

深圳赤湾港航股份有限公司

2011 年度财务报表及审计报告

深圳赤湾港航股份有限公司

内容	页码
2011 年度财务报表及审计报告	
审计报告	1 - 2
合并及母公司资产负债表	3 - 4
合并及母公司利润表	5
合并及母公司现金流量表	6
合并股东权益变动表	7
母公司股东权益变动表	8
财务报表附注	9 - 100
财务报表补充资料	101 - 104



审计报告

普华永道中天审字(2012)第 10030 号
(第一页, 共二页)

深圳赤湾港航股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的深圳赤湾港航股份有限公司(以下简称“深圳赤湾港航公司”)的财务报表, 包括 2011 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表以及 2011 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表和财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是深圳赤湾港航公司管理层的责任。这种责任包括:

- (1) 按照企业会计准则的规定编制财务报表, 并使其实现公允反映;
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制, 以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则, 计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序, 以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断, 包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时, 注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性, 以及评价财务报表的总体列报。

我们相信, 我们获取的审计证据是充分、适当的, 为发表审计意见提供了基础。



三、审计意见

我们认为, 上述深圳赤湾港航公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了深圳赤湾港航公司**2011年12月31日**的合并及公司财务状况以及**2011年度**的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所有限公司

注册会计师

孔 昱

中国·上海市
2012年3月27日

注册会计师

杨 华

深圳赤湾港航股份有限公司

2011年12月31日合并及母公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

资产	附注	2011年	2010年	2011年	2010年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
		合并	合并	母公司	母公司
流动资产					
货币资金	五(1)	478,788,943	781,720,083	187,090,694	494,364,355
应收票据	五(2)	-	4,640,000	-	1,700,000
应收账款	五(4),十四(1)	230,797,003	179,772,755	16,623,725	9,336,968
预付款项	五(6)	3,497,668	31,256,172	1,210,724	316,780
应收利息	五(3)	51,667	1,318,202	206,151	91,902
应收股利		-	-	529,289,881	304,203,089
其他应收款	五(5),十四(2)	11,833,877	52,765,361	243,256,537	365,862,136
存货	五(7)	23,500,358	23,888,526	922,921	1,099,168
其他流动资产		1,003,913	-	-	-
流动资产合计		749,473,429	1,075,361,099	978,600,633	1,176,974,398
非流动资产					
可供出售金融资产	五(8)	5,690,000	6,640,000	5,690,000	6,640,000
长期应收款	七(6)	-	-	11,004,304	11,004,304
长期股权投资	五(9),十四(3)	1,436,856,420	1,149,921,886	2,002,116,574	1,589,644,572
投资性房地产	五(11)	34,679,229	29,379,544	26,547,149	20,991,116
固定资产	五(12)	2,482,077,688	2,652,957,915	156,481,155	156,903,932
在建工程	五(13)	517,818,144	14,593,516	614,894	450,900
无形资产	五(14)	1,038,926,892	1,074,247,819	65,552,356	68,371,761
商誉	五(15)	10,858,898	10,858,898	-	-
长期待摊费用	五(16)	62,488,532	63,848,189	5,770,046	5,299,666
递延所得税资产	五(18)	59,250,919	52,083,662	29,709,461	21,221,357
其他非流动资产	五(17)	142,108,284	72,292,214	-	-
非流动资产合计		5,790,755,006	5,126,823,643	2,303,485,939	1,880,527,608
资产总计		6,540,228,435	6,202,184,742	3,282,086,572	3,057,502,006

深圳赤湾港航股份有限公司

2011年12月31日合并及母公司资产负债表(续)

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2011年	2010年	2011年	2010年
		12月31日	12月31日	12月31日	12月31日
		合并	合并	母公司	母公司
流动负债					
短期借款	五(20)	1,418,830,000	1,225,550,000	584,530,000	478,550,000
应付票据	五(21)	8,704,900	1,895,750	7,493,900	-
应付账款	五(22)	160,112,954	214,723,251	12,225,607	16,221,238
预收款项	五(23)	5,045,311	4,769,320	3,907,291	3,643,835
应付职工薪酬	五(24)	55,945,867	36,929,912	31,818,160	15,275,662
应交税费	五(25)	121,781,050	100,583,520	1,392,629	605,756
应付利息	五(26)	1,637,790	2,958,406	2,361,250	1,829,970
应付股利	五(27)	365,161,451	213,351,043	-	-
其他应付款	五(28)	50,809,293	45,027,806	749,075,206	570,336,042
一年内到期的非流动负债	五(29)	14,951,750	412,951,750	-	212,500,000
流动负债合计		2,202,980,366	2,258,740,758	1,392,804,043	1,298,962,503
非流动负债					
长期借款	五(30)	90,000,000	-	-	-
专项应付款	五(31)	81,790,541	69,119,645	-	-
递延所得税负债	五(18)	1,142,500	1,324,800	1,142,500	1,324,800
其他非流动负债	五(32)	58,250,957	65,841,707	-	-
非流动负债合计		231,183,998	136,286,152	1,142,500	1,324,800
负债合计		2,434,164,364	2,395,026,910	1,393,946,543	1,300,287,303
股东权益					
股本	五(33)	644,763,730	644,763,730	644,763,730	644,763,730
资本公积	五(34)	166,226,055	144,909,755	153,438,328	154,106,028
盈余公积	五(35)	421,692,405	383,570,404	421,692,405	383,570,404
未分配利润	五(36)	2,248,722,001	2,079,724,472	668,245,566	574,774,541
外币报表折算差额		(13,607,440)	(13,419,303)	-	-
归属于母公司股东权益合计		3,467,796,751	3,239,549,058	1,888,140,029	1,757,214,703
少数股东权益	五(37)	638,267,320	567,608,774	-	-
股东权益合计		4,106,064,071	3,807,157,832	1,888,140,029	1,757,214,703
负债及股东权益总计		6,540,228,435	6,202,184,742	3,282,086,572	3,057,502,006

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

深圳赤湾港航股份有限公司

2011 年度合并及母公司利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011 年度 合并	2010 年度 合并	2011 年度 母公司	2010 年度 母公司
一、营业收入	五(38),十四(4)	1,708,136,899	1,740,417,668	189,122,522	159,991,095
减: 营业成本	五(38),十四(4)	(768,040,243)	(742,312,284)	(136,475,924)	(134,094,813)
营业税金及附加	五(39)	(71,021,926)	(63,815,927)	(8,055,454)	(6,211,103)
管理费用	五(40)	(158,186,232)	(130,781,048)	(62,568,055)	(45,463,645)
财务(费用)/收入-净额	五(41)	(12,370,981)	10,535,505	(28,651,836)	(940,246)
资产减值损失	五(43)	(251,074)	(119,061)	(38,601)	(24,478)
加: 投资收益	五(42),十四(5)	118,228,183	148,514,648	468,021,351	407,131,078
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	五(42)	113,968,183	148,204,648	34,396,865	42,929,224
二、营业利润		816,494,626	962,439,501	421,354,003	380,387,888
加: 营业外收入	五(44)	1,878,537	5,012,970	1,718,849	833,575
减: 营业外支出	五(45)	(2,035,862)	(3,037,490)	(1,442,326)	(765,610)
其中: 非流动资产处置损失		(1,960,173)	(2,834,944)	(1,437,106)	(687,689)
三、利润总额		816,337,301	964,414,981	421,630,526	380,455,853
减: 所得税(费用)/收入	五(46)	(148,561,633)	(137,775,617)	8,488,107	764,157
四、净利润		667,775,668	826,639,364	430,118,633	381,220,010
归属于母公司股东的净利润		505,645,137	596,680,156		
少数股东损益		162,130,531	229,959,208		
五、每股收益					
基本每股收益	五(49)	0.784	0.925		
稀释每股收益	五(49)	0.784	0.925		
六、其他综合收益	五(50)	(855,837)	(565,642)	(667,700)	(500,400)
七、综合收益总额		666,919,831	826,073,722	429,450,933	380,719,610
归属于母公司股东的综合收益总额		504,789,300	596,114,514		
归属于少数股东的综合收益额		162,130,531	229,959,208		

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

深圳赤湾港航股份有限公司

2011年度合并及母公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2011年度 合并	2010年度 合并	2011年度 母公司	2010年度 母公司
一、经营活动产生的现金流量					
提供劳务收到的现金		1,649,531,912	1,747,846,505	181,861,014	157,334,344
收到其他与经营活动有关的现金	五(51)	31,724,082	31,299,096	711,446,584	603,753,822
经营活动现金流入小计		1,681,255,994	1,779,145,601	893,307,598	761,088,166
购买商品、接受劳务支付的现金		(412,465,800)	(361,828,341)	(98,191,799)	(72,539,169)
支付给职工以及为职工支付的现金		(218,888,671)	(204,083,048)	(60,366,911)	(55,544,227)
支付的各项税费		(225,859,493)	(212,353,178)	(9,322,699)	(8,862,658)
支付其他与经营活动有关的现金	五(51)	(77,851,434)	(74,035,465)	(427,548,733)	(340,563,057)
经营活动现金流出小计		(935,065,398)	(852,300,032)	(595,430,142)	(477,509,111)
经营活动产生的现金流量净额	五(52)	746,190,596	926,845,569	297,877,456	283,579,055
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		44,879,120	155,574,511	-	94,000,000
取得投资收益所收到的现金		51,044,863	310,000	210,574,000	316,109,210
处置固定资产和无形资产收回的现金净额		1,039,749	12,277,696	807,083	1,383,341
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	12,478,235
投资活动现金流入小计		96,963,732	168,162,207	211,381,083	423,970,786
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(585,894,854)	(199,524,278)	(13,063,802)	(5,307,600)
投资支付的现金		-	(749,655,300)	(379,200,000)	(779,655,300)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(220,284,181)	-	-	-
投资活动现金流出小计		(806,179,035)	(949,179,578)	(392,263,802)	(784,962,900)
投资活动产生的现金流量净额		(709,215,303)	(781,017,371)	(180,882,719)	(360,992,114)
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		91,940,000	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		91,940,000	-	-	-
取得借款收到的现金		1,449,050,000	1,489,120,000	728,550,000	556,480,000
筹资活动现金流入小计		1,540,990,000	1,489,120,000	728,550,000	556,480,000
偿还债务支付的现金		(1,506,050,000)	(1,178,320,000)	(818,550,000)	(216,480,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(361,238,309)	(408,546,358)	(330,952,458)	(220,050,769)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		-	(171,889,814)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(4,448,649)	(1,401,288)	(2,606,625)	(1,101,714)
筹资活动现金流出小计		(1,871,736,958)	(1,588,267,646)	(1,152,109,083)	(437,632,483)
筹资活动产生的现金流量净额		(330,746,958)	(99,147,646)	(423,559,083)	118,847,517
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(9,159,475)	(6,056,736)	(709,315)	(478,061)
五、现金及现金等价物净增加额		(302,931,140)	40,623,816	(307,273,661)	40,956,397
加：年初现金及现金等价物余额	五(52)	781,720,083	741,096,267	494,364,355	453,407,958
六、年末现金及现金等价物余额	五(52)	478,788,943	781,720,083	187,090,694	494,364,355

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

深圳赤湾港航股份有限公司

2011 年度合并股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
2010 年 1 月 1 日年初余额		644,763,730	145,410,155	355,134,736	1,721,028,196	(13,354,061)	567,608,774	3,420,591,530
2010 年度增减变动额								
净利润		-	-	-	596,680,156	-	229,959,208	826,639,364
其他综合收益	五(34)	-	(500,400)	-	-	(65,242)	-	(565,642)
利润分配								
- 提取盈余公积	五(35)	-	-	28,435,668	(28,435,668)	-	-	-
- 对股东的分配	五(36)	-	-	-	(209,548,212)	-	(229,959,208)	(439,507,420)
2010 年 12 月 31 日年末余额		644,763,730	144,909,755	383,570,404	2,079,724,472	(13,419,303)	567,608,774	3,807,157,832
2011 年 1 月 1 日年初余额		644,763,730	144,909,755	383,570,404	2,079,724,472	(13,419,303)	567,608,774	3,807,157,832
2011 年度增减变动额								
所有者投入	四(1)	-	20,774,000	-	-	-	71,166,000	91,940,000
净利润		-	-	-	505,645,137	-	162,130,531	667,775,668
其他综合收益	五(34)	-	(667,700)	-	-	(188,137)	-	(855,837)
利润分配								
- 提取盈余公积	五(35)	-	-	38,122,001	(38,122,001)	-	-	-
- 对股东的分配	五(36)	-	-	-	(298,525,607)	-	(163,627,985)	(462,153,592)
其他		-	1,210,000	-	-	-	990,000	2,200,000
2011 年 12 月 31 日年末余额		644,763,730	166,226,055	421,692,405	2,248,722,001	(13,607,440)	638,267,320	4,106,064,071

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

深圳赤湾港航股份有限公司

2011年度母公司股东权益变动表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2010年1月1日年初余额		644,763,730	154,606,428	355,134,736	431,538,411	1,586,043,305
2010年度增减变动额						
净利润		-	-	-	381,220,010	381,220,010
其他综合收益	五(34)	-	(500,400)	-	-	(500,400)
利润分配						-
- 提取盈余公积	五(35)	-	-	28,435,668	(28,435,668)	-
- 对股东的分配	五(36)	-	-	-	(209,548,212)	(209,548,212)
2010年12月31日年末余额		<u>644,763,730</u>	<u>154,106,028</u>	<u>383,570,404</u>	<u>574,774,541</u>	<u>1,757,214,703</u>
2011年1月1日年初余额		<u>644,763,730</u>	<u>154,106,028</u>	<u>383,570,404</u>	<u>574,774,541</u>	<u>1,757,214,703</u>
2011年度增减变动额						
净利润		-	-	-	430,118,633	430,118,633
其他综合收益	五(34)	-	(667,700)	-	-	(667,700)
利润分配						-
- 提取盈余公积	五(35)	-	-	38,122,001	(38,122,001)	-
- 对股东的分配	五(36)	-	-	-	(298,525,607)	(298,525,607)
2011年12月31日年末余额		<u>644,763,730</u>	<u>153,438,328</u>	<u>421,692,405</u>	<u>668,245,566</u>	<u>1,888,140,029</u>

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

深圳赤湾港航股份有限公司(以下简称“本公司”)由中国南山开发(集团)股份有限公司(以下简称“南山集团”)于 1982 年 9 月投资设立，于 1990 年 7 月正式注册为中外合资经营企业。于 1993 年 1 月，经深圳市人民政府办公厅以深府办复[1993]357 号文批准，改组为股份有限公司，并于 1993 年 2 月首次发行人民币普通股 31,047 万股，其中发起人股 22,447 万股，境内上市的人民币普通股 4,600 万股，境内上市的外资股 4,000 万股。于 1993 年 5 月，发行的境内上市人民币普通股和境内上市的外资股同时在深圳证券交易所挂牌上市。

于 1994 年 6 月，本公司派送红股 3,104.7 万股。于 1995 年 6 月，发起人将其持有的法人股红股 2,244.7 万股转为境内上市外资股。于 1995 年 12 月，增发境内上市外资股 4,000 万股，增发后股本总额为 38,151.7 万股。

本公司董事会决议并经股东大会批准，于 2004 年 6 月，本公司进行资本公积转增股本，每 10 股转增 3 股，共转增 11,445.51 万股，转增后股本总额为 49,597.21 万股。

本公司董事会决议并经股东大会批准，于 2005 年 7 月，本公司进行资本公积转增股本，每 10 股转增 3 股，共转增 14,879.16 万股，转增后股本总额为 64,476.37 万股。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要经营业务为港口装卸、堆存、运输、代理及其他业务。

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 3 月 27 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2010 年修订)的披露规定进行编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2011 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2011 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2011 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 出售子公司少数股权的处理

公司在编制合并财务报表时，因出售少数股权而增加的少数股东权益与按照少数股东持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整所有者权益(资本公积)，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(8) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(10) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(i) 金融资产分类(续)

