

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)

## 2016年中期業績公告

### 財務摘要

- 於報告期內，本集團營業收入人民幣2,388,259千元，較2015年同期營業收入（人民幣3,474,429千元）下降人民幣1,086,170千元，降幅約31.26%。
- 於報告期內，本集團實現毛利人民幣590,238千元，較2015年同期毛利（人民幣1,534,833千元）下降人民幣944,595千元，降幅為61.54%；而於報告期內，本集團毛利率為24.71%，較2015年同期毛利率(44.18%)同比下降約19.47個百分點。
- 於報告期內，本集團淨利潤為人民幣139,923千元，較2015年同期（人民幣929,815千元）下降人民幣789,892千元，降幅為84.95%。其中，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣137,364千元，較2015年同期（人民幣927,466千元）下降人民幣790,102千元，降幅為85.19%。
- 本集團於報告期內的每股收益為人民幣0.0273元，較2015年同期（人民幣0.1844元）降低85.20%。

董事會宣佈，本集團按照《上市規則》中相關規定而編製報告期內未經審核的合併業績連同2015年同期之相關比較數字。

\* 僅供識別

# 未經審計合併資產負債表

2016年6月30日

人民幣元

資產	附註	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>2,512,589,508.08</b>	2,483,302,306.65
應收票據	1	<b>93,079,224.11</b>	83,760,965.06
應收賬款	2	<b>188,427,223.66</b>	178,236,586.19
預付款項		<b>8,812,350.80</b>	5,347,566.22
應收利息		<b>40,000.00</b>	24,225.00
應收股利		<b>108,236,500.00</b>	—
其他應收款		<b>22,215,313.61</b>	19,316,925.30
存貨	3	<b>208,440,392.49</b>	197,221,032.56
其他流動資產		<b>346,375,647.49</b>	198,769,174.41
<b>流動資產合計</b>		<b><u>3,488,216,160.24</u></b>	<u>3,165,978,781.39</u>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		<b>710,376,014.95</b>	710,376,014.95
長期股權投資		<b>1,490,551,793.94</b>	1,505,195,201.36
投資性房地產		<b>6,212,050.00</b>	6,286,150.00
固定資產	4	<b>10,705,735,474.42</b>	11,007,187,787.64
在建工程	5	<b>9,731,339,034.62</b>	9,655,820,466.36
無形資產		<b>923,794,577.10</b>	934,630,231.45
長期待攤費用		<b>3,436,615.49</b>	3,586,952.39
遞延所得稅資產		<b>161,085,146.37</b>	175,566,609.12
其他非流動資產		<b>7,458,445.00</b>	5,662,384.75
<b>非流動資產合計</b>		<b><u>23,739,989,151.89</u></b>	<u>24,004,311,798.02</u>
<b>資產總計</b>		<b><u><u>27,228,205,312.13</u></u></b>	<b><u><u>27,170,290,579.41</u></u></b>

# 未經審計合併資產負債表（續）

2016年6月30日

人民幣元

負債和股東權益	附註	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
流動負債			
短期借款	6	1,682,000,000.00	1,450,000,000.00
應付賬款	7	162,671,278.31	100,933,703.32
預收款項	8	309,381,785.47	387,831,826.28
應付職工薪酬		130,924,534.78	117,489,734.18
應交稅費	9	17,506,620.95	64,247,956.26
應付利息		15,312,351.37	17,522,440.97
應付股利		754,412,109.29	2,309.54
其他應付款		1,336,907,489.87	1,438,689,342.57
一年內到期的非流動負債		1,214,010,732.92	679,102,320.56
流動負債合計		<u>5,623,126,902.96</u>	<u>4,255,819,633.68</u>
非流動負債			
長期借款	10	8,762,267,715.84	9,455,851,621.98
長期應付職工薪酬		68,834,035.47	65,492,908.50
遞延收益		335,471,194.48	352,227,786.10
非流動負債合計		<u>9,166,572,945.79</u>	<u>9,873,572,316.58</u>
負債合計		<u>14,789,699,848.75</u>	<u>14,129,391,950.26</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		2,632,175.10	1,788,437.76
專項儲備		21,899,283.23	10,884,608.51
盈餘公積		1,015,722,853.98	1,015,722,853.98
未分配利潤		634,273,642.53	1,251,321,607.34
歸屬於母公司股東權益合計		<u>11,210,843,067.65</u>	<u>11,816,032,620.40</u>
少數股東權益		<u>1,227,662,395.73</u>	<u>1,224,866,008.75</u>
股東權益合計		<u>12,438,505,463.38</u>	<u>13,040,898,629.15</u>
負債和股東權益總計		<u>27,228,205,312.13</u>	<u>27,170,290,579.41</u>

## 未經審計合併利潤表

截至2016年6月30日止6個月期間

人民幣元

	附註	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
營業收入	11	2,388,258,879.82	3,474,429,018.16
減：營業成本	11	1,798,020,796.73	1,939,595,524.49
營業税金及附加		11,246,414.50	17,418,856.81
銷售費用		72,551.04	44,333.92
管理費用		386,921,667.41	383,564,562.03
財務費用	12	116,136,289.87	152,047,648.94
資產減值損失		(25,941,805.98)	83,021.85
加：投資收益	13	67,183,408.49	171,042,591.98
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		60,302,892.05	108,613,410.80
營業利潤		168,986,374.74	1,152,717,662.10
加：營業外收入	14	17,637,717.11	42,472,030.82
其中：非流動資產處置利得		237,851.68	827,209.64
減：營業外支出		2,874,553.14	6,502,403.34
其中：非流動資產處置損失		352,751.44	6,252,034.79
利潤總額		183,749,538.71	1,188,687,289.58
減：所得稅費用	15	43,826,517.33	258,872,511.29
淨利潤		<u>139,923,021.38</u>	<u>929,814,778.29</u>
歸屬於母公司股東的淨利潤		<u>137,363,835.19</u>	<u>927,465,711.51</u>
少數股東損益		<u>2,559,186.19</u>	<u>2,349,066.78</u>

