



招商局港口集团股份有限公司

2019 年年度报告

披露日期：2020 年 4 月 16 日

## 董事长致辞

本人谨此向各位股东提呈招商局港口集团股份有限公司及其附属公司（本公司）截至 2019 年 12 月 31 日止之年度报告，并代表董事会向各位股东对本公司的长期支持表示诚挚的感谢！

公司是招商局集团践行国家“一带一路”倡议和建设“粤港澳大湾区”战略的重要实施主体，公司亦是招商局集团港口板块总部，及集团港口资产一级资本运作和管理平台，在招商局集团港口资产整合及协同发展方面发挥重要作用，已成为世界领先的港口投资、开发和营运商。

未来，公司将践行并致力于建设成为世界一流的港口综合服务商，围绕港口核心业务拓展港口生态圈，以科技创新为引领，着力推动智慧港口建设；积极参与全球港口投资、开发和运营，持续优化港口网络布局，实现区域均衡发展；为客户提供一流的专业解决方案并成为客户首选合作伙伴，为公司创造更大价值，为股东谋取更多回报，为推动港口行业良好发展和全球经贸不断增长贡献力量。

### 全年回顾

2019 年，全球经济总体延续缓慢增长态势，制造业和全球贸易增长动能有所减弱，单边主义、贸易保护主义继续给全球经贸带来不确定性，给企业日常经营带来挑战。尽管外部环境复杂多变，本公司始终坚持“立足长远、把握当下，科技引领、拥抱变化”战略原则，紧紧围绕上市公司治理、母港建设、并购重组、综合开发、运营管控和业务创新等工作重点，扎实推进各项工作，圆满完成了本年度既定战略目标和各项经营指标。

港口经营方面，全球经贸形势变化波及港口行业，但本公司整体经营表现理想。2019 年，港口集装箱业务完成吞吐量 11,293 万 TEU，同比增长 2.9%；按区域划分，中国内地港口项目完成集装箱吞吐量 8,488 万 TEU，同比增长 4.3%；香港及台湾地区项目完成集装箱吞吐量 721 万 TEU，同比下降 6.1%；海外项目完成集装箱吞吐量 2,084 万 TEU，同比增长 0.9%。港口散杂货业务完成吞吐量 4.9 亿吨，同比下降 28.9%，其中内地港口项目完成散杂

货吞吐量 4.8 亿吨，同比下降 9.3%，主要是受到国际贸易摩擦、非洲猪瘟疫情以及部分企业货源结构调整等因素影响；海外港口项目完成散杂货吞吐量 629 万吨，同比增长 26.1%，主要受益于吉布提 PDSA 和斯里兰卡 HIPG 的业务增长。各重点港口项目中，国内的深圳西部港区完成 1,142 万 TEU，同比增长 0.7%；上港集团完成集装箱吞吐量 4,330 万 TEU，同比增长 3.1%。海外的斯里兰卡 CICT 完成集装箱吞吐量 288 万 TEU，同比增长 7.4%；多哥 LCT 完成集装箱吞吐量 113 万 TEU，同比增长 7.7%；土耳其 Kumport 完成集装箱吞吐量 128 万 TEU，同比增长 1.9%；Terminal Link SAS (TL) 完成集装箱吞吐量 1,325 万 TEU，同比下降 2.8%；巴西 TCP 全年贡献集装箱吞吐量 92 万 TEU，与去年 3 月至 12 月贡献的吞吐量相比，增长 32.0%。

重点工作方面，一是上市公司治理体系建设有序推进。坚持不断完善上市公司治理制度，夯实规范运作压舱石；利用配套融资时机成功引入中非基金、深圳市基础设施投资基金两家战略投资者，有效改善上市公司治理结构，公司治理体系日臻完善。二是国内外母港建设有条不紊。通过推动深圳西部港区航道疏浚、一体化运营及通关环境优化等工作，促进深西母港竞争力稳步提升，大力推动国内母港的世界一流强港建设；加快管理经验输出，提升 CICT、HIPG 综合服务能力，大力推动海外母港建设和南亚区域性强港建设。三是国内港口整合取得重要进展。积极融入国家战略，把握国内港口重组整合机遇，完成湛江港增资扩股，实现湛江港实际控制，平稳有序推动辽宁港口集团委托管理工作，构建起南北港口联通体系。四是海外拓展取得重大实质性成果。积极践行国家“一带一路”倡议，紧跟国际贸易格局新变化，把握全球港航业竞合格局调整机遇，大力推进海外项目并购，完善全球布局，与达飞海运集团签署正式协议，通过 TL 收购达飞海运集团旗下不超过 10 个优质码头股权，并为巴西 TCP 码头成功引入两家战略投资者。五是综合开发稳步推进。积极推动“前港-中区-后城”综合开发模式向纵深发展，实现了吉布提自贸园区及 HIPG 综合开发等项目的阶段性进展。六是创新发展成果丰硕。积极落实“数字化”战略，“招商 ePort”平台持续推广建设；妈湾智慧港及湛江港大宗散杂货码头自动装卸项目进展顺利；区块链电子发票顺利推广应用；与中国移动、华为等企业强强联合，建立“5G 智慧港口创新实验室”；“招商港口科技创新发展研究院”挂牌成立，科技助推产业发展平台搭建完成；专注于港口创新发展投资的产

业基金即将落地实施。

## 前景展望

展望 2020 年，贸易摩擦、地缘政治争端及新冠肺炎疫情全球蔓延等因素对全球经贸前景带来不确定性，世界经济复苏动能仍显脆弱，全球贸易增速面临整体放缓压力。发达经济体经济增速放缓仍将延续。新兴经济体在 2020 年经济增长率本有望回升，但面对新冠肺炎疫情的影响，面临较大的不确定性。中国经济受新冠肺炎疫情影响短期承压，但随着疫情在中国得到有效控制、企业陆续有序复工复产，中国中长期经济所受影响有限，预计 2020 年中国经济将保持合理增速。中国的金融市场全球化程度增加、服务业开放度提高、消费升级等驱动因素，为中国和全球经济带来机遇。同时，行业整合机遇凸显，数字化与科技创新等也为行业的发展带来机遇。本公司将牢牢把握“稳中求进”工作总基调，贯彻新发展理念，坚持“立足长远、把握当下，科技引领、拥抱变化”战略原则，坚持“市场化+数字化”双核驱动，主动作为、积极应变，抓住关键、重点突破，在改革创新中挖掘潜能，在积极进取中开拓新局，不断增强企业发展的内生动力，实现可持续高质量发展，努力为股东创造更好的回报。

2020 年，本公司将重点推进以下工作：

一是推进国内及海外母港建设。国内深西母港方面，加强市场商务工作，积极开拓远洋航线，稳定近洋航线；维持本地出口业务健康成长，力争加大进口货量；加强对船公司及货主的营销，打造定制化服务产品。提升驳船服务水平，推动海关水路转关无纸化，完善珠西战略平台。打造妈湾智慧港的创新智慧走廊，升级 CTOS，引入大数据机制和云存储。完善深西港区航道。配合海星码头改造计划，完成西部公共航道第二、三标段交工验收；推进铜鼓航道常态化夜航，加快西部港区出海航道二期工程。斯里兰卡海外母港方面，持续分析客户价值，推进 CICT 和 HIPG 业务协同发展；推进“质效提升”工作，挖掘码头产能潜力，提升区域市场竞争力；完善创新激励机制，鼓励全员创新，拓宽创新渠道；开展港口增值服务，推进园区招商引资工作；推进项目深度本地化，根据临港产业规划，推进各项业务的开拓。

二是优化港口布局，并强化海外港口的运营管控能力。把握国家“一带一路”倡议及国际产业转移的机遇，适应船舶大型化和航运联盟化趋势，捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会，进一步完善全球港口网络；完善海外体系建设，培养海外人才队伍，着力提升海外港口的运营绩效、管理能力。

三是强化科技引领，建设港口科技创新生态圈。依托招商港口科技创新发展研究院，以“科技赋能”港口生态圈，融合科技创新，完善、充实、提升港口综合服务模式，支持公司长远发展。通过商业模式创新，向产业链及价值链上下游延伸，培育港口支撑新业务；通过技术创新和管理创新，提升存量资产的运营效率与效益。通过“招商芯”平台，完善港口码头内部智慧化生产经营；通过“招商 ePort”平台，打造优质的港口码头客户服务；通过整合招商港口信息化资源、借助内外部力量打造世界一流的信息团队，夯实信息化能力。

四是推进港口综合开发。开展国内和海外“前港-中区-后城”业务模式的实践。在 HIPG，探索开展港口增值服务，拓展油气、集装箱业务和海事服务，推进港内园区招商引资工作以及项目深度本地化。在吉布提综合开发项目，加强市场开发团队的培养，加大市场开发力度；构建质量管理体系，着力提高运营效益；深化战略协同，创新融资模式，建设非洲一流的自贸区。在湛江港，打造大宗商品交易中心，开展冷冻品进口、原油期货保税转水等业务新模式。

五是致力于打造持续价值创造的运营管控体系。通过对标世界一流企业，剖析经营管理中的主要问题和短板，并制定有针对性的追标举措，逐步优化各项运营管理指标，推进建设世界一流的运营管理体系；全面系统地推进“质效提升工程”，聚焦运营效益提升，夯实企业精细化管理，促进公司潜力释放，实现公司高质量发展；积极推进管控优化工作，强化总部战略引领，对下属公司全面赋能，提升运营效率、增进理解、强化协同，同时基于风险可控的原则，为各级企业提供适度授权，释放企业灵活性，提升管控效率。

## 致谢

自 2020 年 1 月 31 日起，付刚峰先生不再担任公司董事长、董事职务。2020 年 2 月 3 日，经公司董事会选举，推选本人担任董事长。付刚峰先生在公司任职期间，为公司发展倾注了

大量心血，做出了重大贡献。本人谨代表董事会向付刚峰先生表示衷心感谢，并祝愿他在新的工作岗位上取得更大的成就。

2019 年，面对复杂环境和各类风险挑战，本公司坚持战略引领，主动拥抱变化，各项工作取得积极成效，经营业绩稳步提升，这离不开全体员工的努力，也离不开股东及投资者、合作伙伴以及关心本公司的社会各界人士的支持，本人谨此表示诚挚的谢意。

邓仁杰  
董事长

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

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

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告内涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。公司已在本年度报告“第四节经营情况讨论与分析”中，描述了可能面临的风险因素及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

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

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 1,922,365,124 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 4.60 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

董事长致辞.....	2
第一节 重要提示、目录和释义.....	7
第二节 公司简介和主要财务指标.....	11
第三节 公司业务概要.....	16
第四节 经营情况讨论与分析.....	22
第五节 重要事项.....	47
第六节 股份变动及股东情况.....	79
第七节 优先股相关情况.....	88
第八节 可转换公司债券相关情况.....	89
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	90
第十节 公司治理.....	100
第十一节 公司债券相关情况.....	114
第十二节 财务报告（见附）.....	115
第十三节 备查文件目录.....	116

## 释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或招商港口	指	招商局港口集团股份有限公司，原名为深圳赤湾港航股份有限公司
深赤湾	指	深圳赤湾港航股份有限公司，股票简称：深赤湾 A/深赤湾 B，股票代码：000022/200022
招商局集团	指	招商局集团有限公司
招商局香港	指	招商局集团（香港）有限公司，招商局集团在香港设立的全资子公司
CMID	指	China Merchants Investment Development Company Limited，中文名称为“招商局投资发展有限公司”
招商局港口	指	招商局港口控股有限公司，香港联交所代号：00144.HK
布罗德福国际	指	布罗德福国际有限公司，招商局香港全资子公司
招商局港通	指	招商局港通发展（深圳）有限公司，布罗德福国际在深圳设立的控股子公司
港航香港	指	赤湾港航（香港）有限公司
广东外运	指	广东外运有限公司
湛江基投	指	湛江市基础设施建设投资集团有限公司
中国南山集团	指	中国南山开发（集团）股份有限公司
招商银行	指	招商银行股份有限公司
阿萨勒湖	指	阿萨勒湖投资控股有限公司
招商蛇口	指	招商局蛇口工业区控股股份有限公司
码来仓储	指	码来仓储(深圳)有限公司
景锋企业	指	景锋企业有限公司
招商前海实业	指	深圳市招商前海实业发展有限公司
招商投资	指	招商局投资有限公司
深圳市规土委	指	深圳市规划和国土资源委员会
安通捷	指	安通捷码头仓储服务（深圳）有限公司
安速捷	指	安速捷码头仓储服务（深圳）有限公司
招商驰迪	指	深圳市招商前海驰迪实业有限公司
前海投控	指	深圳市前海开发投资控股有限公司
前海鸿昱	指	深圳市前海鸿昱实业投资有限公司
蛇口资管	指	深圳市招商蛇口资产管理有限公司
前海自贸	指	深圳市前海蛇口自贸投资发展有限公司
喜铨公司	指	喜铨投资有限公司
上港集团	指	上海国际港务（集团）股份有限公司
湛江港	指	湛江港集团有限公司
厦门湾港务	指	漳州招商局厦门湾港务有限公司
CCT	指	赤湾集装箱码头有限公司，公司控股子公司
Kumport	指	Kumport Liman Hizmetleri ve Lojistik Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi
纽卡斯尔港	指	Port of Newcastle
TCP	指	TCP Participações S.A，中文名称为巴西巴拉那瓜港
CICT	指	Colombo International Container Terminals Ltd.，中文名称为“招商局科伦坡国际集装箱码头”
PDSA	指	Port de Djibouti S.A.
HIPG	指	Hambantota International Port Group
海星码头	指	深圳海星港口发展有限公司
大连港	指	大连港股份有限公司
本次发行股份购买资产	指	深赤湾向 CMID 发行股份购买其持有的招商局港口 1,313,541,560 股普通股股份
本次交易、本次重组	指	本次交易方案包括三部分：（一）深赤湾拟以发行 A 股股份的方式向 CMID 收购其持有的招商局港口 1,313,541,560 股普通股股份（约占招商局港口已发行普通股股份总数的 39.51%）；（二）招商局香港与深赤湾签署《一致行动协议》，约定本次发行股份购买资产完成后，

		招商局香港就其受托行使的招商局港口 753,793,751 股普通股股份（约占招商局港口已发行普通股股份总数的 22.67%）的表决权应当与深赤湾在招商局港口股东大会审议事项的表决上无条件保持一致，并以深赤湾的意见为准进行表决；（三）深赤湾拟采用询价方式向不超过 10 名特定投资者发行 A 股股份募集配套资金，募集配套资金总金额不超过 400,000.00 万元，发行股份数量不超过 128,952,746 股。
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
深交所	指	深圳证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《招商局港口集团股份有限公司章程》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
巨潮资讯网	指	www.cninfo.com.cn
RTG	指	Rubber Tyre Gantry（胶轮胎门式起重机）
招商 ePort	指	港航电商平台，即统一客户服务平台
EDI	指	Electronic Data Interchange
TEU/标准箱	指	英文 Twenty Foot Equivalent Unit 的缩写，是以长 20 英尺*宽 8 英尺*高 8.5 英尺的集装箱为标准的国际计量单位，也称国际标准箱单位
元、万元、亿元	指	如无特别约定，指人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	招商港口/招港 B	股票代码	001872/201872
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	招商局港口集团股份有限公司		
公司的中文简称	招商港口		
公司的外文名称（如有）	China Merchants Port Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CMPort		
公司的法定代表人	白景涛		
注册地址	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 23-25 楼		
注册地址的邮政编码	518067		
办公地址	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 23-25 楼		
办公地址的邮政编码	518067		
公司网址	http://www.cmp1872.com		
电子信箱	Cmpir@cmhk.com		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄传京	胡静競
联系地址	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 24 楼	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 24 楼
电话	+86 755 26828888	+86 755 26828888
传真	+86 755 26886666	+86 755 26886666
电子信箱	Cmpir@cmhk.com	Cmpir@cmhk.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》《大公报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 四、注册变更情况

组织机构代码	91440300618832968J
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	2018年12月14日，公司完成了经营范围的工商变更登记手续，变更完成后公司的经营范围：港口码头建设、管理和经营；进出口各类货物保税仓储业务；港口配套园区的开发、建设和运营；国际、国内货物的装卸、中转、仓储、运输，货物加工处理；集装箱拆拼箱、清洗、修理、制造和租赁；国际货运代理；租承租船业务；为船舶提供燃物料、生活品供应等船舶港口服务；船舶拖带（不得使用外国籍船舶经营）；港口设施、设备和港口机械的租赁、维修服务；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限制或禁止进出口的货物和技术除外；港口物流及港口信息技术咨询服务；现代物流信息系统的技术开发、技术服务；供应链管理及相关配套服务；物流方案设计；工程项目管理；港务工程技术的开发、研究、咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
历次控股股东的变更情况（如有）	1、2018年6月8日，招商局港通受让南山集团持有的209,687,067股深赤湾A股股份及码来仓储持有的161,190,933股深赤湾A股股份的过户登记手续办理完毕，招商局港通持有深赤湾已发行总股本的57.52%，公司的控股股东变更为招商局港通，实际控制人未发生变更，仍为招商局集团。 2、本公司于2018年12月26日，发行人民币普通股（A股）股份的方式向CMID收购其持有的招商局港口1,313,541,560股普通股股份，发行价格为21.46元/股。本次发行股份购买资产完成后，本公司总股本变更为1,793,412,378股。交易完成后，因布罗德福国际直接持有公司股权，且通过控制CMID和招商局港通，合计控制了公司87.81%的表决权，布罗德福国际为本公司直接控股股东，实际控制人未发生变更，仍为招商局集团。

## 五、其他有关资料

### 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区延安东路222号30楼
签字会计师姓名	李渭华、张敏

### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用  不适用

### 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦19楼	陈健健、杨君、黄子华	2018年12月26日至2019年12月31日

## 六、主要会计数据和财务指标

### 公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入 (元)	12,123,829,423.74	9,703,394,622.58	24.94%	7,544,635,284.96
归属于上市公司股东的净利润 (元)	2,898,192,168.84	1,090,418,910.77	165.79%	2,365,214,907.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	1,037,766,875.23	516,155,803.81	101.06%	498,373,377.67
经营活动产生的现金流量净额 (元)	5,501,873,415.94	4,288,575,424.84	28.29%	3,475,037,036.28
基本每股收益 (元/股)	1.59	0.61	160.66%	1.32
稀释每股收益 (元/股)	1.59	0.61	160.66%	1.32
加权平均净资产收益率	8.71%	3.88%	4.83%	10.24%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产(元)	156,696,917,845.87	128,018,084,415.68	22.40%	109,135,164,260.01
归属于上市公司股东的净资产 (元)	35,972,804,419.42	30,760,475,412.93	16.94%	28,474,748,165.25

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	1,922,365,124
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	1.5076
-----------------------	--------

## 七、境内外会计准则下会计数据差异

### 1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

### 2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产

差异情况。

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明：不适用

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,702,894,522.99	3,131,458,898.34	3,178,406,039.64	3,111,069,962.77
归属于上市公司股东的净利润	814,944,249.12	1,484,237,081.49	171,091,424.23	427,919,414.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	262,409,245.18	306,996,084.91	155,647,010.17	312,714,534.97
经营活动产生的现金流量净额	1,148,963,121.64	1,407,898,793.88	1,399,691,070.83	1,545,320,429.59

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	4,794,562,782.79	6,512,480.64	324,387.87	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	162,587,042.38	14,050,544.16	1,843,431.75	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	19,571,040.36	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	2,685,592,888.44	4,928,289,403.49	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	66,075,363.30	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	-	-	4,238,993.78	-

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	482,165,418.73	-3,767,817.73	1,002,589.66	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	732,644,357.06	-121,311,211.59	-	本年对湛江港实现控制，原权益法下对湛江港的长期股权投资按照公允价值计量确认投资收益
减：所得税影响额	1,504,203,995.96	3,010,149.89	802,116.53	-
少数股东权益影响额（税后）	2,892,976,715.05	2,003,803,627.07	3,068,055,160.24	-
合计	1,860,425,293.61	574,263,106.96	1,866,841,529.78	--

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

##### 1、主要业务及经营模式

本公司主要从事集装箱和散杂货的港口装卸、仓储、运输及其它配套服务，主要经营深圳西部港区 24 个集装箱泊位和 15 个散杂货泊位，汕头港 9 个集装箱泊位、2 个散杂货泊位，10 个件杂货泊位，1 个煤炭专用泊位，湛江港 2 个集装箱泊位、33 个散货泊位，顺德港 4 个多功能泊位，漳州港 2 个集装箱泊位、6 个散货泊位，斯里兰卡 CICT 4 个集装箱泊位、HIPG 4 个多功能泊位、2 个油品泊位和 4 个集装箱泊位，多哥 LCT 3 个集装箱泊位，巴西 TCP 4 个集装箱泊位。同时参资上海、宁波等集装箱枢纽港，并成功布局南亚、非洲、欧洲、南美洲及大洋洲等地港口。

本公司的主要业务板块如下：

业务板块	应用领域
港口装卸 仓储业务	集装箱装卸仓储：为船公司提供靠泊及装卸船服务、为船公司及货主提供集装箱堆存服务、为拖车公司提供吊箱服务等；同时提供集装箱拆拼箱、租箱、修箱等业务； 散杂货装卸仓储：在港区内进行散杂货的装卸搬运以及堆场堆存作业，主要装卸货种为粮食、钢材、木材、砂石等。
港口配套 业务	主要包括外轮到达港口开始所进行的拖轮拖助、驳船以及在装卸过程中的理货业务等，以及为船舶提供岸电、淡水供应。
保税物流 业务	为客户（物流公司/贸易公司/货主等）提供仓库/堆场租赁、库内/堆场装卸操作、报关、场站拆拼箱等，为进出保税物流园区的拖车提供单证服务。

##### 2、报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等

港口行业是国民经济和社会发展的基础产业，与全球经贸发展密不可分。2019 年，全球经济总体呈现增长态势，但增长势头不稳定。贸易保护主义、单边主义抬头，激化各国间贸易摩擦，冲击国际贸易秩序；全球集装箱海运量增速降低、国内港口业务增速放缓、市场竞争态势有增无减；国外新兴市场投资竞争日益激烈、港航业科技创新日新月异、新的商

业模式层出不穷，诸多因素使得本公司面临挑战。

受经济贸易疲软影响，2019 年全球集运市场需求波动。克拉克森研究指出，2019 年集运市场总体需求疲软，但竞争状况进一步加剧。为获取更好的竞争优势，各班轮公司继续推进船队大型化进程，市场运力保持稳定增长。同时，受国际海事组织 2020 限硫令带来的船舶改造影响，2019 年闲置运力规模同比明显上升。

2019 年全球港口集装箱吞吐量增速放缓。据 Alphaliner 数据显示，2019 年全球集装箱港口吞吐量 8.37 亿标箱，同比增加 2.5%。从集装箱吞吐量占比看，排名前 3 的地区依次为中国（含香港）、东南亚及北欧；从增速水平看，排名前三的地区依次为南欧、南亚以及东南亚。受全球经济与贸易带动，全球港口业务 2019 年普遍处于放缓状态。2019 年全球港口集装箱吞吐量增速 2.5%，低于 2018 年 5.2% 的增速。按照交通运输部公布资料，2019 年全国港口累计完成集装箱吞吐量 2.61 亿 TEU，同比增长 4.4%。

本公司是中国最大，全球领先的港口开发、投资和运营商，于中国沿海主要枢纽港建立了较为完善的港口网络群，并成功布局南亚、非洲、欧洲、地中海、大洋洲、南美等地区。秉承锐意进取、稳健高效的经营风格，凭借全球港口组合、专业的管理经验、自主研发的全球领先的码头作业系统与进出口综合物流管理平台，本公司致力于为客户提供及时、高效的港口及海运物流服务与全方位的现代综合物流解决方案。同时，本公司也投资保税物流业务、开展园区综合开发业务，推动港口行业转型升级，发展港口配套产业，提升产业效益，通过发挥现有码头网络的协同效应，创造更大的价值。

## 二、主要资产重大变化情况

### 1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	1、2019 年 1 月 2 日，公司第九届董事会 2019 年度第一次临时会议审议通过了《关于公司与广东外运有限公司签署<关于湛江港（集团）股份有限公司之股份转让协议>的议案》。同日，公司与广东外运签署《关于湛江港（集团）股份有限公司之股份转让协议》，公司受让广东外运持有的湛江港 201,034,549 股普通股，占协议签署日湛江港已发行股份总数的 5%，转股对价为人民币 375,334,490 元。公司关于该收购资产暨关联交易的公告（公告编号：2019-002）已于 2019 年 1 月 3 日发布于巨潮资讯网。

2、公司于 2019 年 1 月 8 日和 1 月 24 日分别召开第九届董事会 2019 年度第二次临时会议和 2019 年度第一次临时股东大会审议通过了《关于全资子公司向湛江港（集团）股份有限公司增资的议案》。2019 年 1 月 8 日，本公司的全资子公司港航香港与湛江基投、湛江港在湛江市签署《关于湛江港（集团）股份有限公司之增资协议》。根据《增资协议》的约定，湛江港以每股人民币 1.867 元或等值外币（根据出资汇率确定）的价格增发 1,853,518,190 股普通股从而将其注册资本增加至人民币 5,874,209,145 元，其中，港航香港认购 1,606,855,919 股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的 27.3544%，认股价款合计为人民币 3,000,000,000.77 元或等值外币（根据出资汇率确定）（以下简称“本次交易”）；湛江基投认购 246,662,271 股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的 4.1991%，认股价款合计为人民币 460,518,459.96 元。截至 2019 年 2 月 3 日，本次交易完成了工商变更登记手续及商务变更备案，公司全资子公司港航香港向湛江港增资已完成。本次交易完成后，公司合计控制湛江港 58.3549% 股权，湛江港将纳入公司合并报表范围。有关本次交易的具体情况详见公司于 2019 年 1 月 9 日在巨潮资讯网发布的《招商局港口集团股份有限公司关于全资子公司对外投资暨关联交易公告》（公告编号：2019-005）以及于 2019 年 2 月 12 日发布的《关于全资子公司对外投资暨关联交易的进展公告》（公告编号：2019-018）。

3、2018 年 12 月 24 日，深圳市规土委、前海管理局、招商局集团、本公司等相关方签署了《土地整备协议》。同日，招商局集团、前海投控、招商前海实业等相关方签署了《合资合作协议》，明确了前海土地整备及合资合作实施方案。前海土地整备及合资合作实施方案具体如下：前海管理局按照《土地整备协议》的约定收回前海土地整备范围内原 19 家持地公司原规划下的全部土地使用权，并计算得出土地补偿价值约 432.10 亿元（评估基准日为 2015 年 1 月 1 日）；再由前海管理局向招商驰迪（安速捷及安通捷持股 14%）置换价值等于上述土地补偿价值的新规划下的土地使用权（评估基准日为 2015 年 1 月 1 日，下称“招商置换用地”）；前海管理局将前海出资部分土地作价入股至前海投控，再由前海投控将该等土地使用权作价入股至前海鸿昱；按照招商前海实业、前海投控与前海自贸签署《增资协议》的相关约定，由前海自贸主导以增资扩股的方式分别向招商前海实业、前海投控收购其合法持有的招商驰迪 100% 股权及前海鸿昱 100% 股权；同时，招商前海实业以部分现金向前海自贸增资。为理顺招商驰迪因取得招商置换用地而与原 19 家持地公司之间的经济利益关系，2019 年 1 月 1 日，招商驰迪与原 19 家持地公司签署《补偿债权确认协议》，确定原 19 家持地公司各自享有的对招商驰迪的土地补偿款债权金额和比例，其中安速捷及安通捷持有的约 47.18 万平方米的土地使用权将获得约 56.93 亿元应收招商驰迪的土地补偿债权，占土地补偿债权总金额的比例为 13.1758%。为了保持土地补偿债权比例与招商局港口间接持有招商驰迪 14% 股权比例相一致，2019 年 1 月 11 日，安通捷、蛇口资管以及招商驰迪签署了《债权转让协议》，约定安通捷将向蛇口资管购买 0.8242% 的土地补偿债权，对应债权金额为约 3.56 亿元。另外，安通捷及安速捷拥有的 T102-0166、T102-0167 宗地总面积中 55% 的用地及相应岸线（用地面积约 53.13 万平方米）按照等面积（含相应岸线）原则置换到大铲湾港区二期，安通捷及安速捷不再享有上述用地范围内新、原规划条件下土地价值的补偿。具体置换方案由深圳市规土委、招商局集团、安通捷、安速捷与相关部门进一步协商后另行签订协议确定。为清偿前述土地补偿债务，2019 年 1 月 11 日，招商前海实业与原 19 家持地公司签署《招商前海实业增资协议》，约定原 19 家持地公司向招商前海实业同比例现金增资约 432.10 亿元，其中安速捷及安通捷增资金额约 60.49 亿元，招商前海实业以该等增资款向全资子公司招商驰迪现金增资，招商驰迪以该等增资款清偿对原 19 家持地公司的土地补偿款债务。另外，为筹集合资合作现金对价，原 19 家持地公司向招商前海实业同比例现金增资不超过 150 亿元，其中安速捷及安通捷增资金额不超过 21 亿元，招商前海实业以该等增资款向全资子公司招商驰迪增资以支付合资合作现金对价（包括但不限于预付款、诚意金等）或直接向前海自贸支付合资合作现金对价（包括但不限于预付款、诚意金等）。合资合作现金对价需招商前海实业及前海投控按照《合资合作协议》的约定共同委托评估机构对招商驰迪及前海鸿昱 100% 股权进行评估后另行签署增资协议时确定。原 19 家持地公司中招商蛇口及控股子公司、蛇口资管与本公司均为招商局集团实际控制的企业，按照《上市规则》的相关规定，《关于控股子公司之全资下属公司进行前海土地整备的议案》中的相关事项构成关联

	<p>交易，不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组。2019年1月11日，本公司第九届董事会2019年第三次临时会议审议通过《关于控股子公司之全资下属公司进行前海土地整备的议案》。（2019年2月25日，本公司2019年度第二次临时股东大会审议通过《关于控股子公司之全资下属公司进行前海土地整备的议案》。具体情况详见本公司分别于2019年1月12日和2019年2月26日披露的公告（公告编号：2019-007、2019-008、2019-020）。</p> <p>4、本公司之控股子公司招商局港口、招商投资、喜铨公司与阿萨勒湖于2019年1月22日签署了《阿萨勒湖投资控股有限公司股东协议之补充协议（二）》，约定招商局港口、招商投资、喜铨公司按各自持有阿萨勒湖的股权比例，以现金出资方式共同对阿萨勒湖进行增资。增资金额合计为30,000,000美元，其中招商局港口拟增资12,000,000美元，招商投资拟增资12,000,000美元，喜铨公司拟增资6,000,000美元。本次增资后，阿萨勒湖的注册资本增加到60,060,000美元，招商局港口、招商投资、喜铨公司的持股比例保持不变，仍分别为40%、40%和20%。本公司与招商投资和喜铨公司的实际控制人均为招商局集团有限公司，按照《上市规则》等相关规定，本次交易构成关联交易。2019年1月22日，本公司第九届董事会2019年度第四次临时会议审议并通过《关于控股子公司与关联方共同增资阿萨勒湖投资控股有限公司的议案》。具体情况详见本公司于2019年1月23日披露的公告（公告编号：2019-011、2019-012）。</p> <p>5、本公司之控股子公司招商局港口于2019年4月29日与招商投资、喜铨公司及阿萨勒湖签署了《阿萨勒湖投资控股有限公司股东协议之补充协议（三）》，约定招商局港口、招商投资、喜铨公司按各自持有阿萨勒湖的股权比例，以现金出资方式共同对阿萨勒湖进行增资，增资金额合计为84,750,000美元，其中招商局港口拟增资33,900,000美元，招商投资拟增资33,900,000美元，喜铨公司拟增资16,950,000美元（以下简称“本次增资”）。本次增资完成后，阿萨勒湖的注册资本增加到144,810,000美元，招商局港口、招商投资、喜铨公司的持股比例保持不变，仍分别为40%、40%和20%。2019年4月26日，本公司第九届董事会2019年度第六次临时会议审议并通过《关于控股子公司与关联方共同增资阿萨勒湖投资控股有限公司的议案》。具体情况详见本公司于2019年4月30日披露的公告（公告编号：2019-041、2019-043）。</p>
在建工程	截至报告期末，本公司在建工程净额为63.18亿元，较年初54.99亿元增加8.19亿元，主要来自于湛江港本期纳入合并范围增加15.36亿元；海星码头增加6.42亿元，汕头港增加1.5亿元；TCP减少9.78亿元；厦门湾港务减少7.27亿元；其他公司有零星增减。

## 2、主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模 (万元)	所在地	运营模式	保障资产 安全性的 控制措施	收益状况 (万元)	境外资产 占公司净 资产的比 重	是否存在 重大减值 风险
股权资产	发行股份 购买	13,073,595.46	香港	港口投 资、运营	委派董监 高	742,148.50	86.13%	否
其他情况 说明	不适用							

