

\* 僅供識別



2020年  
年報



廈門國際港務股份有限公司  
XIAMEN INTERNATIONAL PORT CO., LTD\*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號：3378



# 2020 年年報

廈門國際港務股份有限公司

# 目錄

公司資料	2
公司簡介	3
財務摘要	4
董事長報告	6
管理層討論與分析	13
企業管治報告	40
董事、監事及高級管理人員履歷	73
董事會報告	88
監事會報告	106
獨立核數師報告	109
合併資產負債表	116
合併利潤表	118
合併綜合收益表	119
合併權益變動表	120
合併現金流量表	122
合併財務報表附註	124



## 公司資料

### 執行董事<sup>1</sup>

蔡立群(董事長)

陳朝輝

林福廣

陳震

### 非執行董事<sup>2</sup>

陳志平

傅承景

黃子榕

白雪卿

### 獨立非執行董事<sup>3</sup>

劉峰

林鵬鳩

靳濤

季文元

### 監事

杜宏佳

張桂仙

廖國省

劉曉龍

湯金木

肖作平

### 公司秘書

蔡長軫

### 授權代表

陳朝輝

蔡長軫

### 註冊地址

中國福建省廈門市

海滄區港南路439號

附註：

- 1、林福廣先生及陳震先生於二零二零年二月二十八日起獲新委任為執行董事。
- 2、繆魯萍女士於二零二零年六月二十四日辭任非執行董事及薪酬委員會成員；非執行董事傅承景先生於二零二一年二月五日起獲新委任為薪酬委員會成員。
- 3、游相華先生於二零二零年十二月十六日辭任獨立非執行董事、審核委員會成員、薪酬委員會主席及成員；獨立非執行董事林鵬鳩先生於二零二一年二月五日起獲新委任為審核委員會成員；獨立非執行董事靳濤先生於二零二一年二月五日起獲新委任為薪酬委員會主席及成員。

### 香港主要營業地點

香港銅鑼灣

勿地臣街1號

時代廣場2座31樓

### 核數師

國際核數師：

羅兵咸永道會計師事務所

註冊會計師

註冊公眾利益實體核數師

中國核數師：

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)

### 法律顧問

香港法律：

張葉司徒陳律師事務所

中國法律：

金杜律師事務所

### 主要往來銀行

中國工商銀行

中國建設銀行

中國交通銀行

中國銀行

招商銀行

### 香港H股過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心17樓

1712至1716室

### 香港聯合交易所有限公司主板股份代號

3378

### 上市日期

二零零五年十二月十九日

## 公司簡介

廈門國際港務股份有限公司(「廈門港務」或「本公司」，連同附屬公司統稱「本集團」)，是中華人民共和國(「中國」)廈門最大的港口碼頭運營商，亦是廈門唯一能夠提供全面港口綜合物流服務的企業。本集團的業務主要包括於廈門從事國際及國內貿易集裝箱裝卸和儲存、散貨／件雜貨裝卸和儲存及港口綜合物流服務，包括港口相關物流、拖輪服務、航運代理、理貨和建材製造、加工和銷售及商品貿易。本集團目前經營六個集裝箱碼頭，分別為海天集裝箱碼頭(「海天碼頭」)、廈門國際貨櫃碼頭、海潤碼頭、廈門海滄國際貨櫃碼頭、嵩嶼碼頭和新海達碼頭，以及經營國際和國內貿易散貨／件雜貨業務的國貿碼頭、石湖山碼頭、海億碼頭、海宇碼頭、海隆碼頭、位於泉州港的華錦碼頭和位於廣東省潮州市三百門新港區的潮州小紅山碼頭。本集團現時營運總泊位共35個，上述碼頭泊位可供世界上噸位最大的集裝箱貨輪靠泊，航線能夠直達國內及歐洲、美國、地中海、澳洲、東南亞、日本等主要港口。此外，本集團還在廈門港海滄港區租賃經營海滄8號泊位及嵩嶼4號至6號泊位，以及在廈門港租賃經營劉五店南部港區6號至8號泊位，及在福州市馬尾港區租賃經營青州作業區8號泊位，以滿足業務發展之需。

# 財務摘要

截至十二月三十一日止年度

	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
收入	6,915,686	8,483,998	12,922,319	12,916,756	13,933,106	<b>17,691,738</b>
毛利	1,039,847	1,127,715	1,199,992	1,215,048	1,256,921	<b>1,231,137</b>
經營利潤	995,789	1,051,049	1,238,196	1,109,283	1,124,478	<b>1,061,267</b>
除所得稅開支前利潤	943,785	1,021,337	1,070,633	809,586	900,918	<b>827,118</b>
年度利潤	738,753	804,916	819,595	554,390	668,759	<b>616,579</b>
利潤歸屬於本公司所有者	319,495	319,342	411,157	244,750	279,684	<b>284,674</b>
年內每股盈利歸屬於本公司所有者						
一 基本及稀釋(人民幣分)	11.72	11.71	15.08	8.98	10.26	<b>10.44</b>

## 收入



## 利潤歸屬於本公司所有者



## 財務摘要

於十二月三十一日

	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
資產總值	15,707,285	17,514,627	20,908,724	21,252,256	22,932,950	<b>23,996,565</b>
權益歸屬於本公司所有者	5,116,580	4,902,861	5,222,195	5,364,012	5,647,384	<b>5,831,811</b>
負債總值	5,515,355	7,202,654	9,065,237	9,283,591	10,558,824	<b>11,398,750</b>
現金及現金等價物	861,733	1,140,956	671,348	681,633	1,883,432	<b>707,852</b>

於十二月三十一日

	二零一五年 人民幣千元	二零一六年 人民幣千元	二零一七年 人民幣千元	二零一八年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元
流動比率(倍)	0.86	0.80	0.63	0.82	0.95	<b>0.73</b>
資本負債比率(%)	(16.17)	(18.88)	(31.58)	(32.83)	(30.98)	<b>(34.86)</b>
存貨週轉日數	25	21	21	26	33	<b>30</b>
應收款項週轉日數	58	47	32	30	27	<b>24</b>

### 資產總值



### 權益歸屬於本公司所有者





## 董事長報告

本人謹向各位股東提呈本集團截至二零二零年十二月三十一日止年度(「本年度」)的年度報告。

於二零二零年，新型冠狀病毒肺炎疫情(「疫情」)全球蔓延對世界經濟和全球經貿活動造成嚴重衝擊，世界經濟嚴重受挫。中國政府科學統籌疫情防控和經濟社會發展，及時採取應對疫情、激活市場活力政策措施，有效推動生產生活秩序恢復，但疫情的考驗及複雜多變的國內外環境對港口行業帶來的影響仍較為嚴峻。面對複雜的市場環境，本集團緊緊圍繞建設國際航運中心和港口轉型升級，堅持新發展理念，充分發揮本集團經營規模優勢及港口綜合物流服務的整體協同效應，全面深化改革、優化資源配置、推進管理創新，統籌發展港口業務，努力推進本集團穩健發展。

本年度，廈門港務實現收入約為人民幣17,691,738千元，較上年增長約27.0%；除稅後利潤約為人民幣616,579千元，較上年下降約7.8%；及歸屬於本公司所有者的利潤約為人民幣284,674千元，較上年增長約1.8%。歸屬於本公司所有者的每股基本及稀釋盈利約為人民幣10.44分，較上年增長約1.8%。

本公司董事(「董事」)會(「董事會」)建議派發末期股息合計人民幣76,333.6千元(含稅)，即派發末期股息每股人民幣2.8分(含稅)。

二零二零年度，本集團積極應對疫情帶來的影響，統籌疫情防控和港口主業發展，配合推進福建省港口資源整合，強化總部營銷和整體營銷，做實港航戰略合作，拓展港口腹地，全面提升營商環境，推進港口高質量發展。

- 一 統籌疫情防控與主業發展，主要是：(1)積極應對疫情。圍繞「外防輸入、內防擴散」開展工作，加強「船—岸」界面管理，抓好生產、辦公場所防疫；響應政府指導，協助客戶共渡難關。(2)推動港口主業協調發展。推動「絲路海運」建設，構建「海絲」與「陸絲」新通道，打造具有國際影響力的「絲綢之路經濟帶」和「21世紀海上絲綢之路」(「一帶一路」)海運物流服務生態圈；開展知名航商總部營銷，落實「一企一策，精準扶持」政策，深化港航戰略合作，增強航線網絡的「密集度、覆蓋面和交貨期」；拓展增量業務，實施針對性價格策略，鞏固重點航企在廈門港的國際中轉路徑，成功引入新航商開闢瀏五店港區新航線，打造廈門港內貿集裝箱第二作業中心。
- 一 統籌拓展海向與陸向腹地。主要是：(1)海盈碼頭積極挖掘閩東北貨源，二零二零年完成集裝箱吞吐量28.5萬標準箱(「標箱」)，福廈內支線外貿集裝箱業務吞吐量再創新高；潮州港擴建貨運碼頭已竣工投產經營，正式開通潮州—廈門首條集裝箱班輪航線；石獅市華錦碼頭儲運有限公司(「華錦碼頭」)推進集裝箱航線復航及增調運力，發揮優勢為客戶提供定制化「散改集」服務，推動集裝箱吞吐量持續增長。(2)提升腹地輻射能力。加強陸地港建設，把握福建省港口資源整合契機協調發展海鐵聯運業務，統籌佈局設立漳州、青島、古雷、南平、泉州和潮州等地業務網點，加大周邊腹地貨源調研與營銷力度，延伸港口觸角，挖掘增值服務，為廈門港發展注入新動能。



## 董事長報告

- 統籌提升港口服務與營商環境，主要是：(1)提升碼頭服務能力。廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司(「嵩嶼碼頭」)正式通過2.3萬標箱超大型集裝箱船舶靠泊能力論證和通航安全論證評審，實現廈門港20萬噸級超大型集裝箱船舶常態化靠泊；古雷北港區南側之北1-1號泊位、消拖泊位及工作船舶位等單項工程順利通過質量驗收，基本具備拖輪靠泊條件；廈門港務運輸有限公司(「港務運輸」)採購並投用35部純電動港內牽引車，提升港區集疏運能力。(2)保持和提提高水平口岸營商環境。本集團積極協同成員企業提質增效，優化口岸營商環境，助力廈門港蟬聯「中國十大海運集裝箱口岸營商環境評測」第一名。旗下廈門集裝箱碼頭集團有限公司(「廈門碼頭集團」)發揮「單一窗口」和廈門集裝箱智慧物流平台(「智慧物流平台」)優勢，成功試點實施「卸船直提」和「出口直裝」新作業模式，有效提升客戶便利。中國廈門外輪代理有限公司(「外輪代理」)發佈「港口使費無紙化結算」平台，在全國範圍內首次實現航商企業和船舶協作服務企業間的港口使費無紙化結算，促進各方降本增效。(3)鞏固和提升服務品牌。廈門碼頭集團克服疫情影響，統籌保障船舶作業激增需求，主要相關指標穩健提升，獲評「全國綜合服務十佳集裝箱碼頭」稱號，其旗下嵩嶼碼頭多次位列相關航商綜合服務效率考評第一名。
- 統籌推進企業改革與轉型升級，主要是：(1)全面落實國企改革「雙百行動」。本集團圍繞「五突破一加強」推進改革，在優化企業治理結構、完善績效考核與薪酬管理制度、建設財務共享中心、推進散雜貨碼頭資源整合、物流資源整合等方面取得一定成效，成功入選雙百行動改革樣本。(2)著力拓展一帶一路航線業務。主動融入一帶一路國家倡議，集

中力量開拓國際航線，二零二零年掛靠廈門港至一帶一路國家的航線達到67條，途經25個國家54個港口，其中絲路海運航線51條。(3)延伸港電產業鏈。旗下廈門自貿片區港務電力有限公司(「港電公司」)積極拓展售電及其增值業務，對外售電交易及郵輪母港110千伏變電站建設項目均取得新突破，增量配電試點改革成果獲國家相關能源監管部門肯定。(4)自貿業態創新發展取得成效。廈門保稅物流園區已獲中國國務院批准轉型升級為綜合保稅區，擁有連接國內國際兩個市場業務的特殊功能和政策，有力吸引各知名企業入駐，促進了對外開放；旗下廈門港務物流有限公司(「港務物流」)利用穩健的海運集拼業務模式和優良拼箱客戶資源優勢，鞏固發展中歐班列業務，全年業務量比增45.5%。回顧期內，本集團廈門地區的集裝箱與散／件雜貨處理量分別完成約890.8萬標箱與2,473.9萬噸，其中，集裝箱吞吐量分別佔廈門市及福建省總吞吐量的78.1%及51.8%，繼續於廈門市及福建省港口行業中保持市場領導地位。

在致力核心業務的同時，本集團亦持續強化企業管治，規範經營管理，提升風險防範能力，促進企業持續穩定發展。

- 一 本年度，本公司已依程序如期完成董事會、監事會及董事會轄下五個專業委員會換屆工作，並根據中國國務院相關文件要求相應修訂本公司章程(「章程」)，完善法人治理結構，提升企業運作效率；加強重大交易和關連交易監控，對福建省港口資源整合、發行超短期融資券及有關股權收購及處置等事項進行適當信息披露；強化投資者關係，二零二零年接待投資者合共五批次，有效維護公司市場形象。



## 董事長報告

- 一 本集團持續推進內部控制體系建設。一是健全內控制度，先後修訂或新制定涉及資產管理、財務管理、投資管理、安全生產、設備管理、績效考核、內部審計等多方面管理制度。二是加強風險管理，重點監控市場運營、債權投資及相關風險訴訟事項，加強應收賬款專項清理，建立綜合風險管理報告制度，完善風險管理體系。三是探索創新審計管理模式，推廣審計共享，協作完成20個審計項目，包括對廈門港務發展股份有限公司(「廈門港務發展」)、港務物流、廈門海隆碼頭有限公司(「海隆碼頭」或「廈門海隆」)等多家公同高管開展離任審計，對廈門港務貿易有限公司(「港務貿易」)、外輪代理等企業分別開展大額資金審計、經營管理審計，發揮審計監督職能。

同時，本集團積極提升資本運作水平，推進精細化管理。廈門港務發展推進散雜貨碼頭資源整合，與廈門港務控股集團有限公司(「廈門港務控股」)分別以各自所持海隆碼頭、廈門海鴻石化碼頭有限公司(「海鴻碼頭」或「廈門海鴻」)100%股權對廈門港務集團石湖山碼頭有限公司(「石湖山碼頭」)增資，打造散雜貨業務平台，提升散雜貨業務競爭力與盈利能力；廈門港務發展向廈門路橋翔通股份有限公司(「廈門翔通」)轉讓所持廈門市路橋建材有限公司(「路橋建材」)95%股權，並以轉讓所得資金認購廈門翔通向其配發的股份，優化投資結構與財務績效，推動資產證券化；本公司收購廈門港務建設集團有限公司(「廈門港務建設」)所持廈門港務海順碼頭有限公司(「海順碼頭」)100%股權，推動碼頭建設以緩解海滄港區內貿箱作業能力不足的情況，夯實港口主業後續發展能力。發揮資金管理中心平台優勢和共享功能，於本年度內發行十六期超短期融資券，共募集資金人民幣68.5億元，通過平台統籌資金使用、強化本集團內部資金融通、拓展境內外融資渠道等方式，改善本集團企業債務結構，提高資金使用效益；持續跟進及善用財稅政策，貫徹落實國家關於疫情防控期間階段性社保費用優惠政策，

在技術先進型服務企業減免企業所得稅、跨境服務免徵增值稅、土地使用稅等方面獲得政府多項優惠政策支持，嚴格控制成本費用，有效促進本集團增收節支、穩定運營。

本年度，本集團亦積極推動綠色智慧港口建設，構建清潔低碳的港口用能體系及智慧化的港口生產服務體系。一是推進智慧港口建設。智慧物流平台取得中國國家知識產權局頒發的發明專利證書，提貨單全流程無紙化項目已實現廈門全港覆蓋，通關無紙化水平有效提升；海天碼頭智能裝卸項目完成10台岸橋改造並投入試運行，海滄港區智能閘口集中控制中心正式投入運行；港務運輸致力打造「港口集運網絡貨運平台」，獲發廈門港首張港口運輸企業「網絡貨運」道路運輸經營許可證，提升物流運輸效率。二是貫徹綠色發展理念。本集團旗下海天碼頭順利取得「2020年度綠色港口等級評價(4星級)」，成為綠色碼頭建設的表率示範；「船舶岸電」、「設備全電動化」、「光伏發電」等節能技改項目均取得不同程度突破，本年度節能量為69噸標煤，清潔能源佔總用能比例約40.7%；強化環境保護，美化港容港貌，大力開展污水處理、揚塵防治、垃圾分類等工作，履行企業社會責任，為港口生態文明及廈門「文明城市」建設作出貢獻。

二零二一年度，預計全球經貿環境將繼續受疫情影響，世界經濟有望復甦但仍呈現高度不確定，《區域全面經濟夥伴關係協定》(「RCEP」)於二零二零年底的正式簽署和中歐投資協定談判如期完成，將對增強各國疫後經濟恢復、促進長期繁榮發展具有重要推動作用。從國內看，雖然疫情仍可能持續對中國經濟造成影響，但國內經濟長期向好的基本面並無改變，中國政府將繼續採取有力措施應對疫情，立足新發展階段，貫徹新發展理念，堅持穩中求進，加快構建以國內大循環為主體、國內國際雙循環互相促進的新發展格局，以更加開放的姿態促進經濟高質量發展。根據中國政府及其相關部門預測，二零二一年中國國民經濟增長速度預計



## 董事長報告

為6%以上。因此，本集團經濟發展在二零二一年裏既面臨著較大挑戰，也存在著機遇，機遇與挑戰並存。

展望二零二一年，本集團將繼續以企業的可持續發展和股東整體利益最大化為宗旨，緊緊圍繞港口生產及綜合物流服務主業發展，堅持新發展理念，把握福建省港口資源整合契機，積極推進各項經營管理工作。一方面，本集團將堅持穩中求進工作總基調，多措並舉挖掘港口增長動力，做大做強港口主業；踐行供給側結構性改革，優化資源配置，推動港口業務統籌協調發展；持續推進整體營銷，完善腹地戰略佈局，保持高質量口岸營商環境，不斷優化港口服務品質，鞏固本集團良好品牌形象，推動全面高質量發展。另一方面，本集團將嚴格遵守《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「上市規則」），推進精細化管理，提升內部控制及風險管理水平，推進企業轉型升級與創新發展，不斷提高本集團運營效率和經營效益，努力為本公司股東帶來穩定回報。此外，本集團亦將積極履行社會責任，協調推進環境、社會和企業管治，深化現代信息技術和綠色節能技術應用，走港口發展、資源利用及環境保護和諧協調可持續發展之路。

最後，本人謹此代表董事會，衷心感謝股東們、投資者及業務夥伴們一直以來對本集團的信任與支持，同時對全體員工在過往一年裏的不懈努力和積極貢獻表示誠摯謝意。本人深信，通過全體同仁的共同努力以及所有股東的支持，本集團必將持續穩定發展，為股東創造更大的財富。

董事長  
蔡立群

中國•廈門  
二零二一年三月二十六日

# 管理層討論與分析

## 行業概況

### 中國外貿及港口集裝箱業務

二零二零年，受疫情影響，世界經濟增長和全球貿易遭受嚴重衝擊。面對疫情和中美貿易戰等嚴峻複雜的國內外環境，中國政府堅持穩中求進，堅持統籌疫情防控和經濟社會發展工作，加大宏觀政策的對衝力度，疫情防控工作取得重大戰略成果，在全球範圍內率先控制住疫情，率先復工復產，經濟社會發展主要目標任務完成並好於預期，成為全球唯一實現經濟正增長的主要經濟體。根據中國國家統計局發佈的相關信息，二零二零年，中國國民生產總值（「國民生產總值」）約人民幣1,015,986億元，歷史上首次突破人民幣100萬億元，穩居世界第二，比二零一九年同期（下同）增長約2.3%；中國貨物進出口總額約為人民幣321,557億元，比上年增長約1.9%，國際市場份額創歷史最好記錄，貨物貿易第一大國地位進一步鞏固。其中，全年貨物出口約為人民幣179,326億元，增長約4.0%；貨物進口約為人民幣142,231億元，下降約0.7%；進出口相抵，外貿順差約人民幣37,096億元，比上年增加約人民幣7,976億元。在港口生產方面，二零二零年，中國的港口貨物吞吐量完成約145.5億噸，同比增長約4.3%；港口集裝箱吞吐量完成約26,430萬標箱，同比增長約1.2%。

### 福建外貿及廈門港口

福建省二零二零年堅持依法科學精準防控疫情，紮實推進重大項目、重點產業復工復產、滿產達產，及時出台復工穩崗、穩外貿穩外資促消費等扶持政策，堅持擴大內需戰略，努力保持經濟運行在合理區間。根據福建省政府的數據顯示，福建省於二零二零年全省生產總值（「全



## 管理層討論與分析

省生產總值))約人民幣43,903.9億元，同比增長約3.3%；外貿進出口總額約為人民幣14,035.7億元，同比增長約5.5%，其中，全省貨物出口約為人民幣8,474.4億元，同比增長約2.3%，貨物進口約為人民幣5,561.2億元，同比增長約10.6%；港口貨物吞吐量約為6.21億噸，同比增長約4.5%，集裝箱吞吐量完成約1,720萬標箱，同比下降約0.3%。

二零二零年，廈門在統籌推進疫情防控的同時，堅持抓招商促發展、抓項目增後勁，深入實施「絲路海運」等標誌性工程，高標準推進廈門金磚國家新工業革命夥伴關係創新基地建設，積極建設國際航運中心，經濟運行持續回穩、穩中向好。二零二零年，廈門市外貿進出口總額約為人民幣6,915.8億元，同比增長約7.8%，其中貨物出口約為人民幣3,572.9億元，進口約為人民幣3,342.9億元，同比分別增長約1.2%及16.0%；廈門港集裝箱吞吐量共完成約1,140.5萬標箱，較二零一九年增長約2.5%，其集裝箱吞吐量繼續位居中國大陸港口第七位、全球集裝箱港口第十四位，佔福建省總集裝箱吞吐量約66.3%。

### 業務回顧

本年度，本集團主要於廈門的東渡港區、海滄港區，福州市青州作業區，泉州港及廣東潮州港的相關碼頭區域經營集裝箱港口業務、散貨／件雜貨港口業務及港口綜合物流服務在內的港口碼頭業務。此外，本集團還經營建材製造加工及銷售業務，以及商品貿易業務(如鋼材和化工原料)。

### 營運規模

本年度，本集團擁有並營運國際、國內貿易的集裝箱及散貨／件雜貨共35個泊位，泊位前沿水深介乎9.9米至17.5米之間，最大可容納200,000噸級的集裝箱船舶。本集團亦在碼頭區內外均設有大面積之儲存設施(堆場／倉庫)及相關輔助設施。

本集團旗下主要有六個碼頭經營集裝箱裝卸業務，分別為：(i)位於東渡港區內的海天碼頭(東渡5號至16號泊位)；及(ii)位於海滄港區內的嵩嶼碼頭(嵩嶼1號至3號泊位)、海滄國際貨櫃碼頭(海滄1號泊位)及國際貨櫃碼頭(海滄2號及3號泊位，海滄1號至3號泊位實施統籌經營)，以及海潤碼頭(海滄4號、5號、6號泊位)及新海達碼頭(海滄18號及19號泊位)。

此外，本集團亦在東渡港區經營國貿碼頭(東渡20號及21號泊位)、海億碼頭(東渡18號泊位)及石湖山碼頭(東渡19號泊位)，在海滄港區經營海宇碼頭(海滄7號泊位)及海隆碼頭(海滄20號及21號泊位)，在泉州港經營華錦碼頭(華錦碼頭1號至3號泊位)、以及在廣東省潮州市三百門新港區經營潮州小紅山碼頭(潮州三百門新港區1號及2號泊位)，以供國際及國內貿易散貨／件雜貨等裝卸業務之用。

除上述本集團擁有的35個泊位外，本集團於本年度內還向明達碼頭(廈門)有限公司租賃經營海滄港區8號泊位(明達碼頭)、向廈門港務海通碼頭有限公司(「海通碼頭公司」)租賃經營嵩嶼4號至6號泊位(海通碼頭)以及向廈門港務海翔碼頭有限公司(「海翔碼頭公司」)租賃經營廈門劉五店南部港區6號至8號泊位(海翔碼頭)；另外，從二零一二年十一月二十日起，向福州中盈港務有限公司(「中盈港務」)租賃經營福州市青州作業區8號泊位(福州中盈碼頭)，以便經營集裝箱、雜貨裝卸業務及港口相關綜合物流業務。

## 管理層討論與分析

### 集裝箱港口業務

本年度內，本集團完成集裝箱吞吐量9,615,630標箱，其中各碼頭完成集裝箱吞吐量詳情如下：

	集裝箱吞吐量		增幅／ (減幅)
	二零二零年 (標箱)	二零一九年 (標箱)	
本集團海天碼頭和海潤碼頭 <sup>①</sup>	5,062,464	4,953,139	2.21%
國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭 <sup>②</sup>	984,654	1,000,092	(1.54%)
嵩嶼碼頭 <sup>③</sup>	1,424,387	1,130,864	25.96%
新海達碼頭 <sup>③</sup>	1,436,189	1,492,176	(3.75%)
廈門地區總吞吐量	8,907,694	8,576,271	3.86%
福州中盈碼頭 <sup>④</sup>	285,358	282,231	1.11%
泉州華錦碼頭 <sup>⑤</sup>	421,220	399,069	5.55%
潮州小紅山碼頭 <sup>⑥</sup>	1,358	—	100%
總吞吐量	9,615,630	9,257,571	3.87%

- ① 自二零一六年一月一日起，廈門碼頭集團及其全資附屬公司廈門海潤集裝箱碼頭有限公司(「海潤碼頭公司」)因業務發展需要，先後分別向海通碼頭公司(廈門港務控股之全資附屬公司)租賃經營海通碼頭(嵩嶼4號至6號泊位)；廈門碼頭集團自二零一七年一月起租賃海翔碼頭相關泊位以經營集裝箱業務。因此，就本表格所載營運資料而言，海天碼頭和海潤碼頭相關營運數據包含東渡5號至16號泊位、海通碼頭、廈門港海滄港區4號、5號及6號泊位及海翔碼頭相關泊位的集裝箱業務數據。
- ② 廈門國際貨櫃碼頭有限公司(「國際貨櫃碼頭」)及廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司(「海滄國際貨櫃碼頭」)為廈門碼頭集團分別與和黃港口廈門有限公司及和記港口海滄有限公司的合營企業。自二零零八年九月一日起，因國際貨櫃碼頭與海滄國際貨櫃碼頭實施統籌經營，故國際貨櫃碼頭相關營運資料亦相應包含海滄國際貨櫃碼頭的數據，兩者合併計算，並以100%計入港口業務中。本公司於二零一三年一月一日開始的財政年度採納香港財務報告準則11「合營安排」，釐定本集團之共同控制實體為合營企業並按權益法核算其權益；根據二零一六年十一月二十八日簽署之相關協議安排，海滄國際貨櫃碼頭自此成為本集團的附屬公司；根據二零一七年五月十五日簽署之相關協議安排，國際貨櫃碼頭自此成為本集團的附屬公司。
- ③ 嵩嶼碼頭及新海達碼頭為本集團及廈門碼頭集團直接或間接控制經營的碼頭，其相關營運數據均以100%計入港口業務中。
- ④ 從二零一二年十一月二十日起，本集團向中盈港務租賃經營福州中盈碼頭，以便經營集裝箱、雜貨裝卸業務及港口相關綜合物流業務。
- ⑤ 泉州華錦碼頭於二零一七年十月底並入本集團，為本集團及廈門港務發展股份有限公司(「廈門港務發展」)直接或間接控制經營的碼頭。
- ⑥ 潮州小紅山碼頭自二零二零年六月投產，因此，本表格相應載入該碼頭於二零二零年六月至十二月期間的相關營運數字。

二零二零年，本集團積極科學統籌疫情防控與港口生產，嚴格落實「外防輸入、內防擴散」各項疫情防控措施，在上半年集裝箱吞吐量因疫情影響略有下降的情況下，及時採取積極應對措施，努力確保疫情防控和生產安全兩不誤，全年集裝箱吞吐量比上年增長約3.87%。其中，廈門地區集裝箱港口業務比上年增長約3.86%，主要原因是：(1)精準施策鼓勵中轉，有效吸引貨源集聚，國際中轉路徑佈局效果凸顯，國際集裝箱中轉業務完成約84.4萬標箱，比上年增長約38.7%；及(2)深化港航戰略合作，多措並舉鞏固廈門內貿區域樞紐港地位，重點開拓發展瀏五店港區內貿集裝箱業務；全年內貿集裝箱業務共完成約325.9萬標箱，比上年增長約5.5%。福州中盈碼頭全力推動福州—廈門支線業務發展，努力引入新客戶、開闢新支線、新航線，其吞吐量比上年增長約1.11%。泉州華錦碼頭加強市場營銷，協助航商加強航線推廣，並立足自身優勢拓展「散改集」業務增長點，整體航線業務穩中有升，其集裝箱吞吐量比上年增長約5.6%。

## 管理層討論與分析

### 散貨／件雜貨港口業務

於二零二零年，本集團散貨／件雜貨吞吐量全年共完成26,348,202噸，詳情如下：

	散貨／件雜貨吞吐量		
	二零二零年 (噸)	二零一九年 (噸)	增幅／ (減幅)
海隆碼頭、國貿碼頭及嵩嶼碼頭 <sup>①</sup>	7,224,328	6,535,983	10.53%
石湖山碼頭、海億碼頭及海宇碼頭 <sup>②</sup>	17,515,131	18,840,252	(7.03%)
廈門地區總吞吐量	24,739,459	25,376,235	(2.51%)
福州中盈碼頭 <sup>③</sup>	35,460	30,096	17.82%
泉州華錦碼頭 <sup>④</sup>	1,557,115	1,834,667	(15.13%)
潮州小紅山碼頭 <sup>⑤</sup>	16,168	—	100%
總吞吐量	26,348,202	27,240,998	(3.28%)

- ① 國貿碼頭自二零一四年四月起先後分別由廈門港務發展及海隆碼頭公司租賃經營作業散貨／件雜貨業務。此外，廈門港務發展及海隆碼頭公司自二零一五年七月一日起先後分別租賃國際貨櫃碼頭相關資產以經營散貨／件雜貨業務；海隆碼頭公司自二零一七年一月起租賃海翔碼頭相關泊位以經營散貨／件雜貨業務；嵩嶼碼頭件雜貨業務自二零一七年十一月起由海隆碼頭公司負責經營，其相關營運數據均以100%計入港口業務中。因此，就本表格所載營運資料而言，海隆碼頭、國貿碼頭及嵩嶼碼頭散貨／件雜貨業務的相關營運數據包含海隆碼頭、國貿碼頭、嵩嶼碼頭、國際貨櫃碼頭及海翔碼頭等泊位的相關數據。
- ② 石湖山碼頭、海億碼頭及海宇碼頭於二零一六年十一月底並入本集團，石湖山碼頭自二零一八年四月起租賃廈門港海滄港區8號泊位(明達碼頭)。因此，就本表格所載營運資料而言，石湖山碼頭、海億碼頭及海宇碼頭相關營運數據包含該三個碼頭以及明達碼頭的相關數據。
- ③ 從二零一二年十一月二十日起，本集團向中盈港務租賃經營福州中盈碼頭，以便經營集裝箱、雜貨裝卸業務及港口相關綜合物流業務。
- ④ 泉州華錦碼頭於二零一七年十月底並入本集團，為本集團及廈門港務發展直接或間接控制經營的碼頭。
- ⑤ 潮州小紅山碼頭自二零二零年六月投產，因此，本表格相應載入該碼頭於二零二零年六月至十二月期間的相關營運數字。

本年度，本集團散貨／件雜貨港口業務比上年下降約3.3%。其中，廈門地區散貨／件雜貨港口業務比上年下降約2.5%，主要原因是：(1)石湖山碼頭、海億碼頭及海宇碼頭受疫情下中國上半年基建停滯、生產線停工導致煤炭需求總量下降，以及海關煤炭進口政策調整等因素影響，煤炭業務比上年下降約2.4%；受船舶大型化、周邊港口競爭等因素影響，鐵礦業務比上年大幅下降；及(2)海隆碼頭等其他雜貨碼頭因海翔碼頭利用地理優勢開拓出口台灣新業務，以及拓展外貿糧食、荒石、外貿鋼材等貨種業務，整體業務比上年增長約10.5%，一定程度上彌補了石湖山等碼頭的吞吐量差額。福州中盈碼頭件雜貨吞吐量比上年增長約17.8%，主要是由於該碼頭合理組織集裝箱船舶與件雜貨船舶航次安排，較好保障件雜貨船舶作業時間窗口的成效。華錦碼頭散貨吞吐量比上年降低約15.1%，主要因其煤炭、砂石業務受疫情拖累工廠開工需求及環保政策等影響業務發展導致。

針對上述情況，本集團已採取積極因應措施以促進本集團散貨／件雜貨整體業務的發展。一方面，拓展散雜貨業務範圍，加大新貨種開拓力度，培育新業務增長點；另一方面，加快海隆碼頭、海翔碼頭及明達碼頭設施升級改造，完善門機等配套設備，提升散雜貨作業能力；同時，在散貨／件雜貨碼頭資源整合基礎上，加強海隆碼頭、石湖山碼頭等企業聯合營銷，統籌調配碼頭資源，增加業務競爭力，努力滿足港口業務發展需求。

### 港口綜合物流服務

本集團港口綜合物流服務主要包括航運代理、理貨、拖輪助靠離泊及相關物流服務等多項業務。報告期內，本集團全力善用港口綜合物流服務供應鏈優勢，積極採取應對措施降低疫情



## 管理層討論與分析

影響，加大整體營銷力度，推動港口綜合物流服務與碼頭裝卸業務互動發展。回顧年度內，本集團拖輪助靠離泊業務於港內市場份額穩固，廈門港外市場業務全線表現良好，海上拖帶等延伸服務拓展績效顯著；航運代理業務受疫情影響，代理艘次有所下降，但在集裝箱及散雜貨船舶代理市場繼續保持優勢地位，代理貨量與箱量比增均超過8%；理貨業務推進技術創新與流程再造，實現集裝箱理貨電子簽證，拓展檢驗檢測等增值服務，經營績效良好；港口相關物流服務在疫情期間積極履行社會責任、配合減免倉租客戶租金的情況下，加強客戶合作、優化流程，其總體業務量雖有所下降，但集裝箱拼箱業務量逆勢增長約15%，中歐班列相關業務快速增長。

### 商品貿易業務

二零二零年，本集團按照港貿結合的經營思路，在複雜市場環境下依託港口平台優勢，著重培育核心產品和臨港供應鏈業務，逐步構建整合大宗商品上下游資源的經營模式，在傳統煤炭業務受海關政策調整的影響下，結合人民幣升值因素及海外生產訂單回流等影響，大力發展鋼材、塑料化工、紙漿及農產品等市場業務，為本集團港口吞吐量業務增長作出貢獻，報告期內貿易業務營業收入及效益均有較大增長。同時，本集團結合複雜經貿形勢，積極強化對貿易業務的風險管控，加強內控體系建設，完善客戶信用管理，努力推動企業穩健經營。

## 財務回顧

報告期內，本集團積極把握市場契機，加強增收節支，積極研究及利用國家針對疫情的財稅、行業支持等方面政策，嚴格控制企業生產和運營成本，努力推動企業穩定發展。

### 收入

本集團收入增加約27.0%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣13,933,106千元，增至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣17,691,738千元。增幅主要由於本集團之商品貿易業務收入增加所致。

### 分業務之收入列表

業務	截至十二月三十一日止年度		增幅／ (減幅)
	二零二零年 (人民幣千元)	二零一九年 (人民幣千元)	
集裝箱裝卸及儲存業務	<b>2,065,987</b>	2,039,380	1.3%
散貨／件雜貨裝卸業務	<b>833,107</b>	788,130	5.7%
港口綜合物流服務	<b>832,585</b>	876,271	(5.0%)
製造及銷售建材	<b>419,815</b>	457,651	(8.3%)
商品貿易業務	<b>13,540,244</b>	9,771,674	38.6%
合計	<b>17,691,738</b>	13,933,106	27.0%

截至二零二零年十二月三十一日止年度各分業務之收入較二零一九年之變動主要由於如下原因導致：

- 一、本集團本年度集裝箱裝卸及儲存業務收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度上升1.3%，主要是因為本年度集裝箱吞吐量總體上升3.9%；
- 二、本集團本年度散貨／件雜貨裝卸業務收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度上升5.7%，上升主要由於海隆碼頭的海隆作業區散雜貨裝卸作業量大幅提升；



## 管理層討論與分析

三、本集團本年度港口綜合物流服務收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度下降5.0%，主要由於港務物流受到疫情影響，業務量有所下降，以及廈門港海滄集裝箱查驗服務有限公司(「海滄查驗」)受到政府限制廢紙進口的環保政策的影響，廢紙查驗業務量大幅削減所致；

四、本集團本年度製造及銷售建材之收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度下降8.3%，主要由於本年度粉料及混凝土業務量受到疫情影響所致；及

五、本集團本年度貿易業務收入較截至二零一九年十二月三十一日止年度上升38.6%，主要由於化工及鋼材業務量大幅上升所致。

### 銷售成本

銷售成本上升約29.9%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣12,676,185千元，升至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣16,460,601千元。增幅主要由於貿易商品成本上升所致。

一 貿易商品成本以及存貨消耗成本上升約36.1%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣10,324,752千元，增至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣14,049,726千元。增幅主要由於化工及鋼材業務量大幅上升所致。

一 僱員福利開支小幅下降約0.3%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣900,712千元，減至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣898,448千元。與上年基本持平，無明顯變化。

### 毛利

由於本集團集裝箱裝卸業務外貿本地箱業務比重的下降及中轉箱、空箱的業務比重的上升，本集團毛利下降約2.1%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣1,256,921千元，

降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣1,231,137千元。本集團的毛利率由截至二零一九年十二月三十一日止年度約為9.0%，降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約7.0%。毛利率下降主要由本集團商品貿易業務中毛利率較低的商品貿易收入上升導致。

### 其他損失

本集團之其他損失上升約685.9%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度損失約人民幣4,147千元，上升至截至二零二零年十二月三十一日止年度損失約人民幣32,590千元。上升主要由於本集團商品貿易業務金融衍生工具公允價值的變動，該工具主要用於對沖貿易業務存貨價格風險。

### 經營開支

本集團之經營開支上升約12.9%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣447,276千元，增至截至二零二零年十二月三十一日止年度約為人民幣505,050千元。上升主要是由於本年度商品貿易業務收入上升致使經營開支隨之上升。

### 經營利潤

本集團之經營利潤下降約5.6%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣1,124,478千元，降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣1,061,267千元。本集團的經營利潤率由截至二零一九年十二月三十一日止年度約為8.1%，下降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約為6.0%，變動主要由於本年度本集團受疫情影響集裝箱裝卸及儲存業務經營利潤的下降。

### 所得稅開支

本集團之所得稅開支減少約9.3%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣232,159千元，減至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣210,539千元。主要是本年除所得稅開支前利潤下降所致。



## 管理層討論與分析

### 年度利潤

本集團本年度利潤下降約7.8%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣668,759千元，降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣616,579千元。本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度利潤率約為4.8%，截至二零二零年十二月三十一日止年度則約為3.5%，年度利潤率下降主要是由於本年度本集團受疫情影響集裝箱裝卸及儲存業務經營利潤的下降。

### 年度綜合收益總值

本年度綜合收益總值下降約9.5%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣671,980千元，降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣608,274千元，下降主要是由於上述本年度本集團受疫情影響集裝箱裝卸及儲存業務經營利潤的下降。

### 歸屬於非控制性權益的年度綜合收益總值

歸屬於非控制性權益的年度綜合收益總值下降約14.7%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣389,075千元，降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣331,905千元，下降主要是由於本年度石湖山碼頭非控制性權益比例下降，歸屬於非控制性權益的本年度綜合收益下降。

### 歸屬於本公司所有者的年度綜合收益總值

歸屬於本公司所有者的年度綜合收益總值下降約2.3%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣282,905千元，降至截至二零二零年十二月三十一日止年度約人民幣276,369千元。本年度綜合收益總值下降約9.5%，但由於石湖山碼頭歸屬於本公司所有者比例上升，歸屬於本公司所有者的年度綜合收益總值下降幅度較小。

### 應收賬款

本集團應收賬款淨額由二零一九年十二月三十一日約人民幣1,087,034千元，增至二零二零年十二月三十一日約人民幣1,291,799千元，較上年增長18.8%，主要由於商品貿易業務年末應收賬款增加所致。

於二零二零年十二月三十一日，本集團應收賬款總額約為人民幣1,388,066千元，其中六個月以內應收賬款約為人民幣1,143,373千元，佔全部應收賬款的約82.4%，六個月至一年以內應收賬款約為人民幣62,524千元，一年至兩年以內的應收賬款約為人民幣98,821千元，兩年至三年以內的應收賬款約為人民幣2,383千元，超過三年的應收賬款約為人民幣80,965千元。

### 應付賬款及應付票據

本集團的應付賬款及應付票據上升約52.8%，由二零一九年十二月三十一日的約人民幣1,264,205千元，增至二零二零年十二月三十一日約人民幣1,932,098千元，主要由於商品貿易業務年末應付賬款及應付票據增加所致。

於二零二零年十二月三十一日，本集團一年內應付賬款及應付票據約為人民幣1,836,001千元，約佔95.0%；超過一年的應付賬款及應付票據約為人民幣96,097千元，約佔5.0%。

### 借款

本集團借款由二零一九年十二月三十一日的約人民幣7,438,334千元增加至二零二零年十二月三十一日的約人民幣7,451,073千元，與上年基本持平。

於二零二零年十二月三十一日，一年內到期的借款約為人民幣6,572,544千元，一至兩年內到期的借款約為人民幣80,191千元，二至五年內到期的借款約為人民幣283,045千元，超過五年到期的借款約為人民幣515,293千元。



## 管理層討論與分析

於二零二零年十二月三十一日，本集團保證貸款總額約為人民幣495,468千元，其中人民幣11,101千元的美元銀行借款由中國建設銀行擔保，人民幣484,367千元由附屬公司非控制性股東擔保。本集團抵押貸款總額約為人民幣166,784千元，其中人民幣107,497千元的抵押物為土地使用權，人民幣59,287千元的抵押物為海域使用權。

### 現金流量及營運資金

本集團營運資金主要來自本集團經營產生的現金。

下表載列有關截至二零一九年和二零二零年十二月三十一日止各年度本集團來自經營活動、投資活動及融資活動的現金流量：

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營活動產生淨現金	<b>1,421,757</b>	1,352,752
投資活動所用淨現金	<b>(1,980,795)</b>	(779,459)
融資活動(所用)/產生淨現金	<b>(607,724)</b>	627,061
現金及現金等價物(減少)/增加淨額	<b>(1,166,762)</b>	1,200,354
年初現金及現金等價物	<b>1,883,432</b>	681,633
現金及現金等價物匯兌(損失)/收益	<b>(8,818)</b>	1,445
年終現金及現金等價物	<b>707,852</b>	1,883,432

