

# 深圳市盐田港股份有限公司

## 董事会 2015 年度工作报告

### 一、概述

2015年，世界经济复苏缓慢，国内经济增速放缓，公司港口和收费路桥两大主要业务受经济大环境和政策因素的影响，面临较大经营压力，公司经营班子克服各项困难，挖潜增效，以全面预算为统领，在主业突破、规范管理和提升经营效益方面下功夫，经过公司上下共同努力，超额完成了董事会下达的利润预算指标。

### 二、主营业务分析

#### 1、概述

公司主营业务范围：码头的开发和经营；货物装卸与运输；港口配套交通设施建设与经营；港口配套仓储及工业设施建设与经营；港口配套生活服务设施的建设与经营；集装箱修理；转口贸易；经营进出口业务。

收费路桥业务方面：公司控股的惠盐公路公司报告期内车流量3,159.96万辆，较上年同期降幅4.18%，主要因盐田坳隧道自2015年2月1日停止收费，剔除盐田坳隧道取消收费因素影响，车流量较上年同期增幅9.13%，主要是一类车和五类车有较好的自然增长；完成营业收入20,293.97万元，较上年同期降幅14.91%，剔除盐田坳隧道取消收费因素，营业收入较上年同期增幅5.57%。惠盐公路公司2015年实现净利润15,562.23万元，较上年同期增幅55.89%，主要因确认政府收回盐田坳隧道特许经营权经济补偿款带来营业外净收益增加。公司控股经营的湘潭四航公司报告期内车流量95.72万辆，较上年同期降幅58.19%，主要因政府收回特许经营权使得湘江四大桥自2015年6月1日起停止收费；营业收入885.58万元，较上年同期降幅63.77%，净利润10,693.54万元，较上年同期增加10,560.47万元，主要因确认政府收回湘江四大桥特许经营权经济补偿款带来营业外净收益增加。

仓储物流业务等方面：公司全资子公司盐田港出口货物监管仓公司报告期内完成营业收入859.68万元，较上年同期增幅22.93%；实现净利润91.14万元，较上年同期增幅14.69%。

#### 2、收入与成本

##### (1) 营业收入构成

单位：元

	2015年		2014年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	248,912,424.08	100%	300,850,829.47	100%	-17.26%
分行业					
交通运输	211,795,465.65	85.09%	262,952,537.71	87.40%	-19.45%
仓储租赁	37,116,958.43	14.91%	37,898,291.76	12.60%	-2.06%
分产品					

主营业务收入	248,912,424.08	100.00%	300,850,829.47	100.00%	-17.26%
分地区					
华南地区	240,056,630.08	96.44%	276,410,782.47	91.88%	-13.15%
华中地区	8,855,794.00	3.56%	24,440,047.00	8.12%	-63.77%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用  不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
交通运输业	211,795,465.65	98,779,990.01	53.36%	-19.45%	-6.97%	-6.26%
仓储租赁业	37,116,958.43	25,688,358.33	30.79%	-2.06%	-3.93%	1.34%
分产品						
主营业务收入	248,912,424.08	124,468,348.34	50.00%	-17.26%	-6.36%	-5.82%
分地区						
华南地区	240,056,630.08	119,319,920.22	50.30%	-13.15%	-3.54%	-4.95%
华中地区	8,855,794.00	5,148,428.12	41.86%	-63.77%	-44.15%	-20.42%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

## (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

## (5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2015 年		2014 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
交通运输业	公路公司、湘潭四航	98,779,990.01	79.36%	106,070,745.20	79.80%	-6.87%
仓储租赁业	公司本部、物流事业部、盐田港出口货物监管仓	27,248,076.95	21.89%	26,738,083.89	20.12%	1.91%

	有限公司					
其中：关联交易		-1,559,718.62	-1.25%	110,076.96	0.08%	-1516.93%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是  否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用  不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

适用  不适用

3、费用

单位：元

	2015 年	2014 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	67,972,036.41	54,026,116.01	25.81%	报告期内惠盐公路公司盐田坳隧道和湘潭四桥政府取消收费，辞退员工产生经济补偿导致管理费用增加；黄石新港公司 2015 年 9 月底开港试运营，产生前期开办费用。
财务费用	-10,909,291.27	-15,716,986.25	30.59%	委托贷款利息增加所致。

4、研发投入

适用  不适用

5、现金流

单位：元

项目	2015 年	2014 年	同比增减
经营活动现金流入小计	251,295,213.94	303,823,861.10	-17.29%
经营活动现金流出小计	235,360,471.06	185,884,815.59	26.62%
经营活动产生的现金流量净额	15,934,742.88	117,939,045.51	-86.49%
投资活动现金流入小计	751,622,662.54	548,870,485.88	36.94%
投资活动现金流出小计	587,617,422.63	976,844,307.42	-39.85%
投资活动产生的现金流量净额	164,005,239.91	-427,973,821.54	138.32%
筹资活动现金流入小计	247,950,300.00	996,905,358.70	-75.13%