## 三、核心竞争力分析

### 1、拥有布局全球的港口网络资源，积极践行“一带一路”重大倡议助力粤港澳大湾区建设

本公司作为招商局集团旗下境内外港口投资运营的重要载体，把握“一带一路”重大倡议以及建设粤港澳大湾区的重大政策机遇，积极构建全球港口网络，投资配置全球资源，努力打造互利共赢的港口生态圈。近年来，本公司通过兼并重组、旧港改造和新建港口，不断完善覆盖全球的现代化港口链，提升港口行业的行业价值，推动区域均衡发展。积极响应“一带一路”倡议，为粤港澳大湾区建设提供全方位物流平台。

经过多年的海外发展，招商港口形成了遍布东南亚、南亚、非洲、欧洲、大洋洲等港口产业，其中港口网络分布于 26 个国家。秉承着“共商、共建、共享”的原则，招商港口将与“一带一路”沿线国家和地区的相关方形成命运共同体，共同寻找发展机会。

“招天下商，通五洲航”，在航运、港口纷纷进入联盟时代的行业背景下，本公司积极整合国内外港口资产，依托较为完善的全球港口网络群，为客户提供综合港口物流服务解决方案，形成独特竞争优势。同时，港口资产的分散投资经营，亦有效增强了企业抵抗行业波动、贸易摩擦等风险的能力。

### 2、强大的股东背景

招商局集团是中央直接管理的国有重要骨干企业，经营总部设于香港，是一家业务多元的综合企业，被列为香港四大中资企业之一。目前，招商局集团业务主要集中于交通、金融、房地产三大核心产业，聚焦于基础设施与装备制造、物流航运、综合金融、城市与园区综合开发四大板块。招商局集团连续 15 年荣获国务院国资委经营业绩考核 A 级，同时是拥有两

家世界 500 强公司的中央企业。

招商局集团是国家“一带一路”倡议的重要参与者和推动者。招商局集团加快国际化发展步伐，已初步形成较为完善的海外港口、物流、金融和园区网络。依托招商局集团强大的股东背景和丰富的国内外资源，为招商港口打造具有国际视野和全球拓展能力的全球港口合作平台，成为世界一流的港口综合服务商提供有力支持。

### 3、创新的业务发展模式

本公司正积极探索并推进“前港-中区-后城”的港口综合开发模式，即以港口业务为核心，以港区联动和产城融合为抓手，逐步形成以港口传统装卸及配套服务为基础，以港口不同的增值服务辐射所在港区及临港城市，通过聚集人才、信息、资金与商品，为城市发展提供经济支持，不断创新产业发展模式，提升区域辐射能力和影响力，从而带动城市升级发展。

目前，本公司已在海外多个区域参与推进以港口为核心的区域综合开发建设，取得了阶段性成果；同时为城市发展注入招商元素，为公司培育新的利润增长点。

### 4、深厚的港口专业管理经验、稳健高效的经营风格

本公司秉承锐意进取、稳健高效的经营风格，凭借全球化的港口资产配置组合，致力于为客户提供及时、高效的港口及海运物流服务，提供专业一流的解决方案并成为客户首选合作伙伴；成为国家对外贸易的重要门户，为国家外贸发展作出应有的贡献。与此同时，本公司也广泛投资保税物流业务以扩展港口价值链，提升产业价值，本公司通过发挥现有码头网络的协同效应，为客户、公司股东创造价值。

本公司凭借深耕行业多年积累的专业管理经验、自主研发全球领先的码头作业系统与进出口综合物流管理平台、完善的海运物流支持体系与全方位的现代综合物流解决方案、高品质的工程管理和可靠的服务，在行业内具有较高声誉。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

#### 1、外部环境分析

按照国际货币基金组织（IMF）在 2020 年 1 月发布的《世界经济展望》更新报告，2019 年全球经济预计增长率为 2.9%，增长率同比下降 0.7 个百分点。其中发达经济体增长 1.7%，较 2018 年下降 0.5 个百分点；新兴市场和发展中经济体增长 3.7%，较 2018 年下降 0.8 个百分点；全球贸易总量（包括货物与服务）增长 1.0%，较 2018 年下降 2.7 个百分点。

面对复杂严峻的内外部形势，2019 年中国经济增长稳中有进，全年 GDP 增速为 6.1%，比上年回落 0.5 个百分点。中国经济长期向好的趋势并未改变，面对经济新常态，中国持续深化供给侧结构性改革，加大逆周期调节，着力实现经济高质量发展，2019 年经济结构优化升级持续推进、工业结构优化调整取得实效、减税降费政策红利显著、房地产市场“三稳”调控目标稳步落实，经济运行出现许多积极变化。同时，受中美贸易摩擦持续、工业运行稳中趋缓、投资需求不振、消费需求不稳等不利因素影响，经济增长面临的下行压力仍然存在。根据海关总署统计，2019 年中国货物贸易进出口总值 31.54 万亿元人民币，比 2018 年增长 3.4%。其中，出口 17.23 万亿元，增长 5%；进口 14.31 万亿元，增长 1.6%；贸易顺差 2.92 万亿元，扩大 25.4%。

#### 2、港口业务回顾

2019 年，本公司港口项目共完成集装箱吞吐量 11,293 万 TEU，同比增长 2.9%。其中内地港口项目完成集装箱吞吐量 8,488 万 TEU，同比增长 4.3%，主要受益于内地经济平稳发展，进出口贸易保持增长态势；香港及台湾地区共完成集装箱吞吐量 721 万 TEU，同比下降 6.1%；海外地区港口项目共完成集装箱吞吐量 2,084 万 TEU，同比增长 0.9%，受益于斯里兰卡 CICT、多哥 LCT 及吉布提 PDSA 的码头业务增长。港口散杂货业务吞吐量达 4.9 亿吨，同比下降 8.9%。其中内地港口项目共完成散杂货吞吐量 4.8 亿吨，同比下降 9.3%，主要受到国际贸易摩擦、非洲猪瘟疫情以及部分企业货源结构调整等因素影响；海外港口完成散杂

货吞吐量 629 万吨，同比增长 26.1%，主要受益于吉布提 PDSA 和斯里兰卡 HIPG 的业务增长。

### 珠三角地区

深圳西部港区完成 1,142 万 TEU，同比增长 0.7%；完成散杂货吞吐量 1,300 万吨，同比下降 27.9%，主要受到国际贸易形势变化、非洲猪瘟疫情，以及货源结构变化的影响。珠江内河货运码头有限公司共完成集装箱吞吐量 109 万 TEU，同比下降 6.6%，完成散杂货吞吐量 353 万吨，同比增长 43.1%。东莞麻涌码头完成散杂货吞吐量 1,227 万吨，同比下降 7.2%。广东颐德港口有限公司完成集装箱吞吐量 30 万吨，同比增长 33.5%；完成散杂货吞吐量 226 万吨，同比增长 55.7%，主要受益于新客户和新航线的开拓以及码头产能得到进一步释放。

### 长三角地区

上港集团完成集装箱吞吐量 4,330 万 TEU，同比增长 3.1%；完成散杂货吞吐量 1.2 亿吨，同比下降 23.4%，主要由于上海港对散杂货货源结构进行了调整，煤炭接卸量减少。宁波大榭招商国际码头有限公司完成集装箱吞吐量 329 万 TEU，同比增长 4.1%。

### 环渤海地区

青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司完成集装箱吞吐量 792 万 TEU，同比增长 14.3%，受益于新增外贸及内贸航线带来的箱量增长；青岛前湾西港联合码头有限责任公司完成散杂货吞吐量 1,559 万吨，同比增长 0.3%；青岛港董家口矿石码头有限公司完成散杂货吞吐量 5,990 万吨，同比增长 4.4%。大连港股份有限公司完成集装箱吞吐量 1,022 万 TEU，同比下降 8.0%，完成散杂货吞吐量 1.3 亿吨，同比下降 2.5%。莱州港务完成散货吞吐量 2,272 万吨，同比下降 0.1%。天津港集装箱板块顺利完成整合，全年天津五洲国际集装箱码头及天津集装箱码头有限公司共完成集装箱吞吐量 447 万 TEU，本公司在天津项目的业务量同比增长 64.5%。

### 中国内地东南地区

漳州招商局码头有限公司完成集装箱吞吐量 42 万 TEU，同比下降 7.7%；完成散杂货吞

吐量 814 万吨，同比下降 43.2%，主要受到了非洲猪瘟疫情及环保政策的影响。于 2019 年 5 月开始正式运营的漳州招商局厦门湾港务有限公司完成散杂货吞吐量 27 万 TEU。汕头招商局港口集团有限公司完成集装箱吞吐量 134 万 TEU，同比增长 3.5%；完成散杂货吞吐量 709 万吨，同比下降 23.2%，主要由于煤炭业务受“散改集”和本地需求量下降影响，以及砂石业务拓展受环保政策制约。

### **中国内地西南地区**

湛江港（集团）股份有限公司完成集装箱吞吐量 111 万 TEU，同比增长 12.6%，主要受益于南北内贸精品航线建设，以及区域水水中转和冷链业务拓展；完成散杂货吞吐量 9,117 万吨，同比下降 0.8%。

### **港台地区**

现代货箱码头有限公司及招商局货柜服务有限公司共完成集装箱吞吐量 557 万 TEU，同比下降 6.1%。台湾高雄的高明货柜码头股份有限公司共完成集装箱吞吐量 164 万 TEU，同比下降 6.3%。

### **海外地区**

2019 年，本公司海外项目共完成集装箱吞吐量 2,084 万 TEU，同比增长 0.9%。其中斯里兰卡 CICT 完成集装箱吞吐量 288 万 TEU，同比增长 7.4%；HIPG 滚装和散杂货业务开展顺利，其中散杂货吞吐量完成 50 万吨，同比增长 183.8%。多哥 LCT 完成集装箱吞吐量 113 万 TEU，同比增长 7.7%。尼日利亚 Tin-Can Island Container Terminal Limited(TICT)完成集装箱吞吐量 47 万 TEU，同比下降 2.5%，主要受码头滞港影响。吉布提 PDSA 完成集装箱吞吐量 92 万 TEU，同比增长 6.8%；完成散杂货吞吐量 568 万吨，同比增长 20.2%，主要受益于其主要腹地埃塞尔比亚 GDP 持续高位增长，粮食、钢材、汽车的货量增长。TL 完成集装箱吞吐量 1,325 万 TEU，同比下降 2.8%。土耳其 Kumport 完成集装箱吞吐量 128 万 TEU，同比增长 1.9%；完成散杂货吞吐量 10 万吨，同比增长 19.8%。巴西 TCP 全年贡献集装箱吞吐量 92 万 TEU，与去年 3-12 月贡献的吞吐量相比，增长 32.0%，与去年全年吞吐量相比，增长 12.5%，主要受益于本地农产品及汽车零配件贸易的增长。

### 3、报告期内经营计划实施情况

报告期内，本公司坚定信念、求实创新，坚持战略引领，以“提升核心能力、坚持质效并举、把握时代机遇、迈向世界一流”为总体工作思路，从母港建设、港口整合、海外拓展、综合开发、创新发展等五个方面重点突破，过去一年来，积极推动落实各项重点工作，优化升级本公司港口核心业务，圆满完成各项经营指标。

母港建设方面，继续推动国内深西母港世界一流强港，以及海外 CICT、HIPG 南亚区域性强港建设。国内深西母港方面，积极推进泊位升级、岸桥加高及航道疏浚等重大项目，解决了深西港区发展瓶颈问题，港口硬环境实现升级；推进通关环境持续改善及运营成本的持续下降，港口软环境得以优化；推动一体化运营的纵深发展，提升深西母港整体影响力、竞争力，同时坚持科技引领，稳步推进妈湾智慧港口建设。海外母港建设方面，发挥 CICT 与 HIPG 的协同优势，努力构建以斯里兰卡为中心的南亚港口网络。

港口整合方面，通过战略重组，构建出“立足粤港澳大湾区，连接‘一带一路’，网络覆盖全球”的战略布局，完成对湛江港集团的增资扩股工作；辽宁港口集团的委托管理工作平稳推进，并取得初步成效。

海外拓展方面，把握国家“一带一路”重大倡议及国际产业转移的机遇，积极捕捉港口、物流及相关基础设施的投资机会。就通过 TL 收购达飞海运集团旗下不超过 10 个优质码头股权的交易事项，与合作方签署正式协议，将进一步完善全球港口网络布局，提升公司核心竞争力和影响力；为巴西 TCP 码头成功引入两家战略投资者，成为公司优化配置海外存量资产的新尝试。

综合开发方面，积极探索并推进的“前港-中区-后城”综合开发模式取得阶段性进展。吉布提综合开发项目业务量稳步提升，将进一步加强市场开发团队的培养，加大市场开发力度。斯里兰卡 HIPG 未来发展总体规划修编完成，确定了港区业务的发展方向，招商引资一站式服务中心正式启用。

创新发展方面，积极推进“数字化战略”，“招商 ePort”持续推广建设；妈湾智慧港及湛江港大宗散杂货码头自动装卸项目进展顺利；深圳西部港区开出中国港口界第一张区块

链电子发票，并在内贸集装箱业务上试点实现自主研发区块链电子 DO/EIR 存证功能；联合中国移动、华为等 11 家单位，发起成立“5G 智慧港口创新实验室”，并在妈湾港实现第一台 5G 网络下 RTG 远控操作，全方位优化提升港口信息化水平。“招商港口科技创新发展研究院”挂牌成立，科技助推产业发展平台搭建完成。专注于港口创新发展投资的产业基金即将落地实施，未来将围绕港口生态圈建设，借助金融平台促进各港口集团与产业之间的资源协同，扶持创业项目并把握新兴行业快速增长机会，推动港口行业转型升级，拓宽发展空间，提升发展质量，为港口传统主业注入新的活力。

## 二、主营业务分析

### 1、概述

报告期内，主要财务项目变动如下：

单位：元

项目	2019 年	2018 年	增减	变动说明
营业收入	12,123,829,423.74	9,703,394,622.58	24.94%	主要是本公司报告期内新增并表子公司导致
营业成本	7,648,920,919.71	5,739,241,395.87	33.27%	主要是本公司报告期内新增并表子公司导致
管理费用	1,509,520,581.66	1,251,865,675.45	20.58%	主要是本公司报告期内新增并表子公司导致
财务费用	1,936,269,737.53	1,643,418,102.95	17.82%	主要是本公司报告期内平均有息债务增加，利息支出上升以及新增并表子公司导致
资产处置收益	4,794,562,782.79	19,258,495.33	24795.83%	主要是本年土地整备
经营活动产生的现金流量净额	5,501,873,415.94	4,288,575,424.84	28.29%	-

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	12,123,829,423.74	100%	9,703,394,622.58	100%	24.94%
分行业					
港口业务	11,547,072,185.86	95.24%	9,184,527,309.09	94.65%	25.72%
保税物流业务	411,410,069.19	3.39%	386,269,027.02	3.98%	6.51%
物业开发及投资	165,347,168.69	1.36%	132,598,286.47	1.37%	24.70%
分地区					
中国大陆、香港及台湾地区	8,872,027,132.24	73.18%	6,635,924,788.34	68.39%	33.70%
其他国家	3,251,802,291.50	26.82%	3,067,469,834.24	31.61%	6.01%

## (2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
港口业务	11,547,072,185.86	7,185,667,723.72	37.77%	25.72%	35.49%	-4.49%
分地区						
中国大陆、香港及台湾地区	8,872,027,132.24	5,968,372,275.68	32.73%	33.70%	41.53%	-3.72%
其他国家	3,251,802,291.50	1,680,548,644.03	48.32%	6.01%	10.40%	-2.05%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

## (3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是  否

## (4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

适用  不适用

## (5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
港口业务	港口装卸	7,185,667,723.72	93.94%	5,303,286,893.31	92.40%	35.49%
保税物流业务	物流	240,230,706.61	3.14%	214,495,776.55	3.74%	12.00%
物业开发及投资	物业	223,022,489.38	2.92%	221,458,726.01	3.86%	0.71%
合计	-	7,648,920,919.71	100.00%	5,739,241,395.87	100.00%	33.27%

**(6) 报告期内合并范围是否发生变动**

√ 是 □ 否

报告期内因本公司发生非同一控制下企业合并业务，合并范围增加湛江港；因本公司之子公司湛江港发生非同一控制下企业合并业务，合并范围增加广东湛江港龙腾船务有限公司。

**(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况**

□ 适用 √ 不适用

**(8) 主要销售客户和主要供应商情况**

## 公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	3,323,123,237.53
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	27.41%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

## 公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 A	1,451,102,824.60	11.97%
2	客户 B	667,871,118.65	5.51%
3	客户 C	524,934,804.25	4.33%
4	客户 D	351,823,025.24	2.90%
5	客户 E	327,391,464.79	2.70%
合计	--	3,323,123,237.53	27.41%

## 主要客户其他情况说明

□ 适用 √ 不适用

## 公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	641,738,196.19
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	20.91%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	7.19%

#### 公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	供应商 A	205,219,353.89	6.69%
2	供应商 B	127,560,658.82	4.16%
3	供应商 C	123,731,164.49	4.03%
4	供应商 D	93,221,039.90	3.04%
5	供应商 E	92,005,979.09	3.00%
合计	--	641,738,196.19	20.91%

#### 主要供应商其他情况说明

适用  不适用

### 3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	1,509,520,581.66	1,251,865,675.45	20.58%	主要是本公司报告期内新增并表子公司导致
财务费用	1,936,269,737.53	1,643,418,102.95	17.82%	主要是本公司报告期内平均有息债务增加，利息支出上升，以及新增并表子公司导致
研发费用	123,853,344.29	121,989,097.82	1.53%	主要是本公司报告期内各项研发项目支出增加导致

### 4、研发投入

2019 年，招商港口围绕“立足长远、把握当下，科技引领、拥抱变化”的战略原则，应变求变，以科技为引领，抢抓创新发展先机，努力建设具有招商局特色的智慧港口。

报告期内，公司完成的主要研发项目为：组建招商港口科技创新发展研究院，努力培育公司科技创新转型升级新抓手；推动成立港口行业首个 5G 智慧港口创新实验室，成为 5G 技术在智慧港口应用领域率先进入实际实施阶段的典型；率先开出港口行业首张区块链电子发票，真正实现了码头、月结客户、税务监管方在发票领域的全流程监管，累计开具电子发票 1.8 万余张，总金额近 5 亿元人民币；搭建招商局集团旗下首个“1+2”财务共享中心，实现国内所有 55 家企业上线。此外，启动并积极推进“招商 ePort”、湛江港智能散货码头、

“鸿章”超算集群及码头 AI 模型构建系统等创新研发项目。

#### 公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	611	428	42.76%
研发人员数量占比	4.29%	4.47%	-0.18%
研发投入金额（元）	155,131,267.35	121,989,097.82	27.17%
研发投入占营业收入比例	1.28%	1.26%	0.02%
研发投入资本化的金额（元）	31,277,923.06	0.00	0.00%
资本化研发投入占研发投入的比例	20.16%	0.00%	20.16%

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用  不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用  不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	13,483,810,093.83	10,551,620,379.77	27.79%
经营活动现金流出小计	7,981,936,677.89	6,263,044,954.93	27.44%
经营活动产生的现金流量净额	5,501,873,415.94	4,288,575,424.84	28.29%
投资活动现金流入小计	11,616,175,588.24	1,989,829,350.62	483.78%
投资活动现金流出小计	13,553,166,249.84	17,138,391,838.98	-20.92%
投资活动产生的现金流量净额	-1,936,990,661.60	-15,148,562,488.36	87.21%
筹资活动现金流入小计	18,233,144,655.78	36,557,170,707.26	-50.12%
筹资活动现金流出小计	19,466,847,993.77	27,681,971,449.91	-29.68%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,233,703,337.99	8,875,199,257.35	-113.90%
现金及现金等价物净增加额	2,340,876,491.12	-2,356,178,578.00	199.35%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

投资活动现金流入小计同比增长 483.78%，主要是处置固定资产、无形资产及其它与投资活动有关的现金净额增加；

投资活动产生的现金流量净额同比增加 87.21%，主要是投资活动现金流入小计同比增加及投资活动现金流出小计同比减少；

筹资活动现金流入小计同比减少 50.12%，主要是取得借款所收到的现金较上期减少；

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 113.90%，主要是偿还债务及取得借款之净流入较上期减少；

现金及现金等价物净增加额同比增加 199.35%，系各项活动综合影响所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

报告期内公司经营活动产生的现金净流量 5,501,873,415.94 元，本年度净利润 8,166,917,273.20 元，差异主要为本年确认前海土地整备收益影响。

### 三、非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	4,619,173,755.42	42.74%	应占联营合营公司利润，主要是应占上海港本年净利	是
资产处置损益	4,794,562,782.79	44.36%	主要为土地整备收益	否

### 四、资产及负债状况

#### 1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

单位：元

	2019 年末		2019 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
其他应收款	2,129,378,252.50	1.36%	766,518,078.72	0.59%	0.77%	主要因本年增加应收箱量补偿款及土地补偿金
一年内到期的非流动资产	808,893,013.06	0.52%	25,952,956.76	0.02%	0.50%	主要因股东垫款一年内到期重分类
其他流动资产	2,298,792,661.70	1.47%	1,195,421,189.12	0.93%	0.54%	主要因新增结构性存款、新增并表子公司及收回所提供关联方借款
长期应收款	1,098,831,799.90	0.70%	793,046,240.11	0.61%	0.09%	主要因本年新增并表子公司及股东垫款一年内到期重分类
固定资产	27,519,962,529.29	17.56%	17,575,541,665.89	13.62%	3.94%	主要因本年新增并表子公司及工程转固
长期待摊费用	711,911,011.67	0.45%	235,706,437.21	0.18%	0.27%	主要因本年增加西部港区公共航道及铜鼓航道待摊费用
递延所得税资产	300,435,502.27	0.19%	66,708,157.19	0.05%	0.14%	主要因本年土地整备产生的递延所得税资产
其他非流动资产	2,082,965,467.04	1.33%	395,191,485.98	0.31%	1.02%	主要因大铲湾土地补偿款及本年新增并表子公司
短期借款	9,439,099,793.47	6.02%	3,427,365,512.21	2.66%	3.36%	主要因本年新增并表子公司及短期银行借款增加
应交税费	1,898,076,342.74	1.21%	345,183,422.42	0.27%	0.94%	主要因本年土地整备收益
长期应付款	1,935,245,003.21	1.24%	1,252,860,200.23	0.97%	0.27%	主要因本年新增并表子公司
递延收益	1,147,752,857.17	0.73%	228,658,214.64	0.18%	0.55%	主要因本年新增并表子公司、西部港区公共航道及铜鼓航道费用

## 2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
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（不含衍生金融资产）	2,087,872,081.94	452,557,609.68	-	-	58,087,016.01	-	-213,153,170.24	2,385,363,537.39
其他权益工具投资	247,848,314.30	-	4,891,535.00	-	-	-	-89,178,577.30	163,561,272.00
金融资产小计	2,335,720,396.24	452,557,609.68	4,891,535.00	-	58,087,016.01	-	-302,331,747.54	2,548,924,809.39
上述合计	2,335,720,396.24	452,557,609.68	4,891,535.00	-	58,087,016.01	-	-302,331,747.54	2,548,924,809.39
金融负债	0.00	-	-	-	-	-	-	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是  否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

受限的货币资金为保证金人民币 15,648,978.15 元。用于银行借款抵押的固定产账面价值为人民币 349,612,960.23 元。用于银行借款抵押的在建工程账面价值为人民币 23,840,920.42 元。用于银行借款抵押的无形资产账面价值为人民币 345,131,760.52 元。用于银行借款抵押股权及益账面价值为人民币 2,391,137,628.00 元。

## 五、投资状况

### 1、总体情况

	报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
股权投资	7,898,674,384.09	13,015,203,804.01	-39.31%
非股权投资	3,515,540,735.97	2,437,080,643.74	44.25%

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

单位：万元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
湛江港	港口航运	收购	37,533.44	58.35%	自有资金	广东外运、湛江基投	永久	股权	已完成	0.00	7,572.07	否	2019年1月9日	巨潮资讯网（公告编号：2019-003）
湛江港	港口航运		300,000.00		银行贷款	湛江基投	永久	股权	已完成					2019年1月9日
招商前海实业	投资咨询（不含限制项目）；产业园管理；企业管理咨询（不含限制项目）	收购	604,941.28	14.00%	自有资金	招商蛇口等17家公司	公司营业期限为三十年，期限届满可以续展	股权	已完成	0.00	-551.41	否	2019年1月12日	巨潮资讯网（公告编号：2019-008）
阿萨勒湖	持有吉布提自贸区项目股权并拥有吉布提自贸区高兰巴多资产公司30%股权	增资	8,067.36	40.00%	自有资金	招商投资、喜铨公司	长期	股权	已完成	0.00	726.90	否	2019年1月23日	巨潮资讯网（公告编号：2019-012）
阿萨勒湖	持有吉布提自贸区项目股权并拥有吉布提自贸区高兰巴多资产公司30%股权		22,790.29		自有资金	招商投资、喜铨公司	长期	股权	已完成					0.00
合计	--	--	973,332.37	--	--	--	--	--	--	0.00	7,747.56	--	--	--

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因
汕头港广澳二期工程项目	自建	是	水上运输辅助活动	499,044,891.68	1,404,239,786.63	自有资金及贷款	79.51%	0.00	0.00	不适用
湛江港霞山港区通用码头	自建	是	水上运输辅助活动	234,308,909.02	234,308,909.02	自有资金及贷款	31.75%	0.00	0.00	不适用
海星港口妈湾智慧港改造项目	自建	是	水上运输辅助活动	641,663,530.85	1,058,989,758.99	自有资金及贷款	37.14%	0.00	0.00	不适用
TCP 扩建工程	自建	是	水上运输辅助活动	186,832,285.10	1,156,332,572.94	自有资金	100.00%	0.00	0.00	不适用
厦门港后石港区3	自建	是	水上运输辅助	25,740,216.89	6,296,208.38	自有资金及贷	98.00%	0.00	0.00	不适用

号泊位			活动			款				
湛江港东海岛港区杂货码头工程	自建	是	水上运输辅助活动	254,545,729.28	254,545,729.28	自有资金及贷款	28.12%	0.00	0.00	不适用
合计	--	--	--	1,842,135,562.82	4,114,712,965.24	--	--	0.00	0.00	--

#### 4、金融资产投资

##### (1) 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
股票	601018	宁波港	592,183,095.14	公允价值计量	1,361,414,474.58	154,574,350.85	-	0.00	0.00	38,963,830.39	1,548,914,671.20	交易性金融资产	自有
股票	06198	青岛港	124,405,138.80	公允价值计量	190,401,045.90	9,452,564.63	-	0.00	0.00	15,816,321.98	204,263,917.11	交易性金融资产	自有
股票	601298	青岛港	331,404,250.30	公允价值计量	413,280,000.00	202,720,000.00	-	0.00	0.00	42,526,400.00	616,000,000.00	交易性金融资产	自有
股票	600377	宁沪高速	1,120,000.00	公允价值计量	9,800,000.00	-	1,065,000.00	0.00	0.00	460,000.00	11,220,000.00	其他权益工具投资	自有
股票	400032	石化A1	3,500,000.00	公允价值计量	382,200.00	-	-	0.00	0.00	-	382,200.00	其他权益工具投资	自有
股票	400009	广建1	27,500.00	公允价值计量	17,000.00	-	-	0.00	0.00	-	17,000.00	其他权益工具投资	自有
合计			1,052,639,984.24	--	1,975,294,720.48	366,746,915.48	1,065,000.00	0.00	0.00	97,776,552.38	2,380,797,788.31	--	--

##### (2) 衍生品投资情况

衍生品投资操作方名称	关联关系	是否关联交易	衍生品投资类型	衍生品投资初始投资金额	起始日期	终止日期	期初投资金额	报告期内购入金额	报告期内售出金额	计提减值准备金额(如有)	期末投资金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例	报告期实际损益金额
------------	------	--------	---------	-------------	------	------	--------	----------	----------	--------------	--------	--------------------	-----------

金融机构	非关联方	否	远期购汇	4,961.18	2018年 3月9日	2019年 2月28日	4,961.18	0	4,961.18	-	0	0.00%	-332.39
金融机构	非关联方	否	货币掉期	20,177.33	2018年 3月29日	2019年 3月26日	20,177.33	0	20,177.33	-	0	0.00%	-1,496.24
金融机构	非关联方	否	远期购汇	173.63	2018年 4月4日	2019年 3月26日	173.63	0	173.63	-	0	0.00%	-
金融机构	非关联方	否	远期购汇	42.88	2018年 6月15日	2019年 3月21日	42.88	0	42.88	-	0	0.00%	-
金融机构	非关联方	否	远期购汇	4,885.98	2018年 6月15日	2019年 5月8日	4,885.98	0	4,885.98	-	0	0.00%	-292.64
合计				30,241.00	--	--	30,241.00	0	30,241.00	-	0	0.00%	-2,121.27
衍生品投资资金来源				自有资金									
涉诉情况（如适用）				无									
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）				-									
衍生品投资审批股东大会公告披露日期（如有）				-									
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）				为降低外币借款汇率变动产生的风险，本公司之子公司湛江港锁定了4,665万美元的外币借款的本金及利息汇率，在外币借款的期限和范围内，通过锁定远期汇率，减少汇率变动风险。									
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定				远期金融合约报告期内损益为-2,121.27万元。									
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明				无									
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见				无									

## 5、募集资金使用情况

### （1）募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2019年	非公开发行	221,282.91	213,408.73	213,408.73	18,599.73	18,599.73	8.41%	127,984.00	存放于募集资金专户	0
合计	--	221,282.91	213,408.73	213,408.73	18,599.73	18,599.73	8.41%	127,984.00	--	0
募集资金总体使用情况说明										
经中国证券监督管理委员会“证监许可[2018]1750号”文批准，招商港口在深圳证券交易所以人民币 17.16 元/股非公开发行人民币普通股（A 股）128,952,746 股，募集资金总额为人民币 2,212,829,121.36 元，扣除与发行相关费用后的募集资金净额为人民币 2,185,997,340.15 元。截至 2019 年 10 月 23 日，上述募集资金已全部到账，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了验资报告（信会师报字[2019]第 ZI10673 号）。截至 2019 年 12 月 31 日止，公司募集资金账户累计使用 2,134,087,334.98 元，具体情况如下：（1）利用募集资金置换预先已投入的募集资金投资项目的自筹资金的金额为 582,722,414.48 元；（2）募集资金到位后投入的募集资金金额为 324,533,139.29 元；（3）支付发行费用 26,831,781.21 元；（4）购买结构性存款 1,200,000,000.00 元。募集资金账户产生的利息收入扣除手续费支出后净额为 784,159.99 元，结构性存款赎回 100,000,000.00 元，结构性存款收益 302,465.75 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，存放于募集资金专户的余额为人民币 1,279,840,027.27 元。										

## (2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
汉港配套改造项目	是	18,599.73	-	-	-	-	-	不适用(注 1)	否	否
海星码头改造项目(二期工程)	否	200,000	218,599.73	90,725.55	90,725.55	41.50%	2020 年 12 月 31 日	不适用(注 2)	否	否
承诺投资项目小计	--	218,599.73	218,599.73	90,725.55	90,725.55	--	--	--	--	--
超募资金投向										
不适用										
超募资金投向小计	--	-	-	-	-	--	--	0	--	--
合计	--	218,599.73	218,599.73	90,725.55	90,725.55	--	--	0	--	--
未达到计划	注：1、根据汉港配套改造项目的预计建设进度，项目拟于 2019 年、2020 年分别投入									

进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	7,900 万美元、28,100 万美元用于新建油码头及油罐区，分别投入 1,248 万美元、17,960 万美元用于购置岸桥、场桥等操作设备，预计在 2020 年前全部使用完毕。目前汉港配套改造项目进度延后，根据公司整体发展规划，为进一步优化公司内部资源配置，提高公司资金整体使用效率，维护公司股东利益，公司将本次 18,599.73 万元募集资金用于海星码头改造项目（二期工程）。截至 2019 年 12 月 31 日，汉港配套改造项目已累计投入募集资金 0 元。2、海星码头改造项目（二期工程）目前在建阶段，尚未产生收益。
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用
募集资金投资项目先期投入及置换情况	2019 年 11 月 22 日，公司第九届董事会 2019 年度第十一次临时会议审议通过了《关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的议案》，全体董事一致同意公司以募集资金置换已预先投入的自筹资金 582,722,414.48 元。截至 2019 年 12 月 13 日，本公司已完成置换。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金存放在募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	公司于 2019 年 11 月 22 日召开第九届董事会 2019 年度第十一次临时会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司使用总额不超过人民币 120,000 万元的闲置募集资金进行现金管理。截至 2019 年 12 月 31 日止，公司使用暂时闲置的募集资金在招商银行深圳新时代支行购买了 120,000 万元结构性存款，其中 10,000.00 万元已赎回，产生理财收益 302,465.75 元，仍有 110,000 万元存放于结构性存款账户。

### （3）募集资金变更项目情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
海星码头改造项目(二期工程)	汉港配套改造项目	218,599.73	90,725.55	90,725.55	41.50%	2020年12月31日	0	否	否
合计	--	218,599.73	90,725.55	90,725.55	--	--	0	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)			变更“汉港配套改造项目”未使用募集资金 18,599.73 万元用途，用于海星码头改造项目(二期工程)的建设。本次变更部分募集资金投资项目事项已于 2019 年 11 月 22 日经公司第九届董事会 2019 年度第十一次临时会议审议《关于变更部分募集资金用途的议案》通过，公司于 2019 年 11 月 26 日在巨潮资讯网上发布了《关于变更部分募集资金用途的公告》(公告编号 2019-085)。截至 2019 年 12 月 31 日止，公司变更募集资金用途的金额为 18,599.73 万元。						
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)			海星码头改造项目(二期工程)尚处于建设阶段，未产生收益。						
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用						