本集團的現金及現金等價物以人民幣為單位。

### 經營活動

本集團經營活動產生的淨現金上升約5.1%，由截至二零一九年十二月三十一日止年度的約人民幣1,352,752千元，增至截至二零二零年十二月三十一日止年度的約人民幣1,421,757千元。經營活動淨現金增加的主要原因包括二零二零年經營產生的淨現金減少約人民幣11,803千元、所得稅開支下降約人民幣90,769千元及支付利息增加約人民幣9,961千元所導致。

### 投資活動

本集團投資活動所用淨現金由截至二零一九年十二月三十一日止年度流出約人民幣779,459千元增至截至二零二零年十二月三十一日止年度流出約人民幣1,980,795千元。二零二零年度投資活動流出的現金主要是購買公允價值變動計入損益的金融資產。投資活動所用淨現金增加的主要因為二零二零年公允價值變動計入損益的金融資產產生的淨現金變動由去年的淨流入約人民幣542,256千元變化至淨流出約人民幣1,754,736千元，以及定期存款下降導致淨現金流入增加約人民幣400,187千元。

### 融資活動

本集團融資活動(所用)／產生淨現金由截至二零一九年十二月三十一日止年度流入約人民幣627,061千元變化至截至二零二零年十二月三十一日止年度的流出約人民幣607,724千元，二零二零年度融資活動產生的淨現金流入減少主要由於支付給非控制性權益的股利及償還租賃負債增加了約人民幣120,976千元。此外，本年度借入及償還借款引致淨現金流出約人民幣44,395千元，較上年淨現金流入約人民幣982,668千元大幅下降。

### 資本性支出

本集團於截至二零一九年十二月三十一日止年度及截至二零二零年十二月三十一日止年度的資本開支主要包括港口碼頭基建、購買設備及機械的開支。下表載列二零一九年及二零二零年本集團之資本開支。

	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資本開支總額	606,572	672,818

### 資本支出承諾

於二零二零年十二月三十一日，本集團資本支出承諾約為人民幣458,101千元，主要包括建造及提升港口及儲存基建、收購新裝卸機械及其他機械及翻新樓宇的支出。



## 管理層討論與分析

### 本公司之重要子公司

	廈門碼頭集團 人民幣千元	廈門港務發展 人民幣千元
主要業務	集裝箱裝卸、中轉、 堆存等相關港口服務	散貨／件雜貨裝卸、 儲存等相關港口服務； 港口綜合物流服務； 商品貿易業務
所持股比百分比率	59.45%	61.89%
投資成本	4,143,535	1,196,757
投資相對其資產總值的規模	38.24%	11.04%
本年度財務表現 — 淨損益	460,781	222,601
本年度已收到之股息	319,399	5,804

### 匯率和利率風險

本集團的銀行借款以人民幣、歐元及美元為單位。受人民幣兌美元和歐元升值(或貶值)的程度影響，銀行借款價值及該等借款的還款成本將相應減少(或增加)。此外，本集團只有少部分業務收入以外匯結算，人民幣匯率波動對本集團經營業務並無重大影響。本集團相信人民幣貶值對於本集團於二零二零年十二月三十一日的經營業績和財務狀況並無重大影響。

本集團並無採取對沖外幣風險之做法。儘管如此，董事會仍在監控外幣風險，且如有需要將考慮對可能產生的重大外幣風險予以對沖。

### 資本負債比率

本集團淨負債比率，即按照債務淨額除以資本總額計算，債務淨額為總借款(包括如合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減現金及現金等價物，總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額，由二零一九年十二月三十一日約31.0%變為二零二零年十二月三十一日約34.86%。

### 僱用、培訓及發展

於二零二零年十二月三十一日，本集團共僱用7,082名僱員，較二零一九年十二月三十一日減少287名僱員，減少的主要原因是本集團所持路橋建材股權轉讓給廈門翔通、路橋建材員工相應成建制劃出，以及本集團部分員工自然退休導致。本年度內，員工成本總額佔本集團收益約8.2%。本集團的員工酬金包括基本薪酬、其他津貼及表現花紅等，僱員的報酬按其工作性質、個人表現、資歷及行業慣例釐定，根據本集團年度經營業績、員工績效考核結果，僱員或會獲發花紅及獎金，獎勵的發放乃作為個人推動力的鼓勵，而本集團的薪酬政策亦會定期檢討。

### 新公司設立

於二零二零年一月七日，本公司附屬公司廈門外代國際貨運有限公司（「外代國運」）於福建省漳州市台商投資區角美鎮金山村鴻漸路9號設立外代國運漳州分公司，主要經營國際貨運代理、其他倉儲業（不含需經許可審批的項目）、各類商品和技術的進出口（國家限定公司經營或禁止進出口的商品及技術除外）以及道路貨物運輸（不含危險貨物運輸）、沿海及內河貨物運輸和報關、無船承運、國內船舶代理等業務，其相關工商登記手續均已完成。

於二零二零年二月十四日，本公司附屬公司路橋建材於福建省廈門市投資設立廈門欣潤岩新材料有限公司（「欣潤岩」），主要經營混凝土外加劑、新型建材外加劑材料的生產與研發等業務。欣潤岩註冊資本為人民幣1,000萬元，路橋建材持股比例100%，其相關工商登記手續均已完成。



## 管理層討論與分析

於二零二零年六月三日，外代國運於福建省泉州市石獅市錦尚鎮厝上村集控區18號辦公室A樓設立外代國運泉州分公司，主要經營國際貨運代理、其他倉儲業(不含需經許可審批的項目)、各類商品和技術的進出口(國家限定公司經營或禁止進出口的商品及技術除外)以及道路貨物運輸(不含危險貨物運輸)、沿海及內河貨物運輸和報關、無船承運、國內船舶代理等業務，其相關工商登記手續均已完成。

### 二零二零年的其他重大事項

於二零二零年二月二十七日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣950,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率2.50%的二零二零年度第一期超短期融資券。發行二零二零年度第一期超短期融資券所得之淨額款項主要用作補充本集團的流動資金及償還本集團的銀行貸款，以滿足本集團業務營運及投資項目的營運資本要求。

於二零二零年三月十三日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣500,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率2.48%的二零二零年度第二期超短期融資券。發行二零二零年度第二期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零一九年度第六期超短期融資券。

於二零二零年四月八日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣450,000,000元，自發行日起計為期91天並具固定年利率1.94%的二零二零年度第三期超短期融資券。發行二零二零年度第三期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零一九年度第四期超短期融資券。

於二零二零年四月二十二日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣300,000,000元，自發行日起計為期177天並具固定年利率1.73%的二零二零年度第四期超短期融資券。發行二零二零年度第四期超短期融資券所得之淨額款項全部用於補充本集團的流動資金，以滿足本集團業務營運資本要求。

於二零二零年五月十四日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣350,000,000元，自發行日起計為期90天並具固定年利率1.75%的二零二零年度第五期超短期融資券。發行二零二零年度第五期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零一九年度第五期超短期融資券。

於二零二零年六月三日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣200,000,000元，自發行日起計為期93天並具固定年利率1.58%的二零二零年度第六期超短期融資券。發行二零二零年度第六期超短期融資券所得之淨額款項全部用於補充本集團的流動資金，以滿足本集團業務營運資本要求。

於二零二零年七月二日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣250,000,000元，自發行日起計為期90天並具固定年利率2.15%的二零二零年度第七期超短期融資券。發行二零二零年度第七期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零二零年度第三期超短期融資券。

於二零二零年七月二十日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣350,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率2.35%的二零二零年度第八期超短期融資券。發行二零二零年度第八期超短期融資券所得之淨額款項全部用作補充本集團的流動資金及償還本集團的銀行貸款，以滿足本集團業務營運及投資項目的營運資本要求。

於二零二零年八月五日，廈門港務發展(本公司之非全資附屬公司)與廈門港務控股(本公司之控股股東)訂立增資合同，據此廈門港務發展與廈門港務控股同意(i)由廈門港務發展以廈門海隆(本公司之間接非全資附屬公司)全部股權；及(ii)由廈門港務控股以廈門海鴻(廈門港務控股之全資附屬公司)全部股權，分別向石湖山碼頭(本公司之間接非全資附屬公司)投入額外資本。廈門港務發展及廈門港務控股該等增資的總價值合計約人民幣1,526,273,200元，其中廈門海



## 管理層討論與分析

隆全部股權價值約為人民幣1,208,737,100元，廈門海鴻全部股權價值約為人民幣317,536,100元。據此成交後，廈門港務發展持有石湖山碼頭股權將由51%增至65.08%及廈門港務控股持有石湖山碼頭股權將由49%降至34.92%。有關交易詳情請參見本公司日期為二零二零年八月五日之公告及本公司日期為二零二零年八月三十一日之通函。

於二零二零年八月十日，本公司已完成發行其本金總額為人民幣350,000,000元，自發行日起計為期89天並具固定年利率2.48%的二零二零年度第九期超短期融資券。發行二零二零年度第九期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零二零年度第五期超短期融資券。

於二零二零年八月十五日，董事會獲廈門港務控股知會，經福建省委及福建省人民政府研究，福建省人民政府於同日以書面明確批覆，擬由福建省人民政府國有資產監督管理委員會（「福建省國資委」）組建福建省港口集團有限責任公司（「福建港口集團」），將福建省國資委及省內各地市涉及港口和航運業務的國有資產整合到福建港口集團，當中會將廈門港務控股成建制並入福建港口集團作為其全資子公司。根據上述批覆，董事會預期上述整合將涉及本公司及廈門港務發展的實際控制權變更，本公司之最終實益擁有人將由廈門市人民政府國有資產監督管理委員會（「廈門市國資委」）變更為福建省國資委。上述事項詳情請參見本公司日期為二零二零年八月十六日之公告。

於二零二零年八月二十一日，本公司已完成發行本金總額為人民幣550,000,000元，自發行日起計為期90天並具固定年利率2.47%的二零二零年度第十期超短期融資券。發行二零二零年度第十期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零二零年度第一期超短期融資券。

於二零二零年九月二日，本公司已完成發行本金總額為人民幣700,000,000元，自發行日起計為期90天並具固定年利率2.88%的二零二零年度第十一期超短期融資券。發行二零二零年度第十一期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零二零年度第二期超短期融資券與二零二零年度第六期超短期融資券。

於二零二零年九月十七日，本公司已完成發行本金總額為人民幣300,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率3.20%的二零二零年度第十二期超短期融資券。發行二零二零年度第十二期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零一七年度第一期公司債券。

於二零二零年九月二十八日，本公司已完成發行本金總額為人民幣500,000,000元，自發行日起計為期179天並具固定年利率3.28%的二零二零年度第十三期超短期融資券。發行二零二零年度第十三期超短期融資券所得之淨額款項中的人民幣250,000,000元用於償還本公司二零二零年度第七期超短期融資券，另外的人民幣250,000,000元用於補充本集團的流動資金，以滿足本集團業務營運資本要求。

於二零二零年十月十四日，本公司已完成發行本金總額為人民幣250,000,000元，自發行日起計為期177天並具固定年利率3.25%的二零二零年度第十四期超短期融資券。發行二零二零年度第十四期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零二零年度第四期超短期融資券。

於二零二零年十月十六日，本公司獲廈門港務控股知會，作為施行整合方案的一部分，廈門市國資委於同日與福建港口集團及其他方就(其中包括)廈門市國資委擬以零對價轉讓廈門港務控股全數股本權益予福建港口集團(「擬訂轉讓」)訂立轉讓協議。緊接擬訂轉讓交割後，廈門港務控股將成為福建港口集團的全資附屬公司。擬訂轉讓的交割受限於：(i)取得中華人民共和國國家市場監督管理總局有關經營者集中反壟斷申報的審批通過；及(ii)擬訂轉讓所需的任何第三方同意(如適用)。上述事項詳情請參見本公司日期為二零二零年十月十六日之公告。



## 管理層討論與分析

於二零二零年十月二十八日，廈門港務發展與廈門翔通訂立股權轉讓協議。據此，廈門港務發展已將其所持路橋建材之全部股權，以人民幣129,580,000元之代價轉讓予廈門翔通，並已於二零二零年十二月二十四日完成工商變更登記手續。於上述股權轉讓協議簽署同日，廈門港務發展亦與廈門翔通及廈門路橋建設集團有限公司(「廈門路橋集團」)訂立認購協議。據此，廈門港務發展以人民幣129,507,458元之代價認購廈門翔通向其定向發行及配發的8,854,000股新股；於認購交割後，廈門港務發展持有廈門翔通8.10%股權，上述股份認購已於二零二一年二月三日完成工商變更登記手續。上述交易詳情請見本公司日期分別為二零二零年十月二十八日、二零二零年十二月十日及二零二一年二月四日之公告，及本公司日期為二零二零年十一月二十四日之通函。

於二零二零年十一月四日，本公司已完成發行本金總額為人民幣350,000,000元，自發行日起計為期120天並具固定年利率3.40%的二零二零年度第十五期超短期融資券。發行二零二零年度第十五期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零二零年度第九期超短期融資券。

於二零二零年十一月十六日，本公司已完成發行本金總額為人民幣500,000,000元，自發行日起計為期120天並具固定年利率3.56%的二零二零年度第十六期超短期融資券。發行二零二零年度第十六期超短期融資券所得之淨額款項全部用於償還本公司二零二零年度第十期超短期融資券。

### 期後事項

於二零二一年一月十八日，本公司附屬公司外輪代理於福建省漳州市投資設立漳州海明物流有限公司(海明物流)，主要經營道路貨物運輸、水路普通貨物運輸、報關業務、保稅倉庫經營等業務。海明物流註冊資本為人民幣200萬元，廈門外代持股比例100%，其相關工商登記手續均已完成。

於二零二一年二月二十六日，本公司獲廈門港務控股知會，其因擬訂轉讓的交割而引致的工商變更登記手續業已完成，是以(i)廈門港務控股全數股本權益乃由福建港口集團持有，且廈門港務控股已成為福建港口集團的全資附屬公司；及(ii)本公司的最終實益擁有人已由廈門市國資委變更為福建省國資委。

於二零二一年三月十二日，本公司已完成發行本金總額為人民幣1,000,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率3%的二零二一年度第一期超短期融資券。發行二零二一年度第一期超短期融資券所得之淨額款項中的人民幣800,000,000元用於償還本公司二零二零年度第十二期超短期融資券及二零二零年度第十六期超短期融資券，此外，本公司有意將剩餘的人民幣200,000,000元用於補充本集團的營運資金以滿足其業務發展要求。

於二零二一年三月十二日，廈門碼頭集團與海豐物流有限公司(「海豐物流」)，於福建省廈門市合資設立廈門泛海聯國際綜合物流有限公司(「泛海聯」)，主要經營裝卸搬運、貨物倉儲、城市配送運輸服務等業務。泛海聯註冊資本為人民幣600萬元人民幣，廈門碼頭集團持股比例為51%，海豐物流持股比例為49%，其相關工商登記手續均已完成。

於二零二一年三月二十四日，本公司已完成發行本金總額為人民幣800,000,000元，自發行日起計為期177天並具固定年利率2.99%的二零二一年度第二期超短期融資券。發行二零二一年度第二期超短期融資券所得之淨額款項中的人民幣500,000,000元用於償還本公司二零二零年度第十三期超短期融資券，此外，本公司有意將剩餘的人民幣300,000,000元用於補充本集團的營運資金以滿足其業務發展要求。



## 管理層討論與分析

### 未來展望

二零二一年是中國「十四五」規劃的開局之年，也是中國現代化建設進程中具有特殊重要性的一年。展望二零二一年，隨著「新型冠狀病毒」疫苗的普及及疫情的控制，全球主要經濟體的經濟或將迎來全面復甦，進而帶動全球貿易增長。從國際上看，根據國際貨幣基金組織於二零二一年一月的預測，預計二零二一年全球經濟增長將約為5.5%，但上述增長將很大程度上取決於「新型冠狀病毒」疫苗的推廣速度、各國醫療干預程度及政策支持的有效性，疫情變化和外部環境仍存在諸多不確定性，世界經濟形勢仍然複雜嚴峻，中國外貿發展面臨諸多不穩定不確定因素；另一方面，《區域全面經濟夥伴關係協定》的簽署及中歐投資協定談判於二零二零年底如期完成，將有利推動世界經濟和貿易復甦以及世界多邊自由貿易體制的建設。從國內看，雖然當前疫情防控「外防輸入、內防反彈」的壓力仍然較大，但中國經濟長期向好的基本面沒有改變，而且正在持續顯現。中國政府將堅持穩中求進工作總基調，立足新發展階段，貫徹新發展理念，構建新發展格局，以深化供給側結構性改革為主線，以改革創新為根本動力，繼續實施積極的財政政策和穩健的貨幣政策，不斷鞏固疫情防控和經濟穩定恢復發展態勢，努力保持經濟運行在合理區間。綜合各種情況，中國政府預測，中國國民經濟增長速度於二零二一年將為6%以上；而福建省政府預計其國民經濟增長速度將約為7.5%左右、廈門市政府預計其國民經濟增長速度將爭取在7.5%以上，國民經濟將努力實現持續穩定發展，為促進廈門港及港口業務的發展奠定了基礎。同時，福建省港口資源整合的持續推進和深化，也將為本集團市場拓展、資源優化和高質量發展提供更大契機。

基於對二零二一年經貿形勢的上述預測，本公司預計二零二一年港口業務發展總體形勢仍較為複雜。為此，本公司於二零二一年將更加積極進取，緊緊圍繞港口核心業務，採取有效措施，繼續統籌做好疫情防控與港口發展，搶抓市場機遇，努力推動本集團持續穩健高質量發展。本集團計劃於二零二一年推進以下各項措施：

- 統籌推進疫情防控和港口生產。一方面，嚴格管理疫情防控與安全生產。強化常態化疫情防控工作，落實「外防輸入、內防反彈、人物同防」要求，精準防控；落實「安全生產專項整治三年行動計劃」，提高安全管理效能，保障安全生產。另一方面，把握契機夯實做強港口主業。一是積極融入構建國內國際雙循環相互促進的新發展格局，把握RCEP協議簽定和中歐投資協定完成談判以及金磚國家工業革命創新基地等政策的出台，拓展新業務新市場。二是把握福建省港口資源整合契機，推動集裝箱業務及港口綜合物流服務等相關業務做大做強，提升核心競爭力。三是把握廈門保稅物流園區整合優化為綜合保稅區的契機，用足用好政策，發展自貿業務，推動本集團高質量發展。
- 深化整體營銷，推進擴量經營。繼續採取針對性營銷策略，加強港航戰略合作，提升港口碼頭與港口綜合物流業務的協同能力，推動重點航商增開航線、增加航班。重點要依託「絲路海運」平台，持續提升國際集裝箱中轉路徑，推動構建集裝箱內支線中轉航線佈局網絡，著力拓展國際集裝箱中轉、內支線集裝箱中轉、國內貿易集裝箱中轉、「一帶一路」航線業務等集裝箱增量業務。



## 管理層討論與分析

- 深入實施腹地戰略，積蓄港口發展後勁。一是加強陸地港、支線港建設，完善區域業務網點佈局，拓展海鐵聯運、江海聯運，建設網絡化、多元化物流服務體系，拓寬腹地廣度，多維度提升腹地貨源運營能力。二是加強直接客戶、優質客戶和大宗客戶開發，強化港貿結合，增加增值服務深度，做強貨端服務，推動以貨引流。三是拓展臨港產業。深耕貨源市場，積極挖掘潛力，重點打造以海隆碼頭為依託的輻射江西、閩西南等內陸腹地的糧食集散中心，做大做強海翔碼頭石材交易中心。
- 推進高質量服務，促進提質增效。一是提升服務能力。發揮嵩嶼碼頭可常態化承接2艘以上20萬噸級集裝箱船舶的優勢，創新業務模式，爭取更多業務機會；推進華錦碼頭、潮州碼頭口岸盡快開放及華錦碼頭4號泊位竣工驗收投產，加快完善相關集裝箱與散雜貨碼頭配套設備設施，不斷滿足各項業務發展需求。二是提升服務水平。持續推進供給側改革，優化營商環境，重點推進海滄港區一體化經營，構建統一對外服務平台，提升服務效率；推進廈門保稅物流園區轉型升級，優化業務操作流程，挖掘客戶需求，擴大業務規模。
- 推進精細化管理，促進企業管治。一是加強預算管理，強化成本管控，推進增收節支，提升企業經營效益。二是完善內部控制體系，加強制度建設，加強審計監督，建設法治國企，積極防範和化解各種風險。三是推進企業改革，積極貫徹落實「國企改革三年行動方案」，推廣財務共享系統應用，推進混合所有制改革和職業經理人制度實施。四是強化資

本運作。發揮上市公司資本運作平台功能，持續跟進福建省港口資源整合，適時以資本運作推動港口戰略性發展；發揮資金管理中心優勢，推進籌融資與資金應用統籌管理，統籌規劃運用多種籌融資工具，優化融資渠道，降低資金成本。

- 貫徹「新發展」理念，建設綠色智慧港口。培育綠色生態文化，持續推進船舶岸電、油改電、油改氣、110KV郵輪變、光伏項目建設和綠色照明改造等項目進展，加強節能管理和污染防治；推進信息技術與港口生產深度融合，重點推進海潤碼頭全智能化改造、集裝箱碼頭操作系統升級、集裝箱智能物流平台優化等項目建設，推動智能理貨系統的全港覆蓋，以信息化提升效率，提高客戶粘性。
- 根據本公司與廈門港務控股簽定的《選擇權與優先權協議》、《非競爭協議》，以及福建港口集團向本公司出具的《關於避免同業競爭的承諾函》，本公司將積極跟進福建港口集團、廈門港務控股相關碼頭資產及碼頭工程建設和其他港口相關業務的進展情況，適時推動董事會、股東會視管理運營之需要作出相應決策。



## 企業管治報告

本公司的企業管治框架旨在確保本公司履行及維持高水平的企業操守。董事會深信，良好的企業管治是妥善管理組織的核心，有助於實現企業目標，確保具備更高透明度及更能保障股東利益。董事會致力於以及時、透明、有效的方法，負責任的態度及政策保持、促進及提升本公司的企業管治水平。

董事會已採納上市規則附錄十四所載企業管治守則（「企業管治守則」）之守則條文，作為本公司的企業管治常規。

本年度報告乃參照企業管治守則，對本公司自二零二零年一月一日至二零二零年十二月三十一日期間（「報告期」）的企業管治常規作出闡述，並涵蓋上市規則附錄十四所載的強制披露要求及大部份的建議披露資料。董事認為，本公司於截至二零二零年十二月三十一日止年度一直遵守企業管治守則之適用的守則條文相關規定，以下各節詳列本公司遵守企業管治守則規定的情況。

### 董事會

董事會基於以本公司及股東的整體利益最大化為原則而運作，負有領導及監控本集團的職責，通過指導和監督本集團的業務，共同促進本集團不斷發展。

### 董事

於報告期之始，第五屆董事會由十二名董事組成，包括兩名執行董事（即蔡立群先生及陳朝輝先生）、五名非執行董事（即陳志平先生、繆魯萍女士、傅承景先生、黃子榕先生及白雪卿女士）及五名獨立非執行董事（即劉峰先生、林鵬鳩先生、游相華先生、靳濤先生及季文元先生）。

根據章程規定，董事每屆任期均為三年，任期屆滿可重選連任。於二零二零年二月二十八日本公司二零二零年度第一次臨時股東大會上，本公司重選蔡立群先生、陳朝輝先生、陳志平先生、繆魯萍女士、傅承景先生、黃子榕先生、白雪卿女士、劉峰先生、林鵬鳩先生、游相華

先生、靳濤先生及季文元先生十二位在任董事以及選舉林福廣先生、陳震先生為第六屆董事會董事。其中，劉峰先生、林鵬鳩先生、游相華先生、靳濤先生及季文元先生為獨立非執行董事。同日，本公司召開第六屆董事會第一次會議，選舉蔡立群先生擔任董事長，委任蔡立群先生、陳朝輝先生、林福廣先生及陳震先生為執行董事及委任陳志平先生、繆魯萍女士、傅承景先生、黃子榕先生及白雪卿女士為非執行董事，並續聘蔡長軫先生為本公司之公司秘書（「公司秘書」）。

於二零二零年六月二十四日，繆魯萍女士因工作變動之故辭任本公司非執行董事及薪酬委員會成員職務；此外，於二零二零年十二月十六日，游相華先生因遵循所任職單位的管理要求，辭任本公司獨立非執行董事、審核委員會委員、薪酬委員會主席及委員之職務。

因此，於二零二零年十二月三十一日，第六屆董事會由四名執行董事、四名非執行董事及四名獨立非執行董事共十二名董事組成，具體情況如下：

執行董事	性別	民族	年齡	委任日期
蔡立群(董事長)	男	漢	51	二零二零年二月二十八日
陳朝輝	男	漢	51	二零二零年二月二十八日
林福廣	男	漢	56	二零二零年二月二十八日
陳震	男	漢	46	二零二零年二月二十八日

非執行董事	性別	民族	年齡	委任日期
陳志平	男	漢	54	二零二零年二月二十八日
傅承景	男	漢	58	二零二零年二月二十八日
黃子榕	男	漢	57	二零二零年二月二十八日
白雪卿	女	漢	56	二零二零年二月二十八日

獨立非執行董事	性別	民族	年齡	委任日期
劉峰	男	漢	54	二零二零年二月二十八日
林鵬鳩	男	漢	54	二零二零年二月二十八日
靳濤	男	漢	55	二零二零年二月二十八日
季文元	男	漢	53	二零二零年二月二十八日



## 企業管治報告

### 監事會

於報告期之始，本公司第五屆監事會由六名監事（「監事」）組成，包括兩名股東代表監事（即杜宏佳先生及張桂仙先生）、兩名職工代表監事（即廖國省先生及劉曉龍先生）及兩名獨立監事（即湯金木先生及肖作平先生）。

根據章程規定，監事每屆任期均為三年，任期屆滿可重選連任。於二零二零年二月二十八日本公司二零二零年第一次臨時股東大會上，本公司重選杜宏佳先生、張桂仙先生、湯金木先生及肖作平先生四名在任監事為第六屆監事會監事（廖國省先生及劉曉龍先生為職工代表監事，亦已於本公司二零一九年十二月十三日職工代表大會重選連任）。其中，湯金木先生及肖作平先生為獨立監事。同日，本公司召開第六屆監事會第一次會議，選舉杜宏佳先生擔任監事會主席。

因此，於二零二零年十二月三十一日，本公司的第六屆監事會如下：

監事：

杜宏佳先生（監事會主席）

張桂仙先生

廖國省先生

劉曉龍先生

湯金木先生

肖作平先生

以上董事及監事履歷詳情載於本年度報告第73至第87頁，並登載於本公司網站 <http://www.xipc.com.cn>。

董事會中執行董事、非執行董事及獨立非執行董事之架構、人數及組成均衡、適當。所有董事會成員分別具備履行其職責所需的專業知識，並分別在碼頭運營、企業管理、財務、法律及投資融資各個方面擁有豐富的經營管理經驗，並能忠誠履行職務、審慎盡責，並以本集團及其股東的整體最佳利益為前提。

截至二零二零年十二月三十一日止年度內，本公司一直遵守上市規則第3.10條與第3.10A條的有關規定，委任至少三名獨立非執行董事及至少有一名具備適當的專業資格或會計或相關財務管理專業知識的獨立非執行董事，且所委任的獨立非執行董事人數於報告期內任何時間皆佔本公司董事會成員人數(合共十二名)至少三分之一。

根據上市規則第3.13條的規定，所有獨立非執行董事已向本公司確認彼等於報告期間的獨立性。基於獨立非執行董事的確認，董事會信納截至本年度報告日期，所有獨立非執行董事均維持其獨立性。

### 董事會的職責

董事會負有領導及監控本集團的責任，通過指導及監督本集團的業務，共同促進本集團取得成功。董事會亦負責制定本公司之企業管治政策以及履行企業管治的責任，須確保遵守適用的法例及法規，就年度報告及中期報告內所披露本公司之表現、境況及展望，以及公佈內幕消息並按上市規則規定的其他財務披露事項作出平衡、清晰及易於理解的評估，並根據法定要求向監管機構申報任何須予披露的資料。

董事會向股東問責，對本公司及本集團肩負誠信及法定責任。在本公司董事長的領導下，依據章程規定，董事會集體地行使多項權力，包括：

- 制訂長期策略；
- 制訂全年財務預算、決算案；
- 批准公告，包括中期及全年財務報表；
- 制訂股息政策；
- 決定本公司內部管理機構的設置；



## 企業管治報告

- 制定本公司的基本管理制度；
- 批准重大借款及庫務政策；
- 進行主要的收購、出售事項、合資企業及訂立資本交易；及
- 制定本公司之企業管治政策以及履行企業管治的責任。

本公司管理層負責執行董事會授予的多項職責，其主要包括：

- 負責本公司的日常管理及營運和本集團業務；
- 組織並實施董事會決議；
- 組織並實施本公司年度經營計劃和投資方案；
- 擬訂本公司內部管理機構設置方案；
- 擬訂本公司的基本管理制度；及
- 制定本公司的具體規章。

於二零二零年一月十九日，許旭波先生因個人原因辭任本公司副總經理職務；於二零二零年二月二十八日，本公司第六屆董事會第一次會議決議續聘陳朝輝先生為本公司總經理，續聘陳震先生擔任本公司副總經理兼財務總監，續聘蔡長軫先生擔任本公司之公司秘書；於二零二零年三月二十七日，本公司第六屆董事會第二次會議決議聘任吳岩松先生為本公司副總經理。因此，於二零二零年十二月三十一日，本公司高級管理人員包括陳朝輝先生(總經理)、陳震先生(副總經理兼財務總監)、吳岩松先生(副總經理)及蔡長軫先生(公司秘書)。

為確保董事會能獨立、負責及盡責地運作，董事長與總經理的職責已經劃分，其分工明確，各有不同的職責，並分別由不同人士擔任以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡：董事長負責領導董事會工作及決定本公司的長遠發展戰略、整體發展目標和經營目標，董事長亦負責主持召集和主持董事會會議，組織和履行董事會的職責，以及檢查董事會決議的執行情況，確保董事會以良好的企業管治常規及程序正常地及有效地運作；總經理則在管理層其他成員的協助及支持下依章程相關規定承擔履行上述職責及其他管理職責之責任，並主持本公司的生產經營管理工作，以推動本公司整體經營目標之實現。董事會審議通過本公司《董事長工作細則》和《總經理工作細則》，對董事長與總經理的上述職責進一步予以明確和完善。

每位董事(包括所有非執行董事)及監事均與本公司訂立為期不多於三年的服務合約，而每位新董事會成員及監事會成員亦均於獲委任後各自與本公司訂立了為期不多於三年的服務合約。除此以外，董事及監事概無在本公司或其任何附屬公司於二零二零年所訂立的重大合約中直接或間接擁有任何個人的實際權益，亦無與本公司訂立任何本公司不可於一年內無償(法定賠償除外)終止的服務合約。

除上文所述外，董事、監事及高級管理人員各自或與本公司之間在財務、業務、家屬關係或其他重大／相關的關係並無須予披露的關係。

本公司四位獨立非執行董事在公司管治中承擔重要職責，除依章程規定行使一般董事之職責、令董事會決策更加審慎周詳外，每位獨立非執行董事還分別在董事會轄下五個專業委員會擔任重要角色，並分別擔任其中四個委員會的主席，以在財務審核和內部監控、企業管治政策及常規、薪酬管理、戰略規劃及董事會架構方面促進良好的企業管治。同時，獨立非執行董事對本集團的關連交易亦承擔重要審查和監控職責，並作出充分制衡，以保障廣大股東及本



## 企業管治報告

公司的整體利益。本公司歷次董事會均會盡量爭取全部獨立非執行董事出席，以提高其在董事會上發表獨立判斷和意見的機會，董事會在作出關於關連交易的決議時，必須獲得獨立非執行董事批准後方可生效。

本公司已安排董事、監事及高級管理人員的適當責任保險，以彌償董事等高級管理人員進行公司活動所產生的責任。保險範圍由本公司按年審閱。

### 董事會會議

本公司竭力為全體董事提供董事會及其各專業委員會會議將予審議決定事項的足夠資料，並已依上市規則規定每月向各位董事提供關於本公司營運、管理以及財務等情況之相關信息資料，以確保董事能夠在掌握有關資料的情況下做出理據充分之決定，並能履行彼等的職責和責任。於二零二零年度，所有董事均積極出席各次董事會會議及各專業委員會會議，董事會所持的意見為各董事於報告期內對本公司的業務付出了充足時間，亦均能勤勉履行董事職責。

董事會按本公司《董事會議事規則》和企業管治守則第A.1.1條規定定期舉行會議。根據章程的規定，董事會每年至少需召開四次會議，董事會會議由董事長召集。於二零二零年度，本公司所有董事會會議均於會議召開前至少十四天發出通知(包含相關議程)，以爭取最多董事出席；對於董事會臨時會議，則於會議召開前至少十天將臨時會議的時間、地點、審議事項以及會議將採用的方式通知全體董事。

於每次會議召開前，公司秘書擬訂提交董事會考慮及決定的事項，協助會議主席編製每次董事會會議的議程並確保其符合有關會議的適用法則及規則。同時，所有董事均有機會將動議

事項加入會議議程。最終議程及董事會文件於會議前至少三天分派給各位董事，確保他們有充足時間審閱有關文件，並就會議作好充分的準備。若董事無法出席會議，其亦將獲告知將在會議上討論的事項，並有機會於該會議前向會議主席表明其觀點，並容許透過電話參加會議或授權其他董事代為表決。

任何董事會會議應由過半數的董事出席方為有效召開。董事可以親自參加任何董事會，亦可以書面委託其他董事代為出席會議。如任何董事在任何董事會將予以考慮的任何議案中存在利益衝突，則該董事必須放棄對該等議案事項之投票。

於二零二零年度，第五屆董事會召開了兩次會議，各位董事出席會議的情況如下：

董事會成員	親身／委任代表 出席董事會 會議次數	出席率
<i>執行董事</i>		
蔡立群	2/0	100%
陳朝輝	2/0	100%
<i>非執行董事</i>		
陳志平	2/0	100%
繆魯萍	2/0	100%
傅承景	2/0	100%
黃子榕	2/0	100%
白雪卿	2/0	100%
<i>獨立非執行董事</i>		
劉 峰	2/0	100%
林鵬鳩	2/0	100%
游相華	2/0	100%
靳 濤	2/0	100%
季文元	2/0	100%

## 企業管治報告

第六屆董事會於二零二零年二月二十八日選出及委任，並於二零二零年度召開了七次會議，各位董事出席會議的情況如下：

董事會成員	親身／委任代表 出席董事會 會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
蔡立群	7/0	100%
陳朝輝	7/0	100%
林福廣	6/1 <sup>a</sup>	100%
陳 震	7/0	100%
<b>非執行董事</b>		
陳志平	7/0	100%
傅承景	7/0	100%
黃子榕	6/1 <sup>b</sup>	100%
繆魯萍	3/1 <sup>c</sup>	100%
白雪卿	7/0	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
劉 峰	7/0	100%
林鵬鳩	7/0	100%
游相華	7/0	100%
靳 濤	7/0	100%
季文元	7/0	100%

附註：

- a 林福廣先生於七次董事會中親自出席六次，其餘一次因離開廈門公幹之故而授權另一位董事代為表決；
- b 黃子榕先生於七次董事會中親自出席六次，其餘一次因離開廈門公幹之故而授權另一位董事代為表決；
- c 繆魯萍女士於二零二零年六月二十四日辭任本公司非執行董事，故其於二零二零年度第六屆董事會召開的歷次會議中，僅出席在其辭任之前召開的四次董事會，其中親自出席三次，其餘一次因離開廈門公幹之故而授權另一位董事代為表決。

會議主席負責主持董事會會議的議事程序，確保有充足時間討論及考慮議程內的各項事項，各董事均擁有平等機會發言、表達意見及提出關注事項。

公司秘書負責確保董事會的運作符合中華人民共和國公司法(「公司法」)、章程及上市規則要求的程序，並就企業管治及遵守規章事宜向董事會提供意見。公司秘書亦負責製作和保管董事會會議和各專業委員會會議的記錄。所有董事均有權於任何合理的時段內查閱董事會會議記錄和相關材料，並可及時獲提供本公司最新信息，以便其作出理據充分之決定。

### 董事的持續專業發展

報告期內，在公司秘書的協助下，所有董事均已參與持續專業發展以發展並更新其知識及技能(包括但不限於向董事提供關於企業管治、董事責任、內部風險管理及香港的上市發行人的合規義務方面最新法律法規要求及發展的閱讀資料)，藉以確保其繼續在具備全面信息及切合所需之情況下向董事會作出之貢獻。新委任董事於各自的委任生效前，已接受涵蓋香港上市公司董事相關合規、規管以及法律事宜，由外部提供之入職培訓。彼等亦已向公司秘書提供其於報告期內接受培訓之記錄。



## 企業管治報告

所有董事於報告期內接受培訓情況如下：

董事姓名	接受培訓內容
<b>執行董事</b>	
蔡立群	A、B、C
陳朝輝	A、B、C
林福廣(於二零二零年二月二十八日獲委任)	A、B、C
陳 震(於二零二零年二月二十八日獲委任)	A、B、C
<b>非執行董事</b>	
陳志平	A、B、C
繆魯萍(於二零二零年六月二十四日辭任)	A、B、C
傅承景	A、B、C
黃子榕	A、B、C
白雪卿	A、B、C
<b>獨立非執行董事</b>	
劉 峰	A、B、C
林鵬鳩	A、B、C
游相華(於二零二零年十二月十六日辭任)	A、B、C
靳 濤	A、B、C
季文元	A、B、C

附註：

A： 上市公司治理、董事職責、關連交易及內控風險管理等方面的專題培訓或學習；

B： 經濟、財務、經營管理及法律等方面的專題培訓或學習；

C： 參加有關公司治理、董事職責、關連交易、內控風險管理及經濟、財務、經營管理和法律等方面的講座、論壇、會議等。

## 董事會下設委員會

為協助董事會履行職務及促進有效管理，董事會轄下設立了提名委員會、審核委員會、薪酬委員會、戰略規劃委員會及企業管治委員會五個委員會，並已將其若干職能下放予此等委員會，該等委員會須就其特定職權範圍作出檢討，並在適當情況下向董事會匯報及提出建議，惟所有事項的最終決定權均屬董事會。

各委員會皆有既定的職責及權限範圍，委員會各成員有權在其所屬委員會的職權範圍內就相關事項作出決策。上述委員會的詳情載於下文，其議事規則及其所載之職權範圍亦已於本公司網站[www.xipc.com.cn](http://www.xipc.com.cn)及聯交所網頁上登載。

### 提名委員會

於報告期之始，本公司第三屆提名委員會由董事長及執行董事蔡立群先生及獨立非執行董事林鵬鳩先生及靳濤先生組成，蔡立群先生擔任提名委員會主席。於二零二零年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第六屆董事會後，經本公司於同日召開的第六屆董事會第一次會議決議，本公司董事長及執行董事蔡立群先生及獨立非執行董事林鵬鳩先生及靳濤先生獲委任為第四屆提名委員會委員，其中，蔡立群先生繼續獲委任為提名委員會主席。

董事會已採納提名委員會的職權範圍，而該職權範圍亦與企業管治守則所載的相關守則條文相符。提名委員會的主要職責為檢討董事會之架構、人數及組成，物色具備合適資格擔任董事之人士及評核獨立非執行董事之獨立性，以及就董事（尤其是董事長及總經理）繼任計劃的有關事宜向董事會提出建議。

根據企業管治守則第A.5.6條的規定，本公司已編製其董事會成員多元化之政策並經董事會審議通過生效，該項政策亦經由本公司《董事會議事規則》及《提名委員會議事規則》相關規定予以進一步明確及執行。為達致董事會成員多元化的目標，在設定董事會成員組合時，本公司會從多方面考慮董事會成員之多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、民族、專業才能、行業經驗、技能、知識及服務任期。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益，最終將按人選的專長、可為董事會及本公司帶來的貢獻及董事會成員組合之均衡性而作決定。該政策已於本公司網站[www.xipc.com.cn](http://www.xipc.com.cn)上登載。



## 企業管治報告

本公司提名委員會已於報告期內評核本公司董事會架構，認為其架構、人數及組合均衡、適當。具體詳情見上述題為「董事會」之「董事」的相關內容。

報告期內，本公司提名委員會共舉行了兩次會議，會議主要進行以下工作：就提名本公司總經理之事項向董事會作出建議；檢討董事會架構及評核獨立非執行董事之獨立性等事項。

報告期內，第四屆提名委員會各位成員出席會議的情況如下：

提名委員會成員	親身／委任代表 出席委員會 會議次數	出席率
蔡立群	2/0	100%
林鵬鳩	2/0	100%
靳濤	2/0	100%

## 董事的提名

董事的提名程序／政策如下：

本公司所有擬訂董事人選須先由提名委員會考慮，如合適則推薦予董事會；董事會審議通過該等提名人選後，再由董事會提請股東大會決定。於考慮擬新委任的董事或擬提名重選的董事人選時，提名委員會向董事會作出任何推薦前，先會對候選者進行評估。提名委員會進行提名評估及董事會審核董事候選人(包括在職爭取獲重選者)的基本原則是：

- 候選人本身的相關知識、背景、能力、行業經驗與資歷，以及其誠信、獨立思考及所能付出的時間與精力是否能使其有效地履行其職責等；
- 是否符合《董事會議事規則》中有關董事的任職資格與條件等規定；

- 是否符合章程中有關董事的任職資格與條件等規定；
- 是否符合中國法律對境外上市公司有關董事任職的相關要求或規定等；及
- 是否符合上市規則有關董事任職的相關要求或規定等。

### 審核委員會

於報告期之始，本公司第五屆審核委員會由兩名獨立非執行董事劉峰先生及游相華先生，以及一名非執行董事傅承景先生組成，劉峰先生擔任審核委員會主席。於二零二零年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第六屆董事會後，經本公司於同日召開的第六屆董事會第一次會議決議，獨立非執行董事劉峰先生與游相華先生及非執行董事傅承景先生獲委任為第六屆審核委員會委員，其中，劉峰先生擔任審核委員會主席。委員會各成員均具有相關的專業技能和經驗，而當中包括兩名成員具有專業資格和財務管理專業經驗的獨立非執行董事。

於二零二零年十二月十六日，游相華先生因遵循所任職單位的管理要求，辭任本公司獨立非執行董事及審核委員會委員之職務，其辭任導致本公司短暫未能符合上市規則第3.21條有關審核委員會組成之規定。為確保符合上市規則上述規定，本公司已於游相華先生之辭任生效日期起三個月內，於二零二一年二月五日委任獨立非執行董事林鵬鳴先生為審核委員會委員。因此，於報告期期間，除游相華先生辭任董事後的短暫期間外，本公司一直符合上市規則第3.21條關於審核委員會的規定。



## 企業管治報告

董事會已採納審核委員會的職權範圍，而該職權範圍亦與企業管治守則所載的相關守則條文相符。審核委員會的主要職責包括就外聘核數師的任免及薪酬等有關事宜向董事會提出建議；檢討及監察外聘核數師的獨立性及審核程序的效能；審閱本公司財務資料及監察本公司的財務申報制度，以及檢視本公司風險管理及內部監控程序及其成效。

報告期內，本公司審核委員會共舉行了三次會議，會議主要進行以下工作：審核本集團採用的會計原則和實務、財務申報、內部監控及風險管理控制系統及其他重大事項，審核本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度全年業績的年報及環境、社會及管治報告以及本集團有關截至二零二零年六月三十日止六個月中期業績的中期報告，審核核數師的審核工作結果，並與外聘核數師討論任何重大發現及審核事項，審核本集團的不獲豁免持續關連交易，以及續聘外聘核數師及釐定其酬金，並向董事會作出建議予以批准，會議亦討論及通過本集團二零二零年度內部審計工作計劃。