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

借款按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债，其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外提供劳务形成的应收账款，按从劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据：以应收款项的账龄为基础确定

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	0	0
1—2 年	0-10	0-10
2—3 年	0-30	0-30
3—4 年	0-60	0-60
4—5 年	0-60	0-60
5 年以上	50-100	50-100

(c) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(d) 本集团向金融机构转让不附追索权的应收账款，按交易款项扣除已转销应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 存货

(a) 分类

存货包括备品备件、燃料及低值易耗品等，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 发出存货的计价方法

备品备件、燃料发出时的成本按加权平均法核算。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

(13) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、本集团对联营企业、合营企业的长期股权投资以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。对联营企业投资采用权益法核算。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 长期股权投资(续)

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素亦同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司和联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(14) 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧(摊销)率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧(摊销)率
建筑物	25 - 33 年	10%	2.7% 至 3.6%
土地使用权	8 - 38 年	-	2.6% 至 12.5%

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧(摊销)方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(15) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括港务设施，库场设施及房屋建筑物，装卸机械及机器设备，船舶及运输工具以及其他设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 固定资产的折旧方法(续)

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
港务设施	5 至 50 年	10%	1.8% 至 18%
库场设施及房屋建筑物	5 至 40 年	10%	2.25% 至 18%
装卸机械及机器设备	5 至 15 年	10%	6% 至 18%
船舶及运输工具	5 至 20 年	10%	4.5% 至 18%
其他设备	5 年	10%	18%

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(16) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(17) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 借款费用(续)

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(18) 无形资产

无形资产包括土地使用权，海域使用权及电脑软件等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

购入及长期租入的土地使用权按使用年限 20 - 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 海域使用权

受让的海域使用权按使用年限 5 - 50 年平均摊销。

(c) 电脑软件

单独可以计价的软件，按取得时的实际成本计价，并采用直线法按 3 - 5 年平均摊销。

(d) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(e) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(19) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(20) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业及联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

(21) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务的相关支出。

本集团已为员工建立了企业年金计划，该计划属于设定提存计划，即本集团按员工缴费工资的 5.5%-6%向相关企业年金账户缴交供款，本集团除缴费外没有法定或推定义务支付其他款项。上述缴费于缴费义务成立时计入费用。企业年金资产由具有托管人资质的年金受托人托管，与本集团资产分开单独存放。

(22) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(23) 收入确认

收入的金额按照本公司在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除销售折让的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

(a) 提供劳务

本集团对外提供港口装卸、运输、物流代理及其他劳务，当劳务已经提供，相关的劳务收入和成本能够可靠地计量时予以确认。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 收入确认(续)

(b) 让渡资产使用权

利息收入以时间比例为基础，采用实际利率计算确定。

经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为其他非流动负债——递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为其他非流动负债——递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(25) 递延收益

递延收益为已收取而应于未来期间确认为收入的预收款项。按预计受益期间分期平均摊销，并以实际已收款减去累计摊销后的净额列示。

(26) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(27) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(28) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或本集团某一组成部分划分为持有待售：(一)本集团已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；(二)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(三)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分。

(29) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(30) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

本集团本年度没有会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要会计估计和关键判断。

三 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税基础	税率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%、24%及 25%
增值税	汽车修理收入及到岸船只补给水电收入的应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
	废料销售收入	3%
	固定资产转让(含税价)	4%(减半征收)
营业税	装卸收入及运输收入	3%
	堆存收入、代理收入及租赁收入	5%
城市维护建设税	缴纳的增值税、营业税税额	5%及 7%
教育费附加	缴纳的增值税、营业税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税、营业税税额	2%

本公司及设立于深圳经济特区的子公司，原适用的企业所得税税率为15%。依据所得税法的相关规定，本公司及设立于深圳经济特区的子公司适用的企业所得税率在2008年至2012年的5年期间内逐步过渡到25%，本年度适用的税率为24%(2010年度：22%)。

本集团之设立于广东省东莞市的子公司本年度适用的税率为25%(2010年度：25%)。

赤湾港航(香港)有限公司(以下简称“港航香港”)及赤湾海运(香港)有限公司按香港地区税收规定16.5%税率计算缴纳利得税(2010年：16.5%)。

截至2011年12月31日止，本集团若干企业自获利年度起，享受“五免五减半”企业所得税的优惠政策，尚在税收优惠期的子公司列示如下：

- (a) 对赤湾集装箱码头有限公司分阶段建设，分期投产、经营的12号泊位，2011年为12号泊位的第8个获利年度，按12%税率计算缴纳企业所得税(2010年：11%)。
- (b) 对赤湾集装箱码头有限公司分阶段建设，分期投产、经营的13号泊位，2011年为13号泊位的第7个获利年度，按12%税率计算缴纳企业所得税(2010年：11%)。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表

(1) 子公司情况

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

被投资单位全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元, 除特别注明外)	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	审计意见类型	级次
深圳赤湾国际货运代理有限公司	直接	中国深圳	物流	550	海运代理	内资企业	屈建东	61885111-4	标准无保留	1
深圳市赤湾码头有限公司	直接加间接	中国深圳	物流	5,000	码头服务	内资企业	赵强	19231989-1	标准无保留	1
深圳赤湾港运粮食码头有限公司	直接加间接	中国深圳	物流	4,500	粮食装卸仓储	中外合资经营企业	张建国	61893398-8	标准无保留	1
赤湾港航(香港)有限公司	直接	中国香港	投资	100万港元	海运代理	境外企业	不适用	不适用	标准无保留	1
东莞深赤湾港务有限公司(i)	直接加间接	中国东莞	物流	45,000	码头服务, 货物 仓储及配套服务	中外合资经营企业	王芬	79123972-X	标准无保留	1
东莞深赤湾码头有限公司	直接加间接	中国东莞	物流	30,000	码头服务, 货物 仓储及配套服务	中外合资经营企业	王芬	67307267-4	标准无保留	2
Grossalan Investments Limited	间接	英属维尔京群岛	投资	1美元	投资控股	境外企业	不适用	不适用	-	2
轩运发展有限公司	间接	中国香港	投资	1万港元	投资控股	境外企业	不适用	不适用	标准无保留	2

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

被投资单位全称	本集团年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资		持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益中用于冲	
		的其他项目余额					少数股东权益	减少少数股东权益的金额
深圳赤湾国际货运代理有限公司	5,500,000	-		100%	100%	是	-	-
深圳市赤湾码头有限公司	50,000,000	-		100%	100%	是	-	-
深圳赤湾港运粮食码头有限公司	45,000,000	-		100%	100%	是	-	-
赤湾港航(香港)有限公司("港航香港")	1,070,000	11,004,285		100%	100%	是	-	-
东莞深赤湾港务有限公司(i)	382,500,000	-		85%	85%	是	69,668,546	1,497,454
东莞深赤湾码头有限公司	300,000,000	-		100%	100%	是	-	-
Grossalan Investments Limited	8	-		100%	100%	是	-	-
轩运发展有限公司(附注5(9))	6,278,500	94,014,181		100%	100%	是	-	-
	<u>790,348,508</u>	<u>105,018,466</u>					<u>69,668,546</u>	<u>1,497,454</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

(i) 本集团原持有东莞深赤湾港务有限公司(以下简称“东莞港务”) 100%的股权。后于 2010 年 8 月 16 日，本集团与益海嘉里投资有限公司签订协议，分别向东莞港务注资人民币 121,200,000 元和 91,940,000 元，并分别持有增资后该公司 85%和 15%的股权。截至 2011 年 6 月 9 日，有关增资已完成。本集团实际持股比例下降，视同为出售子公司少数股权。益海嘉里投资有限公司人民币 9,194 万元投入资本中，人民币 6,750 万元计入实收资本，溢价人民币 2,444 万元计入东莞港务的资本公积(附注五(37))。本集团所占净资产比例增加部分计人民币 20,774,000 元已计入资本公积- 股本溢价。

(b) 同一控制下的企业合并取得的子公司

被投资单位全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元，除特别注明外)	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码	审计意见类型	级次
深圳赤湾港集装箱有限公司	直接加间接	中国深圳	物流	28,820	集装箱码头服务	中外合资经营企业	张宁	61881729-0	标准无保留	1
深圳赤湾货运有限公司	直接加间接	中国深圳	物流	1,500	陆上运输、车辆维修及 港口机械设备维修	中外合资经营企业	张宁	61883349-3	标准无保留	1
赤湾集装箱码头有限公司(“赤集”)	直接加间接	中国深圳	物流	9,530万美元	集装箱码头服务	中外合资经营企业	郑少平	61881700-4	标准无保留	1
深圳赤湾轮船运输有限公司	直接加间接	中国深圳	物流	2,400	货物水上运输	中外合资经营企业	张宁	61881638-6	标准无保留	1
赤湾海运(香港)有限公司	间接	中国香港	物流	80万港元	海运代理	境外企业	不适用	不适用	标准无保留	2

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(1) 子公司情况(续)

(b) 同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

被投资单位全称	本集团年末 实际出资额	实质上构成对 子公司净投资的 其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权比例 (%) 直接加间接	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
深圳赤湾港集装箱有限公司	250,920,000	-	100%	100%	是	-	-
深圳赤湾货运有限公司	7,000,000	19	100%	100%	是	-	-
赤湾集装箱码头有限公司	485,990,004	-	55%	55%	是	568,598,774	-
深圳赤湾轮船运输有限公司	24,000,000	-	100%	100%	是	-	-
赤湾海运(香港)有限公司	856,000	-	100%	100%	是	-	-
	768,766,004	19				568,598,774	-

上述子公司与本公司于合并前后均受南山集团控制。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

(2) 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

本年度新纳入合并范围为轩运发展有限公司(附注五(9)(b))。

(3) 本年度并无出售股权导致丧失控制权而减少子公司。

(4) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目	
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
赤湾海运(香港)有限公司	1 港币 = 0.81 人民币	1 港币 = 0.85 人民币
Grossalan Investments Limited	1 港币 = 0.81 人民币	1 港币 = 0.85 人民币

除未分配利润外的其他股东权益项目、收入、费用及现金流量项目采用交易发生的即期汇率折算。

五 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
库存现金 -						
人民币	-	-	9,914	-	-	8,829
美元	71	6.30	447	71	6.62	470
港元	4,535	0.81	3,674	2,557	0.85	2,174
			<u>14,035</u>			<u>11,473</u>
银行存款 -						
人民币	-	-	292,000,350	-	-	605,086,621
美元	3,992,510	6.30	25,152,810	1,336,616	6.62	8,848,399
港元	197,714,953	0.81	160,149,112	196,006,858	0.85	166,605,829
			<u>477,302,272</u>			<u>780,540,849</u>
其他货币资金 -						
人民币	-	-	1,458,828	-	-	1,066,932
美元	-	6.30	-	228	6.62	1,509
港元	17,047	0.81	13,808	116,847	0.85	99,320
			<u>1,472,636</u>			<u>1,167,761</u>
			<u>478,788,943</u>			<u>781,720,083</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	4,640,000

(3) 应收利息

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
应收银行利息	1,318,202	756,667	(2,023,202)	51,667

于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日并无逾期利息。

(4) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	230,846,394	179,822,749
减：坏账准备	(49,391)	(49,994)
	<u>230,797,003</u>	<u>179,772,755</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	230,011,499	179,739,426
一到二年	757,905	-
二到三年	-	-
三年以上	76,990	83,323
	<u>230,846,394</u>	<u>179,822,749</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	180,326,499	78%	-	-	135,313,207	75%	-	-
按组合计提坏账准备	50,519,895	22%	(49,391)	0.1%	44,509,542	25%	(49,994)	0.1%
	<u>230,846,394</u>	100%	<u>(49,391)</u>	0.02%	<u>179,822,749</u>	100%	<u>(49,994)</u>	0.03%

管理层认为应收账款前五名归属于“单项金额重大”类。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额重大的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例及理由
A 客户	113,368,915	-	不适用
B 客户	34,286,640	-	不适用
C 客户	12,679,079	-	不适用
D 客户	12,621,655	-	不适用
E 客户	7,370,210	-	不适用
	<u>180,326,499</u>	<u>-</u>	

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
一年以内	49,685,000	21.52%	-	-	44,426,219	24.71%	-	-
一到二年	757,905	0.33%	-	-	-	-	-	-
三年以上	76,990	0.03%	(49,391)	64%	83,323	0.05%	(49,994)	60%
	<u>50,519,895</u>	<u>21.88%</u>	<u>(49,391)</u>	<u>0.1%</u>	<u>44,509,542</u>	<u>24.76%</u>	<u>(49,994)</u>	<u>0.1%</u>

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额比例
A 客户	第三方	113,368,915	一年以内	49.11%
B 客户	第三方	34,286,640	一年以内	14.85%
C 客户	第三方	12,679,079	一年以内	5.49%
D 客户	第三方	12,621,655	一年以内	5.47%
E 客户	第三方	7,370,210	一年以内	3.19%
		<u>180,326,499</u>		<u>78.11%</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(4) 应收账款(续)

(g) 应收关联方的应收账款分析如下:

	与本集团关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占应收账款总额的比 例 (%)	坏账准备	金额	占应收账款总额的比 例 (%)	坏账准备
深圳南海粮食工业有限公司	附注七(4)	1,368,092	0.59%	-	110,521	0.06%	-
深圳妈港仓码有限公司	附注七(4)	682,266	0.30%	-	998,942	0.56%	-
中海港务(莱州)有限公司	附注七(4)	539,724	0.23%	-	-	-	-
招商局保税物流有限公司	附注七(4)	378,384	0.16%	-	344,900	0.19%	-
深圳妈湾港务有限公司	附注七(4)	335,669	0.15%	-	397,090	0.22%	-
蛇口集装箱码头有限公司	附注七(4)	6,500	0.00%	-	907,600	0.50%	-
深圳南天油粕工业有限公司	附注七(4)	-	-	-	562,957	0.31%	-
		<u>3,310,635</u>	<u>1.43%</u>	<u>-</u>	<u>3,322,010</u>	<u>1.84%</u>	<u>-</u>

(h) 应收账款中包括以下外币余额:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	4,882,828	6.30	30,761,816	4,025,498	6.62	26,648,794
港元	936,003	0.81	758,163	1,551,068	0.85	1,318,408
			<u>31,519,979</u>			<u>27,967,202</u>

(5) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收往来款	7,100,207	49,746,197
保证金及押金	2,940,003	2,427,356
备用金	1,554,108	1,066,432
其他	489,912	736,021
	<u>12,084,230</u>	<u>53,976,006</u>
减: 坏账准备	<u>(250,353)</u>	<u>(1,210,645)</u>
	<u>11,833,877</u>	<u>52,765,361</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	11,127,183	52,147,049
一到二年	455,276	158,164
二到三年	9,603	418,316
三到四年	279,544	475,805
四到五年	88,996	130,563
五年以上	123,628	646,109
	<u>12,084,230</u>	<u>53,976,006</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	占总额 金额	比例	坏账准备 金额	计提 比例	占总额 金额	比例	坏账准备 金额	计提 比例
单项金额重大并单独计 提坏账准备	5,707,787	47.23%	-	-	47,492,149	87.99%	(520,000)	1.09%
按组合计提坏账准备	6,376,443	52.77%	(250,353)	3.93%	6,483,857	12.01%	(690,645)	10.65%
	<u>12,084,230</u>	<u>100%</u>	<u>(250,353)</u>	<u>2.07%</u>	<u>53,976,006</u>	<u>100%</u>	<u>(1,210,645)</u>	<u>2.24%</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独进行减值测试的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
招商局保税物流有限公司	2,622,178	-	-	不适用
深圳妈湾港务有限公司	898,479	-	-	不适用
交通运输部财务司	800,000	-	-	不适用
交通部无船承运保证金	797,040	-	-	不适用
万丰船务有限公司	590,090	-	-	不适用
	<u>5,707,787</u>	<u>-</u>		

