

# 深圳赤湾石油基地股份有限公司

## 2011 年年度报告全文

### 重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

中瑞岳华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。

公司董事长范肇平先生、财务总监于忠侠女士、财务经理孙玉晖女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

本报告分别以中英文两种语言编制，在对两种文本的理解上发生歧义时，以中文文本为准。

# 目 录

一、公司基本情况简介 .....	3
二、会计数据和财务指标摘要 .....	4
三、股份变动及股东情况 .....	6
四、董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	10
五、公司治理 .....	17
六、内部控制 .....	20
七、股东大会情况简介 .....	21
八、董事会报告 .....	22
九、监事会报告 .....	31
十、重要事项 .....	32
十一、财务报告（附后） .....	40
十二、备查文件目录 .....	40

## 一、公司基本情况简介

1、公司法定中文名称及缩写：深圳赤湾石油基地股份有限公司（深基地）

公司法定英文名称及缩写：

SHENZHEN CHIWAN PETROLEUM SUPPLY BASE CO., LTD. (Chiwan Base)

2、公司法定代表人：范肇平

3、公司董事会秘书：傅加林                      股证事务代表： 宋 涛

联系电话：（0755）26694211                      传真：（0755）26694227

电子信箱：sa@chiwanbase.com

4、公司办公地址：中国广东省深圳市蛇口赤湾石油大厦 14 楼    邮编：518068

公司电子信箱：sa@chiwanbase.com

公司国际互联网网址：www.chiwanbase.com

5、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《香港商报》

登载年度报告的国际互联网网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：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：深基地 B      公司股票代码：200053

7、其他有关资料

公司首次登记注册日期：                      1984 年 2 月 10 日

公司注册登记地点：                              中国深圳市蛇口赤湾

企业法人营业执照注册号：                      440301501124066

税务登记号码：                                      440300618833899

组织机构代码：                                      61883389-9

公司聘请的会计师事务所：                      中瑞岳华会计师事务所有限公司  
北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层

## 二、会计数据和财务指标摘要

### (一) 本年度主要会计数据

单位：元

	2011年	2010年	本年比上年增减 (%)	2009年
营业总收入	461,923,472.76	400,102,381.18	15.45	332,322,203.41
营业利润	144,059,676.56	151,880,814.56	-5.15	122,952,419.22
利润总额	148,094,031.19	154,329,519.61	-4.04	123,897,230.27
归属于上市公司股东的 净利润	129,274,351.74	142,229,324.77	-9.11	118,178,931.42
归属于上市公司股东的 扣除非经常性 损益的净利润	125,777,485.70	143,326,111.55	-12.24	117,156,946.07
经营活动产生的现 金流量净额	267,653,960.54	255,124,925.08	4.91	179,187,901.48
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增 减(%)	2009年末
资产总额	3,647,993,280.18	2,804,631,422.11	30.07	2,668,704,397.53
负债总额	2,239,248,700.35	1,663,337,149.38	34.62	1,546,398,472.82
归属于上市公司股 东的所有者权益	1,160,341,793.12	1,046,166,354.23	10.91	994,963,390.28
总股本(股)	230,600,000.00	230,600,000.00	0.00	230,600,000.00

### ● 非经营性损益项目

单位：元

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
非流动性资产处置损益	546,451.05		608,610.28	-1,482,415.41
计入当期损益的政府补助,(与 企业业务密切相关,按照国家 统一标准定额或定量享受的政 府补助除外)	3,341,765.88	详见财务报表 附注补充资料 1	1,965,300.00	2,380,804.00
同一控制下企业合并产生的子公 司年初至合并日的当期净损益			-5,002,934.04	
除上述各项之外的其他营业外 收入和支出	185,416.76		-53,245.23	46,422.46
所得税影响额	-504,632.58		-630,586.74	-193,025.05
少数股东权益影响额(税后)	-72,135.07		2,016,068.95	270,199.35
合计	3,496,866.04		-1,096,786.78	1,021,985.35

## （二）近三年主要会计数据和财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年 增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.56	0.62	-9.68	0.51
稀释每股收益 (元/股)	0.56	0.62	-9.68	0.51
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	0.55	0.62	-11.29	0.51
加权平均净资产收益率 (%)	11.77	13.79	-2.02	12.73
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	11.45	13.90	-2.45	12.62
每股经营活动产生的现金流 量净额 (元/股)	1.16	1.11	4.50	0.78
	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)	5.03	4.54	10.79	4.31
资产负债率 (%)	61.38	59.31	2.07	57.95

## （三）国内外会计准则差异

本公司于 2007 年 1 月 1 日起已开始执行新《企业会计准则》，净利润和净资产与国际会计准则没有差异。

## （四）股东权益变动情况

单位：元

项目	股本	资本公积	法定盈余公积 金	任意盈余公 积金	未分配利润	少数股东权益	股东权益
期 初 数	230,600,000.00	219,723,332.58	155,956,669.93	61,314,828.91	378,571,522.81	95,127,918.50	1,141,294,272.73
本 期 增加		14,417,853.51	18,329,718.81	7,389,338.60	129,274,351.74	180,124,000.00	349,535,262.66
本 期 减少					55,235,823.77	26,849,131.79	82,084,955.56
期 末 数	230,600,000.00	234,141,186.09	174,286,388.74	68,704,167.51	452,610,050.78	248,402,786.71	1,408,744,579.83
变动原因说明：							
① 法定盈余公积金增加数系本公司根据公司章程按净利润提取 10%法定盈余公积金, 5%任意盈余公积金系根据去年同期净利润于本年度提取。							
② 分配利润本期增加数系本年度实现的净利润, 本期减少数系分配上年度现金股利、提取上年度任意盈余公积和提取本年度法定盈余公积合计。							

### 三、股份变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本报告期变动前		本报告期变动增减（+，-）					本报告期变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、未上市流通股份	119,420,000	51.79%						119,420,000	51.79%
1、发起人股份	119,420,000	51.79%						119,420,000	51.79%
其中：国家拥有股份									
境内法人持有股份	119,420,000	51.79%						119,420,000	51.79%
境外法人持有股份									
其他									
2、募集法人股									
3、内部职工股									
4、优先股或其他									
二、已上市流通股份	111,180,000	48.21%						111,180,000	48.21%
1、人民币普通股									
2、境内上市的外资股	111,180,000	48.21%						111,180,000	48.21%
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	230,600,000	100%						230,600,000	100%

##### 2、股票发行与上市情况

1995年6月经深圳市政府主管机关批准，本公司向社会发行每股面值人民币1元的普通股23060万股，其中11942万股为境内发起人股（A股），5118万股为境外发起人股（B股），6000万股为境外社会公众股（B股）。境外社会公众股（B股）发行日期1995年6月23日，发行价2.82港元/股，市盈率为10.5倍。境外社会公众股于1995年7月28日在深圳证券交易所上市交易。

除发起人股和已流通上市的外资股外，本公司未发行内部职工股。

#### (二) 股东情况介绍

##### 1、股东数量和持股情况

单位：股

2011年末股东总数		8,738	2012年2月末股东总数		8,612
前十名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有非流通股数量	质押或冻结的股份数量
中国南山开发(集团)股份有限公司	内资法人股股东	51.79	119,420,000	119,420,000	0
CHINA LOGISTICS HOLDING(12) PTE. LTD.	境外法人	19.90	45,890,000	0	0
招商证券香港有限公司	国有法人	1.13	2,607,734	0	未知
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	境外法人	0.37	849,650	0	未知
孙立峰	境内自然人	0.30	700,000	0	未知
CORE PACIFIC-YAMAICHI INTERNATIONAL (H. K.) LIMITED	境外法人	0.28	637,802	0	未知
李明亚	境内自然人	0.22	511,500	0	未知
潘柏	境内自然人	0.17	392,100	0	未知
李树春	境内自然人	0.16	374,616	0	未知
WU CHI LI	境外自然人	0.16	368,300	0	未知
前十名流通股股东持股情况					
股东名称	持有流通股的数量		种类股份		
CHINA LOGISTICS HOLDING(12) PTE. LTD.	45,890,000		境内上市外资股		
招商证券香港有限公司	2,607,734		境内上市外资股		
GUOTAI JUNAN SECURITIES (HONGKONG) LIMITED	849,650		境内上市外资股		
孙立峰	700,000		境内上市外资股		
CORE PACIFIC-YAMAICHI INTERNATIONAL (H. K.) LIMITED	637,802		境内上市外资股		
李明亚	511,500		境内上市外资股		
潘柏	392,100		境内上市外资股		
李树春	374,616		境内上市外资股		
WU CHI LI	368,300		境内上市外资股		
蔡刚	359,000		境内上市外资股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>前十名股东中，内资法人股股东中国南山开发(集团)股份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。</p> <p>未知其他流通股股东是否属于一致行动人。</p>				

## 2、控股股东情况

(1) 公司控股股东：中国南山开发（集团）股份有限公司

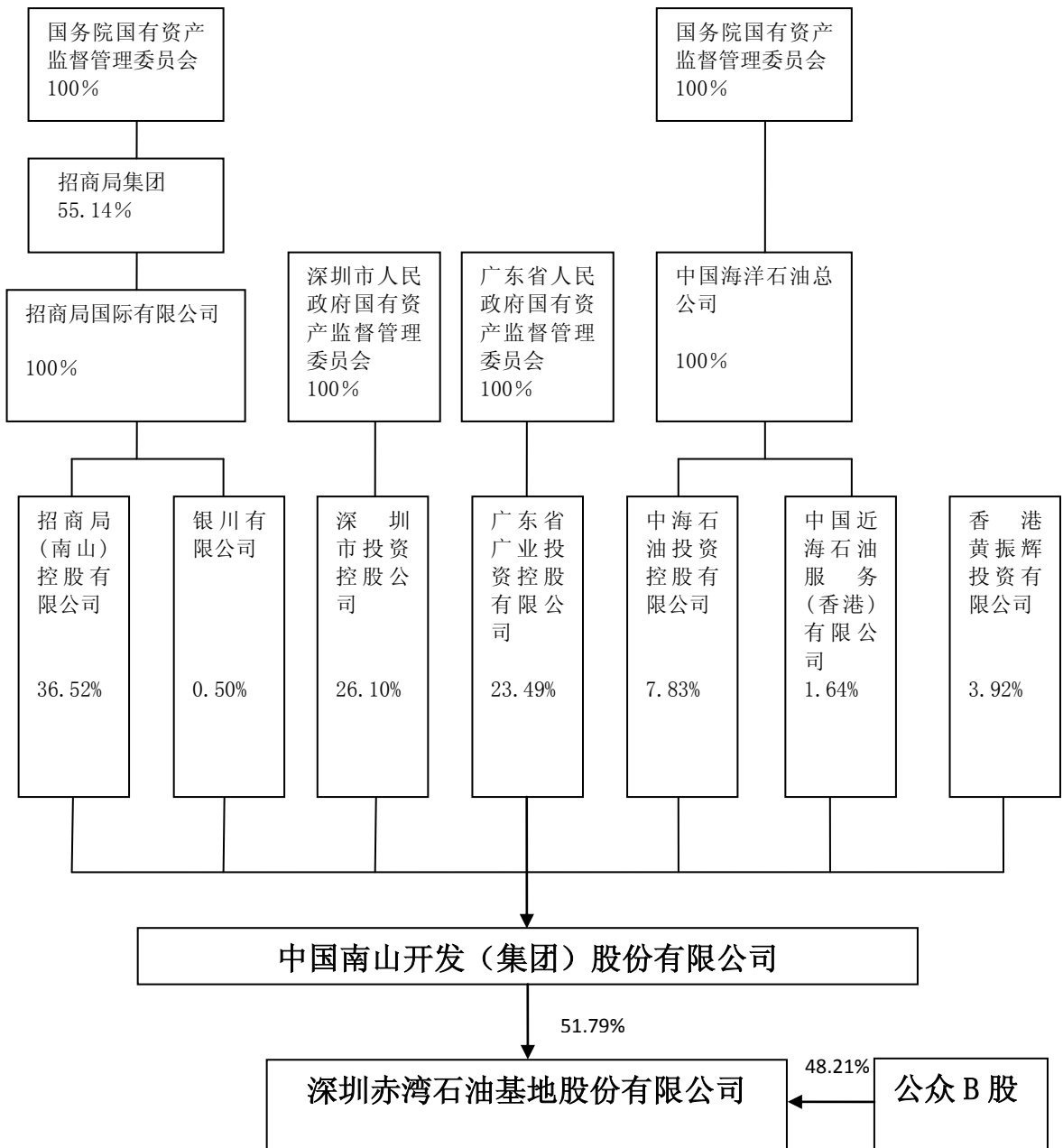
法定代表人：傅育宁

注册日期：1982年9月28日

注册资本：9亿元人民币

经营范围：土地开发，发展港口运输，相应发展工业、商业、房地产和旅游业，保税仓库经营等，在东莞设立分支机构。

(2) 公司股权结构图





3、持有南山集团 5%以上股权的股东情况：

股东一：招商局国际有限公司  
董事长：傅育宁  
成立日期：1991 年 5 月 28 日  
主营业务：投资控股、香港联交所上市公司  
注册资本：5 亿元港币

股东二：深圳市投资控股有限公司  
法定代表人：范鸣春  
成立日期：2004 年 10 月 13 日  
经营范围：为市属国有企业提供担保；对市国资委直接监管企业之外的国有股权进行管理；对所属企业进行资产重组、改制和资本运作；投资；市国资委授权的其他业务。  
注册资本：56 亿元人民币

股东三：广东省广业投资控股有限公司  
法定代表人：曾瑞军  
成立日期：2009 年 2 月 17 日  
经营范围：项目投资，投资管理，投资咨询；商贸信息咨询。  
注册资本：8005.7848 万元人民币

股东四：中国海洋石油总公司  
法定代表人：王宜林  
成立日期：1993 年 9 月 7 日  
主营业务：负责在中国海域对外合作开采海洋石油及天然气资源。  
注册资本：9493161.4 万元人民币

4、其他持有公司股权 10%以上的法人股东：

CHINA LOGISTICS HOLDING (12) PTE. LTD  
成立日期：2010 年 11 月 11 日  
注册地：新加坡  
注册资本：100 美元  
经营范围：实业投资、股权投资

## 四、董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	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它关联单位领取报酬
范肇平	董事长	男	57	2011.1—2013.5	11,600	11,600		-	是
梅志明	副董事长	男	39	2011.4—2013.5	无	无		-	是
田俊彦	董事	男	50	2010.5—2013.5	无	无		-	是
韩桂茂	董事	男	61	2010.5—2013.5	10,000	10,000		-	是
杨传德	董事	男	43	2011.4—2013.5	无	无		-	是
任永平	董事、副总经理	男	59	2010.5—2013.5	57,500	118,000	二级市场买入	103.80	否
林绍东	独立董事	男	66	2010.5—2013.5	无	无		8	否
张立民	独立董事	男	56	2010.5—2013.5	无	无		8	否
周成新	独立董事	男	56	2010.5—2013.5	无	无		8	否
崔忠付	独立董事	男	50	2010.5—2013.5	无	无		8	否
刘福	监事会召集人	男	66	2010.5—2013.5	无	无		-	是
郭颂华	监事	女	53	2010.5—2013.5	无	无		-	是
陈雷	监事	男	35	2011.4—2013.5	无	无		-	是
李红卫	监事	男	44	2011.4—2013.5	无	无			是
孔鹏	职工监事	男	39	2010.5—2013.5	无	无		33.19	否
孙无江	职工监事	男	44	2010.5—2013.5	无	无		30.14	否
刘伟	常务副总经理	男	46	2011.11—至今	34,800	55,900	二级市场买入	64.02	否
王建疆	副总经理兼总工程师	男	54	2011.2—至今	无	无		37.32	否
于忠侠	副总经理兼财务总监	女	48	2011.11—至今	25,482	65,182	二级市场买入	70.39	否
傅加林	副总经理兼董事会秘书	男	50	2011.11—至今	34,100	71,100	二级市场买入	69.34	否
合计	-	-	-	-	173,482	331,782		440.20	

### (二) 董事、监事和高级管理人员的聘任和离任情况

1、2011年1月5日，公司2011年第一次临时股东大会审议批准了《关于增补第六届监事会监事的议案》，选举梁小玲女士为第六届监事会监事。

由于个人原因，王芬女士辞去所担任的本公司监事职务。

以上详细内容请见2011年1月6日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公

司公告。

2、2011年1月，由于年龄原因，韩桂茂先生辞去所担任的本公司董事长职务，但继续担任公司董事职务。2011年1月6日，公司第六届董事会第四次通讯会议审议批准了《关于选举范肇平先生为公司第六届董事会董事长的议案》、《关于聘任刘伟先生为公司副总经理的议案》。

以上详细内容请见2011年1月7日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

3、2011年2月21日，公司第六届董事会第五次通讯会议审议批准了《关于聘任王建疆先生为公司副总经理兼总工程师的议案》。

以上详细内容请见2011年2月23日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

4、2011年3月，由于工作变动原因，方遇光先生辞去所担任的本公司副董事长及董事职务，斯蒂芬·斯坦利先生辞去所担任的本公司董事职务，梁小玲女士辞去所担任的本公司监事职务。

2011年3月25日，公司第六届董事会第三次会议审议批准了《关于提名第六届董事会董事候选人》，同意由公司股东新加坡海洋联合服务公司推荐的梅志明先生、杨传德先生为公司第六届董事会董事候选人，参加股东大会选举。公司2010年度股东大会审议批准了《关于增补第六届董事会董事的议案》，同意选举梅志明先生、杨传德先生为公司第六届董事会董事。

2011年3月25日，公司第六届监事会第三次会议审议批准了《关于提名第六届监事会监事候选人》，同意由公司控股股东中国南山开发（集团）股份有限公司推荐的李红卫先生和股东新加坡海洋联合服务公司推荐的陈雷先生为公司第六届监事会监事候选人，参加公司股东大会选举。公司2010年度股东大会审议批准了《关于增补第六届监事会监事的议案》，同意选举李红卫先生、陈雷先生为公司第六届监事会监事。

以上详细内容请见2011年3月29日和2011年4月21日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

5、2011年4月22日，公司第六届董事会第六次通讯会议选举梅志明先生为公司第六届董事会副董事长；选举梅志明先生为第六届董事会战略发展委员会委员；选举崔伟先生为第六届董事会审计委员会委员，同时范肇平先生不再担任该委员会委员；选举范肇平先生为第六届董事会提名与薪酬委员会委员，同时韩桂茂先生不

再担任该委员会委员。

以上详细内容请见 2011 年 4 月 26 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

6、由于个人原因，崔伟先生辞去所担任的公司董事、总经理及在下属公司担任的所有职务。

以上详细内容请见 2011 年 11 月 17 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

7、2011 年 11 月 21 日，公司第六届董事会第八次通讯会议审议批准了《关于聘任刘伟先生为公司常务副总经理的议案》、《关于聘任于忠侠女士为公司副总经理兼财务总监的议案》和《关于聘任傅加林先生为公司副总经理兼董事会秘书的议案》。

以上详细内容请见 2011 年 11 月 23 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

8、由于已达到退休年龄，黄动儿先生已根据相关法律法规及公司有关规定办理完成退休手续。黄动儿先生退休后不再担任公司副总经理职务。

以上详细内容请见 2012 年 1 月 7 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

### （三）现任董事、监事、高级管理人员主要工作经历

#### 现任董事

董事长：范肇平先生，获中国中央财政金融学院经济学学士学位及中国财政部科研所经济学硕士学位。自 1991 年起历任中国南山开发（集团）股份有限公司财务部经理、金融投资部经理。历任本公司财务部经理、监事。现任中国南山开发（集团）股份有限公司副总经理及本公司第六届董事会董事长。

副董事长：梅志明先生，获印第安纳大学金融学学士学位及美国西北大学凯洛格管理学院和香港科技大学商学院工商管理硕士学位。于 1996 年在欧文斯-科宁公司的财务、生产、市场以及战略规划等领域担当了重要职位；自 2003 年加入普洛斯投资管理（中国）有限公司（ProLogis），曾担任 ProLogis 中国及亚洲新兴市场首席执行官；现任普洛斯公司（Global Logistic Properties）首席执行官和联合创始人及本公司第六届董事会副董事长。

董事：田俊彦先生，华中科技大学管理系硕士研究生。曾任华中科技大学工商管理学院副教授，自 1996 年起历任中国南山开发（集团）股份有限公司研究发展部

总经理、常务副总经理，现任中国南山开发（集团）股份有限公司总经理及本公司第六届董事会董事。

董事：韩桂茂先生，毕业于清华大学建筑学专业，从事工程建筑行业多年。1976年任职中国铁道部第一设计院；1983年任中国铁道部第二工程局深圳工程公司副总经理；1992年任深圳南山中心区开发公司常务副总经理；自1994年历任中国南山开发（集团）股份有限公司助理总经理、副总经理，公司执行董事、董事长。现任中国南山开发（集团）股份有限公司副董事及公司第六届董事会董事。

董事：杨传德先生，获南加州大学洛杉矶分校建筑学学士、哥伦比亚大学房地产开发硕士。于1993年起担任林马克设计公司主任设计师；1996年起担任怡和高力物业顾问有限公司专业顾问（专业咨询部）；1997年历任台湾馥记营造股份有限公司董事长特别助理、中国区域总经理；2002年起担任无锡华扬高科技创业投资有限公司总经理；2005年起担任上海临港普洛斯国际物流园有限公司总经理；2007年起担任普洛斯投资管理（中国）有限公司第一副总裁。现任普洛斯投资管理（中国）有限公司董事总经理及本公司第六届董事会董事。

董事、副总经理：任永平先生，毕业于中央财政金融学院财政专业。自1982年起历任石家庄市税务局副科长、分局副局长，河北省税务局主任科员，赤湾港航公司财务部副经理、经理，深圳赤湾粮食码头有限公司常务副总经理、总经理，深圳赤湾仓储有限公司总经理，现任公司副总经理。曾任公司第五届董事会董事。现任公司第六届董事会董事。

独立董事：林绍东先生，海洋石油领域专家，历任渤海油田总经理兼党委书记、中国海洋石油总公司总经济师兼中海油投资控股有限公司董事长、中国近海石油服务有限公司董事长，海康人寿保险公司董事长。2001年7月至2003年7月任中国南山开发（集团）股份有限公司副董事长，2001年11月至2003年9月任本公司第三届董事会董事，2005年12月退休。2007年5月至今担任公司独立董事。亦任中国近海石油有限公司高级顾问，华泰保险集团独立董事。

独立董事：张立民先生，会计学博士，北京交通大学经济管理学院、中山大学管理学院兼职教授、博士生导师，中国审计学会副会长，中国注册会计师协会惩戒委员会委员。2007年5月至今担任公司独立董事。亦任深圳高速公路股份有限公司、天津市百利电气有限公司独立董事。

独立董事：周成新先生，法学博士，深圳市法制研究所所长、法学研究员，深圳市委市政府专家咨询委员会委员、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员以及深圳、珠海、上海等地仲裁委员会仲裁员，广东中安律师事务所兼职执业律师。2007年5

月至今担任公司独立董事。亦任中航三鑫股份有限公司、深圳怡亚通供应链股份有限公司独立董事。

独立董事：崔忠付先生，现任中国物流与采购联合会副会长兼秘书长，南开大学、中南财经政法大学兼职教授。1983年8月毕业于中南财经大学工业经济系；1983年8月—1990年3月国家机械工业部管理干部学院任助教、讲师，期间，1984—1986年就读于中国人民大学企业管理专业助教研究生班。1990年4月起，先后在国务院口岸办公室、国家经济贸易委员会经济运行局、国家发展改革委员会经济运行局任副处长、处长，中国物流事业中心副主任、中国物流学会副会长兼秘书长。2007年9月至今担任公司独立董事。亦任中外运空运发展股份有限公司独立董事。

### 现任监事

监事会召集人：刘福先生，1970年毕业于北京石油学院，高级工程师，现任中海油投资控股有限公司董事长。刘福先生长期从事专业技术和安全管理工 作，先后在中国海洋石油总公司渤海公司、中海石油有限公司担任钻井平台经理、安全总监、总经理等职务。2001年10月担任中国海洋石油总公司、中海石油有限公司健康安全环保部、海洋石油作业安全办公室总经理/主任，2003年出任中海石油投资控股有限公司董事长和中国南山开发（集团）股份有限公司副董事长。历任公司第四届董事会董事、第五届监事会召集人。现任公司第六届监事会召集人。

监事：郭颂华女士，高级经济师，注册财务策划师，1993年于英国曼彻斯特大学获硕士学位。1994年起历任中国南山开发（集团）股份有限公司财务部总经理助理、副总经理、常务副总经理，现任中国南山开发（集团）股份有限公司财务总监兼财务部总经理。曾任公司第五届监事会监事。现任公司第六届监事会监事。

监事：陈雷先生，获上海交通大学国际金融学士、美国南加州大学MBA，为中国注册会计师、中国注册税务师。1998年起担任安永华明会计师事务所审计师；2001年起担任上海新国际博览中心有限公司财务经理；现任普洛斯投资管理（中国）有限公司高级副总裁及本公司第六届监事会监事。

监事：李红卫先生，获华南理工大学系统工程专业博士学位。于1989年起历任成都银河动力股份有限公司部门经理、董事会秘书、董事、副总经理。2001年起历任深圳赛格达声股份有限公司董事会秘书、副总经理。2006年起任中国南山开发（集团）股份有限公司企管部副总经理。现任中国南山开发（集团）股份有限公司企管部总经理及本公司第六届监事会监事。

职工监事：孔鹏先生，华中科技大学工商管理硕士学位，中国注册会计师协会非执业会员。历任本公司财务部经理助理、深圳赤湾物流有限公司财务经理、上海宝

湾国际物流有限公司财务经理，公司石油后勤服务本部副总经理、公司石油后勤服务本部常务副总经理。自 2011 年 6 月至今担任公司经营部经理。现任公司第六届监事会职工监事。

