

厦门港务发展股份有限公司

2017 年度配股公开发行证券预案

（第二次修订稿）

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

重要内容提示：

1、本次公开发行证券方式：本次发行采用向原股东配售股份（以下简称“配股”）的方式发行。

2、公司控股股东厦门国际港务股份有限公司（以下简称“国际港务”）承诺以现金方式全额认购其可配售股份。

3、本次配股发行方案已经公司第六届董事会第五次会议、第六届董事会第七次会议、第六届董事会第十一次会议及 2017 年度第三次临时股东大会审议通过，已获得厦门市人民政府国有资产监督管理委员会的批复，并获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）第十七届发审委 2018 年第 46 次会议审核通过。

4、本次配股完成后，公司总股本和净资产规模将会增加，而募集资金使用产生效益需要一定的时间，本次募集资金到位后的短期内，公司的每股收益和加权平均净资产收益率等指标存在下降的风险，特此提醒投资者关注本次配股摊薄即期回报的风险。详见公司于 2018 年 4 月 4 日披露的《厦门港务发展股份有限公司关于配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施（修订稿）的公告》。

厦门港务发展股份有限公司(以下简称“厦门港务”、“公司”或“本公司”)是在深圳证券交易所主板上市的公司。公司董事会经分析后认为,公司符合《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》等法律、法规关于上市公司配售股份的要求。为进一步推动公司的快速发展,提升公司核心竞争力,促进公司可持续发展,经审慎论证,厦门港务拟向原股东配售人民币普通股(A股)股票。具体情况如下:

一、本次发行符合相关法律法规关于配股发行条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》和中国证券监督管理委员会颁布的《上市公司证券发行管理办法》、《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》等法律、法规及规范性文件的规定,公司董事会对照上市公司向原股东配售股份的资格和条件,对公司的实际经营情况及相关事项进行了自查,认为公司符合现行法律、法规及规范性文件关于上市公司配股的规定,具备配股的条件和资格。

二、本次配股方案

1、发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值为人民币1.00元。

2、发行方式

本次发行采用向原股东配售股份的方式进行。

3、配股基数、比例和数量

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日(本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定)收市后的股份总数为基数,按照每10股配售1.8股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的,按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以公司截至2018年3月31日的总股本531,000,000股为基数,本次配售股份数量不超过95,580,000股。本次配股实施前,若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动,则配售股份

数量按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例和配股数量由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。

4、定价原则及配股价格

(1) 定价原则

①本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；

②参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司发展与股东利益等因素；

③遵循公司董事会与保荐人/主承销商协商确定的原则。

(2) 配股价格

依据本次配股的定价原则，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格由股东大会授权董事会在发行前根据市场情况与保荐人/主承销商协商确定。

5、配售对象

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

公司控股股东国际港务已出具承诺将按持股比例以现金形式全额认购本次配股的可配售股份。

6、本次配股前滚存未分配利润的分配方案

本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

7、发行时间

公司将于本次配股经中国证监会核准后，在规定的期限内择机向全体股东配售股份。

8、承销方式

本次配股采取代销方式。

9、本次配股募集资金投向

本次配股募集资金总额不超过人民币 5.20 亿元，扣除发行费用后将投资于以下项目：

(1) 购置 4 艘拖轮，不超过 1.40 亿元，本次拖轮的购买主体为公司控股子公司厦门港务船务有限公司，厦门港务将使用募集资金对其增资，由其具体实施。

(2) 补充流动资金，不超过 3.80 亿元。

本次募集资金投资项目符合国家有关产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。若本次配股发行实际募集资金净额少于上述拟使用募集资金投入金额，公司将以自有资金或其他融资方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会将根据项目的实际需求，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资金额等使用安排。本次配股发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

10、本次配股决议的有效期限

与本次配股有关的决议自公司股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

11、本次发行证券上市流通

本次配股完成后，获配股票将按照有关规定在深圳证券交易所上市流通。

三、财务会计信息和管理层讨论与分析

1、最近三年的财务报告审计情况

公司 2015 年度、2016 年度、2017 年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，审计意见类型全部为标准无保留意见。

2、报告期内公司财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	322,433,845.30	841,060,150.57	594,903,575.46
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	-	-	-

