

重庆港九股份有限公司

2011 年年度报告摘要

§1 重要提示

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

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司年度财务报告已经天健正信会计师事务所有限公司重庆分所审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人孙万发、主管会计工作负责人熊维明及会计机构负责人（会计主管人员）魏益声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	重庆港九
股票代码	600279
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张强	邓红
联系地址	重庆市江北区海尔路 318 号	重庆市江北区海尔路 318 号
电话	023-63100993	023-63100879
传真	023-63100991	023-63100991
电子信箱	zhangqiang921@sina.com	fyfy7497@sina.com

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增 减（%）	2009 年
--	--------	--------	----------------	--------

营业总收入	1,471,233,908.47	1,120,266,825.83	31.33	813,589,853.78
营业利润	107,779,923.31	66,694,098.11	61.60	43,949,152.11
利润总额	120,927,104.55	83,473,907.28	44.87	48,217,511.14
归属于上市公司股东的净利润	91,160,590.67	62,511,627.60	45.83	37,697,924.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	61,029,544.09	37,674,998.13	61.99	21,239,181.95
经营活动产生的现金流量净额	244,418,774.50	215,330,662.78	13.51	209,997,546.00
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	4,827,866,445.69	4,631,568,794.53	4.24	3,643,033,061.93
负债总额	3,127,017,318.38	3,008,302,944.96	3.95	2,276,983,477.00
归属于上市公司股东的所有者权益	1,698,383,641.87	1,620,972,218.57	4.78	1,127,008,349.17
总股本	342,092,262.00	342,092,262.00	0	228,390,960.00

3.2 主要财务指标

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.2665	0.1827	45.87	0.1102
稀释每股收益 (元 / 股)	0.2665	0.1827	45.87	0.1102
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.2665	0.1827	45.87	0.1102
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.1784	0.1584	12.63	0.0930
加权平均净资产收益率 (%)	5.50	5.10	增加 0.4 个百分点	3.38
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	3.68	3.90	减少 0.22 个百分点	2.62
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	0.7145	0.6295	13.5	0.6139
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	4.9647	4.7384	4.78	3.2945
资产负债率 (%)	64.77	64.95	减少 0.18 个百分点	62.50

3.3 非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	21,440,123.68	18,445,211.99	39,145.06
计入当期损益的对非金融企业收取的			360,000.00

资金占用费			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		7,063,595.33	-775,159.49
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	201,389.74	607,383.27	2,108,810.36
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,981,804.96		1,195,056.31
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	7,054,563.03	1,755,475.49	1,456,094.91
债务投资损益			2,568,501.03
少数股东权益影响额	-90,732.25	106.83	217,881.90
所得税影响额	-3,456,102.58	-3,035,143.44	-927,487.72
合计	30,131,046.58	24,836,629.47	6,242,842.36

§ 4 股东持股情况和控制框图

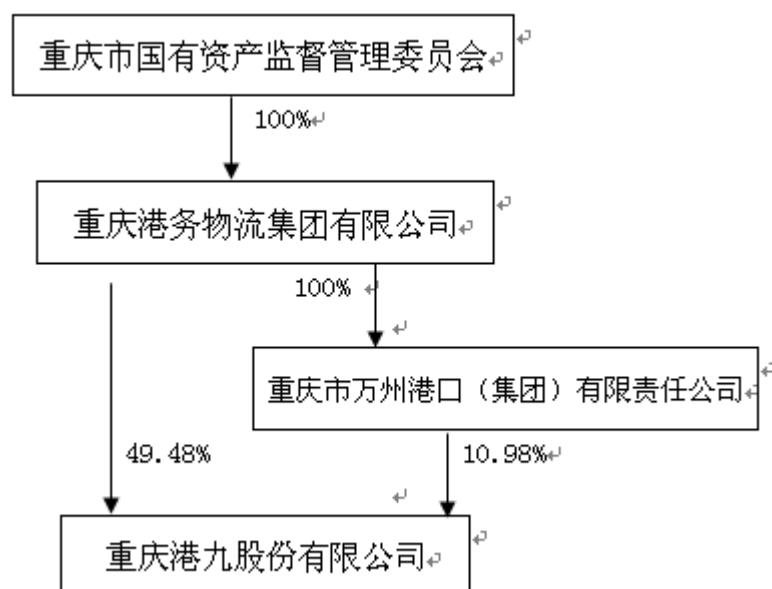
4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011 年末股东总数	36,483 户		本年度报告公布日前一个月末股东总数		36,850 户	
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
重庆港务物流集团有限公司	国有法人	49.48	169,267,811	0	153,802,975	无
重庆市万州港口（集团）有限责任公司	国有法人	10.98	37,551,267	0	37,551,267	无
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	国有法人	2.60	8,900,300	0	0	未知
成都铁路局	国有法人	0.39	1,335,363	0	0	未知
重庆长江轮船公司	国有法人	0.28	949,000	192,000	0	未知
林洁华	境内自然人	0.21	724,215	2,600	0	未知
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	未知	0.20	682,800	682,800	0	未知
钱大富	境内自然人	0.19	656,999	656,999	0	未知
陈广珠	境内自然人	0.19	651,600	651,600	0	未知
中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.18	628,764	628,764	0	未知