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(d) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
一年以内	5,419,396	44.85%	-	-	4,778,114	8.85%	-	-
一到二年	455,276	3.77%	(45,528)	10.00%	158,164	0.29%	(15,816)	10.00%
二到三年	9,603	0.08%	(2,881)	30.00%	418,316	0.78%	(83,663)	20.00%
三年以上	492,168	4.07%	(201,944)	41.03%	1,129,263	2.09%	(591,166)	52.35%
	6,376,443	52.77%	(250,353)	3.93%	6,483,857	12.01%	(690,645)	10.65%

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
招商局保税物流有限公司	关联方	2,622,178	一年以内	21.70%
深圳妈湾港务有限公司	关联方	898,479	一年以内	7.44%
交通运输部财务司	第三方	800,000	一年以内	6.62%
交通部无船承运保证金	第三方	797,040	一年以内	6.60%
万丰船务有限公司	第三方	590,090	一年以内	4.87%
		5,707,787		47.23%

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(5) 其他应收款(续)

(g) 应收关联方的其他应收款分析如下:

	与本集团关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应 收款总额 的比例 (%)	坏账准备	金额	占应收账 款总额的 比例 (%)	坏账准备
招商局保税物流有限公司	附注七(4)	2,622,178	21.70%	-	57,821	0.11%	-
深圳妈湾港务有限公司	附注七(4)	898,479	7.44%	-	79,083	0.15%	-
深圳旭勤实业发展有限公司	附注七(4)	320,000	2.65%	(192,000)	320,000	0.59%	(192,000)
深圳妈港仓码有限公司	附注七(4)	308,451	2.55%	-	20,961	0.04%	-
深圳赤湾石油基地股份有限公司	附注七(4)	135,622	1.12%	-	135,622	0.25%	-
蛇口集装箱码头有限公司	附注七(4)	187,102	1.55%	-	-	-	-
招商局国际冷链(深圳)有限公司	附注七(4)	48,645	0.40%	-	-	-	-
Media Port Investment Limited	附注七(4)	-	-	-	44,879,120	83.15%	-
		<u>4,520,477</u>	<u>37.41%</u>	<u>(192,000)</u>	<u>45,492,607</u>	<u>84.29%</u>	<u>(192,000)</u>

(h) 其他应收款中包括以下外币余额:

外币名称	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	102,836	6.30	647,867	125,650	6.62	831,801
港元	378,355	0.81	306,468	196,519	0.85	167,041
			<u>954,335</u>			<u>998,842</u>

(6) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	<u>3,497,668</u>	<u>100%</u>	<u>31,256,172</u>	<u>100%</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(6) 预付款项(续)

(b) 预付款项按类别披露如下：

类别	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
保险费	1,631,823	2,307,558
装修费	1,210,724	-
软件维护费	496,389	853,833
设备款	142,232	539,245
顾问咨询费	16,500	-
材料费	-	75,536
工程款	-	27,480,000
	<u>3,497,668</u>	<u>31,256,172</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团 关系	金额	占预付款项 总额比例	预付时间	未结算原因
中国人民保险集团股份有限公司	第三方	1,387,879	39.68%	2011 年	相关商品或服务尚未提供
中装设计有限公司	第三方	1,070,724	30.61%	2011 年	相关商品或服务尚未提供
悦诚达信息技术有限公司	第三方	496,389	14.19%	2011 年	相关商品或服务尚未提供
中国大地财产保险股份有限公司	第三方	243,945	6.97%	2011 年	相关商品或服务尚未提供
梅特勒-托利多(常州)称重设备系统有限公司	第三方	119,833	3.43%	2011 年	相关商品或服务尚未提供
		<u>3,318,770</u>	<u>94.88%</u>		

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，预付款项中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(e) 于 2011 年 12 月 31 日，预付款项中无预付关联方的款项(2010 年 12 月 31 日：无)。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 存货

(a) 存货分类如下：

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
备品备件	23,198,355	(792,118)	22,406,237	26,001,106	(3,396,128)	22,604,978
燃料	1,062,721	-	1,062,721	1,281,346	-	1,281,346
低值易耗品	31,400	-	31,400	2,202	-	2,202
	<u>24,292,476</u>	<u>(792,118)</u>	<u>23,500,358</u>	<u>27,284,654</u>	<u>(3,396,128)</u>	<u>23,888,526</u>

(b) 存货变动如下：

	2010 年	2010 年		2011 年
	12 月 31 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
备品备件	26,001,106	42,244,566	(45,047,317)	23,198,355
燃料	1,281,346	50,228,677	(50,447,302)	1,062,721
低值易耗品	2,202	29,198	-	31,400
	<u>27,284,654</u>	<u>92,502,441</u>	<u>(95,494,619)</u>	<u>24,292,476</u>

(c) 存货帐面价值按账龄分析如下：

	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
	(含 1 年)	(含 2 年)	(含 3 年)		
备品备件	20,442,307	264,406	52,561	1,646,963	22,406,237
燃料	1,062,721	-	-	-	1,062,721
低值易耗品	31,400	-	-	-	31,400
	<u>21,536,428</u>	<u>264,406</u>	<u>52,561</u>	<u>1,646,963</u>	<u>23,500,358</u>

(d) 存货跌价准备分析如下：

	2010 年	本年计提	2010 年		2011 年
	12 月 31 日		本年减少	转回	转销
备品备件	(3,396,128)	(792,118)	103,512	3,292,616	(792,118)

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(7) 存货(续)

(e) 存货跌价准备情况如下：

	计提存货跌价准备的依据	本年转回存货跌价准备的原因	本期转回金额占该项存货年末余额的比例
	备品备件 可变现净值低于备品备件账面价值的差额	可变现净值上升	14%

(8) 可供出售金融资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可供出售权益工具	<u>5,690,000</u>	<u>6,640,000</u>

可供出售权益工具为本公司持有的江苏宁沪高速公路股份有限公司(以下简称“宁沪高速”)之 1,000,000 企业法人流通股。于 2011 年 12 月 31 日，根据上海证券交易所 2011 年最后一个交易日收盘价，本公司持有的宁沪高速股票公允价值为 5,690,000 元。本年度公允价值变动已减少资本公积 767,700 元。

(9) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
合营企业(a)	795,776,215	763,011,159
联营企业(b) - 无公开报价	627,171,005	373,001,527
其他长期股权投资(c)	<u>17,037,500</u>	<u>17,037,500</u>
	1,439,984,720	1,153,050,186
减：长期股权投资减值准备(c)	<u>(3,128,300)</u>	<u>(3,128,300)</u>
	<u>1,436,856,420</u>	<u>1,149,921,886</u>

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(a) 合营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	
			2010 年 12 月 31 日	追加或 减少投资	按权益法调整的 净损益	宣告分派的现 金股利							其他权 益变动
中海港务(莱州)有限公司*	权益法	749,655,300	763,011,159	-	32,665,056	-	100,000	795,776,215	40.00%	40.00%	不适用	-	-

* 根据本公司与该公司其他股东之间的投资协议及该公司章程，该公司经营等重大事项均需本公司董事同意方可通过，借此本公司可与其他股东共同控制该公司，因此作为合营企业核算。

(b) 联营企业

	核算方法	投资成本	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	
			2010 年 12 月 31 日	追加或 减少投资	按权益法调整的 净损益	宣告分派的现 金股利							其他权 益变动
招商局国际信息技术有限公司(原名: 深圳港航网络系统有限公司, “招商局信息技术”)	权益法	1,875,000	12,869,241	-	19,885	(1,224,863)	-	11,664,263	23.16%	23.16%	不适用	-	-
招商局保税物流有限公司(原名: 深圳招商局海运物流有限公司, “招商局保税物流”)*	权益法	280,000,000	66,766,772	220,284,181	3,983,566	-	1,764,925	292,799,444	40.00%	40.00%	不适用	-	-
Media Port Investments Limited (“MPIL”)**	权益法	139,932	293,365,514	-	77,299,676	(47,957,892)	-	322,707,298	50.00%	50.00%	不适用	-	-
			373,001,527	220,284,181	81,303,127	(49,182,755)	1,764,925	627,171,005				-	-

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(b) 联营企业(续)

- * 2010 年 1 月 29 日，本公司与轩运发展有限公司签署股权转让协议，以人民币 94,000,000 元的价格向其转让本公司持有招商局保税物流的 20% 股权，相关处置收益已计入 2010 年度利润表。

于 2011 年，考虑到深圳前海发展规划而对招商局保税物流带来的良好发展前景，本公司决定对招商局保税物流增持股权并进行增资。于 2011 年 4 月 28 日，本公司及本公司之全资子公司港航香港与 Excel Steps Limited 及签订了股权转让协议，港航香港以人民币约 627 万元向 Excel Steps Limited 收购其持有的轩运发展有限公司 100% 股权，及承担轩运发展有限公司应付 Excel Steps Limited 的股东垫款约人民币 9,400 万元为对价。借此通过轩运发展有限公司间接增持招商局保税 20% 股权。由于轩运发展有限公司除持有招商局保税物流 20% 股权外无其他业务，故本公司认为交易实质系收购招商局保税物流 20% 股权，故此会计上视同购买联营公司 20% 的股权进行处理。至此本公司直接间接持有招商局保税物流 40% 股权。

于 2011 年 5 月，招商局保税物流的全体股东同意将该公司的注册资本增加 3 亿至人民币 7 亿元。本公司按持股比例投入资本 1.2 亿元。

- ** 本公司拥有 MPIL 50% 之权益，但没有共同控制权，故将其作为联营企业。

于 2002 年 9 月 30 日，招商局国际有限公司(以下简称“招商国际”，为一家香港上市公司)与深圳市南油(集团)有限公司(以下简称“南油集团”)签署《合作开发妈湾港协议》(以下简称“开发协议”)，共同投资设立三家合资公司，即深圳妈湾港航有限公司、深圳妈湾港务有限公司及深圳妈港仓码有限公司(以下统称“妈湾公司”)，从事妈湾港原 0 号、5 号、6 号、7 号及 8 号码头泊位的开发建设和经营管理。根据该开发协议，招商国际和本集团共同投资成立一家联营企业 MPIL (附注五(10))，双方分别持有 50% 的股权。MPIL 再与南油集团共同出资设立上述三家合资公司，分别持有三家合资公司各 60% 及 40% 股权。因此，本集团实际持有妈湾公司 30% 的权益。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(9) 长期股权投资(续)

(c) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
中国深圳外轮代理有限公司	成本法	13,510,000	13,510,000	-	13,510,000	15%	15%	不适用	-	-	3,900,000
深圳市石化工业集团股份有限公司	成本法	3,500,000	3,500,000	-	3,500,000	0.26%	0.26%	不适用	(3,117,800)	-	-
广东广建集团股份有限公司	成本法	27,500	27,500	-	27,500	0.02%	0.02%	不适用	(10,500)	-	-
			<u>17,037,500</u>	<u>-</u>	<u>17,037,500</u>				<u>(3,128,300)</u>	<u>-</u>	<u>3,900,000</u>

(d) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	减少原因	2011 年 12 月 31 日
其他长期股权投资					
— 深圳市石化工业集团股份有限公司	3,117,800	-	-	-	3,117,800
— 广东广建集团股份有限公司	10,500	-	-	-	10,500
	<u>3,128,300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,128,300</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(10) 对合营企业和联营企业投资

	持股比例	表决权比例	2011 年 12 月 31 日			2011 年度	
			资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净利润
合营企业 -							
中海港务(莱州)有限公司	40%	40%	2,021,464,420	222,811,236	1,798,653,184	295,054,110	81,662,641
联营企业 -							
招商局信息技术	23.16%	23.16%	67,154,387	14,432,954	52,721,433	49,463,049	85,857
招商局保税物流	40%	40%	1,463,544,741	821,152,514	642,392,227	155,265,661	8,558,366
			港币	港币	港币	港币	港币
MPIL	50%	50%	2,864,082,877	2,051,524,901	812,557,976	740,675,739	294,159,648

上述各合营企业和联营企业之简要财务信息均出自其法定已审财务报表或管理层报表。本集团在对合营企业和联营企业投资进行权益法核算时，已按本集团所采用之会计政策进行了调整。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(11) 投资性房地产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	50,658,833	20,013,200	(5,643,895)	65,028,138
房屋、建筑物	19,149,868	20,013,200	(5,643,895)	33,519,173
土地使用权	31,508,965	-	-	31,508,965
累计折旧、摊销合计	21,279,289	13,450,693	(4,381,073)	30,348,909
房屋、建筑物	8,234,247	12,836,928	(4,381,073)	16,690,102
土地使用权	13,045,042	613,765	-	13,658,807
账面价值合计	29,379,544			34,679,229
房屋、建筑物	10,915,621	-	-	16,829,071
土地使用权	18,463,923	-	-	17,850,158

2011 年度投资性房地产计提折旧和摊销金额为 1,333,628 元(2010 年度：907,104 元)。

2011 年度本集团将账面价值为 7,896,135 元(原价：20,013,200 元)的自用建筑物改为出租，自改变用途之日起将相应的固定资产转换为投资性房地产核算。

于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日，投资性房地产均未办妥房地产证，有关原因及管理层对策请见附注五(14)。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 固定资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	4,236,465,750	55,779,529	(99,746,790)	4,192,498,489
港务设施	1,315,344,468	-	(53,411,199)	1,261,933,269
库场设施及房屋建筑物	700,915,560	6,052,460	(18,828,976)	688,139,044
装卸机械及机器设备	1,874,315,547	23,659,364	(19,836,000)	1,878,138,911
船舶及运输工具	254,367,036	7,766,065	(3,742,341)	258,390,760
其他设备	91,523,139	18,301,640	(3,928,274)	105,896,505
累计折旧合计	1,522,787,834	163,911,032	(36,973,446)	1,649,725,420
港务设施	227,871,832	23,808,959	(9,537,665)	242,143,126
库场设施及房屋建筑物	199,385,996	17,880,342	(2,826,222)	214,440,116
装卸机械及机器设备	907,292,082	103,727,083	(17,722,680)	993,296,485
船舶及运输工具	120,599,575	12,841,279	(3,338,307)	130,102,547
其他设备	67,638,349	5,653,369	(3,548,572)	69,743,146
账面净值合计	2,713,677,916	-	-	2,542,773,069
港务设施	1,087,472,636	-	-	1,019,790,143
库场设施及房屋建筑物	501,529,564	-	-	473,698,928
装卸机械及机器设备	967,023,465	-	-	884,842,426
船舶及运输工具	133,767,461	-	-	128,288,213
其他设备	23,884,790	-	-	36,153,359
减值准备合计	60,720,001	-	(24,620)	60,695,381
港务设施	-	-	-	-
库场设施及房屋建筑物*	60,695,381	-	-	60,695,381
装卸机械及机器设备	-	-	-	-
船舶及运输工具	24,620	-	(24,620)	-
其他设备	-	-	-	-
账面价值合计	2,652,957,915	-	-	2,482,077,688
港务设施	1,087,472,636	-	-	1,019,790,143
库场设施及房屋建筑物	440,834,183	-	-	413,003,547
装卸机械及机器设备	967,023,465	-	-	884,842,426
船舶及运输工具	133,742,841	-	-	128,288,213
其他设备	23,884,790	-	-	36,153,359

五 合并财务报表项目附注(续)

(12) 固定资产(续)

* 固定资产减值准备主要系本集团于 2007 年度根据集团发展规划，考虑散杂货码头业务搬迁而相应计提的有关库场及建筑物减值。于 2011 年 12 月 31 日，本集团管理层认为无需计提额外的固定资产减值准备。

2011 年度固定资产计提的折旧金额为 159,529,959 元(2010 年度：176,972,348 元)，其中计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为：152,093,367 元及 7,436,592 元(2010 年：169,300,333 元及 7,672,015 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 28,732,683 元(2010 年度：618,336,145 元)。