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产			
应收票据	55,522,900.07	83,493,430.09	76,876,480.61
应收账款	782,482,815.57	826,009,809.50	720,380,951.36
预付款项	425,617,258.55	332,216,436.40	192,184,537.37
应收利息	-	133,653.34	19,457.92
其他应收款	36,923,359.46	49,784,383.86	112,553,557.62
存货	534,954,906.26	507,912,796.48	298,885,797.46
一年内到期的非流动资产	151,185,747.74	155,448,800.00	172,000,000.00
其他流动资产	126,779,949.62	44,914,832.24	183,303,692.27
流动资产合计	2,435,900,782.57	2,840,974,292.48	2,351,108,050.07
非流动资产：			
可供出售金融资产	41,355,503.29	41,355,503.29	41,355,503.29
长期应收款	-	111,711,011.01	226,846,351.50
长期股权投资	115,220,440.19	129,761,851.03	135,769,751.28
投资性房地产	226,241,029.41	235,473,523.58	216,824,386.28
固定资产	3,590,971,785.43	2,856,696,166.21	1,707,816,906.16
在建工程	504,445,188.42	256,573,776.65	1,177,927,939.52
无形资产	1,061,677,947.28	823,232,139.91	805,047,325.37
商誉	23,654,670.69	-	-
长期待摊费用	19,939,364.74	21,532,607.53	28,839,646.50
递延所得税资产	54,119,879.88	48,906,256.52	41,948,650.11
其他非流动资产	9,551,676.99	23,935,511.56	5,002,562.77
非流动资产合计	5,647,177,486.32	4,549,178,347.29	4,387,379,022.78
资产总计	8,083,078,268.89	7,390,152,639.77	6,738,487,072.85
流动负债：			
短期借款	914,538,064.49	50,000,000.00	111,689,200.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	361,880.00	-	-
应付票据	105,068,187.41	108,442,680.77	181,777,503.48
应付账款	756,523,032.34	980,402,035.33	857,669,121.31
预收款项	335,548,304.22	296,265,554.03	198,660,199.88
应付职工薪酬	135,404,259.46	133,743,740.66	128,094,375.70
应交税费	55,555,247.30	62,391,939.06	47,898,041.82
应付利息	14,657,006.33	13,237,193.90	3,894,735.60
其他应付款	623,986,816.42	1,054,019,512.92	340,983,504.67
一年内到期的非流动负债	32,560,000.00	50,160,000.00	64,560,000.00
其他流动负债	-	-	100,000,000.00

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债合计	2,974,202,797.97	2,748,662,656.67	2,035,226,682.46
非流动负债：			
长期借款	251,173,989.11	109,275,304.00	652,720,000.00
应付债券	1,096,130,814.26	1,095,157,061.33	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	67,115,554.79	72,110,765.68	76,109,016.61
递延所得税负债	164,525,048.27	134,714,161.52	130,213,037.31
非流动负债合计	1,578,945,406.43	1,411,257,292.53	859,042,053.92
负债合计	4,553,148,204.40	4,159,919,949.20	2,894,268,736.38
股本	531,000,000.00	531,000,000.00	531,000,000.00
资本公积	7,954,854.96	7,954,854.96	576,868,341.52
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	12,005,405.92	11,837,537.80	12,589,761.15
盈余公积	176,937,405.57	164,481,950.44	277,697,292.38
未分配利润	1,945,382,833.80	1,876,794,123.93	1,723,221,512.89
归属于母公司股东权益合计	2,673,280,500.25	2,592,068,467.13	3,121,376,907.94
少数股东权益	856,649,564.24	638,164,223.44	722,841,428.53
股东权益合计	3,529,930,064.49	3,230,232,690.57	3,844,218,336.47
负债和股东权益总计	8,083,078,268.89	7,390,152,639.77	6,738,487,072.85

注：厦门港务于2016年11月通过同一控制下企业合并方式收购石湖山公司51%股权，本预案中如未做特别说明，所述2015年财务数据均为追溯调整后的相应数据，下同。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：			
货币资金	39,339,986.75	400,248,802.86	187,534,014.90
应收票据	-	250,000.00	485,000.00
应收账款	2,972,005.00	26,604,904.45	47,436,782.42
预付款项	569,767.56	1,828,449.26	258,229.31
应收股利	116,396,441.42	132,653,580.39	147,513,705.14
其他应收款	561,415,880.32	1,473,927,136.83	465,815,454.88
存货	-	3,495,538.01	3,655,192.75
其他流动资产	23,887.82	965,911.20	131,186,659.94
流动资产合计	720,717,968.87	2,039,974,323.00	983,885,039.34
非流动资产：			
长期股权投资	3,135,425,355.59	1,909,515,122.85	1,548,493,492.10
投资性房地产	116,679,722.19	120,254,426.19	121,732,383.92

