

深圳市盐田港股份有限公司董事会 2012 年度工作报告

一、概述

2012年，港口航运业及相关物流产业受全球经济形势的影响，路桥收费行业受社会舆论影响，政府连续出台减免收费的相关政策，行业经营压力不断增大。面对如此复杂多变的经营环境，经过公司上下共同努力，积极采取措施，消除不利因素影响，报告期内较好地完成了董事会下达的2012年各项经营指标和工作任务。

报告期内，公司完成营业收入31,646.51万元，较上年同期减少4,429.24万元，下降12.28%，收入下降的主要原因：一是公司子公司公路公司受政府出台减免路桥收费政策等因素影响导致其营业收入减少3,499万元；二是公司物流事业部业务转型减少收入306万元；三是上年同期含深圳梧桐山隧道有限公司1-3月营业收入1,035万元。

报告期内，公司实现归属于上市公司股东的净利润 41,002.84 万元，较上年减少 1,633.48 万元，下降 3.83%。

二、主营业务分析

1、概述

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

报告期内，公路运输业务方面：公司子公司公路公司报告期内车流量2,830.25万辆，较上年同期增长6.79%，完成营业收入25,249.78万元，较上年同期下降12.17%，实现净利润10,184.18万元，较上年同期下降20.17%；公司子公司湘潭四航报告期内车流量209.03万辆，较上年同期增长19.6%，营业收入2,319.28万元，较上年同期增长21.56%，净利润46.28万元，较上年增加228.48万元。湘潭四航车流量增长主要是受益于莲城大桥周边区域经济发展尤其是九华经济技术开发区快速发展和城市私家车快速增长。

报告期内，仓储物流业务等方面：公司子公司深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司报告期内完成营业收入718.81万元，较上年同期减少4.89%，实现净利润17.84万元，较上年同期下降84.35%，主要是由于其全年土地租金成本上升。

公司实际经营业绩较曾公开披露过的本年度盈利预测低于或高于 20%以上的差异原因

适用 不适用

2、收入

公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

公司重大的在手订单情况

适用 不适用

公司报告期内产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

公司主要销售客户情况

适用 不适用

公司前 5 大客户资料

适用 不适用

3、成本

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2012 年		2011 年		同比增减(%)
		金额	占营业成本比重(%)	金额	占营业成本比重(%)	
公路运输业	公路公司、湘潭四航	102,580,080.81	77.23%	109,750,496.12	78.35%	-6.53%
仓储租赁业	公司本部、物流事业部、盐田港出口货物监管仓有限公司	30,231,686.75	22.77%	30,280,560.15	21.65%	-0.16%
其中:关联交易		2,974,010.68	1.41%	1,848,759.71	0.97%	60.87%

产品分类

适用 不适用

公司主要供应商情况

公司前 5 名供应商资料

适用 不适用

4、费用

财务费用比上年同期增加 2,965.55 万元，增幅 81.62%，主要原因是本年定期存款平均余额减少导致利息收入减少。

所得税费用比上年同期减少 4,300.98 万元，降幅 57.67%，主要原因是上年所得税费用含出售梧桐山隧道股权收益的所得税，以及本期惠盐高速利润总额下降减少所得税费用。

5、现金流

单位：元

项目	2012 年	2011 年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	329,334,987.13	355,404,017.49	-7.34%
经营活动现金流出小计	230,544,176.27	226,001,326.36	2.01%
经营活动产生的现金流量净额	98,790,810.86	129,402,691.13	-23.66%

投资活动现金流入小计	632,519,484.97	1,687,502,068.33	-62.52%
投资活动现金流出小计	85,411,460.62	1,741,663,367.79	-95.1%
投资活动产生的现金流量净额	547,108,024.35	-54,161,299.46	1,110.15%
筹资活动现金流入小计	7,000,000.00	15,000,000.00	-53.33%
筹资活动现金流出小计	563,283,267.46	155,134,334.21	263.09%
筹资活动产生的现金流量净额	-556,283,267.46	-140,134,334.21	-296.96%
现金及现金等价物净增加额	89,615,554.83	-64,901,930.56	238.08%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用 不适用

投资活动现金流入比上年同期减少 105,498.26 万元，降幅 62.52%，主要原因是期限在三个月及三个月以上的定期存款本年转为活期存款的金额较上年减少；本年取得联营公司分红较上年减少；上年处置梧桐山隧道股权收到大额现金。

投资活动现金流出比上年同期减少 165,625.19 万元，降幅 95.10%，主要原因是上年增持盐田国际集装箱码头有限公司 2% 股权、增资唐山曹妃甸港口有限公司持股 35% 支付大额现金。

