



招商局港口集团股份有限公司

2019 年第三季度报告正文

披露日期：2019 年 10 月 31 日

第一节 重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人白景涛、主管会计工作负责人温翎及会计机构负责人(会计主管人员)孙力干声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

《证券时报》《大公报》和巨潮资讯网为本公司选定的信息披露媒体，本公司所有披露信息均以在上述选定媒体刊登的信息为准。

释 义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或招商港口	指	招商局港口集团股份有限公司，原名为深圳赤湾港航股份有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
CMID	指	China Merchants Investment Development Company Limited，中文名称为“招商局投资发展有限公司”
招商局港口	指	招商局港口控股有限公司，香港联交所代号：00144.HK
湛江港	指	湛江港（集团）股份有限公司
布罗德福国际	指	布罗德福国际有限公司，招商局香港全资子公司
招商局港通	指	招商局港通发展（深圳）有限公司，布罗德福国际在深圳设立的全资子公司
阿萨勒湖	指	阿萨勒湖投资控股有限公司
招商前海实业	指	深圳市招商前海实业发展有限公司
上港集团	指	上海国际港务（集团）股份有限公司
TCP	指	TCP Participações S.A.，巴西巴拉那瓜港
HIPG	指	Hambantota International Port Group，斯里兰卡汉班托塔港
吉布提资产公司	指	吉布提高兰巴多自贸区有限公司
深交所	指	深圳证券交易所
财务公司	指	招商局集团财务有限公司
《公司章程》	指	《招商局港口集团股份有限公司章程》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
巨潮资讯网	指	www.cninfo.com.cn
TEU/标准箱	指	英文 Twenty Foot Equivalent Unit 的缩写，是以长 20 英尺*宽 8 英尺*高 8.5 英尺的集装箱为标准的国际计量单位，也称国际标准箱单位
元、万元、亿元	指	如无特别约定，指人民币元、人民币万元、人民币亿元

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因：1.会计政策变更，详见本报告“第三节重要事项”之“十三、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明”；2.同一控制下企业合并，公司于2018年12月25日完成了向交易对方CMID发行的股份，在形式上和实质性上实现了对招商局港口的控制，依据《企业会计准则第33号—合并财务报表》的有关规定，本公司从2018年12月起开始并表招商局港口。按照同一控制下企业合并的要求，本期调整了比较财务报表的上年同期数。

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
				调整后
总资产（元）	152,633,216,405.25	128,018,084,415.68		19.23%
归属于上市公司股东的净资产（元）	33,006,062,129.65	30,760,475,412.93		7.30%
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	3,178,406,039.64	22.75%	9,012,759,460.97	24.11%
归属于上市公司股东的净利润（元）	171,091,424.23	-38.20%	2,470,272,754.81	175.43%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	155,647,010.17	14.46%	725,052,340.93	59.93%
经营活动产生的现金流量净额（元）	--	--	3,956,552,986.35	26.97%
基本每股收益（元/股）	0.095	-38.31%	1.377	175.40%
稀释每股收益（元/股）	0.095	-38.31%	1.377	175.40%
加权平均净资产收益率	0.52%	-0.43%	7.74%	4.63%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	1,793,412,378
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	1.377
-----------------------	-------

非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	4,172,553,224.00	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	93,398,328.01	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	26,105,690.91	-
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	651,390,184.96	本年持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及金融负债产生的公允价值变动损益
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	886,165.84	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,111,751.77	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	722,688,249.35	本年对湛江港实现控制，原权益法下对湛江港的长期股权投资按照公允价值计量确认投资收益
减：所得税影响额	1,213,811,582.86	-
少数股东权益影响额（税后）	2,712,101,598.10	-
合计	1,745,220,413.88	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东总数及前 10 名股东持股情况表