報告期內，第六屆審核委員會成員出席會議的情況如下：

審核委員會成員	親身／委任代表 出席委員會 會議次數	出席率
劉 峰	3/0	100%
傅承景	3/0	100%
游相華	3/0	100%

## 薪酬委員會

於報告期之始，本公司第五屆薪酬委員會由兩名獨立非執行董事游相華先生與劉峰先生及一名非執行董事繆魯萍女士組成，游相華先生擔任薪酬委員會主席。於二零二零年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第六屆董事會後，經本公司於同日召開的第六屆董事會第一

次會議決議，獨立非執行董事游相華先生與劉峰先生及非執行董事繆魯萍女士獲委任為第六屆薪酬委員會委員，其中，游相華先生繼續獲委任為薪酬委員會主席。

二零二零年六月二十四日，繆魯萍女士因工作變動之故辭任本公司非執行董事及薪酬委員會委員之職務；於二零二零年十二月十六日，游相華先生因遵循所任職單位的管理要求，辭任本公司獨立非執行董事及薪酬委員會主席及委員之職務，其辭任導致本公司短暫未能符合上市規則第3.25條有關薪酬委員會應由獨立非執行董事出任主席之規定。為確保符合上市規則上述規定，本公司已於游相華先生之辭任生效日期起三個月內，於二零二一年二月五日委任獨立非執行董事靳濤先生為薪酬委員會主席及委員並委任非執行董事傅承景先生為薪酬委員會委員。因此，於報告期期間，除游相華先生辭任董事後的短暫期間外，本公司一直符合上市規則第3.25條關於薪酬委員會的規定。

董事會已採納薪酬委員會的職權範圍，而該權責範圍亦與企業管治守則的守則條文相符。薪酬委員會的主要職責為：向董事會作出有關本集團董事、監事及高級管理層的全體薪酬政策及架構的建議，為該等薪酬政策設立正規及具透明度的程序，審閱及制訂彼等的薪酬待遇並就每一位董事及高級管理人員的薪酬待遇向董事會提出建議。如有需要，薪酬委員會會聘請專業顧問提供協助及／或就相關事項提供專業意見。

報告期內，本公司薪酬委員會舉行了三次會議，藉以檢討和審核董事、監事與高級管理人員的薪酬，其中包括授予年度花紅、檢討及完善薪酬政策。在釐定薪酬待遇(包括薪金及花紅等)之前，薪酬委員會會考慮中國可資比較之市場薪酬水平及董事、監事和高級管理人員需付出的時間、職責、個人表現以及本公司業績等因素。薪酬委員會亦會參考董事會不時議決的公司目標，檢討及審核董事與高級管理人員的績效薪酬。

## 企業管治報告

於二零二零年度，第五屆薪酬委員會召開了一次會議，各位委員出席會議的情況如下：

薪酬委員會成員	親身／委任代表 出席委員會 會議次數	出席率
游相華	1/0	100%
劉 峰	1/0	100%
繆魯萍	1/0	100%

於二零二零年度，第六屆薪酬委員會召開了兩次會議，各位委員出席會議的情況如下：

薪酬委員會成員	親身／委任代表 出席委員會 會議次數	出席率
游相華	2/0	100%
劉 峰	2/0	100%
繆魯萍	1/0 <sup>a</sup>	100%

附註：

- a 繆魯萍女士於二零二零年六月二十四日辭任本公司非執行董事及薪酬委員會委員之職務，故其於二零二零年度第六屆薪酬委員會召開的歷次會議中，僅出席在其辭任之前召開的一次薪酬委員會。

## 董事的薪酬政策

董事的薪酬政策乃為確保薪酬水平在吸引、挽留及激勵董事方面具足夠競爭力及成效。本公司制訂非執行董事的薪酬政策乃為確保其向本公司付出的努力及時間能夠得到充分但不屬於過度的補償，而制訂執行董事的薪酬政策則為確保其所獲薪酬與其職責相符及與市場慣例基本一致。非執行董事的薪酬以董事袍金形式支付，而執行董事的薪酬待遇主要包括基本薪金

及相關津貼、實物福利以及酌情給付的現金花紅、退休金計劃供款及相關保險供款，現金花紅與本集團的經營業績表現掛鉤，以激勵執行董事達到本公司之目標。

按本公司的慣常做法，薪酬委員會向董事會提交作為初步考慮的董事薪酬方案。董事會批准該方案後，再提交股東大會審議和批准後付諸實行。截至二零二零年十二月三十一日止年度，本公司已向各董事支付的酬金載於財務報表附註28。

### 戰略規劃委員會

於報告期之始，本公司第五屆戰略規劃委員會由獨立非執行董事靳濤先生，執行董事蔡立群先生及陳朝輝先生和非執行董事陳志平先生及白雪卿女士共五名董事組成，靳濤先生擔任戰略規劃委員會主席。於二零二零年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第六屆董事會後，經本公司於同日召開的第六屆董事會第一次會議決議，獨立非執行董事靳濤先生，執行董事蔡立群先生及陳朝輝先生和非執行董事陳志平先生及白雪卿女士獲委任為第六屆戰略規劃委員會委員，其中，靳濤先生繼續獲委任為戰略規劃委員會主席。

戰略規劃委員會的主要職責是檢討及考慮本公司整體戰略及業務發展方向，以及考慮、評估、審議並向董事會建議重要的投資方案、收購及出售項目，對投資後的投資項目進行評估。

報告期內，本公司戰略規劃委員會召開一次會議，藉以討論及審議本公司二零二零年度之經營計劃事宜。報告期內，其多數戰略規劃委員會成員亦已參與有關本公司重大投資及融資、重大資本及資產管理、以及可能影響本集團業務將來發展的其他業務契機的評估等過程。



## 企業管治報告

報告期內，第六屆戰略規劃委員會成員出席會議的情況如下：

戰略規劃委員會成員	親身／委任代表 出席委員會 會議次數	出席率
靳 濤	1/0	100%
蔡立群	1/0	100%
陳志平	1/0	100%
白雪卿	1/0	100%
陳朝輝	1/0	100%

### 企業管治委員會

於報告期之始，本公司第二屆企業管治委員會由兩名獨立非執行董事林鵬鳩先生及季文元先生組成，林鵬鳩先生擔任企業管治委員會主席。於二零二零年二月二十八日，本公司董事會換屆選舉產生第六屆董事會後，經本公司於同日召開的第六屆董事會第一次會議決議，獨立非執行董事林鵬鳩先生與季文元先生及執行董事陳震先生獲委任為第三屆企業管治委員會委員，其中，林鵬鳩先生繼續獲委任為企業管治委員會主席。

董事會已採納企業管治委員會的職權範圍，而該職權範圍亦與企業管治守則所載的守則條文相符。企業管治委員會的主要職責為制定及檢討本公司之企業管治政策及常規，並向董事會提出建議，以及檢討及監察董事及高級管理人員之培訓及持續專業發展、本公司遵守法律及監管規定之政策及常規、僱員及董事之操守準則及合規手冊(如有)和本公司遵守企業管治守則及相關披露要求之情況。

報告期內，本公司企業管治委員會召開兩次會議，會議主要進行以下工作：討論及審議本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度之企業管治報告，內容涉及本公司之企業管治政策及常規，並涵蓋了上市規則附錄十四所載的強制披露要求及大部份的建議披露資料；及審核本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度環境、社會及管治報告。

報告期內，第三屆企業管治委員會成員出席會議的情況如下：

企業管治委員會成員	親身／委任代表 出席委員會 會議次數	出席率
林鵬鳩	2/0	100%
季文元	2/0	100%
陳震	2/0	100%

### 公司秘書

截至二零二零年十二月三十一日，蔡長軫先生為本公司之公司秘書，其亦擔任本公司的主要聯絡人。於報告期內，蔡長軫先生已符合上市規則第3.29條接受不少於15小時的相關專業培訓。

### 外聘核數師

本公司於二零二零年六月十二日召開的二零一九年度股東週年大會上續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)及羅兵咸永道會計師事務所分別擔任本公司境內及境外核數師，任期直至下屆股東週年大會結束為止。

於報告期內，本集團已付及應付的外聘核數師酬金總額為人民幣310.5萬元(其中本公司應付的酬金額為人民幣160.5萬元)，全部為年度核數費用；另外，本集團還向普華永道中天會計師事務所支付關於對本集團一家附屬公司的淨資產收益率計算表執行商定程序的核數師費用人民幣7.5萬元。除上述外，本集團無支付其他非核數服務費用予外聘核數師。



## 企業管治報告

### 內部監控及風險管理

維持高水平內部監控環境向來是本集團的首要事項，董事會對本集團內部監控及風險管理控制系統的效能負最終責任，此系統乃用於管理及減低營運系統之失誤風險，並提供合理而非絕對之保證，以避免重大錯誤陳述或損失。於二零二零年度，本公司審核委員會協助董事會對內部監控及風險管理控制系統的有效性和充分性進行了兩次之效能檢討，即於二零二零年三月對二零一九年度進行效能檢討及於二零二零年八月對二零二零年度上半年進行效能檢討，審核範圍包括財務、營運、合規監控以及風險管理職能等所有重要監控方面。相關檢討報告由審核委員會審閱及與外部核數師討論相關問題及建議，並由審核委員會向董事會匯報相關情況。董事會滿意本集團現有的內控及風險管理控制系統，並認為該監控體系於所有重要領域均為充分和有效，亦已遵守載於企業管治守則的風險管理及內部監控規定，於報告期內並無發現任何可能對股東利益構成影響的重大監控失誤及重要關注事項，董事會將繼續完善風險管理及內部監控體系以促進公司管治。

本公司管理層高度重視風險管理及內部監控工作，主要負責構思、執行及維持本集團的風險管理及內部監控系統，以提供良好有效的監控，從而有效保障股東投資及本公司資產。具體措施如下：

#### (1) 財務監控

報告期內，本集團嚴格遵守相關法律、法規規定及本公司《資產監督管理暫行規定》、《財務報告與財務分析試行辦法》、《稅務籌劃管理試行辦法》、《資金管理辦法》、《固定資產及在建工程管理辦法》、《無形資產管理辦法》、《募集資金管理辦法》、《財務風險管理實施細則》、《納稅事務管理辦法》、《企業負責人履職待遇和業務支出管理實施細則(試行)》、《費用報銷管理辦法》、《債權投資管理制度(試行)》、《債券發行風險防範控制管理辦法》、

《資金共享服務管理辦法》及《轉融通證券出借業務管理辦法》等各項財務管理制度，修訂或新頒佈實施《財務管理制度》、《全面預算管理制度》、《全面預算管理實施細則》等財務管理制度，不斷規範本公司的財務管理體制，嚴格財務收支審批權限及審批程序，加強財務管理。本集團亦持續完善管理會計系統，為管理層提供財務及營運表現的客觀量度指標，及提供相關的財務資料供匯報及披露之用。對於實際表現與目標之間的差距，加以編製整理、分析，並作出解釋，以及在必要時採取適當的行動以糾正已識別的不足。此舉有助於本集團管理層嚴密監察本集團的業務營運，並使董事會能適當審慎地制訂及修訂(如有必要)策略方針。本集團對會計及財務人員的操守及資歷極為重視，並對其作出相關要求，且已充分考慮持續的培訓資源及其預算。

本公司審核委員會按《審核委員會議事規則》規定的工作職責、工作程序行事，負責協助董事會，對財務報告進行獨立審閱及監察，以及使其本身對本集團風險管理及內部監控的效能以及外部及內部審核的充分程度達到信納。二零二零年，審核委員會已就本集團截至二零一九年十二月三十一日止的經審核賬目、內外核數結果、本集團採納的會計原則和實務、續聘外聘核數師及釐定審核費用，以及截至二零二零年六月三十日止六個月的中期業績等事宜，向董事會作出建議。

本公司非常重視內部審核功能，並於報告期內修訂或新頒佈實施《內部審計制度》、《經濟責任審計實施辦法》。內部審核的工作包括在不受限制的情況下，可審查本集團的一切活動及對所有常規及程序進行全面審核，從而協助管理層及審核委員會確保本集團維持有效的風險管理及內部監控系統。審計部為本公司內部審核職能部門，對董事會負責並由審核委員會負責管理及進行績效考核。審核委員會可建議審計部人員(包括部門負責人)的聘免，相關審計工作文件亦須經審核委員會相關委員審核後依程序發佈；審計部負責



## 企業管治報告

人作為內部審核職能的主管，可不受限制地與審核委員會接觸，亦可出席審核委員會會議，向審核委員會匯報其在內部審核過程中發現的事項。上述管理及匯報架構使本公司內部審核可保持獨立性及有效性。本公司年度內部審計計劃經由審核委員會審閱及批准，根據審核委員會考慮及同意的二零二零年度內部審計工作計劃，本公司對旗下相關企業的經營管理情況或資產管理、應收賬款管理、存貨管理、投資管理等項目及有關企業領導任中經濟責任或離任進行專項審計及企業風險、內部控制情況審查，並就有關企業風險管理、內控建設提出了相應的改進意見。

### (2) 業務監控

本公司管理層及各部門依照章程及公司制度，分工履行各自職權以保障本公司業務安全運行。部門主管與高級管理層之間定期(每月一次)召開管理層會議，以了解市場的走勢及變化，分析及討論各業務分部的表現以及對業務環境、市況及營運事宜變化的回應。本公司重大事項均由管理層按照章程規定的程序提交董事會或股東大會審議及表決。

本集團持續推進業務流程的信息化管理，集裝箱裝卸業務及船舶代理、理貨等主要業務作業已由電腦系統控制及監管。本集團已建成及啓用廈門集裝箱智慧物流平台，旗下碼頭已安裝使用廈門港集裝箱業務管理平台，並加快集裝箱碼頭智能化改造和堆場自動化改造，推廣集裝箱設備交接單電子化、提貨單全流程無紙化，各級生產管理人員可更全面、直觀掌握船舶及碼頭作業實時動態等基本信息，提高碼頭生產效率及監控水平。為確保電腦系統的穩定性及可靠性，操作系統由受過訓練的專業人員操作，並會經常進行檢

查及於必要時進行升級。所有數據適時建立備份，亦訂有緊急情況之應急計劃，以策安全。報告期內，本公司嚴格執行《計算機信息技術管理制度》、《網絡管理辦法》、《信息系統管理辦法》、《網絡及信息安全人員管理規定》及《網絡信息安全應急預案》等管理制度，以規範推進信息化建設。

本集團極為重視港口安全生產，於報告期內修訂或新頒佈實施《安全生產管理制度》、《消防安全管理制度》、《社會治安綜合治理管理制度》，在安全設備設施配置、安全宣傳、安全演練及人員培訓等方面投入充足資源。不論業務所在的地點及性質，本集團均持續致力於建立企業最高安全標準，各級管理人員及員工均將安全置於首位，並努力將安全標準推廣至所有地點。就此，本集團已建立完善的安全生產責任體系，從上至下分別簽署安全生產及環境保護目標管理責任書，層層分解細化落實。報告期內，本公司新頒佈實施《突發事件應急預案管理辦法》，嚴格執行《生產安全事故應急預案》，完善應急救援體系，提高應急處置能力，預防和減少港口突發事件及其造成的損害。

### (3) 合規監控

受制於《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國民法典》、《中華人民共和國商標法》、《中華人民共和國港口法》及《中華人民共和國海商法》等適用法律及法規，本集團持續規範及完善其在管理對外業務中的內部管理制度，有關對外業務及知識產權等事項均依本公司《合同管理辦法》規定程序審慎處理；本公司專用商標亦已經國家工商行政管理總局商標局註冊登記並持續跟進完成展期、確保其持續有效。本公司專職法律事務人員與公



## 企業管治報告

司秘書參與處理本公司的相關法律文件，並對本公司重大經營決策的合法和合規性提供意見，配合各部門開展項目運作；如若需要，公司秘書會安排諮詢法律顧問，就特定的法律事宜提供意見，促進依法治企。

本集團已採納企業管治守則的守則條文作為本公司企業管治常規之守則，並嚴格遵守上市規則有關信息披露規定。就有關處理及發佈內幕消息的程序及內部監控措施而言，本公司清楚了解根據上市規則所應履行的責任，及內幕消息須在合理可行的範圍內盡快公佈的重大原則，於處理有關事務時嚴格遵守香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的《內幕消息披露指引》，本公司亦已就此統籌制定《內幕信息管理制度》。本公司的政策包括嚴禁未經授權使用機密、敏感或內幕消息，且已訂立及施行有關外界對本集團事務作出查詢的響應程序。就強化保密管理工作，本公司已相應制訂《保密管理工作制度》。為進一步規範本公司信息披露事務，本公司《信息披露事務管理制度》已對本公司信息披露的基本原則、內容、程序、責任及保密措施等作出具體規定，並已就相關業務的信息披露頒佈實施《非金融企業債務融資工具信息披露事務管理制度》、《公司債券信息披露管理制度》、《公司債券投資者關係管理制度》及《環境、社會及管治報告管理制度》，以確保相關信息披露的規範性。

本集團重視關連交易等重大事項的內部監控，並已依照上市規則規定，頒佈實施《關連交易管理制度》，建立及完善關連交易監控體系及程序。由本集團各企業指定專門人員定期統計及匯總關連交易信息，及時更新非包羅無遺之關連人士名單。與關連交易相關的合約談判及簽署須經過適當級別的管理層慎重審閱以確保遵循本集團的定價政策，及依程

序由董事會或股東大會批核，並及時向公眾作出披露，以確保關連交易及其決策程序和信息披露遵循有關的規則及法規。報告期內，本公司根據業務發展情況，適時依程序披露有關股權轉讓、股權收購等一次性關連交易事項。

此外，根據上市規則第3.10A條及章程相關規定，本公司於報告期內已委任四名或五名獨立非執行董事，佔董事會成員至少三分之一。同時，本公司已於本公司網站上及聯交所網站上刊載章程、董事會成員名單及其角色和職能、股東提名人選參選董事的程序之相關資料。

#### (4) 風險管理

本集團自成立以來，已制定了包括《資產監督管理暫行規定》、《信息系統安全管理辦法(試行)》、《成員企業經營者經營業績考核辦法》、《內部審計制度》、《經濟責任審計實施辦法》、《違規經營投資責任追究辦法(試行)》、《內部控制管理辦法》、《內部控制評價實施細則》、《非金融企業債務融資工具信息披露事務管理制度》、《新股網下申購業務內控制度》及《貨物和服務採購管理制度》、《財務風險管理實施細則》、《債券發行風險防範控制管理辦法》、《印章管理制度》等多項風險控制規定，於報告期內修訂或新頒佈實施《戰略規劃管理制度》、《投資管理制度》、《資產出租管理辦法》、《設備管理制度》、《設施管理制度》、《工程建設管理辦法》、《能源管理制度》、《設備招標採購管理辦法》和《經營管理層績效考核與薪酬管理辦法》，並通過實施《法律事務管理制度》、《法律糾紛管理辦法》、《合同管理辦法》及相關具體措施，建立本集團法律事務報告體系，強化對重大合同事項、關連交易事項及其他法律事務的監控，目的為加強對資產經營管理及處置、重大協議、信息系統安全、設備採購、新股網下申購、物資採購、設備招標採購、對內／對外投資及



## 企業管治報告

融資項目等諸多項目的風險管理和控制，完善全面風險管理體系，提高本集團風險防範能力。根據企業管治守則的守則條文，董事會轄下審核委員會之職權範圍已涵蓋風險管理之相關內容，並已於本公司網站上及聯交所網站上公佈其議事規則及所載之該等職權範圍。

本公司管理層與相關董事就風險管理和內部監控系統的效用進行了頻密討論，並重點關注市場運營風險、金融類產品投資風險及重大訴訟風險，完善風險管理監控機制，努力控制風險水平。本公司相信，風險管理及內部監控制度的不斷完善及其有效運行，有利於本公司及時應對和化解其可能面臨的風險，更好地保護客戶和股東利益。

### 董事及監事進行證券交易之標準守則

本公司已採納上市規則附錄十列載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（「標準守則」），惟結合本公司實際情況，本公司以不低於標準守則所要求的標準編製了《廈門國際港務股份有限公司董事證券交易守則》（「規範守則」）並經董事會審議通過生效，作為本公司董事、監事及高級管理人員在證券交易方面的標準行為守則。本公司已向所有董事、監事及高級管理人員作出特定查詢，並已取得彼等發出的具體確認，彼等於報告期內一直遵守標準守則及規範守則中所要求之標準，本公司於報告期內並無發現任何此類違規事件。

### 董事責任聲明

董事申明其有責任於每個財政年度，編製真實、公允地反映本公司及本集團業績及財務情況的財務報表。董事認為，在編製截至二零二零年十二月三十一日止年度的財務報表時，本集團貫徹採用了適當的會計政策，並遵守所有相關會計準則。董事在適當查詢並做出審慎合理的判斷及估計後，亦認為適宜採用持續經營基準編製財務報表。

董事亦有責任確保本集團保存會計記錄，該等記錄必須合理準確地披露本集團的財務狀況及業績，以及可根據香港公司條例、上市規則及適用會計準則編製財務報表。

此外，董事有責任採取一切合理及必需的措施，以保護本集團的資產，並防止和偵察欺詐及其他違規行為。

核數師就財務報告之報告責任聲明載於本年度報告第113頁。

### 股東權利

本公司董事會和高層管理人員深知其代表全體股東利益行事及致力提升股東價值之責任。本公司相信定期及適時與股東進行溝通有助於股東更好地了解本公司的業務。

根據上市規則及章程規定，本公司於二零二零年二月二十八日舉行的二零二零年度第一次臨時股東大會上已審議通過本公司《股東大會議事規則》，對股東大會的職權、股東大會的召開及議事與表決程序等方面進一步予以明確和完善。

本公司認為股東週年大會與臨時股東大會是股東與董事會及高級管理層作及時溝通的合適討論場合，所有股東均於股東週年大會召開至少足二十個營業日前、臨時股東大會召開至少足十個營業日或十五日(以較長者為準)前收到會議通知，鼓勵彼等出席股東週年大會或其他臨時股東大會。本公司遵守企業管治守則所載的守則條文有關股東參與的原則，並鼓勵及歡迎股東於上述會議上發問。公司秘書代表大會主席於股東大會投票前解釋進行投票表決的詳細程序。為了保證股東可在股東大會上自由地表達意向，章程第七章明確規定了股東享有的權利，第八章明確規定了股東大會的權利、會議通知、會議程序、表決方式等事項。董事會致力

## 企業管治報告

與股東保持交流，所有董事及高級管理層均會盡量抽空出席上述該等會議，董事長、提名委員會、審核委員會、薪酬委員會、戰略規劃委員會、企業管治委員會的主席及本公司核數師均會盡可能出席股東週年大會回答股東的提問。於二零二零年度，本公司先後於二零二零年二月二十八日、二零二零年九月十六日、二零二零年十二月十日分別召開了二零二零年度第一次臨時股東大會、二零二零年度第二次臨時股東大會和二零二零年度第三次臨時股東大會；於二零二零年三月十日分別召開二零二零年度第一次內資股類別股東大會和二零二零年度第一次H股類別股東大會；於二零二零年六月十二日召開了二零一九年度股東週年大會，合計召開六次股東大會。

本公司第五屆董事會各位董事出席二零二零年度股東大會的情況如下：

董事會成員	出席股東大會 會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
蔡立群(提名委員會主席)	1	100%
陳朝輝	1	100%
<b>非執行董事</b>		
陳志平	1	100%
繆魯萍	0 <sup>a</sup>	0%
傅承景	1	100%
黃子榕	1	100%
白雪卿	1	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
劉 峰(審核委員會主席)	1	100%
林鵬鳩(企業管治委員會主席)	1	100%
游相華(薪酬委員會主席)	1	100%
靳 濤(戰略規劃委員會主席)	1	100%
季文元	1	100%

附註：

a 繆魯萍女士因離開廈門出差公幹之故而未能出席二零二零年度第一次臨時股東大會。

本公司第六屆董事會各位董事出席二零二零年度股東大會的情況如下：

董事會成員	出席股東大會 會議次數	出席率
<b>執行董事</b>		
蔡立群(提名委員會主席)	5	100%
陳朝輝	5	100%
林福廣	5	100%
陳 震	5	100%
<b>非執行董事</b>		
陳志平	4 <sup>a</sup>	80%
繆魯萍	1 <sup>b</sup>	33%
傅承景	5	100%
黃子榕	3 <sup>c</sup>	60%
白雪卿	5	100%
<b>獨立非執行董事</b>		
劉 峰(審核委員會主席)	5	100%
林鵬鳩(企業管治委員會主席)	5	100%
游相華(薪酬委員會主席)	5	100%
靳 濤(戰略規劃委員會主席)	5	100%
季文元	5	100%

附註：

- a 陳志平先生因離開廈門出差公幹之故而未能出席二零一九年度股東週年大會；
- b 繆魯萍女士因離開廈門出差公幹之故而未能出席於二零二零年三月十日分別召開的二零二零年度第一次內資股類別股東大會與二零二零年度第一次H股類別股東大會。於二零二零年六月二十四日，繆魯萍女士辭任本公司非執行董事，故其不再參加於此後召開之兩次股東大會；
- c 黃子榕先生因離開廈門出差公幹之故而未能出席二零一九年度股東週年大會及二零二零年度第二次臨時股東大會。

單獨或合併持有本公司有表決權的股份百分之十以上(含百分之十)的股東，可以書面形式向本公司董事會或公司秘書提出召開臨時股東大會或者類別股東會議的要求，並闡明會議的議題，說明提出要求的原因，將有關要求送交本公司於香港的主要營業地點香港銅鑼灣勿地臣街1號時代廣場2座31樓。當公司召開股東週年大會，單獨或合併持有本公司有表決權的股份



## 企業管治報告

百分之三以上(含百分之三)的股東，可以在股東大會召開十日前提出臨時提案並書面提交董事會；董事會應在收到提案後二日內通知其他股東，並將該臨時提案提交股東大會審議。為方便股東行使其權利，在股東大會上的獨立事項會以個別決議案處理。

本公司積極建立多種溝通方式，股東可以通過本公司網頁及時了解本公司營運情況、公告和相關新聞及資料，亦可透過本公司中國廈門的公司秘書或香港主要營業地點的授權代表替任人，向董事會提出查詢。

### 股息政策

有關本公司股息政策之詳情刊載於本年度報告第89頁之董事會報告中。

### 投資者關係

本公司繼續提倡和加強投資者關係及與各投資者之間的溝通，並已就此頒佈實施《投資者關係管理制度》。本公司的投資者關係工作主要由公司秘書負責，並主要由其負責對外信息披露與溝通工作。報告期內，本公司透過個別會面、電話會議及碼頭實地考察等不同渠道，與傳媒、分析員及基金經理等各界人士保持密切的溝通，由相關執行董事及高級管理層解答其有關本集團營運及財務表現的問題，使其了解本公司的最新發展並可及時回應任何查詢。

本公司採納並執行公平、具透明度及適時的披露政策及常規。在與投資者或分析員召開個別會議之前，所有股價敏感資料或數據均已依本公司之披露政策及常規公開發佈。本公司在年報及中期報告、業績公告中提供有關本集團業務、業務策略及發展的全面資料，亦根據聯交所的要求透過本公司網站[www.xipc.com.cn](http://www.xipc.com.cn)以電子方式及時刊登本集團的最新公告及關於本集

團及其新業務發展動態等詳盡信息，股東及投資者可籍此第一時間掌握本公司的最新經營情況和動態，亦可透過投資者關係網頁(其詳細聯繫方式已載於本公司網站內)向本公司提出查詢。

### 企業社會責任

本集團重視其作為具社會責任之集團公司所擔當之角色，對於其業務所在社區均給予關注及支持。本集團不時為社區之福祉作出捐款，以及組織參與相關公益活動。本公司已頒佈實施《慈善與公益活動管理辦法》，以更好規範慈善與公益活動，推進本公司履行社會責任。

本公司矢志促進環境和社會的可持續發展。本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國環境噪聲污染防治法》、《中華人民共和國水污染防治法》及《中華人民共和國大氣污染防治法》，並於報告期內新頒佈實施《環境保護管理制度(試行)》，積極開展環境保護、污染防治等各項工作，確保各項污染物嚴格按照法律法規的要求達標排放和合理處置。本集團亦嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》、《廈門市節約能源條例》、《中華人民共和國水法》及《廈門市城市供水節水條例》等法律法規，並於報告期內新頒佈實施《能源管理制度》，積極推動提高資源使用效率，減少燃油、水電等資源的使用。我們深明港口業務的發展及營運對氣候有一定的影響，因此，本公司通過環保的工程設計、設備配置及技術改造和營運措施，致力提高旗下港口業務發展及管理的環境績效，並於每年度訂立相應指標以促進提高能源效益及減少碳排放。於二零二零年度，本集團全年節能量達69噸標煤。

根據聯交所頒佈的《環境、社會及管治報告指引》，本公司已相應制定《環境、社會及管治報告管理制度》。報告期內，本公司已按前述指引要求發佈本集團二零一九年度環境、社會及管治報告，推動本公司及各附屬公司積極履行企業社會責任，在經營管理過程統籌考慮人、社會



## 企業管治報告

和環境等各方面要素，依法經營、誠實守信，節約資源、保護環境，以人為本、和諧發展，爭取實現經濟、環境和社會的均衡發展，推動企業可持續發展。

本公司於二零二零年度之環境及社會責任表現將根據上市規則在二零二一年上半年完結前另行披露。

### 修改章程

為進一步完善本公司法人治理制度，根據包括《國務院關於調整適用在境外上市公司召開股東大會通知期限等事項規定的批覆》(國函[2019]97號)等法律法規、規範性文件的規定，並結合本公司實際情況，本公司已分別於二零二零年二月二十八日召開二零二零年度第一次臨時股東大會以及於二零二零年三月十日召開二零二零年度第一次內資股類別股東大會和二零二零年度第一次H股類別股東大會，以特別決議案批准就章程相關條款作出必要修訂，詳情請參閱本公司日期分別為二零二零年一月二十二日及二零二零年一月二十三日之公告及本公司日期為二零二零年一月二十二日之通函。

本公司已根據中國及香港適用的法律、法規和上市規則的有關規定完成上述章程修訂的登記、備案等全部手續。

本公司將本著透明、誠信、公平、公開的原則，繼續與投資者或與之相關的各界人士保持暢通的溝通渠道，努力不懈地提升投資者關係工作的水平，並將根據積累的經驗、監管政策的變化以及股東等相關方面的意見，持續提高企業管治水平，力求達到最佳的實踐標準，以支持本公司的持續、健康發展。

承董事會命

董事長  
蔡立群

中國•廈門  
二零二一年三月二十六日

## 董事、監事及高級管理人員履歷

### 董事

#### 執行董事

**蔡立群先生**，52歲，本公司現任執行董事及董事長。彼於一九九一年畢業於上海海事大學(前名上海海運學院)，獲經濟學碩士學位，現為高級經濟師。一九九一年七月至一九九四年十月任廈門港務局東渡港務公司調度室計劃調度員；一九九四年十月至一九九八年一月任廈門海捷貨運有限公司副總經理；一九九八年一月至一九九八年十月任廈門港務集團東渡港務分公司調度室副主任；一九九八年十月至二零零一年九月任廈門港務集團國內船舶代理有限公司副經理；二零零一年九月至二零零四年九月任廈門港務集團東渡港務分公司副總經理。二零零四年九月至二零一五年十一月歷任廈門港務發展股份有限公司(「廈門港務發展」)(於中國深圳證券交易所上市之公司)副總經理、總經理。二零零六年三月至二零一五年十二月兼任廈門外輪理貨公司董事長；二零零六年八月至二零一五年十二月兼任廈門市路橋建材公司董事長。二零零九年一月至二零一零年一月任廈門港務發展東渡分公司總經理。二零零九年五月至二零二一年一月八日任廈門港務發展董事。二零一零年八月至二零一五年十一月兼任廈門港務貿易有限公司董事；二零一一年二月至二零一六年一月兼任三明港務發展有限公司董事長；二零一一年六月至二零一五年十二月兼任吉安港務發展有限公司董事長；二零一二年九月至二零一五年十二月兼任廈門海隆碼頭有限公司執行董事；二零一二年十二月至二零一六年一月兼任潮州港務發展有限公司董事長。二零一三年十二月起兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司董事；二零一五年九月至二零二零年十二月任廈門港務控股集團有限公司(「廈門港務控股」)副總經理。二零一五年十二月一日至今任本公司執行董事；二零一五年十二月一日至二零一七年二月二十七日任本公司副董事長；二零一七年二月二十八日至今任本公司董事長；二零一八年十二月十九日起兼任福建絲路海運運營有限公司董事及總經理；二零二零年十二月至今任廈門港務控股黨委副書記、董事、總經理及法定代表人。

**陳朝輝先生**，52歲，本公司現任執行董事及總經理。一九九零年七月畢業於武漢水運工程學院，獲工學學士學位，二零零零年十二月於廈門大學管理學院畢業，獲工商管理學碩士學位，現為高級工程師。一九九零年加入廈門港務局，一九九零年七月至一九九二年八月歷任廈門



## 董事、監事及高級管理人員履歷

港東渡作業區技術員、門機隊副隊長；一九九二年八月至二零零六年三月歷任廈門港石湖山碼頭公司機械隊隊長、副總經理、總經理(期間：二零零四年五月至二零零六年三月參加A.P.穆勒馬士基碼頭舉辦的「碼頭管理高級班」(Magum)在職培訓，分別在約旦亞喀巴集裝箱碼頭和美國洛杉磯PIER400集裝箱碼頭任值班經理)；二零零三年五月至二零零六年十月兼任廈門港務集團港電服務有限公司執行董事、法定代表人、總經理；二零一二年八月至二零一八年九月兼任廈門自貿片區港務電力有限公司(前名廈門港務集團港電服務有限公司)執行董事、法定代表人；二零零六年三月至二零一三年十一月歷任廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司副總經理、總經理；二零一二年十月至二零一三年十二月兼任廈門港務控股安委辦主任；二零一二年三月二十七日至二零一七年二月二十七日任本公司副總經理，期間自二零一五年十二月一日起代行總經理職權；二零一三年十二月至今兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司董事，期間於二零一六年十二月至二零二零年七月兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司董事長；二零一四年一月至二零一七年四月十日兼任廈門港務發展監事會主席。二零一五年十二月一日至今任本公司執行董事；二零一七年二月二十八日至今任本公司總經理；二零一七年四月十日至今二零一八年九月七日兼任廈門港務發展董事；二零一八年九月七日至今兼任廈門港務發展董事長；二零一八年十二月十九日起兼任福建絲路海運運營有限公司董事；二零二零年六月至今任廈門港務控股副總經理。

**林福廣先生**，57歲，本公司現任執行董事及黨委副書記，大學本科學歷，助理政工師。彼於一九八八年九月至一九九一年七月期間參加中國共產黨廈門市委黨校經濟管理專業學習；二零零二年八月至二零零四年十二月期間參加中國共產黨中央黨校函授學院本科班行政管理專業學習；二零零八年十一月至二零一零年一月期間參加廈門大學管理學院EDP高級管理研修班學習。彼一九八一年十月至一九八四年一月任職於福州軍區32817部隊53分隊電影組，一九八四年一月至一九八五年十月期間任職於福州軍區32866部隊政治部電影隊，一九八五年十月至一九八六年一月期間退伍待就業；一九八六年一月至一九九八年十一月歷任中國外輪理貨總公司廈門分公司集裝箱辦事處處理貨員、集裝箱辦事處業務員、黨支部政工幹事、財勞科副科長；一九九八年十一月至二零零五年四月任廈門外輪理貨勞動服務公司經理；二零零五年四

## 董事、監事及高級管理人員履歷

月至二零零九年八月任廈門外理理貨有限公司副經理，期間自二零零六年二月起主持工作；二零零九年八月至二零一八年八月任廈門外輪理貨有限公司總經理；二零一四年十一月至二零一八年八月歷任廈門外輪理貨有限公司黨總支副書記、黨總支書記；二零一八年八月至二零一九年七月任廈門港務發展散雜貨事業部總經理、廈門海隆碼頭有限公司黨委書記及總經理、廈門港務海翔碼頭有限公司總經理，期間自二零一八年十二月起任廈門港務海翔碼頭有限公司執行董事；二零一九年七月至今任本公司黨委副書記；二零二零年二月二十八日至今任本公司執行董事；二零二零年七月十四日起兼任廈門港務控股集團國際港務工會聯合會主席；二零二一年一月八日起兼任廈門港務發展董事。

**陳震先生**，47歲，本公司現任執行董事、副總經理及財務總監。彼於一九九五年畢業於集美大學財經學院外經企業會計專業，二零零四年畢業於廈門大學工商管理專業，獲管理學士學位，二零零七年獲廈門大學專業會計碩士學位，現為高級會計師，首批福建省管理型會計領軍人才。一九九五年七月至一九九五年十月任廈門港集裝箱公司會計；一九九五年十月至一九九六年十月任廈門港集裝箱公司下屬國際貨運代理公司財務主管；一九九六年十月至二零零二年六月任廈門建宏集裝箱貨運有限公司總經理助理兼財務部經理，期間曾兼任箱管部經理；二零零二年六月至二零零九年九月歷任廈門港務集團海天集裝箱有限公司財務部副經理、財務部經理；二零零九年九月至二零一三年十月歷任廈門港務控股財務部經理助理、財務部副經理；二零一三年十月至二零一七年二月任廈門港務發展財務總監；二零一三年十二月至二零一七年六月兼任中國廈門外輪代理有限公司、潮州港務發展股份有限公司、廈門港務葉水福物流有限公司監事；二零一三年十二月至二零一七年六月兼任廈門港務運輸有限公司、廈門港務物流有限公司、廈門港務船務有限公司監事會主席；二零一四年三月至二零一七年三月兼任廈門港務貿易有限公司監事會主席；二零一六年十二月至今兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司董事；二零一七年二月二十八日起任本公司財務總監；二零一八年五月十七日至今任本公司副總經理；二零二零年二月十日起兼任廈門港務發展監事；二零二零年二月二十八日至今任本公司執行董事；二零二零年十一月二十三日起兼任廈門港務金融控股有限公司董事。



## 董事、監事及高級管理人員履歷

### 非執行董事

**陳志平先生**，55歲，本公司現任非執行董事。彼一九八六年七月畢業於廈門集美財經學校財政專業；一九八七年五月至一九九零年十月參加廈門大學財政專業學習；一九九七年八月至一九九九年十二月參加中央黨校函授學院經濟管理專業學習；二零零七年九月至二零一零年七月就學於中央黨校研究生院經濟學(經濟管理)專業，現為會計師。彼一九八六年八月至二零零三年四月，歷任廈門市財政局幹部、科員、文教行政處副處長、調研員；二零零三年四月至二零零八年十一月，歷任廈門市筓管街道黨工委副書記、辦事處主任、黨工委書記、人大代表聯絡工作室主任；二零零八年十一月至二零一六年六月，任廈門市人民政府國有資產監督管理委員會副主任、黨工委委員；二零一六年六月至二零一八年二月任廈門港務控股黨委副書記、總經理；二零一八年一月至今任廈門港務控股黨委書記、董事長；二零一七年二月二十八日至今兼任本公司非執行董事；二零一八年五月至二零二一年三月兼任廈門自貿試驗區電子口岸有限公司董事長；二零一八年十二月十九日起兼任福建絲路海運運營有限公司董事長；二零二零年十二月起任福建省港口集團有限責任公司黨委副書記、副董事長、總經理。

**傅承景先生**，59歲，本公司現任非執行董事。彼一九八三年畢業於江西財經學院，獲經濟學學士學位，現為會計師。一九八三年八月至二零零四年二月歷任廈門市財政局幹部、科員、信用資金管理處副處長、工業交通處副處長及處長、廈門市財政局辦公室主任，二零零四年二月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司董事、副總經理，二零零五年一月至今任廈門港務控股董事，二零零五年三月至今兼任本公司非執行董事。彼於二零零五年七月至今任廈門港務控股副總經理，二零零七年二月至今兼任廈門港務控股總會計師，二零一五年十二月至今兼任廈門港務金融控股有限公司董事長。

**黃子榕先生**，58歲，本公司現任非執行董事。一九八三年八月畢業於上海交通大學，獲機械學士學位，二零零零年十月於廈門大學管理學院畢業，獲工商管理學碩士學位，現為高級工程師。一九八三年加入廈門港務局，歷任東渡作業區技術員、機械隊副隊長、港務局港機廠

## 董事、監事及高級管理人員履歷

車間副主任、副廠長，一九九零年十月至二零零一年四月任廈門港集裝箱公司副經理；二零零一年四月至二零零二年三月任廈門港務集團有限公司海天港務分公司總經理；二零零二年三月至二零一二年三月三十一日任廈門海天公司總經理；二零零五年三月至二零一二年三月二十七日任本公司執行董事、副總經理，二零一二年三月二十七日至二零一五年十二月一日擔任本公司執行董事、總經理；二零一三年十二月至二零一六年十二月兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司董事；二零一四年一月至二零一七年四月十日兼任廈門港務發展董事；二零一五年九月起任廈門港務控股總工程師。二零一五年十二月一日起由本公司執行董事調任為非執行董事；二零一八年五月起兼任廈門自貿試驗區電子口岸有限公司董事。

**白雪卿女士**，57歲，本公司現任非執行董事；高級經濟師，機械製造工學士學位、貨幣銀行學碩士學位、工商管理碩士學位。一九八五年至一九九零年歷任集美大學助教、講師；一九九零年至一九九九年歷任中國人民保險公司廈門分公司業務科副科長、科長、開元支公司經理助理；二零零一年至二零零七年歷任中國人民保險公司廈門分公司計統處副處長、營銷管理部副總經理、營銷管理部總經理、承保中心主任、財產險部兼再保部總經理；二零零七年至二零一六年歷任太平財產保險有限公司總公司非水險部副總經理(主持工作)、廈門分公司總經理；二零零七年起兼任中國民主建國會廈門市委副主委，二零一一年起兼任福建省廈門市思明區人大常委會副主任；二零一六年至今任廈門港務控股副總經理；二零一七年二月至今兼任本公司非執行董事；二零一八年十二月起兼任廈鈴船務有限公司董事；二零二一年一月八日起兼任廈門港務發展董事。

**繆魯萍女士**，57歲，自二零二零年六月二十四日辭任本公司非執行董事。廈門大學研究生學歷，獲經濟學碩士，高級經濟師。一九九二年七月至一九九三年十二月在中國農村發展信託投資公司福建分公司工作，一九九四年一月至一九九九年四月於廈門市路橋建設投資總公司



## 董事、監事及高級管理人員履歷

工作，歷任開發經營部副總經理、總會計師室副主任、資金結算中心經理，一九九九年四月至二零零四年九月任廈門路橋股份有限公司董事、總經理，二零零四年四月至二零零四年九月任廈門市路橋建設投資總公司總經濟師，二零零四年九月至二零一五年六月任廈門港務發展董事，二零零四年九月至二零零五年三月任廈門港務集團有限公司董事兼總經濟師，二零零五年一月至二零一五年九月任廈門港務控股董事。二零零五年三月至二零一五年六月任本公司董事，二零零五年七月至二零零七年二月任廈門港務控股總經濟師，二零零七年二月至二零一五年四月任廈門港務控股副總經理及兼任總經濟師，二零零九年六月至二零一五年七月兼任廈門海峽創業投資有限公司(後更名為廈門海峽投資有限公司)執行董事、董事長，二零零九年七月至二零一二年十二月兼任廈門市擔保投資有限公司董事長。二零一三年十月至二零一五年七月兼任廈門國際郵輪母港集團有限公司董事長。二零一五年四月至二零一八年一月任廈門市國有資產監督管理委員會副主任，二零一八年一月至二零二零年六月任廈門港務控股黨委副書記、總經理；二零一八年六月十五日至二零二零年六月二十四日兼任本公司非執行董事；二零一八年十二月十九日至二零二零年六月三十日兼任福建絲路海運運營有限公司董事。

