,516,829,907.75</u>	<u>327,968,584.26</u>	

2014年

	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本年利息 資本化率
黃驊港綜合港區起步工程	87%	540,325,004.64	14,634,966.89	5.54%-5.90%
曹妃甸煤碼頭二期工程	80%	445,109,491.39	160,354,052.98	5.90%-6.88%
黃驊港散貨港區礦石碼頭一期工程	78%	203,426,827.46	113,610,305.74	6.00%-7.21%
		<u>1,188,861,323.49</u>	<u>288,599,325.61</u>	

6. 短期借款

	2015年	2014年
信用借款	<u>1,450,000,000.00</u>	<u>1,553,906,160.15</u>

於2015年12月31日，上述借款的年利率為3.92%-4.59%（2014年12月31日：3.78%-6.70%）。

於2015年12月31日，本集團無逾期借款（2014年12月31日：無）。

7. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在90天內清償。

應付賬款賬齡分析按發票或票據的日期計算，應付賬款的賬齡分析如下：

	2015年	2014年
1年以內	91,756,115.28	93,382,003.82
1年至2年	2,803,638.78	4,172,957.29
2年至3年	1,425,165.09	2,654,108.65
3年以上	4,948,784.17	4,535,839.62
	<u>100,933,703.32</u>	<u>104,744,909.38</u>

於2015年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要應付賬款（2014年12月31日：無）。

8. 預收款項

	2015年	2014年
港口作業費	383,174,305.31	536,732,836.56
衡重費	4,619,393.77	2,954,443.64
其他	38,127.20	578,944.20
	<u>387,831,826.28</u>	<u>540,266,224.40</u>

於2015年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要預收賬款（2014年12月31日：無）。

9. 應交稅費

	2015年	2014年
增值稅	16,337,972.46	16,561,910.19
營業稅	626,883.48	863,673.18
企業所得稅	1,014,273.42	179,920,962.31
城市維護建設稅	1,198,710.91	1,221,640.29
教育費附加	854,455.82	872,600.13
個人所得稅	16,470,696.48	11,658,882.79
土地使用稅	27,741,935.13	—
其他	3,028.56	7,895.56
	<u>64,247,956.26</u>	<u>211,107,564.45</u>

10. 長期借款

	2015年	2014年
信用借款	10,134,953,942.54	9,456,182,456.50
減：一年內到期的長期借款	679,102,320.56	469,214,800.00
非流動部份	9,455,851,621.98	8,986,967,656.50

於2015年12月31日，上述借款的年利率為4.28%-6.68%（2014年12月31日：5.54%-7.21%）。

長期借款到期日分析如下：

	2015年	2014年
1年內到期（含1年）或隨時要求償還	679,102,320.56	469,214,800.00
2年內到期（含2年）	1,757,615,441.28	502,754,200.00
3到5年內到期（含3年和5年）	2,712,123,952.04	1,737,294,311.00
5年以上	4,986,112,228.66	6,746,919,145.50
	10,134,953,942.54	9,456,182,456.50

11. 營業收入及成本

營業收入，即本集團的營業額，代表本集團年度內扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值；所提供服務的價值；已收和應收的租賃收入總額。

	2015年	2014年
主營業務收入	6,881,535,434.59	7,199,701,486.36
其他業務收入	8,358,834.87	23,401,219.74
	6,889,894,269.46	7,223,102,706.10

	2015年	2014年
主營業務成本	4,073,929,342.20	4,060,205,605.97
其他業務成本	4,996,186.95	16,790,265.52
	<u>4,078,925,529.15</u>	<u>4,076,995,871.49</u>

營業收入列示如下：

	2015年	2014年
煤炭及相關製品服務收入	5,332,183,755.34	5,716,611,142.27
金屬礦石及相關製品服務收入	812,756,414.47	734,318,083.84
其他雜貨服務收入	215,048,479.16	238,078,708.36
集裝箱服務收入	127,252,358.53	112,975,127.25
液體貨物服務收入	105,510,641.48	109,422,359.64
其他收入	297,142,620.48	311,697,284.74
	<u>6,889,894,269.46</u>	<u>7,223,102,706.10</u>

12. 財務費用

	2015年	2014年
利息支出	666,385,181.57	685,226,516.93
其中：5年內須全部償還 銀行貸款的利息	442,252,790.12	296,133,138.95
減：利息收入	38,670,366.63	29,415,787.06
減：利息資本化	327,968,584.26	288,599,325.61
匯兌收益	(3,228,578.70)	(35,538,831.74)
其他	455,146.09	2,131,586.53
	<u>296,972,798.07</u>	<u>333,804,159.05</u>

