

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2017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7,033,249千元，比去年增長43.21%。
- 於本年度，本集團淨利潤為人民幣901,214千元，比去年增長142.55%。
- 於本年度，本集團歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣962,971千元，比去年增長163.81%。
- 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0.062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2017年12月31日止年度之經審核財務報表，連同2016年同期的比較數字。

合併資產負債表

2017年12月31日

人民幣元

	附註四	2017年12月31日	2016年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		1,983,285,014.18	1,857,032,961.56
應收票據	1	330,915,367.80	90,586,781.68
應收賬款	2	82,993,153.85	150,073,233.50
預付款項		4,638,406.01	11,598,283.84
應收利息		2,508,123.00	—
其他應收款		7,865,809.26	34,203,954.23
存貨	3	200,222,526.56	215,326,590.41
其他流動資產		239,668,328.72	209,777,381.25
流動資產合計		<u>2,852,096,729.38</u>	<u>2,568,599,186.47</u>
非流動資產			
可供出售金融資產		709,674,267.95	710,376,014.95
長期股權投資		2,682,297,961.17	1,543,221,888.47
投資性房地產		—	6,137,950.00
固定資產	4	16,153,724,611.99	13,402,745,892.92
在建工程	5	1,151,479,563.41	5,830,993,955.38
無形資產		1,888,306,218.94	2,009,739,741.54
長期待攤費用		1,858,660.41	2,563,538.59
遞延所得稅資產		202,160,180.82	164,567,852.82
其他非流動資產		133,236,678.09	51,740,649.66
非流動資產合計		<u>22,922,738,142.78</u>	<u>23,722,087,484.33</u>
資產總計		<u><u>25,774,834,872.16</u></u>	<u><u>26,290,686,670.80</u></u>

負債和股東權益

流動負債			
短期借款	6	1,300,000,000.00	1,545,000,000.00
應付賬款	7	218,205,613.84	102,726,569.27
預收款項	8	522,476,557.70	472,335,724.01
應付職工薪酬		343,059,198.72	85,000,711.31
應交稅費	9	101,926,736.87	34,730,467.55
應付利息		11,080,299.21	15,296,378.10
應付股利		279,371,035.49	608.34
其他應付款		970,848,422.55	1,244,623,623.17
一年內到期的非流動負債		333,924,000.00	1,056,586,108.28
流動負債合計		<u>4,080,891,864.38</u>	<u>4,556,300,190.03</u>
非流動負債			
長期借款	10	6,490,490,492.98	8,664,816,348.70
長期應付款		239,200,000.00	—
長期應付職工薪酬		48,654,080.25	71,807,543.84
預計負債		33,860,000.00	—
遞延收益		311,182,677.12	332,110,009.53
非流動負債合計		<u>7,123,387,250.35</u>	<u>9,068,733,902.07</u>
負債合計		<u>11,204,279,114.73</u>	<u>13,625,034,092.10</u>
股東權益			
股本		5,587,412,000.00	5,029,412,000.00
資本公積		5,203,519,979.32	4,506,377,828.61
其他綜合收益		1,702,929.18	4,623,646.56
項目儲備		51,433,165.56	18,615,022.77
盈餘公積		1,140,530,908.83	1,044,974,250.76
未分配利潤		1,420,731,065.74	832,687,475.08
歸屬於母公司股東權益合計		<u>13,405,330,048.63</u>	<u>11,436,690,223.78</u>
少數股東權益		<u>1,165,225,708.80</u>	<u>1,228,962,354.92</u>
股東權益合計		<u>14,570,555,757.43</u>	<u>12,665,652,578.70</u>
負債和股東權益總計		<u><u>25,774,834,872.16</u></u>	<u><u>26,290,686,670.80</u></u>

合併利潤表

截至2017年12月31日年度

人民幣元

	附註四	2017年	2016年
營業收入	11	7,033,248,749.11	4,911,006,419.74
減：營業成本	11	4,527,385,217.66	3,573,437,467.42
税金及附加		97,546,412.67	67,178,488.18
銷售費用		77,043.14	114,270.81
管理費用		949,451,054.76	799,715,940.01
財務費用	12	356,734,890.29	258,567,697.13
資產減值損失		29,331,904.81	(15,903,389.84)
加：投資收益	13	118,805,287.90	120,749,116.36
其中：對聯營企業和合營企業 的投資收益		101,250,625.55	111,809,735.32
資產處置收益		(4,187,213.00)	—
其他收益		74,346,469.71	—
營業利潤		1,261,686,770.39	348,645,062.39
加：營業外收入	14	9,266,472.00	141,203,894.42
減：營業外支出		41,172,237.79	4,568,160.64
利潤總額		1,229,781,004.60	485,280,796.17
減：所得稅費用	15	328,566,667.37	113,715,781.36
淨利潤		<u>901,214,337.23</u>	<u>371,565,014.81</u>
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		901,214,337.23	371,565,014.81
終止經營淨利潤		—	—
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		962,970,848.73	365,029,064.52
少數股東損益		(61,756,511.50)	6,535,950.29

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		
權益法下在被投資單位以後 將重分類進損益的其他綜合 收益中所享有的份額	15,001.80	—
外幣財務報表折算差額	(2,935,719.18)	2,835,208.80
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	898,293,619.85	374,400,223.61
其中：		
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	960,050,131.35	367,864,273.32
歸屬於少數股東的綜合收益總額	(61,756,511.50)	6,535,950.29
每股收益	16	
基本及稀釋每股收益	0.18	0.07

財務報表附註

2017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股和A股股票，已分別於2013年12月12日和2017年8月16日在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）和上海證券交易所（「上交所」）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2018年3月29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2017年12月31日，本集團淨流動負債金額約為人民幣12.29億元，其中流動資產金額約為人民幣28.52億元，流動負債金額約為人民幣40.81億元。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等收入按照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。 |
| 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

