

愈專注
愈領先

2016年全年業績 新聞發佈會 2017年3月29日

成为世界一流的港口综合服务商
Aspiring to be a world's leading comprehensive port service provider

2016年6月，专注港口业务发展的招商局国际有限公司正式更名为招商局港口控股有限公司。
In June 2016, the port business development specialist China Merchants Holdings (International) Company Limited
officially renamed as China Merchants Port Holdings Company Limited.

One Belt One Road
一带一路



www.cmpport.com.hk



招商局港口控股有限公司

CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LIMITED



業績摘要

業務分析

工作回顧

前景展望

問與答





業績摘要

損益及派息狀況

◆ 受綠地項目及新收購項目帶動，港口業務收入大增

項目	2016年	2015年	同比變化
集裝箱吞吐量 (萬TEU)	9,577	8,366	14.5%
散雜貨吞吐量 (億噸)	4.60	3.53	30.2%
	百萬港元	百萬港元	
收入 ¹	44,221	43,525	1.6%
其中：港口業務收入	24,506	21,488	14.0%
EBITDA ²	14,678	13,662	7.4%
其中：港口業務EBITDA	11,542	10,610	8.8%
歸屬於本公司權益持有者之溢利	5,494	4,808	14.3%
其中：港口業務溢利	5,558	4,462	24.6%
經常性溢利	4,581	4,462	2.7%
每股基本盈利(港仙) ³	175.58	155.07	13.2%
每股普通股中期股息(港仙)	22.00	22.00	持平
每股普通股期末股息(港仙)	65.00	55.00	18.2%
每股普通股全期息(港仙)	87.00	77.00	13.0%
派息比率	41.5%	41.6%	-0.1 個百分點

注： 1. 收入=本公司及其附屬公司之收入+分占聯營公司及合營企業之收入
 2. EBITDA=本公司、附屬公司的EBITDA + 分占聯營公司及合營企業的EBITDA + 從其他公司收到的現金分紅
 3. 2016年12月31日股份數目已包括強制性可換股證券將最終轉換為股份的 505,400,882 股



業績摘要

資產狀況

- ◆ 資產規模維持千億以上
- ◆ 負債水平雖有增加，但仍處於穩健水平

項目	2016年12月31日	2015年12月31日	同比變化
	百萬港元	百萬港元	
總資產	103,113	102,349	0.7%
歸屬於母公司淨資產	65,908	68,828	-4.2%
每股資產淨值（港元） ¹	21.1	22.2	-5.0%
有息負債 ²	22,434	19,145	17.2%
現金及銀行存款	3,637	10,293	-64.7%
有息負債淨額	18,797	8,852	112.3%
有息負債淨額與淨資產比率 ³	25.5%	11.5%	上升 14個百份點

注： 1. 2016年12月31日股份數目已包括強制性可換股證券將最終轉換為股份的 505,400,882股

2. 有息負債=銀行貸款+債券+招商集團提供之貸款

3. 有息負債淨額與淨資產比率 = 期末有息負債淨額/期末淨資產



業績摘要

業務分析

- 港口業務
 - 集裝箱業務
 - 散雜貨業務
- 物流業務
- 港口相關製造業務

工作回顧

前景展望

問與答





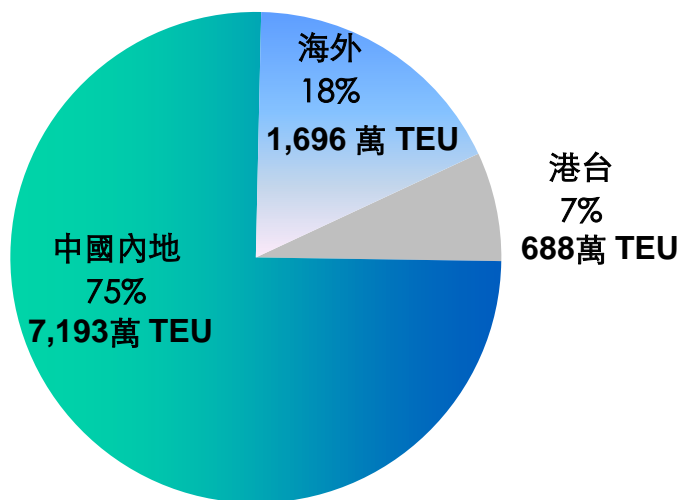
業務分析

港口集裝箱業務

- ◆ 港口業務增長再創歷史新高，2016年完成吞吐量9,577萬TEU，同比增長14.5%
- ◆ 中國內地與港台業務均錄得雙位數增長。

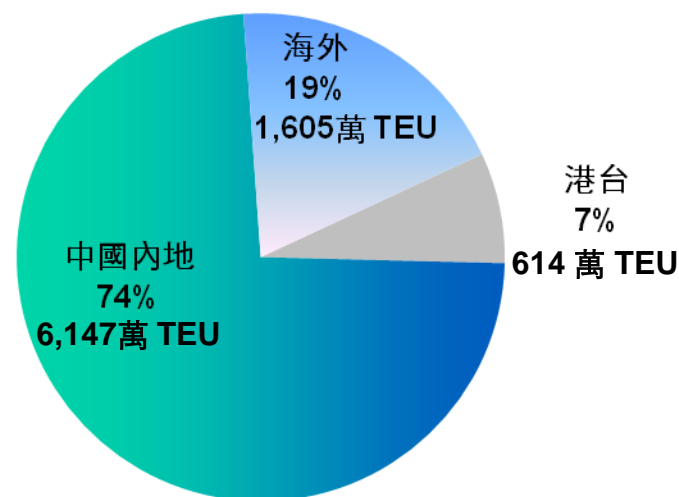
2016年集裝箱吞吐量

9,577萬 TEU (+14.5 %)