未經審計合併利潤表（續）  
截至2016年6月30日止6個月期間  
人民幣元

	附註	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬於母公司股東的其他 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		<u>843,737.34</u>	<u>(697,922.36)</u>
歸屬於少數股東的其他 綜合收益的稅後淨額		<u>-</u>	<u>-</u>
綜合收益總額		<u><b>140,766,758.72</b></u>	<u>929,116,855.93</u>
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<u><b>138,207,572.53</b></u>	<u>926,767,789.15</u>
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<u><b>2,559,186.19</b></u>	<u>2,349,066.78</u>
每股收益			
基本及稀釋每股收益	16	<u><b>0.03</b></u>	<u>0.18</u>

# 未經審計中期合併財務報表附註

2016年6月30日

## 一、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。

本公司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」）。

本財務報表經本公司董事會於2016年8月30日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，截至2016年6月30日止6個月會計期間，合併範圍與上年度一致。

## 二、財務報表的編製基礎

本中期財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編製，因此並不包括2015年度已審財務報表中的所有信息和披露內容；據此，本中期財務報表應與本集團2015年度按照企業會計準則編製的財務報表一併閱讀。

截至2016年6月30日，本集團淨流動負債金額約為人民幣21.35億元，其中流動資產金額約為人民幣34.88億元，流動負債金額約為人民幣56.23億元。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，滄州黃驊港礦石港務有限公司及唐山曹妃甸煤炭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，上述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

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
商業承兌匯票	–	6,000,000.00
銀行承兌匯票	<u>93,079,224.11</u>	<u>77,760,965.06</u>
	<u><b>93,079,224.11</b></u>	<u><b>83,760,965.06</b></u>

於2016年6月30日，本集團無已質押的應收票據（2015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：

	2016年6月30日（未經審計）		2015年12月31日	
	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>13,390,000.00</u>	<u>–</u>	<u>8,250,000.00</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：

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
1年以內	<b>126,631,871.43</b>	103,126,175.89
1年至2年	<b>75,483,111.56</b>	89,158,637.28
2年至3年	<b>284,983.95</b>	32,827.71
3年以上	<u><b>1,655,441.05</b></u>	<u>1,655,441.05</u>
	<b>204,055,407.99</b>	193,973,081.93
減：應收賬款壞賬準備	<u><b>15,628,184.33</b></u>	<u>15,736,495.74</u>
	<u><b>188,427,223.66</b></u>	<u><b>178,236,586.19</b></u>



應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期／年初餘額	本期／年計提	本期／年轉回	本期／年轉銷	期／年末餘額
截至2016年6月30日 止6個月期間（未經審計）	<u>15,736,495.74</u>	<u>209,766.28</u>	<u>(318,077.69)</u>	<u>—</u>	<u>15,628,184.33</u>
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>

	2016年6月30日（未經審計）				2015年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備		賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備								
1年以內	126,631,871.43	62.06	6,207,824.71	5	103,126,175.89	53.17	5,157,274.95	5
1至2年	75,483,111.56	36.99	7,702,787.09	10	89,158,637.28	45.96	8,913,931.43	10
2至3年	284,983.95	0.14	62,131.48	30	32,827.71	0.02	9,848.31	30
3年以上	1,655,441.05	0.81	1,655,441.05	100	1,655,441.05	0.85	1,655,441.05	100
	<u>204,055,407.99</u>	<u>100.00</u>	<u>15,628,184.33</u>		<u>193,973,081.93</u>	<u>100.00</u>	<u>15,736,495.74</u>	

於2016年6月30日及2015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

	2016年6月30日（未經審計）			2015年12月31日		
	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	85,178,152.09	—	85,178,152.09	79,654,821.21	—	79,654,821.21
燃料	6,846,146.16	—	6,846,146.16	6,306,216.48	—	6,306,216.48
備品備件	111,902,283.28	—	111,902,283.28	108,369,833.83	—	108,369,833.83
低值易耗品	2,795,510.61	—	2,795,510.61	1,847,101.90	—	1,847,101.90
庫存商品	1,718,300.35	—	1,718,300.35	1,043,059.14	—	1,043,059.14
	<u>208,440,392.49</u>	<u>—</u>	<u>208,440,392.49</u>	<u>197,221,032.56</u>	<u>—</u>	<u>197,221,032.56</u>

