

深圳市盐田港股份有限公司

董事会 2016 年度工作报告

一、概述

2016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，以全面经营预算为统领，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；货物及技术进出口。

收费路桥业务方面：公司控股的惠盐高速公路公司报告期内车流量3,595万辆，较上年同期增幅13.77%，除车流量保持自然增长外，主要是受益于惠盐高速惠州段扩建项目投产运营；完成营业收入22,381.61万元，较上年同期增幅10.29%，实现净利润9,594.40万元，较上年同期下降38.35%，主要原因是2015年确认盐田坳隧道经济补偿款13,067万元，剔除该因素影响净利润同比增加1,402.59万元，同比增长17.12%。公司控股经营的湘潭四航公司报告期内因停止收费已无营业收入，实现净利润844.89万元，较上年同期减少9,848.65万元，主要原因是2015年确认政府收回莲城大桥特许经营权经济补偿款51,351.2万元带来营业外净收益增加，由于补偿款分三年支付，剩余2,648.8万元为未确认融资收益在两年内按月确认。

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699.3万元，较上年同期下降18.66%，主要是公司本部已取消支付2#仓库委托管理费；实现净利润222.8万元，较上年同期增长144.46%，主要是2016年获得了政府外贸调结构政策的相关补助资金。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2016 年		2015 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	283,736,910.23	100%	248,912,424.08	100%	13.99%
分行业					
交通运输	247,077,696.46	87.08%	211,795,465.65	85.09%	16.66%
仓储租赁	36,659,213.77	12.92%	37,116,958.43	14.91%	-1.23%

分产品					
主营业务收入	283,736,910.23	100.00%	248,912,424.08	100.00%	13.99%
分地区					
华南地区	260,475,271.30	91.80%	240,056,630.08	96.44%	8.51%
华中地区	23,261,638.93	8.20%	8,855,794.00	3.56%	162.67%

(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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

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	247,077,696.46	117,456,039.97	52.46%	16.66%	18.91%	-0.90%
仓储租赁业	36,659,213.77	24,161,935.88	34.09%	-1.23%	-5.94%	3.30%
分产品						
主营业务收入	283,736,910.23	141,617,975.85	50.09%	13.99%	13.78%	0.09%
分地区						
华南地区	260,475,271.30	115,763,512.04	55.56%	8.51%	-2.98%	5.26%
华中地区	23,261,638.93	25,854,463.81	-11.15%	162.67%	402.18%	-53.01%

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	2016 年		2015 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、黄石	117,456,039.97	82.94%	98,779,990.01	79.36%	18.91%
仓储租赁业	公司本部、物流事业部、盐田港出口货物监管仓有限公司	24,161,935.88	17.06%	25,688,358.33	20.64%	-5.94%
其中：关联交易		5,288,177.93	3.73%	1,559,718.62	1.25%	239.05%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

本公司 2016 年 6 月 30 日董事会临时会议审议通过了关于设立香港子公司的决议，作为本公司参与中交疏浚香港 IPO 项目的投资主体，香港子公司注册资本为等值 5100 万美元，本公司持有 100% 股权。2016 年 8 月 26 日，香港子公司名称“盐田港股份（香港）投资发展有限公司”获香港特别行政区公司注册处注册。截止 2016 年 12 月 31 日，本公司尚未出资。

(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

	2016 年	2015 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,409,892.70		100.00%	黄石新港公司发生费用所致。
管理费用	64,465,928.76	67,972,036.41	-5.16%	
财务费用	-27,480,370.80	-10,909,291.27	-151.90%	贷款利息减少所致。

4、研发投入

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2016年	2015年	同比增减
经营活动现金流入小计	310,396,968.95	251,295,213.94	23.52%
经营活动现金流出小计	254,825,963.86	235,360,471.06	8.27%
经营活动产生的现金流量净额	55,571,005.09	15,934,742.88	248.74%
投资活动现金流入小计	566,192,687.23	751,622,662.54	-24.67%
投资活动现金流出小计	860,113,430.57	587,617,422.63	46.37%
投资活动产生的现金流量净额	-293,920,743.34	164,005,239.91	-279.21%
筹资活动现金流入小计	683,343,009.10	247,950,300.00	175.60%
筹资活动现金流出小计	707,111,237.25	287,741,604.17	145.75%
筹资活动产生的现金流量净额	-23,768,228.15	-39,791,304.17	-40.27%
现金及现金等价物净增加额	-262,111,115.93	140,154,793.99	-287.02%