竣工决算调整原值减少固定资产原值金额为 45,442,208 元(2010 年度：无)。

(a) 暂时闲置的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值约为 880,313 元(原价 32,206,668 元)的房屋、建筑物及设备(2010 年 12 月 31 日：账面价值 1,994,990 元、原价 28,738,184 元)由于管理层尚未对其指定用途而暂时闲置。具体分析如下：

	原价	累计折旧	减值准备	账面净值
库场设施及房屋建筑物	<u>32,206,668</u>	<u>(28,050,442)</u>	<u>(3,275,912)</u>	<u>880,314</u>

管理层认为该等闲置的固定资产预期未来将投入使用或可收回金额大于账面净值，因此不需计提减值准备。

(b) 未办妥产权证书的固定资产

于 2011 年 12 月 31 日，账面价值约为 128,884,046 元(原价 199,086,043 元)的房屋、建筑物(2010 年 12 月 31 日：账面价值约为 62,095,750 元，原价 128,793,948 元)尚未办妥房地产证。其中账面价值为 32,361,834 元(原价 94,487,309 元)的部分，其有关原因及管理层对策请见附注五(14)；剩余部分的产权证书在正常办理流程中。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(13) 在建工程

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
麻涌港区 4#、5 # 泊位相关工程	169,264,280	-	169,264,280	7,222,455	-	7,222,455
麻涌港区 2#、3# 泊位相关工程	118,802,890	-	118,802,890	-	-	-
泊位延长工程	106,442,864	-	106,442,864	1,380,600	-	1,380,600
岸桥建造	65,250,000	-	65,250,000	-	-	-
拖轮建造	33,384,070	-	33,384,070	5,060,834	-	5,037,371
门机及场桥	16,600,000	-	16,600,000	-	-	-
其他	8,074,040	-	8,074,040	929,627	-	953,090
	<u>517,818,144</u>	<u>-</u>	<u>517,818,144</u>	<u>14,593,516</u>	<u>-</u>	<u>14,593,516</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(13) 在建工程(续)

(a) 重大在建工程项目变动:

工程名称	预算数	2010 年		本年转入 固定资产	其他减少	2011 年		工程投入 占预算的 比例%	工程进度	借款费用 资本化 累计金额	其中：本年借 款费用资本化		资金来源
		12 月 31 日	本年增加			12 月 31 日	工程投入 占预算的 比例%				本年借款费用 资本化率	本年借款费用 资本化率	
麻涌港区 4#、5 # 泊位相关工程	816,975,300	7,222,455	162,041,825	-	-	169,264,280	20.72%	20.72%	-	-	-	-	自筹
麻涌港区 2#、3#泊位散粮仓及相 关工程及设备	331,850,000	-	118,802,890	-	-	118,802,890	35.80%	35.80%	432,996	432,996	5.90%	-	自筹及贷款
泊位延长工程	140,930,000	1,380,600	105,062,264	-	-	106,442,864	75.53%	75.53%	-	-	-	-	自筹
岸桥建造	130,500,000	-	65,250,000	-	-	65,250,000	50%	50%	-	-	-	-	自筹
拖轮建造	38,000,000	5,060,834	28,323,236	-	-	33,384,070	87.85%	87.85%	1,035,653	1,001,874	5.90%	-	自筹及贷款
CTOS 系统	19,049,993	-	19,049,993	16,164,993	2,885,000	-	100.00%	100.00%	-	-	-	-	自筹
门机及场桥	135,200,000	-	24,050,000	7,450,000	-	16,600,000	12.28%	12.28%	-	-	-	-	自筹
其他	13,215,192	929,627	12,262,103	5,117,690	-	8,074,040	61.10%	61.10%	-	-	-	-	自筹
		<u>14,593,516</u>	<u>534,842,311</u>	<u>28,732,683</u>	<u>2,885,000</u>	<u>517,818,144</u>			<u>1,468,649</u>	<u>1,434,870</u>			

(b) 重大在建工程于 2011 年 12 月 31 日的工程进度分析如下:

工程名称	工程进度	备注
麻涌港区 4#、5#泊位相关工程	20.72%	工程进度按工程投入占预算比例计算
麻涌港区 2#、3#泊位散粮仓及相关工程及设备	35.80%	工程进度按工程投入占预算比例计算
泊位延长工程	75.53%	工程进度按工程投入占预算比例计算

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(14) 无形资产

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
原价合计	1,531,257,503	3,205,000	-	1,534,462,503
土地使用权-租入(a)	1,419,159,549	-	-	1,419,159,549
土地使用权-购入	19,343,189	-	-	19,343,189
电脑软件	19,868,628	3,205,000	-	23,073,628
海域使用权	72,886,137	-	-	72,886,137
累计摊销合计	457,009,684	38,525,927	-	495,535,611
土地使用权-租入(a)	436,282,005	35,762,109	-	472,044,114
土地使用权-购入	1,456,075	386,864	-	1,842,939
电脑软件	17,763,788	748,954	-	18,512,742
海域使用权	1,507,816	1,628,000	-	3,135,816
账面价值合计	1,074,247,819	-	-	1,038,926,892
土地使用权-租入(a)	982,877,544	-	-	947,115,435
土地使用权-购入	17,887,114	-	-	17,500,250
电脑软件	2,104,840	-	-	4,560,886
海域使用权	71,378,321	-	-	69,750,321

2011 年度无形资产的摊销金额为 38,525,927 元(2010 年度：37,797,684 元)。

- (a) 通过长期租用方式自南山集团取得的赤湾港区内 779,254 平方米的泊位及堆场的土地使用权(该等地块包含在赤湾分水岭范围以内。赤湾分水岭范围以内土地使用权包括由南山集团股东—深圳市投资控股有限公司作价投入该公司的 2.2 平方公里和该公司填海造地形成的区块)计 684,453,783 元，其使用年限在 20 至 50 年间，南山集团尚未取得该等土地的土地使用证。

于 2003 年 6 月和 2004 年 9 月，本公司直接及间接控股 55%的子公司赤集公司与南山集团签署《场地使用协议》，租用 117,827.2 平方米土地之 40.5 年的使用权，价款为 271,002,558 元，及 171,089.478 平方米土地之 39 年的使用权，价款为 444,832,643 元。上述土地南山集团尚未取得土地使用证。相应地，现有位于该等土地之房屋建筑物均尚未取得房地产证。

于 2001 年 3 月，2003 年 6 月和 2004 年 9 月，南山集团对截至该日止本集团向其取得的全部土地使用权作出承诺：南山集团将不可撤回地并无条件地同意，本集团如因其所签署及以后将签署的土地使用协议书及有关文件而产生的任何实际或潜在不合法性及不可执行等与此有关的问题而蒙受损失、需承担费用和负债、受到索赔或需进行法律诉讼，南山集团保证该等土地使用权的受让方及其继承人及其受让人就上述方面的事宜得到充分免责。

据此，本公司董事认为有关资产不会因未取得相关土地使用权证而产生任何重大减值风险及不存在任何重大或有负债。

本公司了解到南山集团正与相关政府部门积极解决有关土地之历史遗留问题，惟现时无法可靠估计本集团可以取得相关法律权证的时间。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(15) 商誉

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
赤集公司	<u>10,858,898</u>	-	-	<u>10,858,898</u>

该商誉系以前年度本集团从本公司之子公司赤集公司的少数股东处购买赤集公司股权时增加的长期股权投资成本与新取得的应享有该子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额。

(a) 减值

分摊至本集团内资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
装卸业务 - 中国大陆地区	<u>10,858,898</u>	<u>10,858,898</u>

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	装卸业务 - 中国大陆地区
增长率	0%
毛利率	48%
折现率	13.2%

管理层所采用的加权平均增长率与行业报告所载的预测数据一致，不超过各服务的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述假设用以分析该业务分部内各资产组和资产组组合的可收回金额。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(16) 长期待摊费用

	2010 年				2011 年		剩余摊 销年限
	12 月 31 日	本年增加	本年摊销	其他减少	12 月 31 日	原始成本	
铜鼓航道建设费用(a)	59,026,284	-	(1,844,573)	-	57,181,711	64,560,000	31 年
前海堆场	3,624,552	-	(1,208,184)	-	2,416,368	5,537,510	2 年
高尔夫球会会员证支出	710,553	1,380,000	(193,922)	-	1,896,631	2,443,549	1-10 年
房屋装修费	486,800	-	(142,978)	-	343,822	510,630	3-5 年
其他	-	650,000	-	-	650,000	650,000	5 年
	<u>63,848,189</u>	<u>2,030,000</u>	<u>(3,389,657)</u>	<u>-</u>	<u>62,488,532</u>	<u>73,701,689</u>	

- (a) 深圳市于2007年初开始建设铜鼓航道与蛇口港区、赤湾港区、妈湾港区、前海湾港区、大铲湾港区之间的衔接公用航道(下称“铜鼓航道”)。根据市政府有关决议，铜鼓航道的浚深费用以“企业投资为主，政府补贴为辅”，具体出资比例按照企业承担60%，政府出资40%的原则执行。其中，企业出资部分由深圳西部港区各码头公司承担35%，并综合考虑各码头功能分工、岸线长度、靠泊船型等因素后在各码头公司之间分摊。本集团将实际承担之浚深费用共约人民币64,560,000元计入长期待摊费用，并自2008年铜鼓航道启用日起将该费用在铜鼓航道的预计可使用年限35年内按直线法进行摊销。

(17) 其他非流动资产

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
岸线使用权(a)	36,375,000	33,000,000
土地使用权(a)	85,463,860	39,292,214
预付工程款	20,269,424	-
	<u>142,108,284</u>	<u>72,292,214</u>

- (a) 于2006年3月和10月及2007年11月，本公司与东莞市虎门港管理委员会签订《虎门港麻涌港区2# - 5#泊位岸线及土地使用的合作框架协议》及其补充协议，购入麻涌港2#至5#泊位1200米岸线及从码头前沿开始纵深700米，总面积约80万平方米的岸线使用权及土地使用权，总价约2.6亿元。截至2011年12月31日，本集团已支付了购买该土地和岸线的第一期至第四期岸线款。由于本集团尚未取得相关的土地使用权证和岸线使用权证，故相关预付款项列入其他非流动资产列示。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(18) 递延所得税资产及递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损
资产减值准备	15,130,592	61,677,792	15,485,248	65,587,348
固定资产折旧和无形资产摊销	11,836,540	47,424,834	12,495,066	50,145,172
可抵扣亏损	19,205,338	82,041,588	14,580,112	67,326,990
预提费用	10,686,955	45,492,841	6,162,977	28,134,252
开办费	1,390,282	8,088,918	1,390,282	9,100,033
其他	2,114,419	9,444,637	1,969,977	8,757,878
	<u>60,364,126</u>	<u>254,170,610</u>	<u>52,083,662</u>	<u>229,051,673</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
固定资产折旧和无形资产摊销	1,113,207	4,452,828	-	-
计入资本公积的可供出售金融 资产公允价值变动	1,142,500	4,570,000	1,324,800	5,520,000
	<u>2,255,707</u>	<u>9,022,828</u>	<u>1,324,800</u>	<u>5,520,000</u>

(c) 经抵销的递延所得税资产及递延所得税负债

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异 及可抵扣亏损
资产减值准备	15,130,592	61,677,792	15,485,248	65,587,348
固定资产折旧和无形资产摊销	10,723,333	42,972,006	12,495,066	50,145,172
可抵扣亏损	19,205,338	82,041,588	14,580,112	67,326,990
预提费用	10,686,955	45,492,841	6,162,977	28,134,252
开办费	1,390,282	8,088,918	1,390,282	9,100,033
其他	2,114,419	9,444,637	1,969,977	8,757,878
	<u>59,250,919</u>	<u>249,717,782</u>	<u>52,083,662</u>	<u>229,051,673</u>

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
计入资本公积的可供出售金融资	1,142,500	4,570,000	1,324,800	5,520,000

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

公允价值变动

五 合并财务报表项目附注(续)

(18) 递延所得税资产及递延所得税负债(续)

(d) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	8,573,918	5,170,629
可抵扣暂时性差异	-	-
	<u>8,573,918</u>	<u>5,170,629</u>

(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2013	83,654	83,654
2014	379,817	379,817
2015	4,707,158	4,707,158
2016	3,403,289	-
	<u>8,573,918</u>	<u>5,170,629</u>

(19) 资产减值准备明细

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		外币报表 折算差额	2011 年 12 月 31 日
			转回	转销		
坏账准备	1,260,639	43,949	(481,481)	(520,000)	(3,363)	299,744
其中: 应收账款坏账准备	49,994	1,794	-	-	(2,397)	49,391
其他应收款坏账准备	1,210,645	42,155	(481,481)	(520,000)	(966)	250,353
存货跌价准备(附注五(7))	3,396,128	792,118	(103,512)	(3,292,616)	-	792,118
其中: 备品备件	3,396,128	792,118	(103,512)	(3,292,616)	-	792,118
长期股权投资减值准备(附注五(9))	3,128,300	-	-	-	-	3,128,300
固定资产减值准备(附注五(12))	60,720,001	-	-	(24,620)	-	60,695,381
其中: 港务设施	-	-	-	-	-	-
库场设施及房屋建筑物	60,695,381	-	-	-	-	60,695,381
装卸机械及机器设备	-	-	-	-	-	-
船舶及运输工具	24,620	-	-	(24,620)	-	-
其他设备	-	-	-	-	-	-
	<u>68,505,068</u>	<u>836,067</u>	<u>(584,993)</u>	<u>(3,837,236)</u>	<u>(3,363)</u>	<u>64,915,543</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(20) 短期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行信用借款	<u>1,418,830,000</u>	<u>1,225,550,000</u>

以上银行借款包括人民币借款 250,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 390,000,000 元)和港币借款 1,443,000,000 元(2010 年 12 月 31 日: 港币 983,000,000 元), 后者折合人民币 1,168,830,000 元(2010 年 12 月 31 日: 折合人民币 835,550,000 元)。

短期借款中包含原币港币 160,000,000 元, 折合人民币 129,000,000 元的借款, 按合同期限为一年以上长期借款, 但因合同中含有银行可提前收回借款之条款, 故将其分类为短期借款。

于 2011 年 12 月 31 日, 短期借款的加权平均年利率为 4.62%(2010 年 12 月 31 日: 3.68%)。

已到期未偿还借款: 无

(21) 应付票据

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>8,704,900</u>	<u>1,895,750</u>

于 2011 年 12 月 31 日, 预计将于一年内到期的金额为 8,704,900 元(2010 年 12 月 31 日: 1,895,750 元)。

(22) 应付账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应付工程款	117,153,230	160,673,611
应付劳务费	21,681,108	20,810,343
应付材料款	17,550,367	23,131,022
应付租金	1,632,036	5,238,273
应付设备款	<u>2,096,213</u>	<u>4,870,002</u>
	<u>160,112,954</u>	<u>214,723,251</u>

(a) 于 2011 年 12 月 31 日, 除下列应付南山集团外, 应付账款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项(2010 年 12 月 31 日: 同)。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(22) 应付账款(续)

(b) 应付关联方的应付账款:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
深圳海勤工程监理有限公司	5,062,227	9,972,227
南山集团	5,002,068	8,583,552
招商局信息技术	1,302,441	-
深圳市旭勤实业发展有限公司	319,058	1,760,479
深圳南天油粕工业有限公司	163,201	202,361
	<u>11,848,995</u>	<u>20,518,619</u>

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 32,535,258 元(2010 年 12 月 31 日：148,390,794 元)，主要为应付工程及监理款，鉴于工程尚未验收完成，该款项尚未进行最后清算。截至本财务报表批准报出日已支付 18,713,587 元。

(d) 应付账款中包括以下外币余额:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	8,072	6.30	50,854	7,433	6.62	49,208
港元	1,536,872	0.81	1,244,866	1,359,449	0.85	1,155,532
			<u>1,295,720</u>			<u>1,204,740</u>

(23) 预收款项

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预收劳务款	<u>5,045,311</u>	<u>4,769,320</u>

(a) 预收款账龄分析如下:

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内(含 1 年)	5,029,561	100%	3,668,636	77%
1-2 年(含 2 年)	-	0%	1,068,996	22%
2-3 年(含 3 年)	-	0%	-	0%
3 年以上	15,750	0%	31,688	1%
	<u>5,045,311</u>	<u>100%</u>	<u>4,769,320</u>	<u>100%</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(23) 预收款项(续)

- (b) 于 2011 年 12 月 31 日，预收款项并无预收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。
- (c) 于 2011 年 12 月 31 日，并无预收关联方的预收款项(2010 年 12 月 31 日：无)。
- (d) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预收款项 15,750 元为售车预收款，鉴于车辆尚未移交，该款项尚未结清(2010 年 12 月 31 日：1,100,684 元为劳务款)。

(24) 应付职工薪酬

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	27,253,030	184,667,138	(165,987,517)	45,932,651
职工福利费	-	13,177,167	(13,177,167)	-
社会保险费	10,256	17,209,398	(17,209,802)	9,852
其中：医疗保险费	-	4,291,869	(4,291,869)	-
基本养老保险	-	11,816,176	(11,816,176)	-
失业保险费	-	275,826	(275,826)	-
工伤保险费	10,256	421,126	(421,530)	9,852
生育保险费	-	404,401	(404,401)	-
企业年金*	125,952	6,633,738	(6,759,690)	-
住房公积金	11,810	12,292,617	(12,304,427)	-
工会经费和职工教育经费	9,528,864	7,033,389	(6,558,889)	10,003,364
其他	-	174,065	(174,065)	-
	<u>36,929,912</u>	<u>241,187,512</u>	<u>(222,171,557)</u>	<u>55,945,867</u>

* 本集团于2008年6月3日加入南山集团经深圳市政府批准的企业年金计划，上述供款系交由南山集团统一缴存企业年金托管帐户。

于2011年12月31日，应付职工薪酬中并无属于拖欠性质的金额(2010年12月31日：无)。

根据本公司2011年5月27日2010年度股东大会之决议，董事会对本公司管理团队采取以年度净资产收益率为考核依据，按当年税后净利润总额为基数，对管理团队实行业绩奖励的办法。本公司本年度提取管理层业绩奖励14,917,004元(2010年：4,674,654元)，该金额已计入管理费用。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(25) 应交税费

项目	2010 年 12 月 31 日	本年计提	本年已交	2011 年 12 月 31 日
企业所得税	69,788,458	147,855,729	(125,163,204)	92,480,983
预提所得税	23,736,008	15,489,047	(18,652,247)	20,572,808
营业税	4,834,815	62,892,685	(62,461,075)	5,266,425
增值税	95,738	3,579,446	(3,533,266)	141,918
其他税费	2,128,501	34,792,349	(33,601,934)	3,318,916
	<u>100,583,520</u>	<u>264,609,256</u>	<u>(243,411,726)</u>	<u>121,781,050</u>

(26) 应付利息

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
分期付息到期还本的长期借款利息	1,088,956	769,567
短期借款应付利息	548,834	2,188,839
	<u>1,637,790</u>	<u>2,958,406</u>

(27) 应付股利

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
香港国际企业有限公司	207,726,574	121,367,360
海丰发展有限公司	157,434,877	91,983,683
	<u>365,161,451</u>	<u>213,351,043</u>

于2011年12月31日，应付股利为本公司之子公司赤集公司应支付少数股东的现金股利。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(28) 其他应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
暂收待付款	19,065,981	14,143,124
应缴保安费	17,101,361	16,713,645
专业服务费	2,610,000	1,680,000
收取的押金	1,720,908	1,944,902
应付劳务费	1,407,531	951,137
应付职工款	1,225,285	819,218
保险理赔金	955,433	1,386,919
应付南山集团款	-	28,278
其他	6,722,794	7,360,583
	<u>50,809,293</u>	<u>45,027,806</u>

(a) 其他应付款账龄分析如下：

账龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内(含 1 年)	44,356,691	87.30%	36,592,085	81.27%
1-2 年(含 2 年)	2,583,466	5.08%	4,959,509	11.01%
2-3 年(含 3 年)	3,067,152	6.04%	653,201	1.45%
3 年以上	801,984	1.58%	2,823,011	6.27%
	<u>50,809,293</u>	<u>100%</u>	<u>45,027,806</u>	<u>100%</u>

(b) 账龄超过 3 年的大额其他应付款：

债权单位名称	所欠金额	未偿还原因
深圳市中农生产资料有限公司-化肥分公司	62,334	业务押金
深圳市西湖华豫拖车公司	40,482	业务押金
容泰(香港)有限公司	36,825	业务押金
	<u>139,641</u>	

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(28) 其他应付款(续)

(c) 年末余额较大之其他应付款情况:

债权单位名称	所欠金额	未偿还原因
雅冉商贸有限公司	3,047,323	押金
招商局保税物流	2,001,792	代收款
深圳妈湾港务有限公司	945,521	代收款
北京永盛丰农资有限公司	782,645	代收款
中国人民财产保险股份有限公司	675,075	暂收款
	<u>7,452,356</u>	

(d) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(e) 应付关联方的其他应付款:

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
招商局保税物流	2,001,792	49,540
深圳妈湾港务有限公司	945,521	2,961,451
招商局国际冷链(深圳)有限公司	64,200	253,800
深圳妈港仓码有限公司	31,963	20,894
深圳市赤湾东方物流有限公司	-	110,881
南山集团	-	48,304
	<u>3,043,476</u>	<u>3,444,870</u>

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 6,452,602 元(2010 年 12 月 31 日：8,435,721 元)，主要为押金款项，因为业务持续开展的原因，该等款项尚未结清。截至财务报告批准报出日已支付 147,075 元。

(g) 其他应付款中包括以下外币余额:

	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
美元	210,606	6.30	1,326,818	533,500	6.62	3,531,770
港元	720,320	0.81	583,459	327,518	0.85	278,390
			<u>1,910,277</u>			<u>3,810,160</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(29) 一年内到期的非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(a)	10,000,000	408,000,000
一年内到期的递延收益(附注五(32))	4,951,750	4,951,750
	<u>14,951,750</u>	<u>412,951,750</u>

(a) 一年内到期的长期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款	<u>10,000,000</u>	<u>408,000,000</u>

于 2011 年 12 月 31 日，一年内到期的非流动负债余额为子公司东莞深赤湾港务有限公司借入的人民币借款 10,000,000 元。

金额前五名的一年内到期的长期借款：

	借款起始日	借款终止日	币种	年利率	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额	外币金额	人民币金额
南洋商业银行	2011 年 10 月 21 日	2012 年 4 月 21 日	人民币	7.2450%	-	5,000,000	-	-
南洋商业银行	2011 年 10 月 21 日	2012 年 10 月 21 日	人民币	7.2450%	-	5,000,000	-	-
						<u>10,000,000</u>		<u>-</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(30) 长期借款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信用借款(a)	90,000,000	-

(a) 金额前五名的长期借款

	借款起始日	借款终止日	币种	年利率	2011 年 12 月 31 日	
					外币金额	人民币金额
南洋商业银行	2011 年 10 月 21 日	2016 年 10 月 21 日	人民币	7.2450%	-	90,000,000

(b) 长期借款到期日分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一到二年	20,000,000	-
二到三年	20,000,000	-
三到四年	25,000,000	-
四年以上	25,000,000	-
	<u>90,000,000</u>	<u>-</u>

于 2011 年 12 月 31 日，长期借款的加权平均年利率为 7.2450%。

(c) 未使用银行信贷额度

于 2011 年 12 月 31 日，本集团尚有下列未使用之银行信贷额度：

一年以内到期	2,777,520,100
一年至二年内到期	413,700,000
二年至三年内到期	100,000,000
三年以上到期	100,000,000
	<u>3,391,220,100</u>

上述未使用信贷额度将可被用于本集团未来之已承诺资本支出(附注九)。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(31) 专项应付款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
港建费返还款	<u>81,790,541</u>	<u>69,119,645</u>

该款项系本公司及本公司的子公司赤集公司从深圳市交通局取得的代征港口建设费返还。根据财政部颁布的《港口建设费管理办法》，该款项为专户管理，专用于水运基础设施建设。

(32) 其他非流动负债

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延收益		
- 业务合同(a)	50,250,957	57,841,707
- 与资产相关的政府补助(b)	<u>8,000,000</u>	<u>8,000,000</u>
	<u>58,250,957</u>	<u>65,841,707</u>

(a) 业务合同

2010 年 12 月 31 日	
列入流动负债部分	4,951,750
列入长期负债部分	<u>57,841,707</u>
	62,793,457
本年减少	<u>(7,590,750)</u>
减：列入流动负债部分	<u>(4,951,750)</u>
2011 年 12 月 31 日	<u>50,250,957</u>

剩余摊销年限 12-13 年

递延收益按合同有效期限于 20 年内进行摊销，并以实际收款减去累计摊销后的净额列示。

(b) 与资产相关的政府补助

该项目为根据《国家发展改革委员会关于下达粮食现代物流项目 2010 年中央预算内投资计划的通知》(发改投资[2010]1263 号)收到的政府补助款项，总金额为 800 万元。截至 2011 年 12 月 31 日，该政府补助相关的资产尚未达到预定可使用状态，因此尚未开始摊销。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(33) 股本

	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动					2011 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份 -							
国家持股	-						
国有法人持股	-						
其他内资持股	673,252	-	-	-	117,677	117,677	790,929
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
自然人持股	673,252	-	-	-	117,677	117,677	790,929
外资持股	-						
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
	<u>673,252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,677</u>	<u>117,677</u>	<u>790,929</u>
无限售条件股份 -							
人民币普通股	464,789,805	-	-	-	-	-	464,789,805
境内上市的外资股	179,300,673	-	-	-	(117,677)	(117,677)	179,182,996
	<u>644,090,478</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(117,677)</u>	<u>(117,677)</u>	<u>643,972,801</u>
	<u>644,763,730</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>644,763,730</u>

截至2011年12月31日，所有南山集团持有的股份均已实现流通。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(33) 股本(续)

	2009 年 12 月 31 日	本年增减变动					2010 年 12 月 31 日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
有限售条件股份 -							
国家持股	-	-	-	-	-	-	-
国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
其他内资持股	361,942	-	-	-	311,310	311,310	673,252
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-
自然人持股	361,942	-	-	-	311,310	311,310	673,252
外资持股	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-
自然人持股	-	-	-	-	-	-	-
	<u>361,942</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>311,310</u>	<u>311,310</u>	<u>673,252</u>
无限售条件股份 -							
人民币普通股	464,789,805	-	-	-	-	-	464,789,805
境内上市的外资股	179,611,983	-	-	-	(311,310)	(311,310)	179,300,673
	<u>644,401,788</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(311,310)</u>	<u>(311,310)</u>	<u>644,090,478</u>
	<u>644,763,730</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>644,763,730</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(34) 资本公积

	2010 年 12 月 31 日	本年增加/(减少)	本年减少	2011 年 12 月 31 日
股本溢价(附注五(37))	142,786,083	20,774,000	-	163,560,083
其他资本公积—				
可供出售金融资产公允价值变动				
- 总额(附注五(8))	5,520,000	(950,000)	-	4,570,000
- 递延所得税负债(附注五(18))	(1,324,800)	182,300	-	(1,142,500)
原制度资本公积转入(a)	(2,781,133)		-	(2,781,133)
其他	709,605	1,310,000	-	2,019,605
	<u>144,909,755</u>	<u>21,316,300</u>	<u>-</u>	<u>166,226,055</u>

	2009 年 12 月 31 日	本年增加/(减少)	本年减少	2010 年 12 月 31 日
股本溢价	142,786,083	-	-	142,786,083
其他资本公积—				
可供出售金融资产公允价值变动				
- 总额	6,020,000	(500,000)	-	5,520,000
- 递延所得税负债	(1,324,400)	(400)	-	(1,324,800)
原制度资本公积转入(a)	(2,781,133)	-	-	(2,781,133)
其他	709,605	-	-	709,605
	<u>145,410,155</u>	<u>(500,400)</u>	<u>-</u>	<u>144,909,755</u>

(a) 原制度资本公积转入主要包括：

- 2003 年至 2005 年，本集团向妈湾公司提供 100,000,000 元有息贷款，按财会(2001)64 号《关联方出售资产等有关会计处理问题暂行规定》将其超过 1 年期银行定期存款利率部分计入资本公积，计 7,124,745 元。
- 于 2006 年 1 月 1 日，本公司之子公司赤集公司将记账本位币由港币变更为人民币，对外币资本及其他权益类项目采用不同汇率而产生的折算差额计入资本公积，本集团按照持股比例借记资本公积 10,086,842 元。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(35) 盈余公积

	2010 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2011 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	<u>383,570,404</u>	<u>38,122,001</u>	<u>-</u>	<u>421,692,405</u>
	2009 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2010 年 12 月 31 日
法定盈余公积金	<u>355,134,736</u>	<u>28,435,668</u>	<u>-</u>	<u>383,570,404</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

根据董事会决议，本公司2011年按2010年净利润的10%提取法定盈余公积金38,122,001元(2010年：28,435,668元)，不提取任意盈余公积金。

(36) 未分配利润

	2011 年度		2010 年度	
	金额	提取或分配比例	金额	提取或分配比例
年初未分配利润	2,079,724,472		1,721,028,196	-
加：本年归属于母公司股东的净利润	505,645,137		596,680,156	-
减：提取法定盈余公积	(38,122,001)	10%	(28,435,668)	10%
应付普通股股利	(298,525,607)	50%	(209,548,212)	52%
年末未分配利润	<u>2,248,722,001</u>		<u>2,079,724,472</u>	

于2011年12月31日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额480,610,213元(2010年12月31日：466,088,790元)，其中子公司本年度计提的归属于母公司的盈余公积为14,521,423元(2010年：3,770,941元)。

根据 2011 年 5 月 27 日股东大会决议，本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 4.63 元，按照已发行股份 644,763,730 股计算，共计 298,525,607 元(2010 年派发：209,548,212 元)。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

根据 2012 年 3 月 27 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每 10 股人民币 4.00 元，按已发行股份 644,763,730 股计算，拟派发现金股利共计 257,905,492 元，上述提议尚待股东大会批准(附注十(2))。

五 合并财务报表项目附注(续)

(37) 少数股东权益

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
东莞港务(a)	69,668,546	-
赤集	568,598,774	567,608,774
	<u>638,267,320</u>	<u>567,608,774</u>

(a) 出售子公司少数股权：

如附注四(1)所述，本集团原持有东莞深赤湾港务有限公司(以下简称“东莞港务”) 100%的股权。后于 2010 年 8 月 16 日，本集团与益海嘉里投资有限公司签订协议，分别向东莞港务注资人民币 121,200,000 元和 91,940,000 元，并分别持有增资后该公司 85%和 15%的股权。

该交易产生的对少数股东权益的调整情况如下：

	金额
处置价格	91,940,000
减：交易日按出售的股权比例计算确定应享有子公司截止出售日持续计算的可辨认净资产份额	<u>71,166,000</u>
	<u>20,774,000</u>

(38) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	1,643,676,918	1,689,239,347
其他业务收入	64,459,981	51,178,321
	<u>1,708,136,899</u>	<u>1,740,417,668</u>
	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	755,262,540	733,036,517
其他业务成本	12,777,703	9,275,767
	<u>768,040,243</u>	<u>742,312,284</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(38) 营业收入和营业成本(续)

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按业务分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
装卸业务	1,533,687,860	711,255,321	1,575,316,865	693,184,030
运输业务	142,968,604	87,821,197	149,785,299	84,433,056
代理及其他业务	10,834,432	-	8,717,752	-
各分部抵消	(43,813,978)	(43,813,978)	(44,580,569)	(44,580,569)
	<u>1,643,676,918</u>	<u>755,262,540</u>	<u>1,689,239,347</u>	<u>733,036,517</u>

