

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



秦皇島港股份有限公司 QINHUANGDAO PORT CO., LTD.*

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：3369)

截至2020年12月31日止之年度業績公告

財務摘要

- 本公司本年度營業收入為人民幣645,585.37萬元，同比下降3.97%。
- 本公司本年度淨利潤為人民幣89,960.33萬元，同比增長8.59%。
- 本公司本年度歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣99,513.20萬元，同比增長6.86%。
- 董事會建議向股東派發截至於本年度的末期股息每10股人民幣0.64元(含稅)。

董事會欣然宣佈本公司按照中國企業會計準則編製的截至2020年12月31日止年度之經審核財務報表，連同2019年同期的比較數字。

合併資產負債表

2020年12月31日

人民幣元

	附註四	2020年12月31日	2019年12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金	1	3,554,825,387.07	2,805,072,385.39
應收票據	2	158,493,277.00	172,344,886.06
應收賬款	3	58,344,006.76	81,480,463.58
預付款項		10,788,998.64	10,763,773.91
其他應收款		53,522,988.81	47,843,613.54
存貨	4	162,844,612.15	186,149,733.94
其他流動資產		126,204,484.27	108,861,397.06
流動資產合計		4,125,023,754.70	3,412,516,253.48
非流動資產			
長期股權投資		3,052,665,906.74	2,933,977,826.03
其他權益工具投資		787,081,978.59	792,793,162.66
固定資產	5	13,398,156,815.24	14,386,455,466.64
在建工程	6	1,183,040,730.64	818,663,594.98
使用權資產		124,582,460.65	136,087,991.44
無形資產		3,040,805,653.86	2,442,851,949.55
長期待攤費用		62,249,709.20	67,553,845.97
遞延所得稅資產		396,819,306.19	410,276,375.66
其他非流動資產		72,940,444.96	78,678,974.13
非流動資產合計		22,118,343,006.07	22,067,339,187.06
資產總計		26,243,366,760.77	25,479,855,440.54

負債和股東權益

流動負債			
短期借款	7	322,940,547.75	151,811,497.31
應付票據		3,169,300.00	—
應付賬款	8	185,335,672.51	164,642,529.63
合同負債	9	630,272,097.10	526,176,060.80
應付職工薪酬		705,159,894.73	641,772,243.05
應交稅費	10	149,212,114.42	136,546,991.12
其他應付款		674,477,406.66	618,070,938.59
一年內到期的非流動負債		726,958,673.79	698,268,300.47
流動負債合計		<u>3,397,525,706.96</u>	<u>2,937,288,560.97</u>
非流動負債			
長期借款	11	5,886,790,644.98	5,883,682,492.98
租賃負債		452,512.09	7,521,511.19
長期應付款		138,000,000.00	238,400,000.00
長期應付職工薪酬		500,298,437.92	532,928,001.35
預計負債		—	33,860,000.00
遞延收益		207,520,518.95	243,113,352.90
遞延所得稅負債		13,351,927.66	14,779,723.68
非流動負債合計		<u>6,746,414,041.60</u>	<u>6,954,285,082.10</u>
負債合計		<u>10,143,939,748.56</u>	<u>9,891,573,643.07</u>
股東權益			
股本		5,587,412,000.00	5,587,412,000.00
資本公積		5,207,670,068.40	5,207,544,792.61
其他綜合收益		263,264,477.30	181,333,327.86
專項儲備		139,446,715.57	108,030,468.84
盈餘公積		1,433,372,455.99	1,334,346,000.28
未分配利潤		2,585,014,785.35	2,191,776,305.79
歸屬於母公司股東權益合計		<u>15,216,180,502.61</u>	<u>14,610,442,895.38</u>
少數股東權益		<u>883,246,509.60</u>	<u>977,838,902.09</u>
股東權益合計		<u>16,099,427,012.21</u>	<u>15,588,281,797.47</u>
負債和股東權益總計		<u><u>26,243,366,760.77</u></u>	<u><u>25,479,855,440.54</u></u>

合併利潤表

截至2020年12月31日止年度

人民幣元

	附註四	2020年	2019年
營業收入	12	6,455,853,710.64	6,722,730,009.09
減：營業成本	12	3,867,699,685.07	3,843,805,904.72
税金及附加		358,480,448.79	368,075,256.82
銷售費用		—	89,828.30
管理費用		891,955,858.32	1,287,074,303.82
研發費用		11,469,425.68	12,397,156.60
財務費用	13	266,699,264.59	301,711,409.91
其中：利息費用		306,663,640.77	339,311,527.11
利息收入		40,524,005.20	37,669,730.13
加：其他收益		53,630,043.00	41,785,557.25
投資收益	14	201,940,194.13	187,140,740.17
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		191,068,724.04	158,925,364.22
信用減值損失		(1,568,979.21)	(809,668.48)
資產減值損失		(84,379,438.55)	(64,804,729.51)
資產處置收益		1,069,063.11	16,623,595.61
營業利潤		1,230,239,910.67	1,089,511,643.96
加：營業外收入	15	14,603,165.63	7,311,564.04
減：營業外支出		11,010,722.19	3,574,438.03
利潤總額		1,233,832,354.11	1,093,248,769.97
減：所得稅費用	16	334,229,007.10	264,773,144.01
淨利潤		<u>899,603,347.01</u>	<u>828,475,625.96</u>
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		899,603,347.01	828,475,625.96
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		995,132,015.27	931,247,331.39
少數股東損益		(95,528,668.26)	(102,771,705.43)

附註四

2020年

2019年

其他綜合收益的稅後淨額	82,283,709.11	172,467,650.74
歸屬於母公司股東的其他綜合 收益的稅後淨額	81,931,149.44	182,424,582.69
不能重分類進損益的 其他綜合收益		
權益法下不能轉損益的 其他綜合收益	91,018,161.47	141,157,662.38
其他權益工具投資公允 價值變動	(4,635,947.72)	38,572,896.21
將重分類進損益的其他綜合收益		
權益法下可轉損益的 其他綜合收益	(1,702,543.41)	1,702,243.03
外幣財務報表折算差額	(2,748,520.90)	991,781.07
歸屬於少數股東的其他綜合 收益的稅後淨額	352,559.67	(9,956,931.95)
綜合收益總額	981,887,056.12	1,000,943,276.70
其中：		
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額	1,077,063,164.71	1,113,671,914.08
歸屬於少數股東的 綜合收益總額	(95,176,108.59)	(112,728,637.38)
每股收益	17	
基本及稀釋每股收益	0.18	0.17

財務報表附註

2020年12月31日

一、基本情況

秦皇島港股份有限公司（「本公司」）是一家在中華人民共和國河北省註冊的股份有限公司，於2008年3月31日成立。本公司所發行的H股和A股股票，已分別於2013年12月12日和2017年8月16日在香港聯合交易所有限公司和上海證券交易所上市。本公司辦公地址及總部位於河北省秦皇島市海濱路35號。

秦港股份及子公司（統稱「本集團」）主要經營活動為：為船舶提供碼頭設施並提供貨物裝卸、堆存、倉儲、運輸、集裝箱堆放、拆拼箱等港口作業服務；拖輪服務、港口設施、設備和機械租賃、維修，貨物稱重、貨物代理、港口理貨和港內電力、電器工程服務等其他港口相關服務；以及貨物進出口業務、勞務派遣等。本集團港口作業服務以煤炭、礦石為主要經營貨種，同時包括油品及液體化工及其他雜貨、集裝箱等其他貨種。

本集團的母公司和最終母公司為於中華人民共和國成立的河北港口集團有限公司（「河北港口集團」）。

本財務報表業經本公司董事會於2021年3月29日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定。

二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則－基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定（統稱「企業會計準則」）編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。持有待售的處置組，按照賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低列報。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、稅項

1. 主要稅種及稅率

- | | |
|---------|--|
| 增值稅 | – 本集團銷售貨物應稅收入按13%的稅率計算銷項稅；對外提供港口相關服務等收入按照6%計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。 |
| 城市維護建設稅 | – 按實際繳納的增值稅的7%計繳。 |
| 企業所得稅 | – 本集團內除個別於境內設立的子公司享受稅務優惠以外，企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。境外子公司所得稅率為16.5%。 |
| 房產稅 | – 自用房產，以房產原值的70%為納稅基準，稅率為1.2%；出租的房產，以租金收入為納稅基準，稅率為12%。 |
| 土地使用稅 | – 以實際佔用的土地面積為計稅依據，按稅法規定的單位稅額計繳。 |
| 環境保護稅 | – 本集團應稅污染物的應納稅額按照環保稅法適用稅額計繳。 |