#### 4. 固定資產

截至2016年6月30日止6個月期間（未經審計）

	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						
2016年1月1日	2,902,849,663.25	7,431,040,336.37	7,412,516,280.18	457,834,667.72	211,285,292.31	18,415,526,239.83
購置	-	-	-	-	178,096.97	178,096.97
在建工程轉入	181,791,384.24	-	27,207,723.45	2,470,395.14	455,170.09	211,924,672.92
內部重分類	8,168,333.00	5,046,352.00	(13,163,849.00)	-	(50,836.00)	-
更新改造轉出						
至在建工程	-	-	(114,513.00)	-	-	(114,513.00)
本期處置	-	-	(2,357,171.00)	(1,733,784.00)	(643,584.00)	(4,734,539.00)
2016年6月30日	<u>3,092,809,380.49</u>	<u>7,436,086,688.37</u>	<u>7,424,088,470.63</u>	<u>458,571,278.86</u>	<u>211,224,139.37</u>	<u>18,622,779,957.72</u>
累計折舊						
2016年1月1日	903,473,198.69	1,438,514,110.99	4,589,984,822.12	304,797,044.44	165,318,973.71	7,402,088,149.95
本期計提(註)	65,513,701.18	148,064,717.42	272,363,237.62	20,735,601.43	6,490,381.90	513,167,639.55
內部重分類	822,653.38	448,704.74	(1,250,626.44)	-	(20,731.68)	-
更新改造轉出						
至在建工程	-	-	(111,077.61)	-	-	(111,077.61)
本期處置	-	-	(2,089,018.51)	(1,681,770.48)	(579,741.84)	(4,350,530.83)
2016年6月30日	<u>969,809,553.25</u>	<u>1,587,027,533.15</u>	<u>4,858,897,337.18</u>	<u>323,850,875.39</u>	<u>171,208,882.09</u>	<u>7,910,794,181.06</u>
減值準備						
2016年1月1日及 2016年6月30日	-	-	6,162,977.29	-	87,324.95	6,250,302.24
固定資產賬面價值						
2016年6月30日	<u>2,122,999,827.24</u>	<u>5,849,059,155.22</u>	<u>2,559,028,156.16</u>	<u>134,720,403.47</u>	<u>39,927,932.33</u>	<u>10,705,735,474.42</u>
2016年1月1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

	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
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
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>

註：截至2016年6月30日止6個月期間，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1,058,609.18元（2015年：人民幣2,320,935.22元），予以資本化計入在建工程。

於2016年6月30日，本集團無暫時閒置的固定資產（2015年12月31日：無）。

經營性租出固定資產列示如下：

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
港口設施	819,247,705.12	842,393,325.64
機器設備	6,562,625.55	25,118,876.98
房屋及建築物	16,107,275.90	16,347,134.12
船舶及運輸設備	-	110,332.47
辦公及其他設備	7,282.42	8,270.38
	<u>841,924,888.99</u>	<u>883,977,939.59</u>

## 5. 在建工程

	2016年6月30日(未經審計)			2015年12月31日		
	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	4,771,490,423.01	-	4,771,490,423.01	4,713,322,622.32	-	4,713,322,622.32
曹妃甸煤碼頭二期工程	4,784,732,891.63	-	4,784,732,891.63	4,633,263,190.17	-	4,633,263,190.17
黃驊港綜合港區起步工程	63,429,767.82	-	63,429,767.82	220,310,366.09	-	220,310,366.09
煤炭堆場防風網建設工程	1,922,973.00	-	1,922,973.00	715,800.00	-	715,800.00
含塵污水回用改造工程	19,638,915.38	-	19,638,915.38	13,953,619.38	-	13,953,619.38
煤一、二期污水治理工程	17,103,598.00	-	17,103,598.00	16,337,266.00	-	16,337,266.00
翻車機乾霧抑塵改造工程	9,048,197.76	-	9,048,197.76	9,048,197.76	-	9,048,197.76
其他	63,972,268.02	-	63,972,268.02	48,869,404.64	-	48,869,404.64
合計	<u>9,731,339,034.62</u>	<u>-</u>	<u>9,731,339,034.62</u>	<u>9,655,820,466.36</u>	<u>-</u>	<u>9,655,820,466.36</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。

截至2016年6月30日止6個月期間（未經審計）

	預算	期初餘額	本期增加	本期由固定 資產轉入	本期轉入固定 資產及無形資產	期末餘額	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	4,633,263,190.17	151,492,436.51	-	(22,735.05)	4,784,732,891.63	金融機構貸款及自有 資金	89
黃驊港散貨港區礦石碼頭一期工程	5,790,815,353.83	4,713,322,622.32	59,328,332.15	-	(1,160,531.46)	4,771,490,423.01	募集資金、金融機構 貸款及自有資金	83
黃驊港綜合港區起步工程	7,555,702,691.90	220,310,366.09	24,910,785.97	-	(181,791,384.24)	63,429,767.82	金融機構貸款及自有 資金	87
煤炭堆場防風網建設工程	378,000,000.00	715,800.00	1,207,173.00	-	-	1,922,973.00	自有資金	64
含塵污水回用改造工程	32,020,000.00	13,953,619.38	5,685,296.00	-	-	19,638,915.38	自有資金	65
煤一、二期污水治理工程	33,790,000.00	16,337,266.00	766,332.00	-	-	17,103,598.00	自有資金	51
翻車機乾霧抑塵改造工程	19,480,000.00	9,048,197.76	-	-	-	9,048,197.76	自有資金	46
其他	1,119,393,318.66	48,869,404.64	46,567,313.46	3,435.39	(31,467,885.47)	63,972,268.02		
合計	20,358,104,864.39	9,655,820,466.36	289,957,669.09	3,435.39	(214,442,536.22)	9,731,339,034.62		

2015年

	預算	年年初數	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
翻車機乾霧抑塵改造工程	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		

截至2016年6月30日止6個月期間（未經審計）

	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本期 利息資本化	本期利息 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	89%	695,695,504.11	79,679,563.60	4.41%-6.55%
黃驊港散貨港區礦石 碼頭一期工程	83%	433,861,440.80	73,372,478.20	3.92%-5.40%
		<u>1,669,881,949.55</u>	<u>153,052,041.80</u>	

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>	

6. 短期借款

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
信用借款	<u>1,682,000,000.00</u>	<u>1,450,000,000.00</u>

於2016年6月30日，上述借款的年利率為3.92%-4.37%（2015年12月31日：3.92%-4.59%）。

於2016年6月30日，本集團無已到期但未償還的短期借款（2015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。

