

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)

截至二零一五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6,506,115千元，較二零一四年約人民幣6,092,000千元，增加約6.80%。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2,807,913千元，較二零一四年約人民幣2,889,415千元，減少約2.82%。
- 歸屬於本公司所有者的利潤約為人民幣275,091千元，較二零一四年約人民幣429,911千元，減少約36.01% (本集團於二零一五年確認東渡碼頭相關資產土地收儲收益人民幣172,763千元，較上年該等資產處置收益減少225,260千元)。
- 歸屬於本公司所有者的每股基本及稀釋盈利約為人民幣10.09分，較二零一四年人民幣約15.77分，減少約36.02%。
- 建議每股末期股息為人民幣4.0分(含稅)(二零一四年：人民幣6.0分)。

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」)截至二零一五年十二月三十一日止年度(「本年度」)之經審核合併業績，連同截至二零一四年十二月三十一日止年度之比較數字。

合併利潤表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	4	6,506,115	6,092,000
銷售成本		(5,644,650)	(5,246,411)
毛利		861,465	845,589
其他收益	4	117,905	108,218
其他利得 — 淨額		170,770	397,627
銷售及市場推廣開支		(44,330)	(46,134)
一般及行政開支		(272,955)	(278,330)
經營利潤	5	832,855	1,026,970
財務收益	6	50,375	59,025
財務費用	6	(111,715)	(127,124)
		771,515	958,871
享有合營投資扣除虧損後利潤的份額		25,262	5,681
享有聯營投資扣除虧損後利潤的份額		4,374	3,383
除所得稅開支前利潤		801,151	967,935
所得稅開支	7	(206,715)	(226,786)
年度利潤		594,436	741,149
利潤歸屬於：			
本公司所有者		275,091	429,911
非控制性權益		319,345	311,238
		594,436	741,149
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	10.09	15.77
股息			
— 擬派末期股息	8	109,048	163,572

合併綜合收益表

截至二零一五年十二月三十一日止年度

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
年度利潤	594,436	741,149
除稅後其他綜合收益		
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	3,280	17,030
年度綜合收益總值	597,716	758,179
年度綜合收益總值歸屬於：		
— 本公司所有者	278,371	446,941
— 非控制性權益	319,345	311,238
	597,716	758,179

合併資產負債表

二零一五年十二月三十一日

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資產			
非流動資產			
投資性房地產		118,901	121,866
物業、廠房及設備		6,601,162	6,085,363
土地使用權		2,072,101	2,275,530
無形資產		266,903	268,459
合營投資		1,178,344	1,146,467
聯營投資		59,923	41,260
可供出售金融資產		76,233	73,350
長期應收款及預付款項		320,372	432,535
遞延所得稅資產		264,742	256,401
		<u>10,958,681</u>	<u>10,701,231</u>
非流動資產總值			
流動資產			
可供出售金融資產		130,000	72,200
存貨		327,644	443,955
應收賬款及應收票據	10	1,027,895	1,092,295
其他應收款及預付款項		867,240	830,982
原存款期超過三個月的定期存款		6,615	4,500
受限制現金		44,511	281,908
現金及現金等價物		776,370	648,058
		<u>3,180,275</u>	<u>3,373,898</u>
流動資產總值			
資產總值			
		<u>14,138,956</u>	<u>14,075,129</u>
權益			
歸屬於本公司所有者			
股本		2,726,200	2,726,200
儲備		2,164,718	2,072,565
		<u>4,890,918</u>	<u>4,798,765</u>
非控制性權益			
		<u>4,512,021</u>	<u>4,304,475</u>
權益總值			
		<u>9,402,939</u>	<u>9,103,240</u>

	附註	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
負債			
非流動負債			
借款		1,029,511	893,962
遞延政府補貼及收益		151,658	159,471
長期應付款及預收款項		1,880	3,537
提前退休福利義務		195	414
遞延所得稅負債		347,582	332,332
		<u>1,530,826</u>	<u>1,389,716</u>
非流動負債總值			
		<u>1,530,826</u>	<u>1,389,716</u>
流動負債			
應付賬款及應付票據	11	795,036	844,105
其他應付款及應計費用		723,658	1,132,889
借款		1,614,853	1,525,412
應交稅金		71,644	79,767
		<u>3,205,191</u>	<u>3,582,173</u>
流動負債總值			
		<u>3,205,191</u>	<u>3,582,173</u>
負債總值			
		<u>4,736,017</u>	<u>4,971,889</u>
權益及負債總值			
		<u>14,138,956</u>	<u>14,075,129</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(「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(「董事會」)於二零一六年三月二十四日批准刊發。

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，並就可供出售金融資產的重估(按公允價值列賬)而作出修訂。