项目	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
固定资产	28,136,054.40	111,047,045.67	131,498,340.87
在建工程	1,000,744.39	366,844.54	346,778.50
无形资产	106,321,028.95	108,544,054.93	111,325,829.73
长期待摊费用	4,298,368.68	4,227,981.62	2,720,290.79
递延所得税资产	1,435,351.65	1,932,520.69	2,424,257.36
其他非流动资产	96,790,000.00	196,583,962.26	306,078,462.26
非流动资产合计	3,490,086,625.85	2,452,471,958.75	2,224,619,835.53
资产总计	4,210,804,594.72	4,492,446,281.75	3,208,504,874.87
流动负债:			
短期借款	160,000,000.00	-	--
应付票据	-	-	14,999,900.00
应付账款	2,248,707.36	7,298,629.51	8,634,387.20
预收款项	143,204.24	707,172.00	1,936,593.73
应付职工薪酬	4,558,045.78	25,300,750.82	22,608,788.88
应交税费	2,484,412.04	18,096,968.81	5,316,215.93
应付利息	13,162,866.68	12,939,444.46	2,676,666.68
其他应付款	545,950,583.42	906,986,206.45	458,072,731.43
其他流动负债	-	-	100,000,000.00
流动负债合计	728,547,819.52	971,329,172.05	614,245,283.85
非流动负债:			
应付债券	1,096,130,814.26	1,095,157,061.33	-
递延所得税负债	-	134,714,161.52	130,213,037.31
非流动负债合计	1,096,130,814.26	1,229,871,222.85	130,213,037.31
负债合计	1,824,678,633.78	2,201,200,394.90	744,458,321.16
股本	531,000,000.00	531,000,000.00	531,000,000.00
资本公积	3,727,732.73	3,727,732.73	256,696,544.77
减: 库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	2,062,486.01	794,156.27
盈余公积	176,937,405.57	164,481,950.44	258,017,247.04
未分配利润	1,674,460,822.64	1,589,973,717.67	1,417,538,605.63
归属于母公司股东权益合计	2,386,125,960.94	2,291,245,886.85	2,464,046,553.71
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	2,386,125,960.94	2,291,245,886.85	2,464,046,553.71
负债和股东权益总计	4,210,804,594.72	4,492,446,281.75	3,208,504,874.87

合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	13,712,697,274.06	8,991,946,823.29	7,679,148,633.99
减：营业成本	13,207,549,837.66	8,450,063,557.81	7,164,632,514.36
税金及附加	24,118,058.60	18,529,026.52	22,162,912.88
销售费用	33,077,058.62	24,277,611.23	17,677,196.71
管理费用	185,090,231.96	181,875,935.56	176,181,894.93
财务费用	53,865,501.08	-526,595.48	8,149,824.67
资产减值损失	26,618,331.32	37,399,248.76	25,977,146.22
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-361,880.00	-	22,010.00
投资收益(损失以“-”号填列)	2,918,283.92	-3,269,987.94	11,076,273.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-555,988.27	-3,998,925.56	-5,679,555.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	10,080,366.28		
其他收益	38,925,191.89	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	233,940,216.91	277,058,050.95	275,465,428.11
加：营业外收入	37,337,509.39	163,542,591.08	234,783,851.86
其中：非流动资产处置收益	-	4,172,944.37	83,813,559.08
减：营业外支出	16,657,150.57	12,787,738.95	27,512,790.62
其中：非流动资产处置损失	-	1,818,781.63	10,005,762.52
三、利润总额(损失以“-”号填列)	254,620,575.73	427,812,903.08	482,736,489.35
减：所得税费用	75,707,680.36	90,223,663.53	95,944,281.00
四、净利润(损失以“-”号填列)	178,912,895.37	337,589,239.55	386,792,208.35
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	178,912,895.37	-	-
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
归属于母公司股东的净利润	108,656,156.17	206,607,920.47	263,802,259.22
少数股东损益	70,256,739.20	130,981,319.08	122,989,949.13
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其他	-	-	-

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
六、综合收益总额	178,912,895.37	337,589,239.55	386,792,208.35
归属于母公司股东的综合收益总额	108,656,156.17	206,607,920.47	263,802,259.22
归属于少数股东的综合收益总额	70,256,739.20	130,981,319.08	122,989,949.13
七、每股收益			
(一) 基本每股收益	0.20	0.39	0.50
(二) 稀释每股收益	0.20	0.39	0.50