前十名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量
重庆港务物流集团有限公司	15,464,836	人民币普通股
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	8,900,300	人民币普通股
成都铁路局	1,335,363	人民币普通股
重庆长江轮船公司	949,000	人民币普通股
林洁华	724,215	人民币普通股
中国建设银行－工银瑞信精选平衡混合型证券投资基金	682,800	人民币普通股
钱大富	656,999	人民币普通股
陈广珠	651,600	人民币普通股
中信建投证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户	628,764	人民币普通股
重庆国际信托有限公司－润丰柒号证券投资集合资金信托计划	590,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1) 公司前十名股东中，第二大股东重庆市万州港口（集团）有限责任公司（以下简称“万州港”）系第一大股东重庆港务物流集团有限公司（以下简称“港务物流集团”）的全资子公司，属于一致行动人。 (2) 除上述情况以外，未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知其他股东之间是否属于一致行动人。	

4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系方框图



§ 5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

1、报告期内公司经营情况的回顾

2011 年，是“十二五”时期开局之年，公司董事会、管理层团结带领全公司员工，紧紧围绕“一大目标、两大转变、三个中心、四大平台”的战略发展目标和年度经营目标，扎实推进各项工作，在内控管理、港区建设、综合物流、招商引资等方面取得了突破性发展，较好地完成了年初下达的各项经济指标。

(1) 主要生产指标完成情况

年度指标项目	年计划	实际完成	为年计划的%	为去年同期%
装卸自然吨（万吨）	2535	2680.8	105.75	121.4
货物吞吐量（万吨）	2850	2888.8	101.36	110.8
集装箱（万 TEU）	55.5	59.05	106.40	125.6
客运量（万人次）	37	40	108.11	98.8
船舶货运量（万吨）	312	280.3	89.84	103.3
船舶货运周转量（亿吨公里）	60	51.7	86.17	95.6

(2) 2011 年生产经营情况简析

---大宗货物中转量继续呈现稳定增长态势。2011 年，公司散货增长形势可喜，其中非金属矿完成特别好，同比增长 47.8%，主要是猫儿沱港区磷矿石全程总揽实施效果好，火车到发稳定且基本保持重进重出。2011 年，猫儿沱港区仅磷矿就完成 64.6 万吨，同比增长 49%。

---综合物流经营能力进一步提高。2011 年，公司以各港航物流要素资源为载体，大力推进综合物流总承揽，取得了较好效果。全年共实施综合物流项目 56 个，完成综合物流量 346 万吨，同比增长 25.5%。

---水铁联运效果明显，港铁货运量快速增长。通过深化开展港口与铁路的合作，专列线路不断开通，铁路到达发运量节节攀升，极大改善港口集疏运条件，使公司独具特色的水铁联运优势得以真正发挥。2011 年，公司所属万州、九龙坡、蓝家沱、猫儿沱 4 个铁水联运港区铁路到发量同比增长 30%以上。

---集装箱吞吐量稳步增长，外贸增速放缓，内贸增幅大于外贸。国内经济持续回升带动了内贸集装箱的增长，同时得益于重庆两路寸滩保税港区正式运行、成渝经济区等有利因素刺激，以及寸滩港区作为重庆市政府倾力打造的主城外贸集装箱进出口口岸和于 2011 年 7 月 1 日在该港区正式实施的港口集装箱作业费补贴等措施推动下，吸引了周边省市适箱货源到港中转。全年集装箱完成量 59.05 万 TEU，其中内贸箱量为 27.85 万 TEU，占总量 47.2%，同比增长 29%；外贸箱量为 31.2 万 TEU，占总量 52.8%，同比增长 22.75%。

---商品车运输基本保持平稳，但上升压力增大。受银根收紧、油价上涨、购置税优惠政策取消、一线城市限购等一系列不利因素影响，以及汽车制造业自身的调整因素，汽车产销持续了两年的高速增长后，增速已出现回落迹象。商品车运输全年完成 17.7 万辆，同比增长 9.4%，但上升压力增大。

---船舶运输市场下行压力较大，运输形势总体不容乐观。受市场环境和自然条件的冲击，长江内河航运困难重重，整个船舶运输市场基本上都处于亏损境地，港盛船务经营效果不理想。主要表现在：一是航运市场运力严重过剩，行业恶性竞争激烈；二是枯水期间中游段航道限载使船舶实载率降低；三是燃油、船员工资上涨大幅推高运行成本（燃油价格为 8500 元/吨左右）；四是部分船舶运力偏小，上下水货源不平衡，且平均运行周期偏长；五是

