

股票简称：厦门港务

股票代码：000905

厦门港务发展股份有限公司

（住址：厦门市湖里区东港北路 31 号港务大厦 20 楼、21 楼）



2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

募集说明书摘要

牵头主承销商/债券受托管理人

东方·花旗
Citi ORIENT 东方花旗证券有限公司

（住所：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层）

联席主承销商



（住所：上海市世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 21 层）



（住所：山东省济南市市中区经七路 86 号）

签署日期：2016 年 6 月 17 日

声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。

重大事项提示

一、发行人已获得中国证券监督管理委员会（证监许可[2016]1140 号）核准公开发行面值不超过 11 亿元的公司债券。

发行人本次债券采取分期发行的方式，其中首期发行 6 亿元，剩余部分自中国证监会核准发行之日起二十四个月内发行完毕。

二、本期债券发行规模 6 亿元，每张面值为 100 元，发行数量为 600 万张，发行价格为人民币 100 元/张。

三、本期债券评级为 AA+级；截至 2016 年 3 月 31 日，本期债券上市前，本公司合并报表净资产为 309,565.46 万元，资产负债率为 37.47%，母公司净资产为 247,340.88 万元，资产负债率为 22.07%；本期债券上市前，公司最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 29,135.08 万元（2013 年、2014 年及 2015 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

四、公司最近三个会计年度扣除非经常性损益后的净利润分别为 16,924.47 万元、13,008.89 万元和 12,757.91 万元，扣除非经常性损益后的年均净利润为 14,230.42 万元（2013 年、2014 年及 2015 年扣除非经常性损益后的净利润平均值），经合理估计（按预期发行利率区间 3.00% 至 4.30% 进行测算），预计为本期债券一年利息的 5.52 至 7.09 倍。

五、根据公司经审计的 2013 至 2015 年度财务报告，公司净资产、最近三个会计年度实现的年均可分配利润等各项指标，符合本期公司债券发行的条件。

六、根据《公司债券发行与交易管理办法》相关规定，本期债券仅面向合格投资者发行，公众投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效。

七、本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在深圳证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时

并足额交易其所持有的债券。

八、本期发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所提出关于本期债券上市交易的申请。本期债券符合在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时交易（以下简称“双边挂牌”）的上市条件。但本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的上市申请能够获得深圳证券交易所同意，若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司。因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险，由债券投资者自行承担，本期债券不能在除深圳证券交易所以外的其他交易场所上市。

九、发行人主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+，符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按债券登记机构相关规定执行。

十、上调票面利率选择权：发行人在本期债券存续期的第3年末有权决定是否行使上调票面利率选择权。

投资者回售选择权：公司发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司。

十一、本期公司债券为无担保，请投资者注意投资风险。

十二、报告期内，发行人应收账款金额较大风险。2013 年末、2014 年末、2015 年末及 2016 年 3 月末，发行人应收账款账面余额分别为 54,917.43 万元、75,917.98 万元、70,770.00 万元和 82,360.07 万元，占流动资产的比重较高，分别为 28.31%、31.13%、32.85%和 42.25%。应收账款周转时间对发行人资金回流会有直接影响，对发行人现金流产生一定的影响。另外虽然发行人对应收账款计提了坏账准备且相对集中度不高，但不排除因整体行业环境恶化，发行人应收账款存在出现坏账的风险。

十三、发行人存在所有者权益不稳定的风险。2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，发行人未分配利润逐年增加，分别为 128,673.03 万元、150,581.60 万元、171,353.57 万元和 174,768.30 万元，占所有者权益的比重较高，分别为 51.69%、53.43%、56.09%和 56.46%。发行人未分配利润占比较大，且不排除发行人未来进行大规模利润分配，发行人存在所有者权益不稳定的风险。

十四、在建工程减值风险。2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，发行人在建工程金额分别为 25,037.17 万元、56,245.00 万元、117,761.20 万元和 117,739.14 万元，占总资产的比重分别为 5.98%、11.04%、22.78%和 23.78%。虽然在建工程目前不存在账面价值高于可回收金额的情况，报告期内未计提在建工程减值准备，但随着建设周期推移，仍存在减值风险的可能性。

十五、存货跌价风险。2013 年末、2014 年末、2015 年末和 2016 年 3 月末，发行人的存货账面余额分别为 32,221.85 万元、42,155.65 万元、29,354.43 万元和 25,290.12 万元。存货主要为库存商品，包括白砂糖、钢材、金属硅、家电和铁精矿等。虽然发行人已对存货提取存货跌价准备，但由于库存商品在存货中占比较大，出现存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本时，仍存在跌价风险。

十六、经营性现金流波动风险。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-3 月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为 18,427.57 万元、16,812.55 万元、56,153.03 万元和-19,256.49 万元，其中 2014 年发行人经营活动产生的现金流量净额比去年同期减少 1,615.02 万元，下降 8.76%，主要是由于当期贸易业务购入存货较多，经营活动流出较大所致。2015 年发行人经营活动产生的现金流量净额较去年同期增加 39,340.48 万元，上升 233.99%。发行人经营活动产生的现金流量存在一定的波动风险。

十七、毛利率波动风险。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-3 月，毛利率分别为 7.85%、5.03%、5.20%和 4.14%，主要是由于航运市场低迷，港口综合物流业务毛利降低，且发行人近两年迅速扩张的贸易业务毛利率较低，使得发行人毛利率下降。如果港口综合物流业务毛利率未来持续下降，发行人存在毛利率进一步下滑的风险。

十八、营业外收入占比较大的风险。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-3 月，发行人营业外收入分别为 24,541.46 万元、26,013.07 万元、23,258.61 万元和 2,314.09 万元；扣除非经常性损益后的净利润分别为 16,924.47 万元、13,008.89 万元、12,757.91 万元和 2,358.20 万元。报告期内，发行人的营业外收入主要为政府补助及提前搬迁补偿收益；发行人营业外收入占当期利润总额的比例较大，分别为 51.37%、60.19%、60.42%和 42.38%。若上述营业外收入减少，发行人利润总额可能相应减少，从而影响发行人的偿债能力。

十九、截至 2015 年 12 月 31 日，发行人对子公司和关联公司的担保金额为 63,596.57 万元，占净资产 20.82%，公司未来可能因担保对象信用状况以的变化而产生代偿风险。

二十、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券期限较长，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

二十一、宏观经济周期性波动引致的风险。发行人从事的港口行业属国民经济基础行业，整个行业的发展水平与全球经济及贸易的发展状况密切相关，宏观经济发展现况及未来趋势对港口行业的发展具有重要影响。港口行业受经济周期性波动的影响较大，当经济处于扩张期时，运输需求增加，港口行业的业务量上升；当经济处于低潮期时，运输需求减少港口行业的业务量降低。发行人所处的东南沿海地区是我国经济较发达地区之一，对经济周期波动的影响较为敏感。如果经济增长发生波动，可能影响港口货物运输需求量，进而将影响公司的经营业绩。随着我国经济放缓，发行人从事的港口行业、贸易行业景气度仍较为低迷，港口物流企业面临一定的行业波动风险。

二十二、港口竞争风险。厦门港是我国东南沿海的天然深水良港，紧临台湾海峡，地理位置优越，并完成对临近的漳州港区的整合，拓展了深水岸线资源。但厦门港同时面临长三角、珠三角以及海峡东岸港口的日益激烈的竞争；此外，福建省内尚有另外两个百万标箱港——福州港和泉州港，在区域上的发展目标定位趋同并争相发展成为干线港，在有限并交叉重叠的港口腹地范围内，厦门港受到货源分流压力与日俱增。如果因此导致港口综合物流业务收入下滑，将对发行人的经营状况带来不利影响。

二十三、贸易业务风险。2013 年、2014 年及 2015 年，发行人贸易板块业务收入分别为 233,997.34 万元、320,437.16 万元和 368,195.65 万元。近年来，发行人贸易业务扩张迅速，对资金需求量较大，且以大宗商品为主，由于国内外经济运行中不稳定和不确定因素较多，对发行人贸易业务发展产生诸多不确定因素，贸易业务收入存在一定的经营风险。

二十四、因生产泊位收储产生的经营风险。发行人为应对东渡码头收储影

响，目前已租赁国贸码头开展散杂货装卸业务，但公司所租赁泊位未来可能无法满足生产经营所需，且因不同码头情况的差异，东渡码头部分货种转移至新泊位经营存在一定困难，导致该部分业务有一定的分流。

二十五、为适应主营业务的经营管理特点，发行人采用集团控股公司的组织管理架构，公司本级主要履行控股、管理职能，发行人的利润主要来源于下属子公司。发行人设立和收购了一系列控股子公司及参股公司，具体业务经营由发行人根据产品所面对的应用行业，在不同地区设立不同的子公司进行专业化运作。随着发行人业务不断发展，下属子公司数量持续增加，截至 2015 年 12 月 31 日，发行人下属控股子公司共有 34 家。

随着发行人并购子公司不断增多，管理跨度加大，且子公司所处地域较为分散，在内部管理、财务及人事控制等方面存在较大的管理控制风险。

二十六、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让取得本期债券的持有人）均有同等约束力。在本期债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购、购买或以其他合法方式取得本期债券均视作同意并接受公司为本期债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

二十七、经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本公司主体信用等级为 AA+，该级别反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；本期债券的信用等级为 AA+，该级别反映了债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。但在本期债券存续期内，若因不可控制的因素如市场环境发生变化等，本公司不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本期债券的本息按期兑付。

报告期内，新世纪评级将发行人的主体信用等级由 AA 上升至 AA+，具体情况为：2014 年 6 月 16 日，新世纪评级出具主体评级报告，发行人主体信用级别为 AA；2015 年 3 月 11 日，新世纪评级出具主体评级报告，发行人主体信用级别调整为 AA+。

在本期债券评级的信用等级有效期内，资信评级机构将对本公司进行持续跟

踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及偿债保障情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。

目录

声明	1
重大事项提示	2
第一节 发行概况	9
一、 本期发行的基本情况及发行条款	9
二、 本期发行的有关机构	12
三、 认购人承诺	15
四、 发行人与本次发行的有关的中介机构、相关人员的股权关系和其他利害关系 ...	16
第二节 发行人及本期债券的资信情况	17
一、 本期债券的信用评级情况	17
二、 信用评级报告的主要事项	17
三、 发行人的资信情况	20
第三节 发行人的基本情况	22
一、 发行人基本信息	22
二、 发行人对其他企业的重要权益投资情况	25
三、 发行人控股股东及实际控制人的基本情况	31
四、 发行人关联方及关联交易情况	31
五、 控股股东、实际控制人及其关联方资金占用	43
六、 发行人的信息披露事务及投资者关系管理	43
七、 报告期内发行人的安全生产情况	44
八、 发行人及其子公司列入失信被执行人名单情况	44
第四节 财务会计信息	45
一、 公司最近三年财务会计资料	45
二、 合并报表范围的变化	53
三、 主要财务指标	54
第五节 募集资金运用	57
一、 本次发行公司债券募集资金数额	57
二、 本期发行公司债券募集资金的使用计划	57
第六节 备查文件	59
一、 备查文件	59
二、 查阅地点	59

第一节 发行概况

一、本期发行的基本情况及发行条款

（一）发行人基本情况

公司名称：厦门港务发展股份有限公司

法定代表人：柯东

注册资本：人民币 53,100.00 万元

营业执照注册号：350200100000541

公司注册地址：厦门市湖里区东港北路 31 号港务大厦 20 楼、21 楼

（二）核准情况及核准规模

本次债券的发行经公司董事会于2015年10月29日召开的第五届董事会第十六次会议审议通过，并经公司于2015年11月16日召开的2015年第三次临时股东大会批准。