母公司利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	17,321,100.56	257,689,487.25	233,875,563.32
减：营业成本	8,344,123.09	228,654,102.83	226,985,930.46
税金及附加	2,517,100.53	3,773,310.41	7,939,711.10
销售费用	2,078.99	64,244.20	1,275.00
管理费用	22,714,317.39	35,112,341.40	31,415,210.62
财务费用	-5,778,760.66	-30,129,270.61	-21,797,476.44
资产减值损失	-45,702.34	-1,375,999.36	332,706.33
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
投资收益(损失以“-”号填列)	120,924,578.91	121,331,992.26	116,016,574.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	156,881.40	-2,486,203.38	-9,009,282.62
资产处置收益(损失以“-”号填列)	146,148.87	-	-
其他收益	5,048,489.12	-	-
二、营业利润(损失以“-”号填列)	115,687,160.46	142,922,750.64	105,014,780.29
加：营业外收入	14,916,298.72	110,128,132.07	188,952,581.31
其中：非流动资产处置收益	-	4,046,769.83	83,162,901.55
减：营业外支出	4,700,146.39	3,338,299.30	16,241,052.17
其中：非流动资产处置损失	-	5,613.09	8,676.79
三、利润总额(损失以“-”号填列)	125,903,312.79	249,712,583.41	277,726,309.43
减：所得税费用	1,348,761.52	33,928,014.48	39,526,385.71
四、净利润(损失以“-”号填列)	124,554,551.27	215,784,568.93	238,199,923.72
五、综合收益总额	124,554,551.27	215,784,568.93	238,199,923.72
六、每股收益			
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 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	15,403,997,095.68	9,860,066,589.33	8,421,872,363.96
收到的税费返还	-	266,042.95	581,198.38
收到其他与经营活动有关的现金	113,468,759.96	403,907,997.66	538,305,037.62
经营活动现金流入小计	15,517,465,855.64	10,264,240,629.94	8,960,758,599.96
购买商品、接受劳务支付的现金	14,471,624,618.77	8,878,270,936.36	7,044,351,468.71
支付给职工以及为职工支付的现金	700,385,136.50	620,170,926.08	598,366,846.08
支付的各项税费	172,174,697.50	155,346,349.91	194,660,495.37
支付其他与经营活动有关的现金	190,539,039.47	302,869,127.72	297,626,523.70
经营活动现金流出小计	15,534,723,492.24	9,956,657,340.07	8,135,005,333.86
经营活动产生的现金流量净额	-17,257,636.60	307,583,289.87	825,753,266.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	186,486,185.77	192,067,663.00	714,646,384.62
取得投资收益收到的现金	21,931,699.41	6,320,454.25	26,821,669.56
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	14,145,249.60	92,124,274.53	96,359,566.27
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	22,673,176.52
投资活动现金流入小计	222,563,134.78	290,512,391.78	860,500,796.97
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	405,019,626.07	520,771,296.39	635,442,159.11
投资支付的现金	550,794,760.94	56,693,110.51	114,258,539.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	79,718,153.63	214,948,275.24	41,561,522.23
投资活动现金流出小计	1,035,532,540.64	792,412,682.14	791,262,221.16
投资活动产生的现金流量净额	-812,969,405.86	-501,900,290.36	69,238,575.81
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	117,216,970.00	11,250,000.00	6,141,201.53
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	117,216,970.00	11,250,000.00	6,141,201.53
取得借款收到的现金	2,353,825,893.26	291,262,836.65	1,041,169,227.09
发行债券收到的现金	-	1,194,620,000.00	99,600,000.00
筹资活动现金流入小计	2,471,042,863.26	1,497,132,836.65	1,146,910,428.62
偿还债务支付的现金	1,587,803,980.16	1,110,444,282.65	1,503,081,955.11
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	540,494,611.96	90,471,917.99	136,602,643.24
其中：子公司支付少数股东的现金股利	467,129,837.93	37,642,358.12	35,350,649.34

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	260,016,487.77
筹资活动现金流出小计	2,128,298,592.12	1,200,916,200.64	1,899,701,086.12
筹资活动产生的现金流量净额	342,744,271.14	296,216,636.01	-752,790,657.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,640,326.04	452,741.03	-6,524,465.34
五、现金及现金等价物净增加额	-493,123,097.36	102,352,376.55	135,676,719.07
加：期初现金及现金等价物余额	791,528,559.42	689,176,182.87	553,499,463.80
六、期末现金及现金等价物余额	298,405,462.06	791,528,559.42	689,176,182.87

母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 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	25,072,784.92	300,189,862.93	235,271,538.84
收到其他与经营活动有关的现金	2,171,512,087.29	987,031,693.97	1,161,429,231.08
经营活动现金流入小计	2,196,584,872.21	1,287,221,556.90	1,396,700,769.92
购买商品、接受劳务支付的现金	2,663,369.55	159,728,962.53	121,448,835.36
支付给职工以及为职工支付的现金	14,003,340.15	101,551,056.66	101,018,756.12
支付的各项税费	7,658,850.86	26,225,243.95	33,048,089.02
支付其他与经营活动有关的现金	1,856,451,481.71	1,387,699,784.51	952,347,004.30
经营活动现金流出小计	1,880,777,042.27	1,675,205,047.65	1,207,862,684.80
经营活动产生的现金流量净额	315,807,829.94	-387,983,490.75	188,838,085.12
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金	124,024,836.48	122,078,320.39	112,974,443.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	84,595,815.08	90,089,312.44
收到其他与投资活动有关的现金	116,917,034.34	151,958,727.20	25,646,860.72
投资活动现金流入小计	240,941,870.82	358,632,862.67	228,710,616.19
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,712,055.23	7,333,400.27	15,472,480.02
投资支付的现金	1,000,403,423.15	14,950,000.00	19,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	214,948,275.24	-
支付其他与投资活动有关的现金	8,000,802.39	19,100,000.00	18,550,000.00
投资活动现金流出小计	1,011,116,280.77	256,331,675.51	53,222,480.02
投资活动产生的现金流量净额	-770,174,409.95	102,301,187.16	175,488,136.17
三、筹资活动产生的现金流量：			

