

深圳市盐田港股份有限公司

二〇一一年年度报告全文



二〇一二年三月十七日

目 录

一、重要提示及释义	2
二、公司基本情况简介	3
三、会计数据和业务数据摘要	4
四、股本变动及股东情况	5-7
五、董事、监事、高级管理人员和员工情况	8-12
六、公司治理结构	13-19
七、股东大会情况简介	20
八、董事会报告	21-34
九、监事会报告	35-39
十、重要事项	40-46
十一、财务报告	47
十二、备查文件目录	47
十三、附件：财务报告	48-126

一、重要提示及释义

重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

中审国际会计师事务所为本公司出具了标准无保留审计意见的审计报告。

公司董事长李冰、总经理徐云国、财务总监彭建强、财务部经理赵红平声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

释义

除非另有说明，以下简称在本报告中含义如下：

盐田港股份、本公司、公司：深圳市盐田港股份有限公司

盐田港集团、集团公司：深圳市盐田港集团有限公司

盐田国际（一、二期）：盐田国际集装箱码头有限公司

西港区码头公司：深圳盐田西港区码头有限公司

公路公司：深圳惠盐高速公路有限公司

隧道公司：深圳梧桐山隧道有限公司

湘潭四航：湘潭四航建设有限公司

TEU: Twenty-foot Equivalent Units, 标准箱(系集装箱运量统计单位, 以长 20 英尺的集装箱为标准)

中国证监会：中国证券监督管理委员会

本报告中财务数据或金额的本位币均为人民币元（有特别说明的除外）

二、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：深圳市盐田港股份有限公司

公司法定英文名称：Shenzhen Yan Tian Port Holdings Co., Ltd

2、公司法定代表人：李 冰

3、公司董事会秘书：冯 强

证券事务代表：林伟鑫

联系电话：(0755) 25290180

传 真：(0755) 25290932

电子信箱：linweixin@yantian-port.com

4、公司办公地址：深圳市盐田区盐田港海港大厦十八层--十九层

公司邮政编码：518081

国际互联网网址：www.yantian-port.com

电子信箱：szytp@yantian-port.com

5、公司选定的信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》

登载年度报告的国际互联网网址：www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点：深圳市盐田港股份有限公司董事会秘书处

6、公司股票上市地：深圳证券交易所

公司股票简称：盐田港

公司股票代码：000088

7、其他有关资料

公司注册日期：一九九七年七月二十一日

公司注册地址：深圳市盐田区盐田港海港大厦十七层--二十层

企业法人营业执照情况：注册号 440301103647691 执照号 深司字 N53258

税务登记号码：地税登字 440300279363019 国税登字 440300279363019

组织机构代码：27936301-9

公司聘请的会计师事务所：中审国际会计师事务所有限公司

办公地址：深圳市福田区深南大道 7028 号时代科技大厦 8 楼

三、会计数据及业务数据摘要

(一) 公司前三年主要会计数据 (金额单位: 人民币元)

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入(元)	360,757,528.02	416,937,050.60	-13.47%	401,422,348.54
营业利润(元)	544,833,502.03	512,945,869.36	6.22%	559,916,495.06
利润总额(元)	543,740,707.17	513,929,022.10	5.80%	560,160,155.06
归属于上市公司股东的净利润(元)	426,363,200.46	410,227,038.69	3.93%	460,207,974.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	374,487,072.53	409,673,759.49	-8.59%	462,319,953.71
经营活动产生的现金流量净额(元)	129,402,691.13	221,630,771.82	-41.61%	206,782,653.93
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额(元)	5,414,183,518.52	4,975,276,391.96	8.82%	4,863,142,833.55
负债总额(元)	417,290,130.10	391,341,677.42	6.63%	386,574,119.83
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	4,681,485,603.45	4,252,698,778.29	10.08%	4,139,117,390.10
总股本(股)	1,494,000,000.00	1,245,000,000.00	20.00%	1,245,000,000.00

(二) 公司前三年主要财务指标 (金额单位: 人民币元)

	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.2854	0.2746	3.93%	0.3080
稀释每股收益(元/股)	0.2854	0.2746	3.93%	0.3080
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.2507	0.2742	-8.57%	0.3095
加权平均净资产收益率(%)	9.55%	9.78%	下降0.23个百分点	11.71%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	8.39%	9.76%	下降1.37个百分点	11.77%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.0866	0.1483	-41.52%	0.1384
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.1335	2.8465	-10.08%	2.7705
资产负债率(%)	7.71%	7.87%	-0.16%	7.95%

非经常性损益项目

非经常性损益项目	2011年金额	附注(如适用)	2010年金额	2009年金额
少数股东权益影响额	391,760.07		-213,660.78	-86,216.99
非流动资产处置损益	80,825,915.16		-2,742.39	-2,598,932.53
所得税影响额	-27,884,174.14		-216,212.76	583,098.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,057,923.16		985,895.13	38,474.28
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-399,450.00		0.00	-48,402.65
合计	51,876,127.93	-	553,279.20	-2,111,979.26

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、股份变动情况表（截止 2011 年 12 月 31 日）

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	838,842,596	67.38%		167,768,519		-1,006,500,000	-838,731,481	111,115	0.01%
1、国家持股									
2、国有法人持股	838,750,000	67.37%		167,750,000		-1,006,500,000	-838,750,000	0	0.00%
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	92,596	0.01%		18,519			18,519	111,115	0.01%
二、无限售条件股份	406,157,404	32.62%		81,231,481		1,006,500,000	1,087,731,481	1,493,888,885	99.99%
1、人民币普通股	406,157,404	32.62%		81,231,481		1,006,500,000	1,087,731,481	1,493,888,885	99.99%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,245,000,000	100.00%		249,000,000			249,000,000	1,494,000,000	100.00%

公司现任董事、监事、高级管理人员持有的 111, 115 股公司职工股已按有关规定锁定。

2、限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因
深圳市盐田港集团有限公司	838,750,000	838,750,000	0	0	股改限售股份
张永进	46,285	0	9,256	55,541	监事持股
肖波	46,311	0	9,263	55,574	高管持股
合计	838,842,596	0	18,519	111,115	—

3、股票发行与上市情况

到报告期末为止的前三年公司没有发行股票。

(二) 股东情况

1、前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

2011 年末股东总数	81,986	本年度报告公布日前一个月末 股东总数	81,986		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结的股份 数量
深圳市盐田港集团有限 公司	国有法人	67.37%	1,006,500,000	0	0
上海衡辰投资发展有限 公司	境内非国有 法人	0.99%	14,725,833	0	0
深圳市怡东兴投资有限 公司	境内非国有 法人	0.72%	10,693,680	0	0
中国太平洋人寿保险股 份有限公司一分红-个人 分红	境内非国有 法人	0.58%	8,688,817	0	0
曾金池	境内自然人	0.54%	8,135,885	0	0
中国太平洋人寿保险股 份有限公司一传统一普 通保险产品	境内非国有 法人	0.38%	5,688,741	0	0
李雄美	境内自然人	0.31%	4,613,487	0	0
邹良波	境内自然人	0.16%	2,372,291	0	0
邹良秀	境内自然人	0.15%	2,213,370	0	0
石海荣	境内自然人	0.13%	1,979,688	0	0
前 10 名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类	
深圳市盐田港集团有限公司	1,006,500,000			人民币普通股	
上海衡辰投资发展有限公司	14,725,833			人民币普通股	
深圳市怡东兴投资有限公司	10,693,680			人民币普通股	
中国太平洋人寿保险股份有限公司一分红-个人分红	8,688,817			人民币普通股	
曾金池	8,135,885			人民币普通股	
中国太平洋人寿保险股份有限公司一传统一普通保险产品	5,688,741			人民币普通股	
李雄美	4,613,487			人民币普通股	
邹良波	2,372,291			人民币普通股	
邹良秀	2,213,370			人民币普通股	
石海荣	1,979,688			人民币普通股	
上述股东关联关系或一 致行动的说明	前十名股东中，国有法人股股东深圳市盐田港集团有限公司与其他股东不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知流通股股东之间是否存在关联关系；未知流通股股东是否属于一致行动人。				

2、公司控股股东情况

公司的控股股东：深圳市盐田港集团有限公司

法定代表人：李 冰

成立时间：1985年2月26日

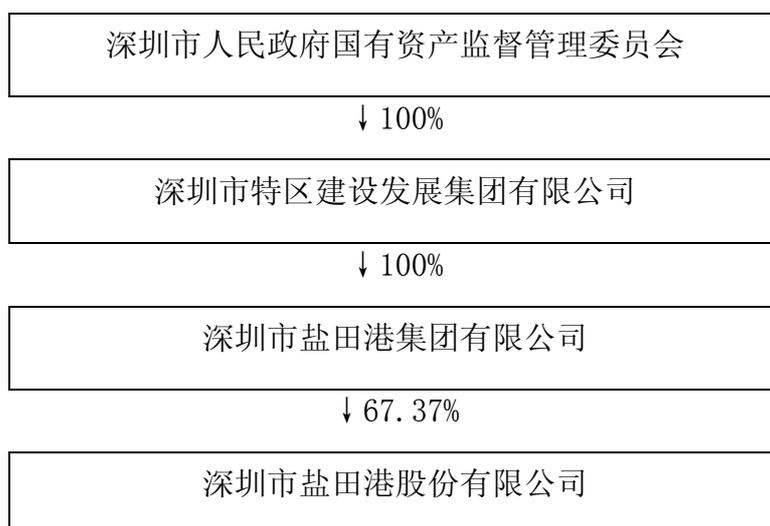
注册资本：388000万元

经营范围：开发、管理盐田开发区（含港口区、工业区、商业贸易区、生活的建设和经营）。建筑材料，钢材，装饰材料，机电设备，有色金属材料，矿产品，五金、交电，化工，土产品，开展开发区所需建筑材料的进出口业务；物流服务、仓储服务（不含危险品）。

报告期内公司控股股东无变更。

3、公司的实际控制人情况

公司的实际控制人为深圳市人民政府国有资产监督管理委员会。公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图如下：



五、董事、监事、高级管理人员和员工情况

董事、监事、高级管理人员的情况

1、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李冰	董事长	男	42	2010年06月09日	2014年04月25日	0	0			是
童亚明	董事	男	53	2011年04月25日	2014年04月25日	0	0			是
徐云国	董事	男	53	2008年02月02日	2014年04月25日	0	0			是
叶忠孝	董事	男	50	2008年02月02日	2014年04月25日	0	0			是
朱大华	董事	男	45	2010年06月09日	2014年04月25日	0	0			否
徐晓阳	董事	男	53	2009年09月15日	2014年04月25日	0	0			是
江平华	独立董事	男	50	2008年02月02日	2014年04月25日	0	0		9.22	否
贺云	独立董事	男	61	2011年04月25日	2014年04月25日	0	0		7.22	否
张长海	独立董事	男	54	2011年04月25日	2014年04月25日	0	0		7.22	否
张永进	监事会主席	男	55	2008年02月02日	2014年04月25日	61,712	74,055	送股		是
李琦	监事	男	46	2011年04月25日	2014年04月25日	0	0			是
黄树喜	监事	男	51	2011年04月25日	2014年04月25日	0	0		46.14	否
徐云国	总经理	男	53	2011年04月25日	2014年04月25日	0	0		43.39	否
徐晓阳	总经理	男	53	2008年02月02日	2011年04月25日	0	0		19.94	否
乔宏伟	副总经理、总工程师	男	43	2012年01月17日	2014年04月25日	0	0			是
彭洪波	副总经理	男	44	2012年01月17日	2014年04月25日	0	0			是
孙伯海	副总经理	男	53	2008年10月27日	2012年01月17日	0	0		44.95	否
肖波	副总经理、总工程师	男	52	2008年02月02日	2012年01月17日	61,750	74,100	送股	44.95	否
黄黎忠	副总经理	男	46	2011年06月10日	2012年01月17日	0	0			是
姚俊	副总经理	男	57	2010年12月15日	2012年01月17日	0	0		44.95	否
彭建强	财务总监	男	48	2010年12月15日	2014年04月25日	0	0		41.40	否
冯强	董事会秘书	男	46	2009年06月19日	2014年04月25日	0	0		41.40	否
合计	-	-	-	-	-	123,462	148,155	-	350.78	-

2、现任董事、监事、高级管理人员的最近五年主要工作经历和在除股东单位外的

其他单位的任职和兼职情况

(1) 董事会成员

李冰，董事长，2006年至2010年3月任深圳市能源集团有限公司党委副书记；2006年至2011年10月，任深圳市能源集团有限公司董事、总经理；2007年至2010年3月任，深圳能源集团股份有限公司董事、总经理、党委副书记；2010年3月至今，任盐田港集团董事长、党委书记；2011年9月至今，任深圳市特区建设发展集团有限公司董事长、党委书记；2010年6月至今，任本公司董事长。

童亚明，董事，2006年至2008年7月，任深圳巴士集团股份有限公司副总经理；2008年7月至2009年7月，任盐田港集团常务副总经理、董事，主持经营班子工作；2009年8月至今，任盐田港集团党委副书记、总经理、董事；2011年4月至今，任本公司董事。

徐云国，董事、总经理，2006年至今，任盐田港集团党委委员；2006年至2011年4月，任盐田港集团副总经理；2006年至今，任本公司董事；2011年4月至今，任本公司总经理。

叶忠孝，董事，2006年至2007年8月，任深圳市国资委规划发展处处长；2006年至2011年10月，任深圳市能源集团有限公司董事；2007年8月至今，任盐田港集团党委委员、副总经理；2008年2月至今，任本公司董事。

朱大华，董事，2006年至2010年5月，任深圳市大铲湾港口投资发展有限公司董事、财务总监；2006年至今，兼任深圳市地铁集团监事；2006年6月至今，任深圳市振业（集团）股份有限公司监事；2010年8月至2011年5月，兼任深圳市地铁三号线投资有限公司监事；2010年5月至今，任盐田港集团董事、财务总监；2011年9月至今，任深圳市特区建设发展集团有限公司财务总监；2010年6月至今，任本公司董事。

徐晓阳，董事，2006年至2011年4月任本公司总经理、党委书记；2005年1月至2011年5月，任盐田国际董事；2011年5月至2012年1月，任深圳市盐田东港区码头有限公司董事长；2012年1月至今，任盐田三期国际集装箱码头有限公司董事、常务

副总经理； 2009 年 9 月至今，任本公司董事。

江平华，独立董事，2006 年至今，在广东万乘律师事务所任专职律师、高级合伙人；2008 年 5 月至今，担任深圳市律师协会维权委员会委员；2008 年 2 月至今，任本公司独立董事。

贺云，独立董事，2006 年 2 月至 2009 年 2 月，任深圳市振业(集团)股份有限公司监事会主席；2009 年 2 月至 2011 年 3 月，任深圳能源集团股份有限公司监事会主席；2011 年 4 月至今，任本公司独立董事。

张长海，独立董事，2006 年至 2008 年 11 月，任深圳赛格股份有限公司财务部部长；2008 年 11 月至今，任百荣投资控股集团有限公司财务总监、副总裁；2011 年 4 月至今，任本公司独立董事。

(2) 监事会成员

张永进，监事会主席，2006 年至 2010 年 11 月，任盐田港集团审计部经理；2006 年至 2011 年 3 月，任盐田港集团纪委副书记；2006 年 11 月至 2010 年 11 月，兼任盐田国际集装箱码头（三期）有限公司总审计师；2006 年至今，任本公司监事；2010 年 7 月至今，任本公司监事会主席。

李琦，监事，2006 年 1 月至 2006 年 6 月，任盐田港集团主管会计； 2006 年 6 月至 2008 年 9 月，任盐田港集团财务部副经理（主持工作）；2008 年 9 月至 2010 年 11 月，任盐田港集团财务部经理；2010 年 11 月至今，任盐田港集团审计部经理兼盐田三期国际集装箱码头有限公司总审计师；2011 年 4 月至今，任本公司监事。

黄树喜，监事，2005 年至 2009 年 11 月，任盐田港集团人力资源部经理。2009 年 12 月至 2012 年 1 月，任本公司党委副书记兼纪委书记；2012 年 2 月至今，任本公司工会主席；2011 年 4 月至今，任本公司监事。

(3) 经理层

徐云国，董事、总经理，简历见董事部分。

乔宏伟，副总经理兼总工程师，2006年至2012年1月，历任盐田港集团副总工程师兼规划建设部经理、招投标办公室主任，规划建设部经理兼招投标办公室主任，总工程师兼规划建设部经理，总工程师；2012年1月至今，任本公司副总经理兼总工程师。

彭洪波，副总经理，2006年至2012年1月，任盐田港集团董事会秘书；2006年11月至2012年1月，兼任深圳市盐田东港区码头有限公司总经理；2012年1月至今，任本公司副总经理。

彭建强，财务总监，2006年3月至2010年11月，任深圳市大铲湾港口投资发展有限公司财务部经理；2010年12月至今，任本公司财务总监。

冯强，董事会秘书，2006年至2008年2月，历任深圳市盐田港股份有限公司物流事业部副经理、经理；2008年3月至2008年5月，任隧道公司副总经理；2008年6月至2009年6月，任隧道公司董事、总经理；2009年6月至今，任本公司董事会秘书。

4、年度报酬情况

根据国家、深圳市的有关规定以及公司的实际情况，公司股东大会制定了独立董事的津贴标准以及监事会主席的报酬标准，公司董事会制定了《公司本部人员薪酬管理暂行办法》，公司董事、监事和高级管理人员根据公司股东大会和董事会的规定以及工作岗位领取相应薪酬。公司薪酬发放的具体办法是：每年度按标准预发一定金额，待完成公司财务审计和财务决算工作后再根据薪酬标准和经营业绩等情况最终发放。

5、公司董事会、监事会及高级管理人员聘任和解聘情况

因公司第四届董事会、监事会任期届满，公司于2011年4月25日召开2011年第二次临时股东大会选举李冰、童亚明、徐云国、叶忠孝、朱大华、徐晓阳、江平华、贺云、张长海为公司第五届董事会董事，其中江平华、贺云、张长海为独立董事；张明鸣、郑学定、郭夏南不再担任公司董事职务，其中郑学定、郭夏南不再担任公司独立董事职

务；选举张永进、李琦为公司第五届监事会股东代表监事，王维柏不再担任公司股东代表监事职务。公司职工代表大会选举黄树喜担任公司第五届监事会职工代表监事，庞勇不再担任公司职工代表监事。

公司于2011年4月25日召开第五届董事会第一次会议选举李冰为公司第五届董事会董事长；因公司第四届经理层任期届满，聘任徐云国为公司总经理，聘任孙伯海、肖波、姚俊为公司副总经理，聘任肖波为公司总工程师（兼），聘任彭建强为公司财务总监，聘任冯强为公司董事会秘书。

公司于2011年4月25日召开第五届监事会第一次会议选举张永进为公司第五届监事会主席。

公司于2011年6月10日召开第五届董事会临时会议聘任黄黎忠为公司副总经理。

公司于2012年1月17日召开第五届董事会第五次会议聘任乔宏伟、彭洪波为公司副总经理；聘任乔宏伟为公司总工程师（兼）；因工作调动原因，孙伯海、肖波、黄黎忠、姚俊不再担任公司副总经理职务；肖波不再担任公司总工程师职务。

（二）员工情况

公司共有员工544人，其中生产人员364人、技术人员30人、财务人员38人、行政人员112人；博士4人、硕士24人、大学本科75人、专科105人。

六、公司治理结构

（一）公司治理基本情况

对照《上市公司治理准则》，公司董事会对公司法人治理的实际情况说明如下：

1、关于公司股东与股东大会：报告期内公司召开的四次股东大会的召集召开程序、出席会议人员的资格和表决程序都符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定。

2、关于控股股东与上市公司的关系：公司控股股东对上市公司十分重视，并给予大力支持，依法行使股东权利，承担股东义务；公司与控股股东在业务、资产、机构、人员和财务等方面做到“五分开”，独立核算，独立承担责任和风险。

3、关于董事与董事会：公司按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事，并制订了董事会议事规则；董事均忠实、诚信、勤勉地履行职责；董事会的人数及人员构成符合有关法律、法规的要求；公司按照中国证监会的要求建立了独立董事制度，设立了四个董事会专门委员会，其中审计委员会，提名、薪酬与考核委员会，投资审议委员会由独立董事占多数并担任主任委员，并相应建立了董事会专门委员会的实施细则。

4、关于监事与监事会：公司股东监事和职工监事的选举符合有关法律、法规的规定；公司监事会的人员和结构能确保监事会独立有效地行使对董事、高级管理人员及公司财务的监督和检查；公司监事会制订了监事会议事规则，监事会会议按照规定的程序进行。

5、关于绩效评价与激励约束机制：公司制定了《公司本部人员薪酬管理暂行办法》和《公司产权代表及外派管理人员薪酬与绩效管理暂行办法》等规定，并已顺利实施。

6、关于利益相关者：公司尊重银行及其它债权人、职工、消费者、供应商、社区等利益相关者的合法权利，并积极合作共同推动公司持续、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度：公司按照有关规定，认真履行信息披露义务；公司设立了董事会秘书处，在公司董事会和经理层的领导下负责信息披露工作。公司制定了《信息披露事务管理制度》，明确公司信息披露工作的第一责任人是董事长；直接责任人是总经理；责任人是董事会秘书。

对照《上市公司治理准则》，公司董事会认为，公司治理的实际状况与《上市公司治理准则》的要求基本一致。

（二）2011 年公司治理整改情况

1、内部控制规范建设情况：

公司属深圳证监局规定的 2011 年内部控制规范建设试点企业。公司高度重视内部控制规范建设工作，于 2011 年初制定了《关于实施企业内部控制规范的工作方案》并经董事会审议通过后下发实施，目前实施进度与工作方案相符。为加快公司内控建设，公司要求参照深圳证监局对重点试点企业的要求来推进公司内控规范建设。在公司董事会领导下，新一届经营班子围绕实现近期将公司“做大、做实、做专”，远期将公司“做强、做优”目标，大力推进和加强公司的风险管理和内部控制工作，启动战略规划编制，规范产权代表负责制，实行下派财务经理以加强控股企业监督，完善全面预算管理，制定内部控制缺陷整改方案，组织开展内部控制缺陷整改，积极推进内控体系建设。报告期内，公司内控建设已取得阶段性成果，编辑出台了《内部控制应用手册》和《内部控制评价手册》；两项成果经专家评审并获得高度评价；公司已完成内控建设期的内控缺陷整改工作；公司今年按重点内控试点企业进度要求，聘请中介机构开展内部控制审计，制定了《公司 2011 年度内控自评方案》并经董事会审议通过，以指导公司对 2011 年度的内控自评。公司坚持将内部控制与风险管理相结合，组织开展了对公司 2011 年度全面风险管理自评，建立了财务风险预警机制，有效防范重大和重要风险，促进了公司战略目标的实现和可持续发展。公司荣获由德勤（中国）与清华大学联合举办的“德勤中国风险智能榜 2011 年度优秀企业”称号。

2、公司年报信息披露重大差错责任追究制度建立执行情况：

根据深圳证监局《关于要求制定上市公司年报信息披露重大差错责任追究制度的通知》（深证局公司字〔2010〕14 号）的要求，制定了《公司年报信息披露重大差错责任追究制度》，强化信息披露责任意识，提高年报信息披露质量。

3、内部审计工作情况：

进一步加强内部审计作用。公司董事会审计委员会认真履行职责，按照《董事会审计委员会议事规则》，行使职权，在内部控制、预决算和年报审计中做了大量的工作，发挥了重要的作用。公司风险控制与审计部 2011 年修订了《风险控制与审计管理办法》，组织开展了对公司控股企业及内部独立核算单位的财务审计和经济责任审计。