### 獨立非執行董事

**劉峰先生**，55歲，本公司現任獨立非執行董事。彼一九九四年畢業於廈門大學會計系，獲經濟學(會計學)博士學位。一九八七年七月起任教於廈門大學；二零零零年一月以特聘教授身份任教於中山大學，曾任中山大學管理學院會計學方向博士生導師、中山大學現代會計與財務研究中心主任、管理學院副院長；二零一零年九月起至今受聘為廈門大學管理學院會計系教授、博士生導師。二零一一年十二月至二零一八年八月任德邦物流股份有限公司(於中國上海證券交易所上市之公司)獨立董事；二零一三年九月至二零二零年五月任杭州銀行股份有限公司(於中國上海證券交易所上市之公司)獨立董事；二零一三年十二月至二零一六年十二月任融捷健康科技股份有限公司(前名安徽桑樂金股份有限公司、安徽樂金健康科技股份有限公

## 董事、監事及高級管理人員履歷

司，於中國深圳證券交易所上市之公司)董事；二零一五年五月至二零一八年十二月任中遠海運特種運輸股份有限公司(前名中遠航運股份有限公司，於中國上海證券交易所上市之公司)獨立董事；二零一六年五月至二零一九年五月任廈門建發股份有限公司(於中國上海證券交易所上市之公司)獨立董事；二零一九年十月至今任上海榮泰健康科技股份有限公司(於中國上海證券交易所上市之公司)獨立董事；二零二零年五月至今任廈門國貿集團股份有限公司(於中國上海證券交易所上市之公司)獨立董事；二零二零年七月至今任Luckin Coffee Inc.(於美國納斯達克證券交易所上市之公司)獨立董事；現為中國註冊會計師協會法律援助與權益保護委員會委員。彼於二零一一年二月二十八日起至今兼任本公司獨立非執行董事。

**林鵬鳩先生**，55歲，本公司現任獨立非執行董事。彼一九八八年畢業於大連海事大學航海系，獲工學學士學位；一九九一年畢業於大連海事大學海商法專業(研究生)，並獲吉林大學法學碩士學位。一九九一年至一九九七年於大連海事大學法學院從事海商法教學並兼職從事法律服務工作。一九九七年加入遼寧恒信律師事務所，一九九八年獲律師資格並成為恒信律師事務所合夥人；二零零八年底至二零一九年初為遼寧天騰律師事務所專職律師、合夥人、主任，後調轉浙江省寧波市執業，現為浙江天展律師事務所專職律師、高級合夥人，主要在寧波市和大連市從事律師業務，兼任中國海事仲裁委員會仲裁員、大連仲裁委員會仲裁員、武漢仲裁委員會仲裁員等以及遼寧省海商法研究會副會長、大連海事大學海商法教育基金管委會副主席、中華全國律師協會海商海事專業委員會委員。彼於二零一二年十二月二十八日起至今兼任本公司獨立非執行董事。

**靳濤先生**，56歲，本公司現任獨立非執行董事。一九八八年七月於開封大學與河南大學聯合培養地理學專業本科畢業，獲河南大學理學學士學位；一九九一年九月至一九九四年八月就學於河南大學地理系經濟地理專業，獲經濟學碩士學位；二零零一年九月至二零零四年七月就學於南開大學經濟研究所政治經濟學專業，獲經濟學博士學位。彼一九八八年八月至一九九一年八月在河南省開封市第十八中學教學；一九九四年九月至二零零一年八月任職於寧波經濟技術開發區管委會；二零零四年八月至二零零八年十月任廈門大學經濟研究所副教授；二零



## 董事、監事及高級管理人員履歷

零六年十一月至二零一四年三月兼任中國經濟類國家核心期刊《中國經濟問題》雜誌副主編；二零零八年十一月至今任廈門大學教授、博士生導師；二零零八年十月至二零一二年二月任廈門大學經濟研究所副所長；二零一二年二月至今任廈門大學經濟研究所所長；二零一四年三月至二零二零年十一月兼任《中國經濟問題》雜誌聯合主編；二零一六年十二月起任福建省證券經濟研究會副會長。彼於二零一六年二月二十六日起至今兼任本公司獨立非執行董事。

**季文元先生**，54歲，本公司現任獨立非執行董事。彼一九九三年三月畢業於上海海事大學(前名上海海運學院)國際航運系航運經濟與業務專業，獲經濟管理學碩士學位；一九九三年四月至一九九五年十月任職於上海遠洋運輸有限公司航運處，歷任箱運科、箱管科、雜運科、租船科科員及租船科科長；一九九五年十一月至一九九六年十二月任職於北京中國遠洋運輸集團有限公司、中遠散貨運輸有限公司，任租船部租船科科長；一九九七年一月至一九九七年十二月任中遠散貨運輸有限公司航運一處副處長；一九九八年一月至一九九八年四月任中遠散貨運輸有限公司航運三處副處長；一九九八年五月至一九九八年九月任中遠散貨運輸有限公司航運一處處長；一九九八年十月至二零零零年四月任中遠散貨運輸有限公司駐港澳地區總代表，兼任泛遠船務(香港)有限公司副總經理；二零零零年五月至二零零二年九月任錦江航運(香港)有限公司董事、總經理；二零零二年九月至二零零五年十二月任香港第四大航運企業巴拉歌集團高級副總裁；二零零六年一月創立香港精英租船有限公司，任總經理至今；二零一零年十月創立上海菁英航運經紀有限公司，任董事長至今。彼亦兼任上海太平洋國際戰略研究所理事及副所長、上海海事大學客座教授、上海市交港局航運特邀專家、上海航運經紀人俱樂部常務理事、上海市乒乓球事業發展基金會理事、國際乒聯主席特別商務顧問、聯合國國際海事組織亞洲海事技術合作中心(MTCC Asia)理事及上海市慈善基金會唯愛天使基金創始會員。彼於二零一六年二月二十六日起至今兼任本公司獨立非執行董事。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

游相華先生，56歲，自二零二零年十二月十六日辭任本公司獨立非執行董事。彼一九八六年七月畢業於安徽財經大學(前名安徽財貿學院)會計系，獲經濟學學士學位；一九九一年七月畢業於廈門大學會計系，獲經濟學碩士學位；一九九九年七月畢業於廈門大學會計系，獲管理學(會計學)博士學位，現為教授、高級會計師。彼一九八六年七月至一九八八年八月任教於安徽財經大學會計系；一九九一年八月至一九九九年三月任廈門匯成建設發展有限公司財務經理；一九九九年八月至二零零一年九月任廈門國有資產投資公司總會計師，並兼任廈門市商業銀行等多家公司董事；二零零一年九月至二零零七年八月任廈門大學管理學院會計系副教授，並兼任廈門路橋股份有限公司及其更名後的廈門港務發展、廈門金龍汽車集團股份有限公司(於中國上海證券交易所上市之公司)及廈門速傳物流發展股份有限公司獨立董事；二零零六年三月至二零零七年二月為中國公派美國休斯頓大學會計系訪問學者；二零零七年九月至二零零九年四月任深圳利通投資發展有限公司副總經理，兼任廈門港務發展獨立董事、民太安保險公估集團股份有限公司監事會主席；二零零九年五月至二零一九年二月任華夏經緯財務諮詢(廈門)有限公司董事長，二零零九年五月至二零一八年七月任華夏經緯財務諮詢(廈門)有限公司總經理，二零一二年三月至二零一八年五月兼任合誠工程諮詢集團股份有限公司(於中國上海證券交易所上市之公司)獨立董事；二零一六年七月至二零一九年九月兼任天廣中茂股份有限公司(前名天廣消防股份有限公司，於中國深圳證券交易所上市之公司)獨立董事，二零一八年一月起兼任廈門弘信電子科技股份有限公司(於中國深圳證券交易所上市之公司)獨立董事；二零一八年七月起任哈爾濱工業大學(深圳)經濟管理學院MPAcc中心主任、教授。彼亦兼任廈門市兩岸會計合作與交流促進會副會長、廈門市會計學會副會長及廈門市總會計師協會常務理事。彼於二零一六年二月二十六日至二零二零年十二月十六日兼任本公司獨立非執行董事。



## 董事、監事及高級管理人員履歷

### 監事

**杜宏佳先生**，50歲，本公司現任股東代表監事及監事會主席。彼於一九九三年七月畢業於廈門大學新聞專業，獲法學學士學位，二零零三年九月畢業於英國赫瑞瓦特大學愛丁堡商學院企業管理專業，獲工商管理學碩士學位，現為高級政工師。彼於一九九三年七月至一九九八年七月歷任廈門港務局政治處職員、機關團總支書記(期間於一九九三年七月至一九九四年一月在廈門港石湖山碼頭掛職鍛煉)；一九九八年七月至二零一三年十一月歷任廈門港報副主編、主編；一九九八年七月至二零零一年七月任廈門市思想政治工作研究會特約研究員；二零零一年七月至二零零九年八月任廈門港務控股團委副書記；二零零五年七月至二零零九年六月任廈門港務控股黨辦副主任；二零零五年七月至二零一六年六月歷任廈門港務控股直屬黨總支副書記、書記；二零零九年四月至二零一六年四月任廈門港務控股辦公室副主任；二零零九年八月至二零一三年十一月歷任共青團廈門市第十五屆、十六屆委員；二零一三年十月至二零一六年六月任廈門港務控股安全生產委員會辦公室主任與社會治安綜合治理辦公室主任；二零一六年四月至二零一八年五月任廈門海峽投資有限公司黨總支副書記、紀檢委員；二零一七年三月至二零一八年九月任廈門港務控股紀檢監察室主任；二零一七年四月至二零一八年九月任廈門港務控股紀委副書記。二零一八年九月至今任廈門港務控股黨委委員、紀委書記；二零一八年十二月至今任廈門港務控股監事會副主席。二零一九年八月二十三日至任本公司監事及監事會主席。

**張桂仙先生**，54歲，本公司現任股東代表監事。彼於一九八七年七月畢業於河海大學，獲工學士學位；一九九八年四月畢業於上海海事大學，獲經濟學碩士學位，現為審計師、經濟師、工程師。一九八七年七月至一九九五年九月在福建省交通規劃設計院從事港口、航道工程的設計工作，任工程師技術職務；一九九八年四月至二零零九年七月在廈門港務控股企業管理部

## 董事、監事及高級管理人員履歷

工作，任經濟師技術職務；二零零九年八月至今在廈門港務控股審計風控部工作，現任審計風控部經理；二零一四年二月二十八日至今兼任本公司監事；二零一五年十二月至今兼任廈門港務金融控股有限公司監事會主席；二零一八年一月起兼任富邦財產保險有限公司監事；二零一八年十一月至二零二一年一月八日兼任廈門港務發展董事。

**廖國省先生**，58歲，本公司現任職工代表監事。彼於二零零二年畢業於中央黨校，獲經濟管理專業在職大學本科學歷，現為高級經濟師。一九八三年九月至二零零一年四月任中國外輪理貨總公司廈門分公司理貨員、業務員、辦事處副主任、業務科長、副經理、書記；二零零一年五月至二零零六年三月任廈門海滄港務有限公司總經理、書記(兼任廈門國際貨櫃碼頭有限公司副總經理、中方代表)；二零零六年四月至二零零九年四月任廈門港務發展董事、總經理(兼任廈門港務物流有限公司、廈門港務船務有限公司、廈門港務運輸有限公司董事長)；二零零九年五月至二零一三年十二月任廈門港務集團海天集裝箱有限公司黨委書記；二零一三年十二月十三日至二零二一年一月二十日任廈門集裝箱碼頭集團有限公司黨委書記、副總經理，期間自二零二零年二月七日至二零二零年三月二十四日代行總經理職權；二零一三年十二月十三日至二零一九年十月三十日任廈門集裝箱碼頭集團有限公司工會主席；二零一三年十二月十三日至今兼任廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司董事、廈門國際貨櫃碼頭有限公司董事、廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司董事，期間自二零二零年二月七日至二零二零年六月四日兼任上述三家公司董事長；二零一三年十二月十三日至今兼任廈門港海滄集裝箱查驗服務有限公司董事、董事長；二零一四年二月二十八日至今任本公司職工代表監事；二零一六年四月二十日至二零二一年三月二日任本公司紀委書記；二零一七年三月九日至二零二零年六月四日兼任廈門海滄新海達集裝箱碼頭有限公司董事，期間自二零二零年二月七日至二零二零年六月九日兼任該公司董事長；二零一七年四月十日至今兼任廈門港務發展監事會主席；二零二零年二月七日至二零二零年六月十二日兼任廈門海潤集裝箱碼頭有限公司執行董事；二零二零年二月七日至今兼任紀成投資有限公司董事；二零二一年三月二日起任廈門集裝箱碼頭集團有限公司顧問。



## 董事、監事及高級管理人員履歷

**劉曉龍先生**，50歲，本公司現任職工代表監事。彼於一九九四年七月畢業於武漢交通科技大學船舶工程專業，大學本科學歷，現為經濟師。彼於一九九四年九月至一九九九年四月歷任廈門港石湖山碼頭公司生產經營科工班指導員、調度和業務主辦；一九九九年四月至二零零九年八月任廈門港務控股紀檢幹事；二零零九年八月至二零一一年十二月任廈門港務控股紀檢監察室主任助理；二零一一年十二月至二零一七年三月任廈門港務控股紀檢監察室副主任，期間自二零一三年十一月起主持工作；二零一二年二月至二零一三年十一月兼任廈門港務控股審計部副經理；二零一六年十二月至今任廈門港務發展黨委委員；二零一七年一月至今任廈門港務發展紀委書記。二零一九年十二月十三日至今任本公司職工代表監事。

**湯金木先生**，55歲，本公司現任獨立監事，高級會計師，政協第十二屆廈門市委員。彼一九八八年畢業於廈門大學會計系，獲學士學位；二零零二年十二月畢業於香港公開大學，獲工商管理學碩士學位；二零一一年七月畢業於廈門大學經濟學院財政專業，獲博士學位及學歷。一九八八年九月至一九九四年六月任職於廈門市財政局，一九九四年七月至一九九八年十二月任廈門會計師事務所副主任會計師，兼廈門資產評估事務所所長，一九九九年一月至二零零零年十月在廈門華天會計師事務所工作，二零零零年十一月至二零零一年十二月在廈門天健華天會計師事務所工作、任該所合夥人，二零零二年一月至今在廈門市註冊會計師協會工作。現為廈門市註冊會計師協會秘書長兼廈門資產評估協會秘書長。二零一四年五月至二零二一年四月兼任廈門燦坤實業股份有限公司(於中國深圳證券交易所上市之公司)獨立董事，二零一五年一月至二零一九年十二月兼任興業皮革科技股份有限公司(於中國深圳證券交易所上市之公司)獨立董事，二零一六年二月起兼任廈門光莆電子股份有限公司(於中國深圳證券交易所上市之公司)獨立董事，二零一七年十一月起兼任廈門紅相電力設備股份有限公司(於中國深圳證券交易所上市之公司)獨立董事。二零零五年三月至今兼任本公司監事。

## 董事、監事及高級管理人員履歷

肖作平先生，46歲，本公司現任獨立監事。彼二零零四年七月畢業於廈門大學管理學院，獲管理學(財務學)博士學位。二零零五年四月至二零零七年四月在清華大學經濟管理學院從事博士後研究工作。二零零六年七月破格晉升為西南交通大學教授，現為西南交通大學經濟管理學院會計學教授、博士生導師。彼於二零一一年二月二十八日起至今兼任本公司獨立監事。二零一五年二月至二零一八年二月兼任貴州畢節農村商業銀行股份有限公司獨立董事，二零一五年五月至二零一七年七月兼任大連易世達新能源發展股份有限公司(於中國深圳證券交易所上市之公司)獨立董事，二零一五年十二月起兼任四川聖迪樂村生態食品股份有限公司獨立董事，二零一七年一月起兼任四川安州農村商業銀行股份有限公司獨立董事，二零一七年九月至二零一九年七月兼任成都領沃網絡技術股份有限公司獨立董事。彼為教育部新世紀優秀人才，財政部全國會計領軍人才，四川省有突出貢獻的優秀專家，中國註冊會計師協會(「CPA」)非執業會員，中國會計學會財務成本分會常務理事，《中國會計評論》理事會理事，《財會通訊》學術委員會委員，《證券市場導報》特約編委。兼任教育部學位與研究生教育評估專家，國家自然基金委同行評議專家，教育部博士點基金同行評議專家，教育部科研基金和科技獎勵評審專家。

### 公司秘書

蔡長軫先生，49歲，本公司現任公司秘書。彼於一九九五年七月畢業於廈門大學法律系，獲法學士學位；一九九三年九月至一九九五年七月就讀並畢業於廈門大學第二專業工商管理專業(夜大學)；一九九八年十月至二零零二年五月就讀於廈門大學研究生院企業管理系研究生課程進修班，獲管理學碩士學位。彼一九九七年七月獲中國司法部授予律師資格，現為經濟師。彼一九九五年七月至一九九八年六月任廈門港務局辦公室秘書；一九九八年六月至二零零四年三月任廈門港務集團有限公司辦公室秘書；二零零四年三月至二零零六年九月任本公司



## 董事、監事及高級管理人員履歷

董事會秘書處及事務部秘書，期間參與本公司資產重組及上市項目；二零零六年九月至二零一四年十一月任本公司事務部副經理，主要協助董事會秘書工作；二零一四年十一月至今任本公司董事會秘書處副主任及辦公室副主任；二零一六年四月十八日至二零一九年四月十七日任本公司聯席公司秘書並自二零一九年四月十八日至今任本公司唯一公司秘書；二零一六年十二月至今兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司監事。

### 高級管理人員

#### 陳朝輝總經理

陳朝輝先生為本公司執行董事之一。有關陳朝輝先生的其他資料請參閱上文「執行董事」一節。

#### 陳震副總經理、財務總監

陳震先生為本公司執行董事之一。有關陳震先生的其他資料請參閱上文「執行董事」一節。

#### 吳岩松副總經理

吳岩松先生，50歲，本公司現任副總經理。彼於一九九二年七月畢業於上海海事大學(前名上海海運學院)，獲工學學士學位，現為高級經濟師。一九九二年八月至一九九三年十月任廈門港務和平裝卸公司機械隊技術員；一九九三年十月至一九九四年十一月任廈門港務局海天裝卸公司機械隊技術員；一九九四年十一月至一九九六年六月任廈門港務局海天勞務公司副經理；一九九六年六月至一九九七年八月任廈門港海天港務公司倉儲科副科長；一九九七年八月至一九九九年四月任廈門海天港務分公司貨運公司副經理；一九九九年四月至二零零一年九月任廈門海天港務分公司機械二大隊大隊長；二零零一年九月至二零零八年一月歷任廈門港務集團海天集裝箱有限公司操作部經理、總經理助理、副總經理；二零零八年一月至二零零

## 董事、監事及高級管理人員履歷

九年八月任廈門港務物流有限公司黨總支副書記及總經理；二零零九年八月至二零一一年二月任廈門港務發展股份有限公司東渡分公司黨委書記及常務副總經理；二零一一年二月至二零一三年八月任廈門港務發展股份有限公司東渡分公司黨委副書記及總經理；二零一三年八月至二零一七年三月任廈門港務發展股份有限公司副總經理，期間自二零一五年十二月起代行總經理職權；二零一三年七月至二零一七年三月兼任中國廈門外輪代理有限公司總經理；二零一五年十一月至今任廈門港務發展股份有限公司董事；二零一五年十一月至二零二零年六月兼任潮州港務發展有限公司董事長、董事；二零一五年十一月至二零二零年四月兼任廈門港務貿易有限公司董事，期間自二零一八年十一月起兼任該公司董事長；二零一六年十月至二零二零年六月兼任廈門港務集團石湖山碼頭有限公司董事；二零一六年十二月至今兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司董事，並自二零二零年七月起兼任廈門集裝箱碼頭集團有限公司董事長；二零一六年十二月至二零一八年五月任本公司黨委副書記；二零一六年十二月至二零二零年三月任廈門港務發展股份有限公司黨委副書記；二零一七年三月至二零二零年三月任廈門港務發展股份有限公司總經理；二零一七年十月至二零一九年七月兼任石獅市華錦碼頭儲運有限公司董事長；二零一八年十一月至二零二零年三月兼任中國廈門外輪代理有限公司董事長；二零一九年八月至二零二零年六月兼任漳州市古雷港口發展有限公司董事；二零二零年三月至今任廈門集裝箱碼頭集團有限公司黨委副書記；二零二零年三月至二零二一年二月任廈門集裝箱碼頭集團有限公司總經理；二零二零年三月至今任本公司副總經理；二零二零年四月至今兼任福建電子口岸股份有限公司董事；二零二零年六月至今兼任廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司、廈門國際貨櫃碼頭有限公司、廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司、廈門海滄新海達集裝箱碼頭有限公司董事、董事長；二零二零年六月至今兼任福建絲路海運運營有限公司董事。



## 董事會報告

董事會欣然提呈董事會報告及本集團本年度經審核合併財務報表。

### 主要業務及按地區業務分析

本年度內，本集團營運的主要業務包括：(i)集裝箱、散貨和件雜貨裝卸及儲存業務；(ii)港口綜合物流服務，包括港口相關物流、航運代理、拖輪助靠離泊服務、理貨；及(iii)建材製造、加工及銷售和商品貿易(以上統稱「核心業務」)。除核心業務外，本集團亦持有長期投資。附屬公司主要業務情況載於合併財務報表附註37。

本集團本年度之經營業績按業務分部劃分之詳情載於合併財務報表附註26。

由於核心業務於二零二零年度內主要於中國廈門市經營，且本集團大部分業務均於中國進行，因此並無按地區分部呈列相關分析資料。

### 業務審視

有關本集團本年度內業務的審視與對未來業務發展的論述，以及有關本集團可能面對的風險及不明朗因素的描述，均載於本年度報告第6頁至第12頁的董事長報告及第13頁至第39頁的管理層討論與分析，合併財務報表附註3還刊載了本集團的財務風險管理目標及政策。合併財務報表附註39就刊載了於二零二零年十二月三十一日止財務年度終結後發生並對本集團有影響的重大事件。本年報第4頁至第5頁則刊載本集團財務摘要，以財務關鍵表現指標分析本集團本年度的表現。此外，關於本集團企業社會責任、環保政策、投資者關係及對本集團有重大影響的相關法律及規例之遵守情況，分別刊載於第40頁至第72頁的企業管治報告及第88頁至第105頁的本董事會報告中。

### 業績

本集團本年度之業績載於第118頁之合併利潤表。

## 末期股息

董事會建議向於二零二一年六月二十三日名列在股東名冊的全體股東派發末期股息每股人民幣2.8分(含稅)，總計人民幣76,333,600元(含稅)。該建議將於二零二一年六月十一日舉行之股東週年大會上提呈予股東考慮及批准後方可作實。

## 儲備

本集團及本公司本年度內儲備及儲備之變動詳情分別載於合併財務報表附註25及附註38。

## 捐款

本集團於本年度的慈善及其他捐款合共約為人民幣2,571.6千元。

## 股本

下表呈列本公司於二零二零年十二月三十一日之股本架構：

股票類別	股份數目	比例(%)
內資股	1,739,500,000	63.81
H股	986,700,000	36.19
合計	2,726,200,000	100.00

本公司股本於本年度未發生變動情況。

## 可供分配儲備及股息政策

根據中國公司法，本公司只可從可供分派年度利潤中分派股息(即本公司的稅後利潤扣除(i)以往年度之累計虧損；及(ii)撥入法定盈餘公積金，以及(如有)任意盈餘公積金(按該等先後次序撥入各項基金)後之餘額)。根據章程，就釐定可供分派利潤而言，本公司之稅後利潤為其根



## 董事會報告

據(i)中國會計準則及規則；及(ii)香港公認會計準則計算所得之稅後利潤兩者中較低者。實際分派予本公司股東之股息(如有)將視乎本集團的盈利及財政狀況、營運需求及資金需求，以及取決於本公司股東之批准而定。

於二零二零年十二月三十一日，按上述基礎計算，本公司可供分配儲備金額約為人民幣221,890千元。該金額為根據香港公認會計準則編製所得。

### 優先認購權

由於根據章程及中國法律並無有關優先購股權之規定，故本公司無須按股東持股比例向現有股東發售新股份。

### 購股權計劃

本公司並未實行任何購股權計劃。

### 財務摘要

本集團的業績及資產和負債摘要載於第4和5頁。

### 購買、出售和贖回證券

於本年度，本集團並無購買、出售或贖回本公司的任何證券。

### 附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購與處置

於二零二零年八月五日，廈門港務發展(本公司之非全資附屬公司)與廈門港務控股訂立增資合同。據此，廈門港務發展與廈門港務控股同意(i)由廈門港務發展以海隆碼頭(本公司之間接非全資附屬公司)價值約為人民幣1,208,737,100元之全部股權；及(ii)由廈門港務控股以海鴻碼頭(廈門港務控股之全資附屬公司)價值約為人民幣317,536,100元之全部股權，分別向石湖山

碼頭(其由廈門港務發展持有51%股權及廈門港務控股持有49%股權的本公司間接非全資附屬公司)投入額外資本。上述增資事項目前尚未完成全部工商變更登記手續。於成交後，(i)石湖山碼頭股權將由廈門港務發展持有65.08%及廈門港務控股持有34.92%；(ii)海隆碼頭將成為石湖山碼頭的直接全資附屬公司，並續為本公司的間接附屬公司，其實際股權將由廈門港務發展持有65.08%及廈門港務控股持有34.92%；及(iii)海鴻碼頭將成為石湖山碼頭的直接全資附屬公司及本公司的間接附屬公司，其實際股權將由廈門港務發展持有65.08%及廈門港務控股持有34.92%。上述交易詳情請見本公司日期分別為二零二零年八月五日及二零二零年九月十六日之公告及本公司日期為二零二零年八月三十一日之通函。

於二零二零年十月二十八日，廈門港務發展與廈門翔通訂立股權轉讓協議。據此，廈門港務發展已將其所持路橋建材(本公司之非全資附屬公司)之全部股權，以人民幣129,580,000元之代價轉讓予廈門翔通，並已於二零二零年十二月二十四日完成工商變更登記手續。於上述股權轉讓協議簽署同日，廈門港務發展亦與廈門翔通及廈門路橋集團訂立認購協議。據此，廈門港務發展以人民幣129,507,458元之代價認購廈門翔通向其定向發行及配發的8,854,000股新股；於認購交割後，廈門港務發展持有廈門翔通8.10%股權，上述股份認購已於二零二一年二月三日完成工商變更登記手續。上述交易詳情請見本公司日期分別為二零二零年十月二十八日、二零二零年十二月十日及二零二一年二月四日之公告，及本公司日期為二零二零年十一月二十四日之通函。

於二零二零年十月二十八日，本公司與廈門港務建設(廈門港務控股之全資附屬公司)簽訂股權轉讓協議。據此，本公司以人民幣14,185,700元之代價收購廈門港務建設所持海順碼頭之全數股權。上述股權轉讓已於二零二零年十一月九日完成工商變更登記手續。上述交易詳情請見本公司日期為二零二零年十月二十八日之公告。

除上述外，本年度內本集團之附屬公司、共同控制實體、聯營公司及合營企業並無作出其他重大收購或處置。



## 董事會報告

### 董事與監事

本年度內，第五屆董事會由十二名董事組成，包括兩名執行董事(即蔡立群先生及陳朝輝先生)、五名非執行董事(即陳志平先生、繆魯萍女士、傅承景先生、黃子榕先生及白雪卿女士)及五名獨立非執行董事(即劉峰先生、林鵬鳩先生、游相華先生、靳濤先生及季文元先生)；本公司第五屆監事會由六名監事(「監事」)組成，包括兩名股東代表監事(即杜宏佳先生及張桂仙先生)、兩名職工代表監事(即廖國省先生及劉曉龍先生)及兩名獨立監事(即湯金木先生及肖作平先生)。

根據章程規定，所有董事與監事每屆任期均為三年，任期屆滿可連選連任。於二零二零年二月二十八日本公司二零二零年度第一次臨時股東大會上，本公司重選蔡立群先生、陳朝輝先生、陳志平先生、繆魯萍女士、傅承景先生、黃子榕先生、白雪卿女士、劉峰先生、林鵬鳩先生、游相華先生、靳濤先生及季文元先生十二位在任董事以及選舉林福廣先生、陳震先生為第六屆董事會董事。其中，劉峰先生、林鵬鳩先生、游相華先生、靳濤先生及季文元先生為獨立非執行董事。於同一次臨時股東大會上，本公司重選杜宏佳先生、張桂仙先生、湯金木先生及肖作平先生四名在任監事為第六屆監事會監事(廖國省先生及劉曉龍先生為職工代表監事，亦已於本公司二零一九年十二月十三日職工代表大會重選連任)。其中，湯金木先生及肖作平先生為獨立監事。

於二零二零年二月二十八日，本公司召開第六屆董事會第一次會議，選舉蔡立群先生擔任董事長，委任蔡立群先生、陳朝輝先生、林福廣先生及陳震先生為執行董事及委任陳志平先生、繆魯萍女士、傅承景先生、黃子榕先生及白雪卿女士為非執行董事，並續聘蔡長軫先生為董事會秘書／公司秘書。同日，本公司召開第六屆監事會第一次會議，選舉杜宏佳先生擔任監事會主席。

於二零二零年六月二十四日，繆魯萍女士因工作變動之故辭任本公司非執行董事及本公司薪酬委員會成員職務；於二零二零年十二月十六日，游相華先生因遵循所任職單位的管理要求，辭任本公司獨立非執行董事、本公司審核委員會委員、本公司薪酬委員會主席及委員之職務。為遵守上市規則第3.21條及第3.25條項下之規定，本公司已於二零二一年二月五日委任獨立非執行董事林鵬鳩先生為審核委員會委員，以及委任獨立非執行董事靳濤先生為薪酬委員會委員及主席、委任非執行董事傅承景先生為薪酬委員會委員。上述詳情請見本公司日期分別為二零二零年十二月十六日及二零二一年二月五日之公告。

因此，於截至二零二零年十二月三十一日，第六屆董事會成員包括蔡立群先生(董事長)、陳朝輝先生、林福廣先生及陳震先生四名執行董事和陳志平先生、傅承景先生、黃子榕先生及白雪卿女士四名非執行董事，以及劉峰先生、林鵬鳩先生、靳濤先生及季文元先生四名獨立非執行董事；本公司第六屆監事會成員包括杜宏佳先生(監事會主席)、張桂仙先生兩名由股東代表監事和廖國省先生、劉曉龍先生兩名職工代表監事及湯金木先生、肖作平先生兩名獨立監事。

根據章程，董事及監事的任期均為三年，任期屆滿可重選連任。此外，章程項下並無輪值告退之規定。

### 董事與監事之服務合同

各董事與監事均已分別與本公司訂立服務合同，為期均不多於三年，其任期至第六屆董事會或監事會任期屆滿之日止。

本公司並沒有與任何董事或監事訂立若在一年內由本公司終止合同時須作出賠償(法定賠償除外)的服務合同。



## 董事會報告

### 董事、監事及高級管理人員之薪酬

有關董事、監事及於報告期內五位獲最高薪酬的人士薪酬之詳情載於合併財務報表附註28。

本年度本公司已付予高級管理層(不包括董事)的薪酬介乎每人約人民幣708.0千元至約人民幣1,164.2千元。

### 董事與監事之交易、安排或合約權益

除服務合約外，於本年度終結或年內任何時間，概無董事或監事於本公司、其附屬公司、其控股公司或其同系附屬公司所訂立的任何關於本集團業務並對本集團而言屬重要交易、安排或合約中，直接或間接擁有重大權益。

### 董事、監事及高級管理人員履歷

截至本年度報告日期，本公司各現任及退任的董事、各監事及高級管理人員履歷載於第73頁至第87頁。

### 董事與監事認購股份或債券之權利

本年度內，本公司、其附屬公司、其控股公司或其同系附屬公司概無授出任何權利，亦無訂立任何安排，以使任何本公司董事與監事可藉以購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，亦無任何該等權利獲行使。

### 董事、監事與最高行政人員之股份權益

於二零二零年十二月三十一日，董事、監事、本公司最高行政人員或其聯繫人概無於本公司或其關聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份及債權證中，擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第7及8分部須知會本公司及聯交所之權益(包括根據《證券及期貨條例》

有關規定任何董事、監事或本公司最高行政人員被視作或當作擁有之權益和淡倉)，或須記錄於本公司根據《證券及期貨條例》第352條規定存置之登記冊之權益，或根據標準守則須知會本公司及聯交所之權益。

### 董事於競爭業務之權益

本年度內，董事或監事概無於與本公司或本集團業務存在或可能存在直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

### 主要股東權益

於二零二零年十二月三十一日，就董事、監事或本公司最高行政人員一切所知，下列人士(董事、監事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	股份數目	身份	佔有關類別股本百分比	佔總股本百分比
廈門港務控股	內資股(好倉)	1,721,200,000	實益擁有人	98.95%	63.14%
	H股(好倉)	141,264,000(附註)	受控公司之權益	14.32%	5.18%
廈門海峽投資有限公司	H股(好倉)	141,264,000(附註)	受控公司之權益	14.32%	5.18%
廈鈴船務有限公司	H股(好倉)	141,264,000(附註)	實益擁有人	14.32%	5.18%

附註：該141,264,000股股份指同一批股份，因為廈門海峽投資有限公司及廈鈴船務有限公司均為廈門港務控股直接或間接擁有，故根據《證券及期貨條例》廈門港務控股被視為擁有該等股份。



## 董事會報告

除上文所披露者外，於二零二零年十二月三十一日，就董事、監事或本公司最高行政人員一切所知，概無其他人士(董事、監事或本公司最高行政人員除外)於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條須記錄於本公司存置之登記冊之權益或淡倉。此外，於二零二零年十二月三十一日，未有根據《證券及期貨條例》第352條記錄於本公司存置之登記冊之淡倉。

## 管理合同

於本年度內，本公司並無就整體業務或本集團任何重要業務之管理或行政工作簽訂或存有任何合同。

## 股票掛鈎協議

於本年度內，本公司並無簽訂任何股票掛鈎協議。

## 獲准許的彌償條文

本年度內及直至本年度報告日期止任何時間，均無曾經或現有生效的任何獲准許的彌償條文惠及董事及監事(不論是否由本公司訂立)或其有聯繫公司的任何董事及監事(如由本公司訂立)。本公司有為集團董事、監事及高級管理人員安排適當的董事、監事及高級管理人員責任保險。

## 已發行的債權證

除本年度報告所述外，本年度本公司並無發行任何其他債權證。

## 與僱員、客戶及供貨商的主要關係

本公司與利益相關人士，包括僱員、客戶及供貨商保持緊密而持續之聯繫。本公司透過具建設性的溝通，努力平衡各利益相關人士的意見及利益，從而為本公司與業務所在區域釐定長遠的發展方向。

### 僱員

於二零二零年十二月三十一日，本集團共僱用7,082名僱員。有關僱員薪酬詳情請參閱本年度報告第29頁的管理層討論與分析。

本集團嚴格依法保障員工合法權益，重視人才結構的優化及員工的職業健康及個人發展，透過提供差異化的專業培訓，提升僱員的專業素質、工作能力及團隊精神，從而促進本集團業務的發展。管理層積極與員工接觸和交流，促進公司與僱員的和諧關係。

### 客戶

本集團致力於為客戶提供優質服務，滿足客戶的需求，為客戶創造價值，與客戶共同發展。在對客戶行業背景、經營規模及信譽進行充分調查分析的基礎上，本集團與主要客戶建立長期良好合作關係，努力為客戶提供精細化服務，並遵循一般商業條款按合同支付條件進行結算。本年度內，本集團向五大客戶作出之銷售總額約為本集團總銷售額的18.8%，其中，向最大客戶作出之銷售額約佔本集團總銷售額的6.2%。

就董事所知，董事、其緊密聯繫人或本公司任何股東（就董事所知擁有本公司已發行股份總數超過5%者）於本年度並無擁有本集團任何五大客戶之任何實益權益。

### 供應商

本集團高度重視供應商採購管理工作，在對供應商的經營資質、行業背景、生產規模、產品品質及商業信譽等進行充分調查分析的基礎上，定期或不定期對供應商進行評選工作，以確保港口正常經營的同時降低企業成本及減少潛在的供應商風險。通過與供應商的誠信合作，本集團與主要供應商建立長期合作關係。本年度內，本集團向五大供應商作出之採購總額約佔本集團總採購額的19.2%，其中，向最大供應商作出之採購額約佔本集團總採購額的6.2%。



## 董事會報告

就董事所知，董事、其緊密聯繫人或本公司任何股東(就董事所知擁有本公司已發行股份總數超過5%者)於年內並無擁有本集團任何五大供應商之任何實益權益。

### 關連交易

於二零二零年，本公司及／或其相關附屬公司與若干關連方訂立如下一次性之關連交易。

於二零二零年八月五日，廈門港務發展與廈門港務控股訂立增資合同。據此，廈門港務發展以海隆碼頭價值約為人民幣1,208,737,100元之全部股權，廈門港務控股以海鴻碼頭價值約為人民幣317,536,100元之全部股權，分別向石湖山碼頭投入額外資本。上述增資事項目前尚未完成全部工商變更登記手續。上述交易詳情載列於前述「附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購與處置」一節。

於二零二零年十月二十八日，廈門港務發展與廈門翔通及廈門路橋集團訂立認購協議。據此，廈門港務發展以人民幣129,507,458元之代價認購廈門翔通向其定向發行及配發的8,854,000股新股。上述股份認購已於二零二一年二月三日完成工商變更登記手續。上述交易詳情載列於前述「附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購與處置」一節。

於二零二零年十月二十八日，本公司與廈門港務建設簽訂股權轉讓協議。據此，本公司以人民幣14,185,700元之代價收購廈門港務建設所持海順碼頭之全數股權。上述股權轉讓已於二零二零年十一月九日完成工商變更登記手續。上述交易詳情載列於前述「附屬公司、聯營公司及合營企業的重大收購與處置」一節。

下表載列上述一次性關連交易之概要：

交易內容	關連人士	協議簽署日期	交易金額 (人民幣：元)
A. 廈門港務發展與 廈門港務控股共同 向石湖山碼頭增資	廈門港務發展以海隆碼頭 全部股權向石湖山碼頭增資	廈門港務控股 二零二零年 八月五日	1,208,737,100
	廈門港務控股以海鴻碼頭 全部股權向石湖山碼頭增資		317,536,100
B. 廈門港務發展認購廈門 翔通向其發行及配發的 8,854,000股新股	廈門港口開發 建設有限公司	二零二零年 十月二十八日	129,507,458
C. 本公司收購廈門港務 建設所持海順碼頭之 全數股權	廈門港務建設	二零二零年 十月二十八日	14,185,700

此外，於二零二零年，由於本集團的日常業務經營及拓展需求，本集團亦與本公司的控股股

## 董事會報告

東廈門港務控股及其附屬公司(合稱「廈門港務控股集團」)及若干本集團外的其他關連人士訂立若干不獲豁免持續關連交易。下表載列上述不獲豁免持續關連交易之概要：

服務	關連人士	二零二零年度	
		年度上限 (人民幣)	實際產生金額 (人民幣)
A. 辦公室／物業／碼頭設施租賃	廈門港務控股集團	115,000,000	87,554,000 (為本集團的應付租金)
		6,000,000	118,000 (為本集團的應收租金)
B. 物流物業服務	廈門港務控股集團	23,000,000	15,904,000
C. 建設項目管理	廈門港務控股集團	15,000,000	2,490,000
D. 港口設施工程及建造	廈門港務控股集團	165,000,000	48,749,000
E. 港口相關勞動服務	廈門港務控股集團	141,600,000	121,033,000
F. 機電設備維護	廈門港務控股集團	19,000,000	4,436,000
G. 港口服務	中遠海運集裝箱運輸有限公司 <sup>①</sup>	192,700,000	161,015,000
H. 電力供應及維護	廈門港務控股集團	35,000,000	13,315,000
I. 港口服務	廈門港務控股集團	58,000,000	43,034,000
J. 信息服務	廈門港務控股集團	33,000,000	21,378,000
K. 港口服務	馬士基(中國)航運有限公司 <sup>②</sup>	360,000,000	250,670,000
L. 成品油採購	廈門港務控股集團	79,000,000	41,983,000
M. 混凝土買賣	廈門港務控股集團	28,000,000	2,603,000
N. 相互貿易	廈門象嶼物流集團有限責任公司 <sup>③</sup>	195,000,000	58,859,000 (為本集團的應收費用)
		390,000,000	26,252,000 (為本集團的應付費用)
O. 相互貿易	廈門國貿控股集團有限公司 <sup>④</sup>	195,000,000	24,657,000 (為本集團的應收費用)
		390,000,000	309,418,000 (為本集團的應付費用)
P. 港口運輸服務	廈門港務控股集團	28,000,000	16,996,000
Q. 相互貿易	廈門海投供應鏈運營有限公司 <sup>⑤</sup>	100,000,000	95,627,000 (為本集團的應收費用)
		100,000,000	0 (為本集團的應付費用)

- ① 中遠海運集裝箱運輸有限公司為外輪代理(本公司間接附屬公司)之主要股東中國外輪代理有限公司之聯繫人，因而為本公司附屬公司層面的關連人士；
- ② 馬士基(中國)航運有限公司為廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司(本公司間接附屬公司)之主要股東APM TERMINALS XIAMEN COMPANY LIMITED之聯繫人，因而為本公司附屬公司層面的關連人士；
- ③ 廈門象嶼物流集團有限責任公司為廈門碼頭集團(本公司直接附屬公司)之主要股東，因而為本公司附屬公司層面的關連人士；就本集團與廈門象嶼物流集團有限責任公司相互貿易之關連交易，本集團於二零二零年度應收費用之年度上限已於二零一九年內由人民幣150,000,000元上調為人民幣195,000,000元，於二零二零年度應付費用之年度上限已於二零一九年內由人民幣150,000,000元上調為人民幣390,000,000元。
- ④ 廈門國貿控股集團有限公司為廈門碼頭集團(本公司直接附屬公司)之主要股東廈門國貿集團股份有限公司之聯繫人，因而為本公司附屬公司層面的關連人士；就本集團與廈門國貿控股集團有限公司相互貿易之關連交易，本集團於二零二零年度應收費用之年度上限已於二零一九年內由人民幣150,000,000元上調為人民幣195,000,000元，於二零二零年度應付費用之年度上限已於二零一九年內由人民幣150,000,000元上調為人民幣390,000,000元。
- ⑤ 廈門海投供應鏈運營有限公司為廈門海滄新海達集裝箱碼頭有限公司(本公司間接附屬公司)之主要股東廈門海滄投資集團有限公司之聯繫人，因而為本公司附屬公司層面的關連人士；本項關連交易為本年度進行之新增持續關連交易，詳情請參見本公司日期為二零二零年五月二十九日之公告。

本公司已遵守聯交所授予豁免的要求或上市規則第14A章中規定的披露要求。

本公司所有獨立非執行董事均已審核過上述持續關連交易，並確認：

- (1) 該等交易屬本公司及本集團(如適用)的日常業務；
- (2) 該等交易是按照一般商務條款或更佳條款進行；及
- (3) 該等交易是根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。