平均运价低。

---港口客流量总体呈现下降态势。主要原因是受到宜万沿江高速公路贯通、铁路发送线路增加及提速等陆上交通的影响。从旅客分布情况看，普通客运仍呈大幅下滑，但旅游客运基本保持平稳。

(3) 财务成果分析：

单位:元 币种:人民币

项 目	2011 年 12 月 31 日 (或 2011 年度)	2010 年 12 月 31 日 (或 2010 年度)	差异变动金额	差异变动幅度	原 因 分析
营业收入	1,471,233,908.47	1,120,266,825.83	350,967,082.64	31.33%	注 1
营业税金及附加	41,061,893.63	23,677,432.62	17,384,461.01	73.42%	注 2
财务费用	88,945,123.02	59,487,822.28	29,457,300.74	49.52%	注 3
所得税费用	29,590,017.51	17,427,964.83	12,162,052.68	69.78%	注 4

变动原因分析：

注 1：营业收入本年发生额较上年发生额有较大增加，主要系公司本年的进出港货物吞吐量增加及商品房实现销售结转收入所致。

注 2：营业税金及附加本年发生额较上年发生额有较大增加，主要系本年公司营业收入增加，相应的营业税金及附加随之增加所致。

注 3：财务费用本年发生额较上年发生额有较大增加，主要系公司的借款规模增加及借款利率上升，相应的借款利息增加所致。

注 4：所得税费用本年发生额较上年发生额有较大增加，主要系本年实现的利润总额较上年有较大增加所致。

2、公司主营业务及其经营状况

5.1.1.1 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
装卸业务	630,561,197.95	322,357,771.23	48.88	55.06	59.97	减少 1.57 个百分点
客货运输业务	207,266,909.61	229,387,392.89	-10.67	-16.43	1.47	减少 19.52 个百分点
商品销售业务	205,832,297.30	202,057,576.03	1.83	-25.01	-25.37	增加 0.47 个百分点
综合物流业务	260,225,369.85	209,493,806.47	19.50	45.10	36.00	增加 5.39 个百分点
商品房销售	156,098,166.00	137,556,846.40	11.88	4,303.53	7,154.19	减少 34.63 个百分点
其他业务	11,249,967.76	577,496.76	94.87	36.97	-74.62	增加 22.57 个百分点

5.1.1.2 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
市区内	1,038,275,617.11	38.33
市区外	432,958,291.35	17.11

(3) 公司的主要客户情况:

公司向前 5 名客户销售额合计 53975.76 万元, 占公司营业收入总额的比例 36.69%。

(4) 公司资产构成:

(单位:元 币种:人民币)

资产构成	期末数	期初数	占总资产的比重 (%)	增减百分点
应收账款	122,717,741.04	135,147,622.05	2.54%	0.38
其他应收款	9,649,133.70	11,063,388.98	0.20%	-0.04
存货	202,411,330.02	180,439,068.25	4.19%	0.3
长期股权投资	37,362,492.79	46,394,586.62	0.77%	-0.23
投资性房地产	21,911,101.03	0.00	0.45%	0.45
固定资产	2,337,409,494.46	2,172,214,213.47	48.41%	1.51
在建工程	1,013,095,726.58	958,110,310.60	20.98%	0.30
短期借款	257,000,000.00	260,000,000.00	5.32%	-0.29
长期借款	1,512,950,000.00	1,718,830,000.00	31.34%	-5.77
总资产	4,827,866,445.69	4,631,568,794.53	100.00%	-

资产构成变动情况说明:

(a) 应收账款、其他应收款、存货、长期股权投资、投资性房地产、在建工程、短期借款占公司年末总资产的比重变化较小, 变动均在 1 个百分点之内。

(b) 固定资产占公司年末总资产的比重较上年数有所增加, 主要系长寿化工码头转固。

(c) 长期借款占公司年末总资产的比重较上年数有所减少, 主要系偿还到期本金比上年有所增加。

(5) 公司经营活动、投资活动和筹资活动产生的现金流量的构成情况

(单位:元 币种:人民币)

项 目	本年数	上年数	增减数	增减比率%
经营活动产生的现金流量净额	244,418,774.50	215,330,662.78	29,088,111.72	13.51%
投资活动产生的现金流量净额	-210,244,109.28	-137,602,884.53	-72,641,224.75	52.79%
筹资活动产生的现金流量净额	-169,876,332.25	-2,002,615.45	-167,873,716.80	8382.72%

经营活动产生的现金流量净额增加的主要原因是报告期公司加速资金周转, 控制经营性应收款项所致。

投资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是报告期港区基本建设投资规模比上年增加以及上年同期收回南山东启房地产项目款所致。

