

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2016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4,911,006千元，比去年下降28.72%。
- 於本年度，本集團淨利潤為人民幣371,565千元，比去年下降72.40%。
- 於本年度，本集團歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣365,029千元，比去年下降 72.85%。
- 為積極推進並保證本公司順利如期在A股上市發行，維護本公司及全體股東的整體利益，董事會建議暫不分配截至2016年12月31日年度利潤（股息）。

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2016年12月31日止年度之經審核財務報表，連同2015年同期的比較數字。

# 合併資產負債表

2016年12月31日

人民幣元

	附註四	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>資產</b>			
流動資產			
貨幣資金		<b>1,857,032,961.56</b>	2,483,302,306.65
應收票據	1	<b>90,586,781.68</b>	83,760,965.06
應收賬款	2	<b>150,073,233.50</b>	178,236,586.19
預付款項		<b>11,598,283.84</b>	5,347,566.22
應收利息		—	24,225.00
其他應收款		<b>34,203,954.23</b>	19,316,925.30
存貨	3	<b>215,326,590.41</b>	197,221,032.56
其他流動資產		<b>209,777,381.25</b>	198,769,174.41
流動資產合計		<b><u>2,568,599,186.47</u></b>	<u>3,165,978,781.39</u>
非流動資產			
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>1,543,221,888.47</b>	1,505,195,201.36
投資性房地產		<b>6,137,950.00</b>	6,286,150.00
固定資產	4	<b>13,402,745,892.92</b>	11,007,187,787.64
在建工程	5	<b>5,830,993,955.38</b>	9,655,820,466.36
無形資產		<b>2,009,739,741.54</b>	934,630,231.45
長期待攤費用		<b>2,563,538.59</b>	3,586,952.39
遞延所得稅資產		<b>164,567,852.82</b>	175,566,609.12
其他非流動資產		<b>51,740,649.66</b>	5,662,384.75
非流動資產合計		<b><u>23,722,087,484.33</u></b>	<u>24,004,311,798.02</u>
資產總計		<b><u><u>26,290,686,670.80</u></u></b>	<u><u>27,170,290,579.41</u></u>

負債和股東權益

流動負債			
短期借款	6	1,545,000,000.00	1,450,000,000.00
應付賬款	7	102,726,569.27	100,933,703.32
預收款項	8	472,335,724.01	387,831,826.28
應付職工薪酬		85,000,711.31	117,489,734.18
應交稅費	9	34,730,467.55	64,247,956.26
應付利息		15,296,378.10	17,522,440.97
應付股利		608.34	2,309.54
其他應付款		1,244,623,623.17	1,438,689,342.57
一年內到期的非流動負債		1,056,586,108.28	679,102,320.56
流動負債合計		<u>4,556,300,190.03</u>	<u>4,255,819,633.68</u>
非流動負債			
長期借款	10	8,664,816,348.70	9,455,851,621.98
長期應付職工薪酬		71,807,543.84	65,492,908.50
遞延收益		332,110,009.53	352,227,786.10
非流動負債合計		<u>9,068,733,902.07</u>	<u>9,873,572,316.58</u>
負債合計		<u>13,625,034,092.10</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		4,506,377,828.61	4,506,903,112.81
其他綜合收益		4,623,646.56	1,788,437.76
專項儲備		18,615,022.77	10,884,608.51
盈餘公積		1,044,974,250.76	1,015,722,853.98
未分配利潤		832,687,475.08	1,251,321,607.34
歸屬於母公司股東權益合計		<u>11,436,690,223.78</u>	<u>11,816,032,620.40</u>
少數股東權益		<u>1,228,962,354.92</u>	<u>1,224,866,008.75</u>
股東權益合計		<u>12,665,652,578.70</u>	<u>13,040,898,629.15</u>
負債和股東權益總計		<u><u>26,290,686,670.80</u></u>	<u><u>27,170,290,579.41</u></u>

## 合併利潤表

截至2016年12月31日年度

人民幣元

	附註四	2016年	2015年
營業收入	11	<b>4,911,006,419.74</b>	6,889,894,269.46
減：營業成本	11	<b>3,573,437,467.42</b>	4,078,925,529.15
税金及附加		<b>67,178,488.18</b>	35,269,099.09
銷售費用		<b>114,270.81</b>	24,168.19
管理費用		<b>799,715,940.01</b>	1,072,525,456.51
財務費用	12	<b>258,567,697.13</b>	296,972,798.07
資產減值損失		<b>(15,903,389.84)</b>	(15,583,682.92)
加：投資收益	13	<b>120,749,116.36</b>	238,593,530.24
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		<b>111,809,735.32</b>	171,912,497.39
營業利潤		<b>348,645,062.39</b>	1,660,354,431.61
加：營業外收入	14	<b>141,203,894.42</b>	68,487,321.11
其中：非流動資產處置利得		<b>1,261,030.26</b>	3,633,926.03
減：營業外支出		<b>4,568,160.64</b>	15,423,935.82
其中：非流動資產處置損失		<b>1,832,124.80</b>	9,970,696.17
利潤總額		<b>485,280,796.17</b>	1,713,417,816.90
減：所得稅費用	15	<b>113,715,781.36</b>	367,055,676.40
淨利潤		<b>371,565,014.81</b>	1,346,362,140.50
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>365,029,064.52</b>	1,344,490,396.47
少數股東損益		<b>6,535,950.29</b>	1,871,744.03