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
取得借款收到的现金	266,814,000.00	-	-
发行债券收到的现金	-	1,194,620,000.00	99,600,000.00
筹资活动现金流入小计	266,814,000.00	1,194,620,000.00	99,600,000.00
偿还债务支付的现金	106,814,000.00	200,000,000.00	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	65,811,158.95	26,891,000.00	42,330,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	-	600,000,000.00	-
筹资活动现金流出小计	172,625,158.95	826,891,000.00	342,330,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	94,188,841.05	367,729,000.00	-242,730,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-62,985.60	-21,526.11
五、现金及现金等价物净增加额	-360,177,738.96	81,983,710.81	121,574,695.18
加：期初现金及现金等价物余额	399,517,725.71	317,534,014.90	195,959,319.72
六、期末现金及现金等价物余额	39,339,986.75	399,517,725.71	317,534,014.90

3、合并报表合并范围及变化情况

(1) 合并报表范围

截至 2017 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的子公司共 40 家，其中直接控制子公司共 17 家，具体情况如下：

序号	一级子公司名称	业务性质	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	取得方式
1	厦门港务运输有限公司	运输	100.00	8,100.00	投资设立
2	厦门港务贸易有限公司	贸易	100.00	8,500.00	投资设立
3	厦门外轮理货有限公司	理货	86.00	1,700.00	非同一控制下企业合并
4	厦门市路桥建材有限公司	建筑建材	95.00	7,000.00	同一控制下企业合并
5	吉安港务发展有限公司	货运代理	100.00	7,000.00	投资设立
6	三明港务发展有限公司	物流	80.00	13,500.00	投资设立
7	厦门港务物流有限公司	物流	100.00	6,500.00	非同一控制下企业合并
8	厦门港务船务有限公司	拖轮	90.00	13,500.00	非同一控制下企业合并
9	中国厦门外轮代理有限公司	代理	60.00	3,000.00	非同一控制下企业合并
10	厦门港务国内船舶代理有限公司	代理	80.00	200.00	非同一控制下企业合并
11	漳州市古雷港口发展有限公司	物流	51.00	3,000.00	投资设立
12	漳州市古雷疏港公路建设有限公司	港口投资建设	100.00	4,000.00	投资设立
13	潮州港务发展有限公司	物流	70.00	14,400.00	投资设立
14	厦门海隆码头有限公司	港口物流	100.00	16,000.00	投资设立

序号	一级子公司名称	业务性质	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	取得方式
15	漳州龙池港务发展有限公司	港口投资建设	55.00	10,000.00	投资设立
16	厦门港务集团石湖山码头有限公司	港口装卸	51.00	4,000.00	同一控制下企业合并
17	石狮市华锦码头储运有限公司	港口装卸	75.00	60,000.00	非同一控制下企业合并

注：公司纳入合并报表的其余子公司均系通过上述 17 家一级子公司间接控股。

(2) 合并报表范围变化情况

①2017 年合并报表范围变化情况

2017 年 5 月，公司收到香港特别行政区公司注册处 2017 年 5 月 25 日签发的编号为 NO.2538903 的厦门港务海衡（香港）有限公司注册证明书，按照相应的会计准则，公司将厦门港务海衡（香港）有限公司纳入合并报表范围。

公司于 2017 年 10 月完成对非同一控制下石狮市华锦码头储运有限公司的 75% 股权收购，根据企业会计准则规定，公司将其纳入合并报表范围。

2017 年度无不再纳入合并范围的子公司。

②2016 年合并报表范围变化情况

2016 年公司纳入当年合并报表范围的子公司共 38 家，与 2015 年相比，增加 4 家，系公司通过同一控制下企业合并收购石湖山公司 51% 的股权所致。新纳入合并范围的子公司分别是：厦门港务集团石湖山码头有限公司、厦门港务海宇码头有限公司、厦门港务海亿码头有限公司、厦门石湖山码头劳动服务有限公司。

③2015 年合并报表范围变化情况

2015 年公司纳入当年合并报表范围的子公司共 34 家，与 2014 年相比，减少 1 家，不再纳入合并报表范围的子公司为三明港务建设有限公司，系因股权转让不再对其控制所致。

4、近三年一期主要财务比率

(1) 主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下：

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
毛利率 (%)	3.68	6.03	6.70

资产负债率（合并，%）	56.33	56.29	42.95
资产负债率（母公司，%）	43.33	49.00	23.20
流动比率（倍）	0.82	1.03	1.16
速动比率（倍）	0.64	0.85	1.01
每股净资产（元/股）	5.03	4.88	5.88
项目	2017年度	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	15.29	10.83	9.94
存货周转率（次）	25.24	20.71	19.12
利息保障倍数（倍）	4.36	10.34	7.42
每股经营活动现金净流量（元/股）	-0.03	0.58	1.56
每股净现金流量（元/股）	-0.93	0.19	0.26

