



# DALIAN PORT (PDA) COMPANY LIMITED

## 大連港股份有限公司

(A sino-foreign joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China)

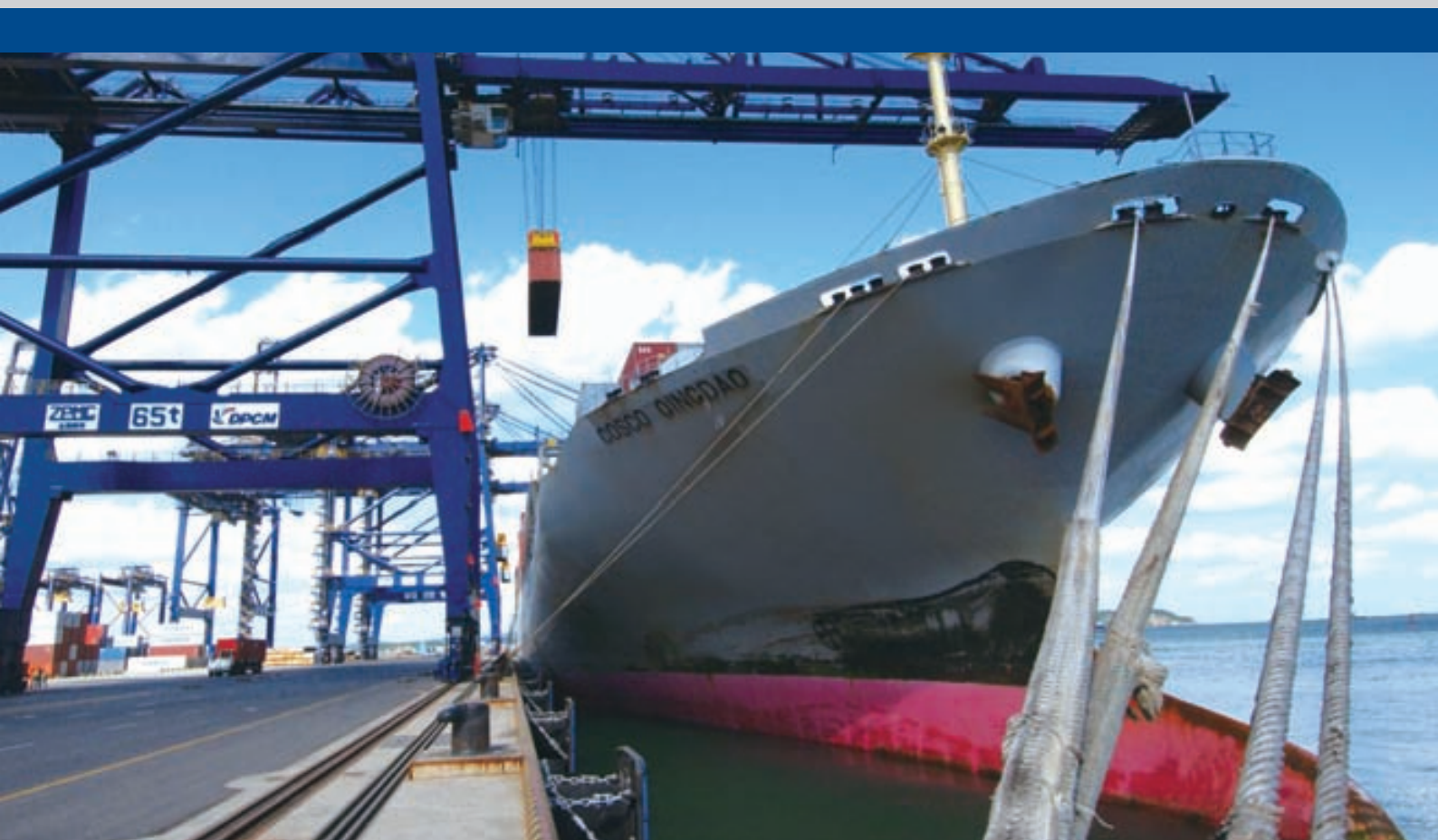
(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(Stock Code 股份代號: 2880)



# 目錄

公司基本情況	2
管理層致辭	8
財務摘要	11
管理層討論與分析	12
董事會報告	32
企業管治報告	45
監事會報告	54
董事、監事及高級管理人員簡介	56
獨立審計報告	61
合併資產負債表	62
合併利潤表	64
合併股東權益變動表	65
合併現金流量表	67
公司資產負債表	69
公司利潤表	71
公司股東權益變動表	72
公司現金流量表	74
財務報表附註	76
財務報表補充資料	207
過去五個會計年度財務摘要	210



# 公司基本情況

## (1) 公司簡介

大連港股份有限公司(「公司」或「本公司」)於2005年11月16日在中國遼寧省大連市成立。2006年4月28日，本公司在香港聯合交易所主板成功上市，股票代碼2880；2010年12月6日在上海證券交易所成功上市，股票代碼601880。本公司是國內首家A+H股港口類上市公司。

大連港處於渤海灣入口的戰略位置，毗鄰國際主航道，港口自然條件優越，常年不凍不淤，是天然的深水良港，各類碼頭可常年作業。

作為大連港港口物流業務的統一運作平臺，本公司及其附屬公司(統稱為「本集團」)是東北地區最大的綜合性碼頭營運商，本集團主要提供：1) 油品／液體化工品碼頭及相關物流業務；2) 集裝箱碼頭及相關物流業務；3) 汽車碼頭及相關物流業務；4) 礦石碼頭及相關物流業務；5) 雜貨碼頭及相關物流業務；6) 散糧碼頭及相關物流業務；7) 客運滾裝碼頭及相關物流業務；8) 港口增值與支持業務。

油品／液體化工品碼頭及相關物流業務方面，在大連口岸和渤海灣內，本集團的油品碼頭是最早獲中國交通部批准為石化企業提供進口原油中轉服務的碼頭。本集團擁有兩個30萬噸級原油碼頭(其中一個可接卸45萬噸級油輪)，國內港口規模最大的油罐群，完善的水路、公路、鐵路、管道一體化集疏運網絡，是東北地區重要的油品及液體化工品儲運分撥中心。

集裝箱碼頭及相關物流業務方面，本集團集裝箱碼頭可靠泊裝載能力為15萬噸級的集裝箱船舶，航線網絡覆蓋國內外100多個主要港口。本集團擁有完善的海鐵聯運網絡、環渤海內支線中轉運輸等物流服務體系，海鐵聯運量居國內沿海港口前列。本集團保持在東北外貿集裝箱運輸業務中的主導地位。蓬勃發展的國內貿易，是本集團內貿集裝箱運輸業務發展的強勁動力。

汽車碼頭及相關物流業務方面，大連是中國政府批准的五個海運進口汽車口岸之一，可靠泊全球最大的汽車滾裝船。受益於快速增長的中國汽車生產及銷售，並依託東北內陸及大連當地汽車生產基地的振興發展，本集團汽車碼頭業務正高速成長。

礦石碼頭及相關物流業務方面，本集團擁有2個專業化泊位，具備海上中轉和保稅分撥功能，獲批接卸35萬噸大型散礦船，綜合效率位居業內領先水平。本集團已完成碼頭設施改造，以適應船舶大型化的發展需求。隨著船舶大型化趨勢的發展，本集團地處渤海灣入口的區位優勢和水深優勢將更加明顯。

雜貨碼頭及相關物流業務方面，本集團主要從事鋼材、煤炭等散雜貨及大型設備裝卸運輸，致力於打造精品鋼材、煤炭、設備轉運基地。本集團雜貨碼頭及相關物流業務已拓展至長興島港區、莊河港區，該區域處於重要的戰略性地位，擁有強勁發展動力。

## 公司基本情況

散糧碼頭及相關物流業務方面，本集團是中國東北最具競爭力的糧食轉運中心，已搭建海陸全程系統性物流體系，實現從傳統裝卸向現代化物流業務轉變，未來東北地區糧食轉運量的提升將有效帶動本集團散糧碼頭及相關物流業務的增長。

客運滾裝碼頭及相關物流業務方面，本集團客運碼頭位於渤海灣「黃金水道」北端，客運業務規模在全國沿海港口中長期穩居前列。本集團已逐步整合大連口岸的客運滾裝業務，從而擴大業務規模，打造環渤海客運滾裝中心。

港口增值與支持業務方面，本集團提供拖輪、理貨、IT、港口綜合物流、建設管理及監理、電力供應等服務。本集團擁有中國港口領先的拖輪船隊，先進的港口IT運營體系，完善的港口集疏運體系，以及最完備的一體化產業鏈條，是本集團向高端物流產業轉型的重要保障。

本集團將充分利用優越的自然條件，發揚自身經營管理優勢，發揮在大連東北亞國際航運中心建設及遼寧沿海經濟帶發展中的龍頭作用，矢志發展成為具有區域化發展空間和國際化競爭能力的東北亞領先的港口綜合物流經營人。

### (2) 公司基本情況

- |               |   |
|---------------|---|
| 1. 公司法定中文名稱   | 大連港股份有限公司   |
| 公司法定中文名稱縮寫    | 大連港   |
| 公司法定英文名稱      | Dalian Port (PDA) Company Limited   |
| 公司法定英文名稱縮寫    | Dalian Port   |
| 2. 公司法定代表人    | 孫宏<br>註：孫宏先生已於2012年2月20日辭任，相關變更正在辦理之中。  |
| 3. 公司連絡人      |   |
| 董事會秘書／聯席公司秘書  | 朱宏波<br>地址：中國大連市中山區港灣街1號613室<br>電話：86 411 82625378<br>傳真：86 411 82623159<br>郵箱：zhuhb@dlport.cn |
| 聯席公司秘書／合資格會計師 | 李健儒<br>地址：中國大連市中山區港灣街1號615室<br>電話：86 411 82625379<br>傳真：86 411 82623159<br>郵箱：lijr@dlport.cn  |



## 公司基本情況

- |                  |  |             |
|------------------|--|-------------|
| 4. 公司註冊地址        | 中國大連保稅區大窯灣新港商務大廈                                     |             |
| 註冊地址的郵政編碼        | 116600   |             |
| 境內辦公地址及郵政編碼      | 中國遼寧省大連中山區港灣街1號(116004)                              |             |
| 香港辦公地址           | 香港中環皇后大道中15號置地廣場告羅士打大廈8樓                             |             |
| 公司國際互聯網網址        | www.dlport.cn  |             |
| 公司電子信箱           | ir@dlport.cn   |             |
| 5. 公司選定的信息披露報紙名稱 | 中國證券報、上海證券報、證券時報、證券日報                                |             |
| 登載年度報告的中國證監會指定網址 | www.sse.com.cn                                       |             |
| 登載H股年報的網址        | www.hkexnews.hk                                      |             |
| 公司年度報告備置地點       | 中國遼寧省大連市中山區港灣街1號616室                                 |             |
| 6. 公司股票上市交易所     | 上海證券交易所  | 香港聯合交易所有限公司 |
| 股票簡稱             | 大連港  | 大連港         |
| 股份代碼             | 601880(上海)   | 2880(香港)    |
| 7. A股股份過戶登記處     | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司                                  |             |
| H股股份過戶登記處        | 香港中央證券登記有限公司   |             |
| 8. 核數師           | 安永華明會計師事務所<br>地址：中國北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓(即東3辦公樓)16層   |             |
| 9. 其他基本信息        | 香港法律顧問<br>美富律師事務所<br>香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈33樓         |             |
|                  | 中國法律顧問<br>北京市競天公誠律師事務所<br>北京市朝陽區建國路77號華貿中心3號寫字樓34層   |             |
|                  | 主要往來銀行<br>中國工商銀行<br>中國農業銀行<br>中國建設銀行<br>中國銀行<br>交通銀行 |             |

# 公司基本情況

## (3) 2011 年大事記



## 一月

- 本集團油品碼頭7#罐組(總容積為60萬立方米)試投產。
- 根據A股IPO後的業務構架變化及管理難度相應增加，本公司適時調整管理構架，充實完善管理團隊，實現了業務及管理的平穩過渡。
- 中海港聯航運有限公司投資建造的客滾船「龍興島」輪掛靠本集團客滾碼頭投入連煙線營運。

## 二月

- 本公司召開2011年度第一次臨時股東大會。

## 三月

- 遼寧省政府提出「大連港集裝箱吞吐量三年達到1,000萬TEU」的要求。遼寧省政府、大連市政府將出臺一系列政策，以支持大連港集裝箱業務的發展。
- 本公司公佈2010年年度業績。

## 四月

- 中海港聯航運有限公司投資建造的客滾船「永興島」輪掛靠本集團客滾碼頭投入連煙線營運。

## 五月

- 本公司發行總額為人民幣23.5億元的2011年第一期境內公司債券，票面利率為5.30%。
- 本公司收購中鐵渤海鐵路輪渡有限責任公司17.5%的股權，進一步整合渤海灣客運滾裝碼頭業務。

## 六月

- 本公司召開2010年度股東大會。
- 華晨汽車集團出口物流基地落戶本集團汽車碼頭，這是華晨汽車集團在本集團汽車碼頭發運整車業務以來，與本集團達成的又一戰略合作項目。
- 由《中國航務週刊》主辦的「中國第八屆貨運業大獎」評選中，大連港灣集裝箱碼頭有限公司(本公司擁有35%股權)憑藉優秀的碼頭作業能力、不斷提升的作業效率和良好的業內口碑，獲封中國「最佳集裝箱碼頭 — 綜合服務十佳企業、作業效率十佳企業、集疏運條件十佳企業、信息化水平十佳企業」稱號，包攬了全部四個獎項，並連續四年獲得該項大獎。大連口岸物流科技有限公司(本公司之全資子公司)榮獲「最佳貨運軟件技術提供商」稱號。

## 七月

- 本集團出資建造的首條汽車滾裝船「安吉8號」首靠本集團汽車碼頭，這是本集團進軍汽車物流業務領域的標誌性舉措。
- 本集團舉辦勞務工文化月活動，通過舉辦豐富多彩的活動、改善勞務工生活條件等方式，凝聚勞務工的力量。

## 八月

- 本公司公佈2011年中期業績。
- 大連市人民政府專門制定下發了《關於促進大連港口集裝箱業務加快發展的意見》，以促進本集團集裝箱業務發展，進一步加快大連東北亞國際航運中心建設步伐。
- 大連中石油國際事業有限公司在大連新港建成的420萬立方米商業儲備庫開始注油。

## 九月

- 本公司發行總額為人民幣26.5億元的2011年第二期境內公司債券，票面利率為6.05%。
- 大連港海鐵聯運被交通部和鐵道部首選為鐵水聯運通道示範項目，為大連東北亞航運中心的建設和突出大連港環渤海產業經濟龍頭地位提高了競爭力和影響力。
- 本集團出資興建4艘7,200馬力全回轉拖輪。
- 大連市人民政府召開新聞發佈會宣佈，大連長興島港口岸獲准對外開放，這將對本集團在長興島的港口業務帶來推動作用。

## 十月

- 本公司發行總額為人民幣4億元的境外人民幣債券，票面利率為5.80%。
- 本公司與寧德市港務有限公司簽署《出資人協議》，根據該協議，雙方將合資成立福建寧連港口有限公司，以開發、建設和經營通用雜貨泊位。
- 本集團雜貨板塊的主要貨種——煤炭吞吐量突破千萬噸，至此，煤炭成為本集團繼客滾、集裝箱、油品、礦石之後第五個千萬噸貨種。


## 十一月

- 本公司與大連港集團有限公司合資設立的大連港集團財務有限公司正式宣告成立。財務公司的成立，有助於加強本集團內部資金的集中管理，提高資金使用效率。
- 中石油液化天然氣股份有限公司(本公司擁有20%股權)首次靠泊液化天然氣運輸船，標誌著大連LNG接收站碼頭開始投產試運行。
- 本集團礦石碼頭獲批為35萬噸專業碼頭。

## 十二月

- 大窯灣15#集裝箱泊位試投產。該泊位是國內目前靠泊噸位最大、吃水最深、條件最好的集裝箱泊位之一。





## 管理層致辭

本人謹代表公司董事會，在此欣然提呈本集團截至2011年12月31日止年度報告。

### 經營業績及股息

2011年，走出衰退的世界經濟仍處於復蘇階段，增長乏力。發達國家的經濟增長疲弱拖累了全球經濟發展，新興市場和發展中國家增速繼續領先於發達國家。在這樣的外部環境下，中國經濟面臨沉重壓力，經歷了最嚴峻的考驗。2011年，中國經濟繼續朝著宏觀調控的預期方向發展，呈現增長較快、物價趨穩、效益較好、民生改善的良好態勢，實現了「十二五」時期經濟社會發展良好開局。

本公司於2010年底回歸A股，成為國內首家擁有A+H雙融資平臺的港口類上市公司。在回歸A股的同時，本公司向控股股東大連港集團有限公司（「大連港集團」）定向配售股份，用於收購大連港集團所擁有的港口碼頭業務及相關資產，包括礦石、雜貨、糧食、客運滾裝碼頭及相關物流業務、港口支持業務，以及與上述業務相關的資產，從而實現港口物流核心業務的整體上市。因此，2011年是經營規模擴大後，本集團運營的第一個完整年度。從本集團各業務板塊在這一年的運營情況可以看出，由於業務結構的多樣化，不同業務處於不同的發展階段並面臨不同的市場環境，因而呈現出不同的業務表現，業務多元化有效地增強了本集團抵禦經營風險的能力，提升了本集團的整體競爭力。

在外部經營環境比較複雜、生產壓力增大的情況下，本集團堅持「量效並重、速度和質量兼顧」的指導思想，加大市場營銷力度，強化個性化服務和全程物流服務，沉著應對前所未有的困難和挑戰，本集團港口生產實現逆勢上揚，

貨物總吞吐量實現雙位數增長，特別是集裝箱吞吐量順利實現了遼寧省政府提出的「三年超千萬」的階段性目標。汽車業務也取得明顯增長。A股回歸時所收購的雜貨、客滾、糧食等業務都有著突出的表現。但是，由於受到2010年「7.16」事故的後續影響以及主要煉廠客戶停產檢修等因素影響，本集團主要業務之一——油品業務在2011年表現不佳，這在很大程度上影響了本集團的整體經營業績。

2011年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣666,337,610.41元，同比下降18.1%。董事會建議派發2011年末期股息人民幣6分。

### 主要業務回顧

本集團作為大連港港口物流業務的統一運作平臺，是中國東北最大的綜合性碼頭營運商，為客戶提供油品／液體化工品碼頭及相關物流業務（「油品部分」）、集裝箱碼頭及相關物流業務（「集裝箱部分」）、汽車碼頭及相關物流業務（「汽車部分」）、礦石碼頭及相關物流業務（「礦石部分」）、雜貨碼頭及相關物流業務（「雜貨部分」）、散糧碼頭及相關物流業務（「散糧部分」）、客運滾裝碼頭及相關物流業務（「客運部分」），以及港口增值與支持業務。

2011年，在油品部分，本集團受到國際高油價、腹地煉廠檢修及大幅增加經管道進口的俄羅斯原油加工量、以及2010年「7.16」事故後續影響等多種因素的共同影響，完成油品／液體化工品吞吐量4,087.5萬噸，同比下降6.1%。在不利的經營環境下，本集團採取積極措施以提高盈利水平，通過提高部分港口裝卸和儲罐租賃收費標準以增加收入。同時，本集團於年初將容積為60萬立方米的儲罐投入

## 管理層致辭

生產，為中轉貨源的爭攬創造了條件。中石油420萬立方米的商業原油儲庫亦於8月份起逐步投入使用，促進本集團油品吞吐量在下半年逐步回升。

在集裝箱部分，本集團共完成集裝箱吞吐量742.0萬TEU，同比增長17.1%。在大連口岸完成635.1萬TEU，同比增長21.2%。3月份，遼寧省政府提出了「大連港集裝箱吞吐量三年達到1,000萬TEU」的要求。年內，遼寧省政府、大連市政府相繼出臺了一系列政策，以支持大連港集裝箱業務的發展。受惠於政府推出的大力支持集裝箱業務發展的優惠政策，以及本集團加大市場開發力度，採取措施增加適箱貨源，集裝箱業務取得了較明顯的增長。年內，本集團集裝箱中轉業務和海鐵聯運業務也取得了較好的發展。

在汽車部分，本集團實現整車吞吐量176,624輛，大幅增長46%。在內貿汽車運輸方面，在穩定與老客戶合作的同時，不斷拓展新客戶，內貿汽車南北運輸吞吐量增長迅猛。外貿汽車運輸也取得了穩定增長。本集團在深入市場開發的同時，加強與主要客戶合作，積極拓展汽車物流業務，為汽車業務持續快速發展提供動力。

在礦石部分，本集團礦石碼頭完成礦石吞吐量2,722.5萬噸，同比減少3.6%。受國內外經濟環境影響，鋼材市場需求低迷，各大鋼廠紛紛停產檢修以減少虧損，腹地鋼廠鐵礦石需求量有所減少。本集團加大市場開發力度，穩定主要客戶及戰略客戶的貨源。同時，依託區位和深水優勢，進一步拓展中轉業務。在拓展碼頭裝卸業務的同時，本集團還為客戶提供增值服務。本集團還完成了礦石碼頭泊位改造工程，以適應船舶大型化的發展需要。

在雜貨部分，本集團雜貨碼頭完成吞吐量3,067.3萬噸，同比增長11.4%。本集團抓住煤炭運輸需求增大的市場機遇，深入腹地接觸客戶，實現煤炭吞吐量超千萬，煤炭成為本集團第五個千萬噸貨種。本集團也與客戶加強合作，進一步打造鋼鐵、設備轉運基地。

在散糧部分，本集團散糧碼頭完成吞吐量706.6萬噸，同比增長10.1%。本集團加強主要貨種——玉米的爭攬力度，加強與國內大型糧食貿易商的戰略協作，促進吞吐量的穩定增長。同時，本集團利用散糧車的規模優勢，與客戶實現常年穩定合作，形成了新的效益增長點。港口作業費率實現恢復性上調，成為效益增長的另一推動因素。

在客運部分，本集團加大市場開發和營銷力度，並新增運力，通過收購旅順港、入股中鐵渤海輪渡，市場話語權和市場佔有率均有一定提升。報告期內，本集團實現客運吞吐量408.0萬人次，同比增長34.3%；滾裝吞吐量62.7萬輛，同比增長22.5%。

港口增值與支持業務與大連口岸的整體港口業務息息相關，本集團在理貨、鐵路等業務方面取得了穩定增長。

### 前景展望

2012年，是中國實施「十二五」規劃承上啟下的重要一年，國際、國內經濟形勢異常嚴峻複雜，世界經濟復蘇面臨諸多不確定性和不穩定性。從中國國內來看，中央經濟工作會議已明確今年經濟發展「穩中求進」的基調。總體來看，港口行業所面臨的競爭將更加激烈。

## 管理層致辭

儘管面臨困難和壓力，但我們同時看到，國民經濟持續向好的大趨勢沒有改變，港口發展仍處於重要的戰略機遇期。中央政府強調牢牢把握擴大內需這一戰略基點，把重點更多放在擴大消費需求、加快發展服務業上，交通運輸仍是優先發展和受惠較多的領域；東北老工業基地和遼寧沿海經濟帶多年結構調整和產業投資積蓄的能量正在釋放，經濟發展的支撐動力仍然強勁；遼寧省、大連市政府支持本集團發展的政策效應不斷放大；同時本集團深水泊位的領先優勢進一步強化。這些都是本集團應對挑戰、穩步前行的有利因素。

2012年，本集團將繼續千方百計拼市場，爭取業務量的增長；同時多措並舉增效益，以提升經營質量。

在油品部分，繼續發揮兩個深水碼頭、規模儲罐和保稅庫的優勢，拓展原油、保稅原油的中轉業務和成品油倉儲和分撥業務；同時加強LNG碼頭的運作以及推進長興島油品設施收購並適時投入試運營。在集裝箱部分，充分利用省市政府促進集裝箱業務發展的有利政策，加強貨源及航線市場開發力度，同時進一步發揮中轉和海鐵聯運優勢，大力吸引貨源，以實現吞吐量的預期增長目標。在汽車碼頭部分，進一步提升本集團在內貿汽車南北運輸通道中的地位 and 作用，同時進一步鞏固外貿出口基本港的地位；並全力推進汽車物流服務體系建設，實現汽車物流業務的快速發展。在礦石部分，加強與鋼廠、鐵路部門的合作，為客

戶提供更高效率的服務；同時依靠礦石碼頭深水泊位和作業效率優勢，拓展中轉業務，延伸增值服務。在雜貨部分，加強攬貨力度，繼續打造精品鋼材、設備和煤炭轉運基地，同時加快長興島港區的功能升級轉型。在散糧部分，進一步合理配置優勢物流資源、完善全程糧食物流體系，搭建海上糧食運輸通道，並拓展物流增值服務。在客運部分，投入新的碼頭設施以及新的運力，增強客滾業務競爭力。在港口增值與支持業務方面，優化資源配置，繼續為大連口岸客戶提供高效、優質服務的同時，滿足臨港產業發展所帶來的新增業務需求。

最後，本人謹代表董事會感謝本集團股東及業務夥伴在過去一年裡給予本集團的信任和支持，同時亦對本集團全體員工的辛勤工作表示誠摯謝意。

大連港股份有限公司  
執行董事(代理董事長)  
張鳳閣

2012年3月29日

## 財務摘要

	2011年 人民幣千元	2010年* 人民幣千元	變動(%)
<b>損益表摘要</b>			
營業收入	<b>3,955,394</b>	3,336,951	18.53%
毛利	<b>1,467,642</b>	1,448,676	1.31%
營業利潤	<b>821,351</b>	994,512	-17.41%
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>666,338</b>	813,154	-18.06%
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.15</b>	0.22	-31.82%
<b>資產負債表摘要</b>			
貨幣資金	<b>2,254,079</b>	3,257,585	-30.81%
淨流動資產	<b>1,129,889</b>	-427,706	364.17%
資產總額	<b>27,173,854</b>	22,690,819	19.76%
借款	<b>11,059,432</b>	6,159,634	79.55%
負債比率(%)	<b>64.6</b>	23.5	174.89%
每股淨資產(人民幣元)	<b>2.85</b>	2.75	3.64%
淨資產收益率(%)	<b>5.37</b>	8.31	-35.38%
<b>現金流量表摘要</b>			
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,229,850</b>	1,441,851	-14.70%
投資活動產生的現金流量淨額	<b>-4,153,185</b>	-2,444,416	-69.90%
籌資活動產生的現金流量淨額	<b>1,898,373</b>	2,999,768	-36.72%
現金及現金等價物淨增加額	<b>-1,025,661</b>	1,996,049	-151.38%

\* 財務數據均按照中國企業會計準則列報。





## 管理層討論與分析



# 管理層討論與分析

## 概述

2011年，世界經濟增長放緩，國際貿易增速回落，各類風險明顯增多。國內經濟繼續朝著宏觀調控預期方向發展，呈現增長較快、價格趨穩、效益較好的良好態勢。從全年來看，中國國內生產總值比2010年增長9.2%，進出口總額增長22.5%。

2011年，全國規模以上港口吞吐量再創新高，貨物吞吐量和集裝箱吞吐量繼續保持兩位數增長，但增速有所放緩。

本集團主要業務包括油品／液體化工品碼頭及相關物流業務（油品部分）、集裝箱碼頭及相關物流業務（集裝箱部分）、汽車碼頭及相關物流業務（汽車碼頭部分）、礦石碼頭及相關物流業務（礦石部分）、雜貨碼頭及相關物流業務（雜貨部分）、散糧碼頭及相關物流業務（散糧部分）、客運滾裝碼頭及相關物流業務（客運滾裝部分）及港口增值與支持業務（增值服務部分）。

2011年，與本集團主要業務相關的宏觀經濟、行業背景如下：

油品部分：隨著國內新增及擴建煉能的陸續集中投產和國內石油戰略或商業儲備庫的投用，我國對原油的需求不斷加大，但較高的國際油價、大量煉廠檢修以及信貸緊縮引發的工業生產降溫，都限制了我國原油進口量的增長，全年共計進口原油2.54億噸，同比增長6%。

集裝箱部分：2011年，東北三省實現地區生產總值45,060億元，同比增長12.6%，較2010年回落1.0個百分點，但仍保持了較高發展速度。進出口總額累計完成1,621億美元，同比增長24.1%，累計增幅高於全國平均1.6個百分點。東三省對外貿易總值占全國的比重為4.45%，較2010年上升0.06個百分點。

汽車碼頭部分：據中汽協會統計，2011年全國汽車產銷1,841.89萬輛和1,850.51萬輛，同比增長分別為0.84%和2.45%。汽車出口量達到81萬輛，同比增長49.45%，大企業集團產銷規模整體提升，行業經濟效益明顯提高。

礦石部分：2011年我國進口鐵礦石68,606萬噸，同比增加6,762萬噸，增長10.9%，進口鐵礦石均價達到163.84美元／噸，同比增長27%。鐵礦石市場未受到鐵礦石談判的影響，更多的是受市場需求影響。

雜貨部分：2011年全國粗鋼產量6.84億噸，同比增長9.1%，增速同比減緩1.3個百分點。受國內外經濟環境影響，鋼材市場需求低迷；全國煤炭生產、運輸保持較快增長，市場需求旺盛，庫存相對充足，價格高位趨降，市場供需基本平衡。

散糧部分：2011年國內外糧食市場複雜多變，受國家糧食政策宏觀調控及國內外經濟環境等多重因素影響，全年需求格局較不均衡。

## 管理層討論與分析

客運滾裝部分：國家的宏觀經濟政策對遼魯及其延伸腹地客貨源帶來了一定影響，運量呈現出先抑後揚逐步走高的態勢，客貨源生成總量好於去年同期。

上述數據顯示，2011年本集團雖然面臨較為複雜的國內外經濟環境，但腹地經濟仍保持了平穩發展，內需擴大為本集團的整體業務增長提供了有力支撐。其中汽車碼頭部分繼續強勢增長，集裝箱部分逆勢大幅增長，雜貨部分、散糧部分、客運滾裝部分也取得一定增長。本集團油品碼頭完成油化品吞吐量4,087.5萬噸，同比減少6.1%，其中外進原油2,194.8萬噸，同比減少13.9%。集裝箱碼頭完成集裝箱吞吐量742.0萬TEU，同比增長17.1%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量635.1萬TEU，同比增長21.2%。汽車碼頭實現汽車吞吐量176,624輛，同比增長46%。礦石碼頭完成礦石吞吐量2,722.5萬噸，同比減少3.6%。雜貨碼頭完成吞吐量3,067.3萬噸，同比增長11.4%。散糧碼頭完成吞吐量706.6萬噸，同比增長10.1%。客運滾裝碼頭完成客運吞吐量408萬人次，同比增長34.3%；完成滾裝吞吐量62.7萬輛，同比增長22.5%。

2011年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣666,337,610.41元，比2010年的人民幣813,154,280.39元減少146,816,669.98元，降低18.1%。

本報告所涉及的業務數據或資料，例如吞吐量數據，是基於本集團擁有權益的所有公司的合計數據或資料，不管本集團成員持有多少比例之股權。

### 總體業績（本報告中所涉及的財務數據均按中國會計準則編報）

2011年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣666,337,610.41元，比2010年的人民幣813,154,280.39元減少146,816,669.98元，降低18.1%。淨利潤的減少，主要是受油品吞吐量同比大幅下降，油品裝卸毛利大幅減少，財務費用增加的影響。但從大連港集團收購的碼頭資產及業務均取得了較好的增長，碼頭業務類型的多樣化，使集團增強了抵禦單一業務經營風險的能力。

2011年，本集團基本每股收益為人民幣0.15元，比2010年的人民幣0.22元<sup>1</sup>降低31.8%。

2011年，本集團實現收入為人民幣3,955,394,389.80元，比2010年的人民幣3,336,950,665.77元增長18.5%。除油品業務外，其他各項業務的收入隨業務量均有不同程度的增長。同時，集團合併大連集裝箱碼頭有限公司之後，收入規模有所擴大。

2011年，本集團營業成本為人民幣2,487,752,090.60元，比2010年的人民幣1,888,274,585.53元增長31.8%。營業成本的增長，除合併範圍擴大引起的增長外，同比增加主要是新增資產折舊費的增加、運行費用隨業務量的增長以及工資調整引起人工費用的增加。

<sup>1</sup> 計算基本每股收益的股數為年內已發行普通股之加權平均數。



## 管理層討論與分析

2011年，本集團實現毛利為人民幣1,467,642,299.2元，比2010年的人民幣1,448,676,080.24元增長1.3%。毛利率為37.1%，比2010年降低6.3個百分點。在高毛利率的油品裝卸業務量下滑的同時，新增資產等因素導致固定成本上升，從而使毛利率下降。

2011年，本集團管理費用為人民幣449,107,581.54元，比2010年的人民幣367,797,503.78元增長22.1%。扣除合併範圍擴大引起的增長外，同比增加43,850,000元，增長11.9%，主要是物價上漲及社保基數上調以及工資調整引起人工費用的增加。

2011年，本集團財務費用為人民幣178,102,358.69元，比2010年的人民幣65,283,800.80元增長172.8%。主要是集團為後續投資籌集資金產生的利息費用，以及部分投資項目投產後費用化利息的增加。

2011年，本集團投資收益為人民幣141,080,016.28元，比2010年的人民幣138,425,185.54元增長1.9%，主要得益於集團利用短期結餘資金進行較高收益投資取得的收益。

2011年，本集團營業外淨收入為人民幣173,701,447.1元，比2010年的人民幣83,787,411.98元增長107.3%，主要得益於取得的集裝箱發展財政補貼。

本集團所得稅費用為人民幣237,587,965.27元，比2010年的人民幣231,482,037.30元增長2.6%，主要是合併大連集裝箱碼頭有限公司使所得稅費用增加。

### 資產負債情況

截至2011年12月31日，本集團的總資產為人民幣27,173,854,323.81元，淨資產為人民幣13,639,664,692.70元。每股淨資產為人民幣2.85元，比2010年12月31日的每股淨資產增長3.6%。每股淨資產的增長，主要得益於經營積累的影響。

截至2011年12月31日，本集團的總負債為人民幣13,534,189,631.11元，其中未償還的借款總額為人民幣11,059,431,953.57元。

### 財務資源及流動性

2011年，本集團經營活動現金淨流量為人民幣1,229,850,145.01元；融資活動現金淨流量人民幣1,898,372,693.52元。得益於經營活動形成的穩定現金流，以及成功發行公司債，集團繼續擴充固定資產建設和股權投資，保持了良好的財務狀況和借貸結構。

截至2011年12月31日，本集團持有現金及現金等價物的餘額為人民幣2,230,657,276.32元，比2010年12月31日減少人民幣1,025,661,172.45元。主要是投資活動形成的現金減少。

截至2011年12月31日，本集團新增借款為人民幣8,335,445,907.13元，償還銀行貸款為人民幣3,717,221,572.62元，截至2011年12月31日，本集團未償還的借款為人民幣11,059,431,953.57元，其中人民幣10,028,431,953.57元為一年以後應償還的借款，人民幣1,031,000,000.00元為一年內應償還的借款。淨債務權益比率，截止2011年12月31日約為64.6%（2010年12月31日為23.5%）。

截至2011年12月31日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣11,062,550,000.00元。

2011年，本集團不存在與匯率波動有關的重大風險，也沒有簽訂任何外匯對沖合同。



## 管理層討論與分析

### 募集資金使用情況(A股)

本公司於2010年向社會公眾發行7.62億股A股中取得的資金淨額大約為人民幣2,772,092,000.00元。截至2011年12

月31日，本公司從募集資金中已經使用金額約為人民幣1,792,132,000.00元，未使用的募集資金餘額為人民幣979,960,000.00元。

目前募集資金的使用情況和在2010年12月3日公司的招股書中所披露的募集資金的使用計劃相比並無實質變化，部分募集資金投資項目變更情況已於2011年12月31日作出相應公告。截止2011年12月31日，募集資金的使用情況如下：

項目	募集總額	截至 二零一一年 十二月三十一日 累計使用	餘額
新港100萬立方米原油儲罐	760,000,000.00	396,260,000.00	363,740,000.00
新港度假村60萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	257,010,000.00	292,990,000.00
新港沙坨子二期原油儲罐項目	29,600,000.00	29,600,000.00	—
LNG項目	320,000,000.00	320,000,000.00	—
礦石專用碼頭4號堆場工程	520,000,000.00	239,040,000.00	280,960,000.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	—
購置300輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	—
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,000,000.00	18,000,000.00
穆稜新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	—
信息化建設	50,000,000.00	25,730,000.00	24,270,000.00
投資大窯灣三期碼頭	84,042,000.00	84,042,000.00	—
合計	2,772,092,000.00	1,792,132,000.00	979,960,000.00

## 管理層討論與分析

### 募集資金使用情況(H股)

本公司於2006年向全球發行9.66億股H股中取得的資金淨額大約為人民幣2,385,343,000.00元。截至2011年12月

31日，本公司從募集資金中已經使用金額約為人民幣2,330,793,000.00元，未使用的募集資金餘額為人民幣54,550,000.00元。

目前募集資金的使用情況和在2006年4月18日公司的招股書中所披露的募集資金的使用計劃相比並無實質變化，截至2011年12月31日，募集資金的使用情況如下：

項目	募集總額	截至	截至
		二零一一年 十二月三十一日 累計使用	二零一一年 十二月三十一日 餘額
大窯灣4個集裝箱泊位	400,000,000.00	400,000,000.00	0
新港12個原油儲罐	680,000,000.00	625,450,000.00	54,550,000.00
購買8艘拖輪	270,000,000.00	257,000,000.00	0
償還銀行長期貸款	850,000,000.00	850,000,000.00	0
日常營運支出	185,343,000.00	198,343,000.00	0
合計	2,385,343,000.00	2,330,793,000.00	54,550,000.00

原用於8艘拖輪建造項目的剩餘資金1,300萬元，已經用於一般營運資金；新港12個原油儲罐項目已完工，目前結餘資金5,455萬元，該結餘資金將用於公司日常經營活動，已於2012年3月29日董事會審議批准通過。

### 資本性開支

2011年，本集團的資本性投資完成額為人民幣2,437,303,282.82元。上述資本性支出資金主要來源於經營積累資金、A股募集資金、公司債募集資金等。

2011年，各項業務的表現分析如下：

### 油品部分

2011年，油品/液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2010年的對比情況見下表：

	2011年 (萬噸)	2010年 (萬噸)	+/-%
原油	<b>2,895.0</b>	3,016.6	-4.0%
— 外貿進口原油	<b>2,194.8</b>	2,549.9	-13.9%
成品油	<b>1,062.5</b>	1,222.7	-13.1%
液體化工品	<b>88.6</b>	93.8	-5.5%
其他	<b>41.4</b>	21.8	89.9%
合計	<b>4,087.5</b>	4,354.9	-6.1%

## 管理層討論與分析

2011年，本集團共完成油化品吞吐量4,087.5萬噸，同比減少6.1%。

2011年，本集團實現原油吞吐量2,895.0萬噸，同比減少4.0%。其中外進原油2,194.8萬噸，同比減少13.9%。一方面，由於腹地主要煉廠相繼檢修，同時國際油價居高不下，油價倒掛，煉廠復工後採取「減產減虧」策略，降低負荷，再加上腹地煉廠對管道進口俄油加工量的大幅增加，沖抵進口原油數量；另一方面，在2010年7月16日發生的火災事故（「7.16」事故）中受損的部分儲運設施尚未完全恢復作業。以上因素致使經本集團上岸的進口原油量減少。

2011年，本集團成品油吞吐量為1062.5萬噸，同比減少13.1%。腹地煉廠檢修和煉油業務虧損影響煉廠加工量，成品油產出量降低，導致成品油下海量降低。

2011年，本集團液體化工品吞吐量為88.6萬噸，同比減少5.5%。主要受國際原油價格波動較為頻繁導致的客戶交易量萎縮影響。

2011年，從本集團碼頭上岸的進口原油吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比例分別為100%（2010年為100%）和71.4%（2010年為75.5%）。油品吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比重分別為70.9%（2010年為69.7%）和44.7%（2010年為

46.4%）。油品總吞吐量佔東北口岸比重下降，主要原因腹地主要煉廠檢修減產、經管道進口原油加工量的增加、「7.16」事故的後續影響以及華錦集團在盤錦新建煉廠從其他口岸進口原油的影響。

2011年，油品部分實現收入為人民幣875,470,142.51元，比2010年的人民幣887,091,396.68元降低1.3%。2011年，由於大連腹地煉廠相繼檢修導致油品吞吐量同比大幅下降，油品裝卸收入相應減少，但新建油罐的投產，上調了部分油罐出租費率，增加了罐租收入，消除了部分不利影響。

2011年油品部分收入佔本集團營業收入的22.1%（2010年為26.6%）。

2011年，油品部分實現毛利為人民幣427,424,418.20元，比2010年的人民幣493,260,693.64元降低13.3%，油品部分的毛利佔本集團總毛利的29.1%（2010年為34.0%）。毛利率為48.8%（2010年為55.6%）。毛利率的下降，主要是租賃新投產碼頭導致固定成本的增加。

2011年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

- 7#罐組投產，為中轉貨源爭攬創造條件。7#罐組60萬立方米原油儲罐從2011年1月份起逐步投入生產，為中轉貨源爭攬創造了條件。
- 420萬立中石油商儲庫順利投產。受2010年「7.16」事故影響，中石油420萬立商業儲備庫遲遲未能投入運營，在受損管道及相關設施具備投用條件後，積極

## 管理層討論與分析

辦理相關手續，促使中石油商儲庫於2011年8月21日正式投產。

- 一 中石油液化天然氣股份有限公司(本公司擁有20%股權)大連LNG接收站碼頭開始投產試運行。

- 一 加強價格管理，提升公司盈利水平。對港口裝卸和儲罐租賃提價方案進行了測算研究，修訂部分客戶裝卸協議和油罐租賃協議，提高港口收費標準以增加收入。

### 集裝箱部分

2011年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2010年的對比情況見下表：

		2011年 (萬個標準箱)	2010年 (萬個標準箱)	+/-%
外貿	大連口岸	455.8	408.8	11.5%
	其他口岸(附註1)	15.0	13.4	11.9%
	小計	470.8	422.2	11.5%
內貿	大連口岸	179.3	115.4	55.4%
	其他口岸(附註1)	91.9	96.1	-4.4%
	小計	271.2	211.5	28.2%
合計	大連口岸	635.1	524.2	21.2%
	其他口岸(附註1)	106.9	109.5	-2.4%
	總計	742.0	633.7	17.1%

附註1：本集團在其他口岸的吞吐量是指：錦州新時代集裝箱碼頭有限公司(本集團擁有15%股權)和秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司(本集團擁有15%股權)的合計吞吐量。

2011年本集團完成集裝箱吞吐量742萬TEU，同比增長17.1%。在大連口岸，本集團完成集裝箱吞吐量635.1萬TEU，同比增長21.2%，其中外貿集裝箱同比增長11.5%，內貿集裝箱同比增長55.4%。完成集裝箱海鐵聯運量36.2萬TEU，同比增長24.4%；完成集裝箱中轉量87.5萬TEU，同比增長42.7%。本集團加大集裝箱市場開發力度，同時受惠於省市市政府大力發展集裝箱的優惠政策，集裝箱業務增幅明顯。

2011年，本集團集裝箱碼頭業務在大連口岸的市場佔有率為99.2%(2010年為99.7%)，在東北口岸的市場佔有率為58.3%(2010年為62%)。本集團外貿集裝箱在大連口岸的市場佔有率為100%(2010年為100%)，在東北口岸的市場佔有率為96.9%(2010年為96.7%)。

2011年，集裝箱部分實現收入為人民幣887,635,682.17元，比2010年的人民幣483,137,204.41元增長83.7%。主要是大連集裝箱碼頭有限公司納入合併後，擴大了收入規模，扣除該因素後，收入同比下降6.2%，主要由於土地轉讓收入以及資產出租收入減少的影響，但得益於環渤海內支線運輸收入的增加，緩解了收入的下降幅度。



## 管理層討論與分析

2011年集裝箱部分收入佔本集團營業收入的22.4%（2010年為14.5%）。

2011年，集裝箱部分實現毛利為人民幣280,364,942.47元，比2010年的人民幣226,193,115.78元增長23.9%，集裝箱部分的毛利佔本集團總毛利的19.1%（2010年為15.6%）。毛利率為31.6%（2010年為46.8%），毛利率的降低，主要是2010年的土地轉讓業務毛利率較高所致。

2011年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

- 一 航線市場開發方面，本集團充分利用大連口岸政策、經濟和區位優勢，大力加強航道、泊位等基礎設施建設，與船公司建立整體戰略合作機制，穩定現有航線運作，積極爭取新航線上線，完善內外貿航線網絡，實現以線增量，航線最多時達到95條。有力鞏固了本集團在東北地區外貿集裝箱業務的領先優勢，內貿集裝箱業務健康快速發展。
- 一 本集團通過增加運力投入，著力完善中轉體系，打造環渤海公共支線平臺，本集團中轉運力達14條，同

比增長9條。同時注重錦州內貿中轉、國際中轉、換船、空箱調運及臨時掛靠等業務的開展，確保中轉箱量穩步增長，全年完成中轉箱量87.5萬TEU，同比大增42.7%。

- 一 本集團高度重視鐵海聯運業務發展，通過落實鐵海聯運優惠政策，推動鐵路系統設點、加線、增量，全力加快大連港鐵海聯運業務發展。全年新增3條班列線，腹地節點延伸至德惠、大慶和齊齊哈爾。大連港成為鐵海聯運發展國家示範項目和東北唯一鐵海聯運示範通道，鐵海聯運業務總體發展態勢良好。
- 一 積極推進散、雜改集業務發展，增加適箱貨源。本集團成立散、雜改集業務推進工作組，統籌調度資源，優化操作方案，保障散、雜改集操作服務質量，推進散、雜改集業務加快發展。

### 汽車碼頭部分

2011年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2010年的對比情況見下表：

		2011年	2010年	+/-%
汽車(輛)	內貿	139,965	87,982	59.1%
	外貿	36,659	33,029	11.0%
	合計	176,624	121,011	46.0%
設備(噸)		21,036	22,511	-6.6%

2011年本集團汽車碼頭實現整車作業量176,624輛，大幅增長46%。

## 管理層討論與分析

2011年，本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率為92.2%（2010年為88.7%）。

2011年，汽車部分實現收入為人民幣9,920,000.00元，主要是港越汽車船公司新建汽車滾裝船投入運營取得的租船收入。本集團確認享有汽車碼頭的收益額為人民幣10,574,631.41元，比2010年的人民幣2,748,190.88元增長284.8%，主要是受益於汽車貨源市場開發效果逐步顯現等有利因素。

2011年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

- 一 以廣本和上汽航線為依託，積極拓展內貿市場，新增了東風日產和華晨寶馬等新客戶，同時積極推動船公司增加艙位保障和加大航班密度，目前內貿航線班期密度達到每週6班，2011年內貿南北運輸基本處於均衡狀態，全年轉運量近14萬輛。
- 一 外貿方面一是爭攬腹地農用機械進口超過1,400輛，這些進口農機體積較大，堆存時間較長，為本集團帶來較高的收入。二是除哈飛形成每月2班的外貿出口航線外，還積極拓展腹地其他出口業務，共爭攬外貿出口整車近1500輛。
- 一 本集團在大客戶合作方面取得很大進展。2011年3月，與奇瑞汽車股份有限公司、北京長久物流有限公

司合資成立的中世國際物流公司正式運作，開始為奇瑞汽車提供整車及零部件全程物流服務。

- 一 本集團訂造的兩艘滾裝船「安吉8號」輪、「安吉9號」輪分別於2011年7月和12月正式交付使用，並就兩艘船與上汽集團控股的安吉汽車物流有限公司簽署合作協議，在汽車物流領域開展合作。

### 礦石部分

2011年，礦石碼頭吞吐量完成情況，以及與2010年的對比情況見下表：

	2011年 (萬噸)	2010年 (萬噸)	+/-%
礦石	2,722.5	2,823.9	-3.6%
其他	12.3	16.8	-26.8%
合計	2,734.8	2,840.7	-3.7%

2011年本集團礦石碼頭完成礦石吞吐量2,722.5萬噸，同比減少3.6%。

2011年本集團礦石吞吐量在東北口岸的市場佔有率為32.8%（2010年為37.5%）。

2011年，礦石部分實現收入為人民幣313,705,891.55元，比2010年的人民幣304,994,487.39元增長2.9%，主要是礦石超期堆存費的增加。

2011年礦石部分收入佔本集團營業收入的7.9%（2010年為9.1%）。

## 管理層討論與分析

2011年，礦石部分實現毛利為人民幣136,517,215.87元，比2010年的人民幣121,064,811.85元增長12.8%，礦石部分的毛利佔本集團總毛利的9.3%（2010年為8.4%）。毛利率為43.5%（2010年為39.7%），毛利率的提高，主要是超期堆存收入的增加、運行成本控制性下降共同影響。