2. 稅收優惠

企業所得稅

根據《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》(國務院令第512號)及《國家稅務總局關於實施國家重點扶持的公共基礎設施項目企業所得稅優惠問題的通知》(國稅發[2009]80號)，本集團的子公司唐山曹妃甸煤炭港務有限公司符合國家重點扶持的公共基礎設施項目稅收優惠政策，該公司從事規定的國家重點扶持的公共基礎設施項目的投資經營的所得，自項目取得第一筆生產經營收入所屬納稅年度起，第一年至第三年免徵企業所得稅，第四年至第六年減半徵收企業所得稅。唐山曹妃甸煤炭港務有限公司於2015年取得第一筆生產經營收入，並開始享受企業所得稅稅收優惠。該公司本年企業所得稅減半徵收。

土地使用稅

根據《中華人民共和國城鎮土地使用稅暫行條例》(國務院令第483號)及《關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的公告》(財政部稅務總局公告2020年第16號)，本公司及本公司之子公司滄州黃驊港礦石港務有限公司、唐山曹妃甸煤炭港務有限公司本年減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計徵城鎮土地使用稅。

增值稅

根據財政部、稅務總局和海關總署印發的《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年第39號)，本集團自2019年4月1日至2021年12月31日，按照當年可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。

四、合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2020年	2019年
庫存現金	29,102.29	27,704.54
銀行存款	3,548,475,784.78	2,798,722,280.85
其他貨幣資金	6,320,500.00	6,322,400.00
	<u>3,554,825,387.07</u>	<u>2,805,072,385.39</u>
其中：未決訴訟凍結銀行存款	—	35,523,116.22
投標保證金等質押銀行存款	6,320,500.00	6,322,400.00
	<u>6,320,500.00</u>	<u>41,845,516.22</u>

於2020年12月31日，本集團存放於境外的貨幣資金為人民幣57,285,622.96元(2019年12月31日：人民幣61,962,648.95元)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。定期存款的存款期分為三個月至三年不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

2. 應收票據

	2020年	2019年
銀行承兌匯票	154,093,277.00	172,344,886.06
商業承兌匯票	4,400,000.00	—
	<u>158,493,277.00</u>	<u>172,344,886.06</u>
減：應收票據壞賬準備	—	—
	<u>158,493,277.00</u>	<u>172,344,886.06</u>

於2020年12月31日，本集團已質押用於開具銀行承兌匯票的應收票據為人民幣4,000,000.00元(2019年12月31日：無)，取得銀行承兌匯票為人民幣3,169,300.00元(2019年12月31日：無)。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無因出票人未履約而將票據轉為應收賬款的情況。

已背書但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2020年		2019年	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	63,031,357.26	—	13,375,481.11	—
商業承兌匯票	43,600,000.00	—	—	—
	<u>106,631,357.26</u>	<u>—</u>	<u>13,375,481.11</u>	<u>—</u>

3. 應收賬款

應收賬款信用期通常不超過90天，應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2020年	2019年
1年以內	61,317,685.90	88,727,519.18
1年至2年	102,733.82	147,686.32
2年至3年	—	140,716.39
3年以上	<u>3,871,077.43</u>	<u>3,896,601.43</u>
	65,291,497.15	92,912,523.32
減：應收賬款壞賬準備	<u>6,947,490.39</u>	<u>11,432,059.74</u>
	<u>58,344,006.76</u>	<u>81,480,463.58</u>

	賬面餘額		2020年 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備	<u>65,291,497.15</u>	<u>100</u>	<u>6,947,490.39</u>	<u>11</u>	<u>58,344,006.76</u>
	賬面餘額		2019年 壞賬準備		賬面價值
	金額	比例 (%)	金額	計提比例 (%)	
單項計提壞賬準備	2,892,625.54	3	2,892,625.54	100	–
按信用風險特徵組合 計提壞賬準備	<u>90,019,897.78</u>	<u>97</u>	<u>8,539,434.20</u>	<u>9</u>	<u>81,480,463.58</u>
	<u>92,912,523.32</u>	<u>100</u>	<u>11,432,059.74</u>	<u>12</u>	<u>81,480,463.58</u>

於2020年12月31日，本集團無單項計提壞賬準備。

於2019年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)	計提理由
秦皇島華正煤炭檢驗行	<u>2,892,625.54</u>	<u>2,892,625.54</u>	<u>100</u>	預計無法收回

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	2020年			2019年		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率(%)	整個存續期 預期信用損失
1年以內	61,317,685.90	5	3,041,797.52	85,834,893.64	5	4,465,259.80
1至2年	102,733.82	34	34,615.44	147,686.32	42	62,202.34
2至3年	-	-	-	140,716.39	82	115,370.63
3年以上	3,871,077.43	100	3,871,077.43	3,896,601.43	100	3,896,601.43
	65,291,497.15	11	6,947,490.39	90,019,897.78	9	8,539,434.20

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	年初餘額	本年計提	本年收回或轉回	本年核銷	年末餘額
2020年	11,432,059.74	414,341.21	(4,898,910.56)	-	6,947,490.39
2019年	12,664,738.99	2,822,231.20	(4,054,910.45)	-	11,432,059.74

2020年及2019年，本集團無實際核銷的應收賬款。

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無已質押的應收賬款。

於2020年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
河北冀東和信物流有限公司	17,014,622.21	26.06	850,731.11	5
中國秦皇島外輪代理有限公司	6,933,887.00	10.62	346,694.35	5
秦皇島之海船務代理有限公司	6,474,235.00	9.92	323,711.75	5
中國煤炭工業秦皇島進出口有限公司	4,137,862.00	6.34	206,893.10	5
秦皇島中遠海運集裝箱 船務代理有限公司	3,991,926.58	6.11	199,596.33	5
	38,552,532.79	59.05	1,927,626.64	

於2019年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
河北冀東和信物流有限公司	24,901,095.90	26.80	1,245,054.80	5
中國秦皇島外輪代理有限公司	18,721,035.00	20.15	936,051.75	5
秦皇島之海船務代理有限公司	5,597,760.00	6.02	279,888.00	5
秦皇島中遠海運集裝箱 船務代理有限公司	5,041,445.58	5.43	252,072.28	5
津冀國際集裝箱碼頭有限公司	3,424,110.28	3.69	171,205.51	5
	<u>57,685,446.76</u>	<u>62.09</u>	<u>2,884,272.34</u>	

4. 存貨

	2020年			2019年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
材料	42,807,243.93	4,545,766.22	38,261,477.71	60,279,175.84	4,181,062.02	56,098,113.82
燃料	1,327,697.07	-	1,327,697.07	2,489,709.73	-	2,489,709.73
備品備件	124,760,341.99	6,389,762.82	118,370,579.17	125,992,099.79	3,394,019.48	122,598,080.31
低值易耗品	4,958,709.67	73,851.47	4,884,858.20	4,258,614.45	23,164.93	4,235,449.52
庫存商品	-	-	-	728,380.56	-	728,380.56
	<u>173,853,992.66</u>	<u>11,009,380.51</u>	<u>162,844,612.15</u>	<u>193,747,980.37</u>	<u>7,598,246.43</u>	<u>186,149,733.94</u>

跌價準備變動如下：

2020年

	年初餘額	本年計提	本年減少 轉回	轉銷	年末餘額
材料	4,181,062.02	805,254.45	-	(440,550.25)	4,545,766.22
備品備件	3,394,019.48	3,595,349.94	-	(599,606.60)	6,389,762.82
低值易耗品	23,164.93	51,020.29	-	(333.75)	73,851.47
	<u>7,598,246.43</u>	<u>4,451,624.68</u>	<u>-</u>	<u>(1,040,490.60)</u>	<u>11,009,380.51</u>

2019年

	年初餘額	本年計提	本年減少 轉回	轉銷	年末餘額
材料	4,319,128.82	-	-	(138,066.80)	4,181,062.02
備品備件	3,422,881.22	-	-	(28,861.74)	3,394,019.48
低值易耗品	25,249.83	-	-	(2,084.90)	23,164.93
	<u>7,767,259.87</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(169,013.44)</u>	<u>7,598,246.43</u>

5. 固定資產

	2020年	2019年
固定資產	13,397,846,298.01	14,386,156,309.03
固定資產清理	<u>310,517.23</u>	<u>299,157.61</u>
固定資產	<u>13,398,156,815.24</u>	<u>14,386,455,466.64</u>