應付賬款的賬齡分析如下：

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
1年以內	151,830,968.70	91,756,115.28
1年至2年	4,611,776.83	2,803,638.78
2年至3年	1,433,016.53	1,425,165.09
3年以上	4,795,516.25	4,948,784.17
	<u>162,671,278.31</u>	<u>100,933,703.32</u>

於2016年6月30日，本集團無賬齡超過1年的重要應付賬款（2015年12月31日：無）。

## 8. 預收款項

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
港口作業費	301,913,762.73	383,174,305.31
衡重費	7,359,895.51	4,619,393.77
其他	108,127.23	38,127.20
	<u>309,381,785.47</u>	<u>387,831,826.28</u>

於2016年6月30日，本集團無賬齡超過1年的重要預收賬款（2015年12月31日：無）。



## 9. 應交稅費

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
增值稅	10,748,877.79	16,337,972.46
營業稅	—	626,883.48
企業所得稅	3,600,368.97	1,014,273.42
城市維護建設稅	760,193.93	1,198,710.91
教育費附加	542,995.63	854,455.82
個人所得稅	1,853,225.95	16,470,696.48
土地使用稅	—	27,741,935.13
其他	958.68	3,028.56
	<u>17,506,620.95</u>	<u>64,247,956.26</u>

## 10. 長期借款

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
信用借款	9,976,278,448.76	10,134,953,942.54
減：一年內到期的長期借款	<u>1,214,010,732.92</u>	<u>679,102,320.56</u>
非流動部份	<u>8,762,267,715.84</u>	<u>9,455,851,621.98</u>

於2016年6月30日，上述借款的年利率為4.28%-6.55%（2015年12月31日：4.28%-6.68%）。

長期借款到期日分析如下：

	2016年6月30日 (未經審計)	2015年12月31日
1年內到期（含1年）或隨時要求償還	1,214,010,732.92	679,102,320.56
2年內到期（含2年）	1,142,593,808.63	1,757,615,441.28
2到5年內到期（含5年）	3,593,638,974.53	2,712,123,952.04
5年以上	<u>4,026,034,932.68</u>	<u>4,986,112,228.66</u>
	<u>9,976,278,448.76</u>	<u>10,134,953,942.54</u>

## 11. 營業收入及成本

營業收入，即本集團的營業額，代表本集團報告期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。

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務收入	2,384,377,647.71	3,471,933,798.63
其他業務收入	3,881,232.11	2,495,219.53
	<u>2,388,258,879.82</u>	<u>3,474,429,018.16</u>

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務成本	1,796,526,478.52	1,934,314,491.09
其他業務成本	1,494,318.21	5,281,033.40
	<u>1,798,020,796.73</u>	<u>1,939,595,524.49</u>

營業收入列示如下：

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
煤炭及相關製品服務收入	1,753,399,467.00	2,697,817,206.32
金屬礦石及相關製品服務收入	343,115,056.39	416,470,146.76
其他雜貨服務收入	88,850,276.36	115,883,518.11
集裝箱服務收入	62,920,848.44	60,654,890.37
液體貨物服務收入	30,719,188.12	54,889,922.24
其他收入	109,254,043.51	128,713,334.36
	<u>2,388,258,879.82</u>	<u>3,474,429,018.16</u>

## 12. 財務費用

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利息支出	<b>288,228,135.02</b>	341,319,749.69
其中：5年內須償還的銀行貸款的利息	<b>188,729,708.97</b>	201,413,303.75
其他的利息	<b>99,498,426.05</b>	139,906,445.94
減：利息收入	<b>15,411,183.60</b>	23,784,275.59
減：利息資本化	<b>153,052,041.80</b>	165,737,083.54
匯兌(收益)/損失	<b>(3,870,608.59)</b>	38,314.58
其他	<b>241,988.84</b>	210,943.80
	<b><u>116,136,289.87</u></b>	<b><u>152,047,648.94</u></b>

借款費用資本化金額已計入在建工程。

## 13. 投資收益

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
可供出售金融資產在持有期間取得的股利收益	<b>5,636,500.00</b>	62,429,181.18
權益法核算的長期股權投資收益	<b>60,302,892.05</b>	108,613,410.80
其中：聯營企業投資收益	<b>62,317,747.87</b>	108,071,601.81
合營企業投資收益	<b>(2,014,855.82)</b>	541,808.99
理財產品利息收入	<b>1,244,016.44</b>	—
	<b><u>67,183,408.49</u></b>	<b><u>171,042,591.98</u></b>

本集團上述投資收益均來自於非上市投資。

## 14. 營業外收入

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
非流動資產處置利得	237,851.68	827,209.64
其中：固定資產處置利得	237,851.68	827,209.64
政府補助	17,249,415.13	41,295,323.26
其他	150,450.30	349,497.92
	<u>17,637,717.11</u>	<u>42,472,030.82</u>

計入當期損益的政府補助如下：

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	與資產／ 收益相關
煤炭應急儲備點改造	9,750,000.00	9,075,000.00	與資產相關
環保專項資金補貼	6,943,258.28	4,726,883.26	與資產相關
援企穩崗補貼(註)	-	27,410,040.00	與收益相關
其他	556,156.85	83,400.00	
	<u>17,249,415.13</u>	<u>41,295,323.26</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)，本集團於本報告期尚未收到類似政府補貼(截至2015年6月30日止6個月期間：人民幣27,410,040.00元)。