2011年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

- 深入走訪客戶，提供個性化服務，穩定主要客戶及戰略客戶的貨源。加大市場開發力度，依託區位和深水優勢，全年接卸25萬噸級以上礦船36艘次，同比增加5艘次。
- 不斷鞏固和穩定東北腹地貨源。高度關注河北市場環境變化情況，及早掌握其超大型船舶進口動態，並成功爭攬。加強與腹地港口的合作，為客戶尋找合適的二程船，打通海上疏運通道。依託自身深水良港優勢打造環渤海中轉網絡。
- 完成碼頭泊位改造工程，為滿足未來大型船舶靠泊需要，對原有礦石碼頭泊位進行升級改造，促使大碼頭接卸船舶能力進一步加強。
- 成立散貨物流中心，為客戶提供礦石貿易、物流、保稅及簡單加工等領域的增值服務。

### 雜貨部分

2011年，雜貨碼頭吞吐量完成情況，以及與2010年的對比情況見下表：

	2011年 (萬噸)	2010年 (萬噸)	+/-%
鋼鐵	766.6	839.2	-8.7%
煤炭	1,254.2	861.5	45.6%
木材	50.6	57.5	-12.0%
設備	172.3	102.1	68.8%
袋裝糧	62.5	94.2	-33.7%
其他	761.1	799.5	-4.8%
合計	3,067.3	2,754.0	11.4%

2011年本集團雜貨碼頭完成吞吐量3067.3萬噸，同比增長11.4%。

2011年，本集團實現鋼鐵吞吐量766.6萬噸，同比減少8.7%。受國內外經濟低迷及鞍鋼、本鋼等鋼廠高爐檢修和經營策略調整影響，本集團鋼鐵吞吐量有所下降。

2011年，本集團實現煤炭吞吐量1,254.2萬噸，同比增長45.6%。煤炭取得增長的主要原因是蒙東煤炭的產量和需求猛增，集團原有大客戶增加下海煤炭運量。同時長興島港鐵路通車後吸引了大量貨源積聚，形成了有力的補充。

2011年，本集團實現設備吞吐量172.3萬噸，同比大增68.8%。主要原因一方面是東北地區裝備製造業繼續快速發展，印度等國家對我國電廠設備需求增加。另一方面本集團加大市場開發力度，並通過與船公司聯合打造班輪航線來爭攬貨源。

2011年，本集團雜貨碼頭鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為18.3%（2010年為21.8%）。2011年，本集團雜貨碼頭煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為14.3%（2010年為12.9%）。

## 管理層討論與分析

2011年，雜貨部分實現收入為人民幣355,113,504.60元，比2010年的人民幣310,931,948.16元增長14.2%，主要得益於雜貨碼頭吞吐量的增長、費率的上調影響。

2011年雜貨部分收入佔本集團營業收入的9.0%（2010年為9.3%）。

2011年，雜貨部分實現毛利為人民幣39,633,690.62元，比2010年的人民幣31,911,963.34元增長24.2%，雜貨部分的毛利佔本集團總毛利的2.7%（2010年為2.2%）。毛利率為11.2%（2010年為10.3%），毛利率的增長，主要得益於雜貨裝卸費率的上調。

2011年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

- 一 本集團聯合腹地鋼廠開闢至南方各港的精品鋼材班輪航線，縮短轉運時間並降低海運費，吸引了更多下游客戶。同時，開闢了大連—印度的出口設備班輪航線，達到「以航線吸引貨源，以貨源穩定航線」的良性發展趨勢。
- 一 本集團深入腹地接觸客戶，與多家煤炭客戶簽訂了轉運協議，促進了煤炭吞吐量的大幅提升。煤炭吞吐量一舉突破千萬噸，成為本集團繼客滾、集裝箱、油品、礦石之後第五個千萬噸貨種。

一 本集團利用大件設備裝卸技術優勢，全力打造環渤海設備轉運基地，吸引多家客戶在我港轉運大件設備。

一 雜改集業務取得重大突破。開發了多功能船捎帶集裝箱的新型運輸模式，開通了大連—珠海的雜改集班輪航線。

### 散糧部分

2011年，散糧碼頭吞吐量完成情況，以及與2010年的對比情況見下表：

	2011年 (萬噸)	2010年 (萬噸)	+/-%
玉米	<b>392.6</b>	348.0	12.8%
大豆	<b>104.1</b>	127.4	-18.3%
大麥	<b>13.9</b>	34.3	-59.5%
小麥	<b>3.1</b>	16.9	-81.7%
其他	<b>193.0</b>	115.4	67.2%
合計	<b>706.6</b>	642.0	10.1%

2011年本集團散糧碼頭完成吞吐量706.6萬噸，同比增長10.1%。

2011年，本集團實現玉米吞吐量392.6萬噸，同比增長12.8%。2011年重點加強大客戶貨源的爭攬力度，積極爭取其在我港的轉運比例。同時以臨港交易平臺為補充，加強與國內大型糧食貿易商的戰略協作，確保港口大宗糧食貨源的穩定增長。

2011年，本集團實現大豆吞吐量104.1萬噸，同比減少18.3%。受國家民生政策影響，國內食用油限價銷售，且



## 管理層討論與分析

豆粕價格持續低迷，致使油脂加工企業大豆加工利潤低，加工需求減少，進而使油脂加工企業對大豆的需求減少。

推進港口作業費用恢復性上調，實現提價增收。

2011年，本集團散糧碼頭糧食吞吐量佔東北口岸的比重為16.6%（2010年為16.7%）。

2011年，糧食部分實現收入為人民幣322,103,930.34元，比2010年的人民幣267,638,326.01元增長20.4%。主要得益於新增500輛散糧車對外出租，簽訂的租車費率提高，糧食裝卸費率的提高也起到了較好的拉動作用。

2011年糧食部分收入佔本集團營業收入的8.1%（2010年為8.0%）。

2011年糧食部分實現毛利為人民幣145,547,060.78元，比2010年的人民幣114,499,699.00元增長27.1%，糧食部分的毛利佔本集團總毛利的9.9%（2010年為7.9%）。毛利率為45.2%（2010年為42.8%）。毛利率的提高，主要得益於毛利率較高的散糧車租車業務比重的提高，以及糧食貨種裝卸費率的提高。

2011年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

- 一 優化貨源結構及客戶群體，合理配置優勢物流資源。在內貿玉米、外進大豆、大麥貨源方面，2011年我們重點加強對大型客戶貨源的爭攬力度，積極爭取大客戶在我港貨物的轉運比例，積極提高大客戶對我港認知度、選擇度、信任度。
- 一 鎖定目標客戶簽訂合作轉運協議，形成效益增長亮點。與大客戶簽訂散糧車合作協議，既確保了散糧車

的高效周轉，又大幅減輕了散糧車運營的不均衡性而帶來的生產壓力，同時也鎖定了大客戶的年度貨源，形成了新的效益增長點。

- 一 本集團與中央儲備糧大連直屬庫緊密合作，在甘井子作業區前方碼頭建設散糧筒倉。目前該項目已投產使用，2011年實現糧食吞吐量57萬噸，合作效果初步顯現。

### 客運滾裝部分

2011年，客運滾裝吞吐量完成情況，以及與2010年的對比情況見下表：

	2011年	2010年	+/-%
客運吞吐量 (萬人次)	<b>408.0</b>	303.7	34.3%
滾裝吞吐量(萬輛) (附註2)	<b>62.7</b>	51.2	22.5%

附註2：滾裝吞吐量是指本集團及其投資企業在客運滾裝碼頭所完成滾裝車輛吞吐量。

2011年，本集團完成客運吞吐量408萬人次，同比增長34.3%；完成滾裝吞吐量62.7萬輛，同比增長22.5%。2011年，國家實施的一系列宏觀政策對本集團的客貨源生成帶來了一定負面影響，但客滾市場的客貨源生成總量仍好於2010年。本集團在新增2艘運力，收購旅順港、入股中鐵渤海輪渡有限責任公司（「中鐵渤海輪渡」）後，市場話語權和市場佔有率均有一定提升。

2011年，客滾部分實現收入為人民幣114,848,968.50元，比2010年的人民幣75,032,422.49元增長53.1%，扣除新

## 管理層討論與分析

納入合併旅順港的收入後，客滾部分收入同比增長34.2%，主要是客運碼頭新船上線後運力增加帶來的收入增長。

2011年客滾部分收入佔本集團營業收入的2.9%（2010年為2.2%）。

2011年，客滾部分實現毛利為人民幣44,689,509.85元，比2010年的人民幣42,443,998.92元增長5.3%，客滾部分的毛利佔本集團總毛利的3.0%（2010年為2.9%）。毛利率為38.9%（2010年為56.6%）。毛利率的下降，主要是新納入合併的大連港旅順港務有限公司的毛利率較低所致。

2011年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

- 一 收購大連旅順港務有限公司60%的股權，收購中鐵渤海鐵路輪渡有限責任公司17.5%的股權，進一步整合渤海灣客運滾裝碼頭業務。
- 一 中海港聯航運有限公司投資建造的客滾船「龍興島」輪、「永興島」輪先後投入連煙線營運，市場影響力和競爭力得到顯著提升。
- 一 加大市場開發及營銷力度，努力實現售票功能前置。設立了沈大高速三十里堡服務區售票處、丹大高速皮口服務區售票處。擴大公司售票營銷網絡的覆蓋面，對於搶佔市場具有重要意義。

### 增值服務部分

#### 拖輪

2011年，大連港口業、海洋工程、修造船行業整體取得平

穩發展，本集團注重加強客戶的溝通，繼續為大連口岸客戶提供優質的拖輪服務。

在大連以外市場服務方面，本集團針對市場變化，及時進行拖輪佈局調整，不斷優化資源配置，穩定優質客戶，並拓展具有發展潛力的新客戶。截至2011年底，本集團共有39艘拖輪、4艘引航艇。其中14艘拖輪長期出租在大連以外港口或船廠，保持了本集團在國內同行業中的領先市場地位。

為增強拖輪業務服務能力，本集團出資興建4艘7,200馬力全回轉拖輪，預計2012年年底至2013年初投入使用。

#### 理貨

本集團完成理貨量約4197.3萬噸，同比增長18%。

#### 鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量約69.3萬輛，同比增長1.9%。

2011年，增值部分實現收入為人民幣956,452,068.50元，比2010年的人民幣898,005,608.13元增長6.5%，主要得益於增值服務各類業務得到較快發展，其中工程施工收入、拖輪運輸收入增長顯著。

2011年增值部分收入佔本集團營業收入的24.2%（2010年為26.9%）。

2011年，增值部分實現毛利為人民幣346,077,285.30元，比2010年的人民幣350,242,328.07元降低1.2%，增值部分的毛利佔本集團總毛利的23.6%（2010年為24.2%）。毛

## 管理層討論與分析

利率為36.2% (2010年為39.0%)。毛利率的下降，主要是毛利率較低的工程施工業務比重上升、人工成本增長較快所致。

### 對2012年的展望

展望2012年，世界經濟形勢總體上仍較為嚴峻複雜，經濟復蘇的不穩定性和不確定性上升，各國央行紛紛調低GDP增長預期。同時，我國將面臨更加複雜、動盪、低迷的國內外經濟環境，預期2012年中國經濟增長的速度有所放緩，外貿增長速度也將放緩。因此預計2012年國內港口貨物吞吐量和集裝箱吞吐量的增速也將同步放緩，但隨著經濟復蘇預期的增強，下半年的經營形勢將好於上半年。

### 面臨的風險和不利因素

歐債、美債危機持續惡化導致發達經濟體活力不足、市場信心下降。雖然各國積極救市，但也增加了通貨膨脹的壓力，世界經濟可能將在較長時期內持續低迷。受外部環境影響，國內經濟增長面臨諸多不確定因素，物價穩定的基礎還不牢固，將影響內需的擴大。近年來，營口、錦州、丹東等周邊港口不斷加大港口基礎設施建設，港口通過能力有所提升，本集團的競爭壓力加大。

### 主要應對措施

依託區位優勢和深水碼頭優勢，加強市場開發和客戶的維護力度，延伸物流鏈服務範圍，通過為客戶設計一體化的

全程物流解決方案和搭建大宗商品交易平臺吸引客戶。加快儲罐、堆場等基礎設施建設步伐，提升硬件服務水平和港口通過能力。

2012年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

### 油品部分

本集團南海一期原油儲罐和本集團主要客戶——中油保稅庫175萬立原油儲罐正在恢復建設中，預計南海一期罐區將於二季度恢復運營，本集團將協調相關單位，加快港區保稅原油中轉，提高儲罐利用率。發揮中石油成品油商儲庫調節供需和平衡市場作用，吸儲東北腹地成品油和大連石化成品油，同時，協調國家能源局、中油銷售公司，推進黨家成品油儲備項目，提高成品油「聚集效應」。

利用8#罐組、與振華石油合資儲罐投產的契機，繼續發揮兩個深水碼頭、儲罐規模和保稅庫的優勢，開拓原油和保稅原油中轉新客戶和新市場。

推進黨興島油品設施收購項目，並適時將其投入試運營。

## 管理層討論與分析

### 集裝箱部分

充分利用遼寧省及大連市政府促進集裝箱業務發展的有利政策，以市場為導向，增強集裝箱業務核心競爭力，穩定集裝箱業務市場份額。

繼續加大航線市場開發力度，實現以線增量。外貿航線開發方面，在穩定現有幹線運作的基礎上，升級現有幹線，積極爭取新幹線掛靠。內貿航線開發方面，繼續深化與主要船公司在內貿幹支線和中轉業務的戰略合作，積極爭取中小船公司開闢內貿航線，提高內貿集裝箱業務整體競爭力。

深化中轉策略，充分發揮支線中轉優勢，鞏固大連港環渤海中轉戰略地位。穩定國際中轉通道，積極拓展換船、空箱調運等增量業務。加強與主要船公司戰略合作，確保錦州中轉業務穩定運營。

提高內陸集疏運體系競爭力，充分發揮腹地延伸服務效能。大力推動鐵路落實優惠政策，發揮鐵水聯運國家示範工程效應，增強班列服務品牌優勢，科學佈局新建節點，優化集疏運網絡。

### 汽車碼頭部分

繼續拓展南北汽車貨源，在穩定廣本、上汽等現有貨源的同時，重點配合有關方面推進一汽的水運進程，爭取開通

以大連為基本港的新南北豐田航線，進一步提升本集團在內貿汽車南北運輸通道的地位和作用。

加強與客戶的溝通協調，進一步鞏固外貿出口基本港的地位。同時根據客戶需求加強相關資源配置，進一步獲取相關資質，爭取為客戶提供集報關報檢、PDI(交貨前檢驗)、簡單加工、公路配送等一體化的整車物流服務，積極拓展外貿進口貨源。

推進與奇瑞、上汽等企業的合資合作深入發展，為未來吞吐量增長提供儲備貨源。

在保障安全的前提下，積極配置相關裝卸設備，拓展外貿雜貨滾裝及內貿大件滾裝業務。

結合新建滾裝船、鐵路專用線等資源，構建一體化汽車物流體系，同時拓展大陸橋運輸。

### 礦石部分

加快4#堆場建設，工程預計於2012年結束並投入使用，可新增礦石堆存能力230萬噸。

對於東北腹地通過鐵路疏運的客戶，將加強與鋼廠、鐵路部門的溝通，提高與鐵路的協作效率，盡可能的爭取空車，保證裝車質量，加大疏運力度。

進一步加強與河北鋼廠的合作，在接卸超大型礦船的前提下，提高裝、卸船的作業效率和服務質量，積極爭攬超大型礦船中轉。



# 管理層討論與分析

繼續加強與貿易商的合作聯繫，依靠礦石碼頭深水泊位和高效率、高質量的作業能力，全力爭攬貿易商的到港船舶。

## 雜貨部分

堅持「全面實現鋼材分撥中心」的經營策略。在繼續穩定大客戶的同時，充分研究鋼材市場變化，積極爭取中小鋼廠的鋼材中轉，並將攬貨渠道向下游客戶延伸，建立覆蓋全國的鋼材中轉營銷網絡。

加大煤炭貨源維護力度，打造煤炭轉運基地。以華能電廠、莊河電廠上岸煤為依託，以腹地海煤為重心，以腹地鋼廠和臨港企業用煤為補充，形成煤炭的規模化集聚效應，將本集團打造成東北口岸重要的煤炭轉運和儲備中心。

以國家大力擴大內需、振興東北老工業基地為契機，打造環渤海海外出機械設備轉運基本港。充分利用大件設備的裝卸品牌和區位、技術優勢，建設大件設備組裝轉運港。

進一步推動長興島港區的功能升級轉型，充分發揮自身資源優勢，以延伸港口物流鏈為主線，拓展港口功能，打造物流成本窪地。

## 散糧部分

合理配置優勢物流資源、完善全程糧食物流體系。本集團將進一步優化內貿玉米客戶群體，以筒倉的合理利用為重點，帶動散糧車的高效周轉和吞吐量的穩步增長。

搭建海上糧食運輸通道，穩步經營班輪航線。本集團將繼續採取「兩港一航」合作模式，完善海上物流網絡，打通北糧南運的陸海聯運通道，使碼頭對貨源形成集聚效應並達到規模優勢。

繼續完善臨港交易平臺，拓展物流增值服務。憑藉港口及時掌握的信息，為交易雙方創造交易機會，同時提供一體化物流解決方案，降低客戶綜合物流成本，從而帶動港口吞吐量的增長。

與周邊同類港口建立良好的競合關係，推進港口作業費用連續恢復性上調，實現理性回歸，從而形成新的效益增長點。

## 客運滾裝部分

2012年1月份，中海集團投資建造的客滾船「青山島」輪投入連煙線運營，「長山島」輪預計於2012年6月投入連煙線營運。屆時，本集團的市場影響力和競爭力將進一步顯著提升。

2012年1月份，大連灣客運滾裝碼頭17#、18#泊位已正式投入使用，本集團將繼續推進客滾碼頭的資源整合，優化配置大港區、大連灣港區和旅順港區的航線和運力規模，鞏固客滾業務的優勢地位。

加強與各船公司及對方港的溝通聯繫，合理制定船舶運力班期計劃，滿足旅客、車主需求。

## 管理層討論與分析

以鐵路和配貨站客貨源為開發重點，針對新運力的運能需求，重點加大東北腹地客貨源市場的開發力度，搭建與運能需求相匹配的客貨源營銷網絡。

### 增值服務部分

隨著區域化經營、港口資源整合步伐的加快，本集團將通過優化資源配置，調整拖輪結構等措施，尋找新的效益增長點。

「十二五」期，本集團計劃建造8-10艘拖輪。本集團將適時做好投產前的準備和拖輪資源的佈局調整。

繼續做好本集團內部各專業化碼頭及相關物流業務的港口綜合性支持服務，實現本集團安全、高效生產作業。並積極拓展港外市場，創造更大的利潤增值。

## 其他

### 人力資源管理

2011年公司人力資源管理工作，按照新的管理體制及內控管理體系要求，在緊密圍繞公司的發展戰略及年度重點工作的基礎上，致力於開發每一位員工的潛質、潛能，構建具有特色的選才、育才、用才的用人機制，推動公司不斷向前發展。

1、 根據人力資源政策內外部環境的變化，結合公司管理實際，進一步修訂與完善《大連港股份有限公司勞動合同管理辦法》、《大連港股份有限公司員工考勤及休假管理辦法》、《大連港股份有限公司職工帶薪年休假辦法》、《大連港股份有限公司薪酬管理辦法》、《大連港股份有限公司組織績效考核管理辦法》、《大連港股份有限公司機關部室年度組織績效考評方案》、《大連港股份有限公司企業年金方案》、《大連港股份有限公司

司勞務費管理辦法》及《大連港股份有限公司員工獎懲辦法(試行)》等人力資源管理制度，並從強化建章立制入手，明確相關工作流程，規範人力資源管理秩序，實現綱舉目張。

- 2、 以崗位、績效與能力為導向，優化薪酬架構體系，充分發揮薪資分配的激勵作用，從崗位、績效、能力等不同方面加大了對員工的正向激勵，為構建開放型、市場化的人力資源管理體系奠定了基礎。
- 3、 健全績效考核指標體系，優化績效考核標準，全面推進績效考核管理，逐步形成具有上市公司特色、符合公司管理實際的關鍵績效指標體系及考核標準。
- 4、 針對性培訓與人才激勵政策並舉，通過內、外訓相結合、理論知識學習與實踐同步進行等培訓方式，在提高員工整體素質的同時，逐步夯實人才隊伍構建、培育、儲備等基礎工作，為公司更好、更快的發展奠定了堅實的人力資源保障。
- 5、 建立、健全內控管理體系及綜合管理體系，完成了公司內部控制手冊中人力資源管理部分的編製及年度綜合管理體系內審工作，進一步加強人力資源過程與風險管控能力，夯實公司人力資源基礎管理。
- 6、 認真落實各項勞動政策法規，扎實、細緻地做好基礎管理工作，全力做到企業效益與員工利益並重。
- 7、 由於公司一貫堅持「以人為本」的管理理念，始終認真貫徹落實各項勞動政策法規，扎實、細緻地做好基礎管理工作，全力做到企業效益與員工利益並重，因此，贏得了社會各界的高度認可，本年度連續第二年榮獲「大連市AAA級勞動保障守法誠信單位」。

## 管理層討論與分析

截至2011年12月31日，本公司共有6,751名全職僱員，公司及所屬投資企業僱員總數為8,857人。就僱員之薪酬政策，本公司每年依照年度效益情況及員工績效考評情況，同時參考本地區人力資源市場價位水平進行相應調整。

### 投資者關係管理

本公司一貫注重投資者關係工作，堅持按照規範、公平和透明的原則信息披露，以多種渠道向投資者傳遞其所關注的信息，使其瞭解本公司的經營情況和未來發展策略。另外，本公司還主動搜集投資者反饋的信息，認真聽取投資者提出的建議，不斷檢討和適時改進本公司在投資者關係方面的不足，在公司與投資者之間形成良性互動的關係。

報告期內，本公司通過組織業績路演、接待投資者來訪、設立投資者信箱及組織電話會議等多種途徑和方式，與資本市場及國內外投資者進行積極、坦誠的溝通，並按照境內外監管規則的要求，及時在本公司網站及監管機構指定網站和媒體刊發各類公告、通函，報告等。

投資者關係是一項長期的持續性戰略管理工作，公司將不斷提高投資者關係管理方面工作的層次和水平，更好地服務股東，增進股東及市場對公司的瞭解和認可。

### 企業社會責任

**強化安全管理，注重節能減排，促進生態環境可持續發展**  
公司堅持「以人為本、安全發展、科學發展」的理念，深化教育培訓、隱患治理、制度落實，突出抓好安全生產責任

制建設、安全生產培訓、安全生產隱患排查、安全生產應急體系完善等工作。為了保證港口安全生產，公司積極開展隱患排查治理，計劃投入專項整治資金6,200餘萬元，目前涉及技術改造、設備購置等項目已基本完成，部分外協項目正在積極推進。針對「11·22」事故，正按照事故調查組《「11·22」雷擊火災事故調查報告》中「防範同類事故的措施建議」的要求，開展隱患排查治理，下一步將列支專項資金對相關設施進行升級改造。

公司強化能源節約，制定和分解能源考核指標，落實節能減排責任；大力推廣節能新技術、新設備、新工藝與新方法，提高能源利用率；實施節能技術改造，組織職工開展技術攻關工作，減少能源消耗。2011年，公司生產綜合能源單耗為4.02噸標準煤／萬噸吞吐量。

公司持續做好污染源控制與管理，實施完成環境監測計劃，保持日常環保設施運行正常，污染物排放達到規定標準；完成港區污水處理設施的污水排放標準升級改造和大窯灣中心鍋爐房煤煙脫硫治理改造工程；港區污水得到有效收集和處理，含油污水全部進行收集處理，主要污染源監控指標符合管理要求和國家標準；油品碼頭防治污染設施設備和其他港區內污水處理、煙塵控制、粉塵控制設施保持正常運行，污染物排放達到規定的標準；購置圍油欄、收油機、移動式儲油罐、溢油分散劑噴灑等港口碼頭防治船舶污染的環保設備，提高港口碼頭的環保應急能力。

## 管理層討論與分析

### 維護員工權益，參加公益活動，切實肩負起企業社會責任

公司認真貫徹《勞動合同法》，建立了養老、醫療、工傷、失業、生育、住房公積金及女員工特殊權益保護等制度，實施住房貨幣化補貼、企業年金和員工醫療補助等政策，維護員工的根本利益。公司堅持民主管理，通過召開員工代表大會審議、決定企業重大問題和涉及員工切身利益的重大事項。公司關注員工身心健康，組織全體員工進行身體健康檢查，組織女員工進行婦科普查，對生病住院的員工進行慰問，對困難員工開展送愛心活動，還定期舉辦員工文化藝術節、體育大會、療養休假等活動，使全體員工感受到公司大家庭的溫暖。

公司全力支持社會公益事業，組織義工、志願者做好扶貧濟困幫扶工作；發揚「一方有難，八方支援」的優良傳統，積極參與捐款捐物和「義務獻血」等活動；組織員工參與環保志願者協會倡議的「地球一小時」、「環保嘉年華」等環保公益活動。

### 董監事與高管責任保險

2011年7月，本公司為董監事及高管購買了2011-2012年度董監事及高管責任保險。保險期限：2011年7月15日至2012年7月14日。保單責任限額：2,000萬美元。由美亞財產保險有限公司北京分公司獨家承保。

# 董事會報告

董事會謹提呈截至二零一一年十二月三十一日年度董事會報告及本集團經審計合併財務報告（「財務報告」）。

## 主要業務及經營地區分析

於本報告日，本集團的業務包括：(i) 油品／液體化工品碼頭及相關物流業務；(ii) 集裝箱碼頭及相關物流業務；(iii) 汽車碼頭及相關物流業務；(iv) 礦石碼頭及相關物流業務；(v) 雜貨碼頭及相關物流業務；(vi) 散糧碼頭及相關物流業務；(vii) 客運滾裝碼頭及相關物流業務；以及(viii) 港口增值及支持業務等。

附屬公司的主要業務分別載於財務報告附註九、6。

本集團截至二零一一年十二月三十一日經營業績按業務分部劃分之詳情載於財務報告附註九、6。

## 業績及利潤分配

本集團截至二零一一年十二月三十一日止的年度業績載於財務報告之合併收益表。

董事會建議向公司股東派發末期股息每股人民幣6分，股息總額為人民幣265,560,000元。

根據公司章程的規定，公司的年度利潤分配方案須取得股東大會的批准，故上述利潤分配方案將在獲本公司二零一一年度股東周年大會批准後執行。

## 過去五個會計年度財務摘要

本集團過去五個會計年度之業績及資產與負債摘要載於本年度報告之「過去五個會計年度財務摘要」部分。

## 儲備

本公司及本集團於本年度內儲備變動情況載於財務報告合併權益變動表。

## 可供分派儲備

於二零一一年十二月三十一日，本公司可供分派的儲備數額為人民幣1,550,509千元，乃按中國會計準則計算之數額。

## 銀行貸款及其它借貸

於二零一一年十二月三十一日，本集團未償還的銀行貸款及其它借款的總額為人民幣11,059,432千元。有關貸款詳情載於財務報告附註五、24、附註五、33、附註五34及附註五、35。

## 資本化利息

於二零一一年十二月三十一日，本集團資本化利息總額約為人民幣251,789千元。

## 固定資產及在建工程

本集團於本年度內的固定資產及在建工程的變動詳情，載於財務報告附註五、15及附註五、16。



# 董事會報告

## 投資性房地產

本集團於本年度內的投資性房地產詳情，載於財務報告附註五、14。

## 股本

下表呈列本公司於二零一一年十二月三十一日之股本架構。

股票類別	股份數目(股)	比例 (%)
A股	3,363,400,000	75.99
H股	1,062,600,000	24.01
合計	4,426,000,000	100

本公司於本年度內的股本變動情況載於財務報告附註五、38。

## 優先購股權

根據本公司之章程及中國法律，本公司並無有關優先購股權之規定，使本公司需按現有比例向股東發售新股份。

## 購買、贖回或出售股份

於本年度內，本公司及任何附屬公司概無購買、贖回或出售本公司之上市證券(按香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)定義)。

## 董事及監事

本公司於本年度內之在職董事與監事如下：

### 執行董事

孫宏先生(已於2012年2月20日辭任)  
張鳳閣先生(於2011年6月24日獲續聘)  
徐頌先生(於2011年6月24日獲續聘)  
朱世良先生(於2011年6月24日獲聘任)  
姜魯寧先生(已於2011年6月24日換屆離任)  
蘇春華女士(已於2011年1月24日辭任)

### 非執行董事

徐健先生(於2011年6月24日獲續聘)  
張佐剛先生(於2011年6月24日獲聘任)  
盧建民先生(已於2011年6月24日換屆離任)

### 獨立非執行董事

劉永澤先生(於2011年6月24日獲聘任)  
貴立義先生(於2011年6月24日獲聘任)  
尹錦滔先生(於2011年6月24日獲聘任)  
王祖溫先生(已於2011年6月24日換屆離任)  
張先治先生(已於2011年6月24日換屆離任)  
吳明華先生(已於2011年6月24日換屆離任)

## 董事會報告

本公司已收到獨立非執行董事就其獨立性作出的年度確認函，本公司亦認為該等獨立非執行董事對本公司仍屬獨立人士。

### 監事

付彬先生(於2011年6月24日獲續聘)

蘇春華女士(於2011年6月24日獲聘任)

張先治先生(於2011年6月24日獲聘任)

呂靖先生(於2011年6月24日獲聘任)

徐芳盛先生(職工代表監事)

桂玉嬋女士(職工代表監事)

張國峰先生(已於2011年1月24日辭任)

刁成寶先生(已於2011年6月24日換屆離任)

傅榮女士(已於2011年6月24日換屆離任)

徐錦蓉女士(已於2011年6月24日換屆離任)

根據本公司章程，公司董事及監事的任期均為三年。

### 董事與監事之服務合約

本公司各董事與監事均與本公司訂立為期不超過三年的服務合約，任期內，如任何一方欲終止合約，須提前三個月書面通知對方。

除上文披露外，本公司概無與任何董事、監事訂立在一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)的情況下終止之服務合約。

# 董事會報告

## 董事與監事之合約權益

除服務合約外，於本年度內，概無董事或監事於本公司或其附屬公司、本公司之控股公司或其附屬公司所訂立的任何對本集團而言的重要合約中，直接或間接擁有重大權益。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

本公司之董事、監事及高級管理人員簡介載於本年度報告之「董事、監事和高級管理人員簡介」部分。

## 於本公司股份、相關股份及債券之權益及淡倉

於二零一一年十二月三十一日，概無董事、監事、高級管理人員及其聯繫人於本公司或其關聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份及債券中擁有權益及淡倉，或擁有根據《證券及期貨條例》第352條須記錄於公司備存的登記冊，或根據《上市公司董事進行證券交易的標準守則》須知會本公司及交易所之權益及淡倉。

## 董事與監事購買股份及債券之權利

本年度內，本公司及其附屬公司、或本公司的控股公司及其附屬公司概無授出任何權利，亦無訂立任何安排，以使任何本公司董事與監事藉以購買本公司或任何其他法人團體的股份或債券而獲益，亦無任何本公司董事或監事被授予認購公司證券的權利或已行使該等權利。

## 董事於競爭業務中的權益

本公司董事概無在直接或間接與本公司及本集團構成或可能構成競爭的業務中擁有權益。同時，本公司也已收到董事對此的承諾及確認函，確認其並無於本公司構成競爭的業務中擁有任何權益。

## 董事及監事薪酬

本公司董事與監事薪酬乃根據董事與監事的職務、責任，經股東大會批准而定。

有關董事與監事薪酬詳情載於財務報告附註九、9。

## 最高薪酬前五位人士

於二零一一年十二月三十一日，本集團最高薪酬前五位人士資料載於財務報告附註九、10。

## 管理合約

本年度內，本公司並無就全部或任何重大部分業務的管理及行政工作簽訂或存在任何合約。

# 董事會報告

## 關聯交易事項

本年度內，本集團曾與《上市規則》所界定屬關聯之人士訂立以下交易及安排：

### 非上市規則第14A.31條項下獲豁免的關聯交易

- A. 本公司與大連市建設投資有限公司(附註1)於二零一一年四月二十九日簽署了股權收購協議，以現金收購煙大輪渡(附註2)17.5%股權，收購代價為人民幣274,473,600元，是經本公司與大建設公平協商並參考大連市國資監督委員會指定的中國合資格評估機構對該公司二零一零年十二月三十一日的淨資產評估值而確定的。此次收購完成後，本公司直接持股比例為17.5%，其餘股東為：濟南鐵路局、煙台藍天投資控股有限公司、中鐵二局股份有限公司，持股比例分別為50%、17.5%、15%。

煙大輪渡於二零零二年一月成立，主要從事煙台和大連之間火車輪渡的投資、開發、建設及經營管理，董事認為收購煙大輪渡股權能夠整合渤海灣客運滾裝碼頭業務，提升本公司在該區域的競爭力，也能夠獲得煙大輪渡鐵路運輸所帶來的額外收益，符合本公司及全體股東的利益。

- B. 本公司與大連港集團於二零一一年五月十六日簽署《資產補償協議》，對區域內歸屬大連港集團的八項資產拆遷並進行補償，該資產補償協議之條款乃經過本公司與大連港集團共同協商而達成，涉及現金代價人民幣22,082,220元。資產補償代價根據遼寧正元資產評估有限責任公司對該資產的評估值而確定，該評估機構是中國合資格評估機構，由大連港集團和本公司共同委任。

該拆遷事宜是為滿足本公司礦石碼頭4#堆場工程、大連灣雜貨碼頭項目工程的建設而實施。本公司董事認為該補償協議下之補償金額將小於(i)在大連港集團與本公司將就土地簽署的為期三年的出租協議下預期將節省的租金，及(ii)上述出租協議期滿後延期而產生的節省租金之和，且該協議條款符合本公司的日常商業條款，公平合理，符合本公司及全體股東的利益。

- C. 本公司與大連港集團於二零一一年六月二十一日簽署出資協議，以現金出資在中國大連成立大連港集團財務有限公司(附註3)。該公司註冊資本總額為人民幣5億元，其中本公司出資人民幣2億元，持股40%，大連港集團出資人民幣3億元，持股60%，該註冊資本由本公司及大連港集團以現金支付形式繳納並於2011年6月底完成。除上述認繳資本外，就出資協議下成立的大連港財務公司，本公司無其他資本承擔、擔保或彌償。

大連港財務公司將經營以下業務：(i)辦理財務和融資顧問、信用鑑證及相關的諮詢、代理業務；(ii)協助本集團成員單位實現交易款項的收付；(iii)經批准的保險代理業務；(iv)對本集團成員單位提供擔保；(v)辦理集團成員單位之間的委託貸款及委託投資；(vi)對集團成員單位辦理票據承兌與貼現；(vii)辦理集團成員單位之間的內部轉帳結算及相應的結算、清算方案設計；(viii)吸收集團成員單位的存款；(ix)對集團成員單位辦理貸款及融資租賃；(x)從事同業拆借；及(xi)中國銀行業監督管理委員會批准的其他業務。

財務公司的董事由5位董事組成，其中三位由大連港集團提名，其餘二位由本公司提名，董事長由大連港集團提名並經大連港集團財務公司董事會選舉產生。財務公司設總經理一名，副總經理若干名，均由該公司董事會聘任。

## 董事會報告

成立大連港集團財務有限公司，有助於加強本公司的內部資金集中管理，提高資金使用效率，提升本公司資金管理和投融資管理水平。本公司還將借助大連港財務公司的戰略價值、平台價值和牌照價值，拓寬其融資管道。出資協定條款經雙方協商而達成，董事認為，其符合正常商業條款且公平合理，符合本公司及全體股東的利益。

### 非上市規則第 14A.33 條項下獲豁免的持續關聯交易

下列所載本集團二零一一年度各項非豁免持續關聯交易之概要。

關聯交易事項	關聯人士	豁免額度 (人民幣千元)	二零一一年度 實際發生金額 (人民幣千元)
A 監理服務	大連港集團(附註4)	13,000	2,507
B 項目管理服務	大連港集團	16,000	5,194
C 房地產租賃 土地租賃*	大連港集團 大連港集團	25,248 1,725	24,486 0
D 提供貨品及服務	大連港集團	44,561	18,793
E 接受貨品及服務	大連港集團	67,060	23,013
F 港口設施設計和施工服務	大連港集團	88,490	36,072
小計		256,084	110,065

\* 該租賃事項為二零一一年六月九日本集團一家全資子公司從大連港集團租賃土地，詳情參見「C.房地產租賃」。

二零一一年上述部分交易之實際發生金額與豁免額度的差異，主要是之前的部分關聯企業股權比例發生變化，已不屬於本集團H股規則定義下的關聯人士。

#### A. 監理服務

大連港口建設監理諮詢有限公司(「監理公司」)依據二零零九年九月三十日訂立的建設監理服務協議向大連港集團提供建設監理服務。

截至二零一一年十二月三十一日年度的建設監理服務交易上限為人民幣13,000千元，二零一一年度實際發生金額為人民幣2,507千元。

建設監理服務協議主要條款及條件載列如下：

- 將向大連港集團公司及／或其聯繫人提供該等服務的條款及條件將不優於向獨立第三方提供的條款及條件；



## 董事會報告

- 建設監理服務協議的初步年期將由完成日(附註5)起至二零一二年十二月三十一日止。初步年期屆滿時，在本公司遵守上市規則適用規定的情況下，建設監理服務協議將自動重續另外三年。除非訂約各方另行協定，各方可以發出三個月書面通知的方式終止協議；
- 建設監理服務將按下列原則定價：
  - (a) 政府定價，即中國(中央或地方)政府或其相關部門通過法律、法規、決定、命令或政策釐定的價格；及
  - (b) 倘並無政府定價，則為市場價格，即參考同區獨立第三方間於一般業務過程中取得的相同或可資比較服務的價格。

### B. 項目管理服務

大連港口建設管理有限公司，依據二零零九年九月三十日訂立的項目管理服務協議，向大連港集團提供建設項目管理服務。

截至二零一一年十二月三十一日年度的項目管理服務年度上限為人民幣16,000千元，實際發生金額為人民幣5,194千元。

建設管理服務協議主要條款及條件載列如下：

- 將向大連港集團公司及／或其聯繫人提供該等服務的條款及條件將不優於向獨立第三方提供的條款及條件；
- 建設管理服務協議的初步年期將由完成日起至二零一二年十二月三十一日止。初步年期屆滿時，在本公司遵守上市規則適用規定的情況下，建設管理服務協議將自動重續另外三年。除非訂約各方另行協定，各方可以發出三個月書面通知的方式終止協議；
- 建設管理服務將按下列定價原則釐定的價格提供：
  - (a) 政府定價，即中國(中央或地方)政府或其相關部門通過法律、法規、決定、命令及政策釐定的價格；及
  - (b) 倘並無政府定價，則為市場價格，即參考同區獨立第三方間於一般業務過程中取得的相同或可資比較服務的價格。

### C. 房地產租賃

本集團依照二零零九年九月三十日訂立的房地產租賃協議向大連港集團／或其相關聯繫人租賃若干土地使用權及樓宇，用作若干業務營運及辦公室。截至二零一一年十二月三十一日年度是房地產租賃服務年度上限和交易實際發生金額分別為人民幣25,248千元和24,486千元。

本集團一家全資子公司大連港集裝箱發展有限公司(DPCD)(附註6)依照二零一一年六月九日訂立的土地租賃協議從大連港集團租賃大連大窯灣南岸的土地使用權，用於大窯灣南岸危險品專用場站的建設。截至二零一一年十二月三十一日該事項的年度上限和實際發生額分別為人民幣1,725千元和人民幣0元。

上述租賃事項截至二零一一年十二月三十一日累計交易上限為人民幣26,973千元，實際發生金額為人民幣24,486千元。

# 董事會報告

房地產租賃協議主要條款及條件載列如下：

- 大連港集團公司及／或其相關聯繫人收取的租金將定為或參考市場價格，即在一般業務過程中相同地區內向獨立第三方租賃相同或可資比較土地或樓宇的價格；
- 房地產租賃協議初步年期將由完成日起至二零一二年十二月三十一日止。初步年期屆滿時，在本公司遵守上市規則適用規定的情況下，房地產租賃協議將自動重續另外三年。本集團可以發出三個月書面通知的方式終止協議；
- 租金（不包括應付大連港集團公司或其相關聯繫人的一切稅項）將按每季度支付；倘大連港集團公司及／或其聯繫人擬向第三方出售本集團租賃的任何物業，則本集團擁有購買該物業的優先購買權，向本集團提供的條款須不遜於向第三方提出的條款。

## D. 提供貨品及服務

大連港集團及／或其相關聯繫人依據二零零九年九月三十日訂立的相互提供貨品及服務總協議向本集團提供若干貨品及服務。

截至二零一一年十二月三十一日年度的提供貨品及服務年度上限為人民幣44,561千元，實際發生金額為人民幣18,793千元。

相互提供貨品及服務總協議中關於提供貨品及服務主要條款及條件載列如下：

- 本集團將向大連港集團公司及／或其相關聯繫人提供的貨品及服務包括以下各項：
  - (a) 提供貨品：信息科技相關設備、零件、軟件及相關維護，以及其它相關或類似消耗品及服務；及
  - (b) 服務：拖輪、通訊及相關工程服務、軟件開發；網絡維護、保安服務、提供電力、蒸氣及暖氣等公用事業服務，以及其它相關或類似服務；
- 本集團提供貨品及服務的條款及條件，將不優於向獨立第三方提供的條款及條件。
- 互供總協議初步年期將由完成日起至二零一二年十二月三十一日止。初步年期屆滿時，在本公司遵守上市規則適用規定的情況下，互供總協議將自動重續另外三年。大連港集團公司或其聯繫人不得在並無本集團事先書面同意的情況下終止協議；及
- 消耗品及服務將按下列定價原則釐定的價格提供：
  - (a) 政府定價，即中國（中央或地方）政府或其相關部門通過法律、法規、決定、命令及政策釐定的價格；及
  - (b) 倘無政府定價，則為市場價格，即在一般業務過程中相同地區內向獨立第三方提供相同或可資比較服務的價格；或

## 董事會報告

- (c) 倘並無政府定價或市場價格，則就本集團將提供的貨品及服務而言，則為提供貨品或服務的合理成本，另加適當的利潤，或就大連港集團公司及／或其聯繫人將提供的貨品及服務而言，提供該等貨品或服務的合理成本。

### E. 接受貨品及服務

本集團依據二零零九年九月三十日訂立的相互提供貨品及服務總協議接受大連港集團及／或其相關聯繫人提供若干貨品及服務。

截至二零一一年十二月三十一日年度的接收貨品及服務年度上限為人民幣67,060千元，實際發生金額為人民幣23,013千元。

相互提供貨品及服務總協議中關於接收貨品及服務主要條款及條件載列如下：

- 大連港集團公司及／或其相關聯繫人將向本集團提供的貨品及服務包括以下各項：
  - (a) 提供貨品：柴油、零件及其它類似貨品；及
  - (b) 服務：設施及設備維護、提供包括供水及供暖等公用事業服務、運輸（在僱員工作時）、綠化、勞務、膳食、醫療檢查、印刷及會議服務以及其它相關或類似服務；
- 向本集團提供貨品及服務的條款及條件，將不遜於從獨立第三方可取得的條款及條件；
- 互供總協議初步年期將由完成日起至二零一二年十二月三十一日止。初步年期屆滿時，在本公司遵守上市規則適用規定的情況下，互供總協議將自動重續另外三年。大連港集團公司或其聯繫人不得在並無本集團事先書面同意的情況下終止協議；及
- 消耗品及服務將按下列定價原則釐定的價格提供：
  - (a) 政府定價，即中國（中央或地方）政府或其相關部門通過法律、法規、決定、命令及政策釐定的價格；及
  - (b) 倘無政府定價，則為市場價格，即在一般業務過程中相同地區內向獨立第三方提供相同或可資比較服務的價格；或
  - (c) 倘並無政府定價或市場價格，則就本集團將提供的貨品及服務而言，則為提供貨品或服務的合理成本，另加適當的利潤，或就大連港集團公司及／或其聯繫人將提供的貨品及服務而言，提供該等貨品或服務的合理成本。

# 董事會報告

## F. 港口設施設計和施工服務

大連港集團及／或其相關聯繫人依據二零零九年九月三十日訂立的港口設施設計和施工服務協議向本集團提供碼頭設施設計及建設服務。

截至二零一一年十二月三十一日年度的港口設施設計和施工服務年度上限為人民幣88,490千元，實際發生金額為人民幣36,072千元。

港口設施設計和施工服務協議主要條款及條件載列如下：

- 向本集團提供服務的條款及條件將不遜於向獨立第三方提出的條款及條件；
- 港口設施設計和施工服務協議初步年期將由完成日起至二零一二年十二月三十一日止。初步年期屆滿時，在本公司遵守上市規則適用規定的情況下，港口設施設計和施工服務協議將自動重續另外三年。大連港集團公司及／或其聯繫人不得在並無本集團事先書面同意的情況下，終止協議；及
- 港口設施設計和施工服務應按下列定價原則釐定的價格提供：
  - (a) 政府定價，即中國(中央或地方)政府或其相關部門通過法律、法規、決定、命令或政策釐定的價格；及
  - (b) 倘並無政府定價，則為市場價格，即同區獨立第三方間於一般業務過程中取得的相同或可資比較服務的價格；及
  - (c) 倘項目須進行公開投標，則通過投標程序釐定的價格。

## G. 金融服務

大連港集團財務有限公司依據二零一一年十月二十七日訂立的金融服務協議向本集團提供協議項下定義的金融服務。該協議將於二零一二年一月一日起生效，截至二零一四年十二月三十一日止。協議生效期間內單日存款餘額上限為人民幣4,000,000千元，單日貸款餘額上限為人民幣5,000,000千元，其他金融服務費用年度上限為700千元。

金融服務協議主要條款及條件載列如下：

- 大連港集團財務有限公司將向本集團提供的金融服務包括以下各項：
  - (a) 存款服務：包括活期存款、定期存款、通知存款、協議存款；及
  - (b) 資金融通業務：包括貸款、票據承兌、票據貼現、融資租賃等；及
  - (c) 付款或收款的結算服務；及
  - (d) 財務公司執照範圍內的其他金融服務；
- 向本集團提供服務的條款及條件將不遜於向獨立第三方提出的條款及條件；
- 金融服務協議初步年期將由完成日起至二零一四年十二月三十一日止。協議經雙方協商一致並達成書面協議可以變更和解除，否則，任何一方均不得擅自對協議進行單方面的變更、修改或解除；及

## 董事會報告

- 協議之金融服務將按下列定價原則釐定的價格提供：
  - (a) 存款利率：將不低於中國人民銀行統一頒佈的同期同類存款的存款利率，不低於同期中國國內主要商業銀行同類存款的利率，亦不低於大連港集團其他成員單位同期在財務公司同類存款的利率；及
  - (b) 貸款利率：將不高於同期國內商業銀行同類貸款利率，亦不高於財務公司向大連港集團其他成員單位同類貸款的貸款利率；及
  - (c) 結算服務以及與結算服務相關的輔助業務免除服務費；及
  - (d) 其他金融服務：收費標準將不高於國內其他金融機構同等業務費用水平；
- 本集團及大連港財務有限公司在簽訂及履行本金融服務協議過程中知悉的對方信息、資料、財務數據、產品信息等將嚴格保密，嚴格遵守協議項下之保密條款；
- 上述金融服務協議項下關聯交易詳情將自公司下一年度實際業務發生時的公告中詳細披露。

附註1：大連市建設投資有限公司是本公司一間子公司(大連口岸物流網有限公司)的控股股東，屬於上市規則14A.11(1)項下的關聯人士；

附註2：煙大輪渡，全稱為中鐵渤海鐵路輪渡有限責任公司；

附註3：大連港財務有限公司為大連港集團有限公司附屬公司，是本公司關聯人士；

附註4：大連港集團指大連港集團及其聯絡人；

附註5：完成日指2010年11月1日；

附註6：DPCD，全稱為大連港集裝箱發展有限公司，是本集團一家全資子公司。

根據上市規則第14A.37條要求，本公司之獨立非執行董事已審核過上述各項持續關聯交易，並確認該等交易：

- (1) 在本集團日常業務中進行；
- (2) 按照正常之商業條款訂立，如在沒有足夠同類交易可供比較以判斷有關交易是否按正常之商業條款進行時，則按照不遜於給與獨立第三者之交易條件條款訂立；
- (3) 上述交易乃按照有關交易之協議條款進行，協議條款公平合理並合乎本公司股東整體利益。

應上市規則14A.38的要求，公司董事聘任本公司的核數師就截至二零一一年度止之持續性關聯交易實施若干協議程式，核數師已出具協議程式報告至公司董事會，該報告確認上述持續性關聯交易已按上市規則第14A.38條所述方式進行。



# 董事會報告

## 主要客戶及供應商

本年度內，本集團主要客戶及供應商佔本集團營業額及採購額的百分比如下：

最大供應商佔本集團採購額百分比	4.93%
五個最大的供應商合計佔本集團採購額百分比	12.32%
最大的客戶佔本集團營業額百分比	6.74%
五個最大的客戶合計佔本集團營業額百分比	24.09%