	2017年	2016年
商業承兌匯票	27,040,271.00	—
銀行承兌匯票	303,875,096.80	90,586,781.68
	<u>330,915,367.80</u>	<u>90,586,781.68</u>

於2017年12月31日，本集團無已質押的應收票據（2016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：

	2017年		2016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>14,067,335.00</u>	<u>—</u>	<u>59,155,255.64</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。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2017年	2016年
1年以內	73,087,489.98	98,365,895.68
1年至2年	5,134,001.94	19,247,272.52
2年至3年	18,001,849.80	55,999,134.47
3年以上	20,839,908.71	1,655,441.05
	<u>117,063,250.43</u>	<u>175,267,743.72</u>
減：應收賬款壞賬準備	34,070,096.58	25,194,510.22
	<u>82,993,153.85</u>	<u>150,073,233.50</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
2017年	<u>25,194,510.22</u>	<u>11,451,034.43</u>	<u>(998,571.67)</u>	<u>(1,576,876.40)</u>	<u>34,070,096.58</u>
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>

應收賬款的分類披露如下：

	2017年				2016年			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
按信用風險特徵組合								
計提壞賬準備	111,026,717.04	95	28,033,563.19	82	175,267,743.72	100	25,194,510.22	100
單項金額不重大但 單獨計提壞賬準備	<u>6,036,533.39</u>	<u>5</u>	<u>6,036,533.39</u>	<u>18</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>117,063,250.43</u>	<u>100</u>	<u>34,070,096.58</u>	<u>100</u>	<u>175,267,743.72</u>	<u>100</u>	<u>25,194,510.22</u>	<u>100</u>

於2017年12月31日，單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下（2016年12月31日：無）：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	計提理由
秦皇島華正煤炭檢驗行	<u>6,036,533.39</u>	<u>6,036,533.39</u>	<u>100.00%</u>	信用風險上升

於2017年12月31日及2016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。

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2017年				2016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	73,087,489.98	65.83	3,651,458.48	5	98,365,895.68	56.12	4,720,335.72	5
1至2年	2,256,657.55	2.03	225,665.76	10	19,247,272.52	10.98	1,954,983.87	10
2至3年	16,465,900.80	14.83	4,939,770.24	30	55,999,134.47	31.95	16,863,749.58	30
3年以上	19,216,668.71	17.31	19,216,668.71	100	1,655,441.05	0.95	1,655,441.05	100
	<u>111,026,717.04</u>	<u>100.00</u>	<u>28,033,563.19</u>		<u>175,267,743.72</u>	<u>100.00</u>	<u>25,194,510.22</u>	

2017年實際核銷的應收賬款為人民幣1,576,876.40元（2016年：無）。

於2017年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
中國首鋼國際貿易工程有限公司	33,005,649.06	28.19	23,234,358.32	70
秦皇島之海船務代理有限公司	23,433,014.00	20.02	1,171,650.70	5
中國秦皇島外輪代理有限公司	16,276,742.00	13.90	813,837.10	5
秦皇島華正煤炭檢驗行	6,036,533.39	5.16	6,036,533.39	100
秦皇島中遠海運集裝箱船務代理有限公司	3,966,130.82	3.39	198,306.54	5
	<u>82,718,069.27</u>	<u>70.66</u>	<u>31,454,686.05</u>	

於2016年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	比例 (%)
中國首鋼國際貿易工程有限公司	68,273,796.01	38.95	17,681,234.49	26
中國秦皇島外輪代理有限公司	16,840,248.00	9.61	842,012.40	5
秦皇島之海船務代理有限公司	15,610,181.00	8.91	780,509.05	5
上海泛亞航運有限公司	10,527,350.06	6.01	526,367.50	5
秦皇島中遠海運集裝箱船務代理有限公司	7,403,811.45	4.21	370,190.57	5
	<u>118,655,386.52</u>	<u>67.69</u>	<u>20,200,314.01</u>	

3. 存貨

	賬面餘額	2017年 跌價準備	賬面價值	賬面餘額	2016年 跌價準備	賬面價值
材料	68,813,086.75	-	68,813,086.75	69,551,118.56	-	69,551,118.56
燃料	10,370,084.33	-	10,370,084.33	5,363,206.95	-	5,363,206.95
備品備件	116,956,141.46	-	116,956,141.46	135,333,392.63	-	135,333,392.63
低值易耗品	3,753,579.50	-	3,753,579.50	3,640,572.81	-	3,640,572.81
庫存商品	329,634.52	-	329,634.52	1,438,299.46	-	1,438,299.46
	<u>200,222,526.56</u>	<u>-</u>	<u>200,222,526.56</u>	<u>215,326,590.41</u>	<u>-</u>	<u>215,326,590.41</u>