本公司之核數師已被委任按照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(經修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」及參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關



## 董事會報告

連交易的核數師函件」，報告本集團之持續關連交易。根據上市規則第14A.56條，本公司之核數師已就持續關連交易之審查結果及結論出具無保留函件，表示：

- (1) 彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等已披露的持續關連交易未獲貴公司董事會批准；
- (2) 就貴集團提供貨品或服務所涉及的交易，彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等交易在所有重大方面未有按照貴集團的定價政策進行；
- (3) 彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等交易在所有重大方面未有根據有關該等交易的協議進行；及
- (4) 就每筆持續關連交易的總金額而言，彼等並無注意到任何事項令彼等相信該等持續關連交易的金額超出貴公司就每項該等已披露的持續關連交易的年度上限總額。

本公司已將核數師出具的函件副本提交予聯交所。

於日常業務過程中進行的重大關聯人士交易詳情載於合併財務報表附註36。除如上所述的關連交易外(此等交易已遵守上市規則第14A章的披露規定)，該等關聯人士交易概無構成須予披露的關連交易。

## 退休金計劃

根據中國及廈門市人民政府有關企業年金管理的相關法例及規定，本集團已結合自身實際實施企業年金計劃。根據統計，本年度本集團企業年金之企業繳費總額合計約為人民幣30,419.8千元，其中，本公司企業年金之繳費總額約為人民幣593.3千元。

上述企業年金供款計劃，本集團可以動用已被沒收的供款。截至二零二零年十二月三十一日，本集團可動用的被沒收的供款約為人民幣2,068,796.8元，本年度本集團未動用被沒收供款。

本集團退休金計劃之詳情載於合併財務報表附註28。

### 銀行貸款及其他借款

本集團於二零二零年十二月三十一日的銀行貸款及其他借款的詳情載於合併財務報表附註23。

### 委託存款及逾期存款

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無在中國境內之金融機構存放委託存款，亦無定期存款已到期而又未能收回的情況。

### 稅項

本年度，本公司適用的所得稅稅率為25%。

鑒於本公司的附屬公司廈門碼頭集團、嵩嶼碼頭、國際貨櫃碼頭根據廈門市科學技術局、廈門市稅務局等政府部門「廈科聯[2018]32號文」及「廈科聯[2019]23號文」分別被認定為技術先進型服務企業，根據中國財政部、國家稅務總局等政府部門「財稅[2018]44號文」，該三家企業因而於截至二零二零年十二月三十一日止年度，減按15%的稅率徵收企業所得稅(二零一九年：廈門碼頭集團、嵩嶼碼頭與國際貨櫃碼頭適用所得稅稅率15%)。

本公司的附屬公司紀成投資有限公司(「紀成投資」)、廈門外輪代理(香港)有限公司(「香港外輪代理」)及廈門港務海衡(香港)有限公司(「香港海衡」)設立在香港，適用16.5%的企業所得稅稅率。香港利得稅已按照本年度估計應課稅利潤以稅率16.5%(二零一九年：16.5%)提撥準備。



## 董事會報告

截至二零二零年十二月三十一日止年度，除廈門碼頭集團、嵩嶼碼頭、國際貨櫃碼頭、紀成投資、香港外輪代理與香港海衡之外，本公司及本公司的其他附屬公司適用的企業所得稅稅率均為25%（二零一九年：25%）。

自二零一二年十一月一日起，廈門市開展營業稅改增值稅改革試點，港口行業亦屬改革試點範圍之列，其中交通運輸業（包括陸路、水路運輸服務等）的一般納稅人適用9%或11%的增值稅稅率，其他部分現代服務業（包括港口碼頭服務、貨物運輸代理服務、倉儲服務和裝卸搬運服務等物流輔助服務）的一般納稅人適用6%的增值稅稅率，因此，本公司及其附屬公司的增值稅主要適用稅率為6%、9%或11%。根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的「關於深化增值稅改革有關政策的公告」（財政部稅務總局海關總署公告[2019] 39號）的相關規定，本公司主要附屬公司作為生產性服務企業，自二零一九年四月一日至二零二一年十二月三十一日，按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減增值稅應納稅額。此外，根據財政部、國家稅務總局相關規定，上述試點地區的單位向境外單位提供物流輔助服務等應稅服務，免徵增值稅，因此，經主管國稅機關備案，本公司及其部分附屬公司向境外客戶提供物流輔助服務所獲收入免徵增值稅。

除上述外，本公司並不知悉任何因持有本公司證券而可享有之稅務減免詳情。

## 遵守企業管治守則

本公司致力維持較高的企業管治水準，董事會認為，有效的企業管治對公司經營成功及提升股東整體價值方面作出重要的貢獻。本年度，本公司一直遵守上市規則附錄十四企業管治守則所載的守則條文及大部分建議最佳常規。有關遵守之討論詳情載於本年度報告「企業管治報告」一節。

### 足夠公眾人士持股量

在本年度報告刊發之前的最後實際可行日期，根據本公司可以得悉之公開資料及據董事所知悉，本公司已發行股份有足夠並超過上市規則所規定25%之公眾持股量。

### 核數師

本年度報告之合併財務報表賬目已由香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所審核，該核數師任期將於即將召開之股東週年大會中屆滿。本公司有關續聘該核數師之提議，將提呈即將召開之股東週年大會予以考慮。

承董事會命

董事長

**蔡立群**

中國•廈門

二零二一年三月二十六日



# 監事會報告

致廈門國際港務股份有限公司各股東：

本公司監事會(「監事會」)謹此提呈監事會報告。

## 一、監事會二零二零年工作情況

二零二零年度，監事會全體成員，遵照公司法、章程、上市規則及其他適用法律法規的規定，按照誠信勤勉的原則，以維護全體股東和本公司的整體利益為出發點，依法認真履行職權，積極謹慎地開展各項工作。

報告期內，監事會舉行換屆：按照章程的規定，監事會由六名成員組成，第五屆監事會成員為監事會主席及股東監事杜宏佳先生、股東監事張桂仙先生、職工代表監事廖國省先生、職工代表監事劉曉龍先生、獨立監事湯金木先生及獨立監事肖作平先生。於二零二零年二月二十八日本公司二零二零年度第一次臨時股東大會上，本公司重選杜宏佳先生、張桂仙先生、湯金木先生及肖作平先生四名在任監事為第六屆監事會監事(廖國省先生及劉曉龍先生為職工代表監事，亦已於本公司二零一九年十二月十三日職工代表大會重選連任)。其中，湯金木先生及肖作平先生為獨立監事。同日，本公司召開第六屆監事會第一次會議，選舉杜宏佳先生擔任監事會主席。

二零二零年度，監事會共召開了四次會議，主要是審閱及通過本公司有關年度報告、中期報告等財務文件和二零一九年度監事會工作報告，以及提名本公司第六屆監事會相關監事候選人、審閱及通過本公司第六屆監事服務協議和選舉杜宏佳先生擔任本公司第六屆監事會主席，上述事項均形成了專項決議。

報告期內，監事會成員透過列席二零二零年度歷次董事會、股東大會等形式，聽取關於本公司經營運作情況的工作報告和財務狀況匯報，審議財務報告和審計報告，聽取外聘核數師對本公司審計的情況匯報，對董事會、股東大會會議的召開程序和決議事項及相關決議的執行情況進行了監督和檢查。監事會認為本公司的董事及高級管理人員能夠按照股東大會或董事會的決議，認真履行職責。

## 二、監事會對本公司二零二零年度有關事項的獨立意見

### 1. 關於本公司依法運作情況

監事會根據上市規則及相關適用法律、法規和章程的規定，對本公司的經營管理情況，以及本公司董事、高級管理人員履行職責情況及本公司風險管理和內部控制制度的執行情況進行了嚴格監督。監事會認為，報告期內本公司決策程序規範、合法，風險管理和內部控制制度能夠嚴格施行並不斷完善，能嚴格執行各項適用法律、法規，按上市規則的要求規範運作；董事會、高級管理人員勤勉盡責，規範經營，監事會並無發現董事、高級管理人員存在任何違反適用法律、法規、章程或損害本公司及其股東利益的行為。

### 2. 本公司的財務狀況

監事會認真審閱了本公司二零二零年度財務報告、二零二零年度利潤分配方案及由本公司核數師、香港執業會計師羅兵咸永道會計師事務所出具的二零二零年度核數師報告等有關材料。監事會認為，報告期內本公司財務狀況良好，財務管理規範，本公司二零二零年度財務報告客觀、公正、真實地反映了報告期內本公司的財務狀況



## 監事會報告

和經營業績。監事會贊同核數師出具的意見，亦認為相關利潤分配方案符合本公司經營現狀。

### 3. 本公司的關連交易

監事會認為，報告期內，本公司涉及收購或出售資產的交易價格合理，並無發現內幕交易，不存在損害任何股東或造成本公司資產流失情況；本報告期內的各項關連交易均屬本公司之日常業務並按一般或更佳商業條款達成，交易條款公平合理，符合公平、公開、公正的原則，各項交易均遵循市場公允價格原則協商確定，並無發現有損害本公司及其股東之整體利益的情況。

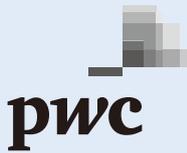
二零二一年，監事會全體監事將繼續嚴格按照法律、法規和章程等所賦予的職權履行職責，加大監督力度，切實維護和保障本公司及其股東之整體利益。

承監事會命  
廈門國際港務股份有限公司

監事會主席  
杜宏佳

中國•廈門  
二零二一年三月二十六日

# 獨立核數師報告



羅兵咸永道

致廈門國際港務股份有限公司全體股東  
(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

## 意見

我們已審計的內容

廈門國際港務股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第116至236頁的合併財務報表，包括：

- 於二零二零年十二月三十一日的合併資產負債表；
- 截至該日止年度的合併利潤表；
- 截至該日止年度的合併綜合收益表；
- 截至該日止年度的合併權益變動表；
- 截至該日止年度的合併現金流量表；及
- 合併財務報表附註，包括主要會計政策概要。

## 我們的意見

我們認為，該等合併財務報表已根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》真實而中肯地反映了貴集團於二零二零年十二月三十一日的合併財務狀況及其截至該日止年度的合併財務表現及合併現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈廿二樓  
總機：+852 2289 8888，傳真：+852 2810 9888，[www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

### 意見的基礎

我們已根據香港會計師公會頒佈的《香港審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據香港會計師公會頒佈的《專業會計師道德守則》(以下簡稱「守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行守則中的其他專業道德責任。

### 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期合併財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體合併財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。



我們在審計中識別的關鍵審計事項如下：

#### 關鍵審計事項

#### 我們的審計如何處理關鍵審計事項

##### 集裝箱裝卸及儲存業務分部的非流動資產(包括商譽)減值

請參見合併財務報表附註4.1，附註6，附註7及附註8

於二零二零年十二月三十一日，本集團集裝箱裝卸及儲存業務分部的非流動資產包括商譽人民幣1.29億元，物業、廠房及設備人民幣71.14億元及使用權資產人民幣29.4億元。

管理層應每年進行商譽減值評估或在存在可能減值跡象的情況下更加頻繁地進行減值評估。同時，管理層應在存在減值跡象的情況下對其他非流動資產進行減值評估。

考慮到集裝箱裝卸及儲存業務分部淨資產高於本公司的資本市場市值，管理層評估了集裝箱裝卸及儲存業務分部的非流動資產(包括商譽)賬面價值的可收回淨額。非流動資產(包括商譽)的可收回淨額以其使用價值計算決定。

我們關注該領域主要由於管理層在進行非流動資產(包括商譽)可收回淨額評估時，需要對許多假設包括作業量、費率、毛利率、收入增長率及稅前折現率進行重要判斷與估計。

我們考慮了估計的不確定性，以及其他內部風險因素例如複雜性和主觀性，從而評價了重大錯誤陳述的內部風險。

我們與非流動資產(包括商譽)減值相關的程序：

我們評價並測試了集團設計並執行的評估集裝箱裝卸及儲存業務分部非流動資產可收回淨額的流程與內部控制。

我們審閱了管理層的評估方法以確認該方法是否符合會計準則。

在內部評估諮詢服務專家的幫助下，我們評估了管理層使用的折現率和合理性。同時，我們驗證了未來現金流中的重要假設，包括作業量、費率、毛利率、收入增長率，並從歷史趨勢及其他同行業企業資料的角度質疑管理層相關假設的合理性。

我們測試了管理層準備的使用價值相關計算的準確性。我們亦評估了針對計算中使用的關鍵假設的敏感性分析，確認了若非流動資產出現減值，相關假設個別或組合需要變動的幅度，並考慮該中情況發生的可能性。

基於我們所實施的程序，我們認為管理層所使用的方法是合理的，使用價值計算中所使用的關鍵假設有相關證據支援。

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

### 其他資訊

貴公司董事須對2020年報其他資訊負責。其他資訊包括我們在本核數師報告日前取得的財務摘要、董事長報告，管理層討論與分析，董事會報告，監事會報告以及預期會在本核數師報告日後取得的公司資料、公司簡介、企業管治報告、董事監事以及高級管理人員履歷。

我們對合併財務報表的意見並不涵蓋其他資訊，我們既不也將不對該等其他資訊發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對合併財務報表的審計，我們的責任是閱讀上述的其他資訊，在此過程中，考慮其他資訊是否與合併財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們對在本核數師報告日前取得的其他資訊所執行的工作，如果我們認為其他資訊存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

當我們閱讀公司資料、公司簡介、企業管治報告、董事監事以及高級管理人員履歷後，如果我們認為其中存在重大錯誤陳述，我們需要將有關事項與審計委員會溝通，並考慮我們的法律權利和義務後採取適當行動。



羅兵咸永道

### 董事及審計委員會就合併財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的《香港財務報告準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的合併財務報表，並對其認為為使合併財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備合併財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審計委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。

### 核數師就審計合併財務報表承擔的責任

我們的目標，是對合併財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水準的保證，但不能保證按照《香港審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響合併財務報表使用者依賴合併財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

## 獨立核數師報告



羅兵咸永道

在根據《香港審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致合併財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意合併財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。
- 評價合併財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及合併財務報表是否中肯反映交易和事項。



羅兵咸永道

- 就貴集團內實體或業務活動的財務資訊獲取充足、適當的審計憑證，以便對合併財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審計委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審計委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與審計委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期合併財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是黎英杰。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零二一年三月二十六日

# 合併資產負債表

二零二零年十二月三十一日

於十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資性房地產	5	153,978	158,793
物業、廠房及設備	6	11,746,481	11,762,442
無形資產	7	188,063	187,338
使用權資產	8	4,052,572	4,221,091
合營投資	10	121,178	107,020
聯營投資	11	169,758	36,784
公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產	12	61,705	53,224
長期應收款及預付款項	16	1,571	1,537
遞延所得稅資產	13	257,862	268,461
<b>非流動資產總值</b>		<b>16,753,168</b>	16,796,690
<b>流動資產</b>			
存貨	14	1,529,641	1,209,735
應收賬款	15	1,291,799	1,087,034
其他應收款及預付款項	16	1,330,644	917,532
公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產	12	91,677	90,905
公允價值變動計入損益的金融資產	12	1,993,941	261,705
原存款期超過三個月的定期存款	17	250,000	650,187
受限制現金	18	47,303	35,730
現金及現金等價物	19	707,852	1,883,432
衍生金融工具		540	—
<b>流動資產總值</b>		<b>7,243,397</b>	6,136,260
<b>資產總值</b>		<b>23,996,565</b>	22,932,950
<b>權益</b>			
<b>歸屬於本公司所有者</b>			
股本	24	2,726,200	2,726,200
儲備	25	3,105,611	2,921,184
<b>非控制性權益</b>		<b>5,831,811</b>	5,647,384
		<b>6,766,004</b>	6,726,742
<b>權益總值</b>		<b>12,597,815</b>	12,374,126

## 合併資產負債表

二零二零年十二月三十一日

於十二月三十一日

	附註	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	23	<b>878,529</b>	3,356,160
遞延政府補貼及收益	22	<b>119,077</b>	119,852
長期應付款及預收款項	21	<b>1,704</b>	1,744
租賃負債	8	<b>51,116</b>	181,214
遞延所得稅負債	13	<b>398,698</b>	421,692
<b>非流動負債總值</b>		<b>1,449,124</b>	4,080,662
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	20	<b>1,932,098</b>	1,264,205
合同負債		<b>589,095</b>	417,418
其他應付款及應計費用	21	<b>717,936</b>	593,361
借款	23	<b>6,572,544</b>	4,082,174
租賃負債	8	<b>69,112</b>	63,277
預計負債		<b>9,021</b>	9,021
應交稅金		<b>59,820</b>	48,706
<b>流動負債總值</b>		<b>9,949,626</b>	6,478,162
<b>負債總值</b>		<b>11,398,750</b>	10,558,824
<b>權益及負債總值</b>		<b>23,996,565</b>	22,932,950

第124至236頁的附註為合併財務報表的整體部分。

第116至236頁的財務報表已由董事會於二零二一年三月二十六日批核，並代表董事會簽署：

蔡立群  
董事

陳朝輝  
董事

# 合併利潤表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	26	<b>17,691,738</b>	13,933,106
銷售成本	29	<b>(16,460,601)</b>	(12,676,185)
<b>毛利</b>		<b>1,231,137</b>	1,256,921
其他收益	26	<b>367,770</b>	318,980
其他損失 — 淨額	27	<b>(32,590)</b>	(4,147)
銷售及市場推廣開支	29	<b>(45,903)</b>	(75,657)
一般及行政開支	29	<b>(428,139)</b>	(371,761)
淨金融資產減值(計提)/轉回		<b>(31,008)</b>	142
<b>經營利潤</b>		<b>1,061,267</b>	1,124,478
財務收益	30	<b>27,287</b>	19,384
財務費用	30	<b>(275,443)</b>	(248,044)
		<b>813,111</b>	895,818
享有合營扣除虧損後利潤的份額	10	<b>7,529</b>	1,708
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	11	<b>6,478</b>	3,392
<b>除所得稅開支前利潤</b>		<b>827,118</b>	900,918
所得稅開支	31(b)	<b>(210,539)</b>	(232,159)
<b>年度利潤</b>		<b>616,579</b>	668,759
<b>年度利潤歸屬於：</b>			
本公司所有者		<b>284,674</b>	279,684
非控制性權益		<b>331,905</b>	389,075
		<b>616,579</b>	668,759
<b>每股盈利歸屬於本公司所有者</b>			
— 基本及稀釋(人民幣分)	33	<b>10.44</b>	10.26

第124至236頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併綜合收益表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	截至十二月三十一日止	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
年度利潤	<b>616,579</b>	668,759
除稅後其他綜合收益		
期後不可以重分類至損益的項目		
— 除稅後公允價值變動計入其他綜合收益金融資產公允價值變動	<b>(8,305)</b>	3,221
年度綜合收益總值	<b>608,274</b>	671,980
年度綜合收益總值歸屬於：		
— 本公司所有者	<b>276,369</b>	282,905
— 非控制性權益	<b>331,905</b>	389,075
	<b>608,274</b>	671,980

第124至236頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	歸屬於本公司所有者				非控制性 權益	權益總值
	股本 人民幣千元 (附註24)	其他儲備 人民幣千元 (附註25)	留存收益 人民幣千元 (附註25)	總值 人民幣千元		
二零一九年一月一日結餘	2,726,200	(336,952)	2,974,764	5,364,012	6,604,653	11,968,665
<b>綜合收益</b>						
年度利潤	—	—	279,684	279,684	389,075	668,759
其他綜合收益						
公允價值變動計入其他 綜合收益金融資產的 公允價值變動	—	3,221	—	3,221	—	3,221
— 總額	—	4,295	—	4,295	—	4,295
— 相關的遞延稅	—	(1,074)	—	(1,074)	—	(1,074)
<b>綜合收益合計</b>	—	3,221	279,684	282,905	389,075	671,980
<b>與擁有人以擁有人身份的 交易</b>						
附屬公司非控制性 股東資本投入	—	—	—	—	84,283	84,283
不喪失控制權的股權交易 對子公司的資本投入 (附註37(a))	—	14,214	—	14,214	21,768	35,982
二零一八年度末期股息 利潤分配	—	40,777	—	40,777	(40,777)	—
向附屬公司非控制性 股東支付的股息	—	—	(54,524)	(54,524)	—	(54,524)
	—	22,306	(22,306)	—	—	—
	—	—	—	—	(332,260)	(332,260)
<b>與擁有人以擁有人身份的 交易的總額</b>	—	77,297	(76,830)	467	(266,986)	(266,519)
二零一九年十二月三十一日 結餘	2,726,200	(256,434)	3,177,618	5,647,384	6,726,742	12,374,126

第124至236頁的附註為合併財務報表的整體部分。

## 合併權益變動表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	歸屬於本公司所有者				非控制性 權益 人民幣千元	權益總值 人民幣千元
	股本 人民幣千元 (附註24)	其他儲備 人民幣千元 (附註25)	留存收益 人民幣千元 (附註25)	總值 人民幣千元		
二零二零年一月一日結餘	2,726,200	(256,434)	3,177,618	5,647,384	6,726,742	12,374,126
綜合收益						
年度利潤	—	—	284,674	284,674	331,905	616,579
其他綜合收益						
公允價值變動計入其他 綜合收益金融資產的 公允價值變動	—	(8,305)	—	(8,305)	—	(8,305)
— 總額	—	(11,073)	—	(11,073)	—	(11,073)
— 相關的遞延稅	—	2,768	—	2,768	—	2,768
處置股權投資的公允 價值變動收益，通過 其他綜合收益轉入 留存收益	—	(17,722)	17,722	—	—	—
— 總額	—	(23,628)	23,628	—	—	—
— 相關的遞延稅	—	5,906	(5,906)	—	—	—
綜合收益合計	—	(26,027)	302,396	276,369	331,905	608,274
與擁有人以擁有人身份的 交易						
附屬公司非控制性 股東資本投入	—	—	—	—	54,150	54,150
處置附屬公司的所有者權益 附屬公司部分所有者權益的 增加	—	(23,787)	—	(23,787)	17,731	(6,056)
二零一九年度末期股息 利潤分配	—	—	(68,155)	(68,155)	—	(68,155)
向附屬公司非控制性 股東支付的股息	—	24,654	(24,654)	—	—	—
	—	—	—	—	(359,277)	(359,277)
與擁有人以擁有人身份的 交易的總額	—	867	(92,809)	(91,942)	(292,643)	(384,585)
二零二零年十二月三十一日 結餘	2,726,200	(281,594)	3,387,205	5,831,811	6,766,004	12,597,815

第124至236頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>經營活動的現金流量</b>			
經營產生的淨現金	34(a)	<b>1,875,011</b>	1,886,814
已付利息		<b>(252,079)</b>	(242,118)
已付所得稅		<b>(201,175)</b>	(291,944)
經營活動產生淨現金		<b>1,421,757</b>	1,352,752
<b>投資活動的現金流量</b>			
購買物業、廠房及設備、無形資產及土地使用權		<b>(553,046)</b>	(693,247)
處置物業、廠房及設備及土地使用權所得款項		<b>11,146</b>	15,931
已收與物業、廠房及設備有關的政府補助		<b>1,394</b>	8,146
增加對聯營公司投資	11	<b>(131,019)</b>	—
增加對合營公司投資	10	<b>(6,629)</b>	(8,029)
處置附屬公司所收到的現金	27(a)	<b>75,040</b>	—
已收利息		<b>25,028</b>	19,384
已收股息		<b>6,400</b>	7,833
(支付收購)／收到處置公允價值變動計入損益的金融資產的現金		<b>(1,754,736)</b>	542,256
業務合併而支付的現金		<b>(16,250)</b>	(52,000)
處置持作出售資產收到的現金		—	21,772
處置公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產收到的現金		<b>33,845</b>	—
購買公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產支付的現金		<b>(60,582)</b>	—
受限制現金增加額		<b>(15,214)</b>	(4,215)
受限制現金減少額		<b>3,641</b>	2,897
原存款期超過三個月的定期存款增加額		<b>(300,000)</b>	(1,000,187)
原存款期超過三個月的定期存款減少額		<b>700,187</b>	360,000
投資活動所用淨現金		<b>(1,980,795)</b>	(779,459)

## 合併現金流量表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	截至十二月三十一日止	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>融資活動的現金流量</b>			
借款所得款		<b>9,525,854</b>	7,482,379
償還借款		<b>(9,570,249)</b>	(6,499,711)
附屬公司非控制性股東資本投入		<b>54,150</b>	84,283
與非控制性股東交易收到的現金		—	35,982
償還租賃負債使用的現金		<b>(168,959)</b>	(85,946)
借入關聯方的貸款		<b>6,000</b>	32,000
償還關聯方的有息貸款		<b>(6,000)</b>	(25,000)
向本公司所有者支付的股息		<b>(68,155)</b>	(54,524)
向附屬公司非控制性股東支付股息		<b>(380,365)</b>	(342,402)
融資活動(所用)/產生的淨現金		<b>(607,724)</b>	627,061
<b>現金及現金等價物(減少)/增加淨額</b>			
年初現金及現金等價物		<b>1,883,432</b>	681,633
現金及現金等價物匯兌(損失)/收益		<b>(8,818)</b>	1,445
年終現金及現金等價物	19	<b>707,852</b>	1,883,432

第124至236頁的附註為合併財務報表的整體部分。

# 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

## 1. 一般資料

廈門國際港務股份有限公司(「本公司」)是根據中華人民共和國(「中國」)公司法在中國成立為一家股份有限公司。本公司的H股在香港聯合交易所有限公司主板(「香港主板」)上市。

本公司連同附屬公司(統稱「本集團」)於廈門市東渡港區、海滄港區、福州市青州作業區及泉州港區相關碼頭區域從事集裝箱、散貨和件雜貨裝卸和儲存業務，港口綜合物流服務，包括港口相關物流、航運代理、拖輪助靠離泊服務、理貨，及建材製造、加工，銷售商品貿易和投資控股。

本公司董事認定在中國成立的廈門港務控股集團有限公司(「廈門港務控股」)為本公司之直接控股公司。

本合併財務報表已經由本公司董事會(「董事會」)於二零二一年三月二十六日批准刊發。

除特別註明外，本財務報告金額單位為人民幣元(「人民幣」)。

## 2. 重要會計政策摘要

編製本合併財務報表採用的重要會計政策載於下文。除另有說明外，此等政策在所列報的所有年度內貫徹應用。

### 2.1 編製基準

本集團的合併財務報表是根據香港財務報告準則(「香港財務報告準則」)及香港公司條例第622條的要求編製。合併財務報表已按歷史成本法編製，除了按公允價值計量的公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產和公允價值變動計入損益的金融資產。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.1 編製基準(續)

編製符合香港財務準則的財務報表需要使用若干關鍵會計估計。這亦需要管理層在應用本集團的會計政策過程中行使其判斷。涉及高度的判斷或高度複雜性的範疇，或涉及對合併財務報表作出重大假設和估計的範疇，在附註4中披露。

截至二零二零年十二月三十一日，本集團的流動負債超過流動資產約人民幣2,706百萬元。截至二零二零年十二月三十一日，本集團尚可使用的融資授信額度約為人民幣19,918百萬元。鑒於經營活動產生的現金流入、可用的融資授信額度，本公司董事會認為在未來的十二個月內，本集團可以繼續獲取足夠的融資來源，以保證經營、償還到期債務以及資本性支出所需的資金。據此，本公司本年度財務報表以持續經營為基礎編製。

### 會計政策變更及披露

#### (a) 本集團於二零二零年已採納的新訂和已修改的準則

本集團已於二零二零年一月一日開始的財政年度首次採納下列新準則及對現有準則之修訂：

		自該日起或該日 之後的年度生效
香港財務報告準則第3號(修改)	業務的定義	2020年1月1日
香港會計準則第1號、 第8號(修改)	重大的意義	2020年1月1日
香港財務報告準則第9號、 香港會計準則第39號及 香港財務報告準則 第7號(修改)	利率指標改革	2020年1月1日
經修訂概念框架	經修訂財務報告概念框架	2020年1月1日

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.1 編製基準(續)

##### 會計政策變更及披露(續)

##### (a) 本集團於二零二零年已採納的新訂和已修改的準則(續)

上述準則修訂及解釋對集團會計政策沒有任何重大影響，不需要追溯調整。

##### (b) 尚未採納的新訂和已修改的準則

下列新準則和準則的修訂於二零二零年一月一日或之後開始的年度發佈但未強制生效，且未有在本合併財務報表中提前應用：

		自該日起或該日 之後的年度生效
香港財務報告準則16號修訂	新型冠狀病毒肺炎相關租金減讓	2020年6月30日
香港會計準則第16號修訂	不動產、廠房及設備： 達到預定使用狀態前的價款	2022年1月1日
香港會計準則第37號修訂	虧損性合同 — 履行合同的成本	2022年1月1日
香港財務報告準則第3號修訂	對概念框架的引用	2022年1月1日
香港會計準則第1號修訂	流動和非流動負債的分類	2022年1月1日
香港財務報告準則的修訂改進	香港財務報告準則2018年 至2020年年度改進	2022年1月1日
香港財務報告準則第17號	保險合同	2023年1月1日

本集團將在上述新訂和已修改的準則生效時採用這些新訂和已修改的準則，但預計不會對本集團的財務報表產生重大影響。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併原則及權益會計處理

#### 2.2.1 子公司

子公司指本集團有權控制的所有實體(包括結構化實體)。當本集團因參與一間實體之業務而可或有權獲得可變回報且有能力憑藉其對該實體行使權力而影響該等回報時，則視為本集團控制該實體。子公司於控制權轉移至本集團之日起全面合併入賬。子公司自控制權終止當日起終止合併入賬。

本集團採用收購會計法將業務合併入賬(附註2.4)。

本集團公司間交易、結存及未變現收益均會對銷。未變現虧損亦會對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。附屬公司的會計政策已在需要時作出變更，以確保與本集團所採納會計政策一致。

附屬公司業績及權益中的非控股權益分別於綜合損益及其他全面收益表、綜合權益變動表及綜合財務狀況表中單獨呈列。

#### 2.2.2 聯營公司

聯營公司指本集團對其有重大影響但無控制權或共同控制權的所有實體。於一般情況下，本集團持有介乎20%至50%的投票權。於初步按成本確認後，於聯營公司的投資乃以權益法入賬(見下文2.2.4)。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.2 合併原則及權益會計處理(續)

##### 2.2.3 合營安排

根據香港財務報告準則第11號共同安排，於共同安排之投資分類為合營業務或合營企業，有關分類視乎每個投資者的合約權益和義務(而非共同安排的法律結構)而定。本集團已評估其共同安排的性質並將其釐定為合營企業。

於初步按成本在合併資產負債表確認後，合營企業權益使用權益法入賬(見下文2.2.4)。

##### 2.2.4 權益會計法

根據權益會計法，投資初步按成本確認，其後進行調整以於損益確認本集團應佔被投資方收購後利潤或虧損並於其他全面收益確認本集團應佔被投資方其他全面收益的變動。已收或應收聯營公司及合營企業的股息確認為投資賬面值扣減。

本集團應佔權益入賬投資的虧損等於或超過其於該實體的權益(包括任何其他無抵押長期應收款項)時，本集團不會確認進一步虧損，除非已代表另一實體承擔責任或作出付款。

本集團與其聯營公司及合營企業之間交易的未變現收益按本集團於該等實體的權益予以對銷。未變現虧損亦會予以對銷，除非該交易顯示已轉讓資產減值的證據。權益入賬被投資方的會計政策已於必要時作出調整，以確保與本集團所採納會計政策一致。

權益入賬投資的賬面金額根據附註2.11所述政策進行減值測試。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.2 合併原則及權益會計處理(續)

#### 2.2.5 所有權權益變動

本集團將不導致喪失控制權的非控股權益交易視作與本集團權益擁有人的交易。擁有權權益變動導致控股與非控股權益賬面值的調整，以反映其於子公司的相關權益。非控股權益調整數額與任何已付或已收代價之間的任何差額於本集團擁有人應佔權益中的獨立儲備內確認。

當本集團因失去控制權、共同控制權或重大影響力而停止綜合入賬或按權益入賬一項投資時，於實體的任何保留權益重新按公允價值計量，而賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營企業或金融資產的保留權益而言，該公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益就該實體確認的任何金額按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這意味著先前於其他全面收益確認的金額重新分類至損益或轉撥至適用香港財務報告準則所指明／許可的另一權益類別內。

倘於一間合營企業或聯營公司的擁有權權益減少但保留共同控制權或重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅有一定比例份額重新分類至損益(如適用)。

### 2.3 業務合併

本集團採用收購法將除同一控制下企業合併以外的業務合併入賬，不論是否已收購股本工具或其他資產。就收購附屬公司轉讓的代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 被收購業務前擁有人所產生負債

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.3 業務合併(續)

- 本集團已發行股本權益
- 或然代價安排所產生任何資產或負債的公允價值，及
- 附屬公司任何先前存在的股本權益的公允價值。

在業務合併中所收購的可識別資產以及所承擔的負債及或然負債，初步以其於收購日期的公平值計量。本集團以逐項收購基準，按公平值或按非控股權益所佔被收購實體可識別資產淨值的比例確認於被收購實體的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時支銷。

#### 2.4 獨立財務報表

對附屬公司投資按成本扣除減值列賬。成本經調整以反映修改或有對價所產生的對價變動。成本亦包括投資的直接歸屬成本。附屬公司的業績由本公司按已收及應收股息入賬。

如股息超過宣派股息期內附屬公司的總綜合收益，或如在獨立財務報表的投資賬面值超過合併財務報表中被投資公司淨資產(包括商譽)的賬面值，則必須對附屬公司投資作減值測試。對附屬公司投資根據附註2.11所述政策進行減值測試。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.5 分部報告

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。管理層會議定期舉行以作出策略性決定，並負責分配資源和評估經營分部的表現。

### 2.6 外幣匯兌

#### (a) 功能和列報貨幣

本集團每個主體的財務報表所列項目均以該主體經營所在的主要經濟環境的貨幣計量(「功能貨幣」)。合併財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的列報貨幣。人民幣亦為本集團之全部附屬公司、合營企業及聯營公司的功能貨幣。

#### (b) 交易及結餘

外幣交易採用交易或項目重新計量的估值日期的匯率換算為功能貨幣。除了符合在其他綜合收益中遞延入賬的現金流量套期和淨投資套期外，結算此等交易產生的匯兌利得和損失以及將外幣計值的貨幣資產和負債以年終匯率折算產生的匯兌利得和損失在合併利潤表確認。

與借貸和現金及現金等價物有關的匯兌利得和損失在合併利潤表內的「財務收益或費用」中列報。所有其他匯兌利得和損失在合併利潤表內的「其他利得 — 淨額」中列報。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.6 外幣匯兌(續)

##### (b) 交易及結餘(續)

非貨幣性金融資產及負債(例如以公允價值計量且其變動計入損益的權益工具)的折算差額列報為合併利潤表中公允價值利得和損失的一部份。非貨幣性金融資產及負債(例如分類為公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產的權益)的折算差額包括在其他綜合收益中。

#### 2.7 投資性房地產

投資物業乃持作產生長遠租金收益，且並非由本集團佔用。投資物業按成本(包括相關交易成本及(倘適用)借貸成本)進行初步計量。於初步確認後，投資物業按成本減累計折舊及任何減值虧損列賬。

#### 2.8 物業、廠房及設備

物業、廠房及設備按歷史成本減累計折舊及累計減值虧損後列賬。歷史成本包括購買該等項目直接應佔的開支。

後續成本只有在很可能為本集團帶來與該項目有關的未來經濟利益，而該項目的成本能可靠計量時，才包括在資產的賬面值或確認為一項單獨資產(按適用)。已更換零件的賬面值已被終止確認。所有其他維修費用在產生的財政期間內於合併利潤表支銷。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.8 物業、廠房及設備(續)

折舊採用以下的估計可使用年期將成本按直線法分攤至剩餘價值計算：

— 樓宇	5至40年
— 港口基建	25至50年
— 儲存基建	20至25年
— 裝貨機械	8至25年
— 其他機械	6至15年
— 貨輪	5至18年
— 車輛	5至10年
— 傢俱、裝置及設備	5至8年

資產的剩餘價值及可使用年期在每個資產負債表日進行檢討，及在適當時調整。

在建工程指正在建設或有待安裝的樓宇、廠房及機械，並按成本列賬。成本包括建造樓宇的成本、廠房及機械的成本、及在建造或安裝及測試期間內用以為該等資產融資所借款項的利息開支。在建工程暫不計提折舊準備，直至有關資產建成及可供擬定用途為止。當有關資產投放使用，成本乃轉撥至物業、廠房及設備的有關類別，並根據上述政策予以折舊。

若資產的賬面值高於其估計可收回價值，其賬面值即時撇減至可收回金額(附註2.11)。

處置的利得和損失按所得款與賬面值的差額釐定，並在合併利潤表中確認。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.9 使用權資產

使用權資產按成本計量，包括：

- 租賃負債的初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額扣除收到的租賃激勵；
- 初始直接費用；以及
- 復原成本

使用權資產一般在資產的使用壽命與租賃期兩者孰短的期間內按直線法計提折舊。如本集團合理確定會行使購買權，則在標的資產的使用壽命期間內對使用權資產計提折舊。

##### (a) 土地使用權

土地使用權指預付土地經營租賃款減累計攤銷及累計減值虧損。攤銷將預付土地經營租賃款按直線法分攤至土地使用權之租賃期26至50年。

##### (b) 岸線使用權

岸線使用權乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損後列賬。成本指支付岸線使用權(權利為期四十八年)的代價。岸線使用權按岸線使用權期間四十八年內以直線法計提攤銷。

##### (c) 海域使用權

海域使用權乃按成本減累計攤銷及累計減值虧損後列賬。成本指支付海域使用權(權利為期四十八年)的代價。海域使用權按海域使用權期間四十八年內以直線法計提攤銷。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.9 使用權資產(續)

#### (d) 其他融資租賃資產

融資租賃資產按成本減去累計折舊和累計減值損失列報。融資租賃是在租賃開始時以租賃財產的公允價值資本化的，如果最低租賃付款的現值較低的話。根據融資租賃獲得的設備在資產的使用壽命期間或在資產的使用壽命和租賃期限的較短期間內折舊，如果沒有合理的確定性，該集團將在租賃期結束時獲得所有權。

### 2.10 無形資產

#### (a) 電腦軟件

所收購的電腦軟件執照乃根據收購特定軟件及投放使用所涉成本為基準予以資本化。該等成本乃在其五年之可使用年限內按直線法予以攤銷。

#### (b) 商譽

商譽產生自收購附屬公司，並相當於所轉讓對價超過本公司在被收購方的可辨認資產、負債和或有負債淨公允價值權益與非控制性權益在被收購方公允價值的數額。

就減值測試而言，在業務合併中購入的商譽會分配至每個現金產出單元或現金產出單元組(預期可從合併中獲取協同利益)。商譽被分配的每個單元或單元組指在主體內商譽被監控作內部管理用途的最底層次。商譽在經營分部層次進行監控。

對商譽的減值檢討每年進行，或如事件或情況轉變顯示可能存在減值，則更頻密地檢討。包含商譽的現金產出單元的賬面值與可收回數額(使用價值與公允價值減處置成本較高者)比較。任何減值須即時確認及不得在之後期間撥回。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.11 非金融資產的減值

使用壽命不限定的無形資產無需攤銷，但每年須就減值進行測試。須作折舊或攤銷的資產，當有事件出現或情況改變顯示賬面值可能無法收回時就進行減值檢討。減值虧損按資產的賬面值超出其可收回金額的差額確認。可收回金額以資產的公允價值扣除銷售成本或使用價值兩者之間較高者為準。於評估減值時，資產按可分開辨認現金流量(現金產出單元)的最低層次組合。除商譽外，已蒙受減值的非金融資產在每個報告日期均就減值是否可以轉回進行檢討。

#### 2.12 投資及其他金融資產

##### (a) 分類

本集團按以下計量類別對金融資產進行分類：

- 後續以公允價值計量(且其變動計入其他綜合收益或損益)的金融資產，及
- 以攤餘成本計量的金融資產。

該分類取決於主體管理金融資產的業務模式以及該資產的合同現金流量特徵。

對於以公允價值計量的金融資產，其利得和損失計入損益或其他綜合收益。對於非交易性的權益工具投資，其利得和損失的計量將取決於本集團在初始確認時是否作出不可撤銷的選擇而將其指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。

當管理該等資產的業務模式發生變化時，本集團才對債權投資進行重分類。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 投資及其他金融資產(續)

#### (b) 確認和終止確認

常規方式購買及出售的金融資產於交易日確認。交易日是指本集團承諾購買或出售資產的日期。當收取金融資產現金流量的權利已到期或已轉讓，且本集團已經轉移了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，金融資產即終止確認。

#### (c) 計量

對於不被分類為以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，本集團以其公允價值加上可直接歸屬於獲得該項金融資產的交易費用進行初始確認。與以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產相關的交易費用計入損益。

對於包含嵌入式衍生工具的金融資產，本集團對整個合同考慮其現金流量是否僅代表對本金和利息的支付。

#### 債務工具

債務工具的后續計量取決於本集團管理該資產的業務模式以及該資產的現金流量特徵。本集團將債務工具分為以下三種計量類別：

- 以攤餘成本計量：對於持有以收取合同現金流量的資產，如果合同現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產以攤餘成本計量。該等金融資產的利息收入以實際利率法計算，計入財務收入。終止確認時產生的利得或損失直接計入損益，並與匯兌利得和損失一同列示在其他利得／(損失)中。減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.12 投資及其他金融資產(續)

##### (c) 計量(續)

###### 債務工具(續)

- 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：對於業務模式為持有以收取現金流量及出售的金融資產，如果該資產的現金流量僅代表對本金和利息的支付，則該資產被分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益。除減值利得或損失、利息收入以及匯兌利得和損失計入損益外，賬面價值的變動計入其他綜合收益。該等金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從權益重分類至損益中，並計入其他利得／(損失)。該等金融資產的利息收入用實際利率法計算，計入財務收入。匯兌利得和損失在其他利得／(損失)中列示，減值損失作為單獨的科目在損益表中列報。
- 以公允價值計量且其變動計入損益：不符合以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益標準的金融資產，被分類為以公允價值計量且其變動計入損益。對於後續以公允價值計量且其變動計入損益的債務工具，其利得或損失計入損益，並於產生期間以淨值在其他利得／(損失)中列示。

###### 權益工具

本集團以公允價值對所有權益投資進行後續計量。如果本集團管理層選擇將權益投資的公允價值利得和損失計入其他綜合收益，則當終止確認該項投資時，不會將公允價值利得和損失重分類至損益。對於股利，當本集團已確立收取股利的權利時，該等投資的股利才作為其他收益而計入損益。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.12 投資及其他金融資產(續)

#### (c) 計量(續)

##### 權益工具(續)

對於以公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，其公允價值變動列示於損益表的其他利得／(損失)(如適用)。對於以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的權益投資，其減值損失(以及減值損失轉回)不與其他公允價值變動單獨列示。

#### (d) 減值

對於以攤餘成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團就其預期信用損失做出前瞻性評估。減值方法取決於其信用風險是否顯著增加。

對於應收賬款，本集團採用香港財務報告準則第9號允許的簡化方法，在初始確認時計量應收賬款整個存續期的預期信用損失，詳見附註2.16。

### 2.13 抵銷金融工具

當有法定可執行權力可抵銷已確認金額，並有意圖按淨額基準結算或同時變現資產和結算負債時，金融資產與負債可互相抵銷，並在資產負債表報告其淨額。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.14 持作銷售的非流動資產