## 15. 所得稅費用

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
當期所得稅費用	29,345,054.58	256,278,953.34
遞延所得稅費用	14,481,462.75	2,593,557.95
	<u>43,826,517.33</u>	<u>258,872,511.29</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利潤總額	183,749,538.71	1,188,687,289.58
按法定稅率計算的所得稅費用	45,937,384.68	297,171,822.40
某些子公司適用不同稅率的影響	(619.43)	629,079.15
無須納稅的收入	(1,409,125.00)	(15,607,295.30)
對聯營及合營企業投資收益	(15,075,723.01)	(27,153,352.70)
不可抵扣的費用	1,805,987.30	1,057,245.83
未確認的可抵扣虧損	1,675,143.18	561,668.65
未確認的可抵扣暫時性差異	157,872.38	781,541.00
對以前期間所得稅的調整	8,518,714.22	626,250.29
其他	2,216,883.01	805,551.97
	<u>43,826,517.33</u>	<u>258,872,511.29</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>43,826,517.33</u>	<u>258,872,511.29</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期淨利潤，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：

	截至2016年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2015年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>137,363,835.19</u>	<u>927,465,711.51</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u><u>5,029,412,000.00</u></u>	<u><u>5,029,412,000.00</u></u>

於截至2016年6月30日止6個月期間，本公司無發行在外的潛在稀釋普通股（截至2015年6月30日止6個月期間：無）。

## 管理層討論與分析

### (一) 行業概況

#### (1) 總體形勢

今年以來，中國國民經濟保持了總體平穩、穩中有進、穩中有好的發展態勢，上半年國內生產總值人民幣340,637億元，同比增長6.7%，增速較去年同期放緩0.3個百分點。但是，世界經濟復甦不及預期，貿易持續低迷，經濟運行中的不確定因素在增加，中國經濟正處在結構調整、轉型升級的關鍵階段，調整的陣痛還在持續，實體經濟運行依舊比較困難，經濟下行壓力仍然較大。

#### (2) 中國港口業務概覽

2016年上半年，全國港口生產總體平穩，規模以上港口完成貨物吞吐量580,305萬噸，同比增長2.2%，增速較去年同期放緩0.6個百分點。其中，沿海港口完成400,886萬噸，增長1.7%；內河港口完成179,418萬噸，增長3.2%。分貨類看，北方港口煤炭下水量同比下降1.7%，原油外貿進港量同比增長8.9%，鐵礦石外貿進港量同比增長8.5%，集裝箱吞吐量同比增長2.5%。

(資料來源：中華人民共和國國家統計局、中華人民共和國交通運輸部)

### (二) 經營業績及財務表現

今年上半年，環渤海港口合計發運煤炭為2.79億噸，同比減少近1,000萬噸。受北煤南運通道增加、周邊港口競爭加劇等多重因素影響，內蒙西部大量優質煤炭從大秦線分流到朔黃線至黃驊港下水，與大秦線配套的秦皇島港、曹妃甸港等主要煤炭下水港口吞吐量出現大幅下降，合計發運煤炭1.24億噸，同比減少近6,000萬噸。煤炭吞吐量下降導致本集團收入減少。

與此同時，在秦皇島本港業務量萎縮的情況下，受益於新增產能的逐步投放，以及加強貨源組織、全力拓展新貨類、提升服務質量，創品牌、增效益等舉措的實施，本集團於黃驊港地區吞吐量延續了之前高速增長的勢頭，實現吞吐量逆勢上揚。

## (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。

於報告期內，本集團營業收入人民幣2,388,259千元，較2015年同期營業收入（人民幣3,474,429千元）下降人民幣1,086,170千元，降幅約31.26%。造成該等下降的主要原因是北煤南運通道增加，周邊港口競爭加劇使煤炭吞吐量大幅下降及推行費收優惠政策。

本集團經營貨種的營業收入如下：

	截至6月30日止6個月					
	2016年		2015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	2,096,514	87.79	3,114,287	89.63	(1,017,773)	(32.68)
－ 煤炭	1,753,399	73.42	2,697,817	77.64	(944,418)	(35.01)
－ 金屬礦石	343,115	14.37	416,470	11.99	(73,355)	(17.61)
油品及液體化工	30,719	1.29	54,890	1.58	(24,171)	(44.04)
集裝箱	62,921	2.63	60,655	1.75	2,266	3.74
雜貨及其他貨品	88,850	3.72	115,884	3.34	(27,034)	(23.33)
其他	109,255	4.57	128,713	3.70	(19,458)	(15.12)
總計	<u>2,388,259</u>	<u>100.00</u>	<u>3,474,429</u>	<u>100.00</u>	<u>(1,086,170)</u>	<u>(31.26)</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。

於報告期內，本集團營業成本為人民幣1,798,021千元，較2015年同期營業成本（人民幣1,939,596千元）下降人民幣141,575千元，降幅為7.30%。該下降主要是受吞吐量下降影響，職工績效獎金、燃料動力費、環保排污費等變動成本相應減少。

## (3) 毛利率

於報告期內，本集團實現毛利（毛利為營業收入減去營業成本）人民幣590,238千元，較2015年同期毛利（人民幣1,534,833千元）下降人民幣944,595千元，降幅為61.54%；而於報告期內，本集團毛利率為24.71%，較2015年同期毛利率(44.18%)同比下降約19.47個百分點。該等下降主要是由於本報告期內營業收入下降幅度大於營業成本下降幅度。

## (4) 分部分析<sup>1</sup>（業務回顧）

於報告期內，本集團實現貨物總吞吐量151.59百萬噸<sup>1</sup>，較2015年同期吞吐量（185.85百萬噸<sup>1</sup>）下降34.26百萬噸，降幅約18.43%。本集團各港口的吞吐量如下：