经中国证监会“证监许[2016]1140号”文核准，本公司获准在中国境内公开发行不超过11亿元公司债券。本次债券拟分期发行，本公司将根据市场情况等要素协商确定各期债券的发行时间、发行规模及其他发行条款。

（三）本期债券基本条款

债券名称：厦门港务发展股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）。

发行主体：厦门港务发展股份有限公司。

发行规模：6亿元。

票面金额和发行价格：本期债券面值100元，按面值平价发行。

债券期限：本期债券发行期限为5年，附第3年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权。

债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

还本付息方式：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期

一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

起息日：2016年6月27日。

利息登记日：2017年至2021年每年6月27日之前的第1个工作日为上一个计息年度的利息登记日。在付息债权登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该付息债权登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

付息日：2017年至2021年每年的6月27日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

兑付日：若投资者放弃回售选择权，则本期债券的本金兑付日为2021年6月27日；若投资者部分或全部行使回售选择权，则回售部分债券的本金兑付日为2019年6月27日，未回售部分债券的本金兑付日为2021年6月27日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日）。

支付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面年利率的乘积，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时持有的本期债券最后一期利息及等于票面总额的本金。

债券利率及其确定方式：本期债券票面利率由发行人与主承销商根据询价结果协商确定。本期债券票面利率在存续期内前3年固定不变；在本期债券存续期的第3年末，如发行人行使上调票面利率选择权，未被回售部分的债券票面利率为存续期内前3年票面利率加上调整基点，在债券存续期后2年固定不变。

发行人上调票面利率选择权：公司有权决定在本期债券存续期的第3年末上调本期债券后2年的票面利率，公司将于本期债券第3个计息年度付息日前的第20个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及调整幅度的公告。若公司未行使利率上调权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权：公司发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的公告后，债券持有人有权选择在公告的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给公司；若债券持有人未做登记，则视为继续持有本期

债券并接受上述调整。

回售登记期：自发行人发出关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售登记期不进行申报的，则视为放弃回售选择权，继续持有本期债券并接受上述关于是否上调本期债券票面利率及调整幅度的决定。

担保人及担保方式：本期债券无担保。

募集资金专项账户银行：中国农业银行股份有限公司厦门金融中心支行。

信用等级及资信评级机构：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本公司的主体信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+。

牵头主承销商、簿记管理人、债券受托管理人：东方花旗证券有限公司。

联席主承销商：长江证券承销保荐有限公司、中泰证券股份有限公司。

发行对象及发行方式：本期债券面向符合《管理办法》规定且在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司开立合格A股证券账户的合格投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行，采取网下面向合格投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据簿记建档情况进行债券配售。

配售安排：本期债券不向公司原股东优先配售。

配售规则：牵头主承销商/簿记管理人根据网下询价结果对所有有效申购进行配售，机构投资者的获配金额不会超过其有效申购中相应的最大申购金额。配售依照以下原则进行：按照投资者的申购利率从低到高进行簿记建档，按照申购利率从低向高对申购金额进行累计，当累计金额超过或等于本期债券发行总额时所对应的最高申购利率确认为发行利率，申购利率在最终发行利率以下（含发行利率）的投资者按照价格优先的原则配售；在价格相同的情况下，发行人和主承销商有权决定长期合作的投资者优先配售。。

承销方式：本期债券由主承销商组建承销团以余额包销的方式承销。

拟上市交易场所：本期公司债券发行完成后，公司将申请本期公司债券于深交所上市交易。

质押式回购：公司主体信用等级为AA+，本期债券信用等级为AA+，本期债券符合进行质押式回购交易的基本条件。如获批准，具体折算率等事宜将按债券登记

机构的相关规定执行。

募集资金用途：拟用于调整公司债务结构（包括但不限于偿还银行贷款）。

税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（四）本期发行相关日期

- 1、发行公告刊登日期：2016年6月23日。
- 2、发行首日：2016年6月27日。
- 3、预计发行期限：2016年6月27日至2016年6月28日。

本期发行结束后，公司将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

（五）本期发行相关日期

- 4、发行公告刊登日期：2016年6月23日。
- 5、发行首日：2016年6月27日。
- 6、预计发行期限：2016年6月27日至6月28日。

本期发行结束后，公司将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

二、本期发行的有关机构

（一）发行人

名称：厦门港务发展股份有限公司

法定代表人：柯东

住所：厦门市湖里区东港北路31号港务大厦20楼、21楼

联系电话：0592-5826151

传真：0592-5686161

联系人：陈滨、庄世斌

（二）主承销商

东方花旗证券有限公司

法定代表人：马骥

项目主办人：程欢

项目成员：许冠南、周毅、付天民

住所：上海市黄浦区中山南路318号24层

电话：021-23153888

传真：021-23153500

（三）联席主承销商

1、长江证券承销保荐有限公司

法定代表人：王承军

联系人：蒋庆华

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1589 号长泰国际金融大厦 21 层

电话：021-38784899

传真：021-50495600

2、中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

联系人：徐礼兵、张振东

住所：济南市市中区经七路 86 号

电话：010-59013955

传真：010-59013945

（四）分销商

名称：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

联系人：王仁惠、林豪

住所：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）

电话：020-87555888-8342

传真：020-87553574

（五）发行人律师

名称：北京市众天律师事务所

负责人：茆宏亮

经办律师：吴国栋、鞠慧颖

住所：北京市海淀区北四环西路9#银谷大厦1715

电话：010-62800408

传真：010-62800409

（六）会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：徐华

注册会计师：裴素平、谢培仁、林宏华

住所：厦门市珍珠湾软件园创新大厦A区12-15层

电话：0592-2528403

传真：0592-2217555

（七）资信评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：朱荣恩

经办分析师：林贇婧、沈其恺

住所：上海市汉口路398号华盛大厦14层

电话：021-63501349

传真：021-63610539

（八）债券受托管理人

名称：东方花旗证券有限公司

法定代表人：马骥

联系人：程欢

住所：上海市黄浦区中山南路318号24层

电话：021-23153888

传真：021-23153500

（九）本期债券募集资金专项账户开户银行

账户名称：厦门港务发展股份有限公司

开户银行：中国农业银行股份有限公司厦门金融中心支行

联系人：廖宏

联系地址：厦门市思明区台东路 155 号观音山营运中心 3 号楼

电话：0592-5171231

传真：0592-5820256

（十）公司债券申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

总经理：宋丽萍

住所：深圳市福田区深南大道2012号

电话：0755-88668888

传真：0755-82083667

（十一）公司债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

总经理：戴文华

住所：广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，及以其他方式合法取得本期债券的人，下同）被视为作出以下承诺：

- （一）接受本募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；
- （二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；
- （三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、发行人与本次发行的有关的中介机构、相关人员的股权关系和其他利害关系

截至 2015 年 12 月 31 日，发行人与本次发行有关的中介机构及其法定代表人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信情况

一、本期债券的信用评级情况

发行人聘请了上海新世纪资信评估投资服务有限公司对本期公司债券发行的资信情况进行评级。根据新世纪评级出具的《厦门港务发展股份有限公司公开发行 2016 年公司债券信用评级报告》（新世纪债评[2016]010115），本公司主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定，本期债券的信用等级为 AA+。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，本公司主体信用等级为 AA+，该级别反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低；本期债券的信用等级为 AA+，该级别反映了债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

（二）评级报告的内容摘要及揭示的主要风险

1、优势

（1）区位优势

厦门港务所处的厦门港是我国东南沿海的重要港口，港区水深条件好，堆场面积大，集疏运体系较完善，配套设施良好。总体来看，公司所处区位较好，资源条件优越。

（2）股东背景较好

厦门港务直接股东为 H 股上市公司厦门国际港务股份有限公司，间接股东为直属于厦门市国有资产监督管理委员会的厦门港务控股集团有限公司，公司股东背景较好，能在资源、政策等各方面得到股东和政府的相关支持。

（3）港口相关业务区域市场地位突出

厦门港务的船舶代理业务、拖轮业务、运输物流业务和外轮理货业务等港口相关业务在厦门港区具有一定的区域垄断地位。

（4）即期偿债压力较小

厦门港务负债经营程度适中，偿债压力不大，再加上公司近年来持续调整长短期借款结构，公司债务期限结构也有所改善，目前即期偿债压力较小。

（5）财务结构相对稳健

近年来，厦门港务经营性现金流状况良好，货币资金较为充裕，财务结构相对稳健。

（6）融资能力较强

厦门港务目前可通过银行借款、发行债券和发行股票等多种途径进行融资，公司融资渠道多样，融资能力较强。

2、风险

（1）易受宏观经济波动影响

厦门港务作为港口经营企业，对外部经济环境依存度较高，经营状况易受宏观经济波动影响。

（2）业务分流风险

厦门港与深圳港和宁波港的部分经济腹地重叠，同时还面临福建省内港口业务分流风险。

（3）贸易业务风险

厦门港务贸易业务规模不断扩大，且贸易品种主要系钢材、铁矿石等大宗商品，公司贸易业务面临较大的价格波动风险。

（4）盈利能力下滑

厦门港务的综合盈利水平由于贸易业务规模持续扩大而出现下滑，公司综合毛利率目前在行业内处于偏低水平。

（5）营业外收入对利润贡献大

厦门港务的净利润主要来自于营业外收入，公司营业外收入主要系资产处置收益，不具持续性。

（三）跟踪评级的有关安排

根据相关主管部门的监管要求和新世纪评级的业务操作规范，在本期公司债存续期（本期公司债发行日至到期兑付日止）内，新世纪评级将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露

后 2 个月内出具。定期跟踪评级报告是新世纪评级在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，新世纪评级将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知新世纪评级相应事项并提供相应资料。

新世纪评级的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，新世纪评级将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，新世纪评级将根据相关主管部门监管的要求和新世纪评级的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

（四）最近三年发行人主体评级结果变动情况及其说明

1、最近三年发行人主体评级结果变动情况

发行人最近三年主体评级情况：

日期	主体信用级别	评级展望	评级机构
2014 年 6 月 16 日	AA	稳定	新世纪评级
2015 年 3 月 11 日	AA+	稳定	新世纪评级
2015 年 5 月 12 日	AA+	稳定	新世纪评级

除上述情况外，发行人不存在其它主体评级基于同一个会计年度的数据但级别不同的情况。

2、最近三年发行人主体评级结果变动情况说明

2015 年 3 月 11 日，新世纪评级将发行人的主体信用等级由“AA/稳定”调整为“AA+/稳定”。该次级别调整主要基于以下几点原因：

（1）福建自贸区的设立有利于厦门港务的经营与发展。2014 年 12 月 12 日国务院决定设立福建自贸区，着重进一步深化两岸经济合作。公司注册地和经营地均位于已公布的福建自贸区范围内，可享受到福建自贸区的各项政策红利。

（2）2015 年厦门港务收费标准有望提升。2013 年以来，国际港务通过港口

资源整合，厦门港收费标准长期处于较低水平的现象将得到改善。目前国际港务已与合同到期的船务巨头商议新的收费标准，作为业务链的一部分，2015 年公司的港口物流配套业务收费标准有望提升。