筹资活动现金流出小计	287,741,604.17	300,694,459.80	-4.31%
筹资活动产生的现金流量净额	-39,791,304.17	696,210,898.90	-105.72%
现金及现金等价物净增加额	140,154,793.99	386,176,456.76	-63.71%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量净额比上年同期减少10,200.43万元，降幅86.49%，主要原因是湘潭四桥和盐田坳隧道取消收费后，营业收入同比减少所致。

投资活动现金流入比上年同期增加20,275.22万元，增幅36.94%，主要原因是收到湘潭四桥和盐田坳隧道取消收费政府补偿款所致。

投资活动现金流出比上年同期减少38,922.69万元，降幅39.85%，主要原因是惠控港务公司支付工程进度款同比减少所致。

筹资活动现金流入比上年同期减少74,895.51万元，降幅75.13%，主要原因是公司本部和惠控港务公司融资贷款同比减少所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

### 三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	324,090,928.11	53.06%	主要是报告期内按权益法核算参股企业投资收益。	是
营业外收入	234,119,567.90	38.33%	主要是报告期内惠盐公路公司盐田坳隧道和湘潭湘江四大桥政府取消收费补偿款。	否
营业外支出	2,991,715.12	0.49%	主要是报告期内惠盐公路公司资产处置损失。	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2015 年末		2014 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,377,274,422.72	17.48%	1,300,405,432.18	19.05%	-1.57%	
应收账款	30,407,624.96	0.39%	26,389,036.78	0.39%	0.00%	
长期股权投资	4,043,488,041.	51.32%	3,605,725,501.	52.82%	-1.50%	

	56		92			
固定资产	159,376,419.44	2.02%	165,305,317.43	2.42%	-0.40%	
在建工程	1,449,997,842.11	18.40%	671,521,566.52	9.84%	8.56%	
长期借款	1,178,913,103.50	14.96%	1,029,813,103.50	15.09%	-0.13%	

## 2、以公允价值计量的资产和负债

适用  不适用

## 五、投资状况

### 1、总体情况

适用  不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
966,596,662.00	455,000,000.00	112.44%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
黄石新港公司	港口运营	增资	50,000,000.00	80.00%	自筹	黄石市交通投资公司（20%）	2014-2015	码头	建设期和业务拓展期		472,073.89	否	2014年11月27日	2014-27关于投资黄石棋盘洲港项目的公告
惠控公司股东增资项目	港口运营	增资	89,250,700.00	70.00%	自筹	深圳能源集团股份有限公司（30%）	2013-2015	码头	建设期		-1,476,838.50	否	2012年03月17日	2012-18关于投资建设惠州荃湾港区煤炭码头一期工程

														的关联交易公告
西港区码头公司二期股东增资项目	港口运营	增资	278,782,388.00	35.00%	自筹	和记黄埔盐田港投资有限公司(65%)	2011-2015	码头	建设期		38,583,418.45	否	2011年11月16日	2011-38关于向深圳盐田西港区码头有限公司增资的公告
合计	--	--	418,033,088.00	--	--	--	--	--	--	0.00	37,578,653.84	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期(如有)	披露索引(如有)
惠州港荃湾港区煤炭码头一期工程项目	自建	是	港口	538,106,800.00	1,740,076,800.00	自筹35%，贷款65%	72.50%		-3,626,976.96	项目处于建设期	2012年03月17日	2012-18关于投资建设惠州荃湾港区煤炭码头一期工程的关联交易公告
黄石港棋盘洲港区一期工程(首阶段)	收购	是	港口	259,478,000.00	259,478,000.00	自筹	45.12%		424,866.50	项目处于建设期	2014年11月27日	2014-27关于投资黄石棋盘洲港项目的公告
合计	--	--	--	797,584,800.00	1,999,554,800.00	--	--	0.00	-3,202,110.46	--	--	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在证券投资。

##### (2) 衍生品投资情况

适用  不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

#### 5、募集资金使用情况

适用  不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

### 六、重大资产和股权出售

#### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

#### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

### 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
深圳惠盐高速公路有限公司	子公司	惠盐高速公路营运	3600 万元	407,677,004.96	324,585,651.44	202,939,671.65	98,272,278.62	155,622,303.59
湘潭四航建设有限公司	子公司	湘潭湘江四桥（莲城大桥）建设投资、运营及管理	3000 万元	389,041,360.16	272,916,374.83	8,855,794.00	3,864,977.46	106,935,424.08
惠州深能投资控股有限公司	子公司	能源、基础设施、物流业、房地产投资和管理	33333 万元	1,686,336,505.93	666,053,532.11		-1,476,838.55	-1,476,838.55