4、研究建立公司绩效管理体系和激励机制情况：

积极研究建立公司绩效管理体系和激励机制，针对以往绩效管理存在的问题，通过调研、分析、总结，公司修订完善了绩效管理办法，实施了更为科学合理的绩效管理体系

系。同时，积极探索建立激励与约束相结合的中长期激励机制，公司董事会下设提名、薪酬与考核委员会牵头组建了工作小组，进行了前期调研学习，由于建立长效激励机制涉及面广，政策性强，目前仍在推进过程中。

5、向大股东、实际控制人等报送未公开信息情况：

根据董事会决议，目前公司向控股股东和实际控制人提供的未公开信息主要有：月度财务快报、年度财务预决算、重大项目投资等；公司每月向证券监管部门上报未公开信息情况表和知情人名单。

6、公司内幕信息知情人制度建立和实施情况：

根据《证券法》和证券监管部门相关规定，公司已经制定了《公司内幕信息及知情人管理制度》，进一步规范公司内幕信息管理行为，加强内幕信息保密工作，维护公司信息披露的公开、公平、公正原则。经自查，报告期内公司没有内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，没有受到监管部门的查处和整改。并在实际工作中认真按照《内幕信息及知情人管理制度》规定加强公司未公开信息的使用、保密工作。

（三）独立董事 2011 年度履行职责情况报告

2011 年，作为深圳市盐田港股份有限公司的独立董事，我们根据《公司法》、《证券法》和《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规以及《公司章程》的有关规定，独立履行职责，参与公司重大事项的决策，勤勉尽责，维护公司和股东的合法权益，充分发挥了独立董事作用。现将履行职责情况报告如下：

1、出席董事会会议情况

2011 年，公司董事会共召开了 12 次董事会会议，我们都亲自或委托出席了董事会会议。会前我们认真审阅了会议材料，并在会上充分发表了个人意见。出席 2011 年董事会会议的具体情况见下表：

独立董事姓名	本年董事会次数	亲自出席	委托出席	缺席
江平华	12	12	0	0
贺云	9	8	1	0
张长海	9	9	0	0
郑学定	3	3	0	0
郭夏南	3	3	0	0

注：公司董事会于2011年4月25日进行了换届，江平华、贺云、张长海被选举为公司第五届董事会独立董事，郑学定、郭夏南不再担任公司独立董事。

2、主持董事会专门委员会情况

公司董事会下设了战略委员会等四个专门委员会，我们是四个委员会的成员，还分别是投资审议委员会，提名、薪酬与考核委员会，审计委员会的主任委员。2011年，根据公司董事会专门委员会实施细则，共召开了12次会议，审议了关于深圳梧桐山隧道有限公司50%股权转让、关于行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司2%股权、关于第五届董事会董事和高级管理人员候选人事项、公司2010年度财务决算、公司2010年度利润分配方案、公司2010年内部控制自我评价报告、公司2010年年度报告正文和摘要、公司2011年预算方案、聘请中审国际会计师事务所有限公司、增资控股惠州深能投资控股有限公司、增资唐山曹妃甸港口有限公司等事项，并形成了会议纪要。专门委员会将上述事项提交了公司董事会审议。

3、发表独立意见情况

2011年，独立董事根据国家有关法规和《公司章程》，按照法定程序就有关事项共出具了13次专项的独立意见，具体情况见下表。

序号	时间	事 项	意见类型
1	2011年2月18日	关于深圳梧桐山隧道有限公司50%股权转让关联交易的事前审阅意见	均同意
2	2011年2月21日	关于深圳梧桐山隧道有限公司股权转让的独立意见	均同意
3	2011年4月8日	关于公司董事候选人的独立意见	均同意
4	2011年4月25日	关于聘任公司第五届经理层和董事会秘书的独立意见	均同意
5	2011年4月26日	关于公司内部控制自我评价的独立意见	均同意
6	2011年4月26日	关于公司续聘中审国际会计师事务所有限公司的独立意见	均同意
7	2011年4月26日	关于公司对外担保等情况的专项说明及独立意见	均同意
8	2011年4月25日	关于增资控股惠州深能投资控股有限公司的事前审阅意见	均同意
9	2011年4月26日	关于增资控股惠州深能投资控股有限公司的独立意见	均同意
10	2011年6月14日	关于聘任黄黎忠先生为公司副总经理的独立意见	均同意

11	2011年8月10日	关于调整公司独立董事薪酬标准的独立意见	均同意
12	2011年8月10日	关于对公司关联方资金占用及对外担保等情况的专项说明及独立意见	均同意
13	2011年11月15日	关于《公司高级管理人员2010年薪酬发放标准》的独立意见	均同意

2011年我们未对公司有关事项提出异议。

4、独立董事现场办公等情况

(1) 2011年4月12日，公司十九楼会议室，公司独立董事听取了公司经营班子关于公司2010年度经营情况及2011年工作部署、经营发展情况的汇报。

(2) 2011年8月26日，在公司董事总经理徐云国的带领下，我们三位独立董事以及公司部分高管前往唐山曹妃甸港口有限公司调研考察，与该公司党委书记刘金柱、副总经理王志勇等人进行了会谈，详细了解了该公司的经营、发展战略及财务等情况，并到港口现场参观考察，为投资决策奠定了良好的基础。

(3) 2011年9月2日，在公司董事总经理徐云国的带领下，独立董事江平华以及公司部分高管到惠州港荃湾港区煤炭码头项目所在地纯洲岛进行现场办公，听取了惠深港务公司相关人员汇报项目现状及一期工程开工准备工作进展，并提出了相关建议：从市场需求出发，应加快工程前期准备工作，早日建设、早日运营、早日收益；加强与当地政府的工作联系，争取更多的政策支持；抓紧工程建设的同时需提前做好客户储备，制定行之有效的市场营销策略，拓展公司未来业务的优质目标客户以保障项目投产后正常运营和收益。

(4) 2011年12月1日，公司独立董事贺云与公司部分高管前往海南海峡航运股份有限公司调研考察，与该公司总经理邱国雄等经营班子成员进行了会谈，详细了解了该公司的经营、发展战略以及西沙旅游投资项目等情况，到码头进行了现场调研，并将有关情况和建议形成书面报告报送本公司董事长。

5、独立董事提出建议及采纳情况

(1) 建议公司在进一步加大投资力度的同时，谨慎细致，做好可行性研究、实地调研考察等前期工作，根据国家法律法规、公司章程等规定，切实履行好专业委员会、董事会以及股东大会的相关程序。提出建议后，公司积极采纳了意见，相关部门在投资唐山曹妃甸港口有限公司时贯彻执行，并进一步把相关工作做细、做实。

(2) 建议进一步规范委员会会议程序，包括会议文件形式、加强沟通等要求。提出建议后，各专业委员会办公室均按照上述要求，在召开专业委员会之前加强沟通汇报，

改进文件材料形式，严格按照专业委员会会议事规则规定的程序召开会议。

（四）内部控制自我评价报告

根据《基本规范》、《评价指引》及公司《内部控制评价手册》要求，公司对截止 2011 年 12 月 31 日的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价。2011 年度，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制目标，不存在重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间，未发生对评价结论产生实质影响的内部控制重大变化事项。为保证内部控制与公司经营发展、业务范围等相适应，公司 2012 年将根据财政部等五部委和证券监管部门关于内部控制规范建设的要求，进一步完善内部控制体系建设：一是结合公司经营发展状况修订完善公司内部控制应用和评价手册；二是整理汇编公司内部控制制度；三是细化重要领域的内部控制制度；四是举办内部控制培训，培养全员风险管理意识，强化对内控制的监督检查，促进公司实现战略目标实现和可持续发展。

（五）公司董事会对于内部控制责任的声明

根据《中国证券监督管理委员会公告（2010）37 号》的要求，公司董事会对公司 2011 年内部控制责任声明如下：

本公司董事会认为，《公司 2011 年度内部控制自我评价报告》真实反映了公司内部控制的实际情况。公司将继续按照相关法律法规的要求规范运作，通过建立有效的内部控制制度，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，有效地控制风险，保证公司经营活动的正常进行。公司也将根据公司发展需要和针对执行过程中发现的不足，不断对内控制度进行改进、充实和完善，为公司健康、稳定的发展奠定坚实基础。

（六）公司监事会对公司 2011 年内部控制自我评价报告的意见

根据中国证监会相关规定和《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》等有关规定，公司监事会对《公司 2011 年内部控制自我评价报告》进行了审阅，现发表意见如下：

2011 年公司按照国家五部委和证券监管部门的要求，进一步推进内部控制体系建设工作，全面进行风险防范。通过对已经建立的内控制度进行了全面梳理，并结合公司

实际情况、业务特点不断修订和完善了内部控制相关规章制度和操作流程。进一步建立健全了公司内部控制管理体系。公司治理结构完善，内控机制良好，内部工作流程的执行进一步得到了提高，保证了公司各项经营业务活动的正常进行，保护了公司资产的安全和完整，有效的防范了企业的管理、经营和财务风险。监事会认为，公司 2011 年度内部控制的自我评价报告全面、真实、准确地反映了公司内部控制制度的建设及运行情况，报告符合公司现状，报告客观、准确。监事会对该报告没有异议。

（七）公司独立董事对公司 2011 年内部控制自我评价报告的独立意见

根据深圳证券交易所《深圳证券交易所主板上市公司规范运作指引》、《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的有关规定，公司独立董事对公司内部控制自我评价发表独立意见如下：

公司结合自身经营管理特点，建立了较为完善的内部控制制度；公司能按照内部控制制度的要求开展各项经营管理活动；公司设有专职的风险控制与审计部负责公司的各项审计活动；公司会计核算规范；对外公布的财务报表真实地反映了公司当期的财务状况和经营成果情况。

综上所述，公司独立董事认为公司内部控制自我评价符合公司内部控制的实际情况。

（八）公司独立董事对 2011 年公司控股股东及其他关联方占用公司资金情况、对外担保情况的独立意见

根据《公司法》、《证券法》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》以及《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》的要求，公司独立董事对累计和当期对外担保情况、公司控股股东及其关联方资金占用情况进行了认真审查，现就有关情况发表独立意见：

公司严格控制担保风险，不存在任何对外担保情况；公司不存在控股股东、实际控制人占用公司资金情况；其他关联方的资金往来属于正常的业务往来，没有损害公司的利益。与日常经营相关的小额关联交易系公司生产经营所需，严格按市场定价；该等关联交易不影响公司独立性，公司对关联方依赖程度很低。

七、股东大会情况简介

（一）年度股东大会召开情况：

深圳市盐田港股份有限公司 2010 年年度股东大会于 2011 年 5 月 25 日下午 14:30 在深圳市盐田港海港大厦一楼会议室召开。会议审议通过了《关于批准公司董事会 2010 年工作报告的决议》、《关于批准公司监事会 2010 年工作报告的决议》、《关于批准公司独立董事 2010 年工作报告的决议》、《关于批准公司 2010 年财务决算的决议》、《关于批准公司 2010 年利润分配方案的决议》、《关于续聘中审国际会计师事务所及支付其报酬的决议》、《关于批准公司增资控股惠州深能投资控股有限公司的决议》。会议决议公告于 2011 年 5 月 26 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

（二）临时股东大会召开情况：

1、深圳市盐田港股份有限公司 2011 年第一次临时股东大会于 2011 年 3 月 11 日下午 14:30 在深圳市盐田港海港大厦一楼会议室召开。会议审议通过了《关于转让深圳梧桐山隧道有限公司 50%股权的决议》。会议决议公告于 2011 年 3 月 12 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

2、深圳市盐田港股份有限公司 2011 年第二次临时股东大会于 2011 年 4 月 25 日上午 9:00 在深圳市盐田港海港大厦一楼会议室召开。会议审议通过了《关于选举公司第五届董事会董事的决议》、《关于选举公司第五届监事会监事的决议》。会议决议公告于 2011 年 4 月 26 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

3、深圳市盐田港股份有限公司 2011 年第三次临时股东大会于 2011 年 9 月 2 日上午 9:00 在深圳市盐田港海港大厦一楼会议室召开。会议审议通过了《关于调整公司独立董事薪酬标准的决议》、《关于投资唐山曹妃甸港口有限公司的决议》。会议决议公告于 2011 年 9 月 3 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

八、董事会报告

（一）报告期内公司经营情况的回顾

1、公司报告期内总体经营情况

2011年，受欧债危机以及全球流动性推动的通货膨胀等因素影响，国内进出口增速放缓，对公司港口及相关产业的运营造成了一定的影响。虽然经营形势艰难，2011年盐田港区集装箱吞吐量仍取得历史最好水平，达到1026.44万TEU。但公司联营公司盐田国际（一、二期）由于受盐田港区统筹经营分配系数下降、所得税率提高、人民币升值等因素的影响，净利润较上年同期下降13.67%；公司控股公司惠盐高速公路公司受东部沿海高速路网分流和盐田坳收费站恶意冲卡逃费影响，营业收入出现下滑。面对经营困难，公司上下共同努力，通过夯实基础、强化经营、加快发展、规范治理等措施，提升了公司的经营管控水平，加强了外沿式的扩展和经营，全面完成了董事会下达的2011年经营指标和工作任务；2011年内公司完成了梧桐山隧道股权转让，行使优先权增持了盐田国际2%股权，顺利完成了对唐山曹妃甸港口有限公司的股权投资，惠控项目取得国家发改委批准，西港区3#泊位延长段建成投入使用。

报告期内，公司完成营业收入36,075.75万元，较上年同期减少5,617.96万元，下降13.47%，收入下降的主要原因一是惠盐高速公路公司受周边路网分流、运行维护成本上升以及盐田坳恶意冲关逃费等因素影响，营业收入同比下降10.27%；二是因梧桐山隧道股权转让，公司自二季度开始不再对隧道公司进行并表，合并收入同比减少3,098.05万元。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润42,636.32万元，较上年增加1,613.62万元，增长3.93%，主要原因转让梧桐山隧道公司股权实现投资收益5260万元，但公司主要利润来源惠盐高速公路净利润和码头投资收益同比都出现下滑。

2、公司主营业务及其经营状况

公司的主营业务范围：码头的开发和经营；货物装卸与运输；港口配套交通设施建设与经营；港口配套仓储及工业设施建设与经营；港口配套生活服务设施的建设与经营；集装箱修理；转口贸易；货物及技术进出口。

报告期内，公司主营业务分行业情况（金额单位：人民币万元）：

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减百分点(个)
公路运输业	31,691.77	10,975.05	65.37%	-15.56%	-6.60%	-3.32
仓储租赁业	4,568.86	3,028.06	33.72%	4.70%	-0.48%	3.45
其中：关联交易	184.88	184.88		-8.69%	-2.92%	-5.94
合计	36,075.75	13,818.23	61.70%	-13.47%	-5.37%	-3.28

报告期内，公司主营业务分地区情况（金额单位：人民币万元）：

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
广东省深圳市	34,167.88	-15.29%
湖南省湘潭市	1,907.87	40.24%
合计	36,075.75	

报告期内，港口装卸业务经营情况：2011年，盐田港区全年完成集装箱吞吐量1,026.44万标箱，较上年同期增长1.29%。公司联营公司盐田国际（一、二期）全年完成集装箱吞吐量290.38万标箱，较上年同期下降8.91%，营业收入142,131.86万元，较上年同期下降10.24%，净利润68,684.26万元，较上年同期下降13.67%。公司联营公司西港区码头公司全年完成集装箱吞吐量39.83万标箱，较上年同期下降8.86%，实现收入19,498.11万元，较上年同期下降10.49%，实现净利润11,079.62万元，较上年同期下降16.18%。

报告期内，公路运输业务情况：由于东部沿海高速全线开通、深惠路（205国道）禁行货柜车等因素影响，对公司控股的惠盐高速公路公司车流量产生较大分流，收入同比下降。全年完成营业收入28,748.81万元，较上年同期下降10.27%，实现净利润12,764.64万元，较上年同期下降23.07%。公司控股的湘潭四航公司经营状况持续向好，2011年实现收入1,907.87万元，较上年同期增长40.24%，实现净利润-182.2万元，较上年同期减少亏损54.38%。

报告期内，仓储物流业务经营情况：受国内进出口增速放缓，经营运作成本持续上涨及服务价格持续走低等因素的影响，物流业的经营压力进一步加大，公司仓储物流业绩同比上年有所下降。公司控股的深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司报告期内实现营业收入755.79万元，较上年同期下降8.75%，实现净利润113.96万元，较上年同期下降47.12%。公司物流事业部报告期内实现营业收入1,107.88万元，实现净利润47.69万元。

3、报告期内公司资产、费用等财务数据同比发生重大变动情况及变动原因分析

	2011年12月31日	2011年1月1日	报告期增减变动额	报告期增减变动率(%)
货币资金	1,139,025,813.20	1,954,804,545.61	-815,778,732.41	-41.73%
应收账款	25,627,924.14	18,159,609.04	7,468,315.10	41.13%
其他应收款	8,308,319.88	2,917,060.95	5,391,258.93	184.82%
存货	60,845.38	266,924.55	-206,079.17	-77.21%
长期股权投资	3,149,842,021.20	1,789,724,665.51	1,360,117,355.69	76.00%
固定资产	192,358,860.64	317,640,947.41	-125,282,086.77	-39.44%
在建工程	88,942,799.51	1,789,383.50	87,153,416.01	4870.58%
长期待摊费用	478,830.84	361,826.91	117,003.93	32.34%
递延所得税资产	39,777,800.33	66,239,032.93	-26,461,232.60	-39.95%
预收款项	108,064.44	2,994,429.14	-2,886,364.70	-96.39%
应缴税费	44,103,501.02	19,436,238.34	24,667,262.68	126.91%
一年内到期的非流动负债	37,000,000.00	20,000,000.00	17,000,000.00	85.00%
利润表项目	2011年度	2010年度	本年比上年度增减变动额	本年比上年度增减变动率(%)
财务费用	-36,331,410.79	-24,053,280.72	-12,278,130.07	51.05%
所得税费用	74,582,116.16	46,894,644.27	27,687,471.89	59.04%
现金流量表项目	2011年度	2010年度	本年比上年度增减变动额	本年比上年度增减变动率(%)
收到其他与经营活动有关的现金	2,083,693.01	32,328,683.63	-30,244,990.62	-93.55%
购买商品、接受劳务支付的现金	48,187,562.70	38,284,162.56	9,903,400.14	25.87%
取得投资收益所收到的现金	433,803,125.54	299,507,645.16	134,295,480.38	44.84%
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	259,232.00	170,320.46	88,911.54	52.20%
投资支付的现金	1,768,494,697.67	60,517,878.79	1,707,976,818.88	2822.27%
取得借款收到的现金	15,000,000.00	7,000,000.00	8,000,000.00	114.29%
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	130,134,334.21	346,270,950.06	-216,136,615.85	-62.42%

变动原因：

货币资金比年初减少主要是本报告期支付惠州能源公司和曹妃甸港口公司投资款所致；

应收账款比年初增长主要是本报告期应收联营企业西港区公司款项比年初增长；

其它应收款比年初增长主要是本报告期应收联营企业管理人员薪酬增长；

存货比年初减少主要是本报告期末减少合并单位原子公司隧道公司所致；

长期投资比年初增长主要是本报告期增资曹妃甸港口公司所致；

固定资产比年初减少主要是本报告期末减少合并单位原子公司隧道公司所致；

在建工程比年初增长主要是本报告期子公司惠州能源公司的其他非流动资产转入所致；

长期待摊费用比年初增长主要是本报告期新增长合并子公司惠州深能公司的增长；

递延所得税资产比年初减少主要是本报告期完成原子公司隧道公司的股权转让，转销了相应递延所得税资产；

预收账款比年初减少主要是本报告期末减少合并单位原子公司隧道公司所致；

应交税费比年初增长主要是本报告期完成原子公司隧道公司的股权转让所得税增长所致；

一年内到期的非流动负债增长主要是报告期末子公司湘潭四航公司到期的长期借款转入所致；

财务费用比上年同期减少主要是银行存款利息收入增长；

所得税费用比上年同期增长主要是本报告期转让原子公司隧道公司股权的增长；

收到其他与经营活动有关的现金比上年同期减少主要是上年度收到垫付的部分工程款费用，本年度无此收款项目；

购买商品接受劳务支付的现金比上年同期增长主要是子公司惠盐公路公司该方面支出增长所致；

取得投资收益收到的现金比上年同期增长主要是由于本报告期收到的联营企业分派利润和转让隧道公司股权收益的增长；

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金比上年同期增长主要是由于本报告期该方面的支出增长；

投资所支付的现金比上年同期增长主要是定期存款的增长和支付曹妃甸投资款所致；

取得借款收到的现金比上年同期增长主要是子公司惠州能源公司借款增加所致；
分配股利、利润所支付的现金上年同期减少主要是本年现金分红比上年减少所致；

4、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

(1) 盐田国际集装箱码头有限公司：该公司注册资本为港币 240,000.00 万元，我司持有 27% 股权（2011 年 10 月我司股权增加至 29%），主要经营范围是：合资经营盐田港一期工程六个泊位及其配套设施（包括码头、堆场、仓库、装卸设备等）；合资建设和经营二期工程的三个集装箱泊位。报告期内，完成集装箱吞吐量 290.38 万标箱，较上年同期下降 8.91%，营业收入 142,131.86 万元，较上年同期下降 10.24%，净利润 68,684.26 万元，较上年同期下降 13.67%。

(2) 深圳盐田西港区码头有限公司：该公司注册资本为人民币 100,000.00 万元，我司持有 35% 股权，主要经营范围是建设、经营和管理盐田港西港区码头泊位，并提供相关的配套服务，包括集装箱货物装卸和运输；洗修箱业务；提供与集装箱码头业务有关的电子信息交换服务；经营仓储业务，经营内陆储存和货运站；码头建设、经营、管理的相关其他业务。该公司报告期内完成集装箱吞吐量 39.83 万标箱，较上年同期下降 8.86%，实现收入 19,498.11 万元，较上年同期下降 10.49%，实现净利润 11,079.62 万元，较上年同期下降 16.18%。

(3) 深圳惠盐高速公路有限公司：该公司注册资本为人民币 3,600.00 万元，我司持有 66.67% 股权，主要经营范围是：从事惠盐高速公路深圳段正线建设的组织管理及深圳段正线竣工后的经营、管理、维修、养护、征收过路费和路政管理、道路工程的施工管理和工程咨询等。该公司报告期内实现营业收入 28,748.81 万元，较上年同期下降 10.27%，实现净利润 12,764.64 万元（包括少数股东损益），较上年同期下降 23.07% 万元。

(4) 湘潭四航建设有限公司：该公司注册资本为 3,000.00 万元，我司持有 60% 股权。主要经营范围是市政、路桥、污水处理等基础设施、收费站和其他配套设施的建设投资、运营及管理。报告期内该公司完成营业收入 1,907.87 万元，较上年同期增长 40.24%，实现净利润-182.2 万元（包括少数股东损益），较上年同期减少亏损 54.38%。

(5) 深圳梧桐山隧道有限公司：该公司注册资本为人民币 15,000.00 万元，我司持有 50% 股权，主要经营范围是梧桐山隧道的开发建设、营运、保养、监督救护及收费等业务，设分支机构从事汽车修理业务。我司已于 2011 年 3 月底将持有的该公司 50%

股权转让给盐田港集团公司。该公司报告期内完成营业收入 1,035.09 万元，实现净利润 99.46 万元（包括少数股东损益）。

(6) 深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司：该公司注册资本为人民币 2,000.00 万元，我司持有 55.00% 股权。主要经营范围是开展出口货物仓储业务；仓库租赁；货物的堆存；集装箱拆、拼箱及配套服务。该公司报告期内完成营业收入 755.79 万元，较上年同期下降 8.75%，实现净利润 113.96 万元（包括少数股东损益），较上年同期下降 47.12%。