（3）股东支持力度较大。公司间接股东港务控股集团将刘五店码头和石湖山码头交由公司托管，统筹经营，虽然上述码头资产不能并表，但对公司业务收入提升有一定作用。

（4）新建海沧码头投入使用将提升厦门港务的经营能力。公司计划投资 15.00 亿元用于海沧码头 20#、21#泊位的建设，预计将于 2015 年底投入使用。新码头的接卸能力和陆域面积比东渡码头有所增加，有利于提升公司的经营能力。

（5）建材销售业务发展前景较好。公司的建材销售业务在厦门市场占有率较高，且具有厦门市混凝土建材“甲供”资质。2014 年下半年厦门地铁开工，公司已取得该工程 40%的混凝土市场份额，因此公司建材销售业务收入中短期内预计将增长。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

公司与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通。截至 2015 年 12 月 31 日，该公司共获各商业银行授信额度 13.93 亿元，其中尚未使用授信额度 7.57 亿元。同时，公司作为 A 股上市公司，具有一定的资本市场融资能力。

（二）最近三年与主要客户业务往来的资信情况

公司最近三年与主要客户发生业务往来时，均严格按照合同或相关法规的约定，未发生严重违约行为。

（三）最近三年发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

债券品种	发行规模	发行日期	发行期限	偿还情况
短期融资券	3 亿	2014/09/12	1 年	已按期偿还
短期融资券	0.5 亿	2015/05/26	1 年	未到期
短期融资券	0.5 亿	2015/05/26	1 年	未到期

（四）本期债券发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本期债券发行后的累计公司债券余额为 6 亿元，占发行人截至 2015 年 12 月 31 日末净资产的比例为 19.64%。

（五）最近三年主要偿债能力财务指标（合并口径）

主要财务指标	2015年12月31日/2015年度	2014年12月31日/2014年度	2013年12月31日/2013年度
流动比率（倍）	1.62	1.37	1.32
速动比率（倍）	1.40	1.13	1.10
资产负债率	40.90%	44.67%	40.57%
EBITDA	50,728.73	56,492.05	60,946.17
EBITDA 利息保障倍数（倍）	10.53	13.23	27.46
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%

上述财务指标的计算方法如下：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债；
- （2）速动比率=（流动资产-存货）/流动负债；
- （3）资产负债率=总负债/总资产；
- （4）EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧及摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；
- （5）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/（资本化利息支出+计入财务费用的利息支出）；
- （6）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- （7）利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

第三节 发行人的基本情况

一、发行人基本信息

名称：厦门港务发展股份有限公司

法定代表人：柯东

公司成立日期：1999 年 4 月 21 日

公司上市日期：1999 年 4 月 29 日

注册资本：人民币 53,100.00 万元

实缴资本：人民币 53,100.00 万元

公司注册地址：厦门市湖里区东港北路 31 号港务大厦 20 楼、21 楼

邮政编码：361013

信息披露事务负责人：刘翔（董事会秘书）、朱玲玲（证券事务代表）

联系电话：0592-5826150

所属行业：《上市公司行业分类指引》中“G55 水上运输业”

经营范围：1、为船舶提供码头设施，在港区内提供货物装卸、仓储、物流服务；集装箱装卸、堆放、拆装箱；车辆滚装服务；对货物及其包装进行简单加工处理（有效期限详见许可证件）；2、物流供应链管理、整体物流方案策划与咨询、中转、多式联运服务（不含运输）、物流信息管理；3、经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；4、批发、零售建筑材料、化工原料及产品（不含危险化学品及监控化学品）、矿产品（国家专控除外）、机械设备、五金交电及电子产品、纺织品、服装及日用品、农畜产品、文具、体育用品及器材、工艺美术品；5、房屋租赁。

营业执照注册号：350200100000541

组织机构代码证：70540973-8

公司互联网网址：<http://www.xmgw.com.cn>

电子信箱：000905@xmgw.com.cn

传真：0592-5686161

（一）发行人的设立情况

厦门港务发展股份有限公司原名为厦门路桥股份有限公司，是经厦门市人民政府厦府[1998]综 059 号文批准，由厦门市路桥建设投资总公司独家发起，并于 1999 年 2 月 3 日向社会公开发行人民币普通股（A 股），以募集方式设立的股份有限公司，股票代码为 000905。

厦门市路桥建设投资总公司以厦门天健会计师事务所审计后的截至 1999 年 2 月 9 日的净资产额 391,854,688.80 元中的 200,000,000.00 元折为股份，87,249,113.02 元计入资本公积，其余 104,605,575.78 元计入未分配利润；收到社会公众股股东投入的货币资金 508,820,000.00 元，其中 95,000,000.00 元计入股本，其余 413,820,000.00 元计入资本公积。至此，厦门路桥股份有限公司收到股东投入资本共计 900,674,688.80 元，其中 295,000,000.00 元计入股本、501,069,113.02 元计入资本公积、104,605,575.78 元计入未分配利润，并于 1999 年 4 月 21 日完成了工商登记，取得了营业执照。厦门路桥股份有限公司设立时的股本总额为 29,500 万股，股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	厦门市路桥建设投资总公司	16,262	55.13%
2	华建交通经济开发中心	3,738	12.67%
3	社会公众股	9,500	32.20%
合计		29,500	100.00%

（二）发行人的历史沿革

1、2004 年重大资产重组

2004 年 7 月 31 日，经厦门路桥股份有限公司 2004 年第一次临时股东大会审议通过，中国证监会“证监公司字[2004]25 号”《关于厦门路桥股份有限公司重大资产重组方案的意见》批准，厦门路桥股份有限公司与厦门港务集团有限公司（已改制为厦门国际港务股份有限公司）进行了重大资产置换，即厦门港务集团有限公司以其拥有的在中国外轮理货总公司厦门分公司（现名厦门外轮理货有限公司）、中国厦门外轮代理有限公司、厦门港务物流有限公司、厦门港务集团国内船舶代理有限公司、厦门港务鹭榕水铁联运有限公司（现已注销）和厦门港船务公司（现名厦门港务船务有限公司）的权益性资产，以及厦门路桥股份有限公司东渡分公司（现名厦门港务发展股份有限公司东渡分公司）的全部净资产和部分土地使用权，与厦门路

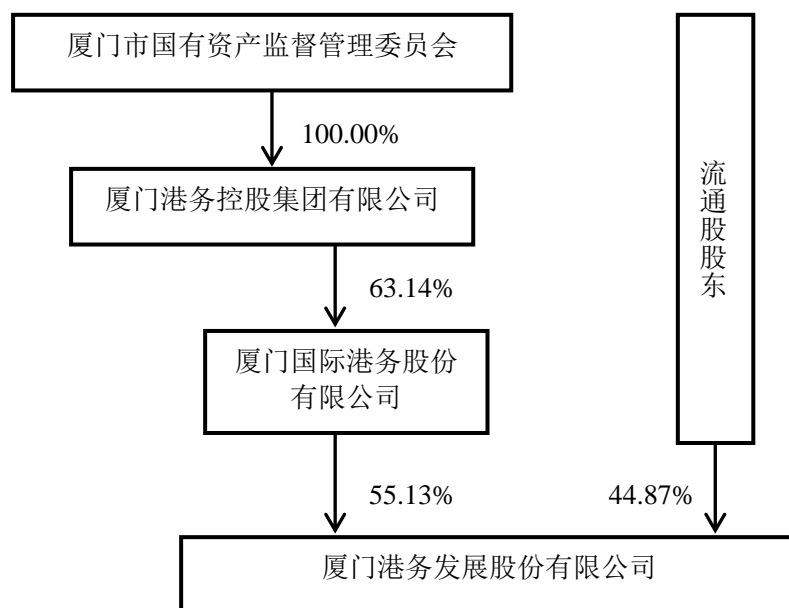
桥股份有限公司拥有的两座大桥（厦门大桥和海沧大桥）为主的资产和相对应的负债进行置换。本次资产置换后，厦门路桥股份有限公司的名称变更为厦门港务发展股份有限公司。

2、2006 年增资

2006 年，上市公司根据国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》、《关于上市公司股权分置改革的指导意见》及《上市公司股权分置改革管理办法》等规定完成了股权分置改革事项。根据公司 2006 年度第二次临时股东大会通过的股权分置改革方案，公司以总股本 29,500 万股为基数，以资本公积金向全体股东按每 10 股转增 8 股，即以资本公积金转增注册资本 23,600.00 万元，转增后发行人股本和注册资本变更为 53,100.00 万元。

（三）最近三年内实际控制人变化情况

公司的实际控制人为厦门市国有资产监督管理委员会，最近三年未发生变化。截至 2015 年 12 月 31 日，发行人的股权结构如下图所示：



（四）发行人最近三年重大资产重组情况

最近三年内，发行人未发生导致主营业务发生实质变更的重大资产购买、出售和置换的情况。

（五）发行人前十大股东情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	股数（股）	比例（%）
1	厦门国际港务股份有限公司	292,716,000	55.13
2	中国工商银行股份有限公司—诺安灵活配置混合型证券投资基金	3,397,822	0.64
3	薛韬	1,934,310	0.36
4	前海人寿保险股份有限公司—海利年年	1,500,000	0.28
5	卢英杰	1,200,067	0.23
6	王克非	1,200,000	0.23
7	宁岫	1,041,699	0.20
8	黄建安	1,027,627	0.19
9	中国工商银行股份有限公司—华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金	994,626	0.19
10	黄雪英	910,000	0.17
	合计	305,922,151	57.62

二、发行人对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人的子公司

截至 2015 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内共有 15 家一级子公司，公司财务报表合并范围内的子公司情况如下表：

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	公司直接和间接持有权益比例	经营范围
1	厦门港务运输有限公司	2006.06	8,100	100.00%	国内集装箱运输、普通货运货物起重及装卸、仓储及货物中转、物流服务、代办港口运输及相关手续、办理货物多式联运
2	厦门港务贸易有限公司	2006.12	8,500	100.00%	国内外贸易
3	厦门外轮理货有限公司	1982.09	1,700	86.00%	国际、国内航线船舶的理货业务；国际、国内集装箱理箱业务；集装箱装拆理货业务；货物的计量、丈量业务；监装、监卸业务；货损、箱损检定业务
4	厦门市路桥建材有限公司	1995.10	7,000	95.00%	商品预拌混凝土的销售
5	吉安港务发	2011.06	1,000	100.00%	物流信息、货运代理及仓储服务