筹资活动产生的现金流量净额比上年同期减少 41,614.89 万元，降幅 296.96%，主要原因是本年公司分配给股东的现金股利较上年增加。

报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(%)
分行业						
交通运输业	275,690,611.29	102,580,080.81	62.79%	-13.01%	-6.53%	-2.58%
仓储租赁业	43,748,525.03	30,231,686.75	30.90%	-4.25%	-0.16%	-2.82%
减:关联交易	-2,974,010.68	-2,974,010.68	0.00%	60.87%	60.8%	0.00%
合计	316,465,125.64	129,837,756.88	58.97%	-11.45%	-6.04%	-2.73%
分产品						
主营业务收入	316,465,125.64	129,837,756.88	58.97%	-11.45%	-6.04%	-2.73%
分地区						
华南地区	296,246,298.32	124,179,028.98	58.08%	-13.76%	-6.49%	-3.26%
华中地区	23,192,838.00	8,412,774.87	63.73%	21.56%	16.4%	1.61%
小计	319,439,136.32	132,591,803.85	58.49%	-11.9%	-5.31%	-2.89%

减：内部抵销数	-2,974,010.68	-2,754,046.97	7.40%	60.87%	60.8%	7.40%
合计	316,465,125.64	129,837,756.88	58.97%	-11.45%	-6.04%	-2.73%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

四、资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

	2012 年末		2011 年末		比重增减 (%)
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
货币资金	853,909,317.68	16.13%	1,139,025,813.20	21.04%	-4.91%
应收账款	20,640,235.78	0.39%	25,627,924.14	0.47%	-0.08%
存货	22,247.00	0.00%	60,845.38	0.00%	0.00%
长期股权投资	3,312,548,617.96	62.59%	3,149,842,021.20	58.18%	4.41%
固定资产	190,765,674.94	3.60%	192,358,860.64	3.55%	0.05%
在建工程	95,594,744.13	1.81%	88,942,799.51	1.64%	0.17%

2、负债项目重大变动情况

单位：元

	2012 年		2011 年		比重增减 (%)
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
长期借款	99,500,000.00	1.88%	129,500,000.00	2.39%	-0.51%

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

对外投资情况		
2012 年投资额 (元)	2011 年投资额 (元)	变动幅度
0.00	1,591,633,642.70	-100.00%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例 (%)
无	不适用	0.00%

(2) 证券投资情况

持有其他上市公司股权情况的说明

证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	占该公司股 权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有 者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
002320	海峡股份	36,102,566.50	16.37%	306,596,938.07	22,165,963.80	713,816.60	长期股权投资	发起人股份
合计		36,102,566.50	--	306,596,938.07	22,165,963.80	713,816.60		--

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

委托贷款情况

单位：万元

贷款对象	是否关联方	贷款金额	贷款利率	担保人或抵押 物	贷款对象资金用 途	展期、逾期或 诉讼事项	展期、逾期或 诉讼事项等风 险的应对措施
深圳盐田港珠江物 流有限公司	否	200	6.56%	无	购买 LNG 车辆	无	不适用
合计	--	200	--	--	--	--	--

说明

经深圳市盐田港股份有限公司第五届董事会临时会议研究决定，批准公司按持股比例向深圳盐田港珠江物流公司提供委托贷款200万元，利率为银行同期贷款利率，借款期限一年。该项委托贷款资金已于2013年1月收回本金和利息。

3、主要子公司、参股公司分析

主要子公司、参股公司情况

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品 或服务	注册资本	总资产 (元)	净资产 (元)	营业收入 (元)	营业利润 (元)	净利润 (元)
深圳惠盐 高速公路 有限公司	控股子公司	交通运输	惠盐高速 公路营运	3600 万元	480,474,78 7.63	379,398,18 3.03	252,497,77 3.29	135,931,2 93.73	101,841,832. 32
湘潭四航 建设有限 公司	控股子公司	交通运输	湘潭湘江 四桥（莲城 大桥）建设 投资、运营 及管理	3000 万元	433,582,96 5.36	155,727,18 7.07	23,187,838. 00	460,630.1 4	462,828.83
惠州深能 投资控股 有限公司	控股子公司	基建投资	能源、基础 设施、物流 业、房地产	33333 万元	363,483,39 4.63	356,262,52 6.56		497,097.0 5	-25,223.31

