股票简称：营口港　　股票代码：600317

营口港务股份有限公司

Yingkou Port Liability Co., Ltd.

(辽宁省营口市鲅鱼圈区营港路1号)

公开发行2014年公司债券
募集说明书摘要

保荐人（主承销商）

华融证券股份有限公司
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

（北京市西城区金融大街 8 号）

募集说明书签署日期：2014 年 10月16 日

发行人声明

本次债券募集说明书及其摘要的全部内容依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试点办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书》及其他现行法律、法规的规定，以及中国证监会对本次债券的核准，并结合发行人的实际情况编制。

发行人全体董事、监事及高级管理人员承诺：截至本募集说明书摘要封面载明日期，本次债券募集说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人、主管会计工作的负责人和会计机构负责人保证本次债券募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

凡欲认购本次债券的投资者，请认真阅读本次债券募集说明书及有关的信息披露文件，并进行独立投资判断。中国证监会对本次债券发行的核准，并不表明其对本次债券的投资价值作出了任何评价，也不表明其对本次债券的投资风险作出了任何判断。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

凡认购、受让并持有本次债券的投资者，均视同自愿接受本次债券募集说明书对本次债券各项权利义务的约定。本次债券依法发行后，发行人经营变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

凡认购本次债券的投资者均视作同意《债券持有人会议规则》和《债券受托管理协议》。《债券持有人会议规则》、《债券受托管理协议》及债券受托管理人报告置备于债券受托管理人处，投资者有权随时查阅。

除发行人和保荐人（主承销商）外，发行人没有委托或授权任何其他人或实体提供未在本次债券募集说明书中列明的信息或对本次债券募集说明书作任何说明。投资者若对本次债券募集说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的证券经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。投资者在评价和购买本次债券时，应审慎考虑本次债券募集说明书第二节所述的各项风险因素。

重大事项提示

一、发行人本次债券信用等级为 AA＋级；本次债券上市前，发行人最近一期末的未经审计净资产为 1,010,800.61 万元（截至 2014 年 6 月 30 日合并报表中所有者权益合计）；本次债券上市前，发行人最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 49,292.47 万元（2011 年度、2012 年度和 2013 年度公司合并报表归属于母公司所有者的净利润算数平均值[1]），预计不少于本次债券一年利息的 1.5 倍。本次债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

二、发行人所从事的港口业在国民经济中属于重要的基础产业范畴，经济发展的周期变化和波动将对发行人的经营状况产生较大的影响。从整体来说，港口行业的发展与一个国家特别是港口腹地的经济发展水平有密切的相关性，同时受经济增长周期性波动影响较大，当国民经济处于高涨时期，运输需求增加，当国民经济处于低潮时期，运输需求减少。发行人所处的港口业与煤炭、钢铁、矿产、化工、农业等相关行业的发展有着密切联系，相关行业的供求规模和发展速度将直接影响发信人的业务量，进而影响发行人的经营业绩。

三、发行人受国家产业政策影响较大，如果国家在行业法规、行业投融资体制、产业发展指导意见等相关产业政策方面做出不利于发行人发展的调整，将会制约公司的业务发展。

四、经中国证券监督管理委员会《关于核准营口港务股份有限公司向营口港务集团有限公司发行股份购买资产的批复》[证监许可[2012]1012 号]同意，公司于 2012 年向营口港务集团有限公司发行股份购买其在鲅鱼圈港区的 54#-60#泊位及相关资产，并在年内完成了该次重大资产重组。根据《企业会计准则 20 号－企业合并》的相关规定，上述事项属于同一控制下的业务合并，公司对 2011 年度合并财务报表数据进行了追溯调整，同时列示了追溯调整前以及追溯调整后的 2011 年财务数据。未经特别注明，本募集说明书摘要所用 2011 年数据均为追溯调整后数据。

[1]发行人 2012 年度完成重大资产重组并在 2012 年审计报告中对 2012 年期初数进行了追溯调整，此处 2011 年归属于母公司所有者的净利润数据为发行人 2012 年审计报告中的期初数。

五、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本次债券期限较长，可能跨越一个以上的利率波动周期，市场利率的波动可能使实际投资收益具有一定的不确定性。

六、本次债券为无担保债券。经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AA+，本次债券信用等级为 AA+，说明本次债券信用质量很高，信用风险很低。但在本次债券存续期内，若因市场环境发生变化等不可控制的因素，发行人不能如期从预期的还款来源中获得足够资金，将可能会影响本次债券的本息按期兑付。在本次评级的信用等级有效期（至本次债券本息的约定偿付日止）内，资信评级机构将进行持续跟踪评级，包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。跟踪评级期间，资信评级机构将持续关注公司外部经营环境的变化、影响公司经营或财务状况的重大事件、公司履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映公司的信用状况。资信评级机构定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信证券评估有限公司（http://www.ccxr.com.cn）和上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）予以公告。如果未来资信评级机构调低发行人主体或者本次债券的信用等级，本次债券的市场价格将可能发生波动从而对本次债券的投资者造成损失。

七、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对于所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人）均有同等效力和约束力。在本次债券存续期间，债券持有人会议在其职权范围内通过的任何有效决议的效力优先于包含债券受托管理人在内的其他任何主体就该有效决议内容做出的决议和主张。债券持有人认购或购买或通过其他合法方式取得本次债券之行为均视为同意并接受公司为本次债券制定的《债券持有人会议规则》并受之约束。

八、2013 年 6 月 29 日，鹏元资信评估有限公司对发行人发行的 2010 年营口港务股份有限公司公司债券的信用状况进行了跟踪评级，给予发行人主体与债券均为 AA 的信用评级，与中诚信证券评估有限公司给予本次公司债的主体及债券均为 AA+的信用评级结果存在差异。2014 年 5 月 20 日鹏元资信评估有限公司发布最新的跟踪评级报告，调高发行人的信用等级到 AA+，消除了上述信用级

别差异。

目录

第一节 本次发行概况.....7
一、核准情况及核准规模.....7
二、本次债券的主要条款.....7
三、本次债券发行及上市安排.....9
四、本次债券发行的有关机构.....10
五、认购人承诺.....13
六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....13
第二节 发行人的资信状况.....14
一、本次债券的信用评级情况.....14
二、信用评级报告的主要事项.....14
三、发行人的资信情况.....16
第三节 发行人基本情况.....19
一、发行人概况.....19
二、发行人设立、上市及股本变化情况.....19
三、发行人近三年重大资产重组情况.....21
四、发行人股本总额及前十大股东持股情况.....22
五、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况.....22
六、发行人控股股东及实际控制人的基本情况.....24
七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....25
八、发行人主营业务概况.....31
第四节 财务会计信息.....42
一、最近三年及一期的财务报表.....42
二、最近三年及一期合并报表范围的变化.....42
三、最近三年及一期的主要财务指标.....53
第五节 募集资金运用.....56
一、本期募集资金数额.....57
二、本期募集资金的运用计划.....57

三、本次债券募集资金运用对公司财务状况的影响 58
第六节 备查文件 59

第一节 本次发行概况

一、核准情况及核准规模

1、本次发行经发行人于 2014 年 4 月 24 日召开的第五届董事会第四次会议审议通过，并经发行人于 2014 年 5 月 15 日召开的 2013 年度股东大会审议通过。

董事会决议公告和股东大会决议公告均已披露于上证所网站（http://www.sse.com.cn），并已分别刊登在《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》上。

2、经中国证监会“证监许可[2014] 977 号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过 10 亿元（含 10 亿元）的公司债券。

二、本次债券的主要条款

1、债券名称：营口港务股份有限公司 2014 年公司债券

2、发行总额：本次发行的公司债券面值总额不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元），本次债券为一次发行。

3、票面金额及发行价格：本次债券面值 100 元，按面值平价发行。

4、债券期限：本次债券的期限为 7 年，附第 5 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。

5、还本付息方式：本次债券按年计息，不计复利。每年付息一次、到期一次还本，最后一期利息随本金一同支付。

6、起息日：2014 年 10 月 20 日。

7、利息登记日：按照上海证券交易所和中国证券登记公司的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权就其所持本次债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

8、付息日：2015 年至 2021 年每年的 10 月 20 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的付息日为 2015 年至 2019 年每年的 10 月 20 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。

9、兑付登记日：按照上海证券交易所和中国证券登记公司的相关规定办理。在兑付登记日当日收市后登记在册的本次债券持有人，均有权获得所持本次债券的本金及最后一期利息。

10、兑付日：2021 年 10 月 20 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分本次债券的到期日为 2019 年 10 月 20 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计息。

11、支付金额：本次债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本次债券票面总额与债券对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时各自所持有的本次债券到期最后一期利息及等于债券票面总额的本金。

12、债券利率确定方式：本次债券为固定利率，本次债券票面利率由发行人与主承销商根据市场情况确定，在债券存续期前 5 年固定不变。若第 5 年末发行人行使上调票面利率选择权，则上调后本次债券票面利率为债券存续期前 5 年票面利率加上上调基点，在债券存续期限后 2 年固定不变；若发行人未行使上调票面利率选择权，则本次债券存续期限后 2 年票面利率仍维持原有票面利率不变。本次债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。

13、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定是否在本次债券存续期的第 5 年末上调本次债券后 2 年的票面利率。本公司将于本次债券第 5 个计息年度付息日前的第 30 个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否上调本次债券票面利率以及上调幅度的公告和回售实施办法公告。若本公司未行使上调票面利率选择权，则本次债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

14、投资者回售选择权：投资者有权选择在第 5 个付息日将其持有的全部或部分本次债券按票面金额回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有。本次债券第 5 个计息年度付息日即为回售支付日，发行人将按照上证所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。自本公司发出关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的公告和回售实施办法公告之日起 3 个交易日内，债券持有人可通过指定的方式进行回售申报。债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券面值总额将被冻结交易；回售申报日不进行申报的，则视为放弃回

售选择权，继续持有本次债券并接受上述关于是否上调本次债券票面利率及上调幅度的决定。

15、担保人及担保方式：本次债券为无担保债券。

16、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人主体信用等级为 AA+，本次债券信用等级为 AA+。

17、债券受托管理人：华融证券股份有限公司。

18、发行方式与发行对象：发行方式与发行对象安排见发行公告。

19、向公司股东配售的安排：本次债券向社会公开发行，不向公司股东优先配售。

20、债券形式：实名制记账式公司债券。

21、承销方式：本次债券由主承销商组建承销团。本次债券认购金额不足 10 亿元的部分，全部由主承销商采取余额包销的方式承销。

22、募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金主要用于偿还公司债务，调整负债结构，补充流动资金。

23、发行费用概算：本次债券的发行费用预计不超过募集资金的 2%。

24、拟上市地：上海证券交易所。

25、质押式回购安排：根据上海证券交易所及证券登记机构规定，本次债券符合质押式回购的标准，具体事宜遵照上海证券交易所及证券登记机构相关规定执行。

26、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券应缴纳的税款由投资者承担。

三、本次债券发行及上市安排

（一）本次债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2014 年 10 月 16 日

发行首日：2014 年 10 月 20 日

预计发行期限：2014 年 10 月 20 日至 2014 年 10 月 23 日

网上申购日：2014 年 10 月 20 日

网下认购期：2014 年 10 月 20 日至 2014 年 10 月 23 日

（二）本次债券上市安排

本次债券发行结束后，本公司将尽快安排向上证所提出关于本次债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