职工监事：孙无江先生，天津大学港口工程硕士学位。自 1994 年历任深圳南山工程建设有限公司监理工程师、公司物业工程部经理助理、副经理；2006 年 5 月至今任公司总工室副主任。现任公司第六届监事会职工监事。

### 高级管理人员

常务副总经理：刘伟先生，1986 年毕业于西北电讯工程学院计算机软件专业，2006 年获得香港中文大学物流及供应链管理硕士学位（EMSC）。历任本公司业务发展部经理、本公司上海分公司区域总监、上海宝湾国际物流有限公司副总经理、本公司物流业务部经理、石油后勤服务本部总经理、公司副总经理。曾任本公司第五届监事会职工监事。自 2011 年 11 月起任公司常务副总经理。

副总经理兼总工程师：王建疆先生，博士，1985 年 3 月至 1992 年 8 月，在新疆石河子大学（原石河子农学院）工作；1992 年 9 月至 1995 年 6 月，在武汉水利电力大学水工结构工程专业读博士研究生并取得学位；1996 年开始，在中国南山开发集团（股份）有限公司规划部、总工室和规划建设部工作，先后担任工程师、助理总经理和部室负责人。自 2011 年 2 月任公司副总经理兼总工程师。

副总经理兼财务总监：于忠侠女士，1986 年获陕西财经学院经济学学士学位，会计师，高级国际财务管理师。1986 年西安公路学院任教，自 1992 年历任本公司财务部经理助理，深圳赤湾胜宝旺工程有限公司财务经理，本公司系统/审计助理经理、财务部副经理、财务部经理、助理总经理，财务副总监、财务总监。自 2011 年 11 月任公司副总经理兼财务总监。

副总经理兼董事会秘书：傅加林先生，1982 年获北京航空学院学士学位，1993 年获加拿大阿尔伯塔大学硕士学位。历任中国南山开发（集团）股份有限公司研究发展部助理总经理、深圳赤晓组合房屋有限公司副总经理、东莞南山轻型建材有限公司总经理、公司董事会秘书。自 2011 年 11 月任公司副总经理兼董事会秘书。

#### （四）在控股股东单位中国南山开发（集团）股份有限公司任职的董事、监事

姓名	在本公司职位	在股东单位职务	在股东单位该职务任职期间
范肇平	董事长	副总经理	1998年12月-至今
田俊彦	董事	总经理	2011年1月-至今
韩桂茂	董事	副董事	2011年1月-至今

刘福	监事会召集人	副董事长	2003年5月-至今
郭颂华	监事	财务总监	2007年9月-至今
李红卫	监事	企管部总经理	2009年3月-至今

除在股东单位外的其他单位任职/兼职情况

姓名	任职/兼职的其他单位	职务
范肇平	深圳赤湾港航股份有限公司	董事
	赤湾集装箱码头有限公司	董事
	深圳南天油粕工业有限公司	董事
梅志明	普洛斯公司 (Global Logistic Properties)	首席执行官、联合创始人
	钟鼎创投	创始人、主席
田俊彦	深圳市南山房地产开发有限公司	董事长兼总经理
	雅致集成房屋股份有限公司	董事长
	赤晓企业有限公司	董事长
	深圳东方物流有限公司	董事长
	深圳赤湾港航股份有限公司	董事
韩桂茂	深圳赤湾胜宝旺工程有限公司	副董事长
	上海松尾钢结构有限公司	董事长
	蓬莱巨涛海洋工程重工有限公司	董事
杨传德	普洛斯投资管理(中国)有限公司	董事总经理
刘伟	深圳赤湾海洋石油设备修造有限公司	董事
	深圳赤湾胜宝旺工程有限公司	董事
刘福	深圳赤湾胜宝旺工程有限公司	副董事长
	蓬莱巨涛海洋工程重工有限公司	董事
郭颂华	深圳南海粮食工业有限公司	副董事长
	深圳南天油粕工业有限公司	副董事长
	赤晓企业有限公司	董事
	深圳海勤工程管理有限公司	董事
	长沙南山房地产开发有限公司	董事



	赤湾发展（香港）有限公司	董事
	南山开发（香港）有限公司	董事
	赤湾发展（新加坡）有限公司	董事
	深圳赤湾港航股份有限公司	监事
陈雷	普洛斯投资管理(中国)有限公司	高级副总裁

#### （五）年度报酬情况

本公司薪级标准由董事会批准。独立董事报酬由股东大会批准。

公司除四名独立董事在本公司享受津贴（8万元/年含税）、董事兼副总经理任永平、两名职工监事和高级管理人员在本公司享受正常的工资、奖金和福利待遇外，其余董事和监事未在本公司领取任何形式的报酬。不在公司领取报酬的董事、监事，其报酬由派出的股东方支付。不在公司领取报酬的董事、监事有：范肇平、梅志明、田俊彦、韩桂茂、杨传德、刘福、郭颂华、陈雷、李红卫。

#### （六）员工情况

截止 2011 年 12 月 31 日，公司职工总数为 461 人，其中管理人员 35 人，普通员工 426 人。按学历分类：硕士及以上 26 人，本科 99 人，大专及以下 336 人。公司返聘离退休人员 2 人。

## 五、公司治理

### （一）公司治理专项活动开展情况

#### 1、公司治理专项活动开展情况

（1）报告期内，根据《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》（证监公司字[2005]37号）、《关于对防止资金占用长效机制建立和落实情况开展自查工作的通知》（深证局公司字[2010]59号）等规则要求，公司于 2011 年 3 月 25 日召开第六届董事会第三次会议，审议批准了《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》。

（2）报告期内，根据中国证监会及深证局公司字〔2011〕31号《关于做好深圳辖区上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》的要求，结合公司实际情况，公司于 2011 年 4 月 22 日召开第六届董事会第六次通讯会议，审议批准了《公司内控规范实施工作方案》。

(3) 报告期内，为规范公司的对外担保行为，保护投资者的合法利益，有效防范公司对外担保风险，并结合内控项目实施要求，公司于2011年10月27日召开第六届董事会第五次会议，审议批准了《对外担保管理制度》。

## 2、专项治理工作取得的成效

通过持续深入推进公司治理专项活动，进一步健全了公司治理制度，增强了公司董事、监事、高级管理人员规范运作的意识，公司治理结构趋于完善，公司整体治理水平得以不断提高。

### (二) 存在的公司治理非规范情况

根据财政部有关规定和《企业会计准则》的要求，公司按月向控股股东南山集团提供财务报表以供其合并所需。根据《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息等治理非规范行为加强监管的补充通知》的要求，公司将此事项提交2007年10月25日召开的第五届董事会第二次通讯会议进行了审议，并通过了《关于公司定期向控股股东提供月度财务报告的议案》，南山集团和公司分别签署了承诺函，并在公司按月向控股股东报送财务数据的同时，将知情人名单等有关情况同步向深圳证监局进行备案。

2011年度公司按月度共12次向南山集团提供了月度财务数据，提供时间为每月的8日至15日之间，公司已严格按照规定将《提供未公开信息情况表》及时、准确、完整地向深圳证监局进行了备案。

### (三) 独立董事履行职责情况

1、根据中国证监会和深圳市证监局的要求，公司聘请了海洋石油、法律、会计和物流专业领域的四位专家担任独立董事，设立了三个董事会专门委员会并由独立董事主持相关委员会的工作。

报告期内，公司独立董事按照中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《公司章程》、《独立董事工作制度》和《独立董事年报工作制度》的要求独立履行职责，积极了解公司运作情况，亲自出席董事会会议，参与公司重大事项的决策，对公司生产经营和投资建设情况听取管理层的汇报并进行实地考察，在涉及董事提名和关联交易等方面，发表独立董事意见，积极维护中小股东的权益，充分发挥独立董事作用。

2、各位独立董事出席董事会的情况如下：

姓名	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
林绍东	8	3	5	0	0	否
张立民	8	3	5	0	0	否
周成新	8	3	5	0	0	否
崔忠付	8	3	5	0	0	否

3、报告期内，独立董事对公司董事会审议的议案和其它事项均未提出异议。公司独立董事履职具体情况请见公司同日在巨潮网披露的《独立董事2011年度履职情况报告》。

（四）公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、在业务方面，公司业务完全独立于控股股东。控股股东及其下属的其他单位没有从事与上市公司相同或相近的业务。

2、在人员方面，公司人员独立于控股股东，公司的经理人员、财务负责人和董事会秘书在控股股东单位没有担任任何职务。

3、在资产方面，控股股东投入公司的资产独立完整、权属清晰。报告期内，控股股东没有占用、支配公司资产，没有干预公司对资产的经营管理。

4、在机构方面，公司的董事会、监事会及其他内部机构独立运作。控股股东及其职能部门与公司及其职能部门之间没有上下级关系。控股股东及其下属机构没有向公司及其下属机构下达任何有关公司经营的计划和指令，也没有以其他任何形式影响其经营管理的独立性。

5、在财务方面，公司按照有关法律、法规的要求建立健全财务、会计管理制度，独立核算。控股股东没有干预公司的财务、会计活动。

#### （五）高级管理人员考评及激励机制

报告期内，高级管理人员薪酬的确定坚持市场导向原则、责权利统一原则、激励与约束并重原则，依据职责范围、岗位价值、个人能力、市场薪酬水平、公司经济效益及高级管理人员的年度财务指标、业务指标和管理指标的完成情况进行综合考核，实施有效奖惩。

报告期内，公司未对高级管理人员实施股权激励机制。

## 六、内部控制

### （一）内部控制建设概述

根据财政部等五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引和深圳证监局《关于做好深圳辖区上市公司内部控制规范试点有关工作的通知》（公司字2011-31号）的要求，公司于2011年4月22日召开的第六届董事会第六次通讯会议审议批准了《公司内控规范实施工作方案》。公司根据该方案实施并完成了本年度的内控建设、自我评价及内控审计工作，进一步健全、完善了公司的内控体系。

公司聘请德勤华永会计师事务所为内部控制体系完善工作提供咨询服务，对公司总部、主要下属企业及各主要业务流程进行风险识别、风险评估、内控测试等，并针对所发现的风险及内控缺陷提出改善建议。公司根据该缺陷整改方案对存在缺陷进行整改，进一步完善了公司内部控制体系。

公司根据《企业内部控制评价指引》的要求，对公司截至2011年12月31日内部控制的设计与运行的有效性进行了自我评价工作；编制了《2011年度内部控制自我评价报告》。

公司聘请安永会计事务所对公司内部控制有效性进行独立审计。

### （二）董事会关于内部控制责任的声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经理层负责组织公司内部控制的日常运行。公司内部控制的目的是：合理保证经营合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证。

### （三）内部控制缺陷及其认定

公司董事会根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险水平等因素，研究确定了适用公司的《内部控制缺陷评价标准》，并与以前年度保持了一致。

根据公司《内部控制缺陷认定标准》，结合日常监督和专项监督情况，报告期内未发现公司内部控制存在重大缺陷。

通过公司自我评价及整改，截至2011年12月31日，公司内部控制体系基本健全，重大缺陷及相关风险已基本得到有效改善及控制，公司既有的内控制度基本能

够满足目前各项重点业务管理控制的需要，未发现对公司治理、经营管理及发展有重大影响的缺陷及异常方面。

详细内容请见巨潮网同日刊登的《2011 年度内部控制自我评价报告》。

#### （四）年报信息披露重大差错责任追究制度的建立和执行情况

2010 年 4 月 20 日，公司第五届董事会第九次会议审议通过了《年报信息披露重大差错责任追究制度》。明确了年报信息披露重大差错的责任认定及追究，并规定一旦发生重大会计差错、遗漏等情况，将按照该制度规定对责任人进行严肃处理。公司严格按照该制度执行。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等情况。

## 七、股东大会情况简介

本年度公司共召开了四次股东大会，会议召开情况如下：

（一）2011 年 1 月 5 日在深圳赤湾石油大厦 16 楼会议室召开 2011 年第一次临时股东大会。会议审议通过了《关于增补第六届监事会监事的议案》、《关于授权管理层在二十亿元人民币（或等值外币）额度内向金融机构融资的议案》、《关于公司发行中期票据的议案》、《关于南山集团向共同投资的宝湾物流公司收取债权性投资款利息的关联交易议案》、《关于南山集团和公司共同投资的宝湾物流公司追加注册资金的关联交易议案》。股东大会决议公告及法律意见书已刊登在 2011 年 1 月 6 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（二）2011 年 4 月 20 日在深圳赤湾石油大厦 16 楼会议室召开 2010 年年度股东大会。会议审议通过了《2010 年度董事会工作报告》（含独立董事述职报告）、《2010 年度监事会工作报告》、《关于增补第六届董事会董事的议案》、《关于增补第六届监事会监事的议案》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配方案》、《关于聘请公司 2011 年度会计师事务所的议案》、《关于调整独立董事津贴的议案》、《关于明江（上海）国际物流有限公司围护板材供应合同的关联交易议案》。股东大会决议公告及法律意见书已刊登在 2011 年 4 月 21 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（三）2011 年 7 月 11 日在深圳赤湾石油大厦 16 楼会议室召开 2011 年第二次临时股东大会。会议审议通过了《关于宝湾物流股权整合的议案》、《关于天津临港宝

湾物流园项目的议案》。股东大会决议公告及法律意见书已刊登在 2011 年 7 月 12 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

(四) 2011 年 11 月 15 日在深圳赤湾石油大厦 16 楼会议室召开 2011 年第三次临时股东大会。会议审议通过了《关于南通宝湾物流园项目的议案》、《关于成都资阳宝湾物流园项目的议案》、《关于授权管理层在二十五亿元人民币（或等值外币）额度内向金融机构融资的议案》、《关于公司向中国南山开发（集团）股份有限公司借款的关联交易议案》、《关于公司聘用 2011 年度内部控制审计师的议案》。股东大会决议公告及法律意见书已刊登在 2011 年 11 月 16 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

## 八、董事会报告

### （一）公司经营情况回顾

#### 1、公司总体经营情况概述

2011年，面对宏观经济紧缩带来的严峻挑战，公司通过自身努力克服困难，整体上取得了较好的经营业绩。2011年公司实现收入4.6亿元，同比增长15.45%；实现净利润1.25亿元，同比减少6%。公司整体净利润较去年略有减少的主要原因为参资企业胜宝旺项目工程实施延期，导致投资收益减少；以及年内借款总额增加和国家三次上调利率，导致财务费用增加。

#### 2、各业务经营情况

##### 石油后勤服务业务

在租赁成本、人工成本等大幅上涨，盈利水平有所下滑的情况下，利润总额基本保持上年水平，全年实现营业收入2.64亿元，净利润1.17亿元。

##### 物流园区业务

1) 上海宝湾：全年实现营业收入7,145万元，净利润3,738万元。报告期末仓库出租率为100%。

2) 昆山宝湾：全年实现营业收入3,908万元，全年实现净利润1,449万元。报告期末仓库出租率为100%。

3) 天津宝湾：全年实现营业收入4,419万元，净利润1,064万元。报告期末仓库出

租率为 89%。

4) 深圳宝湾：2011 年实现营业收入 1,753 万元，实现净利润 137 万元。报告期末仓库出租率为 73%。

5) 广州宝湾：在运营的B地块全年实现营业收入704万元，净利润121万元。报告期末仓库出租率为100%。

6) 新都宝湾：2011 年实现营业收入 1,313 万元，净利润 158 万元。报告期末仓库出租率为 92.6%。

7) 龙泉宝湾：2011 年 6 月完成 4 栋仓库、一栋办公楼和一朵宿舍楼（面积约为 5.7 万平方米）的施工建设并交付使用。全年实现营业收入 556 万元，净利润-160 万元。报告期末仓库出租率达 99.2%。

注：上述子公司注册资本、经营范围等内容请详见财务报告附注。各宝湾净利润不含其承担的银行利息费用。

### 参资企业

1) 赤湾胜宝旺工程有限公司（CSE）：公司持有 32% 股权。2011 年胜宝旺赤湾场地实现利润 6,118 万元；蓬莱场地（CSE 持有 70% 股权）实现收入 5.8 亿元，净利润 1,966 万元。由于蓬莱场地的项目工程延期等原因，造成公司 2011 年的投资收益比上年同期减少 1,124 万元。

2) 赤湾海洋石油设备修造有限公司（CPEC）：公司持有 20% 股权。2011 年实现收入 3,014 万元，净利润-371 万元，我司投资收益亏损 74 万元。

### 3、各项目及工程进展情况

1) 上海宝湾新增 18# 仓库（面积约为 0.5 万平米）已于 2011 年 5 月完成竣工验收并交付使用。

2) 成都龙泉宝湾于 2011 年 6 月完成 4 栋仓库、一栋办公楼和一朵宿舍楼（面积约为 5.7 万平方米）的施工建设并交付使用。预计将于 2012 年 3 月起陆续交付使用 3 栋仓库（面积约为 3.2 万平方米）。其余仓库（面积约为 4.7 万平方米）正在进行规划、报建、审批等前期工作，预计于 2013 年 12 月完成施工建设。

3) 廊坊项目（面积约为 8.7 万平方米）已于 2010 年 10 月开工，现已完成消防验收工作，预计将于 2012 年 5 月完成施工建设并交付使用。

4) 上海明江项目总体施工过程平稳，预计将于 2012 年 4 月移交 6 栋仓库（面积约

为 6.2 万平方米)，其余 6 栋仓库（面积约为 5.1 万平方米）预计于 2012 年 9 月移交使用。

5) 广州宝湾 A 地块项目（面积约为 13.3 万平方米）已于 2011 年 12 月初完成方案设计工作，其他相关工作也在按计划积极推进。

6) 昆山宝湾计划新增一栋 12#库(面积约为 0.8 万平米)已完成施工建设，并于 2012 年 2 月底交付使用。

7) 赤湾石油后勤 Q1 库（面积约为 0.3 万平米）于 2011 年 4 月完成施工建设工作。

8) 南京项目待土地指标落实后进行报建和施工工作。

#### 4、公司主营业务情况

##### (1) 公司主营业务分行业情况

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业	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 (%)
堆存（仓储）	29,552.10	10,895.83	63.13	18.31	17.21	0.35
港务管理及装卸	13,695.27	4,451.71	67.49	7.75	33.51	-6.28
办公租赁	2,362.98	647.44	72.60	11.01	15.10	-0.97

##### (2) 公司主营业务分地区情况

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
华南地区	28,270.45	7.69
华东地区	11,052.13	15.41
华北地区	4,419.15	59.26
西南地区	1,868.62	53.94

#### 5、公司财务状况分析

##### (1) 财务状况变动情况分析

单位：万元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	变动幅度 %	主要影响因素
货币资金	40,212.29	18,659.36	115.51	收到南山集团借款。
其他流动资产	36,962.00	-	-	利用短期闲置资金购买银行理财产品。



在建工程	34,147.60	12,824.43	166.27	廊坊宝湾、上海明江和成都龙泉宝湾二期物流园工程项目、昆山宝湾12#库及赤湾石油基地工作船码头工程项目开工建设。
递延所得税资产	1,675.26	1,162.88	44.06	处于筹建期及运营初期的子公司可弥补亏损相应计算递延所得税资产。
其他非流动资产	7,621.67	12,439.39	-38.73	取得土地产权证转入无形资产。
应付利息	869.26	168.29	416.53	贷款总额增加及贷款利率上升。
长期借款	35,990.00	91,000.00	-60.45	将于一年之内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债
长期应付款	14,013.02	20,939.48	-33.08	归还南山集团款项。
其他非流动负债	72,311.43	2,446.37	2,855.87	收到南山集团7亿元借款
少数股东权益	24,840.28	9,512.79	161.13	对天津宝湾等子公司增资及设立宝湾控股。

## (2) 资产负债情况分析

单位：万元

项目	2011年12月31日		2010年12月31日		占总资产的比重 增长百分点
	金额	占总资产比例%	金额	占总资产比例%	
货币资金	40,212.29	11	18,659.36	7	增加4个百分点
其他流动资产	36,962.00	10	0.00	0	增加10个百分点
长期股权投资	32,513.85	9	35,068.16	13	减少4个百分点
投资性房地产	70,748.22	19	65,672.28	23	减少4个百分点
固定资产	43,784.66	12	40,699.46	15	减少3个百分点
在建工程	34,147.60	9	12,824.43	5	增加4个百分点
无形资产	92,154.46	25	88,601.00	32	减少7个百分点
短期借款	21,000.00	6	25,853.00	9	减少3个百分点
其他应付款	18,446.08	5	20,267.15	7	减少2个百分点
一年内到期的非流动负债	54,982.00	15	0.00	0	增加15个百分点
长期借款	35,990.00	10	91,000.00	32	减少22个百分点
长期应付款	14,013.02	4	20,939.48	7	减少3个百分点
其他非流动负债	72,311.43	20	2,446.37	1	增加19个百分点

## (3) 报告期内损益项目及所得税的变动情况

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	变动幅度%	主要影响因素
营业收入	46,192.35	40,010.24	15.45	新建园区/仓库投入运营,可供

				出租面积增加；原有园区出租率提高。
营业成本	16,416.12	13,345.42	23.01	新建园区/仓库折旧摊销导致营业成本上升。
营业税金及附加	4,197.72	3,315.30	26.62	收入增加及深圳市城建税税率由1%上升至7%。
财务费用	7,188.44	5,453.38	31.82	贷款总额增加及贷款利率上升
投资收益	2,245.69	3,464.60	-35.18	参股公司胜宝旺公司之联营企业蓬莱巨涛公司受到项目进度滞后影响，利润大幅下降。

#### (4) 报告期内现金流量构成变动情况

单位：万元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	增减额	增长率%	主要影响因素
经营活动产生的现金流量净额	26,765.40	25,512.49	1,252.90	4.91	收入增长。
投资活动产生的现金流量净额	-64,310.15	-26,410.74	-37,899.40	-143.50	投资支付的款项增加。
筹资活动产生的现金流量净额	59,031.80	-2,991.58	62,023.38	-2,073.26	借款增加。

#### (二) 对公司未来发展的展望

##### 1、公司所处行业发展趋势和竞争格局

2012年，我国工业化、城镇化的快速发展将为大型多功能物流园区的发展带来宝贵的发展机遇。我国二、三线城市，尤其是一些重点区域的节点城市，经济发展速度明显加快，将带动现代物流设施网络化需求增加。电子商务、零售连锁、物流配送等行业作为新崛起的物流需求力量，其与生产、物流、仓储、金融的合作模式的调整或将催生物流园区的延伸服务。随着“国九条”细化政策的出台，我国物流行业发展前景更加明朗，主流仓储设施开发商都表示出快速扩张的计划，由资本推动的强者更强的格局将更为明显。在土地、原材料、劳动力成本不断上涨的背景下，资金实力作为关键竞争力更加突显。

中海油惠州基地即将建成，将对公司的石油后勤业务带来一定的冲击。公司长年在南海东部海域的垄断地位将被打破，因此公司需要积极应对来自竞争对手的挑战，提高自身核心竞争力。

##### 2、2012年度经营计划

宝湾物流业务将继续加大项目开发力度，加强在长三角、珠三角、环渤海以及京

沪沿线、京广沿线、中西部中心城市的新项目开发；加强多项目投资管理，优化项目开发时序，缩短项目开发周期，按计划实施各项目；继续强化与大客户的战略合作，争取在全国范围内建立更多的多点合作，努力创新物流商业模式，创新园区业务发展模式，并积极开展试点；积极研究物流园区的各种商务策略，努力促进各个物流园区提高综合盈利能力。

对于石油后勤业务，石油后勤服务本部将充分利用东岸线深水资源，做好原有码头与新码头的资源调配，稳步推进由从单一的浅水基地向深浅水综合服务基地的转变。

对于参资的海洋工程业务，公司将通过胜宝旺公司董事会和执委会对其经营管理团队施加影响，持续不断地改善其经营和管理状况，推动其确保完成利润计划目标。

### 3、2012 年度资金需求和使用计划

为实现未来的发展战略和经营目标，公司已于 2012 年 3 月发行了 5 年期的中期票据，总面值为 4 亿元人民币，除此以外公司还将探索除银行贷款以外的其他融资方式，积极开拓其他融资渠道，筹措公司发展所需资金。

#### （三）报告期内的投资情况

##### 1、募集资金使用情况

本报告期内没有募集资金事项，公司 1995 年上市共募集资金 2,050 万美元，已投资于公司股东大会批准的项目；1996 年年底已全部完成，并按规定进行了披露。

##### 2、非募集资金使用情况

单位：万元

项目名称	项目金额	项目进度（截至 2011 年底）	项目收益情况
广州宝湾物流园	21,700.00	B 地块已经完工并投入运营，A 地块正在办理前期工作。	在运营的广州宝湾 B 地块全年实现营业收入 704 万元，净利润 121 万元。（不含二期费用）
成都龙泉宝湾物流园	30,000.00	一期四栋仓库已完成施工建设并运营，其余尚在施工建设中。	全年实现收入 556 万元，净利润-160 万元。
廊坊宝湾物流园	24,800.00	施工建设中。	无
明江物流园	35,300.00	施工建设中。	无
合计	111,800.00	-	-

（四）董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

报告期内，未发生上述涉及事项。

#### （五）董事会日常工作情况

##### 1、董事会会议情况及决议内容

本公司董事会在报告期内共召开了八次会议。召开情况如下：

（1）公司第六届董事会第四次通讯会议于 2011 年 1 月 6 日以通讯方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 1 月 7 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（2）公司第六届董事会第五次通讯会议于 2011 年 2 月 21 日以通讯方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 2 月 23 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（3）公司第六届董事会第三次会议于 2011 年 3 月 25 日以现场方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 3 月 29 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（4）公司第六届董事会第六次通讯会议于 2011 年 4 月 22 日以通讯方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 4 月 26 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（5）公司第六届董事会第四次会议于 2011 年 6 月 13 日以现场方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 6 月 23 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（6）公司第六届董事会第七次通讯会议于 2011 年 8 月 18 日以通讯方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 8 月 22 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（7）公司第六届董事会第五次会议于 2011 年 10 月 27 日以现场方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 10 月 31 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（8）公司第六届董事会第八次通讯会议于 2011 年 11 月 21 日以通讯方式召开。会议决议公告已刊登在 2011 年 11 月 23 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

