

上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券募集说明书



发行人:	上海国际港务（集团）股份有限公司
主承销商:	中国银行股份有限公司
注册金额:	RMB 3,000,000,000（叁拾亿元人民币）
发行金额:	RMB 3,000,000,000（叁拾亿元人民币）
信用担保:	无担保
信用评级机构:	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
主体评级:	AAA
债项评级:	A-1
期限:	365 天

二零一三年二月

重要提示

本公司发行本期短期融资券已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期短期融资券的投资价值作出任何评价，也不代表对本期短期融资券的投资风险作出任何判断。投资者购买本公司本期短期融资券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本公司发行的短期融资券，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

目 录

第一章 释 义	5
第二章 风险提示及说明	8
一、与本期短期融资券相关的投资风险	8
二、与发行人相关的风险	8
第三章 发行条款	12
一、主要发行条款	12
二、簿记建档安排	13
三、分销安排	13
四、缴款和结算安排	14
五、登记托管安排	14
六、上市流通安排	15
第四章 募集资金运用	16
一、募集资金主要用途	16
二、发行人承诺	16
第五章 发行人基本情况	17
一、发行人概况	17
二、发行人历史沿革	17
三、发行人股权结构和独立运行情况	20
四、发行人重要权益投资情况	24
五、发行人公司治理情况	37
六、发行人董事、监事及高级管理人员基本情况	46
七、发行人经营范围、业务发展目标及经营情况	49
八、发行人所处行业的基本状况	59
九、发行人行业优势地位	66
十、发行人 2012 年第四季度主营业务情况说明	69
第六章 发行人主要财务状况	70
一、发行人近年财务报告编制、审计情况及合并范围变化情况	70
二、发行人最近三年及最近一期主要会计数据	87
三、发行人主要财务指标	93
四、资产结构分析	93
五、负债及所有者权益结构分析	104
六、盈利能力分析	108
七、现金流量分析	111
八、偿债能力分析	112
九、资产运营效率分析	114
十、短期流动性分析	114
十一、发行人有息债务情况	114
十二、发行人关联交易情况	119

十三、或有事项.....	134
十四、受限资产情况.....	136
十五、衍生产品、重大投资理财产品以及海外投资.....	137
十六、直接债务融资计划.....	138
十七、发行人 2012 年第四季度财务情况介绍.....	138
第七章 发行人的资信状况	139
一、对发行人的评级报告摘要.....	139
二、发行人其他资信情况.....	141
三、2012 年第四季度发行人资信状况说明.....	142
第八章 本期短期融资券的信用增进	143
第九章 税项	144
一、营业税.....	144
二、所得税.....	144
三、印花税.....	144
第十章 信息披露安排	145
一、短期融资券发行前的信息披露.....	145
二、短期融资券存续期内重大事项的信息披露.....	145
三、短期融资券存续期内定期信息披露.....	146
四、本息兑付事项.....	146
第十一章 违约责任及投资者保护机制	147
一、违约事件.....	147
二、违约责任.....	147
三、投资者保护机制.....	147
四、不可抗力.....	150
五、弃权.....	151
第十二章 本次短期融资券发行的有关机构	152
一、发行人及中介机构的联系方式.....	152
二、发行人同中介机构的股权关系及其他重大利害关系.....	154
第十三章 备案文件及查询地址	156
一、备查文件.....	156
二、查询地址.....	156
附件：主要财务指标计算公式.....	157

第一章 释 义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

“发行人/本公司/公司/上港集团”	指	上海国际港务（集团）股份有限公司
“上海市国资委”	指	上海市国有资产监督管理委员会
“招商局”	指	招商局集团有限公司
“招商局码头”	指	招商局国际码头（上海）有限公司
“同盛集团”	指	上海同盛投资（集团）有限公司
“洋西公司”	指	上海同盛洋西港口资产管理有限公司
“洋东公司”	指	上海同盛洋东港口资产管理有限公司
“盛东公司”	指	上海盛东国际集装箱码头有限公司
“冠东公司”	指	上海冠东国际集装箱码头有限公司
“泊位”	指	在港口可供船舶停靠、装卸货物的位置
“码头”	指	泊位所依附的港口水工设施
“堆场”	指	堆放、保管和交接货物的港口集装箱场地
“TEU”	指	20英尺国际标准集装箱单位
“重大件”	指	水上运输的货物，如单件重量过重，以致不能使用一般的起货设备进行装卸，或单件尺度过长、过高或过宽，以致在装载方面受到一定限制，称为笨重或长大货物，又称重大件货物，如钢轨、机车、高压容器等
“债务融资工具”	指	非金融企业债务融资工具，即具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券
“短期融资券”	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在 1 年内还本付息的债务融资工具
“注册总额度”	指	本公司于中国银行间市场交易商协会注册的 30 亿元短期融资券额度
“本期短期融资券”	指	金额为 30 亿元，期限为 365 天的“上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短

		期融资券”
“本次发行”	指	本期短期融资券的发行
“募集说明书”	指	本公司为发行本期短期融资券并向投资者披露本期短期融资券发行相关信息而制作的《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券募集说明书》
“发行公告”	指	本公司为发行本期短期融资券而根据有关法律法规制作的《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券发行公告》
“发行文件”	指	在本期短期融资券发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于本募集说明书及发行公告）
“簿记管理人”	指	负责实际簿记建档操作者，即中国银行股份有限公司
“簿记建档”	指	主承销商中国银行股份有限公司作为簿记管理人记录投资者认购短期融资券数量和价格水平意愿的程序
“主承销商”	指	中国银行股份有限公司
“承销团”	指	由主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商共同组成的承销团
“承销协议”	指	公司与主承销商为本次发行签订的《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013-2015 年度短期融资券承销协议》
“余额包销”	指	本期短期融资券的主承销商按照《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013-2015 年度短期融资券承销协议》的规定，在规定的发行日后，将未售出的本期短期融资券全部自行购入的承销方式
“申购要约”	指	承销团成员提交的《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券申购要约》
“上海清算所”	指	银行间市场清算所股份有限公司

“交易商协会”	指	中国银行间市场交易商协会
“银行间市场”	指	中国银行间债券市场
“国资委”	指	国务院国有资产监督管理委员会
“银监会”	指	中国银行业监督管理委员会
“证监会”	指	中国证券监督管理委员会
“国务院”	指	中华人民共和国国务院
“交通部”	指	中华人民共和国交通运输部
“上港物流”	指	上港集团物流有限公司
“长江公司”	指	上港集团长江港口物流有限公司
“RFID”	指	射频识别，俗称电子标签
“上港集箱”、“G 上港”	指	上海港集装箱股份有限公司
“烟台海运”	指	山东省烟台国际海运公司
“上交所”	指	上海证券交易所
“新世纪”	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
“法定节假日”	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
“工作日”	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
“元”	指	如无特别说明，指人民币元
“中国”	指	中华人民共和国

第二章 风险提示及说明

投资者在评价和购买本期短期融资券时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、与本期短期融资券相关的投资风险

（一）利率风险

本期短期融资券的利率水平是根据当前市场的利率水平和短期融资券信用评级由簿记建档确定。受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的不确定性。本期短期融资券在存续期限内，不排除市场利率波动的可能，利率的波动将给投资者投资本期短期融资券的收益水平带来一定的不确定性。

（二）流动性风险

本期短期融资券发行后将在银行间债券市场交易流通，但在转让时存在一定的流动性风险，公司无法保证本期短期融资券在银行间债券市场的交易量及活跃性。

（三）偿付风险

在本期短期融资券的存续期间，如果由于不能控制的市场及环境变化，公司不能从预期的还款来源中获得足够资金，可能使本期短期融资券不能按期足额偿付。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1、资产减值准备提取不足的风险

公司已按照《企业会计准则》及相关法规的规定，制定了各项减值准备的计提政策，但由于我国的宏观调控政策、金融市场、房地产市场的波动及有关资产的权属等原因，公司部分资产仍可能存在减值准备提取不足的风险。2009-2011年公司计提资产减值准备分别为-5,271.76万元、7,454.35万元和18,344.53万元。

2、汇率风险

公司的主要业务绝大多数以人民币结算，但部分从事国际航运业务及船舶代理等的业务采用外汇进行结算，因此汇率的波动将有可能影响公司的财务成本，从而对公司的利润产生影响。同时，由于占公司主营业务大部分的集装箱、散杂货业务主要为中国外贸行业服务，因此汇率波动对中国外贸行业的影响也可能间接影响到公司业务量的增减。2009-2011年公司汇兑损益分别为161.62万元、

828.89万元和1,766.40万元。

3、有息债务规模较大的风险

公司有息债务规模较大，在债务中占比较高，利息负担较重，2012年9月末公司短期借款1.26亿元，应付短期融资券30亿元，长期借款75.18亿元，应付债券80.00亿元。随着2012年港口吞吐量增速放缓，债务规模较大将对公司的财务成本造成一定的压力。

4、金融资产公允价值变化风险

公司持有招商银行、交通银行、丰华股份、光大银行、海丰国际可供出售金融资产。截至2011年末本公司持有可供出售金融资产的账面价值为13.87亿元，截至2012年9月末，公司持有的可供出售金融资产的账面价值为11.99亿元，存在金融资产公允价值因市场价格变化而发生波动的风险。

5、成本上升的风险

2009-2011年度和2012年1-9月，公司主营业务毛利率分别为43.32%、46.57%、45.27%和33.40%。随着通货膨胀等因素的影响，未来一定时期内公司动力、人工等单位成本仍将保持上升趋势，同时，随着洋山深水港三期码头资产移交的完成，公司对该项资产折旧数额有较明显增加，导致公司的营运成本有所上升，在未来将对公司的盈利情况造成一定影响。

（二）经营风险

1、市场风险

（1）受宏观经济波动的影响的风险

公司从事的港口行业属国民经济基础产业，是国民经济的晴雨表，与国家特别是港口周边地区的经济发展水平有密切的相关性，同时受宏观经济周期波动性影响较大，当经济处于扩张期时，运输需求增加，本公司的业务量上升；当经济处于低潮时期，运输需求减少，本公司的业务量降低。本公司所处的长江三角洲经济区域是我国经济较发达地区，对经济周期波动的影响较为敏感，因此国际、国内的经济走势情况都会直接影响本公司的经营业绩，给本公司带来一定的经营风险。当前国际经济发展因素更加复杂，增长速度放缓，对港航业发展带来新的挑战。

（2）对外贸行业的依赖的风险

由于本公司主要为国内外企业的国际贸易提供集装箱及港口服务，因此本公司的业务经营与外贸行业存在着密切的关系，国家对外贸行业的政策及外贸行业

的发展状况将间接影响到本公司业务的发展，外贸行业通过集装箱运输这种方式进行的国际贸易量对本公司的盈利水平带来较大影响。近年以来，人民币一直处于升值周期、制造成本的上升以及美国经济衰退等外部经济环境不景气，更加重了外贸行业的负担，对本公司产生一定的影响。

（3）对腹地经济发展依赖的风险

目前上海主要是一个腹地型港口，来自长三角的箱量所占比重达 80%以上，腹地货物主要通过集卡运输，通过陆路进入港区，水水中转比例还很低，特别是国际中转比例仅 6%，这与其它世界大港国际中转比例相距甚远。比较其它世界港口，新加坡港国际中转比例 60-70%左右，韩国釜山港中转比例 30-40%左右，特别是韩国釜山，来自中国北方腹地的中转货源占据其 40-50%。所以，腹地经济的发展状况，包括宏观经济增长速度、对外贸易发展水平、产业结构构成状况以及区域内的集疏运环境等，都会对集装箱货源的生成及流向产生重要作用，并直接影响到上海港货物吞吐量的增减。因此，港口企业未来盈利能力的变动在一定程度上依赖于腹地经济的发展状况。上海港的经济腹地主要是由上海市、江苏省和浙江省形成的长江三角洲地区，其辐射力可沿长江上溯至中国广大的内陆地区。上述地区能否保持经济持续稳定增长的态势对上海港货物吞吐量，特别是集装箱吞吐量的增长至关重要。

（4）国际集装箱枢纽港地位的竞争风险

在全球范围中，亚洲特别是中国大陆地区逐渐成为世界制造业的中心，是未来全球集装箱运输最重要的地区。近年来，亚洲的集装箱吞吐量已占全世界的 50%以上，而香港、新加坡作为远东的国际航运中心，承运的周边港口集装箱中转量均达到自身港口总量的三分之二以上。同时，韩国、日本和我国台湾省都在制定和实施建设国际集装箱枢纽港计划，目光都瞄向中国大陆充沛的集装箱货源，区域内各主要港口为争夺国际集装箱枢纽港地位的竞争相当激烈。

（5）与我国沿海港口之间的竞争风险

我国目前已自北向南形成了环渤海湾、长江三角洲与珠江三角洲三大港口集群，其各自拥有的专属核心腹地同时也是我国经济最为发达与活跃的地区。由于在地理位置上相隔较远，因此三大港口集群的主要经济腹地基本没有交叉。就长三角地区而言，多年来上海港的集装箱吞吐量一直处于领先地位，但随着周边港口集装箱码头设施的逐步完善，今后对上海港集装箱吞吐量的分流作用会有所显现，从而影响到本公司业务量的增长速度。

2、自然因素导致的风险

气象、水文、地形与地质等自然条件都将对港口的正常营运带来影响。就上海港而言，由于其地处亚热带季风性气候带，一般发生在春夏之交的热带风暴或台风可能会给进出上海港的船只带来不便，从而影响本公司业务的正常开展。

3、其它运输方式的竞争风险

近年来，我国海上运输发展迅速。但同时，除传统的集装箱、货物海运方式外，由于欧亚大陆桥的贯通、我国腹地及其周边国家干线公路网的完善，以及航空货运业的迅猛发展，使得我国铁路、公路和空运货运量有所增长，由此对海运产生分流作用，而本公司的业务量也将受到一定影响。

4、环保风险

本公司在运输一些特殊产品情况下，如一些具有易燃易爆、有毒有害等物理化学性质的货物时，将可能存在运输过程中对周边水域造成污染的风险等环保风险。

（三）管理风险

1、子公司管理的风险

本公司有下属子公司较多，如对子公司的管理不到位或因管理链条过长发生管理失控等情况，将可能会影响到公司的正常生产经营。

2、关联交易的风险

本公司与持有5%以上股份的股东及其它关联方存在一定的关联交易，若本公司与控股股东及其他重要关联方存在同业竞争或重大关联交易，可能会给公司生产经营带来不利影响。

（四）政策风险

2011年6月16日财政部、交通运输部联合发布了《港口建设费征收使用管理办法》，自2011年10月1日起，由交通运输部负责港口建设费的征收管理工作，港口所在地海事管理机构具体负责本港口辖区内港口建设费的征收工作；港口建设费的征收对象为经对外开放口岸港口辖区范围内所有码头、浮筒、锚地、水域装卸（含过驳）的货物；国外进出口货物、集装箱货物的征收标准明显下调。虽然此次调整对上港集团的盈利未造成影响，交通部如果进一步出具政策调整其他收费费率，将有可能在一定程度上影响公司盈利能力。

第三章 发行条款

一、主要发行条款

1、短期融资券名称：上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券。

2、发行人：上海国际港务（集团）股份有限公司。

3、短期融资券形式：本期短期融资券采用实名制记账式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管。

4、待偿还直接债务融资工具余额：截至本募集说明书签署之日，发行人及其下属子公司待偿还直接债务融资工具余额为 194 亿元，其中中期票据 64 亿元、短期融资券 50 亿元，公司债 80 亿元。

5、注册通知书文号及注册金额：注册通知书文号：中市协注[2013]CP45 号，注册金额人民币叁拾亿元（RMB3,000,000,000 元）。

6、本期发行短期融资券金额：人民币叁拾亿元（RMB3,000,000,000 元）。

7、短期融资券期限：365 天。

8、短期融资券面值：人民币壹佰元（RMB100 元）。

9、发行价格：本期短期融资券采用面值发行。

10、发行利率：发行利率采用固定利率形式，由簿记建档结果确定、在本期短期融资券存续期内保持不变。

11、发行对象：银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

12、承销方式：主承销商以余额包销的方式承销本期短期融资券。

13、发行方式：采用簿记建档、集中配售。

14、发行日：2013 年 3 月 6 日。

15、缴款日：2013 年 3 月 7 日。

16、债权债务登记日：2013 年 3 月 7 日。

17、起息日：本期短期融资券自 2013 年 3 月 7 日开始计息。

18、上市流通日：2013 年 3 月 8 日。

19、还本付息方式：到期一次还本付息。

- 20、兑付价格：按短期融资券面值兑付，即人民币壹佰元/每百元面值
- 21、兑付方式：本期短期融资券的本息兑付通过托管人办理。
- 22、兑付日：2014 年 3 月 7 日（如遇法定节假日，则顺延至其后的一个工作日）。
- 23、信用评级机构及评级结果：上海新世纪资信评估投资服务有限公司给予发行人的主体信用评级为 AAA，本期短期融资券的信用级别为 A-1。
- 24、短期融资券担保：本期短期融资券不设担保。
- 25、本期短期融资券的托管人：银行间市场清算所股份有限公司。

二、簿记建档安排

本期短期融资券采用面值发行，发行利率采用固定利率形式，由簿记建档结果确定。

1、本期短期融资券由主承销商组织承销团，采用簿记建档、集中配售在银行间债券市场公开发行。簿记建档仅接收承销团成员提交的《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），其他投资者须通过承销团成员购买本期短期融资券。

2、本期短期融资券的簿记管理人为中国银行股份有限公司，申购时间为 2013 年 3 月 6 日 9:00—11:00。承销团成员必须在上述规定的时间内向簿记管理人提交加盖公章的书面《申购要约》，在规定的时间内以外所作的任何形式认购承诺均视为无效，承销团成员的申购时间以《申购要约》传真（或到达）至簿记管理人处的时间为准。传真专线：010-66591737。

3、本期短期融资券认购数额以人民币 1,000 万元为一个认购单位，且投资者认购数额必须是人民币 1,000 万元的整数倍。

4、每一个承销团成员在申购期间内可以且仅可以向簿记管理人提出 1 份《申购要约》，《申购要约》一经到达簿记管理人处，即不得修改和撤回。

5、簿记管理人根据簿记建档结果，确定本期短期融资券的配售。

三、分销安排

1、本期短期融资券的承销方式为主承销商余额包销。短期融资券的主承销商为中国银行股份有限公司，承销团成员包括本募集说明书中所列示的所有承销机构。

2、认购本期短期融资券的投资者应在上海清算所开立A类或B类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立C类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立C类持有人账户。

3、本期短期融资券分销期为 2013 年 3 月 6 日，承销团成员在本期短期融资券分销期内将所承销的短期融资券进行分销，所分销的短期融资券按上海清算所的相关规定办理托管。

四、缴款和结算安排

1、缴款日及缴款时间：2013年3月7日上午11时前。

2、簿记管理人将在 2013 年 3 月 6 日以传真方式下达《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），书面通知每个承销团成员的获配短期融资券面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。承销团成员应按照《缴款通知书》的要求，按时足额将认购款项划至簿记管理人指定的账户：

户名：中国银行总行

账号：2130041

开户银行：中国银行总行

支付系统行号：104100000004

汇款用途：上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券承销款

3、本期短期融资券的结算通过上海清算所的登记托管系统进行，并按照上海清算所的相关规定进行操作。

4、2013 年 3 月 7 日（缴款日）下午 17 时之前，发行人通过簿记管理人向托管机构提供本期短期融资券的资金到账确认书。

5、2013 年 3 月 8 日：通过上海清算所网站，中国货币网公布发行规模、发行价格、票面利率、发行期限等情况。

五、登记托管安排

本期短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期短期融资券

进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

六、上市流通安排

本期短期融资券在债权债务登记日的次一工作日（2013年3月8日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

第四章 募集资金运用

一、募集资金主要用途

公司此次发行的 30 亿元短期融资券用途为：

（一）偿还银行贷款

截至 2012 年 9 月末公司本部短期借款金额为 5.86 亿元，一年内到期的非流动负债为 3.27 亿元，长期借款金额为 70.52 亿元。本期短期融资券发行所募集资金的 30%，即人民币 9 亿元将主要用来归还公司本部银行贷款，提高直接融资比例，优化融资结构。

（二）补充经营性营运资金

截至 2012 年 9 月末，公司营业成本为 142.78 亿元，其中集装箱板块营业成本为 31.48 亿元，港口物流板块营业成本为 98.98 亿元，港口服务板块营业成本为 26.74 亿元。截至 2011 年末，公司营业成本为 117.81 亿元，其中集装箱板块营业成本为 41.40 亿元，港口物流板块营业成本为 34.09 亿元，港口服务板块营业成本为 36.84 亿元。本期短期融资券发行所募集资金的 70%，即人民币 21 亿元将主要用于公司本部集装箱板块、港口物流板块和港口服务板块营运资金需求，以保证公司各项经营业务顺利开展。

二、发行人承诺

公司承诺在本次发行的短期融资券存续期间内，若变更募集资金用途，将及时披露有关信息。

本次募集资金仅应用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动。本期短期融资券募集资金不用于房地产的土地储备、项目开发建设、偿还房地产项目开发贷款等与房地产相关的业务。

第五章 发行人基本情况

一、发行人概况

注册名称：上海国际港务（集团）股份有限公司

英文名称：Shanghai International Port(Group)Co.,Ltd

法人代表：陈戌源

注册资本：人民币 2,275,517.9650 万元

设立（工商注册）日期：1988 年 10 月 21 日

工商登记号：310000400003970（市局）

注册地址：上海市浦东新区芦潮港镇同汇路 1 号综合大楼 A 区 4 楼

办公地址：上海市东大名路 358 号

邮政编码：200080

股票上市的交易所：上海证券交易所

股票简称/代码：上港集团/600018

联系人：高晓丽，朱奕瑾

电话：021-55333388

传真：021-35308688

网址：www.portshanghai.com.cn

二、发行人历史沿革

上海国际港务（集团）股份有限公司的前身为上海港务局，1954 年形成政企合一体制，由交通部和上海市人民政府共同管辖。1988 年经上海市人民政府交通办公室《关于同意上海港务局办理工商登记的批复》（沪府交企 88 第 149 号）批准设立，本公司成为独立核算的全民所有制企业，上级主管机关为上海市人民政府。

2003 年 1 月，根据上海市人民政府（沪府[2003]6 号文）《关于同意上海港务局改制为上海国际港务（集团）有限公司的批复》，上海港务局整体改制为上海国际港务（集团）有限公司，企业性质变更为国有独资有限责任公司，注册资本 50 亿元人民币，由上海市国有资产管理办公室（现名上海市国有资产监督管理委员会）授权经营。原港务管理处、质监站等行政职能部门人员及资产划转给新成立的上海市港口管理局，主体资产和全部债务留在上海国际港务（集团）有限公司。

2005 年 5 月，经国家商务部（商资批[2005]880 号文）《商务部关于同意设立上海国际港务（集团）股份有限公司的批复》批准，本公司正式改制为中外合资股份有限公司，注册资本增至人民币 185.69 亿元，更名为上海国际港务（集

团)股份有限公司,并于 2005 年 5 月 24 日取得由国家商务部颁发的商外资资审字[2005]0156 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》,和由上海市工商行政管理局换发的注册号为企股沪总字第 038738 号(市局)的《企业法人营业执照》。

根据本公司 2006 年 8 月 7 日召开的 2006 年度第三次股东大会决议和修改后章程规定,以及中华人民共和国商务部于 2006 年 9 月 4 日签发的商资批[2006]1769 号文批准、中国证券监督管理委员会于 2006 年 9 月 18 日签发的证监发行字[2006]80 号文核准,本公司首次公开发行股票暨换股吸收合并上海港集装箱股份有限公司。共公开发行每股面值人民币 1 元的普通股股票 2,421,710,550 股,发行价格为每股人民币 3.67 元,用于向 G 上港除本公司以外的其他股东换取其持有 G 上港人民币普通股,换股比例为 4.5: 1。2006 年 10 月,本公司股份变动等吸收合并工作完成,本公司总股本变更为 20,990,693,530 股。2006 年 12 月 12 日,G 上港已终止并办妥了工商注销登记手续。2006 年 12 月 18 日,本公司取得由上海市工商行政管理局换发的变更后企业法人营业执照,注册号为:企股沪总字第 038738 号(市局),法定代表人为陆海祜,注册资本人民币 20,990,693,530 元。

2007 年 9 月 12 日,本公司 2007 年第一次临时股东大会审议通过了发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券的议案。经中国证监会证监许可[2008]181 号《关于核准上海国际港务(集团)股份有限公司公开发行分离交易的可转换公司债券的批复》核准,本公司于 2008 年 2 月 20 日发行了 2,450 万张分离交易可转债,每手分离交易可转债的认购人可无偿获配 119 份认股权证,即认股权证的发行数量为 29,155 万份。上述认股权证已于 2008 年 3 月 7 日在上海证券交易所上市交易,存续期为 2008 年 3 月 7 日至 2009 年 3 月 6 日。截至 2009 年 3 月 10 日止,成功行权的权证数量为 106,602 份。本公司因此申请增加注册资本人民币 106,602 元,变更后的注册资本为人民币 20,990,800,132 元。上述注册资本的变更也经立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字(2009)第 11153 号验资报告。本公司于 2009 年 7 月 29 日取得由上海市工商行政管理局换发的注册号为 310000400003970(市局)的《企业法人营业执照》。

本公司的原第二大股东 China Merchants International Terminals(Shanghai) Limited(中文名:招商局国际码头(上海)有限公司,以下简称:招商局码头)是招商局国际有限公司(简称:招商局国际)的全资子公司,持有本公司 26.54% 的股权。因招商局国际内部股权架构重组,招商局码头与其全资子公司 Adroit Investments Limited(中文名:亚吉投资有限公司,以下简称:亚吉投资或新股东)于 2007 年 12 月 11 日签订股权转让协议,新股东以截至 2007 年 9 月 30 日已投

入本公司的股本，即人民币 5,570,930,063 元的等值港币受让招商局码头持有的本公司 26.54% 的股权。2008 年 3 月 14 日，本公司收到上海市外国投资工作委员会《关于转发〈商务部关于同意上海国际港务（集团）股份有限公司投资方股权变更的批复〉的通知》（沪外资委批【2008】790 号），上述股权转让事宜已获得国家商务部、上海市外国投资工作委员会批准。鉴于本公司于 2008 年 2 月 20 日发行了 24.5 亿元认股权和债券分离交易的可转换公司债券。随债券派送的“上港 CWBI”认股权证于 2008 年 3 月 7 日起在上海证券交易所上市交易，认股权证的存续期于 2009 年 3 月 6 日结束。根据招商局码头在认股权证上市时的有关承诺，招商局码头与新股东的股权转让事宜在认股权证的存续期结束前未办理相关过户手续。2009 年 5 月，招商局码头与 Adroit Investments Limited 已办理完成相关股权过户手续。本次股权变更后，亚吉投资成为本公司第二大股东，持股占本公司总股本的 26.54%，本公司第二大股东的实际控制人不发生变化。

2009 年 9 月 23 日，本公司第一届董事会第三十三次会议及 2009 年第一次临时股东大会通过了《关于上港集团公司住所变更的议案》、《关于上港集团经营范围变更的议案》，同意将公司注册地址由“上海市浦东新区丰和路 1 号”变更为“上海市浦东新区芦潮港镇同汇路 1 号综合大楼 A 区 4 楼”；同意在公司原有经营范围基础上增加“港口起重设备、搬运机械、机电设备及配件的批发及进出口”。2009 年 11 月 9 日取得上海市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，上述事项的工商变更登记手续已经完成。

2011 年 3 月 7 日，本公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过的《关于发行公司债券的议案》，公司拟公开发行公司债券不超过人民币 80 亿元。本次发行公司债券申请于 2011 年 3 月提交中国证监会，并于 2011 年 3 月 21 日收到中国证监会《关于核准上海国际港务（集团）股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2011]420 号），核准公司向社会公开发行面值不超过 80 亿元的公司债券。本次公司债券采用分期发行方式，首期发行面值不超过 50 亿元，自中国证监会核准发行之日起 6 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。

根据本公司 2010 年第一次临时股东大会决议、本公司与上海同盛投资（集团）有限公司（以下简称“同盛集团”）签订的《股份认购协议》，并经中国证券监督管理委员会于 2011 年 3 月 16 日签发的证监许可[2011]395 号文核准，公司向同盛集团非公开发行每股面值人民币 1 元的普通股股票 1,764,379,518 股，用于购买同盛集团持有的上海同盛洋西港口资产管理有限公司（以下简称“洋西公司”）100% 股权及上海同盛洋东港口资产管理有限公司（以下简称“洋东公司”）100% 股权，发行价格为人民币 4.49 元/股。截至 2011 年 4 月 6 日，本公司已收

到同盛集团缴纳的新增注册资本人民币 1,764,379,518 元，本公司注册资本由人民币 20,990,800,132 元变更为人民币 22,755,179,650 元，注册资本的变更业经立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字(2011)第 11768 号验资报告，工商变更手续已完成。本次非公开发行股票已于 2011 年 4 月 8 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。

截至 2011 年 12 月 31 日，发行人总资产 832.58 亿元（经审计，下同），总负债 319.14 亿元，资产负债率 38.33%，所有者权益 513.44 亿元；2011 年度营业收入 217.79 亿元，实现利润总额 72.59 亿元，净利润 57.93 亿元。

截至 2012 年 9 月 30 日，发行人资产总额 832.97 亿元（未经审计，下同），负债总额 308.68 亿元，资产负债率 37.06%，所有者权益 524.29 亿元；2012 年 1-9 月营业收入 214.38 亿元，实现利润总额 54.05 亿元，净利润 43.01 亿元。

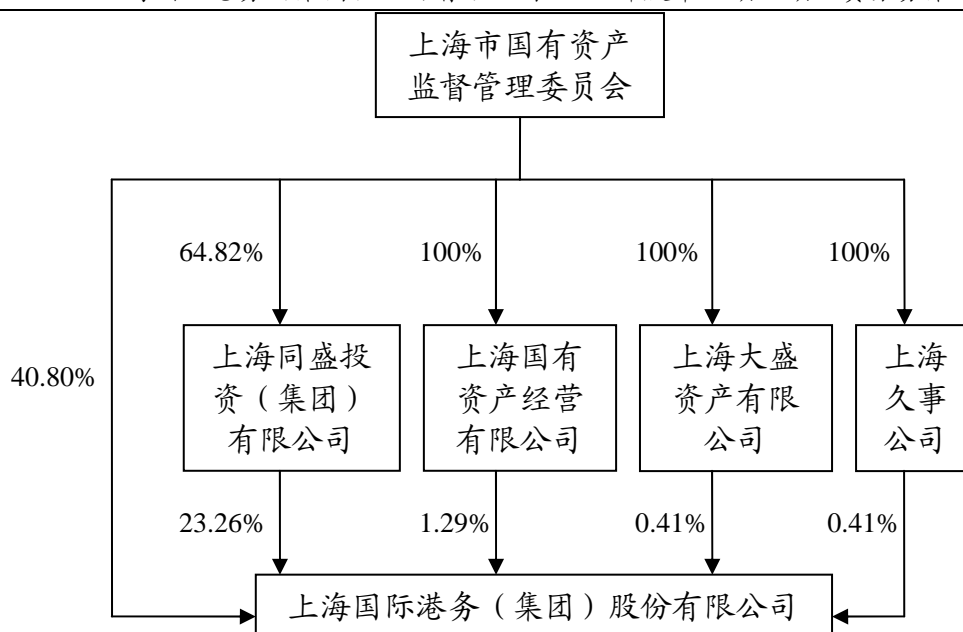
三、发行人股权结构和独立运行情况

（一）控股股东和实际控制人情况

发行人控股股东为上海市国有资产监督管理委员会，截至募集说明书出具日，直接持有发行人 40.80% 的股权，上海同盛投资（集团）有限公司、上海国有资产经营有限公司、上海大盛资产有限公司和上海久事公司分别持有发行人 23.26%、1.29%、0.41% 和 0.41% 的股权，其中上海久事公司股权为经国务院国有资产监督管理委员会批准，于 2008 年由上海国有资产经营有限公司无偿划转所得。上述四家公司均由上海市国有资产监督管理委员会控股，因此上海市国有资产监督管理委员会直接和间接合计持有发行人 66.17% 的股权，是发行人的控股股东和实际控制人。

上海市国有资产监督管理委员会是上海市人民政府直属特设机构，经上海市人民政府授权代表上海市人民政府履行出资人职责，负责监管市属国有资产。

图表 5-1 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系方框图



(二) 截至 2012 年 9 月末，除控股股东外，其他持股本公司在百分之十以上的法人股东情况如下：

图表 5-2 公司其他持股在百分之十以上的法人股东

股东名称	法人代表	注册资本	成立日期	主要经营业务或管理活动
Adroit Investments Limited	张日忠	55.71亿元人民币	2007年10月5日	投资并持有上港集团股份
上海同盛投资(集团)有限公司	周赤	85.28亿元人民币	2002年4月1日	作为深水港工程开发建设的主体，上海同盛投资(集团)有限公司主要承担洋山深水港区工程建设及综合开发经营的投资，其业务范围还包括港口、航道工程的投资，现代物流投资经营，投融资咨询服务，其他基础设施及新兴产业的投资等。

Adroit Investments Limited (中文名：亚吉投资有限公司) 持有本公司 24.48% 的股权，成立于 2007 年 10 月 5 日，注册地址为香港干诺道中 168-200 号信德中心招商局大厦 38 楼东，为原股东招商局码头之全资子公司。招商局码头核心业务为港口及相关产业，其中包括集装箱运输、散杂货运输、空港运输及集装箱制造等。

上海同盛投资(集团)有限公司持有本公司 23.26% 的股权，该公司为上海市市级国有多元投资控股公司，成立于 2002 年 4 月 1 日，目前注册资本为 85.28 亿元，上海市国资委持有其 64.82% 股权，为其控股股东。

截至募集说明书签署日，本公司股权无被控股股东或实际控制人质押的情况。

（三）发行人股东持股情况

截至 2012 年 9 月末，发行人股本总额为 22,755,179,650 股，前十名股东持股情况如下：

图表 5-3 本公司前十名股东持股情况

单位：股

股东名称	持股数量（股）	股份种类	持股比例	持有有限售条件股份数量（股）
上海市国有资产监督管理委员会	9,284,491,490	人民币普通股	40.80%	0
亚吉投资有限公司	5,570,694,894	人民币普通股	24.48%	0
上海同盛投资(集团)有限公司	3,528,106,766	人民币普通股	23.26%	1,764,379,518
上海国有资产经营有限公司	293,235,050	人民币普通股	1.29%	0
上海大盛资产有限公司	92,844,915	人民币普通股	0.41%	0
上海久事公司	92,844,915	人民币普通股	0.41%	0
上海交通投资(集团)有限公司	29,070,000	人民币普通股	0.13%	0
博时价值增长证券投资基金	22,077,686	人民币普通股	0.10%	0
东方国际(集团)有限公司	20,564,802	人民币普通股	0.09%	0
首域投资管理(英国)有限公司-首域中国 A 股基金	18,932,183	人民币普通股	0.08%	0

（四）发行人的独立运行情况

公司与实际控制人在业务、资产、人员、机构、财务等方面做到了分开，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务独立情况

本公司独立开展经营活动，业务结构完整，公司自主经营、独立核算、自负盈亏，具有自主的业务经营能力，不存在对实际控制人的依赖性。

2、资产独立情况

本公司产权关系明晰，具有独立的企业法人资格和独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施，所使用的工业产权、商标、专利技术等无形资产由本公司拥

有，不存在被实际控制人占用资金、资产等情况。

3、人员独立情况

本公司作为上市公司，已经严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，已经建立独立的组织机构并配备相应人员，公司劳动、人事及工资管理完全独立。

本公司董事会由 9 名董事组成，其中职工代表董事 1 名、独立董事 3 名，设董事长 1 人，副董事长 1 人，由董事会以全体董事过半数选举产生。设总裁 1 名，以及副总裁、财务总监、副财务总监、董事会秘书等高级管理人员。本公司章程明确规定，在本公司控股股东、实际控制人单位担任除董事以外其他职务的人员，不得担任本公司的高级管理人员。本公司按照国家的劳动法律、法规制订了相关的劳动、人事、薪酬制度。本公司的员工身份、资格、合同关系、制订的劳动人事制度、社会统筹等事项与实际控制人或其他关联方相互独立。

4、机构独立情况

本公司的生产、劳动、人事、行政等各经营管理部门均独立于实际控制人。本公司建立了完整独立的组织机构，拥有独立的职能部门，董事会、监事会独立运作，各职能部门在总裁的领导下根据部门的职责开展工作。本公司拥有自己独立的日常办公场所，与实际控制人在不同场所办公，不存在与实际控制人混合经营、合署办公的情况。

5、财务独立情况

本公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务管理体制和会计核算体系，进行独立核算，能够

独立作出财务决策，在银行开设独立的账户。

为了规范公司的财务行为、强化公司内部财务管理，本公司根据《会计法》、《企业会计制度》、《会计准则》等规定以及本公司实际情况，建立了较为完善和健全的财务管理制度，先后制订了多项资产管理制度和财务会计管理制度，具有规范的财务会计制度及对分公司、子公司的财务管理制度。