3. 會計政策

(a) 本集團於2015年採納之香港財務報告準則之新修訂

以下對現有準則之新修訂於2015年1月1日開始之財政年度首次強制應用，而且與本集團之業務有關：

		自該日起或該日 之後的年度生效
香港財務報告準則第2號(修改)	股份支付	2015年1月1日
香港財務報告準則第3號(修改)	企業合併	2015年1月1日
香港財務報告準則第8號(修改)	經營分部	2015年1月1日
香港財務報告準則第9號(修改)	金融工具	2015年1月1日
香港財務報告準則第13號(修改)	公允價值計量	2015年1月1日
香港會計準則第16號(修改)	物業、廠房及設備	2015年1月1日
香港會計準則第19號(修改)	職工福利	2015年1月1日
香港會計準則第24號(修改)	關聯方披露	2015年1月1日
香港會計準則第37號(修改)	準備、或然負債及或然資產	2015年1月1日
香港會計準則第38號(修改)	無形資產	2015年1月1日
香港會計準則第39號(修改)	金融工具：創新衍生工具的確認和計量	2015年1月1日
香港會計準則第40號(修改)	投資性房地產	2015年1月1日

自2015年1月1日起採納上述新修訂並無對本集團截至2015年12月31日止年度的經營業績及財務狀況產生任何重大影響。

(b) 新版香港《公司條例》(第622章)

另外，本財政年度實行香港《公司條例》(第622章)第9部「賬目和審計」的規定。因此，合併財務報表部份信息的編製和披露將受影響。

(c) 多項新準則和準則的修改在二零一六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
香港財務報告準則第11號(修改)	收購共同經營權益的會計法	2016年1月1日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第38號(修改)	折舊和攤銷的可接受方法的澄清	2016年1月1日
香港會計準則第16號及 香港會計準則第41號(修改)	結果實的植物	2016年1月1日
香港財務報告準則第10號及香港會計 準則第28號(修改)	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
香港會計準則第27號(修改)	獨立財務報表中使用權益法	2016年1月1日
香港財務報告準則年度改進		2016年1月1日
香港財務報告準則第5號	非流動資產出售和停止經營	
香港財務報告準則第7號	金融工具：披露	
香港財務報告準則第19號	職工福利	
香港財務報告準則第34號	中期財務報告	
香港財務報告準則第10號(修改)	關於投資性主體：應用合併的例外規定	2016年1月1日
香港財務報告準則第12號(修改)	對其他企業權益披露	2016年1月1日
香港會計準則第28號(修改)	對聯營企業和合營企業的投資	2016年1月1日
香港會計準則第1號(修改)	披露倡議	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	2018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
香港財務報告準則第16號	租賃	2019年1月1日

本集團正在評估這些新準則和準則的修改的全面影響，並預期採納將不會對合併財務報表產生重大影響。本集團將不遲於該等新準則和準則的修改各自之生效日採納之。

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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
收入	<u>6,506,115</u>	<u>6,092,000</u>
其他收益		
政府補貼	43,523	46,527
股息收益	4,332	2,701
租金收益	59,793	39,462
其他	<u>10,257</u>	<u>19,528</u>
	<u>117,905</u>	<u>108,218</u>
合計	<u><u>6,624,020</u></u>	<u><u>6,200,218</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。

向管理層提供截至二零一五年及二零一四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：

	截至二零一五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	1,389,036	176,985	1,099,012	341,174	3,698,202	6,704,409
分部間收入	—	—	(198,294)	—	—	(198,294)
收入	1,389,036	176,985	900,718	341,174	3,698,202	6,506,115
經營利潤	465,883	153,384	156,353	40,421	16,814	832,855
財務收益						50,375
財務費用						(111,715)
						771,515
享有合營投資扣除虧損後利潤的份額	34,268	—	(9,006)	—	—	25,262
享有聯營投資扣除虧損後利潤的份額	63	—	1,944	2,367	—	4,374
除所得稅開支前利潤						801,151
所得稅開支						(206,715)
年度利潤						594,436
其他資料						
折舊	190,793	4,732	65,587	4,998	5,457	271,567
攤銷	53,000	3,624	8,921	108	2,918	68,571
計提/(沖銷)減值準備淨額						
— 存貨	644	—	—	532	196	1,372
— 應收款項及預付款項	(148)	191	7,618	(927)	16,083	22,817

截至二零一四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	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	<u>1,262,003</u>	<u>181,330</u>	<u>1,076,694</u>	<u>369,388</u>	<u>3,202,585</u>	<u>6,092,000</u>
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						<u>(127,124)</u>
						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	—	<u>3,383</u>
除所得稅開支前利潤						967,935
所得稅開支						<u>(226,786)</u>
年度利潤						<u><u>741,149</u></u>
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	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(45)</u>	<u>—</u>	<u>(45)</u>

向管理層提供於二零一五年十二月三十一日及二零一四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
於二零一五年十二月三十一日						
分部資產	8,523,801	1,375,055	2,342,320	242,071	1,184,734	13,667,981
包括：						
合營投資	1,099,902	—	78,442	—	—	1,178,344
聯營投資	14,003	—	38,850	7,070	—	59,923
非流動資產增加	<u>89,714</u>	<u>535,820</u>	<u>179,022</u>	<u>6,677</u>	<u>2,129</u>	<u>813,362</u>
分部負債	<u>314,637</u>	<u>275,392</u>	<u>322,355</u>	<u>100,970</u>	<u>658,073</u>	<u>1,672,427</u>
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>