四、本次债券发行的有关机构

（一）发行人：营口港务股份有限公司

法定代表人：高宝玉

住所：辽宁省营口市鲅鱼圈区营港路 1 号

联系人：周志旭、李丽、赵建军

联系电话：0417-6268506

传真：0417-6268506

（二）承销团

1、保荐人/主承销商：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

住所：北京市西城区金融大街 8 号

项目主办人：王勖尧、王仪枫

联系人：王勖尧、王仪枫

联系电话：010-58315116、010-58315157

传真：010-58568140

2、分销商：

中信证券股份有限公司

法定代表人：王东明

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场(二期)北座

联系人：王庆之

联系电话：010-60833583

传真：010-60833504

五矿证券有限公司

法定代表人：张永衡

住所：深圳市福田区金田路 4028 号经贸中心 48 层

联系人：邢昊

联系电话：010-63366971

传真：010-63366033

（三）发行人律师：北京市中伦律师事务所

负责人：张学兵

住所：北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

联系人：孙为、孙岳

联系电话：010-59572288

传真：010-65681022

（四）会计师事务所：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：肖厚发

住所：北京市西城区阜成门外大街 22 号外经贸大厦 9 层

联系人：吴宇、王逸飞、郎海红

联系电话：010-66001391、024-22515988

传真：010-66001392、024-22533738

（五）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：关敬如

住所：上海青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

联系人：许家能、吴文赫

联系电话：021-51019090

传真：021-51019030

（六）债券受托管理人：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

住所：北京市西城区金融大街 8 号

联系人：王勖尧、王仪枫

联系电话：010-58315116、010-58315157

传真：010-58568140

（七）收款银行

开户名：华融证券股份有限公司

开户行：中信银行北京中信城支行

账号：7116510187000000280

（八）公司债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号

总经理：黄红元

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

（九）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 层

总经理：高斌

联系电话：021-68870172

传真：021-68870064

五、认购人承诺

凡认购、购买或以其他合法方式取得并持有本次债券的投资者（包括本次债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受本次债券募集说明书对本次债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本次债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本次债券发行结束后，发行人将申请本次债券在上证所上市交易，并由保荐人（主承销商）代为办理相关手续，投资者同意并接受该种安排。

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至本次债券募集说明书封面载明日期，本公司与本公司聘请的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人的资信状况

一、本次债券的信用评级情况

经本次债券信用评估机构中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为AA+级，本次债券的信用等级为AA+级。中诚信出具了《营口港务股份有限公司2014年公司债券信用评级报告》，该评级报告在中诚信主页（http://www.ccxr.com.cn）予以公布。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

经中诚信综合评定，发行人主体长期信用等级为 AA+级，本次债券信用等级为 AA+级。上述信用等级表示营口港务偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。

（二）评级报告的主容摘要

1、基本观点

中诚信证券评估有限公司评定营口港务股份有限公司2014年公司债券信用级别为AA+，该级别反映了本次债券的信用质量很高，信用风险很低。

中诚信证评评定营口港务股份主体信用级别为AA+，评级展望为稳定。该级别反映了营口港务股份偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响较小，违约风险很低。中诚信证评肯定了公司所处营口港拥有较为突出的港口地位、优越的港口自然条件、发达的腹地经济、畅通的集疏运网络，公司经营货种结构丰富、近年来吞吐量和收入规模稳步增长，以及公司较为稳健的财务结构和很强的经营获现能力。同时，中诚信证评也关注到国内外宏观经济运行的不确定性以及周边港口较为激烈的竞争对公司港口业务量和整体信用状况的影响。

2、主要优势

港口地位较为突出、自然条件优越。营口港是东北三省及内蒙古东部经济区最近的进出海口岸，其深水岸线资源丰富，建港条件优越。

腹地经济发达、集疏运网络畅通。营口港腹地东北三省及内蒙古东部地区资

源丰富，是我国重要的货物发生地工业基地。同时，营口港腹地运输网络发达，已基本形成以铁路为骨干，公路、水运、管道、航空等运输方式协同的综合运输体系，保障了通畅的内陆集疏运服务。

公司业务规模逐年增长。受益于营口港务集团有限公司不断将优质港口资产注入上市公司平台，公司近年货物吞吐量和收入规模逐年增长，经营状况继续向好。同时，公司内贸集装箱业务逐步成熟，为公司业绩增长提供新的支撑。

财务结构稳健、经营获现能力强。公司近年来自有资本实力不断提升，债务规模逐年降低，财务结构保持稳健。同时公司具备很强的经营获现能力，对其债务形成了有力保障。

3、主要风险

宏观经济运行的不确定性。港口行业景气度受宏观经济形势影响较大，未来国内外经济发展仍存有较多不确定因素，对公司港口业务的发展可能造成一定影响。

周边港口竞争依然激烈。随着周边港口新建码头能力的释放，公司业务将面临环渤海区域内其他港口的分流和冲击，特别是与公司同一腹地的大连港的发展，在矿石、钢材等杂货和外贸集装箱业务上会与公司形成竞争。

（三）跟踪评级的有关安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及本公司评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本次债券信用级别有效期内或者本次债券存续期内，持续关注本次债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于发行主体年度报告公布后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告；在此期限内，如发行主体发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，应及时通知中诚信，并提供相关资料，中诚信将就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。如发行主体未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。中诚信的定期和不定期跟踪评

级结果等相关信息将通过中诚信网站（http://www.ccxr.com.cn/）予以公告，并由发行人在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）公告。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好，与其一直保持长期合作伙伴关系，获得较高的授信额度，间接债务融资能力较强。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司从国内各商业银行获得的银行授信总额 63.677 亿元，其中已使用额度为 37.766 亿元，未用额度为 25.911 亿元，已使用额度占授信总额的 59.31%。

截至 2014 年 6 月末公司获得银行授信情况

单位：亿元

银行	总授信额度	已使用额度	剩余额度
中国工商银行股份有限公司	6.343	5.87	0.473
中国农业银行股份有限公司	12	6.845	5.155
中国银行股份有限公司	10.084	8.072	2.012
中国建设银行股份有限公司	5.25	5	0.25
中国交通银行股份有限公司	18	4.979	13.021
盛京银行股份有限公司	5	-	5
兴业银行股份有限公司	7	7	-
合计	**63.677**	**37.766**	**25.911**

（二）最近三年及一期与主要客户发生业务的违约情况

最近三年及一期，发行人与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过违约现象。

（三）近三年发行的债券以及偿还情况

截至 2014 年 6 月 30 日，发行人已发行但尚未到期的债券情况如下：

名称	发行规模（张）	发行日期	到期日期	票面利率	应付债券总额（万元）	截止 2014 年 6 月 30 日已还款额	截止 2014 年 6 月 30 日应付债券余额（万元）
营口港务股份有限公司 2010 年公	12,000,000	2010/03/02	2018/03/02	5.90%	120,000.00	-	120,000.00

司债券							

（四）本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期合并净资产（不含少数股东权益）的比例

本次债券发行规模计划不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）。以 10 亿元的发行规模计算，本次债券经中国证监会核准并全部发行完毕后，发行人的累计债券余额为22亿元，占发行人截至2014年6月30日的合并报表股东权益1,010,800.61万元的比例为 21.76%，未超过本公司净资产的 40%。

（五）发行人近三年及一期主要财务指标

1、合并报表口径主要财务指标

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.05	1.33	1.04	0.50
速动比率（倍）	1.03	1.30	1.00	0.40
资产负债率	36.38%	34.74%	37.25%	38.19%
每股净资产（元）	1.44	4.53	4.31	8.31
项目	**2014 年 1-6 月**	**2013 年度**	**2012 年度**	**2011 年度**
应收账款周转率（次/年）	5.44	9.88	9.50	13.67
存货周转率（次/年）	29.39	46.83	15.58	10.57
EBITDA（万元）	102,070.48	172,204.60	168,213.98	143,685.06
EBITDA 利息倍数（倍）	6.36	5.13	4.80	4.08
每股经营活动现金净流量（元）	0.10	0.54	0.57	0.79

2、母公司报表口径

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.36	0.58	0.53	0.29
速动比率（倍）	0.33	0.55	0.51	0.21
资产负债率	36.84%	35.48%	38.40%	55.88%

上述财务指标计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货净额）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产=期末归属于母公司股东所有者权益/期末总股本

应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款净额＋期末应收账款净额）/2]

存货周转率=营业成本/[（期初存货净额＋期末存货净额）/2]

EBITDA＝利润总额＋计入财务费用的利息支出+折旧＋摊销

EBITDA 利息倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

1、中文名称：营口港务股份有限公司

英文名称：YingkouPort Liability Co.Ltd.

2、法定代表人：高宝玉

3、设立日期：2000 年 3 月 22 日

4、住　　所：辽宁省营口市鲅鱼圈区营港路 1 号

5、企业法人营业执照注册号：210000004925657

6、税务登记证号：210804716409709

7、组织机构代码：71640970-9

8、上市地：上海证券交易所，股票代码：600317

9、董事会秘书：周志旭

10、互联网网址：http://www.ykplc.com

11、经营范围：主营：码头及其他港口设施服务；货物装卸、仓储服务；船舶港口服务；港口设施、设备和港口机械的租赁、维修服务。兼营：钢结构工程；机件加工销售；港口机械、汽车配件、钢材、建材、橡胶制品销售；苫垫及劳保用品制作、销售；尼龙绳生产、销售；汽车修理，托辊生产、销售；港口起重运输机械设备制造安装销售，皮带机、斗轮机、拖车设备安装销售；起重设备维修、保养服务；供暖、物业管理。

二、发行人设立、上市及股本变化情况

（一）发行人设立情况

营口港务股份有限公司是 2000 年 3 月 6 日经辽宁省人民政府辽政[2000]46 号文批复，由港务集团作为主发起人，联合大连吉粮海运有限公司、辽宁省五金矿产进出口公司、吉林省利达经济贸易中心、中粮辽宁粮油进出口公司四家发起人共同发起设立的股份有限公司。公司于 2000 年 3 月 22 日在辽宁省工商行政管理局登记注册成立，注册资本为 15,000 万元，总股本 15,000 万股。

（二）发行人上市及股本变化情况

1、2002 年首次公开发行及上市

2002 年 1 月，经中国证监会证监发行字[2001]102 号文批准，公司公开发行人民币普通股 10,000 万股，发行价格为 5.9 元/股，公开发行后公司总股本为 25,000 万股。2002 年 1 月 31 日，公司 10,000 万股社会公众股在上海证券交易所上市流通。

2、2007 年可转换公司债券行权

2004 年 5 月，经中国证监会证监发[2004]53 号文件批准，公司发行了 70,000 万元可转换公司债券，期限五年。截至 2007 年 12 月 31 日止已转股完毕，共有 693,661,000.00 元可转换公司债券转换为股份，累计增加股份 98,785,813 股，转股后公司总股本为 348,785,813 股，余下的 6,339,000 元可转换公司债券未转股，公司已根据《上市公司证券发行管理办法》、《上海证券交易所上市规则》等有关规定以及公司《可转换公司债券募集说明书》的约定赎回。

3、2008 年定向增发

2008 年 6 月，经中国证监会证监许可[2008]616 号文件批准，公司向营口港务集团有限公司定向发行 20,000 万股 A 股，发行价格为 14.55 元/股，营口港务集团有限公司以资产认购，本次发行后公司总股本为 548,785,813 股，其中营口港务集团有限公司持股数从发行前的 127,351,402 股增至 327,351,402 股，持股比例由发行前的 36.51%上升为 59.65%。

4、2009 年资本公积转增股本

2009 年 9 月，根据公司 2009 年第三次临时股东大会决议，公司于 2009 年 9 月实施了 2009 年中期资本公积金转增股本方案：以 2009 年 9 月 9 日总股本 548,785,813 股为基数, 向全体股东每 10 股转增 10 股。本次资本公积金转增完成后，发行人总股本由 548,785,813 股增至 1,097,571,626 股，营口港务集团有限公司持股比例仍为 59.65%。

5、2012 年定向增发

2012 年 8 月，根据公司 2010 年度股东大会决议，经中国证监会证监许可[2012]1012 号文件批准，公司向营口港务集团有限公司发行人民币普通股

1,060,089,375 股购买相关资产。发行完成后，股本由 1,097,571,626 股增加至 2,157,661,001 股，其中营口港务集团有限公司持股数从发行前的 654,702,804 股增至 1,714,792,179 股，持股比例由发行前的 59.65%上升为 79.47%。营口港务集团有限公司承诺所持有的全部股份 36 个月内不转让。

6、2014 年资本公积转增股本

2014 年 5 月，根据公司 2013 年度股东大会决议，公司于 2014 年 5 月实施了 2013 年度资本公积金转增股本方案：以 2013 年 12 月 31 日总股本 2,157,661,001 股为基数，向全体股东每 10 股转增 20 股。本次资本公积金转增完成后，发行人总股本由 2,157,661,001 股增至 6,472,983,003 股，营口港务集团有限公司持股比例仍为 79.47%。