四、发行人重要权益投资情况

（一）参、控股子公司情况

截至 2012 年 9 月末，发行人子公司的基本情况如下：

图表 5-4 发行人子公司

单位：万元

序号	子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)
1	上海港湾实业总公司	全资子公司	国有企业	上海	邬义良	综合服务业	1,500	100	100
2	上海港复兴船务公司	全资子公司	国有企业	上海	王尔璋	交通运输业	9,722	100	100
3	上海港务工程公司	全资子公司	国有企业	上海	杨智勇	港口服务业	15,000	100	100
4	上海港房地产经营开发公司	全资子公司	国有企业	上海	范长清	房地产业	3,780	100	100
5	上海远东水运工程建设监理咨询公司	全资子公司	国有企业	上海	张坚列	港口服务业	300	100	100
6	上海港技术劳务有限公司	控股子公司	有限公司	上海	刘峥	港口服务业	300	58	58
7	上海外轮理货有限公司	控股子公司	有限公司	上海	黄新	交通运输业	5,000	81	81
8	上海沪东集装箱码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	严俊	交通运输业	110,000	51	51
9	上海冠东国际集装箱码头有限公司	控股子公司	有限公司	上海	严俊	交通运输业	44,000	100	100
10	上海明东集装箱码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	严俊	交通运输业	400,000	50	50
11	上海集装箱码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	陈戍源	交通运输业	100,000	50	50
12	上海联合国际船舶代理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	叶敬彪	交通运输业	2,000	50	50
13	上海深水港国际物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	徐贵银	交通运输业	50,000	50	50
14	上海浦东国际集装箱码头有限公司（注 1）	控股子公司	中外合资	上海	陈戍源	交通运输业	190,000	40	40

15	上海海华轮船有限公司	全资子公司	有限公司	上海	王锦平	交通运输业	33,500	100	100
16	上海航华国际船务代理有限公司	控股子公司	有限公司	上海	王海建	交通运输业	2,000	60	60
17	上海集盛劳务有限公司	全资子公司	有限公司	上海	胡戎壮	港口服务业	80	100	100
18	上港集团物流有限公司	全资子公司	有限公司	上海	王海建	交通运输业	250,000	100	100
19	上海海勃物流软件有限公司	全资子公司	有限公司	上海	黄新	软件服务业	1,000	100	100
20	上港船舶服务（上海）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	罗莉生	港口服务业	1,200	100	100
21	上港集箱(澳门)有限公司	控股子公司	有限公司	澳门	黄新	综合投资业	美元 2,098	99.99	99.99
22	上海集海航运有限公司	控股子公司	有限公司	上海	陈立身	交通运输业	25,000	100	100
23	上海东点企业发展有限公司	全资子公司	有限公司	上海	丁向明	房地产业	40,000	100	100
24	上海盛东国际集装箱码头有限公司	全资子公司	有限公司	上海	严俊	交通运输业	1,001,000	100	100
25	江苏集海航运有限公司	控股子公司	有限公司	扬州	王顺宏	交通运输业	2,000	73.75	73.75
26	上海深水港船务有限公司	控股子公司	有限公司	上海	王尔璋	交通运输业	20,000	51	51
27	上海罗泾矿石码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	严俊	交通运输业	美元 9,900	51	51
28	上海新海龙餐饮管理有限公司	控股子公司	中外合资	上海	朱健	餐饮业	5,000	60	60
29	上海江海国际集装箱物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	张秉玉	交通运输业	4,500	70	70
30	上海港城危险品物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	张鸿祥	交通运输业	1,200	80	80
31	上海海达通信公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	谈星	港口服务业	1,000	100	100
32	上海昀联商务咨询有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	沈吟	港口服务业	27	100	100
33	上港集团长江物流江西有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	九江	罗莉生	交通运输业	300	100	100
34	深圳航华国际船务代理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	深圳	罗季明	交通运输业	200	100	100

35	扬州航华国际船务有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	扬州	李小军	交通运输业	500	55	55
36	上海港盛集装箱装卸服务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	杜志良	交通运输业	50	100	100
37	上海港船务代理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	顾建民	交通运输业	1,000	100	100
38	上海港口化工物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	姜炳	交通运输业	7,000	100	100
39	上港集团长江物流湖北有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	武汉	王锦平	交通运输业	1,000	75	75
40	上海安隆置业有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	谢华军	房地产业	500	90	90
41	苏州东点置业有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	苏州	谢华军	房地产业	62,000	90	90
42	温州航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	温州	孙水娣	交通运输业	500	100	100
43	江苏航华国际船务有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	南京	姚恒民	交通运输业	1,000	70	70
44	上海浦东集发物流有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	上海	张晓峰	交通运输业	2,700	100	100
45	上港物流（江西）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	九江	王海建	交通运输业	15,000	100	100
46	上海海华船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	孙涌	交通运输业	500	100	100
47	上海联东地中海国际船舶代理有限公司	全资子公司的子公司	中外合资	上海	TAN YOCK JUEE	交通运输业	3,000	70	70
48	上港集团九江港务有限公司	控股子公司	有限公司	九江	邹方中	交通运输业	60,000	91.67	91.67
49	重庆东港集装箱码头有限公司	控股子公司	有限公司	重庆	黄新	交通运输业	25,000	55	55
50	上港物流（宁波）有限公司	全资子公司	有限公司	宁波	李明	交通运输业	600	100	100

		的子公司							
51	上港集团（香港）有限公司	全资子公司	有限公司	香港	陈戌源	贸易	港币 5,000	100	100
52	上港物流金属仓储（上海）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	罗莉生	交通运输业	3,000	65	65
53	上港集团平湖独山港码头有限公司	控股子公司	有限公司	浙江平湖	黄新	交通运输业	15,000	65	65
54	上港集团长江港口物流有限公司	全资子公司	有限公司	上海	严俊	交通运输业	40,000	100	100
55	上港物流（天津）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	天津	夏强	交通运输业	600	100	100
56	上港物流（厦门）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	厦门	罗季明	交通运输业	600	100	100
57	上港物流（成都）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	成都	王志征	交通运输业	600	100	100
58	上港集团长江物流九江有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	江西	姚恒民	交通运输业	50	100	100
59	上港物流拼箱服务（上海）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	葛善根	交通运输业	1,000	70	70
60	湖南集海航运有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	长沙	刘子解	交通运输业	2,000	100	100
61	宁波航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	宁波	罗莉生	交通运输业	1,000	100	100
62	上海交海信息科技有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	上海	李伟达	软件服务业	135	73	73
63	上海集发物流有限公司	全资子公司的子公司	中外合资	上海	王海建	交通运输业	美元 3,150	75	75
64	上海海富国际集装箱货运有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	周敬标	交通运输业	327.8151	100	100
65	九江中理外轮理货有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	九江	刘秀清	交通运输业	50	84	84

66	上海同盛洋西港口资产管理有限公司	全资子公司	有限公司	上海	蒋工圣	交通运输业	501,000	100	100
67	上海同盛洋东港口资产管理有限公司	全资子公司	有限公司	上海	王国胜	交通运输业	31,000	100	100
68	上港集团瑞泰发展有限责任公司	全资子公司	有限 责任 公司	上海	陈戍源	房地产业	150,000	100	100

注1：发行人因拥有生产指泊权，故对上海浦东国际集装箱码头有限公司的日常生产经营起控制作用，并完成并表。

（二）重要子公司情况

重要子公司基本情况介绍如下：

1、上海盛东国际集装箱码头有限公司

上海盛东国际集装箱码头有限公司设立于 2005 年 5 月，目前注册资本 100.10 亿元人民币，发行人投资总额 100.10 亿元人民币，出资比例 100%。经营范围为：集装箱装卸、储存、拆装箱，货运代理，船务服务，港口设施、设备和机械的租赁、维修，集装箱修理、清洗及租赁，对港口码头的投资、建设、管理及相关信息咨询和技术服务；从事货物及技术的进出口业务。（以上涉及许可经营的凭许可证经营）

截至 2011 年末，上海盛东国际集装箱码头有限公司总资产 133.34 亿元，总负债 8.74 亿元，所有者权益 124.60 亿元，资产负债率为 6.55%，2011 年度实现营业收入 22.21 亿元，利润总额 11.12 亿元，实现净利润 8.36 亿元，经营性现金流净额为 6.63 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海盛东国际集装箱码头有限公司总资产 128.63 亿元，总负债 8.93 亿元，所有者权益 119.70 亿元，资产负债率为 6.94%，2012 年 1-9 月实现营业收入 17.17 亿元，利润总额 8.42 亿元，实现净利润 6.33 亿元，经营性现金流净额为 10.84 亿元。

2、上海明东集装箱码头有限公司

上海明东集装箱码头有限公司设立于 2005 年 11 月，注册资本 40 亿元人民币，发行人投资总额 20 亿元人民币，出资比例 50%。经营范围为：投资、建设、经营和管理上海外高桥五期码头以及该码头作业所需的所有辅助设施；国际国内航线的集装箱和件杂货装卸、中转、仓储、分送、集装箱清洗及维修、拆装箱、堆存、保管、货运站及港区运输，上述业务相关的技术咨询及提供信息咨询服务（涉及行政许可的凭许可证经营）。

截至 2011 年末，上海明东集装箱码头有限公司总资产 44.80 亿元，总负债 4.44 亿元，所有者权益 40.37 亿元，资产负债率为 9.91%，2011 年度实现营业收入 11.53 亿元，利润总额 6.74 亿元，实现净利润 5.95 亿元，经营性现金流净额为 9.28 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海明东集装箱码头有限公司总资产 45.49 亿元，总负债 3.24 亿元，所有者权益 42.25 亿元，资产负债率为 7.12%，2012 年 1-9 月实现营业收入 8.99 亿元，利润总额 4.43 亿元，实现净利润 3.89 亿元，经营性现金流净额为 4.74 亿元。

3、上港集团物流有限公司

上港集团物流有限公司设立于 2002 年 7 月，注册资本 25 亿元人民币，发行人投资总额 25 亿元人民币，出资比例 100%。经营范围为：承办海运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆装箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务，港口装卸业务，集装箱堆存、运输、修理、清洗业务，仓储。民用航空运输销售代理，无船承运，道路货物运输（二类大型物件）；道路货物运输（国际集装箱）；道路危险货物运输（集装箱）；道路危险货物运输，在上海海关的关区内从事报关业务；从事货物及技术的进出口业务。（涉及行政许可的凭许可证经营）。

截至 2011 年末，上港集团物流有限公司总资产 55.40 亿元，总负债 20.85 亿元，所有者权益 34.56 亿元，资产负债率为 37.64%，2011 年度实现营业收入 26.14 亿元，利润总额 5.20 亿元，实现净利润 4.04 亿元，经营性现金流净额为 4.80 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上港集团物流有限公司总资产 56.49 亿元，总负债 21.74 亿元，所有者权益 34.75 亿元，资产负债率为 38.48%，2012 年 1-9 月实现营业收入 63.58 亿元，利润总额 3.87 亿元，实现净利润 2.97 亿元，经营性现金流净额为 3.42 亿元。

4、上海浦东国际集装箱码头有限公司

上海浦东国际集装箱码头有限公司设立于 2003 年 1 月，注册资本 19 亿元人民币，发行人投资总额 7.6 亿元人民币，出资比例 40%。经营范围为：管理、经营上海外高桥港区一期集装箱码头以及上述集装箱码头作业所需所有辅助设施；为国内外船只提供集装箱装卸服务，以及从事港区内运输、仓储和集装箱洗修；经营集装箱中转站、货运站；提供信息咨询服务（涉及许可经营的凭许可证经营）。

截至 2011 年末，上海浦东国际集装箱码头有限公司总资产 24.75 亿元，总负债 1.78 亿元，所有者权益 22.97 亿元，资产负债率为 7.19%，2011 年度实现营业收入 10.06 亿元，利润总额 6.09 亿元，实现净利润 5.36 亿元，经营性现金流净额为 2.92 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海浦东国际集装箱码头有限公司总资产 25.78 亿元，总负债 2.31 亿元，所有者权益 23.47 亿元，资产负债率为 8.96%，2012 年 1-9 月实现营业收入 6.92 亿元，利润总额 4.11 亿元，实现净利润 3.60 亿元，经营性现金流净额为 4.01 亿元。

5、上海沪东集装箱码头有限公司

上海沪东集装箱码头有限公司设立于 2002 年 9 月，注册资本 11 亿元人民币，发行人投资总额 5.61 亿元人民币，持股比例 51%。经营范围为：国际国内航线的集装箱装卸、中转、仓储、分送、集装箱清洗及维修、拆装箱、堆存、保管；上述业务相关的技术咨询；集装箱码头的建设、拥有、管理及经营。

截至 2011 年末，上海沪东集装箱码头有限公司总资产 17.83 亿元，总负债 6.8 亿元，所有者权益 11.55 亿元，资产负债率为 35.22%，2011 年度实现营业收入 14.58 亿元，利润总额 7.87 亿元，实现净利润 7.11 亿元，经营性现金流净额为 6.63 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海沪东集装箱码头有限公司总资产 16.13 亿元，总负债 9.28 亿元，所有者权益 6.85 亿元，资产负债率为 57.53%，2012 年 1-9 月实现营业收入 9.19 亿元，利润总额 4.18 亿元，实现净利润 3.66 亿元，经营性现金流净额为 5.16 亿元。

6、上海冠东国际集装箱码头有限公司

上海冠东国际集装箱码头有限公司设立于 2007 年 5 月，注册资本 4.40 亿元人民币，发行人投资总额 4.40 亿元人民币，出资比例 100%。经营范围为：集装箱装卸、储存、拆装箱；货运代理；船务服务；港口设施、设备和机械的租赁、维修；集装箱修理、清洗及租赁；对港口码头的投资、建设、管理及相关信息咨询和技术服务，从事货物及技术的进出口业务。（凡涉及行政许可的凭许可证经营）。

截至 2011 年末，上海冠东国际集装箱码头有限公司总资产 163.15 亿元，总负债 137.44 亿元，所有者权益 25.71 亿元，资产负债率为 84.24%，2011 年度实现营业收入 18.23 亿元，利润总额 6.53 亿元，实现净利润 5.71 亿元，经营性现金流净额为-68.44 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海冠东国际集装箱码头有限公司总资产 158.87 亿元，总负债 133.12 亿元，所有者权益 25.75 亿元，资产负债率为 83.79%，2012 年 1-9 月实现营业收入 14.88 亿元，利润总额 0.45 亿元，实现净利润 0.38 亿元，经营性现金流净额为 11.88 亿元。

7、上海港复兴船务公司

最初设立于 1989 年 12 月，注册资本 9,722 万元人民币，发行人投资总额 9,722 万元人民币，持股比例 100%。经营范围为：国内沿海及长江中下游普通货物运输，拖轮服务，水上起运，打捞业务，船舶修造，装卸搬运，物资储存，货运代

理，机械设备，工具的修理，租赁，浮筒设置，修理，冷作，焊接，金属切削加工，金属结构件加工，国际船舶普通货物运输。

截至 2011 年末，上海港复兴船务公司总资产 7.89 亿元，总负债 2.68 亿元，所有者权益 5.20 亿元，资产负债率为 33.97%，2011 年度实现营业收入 8.15 亿元，利润总额 1.97 亿元，实现净利润 1.47 亿元，经营性现金流净额为 1.11 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海港复兴船务公司总资产 7.27 亿元，总负债 1.99 亿元，所有者权益 5.28 亿元，资产负债率为 27.37%，2012 年 1-9 月实现营业收入 5.73 亿元，利润总额 0.93 亿元，实现净利润 0.71 亿元，经营性现金流净额为 0.93 亿元。

8、上海港务工程公司

上海港务工程公司注册资本 1.50 亿元人民币，发行人投资总额 1.50 亿元人民币，持股比例 100%。经营范围为：港口与航道工程施工总承包一级、房屋建筑工程施工总承包一级、地基与基础工程专业承包一级，钢结构工程专业承包一级、公路工程施工总承包三级、机电设备安装工程专业承包二级、混凝土预制构件专业承包二级、建筑装修装饰工程专业承包二级、市政公用工程总承包二级、水电安装、维修、港口设备安装维修、构件制造、普通货物运输（本单位），自有房屋的融物租赁，测绘乙级，对外承包工程业务。

截至 2011 年末，上海港务工程公司总资产 10.23 亿元，总负债 5.75 亿元，所有者权益 4.48 亿元，资产负债率为 56.21%，2011 年度实现营业收入 22.21 亿元，利润总额 1.91 亿元，实现净利润 1.54 亿元，经营性现金流净额为-0.03 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海港务工程公司总资产 12.60 亿元，总负债 9.77 亿元，所有者权益 2.83 亿元，资产负债率为 77.54%，2012 年 1-9 月实现营业收入 16.07 亿元，利润总额 1.37 亿元，实现净利润 1.23 亿元，经营性现金流净额为-2.29 亿元。

9、上海外轮理货有限公司

上海外轮理货有限公司设立于 1988 年 3 月，注册资本 5,000 万元人民币，发行人投资总额 4,050 万元人民币，持股比例 81%。经营范围为：国际、国内航线船舶的理货业务，国际、国内集装箱理箱业务，集装箱装、拆箱理货业务，货物的计量、丈量业务、监装、监卸业务、货损、箱损鉴定业务。

截至 2011 年末，上海外轮理货有限公司总资产 4.33 亿元，总负债 0.60 亿元，所有者权益 3.73 亿元，资产负债率为 13.86%，2011 年度实现营业收入 7.07 亿元，利润总额 3.58 亿元，实现净利润 2.72 亿元，经营性现金流净额为 3.09 亿元。

截至 2012 年 9 月末，上海外轮理货有限公司总资产 3.92 亿元，总负债 0.62 亿元，所有者权益 3.30 亿元，资产负债率为 15.82%，2012 年 1-9 月实现营业收入 5.35 亿元，利润总额 3.06 亿元，实现净利润 2.29 亿元，经营性现金流净额为 2.04 亿元。

（三）合营公司及联营公司情况

截至 2012 年 9 月末，发行人合营公司及联营公司情况如下：

图表 5-5 发行人合营及联营公司

单位：万元

	被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持 股比例 (%)	本企业在 被投资单 位表决权 比例(%)	关联关系
	一、合营企业								
1	上海港中海集装箱码头有限公司	有限责任公司	上海	曾孝民	交通运输	3,000.00	50	50	合营企业
2	重庆集海航运有限责任公司	有限责任公司	重庆	郎成全	交通运输	5,000.00	50	50	合营企业
3	芜湖申芜港联国际物流有限公司	有限责任公司	芜湖	程峥	交通运输	1,500.00	50	50	合营企业
4	上海国际航运服务中心开发有限公司	有限责任公司	上海	陆海祜	房地产开发	245,000.00	50	50	合营企业
5	上海银汇房地产发展有限公司	有限责任公司	上海	陆海祜	房地产开发	135,500.00	50	50	合营企业
6	九江四方港务物流有限公司	有限责任公司	九江	郑肖平	交通运输	2,000.00	50	50	合营企业
7	上海新港集装箱物流有限公司	有限责任公司	上海	朱伟强	交通运输	30,000.00	50	50	合营企业
8	湖南集海船务代理有限公司	有限责任公司	长沙	姚恒民	交通运输	500	50	50	合营企业
9	上海港航股权投资有限公司	有限责任公司	上海	陈戍源	投资	50,000.00	50	50	合营企业
10	上海航交实业有限公司	有限责任公司	上海	张页	服务	500	50	50	合营企业
	二、联营企业								
11	武汉港务集团有限公司	有限责任公司	武汉	何跃明	交通运输	106,492.30	49	49	联营企业
12	上海海通国际汽车码头有限公司	有限责任公司	上海	黄新	交通运输	美元 800	40	40	联营企业

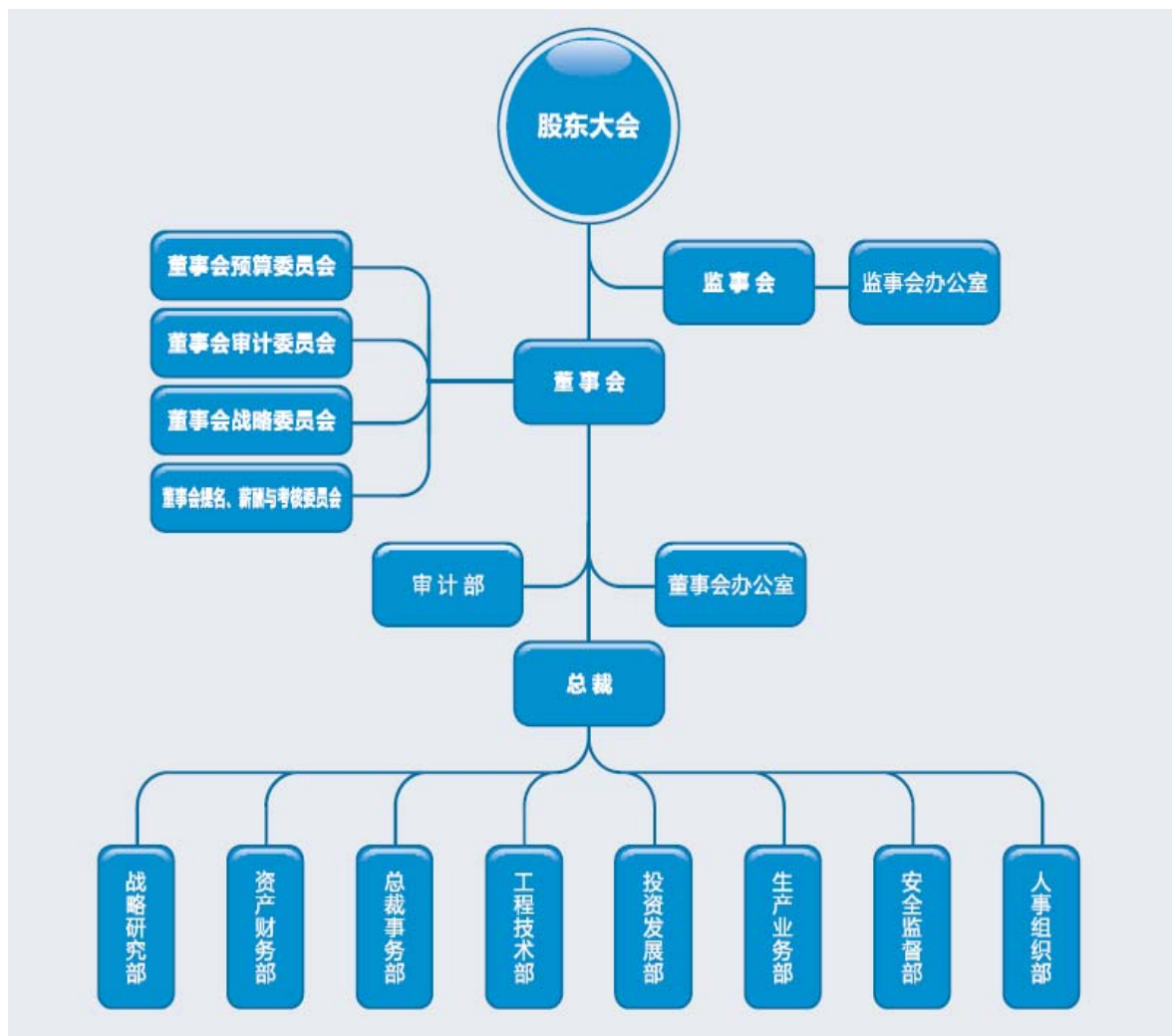
	被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	关联关系
13	上海海通国际汽车物流有限公司	有限责任公司	上海	黄新	交通运输	1,600.00	49	49	联营企业
14	长沙集星集装箱码头有限公司	有限责任公司	长沙	龚耀南	交通运输	17,500.00	45.71	45.71	联营企业
15	南京港龙潭集装箱有限公司	有限责任公司	南京	王建新	交通运输	124,645.00	25	25	联营企业
16	江阴苏南国际集装箱码头有限公司	有限责任公司	江阴	王益新	交通运输	40,000.00	30	30	联营企业
17	温州金洋集装箱码头有限公司	有限责任公司	温州	邵必武	交通运输	美元 2,800	20	20	联营企业
18	杭州中理外轮理货有限公司	有限责任公司	杭州	计刚	服务	50	40	40	联营企业
19	无锡中理外轮理货有限公司	有限责任公司	无锡	计刚	服务	50	40	40	联营企业
20	苏州中理外轮理货有限公司	有限责任公司	苏州	计刚	服务	50	40	40	联营企业
21	昆山中理外轮理货有限公司	有限责任公司	昆山	计刚	服务	50	40	40	联营企业
22	深圳市沪星拖轮有限公司	有限责任公司	深圳	周擎红	交通运输	200	45	45	联营企业
23	上海阿勒斯国际货运代理有限公司	有限责任公司	上海	Christian Leysen	交通运输	美元 120	25	25	联营企业
24	上海港工美亚钢管制造有限公司	中外合资	上海	杨智勇	制造业	2,500.00	48	48	联营企业
25	上海交通通信有限公司	有限责任公司	上海	胡鹤民	通信服务	100	40	40	联营企业
26	上海通达物业有限公司	有限责任公司	上海	范长清	物业管理	100	27.09	27.09	联营企业
27	上海沪马联合船舶代理有限公司	有限责任公司	上海	陆万强	交通运输	50	40	40	联营企业
28	上海外高桥物流中心有限公司	有限责任公司	上海	舒榕斌	交通运输	40,000.00	45	45	联营企业
29	上海东方海外集装箱货运有限公司	有限责任公司	上海	王海建	交通运输	美元 935	40	40	联营企业
30	上海浦远船舶有限公司	有限责任公司	上海	张林北	交通运输	21,500.00	35	35	联营企业
31	上海盛港能源投资有限公司	有限责任公司	上海	顾刚	投资	23,000.00	40	40	联营企业
32	上海东方饭店管理有限公司	有限责任公司	上海	TSENG-KW AN PEN	餐饮	7,500.00	30	30	联营企业

	被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	关联关系
33	上海亿通国际股份有限公司	有限责任公司	上海	刘亚东	电子商务等	10,000.00	20	20	联营企业
34	上海海辉国际集装箱修理有限公司	有限责任公司	上海	陈戍源	交通运输	美元 140	40	40	联营企业
35	上海中交水运设计研究有限公司	有限责任公司	上海	胡国丹	勘察设计	600	49	49	联营企业
36	上海振集集装箱服务有限公司	有限责任公司	上海	薄海虎	交通运输	250	40	40	联营企业
37	比利时 APM 码头泽布吕赫公司	有限责任公司	比利时	Paul Jacob Bins	交通运输	美元 4900	25	25	联营企业

五、发行人公司治理情况

（一）发行人组织结构图

图表 5-6 发行人组织架构图



（二）各部门的职能

1、董事会办公室

董事会办公室是集团总部机关负责集团董事会事务、投资者关系、证券事务等管理工作的职能部门。

2、监事会办公室

监事会办公室是集团总部机关负责集团监事会事务管理的职能部门。

3、战略研究部

战略研究部是集团总部机关负责开展宏观经济研究、国家相关政策研究，进行战略管理，提供决策支持的职能部门。

4、总裁事务部

总裁事务部是集团总部机关负责行政文秘、外事、信息化、档案及信访接待等管理工作和综合协调工作的职能部门。

5、投资发展部

投资发展部是集团总部机关负责投资项目开发、投资管理、法律事务管理及企业管理等工作的职能部门。

6、资产财务部

资产财务部是集团总部机关负责会计核算管理、产权管理、资金管理及预算管理工作的职能部门。

7、工程技术部

工程技术部是集团总部机关负责工程技术总体发展规划管理、设备管理、工程管理及科技管理等工作的职能部门。

8、生产业务部

生产业务部是集团总部机关负责生产调度管理、业务协同管理、市场综合开发与指导及客户服务等管理工作的职能部门。

9、安全监督部（海务监督室）

安全监督部是集团总部机关负责装卸生产、船舶航行、水工作业等安全管理及港口安保管理等工作的职能部门。

10、审计部

审计部是集团总部机关负责内部控制审计、经济责任审计等管理工作的职能部门。

11、人事组织部

人事组织部是集团总部机关负责领导班子和领导人员队伍建设、人才队伍建设、劳动人事管理、薪酬管理及教育培训管理等工作的职能部门。

（三）发行人治理结构

本公司设有《上海国际港务（集团）股份有限公司章程》，对于本公司的经营宗旨和范围、股份的发行、增减、回购、转让、股东和股东大会、董事、董事会、总裁及其他高级管理人员、监事、监事会、财务会计制度、利润分配和审计、通知与公告、合并、分立、增资、减资、解散和清算、章程修改等事项作出明确规定。

本公司根据《上海国际港务（集团）股份有限公司章程》，设立了股东大会、董事会、监事会，建立了行之有效的公司管理体制。

1、股东大会

股东大会是本公司的权力机构，依法行使下列职权：

- （1）决定公司经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换由非职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议批准董事会的报告；
- （4）审议批准监事会的报告；
- （5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- （6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- （8）对发行公司债券作出决议；
- （9）对公司合并、分立、解散和清算或者变更公司形式作出决议；
- （10）修改公司章程；
- （11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- （12）审议批准章程规定须经股东大会审议通过的担保事项；
- （13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；
- （14）审议批准变更募集资金用途事项；
- （15）审议股权激励计划；
- （16）审议批准公司超过公司章程第一百一十条第（一）款确定的标准以上的对外投资及和对内投资的变更（含委托贷款，合营的股权投资，及合伙、联合

体及其他类似安排等），资产租入或租出，收购、兼并，债权、债务重组，借款及具有借款性质的负债，委托或者受托管理资产和业务，以及重大业务计划、投资计划、预算或营运计划的批准或对该等计划的实质性修正等事项；

（17）审议批准公司超过公司章程第一百一十条第（四）款确定的标准以上的资产抵押事项；

（18）审议批准公司超过公司章程第一百一十条第（五）款确定的标准以上的现金或证券类的委托理财事项；

（19）审议批准公司超过公司章程第一百一十条第（六）款确定的标准以上的关联交易事项；

（20）审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

本公司章程所规定的股东大会职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

股东大会会议分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度终结后六个月内召开。

有下列情形之一的，本公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：

（1）董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数或者低于公司章程所定人数的2/3即6人以下时；

（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额的1/3时；

（3）单独或合计持有公司10%以上股份的股东书面请求时；

（4）董事会认为必要时；

（5）监事会提议召开时；

（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。

前述第（3）项持股股数按股东提出书面要求日计算

2、董事会

本公司设董事会，对股东大会负责。

本公司董事会由9名董事组成，其中职工代表董事1名、独立董事3名。

董事会设董事长1人，副董事长1人。董事长和副董事长由董事会以全体董

事的过半数选举产生。

董事由股东大会选举或更换，任期 3 年，董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

董事会行使章程规定的职权。

董事会每年至少召开 2 次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。有下列情形之一的，董事长应在 10 个工作日内召集和主持临时董事会会议：

- (1) 代表 1/10 以上表决权的股东提议时；
- (2) 董事长认为必要时；
- (3) 1/3 以上董事或 1/2 以上独立董事联名提议时；
- (4) 监事会提议时；
- (5) 总裁提议时；
- (6) 证券监管部门要求召开时；
- (7) 章程规定的其他情形。

董事会会议应当由超过半数的董事出席方可举行。董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。

董事会决议表决方式为书面及记名投票表决，每名董事有一票表决权。

3、监事会

本公司设监事会。监事会由 5 名监事组成，设主席 1 名，本公司认为需要时，可以设副主席 1 名。监事会主席由全体监事的过半数选举产生。

监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司的财务；
- (2) 对董事、总裁和其他高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或股东大会决议的董事、总裁和其他高级管理人员提出罢免的建议；
- (3) 当董事、总裁和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正；
- (4) 提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主

持股东大会职责时召集和主持股东大会；

- (5) 列席董事会会议；
- (6) 提议召开临时董事会；
- (7) 向股东大会提出提案；
- (8) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (9) 依照《公司法》规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(10) 发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；

- (11) 公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会每 6 个月至少召开 1 次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。

监事会会议应当由过半数的监事出席才能举行。监事会决议应当由全体监事半数以上通过。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书保存，保存期限不少于 10 年。

4、公司管理

本公司设总裁 1 名副总裁若干名，均由董事会聘任或解聘，行使本公司章程规定的相关职责。本公司已设置下述高级管理人员职位：

- (1) 财务总监和副财务总监；
- (2) 董事会秘书；
- (3) 董事会决定聘任的其他高级管理人员。

在本公司控股股东、实际控制人单位担任除董事以外其他职务的人员，不得担任公司的高级管理人员。

总裁和副总裁每届任期 3 年，经连聘可以连任。

总裁负责本公司的日常工作，并对董事会负责，副总裁负责协助总裁的工作。

总裁行使下列职权：

(1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；

- (2) 组织实施董事会决议、公司年度计划和投资方案；

(3) 拟订公司经营方针和经营计划、投资计划和投资方案、年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；制定公司职工的工资、奖惩方案；

(4) 拟订公司内部管理机构设置方案、基本管理制度，制定公司的具体规章；

(5) 提议召开董事会临时会议；

(6) 决定任何低于公司最近一期经审计总资产 2% 的购买、出售重大资产；

(7) 决定低于公司最近一期经审计净资产 2% 的现金或证券类委托理财事项；

(8) 决定低于公司最近一期经审计净资产 2% 的关联交易事项；

(9) 决定低于公司最近一期经审计净资产 2% 的对外投资及对外投资的变更，资产租入或租出，收购、兼并，债权、债务重组，借款及具有借款性质的负债，委托或受托管理资产和业务，以及重大业务计划、投资计划、预算或营运计划的批准或对该等计划的实质性修正等事项；

(10) 提请董事会聘任或者解聘公司其他高级管理人员；

(11) 决定聘任或者解聘除应由董事会聘任或者解聘以外的管理人员；

(12) 拟定公司职工的福利计划，决定公司职工的聘用和解聘；

(13) 本公司章程或董事会授予的其他职权。

(四) 公司的内控制度

本公司为进一步贯彻落实科学发展观，适应上市公司监管要求，完善法人治理，制定了《上海国际港务（集团）股份有限公司内部控制制度》，为确保本公司及下属企业的筹资、投资、经营活动等经济活动的合法、安全、有效提供了制度保障。

在财务预算管理方面，本公司编制了《上海国际港务（集团）股份有限公司预算管理制度》，主要内容涉及预算管理组织体系、预算内容要求、预算编制规范、预算的执行、调整、分析及考核管理。本公司预算管理围绕既定的战略要求和发展规划，以经营预算、投资预算、融资预算为基础，以经营利润为目标，以资金流为核心，所有经济活动均应纳入预算进行管理。本公司的预算方案按照“上下结合、分级编制、逐级汇总”的程序进行。本公司的年度预算方案将分解为季度预算和月度预算，并根据生产经营实际将预算管理责任有效落实到各内部责任

中心，并由各责任中心进一步细分后落实到各部门、班组和各所属单位，形成全面覆盖的预算执行责任体系。本公司对预算执行情况进行定性和定量的分析，查找差异原因，采取必要措施保证预算的完成。本公司的预算工作小组将定期或不定期组织检查，纠正预算执行中存在的问题，维护预算管理的严肃性。

在财务会计系统的控制管理方面，本公司建立了独立的会计机构 - 资产财务部，按照有关规范标准的规定，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。本公司设置财务总监岗位。会计机构负责人具有丰富的实践经验，符合任职要求，参与本公司生产经营中的重大决策活动。本公司下属公司分别根据其会计业务的需要设立了独立的会计机构，配备了符合要求的会计人员和财务负责人。各企业财务负责人均具备任职资格，负责各自公司的财务管理和会计核算工作，并对其会计报表负责，在业务上接受本公司财务部门的指导。在会计核算上，本公司根据《会计法》、《企业会计准则》及国家相关的法律法规的规定，制定了公司的会计制度。在财务的内部管理方面，本公司制定了《上海国际港务（集团）股份有限公司会计核算管理制度》及一系列具体业务管理规定及办法，并要求下属公司遵照各项规章制度的要求，制定或修改符合本单位实际的相关制度。

在资金及融资管理方面，本公司编制了《上海国际港务（集团）股份有限公司资金管理制度》，主要内容涉及货币资金管理、银行账户管理、债务融资管理、委托贷款管理和对外担保管理。公司资产财务部统一调度和管理集团内的资金，根据资金使用计划严格控制资金使用前的审批、使用中的监督、使用后的审核，使资金运行安全规范，提高了资金在整个集团内的利用效率，保障了大型投资项目所需资金。

1、针对对外担保，本公司在担保对象、担保金额、担保程序以及反担保等方面都作了详细的规定，下属全资子公司无权独立对外进行担保、抵押。同时本公司监事对或有负债实行监督。

2、在对外投资管理方面，本公司制定了详细的投资管理制度，包括投资原则、投资控制制度、投资管理组织形式、投资决策程序、投资项目和企业的检查汇报制度等。进一步建立健全了重大投资授权审批制度，将对外投资权收归集团本部控制。

在关联交易管理方面，本公司制定了《上海国际港务（集团）股份有限公司关联交易管理办法》，进一步规范了公司与控股股东及其他关联方之间的经济行为及资金往来。关联方之间发生的关联交易应遵循公开、公平、公正、诚实信用和等价有偿的原则，关联董事和关联股东回避表决原则。定价原则和定价方法关联交易的定价主要遵循市场价格的原则，交易双方根据关联交易事项的具体情况

确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

在生产控制管理方面，本公司制订了《上海国际港务（集团）股份有限公司生产业务管理活动》和《上海国际港务（集团）股份有限公司安全生产管理制度》，规范了生产调度管理、货源组织管理、费收价格管理、商务管理、统计管理、安全生产管理工作以及其他生产经营管理活动。本公司生产业务工作实行统一管理、分级负责，采用垂直式管理的组织体系。生产业务部负责生产调度、货源组织、费收价格、商务和统计等生产经营活动的日常管理工作。安全监督部负责安全生产综合监督管理。

对下属子公司的管理方面，本公司下属分公司及全资子公司的高级管理人员均由本公司任免，二级控股子公司的我方派出高级管理人员由本公司推荐并由各公司董事会聘任，以此加强对下属公司（分公司、全资及控股子公司）的控制和管理。本公司对下属公司的控制方式主要是财务控制和业务控制，每年均由本公司有关部门协助下属公司确定各公司的业务量指标和财务预算。

（五）公司员工数量及教育程度情况

截至 2011 年末，公司在职员工总数为 21,530 人。员工情况如下：

1、专业技术和管理人员专业构成情况：

图表 5-7 发行人专业构成情况

单位：人

专业构成的类别	人数
工程技术人员	1,923
会计人员	389
经济管理人员	3,765
政工人员	446
其他专业技术和管理人员	1,220
操作人员	13,787
合计	21,530