2015年集裝箱吞吐量

8,366萬 TEU





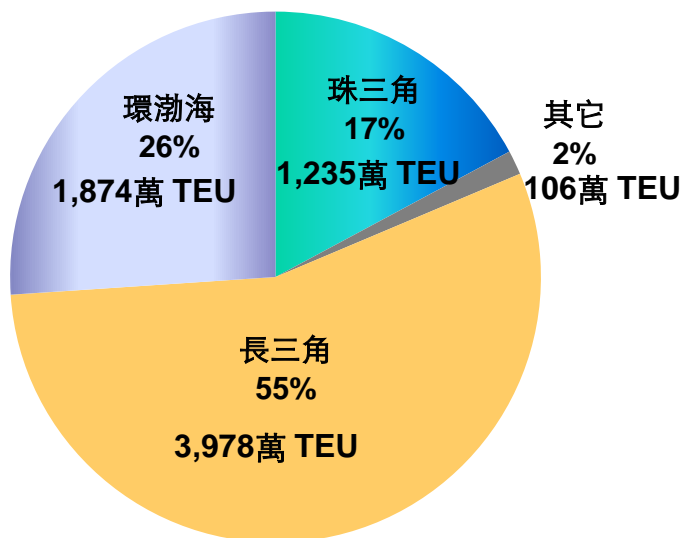
業務分析

中國內地港口集裝箱吞吐量按地區分佈

- ◆ 中國內地集裝箱吞吐量呈現17%增長
- ◆ 受惠於新增大連港項目之貢獻，環渤海地區吞吐量倍增

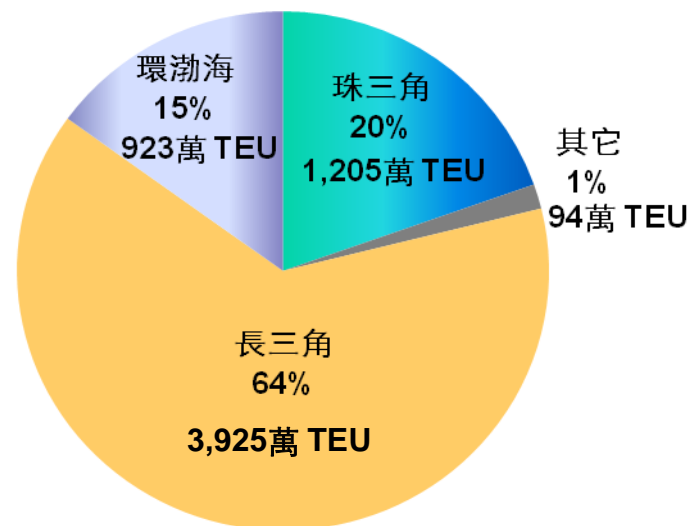
2016年中國內地集裝箱吞吐量

7,193萬 TEU (+17.0 %)



2015年中國內地集裝箱吞吐量

6,147萬 TEU

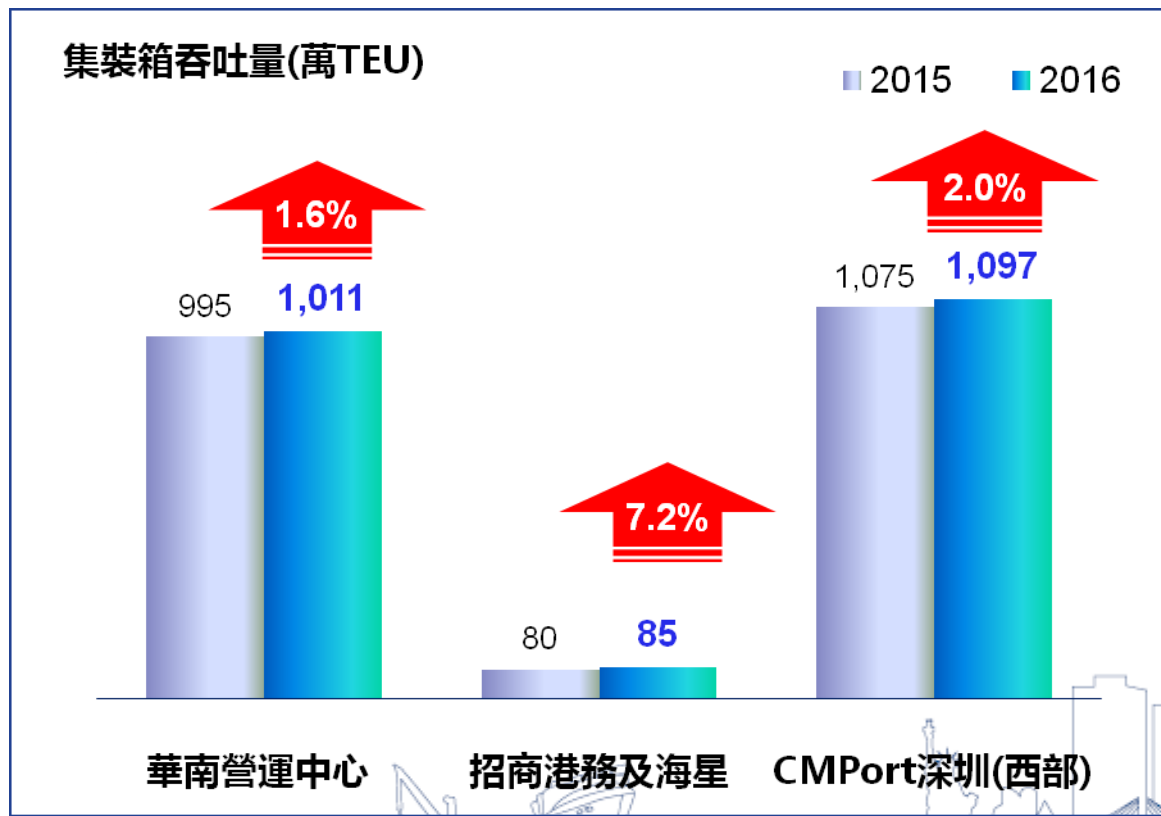
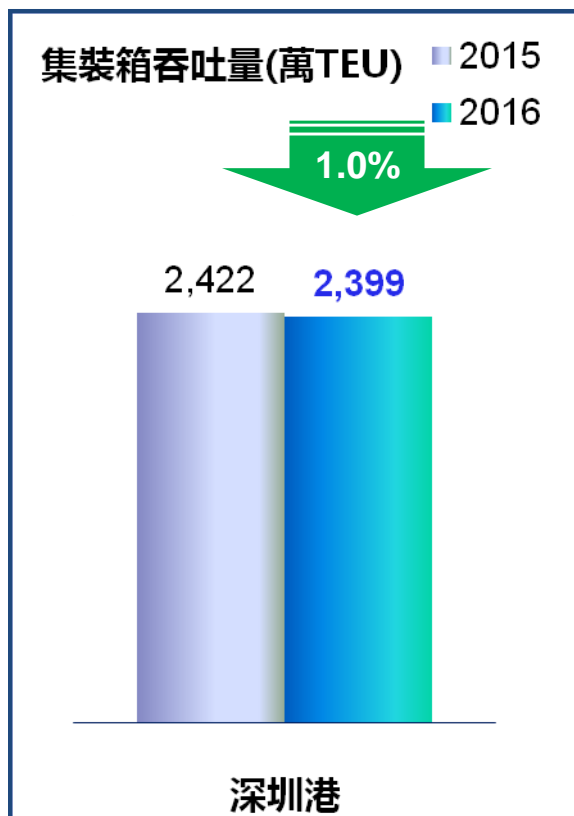