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
招商局港口控股有限公司	子公司	港口业务、保税物流及物业投资	40,614,228,170.92 港元	130,735,954,605.62	81,817,505,637.49	7,845,242,646.62	9,077,943,319.13	7,421,484,985.59
上海国际港务(集团)股份有限公司	参股公司	港口及货柜码头业务	23,173,674,650.00	142,177,295,917.96	90,788,857,656.04	36,101,631,985.21	11,869,077,426.37	9,925,845,382.34

### 报告期内取得和处置子公司的情况

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
湛江港(集团)股份有限公司	非同一控制下的企业合并	本年对湛江港实现控制,原权益法下对湛江港的长期股权投资按照公允价值计量确认投资收益
广东湛江港龙腾船务有限公司	非同一控制下的企业合并	新增港口拖轮业务

### 主要控股参股公司情况说明

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 八、公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 九、公司未来发展的展望

### 1、行业格局和趋势

展望 2020 年,贸易壁垒不断增加、地缘政治不确定性升高、生产率增长缓慢,人口老龄化带来的结构性问题,叠加新冠肺炎疫情全球蔓延造成的影响,全球经济增速预计将会放缓。由于制造业持续疲软,发达经济体 2020 年经济增速将下滑。新兴市场和发展中经济体受新冠肺炎疫情影响,经济发展具有不确定性。部分新兴经济体社会和政局动荡拖累经济增长,突出表现在中东、北非等地区。IMF 于 2020 年 1 月份预计 2020 年全球经济增长率为 3.3%,增幅较 2019 年微升 0.4 个百分点。其中发达经济体增长 1.6%,较 2019 年增速下降 0.1 个百分点;新兴市场和发展中经济体增长 4.4%,较 2019 年上升 0.7 个百分点;全球贸易

总量（包括货物与服务）增长 2.9%，比 2019 年提高 1.9 个百分点。然而，受新冠肺炎疫情全球蔓延的影响，预计 IMF 将下调这一经济增长预期。

2020 年，是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，中国经济将保持合理增速，同时往高质量发展方向前行。中国政府将在 2020 年继续实施积极的财政政策，保持宏观杠杆率基本稳定的影响将逐步显现，国内消费、高技术产业、服务业将保持较快发展。尽管中美经贸摩擦仍具不确定性，但中美第一阶段经贸协议文本达成一致，有利于增强全球市场信心，稳定市场预期。值得注意的是，新冠肺炎疫情对中国经济有一定短期影响，但对中国经济中长期经济影响有限。

2020 年，全球集装箱航运市场将受益于有节制的运力增长，但同时也面临着新冠肺炎疫情蔓延带来的不确定性。随着疫情在中国逐步得到有效控制，企业复产复工有序推进，中国集装箱航运市场将得到较快恢复。东西主干航线受中美贸易摩擦趋势向缓等有利因素影响，海运量需求预计将有所恢复；东西非主干航线和南北航线海运量增速预计将有所回升。

当前，中国坚定支持经济全球化，推进更高水平的对外开放，继续实施出口和进口并重的政策，扩大市场准入范围，进一步降低进口关税。通过举办进口博览会等举措，增强中国和贸易伙伴之间合作的纽带，扩大消费品进口。未来中国全方位、多层次、宽领域的全面开放新格局将进一步有利于进出口，港口行业也将从中受益。此外，随着建设世界一流强港、自由贸易港、海洋中心城市等政策持续推进，港口业务有望迎来新的发展契机。在新的国内外经贸及港航发展形势下，作为行业领先的全球港口综合服务商，公司将在全供应链中发挥越来越重要的作用。

## 2、公司发展战略

本公司致力于成为世界一流的港口综合服务商。将紧紧围绕“立足长远、把握当下，科技引领、拥抱变化”的战略原则，以高质量发展为目标，加快科技引领、创新驱动，实现全球科学布局、均衡发展，提供一流的专业解决方案，为股东谋取更多回报，为支持当地经济产业发展，推动港口行业的良好发展作贡献。

一是国内战略，公司将紧抓供给侧改革机遇，立足于“区域整合、提升协同”，从沿海五大港口群中持续寻找整合合作机会，进一步扩大和完善国内港口网络布局，突出重点，全力推进，引领区域港口整合的新方向，不断提升港口发展质量。

二是海外战略，公司将继续把握国家“一带一路”倡议及国际产业转移带来的机遇，适应船舶大型化和航运联盟化趋势，重点在全球主枢纽港、门户港以及市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区布局，捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会，持续完善公司的全球港口网络。

三是创新战略，公司将本着“科技引领、拥抱变化”，持续加大创新投入、占领一定技术高地，支撑未来港口发展。通过技术创新和管理创新，显著提升码头运营效率与效益，成为传统老码头无人化改造的标杆企业；通过商业模式创新，不断丰富港口综合服务内涵。

### 3、2020 年经营计划

2020 年本公司将继续紧紧围绕“立足长远、把握当下，科技引领、拥抱变化”的战略原则，坚持新发展理念，推动可持续高质量发展，着力推动稳增长、增质效、提能力、促改革、强创新、防风险、聚人才，致力于向成为“世界一流的港口综合服务商”的愿景迈进。

母港建设方面，打造世界级强港。深圳西部港区加强商务工作，配合航道等资源提升积极推动远洋航线的拓展，推动海关水路转关无纸化，提升驳船服务水准，打造珠西战略平台。打造妈湾智慧港的创新智慧走廊。升级 CTOS，统一操作系统、服务器、数据库，支持自动化、智能化，引入大数据机制和云存储。配合海星码头改造计划，完成西部公共航道第二、三标段的交工验收；实现铜鼓航道常态化夜航；加快西部港区出海航道二期工作。海外母港方面，CICT 深化维保服务商管理改革，提高维保效率及质量，保障操作生产。持续分析客户价值，采取适宜商务策略；配合 HIPG 发展战略，推进与 CICT 的业务协同发展。完善创新激励机制，鼓励全员创新，拓宽创新管道。HIPG 将拓展油气业务、集装箱业务、海事服务，推进园区招商引资工作。

海外业务方面，完善全球化运营管理体系。围绕“东西路线、南北路线、一带一路沿线”

的海外布局方向，做好海外项目总体发展规划。加强对全球区域细分市场的研究，积极捕捉海外新兴市场投资机会。加强市场开发团队的培养，加大市场开发力度。健全管理机制，深入推进建立量化管理体系，提高运营管理绩效。培养海外人才队伍，完善绩效考核激励机制。

综合开发方面，纵深推进“前港-中区-后城”模式。把握产业升级、产业转移的机遇，实现港口主业的价值延伸、深度挖潜。对于吉布提综合开发项目，继续推进吉布提国际自由贸易区的建设与发展，推进实施老港改造等项目；对于 HIPG 项目，深入开展招商引资相关工作，按照未来发展总体规划，深入推进集装箱、油气、能源、海事等相关业务。

创新发展方面，坚持“科技引领”，提升竞争力。成立招商港口科技创新发展研究院，致力于构筑招商港口科技创新生态圈，输出港口科技创新方案，成为产学研纽带。“招商芯”平台将主要打造三大行业领先的产品，包括 CTOS（集装箱码头操作管理系统）、BTOS（散杂货码头操作管理系统）、LPOS（物流园区操作管理系统），致力于码头内部智能化生产经营。“招商 ePort”平台将通过完善港区信息化服务体系和通过“港口+互联网”进行服务模式创新，打造具有竞争力的港口码头客户服务。

运营管理方面，致力于打造持续价值创造的运营管控体系。坚持与完善“质效提升工程”，提升举措质量，推动质效提升与战略目标、日常工作、实际业务的融合，助力实现高质量发展。完善全球化的运营总部治理架构和运营管控体系。打造智慧化智慧运营管理平台，将业务单元的生产过程数字化、汇聚各业务单元数据，重构港口精细化管理体系，打造总部与各级企业管理层的智能决策支持系统。

市场商务方面，深化以客户为中心的市场商务管理机制。建立总部与下属主控码头在市场商务方面的良好互动机制，对下属公司加强指导协调，实现高效的总部市场商务功能。加强和船公司深层次合作，进行分区域的港口商务策划。加强和大货主的合作，进行腹地开拓。着力强化客户关系，重点提升行业影响力。

### 资本性支出计划

2020 年，公司将根据业务发展需要，制定资本性支出计划，重点投资项目包括海星码

头升级改造工程、麻涌港散粮仓三期工程、湛江港霞山港区通用码头工程、汕头港广澳港区二期工程，以及斯里兰卡 HIPG 的码头建设等。

#### 4、可能面对的风险及应对措施

##### （1）外部风险

外部风险主要来自于，新冠肺炎疫情全球蔓延、全球经济波动和政治局势动荡等因素给市场环境带来的不确定性。国际方面，新冠肺炎疫情在全球蔓延将对全球经济造成较大影响，影响程度视乎疫情持续的时间和范围。全球范围内经贸摩擦提升贸易壁垒，贸易保护主义可能进一步挫伤全球商业情绪，并导致经济体经济复苏放缓。地缘政治紧张局势，可能影响原本试探性的商业贸易投资信心。这些不确定性风险将对全球贸易、集装箱航运市场和大宗散货需求产生一定冲击，并给公司海外经营带来一定挑战。国内方面，新冠肺炎疫情对中国经济短期内存在一定冲击，工厂停工时间延长可能会影响中国对原材料的进口以及产成品的出口。此外，国内经济环境仍将受中美经贸摩擦、制造业投资低迷、通胀压力加大等不稳定因素的影响，公司相关业务经营及收益面临一定不确定性。

面对可能存在的外部风险，特别是中美贸易摩擦、新冠肺炎疫情给对外贸易及进出口造成的不确定性风险，公司将主动作为、积极应变。一是全力配合打赢防疫阻击战的同时，努力降低疫情带来的负面影响；二是积极践行国家“一带一路”倡议、粤港澳大湾区发展战略；三是把握新一轮高水平对外开放政策机遇，推动港口相关业务“提质增效”；四是公司将持续加强风险识别、预警及化解能力建设，持续跟踪研究上下游产业发展及贸易变动情况，适时调整业务经营策略，有效防控并降低外部风险。

##### （2）内部风险

公司内部风险主要来自于客户信用违约、用工难问题以及海外投资项目合规风险。报告期内，市场相应传递出多家船公司破产、债务高企及违规经营的负面消息，公司面临客户违约风险凸显；部分下属公司用工难问题仍然突出，人员流失、老龄化及技能水平低下等因素削弱了企业的生产效率，增加了企业经营难度，对公司的持续发展带来不确定性风险；随着

公司海外项目逐步投入运营，被投资国家及地区的法律政策合规性要求对公司全球化经营带来了不确定性风险和挑战。

面对可能存在的内部风险，公司将加强下属公司内控体系建设，做好风险防控。针对客户违约风险，一方面通过应收账款预警系统，加强风险识别预警，另一方面制定落实防控措施，确保风险可控，保障公司利益；针对下属公司面临的用工难问题，将加快技术升级，提升码头自动化作业水平，进而促进人才结构优化。针对海外投资项目合规性风险，公司将结合项目所在地区的监管要求，加强合规管理体系建设和执行力度，做好海外项目投资以及运营全流程管控，严防法律合规风险。

## 十、接待调研、沟通、采访等活动情况

### 1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2019年5月14日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年5月22日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年5月29日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年6月5日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年6月11日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年6月18日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年7月10日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年9月4日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易（ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> ）
2019年9月5日	实地调研	机构	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：公司简介资料；索引：深交所互动易

			( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> )
2019年9月25日	实地调研	机构	公司基本经营情况, 投资情况及财务状况; 提供的资料: 公司简介资料; 索引: 深交所互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> )
2019年11月28日	实地调研	机构	公司基本经营情况, 投资情况及财务状况; 提供的资料: 公司简介资料; 索引: 深交所互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> )
2019年12月5日	实地调研	机构	公司基本经营情况, 投资情况及财务状况; 提供的资料: 公司简介资料; 索引: 深交所互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> )
2019年1月1日至 2019年12月31日	电话沟通、互动 易、电子信箱	个人	公司基本经营情况, 投资情况及财务状况; 提供的资料: 公司简介资料; 索引: 深交所互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> )
接待次数			160
接待机构数量			20
接待个人数量			140
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否

## 2、报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	谈论的主要内容、提供的资料和索引
2020年1月1日至 2020年4月15日	电话沟通、书 面问询(深交 所互动易)	个人	公司基本经营情况, 投资情况及财务状况; 提供的资料: 公司简介资料; 索引: 深交所互动易 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index">http://irm.cninfo.com.cn/ircs/index</a> )
接待次数			39
接待机构数量			0
接待个人数量			39
接待其他对象数量			0
是否披露、透露或泄露未公开重大信息			否

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的有关规定，《公司章程》中明晰了利润分配的具体政策、决策程序和机制、利润分配政策的调整、利润分配方案的实施及外资股的利润分配等方面。报告期内，公司严格按照《公司章程》执行利润分配政策。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

#### 1、2017 年度利润分配及分红派息方案

本公司2017年度经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计之本年度母公司净利润

为731,510,588.25元，累计可供分配利润为1,046,473,178.03元。

(1) 根据《公司法》和《公司章程》规定，法定盈余公积累计额已达注册资本的50%时可以不再提取，截止2017年母公司法定盈余公积累计额520,074,434.56元，已达注册资本的80.66%，今年不从未分配利润中提取盈余公积；

(2) 按2017年末总股本644,763,730股为基数，每十股派发现金股利13.19元（含税），共计850,443,359.87元。

公司董事会于2018年5月16日在《证券时报》和《大公报》上刊登了公司2017年度分红派息实施公告，并于2018年5月23日和5月25日分别实施完毕A、B股的派息工作。

## 2、2018 年度利润分配及分红派息方案

本公司2018年度经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计之本年度合并归属于母公司净利润1,090,418,910.77元，母公司净利润为71,014,741.10元。

(1) 根据《公司法》和《公司章程》规定，本年度提取利润7,101,474.11元列入公司法定公积金,2018年末母公司累计可供分配利润为259,943,085.16元；

(2) 按2018年末总股本1,793,412,378股为基数，每十股派发现金股利1.14元（含税），共计204,449,011.09元。

经上述分配，母公司剩余未分配利润为55,494,074.07元。

公司董事会于2019年7月3日在《证券时报》和《大公报》上刊登了公司2018年度权益分派实施公告，并于2019年7月10日和7月12日分别实施完毕A、B股的派息工作。

## 3、2019 年度利润分配及分红派息预案

本公司2019年度经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计之本年度合并归属于母公司净利润2,898,192,168.84元，母公司净利润为1,031,693,987.55元。

(1) 根据《公司法》和《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。本年度拟提取利润103,169,398.76元列入公司法定公积金。2019年末，母公司累计可供分配利润为983,693,068.62元。

(2) 拟按2019年末总股本1,922,365,124股为基数，每十股派发现金股利4.60元（含税），共计884,287,957.04元。

经上述分配，母公司剩余未分配利润为99,405,111.58元。

以上分配预案，尚需提交公司2019年度股东大会审议。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019年	884,287,957.04	2,898,192,168.84	30.51%	0.00	0.00%	884,287,957.04	30.51%
2018年	204,449,011.09	1,090,418,910.77	18.75%	0.00	0.00%	204,449,011.09	18.75%
2017年	850,443,359.87	2,365,214,907.43	35.96%	0.00	0.00%	850,443,359.87	35.96%

2018年、2019年合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润为公司同一控制下企业合并追溯调整后的数据，2017年合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润为公司同一控制下企业合并追溯调整前的数据。

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每10股送红股数（股）	0
每10股派息数（元）（含税）	4.6
每10股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	1,922,365,124
现金分红金额（元）（含税）	884,287,957.04
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	884,287,957.04
可分配利润（元）	1,081,244,306.00
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%	

## 利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

本公司 2019 年度经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）审计之本年度合并归属于母公司净利润 2,898,192,168.84 元，母公司净利润为 1,031,693,987.55 元。

（1）根据《公司法》和《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。本年度拟提取利润 103,169,398.76 元列入公司法定公积金。2019 年末，母公司累计可供分配利润为 983,693,068.62 元。

（2）拟按 2019 年末总股本 1,922,365,124 股为基数，每十股派发现金股利 4.60 元（含税），共计 884,287,957.04 元。

经上述分配，母公司剩余未分配利润为 99,405,111.58 元。

以上分配预案，尚需提交公司 2019 年度股东大会审议。

## 三、承诺事项履行情况

## 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	招商局港通、布罗德福国际	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	招商局港通及其一致行动人布罗德福国际关于保证招商港口独立性的承诺：保证招商港口资产独立完整、财务独立、机构独立、业务独立、人员独立	2018 年 3 月 15 日	关于保证招商港口独立性的承诺长期有效；关于规范关联交易的承诺于招商局港通及其一致行动人对公司拥有控制权期间持续有效。	正在履行
	招商局港通、布罗德福国际	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	招商局港通及其一致行动人布罗德福国际关于规范关联交易的承诺：1、招商局港通/布罗德福国际将尽量减少招商局港通/布罗德福国际及关联方与招商港口之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行，并按规定履行信息披露义务；2、招商局港通/布罗德福国际及关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及招商港口公司章程的相关规定，依照合法程序，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用实际控制人的地位谋取不当的利益，不损害招商港口及其他股东的合法权益；3、上述承诺于招商局港通/布罗德福国际对招商港口拥有控制权期间持续有效。如因招商局港通/布罗德福国际未履行上述所作承诺而给招商港口造成损失，招商局港通将承担相应的赔偿责任。	2018 年 3 月 15 日	关于保证招商港口独立性的承诺长期有效；关于规范关联交易的承诺于招商局港通及其一致行动人对公司拥有控制权期间持续有效。	正在履行
	招商局集团	关于同业竞争、关联交易、资	关于规范关联交易的承诺：1、招商局集团将尽量减少招商局集团及关联方与招商港口之间的关联交易。对于无法避免的业务来往或交易均按照市场化原则和公允价格进行，并按规定履行信息披露义务；2、招商局集团及关联方保证严格遵守法律、法规及规范性文件以及招商港口公司章程的相关	2018 年 3 月 15 日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行

		金占用方面的承诺	规定, 依照合法程序, 与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务, 不利用实际控制人的地位谋取不当的利益, 不损害招商港口及其他股东的合法权益; 3、上述承诺于招商局集团对招商港口拥有控制权期间持续有效。如因招商局集团未履行上述所作承诺而给招商港口造成损失, 招商局集团将承担相应的赔偿责任。			
资产重组时所作承诺	CMID	股份限售承诺	1、CMID 因本次交易取得的招商港口股份自登记至 CMID 名下之日起满 36 个月之日和 CMID 与招商港口另行签订的《发行股份购买资产之减值补偿协议》及其补充协议(如有)中约定的补偿义务履行完毕之日中的较晚日前不得转让或上市交易(按照《发行股份购买资产之减值补偿协议》及其补充协议(如有)进行回购或赠送股份除外)因本次发行股份购买资产取得的招商港口股份; 2、本次交易完成后 6 个月内如招商港口股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价, 或者交易完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的, CMID 持有招商港口股票的锁定期自动延长至少 6 个月; 3、CMID 通过本次交易取得的对价股份在锁定期内因招商港口分配股票股利、资本公积转增等衍生取得的招商港口股份亦遵守上述限售期的承诺; 4、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的, 在案件调查结论明确以前, CMID 将不转让在招商港口拥有权益的股份; 5、若上述承诺的锁定期与证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期不相符, CMID 应根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定调整上述锁定期; 6、上述锁定期期满后, CMID 减持股份时应遵守法律法规、深交所相关规则的规定以及招商港口章程等相关文件的规定。	2018 年 12 月 26 日	2022 年 6 月 25 日	正在履行
	招商局港通、布罗德福国际	股份限售承诺	1、本次交易完成前招商局港通及布罗德福国际持有的招商港口股份, 包括因招商港口发生配股、送红股、转增股本等原因而导致增持的股份, 自本次交易结束之日(本次发行股份购买资产新增股份登记日)起 12 个月内不转让; 2、若上述承诺的锁定期与证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期不相符, 招商局港通应根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定调整上述锁定期; 3、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏, 被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的, 在案件调查结论明确以前, 招商局港通及布罗德福国际将不转让在招商港口拥有权益的股份。如因招商局港通及布罗德福国际违反上述承诺给招商港口造成损失的, 由招商局港通承担相应的赔偿责任。	2018 年 12 月 26 日	2019 年 12 月 25 日	履行完毕
	CMID	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于避免同业竞争的承诺: 1、CMID 及 CMID 控制的其他企业没有从事或参与任何与招商港口及其控股企业目前所从事的主营业务类似且构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动; 2、CMID 将尽最大努力促使 CMID 及 CMID 控制的其他企业将来不会单独或与他人, 直接或间接从事或参与、协助从事或参与任何与招商港口及其控股企业目前及今后从事的主营业务构成或可能构成竞争关系的业务或活动; 3、如果 CMID 或 CMID 及 CMID 控制的其他企业发现任何与招商港口或其控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会, 将立即书面通知招商港口, 并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给招商港口或其控股企业; 4、如果招商港口或其控股企业放弃该等竞争性新业务机会且 CMID 或及 CMID 控制的其他企业从事该等竞争性业务, 则招商港口或其控股企业有权随时一次性或分多次向 CMID 或及 CMID 控制的其他企业收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益, 或由招商港口根据国家法律法规许可的方式选择委托经营、租赁或承包经营 CMID 或及 CMID 控制的其他企业在上述竞争性业务中的资产或业务; 5、在 CMID 及 CMID 控制的其他企业拟转	2018 年 7 月 26 日	持续有效至不再作为公司第一大股东	正在履行

		让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用与招商港口或其控股企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，CMID 及 CMID 控制的其他企业将向招商港口或其控股企业提供优先受让权，并承诺尽最大努力促使 CMID 控制的其他企业在上述情况下向招商港口或其控股企业提供优先受让权；6、自本承诺函出具之日起，CMID 承诺赔偿招商港口或其控股企业因 CMID 或 CMID 控股企业违反本承诺函任何条款而遭受的一切实际损失、损害和开支。				
	CMID	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于规范关联交易的承诺：1、CMID 及 CMID 控制的其他企业将尽量避免和减少与招商港口及其控制的经济实体之间的关联交易；2、CMID 及 CMID 控制的其他企业将按照相关法律法规、招商港口公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及 CMID 及 CMID 控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，CMID 将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及招商港口公司章程的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商港口及招商港口其他股东的利益；4、保证不利用在招商港口的地位和影响力，通过关联交易损害招商港口及招商港口其他股东的合法权益；5、CMID 将促使 CMID 控制的其他企业遵守上述 1-4 项承诺；6、如 CMID 及 CMID 控制的其他企业违反上述承诺而导致招商港口及其股东的权益受到损害，CMID 将依法承担相应的赔偿责任。	2018 年 7 月 26 日	持续有效至不再作为公司第一大股东	正在履行
	CMID	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于保持招商港口独立性的承诺：1、本次交易完成后，CMID 将严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用第一大股东的地位违反招商港口规范运作程序，不会越权干预招商港口及其子公司的经营管理活动，不侵占招商港口及其子公司的利益，不损害招商港口和其他股东的合法权益；2、CMID 将保证招商港口在业务、资产、财务、人员、机构等方面与 CMID 及关联人保持独立；3、CMID 保证招商港口的独立性，CMID 及 CMID 控制的其他企业不以任何方式违规占用招商港口的资金和资源，并将严格遵守招商港口关于避免关联方资金占用的规章制度以及相关法律、法规和规范性文件的规定；4、本承诺函自 CMID 签署之日起生效，并对 CMID 具有法律约束力。CMID 保证严格履行本承诺函中的各项承诺，如因违反相关承诺并因此给招商港口造成损失的，CMID 将承担相应的法律责任。	2018 年 7 月 26 日	持续有效至不再作为公司第一大股东	正在履行
	招商局集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于避免同业竞争的承诺：1、招商局集团及招商局集团控制的企业（不包括招商局港口及其控制的企业）没有从事或参与任何与招商港口及其控制的企业目前所从事的主营业务类似且构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；2、招商局集团将尽最大努力促使招商局集团控制除招商港口及其控制的企业外的企业将来不会单独或与他人，直接或间接从事或参与、协助从事或参与任何与招商港口及其控制的企业目前及今后从事的主营业务构成或可能构成竞争关系的业务或活动；3、如果招商局集团或招商局集团控制的除招商港口及其控制的企业外的企业发现任何与招商港口或其控制的企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将立即书面通知招商港口，并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给招商港口或其控制的企业；4、如果招商港口或其控制的企业放弃该等竞争性新业务机会且招商局集团或招商局集团控制的除招商港口及其控制的企业以外的企业从事该等竞争性业务，则招商港口或其控制的企业有权随时一次性或分多次向招商局集团或招商局集团控制的除招商港口及其控制的企业以外的企业收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益，或由招商港口根据国家法律法规许可的方式选择委托经营、租赁	2018 年 7 月 26 日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行

		或承包经营招商局集团或招商局集团控制的除招商港口及其控制的企业以外的企业在上述竞争性业务中的资产或业务；5、在招商局集团及招商局集团控制的除招商港口及其控制的企业外的企业拟转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用与招商港口或其控制的企业主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，招商局集团及招商局集团控制的除招商港口及其控制的企业外的企业将向招商港口或其控制的企业提供优先受让权，并承诺尽最大努力促使招商局集团控制的企业在上述情况下向招商港口或其控制的企业提供优先受让权；6、自本承诺函出具之日起，招商局集团承诺赔偿招商港口或其控制的企业因招商局集团或招商局集团控制的企业违反本承诺函任何条款而遭受的一切实际损失、损害和开支。			
招商局集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于规范关联交易的承诺：1、招商局集团及招商局集团控制的其他企业将尽量避免和减少与招商港口及其控制的经济实体之间的关联交易；2、招商局集团及招商局集团控制的其他企业将按照相关法律法规、招商港口公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及招商局集团及招商局集团控制的其他企业的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；3、对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，招商局集团将遵循市场交易的公开、公平、公正的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、规范性文件及招商港口公司章程的规定履行关联交易决策程序，依法履行信息披露义务，以维护招商港口及招商港口其他股东的利益；4、保证不利用在招商港口的地位和影响力，通过关联交易损害招商港口及招商港口其他股东的合法权益；5、招商局集团将促使招商局集团控制的其他企业遵守上述 1-4 项承诺；6、如招商局集团及招商局集团控制的其他企业违反上述承诺而导致招商港口及其股东的权益受到损害，招商局集团将依法承担相应的赔偿责任。	2018 年 7 月 26 日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行
招商局集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于保持招商港口独立性的承诺：1、本次交易完成后，招商局集团将严格遵守中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，不利用实际控制人地位违反招商港口规范运作程序，不会越权干预招商港口及其子公司的经营管理活动，不侵占招商港口及其子公司的利益，不损害招商港口和其他股东的合法权益；2、招商局集团将保证招商港口在业务、资产、财务、人员、机构等方面与招商局集团及关联人保持独立；3、招商局集团保证招商港口的独立性，招商局集团及招商局集团控制的其他企业不得以任何方式违规占用招商港口的资金和资源，并将严格遵守招商港口关于避免关联方资金占用的规章制度以及相关法律、法规和规范性文件的规定；4、本承诺函自招商局集团签署之日起生效，并对招商局集团具有法律约束力。招商局集团保证严格履行本承诺函中的各项承诺，如因违反相关承诺并因此给上市公司造成损失的，招商局集团将承担相应的法律责任。	2018 年 7 月 26 日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行
招商局集团	股份锁定及减持计划的承诺	1、本次交易完成前招商局集团直接持有或间接控制的招商港口股份，包括因招商港口发生配股、送红股、转增股本等原因而导致增持的股份，自本次交易结束之日（本次发行股份购买资产新增股份登记日）起 12 个月内不转让；2、若上述承诺的锁定期与证券监管部门的监管意见或相关规定要求的锁定期不相符，招商局集团应根据相关证券监管部门的监管意见和相关规定调整上述锁定期；3、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，招商局集团将不转让在上市公司拥有权益的股份；4、自本次交易复牌之日起至本次交易实施完毕期间，招商局集团无股份减持计划，上述股份包括招商局集团原直接持有或间接控制的招商港口股份以及原直接持有或间接控制的股份在上述期间内因招商港口分红送股、	2018 年 7 月 26 日	2019 年 12 月 25 日	履行完毕

		资本公积转增股本等形成的衍生股份。			
招商局集团	其他承诺	关于完善招商局港口及其下属企业土地房产等资产产权权属证书的承诺函：1、招商局集团将全力协助、促使并推动招商局港口及其下属企业规范、完善、解决土地、房产等资产的权属瑕疵问题；2、如招商局港口及其下属企业因本次交易完成前存在的如下情形：（1）正在办理权属证书的土地使用权、房产未能及时办理（因不可抗力及法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商局港口及其下属企业自身因素导致的结果除外）；或（2）无法办理相关土地使用权、房产权属证书（因不可抗力及法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商局港口及其下属企业自身因素导致的结果除外）；或（3）其他土地使用权、房产不规范（因不可抗力及法律、政策、政府管理行为、土地规划用途变更等非招商局港口及其下属企业自身因素导致的结果除外）等情形，并遭受包括但不限于赔偿、罚款、支出、利益受损等实际损失的，招商局集团将给予招商港口及时、足额补偿。	2018年7月26日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行
招商局集团	其他承诺	关于招商局港口及其下属企业承租物业事项的承诺函：若承租物业的不规范情形显著影响招商局港口及其下属公司使用该等物业以从事正常业务经营，招商局集团将积极采取有效措施（包括但不限于安排提供相同或相似条件的物业供相关公司经营使用等）促使各相关公司业务经营持续正常进行，以减轻或消除不利影响；若因承租物业的不规范情形导致招商局港口及其下属企业产生实际的额外支出或损失（如第三方索赔等），招商局集团将与其他相关方积极协调磋商，以在最大程度上支持招商局港口及其下属企业正常经营，避免或控制损害继续扩大；同时，针对招商局港口及其下属企业由此产生的实际损失，招商局集团同意对招商局港口及其下属企业予以现金补偿，从而减轻或消除不利影响。	2018年7月26日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行
招商局集团	其他承诺	招商局集团关于招商局港口下属企业划拨土地的承诺函：本次交易完成后，若因未来政策调整导致上述划拨用地被收回或需要转为出让地，招商局集团将积极配合招商港口及招商局国际码头（青岛）有限公司、汕头招商局港口集团有限公司等相关公司办理划拨转出手续或采取其他切实可行的解决措施，若因此导致招商港口或前述相关公司遭受任何实际损失（不含深赤湾或前述相关公司依据法律法规规定需缴纳的土地出让金或租金、征地费、权属登记费用、税费及其他相关费用），招商局集团将对招商港口或前述相关公司遭受的实际损失予以及时、足额补偿。	2018年7月26日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行
招商局集团	其他承诺	关于承担招商局港口下属企业完善土地房产等资产产权权属证书办证费用的承诺函：就招商局港口下属子公司因经营所涉及的瑕疵土地使用权、房产（即招商局港口下属子公司在本次交易完成前存在的未取得完备权属证书的土地使用权、房产）等情形，致使招商局港口下属公司在完善相关瑕疵土地使用权、房产法律手续过程中所产生的税费、赔偿、罚款等办证费用的，由招商局集团通过给予招商局港口下属子公司及时、足额补偿的方式进行承担。	2018年9月14日	持续有效至不再作为公司实际控制人	正在履行
招商局集团	其他承诺	关于本次交易完成后招商港口相关事项的承诺函：本次交易完成后，深赤湾将成为招商局集团港口业务资产管理总部和国内资本运营平台，并以此为平台深度参与国内区域港口资产整合，做大做强国内上市资产规模，并在本次交易完成后的三年至五年内，使得上市公司最近一个会计年度合并报表中按权益享有的招商局港口（00144.HK）的净利润不超过上市公司合并报表净利润的50%，上市公司最近一个会计年度合并报表中按权益享有的招商局港口（00144.HK）净资产不超过上市公司合并报表净资产的30%。	2018年9月30日	三至五年内，且招商局集团作为公司实际控制人	正在履行
招商局集团	其他承诺	招商局集团及招商局集团全体董事、监事及高级管理人员保证本次交易报告书及其摘要以及就本次交易提供的其他信息和申请文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误	2018年7月26日	持续有效	正在履行

		<p>导性陈述或重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，招商局集团的董事、监事或高级管理人员不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送招商局集团的董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送招商局集团的董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，招商局集团的董事、监事或高级管理人员承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>			
招商局香港	其他承诺	<p>1、招商局香港保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、招商局香港保证向招商港口及参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；3、招商局香港保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、招商局香港保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；5、招商局香港承诺如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交招商港口董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送招商局香港的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送招商局香港的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，招商局香港承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；6、招商局香港承诺若在本次重组过程中提供的有关文件、资料和信息并非真实、准确、完整，或存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，招商局香港愿意就此依法承担相应的法律责任；7、如招商局香港违反上述承诺，因此给招商港口造成损失的，招商局香港将承担相应赔偿责任。</p>	2018年7月26日	持续有效	正在履行
CMID	其他承诺	<p>1、CMID 保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、CMID 保证向招商港口及参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；3、CMID 保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、CMID 保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；5、CMID 承诺如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让</p>	2018年7月26日	持续有效	正在履行