註：借款費用資本化金額已計入在建工程。

13. 投資收益

	2015年	2014年
可供出售金融資產在持有期間取得的股利收益	62,429,181.18	62,805,488.61
權益法核算的長期股權投資收益	171,912,497.39	173,457,997.08
其中：聯營企業投資收益	172,626,507.32	172,784,412.57
合營企業投資收益	(714,009.93)	673,584.51
處置長期股權投資產生的投資收益	-	124,957.78
喪失重大影響後剩餘股權按公允價值重新計量的利得	-	765,079.38
理財產品利息收入	4,251,851.67	-
	<u>238,593,530.24</u>	<u>237,153,522.85</u>

本集團上述投資收益均來自於非上市投資。

14. 營業外收入

	2015年	2014年
非流動資產處置利得	3,633,926.03	4,945,957.55
其中：固定資產處置利得	3,633,926.03	4,945,957.55
政府補助	60,873,392.97	69,722,781.92
搬遷補償	-	350,000,000.00
其他	3,980,002.11	1,825,853.59
	<u>68,487,321.11</u>	<u>426,494,593.06</u>

計入當期損益的政府補助如下：

	2015年	2014年	與資產／收益相關
煤炭應急儲備點改造	18,825,000.00	18,162,500.00	與資產相關
集裝箱補貼	-	40,946,200.00	與收益相關
環保專項資金補貼	13,528,058.85	7,604,183.20	與資產相關
援企穩崗補貼(註)	27,410,040.00	-	與收益相關
其他	1,110,294.12	3,009,898.72	
	<u>60,873,392.97</u>	<u>69,722,781.92</u>	

註：根據河北省人民政府辦公廳下發的《關於使用失業保險金援企穩崗的意見》(冀政辦函[2014]18號)、秦皇島市社保局等單位下發的《關於貫徹落實〈關於做好失業保險金援企穩崗工作的實施意見〉有關問題的通知》(秦人社[2014]184號)及秦皇島市人民政府辦公廳下發的《關於首秦金屬材料有限公司等46家企業享受2014年失業保險援企穩崗政策的通知》(秦政函[2015]2號文件)，本集團截至2015年12月31日止12個月期間收到並確認相關的政府補貼收入人民幣27,410,040.00元(截至2014年12月31日止12個月期間：無)。

15. 所得稅費用

	2015年	2014年
當期所得稅費用	394,597,483.82	566,085,632.76
遞延所得稅費用	(27,541,807.42)	13,991,267.26
	<u>367,055,676.40</u>	<u>580,076,900.02</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2015年	2014年
利潤總額	1,713,417,816.90	2,557,383,373.33
按法定稅率計算的所得稅費用	428,354,454.23	639,345,843.33
實際稅率低於25%對所得稅費用造成的影響	(4,451,473.66)	3,782,851.16
無須納稅的收入	(15,607,295.30)	(15,701,372.15)
對聯營及合營企業投資收益	(42,978,124.35)	(43,364,499.27)
不可抵扣的費用	3,744,694.81	2,590,565.49
利用以前年度未確認的可抵扣虧損	(4,355,745.72)	—
未確認的可抵扣虧損	2,397,649.39	7,596,939.51
對以前期間所得稅的調整	2,696,460.65	(10,419,013.05)
未確認的可抵扣暫時性差異	600,715.84	(138,307.82)
其他	(3,345,659.49)	(3,616,107.18)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>367,055,676.40</u>	<u>580,076,900.02</u>

16. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。新發行普通股股數，根據發行合同的具體條款，從應收對價之日（一般為股票發行日）起計算確定。

基本每股收益的具體計算如下：

	2015年	2014年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>1,344,490,396.47</u>	<u>1,980,144,727.01</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>5,029,412,000.00</u>	<u>5,029,412,000.00</u>

於2015年度，本公司無發行在外的潛在稀釋普通股（2014年：無）。

管理層討論與分析

(一) 行業概況

(1) 中國港口業務概覽

2015年，中國經濟步入「新常態」，轉型過程中港口企業及上游煤炭、鋼鐵等企業均面臨較大的生產經營壓力。2015年，沿海規模以上港口完成貨物吞吐量78.4億噸，同比增長1.0%，增幅比上年同期回落4.6個百分點，其中外貿完成32.5億噸，同比增長0.7%，增幅比上年同期回落5.2個百分點。

(2) 中國港口煤炭業務概覽

2015年，煤炭供需兩弱，港口發運量出現負增長。全年全國主要港口內貿煤炭發運量6.38億噸，同比下跌5.5%，增速同比下降7.7個百分點，其中沿海主要港口內貿煤炭發運量6.11億噸，同比下跌6.2%。