2020年

	房屋及建築物	港口設施	機器設備	船舶及運輸設備	辦公及其他設備	合計
原價						
年初餘額	6,072,567,679.25	8,747,719,133.88	10,213,854,696.67	508,238,507.01	257,633,261.43	25,800,013,278.24
購置	1,361,561.10	-	914,468.15	1,451,885.76	8,406.19	3,736,321.20
在建工程轉入	58,706,619.79	116,033.94	132,808,539.73	5,248,084.65	10,328,942.56	207,208,220.67
內部重分類	385,637,465.12	(385,176,358.71)	(1,442,211.10)	-	981,104.69	-
本年處置	(8,316,916.84)	(1,665,356.00)	(81,055,711.01)	(18,405,461.78)	(21,102,358.66)	(130,545,804.29)
年末餘額	<u>6,509,956,408.42</u>	<u>8,360,993,453.11</u>	<u>10,265,079,782.44</u>	<u>496,533,015.64</u>	<u>247,849,356.21</u>	<u>25,880,412,015.82</u>
累計折舊						
年初餘額	1,707,567,240.43	2,578,159,079.96	6,466,412,513.29	403,481,246.52	190,950,750.70	11,346,570,830.90
本年計提	267,735,539.34	329,682,188.49	528,299,506.81	26,323,421.60	17,133,779.78	1,169,174,436.02
內部重分類	70,474,240.25	(70,053,950.25)	(1,262,539.78)	-	842,249.78	-
本年處置	(4,418,742.22)	(395,769.00)	(77,654,866.93)	(17,664,247.74)	(20,419,407.16)	(120,553,033.05)
年末餘額	<u>2,041,358,277.80</u>	<u>2,837,391,549.20</u>	<u>6,915,794,613.39</u>	<u>412,140,420.38</u>	<u>188,507,373.10</u>	<u>12,395,192,233.87</u>
減值準備						
年初餘額	-	-	66,602,489.44	10,132.88	673,515.99	67,286,138.31
本年計提	5,114,326.16	7,997,565.98	7,171,859.85	9,679.56	52,793.05	20,346,224.60
內部重分類	-	-	(14,558.65)	-	14,558.65	-
本年轉銷	-	-	(244,601.87)	-	(14,277.10)	(258,878.97)
年末餘額	<u>5,114,326.16</u>	<u>7,997,565.98</u>	<u>73,515,188.77</u>	<u>19,812.44</u>	<u>726,590.59</u>	<u>87,373,483.94</u>
賬面價值						
年末	<u>4,463,483,804.46</u>	<u>5,515,604,337.93</u>	<u>3,275,769,980.28</u>	<u>84,372,782.82</u>	<u>58,615,392.52</u>	<u>13,397,846,298.01</u>
年初	<u>4,365,000,438.82</u>	<u>6,169,560,053.92</u>	<u>3,680,839,693.94</u>	<u>104,747,127.61</u>	<u>66,008,994.74</u>	<u>14,386,156,309.03</u>

2019年

	房屋及建築物	港口設施	機器設備	船舶及運輸設備	辦公及其他設備	合計
原價						
年初餘額	6,233,885,580.83	8,742,793,323.01	10,202,939,825.44	515,145,410.06	258,613,705.19	25,953,377,844.53
購置	-	-	1,195,857.88	314,827.43	575,456.68	2,086,141.99
在建工程轉入	3,187,971.28	465,506.53	43,101,660.15	2,319,139.09	13,097,446.70	62,171,723.75
內部重分類	(31,464,387.30)	4,460,304.34	28,535,853.21	-	(1,531,770.25)	-
本年處置	(1,932,685.56)	-	(61,918,500.01)	(9,540,869.57)	(13,121,576.89)	(86,513,632.03)
本年轉入 使用權資產	(131,108,800.00)	-	-	-	-	(131,108,800.00)
年末餘額	<u>6,072,567,679.25</u>	<u>8,747,719,133.88</u>	<u>10,213,854,696.67</u>	<u>508,238,507.01</u>	<u>257,633,261.43</u>	<u>25,800,013,278.24</u>
累計折舊						
年初餘額	1,457,746,272.22	2,239,793,823.29	5,983,158,192.03	385,126,026.37	187,712,163.32	10,253,536,477.23
本年計提	259,884,026.95	337,800,020.44	535,868,904.22	27,587,488.57	16,557,186.57	1,177,697,626.75
內部重分類	(3,832,991.08)	565,236.23	3,944,018.83	-	(676,263.98)	-
本年處置	(38,818.62)	-	(56,558,601.79)	(9,232,268.42)	(12,642,335.21)	(78,472,024.04)
本年轉入 使用權資產	(6,191,249.04)	-	-	-	-	(6,191,249.04)
年末餘額	<u>1,707,567,240.43</u>	<u>2,578,159,079.96</u>	<u>6,466,412,513.29</u>	<u>403,481,246.52</u>	<u>190,950,750.70</u>	<u>11,346,570,830.90</u>
減值準備						
年初餘額	-	-	69,966,559.16	10,132.88	794,799.64	70,771,491.68
內部重分類	-	-	46,755.85	-	(46,755.85)	-
本年轉銷	-	-	(3,410,825.57)	-	(74,527.80)	(3,485,353.37)
年末餘額	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>66,602,489.44</u>	<u>10,132.88</u>	<u>673,515.99</u>	<u>67,286,138.31</u>
賬面價值						
年末	<u>4,365,000,438.82</u>	<u>6,169,560,053.92</u>	<u>3,680,839,693.94</u>	<u>104,747,127.61</u>	<u>66,008,994.74</u>	<u>14,386,156,309.03</u>
年初	<u>4,776,139,308.61</u>	<u>6,502,999,499.72</u>	<u>4,149,815,074.25</u>	<u>130,009,250.81</u>	<u>70,106,742.23</u>	<u>15,629,069,875.62</u>

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產。

經營性租出固定資產如下：

2020年

	房屋及建築物	港口設施	機器設備	船舶及運輸設備	辦公及其他設備	合計
原價						
年初餘額	2,606,651.37	28,948,268.61	42,582,126.32	427,816.00	15,900.00	74,580,762.30
本年轉入	9,724,710.34	-	21,200.00	-	-	9,745,910.34
本年轉出	(2,606,651.37)	(13,130,099.26)	(10,600.00)	-	(10,600.00)	(15,757,950.63)
年末餘額	<u>9,724,710.34</u>	<u>15,818,169.35</u>	<u>42,592,726.32</u>	<u>427,816.00</u>	<u>5,300.00</u>	<u>68,568,722.01</u>
累計折舊						
年初餘額	732,129.67	8,887,261.42	20,131,876.19	414,981.52	11,781.00	30,178,029.80
本年轉入	202,140.59	-	15,422.40	-	-	217,562.99
計提	404,281.19	757,805.50	3,203,831.12	-	785.40	4,366,703.21
本年轉出	(732,129.67)	(4,030,342.96)	(7,854.00)	-	(7,854.00)	(4,778,180.63)
年末餘額	<u>606,421.78</u>	<u>5,614,723.96</u>	<u>23,343,275.71</u>	<u>414,981.52</u>	<u>4,712.40</u>	<u>29,984,115.37</u>
賬面價值						
年末餘額	<u>9,118,288.56</u>	<u>10,203,445.39</u>	<u>19,249,450.61</u>	<u>12,834.48</u>	<u>587.60</u>	<u>38,584,606.64</u>
年初餘額	<u>1,874,521.70</u>	<u>20,061,007.19</u>	<u>22,450,250.13</u>	<u>12,834.48</u>	<u>4,119.00</u>	<u>44,402,732.50</u>