黄石新港港口股份有限公司	子公司	港口及配套设施建设、开发与经营；货物装卸、仓储（不含危险品）、水上运输及铁路运输；集装箱修理；进出口贸易（不含国家禁止和限制类）；物业管理；广告设计、制作与发布。	50000 万元	530,732,865.17	500,472,073.89		787,991.37	472,073.89
深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司	子公司	出口货物储存	2000 万元	31,519,090.21	25,785,117.36	8,596,784.79	458,911.24	911,397.01
深圳盐田港集装箱物流中心有限公司	子公司	仓储、集装箱堆存	1400 万元	10,936,630.68	10,168,717.42		236,498.38	193,256.79
曹妃甸港集团股份有限公司	参股公司	曹妃甸港口建设和经营	246944 万元	21,003,691.468.37	4,727,315.334.03	2,019,978.809.31	236,684,374.13	189,889,008.66
盐田国际集装箱码头有限公司	参股公司	盐田国际一、二期码头经营	HKD240000 万元	7,314,465.750.00	3,010,199.683.00	1,594,893.473.00	1,031,120.586.00	859,555,677.00
海南海峡航运股份有限公司	参股公司	国内沿海及近洋汽车、旅客、货物运输及相关物流业	15750 万元	2,277,149.239.09	2,080,297.982.73	683,277.947.69	128,096.836.39	116,985,859.13
深圳盐田西港区码头有限公司	参股公司	西港区码头建设和经营	100000 万元	3,392,678.476.00	2,879,092.427.00	237,531,578.00	145,067,798.00	110,238,338.00
深圳市中远盐田港物流有限公司	参股公司	保税仓储、货物管理、货物搬运装卸等	10000 万元	158,377,120.81	153,469,667.39	13,109,346.75	377,252.53	377,252.53
深圳盐田港珠江物流有	参股公司	公路运输、仓储	4000 万元	47,819,146.87	41,203,028.15	40,036,333.91	129,576.60	1,221,699.26



限公司								
-----	--	--	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

主要控股参股公司情况说明

报告期内，公司参股的盐田国际（一、二期）完成集装箱吞吐量330.06万TEU，较上年同期增长4.22%；营业收入159,489.35万元，较上年同期增幅5.73%；实现净利润85,955.57万元，较上年同期增幅6.79%。西港区码头公司报告期内完成集装箱吞吐量48.66万TEU，较上年同期增长4.22%；营业收入23,753.16万元，较上年同期增长6.21%；实现净利润11,023.83万元，较上年同期增加39.29%。盐田国际（一、二期）和盐田西港区码头公司收入、利润同比增长的主要原因是：（1）吞吐量增加，（2）纳税政策调整，（3）净财务收入增加。曹妃甸公司累计完成货物吞吐量9,176.5万吨，较上年同期下降5.02%；实现净利润18,988.90万元，较上年同期降幅44.07%，净利润同比大幅下降的主要原因是：（1）本年有部分在建工程项目转入固定资产及贷款总额增加，导致折旧费等成本费用和财务费用大幅增加；（2）矿石码头税收优惠政策由免税期转入减半征收期导致所得税增长；（3）该公司控股的曹妃甸港西港码头有限公司和唐山曹妃甸港国际船舶代理有限公司纳入并表范围，因上述两家公司亏损，拖累了公司净利润；（4）吞吐量下降。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### 1、公司所处行业发展趋势

2016年，全球经济复苏态势依旧严峻，宏观经济持续缓行的基本面短时间内将难以改善，预计全球港口吞吐量仍将维持缓慢增长。

我国经济发展进入新常态，经济增速放缓，受中国宏观调控和产业转型影响，房地产、基建投资对原材料等大宗商品需求增长的拉动作用明显降低，港口货物吞吐量增速也将维持低位。国内港口业务量仍以铁矿石、煤炭等大宗商品和集装箱为主。2016年，在进出口贸易增速预测放缓、航运市场船舶大型化和班轮公司联盟化趋势下，以及国家将进一步推进稳增长政策、供给侧结构性改革的落实和“一带一路”战略实施的大背景下，港口行业预计将继续保持低速增长态势。