(3) 中國港口鐵礦石業務概覽

2015年，國外大型礦山依靠成本優勢搶佔市場份額，中國進口礦石依存度不斷提高，但在總體需求不旺的情況下，進口礦增長勢頭受阻，全年同比出現下滑。

2015年，中國主要港口外貿鐵礦石接卸量8.79億噸，同比下降1.0%；沿海港口外貿進口鐵礦石8.77億噸，同比下降0.3%。

鐵礦石內貿發運需求未能延續之前的高增長態勢，增速明顯受到遏制，主要港口鐵礦石內貿出港量出現負增長。

(4) 中國港口石油業務概覽

受原油價格大幅下跌、煉廠加緊原油儲備影響，原油進口量穩步增長，帶動港口原油吞吐量大幅回升。

2015年，沿海進口原油主要卸港進港量同比明顯上升，同時港口進口原油中轉量增多，主要港口吞吐量同比總體回升，特別是北方港口回暖態勢明顯。

資料來源：上海航運交易所、國家發展和改革委員會網站

(二) 經營業績及財務表現

(1) 營業收入

本集團為客戶提供高度一體化的綜合港口服務，包括裝卸、堆存、倉儲、運輸及物流服務，經營貨種主要包括煤炭、金屬礦石、油品和液體化工、集裝箱以及雜貨。本集團也提供拖駁、理貨以及配煤等增值服務。

於本年度內，本集團營業收入人民幣6,889,894千元，較2014年營業收入（人民幣7,223,103千元）下降人民幣333,209千元，降幅約4.61%。造成該等下降的主要原因是受宏觀經濟影響吞吐量下降，導致營業收入減少。

本集團經營貨種的營業收入如下：

	截至12月31日止年度					
	2015年		2014年		增加/(減少) (人民幣千元)	增加/(減少) (%)
營業收入 (人民幣千元)	佔總營業 收入百分比 (%)	營業收入 (人民幣千元)	佔總營業 收入百分比 (%)			
乾散貨	6,144,940	89.19	6,450,929	89.31	(305,989)	(4.74)
– 煤炭	5,332,184	77.39	5,716,611	79.14	(384,427)	(6.72)
– 金屬礦石	812,756	11.80	734,318	10.17	78,438	10.68
油品及液體化工	105,511	1.53	109,422	1.51	(3,911)	(3.57)
集裝箱	127,252	1.85	112,975	1.56	14,277	12.64
雜貨及其他貨品	215,048	3.12	238,079	3.30	(23,031)	(9.67)
其他	297,143	4.31	311,698	4.32	(14,555)	(4.67)
總計	<u>6,889,894</u>	<u>100.00</u>	<u>7,223,103</u>	<u>100.00</u>	<u>(333,209)</u>	<u>(4.61)</u>

(2) 營業成本

本集團營業成本主要包括人力成本、折舊及攤銷、燃料動力費、修理費、環保排污費和租賃費。

於本年度內，本集團營業成本為人民幣4,078,926千元，較2014年營業成本（人民幣4,076,996千元）基本持平。

(3) 毛利率

於本年度內，本集團實現毛利#人民幣2,810,968千元，較2014年毛利（人民幣3,146,107千元）下降人民幣335,139千元，降幅為10.65%；而於本年度內，本集團毛利率為40.80%，較2014年毛利率(43.56%)同比下降約2.76%。該等下降主要由於本年度內毛利下降幅度大於營業收入下降幅度。

(4) 分部分析¹（業務回顧）

於本年度內，本集團實現貨物總吞吐量370.16百萬噸¹，較2014年吞吐量（382.09百萬噸¹）下降11.93百萬噸，降幅約3.12%。本集團各港口的吞吐量如下：

	截至12月31日止年度					
	2015年		2014年		增加/(減少) (百萬噸)	增加/(減少) (%)
	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)		
秦皇島港 ²	246.55	66.61	266.13	69.65	(19.58)	(7.36)
曹妃甸港 ³	80.42	21.72	83.84	21.94	(3.42)	(4.08)
黃驊港 ⁴	43.19	11.67	32.12	8.41	11.07	34.46
總計	<u>370.16</u>	<u>100.00</u>	<u>382.09</u>	<u>100.00</u>	<u>(11.93)</u>	<u>(3.12)</u>

於本年度內，本集團於秦皇島港貨物吞吐量為246.55百萬噸²，較2014年（266.13百萬噸²）相比減少19.58百萬噸，降幅約7.36%，其主要原因是秦皇島港處理的貨物主要是煤炭，而受經濟下行、工業用電不足、特高壓輸電、水電和進口煤擠壓等影響，火電長期低位運行，電廠多處於低日耗高庫存狀態，電煤需求持續低迷。