			在招商港口拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送 CMID 的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送 CMID 的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，CMID 承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；6、CMID 承诺若在本次重组过程中提供的有关文件、资料和信息并非真实、准确、完整，或存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，CMID 愿意就此依法承担相应的法律责任；7、如 CMID 违反上述承诺，因此给招商港口造成损失的，CMID 将承担相应赔偿责任。			
招商局港口	其他承诺		1、保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、招商局港口保证向招商港口及参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；3、招商局港口保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、招商局港口保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；5、招商局港口若在本次重组过程中提供的有关文件、资料和信息并非真实、准确、完整，或存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，招商局港口愿意就此依法承担相应的法律责任；招商局港口承诺，如招商局港口违反上述承诺，因此给招商港口造成损失的，招商局港口将承担相应赔偿责任。	2018 年 7 月 26 日	持续有效	正在履行
招商局集团	其他承诺		1、招商局集团保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；2、招商局集团保证向招商港口及参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，该等文件的签署人业经合法授权并有效签署该等文件，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；3、招商局集团保证为本次交易所出具的说明及确认均为真实、准确和完整的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏；4、招商局集团保证已履行了法定的披露和报告义务，不存在应当披露而未披露的合同、协议、安排或其他事项；5、招商局集团承诺如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在招商港口拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交招商港口董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送招商局集团的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送招商局集团的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，招商局集团承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排；6、招商局集团承诺若在本次重组过程中提供的有关文件、资料和信息并非真实、准确、完整，或存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，招商局集团愿意就此依法承担相应的法律责任；如招商局集团违反上述承诺，因此给招商港口造成损失的，	2018 年 7 月 26 日	持续有效	正在履行

			招商局集团将承担相应赔偿责任。			
	深赤湾及全体董监高	其他承诺	深赤湾及深赤湾全体董事、监事及高级管理人员保证本次交易报告书及其摘要以及就本次交易提供的其他信息和申请文件的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其虚假记载、误导性陈述或重大遗漏承担个别和连带的法律责任。如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，深赤湾的董事、监事或高级管理人员不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送深赤湾的董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送深赤湾的董事、监事或高级管理人员的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，深赤湾的董事、监事或高级管理人员承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。	2018年7月26日	持续有效	正在履行
	中国南山集团	其他承诺	中国南山集团将不可撤回并无条件地同意，招商港口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，中国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。	2001年3月20日	持续有效	正在履行
其他对公司中小股东所作承诺	中非发展基金有限公司	股份锁定及减持计划的承诺	1、本公司同意自招商港口本次发行结束之日（指本次发行的股份上市之日）起，十二个月内不转让本次认购的股份，并委托招商港口董事会向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请对本公司上述认购股份办理锁定手续，以保证本公司持有的上述股份自本次发行结束之日起，十二个月内不转让。2、除非经监管机构允许的不构成不履行或不完全履行上述承诺的卖出交易之外，本公司保证，如有其他违反上述承诺的卖出交易，本公司将授权登记结算公司将卖出资金划入上市公司账户归全体股东所有。3、本公司声明：将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。	2019年11月4日	2020年11月3日	正在履行
	深圳市基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	股份锁定及减持计划的承诺	1、本企业同意自招商港口本次发行结束之日（指本次发行的股份上市之日）起，十二个月内不转让本次认购的股份，并委托招商港口董事会向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请对本企业上述认购股份办理锁定手续，以保证本企业持有的上述股份自本次发行结束之日起，十二个月内不转让。2、本企业保证在不履行或不完全履行上述承诺时，赔偿其他股东因此而遭受的直接经济损失。如有违反承诺的卖出交易，本企业将授权登记结算公司将卖出资金划入上市公司账户归全体股东所有。3、本企业声明：将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。	2019年11月4日	2020年11月3日	正在履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

## 2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

报告期内，公司控股股东及其关联方无非经营性资金占用及偿还情况。德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《招商局港口集团股份有限公司控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明》，报告详见巨潮资讯网。

## 五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

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

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

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

会计政策、会计估计变化的影响详见本报告“第十二节财务报告”之“三、重要会计政策和会计估计变更的说明”。

#### 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

#### 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

2018年12月31日，本公司之子公司招商局国际码头（湛江）有限公司持有湛江港1,620,000,000股普通股，占湛江港已发行股份总数的40.2916%。2019年1月2日，本公司与广东外运有限公司签署了《关于湛江港（集团）股份有限公司之股份转让协议》，受让广东外运有限公司持有的湛江港201,034,548股普通股，占协议签署日湛江港已发行股份总数的5%，转股对价为人民币375,334,390.00元。

本公司的全资子公司港航香港与湛江基投、湛江港于2019年1月8日在湛江市签署《关于湛江港（集团）股份有限公司之增资协议》（以下简称《增资协议》）。根据《增资协议》的约定，湛江港拟以每股人民币1.867元或等值外币（根据出资汇率确定）的价格增发1,853,518,190股普通股从而将其注册资本增加至人民币5,874,209,145元，其中，港航香港拟认购1,606,855,919股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的27.3544%，认股价款合计为人民币3,000,000,000.77元或等值外币（根据出资汇率确定）（以下简称“本次交易”）；湛江基投拟认购246,662,271股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的4.1991%，认股价款合计为人民币460,518,459.96元。

截至2019年2月3日，本次交易完成了工商变更登记手续及商务变更备案，公司全资子公司港航香港向湛江港增资已完成。本次交易完成后，公司合计控制湛江港58.3549%股

权，湛江港将纳入公司合并报表范围。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	586.2
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	李渭华、张敏
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1
境外会计师事务所名称（如有）	德勤•关黄陈方会计师行
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	363.8
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	8
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	钟志文
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	3

当期是否改聘会计师事务所

是  否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

经第九届董事会 2019 年度第五次会议及 2018 年度股东大会审议通过，同意续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2019 年度会计师事务所，承担年度财务报表审计及内控审计工作。2019 年度财务报表审计报价为人民币 922 万元，内控审计报价为人民币 28 万元，合计人民币 950 万元。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期末发生破产重整相关事项。

## 十二、重大诉讼、仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### 十三、处罚及整改情况

适用  不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

### 十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用  不适用

### 十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

公司已于2020年3月13日完成了股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）的授予登记工作。公司股权激励计划已履行的相关审批程序如下：

（1）2019年10月10日，公司第九届董事会提名、薪酬与考核委员会2019年度第二次临时会议审议通过了《招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）》（以下简称《股票期权激励计划（草案）》）及其摘要、《招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划（第一期）（草案）》（以下简称《股票期权激励计划（第一期）（草案）》）及其摘要、《招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划管理办法》（以下简称《股票期权激励计划管理办法》）、《招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法》（以下简称《股票期权激励计划实施考核办法》）。

（2）2019年10月11日，公司第九届董事会2019年度第九次临时会议审议通过了《股票期权激励计划（草案）》及其摘要、《股票期权激励计划（第一期）（草案）》及其摘要、《股票期权激励计划管理办法》《股票期权激励计划实施考核办法》和《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》，独立董事发表了同意的独立意见。同日，公司第九届监事会2019年度第二次临时会议审议通过了《股票期权激励计划（草案）》及其摘要、《股票期权激励计划（第一期）（草案）》及其摘要、《股票期权激励计划管理办法》《股票期权激励计划实施考核办法》，同时对《股票期权激励计划（第一期）激励对象名单》进行核查并发表意见。

(3) 2020年1月3日，公司接到实际控制人招商局集团有限公司转来的国务院国有资产监督管理委员会《关于招商局港口集团股份有限公司实施股权激励计划的批复》（国资考分[2019]748号），原则同意公司实施股票期权激励计划，原则同意公司股票期权激励计划的业绩考核目标。

(4) 2020年1月9日，公司第九届董事会2020年度第一次临时会议审议通过了《股票期权激励计划（第一期）（草案修订稿）》及其摘要，独立董事发表了同意的独立意见。同日，公司第九届监事会2020年度第一次临时会议审议通过了《股票期权激励计划（第一期）（草案修订稿）》及其摘要，并对《股票期权激励计划（第一期）激励对象名单（调整后）》进行核查并发表意见。

(5) 2020年1月20日，公司披露了《招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划（第一期）激励对象名单》。公司对股票期权首批授予激励对象的姓名和职务在公司内部OA系统进行了公示，公示期自2020年1月10日至2020年1月19日止。公示期满，公司监事会未收到与首批授予激励对象有关的任何异议。公司监事会对首批授予激励对象名单进行了核查，并于2020年1月20日披露了《监事会关于股票期权激励计划（第一期）激励对象名单审核及公示情况说明》。

(6) 2020年2月3日，公司2020年度第一次临时股东大会审议通过了《股票期权激励计划（草案）》及其摘要、《股票期权激励计划（第一期）（草案修订稿）》及其摘要、《股票期权激励计划管理办法》《股票期权激励计划实施考核办法》和《关于提请股东大会授权董事会办理股权激励相关事宜的议案》。公司实施股票期权激励计划获得批准，董事会被授权确定授予日、在激励对象符合条件时向激励对象授予股票期权，并办理授予所必需的全部事宜。同日，公司根据内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的核查情况，披露了《关于股票期权激励计划（第一期）内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》。

(7) 2020年2月3日，公司第九届董事会2020年度第二次临时会议、第九届监事会2020年度第二次临时会议分别审议通过了《关于向公司股票期权激励计划（第一期）激励对象授予股票期权（首批授予部分）的公告》。公司监事会对授予日股票期权激励计划（第一期）

激励对象名单进行核查并发表意见，独立董事发表了同意的独立意见。

公司已于2020年3月13日完成股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）的授予登记工作，并于次日发布《关于公司股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）授予完成的公告》（公告编号：2020-020）。

## 十六、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格（万元）	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价（万元）	披露日期	披露索引
青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	关联法人	提供劳务	水单费、办公室、其他	市场价格	5,497.69	5,497.69	9.21%	6,500.00	否	按月结算	5,497.69	2019年3月30日	巨潮资讯网（公告编号2019-032）
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	同受最终股东控制	提供劳务及租赁	劳务费、土地及房屋租赁支出	市场价格	4,113.85	4,113.85	6.53%	5,000.00	否	按月结算	4,113.85	2019年3月30日	巨潮资讯网（公告编号2019-032）
中国南山开发（集团）股份有限公司	关联法人	租赁	办公室、堆场、员工宿舍等	市场价格	14,948.42	14,948.42	15.71%	11,000.00	是	按月结算	14,948.42	2019年3月30日	巨潮资讯网（公告编号2019-032）
合计	--	--	--	--	--	24,559.96	--	22,500.00	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				2019年3月28日公司第九届董事会第五次会议审议通过了《关于确认2018年度日常关联交易及预计2019年度日常关联交易的议案》，同意公司及下属子公司与关联方进行办公室租赁，软件采购，劳务费用等日常经营交易，2019年度预计公司与关联方发生日常关联交易总额为人民币5.75亿元。上述关联方日常关联交易实际发生总额为2.46亿元，存在差异系公司实际市场需求和业务发展需要，属于企业正常的经营调整，未对公司日常经营及业绩产生较大影响。具体详见公司于2020年4月16日在巨潮网发布的《关于确认2019年度日常关联交易及预计2020年度日常关联交易的公告》。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

### 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
广东	同一最	购买	公司购买广东外	公允	24,255.07	37,533.44	37,533.44	按次	0	2019年1月5日	巨潮资讯

外运	终实际控制人	资产	运持有湛江港股权	价值				结算			网（公告编号：2019-003）
湛江基投	公司高管任职董事的公司	购买资产	全资子公司港航香港以人民币3,000,000,000.77元认购股份发行日湛江港已发行股份的27.3544%	公允价值	193,868.92	300,001.97	300,000.00	按次结算	0	2019年1月9日	巨潮资讯网（公告编号：2019-005）
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				无							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

### 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

### 4、关联债权债务往来

是否存在非经营性关联债权债务往来

是  否

#### 应收关联方债权

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他企业	存款	否	49,413.12	829,195.99	789,602.59	2.04%	781.47	89,006.52
招商银行股份有限公司	最终控股股东对其具有重大影响	存款及结构性存款	否	127,453.65	2,081,203.62	1,910,572.47	1.90%	2,607.43	298,084.80
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		上述应收关联方债权是存放于金融机构存款，该等债权不会对公司经营成果及财务状况产生重大影响。							

#### 应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期归还金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
招商局集团财务有限公司	受同一控股股东控制的其他	借款	77,500	196,456.34	152,200.00	4.50%	4,041.1	121,756.34

	企业							
招商银行股份有限公司	最终控股股东对其具有重大影响	借款	-	9,009.30	-	4.00%	361.83	9,009.30
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		上述应付关联方债务是金融机构贷款，该等债务不会对公司经营成果及财务状况产生重大影响。						

## 5、其他重大关联交易

(1) 本公司之控股子公司招商局港口同招商蛇口等 17 家公司共同投资招商前海实业。2019 年 1 月 1 日，招商前海实业的子公司招商驰迪与原 19 家持地公司签署《补偿债权确认招商局港口集团股份有限公司 2019 年半年度报告全文 33 协议》，确定原 19 家持地公司各自享有的对招商驰迪的土地补偿款债权金额和比例，其中招商局港口之全资子公司安速捷及安通捷持有的约 47.18 万平方米的土地使用权将获得约 56.93 亿元应收招商驰迪的土地补偿债权，占土地补偿债权总金额的比例为 13.1758%。为了保持土地补偿债权比例与招商局港口间接持有招商驰迪 14% 股权比例相一致，2019 年 1 月 11 日，安通捷、蛇口资管以及招商驰迪签署了《债权转让协议》，约定安通捷将向蛇口资管购买 0.8242% 的土地补偿债权，对应债权金额为约 3.56 亿元。

(2) 公司全资子公司港航香港与湛江基投、湛江港签署《关于湛江港（集团）股份有限公司之增资协议》，湛江港拟以每股人民币 1.867 元或等值外币（根据出资汇率确定）的价格增发 1,853,518,190 股普通股从而将其注册资本增加至人民币 5,874,209,145 元，其中，港航香港拟认购 1,606,855,919 股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的 27.3544%，认股价款合计为人民币 3,000,000,000.77 元或等值外币（根据出资汇率确定）；湛江基投拟认购 246,662,271 股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的 4.1991%，认股价款合计为人民币 460,518,459.96 元。

(3) 本公司之控股子公司招商局港口分别于 2019 年 1 月 22 日、2019 年 4 月 29 日与招商投资、喜铨公司及阿萨勒湖签署了《阿萨勒湖投资控股有限公司股东协议之补充协议（二）》《阿萨勒湖投资控股有限公司股东协议之补充协议（三）》约定招商局港口、招商投资、喜铨公司按各自持有阿萨勒湖的股权比例，以现金出资方式共同对阿萨勒湖进行增资，增资金额合计分别为 30,000,000 美元和 84,750,000 美元，其中招商局港口分别增资

12,000,000 美元和 33,900,000 美元。两次增资完成后，阿萨勒湖的注册资本增加到 144,810,000 美元，招商局港口、招商投资、喜铨公司的持股比例保持不变，仍分别为 40%、40%和 20%。

(4) 本公司及下属公司在招商银行开设了银行账户。2019 年,公司及下属公司拟在招商银行的最高存款余额不超过人民币 50 亿元；最高贷款余额不超过人民币 100 亿元。

(5) 本公司控股子公司招商局港口的全资子公司 CMHD 与招商局港口的参股子公司高兰巴多自贸区有限公司于 2019 年 3 月 28 日签署了《LAND LEASE AGREEMENT》，约定 CMHD 承租资产公司位于吉布提国际自贸区 B06/B07 地块的土地，面积为 137,801.63 平方米，总租金为 27,756,004.31 美元，租赁期间自《土地租赁协议》生效日起至 2116 年 8 月 14 日止。

(6) 公司或公司的控股子公司以自有资金向参股子公司招商安通提供合计金额不超过人民币 5,000 万元的股东借款，借款期限不超过 2 年（含）。

为完成公司控股子公司招商局港口与 CMA 之间的股权资产转让。招商局港口或其控制的企业向 TL 提供合计不超过 9.68 亿美元的融资，其中不超过 5 亿美元为期限 8 年的设有担保的长期贷款，不超过 4.68 亿美元为认购 TL 发行的强制可转换债券。长期贷款到期时，CMA 将主要通过对 TL 注资以提供偿还贷款所需的现金，招商局港口方持有的可转债将全部强制转换为 TL 的股权。

招商局港口的全资子公司招商局国际投资以自有资金通过委托贷款的方式向招商局港口的参股子公司天津海天提供 3,430 万元人民币的财务资助，天津海天的控股股东天津港股份有限公司按出资比例提供同等条件财务资助，贷款期限为三年。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询：

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于全资子公司对外投资暨关联交易公告》	2019 年 1 月 9 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-005）
《关于控股子公司之全资下属公司进行前海土地整备暨关联交易的公告》	2019 年 1 月 12 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-008）
《关于控股子公司的关联交易公告》	2019 年 2 月 13 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-012）
《关于控股子公司的关联交易公告》	2019 年 4 月 30 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-043）

《关于 2019 年度在招商银行存贷款关联交易的公告》	2019 年 3 月 30 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-026）
《关于控股子公司之全资子公司签署土地租赁协议暨关联交易公告》	2019 年 3 月 30 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-029）
《关于对参股子公司提供财务资助暨关联交易的公告》	2019 年 9 月 7 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-067）
《关于控股子公司对其参股子公司提供财务资助暨对外投资的关联交易公告》	2019 年 11 月 26 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-090）
《关于调整与招商局集团财务有限公司存贷款限额及签订《金融服务协议之补充协议（二）》暨关联交易的公告》	2019 年 11 月 26 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-089）
《关于控股子公司提供财务资助暨关联交易的公告》	2019 年 12 月 25 日	巨潮资讯网（公告编号：2019-098）

## 十七、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### （1）托管情况

##### 托管情况说明

2018年12月13日，公司第九届董事会2018年度第十次临时会议审议通过《关于公司与招商局（辽宁）港口发展有限公司签署<关于辽宁港口集团有限公司之股权托管协议>的议案》，同意公司与招商局集团间接全资子公司招商局（辽宁）港口发展有限公司签订《关于辽宁港口集团有限公司之股权托管协议》，约定招商局（辽宁）港口发展有限公司将其截至目前持有的辽宁港口集团有限公司49.9%的股权全部委托给公司管理。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用  不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

#### （2）承包情况

适用  不适用

公司报告期不存在承包情况。

**(3) 租赁情况**

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

**2、重大担保****(1) 担保情况**

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
CMA CGM SA	不适用	-	2013年6月11日	0	一般保证	约6年	是	否
CMA CGM SA	不适用	8,030.52	2013年6月11日	8,030.52	一般保证	约20年	否	否
PORT DE DJIBOUTI S.A.,	不适用	-	2016年6月14日	-	一般保证	约3年	是	是
高兰巴多自贸区有限公司	2019年3月30日	20,091.46	2019年5月24日	11,839.84	连带责任保证	约13年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			20,091.46	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）			20,091.46	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			28,121.98	报告期末实际对外担保余额合计（A4）			19,870.36	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
赤湾港航（香港）有限公司	2019年03月30日	400,000.00	2019年7月31日	300,000.00	连带责任保证	约1年	否	否
招商局港口（舟山）滚装物流有限公司	2019年3月30日	12,800.00	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）			412,800.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）			300,000.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）			412,800.00	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）			300,000.00	
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
招商局国际码头（青岛）有限公司	2019年3月30日	70,000.00	-	-	-	-	-	-
招商局国际码头（青岛）有限公司	2019年3月30日	10,000.00	-	-	-	-	-	-
深圳金域融泰投资发展有限公司	不适用	80,000.00	2017年1月12日	76,000.00	连带责任保证	约10年	否	否
深圳金域融泰投资发	2019年3月30日	100,000.00	-	-	-	-	-	-

展有限公司								
招商局国际（中国）投资有限公司	不适用	2,500.00	2016年6月30日	2,500.00	连带责任保证	约10年	否	否
China Merchants Finance Company Limited	2012年5月4日	348,810.00	2012年5月4日	348,810.00	一般保证	约10年	否	否
China Merchants Finance Company Limited	2015年8月3日	348,810.00	2015年8月3日	348,810.00	一般保证	约10年	否	否
China Merchants Finance Company Limited	2015年8月3日	139,524.00	2015年8月3日	139,524.00	一般保证	约5年	否	否
CMHI Finance (BVI) Co., Ltd	2018年8月6日	627,858.00	2018年8月6日	627,858.00	一般保证	约5年	否	否
CMHI Finance (BVI) Co., Ltd	2018年8月6日	418,572.00	2018年8月6日	418,572.00	一般保证	约10年	否	否
COLOMBO INTERNATIONAL CONTAINER TERMINALS LIMITED	不适用	244,097.24	2012年9月16日	8,677.55	一般保证	约13年	否	否
COLOMBO INTERNATIONAL CONTAINER TERMINALS LIMITED	不适用	10,464.30	2012年9月16日	10,464.30	一般保证	无限	否	否
COLOMBO INTERNATIONAL CONTAINER TERMINALS LIMITED	不适用	17,440.50	2012年9月16日	17,440.50	一般保证	无限	否	否
Colombo International Container Terminals Limited	2019年3月30日	200,000.00	-	-	-	-	-	-
洛美集装箱码头公司	不适用	7,815.50	2015年6月	1,695.96	一般保证	约9年	否	否
洛美集装箱码头公司	不适用	7,815.50	2015年6月	1,695.96	一般保证	约9年	否	否
洛美集装箱码头公司	不适用	7,815.50	2015年6月	1,695.96	一般保证	约9年	否	否
招商局港口发展（深圳）有限公司	不适用	320,000.00	2017年7月31日	154,000.00	连带责任保证	约5年	否	否
招商局港口发展（深圳）有限公司	2019年3月30日	100,000.00	-	-	-	-	-	-
TCP - TERMINAL DE CONTEINERES DE PARANAGUA S/A.	不适用	52,122.00	2018年4月19日	46,909.80	一般保证	约6年	否	否
TCP - TERMINAL DE CONTEINERES DE PARANAGUA S/A.	不适用	74,368.89	2016年11月7日	74,368.89	一般保证	约6年	否	否
深圳海星港口发展有限公司	2019年3月30日	219,090.00	2019年6月26日	16,150.08	连带责任保证	约18年	否	否
湛江港(集团)股份有限公司	2019年3月30日	80,000.00	2017年8月23日	7,000.00	连带责任保证	约2年	否	否
HIPG 等	2019年3月30日	419,500.00	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			1,198,590.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		219,090.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			3,906,603.43		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		2,302,173.00	
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计			1,631,481.46		报告期内担保实际发		539,181.46	

(A1+B1+C1)		生额合计 (A2+B2+C2)	
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	4,347,525.41	报告期末实际担保余 额合计 (A4+B4+C4)	2,622,043.36
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			72.89%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			11,839.84
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			2,178,280.42
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			975,237.08
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			3,165,357.34
对未到期担保, 报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况 说明 (如有)			无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			无

采用复合方式担保的具体情况说明

适用  不适用

## (2) 违规对外担保情况

适用  不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 3、委托他人进行现金资产管理情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

### (2) 委托贷款情况

报告期内委托贷款概况

单位：万元

委托贷款发生总额	委托贷款的资金来源	未到期余额	逾期未收回的金额
3,430	自有资金	3,430	-

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托贷款具体情况

适用  不适用

## 4、其他重大合同

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十八、社会责任情况

### 1、履行社会责任情况

本公司作为积极履行社会责任的倡导者和践行者，运用自身专业优势，主动参与环境保护、城市更新、精准扶贫、灾区援建等公益活动，维护员工权益、重视职业健康发展，促进城乡经济发展和居民生活质量提升，积极参加各种社会团体活动和政治生活，加强同政府和业界的沟通，在企业社会责任实践中充分发挥应有的行业影响力。

本公司一直深怀历史使命感和社会责任感，在成长和发展过程中始终不改初心，主动关注社会问题，不断寻找与社会共同发展的契合点、探索与时代背景相结合的公益模式，利用自身核心优势开展专业公益、支持地区发展、保育优秀文化，将社会发展需求融入日常经营活动，携手更多伙伴建设和谐社会、推动社会进步。本公司报告期内履行社会责任情况，详见《招商港口 2019 年社会责任报告》。

### 2、履行精准扶贫社会责任情况

#### (1) 精准扶贫规划

2019 年，本公司承接招商局集团的扶贫思路及要求，积极配合并参与招商局集团在教育扶贫、产业扶贫、基础设施建设等方面的投入，致力于贡献 2020 年全面建成小康社会。

本公司下属企业湛江港于广东省吴川市名利村开展精准扶贫工作，规划如下：

一是根据当地政府的扶贫工作部署，实施扶贫攻坚和配合推进社会主义新农村的建设，做好产业兴旺、生态宜居、治理有效、生活富裕等方面的工作，美化乡村环境，逐步推进乡村振兴。二是加强名利村的党建工作，加强党建阵地建设和宣传，努力提高党员干部的政治理论水平，促进扶贫工作开展。三是保证扶贫资金投入，扩大种植养殖产业规模，推动项目收益提升，增加村民和村集体的收入，巩固脱贫效果。四是多方设法帮助贫困户就业脱贫。五是帮助贫困户进行危房改造和房屋维修，实现安居乐业。六是继续开展对名利小学的关怀

行动，协助教育设施建设。七是配合做好贫困户兜底保障工作。八是推进消费扶贫，实行以购代捐，增加贫困户的收入。九是做好慰问帮扶等其它方面的工作。

## （2）年度精准扶贫概要

本公司下属企业湛江港于广东省吴川市名利村开展精准扶贫工作，概要如下：

截至 2019 年 12 月 31 日，名利村共有贫困户 47 户 127 人，除 2019 年新增五保户 1 户 1 人外，其余 46 户 126 人全部达到“八有”指标，完成退出任务，脱贫率 100%（家庭人均年收入最低为 9000 元，最高为 29000 元）。2019 年，名利村贫困人口人均年收入达到 13292.23 元（2016 年进驻扶贫时贫困人口人均年收入约为 3500 元），已基本达到退出相对贫困村的 10 项指标。一批项目已建成并投入使用，村容村貌明显改善，为村民带来新农村建设的成果，进一步提升幸福感。

## （3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	-	-
其中： 1.资金	万元	124.56
2.物资折款	万元	126
二、分项投入	-	-
1.产业发展脱贫	-	-
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	-	农林产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	1
1.3 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	126
2.转移就业脱贫	-	-
2.1 职业技能培训人数	人次	49
3.易地搬迁脱贫	-	-
4.教育扶贫	-	-
4.1 资助贫困学生人数	人	2
5.健康扶贫	-	-
6.生态保护扶贫	-	-
7.兜底保障	-	-
其中： 7.1 “三留守”人员投入金额	万元	2.65
7.2 帮助“三留守”人员数	人	9
8.社会扶贫	-	-
8.1 定点扶贫工作投入金额	万元	100
9.其他项目	-	-
三、所获奖项（内容、级别）	-	-

## 3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

否

本公司努力打造绿色港口，制定节能环保管理的规章制度，进一步明确节能环保综合监督管理的工作内容和机制，识别并应对气候风险，加强环境风险评估与管理。本公司持续研发和应用新型节能环保技术及产品，“船舶岸基供电”“正面吊、堆高机油改电技术”等新型节能技术及产品的应用面继续扩大，并针对一般及危险废弃物、大气污染、粉尘污染、水污染、噪音污染等进行监测、治理并依法合规处置。本公司在宣传绿色办公、开展多样化绿色公益活动的同时，推动绿色供应链建设，持续提升公司节能减排及环境管理的水平。本公司报告期内环境保护相关情况，详见《招商港口2019年社会责任报告》。

## 十九、其他重大事项的说明

### 1、重大股权收购事项

报告期内，公司新增并表湛江港事项，具体情况如下：

截至2018年12月31日，本公司之子公司招商局国际码头(湛江)有限公司持有湛江港1,809,310,930股普通股，占湛江港已发行股份总数的40.2916%。

2019年1月2日，本公司与广东外运有限公司签署了《关于湛江港(集团)股份有限公司之股份转让协议》，受让广东外运有限公司持有的湛江港201,034,548股普通股，占协议签署日湛江港已发行股份总数的5%，转股对价为人民币375,334,390.00元。具体信息详见公司于2019年1月3日在巨潮资讯网披露的《第九届董事会2019年度第一次临时会议决议公告》（公告编号2019-001）。

2019年1月8日，本公司之子公司港航香港同湛江基投、湛江港在湛江市签署《关于湛江港(集团)股份有限公司之增资协议》(以下简称《增资协议》)。根据协议约定，湛江港拟以每股人民币 1.867 元或等值外币(根据出资汇率确定)的价格增发 1,853,518,190 股普通股从而将其注册资本增加至人民币 5,874,209,145.00元，其中，港航香港拟认购 1,606,855,919 股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的 27.3544%，认股价款合计为人民币

3,000,000,000.77 元或等值外币(根据出资汇率确定); 湛江基投拟认购 246,662,271 股普通股, 占于认购股份发行日湛江港已发行股份的4.1991%, 认股价款合计为人民币 460,518,459.96 元。具体信息详见公司于2019年1月9日在巨潮资讯网披露的《第九届董事会2019年度第二次临时会议决议公告》(公告编号2019-004)、《招商局港口集团股份有限公司关于全资子公司对外投资暨关联交易公告》(公告编号: 2019-005), 以及于2019年1月25日在巨潮资讯网披露的《2019年度第一次临时股东大会决议公告》(公告编号2019-013)。

上述交易于2019年2月3日完成, 自此日起, 本公司合计持有湛江港3,427,890,467股普通股, 占湛江港已发行股份总数的58.3549%, 本公司能够对湛江港实施控制并通过参与其相关活动享有可变回报, 因此本公司将湛江港纳入合并财务报表的合并范围。

## 2、引入战略投资者及募集资金项目

报告期内, 公司成功引入两家战略投资者及募集资金, 有效改善上市公司治理结构的同时, 有力推动公司战略实施, 对公司长远发展具有十分重要的意义。

本次交易募集配套资金非公开发行股份发行价格为17.16元/股, 不低于定价基准日前20个交易日招商港口股票交易均价的90%(即15.99元/股), 且不低于最近一期末公司经审计的每股净资产(即17.15元/股)。本次交易非公开发行股份募集配套资金新增股份128,952,746股, 募集资金总额为2,212,829,121.36元。上述新增股份的上市首日为2019年11月4日。(公告编号: 2019-078)

本次新增股份登记前, 公司的总股本为1,793,412,378股。本次非公开发行后, 上市公司总股本变更为1,922,365,124股。本次非公开发行募集配套资金新增股份为有限售条件的流通股, 相关特定投资者认购的本次发行股份自上市之日起十二个月内不得转让。

本次配套融资的发行对象为深圳市基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)和中非发展基金有限公司。具体情况如下:

序号	发行对象名称	配售股数(股)	配售金额(元)
1	深圳市基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)	64,850,182	1,112,829,123.12
2	中非发展基金有限公司	64,102,564	1,099,999,998.24
	合计	128,952,746	2,212,829,121.36

针对上述注册资本变更情况,《公司章程》已作出相应修改,并经2019年11月22日召开的第九届董事会2019年度第十一次临时会议及2019年12月11日召开的2019年度第四次临时股东大会审议通过。

### 3、信息披露索引

报告期内,公司在《证券时报》《大公报》及巨潮资讯网上披露的重要事项如下:

编号	公告日期	公告内容
2019-001	2019年1月3日	第九届董事会2019年度第一次临时会议决议公告
2019-002	2019年1月3日	关于收购资产暨关联交易公告
2019-003	2019年1月5日	关于收购资产暨关联交易的进展公告
2019-004	2019年1月9日	第九届董事会2019年度第二次临时会议决议公告
2019-005	2019年1月9日	关于全资子公司对外投资暨关联交易公告
2019-006	2019年1月9日	关于召开2019年度第一次临时股东大会的通知
2019-007	2019年1月12日	第九届董事会2019年度第三次临时会议决议公告
2019-008	2019年1月12日	关于控股子公司之全资下属公司进行前海土地整备暨关联交易的公告
2019-009	2019年1月16日	关于2018年12月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-010	2019年1月19日	关于2018年度第一期超短期融资券到期兑付的公告
2019-011	2019年1月23日	第九届董事会2019年度第四次临时会议决议公告
2019-012	2019年1月23日	关于控股子公司的关联交易公告
2019-013	2019年1月25日	2019年度第一次临时股东大会决议公告
2019-014	2019年1月28日	关于控股股东延长股份锁定期的公告
2019-015	2019年1月30日	2018年度业绩预告
2019-016	2019年2月2日	第九届董事会2019年度第五次临时会议决议公告
2019-017	2019年2月2日	关于召开2019年度第二次临时股东大会的通知
2019-018	2019年2月12日	关于全资子公司对外投资暨关联交易的进展公告
2019-019	2019年2月16日	关于2019年1月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-020	2019年2月26日	2019年度第二次临时股东大会决议公告
2019-021	2019年3月16日	关于2019年2月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-022	2019年3月19日	关于完成工商变更登记的公告
2019-023	2019年3月30日	第九届董事会第五次会议决议公告
2019-024	2019年3月30日	第九届监事会第五次会议决议公告
2019-025	2019年3月30日	2018年年度报告摘要
2019-026	2019年3月30日	关于2019年度在招商银行存贷款关联交易的公告
2019-027	2019年3月30日	关于确认公司控股子公司2018年度对外担保进展以及预计未来十二