	截至6月30日止6個月					
	2016年		2015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 <sup>2</sup>	84.61	55.82	125.08	67.30	(40.47)	(32.35)
曹妃甸港 <sup>3</sup>	36.60	24.14	41.85	22.52	(5.25)	(12.54)
黃驊港 <sup>4,5</sup>	30.38	20.04	18.92	10.18	11.46	60.57
總計	<u>151.59</u>	<u>100.00</u>	<u>185.85</u>	<u>100.00</u>	<u>(34.26)</u>	<u>(18.43)</u>

於報告期內，本集團於秦皇島港貨物吞吐量為84.61百萬噸<sup>2</sup>，較2015年同期（125.08百萬噸<sup>2</sup>）相比減少40.47百萬噸，降幅約32.35%，其主要原因是秦皇島港處理的貨物主要是煤炭，受經濟下行、工業用電不足、特高壓輸電、水電和進口煤擠壓、國家供給側改革導致煤炭產能下降，周邊港口競爭等影響，煤炭吞吐量下降。

本集團於曹妃甸港貨物吞吐量為36.60百萬噸<sup>3</sup>，較2015年同期（41.85百萬噸<sup>3</sup>）相比減少5.25百萬噸，降幅約12.54%；其主要原因是曹妃甸實業礦石碼頭一期2#泊位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。

本集團於黃驊港貨物吞吐量為30.38百萬噸<sup>4</sup>，較2015年同期（18.92百萬噸<sup>4</sup>）相比增加11.46百萬噸，增幅約60.57%；其主要原因是培育並鞏固了下水煤炭及進口鐵礦石市場，煤炭及礦石業務均呈現良好發展勢頭。

本集團經營貨種的吞吐量如下：

	截至6月30日止6個月					
	2016年		2015年			
	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 (%)	增加／ (減少) (百萬噸)	增加／ (減少) (%)
乾散貨 <sup>6</sup>	<b>132.75</b>	<b>87.57</b>	171.11	92.07	(38.36)	(22.42)
－ 煤炭	<b>75.05</b>	<b>49.51</b>	114.87	61.81	(39.82)	(34.67)
－ 金屬礦石 <sup>7</sup>	<b>57.70</b>	<b>38.06</b>	56.24	30.26	1.46	2.60
油品及液體化工	<b>1.57</b>	<b>1.04</b>	3.74	2.01	(2.17)	(58.02)
集裝箱 <sup>8</sup>	<b>6.82</b>	<b>4.50</b>	5.85	3.15	0.97	16.58
雜貨及其他貨品 <sup>9</sup>	<b>10.45</b>	<b>6.89</b>	5.15	2.77	5.30	102.91
總計 <sup>1</sup>	<b>151.59</b>	<b>100.00</b>	185.85	100.00	(34.26)	(18.43)

### *(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。於報告期內，本集團完成乾散貨總吞吐量132.75百萬噸，較2015年同期（171.11百萬噸）相比下降38.36百萬噸，降幅約22.42%。該下降的主要原因是秦皇島港煤炭吞吐量下降，導致本集團乾散貨吞吐量下降。

於報告期內，本集團共完成煤炭吞吐量75.05百萬噸，較2015年同期（114.87百萬噸）相比下降39.82百萬噸，降幅約34.67%。該下降的主要原因是受2016年煤炭市場供需兩弱、北煤南運通道增加、周邊港口競爭加劇影響，導致秦皇島港煤炭吞吐量下降。

於報告期內，本集團共完成金屬礦石吞吐量57.70百萬噸，較2015年同期（56.24百萬噸）增長1.46百萬噸，增幅約2.60%。該上升的主要原因是利用腹地鋼廠需求有所回暖的有利時機，擴大接卸量。3月份邯黃鐵路開通，積極促成火車集煤直通港口的新運輸模式，豐富了港口集輸港方式。

### *(ii) 油品及液體化工裝卸服務*

於報告期內，本集團完成油品及液體化工總吞吐量1.57百萬噸，較2015年同期（3.74百萬噸）相比減少2.17百萬噸，降幅約58.02%，主要是由於大慶油停運，海洋油、汽柴油等貨類均不同程度出現減量。

### *(iii) 集裝箱服務*

於報告期內，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，於報告期內，本集團完成集裝箱527,693TEU，折合總吞吐量6.82百萬噸，較2015年同期（441,039TEU及5.85百萬噸）同比增長86,654TEU及0.97百萬噸，箱量增幅約19.65%，吞吐量增幅約16.58%。

### *(iv) 雜貨裝卸服務*

於報告期內，本集團完成雜貨及其他貨品總吞吐量10.45百萬噸，較2015年同期（5.15百萬噸）相比增長5.30百萬噸，增幅約102.91%。雜貨裝卸吞吐量的上升主要是由於積極開拓腹地貨源市場，努力滿足顧客差異化需求，不斷提升服務質量。

## (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。於報告期內，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。於報告期內，曹妃甸實業的吞吐量為36.60百萬噸，其中包括1.29百萬噸煤炭、35.15百萬噸金屬礦石及0.16百萬噸雜貨。
2. 包括集裝箱的吞吐量。以TEU計算，於報告期內本集團於秦皇島港之集裝箱吞吐量為237,929TEU。
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，於報告期內本集團於黃驊港之集裝箱吞吐量為289,764TEU。
5. 包括滄州礦石試運營的金屬礦石吞吐量。滄州礦石為本公司附屬公司，該公司於2015年11月起試運營。滄州礦石截至2016年6月30日止半年度試運營的金屬礦石吞吐量為8.60百萬噸。
6. 本集團經營的乾散貨主要包括煤炭及金屬礦石。
7. 金屬礦石吞吐量包括滄州礦石的吞吐量。
8. 以TEU計算，於報告期內，本集團的集裝箱吞吐量為527,693TEU。
9. 雜貨及其他貨品包括糧食、化肥等。