本集團於曹妃甸港貨物吞吐量為80.42百萬噸³，較2014年（83.84百萬噸³）相比減少3.42百萬噸，降幅約4.08%；其主要原因為：曹妃甸實業一期2#泊位碼頭運營的正式手續尚不完善，於2015年11月停止船舶靠泊，礦石接卸能力下降，影響了公司生產。鋼鐵企業陷入虧損狀態，甚至出現了個別鋼鐵企業停產現象，唐山地區高爐開工率進一步下降，達到80%以下，進口鐵礦石減少，從而影響公司吞吐量。

毛利為營業收入減去營業成本。

本集團於黃驊港貨物輸送量為43.19百萬噸⁴，較2014年（32.12百萬噸⁴）相比增加11.07百萬噸，增幅約34.46%；主要原因為：一是繼續強化在貨源腹地內開展攬貨工作，利用港口優勢努力增攬新貨源。二是穩固下水煤炭業務，通過下水煤炭車流延伸物流鏈，利用鐘擺運輸的優勢為貨主節約物流成本，吸引了更多鐵礦石、煤炭貨源到港口進行裝卸。

本集團經營貨種的吞吐量如下：

	截至12月31日止年度					
	2015年		2014年		增加/(減少) (百萬噸)	增加/(減少) (%)
	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)		
乾散貨 ⁵	341.42	92.24	354.78	92.85	(13.36)	(3.77)
— 煤炭	230.41	62.25	245.79	64.33	(15.38)	(6.26)
— 金屬礦石	111.01	29.99	108.99	28.52	2.02	1.85
油品及液體化工	7.01	1.89	7.26	1.90	(0.25)	(3.44)
集裝箱 ⁶	12.53	3.38	9.67	2.53	2.86	29.58
雜貨及其他貨品 ⁷	9.20	2.49	10.38	2.72	(1.18)	(11.37)
總計 ¹	<u>370.16</u>	<u>100.00</u>	<u>382.09</u>	<u>100.00</u>	<u>(11.93)</u>	<u>(3.12)</u>

(i) 乾散貨裝卸服務

本集團經營的乾散貨裝卸服務主要包括煤炭及金屬礦石裝卸服務。於本年度內，本集團完成乾散貨總吞吐量341.42百萬噸，較2014年（354.78百萬噸）相比輕微下降13.36百萬噸，降幅約3.77%。該下降的主要原因是受經濟下行影響，煤炭吞吐量有所下降。

於本年度內，本集團共完成煤炭吞吐量230.41百萬噸，較2014年（245.79百萬噸）相比下降15.38百萬噸，降幅約6.26%。該下降的主要原因是：一、2015年我國經濟發展增速進一步放緩，在能源經濟方面，高耗能與石化產業過剩產能顯著壓縮，清潔能源開發與特高壓電網建設速度不斷加快，火電發電量佔比小幅下降，煤炭耗用需求減弱，導致我港煤炭輸送量小幅下降。二、2015年我國全年進口煤炭204.06百萬噸，進口煤炭量較去年大幅下降，雖然對內貿煤炭還存在一定影響，但影響在逐步減小。三、受惡劣天氣影響，2015年全港因大霧、大風天氣導致的封航時間較上一年有所增加。

於本年度內，本集團共完成金屬礦石吞吐量111.01百萬噸，較2014年（108.99百萬噸）增長2.02百萬噸，上升1.85%。該上升的主要原因是滄州礦石試運行，滄州渤海利用腹地優勢加大攬貨力度並逐步提高生產效率，實現了增量。

(ii) 油品及液體化工裝卸服務

於本年度內，本集團完成油品及液體化工總吞吐量7.01百萬噸，較2014年（7.26百萬噸）相比減少0.25百萬噸，降幅約3.44%。在本年度內，本公司以大慶原油為重點，積極加強與相關客戶的溝通協調，最大限度爭取油品的運輸計劃；同時積極與其他客戶合作，充分利用客戶新增油井投產的時機，降低舊有油井產量下降的影響，提高海洋油的輸送量；9月底鐵秦線大慶油停輸，港口油品貨源出現較大缺口。為彌補管道油缺口，我港以海洋油和瀝青廠原油為重點，協調客戶增加中轉量，同時大力推進外貿進出口業務的申報審批。

(iii) 集裝箱服務

於本年度內，本集團在「散改集、雜改集」、擴大外貿貨源進口量、拓展海鐵班列業務、航線的穩定和開發方面，取得了較好的成績。因此，於本年度內，本集團完成集裝箱1,002,676TEU，折合總吞吐量12.53百萬噸，較2014年（728,014TEU及9.67百萬噸）同比增長274,662TEU及2.86百萬噸，箱量增幅約37.73%，吞吐量增幅約29.58%。