		个月内新增对外担保额度的公告
2019-028	2019 年 3 月 30 日	关于控股子公司为其参股子公司提供关联担保的公告
2019-029	2019 年 3 月 30 日	关于控股子公司之全资子公司签署土地租赁协议暨关联交易公告
2019-030	2019 年 3 月 30 日	关于调整与招商局集团财务有限公司存贷款限额及签订《金融服务协议之补充协议》暨关联交易的公告
2019-031	2019 年 3 月 30 日	关于会计政策变更的公告
2019-032	2019 年 3 月 30 日	关于确认 2018 年度日常关联交易及预计 2019 年度日常关联交易的公告
2019-033	2019 年 3 月 30 日	关于召开 2019 年度第三次临时股东大会的通知
2019-034	2019 年 3 月 30 日	关于控股子公司发布 2018 年度全年业绩的公告
2019-035	2019 年 3 月 30 日	关于举行 2018 年度业绩网上投资者交流会的公告
2019-036	2019 年 3 月 30 日	关于办公地址和电话等信息变更的公告
2019-037	2019 年 4 月 13 日	2019 年第一季度业绩预增公告
2019-038	2019 年 4 月 16 日	2019 年度第三次临时股东大会决议公告
2019-039	2019 年 4 月 16 日	关于 2019 年 3 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-040	2019 年 4 月 26 日	关于控股子公司关联交易情况的公告
2019-041	2019 年 4 月 30 日	第九届董事会 2019 年度第六次临时会议决议公告
2019-042	2019 年 4 月 30 日	2019 年第一季度报告正文
2019-043	2019 年 4 月 30 日	关于控股子公司的关联交易公告
2019-044	2019 年 4 月 30 日	关于控股子公司对其控股子公司提供财务资助的公告
2019-045	2019 年 4 月 30 日	关于召开 2018 年度股东大会的通知
2019-046	2019 年 4 月 30 日	关于全资子公司更名、变更经营范围的公告
2019-047	2019 年 5 月 9 日	关于 2018 年度股东大会增加提案的公告暨召开 2018 年度股东大会的补充通知
2019-048	2019 年 5 月 16 日	关于 2019 年 4 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-049	2019 年 5 月 21 日	2018 年度股东大会决议公告
2019-050	2019 年 5 月 31 日	关于发行 2019 年度第一期、第二期超短期融资券的提示性公告
2019-051	2019 年 6 月 11 日	关于 2019 年度第一期、第二期超短期融资券发行结果的公告
2019-052	2019 年 6 月 15 日	关于 2019 年 5 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-053	2019 年 6 月 28 日	第九届董事会 2019 年度第七次临时会议决议公告
2019-054	2019 年 7 月 3 日	2018 年度权益分派实施公告
2019-055	2019 年 7 月 11 日	2019 年半年度业绩预增公告
2019-056	2019 年 7 月 16 日	关于 2019 年 6 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-057	2019 年 8 月 16 日	关于 2019 年 7 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-058	2019 年 8 月 16 日	关于证券事务代表辞职的公告
2019-059	2019 年 8 月 30 日	关于签署《战略合作框架协议》的自愿性信息披露公告
2019-060	2019 年 8 月 31 日	第九届董事会第六次会议决议公告

2019-061	2019 年 8 月 31 日	第九届监事会第六次会议决议公告
2019-062	2019 年 8 月 31 日	2019 年半年度报告摘要
	2019 年 8 月 31 日	2019 年半年度报告摘要（英文版）
2019-063	2019 年 8 月 31 日	关于会计政策变更的公告
2019-064	2019 年 8 月 31 日	关于控股子公司发布 2019 年中期业绩的公告
2019-065	2019 年 8 月 31 日	关于 2019 年半年度业绩网上投资者交流会暨参加 2019 年深圳上市公司投资者网上集体接待日活动的公告
2019-066	2019 年 9 月 7 日	第九届董事会 2019 年度第八次临时会议决议公告
2019-067	2019 年 9 月 7 日	关于对参股子公司提供财务资助暨关联交易的公告
2019-068	2019 年 9 月 16 日	关于 2019 年 8 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-069	2019 年 10 月 11 日	第九届董事会 2019 年度第九次临时会议决议公告
2019-070	2019 年 10 月 11 日	第九届监事会 2019 年度第二次临时会议决议公告
2019-071	2019 年 10 月 11 日	2019 年前三季度业绩预增公告
2019-072	2019 年 10 月 15 日	关于公司 2016 年度第一期中期票据到期兑付的公告
2019-073	2019 年 10 月 17 日	关于 2019 年 9 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-074	2019 年 10 月 31 日	第九届董事会 2019 年度第十次临时会议决议公告
2019-075	2019 年 10 月 31 日	2019 年第三季度报告正文
	2019 年 10 月 31 日	2019 年第三季度报告正文（英文版）
2019-076	2019 年 10 月 31 日	关于会计政策变更的公告
2019-077	2019 年 11 月 1 日	发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之非公开发行股票发行情况报告暨上市公告书摘要
2019-078	2019 年 11 月 1 日	发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易之募集配套资金非公开发行股票发行情况报告书
2019-079	2019 年 11 月 1 日	关于董事、监事和高级管理人员持股情况变动的报告
2019-080	2019 年 11 月 1 日	关于募集配套资金相关方承诺事项的报告
2019-081	2019 年 11 月 16 日	关于 2019 年 10 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-082	2019 年 11 月 22 日	关于签订募集资金三方监管协议的公告
2019-083	2019 年 11 月 26 日	第九届董事会 2019 年度第十一次临时会议决议公告
2019-084	2019 年 11 月 26 日	第九届监事会 2019 年度第四次临时会议决议公告
2019-085	2019 年 11 月 26 日	关于变更部分募集资金用途的公告
2019-086	2019 年 11 月 26 日	关于使用募集资金向控股子公司提供借款实施募投项目暨关联交易的公告
2019-087	2019 年 11 月 26 日	关于使用募集资金置换预先投入的自筹资金的公告
2019-088	2019 年 11 月 26 日	关于使用闲置募集资金进行现金管理的公告
2019-089	2019 年 11 月 26 日	关于调整与招商局集团财务有限公司存贷款限额及签订《金融服务协议之补充协议(二)》暨关联交易的公告
2019-090	2019 年 11 月 26 日	关于控股子公司对其参股子公司提供财务资助暨对外投资的关联交易公告
2019-091	2019 年 11 月 26 日	关于召开 2019 年度第四次临时股东大会的通知

2019-092	2019 年 11 月 27 日	关于获准公开发行公司债券的公告
2019-093	2019 年 11 月 27 日	关于发行超短期融资券、中期票据获准注册的公告
2019-094	2019 年 12 月 5 日	关于 2019 年度第一期超短期融资券到期兑付的公告
2019-095	2019 年 12 月 12 日	2019 年度第四次临时股东大会决议公告
2019-096	2019 年 12 月 14 日	关于 2019 年 11 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2019-097	2019 年 12 月 25 日	第九届董事会 2019 年度第十二次临时会议决议公告
2019-098	2019 年 12 月 25 日	关于控股子公司提供财务资助暨关联交易的公告
2019-099	2019 年 12 月 25 日	关于副总经理辞职的公告

## 二十、公司子公司重大事项

2019年11月25日，招商局港口与法国达飞集团公司（CMA）签署了协议备忘录。双方约定，CMA拟将其持有的10个码头股权资产转让至Terminal Link（TL）。为完成本次转让，招商局港口方向TL提供合计不超过9.68亿美元的融资，其中不超过5亿美元为期限8年的设有担保的长期贷款，不超过4.68亿美元为认购TL发行的强制可转换债券。长期贷款到期时，CMA将主要通过对TL注资以提供偿还贷款所需的现金，招商局港口方持有的可转债将全部强制转换为TL的股权。2020年3月26日，招商局港口完成首期8个目标码头的收购，相应的认购强制性可换股债券及垫付该贷款的总金额约为8.15亿美元。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,148,860,804	64.06%	128,952,746	0	0	-42,554	128,910,192	1,277,770,996	66.47%
1、国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2、国有法人持股	0	0.00%	128,952,746	0	0	0	128,952,746	128,952,746	6.71%
3、其他内资持股	212,156	0.01%	0	0	0	-42,554	-42,554	169,602	0.01%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	212,156	0.01%	0	0	0	-42,554	-42,554	169,602	0.01%
4、外资持股	1,148,648,648	64.05%	0	0	0	0	0	1,148,648,648	59.75%
其中：境外法人持股	1,148,648,648	64.05%	0	0	0	0	0	1,148,648,648	59.75%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	644,551,574	35.94%	0	0	0	42,554	42,554	644,594,128	33.53%
1、人民币普通股	464,855,324	25.92%	0	0	0	3,000	3,000	464,858,324	24.18%
2、境内上市的外资股	179,696,250	10.02%	0	0	0	39,554	39,554	179,735,804	9.35%
3、境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4、其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	1,793,412,378	100.00%	128,952,746	0	0	0	128,952,746	1,922,365,124	100.00%

股份变动的的原因

(1) 发行股份募集配套资金；(2) 2018 年 12 月公司董监高变动。

股份变动的批准情况

2018 年 6 月 19 日，公司第九届董事会 2018 年第五次临时会议审议通过了《关于公司募

集配套资金的议案》。

2018年6月28日，国务院国资委下发《关于深圳赤湾港航有限公司非公开发行A股股份有关问题的批复》（国资产权[2018]360号），原则同意本次募集配套资金方案。

2018年7月26日，公司召开2018年度第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司募集配套资金的议案》。

2018年10月9日，中国证监会上市公司并购重组审核委员会审核通过公司发行股份购买资产并配套募集资金暨关联交易事项。

2018年10月31日，公司收到中国证监会核发的《关于核准深赤湾港航股份有限公司向China Merchants Investment Development Company Limited发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2018]1750号），核准本次交易。

股份变动的过户情况

适用  不适用

公司于2019年10月28日收到登记结算公司出具的《股份登记申请受理确认书》，确认上市公司发行股份募集配套资金增发股份登记数量为128,952,746股（有限售条件的流通股），本公司上述发行股份募集配套资金新增股份的上市首日为2019年11月4日。

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

本次非公开发行股份共128,952,746股，发行后总股本共计1,922,365,124股。以2019年1-9月和2018年的财务数据为基础模拟计算，公司本次发行前后每股净资产及每股收益如下：

项目	发行前		发行后	
	2019 年 1-9 月 / 2019 年 9 月 30 日	2018 年 度 / 2018 年 12 月 31 日	2019 年 度 / 2019 年 12 月 31 日	2018 年 度 / 2018 年 12 月 31 日
每股净资产 (元/股)	18.40	17.15	18.71	17.14
每股收益 (元/股)	1.38	0.61	1.51	0.57

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

## 2、限售股份变动情况

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加 限售股数	本期解除 限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
China Merchants Investment Development Company Limited	1,148,648,648	0	0	1,148,648,648	根据相关法律法规规定及该股东承诺	2022 年 6 月
袁宇辉	10,530	0	0	10,530	根据相关法律法规及《公司章程》规定	-
倪克勤	21,909	0	0	21,909	根据相关法律法规及《公司章程》规定	-
郑少平	9,496	0	0	9,496	根据相关法律法规及《公司章程》规定	-
张建国	74,282	18,570	0	55,712	根据相关法律法规及《公司章程》规定	2020 年 12 月
赵朝雄	64,954	16,238	0	48,716	根据相关法律法规及《公司章程》规定	2020 年 12 月
王永立	4,985	1,246	0	3,739	根据相关法律法规及《公司章程》规定	2020 年 12 月
姚胜兰	26,000	6,500	0	19,500	根据相关法律法规及《公司章程》规定	2020 年 12 月
合计	1,148,860,804	42,554	0	1,148,818,250	--	--

## 二、证券发行与上市情况

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						

非公开发行 A 股	2019 年 10 月 28 日	17.16 元/股	128,952,746	2019 年 11 月 4 日	128,952,746	2019 年 11 月 4 日
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
其他衍生证券类						

### 报告期内证券发行（不含优先股）情况的说明

2019年10月28日，本公司发行的128,952,746股A股股票在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成登记，2019年11月4日，此部分股票在深交所上市交易。

## 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

本报告期初，公司的总股本为 1,793,412,378 股。报告期内，公司非公开发行股份募集配套资金的股份发行数量为 128,952,746 股，本次新增股份登记完成后公司总股本变更为 1,922,365,124 股。本次非公开发行不存在其他股东通过认购本次发行股票成为公司控股股东的情形，本次非公开发行不会导致公司控制权发生变化，本次发行后上市公司仍符合股票上市条件。

## 3、现存的内部职工股情况

适用  不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	34,398	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	35,454	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结股份数量
China Merchants Investment Development Company Limited	境外法人	59.75%	1,148,648,648	0	1,148,648,648	0	0

招商局港通发展（深圳）有限公司	国有法人	19.29%	370,878,000	0	0	370,878,000	0
深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司—深圳市基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	基金、理财产品等	3.37%	64,850,182	64,850,182	64,850,182	0	0
中非发展基金有限公司	国有法人	3.33%	64,102,564	64,102,564	64,102,564	0	0
布罗德福国际有限公司	国有法人	2.88%	55,314,208	0	0	55,314,208	0
CMBSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496	境外法人	1.56%	29,976,596	-13,468,608	0	29,976,596	未知
NORGES BANK	境外法人	0.15%	2,802,863	0	0	2,802,863	未知
招商证券香港有限公司	国有法人	0.13%	2,513,355	-127,665	0	2,513,355	未知
麦淑青	境内自然人	0.12%	2,376,747	15,700	0	2,376,747	未知
沈怀灵	境内自然人	0.08%	1,519,849	1,519,849	0	1,519,849	未知
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明	招商局港通发展（深圳）有限公司为布罗德福国际有限公司的控股子公司，布罗德福国际有限公司为 China Merchants Investment Development Company Limited 的控股股东。公司未知其他无限售条件股东之间有无关联关系。						
前 10 名无限售条件股东持股情况							
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类					
		股份种类	数量				
招商局港通发展（深圳）有限公司	370,878,000	人民币普通股	370,878,000				
布罗德福国际有限公司	55,314,208	境内上市外资股	55,314,208				
CMBSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496	29,976,596	境内上市外资股	29,976,596				
NORGES BANK	2,802,863	境内上市外资股	2,802,863				
招商证券香港有限公司	2,513,355	境内上市外资股	2,513,355				
麦淑青	2,376,747	人民币普通股	2,376,747				
沈怀灵	1,519,849	境内上市外资股	1,519,849				
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND	1,262,936	境内上市外资	1,262,936				

		股	
中国工商银行—富国中证红利指数增强型证券投资基金	1,260,101	人民币普通股	1,260,101
陈泽洪	1,240,000	人民币普通股	1,240,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	招商局港通发展（深圳）有限公司为布罗德福国际有限公司的控股子公司，公司未知其他无限售条件股东之间有无关联关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	不适用		

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

是  否

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

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
布罗德福国际有限公司	邓伟栋	2017 年 11 月 27 日	68550019-000-11-17-2	港口业务、保税物流及冷链业务、物业开发及投资
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用			

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

## 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

实际控制人类型：法人

实际控制人姓名	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务

称	责人			
招商局集团	李建红	1986年10月14日	10000522-0	水陆客货运输及代理、水陆运输工具、设备的租赁及代理、港口及仓储业务的投资和管理；海上救助、打捞、拖航；工业制造；船舶、海上石油钻探设备的建造、修理、检验和销售；钻井平台、集装箱的修理、检验；水陆建筑工程及海上石油开发工程的承包、施工及后勤服务；水陆交通运输设备及相关物资的采购、供应和销售；交通进出口业务；金融、保险、信托、证券、期货行业的投资和管理；投资管理旅游、酒店、饮食业及相关的服务业；房地产开发及物业管理、咨询业务；石油化工业务投资管理；交通基础设施投资及经营；境外资产经营；开发和经营管理深圳蛇口工业区、福建漳州开发区。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况				<p>持有招商局港口控股有限公司 62.77%股份；</p> <p>持有招商局能源运输股份有限公司 54.39%股份；</p> <p>持有招商局置地有限公司 74.35%股份；</p> <p>持有招商局公路网络科技控股股份有限公司 68.72%股份；</p> <p>持有中国外运股份有限公司 56.34%股份；</p> <p>持有招商局蛇口工业区控股股份有限公司 64.08%股份；</p> <p>持有招商证券股份有限公司 44.09%股份；</p> <p>持有安徽皖通高速公路股份有限公司 29.94%股份；</p> <p>持有招商银行股份有限公司 29.97%股份；</p> <p>持有招商局中国基金有限公司 27.59%股份；</p> <p>持有上海国际港务(集团)股份有限公司 26.77%股份；</p> <p>持有中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司 24.56%股份；</p> <p>持有四川成渝高速公路股份有限公司 24.72%股份；</p> <p>持有大连港股份有限公司 75.01%股份；</p> <p>持有福建发展高速公路股份有限公司 17.75%股份；</p> <p>持有黑龙江交通发展股份有限公司 16.52%股份；</p> <p>持有山东高速股份有限公司 16.02%股份；</p> <p>持有河南中原高速公路股份有限公司 15.43%股份；</p> <p>持有湖北楚天高速公路股份有限公司 15.53%股份；</p> <p>持有吉林高速公路股份有限公司 14.04%股份；</p> <p>持有广西五洲交通股份有限公司 13.86%股份；</p> <p>持有江苏宁沪高速公路股份有限公司 11.69%股份；</p> <p>持有现代投资股份有限公司 7.04%股份；</p> <p>持有深圳高速公路股份有限公司 4.02%股份；</p> <p>持有宁波舟山港股份有限公司 3.09%股份；</p> <p>持有青岛港国际股份有限公司 2.54%股份；</p> <p>持有东方时代网络传媒股份有限公司 1.20%股份；</p> <p>持有湖南山河智能机械股份有限公司 0.37%股份；</p> <p>持有中国移动多媒体广播控股有限公司 0.16%股份；</p> <p>持有顺丰控股股份有限公司 6.03%股份；</p> <p>持有招商局南京油运股份有限公司 27.02%股份；</p> <p>持有长航凤凰股份有限公司 1.28%股份；</p> <p>持有中国船舶重工股份有限公司 0.53%股份；</p> <p>持有锦州港股份有限公司 19.08%股份；</p>

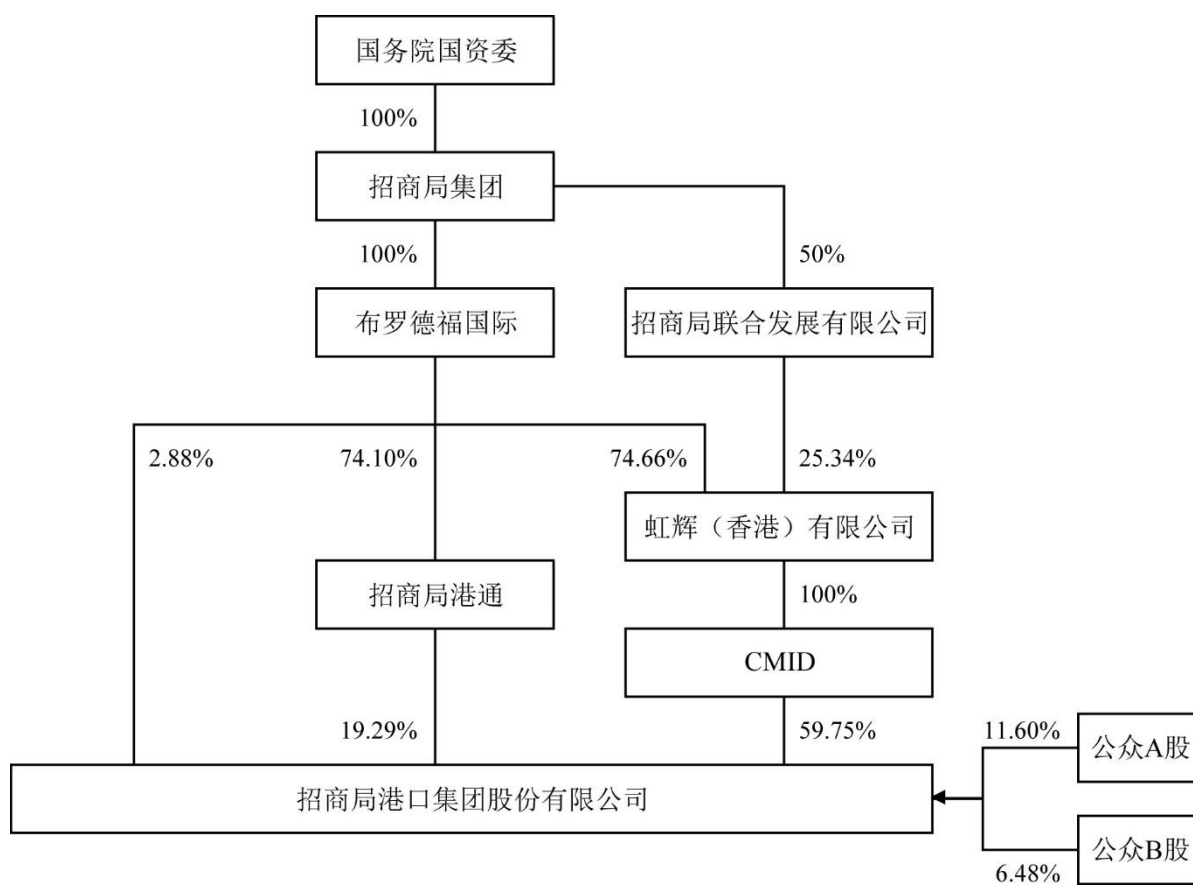
持有营口港务股份有限公司 78.29%股份；  
持有招商局积余产业运营服务股份有限公司 51.16%股份。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用  不适用

## 4、其他持股在 10%以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
China Merchants Investment Development Company Limited	胡建华	2013 年 11 月 15 日	28,287,989,241 港元	股权投资管理及其他
招商局港通发展（深圳）有限公司	邓伟栋	2018 年 1 月 16 日	944,600 人民币万元	为港口提供管理服务（不涉及外商投资准入特别管理措施）；港口信息咨询、经济信息咨询、企业管理咨询、商务信息咨询、品牌管理咨询、物流信息咨询（均不含限制项目）；船舶机械设备的技术开发、销售；港口装卸设备的技术服务；装卸工具、机电产品、有色金属制品（不含贵金属）的设计、销售、进出口相关配套业务（涉及国营贸易、配额、许可证及专项管理规定的商品，按国家有关规定办理申请后经营）；现代物流信息系统的技术开发、技术服务；供应链管理及相关配套服务；物流方案设计；企业形象策划；文化交流活动策划（不涉及外商投资准入特别管理措施）；市场营销策划；品牌形象策划。（以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

## 5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

详见本报告“第五节重要事项”之“三、承诺事项履行情况”。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节 可转换公司债券相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

## 第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增持股数 (股)	本期减持股数 (股)	其他增减变动 (股)	期末持股数 (股)
邓仁杰	董事长	现任	男	50	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
白景涛	副董事长、 首席执行官	现任	男	54	2017年9月	2020年6月	0	0	0	0	0
阎帅	董事	现任	男	47	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
粟健	董事	现任	男	48	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
宋德星	董事	现任	男	57	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
袁宇辉	独立董事	现任	男	69	2017年6月	2020年6月	14,040	0	0	0	14,040
苏启云	独立董事	现任	男	56	2017年6月	2020年6月	0	0	0	0	0
李常青	独立董事	现任	男	51	2017年6月	2020年6月	0	0	0	0	0
刘英杰	监事会主席	现任	男	48	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
胡芹	监事	现任	女	53	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
杨运涛	监事	现任	男	53	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
倪克勤	监事	现任	女	55	2017年6月	2020年6月	29,211	0	0	0	29,211
郑林伟	监事	现任	男	49	2017年6月	2020年6月	0	0	0	0	0
张翼	首席运营官 兼总经理	现任	男	49	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
郑少平	副总经理	现任	男	57	2018年12月	2020年6月	12,661	0	0	0	12,661
黄传京	副总经理兼 董事会秘书	现任	男	37	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
陆永新	副总经理	现任	男	50	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
李玉彬	副总经理	现任	男	48	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
温翎	财务总监	现任	女	54	2018年12月	2020年6月	0	0	0	0	0
付刚峰	原董事长	离任	男	53	2018年12月	2020年1月	0	0	0	0	0
严刚	原副总经理	离任	男	47	2018年12月	2019年12月	0	0	0	0	0
合计	--	--	--	--	--	--	55,912	0	0	0	55,912

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
付刚峰	董事长	离任	2020年1月31日	工作变动
严刚	副总经理	离任	2019年12月23日	工作变动

### 三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

**邓仁杰 董事长**，毕业于北京电子科技学院，获电脑专业学士学位，后毕业于大连海事

大学国际经济法专业，获硕士学位。现任招商局集团有限公司副总经理、辽宁港口集团有限公司董事长、招商局港口集团股份有限公司董事长，兼任中国公路学会第八届理事会副理事长，中国交通运输协会第七届理事会副会长。历任交通部办公厅调研员，湖南省委办公厅副主任，湖南省委副秘书长，新疆维吾尔自治区党委副秘书长，招商局集团有限公司总经理助理兼办公厅主任及招商局公路网络科技控股股份有限公司董事长等职务。2018年12月至2020年1月担任本公司副董事长，2020年2月至今担任本公司董事长。

**白景涛 副董事长、首席执行官**，教授级高级工程师，毕业于天津大学水利系，获港口及航道工程学士学位，之后在武汉理工大学研究生院、上海海事大学研究生院学习，分别获得管理科学与工程硕士学位、交通运输规划与管理博士学位。现任本公司副董事长、首席执行官、党委书记，招商局港口控股有限公司董事总经理。历任交通部水运规划设计院助理工程师，交通部工程管理司及基建管理司主任科员，交通部基建管理司及水运司副处长、处长，招商局漳州开发区有限公司副总经理兼漳州港务局局长，厦门港口管理局副局长兼厦门海沧保税港区建设指挥部常务副总指挥，招商局国际有限公司副总经理，漳州招商局经济技术开发区党委书记兼管委会常务副主任，招商局漳州开发区有限公司党委书记兼总经理等职务。2017年9月至今担任本公司董事，2018年12月至今担任本公司董事、首席执行官，2020年4月至今担任本公司副董事长、首席执行官。

**阎帅 董事**，毕业于哈尔滨工程大学工业自动化专业，获工学学士学位，后获北京航空航天大学管理学硕士学位。现任招商局集团人力资源部部长。历任国办秘书二局副巡视员，招商局金融集团有限公司副总经理，招商局集团有限公司人力资源部副部长（主持工作）等职务。2018年12月至今担任本公司董事。

**粟健 董事**，中国注册会计师协会非执业会员，中级会计师，毕业于上海财经大学经济系，获经济学学士学位。现任招商局集团有限公司财务部（产权部）部长。历任招商局国际旅游有限公司财务经理，招商局蛇口工业区有限公司财务部高级经理，招商局集团有限公司财务部高级经理、财务部部长助理、财务部副部长、人力资源部副部长、党委办公室副主任、党委组织部副部长，招商局工业集团有限公司党委书记、纪委书记、副总经理，招商局集团有限公司财务部（产权部）副部长（主持工作）。2018年12月至今担任本公司董事。

**宋德星 董事**，高级工程师，毕业于武汉理工大学（原武汉水运工程学院）机械系，获工学学士学位，后获武汉理工大学交通规划专业研究生学历和华中科技大学行政管理专业管理学博士学位。现任招商局集团有限公司交通物流业务总监、交通物流事业部/集团北京总部部长，中国外运长航集团有限公司总经理、党委书记。历任交通部水运规划设计院团委书记、工程师，交通部运输司主任科员，交通部水运司集装箱处副处长、处长，洛阳市人民政府副市长（挂职），交通部水运研究所副所长，长江三峡通航管理局副局长、局长，交通部水运司副司长、司长，交通运输部水运局局长（兼任部台办主任），中国外运长航集团有限公司副董事长、党委常委，中国外运长航集团有限公司党委副书记、纪委书记。2018年12月至今担任本公司董事。

**袁宇辉 独立董事**，工商管理硕士，现任深圳市瑞凌实业股份有限公司董事。历任中国南山开发（集团）股份有限公司副总经理、副董事，本公司董事。2015年8月至今出任本公司独立董事。

**苏启云 独立董事**，获厦门大学法律系民商法硕士学位，武汉大学法学博士学位。现任北京德恒律师事务所合伙人，历任中国平安保险公司投资部经理，深圳市工商行政管理局干部等职务。2014年5月至今出任本公司独立董事。

**李常青 独立董事**，获厦门大学会计学博士学位，中国注册会计师，教育部新世纪优秀人才，厦门市拔尖人才，上海证券交易所博士后工作站指导导师，现任厦门大学高级工商管理教育中心主任，教授，博士生导师。2014年5月至今出任本公司独立董事。

**刘英杰 监事会主席**，毕业于首都经济贸易大学会计专业，经济学学士。现任招商局集团风险管理部/法律合规部部长。历任中远集团总公司监督部综合审计处副处长、处长、计算机审计处处长，招商局集团风险管理部/审计部部长助理、副部长等职务。2018年12月至今担任本公司监事会主席。

**胡芹 监事**，毕业于北京大学国际法专业，获法学硕士学位，后就读于新加坡国立大学商学院，获得管理学硕士学位。现任招商局集团风险管理部/法律合规部副部长。历任招商局蛇口工业区有限公司企划部副总经理、法律事务部总经理、总法律顾问，招商局蛇口工业

区控股股份有限公司总法律顾问，招商局集团风险管理部副部长、法律部副部长等职务。2018年12月至今担任本公司监事。

**杨运涛 监事**，毕业于吉林大学国际法学专业，获法学学士学位，后就读于对外经济贸易大学法学院，获法学博士学位。现任招商局集团有限公司交通物流事业部/集团北京总部副部长，中国外运长航集团有限公司副总经理兼总法律顾问、党委委员。历任中国对外贸易运输总公司港口业务部副总经理、法律部总经理，中国外运（香港）集团有限公司董事、副总经理（主持工作）兼中国外运股份有限公司非执行董事，中国对外贸易运输（集团）总公司法律部总经理，中国外运长航集团有限公司法律部总经理、副总法律顾问、总法律顾问等职务。2018年12月至今担任本公司监事。

**倪克勤 监事**，现任赤湾集装箱码头有限公司副总经理，1993年5月至今历任赤湾集装箱码头有限公司操作部经理助理、副经理、经理及该公司总经理助理。2008年5月至今担任本公司监事。

**郑林伟 监事**，毕业于上海海事大学，获工商管理硕士学位。现任港务本部、东莞深赤湾港务有限公司和东莞深赤湾码头有限公司副总经理。历任港务本部商务货运二部经营室主任、商务货运二部经理助理、副经理、经理。2014年5月至今担任本公司监事。

**张翼 首席运营官兼总经理**，毕业于武汉水运工程学院，获交通运输管理工程学士学位，之后获武汉理工大学工学博士学位，现任本公司首席运营官兼总经理，招商局港口控股有限公司副总经理。历任湛江港港务局计划处规划员，湛江港务局策划发展处副处长，湛江港务局局长助理，湛江港集团有限公司董事、总裁、党委书记等职务。2018年12月至今担任本公司首席运营官兼总经理。

**郑少平 副总经理**，研究生毕业于大连海事大学国际海商法专业，后获英国威尔士大学商业管理硕士学位。现任本公司副总经理，招商局港口控股有限公司执行董事、副总经理。历任深圳赤湾港航股份有限公司副总经理兼赤湾港集装箱公司总经理，深圳赤湾港航股份有限公司副总经理、董事，深圳赤湾港航股份有限公司总经理、董事，深圳赤湾港航股份有限公司总经理、副董事长，深圳赤湾港航股份有限公司总经理、董事长，中国南山集团副总经

理，招商局国际有限公司副总经理、执行董事，招商局国际有限公司副总经理（总经理级）、执行董事等职务。2018年12月至今担任本公司副总经理。

**黄传京 副总经理兼董事会秘书**，毕业于山东科技大学英语系，获文学学士学位，后获英国威尔士大学工商管理硕士学位。现任本公司副总经理兼董事会秘书。历任招商局国际青岛码头有限公司码头操作部主管、总经理办公室助理，招商局国际有限公司行政部主任，招商局集团有限公司办公厅主任助理，招商局集团有限公司办公厅高级经理、总经理助理，招商局集团有限公司办公厅主任助理、董事会办公室主任助理，兼办公厅董事会秘书处处长，招商局集团有限公司办公厅副主任、董事会办公室副主任等职务。2018年12月至今担任本公司副总经理兼董事会秘书。