2、公司专业技术和管理人员教育程度情况：

图表 5-8 发行人专业技术和管理人员教育程度情况

单位：人

公司在册员工教育程度类别	人数
硕士研究生及以上	193
大学本科	3,051
大学专科	4,912

公司在册员工教育程度类别	人数
中专	3,436
高中及以下	9,938
合计	21,530

六、发行人董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司的董事、监事及高级管理人员名单

图表 5-9 发行人董事、监事及高级管理人员名单

	姓名	现任公司职务	任职起始日期	任职终止日期
1	陈戍源	董事长	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
2	苏新刚	副董事长	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
3	诸葛宇杰	总裁、董事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
4	张有林	董事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
5	王晓华	董事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
6	倪路伦	董事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
7	周祺芳	独立董事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
8	莫峻	独立董事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
9	管一民	独立董事	2012 年 9 月 21 日	2014 年 4 月 18 日
10	叶明忠	监事会主席	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
11	朱宁宁	监事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
12	张日忠	监事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
13	周源康	监事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
14	范洁人	监事	2011 年 4 月 18 日	2014 年 4 月 18 日
15	黄新	副总裁	2011 年 4 月 19 日	2014 年 4 月 18 日
16	严俊	副总裁	2011 年 4 月 19 日	2014 年 4 月 18 日
17	张加力	副总裁	2011 年 4 月 19 日	2014 年 4 月 18 日
18	方怀瑾	财务总监	2011 年 4 月 19 日	2014 年 4 月 18 日
19	张欣	董事会秘书	2011 年 10 月 28 日	2014 年 4 月 18 日
20	王琳琳	副财务总监	2011 年 4 月 19 日	2014 年 4 月 18 日

（二）发行人董事、监事及高级管理人员的基本情况

1、董事基本情况

陈戍源，男，1956 年 7 月出生，汉族，1973 年 11 月参加工作，1979 年 1 月加入中国共产党，大专学历，工商管理硕士学位，高级经济师，历任上海港务局副局长兼上海港集装箱股份有限公司董事长；上海国际港务（集团）有限公司党委副书记、副总裁兼上海港集装箱股份有限公司董事长；上海国际港务（集团）股份有限公司党委副书记、董事、总裁兼上海港集装箱股份有限公司董事长；上

海国际港务（集团）股份有限公司党委副书记、董事、总裁等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司党委书记、董事长。

苏新刚，男，1958 年 10 月出生，汉族，1982 年 7 月参加工作，1994 年 7 月加入中国共产党，大学本科学历，高级工程师。历任中国长江航运（集团）总公司副总裁；交通部水运司副司长；交通部水运司司长；招商局集团有限公司总经济师等职；招商局集团有限公司副总裁。现任上海国际港务（集团）股份有限公司副董事长。

诸葛宇杰，男，1971 年 5 月出生，汉族，1992 年 8 月参加工作，1992 年 6 月加入中国共产党，大学学历，工商管理硕士学位，教授级高级工程师。历任上海港务工程公司党委书记、经理；上海同盛投资（集团）有限公司副总裁、洋山同盛港口建设有限公司总经理；上海市普陀区委常委、副区长等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司党委副书记、总裁、董事。

张有林，男，1952 年 11 月出生，汉族，1970 年 3 月参加工作，1973 年 8 月加入中国共产党，大专学历，高级政工师。历任上海港务局纪委副书记；上海港务局纪委书记；上海国际港务（集团）股份有限公司纪委书记、监事等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司党委副书记、纪委书记、董事。

王晓华，男，1953 年 12 月出生，中共党员，硕士研究生学历，高级政工师。曾任上海市城市建设设计院党委书记；上海市市政工程管理局党委组织人事处处长；现任上海国际港务（集团）股份有限公司党委委员、工会主席、董事。

倪路伦，男，1960 年 6 月出生，博士研究生，1986 年加入中国共产党，副教授。历任上海复旦大学管理学院副教授；中国南山开发（集团）股份有限公司研究发展部总经理；招商局集团有限公司业务发展部副总经理等职；招商局国际有限公司副总经理；亚吉投资有限公司董事；现任上海国际港务（集团）股份有限公司董事。

2、独立董事基本情况

周祺芳，男，1943 年 12 月出生，汉族，1965 年 9 月参加工作，1976 年 8 月加入中国共产党，大学本科学历，高级工程师。历任招商局集团有限公司常务董事、副总裁、兼蛇口工业区总经理，党委副书记；招商局集团有限公司董事、副总裁、党委委员；招商局能源运输股份有限公司董事等职。中外运航运有限公司独立董事；现任上海国际港务（集团）股份有限公司独立董事。

莫峻，男，1949 年 7 月出生，汉族，1965 年 9 月参加工作，1972 年 6 月加入中国共产党，大学学历，高级经济师。历任上海市建设党委干部处副处长；上

海市建设党委干部处处长；上海市政工程设计研究院党委书记；上海市政工程勘测设计有限公司董事长；现任上海国际港务（集团）股份有限公司独立董事。

管一民，男，1950 年 4 月出生，汉族，中共党员，1983 年毕业于上海财经学院会计系，会计学专业，本科，教授职称，享受国务院政府特殊津贴。历任上海财经大学会计学系教师；上海财经大学成人教育学院副院长、常务副院长；上海财经大学校长助理；上海国家会计学院副院长、党委委员等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司独立董事。

3、监事基本情况

叶明忠，男，1950 年 7 月出生，汉族，1968 年 3 月参加工作，1976 年 1 月加入中国共产党，硕士研究生学历、工商管理硕士，高级经济师。历任上海市劳动局副局长、党组成员，上海市劳动保障局副局长、党组成员、上海市发展改革委副主任等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司监事会主席。

朱宁宁，男，1953 年 1 月出生，汉族，1970 年 4 月参加工作，1976 年 4 月加入中国共产党，大学学历，高级经济师。历任上海物资（集团）总公司副总裁，上海国际汽车城建设领导小组办公室专职副主任、上海物资（集团）总公司副总裁，上海国际汽车城建设领导小组办公室专职副主任等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司监事。

张日忠，男，1968 年 8 月出生，硕士研究生，英国特许会计师公会会员（ACCA）（2003 年），中国会计师（1995 年）。历任招商局国际有限公司财务总监；任招商局集团财务部主任；招商局控股（英国）有限公司财务总监；招商局集团财务部副总经理等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司监事。

周源康，男，1960 年 12 月出生，中共党员，大学学历，高级会计师、注册会计师。曾任上海港湾实业总公司计划财务部副主任、主任；上海港务局审计处副处长；上海国际港务（集团）有限公司审计部部长等职。现任上海国际港务（集团）股份有限公司监事、审计部部长。

范洁人，男，1957 年 10 月出生，汉族，硕士研究生，1978 年 5 月参加工作。历任上海港教培中心党委副书记、副主任兼局（集团）党校副校长；上海港张华浜港务公司党委委员、工会主席；上港集团张华浜分公司党委委员、工会主席；上港集团张华浜分公司纪委书记、工会主席；上海冠东国际集装箱码头有限公司党委副书记、纪委书记、工会主席。现任上海国际港务（集团）股份有限公司监事。

4、其他高级管理人员

黄新，男，1957 年 5 月出生，中共党员，大专学历，经济师。曾任中远集装箱运输公司总部商务部经理、中远集装箱运输公司班轮部副总经理、中远集装箱运输公司沿海运输部总经理兼上海东平船务（股份）有限公司总经理、中远集装箱运输公司班轮部总经理、中远集装箱运输公司欧洲贸易区总经理。现任上海国际港务（集团）股份有限公司副总裁。

严俊，男，1968 年 2 月出生，中共党员，大学学历，政工师。曾任上海联合国际船舶代理有限公司总经理、党支部书记；上海港集装箱股份有限公司外高桥码头分公司党总支书记、总经理；上港集团振东集装箱码头分公司党委书记、经理；上港集团九江港务有限公司董事、总经理。现任上海国际港务（集团）股份有限公司副总裁。

张加力，男，1954 年 11 月出生，中共党员，大学学历，1988 年 11 月获香港管理协会高级管理文凭，高级经济师。曾任招商局集团研究部副总经理、香港明华船务公司副总经理、招商局国际顾问咨询公司副总经理、招商局集团海外事务部副总经理、招商局集团计统部副总经理、招商局集团上海有限公司筹备处副组长、GLOBAL INSIGHT (HK) INC. DIRECTOR（美国环球透视公司亚洲区董事）。现任上海国际港务（集团）股份有限公司副总裁。

方怀瑾，男，1963 年 1 月出生，1995 年 12 月加入中国民主建国会，大学学历，高级会计师。曾任上海市审计局商粮贸处副处长、上海市审计局鉴证处副处长(主持工作)、上海国际港务（集团）有限公司财务总监。

张欣，男，1977 年 8 月出生，硕士，助理经济师。曾任上港集团投资发展部副总经理兼上港集团团委副书记等职。现任上港集团董事会秘书、战略研究部总经理。

王琳琳，女，1967 年 2 月出生，硕士研究生学历，高级会计师。曾任招商局运输集团有限公司财务总监、香港明华船务有限公司财务总监、招商局能源运输股份有限公司副总经理兼财务总监。现任上海国际港务（集团）股份有限公司财务副总监。

公司高管人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。

七、发行人经营范围、业务发展目标及经营情况

（一）发行人经营范围

公司经营范围为：国内外货物（含集装箱）装卸（含过驳）、储存、中转和水陆运输；集装箱拆拼箱、清洗、修理、制造和租赁；国际航运、仓储、保管、加工、配送及物流信息管理；为国际旅客提供候船和上下船舶设施和服务；船舶

引水、拖带，船务代理、货物代理；为船舶提供燃物料、生活品供应等船舶港口服务；港口设施租赁；港口信息、技术咨询服务；港口码头建设、管理和经营；港口起重设备、搬运机械、机电设备及配件的批发及进出口（涉及行政许可的凭许可证经营）。

（二）经营情况分析

上海国际港务（集团）股份有限公司主营业务包括集装箱业务、散杂货业务、港口服务业务和港口物流业务四大业务板块。

截至 2011 年 12 月 31 日，发行人总资产 832.58 亿元（经审计，下同），总负债 319.14 亿元，资产负债率 38.33%，所有者权益 513.44 亿元；2011 年度实现利润总额 72.59 亿元，净利润 57.93 亿元。

截至 2012 年 9 月 30 日，发行人总资产 832.97 亿元（未经审计，下同），总负债 308.68 亿元，资产负债率 37.06%，所有者权益 524.29 亿元；2012 年 1-9 月实现利润总额 54.05 亿元，净利润 43.01 亿元。

2011 年公司完成了洋山深水港二期、三期资产的收购和整合，实现了对洋山深水港区的一体化运作，报告期内，洋山深水港区集装箱吞吐量完成 1,309.8 万标准箱，同比增长 29.6%，占全港集装箱吞吐量的比重达到 41.3%。

自 2006 年起开工建造外高桥六期工程于 2011 年 10 月 14 日顺利通过了国家竣工验收。外高桥港区位于长江入海口南岸，主要从事近洋航线和中型远洋航线船舶的装卸。外高桥六期工程建设 3 个集装箱泊位、4 个汽车滚装泊位。2011 年，公司完成汽车滚装吞吐量 118 万辆，成为国内首个百万辆级的滚装码头；汽车零部件物流业务量达 30 万标准箱，居细分行业首位。随着外高桥六期工程的建成，我国第一个最具规模的汽车物流港区和亚洲最大的汽车物流立体库也投入运营，将使公司的码头功能布局更为清晰合理，集装箱、汽车滚装船装卸能力得到进一步增强。

图表 5-10 发行人 2009 年至 2012 年 1-9 月主营业务收入的分板块构成表

单位：万元

业务板块	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
集装箱板块	753,618.20	35.15%	1,040,266.70	49.14%	949,012.91	50.87%	776,293.23	48.01%
散杂货板块	204,410.65	9.53%	240,498.88	11.36%	217,437.15	11.66%	195,955.90	12.12%
港口物流板块	1,055,998.64	49.26%	428,640.58	20.25%	333,133.88	17.86%	274,938.23	17.00%
港口服务板块	362,538.79	16.91%	493,278.89	23.30%	445,753.08	23.89%	426,425.91	26.37%

业务板块	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
其他	184,896.45	8.62%	40,334.36	1.91%	26,568.96	1.42%	47,986.05	2.97%
各业务板块互相抵减	-417,619.75	-19.48%	-126,239.75	-5.96%	-106,390.56	-5.70%	-104,564.50	-6.47%
合计	2,143,842.99	100.00%	2,116,779.65	100%	1,865,515.43	100.00%	1,617,034.81	100.00%

图表5-11 发行人2009年至2012年1-9月主营业务成本的分板块构成表

单位：万元

业务板块	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
集装箱板块	314,791.72	22.05%	413,994.53	35.74%	354,399.39	35.55%	314,538.48	34.32%
散杂货板块	142,621.43	9.99%	170,623.75	14.73%	150,324.95	15.08%	137,022.10	14.95%
港口物流板块	989,795.49	69.32%	340,888.23	29.43%	266,114.63	26.70%	225,933.11	24.65%
港口服务板块	267,423.98	18.73%	368,436.91	31.80%	348,095.24	34.92%	337,248.72	36.80%
其他	52,031.89	3.64%	30,996.80	2.68%	20,966.95	2.10%	39,433.29	4.30%
各业务板块互相抵减	-338,869.23	-23.73%	-166,461.49	-14.37%	-143,076.07	-14.35%	-137,711.24	-15.03%
合计	1,427,795.29	100.00%	1,158,478.73	100.00%	996,825.09	100.00%	916,464.46	100.00%

图表5-12 发行人2009年至2012年1-9月主营业务毛利分板块构成表

单位：万元

业务板块	2012 年 1-9 月		2011 年度		2010 年度		2009 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
集装箱板块	438,826.48	61.28%	626,272.17	65.35%	594,613.52	68.45%	461,754.75	65.91%
散杂货板块	61,789.22	8.63%	69,875.13	7.29%	67,112.19	7.73%	58,933.80	8.41%
港口物流板块	66,203.16	9.25%	87,752.35	9.16%	67,019.26	7.71%	49,005.12	7.00%
港口服务板块	95,114.81	13.28%	124,841.98	13.03%	97,657.84	11.24%	89,177.19	12.73%
其他	132,864.56	18.56%	9,337.56	0.97%	5,602.01	0.64%	8,552.76	1.22%
各业务板块互相抵减	-78,750.52	-11.00%	-40,221.74	-4.20%	36,685.52	4.22%	33,146.74	4.73%
合计	716,047.70	100.00%	958,300.92	100.00%	868,690.34	100.00%	700,570.35	100.00%

图表 5-13 发行人 2009 年至 2012 年 1-9 月主营业务毛利率分板块构成表

业务板块	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
集装箱板块	58.23%	60.20%	62.66%	59.48%
散杂货板块	30.23%	29.05%	30.87%	30.08%
港口物流板块	6.27%	20.47%	20.12%	17.82%
港口服务板块	26.24%	25.31%	21.91%	20.91%
合计	33.40%	45.27%	46.57%	43.32%

2011 年度，该公司四大主营业务共计实现毛利 90.87 亿元，较 2010 年度增加 9.96%。从其构成情况看，集装箱业务毛利为 62.63 亿元，占 65.35%；散杂货业务毛利为 6.99 亿元，占 7.29%；港口物流业务毛利为 8.78 亿元，占 9.16%；港口服务业务毛利为 12.48 亿元，占 13.03%。由此可见，集装箱业务是公司最主要的收入和利润来源。公司的主营业务毛利率近三年均保持在 40%以上，2011 年由于合并洋山二、三期码头，资产折旧、摊销增加，导致公司集装箱业务板块毛利率有所下滑，主营业务毛利率水平相应降至 45.91%，因此公司营业利润较上年仅增加 6.05%，为 70.32 亿元。此外，2010 年由于地块动迁收入增加以及新增“港运大厦”改建装修补贴收入，致使营业外收入增至 12.85 亿元，2011 年无此项收入，导致营业外收入大幅减少。在上述因素综合影响下，当期归属于母公司所有者的净利润 47.24 亿元，同比减少 12.79%。

2012 年 1-9 月公司实现营业收入 214.38 亿元，比上年同期增长 32.82%；但由于收购洋山二期三期资产的折旧增加，导致当期毛利率下降至 33.40%，公司实现毛利 71.60 亿元，比上年同期减少 5.96%。在上述因素的综合影响下，2012 年 1-9 月，公司实现当期归属于母公司所有者的净利润 43.01 亿元，比上年同期减少 6.15%。随着洋山深水港区一体化经营的实现和上海国际航运中心建设的不断推进，公司长期经营环境将得到改善。

1、集装箱业务

集装箱业务是本公司的核心业务。公司集装箱业务主要包括集装箱的装卸、堆存、中转及集装箱拆装箱、清洗、修理等业务。2009 年至 2011 年营业收入分别为 776,293.23 万元、949,012.91 万元以及 1,040,266.69 万元，分别占主营业务收入的 48.01%、50.87%以及 49.14%。

集装箱业务在公司主营业务收入占比相对稳定，为公司重要的利润来源。发行人集装箱码头主要分布在吴淞、外高桥和洋山三大港区，共有国际集装箱泊位 45 个。其中，洋山深水港区航道水深达-16 米，可以满足 1 万标准箱以上的超大型船舶全天候满载进出港作业。目前，已建成 16 个集装箱深水泊位，岸线总长 5600 米，主要从事大型远洋干线船舶装卸作业。

2009 年上海港的集装箱吞吐量达 2,500.23 万标准箱，在世界集装箱港口排名连续三年保持第二；上海港所有的集装箱吞吐量均由发行人及下属企业完成。随着上海国际航运中心建设的不断推进，公司在集装箱业务板块的优势将进一步体现。

2010 年，公司生产经营形势呈现全面回升持续增长的态势，完成集装箱吞吐量 2,906.9 万标准箱，同比增长 16.3%，母港（上海港）吞吐量跃居世界第一；其中洋山港区集装箱吞吐量首次突破 1,000 万标准箱，完成 1,010.7 万标准箱，外高桥港区完成 1,505.0 万标准箱。公司完成货物吞吐量 4.28 亿吨，同比增长 17.4%，其中，散杂货吞吐量完成 1.54 亿吨，同比增长 22.8%。

2011 年公司积极应对复杂多变的国内外经济形势，实现了生产经营持续稳定增长，主要生产经营指标再创历史新高。公司货物吞吐量完成 4.84 亿吨，同比增长 13.1%，集装箱吞吐量完成 3,173.9 万标准箱，同比增长 9.2%，年集装箱吞吐量首次突破 3000 万标准箱，货物吞吐量和集装箱吞吐量继续保持世界第一。

图表 5-14 2009-2011 年及 2012 年 1-9 月发行人集装箱业务情况

单位：万 TEU

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
集装箱吞吐量	2,694.40	3,173.90	2,906.90	2,500.20

数据来源：交通部资料

2005 年 12 月 10 日，洋山深水港一期正式开港，第一年即超过了设计能力，共靠泊集装箱船舶 3,775 艘次，其中干线船舶达到 1,022 艘次，累计完成集装箱吞吐量突破 300 万 TEU。

2006 年 11 月 20 日洋山深水港二期开始试生产，试运行情况总体良好，洋山深水港区二期工程沿一期工程向西顺延，码头岸线长达 1,400 米，建设 4 个 7-10 万吨级集装箱专用泊位（兼靠 15 万吨集装箱船靠泊），陆域总面积约 88.83 万平方米，设计集装箱年吞吐量 210 万标准箱设计年吞吐量为 210 万 TEU。

随着洋山一期、二期码头合并运作，洋山深水港码头岸线将从 1,600 米延伸至 3,000 米，拥有 9 个深水泊位；堆场面积从 87 万平方米拓展到 140 万平方米左右；桥吊总量将增至 34 台。以上两期项目的运行情况正常。

2007 年 12 月洋山港三期 A 标已于正式投入运行，2008 年底洋山三期 B 标码头顺利开港，在一期港区安全高效运行、二期工程顺利建成投产的基础上，三期工程的深水岸线将达到 2,650 米，拥有 7 个集装箱泊位，工程在 2010 年建成投产。

经上海市国资委《关于洋山港区二期、三期码头资产整合方案暨相关资产划

转事项的批复》【沪国资委产权[2010]386 号】文批准，同盛集团于 2010 年 9 月 20 日将洋山港区二期、三期码头资产分别划转至同盛集团全资子公司洋西公司和洋东公司。2010 年 10 月 27 日，公司与同盛集团、洋西公司、洋东公司共同签署了《洋山深水港区二期、三期码头委托经营管理之补充协议》，此项交易为关联交易。2010 年 11 月 16 日，公司公告股东会决议拟向同盛集团非公开发行股份收购洋山二期、洋山三期码头资产。2011 年上半年公司完成了对于洋山深水港区二期、三期码头的资产收购，实现了对洋山深水港区的一体化规模经营。收购洋山资产消除了公司发展国际中转业务中由于航道水深所带来的束缚，将有利于公司实施东北亚战略确立洋山为基地的国际和国内集装箱水水中转的枢纽港地位。也将有助于公司享受上海国际航运中心建设的政策配套，进一步巩固行业龙头地位及提升国际竞争力。2011 年洋山深水港区集装箱吞吐量完成 1,309.8 万标准箱，同比增长 29.6%，占全港集装箱吞吐量的比重达到 41.3%。

国家相关主管部门对各类港口业务均制定了相应的费收标准，上港集团的散杂货业务和港口服务业务均主要执行上述国家费收标准，而集装箱业务和港口物流业务则拥有一定的自主定价权。集团内部现设有价格制订委员会，每年对集团主要业务的费收标准进行审核。

2007 年 10 月 25 日，发行人公告调整外高桥港区和洋山港区外贸集装箱装卸包干费率。自 2008 年 1 月 1 日零时起外高桥港区集装箱装卸包干费平均上调 10%，调整后的集装箱装卸包干费为 566.50 元/TEU；洋山港区集装箱装卸包干费平均上调 21%，调整后的集装箱装卸包干费为 515.00 元/TEU。除此之外，上港集团近三年业务定价不存在异常变动情况。

2、散杂货业务

公司散杂货业务主要包括散货、重大件杂货的装卸业务，如煤炭、矿石、化肥、粮食、重大件等。2009 年至 2011 年营业收入分别为 195,955.90 万元、217,437.15 万元以及 240,498.88 万元分别占主营业务收入的 12.12%、11.66%以及 11.36%，业务收入相对稳定。

2012 年 1-9 月，公司散杂货吞吐量为 15,297.00 万吨。散杂货对于综合性大港的上海港而言，其功能不可或缺，在上海港产业结构调整和服务功能升级过程中，散杂货码头将继续发挥区域集散中心的作用。

图表 5-15 2009-2011 年及 2012 年 1-9 月发行人散杂货吞吐量明细表

单位：万吨

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
散杂货吞吐量	15,297.00	17,800.00	15,400.00	12,500.00

3、港口物流业务

作为公司的核心辅助业务，港口物流业务为公司提升港口竞争力、增强港口功能起到重大作用，并对集装箱业务和散杂货业务的发展起到重要战略支撑作用，提高港口经营效益。2009 年至 2011 年营业收入分别为 274,938.23 万元、333,133.88 万元以及 428,640.58 万元，分别占主营业务收入的 17.00%、17.86% 以及 20.25%，收入相对稳定。

公司的港口物流业务不仅具备了传统的仓储堆存、水陆运输、货物集拼等功能，同时还提供存货管理、配送、流通加工等客户需要的“一站式”综合物流服务。除上海港区之外，公司还积极实施长江战略，开展了对宁波、重庆、芜湖、扬州和安庆等地区港口物流产业的投资。2009 年，公司重组物流产业资源，优化资源配置，组建 7 家专业分公司，基本实现向专业化分公司的转制。2010 年公司成立了上港集团长江港口物流有限公司，为上港集团进一步整合长江流域资源，延伸服务功能，做长产业链，打造具有市场竞争力和影响力的物流运营商打下基础。公司下属上港物流在 2010 年荣获“上海市国际货运代理企业信用 3A 级”信用等级。

2012 年，公司继续谋求港口生产从以传统装卸业务为主向综合物流服务转变，致力于发挥在港口物流供应链管理中的核心节点作用，延伸上下游产业链，提升“集成服务”能力，突出发挥四大业务板块在市场开发和运营操作中的协同效应。其一，长江战略“点、线、面”相结合得到深化发展，公司整合资源，发挥沿江港口投资企业、航运企业和物流企业的整体竞争优势，推进长江流域市场开发，共同构建了“长江一体化物流平台”。其二，公司积极推进国际化战略，比利时泽布吕赫合资码头项目实现盈利。其三，公司充分利用港口自身优势，继续推动物流产业发展，物流产业的利润对公司贡献水平逐年提高。

4、港口服务业务

港口服务是公司保持快速发展的支持性产业，其服务功能的完善和拓展，将成为上海国际航运中心建设的重要组成部分。公司的港口服务业务可细分为引航、拖带、港口信息技术、工程技术咨询、理货代理及国际客运等六大类。2009 年至 2011 年营业收入分别为 426,425.91 万元、445,753.08 万元以及 493,278.89 万元，分别占主营业务收入的 26.37%、23.89% 以及 23.30%，在公司整体收入中

占比相对较大。

由公司承接的国家科技支持计划项目“现代港口物流服务示范工程”也于 2009 年通过科技部的验收和交通运输部的鉴定，该项目重点依托上海港罗泾二期散货码头工程、外高桥港区二期集装箱 RFID 项目及外高桥六期汽车滚装码头工程，建设基于现代港口的散货、集装箱和汽车等物流服务示范工程，项目的成功实施对促进港口从传统服务行业向现代服务行业转型具有重要意义。

（三）在建项目及未来三年投资情况

截至 2012 年 9 月末，上港集团及下属控股子公司的重大在建工程（单项 1 亿元以上）包括：

1、重庆东港港区一期工程

上港集团下属子公司重庆东港集装箱码头有限公司计划出资 92,000.00 万元投资建设重庆东港港区一期工程，项目资本金到位。该工程目前尚在建设中，截至 2011 年末，累计投入 8.79 亿元，工程投入占预算比例的 95%。截至 2012 年 9 月末，工程投资完成进度超过 97%，部分已结转资产，工程期末余额为 7.90 亿元。

2、外高桥港区六期工程

该项目经国家发展和改革委员会于 2009 年 1 月 24 日以（发改基础（2009）298 号）核准。工程建设规模：码头长 1,538m，布置 1 个 10 万吨级和 2 个 7 万吨级集装箱泊位（水工结构按 15 万吨集装箱船舶减载靠泊作业设计）；2 个 5 万吨级汽车滚装泊位，其内侧 2 个长江驳泊位（水工结构按 5,000 吨级汽车滚装船靠泊作业设计）。设计年通过能力集装箱 210 万 TEU 和汽车 73 万辆。公司计划出资人民币 47.91 亿元，项目资本金已到位。截至 2012 年 9 月末，工程投资基本完成，工程项目已基本达到预定可使用状态，部分已结转资产，工程期末余额为 2.81 亿元。

图表 5-16 发行人 2012 年 9 月末重大在建工程项目明细表

单位：亿元

序号	项目名称	预算数	主要资金来源	期末余额
1	外高桥六期工程	47.91	自筹	2.81
2	重庆东港港区一期工程	9.20	自筹、金融机构贷款	7.90
	合计	57.11	-	10.71

截至 2012 年 9 月末，公司货币资金达到 69.89 亿元。公司未来项目投资的资金将主要来源于自有资金，并且随着公司洋山深水港区资产项目的完成收购、外高桥六期港区项目的投入使用，本公司未来产能的释放能够支持主营业务收入和净利润的同步增长，从而满足公司常规投融资项目的需求。

公司目前在建工程均符合国家相关法律法规规定。

截至 2012 年 9 月末，发行人在建工程为 16.08 亿元，较 2011 年末下降 48.24%，主要为外高桥港区六期工程基本达到预定可使用状态部分结转资产所致。

3、投资计划及拟建项目

由于公司为国内 A 股上市公司，投资项目每年需公司有权机构进行审批并公告，所以未来三年主要投资项目情况需根据公司相关信息披露制度进行披露。

（四）发行人近三年主要发展目标

公司管理层根据宏观经济，结合公司的实际情况，制定了《上海国际港务（集团）股份有限公司“十二五”战略规划执行纲要（2011~2015年）》，公司的愿景目标为：成为全球卓越的码头运营商和港口物流服务商。

1、业务发展目标

“十二五”期间，本公司的主要业务发展目标规划如下：

到 2015 年，本公司集装箱吞吐量达到 4,500 万 TEU；其中，母港集装箱吞吐量达到 3,650 万 TEU，非母港集装箱吞吐量达到 850 万 TEU。到 2015 年，母港散杂货吞吐量达到 1.64 亿吨。

图表 5-17 “十二五战略规划”公司货物吞吐量指标

指标	2011 年	2012 年	2013 年	2014 年	2015 年
母港集装箱吞吐量（万 TEU）	3,000.00	3,150.00	3,300.00	3,500.00	3,650.00
母港散杂货吞吐量（亿吨）	1.40	1.49	1.56	1.60	1.64

2、“十二五”奋斗目标

“十二五”期间，公司的主要奋斗目标包括：

第一，保持全球集装箱第一大港

通过积极主动地深化发展战略和创新业务模式，巩固公司在核心主业上的竞争优势，保持上海港全球集装箱第一大港的地位。

第二，国际化业务获得重大进展

通过积极主动的寻找、筛选海外投资机会并适时以多种方式参与投资和运营，逐步形成辐射国内国际市场的跨地区、跨国经营格局。

第三，加快公司发展方式转变

通过调整、优化和提升发展理念、港口功能、业务模式、增长结构，实现从对“量”的关注向对“质”的专注，推进公司发展方式的转变。

第四，形成新的核心竞争优势

通过深化“长江战略、东北亚战略、国际化战略”三大战略和推进“信息化、系统化、精益化”建设，不断提升市场开发能力、业务创新能力、精益生产能力、资源整合能力和国际化运营能力，形成公司新的核心竞争优势。

3、核心着力点

着力一：推进上海国际航运中心建设，服务区域经济发展

作为上海国际航运中心建设的重要力量，公司将站在全局和战略的高度，提升对区域经济发展的服务能力，持续深化公司业务结构调整，更好地服务于区域经济发展。

着力二：转变业务发展模式，巩固主业发展优势

公司必须加强市场营销机制建设，形成“以市场为导向，以客户为中心，以物流产品为主要内容”的营销体系；并在此基础上，建立“市场为主，生产为保障”的业务发展模式，更加关注客户需求，延伸港口物流供应链管理，提供“集成服务”，丰富差异化竞争手段，从而巩固公司港口主业的发展优势。

着力三：调整战略发展定位，深化三大战略实施

公司在“十二五”期间将进一步延续和深化“长江战略、东北亚战略、国际化战略”。长江战略依然是公司“十二五”集装箱发展的战略核心，随着沿海制造业向中西部的转移，其对于公司提高长江流域货源腹地市场占有率将更为重要，进一步增加长江水水中转业务量，将为公司母港集装箱吞吐量增长提供主要来源。东北亚战略要抓住建设上海国际航运中心的历史机遇，积极争取政策支持，努力增加水水中转业务量。国际化战略是公司在“十二五”期间，谋求外延增长的核心举措之一，要加快国际化业务发展，提升国际化投资和管理能力。

着力四：加快发展港口物流，拓展新兴港口服务业

大力发展港口物流是公司“十二五”期间提升港口竞争能力，增强港口功能的首要任务，重点要实现从传统物流向现代物流的转变，从追求规模的资产型竞争

向追求质量的服务型竞争转变，集中优势力量，将分散的区域资源集中起来，提高“集成服务”能力。此外，公司将以国际客运码头为节点进行产业链延伸，分阶段、分步骤启动邮轮实体运作。

着力五：注重外延增长驱动，提升资本运营效率

外延增长是公司中长期发展的主要驱动之一，公司行业地位的加强、新盈利点的形成都依托于外延增长的发展。凭借在“十一五”期间快速增长的综合实力，公司积累了较为坚实的发展基础。由于港口行业的特性，公司具有良好的现金流和盈利，以及较强的低成本融资能力。公司在“十二五”期间将更加注重利用现金流和权益资本持续增长的优势，加强资本管理，努力提高资本运作能力，将资本管理与产业发展相结合，通过资本运作获得促进产业发展所需要的稀缺资源和核心能力。同时，凭借在产业领域丰富的经验，积极寻求外延增长的市场机会，把握良好的财务投资机会，以更好地利用存量资本，提高公司整体运营的经济效益。

八、发行人所处行业的基本状况

（一）港口行业基本情况

港口行业是与国民经济发展联系非常密切的行业之一，国民经济的发展和对外贸易的快速增长与港口行业的发展呈正相关的关系。受中国对外贸易强劲驱动及内需不断扩大的影响，从 20 世纪末至今，我国港口行业已经持续保持了多年 16% 以上的年增长速度。但从 2008 年下半年开始，由于受到国际金融危机的影响，2008 年全国港口增速较 2007 年放缓，2009 年全国港口增速继续下降。随着全球经济的回暖，2010 年我国港口增速较 2009 年出现较大幅度的提升。2011 年，由于国内经济运行情况好于国际经济，港口运行受内贸增长的带动，上半年规模以上港口完成货物吞吐量 44.19 亿吨，同比增长 13.4%。2011 年四季度，我国航运业面对严峻挑战，航运企业经营状况低迷，四季度中国航运景气指数为 89.95 点，处于相对不景气区间，较三季度下降了 12.88 点。2012 年，受限于全球市场经济持续不稳，我国航运业仍然面对严峻挑战，航运企业经营状况持续低迷。2012 年三季度，中国航运景气指数为 78.17 点，仍处于不景气区间内。

（二）港口行业特征

1、资本密集性

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，且投资量巨大，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，表现出比较明显的规模经济性。

3、周期性

港口行业和宏观经济的发展密切相关，本国经济和全球经济的波动使得港口行业具有周期性的特点。

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，港口对经济腹地具有高度的依赖性，港口行业表现出明显的区域性特点。

（三）港口行业政策

1、国家和地方性产业政策

港口行业作为国家交通基础设施产业的主要组成部分，对国民经济的发展起到重要的基础作用，同时，港口带来的产业集群将有效促进地方经济的发展，对地方经济具有支撑和带动作用。中央与地方政府高度重视港口行业的发展，出台一系列政策为港口的发展提供支持。国家诸多发展规划中均提出要优先发展包括港口行业在内的基础设施性产业。近几年，影响港口行业主要产业政策有 2004 年 1 月起正式实施的《港口法》，该法对我国港口规划与建设、港口经营、港口安全与监督管理和法律责任进行了规定；《全国沿海港口布局规划》，该规划根据不同地区的经济发展状况及特点、区域内港口现状及港口间运输关系和主要货类运输的经济合理性，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 5 个港口群体，强化群体内综合性、大型港口的主体作用；以及《长江三角洲、珠江三角洲和环渤海湾三个区域沿海港口建设规划（2004 年-2010 年）》规定港口项目建设要符合该规划并且经有权部门批准；同时，交通部颁布实施的《港口建设管理规定》明确国家立项的港口项目管理由交通部管理，地方立项的港口建设项目按管理权限由省级交通行政主管部门及所在地港口行政管理部门负责，以及全行业管理、规范管理原则等多项基本程序、管理方式和制度。2009 年 11 月交通部修订颁布的《港口经营管理规定》进一步规范港口经营行为，维护港口经营秩序并加强了港口行业协会自律作用。2011 年 6 月 16 日财政部、交通运输部联合发布了《港口建设费征收使用管理办法》，自 2011 年 10 月 1 日起，由交通运输部负责港口建设费的征收管理工作，港口所在地海事管理机构具体负责本港口辖区内港口建设费的征收工作；港口建设费的征收对象为经对外开放口岸港口辖区范围内所有码头、浮筒、锚地、水域装卸（含过驳）

的货物；国外进出口货物、集装箱货物的征收标准明显下调。

2、我国十二五期间产业政策

“十二五”期间，我国将坚持交通建设适度超前的原则，继续保持交通运输基础设施建设的适度规模和速度，确保国家扩大内需的重点在建和续建项目顺利建成并发挥效益，完善国家综合交通运输基础设施网络。综合交通运输发展思路将从着重于基础设施建设，向基础设施建设与运输服务方式创新并重、偏重于运输服务方式创新的方向转变。运输网络化、信息化服务技术的创新，以港口为枢纽推进多种运输方式有效衔接配合，并在此基础上拓展港口增值服务将成为未来发展的重点。各级政府将构建完善综合运输体系，统筹协调各种运输方式，发挥综合运输整体效能。港口行业将是集装箱多式联运最重要的枢纽节点随着我国港口集装箱货源地向腹地、特别是中西部地区延伸，应充分发挥铁路的作用，加快发展集装箱海铁联运，促进港口集疏运结构优化调整，有利于港口可持续发展。

交通部 2011 年 5 月 26 日发布的《交通运输“十二五”发展规划》，到“十二五”末，基本建成便捷、安全、经济、高效的“五纵五横”综合交通运输网络来适应国民经济和社会发展的需要。建立健全综合运输规划体系，统筹各种运输方式之间的协调和衔接；继续推进沿海港口基础设施建设，优化沿海港口结构与布局，提升港口保障能力和服务水平；加快以高等级航道和主要港口为重点的内河水运基础设施建设，大力提高运输服务水平，建设现代化的内河水运体系。

（四）全球港口行业现状

随着世界经济及国际贸易的逐步增长，全球港口行业，特别是集装箱业务在过去十年中获得了持续发展。自 2003 年以来世界集装箱贸易量每年都保持超过 10% 的增长。

2011 年全球十大港口格局总体与 2010 年基本保持一致，部分港口略有变动。中国港口表现强势，在前十大港口中占据 7 席，其中，上海港继续在货物吞吐量和装箱吞吐量这两项指标上排名全球第一，货物吞吐量达到 72,033 万吨，同比增长 10.48%；集装箱年吞吐量实现 3174 万标箱，同比增长达到 9.18%。