4. 固定資產

2017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						
2017年1月1日	3,941,088,335.69	8,725,532,732.11	8,458,211,590.88	462,831,564.27	232,221,889.75	21,819,886,112.70
購置	-	-	105,408.21	259,245.01	435,060.25	799,713.47
在建工程轉入	1,590,472,980.43	1,422,601,223.33	2,316,145,048.54	61,912,556.51	17,793,170.33	5,408,924,979.14
內部重分類	-	-	609,776.68	-	(609,776.68)	-
更新改造轉出至						
在建工程	-	-	(5,750,650.98)	-	-	(5,750,650.98)
因處置子公司而減少	(106,248,359.72)	(1,154,879,842.93)	(596,287,462.18)	(684,307.00)	(6,717,178.48)	(1,864,817,150.31)
本年處置	(1,694,493.00)	-	(54,864,701.86)	(7,118,048.72)	(8,839,124.78)	(72,516,368.36)
其他減少	(2,205,084.00)	-	-	-	-	(2,205,084.00)
2017年12月31日	<u>5,421,413,379.40</u>	<u>8,993,254,112.51</u>	<u>10,118,169,009.29</u>	<u>517,201,010.07</u>	<u>234,284,040.39</u>	<u>25,284,321,551.66</u>
累計折舊						
2017年1月1日	1,045,809,413.14	1,746,751,058.68	5,100,523,460.76	343,010,055.31	174,796,767.10	8,410,890,754.99
本年計提(註)	196,167,568.61	339,620,876.90	558,028,146.22	31,855,680.87	14,470,882.35	1,140,143,154.95
內部重分類	-	-	112,892.39	-	(112,892.39)	-
更新改造轉出至						
在建工程	-	-	(3,880,635.77)	-	-	(3,880,635.77)
因處置子公司而減少	(15,647,773.16)	(197,520,741.80)	(137,454,359.59)	(603,012.26)	(3,010,250.83)	(354,236,137.64)
本年處置	(977,748.15)	-	(51,780,036.97)	(6,781,472.82)	(8,544,302.88)	(68,083,560.82)
2017年12月31日	<u>1,225,351,460.44</u>	<u>1,888,851,193.78</u>	<u>5,465,549,467.04</u>	<u>367,481,251.10</u>	<u>177,600,203.35</u>	<u>9,124,833,575.71</u>
減值準備						
2017年1月1日	-	-	6,162,139.84	-	87,324.95	6,249,464.79
本年轉銷	-	-	(486,100.83)	-	-	(486,100.83)
2017年12月31日	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,676,039.01</u>	<u>-</u>	<u>87,324.95</u>	<u>5,763,363.96</u>
固定資產賬面價值						
2017年12月31日	<u>4,196,061,918.96</u>	<u>7,104,402,918.73</u>	<u>4,646,943,503.24</u>	<u>149,719,758.97</u>	<u>56,596,512.09</u>	<u>16,153,724,611.99</u>
2017年1月1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

	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>

註：2017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563,747.41元(2016年：人民幣1,887,334.21元)，予以資本化計入在建工程。

於2017年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產(2016年12月31日：無)。

於2017年12月31日，本集團賬面價值為人民幣718,349,454.87元的房屋及建築物的產權證書尚在辦理中(2016年12月31日：無)。

經營性租出固定資產賬面價值列示如下：

	2017年	2016年
港口設施	19,378,930.23	20,568,983.38
機器設備	47,946,923.97	7,577,035.47
房屋及建築物	15,789,232.49	15,867,417.68
船舶及運輸設備	-	15,214.50
辦公及其他設備	36,084.24	44,910.74
	<u>83,151,170.93</u>	<u>44,073,561.77</u>

5. 在建工程

	2017年			2016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	665,841,637.51	-	665,841,637.51	643,570,588.45	-	643,570,588.45
曹妃甸煤碼頭二期工程	236,484,319.46	-	236,484,319.46	4,896,360,788.56	-	4,896,360,788.56
黃驊港綜合港區起步工程	146,776,135.21	-	146,776,135.21	111,326,263.42	-	111,326,263.42
煤二期取料機更新	57,606,143.24	-	57,606,143.24	993,961.34	-	993,961.34
黃驊港原油碼頭一期工程	12,925,493.18	-	12,925,493.18	17,024,607.34	-	17,024,607.34
煤一、二期污水治理工程	341,037.74	-	341,037.74	29,741,243.00	-	29,741,243.00
煤炭堆場防風網建設工程	292,610.00	-	292,610.00	34,538,527.23	-	34,538,527.23
煤一期中配室高、低壓櫃及 皮帶機控制系統改造	-	-	-	18,643,970.54	-	18,643,970.54
翻車機干霧抑塵改造工程	-	-	-	14,537,587.51	-	14,537,587.51
其他	31,212,187.07	-	31,212,187.07	64,256,417.99	-	64,256,417.99
合計	<u>1,151,479,563.41</u>	<u>-</u>	<u>1,151,479,563.41</u>	<u>5,830,993,955.38</u>	<u>-</u>	<u>5,830,993,955.38</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。

2017年

	預算	年年初數	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	其他減少	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	4,896,360,788.56	311,688,972.77	-	(4,971,565,441.87)	-	236,484,319.46	金融機構貸款及 自有資金	97
黃驊港散貨港區礦石碼頭 一期工程	5,790,815,353.83	643,570,588.45	22,778,151.64	-	(507,102.58)	-	665,841,637.51	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	111,326,263.42	147,074,157.86	-	(94,253,211.58)	(17,371,074.49)	146,776,135.21	金融機構貸款及 自有資金	88
煤炭堆場防風網建設工程	378,000,000.00	34,538,527.23	19,719,783.80	-	(53,965,701.03)	-	292,610.00	自有資金	78
煤一、二期污水治理工程	33,790,000.00	29,741,243.00	345,537.74	-	(29,745,743.00)	-	341,037.74	自有資金	89
煤二期取料機更新	166,510,000.00	993,961.34	56,612,181.90	-	-	-	57,606,143.24	募集資金	35
煤一期中配室高、低壓櫃及 皮帶機控制系統改造	39,600,000.00	18,643,970.54	3,220,591.70	-	(21,864,562.24)	-	-	募集資金	55
翻車機干霧抑塵改造	19,480,000.00	14,537,587.51	46,132.08	-	(13,923,076.58)	(660,643.01)	-	自有資金	75
黃驊港原油碼頭一期工程	2,987,898,500.00	17,024,607.34	6,637,673.88	-	-	(10,736,788.04)	12,925,493.18	自有資金	1
其他	1,075,176,292.00	64,256,417.99	220,782,844.26	1,870,015.21	(235,091,329.48)	(20,605,760.91)	31,212,187.07		
合計	23,475,876,337.73	5,830,993,955.38	788,906,027.63	1,870,015.21	(5,420,916,168.36)	(49,374,266.45)	1,151,479,563.41		