截至 2014 年 6 月 30 日，公司注册资本为 6,472,983,003.00 元，实收股本为 6,472,983,003.00 元。

三、发行人近三年重大资产重组情况

根据公司 2010 年度股东大会决议，经中国证券监督管理委员会《关于核准营口港务股份有限公司向营口港务集团有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可[2012]1012 号文）核准，公司向控股股东营口港务集团有限公司发行人民币普通股 1,060,089,375 股用于购买营口港务集团有限公司持有的 54#至 60#泊位资产及相关业务（以下简称“标的资产”），具体情况如下：

1、根据公司与营口港务集团有限公司签订的《关于营口港鲅鱼圈港区 54#—60#泊位和业务的发行股份购买资产协议》及营口港务集团有限公司《关于承担本次重组标的资产评估减值的承诺函》，公司本次重组标的资产的转让价款，以具有证券业务资格的评估机构出具的并经国有资产监督管理部门核准的评估结果确定，根据经辽宁省国有资产监督管理委员会核准的中天和辽［2011］评字第 003 号《资产评估报告》，标的资产于 2011 年 1 月 31 日的评估值为 604,250.94 万元，交易价格确定为 604,250.94 万元，每股发行价为人民币 5.70 元，公司向营口港务集团有限公司发行人民币普通股 1,060,089,375 股。

2、由于上述评估报告已过有效期，北京中天和资产评估有限公司对标的资

产进行补充评估，并出具了中天和资产（辽宁）[2012]评字第 90001 号《资产评估报告》。根据该评估报告，标的资产于 2011 年 12 月 31 日的评估值为 599,439.36 万元，与上述评估报告的评估结果相比减少 4,811.58 万元，港务集团公司已向本公司支付现金 4,811.58 万元。

3、标的资产已于 2012 年 8 月 31 日交割完毕，相关权属证书已办理至公司名下。

4、标的资产具体情况 单位：万元

被合并方	属于同一控制下企业合并的判断依据	同一控制的实际控制人	标的资产的原账面价值	标的资产的交易价格	合并本期初至合并日的净利润
营口港鲅鱼圈港区 54#—60#泊位资产和业务	参与合并的主体在合并前后均受同一方港务集团公司最终控制，且该控制并非暂时性的	港务集团公司	454,746.43	604,250.94	16,246.74

5、本公司在编制合并财务报表时视同标的资产在合并当期期初即已纳入合并范围，并据此对财务报表相关项目的年初数进行了重述调整。

四、发行人股本总额及前十大股东持股情况

（一）发行人的股本结构

截至 2014 年 6 月 30 日，本公司股本总额及股本结构如下表所示：

股份性质	数量（股）	比例
一、有限售条件股份	3,180,268,125	49.13%
其中：国有法人持股	3,180,268,125	49.13%
二、无限售条件股份	3,292,714,878	50.87%
其中：人民币普通股	3,292,714,878	50.87%
三、股份总数	6,472,983,003	100.000%

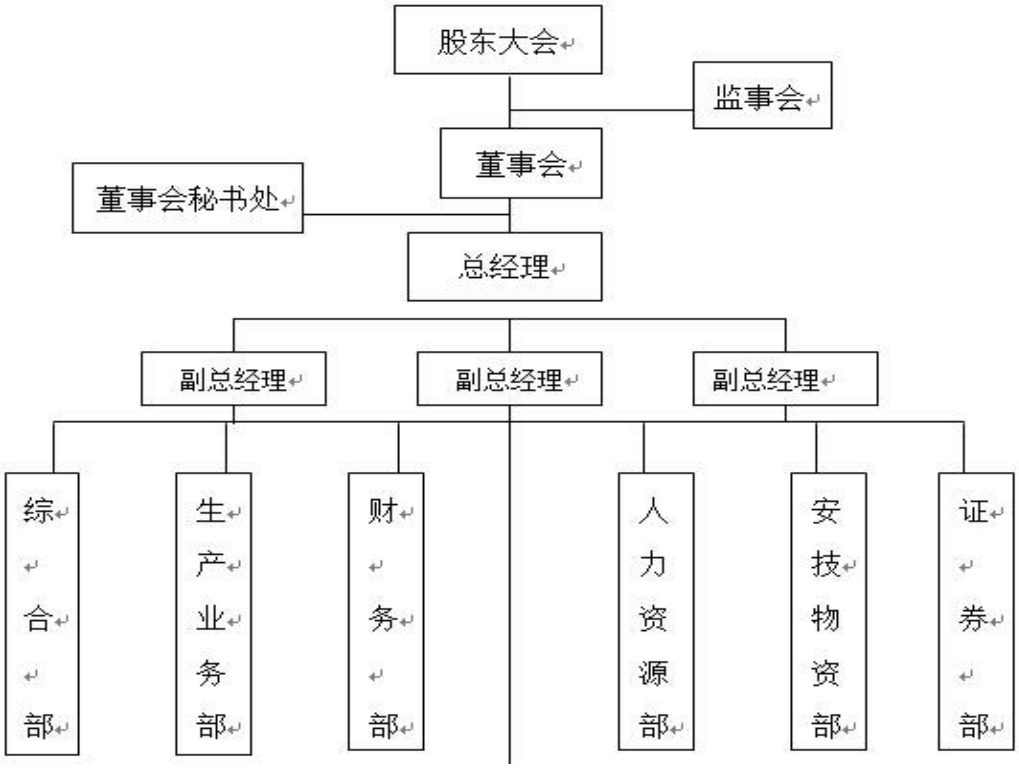
（二）发行人前十大股东持股情况

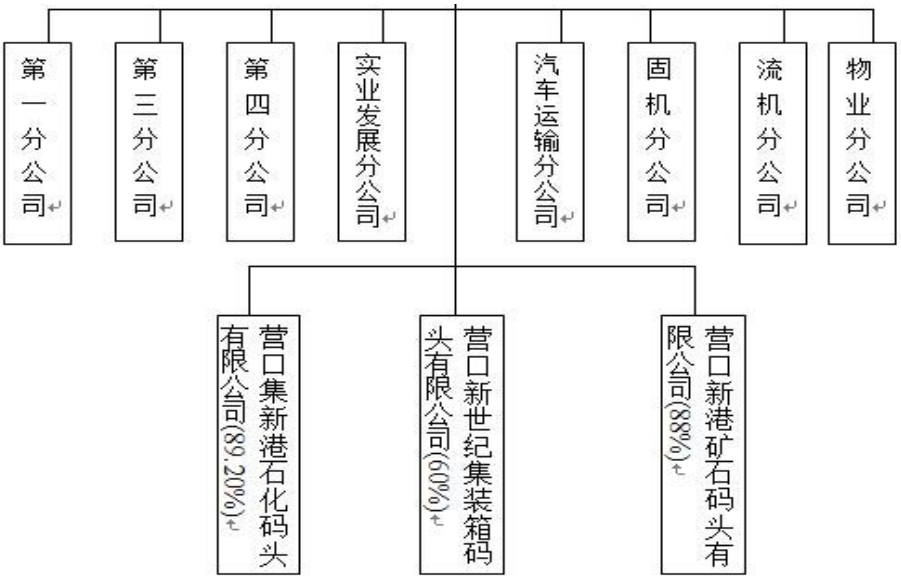
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
营口港务集团有限公司	国有法人	78.55	5,084,415,378	3,180,268,125	无

营口鑫达投资有限公司	未知	0.05	3,000,000	0	无
杨莘	未知	0.10	6,443,082	0	无
孙定勋	未知	0.10	5,599,303	0	无
营口金鑫投资有限公司	未知	0.05	3,000,000	0	无
陈竞成	未知	0.04	2,555,200	0	无
颜乐辉	未知	0.06	3,986,1	0	无
张秀莲	未知	0.05	2,802,872	0	无
逄金平	未知	0.04	2,302,557	0	无
陈耀华	未知	0.07	4,600,000	0	无

五、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人的组织结构





（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司纳入合并范围的子公司基本情况如下：

公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	法人代表	经营范围	注册资本（万元）	公司持股比例
营口新世纪集装箱码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	高宝玉	集装箱装卸等	4,000	60.00%
营口新港矿石码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	王来	装卸搬运等	358,,006.30	88.00%
营口新港石化码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	高宝玉	装卸搬运等	70,640.02	89.20%

截至 2014 年 6 月 30 日未纳入合并报表范围的参股企业基本情况如下：

公司名称	注册资本（万元）	公司持股比例	总资产(万元)	净利润(万元)	法人代表	经营范围
营口集装箱码头有限公司	800.00	50.00%	13,862.69	708.62	高宝玉	集装箱装卸
中储粮营口储运有限责任公司	39,315.24	48.30%	463,845.06	2,066.17	张东升	粮油储存加工
鞍钢国贸营口港务有限公司	80,154.58	20.00%	84,654.50	946.93	朴文成	港口工程建设装卸搬运

六、发行人控股股东及实际控制人的基本情况

（一）控股股东基本情况

中文名称：营口港务集团有限公司

成立日期：2003 年 4 月 17 日

法定代表人：高宝玉

注册资本：90 亿元人民币

注册地址：辽宁省营口市鲅鱼圈区营港路 1 号

办公地址：辽宁省营口市鲅鱼圈区营港路 1 号

经营范围：港口装卸、仓储、服务;船舶物资供应;进口本企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零部件；出口本企业生产的海产品、滑石、镁砂、编制袋、食品、木制品、服装、针织品(国家组织统一联合经营的 16 种出口商品除外)；代办货物包装、托运、水路运输、非金属矿石、生铁销售、塑料包装制品、植物油;国际客运服务、代售船票、托运行李；废旧物资回收；广告招商代理、制作、设计、船舶供给(日用品供给,船舶燃油除外)、水泥方砖生产、水泥方砖铺设、金属材料、建筑材料销售、工程咨询；供水、供暖；石油液化气销售(仅限分支机构)。

截至 2014 年 6 月 30 日，营口港务集团持有公司 5,084,415,378 股，持股比例为 78.55%，为公司控股股东，所持股份无质押或冻结情况。

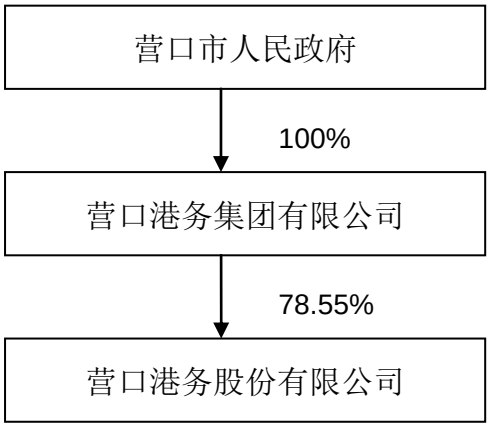
截至 2014 年 3 月 31 日，营口港务集团资产总额为 983.57 亿元，负债总额为 687.63 亿元，所有者权益为 295.94 亿元。2014 年 1-3 月营口港务集团实现净利润 0.39 亿元。

（二）实际控制人情况

发行人的实际控制人为营口市人民政府。

（三）发行人、发行人控股股东及实际控制人的股权关系

截至 2014 年 6 月 30 日，发行人、发行人控股股东及实际控制人之间的股权关系如下：



七、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）现任董事、监事、高级管理人员基本情况

截至 2014 年 6 月 30 日，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日	任期终止日	2013 年从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	是否持有本公司股票或债券
高宝玉	董事长	男	60	2013 年 4 月 25 日			否
宫成	副董事长	男	50	2013 年 4 月 25 日			否
潘维胜	董事、总经理	男	59	2013 年 4 月 25 日		62.53	否
仲维良	董事	男	49	2013 年 4 月 25 日			否
王来	董事	男	53	2013 年 4 月 25 日			否
司政	董事	男	50	2013 年 4 月 25 日			否
姚平	董事	男	52	2013 年 4 月 25 日			否
崔贝强	董事	男	44	2013 年 4 月 25 日			否
洪承礼	独立董事	男	82	2013 年 4 月 25 日		4	否
万寿义	独立董事	男	59	2013 年 4 月 25 日		4	否
张丽	独立董事	女	54	2013 年 4 月 25 日		4	否