(7) 深圳盐田港集装箱物流中心有限公司：该公司注册资本为人民币 1,400.00 万元，我司持有 50.00% 股权。主要经营范围是仓储（不含危险品）；集装箱堆存。该公司报告期内完成营业收入 8.8 万元，较上年同期下降 74.64%，实现净利润 6.29 万元（包括少数股东损益），较上年同期下降 68.42%。

(8) 深圳市中远盐田港物流有限公司：该公司注册资本为人民币 10,000 万元，我司持有 50.00% 股权。主要经营范围是保税仓储；货物管理，货物搬运装卸；运输咨询和信息服务；国际运输代理业务，结算运杂费；商品展示，货物及技术进出口。该公司 2011 年初投入运营，报告期内完成营业收入 312.82 万元，实现净利润-449.37 万元。

(9) 深圳盐田港珠江物流有限公司：该公司注册资本为人民币 4,000.00 万元，我司持有 40.00% 股权。主要经营范围是从事以深圳港口为中转港的陆路集装箱和件杂货汽车运输业务；站场设施建设和经营；集装箱、集装箱拖车和拖卡及件杂货汽车的修理；其它相关的运输服务项目。报告期内该公司完成营业收入 6,544.17 万元，较上年同期下降 3.82%，实现净利润-307.02 万元，较上年同期增加亏损 5,133.11%。

(10) 唐山曹妃甸港口有限公司：该公司注册资本为人民币 2,469,443,076.92 元，我司持有 35.00% 股权。主要经营范围是从事唐山市曹妃甸工业区内港口（含港区配套设施）及相关航道、铁路、附属设施，以及临港相关设施的开发建设；码头和其他港口设施的经营；在港区内经营货物装卸、驳运、仓储经营。报告期内该公司完成营业收入 114,521.96 万元，比上年同期增长 123.45%，实现净利润 32,617.86 万元，比上年同期增长 67.74%。我司从 2011 年 11 月 3 日起按权益法进行财务核算。

(11) 海南海峡航运股份有限公司：该公司注册资本为人民币 15,750.00 万元，我司持有 16.37% 股权。主要经营范围是国内沿海及近洋汽车、旅客、货物运输及相关物流业。报告期内该公司完成营业收入 64,419.35 万元，比上年同期增长 7.29%，实现净

利润 20,571.15 万元，比上年同期增长 9.56%。

(12) 湛江港(集团)股份有限公司：该公司注册资本 402,069.09 万元，我司持有 1.3201% 股权。该公司主要经营范围是货物装卸、驳运、仓储经营；码头和其它港口设施经营；港口旅客运输服务经营和代办服务；港口拖轮经营；船舶港口服务经营；港口设备、设施、机械租赁、维修业务经营；设备制造和安装；普通货运；港口码头建设、管理；船舶维修和供水；货物及船舶代理；铁路专用线货物运输；铁路维修工程；承装类四级、承修类四级电力设施；港口信息和咨询服务；经政府有关部门批准的其它业务。报告期内该公司完成营业收入 195,706.66 万元，比上年同期增长 9.51%，实现净利润 25,135.29 万元，比上年同期下降 25.86%。(该公司相关数据未经审计)

5、公司主要内部独立核算单位的经营情况及业绩

公司内部独立核算单位物流事业部负责经营五号区 1# 仓库，报告期内完成实现营业收入 1,107.88 万元，实现净利润 47.69 万元。

(二) 公司未来发展展望

1、公司所处行业的发展趋势

公司所从事的港口装卸业、公路运输业和仓储物流业属于国民经济基础设施行业。2012 年，全球经济仍处于后金融危机时代的缓慢复苏中，美国经济复苏的可持续性和强度存疑，欧洲主权债务危机仍未结束，国内通胀压力持续，出口增速持续下降，劳动力成本上升，加大港口及相关产业的经营压力。从长远来看，随着我国经济平稳发展，具有较佳地理位置、经济腹地和水深条件、专业化能力突出以及符合国家产业发展方向的港口企业依然具有平稳的业绩增长能力。

2、公司面临的市场竞争格局

珠三角区域港口基础设施建设近年来发展迅速，区域内港口设施过剩，竞争激烈；珠三角地区强化环境保护措施和劳动力成本的上升，迫使更多制造型企业内迁，市场需求缩减。盐田港以其航线、大型泊位、高效的生产力和设备能力以及世界一流的服务成为超大型船舶的首选港口，领先于珠三角其他港口，具有较强的竞争优势。

唐山曹妃甸地区是近年中国经济增长较快的地区之一，公司投资的曹妃甸港口正处于快速增长期，将为公司带来较好的投资收益。

3、公司 2012 年度经营计划

2012 年公司经营工作总体指导思想是：把握机遇，迎接挑战，全力实施资产重组，加快资产整合，全面提高管理水平和经营业绩，实现主营业务的真正突破，打造核心企业和核心竞争力，持之以恒培育与行业领先产业集团相适应的企业文化。

2012 年公司制定了积极的预算方案，并将以全面预算为统领开展各项经营工作，确保完成各项经营指标。强化以标准、定额、规定为基础的全面经营预算，扩大标准、定额的覆盖率；收入成本与 KPI 指标一并下达给各控股企业，做到到边、到底、到人、到岗位，不留盲区；预算管理做到层层分解、责任到人、动态管控，确保自营、控股企业收入利润及参股企业投资收益有较大提高。

4、公司 2012 年全面推进的重点工作如下：

(1) 继续贯彻落实“主业突破、强强联合、双轮驱动、纵横整合”16 字战略方针，全力实施资产重组，加快资产整合。

(2) 认真研究制定新形势下公司整体发展战略和各控股企业发展战略，提升控股企业的经营能力与管理水平，提高在参股企业的参与程度与管理能力。包括：

切实推动惠控煤码头项目，确保年底煤码头开始全面施工，三年实现运营；尽快完成西港区二期增资，确保 4#泊位按期竣工投产；继续提高湘潭四航公司运营收益，积极推进政府回购；促进曹妃甸港口公司完善机制、规范运作等。

(3) 全面加强企业管理基础工作，建立“五个体系”，实现“六大转变”。

通过建立业务管理、预算管理、人力资源管理、工程管理和采购供应、风险管控“五个体系”，增强执行力，提高公司的专业管理水平，实现体制、机制、体系、组织架构、理念和工作作风的“六大转变”。

5、未来发展的资金需求、来源及使用

2012 年度，公司投资资金主要安排在西港区二期增资项目，资金来源为自有资金。

6、风险因素及对策

公司主要面临如下风险：

(1) 宏观经济环境的冲击风险。从总体经济形势看，2012 年欧美经济受金融危机

影响依然存在，对于以外贸集装箱业务为主的盐田港冲击将加剧。公司已未雨绸缪，主动出击，投资以运输煤炭、能源、铁矿石、粮食等大宗商品为主的内贸码头，符合国家拉动内需政策，有的放矢实现主营突破，并将通过资产重组，在战略、市场、业务、组织架构和人力资源等方面进行深度整合和布局，积极应对宏观经济环境变动对公司发展带来的挑战。

(2) 周边港口之间的竞争风险：预计 2012 年珠江三角洲港口竞争压力依然存在。公司将稳步推进惠控煤码头项目，加快实现港口运营；力争早日完成西港区二期增资，确保 4#泊位按期竣工投产，积极参与曹妃甸港口的经营管理，进一步提升公司的港口投资收益。

(3) 汇率风险：公司参股的盐田国际（一、二期）业务采用港币计价并以港币作为记账本位币，汇率变动将对本公司的长期股权投资及投资收益产生一定影响。公司将继续加强与码头公司的沟通协调，尽量减少相关影响。

(4) 物流业务的经营风险：公司目前经营的物流业务主要为盐田港区后方出口监管仓、保税仓、普通仓的租赁和经营。随着盐田港保税区北片区仓库陆续投产，盐田港的仓储面积严重供大于求，仓储业务量和价格均呈下降趋势，2012 年仓储业经营形势将更加严峻。公司将加强与客户沟通，以优质服务和合理价格，维系仓库的正常运作，同时，积极做好物流资产的整合工作。

(5) 收费路桥业务的政策风险：2012 年初，广东省政府要求重新核定高速公路收费标准，对惠盐公路公司的经营将造成不利影响。为积极应对外部环境变化，公路公司将进一步增收节支，加强“冲卡率、错收率、营销措施实现率”等 KPI 指标管理，围绕 KPI 管理制定切实可行的工作计划和营销措施。重点抓成本管理，一方面通过招标将公司多年来自身承担的养护作业、机电维护等业务实行外包，降低营运成本。另一方面，根据公司现状制定组织和人力资源方案，人员精简高效，降低人力成本。同时积极配合政府开展盐田坳隧道收购工作，积极主动地探讨公司转型方案和措施。

（三）报告期内公司投资情况回顾

1、募集资金使用情况

报告期内公司无募集资金使用情况。

2、非募集资金投资项目

2011年5月25日，公司召开2010年年度股东大会审议通过了关于批准公司增资控股惠控公司的决议。公司投资人民币234,287,749.87元，对深圳能源集团股份有限公司的全资子公司惠控公司进行增资。本次增资完成后，本公司持有惠控公司70%股权。本次交易完成以后，公司主营业务将增加煤炭等散货业务，实现码头业务多元化，对公司具有重要的战略意义。惠控公司所属煤码头投入运营后，将较大地提升公司主营收入，拓展新的利润增长点，有利于公司的长远发展。2011年6月3日，公司与深圳能源集团股份有限公司签署了《惠州深能投资控股有限公司增资协议》。目前公司相关工商登记变更手续已经完成。

2011年9月2日，公司召开2011年第三次临时股东大会审议通过了关于投资唐山曹妃甸港口有限公司的决议。公司投资人民币1,355,032,464.51元对唐山曹妃甸港口有限公司进行增资。本次增资完成后，本公司持有该公司35%的股权。本次交易是公司主业范围内的投资，将增加公司投资收益和新的利润增长点，改善公司自有资金使用效率。同时，公司的业务领域将借此延伸至环渤海区域，具有重要战略意义，有利于公司的长远发展。9月16日，公司已与交易方唐山市曹妃甸工业区财政局国有资产管理办公室签署了《唐山曹妃甸港口有限公司增资合同》。目前公司相关工商登记变更手续已经完成。

2011年11月15日，公司召开第五届董事会第四次会议审议通过了《关于批准公司向深圳盐田西港区码头有限公司增资的决议》。公司投资人民币470,155,000.00元对本公司参股公司西港区码头公司按持股比例进行增资，本次增资完成后，本公司持有西港区码头公司的股权比例不变。盐田港区西作业区集装箱码头工程的建设符合深圳港和盐田港总体规划，可缓解目前西港区泊位的压力，满足船公司航线箱量增加、大型船舶挂靠等需求，增加本公司投资收益。目前公司正在办理相关政府部门的审批工作。

（四）董事会日常工作情况

1、报告期内公司董事会会议情况及决议内容

（1）公司第四届董事会临时会议于2011年2月21日召开，会议审议通过了关于转让深圳梧桐山隧道有限公司50%股权的议案、关于放弃优先购买深圳梧桐山隧道有限公司50%股权的决议、关于行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司2%股权的决议、关于召开公司2011年第一次临时股东大会的决议，决议公告于2011年2月23日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(2) 公司第四届董事会临时会议（通讯方式）于 2011 年 3 月 21 日召开，对公司高级管理人员 2010 年度工作进行了考核。

(3) 公司第四届董事会临时会议于 2011 年 4 月 8 日召开，会议审议通过了关于公司第五届董事会董事候选人的决议、关于召开公司 2011 年第二次临时股东大会的决议，决议公告于 2011 年 4 月 9 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(4) 公司第五届董事会第一次会议于 2011 年 4 月 25 日召开，会议审议通过了关于选举公司第五届董事会董事长的决议、关于聘任公司第五届董事会专门委员会委员的决议、关于聘任公司第五届经理层的决议、关于聘任公司第五届董事会秘书的决议，决议公告于 2011 年 4 月 26 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(5) 公司第五届董事会第二次会议于 2011 年 4 月 26 日召开，会议审议通过了关于批准公司总经理 2010 年工作报告的决议、关于提请审议公司 2010 年财务决算的决议、关于提请审议公司 2010 年利润分配方案和不进行资本公积金转增股本的决议、关于同意公司 2010 年内部控制自我评价报告的决议、关于提请审议续聘中审国际会计师事务所及支付其报酬的决议、关于提请审议公司独立董事 2010 年工作报告的决议、关于批准公司 2010 年年度报告正文和摘要的决议、关于提请审议公司董事会 2010 年工作报告的决议、关于批准公司 2010 年社会责任报告的决议、关于批准公司 2011 年第一季度季度报告的决议、关于批准《公司关于实施企业内部控制规范的工作方案》的决议、关于同意增资控股惠州深能投资控股有限公司的议案、关于召开公司 2010 年年度股东大会的决议、关于执行《深圳市住房公积金管理暂行办法》相关事宜的决议，决议公告于 2011 年 4 月 27 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(6) 公司第五届董事会临时会议（通讯方式）于 2011 年 5 月 9 日召开，会议审议通过了关于调整深圳惠盐高速公路有限公司董事、董事长的决议以及关于调整深圳市中远盐田港物流有限公司董事、董事长的决议。

(7) 公司第五届董事会临时会议（通讯方式）于 2011 年 6 月 14 日召开，会议审议通过了关于聘任黄黎忠先生为公司副总经理的决议、关于推荐惠州深能投资控股有限公司董事长、总经理的决议、关于调整盐田国际集装箱码头有限公司总审计师的决议、关于调整公司内部管理机构设置的决议，决议公告于 2011 年 6 月 15 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(8) 公司第五届董事会第三次会议于 2011 年 8 月 15 日召开，会议审议通过了关于批准公司 2011 年半年度报告的决议、关于聘任公司董事会秘书处主任等事项的决议、

关于调整公司独立董事薪酬标准的议案、关于增资唐山曹妃甸港口有限公司的议案、关于召开公司 2011 年第三次临时股东大会的决议，决议公告于 2011 年 8 月 17 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(9) 公司第五届董事会临时会议（通讯方式）于 2011 年 9 月 15 日召开，会议审议通过了关于批准《唐山曹妃甸港口有限公司增资合同》的决议，决议公告于 2011 年 9 月 16 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(10) 公司第五届董事会临时会议（通讯方式）于 2011 年 10 月 26 日召开，会议审议通过了关于批准公司 2011 年第三季度季度报告的决议、关于批准公司向荔波县盐田港中学捐助助学基金 5 万元的决议、关于推荐唐山曹妃甸港口有限公司副董事长等人选的决议，第三季度季度报告于 2011 年 10 月 27 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。。

(11) 公司第五届董事会第四次会议于 2011 年 11 月 15 日召开，会议审议通过了关于提请审议修改《深圳市盐田港股份有限公司章程》的决议、关于公司高级管理人员 2010 年薪酬发放标准的决议、关于调整公司 2011 年预算的决议、关于批准公司向深圳盐田西港区码头有限公司增资的决议，决议公告于 2011 年 11 月 16 日刊登在《中国证券报》、《证券时报》。

(12) 公司第五届董事会临时会议 2011 年 12 月 16 日召开，会议审议通过了关于同意公司签署《深圳盐田西港区二期工程委托建设管理协议补充协议（一）》的决议、关于批准公司向深圳盐田港珠江物流公司提供委托贷款的决议、公司内部控制规范建设工作报告、关于批准公司投资管理制度等制度的决议、关于同意公司 2011 年度内部控制自我评价方案的决议。

2、报告期内公司董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司股东大会共做了 12 项决议，董事会均已遵照执行。

2011 年 5 月 25 日召开的公司 2010 年年度股东大会审议通过公司 2010 年度利润分配方案为：以公司总股本 1,245,000,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，派 0.3 元人民币现金（含税）。2011 年 6 月 3 日公司刊登了 2010 年度权益分派实施公告，股权登记日为 2011 年 6 月 9 日，除权除息日为 2011 年 6 月 10 日，送股派息工作已于 2011 年 6 月 10 日依法定程序顺利完成。

3、董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李 冰	董事长	12	7	5	0	0	否
童亚明	董事	9	5	4	0	0	否
徐云国	董事	12	6	5	1	0	否
叶忠孝	董事	12	5	5	2	0	是
朱大华	董事	12	7	5	0	0	否
徐晓阳	董事	12	7	5	0	0	否
江平华	独立董事	12	7	5	0	0	否
贺 云	独立董事	9	4	4	1	0	否
张长海	独立董事	9	5	4	0	0	否

4、董事会会议召开情况

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	7
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

5、董事会下设审计委员会 2011 年年度报告审计工作情况报告

根据深圳证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告披露工作的通知》要求，公司董事会审计委员会组织完成了 2011 年年度报告审计工作。具体情况如下：

2012 年 1 月 5 日，公司审计委员会办公室在同中审国际充分沟通的基础上，草拟了“关于 2011 年度财务会计报表及内部控制审计工作安排表”，经管理层审核后报公司董事会审计委员会批准。

2012 年 1 月 11 日，年审注册会计师进场预审。

2012 年 1 月 17 日，公司安排了审计委员会同管理层、中审国际的专题沟通会，会议审议确定了公司 2011 年度财务报表及内部控制审计总体工作计划；听取了公司管理层关于 2011 年度经营成果和财务状况的简要报告；审阅了公司编制的 2011 年度财务报表，同意以此财务报表为基础开展审计工作。会议就审计小组的人员安排、时间计划和审计重点等事项进行了充分沟通并取得了一致意见。审计委员会要求充分发挥审计的公正和监督作用，保证审计报告质量。

2012 年 2 月 1 日，中审国际正式进驻审计。审计期间，公司审计委员会先后于 2012 年 2 月 8 日和 2 月 17 日两次以书面形式发出审计督促函，督促中审国际在约定时间内

完成审计工作并及时报告审计进展情况，并沟通审计过程中发现的问题。中审国际按要求给予了复函。审计委员会办公室及时落实了中审国际复函中提出需协调解决的事项。

2012年2月20日，审计委员会办公室安排了中审国际与部分公司高管、风险控制与审计部、财务管理部就审计相关事项进行了沟通。

2012年2月28日，公司安排审计委员会、公司管理层同中审国际就审计中发现的有关问题进行了沟通和讨论。审计委员会再次审阅了公司财务报表，认为公司编制的财务报表在所有重大事项方面公允地反映了2011年12月31日公司及合并财务状况以及2011年度公司及合并经营成果和现金流量，同意以此财务报表为基础编制公司2011年年度报告。

2012年2月29日，中审国际按照总体审计工作计划如期完成了年度财务报表及内部控制审计工作，并出具了审计报告。

2012年3月12日，审计委员会审议通过了公司2011年度财务报表审计报告、2011年度财务决算、2011年度内部控制自我评价报告、2011年度内部控制审计报告。以上议案提请公司董事会审议，至此，公司2011年度审计工作圆满完成。

（五）公司本次利润分配预案

2011年公司拟以公司总股本149400万股为基数，每10股派发现金股利人民币3.5元（含税）；以资本公积金向股东每10股转增股本3股。

本次利润分配和资本公积金转增股本方案符合公司章程、企业会计准则及相关政策规定，公司董事会决定将此方案提请公司2011年年度股东大会审议批准。

（六）公司近三年的现金分配情况

单位：（人民币）元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	37,350,000.00	410,227,038.69	9.10%	421,970,646.27
2009年	273,900,000.00	460,207,974.45	59.52%	485,802,346.70
2008年	298,800,000.00	573,001,813.01	52.15%	590,383,565.79
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				126.79%

（七）其他报告事项

- 1、公司选定的信息披露报纸为《中国证券报》、《证券时报》。
- 2、公司网站 www.yantian-port.com 可以查阅公司2011年年度报告全文。

九、监事会报告

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等相关法律法规及公司章程的规定，2011 年公司监事会认真履行监事会工作职能，以向全体股东负责的精神，忠于职守、严格监督、规范运作。重点对公司决策和执行程序、内部控制、经营管理、财务状况及公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性等方面进行了全面监督，确保了公司的规范化运作，切实维护了公司利益和全体股东的权益。

（一）报告期内监事会的工作情况

1、报告期内，监事会共召开了 8 次会议，会议对监事会相关事项进行了审议，同时对公司的重大事项进行单独审议并形成了监事会决议。

（1）2011 年 2 月 21 日召开了第四届监事会临时会议，会议审议通过了《关于同意转让深圳梧桐山隧道有限公司 50%股权的议案》；《关于同意放弃优先购买深圳梧桐山隧道有限公司 50%股权的决议》；《关于同意行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司 2%股权的决议》。上述相关决议内容刊登于 2011 年 2 月 23 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

（2）2011 年 4 月 8 日召开了第四届监事会临时会议，会议审议通过了《关于公司第五届监事会股东监事候选人的决议》。上述相关决议内容刊登于 2011 年 4 月 9 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

（3）2011 年 4 月 25 日召开了第五届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举公司第五届监事会主席的决议》；《关于聘任公司第五届监事会秘书的决议》。上述相关决议内容刊登于 2011 年 4 月 26 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

（4）2011 年 4 月 26 日召开了第五届监事会第二次会议，会议审议通过了《关于提请审议公司监事会 2010 年工作报告的决议》；《关于同意公司 2010 年财务决算的决议》；《关于同意公司 2010 年利润分配方案和不进行资本公积金转增股本的决议》；《关于同意公司 2010 年内部控制自我评价报告的决议》；《关于同意聘任中审国际会计师事务所及支付其报酬的决议》；《关于同意〈关于深圳市盐田港股份有限公司 2010 年年度报告的审核意见〉的决议》；《关于同意〈关于深圳市盐田港股份有限公司 2011 年第一季度报告的审核意见〉的决议》；《关于同意公司关于实施企业内部控制规范的工作方案的决议》；《关于同意公司增资控股惠州深能投资控股有限公司的议案》。上述相关决议内容刊登于 2011 年 4 月 27 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

（5）2011 年 8 月 15 日召开了第五届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于

同意〈关于深圳市盐田港股份有限公司 2011 年半年度报告的审核意见〉的决议》；《关于同意增资唐山曹妃甸港口有限公司的议案》。上述相关决议内容刊登于 2011 年 8 月 17 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

(6) 2011 年 10 月 26 日召开了第五届监事会临时会议（通讯方式），会议审议通过了《关于同意〈关于深圳市盐田港股份有限公司 2011 年第三季度报告的审核意见〉的决议》。

(7) 2011 年 11 月 15 日召开了第五届监事会第四次会议，会议审议通过了《关于修改〈深圳市盐田港股份有限公司章程〉的决议》；《关于同意调整公司 2011 年预算的决议》；《关于同意公司向深圳盐田西港区码头有限公司增资的决议》。上述相关决议内容刊登于 2011 年 11 月 16 日《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网。

(8) 2011 年 12 月 16 日召开了第五届监事会临时会议，会议审议通过了《关于同意公司签署〈深圳盐田西港区二期工程委托建设管理协议补充协议（一）〉的决议》；《关于同意公司向深圳盐田港珠江物流公司提供委托贷款的决议》；《关于同意公司投资管理制度等制度的决议》；《关于同意公司 2011 年度内部控制自我评价方案的决议》。

2、报告期内，监事会全体监事依法出席了公司年度股东大会 1 次、临时股东大会 3 次，列席了公司各次董事会会议，对股东大会及董事会会议的每一项议案和决议进行了认真审阅，并对股东大会及董事会会议的召开和决策程序进行了监督。

3、报告期内，监事会十分关注公司经营管理工作，有三分之二监事列席公司 2011 年历次总经理办公会，参加公司经营工作分析会，对公司的经营管理工作程序行使了监督职责。在履行监督职能，确保公司规范运作的同时，从大处着眼，坚持把搞好企业的经营与发展作为中心任务，积极支持公司管理层的工作，一方面与公司经营班子一道，协力寻求公司的发展工作，积极为公司发展出谋献策；另一方面在公司日常经营管理工作中，始终十分支持经营班子开展经营管理工作，为完成公司的各项工作任务共同努力。