2016年

	預算	年年初數	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	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	自有資金	
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		

2017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	97%	<u>837,523,221.83</u>	<u>60,977,478.73</u>	4.41%-5.15%

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%	<u>467,647,203.93</u>	<u>107,158,241.33</u>	3.92%-5.31%
		<u>1,244,192,947.03</u>	<u>267,688,043.92</u>	

6. 短期借款

	2017年	2016年
信用借款	<u>1,300,000,000.00</u>	<u>1,545,000,000.00</u>

於2017年12月31日，上述借款的年利率為3.92%（2016年12月31日：3.92% – 4.13%）。

於2017年12月31日，本集團無逾期借款（2016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：

	2017年	2016年
1年以內	209,846,241.10	95,957,194.00
1年至2年	3,126,639.63	2,327,506.87
2年至3年	2,090,676.60	2,078,466.36
3年以上	3,142,056.51	2,363,402.04
	<u>218,205,613.84</u>	<u>102,726,569.27</u>

於2017年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要應付賬款（2016年12月31日：無）。

8. 預收款項

	2017年	2016年
港口作業費	520,003,701.25	469,155,549.92
衡重費	2,363,852.37	3,071,716.70
其他	109,004.08	108,457.39
	<u>522,476,557.70</u>	<u>472,335,724.01</u>

於2017年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要預收款項（2016年12月31日：無）。

9. 應交稅費

	2017年	2016年
增值稅	229,287.12	351,407.02
企業所得稅	90,622,484.71	29,857,892.61
個人所得稅	10,925,227.91	4,307,096.05
城市維護建設稅	21,613.41	44,880.52
教育費附加	15,438.16	32,057.50
其他	112,685.56	137,133.85
	<u>101,926,736.87</u>	<u>34,730,467.55</u>

10. 長期借款

	2017年	2016年
信用借款	6,824,014,492.98	9,721,402,456.98
減：一年內到期的長期借款	333,524,000.00	1,056,586,108.28
非流動部分	6,490,490,492.98	8,664,816,348.70

於2017年12月31日，上述借款的年利率為4.28%-5.15%（2016年12月31日：4.28%-6.15%）。

長期借款到期日分析如下：

	2017年	2016年
1年內到期（含1年）或隨時要求償還	333,524,000.00	1,056,586,108.28
2年到期（含2年）	615,418,949.00	845,665,434.98
3到5年內到期（含3年和5年）	2,461,067,198.00	3,032,716,648.60
5年以上	3,414,004,345.98	4,786,434,265.12
	6,824,014,492.98	9,721,402,456.98

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。

	2017年	2016年
主營業務收入	7,025,946,415.55	4,904,260,244.47
其他業務收入	7,302,333.56	6,746,175.27
	7,033,248,749.11	4,911,006,419.74

	2017年	2016年
主營業務成本	4,525,389,286.11	3,572,279,935.67
其他業務成本	1,995,931.55	1,157,531.75
	4,527,385,217.66	3,573,437,467.42

營業收入列示如下：

	2017年	2016年
煤炭及相關製品服務收入	5,210,348,137.77	3,530,506,462.24
金屬礦石及相關製品服務收入	1,212,162,376.34	775,774,688.40
其他雜貨服務收入	176,418,176.52	178,787,790.27
集裝箱服務收入	103,654,855.85	134,147,860.30
液體貨物服務收入	66,975,920.37	65,560,843.64
其他收入	263,689,282.26	226,228,774.89
	<u>7,033,248,749.11</u>	<u>4,911,006,419.74</u>

12. 財務費用

	2017年	2016年
利息支出	442,059,547.29	563,473,101.47
其中：5年內須全部償還銀行貸款的利息	286,977,039.19	392,033,576.44
其他利息	155,082,508.10	171,439,525.03
減：利息收入	37,548,241.19	26,280,523.75
減：利息資本化	60,977,478.73	267,688,043.92
匯兌損失／(收益)	12,825,814.83	(11,248,887.43)
其他	375,248.09	312,050.76
	<u>356,734,890.29</u>	<u>258,567,697.13</u>

借款費用資本化金額已計入在建工程。

13. 投資收益

	2017年	2016年
可供出售金融資產在持有期間取得的股利收益	4,172,048.94	5,636,502.00
處置子公司產生的投資收益	8,366,280.02	—
權益法核算的長期股權投資收益	101,250,625.55	111,809,735.32
其中：聯營企業投資收益	143,346,277.47	121,890,329.33
合營企業投資收益	(42,095,651.92)	(10,080,594.01)
理財產品利息收入	4,649,180.39	3,302,879.04
處置可供出售金融資產取得的投資收益	367,153.00	—
	<u>118,805,287.90</u>	<u>120,749,116.36</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

	2017年	2016年	計入2017年度 非經常性損益
非流動資產毀損報廢收入	6,026,879.54	1,261,030.26	6,026,879.54
與日常活動相關的政府補助	—	135,607,152.97	—
其他	3,239,592.46	4,335,711.19	3,239,592.46
	<u>9,266,472.00</u>	<u>141,203,894.42</u>	<u>9,266,472.00</u>