收费路桥行业持续面临政策变化所带来的压力与挑战。国家陆续推出节假日免费、降低高速公路收费标准以及农副产品绿色通道免费等政策，使得路桥业营运收入有较大幅度减少，对路桥企业带来了较大和长期负面影响。截止2015年，深圳市范围内已有多条高速公路由政府以经济补偿方式取消收费。道路网络和设施不断完善，带动路网内总体车流量提升，但也会使路网内的车流分布情况发生变化，对具体项目的营运带来相应影响。目前深圳周边地区高速路桥网络已呈密集之势，企业之间竞争加剧。此外，路桥收费运营受到越来越多社会聚焦，使得各级政府对路桥收费业的管制政策接连出台，对路桥基础设施维护和硬件装备更新不断增加，路桥企业成本负担也随之加重。同时，随着惠盐高速惠州段扩建项目于2015年底完成，以及高速公路全国联网收费等软硬件设施的完善，预计惠盐高速车流量将保持平稳增长。

### 2、公司面临的市场竞争格局

行业预测显示未来几年华南地区尤其是珠三角地区集装箱港口将继续呈现竞争激烈态势，各项生产要素成本继续上升，传统产业逐渐转移，港口集装箱运输增速趋缓。由于航运

业发展船舶大型化、营运联盟化、航线全球化愈加明显，盐田港作为大型深水港，凭借良好的自然条件、先进的码头管理和值得信赖的品牌优势，将迎来更多机会和挑战。

### 3、公司2016年度经营思路

2016年是“十三·五”开局之年，公司将紧紧围绕港口主业发展方向和走出去战略，抓好公司各项经营和发展工作。黄石新港公司将坚持建设和经营并举，以开港运营为契机建立并完善港口生产和经营管理系统，培育生产管理和经营管理团队，加大市场开拓力度，提升港口运营水平和效益，形成可复制的港口自营管理模式。惠控公司将继续推进惠州煤码头建设和运营准备，争取尽早投产运营。盐田西港区码头公司将继续推进西港区二期工程5#、6#泊位建设，争取早日纳入盐田港区统筹经营。惠盐公路公司将就收费路桥政策变化进行深入分析和论证，积极研究对策，争取实现公司路桥业可持续发展。公司将一方面顺应国家战略，加大对外拓展力度，优化资产配置，提升盈利能力；另一方面加强内部管理，夯实公司发展基础，通过完善人力资源建设，管理制度建设，规范公司管理及防控风险，提升管理水平，全面推动“十三·五”战略规划实施，实现公司转型发展的战略目标。

### 4、未来发展的资金需求、来源及使用

2016年度，公司投资资金将主要安排在黄石新港公司一期工程（首阶段）建设、惠控公司股东增资和惠控公司子公司惠控港务公司基建投资等项目。资金来源为自有资金、公司募集资金、银行贷款和其他融资方式。

### 5、风险因素及对策

港口主业经营风险方面：针对珠三角地区集装箱港口间竞争进一步加剧带来的港口经营风险，公司将强化主业突破，进一步寻求多元化港口运营空间。2016年，公司将推进黄石新港公司的建设和运营，继续加快推进惠州煤码头和盐田港西港区二期工程5#、6#泊位的建设和运营准备，提升公司的港口投资收益。为应对经营风险，公司正在协调控参股港口企业之间业务相互支持，逐步形成控参股海港与内河港业务联动网络格局，增强抵御风险的能力。

路桥业经营风险方面：针对惠盐高速公路面临的政策压力、路网分流的竞争压力以及道路通行能力低、路面老化、设施陈旧带来的经营风险，公司将积极应对外部环境变化，密切关注公路收费政策，就相关政策变化可能造成的负面影响，及时提出应对方案；并针对周边路网分流影响采取应对措施，完善业务结构，通过精简高效管理降低运营成本和政策负面影响，同时积极研究对策，争取实现公司路桥业可持续发展。

仓储物流业经营风险方面：盐田港后方是全国物流仓库最为集中的区域之一。随着越来越多新仓库投入使用，加之出口增长难以提升，盐田港后方仓储面积供大于求，仓库之间低层次、同质化竞争激烈，租赁价格不断下降。公司一方面将积极调整运营模式，以物流、信息流、资金流的融合为突破口发掘商机，降低经营风险，提高资产运营效率；另一方面努力提升服务质量，提高操作效率，稳定现有客户，加大业务拓展力度，努力完成年度收益指标。

工程项目管理风险：由于在建港口项目较多（如黄石新港项目、惠州煤码头、盐田港西港区二期工程），存在工程质量、工程进度、工程安全等方面风险。2016年公司将不断完善项目管控方案，完成工程质量、安全、进度和投资等方面的年度管控目标。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2015年01月21日	实地调研	机构	惠盐公路公司经营情况等，提供公司年报等

2015年01月27日	实地调研	机构	公司参股企业曹妃甸公司的经营及收益情况、公司投资黄石棋盘洲港的进展情况等，提供公司年报等
接待次数	2		
接待机构数量	7		
接待个人数量	0		
接待其他对象数量	0		
是否披露、透露或泄露未公开重大信息	否		

深圳市盐田港股份有限公司董事会

2016年4月16日