##### 2、董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司董事会严格按照相关法律法规的规定，执行了公司股东大会审议通过的各项决议，积极安排生产经营、投资建设等工作。

公司 2010 年年度股东大会审议批准了《2010 年度利润分配方案》，即以公司现有总股本 23,060 万股为基数，每 10 股派发现金股利 1.28 元人民币（含税），B 股股息折合港币支付。

公司于 2011 年 6 月 3 日刊登了《2010 年度分红派息实施公告》，并实施了派息工作。

##### 3、审计委员会履职情况

#### (1) 审议公司财务报告并出具意见

根据公司董事会审计委员会年报工作规程的要求，公司董事会审计委员会经审阅公司编制的财务会计报表并出具书面意见：认为公司严格遵守了相关法律、法规和公司章程，公司财务会计报表纳入合并范围的单位和报表内容完整，报表合并基础准确，公司提交的财务会计报表信息客观、全面、真实。

审计委员会在会计师事务所出具初步审计意见后，再次审阅了公司财务报表并出具了书面意见：认为公司财务报表的编制基础、依据、原则和方法符合国家法律法规的有关规定，在重大方面公允的反映了公司 2011 年度的财务状况和经营成果。

#### (2) 保持与会计师事务所的正常沟通，关注审计进展情况

在审计期间，审计委员会始终保持与财务部门、会计师事务所的沟通，密切关注审计进展情况。并召开了审计委员会会议，与会计师事务所主要负责人见面，专门就审计计划、审计范围、审计重点以及发现的问题和解决方案等内容进行了沟通。

#### (3) 对会计师事务所上年度审计工作的总结报告

审计委员会对 2011 年度会计师事务所的审计工作进行了总结，认为年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了审计工作，审计人员配置合理、执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反映公司的财务状况和经营成果，符合公司实际情况。

### 4、提名与薪酬委员会履职情况

(1) 2011 年 2 月 17 日，提名与薪酬委员会召开会议，提名王建疆先生为公司副总经理兼总工程师。

(2) 2011 年 3 月 24 日，提名与薪酬委员会召开会议，同意提名梅志明先生、杨传德先生为公司第六届董事会董事候选人参加董事会及股东大会选举。

(3) 2011 年 3 月 24 日，提名与薪酬委员会召开会议，同意将独立董事津贴由 6 万元/年调整为 8 万元/年，并提交董事会及股东大会审议。

(4) 2011 年 3 月 24 日，提名与薪酬委员会召开会议，审议通过了关于 2010 年度公司高级管理人员薪酬水平的决议，并同意在公司年报中予以披露。

(5) 2011 年 11 月 15 日，提名与薪酬委员会召开会议，提名刘伟先生为公司常务副总经理、于忠侠女士为公司副总经理兼财务总监、傅加林先生为公司副总经理兼董事会秘书。

### （六）2011 年度利润分配预案

经中瑞岳华会计师事务所进行的独立审计，2011 年合并税后利润为人民币 125,229,801.47 元，2011 年母公司税后利润为人民币 183,297,188.06 元，以母公司税后利润为利润分配的基数，2011 年度利润分配、分红派息方案如下：

#### 1、利润分配：

单位：元

	母公司	占本年母公司净利润比例	占本年集团合并净利润比例
以前年度累计未分配净利润	286,288,175.82		
2011 年度净利润	183,297,188.06		
计提法定公积金	18,329,718.81	10.00%	14.64%
计提任意盈余公积金	9,164,859.40	5.00%	7.32%
股东分红	36,659,437.61	20.00%	29.27%
留存利润	119,143,172.24	65.00%	95.14%
累计未分配净利润	405,431,348.06		

#### 2、分红派息

2011 年度拟采取全部现金股利方式，每 10 股派发现金约 1.58 元人民币(含税)，计发人民币 36,434,800.00 元，并按股东大会决议日后第一个工作日中国人民银行公布的人民币兑港币的收盘价计价和宣布。

以上分配预案需经 2011 年度股东大会审议批准后实施。

#### 3、公司最近三年现金分红情况表

单位：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	29,516,800.00	142,229,324.77	20.75%	378,571,522.81
2009 年	59,725,400.00	118,178,931.42	50.54%	316,836,309.31
2008 年	39,663,200.00	68,739,276.90	57.70%	254,284,395.94
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例 (%)			117.49%	

## （七）内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

按照证监会/证监局及深交所相关要求，公司于 2009 年 10 月 28 日召开的第五届董事会第七次会议审议批准了《内幕信息及知情人管理制度》。

报告期内，公司严格按照《内幕信息及知情人管理制度》控制内幕信息知情人员范围，及时登记知悉公司内幕信息的人员名单及其个人信息，本年度未发现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，且公司不存在因内幕信息知情人登记制度执行或涉嫌内幕交易被监管部门采取监管措施及行政处罚的情况。

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员没有违规买卖公司股票的情况。

## 九、监事会报告

### （一）报告期内监事会会议情况

本公司监事会在报告期内共举行了四次会议。

1、公司第六届监事会第三次会议于 2011 年 3 月 25 日以现场方式召开。会议审议通过了《2010 年度监事会工作报告》、《关于提名第六届监事会监事候选人》、《2010 年年度报告正文及摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《公司内部控制自我评价报告》。会议决议公告已刊登在 2011 年 3 月 29 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

2、公司第六届监事会第二次通讯会议于 2011 年 4 月 22 日以通讯方式召开。会议审议通过了《2010 年度第一季度报告》。详细内容已刊登在 2011 年 4 月 26 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

3、公司第六届监事会第三次通讯会议于 2011 年 8 月 18 日以通讯方式召开。会议审议通过了《2011 年半年度报告》。详细内容已刊登在 2011 年 8 月 22 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

4、公司第六届监事会第四次会议于 2011 年 10 月 27 日以现场方式召开。会议审议通过了《2011 年度第三季度报告》。详细内容已刊登在 2011 年 10 月 31 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上。

（二）监事会对公司的运营情况形成如下独立意见：

1、报告期内，监事会对公司的生产经营、决策管理等工作进行监督，确认公司在上述活动中依法运作，决策程序合法。公司建立和完善了内部控制制度。公司董事、经理执行公司职务时无违反法律、法规、公司章程及损害公司利益的行为。

2、监事会认真地检查和审核了公司的财务报表，认为公司 2011 年度财务状况良好。中瑞岳华会计师事务所为本公司出具的无保留意见的审计报告客观、真实地反映了公司财务状况和经营成果。

3、报告期内，公司没有募集资金事项。

4、报告期内，监事会对公司收购、出售资产的交易情况进行了监督，认为公司发生的交易决策程序符合相关法律法规的规定，遵循了公平、公正的原则，未损害公司和广大投资者的利益。

5、报告期内，公司关联交易决策程序符合有关法律、法规及公司章程的规定，均按照公平交易的原则进行，未损害公司和广大投资者的利益。

6、监事会对公司内控自我评价报告发表了如下意见：公司的内部控制体系基本合理、完善，经运行检验证明是可行和有效的。公司对内部控制的自我评价符合公司实际情况。内部控制是一项长期而持续的系统工程，作为公司监事，将严格按照《企业内部控制基本规范》和《上市公司规范运作指引》等相关法律法规的要求，持续督促公司不断完善内部控制体系，使其对公司的健康发展起到监督和促进的积极作用，确保广大股东的利益。

7. 公司建立和实施内幕信息知情人管理制度的情况。

根据深圳证监局对公司治理的相关要求，为进一步加强对公司内幕信息及知情人的管理，维护信息披露的公平原则，保护广大投资者的合法权益，公司已制定了《内幕信息及知情人管理制度》。

报告期内，公司严格按照相关制度、规定将《内幕信息知情人名单》及时、准确、完整地向监管部门报送备案。

## 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，公司不存在控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

（三）报告期内，公司无破产重整相关事项。



(四) 报告期内，公司未持有其他上市公司股权事项。

(五) 收购及出售资产、企业合并事项

1、报告期内，公司无收购、出售资产、企业合并事项。

2、公司近三年通过关联交易采购资产情况

公司第五届董事会第八次会议和2010年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司向中国南山开发（集团）股份有限公司收购明江（上海）国际物流有限公司60%股权关联交易的议案》。详细内容请见2010年1月26日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

报告期末，上海明江宝湾物流园尚在施工建设中。

(六) 报告期内，公司无股权激励计划。

(七) 重大关联交易事项

1、与日常经营相关的关联交易

2011 年度全年日常关联交易实际履行情况如下：

单位：万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	实际交易金额	占同类交易金额的比例	实际交易金额	占同类交易金额的比例
南山集团	429	18.16%	976	47.30%
深赤湾	171	7.24%	1,087	52.70%
合计	600	25.40%	2,063	100.00%

因公司日常业务经营的需要，控股东南山集团及其子公司、深赤湾及其控股子公司租用本公司赤湾石油大厦部分楼层作为其办公场所。同时本公司及全资下属子公司深圳宝湾国际物流有限公司每年向中国南山集团、深赤湾租用位于深圳市蛇口赤湾的日常经营所需之土地及仓库。以上业务均为公司之经常性业务。

2、公司与关联方债权、债务往来事项

单位：万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国南山开发（集团）--物流园建设资金及利息			732	14,080
中国南山开发（集团）--长期借款及利息			70,676	70,676
合计			71,408	84,756

3、报告期内，公司不存在控股股东及其关联方非经营性资金占用情况：中瑞岳华会计师事务所出具了对公司控股股东及其他关联方占用资金情况出具了专项说明（详见巨潮网）。

#### 4、其他重大关联交易

##### （1）关于明江（上海）国际物流有限公司围护板材供应合同的关联交易

为继续贯彻实施公司既定的业务发展战略，保证明江（上海）国际物流园工程建设顺利进行，经公司第六届董事会第三次会议和 2010 年年度股东大会审议批准，公司控股子公司明江（上海）国际物流有限公司向深圳赤晓建筑科技有限公司采购仓库围护板材，合同总金额为 1,933 万元。

详细内容请见 2011 年 3 月 29 日和 2011 年 4 月 21 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的相关公告。

##### （2）关于宝湾物流股权整合的关联交易

2011 年 6 月 13 日，公司第六届董事会第四次会议审议了《关于宝湾物流股权整合的议案》，并同意提交股东大会审议。2011 年 7 月 11 日，公司 2011 年第二次临时股东大会审议批准了《关于宝湾物流股权整合的议案》。

公司与南山集团合资设立宝湾物流控股有限公司。宝湾控股的注册资本为人民币 50,000 万元：其中本公司出资 38,680 万元，占注册资本的 77.36%；南山集团出资 11,320 万元，占注册资本的 22.64%；出资双方现金出资占注册资本总额的 30%，股权出资占注册资本总额的 70%。双方将独自或共同所持有的上海宝湾国际物流有限公司、昆山宝湾国际物流有限公司、广州宝湾物流有限公司、南京宝湾国际物流有限公司、天津宝湾国际物流有限公司、廊坊宝湾国际物流有限公司、成都新都宝湾国际物流有限公司、成都龙泉宝湾国际物流有限公司、明江（上海）国际物流有限公司（下称“子公司”）的股权以股权出资的方式转让予宝湾控股，由其直接持有上述子公司股权。

本次股权整合以 2011 年 3 月 31 日的审计结果为基准对上述各子公司进行评估，以评估结果为定价依据，确定各自所持有的各子公司股权价值计算各自拥有宝湾控股的股权比例。根据评估结果，本公司所持有的上述 3 家全资子公司和 6 家合资子公司股权价值合计为 877,125,868.65 元，南山集团所持有的 6 家合资子公司股权价值合计为 256,693,623.55 元，据此确定公司与南山集团分别持有宝湾控股的股权比例为 77.36%、22.64%。

在资本市场融资渠道不畅的情况下，本次交易有利于公司获取充足资金，保障和

促进宝湾物流园业务的快速发展，进一步提升本公司的业务规模和盈利能力。本公司将利用自有资金和银行贷款完成此次交易款项的支付。南山集团财务状况和资信状况良好，现金出资不存在支付风险。

截止报告期末，宝湾控股工商登记手续已完成，宝湾控股及下属子公司股权变更及相关工商登记手续已全部完成。

详细内容请见 2011 年 6 月 23 日、7 月 12 日、8 月 4 日和 12 月 30 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

### (3) 关于公司向中国南山开发（集团）股份有限公司借款的关联交易

为满足本公司未来业务发展资金需求并改善负债结构，经公司第六届董事会第五次会议和 2011 年第三次股东大会审议批准，公司拟向控股股东中国南山开发（集团）股份有限公司借款人民币 7 亿元，借款期限为 5 年，利率为 6.815%，利息费用总额约为 2.385 亿元。

详细内容请见 2011 年 10 月 31 日和 2011 年 11 月 16 日的《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的相关公告。

### (八) 重要合同及履行情况

1、报告期内，公司没有发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁本公司资产的事项。

2、报告期内，公司无违规担保事项，对外担保情况如下：

单位：万元

被担保对象	担保金额	担保期限	是否存在担保责任	担保方式	担保的决策程序
昆山宝湾国际物流有限公司	7,000	2010.07.07-2011.03.09	是	连带责任	经公司第五届董事会第九次通讯会议审议批准。

截至本报告期末，公司子公司昆山宝湾国际物流有限公司已按期偿还贷款，该担保事项已履约完毕。

3、报告期内，公司的委托理财情况如下：

公司利用暂时闲置资金购买了银行理财产品，其中：中行 3 亿元，预期年化收益率 6.3%，期限 3 个月左右；招行 6,920 万元，预期年化收益率 6.5%，期限 90 天以内。

#### 4、其他重大合同

(1) 为满足环渤海地区日益增长的物流市场需求，完善宝湾物流服务网络，经公司第六届董事会第四次会议和2011年第二次临时股东大会审议批准，由公司控股子公司宝湾物流控股有限公司（以下简称“宝湾控股”）在天津临港经济区开发建设天津临港宝湾物流园，计划占地约360亩，初期总投资预算4.3亿元人民币。宝湾控股拟在天津市临港经济区注册成立天津临港宝湾国际物流有限公司，注册资本15,000万元人民币，并将其作为负责天津临港宝湾物流园项目前期运作和后期经营管理的主体。

详细内容请见2011年6月23日和2011年7月12日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

(2) 为满足长三角地区快速增长的物流仓储需求，完善宝湾物流服务网络，进一步加强宝湾物流在长三角地区的竞争优势，经公司第六届董事会第五次会议和2011年第三次临时股东大会审议批准，由公司控股子公司宝湾控股在江苏省南通港闸经济开发区建设物流园项目，计划占地约366亩，总投资预算4.08亿元人民币。宝湾控股拟在南通港闸经济开发区注册成立南通宝湾国际物流有限公司，注册资本10,000万元人民币，并将其作为负责南通宝湾物流园项目前期运作和后期管理工作的经营主体。

详细内容请见2011年10月31日和2011年11月16日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

(3) 为满足成都地区快速增长的物流仓储需求，完善宝湾物流服务网络，进一步加强在成都地区的竞争优势，经公司第六届董事会第五次会议和2011年第三次临时股东大会审议批准，由公司控股子公司宝湾控股在成都·资阳现代工业发展区建设物流园项目，首期计划占地约175亩，总投资预算1.99亿元人民币。宝湾控股拟在成都·资阳现代工业发展区注册成立成都资阳宝湾国际物流有限公司，注册资本5,000万元人民币，并将其作为负责成都资阳宝湾物流园项目前期运作和后期管理工作的经营主体。

详细内容请见2011年10月31日和2011年11月16日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的公司公告。

(九) 报告期内，控股股东无承诺事项。

(十) 聘任会计师事务所的情况

经2011年4月20日召开的2010年年度股东大会审议，公司续聘中瑞岳华会计

师事务所为公司 2011 年度会计师事务所，支付的报酬为人民币 77.5 万元。自 2008 年起该所已连续 4 年为本公司服务。

2011 年 11 月 15 日召开的 2011 年第三次临时股东大会审议批准聘请安永华明会计师事务所担任公司 2011 年内部控制审计师，支付的报酬为人民币 48 万元。

#### （十一）处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、实际控制人没有受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、通报批评、被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情况。

#### （十二）其他事项

##### 1、报告期内，已披露公告索引如下：

披露日期	披露事项	披露媒体
2011.1.6	2011 年第一次临时股东大会决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.1.6	关于监事辞职的公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.1.7	第六届董事会第四次通讯会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.2.23	第六届董事会第五次通讯会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.3.29	第六届董事会第三次会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.3.29	第六届监事会第三次会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.3.29	2010 年年度报告摘要	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.3.29	关于明江物流园围护板材供应合同的关联交易公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.3.29	2011 年度日常关联交易预计公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.3.29	关于召开 2010 年年度股东大会的通知	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.3.29	关于董事、监事辞职的公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.4.15	关于召开 2010 年年度股东大会的提示性公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.4.21	2010 年年度股东大会决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.4.26	第六届董事会第六次通讯会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.4.26	2011 年第一季度季度报告正文	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.6.3	2010 年度分红派息实施公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.6.14	停牌公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.6.23	第六届董事会第四次会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.6.23	宝湾物流股权整合暨关联交易公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.6.23	对外投资公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.6.23	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的通知	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.7.5	关于召开 2011 年第二次临时股东大会的提示性公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.7.12	2011 年第二次临时股东大会决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.8.4	关于宝湾物流股权整合工作进展情况的公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.8.22	2011 年半年度报告摘要	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网

2011.9.24	关于发行中期票据获准注册的公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.25	关于发行中期票据进展情况的公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.31	第六届董事会第五次会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.31	2011年第三季度季度报告正文	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.31	对外投资公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.31	对外投资公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.31	关于公司向中国南山开发（集团）股份有限公司借款的关联交易公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.31	关于召开2011年第三次临时股东大会的通知	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.10.31	关于本公司股东变动的进展情况公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.11.9	关于召开2011年第三次临时股东大会的提示性公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.11.16	2011年第三次临时股东大会决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.11.17	关于董事总经理辞职的公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.11.23	第六届董事会第八次通讯会议决议公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网
2011.12.30	关于宝湾控股后续进展情况的公告	《证券时报》、《香港商报》、巨潮网

## 2、报告期内公司接待调研及采访等活动情况

根据深圳交易所《上市公司规范运作指引》及公司《投资者关系管理工作制度》中有关规定，公司设立了专人接听的投资者咨询电话，保证在工作时间电话有专人接听和线路畅通，多次接待了投资者的电话咨询；公司在接待调研、采访及开展投资者关系活动时始终贯彻公平、公正、公开原则，平等对待全体投资者，保障所有投资者享有知情权及其他合法权益，客观、真实、准确、完整地介绍公司的实际情况，并注意尚未公布信息及内部信息的保密，避免和防止由此引发泄密及导致相关的内幕交易。报告期内，实地调研情况如下：

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	深圳	实地调研	国信证券经济研究所、兴业证券股份有限公司、海通证券股份有限公司、信达澳银基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司、招商基金管理有限公司	公司业务概况及物流园的发展，提供公司简介。
2011年02月22日	深圳	实地调研	深圳市平石投资股份有限公司、华泰联合证券	公司业务概况及物流园的发展
2011年5月20日	深圳	实地调研	上海申银万国证券研究所有限公司、申银万国证券(香港)有限公司、深圳华强鼎信投资有限公司、深圳华强投资担保有限公司、CSC Asset Management Ltd、华泰证券、合赢投资、睿信投资管理有限	公司业务概况及物流园的发展，提供公司简介。

			公司、中国国际金融（香港）有限公司、睿盟投资	
2011年6月29日	深圳	实地调研	东方证券	公司业务概况及物流园的发展，提供公司简介。

### 3、其他事项：

#### (1) 关于发行中期票据事宜

为缓解可能的加息带来的资金成本压力，给公司的固定资产投资获取长期稳定的资金来源，经公司 2011 年第一次临时股东大会审议批准，同意公司发行中期票据，额度为 4 亿元人民币，为期 5 年，发行利率预计为银行同期贷款利率水平。

公司于 2011 年 9 月 16 日收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》(中市协注[2011]MTN164 号)，交易商协会 2011 年第 37 次注册会议决定接受公司中期票据注册，公司发行中期票据注册金额为 4 亿元，注册额度自本通知书发出之日起 2 年内有效，由招商银行股份有限公司主承销。经综合比较，鉴于资金成本的考虑，公司决定择机发行中期票据。

目前公司已于 2012 年 3 月 7 日发行本次中期票据，总面值 4 亿元人民币，期限 5 年，综合利率水平为 6.436%。

详细内容请见 2010 年 12 月 18 日、2011 年 9 月 24 日、2011 年 10 月 25 日和 2012 年 3 月 1 日《证券时报》、《香港商报》和巨潮网上的相关公告。

(2) 截止报告期末，公司的有息贷款余额为 18.20 亿元。

(3) 截至报告期末，本公司报表的合并范围为：深圳宝湾、宝湾控股及其全资子公司上海宝湾、昆山宝湾、广州宝湾、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、南京宝湾、天津滨港宝湾。

## 十一、财务报告（附后）

## 十二、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的年度报告文本；
- 2、载有董事长、财务总监、财务经理签名并盖章的财务报告文本；
- 3、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
- 4、报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有公司文件文本的正本及公告的原稿。

深圳赤湾石油基地股份有限公司董事会

二〇一二年三月二十八日



中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)  
地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦A座8-9层  
邮政编码:100033

RSM China Certified Public Accountants  
Add:8-9 /F Block A Corporation Bldg.No.35 Finance Street Xicheng District  
Beijing PRC  
Post Code:100033

电话: +86(10)88095588  
Tel: +86(10)88095588  
传真: +86(10)88091190  
Fax: +86(10)88091190

# 审计报告

中瑞岳华审字[2012]第 3136 号

深圳赤湾石油基地股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的深圳赤湾石油基地股份有限公司(以下简称“贵公司”)及其子公司财务报表,包括2011年12月31日的合并及公司的资产负债表,2011年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的所有者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贵公司管理层的责任。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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了深圳赤湾石油基地股份有限公司及其子公司 2011 年 12 月 31 日的合并财务状况以及 2011 年度的合并经营成果和合并现金流量，以及深圳赤湾石油基地股份有限公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

中国注册会计师：  
王宇桥

中国注册会计师：  
李荣

2012 年 3 月 26 日

## 资产负债表

编制单位：深圳赤湾石油基地股份有限公司

2011年12月31日

单位：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	402,122,936.70	324,237,017.87	186,593,590.15	171,818,576.09
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	38,761,849.27	32,246,795.90	40,202,568.15	31,402,129.86
预付款项	1,414,854.45	363,576.52	2,956,666.33	269,643.65
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	743,516.68	743,516.68		
应收股利		69,228,865.68		35,878,170.16
其他应收款	7,743,467.02	690,801,414.95	9,282,760.01	528,755,821.24
买入返售金融资产				
存货	1,129,514.30	801,510.26	918,995.81	685,670.08
一年内到期的非流动资产		0.00		
其他流动资产	369,620,000.00	369,620,000.00		
流动资产合计	821,536,138.42	1,488,042,697.86	239,954,580.45	768,810,011.08
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				
长期股权投资	325,138,453.01	1,196,944,212.72	350,681,587.87	866,217,347.58
投资性房地产	707,482,188.70	116,380,151.11	656,722,808.71	110,751,343.68
固定资产	437,846,577.37	68,311,365.75	406,994,591.00	61,111,913.91
在建工程	341,476,044.19	16,652,681.00	128,244,251.69	2,546,036.86
工程物资				
固定资产清理			884.40	884.40
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	921,544,551.30	359,318,178.34	886,009,970.99	375,964,413.38
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	16,752,609.82	85,701.63	11,628,802.96	79,520.94

其他非流动资产	76,216,717.37	0.00	124,393,944.04	
非流动资产合计	2,826,457,141.76	1,757,692,290.55	2,564,676,841.66	1,416,671,460.75
资产总计	3,647,993,280.18	3,245,734,988.41	2,804,631,422.11	2,185,481,471.83
流动负债：				
短期借款	210,000,000.00	210,000,000.00	258,530,000.00	188,530,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	10,108,928.11	10,036,686.11	7,540,627.11	7,400,729.91
预收款项	2,093,276.87	0.00	334,452.28	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	16,729,891.85	13,198,897.59	21,562,803.34	18,191,220.73
应交税费	25,815,966.83	17,086,958.44	27,156,465.43	20,273,544.31
应付利息	8,692,594.04	8,692,594.04	1,682,882.21	1,580,664.71
应付股利	8,382,728.01	0.00		
其他应付款	184,460,828.33	224,504,487.28	202,671,498.15	39,441,017.76
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债	549,820,000.00	549,820,000.00		
其他流动负债				
流动负债合计	1,016,104,214.04	1,033,339,623.46	519,478,728.52	275,417,177.42
非流动负债：				
长期借款	359,900,000.00	359,900,000.00	910,000,000.00	910,000,000.00
应付债券				
长期应付款	140,130,172.17		209,394,755.56	
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债	723,114,314.14	723,114,314.14	24,463,665.30	24,463,665.30
非流动负债合计	1,223,144,486.31	1,083,014,314.14	1,143,858,420.86	934,463,665.30
负债合计	2,239,248,700.35	2,116,353,937.60	1,663,337,149.38	1,209,880,842.72
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	230,600,000.00	230,600,000.00	230,600,000.00	230,600,000.00
资本公积	234,141,186.09	204,534,849.49	219,723,332.58	204,534,849.49
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	242,990,556.25	242,990,556.25	217,271,498.84	217,271,498.84