15. 所得稅費用

	2017年	2016年
當期所得稅費用	366,158,995.37	102,717,025.06
遞延所得稅費用	(37,592,328.00)	10,998,756.30
	<u>328,566,667.37</u>	<u>113,715,781.36</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2017年	2016年
利潤總額	1,229,781,004.60	485,280,796.17
按法定稅率計算的所得稅費用	307,445,251.15	121,320,199.04
某些子公司適用不同稅率的影響	(19,686,094.91)	(12,219.06)
無須納稅的收入	(1,043,012.24)	(1,409,125.50)
對聯營及合營企業投資收益	(25,312,656.39)	(27,952,433.83)
不可抵扣的費用	25,544,844.70	5,763,926.96
利用以前年度未確認的可抵扣虧損	(3,931,695.42)	(241,673.49)
未確認的可抵扣虧損	38,089,657.27	6,500,946.51
未確認的可抵扣暫時性差異	(464,443.51)	55,627.55
對以前期間所得稅的調整	3,194,378.95	8,518,714.22
其他	4,730,437.77	1,171,818.96
	<u>328,566,667.37</u>	<u>113,715,781.36</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用		

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：

	2017年	2016年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<u>962,970,848.73</u>	<u>365,029,064.52</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>5,240,381,863</u>	<u>5,029,412,000</u>

於2017年度，本公司無發行在外的潛在稀釋普通股（2016年：無）。

管理層討論與分析

(一) 行業概況

(1) 中國港口業務概覽

2017年，中國宏觀經濟運行穩中有進、穩中向好、好於預期。國內生產總值突破82.7萬億元，增長6.9%，供給側結構性改革取得重要進展，新舊動能轉換加快進行，經濟發展的品質和效益不斷提升。全國沿海規模以上港口完成貨物吞吐量86.25億噸，同比增長6.4%，其中，外貿貨物吞吐量完成35.71億噸，同比增長5.3%，集裝箱吞吐量完成20,985萬TEU，同比增長7.7%。

(2) 中國港口煤炭業務概覽

2017年煤炭行業供給側結構性改革成效顯著，優質產能陸續釋放，落後產能淘汰退出，煤炭供需呈現緊平衡狀態，煤炭價格持續高位震盪。全年全國規模以上煤炭企業原煤生產受上年去產能政策基數較低，以及當年先進產能釋放等影響恢復性增長，全年產量35.2億噸，比上年增長3.3%。受益於煤炭供需兩端轉好，全國主要港口內貿煤下水量普遍增長。

(3) 中國港口鐵礦石業務概覽

2017年，鋼鐵行業去產能、取締地條鋼效果顯著，政策及環保的高壓態勢加速淘汰落後產能，相關大型企業份額和議價能力得到提升，黑色金屬價格持續上漲，在高利潤支撐下，鋼鐵產量穩步增長，全年中國粗鋼產量8.32 億噸，同比增長5.7%。鋼鐵行業形勢好轉帶動港口鐵礦石業務提升，2017年，中國進口鐵礦砂及其精礦10.75億噸，同比增長5.0%，創歷史新高。

(4) 中國港口石油業務概覽

2017年，受國際市場原油價格低位運行、緩慢回升等影響，中國原油產量持續下降，原油生產1.92億噸，同比下降4.1%，降幅收窄2.8個百分點。為滿足生產、消費需求，全年原油進口量為4.20億噸，同比增長10.1%，保持快速增長並創歷史新高。在原油進口量增長帶動下，全年中國主要港口外貿原油進港量處於較高水平。

資料來源：交通運輸部、國家統計局、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。

(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7,033,249千元，較2016年營業收入(人民幣4,911,006千元)增長人民幣2,122,243千元，增幅為43.21%。實現該等增長的主要原因包括：受益於宏觀經濟企穩回升，本集團吞吐量大幅增長，恢復煤炭作業費率以及子公司滄州礦石港務和曹妃甸煤炭港務相繼投產運行使得營業收入增長。

本集團經營貨種的營業收入如下：

	截至12月31日止年度					
	2017年		2016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	6,422,510	91.32	4,306,281	87.69	2,116,229	49.14
— 煤炭	5,210,348	74.09	3,530,506	71.89	1,679,842	47.58
— 金屬礦石	1,212,162	17.23	775,775	15.80	436,387	56.25
油品及液體化工	66,976	0.95	65,561	1.33	1,415	2.16
集裝箱	103,655	1.47	134,148	2.73	(30,493)	(22.73)
雜貨及其他貨品	176,418	2.51	178,788	3.64	(2,370)	(1.33)
其他	263,690	3.75	226,228	4.61	37,462	16.56
總計	<u>7,033,249</u>	<u>100.00</u>	<u>4,911,006</u>	<u>100.00</u>	<u>2,122,243</u>	<u>43.21</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4,527,385千元，較2016年營業成本（人民幣3,573,437千元）增長人民幣953,948千元，增幅為26.70%。該增長主要是由於受吞吐量增長影響，修理費、職工績效獎金、燃料動力費等變動成本相應增加以及子公司滄州礦石港務和曹妃甸煤炭港務相繼投產運行使營業成本同比增加。

(3) 毛利率

於本年度內，本集團實現毛利人民幣2,505,864千元，較2016年毛利（人民幣1,337,569千元）增長人民幣1,168,295千元，增幅為87.34%；而於本年度內，本集團毛利率為35.63%，較2016年毛利率(27.24%)同比增長8.39個百分點。該等增長主要由於本年度吞吐量增長，毛利上升的幅度大於營業收入上升幅度。

(4) 分部分析（業務回顧）

於本年度內，本集團實現貨物總吞吐量380.63百萬噸，較2016年吞吐量（312.76百萬噸）增長67.87百萬噸，增幅為21.70%。本集團各港口的吞吐量如下：

	截至12月31日止年度					
	2017年		2016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	237.73	62.46	179.66	57.44	58.07	32.32
曹妃甸港	77.12	20.26	73.11	23.38	4.01	5.48
黃驊港	65.78	17.28	59.99	19.18	5.79	9.65
總計	<u>380.63</u>	<u>100.00</u>	<u>312.76</u>	<u>100.00</u>	<u>67.87</u>	<u>21.70</u>