(iv) 雜貨裝卸服務

於本年度內，本集團完成雜貨及其他貨品總吞吐量9.20百萬噸，較2014年（10.38百萬噸）相比減少1.18百萬噸，降幅約11.37%。雜貨裝卸吞吐量的下降主要由於受市場需求及周邊港口激烈的競爭影響，雜貨中轉量有所下降所致。

(v) 港口配套服務及增值服務

本集團亦提供各種港口配套服務及增值服務。於本年度內，本集團的港口配套服務包括拖輪、理貨、轉運及船舶代理服務；增值服務主要包括拖駁、理貨、配煤及保稅倉庫與出口監管倉庫業務。

附註：

1. 吞吐量包括曹妃甸實業的吞吐量，該公司於曹妃甸港營運碼頭，為本公司擁有其35%權益的非合併報表的聯營公司，本公司是曹妃甸實業的最大股東。於本年度內，曹妃甸實業的吞吐量為80.42百萬噸，其中包括3.08百萬噸煤炭、76.84百萬噸金屬礦石及0.50百萬噸雜貨。
2. 包括集裝箱的吞吐量。以TEU計算，於本年度內本集團於秦皇島港之集裝箱吞吐量為500,879 TEU。
3. 指曹妃甸實業的吞吐量。
4. 包括集裝箱的吞吐量。以TEU計算，於本年度內本集團於黃驊港之集裝箱吞吐量為501,797 TEU。
5. 本集團經營的乾散貨主要包括煤炭及金屬礦石。
6. 以TEU計算，於本年度內，本集團的集裝箱吞吐量為1,002,676TEU。
7. 雜貨及其他貨品包括糧食、化肥等。

(5) 管理費用和銷售費用

於本年度內，本集團的管理費用和銷售費用合計為人民幣1,072,550千元，較2014年（人民幣873,161千元）增長人民幣199,389千元，增幅約22.84%。該等增長主要是由於本年度計提了應於以後年度發放的內退薪酬。

(6) 財務費用

於本年度內，本集團的財務成本為人民幣296,973千元，較2014年財務成本（人民幣333,804千元）下降人民幣36,831千元，降幅約11.03%。該等下降的主要原因：1.受中國人民銀行下調金融機構人民幣貸款基準利率影響，本集團利息支出同比減少；2.受外幣匯率變動影響，本集團匯兌淨收益同比下降；3.本集團加強資金管理及受惠於河北港口集團成立財務公司，利息收入同比增加。

(7) 投資收益

於本年度內，本集團的投資收益為人民幣238,594千元，較2014年（人民幣237,154千元）增長人民幣1,440千元，增幅約0.61%。該等增長的主要原因是權益法確認本集團之聯營企業河北港口集團財務有限公司投資收益同比增長。

(8) 營業外收支淨額

於本年度內，本集團的營業外收支淨額為人民幣53,063千元，較2014年（人民幣402,884千元）下降人民幣349,821千元，降幅約86.83%。該等下降的主要原因是上年收到秦皇島港西港區煤炭裝卸業務停運所涉員工安置事項先期補償款。

(9) 所得稅費用

本集團的所得稅費用自2014年的人民幣580,077千元下降人民幣213,021千元至本年度的人民幣367,056千元，主要是本年度應稅利潤總額減少所致。本集團實際所得稅率自2014年的22.68%下降至本年度的21.42%。

(10) 淨利潤

於本年度內，本集團淨利潤為人民幣1,346,362千元，較2014年（人民幣1,977,306千元）下降人民幣630,944千元，降幅為31.91%。其中，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣1,344,490千元，較2014年（人民幣1,980,145千元）下降人民幣635,655千元，降幅為32.10%。淨利潤下降的主要原因是：1.上年收到了一次性的秦皇島港西港區煤炭裝卸業務停運所涉員工安置事項先期補償款人民幣350,000千元；2.本年度計提了一次性的內退福利人民幣164,295千元；3.本年度吞吐量^註受宏觀經濟影響下降，導致營業收入減少人民幣333,209千元；及4.所得稅費用變化。

不計上述第1及第2的一次性的重大費用和收益，本年度歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣1,467,711千元（2014年：人民幣1,717,645千元），同比下降14.55%。

於本年度內，本集團的淨利潤率約為19.54%，較2014年（約27.37%）下降7.83%。

(11) 每股收益

每股收益乃按本年度內歸屬於母公司所有者的淨利潤除以本年度內已發行普通股加權平均數計算。本集團於本年度內的每股收益為人民幣0.27元，較2014年（人民幣0.39元）下降30.77%。有關每股收益的計算，請參閱本業績公告財務報表附註四、16。