一般风险准备				
未分配利润	452,610,050.78	451,255,645.07	378,571,522.81	323,194,280.78
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	1,160,341,793.12	1,129,381,050.81	1,046,166,354.23	975,600,629.11
少数股东权益	248,402,786.71		95,127,918.50	
所有者权益合计	1,408,744,579.83	1,129,381,050.81	1,141,294,272.73	975,600,629.11
负债和所有者权益总计	3,647,993,280.18	3,245,734,988.41	2,804,631,422.11	2,185,481,471.83

公司法定代表人： 范肇平

主管会计工作的负责人：于忠侠

会计机构负责人：孙玉晖

## 利润表

编制单位：深圳赤湾石油基地股份有限公司

2011年1-12月

单位：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	461,923,472.76	263,955,016.82	400,102,381.18	241,132,014.47
其中：营业收入	461,923,472.76	263,955,016.82	400,102,381.18	241,132,014.47
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	340,320,661.34	172,932,368.29	282,867,516.94	140,195,029.67
其中：营业成本	164,161,243.51	87,073,551.05	133,454,179.87	68,353,082.83
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	41,977,231.20	16,470,292.01	33,152,983.57	14,361,466.58
销售费用	1,278,007.00	0.00	1,816,652.85	83,199.98
管理费用	61,030,772.57	29,040,413.91	59,975,166.05	30,698,669.42
财务费用	71,884,408.68	40,339,579.34	54,533,750.43	26,764,951.23
资产减值损失	-11,001.62	8,531.98	-65,215.83	-66,340.37
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00		
投资收益（损失以“-”号填列）	22,456,865.14	112,734,166.42	34,645,950.32	69,092,568.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	22,456,865.14	22,456,865.14	34,645,950.32	34,645,950.32
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	144,059,676.56	203,756,814.95	151,880,814.56	170,029,553.42
加：营业外收入	4,653,207.13	1,624,781.30	3,659,848.65	996,568.73
减：营业外支出	618,852.50	131,231.72	1,211,143.60	1,008,886.89

其中：非流动资产处置损失	170,796.82	45,116.45	298,382.62	209,866.09
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	148,094,031.19	205,250,364.53	154,329,519.61	170,017,235.26
减：所得税费用	22,864,229.72	21,953,176.47	21,269,178.67	22,230,463.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	125,229,801.47	183,297,188.06	133,060,340.94	147,786,772.13
归属于母公司所有者的净利润	129,274,351.74	183,297,188.06	142,229,324.77	147,786,772.13
少数股东损益	-4,044,550.27		-9,168,983.83	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.56		0.62	
（二）稀释每股收益	0.56		0.62	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	125,229,801.47	183,297,188.06	133,060,340.94	147,786,772.13
归属于母公司所有者的综合收益总额	129,274,351.74	183,297,188.06	142,229,324.77	147,786,772.13
归属于少数股东的综合收益总额	-4,044,550.27	0.00	-9,168,983.83	0.00

公司法定代表人：范肇平

主管会计工作的负责人：于忠侠

会计机构负责人：孙玉晖

## 现金流量表

编制单位：深圳赤湾石油基地股份有限公司

2011年1-12月

单位：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	464,107,002.65	262,386,863.97	408,913,681.18	248,306,644.06
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	21,676,209.39	6,141,456.79	10,069,372.98	179,586,642.98
经营活动现金流入小计	485,783,212.04	268,528,320.76	418,983,054.16	427,893,287.04
购买商品、接受劳务支付的现金	59,291,648.87	44,159,842.02	43,672,147.30	30,525,580.64
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				

支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	55,575,260.71	34,989,585.99	44,648,276.34	28,242,633.08
支付的各项税费	79,764,723.55	43,452,487.58	49,849,764.03	26,226,867.93
支付其他与经营活动有关的现金	23,497,618.37	12,621,432.08	25,687,941.41	279,845,316.67
经营活动现金流出小计	218,129,251.50	135,223,347.67	163,858,129.08	364,840,398.32
经营活动产生的现金流量净额	267,653,960.54	133,304,973.09	255,124,925.08	63,052,888.72
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	0.00	0.00		
取得投资收益收到的现金	48,000,000.00	105,087,242.21		37,040,332.44
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	517,402.56	517,292.61	967,200.00	895,700.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00		
收到其他与投资活动有关的现金	76,895,416.61	1,117,451,497.48	101,847,893.52	56,973,393.52
投资活动现金流入小计	125,412,819.17	1,223,056,032.30	102,815,093.52	94,909,425.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	380,218,545.79	35,887,341.11	320,823,782.86	11,911,624.74
投资支付的现金	0.00	335,270,000.00		
质押贷款净增加额	0.00			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00	31,301,000.00	31,301,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	388,295,759.97	1,663,889,491.92	14,797,750.93	42,052,634.08
投资活动现金流出小计	768,514,305.76	2,035,046,833.03	366,922,533.79	85,265,258.82
投资活动产生的现金流量净额	-643,101,486.59	-811,990,800.73	-264,107,440.27	9,644,167.14
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	180,120,000.00	0.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	180,120,000.00	0.00		
取得借款收到的现金	565,000,000.00	565,000,000.00	278,368,000.00	208,368,000.00
发行债券收到的现金	0.00	0.00		
收到其他与筹资活动有关的现金	700,000,000.00	936,255,764.80		
筹资活动现金流入小计	1,445,120,000.00	1,501,255,764.80	278,368,000.00	208,368,000.00
偿还债务支付的现金	613,810,000.00	543,810,000.00	143,368,000.00	143,368,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	96,791,910.08	96,067,095.08	112,890,948.71	111,339,101.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00		
支付其他与筹资活动有关的现金	144,200,094.20	30,933,939.51	52,024,875.18	52,024,875.18

筹资活动现金流出小计	854,802,004.28	670,811,034.59	308,283,823.89	306,731,976.39
筹资活动产生的现金流量净额	590,317,995.72	830,444,730.21	-29,915,823.89	-98,363,976.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	667,760.88	668,423.21	80,049.55	78,486.33
五、现金及现金等价物净增加额	215,538,230.55	152,427,325.78	-38,818,289.53	-25,588,434.20
加：期初现金及现金等价物余额	186,568,590.15	171,793,576.09	225,386,879.68	197,382,010.29
六、期末现金及现金等价物余额	402,106,820.70	324,220,901.87	186,568,590.15	171,793,576.09

公司法定代表人： 范肇平

主管会计工作的负责人：于忠侠

会计机构负责人:孙玉晖



# 合并所有者权益变动表

编制单位：深圳赤湾石油基地股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额										上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	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	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	230,600,000.00	219,723,332.58			217,271,498.84		378,571,522.81		95,127,918.50	1,141,294,272.73								127,342,534.43	1,122,305,924.71	
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	230,600,000.00	219,723,332.58			217,271,498.84		378,571,522.81		95,127,918.50	1,141,294,272.73								127,342,534.43	1,122,305,924.71	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		14,417,853.51			25,719,057.41		74,038,527.97		153,274,868.21	267,450,307.10								-32,214,615.93	18,988,348.02	
（一）净利润							129,274,351.74		-4,044,550.27	125,229,801.47								142,229,324.77	-9,168,983.83	
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计							129,274,351.74		-4,044,550.27	125,229,801.47								142,229,324.77	-9,168,983.83	
（三）所有者投入和减少资本		14,417,853.51							165,702,146.49	180,120,000.00								-23,045,632.10	-23,045,632.10	
1. 所有者投入资本									180,120,000.00	180,120,000.00								-24,000,000.00	-24,000,000.00	
2. 股份支付计入所有者权益的金额																				
3. 其他		14,417,853.51							-14,417,853.51									954,367.90	954,367.90	
（四）利润分配					25,719,057.41		-55,235,823.77		-8,382,728.01	-37,899,494.37								20,768,750.45	-80,494,111.27	
1. 提取盈余公积					25,719,057.41		-25,719,057.41											20,768,750.45	-20,768,750.45	
2. 提取一般风险准备																				
3. 对所有者（或股东）的分配							-29,516,766.36		-8,382,728.01	-37,899,494.37								-59,725,360.82	-59,725,360.82	
4. 其他																				
（五）所有者权益内部结转																				
1. 资本公积转增资本（或股本）																				
2. 盈余公积转增资本（或股本）																				
3. 盈余公积弥补亏损																				
4. 其他																				
（六）专项储备																				
1. 本期提取																				
2. 本期使用																				
（七）其他																				
四、本期期末余额	230,600,000.00	234,141,186.09			242,990,556.25		452,610,050.78		248,402,786.71	1,408,744,579.83								95,127,918.50	1,141,294,272.73	

公司法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

# 母公司所有者权益变动表

编制单位：深圳赤湾石油基地股份有限公司

2011 年度

单位：元

项目	本期金额								上年金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	230,600,000.00	204,534,849.49			217,271,498.84		323,194,280.78	975,600,629.11	230,600,000.00	208,453,861.91			196,502,748.39		255,901,619.92	891,458,230.22
加：会计政策变更								0.00								0.00
前期差错更正								0.00								0.00
其他								0.00								0.00
二、本年初余额	230,600,000.00	204,534,849.49	0.00	0.00	217,271,498.84	0.00	323,194,280.78	975,600,629.11	230,600,000.00	208,453,861.91	0.00	0.00	196,502,748.39	0.00	255,901,619.92	891,458,230.22
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	25,719,057.41	0.00	128,061,364.29	153,780,421.70	0.00	-3,919,012.42	0.00	0.00	20,768,750.45	0.00	67,292,660.86	84,142,398.89
（一）净利润							183,297,188.06	183,297,188.06							147,786,772.13	147,786,772.13
（二）其他综合收益								0.00								0.00
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	183,297,188.06	183,297,188.06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	147,786,772.13	147,786,772.13
（三）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00								0.00
1. 所有者投入资本								0.00								0.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								0.00								0.00
3. 其他								0.00								0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	25,719,057.41	0.00	-55,235,823.77	-29,516,766.36	0.00	0.00	0.00	0.00	20,768,750.45	0.00	-80,494,111.27	-59,725,360.82
1. 提取盈余公积					25,719,057.41		-25,719,057.41	0.00					20,768,750.45		-20,768,750.45	0.00
2. 提取一般风险准备								0.00								0.00
3. 对所有者（或股东）的分配							-29,516,766.36	-29,516,766.36							-59,725,360.82	-59,725,360.82
4. 其他								0.00								0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）								0.00								0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）								0.00								0.00
3. 盈余公积弥补亏损								0.00								0.00
4. 其他								0.00								0.00
（六）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取								0.00								0.00
2. 本期使用								0.00								0.00
（七）其他								0.00		-3,919,012.42						-3,919,012.42
四、本期期末余额	230,600,000.00	204,534,849.49	0.00	0.00	242,990,556.25	0.00	451,255,645.07	1,129,381,050.81	230,600,000.00	204,534,849.49	0.00	0.00	217,271,498.84	0.00	323,194,280.78	975,600,629.11

公司法定代表人：范肇平

主管会计工作的负责人：于忠侠

会计机构负责人：孙玉晖

## 深圳赤湾石油基地股份有限公司

### 2011年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

#### 一、公司基本情况

深圳赤湾石油基地股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)经深圳市人民政府办公厅以深府办函(1995)112号文批准, 由深圳赤湾基地公司改组设立。1995年5月11日和1995年6月16日, 分别经深圳市人民政府办公厅以深府办函(1995)112号文和深圳市证券管理办公室以深证办复(1995)第33号文批准, 本公司向社会公开发行境内上市外资股(B股)股票。发行后本公司的总股本为普通股230,600,000股, 每股面值人民币1元, 股本计人民币230,600,000.00元。根据深圳证券交易所深证市字(1995)第14号《上市通知书》, 本公司的股票于1995年7月28日起在深圳证券交易所挂牌交易。本公司的注册地为中华人民共和国广东省深圳市, 本公司控股股东中国南山开发(集团)股份有限公司(以下简称“南山集团”)持有本公司的股权比例为51.79%。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)的主要经营范围包括: 经营码头、港口服务, 堆场、仓库及办公楼租赁; 提供劳务服务, 货物装卸运输、设备出租、供水、供电及供油, 代理海上石油后勤服务; 经营保税仓库及堆场业务, 开办经营性停车场。

本财务报表业经本公司董事会于2012年3月26日决议批准报出。

#### 二、财务报表的编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础编制, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《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)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本集团会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 三、遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团2011年12月31日的财务状况及2011年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外, 本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会2010年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

#### 四、主要会计政策和会计估计

##### 1. 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

##### 2. 记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币，本集团以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

##### 3. 企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或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。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

###### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

###### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为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，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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后12个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。通过多次交换交易分步实现的企业合并，在本集团合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入购买日所属当期投资收益，同时将与购买日

之前持有的被购买方的股权相关的其他综合收益转为当期投资收益，合并成本为购买日之前持有的被购买方的股权在购买日的公允价值与购买日增持的被购买方股权在购买日的公允价值之和。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。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，首先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，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。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

#### 4. 合并财务报表的编制方法

##### (1) 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策,并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

##### (2) 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起,本集团开始将其纳入合并范围;从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司,处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中;当期处置的子公司,不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司,其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司,其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中,并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司,以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权

益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。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，在丧失控制权时一并转为当期投资收益。

## 5. 现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

## 6. 外币业务和外币报表折算

### （1）外币交易的折算方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### （2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

## 7. 金融工具

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集

团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

本集团的金融资产为应收款项，应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为应收款项的金融资产包括应收账款、预付账款、应收利息、其他应收款及其他流动资产等。

应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### (3) 金融资产减值

本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

应收账款、其他应收款坏账准备的计提方法见附注“四、8”。

### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而

收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

#### (5) 金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，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负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。本集团金融负债主要为其他金融负债及财务担保合同。

##### ①其他金融负债

其他金融负债系采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

##### ②财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

#### (6) 金融负债的终止确认

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。本集团（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### (7) 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### (8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权



益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本集团对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本集团不确认权益工具的公允价值变动额。

## 8. 应收款项

### （1）坏账准备的确认标准

本集团在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

### （2）坏账准备的计提方法

#### ① 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本集团将金额为人民币1,000,000.00元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

#### ② 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

##### A. 信用风险特征组合的确定依据

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
按余额百分比法计提坏账准备组合	所有单项测试未发生减值的应收款项
特定款项组合	应收款项当中的应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金、公司及子公司关联方的款项

##### B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
按余额百分比法计提坏账准备组合	余额百分比法
特定款项组合	根据其风险特征不存在减值风险，不计提坏账准备

余额百分比法计提坏账准备的计提比例为年末应收款项余额的1%。

本集团对于应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金、公司及子公司关联方的款项，根据历史经验，基于该等款项的回收性强、发生坏账的可能性小，故不计提坏账准备。

### ③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对于单项金额不重大但账龄在3年以上的应收款项，作为单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

### (3) 坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

## 9. 存货

### (1) 存货的分类

存货主要包括材料、维修配件和低值易耗品。

### (2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

### (3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销。

## 10. 长期股权投资

### (1) 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；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，应当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，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、投资合同或协议约定的价值等方式确定。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也计入投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并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，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

#### ① 成本法核算的长期股权投资

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

#### ② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的

净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入所有者权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、4（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，在处置时将原计入所有者权益的其他综合收益部分按相应的比例转入当期损益。对于剩余股权，按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产，并按前述长期股权投资或金融资产的会计政策进行后续计量。涉及对剩余股权由成本法转为权益法核算的，按相关规定进行追溯调整。

### （3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

#### (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 11. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租房屋建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。投资性房地产折旧采用年限平均法计提折旧。其预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-45	5、10	2-9.5

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

### 12. 固定资产

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

#### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预

定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-50	5、10	1.8-19
港务设施	50	5	1.9
机器设备	3-20	5、10	4.5-31.7
运输工具	3-14	5、10	6.4-31.7
固定资产装修	2-5	-	20-50
办公及其他设备	3-5	5、10	18-31.7

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

### （3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

### （4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

## 13. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产、投资性房地产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

## 14. 借款费用

借款费用包括借款利息、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始

时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去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的投资收益后的金额予以资本化；一般借款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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 15. 无形资产

### (1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

### (2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“非流动非金融资产减值”。

## 16. 非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于

资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 17. 收入

### (1) 提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

### (2) 让渡资产使用权收入的确认方法

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

经营租赁收入金额，按租赁合同、协议约定的承租日期（有免租期的考虑免租期）与承租金额，在相关的租金已经收到或取得收款的证据时确认收入的实现；对预收的一年以上经营租赁租金计入递延收益并按照合同规定的年限采用直线法在租赁期内确认为收入。

### (3) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。



## 18. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

## 19. 递延所得税资产/递延所得税负债

### (1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

### (2) 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以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，确认其他可抵扣暂

时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### （3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

## 20. 租赁

融资租赁为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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。本集团的租赁为经营租赁。

### （1）本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

### （2）本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个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；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## 21 . 职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议

并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

## 22. 重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### （1）坏账准备计提

本集团根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### （2）非金融非流动资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用

所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### (3) 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### (4) 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

### (5) 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

### (6) 固定资产暂估价值

由于本集团物流园仓库建设期较长、竣工决算时间较长，对于已达到预定可使用状态的物流园仓库，在尚未办理竣工决算前，根据工程实际成本暂估入账，并从其达到预定可使用状态的次月起计提折旧，待办理了工程竣工决算手续后，再将已入账的账面价值调整为实际价值。本集团管理层认为，物流园仓库在未办理竣工决算手续前按工程实际成本暂估入账并以暂估价值作为计提折旧的基数是恰当的。

## 五、税项

### 1. 增值税

本公司及其境内子公司为增值税一般纳税人，应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税，供水收入适用6%的税率，小规模纳税人适用3%的税率。

### 2. 营业税

本公司及其子公司按应税营业额的3%、5%计缴。

### 3. 城市维护建设税、教育费附加及地方教育附加

本公司及其位于深圳地区的子公司深圳宝湾国际物流有限公司（以下简称“深圳宝

湾”)、宝湾物流控股有限公司(以下简称“宝湾控股”)的城市维护建设税在2010年12月1日前按实际缴纳流转税额的1%计缴,从2010年12月1日起按实际缴纳流转税额的7%计缴;深圳以外地区的子公司按5%、7%计缴。

本公司及子公司按照流转税额的3%计缴教育费附加。

根据深圳市人民政府办公厅深府办[2011]60号文《关于印发深圳市地方教育附加征收管理暂行办法的通知》,自2011年1月1日起按实际缴纳流转税额的2%计缴地方教育附加。

#### 4. 企业所得税

本公司及子公司名称	本年所得税率(%)	上年所得税率(%)
本公司(注①)	24	22
深圳宝湾(注①)	24	22
宝湾控股	25	-
上海宝湾国际物流有限公司(上海宝湾)(注②)	25	25
广州宝湾物流有限公司(广州宝湾)	25	25
昆山宝湾国际物流有限公司(昆山宝湾)	25	25
天津宝湾国际物流有限公司(天津宝湾)	25	25
廊坊宝湾国际物流有限公司(廊坊宝湾)	25	13
成都新都宝湾国际物流有限公司(成都新都宝湾)	25	25
成都龙泉宝湾国际物流有限公司(成都龙泉宝湾)	25	25
南京宝湾国际物流有限公司(南京宝湾)	25	25
明江(上海)国际物流有限公司(上海明江)	25	25
天津滨港宝湾国际物流有限公司(天津滨港宝湾)	25	-

注①:根据国发[2007]39号文《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》,自2008年1月1日起,原享受低税率优惠政策的企业,在新税法施行后5年内逐步过渡到法定税率。按此,本公司及深圳宝湾于2011年按24%的税率执行。

注②:上海宝湾2011年度企业所得税按核定方式征收,以营业收入的10%确定应纳税所得额。

#### 5. 房产税

根据深地税发[1999]374号关于印发《房产税、车船使用税若干政策问题解答》的通知中第五条的规定:生产经营单位出租房屋,按房产原值的70%计算缴纳房产税,税率为1.2%。

本集团位于深圳市的房产按该通知规定的税率计缴房产税。位于其他城市的房产税

按当地规定计缴。

## 六、企业合并及合并财务报表

### 1. 子公司情况

#### (1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
宝湾控股（注①）	控股子公司	深圳	投资	50,000	投资
上海宝湾（注②）	控股子公司	上海	服务	16,000	仓储、堆存
广州宝湾（注②）	控股子公司	广州	服务	5,000	仓储、堆存
昆山宝湾（注②）	控股子公司	昆山	服务	12,000	仓储、堆存
天津宝湾（注③）	控股子公司	天津	服务	15,000	仓储、堆存
廊坊宝湾（注③）（注④）	控股子公司	廊坊	服务	9,000	仓储、堆存
成都新都宝湾（注③）	控股子公司	成都	服务	6,000	仓储、堆存
成都龙泉宝湾（注③）	控股子公司	成都	服务	10,000	仓储、堆存
南京宝湾（注③）（注④）	控股子公司	南京	服务	13,000	仓储、堆存
天津滨港宝湾（注④）（注⑤）	控股子公司	天津	服务	5,000	仓储、堆存

（续）

金额单位：人民币万元

子公司名称	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
宝湾控股（注①）	有限责任公司	范肇平	58007384-6	83,053	-
上海宝湾（注②）	有限责任公司	任永平	76057836-6	21,100	-
广州宝湾（注②）	有限责任公司	任永平	76954322-3	4,851	-
昆山宝湾（注②）	有限责任公司	任永平	79231068-X	12,946	-
天津宝湾（注③）	有限责任公司	任永平	78334845-9	12,569	-
廊坊宝湾（注③）（注④）	有限责任公司	任永平	79546095-8	8,465	-
成都新都宝湾（注③）	有限责任公司	任永平	66533423-2	5,258	-
成都龙泉宝湾（注③）	有限责任公司	任永平	66530615-1	9,189	-

子公司名称	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
南京宝湾(注③)(注④)	有限责任公司	任永平	67133602-3	12,883	-
天津滨港宝湾(注④)(注⑤)	有限责任公司	任永平	58327930-5	5,000	-

(续)

子公司名称	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	金额单位: 人民币元 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
宝湾控股(注①)	77.36	77.36	是	248,402,786.71	-	-
上海宝湾(注②)	100	100	是	-	-	-
广州宝湾(注②)	100	100	是	-	-	-
昆山宝湾(注②)	100	100	是	-	-	-
天津宝湾(注③)	100	100	是	-	-	-
廊坊宝湾(注③)(注④)	100	100	是	-	-	-
成都新都宝湾(注③)	100	100	是	-	-	-
成都龙泉宝湾(注③)	100	100	是	-	-	-
南京宝湾(注③)(注④)	100	100	是	-	-	-
天津滨港宝湾(注④)(注⑤)	100	100	是	-	-	-

注①: 宝湾控股系于2011年7月28日成立, 注册资本为人民币500,000,000.00元, 由本公司及本公司之控股股东南山集团出资组建。

根据本公司2011年第六届董事会第四次会议决议通过的《关于宝湾物流股权整合的议案》及本公司与南山集团于2011年7月19日签订的《关于设立宝湾物流控股有限公司的出资协议书》, 本公司以现金人民币116,040,000.00元作为第一期出资, 以持有的南京宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾各60%的股权及持有的上海宝湾、广州宝湾及昆山宝湾各100%的股权作为第二期出资, 共计持有宝湾控股的股权比例为77.36%; 南山集团以现金人民币33,960,000.00元作为第一期出资, 以持有的南京宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾各40%的股权作为作为第二期出资, 共计持有宝湾控股的股权比例为22.64%。

2011年10月20日, 本公司与宝湾控股、南山集团签订《关于对宝湾物流控股有限公司

股权出资的补充协议》，本公司与南山集团以出资的子公司当中最后一家子公司股权工商变更登记手续办理完毕之日作为股权出资的交割日。

截至2011年10月28日止，本公司及南山集团分别持有的南京宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾的股权及本公司持有的上海宝湾、广州宝湾及昆山宝湾的股权均办理完毕相关的工商变更手续。2011年10月31日，本公司与宝湾控股、南山集团签订《股权资产交割清单》。自此，宝湾控股持有该等作为出资的各家子公司的股权比例均为100%。

宝湾控股经营范围包括投资物流行业、商贸行业及相关投资咨询，仓储代理，机械设备租赁；国内货运代理，货物装卸、分拣业务，物流信息、商务信息咨询，国内贸易（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目取得许可后方可经营）。

注②：本公司原本持有该等公司的股权比例为100%。如附注六、1.（1）注①所述，本公司将持有的该等公司的股权作为出资认缴宝湾控股的部分股权。由此，本公司通过宝湾控股间接持有该等子公司100%的股权。

注③：本公司原本持有该等公司的股权比例为60%。如附注六、1.（1）注①所述，本公司将持有的该等公司的股权作为出资认缴宝湾控股的部分股权。由此，本公司通过宝湾控股间接持有该等子公司100%的股权。

注④：截至2011年12月31日止，该等子公司尚处于筹建期。

注⑤：该公司成立于2011年10月19日，由宝湾控股投资设立。注册资本为人民币50,000,000.00元。经营期限为50年。

## （2）同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币万元

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围
深圳宝湾	全资子公司	深圳	服务	3,441	仓储、堆存
上海明江（注）	控股子公司	上海	服务	12,000	仓储、堆存

（续）

金额单位：人民币万元

子公司名称	企业类型	法人代表	组织机构代码	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额
深圳宝湾	有限责任公司	刘伟	61885906-0	4,127	-
上海明江（注）	有限责任公司	任永平	79149154-6	10,667	-

（续）



子公司名称	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	金额单位:人民币元
						从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
深圳宝湾	100	100	是	-	-	-
上海明江(注)	100	100	是	-	-	-

注: 本公司原本持有该公司的股权比例为60%。如附注六、1.(1)注①所述, 本公司将持有的该公司的股权作为出资认缴宝湾控股的部分股权。由此, 本公司通过宝湾控股间接持有该公司100%的股权。截至2011年12月31日止, 该子公司尚处于筹建期。