於本年度內，本集團於秦皇島港貨物吞吐量為237.73百萬噸，較2016年（179.66百萬噸）相比增長58.07百萬噸，增幅為32.32%。其主要原因是秦皇島港處理的主要貨物是煤炭，受益於國家宏觀形勢持續向好、煤炭先進產能的釋放、對汽運煤集港和進口煤炭的限制政策等因素影響，煤炭吞吐量大幅增長。

本集團於曹妃甸港貨物吞吐量為77.12百萬噸，較2016年（73.11百萬噸）相比增長4.01百萬噸，增幅為5.48%。其主要原因是受益於本集團經濟腹地鋼廠鐵礦石需求增長以及本集團吸引客戶、提高作業效率等措施，令曹妃甸港鐵礦石吞吐量有所增長。

本集團於黃驊港貨物吞吐量為65.78百萬噸，較2016年（59.99百萬噸）相比增長5.79百萬噸，增幅為9.65%。其主要原因是黃驊港礦石及集裝箱吞吐量增幅較大。本集團廣攬貨源，通過在黃驊港地區培育成熟的物流體系、高效優質的服務吸引礦石貿易商；集裝箱方面，與航運公司合作，積極拓展航線和海鐵聯運業務。

本集團經營貨種的吞吐量如下：

	截至12月31日止年度					
	2017年		2016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	352.46	92.60	289.78	92.65	62.68	21.63
— 煤炭	233.40	61.32	177.04	56.60	56.36	31.83
— 金屬礦石	119.06	31.28	112.74	36.05	6.32	5.61
油品及液體化工	3.15	0.83	3.31	1.06	(0.16)	(4.83)
集裝箱	15.93	4.18	13.25	4.24	2.68	20.23
雜貨及其他貨品	9.09	2.39	6.42	2.05	2.67	41.59
總計	380.63	100.00	312.76	100.00	67.87	21.70

(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352.46百萬噸，較2016年（289.78百萬噸）相比增長62.68百萬噸，增幅為21.63%。

於本年度內，本集團共完成煤炭吞吐量233.40百萬噸，較2016年（177.04百萬噸）相比增長56.36百萬噸，增幅為31.83%。該增長的主要原因一是由於津冀地區「汽運煤」停止集港，煤炭運輸通道減少，鐵路集港需求和佔比進一步提高，部分貨源回流至大秦線，本集團作為大秦線主樞紐港，煤炭集港數量大幅增長；二是為將煤炭去產能成果留在國內，2017年7月份國家出臺限制進口煤政策，部分外貿需求轉向內貿市場；三是國家宏觀經濟向好，2017年全國絕對發電量同比增長5.7%，其中，全國火力絕對發電量4,417億千瓦時，同比增長3.6%，全社會用電量6.31萬億千瓦時，同比增長6.6%，進而對電煤運輸需求形成帶動作用，本集團煤炭業務需求呈增長態勢。

於本年度內，本集團共完成金屬礦石吞吐量119.06百萬噸，較2016年（112.74百萬噸）增長6.32百萬噸，增幅為5.61%。該增長的主要原因是本集團腹地鋼企盈利情況較好，鐵礦石進口量保持平穩增長態勢，以及本集團廣攬貨源，進一步增強其集疏運能力，為腹地鋼鐵企業提供優質全程物流服務。

(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3.15百萬噸，較2016年（3.31百萬噸）相比減少0.16百萬噸，降幅為4.83%。該減少的主要原因是本集團貨源受到渤海灣錦州海域內海洋油減產影響。

(iii) 集裝箱服務

於本年度內，本集團完成集裝箱1,212,916TEU，折合總吞吐量15.93百萬噸，較2016年（1,116,647TEU及13.25百萬噸）同比增長96,269TEU及2.68百萬噸，箱量增幅約8.62%，吞吐量增幅為20.23%。該增長的主要原因是本集團與鐵路和航運公司合作開發市場，進一步拓展「散改集」、「雜改集」貨源，重點開發塊煤、燒鹼等遠程貨源，積極拓展海鐵聯運項目，促使集裝箱吞吐量繼續保持增長態勢。

(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9.09百萬噸，較2016年（6.42百萬噸）相比增長2.67百萬噸，增幅為41.59%。該增長的主要原因是本集團根據上下游市場及客戶的需求情況，努力拓展新貨源，積極改進生產工藝，進一步提高生產效率，在穩定現有市場份額的基礎上實現吞吐量持續增長。

(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263,689千元，較2016年港口配套服務和增值服務的營業收入（人民幣226,229千元）同比增長16.56%。

(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949,528千元，較2016年（人民幣799,830千元）增長人民幣149,698千元，增幅為18.72%。該等增長主要是由於受經營業績上升影響，職工績效獎金增加以及子公司滄州礦石港務和曹妃甸煤炭港務相繼投產運行使相關費用同比增加。

(6) 財務費用

於本年度內，本集團的財務費用為人民幣356,735千元，較2016年財務費用（人民幣258,568千元）增長人民幣98,167千元，增幅為37.97%。該等增長的主要原因是滄州礦石碼頭一期工程 and 曹妃甸煤炭碼頭二期工程相繼轉固使費用化利息增加、處置子公司導致銀行借款減少及匯兌損益的綜合影響。

(7) 投資收益

於本年度內，本集團的投資收益為人民幣118,805千元，較2016年（人民幣120,749千元）減少人民幣1,944千元，降幅為1.61%。該減少的主要原因是確認聯營合營企業投資收益同比減少。

(8) 資產處置收益、其他收益及營業外收支淨額

於本年度內，本集團的資產處置收益、其他收益及營業外收支淨額為人民幣38,253千元，較2016年（人民幣136,636千元）減少人民幣98,383千元，降幅為72.00%。該減少的主要原因是子公司滄州渤海港務本年度確認集裝箱補貼減少及就未決訴訟事項計提預計負債。