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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
計入		
股息收益	4,332	2,701
出售物業、廠房及設備及土地使用權的利得	170,498	397,828
沖銷減值準備		
— 存貨	8,843	4,213
— 應收款項及預付款項	4,625	5,982
— 物業、廠房及設備	—	45
	<u> </u>	<u> </u>
扣除		
所售／所耗存貨成本	4,010,540	3,594,757
折舊		
— 投資性房地產	4,343	5,258
— 物業、廠房及設備	267,224	295,635
攤銷		
— 土地使用權	60,051	56,220
— 無形資產	8,520	13,522
計提減值準備		
— 存貨	10,215	14,132
— 應收款項及預付款項	27,442	9,602
	<u> </u>	<u> </u>

6. 財務收益及費用

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
利息收益	65,581	58,698
外匯(損失)／利得淨額	(15,206)	327
	<u> </u>	<u> </u>
	50,375	59,025
	<u> </u>	<u> </u>
銀行借款利息	(136,070)	(137,799)
減：銀行借款利息資本化額	24,355	10,675
	<u> </u>	<u> </u>
	(111,715)	(127,124)
	<u> </u>	<u> </u>
財務費用 — 淨額	<u>(61,340)</u>	<u>(68,099)</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。截至二零一五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6.20%（二零一四年：6.59%）。

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，故本集團於二零一五年無須繳納香港所得稅(二零一四年：無)。

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，截至二零一五年十二月三十一日止年度，適用的所得稅稅率為12.5%(二零一四年：12.5%)。

本公司的附屬公司紀成投資有限公司(「紀成」)與廈門外輪代理(香港)有限公司(「香港外輪代理」)在香港設立，適用16.5%的企業所得稅稅率。

截至二零一五年十二月三十一日止年度，除嵩嶼碼頭，紀成與香港外輪代理之外，本公司及其他附屬公司適用的企業所得稅稅率約為25%(二零一四年：25%)。

在合併利潤表內扣除的所得稅開支金額指：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
中國企業所得稅	193,351	183,060
遞延所得稅計入	13,364	43,726
	<u>206,715</u>	<u>226,786</u>

8. 股息

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
擬派末期股息		
— 內資股	69,580	104,370
— H股	39,468	59,202
	<u>109,048</u>	<u>163,572</u>

於二零一六年三月二十四日舉行的董事會會議上，本公司董事擬派截至二零一五年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股人民幣4.0分(含稅)。該等擬派股息在經於二零一六年六月十五日舉行之股東周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二零一五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275,091,000元(二零一四年：人民幣429,911,000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(二零一四年：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

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應收賬款	944,476	1,031,771
減：減值準備	(39,942)	(22,740)
	<u>904,534</u>	<u>1,009,031</u>
應收母公司款項	523	—
應收同系附屬公司款項	16,395	13,647
應收合營投資公司款項	27,806	28,477
應收聯營投資公司款項	274	—
應收其他關聯人士款項	16,480	400
應收票據	61,883	40,740
	<u>1,027,895</u>	<u>1,092,295</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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
六個月內	826,713	1,004,033
六個月至一年內	157,348	76,313
一年至兩年	62,680	20,540
兩年至三年	8,137	6,178
逾三年	12,959	7,971
	<u>1,067,837</u>	<u>1,115,035</u>
減：減值準備	(39,942)	(22,740)
	<u>1,027,895</u>	<u>1,092,295</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

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
應付賬款	574,413	560,121
應付母公司款項	7,897	29,257
應付合營投資公司款項	21,582	19,583
應付同系附屬公司款項	8,868	10,635
應收聯營投資公司款項	408	—
應收其他關聯人士款項	10	—
應付票據	181,858	224,509
	<u>795,036</u>	<u>844,105</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、聯營公司及同系附屬公司款項)賬齡分析如下：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
一年內	772,896	811,972
一年至兩年	17,282	25,620
兩年至三年	323	3,279
逾三年	4,535	3,234
	<u>795,036</u>	<u>844,105</u>

應付票據平均到期日為六個月內。

應付母公司、合營公司、聯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

二零一五年，世界經濟增長低於普遍預期，發達經濟體增速有所回升，但回升勢頭減緩，新興市場與發展中經濟體增速加速下滑，全球經濟增長率比二零一四年有所下降，中國經濟增長率自一九九一年以來首度「破7」。與此相應，二零一五年國際貿易需求萎縮，量價齊跌，國際貿易繼續呈現負增長，由此延緩了全球經濟復蘇的步伐，增大了貿易保護風險。根據中國國家統計局發佈的相關信息，二零一五年，中國國民生產總值約人民幣676,708億元，比二零一四年同期(下同)增長約6.9%，增速有所放緩；中國貨物進出口總額約為人民幣245,741億元，比上年下降約7.0%，但中國繼續保持全球貨物貿易第一大國的地位。其中，全年貨物出口約為人民幣141,255億元，下降約1.8%；貨物進口約為人民幣104,485億元，下降13.2%；進出口相抵，外貿順差約人民幣36,770億元。在港口生產方面，二零一五年，中國的港口貨物吞吐量完成約114.3億噸，同比增長約1.6%；港口集裝箱吞吐量完成約20,959萬標準箱(「標箱」)，同比增長約4.1%。