图表 5-18 2011 年和 2010 年全球十大集装箱港口吞吐量排名表

单位：万 TEU

排序	港口	2011 年	2010 年	同比增长(%)
1	上海港	3,173.90	2,906.90	9.30
2	新加坡港	2,993.70	2,842.50	5.30
3	香港港	2,422.40	2,343.20	3.40
4	深圳港	2,249.90	2,251.00	0.00

排序	港口	2011 年	2010 年	同比增长(%)
5	釜山港	1,617.50	1,419.40	14.00
6	宁波-舟山港	1,463.90	1,315.10	11.30
7	广州港	1,430.80	1,252.00	14.30
8	青岛港	1,302.00	1,201.20	8.40
9	迪拜港	1,200.00	1,160.00	3.40
10	鹿特丹港	1,190.00	1,110.00	7.20

资料来源：上海国际航运研究中心《全球港口发展报告（2011）》

图表 5-19 2011 年和 2010 年全球十大港口货物吞吐量排名表

单位：万吨

排序	港口	2011 年	2010 年	同比增长(%)
1	上海港	72,033	65,197	10.48
2	宁波-舟山港	67,838	62,052	9.32
3	新加坡港	61,572	57,893	6.35
4	广州港	45,100	41,100	9.73
5	天津港	44,800	41,000	9.27
6	鹿特丹港	43,342	43,016	0.76
7	青岛港	37,500	35,000	7.14
8	大连港	33,800	31,136	8.56
9	唐山港	30,800	25,062	22.90
10	釜山港	29,357	26,000	12.91

资料来源：上海国际航运研究中心《全球港口发展报告（2011）》

（五）我国港口行业发展状况

1、港口分布

我国海岸线长达18,400公里，沿海11个省市人口占全国的40%，GDP占全国的56%，有着港口业发展的良好自然条件和重要的经济基础。根据国家统计局《2011年公路水路交通运输行业发展统计公报》，截至2011年底，全国港口拥有生产用码头泊位31,968个，比上年末增加334个。其中，沿海港口生产用码头泊位5,532个，比上年末增加79个；内河港口生产用码头泊位26,436个，比上年末增加255个。全国港口拥有万吨级及以上泊位1,762个，比上年末增加101个。其中，沿海港口万吨级及以上泊位1,422个，比上年末增加79个；内河港口万吨级及以上泊位340个，比上年末增加22个。全国万吨级及以上泊位中，专业化泊位942个，通用散货泊位338个，通用件杂货泊位322个，比上年末分别增加39个、39个和12个。

2011年，货物吞吐量超过亿吨的港口由2010年的22个增加到26个。其中，沿海亿吨港口17个，内河亿吨港口9个。经过改革开放以来二十多年的发展，我国

沿海港口形成了以主枢纽港为骨干、区域性重要港口为辅助、地方中小港口为补充的层次分明的港口布局，全国几个亿吨大港均分布在沿海一线。

目前我国沿海基本形成三大港口群，分别是以上海港为中心，宁波港、连云港、南通港、张家港为辅助性港口的长江三角洲港口群；以大连港、天津港、青岛港为中心港口，营口港、秦皇岛港、烟台港为辅助性港口的环渤海港口群；以香港、广州港、深圳港为中心的珠江三角洲港口群。从总体上看我国港口规模与能力已经具备相当的基础条件，少数港口已经具备一定的国际竞争力，为促进我国经济和对外贸易的快速发展起到了积极作用。

2、吞吐量

（1）货物吞吐量

全国港口完成货物吞吐量“十一五”期间年均增长为13.00%，其中其中沿海港口和内河港口“十一五”期间年均分别增长了13.40%和12.20%。

2011年运输需求延续了回升向好态势，比2010年同期显著提高。根据交通部公布的数据，2011年，全国港口完成货物吞吐量100.41亿吨，比上年增长12.4%。其中，沿海港口完成63.60亿吨，内河港口完成36.81亿吨，比上年分别增长12.7%和12.0%；外贸货物吞吐量27.86亿吨，比上年增长11.4%。其中，沿海港口完成25.44亿吨，内河港口完成2.42亿吨，比上年分别增长11.2%和13.8%。2012年1-9月，全国规模以上港口完成货物吞吐量71.70亿吨，同比增长5.90%。

（2）集装箱吞吐量

在国家的经济政策的刺激下，随着国内外经济的逐步复苏，港口吞吐量增速自低谷稳步恢复。2011年集装箱市场成本压力限制了出口供给，2011年全国港口完成集装箱吞吐量1.64亿TEU，比上年增长12.0%。其中，沿海港口完成1.46亿TEU，内河港口完成1736万TEU，比上年分别增长11.3%和18.3%。2012年1-9月，全国规模以上港口完成国际标准集装箱吞吐量1.30亿TEU，同比增长7.4%。

3、国内沿海港口格局分布

根据2006年9月发布的《全国沿海港口布局规划》相关内容，沿海港口建设与发展又进入快速格局化发展的新阶段，并逐渐确定了中国沿海将形成环渤海、长三角、东南沿海、珠三角、西南沿海等5个集合规模化、集约化、现代化的港口群。随着中国港口数量和规模的不断扩大，一批规模庞大并相对集中的港口群逐渐形成，合理的港口布局和规划逐渐显现，推动了港口业更快更好发展。

根据中华人民共和国交通运输部港口吞吐量统计，在全国沿海目前初步形成的五大区域港口群中，规模最大的还是“长江三角洲地区”和“环渤海湾地区”，

其次是“珠三角”、东南沿海和西南沿海。

（1）长江三角洲地区：主要包括苏浙沪及相邻地区的约17个市组成的城市群，在我国经济和港口航运发展中继续保持特别重要的地位和作用，有力支撑了区域经济乃至全国经济的持续健康发展。

根据上海组合港管理委员会发布的《2011年长三角地区港口经济运行情况及形势分析》，2011年，上海港完成货物吞吐量7.25亿吨，同比增长10.3%，增速较去年同期回落4.8个百分点。其中，海港完成6.21亿吨，同比增长10.7%；内河完成1.03亿吨，同比增长14.4%。长三角地区港口货物吞吐量2011年较去年同期均有不同程度增长，但增幅除常州港、连云港和舟山港与去年同期相比较提高之外，其他港口增幅均有明显回落。增幅超过20%的有3个港口，亿吨大港达到9个。常州港增幅超过179.82%，完成8830.73万吨，成为货物吞吐量增长最快的港口。

（2）环渤海湾地区：是环渤海经济圈的简称，具体指以辽东半岛、山东半岛、京津冀为主的环渤海滨海经济带，同时延伸辐射到山西、辽宁、山东及内蒙古中东部。环渤海地区是我国北方经济最活跃的地区，根据中国船舶工业经济研究中心相关行业分析报告，2011年环渤海湾主要港口累计货物吞吐量实现24.49亿吨，占全国规模以上港口货物吞吐量27%，较上年增长14.42%，较长三角增长高出0.7个百分点，较全国规模以上港口吞吐量增幅高出1.42个百分点。

（3）珠江三角洲地区：最初以广州市为主的广东省境内的10市组成，也就是通常所说的广东珠三角或“小珠三角”。而目前通常所说的“大珠三角”就是指广东、香港、澳门三地构成的区域。根据中国船舶工业经济研究中心相关行业分析报告，2011年，广东境内以广州为主的“珠三角”港口货物吞吐量实现13.37亿吨，占全国规模以上港口货物吞吐量14.69%，同比增长9.32%。

（4）东南沿海：根据中国行业研究网2012年1月发布的《2011年福建沿海港口完成货物吞吐量统计情况分析》，2011年福建沿海港口完成货物吞吐量3.72亿吨，比上年增长13.9%，其中福州港、湄洲湾港、厦门港分别完成1.02亿吨、1.14亿吨、1.56亿吨，比上年增长19.6%、11.7%、12.2%；沿海港口集装箱吞吐量达969万标箱，同比增11.8%。

（5）西南沿海：这里具体是指广西北部湾经济区，其主要由南宁、北海、钦州、防城港四市和玉林、崇左两个市物流中心“4+2”所辖行政区域组成。根据《中国水运报》2012年1月发布的信息，2011年北部湾港货物吞吐量达到1.53亿吨，完成集装箱吞吐量73.8万标箱，同比增长30.92%。

（六）我国港口行业发展的因素分析

1、有利因素

（1）全球经济的增长与一体化程度的深化

全球经济的增长和一体化程度的深化，促进了国际贸易的发展和全球货物流通量的增加，从而刺激远洋运输需求，带动港口货物吞吐量的持续增长。虽然 2008 年下半年以来，受全球经济危机的影响，港口货物吞吐量增速放缓，然而全球经济的逐步企稳回升、国际贸易的逐渐恢复，将带动我国港口行业的持续发展。

（2）我国经济和对外贸易的发展

近 20 年来，我国经济年均增长速度超过 9%，成为世界经济发展的引擎。2011 年中国经济增长率为 9.2%。海关总署发布的 2011 年我国外贸进出口情况，2011 年，我国外贸进出口总值 36,420.6 亿美元，比 2010 年同期增长 22.5%，外贸进出口总值刷新年度历史纪录。其中，出口 18,986 亿美元，同比增长 20.3%；进口 17,434.6 亿美元，同比增长 24.9%。贸易顺差 1,551.4 亿美元，比上年净减少 263.7 亿美元，收窄 14.5%。根据海关总署发布的 2012 年三季度进出口数据显示，今年前三季度，我国进出口总值 28,424.70 亿美元，比去年同期增长 6.20%。这一增速与 9 月份进出口总值的同比增速持平。目前，我国对外贸易情况正逐渐恢复，经济的快速发展与对外贸易的不断深化，将继续支撑对集装箱及各类货种的强劲需求，从而带动港口货物吞吐量的持续增长。

（3）国家和地方性产业政策的大力支持

港口行业作为国家重要的交通基础设施产业的主要组成部分，对国民经济的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。中央与地方政府高度重视港口行业的发展，出台一系列政策为港口的发展提供支持。国家诸多发展规划中均提出要优先发展包括港口行业在内的基础设施性产业。此外，众多地方政府秉承“城以港兴、港为城用”的战略理念，以积极促进地方经济的发展。因此，产业政策的支持是港口行业发展的有利因素。

（4）各级政府对交通基础设施建设的大力投入为港口行业创造良好的集疏运环境

根据《交通行业“十二五”规划》，十二五期间将加强公共基础设施建设，优化沿海港口结构与布局，提升港口的保障能力和服务水平。未来沿海港口深水泊位达到 2,214 个，能力适应度（港口通过能力/实际完成吞吐量）达到 1.10。内河水运方面，将重点以改善内河航道通航条件为主，完成高等级航道里程 1.3 万公

里。到“十二五”末，基本建成便捷、安全、经济、高效的“五纵五横”综合交通运输网络来适应国民经济和社会发展的需要。根据《公路水路交通运输信息化“十二五”发展规划》，我国将建立更加全面、高效的交通运输运行监测网络，为现代交通运输业发展提供坚强支持与保障。

2、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。港口企业涉及的上下游行业较多，包括钢铁、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）腹地竞争激烈

随着各地港口建设的加快，港口的服务能力得到较快提升，且由于港口服务具有同质性的特点，从而加剧了不同港口对同一经济腹地货源的争夺。特别在行业处于低谷时，功能类似、地理位置相近的港口之间更容易产生过度竞争，从而影响行业的整体效益。

（七）行业发展趋势

港口行业是经济发展的晴雨表，全球经济增长趋缓和我国对外贸易萎缩导致航运行业相对低迷。2010 年以来港口行业将由恢复性快速增长进入低速平稳增长期。

2011 年港口增速出现下滑，全球经济表现疲弱，但港口建设情况并未因此而削弱，远东、北欧和南非仍是 2011 年码头投资建设的热门区域，可见码头投资建设者对未来港口的发展仍持比较乐观的态度。随着散货船舶大型化发展，以及对 LNG 资源需求的不断增加，能源码头建设在本年度表现十分突出，受到货主和政府的青睐，纷纷投资扩建新建。而全球码头运营商也表现出对南美、非洲、东南亚地区集装箱港口发展的乐观预期，投资力度在 2011 年并未因为经济的萧条而减弱，但整体来看，码头运营商的投资将在未来表现的更为谨慎。

九、发行人行业优势地位

（一）发行人行业地位

上海港位于我国海岸线与长江“黄金水道”交汇点，毗邻全球东西向国际航道主干线，以广袤富饶的长江三角洲和长江流域为主要经济腹地，地理位置得天独厚，集疏运网络四通八达。发行人目前是我国最大的港口股份制企业，是目前

货物吞吐量、集装箱吞吐量均居世界首位的综合性港口。主业领域包括港口集装箱、大宗散货和件杂货的装卸生产，以及与港口生产有关的引航、船舶拖带、理货、驳运、仓储、船货代理、集卡运输、国际邮轮服务等港口服务以及港口物流业务。发行人已开辟遍布全球国际直达的美洲、欧洲、澳洲、非洲以及东北亚、东南亚等地的班轮航线 300 多条，集装箱月航班密度达到 2,700 多班，其中，国际航班达到 1,300 班，是中国大陆集装箱航线最多、航班密度最高、覆盖面最广的港口。发行人同时是中国大陆最大的集装箱装卸运输集团，拥有上海港所有的集装箱码头和散杂货公共码头，是目前上海港最大的码头综合运营商。

2011 年，发行人生产经营持续稳定增长，主要生产经营指标再创历史新高。公司货物吞吐量完成 4.84 亿吨，同比增长 13.10%，其中，散杂货吞吐量完成 1.78 亿吨，同比增长 15.9%；集装箱吞吐量完成 3,173.90 万标准箱，同比增长 9.2%。发行人 2012 年 1-9 月累积完成集装箱吞吐量 2,694.40 万 TEU，散杂货吞吐量 15,297.00 万吨。

（二）发行人的竞争优势

1、码头泊位本身竞争力

发行人现有生产用码头岸线长度 27.5 公里，共有生产用泊位 145 个，其中万吨以上泊位 82 个，集装箱泊位 43 个。洋山港三期 A 已于 2007 年 12 月正式投入运行，2009 年 9 月洋山深水港三期二阶段顺利通过国家验收，宣告上海国际航运中心洋山深水港区主体工程全面建成，拥有集装箱专用泊位 16 个，岸线全长 5.6 公里，设计年吞吐能力为 930 万标准箱，吹填砂 1 亿立方米，总面积达到 8 平方公里。根据洋山深水港区建设的规划，从 2009 年开始，洋山深水港区建设的重点开始转移至西港区，至 2020 年，小洋山一侧可形成 10 公里左右的深水岸线，布置近 30 个集装箱专用泊位，集装箱吞吐能力达到 1,500 万标准箱。

目前公司已开辟直达美洲、欧洲、澳洲、非洲以及东北亚、东南亚等地的班轮航线 270 余条，集装箱月航班密度达到 3,104 班，航线覆盖全球 500 多个港口，成为中国大陆集装箱航线最多、航班密度最高、覆盖面最广的港口集团。

2、装卸能力优势

上港集团十分注重提高集装箱装卸效率，目前本公司的船舶装卸效率处于全球领先水平。上港集团的重大件装卸接运中心，为货主提供全过程、全方位的重大件货物物流服务。近年来，本公司承接装运的重大设备有：磁悬浮列车设备、地铁车厢、华东电网、秦山核电站、三峡设备、隧道工程设备等，单件设备最大的有 700 多吨，在上海化工工业园区装卸的最重的化工设备达到 800 多吨。

3、航运服务优势

本公司拥有一流的引航技术和设施、船舶拖带、减载设备，共拥有 25 艘大马力拖轮，可为进出口船舶提供全方位服务。一大批中外资大航运企业增强了对上海港发展的信心，全球最大的 20 家船公司已全部进驻了上海，在上海设立子公司或办事处的外国航运公司已逾 80 多家，货运代理企业 250 多家。

4、港区物流优势

港口物流是本公司的核心辅助业务，不仅具备了传统的仓储堆存、水陆运输、货物集拼等功能，同时还提供存货管理、配送、流通加工等客户需要的“一站式”综合物流服务。其平台功能的发挥，对集装箱业务和散杂货业务的发展起到重要战略支撑作用。

本公司投入巨资建设的上海外高桥保税区物流园区，是促进港航产业与现代物流产业联动发展的先行示范区，也是我国目前最大的集装箱物流转运基地。

本公司旗下的上港集团物流有限公司按照“优先发展代理型网点，逐步建设实体型网点”的原则，采取投资建设、租赁经营、收购兼并等多种方式，形成长江流域和沿海地区 T 字型网点架构，同时兼顾发展海外网络，通过资源整合，争取更多高附加值的业务，积极寻求跨国发展的机遇。

5、经营管理优势

本公司主要业务为集装箱和散杂货的装卸，港口物流和港口服务，拥有上海港所有的集装箱码头和散杂货公共码头，公司坐拥第一大港，主要经营管理优势有：

（1）港口腹地优势：上海港的经济腹地主要是由上海市，江苏省和浙江省形成的长江三角洲地区，是中国经济持续稳定快速增长最具代表性的核心经济腹地，其辐射力可沿长江黄金水道溯至中国广大的内陆地区，这为公司带来了巨大的发展潜力，为公司实现吞吐量的持续增长提供充沛的货源保障。

（2）港口交通疏运优势：上海港不仅拥有高等级的公路运输网和连接全国各地的铁路线，水运条件也极为优越，为积聚腹地及中转货源创造了有利条件。此外，由于地理位置靠近主要航路和国际贸易通道，加之强劲的腹地经济依托，母港上海港已成为中国大陆集装箱航线最多，航班最密，覆盖面最广的港口。

（3）港口基础设施完善：公司母港的基础设施建设，特别是洋山深水港区的建设得到了中央和地方政府的大力支持。多年来本公司致力于建设符合国际港口及航运业发展趋势的集装箱及散杂货港务设施，并配置了各类先进高效的码头装卸设备，使上海港的基础设施持续保持国际先进水平。

（4）洋山港的竞争优势：洋山港区是中国第一家集港口加工贸易为一体的保税港区，拥有明显的政策优势。随着洋山深水港区的投入运营，制约本公司母港发展的码头前沿及航道水深不足的问题已彻底得以改善，并将实现吴淞口，外高桥，洋山三大集装箱港区的功能性互补和整体化运作，落实东北亚战略，进一步提升了本公司参与国际竞争的實力。

6、建设上海国际航运中心的政策优势

2009 年 4 月，国务院首次以国家文件形式，公布了《国务院关于推进上海加快发展现代服务业和先进制造业建设国际金融中心和国际航运中心的意见》，对上海建设两个中心提出了总体目标和具体部署。关于上海国际航运中心建设的总体目标要求主要包括：到 2020 年，基本建成航运资源高度集聚、航运服务功能健全、航运市场环境优良、现代物流服务高效、具有全球航运资源配置能力的国际航运中心；基本形成以上海为中心、以江浙为两翼、以长江流域为腹地，与国内其他港口合理分工、紧密协作的国际航运枢纽港；基本形成规模化、集约化、快捷高效、结构优化的现代化港口集疏运体系，以及国际航空枢纽港。同时提出了主要任务和措施，如对注册在洋山保税港区内的仓储、物流等企业从事货物运输、仓储、装卸搬运业务取得的收入免征营业税、执行交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点等。同时，上海市政府也出台了文件，提出了具体实施意见。

十、发行人 2012 年第四季度主营业务情况说明

（一）主营业务概况

2012 年第四季度，发行人各项主营业务均稳定进行，生产销售情况正常，未发生重大不利变化。

（二）2012 年第四季度收入结构

2012 年第四季度，发行人收入结构同 2012 年前三季度未发生重大变化。

（三）2012 年第四季度收入情况

2012 年第四季度，发行人主营业务收入情况较 2011 年同期未发生不利变化。

（四）2012 年第四季度生产经营情况

2012 年第四季度，发行人生产经营方面未发生影响投资决策的重大不利变化。

第六章 发行人主要财务状况

一、发行人近年财务报告编制、审计情况及合并范围变化情况

（一）发行人近年财务报告适用的会计制度及审计情况

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2009 年度、2010 年度及 2011 年经审计的财务报表及 2012 年 1-9 月未经审计的财务报表。

立信会计师事务所有限公司对发行人 2009 年、2010 年的财务报告进行了审计，分别出具了信会师报字（2010）第 10826 号、信会师报字（2011）第 11151 号标准无保留意见的审计报告。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2011 年的财务报告进行了审计，出具了信会师报字[2012]第 110948 号标准无保留意见的审计报告。

投资者应通过查阅发行人上述财务报告的相关内容，详细了解发行人的财务状况、经营成果及其会计政策。

自 2007 年 1 月 1 日起，发行人及其子公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则（以下简称“新企业会计准则”）。

在阅读下面财务数据中的信息时，应当参阅经审计的财务报表（包括本公司的其它的报表、注释），以及本募集说明书中其它部分对于本公司的经营与财务状况的简要说明。

（二）发行人近年合并财务报表范围变动情况

1、2009 年公司合并报表范围：

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

图表 6-1 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末 实际投资 额 (万元)	持股比 例(%)	表决 权 比例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益 (元)
上海港湾实业总公司	全资子公司	上海	综合服务业	1,500	投资管理	1,500	100	100	是	-
上海港复兴船务公司	全资子公司	上海	交通运输业	9,722	拖轮服务, 船舶修造, 货物运输等	9,722	100	100	是	-
上海港务工程公司	全资子公司	上海	港口服务业	7,414	港口及航道工程施工及房屋建筑工程	7,414	100	100	是	-
上海港房地产经营开发公司	全资子公司	上海	房地产业	3,780	房地产经营, 装潢及装潢材料, 物业管理	3,780	100	100	是	-
上海远东水运工程建设监理咨询公司	全资子公司	上海	港口服务业	300	水运工程监理	300	100	100	是	-
上海港技术劳务有限公司	控股子公司	上海	港口服务业	300	承接货物装卸及相关业务的技术劳务服务	174	58	58	是	2,729,236.08
上海外轮理货有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	5,000	国际, 国内航线船舶的理货业务	4,200	84	84	是	44,026,222.46
上海沪东集装箱码头有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	110,000	国际, 国内航线的集装箱装卸	56,100	51	51	是	558,586,842.00
上海冠东国际集装箱	全资子公司	上海	交通运输业	13,000	集装箱装卸、储	13,000	100	100	是	-

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末 实际投资 额 (万元)	持股比 例 (%)	表决 权比 例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益 (元)
码头有限公司					存、拆装箱业务等					
上海明东集装箱码头有限公司 (注 2)	控股子公司	上海	交通运输业	400,000	国际, 国内航线的集装箱装卸业务等	200,000	50	50	是	2,013,631,039.28
上海集装箱码头有限公司 (注 2)	控股子公司	上海	交通运输业	100,000	集装箱装卸、储运等	50,000	50	50	是	730,102,047.75
上海联合国际船舶代理有限公司 (注 2)	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	2,000	船舶代理业务等	1,000	50	50	是	94,971,702.29
上海深水港国际物流有限公司 (注 2)	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	70,000	集装箱装卸, 堆存及存货管理等	35,000	50	50	是	334,329,243.33
上海浦东国际集装箱码头有限公司 (注 2)	控股子公司	上海	交通运输业	190,000	国际, 国内航线的集装箱装卸业务等	76,000	40	40	是	1,328,484,605.65
上海航华国际船务代理有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	2,000	中外籍船舶代理业务	1,200	60	60	是	76,347,577.16
上海集盛劳务有限公司	全资子公司	上海	港口服务业	100	提供港区劳务服务	100	100	100	是	-
上港集团物流有限公司	全资子公司	上海	交通运输业	250,000	国际运输代理业务	250,000	100	100	是	-
上海海勃物流软件有限公司	控股子公司	上海	软件服务业	1,000	计算机信息系统软件开发、制作、销售等	1,000	100	100	是	-
上港物流信息技术(上海)有限公司 (注 1)	全资子公司的子公司	上海	港口服务业	1,200	港口机械设备的开发、销售、安装、改造等	1,200	100	100	是	-

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末 实际投资 额 (万元)	持股比 例 (%)	表决 权比 例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益 (元)
上港集箱(澳门)有限公司	控股子公司	澳门	综合投资业	美元 2,098	不适用	17,362.76	99.99	99.99	是	25,533.39
上海集海航运有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	25,000	货船运输、船舶代理、货物运输代理业务等	20,000	80	80	是	51,483,375.33
上海盛东国际集装箱码头有限公司	全资子公司	上海	交通运输业	500,000	集装箱装卸、储存、拆装箱, 货运代理等	500,000	100	100	是	-
江苏集海航运有限公司(注1)	控股子公司	扬州	交通运输业	2,000	运输、货运代理、货物联运等	1,475	73.75	73.75	是	5,389,218.91
上海深水港船务有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	20,000	拖轮服务、水上起运, 打捞业务, 船舶修理等	10,200	51	51	是	121,785,626.57
上海罗泾矿石码头有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	美元 9,900	货物装卸、储存、中转、仓储、加工配送等	37,711.99	51	51	是	382,549,043.35
上海新海龙餐饮管理有限公司	控股子公司	上海	餐饮业	5,000	餐饮管理等	3,000	60	60	是	24,088,009.87
上海江海国际集装箱货运公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	4,500	集装箱运输, 仓储, 货运代理等	3,150	70	70	是	14,539,665.77
上海港城危险品物流有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	1,200	危险货物集装箱道路运输等	840	70	70	是	17,864,111.95
上海兴南货运代理有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	30	水路货运代理	30	100	100	是	-
上海海达通信公司	全资子公司的	上海	港口服务业	1,000	有无线通信工程、	1,000	100	100	是	-

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末 实际投资 额 (万元)	持股比 例 (%)	表决 权比 例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益 (元)
	子公司				设计施工等					
上海昀联商务咨询有限公司	控股子公司的子公司	上海	港口服务业	30	商务咨询, 会务服务	30	100	100	是	-
上海海华国际货运有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	1,000	国际运输代理业务, 无船承运业务等	1,000	100	100	是	-
上海新晨货运代理有限公司	控股子公司的子公司	上海	交通运输业	240	道路货运代办	240	100	100	是	-
江西航华国际船务代理有限公司	控股子公司的子公司	九江	交通运输业	300	国际船舶代理、保管服务, 无船代理承运业务	300	100	100	是	-
深圳航华国际船务代理有限公司	控股子公司的子公司	深圳	交通运输业	200	国际船舶代理业务、货运代理, 无船承运业务	200	100	100	是	-
扬州航华国际船务有限公司	控股子公司的子公司	扬州	交通运输业	500	承办海运进出口货物的国际运输代理业务	275	55	55	是	2,328,847.71
上海港盛集装箱装卸服务有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	50	集装箱装卸业务等	50	100	100	是	-
上海港船务代理有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	1,000	船舶代理等	1,000	100	100	是	-
上海港口化工货运有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	5,000	国际运输代理业务等	5,000	100	100	是	-
湖北航华国际船务代理有限公司	控股子公司的子公司	武汉	交通运输业	1,000	国际船舶代理, 道路货运运输等	750	75	75	是	4,100,840.36

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末 实际投资 额 (万元)	持股比 例(%)	表决权 比例 (%)	是否合并 报表	少数股东权益 (元)
上海安隆置业有限公司	全资子公司的 子公司	上海	房地产业	500	房地产开发、经营	450	90	90	是	1,024,648.77
苏州东点置业有限公司	全资子公司的 子公司	苏州	房地产业	2,000	房地产开发、经营，房产中介	1,800	90	90	是	-3,198,732.05
温州航华国际船务有限公司	控股子公司的 子公司	温州	交通运输业	500	国际运输代理业务等	450	90	90	是	477,714.23
江苏航华国际船务有限公司	控股子公司的 子公司	南京	交通运输业	1,000	船舶代理业务，国际运输代理业务等	700	70	70	是	3,831,327.85
上海浦东集发物流有限公司	控股子公司的 子公司	上海	交通运输业	2,700	集装箱中转等	2,700	100	100	是	-
上港物流（江西）有限公司	全资子公司的 子公司	九江	交通运输业	15,000	中转集装箱拼装、拆装箱等	15,000	100	100	是	-
上海海华船务有限公司	全资子公司的 子公司	上海	交通运输业	500	船舶技术专业领域内的“四技”服务等	500	100	100	是	-
上海联东地中海国际船舶代理有限公司	全资子公司的 子公司	上海	交通运输业	3,000	办理船舶进出港口手续，联系安排引航等	2,100	70	70	是	13,064,320.08
上港集团九江港务有限公司	控股子公司	九江	交通运输业	60,000	国内外货物（含集装箱）装卸、储存等	55,000	91.67	91.67	是	49,466,535.29
重庆东港集装箱码头有限公司	控股子公司	重庆	交通运输业	25,000	国内外货物等	13,750	55	55	是	112,500,000.00
上港物流（宁波）有限	控股子公司的	宁波	交通运输业	500	承办海运、空运等	500	100	100	是	-

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末 实际投资 额 (万元)	持股比 例 (%)	表决 权比 例 (%)	是否合 并报 表	少数股东权益 (元)
公司	子公司									
上港集团（香港）有限公司	全资子公司	香港	贸易	港币 5,000	不适用	883.5	100	100	是	-
上港物流金属仓储（上海）有限公司	全资子公司的 子公司	上海	交通运输业	3,000	仓储服务（不含危 险品）、物流信息咨 询等	1,950	65	65	是	10,500,000.00
上港集团平湖独山港 码头有限公司	控股子公司	平湖	交通运输业	15,000	集装箱装卸、储 存、拆装箱业务等	1,950	65	65	是	10,500,000.00

注 1: 上海港口技术工程服务有限公司 2009 年更名为上港物流信息技术（上海）有限公司，扬州集海航运有限公司 2009 年更名为江苏集海航运有限公司。

注 2: 本公司尽管拥有这些公司表决权不过半数，但根据下列形成控制的原因和具有控制权的相关证据，本公司能够控制这些公司：

① 本公司因拥有生产指泊权，故对上海明东集装箱码头有限公司、上海集装箱码头有限公司和上海浦东国际集装箱码头有限公司的日常生产经营起控制作用；

② 本公司根据协议拥有上海联合国际船舶代理有限公司董事会半数以上表决权；根据相关合营合同，本公司负责管理上海深水港国际物流有限公司日常生产经营。

(2) 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

图表 6-2 通过设立或投资等方式取得的子公司表

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末实 际投资额	持股 比例 (%)	表决 权比 例 (%)	是否合 并报 表	少数股东权益 (人民币元)
上海海华轮船 有限公司	全资子公 司	上海	交通运输业	23,500	海洋，国内沿海及长江 中下游货物运输	23,500	100	100	是	
上海东点企业	全资子公	上海	房地产业	40,000	投资管理、商务信息咨	40,000	100	100	是	

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	2009 年末实 际投资额	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	是否合 并报表	少数股东权益 (人民币元)
发展有限公司	司				询, 房地产开发等					
宁波航华国际船务有限公司	控股子公司的子公司	宁波	交通运输业	1,000	国际船舶代理、货物运输代理业务等	1,000	100	100	是	
上海交海信息科技有限公司	控股子公司的子公司	上海	软件服务业	135	计算机及网络硬件、电子产品、计算机软件的研发等	98.55	73	73	是	639,077.52
上海集发物流有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	美元 3,150	经营集装箱的堆存、保管、中转等	16,456.61	53.9366	53.9366	是	66,890,249.80
上海海富国际集装箱货运有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	404.71	国际集装箱仓储、拆装、租赁、运输等	327.8151	100	100	是	
九江中理外轮理货有限公司	控股子公司的子公司	九江	交通运输业	50	理货	22.1713	84	84	是	118,535.63

2、2009 年与 2008 年财务报表合并范围变化情况

(1) 2009 年度新纳入合并范围公司共 4 家

图表 6-3 2009 年度新纳入合并范围公司情况表

单位：元

	子公司名称	2009 年末净资产	2009 年净利润
1	上港物流（宁波）有限公司	7,609,175.88	2,609,175.88
2	上港集团（香港）有限公司	9,575,899.72	771,480.97
3	上港物流金属仓储有限公司	30,000,000.00	-
4	上港集团平湖独山港码头有限公司	30,000,000.00	-

①2009 年 3 月，本公司下属子公司上港集团物流有限公司出资组建全资子公司上港物流（宁波）有限公司，新设公司注册资本为人民币 500 万元。故 2009 年度将其纳入合并报表范围。

②2009 年 6 月，本公司出资组建全资子公司上港集团（香港）有限公司，新设公司注册资本为港币 5,000 万元，2009 年已出资港币 1,000 万元。故 2009 年度将其纳入合并报表范围。

③2009 年 9 月，本公司下属子公司上港集团物流有限公司与浙江九龙仓仓储有限公司共同出资组建上港物流金属仓储（上海）有限公司，新设公司注册资本为人民币 3,000 万元，其中上港集团物流有限公司出资人民币 1,950 万元，占 65% 股权。故 2009 年度将其纳入合并报表范围。

④2009 年 10 月，本公司与嘉兴市物流产业投资集团有限公司、平湖市独山港港务投资有限公司共同出资组建上港集团平湖独山港码头有限公司，新设公司注册资本为人民币 15,000 万元，其中本公司应出资人民币 9,750 万元，占 65% 股权。截至 2009 年末，各方股东已出资人民币 3,000 万元，其中本公司已出资人民币 1,950 万元。故 2009 年度将其纳入合并报表范围。

(2) 2009 年度不再纳入合并范围的子公司共 3 家

图表 6-4 2009 年度内不再纳入合并范围公司情况

单位：元

	名称	处置日净资产	2009 年初至处置日净利润
1	上海金港驾驶培训有限公司	835,346.70	-100,741.13
2	上海港口物资公司	-13,246,249.37	-
3	九江长丰集装箱运输有限公司	1,193,796.27	282,494.65

①本公司下属子公司上海港口物资公司、九江长丰集装箱运输有限公司 2009 年度已清算关闭；

②本公司下属子公司上海金港驾驶培训有限公司 2009 年度已转让。

上述子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入 2009 年合并利润表；2009 年初至处置日的现金流量纳入 2009 年度合并现金流量表。

3、2010 年与 2009 年财务报表合并范围变化情况：

(1) 2010 年度新纳入合并范围公司共 4 家

图表 6-5 2010 年度新纳入合并范围公司情况表

单位：元

	子公司名称	2010 年末净资产	2010 年净利润
1	上港集团长江港口物流有限公司	56,739,182.96	6,926,575.73
2	上港物流（天津）有限公司	7,327,739.58	1,327,739.58
3	上港物流（厦门）有限公司	5,705,551.11	-294,448.89
4	上港物流拼箱服务（上海）有限公司	10,000,000.00	

①2010 年 6 月，本公司出资组建全资子公司上港集团长江港口物流有限公司，新设公司注册资本为人民币 5,000 万元。故将其纳入 2010 年合并报表范围。

②2010 年 6 月，本公司下属子公司上港集团物流有限公司出资组建全资子公司上港物流（天津）有限公司，新设公司注册资本为人民币 600 万元。故将其纳入 2010 年合并报表范围。

③2010 年 10 月，本公司下属子公司上港集团物流有限公司出资组建全资子公司上港物流（厦门）有限公司，新设公司注册资本为人民币 600 万元。故将其纳入 2010 年合并报表范围。

④2010 年 12 月，本公司下属子公司上港集团物流有限公司与上海美设国际货运有限公司共同出资组建上港物流拼箱服务（上海）有限公司，新设公司注册资本为人民币 1,000 万元，其中上港集团物流有限公司出资人民币 700 万元，占 70% 股权。故将其纳入 2010 年合并报表范围。

(2) 本年减少合并单位 2 家

图表 6-6 2010 年度内不再纳入合并范围公司情况

单位：元

	名称	处置日净资产	2010 年初至处置日净利润
1	上海兴南货运代理有限公司	529,447.33	-
2	上海新晨货运代理有限公司	4,970,728.51	250,335.28

①本公司下属子公司上海兴南货运代理有限公司本报告期内已清算关闭；

②本公司下属子公司上海新晨货运代理有限公司 2010 年 6 月开始进入清算程序。上述子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入本报告期合并利润表；年初至处置（清算）日的现金流量纳入本报告期合并现金流量表。

4、2011 年与 2010 年财务报表合并范围变化情况：

(1) 2011 年新纳入合并范围公司共 5 家

图表 6-7 2011 年新纳入合并范围公司情况表

单位：万元

名称	年末净资产	本年净利润
上海同盛洋西港口资产管理有限公司	-	-43.06
上海同盛洋东港口资产管理有限公司	-	-3,214.99
上港物流（成都）有限公司	427.80	-172.20
上港集团长江物流九江有限公司	50.27	0.27
湖南集海航运有限公司	1,997.58	-2.42

与上年相比本年新增合并单位 5 家，原因为：

①2011 年，本公司非公开发行股票购买同盛集团持有的洋西公司 100% 股权及洋东公司 100% 股权。2011 年 4 月 6 日，本公司与同盛集团完成目标资产的交割，自此洋西公司、洋东公司成为本公司的全资子公司。2011 年 6 月 27 日，本公司下属子公司盛东公司、冠东公司分别吸收合并全资子公司洋西公司、洋东公司，洋西公司、洋东公司已办理工商注销登记手续。故本公司将洋西公司、洋东公司自 2011 年 4 月 6 日至 2011 年 6 月 27 日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将洋西公司、洋东公司自 2011 年 4 月 6 日至 2011 年 6 月 27 日的现金流量纳入合并现金流量表。

②2011 年 5 月，本公司下属子公司上港集团长江港口物流有限公司出资组建全资子公司上港集团长江物流九江有限公司，新设公司注册资本人民币 50 万元，故将其纳入 2011 年合并报表范围。