戴大双	独立董事	女	62	2013 年 4 月 25 日		4	否
毛玉兰	监事会主席	女	57	2013 年 4 月 25 日			否
刘永顺	监事	男	50	2013 年 4 月 25 日			否
战春丽	监事	女	44	2013 年 4 月 25 日		37.41	否
戴兆亮	副总经理	男	49	2013 年 4 月 26 日		19.52	否
毕太文	副总经理	男	48	2013 年 4 月 26 日		69.6	否
张振宇	财务总监	男	47	2013 年 4 月 26 日		50.3	否
吴英红	财务机构负责人	女	41	2013 年 10 月 23 日		6.63	否
周志旭	董事会秘书	男	46	2013 年 4 月 26 日		31	否

（二）现任董事、监事、高级管理人员简历

高宝玉，男，60 岁，中共党员，硕士研究生，高级工程师。历任营口港务局副局长、党委书记，现任营口港务集团有限公司董事长兼党委书记、本公司董事长。

宫成，男，50 岁，中共党员，硕士研究生，高级工程师。曾任营口港务局副总工程师，营口港务局规划设计处处长，营口开发区管委会副主任，党工委委员，现任营口港务集团有限公司董事兼总经理、本公司副董事长。

潘维胜，男，59 岁，中共党员，硕士研究生，高级政工师。曾任营口港务局鲅鱼圈港埠公司副经理，营口港务局轮驳公司经理，现任营口港务集团有限公司董事、党委副书记及纪委书记、本公司董事兼总经理。

仲维良，男，49 岁，中共党员，硕士研究生，高级会计师。曾任营口港务局副总会计师兼财务处处长，营口港务局总会计师，现任营口港务集团有限公司董事兼副总经理、本公司董事。

王来，男，53 岁，中共党员，硕士研究生，高级工程师。曾任营口港务局货商处处长，营口港务局业务处处长，营口港务局副总经济师，现任营口港务集团有限公司副总经理、本公司董事。

司政，男，50 岁，中共党员，硕士研究生，高级工程师。曾任营口港鲅鱼圈港区建设指挥部副指挥，营口港港口建设发展总公司副经理，营口港务局副总工程师，现任营口港务集团有限公司副总经理、本公司董事。

姚平，男，52 岁，中共党员，硕士研究生，高级经济师。曾任大连港集装箱股份有限公司总经理，营口港务集团有限公司总裁助理，营口港务集团有限公司副总裁，现任营口港务集团有限公司副总经理、本公司董事。

崔贝强，男，44 岁，中共党员，硕士研究生，经济师。曾任营口港务局企管处多种经营科副科长，营口港务局企管处经营科副科长，营口港务局办公室副主任，营口港务股份有限公司办公室主任，现任营口港务集团有限公司董事、本公司董事。

洪承礼，男，82 岁，国家级专家。1957 年至 1997 年 12 月历任大连理工大学（原大连工学院）土木系助教、讲师、副教授、教授。先后获得国家七十年优秀设计奖、国家科技进步三等奖、国家级优秀教学成果奖、交通部优秀教材一等奖、国家级有突出贡献奖中青年专家、辽宁省优秀专家称号、大连市优秀专家称号等荣誉。现任本公司独立董事。

万寿义，男，59 岁，博士生导师，东北财经大学经济学博士，中国注册会计师，中国内部控制研究中心研究员，中央电大《成本管理》课程主讲教师。主要研究领域是财务会计、成本管理。曾任内蒙古宏峰实业股份有限公司独立董事、大连友谊（集团）股份有限公司独立董事、沈阳银基发展股份有限公司独立董事。天津国恒铁路控股股份有限公司独立董事、中信证券股份有限公司独立董事；现任中国大连国际合作(集团)股份有限公司独立董事、大连热电股份有限公司独立董事、珠海博元投资股份有限公司独立董事。现任本公司独立董事。

张丽，女，54 岁，经济学学士，大连交通大学管理学院教授。所学专业：财务管理，研究方向：投融资管理。1983 年毕业于东北财经大学会计系；1983 年 8 月-1992 年 12 月任江苏理工大学管理学院讲师；1992 年 12 月-2003 年 12 月历任大连职业技术学院副教授、教授；现为大连交通大学管理学院教授、大连大化集团化工股份公司独立董事。现任本公司独立董事。

戴大双，女，62 岁，教授，博士生导师。毕业于西安交通大学管理工程专业，获工学硕士学位。具有国际项目管理协会(IPMA)“项目管理专家”、国际项目管理协会评估师、中国注册咨询工程师等资质。曾任大连理工大学管理学院常务副院长，大连市妇联副主席等职务，大连理工大学技术经济研究所所长等职务。

现任大连理工大学项目管理研究中心主任，兼任中国（双法）项目管理研究会副会长，大连项目管理研究会会长，大连热电集团公司独立董事，大连国际经济合作有限公司外部董事。2013 年 4 月起任本公司独立董事。

毛玉兰，女，57 岁，大学文化，中共党员,曾任营口港务局档案处副处长；营口港务局新闻中心主任，党支部书记,现任营口港务集团有限公司工会主席，2013 年 4 月起任本公司监事会主席。

刘永顺，男，50 岁，大学学历，高级会计师，曾任营口港务局财务处科长，外经处资金财务部科长，营口港埠公司财务科长，营口港埠公司副经理,营口港务集团企业发展部副总经理，人力资源部副总经理，企业发展部副总经理。现任营口港务集团有限公司企业管理部总经理。现任本公司监事。

战春丽，女，44 岁，中共党员，本科学历，曾任营口港务局办公室秘书科副科长、科长，营口港务局工会综合部主任，营口港务集团有限公司督查室主任兼办公室副主任，现任本公司综合部副经理，现任公司职代会推荐的职工代表监事。

戴兆亮，男，49 岁，大学学历，高级工程师。1989 年 8 月先后在营口港建港指挥部、人力资源部工作，1995 年 7 月起历任营口港建港筹备办任负责人、物资公司副总经理、水电公司副总经理、营口安顺物流公司总经理、营口港务集团有限公司安全生产监督部总经理，现任本公司副总经理、第一分公司总经理兼党委书记。

毕太文，男，48 岁，本科学历，工程师。历任营口港煤炭装卸公司机电科技术员，营口港务局局长办公室秘书、科长、副主任，营口港鲅埠一公司副总经理，营口港务局局长办公室主任，本公司第三分公司经理，现任本公司副总经理。

张振宇，男，47 岁，硕士研究生，高级会计师，中国注册会计师。1996 年 4 月至 1999 年 12 月任营口港务局财务处会计科科长，1999 年 12 月至 2000 年 5 月任营口港务局财务处副处长，2000 年 5 月至 2009 年 1 月任营口港务集团有限公司财务处处长,2009 年 1 月至 2011 年 3 月任营口港务集团有限公司计财部总经理，现任本公司财务总监。

吴英红，女，41 岁，研究生学历，高级会计师。1995 年 8 月至 2000 年 6 月

在营口港建设指挥部任会计工作，2000 年 6 月至 2003 年 11 月任营口港务集团有限公司财务处会计科科长，2003 年 11 月至 2005 年 8 月任营口港务股份有限公司第三分公司财务经理，2005 年 8 月至 2006 年 6 月任营口港务股份有限公司第二分公司财务经理，2006 年 6 月至 2013 年 10 月任营口港务股份有限公司第一分公司财务经理。现任本公司财务部经理。

周志旭，男，46 岁，硕士研究生，高级工程师。1994 年 6 月任营口港调度室综合科副科长；2000 年 8 月任营口港引航站办公室副主任；2002 年 8 月任营口港务集团有限公司合资企业管理部企管科副科长；2004 年 8 月任营口港务集团有限公司企业管理部企管科科长；2005 年 9 月至 2011 年 5 月任营口港务集团企业管理部项目办主任，现任公司董事会秘书。

（三）现任董事、监事、高级管理人员兼职情况

1、在股东单位兼职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
高宝玉	营口港务集团有限公司	董事长兼党委书记	2012 年7 月15 日	-
宫成	营口港务集团有限公司	董事、总经理	2012 年7 月15 日	-
潘维胜	营口港务集团有限公司	董事、党委副书记兼纪委书记	2012 年7 月15 日	-
仲维良	营口港务集团有限公司	董事、副总经理	2012 年7 月15 日	-
王 来	营口港务集团有限公司	副总经理	2012 年7 月15 日	-
司 政	营口港务集团有限公司	副总经理	2012 年7 月15 日	-
姚平	营口港务集团有限公司	副总经理	2012 年7 月15 日	-
崔贝强	营口港务集团有限公司	董事	2012 年7 月15 日	-
毛玉兰	营口港务集团有限公司	工会主席	2012 年7 月15 日	-
刘永顺	营口港务集团有限公司	企业管理部总经理	2008 年1 月15 日	-

2、在其他公司兼职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
高宝玉	营口集装箱码头有限责任公司	副董事长
	泛营轮渡株式会社	董事长
	营口新世纪集装箱码头有限公司	董事长

	辽宁港丰物流有限公司	董事长
宫成	营口银龙港务股份有限公司	董事长
	中国营口外轮代理公司	董事长
	营口新港石化码头有限公司	董事长
	中储粮营口储运有限责任公司	副董事长
潘维胜	营口银龙港务股份有限公司	监事
仲维良	营口沿海银行股份有限公司	董事
	沈阳农村商业银行股份有限公司	董事
	大连农村商业银行股份有限公司	董事
	营口融生农村商业银行股份有限公司	董事
王来	辽宁港丰物流有限公司	董事
	营口仙人岛港区建设有限公司	董事
	营口新港石化码头有限公司	监事
	泛营轮渡株式会社	董事
	北大荒五大连池矿泉水股份有限公司	董事
司政	营口港一疏竣工程有限公司	副董事长
	营口仙人岛港区建设有限公司	副董事长
	营口港原基础工程有限公司	董事长
姚平	营口海傻船务代理有限公司	董事长
	泛营轮渡株式会社	董事
	营口集装箱码头有限责任公司	董事
	营口新世纪集装箱码头有限公司	董事
	沈阳营口港港务有限公司	董事
	天津天营集装箱货运有限公司	董事长
	北大荒五大连池矿泉水股份有限公司	监事
	辽宁信承物流有限公司	副董事长
	营口开发区裕港物流有限公司	副董事长
	营口宏通物流有限公司	副董事长
	营口新通合物流有限公司	副董事长
	哈尔滨裕程物流有限公司	副董事长
毛玉兰	中国营口外轮代理公司	监事
万寿义	东北财经大学会计学院	博士生导师
戴大双	大连理工大学项目管理研究中心	主任
张丽	大连交通大学管理学院	教授

八、发行人主营业务概况

（一）港口行业概况

随着世界经济的发展和全球经济一体化进程的加快，国际贸易迅速增长，由于国际贸易主要通过海运完成，从而带动了国际航运市场的发展，进而推动了全球港口行业的发展。由于改革开放以来我国经济和对外贸易的快速增长，我国港口的发展尤为迅速。我国港口作为综合运输系统的枢纽以及现代国际物流链的重要环节，为我国经济社会、对外贸易的发展发挥了巨大的作用。

根据中国交通运输部网站公布的数据统计，2013 年末全国港口拥有生产用码头泊位 31760 个，比上年末减少 102 个。其中，沿海港口生产用码头泊位 5675 个，增加 52 个。2013 年末全国港口拥有万吨级及以上泊位 2001 个，比上年末增加 115 个。其中，沿海港口万吨级及以上泊位 1607 个，增加 90 个。

2013 全年全国港口完成货物吞吐量 117.67 亿吨，比上年增长 9.2%。其中，沿海港口完成 75.61 亿吨，增长 9.9%；2013 年，全国港口完成集装箱吞吐量 1.90 亿 TEU，比上年增长 7.2%。其中，沿海港口完成 1.70 亿 TEU，增长 7.4%。全国港口完成液体散货吞吐量 9.48 亿吨，比上年增长 4.6%；干散货吞吐量 69.10 亿吨，增长 9.8%；件杂货吞吐量 11.67 亿吨，增长 9.6%；集装箱吞吐量（按重量计算）21.85 亿吨，增长 10.3%；滚装汽车吞吐量（按重量计算）5.57 亿吨，增长 4.5%。2013 年，全国规模以上港口完成货物吞吐量 106.49 亿吨，比上年增长 8.9%。其中，完成煤炭及制品吞吐量 21.73 亿吨，石油、天然气及制品吞吐量 7.58 亿吨，金属矿石吞吐量 16.70 亿吨，分别增长 8.9%、2.6%和 11.4%。