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	公司直接 和间接持 有权益比 例	经营范围
	展有限公司				
6	三明港务发展有限公司	2011.01	13,500	80.00%	物流信息、货运代理及仓储服务
7	厦门港务物流有限公司	2001.11	6,500	100.00%	集装箱装拆箱、仓储、进出口拼箱、空箱堆存公路集装箱货物运输、港区内平面运输、国际货运代理和第三方物流业务
8	厦门港务船务有限公司	1983.01	13,500	90.00%	港口拖轮经营、助轮船靠离泊、拖驳船服务、港口货物中转、物资储存、装卸货物、港口消防服务、海上船舶修理等
9	中国厦门外轮代理有限公司	1996.08	3,000	60.00%	国际船舶代理业务、国内船舶代理业务、国际货运代理、国内货运代理、其他仓储业（不含需经许可审批的项目）、装卸搬运、包装服务、商务信息咨询
10	厦门港务国内船舶代理有限公司	1998.10	200	80.00%	国内船舶代理业务；国内货运代理
11	漳州市古雷港口发展有限公司	2012.03	10,000	51.00%	在漳州口岸从事国际船舶代理业务；码头和港口配套设施、港口服务设施的投资、开发、建设；在港区内从事货物和集装箱业务的装卸、仓储经营（危险化学品除外）
12	漳州市古雷疏港公路建设有限公司	2012.07	4,000	100.00%	承担福建漳州市古雷港经济开发区内道路及其配套设施的投资、建设；码头和港口配套设施、港口服务设施的投资、开发建设
13	潮州港务发展有限公司	2012.12	14,400	70.00%	码头、港口配套设施以及港口服务设施的投资、开发与建设；整体物流方案策划与咨询、物流信息管理、物流供应链管理；代理报关报检业务；房地产开发；房产中介。筹办：在港区内提供货物装卸、仓储服务、集装箱装卸、堆放服务、船舶港口服务、进出港国际、国内船舶代理、国内货运代理
14	厦门海隆码头有限公司	2012.09	45,000	100.00%	在港区内提供货物装卸、仓储、物流服务；集装箱装卸、堆放、拆拼箱
15	漳州市龙池港务发展有限公司	2013.07	10,000	55.00%	码头和港口配套设施、港口服务设施的投资、开发、建设；产业园项目的投资与管理；房地产开发；企业管理咨询服务；物业服务
纳入合并的厦门港务运输有限公司的子公司					
1	厦门港集兴运输有限公司	2014.12	950	51.00%	道路货物运输
纳入合并的厦门港务贸易有限公司的子公司					

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	公司直接 和间接持 有权益比 例	经营范围
1	上海海衡实业有限公司	2013.04	1,000	100.00%	从事货物与技术的进出口业务；服装、五金交电、针纺织品、建筑装潢材料、石材、木材、金属材料、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、机械设备、电子产品、铁矿石产品、焦炭、食用农产品（不含生猪产品）批兼零；商务信息咨询；货运代理；物业管理
纳入合并的厦门外轮理货有限公司的子公司					
1	厦门外理物流管理服务 有限公司	2007.09	30	86.00%	仓储（不含危险化学品和监控化学品）；货物装卸；物流服务；计算机信息系统的开发、维护和咨询；经营客货运输代理业务；提供劳动服务（不含职业介绍）；物业管理
纳入合并的厦门市路桥建材有限公司的子公司					
1	厦门港务海路达建材有限公司	2007.12	700	76.00%	建筑材料的生产、销售及仓储
纳入合并的吉安港务发展有限公司的子公司					
1	吉安港务物流有限公司	2014.07	1,000	100.00%	国际、国内货运代理服务（不含运输）；货物保管、仓储服务；物流配送（不含运输）及物流信息咨询服务；集装箱装卸、进出口拼箱、空箱堆存及维修服务；冷藏箱检测服务
纳入合并的三明港务发展有限公司的子公司					
1	三明港务报关有限公司	2013.01	150	80.00%	代理进出口货物报关、报检、报验业务、代办通关手续；网上及实体零售、批发保健食品、预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴儿配方乳粉）、熟食制品、农畜产品、冷冻食品、日用百货、针纺织品、文体用品、五金交电、图书音像、服装、鞋帽、建筑材料、工艺美术品、通讯器材、金银饰品
2	三明港务物流有限公司	2012.11	1,000	80.00%	国际、国内货运代理服务；货物（不含危险化学品、易燃品）保管、仓储、包装服务（不含食品、危险化学品、易燃品）；物流配送及物流信息咨询服务；集装箱装卸服务；进出口拼箱；空箱堆存及维修；冷藏箱检测服务；普通货物运输；货物专用运输（集装箱）
纳入合并的厦门港务物流有限公司的子公司					
1	厦门港华物	1991.12	663	50.00%	货物运输代理；其他未列明运输代理业务（不

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	公司直接 和间接持 有权益比 例	经营范围
	流有限公司 ¹				含须经许可审批的事项); 装卸搬运; 其他仓储业 (不含需经许可审批的项目); 经营各类商品和技术的进出口 (不另附进出口商品目录), 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外; 建筑装饰业; 架线及设备工程建筑; 钢结构工程施工; 管道和设备安装; 电气安装; 其他未列明建筑安装业。
2	厦门港务物流保税有限公司	2004.12	3,500	100.00%	经营国际集装箱中转、保税仓储 (不含危险化学品及监控化学品)、装拆箱、拼箱、物流及配送服务 (不含运输); 经营各类商品和技术的进出口 (不另附进出口商品目录), 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外; 批发兼零售: 预包装食品兼散装食品
3	厦门港务酒业有限公司	2012.09	800	70.00%	酒、饮料及茶叶批发; 其他预包装食品批发; 乳制品 (不含婴幼儿配方奶粉) 批发; 酒、饮料及茶叶零售; 预包装食品零售; 散装食品零售; 乳制品 (不含婴幼儿配方奶粉) 零售; 经营各类商品和技术的进出口 (不另附进出口商品目录), 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外; 装卸搬运; 国际货运代理; 其他未列明运输代理业务 (不含须经许可审批的事项); 其他仓储业 (不含须经许可审批的项目); 贸易代理
纳入合并的厦门港务船务有限公司的子公司					
1	漳州市古雷拖轮有限公司	2013.12	10,000	70.89%	为船舶进出港靠、离码头、移泊, 提供顶推、拖带服务
2	海南厦港拖轮有限公司	2014.04	7,200	90.00%	港口拖轮经营
纳入合并的中国厦门外轮代理有限公司的子公司					
1	厦门外代国际货运有限公司	1995.07	1,200	60.00%	道路货物运输 (不含危险货物运输); 从事国内船舶代理业务; 沿海货物运输; 内河货物运输; 从事报关业务; 无船承运业务; 国际货运代理; 其他仓储业; 经营各类商品和技术的进出口
2	厦门外代航运发展有限公司	1996.07	200	60.00%	国际货运代理; 国内货运代理; 从事国内船舶代理业务; 船舶港口服务; 港口拖轮、驳运服务; 港口设施、设备和港口机械的租赁业务; 货运港口货物装卸、仓储服务; 经营各类商品和技术的进出口

¹由发行人全资子公司港务物流持有厦门港华物流有限公司 50% 的股权, 依据协议约定由港务物流负责该公司日常生产及经营, 本公司拥有实际控制权, 故纳入本公司合并报表编制范围。

序号	公司名称	成立时间	注册资本 (万元)	公司直接 和间接持 有权益比 例	经营范围
3	厦门外代报 关行有限公 司	1998.05	180	60.00%	从事报关业务；从事报检业务；互联网销售； 国际货运代理；国内货运代理；谷物仓储； 棉花仓储；其他农产品仓储；机械设备仓储 服务；其他仓储业；其他未列明的机械与设 备租赁（不含需经许可审批的项目）；会议及 展览服务；提供企业营销策划服务
4	厦门外代航 空货运代理 有限公司	2003.08	800	60.00%	国际货运代理；互联网销售；林业产品批发； 酒、饮料及茶叶批发；快递服务
5	厦门外代仓 储有限公司	2003.03	380	60.00%	保税仓储（不含危险化学品及监控化学品）； 经营各类商品和技术的进出口
6	厦门外代邮 轮代理有限 公司	2013.05	200	60.00%	国际船舶代理；国内船舶代理
7	厦门外轮代 理（香港） 有限公司	2014.12	79.01	60.00%	国际船舶代理、国内船舶代理、货运代理、 物流提供信息咨询服务

发行人主要控股子公司经审计的 2015 年度主要财务数据及变动情况分析如下：

单位：万元

序号	公司全称	总资产	净资产	营业收入	净利润	变动分析
1	厦门港务船务 有限公司	46,025.19	31,436.60	23,978.28	6,617.27	本年主要财务数据与上 年无较大变化。
2	中国厦门外轮 代理有限公司	66,213.52	24,932.65	223,885.76	4,812.35	本年主要财务数据与上 年无较大变化。
3	厦门市路桥建 材有限公司	25,779.74	12,197.58	34,324.76	2,599.17	本年主要财务数据与上 年无较大变化。
4	厦门港务物流 有限公司	31,951.39	25,511.15	18,229.18	1,158.73	本年主要财务数据与上 年无较大变化。
5	厦门外轮理货 有限公司	5,974.99	4,677.60	8,498.84	1,612.77	净资产较去年同期增加 41.71%，主要是因为 2015 年理货公司未分配利润 增加所致。
6	厦门港务国内 船舶代理有限 公司	735.65	418.60	360.23	61.30	营业收入较去年同期增 加 37.5%，主要因为本期 代理业务量增加所致。
7	厦门港务运输 有限公司	14,523.44	9,774.55	29,310.63	114.07	营业收入和净利润较去 年同期分别减少 35.44% 和 84.67%，主要是由于受 市场低迷影响，运输代理 业务量下降所致。
8	厦门港务贸易 有限公司	82,972.27	8,759.35	367,180.14	147.19	营业收入和净利润较去 年同期分别增加 79.55%

序号	公司全称	总资产	净资产	营业收入	净利润	变动分析
						和 123.08%，主要由于贸易公司 2015 年重点发展煤炭、白糖、棕榈油等大宗商品贸易，新增废纸进口业务使得收入增加，净利润增加。
9	厦门海隆码头有限公司	117,760.33	44,558.38	-	-208.09	总资产较去年增加 43.71%，主要是因为海隆码头 20#、21#泊位项目投入加大所致。

（二）发行人的合营和联营企业情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司合营和联营企业情况如下表所示：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例	主营业务
1	厦门港务叶水福物流有限公司	13,025.00	60.00%	货物包装、仓储、中转、国内道路及航空货运代理、集装箱拼装拆箱
2	厦门港务货柜有限公司 ¹	500.00	51.00%	货物仓储；集装箱的中转、堆存、维修及相关配套业务
3	厦门外代东亚物流有限公司	1,800.00	35.72%	集装箱存储、中转、堆存；仓储服务
4	厦门三得利货柜有限公司	1,000.00	45.00%	国际集装箱仓储、中转
5	泉州清蒙物流有限公司	1,000.00	40.00%	海运、空运等运输代理业务
6	厦门集大建材科技有限公司	150.00	40.00%	建筑建材
7	厦门市港务保合物流有限公司	600.00	35.00%	仓储、国际国内货运代理等
8	三明港务建设有限公司	5,000.00	28.00%	三明陆地港建设和经营、房地产开发及销售

厦门港务叶水福物流有限公司主要情况如下：

厦门港务叶水福物流有限公司成立于 2007 年 7 月，注册资本 13,025.00 万元，发行人持股 60.00%（以等值于 5,859 万元人民币的土地使用权出资），新加坡 YCH China JV(Pte) Ltd.持股 40.00%；由于外方派有关键管理人员，且主要由其经营等，重大事项应经双方同意，由此形成对该公司共同控制关系，发行人对其不拥有实际控制权，发行人持股比例虽然超过 50.00%，但并未将该公司纳入合并报表范围。该公司主要从事象屿保税物流园区内仓储装卸业务、报关报检、设备租赁以及物流增值等服务。

¹发行人对其持股虽为 51%，但根据相关协议、章程约定为共同控制，故列示为合营企业。

截至 2015 年末，叶水福物流总资产为 31,743.66 万元，所有者权益 9,357.20 万元（含少数股东权益）；2015 年，叶水福物流实现营业收入 1,080.61 万元，净利润 -1,501.55 万元。由于叶水福物流刚开始实际经营，最近一年整体营业收入较低，财务费用较高，导致扣除营业成本后，净利润为负值。