③2011 年 6 月，本公司下属子公司上港集团物流有限公司出资组建全资子公司上港物流（成都）有限公司，新设公司注册资本人民币 600 万元，故将其纳入 2011 年合并报表范围。

④2011 年 7 月，本公司下属子公司上海集海航运有限公司出资组建全资子公司湖南集海航运有限公司，新设公司注册资本人民币 2,000 万元，故将其纳入 2011 年合并报表范围。

(2) 2011 年减少合并单位 1 家

图表 6-8 2011 年不再纳入合并范围公司情况表

单位：万元

名称	处置日净资产	年初至处置日净利润
上海海华国际货运有限公司	2,511.64	-21.12

本年减少合并单位 1 家，原因为：

2011 年，上海海华国际货运有限公司申请减少注册资本人民币 100 万元，减资后，本公司下属子公司上港集团物流有限公司持有上海海华国际货运有限公司 100% 股权；2011 年 8 月，上港集团物流有限公司吸收合并上海海华国际货运有限公司。

上述子公司年初至处置日的收入、费用、利润纳入 2011 年合并利润表；2011 年初至处置（清算）日的现金流量纳入合并现金流量表。

5、2012 年三季度与 2011 年财务报表合并范围变化情况

2012 年三季度合并范围较 2011 年末新增合并单位 1 家，上港集团瑞泰发展有限责任公司。

6、2012 年 9 月末公司合并报表范围：

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

图表 6-9 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位：万元

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
1	上海港湾实业总公司	全资子公司	上海	综合服务业	1,500	100	100	是
2	上海港复兴船务公司	全资子公司	上海	交通运输业	9,722	100	100	是
3	上海港务工程公司	全资子公司	上海	建筑业	15,000	100	100	是
4	上海港房地产经营开发公司	全资子公司	上海	房地产业	3,780	100	100	是
5	上海远东水运工程建设监理咨询公司	全资子公司	上海	专业技术服务业	300	100	100	是
6	上海港技术劳务有限公司	控股子公司	上海	其他服务业	300	58	58	是
7	上海外轮理货有限公司（注 2.8）	控股子公司	上海	交通运输业	5,000	81	81	是
8	上海沪东集装箱码头有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	110,000	51	51	是
9	上海冠东国际集装箱码头有限公司（注 2.2）	全资子公司	上海	交通运输业	44,000	100	100	是
10	上海明东集装箱码头有限公司（注 1）	控股子公司	上海	交通运输业	400,000	50	50	是
11	上海集装箱码头有限公司（注 1）	控股子公司	上海	交通运输业	100,000	50	50	是
12	上海联合国际船舶代理有限公司（注 1）	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	2,000	50	50	是
13	上海深水港国际物流有限公司（注 1、注 2.6）	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	50,000	50	50	是
14	上海浦东国际集装箱码头有限公司（注 1）	控股子公司	上海	交通运输业	190,000	40	40	是
15	上海航华国际船务代理有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	2,000	60	60	是
16	上海集盛劳务有限公司（注 2.4）	全资子公司	上海	其他服务业	80	100	100	是
17	上港集团物流有限公司	全资子公司	上海	交通运输业	250,000	100	100	是
18	上海海勃物流软件有限公司	全资子公司	上海	软件服务业	1,000	100	100	是
19	上港船舶服务（上海）有限公司	全资子公司的子公司	上海	其他服务业	1,200	100	100	是
20	上港集箱（澳门）有限公司	控股子公司	澳门	综合投资业	美元 2,098	99.99	99.99	是

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
21	上海集海航运有限公司（注 2.9）	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	25,000	100	100	是
22	上海盛东国际集装箱码头有限公司（注 2.1）	全资子公司	上海	交通运输业	1,001,000	100	100	是
23	江苏集海航运有限公司	全资子公司的子公司	扬州	交通运输业	2,000	73.75	73.75	是
24	上海深水港船务有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	20,000	51	51	是
25	上海罗泾矿石码头有限公司	控股子公司	上海	交通运输业	美元 9,900	51	51	是
26	上海新海龙餐饮管理有限公司	控股子公司	上海	餐饮业	5,000	60	60	是
27	上海江海国际集装箱物流有限公司（注 3）	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	4,500	70	70	是
28	上海港城危险品物流有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	1,200	80	80	是
29	上海海达通信公司	全资子公司的子公司	上海	建筑业	1,000	100	100	是
30	上海昀联商务咨询有限公司	控股子公司的子公司	上海	商务服务业	27	100	100	是
31	上港集团长江物流江西有限公司（注 3）	全资子公司的子公司	九江	交通运输业	300	100	100	是
32	深圳航华国际船务代理有限公司	全资子公司的子公司	深圳	交通运输业	200	100	100	是
33	扬州航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	扬州	交通运输业	500	55	55	是
34	上海港盛集装箱装卸服务有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	50	100	100	是
35	上海港船务代理有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	1,000	100	100	是
36	上海港口化工物流有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	7,000	100	100	是
37	上港集团长江物流湖北有限公司（注 3）	全资子公司的子公司	武汉	交通运输业	1,000	75	75	是
38	上海安隆置业有限公司	全资子公司的子公司	上海	房地产业	500	90	90	是
39	苏州东点置业有限公司（注 2.3）	全资子公司的子公司	苏州	房地产业	62,000	90	90	是
40	温州航华国际船务有限公司（注 2.7）	全资子公司的子公司	温州	交通运输业	500	100	100	是
41	江苏航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	南京	交通运输业	1,000	70	70	是
42	上海浦东集发物流有限公司	控股子公司的子公司	上海	仓储业	2,700	100	100	是
43	上港物流（江西）有限公司	全资子公司的子公司	九江	交通运输业	15,000	100	100	是
44	上海海华船务有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	500	100	100	是
45	上海联东地中海国际船舶代理有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	3,000	70	70	是

序号	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
46	上港集团九江港务有限公司	控股子公司	九江	交通运输业	60,000	91.67	91.67	是
47	重庆东港集装箱码头有限公司	控股子公司	重庆	交通运输业	25,000	55	55	是
48	上港物流（宁波）有限公司	全资子公司的子公司	宁波	交通运输业	600	100	100	是
49	上港集团（香港）有限公司	全资子公司	香港	贸易	港币 5,000	100	100	是
50	上港物流金属仓储（上海）有限公司	全资子公司的子公司	上海	仓储业	3,000	65	65	是
51	上港集团平湖独山港码头有限公司	控股子公司	平湖	交通运输业	15,000	65	65	是
52	上港集团长江港口物流有限公司（注 2.5）	全资子公司	上海	交通运输业	40,000	100	100	是
53	上港物流（天津）有限公司	全资子公司的子公司	天津	交通运输业	600	100	100	是
54	上港物流（厦门）有限公司	全资子公司的子公司	厦门	交通运输业	600	100	100	是
55	上港物流（成都）有限公司	全资子公司的子公司	成都	交通运输业	600	100	100	是
56	上港集团长江物流九江有限公司	全资子公司的子公司	江西	交通运输业	50	100	100	是
57	上港物流拼箱服务（上海）有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	1,000	70	70	是
58	湖南集海航运有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	2,000	100	100	是
59	上港集团瑞泰发展有限责任公司	全资子公司	上海	房地产业	150,000	100	100	是

注 1：本公司尽管拥有这些公司表决权不过半数，但根据下列形成控制的原因和具有控制权的相关证据，本公司能够控制这些公司：

- （1）本公司因拥有生产指泊权，故对上海明东集装箱码头有限公司、上海集装箱码头有限公司和上海浦东国际集装箱码头有限公司的日常生产经营起控制作用；
- （2）本公司根据协议拥有上海联合国际船舶代理有限公司董事会半数以上表决权；根据相关合营合同，本公司负责管理上海深水港国际物流有限公司日常生产经营。

注 2.1：根据公司股东决定、吸收合并协议和修改后的章程规定，上海盛东国际集装箱码头有限公司（以下简称“盛东公司”）申请新增注册资本人民币 501,000 万元，由本公司以拥有的洋西公司全部资产、负债、所有者权益（其中：实收资本 501,000 万元）并入盛东公司，吸收合并后盛东公司的注册资本变更为人民币 1,001,000 万元；

- 注 2.2: 2011 年, 苏州东点置业有限公司申请新增注册资本人民币 60,000 万元, 其中本公司下属子公司上海东点企业发展有限公司认缴人民币 54,000 万元, 增资后本公司持股比例不变;
- 注 2.3: 根据公司股东决定、吸收合并协议和修改后的章程规定, 上海冠东国际集装箱码头有限公司 (以下简称“冠东公司”) 申请新增注册资本人民币 31,000 万元, 由本公司以拥有的洋东公司全部资产、负债、所有者权益 (其中: 实收资本 31,000 万元) 并入冠东公司, 吸收合并后冠东公司的注册资本变更为人民币 44,000 万元;
- 注 2.4: 2011 年, 上海集盛劳务有限公司申请减少注册资本人民币 20 万元, 由本公司下属子公司上港船舶服务 (上海) 有限公司收回其出资。减资后, 上海集盛劳务有限公司注册资本由人民币 100 万元变更为人民币 80 万元;
- 注 2.5: 2011 年, 上港集团长江港口物流有限公司申请新增注册资本人民币 35,000 万元, 其中本公司认缴人民币 35,000 万元, 增资后本公司持股比例不变;
- 注 2.6: 2011 年, 上海深水港国际物流有限公司申请减少注册资本人民币 2 亿元, 其中: 本公司下属子公司上港集团物流有限公司收回出资人民币 1 亿元。减资后, 上海深水港国际物流有限公司注册资本由人民币 7 亿元变更为人民币 5 亿元;
- 注 2.7: 2011 年, 温州航华国际船务有限公司原股东将其持有的股权转让给上海海华轮船有限公司, 转让后本公司对温州航华国际船务有限公司的持股比例由 90% 增加为 100%。
- 注 2.8: 2011 年, 本公司将持有的上海外轮理货有限公司 3% 股权转让给合营企业上海港航股权投资有限公司, 转让后本公司对上海外轮理货有限公司的持股比例由 84% 减少为 81%。
- 注 2.9: 2011 年, 本公司收购中国上海外轮代理有限公司持有的上海集海航运有限公司 20% 股权, 转让后本公司对上海集海航运有限公司的持股比例由 80% 增加为 100%。
- 注 3: 湖北航华国际船务代理有限公司本报告期更名为上港集团长江物流湖北有限公司; 上海江海国际集装箱货运公司本报告期更名为上海江海国际集装箱物流有限公司; 江西航华国际船务代理有限公司本报告期更名为上港集团长江物流江西有限公司。

图表 6-10 通过非同一控制下企业合并取得的子公司表

单位：万元

	子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
1	上海海华轮船有限公司（注 1）	全资子公司	上海	交通运输业	33,500	100	100	是
2	上海东点企业发展有限公司	全资子公司	上海	房地产业	40,000	100	100	是
3	宁波航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	宁波	交通运输业	1,000	100	100	是
4	上海交海信息科技有限公司	全资子公司的子公司	上海	软件服务业	135	73	73	是
5	上海集发物流有限公司	全资子公司的子公司	上海	仓储业	美元 3,150	75	75	是
6	上海海富国际集装箱货运有限公司	全资子公司的子公司	上海	交通运输业	327.8151	100	100	是
7	九江中理外轮理货有限公司	控股子公司的子公司	九江	交通运输业	50	84	84	是
8	上海同盛洋西港口资产管理有限公司（注 2）	全资子公司	上海	交通运输业	501,000	100	100	是
9	上海同盛洋东港口资产管理有限公司（注 2）	全资子公司	上海	交通运输业	31,000	100	100	是

注 1：2011 年 1 月，本公司向子公司上海海华轮船有限公司增加投资人民币 10,000 万元，上海海华轮船有限公司注册资本由人民币 23,500 万元变更为人民币 33,500 万元。

注 2：如附注所述，2011 年 4 月 6 日，本公司与同盛集团完成目标资产的交割，自此洋西公司、洋东公司成为本公司的全资子公司。2011 年 6 月 27 日，经上海市工商行政管理局浦东新区分局核准，洋西公司、洋东公司被予以注销，洋西公司、洋东公司资产和负债分别由合并方盛东公司、冠东公司承继。

二、发行人最近三年及最近一期主要会计数据

（一）合并资产负债表主要数据

图表 6-11 近三年及一期合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 9 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
资产				
货币资金	698,968.94	992,612.37	689,602.64	674,509.16
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	28,658.36	30,198.62	23,556.42	19,990.13
应收账款	286,544.90	251,116.13	219,643.71	222,723.82
预付款项	13,487.00	22,821.21	46,450.38	13,558.48
应收利息	331.33	194.57	305.11	306.90
应收股利	536.10	3,956.36	186.38	1,841.17
其他应收款	116,015.45	104,153.08	1,006,782.67	969,569.49
存货	222,351.55	101,724.43	93,667.00	86,911.97
一年内到期的非流动资产	1,500.00	2,280.00	2,220.00	1,580.00
其他流动资产	232,575.00	241,995.00	173,015.00	180,220.00
流动资产合计	1,600,968.63	1,751,051.76	2,255,429.31	2,171,211.11
可供出售金融资产	119,852.19	138,700.87	154,258.93	176,715.31
持有至到期投资	150,330.00	330.00	330.00	330.00
长期股权投资	643,132.56	510,700.01	514,197.61	345,561.98
投资性房地产	55,201.34	48,276.19	50,209.97	52,143.75
固定资产	3,676,459.20	3,618,697.39	2,210,979.28	2,323,443.28
在建工程	160,793.96	310,674.53	400,337.20	300,208.03
固定资产清理	1,147.99	116.59	18.51	2,382.77
无形资产	1,360,384.84	1,377,837.03	718,361.12	573,064.47
长期待摊费用	542,356.71	551,823.16	250,990.67	339,860.08
递延所得税资产	11,035.70	9,077.30	9,102.22	7,920.24
其他非流动资产	8,064.91	8,465.68	25,252.04	41,858.09
非流动资产合计	6,728,759.40	6,574,698.76	4,334,037.55	4,163,488.00
资产总计	8,329,728.04	8,325,750.52	6,589,466.87	6,334,699.11
流动负债：				
短期借款	12,600.00	198,830.00	219,330.00	24,300.00
应付短期融资券	300,000.00	340,000.00	270,000.00	770,000.00
应付票据	150.00	200.00	4,344.61	10,075.26
应付账款	144,641.13	203,797.07	163,682.02	201,637.23
预收款项	47,521.73	19,772.15	39,899.22	20,663.27
应付职工薪酬	90,518.40	51,681.39	53,730.56	58,834.60
应交税费	63,897.41	78,756.28	98,377.48	101,682.50
应付利息	23,976.88	43,139.53	19,205.45	18,069.63
应付股利	82,818.60	67,436.60	42,216.60	35,819.58
其他应付款	533,635.90	512,512.68	493,884.11	457,292.81

项目	2012 年 9 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
一年内到期的非流动负债	34,263.63	34,401.37	546,560.61	2,278.96
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	1,334,023.67	1,550,527.07	1,951,230.64	1,700,653.83
非流动负债:				
长期借款	751,783.90	619,084.33	240,892.00	304,000.00
应付债券	800,000.00	800,000.00	-	229,951.03
长期应付款	175,160.48	191,150.44	217,950.36	241,148.01
专项应付款	1,758.08	1,863.03	1,243.69	61.1
递延所得税负债	24,072.16	28,763.98	32,035.42	42,271.97
非流动负债合计	1,752,774.62	1,640,861.79	492,121.47	817,432.11
负债合计	3,086,798.30	3,191,388.86	2,443,352.11	2,518,085.95
所有者权益（或股东权益）:	-			
实收资本（或股本）	2,275,517.97	2,275,517.97	2,099,080.01	2,099,080.01
资本公积	735,309.30	751,745.23	159,412.20	175,084.99
减：库存股	-		-	-
专项储备	5,499.14	5,204.18	3,561.47	1,235.19
盈余公积	222,710.84	222,710.84	179,826.25	133,926.81
未分配利润	1,360,491.10	1,278,116.41	1,095,790.23	799,318.12
外币报表折算差额	-352.30	-443.42	165.12	650.39
归属于母公司所有者权益合计	4,599,176.04	4,532,851.20	3,537,835.29	3,209,295.52
少数股东权益	643,753.70	601,510.45	608,279.47	607,317.65
所有者权益（或股东权益）合计	5,242,929.74	5,134,361.66	4,146,114.76	3,816,613.17
负债和股东权益合计	8,329,728.04	8,325,750.52	6,589,466.87	6,334,699.11

(二) 合并利润表主要数据

图表 6-12 近三年及一期合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	2,143,842.99	2,177,885.72	1,910,545.26	1,654,534.47
减：营业成本	1,427,795.29	1,178,116.03	1,007,431.27	928,434.69
营业税金及附加	18,050.06	36,391.81	33,650.88	49,932.66
销售费用	-	-	-	-
管理费用	157,548.44	195,715.28	180,385.19	181,330.88
财务费用	57,758.47	74,332.70	43,381.24	46,223.32
资产减值损失	3,249.48	18,344.53	7,454.35	-5,271.76
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	23,148.21	28,164.95	24,824.13	22,156.69
其中：对联营和合营的投资收益	17,783.42	21,090.17	17,296.62	14,610.36

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
二、营业利润	502,589.46	703,150.33	663,066.46	476,041.36
加：营业外收入	38,507.26	24,453.63	128,455.57	68,773.33
减：营业外支出	640.06	1,676.70	1,291.41	6,471.95
其中：非流动资产处置净损失	580.37	1,444.89	852.94	672.96
三、利润总额	540,456.66	725,927.27	790,230.62	538,342.74
减：所得税费用	110,386.71	146,655.86	128,969.33	64,053.03
四、净利润	430,069.94	579,271.41	661,261.29	474,289.71
其中：归属于母公司所有者的净利润	352,493.80	472,418.80	541,712.22	376,004.61
少数股东损益	77,576.15	106,852.61	119,549.07	98,285.10

(三) 合并现金流量表主要数据

图表 6-13 近三年及一期合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,036,912.99	2,052,780.71	1,925,567.89	1,672,164.72
收到的税费返还	27,183.56	14.33	2,551.09	-
收到其他与经营活动有关的现金	453,926.29	397,659.60	418,473.24	265,729.60
经营活动现金流入小计	2,518,022.83	2,450,454.63	2,346,592.23	1,937,894.32
购买商品、接受劳务支付的现金	1,088,977.86	712,863.24	657,957.03	653,515.49
支付给职工以及为职工支付的现金	248,910.24	360,193.34	346,109.76	327,656.99
支付的各项税费	197,453.37	199,285.91	159,540.30	133,567.44
支付其他与经营活动有关的现金	425,660.05	454,474.25	361,052.95	699,705.26
经营活动现金流出小计	1,961,001.51	1,726,816.75	1,524,660.04	1,814,445.19
经营活动产生的现金流量净额	557,021.32	723,637.89	821,932.18	123,449.14
收回投资收到的现金	2,590.51	7,119.56	2,175.54	78,511.54
取得投资收益收到的现金	20,231.48	17,121.54	17,348.51	15,007.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	45,143.53	63,505.43	47,075.63	58,734.65
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	184.59
收到其他与投资活动有关的现金	-	1,983.18	750.00	0.00
投资活动现金流入小计	67,965.53	89,729.71	67,349.68	152,438.29
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	177,731.64	222,361.92	309,513.97	206,286.28
投资所支付的现金	278,363.80	5,496.12	164,772.56	55,422.62
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	412.35	-
投资活动现金流出小计	456,095.44	227,858.04	474,698.88	261,708.89
投资活动产生的现金流量净额	-388,129.91	-138,128.33	-407,349.20	-109,270.60
吸收投资收到的现金	5,950.00	9,150.00	1,350.00	12,438.27

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	5,950.00	9,150.00	1,350.00	12,350.00
取得借款所收到的现金	461,932.90	1,634,041.00	1,017,184.66	1,149,120.00
发行债券收到的现金	-	796,330.00	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	467,882.90	2,439,521.00	1,018,534.66	1,161,558.27
偿还债务所支付的现金	551,465.42	2,320,682.00	1,081,637.66	785,942.47
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	379,203.52	379,497.49	334,527.36	357,188.27
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	82,263.56	81,051.20	113,208.35	117,293.69
支付的其他与筹资活动有关的现金	145.09	19,635.72	607.81	1,575.98
筹资活动现金流出小计	930,814.02	2,719,815.21	1,416,772.83	1,144,706.73
筹资活动产生的现金流量净额	-462,931.12	-280,294.21	-398,238.17	16,851.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	396.29	-2,205.62	-1,251.33	-52.98
五、现金及现金等价物净增加额	-293,643.43	303,009.72	15,093.49	30,977.10
加：年初现金及现金等价物余额	992,612.37	689,602.64	674,509.16	643,532.06
六、期末现金及现金等价物余额	698,968.94	992,612.37	689,602.64	674,509.16

（四）母公司资产负债表主要数据

图表 6-14 近三年及一期母公司资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 9 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
流动资产：				
货币资金	149,854.11	471,075.40	199,148.62	234,419.32
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据	3,487.03	5,328.30	1,424.62	1,110.84
应收账款	39,308.67	30,582.68	25,394.03	27,656.24
预付款项	1,209.90	960.47	1,443.17	3,421.64
应收利息	2,752.69	3,168.99	534.15	560.79
应收股利	158,552.33	126,027.02	110,648.67	97,235.89
其他应收款	108,790.84	103,856.61	1,016,036.45	971,879.25
存货	1,799.14	2,158.63	2,044.25	1,964.80
一年内到期的非流动资产	10,500.00	10,280.00	47,220.00	1,080.00
其他流动资产	1,674,375.00	1,716,875.00	334,375.00	393,400.00
流动资产合计	2,150,629.71	2,470,313.10	1,738,268.97	1,732,728.78
非流动资产：				
可供出售金融资产	118,269.82	137,037.08	150,122.84	176,652.52
持有至到期投资	150,330.00	330.00	330.00	330.00
长期股权投资	2,990,976.74	2,698,713.80	1,890,349.72	1,730,202.96
投资性房地产	55,201.34	48,276.19	50,209.97	52,143.75
固定资产	1,188,279.91	1,071,406.92	822,294.55	862,176.98

项目	2012 年 9 月末	2011 年末	2010 年末	2009 年末
在建工程	53,668.44	223,063.76	353,066.07	230,562.15
固定资产清理	247.08	8.66	18.12	2,358.10
无形资产	311,918.16	316,991.91	323,464.28	234,915.10
长期待摊费用	23,160.46	23,817.38	16,112.03	16,977.36
递延所得税资产	2,882.87	2,663.28	3,160.27	2,501.73
其他非流动资产	38,730.00	45,950.00	25,162.01	79,251.46
非流动资产合计	4,933,664.81	4,568,258.98	3,634,289.85	3,388,072.09
资产总计	7,084,294.52	7,038,572.08	5,372,558.82	5,120,800.86
流动负债:				
短期借款	58,600.00	242,130.00	268,360.00	9,180.00
应付短期融资券	300,000.00	340,000.00	270,000.00	770,000.00
应付票据	-	-	4,274.61	-
应付账款	31,714.38	62,807.95	24,190.63	8,536.38
预收款项	10,655.76	3,783.21	1,586.43	1,159.23
应付职工薪酬	17,938.10	4,817.47	5,523.59	6,030.86
应交税费	27,943.94	35,025.23	66,663.61	73,060.09
应付利息	23,940.07	43,118.30	19,238.12	18,033.80
应付股利	59,160.78	-	-	-
其他应付款	448,814.78	414,228.88	401,129.75	361,455.88
一年内到期的非流动负债	32,666.67	32,666.67	542,836.54	-
流动负债合计	1,011,434.47	1,178,577.70	1,603,803.27	1,247,456.24
非流动负债:				
长期借款	705,200.00	581,533.33	216,200.00	300,000.00
应付债券	800,000.00	800,000.00	-	229,951.03
长期应付款	166,867.90	181,540.66	206,423.09	227,536.45
专项应付款	1,487.32	1,487.32	425.61	10.05
递延所得税负债	24,072.16	28,763.98	32,035.42	42,271.97
非流动负债合计	1,697,627.38	1,593,325.29	455,084.12	799,769.50
负债合计	2,709,061.85	2,771,902.99	2,058,887.39	2,047,225.75
股东权益:				
股本	2,275,517.97	2,275,517.97	2,099,080.01	2,099,080.01
资本公积	748,614.37	764,958.19	171,488.40	193,073.00
盈余公积	222,710.84	222,710.84	179,826.25	133,926.81
未分配利润	1,128,389.50	1,003,482.10	863,276.76	647,495.29
股东权益合计	4,375,232.67	4,266,669.09	3,313,671.42	3,073,575.12
负债和股东权益总计	7,084,294.52	7,038,572.08	5,372,558.82	5,120,800.86

(五) 母公司利润表主要数据

图表 6-15 近三年及一期母公司利润表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
一、营业收入	543,075.75	674,307.48	564,912.04	500,400.67
减：营业成本	238,685.44	329,751.75	277,964.48	248,700.90
营业税金及附加	8,724.40	12,327.24	9,059.23	15,866.66
销售费用	-	-	-	-

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
管理费用	50,335.77	63,236.49	56,362.85	58,674.94
财务费用	65,187.81	78,675.53	49,270.00	52,462.70
资产减值损失	877.97	-2,712.35	3,015.56	-5,374.59
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	248,943.88	277,672.91	233,625.29	223,473.14
其中：对联营和合营的投资收益	14,243.63	14,720.10	11,667.59	11,689.73
二、营业利润	428,208.26	470,701.73	402,865.19	353,543.19
加：营业外收入	10,120.91	10,010.48	120,765.93	54,461.30
减：营业外支出	237.35	3,679.84	440.15	5,754.37
其中：非流动资产处置净损失	236.57	244.91	138.48	382.58
三、利润总额	438,091.82	477,032.38	523,190.97	402,250.12
减：所得税费用	44,673.31	48,186.51	64,196.54	35,189.67
四、净利润	393,418.52	428,845.87	458,994.43	367,060.45

（六）母公司现金流量表主要数据

图表 6-16 近三年及一期母公司现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	425,641.99	544,141.95	484,343.79	422,299.31
收到的税费返还	7,160.37	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	438,621.36	1,527,094.32	514,632.06	504,230.47
经营活动现金流入小计	871,423.72	2,071,236.27	998,975.84	926,529.78
购买商品、接受劳务支付的现金	119,886.49	187,407.96	160,674.69	221,117.75
支付给职工以及为职工支付的现金	89,875.76	127,684.38	113,183.74	115,178.10
支付的各项税费	76,748.37	79,675.42	62,392.66	52,678.98
支付其他与经营活动有关的现金	254,842.67	1,941,681.21	321,011.70	763,891.14
经营活动现金流出小计	541,353.29	2,336,448.97	657,262.79	1,152,865.98
经营活动产生的现金流量净额	330,070.43	-265,212.71	341,713.05	-226,336.20
收回投资收到的现金	2,735.55	31,516.59	3,020.26	73,030.00
取得投资收益收到的现金	211,295.15	258,119.39	215,232.67	189,537.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	34,849.21	59,730.46	45,184.00	45,531.77
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	248,879.91	349,366.43	263,436.94	308,099.27
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	65,592.72	150,065.06	231,716.87	128,596.57
投资所支付的现金	289,404.00	61,920.76	158,452.33	56,187.81
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	150,000.00	-	5,000.00	2,833.50
投资活动现金流出小计	504,996.72	211,985.82	395,169.20	187,617.88
投资活动产生的现金流量净额	-256,116.81	137,380.62	-131,732.26	120,481.39
吸收投资收到的现金	-	-	-	88.27

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
取得借款所收到的现金	476,150.00	1,642,880.00	1,034,760	1,127,700.00
发行债券收到的现金	-	796,330.00	-	-
筹资活动现金流入小计	476,150.00	2,439,210.00	1,034,760	1,127,788.27
偿还债务所支付的现金	576,013.33	1,746,110.00	1,059,380	750,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	295,317.94	283,769.98	220,504.1063	240,270.32
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	9,476.00	-	-
筹资活动现金流出小计	871,331.27	2,039,355.98	1,279,884.106	990,270.32
筹资活动产生的现金流量净额	-395,181.27	399,854.02	-245,124.1063	137,517.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6.37	-95.16	-127.38	-47.50
五、现金及现金等价物净增加额	-321,221.29	271,926.77	-35,270.69	31,615.64
加：期初现金及现金等价物余额	471,075.40	199,148.62	234,419.32	202,803.68
六、期末现金及现金等价物余额	149,854.11	471,075.40	199,148.62	234,419.32

三、发行人主要财务指标

图表 6-17 发行人主要财务指标

项 目	2012 年 9 月末	2011 年	2010 年	2009 年
流动比率（%）	120.01	112.93	115.59	127.67
速动比率（%）	102.33	104.90	108.41	121.76
资产负债率（%）	37.06	38.33	37.08	39.75
存货周转率（次/年）	-	12.06	11.16	7.74
应收账款周转率（次/年）	-	9.25	8.64	7.40
净资产收益率（%）	-	12.48	16.61	12.80
总资产收益率（%）	-	10.77	12.98	9.65
EBITDA 利息倍数	-	12.80	19.68	14.63

四、资产结构分析

图表 6-18 近三年及一期资产结构情况表

单位：万元

项目	2012 年 9 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
货币资金	698,968.94	8.39%	992,612.37	11.92%	689,602.64	10.47%	674,509.16	10.65%
应收票据	28,658.36	0.34%	30,198.62	0.36%	23,556.42	0.36%	19,990.13	0.32%
应收账款	286,544.90	3.44%	251,116.13	3.02%	219,643.71	3.33%	222,723.82	3.52%
预付款项	13,487.00	0.16%	22,821.21	0.27%	46,450.38	0.70%	13,558.48	0.21%
应收利息	331.33	0.00%	194.57	0.00%	305.11	0.00%	306.9	0.00%
应收股利	536.10	0.01%	3,956.36	0.05%	186.38	0.00%	1,841.17	0.03%
其他应收款	116,015.45	1.39%	104,153.08	1.25%	1,006,782.67	15.28%	969,569.49	15.31%

项目	2012 年 9 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
存货	222,351.55	2.67%	101,724.43	1.22%	93,667.00	1.42%	86,911.97	1.37%
一年内到期的非流动资产	1,500.00	0.02%	2,280.00	0.03%	2,220.00	0.03%	1,580.00	0.02%
其他流动资产	232,575.00	2.79%	241,995.00	2.91%	173,015.00	2.63%	180,220.00	2.84%
流动资产合计	1,600,968.63	19.22%	1,751,051.76	21.03%	2,255,429.31	34.23%	2,171,211.11	34.27%
可供出售金融资产	119,852.19	1.44%	138,700.87	1.67%	154,258.93	2.34%	176,715.31	2.79%
持有至到期投资	150,330.00	1.80%	330.00	0.00%	330.00	0.01%	330.00	0.01%
长期股权投资	643,132.56	7.72%	510,700.01	6.13%	514,197.61	7.80%	345,561.98	5.46%
投资性房地产	55,201.34	0.66%	48,276.19	0.58%	50,209.97	0.76%	52,143.75	0.82%
固定资产	3,676,459.20	44.14%	3,618,697.39	43.46%	2,210,979.28	33.55%	2,323,443.28	36.68%
在建工程	160,793.96	1.93%	310,674.53	3.73%	400,337.20	6.08%	300,208.03	4.74%
固定资产清理	1,147.99	0.01%	116.59	0.00%	18.51	0.00%	2,382.77	0.04%
无形资产	1,360,384.84	16.33%	1,377,837.03	16.55%	718,361.12	10.90%	573,064.47	9.05%
长期待摊费用	542,356.71	6.51%	551,823.16	6.63%	250,990.67	3.81%	339,860.08	5.37%
递延所得税资产	11,035.70	0.13%	9,077.30	0.11%	9,102.22	0.14%	7,920.24	0.13%
其他非流动资产	8,064.91	0.10%	8,465.68	0.10%	25,252.04	0.38%	41,858.09	0.66%
非流动资产合计	6,728,759.40	80.78%	6,574,698.76	79.00%	4,334,037.55	65.77%	4,163,488.00	65.73%
资产总计	8,329,728.04	100.00%	8,325,750.52	100.00%	6,589,466.87	100.00%	6,334,699.11	100.00%

截至 2011 年 12 月 31 日，本公司资产总额为 832.58 亿元，流动资产 175.11 亿元，占资产总额的 21.03%，比年初减少 13.2%，其中货币资金、应收账款、其他流动资产占流动资产的主要部分，分别为 99.26 亿元、25.11 亿元、24.20 亿元，分别占流动资产的 56.68%、14.34%、13.82%。非流动资产总额为 657.47 亿元，占资产总额的 78.97%，其中固定资产为 361.87 亿元，占非流动资产总额的 55.04%，原因在于本公司是一家码头运营商，主要业务为集装箱和散杂货的装卸、港口物流和港口服务，港务设施及装卸机械等固定资产是提供服务的资产保证，符合公司行业特点。截至 2012 年 9 月末，本公司资产总额为 832.97 亿元，流动资产 160.10 亿元，占资产总额的 19.22%，非流动资产总额为 672.88 亿元，占资产总额的 80.78%。

（1）货币资金

截至 2012 年 9 月末，公司货币资金达到 69.90 亿元，较年初减少 29.36 亿元，降幅为 29.58%，主要是归还了 20 亿短期融资券所致。截至 2011 年末，公司经审计货币资金达到 99.26 亿元，较 2010 年末增加 30.30 亿元，增幅为 43.94%，主要由于该年度公司经营现金流入带来货币资金增加。本公司 2010 年末和 2009 年末货币资金的金额分别为 68.96 亿元以及 67.45 亿元。近三年货币资金余额占总资产的比例一直保持在 10% 以上，说明公司的货币资金余额较大，流动资金充

沛。

(2) 应收账款

截至 2012 年 9 月末，公司应收账款余额为 28.65 亿元，较年初增加 3.54 亿元，增幅为 14.10%。截至 2011 年末，本公司应收账款中欠款金额前五名的合计金额为 3.43 亿元，占应收账款总额的比例为 12.69%，公司 2010 年末以及 2009 年应收账款余额分别为 21.96 亿元、22.27 亿元，近三年处于较为稳定的态势。

截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款情况如下：

图表 6-19 发行人 2011 年末应收账款种类分析

单位：万元

种 类	年末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	267,908.10	99.15	16,792.97	6.27	231,329.61	97.72	14,063.50	6.08
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	2,290.17	0.85	2,289.17	99.96	5,399.87	2.28	3,022.27	55.97
合 计	270,198.26	100.00	19,082.13	100.00	236,729.48	100.00	17,085.77	100.00

图表 6-20 发行 2011 年末采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账 龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	258,192.17	96.38	12,909.64	219,812.85	95.02	11,038.78
1 年至 2 年 (含 2 年)	2,831.92	1.06	283.19	7,747.96	3.35	774.80
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,866.77	1.44	1,160.03	1,273.27	0.55	381.98
3 年至 4 年 (含 4 年)	706.49	0.26	353.24	1,222.24	0.53	611.12
4 年至 5 年 (含 5 年)	1,119.43	0.42	895.54	82.33	0.04	65.86
5 年以上	1,191.32	0.44	1,191.32	1,190.96	0.51	1,190.96
合 计	267,908.10	100.00	16,792.97	231,329.61	100.00	14,063.50

表 6-21 发行人 2011 年末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：万元

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
山东省烟台国际海运公司等	2,113.30	2,113.30	100.00	无法收回
福州万洲船务有限公司	117.23	117.23	100.00	无法收回
宁波谢氏贸易有限公司	2.52	2.52	100.00	无法收回
乐清市蝠城贸易有限公司	2.17	2.17	100.00	无法收回
明琴缘珠宝	2.00	1.00	50.00	可回收性低
津海公司	2.40	2.40	100.00	无法收回
个人客户	31.25	31.25	100.00	无法收回
瑞昌华昇矿业有限公司	19.29	19.29	100.00	无法收回
合 计	2,290.17	2,289.17	-	-

截至 2011 年末无前期已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在 2011 年又全额收回或转回，或在本报告期收回或转回比例较大的应收账款以及本报告期通过重组等其他方式收回的应收账款金额情况。

图表 6-22 发行人 2011 年末应收关联方账款余额

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例（%）
南京港龙潭集装箱有限公司	联营企业	2,022.67	0.75

（3）其他应收款

截至 2012 年 9 月末，其他应收款为 11.60 亿元，较年初增加 1.19 亿元，增幅为 11.39%。截至 2011 年末，其他应收款较 2010 年末减少 90.26 亿元，降幅为 89.65%，主要原因是公司非公开发行股票用于购买洋西公司、洋东公司，已收回洋山港区履约保证金，因此减少其他应收款。2009 年末其它应收款比年初增加 68.45%，主要原因是主要原因是公司向上海同盛投资（集团）有限公司支付洋山三期 B 标码头受托经营履约保证金 40 亿元，使其他应收款增加较快。2010 年末其他应收款较 2009 年末增加 37,213.18 万元，增幅为 3.84%，变化不大。

图表 6-23 发行人 2011 年其他应收款按种类分类情况

单位：万元

种 类	年末余额	年初余额
-----	------	------

	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	33,978.38	23.89	24,964.82	73.47	893,978.38	85.32	24,964.82	2.79
按组合计提坏账准备的其他应收款	106,650.55	74.99	11,516.32	10.80	152,097.85	14.52	14,328.73	9.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,595.98	1.12	1,590.68	99.67	1,713.54	0.16	1,713.54	100.00
合 计	142,224.90	100.00	38,071.83	-	1,047,789.76	100.00	41,007.09	-

图表 6-24 发行人 2011 年末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：万元

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海华心实业有限公司	12,978.32	12,978.32	100.00	无法收回
上海地产（集团）有限公司	10,015.06	1,001.51	10.00	注 1
上海颜利投资管理有限公司	5,980.56	5,980.56	100.00	无法收回
徐世岳等自然人	5,004.43	5,004.43	100.00	注 2
合计	33,978.38	24,964.82	-	-