4、报告期内，监事会认真履行财务监督的职能，按照《公司法》、《证券法》等的有关规定，主要通过 5 个方面对公司财务状况及监督进行了检查：一是通过认真听取公司及相关部门对公司年度报告、半年度报告、季度报告编制情况的汇报并进行审核，召开监事会会议对报告进行审议，出具了审核意见；二是通过认真审阅财务部门每月向监事会提供财务报表，对公司的现金流、收支结构、成本、费用控制、资本运作、资产负债、股东权益、关联交易等财务状况进行重点给予关注；三是在日常工作方面，向公司财务负责人了解情况及做好沟通工作；四是关注公司审计工作，重点关注审计部门在审计报

告中提出的主要问题；五是关注公司内部控制体系建设评价的有效性。

5、报告期内，监事会重视公司重大工程项目及重要采购项目的招投标工作。根据公司招投标管理制度及相关规定，监事会主席及职工监事作为公司招投标监督人员，对公司重大工程项目及重要采购项目的招投标实行了监督，并派出相关人员对公司招投标开标现场进行监督，确保各招投标项目能够依法依规办理和公开、公平、公正进行。由于公司及下属控股单位能严格执行招投标及有关制度的规定和监督到位，一年来未发现工程建设及重要采购项目在招投标过程中的违规违法现象。

6、报告期内，监事会认真开展业务学习与交流活动，深入调查研究，扎实做好基础工作。根据公司章程的规定，2011年4月，公司监事会进行了换届，新成立了公司第五届监事会。为了保障公司新一届监事会能够切实履行工作职责，全面提高监事履职能力，进一步做好监督工作，为公司的经营与发展保驾护航。在新、老监事交接之际，公司监事会召开了监事业务学习与工作交流会。公司第四届、第五届监事会监事参加了会议，会议学习了有关法律法规等相关文件，并就如何做好监事会工作进行了业务交流。通过本次业务学习与工作交流，使公司全体监事更加明确了工作职责，提高完善了工作方法，更加有利于公司监事会在公司治理中发挥自己独特而重要的作用。同时为了便于新一届监事会监事熟悉和掌握股份公司各控股企业的情况，监事会主席及监事与新上任的公司领导层一道，深入公司下属相关单位进行调研活动。尤其是对投资金额超过13亿元人民币的唐山曹妃甸港口有限公司，虽是公司的参股公司，但由于投资额较大，对此公司监事会非常重视，3名监事都前往过该公司进行深入调查了解及指导工作。通过对下属控参股企业的调研，全面熟悉和掌握了基层单位的相关情况，为进一步做好监事会工作打下了良好的基础。

（二）监事会对下列事项发表独立意见：

1、公司依法运作情况

报告期内，根据国家有关法律、法规和证券监管部门的规范性文件以及公司章程的规定，公司监事会对公司运作情况进行了全面监督。监事会认为：2011年公司法人治理结构完善，公司董事会及管理层均能够严格按照《公司法》、《证券法》及国家有关法律、法规和公司章程的规定，依法决策、依法管理、守法经营，规范运作，决策程序及决策事项科学、合法。2011年公司按照国家五部委和证券监管部门的要求，进一步推进内部控制体系建设工作，全面进行风险防范。通过对内控制度的全面梳理及测评，不断修订、完善了内控相关规章制度和操作流程，进一步建立健全了公司内部控制管理体

系。公司内控机制良好，内部工作流程的执行进一步得到了提高，有效的防范了企业的管理、经营和财务风险。2011 年公司董事、总经理和其他高级管理人员在执行公司职务时，忠于职守，勤勉尽责，诚实守信，切实维护公司利益。监事会未发现公司董事、总经理和其他高级管理人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益和股东权益的行为。

2、检查公司财务的情况

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了检查。监事会认为，公司的财务体系完善、制度健全。公司财务行为能够严格遵循《企业会计准则》、企业会计制度及公司财务管理制度进行，财务管理规范，财务状况运行良好。公司 2011 年度财务报告全面、真实、准确的反映了公司的财务状况和经营成果，中审国际会计师事务所对公司 2011 年度财务报告出具的无保留审计意见及所涉及事项客观、公正。

3、检查公司募集资金使用情况

报告期内公司无募集资金。

4、检查公司收购、出售资产情况

2011 年 2 月 21 日，公司召开第四届董事会临时会议审议通过了《关于行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司 2%股权的决议》。

2011 年 3 月 11 日，公司召开 2011 年第一次临时股东大会审议通过了关于转让深圳梧桐山隧道有限公司 50%股权的决议。

监事会认为：上述资产交易事项的决策程序符合法律法规和公司章程的规定，资产的定价方式公平、公正，不存在违法、违规的情况，也未发现内幕交易以及损害公司股东利益的情况。

5、检查公司关联交易情况

报告期内，公司发生两项重大关联交易事项。一是转让深圳梧桐山隧道有限公司 50%股权；二是公司增资控股惠州深能投资控股有限公司。监事会认为：上述关联交易，公司独立董事就相关关联交易发表了事前审阅意见及独立意见。关联交易的审议和表决程序符合《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》等有关规定。关联交易定价方式公平、公正。关联交易符合中小股东和公司的利益，有利于公司的长远发展。

此外，公司在日常经营中存在小量关联交易，与日常经营相关的小额关联交易系本公司生产经营所需，该等关联交易不影响本公司独立性。小量关联交易能按相关规定进

行，未发现有损害上市公司利益的情况。

6、公司内幕信息知情人制度建立和实施情况

根据《证券法》和证券监管部门相关规定，为规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，杜绝相关人员利用内幕信息从事内幕交易，维护信息披露的公平，公司已经制定了《公司内幕信息及知情人管理制度》，并在实际工作中认真按照《内幕信息及知情人管理制度》规定加强公司未公开信息的使用、保密工作。

2012年，公司监事会将继续坚持以《公司法》和《证券法》为指导，以证券监管法规为工作准则，全体监事认真履行忠实和勤勉义务，切实履行监督职责，扎实做好各项工作，进一步推动公司规范运作，维护和保障公司及股东的合法权益。

十、重要事项

（一）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项

（二）报告期内公司重大收购及出售资产、吸收合并事项如下：

2011年2月21日，公司召开第四届董事会临时会议审议通过了《关于行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司2%股权的决议》，行使优先权收购和黄盐田持有的盐田国际（一、二期）2%股权，受让价格为28,666,667美元；同时为了保持与和黄盐田及其相关股东的战略合作伙伴关系，共同维护盐田港区吞吐量平稳增长，本公司放弃盐田国际（一、二期）1%股权的优先受让权。本公司通过行使优先权受让盐田国际（一、二期）2%股权，将使公司在盐田国际（一、二期）的股权比例提升至29%，强化公司港口主业地位；同时，盐田国际（一、二期）是本公司最核心的港口企业，也是本公司最大利润来源公司，通过本次行使优先权，增加了公司的投资收益，改善了自有资金使用效率。目前公司相关工商登记变更手续已经完成。

2011年3月11日，公司召开2011年第一次临时股东大会审议通过了关于转让深圳梧桐山隧道有限公司50%股权的决议。盐田港集团以2.75亿人民币收购公司持有的隧道公司50%股权。本次股权转让以后，隧道公司不再列入本公司财务报表合并范围。由于隧道公司经营环境发生了较大变化，且隧道公司效益近两年大幅下降，本公司决定转让所持有的隧道公司50%股权，以降低经营风险，同时可以盘活隧道公司资产并获得较好的投资收益，保护本公司和股东的权益，有利于本公司的长远发展。本次股权转让增加本公司2011年度净利润5260.05万元，增加股东权益1.31亿元。目前股权转让款2.75亿元本公司已经全部收到，隧道公司相关工商登记变更手续已经完成。

（三）关联交易事项

本公司报告期内重大关联交易事项有：

1、2011年3月11日，公司召开2011年第一次临时股东大会审议通过了关于转让深圳梧桐山隧道有限公司50%股权的决议。盐田港集团以2.75亿人民币收购公司持有的隧道公司50%股权。

2、2011年5月25日，公司召开2010年年度股东大会审议通过了关于批准公司增资控股惠州深能投资控股有限公司的决议。公司投资人民币234,287,749.87元，对深圳能源集团股份有限公司的全资子公司惠控公司进行增资。

与日常经营相关的小额关联交易系本公司生产经营所需，且在定价方面严格按市场规律办事；该等关联交易不影响本公司独立性，本公司对关联方依赖程度很低。具体情况见财务报告附注。

（四）报告期内，公司重大合同及其履行情况

1、报告期内公司签订重大合同情况：

2011年2月21日，公司召开第四届董事会临时会议审议通过了《关于行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司2%股权的决议》，行使优先权收购和黄盐田持有的盐田国际（一、二期）2%股权，受让价格为28,666,667美元；同时为了保持与和黄盐田及其相关股东的战略合作伙伴关系，共同维护盐田港区吞吐量平稳增长，本公司放弃盐田国际（一、二期）1%股权的优先受让权。2011年2月23日，公司与和黄盐田签署了《盐田国际集装箱码头有限公司股权转让合同》。目前公司相关工商登记变更手续已经完成。

2011年3月11日，公司召开2011年第一次临时股东大会审议通过了关于转让深圳圳梧桐山隧道有限公司50%股权的决议。盐田港集团以2.75亿人民币收购公司持有的隧道公司50%股权。2011年3月11日，公司与盐田港集团签署了《关于深圳梧桐山隧道有限公司股权转让协议》。目前股权转让款2.75亿元本公司已经全部收到，隧道公司相关工商登记变更手续已经完成。

2011年5月25日，公司召开2010年年度股东大会审议通过了关于批准公司增资控股惠州深能投资控股有限公司的决议。公司投资人民币234,287,749.87元，对深圳能源集团股份有限公司的全资子公司惠控公司进行增资。本次增资完成后，本公司持有惠控公司70%股权。2011年6月3日，公司与深圳能源集团股份有限公司签署了《惠州深能投资控股有限公司增资协议》。目前公司相关工商登记变更手续已经完成。

2011年9月2日，公司召开2011年第三次临时股东大会审议通过了关于投资唐山曹妃甸港口有限公司的决议。公司投资人民币1,355,032,464.51元对唐山曹妃甸港口有限公司进行增资。本次增资完成后，本公司持有该公司35%的股权。2011年9月16日，公司已与交易方唐山市曹妃甸工业区财政局国有资产管理办公室签署了《唐山曹妃甸港口有限公司增资合同》。目前公司相关工商登记变更手续已经完成。

2、报告期没有发生重大托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包公司资产事项，有其他公司租赁公司资产事项。具体情况是：由于公司营业执照中没有物

业管理的经营范围，公司将海港大厦 1,886 平方米、物流中心办公楼 3,115 平方米等物业委托深圳市盐田港同运实业有限公司进行物业管理。

3、报告期内，公司没有对外提供担保。

4、报告期内，公司没有发生重大委托他人进行现金资产管理的事项。

(五) 公司或持股 5% 以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项的履行情况

1、公司控股股东盐田港集团于 1997 年公司上市时在《招股说明书》上披露了四项承诺事项：项目优先选择权、不同业竞争、协助办理有关事项、公平交易。报告期内，控股股东履行了承诺。

为了充分有效利用盐田国际（一、二期）经营管理集装箱码头的成功经验，实现资源共享，降低成本，提高盐田港各期工程的总体效益，盐田国际（一、二期）分别于 2001 年和盐田三期国际集装箱码头有限公司签订了《盐田港区集装箱码头统筹经营合同》，于 2007 年和西港区码头公司签订了《盐田港区集装箱码头统筹经营合同补充协议（三）》，上述合同约定：盐田港三期集装箱码头与西港区码头委托盐田国际（一、二期）统一经营管理；对一、二期和三期、西港区码头年集装箱总吞吐量，按约定的分配公式在一、二期和三期、西港区之间分配。

2、为了支持深圳盐田西港区码头有限公司的发展，公司控股股东盐田港集团于 2004 年 12 月 14 日承诺：在取得盐田港西港区 4#、5#和 6#泊位的码头场地和岸线使用权后，将该等码头场地和岸线使用权转让给公司或西港区码头公司。目前，盐田港集团正在积极履行该项承诺。

2008 年 8 月 28 日，公司收到了深圳市发展和改革局转发的《国家发展改革委关于深圳港盐田港区西作业区集装箱码头工程项目核准的批复》（发改交运〔2008〕2195 号），该批复同意西港区码头公司通过增资建设经营深圳港盐田港区西作业区集装箱码头工程。

3、公司已于 2006 年 3 月 17 日完成股权分置改革相关工作，控股股东盐田港集团除履行法定承诺义务外，还做出如下特别承诺：

股东名称	承诺事项	承诺履行情况	备注
深圳市盐田港集团有限公司	盐田港集团将严格遵守股权分置改革的相关规定，自改革方案实施之日后十二个月锁定期满后的二十四个月内盐田港集团将不通过证	履行完毕	盐田港集团所持股份已于 2011 年 6 月 3 日解除限售

	券交易所挂牌交易出售原非流通股股票，如确需交易，将通过大宗交易、战略配售等方式进行。		
深圳市盐田港集团有限公司	自获得上市流通权之日起至2010年12月31日止，盐田港集团公司将保持对盐田港股份的绝对控股地位（持股比例不低于总股本的51%）。	履行完毕	截至本报告披露时盐田港集团持股比例为67.37%
深圳市盐田港集团有限公司	从2005年度起至2010年度止，将在期间每年年度股东大会上提出盐田港股份的利润分配比例不低于当年实现的可供股东分配利润（非累计可分配利润）的50%的分红议案，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。	履行完毕	公司2010年度每10股送红股2股，派0.3元人民币现金（含税），已于2011年6月10日完成送股派息工作
深圳市盐田港集团有限公司	一如既往地支持上市公司，在做大做强中，积极创造条件，迎接新一轮整合，确保上市公司的可持续发展。	履行中	公司正在筹划重大资产重组事项，已于2012年1月4日起停牌

（六）持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
002320	海峡股份	36,102,566.50	16.37%	305,883,121.47	33,731,929.57	13,620,541.57	长期股权投资	发起人股份
	合计	36,102,566.50	-	305,883,121.47	33,731,929.57	13,620,541.57	-	-

（七）公司聘请会计师情况

报告期内，公司聘请中审国际为公司2011年度会计师，报酬金额为人民币35万元。目前，该会计师事务所已连续为公司提供审计服务11年。

（八）报告期内，公司及公司董事、监事、高级管理人员没有发生受中国证监会稽查、行政处罚、通报批评、深圳证券交易所公开谴责的情形，报告期内没有发生董事、监事、高级管理人员、持股5%以上的股东违反相关规定买卖公司股票情况。

（九）公司接待投资者调研等活动情况

公司按照《投资者关系管理办法》的规定，通过多种方式开展投资者关系管理工作。报告期内，公司以现场参观、一对一沟通等方式接待投资者主要是机构投资者6次，以电话方式接待个人投资者多次。公司通过定期报告等公开资料，就公司日常经营情况及公司发展前景，与投资者进行交流，未有不公平披露行为。公司在公司网站上专门设立了投资者关系栏目，作为公司信息披露的补充方式，特别是在网站首页设置了投资者关

系管理动态专栏，及时发布公司接待调研、沟通、采访等活动情况，便于投资者及时了解公司何时接受了哪家机构的调研，在保证公平、公正、公开的原则下能尽量多的让投资者了解公司动态，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益。

报告期内及报告期末至披露日之间接待调研、沟通、采访等活动情况见下表：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年02月17日	海港大厦19楼会议室	实地调研	申银万国张西林等	公司生产经营情况、码头经营情况等。提供定期报告、公司简介。
2011年02月25日	海港大厦19楼会议室	实地调研	安信证券吴莉等	隧道公司收购情况，近期发展规划等。提供定期报告、公司简介。
2011年03月16日	海港大厦19楼会议室	实地调研	华创证券邢富良	隧道公司收购情况，集团是否整体上市？提供定期报告、公司简介。
2011年03月24日	海港大厦19楼会议室	实地调研	UBS 葛丽佳等	公司生产经营情况、隧道公司收购情况、码头经营情况等。提供定期报告、公司简介。
2011年03月25日	海港大厦19楼会议室	实地调研	长江证券吴云英	公司生产经营情况、码头经营情况等。提供定期报告、公司简介。
2011年05月11日	海港大厦19楼会议室	实地调研	招商证券常涛等	公司生产经营情况、码头经营情况等。提供定期报告、公司简介。
2011年05月26日	海港大厦19楼会议室	实地调研	广发证券张亮等	公司生产经营情况、码头经营情况等。提供定期报告、公司简介。
2011年06月09日	海港大厦19楼会议室	实地调研	广州证券尹倩	公司生产经营情况、码头经营情况等。提供定期报告、公司简介。

(十) 报告期内，公司重要事项信息披露索引

序号	公告名称	编号	刊载的报刊	日期
1	公司关于重大事项的提示性公告	2011-1	《中国证券报》A17版 《证券时报》C5版	2月9日
	公司2010年度业绩快报	2011-2		
2	公司第四届董事会临时会议决议公告	2011-3	《中国证券报》B8版 《证券时报》D28版	2月23日
	公司关于深圳梧桐山隧道有限公司50%股权转让的关联交易公告	2011-4		
	公司关于行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司2%股权公告	2011-5		
	公司关于召开2011年第一次临时股东大会的通知	2011-6		
	公司第四届监事会临时会议决议公告	2011-7		
3	公司2011年第一次临时股东大会决议公告	2011-9	《中国证券报》B16版 《证券时报》B5版	3月12日

4	公司第四届董事会临时会议决议公告	2011-10	《中国证券报》B5 版 《证券时报》B24 版	4 月 9 日
	公司第四届监事会临时会议决议公告	2011-11		
	公司关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	2011-12		
	公司独立董事提名人声明	2011-13		
5	公司 2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-14	《中国证券报》B4 版 《证券时报》D76 版	4 月 26 日
	公司第五届董事会第一次会议决议公告	2011-15		
	公司第五届监事会第一次会议决议公告	2011-16		
6	公司第五届董事会第二次会议决议公告	2011-17	《中国证券报》B51 版 《证券时报》D85 版	4 月 27 日
	公司第五届监事会第二次会议决议公告	2011-18		
	公司关于增资控股惠州深能投资控股公司的关联交易公告	2011-19		
	公司关于召开 2010 年年度股东大会的通知	2011-20		
	公司 2010 年年度报告摘要	2011-21		
	公司 2011 年第一季度报告	2011-22		
7	公司关于召开 2010 年年度股东大会的提示性公告	2011-23	《中国证券报》B5 版 《证券时报》D17 版	5 月 20 日
8	公司 2010 年年度股东大会决议公告	2011-24	《中国证券报》A21 版 《证券时报》D12 版	5 月 26 日
9	公司限售股份解除限售提示性公告	2011-25	《中国证券报》B5 版 《证券时报》D17 版	6 月 1 日
10	公司 2010 年度权益分派实施公告	2011-26	《中国证券报》D13 版 《证券时报》A40 版	6 月 3 日
11	公司第五届董事会临时会议决议公告	2011-27	《中国证券报》A24 版 《证券时报》D12 版	6 月 15 日
12	公司第五届董事会第三次会议决议公告	2011-28	《中国证券报》B52 版 《证券时报》D23 版	8 月 17 日
	公司关于投资唐山曹妃甸港口有限公司的公告	2011-29		
	公司关于召开 2011 年第三次临时股东大会的通知	2011-30		
	公司第五届监事会第三次会议决议公告	2011-31		

	公司 2011 年半年度报告摘要	2011-32		
13	公司 2011 年第三次临时股东大会决议公告	2011-33	《中国证券报》A20 版 《证券时报》B1 版	9 月 3 日
14	公司第五届董事会临时会议决议公告	2011-34	《中国证券报》B8 版 《证券时报》D20 版	9 月 16 日
15	公司关于更换保荐代表人的公告	2011-35	《中国证券报》B4 版 《证券时报》D14 版	10 月 14 日
16	公司 2011 年第三季度报告	2011-36	《中国证券报》B7 版 《证券时报》D53 版	10 月 27 日
17	公司第五届董事会第四次会议决议公告	2011-37	《中国证券报》B4 版 《证券时报》D17 版	11 月 16 日
	公司关于向深圳盐田西港区码头有限公司 增资的决议	2011-38		
	公司第五届监事会第四次会议决议公告	2011-39		

上述公告均披露在中国证监会指定的巨潮网 www.cninfo.com.cn。

十一、财务报告

(见附件)

十二、备查文件目录

(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、财务总监和会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

(二) 载有中审国际盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

(三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正文及公告的原稿。

以上备查文件均完整地置于公司所在地。

深圳市盐田港股份有限公司董事会

二〇一二年三月十七日

附件：财务报告

审计报告

中审国际 审字[2012]01020032

深圳市盐田港股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市盐田港股份有限公司（以下简称“盐田港公司”）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的资产负债表，2011 年度合并及母公司的利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是盐田港公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，盐田港公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了盐田港公司 2011 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2011 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

中审国际会计师事务所
有限公司

中国 北京

中国注册会计师

中国注册会计师

袁龙平

秦昌明

二〇一二年三月十五日

资产负债表

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2011年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,139,025,813.20	718,388,682.27	1,954,804,545.61	1,665,281,103.35
应收账款	25,627,924.14	18,807,780.59	18,159,609.04	10,027,169.17
预付款项	6,780,852.25	5,021,209.42	5,696,695.65	5,000,000.00
应收利息	16,769,097.42	15,478,980.16	16,096,415.20	15,464,499.45
应收股利				
其他应收款	8,308,319.88	4,519,020.99	2,917,060.95	1,980,589.35
买入返售金融资产				
存货	60,845.38		266,924.55	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,196,572,852.27	762,215,673.43	1,997,941,251.00	1,697,753,361.32
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款	31,659,650.00	97,959,650.00	31,659,650.00	97,959,650.00
长期股权投资	3,149,842,021.20	3,547,329,771.07	1,789,724,665.51	2,006,119,251.54
投资性房地产				
固定资产	192,358,860.64	132,648,386.84	317,640,947.41	133,261,673.33
在建工程	88,942,799.51		1,789,383.50	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	709,225,055.80	32,333,572.50	764,593,986.77	40,938,811.91
开发支出				
商誉	5,325,647.93		5,325,647.93	
长期待摊费用	478,830.84	478,830.84	361,826.91	251,752.58
递延所得税资产	39,777,800.33	17,947,898.34	66,239,032.93	45,013,298.51
其他非流动资产				
非流动资产合计	4,217,610,666.25	3,828,698,109.59	2,977,335,140.96	2,323,544,437.87
资产总计	5,414,183,518.52	4,590,913,783.02	4,975,276,391.96	4,021,297,799.19