三、发行人控股股东及实际控制人的基本情况

发行人控股股东为厦门国际港务股份有限公司，成立于 1998 年，法定代表人林开标，注册资本人民币 31.00 亿元，经营范围：码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口拖轮经营、港口机械、设施、设备租赁维修经营、船舶港口服务业务经营。2005 年 12 月 19 日，厦门国际港务股份有限公司在香港联交所主板挂牌上市，成为我国大陆第一家在香港资本市场融资的港口概念企业，股票代码 HK.3378。截至 2015 年 12 月 31 日，厦门国际港务股份有限公司合并口径总资产为 141.39 亿元，所有者权益 94.03 亿元（含少数股东权益）；2015 年度，厦门国际港务股份有限公司实现营业收入 65.06 亿元，净利润 5.94 亿元。该公司持有发行人 55.13% 股份。控股股东所持股份不存在质押或其他权利限制，不存在控制权变更的风险。

港务控股集团持有国际港务 63.14% 的股权，厦门市国有资产监督管理委员会持有港务控股集团 100% 股权。因此，厦门市国有资产监督管理委员会是发行人的实际控制人。

四、发行人关联方及关联交易情况

根据致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 2013 年度的审计报告（致同审字（2014）第 350ZA0044 号）、2014 年度的审计报告（致同审字（2015）第 350ZA0009 号）和 2015 年度的审计报告（致同审字（2016）第 350ZA0016 号），公司的关联方及关联交易情况如下：

（一）关联方及关联关系

1、本公司的母公司

厦门国际港务股份有限公司持有公司 55.13% 股份，为本公司的母公司。

2、公司的子公司、合营及联营企业

公司的子公司、合营及联营企业参见本募集说明书“第五节、二、发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

3、其他关联方

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司其他关联方情况如下表所示：

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
厦门港务服务有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务集团物业管理有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港口开发建设有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门嵩屿集装箱码头有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务集团石湖山码头有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务机电工程有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门市货运枢纽中心有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港刘五店码头公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务疏浚工程有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务集团和平旅游客运有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门海亿码头有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务海运有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门海峡投资有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门鑫海益物业管理有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务置业有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门海鸿石化码头有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务海宇码头有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦铃船务有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港口商务资讯有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务海通码头有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务海翔码头有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务建设集团有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务地产有限公司	同受本公司最终母公司控制
福建电子口岸股份有限公司	同受本公司最终母公司控制
厦门港务集团港电服务有限公司	受同一母公司控制
厦门港海沧集装箱查验服务有限公司	受同一母公司控制
厦门集装箱码头集团有限公司	受同一母公司控制
厦门国际货柜码头有限公司	本公司母公司之合营企业
厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	本公司母公司之合营企业
厦门中油港务仓储有限公司	本公司最终母公司之联营企业
厦门自贸试验区电子口岸有限公司	本公司最终母公司之联营企业

注：厦门集装箱码头集团有限公司2013年12月13日成立，由厦门港务集团海天集装箱有限公司等四家公司合并及同步资产出资设立，下述发生额中与厦门港务集团海天集装箱有限公司、厦门国际港务股份有限公司的交易及款项由厦门集装箱码头集团有限公司承接。

（二）关联方交易

存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵消。

1、采购商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品、接受劳务情况表

2013 至 2015 年，采购商品、接受劳务情况明细如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年	2014 年	2013 年
厦门港务集团物业管理有限公司	综合服务	343.39	484.65	617.25
厦门鑫海益物业管理有限公司	综合服务	83.97	94.11	-
厦门港务置业有限公司	综合服务	136.75	92.80	-
厦门国际货柜码头有限公司	码头费用	78.96	76.39	74.13
厦门集装箱码头集团有限公司	码头费用	924.57	978.93	-
厦门嵩屿集装箱码头有限公司	码头费用	113.47	100.25	66.71
厦门港口商务资讯有限公司	码头费用	30.17	-	-
福建电子口岸股份有限公司	软件设备及维护	615.00	176.35	-
厦门自贸试验区电子口岸有限公司	软件设备及维护	120.56	-	-
厦门港务疏浚工程有限公司	工程劳务	3,370.31	52.02	83.34
厦门港口开发建设有限公司	工程劳务	38.55	1,758.74	79.22
厦门港务建设集团有限公司	工程劳务	650.35	-	-
厦门港务集团港电服务有限公司	电气服务费	556.10	779.00	806.24
厦门外代东亚物流有限公司	代理业务	199.93	230.22	108.10
厦铃船务有限公司	代理业务	109.92	326.72	65.78
厦门市港务保合物流有限公司	代理业务	327.07	250.66	-
泉州清濛物流有限公司	仓储费用	-	7.47	-
厦门中油港务仓储有限公司	采购燃油	3,020.88	918.31	-
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	搬运装卸	99.15	125.25	307.25
厦门港务服务有限公司	搬运装卸	2,723.60	2,964.58	2,890.87
厦门集装箱码头集团有限公司	搬运装卸	-	908.03	102.32
厦门港务集团石湖山码头有限公司	搬运装卸	30.36	212.30	187.48

关联方	关联交易内容	2015 年	2014 年	2013 年
厦门港务集团石湖山码头有限公司	铁路专用线维修费	24.23	-	-
厦门嵩屿集装箱码头有限公司	搬运装卸	-	1,319.14	2,083.44
厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	搬运装卸	-	845.77	-
厦门国际港务股份有限公司	码头费用	-	-	717.88
厦门港务集团海天集装箱有限公司	搬运装卸	-	-	737.26
厦门港务集团港电服务有限公司	工程劳务	-	-	116.45
合计		13,597.29	12,701.69	9,043.72

(2) 出售商品、提供劳务的关联交易

2013 至 2015 年，出售商品、提供劳务情况明细如下：

单位：万元

关联方	关联交易内容	2015 年	2014 年	2013 年
厦门港海沧集装箱查验服务有限公司	运输服务	618.70	695.56	696.14
厦门港务货柜有限公司	运输服务	62.50	102.13	164.72
厦门港务集团海天集装箱有限公司	运输服务	-	-	905.29
厦门港务集团海天集装箱有限公司	理货服务	-	-	336.42
厦门港务集团海天集装箱有限公司	铁路道口管理费	-	-	20.59
厦门集装箱码头集团有限公司	铁路道口管理费	-	38.22	-
厦门集装箱码头集团有限公司	理货服务	1,076.05	1,117.21	94.88
厦门集装箱码头集团有限公司	运输服务	3,725.56	3,763.30	189.94
厦门港务集团和平旅游客运有限公司	装卸搬运劳务	-	56.59	64.71
厦门港务集团石湖山码头有限公司	运输收入	398.70	429.17	413.91
厦门国际港务股份有限公司	运输服务	-	-	2,339.05
厦门国际港务股份有限公司	理货服务	-	-	608.45
厦门国际港务股份有限公司	铁路道口管理费	-	-	17.63
厦门国际货柜码头有限公司	运输服务	1,571.23	1,649.63	974.24
厦门国际货柜码头有限公司	理货服务	79.74	94.38	-
厦门嵩屿集装箱码头有限公司	运输服务	1,574.54	1,346.45	1,158.43
厦门嵩屿集装箱码头有限公司	理货服务	389.56	407.96	316.28
厦门港务海运有限公司	理货服务	172.63	236.98	223.86
厦门国际货柜码头有限公司	拖轮服务	-	-	-
厦门港务集团海天集装箱有限公司	拖轮服务	-	-	5.68
厦门港务疏浚工程有限公司	建材销售	389.11	241.57	46.39

关联方	关联交易内容	2015 年	2014 年	2013 年
厦门海峡投资有限公司	销售商品	-	-	7,374.36
厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	运输服务	1,671.26	974.93	-
厦门港务海翔码头有限公司	管理劳务	76.80	-	-
厦门港务海运有限公司	代理业务	398.33	-	-
合计		12,204.71	11,154.08	15,950.97

2、关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

(1) 本公司受托管理/承包情况表

2015 年，受托管理/承包情况表明细如下：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
厦门港务控股集团有限公司	厦门市路桥建材有限公司湖里分公司	厦门港刘五店码头公司经营托管	2014-1-1	2016-12-31	协议定价	-
厦门港务控股集团有限公司	厦门港务运输有限公司	厦门市货运枢纽中心有限公司经营托管	2014-1-1	2016-12-31	协议定价	50,000.00
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门铁路物流有限责任公司股权托管	2014-9-1	2017-12-31	协议定价	50,000.00
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门前场铁路货场有限责任公司股权托管	2014-9-1	2017-12-31	协议定价	30,000.00
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门港务服务有限公司经营托管	2014-1-1	2016-12-31	协议定价	758,544.07
合计						888,544.07

2014 年，受托管理/承包情况表明细如下：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
厦门港务控股集团有限公司	厦门市路桥建材有限公司湖里分公司	厦门港刘五店码头公司经营托管	2014-1-1	2016-12-31	协议定价	-
厦门港务控股集团有限公司	厦门港务运输有限公司	厦门市货运枢纽中心有限公司经营托管	2014-1-1	2016-12-31	协议定价	50,000.00
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门铁路物流有限责任公司	2014-9-1	2017-12-31	协议定价	16,666.67
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门前场铁路货场有限责任公司	2014-9-1	2017-12-31	协议定价	10,000.00

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门港务服务有限公司	2014-1-1	2016-12-31	协议定价	409,315.49
合计						485,982.16

2013 年，受托管理/承包情况表明细如下：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门港刘五店码头公司经营托管	2011-1-1	2013-12-31	协议定价	56,603.77
厦门港务控股集团有限公司	厦门港务运输有限公司	厦门市货运枢纽中心有限公司经营托管	2012-1-1	2013-12-31	协议定价	350,062.06
厦门港务控股集团有限公司	本公司	厦门港务服务有限公司	2010-6-1	2013-12-31	协议定价	496,308.03
合计						902,973.86

3、关联租赁

2013 至 2015 年，本公司作为出租方明细如下：

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2015 年	2014 年	2013 年
厦门市港务保合物流有限公司	场地租赁	468.47	495.62	449.36
厦门市港务保合物流有限公司	设备租赁	46.15	49.21	52.04
厦门市港务保合物流有限公司	房屋租赁	22.29	14.37	19.47
厦门港务货柜有限公司	场地租赁	132.98	179.90	327.53
厦门港务货柜有限公司	设备租赁	-	5.70	18.52
厦门港务货柜有限公司	房屋租赁	238.27	228.64	219.02
厦门集装箱码头集团有限公司	房屋租赁	59.40	69.30	69.30
厦门集装箱码头集团有限公司	设备租赁	11.28	16.92	-
厦门国际港务股份有限公司	设备租赁	-	-	16.92
厦门港务服务有限公司	房屋租赁	-	6.02	6.02
厦门港务集团物业管理有限公司	房屋租赁	-	0.75	3.00
厦门外代东亚物流有限公司	场地租赁	102.36	81.89	81.89
厦门港务叶水福物流有限公司	房屋租赁	-	-	7.73
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	房屋租赁	9.50	18.35	13.28
厦门港务海宇码头有限公司	场地租赁	262.47	262.47	-

承租方名称	租赁资产种类	2015 年	2014 年	2013 年
厦门港务集团石湖山码头有限公司	场地租赁	-	-	292.39
合计		1,353.17	1,429.14	1,576.47