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

**2,835,208.80**

**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

**374,400,223.61**

**1,348,150,578.26**

其中：

歸屬於母公司股東的  
綜合收益總額

**367,864,273.32**

**1,346,278,834.23**

歸屬於少數股東的綜合收益總額

**6,535,950.29**

**1,871,744.03**

每股收益

基本及稀釋每股收益

16

**0.07**

**0.27**

# 財務報表附註

## 2016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2017年3月15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2016年12月31日，本集團淨流動負債金額約為人民幣19.87億元，其中流動資產金額約為人民幣25.69億元，流動負債金額約為人民幣45.56億元。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，對外提供港口相關服務收入按照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。自2016年5月1日起，由計繳營業稅改為計繳增值稅。                            |
| 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     | – | 自用房產，以房產原值的70%為納稅基準，稅率為1.2%；出租的房產，以租金收入為納稅基準，稅率為12%。               |
| 土地使用稅   | – | 以實際佔用的土地面積為計稅依據，按稅法規定的單位稅額計繳。                                      |

#### 2. 稅收優惠

##### 企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(國務院令第512號)及《國家稅務總局關於實施國家重點扶持的公共基礎設施項目企業所得稅優惠問題的通知》(國稅發[2009]80號)，本集團的子公司滄州渤海港務有限公司、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。滄州渤海港務有限公司、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分別於2010年、2014年及2015年取得第一筆生產經營收入，並開始享受企業所得稅稅收優惠。

#### 四、 合併財務報表主要項目註釋

##### 1. 應收票據

	2016年	2015年
商業承兌匯票	–	6,000,000.00
銀行承兌匯票	<b>90,586,781.68</b>	77,760,965.06
	<b>90,586,781.68</b>	<b>83,760,965.06</b>

於2016年12月31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12月31日		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	<b>59,155,255.64</b>	–	8,250,000.00	–

##### 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12月31日	2015年12月31日
1年以內	<b>98,365,895.68</b>	103,126,175.89
1年至2年	<b>19,247,272.52</b>	89,158,637.28
2年至3年	<b>55,999,134.47</b>	32,827.71
3年以上	<b>1,655,441.05</b>	1,655,441.05
	<b>175,267,743.72</b>	193,973,081.93
減：應收賬款壞賬準備	<b>25,194,510.22</b>	15,736,495.74
	<b>150,073,233.50</b>	<b>178,236,586.19</b>



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
2016年	<u>15,736,495.74</u>	<u>9,481,896.23</u>	<u>(23,881.75)</u>	<u>—</u>	<u>25,194,510.22</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12月31日				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	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	98,365,895.68	56.12	4,720,335.72	5	103,126,175.89	53.17	5,157,274.95	5
1至2年	19,247,272.52	10.98	1,954,983.87	10	89,158,637.28	45.96	8,913,931.43	10
2至3年	55,999,134.47	31.95	16,863,749.58	30	32,827.71	0.02	9,848.31	30
3年以上	1,655,441.05	0.95	1,655,441.05	100	1,655,441.05	0.85	1,655,441.05	100
	<u>175,267,743.72</u>	<u>100.00</u>	<u>25,194,510.22</u>		<u>193,973,081.93</u>	<u>100.00</u>	<u>15,736,495.74</u>	

於2016年12月31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，將該等應收賬款並入組合，採用賬齡分析法計提壞賬準備。

### 3. 存貨

	2016年12月31日			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	69,551,118.56	—	69,551,118.56	79,654,821.21	—	79,654,821.21
燃料	5,363,206.95	—	5,363,206.95	6,306,216.48	—	6,306,216.48
備品備件	135,333,392.63	—	135,333,392.63	108,369,833.83	—	108,369,833.83
低值易耗品	3,640,572.81	—	3,640,572.81	1,847,101.90	—	1,847,101.90
庫存商品	1,438,299.46	—	1,438,299.46	1,043,059.14	—	1,043,059.14
	<u>215,326,590.41</u>	<u>—</u>	<u>215,326,590.41</u>	<u>197,221,032.56</u>	<u>—</u>	<u>197,221,032.56</u>

#### 4. 固定資產

##### 2016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						
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	327,490.00	-	19,547.01	437,164.36	519,251.56	1,303,452.93
在建工程轉入	1,031,170,034.72	1,289,446,043.74	1,086,266,624.98	7,778,918.53	24,592,685.95	3,439,254,307.92
內部重分類	6,958,143.72	5,046,352.00	(10,816,220.90)	-	(1,188,274.82)	-
更新改造轉出						
至在建工程	(132,800.00)	-	(114,513.00)	-	-	(247,313.00)
本年處置	(84,196.00)	-	(29,660,127.39)	(3,219,186.34)	(2,987,065.25)	(35,950,574.98)
2016年12月31日	<u>3,941,088,335.69</u>	<u>8,725,532,732.11</u>	<u>8,458,211,590.88</u>	<u>462,831,564.27</u>	<u>232,221,889.75</u>	<u>21,819,886,112.70</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
本年計提 (註)	141,803,722.80	307,788,242.95	538,560,737.83	41,335,621.62	13,048,729.14	1,042,537,054.34
內部重分類	673,739.00	448,704.74	(386,097.40)	-	(736,346.34)	-
更新改造轉出						
至在建工程	(59,577.23)	-	(111,077.61)	-	-	(170,654.84)
本年處置	(81,670.12)	-	(27,524,924.18)	(3,122,610.75)	(2,834,589.41)	(33,563,794.46)
2016年12月31日	<u>1,045,809,413.14</u>	<u>1,746,751,058.68</u>	<u>5,100,523,460.76</u>	<u>343,010,055.31</u>	<u>174,796,767.10</u>	<u>8,410,890,754.99</u>
減值準備						
2016年1月1日	-	-	6,162,977.29	-	87,324.95	6,250,302.24
本年轉銷	-	-	(837.45)	-	-	(837.45)
2016年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,162,139.84</u>	<u>-</u>	<u>87,324.95</u>	<u>6,249,464.79</u>
固定資產賬面價值						
2016年12月31日	<u>2,895,278,922.55</u>	<u>6,978,781,673.43</u>	<u>3,351,525,990.28</u>	<u>119,821,508.96</u>	<u>57,337,797.70</u>	<u>13,402,745,892.92</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：2016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1,887,334.21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12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產（2015年12月31日：無）。