资产负债表（续）

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2011年12月31日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
应付票据				
应付账款	15,775,535.52	3,419,824.03	18,132,164.67	7,272,382.50
预收款项	108,064.44	28,549.44	2,994,429.14	35,375.64
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	23,156,211.60	14,493,000.73	27,960,948.98	16,444,414.65
应交税费	44,103,501.02	32,710,142.57	19,436,238.34	3,944,405.08
应付利息	268,879.08		247,252.50	
应付股利				
其他应付款	17,373,589.73	5,864,707.75	17,245,597.25	6,125,370.04
一年内到期的非流动负 债	37,000,000.00		20,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	137,785,781.39	56,516,224.52	106,016,630.88	33,821,947.91
非流动负债：				
长期借款	129,500,000.00		146,500,000.00	
应付债券				
长期应付款	44,200,000.00		44,200,000.00	
专项应付款				
预计负债	59,152,990.69		47,973,688.52	
递延所得税负债	46,651,358.02	46,651,358.02	46,651,358.02	46,651,358.02
其他非流动负债				
非流动负债合计	279,504,348.71	46,651,358.02	285,325,046.54	46,651,358.02
负债合计	417,290,130.10	103,167,582.54	391,341,677.42	80,473,305.93
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,494,000,000.00	1,494,000,000.00	1,245,000,000.00	1,245,000,000.00
资本公积	978,995,379.13	978,737,704.54	1,018,302,936.06	1,018,045,261.47
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	734,032,963.63	734,032,963.63	671,675,037.22	671,675,037.22
一般风险准备				
未分配利润	1,474,457,260.69	1,280,975,532.31	1,317,720,805.01	1,006,104,194.57
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益 合计	4,681,485,603.45	4,487,746,200.48	4,252,698,778.29	3,940,824,493.26
少数股东权益	315,407,784.97		331,235,936.25	
所有者权益合计	4,996,893,388.42	4,487,746,200.48	4,583,934,714.54	3,940,824,493.26
负债和所有者权益总计	5,414,183,518.52	4,590,913,783.02	4,975,276,391.96	4,021,297,799.19

利润表

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2011年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	360,757,528.02	38,042,698.68	416,937,050.60	35,008,220.60
其中：营业收入	360,757,528.02	38,042,698.68	416,937,050.60	35,008,220.60
二、营业总成本	173,299,509.38	20,215,096.96	193,618,003.44	27,781,162.66
其中：营业成本	138,182,296.56	26,441,130.36	146,031,100.05	27,169,711.75
营业税金及附加	13,957,799.97	2,028,119.81	15,294,696.94	1,723,979.01
销售费用				
管理费用	56,889,231.96	38,446,444.98	55,810,359.11	31,793,907.10
财务费用	-36,331,410.79	-46,752,927.80	-24,053,280.72	-33,084,734.23
资产减值损失	601,591.68	52,329.61	535,128.06	178,299.03
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）	357,375,483.39	560,284,707.36	289,626,822.20	412,876,821.27
其中：对联营企业 和合营企业的投资收益	273,807,678.19	273,807,678.19	287,822,143.31	287,822,143.31
汇兑收益（损失以“-” 号填列）				
三、营业利润（亏损以“-” 号填列）	544,833,502.03	578,112,309.08	512,945,869.36	420,103,879.21
加：营业外收入	103,449.27		1,266,577.54	150,300.76
减：营业外支出	1,196,244.13	18,531.00	283,424.80	11,360.70
其中：非流动资产处置 损失	85,091.17	15,721.00	43,410.11	271.10
四、利润总额（亏损总额以 “-”号填列）	543,740,707.17	578,093,778.08	513,929,022.10	420,242,819.27
减：所得税费用	74,582,116.16	33,595,695.56	46,894,644.27	-1,727,827.00
五、净利润（净亏损以“-” 号填列）	469,158,591.01	544,498,082.52	467,034,377.83	421,970,646.27
归属于母公司所有者 的净利润	426,363,200.46	544,498,082.52	410,227,038.69	421,970,646.27
少数股东损益	42,795,390.55		56,807,339.14	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.2854	0.3645	0.2746	0.2824
（二）稀释每股收益	0.2854	0.3645	0.2746	0.2824
七、其他综合收益	-39,307,556.93	-39,307,556.93	-22,745,650.50	-22,745,650.50
八、综合收益总额	429,851,034.08	505,190,525.59	444,288,727.33	399,224,995.77
归属于母公司所有者 的综合收益总额	387,055,643.53	505,190,525.59	387,481,388.19	399,224,995.77
归属于少数股东的综 合收益总额	42,795,390.55		56,807,339.14	

现金流量表

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2011年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	353,320,324.48	29,211,478.11	413,654,564.98	29,236,183.89
收到其他与经营活动有关的现金	2,083,693.01	1,126,741.50	32,328,683.63	34,568,151.01
经营活动现金流入小计	355,404,017.49	30,338,219.61	445,983,248.61	63,804,334.90
购买商品、接受劳务支付的现金	48,187,562.70	4,390,985.16	38,284,162.56	10,012,241.31
支付给职工以及为职工支付的现金	72,667,401.33	30,083,074.00	75,764,473.27	28,660,291.61
支付的各项税费	65,213,920.26	7,596,213.60	74,176,144.88	9,927,391.17
支付其他与经营活动有关的现金	39,932,442.07	25,216,520.18	36,127,696.08	32,193,610.37
经营活动现金流出小计	226,001,326.36	67,286,792.94	224,352,476.79	80,793,534.46
经营活动产生的现金流量净额	129,402,691.13	-36,948,573.33	221,630,771.82	-16,989,199.56
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	979,411,143.35	949,200,000.00		
取得投资收益收到的现金	433,803,125.54	596,835,443.21	299,507,645.16	419,403,079.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	259,232.00	123,200.00	170,320.46	21,750.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	233,874,712.32	275,000,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金	40,153,855.12	39,648,519.90		
投资活动现金流入小计	1,687,502,068.33	1,860,807,163.11	299,677,965.62	419,424,829.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,985,842.33	9,952,033.04	4,399,602.43	1,755,356.18
投资支付的现金	1,768,494,697.67	1,540,209,697.67	60,517,878.79	149,105,678.94
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-53,817,172.21	234,287,749.87		
投资活动现金流出小计	1,741,663,367.79	1,784,449,480.58	64,917,481.22	150,861,035.12
投资活动产生的现金流量净额	-54,161,299.46	76,357,682.53	234,760,484.40	268,563,794.64

现金流量表（续）

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2011年1-12月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	15,000,000.00		7,000,000.00	
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	15,000,000.00		7,000,000.00	
偿还债务支付的现金	25,000,000.00		20,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	130,134,334.21	37,350,000.00	346,270,950.06	273,900,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	82,872,744.52		63,022,726.51	
支付其他与筹资活动有关的现金				268,125.00
筹资活动现金流出小计	155,134,334.21	37,350,000.00	366,270,950.06	274,168,125.00
筹资活动产生的现金流量净额	-140,134,334.21	-37,350,000.00	-359,270,950.06	-274,168,125.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-8,988.02	-871.78	-18,496.96	-2,639.76
五、现金及现金等价物净增加额	-64,901,930.56	2,058,237.42	97,101,809.20	-22,596,169.68
加：期初现金及现金等价物余额	172,546,369.18	11,754,070.27	75,444,559.98	34,350,239.95
六、期末现金及现金等价物余额	107,644,438.62	13,812,307.69	172,546,369.18	11,754,070.27

合并所有者权益变动表（一） 本年金额

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2011年1-12月

单位：（人民币）元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,245,000,000.00	1,018,302,936.06	671,675,037.22	1,317,720,805.01	331,235,936.25	4,583,934,714.54
加：会计政策变更						
二、本年期初余额	1,245,000,000.00	1,018,302,936.06	671,675,037.22	1,317,720,805.01	331,235,936.25	4,583,934,714.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填	249,000,000.00	-39,307,556.93	62,357,926.41	156,736,455.68	-15,828,151.28	412,958,673.88
（一）净利润				426,363,200.46	42,795,390.55	469,158,591.01
（二）其他综合收益		-39,307,556.93				-39,307,556.93
上述（一）和（二）小计		-39,307,556.93		426,363,200.46	42,795,390.55	429,851,034.08
（三）所有者投入和减少资本					24,249,202.69	24,249,202.69
1. 所有者投入资本					24,249,202.69	24,249,202.69
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配	249,000,000.00		54,449,808.25	-340,799,808.25	-82,872,744.52	-120,222,744.52
1. 提取盈余公积			54,449,808.25	-54,449,808.25		
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配	249,000,000.00			-286,350,000.00	-82,872,744.52	-120,222,744.52
（五）所有者权益内部结转						
（六）其他			7,908,118.16	71,173,063.47		79,081,181.63
四、本期期末余额	1,494,000,000.00	978,995,379.13	734,032,963.63	1,474,457,260.69	315,407,784.97	4,996,893,388.42

合并所有者权益变动表（二）上年金额

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2010年1-12月

单位：（人民币）元

项目	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,245,000,000.00	1,041,048,586.56	671,675,037.22	1,181,393,766.32	337,451,323.62	4,476,568,713.72
加：会计政策变更						
二、本年期初余额	1,245,000,000.00	1,041,048,586.56	671,675,037.22	1,181,393,766.32	337,451,323.62	4,476,568,713.72
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填		-22,745,650.50		136,327,038.69	-6,215,387.37	107,366,000.82
（一）净利润				410,227,038.69	56,807,339.14	467,034,377.83
（二）其他综合收益		-22,745,650.50				-22,745,650.50
上述（一）和（二）小计		-22,745,650.50		410,227,038.69	56,807,339.14	444,288,727.33
（三）所有者投入和减少资本						
1. 所有者投入资本						
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
（四）利润分配				-273,900,000.00	-63,022,726.51	-336,922,726.51
1. 提取盈余公积						
2. 提取一般风险准备						
3. 对所有者（或股东）的分配				-273,900,000.00	-63,022,726.51	-336,922,726.51
（五）所有者权益内部结转						
（六）其他						
四、本期期末余额	1,245,000,000.00	1,018,302,936.06	671,675,037.22	1,317,720,805.01	331,235,936.25	4,583,934,714.54

所有者权益变动表（一）本年金额

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2011年1-12月

单位：（人民币）元

项目	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,245,000,000.00	1,018,045,261.47	671,675,037.22	1,006,104,194.57	3,940,824,493.26
加：会计政策变更					
二、本年初余额	1,245,000,000.00	1,018,045,261.47	671,675,037.22	1,006,104,194.57	3,940,824,493.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	249,000,000.00	-39,307,556.93	62,357,926.41	274,871,337.74	546,921,707.22
（一）净利润				544,498,082.52	544,498,082.52
（二）其他综合收益		-39,307,556.93			-39,307,556.93
上述（一）和（二）小计		-39,307,556.93		544,498,082.52	505,190,525.59
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配	249,000,000.00		54,449,808.25	-340,799,808.25	-37,350,000.00
1. 提取盈余公积			54,449,808.25	-54,449,808.25	
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配	249,000,000.00			-286,350,000.00	-37,350,000.00
（五）所有者权益内部结转					
（六）其他			7,908,118.16	71,173,063.47	79,081,181.63
四、本期期末余额	1,494,000,000.00	978,737,704.54	734,032,963.63	1,280,975,532.31	4,487,746,200.48

所有者权益变动表（二）上年金额

编制单位：深圳市盐田港股份有限公司

2010年1-12月

单位：（人民币）元

项目	归属于母公司所有者权益				所有者权益合计
	实收资本（或股本）	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一、上年年末余额	1,245,000,000.00	1,040,790,911.97	671,675,037.22	858,033,548.30	3,815,499,497.49
加：会计政策变更					
二、本年初余额	1,245,000,000.00	1,040,790,911.97	671,675,037.22	858,033,548.30	3,815,499,497.49
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-22,745,650.50		148,070,646.27	125,324,995.77
（一）净利润				421,970,646.27	421,970,646.27
（二）其他综合收益		-22,745,650.50			-22,745,650.50
上述（一）和（二）小计		-22,745,650.50		421,970,646.27	399,224,995.77
（三）所有者投入和减少资本					
1. 所有者投入资本					
2. 股份支付计入所有者权益的金额					
3. 其他					
（四）利润分配				-273,900,000.00	-273,900,000.00
1. 提取盈余公积					
2. 提取一般风险准备					
3. 对所有者（或股东）的分配				-273,900,000.00	-273,900,000.00
（五）所有者权益内部结转					
（六）其他					
四、本期期末余额	1,245,000,000.00	1,018,045,261.47	671,675,037.22	1,006,104,194.57	3,940,824,493.26

深圳市盐田港股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 12 月 31 日止会计年度

单位：元 币种：人民币

附注一、公司的基本情况

(一) 公司简介

公司的法定中文名称：深圳市盐田港股份有限公司

公司的法定英文名称：Shenzhen Yan Tian Port Holdings Co.,Ltd.

公司注册地址：深圳市盐田区盐田港海港大厦 17-20 层

公司办公地址：深圳市盐田区盐田港海港大厦 18-19 层

公司股票上市地：深圳证券交易所

公司股票简称和代码：盐田港（000088）

注册资本：124,500 万元

法定代表人：李冰

(二) 公司的行业性质、经营范围及主要产品或提供的劳务

本公司的行业性质：交通运输业。

本公司的经营范围：码头的开发和经营；货物装卸与运输；港口配套交通设施建设与经营；港口配套仓储及工业设施建设与经营；港口配套生活服务设施的建设与经营；集装箱修理；转口贸易。经营进出口业务。

主要产品或提供的劳务：投资港口货物装卸与运输业务，码头建设工程管理，收费高速公路、桥梁运营，海关监管仓和其他港口配套仓储经营。

(三) 公司历史沿革

本公司系 1997 年 5 月 8 日经深圳市人民政府办公厅深府办函[1997]62 号文件批准，由深圳市盐田港集团有限公司独家发起，通过资产和业务重组采用公开募集方式设立的股份有限公司。经中国证券监督管理委员会证监发字[1997]369 号文件和证监发字[1997]370 号文件批准，1997 年 7 月 7 日，本公司通过深圳证券交易所上网发行人民币普通股股票 11,647 万股，向本公司职工发行人民币普通股股票 853 万股。1997 年 7 月 28 日，本公司 11,647 万股公众股在深圳证券交易所挂牌交易。1998 年 2 月 16 日，本公司的 821.1 万股公司职工股在深圳证券交易所上市流通。

1997 年 7 月 21 日，本公司经深圳市工商行政管理局核准登记成立，领取深司字 N53258 号企业法人营业执照，注册号为 4403011027507。注册资本人民币 58,500 万元。

2003 年 9 月 28 日，中国证券监督管理委员会以证监发行字（2003）127 号文批准本公司配售 37,500,000 股人民币普通股。2004 年 2 月 12 日，本公司向社会公开配售人民币普通股 37,500,000 股（每股面值人民币 1.00 元，每股配售价格人民币 19.62 元）。本次配股业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司以深南验字（2004）第 016 号验资报告验证。

2004 年 5 月 28 日，经本公司 2003 年股东大会决议，本公司以 2003 年 12 月 31 日的资本公积金转增股本计人民币 622,500,000.00 元，即以本公司 2004 年 2 月配股后新的总股本 62,250 万股为基数每 10 股转增 10 股。本次转增股本业经深圳南方民和会计师事务所有限责任公司以深南验字（2004）第 131 号验资报告验证。至此，本公司的股本增至 1,245,000,000 股，注册资本变更为 124,500 万元，并已于 2004 年 12 月 17 日办理工商变更登记手续。

2006 年 2 月 28 日和 2006 年 3 月 8 日，经深圳市人民政府国有资产监督管理委员会以深国资委 [2006] 77 号《关于深圳市盐田港股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》和本公司股权分置改革相关股东会议审议决定，深圳市盐田港集团有限公司向方案实施股份变更登记日（2006 年 3 月 16 日）登记在册的流通股股东每 10 股流通股支付 2.5 股股份，合计支付 8,125 万股股份。2006 年 3 月 17 日，深圳市盐田港集团有限公司持有的非流通股股份性质变更为有限售条件的流通股，同日，对价股份开始上市流通。股改后的股本和实收资本不变，即均为 124,500 万元，其中，深圳市盐田港集团有限公司持有 838,750,000 股有限售条件的流通股，占股份总额的 67.37%；高管持有 92,596 股有限售条件的流通股，占股份总额的 0.01%；社会公众持有 406,157,404 股，占股份总额的 32.62%。

2011 年 5 月 25 日，经本公司 2010 年股东大会决议，以本公司 2010 年 12 月 31 日的总股本 124,500 万股为基数，每 10 股送红股 2 股并派发现金股利 0.3 元（含税）。2011 年 6 月 3 日，本公司宣告发放现金股利和送红股，红股分派对象为 2011 年 6 月 9 日下午深圳证券交易所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贵公司全体股东。分红后本公司总股本增至 1,494,000,000 股。本公司正在办理工商变更登记手续。

(四) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2012 年 3 月 15 日批准报出。

附注二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（一） 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 年度财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则(2006) 的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

本公司的 2011 年度财务报表同时符合《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》（2010 年修订）和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）有关财务报表及其附注的披露要求。

（一） 会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（一） 记账本位币

以人民币为记账本位币。

（一） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债。

业务合并按相同的方法处理。

（一）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中

净利润项目下单独列示。

在合并财务报表中，子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有重大内部交易及往来余额均已抵销。

（一） 现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（一） 外币业务核算方法

1. 外币交易

外币交易按交易发生当日的即期汇率折合为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的汇兑差额除与购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按借款费用的原则处理外，计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，以资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

2. 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入和费用项目，采用与交易发生日的即期汇率近似的汇率折算（近似汇率取全年各月月末汇率的平均值）。上述折算产生的外币报表折算差额，在资产负债表中所有者权益中项目下单独列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

（一） 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得或损失计入当期损益。

4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；

(2) 金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值；

(3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；

(4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期末账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

(一) 应收款项

1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项是指期末余额 100 万元以上（含 100 万元）的应收账款和其他应收款。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

2. 按组合计提坏账准备应收款项

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	0	0
1 至 2 年	5	5
2 至 3 年	20	20
3 年以上	100	100

3. 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项金额不重大的应收款项是指期末余额在 100 万元以下（不含 100 万元）的应收账款和其他应收款。

单项金额不重大但单项计提坏账准备的计提方法：资产负债表日，公司对单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项，根据其预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（一） 存货的核算方法

1. 存货的分类

存货分为原材料、低值易耗品等。

2. 发出存货的计价方法

原材料发出按先进先出法计价。低值易耗品领用时一次转销。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值的确定：用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否则，作为非调整事项。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存法。

（一） 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，长期股权投资的投资成本与支付对价的帐面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益；

非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的投资成本，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为投资成本，投资成本与

债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，投资企业按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权

投资减值准备。其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

（一） 投资性房地产的核算方法

1. 投资性房地产的种类

投资性房地产分为：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 投资性房地产的计量模式

投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。其中建筑物的折旧方法和减值准备的确定方法与固定资产的核算方法一致，土地使用权的摊销方法和减值准备的确定方法与无形资产的核算方法一致。

（一） 固定资产的确认条件、分类及其折旧方法

1. 固定资产的确认条件

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠计量。

2. 固定资产的分类

本公司的固定资产分为：隧道及构筑物、房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
隧道及构筑物	20	10	4.5
房屋及建筑物	20-50	5-10	1.9-4.75
其中：轻钢结构仓库	20	5	4.75
机器设备	10	5-10	9-9.5
运输设备	5-8	5	11.875-19

其中：公务车	5	5	19
营运车	8	5	11.875
电子及其他设备	5	5-10	18-19

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。
- (2) 承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- (3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。
- (5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取

得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

6. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

（一） 在建工程

在建工程包括施工前期准备、正在施工中的建筑工程、安装工程、技术改造工程、大修理工程等，并按实际发生的支出确定工程成本。在建工程完工达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一旦计提，在以后会计期间不予转回。

（一） 借款费用

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费

用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

（一） 无形资产计价和摊销方法

本公司无形资产包括采用建设经营移交方式(BOT)参与收费公路、桥梁建设业务获得的特许经营经营权（收费路桥特许经营权）以及非属于收费路桥特许经营权项下的土地使用权、铁路专线使用权、停车位使用权及计算机软件等。

无形资产分为使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 无形资产摊销

（1）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；

（2）使用寿命不确定的无形资产不摊销。

本公司各类无形资产按以下方法摊销：

本公司收费路桥特许经营权采用车流量法在收费路桥经营期限内进行摊销，以各收费路桥经

营期限内的预测总标准车流量和收费路桥的特许经营无形资产的原价为基础，计算每标准车流量的摊销额（即单位工作量摊销额），然后按照各会计期间实际标准车流量与单位工作量摊销额摊销特许经营无形资产。

本公司已制定政策每年对各收费路桥经营期限内的预测总标准车流量进行复核。每隔 3 至 5 年或当实际标准车流量与预测标准车流量出现重大差异时，本公司将委任独立的专业交通研究机构对未来交通车流量进行研究，并根据重新预测的总标准车流量调整以后年度的单位摊销额，以确保相关特许经营无形资产可于摊销期满后完全摊销。

各收费路桥的经营年限以及特许经营无形资产的单位工作量摊销额列示如下：

特许经营无形资产名称	特许经营年限	单位工作量摊销额 (人民币元/标准车次)
惠盐高速公路	30	1.382430
湘潭四桥	31	1.911282

本公司土地使用权采用年限平均法按土地使用证规定的期限摊销，停车位使用权及计算机软件按预计受益年限平均摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（一）长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。

（一）职工薪酬

本公司职工薪酬，是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。包括：（1）职工工资、奖金、津贴和补贴；（2）职工福利费；（3）医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；（4）住房公积金；（5）工会经费和职工教育经

费；（6）非货币性福利；（7）因解除与职工的劳动关系给予的补偿；（8）其他与获得职工提供的服务相关的支出。

在职工为本公司提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、建造固定资产成本、无形资产成本或当期损益。

（一） 预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- （1）该义务是企业承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司因特许经营权合同要求需承担对所管理收费路桥进行维护及路面重铺的责任所形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本公司计提收费路桥维护及路面重铺责任的预计负债按本公司各收费路桥在特许经营期间需要进行的主要养护及路面重铺作业的次数及各作业预期发生的开支确定，该等开支按税前贴现率10%计算现值。

（一） 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相

应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

(3) 股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该

权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（一） 收入确认原则

1. 销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入企业；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2. 提供劳务，在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

公司采用已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3. 让渡资产使用权，相关的经济利益很可能流入企业，且收入的金额能够可靠地计量的，确认收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

4. 在资产负债表日，建造合同的结果能够可靠估计的，根据完工百分比法确认合同收入和合同费用。公司采用累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定合同完工进度。

建造合同的结果不能可靠估计的，合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立

即确认为合同费用，不确认合同收入。

（一） 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（一） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（一） 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

经营租赁是指除融资租赁以外的其它租赁。

(1) 承租人

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益，发生的初始直接费用计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用。

出租人承担了某些费用的，将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

企业的售后租回交易认定为经营租赁的，分别以下情况处理：

a. 有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额计入当期损益。

b. 售后租回交易如果不是按照公允价值达成的，售价低于公允价值的差额，应计入当期损益；但若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿时，有关损失应予以递延(递延收益)，并按与确认租金费用相一致的方法在租赁期内进行分摊；如果售价大于公允价值，其大于公允价值的部分应计入递延收益，并在租赁期内分摊。

(2) 出租人

按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用计入当期损益，金额较大的资本化，在整个经营租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧，对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。或有租金在实际发生时计入当期损益。

提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

2. 融资租赁

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移也可能不转移。

(1) 承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 出租人

在租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了，对未担保余值进行复核。未担保余值增加的，不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的，重新计算租赁内含利率，由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益；以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的，在原已确认的损失金额内转回，并重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(一) 持有待售资产

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：一是企业已经就处置该非流动资产作出决议；二是企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；三是该项转让将在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该项固定资产的预计净残值能够反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不得超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。

持有待售的固定资产不计提折旧，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

某项资产被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的固定资产的确认条件，停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者计量：

(1) 该资产被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；

(2) 决定不再出售之日的再收回金额。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，其他非流动资产不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

(一) 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本报告期内无会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