2013 至 2015 年，本公司作为承租方明细如下：

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2015 年	2014 年	2013 年
厦门港务机电工程有限公司	堆场租赁	-	40.00	80.00
厦门集装箱码头集团有限公司	场地租赁	3,080.00	2,860.00	-
厦门集装箱码头集团有限公司	房屋租赁	86.65	87.23	10.80
厦门集装箱码头集团有限公司	设备租金	85.47	64.10	-
厦门港务集团和平旅游客运有限公司	房屋租赁	16.17	11.99	12.89
厦门港务控股集团有限公司	铁路专用线租赁	-	78.88	85.30
厦门港务控股集团有限公司	房屋租赁	620.33	664.00	89.76
厦门港务控股集团有限公司	堆场租赁	1,620.48	1,664.29	2,442.65
厦门港务控股集团有限公司	设备租金	-	47.77	-
厦门国际港务股份有限公司	堆场租赁	-	151.74	303.47
厦门国际货柜码头有限公司	房屋租赁	13.61	-	3.81
厦门国际货柜码头有限公司	设备租金	736.45	28.72	-
厦门海亿码头有限公司	堆场租赁	554.14	590.75	574.62
厦门海宇码头有限公司	堆场租赁	10.00	30.00	-
厦门嵩屿集装箱码头有限公司	堆场租赁	-	454.17	1,045.83
厦门海峡投资有限公司	堆场租赁	199.20	-	-
厦门港务集团物业管理有限公司	房屋租赁	9.89	-	-
厦门海亿码头有限公司	设备租金	59.42	-	-
厦门港务集团石湖山码头有限公司	铁路专用线租赁	81.53	-	-
合计		7,173.34	6,773.64	4,649.13

4、关联担保

2015 年，关联担保情况表明细如下：

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	厦门港务叶水福物流有限公司	12,000.00	2015-12-29	2016-6-28	否
合计		12,000.00			

5、关联方资金拆借

(1) 关联方资金拆入

2015 年，关联方资金拆入明细如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
厦门海鸿石化码头有限公司	800.00	2015-1-4	2015-12-31	本息已结清
厦门市货运枢纽中心有限公司	550.00	2015-1-9	2015-12-31	本息已结清
厦门三得利货柜储运有限公司	1,300.00	2014-10-14	2015-10-13	委托贷款
厦门外代东亚物流有限公司	300.00	2015-1-30	2016-1-29	厦门外代拆入
合计	2,950.00			

2014 年，关联方资金拆入明细如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
厦门三得利货柜储运有限公司	1,300.00	2014-10-14	2015-10-13	委托贷款
厦门外代东亚物流有限公司	550.00	2013-10-20	2015-11-20	厦门外代拆入
合计	1,850.00			

2013 年，关联方资金拆入明细如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
厦门国际港务股份有限公司	7,000.00	2012-6-19	2013-6-18	本期列支利息 144.78 万元。
厦门港务服务有限公司	1,000.00	2013-1-1	2013-12-31	本期本息已结清，本期列支利息 59.60 万元。
厦门三得利货柜储运有限公司	1,300.00	2013-10-14	2014-10-13	本期列支利息 13.22 万元。
厦门外代东亚物流有限公司	200.00	2013-10-20	2014-10-20	本期列支利息 2.37 万元。
合计	9,500.00			

(2) 关联方资金拆出

2015 年，关联方资金拆出明细如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
厦门外代八方物流有限公司	245.00	2015-4-30	2016-3-9	厦门外代拆出
合计	245.00			

2014 年，关联方资金拆出明细如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
厦门集大建材科技有限公司	166.10	2013-1-1	2014-12-31	路桥建材拆出，2015 年 3 月份已收回
合计	166.10			

2013 年，关联方资金拆出明细如下：

单位：万元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
厦门集大建材科技有限公司	286.10	2013-1-1	2013-12-31	路桥建材拆出
厦门市港务保合物流有限公司	210.00	2013-1-1	2013-12-31	港务物流拆出，本期确认利息收入 25.20 万元。
厦门港务叶水福物流有限公司	300.00	2013-1-1	2013-12-31	本公司拆出。
合计	796.10			

6、关键管理人员薪酬

2013 至 2015 年，关键管理人员薪酬明细如下：

单位：万元

项目	2015 年	2014 年	2013 年
关键管理人员薪酬	462.51	470.08	354.21

7、关联方资产转让、债务重组情况

2013 至 2015 年，关联方资产转让、债务重组表明细如下：

单位：万元

关联方	关联交易类型	2015 年	2014 年	2013 年
厦门港务海通码头有限公司	转让设备	343.73	-	-
厦门港务地产有限公司	转让股权	538.16	-	-
厦门港务控股集团有限公司	资产转让	-	-	5,204.50
合计		881.89	-	5,204.50

8、其他关联交易

(1) 根据本公司、中交第三航务工程局有限公司和厦门港口开发建设有限公司签订的“古雷作业区至古雷港互通口疏港公路 A1 标段投资建设-移交 (BT) 项目合作协议书”，本公司委托厦门港口开发建设有限公司提供 BT 项目相关技术咨询服务及建设管理工作，并代表本公司执行工程建设管理职能，由中交第三航务工程局有限公司支付相应的技术咨询服务报酬，技术咨询服务费率按工程结算价的 2% 确定，暂定 811.42 万元，截至 2015 年 12 月 31 日已累计确认的技术开发费用 649.14 万元，其中 2013 年、2015 年分别收到厦门港口开发建设有限公司收到中交第三航务工程局有限公司支付的技术服务费 405.71 万元、243.43 万元。

(2) 根据 2015 年 6 月 12 日股权转让协议，三明港务发展有限公司将三明港务建设有限公司 52% 的股权以 5,381,605.35 元转让给厦门港务地产有限公司，本次股权转让于 2015 年 7 月 29 日、30 日收到处置款项，并于 2015 年 8 月 19 日完成变更登记手续。

9、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

2013 至 2015 年，应收项目明细如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2015 年	2014 年	2013 年
应收账款	厦门港海沧集装箱查验服务有限公司	100.77	97.18	248.29
应收账款	厦门港务海运有限公司	99.59	160.29	78.42
应收账款	厦门港务货柜有限公司	11.12	22.83	9.59
应收账款	厦门国际货柜码头有限公司	706.32	318.33	420.78
应收账款	厦门集装箱码头集团有限公司	480.85	1,068.57	83.41
应收账款	厦门嵩屿集装箱码头有限公司	141.68	225.29	424.04
应收账款	厦门市港务保合物流有限公司	862.87	434.94	263.43
应收账款	厦门港务疏浚工程有限公司	164.03	5.72	10.30
应收账款	厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	355.17	556.38	-
应收账款	厦门国际港务股份有限公司	-	-	-
应收账款	厦门港务集团和平旅游客运有限公司	-	-	-
应收账款	厦门港务海翔码头有限公司	76.42	-	-
预付款项	厦门集装箱码头集团有限公司	-	-	195.09
预付款项	厦门自贸试验区电子口岸有限公司	10.21	-	-
预付款项	厦门中油港务仓储有限公司	80.97	34.97	-
其他非流动资产	厦门港务疏浚工程有限公司	49.80	540.00	-

项目名称	关联方	2015 年	2014 年	2013 年
其他非流动资产	福建电子口岸股份有限公司	129.10	129.10	-
其他应收款	厦门港务控股集团有限公司	10.61	7.63	-
其他应收款	厦门集装箱码头集团有限公司	21.32	5.47	21.40
其他应收款	厦门港务服务有限公司	74.19	94.56	53.84
其他应收款	厦门港务叶水福物流有限公司	-	-	334.47
其他应收款	厦门市港务保合物流有限公司	45.55	6.62	258.96
其他应收款	厦门集大建材科技有限公司	-	165.26	284.66
其他应收款	厦门外代八方物流有限公司	243.78	-	-
其他应收款	厦门国际货柜码头有限公司	5.37	-	-
其他应收款	厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	4.72	-	-
其他应收款	厦门嵩屿集装箱码头有限公司	8.45	-	-
其他应收款	厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	4.78	-	-
合计		3,687.67	3,873.14	2,686.68

(2) 应付项目

2013 至 2015 年，应付项目明细如下：

单位：万元

项目名称	关联方	2015 年	2014 年	2013 年
应付账款	厦门港务集团港电服务有限公司	14.34	97.92	142.77
应付账款	厦门港务机电工程有限公司	-	-	15.74
应付账款	厦门港务控股集团有限公司	660.27	1,025.37	5,032.97
应付账款	厦门港务服务有限公司	57.54	48.54	48.18
应付账款	厦门港务疏浚工程有限公司	643.70	-	9.65
应付账款	厦门港务集团物业管理有限公司	-	17.00	39.06
应付账款	厦门国际货柜码头有限公司	273.33	236.82	130.85
应付账款	厦门集装箱码头集团有限公司	2,080.42	2,210.07	2,270.29
应付账款	厦门港务集团和平旅游客运有限公司	165.24	26.46	40.35
应付账款	厦门港刘五店码头公司	59.29	59.29	59.29
应付账款	厦门港务集团石湖山码头有限公司	3.70	5.91	145.06
应付账款	厦门嵩屿集装箱码头有限公司	80.52	5.44	342.31
应付账款	厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	16.38	-	26.00
应付账款	厦门港口开发建设有限公司	17.75	1,112.64	79.22
应付账款	厦铃船务有限公司	-	-	53.44
应付账款	福建电子口岸股份有限公司	22.35	51.12	-
应付账款	厦门鑫海益物业管理有限公司	-	93.62	-
应付账款	厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	-	65.47	-
应付账款	厦门国际港务股份有限公司	-	-	-

项目名称	关联方	2015 年	2014 年	2013 年
应付账款	厦门港务海亿码头有限公司	-	-	-
应付账款	厦门港务货柜有限公司	40.69	-	-
应付账款	厦门港务建设集团有限公司	569.67	-	-
应付账款	厦门海鸿石化码头有限公司	13.77	-	-
应付职工薪酬	厦门港务服务有限公司	335.20	231.27	315.05
预收款项	厦门港务疏浚工程有限公司	-	29.86	-
预收款项	厦门市港务保合物流有限公司	-	60.00	60.00
预收款项	厦门集装箱码头集团有限公司	-	-	233.95
预收款项	厦门国际港务股份有限公司	-	-	-
其他应付款	厦门港务置业有限公司	12.45	11.66	-
其他应付款	厦门港务控股集团有限公司	-	-	79.66
其他应付款	厦门港务集团物业管理有限公司	-	37.32	16.00
其他应付款	厦门嵩屿集装箱码头有限公司	-	-	5.50
其他应付款	厦门港务集团石湖山码头有限公司	-	41.20	-
其他应付款	厦门国际港务股份有限公司	1,077.64	1,420.06	510.80
其他应付款	厦门外代东亚物流有限公司	322.45	566.57	202.37
其他应付款	厦门港务疏浚工程有限公司	3,311.28	3,934.29	-
其他应付款	厦门港务集团港电服务有限公司	-	-	-
应付股利	厦门国际港务股份有限公司	-	-	9,245.06
合计		9,777.98	11,387.90	19,103.57

（三）关联交易决策权限及程序

发行人在《关联交易决策制度》中，对关联交易的决策权限、决策程序、定价机制作了具体规定和安排，采取了必要措施保护其他股东的利益，主要包括：

1、决策权限

公司与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5% 的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；与关联自然人发生的交易金额在 30 万元及以上的关联交易（公司获赠现金和提供担保除外），及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元及以上且占港务发展最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（获赠现金和提供担保除外）由董事会审议。