註：詳情請參閱本公司日期為2016年1月15日的公告

(12) 資本結構、現金流量及財務資源

本集團的資金主要用作投資、經營成本、建設碼頭泊位及償還貸款。本集團主要以經營活動所得現金及銀行借貸解決營運資金需求。

於本年度內，經營活動產生的現金流入淨額為人民幣2,321,238千元，較2014年現金流入淨額（人民幣2,983,811千元）下降人民幣662,573千元，降幅為22.21%。該降幅主要是由於本年度營業收入的下降及上年收到了秦皇島港西港區煤炭裝卸業務停運所涉員工安置事項先期補償款。

於本年度內投資活動產生的現金流出淨額為人民幣2,042,456千元，較2014年（人民幣3,172,428千元）下降人民幣1,129,972千元，降幅為35.62%。該降幅主要是本年度支付工程款減少所致。

於本年度內籌資活動的現金流入淨額為人民幣-1,813,707千元，較2014年（人民幣-2,479,954千元）上升約人民幣666,247千元，該變動主要是由於本年度內銀行借款淨增加額較上年有所下降。

因上述原因，於2015年12月31日，本集團持有現金及現金等價物餘額約為人民幣1,376,457千元，較2014年12月31日（人民幣2,902,240千元）減少人民幣1,525,783千元，降幅為52.57%。

於2015年12月31日，本集團的資產負債率（按總負債除以總資產計算）為52.00%，較2014年12月31日的資產負債率(52.31%)下降0.31%。

下表載列所示期間本集團的合併現金流量表摘要：

	2015年12月31日	2014年12月31日
	人民幣千元	人民幣千元
經營活動產生的現金流量淨額	2,321,238	2,983,811
投資活動產生的現金流量淨額	-2,042,456	-3,172,428
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,813,707	-2,479,954
現金及現金等價物淨增加額	-1,525,783	-2,635,117
年初現金及現金等價物	2,902,240	5,537,357
年末現金及現金等價物	1,376,457	2,902,240

(13) 外匯風險

本集團的經營活動主要在中國境內，絕大部份的業務資產、負債及經營收支均以人民幣結算（外匯債務主要用於支付境外仲介費用）。有鑒於此，本集團目前未作出任何外匯對沖安排。

(14) 銀行貸款及其他借款

於2015年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借款詳情列載於本業績公告財務報表附註四、6及四、10。

(15) 資產抵押與或然負債

於本年度內，本集團無資產抵押及或然負債。

(16) 資本承擔

	2015年 (人民幣)	2014年 (人民幣)
已簽約但未撥備 資本承諾	242,837,857.88	548,694,423.32
投資承諾	<u>1,186,670,000.00</u>	<u>1,146,670,000.00</u>
合計	<u><u>1,429,507,857.88</u></u>	<u><u>1,695,364,423.32</u></u>

(17) 營運資金管理

	2015年12月31日	2014年12月31日
流動比率	0.74	0.70
速動比率	0.65	0.63
應收賬款周轉天數	10.23	10.04
應付賬款周轉天數	<u>9.20</u>	<u>9.57</u>

於2015年12月31日，本集團的流動比率和速動比率分別為0.74和0.65，與2014年12月31日的流動比率和速動比率0.70和0.63相比有所上升。本年度內的應收賬款周轉天數為10.23天，應付賬款周轉天數為9.20天，較2014年應收賬款周轉天數（10.04天）增加0.19天，較2014年應付賬款周轉天數（9.57天）減少0.37天。以上指標均處於合理水平。

(18) 重大投資概況

於本年度內，本集團就附屬公司或聯營公司作出以下重大收購或投資：

1. 於2015年3月26日，本公司在香港設立秦皇島港港盛（香港）有限公司，股本5,000萬港元，成為本公司之全資附屬公司。
2. 於2015年4月24日，本公司與唐山港集團股份有限公司、曹妃甸港集團有限公司、唐山市豐南建設投資有限公司、唐山海億達集團公司及灤南嘴東港口實業有限公司簽署了《出資協議》，以成立唐山港口投資開發有限公司（「唐山港口投資」）。根據該《出資協議》，唐山港口投資的總註冊資本為人民幣20億元，其中本公司同意認繳人民幣11.2億元的出資額，佔唐山港口投資總註冊資本的56%。唐山港口投資已於2015年5月5日成立，並成為本公司的附屬公司。
3. 於2015年7月24日，本公司設立滄州黃驊港煤炭港務有限公司，註冊資本人民幣5,000萬元，成為本公司之全資附屬公司。