(一) 前期会计差错更正

本报告期内无前期会计差错更正。

附注三、税 项

(一) 主要税种及税率：

项目	计税根据	税率
营业税	运输收入	3%、5%
	仓储及其他服务收入	5%
城市维护建设税	应交营业税	7%
教育费附加	应交营业税	3%、4.5%

项目	计税根据	税率
企业所得税	应纳税所得额	24%、25%

（二）税收优惠及批文

根据《中华人民共和国企业所得税法》和《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（院国发[2007]39 号）及其他有关规定，本公司和本公司之子公司除湘潭四航建设有限公司、惠州深能投资控股有限公司、惠州深能港务有限公司外均注册于深圳市，适用的企业所得税率在 2008 年至 2012 年的 5 年期间内逐步过渡到 25%，本年度适用的企业所得税率税率为 24%。本公司之子公司湘潭四航建设有限公司、惠州深能投资控股有限公司、惠州深能港务有限公司分别注册于湖南省湘潭市和广东省惠州市，适用 25%的企业所得税率。

附注四、企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司	控股子公司	深圳市	仓储及其他服务	2,000.00	出口货物储存	1,100.00	--	55	55	是
深圳盐田港集装箱物流中心有限公司*	控股子公司	深圳市	仓储及其他服务	1,400.00	仓储、集装箱堆存	700.00	--	50	50	是

2. 同一控制下的企业合并取得子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
深圳惠盐高速公路有限公司	控股子公司	深圳市	交通运输	3,600.00	高速公路营运	2,400.00	--	66.67	66.67	是

3. 非同一控制下企业合并取得子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	期末实际出资额(万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
湘潭四航建设有限公司	控股子公司	湘潭市	交通运输	3,000.00	路桥建设投资、运营及管理	12,120.00	6,630.00	60	60	是
惠州深能投资控股有限公司	控股子公司	惠州市	基建投资	33,333.33	能源、基础设施、物流业、房地产投资和管理	23,428.77	--	70	70	是
惠州深能港务有限公司	控股子公司	惠州市	投资	5,000.00	惠州港荃湾港区煤码头建设和经营	3,500.00	--	70	70	是

*本公司持有深圳盐田港集装箱物流中心有限公司 50%的股份，该公司为本公司与外资股东组建的中外合资企业，外方股东不参与公司的经营，本公司实质上能够控制该等公司的财务和经营政策，因此纳入合并范围。

(二) 子公司少数股东权益情况

子公司名称	少数股东权益	少数股东权益中冲减少数股东损益的金额
深圳惠盐高速公路有限公司	114,518,783.57	--
深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司	10,913,188.52	--
深圳盐田港集装箱物流中心有限公司	5,020,121.14	--
湘潭四航建设有限公司	69,669,366.78	--
惠州深能投资控股有限公司	100,286,324.96	--
惠州深能港务有限公司	15,000,000.00	--
合计	315,407,784.97	--

(三) 特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

本公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体。

(四) 合并范围发生变更的说明

公司名称	变化情况	原因	变动期间
惠州深能投资控股有限公司	增加	非同一控制下企业合并	2011 年
惠州深能港务有限公司	增加	非同一控制下企业合并	2011 年
深圳梧桐山隧道有限公司	减少	转让全部股权	2011 年

本期增加合并范围情况

(1) 增资控股惠州深能投资控股有限公司

2011 年 5 月 25 日，本公司 2010 年度股东大会决议通过了《关于批准增资控股惠州深能投资控股有限公司的议案》。根据本公司（乙方）与深圳能源集团股份有限公司（下称“深能源股份”）签订的《惠州深能投资控股有限公司之增资协议》，本公司投资人民币 234,287,749.87 元对惠州深能投资控股有限公司（下称“惠控公司”）进行增资，其中：233,333,333.33 元计入该公司注册资本，954,416.54 元计入该公司资本公积。本次增资完成后，惠控公司注册资本增加至 333,333,333.33 元，本公司持有惠控公司 70% 股权，深能源股份持有惠控公司 30% 股权。

截止 2011 年 1 月 31 日，惠控公司经审计的资产总额 108,241,959.35 元，总负债为 8,241,959.35 元，净资产 100,000,000.00 元。厦门市大学资产评估有限公司对惠控公司进行了资产评估，评估基准日为 2011 年 1 月 31 日，惠控公司净资产评估值为 100,409,035.66 元。

2011 年 6 月，本公司支付了全部出资款。本次增资的工商变更登记完成。本公司根据交易的批准、增资款支付及变更登记完成情况，确定购买日为 2011 年 6 月 30 日并自该日开始合并惠控公司的会计报表。

(2) 间接控股惠州深能港务有限公司

惠州深能港务有限公司成立于 2011 年 1 月 25 日，由惠州深能投资控股有限公司与惠州港能源码头投资有限公司共同出资组建，注册资本 5,000 万元，惠州深能投资控股有限公司持股 70%，惠州港能源码头投资有限公司持股 30%。于前所述，本公司增资控股惠州深能投资控股有限公司，本公司通过控制惠州深能投资控股有限公司间接控制惠州深能港务有限公司 70% 股权，并于 2011 年 6 月 30 日开始合并该公司的会计报表。

本期减少合并范围情况

出售深圳梧桐山隧道有限公司全部股权

2011 年 3 月 11 日，本公司临时股东会议采用网上和现场投票表决的方式通过了《关于转让深圳梧桐山隧道有限公司 50% 股权的议案》。根据本公司与控股股东深圳市盐田港集团有限公司签订的《深圳梧桐山隧道有限公司股权转让协议》，本公司向深圳市盐田港集团有限公司转让所持有的深圳梧桐山隧道有限公司 50% 股权，股权转让价格为人民币 27,500 万元。本公司已收到股权转让款人民币 27,500 万元，本次股权转让的工商变更登记手续已于 2011 年 3 月 24 日完成。本公司确认 2011 年 3 月 31 日为股权转让日，自 2011 年 4 月 1 日起不再合并该公司的财务报表。

（五）本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
惠州深能投资控股有限公司	334,287,749.87	--
惠州深能港务有限公司	50,000,000.00	--

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

子公司名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
深圳梧桐山隧道有限公司	180,020,053.60	994,572.58

（六）本期无发生同一控制下企业合并

（七）本期发生非同一控制下企业合并

被合并方	资产增值金额	商誉计算方法
惠州深能投资控股有限公司	--	合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉
惠州深能港务有限公司	--	

（八）本期出售丧失控制权的股权而减少子公司

子公司	出售日确定方法	损益确定方法
深圳梧桐山隧道有限公司	本公司已收到股权转让款，工商变更登记手续已于 2011 年 3 月 24 日完成。本公司确认 2011 年 3 月 31 日为股权转让日。	处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与

		原有子公司股权投资相关的其他综合收益,在丧失控制权时转为当期投资收益。
--	--	-------------------------------------

(九) 本期无发生反向购买

(十) 本期无发生吸收合并

附注五、合并财务报表主要项目注释

a) 货币资金

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金:			8,161,293.21			4,566,291.99
人民币	--	--	8,150,448.60	--	--	4,552,393.51
港币	4961.14	0.8107	4,022.00	7,905.97	0.85093	6,727.42
美元	1,082.80	6.3009	6,822.61	1,082.80	6.6227	7,171.06
银行存款:			1,130,864,519.99			1,950,238,253.62
人民币	--	--	1,130,769,196.72	--	--	1,949,670,568.85
港币	110306.38	0.8107	89,425.38	509,709.55	0.85093	433,753.38
美元	936.04	6.3009	5,897.89	20,223.08	6.6227	133,931.39
合计			1,139,025,813.20			1,954,804,545.61

本公司期末银行存款余额中含期限在三个月及三个月以上的定期存款人民币 1,031,381,374.58 元，上期末同类存款余额为人民币 1,782,258,176.43 元，该类存款不作为现金及现金等价物。

b) 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	1,947,926.40	6.98	1,947,926.40	100	1,947,926.40	9.56	1,947,926.40	100
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合（按账龄）	25,940,476.84	93.02	312,552.70	1.20	18,428,378.79	90.44	268,769.75	1.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	27,888,403.24	100	2,260,479.10	8.11	20,376,305.19	100	2,216,696.15	10.88

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

应收账款内容	账面余额	坏账金额	计提比例	理由
腾邦-国际物流（中国）有限公司	1,947,926.40	1,947,926.40	100%	本公司主张债权经法院终审判决败诉
合计	1,947,926.40	1,947,926.40	100%	

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31			2011-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	22,121,893.14	79.32	--	14,843,158.33	72.85	--
1 至 2 年	3,668,127.58	13.15	183,406.38	3,461,401.59	16.99	173,070.08
2 至 3 年	26,637.25	0.10	5,327.45	35,149.00	0.17	7,029.80
3 年以上	123,818.87	0.45	123,818.87	88,669.87	0.43	88,669.87
合计	25,940,476.84	93.02	312,552.70	18,428,378.79	90.44	268,769.75

(2) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
深圳盐田西港区码头有限公司	关联方	15,869,310.78	1 年以内、1-2 年	56.90
广东联合电子收费股份有限公司	非关联方	4,993,852.57	1 年以内	17.91
腾邦-国际物流(中国)有限公司	非关联方	1,947,926.40	3 年以上	6.98
深圳市大鸿星建材有限公司	非关联方	1,673,360.00	1 年以内	6.00
广西北流市晨立陶瓷工业有限公司	非关联方	294,826.00	1 年以内	1.06
合计		24,779,275.75		88.85

(3) 本报告期无前期计提全额坏账准备的应收账款转回或收回的情况。

(4) 本报告期无核销应收账款的情况。

(5) 本报告期应收账款期末余额中无应收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 本报告期应收账款期末余额中关联方款项见附注六、7。

c) 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-12-31		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,780,852.25	26.26	696,695.65	12.23
1 至 2 年	--	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--	--
3 年以上	5,000,000.00	73.74	5,000,000.00	87.77
合计	6,780,852.25	100	5,696,695.65	100

(2) 本公司三年以上预付款项 5,000,000.00 元系预付深圳市盐田港建设指挥部土地使用权转

让款，见附注九所述。

(3) 预付款项期末余额中无预付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 预付账款期末余额中无预付关联方款项。

d) 应收利息

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
定期存款利息	16,096,415.20	48,541,685.79	47,869,003.57	16,769,097.42
合计	16,096,415.20	48,541,685.79	47,869,003.57	16,769,097.42

e) 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合（按账龄）	9,701,404.18	100	1,393,084.30	14.36	3,456,836.97	91.22	539,776.02	15.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	332,711.49	8.78	332,711.49	100
合计	9,701,404.18	100	1,393,084.30	14.36	3,789,548.46	100	872,487.51	23.02

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	8,129,373.92	83.80	--	2,709,570.31	71.50	--
1 至 2 年	173,527.40	1.79	8,676.37	115,410.40	3.05	5,770.52
2 至 3 年	17,618.66	0.18	3,523.73	122,313.45	3.23	24,462.69
3 年以上	1,380,884.20	14.23	1,380,884.20	509,542.81	13.45	509,542.81
合计	9,701,404.18	100	1,393,084.30	3,456,836.97	91.22	539,776.02

(2) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
深圳盐田西港区码头有限公司	关联方	2,821,600.00	1 年以内	29.08
深圳能源集团股份有限公司	非关联方	700,136.44	1 年以内	7.22

中交第四航务工程局有限公司	非关联方	643,273.54	3 年以上	6.63
盐田国际集装箱码头有限公司	关联方	607,500.00	1 年以内	6.26
深圳市日朗国际货运代理有限公司	非关联方	415,477.00	1 年以内	4.28
合计		5,187,986.98		53.47

(3) 本期转回或收回的情况

其他应收款内容	转回或收回原因	确定原坏账准备的依据	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回金额
梧桐山隧道汽车修理厂	合并范围减少	该机构已经资不抵债，应收款无法收回	332,711.49	332,711.49
合计			332,711.49	332,711.49

(4) 本报告期无实际核销其他应收款的情况。

(5) 其他应收款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(6) 其他应收款期末余额中应收关联方款项见附注六、7。

f) 存货

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	60,845.38	--	60,845.38	266,924.55	--	266,924.55
合计	60,845.38	--	60,845.38	266,924.55	--	266,924.55

g) 长期应收款

项目	2011-12-31	2010-12-31
深圳市中远盐田港物流有限公司	31,659,650.00	31,659,650.00
合计	31,659,650.00	31,659,650.00

本公司期末对深圳市中远盐田港物流有限公司的长期应收款系实质上构成对该公司净投资的债权余额。

h) 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	初始投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-12-31	持股比例(%)	表决权比例(%)	减值准备	本期现金红利
盐田国际集装箱码头有限公司*1	权益法	959,559,586.08	858,328,154.58	83,337,569.76	941,665,724.34	29	29	--	213,752,933.00
深圳盐田西港区码头有限公司	权益法	350,000,000.00	508,513,975.20	-110,321,327.33	398,192,647.87	35	35	--	149,100,000.00
海南海峡航运股份有限公司	权益法	36,102,566.50	292,262,579.90	13,620,541.57	305,883,121.47	16.37	16.37	--	20,111,388.00
深圳市中远盐田港物流有限公司	权益法	50,000,000.00	48,711,526.51	-2,246,847.78	46,464,678.73	50	50	--	--
深圳盐田港珠江物流有限公司	权益法	16,000,000.00	19,333,215.73	-1,228,081.33	18,105,134.40	40	40	--	--
唐山曹妃甸港口有限公司*2	权益法	1,357,345,892.83	--	1,376,955,500.80	1,376,955,500.80	35	35	--	--
深圳市盐田港混凝土有限公司*3	成本法	24,000,000.00	24,000,000.00	--	24,000,000.00	60	--	19,280,668.60	--
湛江港（集团）股份有限公司	成本法	57,855,882.19	57,855,882.19	--	57,855,882.19	1.3201	1.3201	--	--
合计		2,850,863,927.60	1,809,005,334.11	1,360,117,355.69	3,169,122,689.80	--	--	19,280,668.60	382,964,321.00

*1、(1) 本公司期末对盐田国际集装箱码头有限公司长期股权投资的余额含本公司按所持股份承担的盐田国际集装箱码头有限公司外币报表折算差额-180,086,997.92 元，本期增减变动数含承担的外币报表折算差额-39,307,556.93 元。

*1、(2) 增持盐田国际集装箱码头有限公司 2% 股权

2011 年 2 月 21 日，本公司第四届董事会临时会议审议通过了关于行使优先权增持盐田国际集装箱码头有限公司（以下称“盐田国际”）2% 股权的决议。根据本公司与和记黄埔盐田港口投资有限公司签订的股权转让合同，本公司增持盐田国际 2% 的股权，受让价格为美元 28,666,667 元，合同约定，双方以该等股权转让工商变更登记日（交割日）为界限分别按照交割日前双方各自在盐田国际股权比例和交割日后双方各自在盐田国际股权比例享有股东权

利和义务。双方同意，本公司享有该等股权所享有的盐田国际自 2010 年 1 月 1 日起所分派的股息及其他权利。

截止 2010 年 12 月 31 日，盐田国际经审计的所有者权益为人民币 284,360 万元。深圳市德正信资产评估有限公司对盐田国际进行了股权转让专项评估，评估基准日为 2010 年 12 月 31 日，盐田国际 2% 股权评估值为人民币 19,120.89 万元。

2011 年 9 月 6 日，深圳市科技工贸和信息化委员会批准上述股权转让合同。本公司已将股权转让款扣除已代缴的与该股权转让有关的税费之后的余额支付给转让方。股权转让工商变更登记完成。本公司根据交易的批准、股权转让价款支付及过户完成情况，确定股权交易日为 9 月 30 日。本公司以取得该等股权投资时盐田国际可辨认净资产的公允价值为基础，对盐田国际的净利润进行调整，在此基础上确认该等股权应享有盐田国际净损益的份额。本公司本期共计确认盐田国际投资收益 18,516 万元，其中增持 2% 股权对应的投资收益 248 万元。

*2、增资唐山曹妃甸港口有限公司持股 35%

2011 年 9 月 2 日，本公司第三次临时股东大会会议决议通过了《关于公司投资唐山曹妃甸港口有限公司的议案》。根据本公司（乙方）与唐山市曹妃甸工业区财政局国有资产管理办公室（甲方）签订的《唐山曹妃甸港口有限公司增资合同》，本公司投资人民币 1,355,032,464.51 元对曹妃甸港口公司进行增资，其中：864,305,076.92 元计入该公司注册资本，490,727,387.59 元计入该公司资本公积。本次增资完成后，唐山曹妃甸港口公司注册资本增加至 2,469,443,076.92 元，本公司持有曹妃甸港口公司 35% 股权，甲方持有曹妃甸港口公司 65% 股权。双方同意，审计评估基准日前的未分配利润由双方按股权比例共同享有，审计评估基准日至工商变更登记完毕之日产生的损益由甲方享有。

截止 2011 年 4 月 30 日，该公司经审计的净资产 1,903,480,994.51 元。北京中企华资产评估有限责任公司对曹妃甸港口公司进行了资产评估，评估基准日为 2011 年 4 月 30 日，评估的该公司全部所有者权益价值为 2,516,488,862.67 元。

本公司支付了全部出资款。2011 年 11 月 3 日，本次增资的工商变更登记完成。本公司根据交易的批准、增资款支付及变更登记完成情况，确定股权交易日为 11 月 3 日。本公司以取得该股权投资时曹妃甸港口公司可辨认净资产的公允价值为基础，对曹妃甸港口公司的净利润进行调整，在此基础上确

认该股权应享有曹妃甸港口公司净损益的份额。本公司本期共计确认曹妃甸港口公司投资收益 1,961 万元。

*3 本公司之原子公司深圳市盐田港混凝土有限公司 2009 年宣告清算，截至 2011 年 12 月 31 日尚未清算完毕。

(2) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

本公司的投资变现及投资收益汇回没有受到重大限制。

i) 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计:	688,012,325.27	14,889,437.91	367,809,082.67	335,092,680.51
其中: 房屋及建筑物	254,210,582.84	3,783,238.44	14,786,620.24	243,207,201.04
隧道及构筑物	283,222,838.30	--	283,222,838.30	--
机械设备	73,997,121.89	2,417,441.00	17,176,660.60	59,237,902.29
运输工具	25,197,276.66	5,943,526.41	11,714,637.67	19,426,165.40
电子及其他设备	51,384,505.58	2,745,232.06	40,908,325.86	13,221,411.78
二、累计折旧合计:	370,371,377.86	20,167,775.52	247,805,333.51	142,733,819.87
其中: 房屋及建筑物	74,780,882.12	8,027,186.84	6,579,166.07	76,228,902.89
隧道及构筑物	175,923,713.65	3,253,522.05	179,177,235.70	--
机械设备	56,121,799.01	4,068,949.41	15,450,956.64	44,739,791.78
运输工具	20,220,169.35	2,806,433.53	10,388,955.40	12,637,647.48
电子及其他设备	43,324,813.73	2,011,683.69	36,209,019.70	9,127,477.72
三、固定资产账面净值合计	317,640,947.41	14,889,437.91	140,171,524.68	192,358,860.64
其中: 房屋及建筑物	179,429,700.72	3,783,238.44	16,234,641.01	166,978,298.15
隧道及构筑物	107,299,124.65	--	107,299,124.65	--
机械设备	17,875,322.88	2,417,441.00	5,794,653.37	14,498,110.51
运输工具	4,977,107.31	5,943,526.41	4,132,115.80	6,788,517.92
电子及其他设备	8,059,691.85	2,745,232.06	6,710,989.85	4,093,934.06
四、减值准备合计	--	--	--	--
其中: 房屋及建筑物	--	--	--	--
隧道及构筑物	-	-	-	-
机械设备	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
电子及其他设备	--	--	--	--
五、固定资产账面价值合计	317,640,947.41	14,889,437.91	140,171,524.68	192,358,860.64
其中: 房屋及建筑物	179,429,700.72	3,783,238.44	16,234,641.01	166,978,298.15
隧道及构筑物	107,299,124.65	--	107,299,124.65	--
机械设备	17,875,322.88	2,417,441.00	5,794,653.37	14,498,110.51
运输工具	4,977,107.31	5,943,526.41	4,132,115.80	6,788,517.92
电子及其他设备	8,059,691.85	2,745,232.06	6,710,989.85	4,093,934.06

本期计提折旧额 18,084,799.93 元, 本期折旧额其他增加系合并范围增加所致。

本期在建工程完工转入固定资产 3,783,238.44 元。

(2) 本公司房屋建筑物中，五号区一号仓的房产证尚在办理中，该项资产原值 27,806,725.13 元。

(3) 本公司经营租赁租出的固定资产-房屋建筑物期末账面价值合计 96,203,499.38 元。

j) 在建工程

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
惠盐公路改造	1,842,736.50	--	1,842,736.50	1,675,228.50	--	1,675,228.50
惠盐公路收费设施	8,947,991.00	--	8,947,991.00	--	--	--
惠州港荃湾港区煤码头	78,047,930.01	--	78,047,930.01	--	--	--
其他工程	104,142.00	--	104,142.00	114,155.00	--	114,155.00
合计	88,942,799.51	--	88,942,799.51	1,789,383.50	--	1,789,383.50

(1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2010-12-31	本期增加	转入固 定资产	其他 减少	2011-12-31	工程投入占 预算比例 (%)	工程 进度	累计利 息资本 化金额	其中：本 期利息资 本化金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源
惠州港荃湾港区煤炭码头	249,320 万元	--	78,047,930.01	--	--	78,047,930.01		*				自筹
合计		--	78,047,930.01	--	--	78,047,930.01						

*本公司惠州港荃湾港区煤码头目前尚在进行工程建设前期工作。根据国家发展和改革委员会发改基础[2011]1526 号关于广东惠州港荃湾港区煤炭码头一期工程项目核准的批复，惠州港荃湾港区煤炭码头一期工程建设 2 个 7 万吨级煤炭接卸泊位及相应配套设施，设计年接卸能力近期 1000 万吨，远期 1500 万吨。项目总投资约 249,320 万元。

k) 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、账面原值合计	1,084,080,750.14	498,690.22	56,493,960.00	1,028,085,480.36
土地使用权	101,474,592.64	--	56,493,960.00	44,980,632.64
计算机软件	138,000.00	498,690.22	--	636,690.22

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
收费路桥特许经营权	982,303,157.50	--	--	982,303,157.50
停车位使用权	165,000.00	--	--	165,000.00
二、累计摊销合计	319,486,763.37	22,510,500.59	23,136,839.40	318,860,424.56
土地使用权	34,268,663.05	1,515,236.49	23,136,839.40	12,647,060.14
计算机软件	110,400.00	165,222.95	--	275,622.95
收费路桥特许经营权	285,087,682.52	20,826,401.55	--	305,914,084.07
停车位使用权	20,017.80	3,639.60	--	23,657.40
三、无形资产账面净值合计	764,593,986.77	498,690.22	55,867,621.19	709,225,055.80
土地使用权	67,205,929.59	--	34,872,357.09	32,333,572.50
计算机软件	27,600.00	498,690.22	165,222.95	361,067.27
收费路桥特许经营权	697,215,474.98	--	20,826,401.55	676,389,073.43
停车位使用权	144,982.20	--	3,639.60	141,342.60
四、减值准备合计	--	--	--	--
土地使用权	--	--	--	--
计算机软件	--	--	--	--
收费路桥特许经营权	--	--	--	--
停车位使用权	--	--	--	--
五、无形资产账面价值合计	764,593,986.77	498,690.22	55,867,621.19	709,225,055.80
土地使用权	67,205,929.59	--	34,872,357.09	32,333,572.50
计算机软件	27,600.00	498,690.22	165,222.95	361,067.27
收费路桥特许经营权	697,215,474.98	--	20,826,401.55	676,389,073.43
停车位使用权	144,982.20	--	3,639.60	141,342.60

本期计提摊销额 22,193,726.45 元，本期摊销额其他增加系合并范围增加所致。

(2) 土地使用权的详细情况如下：

项目	原始发生额	2010-12-31	本期增减额	本期摊销额	累计摊销额	2011-12-31
中港区集运中心用地	43,201,128.31	32,593,749.88	--	1,032,439.12	11,639,817.55	31,561,310.76
西港区堆场用地	1,779,504.33	8,345,062.03	-7,498,300.00	74,500.29	1,007,242.59	772,261.74
隧道用地	--	26,267,117.68	-25,858,820.60	408,297.08	--	--
合计	44,980,632.64	67,205,929.59	-33,357,120.60	1,515,236.49	12,647,060.14	32,333,572.50