業務分析

珠三角港口集裝箱業務

- ◆ 珠三角港口业务转跌为升，结构整合成果初现。
- ◆ 受业务增长带动，深西西部码头逆市增长2%。



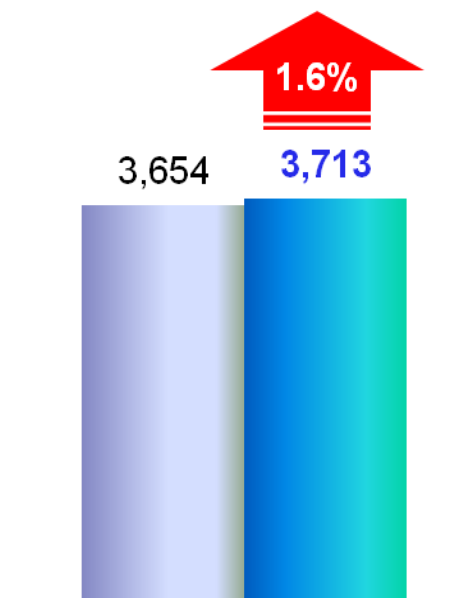


業務分析

長三角港口集裝箱業務

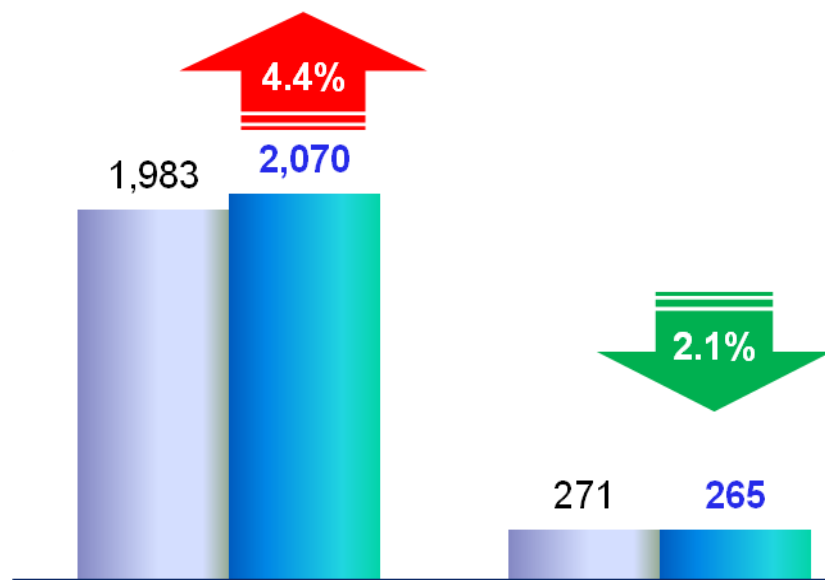
- ◆ 上海港繼續保持全球第一大集裝箱港口地位
- ◆ 由于寧波港航綫調整，寧波大榭箱量微跌