按地区分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
中国大陆	1,638,111,180	755,262,540	1,685,000,221	733,036,517
香港	5,565,738	-	4,239,126	-
	<u>1,643,676,918</u>	<u>755,262,540</u>	<u>1,689,239,347</u>	<u>733,036,517</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
租赁收入	26,452,734	3,654,601	15,654,965	2,673,804
保安费	10,611,941	-	11,856,003	-
港口配套服务	13,921,382	5,801,214	10,140,896	3,555,939
代理费	5,180,097	3,177,303	4,960,494	3,046,024
材料销售	2,683,075	144,585	2,730,088	-
单证费	824,376	-	842,875	-
其他	4,786,376	-	4,993,000	-
	<u>64,459,981</u>	<u>12,777,703</u>	<u>51,178,321</u>	<u>9,275,767</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(38) 营业收入和营业成本(续)

(c) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 913,272,542 元(2010 年: 1,090,436,082 元)，占本集团全部营业收入的比例为 53%(2010 年: 63%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部 营业收入的比例(%)
A 客户	446,537,825	26%
B 客户	285,008,042	17%
C 客户	73,176,762	4%
D 客户	62,447,925	4%
E 客户	46,101,988	2%
	<u>913,272,542</u>	<u>53%</u>

(39) 营业税金及附加

	2011 年度	2010 年度	计缴标准
营业税	62,892,685	62,374,157	见附注三
城市维护建设税	4,436,377	731,586	见附注三
教育费附加	3,161,517	149,706	见附注三
其他	531,347	560,478	
	<u>71,021,926</u>	<u>63,815,927</u>	

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(40) 管理费用

	2011 年度	2010 年度
职工薪酬	91,079,683	66,594,327
水电及物管费	9,417,395	8,599,865
折旧及摊销	9,643,838	8,521,716
交通费	7,508,789	7,598,288
租金	7,193,101	7,555,060
业务招待费	7,186,572	6,091,931
专业服务费	5,702,284	4,737,435
通讯费	3,527,336	3,313,128
保险费	3,496,523	3,213,913
装饰修理费	4,348,328	3,119,985
其他	9,082,383	11,435,400
	<u>158,186,232</u>	<u>130,781,048</u>

(41) 财务费用/(收入)－净额

	2011 年度	2010 年度
利息支出	64,084,834	30,028,539
减：已资本化的利息费用	(1,434,870)	(630,105)
减：利息收入	(7,893,831)	(6,185,020)
汇兑损益	(47,009,755)	(36,000,167)
其他	4,624,603	2,251,248
	<u>12,370,981</u>	<u>(10,535,505)</u>

汇兑损益主要是由港币银行借款引起的汇兑收益。

(42) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	3,900,000	-
权益法核算的长期股权投资收益(附注五(9))	113,968,183	118,437,391
处置长期股权投资产生的投资收益	-	29,767,257
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	360,000	310,000
	<u>118,228,183</u>	<u>148,514,648</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(42) 投资收益(续)

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的的原因
中国深圳外轮代理有限公司	<u>3,900,000</u>	<u>-</u>	本年宣告分配利润

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占本集团利润总额5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本年比上年增减变动的的原因
MPIL	77,299,676	105,275,424	被投资单位业绩下降
中海港务(莱州)有限公司	32,665,056	13,355,859	被投资单位为上年年中新增的合营企业本年投资收益为全年净利润分享部分
招商局信息技术	19,885	379,477	被投资单位业绩下降且上年中开始本集团对其投资比例下降
招商局保税物流	3,983,566	(573,369)	被投资单位逐步投入运营减损且其经营环境显著改善
	<u>113,968,183</u>	<u>118,437,391</u>	

(43) 资产减值损失/(转回)

	2011 年度	2010 年度
坏账损失	(437,532)	119,061
存货跌价损失	<u>688,606</u>	<u>-</u>
	<u>251,074</u>	<u>119,061</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(44) 营业外收入

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置利得	70,951	2,161,989
其中：无形资产处置利得	-	-
固定资产处置利得	70,951	2,161,989
政府补助(a)	-	1,200,000
其他	1,807,586	1,650,981
	<u>1,878,537</u>	<u>5,012,970</u>

(a) 政府补助明细

	2011 年度	2010 年度
环保节能工程补助	-	1,200,000
	<u>-</u>	<u>1,200,000</u>

(45) 营业外支出

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损失	1,960,173	2,834,944
其中：固定资产处置损失	1,960,173	2,834,944
对外捐赠	52,603	41,025
罚款支出	6,311	50,239
其它	16,775	111,282
	<u>2,035,862</u>	<u>3,037,490</u>

(46) 所得税费用

	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	155,728,890	145,570,999
递延所得税	(7,167,257)	(7,795,382)
	<u>148,561,633</u>	<u>137,775,617</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(46) 所得税费用(续)

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2011 年度	2010 年度
利润总额	<u>816,337,301</u>	<u>964,414,981</u>
按适用税率 24%(2010 年：22%)计算的所得税	195,920,952	212,171,296
税收优惠期及税率变动的的影响	(27,965,504)	(54,492,896)
非应纳税收入	(28,374,764)	(26,124,426)
在其他纳税区域适用不同税率的影响	(244,303)	(98,472)
未确认递延所得税的可抵扣亏损	1,003,459	1,021,650
预提所得税(a)	5,475,267	3,186,747
不得扣除的成本、费用和损失	<u>2,746,526</u>	<u>2,111,718</u>
所得税费用	<u>148,561,633</u>	<u>137,775,617</u>

(a) 预提所得税为本集团之境内子公司分配 2011 年度利润时，对应付境外子公司港航香港现金利润按 5%或 10%计提的预提所得税(2010 年：5%或 10%)。

(47) 政府补助

	2011 年度	2010 年度
收到的与资产相关的政府补助：		
项目专项补助	<u>-</u>	<u>8,000,000</u>
小计	<u>-</u>	<u>8,000,000</u>
收到的与收益相关的政府补助：		
其他	<u>-</u>	<u>1,200,000</u>
小计	<u>-</u>	<u>1,200,000</u>
合计	-	9,200,000
减：计入递延收益的政府补助	<u>-</u>	<u>(8,000,000)</u>
计入当期损益的政府补助	<u>-</u>	<u>1,200,000</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(48) 借款费用

项目	资本化率	资本化金额
麻涌港区 2#、3#泊位散粮仓及相关工程及设备 拖轮建造	5.90%	432,996
	5.90%	1,001,874

(49) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2011 年度	2010 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	505,645,137	596,680,156
发行在外普通股的加权平均数	<u>644,763,730</u>	<u>644,763,730</u>
基本每股收益	<u>0.784</u>	<u>0.925</u>
其中：		
- 持续经营基本每股收益：	0.784	0.925

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于2011年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2010年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(50) 其他综合收益

	2011年度	2010年度
可供出售金融资产产生的(损失)金额	(950,000)	(500,000)
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	<u>182,300</u>	<u>(400)</u>
小计	(767,700)	(500,400)
被投资单位其他所有者权益变动	<u>100,000</u>	<u>-</u>
外币财务报表折算差额	(188,137)	(65,242)
	<u>(855,837)</u>	<u>(565,642)</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(51) 现金流量表项目注释

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
港建费返还	16,945,741	14,118,115
利息收入	10,471,718	7,980,981
政府补助	-	9,200,000
其他	4,306,623	-
	<u>31,724,082</u>	<u>31,299,096</u>

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

	2011 年度	2010 年度
口岸费	8,502,729	7,677,052
财产保险费	4,930,868	4,069,361
车辆杂费支出	7,186,027	4,357,001
办公费及水电费	5,929,709	4,291,630
招待费	7,133,610	3,210,974
咨询及审计费	5,916,908	2,111,299
差旅费	2,606,213	1,978,316
广告展览费	199,798	1,073,401
其他	35,445,572	45,266,431
	<u>77,851,434</u>	<u>74,035,465</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

(52) 现金流量表补充资料

(a) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	667,775,668	826,639,364
加：资产减值准备计提	251,074	119,061
固定资产折旧	159,529,959	176,972,348
投资性房地产折旧/摊销	1,333,629	907,104
无形资产摊销	38,525,927	37,797,684
长期待摊费用摊销	3,389,657	5,670,179
处置固定资产和无形资产的损失	1,889,222	672,955
财务费用	24,358,158	35,455,170
投资收益	(118,228,183)	(148,514,648)
递延所得税资产增加	(7,167,257)	(7,795,382)
存货的减少	388,168	1,727,780
经营性应收项目的增加	(44,983,485)	(44,539,627)
经营性应付项目的增加	19,128,059	41,733,581
经营活动产生的现金流量净额	<u>746,190,596</u>	<u>926,845,569</u>

现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	478,788,943	781,720,083
减：现金的年初余额	<u>(781,720,083)</u>	<u>(741,096,267)</u>
现金净增加额	<u>(302,931,140)</u>	<u>40,623,816</u>

(b) 现金及现金等价物

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金		
其中：库存现金	14,035	11,473
可随时用于支付的银行存款	477,302,272	780,540,849
可随时用于支付的其他货币资金	1,472,636	1,167,761
年末现金及现金等价物余额	<u>478,788,943</u>	<u>781,720,083</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息

本集团的报告分部是提供不同服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区有不同的客户群及需要不同的市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价业绩。

本集团有 3 个分部，分别为装卸业务、运输业务及代理及其他业务分部。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

(a) 2011 年度及 2011 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	装卸业务	运输业务	代理及其他业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,593,390,668	98,569,821	16,176,410	-	-	1,708,136,899
分部间交易收入	-	43,813,978	-	-	(43,813,978)	-
利息收入	2,022,624	9,659	8,483	5,853,065	-	7,893,831
利息费用	(27,647,058)	-	-	(35,002,906)	-	(62,649,964)
对联营和合营企业的投资收益	109,964,732	-	4,003,451	-	-	113,968,183
资产减值损失	(311,118)	103,511	(4,866)	(38,601)	-	(251,074)
折旧费和摊销费	(190,060,623)	(10,786,817)	(1,931,732)	-	-	(202,779,172)
利润总额	809,488,083	42,059,094	14,305,472	(49,515,348)	-	816,337,301
所得税费用	(141,911,349)	(10,234,500)	(1,042,067)	4,626,283	-	(148,561,633)
净利润	667,576,734	31,824,594	13,263,405	(44,889,065)	-	667,775,668
资产总额	5,914,266,259	169,470,410	318,072,314	159,002,508	(20,583,056)	6,540,228,435
负债总额	810,813,884	141,682,106	20,103,242	1,482,148,188	(20,583,056)	2,434,164,364
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,118,483,513	-	304,463,707	-	-	1,422,947,220
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	527,608,220	30,148,735	125,170	736,600	-	558,618,725

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

(b) 2010 年度及 2010 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	装卸业务	运输业务	代理及其他业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,622,708,221	105,204,730	12,504,717	-	-	1,740,417,668
分部间交易收入	-	44,580,569	-	-	(44,580,569)	-
利息收入	639,364	16,371	5,079	5,524,206	-	6,185,020
利息费用	(16,294,750)	-	-	(13,103,684)	-	(29,398,434)
对联营和合营企业的投资收益	118,631,283	-	29,573,365	-	-	148,204,648
资产减值损失	(121,014)	26,074	357	(24,478)	-	(119,061)
折旧费和摊销费	(205,179,714)	(13,884,683)	(2,282,918)	-	-	(221,347,315)
利润总额	887,726,998	54,012,318	36,876,265	(14,200,600)	-	964,414,981
所得税费用	(129,288,292)	(11,670,014)	152,243	3,030,446	-	(137,775,617)
净利润	758,438,706	42,342,304	37,028,508	(11,170,154)	-	826,639,364
资产总额	5,910,654,715	209,352,779	100,523,714	16,112,144	(34,458,610)	6,202,184,742
负债总额	855,227,841	57,401,450	9,504,879	1,507,351,350	(34,458,610)	2,395,026,910
对联营企业和合营企业的长期股权投资	1,056,376,673	-	79,636,013	-	-	1,136,012,686
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	109,674,428	5,689,454	258,032	91,791	-	115,713,705

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

六 分部信息(续)

本集团在国内及其他国家和地区的对外交易收入总额，以及本集团位于国内及其他国家和地区的除金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产总额列示如下：

对外交易收入	2011 年度	2010 年度
中国大陆	1,702,381,921	1,735,981,253
香港	5,754,978	4,436,415
	<u>1,708,136,899</u>	<u>1,740,417,668</u>
非流动资产总额	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国大陆	5,725,768,655	5,068,071,718
香港	45,432	28,263
	<u>5,725,814,087</u>	<u>5,068,099,981</u>

本集团自被划分至装卸业务分部的前两大客户取得的营业收入总额为人民币 731,545,867 元，占本集团营业收入的 43%。

七 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

(a) 母公司基本情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	组织机构代码
南山集团	中外合资经营企业	深圳	傅育宁	土地开发、港口运输、工商业、旅游、房地产和其他	61883297-6

招商局(南山)控股有限公司(一间招商局集团有限公司的间接子公司)，深圳市投资控股公司及广东省广业投资控股有限公司分别持有南山集团 36.52%，26.1%及 23.49%的股权，无其他单一股东持有 10%以上股权。

(b) 母公司注册资本及其变化

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
南山集团	<u>500,000,000</u>	<u>400,000,000</u>	-	<u>900,000,000</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(1) 母公司情况(续)

(c) 母公司对本公司的持股比例和表决权比例

	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	持股比例	表决权比例	持股比例	表决权比例
南山集团	57.52%	57.52%	57.51%	57.51%

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

(3) 合营企业和联营企业情况

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股 比例	表决权 比例	组织机构代码
合营企业 -								
中海港务(莱州)有限公司	中外合资企业	中国山东	李川	港口服务	17,640.77 万美元	40%	40%	61344937-X
联营企业 -								
招商局信息技术	中外合资企业	中国深圳	罗慧来	网络服务	5,000 万	23.16%	23.16%	73207614-X
招商局保税物流	中外合资企业	中国深圳	胡建华	仓储服务	7 亿	40%	40%	75045115-0
MPIL	外国企业	英属维尔京群岛	不适用	投资	10 美元	50%	50%	不适用

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
深圳赤湾石油基地股份有限公司(“石油基地”)	受同一母公司控制	61883389-9
深圳旭勤实业发展有限公司(“旭勤实业”)	受同一母公司控制	70845749-5
深圳市赤湾东方物流有限公司(“东方物流”)	受同一母公司控制	72616516-2
深圳市南山房地产开发有限公司(“南山开发”)	受同一母公司控制	75046859-3
深圳海勤工程监理有限公司(“海勤监理”)	关联自然人担任董事的公司	61888000-1
深圳妈港仓码有限公司(“妈港仓码”)	本公司的间接联营企业且与 本公司有相同关键管理人员	74322579-6
深圳妈湾港务有限公司(“妈湾港务”)	本公司的间接联营企业且与 本公司有相同关键管理人员	74322582-5
深圳妈湾港航有限公司	本公司的间接联营企业且与 本公司有相同关键管理人员	74322581-7
MPIL	本公司的间接联营企业	不适用
深圳南天油粕工业有限公司(“南天油粕”)	关联自然人担任董事的公司	61881614-0
招商局保税物流	本公司的联营企业	75045115-0
深圳南海粮食工业有限公司(“南海粮食”)	关联自然人担任董事的公司	61883769-7
招商港务(深圳)有限公司(“招商港务”)	见注	19244179-0
蛇口集装箱码头有限公司(“蛇口集装箱”)	见注	61883279X
招商局国际冷链(深圳)有限公司(“招商局国际 冷链”)	见注	61889222-3
海星港口发展有限公司(“海星港口”)	见注	61884362-4
招商银行股份有限公司(“招商银行”)	见注	10001686-X
中海港务(莱州)有限公司(“中海莱州”)	本公司的合营企业	61344937-X
Excel Steps Limited	见注	不适用