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增加3,963.63万元，增幅248.74%，主要原因是惠盐公路公司、黄石新港公司营业收入同比增加以及支付所得税同比增加所致。

投资活动现金流出比上年同期增加27,249.6万元，增幅46.37%，主要原因是惠控港务公司支付工程进度款同比增加所致。

筹资活动现金流入比上年同期增加43,539.27万元，增幅175.60%，主要原因是公司本部和惠控港务公司融资贷款同比增加所致。

筹资活动现金流出比上年同期增加41,936.96万元，增幅145.75%，主要原因是公司本部归还集团公司5亿元委托贷款所致。

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

单位：元

	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	328,508,682.08	77.19%	主要是报告期内按权益法核算参股企业投资收益。	是
资产减值	3,263,413.96	0.77%	主要是报告期内公司本部计提应收账款坏账准备。	是
营业外收入	3,574,760.40	0.84%	主要是报告期内监管仓公司收到政府补偿款。	否
营业外支出	1,247,851.44	0.29%	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

	2016 年末		2015 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	1,163,799,072.03	14.09%	1,377,274,422.72	17.48%	-3.39%	
应收账款	27,280,986.70	0.33%	30,407,624.96	0.39%	-0.06%	
长期股权投资	4,289,307,227.14	51.95%	4,043,488,041.56	51.32%	0.63%	
固定资产	317,849,333.78	3.85%	159,376,419.44	2.02%	1.83%	
在建工程	1,795,255,078.61	21.74%	1,449,997,842.11	18.40%	3.34%	
长期借款	1,062,523,393.77	12.87%	1,178,913,103.50	14.96%	-2.09%	

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

3、截至报告期末的资产权利受限情况

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
627,863,400.00	966,596,662.00	-35.04%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

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	自建	是	港口	406,570,000.00	2,146,646,800.00	自筹35%，贷款65%	86.00%		-2,298,858.42	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	201,738,300.00	461,216,300.00	自筹82%，贷款18%	77.00%		-8,803,541.79	项目处于边建设边运营阶段	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	--	--	--	608,308,300.00	2,607,863,100.00	--	--	0.00	-11,102,400.21	--	--	--

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

(1) 募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2016年	面向合格投资者公开发行公司债券	30,000	30,000	30,000	0	0	0.00%	0	0	0
合计	--	30,000	30,000	30,000	0	0	0.00%	0	--	0
募集资金总体使用情况说明										
<p>2015年12月17日，中国证监会出具《关于核准深圳市盐田港股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2015]2956号），公司于2016年10月19日向合格投资者公开发行首期3亿元公司债，债券面值为人民币100元，债券期限为5年。本期发行公司债共募集资金30,000.00万元，扣除承销费用后募集资金净额为人民币29,913.00万元。公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的募集资金到位情况已经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）验证，并出具了瑞华验字【2016】48360015号验资报告。</p> <p>根据公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书等文件约定，本期公司债券募集资金全部用于偿还银行贷款。截至2016年12月31日，公司已按约定使用募集资金，本期公司债券募集资金已全部使用完毕。</p>										

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
偿还银行贷款	否	29,913	29,913	29,913	29,913	100.00%	2016年11月08日	0	是	否
承诺投资项目小计	--	29,913	29,913	29,913	29,913	--	--		--	--
超募资金投向										
0	否									
合计	--	29,913	29,913	29,913	29,913	--	--	0	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	不适用									

(分具体项目)	
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	不适用
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

(3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

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

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

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	501,029,760.38	420,529,662.59	223,816,057.53	128,964,348.89	95,944,011.15
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	284,933,042.79	281,365,280.08		11,911,076.01	8,448,905.25
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	1,912,379,418.39	663,754,673.69		-2,298,858.42	-2,298,858.42
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	557,871,380.86	491,668,532.10	23,261,638.93	-8,730,330.69	-8,803,541.79
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	33,499,186.66	28,013,160.08	6,993,011.28	-31,064.08	2,228,042.72
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	11,040,750.96	10,279,238.82		147,361.87	110,521.40