福建外貿及廈門港口

福建省二零一五年度經濟增長走勢與中國整體走勢基本一致，逐步由高速增長進入中高速增長的新常態。但受益於中國「一帶一路」戰略及中國(福建)自由貿易試驗區政策的實施，福建省作為海上絲綢之路經貿合作的前沿平台，其經濟發展仍保持較快增長態勢。根據福建省政府的數據顯示，二零一五年福建省全省生產總值約人民幣25,980億元，同比增長約9.0%；外貿進出口總額約為10,511億元，同比下降約3.5%；港口貨物吞吐量約為5.03億噸，同比增長約2.3%，集裝箱吞吐量則完成約1,363.7萬標箱，同比增長約7.3%。

二零一五年度，廈門市主動融入中國「一帶一路」戰略，持續推進建設東南國際航運中心，積極推動港航戰略合作，打造中轉型港口，廈門港口業務總體保持穩定發展。二零一五年，廈門港集裝箱吞吐量共完成約918.3萬標箱，較二零一四年增長約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67.3%。此外，於二零一五年四月二十一日，中國(福建)自由貿易試驗區廈門片區正式揭牌運營，該片區土地面積共43.78平方公里，將圍繞立足兩岸、服務全國、面向世界的戰略要求，依托所賦予的投資自由化、貿易便利化、金融國際化等先行先試權限，將自貿試驗區建設成為改革創新試驗田、深化台灣海峽兩岸經濟合作的示範區及建設21世紀海上絲綢之路核心區。

業務回顧

截至二零一五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

截至二零一五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。

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號泊位及原象嶼碼頭東渡12號至16號泊位)；及(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，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，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8,030,197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)
	二零一五年 (標箱)	二零一四年 (標箱)	
本集團海天碼頭和海潤碼頭 [#]	3,858,619	3,756,978	2.71%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭 [*]	1,165,998	1,059,481	10.05%
嵩嶼碼頭 [⊕]	1,257,778	955,746	31.6%
新海達碼頭 [⊕]	1,507,450	972,482	55.01%
東渡碼頭1號泊位 [★]	—	547,141	—
廈門地區總吞吐量	7,789,845	7,291,828	6.83%
福州中盈碼頭 [△]	240,352	250,625	(4.10%)
總吞吐量	8,030,197	7,542,453	6.47%

[#] 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號泊位的集裝箱業務數字，海潤碼頭相關營運數字包含廈門港海滄港區4號、5號及6號泊位的數字。

^{*} 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」)為廈門集裝箱碼頭集團有限公司(「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。

[⊕] 嵩嶼碼頭及新海達碼頭為本集團及廈門碼頭集團直接或間接控制經營的碼頭，其相關營運數字均以100%計入港口業務中。

[★] 東渡碼頭由於其相關土地及資產收儲的原因，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。因此，東渡碼頭1號泊位於二零一五年度並未經營集裝箱業務。

[△] 自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。

二零一五年度，本集團積極推進擴量經營，在深入貫徹整體營銷策略和腹地戰略的同時，抓住港口費收體系改革優化的契機，針對不同業務、不同客戶需求進行適當的差異化營銷，努力發展增量業務，使本集團集裝箱業務繼續保持穩定增長。其中：廈門地區集裝箱業務比上年增長6.83%，主要得益於本集團差異化營銷策略的有效實施，使旗下碼頭企業國際集裝箱中轉、國內貿易集裝箱中轉、整船換載等中轉業務都得到相應發展。例如，二零一五年本集團國際中轉集裝箱吞吐量比上年增長約11.5%；集裝箱整船換載吞吐量比上年增長約61.2%。本年度內，本集團旗下福州中盈碼頭集裝箱業務量有所下降，主要原因是由於受相關內貿航商經營困難及碼頭作業能力不足等因素影響。針對上述問題，本集團已採取適當應對措施，一方面進一步強化與其他相關航商的戰略聯盟，拓展內貿業務發展模式，提升內貿與外貿集裝箱業務融合發展度；另一方面，本集團著力提升碼頭作業能力，通過碼頭基礎設施升級改造、設備更新及技術改造等方式，努力滿足港口業務發展需求。

散貨／件雜貨港口業務

截至二零一五年十二月三十一日止年度，本集團散貨／件雜貨吞吐量全年共完成9,049,550噸，詳情如下：

	散貨／件雜貨吞吐量		增幅／ (減幅)
	二零一五年 (噸)	二零一四年 (噸)	
東渡碼頭2號至4號泊位和國貿碼頭 [#]	8,315,336	8,977,878	(7.38%)
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭 [*]	628,613	1,532,399	(59.0%)
嵩嶼碼頭 [⊕]	44,893	70,364	(36.2%)
廈門地區總吞吐量	<u>8,988,842</u>	<u>10,580,641</u>	<u>(15.0%)</u>
福州中盈碼頭 [△]	<u>60,708</u>	<u>51,276</u>	<u>18.4%</u>
總吞吐量	<u><u>9,049,550</u></u>	<u><u>10,631,917</u></u>	<u><u>(14.9%)</u></u>