於2016年12月31日，本集團無未辦妥產權證書的固定資產（2015年12月31日：無）。

經營性租出固定資產賬面價值列示如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
港口設施	<b>456,601,509.14</b>	842,393,325.64
機器設備	<b>7,577,035.47</b>	25,118,876.98
房屋及建築物	<b>15,867,417.68</b>	16,347,134.12
船舶及運輸設備	<b>15,214.50</b>	110,332.47
辦公及其他設備	<b>44,910.74</b>	8,270.38
	<b><u>480,106,087.53</u></b>	<b><u>883,977,939.59</u></b>

## 5. 在建工程

	2016年12月31日			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	<b>643,570,588.45</b>	-	<b>643,570,588.45</b>	4,713,322,622.32	-	4,713,322,622.32
曹妃甸煤碼頭二期工程	<b>4,896,360,788.56</b>	-	<b>4,896,360,788.56</b>	4,633,263,190.17	-	4,633,263,190.17
黃驊港綜合港區起步工程	<b>111,326,263.42</b>	-	<b>111,326,263.42</b>	220,310,366.09	-	220,310,366.09
煤炭堆場防風網建設工程	<b>34,538,527.23</b>	-	<b>34,538,527.23</b>	715,800.00	-	715,800.00
含塵污水回用改造工程	-	-	-	13,953,619.38	-	13,953,619.38
煤一、二期污水治理工程	<b>29,741,243.00</b>	-	<b>29,741,243.00</b>	16,337,266.00	-	16,337,266.00
翻車機干霧抑塵改造工程	<b>14,537,587.51</b>	-	<b>14,537,587.51</b>	9,048,197.76	-	9,048,197.76
其他	<b>100,918,957.21</b>	-	<b>100,918,957.21</b>	48,869,404.64	-	48,869,404.64
合計	<b><u>5,830,993,955.38</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>5,830,993,955.38</u></b>	<b><u>9,655,820,466.36</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>9,655,820,466.36</u></b>

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。

2016年

	預算	年 初 數	本 年 增 加	本 年 由 固 定 資 產 或 無 形 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 估 預 算 比 例 (%)
曹妃甸煤碼頭二期工程	5,428,903,500.00	4,633,263,190.17	263,214,619.76	-	(117,021.37)	4,896,360,788.56	金融機構貸款及自有資金	91
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	187,033,049.58	22,492,900.65	(4,279,277,984.10)	643,570,588.45	募集資金、金融機構貸款及自有資金	85
黃驊港綜合港區起步工程	7,555,702,691.90	220,310,366.09	78,901,489.94	-	(187,885,592.61)	111,326,263.42	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	33,822,727.23	-	-	34,538,527.23	自有資金	72
含塵污水回用改造工程	32,020,000.00	13,953,619.38	10,025,946.66	-	(23,979,566.04)	-	自有資金	79
煤一、二期污水治理工程	33,790,000.00	16,337,266.00	13,403,977.00	-	-	29,741,243.00	自有資金	88
翻車機干霧抑塵改造工程	19,480,000.00	9,048,197.76	5,489,389.75	-	-	14,537,587.51	自有資金	75
其他	640,633,613.85	48,869,404.64	130,577,343.76	76,658.16	(78,604,449.35)	100,918,957.21		
合計	19,879,345,159.58	9,655,820,466.36	722,468,543.68	22,569,558.81	(4,569,864,613.47)	5,830,993,955.38		

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		

## 2016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
曹妃甸煤碼頭二期工程	91%	776,545,743.10	160,529,802.59	4.41%-6.15%
黃驊港散貨港區礦石碼頭一期工程	85%	467,647,203.93	107,158,241.33	3.92%-5.31%
		<u>1,244,192,947.03</u>	<u>267,688,043.92</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
曹妃甸煤碼頭二期工程	86%	616,015,940.51	170,906,449.12	4.51%-6.68%
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>976,504,903.11</u>	<u>327,968,584.26</u>	

## 6. 短期借款

	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	<u>1,545,000,000.00</u>	<u>1,450,000,000.00</u>

於2016年12月31日，上述借款的年利率為3.92%-4.13%（2015年12月31日：3.92%-4.59%）。

於2016年12月31日，本集團無逾期借款（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：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以內	<b>95,957,194.00</b>	91,756,115.28
1年至2年	<b>2,327,506.87</b>	2,803,638.78
2年至3年	<b>2,078,466.36</b>	1,425,165.09
3年以上	<b>2,363,402.04</b>	4,948,784.17
	<b><u>102,726,569.27</u></b>	<b><u>100,933,703.32</u></b>