根据交通部 2006 年发布的《全国沿海港口布局规划》，将全国沿海港口划分为环渤海、长江三角洲、东南沿海、珠江三角洲和西南沿海五个港口群体，强化群体内综合性、大型港口的主体作用，形成煤炭、石油、铁矿石、集装箱、粮食、商品汽车、陆岛滚装和旅客运输等 8 个运输系统的布局。

港口群	主要港口	其他港口
环渤海地区港口群	天津、青岛、大连、营口、秦皇岛、日照、烟台	丹东、锦州、唐山、黄骅、威海
长江三角洲地区港口群	上海、宁波、连云港	舟山、温州、南京、镇江、南通、苏州
东南沿海地区港口群	厦门、福州	泉州、莆田、漳州
珠江三角洲地区港口群	广州、深圳、汕头、珠海	汕尾、惠州、虎门、茂名、阳江
西南沿海地区港口群	湛江、海口、防城	北海、钦州、洋浦、八所、三亚

其中，环渤海地区港口群由辽宁、津冀和山东沿海港口群组成，辽宁沿海港口群以大连、营口为主，包括丹东、锦州等港口，主要经济腹地为东北三省和内蒙古东部地区。

由于影响我国经济的外部市场的波动，国内经济将加快产业结构的调整和发展方式的转变，这些外部因素将对港口服务需求产生直接或间接的影响。“十二

五”期间，我国港口随着世界经济的逐步恢复回升，特别是我国经济的平稳较快增长，将保持吞吐总量增长的一定幅度。外贸吞吐量在总量中的比重不会有大的提高，而内贸货物的吞吐量比重却有上升潜力和空间。外贸吞吐量中，石油、铁矿石进口量仍将维持在较高水平。根据我国城镇化、工业化进程和产业结构调整趋势，我国钢铁需求有望继续保持增长，钢铁生产所需的铁矿石，由于受到我国钢铁产业结构调整、铁矿石谈判等因素影响，其进口需求增速将低于钢铁产量增速。我国汽车工业等产业发展成为成品油需求增长的主要推动力，所需原油对外依存度仍然较高，进口原油保持增长。在港口内贸货物吞吐量中，内贸集装箱将快速发展，内贸煤炭、原油、矿石、粮食、建筑材料、成品油、液化气等主要货种将在保持目前总量水平的基础上有一定幅度的增长。

（二）行业竞争格局

1、行业竞争格局和市场化程度

随着港口体制改革的基本完成和港口经营者的市场竞争意识的不断加强，客户对港口的选择更加理性化，港口服务业已实现较高程度的市场化经营。

国内港口间的竞争分为三个层面：一是港口群之间的竞争；二是同一港口群内不同港口之间的竞争；三是同一港口内不同港口企业之间的竞争。由于港口发展与经济腹地联系紧密，不同港口群的港口距离相对较远，依托于其货源范围、服务辐射区域的优势，能够有效克服港口之间的替代性竞争，而同一港口群内的港口地理位置比较接近，有着相同或重叠的经济腹地，竞争相对激烈，因此港口行业的竞争主要体现在具有相同或交叉经济腹地的港口之间的竞争。

从不同货种角度看，集装箱运输具有高附加值、固定班期等特点，为追求规模效应和运输经济性，货主在选择港口时更多考虑的是港口的综合实力，包括港口的地理位置、集疏运条件、港口设施、装卸效率、航班密度、航线覆盖范围、配套设施服务等，在同一港口群内一般只选择一个港口作为该区域的干线枢纽港，因此同一港口群内不同港口在集装箱业务方面的竞争较为激烈；大宗散货如铁矿石、煤炭等由于货量大、低附加值、时效要求相对较低的特点，货主在选择港口时主要考虑的是运输成本及内陆运距，因此大宗散货的竞争主要集中在同一港口群的相邻港口之间。

从市场的角度看，我国港口企业的竞争主要反映在经济腹地上，根据港口规模、货种结构、辐射范围等因素，同层次港口企业间竞争度较大，不同层次港口企业间的竞争度较小。

2、进入港口行业的主要障碍

（1）自然条件

港口的建设受岸线、水域、陆域、地质、水文、气象、交通等多方面因素的制约，该种自然条件对港口的发展至关重要。

（2）区域环境

港口发展与经济腹地经济的发展水平、客户群体、区域贸易量密切相关。

（3）集疏运条件

港口是水陆交通的重要枢纽，须具备便利的交通条件，有铁路、公路、管道、河道等现代化运输网络与之相连，以发挥港口集散中心的作用。

（4）资金投入

港口行业属于交通基础设施产业，投资规模大、建设周期长，对港口经营者资金实力与经营管理能力要求较高。

（5）资质要求

根据《中华人民共和国港口法》规定，我国实行港口经营许可制度，从事港口经营，应当向港口行政管理部门书面申请取得港口经营许可，经营人须拥有与经营业务相适应的设施设备、专业技术人员和管理人员等。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、港口行业特征

（1）资本密集型

港口行业是资本密集型行业。港口要实现作业，必须对泊位、航道、大型设备等资产进行整体一次性投资，且投资金额巨大，投资回收期较长。

（2）规模经济性

由于港口的投资规模大、固定成本高，只有当港口的吞吐量达到一定规模时，才能不断降低港口生产的单位固定成本、营销成本等，规模经济性明显。

（3）周期性

港口行业的周期性与宏观经济发展密切相关，本国经济和全球经济波动影响货物的总体吞吐量，主要经营货种所属行业的周期性影响具体货物的吞吐量。

（4）区域性

经济腹地的经济发展水平直接影响港口的吞吐量水平，经济腹地的产业结构、货源结构直接决定港口的产品结构，因此港口对经济腹地具有高度的依赖性，港口行业具有明显的区域性特点。

2、影响行业发展的有利因素

（1）我国经济长期稳定发展

改革开放以来，我国经济稳步增长，近 20 多年来年均增长速度超过 9%，成为世界上经济增长速度最快的国家之一。虽然 2008 年下半年以来全球经济危机对我国经济发展造成一定不利影响，然而我国采用积极的财政政策和适度宽松的货币政策进行宏观经济调控，并采取一系列措施刺激经济的发展，使经济增速和对外贸易下滑态势得到缓解并逐步企稳回升。根据“我国国民经济和社会发展十二五规划纲要”，在“十二五”期间的主要目标之一是“保持国民经济平稳较快发展，国内生产总值年均增长 7%”，预计“十二五”期间我国 GDP 仍将保持稳定增长。因此，我国长期稳定发展的宏观经济将有利于港口行业的发展。

（2）国家和地方政策支持

港口行业作为我国重要的交通基础设施产业，对国民经济发展具有重要的基础作用，同时港口带来的产业集群将有效促进地方经济的发展，对地方经济具有重要的支撑和带动作用，有着较高的社会效益，因此我国中央与地方政府均高度重视港口行业的发展，出台了一系列政策支持港口发展。此外，随着国家港口管理权限的下放，沿江沿海各城市纷纷实施“以港立市”的发展战略，支持当地港口企业的发展，把港口作为城市经济发展的重要依托。因此，产业政策的支持是我国港口行业发展的有利因素。

（3）海上运输具有不可替代性

港口是水运交通的重要组成部分。水运交通与其他运输方式相比具有运输成本低、能源消耗少、土地占用少、环境影响小等特点和优势。在海上运输方面，由于船舶吨位较大，在费率和运力上具有不可比拟的优势，适合于大宗货物运输。

随着世界范围内货物运输集装箱化率的不断提升，海上运输的优势得到了更大程度的体现。目前，我国进出口货物主要通过海上运输，对于原材料、能源等大宗国际贸易货物的远距离运输更难以用其他方式替代。

3、影响行业发展的不利因素

（1）宏观经济与相关行业的周期性波动

港口属于周期性行业，与宏观经济的发展密切相关。如果宏观经济出现衰退，货物运输需求将相应减少，直接影响港口的吞吐量水平。港口企业经营的货种涉及的行业较多，包括钢铁、煤炭、化工、设备制造行业等，相关行业的产业政策、景气程度、周期性变化等因素都将对港口企业的经营产生影响。

（2）腹地经济发展与港口资源不平衡加剧竞争

我国各地区的经济发展水平和国民经济基础条件各不相同，依托经济腹地发展的各港口面临的市场情况也不相同，腹地经济发展的快慢程度将影响我国港口行业的发展速度。同时，由于我国各地区港口的布局不尽合理，存在结构同质化、经济腹地重合的问题，从而导致港口之间竞争的加剧。功能类似、地理位置相近的港口的重复建设和过度竞争将不利于行业发展。

（四）发行人主要业务经营情况

发行人的主要业务是港口装卸、堆存和运输服务，经营的散杂货种主要有金属矿石、钢铁、石油天然气及制品、煤炭及制品、粮食、非金属矿石等；专业化货种有集装箱、成品油及液体化工品业务。

公司在 2011 年、2012 年和 2013 年，完成的货物吞吐量[2]分别为 16,822.18 万吨、20,459.44 万吨、24,495.80 万吨。

公司于 2012 年向控股股东营口港务集团有限公司以发行股票的方式购买了营口港务集团有限公司持有的 54#至 60#泊位资产及相关业务，使得公司的业务规模也随之扩大，货物吞吐量不断上升，公司的主营业务收入逐年增加，2011 年、2012 年 2013 年和 2014 年 1-6 月主营业务收入分别为 304,788.80 万元、331,135.90 万元、343,476.62 万元和 190,944.98 万元。发行人最近三年及一期的

[2]包含了营口港务股份有限公司两家合营企业（营口集装箱码头有限公司和中储粮营口储运有限责任公司）的货物吞吐量。

主营业务收入（合并报表口径）构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
港口费	**190,944.98**	**343,476.62**	**331,135.90**	**304,788.80**
主营业务收入合计	**190,944.98**	**343,476.62**	**331,135.90**	**304,788.80**

（五）主要业务经营货种情况

公司目前主要业务经营货种为金属矿石、钢铁、石油天然气及制品、煤炭及制品、粮食、非金属矿石等其它散杂货，其中金属矿石的吞吐量占比最高。

2011 年至 2013 年，公司货物吞吐量保持快速增长，年均复合增长率 20.67%。2013 年公司实现各类货物吞吐量合计 24,495.80 万吨，同比增长 19.73%。具体来看，公司货物吞吐合计总量中，主要以集装箱的吞吐量为主，其占合计总量的比在 2011 年—2013 年分别为 40.23%、43.81%和 46.16%；其次是金属矿石，其占比逐年依次为 22.77%、17.49%和 15.51%；其他货物的吞吐量在报告期内上升较快，在 2013 年其他货物的吞吐量超过金属矿石的吞吐量，其占合计总量的比重各年分别为 12.15%、17.03%和 16.53%。

发行人最近三年及一期主要货种的吞吐量分货种构成情况如下表所示：

单位：万吨

货种	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
煤炭及制品	409.17	3.12%	859.60	3.51%	624.54	3.05%	560.09	3.33%
石油天然气及制品	491.19	3.74%	1,087.99	4.44%	1,004.97	4.91%	1,008.89	6.00%
金属矿石	1,903.21	14.50%	3,800.00	15.51%	3,670.72	17.94%	3,830.56	22.77%
钢铁	1,172.33	8.93%	2,142.30	8.75%	1,730.79	8.46%	1,673.99	9.95%
非矿	117.17	0.89%	232.16	0.95%	183.60	0.90%	198.52	1.18%
粮食	393.30	3.00%	850.93	3.47%	633.58	3.10%	542.55	3.23%
其它	2,462.53	18.76%	4,049.02	16.53%	3,484.79	17.03%	2,044.25	12.15%
母公司小计	**6,948.90**	**52.94%**	**13,022.00**	**53.16%**	**11,332.99**	**55.39%**	**9,858.85**	**58.61%**

货种	2014 年 1-6 月		2013 年度		2012 年度		2011 年度	
	数量	占比	数量	占比	数量	占比	数量	占比
集装箱吞吐量（单位：万 TEU）	6,119.27	46.63%	11,307.8	46.16%	8,964.04	43.81%	6,767.91	40.23%
中储粮吞吐量	56.60	0.43%	166.00	0.68%	162.41	0.79%	195.42	1.16%
合计总量	**13,124.77**	**100.00%**	**24,495.80**	**100.00%**	**20,459.44**	**100.00%**	**16,822.18**	**100.00%**