(三) 未來展望

2016年，本公司的曹妃甸煤二期港口生產能力將進一步釋放，秦港股份整體中轉能力將得以提升。蒙冀鐵路開通後將為曹妃甸煤二期提供穩定的貨源供給，將有效提高秦港股份整體的煤炭市場份額。本公司將進一步推進「秦曹一體化」的管理模式，利用秦皇島港和曹妃甸煤二期各自的優勢，細化兩港聯動機制，最大化發揮秦皇島港和曹妃甸煤二期的整體通過能力。

同時，本公司將抓住曹妃甸港區和黃驊港區的跨港發展的重要機遇，擴大經濟腹地的外延和影響範圍，在新開拓的區域中挖掘業務機會和戰略合作夥伴。河北省作為我國最大的鋼鐵生產基地，對國外優質鐵礦石的需求量巨大。本公司在鞏固秦皇島港煤炭運輸優勢的同時，充分利用曹妃甸港區和黃驊港區，與國外優質鐵礦石輸出地建立長期的合作關係，為經濟腹地的企業提供豐富貨源，在鞏固現有優勢的同時，調整貨類結構，謀求本公司的進一步發展。

未來幾年，本公司將以清晰的港口定位、打造強大的行銷隊伍、構建「互聯網+港口服務」運行新模式、進一步提升本公司裝卸效率、升級本公司內部生產運行程式、與周邊港積極開展錯位競爭、升級港口服務功能等有效措施來應對複雜的市場環境，給顧客提供更為優質、便捷的服務。

本公司將繼續做強做優港口主業，提升為客戶創造價值的能力，具體包括：保持煤炭業務優勢，做大做強礦石業務，樹立世界港口幹散貨業務的領先地位；集裝箱業務實現跨越式增長，跟上環渤海先進港口的發展步伐；建成區域性油品集散中心。本公司還將實施跨港發展戰略，拓展港口服務功能，推動國際化發展；延伸物流服務體系，提升資本運作能力，助力港口轉型升級；推進港產城一體化發展，實現港城和諧共贏；加快基礎設施建設，繼續提升技術裝備水平，創建綠色港口；強化人才強企意識，優化人力資源結構；提升資訊服務水平，建設智慧港口，實現本公司的跨越式發展。

其他資料

(一) 全球發售所得款項的使用情況

自2013年12月12日起，本公司H股在聯交所上市交易。經扣除相關費用後，本公司全球發售所得款項的淨額為3,823百萬港元。於本年度內，本公司全球發售所得款項方式與招股書的披露方式相符。

(二) 報告期後事項

經本公司2016年3月23日召開的第三屆董事會第四次會議審議，2015年利潤分配方案按已發行股份5,029,412,000股計算，擬每股向全體股東派發現金股利人民幣0.15元（含稅），共分配現金股利共計人民幣754,411,800.00元。該提議尚待股東於股東大會批准。

(三) 購回、出售和贖回上市證券

於本年度，本公司概無購回、出售或贖回本公司任何股份。

(四) 遵守《企業管治守則》

致力於實施良好的企業管治，本公司於本年度內不斷健全和完善本公司的內部監控體系。

本公司已採納並遵守《企業管治守則》所載的所有適用的守則條文。於本年度，本公司一直遵守《企業管治守則》的適用守則條文，惟守則條文第A.6.7條除外，即獨立非執行董事及非執行董事需參加股東大會。

於本年度內，部份非執行董事及獨立非執行董事因公務繁忙，未能參加其任內與行的部份／全部本公司的股東大會。

(五) 遵守《標準守則》

於報告期內，本公司採納了《標準守則》為本公司董事及監事進行證券交易之行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向各位董事及監事作出特定查詢後，所有董事及監事均確認彼等於相關期間已遵守《標準守則》所載條款的規定。

(六) 末期股息

董事會建議向本公司股東就本年度向本公司股東派發末期股息每股人民幣0.15元（含稅）。倘利潤分配預案獲股東於股東週年大會上批准，則末期股息將於2016年8月16日之前派付於2016年7月15日名列本公司股東名冊的股東。根據公司章程規定，內資股股東的股息以人民幣宣派和支付，而H股股東的股息則將以人民幣宣派，以港幣支付，匯率將按照本公司擬於2016年6月16日舉行之股東週年大會前一個星期內中國人民銀行公佈的平均匯率計算。

根據2008年1月1日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，凡中國境內企業向非居民企業股東派發2008年1月1日起會計期間的股息時，需按10%的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。故此，作為中國境內企業，本公司將在代扣代繳末期及特別股息中10%企業所得稅後向非居民企業股東（即任何以非個人股東名義持有本公司股份的股東，包括但不限於以香港中央結算（代理人）有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股東）派發末期股息。