2019年

	房屋及建築物	港口設施	機器設備	船舶及運輸設備	辦公及其他設備	合計
原價						
年初餘額	2,669,296.41	28,948,268.61	50,030,406.79	-	32,172.37	81,680,144.18
本年轉入	-	-	15,928,208.12	427,816.00	15,900.00	16,371,924.12
本年轉出	(62,645.04)	-	(23,376,488.59)	-	(32,172.37)	(23,471,306.00)
年末餘額	<u>2,606,651.37</u>	<u>28,948,268.61</u>	<u>42,582,126.32</u>	<u>427,816.00</u>	<u>15,900.00</u>	<u>74,580,762.30</u>
累計折舊						
年初餘額	539,546.14	7,450,085.84	12,323,249.15	-	14,419.50	20,327,300.63
本年轉入	-	-	9,831,825.63	414,981.52	8,996.40	10,255,803.55
計提	214,926.89	1,437,175.58	3,202,402.92	-	2,784.60	4,857,289.99
本年轉出	(22,343.36)	-	(5,225,601.51)	-	(14,419.50)	(5,262,364.37)
年末餘額	<u>732,129.67</u>	<u>8,887,261.42</u>	<u>20,131,876.19</u>	<u>414,981.52</u>	<u>11,781.00</u>	<u>30,178,029.80</u>
賬面價值						
年末餘額	<u>1,874,521.70</u>	<u>20,061,007.19</u>	<u>22,450,250.13</u>	<u>12,834.48</u>	<u>4,119.00</u>	<u>44,402,732.50</u>
年初餘額	<u>2,129,750.27</u>	<u>21,498,182.77</u>	<u>37,707,157.64</u>	<u>-</u>	<u>17,752.87</u>	<u>61,352,843.55</u>

6. 在建工程

	2020年			2019年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
黃驊港散貨港區礦石						
碼頭一期(續建)工程	1,012,156,030.23	-	1,012,156,030.23	672,446,295.76	-	672,446,295.76
黃驊港綜合港區						
起步工程	34,738,961.95	-	34,738,961.95	20,258,154.40	-	20,258,154.40
黃驊港原油碼頭一期工程	32,302,017.67	-	32,302,017.67	32,070,885.59	-	32,070,885.59
曹妃甸第六、七煤炭碼頭	13,568,875.64	-	13,568,875.64	10,632,568.33	-	10,632,568.33
35噸敞頂集裝箱裝卸及環						
保提升改造工程	-	-	-	47,487,044.15	-	47,487,044.15
其他	114,691,311.40	24,416,466.25	90,274,845.15	60,185,113.00	24,416,466.25	35,768,646.75
合計	<u>1,207,457,196.89</u>	<u>24,416,466.25</u>	<u>1,183,040,730.64</u>	<u>843,080,061.23</u>	<u>24,416,466.25</u>	<u>818,663,594.98</u>

重要在建工程2020年變動如下：

	預算	年初數	本年增加	本年由固定資產 或無形資產轉入	本年轉入固定 資產及無形資產	其他減少	年末數	資金來源	累計工程投入 佔預算比例(%)
黃麟港散貨港區礦石碼頭 一期(續建)工程	3,050,861,400.00	672,446,295.76	1,010,864,909.82	-	(671,155,175.35)	-	1,012,156,030.23	募集資金、金融機構 貸款及自有資金	55
黃麟港綜合港區起步工程 35噸敞頂集裝箱裝卸及 環保提升改造工程	7,555,702,691.90	20,258,154.40	14,749,476.94	-	(268,669.39)	-	34,738,961.95	金融機構貸款及 自有資金	91
黃麟港原油碼頭一期工程	86,093,400.00	47,487,044.15	7,146,694.99	-	(54,633,739.14)	-	-	自有資金	63
曹妃甸第六、七煤炭碼頭 其他	2,987,898,500.00	32,070,885.59	358,242.08	-	(127,110.00)	-	32,302,017.67	自有資金	1
	15,000,000,000.00	10,632,568.33	2,936,307.31	-	-	-	13,568,875.64	自有資金	1
	3,091,940,221.52	60,185,113.00	215,552,598.20	-	(159,730,869.96)	(1,315,529.84)	114,691,311.40		
合計	31,772,496,213.42	843,080,061.23	1,251,608,229.34	-	(885,915,563.84)	(1,315,529.84)	1,207,457,196.89		

重要在建工程2019年變動如下：

預算	年初數	本年增加	本年由固定資產 或無形資產轉入	本年轉入固定 資產及無形資產	其他減少	年末數	資金來源	累計工程投入 佔預算比例(%)
黃驃港散貨港區礦石碼頭 一期(續建)工程	3,050,861,400.00	2,785,307.49	-	(1,118,873.27)	-	672,446,295.76	募集資金、金融機構 貸款及自有資金	22
黃驃港綜合港區起步工程	7,555,702,691.90	4,142,839.95	-	-	-	20,258,154.40	金融機構貸款及 自有資金	91
35噸敞頂集裝箱裝卸及 環保提升改造工程	86,093,400.00	47,487,044.15	-	-	-	47,487,044.15	自有資金	55
黃驃港原油碼頭一期工程	2,987,898,500.00	7,226,966.97	-	-	-	32,070,885.59	自有資金	1
曹妃甸第六、七煤炭碼頭 其他	15,000,000,000.00	10,632,568.33	-	-	-	10,632,568.33	自有資金	1
	6,259,940,181.12	98,847,385.34	-	(83,113,269.04)	(524,650.60)	60,185,113.00		
合計	34,940,496,173.02	171,122,112.23	-	(84,232,142.31)	(524,650.60)	843,080,061.23		

2020年，計入在建工程的資本化利息如下：

	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本年利息 資本化率
黃驊港散貨港區礦石碼頭				
一期(續建)工程	55%	475,206,442.82	7,559,238.89	0.75%
其他		<u>308,589.48</u>	<u>308,589.48</u>	2.18%
		<u><u>475,515,032.30</u></u>	<u><u>7,867,828.37</u></u>	

2019年，本集團無計入在建工程的資本化利息。

在建工程減值準備：

2020年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	計提原因
地基處理工程	<u>24,416,466.25</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,416,466.25</u>	可回收金額 低於賬面價值

2019年

	年初餘額	本年增加	本年減少	年末餘額	計提原因
地基處理工程	<u>-</u>	<u>24,416,466.25</u>	<u>-</u>	<u>24,416,466.25</u>	可回收金額 低於賬面價值

7. 短期借款

	2020年	2019年
信用借款	322,582,895.00	151,581,786.20
短期借款應付利息	<u>357,652.75</u>	<u>229,711.11</u>
	<u><u>322,940,547.75</u></u>	<u><u>151,811,497.31</u></u>

於2020年12月31日，上述信用借款的年利率為3.20%-6.00%（2019年12月31日：3.76%-6.00%）。

於2020年12月31日，本集團無逾期借款（2019年12月31日：無）。

8. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在90天內清償。

	2020年	2019年
應付賬款	<u>185,335,672.51</u>	<u>164,642,529.63</u>

應付賬款的賬齡分析如下：

	2020年	2019年
1年以內	167,100,108.14	145,972,351.26
1年至2年	9,855,718.76	8,881,066.27
2年至3年	7,256,662.88	7,166,217.99
3年以上	<u>1,123,182.73</u>	<u>2,622,894.11</u>
	<u>185,335,672.51</u>	<u>164,642,529.63</u>

於2020年12月31日及2019年12月31日，本集團無賬齡超過1年的重要應付賬款。

9. 合同負債

	2020年	2019年
港口作業費	628,834,623.68	521,347,567.01
衡重費	757,870.03	4,088,240.03
其他	<u>679,603.39</u>	<u>740,253.76</u>
	<u>630,272,097.10</u>	<u>526,176,060.80</u>

10. 應交稅費

	2020年	2019年
企業所得稅	73,303,238.68	57,662,382.50
環境保護稅	73,125,155.18	70,356,895.93
個人所得稅	2,677,807.73	2,835,103.10
印花稅	79,496.70	82,190.92
增值稅	23,585.83	108,353.96
城市維護建設稅	1,651.01	7,584.78
教育費附加	1,179.29	5,417.70
土地使用稅	-	3,673,926.01
房產稅	-	1,815,136.22
	<u>149,212,114.42</u>	<u>136,546,991.12</u>

11. 長期借款

	2020年	2019年
信用借款	6,504,678,794.37	6,573,331,526.76
減：一年內到期的長期借款	<u>617,888,149.39</u>	<u>689,649,033.78</u>
	<u>5,886,790,644.98</u>	<u>5,883,682,492.98</u>

於2020年12月31日，上述借款的年利率為3.80%-5.15%（2019年12月31日：4.26%-5.15%）。

長期借款到期日分析如下：

	2020年	2019年
1年內到期（含1年）	617,888,149.39	689,649,033.78
2年到期（含2年）	572,854,949.00	648,691,848.00
3到5年內到期（含3年和5年）	3,239,598,745.98	2,933,593,774.98
5年以上	<u>2,074,336,950.00</u>	<u>2,301,396,870.00</u>
	<u>6,504,678,794.37</u>	<u>6,573,331,526.76</u>