## (5) 管理費用和銷售費用

於報告期內，本集團的管理費用和銷售費用合計為人民幣386,995千元，較2015年同期（人民幣383,609千元）增長人民幣3,386千元，增幅約0.88%。該等增長主要是由於報告期內計提了應於以後年度發放的內退薪酬及受吞吐量下降導致的職工績效獎金減少。

## **(6) 財務費用**

於報告期內，本集團的財務費用為人民幣116,136千元，較2015年同期（人民幣152,048千元）下降人民幣35,912千元，降幅約23.62%。該等下降的主要原因是上年央行多次下調基準利率，導致本報告期年利率降低，財務費用相應減少。

## **(7) 投資收益**

於報告期內，本集團的投資收益為人民幣67,183千元，較2015年同期（人民幣171,043千元）下降人民幣103,860千元，降幅約60.72%。該等下降的主要原因是本集團投資企業盈利減少。

## **(8) 營業外收支淨額**

於報告期內，本集團的營業外收支淨額為人民幣14,763千元，較2015年同期（人民幣35,970千元）下降人民幣21,207千元，降幅約58.96%。該等下降的主要原因是2015年上半年收到失業保險援企穩崗補貼而本報告期沒有收到。

## **(9) 所得稅費用**

本集團的所得稅費用自2015年同期的人民幣258,873千元下降人民幣215,046千元至截至報告期內的人民幣43,827千元。

## **(10) 淨利潤**

於報告期內，本集團淨利潤為人民幣139,923千元，較2015年同期（人民幣929,815千元）下降789,892千元，降幅為84.95%。其中，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣137,364千元，較2015年同期（人民幣927,466千元）下降790,102千元，降幅為85.19%。淨利潤下降的主要原因是1.本報告期煤炭吞吐量大幅下降影響及推行費收優惠政策導致營業收入減少；2.本集團投資企業盈利減少，導致投資收益減少。

於報告期內，本集團的淨利潤率約為5.86%，較2015年同期（約26.76%）下降20.90個百分點。

## **(11) 每股收益**

每股收益乃按報告期內歸屬於母公司所有者的淨利潤除以報告期內已發行普通股加權平均數計算。本集團於報告期內的每股收益為人民幣0.0273元，較2015年同期（人民幣0.1844元）下降85.20%。有關每股收益的計算，請參閱未經審核中期合併財務報表附註16。

## **(12) 資本結構、現金流量及財務資源**

本集團的資金主要用作經營成本、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。

於報告期內，經營活動產生的現金流入淨額為人民幣576,076千元，較2015年同期現金流入淨額（人民幣1,430,600千元）下降人民幣854,524千元，降幅為59.73%。該降幅主要是由於本報告期營業收入的下降所致。

報告期內投資活動產生的現金流入淨額為人民幣608,243千元，較2015年同期（人民幣-697,817千元）增長人民幣1,306,060千元，增幅為187.16%。該增幅主要是由於本報告期支付工程款減少及收回三個月以上定期存款所致。

報告期內籌資活動產生的現金流入淨額為人民幣-218,116千元，較2015年同期（人民幣-71,884千元）下降約人民幣-146,232千元，該變動主要是由於銀行借款淨增加額較上年有所下降。

因上述原因，於2016年6月30日，本集團持有現金及現金等價物餘額約為人民幣2,347,374千元，較2015年6月30日（人民幣3,562,323千元）下降人民幣1,214,949千元，降幅為34.11%。

於2016年6月30日，本集團的資產負債率（按總負債除以總資產計算）為54.32%，較2015年6月30日的資產負債比率(56.10%)下降1.78個百分點。

下表載列所示報告期內本集團的合併現金流量表摘要：

	2016年6月30日 (人民幣千元)	2015年6月30日 (人民幣千元)
經營活動產生的現金流量淨額	576,076	1,430,600
投資活動產生的現金流量淨額	608,243	-697,817
融資活動產生的現金流量淨額	-218,116	-71,884
現金及現金等價物淨增加額	970,917	660,083
期初現金及現金等價物	1,376,457	2,902,240
期末現金及現金等價物	<u>2,347,374</u>	<u>3,562,323</u>

### (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。有鑒於此，本集團目前未作出任何外匯對沖安排。

### (14) 資產抵押與或然負債

於報告期內，本集團無資產抵押及或然負債。

### (15) 營運資金管理

	2016年6月30日	2015年6月30日
流動比率	0.62	0.73
速動比率	0.52	0.67
應收賬款周轉天數	14.01	11.45
應付賬款周轉天數	<u>13.38</u>	<u>10.92</u>

於2016年6月30日，本集團的流動比率和速動比率分別為0.62和0.52，與2015年6月30日的流動比率和速動比率0.73和0.67相比有所下降。報告期內的應收賬款周轉天數為14.01天，較2015年同期應收賬款周轉天數（11.45天）增加2.56天，應付賬款周轉天數為13.38天，較2015年同期應付賬款周轉天數（10.92天）增加2.46天。以上指標均處於合理水平。

### (16) 重大投資概況

於報告期內，本集團就附屬公司或聯營公司無重大投資。

### (三) 2016年下半年展望

2016年下半年，市場需求疲軟、直達和新建鐵路分流煤炭貨源、周邊港口激烈競爭等影響秦皇島港煤炭運輸生產的不利因素將依然存在，但集團吞吐量在現有基礎上已經企穩，後續生產經營形勢有望較上半年得到改善。同時，為應對各種不利局面，解決存在問題，本集團將採取多種手段，確保港口生產平穩運行。