注：于 2010 年 6 月 30 日，本公司之母公司南山集团的间接股东之一招商局集团有限公司(隶属于国务院国有资产监督管理委员会)通过与另一股东广东省广业投资控股有限公司之交易安排，托管该公司持有之南山集团 23.49% 的股权，自该日起将南山集团纳入合并范围。该等公司除招商银行外均为招商局集团有限公司之子公司。招商银行为招商局集团有限公司之联营公司。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

除前文已述外，本年度其他重大关联交易如下：

(a) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品、接受劳务：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
海星港口	接受劳务	装卸劳务	双方协商确定	2,609,695	0.27%	-	-
海勤监理	接受劳务	监理劳务	双方协商确定	1,701,180	13.31%	-	-
旭勤实业	接受劳务	土建工程	双方协商确定	1,647,178	0.29%	637,445	0.10%
蛇口集装箱	接受劳务	装卸劳务	双方协商确定	468,862	0.05%	2,883,502	0.33%
南天油粕	接受劳务	装卸劳务	双方协商确定	457,830	0.05%	485,795	0.06%

提供劳务：

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
				金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
南天油粕	提供劳务	装卸劳务	双方协商确定	14,116,894	0.77%	11,517,735	0.64%
妈港仓码	提供劳务	陆路运输等	双方协商确定	12,477,379	21.12%	13,461,672	20.12%
妈湾港务	提供劳务	陆路运输等	双方协商确定	4,391,167	7.43%	5,650,795	8.44%
招商局保税物流	提供劳务	陆路运输等	双方协商确定	3,280,154	5.55%	2,086,335	3.12%
石油基地	提供劳务	装卸劳务	双方协商确定	1,310,041	0.07%	720,457	0.04%
南海粮食	提供劳务	装卸劳务	双方协商确定	1,257,023	0.07%	1,965,821	0.11%
蛇口集装箱	提供劳务	陆路运输等	双方协商确定	858,000	1.45%	911,920	1.36%

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁

本集团作为出租方:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益定价依据	年度确认的租赁收益
赤集	南海粮食	办公土地	2011 年 1 月	2011 年 12 月	双方协商确定	4,265,380
赤集	招商局保税物流	正面吊	2006 年 5 月	无	双方协商确定	2,240,000
本公司	石油基地	土地, 堆场等	2011 年 1 月	2011 年 12 月	双方协商确定	9,474,036
本公司	海勤监理	房屋	2011 年 1 月	2011 年 12 月	双方协商确定	203,280
						16,182,696

本集团作为承租方:

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
南山开发	集团各公司	土地、办公室等	不等	不等	双方协商确定	36,631,359
南山集团	集团各公司	土地, 堆场等	不等	公司经营年限	双方协商确定	5,284,157
南天油粕	港运粮食	堆场	2011 年 1 月	2011 年 12 月	双方协商确定	2,155,137
招商港务	赤集	堆场	2011 年 1 月	2012 年 12 月	双方协商确定	2,400,000
石油基地	本公司	土地, 建筑物	2011 年 1 月	2011 年 12 月	双方协商确定	1,708,026
						48,178,679

(c) 购入股权

2011 年 4 月 28 日, 本公司与本公司之全资子公司港航香港及 Excel Steps Limited 及签订了股权转让协议, 港航香港以人民币约 6,270,000 元向 Excel Steps Limited 收购其持有的轩运发展有限公司 100% 股权, 及承担轩运发展有限公司应付 Excel Steps Limited 的股东垫款约人民币 94,000,000 元为对价。

(d) 关键管理人员薪酬

	2011 年度	2010 年度
关键管理人员薪酬	9,389,000	5,338,436

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收关联方款项：

		2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	招商银行	58,812,732	-	123,853,303	-
应收账款	南海粮食	1,368,092	-	110,521	-
	妈港仓码	682,266	-	998,942	-
	中海莱州	539,724	-	-	-
	招商局保税物流	378,384	-	344,900	-
	妈湾港务	335,669	-	397,090	-
	蛇口集装箱	6,500	-	907,600	-
	南海粮食	-	-	562,957	-
		3,310,635	-	3,322,010	-
其他应收款	招商局保税物流	2,622,178	-	57,821	-
	妈湾港务	898,479	-	79,083	-
	旭勤实业	320,000	(192,000)	320,000	(192,000)
	妈港仓码	308,451	-	20,961	-
	蛇口集装箱	187,102	-	-	-
	石油基地	135,622	-	135,622	-
	招商局国际冷链	48,645	-	-	-
	MPIL	-	-	44,879,120	-
		4,520,477	(192,000)	45,492,607	(192,000)

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

应付关联方款项：

		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
短期借款	招商银行	137,700,000	50,000,000
应付账款	海勤监理	5,062,227	9,972,227
	南山集团(a)	5,002,068	8,583,552
	旭勤实业	319,058	1,760,479
	南天油粕	163,201	202,361
	招商局信息技术	1,302,441	-
		11,848,995	20,518,619
其他应付款	妈湾港务(b)	945,521	2,961,451
	招商局国际冷链	64,200	253,800
	东方物流(c)	-	110,881
	妈港仓码(b)	31,963	20,894
	南山集团	-	48,304
	招商局保税物流	2,001,792	49,540
		3,043,476	3,444,870

(a) 该等款项的产生是由于南山集团向本集团收取电费，再向供电局支付。两者定价基本一致。2010 年南山集团亦代本公司支付部分高管薪酬，再向本公司收取。

(b) 本公司与妈湾公司合作进行对外商务活动，因合作关系产生的共性费用，各方存在互相代垫、并按泊位数等合理分摊标准进行分摊的情况。在结算过程中产生互为代收代付款项，本公司与妈湾公司在与客户进行账款核对的基础上，确认与妈湾公司的代收代付款。

(c) 东方物流原为本公司子公司，于 2009 年度出售给南山集团而成为本公司关联方。该等应收应付款项为本集团在出售东方物流及相关业务时，于 2010 年 12 月 31 日尚未结清的业务往来款。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺

		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
租赁			
- 租入	石油基地	1,812,018	1,713,566
	招商港务	2,400,000	-
	南山集团	2,765,466	3,083,751
		<u>6,977,484</u>	<u>4,797,317</u>
- 租出	石油基地	11,740,000	10,819,640
	南海粮食	4,265,380	4,265,856
	海勤监理	-	348,480
		<u>16,005,380</u>	<u>15,433,976</u>

八 或有事项

于 2011 年 12 月 31 日，本集团已评估了未决诉讼/索赔事项，认为不存在将会造成重大经济利益流出本集团的未决诉讼/索赔事项。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

九 承诺事项

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
土地及岸线使用权	109,874,895	168,291,373
机器设备	83,887,000	33,050,780
港务设施	250,404,509	159,405,361
	<u>444,166,404</u>	<u>360,747,514</u>

本集团于资产负债表日，在合营企业自身的资本性支出承诺中所占的份额为 176,966,411 元。

(2) 经营性租赁承诺事项

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本集团未来最低应支付租金汇总如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	7,966,481	5,614,470
一至二年	830,341	1,607,499
二至三年	830,341	830,341
三年以上	2,281,452	3,111,783
	<u>11,908,615</u>	<u>11,164,093</u>

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2011 年 12 月 31 日之资本性支出承诺、经营租赁承诺及对外投资承诺如约履行。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十 资产负债表日后事项

(1) 重要的资产负债表日后事项说明

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
偿还应付款项(附注五(22)(c))	偿还账龄超过一年的大额应付款项	资产和负债同时减少 18,713,587 元	-

(2) 资产负债表日后利润分配情况说明

	金额
拟分配的股利	<u>257,905,492</u>

根据 2012 年 3 月 27 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配股利 257,905,492 元，未在本财务报表中确认为负债。

(3) 资产负债表日后发行债券说明

本公司 2011 年 9 月 7 日第七届董事会 2011 年度第三次临时会议决议公告，董事会审议通过《关于本次发行公司债券方案的报告》，本次发行的公司债券本金总额不超过人民币 12 亿元（含 12 亿元）。本次发行的公司债券期限为不超过 10 年（含 10 年）。2011 年 11 月 28 日，公司收到证监会《关于核准深圳赤湾港航股份有限公司公开发行公司债券的批复》，核准公司向社会公开发行面值不超过 10 亿元的公司债券。本次公司债券采用分期发行方式，首期发行面值不少于总发行面值的 50%，自核准之日起 6 个月内完成；其余各期债券发行自核准发行之日起 24 个月内完成。该批复自核准发行之日（2011 年 11 月 24 日）起 24 个月内有效。

十一 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债的计价货币主要为港币，外币交易的计价货币主要为美元和港币)依然存在外汇风险。本集团总部财务部门负责监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(a) 外汇风险(续)

根据目前风险敞口及汇率变动趋势之判断，管理层认为本集团于未来一年因外汇汇率变动而产生的损失可能性较低。

于 2011 年 12 月 31 日及 2010 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	2011 年 12 月 31 日		
	港币项目	美元项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	160,166,594	25,153,257	185,319,851
应收款项	1,064,631	31,409,683	32,474,314
	<u>161,231,225</u>	<u>56,562,940</u>	<u>217,794,165</u>
外币金融负债 -			
短期借款	1,168,830,000	-	1,168,830,000
应付款项	3,466,115	1,377,672	4,843,787
	<u>1,172,296,115</u>	<u>1,377,672</u>	<u>1,173,673,787</u>
	2010 年 12 月 31 日		
	港币项目	美元项目	合计
外币金融资产 -			
货币资金	166,707,323	8,850,378	175,557,701
应收款项	2,803,651	27,480,595	30,284,246
	<u>169,510,974</u>	<u>36,330,973</u>	<u>205,841,947</u>
外币金融负债 -			
短期借款	835,550,000	-	835,550,000
应付款项	4,392,328	3,580,977	7,973,305
长期借款	408,000,000	-	408,000,000
	<u>1,247,942,328</u>	<u>3,580,977</u>	<u>1,251,523,305</u>

于 2011 年 12 月 31 日，对于本集团各类港币金融资产和港币金融负债，如果人民币对港币升值/贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加/减少净利润约 37,914,933 元(2010 年 12 月 31 日 10% 情况下：约 87,034,038 元)。

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 金融工具及其风险(续)

(1) 市场风险(续)

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行借款等带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2011 年 12 月 31 日，本集团所有带息债务均为浮动利率合同。

本集团总部财务部门持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，包括转向固定利率金融负债或调整财务杠杆比率等。

于 2011 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约 288,609 元(2010 年 12 月 31 日 10%情况下：约 2,683,386 元)。

(2) 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收账款、其他应收款和应收票据等。

本集团银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

此外，对于应收账款、其他应收款和应收票据，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

(3) 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 金融工具及其风险(续)

(3) 流动风险(续)

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2011 年 12 月 31 日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 -					
货币资金	478,788,943	-	-	-	478,788,943
应收款项	242,930,624	-	-	-	242,930,624
可供出售金融资产	5,690,000	-	-	-	5,690,000
	<u>727,409,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>727,409,567</u>
金融负债 -					
短期借款	1,418,830,000	-	-	-	1,418,830,000
应付款项	581,353,690	-	-	-	581,353,690
长期借款	90,000,000	4,084,989	4,376,774	-	98,461,763
	<u>2,090,183,690</u>	<u>4,084,989</u>	<u>4,376,774</u>	<u>-</u>	<u>2,098,645,453</u>
	2010 年 12 月 31 日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 -					
货币资金	781,720,083	-	-	-	781,720,083
应收款项	238,496,318	-	-	-	238,496,318
可供出售金融资产	6,640,000	-	-	-	6,640,000
	<u>1,026,856,401</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,026,856,401</u>
金融负债 -					
短期借款	1,225,550,000	-	-	-	1,225,550,000
应付款项	507,567,419	-	-	-	507,567,419
长期借款	408,000,000	-	-	-	408,000,000
	<u>2,141,117,419</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,141,117,419</u>

由于本集团借款多为短期银行借款，故于 2011 年 12 月 31 日，本集团之流动负债超过流动资产计人民币 1,453,506,937 元。

于 2011 年 12 月 31 日，本集团尚有下列未使用之银行内部信贷额度：

一年以内到期	2,777,520,100
一年至二年内到期	413,700,000
二年至三年内到期	100,000,000
三年以上到期	100,000,000
	<u>3,391,220,100</u>

上述未使用信贷额度将可被用于本集团未来之已承诺资本支出(附注九)。

本公司董事确信本集团能将到期的短期借款续期及有足够的包括超过一年以上的贷款额度及其他融资来源以偿还有关短期借款，确信有足够的流动资金满足经营的需要，故本公司董事以持续经营基础编制 2011 年度的财务报表。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一 金融工具及其风险(续)

(4) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项和长期借款；该等金融资产和负债的账面价值与公允价值相近。

长期借款以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2011 年及 2010 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量的金融资产均以第一层级计价：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
金融资产 -		
可供出售金融资产	<u>5,690,000</u>	<u>6,640,000</u>

十二 以公允价值计量的资产和负债

	2010 年 12 月 31 日	本年度公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年度计提 的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产 -					
可供出售金融资产	<u>6,640,000</u>	-	(950,000)	-	<u>5,690,000</u>

十三 外币金融资产和外币金融负债

	2010 年 12 月 31 日	本年度 计提的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产 -			
贷款和应收款	<u>205,841,947</u>	-	<u>217,794,165</u>
金融负债	<u>1,251,523,305</u>	不适用	<u>1,173,673,787</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注

(1) 应收账款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
应收账款	16,623,725	9,336,968

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	16,623,725	9,336,968

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独								
计提坏账准备	12,930,685	78%	-	-	6,608,924	71%	-	-
按组合计提坏账准备	3,693,040	22%	-	-	2,728,044	29%	-	-
	16,623,725	100%	-	-	9,336,968	100%	-	-

管理层认为应收账款前五名归属于“单项金额重大”类，账龄均在一年以内，无需计提坏账准备。

(c) 于 2011 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款并无坏账准备。

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账准备	计提比例	金额	比例	坏账准备	计提比例
一年以内	3,693,040	22.2%	-	-	2,728,044	29.2%	-	-

(e) 并无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年度全额收回或转回，或在本年度收回或转回比例较大的应收账款。

(f) 本年度并无核销应收账款。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(1) 应收账款(续)

(g) 于 2011 年 12 月 31 日，应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(h) 金额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
F 客户	第三方	3,569,319	一年以内	21.47%
G 客户	第三方	3,398,212	一年以内	20.44%
H 客户	第三方	3,324,392	一年以内	20.00%
I 客户	第三方	1,398,412	一年以内	8.41%
J 客户	第三方	1,240,350	一年以内	7.46%
		<u>12,930,685</u>		<u>77.78%</u>

(i) 于 2011 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日，并无应收关联方的应收账款。

(2) 其他应收款

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司借款	239,270,156	364,704,313
其他	4,128,109	1,780,950
	<u>243,398,265</u>	<u>366,485,263</u>
减：坏账准备	(141,728)	(623,127)
	<u>243,256,537</u>	<u>365,862,136</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内	242,395,966	364,164,485
一到二年	486,070	150
二到三年	150	108,221
三年以上	516,079	2,212,407
	<u>243,398,265</u>	<u>366,485,263</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例
单项金额重大并单独计								
提坏账准备	241,923,908	99.39%	-	-	365,224,313	99.66%	(520,000)	0.14%
按组合计提坏账准备	1,474,357	0.61%	(141,728)	9.61%	1,260,950	0.34%	(103,127)	8.18%
	243,398,265	100%	(141,728)	0.06%	366,485,263	100%	(623,127)	0.17%

管理层认为其他应收款前五名归属于“单项金额重大”类。

(c) 按组合计提坏账准备的其他应收款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例	坏账准备	计提 比例	金额	比例	坏账准备	计提 比例
一年以内	855,515	0.35%	-	-	-	-	-	-
一到二年	486,070	0.20%	(762)	0.16%	150	0.00%	(15)	10.0%
二到三年	150	0.00%	(30)	20.00%	108,221	0.03%	(21,644)	20.0%
三年以上	132,622	0.05%	(102,590)	77.36%	1,152,579	0.31%	(81,468)	7.1%
	1,474,357	0.60%	(103,382)	7.01%	1,260,950	0.34%	(103,127)	8.2%