倘非流動資產及出售資產組的賬面值主要通過銷售交易(而非透過持續使用)收回，則分類為持作銷售。僅於出售機會相當高及非流動資產(或出售組別)可於現況下即時出售時，方被視為符合本條件。管理層必須承諾出售，預期應由符合分類日期起計一年內完成出售確認。

分類為持作出售的非流動資產(及出售組別)按之前賬面值及公平價值減出售成本兩者的較低者計量。

#### 2.15 存貨

存貨按成本及可變現淨值兩者的較低者列賬。成本利用加權平均法釐定。製成品的成本包括原材料、直接勞工、其他直接費用和相關的間接生產費用(依據正常經營能力)。這不包括借款費用。可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。

#### 2.16 應收賬款及其他應收款

應收賬款為在日常經營活動中就商品銷售或服務執行而應收客戶的款項。應收賬款通常於30日內結算，因此所有應收賬款均分類為流動資產。

應收賬款按可無條件獲得的對價金額進行初始確認，但當其包含重大融資成分時，按公允價值進行初始確認。本集團持有應收賬款的目的是收取合同現金流量，因此後續使用實際利率法按攤餘成本計量應收賬款。

關於本集團應收賬款會計處理的更多信息和減值政策，請參見附註2.12。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.17 現金及現金等價物

在合併現金流量表中，現金及現金等價物包括手頭現金、銀行通知存款、原到期為三個月或以下的其他短期高流動性投資，以及銀行透支(若有)。

### 2.18 股本

普通股被分類為權益。直接歸屬於發行新股的新增成本在權益中列為所得款的減少(扣除稅項)。

### 2.19 應付賬款及其他應付款

應付賬款為在日常經營活動中購買商品或服務而應支付的義務。如應付賬款及其他應付款的支付日期在一年或以內(如仍在正常經營週期中，則可較長時間)，其被分類為流動負債；否則分類為非流動負債。

應付賬款及其他應付款以公允價值為初始確認，其後利用實際利率法按攤銷成本計量。

### 2.20 借款

一般及特定借款按公允價值並扣除產生的交易費用為初始確認。借款其後按攤銷成本列賬；所得款(扣除交易成本)與贖回價值的任何差額利用實際利率法於借款期間內在合併利潤表確認。

除非本集團可無條件將負債的結算遞延至結算日後最少十二個月，否則借款分類為流動負債。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.21 借款成本

直接歸屬於收購、興建或生產合資格資產(指必須經一段長時間處理以作其預定用途或銷售的資產)的一般及特定借款成本，加入該等資產的成本內，直至資產大致上備妥供其預定用途或銷售為止。

就特定借款，因有待合資格資產的支出而臨時投資賺取的投資收入，應自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本在產生期內的損益中確認。

借款費用包括利息費用、融資租賃的融資費用和被視為對利息費用的調整的外幣借款匯兌差額。作為利息費用的調整項目的匯兌利得和損失包括主體以功能貨幣借入資金本應發生的借款費用與外幣借款實際發生的借款費用之間的利率差額。該等金額根據貸款開始日的遠期貨幣匯率估計。

如果合資格資產的建造期跨越一個以上會計期間，符合資本化條件的匯兌差額在每一年度期間確定，且該金額以功能貨幣借款的虛擬利息金額與外幣借款實際發生的利息之間的差額為限。以前年度不滿足資本化條件的匯兌差額在後續年度不得予以資本化。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.22 當期及遞延所得稅

本期間的稅項支出包括當期和遞延稅項。稅項在合併利潤表中確認，但與在其他綜合收益中或直接在權益中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他綜合收益或直接在權益中確認。

#### (a) 當期所得稅

當期所得稅支出根據本公司、本公司的附屬公司、合營公司及聯營公司經營及產生應課稅收入的國家於資產負債表日已頒佈或實質上已頒佈的稅務法例計算。管理層就適用稅務法例解釋所規限的情況定期評估報稅表的狀況，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的稅款設定準備。

#### (b) 遞延所得稅

內在差異

遞延所得稅利用負債法確認資產和負債的稅基與資產和負債在合併財務報表的賬面值的差額而產生的暫時性差異。然而，若遞延所得稅負債來自對商譽的初始確認，以及若遞延所得稅來自在交易(不包括業務合併)中對資產或負債的初始確認，而在交易時不影響會計損益或應課稅利潤或損失，則不作記賬。遞延所得稅採用在資產負債表日前已頒佈或實質上已頒佈，並在有關的遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用的稅率(及法例)而釐定。

遞延所得稅資產是就很可能有未來應課稅利潤而就此可使用暫時性差異而確認。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.22 當期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅(續)

###### 外在差異

就附屬公司、聯營和合營投資產生的應課稅暫時性差異確認遞延所得稅負債，但不包括本集團可以控制暫時性差異的轉回時間以及暫時性差異在可預見將來很可能不會轉回的遞延所得稅負債。一般而言，本集團無法控制聯營的暫時性差異的撥回。只有當有協議賦予本集團有能力控制暫時性差異的撥回時才不予確認。

就附屬公司、聯營和合營投資產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產，但只限於暫時性差異很可能在將來轉回，並有充足的應課稅利潤抵銷可用的暫時性差異。

##### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將當期稅項資產與當期稅務負債抵銷，且遞延所得稅資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅主體或不同應課稅主體但有意向以淨額基準結算所得稅結餘時，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。

#### 2.23 職工福利

##### (a) 退休金義務

本集團向中國有關省市政府機關營運的各定額供款退休福利計劃作出每月供款。該等計劃下應付所有現有及未來退休僱員的相關退休福利義務將由各省市政府承擔。此外，本集團也為符合條件的僱員提供補充年金規劃，每月向養老基金繳費，但繳費總額不超過符合條件的僱員的年度工資總額的某一百分比。除作出該等供款外，本集團並無任何其他退休後福利義務。該等計劃或規劃的供款於產生時列作支出。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.23 職工福利(續)

#### (b) 提前退休福利

提前退休福利乃本集團與提前退休的有關僱員達成協議期間內確認列作支出。

#### (c) 住房福利

本集團全職僱員可參加多項政府資助住房公積金。本集團按僱員月薪某一百分比向該等公積金作出供款。本集團對該等公積金的義務僅限於每段期間應付的供款。該等公積金的供款於產生期間列作支出。

### 2.24 準備

當本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定義務；很可能需要有資源的流出以結算義務；及金額已被可靠估計時，當作出準備。倘本集團預期準備可獲償還，則在基本肯定獲得償還時將償還金額當作個別資產另行確認。但不會就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似義務，其需要在結算中有資源流出的可能性，則可根據義務的類別整體考慮。即使在同一義務類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備採用稅前利率按照預期需結算有關義務的支出現值計量，該利率反映當時市場對金錢時間值和有關義務固有風險的評估。隨著時間過去而增加的準備確認為利息費用。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.25 政府補貼及補助

當能夠合理地保證政府補貼及補助將可收取，而本集團將會符合所有附帶條件時，將政府提供的補貼按其公允價值確認入賬。

與成本有關之政府補貼及補助遞延入賬，並配合按擬補償之成本所需期間在合併利潤表中確認。

與購買物業、廠房及設備有關之政府補貼及補助列入非流動負債作為遞延政府補貼，並按有關資產之預計年期以直線法在合併利潤表確認。

#### 2.26 收入及收益確認

收入指本集團在日常經營活動過程中銷售貨品及服務的已收或應收對價的公允價值。收入在扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷集團內部銷售後列賬。

貴集團於(或隨著)履約責任獲達成時(即與具體履約責任有關的服務／商品的「控制權」轉移至客戶時)確認收入。

對服務或商品的控制權可隨時間或於某時間點轉移。

##### (a) 集裝箱裝卸及儲存業務的收入

集裝箱裝卸的收入乃於提供服務時確認入賬。集裝箱儲存的收入乃於儲存期間以直線法確認入賬。

##### (b) 散貨／件雜貨裝卸業務的收入

散貨／件雜貨裝卸的收入乃於提供服務時確認入賬。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.26 收入及收益確認(續)

#### (c) 港口綜合物流服務的收入

港口綜合物流服務的收入乃於提供服務時確認入賬。

#### (d) 銷售建材

銷售建材乃當本集團向客戶付運貨品，且客戶已接收貨品並可合理地確定可收回相關應收款時確認入賬。

#### (e) 商品貿易的收入

本公司已將產品控制權轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售產品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定。

#### (f) 利息收益

利息收益採用實際利率法按時間比例基準確認。

#### (g) 租金收益

根據經營租賃租出的資產所得的租金收益，乃於租期內以直線法確認。

#### (h) 股息收益

股息收益在收取款項權利確定時確認。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.27 租賃

##### (a) 本集團為承租人

本集團在租賃資產可供其使用的當日將租賃確認為使用權資產和相應的負債。

合同可能同時包含租賃組成部分和非租賃組成部分。本集團基於各租賃組成部分與非租賃組成部分的單獨價格相對比例分攤合同對價。不過，對於本集團作為承租人的房地產租賃，本集團已選擇不拆分租賃組成部分與非租賃組成部分，而是將其作為一項單一的租賃組成部分進行會計處理。

租賃條款是根據個體情況協商確定的，其中包含各種不同的條款和條件。除了出租人持有的租賃資產中的擔保權益外，租賃協議不施加任何其他約定。租賃的資產不得用作借貸的抵押品。

租賃產生的資產和負債按現值進行初始計量。租賃負債包括以下租賃付款額的淨現值：

- 固定付款額(包括實質固定付款額)，扣除任何應收的租賃激勵；
- 基於指數或比率確定的可變租賃付款額，採用租賃期開始日的指數或比率進行初始計量；
- 本集團根據餘值擔保預計應付的金額；
- 本集團合理確定將行使的購買選擇權的行權價格；以及
- 在租賃期反映出本集團將行使選擇權的情況下終止租賃的罰款金額。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.27 租賃(續)

#### (a) 本集團為承租人(續)

當本集團合理確定將行使續租選擇權時，租賃付款額也納入負債的計量中。

租賃付款額按租賃內含利率折現。本集團的租賃內含利率通常無法直接確定，在此情況下，應採用承租人的增量借款利率，即承租人在類似經濟環境下獲得與使用權資產價值接近的資產，在類似期間以類似抵押條件借入資金而必須支付的利率。

為確定增量借款利率，本集團應：

- 在可能的情況下，以承租人最近收到的協力廠商融資為起點，並進行調整以反映融資條件自收到協力廠商融資後的變化；
- 對於近期末獲得協力廠商融資的本集團持有的租賃，採用以無風險利率為起點的累加法，並按照租賃的信用風險進行調整；並
- 針對租賃做出特定調整，如租賃期、國家、貨幣及抵押。

若個別承租人可使用可觀察到的攤銷貸款利率(通過最近的融資或市場資料)，而該租賃貸款的付款情況與租賃類似，則本集團以該利率為起點來確定增量借款利率。

本集團未來可能會面臨基於指數或利率確定的可變租賃付款額增加的風險，這部分可變租賃付款額在實際發生時納入租賃負債。當基於指數或利率對租賃付款額進行調整時，租賃負債應予以重估並根據使用權資產調整。

租賃付款額在本金和融資費用之間進行分攤。融資費用在租賃期內計入損益，以按照固定的週期性利率對各期間負債餘額計算利息。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 2. 重要會計政策摘要(續)

#### 2.27 租賃(續)

##### (a) 本集團為承租人(續)

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 初步計量租賃負債的金額
- 對於在開始日期或之前作出的任何租賃款項減任何已收租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 復原成本

使用權資產一般於資產可使用年期或租賃期(以較短者為準)按直線法計提折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年期內予以折舊。本集團於對其土地及樓宇(於物業、廠房及設備內呈列)重新估值時，已選擇不就本集團所持有的使用權樓宇行使有關權利。

與短期設備和車輛租賃及所有低價值資產租賃相關的付款額按直線法確認為費用，計入損益。短期租賃是指租賃期為12個月或者小於12個月的租賃。低價值資產包括小型設備。

##### (b) 本集團為出租人

本集團作為出租人收到的經營租賃收入在租賃期內按直線法確認為收入。為獲取經營租賃所發生的初始直接費用計入標的資產的賬面金額，並在租賃期內按照與租賃收入相同的基礎確認為費用。租賃資產按其性質在資產負債表中列示。本集團採用了新的租賃準則，因而無需對作為出租人持有的資產的會計處理做出任何調整。

## 2. 重要會計政策摘要(續)

### 2.28 或然負債及或然資產

或然負債乃因過去事件而可能出現的責任，並僅視乎日後會否出現一項或多項非本集團完全控制的不可確定事件而確認。或然負債亦可為因過去事件而產生的現有責任，但由於未必需要流失經濟資源或不能可靠地為有關責任的金額計量而不予確認。

或然負債並不確認入賬，但於財務報表附註中披露。當經濟流失的可能性轉變，致使可能流失經濟資源，則會確認為準備。

或然資產乃因過去事件而可能出現的資產，並僅視乎日後會否出現一項或多項非本集團完全控制的不可確定事件而確認。

或然資產並不確認入賬，但於可能流入經濟利益時在合併財務報表附註中披露。當肯定有經濟利益流入，則會確認為資產。

### 2.29 股息分配

向本公司股東分配的股息在股息獲本公司股東或董事按適用批准的期間內於本集團及本公司的財務報表內列為負債。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理

#### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受著多種的財務風險：市場風險（包括外匯風險、利率風險及價格風險）、信貸風險及流動性風險。本集團的整體風險管理計劃專注於財務市場的難預測性，並尋求盡量減低對本集團財務表現的潛在不利影響。

##### (a) 外匯風險

本集團主要在中國經營，大部分交易以人民幣結算。然而本集團向海外供應商購買的產成品、商品及若干費用須以外幣結算。人民幣不得自由兌換為其他外幣，將人民幣兌換為外幣須遵守中國政府頒佈的外匯管制規則及法規。本集團於二零二零年十二月三十一日有若干美元、歐元及港幣的現金及銀行結餘、應收賬款、應付賬款及借款（「非功能性貨幣的金融資產及負債」），具體詳情於附註15，19，20及23內披露。

本集團現並未採用任何外匯對沖政策。然管理層密切的關注外匯變動的風險並將必要時考慮對重大的外匯風險運用外匯對沖。

於二零二零年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而人民幣相對美元貶值／升值5%，本集團年度稅前利潤將會減少／增加4,253,200人民幣元（二零一九年：減少／增加2,551,285元）；人民幣相對歐元貶值／升值5%，本集團年度稅前利潤將會增加／減少人民幣7,375,139元（二零一九年：增加／減少人民幣76元）；人民幣相對港幣貶值／升值5%，本集團年度稅前利潤將會減少／增加人民幣47,000元（二零一九年：減少／增加人民幣53,044元）；人民幣相對日圓貶值／升值5%，本集團年度稅前利潤將會減少／增加人民幣0元（二零一九年：減少／增加人民幣27,632元）。這主要由於換算非功能性貨幣的金融資產及負債引起之匯兌損益的影響。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 利率風險

由於本集團除定期存款、現金及銀行結餘外，並無持有重大計息資產，因此本集團的收益和經營業務產生的現金流量大致上不受市場利率變動影響。本集團承受的利率變動風險主要來自借款。

本集團須承受因變動的借款利率而產生的現金流量利率風險。本集團須承受因固定利率而產生的公允價值利率風險。於二零二零年十二月三十一日，本集團約73%的借款乃按固定利率計息(二零一九年：62%)。本集團借款的實際利率及償還條款於附註23內作出披露。

於二零二零年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而貸款利率增加／減少50個基點，年度稅前利潤將會減少／增加人民幣11,753,828元(二零一九年：人民幣11,534,846元)，這主要由於借款之利息費用增加／減少所致。

##### (c) 價格風險

由於本集團持有的權益證券投資在資產負債表中分類為公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產(附註12)，故此本集團承受權益證券的價格風險。本集團目前並沒有對於投資組合多樣化的政策。管理層密切監察價格風險，並會參照最近的市場價格波動的趨勢，預計未來的效益和所有其他相關因素做出適當的投資決定。

於二零二零年十二月三十一日，倘所有其他變量保持不變，而上市證券的市場價格增加／減少10%，公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產的賬面值及本集團的權益總值將同樣增加／減少人民幣5,603,430元(二零一九年：人民幣4,824,635元)，不包含稅務影響。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 價格風險(續)

理財產品合併資產負債表分類為公允價值變動計入損益的金融資產。理財產品均將在短期內到期，其公允價值與賬面價值接近，故理財產品的價格風險並不重大。

##### (d) 信貸風險

本集團金融資產承擔的最高信貸風險為定期存款、現金及現金等價物、受限制現金，應收賬款及其他應收款於資產負債表日的未減值的面值。本集團已制訂信貸政策並持續監測這些信貸風險。

##### (i) 定期存款、現金及現金等價物以及受限制現金

對於定期存款、現金及現金等價物以及受限制現金，本集團通過限制選擇信譽良好的當地銀行或國有銀行等金融機構來控制信貸風險。

對於應收賬款，本集團通過對主要客戶的信用審核以及監測其財務能力來控制信貸風險並在適當及必要時候要求抵押物。通過了解客戶的信用品質、財務狀況、過往的經驗和其他因素來評估客戶。個體的風險限制由管理層來決定，任何利用此風險限制都將被定期監測。通常，應收賬款自開列賬單後給予60天信用期。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

###### (ii) 應收款項

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法，按整個存續期的預期虧損撥備計量所有貿易應收款項的預期信貸虧損。為計量預期信貸虧損，貿易應收款項已根據共同信貸風險特徵及逾期日期分組。

預期虧損率按分別於二零二零年十二月三十一日或二零一九年十二月三十一日前12至36個月期間銷售的付款情況及本期間內出現的相應過往信貸虧損計算。過往虧損率根據有關影響客戶結清應收款項能力的宏觀經濟因素的當前及前瞻性資料作出調整。本集團已確認國內生產總值及消費者物價指數作為集團的最相關因素，並根據該等因素的預期變動相應調整過往虧損率。

貿易應收款項及合同資產於無合理預期可收回時撇銷。無合理預期可收回的跡象包括(其中包括)債務人無法與本集團達成還款計劃。

貿易應收款項及合同資產的減值虧損於經營溢利內呈列為減值虧損淨額。其後收回先前已撇銷的款項於則計入同一項目。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

##### (ii) 應收款項(續)

於二零二零年十二月三十一日不同類別的貿易應收款項如下：

##### 類別1：商品貿易業務

	小於6個月 人民幣千元	6-12月 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年 十二月三十一日						
預期虧損率	0.8%	0.8%	10.0%	50.0%	100.0%	
賬面總值(不包括 獲個別評估的 應收款項)	415,912	54,763	593	8	24,789	496,065
虧損撥備	3,327	439	59	4	24,789	28,618
個別減值應收款項	—	—	14,740	1,673	17,393	33,806
<b>虧損撥備總額</b>	<b>3,327</b>	<b>439</b>	<b>14,799</b>	<b>1,677</b>	<b>42,182</b>	<b>62,424</b>
於二零一九年 十二月三十一日						
預期虧損率	0.8%	0.8%	10.0%	50.0%	100.0%	
賬面總值(不包括 獲個別評估的 應收款項)	225,214	80,670	293	317	25,489	331,983
虧損撥備	1,802	645	29	158	25,489	28,124
個別減值應收款項	—	4,510	1,673	—	17,883	24,066
<b>虧損撥備總額</b>	<b>1,802</b>	<b>5,155</b>	<b>1,703</b>	<b>158</b>	<b>43,372</b>	<b>52,190</b>

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

##### (ii) 應收款項(續)

##### 類別2：港口服務業務

	小於6個月 人民幣千元	6-12月 人民幣千元	1-2年 人民幣千元	2-3年 人民幣千元	超過3年 人民幣千元	總計 人民幣千元
於二零二零年 十二月三十一日						
預期虧損率	0.5%	0.5%	10.0%	50.0%	100.0%	
賬面總值(不包括 獲個別評估的 應收款項)	727,461	7,761	942	701	29,734	766,599
虧損撥備	3,626	39	94	350	29,734	33,843
個別減值應收款項	—	—	—	—	—	—
<b>虧損撥備總額</b>	<b>3,626</b>	<b>39</b>	<b>94</b>	<b>350</b>	<b>29,734</b>	<b>33,843</b>
於二零一九年 十二月三十一日						
預期虧損率	0.5%	0.5%	10.0%	50.0%	100.0%	
賬面總值(不包括 獲個別評估的 應收款項)	476,027	279,947	18,151	1,534	28,250	803,910
虧損撥備	2,381	1,400	1,815	767	28,250	34,613
個別減值應收款項	—	—	—	—	—	—
<b>虧損撥備總額</b>	<b>2,381</b>	<b>1,400</b>	<b>1,815</b>	<b>767</b>	<b>28,250</b>	<b>34,613</b>

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

###### (iii) 其他應收及預付款項

本集團應用國際財務報告準則第9號規定的三階段法以計量預期信貸虧損。其他應收款項包括：預付供應商款項、可抵扣進項稅額及其他。由於其他應收款項的信貸風險自初始確認以來被視為並不重大，因此減值撥備釐定為12個月預期信貸虧損。截至二零二零年十二月三十一日，已就其他應收款項計提虧損撥備人民幣47百萬元(二零一九年：人民幣29百萬元)。

本集團應收賬款及其他應收款的信貸風險的詳情載於附註15及附註16。

無其他金融資產面臨重大信貸風險。

##### (e) 流動性風險

現金流量預測是在集團的經營主體執行。管理層監控集團的流動資金需求的滾動預測，確保有足夠資金應付經營需要，但同時經常維持充足的未提取承諾借款額度，以使集團不違反其任何借款限額或條款(如適用)。此等預測考慮了本集團債務融資計劃、條款遵從、符合內部資產負債表比率目標，及(如適用)外部的監管或法例規定—例如貨幣限制。

本集團主要現金需求是增建港口基建，購買裝貨機械以及償還相關借款。本集團通過結合經營業務及銀行借款所得資金以應付營運資金所需。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (e) 流動性風險(續)

下表顯示本集團的非衍生金融負債及，按照相關的到期組別，根據由資產負債表日至合同到期日的剩餘期間進行分析。在表內披露的金額為未經折現的合同現金流量。

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	大於五年 人民幣千元
<b>本集團</b>				
於二零二零年十二月三十一日				
銀行借款	6,572,544	80,191	283,045	515,293
租賃負債	69,112	36,213	12,137	2,766
長期應付款及預收款項	42	45	156	1,461
應付賬款及應付票據	1,932,098	—	—	—
其他應付款及應計費用	717,936	—	—	—
	<b>9,291,732</b>	<b>116,449</b>	<b>295,338</b>	<b>519,520</b>

	少於一年 人民幣千元	一至兩年 人民幣千元	兩至五年 人民幣千元	大於五年 人民幣千元
<b>本集團</b>				
於二零一九年十二月三十一日				
銀行借款	4,082,174	2,355,220	515,628	485,312
租賃負債	63,277	73,092	108,122	—
長期應付款及預收款項	40	42	146	1,516
應付賬款及應付票據	1,264,205	—	—	—
其他應付款及應計費用	593,361	—	—	—
	<b>6,003,057</b>	<b>2,428,354</b>	<b>623,896</b>	<b>486,828</b>

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本之目的為保障本集團繼續以持續經營方式為股東提供回報以及為其他權益持有人帶來利益，並且維持最佳資本結構以減少資金成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付予股東的股息數額、向股東退還資本、發行新股份或出售資產以減低債項。

與行業其他公司一樣，本集團利用資本負債比率監察其資本。資本負債比率按照債務淨額除以資本總額計算。債務淨額為總借款(包括如合併資產負債表所列的「流動及非流動借款」)減現金及現金等價物。總資本為「權益」(如合併資產負債表所列)加債務淨額。

本集團在二零二零年的策略與二零一九年比較基本維持不變，略有小幅升高。在二零二零年及二零一九年十二月三十一日，資本負債比率如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零 人民幣千元	二零一九 人民幣千元
總借款(附註23)	<b>7,451,073</b>	7,438,334
減：現金及現金等價物(附註19)	<b>(707,852)</b>	(1,883,432)
債務淨額	<b>6,743,221</b>	5,554,902
總權益	<b>12,597,815</b>	12,374,126
總資本	<b>19,341,036</b>	17,929,028
資本負債比率(%)	<b>34.86%</b>	30.98%

二零二零年度資本負債比率的升高主要由本年度現金及現金等價物增加而導致的債務淨額升高所引起(附註19)。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計

下表利用估值法分析按公允價值入賬的金融工具。不同層級的定義如下：

- 相同資產或負債在活躍市場的報價(未經調整)(第1層)。
- 除了第1層所包括的報價外，該資產和負債的可觀察的其他輸入，可為直接(即例如價格)或間接(即源自價格)(第2層)。
- 資產和負債並非依據可觀察市場數據的輸入(即非可觀察輸入)(第3層)。

下表顯示本集團按二零二零年十二月三十一日公允價值計量的資產。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
— 公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產	56,034	—	97,348	153,382
— 公允價值變動計入損益的金融資產	—	1,400,000	593,941	1,993,941

下表顯示本集團按二零一九年十二月三十一日公允價值計量的資產。

	第1層 人民幣千元	第2層 人民幣千元	第3層 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>資產</b>				
— 公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產	48,246	—	95,883	144,129
— 公允價值變動計入損益的金融資產	—	—	261,705	261,705

年內第1與第2層之間並無轉撥。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (a) 在第1層內的金融工具

在活躍市場買賣的金融工具的公允價值根據資產負債表日的市場報價列賬。當報價可即時和定期從證券交易所、交易商、經紀、業內人士、定價服務者或監管代理獲得，而該等報價代表按公平交易基準進行的實際和常規市場交易時，該市場被視為活躍。本集團持有的金融資產的市場報價為當時買方報價。此等工具包括在第1層。在第1層的工具主要包括分類為公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產的股權投資(附註12)。

##### (b) 在第2層內的金融工具

沒有在活躍市場買賣的金融工具(例如場外衍生工具)的公允價值利用估值技術釐定。估值技術盡量利用可觀察市場數據(如有)，盡量少依賴主體的特定估計。如計算一金融工具的公允價值所需的所有重大輸入為可觀察數據，則該金融工具列入第2層。

如一項或多項重大輸入並非根據可觀察市場數據，則該金融工具列入第3層。

用以估值金融工具的特定估值技術包括：

- 同類型工具的市場報價或交易商報價。
- 利率互換的公允價值根據可觀察收益率曲線，按估計未來現金流量的現值計算。
- 遠期外匯合同的公允價值利用資產負債表日期的遠期匯率釐定，而所得價值折算至現值。
- 其他技術，例如折算現金流量分析，用以釐定其餘金融工具的公允價值。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

##### (c) 在第3層內的金融工具

於二零二零年十二月三十一日，本集團將理財產品分類為第3層內的金融工具。該理財產品均將在短期內到期，其公允價值與賬面價值接近。

### 4. 關鍵會計估計及假設

估計及判斷會被持續評估，並根據過往經驗和其他因素進行評價，包括在有關情況下對未來事件的合理預測。

本集團對未來作出估計和假設。所得的會計估計如其定義，很少會與其實際結果相同。很大機會導致下個財政年度的資產和負債的賬面值作出重大調整的估計和假設討論如下。

#### 4.1 非流動資產減值

本集團至少每年查核商譽有否出現任何減值。於任何事項發生或情況轉變顯示賬面值無法收回時檢討資產(包括無形資產及物業、廠房及設備)有否減值。可收回金額根據使用價值或公允價值減銷售成本計算。此等計算須運用判斷及估計。

於評估是否有資產減值時，以下情況尤其需要管理層運用判斷評估：(i)是否發生一宗事件顯示有關資產價值可能未能收回；(ii)資產可收回價值能否支持資產之賬面值，即資產之公允價值減銷售成本與根據於營運中持續使用該資產而估算之未來現金流之淨現值之較高者；及(iii)於準備現金流預測時所應用之合適主要假設，包括該等現

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計估計及假設(續)

#### 4.1 非流動資產減值(續)

金流預測是否已採用合適利率貼現。於評估減值是否存在時若改變管理層採納之假設，包括貼現利率或現金流量預測增長率，可能對減值測試中使用之淨現值造成重大影響，並因此影響集團之財務狀況及營運表現。假若預測表現及其相關未來現金流預測有重大不利改變時，可能需要於綜合收益表計量減值費用。

對於非流動資產評估減值的現金流量預測涉及的特定假設及估計載於附註7。

#### 4.2 物業、廠房及設備的可使用年限

本集團的管理層就物業、廠房及設備釐定估計可使用年限及相關折舊費用。估計乃基於性質和功能類似的物業、廠房及設備的過往實際可使用年限計算。估計可能因應技術創新及競爭對手因應嚴峻行業週期所採取的行動而出現重大變動。如可使用年期低於先前估計的年期，則管理層將提高折舊費用，或撤銷或撤減棄用或已出售的技術過時或非策略性資產。

於二零二零年十二月三十一日，如實際的物業、廠房及設備釐定可使用年期與管理層的估計出現10%的差異，本集團將需要：

- 增加物業、廠房及設備賬面價值及減少折舊費用人民幣58,705,674元(若為順差)；  
或
- 減少物業、廠房及設備賬面價值及增加折舊費用人民幣58,705,674元(若為逆差)。

## 4. 關鍵會計估計及假設(續)

### 4.3 稅項

本集團在經營過程中需繳納各項稅費。受已生效或實際上已生效的稅收法規或相關稅務機關解釋的影響，很多交易和事項的最終的稅務處理都存在不確定性，因此本集團需要作出估計。管理層根據其所深知的已生效或實際上已生效的稅務法規及相關解釋、以及本集團具體交易和事項的情況，對相關稅費作出最佳估計，並加以確認。於每個資產負債表日，管理層根據事實和情況的變化及／或稅收法規及解釋的變化，對相關稅費於必要時作出重新評定。唯因上述不確定性的存在，這些稅務事項的最終認定結果可能與管理層的估計金額存在差異，該差異將對作出上述最終認定期間的稅費金額產生影響。

遞延稅項採用在結算日前已頒佈或實質頒佈，並在有關之遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債結算時預期將會適用之稅率(及法例)而釐定。遞延所得稅資產是就可能有未來應課稅盈利而就此可使用暫時差異而確認。

本集團的管理層按其所深知的已生效或實際上已生效的稅率及法律，以及預期可回轉遞延所得稅資產的未來年度本集團的盈利規劃釐定遞延所得稅資產。管理層將於每個資產負債表日前修訂假設及盈利規劃。

### 4.4 存貨的可變現淨值

存貨的可變現淨值為在日常經營活動中的估計銷售價，減適用的變動銷售費用。該等估計乃以現時市況及製造及銷售類似性質產品的過往經驗為基準。可變現淨值亦可能由於競爭對手因應嚴峻行業週期所採取的行動而出現重大變動。管理層將於每個資產負債表日前重新進行評估。

如實際的存貨售價與管理層的估計出現10%的差異，本集團將需要減少存貨賬面值增加存貨減值準備人民幣25,206,000元(若為逆差)(二零一九年：人民幣18,955,000元)。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 4. 關鍵會計估計及假設(續)

#### 4.5 應收款項減值準備

根據香港財務報告第9號，本集團採用簡化預期信用損失模型計量應收賬款(附註15)，採用一般預期信用損失模型計量長期應收款，其他應收款，以攤餘成本計量以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具。本集團以攤餘成本計量的債務工具資產負債表日前後預期信用風險較低，管理層將於每個資產負債表日前重新評估準備。

#### 4.6 在建工程完工進度及建造成本

本集團碼頭工程建造專案的建造期間較長，因此本集團會根據工程的完工情況分批交付資產轉入固定資產進行使用；同時由於工程建造所涉及的專案眾多，對於完工工程的竣工結算通常亦需較長時間才能完成。因此，本集團需在適當時點對工程的完工進度、結轉固定資產的時點及結轉工程成本作出判斷和估計。而這些判斷和估計有可能會與竣工結算的最終結果存在差異，這些差異將會影響最初估計的固定資產的成本及相應的折舊等。

#### 4.7 政府補貼

政府補貼應配合按擬補償之成本所需期間在合併利潤表中確認。管理層將按照條款將政府補貼確認為與資產相關或收入相關。當政府補貼具有附帶條件時，管理層將仔細評估本集團是否符合所有附帶條件，即使政府補貼已經收到，本集團也僅在確信將會滿足所附條件時將政府提供的補貼確認入賬。

## 5. 投資性房地產

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
期初賬面淨值	158,793	165,011
添置	4,439	3,502
從物業、廠房及設備轉入(附註6)	4,292	13,401
轉撥至物業、廠房及設備(附註6)	(5,723)	(15,703)
處置子公司(附註27)	(78)	—
折舊	(7,745)	(7,418)
期終賬面淨值	153,978	158,793
成本	216,022	219,941
累計折舊	(62,044)	(61,148)
賬面淨值	153,978	158,793

投資性房地產按成本減累計折舊及累計減值虧損列賬。

就此等投資性房地產之獨立評估未予執行。於二零二零年十二月三十一日，本集團投資性房地產經管理層評估，其公允價值估值約人民幣195,849,000元(二零一九年：人民幣193,852,000元)，此金額依類似物業在類似地點和狀況並受類似租賃限制的當前市場價值釐定。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，投資性房地產中確認為折舊費用並列入本集團銷售成本的金額共計人民幣7,745,000元(二零一九年：人民幣7,418,000元)(附註29)。

於二零二零年十二月三十一日，本集團並未針對修理和維護簽訂任何合同(二零一九年：無)。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 6. 物業、廠房及設備

	樓宇	港口基建	儲存基建	裝貨機械	其他機械	車輛	貨輪	傢俱、 裝置及設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>										
期初賬面淨值	608,905	6,350,228	742,584	2,097,516	430,329	81,599	334,366	121,983	1,018,801	11,786,311
會計政策變更調整(附註2)	—	—	—	—	—	—	—	(2,813)	(78,154)	(80,967)
<b>於二零一九年一月一日期初賬面淨值</b>	<b>608,905</b>	<b>6,350,228</b>	<b>742,584</b>	<b>2,097,516</b>	<b>430,329</b>	<b>81,599</b>	<b>334,366</b>	<b>119,170</b>	<b>940,647</b>	<b>11,705,344</b>
添置	7,877	26,619	5,207	10,289	47,260	12,118	—	29,656	525,780	664,806
在建工程轉入	6,721	26,228	24,239	41,949	30,221	2,331	—	11,335	(143,024)	—
投資性房地產轉入(附註5)	15,703	—	—	—	—	—	—	—	—	15,703
轉撥至投資性房地產(附註5)	(752)	(12,049)	—	—	—	—	—	—	(600)	(13,401)
轉撥至無形資產(附註7)	—	—	—	—	—	—	—	—	(5,399)	(5,399)
處置(附註27)	(3,089)	(224)	(1,213)	(843)	(793)	(1,223)	—	(2,292)	—	(9,677)
投入合營公司(附註10)	—	—	—	—	—	—	(20,785)	—	—	(20,785)
政府補助	—	—	—	—	(1,570)	—	—	—	(6,576)	(8,146)
折舊	(35,487)	(201,729)	(34,312)	(170,629)	(38,412)	(16,841)	(29,122)	(39,285)	—	(565,817)
資產減值	—	—	—	(186)	—	—	—	—	—	(186)
<b>期終賬面淨值</b>	<b>599,878</b>	<b>6,189,073</b>	<b>736,505</b>	<b>1,978,096</b>	<b>467,035</b>	<b>77,984</b>	<b>284,459</b>	<b>118,584</b>	<b>1,310,828</b>	<b>11,762,442</b>
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>										
成本	857,084	7,453,712	1,026,271	3,413,468	800,882	206,441	616,344	345,177	1,310,828	16,030,207
累計折舊	(257,206)	(1,262,816)	(289,766)	(1,433,873)	(330,547)	(128,457)	(331,885)	(226,589)	—	(4,261,139)
累計減值準備	—	(1,823)	—	(1,499)	(3,300)	—	—	(4)	—	(6,626)
<b>賬面淨值</b>	<b>599,878</b>	<b>6,189,073</b>	<b>736,505</b>	<b>1,978,096</b>	<b>467,035</b>	<b>77,984</b>	<b>284,459</b>	<b>118,584</b>	<b>1,310,828</b>	<b>11,762,442</b>

## 6. 物業、廠房及設備(續)

	樓宇	港口基建	儲存基建	裝貨機械	其他機械	車輛	貨輪	傢俱、 裝置及設備	在建工程	總計
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
截至二零二零年十二月三十一日止年度										
期初賬面淨值	599,878	6,189,073	736,505	1,978,096	467,035	77,984	284,459	118,584	1,310,828	11,762,442
添置	6,600	20,907	3,315	52,758	21,055	16,415	—	32,210	444,023	597,283
在建工程轉入	173,234	437,871	39,513	73,370	22,288	578	—	37,200	(784,054)	—
投資性房地產轉入(附註5)	5,723	—	—	—	—	—	—	—	—	5,723
轉撥至投資性房地產(附註5)	(4,292)	—	—	—	—	—	—	—	—	(4,292)
轉撥至無形資產(附註7)	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,337)	(6,337)
處置(附註27)	(296)	(850)	(6)	(2,961)	(559)	(1,926)	—	(1,970)	—	(8,568)
處置子公司(附註27)	(4,693)	—	(950)	—	(3,716)	(624)	—	(609)	(1,237)	(11,829)
政府補助	(744)	—	—	—	—	—	—	(141)	—	(885)
折舊	(41,307)	(199,186)	(42,514)	(138,265)	(79,006)	(16,642)	(29,603)	(40,533)	—	(587,056)
期終賬面淨值	734,103	6,447,815	735,863	1,962,998	427,097	75,785	254,856	144,741	963,223	11,746,481
於二零二零年十二月三十一日										
成本	1,014,291	7,911,643	1,067,336	3,496,326	803,930	185,850	616,313	385,896	963,223	16,444,808
累計折舊	(280,188)	(1,462,005)	(331,473)	(1,531,829)	(374,298)	(110,065)	(361,457)	(241,151)	—	(4,692,466)
累計減值準備	—	(1,823)	—	(1,499)	(2,535)	—	—	(4)	—	(5,861)
賬面淨值	734,103	6,447,815	735,863	1,962,998	427,097	75,785	254,856	144,741	963,223	11,746,481

截至二零二零年十二月三十一日止年度，固定資產中確認為折舊費用並列入本集團銷售成本、銷售及市場推廣開支和一般及行政開支分別計人民幣565,617,000元、243,000元以及21,196,000元(二零一九年：人民幣545,255,000元、407,000元以及20,155,000元)(附註29)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，集團的合資格資產已資本化借款成本共計人民幣37,555,000元(二零一九年：人民幣63,286,000元)(附註30)。資本化借款的加權平均利率為4.01%(二零一九年：3.86%)。

鑒於集裝箱裝卸及儲存業務分部的資產淨值高於其市值，管理層對屬於集裝箱裝卸及儲存業務分部亦為現金產出單元的非流動資產(包括商譽)包括賬面價值計人民幣7,114,108,000元的物業、廠房及設備進行了減值測試，詳細的所使用的估值模型和關鍵假設在附註7(a)中披露。根據減值測試，未對該現金產出單元的物業、廠房及設備計提減值準備。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 7. 無形資產

	商譽 人民幣千元 (附註7(a))	岸線使用權 人民幣千元	海域使用權 人民幣千元	電腦軟體 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零一九年一月一日</b>					
成本	150,128	438,826	46,256	96,719	731,929
累計攤銷	—	(39,167)	(4,733)	(59,801)	(103,701)
賬面淨值	150,128	399,659	41,523	36,918	628,228
<b>截至二零一九年十二月三十一日止年度</b>					
期初賬面淨值	150,128	399,659	41,523	36,918	628,228
會計政策變更調整(附註2.2)	—	(399,659)	(41,523)	—	(441,182)
重述後期初賬面淨值於 <b>2019</b> 年一月一日	150,128	—	—	36,918	187,046
添置	—	—	—	4,510	4,510
從在建工程中撥入(附註6)	—	—	—	5,399	5,399
攤銷	—	—	—	(9,617)	(9,617)
期終賬面淨值	150,128	—	—	37,210	187,338
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>					
成本	150,128	—	—	106,617	256,745
累計攤銷	—	—	—	(69,407)	(69,407)
賬面淨值	150,128	—	—	37,210	187,338

7. 無形資產(續)

	商譽 人民幣千元 (附註7(a))	岸線使用權 人民幣千元	海域使用權 人民幣千元	電腦軟體 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>截至二零二零年十二月三十一日止年度</b>					
期初賬面淨值	150,128	—	—	37,210	187,338
添置	—	—	—	4,850	4,850
從在建工程中撥入(附註6)	—	—	—	6,337	6,337
政府補助	—	—	—	(509)	(509)
處置	—	—	—	(21)	(21)
處置子公司(附註27)	—	—	—	(257)	(257)
攤銷	—	—	—	(9,675)	(9,675)
<b>期終賬面淨值</b>	<b>150,128</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>37,935</b>	<b>188,063</b>
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>					
成本	150,128	—	—	115,961	266,089
累計攤銷	—	—	—	(78,026)	(78,026)
<b>賬面淨值</b>	<b>150,128</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>37,935</b>	<b>188,063</b>

截至二零二零年十二月三十一日止年度，無形資產中確認為攤銷費用並列入本集團銷售成本、銷售及市場推廣開支和一般及行政開支分別計人民幣3,648,000元，374,000元和5,653,000元(二零一九年：人民幣4,359,000元，0元和5,258,000元)(附註29)。

商譽減值測試

- (a) 在2013年，商譽計人民幣129,261,000元產生自本集團於二零一三年度通過新設廈門集裝箱碼頭集團有限公司(「廈門碼頭集團」)吸收合併廈門國貿碼頭(「國貿碼頭」)及象嶼新創建碼頭(「象嶼碼頭」)，該等商譽全部被分配至集裝箱裝卸及儲存業務分部以提高競爭力。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 7. 無形資產(續)

#### 商譽減值測試(續)

##### (a) (續)

企業合併產生的商譽被分到集裝箱裝卸及儲存業務分部的現金產出單元進行減值測試：

進行商譽減值測試時，現金產出單元的可收回金額根據使用價值計算。計算方式利用稅前現金流量預測，依據管理層批核的五年期財政預算。超過該五年期的現金流量採用以下所述的估計增長率作出推算。該增長率不超過現金產出單元經營的長期平均增長率。

就集裝箱裝卸及儲存業務分部的現金產出單元，在二零二零年和二零一九年使用價值的計算中使用的主要假設、長期增長率和貼現率如下：

	於十二月三十一日	
	2020	2019
銷量(年增長率%)	6%	6%
銷售價(年增長率%)	1%	1%
毛利率(收入%)	43%	43%
用於推測五年後現金流的長期增長率	2%	2%
適用的折現率(稅前)	14%	14%