12. 營業收入及成本

	2020年		2019年	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	6,441,796,748.35	3,863,064,895.85	6,702,886,681.25	3,837,841,651.72
其他業務	14,056,962.29	4,634,789.22	19,843,327.84	5,964,253.00
	<u>6,455,853,710.64</u>	<u>3,867,699,685.07</u>	<u>6,722,730,009.09</u>	<u>3,843,805,904.72</u>

營業收入按類型列示如下：

	2020年	2019年
與客戶之間的合同產生的收入	6,446,186,223.16	6,704,268,404.89
租賃收入	9,667,487.48	18,461,604.20
	<u>6,455,853,710.64</u>	<u>6,722,730,009.09</u>

與客戶之間合同產生的營業收入分解情況如下：

報告分部 — 綜合港口服務	2020年	2019年
主要經營地區		
秦皇島	4,416,534,130.94	4,872,430,372.00
其他	2,029,652,092.22	1,831,838,032.89
	<u>6,446,186,223.16</u>	<u>6,704,268,404.89</u>
主要服務類型		
煤炭及相關製品服務	4,714,512,609.80	5,126,720,904.60
金屬礦石及相關製品服務	1,053,278,471.59	1,077,396,348.63
其他雜貨服務	453,231,556.23	242,897,582.99
集裝箱服務	81,815,855.55	88,966,112.25
液體貨物服務	53,502,873.90	60,846,087.83
其他	89,844,856.09	107,441,368.59
	<u>6,446,186,223.16</u>	<u>6,704,268,404.89</u>

本年確認的包括在合同負債年初賬面價值中的收入如下：

	2020年	2019年
合同負債	<u>438,767,807.63</u>	<u>412,272,230.04</u>

13. 財務費用

	2020年	2019年
利息支出	314,531,469.14	339,311,527.11
減：利息收入	40,524,005.20	37,669,730.13
減：利息資本化	7,867,828.37	—
匯兌收益	(332,429.01)	(1,295,246.96)
其他	892,058.03	1,364,859.89
	<u>266,699,264.59</u>	<u>301,711,409.91</u>

14. 投資收益

	2020年	2019年
權益法核算的長期股權投資收益	191,068,724.04	158,925,364.22
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	5,100,000.00	5,651,000.00
處置長期股權投資產生的投資收益	2,133,100.00	16,886,790.00
註銷子公司產生的投資損失	(125,275.79)	—
處置交易性金融資產取得的投資收益	3,763,645.88	5,677,585.95
	<u>201,940,194.13</u>	<u>187,140,740.17</u>

15. 營業外收入

	2020年	2019年	計入2020年度 非經常性損益
無需支付的應付款項	12,176,144.77	248,669.74	12,176,144.77
非流動資產毀損報廢收入	1,545,805.38	2,532,140.97	1,545,805.38
政府補助	2,600.00	2,000,000.00	2,600.00
其他	878,615.48	2,530,753.33	878,615.48
	<u>14,603,165.63</u>	<u>7,311,564.04</u>	<u>14,603,165.63</u>

16. 所得稅費用

	2020年	2019年
當期所得稅費用	320,771,937.63	397,458,201.29
遞延所得稅費用	13,457,069.47	(132,685,057.28)
	<u>334,229,007.10</u>	<u>264,773,144.01</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2020年	2019年
利潤總額	<u>1,233,832,354.11</u>	<u>1,093,248,769.97</u>
按法定稅率計算的所得稅費用	308,458,088.53	273,312,192.49
某些子公司適用不同稅率的影響	(486,281.98)	(28,276,373.08)
無須納稅的收益	(1,275,000.00)	(1,412,750.00)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(47,767,181.00)	(39,731,341.05)
不可抵扣的費用	15,850,932.68	10,558,183.90
利用以前年度可抵扣虧損	(2,847,114.79)	(7,796,447.34)
未確認的可抵扣虧損的影響	52,642,946.88	76,585,440.97
確認以前年度未確認的可抵扣虧損 和可抵扣暫時性差異的影響	1,117,143.40	(32,581,075.96)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響	7,020,834.48	7,005,722.56
對以前期間當期所得稅的調整	(1,788,549.63)	4,724,848.56
其他	<u>3,303,188.53</u>	<u>2,384,742.96</u>
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<u>334,229,007.10</u>	<u>264,773,144.01</u>

17. 每股收益

	2020年	2019年
基本及稀釋每股收益持續經營	<u>0.18</u>	<u>0.17</u>

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當年淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

	2020年	2019年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤持續經營	<u>995,132,015.27</u>	<u>931,247,331.39</u>
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>5,587,412,000.00</u>	<u>5,587,412,000.00</u>

於2020年度，本公司無發行在外的潛在稀釋普通股（2019年：無）。

管理層討論與分析

(一) 概況

(1) 總體形勢

2020年，面對突如其來的嚴重疫情，我國統籌兼顧、協調推進，經濟運行持續穩定恢復，在世界主要經濟體中率先實現正增長，GDP總額人民幣1,015,986億元，邁上百萬億元新台階，按不變價格計算，比2019年增長2.3%。其中，第一產業增加值人民幣77,754億元，增長3.0%；第二產業增加值人民幣384,255億元，增長2.6%；第三產業增加值人民幣553,977億元，增長2.1%。分季度看，一至四季度GDP增速分別為-6.8%、3.2%、4.9%和6.5%，經濟顯現出持續恢復的勢頭，展現出我國經濟發展強大的韌性。伴隨著一系列穩定經濟政策措施落實，國內經濟內升動力不斷催生，基建新增項目加速落地，用電耗煤量不斷好轉，帶動我國水運貨運量持續恢復。2020年全國港口完成貨物吞吐量145.5億噸，同比增長4.3%，其中內、外貿吞吐量分別增長4.4%和4.0%。完成集裝箱吞吐量2.64億標箱，同比增長1.2%。

(2) 中國港口業務概覽

煤炭業務方面，2020年隨著我國疫情逐步得到控制，國內經濟運行持續向好，固定資產投資、基礎設施投資增速由負轉正，製造業投資同比降幅不斷收窄，經濟基本面對煤炭供需兩端拉動力度逐漸增強。全年原煤產量38.4億噸，比上年增長0.9%；煤炭進口3.04億噸，比上年增長1.5%，增速同比下降4.8%。全年發電量7.4萬億千瓦時，比上年增長2.7%，其中火電增長1.2%。受疫情和調控政策影響，煤炭價格先抑後揚，隨著煤炭供需漸趨正常，北方主要沿海港口內貿煤炭發運量逐步恢復，全年發運量同比小幅下降。

鐵礦石業務方面，2020年我國經濟在全球疫情中率先復甦，在一系列促投資、穩增長政策的作用下，國內基建項目大規模開工，國內鋼材產量再創新高，全年生鐵、粗鋼產量分別為8.9億噸和10.5億噸，同比分別增長4.3%和5.2%。鋼材消費量同比創新高，對鐵礦石需求拉動強勁，促使我國鐵礦石進口量大幅增長，全年我國累計進口鐵礦砂及其精礦11.7億噸，同比增長9.5%，有效支撐沿海港口鐵礦石運輸市場。全年沿海主要港口外貿鐵礦石接卸量總計約12.1億噸。

石油業務方面，2020年原油生產企業克服疫情不利影響，積極推動復工復產增產，有力保障能源供應安全，全年原油產量1.9億噸，同比增長1.6%，增速同比增長0.8個百分點，連續兩年企穩回升。成品油需求雖受疫情影響有所下降，原油加工企業仍充分利用「低油價」機會，加大原油儲備力度，保持加工負荷，全年原油加工量6.7億噸，同比增長3.0%。在外貿原油進口接卸量需求增加的支撐下，我國主要港口進口原油接卸量保持較快增長，沿海港口原油吞吐量總體表現較好。

(二) 經營業績及財務表現

(1) 營業收入

2020年度，本公司營業收入人民幣645,585.37萬元，同比下降3.97%，主要受本公司本年度煤炭吞吐量減少影響。

本公司主營業務分行業分地區情況：

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比上年增減 (%)
煤炭及相關 製品服務	4,714,512,609.80	2,507,194,545.87	46.82%	-8.04	3.64	減少5.99個百分點
金屬礦石及 相關製品服務	1,053,278,471.59	764,580,106.20	27.41%	-2.24	-5.25	增加2.31個百分點
其他雜貨服務	453,231,556.23	401,412,009.24	11.43%	86.59	50.36	增加21.34個百分點
集裝箱服務	81,815,855.55	76,803,362.71	6.13%	-8.04	-9.06	增加1.06個百分點
液體貨物服務	53,502,873.90	65,173,057.51	-21.81%	-12.07	-4.45	減少9.71個百分點
其他收入	99,512,343.57	52,536,603.55	47.21%	-20.96	-73.47	增加104.47個百分點