於2016年12月31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12月31日	2015年12月31日
港口作業費	<b>469,155,549.92</b>	383,174,305.31
衡重費	<b>3,071,716.70</b>	4,619,393.77
其他	<b>108,457.39</b>	38,127.20
	<b><u>472,335,724.01</u></b>	<b><u>387,831,826.28</u></b>

於2016年12月31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12月31日	2015年12月31日
增值稅	<b>351,407.02</b>	16,337,972.46
營業稅	—	626,883.48
企業所得稅	<b>29,857,892.61</b>	1,014,273.42
城市維護建設稅	<b>44,880.52</b>	1,198,710.91
教育費附加	<b>32,057.50</b>	854,455.82
個人所得稅	<b>4,307,096.05</b>	16,470,696.48
土地使用稅	—	27,741,935.13
其他	<b>137,133.85</b>	3,028.56
	<b><u>34,730,467.55</u></b>	<b><u>64,247,956.26</u></b>



## 10. 長期借款

	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	<b>9,721,402,456.98</b>	10,134,953,942.54
減：一年內到期的長期借款	<b>1,056,586,108.28</b>	679,102,320.56
非流動部分	<b>8,664,816,348.70</b>	9,455,851,621.98

於2016年12月31日，上述借款的年利率為4.28%-6.15%（2015年12月31日：4.28%-6.68%）。

長期借款到期日分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
1年內到期（含1年）或隨時要求償還	<b>1,056,586,108.28</b>	679,102,320.56
2年內到期（含2年）	<b>845,665,434.98</b>	1,757,615,441.28
3到5年內到期（含3年和5年）	<b>3,032,716,648.60</b>	2,712,123,952.04
5年以上	<b>4,786,434,265.12</b>	4,986,112,228.66
	<b>9,721,402,456.98</b>	10,134,953,942.54

## 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。

	2016年	2015年
主營業務收入	<b>4,904,260,244.47</b>	6,881,535,434.59
其他業務收入	<b>6,746,175.27</b>	8,358,834.87
	<b>4,911,006,419.74</b>	6,889,894,269.46

	2016年	2015年
主營業務成本	3,572,279,935.67	4,073,929,342.20
其他業務成本	1,157,531.75	4,996,186.95
	<u>3,573,437,467.42</u>	<u>4,078,925,529.15</u>

營業收入列示如下：

	2016年	2015年
煤炭及相關製品服務收入	3,530,506,462.24	5,332,183,755.34
金屬礦石及相關製品服務收入	775,774,688.40	812,756,414.47
其他雜貨服務收入	178,787,790.27	215,048,479.16
集裝箱服務收入	134,147,860.30	127,252,358.53
液體貨物服務收入	65,560,843.64	105,510,641.48
其他收入	226,228,774.89	297,142,620.48
	<u>4,911,006,419.74</u>	<u>6,889,894,269.46</u>

## 12. 財務費用

	2016年	2015年
利息支出	563,473,101.47	666,385,181.57
其中：5年內須全部償還 銀行貸款的利息	392,033,576.44	442,252,790.12
減：利息收入	26,280,523.75	38,670,366.63
減：利息資本化	267,688,043.92	327,968,584.26
匯兌收益	(11,248,887.43)	(3,228,578.70)
其他	312,050.76	455,146.09
	<u>258,567,697.13</u>	<u>296,972,798.07</u>

借款費用資本化金額已計入在建工程。

### 13. 投資收益

	2016年	2015年
可供出售金融資產在持有期間取得的股利收益	<b>5,636,502.00</b>	62,429,181.18
權益法核算的長期股權投資收益	<b>111,809,735.32</b>	171,912,497.39
其中：聯營企業投資收益	<b>121,890,329.33</b>	172,626,507.32
合營企業投資收益	<b>(10,080,594.01)</b>	(714,009.93)
理財產品利息收入	<b>3,302,879.04</b>	4,251,851.67
	<b><u>120,749,116.36</u></b>	<b><u>238,593,530.24</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

	2016年	2015年
非流動資產處置利得	<b>1,261,030.26</b>	3,633,926.03
其中：固定資產處置利得	<b>1,261,030.26</b>	3,633,926.03
政府補助	<b>135,607,152.97</b>	60,873,392.97
其他	<b>4,335,711.19</b>	3,980,002.11
	<b><u>141,203,894.42</u></b>	<b><u>68,487,321.11</u></b>

計入當期損益的政府補助如下：

	2016年	2015年	與資產／收益相關
煤炭應急儲備點改造	<b>19,500,000.00</b>	18,825,000.00	與資產相關
集裝箱補貼 (註1)	<b>66,670,300.00</b>	—	與收益相關
環保專項資金補貼	<b>15,450,809.89</b>	13,528,058.85	與資產相關
援企穩崗補貼 (註2)	<b>31,889,278.36</b>	27,410,040.00	與收益相關
其他	<b>2,096,764.72</b>	1,110,294.12	
	<b><u>135,607,152.97</u></b>	<b><u>60,873,392.97</u></b>	

註1：該政府補貼為滄州渤海確認的集裝箱箱量補貼。根據滄州渤海新區管理委員會2012年3月下發的《關於印發〈關於支持黃驊港集裝箱產業發展的優惠政策〉和〈關於落實黃驊港集裝箱產業發展優惠政策補貼資金發放實施細則〉的通知》(渤新管字[2012]25號)，為支持黃驊港集裝箱產業發展，對於從事集裝箱專用碼頭運營的公司，根據集裝箱吞吐量按照每標箱100元的標準發放補貼資金。