注：上表中的财务指标计算公式为：

- 1、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入
- 2、资产负债率=总负债/总资产
- 3、流动比率=流动资产/流动负债
- 4、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债
- 5、每股净资产=归属于母公司股东权益/股本总额
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款账面平均余额
- 7、存货周转率=营业成本/存货账面平均余额
- 8、利息保障倍数=息税前利润/利息支出
- 9、每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 10、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

（2）每股收益和净资产收益率

报告期内，公司每股收益与净资产收益率情况如下：

项目	2017年度	2016年度	2015年度
基本每股收益（元/股）	0.20	0.39	0.50
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.39	0.50
扣除非经常损益后的基本每股收益（元/股）	0.10	0.19	0.18
加权平均净资产收益率（%）	4.13	6.56	9.67
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率（%）	2.07	3.82	3.69

5、公司财务状况简要分析

（1）资产构成分析

公司报告期内资产结构如下：

单位：万元/%

项目	2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产：						

货币资金	32,243.38	3.99	84,106.02	11.38	59,490.36	8.83
应收票据	5,552.29	0.69	8,349.34	1.13	7,687.65	1.14
应收账款	78,248.28	9.68	82,600.98	11.18	72,038.10	10.69
预付款项	42,561.73	5.27	33,221.64	4.50	19,218.45	2.85
应收利息	-	0.00	13.37	0.00	1.95	0.00
其他应收款	3,692.34	0.46	4,978.44	0.67	11,255.36	1.67
存货	53,495.49	6.62	50,791.28	6.87	29,888.58	4.44
一年内到期的非流动资产	15,118.57	1.87	15,544.88	2.10	17,200.00	2.55
其他流动资产	12,677.99	1.57	4,491.48	0.61	18,330.37	2.72
流动资产合计	243,590.08	30.14	284,097.43	38.44	235,110.82	34.89
非流动资产：						
可供出售金融资产	4,135.55	0.51	4,135.55	0.56	4,135.55	0.61
长期应收款	-	0.00	11,171.10	1.51	22,684.64	3.37
长期股权投资	11,522.04	1.43	12,976.19	1.76	13,576.98	2.01
投资性房地产	22,624.10	2.80	23,547.35	3.19	21,682.44	3.22
固定资产	359,097.18	44.43	285,669.62	38.66	170,781.69	25.34
在建工程	50,444.52	6.24	25,657.38	3.47	117,792.79	17.48
无形资产	106,167.79	13.13	82,323.21	11.14	80,504.73	11.95
商誉	2,365.47	0.29	-	0.00	-	0.00
长期待摊费用	1,993.94	0.25	2,153.26	0.29	2,883.96	0.43
递延所得税资产	5,411.99	0.67	4,890.63	0.66	4,194.87	0.62
其他非流动资产	955.17	0.12	2,393.55	0.32	500.26	0.07
非流动资产合计	564,717.75	69.86	454,917.84	61.56	438,737.91	65.11
资产总计	808,307.83	100.00	739,015.26	100.00	673,848.71	100.00

2015年12月31日、2016年12月31日及2017年12月30日，公司总资产分别为673,848.71万元、739,015.26万元和808,307.83万元，整体呈逐年增长趋势。其中流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、预付款项、存货、一年内到期的非流动资产和其他流动资产构成，占总资产的比例分别为34.89%、38.44%和30.14%；非流动资产主要由长期应收款、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产和其他非流动资产构成，占总资产的比例分别为65.11%、61.56%和69.86%。报告期内，公司非流动资产占比较高，符合港口行业重资产的特征。

(2) 负债构成分析

公司报告期内资产结构如下：

单位：万元/%

项目	2017/12/31		2016/12/31		2015/12/31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债：						
短期借款	91,453.81	20.09	5,000.00	1.20	11,168.92	3.86

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	36.19		-	-	-	-
应付票据	10,506.82		10,844.27	2.61	18,177.75	6.28
应付账款	75,652.30		98,040.20	23.57	85,766.91	29.63
预收款项	33,554.83		29,626.56	7.12	19,866.02	6.86
应付职工薪酬	13,540.43		13,374.37	3.22	12,809.44	4.43
应交税费	5,555.52		6,239.19	1.50	4,789.80	1.65
应付利息	1,465.70		1,323.72	0.32	389.47	0.13
其他应付款	62,398.68		105,401.95	25.34	34,098.35	11.78
一年内到期的非流动负债	3,256.00		5,016.00	1.21	6,456.00	2.23
其他流动负债	-	-	-	-	10,000.00	3.46
流动负债合计	297,420.28	65.32	274,866.26	66.07	203,522.66	70.32
非流动负债：						
长期借款	25,117.40	5.52	10,927.53	2.63	65,272.00	22.55
应付债券	109,613.08	24.07	109,515.71	26.33	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-
递延收益	6,711.56	1.47	7,211.08	1.73	7,610.90	2.63
递延所得税负债	16,452.50	3.61	13,471.42	3.24	13,021.30	4.50
非流动负债合计	157,894.54	34.68	141,125.74	33.93	85,904.20	29.68
负债合计	455,314.82	100.00	415,991.99	100.00	289,426.87	100.00