本公司董事、監事、其聯繫人、或任何股東(據董事會所知擁有5%以上之本公司股本者)，概無擁有上述五大客戶或供應商的任何權益。

## 退休福利計劃

本集團退休福利計劃詳情載於財務報告附註九、八。

## 主要股東之權益

於二零一一年十二月三十一日，就本公司董事所知，下列人士(董事或監事除外)於本公司股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司所存置登記冊之權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	持有股份／ 相關股份		佔有關股本 類別之百分比 <sup>1</sup>	佔股本總數 之百分比 <sup>2</sup>
		數量(股)	身份		
大連港集團有限公司	A股	2,408,745,000 (好倉)	實益擁有人	71.62%	54.42%
N.Y.K. Line Group (Hong Kong) Limited	H股	114,800,000 (好倉)	受控公司之權益	10.80%	2.59%
N.Y.K. Line (Hong Kong) Limited	H股	114,800,000 (好倉)	實益擁有人	10.80%	2.59%
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	H股	114,800,000 (好倉)	受控公司之權益	10.80%	2.59%
Macquarie Group Limited	H股	96,118,090 (好倉)	投資經理	9.05%	2.17%
Capital Research and Management Company	H股	73,963,000 (好倉)	投資經理	6.96%	1.67%

1. 有關類別股本：A股 — 3,363,400,000股，H股 — 1,062,600,000股。
2. 股本總數：4,426,000,000股。

# 董事會報告

3. 截至本報告日，就董事所知，大連港集團有限公司於2012年1-3月(截至2012年3月28日)增持本公司H股股份共計36,868,000股，增持後大連港集團有限公司共持有公司股份2,445,613,000股(其中包括持有的公司H股股份36,868,000股，公司A股股份2,408,745,000股)，佔本公司已發行股份總數的55.25%。

除上文所披露外，於二零一一年十二月三十一日，就本公司董事所知，概無其他人士(董事或監事除外)於本公司股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司所存置之登記冊之權益或淡倉。

## 公眾持股量

根據本公司通過公開途徑可得資料及據董事所知，於本報告日期，公眾人士持有本公司已發行股份不少於25%，符合上市規則的規定。

## 企業管治

本公司作為香港聯交所及上海證券交易所上市公司，始終致力於保持高水平的企業管治，以提高公司運營的透明度和保障全體股東的利益。有關詳情載於本年度報告「企業管治報告」部分。

## 核數師

公司已聘請安永華明會計師事務所為公司中國核數師，並審核本年度財務報表。

## 其它報告事項

### 《不競爭協議》的執行情況

於二零零六年三月二十三日，本公司與大連港集團有限公司簽署了《不競爭協議》，並於二零零九年九月三十日就收購相關港口業務和資產簽署了《關於不競爭協議的修改協議》(以下合稱為「協議」)，根據協議的規定，大連港集團對本公司作出了若干非競爭承諾，並分別授予本公司選擇權及優先權，以使本公司有權收購大連港集團所從事的業務及未來的業務機會。根據該協議，本公司的獨立非執行董事有權代表本公司每年對該協議的執行情況進行一次審查，並決定是否行使該等權利。

本年度內，獨立非執行董事已就協議的執行情況進行了審閱，並確認大連港集團有限公司已充分遵守該協議，並無任何違約情形。

承董事會命

張鳳閣

執行董事(代理董事長)

中國·大連

二零一二年三月二十九日

# 企業管治報告

## 緒言

本公司向來理解企業管治的重要意義，並認同維持高水平的企業管治符合公司及股東的根本利益。本公司自成立以來便致力於提高企業管治水平，並採納香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄十四所載的企業管治常規守則（「企業管治守則」）作為本公司的企業管治常規，同時亦採納多種措施來維持高水平的企業管治。

### A. 無偏離守則行為

董事會持續通過定期監控和檢討本公司現有的企業管治來倡導一個良好的企業管治標準。本公司在報告期內已遵守了企業管治守則，並無任何偏離守則條文的行為。

### B. 董事會

本公司董事會以公司及股東的最大利益為原則，負有領導及控制公司的職責，通過指導和監督公司業務，促進公司不斷發展。

#### 1. 董事會構成

於報告期內及截至本報告日，本公司董事會成員包括：

##### 執行董事

- 孫宏先生（已於2012年2月20日辭去公司董事及董事長職務）
- 張鳳閣先生（於2011年6月24日獲續聘）
- 徐頌先生（於2011年6月24日獲續聘）
- 朱世良先生（於2011年6月24日獲選舉）
- 姜魯寧先生（已於2011年6月24日換屆離任）
- 蘇春華女士（已於2011年1月24日辭去公司董事職務）

##### 非執行董事

- 徐健先生（於2011年6月24日獲續聘）
- 張佐剛先生（於2011年6月24日獲選舉）
- 盧建民先生（已於2011年6月24日換屆離任）

##### 獨立非執行董事

- 劉永澤先生（於2011年6月24日獲選舉）
- 貴立義先生（於2011年6月24日獲選舉）
- 尹錦滔先生（於2011年6月24日獲選舉）
- 王祖溫先生（已於2011年6月24日換屆離任）
- 張先治先生（已於2011年6月24日換屆離任）
- 吳明華先生（已於2011年6月24日換屆離任）

# 企業管治報告

於報告日，每位現任董事均已與本公司訂有服務合約，期限均為三年，自二零一一年六月二十四日召開的公司二零一零年度股東週年大會結束時起算。

每位董事的履歷均已載於本年報「董事、監事及高級管理人員簡介」部分。本公司的執行董事和非執行董事在港口企業管理、運營、財務和其他港口業務相關領域具有豐富的知識、經驗和技能，有利於本公司策略的制定；公司的三名獨立非執行董事均為在會計、財務、法律、內部控制和企業管理等領域擁有豐富經驗的適任專業人士。

根據上市規則第3.13條要求，公司獨立非執行董事已就其在報告期內的獨立性向公司進行了確認，公司亦認為該等人士在報告期內的獨立性符合上市規則的要求。

本公司相信，本公司董事會的構成是合理和充分的，能夠確保本公司股東及公司的整體利益得到保障。同時董事均知悉其對股東所承擔的集體和個人責任，並有足夠的時間和能力履行該等責任。

報告期內，本公司董事會成員之間除在本公司的工作關係外，在財務、業務、親屬及其他重大／相關方面並無任何關係。

## 2. 董事會的運作

根據公司章程的規定，董事會每年至少需召開四次會議，董事會會議由董事長召集。為使董事皆有機會出席，召開定期會議時，公司至少於會議召開前十四日向全體董事發出會議通知。對於董事會臨時會議，則於會議召開前五日向全體董事發出通知，通知須列明會議的時間、地點以及會議將採用的方式。

董事會會議應由全體董事的過半數以上出席方為有效。董事可以親自參加董事會，亦可以書面委託其他董事代為出席董事會。公司秘書負責製作和保管董事會會議記錄，並確保董事能夠查閱該等記錄。

# 企業管治報告

報告期內，董事會共舉行了九次會議。報告期內董事出席董事會會議情況如下：

董事會成員	出席／任期內 舉行董事會次數	出席率
孫宏	9/9	100%
張鳳閣	7/9	77.78%
盧建民	5/6	83.33%
姜魯寧	5/6	83.33%
王祖溫	5/6	83.33%
吳明華	2/6(註1)	33%
張先治	6/6	100%
徐健	8/9	88.89%
蘇春華	1/1	100%
徐頌	6/7	85.71%
朱世良	3/3	100%
張佐剛	3/3	100%
劉永澤	3/3	100%
貴立義	3/3	100%
尹錦滔	3/3	100%

註1：公司已於2011年3月17日收到吳明華先生關於辭去公司獨立非執行董事職務的函，吳先生未參加於其遞交辭職函後舉行的公司董事會會議。

### 3. 由董事會和管理層行使的職權

董事會和管理層的權力和職責已在公司章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會負責決定公司的經營計劃和投資方案，制定公司的基本管理制度，決定公司內部管理機構的設置，對公司的其他重大業務和行政事項做出決議以及對管理層的表演進行監督。

董事亦負有編製各財務期間反映公司財務狀況、經營業績及現金流量的真實和公平賬目的責任。董事編製截至二零一一年十二月三十一日止的年度財務報告時，已選擇合適的會計政策並加以應用，並作出審慎合理的判斷及估計，以及按照持續經營基準編製賬目。

公司管理層，在總經理(同時亦為執行董事)的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織公司的日常經營管理。



# 企業管治報告

為確保公司的有效運作，管理層還就公司運營情況定期向董事會提交報告，董事會則審閱和批准該等報告，並將其用於對管理層的評估和監督。同時，管理層亦不時就公司運營和業務中的相關問題與董事進行正式及非正式的會晤，並適時提供充分的資料，以便於董事能夠在掌握充分背景資料的情況下作出決策。

## 4. 董事長與總經理

本公司董事長和總經理職務分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的分佈平衡。董事長在確立公司的發展戰略方面起著重要作用，並負責確保董事會正常運作及制定良好的企業管治常規及程序；總經理主要負責公司的日常運營管理，包括組織執行由董事會確立的策略、進行日常決策及統籌整體業務運作。

## 5. 董事的提名、委任及退任

本公司已就新董事的委任制定了一套正式並具有透明度的程序。新董事的提名及委任事宜先由提名及薪酬委員會商議，然後再向董事會提交建議，並由股東大會選舉。

董事會成員的罷免及其報酬均需由股東大會審議通過。

## 6. 董事會專門委員會

董事會已根據上市規則的規定，設立了審核委員會和提名及薪酬委員會。

### 審核委員會

董事會審核委員會由兩名獨立非執行董事以及一名非執行董事組成。公司第二屆董事會審核委員會成員包括張先治先生(主席)、吳明華先生和盧建民先生。公司第三屆董事會審核委員會成員包括劉永澤先生(主席)、尹錦滔先生和張佐剛先生。

審核委員會的主要職責包括就外部核數師的任免及薪酬等有關事宜向董事會提出建議；協調涉及外部核數師的相關工作；領導公司內部審計工作；審閱公司財務資料；監管公司申報制度及內部監控程序等。

報告期內，審核委員會舉行了五次會議，委員出席情況為：

審核委員會成員(第二屆)	出席/任期內會議次數	出席率
張先治先生	3/3	100%
吳明華先生	1/3(註2)	33%
盧建民先生	3/3	100%

註2：公司已於2011年3月17日收到吳明華先生關於辭去公司獨立非執行董事職務的函，吳先生未參加於其遞交辭職函後公司董事會各專門委員會舉行的會議。

# 企業管治報告

審核委員會成員 (第三屆)	出席／任期內會議次數	出席率
劉永澤先生	2/2	100%
尹錦滔先生	2/2	100%
張佐剛先生	2/2	100%

報告期內，審核委員會完成的主要工作包括：

- 審閱公司二零一零年度財務報告；
- 與公司外部核數師就二零一零年度審計計劃進行溝通；
- 審閱公司二零一一年度中期報告；
- 審閱募集資金使用專項報告；
- 審閱相關關聯交易及持續性關聯交易事項，以確保交易條款公平合理且符合公司及股東整體利益。

## 提名及薪酬委員會

該委員會由兩名獨立非執行董事及一名執行董事組成。第二屆董事會提名及薪酬委員會成員包括王祖溫先生(主席)、吳明華先生和孫宏先生。公司第三屆董事會提名及薪酬委員會的成員包括貴立義先生(主席)、尹錦滔先生和孫宏先生。

提名及薪酬委員會的主要職責包括研究和制訂董事及高級管理人員的選擇和考核標準、程序、薪酬、福利政策及賠償等事宜；對公司人力資源構架、規劃、薪酬體系等向董事會提出建議。

公司在委任董事方面遵循正式及公開的程序。提名及薪酬委員會負責物色並挑選具備合適資格可擔任董事的人士並就此向董事會提供意見。提名董事的程序亦明確載於公司章程。

報告期內，提名及薪酬委員會舉行了三次會議，委員出席情況為：

提名及薪酬委員會成員 (第二屆)	出席／任期內會議次數	出席率
王祖溫先生	2/2	100%
吳明華先生	1/2 (註3)	50%
孫宏先生	2/2	100%

註3：公司已於2011年3月17日收到吳明華先生關於辭去公司獨立非執行董事職務的函，吳先生未參加於其遞交辭職函後公司董事會各專門委員會舉行的會議。

# 企業管治報告

提名及薪酬委員會成員 (第三屆)	出席／任期內會議次數	出席率
貴立義先生	1/1	100%
尹錦滔先生	1/1	100%
孫宏先生	1/1	100%

報告期內，提名及薪酬委員會完成的主要工作包括：

審閱公司二零一零年度高管人員年薪考核兌現方案、公司企業年金方案以及關於調整境外獨立非執行董事薪酬標準等議案，並就該等議案向董事會提出建議。

為提高董事會審議重大項目的專業性和決策效率，以適應公司發展需要，董事會還設有戰略發展委員會和財務管理委員會。

## 戰略發展委員會

戰略發展委員會由三名董事組成，第二屆董事會戰略發展委員會成員包括徐健先生(主席)、王祖溫先生和姜魯寧先生。第三屆董事會戰略發展委員會成員包括徐健先生(主席)、徐頌先生和朱世良先生。

戰略發展委員會的主要職責包括審議制訂公司戰略定位和發展規劃，研究重大市場開發和經營策略，審議公司重大投資、融資方案、資本運作、資產重組項目等。

報告期內，戰略發展委員會舉行了一次會議，委員出席情況為：

戰略發展委員會成員 (第三屆)	出席／任期內會議次數	出席率
徐健先生	1/1	100%
徐頌先生	1/1	100%
朱世良先生	1/1	100%

## 財務管理委員會

財務管理委員會由三名董事組成，第二屆董事會財務管理委員會成員包括張鳳閣先生(主席)、張先治先生和蘇春華女士。公司第三屆董事會財務管理委員會委員包括張鳳閣(主席)、劉永澤先生和尹錦滔先生。

財務管理委員會的主要職責包括審核公司的財務會計制度及其他財務相關制度等，審查公司財務規則、年度預算、決算及利潤分配方案，負責公司財務風險防範預案及公司融資、投資和其他資本運作方案的審查。

# 企業管治報告

報告期內，財務管理委員會舉行了五次會議，委員出席情況為：

財務管理委員會成員(第二屆)	出席／任期內會議次數	出席率
張鳳閣先生	3/3	100%
張先治先生	3/3	100%
蘇春華女士	2/2	100%

財務管理委員會成員(第三屆)	出席／任期內會議次數	出席率
張鳳閣先生	2/2	100%
劉永澤先生	2/2	100%
尹錦滔先生	2/2	100%

## 7. 董事的證券交易

本公司已採納上市規則附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)，作為本公司所有董事進行證券交易的行為守則及規則。為確保董事買賣本公司證券時能遵守標準守則，經向所有董事做出查詢後，董事確認其於報告期內均已遵守了標準守則所規定的要求。

## C. 核數師

報告期內，經公司二零一零年度股東週年大會批准，安永華明會計師事務所已獲委任為本公司中國核數師，對公司按照中國企業會計準則編制的財務報表進行審計。安永華明會計師事務所同時獲委任為公司二零一一年度內部控制審計師，以滿足有關內部控制的監管要求。

報告期內，本集團(與獨立審計報告所採具有相同含義)核數師為提供核數服務而支付或應付的相關費用為人民幣565萬元。

## D. 高級管理人員的持股權益

報告期內，並無高級管理人員持有公司股票權益。

## E. 內部監控

本公司已建立相應的內部監控體系管理關聯交易、內部核數及信息披露等有關事務。

公司董事會已就報告期內公司有關內部監控事宜形成自我評價報告。公司董事會經檢討認為，於報告期內，公司的監控體系是有效的，同時要求公司管理層進一步完善公司內部監控體系，以促進公司管治水平的提高。

# 企業管治報告

## 1. 內部稽核

作為公司內部監控體系的一部分，董事會設立有審核委員會，有關審核委員會的詳細描述請參見本報告B.6部分。

公司設有內部稽核功能，並任命合資格人員作為內部核數師，以加強公司的內部監控。內部核數師的職責是協助審核委員會，通過檢討公司行為和內部監控的各個方面，定期對公司及其附屬公司的運營及程序進行審核，以確保公司維持健全的內部監控體系。內部核數師已按年度工作計劃完成對公司及其附屬公司於報告期內的內部核數工作。

## 2. 其它內部監控程序

公司已制訂並通過了《關聯交易管理制度》，以通過相應的內部監控程序確保公司遵守上市規則中有關關聯交易的規定。

公司亦訂有《信息披露管理制度》和《重大信息報告制度》等相關制度，規約有關公司重大事項和股價敏感資料的管理責任和對外披露該等信息的內部報告和監控程序，以確保公司的信息披露符合上市規則的相關要求，能夠真實、準確、及時、完整地進行信息披露。

公司採用了較企業管治守則更為嚴格及謹慎的管治機制，董事會亦設有財務管理委員會，以防範公司財務管理風險，進一步提高公司內控水平。有關財務管理委員會的詳細描述請參見本報告B.6部分。

為有效規避公司日常運作過程中的行為失當以及舞弊行為導致的經營風險，使公司董事會能夠及時掌握公司重大信息，公司亦設有內部監控檢舉制度，並建立相應的檢舉渠道以確保公司與董事之間溝通順暢。

## F. 管理功能

董事會及管理層的權利和職責已經分別在公司章程中進行了明確規定，董事會與管理層之間清晰的責任分工保證了公司的規範有效運作。(詳情請參照本報告B.3部分)

## G. 股東權利

公司已根據企業管治守則條文建立股東溝通政策，以便於公司股東積極參與公司事務，並確保股東能夠及時便捷獲取公司相關信息。

公司普通股股東享有根據公司章程的規定獲取公司資料和文件的權利，公司董事會秘書由董事會委任，其主要職責包括保證公司有完整的組織文件和記錄，並確保有權得到公司有關記錄和文件的人及時得到這些記錄和文件。

公司鼓勵股東於任何有此等需求時與董事會秘書聯繫。

# 企業管治報告

公司召開股東大會，持有公司有表決權股份總數3%或以上的股東有權以書面形式向公司提出新的提案，公司應將該提案中屬於股東大會職責範圍的事項，列入該次股東大會的議程。

公司章程已列載了包括上述權利在內的公司股東所享有的各方面權利，同時公司亦採取必要的措施，以嚴格遵守有關法律、法規及上市規則的規定，充分保障股東的權利。

## H. 股東大會

股東大會是公司的權力機構，根據公司章程和適用的相關法律法規行使職權。股東大會分為年度股東大會和臨時股東大會，由董事會負責召集。

報告期內，公司於二零一一年六月二十四日召開了二零一零年度股東周年大會，會議審議並批准以下決議：

- a. 二零一零年度董事會報告。
- b. 二零一零年度監事會報告。
- c. 截至二零一零年十二月三十一日止年度經審核綜合財務報告。
- d. 二零一零年度利潤分配方案。
- e. 聘請安永華明會計師事務所為公司中國核數師及內部控制審計師，任期直至下屆股東週年大會結束時止，並授權董事會釐定其酬金。
- f. 調整公司獨立董事及獨立監事的酬金標準，並授權董事會研究有關董事、監事履職責任保險的可行性方案並決定其執行。
- g. 續聘及聘任公司第三屆董事會董事並批准其酬金。
- h. 續聘及聘任公司第三屆監事會監事並批准其酬金。
- i. 公司二零一零年年度報告。
- j. 授予公司董事會發行股份的一般授權。
- k. 批准修訂公司章程。

公司設有以下聯絡方式，以便於股東與公司聯繫：

聯席公司秘書：	朱宏波先生	(電話：86-411-82798466)
	李健儒先生	(電話：86-411-82798908)
		(傳真：86-411-82623159)

公司網站：[www.dlport.cn](http://www.dlport.cn)



# 監事會報告

監事會謹提呈截至二零一一年十二月三十一日監事會報告。

## 1、二零一一年度監事會工作情況

二零一一年，本公司監事會全體成員嚴格遵守《中華人民共和國公司法》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》、《上海證券交易所股票上市規則》等相關法律法規及公司章程的有關規定，列席了本年度內的各次董事會會議及股東大會，聽取各項重要議案報告並發表意見，掌握公司經營運作情況，依法充分履行監事會各項職責。

報告期內監事會召開會議情況如下：

屆次	會議議題
第二屆監事會2011年第1次會議	《2010年度監事會報告》、《關於審議2010年度審計報告的議案》、《關於審議2010年年度報告的議案》、《關於審議2010年度內部控制自我評價報告的議案》、《關於審議〈2010年度募集資金存放與實際使用情況的專項報告〉的議案》
第二屆監事會2011年第2次會議	《關於審議及披露2011年第一季度報告的議案》、《關於提名及推薦第三屆監事會成員的議案》
第三屆監事會2011年第1次會議	《關於選舉公司監事會主席的議案》
第三屆監事會2011年第2次會議	《公司2011年度中期報告》、《2011年上半年募集資金存放與實際使用情況的專項報告》
第三屆監事會2011年第3次會議	《關於審議及披露2011年第三季度報告的議案》

## 二、監事會對二零一一年度公司各項工作的獨立意見

### 1、對公司依法運作情況的獨立意見

公司董事會、股東大會嚴格按照法律、法規及公司章程的規定規範運作，各項決策程序合法合規。公司建立了較為完善的內部控制制度，嚴格執行國家的法律、法規，按上市公司的規範程序運作。公司董事、高級管理人員勤勉盡責，認真執行股東大會和董事會的各項決議，未發現上述人員在執行公司職務時有違反法律、法規、公司章程或損害公司利益的行為。

# 監事會報告

## 2、對檢查公司財務狀況的獨立意見

報告期內，公司財務狀況良好，財務管理規範，內控制度能夠嚴格執行並不斷完善，保證了生產經營的正常運行。公司二零一一年度財務報告真實地反映了公司的財務狀況和經營成果。

## 3、對公司最近一次募集資金實際投入情況的獨立意見

二零一零年十二月二十八日，公司董事會審議通過了《關於變更A股募集資金投資項目的議案》，並同意提交股東大會審議。二零一一年二月二十五日，公司召開二零一一年度第一次臨時股東大會，審議批准了《關於變更A股募集資金投資項目的議案》，批准將原計劃用於公司首次公開發行A股股票募集資金投資項目中「購置兩艘集裝箱船」項目的總額為5,400萬元人民幣的擬投入募集資金，用於募集資金投資項目中的「投資大窯灣三期碼頭公司」項目。公司上述募集資金投資項目的變更程序合法，除此以外，無其它改變募集資金用途的情況。

## 4、對公司收購、出售資產情況的獨立意見

報告期內，公司收購、出售資產交易價格合理，在交易活動中，未發現內幕交易，不存在損害部分股東權益或造成公司資產流失的情形。

## 5、對公司關聯交易的獨立意見

報告期內，公司的各項關聯交易符合公平、公開、公正的原則，交易價格遵循市場公允價格，協商確定，公平交易，各項關聯交易按規定履行了必備的法律程序，未發現損害股東利益或公司利益的情形。

## 6、對公司內部控制的獨立意見

公司現有的內部控制制度符合有關法律、法規的相關要求，監事會審閱了董事會的內部控制自我評價報告，對該報告無異議。

承監事會命  
大連港股份有限公司  
監事會主席  
付彬

中國，大連  
二零一二年三月二十九日

## 董事、監事、高級管理人員簡介

### 董事：

**張鳳閣先生**（曾用名張風閣），58歲，本公司執行董事。張先生於1972年加入大連港務局，曾任大連港務局財務處處長、資金結算中心主任、大連港委派財務部門負責人管理中心主任、大連港務局總會計師。現任大連港集團總會計師（2003年4月起任職）、副總經理（2006年12月起任職）、董事（2011年1月起任職），兼任大連中油碼頭管理有限公司監事會主席，亞太港口有限公司、亞太港口投資有限公司等公司董事。張先生畢業於上海海事大學水運管理系水運財務會計專業，並修畢東北財經大學會計學專業碩士研究生課程，為教授、研究員級高級會計師。張先生擁有近40年的港口業務經驗及豐富的財務和金融管理經驗，曾榮獲「2006中國CFO年度人物」、「2008年全國先進會計工作者」等稱號。2012年2月，張鳳閣先生經公司董事會審議通過，在新董事長獲選舉前期間內代行董事長職責。

**徐頌先生**，40歲，本公司執行董事。徐先生於1992年加入大連港務局，先後擔任大連港建港指揮部物資部計劃員、大連港務局基建工程處物資管理科計劃員、大連港投資發展有限公司綜合部副部長、大連港集裝箱綜合發展公司業務發展部副經理、大連口岸物流網有限公司副總經理、大連港集裝箱發展有限公司副總經理、總經理、大連港集裝箱發展有限公司總經理、大連港集團有限公司副總經理。現任大連港集團董事（2011年1月起任職），兼任大連長興島港口有限公司、大連港灣液體儲罐碼頭有限公司、大連外輪理貨有限公司、福建寧連港口有限公司等公司董事長，大連港中石油國際碼頭有限公司、大連中油碼頭管理有限公司等公司副董事長，大連港集裝箱發展有限公司、大連港散貨物流中心有限公司、大仁輪渡有限公司、中世國際物流有限公司等公司董事。徐先生擁有大連海事大學交通運輸規劃與管理專業博士學位、東北財經大學工商管理專業碩士學位、英國考文垂大學國際商業碩士學位、華中理工大學物資管理專業學士學位。徐先生為高級經濟師，擁有近20年的港口業務經驗及企業管理、商業運營等方面的豐富經驗。

**朱世良先生**，52歲，本公司執行董事。朱先生於1981年加入大連港務局，先後擔任大連港務局貨運商務處計劃科副科長，大連港務局貨運商務處貨運計劃科副科長，大連港貨運開發服務中心貨運部經理，大連港貨運開發服務中心副主任、主任，大連港大窯灣港務公司經理，大連港散糧碼頭公司總經理。現兼任大連港集團莊河碼頭有限公司、太倉興港拖輪有限公司等公司董事長，大連港中石油國際碼頭有限公司、大連中油碼頭管理有限公司、大連外輪理貨有限公司和大連中聯理貨有限公司董事。朱先生為經濟師，擁有逾30年的港口業務運營及管理經驗。

**徐健先生**，47歲，本公司非執行董事。徐先生於1988年加入大連港務局，先後擔任大連港口建設監理諮詢有限公司副經理、大連港灣工程總公司總經理、大連港重點工程建設指揮部總指揮及大連港集團總經理助理。現任大連港集團董事（2011年1月起任職）、副總經理（2005年1月起任職），兼任大連港口建設管理有限公司、大連港口設計研究院有限公司、大連港口建設監理諮詢有限公司等公司董事長。徐先生畢業於天津大學港口及航道工程專業，為港口工程高級工程師，在港口碼頭規劃、建設等方面有豐富的經驗，曾獲得2006年度大連市五一勞動獎章。

## 董事、監事、高級管理人員簡介

**張佐剛先生**，49歲，本公司非執行董事。張先生於2010年4月加入大連港集團，曾先後任職於瀋陽工業學院，大連市人民政府財政局，大連市人民政府辦公廳，南方證券有限公司瀋陽管理總部總經理助理、副總經理兼大連營業部經理，上海申華控股股份有限公司副總裁。現任大連港集團董事(2011年1月起任職)、副總經理(2010年4月起任職)，兼任大連港集團財務有限公司及大連東北亞國際航運中心船舶交易市場有限公司董事長，大連港航產業基金管理有限公司、吉林糧食集團有限公司董事。張先生畢業於東北財經大學工業經濟專業，為碩士研究生。

**劉永澤先生**，62歲，本公司獨立非執行董事。劉先生擁有管理學博士學位，中國註冊會計師非執業會員，現任東北財經大學會計學院教授、博士生導師，中國內部控制研究中心主任，兼任國務院學位委員會第六屆學科評議組成員、中國會計學會理事、中國金融會計學會副會長、全國工商管理類專業教學指導委員會委員、全國MPAcc教學指導委員會委員、中國註冊會計師協會理事。劉先生主編教材16部，在國家級刊物上發表學術論文20多篇，在省部級刊物上發表論文70多篇，主持課題項目18項，曾被評為東北財經大學跨世紀學科帶頭人和財政部跨世紀學科帶頭人、遼寧省優秀教師、大連市勞動模範、「國家教學名師」稱號，並獲國務院政府特殊津貼。劉先生現同時擔任錦州港股份有限公司、遼寧聚龍金融設備股份有限公司等公司獨立董事。

**貴立義先生**，69歲，本公司獨立非執行董事。貴先生畢業於中國人民大學法律系，並獲中國社會科學院法學系法學碩士學位。貴先生曾先後擔任東北財經大學法學教授、法律系主任，東北財經大學學術委員會委員、職稱評定委員會委員等。現受聘為大連理工大學特聘教授，並擔任中共大連市委、大連市人民政府諮詢委員會委員，大連市人大內務司法委員會委員，大連仲裁委員會仲裁員會、大連市人民政府法律顧問。貴先生為大連市第十一、十二、十三屆人大代表，享受政府特殊津貼。貴先生現同時擔任中國大連國際合作(集團)股份有限公司獨立董事。

**尹錦滔先生**，59歲，本公司獨立非執行董事。尹先生為香港執業會計師，擁有超過三十年之審計、金融、諮詢及管理領域的豐富經驗，為香港羅兵咸永道會計師事務所之前合夥人。尹先生現為在美國紐約證券交易所上市之邁瑞醫療國際有限公司及在美國納斯達克上市之銳迪科微電子有限公司獨立董事及其審核委員會主席。尹先生亦為在香港聯合交易所上市之華潤置地有限公司，漢華專業服務有限公司，華能新能源股份有限公司及大快活集團有限公司獨立非執行董事及其審核委員會主席／成員。尹先生亦是瑞金礦業有限公司的前獨立非執行董事及其審核委員會主席。尹先生是香港會計師公會及英國公認會計師公會及香港董事學會之資深會員。

## 董事、監事、高級管理人員簡介

### 監事：

**付彬先生**，54歲，本公司監事會主席。付先生於1980年加入大連港務局，曾任大連港務局辦公室副主任、大連港設備維修中心副主任、大連港機械公司經理、大連港新港港務公司經理、大連港務局副局長、大連港集團副總經理。現任大連港集團董事(2003年4月起任職)。付先生獲得香港浸會大學工商管理專業碩士學位，為高級經濟師，擁有豐富的企業管理和內部控制經驗。

**蘇春華女士**，49歲，本公司監事。蘇女士於1988年加入大連港務局，曾任大連港集團計劃財務部副部長(主持工作)兼大連港委派財務部門負責人管理中心副主任，大連港股份有限公司執行董事及總會計師。現任大連港集團財務部部長，兼任大連港集團財務有限公司、大連港城家園房地產開發有限公司、大連港實業有限公司等公司董事，大連萬通榮海船務有限公司、葫蘆島綏中煤炭碼頭有限公司、丹東海洋紅港口投資開發有限公司等公司監事。蘇女士取得大連海事大學交通運輸規劃與管理專業工學碩士學位，及上海海事大學水運管理系水運財務會計專業經濟學士學位，為高級會計師，擁有逾20年的財務和金融管理經驗。

**張先治先生**，55歲，本公司獨立監事。張先生現任東北財經大學會計學院副院長，中德管理控制研究中心主任。兼任凌源鋼鐵股份有限公司獨立非執行董事，中國財務學年會共同主席、遼寧省總會計師協會副會長、大連市企業財務研究會會長。張先生是經濟學博士、財務與會計學教授、博士生導師、國家級教學名師，曾作為高級訪問學者留學美國紐約州立大學和高級研究學者留學牛津大學。張先生為中國註冊會計師協會非執業會員，擁有逾26年豐富的財會和金融管理經驗，在財務報表分析、內部控制等領域取得多項研究成果。張先生是享受國務院特殊津貼專家，曾榮獲全國自強模範、全國師德先進個人、全國先進會計工作者、遼寧省勞動模範、大連市優秀專家等多種榮譽稱號。

**呂靖先生**，53歲，本公司獨立監事。呂先生現任大連海事大學交通運輸管理學院院長，教授，博士生導師。主要從事交通運輸現代化管理、運輸經濟、物流管理等領域的研究工作，先後主持過交通部、教育部及省市地方政府等50餘項科研項目的研究工作；曾先後出版《國際航運投資決策》等專著及教材9部，在國內外學術刊物及會議上發表論文共150餘篇，先後獲交通部科技進步三等獎等各類獎項16項。呂先生為國際海運經濟學家協會會員，高等學校交通運輸與工程學科教學指導委員會水路運輸與工程分委員會委員，遼寧航海學會管理專業委員會主任，遼寧省物流協會常務理事，大連市物流協會常務理事，大連市勞模，遼寧省「五一」獎章獲得者。

## 董事、監事、高級管理人員簡介

**徐芳盛先生**，48歲，本公司職工代表監事。徐先生於1983年加入大連港務局，先後擔任大連港生活服務公司團委副書記、大連港務局團委宣傳部部長、大連港務局辦公室主任、大連外輪理貨有限公司黨委書記兼紀委書記，現任本公司董事會內控部部長、審計管理中心主任，兼任太倉興港拖輪有限公司董事、大連港集團財務有限公司及大連港越汽車船管理有限公司監事。徐先生畢業於中共大連市委黨校經濟管理專業，為政工師。

**桂玉嬋女士**，42歲，本公司職工代表監事。桂女士先後擔任大連港香爐礁港務公司業務員、大連港務局業務處合同管理員、大連港集裝箱綜合發展公司法律事務主管及大連港集裝箱發展有限公司證券法律部副經理及經理，現任本公司董事會辦公室副主任、證券事務代表。桂女士畢業於中國人民大學，取得法學學士學位，為經濟師，具有中國律師資格。

### 高級管理人員：

**徐頌先生**，本公司總經理，有關徐先生的履歷請參見董事簡歷。

**朱世良先生**，本公司副總經理，有關朱先生的履歷請參見董事簡歷。

**王洪鎖先生**，53歲，本公司副總經理。王先生於1982年加入大連港務局，先後擔任大連港務局能源管理處副科長、大連港務局技術管理處科長、大連港電力公司副經理、經理，大連港集團企業發展部部長。現兼任大連港奧德菲爾諮詢有限公司董事長，大連長興島港口投資發展有限公司、大連港灣液體儲罐碼頭有限公司等公司董事。王先生畢業於大連海運學院船舶電工專業，為高級工程師，在港口規劃、項目管理、港口業務合作等方面擁有豐富經驗。

**張國峰先生**，57歲，本公司總會計師。張先生1975年加入大連港務局，先後擔任大連港港灣工程公司副經理、大連港務局財務處副處長、大連港務局審計處處長兼審計管理中心主任、大連港集團計劃財務部部長。現兼任大連港集團財務有限公司、大連汽車碼頭有限公司、大連中油碼頭管理有限公司、大連集裝箱碼頭有限公司等公司董事，大連國際集裝箱碼頭有限公司、大連長興島港口有限公司、中鐵渤海輪渡有限公司等公司監事。張先生畢業於上海海事大學水運經濟系財務會計專業，為高級會計師，擁有豐富的企業管理、內部控制和財務管理經驗，曾獲得過「國家內部審計先進工作者」和「遼寧省內部審計工作先進個人」等榮譽稱號。



## 董事、監事、高級管理人員簡介

**孫謙先生**，46歲，本公司副總經理。孫先生於1991年加入大連港務局，曾任大連集裝箱碼頭物流有限公司總經理、大連集裝箱碼頭有限公司副總經理、大連港集裝箱發展有限公司和大連港集發物流有限責任公司總經理及董事。現兼任大連集裝箱碼頭有限公司、大連港灣集裝箱碼頭有限公司、大連集發環渤海集裝箱運輸有限公司、遼寧集鐵國際物流有限公司等公司董事長，大連國際集裝箱碼頭有限公司副董事長，大連港集裝箱發展有限公司、秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司等公司董事。孫先生畢業於大連理工大學土木工程系港口及航道工程專業，工學碩士學位，獲得中歐國際工商學院MBA學位，為高級工程師，擁有近20年的企業管理、集裝箱碼頭及物流業務經營管理經驗。

**朱宏波先生**，39歲，本公司董事會秘書及聯席公司秘書，現為香港特許秘書公會聯席成員。朱先生1996年加入大連港務局，曾先後擔任大連港集團計劃財務部財務管理科副科長、科長，計劃財務部副部長。朱先生畢業於東北財經大學會計系會計學專業，並於2003年取得大連理工大學工商管理碩士學位，為教授、研究員級高級會計師，中國註冊會計師協會會員。朱先生擁有10餘年的企業管理、財務管理、融資及資本運作等經驗。

**李健儒先生**，52歲，本公司合資格會計師及聯席公司秘書。李先生於1993年成為美國執業會計師公會及香港會計師公會會員。李先生畢業於香港中文大學，取得文學士學位，並於伊利諾伊州大學取得理科碩士學位，在企業併購、專業會計、核數及企業融資方面擁有逾20年經驗。

# 獨立審計報告

安永華明(2012)審字第60777447\_E03號

大連港股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的大連港股份有限公司的財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司的資產負債表，2011年度合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

## 一、管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是大連港股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

## 二、註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

## 三、審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了大連港股份有限公司2011年12月31日的合併及公司的財務狀況以及2011年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所

中國北京

中國註冊會計師：

孟冬

中國註冊會計師：

王天晴

2012年3月29日

# 合併資產負債表

2011年12月31日  
(人民幣元)

	附註五	2011年	2010年
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	1	<b>2,254,079,359.16</b>	3,257,584,874.53
應收票據	2	<b>143,128,482.88</b>	95,490,533.52
應收股利	3	<b>27,229,304.85</b>	89,327,526.20
應收利息	4	<b>17,077,678.32</b>	1,563,707.73
應收賬款	5	<b>436,020,259.55</b>	340,819,755.89
其他應收款	6	<b>198,696,714.61</b>	187,942,498.48
預付款項	7	<b>24,501,915.18</b>	166,551,421.26
存貨	8	<b>89,099,506.55</b>	54,414,586.22
一年內到期的其他非流動資產	9	<b>4,864,200.00</b>	—
其他流動資產	10	<b>702,830,000.00</b>	68,000,000.00
<b>流動資產合計</b>		<b>3,897,527,421.10</b>	4,261,694,903.83
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產	11	<b>26,577,769.81</b>	26,804,054.61
長期股權投資	13	<b>3,330,743,027.00</b>	3,313,648,446.59
投資性房地產	14	<b>686,187,265.49</b>	883,406,540.44
固定資產	15	<b>11,911,976,078.46</b>	8,929,837,715.51
固定資產清理		<b>3,768,517.64</b>	—
在建工程	16	<b>5,325,978,500.87</b>	4,617,098,892.35
無形資產	17	<b>800,387,477.68</b>	472,017,152.49
商譽	18	<b>77,735,288.74</b>	77,735,288.74
長期待攤費用	19	<b>23,932,615.04</b>	20,845,569.25
遞延所得稅資產	20	<b>58,981,104.65</b>	62,139,576.76
其他非流動資產	22	<b>1,030,059,257.33</b>	25,590,961.60
<b>非流動資產合計</b>		<b>23,276,326,902.71</b>	18,429,124,198.34
<b>資產總計</b>		<b>27,173,854,323.81</b>	22,690,819,102.17

# 合併資產負債表

2011年12月31日  
(人民幣元)

	附註五	2011年	2010年
<b>負債和股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款	24	<b>621,000,000.00</b>	1,265,000,000.00
應付票據	25	<b>74,030,000.00</b>	12,650,000.00
應付帳款	26	<b>145,982,948.04</b>	94,303,798.29
預收款項	27	<b>87,042,910.65</b>	129,702,144.78
應付職工薪酬	28	<b>131,690,170.05</b>	83,678,190.23
應交稅費	29	<b>83,917,133.10</b>	154,914,443.03
應付利息	30	<b>197,604,619.49</b>	68,309,952.01
應付股利	31	<b>98,686,047.77</b>	6,791,885.54
其他應付款	32	<b>917,684,830.77</b>	2,854,050,840.24
一年內到期的非流動負債	33	<b>210,000,000.00</b>	20,000,000.00
應付債券	35	<b>200,000,000.00</b>	—
<b>流動負債合計</b>		<b>2,767,638,659.87</b>	4,689,401,254.12
<b>非流動負債</b>			
長期借款	34	<b>2,198,487,363.93</b>	2,392,963,068.52
應付債券	35	<b>7,829,944,589.64</b>	2,481,670,772.08
長期應付款	36	<b>4,035,700.00</b>	7,941,050.00
遞延所得稅負債	20	<b>77,337,293.53</b>	74,672,592.27
其他非流動負債	37	<b>656,746,024.14</b>	688,478,086.57
<b>非流動負債合計</b>		<b>10,766,550,971.24</b>	5,645,725,569.44
<b>負債合計</b>		<b>13,534,189,631.11</b>	10,335,126,823.56
<b>股東權益</b>			
股本	38	<b>4,426,000,000.00</b>	4,426,000,000.00
資本公積	39	<b>6,116,286,470.43</b>	6,134,167,505.26
盈餘公積	40	<b>411,223,454.24</b>	347,502,417.01
未分配利潤	41	<b>1,664,362,022.29</b>	1,283,035,481.54
外幣報表折算差額		<b>10,926,656.88</b>	(479,519.45)
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>12,628,798,603.84</b>	12,190,225,884.36
<b>少數股東權益</b>		<b>1,010,866,088.86</b>	165,466,394.25
<b>股東權益合計</b>		<b>13,639,664,692.70</b>	12,355,692,278.61
<b>負債和股東權益總計</b>		<b>27,173,854,323.81</b>	22,690,819,102.17

財務報表由以下人士簽署：

企業負責人：張鳳閣

主管會計工作負責人：張國峰

會計機構負責人：王萍

# 合併利潤表

2011年度  
(人民幣元)

	附註五	2011年	2010年
營業收入	42	<b>3,955,394,389.80</b>	3,336,950,665.77
減：營業成本	42	<b>2,487,752,090.60</b>	1,888,274,585.53
營業稅金及附加	43	<b>160,171,314.14</b>	159,860,847.82
管理費用	44	<b>449,107,581.54</b>	367,797,503.78
財務費用	45	<b>178,102,358.69</b>	65,283,800.80
資產減值損失		<b>(10,000.00)</b>	(324,338.86)
加：公允價值變動收益		—	28,944.74
投資收益	46	<b>141,080,016.28</b>	138,425,185.54
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>86,541,376.20</b>	118,379,808.23
營業利潤		<b>821,351,061.11</b>	994,512,396.98
加：營業外收入	47	<b>177,469,445.54</b>	104,200,009.75
減：營業外支出	48	<b>3,767,998.44</b>	20,412,597.77
其中：非流動資產處置損失		<b>1,804,943.04</b>	14,211,288.93
利潤總額		<b>995,052,508.21</b>	1,078,299,808.96
減：所得稅費用	49	<b>237,587,965.27</b>	231,482,037.30
淨利潤		<b>757,464,542.94</b>	846,817,771.66
其中：同一控制下企業合併中被合併方合併前淨利潤		—	144,387,185.25
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>666,337,610.41</b>	813,154,280.39
少數股東損益		<b>91,126,932.53</b>	33,663,491.27
每股收益			
基本每股收益	50	<b>0.15</b>	0.22
稀釋每股收益		不適用	不適用
其他綜合收益	51	<b>(2,936,080.74)</b>	3,482,258.06
綜合收益總額		<b>754,528,462.20</b>	850,300,029.72
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		<b>663,401,529.67</b>	816,636,538.45
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>91,126,932.53</b>	33,663,491.27

# 合併股東權益變動表

2011年度  
(人民幣元)

	歸屬於母公司股東權益							
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、本年年初餘額	4,426,000,000.00	6,134,167,505.26	347,502,417.01	1,283,035,481.54	(479,519.45)	12,190,225,884.36	165,466,394.25	12,355,692,278.61
二、本年增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	666,337,610.41	-	666,337,610.41	91,126,932.53	757,464,542.94
(二) 其他綜合收益	-	(14,342,257.07)	-	-	11,406,176.33	(2,936,080.74)	-	(2,936,080.74)
綜合收益總額	-	(14,342,257.07)	-	666,337,610.41	11,406,176.33	663,401,529.67	91,126,932.53	754,528,462.20
(三) 所有者投入								
1. 其他	-	51,497.68	-	-	-	51,497.68	-	51,497.68
(四) 股東權益內部結轉								
1. 非同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	856,976,830.71	856,976,830.71
2. 對子公司增資	-	(1,033,843.59)	-	-	-	(1,033,843.59)	1,033,843.59	-
3. 其他	-	(2,556,431.85)	-	2,556,431.85	-	-	-	-
(五) 利潤分配								
1. 對股東的分配	-	-	-	(221,300,000.00)	-	(221,300,000.00)	(101,528,066.99)	(322,828,066.99)
2. 提取盈餘公積	-	-	63,721,037.23	(63,721,037.23)	-	-	-	-
3. 提取職工獎福基金	-	-	-	(2,546,464.28)	-	(2,546,464.28)	(2,209,845.23)	(4,756,309.51)
三、本年年末餘額	4,426,000,000.00	6,116,286,470.43	411,223,454.24	1,664,362,022.29	10,926,656.88	12,628,798,603.84	1,010,866,088.86	13,639,664,692.70



# 合併股東權益變動表

2010年度  
(人民幣元)

	歸屬於母公司股東權益							
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	外幣報表 折算差額	小計	少數股東權益	股東權益合計
一、上年年末餘額	2,926,000,000.00	2,383,904,892.68	290,448,397.89	1,430,898,649.26	(10,212,227.46)	7,021,039,712.37	46,320,215.98	7,067,359,928.35
同一控制下企業合併	-	2,332,466,341.93	-	156,390,430.04	-	2,488,856,771.97	95,345,046.33	2,584,201,818.30
二、本年年初餘額	2,926,000,000.00	4,716,371,234.61	290,448,397.89	1,587,289,079.30	(10,212,227.46)	9,509,896,484.34	141,665,262.31	9,651,561,746.65
三、本期增減變動金額								
(一) 淨利潤	-	-	-	813,154,280.39	-	813,154,280.39	33,663,491.27	846,817,771.66
(二) 其他綜合收益	-	(6,250,449.95)	-	-	9,732,708.01	3,482,258.06	-	3,482,258.06
綜合收益總額	-	(6,250,449.95)	-	813,154,280.39	9,732,708.01	816,636,538.45	33,663,491.27	850,300,029.72
(三) 所有者投入和減少資本								
1. 公開發行A股流通股	761,820,000.00	2,010,271,519.47	-	-	-	2,772,091,519.47	-	2,772,091,519.47
2. 同一控制下企業合併	738,180,000.00	(583,674,590.13)	-	(331,050,937.96)	-	(176,545,528.09)	-	(176,545,528.09)
3. 其他	-	6,223.13	-	-	-	6,223.13	-	6,223.13
(四) 股東權益內部結轉								
1. 其他	-	(2,556,431.87)	-	2,556,431.87	-	-	-	-
(五) 利潤分配								
1. 對股東的分配	-	-	-	(731,500,000.00)	-	(731,500,000.00)	(9,723,609.96)	(741,223,609.96)
2. 提取盈餘公積	-	-	57,054,019.12	(57,054,019.12)	-	-	-	-
3. 提取職工獎福基金	-	-	-	(359,352.94)	-	(359,352.94)	(138,749.37)	(498,102.31)
四、本年年末餘額	4,426,000,000.00	6,134,167,505.26	347,502,417.01	1,283,035,481.54	(479,519.45)	12,190,225,884.36	165,466,394.25	12,355,692,278.61

# 合併現金流量表

2011年度  
(人民幣元)

	附註五	2011年	2010年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>3,868,182,951.17</b>	3,379,336,487.87
收到的稅收返還		<b>2,085,260.14</b>	5,286,578.56
收到的其他與經營活動有關的現金	52	<b>92,132,080.40</b>	159,664,842.52
經營活動現金流入小計		<b>3,962,400,291.71</b>	3,544,287,908.95
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>1,289,761,458.50</b>	929,953,749.66
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>761,216,413.24</b>	703,730,483.98
支付的各项稅費		<b>507,019,371.17</b>	350,822,913.50
支付的其他與經營活動有關的現金	52	<b>174,552,903.79</b>	117,929,728.38
經營活動現金流出小計		<b>2,732,550,146.70</b>	2,102,436,875.52
經營活動產生的現金流量淨額	53	<b>1,229,850,145.01</b>	1,441,851,033.43
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>1,808,387,980.00</b>	67,588,150.00
取得投資收益所收到的現金		<b>92,685,478.50</b>	144,356,535.91
取得子公司所收到的現金淨額		<b>14,546,796.94</b>	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>75,738,812.47</b>	139,629,383.64
投資活動現金流入小計		<b>1,991,359,067.91</b>	351,574,069.55
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>1,950,724,033.41</b>	1,306,130,343.39
投資所支付的現金		<b>4,171,664,278.16</b>	896,331,083.63
存放於金融機構的限制用途的現金		<b>22,155,657.08</b>	1,266,425.76
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額		—	592,262,505.44
投資活動現金流出小計		<b>6,144,543,968.65</b>	2,795,990,358.22
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(4,153,184,900.74)</b>	(2,444,416,288.67)

# 合併現金流量表

2011年度  
(人民幣元)