**陆永新 副总经理**，毕业于大连理工大学，获科技英语学士学位，后毕业于澳大利亚科廷技术大学，获项目管理硕士学位。现任本公司副总经理、招商局港口控股有限公司副总经理。历任振华工程有限公司总经理助理，中国港湾建设（集团）有限公司（北京）总办副主任，招商局港口控股有限公司研究发展部副总经理、海外业务部总经理、公司总经理助理等职务，亦曾派驻法国Terminal Link公司担任CFO兼高级副总裁。2018年12月至今担任本公司副总经理。

**李玉彬 副总经理**，毕业于天津大学港口及航道工程专业，获工学学士学位，后毕业于天津大学工程管理专业，获硕士学位，之后毕业于香港大学，获房地产与建设博士学位。现任本公司副总经理、招商局港口控股有限公司副总经理。历任中国港湾公司驻孟加拉国办事处路桥项目副总经理，中国港湾建设（集团）总公司海外业务部项目总监，招商局港口控股有限公司企划与商务部总经理助理、战略与运营管理部总经理、副总经济师兼战略与运营部总经理、副总经济师兼招商局保税物流有限公司总经理，招商局集团驻吉布提代表处首席代表等职务。2018年12月至今担任本公司副总经理。2018年12月至今担任本公司副总经理。

**温翎 财务总监**，毕业于西南财经大学财政系，研究生学历。现任本公司财务总监，招商局港口控股有限公司财务总监。历任招商港务（深圳）有限公司财务副经理、妈湾港务财务经理，招商局港口控股有限公司财务部副总经理、资深副总经理、资本运营部总经理等职

务。2018年12月至今担任本公司财务总监。

在股东单位任职情况

适用  不适用

在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	离任日期	在其他单位是否领取报酬津贴
邓仁杰	招商局集团有限公司	副总经理	2015年3月		是
邓仁杰	辽宁港口集团有限公司	董事长	2018年11月		否
邓仁杰	营口港务集团有限公司	董事长	2019年4月		否
邓仁杰	招商局轮船有限公司	监事会主席	2017年6月		否
邓仁杰	招商局集团（香港）有限公司	董事	2015年12月		否
邓仁杰	大连港集团有限公司	董事长	2019年5月		否
白景涛	辽宁港口集团有限公司	董事总经理	2019年4月		否
白景涛	大连港股份有限公司	副董事长	2017年6月	2019年3月	否
白景涛	Terminal Link	董事	2017年6月		否
白景涛	上海国际港务（集团）股份有限公司	副董事长	2016年6月		否
阎帅	招商局集团（北京）有限公司	董事	2016年7月		否
阎帅	招商局集团（上海）有限公司	董事	2016年7月		否
阎帅	辽宁港口集团有限公司	董事	2019年8月		否
粟健	招商局重庆交通科研设计院有限公司	董事	2018年12月		否
粟健	招商局国际财务有限公司	董事	2017年9月		否
粟健	招商局漳州开发区有限公司	董事	2017年9月		否
粟健	招商局金融集团有限公司	董事	2017年9月		否
粟健	招商局公路网络科技控股股份有限公司	董事	2017年7月		否
粟健	招商局能源运输股份有限公司	董事	2017年8月	2019年1月	否
粟健	CHINA MERCHANTS UNION (BVI) LIMITED	董事	2017年7月		否
粟健	DIVERSE SUCCESS LIMITED	董事	2019年8月		否
粟健	招商局工业集团有限公司	董事	2017年9月		否
粟健	招商证券股份有限公司	非执行董事	2017年7月		否
粟健	辽宁港口集团有限公司	董事	2019年9月		否
粟健	中国外运股份有限公司	董事	2019年3月		否
宋德星	中国外运长航集团有限公司	总经理	2016年6月		是
宋德星	南京港（集团）有限公司	董事长	2017年10月		否
宋德星	招商局能源运输股份有限公司	副董事长	2018年8月		否
宋德星	辽宁港口集团有限公司	董事	2019年9月		否
宋德星	中国外运股份有限公司	副董事长、执行董事	2018年6月		否
刘英杰	中国外运股份有限公司	监事会主席	2019年3月		否
刘英杰	招商局集团财务有限公司	监事会主席	2019年8月		否
刘英杰	招商局能源运输股份有限公司	股东监事	2017年8月	2019年6月	否
刘英杰	中国长江航运集团有限公司	监事会主席	2017年11月		否
胡芹	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	监事	2015年5月		否

胡 芹	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	监事	2017 年 5 月		否
胡 芹	招商局海南开发投资有限公司	监事	2018 年 12 月		否
杨运涛	中国外运长航集团有限公司	副总经理	2016 年 6 月		是
杨运涛	中国长江航运集团有限公司	董事	2018 年 12 月		否
张 翼	招商局海南开发投资有限公司	董事	2018 年 12 月		否
郑少平	大连港股份有限公司	董事	2017 年 6 月	2019 年 3 月	否
郑少平	宁波大榭招商国际码头有限公司	董事	2014 年 4 月		否
郑少平	宁波舟山港股份有限公司	董事	2015 年 4 月		否
郑少平	天津五洲国际集装箱码头有限公司	董事	2014 年 4 月	2019 年 8 月	否
郑少平	天津港集装箱码头有限公司	董事	2019 年 8 月		否
郑少平	青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	董事	2016 年 3 月		否
郑少平	青岛前湾新联合集装箱码头有限责任公司	董事	2016 年 3 月		否
郑少平	青岛港董家口矿石码头有限公司	董事	2017 年 3 月		否
郑少平	上海国际港务（集团）股份有限公司	董事	2014 年 5 月		否
郑少平	深圳市招商前海实业发展有限公司	董事	2016 年 8 月		否
郑少平	安通控股股份有限公司	董事长	2019 年 9 月	2020 年 3 月	否
郑少平	招商安通物流管理有限公司	董事长	2019 年 9 月		否
郑少平	泉州商航通物流管理有限公司	执行董事	2019 年 10 月		否
陆永新	Kumport Liman Hizmetleri ve Lojistik Sanayi ve Ticaret Anonim ?irketi	董事长	2019 年 12 月		否
陆永新	Tin-can Island Container Terminal Ltd	副董事长	2019 年 7 月		否
李玉彬	现代货箱码头有限公司	董事	2015 年 3 月		否
李玉彬	深圳联用通码头有限公司	董事	2014 年 1 月		否
李玉彬	中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司	副董事长	2017 年 8 月	2019 年 5 月	否
李玉彬	丝路亿商信息技术有限公司	董事长	2019 年 1 月		否
温 翎	上海国际港务（集团）股份有限公司	监事	2019 年 7 月		否
温 翎	中国南山开发（集团）股份有限公司	监事	2019 年 7 月		否
在其他单位任职情况的说明	董事、监事和高级管理人员在其他公司任职情况不包含在本公司及合并报表范围内子公司的任职情况。				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用  不适用

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬决策程序：在本公司领薪的董事、监事、高管人员薪酬报董事会提名、薪酬与考核委员会核定后确定；独立董事津贴为 15 万人民币/年（含税），该标准经公司 2018 年度第三次临时股东大会审议批准。

董事、监事、高级管理人员报酬确定依据：董事、监事、高管人员薪酬模式、水平根据

市场导向，综合考虑高管职位价值、权责等因素确定其薪酬水平。

董事、监事、高级管理人员实际支付情况：在本公司领薪的董事、监事和高管人员均按月领取工资和独董津贴，其它奖金公司根据各人当年绩效成绩发放。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
邓仁杰	董事长	男	50	现任	0	是
白景涛	副董事长、首席执行官	男	54	现任	461	否
阎帅	董事	男	47	现任	0	是
粟健	董事	男	48	现任	0	是
宋德星	董事	男	57	现任	0	是
袁宇辉	独立董事	男	69	现任	15	否
苏启云	独立董事	男	56	现任	15	否
李常青	独立董事	男	51	现任	15	否
刘英杰	监事会主席	男	48	现任	0	是
胡芹	监事	女	53	现任	0	是
杨运涛	监事	男	53	现任	0	是
倪克勤	监事	女	55	现任	134	否
郑林伟	监事	男	49	现任	119	否
张翼	首席运营官兼总经理	男	49	现任	276	否
郑少平	副总经理	男	57	现任	378	否
黄传京	副总经理兼董事会秘书	男	37	现任	191	否
陆永新	副总经理	男	50	现任	276	否
李玉彬	副总经理	男	48	现任	342	否
温翎	财务总监	女	54	现任	164	否
付刚峰	原董事长	男	53	离任	0	是
严刚	原副总经理	男	47	离任	298	否
合计	--	--	--	--	2,684	--

注：高级管理人员税前报酬总额包含公司报告期内兑现的 2016-2018 三年战略考核递延奖金。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 五、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	299
主要子公司在职员工的数量（人）	14,761
在职员工的数量合计（人）	15,060

当期领取薪酬员工总人数（人）	15,060
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	9,470
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	8,005
销售人员	570
技术人员	3,343
财务人员	543
行政人员	2,599
合计	15,060
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	451
本科	3,449
大专	3,509
中专及以下	7,651
合计	15,060

## 2、薪酬政策

公司薪酬管理体系以公司战略为导向，基于内部一致性、员工贡献度和外部竞争性三个核心要素，对公司薪酬策略、薪酬水平、薪酬构成进行动态管理。2019 年度，公司优化提升薪酬激励体系，与世界领先港口综合运营商以及国内上市的优秀港口集团企业进行对标，明确激励优化的基准点，提升市场竞争力。基于人才精细化管理理念，对公司核心人才和高绩效人员，在资源分配上给予相应倾斜，通过精准激励，提高资源分配的实效性。

探索创新激励机制，通过中长期激励与短期激励相结合，引导关注公司长期发展，成功引入股票期权激励计划，形成股东、公司与员工之间的利益共享与风险共担机制，有利于提升股东价值，维护所有者权益；帮助管理层平衡短期目标与长期目标，支持公司战略实现和长期可持续发展；充分调动公司中高级管理人员和核心技术人才的积极性，有利于吸引和保留优秀管理人才和业务骨干。

## 3、培训计划

公司致力于打造为全球港口人才提供培养和发展的平台，为国内及海外员工提供学习的机会，打通全球职业发展通道，帮助员工伴随公司的发展不断提升。同时为其他港航届同仁提供来中国交流的机会，分享知识、共享价值。2019 年度，公司进一步优化培训体系，整合内外部培训资源，分层分类打造一系列重点培训项目，包括高管人员系列国际形式、产业

转移项目、海外安全培训项目，与专业机构合作，通过内训课、公开课、网络课程等方式、开展中层骨干员工国际化和财务能力提升项目，针对基层员工开展的专业技能提升、通用能力提升系列培训项目；大力打造网络平台知鸟 APP，开发上传在线课程，开放分享培训资源，及时、有效地扩大学习范围，加强各单位之间培训交流与协同，在公司统一引领下共同实现人才培养工作的全面融和。积极践行社会责任，开展招商局“共铸蓝色梦想-21 世纪海上丝绸之路优才计划”，为一带一路沿线国家培养港航专业人才。截至报告期末，该项目共培养了 4 大洲，21 个国家的 163 位青年骨干人才，2019 年 9 月为海外当地优秀港航专业大学生设计“C-Blue 优才计划”启航班，通过“C-Blue 优才计划”启航班将优秀青年请进国门，培养了更多具有国际视野、国际意识、国际交往能力以及跨文化沟通素养的创新人才。同时参与香港海丝协会“张骞计划”等在校生实践项目，为香港大学生提供有意义的海外实习机会，积极促进校、企合作。

#### 4、劳务外包情况

适用  不适用

## 第十节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司自成立以来，始终坚持严格按照《公司法》《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求规范运作，已根据《上市公司治理准则》的相关要求及时制定和修订了公司有关制度和规则，并严肃认真执行上述制度和规则，已经形成了较为有效的内部控制体系。报告期内公司治理基本情况具体如下：

1、报告期内，根据公司注册资本变更情况，以及公司根据经营管理需要调整高级管理人员的设置，公司对《公司章程》进行修订，该修订已经 2019 年 1 月 2 日召开的第九届董事会第一次临时会议审议通过，随后经过 2019 年 1 月 24 日召开的公司 2019 年度第一次临时股东大会审议通过。

2、由于本公司于 2018 年 12 月 26 日完成重大资产重组，股东架构、资产规模、治理结构、战略布局等均发生变化，结合本公司实际情况，依据《上市公司章程指引》《上市公司股东大会规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《中华人民共和国公司法》等相关法律法规，同时，根据国资管理部门全面推进法治央企建设，依法经营依规治企的相关要求，报告期内，本公司对《公司章程》等 24 项制度进行修订，并建立《董事会秘书工作细则》等 6 项制度。具体情况如下：

制度名称	审议情况	披露情况
修订制度		
《公司章程》	经 2019 年 8 月 29 日召开的第九届董事会第六次会议和 2019 年 11 月 22 日召开的第九届董事会 2019 年度第十一次临时会议审议并经 2019 年 12 月 11 日召开的 2019 年度第四次临时股东大会审议通过。	已及时披露在巨潮资讯网
《董事会议事规则》		
《股东大会议事规则》		
《独立董事工作制度》		
《关联交易管理制度》		
《募集资金管理制度》		
《选聘会计师事务所专项制度》		
《监事会议事规则》	经 2019 年 8 月 29 日召开的第九届监事会	

	事会第六次会议审议并经 2019 年 12 月 11 日召开的 2019 年度第四次临时股东大会审议通过。	
《董事会审计委员会工作细则》	经 2019 年 8 月 29 日召开的第九届董事会第六次会议审议通过。	
《董事会审计委员会年报工作规程》		
《董事会提名、薪酬与考核委员会工作细则》		
《董事会战略委员会工作细则》		
《独立董事年报工作制度》		
《首席执行官工作细则》		
《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》		
《信息披露管理制度》		
《内幕信息及知情人管理制度》		
《年报信息披露重大差错责任追究制度》		
《银行间市场债务融资工具信息披露管理制度》		
《对外投资管理制度》		
《金融工具管理办法》		
《财务负责人和会计机构负责人管理制度》		
《投资者关系管理制度》		
《内部审计制度》		
建立制度		
《对外担保管理制度》	经 2019 年 8 月 29 日召开的第九届董事会第六次会议审议并经 2019 年 12 月 11 日召开的 2019 年度第四次临时股东大会审议通过。	已及时披露在巨潮资讯网
《董事会秘书工作细则》	经 2019 年 8 月 29 日召开的第九届董事会第六次会议审议通过。	
《证券投资管理制度》		
《子公司管理制度》		
《对外捐赠管理办法》		
《办公会议事规则》		

3、关于股东和股东大会：公司能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，确保所有股东能够充分行使自己的权利；公司能够严格按照《上市公司股东大会规则》的要求召集、召开股东大会。

4、关于控股股东和上市公司：控股股东行为规范，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和生产经营活动，没有发生占用上市公司资金的情况。

5、关于董事和董事会：公司严格按照《公司章程》规定的董事选聘程序选举董事；公

司董事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；各位董事能够以认真负责的态度出席董事会和股东大会，能够积极参加有关培训，熟悉有关法律法规，了解作为董事的权利、义务和责任。经 2004 年度第一次临时股东大会审议通过，董事会已成立了审计委员会。经 2005 年度股东大会审议通过，董事会已成立了提名、薪酬与考核委员会和战略委员会，确保董事会高效运作和科学决策。

6、关于监事和监事会：公司监事会的人数和人员构成符合法律、法规的要求；公司监事能够勤勉认真履行自身的职责和义务，能够本着对股东负责的精神，对公司财务情况以及公司董事、公司经理和其他高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督。

7、关于利益相关者：公司能够充分尊重和维护银行及其他债权人、职工、客户等其他利益相关者的合法权益，共同推动公司持续、健康的发展。

8、关于信息披露与透明度：公司董事会是信息披露事务管理部门，负责管理公司信息公开披露事项。董事长对上市公司信息披露事务管理承担首要责任；董事会秘书负责组织和协调公司信息披露事务。公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，除非得到明确授权并经过培训，公司其他董事、监事、高级管理人员和员工应当避免在投资者关系活动中代表公司发言。公司严格按照法律、法规和《公司章程》的规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，公司已制定《信息披露管理制度》《内幕信息及知情人管理制度》和《投资者关系管理制度》等，指定《证券时报》《大公报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，并确保公司所有股东有平等的机会获得信息。

9、公司已建立的公司治理制度及规则如下：《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《董事会审计委员会工作细则》《董事会审计委员会年报工作规程》《董事会提名、薪酬与考核委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》《独立董事工作制度》《独立董事年报工作制度》《监事会议事规则》《首席执行官工作细则》《董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理制度》《对外投资管理制度》《关联交易管理制度》《募集资金管理制度》《信息披露管理制度》《年报信息披露重大差错责任追究制度》《内幕信息及知情人管理制度》《内部审计制度》《投资者关系管理制度》《选聘会计师事务所专项制度》《金融工具管理办法》《财务负责人和会计机构负责人管理制度》《银行间市场债务融资工具信息披

露管理制度》《对外担保管理制度》《董事会秘书工作细则》《证券投资管理制度》《子公司管理制度》《对外捐赠管理办法》《办公会议事规则》等。公司治理的实际情况与已建立的各项制度不存在差异。

公司自成立以来，一贯严格按照《公司法》等有关法律法规的要求规范运作，并将一如既往地根据《上市公司治理准则》的相关要求规范运作，切实维护股东和利益相关者的利益。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。具体情况如下：

业务分开方面：公司拥有开展经营活动的资产、人员、资质和能力，并具有面向市场自主经营的能力；人员分开方面：本公司已实现人员独立，无高级管理人员在本公司和控股股东单位双重任职情况；资产完整方面：本公司拥有独立的资产和住所；机构分开方面：公司依法建立和完善法人治理结构，拥有独立、完整的组织机构；财务分开方面：本公司已设立了独立的财务部门，建立独立的财务核算体系；具有规范的财务会计制度和对各子公司的财务管理制度；在银行有独立的帐户，未与控股股东共用一个银行帐户，一直独立依法纳税。

## 三、同业竞争情况

适用  不适用

## 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年度第一次	临时股东大会	90.28%	2019 年 1 月 24 日	2019 年 1 月 25 日	相关决议公告

临时股东大会						(公告编号: 2019-013) 详见巨潮资讯网
2019 年度第二次临时股东大会	临时股东大会	22.16%	2019 年 2 月 25 日	2019 年 2 月 26 日		相关决议公告 (公告编号: 2019-020) 详见巨潮资讯网
2019 年度第三次临时股东大会	临时股东大会	90.05%	2019 年 4 月 15 日	2019 年 4 月 16 日		相关决议公告 (公告编号: 2019-038) 详见巨潮资讯网
2018 年度股东大会	年度股东大会	89.91%	2019 年 5 月 20 日	2019 年 5 月 21 日		相关决议公告 (公告编号: 2019-049) 详见巨潮资讯网
2019 年度第四次临时股东大会	临时股东大会	90.52%	2019 年 12 月 11 日	2019 年 12 月 12 日		相关决议公告 (公告编号: 2019-095) 详见巨潮资讯网

## 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

## 五、报告期内独立董事履行职责的情况

### 1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
袁宇辉	14	2	12	0	0	否	5
苏启云	14	2	12	0	0	否	
李常青	14	2	12	0	0	否	

连续两次未亲自出席董事会的说明

适用  不适用

### 2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是  否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√ 是 □ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司全体独立董事廉洁自律，恪尽职守，依靠自身的专业知识和经验，认真勤勉履行职责。公司独立董事积极了解公司运作情况并维护中小股东的权益，充分发挥了独立董事的独立作用，对历次董事会会议审议的议案以及公司其他事项均积极参与讨论，在公司规范治理和生产经营方面提出宝贵的专业性建议意见并被采纳，对公司发生的凡需要独立董事发表意见的如关联交易等相关重大事项均进行了认真的审核，并按相关规定发表了书面的独立董事意见，对董事会的科学决策起到了重要的作用。根据监管要求和公司《独立董事工作制度》及《独立董事年报工作制度》等规程，公司独立董事本着勤勉尽责的原则切实履行义务，全程关注公司年度报告编制及披露工作。各独立董事的具体履职情况详见本公司于巨潮资讯网披露的2019年度独立董事述职报告。

## 六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### （一）董事会审计委员会履职情况

董事会审计委员会委员包括李常青独立董事（召集人）、粟健董事和苏启云独立董事。在报告期内，按照监管要求、《公司章程》《董事会审计委员会工作细则》和《董事会审计委员会年报工作规程》等规定履行职责，充分发挥自身的专业特长和经验，对公司年度审计、财务报表审查、内部控制和其他重大财务信息进行了认真审查，为董事会科学、高效决策提供了专业保障。

#### 1、会议召开情况

报告期内，董事会审计委员会共召开5次会议，具体情况如下：

##### （1）第九届董事会审计委员会2019年度第一次会议

会议于2019年3月27日在深圳市蛇口工业三路招商局港口大厦25A会议室召开，审议并

全票通过如下议案：

《关于<2018年度会计师事务所工作报告>的议案》

《关于<2018年度财务报告>的议案》

《关于续聘2019年度会计师事务所的议案》

《关于<2018年度内部审计工作报告>的议案》

《关于内控审计部<2018年03号报告>的议案》

《关于<2018年度舞弊风险评估报告>的议案》

《关于<2019年度内部审计工作计划>的议案》

《关于<董事会审计委员会2018年度履职情况报告>的议案》

(2) 第九届董事会审计委员会2019年度第二次会议

会议于2019年4月26日以通讯会议召开，审议并全票通过《关于<2019年第一季度内部审计工作报告>的议案》。

(3) 第九届董事会审计委员会2019年度第三次会议

会议于2019年8月29日以通讯会议召开，审议并全票通过如下议案：

《关于<2019年半年度财务报告>的议案》

《关于<2019年度第二季度内部审计工作报告>的议案》

《关于内控审计部<2019年01号报告>青岛项目的议案》

《关于内控审计部<2019年02号报告>KUMPORT项目的议案》

(4) 第九届董事会审计委员会2019年度第四次会议

会议于2019年10月29日以通讯会议召开，审议并全票通过如下议案：

《关于<2019年第三季度内部审计工作报告>的议案》

《关于内控审计部2019年03号报告的议案》

《关于内控审计部2019年04号报告的议案》

《关于内控审计部2019年05号报告的议案》

《关于内控审计部2019年06号报告的议案》

(5) 第九届董事会审计委员会2019年度第五次会议

会议于2019年12月30日在深圳市蛇口工业三路招商局港口大厦25A会议室召开，委员们听取德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）会计师关于公司2019年度财务及内控审计计划的相关汇报。

## 2、关于公司财务会计报表审计工作的履职情况

根据中国证监会、深交所有关规定和公司《工作细则》《工作规程》等规章，报告期内，公司董事会审计委员会本着勤勉尽责的原则全程关注公司2018年度财务会计报表的审计工作，具体履职情况如下：

(1) 在会计师进场前，审计委员会与会计师事务所主审会计师协商，确定该年度财务报告审计工作的时间安排等事宜。

(2) 对公司2018年度财务会计报表发表两次审阅意见

报告期内，按照中国证监会有关规定要求，审计委员会对2018年度公司财务会计报表发表了两次审阅意见。

在年审注册会计师进场前，审计委员会审阅了公司编制的财务会计报表并发表如下意见：公司严格遵守了相关法律、法规和公司章程，公司财务会计报表纳入合并范围的单位和报表内容完整，报表合并基础准确，公司提交的财务会计报表信息客观、全面、真实。公司会计政策选用恰当，会计估计合理，暂时未发现有重大错误、漏报情况。基于本次财务报表的审阅时间距离审计报告日尚有一段期间，提请公司财务部重点关注并严格按照企业会计准则处理好资产负债表日期后事项，以保证财务报表的公允性、真实性及完整性。

在年审注册会计师出具初步审计意见后，审计委员会再次审阅公司财务会计报表并发表如下意见：公司严格按照企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制财务会计报表，财务

会计报表编制流程合理规范，公允地反映了截至2018年12月31日公司资产、负债、权益和经营成果，内容客观、完整。经德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）初步审定的2018年度财务会计报表可提交公司第九届董事会第五次会议审议。

### （3）对会计师事务所审计工作的督促情况

报告期内，审计委员会向德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）出具两次业务联系函，督促该公司按时提供财务报表审计建议调整事项汇总表，以便本公司财务尽快完成2018年财务报表及附注的编制工作，以保证年度审计和信息披露工作按照预定的进度推进。

### （4）对会计师事务所上年度审计工作的总结报告

在年审注册会计师进场审计期间，董事会审计委员会关注审计过程中发现的问题，督促会计师事务所在规定时限内完成编制工作，确保年度报告的真实、准确、完整。年审注册会计师于2019年3月29日出具了标准无保留意见结论的审计报告。审计委员会认为，年审注册会计师已严格按照中国注册会计师独立审计准则的规定执行了2018年度审计工作，执业能力胜任，出具的审计报告能够充分反应截至2018年12月31日公司的财务状况以及2018年度的经营成果和现金流量，出具的审计结论符合公司的实际情况。

## 3、关注公司内部控制及内部审计工作

报告期内，审计委员会对内控与审计部提交给审计委员会的报告内容进行了规范和要求，对内部控制制度的建立健全和执行情况进行了充分了解，对内控与审计部发现的问题和建议进行重点关注，并在此基础上对下年度内控与审计部及公司整个内部控制有关工作的完善提出建议和意见。

### （二）董事会提名、薪酬与考核委员会履职情况

董事会提名、薪酬与考核委员会委员包括袁宇辉独立董事（召集人）、阎帅董事和苏启云独立董事。在报告期内，按照监管要求、《公司章程》和《董事会提名、薪酬与考核委员会工作细则》的规定履行职责，对公司股权激励计划和在公司领薪的董事、监事及高管人员薪酬情况进行考核。

2019年度，董事会提名、薪酬与考核委员会共召开2次会议，具体情况如下：

1、第九届董事会提名、薪酬与考核委员会2019年度第一次会议于2019年3月27日在深圳市蛇口工业三路招商局港口大厦25A会议室召开，审议并全票通过如下议案：

《关于<董事会提名、薪酬与考核委员会2018年度履职情况报告>的议案》

《关于2018年度董事、监事和高级管理人员薪酬情况的议案》

2、第九届董事会提名、薪酬与考核委员会2019年度第二次会议于2019年10月11日以通讯会议召开，审议并全票通过如下议案：

《关于<招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划（草案）及其摘要>的议案》

《关于<招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划（第一期）（草案）及其摘要>的议案》

《关于<招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划管理办法>的议案》

《关于<招商局港口集团股份有限公司股票期权激励计划实施考核办法>的议案》

### （三）董事会战略委员会履职情况

董事会战略委员会委员包括邓仁杰董事长（召集人）、白景涛副董事长兼首席执行官、宋德星董事、袁宇辉独立董事和李常青独立董事。在报告期内，按照监管要求、《公司章程》和《董事会战略委员会工作细则》等规定履行职责，对事关公司中长期发展战略的投资方案和资产经营项目进行研究并提出建议。

报告期内，董事会战略委员会共召开3次会议，具体情况如下：

1、第九届董事会战略委员会2019年度第一次会议于2019年1月2日以通讯会议召开，审议并全票通过《关于公司与广东外运有限公司签署<关于湛江港（集团）股份有限公司之股份转让协议>的议案》。

2、第九届董事会战略委员会2019年度第二次会议于2019年1月8日以通讯会议召开，审议并全票通过《关于全资子公司向湛江港（集团）股份有限公司增资的议案》。

3、第九届董事会战略委员会2019年度第三次会议于2019年3月27日在深圳市蛇口工业三路招商局港口大厦25A会议室召开，审议并全票通过如下议案：

《关于<董事会战略委员会2018年度履职情况报告>的议案》

《关于<2019-2023年公司五年战略规划>的议案》

## 七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、高级管理人员的考评及激励情况

公司已建立成熟的测评机制和体系，覆盖全体高管人员，年度综合测评采取定性和定量相结合的方式，维度包括绩效、能力素质和廉洁自律等。高管测评结果是任用、激励的重要依据。公司根据经营情况、任职岗位及测评结果等因素调整、决定高级管理人员的岗位工资。通过年度综合能力测评、年度关键业绩指标考核和三年战略考核结果等因素核定管理人员的绩效奖金。

公司高管绩效奖金考核分配实行“跑赢大市、好于同行”的鲜明业绩导向，采取纵向与自身同期比，横向与同业对标公司比，考核系数更全面客观地反映实际业绩水平，与绩效奖金挂钩更紧密。通过三年战略考核机制，引入中长期激励与短期激励相结合，公司高管绩效奖金中的一部分递延发放，待三年战略考核周期结束，与考核结果挂钩兑现，使公司高管不仅关注当年当期短期业绩，也会关注公司中长期业绩的发展。为更有效地激励高管人员，公司成功引入股票期权激励计划，形成利益共享与风险共担机制，充分激发公司高管干事创业的热情和积极性，有利于公司业务长期可持续发展，有利于股东价值提升。

## 九、内部控制情况

### 1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

□ 是 √ 否

## 2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期		2020年4月16日		
内部控制评价报告全文披露索引		详见于巨潮资讯网		
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		97.6%		
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		98.7%		
缺陷认定标准				
类别	财务报告	非财务报告		
定性标准	如果一项缺陷或者缺陷组合导致不能防止或发现并纠正如下事项，或者该缺陷或缺陷组合能够直接导致如下事项的发生，该缺陷或缺陷组合被认定为重大缺陷：（1）董事、监事和高级管理人员舞弊；（2）公司更正已公布的财务报告；（3）注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报；（4）董事会审计委员会和内部审计机构对内部控制的监督无效。	重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
		发展方向严重偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等完全不能支持战略目标的实现	发展方向较为严重的偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式等较大程度上不能支持战略目标的实现	发展方向略微偏离战略目标，投资方向、业务结构、商业模式不能完全支持战略目标的实现
		战略实施受阻，战略规划中的指标几乎全部不能按计划完成	战略实施受阻，战略规划中的大部分指标不能按计划完成	战略实施受阻，战略规划中的部分指标不能按计划完成
		造成普遍的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要半年以上才能恢复	造成重要的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要3个月以上半年以下的时间才能恢复	企业日常业务受一些影响，造成个别的业务/服务中断，或者业务/服务中断需要3个月以下的时间才能恢复
		严重损害整体员工的工作积极性，将引发大规模群体事件，或导致企业文化、企业凝聚力遭受严重破坏	较大程度损害整体员工的工作积极性，大大降低工作效率，对企业文化、企业凝聚力产生重要不利影响	损害员工的工作积极性并影响其工作效率，对企业文化、企业凝聚力产生某些不利影响
		员工的管理能力和专业技能普遍地大幅度落后于企业发展需求	员工的管理能力和专业技能在某些重要领域大幅度落后于企业发展需求	员工的管理能力和专业技能在某些领域落后于企业发展需求
		负面消息在整个业务领域(包括延伸至产业链)内流传，或者被全国性媒体及公众媒体关注，声誉的恢复需要6个月以上的时间	负面消息在行业内部流传，或者被地方媒体报道或关注，声誉的恢复需要3个月以上6个月以下的时间	负面消息在企业内部流传，对企业声誉造成轻微损害，声誉的恢复需要3个月以下的时间

		企业内部绝密信息泄露，严重影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力	企业内部机密信息泄露，较大程度影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力	企业内部机密信息泄露，一般程度影响企业在市场上的竞争能力，或者影响企业在管理方面的竞争能力
定量标准	以公司上一年度经审计合并报表归属于母公司股东的净利润为判断标准：错报金额 $\geq$ 判断标准 5%以上为重大缺陷，判断标准 5% $>$ 错报金额 $\geq$ 判断标准 1%为重要缺陷，错报金额 $<$ 判断标准 1%以下为一般缺陷。	以公司上一年度经审计合并报表归属于母公司股东的净利润为判断标准	合并报表归属于母公司	股东的净利润为判断标准
		重大缺陷	重要缺陷	一般缺陷
		对资产周转能力产生重大的不利影响，使得总资产周转率降低 20%以上（含 20%）	对资产周转能力产生较大的不利影响，使得总资产周转率降低 10%至 20%（含 10%）	对资产周转能力产生不利影响，使得总资产周转率降低 10%以下
		对年度营业利润产生严重的不利影响，或造成年度营业利润减少金额在判断标准 5%以上（含 5%）	对年度营业利润产生较大的不利影响，或造成年度营业利润减少金额在判断标准 1%到 5%之间（含 1%）	对年度营业利润产生不利影响，或造成年度营业利润减少金额在判断标准 1%以下
		对现金流产生严重的不利影响，造成现金总流入减少或者现金总流出增加在判断标准 10%以上（含 10%）	对现金流产生较大的不利影响，造成现金总流入减少或者现金总流出增加在判断标准 5%到 10%之间（含 5%）	对现金流产生不利影响，造成现金总流入减少或者现金总流出增加在判断标准 5%以下
		发生重大投资失误，造成直接经济损失在判断标准 5%以上（含 5%），或投资回报率比预期降低 40%以上（含 40%）	发生较大投资失误，造成直接经济损失在判断标准 1%到 5%之间（含 1%），或投资回报率比预期降低 30%至 40%（含 30%）	发生一般投资失误，造成直接经济损失在判断标准 1%以下，或投资回报率比预期降低 30%以下
		造成 10 人以上死亡，或者 50 人以上重伤，或者直接经济损失在判断标准 5%以上（含 5%）	造成 3 人以上 10 人以下死亡，或者 10 人以上 50 人以下重伤，或者直接经济损失在判断标准 1%到 5%之间（含 1%）	造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤，或者直接经济损失在判断标准 1%以下
		资产完整性未能得到保证，资产损失达到判断标准 5%以上（含 5%）	资产完整性未能得到保证，资产损失在判断标准 1%到 5%之间（含 1%）	资产完整性未能得到保证，资产损失在判断标准 1%以下
		大量重大商业纠纷、民事诉讼，短时间内负面影响无法消弭，可能支付的赔偿在判断标准 5%以上（含 5%）	数起重大商业纠纷、民事诉讼，并在一定区域和时间段内产生显著影响，可能支付的赔偿在判断标准 1%到 5%之间（含 1%）	无法调解的商业、民事纠纷时有发生，引起在当地有一定影响的诉讼事项，可能支付的赔偿在判断标准 1%以下
严重违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查，引起公	严重违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查，可能支	违反法律法规，受到政府部门、法律部门的调查，可能支付的		