## 2. 合并范围发生变更的说明

如附注六、1所述, 本集团本年因新设立宝湾控股、天津滨港宝湾, 相应增加本年度的合并范围。

## 3. 报告期新纳入合并范围的主体

名称	年末净资产	本年净利润
宝湾控股	1,097,185,453.68	15,828,778.50
天津滨港宝湾	49,969,651.36	(30,348.64)

## 七、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出, 年初指2011年1月1日, 年末指2011年12月31日。上年是指2010年度, 本年是指2011年度。

### 1. 货币资金

项目	年末数			年初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金:						
-人民币	-	-	14,654.66	-	-	12,375.57
-港币	45.13	0.81	36.56	2,907.13	0.85	2,471.06
-欧元	600.24	8.16	4,897.96	600.24	8.81	5,288.11
小计			<b>19,589.18</b>			<b>20,134.74</b>
银行存款:						
-人民币	-	-	401,635,858.59	-	-	186,019,632.35
-美元	64,644.37	6.30	407,259.53	67,220.49	6.62	444,999.85
-港币	54,460.99	0.81	44,113.40	98,586.47	0.85	83,823.21
小计			<b>402,087,231.52</b>			<b>186,548,455.41</b>
其他货币资金:						

项 目	年末数			年初数		
	外币金 额	折算 率	人民币 金额	外币金额	折算率	人民币 金额
-人民币	-	-	16,116.00	-	-	25,000.00
小 计			<b>16,116.00</b>			<b>25,000.00</b>
合 计			<b>402,122,936.70</b>			<b>186,593,590.15</b>

注：其他货币资金余额系本集团存出的信用卡保证金。

## 2. 应收账款

### (1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
按余额百分比法计提坏账准备组合	39,147,876.18	100.00	386,026.91	1.00
组合小计	39,147,876.18	100.00	386,026.91	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	<b>39,147,876.18</b>	<b>100.00</b>	<b>386,026.91</b>	<b>1.00</b>

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
按余额百分比法计提坏账准备组合	40,608,795.61	100.00	406,227.46	1.00
组合小计	40,608,795.61	100.00	406,227.46	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	<b>40,608,795.61</b>	<b>100.00</b>	<b>406,227.46</b>	<b>1.00</b>

### (2) 应收账款按账龄列示

项 目	年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内	38,094,244.53	97.30	375,490.59	37,718,753.94
1至2年	409,848.45	1.05	4,098.48	405,749.97

项 目	年 末 数			
	金 额	比 例 (%)	坏 账 准 备	账 面 价 值
2 至 3 年	606,146.60	1.55	6,061.47	600,085.13
3 年 以 上	37,636.60	0.10	376.37	37,260.23
合 计	<b>39,147,876.18</b>	<b>100.00</b>	<b>386,026.91</b>	<b>38,761,849.27</b>

(续)

项 目	年 初 数			
	金 额	比 例 (%)	坏 账 准 备	账 面 价 值
1 年 以 内	39,096,583.50	96.28	390,457.50	38,706,126.00
1 至 2 年	729,623.27	1.80	7,944.07	721,679.20
2 至 3 年	405,419.92	1.00	4,054.20	401,365.72
3 年 以 上	377,168.92	0.92	3,771.69	373,397.23
合 计	<b>40,608,795.61</b>	<b>100.00</b>	<b>406,227.46</b>	<b>40,202,568.15</b>

## (3) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
按余额百分比法计提坏账准备组合	39,147,876.18	1.00	386,026.91

(4) 应收账款年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的款项。

## (5) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
SHENZHEN WEISHENG OFFSHORE OIL TECHNOLOGY CO,LTD.	非关联方	10,727,569.46	1 年以内	27.40
Husky Oil China Ltd.	非关联方	3,923,703.35	1 年以内	10.02
深圳新科安达后勤保障有限公司	非关联方	2,284,434.65	1 年以内	5.84
中海油田服务股份有限公司	非关联方	2,217,636.83	1 年以内	5.66
深圳巨涛机械设备有限公司	非关联方	1,833,676.70	1 年以内	4.68
合 计		<b>20,987,020.99</b>		<b>53.60</b>

## (6) 应收关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

## 3. 预付款项

## (1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年 末 数		年 初 数	
	金 额	比 例 (%)	金 额	比 例 (%)
1 年 以 内	1,232,487.02	87.11	2,706,157.02	91.53
1 至 2 年	-	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-	-

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
3年以上	182,367.43	12.89	250,509.31	8.47
合计	<b>1,414,854.45</b>	<b>100.00</b>	<b>2,956,666.33</b>	<b>100.00</b>

(2) 预付款项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及其他关联方款项。

#### 4. 应收利息

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
定期存款利息	-	743,516.68	-	743,516.68

#### 5. 其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

种类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
按余额百分比法计提坏账准备组合	919,893.00	11.87	9,198.93	1.00
特定款项组合	6,832,772.95	88.13	-	-
组合小计	<b>7,752,665.95</b>	<b>100.00</b>	<b>9,198.93</b>	<b>0.12</b>
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	<b>7,752,665.95</b>	<b>100.00</b>	<b>9,198.93</b>	<b>0.12</b>

(续)

种类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
按余额百分比法计提坏账准备组合	-	-	-	-
特定款项组合	9,282,760.01	100.00	-	-
组合小计	<b>9,282,760.01</b>	<b>100.00</b>	-	-
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	<b>9,282,760.01</b>	<b>100.00</b>	-	-

## (2) 其他应收款按账龄列示

项 目	年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	5,692,235.45	73.42	6,100.12	5,686,135.33
1 至 2 年	1,311,935.30	16.92	2,098.81	1,309,836.49
2 至 3 年	277,516.95	3.58	1,000.00	276,516.95
3 年以上	470,978.25	6.08	-	470,978.25
合 计	<b>7,752,665.95</b>	<b>100.00</b>	<b>9,198.93</b>	<b>7,743,467.02</b>

(续)

项 目	年初数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	7,215,429.59	77.73	-	7,215,429.59
1 至 2 年	553,544.20	5.96	-	553,544.20
2 至 3 年	444,754.97	4.79	-	444,754.97
3 年以上	1,069,031.25	11.52	-	1,069,031.25
合 计	<b>9,282,760.01</b>	<b>100.00</b>	-	<b>9,282,760.01</b>

## (3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
按余额百分比法计提坏账准备组合	919,893.00	1.00	9,198.93

(4) 其他应收款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的款项。

## (5) 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
天津市塘沽区建设管理委员会	非关联方	1,000,000.00	1 至 2 年	12.90
江苏国际商务中心规划建设局	非关联方	499,000.00	1 年以内	6.44
华北电网有限公司廊坊供电公司	非关联方	345,600.00	1 年以内	4.46
廊坊市远通建工集团有限公司	非关联方	180,000.00	1 年以内	2.32
江苏省电力公司昆山市供电公司	非关联方	130,000.00	1 年以内	1.68
合 计		<b>2,154,600.00</b>		<b>27.79</b>

## (6) 应收关联方账款情况

详见附注八、6 关联方应收应付款项。

## 6. 存货

## (1) 存货分类

项 目	年末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
材料及维修配件	1,129,514.30	-	1,129,514.30

(续)

项 目	年初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
材料及维修配件	918,995.81	-	918,995.81

## (2) 存货账龄

项 目	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	合计
材料及维修配件	420,925.33	660,235.30	48,353.67	1,129,514.30

## 7. 其他流动资产

项 目	年末数	年初数
理财产品	369,620,000.00	-

注：其中计人民币300,000,000.00元系本集团于2011年11月购买的银行理财产品。根据与商业银行签订的理财产品协议，该理财产品预期年化收益率为6.3%，产品期限为90-115天不等。

其中计人民币69,620,000.00元系本集团于2011年12月通过商业银行购买的信托产品份额。根据《粤财信托·稳健票据投资开放式集合资金信托计划信托合同》，该产品预期年化收益率为6.5%，产品期限为75天。

## 8. 长期股权投资

## (1) 长期股权投资分类

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对联营企业投资	350,681,587.87	22,456,865.14	48,000,000.00	325,138,453.01
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合 计	<b>350,681,587.87</b>	<b>22,456,865.14</b>	<b>48,000,000.00</b>	<b>325,138,453.01</b>

## (2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
深圳赤湾胜宝旺工程有限公司（胜宝旺公司）	权益法	79,488,000.00	345,758,574.50	(24,801,629.12)	320,956,945.38
深圳赤湾海洋石油设备修造有限公司（设备修造公司）	权益法	3,312,000.00	4,923,013.37	(741,505.74)	4,181,507.63
合 计		<b>82,800,000.00</b>	<b>350,681,587.87</b>	<b>(25,543,134.86)</b>	<b>325,138,453.01</b>

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
胜宝旺公司	32.00	32.00	-	-	-	48,000,000.00
设备修造公司	20.00	20.00	-	-	-	-
合计				-	-	48,000,000.00

### (3) 对联营企业投资

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	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)
胜宝旺公司	有限责任公司	深圳	邓建辉	服务	3000 万美元	32.00	32.00
设备修造公司	有限责任公司	深圳	孙建军	服务	200 万美元	20.00	20.00

(续)

被投资单位名称	年末资产总额	年末负债总额	年末净资产总额	本年营业收入总额	本年净利润
胜宝旺公司	1,355,465,453.93	365,166,159.08	990,299,294.85	1,051,369,599.63	72,494,909.00
设备修造公司	26,292,637.63	5,837,636.80	20,455,000.83	30,136,260.90	(3,707,528.68)

(4) 本集团于2011年12月31日持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## 9. 投资性房地产

### (1) 投资性房地产明细情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
采用成本模式进行后续计量的投资性房地产	656,722,808.71	77,180,397.19	26,421,017.20	707,482,188.70
减：投资性房地产减值准备	-	-	-	-
合计	656,722,808.71	77,180,397.19	26,421,017.20	707,482,188.70

注：本集团本年增加其中计人民币59,144,349.25元系由在建工程完工投入使用结转；其中原值计人民币5,993,583.00元、净值计人民币5,832,447.05元系本公司之子公司成都新都宝湾根据管理层的持有意图，将自用房屋建筑物转入投资性房地产账项。

### (2) 按成本计量的投资性房地产

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	832,535,130.78	77,180,397.19	-	909,715,527.97
房屋、建筑物	832,535,130.78	77,180,397.19	-	909,715,527.97
土地使用权	-	-	-	-
二、累计折旧和摊销		本年新增	本年计提	
累计折旧和摊销合计	175,812,322.07	161,135.95	26,259,881.25	- 202,233,339.27
房屋、建筑物	175,812,322.07	161,135.95	26,259,881.25	- 202,233,339.27

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
土地使用权	-	-	-	-
三、减值准备合计	-	-	-	-
房屋、建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
四、账面价值合计	<b>656,722,808.71</b>			<b>707,482,188.70</b>
房屋、建筑物	656,722,808.71			707,482,188.70
土地使用权	-			-

注①：本年计提折旧额为人民币26,259,881.25元。

注②：截至2011年12月31日止，本集团年末投资性房地产其中原值计人民币317,183,104.95元、净值计人民币298,844,984.29元的房屋建筑物因尚未竣工结算而未办妥相应的房产证；其中原值计人民币266,599,064.28元、净值计人民币133,770,928.16元的房屋建筑物因其附着的土地为向南山集团租赁，而未办妥相应的房产证，详情详见附注七、12所述。

## 10. 固定资产

### (1) 固定资产情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、账面原值合计	<b>575,815,022.23</b>	<b>68,047,187.95</b>	<b>10,991,269.33</b>	<b>632,870,940.85</b>
其中：房屋及建筑物	328,672,712.56	46,780,338.53	6,264,441.57	369,188,609.52
港务设施	45,460,529.33	1,990.00	-	45,462,519.33
机器设备	100,347,585.78	17,082,515.02	2,949,882.65	114,480,218.15
运输工具	15,348,763.90	2,161,335.09	1,316,392.99	16,193,706.00
固定资产装修	13,432,175.19	335,489.00	-	13,767,664.19
办公及其他设备	72,553,255.47	1,685,520.31	460,552.12	73,778,223.66
二、累计折旧				
累计折旧合计	<b>168,820,431.23</b>	<b>30,487,611.10</b>	<b>4,283,678.85</b>	<b>195,024,363.48</b>
其中：房屋及建筑物	40,328,710.98	14,589,071.22	167,089.91	54,750,692.29
港务设施	30,497,395.08	864,539.94	-	31,361,935.02
机器设备	41,187,373.04	8,727,849.18	2,488,802.42	47,426,419.80
运输工具	9,637,220.83	1,582,894.22	1,230,810.79	9,989,304.26
固定资产装修	13,190,759.25	128,095.42	-	13,318,854.67
办公及其他设备	33,978,972.05	4,595,161.12	396,975.73	38,177,157.44
三、账面净值合计	<b>406,994,591.00</b>			<b>437,846,577.37</b>
其中：房屋及建筑物	288,344,001.58			314,437,917.23
港务设施	14,963,134.25			14,100,584.31
机器设备	59,160,212.74			67,053,798.35
运输工具	5,711,543.07			6,204,401.74



项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
固定资产装修	241,415.94			448,809.52
办公及其他设备	38,574,283.42			35,601,066.22
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：房屋及建筑物	-	-	-	-
港务设施	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
固定资产装修	-	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-	-
五、账面价值合计	<b>406,994,591.00</b>			<b>437,846,577.37</b>
其中：房屋及建筑物	288,344,001.58			314,437,917.23
港务设施	14,963,134.25			14,100,584.31
机器设备	59,160,212.74			67,053,798.35
运输工具	5,711,543.07			6,204,401.74
固定资产装修	241,415.94			448,809.52
办公及其他设备	38,574,283.42			35,601,066.22

注①：本集团本年增加其中计人民币50,999,523.67元系由在建工程完工投入使用结转，其中转入房屋及建筑物计人民币45,663,150.53元、转入机器设备计人民币5,106,839.04元、转入办公及其他设备计人民币229,534.10元。

注②：本集团本年减少原值计人民币5,993,583.00元、减少净值计人民币5,832,447.05元系本公司之子公司成都新都宝湾根据管理层的持有意图，将自用房屋建筑物转入投资性房地产账项。

注③：本集团本年处置、报废固定资产原值计人民币4,997,686.33元、净值计人民币875,143.43元，相应固定资产处置损益计人民币546,451.05元。

注④：本年折旧额为人民币30,487,611.10元，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为人民币24,564,793.50元及人民币5,922,817.60元。

### (2) 未办妥产权证书的固定资产情况

截至2011年12月31日止，本集团年末固定资产其中原值计人民币221,281,975.41元、净值计人民币205,456,661.57元的房屋建筑物因尚未竣工结算而未办妥相应的房产证；其中原值计人民币15,286,308.97元、净值计人民币8,721,244.26元的房屋建筑物因其附着的土地为向南山集团租赁，而未办妥相应的房产证，详情详见附注七、12所述。

### (3) 已提足折旧继续使用的固定资产情况

类 别	年末原值	年末净值
房屋及建筑物	418,669.20	20,933.45

类别	年末原值	年末净值
港务设施	261,218.36	13,060.92
机器设备	25,991,389.80	2,011,453.53
运输工具	2,704,289.90	135,889.54
固定资产装修	13,263,006.47	241,415.94
办公及其他设备	24,270,267.63	1,230,385.62
合计	<b>66,908,841.36</b>	<b>3,653,139.00</b>

## 11. 在建工程

### (1) 在建工程基本情况

项目	年末数			年初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
廊坊宝湾物流园工程	130,731,172.84	-	130,731,172.84	8,380,214.31	-	8,380,214.31
明江物流园工程一期	128,065,936.64	-	128,065,936.64	14,854,832.61	-	14,854,832.61
龙泉宝湾物流园工程	38,304,667.67	-	38,304,667.67	84,820,969.09	-	84,820,969.09
赤湾石油基地工作船码头工程	16,600,000.00	-	16,600,000.00	-	-	-
昆山宝湾 12#库工程	15,128,809.04	-	15,128,809.04	-	-	-
南京宝湾物流园工程	10,124,793.94	-	10,124,793.94	9,652,381.66	-	9,652,381.66
广州宝湾物流园工程	2,139,783.06	-	2,139,783.06	270,580.43	-	270,580.43
天津滨港宝湾物流园工程	206,400.00	-	206,400.00	-	-	-
东高地 H 仓库	-	-	-	106,292.00	-	106,292.00
上海宝湾 18#仓库工程	-	-	-	6,678,970.73	-	6,678,970.73
零星工程	174,481.00	-	174,481.00	3,480,010.86	-	3,480,010.86
合计	<b>341,476,044.19</b>	-	<b>341,476,044.19</b>	<b>128,244,251.69</b>	-	<b>128,244,251.69</b>

## (2) 重大在建工程项目变动情况

工程名称	预算数(注)	年初数	本年增加数	本年转入固定资产数	本年转入投资性房地产	年末数
廊坊宝湾物流园工程	248,000,000.00	8,380,214.31	122,350,958.53	-	-	130,731,172.84
上海明江物流园工程一期	353,000,000.00	14,854,832.61	113,256,704.03	45,600.00	-	128,065,936.64
成都龙泉宝湾物流园工程	300,000,000.00	84,820,969.09	52,874,171.40	49,065,040.57	50,325,432.25	38,304,667.67
赤湾石油基地工作船码头工程	-	-	16,600,000.00	-	-	16,600,000.00
昆山宝湾 12#库工程	14,000,000.00	-	15,128,809.04	-	-	15,128,809.04
南京宝湾物流园工程	373,000,000.00	9,652,381.66	472,412.28	-	-	10,124,793.94
广州宝湾物流园工程	217,000,000.00	270,580.43	1,869,202.63	-	-	2,139,783.06
上海宝湾 18#仓库工程	11,310,000.00	6,678,970.73	2,139,946.27	-	8,818,917.00	-
合计		<b>124,657,948.83</b>	<b>324,692,204.18</b>	<b>49,110,640.57</b>	<b>59,144,349.25</b>	<b>341,095,163.19</b>

注：工程预算数包含土地购置支出预算。

(续)

工程名称	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%) (注)	工程投入占预算的比例(%)	工程进度(%)	资金来源
廊坊宝湾物流园工程	1,947,847.49	1,916,628.21	5.4571	100.00	100.00	自筹及借款
上海明江物流园工程一期	2,021,143.37	1,975,592.75	5.5271	75.00	75.00	自筹及借款
成都龙泉宝湾物流园工程	4,470,092.64	2,237,617.05	5.5101	70.00	70.00	自筹及借款
赤湾石油基地工作船码头工程	-	-	-	-	100.00	自筹及借款
昆山宝湾 12#库工程	-	-	-	108.07	100.00	自筹
南京宝湾物流园工程	26,701.15	-	-	2.71	-	自筹及借款
广州宝湾物流园工程	-	-	-	1.61	前期准备	自筹及借款
上海宝湾 18#仓库工程	-	-	-	-	-	自筹
合计	<b>8,465,784.65</b>	<b>6,129,838.01</b>				

注：本公司各子公司物流园建设资金统一筹集，利息资本化金额统一计算。2011年12月以前资本化利率根据各物流园工程项目实际占用资金加权计算；2011年12月，因南山集团针对本集团物流园项目发行的中期票据借款资金到位，资本化利率均为6.815%。

## 12. 无形资产

项 目	初始成本	年初数	本年 增加数	本年 摊销数	累计 摊销数	年末数	取得 方式
二期土地使用权（注①）	535,079,510.36	356,038,761.50	-	15,123,770.40	194,164,519.26	340,914,991.10	租赁
第二期码头使用权（注①）	25,379,972.81	2,881,500.00	-	122,400.00	22,620,872.81	2,759,100.00	租赁
预付场地租金（注②）	36,110,385.42	16,731,146.16	-	1,444,415.52	20,823,654.78	15,286,730.64	租赁
广州宝湾土地使用权	77,486,963.29	13,339,325.45	62,665,200.00	1,564,527.89	3,046,965.73	74,439,997.56	出让
上海宝湾土地使用权	115,112,393.81	102,097,370.29	-	2,303,571.48	15,318,595.00	99,793,798.81	出让
昆山宝湾土地使用权	60,341,348.50	55,514,040.80	-	1,206,826.92	6,034,134.62	54,307,213.88	出让
天津宝湾土地使用权（注③）	139,964,130.77	131,524,082.69	-	2,813,349.36	11,253,397.44	128,710,733.33	出让
成都龙泉宝湾土地使用权（注③）	42,121,443.92	38,682,606.98	1,402,910.21	831,751.06	2,867,677.79	39,253,766.13	出让
廊坊宝湾土地使用权	51,480,000.00	50,278,800.00	-	1,029,600.00	2,230,800.00	49,249,200.00	出让
成都新都宝湾土地使用权（注③）	32,066,483.47	30,524,372.72	380,283.47	638,696.06	1,800,523.34	30,265,960.13	出让
上海明江土地使用权	90,794,630.98	87,559,125.55	-	1,819,255.44	5,054,760.87	85,739,870.11	出让
商标	230,500.00	136,208.50	-	23,049.96	117,341.46	113,158.54	购入
软件	1,480,780.80	702,630.35	199,760.00	192,359.28	770,749.73	710,031.07	购入
合 计	<b>1,207,648,544.13</b>	<b>886,009,970.99</b>	<b>64,648,153.68</b>	<b>29,113,573.37</b>	<b>286,103,992.83</b>	<b>921,544,551.30</b>	

注①：二期土地使用权及码头使用权系本公司租赁本公司之股东南山集团的资产。由于南山集团投入本公司的一期土地使用权及码头使用权已于2009年7月出资期限届满。2006年7月18日，本公司与南山集团签订《场地使用协议书》，本公司自2009年7月15日出资期限届满起以租赁的方式延续使用南山集团港口及码头用地25年，租赁期为2009年7月15日至2034年7月14日。

注②：预付场地租金系本公司于1997年通过长期租用方式从本公司之股东南山集团租入，租期为25年。由于南山集团未取得该等土地的土地使用证，南山集团已分别于1995年1月18日和1997年7月18日与本公司签订协议，同意补偿在租赁期限内本公司因使用上述场地及码头而发生的一切损失、费用以及与之有关的其他负债。

注③：如附注七、9所述的其中原值计人民币317,183,104.95元、净值计人民币298,844,984.29元的房屋建筑物及如附注七、10所述的其中原值计人民币221,281,975.41元、净值计人民币205,456,661.57元的房屋建筑物因尚未竣工结算，截至2011年12月31日止，相关的土地使用权证尚在办理中。

注④：本年摊销额为人民币29,113,573.37元。

## 13. 递延所得税资产

## (1) 已确认的递延所得税资产

项 目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
资产减值准备	90,476.27	372,048.10	87,152.10	362,235.61
开办费	-	-	9,907.01	39,628.04
无形资产	11,706.53	46,826.10	2,747.03	11,445.95
可抵扣亏损	16,650,427.02	66,601,708.08	11,528,996.82	46,115,987.26
合 计	<b>16,752,609.82</b>	<b>67,020,582.28</b>	<b>11,628,802.96</b>	<b>46,529,296.86</b>

## (2) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末数	年初数
资产减值准备	23,177.74	43,991.85
可抵扣亏损	13,321,084.43	13,321,084.43
合 计	<b>13,344,262.17</b>	<b>13,365,076.28</b>

注: 本集团未确认上述可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损的主要原因系由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性。

## (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	年末数	年初数	备注
2014 年度	8,033,050.98	8,033,050.98	
2015 年度	5,288,033.45	5,288,033.45	
合 计	<b>13,321,084.43</b>	<b>13,321,084.43</b>	

## 14. 其他非流动资产

项 目	年末数	年初数
土地使用权预付款(注)	74,559,280.00	123,018,080.00
其他	1,657,437.37	1,375,864.04
合 计	<b>76,216,717.37</b>	<b>124,393,944.04</b>

注: 主要系本公司之子公司南京宝湾、天津滨港宝湾及成都龙泉宝湾预付的土地款。截至2011年12月31日止, 尚未取得相关土地使用权。

## 15. 资产减值准备明细

项 目	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回数	转销数	
坏账准备	<b>406,227.46</b>	<b>(11,001.62)</b>	-	-	<b>395,225.84</b>
其中: 应收账款	406,227.46	(20,200.55)	-	-	386,026.91
其他应收款	-	9,198.93	-	-	9,198.93

**16. 短期借款**

借款类别	年末数	年初数
信用借款	210,000,000.00	88,530,000.00
保证借款	-	70,000,000.00
委托借款	-	100,000,000.00
合计	<b>210,000,000.00</b>	<b>258,530,000.00</b>

**17. 应付账款**

## (1) 应付账款明细情况

项目	年末数	年初数
应付租金	7,390,088.76	4,610,860.56
应付工程款	2,327,822.85	2,384,161.51
应付劳务费	242,332.14	217,781.64
其他	148,684.36	327,823.40
合计	<b>10,108,928.11</b>	<b>7,540,627.11</b>

## (2) 应付账款按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	9,672,417.40	95.68	6,978,163.25	92.54
1至2年	192,826.80	1.91	237,854.82	3.15
2至3年	137,923.22	1.36	60,152.40	0.80
3年以上	105,760.69	1.05	264,456.64	3.51
合计	<b>10,108,928.11</b>	<b>100.00</b>	<b>7,540,627.11</b>	<b>100.00</b>

(3) 应付账款余额中无应付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位的款项。

## (4) 应付账款中应付关联方的款项情况

详见附注八、6关联方应收应付款项。

**18. 预收款项**

## (1) 预收款项明细情况

项目	年末数	年初数
预收租金	2,093,276.87	334,452.28

## (2) 预收账款按账龄列示

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,093,276.87	100.00	334,452.28	100.00