（六）公司的竞争优势

1、自然条件优势

营口港鲅鱼圈港区位于辽东湾东海岸墩台山下，气温适宜、地质状况良好，具备港口运输的良好自然条件。根据有关数据统计，营口港鲅鱼圈港区最高气温 34.4℃，最低气温-22.4℃，平均气温 9.8℃，年均降水量 550mm；港区为不规则半日潮，即每天有两个高潮、两个低潮，设计高潮位 4.03m，设计低潮位 0.26m，平均潮差 2.47m。港区不受台风袭扰；波浪以风浪为主，属波浪低能海域，对建筑物破坏力较小。海域不淤不冻，全年均可通航；工程地质为粘性土和中粗沙，层面稳定，适宜于作为建筑物地基，又可疏浚挖深，附近地区不具备发生地震的构造背景，地震基本裂度为 7 度。

营口港鲅鱼圈港区海岸是难得的自然条件较好的适宜于建设深水大港的港址，为港区进一步扩大规模、完善功能奠定了坚实的基础。通过航道和码头改造，营口港于 2002 年拥有了东北地区第一个能够接卸 15 万吨级散杂货巨轮的码头；于 2004 年拥有了能接卸 20 万吨级矿石船舶的专用码头。

2、区位优势

营口港位于环渤海经济圈与东北经济区的交界点，是距东北三省及内蒙东四盟腹地最近的出海口，其陆路运输成本较周边港口相对较低，能够通过降低货主的综合成本来扩大货源，具有非常明显的区位优势；公司周边交通比较发达，与贯通东北的哈大公路、沈大高速公路、长大铁路等运输动脉紧密连接。公司利用优越的地理优势，在提高服务质量的情况下，发挥综合成本优势，开拓货源，提高竞争能力。

营口港位于辽宁中部城市群的前沿，是辽宁中部城市群最理想的外港。辽宁

中部城市群集中了辽宁最优秀的经济资源和工业资源；营口港被辽宁省确立为沈阳经济区“6+1”模式的出海港，有部分垄断腹地海运物流的优势，随着这些地区外向型经济的发展，营口港的业务拓展空间相当广阔；这都使营口港在与周边各港争夺辽宁重迭腹地的货源时占据“地利”优势。

“振兴东北老工业基地”使营口港的区位优势更加明显。东北地区产业结构面临从单纯技术改造向经济结构的战略性调整转变，这不仅包括调整单一资源型产业和重化工业，发展新兴产业、接续产业等多元化产业发展战略，以及大力培育中小企业的企业组织结构战略，而且也包括国有经济的战略性调整，以及城市布局的战略性调整。东北地区作为粮食、非矿、煤炭等的生产地，钢铁、油品等的加工地、以及汽车、机械装备、医药化工等的制造地，随着老工业基地的振兴，东北地区的整条产业链将进一步活跃起来，同时，东北地区对外联系将进一步加强，这为运输行业提供了非常有利的发展条件，而作为东北地区进出货物最经济的优选运输链，营口港的区位优势将进一步显现出来，竞争力也将进一步增强。

3、管理优势

营口港充分发挥上市公司在公司治理、科学决策方面的优势，向管理要效益。公司立足现有良好基础，通过科学决策、规范运作、强化管理来提高内部运营效率，增强竞争力。公司还通过内部挖潜，降低成本，不断加强港口建设和完善各项管理及配套服务设施，全面提升服务质量和服务水平。

同时公司改革装卸劳务用工形式，将装卸队伍的用工形式由松散型转变为紧密型；优化劳动组织结构，所有岗位实行全员竞争上岗；按照精干高效的原则和适应市场竞争的原则，科学设置管理层次；对管理人员定期考核，贯彻能上能下的管理机制和与企业经济效益紧密挂钩的分配方式。

4、先进的装卸工艺

公司利用主枢纽港的有利地位，发挥规模优势，通过航道和码头改造，使原有码头的接卸能力得到较大提高；同时不断改进装卸工艺，改良装卸设备，提高接卸效率；不断扩大运营的货物品种，有效地提高公司的盈利能力；以优质装卸质量和水平服务于客户，增加公司的整体竞争力。

整个营口港港口建设投入大，要求档次高，能充分发挥规模优势，港口能力

提高速度快，充分满足客户需求，发展后劲足，社会效益和对整个城市经济的带动作用明显。随着与大连港港口能力差距的缩小和与锦州港港口能力差距的加大，公司的竞争力也将进一步增强。

5、完善的信息化建设和不断优化的港区配套服务软环境

公司坚持采用国际国内先进的技术设备及与之相适应的管理方法和管理手段，生产管理信息系统使库场图形化、信息化，提高生产作业效率和质量；客户信息库和客户联络中心及时了解客户需求变化状况；港口设施技术改造水平的提高和业务流程的完善，提高了生产率、节约了能源、降低了损耗；电子数据交换系统形成了公司、海关、检验、代理、理货、场站等部门一体化信息网络，提高了口岸货物通过能力，满足了物流对货物信息的要求，缩短了港外储货场地与港口距离，节省了货主的货物倒运资金，降低了货物运输综合成本。

在营口市政府“以港兴市”的政策支持下，鲅鱼圈区的城市建设、基础设施及金融配套服务正在迅速完善，为本公司发展奠定了良好的外部设施环境。鲅鱼圈开发区的物流园区，营口沿海产业基地的建设，提高了港区汇聚物流、信息流、资金流的能力，有利于进一步增强公司的货源吸引能力和装卸竞争能力。

6、有利的政策支持

世界经济将平稳增长的趋势以及国民经济和对外贸易的快速发展将使沿海港口面临巨大的发展机遇和新的挑战。党中央制定的重新振兴东北老工业基地的国策，为营口港的快速发展提供了良好的外部环境和全新的发展机遇。

《东北地区振兴规划》提出了东北地区振兴战略的总体目标，要求经过 10 到 15 年的努力，形成具有国际竞争力的装备制造业基地、国家新型原材料和能源保障基地、国家重要商品粮和农牧业生产基地、国家重要的技术研发与创新基地、国家生态安全的重要保障区，努力将东北建设成为综合经济发展水平较高的重要经济增长区域，实现东北地区的全面振兴。

《规划》提出以点串线、以线带面的区域空间发展新格局，建设大连经济区、辽中经济区、长吉经济区和哈大经济带；努力打造沿海经济带，推进东北沿海地区的开发，逐步建设成为国内一流、特色突出、竞争力强的产业集聚带；在交通运输方面建设并形成跨省区、加强与外部联系的煤炭、油气、矿石、粮食、集装

箱、重型设备、客运等七大运输系统。

综上所述，与周边港口比较，营口港具有明显的竞争优势。作为全国重点发展建设的沿海 20 个主枢纽港之一和集装箱支线港，营口港将凭借新形势下我国港口发展的新机遇，进一步发挥港口优势，实现营口港新的跨越式发展。

第四节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量。

本公司 2011 年度、2012 年度的财务报告经华普天健会计师事务所（北京）有限公司审计，2013 年度的财务报告经华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，均出具了标准无保留意见的审计报告。

投资者应通过查阅本公司 2011 年度、2012 年度、2013 年度的财务报告的相关内容，详细了解本公司的财务状况、经营成果、现金流量及其会计政策。本公司于 2012 年 10 月 11 日完成购买港务集团 54#-60#泊位的资产及相关业务，并构成重大资产重组，参与合并的主体在合并前后均受同一方营口港务集团有限公司最终控制，且该控制并非暂时性的，因此按照同一控制下的企业合并进行会计处理。根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》的相关规定，公司对 2011 年的合并报表数据进行了追溯调整，并同时列示了追溯调整前以及追溯调整后的 2011 年财务数据。未经特别注明，本次债券募集说明书所用 2011 年数据均为合并报表中追溯调整后的数据，2014 年 1-6 月的财务数据及信息源于公司已公开披露的 2014 年半年度报告，本公司 2014 年 1-6 月财务报告未经审计。

根据企业会计准则，在编制合并报表时，对同一控制下的企业合并视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直是一体化存续下来的，对期初数及前期比较报表进行追溯调整。但在编制母公司报表时，并不进行相应的追溯调整。因此，母公司 2011 年部分数据可能不存在可比性，请投资者在使用时予以注意。

一、最近三年及一期的财务报表

（一）合并财务报表

发行人最近三年及一期的合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表如下：

1、合并资产负债表

金额单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	
				调整后	调整前
流动资产：					
货币资金	1,173,143,614.08	1,207,434,545.41	676,911,796.93	287,636,349.41	287,636,349.41
应收票据	308,825,190.14	331,819,681.02	210,828,023.54	263,810,190.70	263,810,190.70
应收账款	396,460,294.48	335,955,025.85	410,796,545.60	314,013,601.35	314,013,601.35
预付款项	10,130,515.08	1,802,496.30	2,155,273.66	35,583,281.17	35,583,281.17
其他应收款	18,283,262.08	10,487,315.92	13,163,336.05	12,101,959.21	12,101,959.21
存货	54,795,637.54	48,675,399.07	54,052,033.12	224,708,245.62	224,708,245.62
其他流动资产	3,326,808.40	5,018,981.52	5,328,179.43	4,016,170.08	4,016,170.08
流动资产合计	**1,964,965,321.80**	**1,941,193,445.09**	**1,373,235,188.33**	**1,141,869,797.54**	**1,141,869,797.54**
非流动资产：					
长期股权投资	501,024,172.90	485,667,007.82	488,861,970.15	475,755,516.19	475,755,516.19
固定资产	11,898,179,602.50	12,227,452,261.51	11,556,304,530.17	11,875,113,453.49	7,587,063,452.59
在建工程	106,690,669.11	80,719,970.65	1,211,108,691.58	1,048,208,008.81	1,048,208,008.81
工程物资	993,761.34	1,043,674.06	1,367,589.06	5,147,862.93	5,147,862.93
无形资产	1,130,036,358.24	1,145,863,357.11	1,160,435,509.04	1,190,504,666.40	804,706,291.02
长期待摊费用	20,189,995.71	20,937,542.61	22,432,636.41	24,052,509.36	24,052,509.36
递延所得税资产	214,804,464.29	220,990,503.02	233,381,578.19	245,639,331.96	245,639,331.96
其他非流动资产	51,081,818.00	21,565,156.00	-	-	
非流动资产合计	**13,923,000,842.09**	**14,204,239,472.78**	**14,673,892,504.60**	**14,864,421,349.14**	**10,190,572,972.86**
资产总计	**15,887,966,163.89**	**16,145,432,917.87**	**16,047,127,692.93**	**16,006,291,146.68**	**11,332,442,770.40**
流动负债：					
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	200,000,000.00	-	-
应付账款	188,247,916.11	217,358,369.97	219,660,069.41	250,864,291.72	250,864,291.72
预收款项	50,206,724.80	126,771,304.15	80,014,821.41	79,063,937.31	79,063,937.31
应付职工薪酬	2,678,609.72	278,295.13	533,330.31	846,367.18	846,367.18