筹资活动产生的现金流量净额减少的主要原因是 2011 年贷款规模减少以及偿还到期银行利息比上年增加所致。

(6) 主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

(a) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
重庆港九波顿发展	房地产开	房地产开发、物业管理, 国内货物	4,000	26432.55	1236.54

有限责任公司	发	运输代理, 销售普通机械设备、建筑材料、装饰材料、金属材料、交电。			
重庆久久物流有限责任公司	物流服务	物流服务, 计算机硬件的开发、销售, 物流信息咨询服务, 销售日用百货、五金、交电、金属材料、建筑材料等	2,500	11200.01	159.91
重庆国际集装箱码头有限责任公司	港口服务	在重庆港口内从事集装箱装卸(以上经营范围若需前置审批的, 在取得了审批后方可经营); 国内货物运输代理; 销售: 电子产品、五金交电、化工产品(不含化学危险品)、建筑材料、装饰材料	48,400	201169.64	12198.67
重庆融达投资有限公司	投资	利用自有资金对基础设施建设、房地产业、证券行业进行投资(法律法规禁止的, 不得从事经营; 法律、法规限制的, 取得后方可从事经营), 资产管理, 商务信息咨询服务, 投资咨询服务	2,000	1054.56	233.44
重庆化工码头有限公司	港口服务	货物装卸、甲醇装卸、船舶代理、货物运输代理	11,900	36994.08	-1797.18
重庆港盛船务有限公司	货物运输	长江干线货物水路运输	4,772	41347.35	-4231.91
重庆港九万州港务有限公司	港口服务	港口货物装卸, 国内货物运输代理	24,086.37	66744.07	2369.28

影响归属于上市公司股东的净利润 10%以上的控股公司说明:

①重庆港九波顿有限责任公司, 2011 年实现净利润 1236.54 万元, 影响归属于上市公司股东的净利润为 1236.54 万元。主要系石柱城南花园项目一期竣工交房, 实现的房地产销售收入。

②重庆国际集装箱码头有限责任公司, 2011 年实现净利润 12198.67 万元, 影响归属于上市公司股东的净利润为 12077.90 万元。主要系国内经济持续回升带动了内贸集装箱的增长, 重庆两路寸滩保税港区正式运行以及重庆市政府于 2011 年 7 月 1 日在该港区正式实施的港口集装箱作业费补贴等措施推动下, 集装箱吞吐量大幅稳步增长。

③重庆化工码头有限公司, 2011 年净利润为-1797.18 万元, 影响归属于上市公司股东的净利润为-1797.18 万元。主要系 2011 年转固的化工码头处于试运行状态。

④重庆港盛船务有限公司, 2011 年净利润为-4231.91 万元, 影响归属于上市公司股东的净利润为-4231.91 万元, 主要系受市场环境和自然条件的冲击, 长江内河航运货源不足, 整个船舶运输市场基本上都处于亏损境地, 港盛船务经营效果不理想。

⑤重庆港九万州港务有限公司, 2011 年实现净利润 2369.28 万元, 影响归属于上市公司

司股东的净利润为 2369.28 万元。主要系深化开展港口与铁路的合作，专列线路开通，铁路到达发运量节节攀升，极大改善港口集疏运条件，使公司独具特色的水铁联运优势得以真正发挥。

(b) 主要参股公司的经营情况及业绩

本公司主要合营企业联营企业相关信息列示如下：

被投资单位名称	持股比例	表决权比例	年末资产总额（万元）	年末负债总额（万元）	年末净资产总额（万元）	本年营业收入总额（万元）	本年净利润（万元）
一、合营企业							
重庆集海航运有限责任公司	50%	50%	9,341.54	4,205.79	5,135.75	5,800.88	19.01
二、联营企业							
重庆市江津区九禾化肥有限责任公司	30%	30%	4,039.53	3,468.96	570.57	5,753.09	29.53
重庆国集力达集装箱维修有限公司	45%	45%	164.74	142.16	22.58	215.19	3.54
重庆黄碛港口物流有限公司	40%	40%	24,200.00	22,400.00	1,800.00	注 1	-
重庆港九港铁运输有限公司	30%	30%	736.98	567.56	169.42	2,151.32	-30.58

注 1：该公司处于建设期，无营业收入。

§ 6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

公司名称	合并期间	变更原因
1、新纳入合并范围的公司		
重庆港盛兴万船务有限公司	2011 年 6-12 月	2011 年新设子公司
重庆港盛欣陵船务有限公司	2011 年 6-12 月	2011 年新设子公司
2、不再纳入合并范围的公司		
重庆市万州区万港航运有限责任公司	2011 年 1-7 月	2011 年注销

董事长：孙万发
重庆港九股份有限公司
2012 年 3 月 1 日