	诉、集体诉讼，可能支付的罚金在判断标准 2%以上（含 2%）	付的罚金在在判断标准 0.5%到 2%之间（含 0.5%）	罚金在判断标准 0.5%以下
财务报告重大缺陷数量（个）			0
非财务报告重大缺陷数量（个）			0
财务报告重要缺陷数量（个）			0
非财务报告重要缺陷数量（个）			0

## 十、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，招商局港口集团股份有限公司于 2019 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2020 年 4 月 16 日
内部控制审计报告全文披露索引	详见于巨潮资讯网
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十一节 公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 第十二节 财务报告（见附）

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2020 年 4 月 15 日
审计机构名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
审计报告文号	德师报（审）字（20）第 P02283 号
注册会计师姓名	李渭华、张敏

### 第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

招商局港口集团股份有限公司

董事会

二〇二〇年四月十六日

招商局港口集团股份有限公司

财务报表及审计报告  
2019年12月31日止年度

招商局港口集团股份有限公司

财务报表

2019年12月31日止年度

---

内容	页码
审计报告	1 - 4
合并及母公司资产负债表	5 - 8
合并及母公司利润表	9 - 10
合并及母公司现金流量表	11 - 12
合并及母公司股东权益变动表	13 - 16
财务报表附注	17 - 156

## 审计报告

德师报（审）字（20）第 P02283 号  
（第 1 页，共 4 页）

招商局港口集团股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了招商局港口集团股份有限公司（以下简称“招商港口集团”）的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附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，公允反映了招商港口集团 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于招商港口集团，并履行了职业道德方面的其他责任。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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

#### 1、 对联/合营企业长期股权投资的后续计量

如合并财务报表附注五、12 所示，招商港口集团对多家企业进行了权益性投资，并能够对这些企业实施共同控制或重大影响。2019 年度，招商港口集团以权益法确认的对联/合营企业的投资收益计人民币 3,727,850,763.22 元，于 2019 年 12 月 31 日，招商港口集团对联/合营企业长期股权投资账面价值计人民币 57,916,539,383.26 元。由于对联/合营企业长期股权投资确认的投资收益金额重大，且其正确与否取决于被投资企业的财务状况和经营成果，因此，我们将上述对联/合营企业长期股权投资的后续计量确定为合并财务报表的关键审计事项。

针对上述关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：

- （1） 了解主要联/合营企业及其环境，从财务重大性和业务性质角度识别主要联/合营企业是否为重要组成部分。
- （2） 了解主要联/合营企业的注册会计师，评价其独立性和专业胜任能力。

### 三、关键审计事项 - 续

#### 1、对联/合营企业长期股权投资的后续计量 - 续

- （3） 通过阅读主要联/合营企业的财务报表，及与管理层讨论主要联/合营企业的财务业绩以及在编制财务报表时作出的重要判断和估计，从审计招商港口集团合并财务报表而言识别及评估主要联/合营企业财务报表存在的重大错报风险。
- （4） 与主要联/合营企业的组成部分注册会计师讨论其对组成部分审计风险的评估、审计重点领域的识别及相应审计程序的执行，以评价组成部分注册会计师的审计工作是否恰当。
- （5） 在我们认为必要时，通过审阅主要联/合营企业组成部分注册会计师的审计文档，评价组成部分注册会计师获取的审计证据是否充分及适当。
- （6） 复核联/合营企业采用的会计政策和会计期间与招商港口集团是否一致，如果不一致，检查是否已按招商港口集团的会计政策和会计期间对联/合营企业的财务报表进行调整，并在此基础上确定以权益法确认的投资收益金额。

#### 2、商誉减值

如合并财务报表附注五、21 所示，于 2019 年 12 月 31 日，招商港口集团合并财务报表中列报的商誉为人民币 8,023,659,694.81 元。招商港口集团管理层在对商誉进行减值测试时采用公允价值减去处置费用后的净额或预计未来现金流量的现值确定相关资产组的可收回金额，其中公允价值的评估采用了市场法，而未来现金流量的预测及其现值的计算使用了包括收入增长率、毛利率及折现率等在内的关键假设。鉴于商誉金额重大，且管理层在进行商誉减值测试时需要作出重大判断和估计，我们将商誉减值确定为合并财务报表的关键审计事项。

针对上述关键审计事项，我们执行的审计程序主要包括：

- （1） 评估管理层划分资产组或资产组组合的合理性。
- （2） 参考行业惯例，评估管理层在预测现金流量时采用的方法是否恰当、使用的假设是否合理。
- （3） 将现金流量预测所使用的数据与历史数据和经管理层审批的预算数据进行比较，并评估所使用数据的合理性。
- （4） 将预测期的业务量增长率与历史业务量增长率进行比较，并评估其合理性。
- （5） 将预测期的毛利率与以往年度的实际毛利率进行比较，结合商业计划和行业发展趋势，评估其合理性。
- （6） 了解管理层确定后续预测期增长率的依据，并评估其合理性。
- （7） 结合市场无风险利率、风险系数等，评估管理层采用的折现率的合理性。
- （8） 复核未来现金流量现值的计算是否正确。
- （9） 评估用以确定公允价值减处置费用的方法是否恰当。

#### 四、其他信息

招商港口集团管理层对其他信息负责。其他信息包括招商港口集团 2019 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

招商港口集团负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。

在编制财务报表时，管理层负责评估招商港口集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算招商港口集团、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督招商港口集团的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1） 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

## 审计报告 - 续

德师报（审）字（20）第 P02283 号  
（第 4 页，共 4 页）

### 六、注册会计师对财务报表审计的责任 - 续

- （3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对招商港口集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致招商港口集团不能持续经营。
- （5） 评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6） 就招商港口集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·上海

中国注册会计师  
（项目合伙人）

中国注册会计师

2020 年 4 月 15 日

## 合并资产负债表

人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
流动资产：			
货币资金	(五) 1	7,734,948,210.26	7,077,396,895.72
应收票据	(五) 2	38,192,250.02	11,608,669.43
应收账款	(五) 3	1,356,460,129.90	1,109,230,503.08
应收款项融资	(五) 4	260,760,537.45	-
预付款项	(五) 5	55,034,019.81	124,404,862.87
其他应收款	(五) 6	2,129,378,252.50	766,518,078.72
存货	(五) 7	163,980,192.08	108,567,270.02
持有待售资产	(五) 8	188,404,228.34	115,356,162.94
一年内到期的非流动资产	(五) 9	808,893,013.06	25,952,956.76
其他流动资产	(五) 10	2,298,792,661.70	1,195,421,189.12
流动资产合计		15,034,843,495.12	10,534,456,588.66
非流动资产：			
长期应收款	(五) 11	1,098,831,799.90	793,046,240.11
长期股权投资	(五) 12	57,916,539,383.26	50,176,577,263.40
其他权益工具投资	(五) 13	163,561,272.00	247,848,314.30
其他非流动金融资产	(五) 14	2,385,363,537.39	2,087,872,081.94
投资性房地产	(五) 15	5,760,262,674.40	5,890,146,989.51
固定资产	(五) 16	27,519,962,529.29	22,994,190,880.43
在建工程	(五) 17	6,334,141,441.88	5,499,426,090.06
使用权资产	(五) 18	9,633,325,390.46	
无形资产	(五) 19	19,693,715,554.10	20,761,018,044.54
开发支出	(五) 20	37,399,092.28	-
商誉	(五) 21	8,023,659,694.81	8,335,895,842.35
长期待摊费用	(五) 22	711,911,011.67	235,706,437.21
递延所得税资产	(五) 23	300,435,502.27	66,708,157.19
其他非流动资产	(五) 24	2,082,965,467.04	395,191,485.98
非流动资产合计		141,662,074,350.75	117,483,627,827.02
资产总计		156,696,917,845.87	128,018,084,415.68

2019年12月31日

## 合并资产负债表 - 续

人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
流动负债：			
短期借款	(五) 25	9,439,099,793.47	3,427,365,512.21
应付票据	(五) 26	76,455,949.01	-
应付账款	(五) 27	591,112,466.39	429,120,690.97
预收款项	(五) 28	28,826,687.37	29,170,709.86
合同负债	(五) 29	85,831,002.52	49,993,895.50
应付职工薪酬	(五) 30	634,718,784.64	433,489,555.40
应交税费	(五) 31	1,898,076,342.74	345,183,422.42
其他应付款	(五) 32	2,223,754,677.96	1,690,124,901.29
一年内到期的非流动负债	(五) 33	6,104,339,856.79	2,896,971,014.97
其他流动负债	(五) 34	885,956,581.63	609,009,584.80
流动负债合计		21,968,172,142.52	9,910,429,287.42
非流动负债：			
长期借款	(五) 35	6,313,735,540.33	6,971,479,842.18
应付债券	(五) 36	20,930,681,967.19	22,097,467,096.40
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	(五) 37	1,647,129,968.61	
长期应付款	(五) 38	1,935,245,003.21	1,294,190,118.18
长期应付职工薪酬	(五) 39	471,482,138.63	375,325,127.65
预计负债	(五) 40	76,242,559.95	34,951,392.27
递延收益	(五) 41	1,147,752,857.17	228,658,214.64
递延所得税负债	(五) 23	3,961,752,749.17	2,911,074,941.27
其他非流动负债	(五) 42	3,254,515,306.85	3,777,582,522.86
非流动负债合计		39,738,538,091.11	37,690,729,255.45
负债合计		61,706,710,233.63	47,601,158,542.87
股东权益			
股本	(五) 43	1,922,365,124.00	1,793,412,378.00
资本公积	(五) 44	22,296,485,467.35	19,426,912,957.05
其他综合收益	(五) 45	(355,944,565.91)	88,925,978.57
专项储备	(五) 46	12,386,734.70	8,231,080.43
盈余公积	(五) 47	630,345,307.43	527,175,908.67
未分配利润	(五) 48	11,467,166,351.85	8,915,817,110.21
归属于母公司股东权益合计		35,972,804,419.42	30,760,475,412.93
少数股东权益		59,017,403,192.82	49,656,450,459.88
股东权益合计		94,990,207,612.24	80,416,925,872.81
负债及股东权益总计		156,696,917,845.87	128,018,084,415.68

附注为财务报表的组成部分

第 5 页至第 156 页的财务报表由下列负责人签署：

白景涛

温翎

孙力干

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

2019年12月31日

## 母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
流动资产：			
货币资金		690,685,211.42	389,876,753.95
应收账款		-	23,444,175.65
其他应收款	(十四) 1	805,534,763.27	651,015,334.06
存货		-	165,553.46
其他流动资产		1,107,292,458.33	1,563,111.61
流动资产合计		2,603,512,433.02	1,066,064,928.73
非流动资产：			
长期应收款		61,004,284.75	11,004,284.75
长期股权投资	(十四) 2	30,266,376,582.23	28,544,261,576.96
其他权益工具投资		155,688,635.00	151,746,700.00
投资性房地产		-	12,685,959.06
固定资产		672,842.27	190,804,655.63
在建工程		5,803,169.37	2,500,843.87
无形资产		54,692,581.18	57,755,603.44
长期待摊费用		-	3,785,801.32
递延所得税资产		928,465.21	-
非流动资产合计		30,545,166,560.01	28,974,545,425.03
资产总计		33,148,678,993.03	30,040,610,353.76

2019年12月31日

## 母公司资产负债表 - 续

人民币元

项目	附注	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
流动负债			
短期借款		300,378,812.50	378,615,990.56
应付账款		-	13,125,624.29
合同负债		-	92,003.00
应付职工薪酬		6,000,000.00	26,605,190.52
应交税费		209,282,889.78	18,826,587.50
其他应付款		628,013,119.77	708,309,782.90
一年内到期的非流动负债		35,832,000.00	301,508,794.53
其他流动负债		715,766,708.20	206,349,863.00
流动负债合计		1,895,273,530.25	1,653,433,836.30
非流动负债			
长期应付款		-	151,710,000.00
递延所得税负债		35,164,858.75	34,179,375.00
非流动负债合计		35,164,858.75	185,889,375.00
负债合计		1,930,438,389.00	1,839,323,211.30
股东权益			
股本		1,922,365,124.00	1,793,412,378.00
资本公积		27,576,242,527.73	25,517,647,180.04
其他综合收益		105,594,576.25	102,638,125.00
专项储备		-	470,465.59
盈余公积		630,345,307.43	527,175,908.67
未分配利润		983,693,068.62	259,943,085.16
股东权益合计		31,218,240,604.03	28,201,287,142.46
负债及股东权益总计		33,148,678,993.03	30,040,610,353.76

附注为财务报表的组成部分

## 合并利润表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	(五) 49	12,123,829,423.74	9,703,394,622.58
减：营业成本	(五) 49	7,648,920,919.71	5,739,241,395.87
税金及附加	(五) 50	172,556,579.92	235,953,803.51
管理费用	(五) 51	1,509,520,581.66	1,251,865,675.45
研发费用		123,853,344.29	121,989,097.82
财务费用	(五) 52	1,936,269,737.53	1,643,418,102.95
其中：利息费用		2,089,837,594.54	1,634,101,331.80
利息收入		252,060,018.58	272,453,293.86
加：其他收益	(五) 53	162,101,113.10	56,180,127.64
投资收益	(五) 54	4,619,173,755.42	3,967,828,149.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(五) 54	3,727,850,763.22	3,913,864,538.60
公允价值变动收益（损失）	(五) 55	66,483,266.48	(1,074,406,837.68)
信用减值利得（损失）	(五) 56	(50,249,409.77)	(7,528,580.60)
资产减值利得	(五) 57	25,051.16	-
资产处置收益	(五) 58	4,794,562,782.79	19,258,495.33
二、营业利润		10,324,804,819.81	3,672,257,901.15
加：营业外收入	(五) 59	553,103,360.41	67,128,689.98
减：营业外支出	(五) 60	70,452,012.40	125,031,298.57
三、利润总额		10,807,456,167.82	3,614,355,292.56
减：所得税费用	(五) 61	2,640,538,894.62	728,440,538.60
四、净利润		8,166,917,273.20	2,885,914,753.96
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润		8,166,917,273.20	2,885,914,753.96
2.终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		2,898,192,168.84	1,090,418,910.77
2.少数股东损益		5,268,725,104.36	1,795,495,843.19
五、其他综合收益的税后净额	(五) 63	(1,096,285,894.51)	204,602,785.68
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		(443,076,984.15)	41,778,087.02
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		9,090,184.52	(48,671,312.79)
1.重新计量设定受益计划变动额		1,069,722.83	(7,943,999.30)
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		4,830,921.62	(46,138,662.23)
3.其他权益工具投资公允价值变动		3,189,540.07	5,411,348.74
（二）将重分类进损益的其他综合收益		(452,167,168.67)	90,449,399.81
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(59,050,164.54)	(7,952,099.73)
2.外币财务报表折算差额		(393,117,004.13)	98,401,499.54
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(653,208,910.36)	162,824,698.66
六、综合收益总额		7,070,631,378.69	3,090,517,539.64
归属于母公司股东的综合收益总额		2,455,115,184.69	1,132,196,997.79
归属于少数股东的综合收益总额		4,615,516,194.00	1,958,320,541.85
七、每股收益			
（一）基本每股收益		1.59	0.61
（二）稀释每股收益		1.59	0.61

附注为财务报表的组成部分

## 母公司利润表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
一、营业收入	(十四) 3	92,042,598.05	243,899,253.07
减：营业成本	(十四) 3	76,084,023.73	160,065,451.42
税金及附加		1,839,217.71	47,542,310.81
管理费用		60,487,851.03	122,905,018.75
研发费用		-	742,954.48
财务费用		41,936,976.49	34,174,062.13
其中：利息费用		42,810,942.02	36,872,089.57
利息收入		15,909,363.66	20,843,903.27
加：其他收益		955,987.32	271,927.46
投资收益	(十四) 4	1,306,222,961.66	193,138,161.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(十四) 4	70,092,131.84	63,015,142.10
资产处置收益（损失）		-	(937,948.47)
二、营业利润		1,218,873,478.07	70,941,595.91
加：营业外收入		57,049.23	1,336,230.70
减：营业外支出		81,092.18	867,312.18
三、利润总额		1,218,849,435.12	71,410,514.43
减：所得税费用		187,155,447.57	395,773.33
四、净利润		1,031,693,987.55	71,014,741.10
五、其他综合收益的税后净额		2,956,451.25	3,377,145.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		2,956,451.25	3,377,145.00
1.重新计量设定受益计划变动额		-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		2,956,451.25	3,377,145.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.外币财务报表折算差额		-	-
六、综合收益总额		1,034,650,438.80	74,391,886.10

附注为财务报表的组成部分

## 合并现金流量表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		12,294,529,982.73	9,581,481,387.06
收到的税费返还		23,569,265.92	6,203,721.12
收到其他与经营活动有关的现金	(五) 64 (1)	1,165,710,845.18	963,935,271.59
经营活动现金流入小计		13,483,810,093.83	10,551,620,379.77
购买商品、接受劳务支付的现金		3,593,786,248.69	2,647,715,026.47
支付给职工以及为职工支付的现金		2,621,068,087.09	1,808,824,527.76
支付的各项税费		957,382,790.97	762,131,488.97
支付其他与经营活动有关的现金	(五) 64 (2)	809,699,551.14	1,044,373,911.73
经营活动现金流出小计		7,981,936,677.89	6,263,044,954.93
经营活动产生的现金流量净额	(五) 65 (1)	5,501,873,415.94	4,288,575,424.84
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金		-	200,000.00
取得投资收益收到的现金		1,804,725,809.65	1,813,166,370.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,274,482,747.66	19,846,988.10
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	(五) 64 (5)	1,000,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	(五) 64 (3)、(4)	3,535,967,030.93	156,615,992.14
投资活动现金流入小计		11,616,175,588.24	1,989,829,350.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,515,540,735.97	2,437,080,643.74
投资支付的现金		7,898,674,384.09	4,084,107,008.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	8,931,096,795.81
支付其他与投资活动有关的现金	(五) 64 (6)	2,138,951,129.78	1,686,107,391.23
投资活动现金流出小计		13,553,166,249.84	17,138,391,838.98
投资活动产生的现金流量净额		(1,936,990,661.60)	(15,148,562,488.36)
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金		2,213,530,171.90	296,363,615.57
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		27,255,000.00	40,100,000.00
取得借款收到的现金		14,306,287,000.87	21,763,411,408.42
发行债券收到的现金		-	10,621,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	(五) 64 (7)	1,713,327,483.01	3,876,395,683.27
筹资活动现金流入小计		18,233,144,655.78	36,557,170,707.26
偿还债务支付的现金		15,402,220,794.12	23,593,666,839.99
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,022,043,402.10	3,942,108,074.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,745,724,195.29	1,929,962,094.72
支付其他与筹资活动有关的现金	(五) 64 (8)	42,583,797.55	146,196,535.06
筹资活动现金流出小计		19,466,847,993.77	27,681,971,449.91
筹资活动产生的现金流量净额		(1,233,703,337.99)	8,875,199,257.35
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		9,697,074.77	(371,390,771.83)
<b>五、现金及现金等价物净增加(减少)额</b>		2,340,876,491.12	(2,356,178,578.00)
加：年初现金及现金等价物余额	(五) 65 (2)	5,373,281,504.75	7,729,460,082.75
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	(五) 65 (2)	7,714,157,995.87	5,373,281,504.75

附注为财务报表的组成部分

## 母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	本年发生额	上年发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		104,722,961.87	229,302,378.14
收到其他与经营活动有关的现金		246,055,628.30	29,331,866.91
经营活动现金流入小计		350,778,590.17	258,634,245.05
购买商品、接受劳务支付的现金		36,211,750.68	74,086,330.85
支付给职工以及为职工支付的现金		85,120,511.18	121,661,642.64
支付的各项税费		20,158,391.66	9,401,709.94
支付其他与经营活动有关的现金		53,795,218.14	279,797,604.56
经营活动现金流出小计		195,285,871.66	484,947,287.99
经营活动产生的现金流量净额		155,492,718.51	(226,313,042.94)
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
取得投资收益收到的现金		57,727,526.33	445,875,054.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	766,830.38
收到其他与投资活动有关的现金		612,722,414.48	635,013,754.63
投资活动现金流入小计		670,449,940.81	1,081,655,639.93
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		8,035,563.48	12,539,040.21
投资支付的现金		8,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		386,159,390.00	149,709,800.00
支付其他与投资活动有关的现金		2,060,171,330.96	374,513,229.40
投资活动现金流出小计		2,462,366,284.44	536,762,069.61
投资活动产生的现金流量净额		(1,791,916,343.63)	544,893,570.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到现金		2,186,275,171.90	256,263,615.57
取得借款收到的现金		2,160,000,000.00	566,016,000.00
发行债券收到的现金		-	200,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
筹资活动现金流入小计		4,346,275,171.90	1,022,279,615.57
偿还债务支付的现金		2,167,116,843.58	300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		239,800,502.62	873,011,086.61
支付其他与筹资活动有关的现金		1,593,549.44	1,497,344.37
筹资活动现金流出小计		2,408,510,895.64	1,174,508,430.98
筹资活动产生的现金流量净额		1,937,764,276.26	(152,228,815.41)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		(497,294.65)	(6,549,202.77)
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		300,843,356.49	159,802,509.20
加：年初现金及现金等价物余额		389,841,854.93	230,039,345.73
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>		690,685,211.42	389,841,854.93

附注为财务报表的组成部分

## 合并股东权益变动表

人民币元

项目	本年金额							
	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	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	1,793,412,378.00	19,426,912,957.05	88,925,978.57	8,231,080.43	527,175,908.67	8,915,817,110.21	49,656,450,459.88	80,416,925,872.81
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	(41,018,077.68)	(80,367,183.77)	(121,385,261.45)
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	1,793,412,378.00	19,426,912,957.05	88,925,978.57	8,231,080.43	527,175,908.67	8,874,799,032.53	49,576,083,276.11	80,295,540,611.36
三、本年增减变动金额	128,952,746.00	2,869,572,510.30	(444,870,544.48)	4,155,654.27	103,169,398.76	2,592,367,319.32	9,441,319,916.71	14,694,667,000.88
（一）综合收益总额	-	-	(443,076,984.15)	-	-	2,898,192,168.84	4,615,516,194.00	7,070,631,378.69
（二）所有者投入和减少资本	128,952,746.00	2,869,572,510.30	-	-	-	-	6,867,048,857.78	9,865,574,114.08
1. 股东投入的普通股	128,952,746.00	2,058,595,347.69	-	-	-	-	27,255,000.00	2,214,803,093.69
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	810,977,162.61	-	-	-	-	6,839,793,857.78	7,650,771,020.39
（三）利润分配	-	-	-	-	103,169,398.76	(307,618,409.85)	(2,040,721,489.06)	(2,245,170,500.15)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	103,169,398.76	(103,169,398.76)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(204,449,011.09)	(2,040,721,489.06)	(2,245,170,500.15)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	(1,793,560.33)	-	-	1,793,560.33	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	(1,793,560.33)	-	-	1,793,560.33	-	-
（五）专项储备	-	-	-	4,155,654.27	-	-	(523,646.01)	3,632,008.26
1. 本年提取	-	-	-	108,062,435.41	-	-	115,436,394.98	223,498,830.39
2. 本年使用	-	-	-	(103,906,781.14)	-	-	(115,960,040.99)	(219,866,822.13)
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,922,365,124.00	22,296,485,467.35	(355,944,565.91)	12,386,734.70	630,345,307.43	11,467,166,351.85	59,017,403,192.82	94,990,207,612.24

2019年12月31日止年度

## 合并股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	上年金额							
	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	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	644,763,730.00	167,480,381.24	19,800,344.49	4,767,373.45	520,074,434.56	3,566,083,142.17	1,644,073,503.71	6,567,042,909.62
加：会计政策变更	-	-	(722,556,561.97)	-	-	816,323,338.17	6,484,493.08	100,251,269.28
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	18,678,418,974.96	(26,864,990.92)	-	-	4,900,224,775.30	43,870,482,449.58	67,422,261,208.92
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	644,763,730.00	18,845,899,356.20	(729,621,208.40)	4,767,373.45	520,074,434.56	9,282,631,255.64	45,521,040,446.37	74,089,555,387.82
三、本年增减变动金额	1,148,648,648.00	581,013,600.85	818,547,186.97	3,463,706.98	7,101,474.11	(366,814,145.43)	4,135,410,013.51	6,327,370,484.99
(一) 综合收益总额	-	-	41,778,087.02	-	-	1,090,418,910.77	1,958,320,541.85	3,090,517,539.64
(二) 所有者投入和减少资本	1,148,648,648.00	581,013,600.85	776,769,099.95	-	-	-	3,092,504,057.82	5,598,935,406.62
1. 股东投入的普通股	1,148,648,648.00	-	-	-	-	-	1,594,806,295.50	2,743,454,943.50
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 同一控制下企业合并	-	(583,183,507.54)	776,769,099.95	-	-	-	-	193,585,592.41
5. 其他	-	1,164,197,108.39	-	-	-	-	1,497,697,762.32	2,661,894,870.71
(三) 利润分配	-	-	-	-	7,101,474.11	(1,457,233,056.20)	(920,434,015.30)	(2,370,565,597.39)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	7,101,474.11	(7,101,474.11)	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(850,443,359.86)	-	(850,443,359.86)
4. 其他	-	-	-	-	-	(599,688,222.23)	(920,434,015.30)	(1,520,122,237.53)
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	3,463,706.98	-	-	5,019,429.14	8,483,136.12
1. 本年提取	-	-	-	24,165,961.75	-	-	49,870,501.76	74,036,463.51
2. 本年使用	-	-	-	(20,702,254.77)	-	-	(44,851,072.62)	(65,553,327.39)
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,793,412,378.00	19,426,912,957.05	88,925,978.57	8,231,080.43	527,175,908.67	8,915,817,110.21	49,656,450,459.88	80,416,925,872.81

附注为财务报表的组成部分

## 母公司股东权益变动表

人民币元

项目	本金额						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,793,412,378.00	25,517,647,180.04	102,638,125.00	470,465.59	527,175,908.67	259,943,085.16	28,201,287,142.46
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	(325,594.24)	(325,594.24)
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,793,412,378.00	25,517,647,180.04	102,638,125.00	470,465.59	527,175,908.67	259,617,490.92	28,200,961,548.22
三、本年增减变动金额	128,952,746.00	2,058,595,347.69	2,956,451.25	(470,465.59)	103,169,398.76	724,075,577.70	3,017,279,055.81
（一）综合收益总额	-	-	2,956,451.25	-	-	1,031,693,987.55	1,034,650,438.80
（二）所有者投入和减少资本	128,952,746.00	2,058,595,347.69	-	-	-	-	2,187,548,093.69
1. 股东投入的普通股	128,952,746.00	2,058,595,347.69	-	-	-	-	2,187,548,093.69
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	103,169,398.76	(307,618,409.85)	(204,449,011.09)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	103,169,398.76	(103,169,398.76)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(204,449,011.09)	(204,449,011.09)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	(470,465.59)	-	-	(470,465.59)
1. 本年提取	-	-	-	919,167.67	-	-	919,167.67
2. 本年使用	-	-	-	(1,389,633.26)	-	-	(1,389,633.26)
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,922,365,124.00	27,576,242,527.73	105,594,576.25	-	630,345,307.43	983,693,068.62	31,218,240,604.03

## 母公司股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	上年金额						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	644,763,730.00	240,001,254.59	6,647,500.00	-	520,074,434.56	1,046,473,178.03	2,457,960,097.18
加：会计政策变更	-	-	92,613,480.00	-	-	-	92,613,480.00
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	644,763,730.00	240,001,254.59	99,260,980.00	-	520,074,434.56	1,046,473,178.03	2,550,573,577.18
三、本年增减变动金额	1,148,648,648.00	25,277,645,925.45	3,377,145.00	470,465.59	7,101,474.11	(786,530,092.87)	25,650,713,565.28
（一）综合收益总额	-	-	3,377,145.00	-	-	71,014,741.10	74,391,886.10
（二）所有者投入和减少资本	1,148,648,648.00	25,277,645,925.45	-	-	-	-	26,426,294,573.45
1. 股东投入的普通股	1,148,648,648.00	25,276,764,780.38	-	-	-	-	26,425,413,428.38
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	881,145.07	-	-	-	-	881,145.07
（三）利润分配	-	-	-	-	7,101,474.11	(857,544,833.97)	(850,443,359.86)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	7,101,474.11	(7,101,474.11)	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(850,443,359.86)	(850,443,359.86)
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	470,465.59	-	-	470,465.59
1. 本年提取	-	-	-	2,621,280.84	-	-	2,621,280.84
2. 本年使用	-	-	-	(2,150,815.25)	-	-	(2,150,815.25)
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,793,412,378.00	25,517,647,180.04	102,638,125.00	470,465.59	527,175,908.67	259,943,085.16	28,201,287,142.46

附注为财务报表的组成部分

## 一、 公司基本情况

招商局港口集团股份有限公司（以下简称“本公司”）系一家于1993年1月16日在广东省深圳市注册成立的股份有限公司。

本公司总部位于广东省深圳市，本公司及其子公司（以下简称“本集团”）主要从事港口业务、保税物流业务、物业开发投资等其他业务。

本公司的合并及母公司财务报表于2020年4月14日已经本公司董事会批准。

本年度合并财务报表范围的详细情况参见附注七、“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化的详细情况参见附注六、“合并范围的变更”。

## 二、 财务报表的编制基础

### 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《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》（2014年修订）披露有关财务信息。

### 持续经营

截至2019年12月31日止，本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币6,933,328,647.40元。本集团2019年12月31日尚有可用但暂未使用的各种信贷额度合计人民币46,602,858,550.04元，大于净流动负债的余额，可在需要从可用信贷额度内获得资金支持。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。本集团在进行公司制改建时，对于国有股股东作为出资投入的固定资产及无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

## 二、 财务报表的编制基础 - 续

### 记账基础和计价原则 - 续

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 三、 重要会计政策和会计估计

下列重要会计政策和会计估计系根据企业会计准则厘定。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的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2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果、合并及母公司股东权益和合并及母公司现金流量。

### 2. 会计期间

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

### 3. 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团主要从事港口业务、保税物流业务、物业开发投资等其他业务，通常以一年作为一个营业周期。

### 4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### 5.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

##### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

当合并协议中约定根据未来一项或多项或有事项的发生，购买方要求返还之前已经支付的合并对价时，本集团将合并协议约定的或有对价确认为一项资产，作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。购买日后12个月内，若出现对购买日已存在情况的新的或者进一步证据而需要调整或有对价的，将予以确认并对原计入商誉或营业外收入的金额进行调整。其他情况下发生的或有对价变化或调整，按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》和《企业会计准则第13号—或有事项》计量，发生的变化或调整计入当期损益。

合并成本大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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

合并当期期末，如合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的，则以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后12个月内对确认的暂时价值进行调整的，视为在购买日确认和计量。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

#### 6. 合并财务报表的编制方法

##### 6.1 合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

子公司采用的会计政策/会计期间与本公司不一致，在编制合并财务报表时，本公司已按照本公司的会计政策对子公司的财务报表进行了必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 6. 合并财务报表的编制方法 - 续

##### 6.1 合并财务报表的编制方法 - 续

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注三、16.3.2“按权益法核算的长期股权投资”。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认的与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

#### 8. 现金及现金等价物的确定标准

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 9. 外币业务

##### 9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；

（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币财务报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 9. 外币业务 - 续

##### 9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按合并财务报表的会计期间的平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用合并财务报表的会计期间的平均汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

上年年末数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

#### 10. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号—收入》（以下简称“收入准则”）初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

##### 10.1 金融资产的分类、确认和计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产为其他债权投资，自资产负债表日起一年内（含一年）到期的其他债权投资，列示于一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内（含一年）的其他债权投资列示于其他流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.1 金融资产的分类、确认和计量 - 续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括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和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均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。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，以及包含嵌入衍生工具的混合合同符合条件，本集团可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除衍生金融资产外以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

##### 10.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值或终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

##### 10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

分类以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.1 金融资产的分类、确认和计量 - 续

##### 10.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 - 续

指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

##### 10.1.3 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以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

#### 10.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.2 金融工具减值 - 续

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

##### 10.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会综合考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）；
- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）；
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化；
- (5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调；
- (6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- (7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- (8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加；
- (9) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- (10) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- (11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- (12) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- (13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- (14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化；
- (15) 合同付款是否发生逾期。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.2 金融工具减值 - 续