銷量為五年預測期的平均年增長率。這是根據過往表現和管理層對市場發展的預期而計算。

銷售價為五年預測期的平均年增長率。這是根據當前的行業趨勢並計入每個地區的長期通脹預測而計算。

毛利率為五年預測期佔收入百分比的平均毛利率。這是根據當前的銷售毛利水準和銷售組合計算而得。

## 7. 無形資產(續)

### 商譽減值測試(續)

#### (a) (續)

所使用的長期增長率與行業報告中的預測一致 — 採用的折現率是稅前折現率並反映相關現金產出單元特定風險的折現率。

於二零二零年十二月三十一日，根據減值測試計算，用於集裝箱裝卸現金產出單元的可收回金額高於其賬面價值，因此未對該現金產出單元計提減值準備。

## 8. 使用權資產

### (a) 於資產負債表中確認的金額

資產負債表列示了下列關於租賃的金額：

	於二零二零年 十二月三十一日 (人民幣千元)	於二零一九年 十二月三十一日 (人民幣千元)
<b>使用權資產</b>		
不動產	<b>201,488</b>	242,234
設備	<b>88,773</b>	86,841
土地使用權	<b>3,351,059</b>	3,469,422
岸線及海域使用權	<b>411,252</b>	422,594
	<b>4,052,572</b>	4,221,091
<b>租賃負債</b>		
流動	<b>69,112</b>	63,277
非流動	<b>51,116</b>	181,214
	<b>120,228</b>	244,491

2020財政年度增加的使用權資產原值為人民幣40,835,000元(2019財政年度：人民幣100,236,000元)。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 8. 使用權資產(續)

#### (b) 於損益表中確認的金額

收益表列示了下列關於租賃的金額：

	截至12月31日止年度	
	2020年 (人民幣千元)	2019年 (人民幣千元)
<b>使用權資產本年折舊與攤銷費用(附註29)</b>		
不動產	<b>68,071</b>	61,033
設備	<b>3,909</b>	3,498
土地使用權	<b>106,454</b>	106,041
岸線及海域使用權	<b>11,342</b>	11,303
	<b>189,776</b>	181,875
利息費用	<b>12,048</b>	13,302
與短期租賃相關之費用	<b>31,081</b>	15,122
與未作為短期租賃於上方列示的低價值租賃相關之費用	<b>37</b>	5,722
與未包括於租賃負債中的可變租金租賃相關之費用	<b>32,042</b>	49,212

鑒於集裝箱裝卸及儲存業務分部的資產淨值高於其市值，管理層對屬於集裝箱裝卸及儲存業務分部現金產出單元的非流動資產(包括商譽)包括賬面價值計人民幣2,940,354,000元的使用權資產進行了減值測試，詳細的所使用的估值模型和關鍵假設在附註7(a)中披露。根據減值測試，未對該現金產出單元的使用權資產計提減值準備。

## 9. 附屬公司

### (a) 重大的非控制性權益

於二零二零年十二月三十一日，非控制性權益的總額為人民幣6,769,947,000元，其中人民幣2,359,906,000元歸屬於廈門廈門港務發展股份有限公司（「港務發展」）、人民幣4,410,041,000元來自附屬公司廈門碼頭集團。

於二零二零年十二月三十一日，歸屬於非控制性權益的年度綜合收益總額為人民幣330,601,000元，其中人民幣122,202,000元歸屬於廈門港務發展、人民幣208,399,000元來自廈門碼頭集團。

於二零二零年十二月三十一日，向非控制性權益發放的股息總額為人民幣359,277,000元，其中人民幣99,775,000元歸屬於廈門港務發展、人民幣259,502,000元來自廈門碼頭集團。

以下所載為對本集團有重大的非控制性權益的廈門港務發展的摘要財務資料，與非控制性權益的交易載於附註。

### 摘要資產負債表

	廈門碼頭集團		廈門港務發展	
	於十二月三十一日		於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
流動資產	<b>1,089,315</b>	1,008,422	<b>4,178,608</b>	3,781,990
流動負債	<b>(1,986,634)</b>	(1,678,105)	<b>(4,803,255)</b>	(3,818,362)
<b>流動淨負債總額</b>	<b>(897,319)</b>	(669,683)	<b>(624,647)</b>	(36,372)
非流動資產	<b>10,085,492</b>	10,421,622	<b>6,258,255</b>	5,970,234
非流動負債	<b>(700,936)</b>	(1,197,526)	<b>(1,082,759)</b>	(1,472,591)
<b>非流動淨資產總額</b>	<b>9,384,556</b>	9,224,096	<b>5,175,496</b>	4,497,643
<b>淨資產</b>	<b>8,487,237</b>	8,554,413	<b>4,550,849</b>	4,461,271
歸屬於所有者權益	<b>6,787,619</b>	6,843,808	<b>3,370,777</b>	3,440,688
非控制性權益	<b>1,699,618</b>	1,710,605	<b>1,180,072</b>	1,020,583

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 9. 附屬公司(續)

#### (a) 重大的非控制性權益(續)

##### 摘要綜合收益表

	廈門碼頭集團		廈門港務發展	
	截至十二月三十一日止年度 二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度 二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	<b>2,030,618</b>	2,060,049	<b>15,705,533</b>	12,146,774
除所得稅前利潤	<b>560,335</b>	667,717	<b>328,033</b>	310,547
所得稅開支	<b>(99,554)</b>	(129,993)	<b>(105,433)</b>	(97,344)
除稅後利潤	<b>460,781</b>	537,724	<b>222,600</b>	213,203
總綜合收益	<b>460,781</b>	537,724	<b>222,600</b>	213,203
總綜合收益分配至非控制性權益	<b>33,613</b>	38,795	<b>62,682</b>	94,866
總股利支付予非控制性權益	<b>44,600</b>	70,250	<b>91,209</b>	74,225

##### 摘要現金流量表

	廈門碼頭集團		廈門港務發展	
	截至十二月三十一日止年度 二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元	截至十二月三十一日止年度 二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
經營產生的現金	<b>823,460</b>	1,149,686	<b>819,083</b>	757,980
已付利息	<b>(89,604)</b>	(102,600)	<b>(152,377)</b>	(257,655)
已付所得稅	<b>(93,954)</b>	(184,589)	<b>(90,549)</b>	(97,472)
經營活動產生的淨現金	<b>639,902</b>	862,497	<b>576,157</b>	402,853
投資活動使用的淨現金	<b>(101,557)</b>	(133,351)	<b>(326,230)</b>	(501,088)
融資活動(使用)/產生的淨現金	<b>(759,975)</b>	(682,071)	<b>(797,034)</b>	725,098
現金及現金等價物淨增加	<b>(221,630)</b>	47,075	<b>(547,107)</b>	626,863
年初現金及現金等價物	<b>268,644</b>	221,563	<b>985,292</b>	356,990
年終現金及現金等價物的外匯收益	<b>1</b>	6	<b>(8,804)</b>	1,439
年終現金及現金等價物	<b>47,015</b>	268,644	<b>429,381</b>	985,292

以上資料為計算公司間抵銷前的數額。

本集團附屬公司的詳情載於附註37(a)。

## 10. 合營投資

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	107,020	68,993
增加投入	6,629	36,319
分佔業績	7,529	1,708
於十二月三十一日	121,178	107,020

本集團應佔聯營公司利潤及資產(含商譽)與負債總值列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	60,488	45,236
年度利潤	7,529	1,708

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產總值	247,161	236,267
負債總值	125,983	129,247

所有共同控制實體均在中國成立，所有重大財務及日常經營政策需由各合營方共同決定。

於二零二零年十二月三十一日，本集團並無就其於合營公司的權益擁有重大承諾及或然負債，而該等合營公司本身亦無任何重大或然負債(二零一九年：無)。

所有的合營公司為私人公司，其股份沒有市場報價。

本集團合營投資的詳情載於附註37(b)。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 11. 聯營投資

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分佔淨資產金額	<b>178,901</b>	36,784
非上市投資，按成本	<b>163,463</b>	25,212

聯營投資的變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	<b>36,784</b>	38,752
增加投入(a)	<b>131,019</b>	—
處置	<b>(1,790)</b>	—
收到股息	<b>(2,733)</b>	(5,360)
分佔除所得稅開支前業績	<b>8,460</b>	4,523
分佔所得稅開支	<b>(1,982)</b>	(1,131)
	<b>6,478</b>	3,392
於十二月三十一日	<b>169,758</b>	36,784

(a) 於2020年10月28日，港務發展與廈門路橋翔通股份有限公司(「翔通」)簽訂了一項協定，以人民幣129,507,000元現金對價對收購翔通8.1%的股權，根據翔通的公司章程，港務發展有權利向翔通指派一名董事，因此本集團將翔通確認為聯營企業。

本集團應佔聯營公司利潤以及資產(含商譽)與負債總值列示如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	<b>31,697</b>	31,909
年度利潤	<b>6,478</b>	3,392

## 11. 聯營投資(續)

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
資產總值	<b>292,550</b>	46,098
負債總值	<b>122,792</b>	9,314

本集團聯營公司的詳情載於附註37(c)。

所有聯營公司為私人公司，其股份沒有市場報價。

集團在聯營權益並無或有負債。

## 12. 以公允價值計量的金融工具

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	<b>405,834</b>	963,230
上市股權投資公允價值(損失)/利得	<b>(18,949)</b>	4,295
上市股權投資的新增	<b>60,582</b>	—
上市股權投資的處置	<b>(33,845)</b>	—
非上市股權投資公允價值變動利得	<b>693</b>	825
增加/(處置)公允價值變動計入損益的金融資產	<b>1,754,736</b>	542,256
理財產品公允價值變動虧損(a)	<b>(22,500)</b>	(44,000)
增加應收票據	<b>772</b>	23,740
於十二月三十一日	<b>2,147,323</b>	405,834

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 12. 以公允價值計量的金融工具(續)

以公允價值計量的金融工具包括：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產		
— 中國大陸上市股權投資	56,034	48,246
— 非上市股權投資	5,671	4,978
— 應收票據	91,677	90,905
	153,382	144,129
公允價值變動計入損益的金融資產(a)	1,993,941	261,705
	2,147,323	405,834

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，本集團持有若干公允價值變動計入損益的金融資產計人民幣1,993,941,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣261,705,000元)，其中結構性存款計人民幣1,400,000,000元(二零一九年十二月三十一日：無)，國債逆回購計人民幣546,941,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣191,705,000元)及理財產品計人民幣47,000,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣70,000,000元)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，管理層就賬面金額人民幣119,500,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣120,000,000元)的已到期理財產品計提了總計人民幣22,500,000元的公允價值變動損失(二零一九年：人民幣44,000,000元)。

### 13. 遞延所得稅

年內遞延所得稅資產及負債的變動載列如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>遞延所得稅資產</b>		
於一月一日	<b>268,461</b>	264,762
(借記)／貸記		
合併利潤表(附註31)	<b>(10,599)</b>	3,699
於十二月三十一日	<b>257,862</b>	268,461
可收回：		
十二個月內	<b>7,860</b>	8,131
十二個月後	<b>250,002</b>	260,330
	<b>257,862</b>	268,461
<b>遞延所得稅負債</b>		
於一月一日	<b>421,692</b>	421,831
(貸記)／借記		
合併利潤表(附註31)	<b>(12,349)</b>	(1,213)
其他綜合收益(附註25)	<b>(10,645)</b>	1,074
於十二月三十一日	<b>398,698</b>	421,692
可結算：		
十二個月內	<b>13,655</b>	10,398
十二個月後	<b>385,043</b>	411,294
	<b>398,698</b>	421,692

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 13. 遞延所得稅(續)

遞延所得稅資產和負債的主要變動因素載列如下：

	業務注入 附屬公司 產生的評估 增值(a) 人民幣千元	遞延收入(b) 人民幣千元	減值準備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	<b>184,803</b>	<b>13,093</b>	<b>35,945</b>	<b>34,620</b>	<b>268,461</b>
本年合併利潤表(借記)/貸記 的遞延稅項(附註31)	<b>(5,508)</b>	<b>(1,048)</b>	<b>8,375</b>	<b>(12,418)</b>	<b>(10,599)</b>
於二零二零年十二月三十一日 之遞延稅項資產總額	<b>179,295</b>	<b>12,045</b>	<b>44,320</b>	<b>22,202</b>	<b>257,862</b>

	業務注入 附屬公司 產生的評估 增值(a) 人民幣千元	遞延收入(b) 人民幣千元	減值準備 人民幣千元	其他 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	190,581	13,796	33,559	26,826	264,762
本年合併利潤表(借記)/貸記 的遞延稅項(附註31)	(5,778)	(703)	2,386	7,794	3,699
於二零一九年十二月三十一日 之遞延稅項資產總額	184,803	13,093	35,945	34,620	268,461

遞延所得稅資產的變動借記或貸記合併利潤表如上所示。

### 13. 遞延所得稅(續)

(a) 餘額為 i) 廈門港務控股作為出資注入廈門碼頭集團的海滄港區第6號泊位相關資產產生的遞延所得稅資產計人民幣39,950,000元(二零一九年：人民幣41,177,000元)，ii) 本公司作為出資注入廈門碼頭集團的海滄港區第4-5號泊位及東渡港區第5-11號泊位相關資產產生的遞延所得稅資產計人民幣139,345,000元(二零一九年：人民幣143,626,000元)。同一控制下企業合併下，相關資產的會計基礎等於合併財務報表賬面價值，而相關資產的評估值組成了計算未來應稅利潤的基礎。

(b) 餘額主要為本集團收到的政府補貼所確認的相關遞延所得稅資產。

#### 遞延所得稅負債

	利息資本化 人民幣千元	公允價值變動 計入其他綜合 收益的金融 資產公允價值 變動利得 人民幣千元	土地和資產 收儲利得(c) 人民幣千元	業務注入 附屬公司 產生的評估 增值(d) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二零年一月一日	9,185	10,745	126,548	275,214	421,692
本年合併利潤表借記/(貸記) 的遞延稅項(附註31)	1,171	—	(2,725)	(10,795)	(12,349)
本年其他綜合收益中計入的 遞延稅項	—	(10,645)	—	—	(10,645)
於二零二零年十二月三十一日 之遞延稅項負債總額	10,356	100	123,823	264,419	398,698

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 13. 遞延所得稅(續)

#### 遞延所得稅負債(續)

	利息資本化 人民幣千元	公允價值 變動計入 其他綜合 收益的 金融資產 公允價值 變動利得 人民幣千元	土地和資產 收儲利得(c) 人民幣千元	業務注入 附屬公司 產生的評估 增值(d) 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零一九年一月一日	—	9,671	129,271	282,889	421,831
本年合併利潤表借記/(貸記) 的遞延稅項(附註31)	9,185	—	(2,723)	(7,675)	(1,213)
本年其他綜合收益中計入的遞延稅項	—	1,074	—	—	1,074
於二零一九年十二月三十一日 之遞延稅項負債總額	9,185	10,745	126,548	275,214	421,692

遞延所得稅負債如上所示的變動扣除或者計入合併利潤表，除了與公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產的公允價值變動相關的變動計入其他綜合收益。

- (c) 餘額為處置坐落於東渡1號、2號、3號及4號泊位之上的土地以及若干資產後產生的暫時性差異所產生的遞延所得稅負債。
- (d) 餘額主要系二零一三年廈門象嶼物流集團有限責任公司(「象嶼物流」)及國貿股份作為出資注入廈門碼頭集團的國貿碼頭及象嶼碼頭的相關資產評估增值所產生，二零一六年合併廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司(「海滄國際貨櫃」)以及二零一七年合併廈門國際貨櫃碼頭有限公司(「國際貨櫃碼頭」)和石獅華錦產生的遞延所得稅負債共計人民幣264,419,000元(二零一九年：人民幣275,214,000元)。

由於本公司及附屬公司預計未來年度無法盈利並利用該可抵扣虧損，從而未確認相關可抵扣虧損對應的遞延所得稅資產。

### 13. 遞延所得稅(續)

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
二零二零年	—	88,189
二零二一年	85,031	85,031
二零二二年	167,127	167,127
二零二三年	283,415	283,415
二零二四年	303,547	303,547
二零二五年	191,572	—
	<b>1,030,692</b>	927,309

### 14. 存貨

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
原材料	49,813	67,506
製成品及商品	1,492,598	1,159,256
零件及消耗品	10,221	3,556
	<b>1,552,632</b>	1,230,318
減：減值準備	(22,991)	(20,583)
	<b>1,529,641</b>	1,209,735

原材料主要包括燃料及燃油。製成品及商品主要為與本集團商品貿易業務及建材業務有關的煤炭、鋼材及建材。零件及消耗品主要供港口設施及其他設備的維修和維護。

存貨成本中確認為費用並列入本集團銷售成本及運營費用的金額共計人民幣14,049,726,000元(二零一九年：人民幣10,324,752,000元)(附註29)。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 15. 應收賬款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應收賬款 — 第三方	<b>1,368,261</b>	1,117,903
減：應收款項預期信用損失(附註3.1(d))	<b>(96,267)</b>	(86,803)
	<b>1,271,994</b>	1,031,100
應收同系附屬公司款項(附註36(b))	<b>10,246</b>	13,558
應收合營公司款項(附註36(b))	<b>90</b>	34
應收聯營公司(附註36(b))	<b>529</b>	931
應收其他關聯方款項(附註36(b))	<b>8,940</b>	41,411
	<b>1,291,799</b>	1,087,034

由於本集團擁有眾多客戶，故本集團的應收賬款概無信貸集中風險。

本集團的大部分收入均按掛賬條款及根據交易的合同指定條款收取。對大客戶或還款紀錄良好的長期客戶，本集團可能給予長達六個月的信用期。來自小客戶、新客戶及短期客戶的收入通常預期將於提供服務或送貨後短時間內付清。

對於由抵押物質押的應收賬款，抵押物的公允價值足以支付其賬面價值。

## 15. 應收賬款(續)

於各資產負債表日之應收賬款(包括應收同系附屬公司、合營公司、聯營公司及其他關聯方款項)根據發票日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
六個月內	<b>1,143,373</b>	701,241
六個月至一年內	<b>62,524</b>	360,617
一年至兩年	<b>98,821</b>	20,118
兩年至三年	<b>2,383</b>	1,851
逾三年	<b>80,965</b>	90,010
	<b>1,388,066</b>	1,173,837
減：應收款項預期信用損失(附註3.1(d))	<b>(96,267)</b>	(86,803)
	<b>1,291,799</b>	1,087,034

應收同系附屬公司、合營公司、聯營公司及其他關聯方款項為無抵押、免息且以既定信用期為條件。

應收賬款的賬面值以下列貨幣為單位：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	<b>1,082,595</b>	1,012,961
美元	<b>209,172</b>	74,073
歐元	<b>32</b>	—
	<b>1,291,799</b>	1,087,034

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 15. 應收賬款(續)

應收賬款之預期信用損失變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	86,803	105,720
計提／(沖銷)應收款項預期信用損失	12,370	(18,505)
年內未能收回的應收款撤銷	(2,906)	(412)
於十二月三十一日	96,267	86,803

對已減值應收款準備的設立和轉回已包括在合併利潤表中「金融資產減值利得／(損失) — 淨額」內。在準備賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時撇銷。

### 16. 其他應收款及預付款項

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
其他應收款(a) — 第三方	635,785	360,676
減：應收款項預期信用損失	(46,916)	(29,249)
預付賬款	656,507	514,385
	1,245,376	845,812
應收母公司款項(附註36(b))	26,266	29,087
應收同系附屬公司(附註36(b))	5,956	880
應收合營公司(附註36(b))	—	2,061
應收其他關聯方(附註36(b))	284	1,462
預付款項及押金	54,333	39,767
	1,332,215	919,069
減：長期部份		
— 購置固定資產預付款項	(1,571)	(1,537)
其他應收款及預付款項 — 流動部份	1,330,644	917,532

(a) 於二零二零年十二月三十一日，其他應收款主要包括「BT」項目應收款項約計人民幣34,601,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣49,574,000元)，以及待抵扣進項稅約計人民幣249,331,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣218,460,000元)。

## 16. 其他應收款及預付款項(續)

本集團其他應收款及預付款項之預期信用損失變動如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
於一月一日	29,249	11,125
計提應收款項預期信用損失	18,638	18,363
年內未能收回的應收款撤銷	(971)	(239)
於十二月三十一日	46,916	29,249

對已減值應收款準備的設立和轉回的淨影響已包括在合併利潤表中「金融資產減值利得／(損失) — 淨額」內。在準備賬戶中扣除的數額一般會在預期無法收回額外現金時撇銷。

於二零二零年十二月三十一日，本集團須承擔之其他應收款及預付款項之信貸風險以如上所述各類應收款項及預付款項之賬面價值為上限。於二零二零年十二月三十一日，本集團並未對其他應收款項或預付款項持有任何抵押物作為擔保。

## 17. 原存款期超過三個月的定期存款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
定期存款 (全部以人民幣計值)	250,000	650,187

定期存款(期限由3個月至1年)的年加權平均實際利率為4.13%(二零一九年：4.05%)。

原存款期超過三個月的定期存款於資產負債表日的信貸風險的最高承擔為相關存款的賬面價值。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 18. 受限制現金

受限制現金存於指定銀行賬戶，用作維護員工宿舍、信用證及保函保證金。

受限制現金於資產負債表日的信貸風險的最高承擔為受限制現金的賬面價值。

### 19. 現金及現金等價物

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
銀行存款及現金	<b>957,852</b>	2,533,619
減：原存款期超過三個月的定期存款(附註17)	<b>(250,000)</b>	(650,187)
現金及現金等價物	<b>707,852</b>	1,883,432
信貸風險的最高承擔(除去現金之淨額)	<b>707,852</b>	1,883,432
以下列貨幣計值：		
人民幣	<b>579,421</b>	1,800,041
美元	<b>127,489</b>	81,775
港元	<b>940</b>	1,061
日圓	—	553
歐元	<b>2</b>	2
	<b>707,852</b>	1,883,432

本集團以人民幣計值的現金及現金等價物存於中國境內銀行。本集團以人民幣計值的現金及現金等價物的結餘與外幣之兌換，受中國政府頒佈的外匯管制規則及規定所限。

### 20. 應付賬款及應付票據

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付賬款 — 第三方	<b>1,163,330</b>	800,193
應付母公司款項(附註36(b))	<b>2,074</b>	2,136
應付同系附屬公司款項(附註36(b))	<b>155,165</b>	82,697
應付合營公司款項(附註36(b))	—	592
應付聯營公司款項(附註36(b))	<b>381</b>	—
應付其他關聯方款項(附註36(b))	<b>10,137</b>	11,016
應付票據	<b>601,011</b>	367,571
	<b>1,932,098</b>	1,264,205

## 20. 應付賬款及應付票據(續)

於各資產負債表日之應付賬款及應付票據(包括應付母公司、同系附屬公司、合營公司、聯營公司及其他關聯方款項)根據發票日的賬齡分析如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
一年內	<b>1,836,001</b>	1,158,436
一年至兩年	<b>64,166</b>	69,941
兩年至三年	<b>16,313</b>	19,734
逾三年	<b>15,618</b>	16,094
	<b>1,932,098</b>	1,264,205

應付票據平均到期日為六個月內。

應付母公司、同系附屬公司、合營公司、聯營公司及其他關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

本集團的應付賬款及應付票據的賬面值以下列貨幣計值：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	<b>1,691,603</b>	1,075,689
美元	<b>240,495</b>	188,516
	<b>1,932,098</b>	1,264,205

本集團的應付賬款及應付票據的賬面值與其公允價值相約。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 21. 其他應付款及應計費用

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應付母公司款項(附註36(b))	14,473	78
應付同系附屬公司款項(附註36(b))	10,673	3,887
應付合營公司款項(附註36(b))	50	307
應付聯營公司款項(附註36(b))	16,025	16,000
應付其他關連方款項(附註36(b))	355	860
應付購買物業、廠房及設備，以及在建工程款項	117,404	68,283
應付薪金及福利款項	282,149	240,238
客戶押金	34,759	25,114
預提費用	2,467	3,828
應付股息		
— 本公司股東(附註36(b))	3,111	3,111
— 附屬公司非控制性股東(附註36(b))	29,562	50,650
應付利息	19,642	67,298
業務合併應付款項	46,311	62,561
其他應付款	142,659	52,890
	<b>719,640</b>	595,105
減：長期應付款及預收款項		
— 其他	(1,704)	(1,744)
流動部份	<b>717,936</b>	593,361

於二零二零年十二月三十一日，除聯營公司結餘包含人民幣16,000,000元借款且利率為3.68%並有固定還款期限其他應付款外，應付母公司、同系附屬公司、合營公司、聯營公司及其他關聯方款項為無抵押、免息及無固定還款期。

本集團的其他應付款及應計費用的賬面值與其公允價值相約。

## 22. 遞延政府補貼及收益

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
有關購買國產設備的稅收抵免遞延收益(a)	3,925	5,361
購買物業、廠房及設備的政府補貼(b)	115,152	114,491
	<b>119,077</b>	119,852

- (a) 本集團於二零零八年之前購買若干國產設備。根據財政部及國家稅務總局頒發的財稅字[1999]第290號檔「關於購買國產設備投資抵免企業所得稅有關問題的通知」，購買國產設備的部分款項可用作抵免未來年份的所得稅。

稅收抵免以直線法按有關物業、廠房及設備的預計可使用年限遞延計入合併利潤表。

- (b) 本集團購買的物業、廠房、設備、土地使用權及無形資產獲得若干政府補貼用以進一步開發廈門港口。此等補貼以直線法按有關物業、廠房、設備、土地使用權及無形資產的預計可使用年限遞延計入合併利潤表，或於與此等政府補貼相關的資產處置時確認於合併利潤表。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 23. 借款

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>非流動</b>		
長期銀行借款	<b>878,529</b>	1,057,549
債券(c)	—	2,298,611
	<b>878,529</b>	3,356,160
<b>流動</b>		
短期銀行借款	<b>1,926,056</b>	2,247,013
長期銀行借款 — 流動部分	<b>49,121</b>	35,694
債券 — 流動部分(d)	<b>4,597,367</b>	1,799,467
	<b>6,572,544</b>	4,082,174
<b>借款總額</b>	<b>7,451,073</b>	7,438,334
當中包括：		
— 有擔保(a)	<b>495,468</b>	456,031
— 有抵押(b)	<b>166,784</b>	105,709
— 無擔保及無抵押	<b>6,788,821</b>	6,876,594
<b>借款總額</b>	<b>7,451,073</b>	7,438,334

- (a) 於二零二零年十二月三十一日，計人民幣11,101,000元的美元銀行借款由中國建設銀行擔保(二零一九年十二月三十一日：人民幣20,406,000元)；計人民幣484,367,000元的銀行借款由附屬公司非控制性股東擔保(二零一九年十二月三十一日：435,625,000元)。
- (b) 於二零二零年十二月三十一日，計人民幣107,498,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣58,709,000元)的銀行借款的抵押物為賬面價值為人民幣45,813,824元(二零一九年十二月三十一日：人民幣46,851,000元)的土地使用權；另有59,286,000元(二零一九年十二月三十一日：人民幣47,000,000元)的銀行借款的抵押物為賬面價值為人民幣177,999,706元(二零一九年十二月三十一日：人民幣182,574,315元)的海域使用權。

## 23. 借款(續)

- (c) 於二零一七年九月二十二日，本公司已在深圳證券交易所完成發行本金總額為人民幣500,000,000元，自發行日起計為期五年，並具固定年利率4.69%之第一期公司債券(「廈門國際港務二零一七年第一期公司債券」)。根據公司債券主要條款，於二零二零年末，本公司有權調整剩餘期限之利率，且廈門國際港務二零一七年第一期公司債券持有人可按票面金額將其全部或部分債券回售予本公司。截止二零二零年十二月三十一日止年度，廈門國際港務二零一七年第一期公司債券的持有人將其所有債券回售予本公司。
- (d) 於二零一六年六月二十九日，本公司之附屬公司廈門港務發展已在深圳證券交易所完成發行本金總額為人民幣600,000,000元，自發行日起計為期五年，並具固定年利率3.25%之第一期公司債券(「廈門港務發展第一期公司債券」)。根據公司債券主要條款，於2019年末，廈門港務發展有權上調剩餘期限之利率，且廈門港務發展第一期公司債券持有人可按票面金額將其全部或部分債券回售予廈門港務發展。至二零一九年六月二十八日止，廈門港務發展第一期公司債券持有人共登記並完成回售本金為510,000,000元債券，在此之後剩餘未回售部分持有人不再擁有回售權。於二零二零年十二月三十一日，廈門港務發展第一期公司債券將於二零二一年末到期，因此剩餘90,000,000元公司債券在本期重分類為長期債券流動部分。

於二零一六年十月二十五日，本公司之附屬公司廈門港務發展已在深圳證券交易所完成發行本金總額為人民幣500,000,000元，自發行日起計為期五年，並具固定年利率3.02%之第二期公司債券(「廈門港務發展第二期公司債券」)。根據公司債券主要條款，於二零一九年末，廈門港務發展有權上調剩餘期限之利率，且廈門港務發展第二期公司債券持有人可按票面金額將其全部或部分債券回售予廈門港務發展。至二零一九年十月二十日止，廈門港務發展第二期公司債券持有人共登記並完成回售本金為386,700,000元債券，在此之後剩餘未回售部分持有人不再擁有回售權。於二零二零年十二月三十一日，廈門港務發展第二期公司債券將於二零二一年末到期。因此剩餘113,300,000元公司債券在本期重分類為長期債券流動部分。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 23. 借款(續)

#### (d) (續)

於二零一八年四月二十六日，本公司已在深圳證券交易所完成發行本金總額為人民幣1,200,000,000元，自發行日起計為期五年，並具固定年利率4.67%之第一期公司債券(「廈門國際港務二零一八年第一期公司債券」)。根據公司債券主要條款，於二零二一年末，本公司有權調整剩餘期限之利率，且廈門國際港務二零一八年第一期公司債券持有人可按票面金額將其全部或部分債券回售予本公司。本金總額為人民幣1,200,000,000元該等公司債券劃為長期債券流動部分。

於二零一八年十一月十二日，本公司已在深圳證券交易所完成發行本金總額為人民幣900,000,000元，自發行日起計為期五年，並具固定年利率4.08%之第二期公司債券(「廈門國際港務二零一八年第二期公司債券」)。根據公司債券主要條款，於二零二一年末，本公司有權調整剩餘期限之利率，且廈門國際港務二零一八年第二期公司債券持有人可按票面金額將其全部或部分債券回售予本公司。本金總額為人民幣900,000,000元該等公司債券劃為長期債券流動部分。

於二零二零年七月二十日，本公司已完成發行本金總額為人民幣350,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率2.35%的二零二零年度第八期超短期融資券(「二零二零年度第八期超短期融資券」)。

於二零二零年九月十七日，本公司已完成發行本金總額為人民幣300,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率3.20%的二零二零年度第十二期超短期融資券(「二零二零年度第十二期超短期融資券」)。

於二零二零年九月二十八日，本公司已完成發行本金總額為人民幣500,000,000元，自發行日起計為期179天並具固定年利率3.28%的二零二零年度第十三期超短期融資券(「二零二零年度第十三期超短期融資券」)。

於二零二零年十月十四日，本公司已完成發行本金總額為人民幣250,000,000元，自發行日起計為期177天並具固定年利率3.25%的二零二零年度第十四期超短期融資券(「二零二零年度第十四期超短期融資券」)。

## 23. 借款(續)

### (d) (續)

於二零二零年十一月四日，本公司已完成發行本金總額為人民幣350,000,000元，自發行日起計為期120天並具固定年利率3.40%的二零二零年度第十五期超短期融資券(「二零二零年度第十五期超短期融資券」)。

於二零二零年十一月十六日，本公司已完成發行本金總額為人民幣500,000,000元，自發行日起計為期120天並具固定年利率3.56%的二零二零年度第十六期超短期融資券(「二零二零年度第十六期超短期融資券」)。

於各資產負債表日，借款總額的到期日載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
應償還銀行借款：		
— 一年內	<b>6,572,544</b>	4,082,174
— 一至二年內	<b>80,191</b>	2,355,220
— 二至五年內	<b>283,045</b>	515,628
— 五年後	<b>515,293</b>	485,312
	<b>7,451,073</b>	7,438,334

於各資產負債表日本集團借款總額按貨幣呈列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
人民幣	<b>7,292,435</b>	7,417,927
美元	<b>11,102</b>	20,407
歐元	<b>147,536</b>	—
借款總額	<b>7,451,073</b>	7,438,334

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 23. 借款(續)

於各資產負債表日的加權平均實際利率載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年	二零一九年
銀行借款		
— 人民幣	2.77%	3.86%
— 美元	5.15%	4.98%
— 歐元	1.50%	—

由於折現影響不重大，短期銀行借款的賬面值與其公允價值相約。

長期銀行借款的賬面值及公允價值載列如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
賬面值	878,529	3,356,160
公允價值	878,529	3,376,198

非流動債券的公允價值乃按資產負債表日活躍市場的報價進行估計，並在公允價值的第1層內。

非流動銀行借款的公允價值乃按現金流量折現法，利用本集團及本公司於各資產負債表日可取得條款及性質大致相同的金融工具的現行市場利率估計，並在公允價值層級的第2層內。

## 24. 股本

	每股面值 人民幣一元 內資股 人民幣千元	每股面值 人民幣一元 H股 人民幣千元	總額 人民幣千元
於二零二零年及二零一九年十二月三十一日	1,739,500	986,700	2,726,200

本公司於一九九八年五月二十五日根據中國公司法在中國成立為一家國有獨資公司。於二零零五年三月三日，本公司根據中國公司法，將其於二零零四年九月三十日的註冊資本人民幣500,000,000元及儲備人民幣1,256,000,000元轉換為1,756,000,000股每股面值人民幣1元的股份，藉以轉制為一家股份有限公司。

於二零零五年六月二日，註冊股本由1,756,000,000股再增至1,829,200,000股每股面值人民幣1元的股份，該等新增股份按每股作價人民幣1.23元以現金發行予若干投資者。

於二零零五年十二月十九日，本公司於香港主機板掛牌上市，並發行858,000,000股每股面值人民幣1元的H股，其中包括新發行780,000,000股H股和由內資股轉換為H股的78,000,000股H股，該等H股按每股作價港幣1.38元於全球發售。

由於作為全球發售H股的一部分而售出的超額配股權於二零零五年十二月二十九日獲批准行使，於二零零六年一月三日，本公司按發售價每股1.38港元額外配發及發行117,000,000股H股。在上述過程同時，廈門港務控股將持有的本公司內資股11,700,000股轉讓於全國社會保障基金理事會（「社保基金會」），而社保基金會當即委託本公司將此等股份轉為H股並與額外配發及發行的H股一併售出。

內資股及H股除了H股以港幣支付股息，內資股以人民幣支付股息之外，在所有重要方面皆具有平等受償位階。此外，內資股的轉換受到不斷修訂的中國有關法律的限制。

於二零二零年十二月三十一日，本公司的股本未發生變動（二零一九年：無）。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 25. 儲備

附註	其他儲備			總計 人民幣千元	留存收益 人民幣千元 (b)	總計 人民幣千元
	資本公積 人民幣千元 (c)	法定盈餘公積 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元			
於二零一九年一月一日	(689,304)	344,239	8,113	(336,952)	2,974,764	2,637,812
公允價值變動計入其他綜合收益的 金融資產的公允價值變動	—	—	3,221	3,221	—	3,221
— 總額	—	—	4,295	4,295	—	4,295
— 相關的遞延稅	—	—	(1,074)	(1,074)	—	(1,074)
不喪失控制權的股權交易	14,214	—	—	14,214	—	14,214
對子公司的資本投入	40,777	—	—	40,777	—	40,777
年度利潤	—	—	—	—	279,684	279,684
二零一八年度末期股息	—	—	—	—	(54,524)	(54,524)
利潤分配 (a)	—	22,306	—	22,306	(22,306)	—
於二零一九年十二月三十一日	(634,313)	366,545	11,334	(256,434)	3,177,618	2,921,184
代表：						
— 二零一九年度擬派末期股息	—	—	—	—	68,155	68,155
— 其他	(634,313)	366,545	11,334	(256,434)	3,109,463	2,853,029
	(634,313)	366,545	11,334	(256,434)	3,177,618	2,921,184

## 25. 儲備(續)

附註	其他儲備			總計 人民幣千元	留存收益 人民幣千元 (b)	總計 人民幣千元
	資本公積 人民幣千元 (c)	法定盈餘公積 人民幣千元	投資重估儲備 人民幣千元			
於二零二零年一月一日	(634,313)	366,545	11,334	(256,434)	3,177,618	2,921,184
公允價值變動計入其他綜合收益的 金融資產的公允價值變動	—	—	(8,305)	(8,305)	—	(8,305)
— 總額	—	—	(11,073)	(11,073)	—	(11,073)
— 相關的遞延稅	—	—	2,768	2,768	—	2,768
處置股權投資的公允價值變動收益， 通過其他綜合收益轉入留存收益	—	—	(17,722)	(17,722)	17,722	—
— 總額	—	—	(23,628)	(23,628)	23,628	—
— 相關的遞延稅	—	—	5,906	5,906	(5,906)	—
附屬公司部分所有者權益的增加	(23,787)	—	—	(23,787)	—	(23,787)
年度利潤	—	—	—	—	284,674	284,674
二零一九年度末期股息	—	—	—	—	(68,155)	(68,155)
利潤分配 (a)	—	24,654	—	24,654	(24,654)	—
於二零二零年十二月三十一日	(658,100)	391,199	(14,693)	(281,594)	3,387,205	3,105,611
代表：						
— 二零二零年度擬派末期股息	—	—	—	—	76,334	76,334
— 其他	(658,100)	391,199	(14,693)	(281,594)	3,310,871	3,029,277
	(658,100)	391,199	(14,693)	(281,594)	3,387,205	3,105,611

- (a) 根據中國規例及本集團旗下各附屬公司之公司章程，於分派每年度之淨利潤之前，各家在中國註冊之公司須從其該年度在扣除以前年度任何虧損後之法定淨利潤(按財政部二零零六年二月十五日頒佈的企業會計準則(「中國公認會計準則」)釐定)撥出10%至法定盈餘公積金。當此法定盈餘公積金達到各有關公司股本之50%時，其餘之任何分配均屬選擇性。法定盈餘公積金可用於抵銷以前年度之虧損或發行紅股。然而，該等法定盈餘公積金必須維持不可低於該公司進行發行後股本之25%。本年度的利潤分配乃本公司提取的法定盈餘公積。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 25. 儲備(續)

- (b) 於二零二零年十二月三十一日，本集團留存收益為人民幣3,387,205,000元，其中人民幣699,493,000元為子公司從其留存收益中提取的法定盈餘公積。
- (c) 二零二零年一月一日資本公積主要源於本公司於二零零五年進行之公司制改制，依公司法將其於二零零四年九月三十日按中國會計制度報告的淨資產轉換為1,756,000,000股每股面值人民幣1元的股份，藉以轉制為一家股份有限公司，然而，於二零零四年九月三十日按香港財務準則報告的淨資產價值低於轉換的金額。二零一三年，廈門碼頭集團成立，港務控股將相關港務資產注入集團。

### 26. 收入及分部資料

#### (a) 收入及其他收益

本集團收入及其他收益分析如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
收入	<b>17,691,738</b>	13,933,106
其他收益		
— 政府補貼	<b>244,596</b>	226,289
— 租金收益	<b>52,267</b>	54,453
— 股息收益	<b>3,188</b>	12,233
— 其他	<b>67,719</b>	26,005
	<b>367,770</b>	318,980
合計	<b>18,059,508</b>	14,252,086

## 26. 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料

經營分部按照向首席經營決策者提供的內部報告貫徹一致的方式報告。首席經營決策者被認定為作出策略性決定的高級執行管理團隊，包括本公司的董事長及首席經營決策者，負責分配資源和評估經營分部的表現。

首席經營決策者從服務／產品角度考慮業務分部，並將業績評估分為以下幾個分部：(1)集裝箱裝卸及儲存業務；(2)散貨／件雜貨裝卸業務；(3)港口綜合物流服務；(4)製造及銷售建材及(5)商品貿易業務。本集團絕大部分業務均在中國進行，而本集團接近全部的收入及經營利潤均在中國境內取得，本集團絕大部分資產亦位於中國，且被視為風險與回報相若的同一地域，故管理層並無以地域為基礎分析分部。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 26. 收入及分部資料(續)

#### (b) 分部資料(續)

向管理層提供截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的有關可報告分部的分部業績如下：

	截至二零二零年十二月三十一日止年度					
	集裝箱 裝卸及 儲存業務 人民幣千元	散貨/ 件雜貨 裝卸業務 人民幣千元	港口綜合 物流服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	商品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入總額	2,065,987	833,107	1,079,488	419,815	13,540,244	17,938,641
分部間收入	—	—	(246,903)	—	—	(246,903)
收入	2,065,987	833,107	832,585	419,815	13,540,244	17,691,738
經營利潤	649,047	110,193	203,967	8,496	89,564	1,061,267
財務收益						27,287
財務費用						(275,443)
						813,111
享有合營扣除虧損後利潤的份額	6	—	7,523	—	—	7,529
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	655	—	5,478	345	—	6,478
除所得稅開支前利潤						827,118
所得稅開支						(210,539)
年度利潤						616,579
其他資料：						
折舊	360,480	147,165	76,415	4,791	5,950	594,801
攤銷	131,925	43,525	19,818	8	4,175	199,451
計提/(沖銷)減值準備淨額						
— 存貨	432	—	335	—	3,504	4,271
— 應收款項及預付款項	741	48	(2,440)	(2,338)	34,997	31,008

## 26. 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

向管理層提供截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度的有關可報告分部的分部業績如下：(續)

	截至二零一九年十二月三十一日止年度					
	集裝箱 裝卸及 儲存業務 人民幣千元	散貨/ 件雜貨 裝卸業務 人民幣千元	港口綜合 物流服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	商品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
分部收入總額	2,039,380	788,130	1,171,323	457,651	9,771,674	14,228,158
分部間收入	—	—	(295,052)	—	—	(295,052)
收入	2,039,380	788,130	876,271	457,651	9,771,674	13,933,106
經營利潤	749,031	119,262	176,525	3,729	75,931	1,124,478
財務收益						19,384
財務費用						(248,044)
						895,818
享有合營扣除虧損後利潤的份額	234	—	1,474	—	—	1,708
享有聯營扣除虧損後利潤的份額	—	—	1,819	1,573	—	3,392
除所得稅開支前利潤						900,918
所得稅開支						(232,159)
年度利潤						668,759
其他資料：						
折舊	340,042	140,269	82,404	4,267	6,253	573,235
攤銷	126,809	41,700	18,865	75	4,043	191,492
計提/(沖銷)減值準備淨額						
— 存貨	227	179	—	(123)	8,283	8,566
— 物業、廠房及設備	—	186	—	—	—	186
— 應收款項及預付款項	(593)	(3,265)	(1,109)	(2,135)	6,960	(142)

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 26. 收入及分部資料(續)

#### (b) 分部資料(續)

向管理層提供於二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日的有關可報告分部的分部資產與負債如下：

	集裝箱 裝卸及 儲存業務 人民幣千元	散貨/ 件雜貨 裝卸業務 人民幣千元	港口綜合 物流服務 人民幣千元	製造及 銷售建材 人民幣千元	商品 貿易業務 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>						
分部資產	<b>11,125,896</b>	<b>4,882,572</b>	<b>2,301,676</b>	<b>181,372</b>	<b>3,099,324</b>	<b>21,590,840</b>
包括：						
合營投資	<b>6,026</b>	—	<b>115,152</b>	—	—	<b>121,178</b>
聯營投資	<b>1,847</b>	—	<b>32,483</b>	<b>135,428</b>	—	<b>169,758</b>
非流動資產增加	<b>163,504</b>	<b>358,353</b>	<b>118,665</b>	<b>1,438</b>	<b>5,447</b>	<b>647,407</b>
<b>分部負債</b>	<b>615,043</b>	<b>265,809</b>	<b>886,039</b>	<b>6,684</b>	<b>1,715,584</b>	<b>3,489,159</b>
<b>於二零一九年十二月三十一日</b>						
分部資產	12,542,265	4,754,379	2,669,361	236,128	2,056,522	22,258,655
包括：						
合營投資	6,020	—	101,000	—	—	107,020
聯營投資	—	—	30,619	6,165	—	36,784
非流動資產增加	209,289	168,974	391,650	2,197	944	773,054
<b>分部負債</b>	<b>660,089</b>	<b>272,399</b>	<b>638,257</b>	<b>97,387</b>	<b>981,960</b>	<b>2,650,092</b>