			投资和管理						
深圳市盐田港出口货物监管仓有限公司	控股子公司	仓储及其它服务	出口货物储存	2000 万元	26,285,910.29	23,404,311.10	7,188,133.58	279,359.20	178,431.48
深圳盐田港集装箱物流中心有限公司	控股子公司	仓储及其它服务	仓储、集装箱堆存	1400 万元	10,611,843.13	9,887,171.46		-153,070.81	-153,070.81
唐山曹妃甸港口有限公司	参股公司	码头建设经营	曹妃甸港口建设和经营	246944 万元	14,082,678,371.33	4,053,964,483.65	1,427,944,451.01	264,212,264.69	234,876,812.63
盐田国际集装箱码头有限公司	参股公司	码头建设经营	盐田国际一、二期码头经营	HKD240000 万元	7,480,639,638.00	2,700,387,230.00	1,439,552,387.00	930,049,147.00	738,337,636.00
海南海峡航运股份公司	参股公司	交通运输	国内沿海及近洋汽车、旅客、货物运输及相关物流业	15750 万元	1,958,350,393.87	1,890,412,563.13	582,263,421.00	151,766,883.07	131,635,152.67
深圳盐田西港区码头有限公司	参股公司	码头建设经营	西港区码头建设和经营	100000 万元	1,679,553,807.00	1,246,441,715.00	212,436,458.00	120,701,499.00	108,748,437.00
深圳市中远盐田港物流有限公司	参股公司	仓储及其它服务	保税仓储、货物管理、货物搬运装卸等	10000 万元	163,649,343.93	156,281,595.20	8,842,924.68	49,649.06	32,937.75
深圳盐田港珠江物流有限公司	参股公司	交通运输	公路运输、仓储	4000 万元	48,252,614.84	39,054,892.35	41,686,301.62	-5,290,527.07	-6,207,943.66

主要子公司、参股公司情况说明

公司联营公司盐田国际（一、二期）报告期内完成集装箱吞吐量289.39万TEU，较上年同期下降0.34%，营业收入143,955.24万元，较上年同期增长1.28%，实现净利润73,833.76万元，较上年同期增长7.5%；公司联营公司西港区码头公司报告期内完成集装箱吞吐量42.67万TEU，较上年同期增长7.13%，营业收入21,243.65万元，较上年同期增长8.95%，净利润10,874.84万元，较上年同期下降1.85%，下降原因是该公司享受的“五免五减半”企业所得税的税收优惠政策从2012年开始进入减半征收，企业所得税同比增加；公司

联营公司曹妃甸港口公司报告期内累计完成货物吞吐量5,556.77万吨,较上年同期增长54.86%,实现净利润23,487.68万元,较上年同期下降27.75%,净利润下降的主要原因是折旧费、财务费用以及人工成本等同比增加。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

六、公司未来发展的展望

1、公司所处行业发展趋势

当前,全球经济持续低迷,美国和欧元区的复苏步伐仍然缓慢,同时国内劳动力、原材料和运输成本不断上升,预计2013年港口及相关产业的经营压力继续加大。从长远来看,随着中国经济不断加强宏观调控和结构性调整,将稳增长放在首位,而深圳毗邻香港、背靠华南,地理位置特殊,兼具国际性港口和陆海空三位一体的城市特点,具有良好的物流产业发展的区位优势,为港口及航运产业构成得天独厚的基础条件和发展优势。

2、公司面临的市场竞争格局

盐田港在地理区位、码头水深、航运线路、泊位规模、装卸效率、管理经验以及品牌建设等方面具有的独特优势和成型经验,将在市场中体现较强的竞争能力。但近年来,国内港口总体产能增长较快,珠三角地区及周边区域在港口建设发展的群体化格局中,港口产能结构性过剩以及无序竞争局面已有所显现,且有进一步加剧可能。同时,由于珠三角地区各项生产要素成本不断上升,以及环境保护措施不断强化,制造业及产品出口呈现缩减状态,直接影响港口企业未来成长。此外,深圳西部港区正在进行扩建工程,延长码头岸线以靠泊超大型船舶。

3、公司2013年度经营思路

一是抓好存量资产管理,提高经营水平,提升运行效率,向管理要效益。2013年,加大在控股企业经营管理方面服务和支持力度,按照“投入须有产出”的原则严格控制费用开支范围和开支标准;在参股企业管理能力方面,积极发挥作为参股股东作用,促进参股企业快速成长;在企业综合管理方面,继续推行和提升公司全面预算管理工作,夯实管理基础工作,加大力度建立行业领先的人力资源体系,加快提升工程管理水平 and 采购供应体系,完善内控、规范管理、防控风险。