2015年12月31日、2016年12月31日及2017年12月31日，公司总负债分别为289,426.87万元、415,991.99万元和455,314.82万元，其中流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、其他应付款和其他流动负债构成，占总负债的比例分别为70.32%、66.07%和65.32%；非流动负债主要由长期借款、应付债券和长期应付款构成，占总负债的比例分别为29.68%、33.93%和34.68%。

(3) 偿债能力分析

报告期内公司偿债能力主要指标见下表：

项目	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动比率（倍）	0.82	1.03	1.16
速动比率（倍）	0.64	0.85	1.01
资产负债率（合并）	56.33%	56.29%	42.95%
资产负债率（母公司）	43.33%	49.00%	23.20%

报告期内，公司各项偿债能力指标的变化保持在稳定合理的水平，偿债能力较强，流动比率及速动比率小幅下降，资产负债率（合并及母公司）整体呈上升趋势。其中，资产负债率2016年较2015年增加主要系厦门港务发行债券导致应付债券增加，以及收购石湖山公司51%股权纳入合并报表范围后，石湖山公司尚未结算应付

少数股东股利等因素所致。

(4) 营运能力分析

报告期内，公司资产周转率指标如下：

单位：次/年

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率	15.29	10.83	9.94
存货周转率	25.24	20.71	19.12

2015 年起，公司加强信用管理，并缩减信用风险较高的业务规模，同时推行“港贸结合、以贸促港”经营策略，周转较快的贸易业务得到快速发展，因此 2016 年度和 2017 年应收账款周转率有所改善。

(5) 盈利能力分析

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度		2015 年度	
	金额	同比增幅	金额	同比增幅	金额	同比增幅
营业收入	1,371,269.73	52.50%	899,194.68	17.10%	767,914.86	-2.83%
营业毛利	50,514.74	-6.78%	54,188.33	5.32%	51,451.61	-0.84%
期间费用	27,203.28	32.29%	20,562.70	1.79%	20,200.89	-14.95%
营业利润	23,394.02	-15.56%	27,705.81	0.58%	27,546.54	-1.21%
净利润	17,891.29	-47.00%	33,758.92	-12.72%	38,679.22	-4.30%
归属于母公司净利润	10,865.62	-47.41%	20,660.79	-21.68%	26,380.23	-8.73%

公司营业收入主要来源于港口综合物流业务和贸易业务，报告期内公司营业收入快速增长。2017 年度，公司经营业绩下滑主要系新建泊位产能尚未充分释放带来的码头业务毛利率下降，砂石价格上涨带来的建材销售业务毛利率下降以及财务费用增加等因素影响所致。

四、本次配股的募集资金用途

为了进一步加强港口综合服务能力，提升市场竞争力，同时，进一步优化资本结构，增强持续盈利能力，公司拟采取配股的方式募集资金，本次配股募集资金总额预计不超过人民币 52,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资金额	募集资金拟投入金额
1	购置四艘拖轮	14,000.00	14,000.00

2	补充流动资金	-	38,000.00
	合计	-	52,000.00

本次募集资金投资项目符合国家有关产业政策以及公司整体战略发展方向，具有良好的市场发展前景和经济效益。若本次配股发行实际募集资金净额少于上述拟使用募集资金投入金额，公司将以自有资金或其他融资方式解决。在不改变本次募集资金投资项目的前提下，公司董事会将根据项目的实际需求，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各项目的具体投资金额等使用安排。本次配股发行募集资金到位之前，公司可根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后按照相关法规规定的程序予以置换。

五、公司利润分配政策及执行情况

1、公司利润分配政策

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）及《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（中国证券监督管理委员会公告[2013]43号）的相关要求，在充分听取、征求股东及独立董事意见的基础上，公司对章程进行了修订，并经公司第五届董事会第十次会议、2014年度股东大会审议通过《关于修改〈公司章程〉部分条款的议案》。

根据厦门港务于2014年度股东大会审议通过的《公司章程》的相关规定，上市公司利润分配政策如下：

“第一百五十五条 公司利润分配政策的基本原则：

- （一）公司的利润分配充分考虑对投资者的合理回报；
- （二）公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展；
- （三）公司在选择利润分配形式时优先采用现金分红的利润分配方式。采用股票股利进行利润分配的，应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

第一百五十六条 公司利润分配具体政策如下：

- （一）利润分配的形式和时间间隔：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司原则上每年度进行一次利润分配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