报告期末普通股股东总数	34,452(A 股 23,286, B 股 11,166)		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数 (如有)	0	
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结 股份
China Merchants Investment Development Company Limited	境外法人	64.05%	1,148,648,648	1,148,648,648	0
招商局港通发展(深圳)有限公司	国有法人	20.68%	370,878,000	0	0
布罗德福国际有限公司	国有法人	3.08%	55,314,208	0	0
CMBSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496	境外法人	1.80%	32,276,393	0	未知
NORGES BANK	境外法人	0.16%	2,802,863	0	未知
招商证券香港有限公司	国有法人	0.14%	2,580,267	0	未知
麦淑青	境内自然 人	0.13%	2,376,747	0	未知
沈怀灵	境内自然 人	0.08%	1,519,849	0	未知
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	境外法人	0.07%	1,326,082	0	未知
陈泽洪	境内自然 人	0.07%	1,240,000	0	未知
前 10 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数量		股份种类		
			股份种类	数量	
招商局港通发展(深圳)有限公司	370,878,000		人民币普通股	370,878,000	
布罗德福国际有限公司	55,314,208		境内上市外资股	55,314,208	
CMBSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496	32,276,393		境内上市外资股	32,276,393	
NORGES BANK	2,802,863		境内上市外资股	2,802,863	
招商证券香港有限公司	2,580,267		境内上市外资股	2,580,267	
麦淑青	2,376,747		人民币普通股	2,376,747	
沈怀灵	1,519,849		境内上市外资股	1,519,849	
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	1,326,082		境内上市外资股	1,326,082	
陈泽洪	1,240,000		人民币普通股	1,240,000	
中国工商银行-富国中证红利指数增强型证 券投资基金	1,128,901		人民币普通股	1,128,901	

上述股东关联关系或一致行动的说明	招商局港通发展（深圳）有限公司为布罗德福国际有限公司的全资子公司，布罗德福国际有限公司为 China Merchants Investment Development Company Limited 的控股股东。公司未知其他无限售条件股东之间有无关联关系。
前 10 名股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	2019年9月30日	2019年1月1日	增减幅度	原因说明
应收票据	183,280,331.85	11,608,669.43	1478.82%	主要因本年新增湛江港合并范围变化增加
应收账款	2,000,684,891.11	1,109,230,503.08	80.37%	主要因本年新增湛江港合并范围变化增加
其他流动资产	256,563,223.61	1,195,421,189.12	-78.54%	主要因本年收回向吉布提资产公司提供的股东贷款
其他权益工具投资	576,268,518.53	247,848,314.30	132.51%	主要因本年新增对阿萨勒湖的投资
使用权资产	7,800,820,483.13	6,549,564,031.55	19.10%	主要因本年执行新租赁准则及本年新增湛江港合并范围变化增加
固定资产	25,876,417,875.48	17,477,797,429.30	48.05%	主要因本年新增湛江港合并范围变化增加及新租赁准则综合影响
其他非流动资产	2,090,965,196.70	395,191,485.98	429.10%	主要因本年新增湛江港合并范围变化影响及前海湾待置换土地重分类综合影响
短期借款	9,508,679,077.29	3,427,365,512.21	177.43%	主要因本年新增湛江港合并范围变化增加及补充营运资金需要增加短期银行借款
应交税费	1,589,840,943.85	345,183,422.42	360.58%	主要因本年前海土地整备事项确认相关税费
应付股利	601,041,503.21	66,052,207.09	809.95%	主要因本年主要子公司招商局港口计提 2019 年中期应付少数股东股利
一年内到期的非流动负债	5,331,155,487.58	2,903,320,877.97	83.62%	主要因本年新增湛江港合并范围变化增加及对一年内到期的应付债券进行重分类增加
其他流动负债	1,462,750,847.15	602,659,721.80	142.72%	主要因本年发行超短融及新增湛江港合并范围变化增加
租赁负债	1,703,624,315.56	1,020,239,824.73	66.98%	主要因本年执行新租赁准则及本年新增湛江港合并范围变化增加
递延收益	1,472,709,970.09	228,658,214.64	544.07%	主要因本年新增湛江港合并范围变化增加及收到西部航道政府补贴
递延所得税负债	3,908,205,769.54	2,911,074,941.27	34.25%	主要因本年新增湛江港合并范围变化及本年度预提分红所得税影响
项目	2019年1-9月	2018年1-9月	增减幅度	原因说明