注 1：关于应收上海地产（集团）有限公司申江股权转让款 100,150,577.25 元，系原上海港务局（本公司前身为上海港务局）于 2003 年 1 月 27 日将持有的申江两岸开发建设投资（集团）有限公司 49.38% 股权转让给上海地产（集团）有限公司的股权转让款余额，股权转让价格为 20 亿元，双方商定股权转让款按实际交地进度逐步支付到位，并按照实际交地面积结算款项。根据本公司会计制度，考虑到该应收款项的特殊性，2006 年 7 月，经本公司第一届董事会第五次会议决定，对其单独进行减值测试，按该应收款项期末余额的 10% 确认坏账准备。

注 2：本公司下属控股子公司上海深水港国际物流有限公司（以下简称“深水港物流”）银行存款 50,044,297.61 元被犯罪嫌疑人徐世岳等自然人诈骗。2011 年 2 月，深水港物流就其存入中国工商银行股份有限公司上海市五角场支行（以下简称“工行五角场支行”）的人

人民币存款损失一案向上海市第二中级人民法院提出诉讼，诉讼请求为要求工行五角场支行返还存款及自 2007 年 11 月 1 日起至判决生效之日的存款利息等。上海市第二中级人民法院予以立案，案号为【(2011)沪二中民六（商）初字第 7 号】。因上海市公安局已就该案中涉及的相关刑事案件立案侦查，并还在审理中，因刑事案件确定的事实将影响该案的处理结果，故上海市第二中级人民法院根据法律规定出具《民事裁定书》，裁定本案中止诉讼。深水港物流将依据刑事裁判之结果及认定之证据进行追索。本公司依据谨慎性原则，对该款项全额计提坏账准备。

图表 6-25 发行人 2011 年末其他应收款金额前五名情况

单位：万元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	性质或内容
上海华心实业有限公司	非关联方	12,978.32	2 年至 3 年 1,175.58 万元；5 年以上 11,802.75 万元	9.13	苏州虎丘商铺包销款
上海地产（集团）有限公司	非关联方	10,015.06	5 年以上	7.04	股权转让款尾款
上海颜利投资管理有限公司	非关联方	5,980.56	2 年至 3 年 622.85 万元；5 年以上 5,357.72 万元	4.21	商铺包销款
KSF 6 INTERNATIONAL S.A.和现代商船有限公司	非关联方	5,060.77	1 年以内	3.56	船舶触碰码头损害赔偿（注）
徐世岳等自然人	非关联方	5,004.43	2 年至 3 年	3.52	存款及利息

（4）存货

截至 2012 年 9 月末，公司的存货余额为 22.24 亿元，较 2011 年末增加 12.07 亿元，增幅为 118.58%，其中主要是为配合上海市宝山新城总体规划，实施上港十四区功能结构调整的整体转型开发，新的城市功能定位为宝山新城生态滨江综合服务区。公司所属的上港十四区位于宝山新城规划区域之内，按照上海市宝山新城总体规划要求，加快老港区功能结构调整，公司将上港十四区所在地域开发建设成集生态滨江、油轮服务、休闲商务于一体的生态滨江综合服务区，老港区转型带来的地产成本增加所致存货增长。截至 2011 年末，公司的存货余额为 10.17 亿元，较 2010 年末增加 8,057.43 万元，增幅为 8.54%，变化不大。公司 2010 年和 2009 年末的存货余额为 9.37 亿元和 8.69 亿元。

图表 6-26 发行人 2011 年末存货分类明细表

单位：万元

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,598.94	6.65	12,592.29	11,814.52	6.65	11,807.87
在产品	421.50	-	421.50	327.54	-	327.54
库存商品	16,044.09	614.77	15,429.32	22,822.09	634.02	22,188.07
周转材料	227.92	0.00	227.92	282.68	-	282.68
委托加工材料	4.92	2.59	2.33	2.59	2.59	-
房地产开发成本	69,634.61	-	69,634.61	55,644.39	-	55,644.39
房地产开发产品	3,416.45	-	3,416.45	3,416.45	-	3,416.45
合计	102,348.44	624.02	101,724.43	94,310.26	643.26	93,667.00

（5）可供出售金融资产

公司可供出售金融资产主要为招商银行、交通银行、光大银行等上市公司股权。截至 2012 年 9 月末，公司可供出售金融资产余额为 11.99 亿元，较 2011 年末增加 1.88 亿元，降幅为 13.55%。截至 2011 年末，可供出售金融资产余额为 13.87 亿元，比 2010 年末减少 15,558.06 万元，比例为 10.09%，原因主要为 2011 年股市下跌使得按市值计量的可供出售金融资产公允价值变动金额较上年度减少。截至 2010 年末，公司可供出售金融资产余额为 15.43 亿元，比年初下跌 22,456.38 万元，降幅达 12.71%，主要由于公司持有的股票市值下跌使得按市值计量的可供出售金融资产公允价值减少所致。截至 2009 年末，本公司可供出售金融资产余额为 17.67 亿元较上年增加 90%，主要是由于本公司持有的股票市值因股市回暖使得按市值计量的可供出售金融资产公允价值增加。

图表 6-27 发行人 2011 年末可供出售金融资产明细表

单位：万元

序号	证券简称	最初投资成本	2011 年末账面价值
1	招商银行	17,118.37	124,774.77
2	交通银行	1,779.91	5,299.40
3	光大银行	3,082.88	6,962.91
4	丰华股份	18.06	34.28
5	海丰国际	4,171.71	1,629.51
合计		26,170.94	138,700.87

（6）长期股权投资

截至 2011 年末，长期股权投资余额为 51.07 亿元，较 2010 年末减少 3,497.60 万元，降幅为 0.68%，变化不大。截至 2010 年末，公司的长期股权投资金额为 51.42 亿元，较 2009 年末增加 168,635.63 万元，增幅为 48.80%，主要由于公司 2010 年完成多家公司设立注资以及多家公司增资。截至 2009 年末，公司长期股权投资余额为 34.56 亿元，比上年增加 15.93%，主要是由于公司对合营企业、联营企业以及其他长期投资有所增加所导致的。截至 2012 年 9 月末，长期股权投资余额为 64.31 亿元，较 2011 年末增加 13.24 亿元，增幅为 25.93%，主要是由于本公司对合营企业、联营企业以及其他长期投资有所增加所导致的。

图表 6-28 发行人 2011 年末长期股权投资明细表

单位：万元

被投资单位	核算方法	投资成本	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
清算的子公司					
上海新晨货运代理有限公司	权益法	240.00			
清算的子公司小计		0.00			
合营企业					
上海港中海集装箱码头有限公司	权益法	2,229.24	2,455.66	50.00	50.00
重庆集海航运有限责任公司	权益法	2,500.00	2,567.87	50.00	50.00
芜湖申芜港联国际物流有限公司	权益法	750.00	712.06	50.00	50.00
上海国际航运服务中心开发有限公司	权益法	122,500.00	121,412.49	50.00	50.00
上海银汇房地产发展有限公司	权益法	55,024.50	53,918.83	50.00	50.00
九江四方港务物流有限公司	权益法	1,501.18	1,783.05	50.00	50.00
上海新港集装箱物流有限公司	权益法	7,500.00	16,205.27	50.00	50.00
湖南集海船务代理有限公司	权益法	250.00	209.39	50.00	50.00
上海港航股权投资有限公司	权益法	25,000.00	25,117.61	50.00	50.00
上海航交实业有限公司	权益法	250.00	303.30	50.00	50.00
合营企业小计			224,685.52	-	-
联营企业					
武汉港务集团有限公司（注1）	权益法	51,397.98	77,433.29	49.00	49.00
上海海通国际汽车码头有限公司	权益法	2,767.26	12,101.56	40.00	40.00
上海海通国际汽车物流有限公司	权益法	1,152.20	5,178.13	49.00	49.00
长沙集星集装箱码头有限公司	权益法	7,996.44	8,066.93	45.71	45.71
南京港龙潭集装箱有限公司	权益法	35,789.01	40,712.17	25.00	25.00
江阴苏南国际集装箱码头有限公司	权益法	11,933.95	12,929.53	30.00	30.00
温州金洋集装箱码头有限公司	权益法	10,112.79	4,703.64	20.00	20.00
杭州中理外轮理货有限公司	权益法	20.00	96.08	40.00	40.00
无锡中理外轮理货有限公司	权益法	20.00	39.32	40.00	40.00
苏州中理外轮理货有限公司	权益法	20.00	86.39	40.00	40.00
昆山中理外轮理货有限公司	权益法	20.00	67.66	40.00	40.00
深圳市沪星拖轮有限公司	权益法	90.00	1,148.46	45.00	45.00
上海阿勒斯国际货运代理有限公司	权益法	41.52	578.35	25.00	25.00

被投资单位	核算方法	投资成本	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
上海港工美亚钢管制造有限公司	权益法	1,200.00	4,358.51	48.00	48.00
上海交通通信有限公司	权益法	40.00	47.14	40.00	40.00
上海通达物业有限公司	权益法	27.09	115.21	27.09	27.09
上海沪马联合船舶代理有限公司	权益法	20.00	6.00	40.00	40.00
上海路港集装多式联运有限公司	权益法	339.46	0.00	-	-
上海外高桥物流中心有限公司	权益法	18,000.00	21,831.62	45.00	45.00
上海东方海外集装箱货运有限公司	权益法	3,362.23	3,772.35	40.00	40.00
上海浦远船舶有限公司	权益法	12,924.35	23,942.44	35.00	35.00
上海盛港能源投资有限公司	权益法	9,283.46	10,068.39	40.00	40.00
上海东方饭店管理有限公司	权益法	2,250.00	516.34	30.00	30.00
上海亿通国际股份有限公司	权益法	2,000.00	6,372.38	20.00	20.00
上海海辉国际集装箱修理有限公司	权益法	390.63	805.63	40.00	40.00
上海中交水运设计研究有限公司	权益法	336.64	478.38	49.00	49.00
上海振集集装箱服务有限公司	权益法	100.00	184.45	40.00	40.00
比利时APM码头泽布吕赫公司	权益法	23,163.09	23,130.60	25.00	25.00
联营企业小计			258,770.96	-	-
权益法核算合计			483,456.48	-	-
其他长期投资					
上海大达商务管理有限公司（注2）	成本法	2.94	2.94	85.00	85.00
上海港国际客运中心开发有限公司	成本法	1,422.82	1,422.82	19.61	19.61
武汉港集装箱有限公司	成本法	4,783.72	4,783.72	11.60	11.60
广东发展银行股份有限公司	成本法	3,948.85	3,948.85		
上海银行股份有限公司	成本法	807.93	807.93		
青岛利群有限公司	成本法	34.32	34.32		
上海华新房地产开发公司	成本法	150.00	150.00	10.00	10.00
飞龙船务有限公司（注2）	成本法	530.24	530.24	30.00	30.00
顺达船务有限公司（注2）	成本法	298.79	298.79	50.00	50.00
健航船务有限公司（注2）	成本法	296.78	296.78	30.00	30.00
上海外红伊势达国际物流有限公司	成本法	610.59	610.59	15.00	15.00
上海通联房地产有限公司	成本法	1,057.35	1,057.35	7.56	7.56
武汉港工建筑工程有限公司	成本法	586.54	586.54	19.00	19.00
四川宜宾港有限公司	成本法	1,500.00	1,500.00	3.00	3.00

被投资单位	核算方法	投资成本	年末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
民生轮船股份有限公司（注2）	成本法	11,173.07	11,173.07	20.00	20.00
HASCO JAPAN株式会社（注2）	成本法	39.60	39.60	50.00	50.00
成本法小计			27,243.54		
合计			510,700.01		

注 1：武汉港务集团有限公司（以下简称“武港集团”）原为本公司的合营企业，本公司对其采用权益法核算。于本报告期，武汉市国有资产监督管理委员会为达到对武港集团的控制，与武汉新港建设投资开发有限公司对武港集团进行增资，而本公司未同比例增资。增资扩股后，本公司合计持有武港集团 49% 股权，对武港集团仍具有重大影响，故作为联营企业核算。

注 2：被投资单位上海大达商务管理有限公司企业法人营业执照期限已经到期，且该公司基本无经营，因此本公司对该投资项目按照成本法核算；本公司持有飞龙船务有限公司、健航船务有限公司、顺达船务有限公司、民生轮船股份有限公司、HASCO JAPAN 株式会社 20% 以上的股权，但本公司对该些被投资单位并无重大影响，因此本公司对上述投资项目按照成本法核算。

（7）固定资产

截至 2012 年 9 月末，固定资产余额为 367.65 亿元，较 2011 年末增加 5.78 亿元，增幅为 1.60%，变化较小。截至 2011 年末，公司固定资产余额为 361.87 亿元，较 2010 年末增加 140.77 亿元，增幅为 63.67%，主要原因其一是本公司非公开发行股票购买洋西公司、洋东公司，增加本公司固定资产，其二是外六期码头达到预定可使用状态结转固定资产，增加本公司固定资产。截至 2010 年末，公司固定资产余额为 221.10 亿元，较 2009 年末减少 11.25 亿元，降幅为 4.84%；截至 2009 年 12 月 31 日，本公司固定资产余额为 232.34 亿元，较上年减少 1.66%，均变化不大。

图表 6-29 发行人 2011 年末固定资产明细表

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	年末账面价值
房屋	350,941.35	62,095.97	288,845.38	409.34	288,436.04
建筑物	73,687.52	17,488.47	56,199.06	90.05	56,109.01
港务设施	1,585,539.57	200,280.74	1,385,258.83	8.33	1,385,250.50
库场设施	976,974.46	184,289.20	792,685.25	1.85	792,683.40
通讯设施	21,780.97	9,980.66	11,800.31	251.29	11,549.02
船舶	235,519.41	83,754.99	151,764.42	-	151,764.42
装卸机械	1,194,661.87	412,489.57	782,172.30	20,280.68	761,891.63
机器设备	95,713.07	30,396.05	65,317.02	472.14	64,844.88
电子计算机	70,939.00	38,185.61	32,753.39	437.76	32,315.63

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	减值准备	年末账面价值
职工住宅	14,859.89	2,652.77	12,207.13	-	12,207.13
车辆	83,421.18	44,303.69	39,117.49	16.20	39,101.29
集装箱	8,331.80	7,624.86	706.94	-	706.94
其他设备	41,638.69	19,726.99	21,911.69	74.17	21,837.52
合计	4,754,008.79	1,113,269.59	3,640,739.20	22,041.81	3,618,697.39

(8) 在建工程

截至到 2012 年 9 月末，公司在建工程余额为 16.08 亿元，较 2011 年末减少 14.99 亿元，降幅为 48.24%，主要是由外六期物流园区达到预定可使用状态结转资产所致。截至 2011 年末，公司在建工程余额为 31.07 亿元，较 2010 年末减少 8.97 亿元，降幅为 22.40%，主要原因是重大固定资产投资项目计划完成投资；外六期码头达到预定可使用状态结转固定资产、长期待摊费用，减少在建工程所致。公司目前在建工程情况详见本募集说明书第五章第七节“发行人经营范围、业务发展目标及经营情况”。截至 2010 年末，公司在建工程余额为 40.03 亿元，较 2009 年末增加 100,129.17 万元，增幅为 33.35%，主要原因是重大固定资产投资项目按年度计划完成投资。截至 2009 年末，在建工程余额为 30.02 亿元，较上年增加 3.06%，变化不大。

(9) 无形资产

截至 2012 年 9 月末，公司无形资产为 136.04 亿元，较 2011 年末减少 1.75 亿元，降幅为 1.27%。截至 2011 年末，公司无形资产为 137.78 亿元，较上年增加 91.80%，主因是该年度非公开发行股票购买洋西公司、洋东公司，增加本公司无形资产。

图表 6-30 发行人 2011 年末无形资产明细表

单位：万元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、账面原值合计	824,249.98	687,015.52	27.89	1,511,237.62
(1) 土地使用权	819,309.49	686,178.20	20.47	1,505,467.22
(2) 房屋使用权	721.53	-	-	721.53
(3) 软件使用权	4,218.97	837.32	7.42	5,048.87
2、累计摊销合计	105,861.61	27,521.04	9.31	133,373.34
(1) 土地使用权	102,558.05	27,087.92	2.39	129,643.57
(2) 房屋使用权	193.69	33.86	0.00	227.56
(3) 软件使用权	3,109.87	399.26	6.92	3,502.21
3、无形资产账面净值合计	718,388.37	659,494.49	18.58	1,377,864.28

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
(1) 土地使用权	716,751.44	659,090.29	18.08	1,375,823.65
(2) 房屋使用权	527.84	-33.86	-	493.97
(3) 软件使用权	1,109.10	438.06	0.49	1,546.66
4、减值准备合计	27.25	-	-	27.25
(1) 土地使用权		-	-	
(2) 房屋使用权	27.25	-	-	27.25
(3) 软件使用权		-	-	
5、无形资产账面价值合计	718,361.12	659,494.49	18.58	1,377,837.03
(1) 土地使用权	716,751.44	659,090.29	18.08	1,375,823.65
(2) 房屋使用权	500.58	-33.86	-	466.72
(3) 软件使用权	1,109.10	438.06	0.49	1,546.66

五、负债及所有者权益结构分析

1、负债结构分析

图表 6-31 公司最近三年及一期负债结构情况表

单位：万元

项目	2012 年 9 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
短期借款	12,600.00	0.41%	198,830.00	6.23%	219,330.00	8.98%	24,300.00	0.97%
应付短期融资券	300,000.00	9.72%	340,000.00	10.65%	270,000.00	11.05%	770,000.00	30.58%
应付票据	150.00	0.00%	200.00	0.01%	4,344.61	0.18%	10,075.26	0.40%
应付账款	144,641.13	4.69%	203,797.07	6.39%	163,682.02	6.70%	201,637.23	8.01%
预收款项	47,521.73	1.54%	19,772.15	0.62%	39,899.22	1.63%	20,663.27	0.82%
应付职工薪酬	90,518.40	2.93%	51,681.39	1.62%	53,730.56	2.20%	58,834.60	2.34%
应交税费	63,897.41	2.07%	78,756.28	2.47%	98,377.48	4.03%	101,682.50	4.04%
应付利息	23,976.88	0.78%	43,139.53	1.35%	19,205.45	0.79%	18,069.63	0.72%
应付股利	82,818.60	2.68%	67,436.60	2.11%	42,216.60	1.73%	35,819.58	1.42%
其他应付款	533,635.90	17.29%	512,512.68	16.06%	493,884.11	20.21%	457,292.81	18.16%
一年内到期的非流动负债	34,263.63	1.11%	34,401.37	1.08%	546,560.61	22.37%	2,278.96	0.09%
流动负债合计	1,334,023.67	43.22%	1,550,527.07	48.58%	1,951,230.64	79.86%	1,700,653.83	67.54%
长期借款	751,783.90	24.35%	619,084.33	19.40%	240,892.00	9.86%	304,000.00	12.73%
应付债券	800,000.00	25.92%	800,000.00	25.07%	-	-	229,951.03	9.13%
长期应付款	175,160.48	5.67%	191,150.45	5.99%	217,950.36	8.92%	241,148.01	9.58%
专项应付款	1,758.08	0.06%	1,863.03	0.06%	1,243.69	0.05%	61.1	0.00%
递延所得税负债	24,072.16	0.78%	28,763.98	0.90%	32,035.42	1.31%	42,271.97	1.68%

项目	2012 年 9 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	余额	占比	余额	占比	余额	占比	余额	占比
非流动负债合计	1,752,774.62	56.78%	1,640,861.79	51.42%	492,121.47	20.14%	817,432.11	32.46%
负债合计	3,086,798.30	100.00%	3,191,388.86	100.00%	2,443,352.11	100.00%	2,518,085.95	100.00%

截至 2012 年 9 月末，公司总负债额为 308.68 亿元，流动负债 133.40 亿元，占负债总额的 43.22%。非流动负债总额为 175.28 亿元，占负债总额的 56.78%，截至 2011 年末，公司负债总额为 319.14 亿元，流动负债 155.05 亿元，占负债总额的 48.58%。非流动负债总额为 164.09 亿元，占负债总额的 51.42%。2011 年末流动负债较 2010 年末下降了 40.07 亿元，主要原因是公司一年内到期的非流动负债金额减少所致。2011 年末非流动负债较 2010 年末增加了 114.87 亿元，主要原因是公司于 2011 年 3 月和 7 月共计发行 80 亿公司债、于 2011 年 9 月发行了 2011 年第一期中期票据 30 亿元。截至 2010 年末，公司负债总额为 244.34 亿元，流动负债 195.12 亿元，占负债总额的 79.86%。非流动负债总额为 49.21 亿元，占负债总额的 20.14%。流动负债占比有所上升，原因在于公司短期借款、应付长期借款以及一年内到期的应付债券增加所致。

（1）短期借款

截至 2012 年 9 月末，公司短期借款余额为 1.26 亿元，较年初减少 18.62 亿元，降幅为 93.66%。主因为公司根据资金使用情况及及时调整有息负债总额，同时进一步优化了长短期借款结构，控制财务风险。截至 2011 年末，公司短期借款余额为 19.88 亿元，较 2010 年末减少 2.05 亿元，降幅为 9.35%。截至 2010 年末，公司短期借款余额为 21.93 亿元，较 2009 年末增幅为 802.59%，主要是公司为偿还部分到期债务，采用短期借款方式筹集资金。截至 2009 年末，本公司短期借款余额为 2.43 亿元，占总负债的 0.97%，较上年度减少了 1.82%。

（2）应付短期融资券

截至 2012 年 9 月末，公司的应付短期融资券余额为 30 亿元，主要由于公司在 2012 年 7 月发行了 2012 年度以第一期短期融资券 10 亿元和 2012 年度第二期短期融资券 20 亿元。截至 2011 年末，公司应付短期融资券余额为 34 亿元，较 2010 年末增加了 34 亿元，主要由于公司在 2011 年 2 月发行了 2011 年度第一期短期融资券 20 亿元、2011 年 11 月发行了 2011 年度第四期短期融资券 14 亿元，并兑付了 2010 年第一期短期融资券。截至 2010 年 12 月 31 日，公司应付短期融资券余额为 27 亿元，较 2009 年末减少了 50 亿元，主要是公司在 2010 年兑付了 2009 年第四期短期融资券 10 亿元以及 2009 年第三期短期融资券 40 亿元。截至 2009 年末，公司应付短期融资券余额为 77 亿元，较上年增加 37 亿元，主要是由于公司在 2009 年 1 月发行了 27 亿元 2009 年度第一期短期融资券、在 2009 年

6 月发行了 10 亿元 2009 年度第四期短期融资券。

（3）应付账款

截至 2012 年 9 月末，应付账款余额为 14.46 亿元，较 2011 年末减少了 29.03%。截至 2011 年末，应付账款余额为 20.38 亿元，较上年增加了 24.50%。截至 2010 年末，应付账款余额为 16.37 亿元，较 2009 年末减少 3.80 亿元，降幅为 18.82%，主要原因是主要是根据上海市国有资产监督管理委员会批文，盛东公司与同盛集团已就洋山一期资产完成结算工作，因此减少应付账款。截至 2009 年末，公司应付账款余额为 20.16 亿元，占流动负债总额的 11.85%，较上年减少 7.40 亿元。

（4）其他应付款

截至 2012 年 9 月末，其他应付款余额为 53.36 亿元，较 2011 年末增加 2.11 亿元，增幅为 4.12%；截至 2011 年末，其他应付款余额为 51.25 亿元，较上年增加 3.77%，变化不大。截至 2010 年末，其他应付款余额为 49.39 亿元，较 2009 年末增幅为 8.00%；均变化不大。截至 2009 年末，公司其他应付款余额为 45.73 亿元，占总负债的 18.16%，较上年增加 9.74%。

图表 6-32 发行人 2011 年末金额较大的其他应付款明细表

单位：万元

单位名称	年末余额	性质或内容
上海市国有资产监督管理委员会	237,469.00	港建费分成款暂留
外高桥五期土地出让金	89,326.30	土地出让金额未确定
上海市国有资产监督管理委员会	36,376.48	职工安置费尚未与市国资委结算
九江港口集团公司	10,900.92	改制费用等
上海同盛投资（集团）有限公司	9,318.34	洋山二期码头资产占用费
上海国有资产经营有限公司	5,305.39	资产租赁费

（5）长期借款

截至 2012 年 9 月末，长期借款余额为 75.18 亿元。截至 2011 年末，公司长期借款余额为 61.91 亿元，较年初增加 37.82 亿元，主要由于公司在 2011 年 9 月发行了上海国际港务（集团）股份有限公司 2011 年度第一期中期票据 30 亿元及借入国际物流基础设施建设贷款。截至 2010 年末，公司长期借款余额为 24.09 亿元。截至 2009 年 12 月 31 日，公司长期借款余额 30.40 亿元，占总负债的 12.73%，较上年减少 1.59%。

图表 6-33 发行人 2011 年末长期借款构成明细表

单位：万元

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率（%）	年末余额	年初余额
08 上海港 MTN1	2008.6.17	2011.6.18	人民币	5.30	-	150,000.00
08 上海港 MTN2	2008.6.20	2011.6.21	人民币	5.30	-	150,000.00
浦发银行外高桥支行	2008.4.10	2011.4.9	人民币	4.86	-	2,000.00
10 上海港 MTN1	2010.7.2	2015.7.2	人民币	3.60	200,000.00	200,000.00
中国进出口银行	2010.8.5	分次还款	人民币	3.51	16,200.00	16,200.00
工商银行重庆市分行 茶园支行	2010.5.19	2011.7	人民币	5.265	-	24,692.00
工商银行重庆市分行 南岸支行	分次提取	分次还款	人民币	6.345	34,651.00	-
11 上海港 MTN1	2011.9.21	2014.9.22	人民币	6.00	300,000.00	-
中国进出口银行	2011.11.25	分次还款	人民币	6.4505	98,000.00	-
浦发银行外高桥支行	2011.9.30	2013.1.31	人民币	5.985	840.00	-
浦发银行外高桥支行	2011.12.1	2013.7.31	人民币	5.985	1,060.00	-
浦发银行外高桥支行	2011.12.16	2014.1.31	人民币	5.985	1,000.00	-
合计	-	-	-	-	651,751.00	542,892.00

（6）长期应付款

截至 2012 年 9 月末，长期应付款余额为 17.52 亿元。截至 2011 年末，公司长期应付款余额为 19.16 亿元，较年初减少 2.68 亿元。截至 2010 年末，公司长期应付款余额为 21.80 亿元。截至 2009 年末，公司长期应付款余额 24.11 亿元，占总负债的 9.58%，较上年减少 10.88%。

2、所有者权益结构分析

图表6-34 公司近三年及一期所有者权益结构情况表

单位：万元

项目	2012 年 9 月末		2011 年末		2010 年末		2009 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
实收资本	2,275,517.97	43.40%	2,275,517.97	44.32%	2,099,080.01	50.63%	2,099,080.01	55.00%
资本公积	735,309.30	14.02%	751,745.23	14.64%	159,412.20	3.84%	175,084.99	4.59%
专项储备	5,499.14	0.10%	5,204.18	0.10%	3,561.47	0.09%	1,235.19	0.03%
盈余公积	222,710.84	4.25%	222,710.84	4.34%	179,826.25	4.34%	133,926.81	3.51%
未分配利润	1,360,491.10	25.95%	1,278,116.41	24.89%	1,095,790.23	26.43%	799,318.12	20.94%
股东权益合计	5,242,929.74	100.00%	5,134,361.66	100.00%	4,146,114.76	100.00%	3,816,613.17	100.00%

2009 年末、2010 年末、2011 年末和 2012 年 9 月末，发行人所有者权益合计分别为 3,816,613.17 万元、4,146,114.76 万元、5,134,361.66 万元和 5,242,929.74 万元。2010 年末所有者权益合计同比增加 329,501.59 万元，增幅 8.63%；2011 年末所有者权益合计同比增加 988246.90 万元，增幅 23.84%；2012 年 9 月末所有者权益合计较 2011 年末增加 108,568.08 万元，增幅 2.11%。所有者权益持续增长，由实收资本、资本公积增长所致。

（1）实收资本

2009 年末、2010 年末、2011 年末和 2012 年 9 月末，发行人实收资本分别为 2,099,080.01 万元、2,099,080.01 万元、2,275,517.97 万元和 2,275,517.97 万元，占所有者权益合计的比例分别为 55.00%、50.63%、44.32%和 43.40%。

2011 年末实收资本同比增加 176,437.96 万元，增幅 8.41%。根据公司 2010 年第一次临时股东大会决议、公司与同盛集团签订的《股份认购协议》，并经中国证券监督管理委员会于 2011 年 3 月 16 日签发的证监许可[2011]395 号文核准，发行人向同盛集团非公开发行每股面值 1 元的普通股股票 1,764,379,518 股，用于收购同盛集团持有的洋西公司 100%股权及洋东公司 100%股权。发行人注册资本变更为 22,755,179,650 元，注册资本的变更业经立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字(2011)第 11768 号验资报告。

（2）资本公积

2009 年末、2010 年末、2011 年末和 2012 年 9 月末，发行人资本公积分别为 175,084.99 万元、159,412.20 万元、751,745.23 万元和 735,309.30 万元，占所有者权益合计的比例分别为 4.59%、3.84%、14.64%和 14.02%。

2011 年末资本公积同比增加 592,333.03 万元，增幅 371.57%。主要原因是发行人向同盛集团非公开发行 1,764,379,518 股 A 股股票购买其所持洋西公司 100%股权及洋东公司 100%股权，发行股票取得的收入超过股票面值的溢价所致。

（3）未分配利润

2009 年末、2010 年末、2011 年末和 2012 年 9 月末，发行人未分配利润分别为 799,318.12 万元、1,095,790.23 万元、1,278,116.41 万元和 1,360,491.10 万元，占股东权益合计的比例分别为 20.94%、26.43%、24.89%和 25.95%。

六、盈利能力分析

（一）盈利情况分析

图表6-35 公司近三年及一期主要盈利数据表

单位：万元

项目	2012 年 1-9 月	2011 年度	2010 年度	2009 年度
营业收入	2,143,842.99	2,177,885.72	1,910,545.26	1,654,534.47
减：营业成本	1,427,795.29	1,178,116.03	1,007,431.27	928,434.69
营业税金及附加	18,050.06	36,391.81	33,650.88	49,932.66
管理费用	157,548.44	195,715.28	180,385.19	181,330.88
财务费用	57,758.47	74,332.70	43,381.24	46,223.32
资产减值损失	3,249.48	18,344.53	7,454.35	-5,271.76
投资收益	23,148.21	28,164.95	24,824.13	22,156.69
其中：对联营和合营的投资收益	17,783.42	21,090.17	17,296.62	14,610.36
营业利润	502,589.46	703,150.33	663,066.46	476,041.36
加：营业外收入	38,507.26	24,453.63	128,455.57	68,773.33
减：营业外支出	640.06	1,676.70	1,291.41	6,471.95
利润总额	540,456.66	725,927.27	790,230.62	538,342.74
减：所得税费用	110,386.71	146,655.86	128,969.33	64,053.03
净利润	430,069.94	579,271.41	661,261.29	474,289.71
毛利率（%）	33.40	45.91	47.27	43.89
净资产收益率（%）	-	12.48	16.61	12.80
总资产收益率（%）	-	10.77	12.98	9.65

1、营业收入、营业利润、净利润

随着全球经济的企稳回升，上港集团的营业收入、营业利润及净利润也进入稳步上升通道。2012 年 9 月末，营业收入、营业利润及净利润余额分别为 214.38 亿元、50.26 亿元和 43.01 亿元。2011 年末，公司营业收入较 2010 年同期增加 26.73 亿元，增幅为 13.99%，营业利润较 2010 年增加 4.01 亿元，增幅为 6.05%，净利润较 2010 年同期减少 8.20 亿元，降幅为 12.40%，公司主营情况不断向好，净利润的减少主要由于本年度地块动迁等营业外收入大幅减少所致。2010 年度公司营业收入较 2009 年增加 256,010.79 万元，增幅为 15.47%，营业利润较 2009 年增加 187,025.10 万元，增幅为 39.29%，净利润较 2009 年同期增加 186,971.58 万元，增幅为 39.42%。

2、营业外收入

公司营业外收入占主营业务收入比重不大。截至 2012 年 9 月末，营业外收入为 3.85 亿元，较 2011 年末增加了 57.47%，主因是公司 2012 年执行营业税改征增值税，原享受的洋山免征营业税的政策改为增值税下的“即征即退”政策，收到的增值税即征即退款计入营业外收入。2011 年末，公司营业外收入较上年同期减少 10.40 亿元，降幅为 80.96%，是因本年度地块动迁等营业外收入大幅减少所致。2010 年营业外收入为 128,455.57 万元，较 2009 年增幅为 86.78%，主要

原因是地块动迁收入增加以及港运大厦改建装修补贴款。

图表6-36 发行人2009-2011年营业外收入情况表

单位：万元

项目	2011年	2010年	2009年
非流动资产处置利得合计	3,174.26	82,451.41	54,638.47
其中：固定资产处置利得	665.73	259.24	347.90
固定资产报废利得	1,324.29	2,568.73	508.43
无形资产处置利得	1,184.24	79,623.44	53,782.14
政府补助	2,482.13	1,680.69	8,063.33
无法支付的应付款项	1,390.60	24.25	198.53
其他	17,406.64	44,299.22	5,872.99
合计	24,453.63	128,455.57	68,773.33

3、投资收益

2012年1-9月，公司投资收益为23,148.21万元。2011年度，本公司投资收益2.82亿元，较上年同期增长13.46%。2010年度公司投资收益为2.48亿元，较上年同期增长11.71%，主要由于部分权益法核算的下属企业经营业绩大幅好于上年。2009年度公司投资收益为2.22亿元，较上年减少21.58%。

4、毛利率、净资产收益率、总资产收益率

2011年末，公司毛利率为45.91%，与上年度基本持平，净资产收益率12.48%，总资产收益率10.77%。近三年，公司各项盈利指标均有所上升，盈利能力逐步提高，保持良好的增长趋势。

（二）期间费用分析

图表6-37 发行人近三年及一期费用情况表

单位：万元

项目	2012年1-9月	2011年	2010年	2009年
管理费用	157,548.44	195,715.28	180,385.19	181,330.88
财务费用	57,758.47	74,332.70	43,381.24	46,223.32
期间费用合计	215,306.91	270,047.98	223,766.43	227,554.20
占营业收入比重	10.04%	12.40%	11.71%	13.75%

1、管理费用

公司2011年管理费用为195,715.28万元，较2010年同期增加15,330.09万元，增幅为8.50%。2010年管理费用较2009年减少945.69万元，降幅0.52%。2009年管理费用与2008年略有下降，变化不大。最近三年一期发行人管理费用保持稳定，发生的管理费用完整、合理。

2、财务费用

2012年1-9月，公司财务费用为57,758.47万元，同比增长10.40%，主因是公司融资规模同比扩大，融资成本有所上升。2011年公司财务费用为74,332.70万元，较2010年同期增加30,951.46万元，增幅为71.35%，主要由于本年度利息支出较同期增加了28,958.24万元。2010年公司财务费用较2009年减少2,842.08万元，降幅为6.15%。2009年公司财务费用为46,223.32万元，同比增加26.64%，主要原因为公司2009年全年平均融资规模同比增加43.3%，从而增加了利息费用。最近三年公司的利息支出完整、合理，发行人的大额利息资本化合理。

3、期间费用占营业收入的比重

2009-2011 年，公司期间费用占营业收入比重分别为 13.75%、11.71%和 12.40%，基本保持平稳。

七、现金流量分析

图表6-38 发行人近三年及一期合并报表主要数据

单位：万元

项目	2012年1-9月	2011年度	2010年度	2009年度
经营活动产生的现金流量净额	557,021.32	723,637.89	821,932.18	123,449.14
投资活动产生的现金流量净额	-388,129.91	-138,128.33	-407,349.20	-109,270.60
筹资活动产生的现金流量净额	-462,931.12	-280,294.21	-398,238.17	16,851.54
现金及现金等价物净增加额	-293,643.43	303,009.72	15,093.49	30,977.10

1、经营活动现金流量分析

2011 年公司主营业务回笼现金 205.28 亿元，同比增长 6.61%，主要系业务量增加所致，经营性现金净流量为 72.36 亿元，同比减少 11.96%，主要是因为其他与经营活动有关的现金净流量的减少所致。从现金流量结构分析，公司“销售商品、提供劳务收到的现金”和“收到的其他与经营活动有关的现金”¹构成了主要的现金流入。2011 年上述两项分别占经营活动现金流入的 83.77%和 16.23%；而相对应的“购买商品、接受劳务支付的现金”占经营活动现金流出的 41.28%，“支付的其他与经营活动有关的现金”占经营活动现金流出的 26.32%。公司近三年的经营性现金流入和流出之比分别为 1.07、1.54 和 1.41，比值处于良好水平。

图表6-39 发行人近三年经营性现金流量变化

单位：亿元

¹ 公司现金流量结构中“收到或支付其他与经营活动有关的现金”部分主要由船舶运费和使用费构成，由于公司经营船运代理及货运代理，因此该部分现金收付量较大。

项目名称	2009 年	2010 年	2011 年
经营性现金流入	193.79	234.66	245.05
经营性现金流出	181.44	152.47	172.68
经营性现金流入/经营性现金流出	1.07	1.54	1.42

2012 年 1-9 月，公司主营业务回笼现金 214.38 亿元，同比增长 32.82%；经营性现金净流量为 55.70 亿元，同比增长 1.63%。总体而言，公司经营性净现金流状况较好，对债务的保障程度较高。