滄州渤海根據上述文件申請集裝箱箱量補貼，並根據經政府審批的集裝箱補貼審批表確認營業外收入。

註2：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)，對積極採取措施穩定崗位的企業，從失業保險基金中給予崗位補助或社會保險補助。每年補助期限為6個月，補助金額按照參加失業保險人數的50%以及秦皇島市失業保險金最低標準計算。河北港口集團作為申請主體，每年向秦皇島市人力資源和社會保障局匯總申請河北港口集團旗下所有分、子公司(含本集團)的援企穩崗補助，並根據下屬所有分、子公司的參加失業保險人數下發補助。本集團於2016年及2015年分別收到河北港口集團代為申請的政府補助款人民幣31,889,278.36元及人民幣27,410,040.00元。

## 15. 所得稅費用

	2016年	2015年
當期所得稅費用	102,717,025.06	394,597,483.82
遞延所得稅費用	10,998,756.30	(27,541,807.42)
	<u>113,715,781.36</u>	<u>367,055,676.40</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2016年	2015年
利潤總額	485,280,796.17	1,713,417,816.90
按法定稅率計算的所得稅費用	121,320,199.04	428,354,454.23
某些子公司適用不同稅率的影響	(12,219.06)	(4,451,473.66)
無須納稅的收入	(1,409,125.50)	(15,607,295.30)
對聯營及合營企業投資收益	(27,952,433.83)	(42,978,124.35)
不可抵扣的費用	5,763,926.96	3,744,694.81
利用以前年度未確認的可抵扣虧損	(241,673.49)	(4,355,745.72)
未確認的可抵扣虧損	6,500,946.51	2,397,649.39
對以前期間所得稅的調整	8,518,714.22	2,696,460.65
其他	1,227,446.51	(2,744,943.65)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>113,715,781.36</u>	<u>367,055,676.40</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：

	2016年	2015年
<b>收益</b>		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u><b>365,029,064.52</b></u>	<u>1,344,490,396.47</u>
<b>股份</b>		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u><b>5,029,412,000.00</b></u>	<u>5,029,412,000.00</u>

於2016年度，本公司無發行在外的潛在稀釋普通股（2015年：無）。

## 管理層討論與分析

### (一) 行業概況

#### (1) 中國港口業務概覽

2016年，我國港口運行總體平穩、穩中向好，港口吞吐量主要指標走勢「前低後高」。統計數據顯示，2016年全年，我國規模以上港口完成貨物吞吐量118億噸，同比增長3.2%，增速較上年回升1.3個百分點。前三季度增速保持在2.3%左右，四季度增速明顯提高，達5.8%。其中，沿海規模以上港口完成貨物吞吐量80.81億噸，同比增長3%，增速較上年回升2個百分點。

#### (2) 中國港口煤炭業務概覽

2016年，國家陸續出台相應的去產能政策，特別是「276天工作日和嚴格按核定產能生產」等限產政策的實施，對煤炭產量起到直接作用，全年全國規模以上煤炭企業原煤產量33.64億噸，同比下降9.4%，煤炭供應持續減少。全國煤炭發運量19億噸，同比下降4.7%。

#### (3) 中國港口鐵礦石業務概覽

2016年，受各種預期和政策信號的綜合影響，中國鋼鐵產業形勢好轉，鐵礦石需求上升，沿海港口進口鐵礦石接卸量回升。2016年，我國進口鐵礦砂及其精礦10.24億噸，同比增長7.5%，首次突破十億大關。

#### (4) 中國港口石油業務概覽

2016年，在國際油價下跌及國內油田產能下降的雙重影響下，中國原油產量為1.98億噸，同比下降7.3%；全國成品油消費量2.89億噸，同比增長5.0%；民營煉油企業地煉原油加工量明顯增長，對原油進口起推升作用。在此背景下，中國原油進口量創下新高，沿海主要港口原油外貿進港量增長明顯，同時帶動港口吞吐量回暖。

資料來源：國家發展和改革委員會網站、國家海關總署網站、上海航運交易所、中國產業經濟信息網

## (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4,911,006千元，較2015年營業收入（人民幣6,889,894千元）下降人民幣1,978,888千元，降幅約28.72%。該等下降的主要原因：受市場持續低迷及周邊港口競爭的影響，煤炭業務量減少；為加強攬貨優勢，集團提供較為優惠的煤炭作業包干費率。

本集團經營貨種的營業收入如下：

	截至12月31日止年度					
	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	4,306,281	87.69	6,144,940	89.19	(1,838,659)	(29.92)
— 煤炭	3,530,506	71.89	5,332,184	77.39	(1,801,678)	(33.79)
— 金屬礦石	775,775	15.80	812,756	11.80	(36,981)	(4.55)
油品及液體化工	65,561	1.33	105,511	1.53	(39,950)	(37.86)
集裝箱	134,148	2.73	127,252	1.85	6,896	5.42
雜貨及其他貨品	178,788	3.64	215,048	3.12	(36,260)	(16.86)
其他	226,228	4.61	297,143	4.31	(70,915)	(23.87)
總計	<u>4,911,006</u>	<u>100.00</u>	<u>6,889,894</u>	<u>100.00</u>	<u>(1,978,888)</u>	<u>(28.72)</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3,573,437千元，較2015年營業成本（人民幣4,078,926千元）下降人民幣505,489千元，降幅為12.39%。該下降主要是由於：受吞吐量下降影響變動成本同比下降及本集團積極採取降本增效措施大力壓減可控成本。