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日	
				调整后	调整前
应交税费	65,712,361.39	4,231,885.26	237,863,161.81	255,770,514.59	255,770,514.59
应付利息	35,072,749.92	70,539,930.01	69,834,869.56	69,007,161.98	69,007,161.98
应付股利	315,334,556.57	5,734,556.57	-	-	-
其他应付款	35,407,113.08	26,640,996.51	53,240,228.62	38,761,802.16	38,761,802.16
一年内到期的非流动负债	870,800,000.00	704,400,000.00	458,400,000.00	1,576,300,000.00	1,576,300,000.00
流动负债合计	**1,863,460,031.59**	**1,455,955,337.60**	**1,319,546,481.12**	**2,270,614,074.94**	**2,270,614,074.94**
非流动负债：					
长期借款	2,716,500,000.00	2,953,700,000.00	3,458,100,000.00	2,642,000,000.00	2,642,000,000.00
应付债券	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.0	1,200,000,000.0
非流动负债合计	**3,916,500,000.00**	**4,153,700,000.00**	**4,658,100,000.00**	**3,842,000,000.00**	**3,842,000,000.00**
负债合计	**5,779,960,031.59**	**5,609,655,337.60**	**5,977,646,481.12**	**6,112,614,074.94**	**6,112,614,074.94**
股东权益：					
股本	6,472,983,003.00	2,157,661,001.00	2,157,661,001.00	1,097,571,626.00	1,097,571,626.00
资本公积	1,553,880,976.05	5,869,202,978.05	5,869,202,978.05	7,027,560,638.44	2,353,712,262.16
专项储备	6,845,184.92	-	-	-	-
盈余公积	330,022,826.17	330,022,826.17	287,907,584.58	248,108,098.89	248,108,098.89
未分配利润	981,174,240.03	1,410,167,594.57	992,937,243.12	747,749,371.83	747,749,371.83
归属于母公司所有者权益合计	9,344,906,230.17	9,767,054,399.79	9,307,708,806.75	9,120,989,735.16	4,447,141,358.88
少数股东权益	763,099,902.13	768,723,180.48	761,772,405.06	772,687,336.58	772,687,336.58
股东权益合计	**10,108,006,132.30**	**10,535,777,580.27**	**10,069,481,211.81**	**9,893,677,071.74**	**5,219,828,695.46**
负债和股东权益总计	**15,887,966,163.89**	**16,145,432,917.87**	**16,047,127,692.93**	**16,006,291,146.68**	**11,332,442,770.40**

2、合并利润表

金额单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度	
				调整后	调整前
一、营业总收入	**1,993,254,530.34**	**3,687,111,558.90**	**3,441,636,525.40**	**3,260,973,479.53**	**2,914,147,231.25**
其中：营业收入	1,993,254,530.34	3,687,111,558.90	3,441,636,525.40	3,260,973,479.53	2,914,147,231.25
二、营业总成本	**1,520,624,771.31**	**3,016,371,552.54**	**2,794,000,330.39**	**2,660,799,200.00**	**2,599,362,956.19**
其中：营业成本	1,245,588,662.16	2,405,288,758.03	2,171,866,707.83	2,048,053,021.21	2,015,599,475.12
营业税金及附加	9,301,363.62	86,368,676.22	120,154,701.56	105,213,378.67	93,484,794.09
管理费用	106,915,536.86	208,757,303.38	208,916,954.46	203,310,133.96	186,061,927.53
财务费用	158,475,840.67	316,032,805.80	292,508,093.90	303,427,814.53	303,430,492.14
资产减值损失	343,368.00	-75,990.89	553,872.64	794,851.63	786,267.31
加：投资收益（损失以“－”号填列）	15,357,165.08	10,291,490.89	33,515,221.24	36,376,685.24	36,376,685.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,357,165.08	10,291,490.89	33,515,221.24	36,376,685.24	36,376,685.24
三、营业利润	**487,986,924.11**	**681,031,497.25**	**681,151,416.25**	**636,550,964.77**	**351,160,960.30**
加：营业外收入	491,735.24	808,346.20	299,455.18	118,739.86	118,739.86
减：营业外支出	208,286.27	1,835,172.59	982,624.13	115,061.38	115,061.38
其中：非流动资产处置损失	195,896.12	638,398.44	953,099.13	94,061.38	94,061.38
四、利润总额	**488,270,373.08**	**680,004,670.86**	**680,468,247.30**	**636,554,643.25**	**351,164,638.78**
减：所得税费用	114,402,831.29	144,609,371.43	157,456,200.82	129,722,745.78	76,377,823.80
五、净利润	**373,867,541.79**	**535,395,299.43**	**523,012,046.48**	**506,831,897.47**	**274,786,814.98**
其中：被合并方在合并日以前实现的净利润	-	-	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	363,639,910.61	511,129,457.06	502,333,328.21	465,311,277.50	233,266,195.01
少数股东损益	10,227,631.18	24,265,842.37	20,678,718.27	41,520,619.97	41,520,619.97
六、每股收益：					
（一）基本每股收益	0.0562	0.2369	0.2328	0.2157	0.2125

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度	
				调整后	调整前
（二）稀释每股收益	0.0562	0.2369	0.2328	0.2157	0.2125
七、其他综合收益	-	-	-	**8,000,000.00**	-
八、综合收益总额	**373,867,541.79**	**535,395,299.43**	**523,012,046.48**	**514,831,897.47**	**274,786,814.98**
归属于母公司所有者的综合收益总额	363,639,910.61	511,129,457.06	502,333,328.21	473,311,277.50	233,266,195.01
归属于少数股东的综合收益总额	10,227,631.18	24,265,842.37	20,678,718.27	41,520,619.97	41,520,619.97

3、合并现金流量表

金额单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度	
				调整后	调整前
一、经营活动产生的现金流量：					
销售商品、提供劳务收到的现金	1,779,834,416.48	3,497,926,726.40	2,927,703,748.60	2,790,560,028.48	2,366,374,825.24
收到其他与经营活动有关的现金	18,575,720.49	19,312,655.96	25,830,606.55	20,762,100.34	19,555,112.16
经营活动现金流入小计	**1,798,410,136.97**	**3,517,239,382.36**	**2,953,534,355.15**	**2,811,322,128.82**	**2,385,929,937.40**
购买商品、接受劳务支付的现金	696,834,980.51	1,180,051,865.29	883,377,161.99	965,168,756.52	1,039,118,105.75
支付给职工以及为职工支付的现金	277,471,505.24	567,492,820.96	468,540,850.10	406,463,875.00	388,658,261.52
支付的各项税费	132,371,278.92	480,408,285.28	280,633,635.72	485,171,736.76	465,498,582.41
支付其他与经营活动有关的现金	76,706,608.78	124,192,424.11	99,111,660.64	86,631,395.72	83,795,243.15
经营活动现金流出小计	**1,183,384,373.45**	**2,352,145,395.64**	**1,731,663,308.45**	**1,943,435,764.00**	**1,977,070,192.83**
经营活动产生的现金流量净额	**615,025,763.52**	**1,165,093,986.72**	**1,221,871,046.70**	**867,886,364.82**	**408,859,744.57**
二、投资活动产生的现金流量：					

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度	
				调整后	调整前
收回投资收到的现金	-	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	13,486,453.22	20,408,767.28	15,785,278.94	15,785,278.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,520,000.00	245,783.16	-	23,604.97	23,604.97
投资活动现金流入小计	**1,520,000.00**	**13,732,236.38**	**20,408,767.28**	**15,808,883.91**	**15,808,883.91**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,890,736.01	92,223,370.25	116,387,613.48	652,160,679.28	647,996,051.61
投资支付的现金	-	-	-	213,224,500.00	213,224,500.00
投资活动现金流出小计	**14,890,736.01**	**92,223,370.25**	**116,387,613.48**	**865,385,179.28**	**861,220,551.61**
投资活动产生的现金流量净额	**-13,370,736.01**	**-78,491,133.87**	**-95,978,846.20**	**-849,576,295.37**	**-845,411,667.70**
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	-	-	48,115,792.00	648,837,381.00	648,837,381.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	648,837,381.00	648,837,381.00
取得借款收到的现金	795,000,000.00	700,000,000.00	1,485,000,000.00	335,000,000.00	335,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	8,000,000.00	8,000,000.00
筹资活动现金流入小计	**795,000,000.00**	**700,000,000.00**	**1,533,115,792.00**	**991,837,381.00**	**991,837,381.00**
偿还债务支付的现金	865,800,000.00	858,400,000.00	1,586,800,000.00	639,800,000.00	639,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	565,145,958.84	397,680,104.37	682,932,544.98	807,693,878.29	352,831,885.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	11,580,510.38	31,593,649.79	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**1,430,945,958.84**	**1,256,080,104.37**	**2,269,732,544.98**	**1,447,493,878.29**	**992,631,885.71**
筹资活动产生的现金流量净额	**-635,945,958.84**	**-556,080,104.37**	**-736,616,752.98**	**-455,656,497.29**	**-794,504.71**
四、汇率变动对现金及现	-	-	-	-	-

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度	
				调整后	调整前
金等价物的影响					
五、现金及现金等价物净增加额	**-34,290,931.33**	**530,522,748.48**	**389,275,447.52**	**-437,346,427.84**	**-437,346,427.84**
加：期初现金及现金等价物余额	1,207,434,545.41	676,911,796.93	287,636,349.41	724,982,777.25	724,982,777.25
六、期末现金及现金等价物余额	**1,173,143,614.08**	**1,207,434,545.41**	**676,911,796.93**	**287,636,349.41**	**287,636,349.41**

（二）母公司财务报表

发行人近三年及一期的母公司资产负债表、母公司利润表、母公司现金流量表如下：

1、母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产：				
货币资金	223,001,121.80	522,582,868.87	322,694,804.59	129,369,122.65
应收票据	82,125,299.37	55,227,912.88	95,711,284.01	170,916,683.50
应收账款	245,926,846.92	221,395,712.40	321,266,185.72	157,075,416.88
预付款项	10,130,515.08	1,802,496.30	1,029,026.66	35,543,281.17
应收股利	14,400,000.00	-	-	-
其他应收款	15,157,137.29	7,358,141.05	9,561,818.21	4,530,370.31
存货	41,336,587.99	33,006,722.36	36,196,813.46	202,169,312.48
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	2,875,810.69	4,675,618.82	4,613,737.99	3,449,301.43
流动资产合计	**634,953,319.14**	**846,049,472.68**	**791,073,670.64**	**703,053,488.42**
非流动资产：				
长期股权投资	5,941,086,212.57	5,925,729,047.49	5,928,924,009.82	5,915,817,555.86
固定资产	7,960,640,201.51	8,183,397,254.41	7,269,176,800.38	3,083,313,602.20

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
在建工程	81,393,708.71	72,989,414.70	1,202,877,283.57	1,038,827,306.77
工程物资	993,761.34	1,043,674.06	1,367,589.06	5,147,862.93
无形资产	781,868,282.57	793,090,359.83	798,436,302.05	433,467,040.78
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	287,342.77	287,342.77	414,971.44	203,022.35
其他非流动资产	48,812,290.00	19,380,816.00	-	-
非流动资产合计	**14,815,081,799.47**	**14,995,917,909.26**	**15,201,196,956.32**	**10,476,776,390.89**
资产总计	**15,450,035,118.61**	**15,841,967,381.94**	**15,992,270,626.96**	**11,179,829,879.31**
流动负债：				
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	200,000,000.00	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	164,356,700.92	208,105,775.87	225,122,307.78	239,587,918.82
预收款项	33,244,900.59	112,117,040.95	50,838,681.02	65,112,924.16
应付职工薪酬	1,633,259.24	-	475,659.49	846,367.18
应交税费	54,640,813.55	-5,322,157.64	241,575,490.36	228,895,218.93
应付利息	35,072,749.92	70,539,930.01	69,834,869.56	69,007,161.98
应付股利	300,000,000.00	-	-	-
其他应付款	15,643,027.58	77,568,601.65	236,433,979.56	225,287,015.54
一年内到期的非流动负债	870,800,000.00	704,400,000.00	458,400,000.00	1,576,300,000.00
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,775,391,451.80	1,467,409,190.84	1,482,680,987.77	2,405,036,606.61
非流动负债：				
长期借款	2,716,500,000.00	2,953,700,000.00	3,458,100,000.00	2,642,000,000.00
应付债券	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	**3,916,500,000.00**	**4,153,700,000.00**	**4,658,100,000.00**	**3,842,000,000.00**

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
负债合计	**5,691,891,451.80**	**5,621,109,190.84**	**6,140,780,987.77**	**6,247,036,606.61**
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	6,472,983,003.00	2,157,661,001.00	2,157,661,001.00	1,097,571,626.00
资本公积	1,553,880,976.05	5,869,202,978.05	5,869,202,978.05	2,353,712,262.16
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	330,022,826.17	330,022,826.17	287,907,584.58	248,108,098.89
专项储备	6,427,787.43			
未分配利润	1,394,829,074.16	1,863,971,385.88	1,536,718,075.56	1,233,401,285.65
所有者权益合计	**9,758,143,666.81**	**10,220,858,191.10**	**9,851,489,639.19**	**4,932,793,272.70**
负债和所有者总计	**15,450,035,118.61**	**15,841,967,381.94**	**15,992,270,626.96**	**11,179,829,879.31**