(3) 本集团无预收持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方

的款项。

### 19. 应付职工薪酬

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	21,484,638.99	38,899,884.27	43,899,030.17	16,485,493.09
二、职工福利费	-	2,718,435.33	2,718,435.33	-
三、社会保险费	18,231.66	5,837,436.09	5,810,114.43	45,553.32
其中:1.医疗保险费	5,017.72	1,239,098.20	1,230,978.02	13,137.90
2.基本养老保险费	11,588.11	2,989,463.75	2,972,755.31	28,296.55
3.年金缴费	-	1,243,548.65	1,243,708.61	(159.96)
4.失业保险费	643.75	152,421.91	150,566.81	2,498.85
5.工伤保险费	322.15	101,849.31	101,195.17	976.29
6.生育保险费	659.93	111,054.27	110,910.51	803.69
四、住房公积金	1,168.20	1,773,300.39	1,772,513.49	1,955.10
五、工会经费和职工教育经费	58,764.49	1,397,880.32	1,259,754.47	196,890.34
六、其他	-	115,412.82	115,412.82	-
合计	<b>21,562,803.34</b>	<b>50,742,349.22</b>	<b>55,575,260.71</b>	<b>16,729,891.85</b>

### 20. 应交税费

项目	年末数	年初数
增值税	(38,071.76)	1,095.34
营业税	1,855,488.58	1,840,635.05
企业所得税	15,024,966.90	20,445,033.83
代扣个人所得税	271,550.82	233,006.33
城市维护建设税	120,838.49	114,442.56
土地使用税	4,813,624.80	3,419,619.38
房产税	1,914,192.09	849,848.10
教育费附加	93,548.91	57,299.92
其他	1,759,828.00	195,484.92
合计	<b>25,815,966.83</b>	<b>27,156,465.43</b>

### 21. 应付利息

项目	年末数	年初数
南山集团	6,758,208.34	-
银行利息	1,934,385.70	1,580,664.71
华融国际信托有限责任公司	-	102,217.50
合计	<b>8,692,594.04</b>	<b>1,682,882.21</b>

**22. 应付股利**

单位名称	年末数	年初数
南山集团	8,382,728.01	-

注：系本公司之子公司宝湾控股根据其2011年度利润分配方案应支付予南山集团的股利。

**23. 其他应付款****(1) 其他应付款明细情况**

项目	年末数	年初数
应付工程款	120,725,579.52	142,100,584.65
应付保证金及押金	25,496,373.93	22,139,051.96
应付设备款	6,420,000.00	5,218,500.00
应付土地款	4,546,323.85	11,611,188.92
应付暂借款	1,566,876.96	1,485,694.82
其他	25,705,674.07	20,116,477.80
合计	<b>184,460,828.33</b>	<b>202,671,498.15</b>

**(2) 其他应付款按账龄列示**

账龄	年末数		年初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	106,192,224.36	57.56	146,443,730.97	72.25
1至2年	55,775,542.65	30.24	34,851,432.09	17.20
2至3年	7,184,813.22	3.90	14,127,344.17	6.97
3年以上	15,308,248.10	8.30	7,248,990.92	3.58
合计	<b>184,460,828.33</b>	<b>100.00</b>	<b>202,671,498.15</b>	<b>100.00</b>

(3) 其他应付款年末余额中应付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位及其他关联方的款项情况

详见附注八、6关联方应收应付款项。

**(4) 账龄超过1年的大额其他应付款情况的说明**

债权人名称	金额	未偿还的原因	报表日后是否归还
利和物流仓储(上海)有限公司	4,778,172.36	保证金及押金	否
上海宝湾物流园二期工程尾款	4,478,420.55	未达到付款条件	否
上海东方电视购物有限公司	1,427,650.00	保证金及押金	否
上海宝湾物流园一期工程尾款	1,175,028.54	未达到付款条件	否
合计	<b>11,859,271.45</b>		

注：账龄超过1年的大额其他应付款主要为未达到付款条件的工程尾款（质保金）、



尚未支付的因客户持续租赁本集团房屋建筑物的保证金及押金等。

(5) 对于金额较大的其他应付款的说明

债权人名称	年末数	性质或内容
上海信达机械有限公司	6,120,000.00	应付设备款
利和物流仓储(上海)有限公司	4,778,172.36	应付保证金及押金
合计	<b>10,898,172.36</b>	

24. 一年内到期的非流动负债

(1) 一年内到期的长期负债明细情况

项目	年末数	年初数
一年内到期的长期借款	549,820,000.00	-

(2) 一年内到期的长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行股份有限公司深圳蛇口支行	2009-8-25	2012-8-24	5.6525	RMB	-	300,000,000.00	-	-
招商银行股份有限公司深圳赤湾支行	2009-8-26	2012-8-26	4.8600	RMB	-	199,900,000.00	-	-
宁波银行股份有限公司深圳分行	2009-7-10	2012-5-14	5.9850	RMB	-	49,920,000.00	-	-
合计						<b>549,820,000.00</b>		-

25. 长期借款

(1) 长期借款分类

项目	年末数	年初数
信用借款	909,720,000.00	910,000,000.00
减：一年内到期的长期借款(附注七、24)	549,820,000.00	-
合计	<b>359,900,000.00</b>	<b>910,000,000.00</b>

(2) 长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
招商银行股份有限公司深圳赤湾支行	2009-8-21	2014-8-21	5.1840	RMB	-	199,900,000.00	-	200,000,000.00

贷款单位	借款起始 日	借款终止 日	利率 (%)	币 种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国银行 股份有限公司深圳 分行	2009-11-10	2014-11-10	5.1840	RMB	-	160,000,000.00	-	160,000,000.00
中国工商 银行股份 有限公司 深圳蛇口 支行	2009-8-25	2012-8-24	4.9725	RMB	-	-	-	300,000,000.00
招商银行 股份有限 公司深圳 赤湾支行	2009-8-26	2012-8-26	4.8600	RMB	-	-	-	200,000,000.00
宁波银行 股份有限 公司深圳 分行	2009-7-10	2012-5-14	5.2650	RMB	-	-	-	50,000,000.00
合计						<b>359,900,000.00</b>		<b>910,000,000.00</b>

注：本集团2011年度长期借款的加权平均年利率为5.465%。

### (3) 长期借款到期日分析如下：

项 目	年末数	年初数
1至2年	-	550,000,000.00
2至5年	359,900,000.00	360,000,000.00
合 计	<b>359,900,000.00</b>	<b>910,000,000.00</b>

## 26. 长期应付款

单 位	年初数	本年增加	本年减少	年末数
南山集团	209,394,755.56	-	69,264,583.39	140,130,172.17

注：本年减少系本公司根据与南山集团签订的《股权及债权转让协议》，于本年度偿还其对本公司之子公司天津宝湾、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾及上海明江的物流园建设资金。

## 27. 其他非流动负债

项 目	内 容	年末数	年初数
长期预收款	预收租金	23,114,314.14	24,463,665.30
南山集团（注）	中长期借款	700,000,000.00	-
合 计		<b>723,114,314.14</b>	<b>24,463,665.30</b>

注：系本公司本年度向南山集团借入的款项，其中计人民币650,000,000.00元用于物

流园建设及工作船码头工程项目，其余计人民币50,000,000.00元用于本公司经营发展所需。借款期限为2011年11月11日至2016年11月11日，借款年利率为6.815%。

## 28. 股本

项目	年初数		本年增减变动(减少)					年末数	
	金额	比例 (%)	发行新 股	送股	公积金转 股	其他	小计	金额	比例 (%)
<b>一、有限售条件股份</b>									
其他内资持股	119,420,000.00	51.79	-	-	-	-	-	119,420,000.00	51.79
其中：境内法人持股	119,420,000.00	51.79	-	-	-	-	-	119,420,000.00	51.79
有限售条件股份合计	119,420,000.00	51.79	-	-	-	-	-	119,420,000.00	51.79
<b>二、无限售条件股份</b>									
境内上市的外资股	111,180,000.00	48.21	-	-	-	-	-	111,180,000.00	48.21
无限售条件股份合计	111,180,000.00	48.21	-	-	-	-	-	111,180,000.00	48.21
<b>三、股份总数</b>	<b>230,600,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230,600,000.00</b>	<b>100.00</b>

注：上述股本业经蛇口中华会计师事务所以蛇中验报字[1995]第27号股本验证报告书审验在案。

## 29. 资本公积

### (1) 2011年度资本公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	110,450,372.16	14,417,853.51	-	124,868,225.67
其他资本公积	109,272,960.42	-	-	109,272,960.42
<b>合计</b>	<b>219,723,332.58</b>	<b>14,417,853.51</b>	<b>-</b>	<b>234,141,186.09</b>

注：本年增加系如附注六、1所述，本公司将持有的南京宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾各60%的股权及持有的上海宝湾、广州宝湾及昆山宝湾各100%的股权作为出资投入到宝湾控股取得宝湾控股77.36%的股权时，按照原有的持股比例享有的作为出资的子公司的净资产份额与本公司取得的宝湾控股77.36%股权享有的净资产份额的差额，相应增加资本溢价。

### (2) 2010年度资本公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	141,751,372.16	-	31,301,000.00	110,450,372.16
其他资本公积	109,272,960.42	-	-	109,272,960.42
<b>合计</b>	<b>251,024,332.58</b>	<b>-</b>	<b>31,301,000.00</b>	<b>219,723,332.58</b>

注：2010年度资本公积减少系本公司取得上海明江60%股权的企业合并于2010年11月30日完成，按持股比例计算的上海明江截至2009年12月31日止的净资产在2010年度合并财务报表已不存在。

### 30. 盈余公积

#### (1) 2011年度盈余公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	155,956,669.93	18,329,718.81	-	174,286,388.74
任意盈余公积	61,314,828.91	7,389,338.60	-	68,704,167.51
合计	<b>217,271,498.84</b>	<b>25,719,057.41</b>	-	<b>242,990,556.25</b>

注：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按本年净利润的10%计提法定盈余公积；根据本公司2010年度股东大会决议，本公司按2010年度净利润的5%计提任意盈余公积。

#### (2) 2010年度盈余公积变动情况

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	141,177,992.72	14,778,677.21	-	155,956,669.93
任意盈余公积	55,324,755.67	5,990,073.24	-	61,314,828.91
合计	<b>196,502,748.39</b>	<b>20,768,750.45</b>	-	<b>217,271,498.84</b>

### 31. 未分配利润

#### (1) 未分配利润变动情况

项目	本年数	上年数	提取或分配比例(%)
调整前上年末未分配利润	378,571,522.81	316,836,309.31	
年初未分配利润调整合计数	-	-	
调整后年初未分配利润	378,571,522.81	316,836,309.31	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	129,274,351.74	142,229,324.77	
减：提取法定盈余公积	18,329,718.81	14,778,677.22	10
提取任意盈余公积	7,389,338.60	5,990,073.23	5
应付普通股股利	29,516,766.36	59,725,360.82	
年末未分配利润	<b>452,610,050.78</b>	<b>378,571,522.81</b>	

#### (2) 利润分配情况的说明

根据2011年4月20日经本公司2010年度股东大会批准的《2010年度利润分配方案》，本公司向全体股东派发现金股利，每10股派发人民币1.28元（含税），按照已发行股份数230,600,000股计算，共计人民币29,516,800.00元，实际发放计人民币29,516,766.36元。

#### (3) 子公司报告期内提取盈余公积的情况

子公司	本年数	其中归属于母公司金额
深圳宝湾	736,518.59	736,518.59
宝湾控股	4,114,020.42	4,114,020.42
上海宝湾	3,632,918.32	3,632,918.32
昆山宝湾	1,018,433.54	1,018,433.54
合计	<b>9,501,890.87</b>	<b>9,501,890.87</b>

## 32. 少数股东权益

项 目	年末数	年初数
宝湾控股	248,402,786.71	-
天津宝湾	-	10,437,242.49
成都新都宝湾	-	9,940,113.04
廊坊宝湾	-	18,648,132.27
成都龙泉宝湾	-	18,201,569.72
南京宝湾	-	19,792,486.93
上海明江	-	18,108,374.05
合 计	<b>248,402,786.71</b>	<b>95,127,918.50</b>

注：如附注六、1所述，本集团于2011年10月31日以持有的南京宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾各60%的股权及持有的上海宝湾、广州宝湾及昆山宝湾各100%的股权认缴宝湾控股的部分股权，宝湾控股由此持有该等公司的股权比例均为100%。截至2011年12月31日止，少数股东权益系南山集团持有的宝湾控股22.64%的权益。

## 33. 营业收入、营业成本

## (1) 营业收入、营业成本

项 目	本年数	上年数
主营业务收入	456,103,502.76	398,163,609.58
其他业务收入	5,819,970.00	1,938,771.60
营业收入合计	<b>461,923,472.76</b>	<b>400,102,381.18</b>
主营业务成本	159,949,884.95	131,928,023.42
其他业务成本	4,211,358.56	1,526,156.45
营业成本合计	<b>164,161,243.51</b>	<b>133,454,179.87</b>

## (2) 主营业务（分行业）

行业名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
堆存（仓储）	295,521,049.43	108,958,328.72	249,780,580.82	92,959,306.63
装卸	75,213,890.88	28,836,745.33	69,820,363.19	22,821,773.34
港务管理	61,738,791.65	15,680,370.43	57,276,615.55	10,521,753.84
办公租赁	23,629,770.80	6,474,440.47	21,286,050.02	5,625,189.61
小 计	<b>456,103,502.76</b>	<b>159,949,884.95</b>	<b>398,163,609.58</b>	<b>131,928,023.42</b>
减：内部抵销数	-	-	-	-
合 计	<b>456,103,502.76</b>	<b>159,949,884.95</b>	<b>398,163,609.58</b>	<b>131,928,023.42</b>

## (3) 主营业务(分地区)

地区名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华南地区	282,704,547.73	95,892,056.23	262,511,033.90	78,830,694.67
华东地区	110,521,301.52	35,557,517.43	95,766,079.29	31,683,413.57
华北地区	44,191,483.04	19,065,437.54	27,747,731.89	16,662,009.69
西南地区	18,686,170.47	9,434,873.75	12,138,764.50	4,751,905.49
小计	<b>456,103,502.76</b>	<b>159,949,884.95</b>	<b>398,163,609.58</b>	<b>131,928,023.42</b>
减: 内部抵销数	-	-	-	-
合计	<b>456,103,502.76</b>	<b>159,949,884.95</b>	<b>398,163,609.58</b>	<b>131,928,023.42</b>

## (4) 其他业务

项目	本年数		上年数	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
代理服务	5,816,980.00	4,211,358.56	1,932,141.60	1,526,156.45
其他	2,990.00	-	6,630.00	-
合计	<b>5,819,970.00</b>	<b>4,211,358.56</b>	<b>1,938,771.60</b>	<b>1,526,156.45</b>

## (5) 前五名客户的营业收入情况

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例(%)
2011年	171,498,589.65	37.13
2010年	152,344,203.31	38.08

## 34. 营业税金及附加

项目	本年数	上年数
营业税	20,362,574.66	17,613,680.29
房产税	10,930,216.05	7,224,989.58
土地使用税	8,160,627.09	7,339,344.61
城市维护建设税	1,327,233.23	574,496.74
教育费附加	1,020,467.73	312,120.22
其他	176,112.44	88,352.13
合计	<b>41,977,231.20</b>	<b>33,152,983.57</b>

注: 各项营业税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

## 35. 管理费用

项目	本年数	上年数
工资及奖金	19,604,558.59	24,688,657.38
资产折旧	5,922,817.60	5,745,533.85
资产摊销	5,678,313.26	4,165,737.18

项 目	本年数	上年数
社会保险费	5,346,503.75	4,677,817.48
税 金	4,188,012.15	3,310,412.09
附加人工费	2,206,841.25	1,860,948.00
业务招待费	2,170,817.36	1,662,045.55
汽车费用	1,610,359.12	1,687,832.08
差旅费	1,403,810.90	1,157,485.04
董事会费	1,048,769.20	1,250,000.00
其 他	11,849,969.39	9,768,697.40
合 计	<b>61,030,772.57</b>	<b>59,975,166.05</b>

### 36. 财务费用

项 目	本年数	上年数
利息支出	81,392,202.22	58,546,647.31
减：利息收入	2,676,187.76	2,022,124.15
减：利息资本化金额	6,129,838.01	1,956,968.56
汇兑损失	165,313.54	16,754.48
减：汇兑收益	1,052,497.70	229,251.47
其他	185,416.39	178,692.82
合 计	<b>71,884,408.68</b>	<b>54,533,750.43</b>

### 37. 资产减值损失

项 目	本年数	上年数
坏账损失	(11,001.62)	(65,215.83)

### 38. 投资收益

#### (1) 投资收益项目明细

项 目	本年数	上年数
权益法核算的长期股权投资收益	22,456,865.14	34,645,950.32

#### (2) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年数	上年数	增减变动原因
胜宝旺公司	23,198,370.88	34,443,311.87	业绩变动
设备修造公司	(741,505.74)	202,638.45	业绩变动
合 计	<b>22,456,865.14</b>	<b>34,645,950.32</b>	

### 39. 营业外收入

项 目	本年数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	717,247.87	906,992.90	717,247.87
其中：固定资产处置利得	717,247.87	906,992.90	717,247.87

项 目	本年数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
政府补助（详见下表：政府补助明细表）	3,341,765.88	1,965,300.00	3,341,765.88
其他	594,193.38	787,555.75	594,193.38
合 计	<b>4,653,207.13</b>	<b>3,659,848.65</b>	<b>4,653,207.13</b>

其中，政府补助明细：

项 目	本年数	上年数	说明
交通物流基地建设投资补助资金	2,000,000.00	-	注①
土地平整费	500,000.00	-	注②
财政奖励	306,000.00	580,000.00	注③
深圳市重点物流企业奖励	300,000.00	-	注④
经济发展专项资金资助	200,000.00	-	注⑤
深圳物博会展位费返还	16,848.00	-	
开发区补助	10,000.00	-	
生育津贴	7,917.88	-	
随军家属就业补贴	1,000.00	5,000.00	
服务业专项引导资金	-	900,000.00	
现代物流业发展扶持资金	-	398,300.00	
节水奖励	-	72,000.00	
工伤预防奖励	-	10,000.00	
合 计	<b>3,341,765.88</b>	<b>1,965,300.00</b>	

注①：系本公司之子公司昆山宝湾根据江苏省交通运输厅苏交计[2010]245号文《关于下达2010年交通物流基地建设投资计划的通知》获取的交通物流基地建设投资补助资金。

注②：系本公司之子公司成都新都宝湾根据与成都市新都物流中心管理委员会签订的《补充协议书》获取的补偿款。

注③：系本公司之子公司昆山宝湾根据《花桥经济开发区现代服务业发展专项资金使用管理办法》获取的服务业发展专项奖励资金。

注④：系本公司于本年度收到的深圳市重点物流企业奖励资金。

注⑤：系本公司根据南山区经济促进局《2011年经济发展专项资金资助款的通知》获取的经济发展专项资金资助款。

#### 40. 营业外支出

项 目	本年数	上年数	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	170,796.82	298,382.62	170,796.82
其中：固定资产处置损失	170,796.82	298,382.62	170,796.82
公益性捐赠支出	70,000.00	-	70,000.00



项 目	本年数	上年数	计入当期非经常性 损益的金额
非常损失	24,111.43	-	24,111.43
盘亏损失	90,000.00	-	90,000.00
防洪保安资金	39,279.06	30,280.40	-
其他	224,665.19	882,480.58	224,665.19
合 计	<b>618,852.50</b>	<b>1,211,143.60</b>	<b>579,573.44</b>

#### 41. 所得税费用

项 目	本年数	上年数
当期所得税费用	27,988,036.58	26,227,997.76
递延所得税费用	(5,123,806.86)	(4,958,819.09)
合 计	<b>22,864,229.72</b>	<b>21,269,178.67</b>

所得税费用与会计利润的调节表如下:

项 目	本年数	上年数
会计利润	148,094,031.19	154,329,519.61
按适用税率 24%计算的所得税费用 (2010 年: 22%)	35,542,567.49	33,952,494.31
不可抵扣费用的纳税影响	107,353.98	111,941.00
免税收入的纳税影响(注①)	(5,389,647.63)	(7,622,109.07)
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-	1,163,367.36
在其他地区的子公司税率不一致的影响	(86,446.07)	(337,119.38)
子公司税收减免之影响	(480,000.00)	(396,000.00)
补缴(退还)以前年度税金	(331,137.98)	1,144.81
其他(注②)	(6,498,460.07)	(5,604,540.36)
所得税费用	<b>22,864,229.72</b>	<b>21,269,178.67</b>

注①: 系本公司根据持有的联营公司权益确认的投资收益的纳税影响。

注②: 系本公司之子公司上海宝湾、廊坊宝湾企业所得税按照核定方式征收的纳税影响。

#### 42. 基本每股收益和稀释每股收益

(1) 各期基本每股收益和稀释每股收益金额列示

报告期利润	本年数		上年数	
	基本每股收益	稀释每股收益	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	0.56	0.56	0.62	0.62
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.55	0.55	0.62	0.62

(2) 每股收益和稀释每股收益的计算过程

于报告期内，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

①计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

项 目	本年数	上年数
归属于普通股股东的当期净利润	129,274,351.74	142,229,324.77
其中：归属于持续经营的净利润	129,274,351.74	142,229,324.77
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	125,777,485.70	143,326,111.55
其中：归属于持续经营的净利润	125,777,485.70	143,326,111.55

②计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

项 目	本年数	上年数
年初发行在外的普通股股数	230,600,000.00	230,600,000.00
加：本年发行的普通股加权数	-	-
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	230,600,000.00	230,600,000.00

#### 43. 现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
保证金及押金	6,916,617.10	1,908,588.19
代垫水电费	5,335,069.07	3,921,053.57
政府补助	3,341,765.88	1,965,300.00
利息收入	1,932,671.08	2,022,124.15
其他	4,150,086.26	252,307.07
合 计	<b>21,676,209.39</b>	<b>10,069,372.98</b>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
付现行政管理费用	13,115,317.61	12,662,970.09
其他	10,382,300.76	13,024,971.32
合 计	<b>23,497,618.37</b>	<b>25,687,941.41</b>

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
南山集团投入工程款	76,895,416.61	78,194,634.08
土地款	-	14,920,759.44
工程保证金	-	8,732,500.00
合 计	<b>76,895,416.61</b>	<b>101,847,893.52</b>

## (4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
购买理财产品	369,620,000.00	-
土地保证金	10,000,000.00	14,380,000.00
其他	8,675,759.97	417,750.93
合 计	<b>388,295,759.97</b>	<b>14,797,750.93</b>

## (5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
南山集团五年期借款	700,000,000.00	-

## (6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年数	上年数
南山集团收回物流园项目投资款	127,630,000.00	23,045,632.10
南山集团债务利息	16,570,094.20	-
南山集团债权转让款	-	28,979,243.08
合 计	<b>144,200,094.20</b>	<b>52,024,875.18</b>

## 44. 现金流量表补充资料

## (1) 将净利润调节为经营活动现金流量的信息

项 目	本年数	上年数
<b>①将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	125,229,801.47	133,060,340.94
加: 资产减值准备	(11,001.62)	(65,215.83)
固定资产及投资性房地产折旧	56,747,492.35	51,712,566.84
无形资产摊销	29,113,573.37	27,907,926.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	(546,451.05)	(608,610.28)
财务费用	75,930,125.09	56,669,728.30
投资损失(收益)	(22,456,865.14)	(34,645,950.32)
递延所得税资产减少(增加)	(5,123,806.86)	(4,958,819.09)
存货的减少(增加)	(210,518.49)	294,201.08
经营性应收项目的减少	4,532,825.61	9,575,138.96
经营性应付项目的增加	4,448,785.81	16,183,617.66
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>267,653,960.54</b>	<b>255,124,925.08</b>
<b>②不涉及现金收支的重大投资和筹资活动</b>		
<b>③现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额	402,106,820.70	186,568,590.15
减: 现金的年初余额	186,568,590.15	225,386,879.68
加: 现金等价物的年末余额	-	-

项 目	本年数	上年数
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<b>215,538,230.55</b>	<b>(38,818,289.53)</b>

## (2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末数	年初数
①现金	402,106,820.70	186,568,590.15
其中：库存现金	19,589.18	20,134.74
可随时用于支付的银行存款	402,087,231.52	186,548,455.41
②现金等价物	-	-
③年末现金及现金等价物余额	<b>402,106,820.70</b>	<b>186,568,590.15</b>
④受限制货币资金	16,116.00	25,000.00
其中：其他货币资金	16,116.00	25,000.00
⑤货币资金合计	<b>402,122,936.70</b>	<b>186,593,590.15</b>

## 八、关联方及关联交易

## 1. 本公司的母公司情况

## (1) 母公司基本情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表
南山集团	控股股东	中外合资经营企业	中国深圳	傅育宁

(续)

母公司名称	业务性质	本企业最终控制方	组织机构代码
南山集团	港航运输、海洋石油服务、 房地产开发和新型建材	招商局集团有限公司	618832976

注：2010年6月18日，广东省产业投资控股有限公司（以下简称“产业投资公司”）将其持有本公司控股东南山集团23.493%的股权托管予招商局集团香港有限公司（以下简称“招商局集团香港公司”）。根据托管协议，产业投资公司仅享有其持有的南山集团23.493%股权的股息的收取权及在南山集团终止时获得剩余资产和财产的权利，不得单方面终止托管协议。托管协议无固定期限。招商局集团香港公司以人民币1.00元的名义对价，将其托管的南山集团23.493%的股权的管理权及投票权授予其控股的招商局国际有限公司（以下简称“招商国际”）行使。

招商国际原本持有南山集团的股权比例为37.014%，通过托管共计持有本公司控股东南山集团60.507%的股权。

招商局集团有限公司系招商国际的控制人，故本公司最终控制人为招商局集团有限公司。该公司系国务院国有资产监督管理委员会直接管理的国有大型企业，其注册地址在中国北京市，注册资本为人民币6,300,000,000.00元，法定代表人为傅育宁。