集裝箱吞吐量(萬TEU) ■ 2015 ■ 2016



上海港

集裝箱吞吐量(萬TEU) ■ 2015 ■ 2016



寧波港

寧波大榭

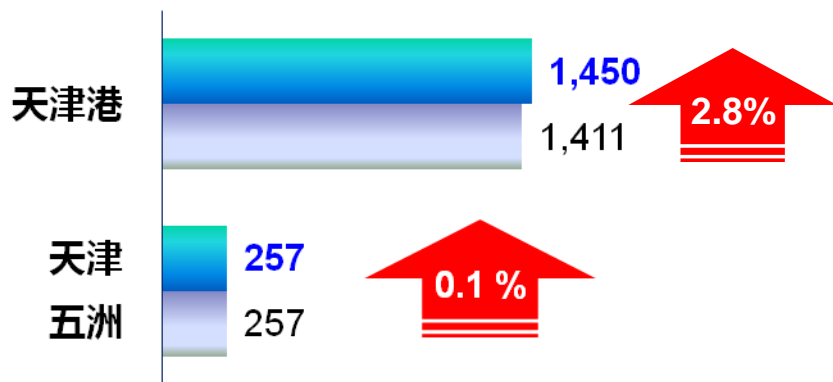


業務分析

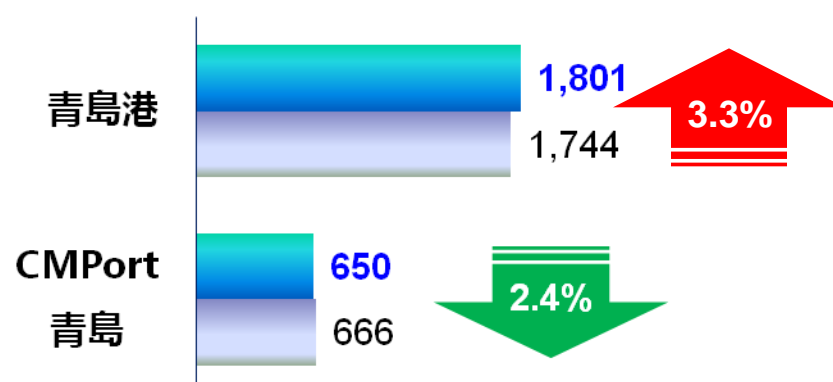
環渤海港口集裝箱業務

◆ 受新增大連港項目帶動，環渤海區域箱量倍增

集裝箱吞吐量(萬TEU)



集裝箱吞吐量(萬TEU)



集裝箱吞吐量(萬TEU)



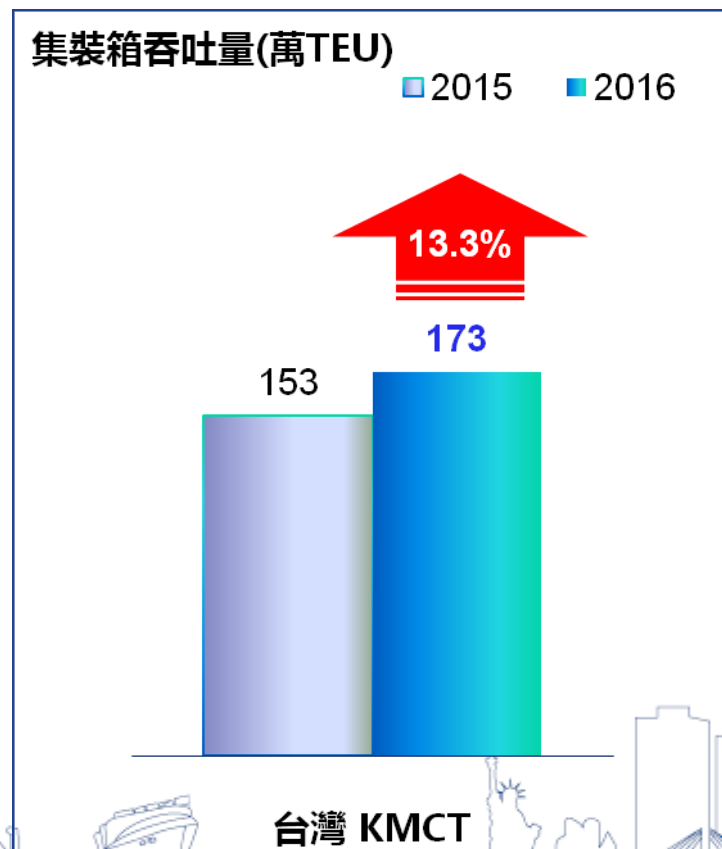
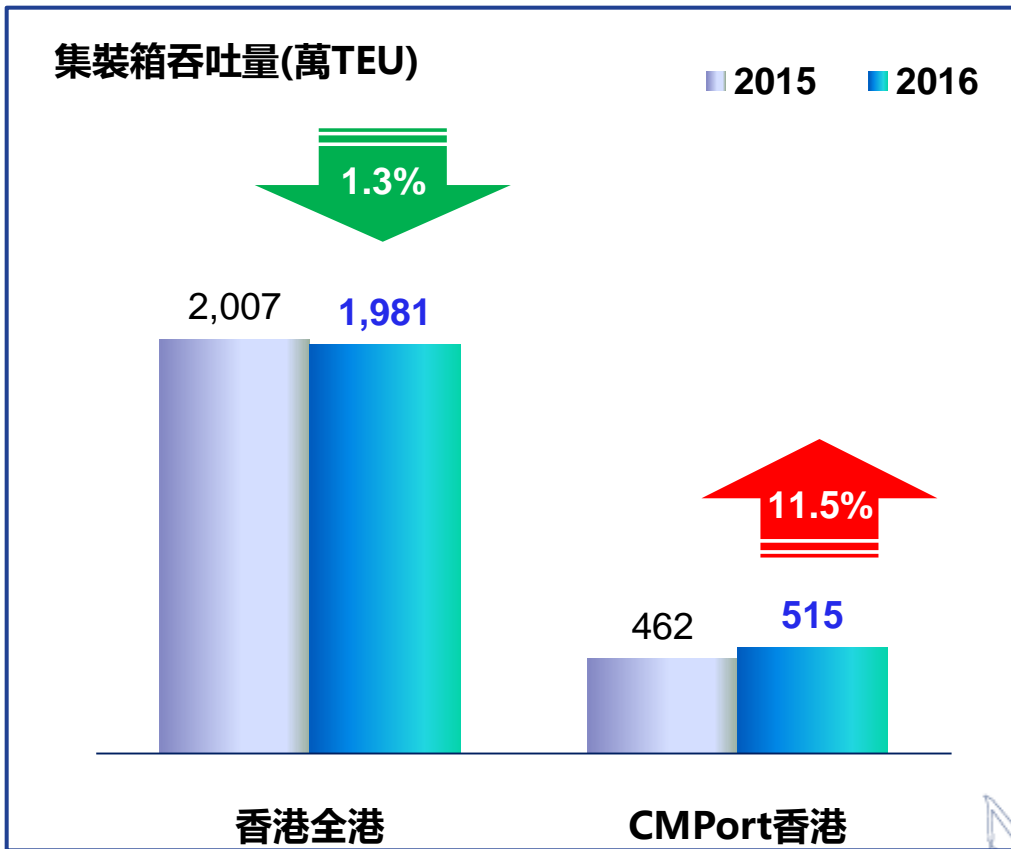
2015年
 2016年