- # 東渡碼頭由於其相關土地及資產收儲的原因，除2號泊位的糧食等相關散貨業務於二零一五年度仍於該泊位作業外，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；國貿碼頭相應地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」）以專門經營散貨／件雜貨業務。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包含東渡碼頭2號至4號泊位、國貿碼頭及明達碼頭的數字，三者合併計算。
- * 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。此外，因本公司履行對廈門港務發展之非競爭承諾的安排，國際貨櫃碼頭自二零一五年七月一日起將其相關資產租賃予廈門港務發展以供其經營散貨／件雜貨業務；國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭相應地自二零一五年七月一日起不再經營散貨／件雜貨業務。
- ⊕ 嵩嶼碼頭為本集團及廈門碼頭集團直接或間接控制經營的碼頭，其相關營運數字均以100%計入港口業務中。
- △ 自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。

本年度，本集團散貨／件雜貨港口業務比上年下降約14.9%。其中：東渡碼頭和國貿碼頭由於受宏觀經濟低迷、鋼材等相關貨種貿易減少和部分客戶搬遷、停產，以及碼頭堆存場地受限等因素影響，二零一五年度吞吐量下降約7.38%；國際貨櫃碼頭自二零一五年七月一日起將其相關資產租賃予廈門港務發展以供其經營散貨／件雜貨業務，因此其吞吐量大幅下降；嵩嶼碼頭於本年度內大部分資源主要用於發展集裝箱裝卸業務，相應其散貨／件雜貨業務吞吐量比上年下滑。針對上述情況，本集團已進一步強化與主要客戶的溝通，積極開展市場營銷，努力確保傳統大宗貨源業務穩定發展；同時，本集團亦進一步加快推進海隆碼頭（海滄港區20號至21號泊位）建設，提高散貨／件雜貨業務處理能力，目前該碼頭已於二零一六年初開展試運營，相信此舉將有利於提升散貨／件雜貨業務吞吐量。

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、拖輪助靠離泊及港口相關物流服務。本年度內，本集團積極推動港口配套增值服務與碼頭裝卸業務的整體營銷和聯動發展，並取得一定效果，但由於受宏觀市場形勢影響，港口配套增值服務總體發展仍有所波動。本年度內，本集團拖輪助靠離泊業務雖然在廈門港外的部分市場拓展有所起伏，但在廈門港內業務發展總體平穩，其作業艘次和營業收入略有增長；理貨業務通過市場競合，業務發展穩中有升，總體向好，其整體業務量和經濟效益均有不同幅度增長。另一方面，本集團航運代理業務受船舶大型化、航運聯盟及航商自船自代等因素影響，其面臨市場競爭壓力進一步加大，市場份額及費率均略有下降；港口相關物流服務總體面臨轉型升級壓力，但受益於廈門港航線佈局優化、廈門港口集裝箱業務重心逐步向廈門島外轉移，其於海滄港區業務總體發展轉快。

商品貿易業務

本年度，本集團按照港貿結合的經營思路，積極推動以貿促港、以港帶貿，重點發展煤炭、白糖及鋼材、化工原料等大宗散／件雜貨貿易業務，促進了本集團臨港物流供應鏈的發展及港口吞吐量的增長，提升了本集團營業收入及經濟效益。同時，本集團亦著力強化貿易業務內控體系建設，其風險防範能力有所加強，推動企業穩健經營。

財務回顧

收入

本集團收益由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，增加約6.80%，增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣6,506,115千元。增幅主要由於本集團之商品貿易業務、集裝箱裝卸及儲存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／ (減幅)
	二零一五年 (人民幣千元)	二零一四年 (人民幣千元)	
集裝箱裝卸及儲存業務	1,389,036	1,262,003	10.1%
散貨／件雜貨裝卸業務	176,985	181,330	(2.4%)
港口配套增值服務	900,718	1,076,694	(16.3%)
製造及銷售建材	341,174	369,388	(7.6%)
商品貿易業務	3,698,202	3,202,585	15.5%
合計	<u>6,506,115</u>	<u>6,092,000</u>	<u>6.8%</u>

截至二零一五年十二月三十一日止年度各分業務之收入較二零一四年之變動主要由於如下原因導致：

- 一、本集團於截至二零一五年十二月三十一日止年度的集裝箱吞吐量約為8,030,197標箱，比二零一四年相比有大幅增加。
- 二、本集團總散貨／件雜貨收入有所下降，主要是由於散貨／件雜貨吞吐量比二零一四年有所減少。
- 三、受市場競爭激烈的影響，導致本集團港口配套增值服務收入下降。
- 四、受建造材料行業低迷的影響，混凝土銷售量下降，導致本集團製造及銷售建材之收入減少。
- 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

銷售成本由截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣5,246,411千元，增加約7.6%，增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣5,644,650千元。增幅主要由於貿易商品成本和存貨消耗成本、僱員福利開支增加所致。

- 貿易商品成本以及存貨消耗成本由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，增加約11.5%，增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣4,008,883千元。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。
- 僱員福利開支由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，增加約3.6%，增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣588,652千元。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出相應上升。
- 運輸和勞務外包費用由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，減少約18.1%，增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣465,812千元。減少主要由於本集團之運輸及物流業務的減少所致。