## (2) 母公司注册资本及其变化

母公司名称	年初数	本年增加	本年减少	年末数
南山集团	500,000,000.00	400,000,000.00	-	900,000,000.00

## (3) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

母公司名称	年末数		年初数	
	持股比例(%)	表决权比例(%)	持股比例(%)	表决权比例(%)
南山集团	51.79	51.79	51.79	51.79

## 2. 本公司的子公司

详见附注六、1子公司情况。

## 3. 本集团的联营企业情况

详见附注七、8长期股权投资(3)。

## 4. 本集团的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
深圳赤湾港航股份有限公司(港航公司)	受同一方控制	61883296-8
深圳市南山房地产开发有限公司(南山房地产)	受同一方控制	61883297-6
深圳赤晓工程建设有限公司(赤晓工程)	受同一方控制	61883136-7
深圳赤晓建筑科技有限公司(赤晓建筑)	受同一方控制	61881595-7
招商局物流集团广州物流有限公司(招商物流广州公司)	受同一方控制	75198798-5
招商银行股份有限公司(招商银行)	见注	10001686-X

注：招商银行系招商局集团有限公司之联营公司。

## 5. 关联方交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

## ① 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
港航公司	装卸劳务	协议价	3,258.00	-	276,695.58	1.21
赤晓建筑	维护板材、工程管理	协议价	32,755,319.17	10.08	9,549,273.00	8.67
赤晓工程	工程总包、钢结构	协议价	12,740,406.94	3.92	17,542,455.48	15.93
南山集团	供电服务	协议价	2,151,984.40	100.00	2,018,629.44	100.00
合计			<b>47,650,968.51</b>		<b>29,387,053.50</b>	-

## ②提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
设备修造公司	装卸劳务	协议价	158,621.00	0.27	354,898.16	0.51
胜宝旺公司	装卸劳务	协议价	5,039,841.61	7.02	2,422,834.96	3.47
合计			<b>5,198,462.61</b>	<b>7.29</b>	<b>2,777,733.12</b>	<b>3.98</b>

## (2) 关联租赁情况

## ①本集团作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据	年度确认的租赁收益
本公司	南山集团	房屋	2006-1-1	2014-12-31	协议价	3,548,081.23
本公司	南山房地产	房屋	2005-9-1	2011-12-31	协议价	731,245.61
本公司	港航公司	房屋	2009-11-1	2014-12-31	协议价	1,709,935.15
本公司	设备修造公司	房屋	2009-11-1	2011-3-31	协议价	2,316,945.00
本公司	胜宝旺公司	房屋	2002-10-16	2011-12-31	协议价	5,237,673.61
广州宝湾	招商物流广州公司	仓库	2011-1-1	2013-12-31	协议价	5,188,158.99
合计						<b>18,732,039.59</b>

## ②本集团作为承租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
南山房地产	深圳宝湾	土地	1988-11-12	2018-11-15	协议价	683,716.69
南山集团	深圳宝湾	土地	1988-11-26	2018-11-25	协议价	488,369.06
南山房地产	深圳宝湾	土地	1996-1-1	2018-12-11	协议价	466,016.51
南山集团	深圳宝湾	土地	1996-1-1	2018-12-11	协议价	332,868.94
南山房地产	本公司	土地	2006-9-1	2026-8-31	协议价	7,179,178.79
南山集团	本公司	土地	2006-9-1	2026-8-31	协议价	6,445,435.94
港航公司	本公司	泊位、土地	2010-8-1	2011-12-31	协议价	10,126,039.96
合计						<b>25,721,625.89</b>

## (3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	昆山宝湾	70,000,000.00	2011-3-10	2013-3-9	是

注：本公司为昆山宝湾银行借款计人民币70,000,000.00元提供担保。2011年3月9日，昆山宝湾已偿还该款项。根据本公司与华融国际信托有限责任公司签订的保证合同的约定条款，本公司自2011年3月10日起不再承担保证责任。

## (4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
南山集团	650,000,000.00	2011-11-11	2016-11-11	注①
南山集团	50,000,000.00	2011-11-11	2016-11-11	注②
招商银行	50,000,000.00	2010-1-29	2011-11-29	已按期偿还
招商银行	50,000,000.00	2010-12-3	2011-12-3	已按期偿还
招商银行	45,000,000.00	2011-3-28	2011-9-17	已按期偿还
招商银行	200,000,000.00	2009-8-21	2014-8-21	本年已偿还人民币 100,000.00 元
招商银行	200,000,000.00	2009-8-26	2012-8-26	本年已偿还人民币 100,000.00 元
合计	<b>1,245,000,000.00</b>			

注①: 系本公司向南山集团借入的中长期贷款, 主要用于物流园建设及工作船码头工程项目。

注②: 系本公司向南山集团借入的中长期贷款, 资金用途为本公司经营发展所需。

## (5) 关联方利息收入

## ①本集团因存放资金而收取利息收入

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价原则 及决策程 序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交 易金额的 比例 (%)
招商银行	利息收入	中国人民 银行规定 利率	1,151,042.19	43.01	1,497,918.19	74.08

## ②本集团因借入资金而发生利息支出

关联方	关联交易 内容	关联交易 定价原则 及决策程 序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交 易金额的 比例 (%)
招商银行	利息支出	协议价	26,816,549.60	32.95	20,797,900.00	35.52
南山集团	利息支出	协议价	14,083,038.97	17.30	9,918,882.41	16.94
合计			<b>40,899,588.57</b>	<b>50.25</b>	<b>30,716,782.41</b>	<b>52.46</b>

## (6) 关键管理人员报酬

年度报酬区间	本年数	上年数
总额	5,759,301.50	3,475,760.44

其中: (各金额区间人数)

年度报酬区间	本年数	上年数
[20 万元以上]	7	6
[15 ~ 20 万元]		
[10 ~ 15 万元]		
[10 万元以下]		

### (7) 其他关联交易

南山集团本年度向本集团支付物流园建设资金计人民币76,895,416.61元。

本集团本年度支付南山集团物流园建设资金利息计人民币16,570,094.20元。

## 6. 关联方应收应付款项

### (1) 关联方应收、预付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款:				
招商银行	173,682,508.15	-	76,694,976.46	-
应收利息:				
招商银行	194,527.78	-	-	-
应收账款:				
胜宝旺公司	1,013,885.21	10,138.85	2,262.80	22.63
设备修造公司	715,981.10	7,159.81	674,327.70	6,743.27
合计	<b>1,729,866.31</b>	<b>17,298.66</b>	<b>676,590.50</b>	<b>6,765.90</b>
其他应收款:				
南山集团	649,018.40	-	-	-
南山房地产	-	-	2,144,189.64	-
合计	<b>649,018.40</b>	<b>-</b>	<b>2,144,189.64</b>	<b>-</b>

### (2) 关联方应付、预收款项

项目名称	年末数	年初数
短期借款:		
招商银行	-	100,000,000.00
应付账款:		
赤晓建筑	9,740.00	40,592.00
赤晓工程	-	90,000.00
胜宝旺公司	30,957.50	-
南山房地产	7,390,088.76	4,610,860.56
合计	<b>7,430,786.26</b>	<b>4,741,452.56</b>
应付利息:		
南山集团	6,758,208.34	-
招商银行	613,493.10	766,700.00
合计	<b>7,371,701.44</b>	<b>766,700.00</b>
应付股利:		
南山集团	8,382,728.01	-



项目名称	年末数	年初数
其他应付款:		
南山集团	920,873.92	253,617.61
南山房地产	57,668.48	58,788.40
设备修造公司	192,441.64	124,667.56
港航公司	209,954.63	213,224.28
胜宝旺公司	619,040.08	113,625.00
招商物流广州公司	489,408.00	489,408.00
合计	<b>2,489,386.75</b>	<b>1,253,330.85</b>
一年内到期的非流动负债:		
招商银行	199,900,000.00	-
长期借款:		
招商银行	199,900,000.00	400,000,000.00
长期应付款:		
南山集团	140,130,172.17	209,394,755.56
其他非流动负债		
南山集团	700,000,000.00	-

## 九、或有事项

截至2011年12月31日止，本集团无需要披露的重大或有事项。

## 十、承诺事项

### 1. 重大承诺事项

#### (1) 资本承诺

项目	年末数	人民币元 年初数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	328,079,258.00	230,329,386.09

#### (2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	年末数	人民币元 年初数
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额:		
[资产负债表日后第1年]	42,888,769.15	23,476,911.92
[资产负债表日后第2年]	36,038,029.25	14,462,018.85
[资产负债表日后第3年]	36,038,029.25	15,217,382.55
以后年度	618,871,275.41	219,865,018.96
合计	<b>733,836,103.06</b>	<b>273,021,332.28</b>

注：上述经营租赁合约全部系本集团与关联方签订。

### 2. 前期承诺履行情况

本集团 2010年12月31日之资本性支出承诺已按照之前承诺履行。

## 十一、资产负债表日后事项

1.2012年3月1日，本公司董事会公告，本公司计划于2012年3月7日发行总面值计人民币400,000,000.00元、期限为5年的中期票据。2012年3月7日业已发行，综合利率水平为6.436%。

2.2012年3月26日，经本公司第六届董事会第六次会议决议批准，拟向股东大会建议的2011年度利润分配预案为：以本公司2011年12月31日股份230,600,000股为基数向全体股东每10股派发现金红利计人民币1.58元(含税)，需派发现金股利计人民币36,434,800.00元。上述利润分配方案尚待本公司股东大会批准。

3.2012年3月26日，经本公司第六届董事会第六次会议决议批准，拟对广州宝湾A地块项目进行重新规划设计，总投资概算计人民币480,000,000.00元。上述关于广州宝湾A地块项目的议案尚待本公司股东大会批准。

4.2012年3月26日，经本公司第六届董事会第六次会议决议批准，拟向南山集团”租用蛇口赤湾一路南延伸段东岸线场地总用地面积约68,700平方米（含码头部分）22年的使用权，使用期限自2012年1月1日起至2034年7月14日止。租金标准为：（1）东岸线填海完成前（即一期场地）起始年租金标准为人民币15,000,000.00元；（2）东岸线填海完成后（含一期和二期场地）总用地起始年租金标准为人民币20,000,000.00元；（3）从填海完成交付使用之日起两年内保持不变，从第三年开始每年上调4%。第六年（2017年）的租金根据当时的市场地价等综合因素双方再重新确定。2017年东岸线租赁关联交易事项签订合同前将重新上报董事会履行相应的审批手续。上述关于向南山集团租用东岸线场地关联交易的议案尚待本公司股东大会批准。

## 十二、其他重要事项说明

### 1.发行中期票据

2011年1月5日，经本公司2011年第一次临时股东大会决议通过，本公司拟发行额度为人民币400,000,000.00元、期限为5年的中期票据。

2011年9月16日，中国银行间市场交易商协会为本公司出具编号为中市协注[2011]MTN164号的《接受注册通知书》。惟本公司鉴于资金成本的考虑，拟择机发行。

### 2. 金融工具及风险管理

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控

制在限定的范围之内。

本集团在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括市场风险(分为外汇风险和利率风险)、信用风险及流动性风险。本集团制定了政策和程序来识别及分析这些风险,并设定适当的风险限额及内部控制流程,通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

### (1) 市场风险

#### ① 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内,除下表所述货币性资产为外币余额外,本集团的货币性资产及负债均为人民币余额。本集团承受的外汇风险主要与港币、美元及欧元存款有关,本集团密切关注汇率变动对外汇风险的影响。由于本集团外币存款余额较少,本集团对该等外币的外汇风险能够控制在最低的范围内。

本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下:

项 目	年末数			
	美元项目	港币项目	欧元项目	合计
外币金融资产:				
货币资金	407,259.53	44,149.96	4,897.96	456,307.45

(续)

项 目	年初数			
	美元项目	港币项目	欧元项目	合计
外币金融资产:				
货币资金	444,999.85	86,294.27	5,288.11	536,582.23

因此本集团认为面临的外汇风险并不重大。

#### ② 利率变动风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险,固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。截至2011年12月31日止,本集团长期带息债务均为人民币,浮动利率合同金额为人民币350,000,000.00元。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出,并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响,管理层会依据最新的市场状况及时做出调整,在短期及长期借款安排中,通过提早借入固定利率借款,并提高固定利率借款在全部贷款中的比例,在一定程度上规避

了利率上升对成本的影响。

若以浮动利率计算的借款利率上升或下降10%，而其它因素保持不变，本集团2011年度净利润会增加或减少约人民币1,951,395.16元(2010年度约人民币1,655,204.17元)。

## (2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款等。

本集团银行存款主要存放于具有良好信用评级的金融机构，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

## (3) 流动性风险

本公司负责本集团的现金流量预测，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。同时，本公司持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备及遵守借款协议的规定。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下：

项 目	年末数			
	1 年以内	1 至 3 年	3 年以上	合 计
金融资产：				
货币资金	402,122,936.70	-	-	402,122,936.70
应收账款	37,718,753.94	1,005,835.10	37,260.23	38,761,849.27
预付账款	1,232,487.02	-	182,367.43	1,414,854.45
应收利息	743,516.68	-	-	743,516.68
其他应收款	5,686,135.33	1,586,353.44	470,978.25	7,743,467.02
其他流动资产	369,620,000.00	-	-	369,620,000.00
合 计	<b>817,123,829.67</b>	<b>2,592,188.54</b>	<b>690,605.91</b>	<b>820,406,624.12</b>
金融负债：				
短期借款	210,000,000.00	-	-	210,000,000.00
应付账款	9,672,417.40	330,750.02	105,760.69	10,108,928.11
预收账款	2,093,276.87	-	-	2,093,276.87
应付利息	8,692,594.04	-	-	8,692,594.04
应付股利	8,382,728.01	-	-	8,382,728.01
其他应付款	106,192,224.36	62,960,355.87	15,308,248.10	184,460,828.33
一年内到期的长期借款	549,820,000.00	-	-	549,820,000.00
长期借款	-	359,900,000.00	-	359,900,000.00
长期应付款	-	140,130,172.17	-	140,130,172.17

项 目	年末数			合 计
	1 年以内	1 至 3 年	3 年以上	
其他非流动 负债	700,000,000.00	-	23,114,314.14	723,114,314.14
合 计	<b>1,594,853,240.68</b>	<b>563,321,278.06</b>	<b>38,528,322.93</b>	<b>2,196,702,841.67</b>
(续)				
项 目	年初数			合 计
	1 年以内	1 至 3 年	3 年以上	
金融资产:				
货币资金	186,593,590.15	-	-	186,593,590.15
应收账款	38,706,126.00	1,123,044.92	373,397.23	40,202,568.15
预付账款	2,706,157.02	-	250,509.31	2,956,666.33
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	7,215,429.59	998,299.17	1,069,031.25	9,282,760.01
合 计	<b>235,221,302.76</b>	<b>2,121,344.09</b>	<b>1,692,937.79</b>	<b>239,035,584.64</b>
金融负债:				
短期借款	258,530,000.00	-	-	258,530,000.00
应付账款	6,978,163.25	298,007.22	264,456.64	7,540,327.11
预收账款	334,452.28	-	-	334,452.28
应付利息	1,682,882.21	-	-	1,682,882.21
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	146,443,730.97	48,978,776.26	7,248,990.92	202,671,498.15
一年内到期的 长期借款	-	-	-	-
长期借款	-	910,000,000.00	-	910,000,000.00
长期应付款	61,453,046.84	147,941,708.72	-	209,394,755.56
其他非流动 负债	-	-	24,463,665.30	24,463,665.30
合 计	<b>475,422,275.55</b>	<b>1,107,218,492.20</b>	<b>31,977,112.86</b>	<b>1,614,617,580.61</b>

### 3. 经营事项说明

截至2011年12月31日止,本集团的流动负债超过流动资产计人民币194,568,075.62元,本集团截至2010年12月31日止流动负债超过流动资产计人民币279,524,148.07元,系由于本公司在各地投资的部分物流园项目尚在筹建期,尚未到回报期,前期资金投入较大所致。本公司管理层认为对本集团持续经营能力不会存在重大影响。

### 4. 其他事项说明

2011年10月27日,经本公司董事会决议通过,宝湾控股拟在江苏省南通港闸经济开发区投资成立注册资本为人民币100,000,000.00元的南通宝湾国际物流有限公司、在四川省资阳市成都·资阳现代工业发展区投资成立注册资本为人民币50,000,000.00元的成都资阳宝湾国际物流有限公司。截至2011年12月31日止,相关的设立工作尚在进行中。

## 十三、公司财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

项 目	年末数			年初数		
	外币金 额	折算率	人民币 金额	外币金额	折算率	人民币 金额
库存现金:						
-人民币	-	-	100.00	-	-	418.60
-港币	45.13	0.81	36.56	2,907.13	0.85	2,471.06
-欧元	600.24	8.16	4,897.96	600.24	8.81	5,288.11
小计			<b>5,034.52</b>			<b>8,177.77</b>
银行存款:						
-人民币	-	-	323,786,758.28	-	-	171,279,933.89
-港币	26,974.74	0.81	21,849.54	71,134.80	0.85	60,464.58
-美元	64,644.37	6.30	407,259.53	67,220.49	6.62	444,999.85
小计			<b>324,215,867.35</b>			<b>171,785,398.32</b>
其他货币资金:						
-人民币	-	-	16,116.00	-	-	25,000.00
小计			16,116.00			25,000.00
合 计			<b>324,237,017.87</b>			<b>171,818,576.09</b>

## 2. 应收账款

### (1) 应收账款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
按余额百分比法计提坏账准备组合	32,572,521.11	100.00	325,725.21	1.00
组合小计	32,572,521.11	100.00	325,725.21	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准 备的应收账款	-	-	-	-
合 计	<b>32,572,521.11</b>	<b>100.00</b>	<b>325,725.21</b>	<b>1.00</b>

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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				
按余额百分比法计提坏账准备组合	31,719,323.09	100.00	317,193.23	1.00
组合小计	31,719,323.09	100.00	317,193.23	1.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准 备的应收账款	-	-	-	-
合 计	<b>31,719,323.09</b>	<b>100.00</b>	<b>317,193.23</b>	<b>1.00</b>

## (2) 应收账款按账龄列示

项 目	年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	31,524,629.43	96.78	315,246.29	31,209,383.14
1 至 2 年	406,642.45	1.25	4,066.42	402,576.03
2 至 3 年	603,612.63	1.85	6,036.13	597,576.50
3 年以上	37,636.60	0.12	376.37	37,260.23
合 计	<b>32,572,521.11</b>	<b>100.00</b>	<b>325,725.21</b>	<b>32,246,795.90</b>

(续)

项 目	年初数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	30,207,110.98	95.23	302,071.11	29,905,039.87
1 至 2 年	729,623.27	2.30	7,296.23	722,327.04
2 至 3 年	405,419.92	1.28	4,054.20	401,365.72
3 年以上	377,168.92	1.19	3,771.69	373,397.23
合 计	<b>31,719,323.09</b>	<b>100.00</b>	<b>317,193.23</b>	<b>31,402,129.86</b>

## (3) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
按余额百分比法计提坏账准备组合	32,572,521.11	1.00	325,725.21

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

## (5) 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 (%)
SHENZHEN WEISHENG OFFSHORE OIL TECHNOLOGY CO,LTD.	非关联方	10,727,569.46	1 年以内	32.93
Husky Oil China Ltd.	非关联方	3,923,703.35	1 年以内	12.05
中海油田服务股份有限公司	非关联方	2,217,636.83	1 年以内	6.81
深圳巨涛机械设备有限公司	非关联方	1,833,676.70	1 年以内	5.63
CACT OPERATORS GROUP	非关联方	1,389,518.56	1 年以内	4.27
合 计		<b>20,092,104.90</b>		<b>61.69</b>

## (6) 应收关联方账款情况

详见附注十三、14关联方应收应付款项。

## 3. 其他应收款

## (1) 其他应收款按种类列示

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	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	-	-	-	-

种 类	年末数			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按余额百分比法计提坏账准备组合	-	-	-	-
特定款项组合	690,801,414.95	100.00	-	-
组合小计	<b>690,801,414.95</b>	<b>100.00</b>	-	-
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	<b>690,801,414.95</b>	<b>100.00</b>		

(续)

种 类	年初数			
	账面余额		坏账准备	
	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	-	-	-	-
按余额百分比法计提坏账准备的组合	-	-	-	-
特定款项组合	528,755,821.24	100.00	-	-
组合小计	-	-	-	-
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	<b>528,755,821.24</b>	<b>100.00</b>	-	-

## (2) 其他应收款按账龄列示

项 目	年末数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	416,527,736.88	60.30	-	416,527,736.88
1 至 2 年	100,653,678.28	14.57	-	100,653,678.28
2 至 3 年	134,948,271.63	19.53	-	134,948,271.63
3 年以上	38,671,728.16	5.60	-	38,671,728.16
合 计	<b>690,801,414.95</b>	<b>100.00</b>	-	<b>690,801,414.95</b>

(续)

项 目	年初数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1 年以内	236,478,802.79	44.72	-	236,478,802.79
1 至 2 年	151,468,777.89	28.65	-	151,468,777.89
2 至 3 年	100,447,884.64	19.00	-	100,447,884.64
3 年以上	40,360,355.92	7.63	-	40,360,355.92
合 计	<b>528,755,821.24</b>	<b>100.00</b>	-	<b>528,755,821.24</b>

## (3) 按组合计提坏账准备的其他应收款

组合名称	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
特定款项组合	690,801,414.95	-	-



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

(5) 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 (%)
天津宝湾	关联方	164,613,831.11	注①	23.83
昆山宝湾	关联方	109,760,338.88	1年以内	15.89
上海明江	关联方	87,792,908.97	1年以内	12.71
廊坊宝湾	关联方	81,359,091.94	1年以内	11.78
龙泉宝湾 (注②)	关联方	66,973,668.71	注②	9.69
合计		<b>510,499,839.61</b>		<b>73.90</b>

注①: 其中计人民币29,918,070.18元账龄为1年以内、计人民币42,322,843.11元账龄为1至2年、计人民币63,522,675.55元账龄为2至3年、计人民币28,850,242.27元账龄为3年以上。

注②: 其中计人民币65,347,877.91元账龄为1年以内、计人民币1,625,790.80元账龄为1至2年。

(6) 应收关联方账款情况

详见附注十三、14关联方应收应付款项。

#### 4. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
对子公司投资	515,535,759.71	1,070,761,987.58	714,491,987.58	871,805,759.71
对联营企业投资	350,681,587.87	22,456,865.14	48,000,000.00	325,138,453.01
小计	<b>866,217,347.58</b>	<b>1,093,218,852.72</b>	<b>762,491,987.58</b>	<b>1,196,944,212.72</b>
减: 长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合计	<b>866,217,347.58</b>	<b>1,093,218,852.72</b>	<b>762,491,987.58</b>	<b>1,196,944,212.72</b>

(2) 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
深圳宝湾	成本法	41,834,700.07	41,273,772.13	-	41,273,772.13
宝湾控股	成本法	830,531,987.58		830,531,987.58	830,531,987.58
上海宝湾	成本法	144,000,000.00	144,000,000.00	(144,000,000.00)	-
广州宝湾	成本法	45,000,000.00	45,000,000.00	(45,000,000.00)	-
昆山宝湾	成本法	120,000,000.00	120,000,000.00	(120,000,000.00)	-
天津宝湾	成本法	29,880,000.00	29,880,000.00	(29,880,000.00)	-
廊坊宝湾	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	(30,000,000.00)	-
成都新都宝湾	成本法	18,000,000.00	18,000,000.00	(18,000,000.00)	-
成都龙泉宝湾	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	(30,000,000.00)	-

被投资单位	核算方法	投资成本	年初数	增减变动	年末数
南京宝湾	成本法	30,000,000.00	30,000,000.00	(30,000,000.00)	-
上海明江	成本法	27,381,987.58	27,381,987.58	(27,381,987.58)	-
设备修造公司	权益法	3,312,000.00	4,923,013.37	(741,505.74)	4,181,507.63
胜宝旺公司	权益法	79,488,000.00	345,758,574.50	(24,801,629.12)	320,956,945.38
合计			<b>866,217,347.58</b>	<b>330,726,865.14</b>	<b>1,196,944,212.72</b>

(续)

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位享有表决权比例 (%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
深圳宝湾	100.00	100.00	-	-	-	6,628,667.26
宝湾控股	77.36	77.36	-	-	-	28,643,455.78
上海宝湾	100.00	100.00	-	-	-	53,938,261.95
广州宝湾	100.00	100.00	-	-	-	1,066,916.29
昆山宝湾	100.00	100.00	-	-	-	-
天津宝湾	100.00	100.00	-	-	-	-
廊坊宝湾	100.00	100.00	-	-	-	-
成都新都宝湾	100.00	100.00	-	-	-	-
成都龙泉宝湾	100.00	100.00	-	-	-	-
南京宝湾	100.00	100.00	-	-	-	-
上海明江	100.00	100.00	-	-	-	-
设备修造公司	20.00	20.00	-	-	-	-
胜宝旺公司	32.00	32.00	-	-	-	48,000,000.00
合计				-	-	<b>138,277,301.28</b>

## 5. 一年内到期的非流动负债

### (1) 一年内到期的长期负债明细情况

项 目	年末数	年初数
一年内到期的长期借款	549,820,000.00	-

### (2) 一年内到期的长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	币种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
中国工商银行股份有限公司深圳蛇口支行	2009-8-25	2012-8-24	5.6525	RMB	-	300,000,000.00	-	-
招商银行股份有限公司深圳赤湾支行	2009-8-26	2012-8-26	4.8600	RMB	-	199,900,000.00	-	-

贷款单位	借款起 始日	借款终 止日	利率 (%)	币种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
宁波银行 股份有限 公司深圳 分行	2009-7-10	2012-5-14	5.9850	RMB	-	49,920,000.00	-	-
合计						<b>549,820,000.00</b>		-