(二) 现金分红的具体条件：公司在当年母公司及合并报表盈利且累计未分配利润为正；根据相关规定足额提取法定公积金、任意公积金；资金能够满足公司持续经营和长期发展需求，且无重大投资计划或重大现金支出计划的条件下，公司应采取现金方式分配股利。

(三) 现金分红比例：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

每一年度现金分红比例由董事会根据公司盈利水平与经营发展计划制订，报股东大会审议批准。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大投资计划或重大现金支出计划等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大投资计划或重大现金支出的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大投资计划或重大现金支出的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大投资计划或重大现金支出的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大投资计划或重大现金支出的，可以按照前项规定处理。

上述重大投资计划或重大现金支出事项是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备等（募集资金项目除外），预计支出累计达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%。

(四) 公司发放股票股利的具体条件：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配方案。

(五) 公司年度利润分配金额不得超过公司当年末累计未分配利润，不得损害

公司持续经营能力。

(六) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

第一百五十七条 公司利润分配方案的审议程序：

(一) 公司应结合公司盈利情况、资金需求和股东回报规划提出合理的分红建议和预案，并由董事会制订利润分配方案。

(二) 董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。分红预案经董事会审议通过，方可提交股东大会审议。

(三) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(四) 监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策的情况及决策程序进行监督。并对提请股东大会审议的利润分配预案进行审核并出具书面意见。

公司当年盈利而未提出现金分红预案的，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议。

第一百五十八条 公司利润分配方案的实施：

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百五十九条 公司利润分配政策的变更：

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。股东大会对利润分配

政策变更事项进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以所持 2/3 以上的表决权通过。”

2、公司股东回报规划

为完善和健全科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报股东，引导投资者树立长期投资和理性投资理念，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号文）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》（证监发[2013]43 号文）的要求以及《公司章程》等相关规定，综合考虑公司发展战略规划、行业发展趋势、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，公司制订了《股东回报规划（2015-2017 年）》，规划严格遵循法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定，确保积极回报股东与公司可持续发展有机统一，增强了利润分配的透明度和连续性，便于股东形成稳定回报预期，利润分配政策中现金分红优先。2017 年 9 月 18 日，公司召开 2017 年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于制订〈股东回报规划（2018-2020 年）〉的议案》，进一步保护中小投资者利益。

3、公司最近三年现金分红情况

（1）公司最近三年现金分红情况

根据公司 2015 年度股东大会审议通过的公司 2015 年度利润分配方案：以 2015 年 12 月 31 日的总股本 531,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.41 元（含税）。该分配方案已实施完毕。

根据公司 2016 年度股东大会审议通过的公司 2016 年度利润分配方案：以 2016 年 12 月 31 日的总股本 531,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.52 元（含税）。该分配方案已实施完毕。

根据公司第六届董事会第十二次会议审议通过的公司 2017 年度利润分配方案：以截止 2017 年 12 月 31 日公司总股本 531,000,000 股为基数，拟向全体股东每 10 股派 0.20 元（含税），拟分配利润为 10,620,000.00 元。该分配方案尚需经公司 2017 年度股东大会审议通过后方可实施。

(2) 公司最近三年现金分红金额及比例

待 2017 年度现金分红方案经 2017 年度公司股东大会通过并实施后，公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 6,000.30 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 19,300.62 万元的 31.09%，具体现金分红实施方案如下：

单位：万元

项目	2017年度	2016年度	2015年度	合计
现金分红金额（含税）	1,062.00	2,761.20	2,177.10	6,000.30
归属于母公司股东的净利润	10,865.62	20,660.79	26,380.23	57,901.86
累计现金分红合计	6,000.30			
归属于母公司股东的平均净利润	19,300.62			
累计现金分红占归属于母公司股东的平均净利润的比例	31.09%			

(3) 公司最近三年未分配利润使用安排情况

2015 年度至 2017 年度公司实现的归属于上市公司股东的净利润在提取法定盈余公积金及向股东分红后，当年的剩余未分配利润结转至下一年度，主要用于公司的日常生产经营。

六、本次配股摊薄即期回报及填补回报措施

根据公司本次发行方案，本次配股完成后公司总股本增加，募集资金到位后公司净资产规模也将有所提高。随着募集资金投资项目的陆续投入，公司的净利润将有所增加，但募集资金投资项目逐步投入并产生效益需要一定的过程和时间，因此，短期内公司的每股收益和净资产收益率可能出现一定幅度下降。公司特提请广大投资者注意公司即期回报被摊薄的风险。

公司于 2018 年 4 月 4 日召开第六届董事会第十三次会议审议通过了《关于本次配股摊薄即期回报情况及填补措施（修订稿）的议案》，并公开披露了《厦门港务发展股份有限公司关于配股摊薄即期回报的风险提示及填补措施（修订稿）》。

本次配股导致的即期回报摊薄的填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

厦门港务发展股份有限公司董事会

2018 年 4 月 4 日