	附註五	2011年	2010年
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		<b>8,000,000.00</b>	2,799,116,000.00
發行債券所收到的現金		<b>5,349,000,000.00</b>	—
取得借款所收到的現金		<b>2,986,445,907.13</b>	1,693,888,585.12
收到其他與籌資活動有關的現金	52	<b>58,188,153.85</b>	530,266,467.57
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>8,401,634,060.98</b>	5,023,271,052.69
償還債務支付的現金		<b>3,717,221,572.62</b>	948,260,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>673,570,838.50</b>	958,412,555.68
其中：子公司支付給少數股東的股利		<b>306,661,718.32</b>	9,456,098.64
支付其他與籌資活動有關的現金	52	<b>2,112,468,956.34</b>	116,830,492.62
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>6,503,261,367.46</b>	2,023,503,048.30
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>1,898,372,693.52</b>	2,999,768,004.39
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(699,110.24)</b>	(1,153,809.70)
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>(1,025,661,172.45)</b>	1,996,048,939.45
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>3,256,318,448.77</b>	1,260,269,509.32
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>	53	<b>2,230,657,276.32</b>	3,256,318,448.77

# 資產負債表

2011年12月31日  
(人民幣元)

	附註十一	2011年	2010年
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		<b>1,875,669,875.44</b>	2,829,874,153.32
應收票據		<b>122,716,407.37</b>	89,645,668.71
應收賬款	1	<b>294,863,097.01</b>	235,072,402.14
預付款項		<b>7,096,975.97</b>	152,359,115.49
應收利息		<b>18,652,778.22</b>	6,693,227.33
應收股利		<b>225,186,703.27</b>	153,841,477.61
其他應收款	2	<b>139,869,043.53</b>	180,728,282.86
存貨		<b>46,518,461.97</b>	41,269,891.36
其他流動資產		<b>1,064,830,000.00</b>	414,450,000.00
流動資產合計		<b>3,795,403,342.78</b>	4,103,934,218.82
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		<b>11,968,023.50</b>	2,950,860.00
長期股權投資	3	<b>6,183,802,824.16</b>	4,359,434,884.77
固定資產		<b>8,528,104,987.46</b>	7,911,471,731.92
固定資產清理		<b>3,768,517.64</b>	—
在建工程		<b>3,838,307,137.18</b>	2,918,162,552.35
無形資產		<b>165,143,275.11</b>	176,510,594.89
長期待攤費用		<b>1,193,295.12</b>	211,912.30
遞延所得稅資產		<b>7,136,711.84</b>	10,098,490.25
其他非流動資產		<b>1,619,200,000.00</b>	892,800,000.00
非流動資產合計		<b>20,358,624,772.01</b>	16,271,641,026.48
資產總計		<b>24,154,028,114.79</b>	20,375,575,245.30

# 資產負債表

2011年12月31日  
(人民幣元)

	2011年	2010年
<b>負債和股東權益</b>		
<b>流動負債</b>		
短期借款	—	400,000,000.00
應付票據	74,030,000.00	12,650,000.00
應付帳款	9,682,820.83	5,201,566.17
預收款項	33,438,137.90	115,156,259.09
應付職工薪酬	73,187,481.84	47,973,005.46
應交稅費	33,450,997.09	56,314,474.24
應付利息	185,061,438.99	66,777,213.91
其他應付款	1,214,491,985.88	2,866,307,193.00
一年內到期的非流動負債	150,000,000.00	—
<b>流動負債合計</b>	<b>1,773,342,862.53</b>	3,570,379,711.87
<b>非流動負債</b>		
長期借款	1,750,000,000.00	1,500,000,000.00
應付債券	7,436,255,297.31	2,481,670,772.08
長期應付款	4,035,700.00	7,941,050.00
其他非流動負債	628,455,213.73	662,860,397.78
<b>非流動負債合計</b>	<b>9,818,746,211.04</b>	4,652,472,219.86
<b>負債合計</b>	<b>11,592,089,073.57</b>	8,222,851,931.73
<b>股東權益</b>		
股本	4,426,000,000.00	4,426,000,000.00
資本公積	6,219,086,850.59	6,225,781,495.28
盈餘公積	366,343,191.49	302,622,154.26
未分配利潤	1,550,508,999.14	1,198,319,664.03
<b>股東權益合計</b>	<b>12,561,939,041.22</b>	12,152,723,313.57
<b>負債和股東權益總計</b>	<b>24,154,028,114.79</b>	20,375,575,245.30

# 利潤表

2011年度  
(人民幣元)

	附註十一	2011年	2010年
營業收入	4	<b>2,598,633,858.20</b>	1,483,705,056.72
減：營業成本	4	<b>1,613,092,722.85</b>	743,987,353.77
營業稅金及附加		<b>91,826,858.89</b>	56,958,030.36
管理費用		<b>273,250,942.49</b>	121,529,658.54
財務費用		<b>154,701,935.80</b>	54,302,399.62
資產減值損失		<b>(10,000.00)</b>	(23,118.86)
加：公允價值變動收益		—	28,944.74
投資收益	5	<b>259,885,115.94</b>	136,717,100.27
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>38,581,321.36</b>	39,924,105.28
營業利潤		<b>725,656,514.11</b>	643,696,778.30
加：營業外收入		<b>49,799,119.54</b>	74,821,062.80
減：營業外支出		<b>3,336,658.17</b>	13,073,035.60
其中：非流動資產處置損失		<b>1,489,228.67</b>	12,655,996.52
利潤總額		<b>772,118,975.48</b>	705,444,805.50
減：所得稅費用		<b>134,908,603.14</b>	134,904,614.38
淨利潤		<b>637,210,372.34</b>	570,540,191.12
其他綜合收益		<b>(6,746,142.37)</b>	—
綜合收益總額		<b>630,464,229.97</b>	570,540,191.12



# 股東權益變動表

2011年度  
(人民幣元)

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、 本年年初餘額	4,426,000,000.00	6,225,781,495.28	302,622,154.26	1,198,319,664.03	12,152,723,313.57
二、 本年增減變動金額					
(一) 淨利潤	—	—	—	637,210,372.34	637,210,372.34
(二) 其他綜合收益	—	(6,746,142.37)	—	—	(6,746,142.37)
綜合收益總額	—	(6,746,142.37)	—	637,210,372.34	630,464,229.97
(三) 所有者投入					
1. 其他	—	51,497.68	—	—	51,497.68
(四) 利潤分配					
1. 對股東的分配	—	—	—	(221,300,000.00)	(221,300,000.00)
2. 提取盈餘公積	—	—	63,721,037.23	(63,721,037.23)	—
三、 本年年末餘額	4,426,000,000.00	6,219,086,850.59	366,343,191.49	1,550,508,999.14	12,561,939,041.22

# 股東權益變動表

2010年度  
(人民幣元)

	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
一、 本年年初餘額	2,926,000,000.00	2,448,964,866.57	245,568,135.14	1,416,333,492.03	7,036,866,493.74
二、 本年增減變動金額					
(一) 淨利潤	—	—	—	570,540,191.12	570,540,191.12
(二) 其他綜合收益	—	—	—	—	—
綜合收益總額	—	—	—	570,540,191.12	570,540,191.12
(三) 所有者投入					
1. 所有者投入資本	1,500,000,000.00	3,776,810,405.58	—	—	5,276,810,405.58
2. 其他	—	6,223.13	—	—	6,223.13
(四) 利潤分配					
1. 對股東的分配	—	—	—	(731,500,000.00)	(731,500,000.00)
2. 提取盈餘公積	—	—	57,054,019.12	(57,054,019.12)	—
三、 本年年末餘額	4,426,000,000.00	6,225,781,495.28	302,622,154.26	1,198,319,664.03	12,152,723,313.57

# 現金流量表

2011年度  
(人民幣元)

	附註十一	2011年	2010年
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>2,446,979,578.48</b>	1,453,791,679.36
收到的其他與經營活動有關的現金		<b>57,980,077.82</b>	131,347,458.47
經營活動現金流入小計		<b>2,504,959,656.30</b>	1,585,139,137.83
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>797,997,674.92</b>	309,268,012.19
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>518,084,415.32</b>	241,139,134.37
支付的各項稅費		<b>256,682,748.08</b>	191,596,794.98
支付的其他與經營活動有關的現金		<b>194,339,581.87</b>	47,454,600.51
經營活動現金流出小計		<b>1,767,104,420.19</b>	789,458,542.05
經營活動產生的現金流量淨額	6	<b>737,855,236.11</b>	795,680,595.78
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資所收到的現金		<b>3,422,637,980.00</b>	773,588,150.00
取得投資收益收到的現金		<b>448,287,835.37</b>	169,467,225.97
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>57,745,068.92</b>	415,042,207.13
投資活動現金流入小計		<b>3,928,670,884.29</b>	1,358,097,583.10
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>1,633,877,563.79</b>	704,383,947.20
投資支付的現金		<b>6,600,264,542.82</b>	1,682,391,066.00
取得子公司所支付的現金		<b>80,110,000.00</b>	485,065,287.62
存放於金融機構的限制用途資金		<b>22,155,657.08</b>	1,266,425.76
投資活動現金流出小計		<b>8,336,407,763.69</b>	2,873,106,726.58
投資活動產生的現金流量淨額		<b>(4,407,736,879.40)</b>	(1,515,009,143.48)

# 現金流量表

2011年度  
(人民幣元)

	附註十一	2011年	2010年
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		—	2,799,116,000.00
發行債券所收到的現金		<b>4,950,000,000.00</b>	—
取得借款所收到的現金		<b>2,050,000,000.00</b>	1,269,600,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		<b>54,596,153.85</b>	571,309,503.40
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>7,054,596,153.85</b>	4,640,025,503.40
償還債務支付的現金		<b>2,050,000,000.00</b>	869,600,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>495,007,861.66</b>	867,789,302.38
支付其他與籌資活動有關的現金		<b>1,816,063,043.19</b>	116,830,492.62
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>4,361,070,904.85</b>	1,854,219,795.00
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>2,693,525,249.00</b>	2,785,805,708.40
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>		<b>(3,540.67)</b>	(376,723.20)
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>		<b>(976,359,934.96)</b>	2,066,100,437.50
加：年初現金及現金等價物餘額		<b>2,828,607,727.56</b>	762,507,290.06
<b>六、年末現金及現金等價物餘額</b>		<b>1,852,247,792.60</b>	2,828,607,727.56

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 一、基本情況

大連港股份有限公司(「本公司」)是一家在中華人民共和國遼寧省註冊的股份有限公司，經遼寧省大連市人民政府以大政[2005]153號文批准，由大連港集團有限公司(「大連港集團」)、大連融達投資有限責任公司、大連海泰控股有限公司、大連德泰控股有限公司和大連保稅正通有限公司共同發起設立，並經遼寧省大連市工商行政管理局核准登記，企業法人營業執照註冊號：210200400039287。本公司所發行的H股以及人民幣普通股A股分別於2006年4月28日以及2010年12月6日在香港聯合交易所有限公司以及上海證券交易所上市。本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)主要從事營油品／液體化工品碼頭及相關物流業務、集裝箱碼頭及相關物流業務、汽車碼頭及相關物流業務、礦石碼頭及相關物流業務、雜貨碼頭及相關物流業務、散糧碼頭及相關物流業務、客運滾裝碼頭及相關物流業務及港口增值與支持業務等。

截至2011年12月31日，本公司累計發行股份總數442,600萬股，詳見附註五、38股本。

本公司經營範圍包括：國際、國內貨物裝卸、運輸、中轉、倉儲等港口業務和物流服務；國際、國內航線船舶理貨業務；引航業務；拖輪業務；港口物流及港口信息技術諮詢服務。

本公司的母公司及最終控股公司為大連港集團。

本財務報表業經本公司董事會於2012年3月29日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

## 二、重要會計政策和會計估計

### 1. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

### 2. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2011年12月31日的財務狀況以及2011年度的經營成果和現金流量。

### 3. 會計期間

本集團會計年度採用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 4. 記帳本位幣

本集團記帳本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣元為單位表示。

本集團下屬境外經營的子公司、合營企業、聯營企業，根據其所處的主要經濟環境決定其記帳本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

### 5. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

#### 同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價及原制度資本公積轉入的餘額，不足沖減的則調整留存收益。

#### 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指為購買方實際取得對被購買方控制權的日期。非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下少數股東權益發生變化作為權益性交易。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

### 7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

### 8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記帳本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記帳本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記帳本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生當期的平均匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益並在資產負債表中股東權益項目下單獨列示。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生當期平均匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

#### 金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產、被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時確定金融資產的分類。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

#### 持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

#### 貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

#### 可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益於資本公積中確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。本集團在初始確認時確定金融負債的分類。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。

金融負債的後續計量取決於其分類：

#### 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

#### 其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

#### 金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

#### 金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

#### 以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 9. 金融工具(續)

#### 金融資產減值(續)

##### 以攤餘成本計量的金融資產(續)

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。

##### 可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

##### 以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號—長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

#### 金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 10. 應收款項

#### (1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

於資產負債表日，將應收賬款及其他應收款餘額大於人民幣500萬元的應收款項劃分為單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備。

#### (2) 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項

本集團通過帳齡分析對單項金額不重大的但帳齡較長的應收款項逐項進行減值測試，有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，計提壞賬準備。

### 11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、周轉材料、房地產開發成本等。房地產開發成本主要包括土地取得成本、前期開發費用、工程建築成本、基礎設施成本、配套設施成本以及與工程相關的其他費用等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。房地產開發項目採用個別計價法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用五五攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原則上按照單個存貨項目計提，對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。

### 12. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 12. 長期股權投資(續)

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。對於企業合併形成的長期股權投資，通過同一控制下的企業合併取得的，以取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的，以投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本，但合同或協議約定價值不公允的除外。

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 12. 長期股權投資(續)

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分(但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認)，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於首次執行企業會計準則之前已經持有的對聯營企業及合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，還應扣除按原剩餘期限直線攤銷的股權投資借方差額，確認投資損益。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。在活躍市場沒有報價且公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、9。

### 13. 投資性房地產

投資性房地產，是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產，包括已出租的土地使用權、持有並準備增值後轉讓的土地使用權、已出租的建築物。

投資性房地產按照成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，如果與該資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能夠可靠地計量，則計入投資性房地產成本。否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對投資性房地產進行後續計量，並按照與房屋建築物或土地使用權一致的政策進行折舊或攤銷。

採用成本模式進行後續計量的投資性房地產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 14. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用因素的影響。購置固定資產的成本包括購買價款、相關稅費、使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該項資產的其他支出。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	20-45年	5-10%	2-4.8%
港務設施	50年	5-10%	1.8-1.9%
庫場設施	40年	0%	2.5%
油罐油管	18年	4%	5.3%
裝卸機械	10-20年	5-10%	4.5-9.5%
機器設備	12年	5%	7.9%
港作船舶	10-20年	4-10%	4.5-9.6%
運輸設備	7-10年	5-10%	9-13.6%
其他設備	5-11年	4-10%	8.18-19.2%

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

### 15. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產或無形資產。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 16. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產、投資性房地產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 17. 無形資產

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

各項無形資產的使用壽命如下：

	使用壽命
土地使用權	50年
軟件	2-10年
客戶關係	10年
港口信息平台	10年
海域使用權	10-50年
泊位配套使用權	50年
集裝箱平車使用權	10年
高爾夫會員證	10-46年

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、23。

### 18. 長期待攤費用

長期待攤費用採用直線法攤銷，攤銷期如下：

	攤銷期
保稅港公共設施費	20年
房屋裝修	5年
其他	5年

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 19. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

#### 銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

#### 提供勞務收入

於資產負債表日，在提供勞務交易的結果能夠可靠估計的情況下，按完工百分比法確認提供勞務收入；否則按已經發生並預計能夠得到補償的勞務成本金額確認收入。提供勞務交易的結果能夠可靠估計，是指同時滿足下列條件：收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入本集團，交易的完工進度能夠可靠地確定，交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。本集團以已經發生的成本佔估計總成本的比例確定提供勞務交易的完工進度。提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。

#### 利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率計算確定。

#### 使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

#### 租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 20. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

### 21. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 21. 所得稅(續)

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收徵管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

### 22. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

#### 作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

#### 作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

### 23. 資產減值

本集團對除存貨、遞延所得稅、金融資產、按成本法核算的在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 23. 資產減值(續)

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

### 24. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予除股份支付以外各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於資產負債表日後1年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

本集團的職工參加由當地政府管理的養老保險、醫療保險、失業保險等社會保險費和住房公積金，相應支出在發生時計入相關資產成本或當期損益。

### 25. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

### 26. 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 27. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 本公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

### 28. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

#### 判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

#### 經營租賃 — 作為出租人

本集團就投資性房地產簽訂了租賃合同。本集團認為，根據租賃合同的條款，本集團保留了這些房地產所有權上的所有重大風險和報酬，因此作為經營租賃處理。

#### 投資性房地產和自用房地產的劃分

本集團決定房地產是否符合投資性房地產的確認條件，並制定出此類判斷的標準。投資性房地產指為賺取租金或資本升值或同時為這兩個目的而持有的房地產。憑此，本集團考慮一項房地產產生的現金流是否能很大程度上獨立於本集團持有的其他資產。有些房地產的一部分是為賺取租金或資本升值而持有，而另一部分是為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有。如果該等部分可以分開出售，則本集團對該等部分分開進行會計處理。如果該等部分不能分開出售，則只有在為用於生產或提供商品或服務或行政用途而持有的部分不重大的情況下，該房地產才是投資性房地產。判斷是對各單項房地產作出，以確定配套服務是否如此重要而使房地產不符合投資性房地產。

#### 估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、重要會計政策和會計估計(續)

### 28. 重大會計判斷和估計(續)

#### 估計的不確定性(續)

##### 固定資產的可使用年限和殘值

本公司管理層確定固定資產的預計使用壽命、淨殘值以及相應需計提的折舊金額。該會計估計以對具有相似性質和功能的固定資產的實際使用壽命和殘值的歷史信息為基礎。但是會隨著技術更新和競爭者應對激烈市場環境變化的行為而發生較大的改變。當使用壽命和殘值率低於先前預期時，管理層需考慮提高其折舊額，或者對工藝已過時及已閒置售出的固定資產進行註銷或減值處理。

##### 應收賬款及其他應收款減值

應收賬款及其他應收款的減值乃根據對應收賬款及其他應收款的可收回性的評估而作出。於確認應收賬款及其他應收款減值時，管理層須作出判斷及估計。有客觀證據顯示本集團將無法收回該等債項時，方會計提減值準備。倘實際結果或未來預期與原始估計存在差異，則該等差異將影響於該估計變動期間應收賬款及其他應收款的賬面價值及壞賬準備的計提／轉回。

##### 商譽減值

本集團至少每年測試商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的資產組或者資產組組合的未來現金流量的現值進行預計。對未來現金流量的現值進行預計時，本集團需要預計未來資產組或者資產組組合產生的現金流量，同時選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。詳見附註五、18。

##### 可供出售金融資產減值

本集團將某些資產歸類為可供出售金融資產，並將其公允價值的變動直接計入股東權益。當公允價值下降時，管理層就價值下降作出假設以確定是否存在需在利潤表中確認其減值損失。

##### 遞延所得稅資產

在很可能有足夠的應納稅所得額用以抵扣可抵扣虧損的限度內，應就所有尚未利用的可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來取得應納稅所得額的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以決定應確認的遞延所得稅資產的金額。

##### 除金融資產之外的非流動資產減值(除商譽外)

本集團於資產負債表日對除金融資產之外的非流動資產判斷是否存在可能發生減值的跡象。對使用壽命不確定的無形資產，除每年進行的減值測試外，當其存在減值跡象時，也進行減值測試。其他除金融資產之外的非流動資產，當存在跡象表明其賬面金額不可收回時，進行減值測試。當資產或資產組的賬面價值高於可收回金額，即公允價值減去處置費用後的淨額和預計未來現金流量的現值中的較高者，表明發生了減值。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本確定。預計未來現金流量現值時，管理層必須估計該項資產或資產組的預計未來現金流量，並選擇恰當的折現率確定未來現金流量的現值。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 三、稅項

### 1. 主要稅種及稅率

增值稅	—	按應稅收入17%計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。
營業稅	—	應稅收入的3%—5%計繳營業稅。
城市維護建設稅	—	按實際繳納的流轉稅的7%計繳。
企業所得稅	—	本集團內除部分於境內設立的子公司因享受稅務優惠及於境外設立的子公司需按其註冊當地的所得稅法規計提企業所得稅以外，企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。
房產稅	—	以房產原值的70%為納稅基準，稅率為1.2%；或以房產出租的租金收入為納稅基準，稅率為12%。

### 2. 稅收優惠及批文

#### 土地使用稅

依據《中華人民共和國城鎮土地使用稅暫行條例》、《關於對交通部門的港口用地徵免土地使用稅問題的規定》(國稅地[1989]123號)，港口的碼頭用地，部分免徵土地使用稅。本集團所持有的碼頭用地均免徵土地使用稅。

#### 增值稅

根據《財政部國家稅務總局海關總署關於鼓勵軟件產業和集成電路產業發展有關稅收政策問題的通知》(財稅[2000]第25號文件)及《進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知》(國發[2011]4號第一條第一款)規定：對增值稅一般納稅人銷售其自行開發生產的軟件產品，按17%的法定稅率徵收增值稅後，對其增值稅實際稅負超過3%的部分實行即徵即退政策，所退稅款由企業用於研究開發軟件產品和擴大再生產，不作為企業所得稅應稅收入，不予徵收所得稅。本公司的子公司大連口岸物流科技有限公司(「口岸科技」)、大連集發科技有限公司(「集發科技」)和大連港隆科技有限公司(「港隆科技」)均享受上述稅收優惠。

#### 企業所得稅

口岸科技、集發科技、港隆科技和大連口岸物流網有限公司由相關政府機關認定為高新技術企業，該等公司按15%的優惠稅率繳納企業所得稅。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 四、合併財務報表的合併範圍

### 1. 子公司情況

本公司重要子公司的情况如下：

子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	經營範圍	組織機構代碼	
<b>本公司設立時大連港集團以股權出資投入的子公司</b>							
大連港集裝箱發展有限公司	有限責任	大連	孫宏	集裝箱業務	260,746	集裝箱裝卸、儲存等	73640137-6
大連港集發物流有限責任公司	有限責任	大連	孫宏	物流業	75,890	貨運站經營與租賃	24238906-3
大連口岸物流科技有限公司	有限責任	大連	曲偉	軟件開發	1,000	軟件開發及銷售等	72886169-8
大連集發船舶代理有限公司	有限責任	大連	曲偉	船舶代理	50	船舶代理業務	751575024
大連國際物流園發展有限公司	有限責任	大連	張健	房地產開發	15,000	園區開發、經營	74093552-2
大連港集發物流有限公司	有限責任	大連	張春權	貨運代理	200	貨運及船舶代理等	72604986-6
大連集發環渤海集裝箱運輸有限公司	有限責任	大連	孫謙	交通運輸業	4,923	集裝箱運輸	72888006-3
大連國際集裝箱服務有限公司	有限責任	大連	徐頌	物流業	144萬美元	國際運輸代理服務	60486391-5
大連集發國際貨運有限公司	有限責任	大連	曲偉	物流業	500	貨運代理	75608995-7
大連思博特管理諮詢有限公司	有限責任	大連	李光輝	軟件開發	100	軟件開發及銷售	75990868-x
大連集發港口技術服務有限公司	有限責任	大連	曲偉	技術服務	1,200	設備技術服務	76079479-8
大連集發科技有限公司	有限責任	大連	徐頌	軟件開發	350	軟件開發銷售	77304690-8
大連保稅區金鑫石化有限公司	有限責任	大連	孫德泉	銷售商品	500	運輸燃料銷售	24130984-2
大連集發船舶管理有限公司	有限責任	大連	孫謙	船舶管理服務	26,000	船舶租賃及管理	77729051-0
<b>通過設立或投資等方式取得的子公司</b>							
亞洲太平洋港口有限公司	有限公司	香港	不適用	物流業	7,500萬港幣	投資控股	不適用
亞洲太平洋貨運有限公司	有限公司	英屬維京群島	不適用	物流業	5萬美元	航運及相關服務	不適用
港豐集團有限公司	有限公司	英屬維京群島	不適用	物流業	5萬美元	投資控股	不適用
亞太港口投資有限公司	有限公司	香港	不適用	物流業	1萬港幣	投資控股	不適用
亞太港口(大連)有限公司	有限責任	大連	徐頌	物流業	3,158萬美元	碼頭設施經營	68304705-0
亞太港口發展有限公司	有限責任	英屬維京群島	不適用	物流業	1美元	航運及港口投資	不適用
大連港越汽車船管理有限公司	有限責任	大連	徐頌	航運業	19,600	汽車船舶租賃及管理	68302634-8
黑龍江綏穆大連港物流有限公司	有限責任	黑龍江穆稜	鞠宏斌	物流業	4,500	物流倉儲相關業務	69263421-4
福建寧連港口有限公司	有限責任	福建寧德	徐頌	港口業	2,000	港口經營建設	58957279-9
秦皇島集港船舶代理有限公司	有限責任	河北秦皇島	李瀛	物流業	50	國際運輸代理服務	辦理中



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 四、合併財務報表的合併範圍(續)

### 1. 子公司情況(續)

子公司類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	經營範圍	組織機構代碼	
<b>同一控制下企業合併取得的子公司</b>							
大連外輪理貨有限公司	有限責任	大連	徐頌	理貨服務	309	港口理貨經營等	78246116-9
大連港隆科技有限公司	有限責任	大連	劉巍	計算機系統服務	1,000	軟件開發及銷售	76077248-4
大連港隆網絡技術有限公司	有限責任	大連	劉巍	計算機系統服務	1,000	軟件開發及銷售	66114935-5
大連港口建設監理諮詢有限公司	有限責任	大連	徐建	監理服務	1,000	監理、諮詢服務	24123682-3
大連港通信工程有限公司	有限責任	大連	劉巍	通信服務	1,000	通信工程諮詢服務	24183141-1
大連港口建設管理有限公司	有限責任	大連	徐健	建設管理服務	500	工程項目實施與管理	79692326-4
大連金港灣糧食物流有限公司	有限責任	大連	付彬	物流業	9,733	倉儲及運輸	77728428-4
大連港集團莊河碼頭有限公司	有限責任	大連	詹璋	港口業	3,000	港口運輸、裝卸	79202572-3
大連港電力有限公司	有限責任	大連	王安源	工程服務	2,000	電力線路安裝	11866435-5
大連長興島臨港工業區 萬鵬港口建設監理諮詢有限公司	有限責任	大連	朱立岩	監理服務	10	監理、諮詢服務	69141320-9
<b>非同一控制下企業合併取得的子公司</b>							
大連集裝箱碼頭物流有限公司	有限責任	大連	孫謙	物流業	10,000	集裝箱物流服務	72885637-0
大連口岸物流網有限公司	有限責任	大連	孫宏	信息服務	280萬美元	信息服務	72346333-2
大連集益物流有限公司	有限責任	大連	鞠宏斌	貨運服務	2,650	貨運代理集裝箱裝卸	72348332-5
大連港石化有限公司	有限責任	大連	孫德泉	港口業	35,000	石油及製品儲存運輸	74094577-1
大連集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	孫謙	港口業	135,000	港口裝卸堆存	60487463-0
大連旅順港務有限公司	有限責任	旅順新港	劉巍	港口業	35,000	港口經營建設	66922205-1
大連鑫海客運有限公司	有限責任	旅順新港	劉巍	代理業	50	車票代售業務	69600259-9

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 四、合併財務報表的合併範圍(續)

### 1. 子公司情況(續)

	年末實際出資 人民幣元	持股比例		表決權 比例(%)	是否 合併報表	少數股東權益	少數股東權益 中用於沖減少數 股東損益金額
		直接(%)	間接(%)				
<b>本公司設立時大連港集團以股權出資投入的子公司</b>							
大連港集裝箱發展有限公司	2,845,297,222.35	100.00	—	100.00	是	—	—
大連港集發物流有限責任公司	851,144,309.37	—	100.00	100.00	是	—	—
大連口岸物流科技有限公司	9,715,289.71	—	100.00	100.00	是	—	—
大連集發船舶代理有限公司	500,000.00	—	100.00	100.00	是	—	—
大連國際物流園發展有限公司	135,000,000.00	—	90.00	90.00	是	7,247,073.86	—
大連港集貨物流有限公司	2,194,494.61	—	100.00	100.00	是	—	—
大連集發環渤海集裝箱運輸有限公司	67,345,151.04	—	97.36	97.36	是	1,489,140.63	—
大連國際集裝箱服務有限公司	1,066,000.00美元	—	75.00	75.00	是	4,485,691.32	—
大連集發國際貨運有限公司	5,256,204.82	—	100.00	100.00	是	—	—
大連思博特管理諮詢有限公司	1,174,745.53	—	100.00	100.00	是	—	—
大連集發港口技術服務有限公司	12,047,877.11	—	100.00	100.00	是	—	—
大連集發科技有限公司	2,043,136.26	—	60.00	60.00	是	92,608.50	—
大連保稅區金鑫石化有限公司	6,629,301.65	100.00	—	100.00	是	—	—
大連集發船舶管理有限公司	260,984,354.73	90.77	9.23	100.00	是	—	—
<b>通過設立或投資等方式取得的子公司</b>							
亞洲太平洋港口有限公司	75,000,000.00港幣	100.00	—	100.00	是	—	—
亞洲太平洋貨運有限公司	30,000.00美元	—	60.00	60.00	是	218,717.77	—
港豐集團有限公司	50,000.00美元	—	100.00	100.00	是	—	—
亞太港口投資有限公司	1.00港幣	—	100.00	100.00	是	—	—
亞太港口(大連)有限公司	31,580,000.00美元	—	100.00	100.00	是	—	—
亞太港口發展有限公司	1.00美元	—	100.00	100.00	是	—	—
大連港越汽車船管理有限公司	190,542,604.50	51.00	49.00	100.00	是	—	—
黑龍江綏穆大連港物流有限公司	41,250,000.00	—	91.67	91.67	是	3,750,000.00	—
福建寧連港口有限公司	12,000,000.00	60.00	—	60.00	是	8,000,000.00	—
秦皇島集港船舶代理有限公司	500,000.00	—	100.00	100.00	是	—	—
<b>同一控制下企業合併取得的子公司</b>							
大連外輪理貨有限公司	14,259,172.03	84.00	—	84.00	是	3,266,229.37	—
大連港隆科技有限公司(註1)	11,126,271.39	49.00	—	60.00	是	13,102,534.75	—
大連港隆網絡技術有限公司	10,000,000.00	—	100.00	100.00	是	—	—
大連港口建設監理諮詢有限公司	18,278,125.97	75.00	—	75.00	是	7,992,135.44	—
大連港通信工程有限公司	8,137,212.61	45.00	20.00	65.00	是	5,770,098.97	—
大連港口建設管理有限公司	13,778,541.68	100.00	—	100.00	是	—	—
大連金港灣糧食物流有限公司(註2)	53,156,426.75	37.50	—	75.00	是	110,524,898.30	—
大連港集團莊河碼頭有限公司	—	100.00	—	100.00	是	—	—
大連港電力有限公司	25,895,508.24	100.00	—	100.00	是	—	—
大連長興島臨港工業區	100,000.00	—	100.00	100.00	是	—	—
萬鵬港口建設監理諮詢有限公司	—	—	—	—	—	—	—

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 四、合併財務報表的合併範圍(續)

### 1. 子公司情況(續)

	年末實際出資 人民幣元	持股比例		表決權 比例(%)	是否 合併報表	少數股東權益	少數股東權益 中用於沖減少數 股東損益金額
		直接(%)	間接(%)				
非同一控制下企業合併取得的子公司							
大連集裝箱碼頭物流有限公司	124,809,813.23	—	100.00	100.00	是	—	—
大連口岸物流網有限公司	2,000,000.00美元	—	71.43	71.43	是	20,304,182.66	—
大連集益物流有限公司	28,500,000.00	—	95.00	95.00	是	1,099,915.29	—
大連港石化有限公司	596,800,000.00	100.00	—	100.00	是	—	—
大連集裝箱碼頭有限公司	709,654,954.71	—	51.00	51.00	是	681,328,253.27	—
大連旅順港務有限公司	217,580,000.00	60.00	—	60.00	是	142,194,608.72	—
大連鑫海客運有限公司	500,000.00	—	100.00	100.00	是	—	—

註1：由於在董事會中擁有多數表決權，本公司實際上對其實施控制。

註2：根據與其他股東簽署的一致行動協議，其他股東與本公司的決策保持一致，本公司實際上對其實施控制。

### 2. 合併範圍變更

除本年新設立的子公司以及下述說明外，合併財務報表範圍與上年度一致。

本集團持有大連集裝箱碼頭有限公司51%股權，根據該公司「關於同意公司納入中方股東合併報表範圍的報告」的董事會決議，大連集裝箱碼頭有限公司從2011年4月1日起開始納入本集團的合併範圍。

於2011年3月28日，本公司收購大連旅順港務有限公司60%的股權，大連旅順港務有限公司及其下屬全資子公司大連鑫海客運有限公司成為本集團的子公司。詳情參見附註四、4。

### 3. 本年新納入合併範圍的主體

	合併日至2011年	
	2011年12月31日 淨資產	12月31日 淨利潤/(虧損)
大連旅順港務有限公司	355,486,521.80	(7,146,811.53)
大連集裝箱碼頭有限公司	1,390,465,823.00	144,330,381.25
	1,745,952,344.80	137,183,569.72

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 四、合併財務報表的合併範圍(續)

### 3. 本年新納入合併範圍的主體(續)

大連集裝箱碼頭有限公司自2011年4月1日起至本年末的經營成果和現金流量列示如下：

	2011年4月1日 至12月31日期間
營業收入	440,781,452.26
淨利潤	144,330,381.25
經營活動產生的現金流量淨額	238,082,428.55
投資活動產生的現金流量淨額	(16,338,399.39)
籌資活動產生的現金流量淨額	(208,133,727.72)

### 4. 本年新收購的大連旅順港務有限公司

大連旅順港務有限公司及其下屬子公司自購買日起至本年末的經營成果和現金流量列示如下：

	2011年3月31日 至12月31日期間
營業收入	(20,582,031.21)
淨虧損	(7,146,811.53)
經營活動產生的現金流量淨額	5,099,625.17
投資活動產生的現金流量淨額	21,281,480.91
籌資活動產生的現金流量淨額	(1,408,950.00)

於2011年上半年，本公司以現金人民幣217,580,000元購買了大連旅順港務有限公司60%的股權，並於2011年3月28日完成了有關工商變更登記手續，購買日確定為2011年3月31日。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 四、合併財務報表的合併範圍(續)

### 4. 本年新收購的大連旅順港務有限公司(續)

大連旅順港務有限公司及其下屬子公司的可辨認資產和負債於購買日的公允價值和賬面價值如下：

	公允價值	賬面價值
貨幣資金	33,719,938.91	33,719,938.91
應收賬款	978,321.89	978,321.89
預付款項	27,940,714.40	27,940,714.40
其他應收款	8,024,310.70	8,024,310.70
存貨	557,650.74	557,650.74
長期股權投資	200,000.00	200,000.00
固定資產	184,979,235.36	184,979,235.36
在建工程	190,326,901.16	173,926,027.59
無形資產	3,455,982.72	3,455,982.72
預收款項	(6,380,000.00)	(6,380,000.00)
應付職工薪酬	(9,702.27)	(9,702.27)
應交稅費	130,499.25	130,499.25
其他應付款	(17,190,301.14)	(17,190,301.14)
長期借款	(60,000,000.00)	(60,000,000.00)
遞延所得稅負債	(4,100,218.39)	—
淨資產	362,633,333.33	350,332,678.15
少數股東權益	(145,053,333.33)	
合併成本	217,580,000.00	

### 5. 本集團境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	平均匯率		年末匯率	
	2011年	2010年	2011年	2010年
美元	<b>6.4445</b>	6.7668	<b>6.3009</b>	6.6227
港幣	<b>0.8279</b>	0.8708	<b>0.8107</b>	0.8509

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋

### 1. 貨幣資金

	2011年			2010年		
	原幣	匯率	折合人民幣	原幣	匯率	折合人民幣
現金						
－ 人民幣			118,013.22			94,970.27
銀行存款						
－ 人民幣			2,212,402,560.31			3,068,429,365.68
－ 美元	2,091,030.36	6.3009	13,175,373.18	2,806,075.62	6.6227	18,582,111.91
－ 日元	1,090,819.36	0.0811	88,465.45	2,277,277.00	0.0813	184,459.44
－ 港幣	3,664,944.58	0.8107	2,971,170.57	1,471,305.61	0.8509	1,252,061.51
其他貨幣資金						
－ 人民幣			24,729,079.22			167,364,293.16
－ 港幣	733,560.15	0.8107	594,697.21	1,971,574.29	0.8509	1,677,612.56
			<b>2,254,079,359.16</b>			<b>3,257,584,874.53</b>

於2011年12月31日，本集團人民幣23,422,082.84元(2010年12月31日：人民幣1,266,425.76元)的貨幣資金所有權受限(附註五、23註(3))。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為七天至六個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

### 2. 應收票據

	2011年	2010年
銀行承兌匯票	<b>143,128,482.88</b>	95,490,533.52

於2011年12月31日，已質押的應收票據(2010年12月31日：無)如下：

出票單位	票據期限	金額(註)
第一名	6個月	5,000,000.00
第二名	6個月	5,000,000.00
第三名	6個月	5,000,000.00
第四名	6個月	5,000,000.00
		<b>20,000,000.00</b>

註：本集團以賬面價值為人民幣20,000,000.00元(2010年12月31日：無)的銀行承兌匯票質押取得應付銀行承兌匯票人民幣20,000,000.00元(2010年12月31日：無)(附註五、23註(3))。

於2011年12月31日，本集團無已貼現或因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據(2010年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 應收股利

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>1年以內</b>				
大連勝獅國際集裝箱有限公司	757,470.18	1,506,736.82	(1,022,854.35)	1,241,352.65
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	1,057,521.71	3,757,183.68	(2,739,942.60)	2,074,762.79
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	8,612,437.46	23,754,168.19	(8,612,437.46)	23,754,168.19
大連集海物流有限公司	81,352.13	159,021.22	(81,352.13)	159,021.22
大連集裝箱碼頭有限公司	78,818,744.72	—	(78,818,744.72)	—
太倉興港拖輪有限公司	—	600,000.00	(600,000.00)	—
大連中聯理貨有限公司	—	1,840,666.21	(1,840,666.21)	—
大連中油碼頭管理有限公司	—	8,006,600.00	(8,006,600.00)	—
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	—	15,000,000.00	(15,000,000.00)	—
大連中石油國際儲運有限公司	—	5,191,000.00	(5,191,000.00)	—
大連萬鵬港口工程檢測有限公司	—	48,000.00	(48,000.00)	—
大連港口設計研究院有限公司	—	223,330.23	(223,330.23)	—
大仁輪渡有限公司	—	875,067.64	(875,067.64)	—
	<b>89,327,526.20</b>	<b>60,961,773.99</b>	<b>(123,059,995.34)</b>	<b>27,229,304.85</b>



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 應收股利(續)

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
<b>1年以內</b>				
大連勝獅國際集裝箱有限公司	1,919,572.57	757,470.18	(1,919,572.57)	757,470.18
大連中聯理貨有限公司	3,817,254.04	1,614,025.80	(5,431,279.84)	—
大連中油碼頭管理有限公司	—	4,900,000.00	(4,900,000.00)	—
太倉興港拖輪有限公司	450,000.00	675,000.00	(1,125,000.00)	—
威海港股份有限公司	—	1,595,979.21	(1,595,979.21)	—
大連聯合國際船舶代理有限公司	—	1,630,000.00	(1,630,000.00)	—
大連集裝箱碼頭有限公司	105,468,297.10	78,818,744.72	(105,468,297.10)	78,818,744.72
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	—	8,612,437.46	—	8,612,437.46
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	549,185.92	1,057,521.71	(549,185.92)	1,057,521.71
大連集海物流有限公司	180,206.02	81,352.13	(180,206.02)	81,352.13
大連港口設計研究院有限公司	452,877.46	—	(452,877.46)	—
大連萬鵬港口工程檢測有限公司	—	40,000.00	(40,000.00)	—
大仁輪渡有限公司	—	699,366.43	(699,366.43)	—
	112,837,393.11	100,481,897.64	(123,991,764.55)	89,327,526.20

本公司管理層認為，於資產負債表日應收股利無減值發生，無需計提減值準備。

### 4. 應收利息

	2011年	2010年
年初數	<b>1,563,707.73</b>	185,787.95
本年增加	<b>40,376,599.28</b>	3,699,514.84
本年減少	<b>(24,862,628.69)</b>	(2,321,595.06)
年末數	<b>17,077,678.32</b>	1,563,707.73

本公司管理層認為，於資產負債表日應收利息無減值發生，無需計提減值準備。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 應收賬款

應收賬款信用期通常為90天，應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年	2010年
1年以內	<b>417,704,800.13</b>	335,771,356.01
1年至2年	<b>13,974,521.53</b>	2,305,233.14
2年至3年	<b>2,177,027.76</b>	5,177,071.28
3年以上	<b>5,016,831.87</b>	505,620.00
減：應收賬款壞賬準備	<b>438,873,181.29</b> <b>(2,852,921.74)</b>	343,759,280.43 (2,939,524.54)
	<b>436,020,259.55</b>	340,819,755.89

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	<b>2,939,524.54</b>	3,240,744.54
合併範圍變更增加	<b>56,953.00</b>	—
本年轉銷	<b>(143,555.80)</b>	(301,220.00)
年末數	<b>2,852,921.74</b>	2,939,524.54

	2011年				2010年			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備	<b>277,099,942.76</b>	<b>63.14</b>	—	—	192,692,424.74	56.05	—	—
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備	<b>161,773,238.53</b>	<b>36.86</b>	<b>2,852,921.74</b>	<b>1.76</b>	151,066,855.69	43.95	2,939,524.54	1.95
	<b>438,873,181.29</b>	<b>100.00</b>	<b>2,852,921.74</b>		343,759,280.43	100.00	2,939,524.54	

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 應收賬款(續)

於2011年12月31日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
第一名	4,089,278.71	1,942,004.58	47.49%	部分無法收回
第二名	418,000.00	418,000.00	100.00%	預計無法收回
其他	492,917.16	492,917.16	100.00%	預計無法收回
	<b>5,000,195.87</b>	<b>2,852,921.74</b>		

於2010年12月31日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
第一名	4,089,706.97	1,942,004.58	47.49%	部分無法收回
第二名	418,000.00	418,000.00	100.00%	預計無法收回
其他	897,969.03	579,519.96	64.54%	部分無法收回
	<b>5,405,676.00</b>	<b>2,939,524.54</b>		

於2011年12月31日，本賬戶餘額中無應收持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

於2011年12月31日及2010年12月31日，應收關聯方賬款見附註六、關聯方關係及其交易。

於2011年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款總額的比例(%)
大連西太平洋石油化工有限公司	第三方	36,116,827.32	1年以內	8.23
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	第三方	35,818,044.48	1年以內	8.16
瑞鋼聯集團有限公司	第三方	32,614,996.34	1年以內	7.43
瀋陽東方鋼鐵有限公司	第三方	26,370,684.03	1年以內	6.01
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	第三方	19,321,153.41	1年以內	4.40
		<b>150,241,705.58</b>		<b>34.23</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 5. 應收賬款(續)

於2010年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	第三方	50,242,883.81	1年以內	14.62
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	第三方	38,800,524.28	1年以內	11.29
瀋陽東方鋼鐵有限公司	第三方	21,856,741.08	1年以內	6.36
河北鋼鐵股份有限公司	第三方	19,291,678.60	1年以內	5.61
通化鋼鐵集團進出口有限公司	第三方	11,130,265.95	1年以內	3.24
		<u>141,322,093.72</u>		<u>41.12</u>

### 6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2011年	2010年
1年以內	<b>165,317,088.91</b>	58,900,858.55
1年至2年	<b>11,017,659.38</b>	6,674,335.12
2年至3年	<b>2,825,460.36</b>	48,383,352.00
3年以上	<b>21,141,920.53</b>	74,077,662.88
減：其他應收款壞賬準備	<b>200,302,129.18</b> <b>(1,605,414.57)</b>	188,036,208.55 (93,710.07)
	<b>198,696,714.61</b>	187,942,498.48

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	<b>93,710.07</b>	101,828.93
合併範圍變更增加	<b>1,511,704.50</b>	93,710.07
本年轉銷	—	(101,828.93)
年末數	<b>1,605,414.57</b>	93,710.07

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

	2011年				2010年			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項 計提壞賬準備	117,972,449.44	58.90	—	—	125,399,297.85	66.69	—	—
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備	82,329,679.74	41.10	1,605,414.57	1.95	62,636,910.70	33.31	93,710.07	0.15
	200,302,129.18	100.00	1,605,414.57		188,036,208.55	100.00	93,710.07	

於2011年12月31日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
第一名	1,052,579.50	81,427.50	7.74%	部分無法收回
第二名	561,978.00	561,978.00	100.00%	預計無法收回
其他	1,939,187.07	962,009.07	49.61%	部分無法收回
	3,553,744.57	1,605,414.57		

於2010年12月31日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
第一名	39,602.00	39,602.00	100.00%	預計無法收回
第二名	38,009.60	38,009.60	100.00%	預計無法收回
其他	16,098.47	16,098.47	100.00%	預計無法收回
	93,710.07	93,710.07		

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
大連市財政局	第三方	88,270,000.00	1年以內	44.07
大連市財政局	第三方	18,000,000.00	4至5年	8.99
大連北方油品儲運有限公司	聯營企業	8,403,780.00	1年以內	4.20
樺林輪胎有限公司	第三方	5,433,976.10	1年以內	2.71
大連港集團	母公司	4,970,631.92	1年以內	2.48
		<b>125,078,388.02</b>		<b>62.45</b>

於2010年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
大連市財政局	第三方	72,596,153.85	3至4年	38.61
中國石油大連石油化工有限公司	第三方	47,783,250.00	2至3年	25.41
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	第三方	5,019,894.00	1年以內	2.67
大連港引航站	第三方	4,424,480.00	1年以內	2.35
大連港集團	母公司	3,258,697.65	1年以內	1.73
		<b>133,082,475.50</b>		<b>70.77</b>

於2011年12月31日，本賬戶餘額中除應收母公司大連港集團人民幣4,970,631.92元(2010年12月31日：人民幣3,258,697.65元)款項外，無其他應收持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

於2011年12月31日及2010年12月31日，其他應收關聯方款項見附註六、關聯方關係及其交易。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 7. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2011年 金額	比例 (%)	2010年 金額	比例 (%)
1年以內	<b>23,771,426.18</b>	<b>97.02</b>	166,291,566.06	99.84
1年至2年	<b>730,489.00</b>	<b>2.98</b>	259,855.20	0.16
	<b>24,501,915.18</b>	<b>100.00</b>	166,551,421.26	100.00

於2011年12月31日，預付賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔預付帳款 總額的比例 (%)
大連鑫陽運輸有限公司	第三方	<b>5,830,924.35</b>	1年以內	<b>23.80</b>
中海客輪有限公司	第三方	<b>2,517,124.41</b>	1年以內	<b>10.27</b>
吉航國際貨運有限公司	第三方	<b>2,262,052.08</b>	1年以內	<b>9.23</b>
遼寧省電力有限公司大連供電公司	第三方	<b>1,598,396.32</b>	1年以內	<b>6.52</b>
哈爾濱內陸港	第三方	<b>1,475,148.20</b>	1年以內	<b>6.02</b>
		<b>13,683,645.36</b>		<b>55.84</b>

於2010年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔預付帳款 總額的比例 (%)
大連市建設投資有限公司	第三方	137,470,000.00	1年以內	82.54
中鐵十九局集團第五工程有限公司	第三方	6,720,000.00	1年以內	4.03
中交天津航道局有限公司	第三方	4,933,242.00	1年以內	2.96
哈爾濱鐵路局鶴崗站	第三方	3,870,916.37	1年以內	2.32
哈爾濱鐵路局滿洲里站	第三方	3,490,211.80	1年以內	2.10
		<b>156,484,370.17</b>		<b>93.95</b>

於2011年12月31日，本賬戶餘額中無預付持有5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

於2011年12月31日及2010年12月31日，預付關聯方款項見附註六、關聯方關係及其交易。



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 8. 存貨

	2011年			2010年		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	83,006,839.65	2,037,642.99	80,969,196.66	47,387,691.47	—	47,387,691.47
在產品	166,757.18	—	166,757.18	9,102.57	—	9,102.57
產成品	2,373,577.43	—	2,373,577.43	1,440,487.35	—	1,440,487.35
土地開發成本	5,589,975.28	—	5,589,975.28	5,577,304.83	—	5,577,304.83
	<b>91,137,149.54</b>	<b>2,037,642.99</b>	<b>89,099,506.55</b>	54,414,586.22	—	54,414,586.22

存貨跌價準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	—	—
合併範圍變更增加	2,037,642.99	—
本年轉銷	—	—
年末數	<b>2,037,642.99</b>	—

### 9. 一年內到期的其他非流動資產

	2011年	2010年
對聯營企業貸款	<b>4,864,200.00</b>	—

上述對聯營企業貸款為本集團向聯營企業中外運東車海運有限公司提供的無抵押貸款，金額為人民幣4,864,200.00元，年利率為HIBOR上浮2%，到期日為2012年4月24日。