業務分析

港台地區集裝箱業務

- ◆ 招商局港口參股的香港碼頭表現優於香港整體市場
- ◆ 台灣項目集裝箱吞吐量保持較快增速



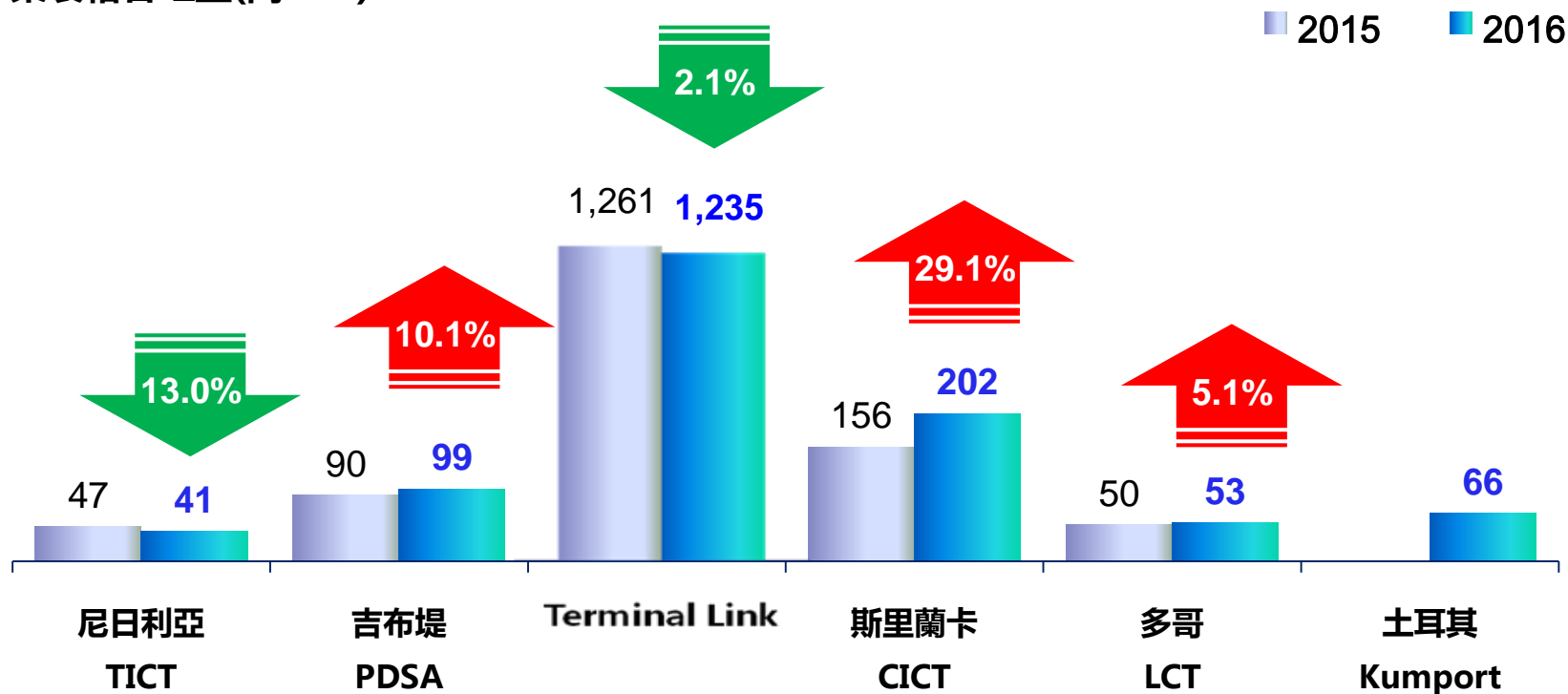


業務分析

海外地區港口集裝箱業務

- ◆ 海外地區完成集裝箱吞吐量1,696萬TEU，同比增長5.7%
- ◆ CICT突破2百萬TEU，領跑海外項目。

集裝箱吞吐量(萬TEU)