公司与关联自然人发生金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易，应当及时披露，并将该交易提交股东大会审议；与关联法人发生的交易金额在 3,000 万元及以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当按照深圳证券交易所的有关规定聘请具有执行证券、

期货相关业务资格的会计师事务所和/或资产评估事务所对交易标的进行审计和/或评估，经由董事会审议后将该交易提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

董事会审议关联交易事项时，该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

2、决策程序

董事会审议关联交易事项时，该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

股东大会审议关联交易事项时，根据公司章程的相关规定进行审议。

（四）定价机制

1、本公司与关联企业之间的业务往来按一般市场经营规则进行，与其它业务往来企业同等对待。

2、本公司与关联企业之间不可避免的关联交易，遵照公平、公正的市场原则进行。

3、本公司同关联方之间提供其它劳务服务的价格，有国家定价的，适用国家定价，没有国家定价的，按市场价格确定，没有市场价格的，参照实际成本加合理利润原则由双方定价，对于某些无法按照“成本加利润”的原则确定价格的特殊服务，由双方协商定价。

五、控股股东、实际控制人及其关联方资金占用

发行人报告期内不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用情形。

六、发行人的信息披露事务及投资者关系管理

为保障公司信息披露真实、准确、完整、及时、公平，保护投资者合法权益，根据《公司法》、《证券法》、中国证监会《上市公司信息披露管理办法》以及《上市规则》、《公司章程》，结合公司的实际情况，发行人制定了《厦门港务发展股份有限公司信息披露管理制度》、《厦门港务发展股份有限公司投资者关系管理制度》，明确

了公司信息披露的负责人以及公司董事、监事、高级管理人员以及公司具体职能部门的信息披露职责，向投资者提供了沟通渠道。

七、报告期内发行人的安全生产情况

公司最近三年发生的安全事故情况如下：

年度	事故状况	事故等级
2013	1. 厦门港务运输有限公司“2.21”运输拖车在嵩屿码头的港区交通事故，造成一名船员死亡；驾驶员负有主要责任。	一般事故
	2. 厦门市路桥建材有限公司海沧分公司“9.04”路桥海沧搅拌站场内交通事故，造成一外包人员死亡；死者负有主要责任。	一般事故
2014	无事故	
2015	无事故	

发行人已按照《中华人民共和国安全生产法》和相关安全生产法律法规的规定，建立了《厦门港务发展股份有限公司安全生产管理制度》。发行人除了上述表格内 2013 年发生的安全事故被认为是一般性生产安全责任事故外，不存在较大及以上的生产安全责任事故。

八、发行人及其子公司列入失信被执行人名单情况

发行人及其子公司报告期内未被列入失信被执行人名单。

第四节 财务会计信息

本公司 2013 年度、2014 年度和 2015 年度财务报告根据《企业会计准则》以及《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的规定编制，其中 2013 年度、2014 年度、2015 年度财务报表及附注已经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计，并分别出具了致同审字致同审字(2014)第 350ZA0044 号、致同审字(2015)第 350ZA0009 号和致同审字(2016)第 350ZA0016 号标准无保留意见的审计报告。

非经特别说明，本募集说明书中引用的财务会计数据均摘自本公司财务报告，其中关于本公司 2013 年度、2014 年度以及 2015 年度财务数据均摘自经审计的财务报告。

投资者如需了解本公司的详细财务会计信息，请参阅本公司 2013 年度、2014 年度、2015 年度经审计的财务报告，以上报告已刊登于指定的信息披露网站。

为完整反映本公司的实际情况和财务实力，在本节中，本公司以合并财务报表的数据为主，并结合母公司财务报表来进行财务分析以作出简明结论性意见。

一、公司最近三年财务会计资料

(一) 合并财务报表

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的合并资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的合并利润表和合并现金流量表如下：

合并资产负债表

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	50,954.05	65,373.90	71,742.99
应收票据	6,013.73	4,073.93	4,811.73
应收账款	70,770.00	75,917.98	54,917.43
预付款项	19,146.33	27,339.28	12,818.90

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应收利息	1.94	427.88	187.81
应收股利	-	-	87.76
其他应收款	4,132.96	6,092.17	11,201.31
存货	29,354.43	42,155.65	32,221.85
一年内到期的非流动资产	17,200.00	13,444.00	-
其他流动资产	17,841.86	9,063.70	6,000.00
流动资产合计	215,415.30	243,888.49	193,989.78
非流动资产：			
可供出售金融资产	4,135.55	4,196.55	-
长期应收款	22,684.64	28,300.35	24,938.95
长期股权投资	13,576.98	8,871.69	12,377.36
投资性房地产	21,682.44	22,139.27	23,172.36
固定资产	82,184.46	83,080.60	98,021.04
在建工程	117,761.20	56,245.00	25,037.17
无形资产	33,844.92	47,604.49	37,397.51
长期待摊费用	1,668.01	1,893.79	1,914.93
递延所得税资产	3,603.30	3,069.99	1,389.02
其他非流动资产	376.70	10,028.53	658.00
非流动资产合计	301,518.20	265,430.26	224,906.34
资产总计	516,933.50	509,318.75	418,896.12

合并资产负债表（续）

单位：万元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	6,168.92	28,968.54	37,300.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	2.20	-
应付票据	18,177.75	22,449.25	16,277.76
应付账款	53,885.63	51,309.19	51,198.82
预收款项	19,640.06	18,271.25	13,401.55
应付职工薪酬	11,227.35	10,729.15	9,751.76
应付税费	4,540.50	4,670.00	2,519.16
应付利息	360.30	621.41	158.84
应付股利	-	-	9,245.06
其他应付款	8,425.49	8,778.96	4,015.39
一年内到期的非流动负债	456.00	2,474.50	3,320.00
其他流动负债	10,000.00	30,000.00	-

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债合计	132,882.00	178,274.45	147,189.33
非流动负债：			
长期借款	57,912.00	30,368.00	12,244.00
递延收益	7,610.90	7,975.02	-
递延所得税负债	13,021.30	10,869.98	7,294.34
其他非流动负债	-	-	3,236.42
非流动负债合计	78,544.20	49,213.00	22,774.76
负债合计	211,426.20	227,487.45	169,964.09
股东权益：			
股本	53,100.00	53,100.00	53,100.00
资本公积	26,092.37	26,087.77	26,087.11
专项储备	1,120.46	860.79	747.46
盈余公积	25,801.72	23,419.73	20,379.53
未分配利润	171,353.57	150,581.60	128,673.03
归属于母公司股东权益合计	277,468.12	254,049.89	228,987.13
少数股东权益	28,039.18	27,781.41	19,944.90
股东权益合计	305,507.30	281,831.30	248,932.03
负债和股东权益总计	516,933.50	509,318.75	418,896.12

合并利润表

单位：万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	726,115.03	750,233.03	477,942.15
营业总成本	709,438.87	732,323.06	456,844.85
营业成本	688,333.03	712,479.74	440,430.19
营业税金及附加	1,948.94	1,562.38	1,423.11
销售费用	1,767.72	1,788.80	1,281.68
管理费用	16,121.44	15,983.49	14,125.13
财务费用	-1,351.84	-757.55	-1,063.37
资产减值损失	2,619.58	1,266.20	648.11
公允价值变动收益	2.20	-2.20	-
投资收益	425.69	336.39	2,649.05
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-567.96	-399.49	-141.67
营业利润	17,104.05	18,244.16	23,746.35
加：营业外收入	23,258.61	26,013.07	24,541.46
其中：非流动资产处置利得	8,359.57	12,464.83	-
减：营业外支出	1,866.63	1,039.89	511.75
其中：非流动资产处置损失	181.18	51.78	270.10
利润总额	38,496.03	43,217.34	47,776.06
所得税费用	9,711.75	10,988.71	11,599.28
净利润	28,784.28	32,228.63	36,176.78
归属于母公司所有者的净利润	25,808.97	28,665.77	32,930.50
少数股东权益	2,975.31	3,562.86	3,246.28
其他综合收益的税后净额	-	-	-
综合收益总额	28,784.28	32,228.63	36,176.78
归属于母公司所有者的综合收益总额	25,808.97	28,665.77	32,930.50
归属于少数股东的综合收益总额	2,975.31	3,562.86	3,246.28

合并现金流量表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金	798,401.37	790,644.84	517,048.11
收到的税费返还	58.12	121.85	569.69
收到其他与经营活动有关的现金	27,223.19	35,476.63	19,632.66
经营活动现金流入小计	825,682.68	826,243.32	537,250.46
购买商品、接收劳务支付的现金	690,077.40	727,646.03	449,770.80
支付给职工及为职工支付的现金	51,111.48	50,774.49	44,830.83
支付的各项税费	16,958.88	15,169.09	13,814.11
支付其他与经营活动有关的现金	11,381.89	15,841.16	10,407.15
经营活动现金流出小计	769,529.65	809,430.77	518,822.89
经营活动产生的现金流净额	56,153.03	16,812.55	18,427.57
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金	34,503.10	20,007.80	-
取得投资收益收到的现金	1,925.36	1,700.35	2,700.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,582.60	37,640.60	18,354.47
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	273.66	-	-
投资活动现金流入小计	46,284.72	59,348.75	21,055.42
购建固定资产、无形资产和其他长期投资支付的现金	57,327.32	68,468.51	34,777.42
投资支付的现金	11,425.85	41,260.68	30,577.26
投资活动现金流出小计	68,753.17	109,729.19	65,354.68
投资活动产生的现金流量净额	-22,468.45	-50,380.44	-44,299.26
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	614.12	4,121.86	3,910.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	614.12	4,121.86	3,910.00
取得借款收到的现金	99,116.92	111,165.80	108,283.06
发行债券收到的现金	9,960.00	29,880.00	-
筹资活动现金流入小计	109,691.04	145,167.66	112,193.06
偿还债务支付的现金	116,308.20	102,274.29	88,270.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,246.13	19,587.12	6,219.55
其中：子公司付给少数股东的股利、利润	3,535.06	2,525.42	4,560.43
筹资活动现金流出小计	127,554.33	121,861.41	94,490.18
筹资活动产生的现金流量净额	-17,863.29	23,306.25	17,702.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-652.45	89.46	405.08
五、现金及现金等价物净增加额	15,168.84	-10,172.18	-7,763.73

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
加：年初现金及现金等价物余额	45,286.72	55,458.90	63,222.63
六、期末现金及现金等价物余额	60,455.56	45,286.72	55,458.90

（二）母公司财务报表

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日的母公司资产负债表，以及 2013 年度、2014 年度和 2015 年度的母公司利润表和母公司现金流量表如下：

母公司资产负债表

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产			
货币资金	18,753.40	13,905.82	19,173.16
应收票据	48.50	140.00	1,504.29
应收账款	4,743.68	3,149.42	5,628.59
预付款项	25.81	76.22	694.50
应收股利	14,751.37	13,546.23	7,115.85
其他应收款	46,581.55	65,661.20	26,053.14
存货	365.52	344.39	1,716.01
其他流动资产	13,118.67	5,720.00	5,000.00
流动资产合计	98,388.50	102,543.28	66,885.54
非流动资产			
长期股权投资	154,849.35	153,811.06	111,758.01
投资性房地产	12,173.24	12,359.28	12,701.81
固定资产	13,149.83	14,350.88	39,983.82
在建工程	34.68	42.54	317.63
无形资产	11,132.58	14,995.53	15,332.03
长期待摊费用	272.03	382.54	134.21
递延所得税资产	242.43	343.81	350.32
其他非流动资产	30,607.85	28,729.40	11,996.00
非流动资产合计	222,461.99	225,015.04	192,573.83
资产总计	320,850.49	327,558.32	259,459.37