### (3) 毛利率

於本年度內，本集團實現毛利#人民幣1,337,569千元，較2015年毛利（人民幣2,810,968千元）下降人民幣1,473,399千元，降幅為52.42%；而於本年度內，本集團毛利率為27.24%，較2015年毛利率(40.80%)同比下降約13.56個百分點。該等下降主要由於本集團受固定成本比重過大的行業特點影響，營業收入下降幅度大於營業成本下降幅度。

# 毛利為營業收入減去營業成本。

### (4) 分部分析<sup>1</sup>（業務回顧）

於本年度內，本集團實現貨物總吞吐量312.76百萬噸<sup>1</sup>，較2015年吞吐量（370.16百萬噸<sup>1</sup>）下降57.4百萬噸，降幅約15.51%。本集團各港口的吞吐量如下：

	截至12月31日止年度					
	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>	179.66	57.44	246.55	66.61	(66.89)	(27.13)
曹妃甸港 <sup>3</sup>	73.11	23.38	80.42	21.72	(7.31)	(9.09)
黃驊港 <sup>4</sup>	59.99	19.18	43.19	11.67	16.80	38.90
總計	<u>312.76</u>	<u>100.00</u>	<u>370.16</u>	<u>100.00</u>	<u>(57.4)</u>	<u>(15.51)</u>

於本年度內，本集團於秦皇島港貨物吞吐量為179.66百萬噸<sup>5</sup>，較2015年（246.55百萬噸<sup>5</sup>）相比減少66.89百萬噸，降幅約27.13%；其主要原因是秦皇島港處理的貨物主要是煤炭，而受煤炭供需兩弱、北煤南運通道增加、周邊港口競爭加劇等因素影響，煤炭吞吐量同比下降。

本集團於曹妃甸港貨物吞吐量為73.11百萬噸<sup>6</sup>，較2015年（80.42百萬噸<sup>6</sup>）相比減少7.31百萬噸，降幅約9.09%；其主要原因為：2016年曹妃甸實業公司面臨着較多困難，港口競爭激烈，京唐港、曹妃甸兩個港區間的貨源競爭升級。一期2#泊位不能正常靠泊作業對其生產造成較大影響。另外礦石二期鏈斗卸船機故障時間較長對生產造成影響。



本集團於黃驊港貨物輸送量為59.99百萬噸，較2015年（43.19百萬噸）相比增加16.8百萬噸，增幅約38.90%；其主要原因為：一是黃驊港礦石專用碼頭投產新增了礦石吞吐能力。二是廣攬貨源，積極與客戶進行有效溝通，多次對腹地企業進行調研走訪，積極開發新貨源。三是煤炭業務發展對「礦石－煤炭」鐘擺運輸起到了很好的促進作用，實現了鐵路、港口的聯動，開發、鞏固了海鐵聯運模式。四是與邯黃鐵路進行對接，先後開通煤炭火車集港和礦石疏港業務，為後續提高鐵路集疏港能力奠定了基礎。五是大力拓展新航線，爭取了更多貨源到港中轉。

本集團經營貨種的吞吐量如下：

	截至12月31日止年度					
	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 (%)		
乾散貨 <sup>2</sup>	289.78	92.65	341.42	92.24	(51.64)	(15.13)
－ 煤炭	177.04	56.60	230.41	62.25	(53.37)	(23.16)
－ 金屬礦石	112.74	36.05	111.01	29.99	1.73	1.56
油品及液體化工	3.31	1.06	7.01	1.89	(3.7)	(52.78)
集裝箱 <sup>3</sup>	13.25	4.24	12.53	3.38	0.72	5.75
雜貨及其他貨品 <sup>4</sup>	6.42	2.05	9.20	2.49	(2.78)	(30.22)
總計 <sup>1</sup>	<u>312.76</u>	<u>100.00</u>	<u>370.16</u>	<u>100.00</u>	<u>(57.4)</u>	<u>(15.51)</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289.78百萬噸，較2015年（341.42百萬噸）相比下降51.64百萬噸，降幅約15.13%。該下降的主要原因是：秦皇島港煤炭吞吐量和曹妃甸港金屬礦石吞吐量下降較多。

於本年度內，本集團共完成煤炭吞吐量177.04百萬噸，較2015年(230.41百萬噸)相比下降53.37百萬噸，降幅約23.16%。該下降的主要原因是：2016年上半年，國家電煤需求較弱，鐵路運輸通道增多，貨源出現分流，環渤海煤炭港口企業競爭激烈，國家煤炭去產能政策實施，本集團的生產經營面臨較大困難，但自2016年下半年起，我國宏觀經濟企穩回升，鋼鐵、煤炭行業需求復蘇，環渤海動力煤價格持續上漲。同時，本集團緊抓宏觀環境及市場行情好轉的有利時機，外抓市場營銷、積極爭取客戶，內抓生產組織，提升服務質量，全力保障煤炭運輸，發揮了「煤炭價格穩定器」的突出作用，凸顯了秦皇島港在國家能源運輸格局中的戰略地位。2016年下半年，本集團煤炭吞吐量較上半年增長14.2%，全年煤炭吞吐量降幅收窄。

於本年度內，本集團共完成金屬礦石吞吐量112.74百萬噸，較2015年(111.01百萬噸)增長1.73百萬噸，上升1.56%。該上升的主要原因是：黃驊港金屬礦石吞吐量同比大幅增長，有力彌補了曹妃甸港金屬礦石吞吐量的同比減少，從而實現了本集團金屬礦石吞吐量的同比增長。