### 10. 其他流動資產

		2011年	2010年
對合營企業貸款	(1)	<b>2,830,000.00</b>	68,000,000.00
委託投資	(2)	<b>700,000,000.00</b>	—
		<b>702,830,000.00</b>	68,000,000.00

(1) 上述對合營企業貸款為本集團向合營企業遼寧集鐵國際物流有限公司提供的無抵押貸款，金額分別為人民幣1,755,000.00元和人民幣1,075,000.00元，年利率為6.31%，到期日分別為2012年4月20日和2012年6月27日。

(2) 上述委託投資為本集團購入的中信銀行理財產品，年收益率為4.5%，已於2012年1月10日到期收回相關本金及收益。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 11. 可供出售金融資產

	2011年	2010年
可供出售權益工具—H股	14,609,746.31	23,853,194.61
可供出售權益工具—A股	11,968,023.50	2,950,860.00
	<b>26,577,769.81</b>	26,804,054.61

可供出售權益工具—H股股票為本集團通過戰略配售取得的中外運航運有限公司(已在香港聯合交易所有限公司主板上市，股票代碼為00368)的股票，持股比例為0.24%。可供出售權益工具—A股股票為本集團通過一級市場申購的新股。上述可供出售股票投資按公允價值計量。

### 12. 對合營企業和聯營企業投資

2011年

企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	組織機構 代碼
<b>合營企業</b>					
大連港通利船務代理有限公司	有限責任	大連	張洪	國內貨運代理、國內船舶代理	60 736423049
大連港灣東車物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	倉儲、碼頭裝卸	900萬美元 751550812
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	有限責任	大連	徐頌	建設、經營儲罐碼頭等	2,800萬美元 604859369
大連港中石油國際碼頭有限公司	有限責任	大連	孫宏偉	油品碼頭、裝卸、諮詢服務	25,000 67998086-8
大連集海物流有限公司	有限責任	大連	鞠宏斌	國際集裝箱倉儲	3,000 67996100-X
大連聯合國際船舶代理有限公司	有限責任	大連	胡洪先	船舶代理、航運技術諮詢服務	500 242375710
大連萬捷國際物流有限公司	有限責任	大連	孫宏	國際集裝箱倉儲	7,400 67996584-4
大連毅都集發冷藏物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	貿易倉儲貨運代理	3,600 75606813-6
大連中聯理貨有限公司	有限責任	大連	付彬	船舶的理貨業務等	280 76444766-2
大連中油碼頭管理有限公司	有限責任	大連	董仁平	油品碼頭業務	1,000 71690643-0
遼寧電子口岸有限公司	有限責任	大連	於建軍	計算機系統服務、數據處理等	1,200 67997824X
遼寧集鐵國際物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	物流倉儲等	1,600 750763242
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	曾孝民	集裝箱碼頭服務	1,000 71138833-9
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	孫謙	集裝箱服務	73,000 764420857

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2011年(續)

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	組織機構 代碼
<b>合營企業(續)</b>						
大連國際集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	方萌	國際集裝箱碼頭服務	140,000	71788096-5
大連集龍物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	物流倉儲等	7,000	71696834-0
大連汽車碼頭有限公司	有限責任	大連	徐頌	國內外進出口、裝卸、倉儲等	32,000	75606659-5
大連勝獅國際集裝箱有限公司	有限責任	大連	孫謙	集裝箱服務	1,325萬美元	71695281-6
大連順達綜合物流有限公司	有限責任	大連	鞠宏斌	物流倉儲等	580萬美元	60486170-9
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	有限責任	大連	朱友文	國際集裝箱服務	25,500	79202427X
奧德菲爾亞太港口控股有限公司	私人有限	新加坡	不適用	投資控股	10萬美元	不適用
大連長興島港口有限公司	有限責任	大連	付彬	港口業務	62,000	79202683-0
大連港散貨物流中心有限公司	有限責任	大連	徐頌	散貨物流	500	58201884-0
<b>聯營企業</b>						
大連普集置業發展有限公司	有限責任	大連	楊傳德	其他倉儲	8,000萬美元	792040405
大連中石油國際儲運有限公司	有限責任	大連	張景福	原油儲罐出租業務	10,000	77728456-7
瀋陽普集物流發展有限公司	有限責任	瀋陽	楊傳德	其他倉儲	1,667萬美元	798492541
太倉興港拖輪有限公司	有限責任	蘇州	王增泰	船舶拖帶	300	76050857-9
中石油大連液化天然氣有限公司	有限責任	大連	王維和	液化天然氣的相關業務	260,000	68707182-4
中外運東車海運有限公司	有限公司	香港	不適用	海運業務	415萬港幣	不適用
晶偉有限公司	有限公司	香港	不適用	海運業務	1萬港幣	不適用
大連北方油品儲運有限公司	有限責任	大連	岳連俊	開發建設石油及石油製品儲罐	14,800	554959117
中海港聯航運有限公司	有限責任	大連	孟慶寬	港行聯運	30,000	66922139-0
大連萬鵬港口工程檢測有限公司	有限責任	大連	朱立岩	工程檢測	180	74787065-3
大連港集團財務有限公司	有限責任	大連	張佐剛	金融業	50,000	58203640-8
中鐵渤海鐵路輪渡有限公司	有限責任	煙臺	瞿建明	輪渡運輸	120,000	71092935-9
中世國際物流有限公司	有限責任	蕪湖	馬德驥	國際貨運代理	30,000	56896799-4
大連鑫海陽環保工程有限公司	有限責任	大連	賀業棟	壓艙水處理及垃圾回收	200	69143298-7

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2011年

	資產總額 年末數	負債總額 年末數	淨資產總額 年末數	營業收入 年末數	淨利潤/(虧損) 本年數
<b>合營企業</b>					
大連港通利船務代理有限公司	3,595,892.86	116,068.18	3,479,824.68	2,463,893.45	897,710.99
大連港灣東車物流有限公司	61,246,501.14	603,699.65	60,642,801.49	5,256,940.67	354,270.33
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	519,236,896.16	145,486,715.75	373,750,180.41	78,634,104.50	23,906,476.94
大連港中石油國際碼頭有限公司	604,546,461.57	350,679,968.77	253,866,492.80	58,400,000.00	10,899,620.14
大連集海物流有限公司	32,799,047.05	1,668,982.67	31,130,064.38	18,851,669.85	3,510,023.58
大連聯合國際船舶代理有限公司	53,439,067.70	38,974,956.73	14,464,110.97	13,962,490.96	4,027,089.50
大連萬捷國際物流有限公司	184,736,940.36	115,380,035.91	69,356,904.45	7,255,926.39	(4,301,892.35)
大連毅都集發冷藏物流有限公司	123,776,805.82	62,376,362.66	61,400,443.16	64,857,122.13	13,913,500.33
大連中聯理貨有限公司	13,675,020.23	2,803,691.95	10,871,328.28	28,490,621.22	5,421,402.31
大連中油碼頭管理有限公司	39,310,354.36	4,532,798.76	34,777,555.60	98,559,009.46	8,914,194.64
遼寧電子口岸有限公司	27,416,602.09	17,610,855.53	9,805,746.56	3,287,777.82	43,941.95
遼寧集鐵國際物流有限公司	20,291,385.35	17,424,617.77	2,866,767.58	21,147,871.07	(2,215,776.03)
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	18,315,734.58	5,965,157.14	12,350,577.44	18,860,163.40	3,913,908.30
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	1,938,231,653.06	1,207,632,945.64	730,598,707.42	396,223,428.00	71,819,102.60
大連國際集裝箱碼頭有限公司	3,205,800,171.84	1,874,908,921.84	1,330,891,250.00	237,329,559.20	1,435,928.03
大連集龍物流有限公司	247,618,455.92	136,159,085.26	111,459,370.66	47,754,998.56	3,737,540.03
大連汽車碼頭有限公司	412,072,909.81	101,561,492.96	310,511,416.85	67,710,054.90	27,292,782.00
大連勝獅國際集裝箱有限公司	159,709,234.69	60,691,704.38	99,017,530.31	53,438,246.48	3,026,788.74
大連順達綜合物流有限公司	33,033,875.86	936,594.23	32,097,281.63	10,046,231.96	(1,405,958.02)
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	549,442,961.53	335,369,051.00	214,073,910.53	15,484,197.57	(28,084,561.74)
奧德菲爾亞大港口控股有限公司	783,917.85	26,592.12	757,325.73	—	(24,592.71)
大連長興島港口有限公司	1,480,823,646.00	897,203,366.69	583,620,279.31	93,849,663.12	485,209.07
大連港散貨物流中心有限公司	4,586,354.50	—	4,586,354.50	—	(413,645.50)
<b>聯營企業</b>					
大連普集置業發展有限公司	689,862,500.38	145,408,592.12	544,453,908.26	29,821,678.63	(14,290,140.02)
大連中石油國際儲運有限公司	1,249,466,161.25	1,051,727,068.06	197,739,093.19	246,776,500.00	49,470,940.93
瀋陽普集物流發展有限公司	136,659,902.88	16,207,555.12	120,452,347.76	6,002,436.45	1,916,165.63
太倉興港拖輪有限公司	8,634,112.54	1,650,673.31	6,983,439.23	28,778,290.00	3,669,279.50
中石油大連液化天然氣有限公司	3,879,286,012.99	1,317,528,239.56	2,561,757,773.43	—	(17,140,107.79)
中外運東車海運有限公司	22,808,716.70	56,723,585.21	(33,914,868.51)	65,031,970.05	2,854,982.87
晶偉有限公司	296,717,018.17	420,203,088.59	(123,486,070.41)	36,707,134.69	(16,038,161.73)
大連北方油品儲運有限公司	326,142,696.72	184,904,770.70	141,237,926.02	—	(3,974,228.20)
中海港聯航運有限公司	1,033,447,970.86	728,161,253.42	305,286,717.44	61,588,960.92	(12,473,547.44)
大連萬鵬港口工程檢測有限公司	2,365,112.12	185,657.06	2,179,455.06	3,356,146.00	307,570.13
大連港集團財務有限公司	500,894,840.56	581,111.94	500,313,728.62	1,879,285.28	313,728.62
中鐵渤海鐵路輪渡有限公司	2,483,181,554.46	1,207,831,253.67	1,275,350,300.79	642,538,089.03	58,501,958.46
中世國際物流有限公司	300,000,000.00	—	300,000,000.00	—	—
大連鑫海陽環保工程有限公司	200,000.00	—	200,000.00	—	—

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2010年

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	組織機構 代碼
<b>合營企業</b>						
大連港通利船務代理有限公司	有限責任	大連	張洪	國內貨運代理、國內船舶代理	60	736423049
大連港灣東車物流有限公司	有限責任	大連	姜魯寧	倉儲、碼頭裝卸	300萬美元	751550812
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	有限責任	大連	付彬	建設、經營儲罐碼頭等	2,800萬美元	604859369
大連港中石油國際碼頭有限公司	有限責任	大連	孫宏偉	油品碼頭、裝卸、諮詢服務	25,000	67998086-8
大連集海物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	國際集裝箱倉儲	3,000	67996100X
大連集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	姜魯寧	集裝箱碼頭物流服務	135,000	604874630
大連聯合國際船舶代理有限公司	有限責任	大連	胡洪先	船舶代理、航運技術諮詢服務	500	242375710
大連萬捷國際物流有限公司	有限責任	大連	孫宏	國際集裝箱倉儲	7,400	679965844
大連毅都集發冷藏物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	貿易倉儲貨運代理	3,600	75606813-6
大連中聯理貨有限公司	有限責任	大連	付彬	船舶的理貨業務等	280	76444766-2
大連中油碼頭管理有限公司	有限責任	大連	董仁平	油碼頭業務	1,000	71690643-0
遼寧電子口岸有限公司	有限責任	大連	于建軍	計算機系統服務、數據處理等	1,200	67997824X
遼寧集鐵國際物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	物流倉儲等	1,600	750763242
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	方萌	集裝箱碼頭服務	1,000	71138833-9
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	姜魯寧	集裝箱服務	73,000	764420857
大連國際集裝箱碼頭有限公司	有限責任	大連	方萌	國際集裝箱碼頭服務	140,000	71788096-5
大連集龍物流有限公司	有限責任	大連	徐頌	物流倉儲等	7,000	71696834-0
大連汽車碼頭有限公司	有限責任	大連	姜魯寧	國內外進出口、裝卸、倉儲等	32,000	75606659-5
大連勝獅國際集裝箱有限公司	有限責任	大連	徐頌	集裝箱服務	1,325萬美元	71695281-6
大連順達綜合物流有限公司	有限責任	大連	鞠宏斌	物流倉儲等	580萬美元	60486170-9
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	有限責任	大連	朱友文	國際集裝箱服務	16,000	79202427X
奧德菲爾亞太港口控股有限公司	私人有限	新加坡	不適用	投資控股	10萬美元	不適用
大連長興島港口有限公司	有限責任	大連	付彬	港口業務	42,000	79202683-0

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2010年(續)

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣萬元	組織機構 代碼
<b>聯營企業</b>						
大連普集置業發展有限公司	有限責任	大連	楊傳德	其他倉儲	8,000萬美元	792040405
大連中石油國際儲運有限公司	有限責任	大連	張景福	原油儲罐出租業務	10,000	77728456-7
瀋陽普集物流發展有限公司	有限責任	瀋陽	楊傳德	其他倉儲	1,666萬美元	798492541
太倉興港拖輪有限公司	有限責任	蘇州	王增泰	船舶拖帶	300	76050857-9
中石油大連液化天然氣有限公司	有限責任	大連	王維和	液化天然氣的相關業務	260,000	68707182-4
中外運東車海運有限公司	有限公司	香港	不適用	輪船持有及經營	415萬港幣	不適用
晶偉有限公司	有限公司	香港	不適用	輪船持有及經營	1萬港幣	不適用
大連北方油品儲運有限公司	有限責任	大連	岳連俊	開發建設石油及石油製品儲罐	14,800	554959117
中海港聯航運有限公司	有限責任	大連	孟慶寬	港行聯運	30,000	66922139-0
大連萬鵬港口工程檢測有限公司	有限責任	大連	朱立岩	工程檢測	80	74787065-3

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 12. 對合營企業和聯營企業投資(續)

2010年

	資產總額 年末數	負債總額 年末數	淨資產總額 年末數	營業收入 本年數	淨利潤/(虧損) 本年數
<b>合營企業</b>					
大連港通利船務代理有限公司	2,698,835.21	116,721.52	2,582,113.69	2,301,605.58	412,748.68
大連港灣東車物流有限公司	24,193,996.99	1,949,815.83	22,244,181.16	5,918,150.27	295,963.19
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	530,590,776.50	150,721,804.48	379,868,972.02	66,651,004.26	21,336,007.64
大連港中石油國際碼頭有限公司	623,568,924.08	380,602,051.42	242,966,872.66	12,640,000.00	(4,742,381.04)
大連集海物流有限公司	31,947,514.30	1,168,452.28	30,779,062.02	17,904,306.79	3,423,724.59
大連集裝箱碼頭有限公司	1,896,996,621.70	506,530,798.70	1,390,465,823.00	506,992,266.49	158,023,065.73
大連聯合國際船舶代理有限公司	45,037,452.19	34,600,430.72	10,437,021.47	13,205,125.43	3,758,106.96
大連萬捷國際物流有限公司	146,186,476.10	72,527,679.30	73,658,796.80	—	(626,205.72)
大連毅都集發冷藏物流有限公司	115,315,862.34	67,828,919.51	47,486,942.83	53,785,244.58	10,940,954.93
大連中聯理貨有限公司	11,197,090.50	2,028,893.35	9,168,197.15	24,860,386.01	3,681,332.42
大連中油碼頭管理有限公司	51,421,156.09	6,161,103.36	45,260,052.73	108,904,807.54	19,393,581.77
遼寧電子口岸有限公司	15,527,944.69	5,766,140.08	9,761,804.61	3,418,253.55	(1,012,995.17)
遼寧集鐵國際物流有限公司	17,315,649.57	12,233,105.96	5,082,543.61	20,922,890.85	(239,772.30)
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	19,551,268.58	7,200,691.14	12,350,577.44	19,520,649.47	5,168,727.79
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	1,857,594,470.33	1,127,354,858.42	730,239,611.91	336,712,991.83	43,696,423.38
大連國際集裝箱碼頭有限公司	2,874,014,794.30	1,544,559,472.33	1,329,455,321.97	181,545,104.59	(14,938,659.28)
大連集龍物流有限公司	237,481,278.58	129,759,447.95	107,721,830.63	43,204,065.51	6,010,124.04
大連汽車碼頭有限公司	381,791,482.89	98,572,848.04	283,218,634.85	41,811,542.60	7,817,727.55
大連勝獅國際集裝箱有限公司	157,807,113.40	58,819,850.98	98,987,262.42	44,204,406.03	2,494,024.58
大連順達綜合物流有限公司	34,306,598.20	803,358.55	33,503,239.65	9,765,943.67	(1,221,225.42)
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	537,228,849.02	390,070,376.75	147,158,472.27	1,156,647.05	(12,841,527.73)
奧德菲爾亞大港口控股有限公司	647,050.17	12,634.92	634,415.25	—	—
大連長興島港口有限公司	1,046,365,614.48	663,359,288.44	383,006,326.04	49,443,196.99	(8,962,742.92)
<b>聯營企業</b>					
大連普集置業發展有限公司	677,059,569.07	118,315,520.79	558,744,048.28	28,528,714.43	(17,166,343.38)
大連中石油國際儲運有限公司	1,262,077,123.85	1,087,853,971.59	174,223,152.26	254,111,400.00	51,908,619.30
瀋陽普集物流發展有限公司	154,379,760.00	35,843,577.87	118,536,182.13	2,207,242.95	(1,305,916.61)
太倉興港拖輪有限公司	7,312,274.24	1,998,114.51	5,314,159.73	27,950,050.00	2,314,337.94
中石油大連液化天然氣有限公司	3,618,759,279.24	1,001,065,945.92	2,617,693,333.32	—	—
中外運東車海運有限公司	22,020,952.10	60,491,270.49	(38,470,318.39)	43,428,050.69	(24,240,250.82)
晶偉有限公司	331,922,249.29	444,518,370.08	(112,596,120.79)	35,150,331.08	(51,774,266.62)
大連北方油品儲運有限公司	149,629,059.58	4,416,905.36	145,212,154.22	—	(2,818,961.43)
中海港聯航運有限公司	873,414,059.32	555,651,982.54	317,762,076.78	9,086,400.94	362,330.61
大連萬鵬港口工程檢測有限公司	1,352,837.20	338,192.27	1,014,644.93	3,431,263.60	146,018.77



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 長期股權投資

2011年

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	本年現金紅利
<b>權益法：</b>							
<b>合營企業</b>							
大連港港利船務代理有限公司	1,311,300.00	1,407,347.20	448,855.50	1,856,202.70	50.00	50.00	-
大連港灣東車物流有限公司	30,111,142.43	11,122,090.58	19,199,320.61	30,321,411.19	50.00	50.00	-
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	86,878,185.37	131,790,266.88	(1,144,929.98)	130,645,336.90	50.00	50.00	15,000,000.00
大連港中石油國際碼頭有限公司	125,000,000.00	121,483,436.33	5,449,810.07	126,933,246.40	50.00	50.00	-
大連集裝箱碼頭有限公司(注1)	21,000,000.00	21,779,062.02	351,002.36	22,130,064.38	70.00	60.00	159,021.22
大連集裝箱碼頭有限公司	700,093,890.12	704,618,664.15	(704,618,664.15)	-	51.00	51.00	-
大連聯合國際船舶代理有限公司	2,175,192.85	5,218,510.74	2,013,544.75	7,232,055.49	50.00	50.00	-
大連捷達國際物流有限公司	37,000,000.00	36,829,398.40	(2,150,946.18)	34,678,452.22	50.00	50.00	-
大連毅都集發冷藏物流有限公司	18,000,000.00	23,743,471.41	6,956,750.17	30,700,221.58	50.00	50.00	-
大連中聯理貨有限公司	5,103,200.33	4,584,098.58	851,565.56	5,435,664.14	50.00	50.00	1,840,666.21
大連中油碼頭管理有限公司	16,301,068.34	22,342,384.86	(5,169,974.52)	17,172,410.34	49.00	49.00	8,006,600.00
遼寧電子口岸有限公司(注2)	6,600,000.00	5,368,992.54	22,551.52	5,391,544.06	55.00	50.00	-
遼寧集裝箱碼頭有限公司	8,000,000.00	2,541,271.81	(1,107,888.01)	1,433,383.80	50.00	50.00	-
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	5,798,464.21	2,717,127.03	4,322,702.13	7,039,829.16	57.00	57.00	2,074,762.79
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	255,500,000.00	206,711,993.88	1,256,347.41	207,968,341.29	35.00	35.00	23,754,168.19
大連國際集裝箱碼頭有限公司	560,000,000.00	531,035,642.96	705,581.53	531,741,224.49	40.00	40.00	-
大連集龍物流有限公司	21,000,000.00	32,316,549.19	1,121,262.01	33,437,811.20	30.00	30.00	-
大連汽車碼頭有限公司	152,503,640.00	139,588,153.94	10,418,410.80	150,006,564.74	40.00	40.00	-
大連聯發國際集裝箱有限公司	42,859,398.30	31,819,657.05	12,417,713.04	44,237,370.09	43.63	43.63	1,241,352.65
大連順達綜合物流有限公司	21,718,000.00	17,813,708.33	(918,997.02)	16,894,711.31	50.00	50.00	-
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	102,000,000.00	58,863,388.91	26,766,175.32	85,629,564.23	40.00	40.00	-
奧德菲爾亞大港口控股有限公司	314,717.79	330,323.63	(38,348.71)	291,974.92	50.00	50.00	-
大連長興島港口有限公司	248,000,000.00	153,214,222.62	80,233,889.10	233,448,111.72	40.00	40.00	-
大連散貨物流中心有限公司	2,000,000.00	-	2,000,000.00	2,000,000.00	40.00	40.00	-
<b>合營企業合計</b>	<b>2,469,268,199.74</b>	<b>2,267,239,763.04</b>	<b>(540,614,266.69)</b>	<b>1,726,625,496.35</b>			<b>52,076,571.06</b>
<b>聯營企業</b>							
中海港聯航運有限公司	90,000,000.00	95,328,623.03	(3,600,000.00)	91,728,623.03	30.00	30.00	-
大連中石油國際儲運有限公司	20,288,520.00	30,930,387.09	4,790,494.79	35,720,881.88	20.00	20.00	5,191,000.00
大連瑞騰港口工程檢測有限公司	720,000.00	405,857.97	465,924.05	871,782.02	40.00	40.00	48,000.00
大連普集置業發展有限公司	239,636,434.98	192,514,372.35	(4,974,535.45)	187,539,836.90	40.00	40.00	-
瀋陽普集物流發展有限公司	48,876,656.89	47,414,472.85	766,466.25	48,180,939.10	40.00	40.00	-
太倉興港拖輪有限公司	900,000.00	1,594,247.92	500,783.85	2,095,031.77	30.00	30.00	600,000.00
中石油大連液化天然氣有限公司	520,000,000.00	520,000,000.00	(7,648,445.31)	512,351,554.69	20.00	20.00	-
中外運東車海運有限公司(注3)	4,540,396.87	-	-	-	20.00	20.00	-
晶偉有限公司(注4)	1,667.40	-	-	-	20.00	20.00	-
大連北方油品儲運有限公司	29,600,000.00	29,042,430.84	(794,845.64)	28,247,585.20	20.00	20.00	-
中鐵渤海鐵路輪渡有限公司	274,500,286.56	-	278,003,004.56	278,003,004.56	17.50	17.50	-
中世國際物流有限公司	90,000,000.00	-	90,000,000.00	90,000,000.00	30.00	30.00	-
大連港集團財務有限公司	200,000,000.00	-	200,000,000.00	200,000,000.00	40.00	40.00	-
大連鑫海陽環保工程有限公司	200,000.00	-	200,000.00	200,000.00	40.00	40.00	-
<b>聯營企業合計</b>	<b>1,519,263,962.70</b>	<b>917,230,392.05</b>	<b>557,708,847.10</b>	<b>1,474,939,239.15</b>			<b>5,839,000.00</b>
<b>權益法合計</b>	<b>3,988,532,162.44</b>	<b>3,184,470,155.09</b>	<b>17,094,580.41</b>	<b>3,201,564,735.50</b>			<b>57,915,571.06</b>
<b>成本法：</b>							
秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	-	60,000,000.00	15.00	15.00	-
錦州新時代集裝箱碼頭有限公司	52,843,634.00	52,843,634.00	-	52,843,634.00	15.00	15.00	-
山東威海港股份有限公司	11,900,000.00	11,900,000.00	-	11,900,000.00	9.97	9.97	-
大仁輪渡有限公司	1,900,057.50	1,900,057.50	-	1,900,057.50	7.50	7.50	875,067.64
大連港口設計研究院有限公司	634,600.00	634,600.00	-	634,600.00	5.80	5.80	223,330.23
大連韓銀誠遠清源能源有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00	-	1,500,000.00	5.00	5.00	-
大連保稅區北良油品貿易有限公司	400,000.00	400,000.00	-	400,000.00	20.00	20.00	-
<b>成本法合計</b>	<b>129,178,291.50</b>	<b>129,178,291.50</b>	<b>-</b>	<b>129,178,291.50</b>			<b>1,098,397.87</b>
	<b>4,117,710,453.94</b>	<b>3,313,648,446.59</b>	<b>17,094,580.41</b>	<b>3,330,743,027.00</b>			<b>59,013,968.93</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 長期股權投資(續)

2010年

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股 比例(%)	表決權 比例(%)	本年現金紅利
<b>權益法：</b>							
<b>合營企業</b>							
大連港通利船務代理有限公司	1,311,300.00	1,200,972.86	206,374.34	1,407,347.20	50.00	50.00	—
大連港灣東車物流有限公司	11,104,400.00	4,146,208.98	6,975,881.60	11,122,090.58	50.00	50.00	—
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	86,878,185.37	119,207,797.21	12,582,469.67	131,790,266.88	50.00	50.00	—
大連港中石油國際碼頭有限公司	125,000,000.00	123,854,626.85	(2,371,190.52)	121,483,436.33	50.00	50.00	—
大連集海物流有限公司(注1)	21,000,000.00	21,436,689.56	342,372.46	21,779,062.02	70.00	60.00	81,352.13
大連集裝箱碼頭有限公司	700,093,890.12	704,107,480.98	511,183.17	704,618,664.15	51.00	51.00	78,818,744.72
大連聯合國際船舶代理有限公司	2,579,249.31	4,969,457.27	249,053.47	5,218,510.74	50.00	50.00	1,630,000.00
大連萬捷國際物流有限公司	37,000,000.00	37,142,501.26	(313,102.86)	36,829,398.40	50.00	50.00	—
大連鞍都集發冷藏物流有限公司	18,000,000.00	20,272,993.95	3,470,477.46	23,743,471.41	50.00	50.00	—
大連中聯理貨有限公司	5,103,200.33	4,357,458.18	226,640.40	4,584,098.58	50.00	50.00	1,614,025.80
大連中油碼頭管理有限公司	16,301,068.34	19,576,351.49	2,766,033.37	22,342,384.86	49.00	49.00	4,900,000.00
遼寧電子口岸有限公司(注2)	6,600,000.00	5,926,139.92	(557,147.38)	5,368,992.54	55.00	50.00	—
遼寧集鐵國際物流有限公司	8,000,000.00	2,661,157.96	(119,886.15)	2,541,271.81	50.00	50.00	—
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	2,298,464.21	2,694,384.65	22,742.38	2,717,127.03	22.00	22.00	1,057,521.71
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	255,500,000.00	199,355,703.68	7,356,290.20	206,711,993.88	35.00	35.00	8,612,437.46
大連國際集裝箱碼頭有限公司	560,000,000.00	312,879,896.37	218,155,746.59	531,035,642.96	40.00	40.00	—
大連集龍物流有限公司	21,000,000.00	30,513,511.98	1,803,037.21	32,316,549.19	30.00	30.00	—
大連汽車碼頭有限公司	152,503,640.00	72,987,944.66	66,600,209.28	139,588,153.94	40.00	40.00	—
大連勝獅國際集裝箱有限公司	30,746,648.30	31,811,598.87	8,058.18	31,819,657.05	32.21	32.21	757,470.18
大連順達綜合物流有限公司	21,718,000.00	18,640,338.84	(826,630.51)	17,813,708.33	50.00	50.00	—
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	64,000,000.00	64,000,000.00	(5,136,611.09)	58,863,388.91	40.00	40.00	—
奧德非爾亞大港口控股有限公司	330,323.63	—	330,323.63	330,323.63	50.00	50.00	—
大連長興島港口有限公司	168,000,000.00	156,795,016.34	(3,580,793.72)	153,214,222.62	40.00	40.00	—
<b>合營企業合計</b>	<b>2,315,068,369.61</b>	<b>1,958,538,231.86</b>	<b>308,701,531.18</b>	<b>2,267,239,763.04</b>			<b>97,471,552.00</b>
<b>聯營企業</b>							
中海港聯聯運有限公司	90,000,000.00	93,967,596.39	1,361,026.64	95,328,623.03	30.00	30.00	—
大連中石油國際儲運有限公司	20,288,520.00	20,461,356.64	10,469,030.45	30,930,387.09	20.00	20.00	—
大連萬騰港口工程檢測有限公司	320,000.00	394,092.07	11,765.90	405,857.97	40.00	40.00	40,000.00
大連普集置業發展有限公司	239,636,434.98	198,639,389.13	(6,125,016.78)	192,514,372.35	40.00	40.00	—
瀋陽普集物流發展有限公司	48,876,656.89	47,936,839.49	(522,366.64)	47,414,472.85	40.00	40.00	—
太倉興港拖輪有限公司	900,000.00	1,574,946.54	19,301.38	1,594,247.92	30.00	30.00	675,000.00
中石油大連液化天然氣有限公司	520,000,000.00	200,000,000.00	320,000,000.00	520,000,000.00	20.00	20.00	—
中外運東車海運有限公司(注3)	4,088,215.59	—	—	—	20.00	20.00	—
晶偉有限公司(注4)	1,762.20	—	—	—	20.00	20.00	—
大連北方油品儲運有限公司	29,600,000.00	—	29,042,430.84	29,042,430.84	20.00	20.00	—
<b>聯營企業合計</b>	<b>953,711,589.66</b>	<b>562,974,220.26</b>	<b>354,256,171.79</b>	<b>917,230,392.05</b>			<b>715,000.00</b>
<b>權益法合計</b>	<b>3,268,779,959.27</b>	<b>2,521,512,452.12</b>	<b>662,957,702.97</b>	<b>3,184,470,155.09</b>			<b>98,186,552.00</b>
<b>成本法：</b>							
秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00	—	60,000,000.00	15.00	15.00	—
錦州新時代集裝箱碼頭有限公司	52,843,634.00	52,843,634.00	—	52,843,634.00	15.00	15.00	—
山東威海港股份有限公司	11,900,000.00	11,900,000.00	—	11,900,000.00	9.97	9.97	1,595,979.21
大仁輪渡有限公司	1,900,057.50	1,900,057.50	—	1,900,057.50	7.50	7.50	699,366.43
大連港口設計研究院有限公司	634,600.00	450,000.00	184,600.00	634,600.00	5.80	5.80	—
大連韓銀誠達清潔能源有限公司	1,500,000.00	—	1,500,000.00	1,500,000.00	5.00	5.00	—
大連保稅區北良油品貿易有限公司	400,000.00	—	400,000.00	400,000.00	20.00	20.00	—
<b>成本法合計</b>	<b>129,178,291.50</b>	<b>127,093,691.50</b>	<b>2,084,600.00</b>	<b>129,178,291.50</b>			<b>2,295,345.64</b>
	<b>3,397,958,250.77</b>	<b>2,648,606,143.62</b>	<b>665,042,302.97</b>	<b>3,313,648,446.59</b>			<b>100,481,897.64</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 13. 長期股權投資(續)

2010年(續)

註1：大連集海物流有限公司(以下簡稱「集海物流」)為本集團下屬子公司大連集裝箱碼頭物流有限公司和大連海關機關服務中心於2008年7月共同設立，大連集裝箱碼頭物流有限公司持股比例為70%。根據集海物流的公司章程，雙方股東對集海物流實施共同控制，本集團按照權益法核算該長期股權投資。

註2：遼寧電子口岸有限公司(以下簡稱「電子口岸」)為本集團下屬子公司大連口岸物流網有限公司與大連海關機關服務中心、大連德海船舶服務有限公司、電子口岸數據中心大連分公司和瀋陽分公司於2008年10月共同設立，其中大連口岸物流網有限公司持股比例為55%。根據電子口岸公司章程，大連口岸物流網有限公司與其他股東對電子口岸實施共同控制，本集團按照權益法核算該長期股權投資。

\* 於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團長期股權投資均為非上市投資。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 14. 投資性房地產

	房屋及建築物	土地使用權	集裝箱碼頭	合計
<b>原價：</b>				
2010年1月1日	5,720,805.24	73,582,840.08	936,260,016.22	1,015,563,661.54
增加	—	693,257.48	—	693,257.48
處置	(1,730,249.13)	(1,942,958.05)	(6,083,464.20)	(9,756,671.38)
2010年12月31日及				
2011年1月1日	3,990,556.11	72,333,139.51	930,176,552.02	1,006,500,247.64
轉出至固定資產	—	—	(195,840,526.00)	(195,840,526.00)
轉出至無形資產	—	(11,003,955.42)	—	(11,003,955.42)
本年處置	(2,272,426.59)	—	(4,396,648.10)	(6,669,074.69)
資產內部重分類	15,349,874.94	—	(15,349,874.94)	—
2011年12月31日				
	17,068,004.46	61,329,184.09	714,589,502.98	792,986,691.53
<b>累計折舊：</b>				
2010年1月1日	3,240,312.47	3,922,259.74	97,070,818.04	104,233,390.25
計提	163,546.68	1,532,529.66	19,672,260.84	21,368,337.18
處置	(835,691.71)	(156,368.30)	(1,515,960.22)	(2,508,020.23)
2010年12月31日及				
2011年1月1日	2,568,167.44	5,298,421.10	115,227,118.66	123,093,707.20
計提	449,592.60	1,318,263.79	16,143,091.74	17,910,948.13
轉出至固定資產	—	—	(28,380,713.13)	(28,380,713.13)
轉出至無形資產	—	(1,448,810.74)	—	(1,448,810.74)
本年處置	(1,369,247.75)	—	(3,006,457.67)	(4,375,705.42)
資產內部重分類	2,727,154.94	—	(2,727,154.94)	—
2011年12月31日				
	4,375,667.23	5,167,874.15	97,255,884.66	106,799,426.04
<b>賬面價值：</b>				
2011年12月31日	12,692,337.23	56,161,309.94	617,333,618.32	686,187,265.49
2010年12月31日				
	1,422,388.67	67,034,718.41	814,949,433.36	883,406,540.44

\* 以上投資性房地產均位於中國境內，並按中期租賃持有。

於2011年12月31日，上述投資性房地產均以經營租賃的形式租出。

本公司管理層認為於資產負債表日之投資性房地產無需計提減值準備。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 固定資產

	房屋及建築物	港務設施	油罐油管	裝卸機械	運輸設備	港作船舶	庫塢設施	機器設備	其他設備	合計
賬面原值：										
2010年1月1日	899,423,209.75	3,015,352,222.30	2,094,204,422.81	1,655,028,089.19	528,711,453.94	849,053,826.22	1,111,648,400.14	546,467,285.18	398,772,732.60	11,098,661,642.13
增加	85,353,907.61	330,000.26	142,148.50	8,215,991.00	3,350,622.31	—	14,395,175.07	6,153,123.47	7,403,837.59	125,344,805.81
合併範圍變更及購買子公司	—	—	—	—	1,156,780.04	—	—	22,752.20	248,918.15	1,428,450.39
在建工程轉入	6,731,958.43	37,527,272.99	8,441,318.44	70,898,115.64	2,481,089.95	223,359,441.62	44,102,307.85	6,422,912.34	16,427,853.12	416,392,270.38
資產內部重分類	(28,334,255.80)	25,515,307.75	—	9,000.00	(109,324.00)	(115,881.43)	2,239,027.82	13,599.00	782,526.66	—
本年處置	(9,795,710.49)	(13,875,348.21)	(9,439,018.39)	(8,645,164.07)	(2,872,834.87)	(2,931,323.28)	(6,720,157.96)	(1,940,918.81)	(9,903,405.66)	(66,123,881.74)
2010年12月31日及2011年1月1日	953,379,109.50	3,064,849,455.09	2,093,348,871.36	1,725,506,031.76	532,717,787.37	1,069,366,063.13	1,165,664,752.92	557,138,753.38	413,732,462.46	11,575,703,286.97
增加	2,937,727.70	895,973.29	—	29,999,541.00	2,489,532.62	—	208,000.00	6,080,933.18	5,333,089.56	47,944,857.30
合併範圍變更及購買子公司	155,730,850.93	676,841,507.87	1,144,000.00	900,523,025.17	17,544,295.70	3,000.00	628,992,537.09	57,169,859.59	58,644,374.20	2,496,593,450.55
在建工程轉入	57,277,068.02	326,737,440.65	337,832,135.98	153,434,197.42	278,118,539.94	521,247,413.22	35,266,172.18	59,198,041.20	25,475,582.67	1,794,586,591.28
投資性房地產轉入	—	195,840,526.00	—	—	—	—	—	—	—	195,840,526.00
資產內部重分類	542,157.26	25,255,970.76	(143,687,993.39)	—	710,376.72	—	13,934,902.35	66,281,419.29	36,963,167.01	—
本年處置	(9,672,441.32)	(365,104.33)	(867,453.96)	(11,983,993.82)	(17,844,324.63)	(39,391,780.61)	—	(1,515,559.89)	(7,568,404.76)	(89,189,069.32)
2011年12月31日	1,160,194,472.09	4,290,055,769.33	2,287,769,559.99	2,797,498,795.53	813,736,207.72	1,551,224,695.74	1,844,066,364.54	744,353,506.70	532,580,271.14	16,021,479,642.78
累計折舊：										
2010年1月1日	125,540,987.34	326,036,399.69	299,557,846.92	709,135,220.68	170,844,913.41	159,743,619.10	114,376,294.79	164,612,129.65	117,610,121.82	2,187,457,533.40
計提	27,259,952.21	65,194,194.86	113,733,375.80	93,289,889.44	28,989,926.51	62,489,051.80	28,805,025.65	45,511,533.91	28,366,173.00	493,639,123.18
資產內部重分類	7,771.45	—	—	(9,002.95)	(169,488.65)	(27,694.80)	102,622.10	(335,665.96)	431,458.81	—
本年處置	(3,131,033.94)	(3,293,791.91)	(2,844,827.81)	(7,187,415.74)	(2,585,652.53)	(2,784,757.12)	(3,133,624.66)	(1,161,966.71)	(9,108,024.70)	(35,231,085.12)
2010年12月31日及2011年1月1日	149,677,677.06	387,936,802.64	410,446,394.91	795,228,691.43	197,079,698.74	219,420,218.98	140,150,317.88	208,626,040.89	137,299,728.93	2,645,865,571.46
計提	33,580,621.12	77,858,740.36	126,309,732.51	133,243,106.99	38,657,006.41	70,983,232.35	40,066,026.15	45,126,137.83	31,846,636.14	597,671,239.86
合併範圍變更及購買子公司	46,030,292.27	148,969,447.75	106,206.81	436,514,855.33	11,047,898.70	—	196,187,531.61	30,537,747.17	39,202,287.98	908,596,267.62
投資性房地產轉入	—	28,380,713.13	—	—	—	—	—	—	—	28,380,713.13
資產內部重分類	(13,482,839.53)	629,169.46	(12,200,997.74)	9,002.90	519,698.40	—	2,369,036.30	18,776,132.20	3,380,798.01	—
本年處置	(2,305,441.93)	(118,685.68)	(51,700.39)	(10,884,724.65)	(13,430,723.57)	(35,902,191.58)	—	(1,418,004.46)	(6,898,755.49)	(71,010,227.75)
2011年12月31日	213,500,308.99	643,656,187.66	524,609,636.10	1,354,110,932.00	233,873,578.68	254,501,259.75	378,772,911.94	301,648,053.63	204,830,695.57	4,109,503,564.32
淨值：										
2011年12月31日	946,694,163.10	3,646,399,581.67	1,763,159,923.89	1,443,387,863.53	579,862,629.04	1,296,723,435.99	1,465,293,452.60	442,705,453.07	327,749,575.57	11,911,976,078.46
2010年12月31日	803,701,432.44	2,676,912,652.45	1,682,902,476.45	930,277,340.33	335,638,088.63	849,945,844.15	1,025,514,435.04	348,512,712.49	276,432,733.53	8,929,837,715.51

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 15. 固定資產(續)

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣55,062,217.93元(2010年12月31日：人民幣57,395,716.84元)的港作船舶所有權受到限制(附註五、23注(1))。除此之外，本集團無其他權屬受到限制的情況。

於2011年12月31日，本集團正在辦理賬面價值為人民幣43,914,323.15元(2010年12月31日：人民幣26,974,664.53元)的房屋及建築物的房產證。本公司管理層認為在滿足有關的登記手續及支付有關費用後，本集團沒有法律及其他障礙取得有關的房產證。

於2011年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產(2010年12月31日：無)。

本公司管理層認為於資產負債表日之固定資產無需計提減值準備。

經營性租出固定資產如下：

	2011年 賬面價值	2010年 賬面價值
房屋及建築物	<b>62,282,461.62</b>	58,450,964.18
港務設施	<b>325,229,968.04</b>	331,741,186.04
油罐油管	<b>245,909,702.09</b>	259,256,608.78
裝卸機械	<b>8,203,501.19</b>	4,847,192.35
機器設備	<b>90,722,921.02</b>	92,404,274.40
運輸設備	<b>398,329,108.06</b>	85,627,046.88
其他設備	<b>37,898,647.16</b>	46,250,479.47
港作船舶	<b>250,774,854.45</b>	—
合計	<b>1,419,351,163.63</b>	878,577,752.10

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 在建工程

	2011年			2010年		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
大連港老港區搬遷改造大連灣 雜貨及滾裝泊位擴建工程	1,499,557,385.25	—	1,499,557,385.25	728,727,685.80	—	728,727,685.80
大窯灣二期13-16#泊位	765,501,144.69	—	765,501,144.69	840,965,410.31	—	840,965,410.31
大連港石化1#庫區	342,026,627.82	—	342,026,627.82	321,291,459.48	—	321,291,459.48
大連港石化碼頭	290,914,883.02	—	290,914,883.02	272,655,341.04	—	272,655,341.04
新港9#原油罐組	262,222,685.06	—	262,222,685.06	212,640,867.24	—	212,640,867.24
礮石4#堆場	280,637,051.11	—	280,637,051.11	72,053,922.39	—	72,053,922.39
大連港石化主管廊	182,416,805.97	—	182,416,805.97	171,357,891.63	—	171,357,891.63
新港18-21#泊位	221,407,568.36	—	221,407,568.36	81,603,367.41	—	81,603,367.41
新港沙坨子導流堤	161,829,519.33	—	161,829,519.33	146,960,119.92	—	146,960,119.92
新港7#-8#原油罐組	182,266,280.12	—	182,266,280.12	259,697,327.79	—	259,697,327.79
其他	1,137,198,550.14	—	1,137,198,550.14	1,509,145,499.34	—	1,509,145,499.34
合計	5,325,978,500.87	—	5,325,978,500.87	4,617,098,892.35	—	4,617,098,892.35

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣86,450,874.33元(2010年12月31日：無)的在建工程所有權受到限制(附註五、23注(2))。

本公司管理層認為於資產負債表日之在建工程無需計提減值準備。



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 在建工程(續)

2011年

	預算	年初數	本年增加	合併範圍變更 及購買子公司	本年轉入 固定資產 或無形資產	本年處置	年末數	工程投入 佔預算比例	
								資金來源	(%)
大連港老港區搬遷改造 大連灣雜貨及滾裝泊位 擴建工程	2,835,110,000.00	728,727,685.80	770,829,699.45	-	-	-	1,499,557,385.25	金融機構貸款及其他來源	53%
大連灣二期13-16#泊位	3,783,000,000.00	840,965,410.31	97,345,734.38	-	(172,810,000.00)	-	765,501,144.69	募集資金、金融機構貸款及其他來源	25%
大連港石化1#庫區	343,000,000.00	321,291,459.48	20,735,168.34	-	-	-	342,026,627.82	金融機構貸款及其他來源	99%
大連港石化碼頭	291,000,000.00	272,655,341.04	18,259,541.98	-	-	-	290,914,883.02	金融機構貸款及其他來源	99%
新港9#原油罐組	598,400,000.00	212,640,867.24	49,718,441.82	-	(136,624.00)	-	262,222,685.06	募集資金	44%
礮石4#堆場	570,600,000.00	72,053,922.39	208,583,128.72	-	-	-	280,637,051.11	募集資金	49%
大連港石化主管廊	183,000,000.00	171,357,891.63	11,058,914.34	-	-	-	182,416,805.97	金融機構貸款及其他來源	99%
新港19-21#泊位	413,770,000.00	81,603,367.41	139,804,200.95	-	-	-	221,407,568.36	金融機構貸款及其他來源	54%
新港沙坨子導流堤	213,000,000.00	146,960,119.92	14,869,399.41	-	-	-	161,829,519.33	金融機構貸款及其他來源	76%
新港7#-8#原油罐組	718,500,000.00	259,697,327.79	234,804,527.53	-	(312,235,575.20)	-	182,266,280.12	募集資金	69%
其他		1,509,145,499.34	814,142,027.81	197,372,317.82	(1,315,621,033.02)	(67,840,261.81)	1,137,198,550.14		
合計		4,617,098,892.35	2,380,150,784.73	197,372,317.82	(1,800,803,232.22)	(67,840,261.81)	5,325,978,500.87		

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 在建工程(續)

2010年

	預算	年初數	本年增加	合併範圍變更 及購買子公司	本年轉入 固定資產 或無形資產	本年處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 (%)
大連港老港區搬遷改造大連灣 雜貨及滾裝泊位擴建工程	3,190,760,000.00	262,822,001.29	465,905,684.51	-	-	-	728,727,685.80	金融機構貸款及其他來源	23%
大連灣二期13-16#泊位	3,783,000,000.00	763,031,189.68	77,934,220.63	-	-	-	840,965,410.31	募集資金、金融機構貸款及其他來源	22%
大連港石化1#庫區	343,000,000.00	-	-	321,291,459.48	-	-	321,291,459.48	金融機構貸款及其他來源	94%
大連港石化碼頭	291,000,000.00	-	-	272,655,341.04	-	-	272,655,341.04	金融機構貸款及其他來源	94%
新港9#原油罐組	626,770,000.00	477,955.00	212,162,912.24	-	-	-	212,640,867.24	募集資金、金融機構貸款及其他來源	33%
礮石4#堆場	520,970,000.00	6,590,960.00	65,462,962.39	-	-	-	72,053,922.39	募集資金	14%
大連港石化主管廊	183,000,000.00	-	-	171,357,891.63	-	-	171,357,891.63	金融機構貸款及其他來源	94%
新港19-21#泊位	245,100,000.00	69,034,206.58	12,569,160.83	-	-	-	81,603,367.41	金融機構貸款及其他來源	33%
新港沙坨子導流堤	171,051,600.00	91,824,980.74	55,135,139.18	-	-	-	146,960,119.92	金融機構貸款及其他來源	87%
新港7#-8#原油罐組	763,510,000.00	7,010,331.94	252,686,995.85	-	-	-	259,697,327.79	募集資金、金融機構貸款及其他來源	35%
其他		774,072,503.85	647,011,371.05	507,005,894.82	(416,392,270.38)	(2,552,000.00)	1,509,145,499.34		
合計		1,974,864,129.08	1,788,868,446.68	1,272,310,586.97	(416,392,270.38)	(2,552,000.00)	4,617,098,892.35		

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 16. 在建工程(續)

2011年

	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本年利息 資本化率
大連港老港區搬遷改造 大連灣雜貨及滾裝泊位 擴建工程	53%	234,342,847.98	105,697,126.98	5.4%
大窯灣二期13-16#泊位	25%	212,790,128.09	41,147,054.24	4.5%
新港18-21#泊位	54%	21,112,707.07	13,079,726.49	5.6%
大連港石化1#庫區	99%	14,823,625.46	14,823,625.46	6.0%
新港沙坨子導流堤	76%	13,585,644.44	7,180,154.48	4.5%
大連港石化碼頭	99%	12,579,670.38	12,579,670.38	6.0%
大連港石化主管廊	99%	7,906,046.46	7,906,046.46	6.0%
大連港石化碼頭設備	99%	6,380,657.29	6,380,657.29	6.0%
大連港石化鐵路車場	99%	4,660,237.46	4,660,237.46	6.0%
礦石泊位碼頭改造	78%	4,047,569.10	3,180,187.27	4.5%
其他		22,788,068.04	17,017,666.11	4.5%
		<b>555,017,201.77</b>	<b>233,652,152.62</b>	