毛利

由於本集團集裝箱港口業務量的增長，本集團毛利由截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣845,589千元增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣861,465千元，上升約1.9%。本集團的毛利率由截至二零一四年十二月三十一日止年度約為13.9%，下降至截至二零一五年十二月三十一日止年度約13.2%。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二零一四年十二月三十一日止年度的約59%上升至截至二零一五年十二月三十一日止年度的約62%。

其他利得

本集團之其他利得由截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣397,627千元減少約57.1%，減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣170,770千元。下降主要由於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而產生的相關收益較上年度大幅減少(如於本公司日期為二零一二年十月十四日的公告，日期為二零一二年十一月十六日的通函，日期為二零一四年十二月十九日的公告，日期為二零一五年一月五日的公告及日期為二零一五年十二月二十三日的公告所分別披露)。

經營開支

本集團之經營開支由截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣324,464千元下降約2.2%，下降至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣317,285千元。下降主要是由於嚴格的費用審批所致。

經營利潤

本集團之經營利潤由截至二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣1,026,970千元下降約18.9%，下降至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣832,855千元。本集團的經營利潤率在截至二零一四年十二月三十一日止年度約為16.9%，在截至二零一五年十二月三十一日止年度約為12.8%，主要是由於其他利得本期金額下降所導致。

所得稅開支

本集團之所得稅開支由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，減少約8.9%，減少至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣206,715千元。減少主要是由於本集團經營利潤下滑。本集團(除紀成、嵩嶼碼頭及香港外輪代理外)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二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣741,149千元，下降約19.8%，下降至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣594,436千元。本集團截至二零一四年十二月三十一日止年度利潤率約為12.2%，截至二零一五年十二月三十一日止年度則約為9.1%，年度利潤率下降主要是由於上述經營利潤率下降所致。

年度綜合收益總值

年度綜合收益總值由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，下降約21.2%，下降至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣597,716千元。由於持有的可供出售金融資產市價上漲幅度不若上年，本集團截至二零一五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二零一四年十二月三十一日止年度減少約人民幣13,750千元。

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二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣311,238千元，增至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣319,345千元，增加約2.6%，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二零一四年十二月三十一日止年度約人民幣446,941千元下降至截至二零一五年十二月三十一日止年度約人民幣278,371千元，減少約37.7%。這主要由於本年度土地收儲利得少於去年所致。

應收賬款及應收票據

本集團應收賬款及應收票據淨額由二零一四年十二月三十一日約人民幣1,092,295千元，減至二零一五年十二月三十一日約人民幣1,027,895千元。減幅為正常波動所致。

於二零一五年十二月三十一日，本集團應收賬款及應收票據總額約為人民幣1,067,837千元，其中六個月以內應收賬款及應收票據約為人民幣826,713千元，佔全部應收賬款及應收票據的約77.4%，六個月至一年以內應收賬款及應收票據約為人民幣157,348千元，一年至兩年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣62,680千元，兩年至三年以內的應收賬款及應收票據約為人民幣8,137千元，超過三年的應收賬款及應收票據約為人民幣12,959千元。

應付賬款及應付票據

本集團的應付賬款及應付票據由二零一四年十二月三十一日的約人民幣844,105千元，減少約5.8%，減至二零一五年十二月三十一日約人民幣795,036千元，主要由於正常波動所致。

於二零一五年十二月三十一日，本集團一年內應付賬款及應付票據約為人民幣772,896千元，約佔97.2%；超過一年的應付賬款及應付票據約為人民幣22,140千元，約佔2.8%。

借款

本集團借款由二零一四年十二月三十一日的約人民幣2,419,374千元增加至二零一五年十二月三十一日的約人民幣2,644,364千元，增加主要由於為擴大經營業務而增加銀行貸款所致。

於二零一五年十二月三十一日，一年內到期的借款約為人民幣1,614,853千元，一至兩年內到期的借款約為人民幣218,314千元，二至五年內到期的借款約為人民幣461,237千元，超過五年到期的借款約為人民幣349,960千元。

於二零一五年十二月三十一日，本集團保證貸款約為人民幣47,519千元，由一間國有銀行擔保。於二零一五年十二月三十一日，本集團無抵押貸款。

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。

下表載列有關截至二零一四年和二零一五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：

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
經營活動產生淨現金	718,188	469,481
投資活動產生／(所用)淨現金	35,805	(1,057,628)
融資活動(所用)／產生淨現金	(627,601)	363,310
現金及現金等價物增加／(減少)淨額	126,392	(224,837)
年初現金及現金等價物	648,058	872,760
現金及現金等價物滙兌損失	1,920	135
年終現金及現金等價物	776,370	648,058

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二零一四年的流入約人民幣469,481千元增加至二零一五年的流入約人民幣718,188千元，增加約53.0%。經營活動淨現金增加的主要原因包括二零一五年經營產生的淨現金增加約人民幣221,565千元及所得稅開支減少約人民幣27,381千元，部分由支付利息增加約人民幣239千元所抵銷。