業績摘要

業務分析

- 港口業務
 - 集裝箱業務
 - 散雜貨業務
- 物流業務
- 港口相關製造業務

工作回顧

前景展望

問與答





業務分析

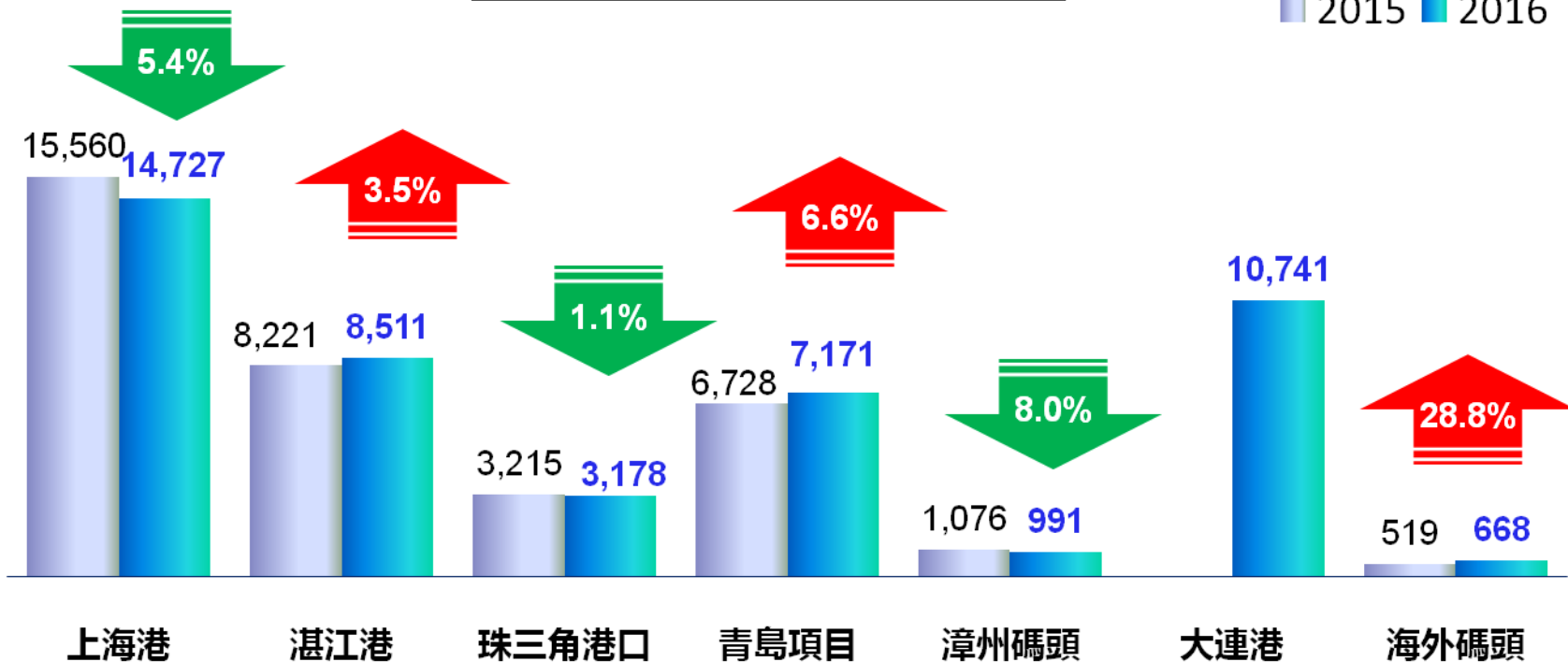
港口散雜貨業務

◆ 新增項目拉動港口散雜貨吞吐量的上升

散雜貨吞吐量(萬噸)

2016年總吞吐量: 4.60億噸 (+30.2%)

■ 2015 ■ 2016





業績摘要

業務分析

- 港口業務
 - 集裝箱業務
 - 散雜貨業務
- 物流業務
- 港口相關製造業務

工作回顧

前景展望

問與答





業務分析

物流業務

◆ 传统保税业务竞争激烈，跨境电商及新型业务贡献加大。

倉庫利用率



園區進出箱量(萬TEU)





業績摘要

業務分析

- 港口業務
 - 集裝箱業務
 - 散雜貨業務
- 物流業務
- 港口相關製造業務

工作回顧

前景展望

問與答



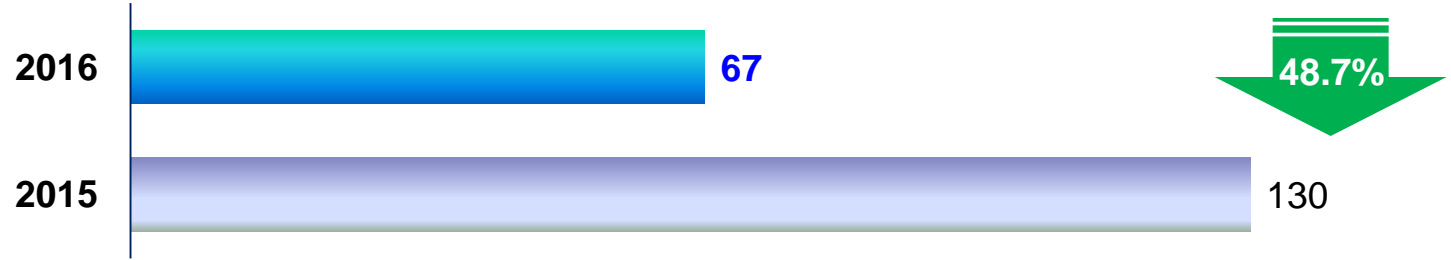


業務分析

港口相關製造業務

- ◆ 航運市場持續低迷，影響集裝箱銷量
- ◆ 道路運輸車輛銷量相對穩定

乾貨集裝箱及冷藏箱銷量(萬TEU)



道路運輸車輛銷量(萬台)





業績摘要

業務分析

工作回顧

前景展望

問與答





工作回顧

六大突破 - 母港建設

- ◆ 繼續穩步推進國內母港建設及升級，提升硬實力
- ◆ 加強營運效率，優化軟實力

提升營運效率

- ◆ 一體化運營
- ◆ 完成E-port的規劃及設計

加強母港競爭優勢

- ◆ 自貿區政策優勢
- ◆ 促進通關便利化
- ◆ 集疏運體系建設與優化

母港建設

母港建設及升級

- ◆ 銅鼓航道拓寬
- ◆ 泊位升級改造
- ◆ 「媽灣智慧港」項目建設



工作回顧

六大突破 – 港口整合 & 海外拓展

◆ 推進國內外佈局向縱深發展

完善國內網絡

- ◆ 2月，招商局港口完成收購大連港21%股權
- ◆ 增持上海港股份
- ◆ 繼續與各港口集團緊密溝通，深化合作



CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LIMITED

深化海外佈局

- ◆ 「巩固亚洲、完善非洲、拓展欧洲、突破美洲」
- ◆ 把握「一帶一路」機遇，推展港口網絡
- ◆ 参与吉布提自贸区建设，推進「前港-中区-后城」的綜合開發模式