分地區	主營業務分地區情況					
	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入 比上年增減 (%)	營業成本 比上年增減 (%)	毛利率比上年增減 (%)
秦皇島	4,419,304,178.73	2,316,095,892.12	47.59	-9.40	-3.10	減少3.41個百分點
其他	2,036,549,531.91	1,551,603,792.95	23.81	10.38	6.73	增加2.60個百分點

(2) 營業成本

2020年度，本公司營業成本為人民幣386,769.97萬元，同比增長0.62%，主要受本公司本年度吞吐量增加影響，機械使用費、疏浚費有所增加。

(3) 毛利率

本公司本年度毛利人民幣258,815.40萬元，同比下降10.10%；本公司本年度毛利率為40.09%，同比下降2.73個百分點。

(4) 分部分析(業務回顧)

於報告期內，本公司實現貨物總吞吐量376.26百萬噸，較2019年同期吞吐量(374.38百萬噸)增長1.88百萬噸，增幅為0.50%。

本公司各港口吞吐量如下：

	2020年度		2019年度		增加／ (減少) (百萬噸)	增加／(減少) 百分比 (%)
	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)		
秦皇島港	193.67	51.47	210.99	56.36	(17.32)	(8.21)
曹妃甸港	112.16	29.81	98.20	26.23	13.96	14.22
黃驊港	70.43	18.72	65.19	17.41	5.24	8.04
總計	<u>376.26</u>	<u>100.00</u>	<u>374.38</u>	<u>100.00</u>	<u>1.88</u>	<u>0.50</u>

於報告期內，本公司於秦皇島港貨物吞吐量為193.67百萬噸，較2019年同期(210.99百萬噸)減少17.32百萬噸，降幅為8.21%，其主要原因是新冠疫情導致宏觀經濟增速放緩，進口煤擠佔內貿市場份額，清潔能源、特高壓跨區域送電，煤炭比重進一步降低，主要貨源通道欠量運行，造成年度煤炭吞吐量減少。

本公司於曹妃甸港貨物吞吐量為112.16百萬噸，較2019年同期(98.20百萬噸)增長13.96百萬噸，增幅為14.22%，其主要原因是國家大力推動復工復產，加快國內基礎設施建設，鋼材需求得到提振，唐山地區鋼鐵企業開工率高於去年，鐵礦石需求量增加；同時公司堅持提質增效、精細管理，穩定大客戶，爭取新客戶，提供優質增值服務，不斷增強市場競爭力。

本公司於黃驊港貨物吞吐量為70.43百萬噸，較2019年同期(65.19百萬噸)增長5.24百萬噸，增幅為8.04%，其主要原因是公司加強市場開發力度，積極走訪腹地客戶，大力推進「公轉鐵」運輸，提升港口通航能力和作業效率，鐵礦石和鋁礬土貨類吞吐量增加。同時公司加強津冀港口集裝箱運輸合作，開通黃驊－天津集裝箱「天天班」運輸，提升了集裝箱吞吐量。

本公司經營的貨種吞吐量如下：

	2020年度		2019年度		增加／ (減少) (百萬噸)	增加／(減少) 百分比 (%)
	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)	吞吐量 (百萬噸)	佔總吞吐量 百分比 (%)		
煤炭	219.24	58.27	232.62	62.14	(13.38)	(5.75)
金屬礦石	117.67	31.27	106.02	28.32	11.65	10.99
油品及液體化工	2.45	0.65	2.56	0.68	(0.11)	(4.30)
集裝箱	14.98	3.98	16.99	4.54	(2.01)	(11.83)
雜貨及其他貨品	21.92	5.83	16.19	4.32	5.73	35.39
總計	376.26	100.00	374.38	100.00	1.88	0.50

1. 煤炭裝卸服務

於報告期內，本公司共完成煤炭吞吐量219.24百萬噸，較2019年同期(232.62百萬噸)減少13.38百萬噸，降幅為5.75%，該減少的主要原因是受新冠疫情及宏觀經濟形勢影響，煤炭供需雙弱，且水電、風電等清潔能源進一步擠壓火電市場。

2. 金屬礦石裝卸服務

於報告期內，本公司共完成金屬礦石吞吐量117.67百萬噸，較2019年同期（106.02百萬噸）增長11.65百萬噸，增幅為10.99%，該增長的主要原因是國家加大基礎設施建設力度，鋼材需求增加，腹地鋼企生產較好，鐵礦石需求增加；公司加強港口集疏運體系建設，提升金屬礦石疏港能力，不斷加大市場開發力度，鋁礬土、銅礦等貨類吞吐量同比增加。

3. 油品及液體化工裝卸服務

於報告期內，本公司完成油品及液體化工總吞吐量2.45百萬噸，較2019年同期（2.56百萬噸）減少0.11百萬噸，降幅為4.30%，該減少的主要原因是公司腹地主要貨源瀝青廠受疫情及市場需求影響階段性停產，原油進口減少。

4. 集裝箱服務

於報告期內，本公司完成集裝箱1,344,647TEU，折合總吞吐量14.98百萬噸，較2019年同期（1,165,723TEU及16.99百萬噸）箱量增長178,924TEU，箱量增幅為15.35%，該增長的主要原因是公司深挖腹地貨源，設立內陸港提高腹地輻射能力，積極發展集裝箱海鐵聯運，成功開展「散改集」業務，加強與天津港協同互動，充分利用天津港幹線資源，增加下水箱量。

5. 雜貨裝卸服務

於報告期內，本公司完成雜貨及其他貨品總吞吐量21.92百萬噸，較2019年同期（16.19百萬噸）增長5.73百萬噸，增幅為35.39%，該增長的主要原因是公司與燕山鋼鐵公司合作開發鋼材鐵水聯運業務，鋼材吞吐量增加；水泥、水渣、砂石料等礦建材料下游需求較好，發運量增加。

6. 港口配套服務及增值服務

本公司亦提供各種港口配套服務及增值服務。本集團的港口配套服務包括拖輪、理貨、轉運及船舶代理服務；增值服務主要包括拖駁、理貨、配煤及保稅倉庫與出口監管倉庫業務。2020年度本公司港口配套及增值服務營業收入為人民幣24,172.91萬元，較2019年同期（人民幣28,061.58萬元）減少人民幣3,888.67萬元，降幅13.86%。

(5) 稅金及附加

本公司本年度稅金及附加為人民幣35,848.04萬元，同比下降2.61%，主要由於環保稅、土地使用稅和城市維護建設稅及教育費附加較上年減少所致。

(6) 管理費用

2020年度，本公司的管理費用為人民幣89,195.59萬元，同比下降30.70%，主要由於計提離崗等退費用的減少。

(7) 計提離崗等退費用

2020年度，本公司計提離崗等退費用為人民幣25,688.27萬元，同比減少56.09%。本公司為優化人力資源結構，提高企業勞動生產率和人均創利水平，減少人工成本的低效、無效損耗，切實提升本公司發展質量和運營效益，本公司根據自願原則對達到一定條件的員工進行優化調整，制定並施行「離崗等退」政策。本公司對這些離崗等退人員負有在未來1年至10年支付離崗等退費用的義務，直至員工達到法定退休年齡。離崗等退費用按照員工正式離崗等退時上一年度月均工資的一定比例確定。同時本公司為這些員工按照當地社保規定繳納五險一金。本公司依據《企業會計準則第9號－職工薪酬》之規定，員工離崗等退後到退休期間的人工成本均須在辦理離崗等退當年費用中列支。在考慮對離崗等退員工的未來離崗等退費用支付義務時，按照同期中債國債收益率折現後一次性計入管理費用。

(8) 財務費用

2020年度，本公司的財務費用為人民幣26,669.93萬元，同比下降11.60%，主要由於借款規模同比下降使利息支出減少。

(9) 信用減值損失

2020年度，本公司的信用減值損失為人民幣156.90萬元，同比增長93.78%，主要由於本公司本年其他應收款預期信用損失隨賬齡增加而增加，以及收回部份應收賬款並轉回以前年度已計提壞賬準備的綜合影響。