#### *(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3.31百萬噸，較2015年(7.01百萬噸)相比減少3.7百萬噸，降幅約52.78%。2015年9月底鐵秦線大慶油停輸後，港口油品貨源出現較大缺口。為彌補貨源缺口，本集團以海洋油和瀝青廠原油為重點，努力協調客戶增加中轉量，同時積極推進監管儲罐的建設工作。

#### *(iii) 集裝箱服務*

於本年度內，本集團在「散改集、雜改集」、開發腹地貨源、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1,116,647TEU，折合總吞吐量13.25百萬噸，較2015年(1,002,676TEU及12.53百萬噸)同比增長113,971TEU及0.72百萬噸，箱量增幅約11.37%，吞吐量增幅約5.75%。

#### (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6.42百萬噸，較2015年(9.20百萬噸)相比減少2.78百萬噸，降幅約30.22%。雜貨裝卸吞吐量的下降主要由於：受市場需求下降及周邊港口競爭分流影響，化肥、糧食等大宗貨源吞吐量下降。

#### (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。於本年度內，本集團港口配套服務和增值服務的營業收入為人民幣155,153千元，較2015年港口配套服務和增值服務的營業收入(人民幣220,858千元)同比減少29.75%。

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73.11百萬噸，其中包括2.78百萬噸煤炭、70.1百萬噸金屬礦石及0.23百萬噸雜貨。
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515,482 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601,165 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1,116,647TEU。
7. 雜貨及其他貨品包括穀物、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799,830千元，較2015年(人民幣1,072,550千元)下降人民幣272,720千元，降幅約25.43%。該等下降主要是：一方面受吞吐量下降影響，本集團積極採取降本增效措施大力壓減行政開支；另一方面由於2016年5月起，房產稅、土地使用稅、車船使用稅和印花稅等重分類至稅金及附加科目核算；此外，內退福利也較2015年減少。

## **(6) 財務費用**

於本年度內，本集團的財務費用為人民幣258,568千元，較2015年財務費用（人民幣296,973千元）下降人民幣38,405千元，降幅約12.93%。該等下降的主要原因是：2015年起央行多次下調基準利率，使2016年利息支出相應減少。

## **(7) 投資收益**

於本年度內，本集團的投資收益為人民幣120,749千元，較2015年（人民幣238,594千元）下降人民幣117,845千元，降幅約49.39%。該下降的主要原因是：本集團投資企業盈利減少。

## **(8) 營業外收支淨額**

於本年度內，本集團的營業外收支淨額為人民幣136,636千元，較2015年（人民幣53,063千元）增加人民幣83,573千元，漲幅約157.50%。該增加的主要原因是本集團本年收到集裝箱箱量補貼。

## **(9) 所得稅費用**

本集團的所得稅費用自2015年的人民幣367,056千元下降人民幣253,340千元至本年度的人民幣113,716千元，主要是由於應稅利潤總額減少。本集團實際所得稅率自2015年的21.42%上升至本年度的23.43%，主要是由於滄州渤海公司本年度「三免三減半」稅收優惠政策到期。

## **(10) 淨利潤**

於本年度內，本集團淨利潤為人民幣371,565千元，較2015年（人民幣1,346,362千元）下降人民幣974,797千元，降幅為72.40%。其中，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣365,029千元，較2015年（人民幣1,344,490千元）下降人民幣979,461千元，降幅為72.85%。

於本年度內，本集團的淨利潤率約為7.57%，較2015年（約19.54%）下降11.97個百分點。

## **(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0.07元，較2015年（人民幣0.27元）下降74.07%。有關每股收益的計算，請參閱財務報表附註四、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量淨額為人民幣1,488,869千元，較2015年（人民幣2,321,238千元）下降人民幣832,369千元，降幅為35.86%。該降幅主要是由於本年度營業收入下降。

於本年度內投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-85,788千元，較2015年（人民幣-2,042,456千元）上升人民幣1,956,668千元，增幅為95.80%。該增幅主要是由於本年度收回三個月以上定期存款。

於本年度內籌資活動的現金流量淨額為人民幣-1,645,427千元，較2015年（人民幣-1,813,707千元）上升約人民幣168,280千元，增幅為9.28%，該增幅主要是由於銀行借款的淨增加額較上年下降及分配股利較上年減少。

因上述原因，於2016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1,149,806千元，較2015年12月31日（人民幣1,376,457千元）減少人民幣226,651千元，降幅為16.47%。

於2016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51.82%，較2015年12月31日的資產負債率(52.00%)下降0.18個百分點。

下表載列所示期間本集團的合併現金流量表摘要：

	2016年12月31日	2015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	<b>1,488,869</b>	2,321,238
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-85,788</b>	-2,042,456
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>-1,645,427</b>	-1,813,707
現金及現金等價物淨增加額	<b>-226,651</b>	-1,525,783
年初現金及現金等價物	<b>1,376,457</b>	2,902,240
年末現金及現金等價物	<b>1,149,806</b>	1,376,457



### (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2016年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借款詳情列載於本報告的財務報表附註四、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

	2016年12月31日	2015年12月31日
已簽約但未撥備		
資本承諾	<b>359,519,405.87</b>	242,837,857.88
投資承諾	<b>1,816,515,800.00</b>	<u>1,186,670,000.00</u>
	<b><u>2,176,035,205.87</u></b>	<b><u>1,429,507,857.88</u></b>