由於中國稅務法律法規的變動，根據國家稅務總局於2011年1月4日發佈的《關於公佈全文失效廢止、部份條款失效廢止的稅收規範性文件目錄的公告》，持有本公司H股股份並名列本公司H股股東名冊之個人股東已不能依據國家稅務總局《關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票（股權）轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》（國稅發[1993]045號）免於繳納個人所得稅，而根據聯交所於2011年7月4日致發行人題為《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，以及《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號），確認持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議或中國內地和香港（澳門）之間的稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。就此，本公司將按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅；但如稅務法規及相關稅收協議另有規定的，本公司將按照相關規定的稅率和程序代扣代繳股息的個人所得稅。

(七)審計委員會

本公司審計委員會已審閱按中國企業會計準則編製的本集團2015年全年業績及截至2015年12月31日止年度財務報表。

(八)核數師

本公司已委聘安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）為本公司國內核數師，並審核本年度財務報表。

(九)年度業績及年度報告的刊登

本全年業績公告於聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網網站(www.qhdport.com)上刊登。根據適用於報告期的《上市規則》規定，本公司將於適當時候向股東寄發載有本截至2015年12月31日止年度業績初步公告中所載關於本公司的所有資料的2015年年報，並分別在聯交所及本公司的網站上刊登。

定義及技術語表

「股東週年大會」	本公司將於2016年6月16日（星期四）上午十時正在中國河北省秦皇島市海港區東港路25號海景假日酒店舉行之股東週年大會或其續會
「公司章程」	本公司公司章程
「審計委員會」	董事會審計委員會
「泊位」	港區內碼頭岸線供船舶停靠的水域，供一艘船舶停靠系泊的位置稱為一個泊位
「董事會」	本公司董事會
「滄州渤海」	滄州渤海港務有限公司，於2007年10月31日在中國註冊成立的有限公司，於本公告日期，本公司持有其95.93%股權

「滄州礦石」	滄州黃驊礦石港務有限公司，於2012年4月10日在中國註冊成立的有限責任公司，於本公告日期，本公司持有其98.47%股權
「曹妃甸港」	河北省唐山市唐山港曹妃甸港區
「曹妃甸實業」	唐山曹妃甸實業港務有限公司，於2002年9月4日在中國註冊成立的有限公司，本公司持有其35%股權
「本公司」或「秦港股份」	秦皇島港股份有限公司，一家於2008年3月31日根據中國法律註冊成立的股份有限公司
「《企業管治守則》」	載於《上市規則》附錄十四的《企業管治守則》
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中的普通股，每股面值為人民幣1.00元，乃以人民幣認購及繳足
「乾散貨」	包括煤炭、金屬礦石和糧食等大宗乾散貨以及散裝糖、散裝水泥及散裝化肥等普通乾散貨
「全球發售」	本公司於2013年以香港公開發售和國際發售方式發售H股股份
「本集團」	本公司及除文義另有所指外，包括其所有附屬公司
「港口」或「港區」	船舶拋錨停泊的港口區域
「港幣」	港幣，香港法定貨幣
「香港」	中國香港特別行政區

「河北港口集團」	河北港口集團有限公司，前稱秦皇島港務集團有限公司，持有本公司61.72%之股權
「H股」	本公司普通股本中每股面值人民幣1.00元的境外上市外資普通股，將以港元認購及買賣，且在聯交所上市及買賣
「黃驊港」	河北省滄州市黃驊港
「《上市規則》」	聯交所《證券上市規則》(經不時修訂)
「《標準守則》」	《上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「中國」	中華人民共和國，就本公告而言，不包括中國香港特別行政區、中國澳門特別行政區及台灣
「招股書」	本公司於2013年11月29日刊發有關全球發售的招股書
「秦皇島港」	河北省秦皇島市秦皇島港
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「證券及期貨條例」	《證券及期貨條例》，香港法例第571章(經不時修訂)
「股份」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的股份，包括內資股及H股
「股東」	股份的持有人
「聯交所」	香港聯合交易所有限公司

「碼頭」	供船舶停靠、貨物裝卸和旅客上下的設施，是港口的 主要組成部份
「標準箱」或「TEU」 或「集裝箱」	鋁、鋼或玻璃纖維製成用於輪船、鐵路或駁船運輸的 箱，標準尺寸（即1個標準箱）為長20英尺、高8英尺6 英寸及寬8英尺
「本年度」或「報告期」	截至2015年12月31日止的年度
「吞吐量」	進出港口貨物的計量單位，轉口貨物分別按進口和出 口各計算一次吞吐量

承董事會命
秦皇島港股份有限公司
董事長
邢錄珍

中華人民共和國，河北省秦皇島市
2016年3月23日

於本公告日期，本公司執行董事為邢錄珍、田雲山、王錄彪及馬喜平；非執行董事為趙克、李建平及米獻煒；及獨立非執行董事為李文才、趙振、臧秀清及侯書軍。