(10) 資產減值損失

2020年度，本公司的資產減值損失為人民幣8,437.94萬元，同比增長30.21%，主要由於受本公司本年對直接及間接持有的津冀國際集裝箱碼頭有限公司及渤海津冀港口投資發展有限公司股權計提減值準備同比增加，第一港務分公司、子公司滄州礦石港務計提固定資產減值準備及上年子公司曹妃甸煤炭港務計提在建工程減值準備的綜合影響。

(11) 其他收益

本公司本年度其他收益為人民幣5,363.00萬元，同比增長28.35%，主要由於增值稅加計抵減額和確認的政府補助增加所致。

(12) 投資收益

本公司本年度投資收益為人民幣20,194.02萬元，同比增長7.91%，主要由於本公司的合營聯營企業本年淨利潤增長。

(13) 資產處置收益

本公司本年度資產處置收益為人民幣106.91萬元，同比下降93.57%，主要由於上年本公司之子公司滄州礦石港務處置土地收益。

(14) 營業外收支淨額

本公司本年度營業外收支淨額為人民幣359.24萬元，同比下降3.87%，主要由於本年報廢固定資產淨收益同比減少及對外公益性捐贈支出增加。

(15) 所得稅費用

本公司的所得稅費用自上年的人民幣26,477.31萬元增加人民幣6,945.59萬元至本年度的人民幣33,422.90萬元，本公司實際所得稅率自上年的24.22%增長至本年度的27.09%，主要由於本年本公司之子公司滄州礦石港務不再享受「三免三減半」稅收優惠所致。

(16) 淨利潤

本公司本年度淨利潤為人民幣89,960.33萬元，同比增長8.59%。其中，歸屬於母公司所有者的淨利潤為人民幣99,513.20萬元，同比增長6.86%。本公司淨利潤率為15.41%，同比增長1.56個百分點。

(17) 每股收益

每股收益乃按本年度內歸屬於母公司所有者的淨利潤除以本年度內已發行普通股加權平均數計算。本公司本年度內的每股收益為人民幣0.18元，較2019年（人民幣0.17元）增長5.88%。有關每股收益的計算，請參閱財務報表附註四、17。

(18) 現金流

2020年度，經營活動產生的現金流量淨額為人民幣255,582.64萬元，同比增長4.19%，主要由於經營活動現金流出的減少。

2020年度，投資活動產生的現金流量淨額為人民幣-176,448.71萬元，同比減少112.76%，主要由於本年度支付工程款及對三個月以上定期存款投資增加。

2020年度，籌資活動的現金流量淨額為人民幣-72,434.52萬元，同比增加51.56%，主要由於銀行借款淨增加額增加。

於2020年12月31日，本公司的資產負債率（按總負債除以總資產計算）為38.65%，較2019年12月31日的資產負債率（38.82%）減少0.17個百分點。

(19) 外匯風險

本公司的經營活動主要在中國境內，絕大部份的業務資產、負債及經營收支均以人民幣結算（外匯債務主要用於支付境外中介費用）。有鑑於此，本公司目前未作出任何外匯對沖安排。

(20) 銀行貸款及其他借款

於2020年12月31日，本公司的銀行貸款及其他借款詳情列載於本公告的財務報表附註四、7及11。

(21) 資產抵押與或然負債

本公司本年度無資產抵押及或然負債。

(22) 營運資金管理

	2020年 12月31日	2019年 12月31日
流動比率	1.21	1.16
速動比率	1.13	1.06
應收賬款周轉天數	3.95	4.07
應付賬款周轉天數	<u>16.51</u>	<u>15.53</u>

於2020年12月31日，本公司的流動比率和速動比率分別為1.21和1.13，與2019年12月31日的流動比率和速動比率1.16和1.06相比有所增長。2020年度的應收賬款周轉天數為3.95天，應付賬款周轉天數為16.51天，較2019年應收賬款周轉天數（4.07天）減少0.12天，較2019年應付賬款周轉天數（15.53天）增加0.98天。以上指標均處在合理區間。

(23) 重大投資概況

於本年度內，本公司無重大收購或投資。

(三) 未來展望

秦港股份將牢固樹立新發展理念，充分融入以國內大循環為主體、國內國際雙循環相互促進的新發展格局，抓住京津冀協同發展、「一帶一路」建設、雄安新區建設以及自貿試驗區建設等重大發展機遇，依託區位優勢和成熟高效的港口運營管理經驗，遵循「做強做優、轉型升級、提質增效、創新驅動、和諧共贏」的總體發展思路，致力於將公司打造成為治理制度完善、競爭優勢強勁、經濟效益領先、集碼頭運營和綜合物流服務商、資本運營商於一體的世界一流港口企業。

2021年度，本公司各項業務展望如下：

煤炭業務方面

本公司將加強煤炭貨源開發以及服務質量的提升，在自身挖潛提效的同時有針對性的走訪優質客戶，爭取貨源來本港中轉，不斷提高貨運質量服務，盯牢重點業務環節，細化工作流程、強化檢查考核，持續跟蹤整改效果，著力保障港口公平、公正的業務秩序，積極維護客戶的切身利益。

金屬礦石業務方面

本公司將持續加強金屬礦石業務發展，與國內外大客戶開展深度合作，提高港口綜合服務水平；優化貨源結構，在以鐵礦石為主的基礎上，繼續開發錳礦、鉻礦等多種礦石業務，並做好混礦等增值服務；提升鐵路發運能力，充分利用好滄州礦石一期續建工程投產後的新增作業能力，進一步提高公司市場競爭力。

集裝箱業務方面

本公司將繼續大力推進集裝箱業務發展，對標國內先進碼頭，推動港口信息化、智能化建設，持續提升客戶服務質量；努力拓展「散改集」業務，做優做強集裝箱海鐵聯運業務；堅持開發內、外貿新航線，吸引更多貨源；持續開展內陸港、集裝箱場站建設，提升公司對腹地的輻射帶動能力。

雜貨業務方面

本公司將進一步做好貨源承攬和客戶關係維護，深度掌握客戶需求，穩定現有貨類，開發新貨源；以鋼材「公轉鐵」運輸為契機，更大發揮港口鐵路運輸優勢，爭取更多鐵路集疏運貨源；持續推行標準化、規範化作業，加強生產組織，加大港口設施投入，提高生產作業效率和堆存能力。

其他資料

(一) H股募集資金使用情況

自2013年12月12日起，秦港股份H股在香港聯交所上市交易。經扣除相關費用後，秦港股份H股募集資金的淨額為3,823百萬港元。秦港股份2013年12月H股上市至今，H股招股書內「未來計劃及所得款項用途」章節所披露的H股募集資金用途（除營運資金以及一般企業用途外）已經按計劃完成，實際投資金額與H股招股說明書所載已分配款項相比略有結餘。為提高H股募集資金使用效率，秦港股份董事會認為有必要調整計劃的H股募集資金使用用途，且已經作出決議批准將尚未使用的H股募集資金調整為營運資金以及一般企業用途。董事會相信上述H股募集資金用途全部調整將增加本公司財務管理的靈活性以及減少其他融資成本，且符合秦港股份及其股東的整體利益。具體情況詳見2017年10月27日於香港聯交所網站的公告。

- (1) 截至2020年12月31日，公司累計已使用H股募集資金384,195.46萬港元，尚未使用的H股募集資金為1,719.72萬港元（其中包括以自籌資金支付上市費用2,401.74萬港元、取得H股募集資金利息收入淨額1,237.86萬港元）。H股募集資金的具體使用情況如下：

貨幣單位：港元萬元

序號	H股招股說明書披露之用途	H股	募投資金 專戶投資 金額(b)	非募集資金 專戶投資 金額(c)	實際投資金額 與H股招股 說明書 所載已分配 款項之差額
		招股說明書 所載已分配 款項(a)			(d=a-b-c)
1	採購堆料機以更換秦皇島港 煤炭裝卸的老舊設備	5,124.00	-	5,124.00	0
2	購置內燃機車	1,139.00	634.01	430.62	74.37
3	黃驊港礦石泊位	244,408.18	232,534.70	-	11,873.48
4	償還銀行貸款	94,003.14	102,580.18	-	-8,577.04
5	營運資金以及一般企業用途	37,601.26	48,446.57	-	-10,845.31
合計		<u>382,275.58</u>	<u>384,195.46</u>	<u>5,554.62</u>	<u>-7,474.50</u>