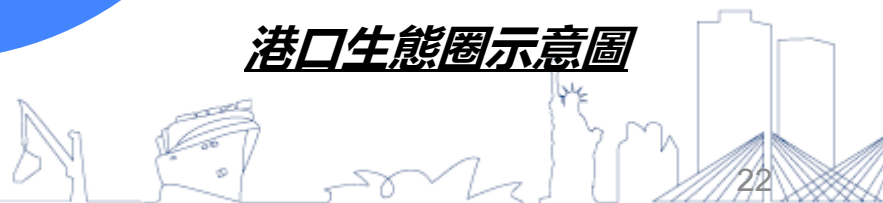
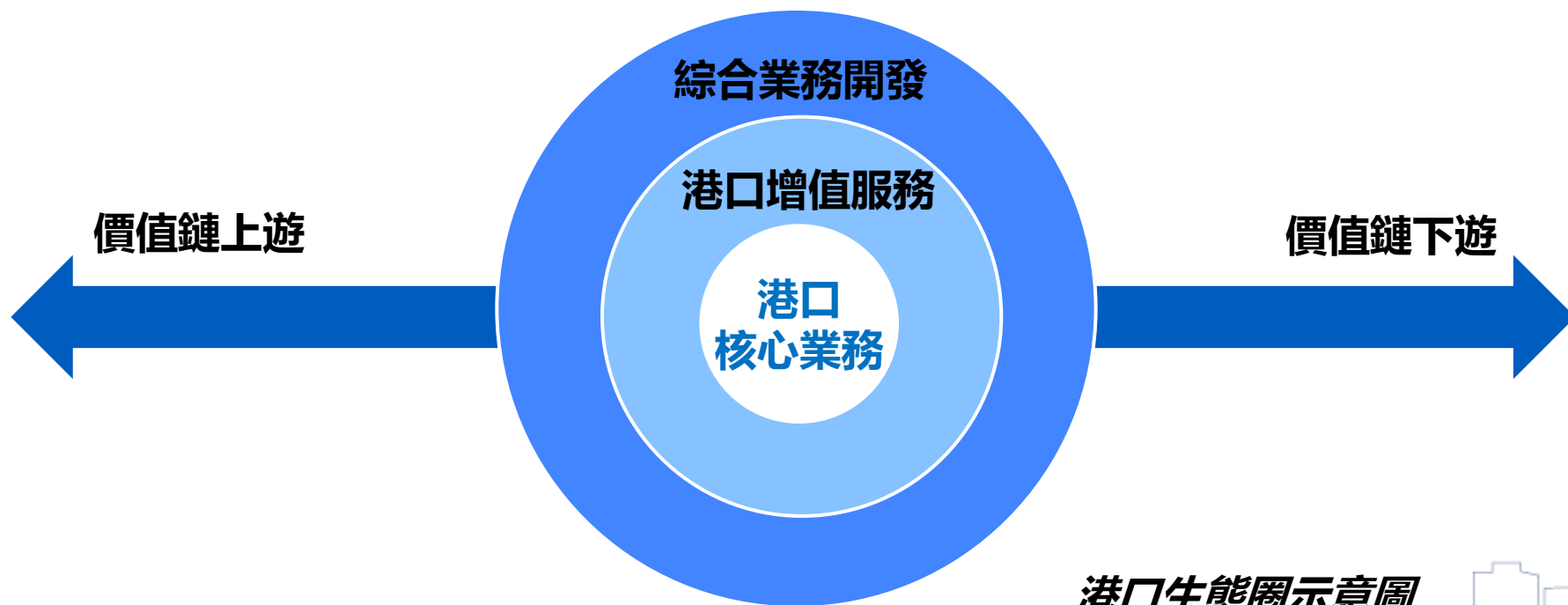




工作回顾

六大突破 - 经营转型 (港口生态圈)

- ◆ 不断深化，围绕综合港口生态圈发掘转型机会
- ◆ 向價值鏈的上下遊延申，與不同產業共創價值，分享價值





工作回顧

六大突破 – 产融结合 & 业务创新

- ◆ 降本增效，资本运营初显成效
- ◆ 创新业务多点开花

產融結合

- ◆ 降本增效，提升資產回報率
- ◆ 优化资本结构，增加资产流动性
- ◆ 减持宁波港、增持上海港，提升资本效益
- ◆ 挖掘潜在资本运作方案

業務創新

- ◆ 丝路亿商：打造创新商业模式
- ◆ 粮达网：「互聯網+农粮」大宗糧食電子交易平台
- ◆ E-port：打造西部港区全新一站式服务平台



業績摘要

業務分析

工作回顧

前景展望

問與答





前景展望

全球經濟形勢

- ◆ 全球經濟深度調整
- ◆ 國際貿易挑戰較大
- ◆ 中國經濟預計平穩
- ◆ 國際航運持續整合



IMF世界經濟展望最新預測 (2017年1月16日)

國家/地區	經濟增長率實際值		經濟增長預測		2017 vs 2016 增長率變化
	2015	2016	2017	2018	
全球	3.2	3.1	3.4	3.6	0.3
發達國家	2.1	1.6	1.9	2.0	0.3
美國	2.6	1.6	2.3	2.5	0.7
歐元區	2.0	1.7	1.6	1.6	-0.1
日本	1.2	0.9	0.8	0.5	-0.1
英國	2.2	2.0	1.5	1.4	-0.5
發展中國家	4.1	4.1	4.5	4.8	0.4
東盟	4.8	4.8	4.9	5.2	0.1
中國	6.9	6.7	6.5	6.0	-0.2
印度	7.6	6.6	7.2	7.7	0.6
巴西	-3.8	-3.5	0.2	1.5	3.7
俄羅斯	-3.7	-0.6	1.1	1.2	1.7
世界貿易總量	2.7	1.9	3.8	4.1	1.9