投資活動

本集團投資活動所用淨現金由二零一四年的流出約人民幣1,057,628千元減少至二零一五年的流入約人民幣35,805千元。二零一五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二零一四年流入約人民幣363,310千元減少至二零一五年的流出約人民幣627,601千元，二零一五年度融資活動產生的淨現金流出主要由於新增借款而引致現金流入約人民幣3,168,756千元，本公司附屬公司非控制性股東資本投入現金約人民幣941千元，部分由償還借款約人民幣2,958,972千元，支付收購廈門碼頭集團6.55%股權款人民幣339,583千元，支付收購廈門碼頭集團時產生的期間損益和稅費130,176千元及本年度支付股息流出的現金約人民幣368,567千元所抵銷。

資本性支出

本集團於二零一四年及二零一五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。下表載列二零一四年及二零一五年本集團之資本開支。

	二零一五年 人民幣千元	二零一四年 人民幣千元
資本開支總額	<u>813,362</u>	<u>826,250</u>

資本支出承諾

於二零一五年十二月三十一日，本集團資本支出承諾約為人民幣552,776千元，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、美元及港幣為單位。受人民幣兌美元及港幣升值(或降值)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降值對於二零一五年十二月三十一日的本集團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二零一四年十二月三十一日約16.29%變為二零一五年十二月三十一日約16.57%。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

於二零一五年十二月三十一日，本集團並無重大的或然負債。

僱用、培訓及發展

於二零一五年十二月三十一日，本集團共僱用6,281名僱員，較二零一四年十二月三十一日減少196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11.64%。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

於二零一五年三月一日，本公司附屬公司廈門碼頭集團於廈門自貿區兩岸貿易中心核心區設立廈門集裝箱碼頭集團有限公司海天分公司，主要經營貨運港口貨物裝卸及倉儲服務、碼頭及其他港口設施服務及船舶港口服務，目前其相關工商登記手續均已完成。

於二零一五年八月六日，本公司間接附屬公司中國廈門外輪代理有限公司（「廈門外代」）與福建八方物流股份有限公司（「福建八方物流」）共同合資成立廈門外代八方物流有限公司（「廈門外代八方」），以經營保稅及貨物倉儲、貨運代理及集裝箱中轉、堆存等配套服務、綜合物流服務及進出口監管業務等項業務。廈門外代八方註冊資本為人民幣3,788.2萬元，其中福建八方物流持股比例為51%，廈門外代持股比例為49%，相關工商登記手續均已完成。

於二零一五年八月七日，本公司附屬公司廈門碼頭集團於福建省廈門市海滄區設立廈門集裝箱碼頭集團有限公司海潤分公司，主要經營貨運港口貨物裝卸及倉儲服務、碼頭及其他港口設施服務及船舶港口服務等，目前其相關工商登記手續均已完成。

二零一五年的其他重大事項

於二零一五年五月二十七日，廈門港務發展已完成向若干境內機構投資者發行各為本金總額為人民幣50,000,000元，自發行之日起為期一年並具固定年利率4.4%的第二期及第三期短期融資券。發行短期融資券所得之淨額收益主要用作廈門港務發展一般營運資金。

於二零一五年六月十二日，三明港務發展有限公司（「三明港務發展」，本公司之間接非全資附屬公司）與廈門港務地產有限公司（「廈門港務地產」，廈門港務控股之全資附屬公司）及福建三明生態工貿區生態新城集團有限公司（「福建三明生態」，三明港務發展之主要股東）簽訂股權轉讓協議，由三明港務發展出售(i)其持有三明港務建設有限公司（「三明港務建設」，三明港務發展之全資附屬公司）之52%股權權益予廈門港務地產；及(ii)其持有三明港務建設之13%股權權益予福建三明生態，詳情請參見本公司日期為二零一五年六月十二日之公告。

於二零一五年八月十八日，中國銀行間市場交易商協會已接受本公司關於向若干境內機構投資者發行本金總額為人民幣2,000,000,000元短期融資券之註冊，註冊額度有效期自二零一五年八月十八日至二零一七年八月十七日。本公司於註冊有效期內可分期發行短期融資券。就此，本公司已於二零一五年九月十四日發行自發行之日起為期一年、本金總額為人民幣500,000,000元的第一期短期融資券，所得之淨額收益主要用作補充本集團的流動資金及償還本集團的銀行貸款，藉以滿足本集團業務營運及投資項目的資金需求。

期後事項

自二零一五年十二月三十一日至本公告日期，並無任何對本集團有重大影響的事件。

未來展望

二零一六年是中國政府實施「十三五」規劃的開局之年。展望二零一六年，預計全球經濟放緩將延續。從國際上看，國際貨幣基金組織預測二零一六年全球經濟增長3.4%，雖較上年略有提高，但仍難以回歸強勁的全球擴張。在全球經濟總體弱勢復蘇背景下，各國宏觀經濟刺激政策的積極效應逐年遞減，特別是，美聯儲加息帶來的大宗商品降價和資金外流，以及自動智能製造技術快速發展所帶來的勞動力成本重要性下降，將對我國外貿出口造成一定衝擊。從國內看，雖然經濟整體下行壓力仍較大，但中國政府與社會積極調整經濟產業結構，陸續出台多項穩增長、調結構政策有望在二零一六年逐步落實見效，從而優化經濟發展大環境，開創新的經濟增長動力，同時，其積極推動亞投行、「一帶一路」戰略，拓展中國對外發展空間，預計二零一六年中國經濟仍將保持較為穩定增長。綜合各種情況，中國政府預測，中國國民經濟增長速度於二零一六年將約為6.5%至7%；而福建省及廈門市政府則預計其國民經濟增長速度都將約為8.5%，福建省及廈門市外貿出口增長速度將分別約為2.5%及3%，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發展奠定了基礎。