营业成本	5,578,083,009.08	4,083,642,812.31	36.60%	主要因本年新增湛江港合并范围变化及上年 2 月新增 TCP 合并范围变化增加
管理费用	996,281,408.36	727,114,780.51	37.02%	主要因本年新增湛江港合并范围变化及上年 2 月新增 TCP 合并范围变化增加
投资收益	3,437,560,891.43	2,334,080,699.12	47.28%	主要因本年对湛江港实现控制,原权益法下对湛江港的长期股权投资按照公允价值计量确认投资收益
公允价值变动收益	278,440,925.78	-682,729,854.10	140.78%	主要因持有的交易性金融资产公允价值净收益增加
资产处置收益	4,171,684,760.29	-3,636,782.41	114808.12%	主要因前海整备范围土地取得的补偿收益
所得税费用	2,167,283,540.59	560,348,680.84	286.77%	主要因新增土地补偿债权款产生相应的所得税
项目	2019 年 1-9 月	2018 年 1-9 月	增减幅度	原因说明
收到其他与经营活动有关的现金	826,743,586.32	505,434,007.65	63.57%	主要因本年收西部航道政府补贴款
购买商品、接受劳务支付的现金	2,607,802,429.06	1,938,269,025.06	34.54%	主要因本年新增湛江港合并范围变化及上年 2 月新增 TCP 合并范围变化增加
支付给职工以及为职工支付的现金	1,884,322,010.85	1,299,781,660.28	44.97%	主要因本年新增湛江港合并范围变化及上年 2 月新增 TCP 合并范围变化增加
支付的各项税费	697,239,343.97	508,671,731.22	37.07%	主要因本年新增湛江港合并范围变化及上年 2 月新增 TCP 合并范围变化增加
取得投资收益所收到的现金	1,409,672,809.32	460,620,212.63	206.04%	主要因上港集团两年分红时间性差异影响
处置固定资产、无形资产及其他长期资产收到的现金净额	6,135,808,673.12	8,214,912.89	74591.10%	主要因前海整备范围土地取得的补偿收益
收到其他与投资活动有关的现金	4,062,782,125.98	121,000,000.00	3257.67%	主要因收回结构性存款本金、收回一笔股东借款及新增湛江港合并范围变化综合影响
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,451,110,448.40	1,647,474,893.85	48.78%	主要因本年新增湛江港合并范围变化及上年 2 月新增 TCP 合并范围变化增加
投资支付的现金	7,828,684,852.29	3,558,918,904.65	119.97%	主要因本年支付招商前海实业增资款
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	9,317,382,826.55	-100.00%	主要因去年支付 TCP 及 HIPG 项目款
支付其他与投资活动有关的现金	1,303,951,129.78	25,463,390.79	5020.89%	主要因本年购买不可随时支取结构性存款
取得借款收到的现金	12,838,230,272.62	30,277,177,842.54	-57.60%	主要因本年取得的借款减少