註：

1. 「募投資金專戶投資金額」如表(b)欄註釋（總額為384,195.46萬港元）代表H股募集資金的實際投資金額；
2. 「非募集資金專戶投資金額」如表(c)欄註釋（總額為5,554.62萬港元）代表使用自有資金支付（就H股招股說明書中「未來計劃及所得款項用途」一節所披露的內容而言）的金額；及
3. 「實際投資金額與招股說明書所載已分配款項之差額」如表(d)欄註釋（總額為-7,474.50萬港元）代表分配至擬定用途的實際投資金額（包括H股募集資金所支付的金額與本公司自有資金投資金額）與分配至擬定用途的H股募集資金預期投資金額之差額。

(2) 截至2020年12月31日，尚未使用的H股募集資金1,719.72萬港元構成如下：

上表所列實際投資金額與H股招股說明書所載已分配款項之差額-7,474.50萬港元；

非募集資金專戶資金支付募投項目購置設備款5,554.62萬港元；

以自籌資金支付上市費用2,401.74萬港元、取得募集資金利息收入淨額1,237.86萬港元。「自籌資金支付上市費用2,401.74萬港元」代表秦港股份使用自有資金支付的上市費用；及「取得募集資金利息收入淨額1,237.86萬港元」代表秦港股份H股募集資金產生的利息收入淨額，並儲存於H股募集資金的指定銀行賬戶（「專戶」）內。

尚未使用的H股募集資金1,719.72萬港元預期未來五年將用作本公司的營運資金及一般企業用途（包括H股股東分紅（如有）及支付境外與H股上市相關的中介機構費用）。「尚未使用的H股募集資金」應代表儲存於專戶的尚未使用的H股募集資金。

本公司擬進一步闡釋，以使-7,474.50萬港元與1,719.72萬港元（即儲存於專戶的餘額）相協調：5,554.62萬港元和2,401.74萬港元均以本公司自有資金支付，而未從專戶支付。與H股募集資金產生的利息收入淨額1,237.86萬港元一樣，所有該等項目都已與-7,474.50萬港元合併計算，以得出金額1,719.72萬港元（即儲存於專戶的餘額）。

（二）報告期後事項

本公司本年度無報告期後事項。

（三）股份回購、出售及贖回

本公司在截至2020年12月31日止十二個月內概無購回、出售或贖回秦港股份之任何上市股份。

(四) 遵守《企業管治守則》

致力於實施良好的企業管治，本公司於報告期內不斷健全和完善本公司的內部監控體系。

本公司已採納並遵守《企業管治守則》所載的所有適用的守則條文。於本年度，本公司一直遵守《企業管治守則》的適用守則條文，惟守則條文第A.6.7條除外，即獨立非執行董事及非執行董事需參加股東大會。

(五) 遵守《標準守則》

於報告期內，本公司採納了《標準守則》為本公司董事及監事進行證券交易之行為守則，以規範董事及監事的證券交易。經向各位董事及監事作出特定查詢後，所有董事及監事均確認彼等於報告期已遵守《標準守則》所載條款的規定。

(六) 股息

經審計，本公司2020年度實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣995,132,015.27元。2020年度利潤分配預案為：擬以截至2020年12月31日總股本5,587,412,000股為基數，向全體股東每10股派發現金紅利人民幣0.64元（含稅），共計派發現金紅利人民幣357,594,368.00元。

如後續實施權益分派股權登記日登記的總股本發生變動，公司擬維持分配總額不變，相應調整每股分配比例。

根據公司制訂的《秦皇島港股份有限公司分紅回報規劃（2018-2020年度）》，公司可以採取現金方式、股票方式、現金與股票相結合的方式或法律法規允許的其他方式分配利潤，並優先採用現金分紅方式進行利潤分配。公司可以進行中期現金分紅。除非發生根據董事會判斷可能會對公司的持續正常經營造成重大不利影響的特殊情況，在保證公司正常經營和業務長期發展的前提下，公司在當年盈利且累計未分配利潤為正的情況下，採取現金方式分配利潤，每年以現金方式分配的利潤不少於當年實現的歸屬於公司股東的淨利潤的30%。詳情請參見本公司日期為2018年5月3日的通函。

根據2008年1月1日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，凡中國境內企業向非居民企業股東派發2008年1月1日起會計期間的股息時，需按10%的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。故此，作為中國境內企業，本公司將在代扣代繳末期股息中10%企業所得稅後向非居民企業股東（即任何以非個人股東名義持有本公司股份的股東，包括但不限於以香港中央結算（代理人）有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股東）派發末期股息。

由於中國稅務法律法規的變動，根據國家稅務總局於2011年1月4日發佈的《關於公佈全文失效廢止、部份條款失效廢止的稅收規範性文件目錄的公告》，持有秦港股份H股股份並名列秦港股份H股股東名冊之個人股東已不能依據國家稅務總局《關於外商投資企業、外國企業和外籍個人取得股票（股權）轉讓收益和股息所得稅收問題的通知》（國稅發[1993]045號）免於繳納個人所得稅，而根據香港聯交所於2011年7月4日致發行人題為《有關香港居民就內地企業派發股息的稅務安排》的函件，以及《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號），確認持有境內非外商投資企業在香港發行的股票的境外居民個人股東，可根據其居民身份所屬國家與中國簽署的稅收協議或中國內地和香港（澳門）之間的稅收安排的規定，享受相關稅收優惠。就此，本公司將按10%稅率代扣代繳股息的個人所得稅；但如稅務法規及相關稅收協議另有規定的，本公司將按照相關規定的稅率和程序代扣代繳股息的個人所得稅。

如利潤分配相關議案於2020年度股東周年大會上獲得批准，股息將在2021年8月25日前完成對股東支付。

（七）審計委員會

本公司審計委員會已審閱按中國企業會計準則編製的本公司2020全年業績及截至2020年12月31日止年度財務報表。

(八) 核數師

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

(九) 年度業績及年度報告的刊登

本全年業績公告於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.qhdport.com)上刊登。根據適用於報告期的香港聯交所《上市規則》規定，本公司將於適當時候向股東寄發載有本截至2020年12月31日止年度業績初步公告中所載關於本公司的所有資料的2020年年報，並分別在香港聯交所及本公司的網站上刊登。

定義及技術語表

「A股」	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的境內上市人民幣普通股，該等股份已在上交所上市
「審計委員會」	董事會審計委員會
「泊位」	碼頭供船舶停靠系泊的位置
「散貨」	以散裝形式運輸、以其重量作為計算單位的貨物，包括乾質散裝貨(乾散貨)和液體散貨兩種
「曹妃甸港」	河北省唐山市唐山港曹妃甸港區
「公司、本公司」	秦皇島港股份有限公司及其附屬公司
「《企業管治守則》」	載於香港聯交所《上市規則》附錄十四的《企業管治守則》
「2019年同期」	截至2019年12月31日止12個月

「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「經濟腹地、腹地」	陸向腹地，以某種運輸方式與港口相連，為港口產生貨源或消耗經該港口中轉貨物的地域範圍
「雜貨」	品種繁雜、性質各異、包裝形式不一的貨物的統稱
「港區」	港界範圍以內的並經當地政府管理機構劃定的港口陸域和水域
「河北港口集團、控股股東、秦港集團」	河北港口集團有限公司，一家根據中國法律註冊成立的有限責任公司，原名秦皇島港務集團有限公司，直接持有本公司54.27%股權
「H股」	本公司股本中每股面值為人民幣1.00元的香港上市港股普通股，該等股份已在香港聯交所上市
「黃驊港」	河北省滄州市黃驊港
「《標準守則》」	載於香港聯交所《上市規則》附錄十的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「秦港股份」	秦皇島港股份有限公司，一家於2008年3月31日根據中國法律註冊成立的股份有限公司
「秦皇島港」	河北省秦皇島市秦皇島港
「報告期、本年度」	截至2020年12月31日止12個月
「上交所」	上海證券交易所
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司

「碼頭」	供船舶停靠、貨物裝卸和上下旅客的基礎設施
「標準箱、TEU」	集裝箱的統計換算單位，以20英尺型集裝箱為一個標準箱
「吞吐量」	進出港口貨物計量單位，轉口貨物分別按進口和出口各計算依次吞吐量

承董事會命
秦皇島港股份有限公司
董事長
曹子玉

中華人民共和國，河北省秦皇島市
2021年3月29日

於本公告日期，本公司執行董事為曹子玉、楊文勝及馬喜平；非執行董事為劉廣海、李建平及肖湘；及獨立非執行董事為臧秀清、侯書軍、陳瑞華及肖祖核。