母公司资产负债表（续）

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
短期借款	-	-	4,730.76
应付票据	1,499.99	-	-
应付账款	863.44	1,555.17	2,456.99
预收款项	193.66	207.77	796.56
应付职工薪酬	2,260.88	2,075.90	1,768.17
应付税费	531.62	979.73	264.80
应付利息	267.67	479.87	51.61
应付股利	-	-	9,245.06
其他应付款	45,807.27	56,556.00	34,215.55
其他流动负债	10,000.00	30,000.00	-
流动负债合计	61,424.53	91,854.44	53,529.50
非流动负债：			
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	13,021.30	10,548.22	7,039.85
其他非流动负债	-	-	420.00
非流动负债合计	13,021.30	10,548.22	7,459.85
负债合计	74,445.83	102,402.66	60,989.35
股东权益：			
股本	53,100.00	53,100.00	53,100.00
资本公积	25,669.65	25,665.06	25,664.40
专项储备	79.42	-	-
盈余公积	25,801.73	23,419.73	20,379.53
未分配利润	141,753.86	122,970.87	99,326.09
股东权益合计	246,404.66	225,155.66	198,470.02
负债和股东权益总计	320,850.49	327,558.32	259,459.37

母公司利润表

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	23,387.56	30,951.55	45,581.42
营业总成本	24,487.74	34,395.60	48,472.43
营业成本	22,698.59	31,714.86	45,959.42
营业税金及附加	793.97	522.42	356.33
销售费用	0.13	8.49	18.19
管理费用	3,141.53	3,266.56	2,694.52
财务费用	-2,179.75	-1,539.94	-445.12
资产减值损失	33.27	423.21	-110.91
投资收益	11,601.66	16,248.16	16,792.67

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-900.93	-1,292.22	-446.16
营业利润	10,501.48	12,804.11	13,901.66
加：营业外收入	18,895.26	23,132.64	21,854.25
其中：非流动资产处置利得	8,316.29	12,436.21	17,282.72
减：营业外支出	1,624.11	949.60	-42.85
其中：非流动资产处置损失	0.87	2.26	-
利润总额	27,772.63	34,987.15	35,798.76
所得税费用	3,952.64	4,585.18	4,552.72
净利润	23,819.99	30,401.97	31,246.04
其他综合收益的税后净额	-	-	-
综合收益总额	23,819.99	30,401.97	31,246.04

母公司现金流量表

单位：万元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	23,527.15	36,639.00	51,346.71
收到其他与经营活动有关的现金	116,142.93	77,091.70	41,955.47
经营活动现金流入小计	139,670.08	113,730.70	93,302.18
购买商品、接受劳务支付的现金	12,144.88	20,720.96	39,743.03
支付给职工以及为职工支付的现金	10,101.88	11,253.59	9,383.23
支付的各项税费	3,304.81	1,677.69	1,445.11
支付其他与经营活动有关的现金	95,234.70	81,870.54	19,274.87
经营活动现金流出小计	120,786.27	115,522.78	69,846.24
经营活动产生的现金流量净额	18,883.81	-1,792.08	23,455.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金	-	4,300.00	-
取得投资收益收到的现金	11,297.44	5,420.01	21,807.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,008.93	38,306.30	18,273.95
收到其他与投资活动有关的现金	2,564.69	1,847.38	2,349.52
投资活动现金流入小计	22,871.06	49,873.69	42,430.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,547.25	725.06	3,118.31
投资支付的现金	1,920.00	45,950.00	37,480.00
支付其他与投资活动有关的现金	1,855.00	16,710.00	11,996.00
投资活动现金流出小计	5,322.25	63,385.06	52,594.31
投资活动产生的现金流量净额	17,548.81	-13,511.37	-10,163.41
三、筹资活动产生的现金流量：			

项目	2015年度	2014年度	2013年度
取得借款收到的现金	-	5,000.00	12,038.98
发行债券收到的现金	9,960.00	29,880.00	-
筹资活动现金流入小计	9,960.00	34,880.00	12,038.98
偿还债务支付的现金	30,000.00	9,785.30	19,239.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,233.00	14,118.47	1,612.47
筹资活动现金流出小计	34,233.00	23,903.77	20,852.09
筹资活动产生的现金流量净额	-24,273.00	10,976.23	-8,813.11
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-2.15	13.13	174.27
五、现金及现金等价物净增加额	12,157.47	-4,314.09	4,653.69
加：年初现金及现金等价物余额	19,595.93	23,910.02	19,256.33
六、期末现金及现金等价物余额	31,753.40	19,595.93	23,910.02

二、合并报表范围的变化

（一）2015 年度

本期无新增合并子公司。

本期不再纳入合并范围的子公司、特殊目的载体、通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体 1 家：

减少的合并单位	投资比例(%)	变更原因
三明港务建设有限公司	80.00	处置子公司

（二）2014 年度

本期新增合并子公司 4 家：

新增合并单位	投资比例(%)	变更原因
吉安港务物流有限公司	100.00	出资设立
厦门港集兴运输有限公司	51.00	出资设立
海南厦港拖轮有限公司	90.00	出资设立
厦门外轮代理（香港）有限公司	60.00	出资设立

本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体。

（三）2013 年度

本期新增合并子公司 4 家：

新增合并单位	投资比例(%)	变更原因
--------	---------	------

新增合并单位	投资比例(%)	变更原因
厦门外代邮轮代理有限公司	60.00	出资设立
上海海衡实业有限公司	100.00	出资设立
漳州龙池港务发展有限公司	55.00	出资设立
漳州市古雷拖轮有限公司	70.89	出资设立

本期无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体。

三、主要财务指标

（一）主要财务指标

1、合并报表财务指标

项目	2015 年末 /2015 年度	2014 年末 /2014 年度	2013 年末 /2013 年度
流动比率（倍）	1.62	1.37	1.32
速动比率（倍）	1.40	1.13	1.10
资产负债率	40.90%	44.67%	40.57%
应收账款周转率（次）	9.90	11.47	8.57
存货周转率（次）	19.25	19.16	16.92
全部债务（万元）	92,714.67	114,262.49	69,142.75
债务资本比	23.28%	28.85%	21.74%
EBITDA（万元）	50,728.73	56,492.05	60,946.17
EBITDA 利息保障倍数（倍）	10.53	13.23	27.46
平均总资产报酬率	7.96%	9.99%	12.75%
总资产收益率	5.61%	6.94%	9.26%
净资产收益率	9.80%	12.14%	15.60%
加权平均净资产收益率	9.73%	11.90%	15.45%
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率	3.69%	3.92%	6.42%

2、母公司财务指标

项目	2015 年末 /2015 年度	2014 年末 /2014 年度	2013 年末 /2013 年度
流动比率（倍）	1.60	1.12	1.25
速动比率（倍）	1.60	1.11	1.22
资产负债率	23.20%	31.26%	23.51%
平均总资产报酬率	9.29%	13.00%	15.71%

上述财务指标的计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；
- (3) 资产负债率=负债总额/资产总额；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；
- (6) 全部债务=短期借款+交易性金融负债+应付票据+一年内到期的非流动负债+其他流动负债+长期借款+应付债券；
- (7) 债务资本比=全部债务/资本化总额；资本化总额=全部债务+股东权益；
- (8) EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+投资性房地产折旧及摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销；
- (9) EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息支出+计入财务费用的利息支出)；
- (10) 平均总资产报酬率=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/资产总额平均余额；
- (11) 总资产收益率=净利润/平均资产总额；
- (12) 净资产收益率=净利润/平均净资产；
- (13) 加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + N_P \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$ ；

其中：

P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；

N_P 为归属于公司普通股股东的净利润；

E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；

E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；

E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；

M_0 为报告期月份数；

M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；

M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；

E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；

M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

（二）非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，按照合并口径计算，发行人报告期内的非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	8,308.31	12,413.05	17,087.32
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,610.03	3,705.11	6,967.38
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	38.25	10.18	28.46
非货币性资产交换损益	-	-	871.55
委托他人投资或管理资产的损益	175.18	545.35	18.59
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	102.91	37.02	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	267.69	266.26	772.35
受托经营取得的托管费收入	88.86	48.60	220.10
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	9,603.56	8,855.02	-24.99
减：所得税影响额	5,559.46	6,268.92	6,255.06
少数股东权益影响额（税后）	608.96	391.93	433.39
合计	16,026.37	19,219.74	19,252.31

第五节 募集资金运用

一、本次发行公司债券募集资金数额

根据《管理办法》的相关规定，结合发行人财务状况及资金需求状况，经公司董事会于 2015 年 10 月 29 日召开的第五届董事会第十六次会议审议通过，并经公司于 2015 年 11 月 16 日召开的 2015 年第三次临时股东大会批准，发行人向中国证监会申请发行不超过 11 亿元的公司债券。

二、本期发行公司债券募集资金的使用计划

本期债券规模为 6 亿元，募集资金拟用于调整公司债务结构（包括但不限于偿还银行贷款）。发行人将严格按照本期债券募集资金用途，承诺募集资金使用用途不做变更。

发行人拟将本期债券募集资金中的 6 亿元用于偿还本公司下属子公司厦门海隆码头有限公司用于码头建设的借款，该等资金使用计划将有利于调整并优化公司负债结构。若募集资金实际到位时间与公司预计不符，公司将本着有利于优化公司债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还公司其他负债。

本期公司债券募集资金发行人拟对下列借款进行偿还，对借款明细中到期日晚于本期公开发行债券的到期日的借款进行提前偿还：

单位：万元

借款企业名称	借款银行	借款金额	贷款到期日
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	4,000.00	2017/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	4,000.00	2017/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	3,000.00	2018/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2018/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	4,000.00	2018/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	2,000.00	2019/6/19
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	2,000.00	2019/6/19
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	3,000.00	2019/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2019/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	4,000.00	2020/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2020/12/30

借款企业名称	借款银行	借款金额	贷款到期日
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	2,000.00	2020/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2020/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2021/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	3,000.00	2021/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2021/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	3,000.00	2021/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	2,000.00	2022/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	2,000.00	2022/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	3,000.00	2022/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2022/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	2,000.00	2023/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	2,000.00	2023/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	500.00	2023/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	3,500.00	2023/12/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	1,000.00	2024/6/20
厦门海隆码头有限公司	厦门农行	3,000.00	2024/6/20
合计		60,000.00	

第六节 备查文件

一、备查文件

- 1、发行人最近三年财务报告及审计报告；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师出具的法律意见书；
- 4、资信评级公司出具的资信评级报告；
- 5、债券持有人会议规则；
- 6、债券受托管理协议；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。

二、查阅地点

投资者可在本期债券发行期限内到下列地点查阅募集说明书全文及上述备查文件：

1、厦门港务发展股份有限公司

地址：厦门市湖里区东港北路 31 号港务大厦 20 楼、21 楼

电话：0592-5826150

传真：0592-5686161

联系人：庄世斌

2、东方花旗证券有限公司

地址：上海市黄浦区中山南路 318 号 24 层

电话：021-23153888

传真：021-23153500

联系人：程欢、许冠南、周毅、付天民

（本页无正文，为《厦门港务发展股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要》之盖章页）

厦门港务发展股份有限公司

2016 年 6 月 17 日