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

1、信息披露索引

报告期内，公司在《证券时报》《大公报》及巨潮资讯网上披露的重要事项如下：

序号	公告编号	公告日期	公告标题
1	2019-054	2019年7月3日	2018年度权益分派实施公告
2	2019-055	2019年7月11日	2019年半年度业绩预增公告
3	2019-056	2019年7月16日	关于2019年6月业务量数据的自愿性信息披露公告
4	2019-057	2019年8月16日	关于2019年7月业务量数据的自愿性信息披露公告
5	2019-058	2019年8月16日	关于证券事务代表辞职的公告
6	2019-059	2019年8月30日	关于签署《战略合作框架协议》的自愿性信息披露公告
7	2019-060	2019年8月31日	第九届董事会第六次会议决议公告
8	2019-061	2019年8月31日	第九届监事会第六次会议决议公告
9	2019-062	2019年8月31日	2019年半年度报告摘要
	2019-062	2019年8月31日	2019年半年度报告摘要（英文版）
10	2019-063	2019年8月31日	关于会计政策变更的公告
11	2019-064	2019年8月31日	关于控股子公司发布2019年中期业绩的公告
12	2019-065	2019年8月31日	关于2019年半年度业绩网上投资者交流会暨参加2019年深圳上市公司投资者网上集体接待日活动的公告
13	2019-066	2019年9月7日	第九届董事会2019年度第八次临时会议决议公告
14	2019-067	2019年9月7日	关于对参股子公司提供财务资助暨关联交易的公告
15	2019-068	2019年9月16日	关于2019年8月业务量数据的自愿性信息披露公告

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

四、对 2019 年度经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

五、证券投资情况

适用 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
股票	601018	宁波港	592,183,095.14	公允价值计量	1,361,414,474.58	114,517,739.90	-	0.00	0.00	38,672,165.11	1,520,382,032.52	交易性金融资产	自有
股票	06198	青岛港	124,405,138.80	公允价值计量	190,401,046.01	-16,959,420.50	-	0.00	0.00	15,697,928.28	178,625,688.00	交易性金融资产	自有
股票	601298	青岛港	331,404,250.30	公允价值计量	413,280,000.00	253,120,000.00	-	0.00	0.00	42,526,400.00	666,400,000.00	交易性金融资产	自有
股票	600377	宁沪高速	1,120,000.00	公允价值计量	9,800,000.00	-	-442,500.00	0.00	0.00	460,000.00	10,390,000.00	其他权益工具投资	自有
股票	400032	石化A1	3,500,000.00	公允价值计量	382,200.00	-	-	0.00	0.00	-	382,200.00	其他权益工具投资	自有
股票	400009	广建 1	27,500.00	公允价值计量	17,000.00	-	-	0.00	0.00	-	17,000.00	其他权益工具投资	自有

期末持有的其他 证券投资	-	--	-	-	-	-	-	-	-	-	--	--
合计	1,052,639,984.24	--	1,975,294,720.59	350,678,319.40	442,500.00	0.00	0.00	97,356,493.39	2,376,196,920.52	--	--	

六、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

七、衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年7月1日- 2019年9月30日	电话沟通/ 书面问询	个人	公司基本经营情况，投资情况及财务状况； 提供的资料：公司简介资料；
2019年9月5日	投行会议	机构	索引：深交所互动易
2019年9月25日	实地调研	机构	(http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S001872/index.html)
接待次数			25
接待机构数量			2
接待个人数量			23
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否

九、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

十、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

十一、公司内控工作进展情况

2019 年三季度重点实施的风控工作情况如下：

1、内控体系建设评价工作

（1）招商港口内控体系建设工作

2019 年三季度，公司下发了《招商港口董事会审计委员会工作细则》等 21 项制度，完善了治理层级管控和上市公司合规要求；完成了招商港口总部管理涉及的十八项业务流程初稿，目前在征求各部门意见，计划年底将予发布。

（2）常态化开展内控体系建设评价工作

2019 年三季度，各单位按照年度内控体系建设评价工作方案，开展制度梳理、内控抽样自评工作；招商港口风控工作小组，针对各单位内控工作底稿进行了复核，并通报了二季度风控工作中存在的问题，持续推动各单位内控体系建设评价工作的规范性。截止目前，招商港口总部及各下属公司共完成制度修订 129 项，新增制度 109 项，发现内控缺陷 38 项，已完成整改 35 项，3 项未整改缺陷已制定了整改方案。

（3）风控信息系统平台上线工作

根据风控信息系统建设工作计划，招商港口总部完成了数据初始化录入工作，包括：风险数据库、流程体系、自评底稿、内控缺陷及出险事项。根据实操测试结果提出了风控信息平台的优化建议及问题反馈，为年底系统正式上线提供强力支持。