中國GDP增長季度走勢(%)

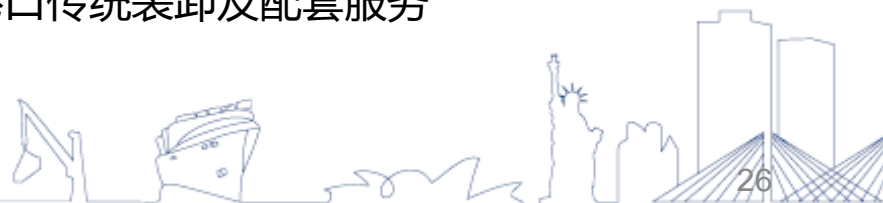
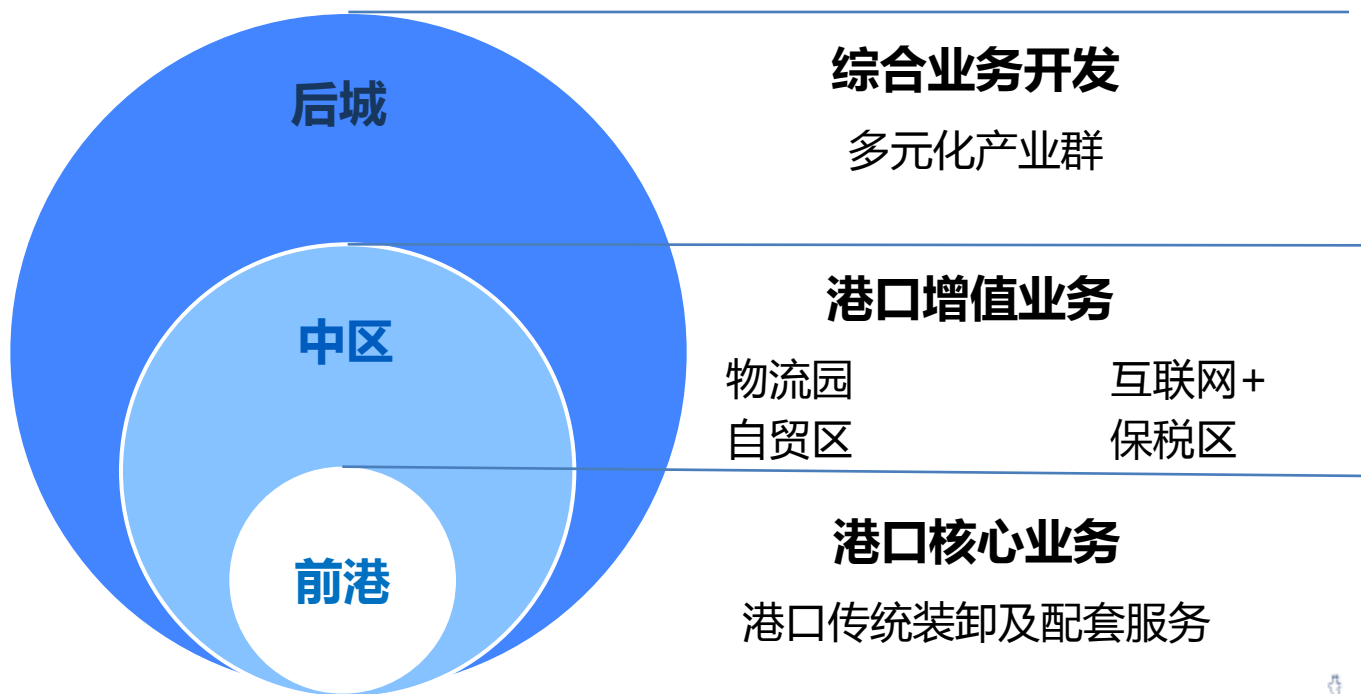




前景展望

「前港-中区-后城」

- ◆ 顺应全球港口城市发展趋势，创造新的利润增长点。
- ◆ 将成功经验复制到海外，以港口业务为核心，推动区域综合开发。





前景展望

業務拓展

- ◆ 緊抓「一帶一路」倡議的機遇，以「鞏固亞洲、完善非洲、拓展歐洲、突破美洲」為發展方向
- ◆ 積極把握國內沿海港口區域整合的機會

國內區域港口整合：

- ◆ 深圳母港升級改造與整合
- ◆ 把握沿海港口區域整合，優化國內布局
- ◆ 加強與海外碼頭的業務協同

國外業務拓展：

- ◆ 「鞏固亞洲、完善非洲、發展歐洲、突破美洲」
- ◆ 把握「一帶一路」發展機會
- ◆ 推進海外港口綜合開發模式

深化公司海內外拓展的廣度與深度



前景展望

戰略目標及重點工作

- ◆ 圍繞成為「世界一流的港口綜合服務商」的戰略目標開展工作
- ◆ 推進母港升級，拓展業務，創新業務模式，提升管理效率與效益
- ◆ 提升能力，提質增效；勵新自強，融合共贏



戰略願景:

成為
世界一流的
港口綜合服務商





業績摘要

業務分析

工作回顧

前景展望

問與答



招商局港口 梦想启航

Q&A

成为世界一流的港口综合服务商

Aspiring to be a world's leading comprehensive port service provider

2016年6月，专注港口业务发展的招商局国际有限公司正式更名为招商局港口控股有限公司。

In June 2016, the port business development specialist China Merchants Holdings (International) Company Limited is officially renamed as China Merchants Port Holdings Company Limited.



www.cmpport.com.hk

One Belt One Road
一带一路



招商局港口控股有限公司

CHINA MERCHANTS PORT HOLDINGS COMPANY LIMITED