(d) 并无以前年度已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本年度全额收回或转回，或在本年度收回或转回比例较大的其他应收款。

(e) 本年度核销其他应收款

于 2010 年 12 月 31 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例
北京通港公司	520,000	(520,000)	100%

核销理由：于 2011 年 12 月 31 日，该款项账龄在三年以上，且该公司已破产，因此坏账准备已核销。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(f) 于 2011 年 12 月 31 日，其他应收款中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的欠款(2010 年 12 月 31 日：无)。

(g) 金额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
东莞港务	本集团的子公司	206,000,000	一年以内	84.6%
深圳赤湾轮船运输有限公司	本公司的子公司	32,210,156	一年以内	13.2%
港航香港	本公司的子公司	2,270,295	一年以内	0.9%
深圳赤湾国际货运代理有限公司	本公司的子公司	1,060,000	一年以内	0.4%
2008 年 B 股分红应交企业所得税	本集团的股东	383,457	一到二年	0.2%
		<u>241,923,908</u>		<u>99.4%</u>

(h) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
		金额	占其他应收 款总额的比 例(%)	坏账准备	金额	占其他应收 款总额的比 例(%)	坏账准备
东莞港务	本集团的子公司	206,000,000	84.63%	-	325,800,000	88.90%	-
深圳赤湾轮船运输有限公司	本公司的子公司	32,210,156	13.23%	-	36,363,777	9.92%	-
港航香港	本公司的子公司	2,270,295	0.93%	-	1,480,536	0.40%	-
深圳赤湾国际货运代理有限公司	本公司的子公司	1,060,000	0.44%	-	1,060,000	0.29%	-
石油基地	受同一母公司控制	135,622	0.06%	-	135,622	0.04%	-
		<u>241,676,073</u>	<u>99.29%</u>	<u>-</u>	<u>364,839,935</u>	<u>99.55%</u>	<u>-</u>

(3) 长期股权投资

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
子公司(a)	1,052,288,200	733,088,200
合营企业(b)	795,776,215	763,011,159
联营企业(c) – 无公开报价	140,142,959	79,636,013
其他长期股权投资(d)	17,037,500	17,037,500
	<u>2,005,244,874</u>	<u>1,592,772,872</u>
减：长期股权投资减值准备(e)	(3,128,300)	(3,128,300)
	<u>2,002,116,574</u>	<u>1,589,644,572</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减 变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
深圳市赤湾码头有限公司	成本法	47,500,000	47,500,000	-	47,500,000	95%	95%	不适用	-	-	39,338,688
深圳赤湾国际货运代理有限公司	成本法	5,500,000	5,500,000	-	5,500,000	100%	100%	不适用	-	-	1,165,548
深圳赤湾港集装箱有限公司	成本法	250,920,000	70,920,000	180,000,000	250,920,000	84.98%	84.98%	不适用	-	-	140,826,505
深圳赤湾货运有限公司	成本法	7,000,000	7,000,000	-	7,000,000	75%	75%	不适用	-	-	6,757,560
赤湾港航(香港)有限公司	成本法	1,070,000	1,070,000	-	1,070,000	100%	100%	不适用	-	-	-
深圳赤湾轮船运输有限公司	成本法	24,000,000	6,000,000	18,000,000	24,000,000	90%	90%	不适用	-	-	20,533,063
深圳赤湾港运粮食码头有限公司	成本法	33,750,000	33,750,000	-	33,750,000	75%	75%	不适用	-	-	20,616,286
赤集	成本法	421,023,200	421,023,200	-	421,023,200	51%	51%	不适用	-	-	185,445,049
东莞港务	成本法	186,525,000	65,325,000	121,200,000	186,525,000	41.45%	41.45%	不适用	-	-	-
东莞深赤湾码头有限公司	成本法	75,000,000	75,000,000	-	75,000,000	25%	25%	不适用	-	-	-
			<u>733,088,200</u>	<u>319,200,000</u>	<u>1,052,288,200</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>414,682,699</u>

(b) 合营企业

	核算 方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动			2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本年计提 减值准备	
				追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利							其他权 益变动
中海莱州	权益法	749,655,300	<u>763,011,159</u>	-	<u>32,665,056</u>	-	<u>100,000</u>	<u>795,776,215</u>	40.00%	40.00%	不适用	<u>-</u>	<u>-</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(c) 联营企业

核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减变动				2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值 准备	本年计提 减值准备
			追加或 减少投资	按权益法调整 的净损益	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
招商局信息技术	权益法 1,875,000	12,869,241	-	19,885	(1,224,863)	-	11,664,263	23.16%	23.16%	不适用	-	-
招商局保税物流	权益法 140,000,000	66,766,772	60,000,000	1,711,924	-	-	128,478,696	20.00%	20.00%	不适用	-	-
		<u>79,636,013</u>	<u>60,000,000</u>	<u>1,731,809</u>	<u>(1,224,863)</u>	<u>-</u>	<u>140,142,959</u>				<u>-</u>	<u>-</u>

(d) 其他长期股权投资

核算方法	投资成本	2010 年 12 月 31 日	本年增减 变动	2011 年 12 月 31 日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
中国深圳外轮代理有限公司	成本法 13,510,000	13,510,000	-	13,510,000	15%	15%	不适用	-	-	3,900,000
深圳市石化工业集团股份有限公司	成本法 3,500,000	3,500,000	-	3,500,000	0.26%	0.26%	不适用	(3,117,800)	-	-
广东广建集团股份有限公司	成本法 27,500	27,500	-	27,500	0.02%	0.02%	不适用	(10,500)	-	-
		<u>17,037,500</u>	<u>-</u>	<u>17,037,500</u>				<u>(3,128,300)</u>	<u>-</u>	<u>3,900,000</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(e) 长期股权投资减值准备

	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
其他长期股权投资				
—深圳市石化工业集团股份有 限公司	3,117,800	-	-	3,117,800
—广东广建集团股份有限公司	10,500	-	-	10,500
	<u>3,128,300</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,128,300</u>

(4) 营业收入和营业成本

	2011 年度	2010 年度
主营业务收入	165,422,103	149,806,838
其他业务收入	23,700,419	10,184,257
	<u>189,122,522</u>	<u>159,991,095</u>

	2011 年度	2010 年度
主营业务成本	134,885,611	133,144,267
其他业务成本	1,590,313	950,546
	<u>136,475,924</u>	<u>134,094,813</u>

(a) 主营业务收入和主营业务成本

按业务分析如下：

	2011 年度		2010 年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
装卸业务	<u>165,422,103</u>	<u>134,885,611</u>	<u>149,806,838</u>	<u>133,144,267</u>

本公司业务均在中国大陆开展。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2011 年度		2010 年度	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
港口配套服务	7,367,988	-	4,558,967	99,430
租赁收入	14,733,909	1,590,313	4,213,916	851,116
单证费	611,802	-	802,864	-
材料销售	929,306	-	479,583	-
保安费	57,414	-	87,677	-
其他	-	-	41,250	-
	23,700,419	1,590,313	10,184,257	950,546

(c) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为 87,317,723 元(2010 年: 73,600,944 元), 占本公司全部营业收入的比例为 46%(2010 年: 46%), 具体情况如下:

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
K 客户	37,649,494	20%
F 客户	27,025,168	14%
L 客户	10,084,805	5%
G 客户	6,855,726	4%
H 客户	5,702,530	3%
	87,317,723	46%

(5) 投资收益

	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益(a)	418,582,699	351,413,618
权益法核算的长期股权投资收益(b)	34,396,865	13,161,967
处置长期股权投资产生的投资收益	-	29,767,257
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	360,000	310,000
对子公司贷款利息收益	14,681,787	12,478,236
	468,021,351	407,131,078

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(5) 投资收益(续)

(a) 成本法核算的长期股权投资收益

投资收益占本公司利润总额5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
赤集	185,445,049	260,620,436	被投资单位业绩下降
深圳赤湾港集装箱有限公司	140,826,505	-	被投资单位分配两年股利且持股比例上升
深圳市赤湾码头有限公司	39,338,688	37,886,083	被投资单位业绩略有上升
深圳赤湾港运粮食码头有限公司	20,616,286	24,479,423	被投资单位业绩下降
深圳赤湾轮船运输有限公司	20,533,063	16,748,145	持股比例增加
深圳赤湾货运有限公司	6,757,560	10,380,293	被投资单位业绩下降
	<u>413,517,151</u>	<u>350,114,380</u>	

(b) 权益法核算的长期股权投资收益

投资收益占公司利润总额5%以上的被投资单位，或占利润总额比例最高的前五家被投资单位列示如下：

	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
中海莱州	32,665,056	13,355,859	被投资单位为上年年中新增的合营企业本年投资收益为全年净利润分享部分
招商局信息技术	19,885	379,477	被投资单位业绩下降且上年中开始本集团对其投资比例下降
招商局保税物流	1,711,924	(573,369)	被投资单位逐步投入运营减损且其经营环境显著改善
	<u>34,396,865</u>	<u>13,161,967</u>	

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表附注

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十四 公司财务报表附注(续)

(6) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2011 年度	2010 年度
净利润	430,118,631	381,220,010
加：资产减值准备	38,601	24,478
固定资产折旧	12,283,329	15,396,195
投资性房地产折旧/摊销	1,077,281	650,756
无形资产摊销	3,139,405	3,038,583
长期待摊费用摊销	179,620	247,891
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	1,394,937	233,184
财务(收入)/费用	17,883,502	11,929,443
投资收益	(468,021,352)	(407,131,078)
递延所得税资产增加	(8,488,104)	(764,157)
存货的减少/(增加)	176,247	(4,287)
经营性应收项目的减少/(增加)	115,970,883	(6,070,788)
经营性应付项目的增加	191,891,312	284,808,825
经营活动产生的现金流量净额	<u>297,644,292</u>	<u>283,579,055</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2011 年度	2010 年度
现金的年末余额	187,090,694	494,364,355
减：现金的年初余额	<u>(494,364,355)</u>	<u>(453,407,958)</u>
现金净(减少)/增加额	<u>(307,273,661)</u>	<u>40,956,397</u>

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表补充资料

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

	2011 年度	2010 年度
非流动资产处置损益	(1,889,222)	(672,955)
计入当期损益的政府补助	-	1,200,000
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,731,897	1,448,435
	(157,325)	1,975,480
所得税影响额	33,863	(350,605)
少数股东权益影响额(税后)	138,789	(255,118)
	15,327	1,369,757

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 [2008]》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度	2011 年度	2010 年度
归属于公司普通股股东的净利润	15.19%	19.70%	0.784	0.925	0.784	0.925
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.19%	19.65%	0.784	0.923	0.784	0.923

深圳赤湾港航股份有限公司

财务报表补充资料

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

以下为财务报表数据变动幅度达 30%(含 30%)以上，或占资产负债表日资产总额 5%(含 5%)以上或报告期利润总额 10%(含 10%)以上的项目分析：

		2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	增/(减)(%)	比例
货币资金	1	478,788,943	781,720,083	-39%	7%
应收票据	2	-	4,640,000	-100%	0%
预付款项	3	3,497,668	31,256,172	-89%	0%
应收利息	4	51,667	1,318,202	-96%	0%
其他应收款	5	11,833,877	52,765,361	-78%	0%
其他流动资产	6	1,003,913	-		0%
长期股权投资	7	1,436,856,420	1,149,921,886	25%	22%
固定资产	8	2,482,077,688	2,652,957,915	-6%	38%
在建工程	9	517,818,144	14,593,516	3448%	8%
无形资产	10	1,038,926,892	1,074,247,819	-3%	16%
其他非流动资产	11	142,108,284	72,292,214	97%	2%
短期借款	12	1,418,830,000	1,225,550,000	16%	22%
应付票据	13	8,704,900	1,895,750	359%	0%
应付职工薪酬	14	55,945,867	36,929,912	51%	1%
应付利息	15	1,637,790	2,958,406	-45%	0%
应付股利	16	365,161,451	213,351,043	71%	6%
一年内到期的非流动 负债	17	14,951,750	412,951,750	-96%	0%
长期借款	18	90,000,000	-		1%
		2011 年度	2010 年度		
营业收入	19	1,708,136,899	1,740,417,668	-2%	209%
营业成本	20	(768,040,243)	(742,312,284)	3%	94%
管理费用	21	(158,186,232)	(130,781,048)	21%	19%
财务费用	22	(12,370,981)	10,535,505	-217%	2%
资产减值损失	23	(251,074)	(119,061)	111%	0%
投资收益	24	118,228,183	148,514,648	-20%	14%
营业外收入	25	1,878,537	5,012,970	-63%	0%
营业外支出	26	(2,035,862)	(3,037,490)	-33%	0%
所得税费用	27	(148,561,633)	(137,775,617)	8%	18%

财务报表补充资料

2011 年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 主要会计报表项目的异常情况及原因的说明(续)

1. 货币资金余额减少主要是由于本集团本年投资及工程项目付款增加造成的。
2. 截至 2011 年 12 月 31 日无应收票据。
3. 子公司东莞深赤湾码头有限公司麻涌港区 4#、5#泊位相关工程 2011 年开始进行，预付工程款转入在建工程导致预付款项金额显著下降。
4. 子公司东莞深赤湾码头有限公司上年末大量定期存款本年解活用于支付土地及工程款等导致应收利息余额显著下降。
5. 本集团 2011 年收回对联营企业 MPIL 的在投资总额内的应收款(详见财务报表附注五(9))，导致其他应收款余额显著下降。
6. 该项目为子公司东莞深赤湾港务有限公司按季度预缴所得税超过全年应纳税额的部分，按照规定在其他流动资产科目中列示(2010 年：无)。
7. 本集团通过购买子公司轩运发展有限公司 100% 股权，从而间接购买联营公司招商保税物流 20% 的股权并对其增资，此外权益法下确认被投资单位净资产变动也导致长期股权投资余额增加。
8. 固定资产净值的减少额主要包括计提折旧、转入投资性房地产及子公司工程决算调整等。
9. 本年度新增子公司的泊位延长、拖轮建造以及麻涌港区建设等主要工程尚未完工，导致在建工程金额显著增长。
10. 无形资产主要是土地和岸线使用权，余额减少是正常摊销形成的。
11. 其他非流动资产主要是麻涌港区未取得权证的预付土地款、岸线款以及部分尚未动工的预付工程款。
12. 短期借款规模略有增加主要是由于归还了大部分长期借款，同时债务融资总规模下降。
13. 应付票据余额主要为用于日常经营活动结算而开具的银行承兑汇票。
14. 2011 年末计提的年终奖及高管人员薪酬比上年同期有所上升。
15. 主要与本年平均借款规模下降有关。
16. 余额为应支付子公司赤湾集装箱码头有限公司少数股东的股利，截至 2011 年 12 月 31 日，2011 和 2010 年度股利均已宣告但尚未支付。
17. 长期借款根据合同及银行收款计划书重分类为一年内到期的长期借款。
18. 主要为优化借款结构而增加部分长期借款。
19. 本年宏观经济形势造成进出口不旺而使港口的吞吐量均有所下降，导致营业收入的下降。
20. 主要是雇员成本及外包人工成本有所上升。
21. 主要是包括高管人员长期激励在内的雇员成本有所增加。
22. 主要由银行借款利息支出增加所导致。
23. 资产减值损失略有增加主要是子公司对部分长账龄的存货计提跌价准备导致的。
24. 投资收益的下降主要是由于上年存在处置长期股权投资形成的收益而本年无此项目。
25. 营业外收入的下降主要是由于非流动资产处置利得减少且 2011 年度未取得政府补助。
26. 营业外支出的下降主要是由于非流动资产处置损失减少。
27. 由于本年大部分子公司所得税税率从 22% 上升到 24% 且部分泊位所得税优惠期满，导致所得税费用有所增加。