2、风险管理工作

（1）2019 年重要风险跟踪工作

根据风险责任分工和既定的风险管理策略（解决方案），将风险事项与公司年度重点工作相结合，及时跟踪监控 2019 年十大风险，第三季度未发生重大风险出险事项。

（2）开展 2020 年十大风险评估工作

组织纳入风控体系单位开展 2020 年十大风险评估工作。招商港口在各单位完成各自十大

风险评选工作，形成十大风险清单的基础上，组织公司领导、总部各部门及各下属公司管理层进行两轮评分，筛选出 2020 年排名前十大风险，完成了责任分工，拟定了风险事项的管控策略及措施。

（3）风险事项专项防控工作

2019 年三季度，针对各项风险事件开展专项防控和排查工作，一是跟踪 6 项创新型投资项目风险动态，严控风险敞口；二是排查港口总部及各管控企业开展融资性贸易业务情况，暂未发生融资性贸易业务。

（4）风险管理工具建设工作

根据工作计划，招商港口落实风险偏好度和容忍度工作方案，进一步拟定了风险限额指标（包含：市场、信用、运营、操作、偿债能力、投资 6 个业务板块及 15 项具体指标）。内控审计部与财务管理部、法律事务部及运营管理部一起，从指标贴合招商港口实际经营、指标可落地性（指标取数与现有系统取数相统一）两个维度，进行二轮讨论和沟通，形成了招商港口风险偏好度限额指标（初稿），进一步完善了招商港口风险事前管控工作建设。

十二、财务公司存贷款情况

本公司于 2017 年 8 月 23 日召开的第九届董事会第二次会议审议通过了《关于与中外运长航财务有限公司签订<金融服务协议>的议案》，同意公司与中外运长航财务有限公司（原名中外运长航财务有限公司，于 2017 年 8 月更名为招商局集团财务有限公司）签订《金融服务协议》，协议期限三年。

本公司于 2019 年 3 月 28 日召开的第九届董事会第五次会议审议通过了《关于调整与招商局集团财务有限公司存贷款限额及签订<金融服务协议之补充协议>暨关联交易的议案》，同意公司与财务公司签订《金融服务协议之补充协议》。

报告期末，公司在财务公司存款和贷款情况如下：

单位：万元

项目名称	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、存放于财务公司存款	49,413.12	610,048.94	608,092.64	51,369.41
二、向财务公司贷款	77,500.00	129,248.39	125,800.00	80,948.39

十三、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

2018 年 12 月 7 日，财政部修订印发《企业会计准则第 21 号—租赁》（以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行，其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。根据财政部要求，子公司在境外上市且按照国际财务报告准则或企业会计准则编制其境外财务报表的企业，可以提前执行本准则。公司按照财政部发文要求，自 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。具体内容详见公司于 2019 年 3 月 30 日在巨潮资讯网刊登的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-031）。根据新准则的衔接规定，公司不调整可比期间信息，首次执行本准则的累计影响数，调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。

2019 年 4 月 30 日，财政部修订印发《2019 年度一般企业财务报表格式》，对财务报表格式进行了部分调整。公司财务报表格式变更于 2019 年 6 月 30 日半年度财务报告开始实施。具体内容详见公司于 2019 年 8 月 31 日在巨潮资讯网刊登的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-063）。

2019 年 9 月 19 日，财政部修订印发了《合并财务报表格式（2019 版）》，在《2019 年度一般企业财务报表格式》和《2018 年度金融企业财务报表格式》的基础上对财务报表格式进行了部分调整，公司财务报表格式变更于 2019 年 9 月 30 日三季度财务报告开始实施。具体内容详见公司于 2019 年 10 月 31 日在巨潮资讯网刊登的《关于会计政策变更的公告》（公告编号：2019-076）。

招商局港口集团股份有限公司

董事会

2019 年 10 月 31 日