### (17) 營運資金管理

	2016年12月31日	2015年12月31日
流動比率	<b>0.56</b>	0.74
速動比率	<b>0.47</b>	0.65
應收賬款周轉天數	<b>12.20</b>	10.23
應付賬款周轉天數	<b>10.40</b>	<u>9.20</u>

於2016年12月31日，本集團的流動比率和速動比率分別為0.56和0.47，與2015年12月31日的流動比率和速動比率0.74和0.65相比有所下降。本年度內的應收賬款周轉天數為12.20天，應付賬款周轉天數為10.40天，較2015年分別增加1.97天和1.20天，但仍處於合理水平。

## (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，但本公司及北京首鋼資源再利用科技有限公司作為京唐鐵路公司的現有股東需在約定時點原值回購中國中鐵所持的京唐鐵路公司的股權，就此，本公司需要向中國中鐵承諾回購其於京唐鐵路公司的股權。
2. 於2016年11月18日，滄州渤海港務有限公司（本公司持股96.08%的附屬公司）設立滄州渤海津冀集裝箱碼頭有限公司，註冊資本人民幣1億元，成為滄州渤海港務有限公司之全資附屬公司。

## (三) 未來展望

2017年，本公司將繼續穩步推進A股發行上市工作，努力實現A+H兩地上市目標，充分利用國際、國內兩個資本市場，以創新姿態促進實體經營與資本運營融合，推動本公司實現跨越式發展。在國家煤炭行業供給側結構性改革持續推進的背景下，本公司將繼續發揮既有的高效集港及場地堆存優勢，進一步創新服務供給，維護好與上下游企業的戰略合作關係，發揮好國家「煤炭價格穩定器」和「北煤南運的蓄水池」作用。同時，本公司將積極搶抓京津冀協同發展的戰略機遇，以做強做優主業為依托發展相關多元產業，以強化基礎管理促進效率效益雙提升。

2017年2月，國家環保部發佈《京津冀及周邊地區2017年大氣污染防治工作方案》，要求京津冀所涉港口於2017年下半年起陸續禁止汽運煤炭中轉業務，所有集疏港煤炭逐漸轉由鐵路運輸。作為大秦線主樞紐港，屆時秦皇島港區貨源供給將得以有效補充。同時，公司的曹妃甸煤二期港口生產能力將進一步釋放，且蒙冀鐵路的開通為其提供了穩定的貨源保障。此外，公司將充分發揮曹妃甸港區和黃驊港區經濟腹地輻射範圍廣的區位優勢，完善港口功能，調整貨類結構，實現區域協同，利用河北省大力發展集裝箱的有利時機，穩定並繼續拓展海鐵班列項目，積極開發新航線，進一步拓展「散改集」、「雜改集」貨源。

未來幾年，公司將緊抓京津冀協同發展戰略，多措並舉提升自身盈利能力和持續發展能力，重點實施以下策略：調整港口功能和貨類結構，穩煤、強礦、增油，推動雜貨、集裝箱業務跨越式發展；深挖港口增值服務，整合產業鏈上下游業務，延伸物流服務體系；以資本為紐帶配置資源，完善國內沿海沿江港口網絡布局，推進國際化發展進程；提高港口對城市社會發展的關聯度和貢獻度，促進港產城融合發展；推進基礎設施建設，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；加快信息化建設一體化進程，運用物聯網、雲計算等信息技術，打造智慧港口；堅持以效益為核心，為廣大股東創造優厚回報。

## 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)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。

### (三)遵守《企業管治守則》

致力於實施良好的企業管治，本公司於相關期間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，非執行董事趙克因公務繁忙，未能參加其任內本公司的全部股東大會。



#### (四) 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。

#### (五) 末期股息

因本公司正積極推進A股上市發行工作，並已進入關鍵階段，為積極推進並保證本公司順利如期在A股上市發行，維護本公司及全體股東的整體利益，董事會建議暫不分配截至2016年12月31日年度利潤（股息）（「2016末期股息」），並將2016末期股息計入本公司滾存未分配利潤（股息），待本公司A股上市發行工作完成後，由A股上市發行後持有本公司股票的全體股東按照持股比例共同享有，屆時按照本公司公司章程規定及相關監管要求，於本公司A股上市發行後最近一期可派發時間，提請股東大會批准派發股息。暫不分配2016年度利潤（股息）事項將交由本公司之股東週年大會及類別股東會議予以批准。

#### (六) 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制的本集團2016全年業績及截至2016年12月31日止年度財務報表。

#### (七) 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。

#### (八) 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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.qhdport.com](http://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2016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2016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

「A股上市發行」	指本公司建議首次公開發行不超過558,000,000股A股，有關A股將於上海證券交易所上市
「股東週年大會」	本公司將於2017年6月16（星期五）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
「類別股東會議」	擬於股東週年大會結束後隨即舉行的H股類別股東會議及擬於上述H股類別股東會議結束後隨即舉行的內資股類別股東會議
「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，於本業績公告日期，本公司持有其96.08%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」	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61.11%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，就本業績公告而言，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 主要組成部分
「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2016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

「水曹鐵路項目」

由水廠礦區至曹妃甸港區集疏港鐵路的工程項目，位於唐山市境內，北起卑水線木廠口站，南至曹妃甸港區，線路全長120.671公里

承董事會命  
秦皇島港股份有限公司  
董事長  
曹子玉

中華人民共和國，河北省秦皇島市  
2017年3月15日

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