(9) 所得稅費用

本集團的所得稅費用自2016年的人民幣113,716千元增長人民幣214,851千元至本年度的人民幣328,567千元，本集團實際所得稅率自2016年的23.43%增長至本年度的26.72%，主要由於母公司超出所得稅稅前扣除標準提取的企業年金以及計提未使用的專項儲備的影響所致。

(10) 淨利潤

於本年度內，本集團淨利潤為人民幣901,214千元，較2016年（人民幣371,565千元）增長人民幣529,649千元，增幅為142.55%。其中，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣962,971千元，較2016年（人民幣365,029千元）增長人民幣597,942千元，增幅為163.81%。

於本年度內，本集團的淨利潤率為12.81%，較2016年(7.57%)增長5.24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0.18元，較2016年（人民幣0.07元）增長157.14%。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2,888,395千元，較2016年現金流入淨額（人民幣1,488,869千元）增長人民幣1,399,526千元，增幅為94.00%。該增長主要是由於本年度營業收入的大幅增長。

於本年度內，投資活動產生的現金流量淨額為人民幣－1,671,685千元，較2016年（人民幣－85,788千元）減少人民幣1,585,897千元，降幅為1,848.62%。該減少主要由於是本年度支付工程款增加及對合營聯營企業追加投資。

於本年度內，籌資活動的現金流量淨額為人民幣－1,351,607千元，較2016年（人民幣－1,645,427千元）增長人民幣293,820千元，增幅為17.86%。該增長主要是由於本年度借款淨增加額和分派股利同比減少以及本公司完成A股上市。

因上述原因，於2017年12月31日，本集團持有現金及現金等價物餘額為人民幣999,147千元，較2016年12月31日（人民幣1,149,806千元）減少人民幣150,659千元，降幅為13.10%。

於2017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43.47%，較2016年12月31日的資產負債率（51.82%）減少8.35%，主要因為本年度償還借款增加及本公司完成A股上市。

下表載列所示期間本集團的合併現金流量表摘要：

	2017年12月31日 人民幣千元	2016年12月31日 人民幣千元
經營活動產生的現金流量淨額	2,888,395	1,488,869
投資活動產生的現金流量淨額	-1,671,685	-85,788
籌資活動產生的現金流量淨額	-1,351,607	-1,645,427
現金及現金等價物淨增加額	-150,659	-226,651
年初現金及現金等價物	1,149,806	1,376,457
年末現金及現金等價物	<u>999,147</u>	<u>1,149,806</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（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2017年12月31日，本集團的銀行貸款及其他借款詳情列載於財務報表附註四、6及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

	2017年	2016年
已簽約但未撥備		
資本承諾	101,463,438.18	359,519,405.87
投資承諾	<u>1,140,000,000.00</u>	<u>1,816,515,800.00</u>
	<u>1,241,463,438.18</u>	<u>2,176,035,205.87</u>

(17) 營運資金管理

	2017年12月31日	2016年12月31日
流動比率	0.70	0.56
速動比率	0.59	0.47
應收賬款周轉天數	6.05	12.20
應付賬款周轉天數	12.94	10.40

於2017年12月31日，本集團的流動比率和速動比率分別為0.70和0.59，與2016年12月31日的流動比率和速動比率0.56和0.47相比有所增長。本年度內的應收賬款周轉天數為6.05天，應付賬款周轉天數為12.94天，較2016年應收賬款周轉天數（12.20天）減少6.15天，較2016年應付賬款周轉天數（10.40天）增長2.54天。

(18) 重大投資、收購及出售概況

於本年度內，本集團就附屬公司或聯營公司作出以下重大投資、收購及出售：

於本年度內，滄州渤海港務（本公司之持股96.08%的附屬公司）作為轉讓方與渤海津冀作為受讓方訂立股權轉讓協議，據此，滄州渤海港務同意轉讓及渤海津冀同意受讓滄州渤海津冀集裝箱碼頭有限公司90%的股權，轉讓代價為人民幣519,345,419元（受限於最後轉讓代價的調整）。滄州渤海港務於股權轉讓完成前持有滄州渤海津冀集裝箱碼頭有限公司100%股權。緊隨股權轉讓完成日後，滄州渤海津冀集裝箱碼頭有限公司將不再為本公司附屬公司。（2017年8月，滄州渤海津冀集裝箱碼頭有限公司名稱變更為津冀國際集裝箱碼頭有限公司。）

除上述披露外，本公司於本年度內並無其他重大投資、收購及出售事項。

(三) 未來展望

「十三五」時期，本集團將抓住京津冀協同發展、「一帶一路」建設、雄安新區建設等重大發展機遇，依托區位優勢和成熟高效的港口運營管理經驗，遵循「做強做優、轉型升級、提質增效、創新驅動、和諧共贏」的總體發展思路，致力於將本集團打造成為治理制度完善、競爭優勢強勁、經濟效益領先、集碼頭運營和綜合物流服務商、資本運營商於一體的港口產業集群經營人。

2018年度，本集團各項業務展望如下：

煤炭業務方面，

一是國家宏觀經濟將持續向好，動力煤需求將保持上升態勢。

二是為將煤炭「去產能」成果留在國內，國家將繼續執行對進口煤的限制政策，部分外貿煤炭需求轉向內貿市場，內貿煤炭需求將延續良好態勢。

三是2018年大秦線煤炭運量預計將保持平穩，本公司作為大秦線主樞紐港，後續貨源將繼續得到有力保障。

四是2018年蒙冀鐵路煤炭運量預計增幅較大，將有利於本集團控股子公司曹妃甸煤炭港務吞吐量增長。

綜上，本集團煤炭吞吐量預計將保持穩定。

金屬礦石業務方面，

隨着供給側結構性改革及國際經濟復蘇，中國經濟將持續穩中向好的態勢。特別是鋼鐵行業持續推進供給側改革成效突出，通過化解過剩鋼鐵產能，鋼材供需矛盾得到緩解，鋼企大幅盈利。港口生產呈現新特點，貿易商成為外礦進口主流，鋼企採購港口現貨為主，港口高庫存成為常態，預計鐵礦石進口量將保持平穩態勢。本集團作為北方地區接卸進口礦石的主樞紐港，將繼續廣攬貨源，進一步增強集疏運能力，為腹地鋼鐵企業提供優質全程物流增值服務。