(3) 截止 2011 年 12 月 31 日，本公司无使用寿命不确定的无形资产。

1) 商誉

被投资单位名称	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	期末减值准备

湘潭四航建设有限公司	5,325,647.93	--	--	5,325,647.93	--
合计	5,325,647.93	--	--	5,325,647.93	--

本公司期末商誉未发生减值，无需计提减值准备。

m) 长期待摊费用

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	2011-12-31
工程及管理费	251,752.58	379,061.88	151,983.62	478,830.84
其他	110,074.33	-110,074.33	--	--
合计	361,826.91	268,987.55	151,983.62	478,830.84

n) 递延所得税资产

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	4,997,668.49	4,802,826.26
长期投资摊销或转销	11,893,009.35	36,866,014.06
折旧和摊销	7,384,364.35	8,071,260.62
职工薪酬	1,108,515.43	4,736,321.42
预计负债	14,394,242.71	11,762,610.57
小计	39,777,800.33	66,239,032.93
递延所得税负债：		
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	--	--
根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得的所得税递延	46,651,358.02	46,651,358.02
小计	46,651,358.02	46,651,358.02

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	2011-12-31	2010-12-31
资产减值准备	735,889.51	586,191.93
折旧和摊销	--	8,346,337.53
职工薪酬	--	752,437.48
预计负债	394,004.97	230,811.56
可抵扣亏损	6,933,758.33	6,850,628.33
合计	8,063,652.81	16,766,406.83

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2011-12-31	2010-12-31	备注

2011 年	--	--	
2012 年	3,960,402.84	8,109,322.43	
2013 年	10,572,492.22	10,607,857.38	
2014 年	7,244,318.27	7,562,892.98	
2015 年	2,782,008.74	1,122,440.52	
2016 年	3,175,811.24	--	
合计	27,735,033.31	27,402,513.31	

(4) 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
可抵扣暂时性差异:	
减值准备	19,990,673.98
长期投资摊销或转销	47,572,037.36
折旧和摊销	29,537,457.41
预提职工薪酬	4,434,061.70
预计负债	57,576,970.83
小计	159,111,201.28
应纳税暂时性差异:	
根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得	186,605,432.08
小计	186,605,432.08

o) 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-12-31
			转回	其他减少	
一、坏账准备	3,089,183.66	897,091.23	--	332,711.49	3,653,563.40
二、固定资产减值准备	--	--	--	--	--
三、无形资产减值准备	--	--	--	--	--
四、长期股权投资减值准备	19,280,668.60	--	--	--	19,280,668.60
合计	22,369,852.26	897,091.23	--	332,711.49	22,934,232.00

本公司本期计提坏账准备 601,598.68 元。

本公司本期坏账准备其他减少系合并范围减少所致。

本公司长期股权投资减值准备系本公司之原子公司深圳市盐田港混凝土有限公司 2009 年宣告清算，本公司（母公司）按该项长期股权投资预计未来现金流量现值为基础计提减值准备 19,280,668.60 元。

p) 应付账款

项目	2011-12-31	2010-12-31
应付账款	15,775,535.52	18,132,164.67
合计	15,775,535.52	18,132,164.67

(1) 本报告期应付账款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位的款项情况见附注六、7。

(2) 应付关联方款项详见附注六、7。

q) 预收款项

项目	2011-12-31	2010-12-31
预收账款	108,064.44	2,994,429.14
合计	108,064.44	2,994,429.14

本公司期末预收款项中无预收持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项。

r) 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	预计发放时间
一、工资、奖金、津贴和补贴	13,828,223.79	48,437,463.47	45,716,464.04	16,549,223.22	2012 年 1 季度
二、职工福利费	--	7,862,792.98	7,862,792.98	--	
三、社会保险费	1,705,381.84	8,648,261.20	7,989,403.33	2,364,239.71	
四、住房公积金	9,900,883.64	4,535,525.97	13,204,610.13	1,231,799.48	
五、工会经费和职工教育经费	602,608.97	4,378,529.20	3,894,039.72	1,087,098.45	
六、非货币性福利	--	--	--	--	
七、辞退福利	1,923,850.74	399,450.00	399,450.00	1,923,850.74	
八、其他	--	47,000.00	47,000.00	--	
合计	27,960,948.98	74,309,022.82	79,113,760.20	23,156,211.60	

s) 应交税费

项目	2011-12-31	2010-12-31
增值税	2,265.47	3,790.77
营业税	1,643,710.87	1,696,040.75
城市维护建设税	114,825.39	105,029.83
企业所得税	39,957,166.21	16,464,099.14
个人所得税	574,879.96	584,445.02
印花税	832,904.23	44,114.97
房产税	569,119.55	466,389.12
教育费附加	80,941.35	51,178.77
堤围防护费	3,279.51	3,996.54
土地使用税	324,408.48	17,153.43

合计	44,103,501.02	19,436,238.34
----	---------------	---------------

t) 应付利息

单位名称	2011-12-31	2010-12-31	超过 1 年未支付原因
中国工商银行广州市第二支行	268,879.08	247,252.50	
合计	268,879.08	247,252.50	

u) 其他应付款

项目	2011-12-31	2010-12-31
其他应付款	17,373,589.73	17,245,597.25
合计	17,373,589.73	17,245,597.25

(1) 本报告期其他应付款中应付持有公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东单位款项情况见附注六、7

(2) 其他应付关联方款项详见附注六、7。

v) 一年内到期的非流动负债

项目	2011-12-31	2010-12-31
一年内到期的长期借款	37,000,000.00	20,000,000.00
一年内到期的长期应付款	--	--
合计	37,000,000.00	20,000,000.00

w) 长期借款

项目	2011-12-31	2010-12-31
保证借款	--	--
质押借款	129,500,000.00	146,500,000.00
合计	129,500,000.00	146,500,000.00

本公司期末长期借款余额系本公司子公司湘潭四航建设有限公司银行借款。

2005 年 1 月 9 日和 2007 年 3 月 20 日, 湘潭四航建设有限公司与中国工商银行广州市第二支行 (贷款人) 签订编号为 2004 年信字第 054-2 号《固定资产借款合同》及补充协议, 湘潭四航建设有限公司向贷款人借款用于湘潭四桥建设, 借款本金 159,500,000.00 元, 期限为 120 个月, 借款利率一年一调整, 年利率采用同期贷款基准年利率下浮 10%, 本金按约定日期和金额分次偿还, 首次还款日期为 2007 年 9 月 20 日, 最后一笔借款还款日期为 2015 年 6 月 20 日。借款担保方式为保证, 中交第四航务工程局有限公司为湘潭四航建设有限公司该项借款提供连带责任保证担保。从 2004 年 9 月 30 日至 2005 年 12 月 14 日, 中国工商银行广州市第二支行累计向湘潭四航建设有限公司发放本合同项下贷款本金 159,500,000.00 元。

2009 年 6 月 2 日，湘潭四航建设有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市第二支行（贷款人）签订编号为 2009 年信字第 038—1 号《固定资产借款合同》，湘潭四航建设有限公司向贷款人借款用于莲城大桥项目及股东借款的偿还，借款本金 89,100,000.00 元，期限为 68 个月，借款利率一年一调整，年利率采用同期贷款基准利率下浮 10%，本金按约定日期和金额分次偿还，具体还本金额和日期双方另行约定。借款担保方式为质押，具体担保事项按双方签订的编号为 2009 年信字第 38 号的质押合同执行。截至 2011 年 12 月 31 日，中国工商银行股份有限公司广州市第二支行累计向湘潭四航建设有限公司发放本合同项下贷款本金 49,000,000.00 元。

2009 年 6 月 2 日，湘潭四航建设有限公司（出质人）与中国工商银行股份有限公司广州市第二支行（质权人）签订编号为 2009 年信字第 38 号的质押合同，被担保的主债权为上述编号为 2004 年信字第 054—2 号和 2009 年信字第 038—1 号《固定资产借款合同》项下的贷款，湘潭四航建设有限公司出质物为莲城大桥通行费收费权（湘政办函 [2007] 111 号），质押期限自 2009 年 6 月 2 日至被担保的主债权全部清偿之日。

2009 年 6 月 4 日，湘潭四航建设有限公司与中国工商银行股份有限公司广州市第二支行（贷款人）签订《关于“莲城大桥”（又名“湘江四大桥”）项目 24860 万元贷款的还款协议》，作为上述编号为 2004 年信字第 054—2 号和 2009 年信字第 038—1 号《固定资产借款合同》的补充协议，湘潭四航建设有限公司按月归还贷款人本金，按下述日期和金额分次偿还：(a)2008 年 1 月前，归还本金 50 万元；(b)2009 年 4 月前，归还本金 150 万元；(c)2009 年 12 月前，归还本金 1700 万元；(d)2010 年 12 月前，归还本金 2310 万元；(e)2011 年 12 月前，归还本金 4300 万元；(f)2012 年 1 月-12 月，每月归还本金 445 万元；(g) 2013 年 1 月-12 月，每月归还本金 445 万元；(h) 2014 年 1 月-12 月，每月归还本金 445 万元；(i)2015 年 1 月 9 日前，归还本金 330 万元；

截止至 2011 年 12 月 31 日，湘潭四航建设有限公司未偿还借款本金余额 166,500,000.00 元。其中 2011 年 12 月 31 日前到期借款 37,000,000.00 元，已从长期借款重分类至一年内到期的非流动负债列示。

x) 长期应付款

项目	2011-12-31	2010-12-31
中交第四航务工程局有限公司	44,200,000.00	44,200,000.00
合计	44,200,000.00	44,200,000.00

本公司期末长期应付款余额系本公司子公司湘潭四航建设有限公司应付股东贷款。

2004 年 5 月 26 日，湘潭四航建设有限公司与湘潭四航建设有限公司之股东中交第四航务工

程局有限公司签订委托贷款协议，湘潭四航建设有限公司委托中交第四航务工程局有限公司向银行申请贷款用于支付工程款，贷款时间从 2004 年 7 月 7 日至 2007 年 7 月 7 日（按工程需要分次贷款），贷款利率采用银行同期贷款基准利率。

2008 年 7 月 16 日，中交第四航务工程局有限公司将其所持湘潭四航建设有限公司 60% 股权及债权转让给本公司，本公司支付债权转让款 66,300,000.00 元。截至 2010 年 12 月 31 日，湘潭四航建设有限公司分别欠本公司及中交第四航务工程局有限公司股东贷款 66,300,000.00 元和 44,200,000.00 元。

根据湘潭四航建设有限公司 2008 年 8 月 6 日第一次股东会决议，从 2008 年 7 月 1 日起，上述股东贷款免计利息。

y) 预计负债

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
收费路桥维护责任拨备	47,973,688.52	11,179,302.17	--	59,152,990.69
合计	47,973,688.52	11,179,302.17	--	59,152,990.69

z) 股本

项目	2010-12-31	本次变动增减(+、-)					2011-12-31
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1、国家持股	--	--	--	--	--	--	
2、国有法人持股	838,750,000	--	167,750,000	--	-1,006,500,000	-838,750,000	--
3、境内自然人持股	92,596	--	--	--	18,519	18,519	111,115
有限售条件股份合计	838,842,596	--	167,750,000	--	-1,006,481,481	-838,731,481	111,115
二、无限售条件股份							
1、境内上市人民币普通股	406,157,404	--	81,250,000	--	1,006,481,481	1,087,731,481	1,493,888,885
其中：国有法人持股					1,006,500,000	1,006,500,000	1,006,500,000
2、境内上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--
3、境外上市的外资股	--	--	--	--	--	--	--
无限售条件股份合计	406,157,404	--	81,250,000	--	1,006,481,481	1,087,731,481	1,493,888,885
三、股份总数	1,245,000,000	--	249,000,000	--	--	249,000,000	1,494,000,000

aa) 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
一、股本溢价	800,016,699.46	--	--	800,016,699.46
二、其他资本公积	218,286,236.60	--	39,307,556.93	178,978,679.67
其中：被投资单位除净损益外所有者权益变动	-566,780.14	--	39,307,556.93	-39,874,337.07
原制度转入资本公积	218,853,016.74	--	--	218,853,016.74
合计	1,018,302,936.06	--	39,307,556.93	978,995,379.13

本公司本期减少资本公积系按所持股权比例承担的盐田国际集装箱码头有限公司外币报表折算差额的份额，详见附注五、8 说明。

bb) 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31
法定盈余公积	671,675,037.22	62,357,926.41	--	734,032,963.63

本公司本期增加盈余公积详见附注五、29 所述。

cc) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上年末未分配利润	1,317,720,805.01	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	--	--
调整后年初未分配利润	1,317,720,805.01	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	426,363,200.46	--
其他*	71,173,063.47	--
减：提取法定盈余公积	54,449,808.25	--
提取任意盈余公积	--	--
应付普通股股利	37,350,000.00	
转作股本的普通股股利	249,000,000.00	每 10 股送红股 2 股并派发现金股利 0.3 元（含税）
期末未分配利润	1,474,457,260.69	--

*如附注四、（四）所述，本公司本期转让所持有的深圳梧桐山隧道有限公司 50% 的股权。于首次执行日，本公司将与原取得该项股权投资有关的同一控制下合并差额扣除所得税影响后的金额 79,081,181.63 元冲减了本公司的留存收益，转让该项股权后，本公司将原已冲减的留存收益转入当期，分别增加本公司期末未分配利润 71,173,063.47 元和盈余公积 7,908,118.16 元。

dd) 营业收入和营业成本

（1）营业收入

项目	2011 年度	2010 年度
----	---------	---------

主营业务收入	360,757,528.02	416,937,050.60
其他业务收入	--	--
合计	360,757,528.02	416,937,050.60

(2) 营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	138,182,296.56	146,031,100.05
其他业务支出	--	--
合计	138,182,296.56	146,031,100.05

(3) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
交通运输	316,917,712.34	109,750,496.12	375,323,915.72	117,508,197.07
仓储及其他服务	45,688,575.39	30,280,560.15	43,637,850.35	30,427,257.20
行业间相互抵减	-1,848,759.71	-1,848,759.71	-2,024,715.47	-1,904,354.22
合计	360,757,528.02	138,182,296.56	416,937,050.60	146,031,100.05

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例(%)
深圳盐田西港区码头有限公司	13,870,163.20	3.85
星辉储运（深圳）有限公司	10,509,500.32	2.91
深圳胜运物流有限公司	5,055,904.40	1.40
深圳市大鸿星建材有限公司	2,176,880.00	0.60
深圳盐田港珠江物流有限公司	1,313,292.36	0.36
合计	32,925,740.28	9.12

ee) 营业税金及附加

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	12,441,817.59	14,582,832.47
城市维护建设税	871,388.54	285,134.03
教育费附加	610,862.04	391,099.06
其他	33,731.80	35,631.38
合计	13,957,799.97	15,294,696.94

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

ff) 管理费用

类别	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	33,576,570.00	36,720,814.75
折旧及资产摊销费	1,831,687.13	1,936,016.86
物业租赁、管理、水电费	1,234,216.49	1,135,417.76
办公会议费	1,653,981.09	1,337,737.53
交通差旅费	630,707.87	2,731,592.18
业务招待费	1,427,764.80	1,323,187.60
中介机构费	2,981,000.00	860,900.00
税金	982,429.36	281,884.53
董事监事会费	3,727,274.39	2,024,703.63
企业文化建设费	4,154,614.40	2,968,105.60
劳动保护费	699,476.10	786,056.93
其他费用	3,989,510.33	3,703,941.74
合计	56,889,231.96	55,810,359.11

gg) 财务费用

类别	2011 年度	2010 年度
利息支出	9,670,592.52	9,028,793.31
减：利息收入	50,414,776.85	37,256,902.60
汇兑损失	--	157,557.76
减：汇兑收益	559,341.24	--
其他	4,972,114.78	4,017,270.81
合计	-36,331,410.79	-24,053,280.72

本公司本期其他财务费用含计提的收费路桥维护及路面重铺责任的预计负债随着时间推移导致预计负债账面价值增加金额 4,794,814.34 元，上年同期数为 3,929,583.02 元。

hh) 资产减值损失

项目	2011 年度	2010 年度
一、坏账损失	601,591.68	535,128.06
二、长期股权投资减值损失	--	--
合计	601,591.68	535,128.06

ii) 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011 年度	2010 年度
----	---------	---------

成本法核算的长期股权投资收益	2,707,018.34	1,804,678.89
权益法核算的长期股权投资收益	273,807,678.19	287,822,143.31
处置长期股权投资产生的投资收益	80,860,786.86	--
合计	357,375,483.39	289,626,822.20

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
湛江港（集团）股份有限公司	2,707,018.34	1,804,678.89	不定期现金分红
合计	2,707,018.34	1,804,678.89	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
盐田国际集装箱码头有限公司	185,162,397.09	212,055,935.79	该公司主要受集装箱吞吐量下降、企业所得税率上升以及人民币升值的影响利润下降
深圳盐田西港区码头有限公司	38,778,672.67	46,262,898.04	该公司主要受集装箱吞吐量下降的影响利润下降
海南海峡航运股份有限公司	33,731,929.57	30,735,924.81	该企业主要受收入增长、收到石油价格改革补贴以及资金存款利息收益增加的影响利润增长
深圳盐田港珠江物流有限公司	-1,228,081.33	23,621.49	该公司收入和营业毛利均下降导致利润减少
深圳市中远盐田港物流有限公司	-2,246,847.78	-1,256,236.82	该公司本年开始营业，收入较少、固定成本较大导致亏损增加
唐山曹妃甸港口有限公司	19,609,607.97	--	本年新增联营企业
合计	273,807,678.19	287,822,143.31	

(4) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

本公司的投资变现及投资收益汇回没有受到重大限制

jj) 营业外收入

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得合计	50,219.47	40,667.72
其中：固定资产处置利得	50,219.47	40,667.72
政府补助	--	956,236.68
罚款及违约金收入	142.00	1,402.10
其他	53,087.80	268,271.04
合计	103,449.27	1,266,577.54

kk) 营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度
----	---------	---------

非流动资产处置损失合计	85,091.17	43,410.11
其中：固定资产处置损失	85,091.17	43,410.11
罚没支出	954.86	8,067.01
其他	1,110,198.10	231,947.68
合计	1,196,244.13	283,424.80

ll) 所得税费用

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	73,093,888.28	52,148,728.48
递延所得税调整	1,488,227.88	-5,254,084.21
合计	74,582,116.16	46,894,644.27

所得税税率详见附注三。

mm) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 本公司每股收益计算过程如下

项目	2011 年度	2010 年度
归属母公司所有者的净利润	426,363,200.46	410,227,038.69
已发行的普通股加权平均数	1,494,000,000	1,494,000,000
基本每股收益（每股人民币元）	0.2854	0.2746
稀释每股收益（每股人民币元）	0.2854	0.2746

nn) 其他综合收益

项目	2011 年度	2010 年度
1、按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-39,307,556.93	-22,745,650.50
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	--	--
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
小计	-39,307,556.93	-22,745,650.50
2、其他	--	--
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	--	--
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	--	--
小计	--	--
合计	-39,307,556.93	-22,745,650.50

oo) 现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	2011 年度	2010 年度
往来	616,139.13	29,853,963.10
活期存款利息收入	1,416,156.08	1,026,744.54
与收益相关的政府补助收入	--	956,236.68
其他	51,397.80	491,739.31
合计	2,083,693.01	32,328,683.63

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
物业租赁、管理、水电费	1,234,216.49	1,135,417.76
办公会议费	2,141,793.36	1,882,803.99
交通差旅费	2,070,462.63	3,535,081.36
业务招待费	1,974,303.30	1,784,741.50
中介机构费	3,159,650.00	860,900.00
董事监事会费	3,727,274.39	2,024,703.63
企业文化建设费	4,154,614.40	3,687,300.80
其他费用	16,365,162.97	8,973,444.04
往来	5,104,964.53	12,243,303.00
合计	39,932,442.07	36,127,696.08

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2011 年度	2010 年度
收回股权分红款*	32,150,219.90	--
其他	8,003,635.22	--
合计	40,153,855.12	--

*系本公司本期增持盐田国际集装箱码头有限公司 2% 股权，收到该等股权享有的盐田国际自 2010 年 1 月 1 日起所分派的股息。

pp) 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	469,158,591.01	467,034,377.83
加：资产减值准备	601,591.68	535,128.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	18,084,799.93	27,877,774.34

补充资料	2011 年度	2010 年度
投资性房地产折旧	--	--
无形资产摊销	22,193,726.45	23,341,915.40
长期待摊费用摊销	153,694.47	516,399.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	34,871.70	2,742.39
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	-39,725,456.18	-23,182,115.37
投资损失（收益以“-”号填列）	-357,375,483.39	-289,626,822.20
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	1,488,227.88	-5,254,084.21
存货的减少（增加以“-”号填列）	2,494.63	6,851.12
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,458,399.82	5,016,656.44
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	26,244,032.77	15,361,948.22
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	129,402,691.13	221,630,771.82
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	107,644,438.62	172,546,369.18
减：现金的期初余额	172,546,369.18	75,444,559.98
加：现金等价物的期末余额	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	-64,901,930.56	97,101,809.20

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	2011 年度	2010 年度
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格	234,287,749.87	--
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物	--	--
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	53,817,172.21	--
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-53,817,172.21	--
4. 取得子公司的净资产	100,000,000.00	--
流动资产	56,134,400.42	--
非流动资产	71,989,883.90	--
流动负债	13,124,284.32	--

非流动负债	--	--
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	275,000,000.00	--
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	275,000,000.00	--
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	41,125,287.68	--
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	233,874,712.32	--
4. 处置子公司的净资产	180,020,053.60	--
流动资产	41,630,415.73	--
非流动资产	145,699,415.81	--
流动负债	7,309,777.94	--
非流动负债	--	--

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2011-12-31	2010-12-31
一、现金	107,644,438.62	172,546,369.18
其中：库存现金	8,161,293.21	4,566,291.99
可随时用于支付的银行存款	99,483,145.41	167,980,077.19
可随时用于支付的其他货币资金	--	--
二、现金等价物	--	--
其中：三个月内到期的债券投资	--	--
三、期末现金及现金等价物余额	107,644,438.62	172,546,369.18

附注六、关联方关系及交易

1. 关联方认定标准

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

2. 本企业的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
深圳市盐田港集团有限公司	母公司	国有独资	深圳市	李冰	开发管理盐田开发区	388,000	67.37	67.37	深圳市人民政府国有资产监督管理委员会	19219255-2

3. 本企业的子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司	控股子公司	有限责任公司	深圳市	姚俊	仓储及其他服务	2,000.00	55	55	723011993
深圳盐田港集装箱物流中心有限公司	控股子公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	深圳市	姚俊	仓储及其他服务	1,400.00	50	50	72301552-1
深圳惠盐高速公路有限公司	控股子公司	有限责任公司	深圳市	徐云国	交通运输	3,600.00	66.67	66.67	192203792
湘潭四航建设有限公司	控股子公司	有限责任公司	湘潭市	孙伯海	交通运输	3,000.00	60	60	75800438-x
惠州深能投资控股有限公司	控股子公司	有限责任公司	惠州市	黄黎忠	基建投资	33,333.33	70	70	79468382-6
惠州深能港务有限公司	控股子公司	有限责任公司	惠州市	黄黎忠	码头建设和经营	5,000.00	70	70	56827837-1