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	22,189,716,998.15	4,888,554,045.02	1,895,956,879.42	88,737,466.00	29,357,155.98
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	8,254,394,345.00	3,339,580,957.00	1,507,433,307.00	891,591,775.00	812,322,835.00
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	2,604,974,942.07	2,366,727,915.99	751,826,360.20	179,269,923.21	157,690,095.01
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	3,627,190,649.00	3,201,268,828.00	600,527,770.00	348,372,503.00	322,176,401.00
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	158,869,474.81	154,037,625.85	14,285,695.71	433,848.99	567,958.46
深圳盐田港珠江物流有限公司	参股公司	公路运输、仓储	4000 万元	52,285,679.55	41,239,580.41	40,124,318.62	20,740.26	36,552.26

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，公司控股的惠盐高速公路公司车流量3,595万辆，较上年同期增幅13.77%，除车流量保持自然增长外，主要是受益于惠盐高速惠州段扩建项目投产运营；完成营业收入22,381.61万元，较上年同期增幅10.29%，实现净利润9,594.40万元，较上年同期下降38.35%，主要原因是2015年确认盐田坳隧道经济补偿款13,067万元，剔除该因素影响净利润同比增加1,402.59万元，同比增长17.12%。报告期内，公司参股的盐田国际（一、二期）完成集装箱吞吐量297.09万TEU，较上年同期下降9.99%；营业收入150,743.33万元，较上年同期降幅5.48%；实现净利润81,232万元，较上年同期降幅5.49%。西港区码头公司报告期内完成集装箱吞吐量118.37万TEU，较上年同期增加143.24%；营业收入60,052.78万元，较上年同期增幅152.82%；实现净利润32,217.64万元，较上年同期增幅192.25%。盐田国际（一、二期）和西港区码头公司收入、利润变动的主要原因是：西港区码头公司4#泊位2016年2月1日起投入运营，使西港区码头在盐田港区统筹经营分配比例调增，盐田国际（一、二期）统筹经营分配比例调减。

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

2017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难以改善，全球港口生产面临着较大的下行风险，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，受此影响，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。2017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绿色通道免费等政策，使得路桥业营业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。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和限制措施接连出台，对路桥基础设施维护和硬件装备更新要求不断增加，路桥企业成本负担也随之加重。但随着惠盐高速惠州段扩建项目建成通车，以及ETC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，传统落后产业逐渐转移，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，有良好的自然条件、先进的码头管理和值得信赖的品牌优势，机会与挑战并存。

3、公司2017年度经营思路

2017年是公司“十三·五”攻坚之年，公司将紧紧围绕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，在开港运营后不断完善港口生产和经营管理体系，加大市场开拓力度，提升港口运营水平和效益。惠控公司将继续推进惠州煤码头建设和运营准备，争取早日投产运营。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，争取早日纳入码头统筹经营。公司一方面将顺应国家战略，加大对外拓展力度，优化资产配置，提升盈利能力；另一方面通过完善人力资源管理体系、加强管理制度建设及提高风险防控能力，规范公司内部管理，全面推动“十三·五”战略规划实施，实现公司提质增效及转型发展的战略目标。

4、未来发展的资金需求、来源及使用

2017年度，公司投资资金将主要安排在惠控公司、黄石新港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、股东委托贷款、银行贷款和其他融资方式。

5、风险因素及对策

港口主业方面经营风险：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的发展意识，进一步寻求多元化港口运营空间。2017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。公司还将继续实施走出去战略，顺应国家战略，积极寻求合适的投资项目，培育新的利润增长点。

路桥业方面经营风险：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自身通过能力低、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。就相关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。

仓储物流业方面经营风险：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严重供大于求，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。

工程项目管理方面风险：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。2017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

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
2016年05月13日	实地调研	机构	盐田港整体集装箱吞吐量情况、盐田港航线情况、盐田港区统筹经营情况等，提供公司年报等。
2016年09月06日	实地调研	机构	公司投资企业的类型以及区域范围、公司对外投资的资金来源等，提供公司年报等。
2016年11月14日	实地调研	机构	公司控参股企业情况、公司投资的黄石新港目前运营的相关情况等，提供公司年报等。
接待次数			3
接待机构数量			5
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

2017年4月20日