2010年

	工程進度	利息資本化 累計金額	其中：本年 利息資本化	本年利息 資本化率
大窯灣二期13-16#泊位	22%	171,643,073.85	40,868,337.17	4.5%
大連港老港區搬遷改造 大連灣雜貨及滾裝泊位 擴建工程	23%	128,645,721.00	88,152,246.00	5.5%
新港沙坨子導流堤	87%	6,405,489.96	5,561,212.06	4.5%
新港18-21#泊位	33%	8,032,980.58	3,735,758.18	4.5%
礦石泊位碼頭改造	45%	867,381.83	867,381.83	4.5%
其他		5,770,401.93	2,480,224.95	4.5%
		<b>321,365,049.15</b>	<b>141,665,160.19</b>	

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 17. 無形資產

	土地使用權	港口信息平台	客戶關係	集裝箱 平車使用權	軟件	高爾夫 會員證	海域使用權	泊位配套 使用權	合計
<b>原價</b>									
2010年1月1日	238,579,934.61	64,310,000.00	15,970,000.00	46,660,098.18	79,893,263.06	1,340,000.00	-	-	446,753,295.85
購買子公司	-	-	-	-	-	-	96,962,376.91	-	96,962,376.91
購置	21,338,916.45	-	-	-	11,810,831.94	-	-	-	33,149,748.39
處置	(7,497,804.45)	-	-	-	(1,180,000.00)	-	-	-	(8,677,804.45)
2010年12月31日及									
2011年1月1日	252,421,046.61	64,310,000.00	15,970,000.00	46,660,098.18	90,524,095.00	1,340,000.00	96,962,376.91	-	568,187,616.70
合併範圍變更及購買子公司	212,420,765.90	-	-	-	14,357,586.86	637,376.00	3,455,982.72	253,448,422.59	484,320,134.07
購置	2,141,235.20	-	-	-	3,215,430.00	-	-	-	5,356,665.20
在建工程轉入	-	-	-	-	6,216,640.94	-	-	-	6,216,640.94
投資性房地產轉入	11,003,955.42	-	-	-	-	-	-	-	11,003,955.42
處置	(10,410,833.04)	-	-	-	(1,193,470.81)	-	-	-	(11,604,303.85)
2011年12月31日									
	467,576,170.09	64,310,000.00	15,970,000.00	46,660,098.18	113,120,281.99	1,977,376.00	100,418,359.63	253,448,422.59	1,063,480,708.48
<b>累計攤銷：</b>									
2010年1月1日	17,561,047.86	10,182,416.67	3,038,000.00	10,206,896.46	29,882,809.79	335,000.10	-	-	71,206,170.88
計提	5,174,478.34	6,431,000.00	1,597,000.00	2,916,256.20	9,340,966.51	134,000.04	-	-	25,593,701.09
處置	(619,574.43)	-	-	-	(9,833.33)	-	-	-	(629,407.76)
2010年12月31日									
及2011年1月1日	22,115,951.77	16,613,416.67	4,635,000.00	13,123,152.66	39,213,942.97	469,000.14	-	-	96,170,464.21
計提	8,528,760.29	6,431,000.00	1,597,000.00	2,916,256.20	9,789,732.53	144,317.28	2,480,984.50	3,922,528.59	35,810,579.39
合併範圍變更及									
購買子公司	57,448,663.47	-	-	-	4,858,024.06	159,343.39	-	68,992,321.60	131,458,352.52
投資性房地產轉入	1,448,810.74	-	-	-	-	-	-	-	1,448,810.74
處置	(642,001.37)	-	-	-	(1,152,974.69)	-	-	-	(1,794,976.06)
2011年12月31日									
	88,900,184.90	23,044,416.67	6,232,000.00	16,039,408.86	52,708,724.87	772,660.81	2,480,984.50	72,914,850.19	263,093,230.80
<b>賬面價值</b>									
2011年12月31日	378,675,985.19	41,265,583.33	9,738,000.00	30,620,689.32	60,411,557.12	1,204,715.19	97,937,375.13	180,533,572.40	800,387,477.68
2010年12月31日									
	230,305,094.84	47,696,583.33	11,335,000.00	33,536,945.52	51,310,152.03	870,999.86	96,962,376.91	-	472,017,152.49

\* 以上土地使用權均位於中國境內，並按中期租賃持有。

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣16,957,605.19元(2010年12月31日：無)的土地使用權所有權受到限制(附註五、23註(2))。

本公司管理層認為於資產負債表日之無形資產無需計提減值準備。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 18. 商譽

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	減值準備
大連集益物流有限公司 (「集益物流」)	2,397,589.82	—	—	2,397,589.82	—
大連集裝箱碼頭物流有限公司 (「碼頭物流」)	6,218,460.29	—	—	6,218,460.29	—
大連口岸物流網有限公司 (「口岸物流網」)	7,419,238.63	—	—	7,419,238.63	—
大連港石化有限公司 (「大港石化」)	61,700,000.00	—	—	61,700,000.00	—
	<b>77,735,288.74</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>77,735,288.74</b>	<b>—</b>

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	減值準備
大連集益物流有限公司 (「集益物流」)	2,397,589.82	—	—	2,397,589.82	—
大連集裝箱碼頭物流有限公司 (「碼頭物流」)	6,218,460.29	—	—	6,218,460.29	—
大連口岸物流網有限公司 (「口岸物流網」)	7,419,238.63	—	—	7,419,238.63	—
大連港石化有限公司 (「大港石化」)	—	61,700,000.00	—	61,700,000.00	—
	16,035,288.74	61,700,000.00	—	77,735,288.74	—

上述資產組的可回收金額的計量基礎和主要假設方法如下：

#### 碼頭物流、口岸物流網和集益物流

碼頭物流、口岸物流網和集益物流的可回收金額按照資產組的預計未來現金流量的現值確定，預計未來現金流量基於管理層批准之五年期財務預算，折現率為12%(2010年：12%)。該等資產組於五年後的預計的現金流量按每年3%(2010年：3%)的固定增長率計算。該等增長率來源於同行業的預計增長率並不超過同行業長期平均增長率。評估時採用的其他關鍵假設還包含與預計收入和預計毛利相關的預計現金流入流出，上述假設基於該等資產組以前年度的經營業績和管理層對市場發展的預期。

#### 大港石化

大港石化的可回收金額亦按照資產組的預計現金流量的現值確定，其未來現金流量基於管理層批准之五年期財政預算，折現率為12%(2010年：12%)。5年以後的現金流量根據年增長率5%(2010年：5%)推斷得出。該增長率來源於同行業的預計增長率並不超過同行業長期平均增長率。評估時採用的其他關鍵假設還包含與預計收入和預計毛利相關的預計現金流入流出，上述假設基於管理層對市場發展的預期和該資產組未來的經營業績預期。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 19. 長期待攤費用

	保稅港 公共設施費	房屋裝修	其他	合計
2010年1月1日	13,436,881.78	6,333,956.63	2,997,895.35	22,768,733.76
增加	—	—	630,000.00	630,000.00
攤銷	(746,493.53)	(1,646,276.22)	(160,394.76)	(2,553,164.51)
2010年12月31日及2011年1月1日	12,690,388.25	4,687,680.41	3,467,500.59	20,845,569.25
增加	—	1,890,866.39	1,960,109.20	3,850,975.59
合併範圍變更及購買子公司	1,818,612.48	633,674.80	—	2,452,287.28
攤銷	(827,923.94)	(2,082,474.95)	(305,818.19)	(3,216,217.08)
2011年12月31日	13,681,076.79	5,129,746.65	5,121,791.60	23,932,615.04

### 20. 遞延所得稅資產／負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債如下列示：

已確認遞延所得稅資產和負債：

	2011年	2010年
遞延所得稅資產：		
預提的職工薪酬	<b>387,572.00</b>	6,597,572.00
未實現集團內部銷售毛利	<b>34,292,292.98</b>	33,128,869.77
預提的土地增值稅	<b>4,500,149.85</b>	12,601,731.20
資產減值準備	<b>1,566,353.20</b>	700,667.03
已納稅的預收款項	<b>3,041,909.03</b>	3,557,329.16
預提的土地開發成本	<b>8,177,911.66</b>	6,360,368.15
裝修攤銷年限差異	<b>130,333.33</b>	210,980.99
軟件攤銷年限差異	<b>401,750.05</b>	319,250.05
尚未取得發票的費用	<b>784,854.49</b>	—
可抵扣虧損	<b>3,448,063.93</b>	—
可延後納稅的收入	—	(1,340,791.60)
可供出售金融資產公允價值變動	<b>2,248,714.13</b>	—
其他	<b>1,200.00</b>	3,600.01
淨值	<b>58,981,104.65</b>	62,139,576.76
遞延所得稅負債：		
非同一控制下企業合併中的資產公允價值調整	<b>77,337,293.53</b>	74,672,592.27

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 20. 遞延所得稅資產/負債(續)

未確認遞延所得稅資產如下：

	2011年	2010年
可抵扣虧損	<b>30,991,311.13</b>	13,006,029.87

未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2011年	2010年
2011年	—	2,983,640.99
2012年	<b>7,383,403.55</b>	7,383,403.55
2013年	<b>7,193,159.71</b>	7,193,159.71
2014年	<b>12,251,609.75</b>	13,008,589.48
2015年	<b>21,383,489.38</b>	21,455,325.76
2016年	<b>77,056,427.81</b>	—
	<b>125,268,090.20</b>	52,024,119.49

### 21. 資產減值準備

2011年

	年初數	本年計提	合併範圍 變更增加	本年減少	年末數
壞賬準備	<b>3,033,234.61</b>	—	<b>1,568,657.50</b>	<b>(143,555.80)</b>	<b>4,458,336.31</b>
其中：應收賬款	<b>2,939,524.54</b>	—	<b>56,953.00</b>	<b>(143,555.80)</b>	<b>2,852,921.74</b>
其他應收款	<b>93,710.07</b>	—	<b>1,511,704.50</b>	—	<b>1,605,414.57</b>
存貨跌價準備	—	—	<b>2,037,642.99</b>	—	<b>2,037,642.99</b>
	<b>3,033,234.61</b>	—	<b>3,606,300.49</b>	<b>(143,555.80)</b>	<b>6,495,979.30</b>

2010年

	年初數	本年計提	合併範圍 變更增加	本年減少	年末數
壞賬準備	3,342,573.47	—	93,710.07	(403,048.93)	3,033,234.61
其中：應收賬款	3,240,744.54	—	—	(301,220.00)	2,939,524.54
其他應收款	101,828.93	—	93,710.07	(101,828.93)	93,710.07
	3,342,573.47	—	93,710.07	(403,048.93)	3,033,234.61



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 22. 其他非流動資產

		2011年	2010年
對合營企業貸款	(1)	5,610,000.00	—
對聯營企業貸款	(2)	24,449,257.33	25,590,961.60
委託投資	(3)	1,000,000,000.00	—
		<b>1,030,059,257.33</b>	25,590,961.60

於2011年12月31日，其他非流動資產包括：

(1) 本集團於2011年委託中國農業銀行向合營企業遼寧集鐵國際物流有限公司提供無抵押委託貸款，款項金額為人民幣5,610,000.00元，年利率為5.265%，到期日為2013年1月18日。

(2) 本集團於2009年向聯營企業晶偉有限公司提供的無抵押股東貸款，款項金額為人民幣18,866,643.99元，年利率為2%，到期日為2024年1月29日；

本集團分別於2010年及2011年向聯營企業中外運東車海運有限公司提供的無抵押股東貸款，款項金額分別為人民幣1,668,527.80元和人民幣3,914,085.54元，年利率為HIBOR上浮2%，到期日為2013年12月2日；

(3) 委託投資系本公司委託華宸信託有限責任公司所進行的人民幣1,000,000,000.00元指定用途的單一資金信託投資。該資金信託投資被用於為其他第三方提供信託貸款，預計年收益率為9%，將於2013年10月19日到期，並由華信匯通集團有限公司為資金信託投資本金及收益提供連帶責任擔保。

### 23. 所有權受到限制的資產

2011年

		年初數	本年增加	本年減少	年末數
用於抵押的資產					
固定資產	(1)	57,395,716.84	—	(2,333,498.91)	55,062,217.93
在建工程	(2)	—	86,450,874.33	—	86,450,874.33
無形資產	(2)	—	16,957,605.19	—	16,957,605.19
用於質押的資產					
貨幣資金	(3)	1,266,425.76	22,155,657.08	—	23,422,082.84
應收票據	(3)	—	20,000,000.00	—	20,000,000.00
		<b>58,662,142.60</b>	<b>145,564,136.60</b>	<b>(2,333,498.91)</b>	<b>201,892,780.29</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 23. 所有權受到限制的資產(續)

2010年

		年初數	本年增加	本年減少	年末數
用於抵押的資產					
固定資產	(1)	—	57,395,716.84	—	57,395,716.84
用於質押的資產					
貨幣資金	(3)	—	1,266,425.76	—	1,266,425.76
		—	58,662,142.60	—	58,662,142.60

(1) 於2011年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣55,062,217.93元(2010年12月31日：人民幣57,395,716.84元)的港作船舶為抵押，取得銀行借款人民幣18,200,000.00元(2010年12月31日：人民幣28,200,000.00)(附註五、34)。

(2) 於2011年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣86,450,874.33元(2010年12月31日：無)的在建工程和賬面價值為人民幣16,957,605.19元(2010年12月31日：無)的土地使用權為抵押，取得銀行借款人民幣30,445,907.13元(附註五、34)。該土地使用權2011年攤銷金額為人民幣351,762.00元。

(3) 於2011年12月31日，本集團以人民幣23,422,082.84元(2010年12月31日：人民幣1,266,425.76元)的銀行存款作為保證金，開立應付銀行承兌匯票人民幣54,030,000.00元(2010年12月31日：人民幣12,650,000.00元)；以人民幣20,000,000.00元(2010年12月31日：無)的應收票據質押，開立應付銀行承兌匯票人民幣20,000,000.00元。

### 24. 短期借款

		2011年	2010年
信用借款	註	<b>21,000,000.00</b>	415,000,000.00
保證借款		<b>600,000,000.00</b>	850,000,000.00
		<b>621,000,000.00</b>	1,265,000,000.00

於2011年12月31日，上述借款的年利率為4.00%–6.56%(2010年12月31日：4.00%–5.30%)。

註：信用借款系本集團自合營企業大連集海物流有限公司借入的無抵押短期借款，款項金額分別為人民幣10,000,000.00元、人民幣5,000,000.00元及人民幣6,000,000.00元，年利率為4%，到期日分別為2012年2月15日、2012年5月19日以及2012年8月11日。

於2011年12月31日，本集團無已到期但未償還的短期借款(2010年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 25. 應付票據

	2011年	2010年
銀行承兌匯票	<b>74,030,000.00</b>	12,650,000.00

### 26. 應付賬款

應付賬款不計息，並通常在90天內清償。

\* 應付賬款的賬齡分析如下：

	2011年	2010年
1年以內	<b>142,155,524.21</b>	93,550,702.21
1年至2年	<b>3,554,033.31</b>	651,430.86
2年至3年	<b>273,390.52</b>	101,665.22
	<b>145,982,948.04</b>	94,303,798.29

於2011年12月31日，本賬戶無應付(2010年12月31日：無)持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

於2011年12月31日及2010年12月31日，應付關聯方賬款見附註六、關聯方關係及其交易。

於2011年12月31日，本集團無賬齡超過1年的大額應付賬款(2010年12月31日：無)。

### 27. 預收款項

	2011年	2010年
租賃費	<b>19,566,574.16</b>	24,097,857.16
公共設施維護費	<b>12,167,636.11</b>	14,229,316.63
運費	<b>16,288,131.94</b>	119,837.66
港建費	<b>11,451,112.76</b>	—
土地轉讓款	—	71,216,772.00
其他	<b>27,569,455.68</b>	20,038,361.33
	<b>87,042,910.65</b>	129,702,144.78

於2011年12月31日，本賬戶餘額中無預收持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：人民幣227,917.50元)。

於2011年12月31日及2010年12月31日，預收關聯方賬款見附註六、關聯方關係及其交易。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 27. 預收款項(續)

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團賬齡超過1年的大額預收款項如下：

	2011年	2010年	尚未結轉原因
公共設施維護費	12,167,636.11	14,229,316.63	按合同約定結轉

### 28. 應付職工薪酬

#### 2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	47,741,373.03	530,829,005.53	(508,015,756.15)	70,554,622.41
職工福利費	—	55,467,605.04	(55,467,605.04)	—
社會保險費	404,369.31	135,741,837.28	(134,600,646.38)	1,545,560.21
其中：醫療保險費	117,909.83	28,488,942.81	(28,326,740.13)	280,112.51
基本養老保險費	164,732.31	77,098,408.48	(76,640,978.82)	622,161.97
年金繳費	—	16,322,681.77	(15,888,681.77)	434,000.00
失業保險費	52,370.16	7,729,925.58	(7,684,174.86)	98,120.88
工傷保險費	59,110.24	3,026,650.65	(2,998,783.97)	86,976.92
生育保險費	10,246.77	3,075,227.99	(3,061,286.83)	24,187.93
住房公積金	6,378,647.00	70,153,426.65	(76,081,830.75)	450,242.90
住房貨幣化補貼	25,055,028.80	35,000,000.00	(15,320,478.00)	44,734,550.80
工會經費和職工教育經費	927,773.49	17,398,387.61	(17,140,057.94)	1,186,103.16
因解除勞動關係給予的補償	—	223,294.50	(223,294.50)	—
其他	3,170,998.60	112,685,482.28	(102,637,390.31)	13,219,090.57
	83,678,190.23	957,499,038.89	(909,487,059.07)	131,690,170.05

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 28. 應付職工薪酬(續)

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	33,013,326.75	453,844,329.58	(439,116,283.30)	47,741,373.03
職工福利費	—	46,413,482.80	(46,413,482.80)	—
社會保險費	407,493.14	115,625,593.10	(115,628,716.93)	404,369.31
其中：醫療保險費	121,293.08	54,007,209.13	(54,010,592.38)	117,909.83
基本養老保險費	165,125.22	53,191,403.05	(53,191,795.96)	164,732.31
失業保險費	52,364.44	4,942,618.80	(4,942,613.08)	52,370.16
工傷保險費	58,356.43	2,072,650.23	(2,071,896.42)	59,110.24
生育保險費	10,353.97	1,411,711.89	(1,411,819.09)	10,246.77
住房公積金	248,853.00	74,241,287.79	(68,111,493.79)	6,378,647.00
住房貨幣化補貼	7,310,186.00	18,006,200.80	(261,358.00)	25,055,028.80
工會經費和職工教育經費	778,987.33	14,660,779.62	(14,511,993.46)	927,773.49
其他	2,813,264.67	163,537,896.42	(163,180,162.49)	3,170,998.60
	44,572,110.89	886,329,570.11	(847,223,490.77)	83,678,190.23

於2011年12月31日，本賬戶餘額中無屬於拖欠性質的應付職工薪酬(2010年12月31日：無)。

### 29. 應交稅費

	2011年	2010年
增值稅	<b>(1,692,074.45)</b>	(1,373,236.63)
營業稅	<b>34,643,064.59</b>	49,109,660.88
企業所得稅	<b>38,575,813.70</b>	41,975,148.20
城市維護建設稅	<b>2,519,722.60</b>	2,466,053.94
教育費附加	<b>1,639,154.54</b>	1,408,235.93
土地增值稅	<b>517,282.25</b>	50,924,207.05
個人所得稅	<b>5,153,356.04</b>	5,614,445.83
其他	<b>2,560,813.83</b>	4,789,927.83
	<b>83,917,133.10</b>	154,914,443.03

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 30. 應付利息

	2011年	2010年
應付銀行借款利息	<b>4,338,868.40</b>	4,028,285.35
應付債券利息(附註五、35)	<b>192,751,084.50</b>	63,783,888.91
應付委託貸款利息	<b>514,666.59</b>	497,777.75
	<b>197,604,619.49</b>	68,309,952.01

### 31. 應付股利

	2011年	2010年
應付子公司少數股東：		
新加坡大連港口投資私人有限公司	<b>91,264,154.04</b>	—
美國三協控股有限公司	<b>1,642,339.51</b>	—
美國科利爾貨運有限公司	—	1,012,331.32
大連保稅正通有限公司	<b>5,779,554.22</b>	5,779,554.22
	<b>98,686,047.77</b>	6,791,885.54

### 32. 其他應付款

	2011年	2010年
應付大連港集團款項	<b>12,695,268.50</b>	1,617,171,077.69
應付工程款	<b>679,428,224.06</b>	490,936,365.40
應付關聯公司存款(註)	<b>47,506,163.17</b>	530,266,467.57
代收賠償款	<b>24,498,859.07</b>	53,756,876.95
代收港建費	<b>491,514.00</b>	26,721,618.43
代收船票款	<b>6,709,655.59</b>	18,848,690.48
應付租賃費	<b>15,079,025.00</b>	8,119,475.00
代收補貼款	<b>3,001,324.00</b>	5,900,100.00
其他	<b>128,274,797.38</b>	102,330,168.72
	<b>917,684,830.77</b>	2,854,050,840.24

註：該款項主要為大連港集團及其子公司、合營企業和聯營企業存於本公司資金運營管理中心的款項，按活期利率付息，且按需要償還。

於2011年12月31日，本賬戶餘額中除其他應付母公司大連港集團人民幣12,695,268.50元(2010年12月31日：人民幣1,617,171,077.69元)款項外，無其他應付持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

於2011年12月31日及2010年12月31日，應付關聯方賬款見附註六、關聯方關係及其交易。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 32. 其他應付款(續)

於2011年12月31日，本集團賬齡超過1年的大額其他應付款如下：

	金額	尚未償還原因
上海振華重工集團股份有限公司	18,600,000.00	尚未結算工程款
中交一航局第三工程有限公司	56,419,351.00	尚未結算工程款
大連寶榮機械化工程有限公司	10,375,938.50	尚未結算工程款
大連港灣工程有限公司	36,005,059.30	尚未結算工程款
長江武漢航道工程局	13,125,831.42	尚未結算工程款
	<b>134,526,180.22</b>	

以上賬齡超過1年的大額其他應付款，資產負債表日後已償還的金額為人民幣13,605,865.00元。

於2010年12月31日，本集團賬齡超過1年的大額其他應付款如下：

	金額	尚未償還原因
大連港埠機電有限公司	5,220,716.13	尚未結算工程款
大連港灣工程有限公司	15,534,978.14	尚未結算工程款
山西省機械施工公司	8,040,346.00	尚未結算工程款
	<b>28,796,040.27</b>	



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 33. 一年內到期的非流動負債

一年內到期的長期借款如下：

	2011年	2010年
信用借款	<b>210,000,000.00</b>	20,000,000.00

於2011年12月31日，一年內到期的長期借款如下：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率(%)	2011年 12月31日	2010年 12月31日
中國銀行大連大窯灣支行	2006.12.31	2011.12.31	人民幣	5.643	—	20,000,000.00
中國銀行大連大窯灣支行	2006.12.31	2012.12.31	人民幣	6.080	<b>20,000,000.00</b>	—
渤海銀行大連分行	2010.03.31	2012.01.17	人民幣	5.990	<b>20,000,000.00</b>	—
中國銀行股份有限公司大連西崗支行	2009.07.17	2012.07.17	人民幣	5.940	<b>20,000,000.00</b>	—
中國建設銀行大連中山支行	2010.10.21	2012.12.08	人民幣	6.345	<b>150,000,000.00</b>	—
					<b>210,000,000.00</b>	20,000,000.00

於2011年12月31日，一年內到期的長期借款中無屬於逾期借款。

### 34. 長期借款

	2011年	2010年
抵押借款	<b>48,645,907.13</b>	28,200,000.00
保證借款	<b>289,841,456.80</b>	1,004,763,068.52
信用借款	<b>1,860,000,000.00</b>	1,360,000,000.00
	<b>2,198,487,363.93</b>	2,392,963,068.52

\* 長期借款到期日分析如下：

	2011年	2010年
2013	<b>551,000,000.00</b>	680,117,724.04
2014	<b>286,000,000.00</b>	346,000,000.00
2015	<b>556,041,456.80</b>	256,000,000.00
2016	<b>505,445,907.13</b>	560,845,344.48
2016年以後	<b>300,000,000.00</b>	550,000,000.00
	<b>2,198,487,363.93</b>	2,392,963,068.52

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 34. 長期借款(續)

於2011年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣55,062,217.93元(2010年12月31日：人民幣57,395,716.84元)的港作船舶作為抵押，取得長期借款人民幣28,200,000.00元，其中人民幣10,000,000.00元已於2011年償還。

於2011年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣86,450,874.33元(2010年12月31日：無)的在建工程和賬面價值為人民幣16,957,605.19元(2010年12月31日：無)的土地使用權作為抵押，取得長期借款人民幣30,445,907.13元。

2011年12月31日，本集團人民幣289,841,456.80元(2010年12月31日：人民幣754,763,068.52元)的長期借款為美元借款，並由本公司提供擔保。

於2011年12月31日，金額前五名的長期借款如下：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2011年12月31日餘額	
					外幣	本幣
中國建設銀行大連中山支行	2009年12月9日	2017年12月8日	人民幣	6.345%		1,300,000,000.00
招商銀行香港分行	2010年4月21日	2015年4月20日	美元	LIBOR+1.30%	46,000,000.00	289,841,456.80
中國建設銀行大連中山支行	2011年1月31日	2016年1月30日	人民幣	5.598%		250,000,000.00
大連甘井子農村合作銀行	2011年4月21日	2013年4月19日	人民幣	5.985%		200,000,000.00
渤海銀行大連分行	2010年1月12日	2013年1月7日	人民幣	5.985%		50,000,000.00
						<b>2,089,841,456.80</b>

於2010年12月31日，金額前五名的長期借款如下：

	借款起始日	借款終止日	幣種	利率	2010年12月31日餘額	
					外幣	本幣
中國建設銀行大連中山支行	2009年12月9日	2017年12月8日	人民幣	5.526%	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
建設銀行香港分行	2009年3月1日	2012年3月1日	美元	LIBOR+1.27%	68,000,000.00	450,117,724.04
招商銀行香港分行	2010年4月21日	2015年4月20日	美元	LIBOR+1.30%	46,000,000.00	304,645,344.48
渤海銀行大連分行	2010年1月12日	2013年1月7日	人民幣	5.490%	70,000,000.00	70,000,000.00
中國銀行大窩灣支行	2006年4月7日	2013年12月31日	人民幣	5.643%	40,000,000.00	40,000,000.00
						<b>2,364,763,068.52</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 35. 應付債券

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
非流動：				
中期票據	2,481,670,772.08	5,045,160.08	—	2,486,715,932.16
公司債券	—	5,343,228,657.48	—	5,343,228,657.48
	2,481,670,772.08	5,348,273,817.56	—	7,829,944,589.64
流動：				
短期融資券	—	200,000,000.00	—	200,000,000.00
	2,481,670,772.08	5,548,273,817.56	—	8,029,944,589.64

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
非流動：				
中期票據	2,476,729,514.52	4,941,257.56	—	2,481,670,772.08

於2011年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	發行日期	債券期限	發行總額	累計利息調整	年末餘額	年末應付利息
中期票據	2009年5月26日	5年	1,500,000,000.00	(7,970,440.70)	1,492,029,559.30	37,450,000.00
中期票據	2009年6月1日	5年	1,000,000,000.00	(5,313,627.14)	994,686,372.86	24,966,666.67
公司債券	2011年5月23日	10年	2,350,000,000.00	(23,716,498.38)	2,326,283,501.62	76,094,931.51
公司債券	2011年9月26日	7年	2,650,000,000.00	(26,744,136.47)	2,623,255,863.53	42,606,917.81
公司債券	2011年10月27日	3年	400,000,000.00	(6,310,707.67)	393,689,292.33	4,195,068.51
短期融資券	2011年4月14日	1年	200,000,000.00	—	200,000,000.00	7,437,500.00
			8,100,000,000.00	(70,055,410.36)	8,029,944,589.64	192,751,084.50

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 35. 應付債券(續)

於2010年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	發行日期	債券期限	發行總額	累計利息調整	年末餘額	年末應付利息
中期票據	2009年5月26日	5年	1,500,000,000.00	(10,997,536.75)	1,489,002,463.25	38,270,333.35
中期票據	2009年6月1日	5年	1,000,000,000.00	(7,331,691.17)	992,668,308.83	25,513,555.56
			2,500,000,000.00	(18,329,227.92)	2,481,670,772.08	63,783,888.91

本公司於2011年5月25日發行總額為人民幣2,350,000,000.00元，期限10年的公司債券。該債券為固定利率，票面利率為5.30%，每年付息，相關發行費用人民幣25,156,495.00元。本公司於2011年9月28日發行總額為人民幣2,650,000,000.00元，期限7年的公司債券，於發行後的第5年末本公司有權上調該等債券的票面利率而債券持有人則有權將其所持有的全部或部分債券按面值回售給本公司。該債券為固定利率，票面利率為6.05%，每年付息，相關發行費用人民幣27,775,729.25元。本集團於2011年10月28日發行總額為人民幣400,000,000.00元，期限3年的公司債券。該債券為固定利率，票面利率為5.80%，每半年付息，相關發行費用人民幣6,700,000.00元。

本集團於2011年4月14日發行總額為人民幣200,000,000.00元，期限為1年的短期融資債券。該債券為固定利率，票面利率為5.25%，到期一次還本付息，相關發行費用人民幣1,245,333.00元。

本公司分別於2009年5月26日和2009年6月1日發行總額為人民幣1,500,000,000.00元和人民幣1,000,000,000.00元，期限5年的中期票據。該等票據為固定利率，票面利率均為4.28%。於每年支付利息，到期還本。

### 36. 長期應付款

	2011年	2010年
中期票據發行費	<b>7,941,050.00</b>	11,846,400.00
減：一年內到期的長期應付款	<b>3,905,350.00</b>	3,905,350.00
	<b>4,035,700.00</b>	7,941,050.00

\* 於2011年12月31日，本賬戶餘額為應付發行機構的中期票據發行費用，該款項無抵押、免息，且需要在未來3年內支付。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 37. 其他非流動負債

	2011年	2010年
遞延收益	<b>656,746,024.14</b>	688,478,086.57
其中：		
與資產相關的政府補助		
搬遷補助 (1)	<b>628,355,213.73</b>	662,860,397.78
建造船舶 (2)	<b>6,830,969.00</b>	7,622,186.60
設備改造 (3)	<b>1,952,339.22</b>	—
與收益相關的政府補助		
經營補助 (4)	<b>19,357,502.19</b>	17,845,502.19
其他	<b>250,000.00</b>	150,000.00
	<b>656,746,024.14</b>	688,478,086.57

- (1) 本集團收到的與碼頭搬遷油罐的政府補助，該搬遷補償金額在新建的碼頭開始運營時按照碼頭的預計可使用壽命分期計入損益表。
- (2) 本集團收到的與建造船舶油罐的補助，該金額在相關資產的可使用壽命內分期計入損益表。
- (3) 本集團本年收到的與設備改造相關的政府補助人民幣1,980,000.00元，該金額在相關資產的可使用壽命內分期計入損益表。
- (4) 本集團子公司黑龍江綏穆物流有限公司收到的前五年經營補助款，該金額將在該子公司開始正式運營後的五年內分期計入損益表。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 38. 股本

2011年

	年初數	本年增減變動			年末數
		發行新股	其他	小計	
<b>一、有限售條件股份</b>					
1. 國家持股	2,564,312,000	—	(9,317,000)	(9,317,000)	2,554,995,000
2. 國有法人持股	37,268,000	—	(37,268,000)	(37,268,000)	—
3. 其他內資持股	342,820,000	—	(342,820,000)	(342,820,000)	—
有限售條件股份合計	2,944,400,000	—	(389,405,000)	(389,405,000)	2,554,995,000
<b>二、無限售條件流通股份</b>					
1. 人民幣普通股	419,000,000	—	389,405,000	389,405,000	808,405,000
2. 境外上市的外資股	1,062,600,000	—	—	—	1,062,600,000
無限售條件流通股份合計	1,481,600,000	—	389,405,000	389,405,000	1,871,005,000
股份總數	4,426,000,000	—	—	—	4,426,000,000

2010年

	年初數	本年增減變動			年末數
		發行新股	其他	小計	
<b>一、有限售條件股份</b>					
1. 國家持股	1,826,132,000	738,180,000	—	738,180,000	2,564,312,000
2. 國有法人持股	37,268,000	—	—	—	37,268,000
3. 其他內資持股	—	342,820,000	—	342,820,000	342,820,000
有限售條件股份合計	1,863,400,000	1,081,000,000	—	1,081,000,000	2,944,400,000
<b>二、無限售條件流通股份</b>					
1. 人民幣普通股	—	419,000,000	—	419,000,000	419,000,000
2. 境外上市的外資股	1,062,600,000	—	—	—	1,062,600,000
無限售條件流通股份合計	1,062,600,000	419,000,000	—	419,000,000	1,481,600,000
股份總數	2,926,000,000	1,500,000,000	—	1,500,000,000	4,426,000,000

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 39. 資本公積

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	6,103,901,654.75	—	—	6,103,901,654.75
其他	30,265,850.51	2,300,211.81	(20,181,246.64)	12,384,815.68
	<b>6,134,167,505.26</b>	<b>2,300,211.81</b>	<b>(20,181,246.64)</b>	<b>6,116,286,470.43</b>

本年資本公積減少主要由於可供出售金融資產公允價值變動使資本公積減少人民幣16,590,971.20元，對子公司單方面增資使資本公積減少人民幣1,033,843.59元，以及以前年度分步合併過程中產生的資產重估盈餘在本年結轉至未分配利潤人民幣2,556,431.85元。本年資本公積增加主要由於可供出售金融資產公允價值變動產生遞延所得稅資產人民幣2,248,714.13元。

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	2,344,838,383.49	3,759,063,271.26	—	6,103,901,654.75
其他	2,371,532,851.12	6,223.13	(2,341,273,223.74)	30,265,850.51
	4,716,371,234.61	3,759,069,494.39	(2,341,273,223.74)	6,134,167,505.26

### 40. 盈餘公積

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	346,528,882.64	63,721,037.23	—	410,249,919.87
儲備基金	353,065.88	—	—	353,065.88
企業發展基金	620,468.49	—	—	620,468.49
	<b>347,502,417.01</b>	<b>63,721,037.23</b>	<b>—</b>	<b>411,223,454.24</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 40. 盈餘公積(續)

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	289,474,863.52	57,054,019.12	—	346,528,882.64
儲備基金	353,065.88	—	—	353,065.88
企業發展基金	620,468.49	—	—	620,468.49
	290,448,397.89	57,054,019.12	—	347,502,417.01

根據公司法、本公司章程的規定，本公司按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金。法定盈餘公積累計額為本公司註冊資本50%以上時，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

### 41. 未分配利潤

	2011年	2010年
年初未分配利潤	<b>1,283,035,481.54</b>	1,587,289,079.30
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>666,337,610.41</b>	813,154,280.39
資本公積轉入	<b>2,556,431.85</b>	2,556,431.87
減：提取法定盈餘公積	<b>63,721,037.23</b>	57,054,019.12
應付普通股現金股利	<b>221,300,000.00</b>	731,500,000.00
同一控制下企業合併	—	331,050,937.96
子公司提取職工獎福基金	<b>2,546,464.28</b>	359,352.94
年末未分配利潤	<b>1,664,362,022.29</b>	1,283,035,481.54



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 42. 營業收入及成本

營業收入，即本集團的營業額，代表本集團年度內扣除退貨和貿易折扣後已銷售貨物的發票淨值；所提供服務的價值；已收和應收的租賃收入總額。

營業收入列示如下：

	2011年	2010年
主營業務收入	<b>3,660,418,868.82</b>	3,095,732,317.43
其他業務收入	<b>294,975,520.98</b>	241,218,348.34
	<b>3,955,394,389.80</b>	3,336,950,665.77

營業成本列示如下：

	2011年	2010年
主營業務成本	<b>2,248,493,997.93</b>	1,652,950,316.07
其他業務成本	<b>239,258,092.67</b>	235,324,269.46
	<b>2,487,752,090.60</b>	1,888,274,585.53

分行業信息如下：

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
油品、液體化工品碼頭及相關物流業務	<b>875,470,142.51</b>	<b>448,045,724.31</b>	887,091,396.68	393,830,703.04
集裝箱碼頭及相關物流業務	<b>887,635,682.17</b>	<b>607,270,739.70</b>	483,137,204.41	256,944,088.63
客運碼頭及相關物流業務	<b>114,848,968.50</b>	<b>70,159,458.65</b>	75,032,422.49	32,588,423.57
汽車碼頭及相關物流業務	<b>9,920,000.00</b>	<b>5,056,377.71</b>	—	—
礦石碼頭及相關物流業務	<b>313,705,891.55</b>	<b>177,188,675.68</b>	304,994,487.39	183,929,675.54
散糧碼頭及相關物流業務	<b>322,103,930.34</b>	<b>176,556,869.56</b>	267,638,326.01	153,138,627.01
雜貨碼頭及相關物流業務	<b>355,113,504.60</b>	<b>315,479,813.98</b>	310,931,948.16	279,019,984.82
港口增值及支持業務	<b>956,452,068.50</b>	<b>610,374,783.20</b>	898,005,608.13	547,763,280.06
未分配項目	<b>120,144,201.63</b>	<b>77,619,647.81</b>	110,119,272.50	41,059,802.86
	<b>3,955,394,389.80</b>	<b>2,487,752,090.60</b>	3,336,950,665.77	1,888,274,585.53

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 42. 營業收入及成本(續)

2011年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入 比例(%)
中國石油天然氣股份有限公司大連石化分公司	266,779,036.88	6.74
大連西太平洋石油化工有限公司	226,823,247.17	5.73
中國石油國際事業有限公司	186,463,033.84	4.71
中國大連外輪代理有限公司	149,505,298.65	3.78
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	123,933,692.08	3.13
	<b>953,504,308.62</b>	<b>24.09</b>

2010年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入 比例(%)
中國石油天然氣股份有限公司大連石化分公司	273,914,318.13	8.21
大連西太平洋石油化工有限公司	249,605,841.32	7.48
中國石油國際事業有限公司	199,236,738.49	5.97
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	101,637,135.12	3.05
大連鞍鋼國際貨運代理有限公司	94,882,490.92	2.84
	919,276,523.98	27.55

營業收入：

	2011年	2010年
裝卸收入	1,640,356,627.31	1,240,817,165.32
運輸收入	714,888,208.70	660,822,484.30
堆存收入	459,240,590.70	334,074,379.74
港務管理收入	204,506,341.02	210,671,333.73
租賃收入	241,175,110.67	185,637,939.11
代理收入	49,934,193.35	46,367,986.21
理貨收入	58,875,569.41	53,532,885.51
電費收入	100,179,911.37	99,690,239.13
工程施工及監理收入	164,211,780.54	115,194,093.84
信息服務收入	67,535,380.86	84,491,036.10
其他	254,490,675.87	305,651,122.78
	<b>3,955,394,389.80</b>	3,336,950,665.77

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 43. 營業稅金及附加

	2011年	2010年
營業稅	<b>142,143,284.10</b>	125,065,169.80
城市維護建設稅及教育費附加	<b>17,282,599.79</b>	11,160,874.82
土地增值稅	<b>745,430.25</b>	23,634,803.20
	<b>160,171,314.14</b>	159,860,847.82

營業稅金及附加的計繳標準參見附註三、稅項。

### 44. 管理費用

	2011年	2010年
職工薪酬	<b>268,249,154.60</b>	222,362,279.10
折舊及攤銷	<b>39,162,981.47</b>	39,054,913.08
稅金	<b>18,402,973.70</b>	13,433,802.12
業務招待費	<b>20,115,633.56</b>	14,413,374.40
辦公費	<b>7,407,524.46</b>	5,412,451.12
中介費	<b>10,719,816.92</b>	6,892,070.33
租賃費	<b>12,064,141.96</b>	9,961,572.20
財產保險費	<b>6,505,534.38</b>	3,860,613.59
其他	<b>66,479,820.49</b>	52,406,427.84
	<b>449,107,581.54</b>	367,797,503.78

\* 上述管理費用中包括審計師酬金人民幣5,652,300.85元(2010年度：人民幣3,293,263.17元)。

### 45. 財務費用

	2011年	2010年
利息支出	<b>503,734,882.25</b>	266,463,781.33
*其中：5年內須全部償還銀行貸款、透支及其他貸款的利息	<b>125,250,715.27</b>	180,164,618.87
其他利息支出	<b>378,484,166.98</b>	86,299,162.46
減：利息收入	<b>61,662,603.80</b>	12,768,133.18
減：利息資本化	<b>251,788,654.77</b>	181,172,252.49
匯兌損益	<b>(13,608,365.67)</b>	(9,988,164.66)
其他	<b>1,427,100.68</b>	2,748,569.80
	<b>178,102,358.69</b>	65,283,800.80

借款費用資本化金額已計入在建工程。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 46. 投資收益

	2011年	2010年
成本法核算的長期股權投資收益	<b>1,098,397.87</b>	2,295,345.64
權益法核算的長期股權投資收益	<b>86,541,376.20</b>	118,379,808.23
其中：聯營企業投資收益	<b>(1,552,439.46)</b>	5,364,948.66
合營企業投資收益	<b>88,093,815.66</b>	113,014,859.57
持有可供出售金融資產期間取得的投資收益	<b>621,240.73</b>	579,803.74
處置交易性金融資產取得的投資收益	<b>30,231,501.48</b>	17,170,227.93
委託投資取得的投資收益	<b>22,587,500.00</b>	—
	<b>141,080,016.28</b>	138,425,185.54

成本法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額5%以上的投資單位，或佔利潤總額比例最高的投資單位如下：

被投資單位	2011年	2010年	增減變動原因
大仁輪渡有限公司	<b>875,067.64</b>	699,366.43	分配股利

權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤總額比例最高的前五家投資單位如下：

被投資單位	2011年	2010年	增減變動原因
大連集裝箱碼頭有限公司	<b>28,036,404.56</b>	79,329,927.88	(1)
大連港灣集裝箱碼頭有限責任公司	<b>25,010,515.60</b>	15,968,727.69	業績波動
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	<b>13,855,070.02</b>	12,582,469.65	業績波動
大連汽車碼頭有限公司	<b>10,418,410.80</b>	2,600,209.28	業績波動
大連中石油國際儲運有限公司	<b>9,981,494.79</b>	10,469,030.45	業績波動
	<b>87,301,895.77</b>	120,950,364.95	

(1) 大連集裝箱碼頭有限公司自2011年4月1日起納入本集團的合併報表範圍(附註四、2)。

於2011年12月31日，本集團的投資收益的匯回均無重大限制。

\* 於2011年，本集團取得的投資收益中人民幣13,712,489.29元來自上市投資的收入。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 47. 營業外收入

	2011年	2010年
非流動資產處置利得	<b>14,798,043.22</b>	39,595,869.91
其中：固定資產處置利得	<b>11,522,114.60</b>	7,920,113.40
無形資產處置利得	<b>3,275,928.62</b>	31,675,756.51
政府補助	<b>156,150,241.77</b>	64,171,680.21
其他	<b>6,521,160.55</b>	432,459.63
	<b>177,469,445.54</b>	104,200,009.75

計入當期損益的政府補助如下：

	2011年	2010年
遞延收益轉入	<b>35,324,062.43</b>	35,296,401.65
財政補貼(註)	<b>118,740,919.20</b>	23,588,700.00
流轉稅返還收入	<b>2,085,260.14</b>	5,286,578.56
	<b>156,150,241.77</b>	64,171,680.21

註：本集團2011年確認的主要財政補貼收入如下：

- (1) 根據大連市政府於2011年8月頒佈的《大連市人民政府關於促進大連港口集裝箱業務加快發展的意見》(大政發[2011]61號)以及2011年9月大連市港口與口岸局與大連市財政局聯合下發的《關於促進大連港口集裝箱加快發展補貼資金發放的實施細則的通知》(大港口發[2011]147號)，本集團2011年確認政府補貼收入人民幣85,770,000.00元。
- (2) 根據《關於對環渤海內支線、東北集裝箱班列、國際集裝箱班輪業務給予財政扶持的有關問題的通知》(大財企[2005]590號)，本集團2011年分別收到環渤海內支線及東北集裝箱班列業務補助人民幣10,000,000.00元及人民幣5,000,000.00元。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 48. 營業外支出

	2011年	2010年
非流動資產處置損失	<b>1,804,943.04</b>	14,211,288.93
其中：固定資產處置損失	<b>1,804,943.04</b>	14,211,288.93
賠償支出	—	3,341,907.86
其他	<b>1,963,055.40</b>	2,859,400.98
	<b>3,767,998.44</b>	20,412,597.77

### 49. 所得稅費用

	2011年	2010年
當期所得稅費用	<b>232,750,784.04</b>	249,403,046.96
遞延所得稅費用	<b>4,837,181.23</b>	(17,921,009.66)
	<b>237,587,965.27</b>	231,482,037.30

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	2011年	2010年
利潤總額	<b>995,052,508.21</b>	1,078,299,808.96
按法定稅率計算的所得稅費用(註)	<b>248,763,127.05</b>	269,574,952.24
境內子公司適用不同稅率的影響	<b>(3,397,733.68)</b>	(566,733.12)
境外子公司適用不同稅率的影響	<b>1,160,910.16</b>	1,223,491.66
對以前期間當期所得稅的調整	<b>(2,547,073.60)</b>	(125,107.18)
無須納稅的收入	<b>(8,695,133.38)</b>	(9,472,050.91)
投資收益	<b>(22,065,253.70)</b>	(30,313,739.40)
不可抵扣的費用	<b>6,846,862.53</b>	3,171,516.53
利用以前年度可抵扣虧損	<b>(1,485,252.18)</b>	(7,287,015.43)
未確認的可抵扣虧損	<b>19,007,512.07</b>	5,276,722.91
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	<b>237,587,965.27</b>	231,482,037.30

註：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

\* 2011年本集團當期所得稅費用均發生在中國內地。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 50. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

基本每股收益的具體計算如下：

	2011年	2010年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	<b>666,337,610.41</b>	813,154,280.39
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	<b>4,426,000,000.00</b>	3,727,665,000.00

### 51. 其他綜合收益

	2011年	2010年
可供出售金融資產公允價值變動	<b>(16,590,971.20)</b>	(6,250,449.95)
可供出售金融資產產生的遞延所得稅	<b>2,248,714.13</b>	—
外幣報表折算差額	<b>11,406,176.33</b>	9,732,708.01
	<b>(2,936,080.74)</b>	3,482,258.06

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 52. 現金流量表項目註釋

	2011年	2010年
收到的其他與經營活動有關的現金		
其他營業外收入	3,982,316.81	392,301.72
收到的政府補助	32,970,919.20	41,434,202.19
收到銀行存款利息收入	53,151,317.35	12,768,133.18
代收賠償款	—	53,756,876.95
代收港建費	—	12,137,360.43
其他	2,027,527.04	39,175,968.05
	<b>92,132,080.40</b>	159,664,842.52
支付的其他與經營活動有關的現金		
業務招待費	20,115,633.56	14,413,364.40
勞務費	9,197,875.60	6,097,634.27
租賃費	12,064,141.96	10,009,946.20
保險費	6,505,534.38	3,860,613.59
燃料費	8,215,649.32	6,142,238.11
辦公費	7,407,524.46	5,444,678.85
水電費	3,516,769.85	3,538,737.45
差旅費	5,743,925.08	5,136,300.32
修理費	5,702,635.98	4,076,560.70
通勤費	3,364,315.60	2,121,860.70
通訊費	1,722,888.69	1,618,919.71
銀行手續費	1,280,006.20	2,748,569.80
材料費	1,790,878.92	1,848,308.35
科技研究與開發	2,702,131.34	2,177,000.00
代付賠償款	29,258,017.88	—
代付港建費	19,786,446.67	—
其他	36,178,528.30	48,694,995.93
	<b>174,552,903.79</b>	117,929,728.38
收到的其他與籌資活動有關的現金：		
收到與資產相關的政府補助	58,188,153.85	—
收到關聯公司存款	—	530,266,467.57
	<b>58,188,153.85</b>	530,266,467.57
支付的其他與籌資活動有關的現金：		
支付大連港集團款項	1,617,171,077.69	102,915,808.47
支付A股上市費用	—	10,009,334.15
支付中期票據發行費	3,905,350.00	3,905,350.00
支付公司債券發行費	8,632,224.25	—
支付關聯公司存款	482,760,304.40	—
	<b>2,112,468,956.34</b>	116,830,492.62



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 53. 現金流量表補充資料

#### (1) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	2011年	2010年
淨利潤	<b>757,464,542.94</b>	846,817,771.66
加：資產減值準備	—	(324,338.86)
固定資產折舊	<b>597,671,239.86</b>	493,639,123.18
無形資產攤銷	<b>35,810,579.39</b>	25,593,701.09
投資性房地產折舊	<b>17,910,948.13</b>	21,368,337.18
長期待攤費用攤銷	<b>3,216,217.08</b>	2,553,164.51
遞延收益變動	<b>(35,324,062.43)</b>	(17,450,899.46)
取得對聯營企業長期股權投資時產生的負商譽	<b>(2,538,843.74)</b>	—
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	<b>(12,993,100.18)</b>	(25,384,580.98)
財務費用	<b>238,337,861.81</b>	85,291,528.84
委託貸款利息收入	<b>(2,633,623.13)</b>	—
投資收益	<b>(141,080,016.28)</b>	(138,425,185.54)
公允價值變動收益	—	(28,944.74)
遞延所得稅資產減少/(增加)	<b>6,272,698.36</b>	(16,485,492.53)
遞延所得稅負債減少	<b>(1,435,517.13)</b>	(1,435,517.13)
存貨的增加	<b>(22,867,709.72)</b>	(5,487,701.40)
經營性應收項目的增加	<b>(173,542,422.22)</b>	(93,384,978.18)
經營性應付項目的增加/(減少)	<b>(34,418,647.73)</b>	264,995,045.79
經營活動產生的現金流量淨額	<b>1,229,850,145.01</b>	1,441,851,033.43