基於對二零一六年經貿形勢的上述預測，本公司預計二零一六年港口業務發展總體形勢仍較為複雜。為此，本公司在二零一六年將堅持穩中求進，緊緊圍繞港口核心業務，以提高港口業務量和經濟效益為中心，外拓市場、內強管理，轉型升級、著力創新，努力推動本集團持續穩定發展。本集團計劃於二零一六年推進以下各項措施：

- 深化整體營銷，發揮本公司港口業務及綜合物流平台的作用，推進集裝箱資源深度融合，繼續推進散雜貨碼頭資源整合和物流資源整合，積極打造競爭優勢，擴大協同效應，進一步推動本集團旗下碼頭裝卸業務與港口配套增值服務之間互動發展。
- 推動港航戰略合作，推進戰略合作協議全面落實，增辟航線、加密航班，努力打造中轉型港口，重點拓展內支線集裝箱中轉、國際集裝箱中轉、空箱調運和集裝箱整船換載等集裝箱增量業務，培養新的業務發展空間。

- 拓展貨源腹地，主動融入「一帶一路」戰略，加強本集團與大物流商、大貨主戰略合作，重點開發閩東、閩北、贛南及潮汕等地區貨源，加快陸地港建設和海鐵聯運發展，完善集疏運網絡體系，使廈門港成為「一帶一路」聯結點，拓展本集團港口業務發展貨源。
- 提升碼頭服務能力，加強海滄港區1號至3號泊位升級改造，推進海隆碼頭(海滄港區20號至21號泊位)等碼頭口岸開放，推進嵩嶼碼頭20萬噸集裝箱碼頭常態化靠泊，加快漳州古雷北港區1號至2號泊位建設，爭取廣東省潮州支線碼頭在二零一六年底具備簡易投產條件，以此確保本集團後續發展能力。
- 把握廈門自貿區發展契機，積極發展自貿區業務，推動港口業態轉型升級，重點推動葉水福寶象國際家居名品城等創新業務／項目落地實施，爭取自貿區區域內作業非外貿集裝箱業務。
- 加強精細化管理。重點是：完善內控管理體系，重點加強預算執行、制度建設、審計監督及落實安全生產；嚴格成本控制，強化資金管理，提高資金使用效益。
- 提高資本運作水平。一是把握市場契機，結合本集團實際，靈活運用短融、超短融及公司債等融資方式，降低融資成本；二是根據本公司與廈門港務控股簽定的《選擇權與優先權協議》及《非競爭協議》，積極跟進廈門港務控股相關碼頭資產及碼頭工程建設的進展情況，適時推動董事會、股東會視管理運營之需要作出相應決策。
- 推進港口企業信息化建設，在集裝箱業務管理平台及智慧閘口一期建設成功基礎上，推進智慧閘口二期項目建設，推進在嵩嶼碼頭開展智能理貨系統第四期建設，提升港口生產運營的信息化水平。
- 推進港口綠色發展，重點加快實施船舶岸電、太陽能應用等一系列項目，推進「智慧型、環保型」港口建設。

其他資料

股本

下表呈列本公司於二零一五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	<u>986,700,000</u>	<u>36.19</u>
合計	<u><u>2,726,200,000</u></u>	<u><u>100.00</u></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

於截至二零一五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(「H股」)股東須注意，本公司將於二零一六年五月十六日(星期一)至二零一六年六月十五日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續。凡於二零一六年五月十六日(星期一)名列本公司股東名冊之股東均有權出席本公司於二零一六年六月十五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，須於不遲於二零一六年五月十三日(星期五)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號舖。

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二零一五年十二月三十一日止年度末期股息每股人民幣4.0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，股息將派發予於二零一六年六月二十七日(星期一)名列本公司股東名冊的股東，預期末期股息將於二零一六年七月三十一日前後派付。為確定本公司股東有權獲取擬派付末期股息，本公司將於二零一六年六月二十二日(星期三)至二零一六年六月二十七日(星期一)(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二零一六年六月二十一日(星期二)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，本公司在向於二零一六年六月二十七日(星期一)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。本公司於截至二零一五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，董事認為在此期間並無任何偏離該等守則之行為。

二零一五年年度業績的審閱

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二零一五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，本公司確認彼等於本年度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二零一五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，二零一六年三月二十四日

於本公告日期，本公司執行董事為林開標先生、蔡立群先生、方耀先生、陳朝輝先生及柯東先生；本公司非執行董事為鄭永恩先生、陳鼎瑜先生、傅承景先生及黃子榕先生；及本公司獨立非執行董事為劉峰先生、林鵬鳩先生、游相華先生、靳濤先生及季文元先生。

* 僅供識別