油品業務方面，

本集團將努力拓展成品油業務，但由於渤海灣錦州海域海洋油減產和瀝青廠停工升級改造將對貨源有所影響，預計吞吐量將略有減少。

集裝箱業務方面，

本集團將與鐵路和航運公司合作開發市場，進一步拓展「散改集」、「雜改集」貨源，重點開發塊煤、燒鹼等遠程貨源，積極拓展海鐵聯運項目，吞吐量預計將繼續保持增長態勢。

雜貨業務方面，

本集團雜貨業務將繼續平穩運行。本集團將根據上下游市場及客戶的需求及貨源情況，對客戶實行「一對一」服務，在穩固現有市場份額的基礎上力爭實現增量。

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。本公司上市至本年度，招股書內「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的全球發售所得款項用途（除營運資金以及一般企業用途外）已經按計劃完成，實際投資金額與招股說明書所載已分配款項相比略有結餘。為提高全球發售所得款項使用效率，本公司董事會認為有必要調整計劃的全球發售所得款項使用用途，且已經作出決議批准將尚未使用的全球發售所得款項調整為營運資金以及一般企業用途。董事會相信上述全球發售所得款項用途全部調整將增加本公司財務管理的靈活性以及減少其他融資成本，且符合本公司及其股東的整體利益。有關詳情請參閱本公司日期為2017年10月27日就（其中包括）調整募集資金用途的公告。

(二) 報告期內重大事項

本公司於2017年8月16日首次在上交所上市發行人民幣普通股（A股）55,800萬股，發行價格為每股人民幣2.34元，原有內資股同時轉換為A股。本次發行募集資金總額為人民幣130,572.00萬元，扣除發行費用人民幣6,511.71萬元後，募集資金淨額為人民幣124,060.29萬元。發行後本公司總股數為5,587,412,000股，其中A股為4,757,559,000股，H股為829,853,000股。

(三) 報告期後事項

未決訴訟

於2018年1月，本公司子公司滄州渤海港務收到河北省滄州市中級人民法院寄送的傳票，詳見公司於2018年1月31日刊發的公告，滄州渤海港務人民幣49,598,181.08元的銀行存款已於2018年1月23日被依法實施保全措施並凍結。截至本財務報表批准報出日，案件尚在審理中，上述銀行存款仍處於被凍結狀態。

宣告分配股利

經本公司2018年3月29日召開的第三屆董事會第十七次會議審議，2017年利潤分配方案按已發行股份5,587,412,000股計算，擬每10股向全體股東派發現金股利人民幣0.62元（含稅），共分配現金股利共計人民幣346,419,544.00元。該提議尚待本公司股東大會批准。

(四) 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。

(五) 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，非執行董事米獻煒因公務繁忙，未能參加其任內舉行的全部本公司的股東大會。

(六) 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。

(七) 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0.062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2018年8月20日之前派付於2018年7月5日名列本公司股東名冊的股東。根據《公司章程》規定，A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2018年6月20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。

本公司2017年度股東週年大會訂於2018年6月20日（星期三）舉行。為確定有權出席年度股東週年大會的H股股東名單，本公司將自2018年5月21日（星期一）至2018年6月20日（星期三）（包括首尾兩天）暫停辦理股東過戶登記，在此期間將暫停股份過戶。擬出席2017年度股東週年大會但尚未登記之本公司H股股東請於2018年5月18日（星期五）下午4時30分或之前將過戶文件連同有關股票送交本公司的H股過戶登記處即香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。

如股息宣派相關議案於2017年度股東週年大會上獲得批准，股息將支付予在2018年7月5日收市後名列本公司股東名冊的股東。本公司將自2018年6月30日（星期六）至2018年7月5日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理股東過戶登記，在此期間將暫停股份過戶。本公司H股股東如欲獲派發末期股息而尚未登記過戶文件，須於2018年6月29日（星期五）下午4時30分或之前將過戶文件連同有關股票交回本公司H股過戶登記處即香港中央證券登記有限公司，地址為香港皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室。本公司無義務亦不會承擔確定股東身份的責任。對於任何因股東身份未能及時確定或錯誤確定而引致的任何索償或對代扣代繳機制的任何爭議，本公司概不負責。

董事會並不知悉任何股東已放棄或同意放棄任何股息。

（八）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2017全年業績及截至2017年12月31日止年度財務報表。

（九）核數師

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

（十）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2017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2017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2018年6月20星期（三）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
「滄州渤海港務」	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
「滄州礦石港務」	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公司，於本業績公告日期，本公司持有其98.47%股權
「曹妃甸煤炭港務」	唐山曹妃甸煤炭港務有限公司，於2009年10月29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51.00%股權
「渤海津冀」	渤海津冀港口投資發展有限公司，一家在中國註冊成立的有限公司
「曹妃甸港」	河北省唐山市唐山港曹妃甸港區
「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

「A股」	本公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股
「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54.27%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」	A股及／或H股（視內文具體情況而定）
「股東」	股份的持有人
「上交所」	上海證券交易所
「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2017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
曹子玉

中華人民共和國，河北省秦皇島市
 2018年3月29日

於本公告日期，本公司執行董事為曹子玉、楊文勝、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。