	2011年	2010年
現金及現金等價物淨變動：		
現金及現金等價物的年末餘額	<b>2,230,657,276.32</b>	3,256,318,448.77
減：現金及現金等價物的年初餘額	<b>3,256,318,448.77</b>	1,260,269,509.32
現金及現金等價物淨增加額	<b>(1,025,661,172.45)</b>	1,996,048,939.45

#### (2) 取得子公司信息

	2011年	2010年
取得子公司及其他營業單位的價格	<b>217,580,000.00</b>	3,398,996,884.74
取得子公司及其他營業單位本年支付的現金和現金等價物	<b>80,110,000.00</b>	593,884,191.53
減：取得子公司及其他營業單位持有的現金和現金等價物	<b>94,656,796.94</b>	1,621,686.09
取得子公司及其他營業單位支付/(收到)的現金淨額	<b>(14,546,796.94)</b>	592,262,505.44

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 五、合併財務報表主要項目註釋(續)

### 53. 現金流量表補充資料(續)

#### (3) 現金及現金等價物

	2011年	2010年
現金		
其中：庫存現金	118,013.22	94,970.27
可隨時用於支付的銀行存款	2,228,637,569.51	3,088,447,998.54
可隨時用於支付的其他貨幣資金	1,901,693.59	167,775,479.96
年末現金及現金等價物餘額	2,230,657,276.32	3,256,318,448.77

## 六、關聯方關係及其交易

### 1. 母公司

企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本 人民幣	對本公司 持股比例 (%)	對本公司 表決權比例 (%)	組織機構 代碼	
大連港集團	國有獨資	大連	惠凱	港口業務	40億元	54.42%	54.42%	11842055-3

本公司的母公司及最終控制方均為大連港集團。

於本報告期內，母公司註冊資本無變化。

### 2. 子公司

子公司詳見附註四、合併財務報表的合併範圍。

### 3. 合營企業和聯營企業

合營企業和聯營企業詳見附註五、12。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 4. 其他關聯方

	關聯方關係	組織機構代碼
大連港勞務公司	母公司的子公司	11841131-5
大連港保安服務公司	母公司的子公司	24236458-7
大連港置地有限公司	母公司的子公司	71135122-9
大連經濟技術開發區海灣貨運公司	母公司的子公司	11837238-7
大連海港大廈	母公司的子公司	24168740-5
大連港燃氣汽車運輸隊	母公司的子公司	74090724-9
大連港鯉魚灣渡假村	母公司的子公司	24237442-7
大連港船舶代理有限公司	母公司的子公司	24239355-6
大連保稅區永德信房地產開發建設有限公司	母公司的子公司	75156903-8
大連港萬通物流有限公司	母公司的子公司	11837932-7
大連宏譽大廈有限公司	母公司的子公司	60480207-1
大連市優秀專家協會糖尿病醫院	母公司的子公司	42242938-4
大連迅捷機械服務有限公司	母公司的子公司	60485938-5
大連港機械有限公司	母公司的子公司	11841433X
大連港東旺汽車修配廠	母公司的子公司	24166772X
大連萬通榮海船務有限公司	母公司的子公司	79202273-3
葫蘆島綏中煤炭碼頭有限公司	母公司的子公司	69617352-3
英瑞控股有限公司	母公司的子公司	74788882-9
大連港集團(錦州)遼西港口投資開發有限公司	母公司的子公司	55259470-8
瓦房店太平灣港有限公司	母公司的子公司	55499914-3
大連創意產業項目發展有限公司	母公司的子公司	669211897
丹東海洋紅港口投資開發有限公司	母公司的子公司	56462822-3
大連港城家園房地產開發有限公司	母公司的子公司	56551965-1
莊河北黃海港口投資開發有限公司	母公司的子公司	56552286-9
錦州遼西大連港置業有限公司	母公司的子公司	57094454-8
錦州凌港投資開發建設有限公司	母公司的子公司	57723846-X
長海縣廣鹿碼頭建設管理有限公司	母公司的子公司	5802031-8
寧德港口發展有限公司	母公司的子公司	587513955
大連港集團財務有限公司	母公司的子公司	58203640-8
大連東北亞國際航運中心船舶交易市場有限公司	母公司的子公司	58805416-4
大連經濟技術開發區灣港儲運公司	母公司的合營企業	11838593-8
大連長興島港口投資發展有限公司	母公司的合營企業	69140687-7
大連中油船用燃料運銷有限責任公司	母公司的聯營企業	74788099-0
大連港萬鵬基礎工程有限公司	母公司的聯營企業	75991518-5
大連港埠機電有限公司	母公司的聯營企業	24183221-1
大連救生筏檢驗有限公司	母公司的聯營企業	24107508-9
大連水產品交易市場有限公司	母公司的聯營企業	9691219-4
大通證券股份有限公司	母公司的聯營企業	42242513X
大連龍港船務有限公司	母公司的聯營企業	24167860-5
大連港灣工程有限公司	母公司的聯營企業	11843148X
大連港鍋爐安裝有限公司	母公司的聯營企業	24168462-6
大連港日興實業有限公司新港加油站	母公司的聯營企業	75990360-0
大連港日興園林綠化工程有限公司	母公司的聯營企業	75158191-8
大連港新港建築工程有限公司	母公司的聯營企業	11868471-9
大連港實綠化工程有限公司	母公司的聯營企業	67405219-X
大連港實業有限公司	母公司的聯營企業	24124937-6
大連港物業管理有限公司	母公司的聯營企業	24238883-7
大連港地產集團有限公司	母公司的聯營企業	24123742-5
大連中油海港石油銷售有限公司	母公司的聯營企業	696035390
龍樓灣港口投資發展有限公司	母公司的聯營企業	68966326-8
大連港口設計研究院有限公司	母公司的聯營公司	E5761614X

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易

#### (1) 關聯方商品和勞務交易

商品或服務類型(註)	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
購買商品和接受勞務				
<b>與母公司交易</b>				
大連港集團 綜合服務	12,103,433.60	21.47	9,769,754.94	18.78
<b>與合營、聯營企業交易</b>				
長興島港口有限公司 綜合服務	1,774,029.12	3.15	2,552,911.93	4.91
大連港通利船務代理有限公司 綜合服務	2,463,893.45	4.36	2,187,901.02	4.20
大連港灣集裝箱碼頭有限公司 綜合服務	54,352.00	0.10	—	—
大連中油碼頭管理有限公司 綜合服務	149,051.68	0.26	—	—
大連集海物流有限公司 綜合服務	736,000.00	1.31	—	—
大連萬鵬港口工程檢測有限公司 綜合服務	43,809.00	0.08	—	—
	5,221,135.25	9.26	4,740,812.95	9.11
<b>與其他關聯公司交易</b>				
大連救生筏檢驗有限公司 維修服務	116,316.58	0.21	117,143.00	0.23
大連港新港建築工程有限公司 維修服務	374,939.41	0.67	271,672.52	0.52
大連保稅區永德信房地產開發建設有限公司 綜合服務	112,827.00	0.2	—	—
大連港埠機電有限公司 維修服務	399,000.00	0.71	105,000.00	0.2
大連交通國際旅行社有限公司 綜合服務	73,650.00	0.13	248,760.00	0.48
大連港實業綠化工程有限公司 綜合服務	238,230.00	0.42	1,797,077.08	3.45
大連宏譽大廈有限公司 綜合服務	1,130,497.27	2.01	373,583.72	0.73
大連港機械有限公司 維修及勞務	6,468,811.13	11.47	6,982,375.59	13.42
大連港日興實業有限公司 綜合服務	—	—	12,429,815.05	23.89
大連港實業有限公司 維修及勞務	23,216,441.04	41.18	10,256,191.05	19.71
大連港灣工程有限公司 維修服務	1,064,380.23	1.89	2,426,588.12	4.66
大連港東旺汽車修配廠 維修服務	163,589.36	0.29	275,902.28	0.53
大連港保安服務公司 安保服務	2,238,840.00	3.97	1,797,750.00	3.46
大連海港大廈 綜合服務	1,123,910.66	1.99	9,000.00	0.02
大連港日興鍋爐安裝有限公司 維修服務	2,170,974.57	3.85	365,765.58	0.7
大連港物業管理有限公司 綜合服務	158,493.16	0.28	59,664.94	0.11
	39,050,900.41	69.27	37,516,288.93	72.11
	56,375,469.26	100.00	52,026,856.82	100.00

本集團向關聯方購買商品和接受勞務是按本集團與關聯方簽訂的協議條款所執行。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (1) 關聯方商品和勞務交易(續)

商品或服務類型(註)	2011年		2010年		
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
銷售商品和提供勞務					
與母公司交易					
大連港集團	綜合服務	26,396,463.56	13.26	16,530,151.19	10.03
與合營、聯營企業交易					
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	運輸收入	53,668,262.42	26.96	19,247,135.12	11.68
太倉興港拖輪有限公司	運輸收入	10,760,000.00	5.40	10,347,333.00	6.28
大連國際集裝箱碼頭有限公司	綜合服務	52,286,180.36	26.26	23,317,764.09	14.15
大連勝獅國際集裝箱有限公司	綜合服務	689,973.80	0.35	851,937.76	0.52
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	綜合服務	2,515,981.42	1.26	1,223,359.43	0.74
大連順達綜合物流有限公司	綜合服務	570,991.45	0.29	810,970.48	0.49
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	綜合服務	3,346,905.82	1.68	902,405.24	0.55
大連汽車碼頭有限公司	工程施工服務	3,527,432.03	1.77	1,539,661.30	0.93
大連集龍物流有限公司	綜合服務	1,005,432.35	0.51	154,828.82	0.09
大連普集置業發展有限公司	通訊服務	54,908.40	0.03	1,522,714.19	0.92
瀋陽普集物流發展有限公司	通訊服務	—	—	1,996,459.19	1.21
大連集裝箱碼頭有限公司	綜合服務	21,613,405.85	10.86	31,665,665.71	19.21
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	綜合服務	3,118,111.01	1.57	1,435,269.33	0.87
大連毅都集發冷藏物流有限公司	綜合服務	763,331.49	0.38	596,192.36	0.36
遼寧集鐵國際物流有限公司	綜合服務	423,214.52	0.21	435,967.94	0.26
大連中油碼頭管理有限公司	綜合服務	2,054,385.31	1.03	7,679,556.14	4.66
大連聯合國際船舶代理有限公司	綜合服務	618,000.00	0.31	615,000.00	0.37
大連中聯理貨有限公司	綜合服務	793,266.60	0.40	741,763.82	0.45
大連長興島港口有限公司	工程施工服務	1,441,504.96	0.72	7,698,847.52	4.67
大連港中石油國際碼頭有限公司	綜合服務	1,911,395.24	0.96	8,483,111.64	5.15
大連集海物流有限公司	綜合服務	1,568,740.24	0.79	1,158,752.56	0.71
遼寧電子口岸有限公司	綜合服務	—	—	300,000.00	0.18
中石油大連液化天然氣有限公司	綜合服務	390,051.27	0.20	1,750,000.00	1.06
大連萬捷國際物流有限公司	綜合服務	4,971,483.76	2.50	5,589,525.38	3.39
大連北方油品儲運有限公司	工程施工	—	—	990,000.00	0.61
大連港灣東車物流有限公司	綜合服務	303,719.00	0.15	303,318.00	0.18
大連港集團財務有限公司	綜合服務	65,811.96	0.03	—	—
大連中石油國際儲運有限公司	綜合服務	—	—	3,185,960.24	1.93
		168,462,489.26	84.62	134,543,499.26	81.62

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (1) 關聯方商品和勞務交易(續)

商品或服務類型(註)	2011年		2010年		
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
銷售商品和提供勞務(續)					
<b>與其他關聯方交易</b>					
大連海港大廈	綜合服務	33,842.44	0.02	1,058,359.96	0.64
大連港萬通物流有限公司	通訊服務及勞務	639,455.21	0.32	608,467.52	0.37
大連港實業有限公司	通訊服務	343,505.17	0.17	1,720,337.46	1.04
大連經濟技術開發區灣港儲運公司	通訊服務及勞務	—	—	596,905.29	0.36
大連宏譽大廈有限公司	綜合服務	518,339.39	0.26	1,366,936.88	0.83
大連保稅區永德信房地產開發建設有限公司	綜合服務	342,767.24	0.17	840,854.72	0.51
大連港日興實業有限公司	通訊服務	—	—	394,297.18	0.24
大連港灣工程有限公司	綜合服務	192,655.26	0.10	2,527,555.67	1.53
大連港機械有限公司	工程施工服務	263,497.06	0.13	334,028.32	0.20
大連水產品交易市場有限公司	綜合服務	44,666.62	0.02	3,161,891.75	1.92
大通證券股份有限公司	通訊服務	869,658.13	0.44	15,600.00	0.01
大連港埠機電有限公司	綜合服務	150,000.00	0.08	351,114.91	0.22
大連長興島港口投資發展有限公司	通訊服務	495,203.50	0.25	—	—
大連港萬鵬基礎工程有限公司	綜合服務	3,596.04	0.00	149,612.00	0.09
大連創意產業項目發展有限公司	綜合服務	47,801.26	0.02	311,686.84	0.19
大連港集團(錦州)遼西港口投資開發有限公司	通訊服務	3,621.37	0.00	142,584.57	0.09
大連港置地有限公司	綜合服務	65,846.88	0.03	38,572.99	0.02
大連港地產集團有限公司	綜合服務	213,800.00	0.11	—	—
瓦房店太平灣港有限公司	通訊服務	—	—	149,290.62	0.09
		<b>4,228,255.57</b>	<b>2.12</b>	13,768,096.68	8.35
		<b>199,087,208.39</b>	<b>100.00</b>	164,841,747.13	100.00

本集團向關聯方銷售商品和提供勞務是按本集團與關聯方簽訂的協議條款所執行。

註：綜合服務包括提供裝卸、堆存、代理、理貨、信息、集裝箱輔助業務、設備技術維護及提供水電等服務。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (2) 關聯方租賃

租賃資產類型		2011年確認的 租賃收益	2010年確認的 租賃收益
經營租出資產			
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	房屋	<b>1,451,991.35</b>	1,759,530.69
大連港萬通物流有限公司	房屋	<b>47,056.00</b>	47,056.00
大連集龍物流有限公司	庫場設施	<b>3,826,479.96</b>	3,826,479.96
大連集裝箱碼頭有限公司	泊位	<b>5,296,337.59</b>	23,900,350.36
大連經濟技術開發區灣港儲運公司	房屋	—	328,500.00
大連中油碼頭管理有限公司	泊位及配套設施	<b>54,826,522.56</b>	50,035,039.09
遼寧集鐵國際物流有限公司	裝卸機械	<b>1,077,056.78</b>	925,424.88
大連集海物流有限公司	庫場設施	<b>736,000.00</b>	736,000.00
大連港集團(錦州)遼西港口投資開發有限公司	汽車	<b>42,000.00</b>	83,950.60
大連水產品交易有限公司	港務設施	<b>300,000.00</b>	—
大連港實業有限公司	汽車	<b>556,231.56</b>	—
大連國際集裝箱碼頭有限公司	其他	<b>194,683.20</b>	—
大連毅都集發冷藏物流有限公司	機器設備	<b>594,276.84</b>	—
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	泊位	<b>88,109,184.00</b>	82,390,000.00
大連普集置業發展有限公司	房屋	<b>451,491.27</b>	122,880.00
		<b>157,509,311.11</b>	164,155,211.58

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (2) 關聯方租賃(續)

	租賃資產類型	2011年確認的 租賃費用	2010年確認的 租賃費用
經營租入資產			
大連集裝箱碼頭有限公司	庫場設施	<b>1,969,646.34</b>	9,444,546.42
大連普集置業發展有限公司	庫場設施	<b>297,998.83</b>	—
大連保稅區永德信房地產開發建設有限公司	房屋	<b>2,592,989.54</b>	2,083,441.25
大連國際集裝箱碼頭有限公司	庫場設施	<b>1,805,720.00</b>	1,200,000.00
大連港實業有限公司	汽車	<b>658,350.00</b>	521,104.00
大連海港大廈	房屋	<b>2,084,885.50</b>	684,845.00
大連宏譽大廈有限公司	房屋	<b>246,914.67</b>	789,588.00
大連港中石油國際碼頭有限公司	油罐	<b>58,400,000.00</b>	12,640,000.00
大連港機械有限公司	房屋	<b>330,482.26</b>	191,369.55
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	庫場設施	<b>2,816,920.00</b>	2,230,004.00
大連港集團	房屋及港務設施	<b>17,994,970.48</b>	10,143,250.61
大連港鯨魚灣渡假村	房屋	—	160,992.00
大連港實業綠化工程有限公司	其他	<b>80,400.00</b>	117,400.00
大連長興島港口有限公司	裝卸機械	<b>130,200.00</b>	65,020.00
		<b>89,409,477.62</b>	40,271,560.83

本集團向關聯公司出租資產或租賃資產的租金是按本集團與關聯方簽訂的協議條款所執行。



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (3) 關聯方擔保

接受關聯方擔保

2011年

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
大連港集團	600,000,000.00	2011年4月12日	2012年4月11日	否
大連港集團	250,000,000.00	2010年11月29日	2011年11月23日	是
大連港集團	2,350,000,000.00	2011年5月23日	2021年11月22日	否
大連港集團	2,650,000,000.00	2011年9月26日	2019年3月25日	否

以上關聯公司無償為本集團提供借款擔保。

提供關聯方擔保

2011年

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	116,000,000.00	2009年7月31日	2017年7月30日	否

2010年

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否履行完畢
大連中石油國際儲運有限公司	74,284,000.00	2009年3月23日	2010年3月22日	是
大連中石油國際儲運有限公司	46,900,000.00	2009年12月11日	2010年12月10日	是
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	116,000,000.00	2009年7月31日	2017年7月30日	否

本集團無償為以上關聯公司提供借款擔保。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (4) 關聯方資金拆借

資金拆入

2011年

	拆借金額	年利率	起始日	到期日
大連集海物流有限公司	10,000,000.00	4%	2011年2月15日	2012年2月14日
大連集海物流有限公司	6,000,000.00	4%	2011年8月11日	2012年8月10日
大連集海物流有限公司	5,000,000.00	4%	2011年5月20日	2012年5月19日

2010年

	拆借金額	年利率	起始日	到期日
瀋陽普集物流發展有限公司	6,660,000.00	4%	2010年5月14日	2010年8月13日

資金拆入的利息支出

	2011年	2010年
大連集海物流有限公司	701,888.85	535,555.19
瀋陽普集物流發展有限公司	—	157,862.23
	<b>701,888.85</b>	693,417.42

本集團自以上關聯公司借入的貸款的貸款利率由交易雙方參照中國人民銀行該類型貸款規定的利率協商確定。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (4) 關聯方資金拆借(續)

資金拆出

2011年

	拆借金額	年利率	起始日	到期日
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	16,000,000.00	4.815%	2011年1月14日	2011年12月20日
遼寧集鐵國際物流有限公司	1,755,000.00	6.31%	2011年4月21日	2012年4月20日
遼寧集鐵國際物流有限公司	1,075,000.00	6.31%	2011年6月28日	2012年6月27日
遼寧集鐵國際物流有限公司	5,610,000.00	5.265%	2011年1月19日	2013年1月18日
中外運東車海運有限公司	3,914,085.54	HIBOR+2%	2011年1月21日	2013年12月2日

2010年

	拆借金額	年利率	起始日	到期日
大連萬捷國際物流有限公司	13,000,000.00	4.779%	2010年8月10日	2011年8月9日
大連國際集裝箱碼頭有限公司	55,000,000.00	4.779%	2010年3月31日	2011年3月30日
中外運東車海運有限公司	1,668,527.80	HIBOR+2%	2010年12月3日	2013年12月2日

資金拆出的利息收入

	2011年	2010年
大連汽車碼頭有限公司	—	433,638.99
大連港灣東車物流有限公司	—	16,744.70
中外運東車海運有限公司	273,462.69	144,553.17
晶偉有限公司	353,490.32	362,694.21
大連國際集裝箱碼頭有限公司	503,786.25	2,015,145.00
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	729,740.00	—
遼寧集鐵國際物流有限公司	393,478.87	—
大連萬捷國際物流有限公司	379,665.00	248,508.00
	<b>2,633,623.13</b>	3,221,284.07

本集團向以上關聯公司借出的貸款的貸款利率由交易雙方參照中國人民銀行該類型貸款規定的利率協商確定。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (5) 關聯方資產轉讓

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
購建資產				
大連港集團	22,082,220.00	5.51	—	—
大連港埠機電有限公司	59,197,328.38	14.75	13,567,496.44	9.51
大連港灣工程有限公司	243,833,538.55	60.79	83,776,581.93	58.72
大連港機械有限公司	10,034,326.80	2.50	1,666,448.30	1.17
大連港新港建築工程有限公司	7,881,339.29	1.96	12,164,296.26	8.53
大連港日興鍋爐安裝工程公司	31,566,066.01	7.87	24,117,490.81	16.91
大連港口設計研究院有限公司	1,184,700.00	0.30	4,757,900.00	3.34
大連港日興園林綠化工程有限公司	438,000.00	0.11	1,490,643.64	1.04
大連宏譽大廈有限公司	—	—	230,640.00	0.16
大連港萬鵬基礎工程有限公司	24,905,894.03	6.21	889,480.00	0.62
	<b>401,123,413.06</b>	<b>100.00</b>	142,660,977.38	100.00

本集團自關聯方購建資產的價格，由交易雙方簽訂的協議條款確定。

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
出售資產				
大連北方油品儲運有限公司	84,662,820.00	95.59	—	—
大連港集團	3,905,564.07	4.41	25,721,483.00	100.00
	<b>88,568,384.07</b>	<b>100.00</b>	25,721,483.00	100.00

本公司向關聯方轉讓資產的價格，由交易雙方簽訂的協議條款確定。

#### (6) 關聯方共同投資

本公司與大連港集團於2011年6月21日簽訂投資協議共同設立大連港集團財務有限公司。本公司出資人民幣2億元，持股比例為40%；大連港集團出資人民幣3億元，持股比例為60%。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

#### (7) 關鍵管理人員薪酬

	2011年	2010年
關鍵管理人員薪酬	<b>4,467,407.18</b>	4,574,758.87

\*註：除項目(4)關聯方資金拆借外，上述其他本集團與關聯方的主要交易也部分構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

### 6. \*母公司和子公司

#### 對子公司的投資

	2011	2010
非上市投資，按成本計量	<b>4,234,037,137.40</b>	3,083,207,137.40
流動資產中應收子公司金額		
計息 (1)	<b>362,000,000.00</b>	445,450,000.00
不計息 (2)	<b>232,511,308.31</b>	10,399,418.07
	<b>594,511,308.31</b>	455,849,418.07
流動負債中應付子公司金額		
計息 (3)	<b>386,171,699.86</b>	95,465,786.71
不計息 (2)	<b>53,986,807.60</b>	56,633,994.38
	<b>440,158,507.46</b>	152,099,781.09

(1) 該餘額為本公司委託相關銀行及下屬資金管理公司為子公司提供的無抵押資金貸款，該相關款項將於一年內到期。

(2) 本公司流動資產和流動負債中的應收和應付子公司款項中的不計息部分，均無擔保，並且隨時須償付或一年內到期。

(3) 該餘額為子公司存放於本公司下屬的資金運營管理中心的款項，按活期利率付息，且按需要償還。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 7. 關聯方應收款項餘額

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
應收賬款：				
<b>應收合營企業</b>				
大連萬捷國際物流有限公司	29,727.50	0.18	3,576,984.00	15.98
大連中油碼頭管理有限公司	3,894,728.76	23.37	2,453,075.92	10.96
大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司	203,000.00	1.22	103,011.00	0.46
大連國際集裝箱碼頭有限公司	2,646,421.34	15.88	6,859,657.19	30.65
大連毅都集發冷藏物流有限公司	166,024.35	1.00	—	—
大連汽車碼頭有限公司	86,311.00	0.52	198,544.00	0.89
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	139,800.04	0.84	23,119.00	0.10
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	1,241,915.62	7.45	2,128,156.20	9.51
大連聯合國際船舶代理有限公司	2,273,860.80	13.65	18,716.00	0.08
大連勝獅國際集裝箱有限公司	29,629.00	0.18	15,697.00	0.07
遼寧集鐵國際物流有限公司	139,811.95	0.83	1,016,713.15	4.54
大連長興島港口有限公司	30,807.20	0.18	1,317,765.12	5.89
大連集裝箱碼頭有限公司	—	—	2,948,400.02	13.18
大連集龍物流有限公司	—	—	232,479.00	1.04
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	—	—	61,969.00	0.28
大連順達綜合物流有限公司	—	—	34,500.00	0.15
	<b>10,882,037.56</b>	<b>65.30</b>	20,988,786.60	93.78
<b>應收聯營企業</b>				
大連北方油品儲運有限公司	380,000.00	2.28	—	—
大連普集置業發展有限公司	1,417,771.39	8.51	162,954.04	0.73
瀋陽普集物流發展有限公司	979,387.26	5.88	413,475.18	1.85
	<b>2,807,965.85</b>	<b>16.85</b>	1,894,194.34	8.47
<b>應收其他關聯方</b>				
大連保稅區永德信房地產開發建設有限公司	471,531.20	2.83	—	—
大連港萬通物流有限公司	2,530,493.00	15.19	—	—
大連港城家園房地產開發有限公司	1,666.66	0.01	—	—
大連創意產業項目發展有限公司	—	—	557,397.00	2.49
大連港埠機電有限公司	—	—	258,093.50	1.15
	<b>3,003,690.86</b>	<b>18.03</b>	815,490.50	3.64
	<b>16,662,887.07</b>	<b>100.00</b>	22,380,706.32	100.00

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 7. 關聯方應收款項餘額(續)

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
應收票據：				
<b>應收合營企業</b>				
大連港中石油國際碼頭有限公司	—	—	250,000.00	100.00
其他應收款：				
<b>應收合營企業</b>				
大連萬捷國際物流有限公司	4,570,053.14	15.14	888,895.18	4.70
大連中油碼頭管理有限公司	572,084.43	1.90	427,996.05	2.27
大連國際集裝箱碼頭有限公司	1,024,039.37	3.39	1,878,093.75	9.96
大連毅都集發冷藏物流有限公司	2,045,270.00	6.78	2,000,000.00	10.60
大連汽車碼頭有限公司	977,641.69	3.23	20,561.80	0.11
大連港中石油國際碼頭有限公司	539,200.00	1.79	2,642,826.00	14.01
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	233,339.60	0.77	198,156.48	1.05
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	745,819.00	2.47	567,435.00	3.00
大連聯合國際船舶代理有限公司	248,530.00	0.82	—	—
大連集海物流有限公司	14,669.00	0.05	3,802.00	0.02
大連集龍物流有限公司	252,479.00	0.83	20,000.00	0.11
大連長興島港口有限公司	1,920,931.51	6.36	1,912,240.64	10.14
大連集裝箱碼頭有限公司	—	—	653,396.88	3.47
遼寧集鐵國際物流有限公司	—	—	89,690.05	0.48
大連大港中海集裝箱碼頭有限公司	—	—	18,816.27	0.10
	<b>13,144,056.74</b>	<b>43.53</b>	11,321,910.10	60.02
<b>應收聯營企業</b>				
大連港集團財務有限公司	2,929.00	0.01	—	—
大連北方油品儲運有限公司	8,403,780.00	27.84	—	—
大連普集集業發展有限公司	146,827.00	0.49	—	—
大連港散貨物流中心有限公司	100.00	—	—	—
	<b>8,553,636.00</b>	<b>28.34</b>	—	—
<b>應收母公司</b>				
大連港集團	4,970,631.92	16.47	3,258,697.65	17.28

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 7. 關聯方應收款項餘額(續)

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
其他應收款(續)：				
<b>應收其他關聯方</b>				
大連保稅區永德信房地產開發建設有限公司	33,125.00	0.11	33,125.00	0.18
大連創意產業項目發展有限公司	557,397.00	1.85	300,000.00	1.59
大連宏譽大廈有限公司	18,614.00	0.06	18,614.00	0.10
大連港萬通物流有限公司	83,000.00	0.27	—	—
大連港機械有限公司	47,693.00	0.16	—	—
大連中油海港石油銷售有限公司	138,250.39	0.46	—	—
大連海港大廈	6,120.00	0.02	3,720.00	0.02
大連港埠機電有限公司	971,368.50	3.22	12,200.00	0.06
大連港新港建築工程有限公司	40,577.00	0.13	40,577.00	0.22
大連港灣工程有限公司	1,275,463.02	4.23	2,198,050.45	11.65
大連經濟開發區灣港儲運有限公司	347,875.00	1.15	1,670,890.88	8.86
大連交通國際旅行社有限公司	—	—	3,510.91	0.02
大連港日興實業有限公司新港加油站	—	—	126.00	—
	<b>3,519,482.91</b>	<b>11.66</b>	4,280,814.24	22.70
	<b>30,187,807.57</b>	<b>100.00</b>	18,861,421.99	100.00
<b>預付賬款：</b>				
<b>預付合營企業</b>				
大連集裝箱碼頭有限公司	—	—	3,360.00	100.00
<b>預付其他關聯方</b>				
大連中油海港石油銷售有限公司	1,686,895.07	100.00	—	—
	<b>1,686,895.07</b>	<b>100.00</b>	3,360.00	100.00
<b>應收利息：</b>				
<b>應收合營企業</b>				
大連國際集裝箱碼頭有限公司	—	—	80,313.75	80.88
大連萬捷國際物流有限公司	—	—	18,983.25	19.12
遼寧集鐵國際物流有限公司	5,456.05	100.00	—	—
	<b>5,456.05</b>	<b>100.00</b>	99,297.00	100.00



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 7. 關聯方應收款項餘額(續)

註釋	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
一年內到期的其他非流動資產：				
附註五、9				
<b>應收聯營企業</b>				
中外運東車海運有限公司	<b>4,864,200.00</b>	<b>100.00</b>	—	—
其他流動資產：				
附註五、10				
<b>應收合營企業</b>				
大連國際集裝箱碼頭有限公司	—	—	55,000,000.00	80.88
大連萬捷國際物流有限公司	—	—	13,000,000.00	19.12
遼寧集鐵國際物流有限公司	<b>2,830,000.00</b>	<b>100.00</b>	—	—
	<b>2,830,000.00</b>	<b>100.00</b>	68,000,000.00	100.00
其他非流動資產：				
附註五、22				
<b>應收合營企業</b>				
遼寧集鐵國際物流有限公司	<b>5,610,000.00</b>	<b>18.67</b>	—	—
<b>應收聯營企業</b>				
晶偉有限公司	<b>18,866,643.99</b>	<b>62.76</b>	18,563,883.60	72.54
中外運東車海運有限公司	<b>5,582,613.34</b>	<b>18.57</b>	7,027,078.00	27.46
	<b>24,449,257.33</b>	<b>81.33</b>	25,590,961.60	100.00
	<b>30,059,257.33</b>	<b>100.00</b>	25,590,961.60	100.00

除包含在一年內到期的其他非流動資產、其他流動資產及其他非流動資產中應收關聯方款項外，應收關聯方款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 8. 關聯方應付款項餘額

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
其他應付款：				
<b>應付合營企業</b>				
大連大港中海集裝箱有限公司	20,000.00	0.01	20,000.00	—
大連國際集裝箱碼頭有限公司	37,000.00	0.01	2,736,155.00	0.16
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	100,042.90	0.04	1,456,047.00	0.08
大連中聯理貨有限公司	12,000.00	—	—	—
大連毅都集發冷藏物流有限公司	20,800.00	0.01	20,000.00	—
大連汽車碼頭有限公司	7,985.00	—	444,495.48	0.03
大連聯合國際船舶代理有限公司	310,800.00	0.12	—	—
大連勝獅國際集裝箱有限公司	20,700.00	0.01	20,000.00	—
大連集海物流有限公司	50,000.00	0.02	—	—
大連順達綜合物流有限公司	20,000.00	0.01	—	—
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	—	—	1,591,000.00	0.09
大連集裝箱碼頭有限公司	—	—	2,181,653.50	0.12
	<b>599,327.90</b>	<b>0.23</b>	8,469,350.98	0.48
<b>應付聯營企業</b>				
大連萬鵬港口工程檢測有限公司	96,907.77	0.04	—	—
	<b>96,907.77</b>	<b>0.04</b>	—	—
<b>應付母公司</b>				
大連港集團	12,695,268.50	5.10	1,617,171,077.69	91.95

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 8. 關聯方應付款項餘額(續)

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
其他應付款(續)：				
應付其他關聯方				
大連港機械有限公司	5,683,223.22	2.28	2,355,873.35	0.13
大連保安服務公司	1,032,961.03	0.41	—	—
大連保稅區永德信房地產開發建設有限公司	117,167.16	0.05	—	—
大連宏譽大廈有限公司	882,465.05	0.35	—	—
大連海港大廈有限公司	83,821.56	0.03	—	—
大連港萬通物流有限公司	560,312.63	0.22	—	—
大連港東旺汽車修配廠	286,477.44	0.11	3,655.64	—
大連港勞務公司	1,074,123.86	0.43	—	—
大連港灣工程有限公司	164,005,168.59	65.79	87,481,868.33	4.97
大連港燃氣車運輸隊	630,897.02	0.25	—	—
大連港置地有限公司	119,273.41	0.05	—	—
大連經濟技術開發區海灣貨運公司	302,433.34	0.12	—	—
瓦房店太平灣港有限公司	525,445.31	0.22	—	—
大連創意產業項目發展有限公司	5,000.00	0.00	—	—
大連萬鵬基礎工程有限公司	3,929,583.43	1.58	1,145,900.40	0.07
大連港埠機電有限公司	33,960,532.11	13.63	18,958,063.57	1.08
大連港實業有限公司	209,500.00	0.08	—	—
大連港實綠化工程有限公司	120,300.00	0.05	12,100.00	—
大連新港建築工程有限公司	5,772,797.89	2.32	5,732,613.48	0.33
大連港日興園林綠化工程有限公司	640,342.54	0.26	82,342.54	—
大連港日興鍋爐安裝有限公司	14,608,040.29	5.87	16,381,273.26	0.93
大連交通國際旅行社有限公司	—	—	47,040.00	—
大連港口設計研究院有限公司	1,333,300.00	0.53	1,016,650.00	0.06
	<b>235,883,165.88</b>	<b>94.63</b>	133,217,380.57	7.57
	<b>249,274,670.05</b>	<b>100.00</b>	1,758,857,809.24	100.00
應付利息：				
應付合營企業				
大連集海物流有限公司	—	—	497,777.75	100.00

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 8. 關聯方應付款項餘額(續)

註釋	2011年 金額	比例 (%)	2010年 金額	比例 (%)
應付票據：				
應付其他關聯公司				
大連萬鵬基礎工程有限公司	6,450,000.00	19.00	—	—
大連港新港建築工程有限公司	2,430,000.00	7.16	600,000.00	54.55
大連港日興園林綠化工程有限公司	1,000,000.00	2.95	—	—
大連港日興鍋爐安裝有限公司	2,750,000.00	8.10	—	—
大連港機械有限公司	1,450,000.00	4.27	—	—
大連港灣工程有限公司	19,860,000.00	58.52	500,000.00	45.45
	<b>33,940,000.00</b>	<b>100.00</b>	1,100,000.00	100.00
應付帳款：				
應付合營企業				
大連國際集裝箱碼頭有限公司	102,528.30	1.51	124,487.00	16.99
大連勝獅國際集裝箱有限公司	2,735.82	0.04	—	—
大連集海物流有限公司	813,472.00	11.97	395,700.00	53.99
大連集龍物流有限公司	1,735.50	0.03	—	—
大連集裝箱碼頭有限公司	—	—	121,134.00	16.53
	<b>920,471.62</b>	<b>13.55</b>	641,321.00	87.51
應付其他關聯公司				
大連新港建築工程有限公司	536,189.41	7.89	30,000.00	4.09
大連港埠機電有限公司	5,292,185.60	77.90	—	—
大連港機械有限公司	2,500.00	0.04	—	—
大連港灣工程有限公司	42,294.00	0.62	61,588.00	8.40
	<b>5,873,169.01</b>	<b>86.45</b>	91,588.00	12.49
	<b>6,793,640.63</b>	<b>100.00</b>	732,909.00	100.00
短期借款：				
應付合營企業				
大連集海物流有限公司	21,000,000.00	100.00	15,000,000.00	100.00

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 六、關聯方關係及其交易(續)

### 8. 關聯方應付款項餘額(續)

	2011年		2010年	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
預收賬款：				
<b>預收母公司</b>				
大連港集團	—	—	227,917.50	0.27
<b>預收合營企業</b>				
大連港灣集裝箱碼頭有限公司	12,207,716.64	87.86	14,229,316.63	16.60
大連國際集裝箱碼頭有限公司	16,032.21	0.11	—	—
大連毅都集發冷藏物流有限公司	75,129.03	0.54	—	—
大連汽車碼頭有限公司	70,860.21	0.51	—	—
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	108,609.00	0.78	—	—
大連聯合國際船舶代理有限公司	36,000.00	0.26	—	—
大連勝獅國際集裝箱有限公司	252,971.03	1.82	—	—
大連集龍物流有限公司	660,580.41	4.75	—	—
大連順達綜合物流有限公司	80,271.18	0.58	—	—
	<b>13,508,169.71</b>	<b>97.21</b>	14,229,316.63	16.60
<b>預收聯營企業</b>				
大連萬鵬港口工程檢測公司	5,341.15	0.04	—	—
大連普集置業發展有限公司	2,759.72	0.02	—	—
大連北方油品儲運有限公司	—	—	71,216,772.00	83.13
	<b>8,100.87</b>	<b>0.06</b>	71,216,772.00	83.13
<b>預收其他關聯公司</b>				
大連萬鵬基礎工程有限公司	16,145.22	0.12	—	—
大連港萬通物流有限公司	2,301.50	0.02	—	—
大連港實業有限公司	233,791.64	1.68	—	—
大連港實綠化工程有限公司	19,605.31	0.14	—	—
大連港灣工程有限公司	107,100.11	0.77	—	—
	<b>378,943.78</b>	<b>2.73</b>	—	—
	<b>13,895,214.36</b>	<b>100.00</b>	85,674,006.13	100.00

除包含在短期借款中的應付關聯公司款項和其他應付款中應付關聯公司存款外，應付關聯方款項均不計利息、無抵押、且無固定還款期。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 七、承諾事項

	2011年	2010年
資本承諾		
已簽約但未撥備	<b>636,304,367.79</b>	556,686,240.82
已被董事會批准但未簽約	<b>4,519,040,220.64</b>	4,319,065,532.65
	<b>5,155,344,588.43</b>	4,875,751,773.47
投資承諾		
*已授權但尚未簽約	<b>24,600,000.00</b>	643,600,000.00
已簽約但未履行	—	90,000,000.00
	<b>24,600,000.00</b>	733,600,000.00

## 八、資產負債表日後事項

根據2012年3月29日召開的大連港股份有限公司第三屆董事會2012年度第3次會議決議：

- 2011年度利潤分配按已發行在外之普通股股數4,426,000,000股計算，以每1股向全體股東派發現金股利人民幣0.06元(含稅)，共分配現金股利人民幣265,560,000.00元。該決議將提交股東大會審議。
- 本公司將自大連港集團收購大連長興島港口投資發展有限公司50%股權，預計收購對價約人民幣3.5億元。大連長興島港口投資發展有限公司系由大連長興島臨港工業區管委會與大連港集團有限公司共同出資設立的專業化港口開發建設投資公司，主要負責長興島工業區內公共碼頭運營設施的開發建設。

## 九、其他重要事項

### 1. 淨流動資產

	2011年 本集團	2010年 本集團	2011年 本公司	2010年 本公司
流動資產	<b>3,897,527,421.10</b>	4,261,694,903.83	<b>3,795,403,342.78</b>	4,103,934,218.82
減：流動負債	<b>2,767,638,659.87</b>	4,689,401,254.12	<b>1,773,342,862.53</b>	3,570,379,711.87
淨流動資產/(負債)	<b>1,129,888,761.23</b>	(427,706,350.29)	<b>2,022,060,480.25</b>	533,554,506.95

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 2. 總資產減流動負債

	2011年 本集團	2010年 本集團	2011年 本公司	2010年 本公司
資產總計	<b>27,173,854,323.81</b>	22,690,819,102.17	<b>24,154,028,114.79</b>	20,375,575,245.30
減：流動負債	<b>2,767,638,659.87</b>	4,689,401,254.12	<b>1,773,342,862.53</b>	3,570,379,711.87
總資產減流動負債	<b>24,406,215,663.94</b>	18,001,417,848.05	<b>22,380,685,252.26</b>	16,805,195,533.43

### 3. 租賃

#### 作為出租人

經營租出固定資產，參見附註五、15。

#### 作為承租人

2011年計入當期損益的經營租賃租金為人民幣194,836,450.28元(2010年：人民幣121,628,458.05元)。

重大經營租賃：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2011年	2010年
1年以內(含1年)	<b>42,729,627.33</b>	36,889,847.45
1年至2年(含2年)	<b>3,799,500.00</b>	1,657,112.85
2年至3年(含3年)	<b>3,520,000.00</b>	—
3年至4年(含4年)	<b>3,520,000.00</b>	—
4年至5年(含5年)	<b>3,520,000.00</b>	—
5年以上	<b>56,320,000.00</b>	—
	<b>113,409,127.33</b>	38,546,960.30

### 4. 以公允價值計量的資產和負債

#### 2011年

	年初數	本年公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本年計提 減值準備	年末數
金融資產					
可供出售金融資產	<b>26,804,054.61</b>	—	<b>(16,590,971.20)</b>	—	<b>26,577,769.81</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 4. 以公允價值計量的資產和負債(續)

2010年

	年初數	本年公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本年計提 減值準備	年末數
金融資產					
可供出售金融資產	30,224,043.00	—	(6,250,449.95)	—	26,804,054.61

### 5. 外幣金融資產和外幣金融負債

2011年

	年初數	本年公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本年計提 減值準備	年末數
金融資產					
貨幣資金	21,696,245.42	—	—	—	16,829,706.41
可供出售金融資產	23,853,194.61	—	(8,116,525.73)	—	14,609,746.31
貸款和應收款項	25,590,961.60	—	—	—	29,064,795.37
	<b>71,140,401.63</b>	<b>—</b>	<b>(8,116,525.73)</b>	<b>—</b>	<b>60,504,248.09</b>
金融負債					
長期借款	754,763,068.52	—	—	—	289,841,400.00

2010年

	年初數	本年公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	本年計提 減值準備	年末數
金融資產					
貨幣資金	21,439,284.96	—	—	—	21,696,245.42
可供出售金融資產	30,224,043.00	—	(6,250,449.95)	—	23,853,194.61
貸款和應收款項	22,465,018.38	—	—	—	25,590,961.60
	74,128,346.34	—	(6,250,449.95)	—	71,140,401.63
金融負債					
長期借款	464,316,882.60	—	—	—	754,763,068.52



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 6. 分部報告

#### 經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下八個報告分部：

- |                       |                                 |
|-----------------------|---------------------------------|
| (1) 油品、液體化工品碼頭及相關物流業務 | 油品及液體化工品裝卸、儲存及中轉、港務管理；          |
| (2) 集裝箱碼頭及相關物流業務      | 集裝箱裝卸、儲存及中轉、碼頭租賃、多項集裝箱物流業務及物業出售 |
| (3) 客運滾裝碼頭及相關物流業務     | 客運及雜貨滾裝及提供相關物流服務                |
| (4) 汽車碼頭及相關物流業務       | 裝卸汽車及相關物流服務                     |
| (5) 礦石碼頭及相關物流業務       | 裝卸礦石及相關物流服務                     |
| (6) 散糧碼頭及相關物流業務       | 裝卸糧食及相關物流服務                     |
| (7) 雜貨碼頭及相關物流業務       | 裝卸雜貨及相關物流服務                     |
| (8) 港口增值及港口支持業務       | 理貨、拖輪、運輸服務、供電、信息科技服務及建設服務       |

管理層出於配置資源和評價業績的目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。

分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括歸屬於總部的收入、費用之外，該指標與本集團的利潤總額是一致的。分部資產和分部負債不包括本公司總部之資產和負債，因為這些資產和負債由本集團統一管理。

上述報告分部為本集團呈報分部數據的基礎，無經營分部合併以形成報告分部。

報告分部間收入於合併時抵銷。報告分部間銷售及交易是有關公司根據雙方確定的條款進行。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 6. 分部報告(續)

經營分部(續)

2011年

	油品/ 液體化工品 碼頭及相關 物流業務		客運 集裝箱 碼頭及相關 物流業務		滾裝碼頭 及相關 物流業務		汽車碼頭 及相關 物流業務		礦石碼頭 及相關 物流業務		散糧碼頭 及相關 物流業務		雜貨碼頭 及相關 物流業務		港口增值 服務		未分配 項目		合計		
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
營業收入	875,470	887,636	114,849	9,920	313,706	322,104	355,114	956,452	120,143	3,955,394											
減：營業成本	448,046	607,271	70,159	5,056	177,189	176,557	315,480	610,375	77,619	2,487,752											
毛利	427,424	280,365	44,690	4,864	136,517	145,547	39,634	346,077	42,524	1,467,642											
減：營業税金及附加	38,016	40,644	4,401	556	12,042	14,339	13,024	32,463	4,686	160,171											
管理費用	42,408	103,483	19,333	1,076	23,602	25,373	32,378	117,327	84,128	449,108											
財務費用	3,217	21,136	1,253	(1,697)	(10)	(669)	390	(6,633)	161,115	178,102											
資產減值損失	—	—	—	—	—	—	(10)	—	—	(10)											
加：公允價值變動收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—											
投資收益	23,657	47,847	778	10,575	—	—	182	34,833	23,208	141,080											
營業利潤	367,440	162,949	20,481	15,504	100,883	106,504	(5,966)	237,753	(184,197)	821,351											
加：營業外收入	39,629	110,891	2,550	—	—	9,186	3,425	8,789	2,999	177,469											
減：營業外支出	35	200	102	—	—	164	1,219	1,439	608	3,767											
利潤總額	407,034	273,640	22,929	15,504	100,883	115,526	(3,760)	245,103	(181,806)	995,053											
減：所得稅費用	97,676	71,524	4,738	1,190	25,038	28,927	303	61,092	(52,900)	237,588											
淨利潤	309,358	202,116	18,191	14,314	75,845	86,599	(4,063)	184,011	(128,906)	757,465											
資產總額	7,550,477	6,167,997	858,091	718,896	2,139,734	1,481,202	3,141,600	1,629,662	3,486,195	27,173,854											
負債總額	2,244,845	893,268	98,503	17,296	110,363	46,998	234,799	174,794	9,713,324	13,534,190											
補充信息：																					
折舊與攤銷	205,044	122,348	10,818	5,056	81,690	71,988	59,782	81,849	16,034	654,609											
利息收入	1,441	3,143	102	100	1	622	10	11,324	47,553	64,296											
資本性支出	663,072	272,759	27,431	169,828	261,909	151,894	820,650	54,696	15,064	2,437,303											
分部間收入	2,354	1,736	—	—	—	747	3,021	214,582	—	222,440											

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 6. 分部報告(續)

經營分部(續)

2010年

	油品/ 液體化工品 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	集裝箱 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	客運 滾裝碼頭 及相關 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	礦石碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	散糧碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	雜貨碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	港口增值 物流業務 人民幣千元	未分配 項目 人民幣千元	合計 人民幣千元
營業收入	887,091	483,137	75,032	—	304,994	267,638	310,932	898,006	110,121	3,336,951
減：營業成本	393,830	256,944	32,588	—	183,929	153,138	279,020	547,764	41,062	1,888,275
毛利	493,261	226,193	42,444	—	121,065	114,500	31,912	350,242	69,059	1,448,676
減：營業税金及附加	34,838	48,126	2,704	—	10,873	13,731	10,784	30,194	8,611	159,861
管理費用	40,656	64,451	12,364	203	24,154	18,653	34,999	110,191	62,127	367,798
財務費用	3,445	9,596	(25)	(17)	(1)	(106)	(5)	(2,276)	54,672	65,283
資產減值損失	—	(264)	—	—	(8)	—	(15)	(37)	—	(324)
加：公允價值變動收益	—	—	—	—	—	—	—	—	29	29
投資收益	27,989	87,833	2,060	2,748	—	—	(3,581)	20,796	580	138,425
營業利潤	442,311	192,117	29,461	2,562	86,047	82,222	(17,432)	232,966	(55,742)	994,512
加：營業外收入	66,364	22,010	65	—	—	417	73	14,306	965	104,200
減：營業外支出	13,972	100	3,342	—	—	—	2,841	95	62	20,412
利潤總額	494,703	214,027	26,184	2,562	86,047	82,639	(20,200)	247,177	(54,839)	1,078,300
減：所得稅費用	109,494	29,718	6,066	—	21,524	20,762	(2,323)	59,787	(13,546)	231,482
淨利潤	385,209	184,309	20,118	2,562	64,523	61,877	(17,877)	187,390	(41,293)	846,818
資產總額	7,183,808	4,874,205	156,086	628,899	1,957,634	1,327,179	2,312,914	1,958,474	2,291,620	22,690,819
負債總額	2,584,751	474,071	26,990	57,497	89,070	37,861	161,489	653,857	6,249,541	10,335,127
補充信息：										
折舊與攤銷	192,849	55,865	64,374	37	70,979	46,054	32,589	77,652	2,755	543,154
利息收入	828	3,421	25	32	1	106	5	2,735	12,212	19,365
資本性支出	636,752	291,187	531	148,491	168,422	138,706	506,414	33,456	22,215	1,946,174
分部間收入	362	1,410	—	—	—	54	1,370	120,492	—	123,688