下半年，本集團各業務版塊主要應對措施如下：

#### **煤炭方面**

繼續加強市場營銷力度，加大對重點客戶的走訪頻次，解決生產中存在的問題，全力確保煤炭調進數量；與大秦線及其配套港口協調聯動，努力做好鐵路貨源爭奪；創新與客戶合作模式，不斷滿足客戶增值服務需求。

#### **金屬礦石方面**

繼續做好貨源組織工作，在保證現有貨源穩定的基礎上，努力開發新貨源；科學組織靠離泊、生產作業計劃，創新運輸方式，提高港口作業效率；積極推進在建工程進度，抓緊辦理相關手續，爭取早日恢復曹妃甸實業礦石碼頭一期2#泊位開工運營，確保後續港口產能投入。

#### **油品及液體化工方面**

積極與政府及監管部門密切聯繫，進一步加強與重點客戶溝通對接，加快推進監管場所建設及設施的升級改造，充分利用現有設備，積極推進重點項目合作，適應市場發展趨勢。

#### **集裝箱方面**

充分利用國家推行京津冀一體化協同發展戰略和河北省大力發展集裝箱的有利時機，進一步拓展「散改集」、「雜改集」貨源；與鐵路和船公司密切合作開發貨源，穩定並積極拓展海鐵班列項目，努力開發遠程腹地貨源，進一步提升航線品質的同時，積極拓展新航線。



## 雜貨及其他貨品方面

加大攔貨和市場開發力度，穩定現有貨源，努力拓展新貨源，積極應對港口競爭，進一步提升服務質量；精心做好生產組織，不斷提高裝卸效率，繼續深入推進港產城一體化和路港一體化建設。

### (四) 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約為3,823百萬港元。於報告期內，所得款項的使用方式與招股書所披露者相符。

### (五) 報告期後事項

於2016年7月19日，唐山京唐鐵路有限公司（「京唐鐵路公司」）（本公司持股16.67%的聯營公司）與中國中鐵股份有限公司（「中國中鐵」）簽訂了《新建水廠礦區至曹妃甸港區集疏港鐵路工程投資及施工總承包合同》（「總承包合同」）。根據總承包合同，中國中鐵將投資建設京唐鐵路公司承辦的水曹鐵路項目，向京唐鐵路公司增資不超過人民幣29億元認購其股權。

根據總承包合同條款，本公司、北京首鋼資源再利用科技有限公司（「首鋼資源再利用科技公司」）及京唐鐵路公司已簽署回購承諾（「回購承諾」），向中國中鐵承諾在約定期間內原值回購中國中鐵所持的京唐鐵路公司的股權。本公司及首鋼資源再利用科技公司的回購責任依彼等在京唐鐵路公司的股權比例承擔，惟由於本公司與首鋼資源再利用科技公司的回購責任為連帶責任，如屆時首鋼資源再利用科技公司不能履行回購責任，則本公司最高須回購人民幣29億元的京唐鐵路公司股權，而京唐鐵路公司將成為本公司的附屬公司。

同日，首鋼資源再利用科技公司的兩位股東已向本公司簽署承諾函，如首鋼資源再利用科技公司不能按總承包合同的約定履行回購責任，該兩位股東將代替首鋼資源再利用科技公司按總承包合同的約定進行回購，亦會賠償因延遲回購給本公司造成的損失。同時，本公司亦已向首鋼資源再利用科技公司簽署承諾函，賠償因本公司延遲回購給首鋼資源再利用科技公司造成的損失。

## (六) 購回、出售和贖回本公司上市證券

於報告期內，本公司概無購回、出售或贖回本公司任何股份。

## (七) 遵守《企業管治守則》

本公司有一套有關風險管理及內部監控系統，並嚴格遵守該系統，以保持企業管治的有效性及確保本公司遵守《企業管治守則》的守則條文。審核委員會一直以來均有定期檢討本公司的風險管理及內部監控系統，惟審核委員會的書面職權範圍並未明確列明此職責。本公司為符合《上市規則》修改，同時兼顧董事會會期安排，故於2016年3月23日通過董事會會議批准修訂審核委員會的職權範圍，其中包括明確審核委員會有關風險管理的職責。上述情況對本公司的企業管治有效性沒有實質重大影響。

除本公告披露者外，於報告期內，據本公司董事所知，本公司已遵守了《企業管治守則》，並無其他偏離守則條文的行為。

## (八) 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。

## (九) 中期股息

董事會不建議就截至2016年6月30日止6個月派付中期股息。

## (十) 審計委員會

本公司已按照《企業管治守則》之規定成立了審計委員會，並以書面方式列明其職責範圍。審計委員會已審閱本集團截至2016年6月30日止6個月之未經審核中期財務報告。

## (十一) 刊發中期業績公告及報告

本公司截至2016年6月30日止6個月的中期業績公告登載於聯交所網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))和本公司網站(<http://www.portqhd.com/>)。2016年中期報告將於2016年9月30日或以前寄發予股東，並於聯交所網站及本公司網站刊登。

## 定義及技術語表

「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」	滄州黃驊港礦石港務有限公司，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，於本公告日期，本公司持有其35%股權
「本公司」	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》
「2015年同期」	截至2015年6月30日止的6個月
「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

「集團」或「本集團」 或「我們」	本公司及除文義另有所指外，包括其所有附屬公司
「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
「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，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，前稱秦皇島港務集團有限公司，於本公告日期，持有本公司61.72%之股權
「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，不包括香港、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
「報告期」	截至2016年6月30日止的6個月
「人民幣」	人民幣，中國法定貨幣
「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
「監事」	監事會成員
「監事會」	本公司根據中國公司法成立的監事會
「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
「吞吐量」	進出港口貨物的計劃單位，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8月30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。

\* 僅供識別