2、投资活动现金流量分析

2009-2011 年，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-109,270.60 万元、-407,349.20 万元以及-138,128.33 万元。发行人近三年投资活动均为现金净流出，原因在于随着发行人战略目标的稳步实施，发行人近三年生产经营规模不断扩大，发行人在购建固定资产、无形资产以及对外投资上的大量投入。2010 年公司投资活动现金流量较 2009 年减少 298,078.60 万元，降幅为 272.79%，主要原因是公司收回投资所收到的现金比 2009 年减少，购建固定资产等长期资产支付的现金比 2010 年增加所致。2011 年投资活动产生的现金流量净额较同期减少 66.09%，主要原因购建固定资产等长期资产支付的现金比上年度减少；投资支付的现金比上年度减少。2012 年 1-9 月，公司投资活动产生现金流入为 67,965.53 万元，现金流出为 456,095.44，现金流量净额为-388,129.91 万元。现金流量净额较去年同期增加主要原因为公司处置固定资产收回的现金减少，同时对外投资所支付的现金增加所致。

3、筹资活动现金流量分析

2009-2011 年，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 16,851.54 万元、-398,238.17 万元和-280,294.21 元。2010 年，公司筹资活动产生的现金净流出较 2009 年增加，主要原因是着公司 2010 年营运资金的增长，取得借款收到的现金比 2009 年减少，偿还债务支付的现金比 2009 年增加所致。2011 年，公司筹资活动产生的现金流量净额较同期减少 29.62%。2012 年 1-9 月，公司筹资活动产生的现金流量净额为-462,931.12 万元。

八、偿债能力分析

（一）长期偿债能力

图表6-40 近三年长期偿债能力指标

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
总债务	1,992,515.70	1,281,127.22	1,340,605.25
长期债务	1,419,084.33	240,892.00	533,951.03
长期资本化率（%）	21.65%	5.49%	10.35%
总资本化率（%）	27.96%	23.61%	25.99%
EBITDA 利息倍数（倍）	12.80	19.68	14.63
经营性现金流净额/利息支出	9.35	16.98	2.35
资产负债率（%）	38.33	37.08	39.75

近三年，随着公司经营扩大，公司总债务逐步上升。2010 年长期资本化率下降主要由于认股权和债券分离交易的可转换债券将在 2010 年到期转入一年内到期的非流动负债。总体上看，公司保持较为稳定的长期偿债能力。

从长期偿债指标上来看，EBITDA 利息倍数反映企业能够保障所需支付的债务利息的安全程度。2009-2011 年末，公司利息保障倍数分别为 14.63 倍、19.68 倍和 12.80 倍。从总体水平看，除了 2009 年受国际金融危机的影响，发行人利润下降导致利息保障倍数有所降低外，发行人的利息保障倍数始终处于较高的水平，其原因在于上港集团资产负债率较低，每年需要支付的利息费用较少，这说明上港集团具备较高的偿债能力，偿债风险低。

（二）短期偿债能力

图表6-41 近三年短期偿债能力指标

单位：万元

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
短期债务	573,431.37	1,040,235.22	806,654.22
总债务	1,992,515.70	1,281,127.22	1,340,605.25
经营性现金流净额	723,637.89	821,932.18	123,449.14
EBITDA	1,052,620.47	1,020,032.86	768,980.77
经营性现金流净额/短期债务	1.26	0.79	0.15
EBITDA/短期债	1.84	0.98	0.95

近三年，公司随着业务不断扩大，短期债务总体有所上升。2009 年受全球金融危机影响，EBITDA/短期债务出现下降。2010 年，随着公司经营情况向好，经营性现金流净额有大幅上升，经营性现金流净额/短期债务也呈现回升状态。2011 年公司经营情况继续向好经营性现金流净额/短期债务及 EBITDA/短期债均出现较大幅度上升。

九、资产运营效率分析

图表6-42 近三年周转率情况表

项 目	2011 年	2010 年	2009 年
总资产周转率（次/年）	0.29	0.30	0.27
应收账款周转率（次/年）	9.25	8.64	7.40
存货周转率（次/年）	12.06	11.16	7.74

公司 2009-2011 年总资产周转率分别为 0.27 次/年、0.30 次/年以及 0.29 次/年以及，表明上港集团的总资产周转率一直处于较平稳状态，资产运营效率较好。

公司 2009-2011 年应收账款周转率分别为 7.40 次/年、8.64 次/年以及 9.25 次/年，表明上港集团的应收账款管理能力目前一直处于良好水平。

公司 2009-2011 年度存货周转率分别为 7.74 次/年、11.16 次/年以及 12.06 次/年，存货周转率稳定保持在较高水平。由于港口业务主要是提供服务，这一行业特点决定了上港集团主营业务很少产生存货，且营业收入基本为提供劳务所得，因此这一指标在同行业间不具有可比性。

十、短期流动性分析

图表6-43 近三年流动性指标

财务指标	2011年末	2010年末	2009年末
流动比率（%）	112.93	115.59	127.67
速动比率（%）	104.90	108.41	121.76

随着流动资产、流动负债同时减少，2011 年末公司流动比率和速动比率分别为 112.93%和 104.90%，较上年末基本持平。在流动资产中，公司 2011 年末货币资金余额为 99.26 亿元，较上年末增加 43.94%，现金比率为 65.61%，较大规模的货币资金存量，能够满足日常资金周转和即期债务偿付需要。公司实际即期付现能力较强。

十一、发行人有息债务情况

（一）公司最近三年及一期有息债务余额及信用履约情况

图表6-44 有息债务余额情况

单位：万元

项 目	2012 年 9 月末	2011 年 12 月末	2010 年 12 月末	2009 年 12 月末
短期借款	12,600.00	198,830.00	219,330.00	24,300.00
应付短期融资	300,000.00	340,000.00	270,000.00	770,000.00

项 目	2012 年 9 月末	2011 年 12 月末	2010 年 12 月末	2009 年 12 月末
券				
一年内到期的非流动负债	34,263.63	34,401.37	546,560.61	2,278.96
长期借款	751,783.90	619,084.33	240,892.00	304,000.00
应付债券	800,000.00	800,000.00	-	229,951.03
合计	1,898,647.53	1,992,315.70	1,276,782.61	1,330,529.99

（二）公司及下属公司债务结构情况

截至 2012 年 9 月末，公司及下属公司银行借款的短期借款中 11,800 万元为信用借款，800 万元为保证借款；应付票据 150 万元为银行承兑汇票；应付短期融资券为 300,000 万元；一年内到期的非流动负债为 34,264 万元，为一年内到期的长期借款和长期应付款。长期借款中 42,587 万元为抵押借款，69,197 万元为信用借款。应付债券 800,000 万元为公司债。

图表 6-45 发行人截至 2012 年 9 月末债务结构

单位：万元

种类	金额
短期借款	12,600
其中：信用借款	11,800
保证借款	800
质押借款	-
应付票据	150
应付短期融资券	300,000
一年内到期的非流动负债	34,264
其中：一年内到期的长期借款	32,667
一年内到期的应付债券	-
一年内到期的长期应付款	1,597
长期借款	751,784
其中：抵押借款	42,587
信用借款	69,197
中期票据	640,000
应付债券	800,000
合计	1,898,798

图表 6-46 截至 2012 年 9 月末公司主要银行借款情况

单位：万元

贷款方名称	借款金额	借款起止日期	信用类型
交通银行	3,500	2011.12.29-2012.12.29	信用
浦发银行	300	2012.6.19-2013.6.19	保证
江苏银行	500	2011.12.7-2012.12.7	保证

贷款方名称	借款金额	借款起止日期	信用类型
浦发银行	8,300	2012.7.25-2012.12.28	信用
中国进出口银行	16,200	2010.8.05-2016.7.31	信用
中国进出口银行	81,667	2011.11.25-2014.11.25	信用
浦发银行	3,997	2011.9.30-2013.8.31	信用
工商银行	42,587	2011.07.13-2021.07.11	抵押
合计	157,051	-	-
利率范围	3.5%-8.6%		-

（三）公司及下属公司的主要债券融资情况

1、认股权和债券分离交易的可转换公司债券发行情况

2007年9月12日，本公司2007年第一次临时股东大会审议通过了发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券（以下简称“分离交易可转债”）的议案。经中国证监会证监许可[2008]181号《关于核准上海国际港务（集团）股份有限公司公开发行分离交易的可转换公司债券的批复》核准，本公司于2008年2月20日发行了2,450万张分离交易可转债，每张债券面值人民币100元，每10张为1手。每手分离交易可转债的认购人可无偿获配119份认股权证，即认股权证的发行数量为29,155万份，认股权证的存续期为自认股权证上市之日起12个月。本公司通过发行分离交易可转债募集资金24.5亿元；截至2009年3月6日行权期届满，截至2009年3月10日，成功行权的权证数量为106,602份。本公司因此申请增加注册资本人民币106,602元，变更后的注册资本为人民币20,990,800,132元。上述注册资本的变更业经立信会计师事务所有限公司验证并出具信会师报字(2009)第11153号验资报告。本公司于2009年7月29日取得由上海市工商行政管理局换发的注册号为310000400003970（市局）的《企业法人营业执照》。

2、短期融资券融资情况

本公司原下属控股公司上海港集装箱股份有限公司曾在2005年10月经中国人民银行核准发行了短期融资券20亿元，并已于2006年10月21日按期足额偿还本息。经本公司换股吸收合并后，上海港集装箱股份有限公司已于2006年12月12日终止并办妥了工商注销登记手续。

2006年10月，经中国人民银行银发[2006]346号文件核准，本公司获得了最高不超过57亿元的短期融资券待偿还额度。在此核定额度内，本公司分别于2006年10月和11月分两期发行了面值为20亿元的2006年第一期短期融资券（期限270天）和面值为37亿元的2006年第四期短期融资券（期限180天），已分别于2007年5月14日和7月22日到期，并均已足额按期兑付。2007年度，经本公司股东大会

审议并通过了《关于续发57亿元短期融资券的决议》。根据公司股东大会决议，本公司在2006年第一、二期融资券兑付完毕后，经中国人民银行备案通过，在额度内分别续发了2007年第一期37亿元融资券（期限为一年），以及2007年第四期10亿元融资券（期限为90天）。上述两期融资券已分别于2007年12月25日和2008年6月25日到期，并均已足额按期兑付。

2008年6月，经中国银行间市场交易商协会中市协注[2008]CP13号文件接受注册，本公司获得了77亿元的短期融资券注册额度，并于7月发行了40亿元期限为一年的2008年第一期短期融资券。该期融资券已于2009年7月15日到期，并已足额按期兑付。

2009年1月，本公司发行了27亿元期限为一年的2009年第一期短期融资券，已足额按期兑付。

2009年6月，本公司发行了10亿元期限为一年的2009年第四期短期融资券，已足额按期兑付。

2009年10月，本公司发行了40亿元期限为一年的2009年第三期短期融资券，已足额按期兑付。

2010年4月，本公司发行了27亿元期限为一年的2010年第一期短期融资券，已足额按期兑付。

2011年2月，经中国银行间市场交易商协会中市协注[2011]CP7号文件接受注册，公司获得了34亿元的短期融资券注册额度，并于当月发行了2011年度第一期短期融资券，发行金额20亿元，期限365天，已足额按期兑付。

2011年11月，本公司发行了14亿、期限为270天的2011年度第二期短期融资券，已足额按期兑付。

2012年7月13日，本公司发行了金额为20亿元、期限270天的2012年度第二期短期融资券，该期短期融资券将于2013年4月9日到期，目前尚在存续期。

2012年1月4日，本公司取得“中市协注[2012]CP4号”注册通知书，注册金额为20亿元，于2012年7月12日发行了金额为10亿元、期限270天的12上海港CP01短期融资券，该期短期融资券将于2013年4月8日到期，目前尚在存续期。

2012年11月19日，本公司发行了金额为10亿元、期限365天的2012年度第三期短期融资券，该期短期融资券将于2013年11月20日到期，目前尚在存续期。

2012年11月19日，本公司发行了金额为10亿元、期限365天的2012年度第四期短期融资券，该期短期融资券将于2013年11月20日到期，目前尚在存续期。

3、中期票据融资情况

2008年6月，经中国银行间市场交易商协会中市协注[2008]MTN15号文件接受注册，本公司获得了30亿元的中期票据注册额度，本公司分两期发行了共30亿元中期票据，期限3年，已足额按期兑付。

2010年6月，经中国银行间市场交易商协会中市协注10上海港MTN1号文件接受注册，本公司发行了20亿元的中期票据注册额度，一次性发行了20亿元的中期票据，期限5年。

2011年9月，经中国银行间市场交易商协会中市协注[2011]上海港MTN136号文件接受注册，本公司注册了30亿元的中期票据注册额度，一次性发行了30亿元的中期票据，期限3年。

公司于2011年12月，经中国银行间市场交易商协会中市协注[2012]MTN4号文件接受注册，本公司注册了14亿元的中期票据注册额度，该中期票据期限为3年，票面年利率为4.63%，已于2012年3月11日发行完毕。

4、公司债融资情况

2011年2月17日，本公司第一届董事会第四十三次会议审议通过了《关于发行公司债券的议案》。2011年3月7日，本公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行公司债券的议案》。经中国证监会于2011年3月2日签发的“证监许可[2011]420号”文核准，公司获准向社会公开发行面值总额不超过80亿元的公司债券，公司拟采用分期发行方式，首期发行面值不超过50亿元，自中国证监会核准之日起6个月内完成，其余各期债券发行，自中国证监会核准之日起24个月内完成。公司于2011年4月和7月分别发行50亿和30亿的公司债券，期限5年（含权）。

十二、发行人关联交易情况

存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

（一）与发行人存在控制关系的关联方

1、本公司的母公司情况

图表6-47 发行人2011年12月31日母公司情况

母公司名称	关联关系	注册地	对本公司的持股比例	对本公司的表决权比例
上海市国有资产监督管理委员会	母公司	上海市大沽路100号	40.08%	40.08%

2、发行人下属子公司

图表6-48 发行人2011年末下属子公司情况

单位：万元

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海港湾实业总公司	全资子公司	国有企业	上海	邹义良	综合服务业	1,500.00	100.00	100.00	13234771-9
上海港复兴船务公司	全资子公司	国有企业	上海	王尔璋	交通运输业	9,722.00	100.00	100.00	13245021-4
上海港务工程公司	全资子公司	国有企业	上海	杨智勇	建筑业	15,000.00	100.00	100.00	13313568-9
上海港房地产经营开发公司	全资子公司	国有企业	上海	范长清	房地产业	3,780.00	100.00	100.00	13371232-7
上海远东水运工程建设监理咨询公司	全资子公司	国有企业	上海	张坚列	专业技术服务业	300.00	100.00	100.00	13374676-2
上海港技术劳务有限公司	控股子公司	有限公司	上海	刘峥	其他服务业	300.00	58.00	58.00	13453257-1
上海外轮理货有限公司	控股子公司	有限公司	上海	黄新	交通运输业	5,000.00	81.00	81.00	13220556-9
上海沪东集装箱码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	严俊	交通运输业	110,000.00	51.00	51.00	74212819-3
上海冠东国际集装箱码头有限公司	全资子公司	有限公司	上海	严俊	交通运输业	44,000.00	100.00	100.00	66244508-4
上海明东集装箱码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	严俊	交通运输业	400,000.00	50.00	50.00	71786093-X
上海集装箱码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	陈戍源	交通运输业	100,000.00	50.00	50.00	60722724-4
上海联合国国际船舶代理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	叶敬彪	交通运输业	2,000.00	50.00	50.00	13374778-1
上海深水港国际物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	徐贵银	交通运输业	50,000.00	50.00	50.00	78114319-3
上海浦东国际集装箱码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	陈戍源	交通运输业	190,000.00	40.00	40.00	71093642-8
上海海华轮船有限公司	全资子公司	有限公司	上海	王锦平	交通运输业	33,500.00	100.00	100.00	13220427-5
上海航华国际船务代理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	王海建	交通运输业	2,000.00	60.00	60.00	13236235-3
上海集盛劳务有限公司	全资子公司	有限公司	上海	胡戍壮	其他服务业	80.00	100.00	100.00	13229340-7
上港集团物流有限公司	全资子公司	有限公司	上海	王海建	交通运输业	250,000.00	100.00	100.00	74116542-7
上海海勃物流软件有限公司	全资子公司	有限公司	上海	黄新	软件服务业	1,000.00	100.00	100.00	72947367-0
上港船舶服务（上海）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	罗莉生	其他服务业	1,200.00	100.00	100.00	13231427-1
上港集箱（澳门）有限公司	控股子公司	有限公司	澳门	黄新	综合投资业	美元 2,098	99.99	99.99	不适用
上海集海航运有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	陈立身	交通运输业	25,000.00	100.00	100.00	72948174-2

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海东点企业发展有限公司	全资子公司	有限公司	上海	丁向明	房地产业	40,000.00	100.00	100.00	74210849-1
上海盛东国际集装箱码头有限公司	全资子公司	有限公司	上海	严俊	交通运输业	1,001,000.00	100.00	100.00	77578604-5
江苏集海航运有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	扬州	王顺宏	交通运输业	2,000.00	73.75	73.75	75589761-0
上海深水港船务有限公司	控股子公司	有限公司	上海	王尔璋	交通运输业	20,000.00	51.00	51.00	78110665-9
上海罗泾矿石码头有限公司	控股子公司	中外合资	上海	严俊	交通运输业	美元 9,900	51.00	51.00	66777254-3
上海新海龙餐饮管理有限公司	控股子公司	中外合资	上海	朱健	餐饮业	5,000.00	60.00	60.00	66600153-6
上海江海国际集装箱物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	张秉玉	交通运输业	4,500.00	70.00	70.00	13375419-9
上海港城危险品物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	张鸿祥	交通运输业	1,200.00	80.00	80.00	63142329-6
上海海达通信公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	谈星	建筑业	1,000.00	100.00	100.00	13231147-6
上海昀联商务咨询有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	上海	沈吟	商务服务业	27.00	100.00	100.00	77666393-6
上港集团长江物流江西有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	九江	姚恒民	交通运输业	300.00	100.00	100.00	78146407-7
深圳航华国际船务代理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	深圳	罗季明	交通运输业	200.00	100.00	100.00	78393681-6
扬州航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	扬州	李小军	交通运输业	500.00	55.00	55.00	76914360-9
上海港盛集装箱装卸服务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	杜志良	交通运输业	50.00	100.00	100.00	63150830-2
上海港船务代理有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	顾建民	交通运输业	1,000.00	100.00	100.00	13373074-4
上海港口化工物流有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	姜炳	交通运输业	7,000.00	100.00	100.00	76877085-4
上港集团长江物流湖北有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	武汉	王锦平	交通运输业	1,000.00	75.00	75.00	77815387-6
上海安隆置业有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	谢华军	房地产业	500.00	90.00	90.00	70319826-0
苏州东点置业有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	苏州	谢华军	房地产业	62,000.00	90.00	90.00	76827952-0
温州航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	温州	孙水娣	交通运输业	500.00	100.00	100.00	78773363-7
江苏航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	南京	姚恒民	交通运输业	1,000.00	70.00	70.00	79041128-4
宁波航华国际船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	宁波	罗莉生	交通运输业	1,000.00	100.00	100.00	74215166-8
上海交海信息科技有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	黄析	软件服务业	135.00	73.00	73.00	76558135-3
上海集发物流有限公司	全资子公司的子公司	中外合资	上海	王海建	仓储业	美元 3,150	75.00	75.00	74490087-X

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
上海浦东集发物流有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	上海	张晓峰	仓储业	2,700.00	100.00	100.00	75986078-6
上港物流（江西）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	九江	王海建	交通运输业	15,000.00	100.00	100.00	66979041-1
上海海华船务有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	孙涌	交通运输业	500.00	100.00	100.00	67271585-0
上海联东地中海国际船舶代理有限公司	全资子公司的子公司	中外合资	上海	TAN YOCK JUEE	交通运输业	3,000.00	70.00	70.00	71788315-4
上海海富国际集装箱货运有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	周敬标	交通运输业	327.82	100.00	100.00	60722541-7
上港集团九江港务有限公司	控股子公司	有限公司	九江	邹方中	交通运输业	60,000.00	91.67	91.67	66978973-6
九江中理外轮理货有限公司	控股子公司的子公司	有限公司	九江	刘秀清	交通运输业	50.00	84.00	84.00	77880478-X
重庆东港集装箱码头有限公司	控股子公司	有限公司	重庆	黄新	交通运输业	25,000.00	55.00	55.00	67867109-4
上港物流（宁波）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	宁波	陈阳	交通运输业	600.00	100.00	100.00	68428625-6
上港集团（香港）有限公司	全资子公司	有限公司	香港	陈戍源	贸易	港币 5,000	100.00	100.00	不适用
上港物流金属仓储（上海）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	罗莉生	仓储业	3,000.00	65.00	65.00	69722361-7
上港集团平湖独山港码头有限公司	控股子公司	有限公司	浙江平湖	黄新	交通运输业	15,000.00	65.00	65.00	69829526-8
上港集团长江港口物流有限公司	全资子公司	有限公司	上海	严俊	交通运输业	40,000.00	100.00	100.00	55597394-9
上港物流（天津）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	天津	夏强	交通运输业	600.00	100.00	100.00	55653029-3
上港物流（厦门）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	厦门	罗季明	交通运输业	600.00	100.00	100.00	56280990-1
上港物流（成都）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	成都	王志征	交通运输业	600.00	100.00	100.00	57735259-6
上港集团长江物流九江有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	江西	姚恒民	交通运输业	50.00	100.00	100.00	57363898-4
上港物流拼箱服务（上海）有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	上海	葛善根	交通运输业	1,000.00	70.00	70.00	56658593-3
湖南集海航运有限公司	全资子公司的子公司	有限公司	长沙	刘子解	交通运输业	2,000.00	100.00	100.00	57864307-X
上海同盛洋西港口资产管理有限公司	全资子公司	有限公司	上海	蒋工圣	交通运输业	501,000.00	100.00	100.00	56190642-7
上海同盛洋东港口资产管理有限	全资子公司	有限公司	上海	王国胜	交通运输业	31,000.00	100.00	100.00	56190638-X

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	持股比例(%)	表决权比例(%)	组织机构代码
公司									
上港集团瑞泰发展有限责任公司	全资子公司	有限公司	上海		房地产业	150,000	100.00	100.00	59815957-6

3、除子公司外，本公司的合营和联营企业状况，见下表；

图表6-49 发行人2011年底的合营和联营企业情况

单位：万元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
上海港中海集装箱码头有限公司	有限责任公司	上海	曾孝民	交通运输	3,000.00	50.00	50.00	合营企业	63172704-6
重庆集海航运有限责任公司	有限责任公司	重庆	郎成全	交通运输	5,000.00	50.00	50.00	合营企业	75006665-8
芜湖申芜港联国际物流有限公司	有限责任公司	芜湖	程崢	交通运输	1,500.00	50.00	50.00	合营企业	75297550-5
上海国际航运服务中心开发有限公司	有限责任公司	上海	陆海祜	房地产开发	245,000.00	50.00	50.00	合营企业	79703831-2
上海银汇房地产发展有限公司	有限责任公司	上海	陆海祜	房地产开发	135,500.00	50.00	50.00	合营企业	63148851-6
九江四方港务物流有限公司	有限责任公司	九江	郑肖平	交通运输	2,000.00	50.00	50.00	合营企业	74607548-X
上海新港集装箱物流有限公司	有限责任公司	上海	朱伟强	交通运输	30,000.00	50.00	50.00	合营企业	68547850-8
湖南集海船务代理有限公司	有限责任公司	长沙	姚恒民	交通运输	500.00	50.00	50.00	合营企业	68740339-0
上海港航股权投资有限公司	有限责任公司	上海	陈戍源	投资	50,000.00	50.00	50.00	合营企业	55594411-X
上海航交实业有限公司	有限责任公司	上海	张页	服务	500.00	50.00	50.00	合营企业	63186459-3
二、联营企业									
武汉港务集团有限公司	有限责任公司	武汉	何跃明	交通运输	106,492.30	49.00	49.00	联营企业	17773234-6
上海海通国际汽车码头有限公司	有限责任公司	上海	黄新	交通运输	美元 800	40.00	40.00	联营企业	75756739-1
上海海通国际汽车物流有限公司	有限责任公司	上海	黄新	交通运输	1,600.00	49.00	49.00	联营企业	74729539-6

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
长沙集星集装箱码头有限公司	有限责任公司	长沙	龚耀南	交通运输	17,500.00	45.71	45.71	联营企业	76561564-8
南京港龙潭集装箱有限公司	有限责任公司	南京	王建新	交通运输	124,645.00	25.00	25.00	联营企业	72173603-4
江阴苏南国际集装箱码头有限公司	有限责任公司	江阴	王益新	交通运输	40,000.00	30.00	30.00	联营企业	78274472-4
温州金洋集装箱码头有限公司	有限责任公司	温州	邵必武	交通运输	美元 2,800	20.00	20.00	联营企业	78293610-1
杭州中理外轮理货有限公司	有限责任公司	杭州	计刚	服务	50.00	40.00	40.00	联营企业	76823273-6
无锡中理外轮理货有限公司	有限责任公司	无锡	计刚	服务	50.00	40.00	40.00	联营企业	76829425-3
苏州中理外轮理货有限公司	有限责任公司	苏州	计刚	服务	50.00	40.00	40.00	联营企业	76986467-6
昆山中理外轮理货有限公司	有限责任公司	昆山	计刚	服务	50.00	40.00	40.00	联营企业	76988482-9
深圳市沪星拖轮有限公司	有限责任公司	深圳	周擎红	交通运输	200.00	45.00	45.00	联营企业	19233962-2
上海阿勒斯国际货运代理有限公司	有限责任公司	上海	Christian Leysen	交通运输	美元 120	25.00	25.00	联营企业	60730666-3
上海港工美亚钢管制造有限公司	中外合资	上海	杨智勇	制造业	2,500.00	48.00	48.00	联营企业	75030427-3
上海交通通信有限公司	有限责任公司	上海	胡鹤民	通信服务	100.00	40.00	40.00	联营企业	13371436-5
上海通达物业有限公司	有限责任公司	上海	范长清	物业管理	100.00	27.09	27.09	联营企业	63047924-7
上海沪马联合船舶代理有限公司	有限责任公司	上海	陆万强	交通运输	50.00	40.00	40.00	联营企业	77286078-0
上海外高桥物流中心有限公司	有限责任公司	上海	舒榕斌	交通运输	40,000.00	45.00	45.00	联营企业	73455617-1
上海东方海外集装箱货运有限公司	有限责任公司	上海	王海建	交通运输	美元 935	40.00	40.00	联营企业	60725806-7
上海浦远船舶有限公司	有限责任公司	上海	张林北	交通运输	21,500.00	35.00	35.00	联营企业	13228985-4
上海盛港能源投资有限公司	有限责任公司	上海	顾刚	投资	23,000.00	40.00	40.00	联营企业	76724899-2
上海东方饭店管理有限公司	有限责任公司	上海	TSENG-K WAN PEN	餐饮	7,500.00	30.00	30.00	联营企业	77977091-3
上海亿通国际股份有限公司	有限责任公司	上海	刘亚东	电子商务等	10,000.00	20.00	20.00	联营企业	72939107-7
上海海辉国际集装箱修理有限公司	有限责任公司	上海	陈戍源	交通运输	美元 140	40.00	40.00	联营企业	60722711-3
上海中交水运设计研究院有限公司	有限责任公司	上海	胡国丹	勘察设计	600.00	49.00	49.00	联营企业	13313844-1
上海振集集装箱服务有限公司	有限责任公司	上海	薄海虎	交通运输	250.00	40.00	40.00	联营企业	68097427-0
比利时 APM 码头泽布吕赫公司	有限责任公司	比利时	Paul Jacob	交通运输	美元 4900	25.00	25.00	联营企业	不适用

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
			Bins						

4、本公司的其他关联方情况

图表6-50 发行人2011年末其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系	组织机构代码
上海同盛投资（集团）有限公司	存在重大影响的股东	73746554-X
上海同盛洋西港口资产管理有限公司	存在重大影响的股东的全资子公司	56190642-7
上海同盛洋东港口资产管理有限公司	存在重大影响的股东的全资子公司	56190638-X

本公司其他关联方情况的说明：

根据上海国际港务（集团）股份有限公司 2011 年财务审计报告（信会师报字[2012]第 110948 号）附注六、（五）7、所述非公开发行股票购买目标股权资产事项，洋西公司、洋东公司至 2011 年 4 月 5 日（含当日）之前为本公司的其他关联方，2011 年 4 月 6 日本公司与同盛集团已就非公开发行股票购买股权资产事项办理完毕资产转移过户手续，自 2011 年 4 月 6 日至吸收合并之前洋西公司、洋东公司为本公司的全资子公司。

（二）本公司与上述关联方在2011年度发生了如下重大关联交易

1、存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、为关联方提供劳务情况

本公司全资子公司上海港务工程公司为关联方南京港龙潭集装箱有限公司建造南京港龙潭港区四期工程水工码头II标段，合同金额人民币108,795,471.00元。截至2011年12月30日，该项工程已基本完工，但尚未完成竣工决算，上海港务工程公司累计确认施工收入人民币101,158,692.00元。

图表6-51 发行人为关联方提供劳务情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	0.00
2010年	3,147,254.00

3、关联租赁情况，见下表；

图表6-52 发行人关联租赁情况

单位：万元

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	本报告期租赁收益	租赁收益定价依据	租赁收益对公司影响
本公司	上海海通国际汽车码头有限公司	内支线码头及附属设备	18,157.25	2003/11	无期限	2,200.00	双方约定	无重大影响
本公司	上海海通国际汽车码头有限公司	外六期滚装汽车码头及附属设备	95,967.80	2011/1/1	2030/12/31	20,000.00	双方约定	无重大影响

关联租赁情况说明：

（1）内支线码头及附属设备租赁

本公司于2003年11月28日与关联方上海海通国际汽车码头有限公司签订《码头租赁合同》，将所拥有的内支线码头及附属设备出租给关联方上海海通国际汽车码头有限公司，年租赁费为人民币2,200万元，出租资产原值共计人民币181,572,533.50元。上述合同在2008年续签后约定：至任何一方提前30日书面通知对方终止租赁时结束，租赁内容及租金标准在租赁期限内均保持不变。报告期各期租赁费如下：

图表 6-53 发行人关联租赁情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	22,000,000.00
2010年	22,000,000.00

(2) 外六期滚装汽车码头及附属设备租赁

本公司于 2011 年 12 月 29 日与关联方上海海通国际汽车码头有限公司签订《码头租赁合同》，将所拥有的外六期滚装汽车码头及附属设备出租给上海海通国际汽车码头有限公司，租赁期限从 2011 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日。双方约定 2011 年度和 2012 年度年租赁费为人民币 2 亿元，2013 年度和 2014 年度年租赁费为人民币 2.1 亿元，2015 年度起至租赁期结束期间年租赁费为人民币 2.3 亿元，出租资产原值共计人民币 959,678,009.50 元。报告期各期租赁费如下：

图表 6-54 发行人关联出租资产情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	200,000,000.00
2010年	0.00

4、关联担保情况

图表 6-55 发行人关联担保情况

单位：万元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
本公司	上海外高桥物流中心有限公司	3,600.00	2003.8.20	2013.6.21	否

关联担保情况说明：上海外高桥物流中心有限公司 2011 年 12 月 31 日资产负债率为 63.73%。

5、委托贷款

(1) 本公司通过上海银行白玉支行向上海国际航运服务中心开发有限公司发放委托贷款，具体发放情况如下：

图表 6-56 发行人关联委托贷款情况

单位：万元

银行名称	发放期限	利率 (%)	本金	目前状况
上海银行白玉支行	2010.5.20-2011.5.20	7.572	35,000.00	展期至 2012 年 5 月 18 日
上海银行白玉支行	2011.12.20-2012.12.20	7.872	3,000.00	未到期

合 计	-		38,000.00	-
-----	---	--	-----------	---

截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款余额为人民币 38,000.00 万元。报告期各期应确认利息收入如下：

图表 6-57 发行人关联委托贷款情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	25,338,803.33
2010年	43,326,119.00

截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款-应收利息余额为人民币 881,943.33 元。

(2) 本公司通过招商银行外滩支行向上海东方饭店管理有限公司发放委托贷款，具体发放情况如下：

图表 6-58 发行人管理委托贷款情况

单位：万元

银行名称	发放期限	利率 (%)	本金	目前状况
招商银行外滩支行	2007.10.30-2010.10.30	6.90 (按月 浮动为 6.90%)	1,080.00	展期至 2012 年 4 月 30 日，1 年内到期
招商银行外滩支行	2008.5.12-2011.5.12	7.56	1,080.00	展期 3 年
招商银行外滩支行	2008.12.19-2011.12.19	7.56	1,140.00	展期 3 年
招商银行外滩支行	2009.7.21-2012.7.21	7.56	600.00	未到期
招商银行外滩支行	2009.12.16-2012.12.16	7.56	600.00	未到期
招商银行外滩支行	2010.3.23-2013.3.23	7.56	900.00	未到期
招商银行外滩支行	2010.12.9-2013.12.9	7.56	600.00	未到期
招商银行外滩支行	2011.12.26-2014.12.26	7.56	230.00	未到期
合 计	-	-	6,230.00	-

(3) 截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款余额为人民币 6,230.00 万元。报告期各期应确认利息收入如下：

图表 6-59 发行人管理委托贷款情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	4,502,457.00
2010年	3,922,407.00

截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款-应收利息余额为人民币 139,320.00 元。

(4) 本公司通过招商银行外滩支行向上海浦远船舶有限公司发放委托贷款，

具体发放情况如下：

图表 6-60 发行人管理委托贷款情况

单位：万元

银行名称	发放期限	利率 (%)	本金	目前状况
招商银行外滩支行	2009.8.10-2010.8.10	5.31	112.00	展期至 2011 年 8 月 23 日，已归还
招商银行外滩支行	2009.8.10-2010.8.10	5.31	4,888.00	展期至 2011 年 8 月 25 日，已归还
招商银行外滩支行	2011.8.25-2012.8.25	6.56	5,000.00	未到期
合计			10,000.00	

截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款余额为人民币 5,000.00 万元。报告期各期应确认利息收入如下：

图表 6-61 发行人管理委托贷款情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	2,971,710.85
2010年	2,691,875.00

截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款-应收利息余额为人民币 100,222.22 元。

(5) 本公司下属全资子公司上港集团物流有限公司通过招商银行外滩支行向上海海辉国际集装箱修理有限公司发放委托贷款，具体发放情况如下：

图表 6-62 发行人管理委托贷款情况

单位：万元

银行名称	发放期限	利率 (%)	本金	目前状况
招商银行外滩支行	2010.7.22-2011.7.22	4.779	500.00	已归还
招商银行外滩支行	2011.7.21-2012.7.21	5.904	500.00	未到期
合计	-	-	1,000.00	-

截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款余额为人民币 500.00 万元。报告期各期应确认利息收入如下：

图表 6-63 发行人管理委托贷款情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	266,566.25

期 间	金 额
2010年	243,596.25

截至2011年12月31日，委托贷款-应收利息余额为人民币9,020.00元。

(6) 上海东方海外集装箱货运有限公司通过招商银行上海外滩支行向本公司下属全资子公司上港集团物流有限公司发放委托贷款，具体发放情况如下：

图表 6-64 发行人管理委托贷款情况

单位：万元

银行名称	发放期限	利率 (%)	本金	目前状况
招商银行外滩支行	2010.8.18-2011.8.18	3.78	2,000.00	已归还
招商银行外滩支行	2011.8.25-2012.8.25	4.78	2,680.00	未到期
合 计			4,680.00	

截至 2011 年 12 月 31 日，短期借款余额为人民币 2,680.00 万元。报告期各期应确认利息支出如下：

图表 6-65 发行人管理委托贷款情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	939,939.33
2010年	285,600.00

截至2011年12月31日，委托贷款-应付利息余额为人民币39,142.89元。

(7) 上海海通国际汽车码头有限公司通过浦发银行外高桥支行向本公司发放委托贷款，具体发放情况如下：

图表 6-66 发行人管理委托贷款情况

单位：万元

银行名称	发放期限	利率 (%)	本金	目前状况
浦发银行外高桥支行	2011.11.2-2012.2.1	3.5	5,300.00	未到期

截至 2011 年 12 月 31 日，短期借款余额为人民币 5,300.00 元。报告期各期应确认利息支出如下：

图表 6-67 发行人管理委托贷款情况

单位：元

期 间	金 额
2011年	309,166.66
2010年	0.00

截至2011年12月31日，委托贷款-应付利息余额为人民币309,166.66元。

(8) 上海海通国际汽车物流有限公司通过浦发银行外高桥支行向本公司发

放委托贷款，具体发放情况如下：

图表 6-68 发行人管理委托贷款情况

单位：元

银行名称	发放期限	利率（%）	本金	目前状况
浦发银行外高桥支行	2011.11.2-2012.2.1	3.5	24,500,000.00	未到期

截至 2011 年 12 月 31 日，短期借款余额为人民币 24,500,000.00 元。报告期各期应确认利息支出如下：

图表 6-69 发行人管理委托贷款情况

单位：元

期 间	金 额
2011 年	142,916.67
2010 年	0.00

截至 2011 年 12 月 31 日，委托贷款-应付利息余额为人民币 142,916.67 元。

6、受托运营

根据本公司第一届董事会第八次会议决议，本公司接受关联方同盛集团委托，并指定盛东公司受托经营管理洋山二期码头，受托期间洋山二期码头收入归盛东公司所有，盛东公司按每标准集装箱吞吐量人民币 10 元标准向同盛集团支付码头资产占用费。本公司向同盛集团支付受托经营管理履约保证金人民币 6 亿元。2007 年 5 月 16 日，本公司 2006 年度股东大会审议通过了本公司与同盛集团签定的洋山深水港二期委托经营管理协议书。协议期限为自协议签订之日起至洋山深水港二期码头被合营公司收购且移交合营公司时止。

根据本公司第一届董事会第十七次会议和第二十七次会议决议，本公司接受同盛集团委托，并指定全资子公司冠东公司受托经营管理洋山深水港三期（一、二阶段）码头，受托期间洋山深水港三期（一、二阶段）码头收入归冠东公司所有。本公司向同盛集团支付履约保证金人民币 80 亿元。就上述受托经营管理事宜，业经本公司 2007 年第二次临时股东大会、2008 年第二次临时股东大会审议通过。