## 6. 长期借款

### (1) 长期借款分类

项 目	年末数	年初数
信用借款	909,720,000.00	910,000,000.00
减：一年内到期的长期借款（附注十三、5）	549,820,000.00	-
合 计	<b>359,900,000.00</b>	<b>910,000,000.00</b>

### (2) 长期借款明细情况

贷款单位	借款 起始日	借款 终止日	利率 (%)	币 种	年末数		年初数	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
招商银行 股份有限 公司深圳 赤湾支行	2009-8-21	2014-8-21	5.1840	RMB	-	199,900,000.00	-	200,000,000.00
中国银行 股份有限 公司深圳 分行	2009-11-10	2014-11-10	5.1840	RMB	-	160,000,000.00	-	160,000,000.00
中国工商 银行股份 有限公司 深圳蛇口 支行	2009-8-25	2012-8-24	4.9725	RMB	-	-	-	300,000,000.00
招商银行 股份有限 公司深圳 赤湾支行	2009-8-26	2012-8-26	4.8600	RMB	-	-	-	200,000,000.00
宁波银行 股份有限 公司深圳 分行	2009-7-10	2012-5-14	5.2650	RMB	-	-	-	50,000,000.00
合 计						<b>359,900,000.00</b>		<b>910,000,000.00</b>

注：本公司长期借款2011年度的加权平均年利率为5.465%。

### (3) 长期借款到期日分析如下：

项 目	年末数	年初数
1至2年	-	550,000,000.00
2至5年	359,900,000.00	360,000,000.00
合 计	<b>359,900,000.00</b>	<b>910,000,000.00</b>

## 7. 资本公积

## (1) 2011年度资本公积变动情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	107,448,611.74	-	-	107,448,611.74
其他资本公积	97,086,237.75	-	-	97,086,237.75
合 计	<b>204,534,849.49</b>	-	-	<b>204,534,849.49</b>

## (2) 2010年度资本公积变动情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
资本溢价	111,367,624.16	-	3,919,012.42	107,448,611.74
其他资本公积	97,086,237.75	-	-	97,086,237.75
合 计	<b>208,453,861.91</b>	-	<b>3,919,012.42</b>	<b>204,534,849.49</b>

注：2010年度资本公积减少系本公司取得上海明江60%股权时，在该等公司净资产中所享有的份额与原始投资成本的差额。

## 8. 盈余公积

## (1) 2011年度盈余公积变动情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	155,956,669.93	18,329,718.81	-	174,286,388.74
任意盈余公积	61,314,828.91	7,389,338.60	-	68,704,167.51
合 计	<b>217,271,498.84</b>	<b>25,719,057.41</b>	-	<b>242,990,556.25</b>

## (2) 2010年度盈余公积变动情况

项 目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	141,177,992.72	14,778,677.21	-	155,956,669.93
任意盈余公积	55,324,755.67	5,990,073.24	-	61,314,828.91
合 计	<b>196,502,748.39</b>	<b>20,768,750.45</b>	-	<b>217,271,498.84</b>

## 9. 未分配利润

项 目	本年数	上年数	提取或分配比例(%)
调整前上年末未分配利润	323,194,280.78	255,901,619.92	
年初未分配利润调整合计数			
调整后年初未分配利润	323,194,280.78	255,901,619.92	
加：本年归属于母公司所有者的净利润	183,297,188.06	147,786,772.13	
减：提取法定盈余公积	18,329,718.81	14,778,677.21	10
提取任意盈余公积	7,389,338.60	5,990,073.24	5
应付普通股股利	29,516,766.36	59,725,360.82	
年末未分配利润	<b>451,255,645.07</b>	<b>323,194,280.78</b>	

**10. 营业收入、营业成本****(1) 营业收入、营业成本**

项 目	本年数	上年数
主营业务收入	258,138,036.82	239,199,872.87
其他业务收入	5,816,980.00	1,932,141.60
营业收入合计	<b>263,955,016.82</b>	<b>241,132,014.47</b>
主营业务成本	82,862,192.49	66,826,926.38
其他业务成本	4,211,358.56	1,526,156.45
营业成本合计	<b>87,073,551.05</b>	<b>68,353,082.83</b>

**(2) 主营业务（分行业）**

行业名称	本年数		上年数	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
堆存（仓储）	119,242,409.21	47,072,926.88	109,618,001.66	38,890,592.70
港务管理	55,620,296.20	11,270,174.04	52,818,616.81	7,746,858.83
装卸	64,901,419.18	20,225,721.67	60,477,793.97	15,875,890.95
办公租赁	18,373,912.23	4,293,369.90	16,285,460.43	4,313,583.90
合 计	<b>258,138,036.82</b>	<b>82,862,192.49</b>	<b>239,199,872.87</b>	<b>66,826,926.38</b>

注：本公司主要经营地均在广东省内，无需披露地区分部信息。

**(3) 公司前五名客户的营业收入情况**

期间	前五名客户营业收入合计	占同期营业收入的比例（%）
2011 年	151,325,810.46	58.62
2010 年	136,039,956.00	56.42

**11. 财务费用**

项 目	本年数	上年数
利息支出	81,392,202.22	58,546,647.31
减：利息收入	40,286,023.73	31,717,426.14
汇兑损失	164,948.81	15,681.95
减：汇兑收益	1,053,303.73	226,344.85
其他	121,755.77	146,392.96
合 计	<b>40,339,579.34</b>	<b>26,764,951.23</b>

**12. 投资收益****(1) 投资收益项目明细**

被投资单位名称	本年数	上年数
成本法核算的长期股权投资收益	90,277,301.28	35,878,170.16
权益法核算的长期股权投资收益	22,456,865.14	34,645,950.32

被投资单位名称	本年数	上年数
处置长期股权投资产生的投资收益	-	(1,431,551.86)
合 计	<b>112,734,166.42</b>	<b>69,092,568.62</b>

注：本公司投资收益汇回不存在重大限制。

### (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年数	上年数
上海宝湾	53,938,261.95	27,146,004.30
宝湾控股	28,643,455.78	-
深圳宝湾	6,628,667.26	4,909,917.18
广州宝湾	1,066,916.29	378,811.79
昆山宝湾	-	3,443,436.89
合 计	<b>90,277,301.28</b>	<b>35,878,170.16</b>

### (3) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位名称	本年数	上年数	增减变动原因
胜宝旺公司	23,198,370.88	34,443,311.87	业绩变动
设备修造公司	(741,505.74)	202,638.45	业绩变动
合 计	<b>22,456,865.14</b>	<b>34,645,950.32</b>	

## 13. 现金流量表补充资料

项 目	本年数	上年数
<b>(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	183,297,188.06	147,786,772.13
加：资产减值准备	8,531.98	(66,340.37)
固定资产及投资性房地产折旧	12,316,935.82	11,253,588.59
无形资产摊销	16,845,995.04	16,839,588.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	(640,741.42)	(651,860.64)
财务费用	44,057,410.46	26,907,707.50
投资损失(收益)	(112,734,166.42)	(69,092,568.62)
递延所得税资产减少(增加)	(6,180.69)	13,491.60
存货的减少(增加)	(115,840.18)	330,454.86
经营性应收项目的减少(增加)	(1,574,483.09)	(84,253,397.70)
经营性应付项目的增加(减少)	(8,149,676.47)	13,985,453.07
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>133,304,973.09</b>	<b>63,052,888.72</b>
<b>(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动</b>		
<b>(3) 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末余额(注)	324,220,901.87	171,793,576.09
减：现金的年初余额	171,793,576.09	197,382,010.29
加：现金等价物的年末余额	-	-

项 目	本年数	上年数
减：现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	<b>152,427,325.78</b>	<b>(25,588,434.20)</b>

注：系不包括本公司存出的信用卡保证金。截至2011年12月31日止，本公司的信用卡保证金为人民币16,116.00元（2010年12月31日止为人民币25,000.00元）。

#### 14. 关联交易

##### (1) 提供和接受劳务

##### ①接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
港航公司	装卸劳务	协议价	3,258.00	-	276,695.58	1.74
赤晓工程	工程总包、钢结构	协议价	5,876,947.07	100.00	2,263,130.00	100.00
南山集团	供电服务	协议价	1,899,171.73	100.00	1,753,929.62	100.00
合 计			<b>7,779,376.80</b>		<b>4,293,755.20</b>	

##### ②提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
设备修造公司	装卸劳务	协议价	158,621.00	0.31	354,898.16	0.59
胜宝旺公司	装卸劳务	协议价	5,039,841.61	8.14	2,422,834.96	4.01
合 计			<b>5,198,462.61</b>	<b>8.45</b>	<b>2,777,733.12</b>	<b>4.60</b>

##### (2) 关联租赁情况

##### ①本公司作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据	年度确认的租赁收益
本公司	南山集团	房屋	2006-1-1	2014-12-31	协议价	3,548,081.23
本公司	南山房地产	房屋	2005-9-1	2011-12-31	协议价	731,245.61
本公司	港航公司	房屋	2009-11-1	2014-12-31	协议价	1,709,935.15
本公司	设备修造公司	房屋	2009-11-1	2011-3-31	协议价	2,316,945.00
本公司	胜宝旺公司	房屋	2002-10-16	2012-12-31	协议价	5,237,673.61
合 计						<b>13,543,880.60</b>

##### ②本公司作为承租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
南山房地产	本公司	土地	2006-9-1	2026-8-31	协议价	7,179,178.79
南山集团	本公司	土地	2006-9-1	2026-8-31	协议价	6,445,435.94
港航公司	本公司	泊位、土地	2010-8-1	2011-12-31	协议价	10,126,039.96
合计						<b>23,750,654.69</b>

## (3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	昆山宝湾	70,000,000.00	2011-3-10	2013-3-9	是

## (4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入:				
南山集团	650,000,000.00	2011-11-11	2016-11-11	-
南山集团	50,000,000.00	2011-11-11	2016-11-11	-
招商银行	50,000,000.00	2010-1-29	2011-11-29	已按期偿还
招商银行	50,000,000.00	2010-12-3	2011-12-3	已按期偿还
招商银行	45,000,000.00	2011-3-28	2011-9-17	已按期偿还
招商银行	200,000,000.00	2009-8-21	2014-8-21	本期已偿还人民币100,000.00元
招商银行	200,000,000.00	2009-8-26	2012-8-26	本期已偿还人民币100,000.00元
合计	<b>1,245,000,000.00</b>			

## (5) 关联方利息收入

## ① 本公司因存放资金而收取利息收入

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
招商银行	利息收入	中国人民银行规定利率	1,029,100.01	45.08	1,459,259.59	74.84

## ② 本公司因借入资金而发生利息支出

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	本年数		上年数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
招商银行	利息支出	协议价	26,816,549.60	32.95	20,797,900.00	35.52
南山集团	利息支出	协议价	6,758,208.34	8.30	-	-
合计			<b>33,574,757.94</b>	<b>41.25</b>	<b>20,797,900.00</b>	<b>35.52</b>

## (6) 其他关联交易

南山集团本年度向本公司支付的用于宝湾物流园建设的资金计人民币76,895,416.61



元。

本年度本公司代所属子公司支付南山集团物流园建设资金利息计人民币16,570,094.20元。

(7) 关联方应收应付款项

① 关联方应收、预付款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
银行存款:				
招商银行	114,317,943.20	-	69,687,431.25	-
应收利息:				
招商银行	743,516.68	-	-	-
应收账款:				
胜宝旺公司	1,013,885.21	10,138.85	2,262.80	22.63
设备修造公司	715,981.10	7,159.81	674,327.70	6,743.27
合 计	<b>1,729,866.31</b>	<b>17,298.66</b>	<b>676,590.50</b>	<b>6,765.90</b>
其他应收款:				
天津宝湾	164,613,831.11	-	215,374,440.53	-
昆山宝湾	109,760,338.88	-	43,420,921.96	-
上海明江	87,792,908.97	-	33,504,469.00	-
廊坊宝湾	81,359,091.94	-	14,400,287.14	-
龙泉宝湾	66,973,668.71	-	50,659,587.94	-
新都宝湾	61,325,514.37	-	61,373,933.99	-
广州宝湾	55,275,945.26	-	51,347,621.88	-
上海宝湾	49,035,029.33	-	41,473,085.38	-
天津滨港	10,206,400.00	-	-	-
深圳宝湾	1,167,086.35	-	867,811.68	-
南京宝湾	-	-	12,205,138.12	-
南山房地产	-	-	2,144,189.64	-
南山集团	649,018.40	-	-	-
合 计	<b>688,158,833.32</b>	-	<b>526,771,487.26</b>	-

② 关联方应付、预收款项

项目名称	年末数		年初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
短期借款:				
招商银行	-	-	100,000,000.00	-
应付账款:				
赤晓建筑	9,740.00	-	40,592.00	-
赤晓工程	-	-	90,000.00	-
胜宝旺公司	30,957.50	-	-	-
南山房地产	7,390,088.76	-	4,610,860.56	-
合 计	<b>7,430,786.26</b>	-	<b>4,741,452.56</b>	-
应付利息:				
南山集团	6,758,208.34	-	-	-
招商银行	613,493.10	-	766,700.00	-
合 计	<b>7,371,701.44</b>	-	<b>766,700.00</b>	-
其他应付款:				

项目名称	年末数	年初数
宝湾控股	99,457,056.00	-
南京宝湾	54,611,657.58	-
深圳宝湾	43,402,942.03	16,328,582.81
南山集团	247,255.08	253,617.61
港航公司	209,954.63	213,224.28
设备修造公司	192,441.64	124,667.56
胜宝旺公司	113,625.00	113,625.00
南山房地产	57,668.48	58,788.40
合 计	<b>198,292,600.44</b>	<b>17,092,505.66</b>
一年内到期的非流动负债:		
招商银行	199,900,000.00	-
长期借款:		
招商银行	199,900,000.00	400,000,000.00
其他非流动负债		
南山集团	700,000,000.00	-

## 财务报表附注补充资料

## 1. 非经常性损益明细表

项 目	本年数	上年数
非流动性资产处置损益	546,451.05	608,610.28
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	3,341,765.88	1,965,300.00
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	(5,002,934.04)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	185,416.76	(53,245.23)
小 计	<b>4,073,633.69</b>	<b>(2,482,268.99)</b>
所得税影响额	504,632.58	630,586.74
少数股东权益影响额（税后）	72,135.07	(2,016,068.95)
合 计	<b>3,496,866.04</b>	<b>(1,096,786.78)</b>

本集团对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.77%	0.56	0.56
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	11.45%	0.55	0.55

注：（1）加权平均净资产收益率=归属于公司普通股股东的净利润÷[归属于公司普通股股东的年初净资产+归属于公司普通股股东的净利润÷2-(报告期现金分红减少的、归属于公司普通股股东的净资产\*归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数÷报告期月份数)+(宝湾控股因股权出资引起的净资产增减变动\*发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数÷报告期月份数)]=  

$$129,274,351.74 \div [1,046,166,354.23+(129,274,351.74 \div 2)-(29,516,766.36*6 \div 12)+(14,413,853.51*2 \div 12)]=11.77\%$$

扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率=扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润÷[归属于公司普通股股东的年初净资产+归属于公司普通股股东的净利润÷2-(报告期现金分红减少的、归属于公司普通股股东的净资产\*归属于公司普通股股东的、减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数÷报告期月份数)+(宝湾控股因股权出资引起的净资产增减变动\*发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的

月份数 ÷ 报告期月份数) ]=125,777,485.70 ÷ [1,046,166,354.23+(129,274,351.74 ÷ 2)-(29,516,766.36\*6 ÷ 12)+(14,413,853.51\*2 ÷ 12) ]=11.45%。

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算见附注七、42。

### 3. 本集团合并财务报表主要项目的异常情况及原因的说明

#### (1) 资产负债表项目

2011年年末数较2010年年末数变动幅度达30%以上、变动金额达人民币5,000,000.00元以上的主要报表项目分析如下:

A、货币资金年末数为人民币402,122,936.70元,比年初数增加115.51%,增加的主要原因包括:

a.本公司之母公司南山集团于2011年度针对本集团物流园项目发行中期票据,将相关中期票据的资金计人民币70,000万元划予本公司;

b.本公司于本年度将闲置资金用于购买银行理财产品计人民币36,962万元;

B、其他流动资产年末数为人民币369,620,000.00元,为本年度新增,系本公司购买的银行理财产品;

C、长期股权投资年末数为人民币325,138,453.01元,比年初数减少7.28%,减少的主要原因包括:

a.本年度收到联营公司胜宝旺公司现金红利,相应减少长期股权投资计人民币4,800万元;

b.本年度本公司按权益法调整对胜宝旺公司的投资收益,相应增加长期股权投资计人民币2,319万元;

D、投资性房地产年末数为人民币707,482,188.70元,比年初数增加7.73%,增加的主要原因包括:

a.本公司之子公司成都龙泉宝湾、上海宝湾于投入使用时点根据管理层的持有意图将在建工程结转至投资性房地产计人民币5,914万元,其中成都龙泉宝湾结转金额计人民币5,032万元,上海宝湾结转金额计人民币882万元;

b.本公司编号为A1的仓库翻新工程增加计人民币389万元,编号为Q1的仓库完工结转增加计人民币718万元,合计增加投资性房地产计人民币1,107万元;

c.本公司之子公司新都宝湾根据管理层的持有意图,将自用房屋建筑物转入投资性房地产账项原值计人民币599万元;

d.本年度计提折旧计人民币2,626万元;

E、固定资产年末数为人民币437,846,577.37元,比年初数增加7.58%,增加的主要原因

因包括:

a. 本公司之子公司成都龙泉宝湾物流园一期项目仓库基础设施工程成本及配套的机器设备等增加计人民币4,906万元;

b. 本公司本年购置固定资产原值计人民币1,363万元, 其中机器设备计人民币1076万元、运输设备计人民币169万元、办公及其他设备计人民币84万元、固定资产装修支出计人民币34万元;

c. 本公司之子公司上海宝湾、昆山宝湾及成都新都宝湾本年度购置固定资产计人民币289万元;

d. 本公司之子公司新都宝湾根据管理层的持有意图, 将自用房屋建筑物转入投资性房地产账项原值计人民币599万元;

e. 本年度计提折旧计人民币3,049万元;

F、在建工程年末数为人民币341,476,044.19元, 比年初数增加166.27%, 增加的主要原因包括:

a. 本公司之子公司廊坊宝湾廊坊宝湾物流园工程增加计人民币12,235万元、上海明江物流园工程增加计人民币11,326万元、成都龙泉宝湾二期物流园工程项目增加计人民币5,287万元、昆山宝湾12#库开工建设增加计人民币1,513万元, 共计增加在建工程计人民币30,361万元;

b. 本公司赤湾石油基地工作船码头工程项目开工建设, 相应增加计人民币1,660万元;

c. 本公司之子公司成都龙泉宝湾完工后于投入使用时点根据管理层的持有意图结转投资性房地产计人民币5,032万元、将自用房产结转至固定资产原值计人民币4,906万元;

d. 上海宝湾物流园18#仓库于投入使用时点结转至投资性房地产计人民币882万元;

G、无形资产年末数为人民币921,544,551.30元, 比年初数增加4.01%, 增加的主要原因包括:

a. 本公司之子公司广州宝湾持有的位于广州市云埔工业区的A地块因取得产权证书相应增加计人民币6,267万元;

b. 本公司之子公司成都龙泉宝湾持有的土地缴纳土地使用税计人民币140万元;

c. 本年度无形资产摊销额计人民币2,911万元;

H、递延所得税资产年末数为人民币16,752,609.82元, 比年初数增加44.06%, 增加的主要原因系本公司本年处于筹建期及运营初期的子公司可弥补亏损增加, 相应增加递延所得税资产;

I、其他非流动资产年末数为人民币76,216,717.37元，比年初数减少38.73%，减少的主要原因包括：

a.本公司之子公司广州宝湾持有的位于广州市云埔工业区的A地块因取得产权证书相应转入无形资产计人民币6,267万元；

b.本公司之子公司天津滨港宝湾本年预付土地出让金计人民币1,000万元、南京宝湾本年支付土地款计人民币421万元；

J、短期借款年末数为人民币210,000,000.00元，比年初数减少18.77%，减少的原因系本公司调整债务结构；

K、应付利息年末数为人民币8,692,594.04元，比年初数增加416.53%，增加的原因系长期借款总额增加及贷款利率上升，截至年末止相应未付的利息增加；

L、应付股利年末数为人民币8,382,728.01元，为本年度新增，增加的原因系宝湾控股根据其2011年度利润分配方案应支付予南山集团的股利，截至年末止尚未支付；

M、其他应付款年末数为人民币184,460,828.33元，比年初数减少8.99%，减少的主要原因系因本集团因物流园项目陆续投入运营，相应欠付工程款减少；

N、一年内到期的非流动负债年末数较年初数增加人民币549,820,000.00元，为本年度新增，增加的原因系因本公司长期借款将于一年之内到期，相应转入；

O、长期借款年末数为人民币359,900,000.00元，比年初数减少60.45%，减少的主要原因系本公司将于一年之内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债账项；

P、长期应付款年末数为人民币140,130,172.17元，比年初数减少33.08%，减少的原因系本公司之子公司天津宝湾、成都新都宝湾和成都龙泉宝湾因投入运营归还南山集团的款项。根据本公司与南山集团签订的《股权及债权转让协议》，天津宝湾、成都新都宝湾和成都龙泉宝湾对收到南山集团按持股比例承担的物流园建设资金，在物流园投入运营后逐步偿还；

Q、其他非流动负债年末数为人民币723,114,314.14元，比年初数增加2,855.87%，增加的主要原因系南山集团于2011年度针对本集团物流园项目发行中期票据，相关中期票据的资金计人民币70,000万元划予本集团所致；

R、资本公积年末数为人民币234,141,186.09元，比年初数增加6.56%，增加的原因系本公司将持有的南京宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾各60%的股权及持有的上海宝湾、广州宝湾及昆山宝湾各100%的股权作为出资投入到宝湾控股取得宝湾控股77.36%的股权时，按照原有的持股比例享有的作为出资的子公司

司的净资产份额与本公司取得的宝湾控股77.36%股权享有的净资产份额的差额，相应增加资本溢价。

S、盈余公积年末数为人民币242,990,556.25元，比年初数增加11.84%，增加的原因包括：

a.根据公司章程，以本公司2011年度实现净利润的10%计提法定盈余公积计人民币1,833万元；

b.经本公司2010年度股东大会决议通过，以本公司2010年度实现净利润的5%计提任意盈余公积计人民币739万元；

T、未分配利润年末数为人民币452,610,050.78元，比年初数增加19.56%，增加的主要原因包括：

a.归属于母公司本年度净利润为人民币12,927万元；

b.本年度提取法定盈余公积及任意盈余公积计人民币2,572万元；

c.本年度分配现金股利计人民币2,952万元；

U、少数股东权益年末数为人民币248,402,786.71元，比年初数增加161.13%，增加的主要原因包括：

a.本年度对天津宝湾等子公司增加投资及设立宝湾控股，少数股东权益相应增加计人民币18,012万元；

b.本公司本年度将持有的南京宝湾、天津宝湾、廊坊宝湾、上海明江、成都新都宝湾、成都龙泉宝湾各60%的股权及持有的上海宝湾、广州宝湾及昆山宝湾各100%的股权作为出资投入到宝湾控股时，按照新的持股比例计算出来的少数股东权益相应减少计人民币1,442万元；

c.宝湾控股本年度利润分配，少数股东权益相应减少计人民币838万元；

d.本年因确认少数股东损益，相应减少少数股东权益计人民币404万元。

## (2) 利润表项目

2011年发生数较2010年发生数变动幅度达30%以上、变动金额达人民币5,000,000.00元以上的主要报表项目分析如下：

A、营业收入本年发生数为人民币461,923,472.76元，比上年发生数增加15.45%，增加的主要原因包括：

a.本年度石油后勤本部堆场可出租面积增加，上海宝湾18#仓库、成都龙泉宝湾物流园陆续投入运营，昆山宝湾、天津宝湾、成都新都宝湾仓库和办公室出租率的提高及单位面积租金价格的提高，相应增加堆存（仓储）收入计人民币4,574万元；

b.本年度石油后勤本部业务量增加、天津宝湾新业务的开展，增加装卸收入和港务

管理收入计人民币985万元;

B、营业成本本年发生数为人民币164,161,243.51元,比上年发生数增加23.01%,增加的主要原因系随着营业收入的增加,相应营业成本增加。与营业收入增长幅度不配比的原因系本集团以仓储堆存业务为主,占营业成本比重较大的折旧、租赁费用等费用相对比较固定且与收入的增长不存在关联关系,致使营业成本与营业收入的增幅不同步;

C、营业税金及附加本年发生数为人民币41,977,231.20元,比上年发生数增加26.62%,增加的主要原因系随着营业收入的增加,相应流转税金增加;与营业收入增长幅度不配比的主要原因系本年度深圳市城市维护建设税税率由1%上升至7%以及本年度深圳市开征税率为2%的地方教育附加;

D、财务费用本年发生数为人民币71,884,408.68元,比上年发生数增加31.82%,增加的主要原因系借款总额增加、贷款利率上升及部分子公司物流园项目投入运营,本公司2011年度的平均贷款利率上升,相应利息支出增加;

E、投资收益本年发生数为人民币22,456,865.14元,比上年发生数减少35.18%,减少的主要原因系本公司之参股公司胜宝旺公司之联营企业蓬莱巨涛海洋工程重工有限公司受到项目进度滞后影响,工程量减少,利润大幅下降,由此导致投资收益较上年减少;

F、少数股东损益本年发生数为人民币-4,044,550.27元,比上年发生数减少55.89%,减少的原因包括:

a.本公司之控股子公司天津宝湾、龙泉宝湾因于近两年投入运营,亏损减少,相应少数股东损益减少;

b.本年度本公司将其持有的上海宝湾、昆山宝湾各100%的股权作为出资投入至宝湾控股,因南山集团持有宝湾控股22.64%的股权,相应南山集团拥有的少数股东损益增加。