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 6. 分部報告(續)

#### 其他信息

#### 產品和勞務信息

營業收入分勞務類型列示，見附註五、43。

#### 地理信息

本集團所有業務和客戶均在中國境內，因此分部營業收入均來源於中國境內，主要的非流動資產亦位於中國境內。

#### 主要客戶信息

2011年營業收入(產生的收入達到或超過本集團收入10%)人民幣499,291,122.34元(2010年：人民幣477,584,325,62元)來自於油品、液體化工品碼頭及相關物流業務分部對某一單個客戶(包括已知受該客戶控制下的所有主體)的收入。

### 7. 金融工具及其風險

本集團的主要金融工具，包括銀行借款、應付債券、交易性金融資產和貨幣資金。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。

#### 金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

#### 2011年

#### 金融資產

	貸款和 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
貨幣資金	2,254,079	—	2,254,079
應收票據	143,128	—	143,128
應收賬款	436,020	—	436,020
應收利息	17,078	—	17,078
應收股利	27,229	—	27,229
其他應收款	198,697	—	198,697
其他流動資產	702,830	—	702,830
可供出售金融資產	—	26,578	26,578
一年內到期的其他非流動資產	4,864	—	4,864
其他非流動資產	1,030,059	—	1,030,059
	4,813,984	26,578	4,840,562

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 金融工具分類(續)

2011年(續)

#### 金融負債

	其他金融負債 人民幣千元
短期借款	621,000
應付票據	74,030
應付賬款	145,983
應付職工薪酬	131,690
應付利息	197,605
應付股利	98,686
其他應付款	917,685
一年內到期的非流動負債	210,000
長期借款	2,198,487
應付債券	8,029,945
長期應付款	4,036
	<b>12,629,147</b>

2010年

#### 金融資產

	貸款和 應收款項 人民幣千元	可供出售 金融資產 人民幣千元	合計 人民幣千元
貨幣資金	3,257,585	—	3,257,585
應收票據	95,491	—	95,491
應收賬款	340,820	—	340,820
應收利息	1,564	—	1,564
應收股利	89,328	—	89,328
其他應收款	187,942	—	187,942
其他流動資產	68,000	—	68,000
可供出售金融資產	—	26,804	26,804
其他非流動資產	25,591	—	25,591
	<b>4,066,321</b>	<b>26,804</b>	<b>4,093,125</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 金融工具分類(續)

2010年(續)

金融負債

	其他金融負債 人民幣千元
短期借款	1,265,000
應付票據	12,650
應付賬款	94,304
應付職工薪酬	83,678
應付利息	68,310
應付股利	6,792
其他應付款	2,854,051
一年內到期的非流動負債	20,000
長期借款	2,392,963
應付債券	2,481,671
長期應付款	7,941
	9,287,360

#### 信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

本集團僅與經認可的、信譽良好的第三方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、應收利息、應收股利、其他應收款和其他流動/非流動資產，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。

由於本集團僅與經認可的且信譽良好的第三方進行交易，所以無需擔保物。信用風險集中按照客戶進行管理。於2011年12月31日，本集團具有特定信用風險集中，本集團的應收賬款的34%(2010年12月31日：41%)源於前五大客戶。本集團對應收賬款餘額未持有任何擔保物或其他信用增級。

本集團因應收賬款和其他應收款產生的信用風險敞口的量化數據，參見附註五、5和6中。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 信用風險(續)

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團應收賬款中尚未逾期和發生減值的金額，以及雖已逾期但未減值的期限分析如下：

	2011年	2010年
未逾期且未減值	<b>404,952,244.77</b>	302,845,779.47
已逾期未減值 — 3個月以內	<b>10,681,051.60</b>	20,852,009.57
已逾期未減值 — 3個月以上	<b>20,386,963.18</b>	17,121,966.85
	<b>436,020,259.55</b>	340,819,755.89

#### 流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團的目標是運用銀行借款、應付債券和其他計息借款等多種融資手段以保持融資的持續性與靈活性的平衡。於2011年12月31日，本集團9%（2010年12月31日：21%）的計息債務在不足1年內到期。

本集團流動資金主要依靠充足的營運現金流入以應付其到期的債務承擔，以及依靠獲得外部融資來應付承諾的未來資本支出。就未來資本承擔及其他融資要求，本公司於2011年12月31日已獲得多家國內銀行提供的銀行授信額度為人民幣17,298,000千元，人民幣11,062,550千元尚未使用。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 流動風險(續)

下表概括了金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

於2011年12月31日

	按要求償付 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3個月以上 至1年 人民幣千元	1年以上 至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付票據	—	20,000	54,030	—	—	74,030
應付賬款	145,983	—	—	—	—	145,983
應付職工薪酬	—	131,690	—	—	—	131,690
應付利息	—	16,477	181,128	—	—	197,605
應付股利	7,422	—	91,264	—	—	98,686
其他應付款	913,227	—	4,458	—	—	917,685
銀行借款	—	68,994	906,028	2,204,935	318,664	3,498,621
應付債券	—	—	432,844	4,299,900	6,424,375	11,157,119
長期應付款	—	—	—	4,036	—	4,036
	<b>1,066,632</b>	<b>237,161</b>	<b>1,669,752</b>	<b>6,508,871</b>	<b>6,743,039</b>	<b>16,225,455</b>

於2010年12月31日

	按要求償付 人民幣千元	3個月以內 人民幣千元	3個月以上 至1年 人民幣千元	1年以上 至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	合計 人民幣千元
應付票據	—	9,600	3,050	—	—	12,650
應付賬款	94,304	—	—	—	—	94,304
應付職工薪酬	21,832	61,846	—	—	—	83,678
應付利息	—	4,526	63,784	—	—	68,310
應付股利	6,792	—	—	—	—	6,792
其他應付款	1,233,072	—	1,620,979	—	—	2,854,051
銀行借款	—	47,676	1,417,616	2,135,162	597,157	4,197,611
應付債券	—	—	43,216	2,821,000	—	2,864,216
長期應付款	—	—	—	7,941	—	7,941
	<b>1,356,000</b>	<b>123,648</b>	<b>3,148,645</b>	<b>4,964,103</b>	<b>597,157</b>	<b>10,189,553</b>



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險和權益工具投資價格風險。

#### 利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的負債有關。

在利率風險管理方面，本集團通過維持適當的固定利率債務與浮動利率債務組合以管理利息成本，規避利率風險。

下述為利率風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤(通過對浮動利率借款的影響)。

	基準點 增加/(減少)	淨利潤 增加/(減少)	股東權益(註) 增加/(減少)
<b>2011年</b>			
人民幣	50	(13,593,229.54)	—
美元	50	(1,449,207.28)	—
人民幣	(50)	13,593,229.54	—
美元	(50)	1,449,207.28	—
<b>2010年</b>			
人民幣	50	(130,410,000.00)	—
美元	50	(37,738,153.43)	—
人民幣	(50)	130,410,000.00	—
美元	(50)	37,738,153.43	—

註：該股東權益不包括留存收益。

#### 外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。本集團面臨的外匯風險主要來源於本集團持有若干主要以美元、港幣及日元為單位的金融資產和金融負債。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變量恒定的假設下，人民幣兌美元、港幣或日元匯率發生可能的變動時，將對當期利潤總額和股東權益產生的影響。

	匯率 增加/(減少)	利潤總額 增加/(減少)	股東權益(註) 增加/(減少)
<b>2011年</b>			
人民幣對美元升值	1%	2,766,660.42	—
人民幣對港幣升值	1%	(137,640.19)	(146,097.46)
人民幣對日元升值	1%	(189,552.19)	—
		<b>2,439,468.04</b>	<b>(146,097.46)</b>
人民幣對美元貶值	(1%)	(2,766,660.42)	—
人民幣對港幣貶值	(1%)	137,640.19	146,097.46
人民幣對日元貶值	(1%)	189,552.19	—
		<b>(2,439,468.04)</b>	<b>146,097.46</b>
<b>2010年</b>			
人民幣對美元升值	1%	7,364,040.03	—
人民幣對港幣升值	1%	(99,566.25)	(238,531.95)
人民幣對日元升值	1%	(187,574.96)	—
		<b>7,076,898.82</b>	<b>(238,531.95)</b>
人民幣對美元貶值	(1%)	(7,364,040.03)	—
人民幣對港幣貶值	(1%)	99,566.25	238,531.95
人民幣對日元貶值	(1%)	187,574.96	—
		<b>(7,076,898.82)</b>	<b>238,531.95</b>

註：該股東權益不包括留存收益。

#### 權益工具投資價格風險

權益工具投資價格風險，是指權益性證券的公允價值因股票指數水平和個別證券價值的變化而下降的風險。於2011年12月31日，本集團暴露於因歸類為可供出售權益工具投資(附註五、11)的個別權益工具投資而產生的權益工具投資價格風險之下。本集團持有的上市權益工具投資在上海、深圳和香港的證券交易所上市，並在資產負債表日以市場報價計量。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 市場風險(續)

#### 權益工具投資價格風險(續)

以下證券交易所的、在最接近資產負債表日的交易日的收盤時的市場股票指數，以及年度內其各自的最高收盤點和最低收盤點如下：

	2011年 12月31日	2011年 最高/最低	2010年 12月31日	2010年 最高/最低
上海 — A股指數	<b>2,304</b>	3,202/2,269	<b>2,940</b>	3,443/2,478
深圳 — A股指數	<b>907</b>	1,373/889	<b>1,351</b>	1,455/965
香港 — 恒生指數	<b>18,434</b>	24,420/16,250	<b>23,035</b>	24,964/18,986

下表說明了，在所有其他變量保持不變，且不考慮任何稅務影響的情況下，本集團的利潤總額和股東權益對權益工具投資的公允價值的每變動5%(以資產負債表日的賬面價值為基礎)的敏感性。就本敏感性分析而言，對於可供出售權益工具投資，該影響被視為對可供出售權益工具投資公允價值變動的影響，而不考慮可能影響利潤表的減值等因素。

	權益工具投資		
	賬面價值	利潤總額變動	股東權益變動
<b>2011年</b>			
可供出售權益工具投資			
上海	<b>4,012,708.00</b>	—	<b>200,635.40</b>
深圳	<b>7,955,315.50</b>	—	<b>397,765.78</b>
香港	<b>14,609,746.31</b>	—	<b>730,487.32</b>
	<b>26,577,769.81</b>	—	<b>1,328,888.50</b>
<b>2010年</b>			
可供出售權益工具投資			
上海	706,820.00	—	35,341.00
深圳	2,244,040.00	—	112,202.00
香港	23,853,194.61	—	1,192,659.73
	26,804,054.61	—	1,340,202.73

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 公允價值

以下是本集團各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元	2011年 人民幣千元	2010年 人民幣千元
<b>金融資產</b>				
貨幣資金	<b>2,254,079</b>	3,257,585	<b>2,254,079</b>	3,257,585
應收票據	<b>143,128</b>	95,491	<b>143,128</b>	95,491
應收賬款	<b>436,020</b>	340,820	<b>436,020</b>	340,820
應收利息	<b>17,078</b>	1,564	<b>17,078</b>	1,564
應收股利	<b>27,229</b>	89,328	<b>27,229</b>	89,328
其他應收款	<b>198,697</b>	187,942	<b>198,697</b>	187,942
其他流動資產	<b>702,830</b>	68,000	<b>702,830</b>	68,000
一年內到期的其他非流動資產	<b>4,864</b>	—	<b>4,864</b>	—
可供出售金融資產	<b>26,578</b>	26,804	<b>26,578</b>	26,804
其他非流動資產	<b>1,030,059</b>	25,591	<b>1,030,059</b>	25,591
	<b>4,840,562</b>	4,093,125	<b>4,840,562</b>	4,093,125
<b>金融負債</b>				
短期借款	<b>621,000</b>	1,265,000	<b>621,000</b>	1,265,000
應付票據	<b>74,030</b>	12,650	<b>74,030</b>	12,650
應付帳款	<b>145,983</b>	94,304	<b>145,983</b>	94,304
應付職工薪酬	<b>131,690</b>	83,678	<b>131,690</b>	83,678
應付利息	<b>197,605</b>	68,310	<b>197,605</b>	68,310
應付股利	<b>98,686</b>	6,792	<b>98,686</b>	6,792
其他應付款	<b>917,685</b>	2,854,051	<b>917,685</b>	2,854,051
一年內到期的非流動負債	<b>210,000</b>	20,000	<b>210,000</b>	20,000
長期借款	<b>2,198,487</b>	2,392,963	<b>2,198,487</b>	2,392,963
應付債券	<b>8,029,945</b>	2,481,671	<b>8,029,945</b>	2,481,671
長期應付款	<b>4,036</b>	7,941	<b>4,036</b>	7,941
	<b>12,629,147</b>	9,287,360	<b>12,629,147</b>	9,287,360

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

貨幣資金、應收票據、應收賬款、其他流動資產、應付票據和應付帳款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 7. 金融工具及其風險(續)

#### 公允價值(續)

其他非流動資產、長短期借款、應付債券及長期應付款等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以合同條款和特徵在實質上相同的其他金融工具的市場收益率作為折現率。

上市的金融工具，以市場報價確定公允價值。

本集團採用的公允價值在計量時分為以下層次：

第一層次是企業在計量日能獲得相同資產或負債在活躍市場上報價的，以該報價為依據確定公允價值；第二層次是企業在計量日能獲得類似資產或負債在活躍市場上的報價，或相同或類似資產或負債在非活躍市場上的報價的，以該報價為依據做必要調整確定公允價值；第三層次是企業無法獲得相同或類似資產可比市場交易價格的，以其他反映市場參與者對資產或負債定價時所使用的參數為依據確定公允價值。

#### 以公允價值計量的金融工具

	第一層次 人民幣千元	第二層次 人民幣千元	第三層次 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>2011年</b>				
可供出售金融資產	<b>26,578</b>	—	—	<b>26,578</b>
<b>2010年</b>				
可供出售金融資產	26,804	—	—	26,804

### 8. \*員工成本

	2011年	2010年
員工成本，包括董事酬金(附註九、9)：		
薪金、工資及其他福利	<b>703,668,531.65</b>	600,836,644.84
退休福利計劃供款	<b>93,421,090.25</b>	63,110,508.64
	<b>797,089,621.90</b>	663,947,153.48

本集團所有中國大陸全職僱員均受到政府監管的養老金計劃所保障，在其退休日期起計，每月可領取退休金。中國政府承擔這些退休僱員的養老金責任。本集團須每年按僱員基本薪金20%的比例向政府監管的養老金計劃作出供款。有關的養老金成本於產生時列做開支。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 9. \*董事及監事薪酬

根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則及香港公司條例第161條披露的本年度董事及監事酬金如下：

	2011年	2010年
董事費	<b>551,070.00</b>	330,186.00
其他酬金：		
薪金及津貼	<b>1,847,233.28</b>	1,314,769.20
養老金計劃供款	<b>106,505.88</b>	82,566.78
	<b>1,953,739.16</b>	1,397,335.98
	<b>2,504,809.16</b>	1,727,521.98

#### (1) 獨立非執行董事

本年支付給獨立非執行董事的費用如下：

	2011年	2010年
王祖溫	<b>110,000.00</b>	80,000.00
張先治	<b>110,000.00</b>	80,000.00
吳明華	<b>81,070.00</b>	170,186.00
尹錦滔	<b>100,000.00</b>	—
劉永澤	<b>75,000.00</b>	—
貴立義	<b>75,000.00</b>	—
	<b>551,070.00</b>	330,186.00

本年不存在其他應付獨立非執行董事薪酬(2010年：無)。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 9. \*董事及監事薪酬(續)

#### (2) 執行董事、非執行董事和監事

	2011年	2010年
薪金及津貼：		
執行董事：		
孫宏	—	—
張鳳閣	—	—
姜魯寧	—	512,314.60
蘇春華	—	468,974.60
徐頌	599,066.64	—
朱世良	479,666.64	—
非執行董事：		
徐健	—	—
張佐剛	—	—
盧建民	—	—
監事：		
付彬	—	—
張先治	50,000.00	—
呂靖	50,000.00	—
徐芳盛	307,900.00	—
桂玉嬋	181,400.00	116,570.00
張國峰	—	—
刁成寶	70,000.00	60,000.00
傅榮	70,000.00	60,000.00
徐錦蓉	39,200.00	96,910.00
	<b>1,847,233.28</b>	1,314,769.20

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 9. \*董事及監事薪酬(續)

#### (2) 執行董事、非執行董事和監事(續)

	2011年	2010年
養老金計劃供款：		
執行董事：		
孫宏	—	—
張鳳閣	—	—
姜魯寧	—	20,827.80
蘇春華	—	20,827.80
徐頌	24,434.82	—
朱世良	24,434.82	—
非執行董事：		
徐健	—	—
張佐剛	—	—
盧建民	—	—
監事：		
付彬	—	—
張先治	—	—
呂靖	—	—
徐芳盛	24,434.82	—
桂玉嬋	24,434.82	20,827.80
張國峰	—	—
刁成寶	—	—
傅榮	—	—
徐錦蓉	8,766.60	20,083.38
	<b>106,505.88</b>	82,566.78

本年度不存在某董事放棄或同意放棄本年薪酬的協議。

### 10. \*薪酬最高的前五名僱員

本年薪酬最高的前五名僱員中包括2位(2010: 2位)董事，其薪酬詳情如附註9所示。剩餘3位(2010: 3位)非董事僱員的本年薪酬詳情如下所示：

	2011年	2010年
薪金及津貼	2,350,190.44	2,294,187.20
養老金計劃供款	57,544.44	41,655.60
	<b>2,407,734.88</b>	2,335,842.80



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 九、其他重要事項(續)

### 10. \*薪酬最高的前五名僱員(續)

酬金列入以下組別的非董事、非監事的最高薪酬僱員數目如下：

	僱員數量	
	2011年	2010年
人民幣0到1,000,000	2	2
人民幣1,000,001到1,500,000	1	1

## 十、或有事項

### 1. 擔保

本公司之聯營企業大連北方油品儲運有限公司向中國銀行股份有限公司(「貸款銀行」)申請人民幣2.2億元貸款，貸款期限不超過10年。振華石油控股有限公司作為大連北方油品儲運有限公司的第一股東(持股29%)，為其申請的貸款提供全額連帶責任擔保。

根據本公司第2屆董事會2011年第4次會議相關決議，本公司以反擔保保證人的身份就振華石油控股有限公司為大連北方油品儲運有限公司向貸款銀行實際承擔的保證責任，20%為其提供無條件、不可撤銷、連帶責任反擔保保證，並於2011年10月25日簽訂相關反擔保保證合同。該保證期間自振華石油控股有限公司根據擔保合同向銀行承擔擔保責任之日起兩年。若振華石油控股有限公司不止一次根據擔保合同向貸款銀行履行了擔保責任，則本公司在該反擔保保證項下的保證期間分別計算。

### 2. 未決訴訟

本公司將「連港8」號拖輪光租給大連華富船務有限公司(「華富船務」)。租賃期間，華富船務在2006年10月6日為上海港機重工有限公司(「原告」)運輸門機部件時，發生貨物落海事故。2007年9月29日，原告向上海海事法院提起訴訟，要求賠償其貨物及各種損失人民幣20,488千元，本公司被列為第二被告。案件審理期間，因原告與保險公司提起保險賠付訴訟，上海海事法院於2008年12月12日裁定中止本案訴訟。2011年6月9日，上海海事法院基於保險索賠案的生效判決恢復案件審理，並於2011年8月22日做出判決，判令華富船務承擔賠償責任，駁回了大地保險(賠付後代位成為原告)對本公司的訴訟請求。華富船務、大地保險分別提起上訴，目前案件二審仍在進行中。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋

### 1. 應收賬款

	2011年	2010年
1年以內	<b>286,424,620.91</b>	234,058,916.14
1年至2年	<b>7,555,742.10</b>	791,918.00
2年至3年	<b>661,166.00</b>	639,568.00
3年以上	<b>770,320.00</b>	130,752.00
減：應收賬款壞賬準備	<b>295,411,849.01</b> <b>(548,752.00)</b>	235,621,154.14 (548,752.00)
	<b>294,863,097.01</b>	235,072,402.14

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	<b>548,752.00</b>	418,000.00
增加	—	130,752.00
年末數	<b>548,752.00</b>	548,752.00

	2011年				2010年			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項計提 壞賬準備	<b>228,494,695.05</b>	<b>77.35</b>	—	—	169,315,315.37	71.86	—	—
單項金額雖不重大但單項 計提壞賬準備	<b>66,917,153.96</b>	<b>22.65</b>	<b>548,752.00</b>	<b>0.82</b>	66,305,838.77	28.14	548,752.00	0.83
	<b>295,411,849.01</b>	<b>100.00</b>	<b>548,752.00</b>		235,621,154.14	100.00	548,752.00	

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 1. 應收賬款(續)

於2011年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
大連西太平洋石油化工有限公司	第三方	35,982,746.40	1年以內	12.18
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	第三方	35,818,044.48	1年以內	12.12
瑞鋼聯集團有限公司	第三方	32,614,996.34	1年以內	11.04
瀋陽東方鋼鐵有限公司	第三方	26,370,684.03	1年以內	8.93
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	第三方	19,321,153.41	1年以內	6.54
		<b>150,107,624.66</b>		<b>50.81</b>

於2010年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	第三方	50,242,883.81	1年以內	21.32
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	第三方	38,800,524.28	1年以內	16.47
瀋陽東方鋼鐵有限公司	第三方	21,856,741.08	1年以內	9.28
河北鋼鐵股份有限公司	第三方	19,291,678.60	1年以內	8.19
通化鋼鐵集團進出口有限公司	第三方	11,130,265.95	1年以內	4.72
		<b>141,322,093.72</b>		<b>59.98</b>

應收賬款中包括應收子公司、合營企業及其他關聯方款項分別如下：

	2011年	2010年
應收子公司款	2,166,196.57	240,480.00
應收合營企業款	6,204,307.40	7,066,915.15
應收其他關聯方	3,002,024.20	—
	<b>11,372,528.17</b>	7,307,395.15

上述應收關聯公司款項無抵押、無利息，且無固定還款期。

於2011年12月31日，本公司無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的應收賬款(2010年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款

其他應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年	2010年
1年以內	<b>113,968,978.94</b>	53,884,731.57
1年至2年	<b>6,169,274.53</b>	4,874,996.16
2年至3年	<b>1,145,188.78</b>	48,872,432.00
3年以上	<b>18,679,311.35</b>	73,189,833.20
	<b>139,962,753.60</b>	180,821,992.93
減：其他應收賬款壞賬準備	<b>(93,710.07)</b>	(93,710.07)
	<b>139,869,043.53</b>	180,728,282.86

其他應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	<b>93,710.07</b>	—
增加	—	93,710.07
年末數	<b>93,710.07</b>	93,710.07

	2011年				2010年			
	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)	賬面餘額 金額	比例 (%)	壞賬準備 金額	計提比例 (%)
單項金額重大並單項 計提壞賬準備	<b>112,673,780.00</b>	<b>80.50</b>	—	—	125,399,297.85	69.35	—	—
單項金額雖不重大 但單項計提壞賬準備	<b>27,288,973.60</b>	<b>19.50</b>	<b>93,710.07</b>	<b>0.34</b>	55,422,695.08	30.65	93,710.07	0.17
	<b>139,962,753.60</b>	<b>100.00</b>	<b>93,710.07</b>		180,821,992.93	100.00	93,710.07	

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，其他應收賬款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 (%)
大連市財政局	第三方	88,270,000.00	1年以內	63.07
大連市財政局	第三方	18,000,000.00	3至4年	12.86
大連北方油品儲運有限公司	聯營企業	8,403,780.00	1年以內	6.00
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	第三方	3,104,231.25	1年以內	2.22
大連港引航站	第三方	3,021,093.52	1年以內	2.16
		<b>120,799,104.77</b>		<b>86.31</b>

於2010年12月31日，其他應收賬款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 (%)
大連市財政局	第三方	72,596,153.85	3至4年	40.15
中國石油大連石油化工有限公司	第三方	47,783,250.00	2至3年	26.43
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	第三方	5,019,894.00	1年以內	2.78
大連港引航站	第三方	4,424,480.00	1年以內	2.45
大連經濟技術開發區灣港儲運 有限公司	第三方	1,670,890.88	1年以內	0.92
		<b>131,494,668.73</b>		<b>72.73</b>

其他應收款中包括應收子公司、合營企業、聯營企業、大連港集團及其他關聯方款項分別如下：

	2011年	2010年
應收子公司款	<b>3,529,137.48</b>	35,877,188.34
應收合營企業款	<b>26,349.60</b>	2,858,297.24
應收聯營企業款	<b>9,060,932.69</b>	—
應收大連港集團	<b>1,426,725.00</b>	1,431,904.00
應收其他關聯方	<b>914,244.68</b>	2,588,646.47
	<b>14,957,389.45</b>	42,756,036.05

其他應收關聯公司款項均無抵押、無利息，且無固定還款期。

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 2. 其他應收款(續)

除上述應收大連港集團款項外，本公司無持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的其他應收款項(2010年12月31日：無)。

### 3. 長期股權投資

2011年

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例 %	表決權比例 %	本年現金紅利
成本法：							
大連港集裝箱發展有限公司	2,845,297,222.35	2,304,047,222.35	541,250,000.00	2,845,297,222.35	100.00	100.00	133,554,037.07
亞洲太平洋港口有限公司	76,155,000.00	76,155,000.00	—	76,155,000.00	100.00	100.00	—
大連保稅區金鑫石化有限公司	6,629,301.65	6,629,301.65	—	6,629,301.65	100.00	100.00	3,100,357.81
大連集發船舶管理有限公司	236,984,354.73	56,984,354.73	180,000,000.00	236,984,354.73	70.00	70.00	—
大連港越汽車船管理有限公司	99,960,000.00	99,960,000.00	—	99,960,000.00	51.00	51.00	—
大連外輪理貨有限公司	14,259,172.03	14,259,172.03	—	14,259,172.03	84.00	84.00	12,308,516.04
大連港隆科技有限公司	11,126,271.39	11,126,271.39	—	11,126,271.39	49.00	49.00	1,960,000.00
大連港建設監理諮詢有限公司	18,278,125.97	18,278,125.97	—	18,278,125.97	75.00	75.00	6,000,000.00
大連港通信工程有限公司	6,137,212.61	6,137,212.61	—	6,137,212.61	45.00	45.00	1,354,500.00
大連港口建設管理有限公司	13,778,541.68	13,778,541.68	—	13,778,541.68	100.00	100.00	5,575,121.19
大連金港灣糧食物流有限公司	53,156,426.75	53,156,426.75	—	53,156,426.75	37.50	75.00	—
大連港集團莊河碼頭有限公司	—	—	—	—	100.00	100.00	—
大連港電力有限公司	25,895,508.24	25,895,508.24	—	25,895,508.24	100.00	100.00	3,757,193.35
大連港石化有限公司	596,800,000.00	396,800,000.00	200,000,000.00	596,800,000.00	100.00	100.00	—
大連港旅順港港務有限公司	217,580,000.00	—	217,580,000.00	217,580,000.00	60.00	60.00	—
福建寧連港口有限公司	12,000,000.00	—	12,000,000.00	12,000,000.00	60.00	60.00	—
山東威海港股份有限公司	11,900,000.00	11,900,000.00	—	11,900,000.00	9.97	9.97	—
大仁輪渡有限公司	1,900,057.50	1,900,057.50	—	1,900,057.50	7.50	7.50	875,067.64
成本法合計	4,247,837,194.90	3,097,007,194.90	1,150,830,000.00	4,247,837,194.90			168,484,793.10

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資(續)

2011年(續)

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例 %	表決權比例 %	本年現金紅利
權益法：							
<b>合營企業</b>							
大連港通利船務代理有限公司	1,311,300.00	1,407,347.20	448,855.50	1,856,202.70	50.00	50.00	—
大連港灣東車物流有限公司	30,147,500.00	11,122,090.58	19,199,320.61	30,321,411.19	50.00	50.00	—
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	86,878,185.37	131,790,266.88	(1,144,929.98)	130,645,336.90	50.00	50.00	15,000,000.00
大連港中石油國際碼頭有限公司	125,000,000.00	121,483,436.33	5,449,810.07	126,933,246.40	50.00	50.00	—
大連中聯理貨有限公司	5,103,200.33	4,584,098.58	851,565.56	5,435,664.14	49.00	49.00	1,840,666.21
大連中油碼頭管理有限公司	16,301,068.34	22,342,384.86	(5,169,974.52)	17,172,410.34	49.00	49.00	8,006,600.00
大連汽車碼頭有限公司	152,503,640.00	139,588,153.94	10,418,410.80	150,006,564.74	40.00	40.00	—
大連長興島港口有限公司	232,893,844.88	153,214,222.62	80,233,889.10	233,448,111.72	40.00	40.00	—
大連散貨物流中心有限公司	2,000,000.00	—	2,000,000.00	2,000,000.00	40.00	40.00	—
<b>合營企業合計</b>	<b>652,138,738.92</b>	<b>585,532,000.99</b>	<b>112,286,947.14</b>	<b>697,818,948.13</b>			<b>24,847,266.21</b>
<b>聯營企業</b>							
大連中石油國際儲運有限公司	20,288,520.00	30,930,387.09	4,790,494.79	35,720,881.88	20.00	20.00	5,191,000.00
太倉興港拖輪有限公司	900,000.00	1,594,247.92	500,783.85	2,095,031.77	30.00	30.00	600,000.00
中石油大連液化天然氣有限公司	520,000,000.00	520,000,000.00	(7,648,445.31)	512,351,554.69	20.00	20.00	—
大連北方油品儲運有限公司	29,600,000.00	29,042,430.84	(794,845.64)	28,247,585.20	20.00	20.00	—
中海港聯航運有限公司	95,044,267.30	95,328,623.03	(3,600,000.00)	91,728,623.03	30.00	30.00	—
中鐵渤海鐵路輪渡有限公司	277,012,443.74	—	278,003,004.56	278,003,004.56	17.50	17.50	—
中世國際物流有限公司	90,000,000.00	—	90,000,000.00	90,000,000.00	30.00	30.00	—
大連港集團財務有限公司	200,000,000.00	—	200,000,000.00	200,000,000.00	40.00	40.00	—
<b>聯營企業合計</b>	<b>1,232,845,231.04</b>	<b>676,895,688.88</b>	<b>561,250,992.25</b>	<b>1,238,146,681.13</b>			<b>5,791,000.00</b>
	<b>1,884,983,969.96</b>	<b>1,262,427,689.87</b>	<b>673,537,939.39</b>	<b>1,935,965,629.26</b>			<b>30,638,266.21</b>
<b>權益法合計</b>	<b>6,132,821,164.86</b>	<b>4,359,434,884.77</b>	<b>1,824,367,939.39</b>	<b>6,183,802,824.16</b>			<b>199,123,059.31</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資(續)

2010年

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例 %	表決權比例 %	本年現金紅利
成本法：							
大連港集裝箱發展有限公司	2,304,047,222.35	1,604,047,222.35	700,000,000.00	2,304,047,222.35	100.00	100.00	82,957,187.20
亞洲太平洋港口有限公司	76,155,000.00	76,155,000.00	—	76,155,000.00	100.00	100.00	—
大連保稅區金鑫石化有限公司	6,629,301.65	6,629,301.65	—	6,629,301.65	100.00	100.00	4,277,948.75
大連集發船舶管理有限公司	56,984,354.73	56,984,354.73	—	56,984,354.73	70.00	70.00	—
大連港越汽車船管理有限公司	99,960,000.00	99,960,000.00	—	99,960,000.00	51.00	51.00	—
大連外輪理貨有限公司	7,455,021.68	8,498,527.33	5,760,644.70	14,259,172.03	84.00	84.00	6,227,965.33
大連港隆科技有限公司	11,126,271.39	—	11,126,271.39	11,126,271.39	49.00	49.00	—
大連港建設監理諮詢有限公司	18,278,125.97	—	18,278,125.97	18,278,125.97	75.00	75.00	—
大連港通信工程有限公司	6,137,212.61	—	6,137,212.61	6,137,212.61	45.00	45.00	—
大連港口建設管理有限公司	13,778,541.68	—	13,778,541.68	13,778,541.68	100.00	100.00	—
大連金港灣糧食物流有限公司	53,156,426.75	—	53,156,426.75	53,156,426.75	37.50	37.50	—
大連港集團莊河碼頭有限公司	—	—	—	—	00.00	100.00	—
大連港電力有限公司	25,895,508.24	—	25,895,508.24	25,895,508.24	100.00	100.00	1,646,293.43
大連港石化有限公司	396,800,000.00	—	396,800,000.00	396,800,000.00	100.00	100.00	—
山東威海港股份有限公司	11,900,000.00	—	11,900,000.00	11,900,000.00	9.97	9.97	—
大仁輪渡有限公司	1,900,057.50	—	1,900,057.50	1,900,057.50	7.50	7.50	—
成本法合計	3,090,203,044.55	1,852,274,406.06	1,244,732,788.84	3,097,007,194.90			95,109,394.71



# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 3. 長期股權投資(續)

2010年(續)

	投資成本	年初數	本年增減	年末數	持股比例 %	表決權比例 %	本年現金紅利
權益法：							
<b>合營企業</b>							
大連港通利船務代理有限公司	1,311,300.00	1,200,972.86	206,374.34	1,407,347.20	50.00	50.00	—
大連港灣東車物流有限公司	11,104,400.00	4,146,208.98	6,975,881.60	11,122,090.58	50.00	50.00	—
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	86,878,185.37	119,207,797.21	12,582,469.67	131,790,266.88	50.00	50.00	—
大連港中石油國際碼頭有限公司	125,000,000.00	123,854,626.85	(2,371,190.52)	121,483,436.33	50.00	50.00	—
大連中聯理貨有限公司	5,103,200.33	4,357,458.18	226,640.40	4,584,098.58	50.00	50.00	1,614,025.80
大連中油碼頭管理有限公司	16,301,068.34	19,576,351.49	2,766,033.37	22,342,384.86	49.00	49.00	4,900,000.00
大連汽車碼頭有限公司	152,503,640.00	72,987,944.66	66,600,209.28	139,588,153.94	40.00	40.00	—
大連長興島港口有限公司	152,893,844.88	—	153,214,222.62	153,214,222.62	40.00	40.00	—
合營企業合計	551,095,638.92	345,331,360.23	240,200,640.76	585,532,000.99			6,514,025.80
<b>聯營企業</b>							
大連中石油國際儲運有限公司	20,288,520.00	20,461,356.64	10,469,030.45	30,930,387.09	20.00	20.00	—
太倉興港拖輪有限公司	900,000.00	1,574,946.54	19,301.38	1,594,247.92	30.00	30.00	675,000.00
中石油大連液化天然氣有限公司	520,000,000.00	200,000,000.00	320,000,000.00	520,000,000.00	20.00	20.00	—
大連北方油品儲運有限公司	29,600,000.00	—	29,042,430.84	29,042,430.84	20.00	20.00	—
中海港聯航運有限公司	95,044,267.30	—	95,328,623.03	95,328,623.03	30.00	30.00	—
聯營企業合計	665,832,787.30	222,036,303.18	454,859,385.70	676,895,688.88			675,000.00
	1,216,928,426.22	567,367,663.41	695,060,026.46	1,262,427,689.87			7,189,025.80
權益法合計	4,307,131,470.77	2,419,642,069.47	1,939,792,815.30	4,359,434,884.77			102,298,420.51

### 4. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2011年	2010年
主營業務收入	<b>2,250,527,563.71</b>	1,338,987,713.24
其他業務收入	<b>348,106,294.49</b>	144,717,343.48
	<b>2,598,633,858.20</b>	1,483,705,056.72

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 營業收入及成本(續)

營業成本列示如下：

	2011年	2010年
主營業務成本	<b>1,362,228,943.12</b>	682,226,710.98
其他業務成本	<b>250,863,779.73</b>	61,760,642.79
	<b>1,613,092,722.85</b>	743,987,353.77

分行業信息如下：

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
油品、液體化工品碼頭 及相關物流業務	<b>767,225,053.95</b>	<b>419,485,385.71</b>	794,266,841.40	368,093,773.98
港口增值及支持業務	<b>660,272,832.51</b>	<b>428,133,496.05</b>	448,412,257.79	257,912,547.58
雜貨碼頭及相關物流業務	<b>339,555,221.89</b>	<b>300,979,927.50</b>	47,675,774.88	43,946,434.78
散糧碼頭及相關物流業務	<b>262,072,618.42</b>	<b>157,394,484.47</b>	30,791,834.94	23,695,213.73
礦石碼頭及相關物流業務	<b>313,705,891.55</b>	<b>177,921,666.93</b>	51,086,523.78	13,733,194.71
客運滾裝碼頭及相關物流業務	<b>94,266,937.29</b>	<b>46,305,451.40</b>	13,989,754.95	6,808,724.52
其他	<b>161,535,302.59</b>	<b>82,872,310.79</b>	97,482,068.98	29,797,464.47
	<b>2,598,633,858.20</b>	<b>1,613,092,722.85</b>	1,483,705,056.72	743,987,353.77

2011年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 (%)
中國石油天然氣股份有限公司大連石化分公司	<b>263,749,036.88</b>	<b>10.15</b>
大連西太平洋石油化工有限公司	<b>226,823,247.17</b>	<b>8.73</b>
中國石油國際事業有限公司	<b>88,643,033.84</b>	<b>3.41</b>
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	<b>84,027,080.70</b>	<b>3.23</b>
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	<b>73,320,162.11</b>	<b>2.82</b>
	<b>736,562,560.70</b>	<b>28.34</b>

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 4. 營業收入及成本(續)

2010年前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 (%)
中國石油天然氣股份有限公司大連石化分公司	273,770,071.63	18.45
大連西太平洋石油化工有限公司	249,605,841.32	16.82
中國石油國際事業有限公司	121,046,738.49	8.16
大連鞍鋼國貿貨運代理有限公司	28,443,411.50	1.92
本溪鋼鐵(集團)有限責任公司	21,092,800.95	1.42
	693,958,863.89	46.77

營業收入按類型列示如下：

	2011年	2010年
運輸收入	<b>483,652,244.62</b>	344,388,571.89
裝卸收入	<b>1,141,820,797.77</b>	523,009,114.62
堆存收入	<b>302,846,399.32</b>	229,795,804.54
代理收入	<b>8,969,827.80</b>	1,438,513.02
港務管理收入	<b>203,791,171.12</b>	121,153,709.56
租賃收入	<b>137,142,200.99</b>	62,291,755.21
電費收入	<b>136,360,124.98</b>	22,447,276.74
其他	<b>184,051,091.60</b>	179,180,311.14
	<b>2,598,633,858.20</b>	1,483,705,056.72

### 5. 投資收益

	2011年	2010年
成本法核算的長期股權投資收益	<b>168,484,793.10</b>	94,277,183.59
權益法核算的長期股權投資收益	<b>38,581,321.36</b>	39,924,105.28
其中：聯營企業投資收益	<b>2,541,705.38</b>	14,785,066.74
合營企業投資收益	<b>36,039,615.98</b>	25,139,038.54
處置交易性金融資產取得的收益	<b>30,231,501.48</b>	2,515,811.40
委託投資取得的投資收益	<b>22,587,500.00</b>	—
	<b>259,885,115.94</b>	136,717,100.27

# 財務報表附註

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

### 6. 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量：

	2011年	2010年
淨利潤	<b>637,210,372.34</b>	570,540,191.12
加：固定資產折舊	<b>454,683,043.31</b>	252,869,614.04
長期待攤費用	<b>501,243.17</b>	—
無形資產攤銷	<b>9,281,384.05</b>	4,733,178.25
遞延收益變動	<b>(34,405,184.05)</b>	(34,294,932.45)
取得對聯營企業長期股權 投資時產生的負商譽	<b>(2,538,843.74)</b>	—
處置固定資產、無形資產 和其他長期資產的收益	<b>(3,799,744.26)</b>	12,655,996.52
公允價值變動收益	—	(28,944.74)
資產減值準備	—	(23,118.86)
財務費用	<b>211,359,470.90</b>	63,225,386.07
委託貸款利息收入	<b>(48,294,725.00)</b>	(67,078,711.59)
投資收益	<b>(259,885,115.94)</b>	(136,717,100.27)
遞延所得稅資產減少	<b>5,210,492.54</b>	2,163,929.21
存貨的增加／(減少)	<b>(5,248,570.61)</b>	24,614,767.05
經營性應收項目的增加	<b>(192,203,390.11)</b>	(14,915,994.57)
經營性應付項目的增加／(減少)	<b>(34,015,196.49)</b>	117,936,336.00
經營活動產生的現金流量淨額	<b>737,855,236.11</b>	795,680,595.78

# 財務報表補充資料

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 一、非經常性損益明細表

本集團對2011年非經常損益項目的確認依照中國證監會公告[2008]43號《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益(2008)》的規定執行。

	2011年
非流動資產處置收益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	12,993,100.18
計入當期損益的政府補助(與正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外)	9,378,617.00
企業取得聯營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	2,538,843.74
處置交易性金融資產取得的投資收益	30,231,501.48
委託他人投資或管理資產的收益	22,587,500.00
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	10,000.00
對外委託貸款取得的利息收入	2,633,623.13
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	2,019,261.41
<b>非經常性損益合計</b>	<b>83,285,046.94</b>
所得稅影響數	(20,022,437.68)
少數股東權益影響數(稅後)	(4,615,321.50)
	<b>57,754,687.76</b>

# 財務報表補充資料

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 二、淨資產收益率和每股收益

2011年

	加權平均 淨資產收益率	基本 每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.37%	0.15
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	4.90%	0.14

2010年

	加權平均 淨資產收益率	基本 每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.31%	0.22
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	8.07%	0.20

本公司無稀釋性潛在普通股。

## 三、財務報表項目數據的變動分析

- (1) 2011年12月31日貨幣資金為人民幣2,254,079,359.16元，較上年減少31%，主要是2011年集團持續增加對各分部的資產投資及償還大連港集團代墊款項所致。
- (2) 2011年12月31日應收票據為人民幣143,128,482.88元，較上年增加50%，主要是由於2011年以票據結算的業務增加所致。
- (3) 2011年12月31日應收股利為人民幣27,229,304.85元，較上年減少70%，主要是由於2011年集團合併範圍變更所致。
- (4) 2011年12月31日應收利息為人民幣17,077,678.32元，較上年增加992%，主要是由於2011年集團定期存款增加及購買理財產品所致。
- (5) 2011年12月31日預付款項為人民幣24,501,915.18元，較上年減少85%，主要是由於2011年集團完成子公司收購，2010年預付的股權款轉入長期股權投資所致。
- (6) 2011年12月31日存貨淨值為人民幣89,099,506.55元，較上年增加64%，主要是由於2011年集團燃料儲備增加及合併範圍變更所致。
- (7) 2011年12月31日其他流動資產為人民幣702,830,000.00元，較上年增加934%，主要是由於2011年集團購買理財產品所致。

# 財務報表補充資料

2011年12月31日  
(人民幣元)

## 三、財務報表項目數據的變動分析(續)

- (8) 2011年12月31日其他非流動資產為人民幣1,030,059,257.33元，較上年增加3925%，主要是由於2011年集團進行資金信託投資所致。
- (9) 2011年12月31日固定資產為人民幣11,911,976,078.46元，較上年增加33%，主要是由於2011年集團持續增加對各分部的資產投資所致。
- (10) 2011年12月31日無形資產為人民幣800,387,477.68元，較上年增加70%，主要是由於2011年集團合併範圍變更所致。
- (11) 2011年12月31日短期借款為人民幣621,000,000.00元，較上年減少51%，主要是由於2011年集團償還部分短期借款所致。
- (12) 2011年12月31日應付票據為人民幣74,030,000.00元，較上年增加485%，主要是由於2011年集團以票據結算的工程款增加所致。
- (13) 2011年12月31日應付賬款為人民幣145,982,948.04元，較上年增加55%，主要是由於2011年集團業務量增加所致。
- (14) 2011年12月31日預收款項為人民幣87,042,910.65元，較上年減少33%，主要是由於上年預收土地轉讓款於本年相關土地轉讓交易完成時相應確認收入所致。
- (15) 2011年12月31日應付職工薪酬為人民幣131,690,170.05元，較上年增加57%，主要是由於2011年末集團尚未支付職工住房貨幣化補貼所致。
- (16) 2011年12月31日應交稅費為人民幣83,917,133.10元，較上年減少46%，主要是由於2011年集團繳納上年度未付土地增值稅所致。
- (17) 2011年12月31日應付利息為人民幣197,604,619.49元，較上年增加189%，主要是由於2011年集團發行公司債及短期融資債券所致。
- (18) 2011年12月31日應付股利為人民幣98,686,047.77元，較上年增加1353%，主要是由於2011年集團合併範圍變更所致。
- (19) 2011年12月31日其他應付款為人民幣917,684,830.77元，較上年減少68%，主要是由於2011年集團償還大連港集團代墊款項所致。
- (20) 2011年12月31日應付債券為人民幣8,029,944,589.64元，較上年增加224%，主要是由於2011年集團發行公司債所致。
- (21) 2011年營業成本為人民幣2,487,752,090.60元，較上年增加32%，主要是由於2011年集團租賃費用、人工成本及其他營運成本增加所致。
- (22) 2011年財務費用為人民幣178,102,358.69元，較上年增加173%，主要是由於2011年集團發行公司債及短期融資債券所致。
- (23) 2011年營業外支出為人民幣3,767,998.44元，較上年減少82%，主要是由於集團於2010年處置部分長期資產所致。

## 過去5個會計年度財務摘要

	2011年 人民幣千元	2010年* 人民幣千元	2009年* 人民幣千元	2008年* 人民幣千元	2007年* 人民幣千元
<b>收入及利潤</b>					
營業收入	<b>3,955,394</b>	3,336,951	3,022,480	2,952,947	2,702,632
毛利	<b>1,467,642</b>	1,448,676	1,231,351	1,104,722	1,009,535
營業利潤	<b>821,351</b>	994,512	817,927	682,643	735,225
利潤總額	<b>995,053</b>	1,078,300	865,602	1,115,377	787,988
淨利潤	<b>757,465</b>	846,818	737,183	879,395	649,073
歸屬於母公司股東的淨利潤	<b>666,338</b>	813,154	727,270	810,218	615,579
基本每股收益(人民幣元)	<b>0.15</b>	0.22	0.20	0.22	0.17
<b>資產與負債</b>					
貨幣資金	<b>2,254,079</b>	3,257,585	1,260,270	912,051	695,385
流動資產	<b>3,897,527</b>	4,261,695	2,171,027	1,875,261	1,665,794
非流動資產	<b>23,276,327</b>	18,429,124	15,022,699	13,931,374	13,204,004
借款	<b>11,059,432</b>	6,159,634	5,002,706	2,440,110	2,471,275
流動負債	<b>2,767,639</b>	4,689,401	1,124,510	1,084,598	1,627,797
非流動負債	<b>10,766,551</b>	5,645,726	6,417,655	5,523,389	4,681,766
資產總額	<b>27,173,854</b>	22,690,819	17,193,726	15,806,635	14,869,798
淨資產	<b>13,639,665</b>	12,355,692	9,651,562	9,198,648	8,560,235
<b>股本及權益</b>					
股本	<b>4,426,000</b>	4,426,000	2,926,000	2,926,000	2,926,000
歸屬於母公司的股東權益	<b>12,628,799</b>	12,190,226	9,509,896	8,899,835	8,304,736
少數股東權益	<b>1,010,866</b>	165,466	141,665	298,813	255,498
股東權益	<b>13,639,665</b>	12,355,692	9,651,562	9,198,648	8,560,235
每股淨資產(人民幣元)	<b>2.85</b>	2.75	3.25	3.04	2.84

\* 財務數據均按照中國企業會計準則列報





DALIAN PORT (PDA) COMPANY LIMITED

大連港股份有限公司

(A sino-foreign joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China)

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(Stock Code 股份代號：2880)

Address: No. 1, Gangwan Street, Zhongshan District, Dalian, China (P.C.: 116004)

地址：大連市中山區港灣街 1 號 (郵編：116004)

Tel 電話：86-0411-82798566

Fax 傳真：86-0411-82798108

Website 網址：www.dlport.cn