2010 年 10 月 27 日，本公司与同盛集团、洋西公司、洋东公司共同签署《洋山深水港区二期、三期码头委托经营管理之补充协议》（以下简称：补充协议），同意同盛集团将洋山二期码头委托经营管理关系及人民币 6 亿元履约保证金负债转移至洋西公司，将洋山三期码头委托经营管理关系及人民币 80 亿元履约保证金负债转移至洋东公司。盛东公司应付同盛集团的二期码头资产占用费，至 2010 年 9 月 30 日（含当日）之前产生的资产占用费由同盛集团享有，之后则转由洋西公司享有。上述补充协议业经本公司第一届董事会第四十一次会议、本公司 2010 年第一次临时股东大会及同盛集团股东会审议通过。

2011年4月6日，本公司与同盛集团已就非公开发行股票购买股权资产事项办理完毕资产转移过户手续，洋西公司、洋东公司的股东变更为本公司。为减少管理成本，提高运营效率，本公司通过吸收合并方式由全资子公司盛东公司对洋西公司实施整合，由全资子公司冠东公司对洋东公司实施整合。2011年6月27日，盛东公司吸收合并洋西公司，冠东公司吸收合并洋东公司，洋西公司、洋东公司办理工商注销登记。截至2011年6月29日，盛东公司、冠东公司已办理完毕工商变更登记手续，至此，公司对于洋西公司、洋东公司的受托经营管理关系终止，洋西公司、洋东公司名下的人民币6亿元和人民币80亿元的履约保证金分别由盛东公司和冠东公司承继。

2011年1月1日至交割日前本公司洋山二期受托运营收入为人民币24,623万元，相应确认的码头资产占用费为人民币762万元；2010年度本公司洋山二期受托运营收入为人民币77,022万元，相应确认的码头资产占用费为人民币2,556万元。

2011年1月1日至交割日前本公司洋山三期受托运营收入为人民币44,754万元；2010年度本公司洋山三期受托运营收入为人民币124,678万元。

7、非公开发行股票购买目标股权资产

本公司于2010年10月22日、27日召开第一届董事会第四十一次会议，并于2010年10月27日，本公司与同盛集团签署了附条件生效的《上海国际港务（集团）股份有限公司与上海同盛投资（集团）有限公司之股份认购协议》。

本次非公开发行方案为本公司向同盛集团非公开发行1,764,379,518股A股股票，发行价格人民币4.49元/股，用于购买同盛集团持有的洋西公司100%股权及洋东公司100%股权。目标资产的交易价格以洋西公司及洋东公司截至2010年9月30日为基准日的资产评估值为作价依据。根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字第DZ100605171号《资产评估报告》、沪东洲资评报字第DZ100604171号《资产评估报告》，以2010年9月30日为基准日，洋西公司的净资产评估值为人民币5,565,256,080.39元，洋东公司的净资产评估值为人民币2,356,807,953.26元。上述评估结果已经上海市国有资产监督管理委员会分别以沪国资评核[2010]5号文、沪国资评核[2010]6号文核准。在此基础上，交易双方确认目标资产的交易价格为洋西公司与洋东公司净资产评估值之和人民币7,922,064,033.65元。

2010年11月12日，同盛集团认购本公司非公开发行股票已经上海市国有资产监督管理委员会以沪国资委产权[2010]454号文《关于同意以上海同盛洋西港口资产管理有限公司和上海同盛洋东港口资产管理有限公司股权认购上海国际港务（集团）股份有限公司非公开发行股份有关问题的批复》批准。

2010年11月15日召开公司2010年第一次临时股东大会，审议通过非公开发行人民币普通股（A股）股票的相关议案。

2011年3月16日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]395号文《关于核准上海国际港务（集团）股份有限公司非公开发行股票批复》核准此次本公司向同盛集团非公开发行股票购买资产的申请。2011年3月29日，中国证券监督管理委员会以证监许可[2011]453号文《关于核准豁免上海同盛投资（集团）有限公司及一致行动人要约收购上海国际港务（集团）股份有限公司股份义务的批复》同意豁免同盛集团及一致行动人以要约方式收购本公司股份的义务。

同盛集团于2011年4月6日以其持有的洋西公司100%股权及洋东公司100%股权出资，本公司已与同盛集团于2011年4月6日就洋西公司100%股权及洋东公司100%股权办理了股权过户和工商变更登记手续。

评估基准日至交割日期间洋西公司、洋东公司净资产值合计减少人民币95,608,881.50元，其中同盛集团已垫付洋东公司三期银团借款利息款人民币87,615,000.00元。因此根据本公司与同盛集团签署的《股份认购协议》以及《股份认购协议之补充协议》，同盛集团应付本公司目标资产净资产值变化数人民币7,993,881.50元。

8、关联方转让股权资产

本公司原持有上海外轮理货有限公司84%股权，于2011年将其中3%股权转让给合营企业上海港航股权投资有限公司。经上海东洲资产评估有限公司评估并出具沪东洲资评报字第DZ100917045号《企业价值评估报告》，转让基准日外轮理货的股东全部权益价值为241,006,315.62元，因此3%股权对应的转让价格为7,230,189.47元。上述股权经资产评估和备案后，通过上海联合产权交易所采用协议方式以7,230,189.47元转让给上海港航股权投资有限公司，转让后本公司对上海外轮理货有限公司的持股比例由84%减少为81%。

9、关联方应收应付款项

图表 6-70 2011 年末关联方应收款项汇总情况

单位：万元

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	南京港龙潭集装箱有限公司	2,022.67	606.80	3,022.67	285.55
	武汉港务集团有限公司	-	-	1,672.41	83.62
应收股利					

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	上海海辉国际集装箱修理有限公司	72.12	-	53.03	-
	温州金洋集装箱码头有限公司	3,306.31	-	-	-
	重庆集海航运有限责任公司	402.74	-	-	-
	江阴苏南国际集装箱码头有限公司	41.83	-	-	-
应收利息					
	上海国际航运服务中心开发有限公司	88.19	-	68.15	-
	上海东方饭店管理有限公司	13.93	-	13.33	-
	上海浦远船舶有限公司	10.02	-	8.11	-
	上海海辉国际集装箱修理有限公司	-	-	0.73	-
其他应收款					
	上海同盛投资（集团）有限公司	799.39	39.97	-	-
	上海同盛洋东港口资产管理有限公司	-	-	800,000.00	-
	上海同盛洋西港口资产管理有限公司	-	-	60,000.00	-
	上海海通国际汽车码头有限公司	117.37	5.87	148.82	7.44
	上海港中海集装箱码头有限公司	136.08	6.80	161.48	8.07

图表 6-71 2011 年末应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	年末余额	年初余额
应付账款			
	上海港工美亚钢管制造有限公司	-	480.04
应付利息			
	上海东方海外集装箱货运有限公司	3.91	2.31
应付股利			
	上海同盛投资（集团）有限公司	1,379.32	588.05
其他应付款			
	上海市国有资产监督管理委员会	273,845.48	242,196.48
	上海同盛投资（集团）有限公司	9,318.34	9,318.34
	上海同盛洋西港口资产管理有限公司	-	670.12

十三、或有事项

（一）担保事项

1、对外担保

截至本募集说明书签署之日，本公司无对集团外担保情况。

2、对内担保

截至本募集说明书签署之日，本公司对集团内担保情况如下：

图表6-72 发行人关联担保情况

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日
本公司	上海外高桥物流中心有限公司	36,000,000.00	2003.8.20	2013.6.21

关联担保情况说明：上海外高桥物流中心有限公司2011年12月31日资产负债率为63.73%。

（二）重大未决诉讼及仲裁事项

截至2011年12月31日，公司不存在重大未决诉讼以及仲裁事项。

截至本募集说明书签署之日，公司重大未决诉讼以及仲裁事项没有重大变化。

（三）重大承诺事项

1、已签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1)根据上海银汇房地产发展有限公司董事会决议及修改后章程，该公司申请增加注册资本人民币85,500万元，其中本公司认缴人民币42,750万元。增资后，该公司的注册资本将变更为人民币135,500万元。截至2011年12月31日，该公司各股东已按约定实际出资人民币50,800万元，其中本公司认缴人民币25,400万元。

(2)根据本公司所属全资子公司上港集团（香港）有限公司（以下简称“上港香港”）与重庆港九股份有限公司、重庆久久物流有限责任公司就增资重庆国际集装箱码头有限责任公司事项签订的增资扩股协议，上港香港以人民币76,004万元或等值美元对重庆国际集装箱码头有限责任公司进行增资，其中新增注册资本人民币26,062万元。上述增资事项业经获得重庆市国有资产监督管理委员会以渝国资〔2011〕720号文、重庆市发展和改革委员会以渝发改外〔2011〕1707号文、重庆市对外经济贸易委员会以渝外经贸发〔2011〕427号文审核同意，尚需获得国家外汇管理局批准后方可实施。截至2011年12月31日，上港香港尚未出资。

2、已签订的正在或准备履行的大额发包合同及财务影响

本公司下属子公司上海港复兴船务公司分别：

(1)于2011年4月与广州港集团有限公司签订两艘全回转拖轮建造合同，合同总价人民币8,380.00万元。截至2011年12月31日，广州港集团有限公司已支付合

同款人民币1,676.00万元，合同尚在执行中。

(2) 于2011年4月与中化泉州石化有限公司签订三艘全回转港作拖轮建造合同，合同总价人民币9,570.00万元。截至2011年12月31日，中化泉州石化有限公司已支付合同款人民币1,595.00万元，合同尚在执行中。

3、已签订的正在或准备履行的并购协议

本公司本报告期无已签订的正在或准备履行的并购协议。

4、其他重大财务承诺事项

(1)2011年7月，本公司与浙江舜杰建筑集团股份有限公司（以下简称“浙江舜杰”）签订外高桥港区六期工程汽车零部件A标工程施工合同，合同总价为人民币49,380,500.00元。截至2011年12月31日，本公司已支付人民币28,816,723.00元，合同尚在执行中。

(2)2011年7月，本公司与浙江舜杰签订外高桥港区六期工程汽车零部件B标工程施工合同，合同总价为人民币36,421,670.00元。截至2011年12月31日，本公司已支付人民币17,183,448.80元，合同尚在执行中。

(3)2006年4月，本公司下属子公司上海港房地产经营开发公司（以下简称“上港房产”）与浙江舜杰签订南欧城一期02标建筑施工合同；2006年12月，上港房产与浙江舜杰签订南欧城一期02标建筑施工补充合同。上述合同总价为人民币67,584,733.00元。截至2011年12月31日，上港房产已支付人民币65,615,795.45元，合同尚在执行中。

(4)2008年3月，本公司下属子公司上港房产与浙江舜杰签订南欧城二期建筑工程施工合同，合同总价为人民币67,929,376.00元。截至2011年12月31日，上港房产尚未支付金额，合同尚在执行中。

(5)2009年，本公司下属子公司上海安隆置业有限公司与上海玉峰建筑工程有限公司签订上海东谷别墅工程合同，合同总价为人民币65,044,204.00元。截至2011年12月31日，上海安隆置业有限公司已支付人民币50,500,000.00元，合同尚在执行中。

5、前期承诺履行情况

公司 2011 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

十四、受限资产情况

截至2012年6月末，重庆东港集装箱码头有限公司以固定资产进行抵押贷款，

借款余额为3.80亿元；宁波航华国际船务有限公司通过房产抵押，从中国银行宁波市鄞州支行办理贷款，借款期限为2012年6月12日至2013年6月11日，年利率为7.572%。宁波航华国际船务有限公司已纳入合并报表。

图表6-73 发行人受限资产情况

抵押人	抵押资产类别	抵押借款情况	期限
重庆东港集装箱码头有限公司	固定资产	根据实际用款需求提取借款，截至2012年6月30日，使用抵押物账面价值3.34亿元	10年
宁波航华国际船务有限公司	宁波市江东区中兴路717号810、811室房产	抵押借款金额300万元	1年

截至本募集说明书签署之日，公司上述事项没有重大变化。

十五、衍生产品、重大投资理财产品以及海外投资

截至本募集说明书签署之日，发行人未购买金融衍生品、理财产品。

截至本募集说明书签署之日，发行人海外投资情况如下：

（一） 发行人下属海外子公司

图表 6-74 发行人下属海外子公司

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本（万元）	持股比例(%)	表决权比例(%)
上港集箱（澳门）有限公司	控股子公司	有限公司	澳门	黄新	综合投资业	美元 2,098	99.99	99.99
上港集团（香港）有限公司	全资子公司	有限公司	香港	陈戍源	贸易	港币 5,000	100	100

1、上港集箱（澳门）有限公司

上港集箱（澳门）有限公司系原上港集箱曾在澳门特别行政区设立上港集箱（澳门）有限公司（英文名称为“SHANGHAI PORT CONTAINER (MACAU) COMPANY LIMITED”），境外注册登记号为：16939 SO，经营范围为：航运，码头经营管理，货物运输代理，船舶代理，集装箱租赁，贸易及相关产业的投资。发行人因吸收合并上港集箱而承继了原上港集箱对上港集箱（澳门）有限公司的权益。目前发行人对上港集箱（澳门）有限公司持股比例为 99.99%。截至 2012 年 9 月末，上港集箱（澳门）有限公司总资产 21,723.00 万元，总负债 252.19 万元，利润总额 326.69 万元。

2、上港集团（香港）有限公司

发行人于 2009 年 3 月 30 日在香港设立了上港集团（香港）有限公司（英文

名称为“SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP (HK) CO., LIMITED”), 境外注册登记号为: 1329100, 投资总额和注册资本为 641 万美元, 实收注册资本为 128 万美元, 经营范围为国际货运代理、船舶代理、集装箱租赁、港口装卸、仓储、道路运输。截至 2012 年 9 月末, 上港集箱(香港)有限公司总资产 12,693.21 万元, 总负债 1,368.91 万元, 营业收入 2,343.39 万元, 利润总额 1,663.37 万元。

(二) 发行人海外合营或联营企业

图表 6-75 发行人海外联营企业

单位: 万元

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)	关联关系
比利时 APM 码头泽布吕赫公司	有限责任公司	比利时	Paul Jacob Bins	交通运输	美元 4,900	25.00	25.00	联营企业

截至募集说明书签署之日, 公司购买金融衍生品、大宗商品期货、理财产品及海外投资事项未发生重大变化。

十六、直接债务融资计划

截至募集说明书签署日, 发行人除此次注册发行 30 亿元短期融资券外, 无其他直接债务融资计划。

十七、发行人 2012 年第四季度财务情况介绍

2012 年末, 发行人总资产、净资产较 2012 年 9 月末未发生重大不利变化。2012 年第四季度营业收入、净利润和经营性净现金流与 2012 年前三季度相比未发生重大不利变化。

第七章 发行人的资信状况

一、对发行人的评级报告摘要

（一）对公司主体的评级报告摘要

上海新世纪评估投资服务有限公司对公司提供的有关文件和事实进行了核查和分析，并据此出具了《上海国际港务（集团）股份有限公司主体长期信用评级报告》，对公司长期信用等级评级结果为 AAA，评级展望稳定。基于对公司外部环境和内部运营能力的综合分析，新世纪认为公司的优势和风险如下：

优势：

1、随着上海国际航运中心建设的继续推进，上港集团经营环境有望得到进一步优化，有助于公司提升集装箱业务量。

2、2011 年上海港货物吞吐量继续保持全球第一，集装箱吞吐量已超过新加坡跃居全球第一。作为上海港最大的集装箱码头经营企业，上港集团区位优势显著。

3、上港集团资本实力雄厚，资产质量良好，在经营环节能够形成持续稳定的现金净流量，且货币资金存量较多，可用授信规模较大，可为其偿债提供可靠的保障。

4、上港集团以定向增发方式获取洋山深水港北港区码头资产，有助于维系公司财务结构的稳定性。

风险：

1、受欧美主权债务危机等因素影响，全球经济增长及贸易形势面临诸多不确定性，上港集团维持较好经营业绩压力加大。

2、上海港目前仍属于腹地型港口，国际中转吞吐量较少，国际竞争力尚待进一步提升；且邻近港口的发展对上港集团产生一定的竞争风险。

3、随着国内物价持续上涨，上港集团经营成本中动力、人工等单位成本上升，一定程度上会影响公司整体盈利水平。

（二）对本期短期融资券的评级报告摘要

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对上海国际港务（集团）股份有限公司发行的期限为 365 天的 30 亿元 2013 年度第一期短期融资券进行了评级。通过对本期短券主要信用风险要素的分析，新世纪公司认为本期短券还本付息安全性高，并给予本期短券 A-1 信用等级。

主要优势:

1、资产质量良好，融资渠道畅通。上港集团资产质量良好，资产流动性较强，可供出售金融资产的可变现价值较高，能够对债务偿付形成必要缓冲；公司目前负债水平较低，融资渠道畅通，后续融资空间较大。

2、经营性现金流充裕，短期偿债能力强。上港集团经营性现金流状况良好且货币资金存量较充裕，对现有债务形成了良好的保障；公司 EBITDA 对利息支出及刚性债务的覆盖程度较高，短期偿债能力强。

3、未来产能释放的支持。随着在建码头的相继投产运营，上港集团未来产能释放可以支持营业收入和利润保持在较高水平，能够保证短期融资券的到期偿付。

风险:

1、宏观经济波动。近期发达经济体经济增长乏力，同时受人民币汇率弹性加大等因素影响，进出口增长的持续性仍有不确定性，上港集团经营业绩仍可能面临外贸形势变化带来的冲击。

2、后续项目的投资支出。上港集团后续项目需资金投入，中短期内仍面临一定资本性支出。

3、汇率变化。上港集团部分业务采用外汇结算，并持有一定金额的外汇资产，外汇汇率的变化可能对公司的利润产生影响。

4、资产收购后折旧费用上升。上港集团收购的洋山深水港码头资产的折旧费用使公司的盈利水平降低

（三）跟踪评级有关安排

本评级机构对本期短期融资券的持续跟踪评级的期限为融资券发行日至融资券到期日。

定期跟踪评级将在本期短期融资券成功发行后每 6 个月出具一次正式的定期跟踪评级报告。定期跟踪评级报告与首次评级报告保持衔接，如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结论或重大事项出现差异的，本评级机构将作特别说明，并分析原因。另外，本评级机构也将对上港集团发债后累计出现的违约率进行描述和分析。

不定期跟踪评级自本次评级报告出具之日起进行。在发生可能影响本次评级报告结论的重大事项时，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知本评级机构相应事项。本评级机构持续跟踪评级人员将密切关注与发行人有关的信息，在认为必要时及时安排不定期跟踪评级并调整或维持原有信用级别。不定期跟踪评级报告在本评级机构向发行人发出“重大事项跟踪评级告知书”后 10 个工作日内提

出。

（四）近三年评级情况

2010 年 3 月 2 日，上海新世纪评估投资服务有限公司对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和分析，并据此出具了《上海国际港务（集团）股份有限公司主体长期信用评级报告》，评定上港集团的长期信用级别为 AAA，评级展望为稳定。本级别反映了公司短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力具有最大保障；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响最小。

2011 年 10 月 10 日，上海新世纪评估投资服务有限公司对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和分析，并据此出具了《上海国际港务（集团）股份有限公司主体长期信用评级报告》，评定上港集团的长期信用级别为 AAA，评级展望为稳定。本级别反映了公司短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力具有最大保障；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响最小。

2012 年 5 月 30 日，上海新世纪评估投资服务有限公司对发行人提供的有关文件和事实进行了核查和分析，并据此出具了《上海国际港务（集团）股份有限公司主体长期信用评级报告》，评定上港集团的长期信用级别为 AAA，评级展望为稳定。本级别反映了公司短期债务的支付能力和长期债务的偿还能力具有最大保障；经营处于良性循环状态，不确定因素对经营与发展的影响最小。

二、发行人其他资信情况

（一）公司银行授信情况

图表 7-1 2012 年 9 月末授信情况表

单位：亿元

序号	银行名称	授信额度	已使用金额	授信余额
1	招商银行	70.00	0.00	70.00
2	工商银行	49.90	9.20	40.70
3	建设银行	38.73	4.00	34.73
4	交通银行	45.00	0.00	45.00
5	中国银行	40.00	11.60	28.40
6	浦东发展银行	85.00	6.92	78.08
7	中信银行	20.00	0.00	20.00
8	进出口银行	50.00	9.79	40.21
合计	-	398.63	41.51	357.12

公司合并口径截至 2012 年 9 月末在银行的授信总额度约为人民币 398.63 亿元，其中已使用授信额度约 41.51 亿元，尚余授信额度约 357.12 亿元。公司的所有授信的担保方式均为信用，总体来说，公司具有很强的融资能力。

（二）近三年是否有债务违约记录

公司及下属子公司近三年借款能够到期还本按期付息，未有延迟支付本金和利息的情况。

（三）近三年公司及下属子公司已发行债券偿还情况及直接债务融资计划

截至募集说明书签署日，本公司未出现过已发行债务融资工具本息到期未偿付情形。

图表 7-2 发行人债券到期偿付情况

单位：人民币亿元

类型	债券简称	发行金额	期限	到期情况	是否按时兑付
短期融资券	08 上海港 CP01	40	365 天	2009 年 7 月 15 日到期	是
	09 上海港 CP01	27	365 天	2010 年 1 月 15 日到期	是
	09 上海港 CP02	10	365 天	2010 年 6 月 23 日到期	是
	09 上海港 CP03	40	365 天	2010 年 10 月 12 日到期	是
	10 上海港 CP01	27	365 天	2011 年 4 月 8 日到期	是
	11 上海港 CP01	20	365 天	2012 年 2 月 16 日到期	是
	11 上海港 CP002	14	270 天	2012 年 8 月 3 日到期	是
	12 上海港 CP001	10	270 天	2013 年 4 月 8 日到期	-
	12 上海港 CP002	20	270 天	2013 年 4 月 9 日到期	-
	12 上海港 CP003	10	365 天	2013 年 11 月 20 日到期	-
12 上海港 CP004	10	365 天	2013 年 11 月 20 日到期	-	
中期票据	08 上海港 MTN1	15	3 年	2011 年 6 月 17 日到期	是
	08 上海港 MTN2	15	3 年	2011 年 6 月 20 日到期	是
	10 上海港 MTN1	20	5 年	未到期	-
	11 上海港 MTN1	30	3 年	未到期	-
	12 上海港 MTN1	14	3 年	未到期	-
公司债	11 上港 01	50	5 年（含权）	未到期	-
	11 上港 02	30	5 年（含权）	未到期	-

三、2012 年第四季度发行人资信状况说明

2012 年第四季度，发行人信用评级状况及银行授信情况未发生重大不利变化，发行人未发生债务违约情况。

第八章 本期短期融资券的信用增进

本期短期融资券无信用增进。

第九章 税项

本期短期融资券的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期短期融资券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期短期融资券，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

一、营业税

《中华人民共和国营业税暂行条例》已经于 2008 年 11 月 5 日国务院第 34 次常务会议修订通过，自 2009 年 1 月 1 日起执行。根据《中华人民共和国营业税暂行条例》及其实施细则，纳税人从事有价证券买卖业务，以卖出价减去买入价后的余额作为营业额，缴纳营业税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日生效的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，本期短期融资券持有人应根据其按中国法律规定的所得税义务，就其本期短期融资券利息收入和转让本期短期融资券取得的收入缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 1988 年 10 月 1 日实施的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则的规定，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的财产转让书据，均应缴纳印花税。

但对短期融资券在全国银行间债券市场进行的交易，《中华人民共和国印花稅暂行条例》尚未列举对其征收印花税。因此，截至本募集说明书之日，投资者买卖、赠与或继承短期融资券而书立转让书据时，应不需要缴纳印花税。

投资者所应缴纳的上述税项不与短期融资券的各项支出构成抵销，上述所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据。

第十章 信息披露安排

本公司将严格按照根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行短期融资券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响短期融资券投资者实现其短期融资券兑付的重大事项的披露工作。

一、短期融资券发行前的信息披露

本公司在首期短期融资券发行日5个工作日及额度内备案短期融资券发行日3个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

- 1、当期短期融资券发行公告；
- 2、当期短期融资券募集说明书；
- 3、信用评级报告全文及跟踪评级安排的说明；
- 4、法律意见书；
- 5、本公司最近三年经审计的财务报表及最新一期未经审计的本公司财务报表；
- 6、中国银行间市场交易商协会要求的其他文件。

二、短期融资券存续期内重大事项的信息披露

公司在各期短期融资券存续期间，向市场公开披露可能影响短期融资券投资者实现其债权的重大事项，包括：

- （一）企业名称、经营方针和经营范围发生重大变化；
- （二）企业生产经营的外部条件发生重大变化；
- （三）企业涉及可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的大合同；
- （四）企业发生可能影响其偿债能力的资产抵押、质押、出售、转让、划转或报废；
- （五）企业发生未能清偿到期重大债务的违约情况；
- （六）企业发生大额赔偿责任或因赔偿责任影响正常生产经营且难以消除的；
- （七）企业发生超过净资产10%以上的重大亏损或重大损失；
- （八）企业一次免除他人债务超过一定金额，可能影响其偿债能力的；

（九）企业三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长或者总经理发生变动；董事长或者总经理无法履行职责；

（十）企业做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；

（十一）企业涉及需要说明的市场传闻；

（十二）企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

（十三）企业涉嫌违法违规被有权机关调查，或者受到刑事处罚、重大行政处罚；企业董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施；

（十四）企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；企业主要或者全部业务陷入停顿，可能影响其偿债能力的；

（十五）企业对外提供重大担保。

三、短期融资券存续期内定期信息披露

公司将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在短期融资券存续期间，通过中国货币网和上海清算所网站定期披露以下信息：

1、每年4月30日以前，披露经注册会计师审计的上一年度财务报表和审计报告；

2、每年8月31日以前，披露本年度上半年的资产负债表、利润表和现金流量表；

3、每年4月30日和10月31日以前，披露本年度第一季度和第三季度的资产负债表、利润表和现金流量表；

第一季度信息披露时间不得早于上一年度信息披露时间。

四、本息兑付事项

公司将在短期融资券本息兑付日前5个工作日，通过中国货币网和上海清算所网站公布本金兑付和付息事项。

如有关信息披露管理制度发生变化，公司将依据其变化对于信息披露作出调整。

第十一章 违约责任及投资者保护机制

一、违约事件

如下列任何一项事件发生及继续，则投资者均可向本公司或主承销商（如有代理追偿责任）发出书面通知，表明应即刻启动投资者保护机制。在此情况下，发行人或主承销商（如有代理追偿责任）应依据本条款有关规定即刻启动投资者保护机制。有关事件在本公司或主承销商接获有关通知前已予以纠正的，则另作别论：

（一）拖欠付款：拖欠债务融资工具本金或其中任何债务融资工具的任何到期应付利息；

（二）解散：本公司于所有未赎回债务融资工具获赎回前解散或因其它原因不再存在。因获准重组引致的解散除外；

（三）破产：本公司破产、全面无力偿债、拖欠到期应付款项、停止/暂停支付所有或大部份债务或终止经营其业务，或本公司根据《破产法》规定进入破产程序。

二、违约责任

1、公司应履行足额偿付到短期融资券本息的义务，不得提前或推迟偿还本金和支付利息；公司如未履行短期融资券还本付息义务或未按短期融资券发行办法规定的时间支付手续费，应对未偿付部分以万分之二点一（0.21%）的日利率向投资者支付违约金。如果发行人未能按期向上海清算所指定的资金账户足额划付资金，发行人将在本期短期融资券付息日或兑付日，通过中国货币网和上海清算所网站及时向投资人公告发行人的违约事实。

2、投资人未能按时交纳认购款项的，应按照延期缴款的天数以日利率万分之二点一（0.21%）计算向公司支付违约金。

三、投资者保护机制

（一）应急事件

应急事件是指发行人突然出现的，可能导致债务融资工具不能按期、足额兑付的事件。具体包括以下内容：

1、发行人发生重大经营性亏损或发生重大投资失败，且足以影响到已发行债务融资工具的到期足额兑付；

2、发行人的管理层涉及诉讼，或已就重大经济事件接受有关部门调查，且事件的发生足以影响到已发行债务融资工具的到期足额兑付；

3、发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或重大行政处罚，且诉讼或处罚事项足以影响到已发行债务融资工具的到期足额兑付；

4、发行人发生减资、解散、破产或被兼并重组事件，且事件的发生足以影响到已发行债务融资工具的到期足额兑付；

5、发行人发生其他重大事件，且事件的发生足以影响到已发行债务融资工具的到期足额兑付。

（二）持有人会议

1、主承销商作为本期短期融资券的持有人会议的召集人。在短期融资券存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当自知悉该情形之日起按勤勉尽责的要求召集持有人会议，并拟定会议议案。

（1）发行人未能按期足额兑付短期融资券本金或利息；

（2）发行人转移短期融资券全部或部分清偿义务；

（3）发行人变更信用增进安排或信用增进机构，对短期融资券持有人权益产生重大不利影响的；

（4）发行人减资、合并、分立、解散、申请破产或被接管；

（5）单独或合计持有百分之五十以上同期短期融资券余额的持有人提议召开；

（6）募集说明书中约定的其他应当召开持有人会议的情形；

（7）法律、法规规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

出现上述情形时，发行人应当及时告知召集人。持有人会议的召集不以发行人履行告知义务为前提。

2、召集人应当至少于持有人会议召开日前两个工作日在上海清算所网站、中国货币网和交易商协会网站发布召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

（1）会议召集人、会务负责人姓名及联系方式；

（2）会议时间和地点；

（3）会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式；

（4）会议拟审议议题：议题属于持有人会议权限范围、有明确的决议事项，并且符合法律、法规和本规程的相关规定。

(5) 会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决时间和其他相关事宜；

(6) 债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日；

(7) 提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：短期融资券持有人在规定时间内未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权。

(8) 委托事项。

召集人在持有人会议召开前将议案发送至参会人员，并将议案提交至持有人会议审议。

3、除募集说明书另有约定外，出席持有人会议的短期融资券持有人所持有的表决权数额应达到本期短期融资券总表决权的三分之二以上，会议方可生效。持有人会议的议事程序和表决形式，除本规程有规定外，由召集人规定。

4、持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。单独或合计持有该短期融资券余额百分之十以上的短期融资券持有人可以提议修正议案，并提交会议审议。持有人会议不得对公告通知中未列明的事项进行决议。

5、持有人会议的全部议案在会议召开日后三个工作日内表决结束。

6、除募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当由出席会议的本期短期融资券持有人所持有的表决权的四分之三以上通过后生效。

7、召集人应当在持有人会议表决日次一工作日将会议决议公告在上海清算所网站、中国货币网和交易商协会网站披露。会议决议公告包括但不限于以下内容：

(1) 出席会议的本期短期融资券持有人（代理人）所持表决权情况；

(2) 会议有效性；

(3) 各项议案的议题和表决结果。

8、召集人在会议表决日次一工作日将会议决议提交至发行人，并代表短期融资券持有人及时就有关决议内容与发行人及其他有关机构进行沟通。发行人应当在三个工作日内答复是否接受持有人会议通过的决议。

9、召集人应当及时将发行人答复在上海清算所网站、中国货币网和交易商协会网站披露。召集人在持有人会议表决日后七个工作日内将持有人会议相关材料送交易商协会备案。备案材料包括但不限于以下内容：

(1) 持有人会议公告；

(2) 持有人会议议案；

- (3) 持有人会议参会机构与人员以及表决机构与人员名册；
- (4) 持有人会议记录；
- (5) 表决文件；
- (6) 持有人会议决议公告；
- (7) 发行人的答复（若持有人会议决议需发行人答复）；
- (8) 法律意见书。

10、持有人会议的会议记录、出席会议机构及人员的登记名册、授权委托书、法律意见书等会议文件、资料由召集人保管，并至少保管至对应短期融资券到期后五年。

（三）跟踪信息披露事宜

- 1、跟踪事态发展进程，协助发行人发布有关声明；
- 2、听取自律组织意见，按照自律组织建议做好有关信息披露；
- 3、与评级公司取得联系，督促评级公司做好跟踪评级安排，并及时披露跟踪评级报告；
- 4、及时与发行人向投资者披露关于应急事件的处理方案，包括但不限于：信用增级、提前偿还计划以及债权人会议决议、以及其他有关声明。

四、不可抗力

（一）不可抗力是指本短期融资券计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使短期融资券相关责任人不能履约的情况。

（二）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、由自然原因引起的自然现象，如火灾、旱灾、地震、风灾、大雪、山崩等；
- 2、由社会原因引起的社会现象，如战争、动乱、政府干预、罢工、禁运等；
- 3、对发行人履行支付本息义务形成直接限制的国家法律、法规或监管机关政策的颁布和实施等。

（三）不可抗力事件的应对措施

- 1、不可抗力发生时，公司、主承销商应及时通知投资者及短期融资券相关各方，并尽最大努力保护短期融资券投资者的合法权益。
- 2、公司、主承销商应召集短期融资券投资者会议磋商，决定是否终止短期

融资券或根据不可抗力事件对短期融资券的影响免除或延迟相关义务的履行。

五、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十二章 本次短期融资券发行的有关机构

一、发行人及中介机构的联系方式

- 发行人： 名称：上海国际港务（集团）股份有限公司
法定代表人：陈戌源
办公地址：上海市东大名路358号
电话：021-55333388
传真：021-35308688
联系人：高晓丽、朱奕瑾
- 主承销商： 中国银行股份有限公司
地址：北京市复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
联系人：王琳、康姗姗
联系电话：010-66595023/66595026
传真：010-66591737
邮政编码：100818
- 承销团（排名不分先后）： 中信银行股份有限公司
注册地址：北京朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：田国立
联系人：吕明、孙钰鹏
电话：010-65556640
传真：010-65550861
- 中国光大银行
注册地址：北京西城区太平桥大街25号中国光大中心
法定代表人：唐双宁
联系人：崔勳雅、王钰浙
电话：010-63639403/9397
传真：010-63639384/9394
- 东海证券有限责任公司
注册地址：江苏常州延陵西路23号投资广场18、19号
法定代表人：朱科敏

联系人：陆晓敏
电话：021-20333662
传真：021-20333662

招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
联系人：乔夏、杨佳木
电话：0755-83160814/0867
传真：0755-83195125

北京银行
注册地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：闫冰竹
联系人：王小芳
电话：010-66225592
传真：010-66225594

宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐文艺路233号宏源大厦
法定代表人：冯戎
联系人：叶凡、贾冬
电话：010-88085270/5954
传真：010-88085135

上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人：吉晓辉
联系人：王宇、何晓凤、曾超
电话：021-61616281/6486/6421
传真：021-63604215

中国民生银行股份有限公司
注册地址：北京西城区复兴门内大街2号
法定代表人：董文标
联系人：孟林、陈曦

电话：010-58560666-9618/8653

传真：58560742

法律顾问：

名称：上海市金茂律师事务所

法定代表人：吴伯庆

地址：上海市愚园路 168 号环球世界大厦 A 座 18 层

电话：021-62496040

传真：021-62489146

联系人：陈峥宇、韩春燕

审计机构：

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：朱建弟

地址：南京东路61号新黄浦金融大厦4楼

电话：021-63391166

传真：021-63392558

联系人：葛伟俊

信用评级机构：

上海新世纪资信评估投资服务有限公司

住址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

法定代表人：潘洪莹

联系人：刘婷婷

联系电话：021-63501349

传真：021-63500872

邮政编码：200001

托管人：

银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市中山南路 318 号东方国际金融广场
33-34 层

法定代表人：许臻

联系人：发行岗

联系电话：021-63323840/63325279

传真：021-63326661

邮政编码：200010

二、发行人同中介机构的股权关系及其他重大利害关系

发行人同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重大利害关系。

第十三章 备案文件及查询地址

一、备查文件

- 1、关于上海国际港务（集团）股份有限公司发行短期融资券的注册通知书；
- 2、上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的信用评级报告；
- 3、上海国际港务（集团）股份有限公司 2009 年、2010 年和 2011 年经审计的财务报告以及 2012 年三季度未经审计的财务报表；
- 4、上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券发行公告；
- 5、上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券法律意见书。

二、查询地址

（一）上海国际港务（集团）股份有限公司

法定代表人：陈戌源

办公地址：上海市东大名路358号

电话：021-55333388

传真：021-35308688

联系人：高晓丽、朱奕瑾

邮编：200080

（二）中国银行股份有限公司

地址：北京市复兴门内大街1号

联系人：王琳、康姗姗

联系电话：010-66595023、010-66595026

传真：010-66591737

邮编：100818

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com.cn>）下载本募集说明书，或在本期短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附件：主要财务指标计算公式

指标名称	计算公式
资产负债率(%)	负债合计/资产总计×100%
流动比率(%)	流动资产合计/流动负债合计×100%
速动比率(%)	(流动资产合计-存货余额)/流动负债合计×100%
EBITDA利息倍数	EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化利息支出)
EBITDA	利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销
总资产周转率(次)	营业收入/总资产平均余额
应收账款周转率(次)	营业收入/应收账款平均余额
存货周转率(次)	营业成本/存货平均余额
总资产收益率(%)	(利润总额+列入财务费用的利息支出)/总资产平均余额×100%
净资产收益率(%)	归属于母公司所有者的净利润/归属母公司所有者权益平均余额×100%
长期资本化率	长期债务/(长期债务+所有者权益(含少数股东权益))
总资本化率	总债务/(总债务+所有者权益(含少数股东权益))
总债务	长期借款+应付债券+短期借款+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债+交易性金融负债
长期债务	长期借款+应付债券
短期债务	短期借款+应付票据+应付短期融资券+一年内到期的非流动负债+交易性金融负债

《上海国际港务（集团）股份有限公司 2013 年度第一期短期融资券募集说明书》
盖章页

（本页无正文）



二〇一三年二月二十五日