4. 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本(万元)	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	关联关系	组织机构代码
深圳市中远盐田港物流有限公司	有限责任公司(外商投资企业投资)	深圳市	姚俊	仓储及其他服务	10,000	50	50	166,491,146.13	73,561,788.68	92,929,357.45	3,128,186.71	-4,493,695.56	合营企业	676665969
盐田国际集装箱码头有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	深圳市	叶承智	交通运输	HKD 240,000	29	29	6,547,739,901.00	3,912,479,417.00	2,635,260,484.00	1,421,181,590.73	686,776,358.81	联营企业	618813564
海南海峡航运股份有限公司	股份有限公司(上市)	海口市	林毅	交通运输	15,750	16.37	16.37	1,926,594,535.87	39,671,603.03	1,886,922,932.84	644,193,479.23	205,711,507.51	联营企业	74258925-6
深圳盐田港珠江物流有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	深圳市	姚俊	交通运输	4,000	40	40	54,136,929.72	8,874,093.71	45,262,836.01	65,441,684.80	-3,070,203.31	联营企业	71526475-5
深圳盐田西港区码头有限公司	有限责任公司(台港澳与境内合资)	深圳市	叶承智	交通运输	100,000	35	35	1,402,499,047.52	264,805,768.25	1,137,693,279.27	194,981,120.14	110,796,207.63	联营企业	771618271
唐山曹妃甸港口有限公司	有限责任公司	唐山市	卢泽祥	交通运输	246,944	35	35	12,033,118,893.32	8,073,507,302.05	3,959,611,591.27	1,145,219,620.06	325,100,959.44	联营企业	66366195-0

5. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
深圳市盐田港同运实业有限公司	同一关键管理人员	70849308-2
深圳市惠盐同兴实业有限公司	与本公司之子公司同一关键管理人员	279272256
深圳能源集团股份有限公司	同一关键管理人员(辞去职务未满十二个月)	19224115-8
公司董事、总经理和副总经理等		

6. 关联交易情况

(1) 销售商品及提供劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2011 年度		2010 年度	
			金额	占年度交易金额的比例 (%)	金额	占年度交易金额的比例 (%)
深圳盐田西港区码头有限公司	提供劳务	工程建设管理服务	6,962,051.20	1.93	5,409,466.74	1.30
深圳市盐田港集团有限公司	提供劳务	管理服务	2,960,000.00	0.82	2,960,000.00	0.71
深圳盐田西港区码头有限公司	租赁	土地	6,908,112.00	1.91	6,437,106.00	1.54
深圳盐田港珠江物流有限公司	租赁	设备	1,313,292.36	0.36	1,217,449.64	0.29
深圳市盐田港同运实业有限公司	租赁	办公楼	1,227,033.60	0.34	1,218,887.80	0.29
深圳市惠盐同兴实业有限公司	租赁	广告牌	--	--	664,000.00	0.16

(2) 采购商品及接受劳务的关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	2011 年度		2010 年度	
			金额	占年度交易金额的比例 (%)	金额	占年度交易金额的比例 (%)
深圳市盐田港同运实业有限公司	接受劳务	管理服务	37,470.00	0.03	37,470.00	0.03
深圳市盐田港集团有限公司	租赁	土地	1,226,257.68	0.89	1,226,257.68	0.84
深圳市盐田港同运实业有限公司	接受劳务	管理服务	2,005,260.00	1.45	2,250,060.00	1.54
深圳市盐田港同运实业有限公司	接受劳务	工程施工	134,363.25	0.10	285,766.44	0.20
深圳市惠盐同兴实业有限公司	接受劳务	工程施工	20,547,801.77	14.87	13,158,017.53	9.01

(3) 企业合并

2011 年 6 月, 本公司增资控股惠州深能投资控股有限公司, 持有该公司 70% 股权, 该公司原为深圳能源集团股份有限公司的全资子公司, 因本公司关键管理人员辞去深圳能源集团股份有限公司高级管理职务未满十二个月, 本次增资事项构成关联交易。本次增资的详细情况见附注四、

(四) 所述。

(4) 股权转让

2011 年 3 月, 本公司向深圳市盐田港集团有限公司转让所持有的深圳梧桐山隧道有限公司 50% 的股权, 本公司本期确认该项股权转让收益 80,860,786.86 元 (税前)。详细情况见附注四、(四) 所述。

(5) 关键管理人员报酬

项目	2011 年度	2010 年度
向关键管理人员支付报酬总额	350.78 万元	384.69 万元
支付报酬前三名合计	136.04 万元	151.93 万元

7. 关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2011-12-31		2010-12-31	
		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
应收账款	深圳盐田港珠江物流有限公司	278,185.76	1.00	318,961.14	1.57
	深圳盐田西港区码头有限公司	15,869,310.78	56.90	8,843,531.58	43.40
	深圳市惠盐同兴实业有限公司	--	--	664,000.00	3.26
其他应收款	深圳市盐田港同运实业有限公司	46,350.00	0.48	46,350.00	1.22
	深圳盐田西港区码头有限公司	2,821,600.00	29.08	450,000.00	11.87
	盐田国际集装箱码头有限公司	607,500.00	6.26	640,000.00	16.89
应付账款	深圳市盐田港同运实业有限公司	58,731.56	0.37	196,799.10	1.09
	深圳市惠盐同兴实业有限公司	1,191,317.00	7.55	4,597,727.72	25.36
	深圳盐田港珠江物流有限公司	1,520.00	0.01	1,520.00	0.01
	深圳市盐田港集团有限公司	123,257.27	0.78	123,257.27	0.68
其他应付款	深圳市盐田港集团有限公司	432,136.89	2.49	875,606.94	5.08
	深圳盐田港珠江物流有限公司	112,030.82	0.64	112,030.82	0.65
	深圳市盐田港同运实业有限公司	2,513.40	0.01	4,000.00	0.02
	深圳市惠盐同兴实业有限公司	918,038.75	5.28	1,010,178.75	5.86
长期应收款	深圳市中远盐田港物流有限公司	31,659,650.00	100	31,659,650.00	100

附注七、分部报告

2011 年度

项目	公路运输	仓储业	码头建设与经营	抵销	合计
一、营业收入	316,917,712.34	45,688,575.39	--	-1,848,759.71	360,757,528.02

其中：对外交易收入					
分部间交易收入					
二、营业费用	148,492,277.30	26,204,315.64	--	-1,397,083.56	173,299,509.38
三、营业利润（亏损）	168,425,435.04	19,484,259.75	--	-451,676.15	187,458,018.64
四、资产总额	871,097,511.10	4,656,837,382.21	354,067,529.08	-467,818,903.87	5,414,183,518.52
五、负债总额	372,276,802.15	106,887,876.34	4,779,779.21	-66,654,327.60	417,290,130.10

2010 年度

项目	公路运输	仓储业	抵销	合计
一、营业收入	375,323,915.72	43,637,850.35	-2,024,715.47	416,937,050.60
其中：对外交易收入	375,323,915.72	41,613,134.88	--	416,937,050.60
分部间交易收入	--	2,024,715.47	-2,024,715.47	--
二、营业费用	162,074,252.54	33,448,105.12	-1,904,354.22	193,618,003.44
三、营业利润-亏损	213,249,663.18	10,189,745.23	-120,361.25	223,319,047.16
四、资产总额	1,173,336,609.78	4,088,767,713.96	-286,827,931.78	4,975,276,391.96
五、负债总额	373,260,586.61	85,002,961.35	-66,921,870.54	391,341,677.42

附注八、或有事项

本公司期末无需要披露的或有事项。

附注九、承诺事项

本公司 1998 年 9 月 20 日与深圳市盐田港建设指挥部签订土地使用权转让合同，由后者将盐田港后方 5#区面积为 40,639 平方米的土地使用权转让给本公司，转让价款为人民币 48,766,800.00 元。合同规定在合同生效后七日内由本公司支付转让金人民币 5,000,000.00 元，余款在本合同生效后五年内支付。截至 2011 年 12 月 31 日，本公司累计支付转让价款人民币 5,000,000.00 元，尚欠人民币 43,766,800.00 元未支付。

附注十、资产负债表日后事项

1、2011 年度利润分配

本公司董事会于 2012 年 3 月 15 日通过 2011 年度利润分配和资本公积金转增股本预案，每 10 股派现金股利 3.5 元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度分配。资本公积金每 10 股转增 3 股。该利润分配和资本公积金转增股本预案尚须本公司股东大会批准。

附注十一、其它重要事项

（一）非货币性资产交换

本公司本期无需要披露的非货币性资产交换。

（二）债务重组

本公司本期无需要披露的债务重组。

（三）企业合并

详见附注四。

（四）租赁

本公司期末无需要披露的融资租赁。

本公司期末经营租赁出租情况详见附注五、9。

本公司期末无需要披露的经营租赁承租情况。

（五）资产置换、转让及出售

本公司本期无需要披露的资产置换、转让及出售。

（六）其他

1、路、桥收费业务面临一定的政策风险

本公司注意到深圳市交通运输委员会正着手研究关于加强收费公路管理、降低收费标准、撤并收费站点等问题，公开信息也显示路、桥收费业务面临一定的政策风险。本公司之子公司深圳惠盐高速公路有限公司和湘潭四航建设有限公司主要从事路、桥收费业务。本公司认为本公司未来经营业绩因此受到一定影响。

2、董事会批准对联营企业深圳盐田西港区码头有限公司增资

2011年11月16日，公司第五届董事会第四次会议审议通过了《关于批准公司向深圳盐田西港区码头有限公司增资的决议》，根据决议，公司将投资人民币470,155,000.00元对本公司参股公司深圳盐田西港区码头有限公司（下称“西港区码头公司”或“该公司”）按持股比例进行增资，其中以本公司位于盐田西作业区约28739平方米（宗地号J249-0001）和23595.2平方米（宗地号J245-0001）的两块码头土地的土地使用权作价出资人民币97,341,612元，其余部分以现金出资人民币372,813,388.00元。本次增资完成后，本公司持有西港区码头公司的股权比例不变。

截至本报告报出日，上述增资的前期工作正在进行。

附注十二、 比较数据

财务报表中部分 2010 年度的比较数据已按 2011 年度的列报方式进行了表述。

附注十三、 母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 按种类分类

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合（按账龄）	19,120,333.29	100	312,552.70	1.63	10,295,938.92	100	268,769.75	2.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	19,120,333.29	100	312,552.70	1.63	10,295,938.92	100	268,769.75	2.61

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	15,301,749.59	80.03	--	6,710,718.46	65.18	--
1 至 2 年	3,668,127.58	19.18	183,406.38	3,461,401.59	33.62	173,070.08
2 至 3 年	26,637.25	0.14	5,327.45	35,149.00	0.34	7,029.80
3 年以上	123,818.87	0.65	123,818.87	88,669.87	0.86	88,669.87
合计	19,120,333.29	100	312,552.70	10,295,938.92	100	268,769.75

(2) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
深圳盐田西港区码头有限公司	联营公司	15,869,310.78	1 年以内、1-2 年	83.00
深圳市大鸿星建材有限公司	非关联方	1,673,360.00	1 年以内	8.75
广西北流市晨立陶瓷工业有限公司	非关联方	294,826.00	1 年以内	1.54
深圳盐田港珠江物流有限公司	联营公司	278,185.76	1 年以内	1.45
深圳市集方储运有限公司	非关联方	265,514.00	1 年以内	1.39
合计		18,381,196.54		96.13

(3) 应收账款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 应收账款期末余额中应收关联方账款

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
深圳盐田西港区码头有限公司	联营公司	15,869,310.78	83.00
深圳盐田港珠江物流有限公司	联营公司	278,185.76	1.45
合计		16,147,496.54	84.45

2. 其他应收款

(1) 按种类分类

种类	2011-12-31				2010-12-31			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合（按账龄）	4,711,293.97	100	192,272.98	4.08	2,164,315.67	100	183,726.32	8.49
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--	--	--	--	--
合计	4,711,293.97	100	192,272.98	4.08	2,164,315.67	100	183,726.32	8.49

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内	4,356,634.81	92.47	--	1,980,589.35	91.51	--
1 至 2 年	170,932.84	3.63	8,546.66	--	--	--
2 至 3 年	--	--	--	--	--	--
3 年以上	183,726.32	3.90	183,726.32	183,726.32	8.49	183,726.32
合计	4,711,293.97	100	192,272.98	2,164,315.67	100	183,726.32

(2) 其他应收款期末余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(3) 其他应收款期末余额中应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
深圳盐田西港区码头有限公司	联营公司	2,821,600.00	59.89
盐田国际集装箱码头有限公司	联营公司	607,500.00	12.89
惠州深能投资控股有限公司	子公司	323,327.60	6.86
深圳惠盐高速公路有限公司	子公司	31,000.00	0.66
合计		3,783,427.60	80.30

i. 长期股权投资

(1) 长期股权投资类别

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	金额	减值准备	净额	金额	减值准备	净额
对子公司投资	397,487,749.87	--	397,487,749.87	216,394,586.03	--	216,394,586.03
对合营企业投资	46,464,678.73	--	46,464,678.73	48,711,526.51	--	48,711,526.51
对联营企业投资	3,040,802,128.88	--	3,040,802,128.88	1,678,437,925.41	--	1,678,437,925.41
对其他企业投资	81,855,882.19	19,280,668.60	62,575,213.59	81,855,882.19	19,280,668.60	62,575,213.59
合计	3,566,610,439.67	19,280,668.60	3,547,329,771.07	2,025,399,920.14	19,280,668.60	2,006,119,251.54

(2) 按成本法核算的投资

被投资单位名称	持股比例(%)	初始投资金额	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-12-31	减值准备
深圳惠盐高速公路有限公司	66.67	24,000,000.00	24,000,000.00	--	--	24,000,000.00	--
深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司	55	11,000,000.00	11,000,000.00	--	--	11,000,000.00	--
深圳盐田港集装箱物流中心有限公司	50	7,000,000.00	7,000,000.00	--	--	7,000,000.00	--
深圳梧桐山隧道有限公司	50	53,194,586.03	53,194,586.03	--	53,194,586.03	--	--
湘潭四航建设有限公司	60	121,200,000.00	121,200,000.00	--	--	121,200,000.00	--
惠州深能投资控股有限公司	70	234,287,749.87	--	234,287,749.87	--	234,287,749.87	--
深圳市盐田港混凝土有限公司	60	24,000,000.00	24,000,000.00	--	--	24,000,000.00	19,280,668.60
湛江港(集团)股份有限公司	1.3201	57,855,882.19	57,855,882.19	--	--	57,855,882.19	--
合计		532,538,218.09	298,250,468.22	234,287,749.87	53,194,586.03	479,343,632.06	19,280,668.60

(3) 按权益法核算的投资

被投资单位名称	投资比例(%)	初始投资成本余额	2010-12-31	本期增加投资	本期权益调整额	本期分红	本期减少投资	累计权益增减额	2011-12-31	减值准备
深圳市中远盐田港物流有限公司	50	50,000,000.00	48,711,526.51	--	-2,246,847.78	--	--	-3,535,321.27	46,464,678.73	--
盐田国际集装箱码头有限公司	29	959,559,586.08	858,328,154.58	150,667,333.34	146,423,169.42	213,752,933.00	--	-17,893,861.74	941,665,724.34	--
深圳盐田西港区码头有限公司	35	350,000,000.00	508,513,975.20	--	38,778,672.67	149,100,000.00	--	48,192,647.87	398,192,647.87	--
海南海峡航运股份有限公司	16.37	36,102,566.50	292,262,579.90	--	33,731,929.57	20,111,388.00	--	269,780,554.97	305,883,121.47	--
深圳盐田港珠江物流有限公司	40	16,000,000.00	19,333,215.73	--	-1,228,081.33	--	--	2,105,134.40	18,105,134.40	--
唐山曹妃甸港口有限公司	35	1,357,345,892.83	--	1,357,345,892.83	19,609,607.97	--	--	19,609,607.97	1,376,955,500.80	--
合计		2,769,008,045.41	1,727,149,451.92	1,508,013,226.17	235,068,450.52	382,964,321.00	--	318,258,762.20	3,087,266,807.61	--

ii. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	38,042,698.68	35,008,220.60
其他业务收入	--	--
合计	38,042,698.68	35,008,220.60

2、 营业成本

项目	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	26,441,130.36	27,169,711.75
其他业务支出	--	--
合计	26,441,130.36	27,169,711.75

(3) 主营业务（分行业）

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
租赁	20,001,829.32	11,164,064.29	17,733,876.52	10,308,924.43
仓储	11,078,818.16	9,978,314.87	11,864,877.34	11,451,320.58
其他	6,962,051.20	5,298,751.20	5,409,466.74	5,409,466.74
合计	38,042,698.68	26,441,130.36	35,008,220.60	27,169,711.75

(4) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例(%)
深圳盐田西港区码头有限公司	13,870,163.20	36.46
星辉储运（深圳）有限公司	8,280,352.00	21.77
深圳市大鸿星建材有限公司	2,176,880.00	5.72
深圳盐田港珠江物流有限公司	1,313,292.36	3.45
深圳市集方储运有限公司	1,256,720.00	3.30
合计	26,897,407.56	70.70

5. 投资收益

(1) 投资收益明细

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	168,800,801.55	125,054,677.96
权益法核算的长期股权投资收益	273,807,678.19	287,822,143.31
处置长期股权投资产生的投资收益	117,676,227.62	--
合计	560,284,707.36	412,876,821.27

(2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
湛江港（集团）股份有限公司	2,707,018.34	1,804,678.89	不定期现金分红
深圳惠盐高速公路有限公司	164,000,000.00	120,000,000.00	按股东会议批准金额分红
深圳梧桐山隧道有限公司	1,027,095.47	2,000,000.00	按股东会议批准金额分红
深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司	1,066,687.74	1,249,999.07	按股东会议批准金额分红
合计	168,800,801.55	125,054,677.96	

(3) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
盐田国际集装箱码头有限公司	185,162,397.09	212,055,935.79	该公司主要受集装箱吞吐量下降、企业所得税率上升以及人民币升值的影响利润下降
深圳盐田西港区码头有限公司	38,778,672.67	46,262,898.04	该公司主要受集装箱吞吐量下降的影响利润下降
海南海峡航运股份有限公司	33,731,929.57	30,735,924.81	该企业主要受收入增长、收到石油价格改革补贴以及资金存款利息收益增加的影响利润增长
深圳盐田港珠江物流有限公司	-1,228,081.33	23,621.49	该公司收入和营业毛利均下降导致利润减少
深圳市中远盐田港物流有限公司	-2,246,847.78	-1,256,236.82	该公司本年开始营业，收入较少、固定成本较大导致亏损增加
唐山曹妃甸港口有限公司	19,609,607.97	--	本年新增联营企业
合计	273,807,678.19	287,822,143.31	

(4) 向投资企业转移资金的能力受到限制的有关情况

本公司的投资变现及投资收益汇回没有受到重大限制

6. 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	544,498,082.52	421,970,646.27
加: 资产减值准备	52,329.61	178,299.03
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,296,392.49	5,493,820.72
投资性房地产折旧	--	--
无形资产摊销	1,106,939.41	1,137,976.76
长期待摊费用摊销	151,983.62	509,555.80
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	15,721.00	-2,892.66

补充资料	2011 年度	2010 年度
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	--	--
财务费用（收益以“-”号填列）	-45,652,258.85	-32,717,224.06
投资损失（收益以“-”号填列）	-560,284,707.36	-412,876,821.27
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,092,395.45	-3,666,891.76
存货的减少（增加以“-”号填列）	--	--
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,392,582.09	5,298,586.21
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	26,167,130.87	-2,314,254.60
其他	--	--
经营活动产生的现金流量净额	-36,948,573.33	-16,989,199.56
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本	--	--
一年内到期的可转换公司债券	--	--
融资租入固定资产	--	--
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	13,812,307.69	11,754,070.27
减：现金的期初余额	11,754,070.27	34,350,239.95
加：现金等价物的期末余额	--	--
减：现金等价物的期初余额	--	--
现金及现金等价物净增加额	2,058,237.42	-22,596,169.68

附注十四、 补充资料

（一）非经常性损益明细表

项目	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	80,825,915.16	-2,742.39
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	--	--
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）	--	956,236.68
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	--	--
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	--	--
非货币性资产交换损益	--	--
委托他人投资或管理资产的损益	--	--
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	--	--
债务重组损益	--	--
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-399,450.00	--
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	--	--

项目	2011年度	2010年度
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	--	--
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	--	--
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	--	--
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	--	--
对外委托贷款取得的损益	--	--
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	--	--
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	--	--
受托经营取得的托管费收入	--	--
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,057,923.16	29,658.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	--	--
所得税影响额	-27,884,174.14	-216,212.76
少数股东损益影响额（税后）	391,760.07	-213,660.78
合计	51,876,127.93	553,279.20

（二）、净资产收益率和每股收益

项目	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本	稀释
2011年度			
归属于公司普通股股东的净利润	9.55	0.2854	0.2854
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.39	0.2507	0.2507
2010年度			
归属于公司普通股股东的净利润	9.78	0.2746	0.2746
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.76	0.2742	0.2742

上述非经常性损益和净资产收益率每股收益是根据中国证监会《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）》和《公开发行证券信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的要求编制的。

（三）、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

项目	审定数		变动		说明
	2011-12-31	2010-12-31	变动金额	变动幅度	
资产类:					
货币资金	1,139,025,813.20	1,954,804,545.61	-815,778,732.41	-41.73%	主要系投资所支付的货币资金增加所致
应收账款	25,627,924.14	18,159,609.04	7,468,315.1	41.13%	主要系应收深圳盐田西港区码头有限公司租金和工程管

项目	审定数		变动		说明
	2011-12-31	2010-12-31	变动金额	变动幅度	
					理费增加所致
其他应收款	8,308,319.88	2,917,060.95	5,391,258.93	184.82%	主要系应收西港区工程前期费用增加以及合并范围增加惠州深能投资控股有限公司所致
存货	60,845.38	266,924.55	-206,079.17	-77.21%	主要系合并范围减少深圳梧桐山隧道有限公司所致
长期股权投资	3,149,842,021.20	1,789,724,665.51	1,360,117,355.69	76.00%	主要系增持盐田国际集装箱码头有限公司2%股权、唐山曹妃甸港口有限公司35%股权所致
固定资产	192,358,860.64	317,640,947.41	-125,282,086.77	-39.44%	主要系合并范围减少深圳梧桐山隧道有限公司所致
在建工程	88,942,799.51	1,789,383.50	87,153,416.01	4870.58%	主要系合并范围增加惠州深能投资控股有限公司所致
长期待摊费用	478,830.84	361,826.91	117,003.93	32.34%	主要系本年增加固定资产装修费用超过本年摊销额所致
递延所得税资产	39,777,800.33	66,239,032.93	-26,461,232.6	-39.95%	主要系转让深圳梧桐山隧道有限公司而减少了与该项长期股权投资有关的未来可抵扣暂时性差异所致
负债类:					
预收款项	108,064.44	2,994,429.14	-2,886,364.70	-96.39%	主要系合并范围减少深圳梧桐山隧道有限公司所致
应交税费	44,103,501.02	19,436,238.34	24,667,262.68	126.91%	主要系转让深圳梧桐山隧道有限公司产生股权转让收益应交企业所得税增加所致
一年内到期的非流动负债	37,000,000.00	20,000,000.00	17,000,000.00	85.00%	主要系子公司湘潭四航建设有限公司一年内到期的长期借款增加所致
损益类:					
财务费用	-36,331,410.79	-24,053,280.72	-12,278,130.07	51.05%	主要系存款利率上升导致定期存款收入增加
营业外收入	103,449.27	1,266,577.54	-1,163,128.27	-91.83%	主要系政府补助减少所致
营业外支出	1,196,244.13	283,424.80	912,819.33	322.07%	主要系子公司深圳惠盐高速公路有限公司其他营业外支出增加所致
所得税费用	74,582,116.16	46,894,644.27	27,687,471.89	59.04%	主要系转让深圳梧桐山隧道有限公司产生股权转让收益应计所得税费用增加所致