2、母公司利润表

金额单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度
一、营业收入	**1,525,734,167.19**	**2,757,748,030.21**	**2,358,242,621.77**	**1,961,638,942.25**
减：营业成本	907,785,675.08	1,785,223,652.12	1,607,462,807.36	1,570,379,466.12
营业税金及附加	8,232,005.20	63,695,732.82	79,112,294.14	57,654,375.72
管理费用	77,924,278.98	153,032,840.33	141,724,175.58	136,181,435.74
财务费用	159,653,828.72	317,702,289.55	293,762,435.13	300,486,763.97
资产减值损失	162,608.78	-510,514.68	847,796.34	-24,576.14
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	39,357,165.08	69,715,671.26	214,068,990.22	48,376,685.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,357,165.08	10,291,490.89	33,515,221.24	36,376,685.24
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	**411,332,935.51**	**508,319,701.33**	**449,402,103.44**	**-54,661,837.92**
加：营业外收入	487,122.69	242,592.87	84,370.56	1,031,996,078.68

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度
减：营业外支出	202,896.12	1,713,672.48	978,099.13	110,759.48
其中：非流动资产处置净损失	195,896.12	516,898.33	953,099.13	89,759.48
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	**411,617,162.08**	**506,848,621.72**	**448,508,374.87**	**977,223,481.28**
减：所得税费用	88,126,208.65	85,696,205.79	50,513,517.97	229,422,298.45
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	**323,490,953.43**	**421,152,415.93**	**397,994,856.90**	**747,801,182.83**
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	-	-	-	-
（二）稀释每股收益	-	-	-	-
六、其他综合收益	-	-	-	**8,000,000.00**
七、综合收益总额	**323,490,953.43**	**421,152,415.93**	**397,994,856.90**	**755,801,182.83**

3、母公司现金流量表

金额单位：元

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,253,928,296.21	2,589,120,135.51	1,908,724,400.38	1,754,077,625.37
收到其他与经营活动有关的现金	75,542,423.28	185,458,596.75	85,251,795.00	85,713,483.67
经营活动现金流入小计	**1,329,470,719.49**	**2,774,578,732.26**	**1,993,976,195.38**	**1,839,791,109.04**
购买商品、接受劳务支付的现金	569,407,103.59	997,056,971.86	735,244,710.37	895,834,757.54
支付给职工以及为职工支付的现金	206,652,078.05	448,650,007.97	359,103,888.70	325,722,833.49
支付的各项税费	97,509,346.12	413,413,065.79	156,706,870.66	266,935,323.84
支付其他与经营活动有关的现金	115,341,703.57	114,128,550.78	98,944,742.12	70,519,814.68
经营活动现金流出小计	**988,910,231.33**	**1,973,248,596.40**	**1,350,000,211.85**	**1,559,012,729.55**
经营活动产生的现金流量净额	**340,560,488.16**	**801,330,135.86**	**643,975,983.53**	**280,778,379.49**
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	706,487.37	24,497,218.78	65,336,036.89	17,820,857.14

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年年度	2011 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,520,000.00	213,799.78	-	23,604.97
投资活动现金流入小计	**2,226,487.37**	**24,711,018.56**	**65,336,036.89**	**17,844,462.11**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,422,763.76	81,653,496.15	94,162,751.88	238,006,346.86
投资支付的现金	-	-	-	213,224,539.00
投资活动现金流出小计	**6,422,763.76**	**81,653,496.15**	**94,162,751.88**	**451,230,885.86**
投资活动产生的现金流量净额	**-4,196,276.39**	**-56,942,477.59**	**-28,826,714.99**	**-433,386,423.75**
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	48,115,792.00	-	48,115,792.00	-
取得借款收到的现金	795,000,000.00	700,000,000.00	1,485,000,000.00	1,005,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	8,000,000.00
筹资活动现金流入小计	**795,000,000.00**	**700,000,000.00**	**1,533,115,792.00**	**1,013,000,000.00**
偿还债务支付的现金	865,800,000.00	858,400,000.00	1,586,800,000.00	1,039,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	565,145,958.84	386,099,593.99	368,139,378.60	348,078,010.71
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流出小计	**1,430,945,958.84**	**1,244,499,593.99**	**1,954,939,378.60**	**1,387,878,010.71**
筹资活动产生的现金流量净额	**-635,945,958.84**	**-544,499,593.99**	**-421,823,586.60**	**-374,878,010.71**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	**-299,581,747.07**	**199,888,064.28**	**193,325,681.94**	**-527,486,054.97**
加：期初现金及现金等价物余额	522,582,868.87	322,694,804.59	129,369,122.65	656,855,177.62
六、期末现金及现金等价物余额	**223,001,121.80**	**522,582,868.87**	**322,694,804.59**	**129,369,122.65**

二、最近三年及一期合并报表范围的变化

本公司将控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以本公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报

表》编制。最近三年及一期本公司的合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。

（1） 纳入合并报表范围的主要子公司情况

截至2014年6月30日，公司纳入合并财务报表范围的子公司情况如下表：

公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本（万元）	经营范围	持股比例
营口新世纪集装箱码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	4,000	集装箱装卸等	60.00%
营口新港矿石码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	358,006.30	装卸搬运等	88.00%
营口新港石化码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	70,640.02	装卸搬运等	89.20%

（2）报告期内合并报表的变化情况

1）2014年1-6月合并报表范围变化

2014年6月末本公司纳入合并范围较2013年末无变化。

2）2013年度合并报表范围变化及原因

2013年末本公司纳入合并范围较2012年末无变化。

3）2012年度合并报表范围变化及原因

2012年末本公司纳入合并范围较2011年末无变化。

4）2011年度合并报表范围变化及原因

2011年末本公司纳入合并范围较2010年末无变化。

三、最近三年及一期的主要财务指标

（一）财务指标

1、合并报表口径

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.05	1.33	1.04	0.50
速动比率（倍）	1.03	1.30	1.00	0.40
资产负债率	36.38	34.74%	37.25%	38.19%
每股净资产（元）	1.44	4.53	4.31	8.31

项目	2014 年 1-6 月	2013 年度	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次/年）	5.44	9.88	9.50	13.67
存货周转率（次/年）	29.39	46.83	15.58	10.57
EBITDA（万元）	102,070.48	172,204.60	168,213.98	143,685.06
EBITDA 利息倍数（倍）	6.36	5.13	4.80	4.08
每股经营活动现金净流量（元）	0.10	0.54	0.57	0.79

2、母公司报表口径

项目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.36	0.58	0.53	0.29
速动比率（倍）	0.33	0.55	0.51	0.21
资产负债率	36.84%	35.48%	38.40%	55.88%

上述财务指标计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产－存货净额）/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产=期末归属于母公司股东所有者权益/期末总股本

应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款净额＋期末应收账款净额）/2]

存货周转率=营业成本/[（期初存货净额＋期末存货净额）/2]

EBITDA＝利润总额＋计入财务费用的利息支出+折旧＋摊销

EBITDA 利息倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

（二）最近三年一期的每股收益和净资产收益率

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）的要求计算的最近三年一期每股收益和净资产收益率如下：

项目		2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前）		3.6551	5.3592	5.4281	5.6191
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）		3.6530	5.3685	5.5758	6.4407
每股收益（扣除非经常性损益前）	基本每股收益（元/股）	0.0562	0.2369	0.2328	0.2157
	稀释每股收益（元/股）	0.0562	0.2369	0.2328	0.2157
每股收益（扣除非经常性损益后）	基本每股收益（元/股）	0.0561	0.2373	0.2346	0.2126
	稀释每股收益（元/股）	0.0561	0.2373	0.2346	0.2126

上述财务指标中，基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益=P÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0－Sj×Mj÷M0－Sk

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

加权平均净资产收益率=P/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

（三）最近三年一期非经常性损益明细表

根据中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号

——非经常性损益（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

本公司最近三年一期的非经常性损益情况如下：

单位：元

非经常性损益项目	2014 年 1-6 月	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
非流动资产处置损益	185,194.16	-638,398.44	-953,099.13	-94,061.38
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	0	0	0	100,000.00
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	0	0	162,467,389.93	232,045,082.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	98,254.81	-388,427.95	269,930.18	-2,260.14
少数股东权益影响额（税后）	-898.65	79,173.18	-64,118.13	-35,234.79
所得税影响额	-70,862.24	-196,934.62	170,792.23	-919.62
合计	**211,688.08**	**-909,064.95**	**161,890,895.08**	**232,012,606.56**

第五节 募集资金运用

一、本期募集资金数额

根据《公司债券发行试点办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司 2014 年 4 月 24 日召开的第五届董事会第四次会议审议通过，并经公司于 2014 年 5 月 15 日召开的 2013 年度股东大会批准，公司向中国证监会申请发行不超过 10 亿（含 10 亿元）的公司债券。

二、本期募集资金的运用计划

本次债券募集资金扣除发行费用后，募集资金拟全部用于偿还到期债务，补充公司的营运资金。

在股东大会批准的上述用途范围内，本次债券募集资金拟用 7 亿元偿还到期债务，剩余 3 亿元用于补充公司流动资金。

（一）本期公司债券募集资金投向

截至 2014 年 6 月 30 日，公司合并报表口径尚有短期借款 3 亿元，一年内到期的非流动负债 8.71 亿元需要偿还，短期刚性负债规模接近 12 亿元，公司存在到期债务偿付资金的储备需求。

根据总体募集资金使用计划，结合公司具体债务情况，本期公司债券募集资金拟偿还的到期债务明细如下：

1、到期银行贷款

序号	借款银行	借款到期日	拟偿还借款金额(万元)
1	交通银行	2015/4	10,000.00
2	中国银行	2015/3	4,000.00
3	中国银行	2015/3	10,000.00
4	农业银行	2015/4	16,000.00
5	工商银行	2015/3	30,000.00

		合计	**70,000.00**

2、补充流动资金

根据公司总体募集资金使用计划，本次债券募集资金偿还到期债务后剩余部分将用于补充公司燃材料购买及固定资产维修等相关业务所需流动资金。

本次债券发行后，募集资金用于补充流动资金的具体安排如下：1、补充公司购买燃材料、堆场内短途倒运、设备维护修理等接受劳务所需支付的现金；2、补充逐年增长的支付给职工的工资以及外付劳务用工成本增长的现金；3、补充由于经营规模扩大导致的备品配件等存货增加所需的现金。

三、本次债券募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）有利于优化公司债务结构

本次债券发行完成且如上述计划运用募集资金，本公司 2014年6月30日的合并财务报表的资产负债率水平由本次债券发行前的36.38%上升至37.56%，但本公司流动负债占负债总额的比例则由本次债券发行前的32.24%下降至19.14%，在有效增加本公司流动资金总规模的前提下，改善了本公司的负债结构，这将有利于本公司中长期资金的统筹安排，有利于本公司战略目标的稳步实施。

（二）提升公司短期偿债能力

以 2014 年 6 月 30 日公司合并口径财务数据为基准，本次债券发行完成且根据上述募集资金运用计划予以执行后，公司合并财务报表的流动比率将由发行前的 1.05 增加至发行后的 1.95。公司流动资产对于流动负债的覆盖能力得到提升，短期偿债能力增强。

（三）有利于提高公司经营的稳定性

本次发行固定利率的公司债券，有利于发行人锁定公司的财务成本，避免由于贷款利率上升带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

第六节 备查文件

本次债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

（一）发行人最近三年的财务报告和审计报告及 2014 年 1-6 月未经审计的财务报告；

（二）发行人 2011 年、2012 年 1-8 月的模拟财务报表及审计报告，2011 年备考财务报表及审计报告；

（三）保荐机构出具的发行保荐书；

（四）法律意见书；

（五）资信评级报告；

（六）中国证监会核准本次发行的文件；

（七）债券受托管理协议；

（八）债券持有人会议规则。

在本次债券发行期内，投资者可至本公司及保荐人处查阅本次债券募集说明书及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）查阅本次债券募集说明书及其摘要。

（本页无正文，为《营口港务股份有限公司公开发行 2014 年公司债券募集说明书摘要》的签署页）

营口港务股份有限公司

2014 年 10 月 16 日