首席經營決策者以經營利潤為基礎評估經營分部的業績。首席經營決策者審閱的各經營分部的業績不包括財務收益及費用。除了下文所述外，向首席經營決策者報告的其他資料按與合併財務報表內貫徹一致的方法計量。

分部資產主要未包括遞延所得稅資產、公允價值變動計入損益的金融資產及公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產及。這些是與資產總值對賬的部分。

分部負債主要未包括遞延所得稅負債、應交稅金及借款。這些是與負債總值對賬的部分。

## 26. 收入及分部資料(續)

### (b) 分部資料(續)

分部之間的銷售是按照交易方約定的條款進行。報予首席經營決策者的外部收入與合併利潤表內的收入的計量方式一致。

可報告分部的資產與資產總值對賬如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分部資產總額	<b>21,590,840</b>	22,258,655
加：遞延所得稅資產	<b>257,862</b>	268,461
公允價值變動計入損益的金融資產	<b>1,993,941</b>	261,705
公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產	<b>153,382</b>	144,129
衍生金融工具	<b>540</b>	—
合併資產負債表的資產總值	<b>23,996,565</b>	22,932,950

可報告分部的負債與負債總值對賬如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
分部負債總額	<b>3,489,159</b>	2,650,092
加：遞延所得稅負債	<b>398,698</b>	421,692
應交稅金	<b>59,820</b>	48,706
借款	<b>7,451,073</b>	7,438,334
合併資產負債表的負債總值	<b>11,398,750</b>	10,558,824

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 27. 其他損失 — 淨額

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
公允價值變動計入損益的金融資產公允價值變動(附註12)	<b>(25,577)</b>	(44,000)
衍生工具公允價值變動利得	<b>(27,386)</b>	21,946
處置持有待售收益	—	10,313
處置子公司收益(a)	<b>12,379</b>	—
處置物業、廠房、設備及土地使用權的利得	<b>2,754</b>	6,235
其他	<b>5,240</b>	1,359
	<b>(32,590)</b>	(4,147)

#### (a) 處置子公司收益

於2020年12月28日，港務發展以現金對價約人民幣109,083,000元向路橋翔通出售其持有的廈門路橋建材有限公司(「XRBBM」)的95%全部股權。

此次處置產生的收益為人民幣12,379,000元，是出售XRBBM收到的現金對價與所處置的淨資產賬面價值人民幣96,704,000元之間的差額。

## 28. 僱員福利開支

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
薪金、工資及花紅	991,493	865,127
福利、醫療及其他開支	97,212	119,433
退休金計劃供款(a)	89,519	136,847
企業年金計劃供款	34,639	27,144
	<b>1,212,863</b>	1,148,551

### (a) 退休金計劃供款

本集團的僱員參與各項由有關省市政府籌辦的退休金計劃。據此，本集團須按僱員的每月薪金及工資的18.5%至26%(二零一九年：18.5%至26%)向該等計劃作出每月供款，視乎適用的社會保障法規而定。此外，自二零零八年起，本集團也為符合條件的僱員提供年金規劃，每月向保險公司繳費。除作出該等供款外，本集團並無任何其他退休後福利義務。該等計劃或規劃的供款於產生時列作支出。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 28. 僱員福利開支(續)

#### (b) 董事、監事及高級管理人員酬金

個別董事、監事及高級管理人員收取的酬金如下：

截至二零二零年十二月三十一日止年度

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>					
蔡立群	—	301	61	803	1,165
林福廣(i)	—	280	53	508	841
陳朝輝	—	319	55	689	1,063
陳震(i)	—	281	54	620	955
<b>非執行董事：</b>					
陳志平	119	—	—	—	119
繆魯萍	59	—	—	—	59
傅承景	119	—	—	—	119
黃子榕	119	—	—	—	119
白雪卿	119	—	—	—	119
<b>獨立非執行董事：</b>					
劉峰	119	—	—	—	119
林鵬鳩	119	—	—	—	119
遊相華	119	—	—	—	119
靳濤	119	—	—	—	119
季文元	119	—	—	—	119
<b>監事：</b>					
杜宏佳	79	—	—	—	79
張桂仙	79	—	—	—	79
廖國省	468	56	53	395	972
劉曉龍	342	68	46	444	900
湯金木	79	—	—	—	79
肖作平	79	—	—	—	79
<b>高級管理人員：</b>					
許旭波	39	6	7	387	439
吳岩松	441	75	51	496	1,063
<b>董事會秘書：</b>					
蔡長軫	184	60	45	420	709
	<b>2,920</b>	<b>1,446</b>	<b>425</b>	<b>4,762</b>	<b>9,553</b>

(i) 陳震先生和林福廣先生於二零二零年二月二十八日被任命為本公司執行董事。

## 28. 僱員福利開支(續)

### (b) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

姓名	袍金 人民幣千元	基本薪金、 住房津貼、 其他津貼及 實物福利 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>執行董事：</b>					
蔡立群	—	297	86	548	931
方耀(ii)	—	150	44	493	687
陳朝輝	—	295	84	553	932
柯東(ii)	—	130	42	562	734
<b>非執行董事：</b>					
陳志平	116	—	—	—	116
繆魯萍	116	—	—	—	116
傅承景	116	—	—	—	116
黃子榕	116	—	—	—	116
白雪卿	116	—	—	—	116
<b>獨立非執行董事：</b>					
劉峰	116	—	—	—	116
林鵬鳩	116	—	—	—	116
遊相華	116	—	—	—	116
靳濤	116	—	—	—	116
季文元	116	—	—	—	116
<b>監事：</b>					
杜宏佳	26	—	—	—	26
張桂仙	73	—	—	—	73
廖國省	468	52	77	357	954
劉曉龍	14	4	6	—	24
湯金木	73	—	—	—	73
肖作平	73	—	—	—	73
吳偉建(iii)	252	42	52	147	493
<b>高級管理人員：</b>					
許旭波	466	53	78	360	957
陳震	219	52	74	428	773
<b>董事會秘書：</b>					
蔡長軫	183	52	67	314	616
	3,007	1,127	610	3,762	8,506

(ii) 於二零二零年七月九日，柯冬先生和方耀先生辭去本公司執行董事職位。於二零一九年十二月十三日，吳偉建先生辭去本公司監事職位。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 28. 僱員福利開支(續)

#### (b) 董事、監事及高級管理人員酬金(續)

於本年度，概無本公司董事或監事放棄收取任何酬金，本公司亦無向任何董事或監事支付任何酬金，作為促使彼等加入或在加入本集團時的酬金或作為離職補償。

#### (c) 最高薪酬之五位人士

本年度本集團最高薪酬的五位人士包括三位(二零一九年：二位)董事，一位(二零一九年：一位)監事，他們的薪酬在上文列報的(b)分析中反映。本年度支付予一位(二零一九年：二位)人士(「該人士」)的薪酬如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利	516	790
退休金計劃供款	51	152
酌情花紅	496	788
	1,063	1,730

於本年度，本公司無向該人士支付任何酬金，作為促使等加入或在加入本集團時的酬金或作為離職補償。

該人士的薪酬在下列組合範圍內：

薪酬等級*	人數	
	二零二零年	二零一九年
零至1,000,000港元(相等於人民幣896,000元)	—	1
1,000,001至1,500,000港元 (相等於人民幣896,001元至人民幣1,344,000元)	1	1

## 28. 僱員福利開支(續)

### (c) 最高薪酬之五位人士(續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，支付予本集團高級管理人員(不包括董事)之薪酬詳情按等級詳列如下：

薪酬等級*	人數	
	二零二零年	二零一九年
零至1,000,000港元(相等於人民幣896,000元)	—	3
1,000,001港元至1,500,000港元 (相等於人民幣896,001元至人民幣1,344,000元)	5	2

\* 至最近之十萬元

## 29. 按性質分類的費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
所售／所耗存貨成本(附註14)	14,049,726	10,324,752
僱員福利開支(附註28)	1,212,863	1,148,551
運輸費用和勞務外包費用	473,752	463,316
折舊		
— 投資性房地產(附註5)	7,745	7,418
— 物業、廠房及設備(附註6)	587,056	565,817
攤銷		
— 無形資產(附註7)	9,675	9,617
— 使用權資產(附註8)	189,776	181,875
維修及維護	109,980	96,818
短期或低值物業、廠房及設備的經營租賃租金	63,160	70,056
一般辦公費用	58,009	54,942
推廣成本	23,492	54,749
印花稅及房產稅	43,239	39,515
疏浚費	18,214	37,390
財產保險費用	24,930	16,750
計提減值準備淨額		
— 存貨	4,271	8,566
— 物業、廠房及設備	—	186
工程分包費	7,068	4,996
核數師酬金		
— 核數服務	3,355	3,345
— 非核數服務	375	75
其他費用	47,957	34,869
銷售成本、銷售及市場推廣開支、一般及行政開支總額	16,934,643	13,123,603

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 30. 財務收益及費用

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
利息收益	27,287	19,384
銀行借款及債券利息	(300,833)	(297,510)
租賃負債利息	(12,048)	(13,302)
減：銀行借款利息資本化額	37,555	63,286
外匯損失淨額	(117)	(518)
	(275,443)	(248,044)
財務費用 — 淨額	(248,156)	(228,660)

銀行借款利息資本化額乃與物業、廠房及設備的建設有關之借款成本。截至二零二零年十二月三十一日止年度，用以計算有關銀行借款利息資本化額的加權平均年利率為4.01%（二零一九年：3.86%）。

### 31. 稅項

#### (a) 香港利得稅

本公司的附屬公司紀成投資有限公司（「紀成投資」），廈門外輪代理（香港）有限公司（「香港外輪代理」）與廈門港務海衡（香港）有限公司（「海衡香港」）設立在香港，適用16.5%的企業所得稅稅率（二零一九年：16.5%）。

因截至二零二零年十二月三十一日止年度香港估計應課稅利潤不重大，未提撥香港利得稅（二零一九年：無）。

### 31. 稅項(續)

#### (b) 中國企業所得稅

本公司的附屬公司廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司(「嵩嶼碼頭」)經廈門市國家稅務局批准，自2018年起，有權享有三年期的企業所得稅減免政策。截至二零二零年十二月三十一日止年度，適用的所得稅稅率為15%(二零一九年：15%)。

本公司的附屬公司國際貨櫃碼頭經廈門市國家稅務局批准，自2018年起，有權享有三年期的企業所得稅減免政策。截至二零二零年十二月三十一日止年度，適用的所得稅稅率為15%(二零一九年：15%)。

本公司的附屬公司廈門海宇碼頭有限公司經國家稅務總局廈門分局批准，自2014年起，有權享有三年期的企業所得稅豁免政策，隨後三年的企業所得稅減免50%。截至二零二零年十二月三十一日止年度，適用的所得稅稅率為25%(二零一九年：12.5%)。

本公司的附屬公司廈門碼頭集團經廈門市國家稅務局批准，自2019年起，有權享有三年期的企業所得稅減免政策。截至二零二零年十二月三十一日止年度，適用的所得稅稅率為15%(二零一九年：15%)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，除嵩嶼碼頭，國際貨櫃碼頭，廈門碼頭集團，紀成投資，香港外輪代理與海衡香港之外，設立於中國的本公司及本公司的所有附屬公司均適用25%的中國企業所得稅稅率(二零一九年：25%)。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 31. 稅項(續)

#### (b) 中國企業所得稅(續)

在合併利潤表內扣除的所得稅開支金額指：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
中國企業所得稅開支	212,289	237,071
遞延所得稅貸記(附註13)	(1,750)	(4,912)
	<b>210,539</b>	232,159

#### (c) 所得稅開支

合併利潤表內的實際所得稅費用與按適用除所得稅開支前利潤以適用稅率計算的金額之間的差額調節如下：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除所得稅開支前利潤	827,118	900,918
減：享有合營公司扣除虧損後利潤的份額	(7,529)	(1,708)
減：享有聯營公司扣除虧損後利潤的份額	(6,478)	(3,392)
	<b>813,111</b>	895,818
按適用稅率25%計算所得的稅項(2019年：25%)	203,278	223,955
優惠稅率的影響		
— 廈門碼頭集團	(36,312)	(47,974)
— 嵩嶼碼頭	(7,337)	(7,257)
— 國際貨櫃碼頭	(2,874)	(4,266)
— 海宇	—	(11,754)
不可抵扣所得稅的開支	2,873	3,176
未確認遞延所得稅資產的稅務虧損	47,893	75,887
其他	3,018	392
所得稅開支	<b>210,539</b>	232,159

### 32. 股息

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
擬派末期股息		
— 內資股	<b>48,706</b>	43,488
— H股	<b>27,628</b>	24,667
	<b>76,334</b>	68,155

截至二零二零年十二月三十一日止年度及二零一九年十二月三十一日止年度本公司分別宣佈股息人民幣76,333,600元(每股普通股人民幣2.8分)和人民幣68,155,000元(每股普通股人民幣2.5分)。於二零二一年三月二十六日舉行的董事會會議上，本公司董事擬派截至二零二零年十二月三十一日止年度末期股息每股普通股人民幣2.8分(含稅)(二零一九年：每股普通股人民幣2.5分(含稅))。該等擬派股息在經於二零二一年六月十一日舉行之股東週年大會批准前並無反映在合併財務報表作為應付股息，但將反映為截至二零二零年十二月三十一日止年度留存收益的分配。

### 33. 每股盈利

每股基本盈利是透過將截至二零二零年十二月三十一日止年度合併歸屬於本公司所有者的合併利潤人民幣284,674,000元(二零一九年：人民幣279,684,000元)除以年內本公司已發行在外股份的加權平均數2,726,200,000股(二零一九年：2,726,200,000股)計算。

由於本公司沒有潛在可稀釋股份，故每股稀釋後盈利相等於每股基本盈利。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 34. 合併現金流量表附註

#### (a) 除所得稅開支前利潤與經營業務產生的現金流量淨額調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
除所得稅開支前利潤	827,118	900,918
調節：		
— 享有合營扣除虧損後利潤的份額	(7,529)	(1,708)
— 享有聯營扣除虧損後利潤的份額	(6,478)	(3,392)
— 物業、廠房及設備折舊	587,056	565,817
— 投資性房地產折舊	7,745	7,418
— 無形資產攤銷	9,675	9,617
— 使用權資產攤銷	189,776	181,875
— 物業、廠房及設備減值	—	186
— 出售物業、廠房及設備利得	(2,754)	(6,235)
— 公允價值變動計入損益的金融資產公允價值變動	22,500	44,000
— 存貨減值準備提取	4,271	8,566
— 應收款項減值準備提取，淨額	31,008	(142)
— 股息收益	(3,188)	(12,233)
— 利息收益	(27,287)	(19,384)
— 利息開支	275,443	248,044
— 未變現匯兌損益	(8,818)	1,445
— 處置子公司利得	(12,379)	—
	<b>1,886,159</b>	1,924,792
營運資金變動：		
— 應收賬款及應收票據	(215,001)	(84,017)
— 其他應收款及預付款項	(430,813)	(30,456)
— 存貨	(322,314)	(115,084)
— 應付賬款及應付票據	667,893	267,228
— 其他應付款及應計費用	289,087	(75,649)
經營產生的現金流量淨額	<b>1,875,011</b>	1,886,814

截至二零二零年十二月三十一日止年度，本集團無其他重大的非現金交易。(二零一九年：無)

### 34. 合併現金流量表附註(續)

#### (b) 淨債務調節表：

	截至十二月三十一日止年度	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
現金及現金等價物	707,852	1,883,432
借款 — 一年內償還(包括銀行透支)	(6,572,544)	(4,082,174)
借款 — 一年後償還	(878,529)	(3,356,160)
<b>淨債務</b>	<b>(6,743,221)</b>	<b>(5,554,902)</b>
現金及流動性投資	707,852	1,883,432
總債務 — 固定利率	(5,405,042)	(4,611,767)
總債務 — 浮動利率	(2,046,031)	(2,826,567)
<b>淨債務</b>	<b>(6,743,221)</b>	<b>(5,554,902)</b>

	現金/ 銀行透支 人民幣千元	融資活動的負債			總計 人民幣千元
		一年後到期 融資租賃 人民幣千元	一年內到期 借款 人民幣千元	一年後到期 借款 人民幣千元	
於二零一八年十二月三十一日淨債務	681,633	(80,967)	(3,364,412)	(3,084,880)	(5,848,626)
現金流量	1,200,354	—	(382,926)	(599,742)	217,686
匯率調整	1,445	—	(181)	(331)	933
其他非現金變動	—	80,967	(334,655)	328,793	75,105
於二零一九年十二月三十一日淨債務	1,883,432	—	(4,082,174)	(3,356,160)	(5,554,902)
於二零一九年十二月三十一日淨債務	<b>1,883,432</b>	—	<b>(4,082,174)</b>	<b>(3,356,160)</b>	<b>(5,554,902)</b>
現金流量	(1,166,762)	—	(92,672)	137,067	(1,122,367)
匯率調整	(8,818)	—	(1,320)	(291)	(10,429)
其他非現金變動	—	—	(2,396,378)	2,340,855	(55,523)
於二零二零年十二月三十一日淨債務	707,852	—	(6,572,544)	(878,529)	(6,743,221)

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 35. 承擔

#### (a) 資本承擔

本集團於資產負債表日已訂約但未發生的資本承擔事項如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
已訂約購買物業、廠房及設備但未發生	<b>458,101</b>	627,019

於二零二零年十二月三十一日的資本承擔主要指為建造及提升港口及儲存基建、收購新裝貨機械及其他機械、翻新樓宇的支出。此等承擔由本集團於二零二零年十二月三十一日前與供應商訂立，於該日尚未有資本開支。

#### (b) 經營租賃承擔

本集團物業、廠房及設備的不可撤銷經營租賃下的日後最低租金付款如下：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
短期租賃	<b>6,139</b>	13,060
低價值租賃	<b>73</b>	7,480
	<b>6,212</b>	20,540

### 36. 重大關聯方交易

本公司受母公司廈門港務控股控制，而廈門港務控股受中國政府控制。

除於合併財務報表內其他地方呈列的關聯方資料外，以下為年度內本集團及其關聯方於截至二零二零年十二月三十一日止年度重大交易及其餘額的匯總。

(a) 於本年度內，除已在合併財務報表披露的附註外，本集團與關聯方進行下列重大交易：

		截至十二月三十一日止年度	
附註		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>與母公司的交易</b>			
<b>收入</b>			
供電服務及維護和機電設備維護	(i)	<b>12,604</b>	14,679
<b>開支</b>			
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金	(i)	<b>51,870</b>	61,000
租賃負債利息	(i)	<b>937</b>	1,282
<b>其他</b>			
使用權資產購置	(i)	<b>10,757</b>	38,448
購買物業、廠房及設備	(i)	<b>14,186</b>	—
<b>與同系附屬公司的交易</b>			
<b>收入</b>			
港口服務	(i)	<b>33,468</b>	33,456
貿易銷售	(i)	<b>1,011</b>	3,804
運輸服務	(i)	<b>1,562</b>	1,056
理貨服務	(i)	<b>3,058</b>	2,916
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金	(i)	<b>516</b>	623
<b>開支</b>			
物業管理服務	(i)	<b>15,904</b>	14,465
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金	(i)	<b>11,051</b>	10,079
綜合服務費	(i)	<b>25,920</b>	20,538
勞動服務費	(i)	<b>117,722</b>	94,997
信息服務費	(i)	<b>21,387</b>	12,429
項目管理	(i)	<b>2,490</b>	8,511
<b>其他</b>			
購買物業、廠房及設備	(i)	<b>48,749</b>	77,690

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 36. 重大關聯方交易(續)

- (a) 於本年度內，除已在合併財務報表披露的附註外，本集團與關聯方進行下列重大交易：(續)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>與合營公司的交易</b>			
<b>收入</b>			
供電服務及維護和機電設備維護	(i)	98	113
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金	(i)	1,690	1,792
提供裝卸服務	(i)	15,005	38,035
<b>開支</b>			
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金		1,203	480
<b>與聯營公司的交易</b>			
<b>收入</b>			
有關土地、港務設施及辦公室物業的經營租賃租金	(i)	1,503	1,542
<b>與其他關聯方的交易</b>			
<b>收入</b>			
提供裝卸服務	(i)	161,015	166,475
<b>開支</b>			
貿易採購	(i)	41,983	38,460

- (i) 關聯方交易按有關訂約方磋商協定支付對價及條款。

### 36. 重大關聯方交易(續)

(b) 本集團於以下資產負債表日與關聯方的結餘如下：

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>與母公司結餘</b>			
其他應收款及預付款項		<b>26,266</b>	29,087
應付股息		<b>3,111</b>	3,111
應付賬款		<b>2,074</b>	2,136
其他應付款及應計費用		<b>14,473</b>	78
租賃負債		<b>19,715</b>	26,985
<b>與同系附屬公司結餘</b>			
應收賬款		<b>10,246</b>	13,558
其他應收款及預付款項		<b>5,956</b>	880
應付賬款		<b>155,165</b>	82,697
其他應付款及應計費用		<b>10,673</b>	3,887
<b>與合營公司結餘</b>			
應收賬款		<b>90</b>	34
其他應收款及預付款項		—	2,061
應付賬款		—	592
其他應付款及應計費用		<b>50</b>	307
<b>與聯營公司結餘</b>			
應收賬款		<b>529</b>	931
應付賬款		<b>381</b>	—
其他應付款及應計費用	(i)	<b>16,025</b>	16,000
<b>與附屬公司非控制性股東結餘</b>			
應付股息		<b>29,562</b>	50,650
<b>與其他關聯方結餘</b>			
應收賬款		<b>8,940</b>	41,411
其他應收款及預付款項		<b>284</b>	1,462
應付賬款		<b>10,137</b>	11,016
其他應付款及應計費用		<b>355</b>	860

(i) 二零二零年十二月三十一日，該等與同系附屬公司及聯營公司結餘包含人民幣16,000,000元其他應付款，年利率為3.68%並有固定還款期限。其餘與關聯方的結餘為無抵押、免息並無固定還款期限或貿易性應收款受約定信用期所限。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 36. 重大關聯方交易(續)

(c) 主要管理人員薪酬：

	於十二月三十一日	
	二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
袍金	2,920	3,324
基本薪金、住房津貼、其他津貼及實物福利	1,446	1,184
退休金計劃供款	425	686
酌情花紅	4,762	4,045
	<b>9,553</b>	<b>9,239</b>

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情

(a) 附屬公司

於二零二零年十二月三十一日，本公司於下列附屬公司擁有直接或間接權益：

名稱	法律實體類型	已發行股本／實繳資本		應佔股權				主要業務
		於十二月三十一日		於十二月三十一日				
		二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	直接持有	間接持有	
		(人民幣千元)		直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
<b>已上市</b>								
廈門港務發展 <sup>a</sup>	股份有限公司	531,000	531,000	61.89%	—	55.13%	—	國內貿易集裝箱裝卸及國內和國際貿易散貨／件雜貨裝卸
<b>非上市—註冊於中國內地</b>								
中國廈門外輪代理有限公司 (「外輪代理」) <sup>a*</sup>	有限責任公司	30,000	30,000	—	37.13%	—	33.08%	為國際船隻提供航運代理服務
廈門外輪理貨有限公司 <sup>a*</sup>	有限責任公司	17,000	17,000	—	42.70%	—	38.04%	散裝及集裝箱理貨服務

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情(續)

#### (a) 附屬公司(續)

名稱	法律實體類型	已發行股本/實繳資本		應佔股權				主要業務
		於十二月三十一日		於十二月三十一日				
		二零二零年	二零一九年	二零二零年		二零一九年		
		(人民幣千元)		直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
<b>非上市—註冊於中國內地(續)</b>								
廈門港務船務有限公司 <sup>8</sup>	有限責任公司	135,000	135,000	10%	55.70%	10%	49.62%	拖輪靠離泊
廈門港務物流有限公司(「港務物流」) <sup>8</sup>	有限責任公司	65,000	65,000	—	60.03%	—	55.26%	集裝箱存放、陸上運輸、國際貨運代理
廈門港務國內船舶代理有限公司 <sup>8,9</sup>	有限責任公司	2,000	2,000	—	49.51%	—	44.10%	國內貿易航運代理服務
廈門自貿片區港務電力有限公司	有限責任公司	80,000	80,000	100%	—	100%	—	經營和管理變電站設備
廈門市路橋建材有限公司 <sup>7</sup>	有限責任公司	70,000	70,000	—	—	—	52.37%	製造、加工及銷售建材
廈門外代國際貨運有限公司 <sup>8,9</sup>	有限責任公司	12,000	12,000	—	37.13%	—	33.08%	為產品/技術的進出口提供代理服務、國際及國內代理服務
廈門外代航運發展有限公司 <sup>8,9</sup>	有限責任公司	2,000	2,000	—	37.13%	—	33.08%	國內運輸代理及勞動服務
廈門外代報關行有限公司 <sup>8,9</sup>	有限責任公司	5,000	5,000	—	37.13%	—	33.08%	報關代理服務
廈門外代倉儲有限公司 <sup>8,9</sup>	有限責任公司	3,800	3,800	—	37.13%	—	33.08%	為產品/技術的進出口提供代理服務及保稅倉的營運
廈門外代航空貨運代理有限公司 <sup>8,9</sup>	有限責任公司	8,000	8,000	—	37.13%	—	33.08%	為國際航空運輸提供代理服務
廈門港務物流保稅有限公司 <sup>8</sup>	有限責任公司	35,000	35,000	—	60.22%	—	55.25%	為產品/技術的進出口提供代理服務及保稅倉的營運

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情(續)

#### (a) 附屬公司(續)

名稱	法律實體類型	已發行股本／實繳資本		應佔股權				主要業務
		於十二月三十一日		於十二月三十一日				
		二零二零年	二零一九年	二零二零年		二零一九年		
		(人民幣千元)		直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
<b>非上市—註冊於中國內地(續)</b>								
廈門港華物流有限公司 <sup>a</sup>	有限責任公司	6,630	6,630	50%	30.02%	50%	27.63%	維修、維護、清潔及更換集裝箱
廈門港務運輸有限公司 <sup>a</sup>	有限責任公司	81,000	81,000	—	61.43%	—	55.17%	集裝箱存放、陸上運輸
廈門港務貿易有限公司 <sup>a</sup>	有限責任公司	180,000	180,000	—	61.89%	—	55.13%	貨物出口代理、銷售
廈門港務海路達建材有限公司 <sup>a,b</sup>	有限責任公司	7,000	7,000	—	49.51%	—	41.90%	製造、加工及銷售建材
廈門外理物流管理服務有限公司 <sup>a,b</sup>	有限責任公司	300	300	—	53.23%	—	47.41%	集裝箱存放、陸上運輸、物流管理
廈門港海滄集裝箱查驗服務有限公司 (「海滄查驗」) <sup>a</sup>	有限責任公司	1,000	1,000	—	44.59%	—	44.81%	集裝箱裝卸、堆存及存貨管理、 集裝箱拆裝箱、倉儲及集裝箱貨物查驗
三明港務發展有限公司 (由三明陸港物流有限公司更名) <sup>a,b</sup>	有限責任公司	135,000	135,000	—	49.51%	—	44.10%	貨運代理、倉儲服務、包裝加工、 物流配送及物流資訊諮詢服務
三明港務物流有限公司 <sup>a,b</sup>	有限責任公司	10,000	10,000	—	49.51%	—	44.10%	國際、國內貨運代理服務、貨物保管、 倉儲、包裝服務
吉安港務發展有限公司 (由吉安陸港物流有限公司更名) <sup>a</sup>	有限責任公司	70,000	70,000	—	61.89%	—	55.13%	貨運代理、倉儲服務及物流資訊服務
福州海盈港務有限公司	有限責任公司	15,000	15,000	100%	—	100%	—	貨物裝卸、貨物倉儲、貨物包裝
漳州市古雷港口發展有限公司 <sup>a,b</sup>	有限責任公司	125,953	125,953	—	31.56%	—	28.12%	碼頭和港口配套設施的投資、建設

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情(續)

#### (a) 附屬公司(續)

名稱	法律實體類型	已發行股本/實繳資本		應佔股權				主要業務
		於十二月三十一日		於十二月三十一日				
		二零二零年	二零一九年	二零二零年		二零一九年		
		(人民幣千元)		直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
<b>非上市—註冊於中國內地(續)</b>								
漳州市古雷疏港公路建設有限公司 <sup>4</sup>	有限責任公司	40,000	40,000	—	61.89%	—	55.13%	道路及其配套設施、碼頭和港口配套設施的投資、建設
廈門海隆碼頭有限公司 <sup>3</sup>	有限責任公司	450,000	450,000	—	44.95%	—	55.13%	散雜貨裝卸業務
潮州港務發展有限公司 <sup>6</sup>	有限責任公司	224,000	224,000	—	43.32%	—	38.59%	碼頭、港口配套設施以及港口服務設施的投資、開發與建設
廈門港務酒業有限公司 <sup>6</sup>	有限責任公司	8,000	8,000	—	42.02%	—	38.59%	批發預包裝食品、商品和技術的進出口
三明港務報關有限公司 <sup>6</sup>	有限責任公司	1,500	1,500	—	49.51%	—	44.10%	報關服務
上海海衛實業有限公司 <sup>3</sup>	有限責任公司	10,000	10,000	—	61.89%	—	55.13%	鋼材貿易
漳州市龍池港務發展有限公司 <sup>6</sup>	有限責任公司	85,000	85,000	—	34.04%	—	30.32%	碼頭和港口配套設施及其投資、開發和建設
廈門碼頭集團 <sup>5</sup>	有限責任公司	2,436,604	2,436,604	59.45%	0.30%	59.45%	0.30%	集裝箱裝卸服務
廈門海潤集裝箱碼頭有限公司	有限責任公司	10,000	10,000	—	59.45%	—	59.45%	集裝箱裝卸服務
漳州市古雷拖輪有限公司 <sup>6</sup>	有限責任公司	50,000	50,000	—	43.87%	—	39.08%	口岸物流
廈門嵩嶼集裝箱碼頭有限公司 (「嵩嶼碼頭」) <sup>5</sup>	有限責任公司	1,680,000	1,680,000	—	44.81%	—	44.81%	集裝箱裝卸服務
海南廈港拖輪有限公司 <sup>6</sup>	有限責任公司	72,000	72,000	—	55.70%	—	55.13%	港口拖輪經營
吉安港務物流有限公司(「吉安物流」) <sup>4</sup>	有限責任公司	10,000	10,000	—	61.89%	—	55.13%	國際國內貨運代理、貨物保管、倉儲服務
廈門港集興運輸有限公司(「港集興物流」) <sup>6</sup>	有限責任公司	9,500	9,500	—	31.09%	—	28.14%	集裝箱運輸

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情(續)

#### (a) 附屬公司(續)

名稱	法律實體類型	已發行股本／實繳資本		應佔股權				主要業務
		於十二月三十一日		於十二月三十一日				
		二零二零年	二零一九年	二零二零年		二零一九年		
		(人民幣千元)		直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
<b>非上市—註冊於中國內地(續)</b>								
廈門海滄國際貨櫃碼頭有限公司*	有限責任公司	555,515	555,515	—	30.46%	—	30.46%	集裝箱裝卸服務
廈門港務集團石湖山碼頭有限公司**	有限責任公司	40,000	40,000	—	44.95%	—	28.12%	散雜貨裝卸業務
廈門港務海宇碼頭有限公司**	有限責任公司	462,000	462,000	—	44.95%	—	28.12%	散雜貨裝卸業務
廈門港務海億碼頭有限公司**	有限責任公司	278,000	278,000	—	44.95%	—	28.12%	散雜貨裝卸業務
廈門石湖山碼頭勞動服務有限公司**	有限責任公司	740	740	—	44.95%	—	28.12%	勞務服務
石獅市華錦碼頭儲運有限公司*	有限責任公司	600,000	600,000	—	46.42%	—	41.35%	散雜貨裝卸業務
廈門國際貨櫃碼頭有限公司**	有限責任公司	1,148,700	1,148,700	—	30.32%	—	30.32%	集裝箱裝卸服務
廈門海滄新海達集裝箱碼頭有限公司	有限責任公司	756,000	756,000	—	39.24%	—	39.24%	集裝箱碼頭服務以及相關港口服務
廈門港務海順碼頭有限公司	有限責任公司	13,000	13,000	100%	—	—	—	散雜貨裝卸業務
廈門港務建材供應鏈有限公司*	有限責任公司	50,000	50,000	—	31.56%	—	26.71%	製造、加工及銷售建材
廈門港務海衡實業有限公司*	有限責任公司	10,000	10,000	—	61.89%	—	55.13%	貨物出口代理、銷售
泉州廈港拖輪有限公司*	有限責任公司	20,000	20,000	—	55.70%	—	55.13%	港口拖輪經營

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情(續)

#### (a) 附屬公司(續)

名稱	法律實體類型	已發行股本/實繳資本		應佔股權				主要業務
		於十二月三十一日		於十二月三十一日				
		二零二零年	二零一九年	二零二零年		二零一九年		
		(人民幣千元)		直接持有	間接持有	直接持有	間接持有	
<b>非上市—註冊於香港</b>								
紀成投資有限公司(「紀成投資」)	有限責任公司	1港元	1港元	—	59.75%	—	59.75%	投資控股
廈門外輪代理(香港)有限公司 (「香港外輪代理」) <sup>*§</sup>	有限責任公司	1,000,000 港元	1,000,000 港元	—	37.13%	—	33.08%	國際船舶代理
廈門港海衛(香港)有限公司 <sup>*§</sup>	有限責任公司	3,000,000 港元	3,000,000 港元	—	61.89%	—	55.13%	大宗商品出口代理及銷售

\* 本公司董事認為本集團對該等公司通過在其董事會及派出代表及投票權來實施控制。

\* 廈門港務發展於2020年12月10日，本集團處置了路橋建材95%的股權。

§ 本公司已與廈門港務發展簽訂認購協定，收購廈門港務發展94,191,522股股票，總對價人民幣600,000,000元。於2020年1月14日，深圳證券交易所完成股份登記，本公司應佔廈門港務發展股權由55.13%變更為61.89%。這些公司的股權變更是由本公司佔廈門港務發展股權的變更導致的。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情(續)

#### (b) 共同控制實體

於二零二零年十二月三十一日，本集團於下列共同控制實體擁有權益：

名稱	實繳資本		本集團持有所有權及 分佔業績的比例		本集團持有投票權比例		主要業務
	於十二月三十一日		於十二月三十一日		於十二月三十一日		
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	
	(人民幣千元)						
廈門港務葉水福物流有限公司*	167,650	167,650	60%	60%	60%	60%	為產品／技術的進出口提供代理服務及 保稅倉的營運
廈門市港務保合物流有限公司	6,000	6,000	35%	35%	43%	43%	集裝箱存放、陸上運輸、國際貨運代理
福州市馬尾輪船有限公司*	9,000	9,000	51%	51%	51%	51%	集裝箱班輪運輸
廈門外代八方物流有限公司*	37,882	37,882	49%	49%	49%	49%	集裝箱存放、國際貨運代理
國投廈港海南拖輪有限公司*	83,000	40,670	49%	49%	49%	49%	港口拖輪經營

\* 由於根據公司章程，本集團所持股權比例不符合做出重大決策所需的百分比，本公司董事認為本集團對該等公司通過在其董事會及派出代表及投票權無法實施控制。

### 37. 附屬公司、合營公司及聯營公司詳情(續)

#### (c) 聯營公司

於二零二零年十二月三十一日，本集團於下列聯營公司擁有權益：

名稱	法律實體類型	已發行股本／實繳資本		應佔股權		主要業務
		於十二月三十一日		於十二月三十一日		
		二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年	
(人民幣千元)						
<b>非上市</b>						
廈門外代東亞物流有限公司	中外合作合營企業	18,000	18,000	50%	50%	提供儲存服務
泉州清濛物流有限公司	有限責任公司	10,000	10,000	40%	40%	提供集裝箱儲存、運輸及維護服務
廈門集大建材科技有限公司	有限責任公司	7,480	7,480	40%	40%	生產、加工及銷售建築材料
廈門中聯理貨有限公司	有限責任公司	3,000	3,000	40%	40%	散裝及集裝箱理貨服務
廈門路橋翔通股份有限公司(附註11(a))	有限責任公司	100,000	100,000	8.1%	—	生產、加工及銷售建築材料
廈門海滄保稅港區集裝箱查驗服務有限公司	有限責任公司	10,000	10,000	16%	16%	集裝箱裝卸、堆存及存貨管理、 集裝箱拆裝箱、倉儲及集裝箱貨物查驗

除紀成、香港外輪代理和海衡香港註冊成立於香港以外，其餘附屬公司、合營公司及聯營公司位於中國。

除紀成業務位於香港以外，其餘附屬公司、合營公司及聯營公司的業務主要位於中國。

除廈門港務發展是在中國的上市公司外，其餘附屬公司、合營公司及聯營公司絕大部分特徵均與在香港註冊成立的私人公司相同。

由於本報告內所載的若干附屬公司、合營公司及聯營公司尚未註冊英文名稱，故該等公司的英文名稱均是為識別該等公司中文名稱而作出的英文翻譯。

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 38. 公司資產負債表和儲備變動表

	附註	於十二月三十一日	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
投資性房地產		25,617	26,830
物業、廠房及設備		79,760	82,974
無形資產		1,115	936
使用權資產		43,039	43,869
對附屬公司的投資		6,007,057	5,992,398
合營投資		4,285	4,285
公允價值變動計入其他綜合收益的金融資產		56,034	48,246
長期應收款和預付款項		502,732	857,731
遞延所得稅資產		625	625
<b>非流動資產總值</b>		<b>6,720,264</b>	7,057,894
<b>流動資產</b>			
公允價值變動計入損益的金融資產		1,993,941	261,705
其他應收款和預付款項		2,182,706	1,442,712
原存款期超過三個月的定期存款		250,000	650,000
受限制現金		—	121
現金及現金等價物		218,575	626,881
<b>流動資產總值</b>		<b>4,645,222</b>	2,981,419
<b>資產總值</b>		<b>11,365,486</b>	10,039,313

38. 公司資產負債表和儲備變動表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零二零年 人民幣千元	二零一九年 人民幣千元
<b>權益</b>			
歸屬於本公司所有者			
股本		<b>2,726,200</b>	2,726,200
儲備	(a)	<b>2,755,482</b>	2,585,398
<b>權益總值</b>		<b>5,481,682</b>	5,311,598
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款		—	2,107,802
長期應付款和預收款項		<b>394</b>	367
租賃負債		<b>69</b>	—
遞延所得稅負債		<b>100</b>	10,744
<b>非流動負債總值</b>		<b>563</b>	2,118,913
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據		<b>1,528</b>	905
其他應付款和應計費用		<b>727,820</b>	398,723
借款		<b>5,153,686</b>	2,209,174
租賃負債		<b>207</b>	—
<b>流動負債總值</b>		<b>5,883,241</b>	2,608,802
<b>負債總值</b>		<b>5,883,804</b>	4,727,715
<b>權益及負債總值</b>		<b>11,365,486</b>	10,039,313

蔡立群  
董事

陳朝輝  
董事

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 38. 公司資產負債表和儲備變動表(續)

#### (a) 公司儲備變動表

	其他儲備			總值 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總值 人民幣千元
	資本盈餘 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估準備 人民幣千元			
於二零一九年一月一日	(61,484)	344,269	41,854	324,639	2,088,998	2,413,637
公允價值變動計入其他 綜合收益的金融資產的 公允價值變動損失	—	—	3,221	3,221	—	3,221
— 總額	—	—	4,295	4,295	—	4,295
— 相關的遞延稅	—	—	(1,074)	(1,074)	—	(1,074)
年度利潤	—	—	—	—	223,064	223,064
二零一八年度末期股息	—	—	—	—	(54,524)	(54,524)
利潤分配	—	22,306	—	22,306	(22,306)	—
於二零一九年十二月三十一日	(61,484)	366,575	45,075	350,166	2,235,232	2,585,398
代表：						
— 二零一九年度擬派末期股息	—	—	—	—	68,155	68,155
— 其他	(61,484)	366,575	45,075	350,166	2,167,077	2,517,243
	(61,484)	366,575	45,075	350,166	2,235,232	2,585,398

### 38. 公司資產負債表和儲備變動表(續)

#### (a) 公司儲備變動表(續)

	其他儲備			總值 人民幣千元	留存收益 人民幣千元	總值 人民幣千元
	資本盈餘 人民幣千元	法定 盈餘公積 人民幣千元	投資 重估準備 人民幣千元			
公允價值變動計入其他 綜合收益的金融資產的 公允價值變動損失	—	—	(8,305)	(8,305)	—	(8,305)
— 總額	—	—	(11,073)	(11,073)	—	(11,073)
— 相關的遞延稅	—	—	2,768	2,768	—	2,768
處置股權投資的公允價值變動 收益，通過其他綜合收益 轉入留存收益	—	—	(17,722)	(17,722)	17,722	—
— 總額	—	—	(23,628)	(23,628)	23,628	—
— 相關的遞延稅	—	—	5,906	5,906	(5,906)	—
年度利潤	—	—	—	—	246,544	246,544
二零一九年度末期股息	—	—	—	—	(68,155)	(68,155)
利潤分配	—	24,654	—	24,654	(24,654)	—
<b>於二零二零年十二月三十一日</b>	<b>(61,484)</b>	<b>391,229</b>	<b>19,048</b>	<b>348,793</b>	<b>2,406,689</b>	<b>2,755,482</b>
代表：						
— 二零二零年度擬派末期股息	—	—	—	—	76,334	76,334
— 其他	(61,484)	391,229	19,048	348,793	2,330,355	2,679,148
	<b>(61,484)</b>	<b>391,229</b>	<b>19,048</b>	<b>348,793</b>	<b>2,406,689</b>	<b>2,755,482</b>

## 合併財務報表附註

截至二零二零年十二月三十一日止年度

### 39. 期後事項

於二零二一年三月十二日，本公司已完成發行本金總額為人民幣1,000,000,000元，自發行日起計為期180天並具固定年利率3%的二零二一年度第一期超短期融資券。發行二零二一年度第一期超短期融資券所得之淨額款項中的人民幣800,000,000元用於償還本公司二零二零年度第十二期超短期融資券及二零二零年度第十六期超短期融資券，此外，本公司有意將剩餘的人民幣200,000,000元用於補充本集團的營運資金以滿足其業務發展要求。

於二零二一年三月二十四日，本公司已完成發行本金總額為人民幣800,000,000元，自發行日起計為期177天並具固定年利率2.99%的二零二一年度第二期超短期融資券。發行二零二一年度第二期超短期融資券所得之淨額款項中的人民幣500,000,000元用於償還本公司二零二零年度第十三期超短期融資券，此外，本公司有意將剩餘的人民幣300,000,000元用於補充本集團的營運資金以滿足其業務發展要求。



**XIAMEN INTERNATIONAL PORT CO., LTD\***  
**廈門國際港務股份有限公司**

中國廈門市東港北路31號22樓  
郵編：361013

電話：+86-592-5829478  
傳真：+86-592-5613177  
網址：<http://www.xipc.com.cn>