二是积极推进重点项目建设,力争早日投产运营,为公司提供新的利润增长点。2013年全力推进盐田港西港区二期项目增资工作,加大推进惠控公司惠州煤码头项目建设力度,争取实现2013年下半年煤炭码头主体工程正式开工,确保工程建设安全、有序推进,完成年度投资计划。

4、未来发展的资金需求、来源及使用

2013年度,公司投资资金主要安排在盐田港西港区二期增资项目和惠控公司惠州煤码头项目,资金来源为自有资金和银行贷款。

5、风险因素及对策

港口装卸业务竞争风险: 预计2013年珠江三角洲几大集装箱港区竞争将更加激烈,因此需要公司强化主业突破的发展意识,进一步寻求多元化港口运营空间。2013年,公司将加快推进惠州煤码头项目建设,尽早完成西港区二期增资及4#泊位竣工投产,提升公司的港口投资收益。

公路运输业务政策风险: 一是面临政府不断出台减少收费的新政策。广东高速公路自2012年6月1日起实行新的降低收费标准,以及国务院出台法定节假日小型客车免费通行政策;二是周边路网规划建设分流车流量。各地区持续加大交通设施投资规模,增加路桥建设项目,惠盐高速公路及湘潭四桥周边路桥快速建设将分流越来越多车流量。公司一方面要密切关注公路运输政策,并就相关政策变化可能造成的负面影响,及时提出改善意见和建议;另一方面采取积极应对措施,从各方面完善业务结构,通过精简高效的管理方式降低政策冲击影响。

仓储物流业务经营风险: 欧美经济回升乏力、国际海运低迷、华南区港口运营竞争激烈,公司港口仓

储物流业也不可避免地遭受冲击，加之盐田港区仓储面积供大于求，同业竞争日益激烈，2013年的经营形势将更加严峻。公司将部分仓库由自营转型为对外租赁方式，并通过强化服务，进一步提升服务质量，吸引具有实力的客商，寻求较为稳定的收益空间。

七、公司利润分配及分红派息情况

报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

2012年7月27日，公司第五届董事会临时会议审议通过了《公司关于股东回报规划事宜的论证报告》及《公司章程》修改预案，提出对公司现金分红政策进行修改，并于2012年7月28日公开披露。2012年8月16日公司2012年第二次临时股东大会审议通过了关于修改《公司章程》的决议。

修改后公司利润分配政策为：（一）公司利润分配原则：公司遵循重视投资者的合理投资回报和有利于公司长远发展的原则，采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。

（二）公司拟实施现金分红时应同时满足以下条件：1、当年每股收益不低于0.1元；2、审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；3、公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。（三）分红比例的规定：1、公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且任意三个连续会计年度内，公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%；2、公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。（四）在满足上述现金分红条件情况下，公司将积极采取现金方式分配股利，原则上每年度进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。（五）公司根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，可以采用股票股利方式进行利润分配。（六）公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出每年利润分配预案，并提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。（七）股东大会对现金分红具体预案进行审议时，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。（八）公司应严格按照有关规定在年报、半年报中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况。若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。（九）公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整或者变更利润分配政策和股东回报规划的，应当满足公司章程规定的条件，经过详细论证后，履行相应的决策程序，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件、章程的有关规定。

通过本次修改，公司现行的现金分红政策符合有关法规和公司章程的规定，分红标准和比例明确清晰，相关的决策程序和机制得到进一步完善，保证了独立董事尽职履责并发挥重要的作用，保证了中小股东有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益得到了充分的维护。

公司报告期利润分配预案及资本公积金转增股本预案符合公司章程等的相关规定。

公司近3年（含报告期）的利润分配预案或方案及资本公积金转增股本预案或方案情况

公司2012年度税后利润分配拟按10%提取法定盈余公积金后，拟以公司的总股本194,220万股为基数，每10股派发现金股利1元（含税），剩余未分配利润结转至以后年度；公司2012年度拟不送股，拟不进行资本公积金转增股本。本次利润分配方案符合公司章程、公司未来三年（2012年—2014年）的具体股东回报规划、企业会计准则及相关政策规定，公司董事会决定将此方案提请公司2012年年度股东大会审议批准。

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

2010年公司以公司总股本124500万股为基数，每10股送红股2股并派发现金股利人民币0.3元（含税）；不进行资本公积金转增股本。

公司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（%）
2012年	194,220,000.00	410,028,358.70	47.37%
2011年	522,900,000.00	426,363,200.46	122.64%
2010年	37,350,000.00	410,227,038.69	9.1%

公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

深圳市盐田港股份有限公司

二〇一三年三月十九日