##### 10.2.1 信用风险显著增加 - 续

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

##### 10.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括但不限于下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

##### 10.2.3 预期信用损失的确定

本集团对租赁应收款在单项资产的基础上确定其信用损失，对应收票据、应收账款、其他应收款、合同资产、债权投资、其他债权投资等在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置等。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.2 金融工具减值 - 续

##### 10.2.3 预期信用损失的确定 - 续

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于租赁应收款，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于未提用的贷款承诺（具体会计政策参见附注三、10.4.1.3），信用损失为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。本集团对贷款承诺预期信用损失的估计，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致。
- 对于财务担保合同（具体会计政策参见附注三、10.4.1.3），信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

##### 10.2.4 减记金融资产

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

##### 10.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，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；（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，但是未保留对该金融资产的控制。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.3 金融资产的转移 - 续

若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

##### 10.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

##### 10.4.1 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分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。

##### 10.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

对于非同一控制下企业合并中本集团作为购买方确认的或有对价形成的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

##### 10.4.1 金融负债的分类、确认和计量 - 续

##### 10.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

##### 10.4.1.3 财务担保合同及贷款承诺

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，以及不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

##### 10.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

###### 10.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

###### 10.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

###### 10.6 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10. 金融工具 - 续

##### 10.7 金融工具重分类

当本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类。所有金融负债均不进行重分类。

本集团对金融资产进行重分类，自重分类日（即导致企业对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天）起采用未来适用法进行相关会计处理。

本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。

本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值，即视同该金融资产一直以摊余成本计量。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重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的，将继续以公允价值计量该金融资产。同时，本集团将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转入当期损益。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，以其在重分类日的公允价值作为新的账面余额。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的，继续以公允价值计量该金融资产。

本集团对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产进行重分类的，根据该金融资产在重分类日的公允价值确定其实际利率。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 11. 应收款项

本集团对业务客户进行内部信用评级，并确定各评级应收票据、应收账款及其他应收款的预期损失率。各评级确定依据及相应的预期信用损失率如下：

内部信用评级	确定组合的依据	预期平均损失率 (%)
A	根据历史经验，客户均能够在信用期内还款，还款记录良好，可预见的未来到期不还款的可能性极低。	0.00-0.10
B	根据历史经验，客户存在逾期情况，但均能够还款。	0.10-0.30
C	有证据表明客户的逾期信用风险显著提高，存在违约不付款的可能。	0.30-50.00
D	有证据显示应收客户的款项已出现减值，或有证据表明客户出现严重财务困难，在可预见的未来无法收回款项。	50.00-100.00

#### 12. 应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见附注 10。

#### 13. 存货

##### 13.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、库存商品及其他等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

##### 13.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

##### 13.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 13. 存货 - 续

##### 13.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

##### 13.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

#### 14. 合同资产

##### 14.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

##### 14.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

有关合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法，参见附注三、10.2“金融工具减值”。

#### 15. 持有待售资产

当本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将其划分为持有待售类别。

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（2）出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 15. 持有待售资产 - 续

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的确认条件，本集团停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

#### 16. 长期股权投资

##### 16.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的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。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 16. 长期股权投资 - 续

##### 16.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

##### 16.3 后续计量及损益确认方法

###### 16.3.1 按成本法核算的长期股权投资

母公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 16. 长期股权投资 - 续

##### 16.3 后续计量及损益确认方法 - 续

##### 16.3.2 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的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。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

##### 16.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 16. 长期股权投资 - 续

##### 16.4 长期股权投资处置 - 续

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

#### 17. 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权及已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

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差额计入当期损益。

#### 18. 固定资产

##### 18.1 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。本集团在进行公司制改建时，对于国有股股东作为出资投入的固定资产，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，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 18. 固定资产 - 续

##### 18.2 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用寿命	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
港口及码头设施	5-50年	5.00	1.90-19.00
房屋及建筑物	10-50年	5.00	1.90-9.50
机器设备、家具、器具及其他设备	3-20年	5.00	4.75-31.67
汽车及船舶	5-25年	5.00	3.80-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

##### 18.3 其他说明

当固定资产处置或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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 19. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

#### 20. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 20. 借款费用 - 续

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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

#### 21. 无形资产

##### 21.1 无形资产计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。本集团在进行公司制改建时，对于国有股股东作为出资投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。除码头经营权外，使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。码头经营权，采用产量法进行摊销，即在经营期内按照预计最低保证吞吐量与预计最低保证总吞吐量比例分期摊销，当不能可靠计量预计最低保证吞吐量时，将在经营期内采用直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	直线法	40-50	-
码头经营权	产量/直线法	30-35	-
其他	直线法	5-50	-

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

##### 21.2 内部研究与开发支出

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 21. 无形资产 - 续

##### 21.2 内部研究与开发支出 - 续

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

#### 22. 长期资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如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。减值损失金额首先抵减分摊到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，在以后会计期间不予转回。

#### 23. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年度和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

#### 24. 合同负债

合同负债是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 25. 职工薪酬

##### 25.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 25.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分类为设定提存计划和设定受益计划。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定提存计划，本集团在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本（包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失）；
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额（包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息）；以及
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动（包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额）计入其他综合收益。

##### 25.3 辞退福利的会计处理方法

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 26. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 27. 收入

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

- (1) 港口业务；
- (2) 保税物流业务；
- (3) 物业开发及投资等其他业务。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；（3）本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 27. 收入 - 续

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价（如销售折扣等）的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或服务的单独售价间接确定交易价格。

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 28. 合同成本

##### 28.1 履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

##### 28.2 合同成本的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；其次，对于与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

合同成本计提减值准备后，如果以前期间减值的因素之后发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

#### 29. 政府补助的类型及会计处理方法

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件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。

##### 29.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助中现代物流项目专项资金及交通运输节能减排专项资金，由于均与资产购建和使用相关，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 29. 政府补助的类型及会计处理方法 - 续

##### 29.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助中业务扶持补贴等，由于用于补偿以后期间或者已经发生的相关费用和损失，该等政府补助为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

#### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 30.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

##### 30.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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，本集团才确认递延所得税资产。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 30. 递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

##### 30.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

##### 30.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### 31. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

##### 31.1 本集团作为承租人

###### 31.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 31. 租赁 - 续

##### 31.1 本集团作为承租人 - 续

##### 31.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本集团发生的初始直接费用；
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第8号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

##### 31.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 31. 租赁 - 续

##### 31.1 本集团作为承租人 - 续

##### 31.1.3 租赁负债 - 续

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比率发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

##### 31.1.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对港口及码头设施、房屋及建筑物、机械设备、家具、器具及其他设备、汽车及船舶、其他的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

##### 31.1.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 31. 租赁 - 续

##### 31.2 本集团作为出租人

###### 31.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

###### 31.2.2 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

###### 31.2.2.1 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

###### 31.2.2.2 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本集团因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本集团提供的担保余值。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 31. 租赁 - 续

##### 31.2 本集团作为出租人 - 续

##### 31.2.2 租赁的分类 - 续

##### 31.2.2.2 本集团作为出租人记录融资租赁业务 - 续

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁收款额在实际发生时计入当期损益。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

##### 31.2.3 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

##### 31.2.4 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 31. 租赁 - 续

##### 31.2 本集团作为出租人 - 续

##### 31.2.5 售后租回交易

##### 31.2.5.1 本集团作为卖方和承租人

本集团按照收入准则的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。该资产转让不属于销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

#### 32. 非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，非货币性资产交换以公允价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本进行初始计量；对于换出资产，在终止确认时，将换出资产公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入资产，以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，在终止确认时，将换入资产的公允价值与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。

不满足以公允价值为基础计量的条件的非货币性资产交换，以账面价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，终止确认时不确认损益。

#### 33. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营损益在利润表中与持续经营损益分别列示，终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营列报。对于当期列报的终止经营，本集团在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营列报。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 34. 安全生产费

本集团按照2012年2月14日财政部和国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企[2012]16号）提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。使用提取的安全生产费形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### 35. 运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值做出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

##### 商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的利率。

##### 递延所得税的确认

本集团根据子公司、联营企业及合营企业的利润分配计划和相关税法规定计算并计提递延所得税负债，而对于计划不分配的被投资公司留存利润，考虑其将用于被投资公司的日常经营和未来发展，所以不确认相应的递延所得税负债。若未来年度的实际利润分配额超过或小于预期的利润分配额时，相应的递延所得税负债将在利润分配计划变更日期和利润分配宣告日期两者中较早的时点确认或转回并计入当期损益。

本集团以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为限，按照可抵扣暂时性差异和相应税率计算确认递延所得税资产。如果未来年度实际的应纳税所得额超过或小于目前预期的金额，相应的递延所得税资产将在实际发生的年度确认或转回，并计入当期损益。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 36. 重要会计政策变更

##### (1) 新租赁准则

本集团自2019年1月1日（“首次执行日”）起执行财政部于2018年修订的《企业会计准则第21号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用；改进了承租人对租赁的后续计量，增加了选择权重估和租赁变更情形下的会计处理，并增加了相关披露要求。此外，也丰富了出租人的披露内容。本集团修订后的作为承租人和出租人对租赁的确认和计量的会计政策参见附注三、31。

对于首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

##### 本集团作为承租人

本集团根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行日留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前的除低价值租赁外的经营租赁，本集团根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

- 将于首次执行日后12个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；
- 使用权资产的计量不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，本集团根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 作为使用权资产减值测试的替代，本集团根据《企业会计准则第13号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；
- 首次执行日之前发生租赁变更的，本集团根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

于首次执行日，本集团因执行新租赁准则而做了如下调整：

- 对于首次执行日前的融资租赁，本集团在首次执行日按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；
- 对于首次执行日前的经营租赁，本集团在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁选择按照下列方法计量使用权资产：  
-- 假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的承租人增量借款利率作为折现率）。

## 三、重要会计政策和会计估计 - 续

## 36. 重要会计政策变更 - 续

## (1) 新租赁准则 - 续

本集团作为承租人 - 续

本集团于2019年1月1日确认租赁负债人民币1,231,425,355.87元、使用权资产人民币8,280,694,060.88元。对于首次执行日前的经营租赁，本集团采用首次执行日增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，该等增量借款利率的加权平均值为5.12%。

执行新租赁准则对本集团2019年1月1日合并资产负债表相关项目的影响列示如下：

人民币元

项目	2018年12月31日	重分类	2019年1月1日
资产：			
预付款项	124,404,862.87	(42,559,680.57)	81,845,182.30
固定资产	22,994,190,880.43	(5,418,649,214.54)	17,575,541,665.89
使用权资产		8,280,694,060.88	8,280,694,060.88
无形资产	20,761,018,044.54	(1,798,568,602.15)	18,962,449,442.39
负债：			
其他应付款	1,690,124,901.29	(17,158,000.00)	1,672,966,901.29
一年内到期的非流动负债	2,896,971,014.97	138,227,164.89	3,035,198,179.86
租赁负债		1,062,562,578.13	1,062,562,578.13
长期应付款	1,294,190,118.18	(41,329,917.95)	1,252,860,200.23
所有者权益：			
未分配利润	8,915,817,110.21	(41,018,077.68)	8,874,799,032.53
少数股东权益	49,656,450,459.88	(80,367,183.77)	49,576,083,276.11

本集团于2019年1月1日确认的租赁负债与2018年度财务报表中披露的重大经营租赁承诺的差额信息如下：

人民币元

项目	金额
2018年12月31日经营租赁承诺	1,756,853,448.93
按首次执行日增量借款利率折现计算的租赁负债	879,791,487.61
加：现有租赁的租赁变更形成的租赁负债（注1）	18,799,241.72
合理确定将行使的续租选择权	270,731,536.32
减：确认豁免——短期租赁	9,862,435.57
执行新租赁准则确认的与原经营租赁相关的租赁负债	1,159,459,830.08
加：2018年12月31日应付融资租赁款	71,965,525.79
租赁负债	1,231,425,355.87
其中：一年内到期的非流动负债	168,862,777.74
租赁负债	1,062,562,578.13

## 三、重要会计政策和会计估计 - 续

## 36. 重要会计政策变更 - 续

## (1) 新租赁准则 - 续

本集团作为承租人 - 续

注1：本集团已通过签订新租赁合同的方式续租了港口及码头设施、机器设备、家具、器具及其他设备等，这些合同租赁期开始日在首次执行日后，应用新租赁准则上述已签订的续租合同作为原租赁合同的变更处理。

2019年1月1日使用权资产的账面价值构成如下：

人民币元

项目	2019年1月1日
对于首次执行日前的经营租赁确认的使用权资产	1,063,476,244.19
原租赁准则下确认为固定资产的融资租入资产（注2）	5,418,649,214.54
原租赁准则下确认为无形资产的土地使用权	1,798,568,602.15
合计	8,280,694,060.88

2019年1月1日使用权资产按类别披露如下：

人民币元

项目	2019年1月1日
港口及码头设施	5,542,541,139.16
房屋及建筑物	164,239,617.13
机器设备、家具、器具及其他设备	133,936,083.43
汽车及船舶	10,249,287.29
其他	2,429,727,933.87
合计	8,280,694,060.88

注2：本集团将原租赁准则下分类为融资租赁且于2019年1月1日仍在租赁的账面价值为人民币5,418,649,214.54元固定资产确认为使用权资产。

## (2) 新非货币性资产交换准则

2019年5月9日，财政部发布了经修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（财会〔2019〕8号，以下简称“新非货币性资产交换准则”），自2019年6月10日起施行。新非货币性资产交换准则修订了非货币性资产交换的定义；明确了准则的适用范围；规定了确认换入资产和终止确认换出资产的时点，以及当换入资产的确认时点与换出资产的终止确认时点不一致时的会计处理原则；细化了非货币性资产交换的会计处理；增加了有关披露要求。

本集团对于2019年1月1日至新非货币性资产交换准则施行日2019年6月10日之间发生的非货币性资产交换，已根据新非货币性资产交换准则进行调整，对于2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换未进行追溯调整。

### 三、重要会计政策和会计估计 - 续

#### 36. 重要会计政策变更 - 续

##### (3) 财务报表列报

本集团按财政部于2019年4月30日颁布的《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号，以下简称“财会6号文件”）编制2019年度财务报表。财会6号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行了修订，将“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”和“应收账款”两个项目，将“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”和“应付账款”两个项目，同时明确或修订了“一年内到期的非流动资产”、“递延收益”、“其他权益工具”、“研发费用”、“财务费用”项目下的“利息收入”、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”和“营业外支出”项目的列报内容，调整了“资产减值损失”项目的列示位置，明确了“其他权益工具持有者投入资本”项目的列报内容。对于上述列报项目的变更，本集团对上年比较数据进行了追溯调整。

### 四、税项

#### 1. 主要税种及税率

税种	计税基础	税率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%-34%（注1）
	股息所得税	5%、10%、25%（注2）
增值税（注3）	商品销售收入（注4）	9%-16%
	交通运输业、装卸业务及部分现代服务业收入	6%
	房地产销售收入、物业管理收入、不动产租赁收入等	5%
社会贡献税（注5）	收入	0.65%-7.6%
契税	土地使用权及房屋的受让金额	3%-5%
房产税	房屋原值的70%或租金收入	1.2%或12%
城市维护建设税	已交增值税额	1%-7%
教育费附加	已交增值税额	3%

注1：本集团的企业所得税是根据当地税法规定的现行税率计算。其中，本公司企业所得税税率为25%，香港子公司企业所得税税率为16.5%，中国境内子公司的企业所得税税率大部分为25%，部分中国境内子公司适用小微企业优惠税率20%，其他境外子公司企业所得税的税率为28%至34%。

#### 四、 税项 - 续

##### 1. 主要税种及税率 - 续

注2: 境外投资者获分派中国境内子公司2008年及之后赚取利润的股息, 按照中国企业所得税相关规定一般缴纳10%的预提所得税, 对于在某些地区(包括香港和新加坡)注册成立之公司而言, 倘若该等公司为持有中国境内子公司超过25%权益之实际拥有人, 则享受5%的优惠税率。

本公司取得境外子公司分配的股息, 按照中国相关税法规定按照25%税率缴纳企业所得税。本公司取得来源于中国境外的应税所得, 已在境外缴纳的所得税税额, 可以从其当期应纳税额中抵免, 抵免限额为该应税所得按照企业所得税法规定计算的应纳税额。

注3: 增值税额为销项税额扣除可抵扣进项税后的余额, 销项税根据中国相关税法规定的销售收入额和相应税率计算。

注4: 根据财政部、国家税务总局、海关总署发布的《关于深化增值税改革有关政策的公告》(财政部 税务总局 海关总署公告2019年第39号)的规定, 本集团自2019年4月1日起, 对于原适用16%和10%税率的应税销售行为或进口货物, 增值税税率分别调整为13%和9%。

注5: 社会贡献税系本集团位于海外的子公司向当地政府缴纳的税种。

##### 2. 税收优惠

本集团中国境内部分子公司被认定为高新技术企业或地区鼓励类产业企业, 按15%的税率计缴企业所得税。本集团中国境外部分子公司可按当地相关税收政策减免企业所得税。

## 五、合并财务报表项目附注

## 1. 货币资金

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
库存现金	331,305.65	349,650.07
人民币	122,990.39	77,877.30
美元	55,429.82	29,909.14
港币	28,354.40	57,342.60
巴西雷亚尔	8,872.81	11,402.34
其他	115,658.23	173,118.69
银行存款(注1)	7,423,112,193.18	6,118,508,644.13
人民币	4,868,888,181.56	3,401,709,911.75
美元	1,597,545,919.28	1,326,034,833.97
欧元	528,103,576.51	359,682,134.06
巴西雷亚尔	310,275,686.79	539,493,644.44
港币	76,041,665.91	432,603,546.37
其他	42,257,163.13	58,984,573.54
其他货币资金(注2)	311,504,711.43	958,538,601.52
人民币	311,504,711.43	958,538,601.52
合计	7,734,948,210.26	7,077,396,895.72
其中:存放在境外的款项总额	3,511,266,717.03	2,809,011,079.47

注1: 本集团本年年末银行存款中存放在境外且资金汇回受到限制的款项总额为零(上年年末数:人民币1,002,027,200.00元)。

注2: 本集团本年年末其他货币资金中可随时支取的结构性存款总额为人民币294,519,101.06元, 保证金总额为人民币15,648,978.15元, 存放于证券保证金账户之余额为人民币1,336,632.22元。

## 2. 应收票据

## (1) 应收票据分类

人民币元

种类	本年年末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	13,290,478.02	11,608,669.43
商业承兑汇票	24,901,772.00	-
合计	38,192,250.02	11,608,669.43
减:信用损失准备(注)	-	-
账面价值	38,192,250.02	11,608,669.43

注: 本集团认为所持有的银行和商业承兑汇票的承兑人信用评级较高, 不存在重大的信用风险, 因此未计提信用损失准备。

(2) 于2019年12月31日, 本集团无已质押的应收票据。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 2. 应收票据 - 续

(3) 于2019年12月31日, 本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	人民币元	
	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	300,000.00	-
商业承兑汇票	4,541,403.43	
合计	4,841,403.43	-

(4) 于2019年12月31日, 本集团无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

(5) 于2019年度, 本集团无实际核销应收票据的情况。

## 3. 应收账款

(1) 应收账款按账龄披露

账龄	人民币元		
	应收账款	信用损失准备	计提比例 (%)
1年以内	1,397,114,366.29	53,712,152.09	3.84
1至2年	12,924,655.94	1,233,944.62	9.55
2至3年	1,304,475.96	499,044.67	38.26
3年以上	43,951,987.53	43,390,214.44	98.72
合计	1,455,295,485.72	98,835,355.82	

(2) 应收账款分类披露

信用评级	预期信用损失率 (%)	人民币元			人民币元		
		本年年末余额			上年年末余额		
		账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
A	0.00-0.10	552,947,162.60	236,251.00	552,710,911.60	323,319,258.26	32,331.93	323,286,926.33
B	0.10-0.30	730,397,420.98	2,106,455.92	728,290,965.06	614,037,476.13	1,144,038.38	612,893,437.75
C	0.30-50.00	70,292,155.38	1,703,501.79	68,588,653.59	155,462,941.77	2,079,476.01	153,383,465.76
D	50.00-100.00	101,658,746.76	94,789,147.11	6,869,599.65	59,928,872.52	40,262,199.28	19,666,673.24
合计		1,455,295,485.72	98,835,355.82	1,356,460,129.90	1,152,748,548.68	43,518,045.60	1,109,230,503.08

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 3. 应收账款 - 续

## (3) 应收账款信用损失准备变动情况

人民币元

项目	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
2019年1月1日余额	3,255,846.32	40,262,199.28	43,518,045.60
2019年1月1日应收账款账面余额在本年			
--转入已发生信用减值	-	-	-
--转回未发生信用减值	-	-	-
本年计提	1,667,805.36	52,556,214.94	54,224,020.30
本年转回	(2,049,083.92)	(296,692.00)	(2,345,775.92)
终止确认金融资产(包括直接减记)而转出	-	-	-
其他变动	1,171,640.95	2,267,424.89	3,439,065.84
2019年12月31日余额	4,046,208.71	94,789,147.11	98,835,355.82

(4) 于2019年度,本集团无实际核销应收账款的情况。

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

人民币元

单位名称	本年年末余额	账龄	占应收账款 总额的比例(%)	信用损失准备 年末余额
客户A	149,146,106.27	1年以内、1至2年	10.24	149,146.11
客户B	88,998,923.34	1年以内、1至2年、2至3年及3年以上	6.12	158,176.01
客户C	65,719,439.09	1年以内、1至2年、2至3年	4.52	65,719.44
客户D	61,650,252.50	1年以内	4.24	61,650.25
客户E	48,948,830.76	1年以内	3.36	48,948.83
合计	414,463,551.96		28.48	483,640.64

## 4. 应收款项融资

## (1) 应收款项融资分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
以公允价值计量的银行承兑汇票	260,760,537.45	-

(2) 于2019年12月31日,本集团无质押的应收款项融资。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 4. 应收款项融资 - 续

(3) 于2019年12月31日, 本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

人民币元

项目	本年年末余额		上年年末余额	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
以公允价值计量的银行承兑汇票	129,391,886.08	-	-	-

## 5. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	本年年末余额		上年年末余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	50,341,341.46	91.47	124,276,781.51	99.90
1至2年	4,533,596.99	8.24	4,000.00	-
2至3年	-	-	81.36	-
3年以上	159,081.36	0.29	124,000.00	0.10
合计	55,034,019.81	100.00	124,404,862.87	100.00

(2) 于2019年12月31日, 本集团无账龄超过1年的重要预付款项。

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	本年年末余额	占预付款项年末余额 合计数比例 (%)
Saham Assurance Togo S.A.	非关联方	6,039,892.02	10.98
Chubb Seguros Brasil S.A.	非关联方	5,471,286.32	9.94
Fairfax Brasil Seguros Corporativos S.A.	非关联方	3,038,626.22	5.52
N-Able (Pvt) Ltd.	非关联方	1,824,252.09	3.31
Allianz	非关联方	1,502,286.34	2.73
合计		17,876,342.99	32.48

## 6. 其他应收款

## 6.1 其他应收款汇总

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
应收利息	159,794.48	-
应收股利	459,352,522.24	259,804,145.16
其他应收款	1,669,865,935.78	506,713,933.56
合计	2,129,378,252.50	766,518,078.72

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 6. 其他应收款 - 续

## 6.2 应收利息

## (1) 应收利息分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
关联方应收利息	159,954.43	-
其他	-	-
合计	159,954.43	-
减：信用损失准备	159.95	-
账面价值	159,794.48	-

(2) 于2019年12月31日，本集团无金额重要的逾期利息。

## 6.3 应收股利

## (1) 应收股利列示

人民币元

被投资单位	本年年末余额	上年年末余额
中国南山开发(集团)股份有限公司(以下简称“南山集团”)	313,435,420.00	175,692,500.00
Tin-Can Island Container Terminal Ltd	82,625,546.31	-
青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	50,000,000.00	25,000,000.00
湛江港(集团)股份有限公司(以下简称“湛江港”)	-	9,253,682.23
上海国际港务(集团)股份有限公司	-	50,118,027.14
其他	13,751,368.26	-
合计	459,812,334.57	260,064,209.37
减：信用损失准备	459,812.33	260,064.21
账面价值	459,352,522.24	259,804,145.16

## (2) 重要的账龄超过1年的应收股利

人民币元

被投资单位	本年年末余额	账龄	未收回原因	信用损失准备 年末余额
南山集团	105,415,500.00	1至2年	正办理相关手续, 预计2020年末收回	105,415.50

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 6. 其他应收款 - 续

## 6.3 应收股利 - 续

## (3) 应收股利信用损失准备变动情况

人民币元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损 失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	260,064.21	-	-	260,064.21
2019年1月1日应收股利账面余额在本年				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	199,748.12	-	-	199,748.12
本年转回	-	-	-	-
终止确认金融资产(包括 直接减记)而转出	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	459,812.33	-	-	459,812.33

## 6.4 其他应收款

## (1) 其他应收款按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末余额		
	其他应收款	信用损失准备	计提比例(%)
1年以内	1,300,755,524.31	1,978.18	0.00
1至2年	14,474,718.17	46,121.93	0.32
2至3年	3,556,322.62	56,383.37	1.59
3年以上	387,443,486.16	36,259,632.00	9.36
合计	1,706,230,051.26	36,364,115.48	

## (2) 按款项性质列示其他应收款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
营运补偿款(注1)	669,121,539.36	176,625,857.32
土地补偿金(注2)	521,246,000.00	-
往来代垫款项	334,617,193.32	187,153,302.95
过渡期损益补偿款(注3)	35,317,035.66	-
押金保证金等	21,309,320.77	39,657,003.56
其他款项	124,618,962.15	138,880,391.56
合计	1,706,230,051.26	542,316,555.39
减:信用损失准备	36,364,115.48	35,602,621.83
账面价值	1,669,865,935.78	506,713,933.56

五、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 其他应收款 - 续

6.4 其他应收款- 续

(2) 按款项性质列示其他应收款 - 续

注1: 系本公司非全资子公司Lomé Container Terminal S.A. (以下简称“LCT”)的非控股股东之控股公司Global Terminal Limited对LCT的营运作出的补偿款, 详见附注五、59。

注2: 于2019年11月5日, 本公司之子公司汕头招商局港口集团有限公司(以下简称“汕头港”)与汕头市土地储备中心签署了《汕头市国有土地使用权收购合同》, 合同规定汕头港将向汕头市土地储备中心向政府交回位于汕头市中山东路南侧珠池深水港约370.96亩土地及附着建筑物, 作价计人民币1,558,032,000.00元。

截至2019年12月31日止, 已有约183.63亩土地及附着建筑物完成移交, 该部分土地及附着建筑物的账面价值为人民币207,904,868.22元, 土地补偿金对价约为人民币771,246,000.00元, 扣除交易费用后确认补偿收益为人民币537,635,141.78元, 尚有计人民币521,246,000.00元的土地补偿金尚未收回。

截至2019年12月31日止, 尚有187.33亩土地及附着建筑物没有完成移交, 本集团将其作为持有待售资产列报。

注3: 如附注六、1所述, 本公司本年购买湛江港, 根据相关协议, 湛江港的非控股股东湛江市基础设施建设投资集团有限公司(以下简称“湛江基投”)应就过渡期损益按原持股比例以扣减分红的方式进行弥补, 计人民币31,513,558.59元, 湛江港的原股东广东外运有限公司应就过渡期损益给予本公司计人民币3,803,477.07元的补偿款。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 6. 其他应收款 - 续

## 6.4 其他应收款 - 续

## (3) 其他应收款信用损失准备计提情况

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团对客户进行内部信用评级，并确定各评级其他应收款的预期损失率。该等预期平均损失率基于历史实际减值情况并考虑了当前及未来经济状况的预测。

于2019年12月31日，各类客户的其他应收款的信用风险与预期信用损失的情况如下：

人民币元

信用评级	预期信用损失率 (%)	本年年末余额			上年年末余额				
		未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
A	0.00-0.10	1,669,968,696.05	-	-	1,669,968,696.05	-	-	-	-
B	0.10-0.30	-	-	-	-	506,719,623.66	-	-	506,719,623.66
C	0.30-50.00	-	-	-	-	-	-	-	-
D	50.00-100.00	-	-	36,261,355.21	36,261,355.21	-	-	35,596,931.73	35,596,931.73
账面余额		1,669,968,696.05	-	36,261,355.21	1,706,230,051.26	506,719,623.66	-	35,596,931.73	542,316,555.39
信用损失准备		102,760.27	-	36,261,355.21	36,364,115.48	5,690.10	-	35,596,931.73	35,602,621.83
账面价值		1,669,865,935.78	-	-	1,669,865,935.78	506,713,933.56	-	-	506,713,933.56

## (4) 其他应收款信用损失准备变动情况

人民币元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	5,690.10	-	35,596,931.73	35,602,621.83
2019年1月1日其他应收款账面余额在本年				
-转入第二阶段	-	-	-	-
-转入第三阶段	-	-	-	-
-转回第二阶段	-	-	-	-
-转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	39,665.00	-	576,181.80	615,846.80
本年转回	(2,497,831.58)	-	-	(2,497,831.58)
终止确认金融资产 (包括直接减记) 而转出	-	-	-	-
其他变动	2,555,236.75	-	88,241.68	2,643,478.43
2019年12月31日余额	102,760.27	-	36,261,355.21	36,364,115.48

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 6. 其他应收款 - 续

## 6.4 其他应收款 - 续

(5) 于2019年度, 本集团无实际核销其他应收款的情况。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项性质	本年年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数比例 (%)	信用损失准备年末余额
Global Terminal Limited	营运补偿款	669,121,539.36	1年以内、3年以上	39.22	17,528.45
汕头市土地储备中心	土地补偿金	521,246,000.00	1年以内	30.55	-
珠江内河货运码头有限公司	往来代垫款	61,317,510.00	3年以上	3.59	6,131.75
深圳市前海湾保税港区管理局	往来代垫款	43,674,019.13	3年以上	2.56	4,367.40
汕头市人民政府国有资产监督管理委员会	往来代垫款	43,326,181.06	1年以内	2.54	-
合计		1,338,685,249.55		78.46	28,027.60

## 7. 存货

## (1) 存货分类

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	147,548,980.01	1,918,890.33	145,630,089.68	89,572,663.06	2,584,953.53	86,987,709.53
库存商品	4,944,593.66	-	4,944,593.66	4,629,610.81	-	4,629,610.81
其他	13,405,508.74	-	13,405,508.74	16,949,949.68	-	16,949,949.68
合计	165,899,082.41	1,918,890.33	163,980,192.08	111,152,223.55	2,584,953.53	108,567,270.02

## (2) 存货跌价准备

人民币元

项目	2019年1月1日	本年计提	本年减少		2019年12月31日
			转回	转销	
原材料	2,584,953.53	-	25,051.16	641,012.04	1,918,890.33

(3) 于2019年12月31日, 本集团存货余额中无借款费用资本化的金额。

## 8. 持有待售资产

人民币元

项目	本年年末账面价值	本年年末公允价值	预计处置费用	预计处置时间
持有待售之长期资产	188,404,228.34	786,786,000.00	20,815,400.00	2020年6月30日之前 腾退搬迁
减: 持有待售资产减值准备	-			
账面价值	188,404,228.34			

注: 详见附注五、6.4 (2)。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 9. 一年内到期的非流动资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
一年内到期的长期应收款	809,702,715.78	25,986,030.98
减：信用损失准备	809,702.72	33,074.22
账面价值	808,893,013.06	25,952,956.76

## 10. 其他流动资产

## (1) 其他流动资产分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
结构性存款	2,000,298,176.18	-
其中：本金	1,991,000,000.00	-
应收利息	9,298,176.18	-
预交税金	31,612,381.68	7,872,157.38
向关联方之联营企业贷款	-	1,029,478,047.00
其他（注）	266,882,103.84	159,100,462.79
合计	2,298,792,661.70	1,196,450,667.17
减：信用损失准备—向关联方之联营企业贷款	-	1,029,478.05
账面价值	2,298,792,661.70	1,195,421,189.12

注： 主要为中国境内子公司增值税年末留抵金额。

## (2) 其他流动资产信用损失准备变动情况

人民币元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期预期信用损 失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损 失（已发生信用减值）	
2019年1月1日余额	1,029,478.05	-	-	1,029,478.05
2019年1月1日其他流动资产账面余额在本年				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-
本年转回	(1,029,478.05)	-	-	(1,029,478.05)
终止确认金融资产（包括 直接减记）而转出	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	-	-	-	-

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 11. 长期应收款

## (1) 长期应收款情况

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额 (已重述)		
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
应收项目合作款本息 (注)	1,025,631,435.87	1,025,631.44	1,024,605,804.43	-	-	-
股东垫款	869,503,011.54	869,503.01	868,633,508.53	819,826,111.17	826,914.30	818,999,196.87
融资租赁保证金	14,500,000.00	14,500.00	14,485,500.00	-	-	-
合计	1,909,634,447.41	1,909,634.45	1,907,724,812.96	819,826,111.17	826,914.30	818,999,196.87
减：一年内到期的长期应收款	809,702,715.78	809,702.72	808,893,013.06	25,986,030.98	33,074.22	25,952,956.76
一年后到期的长期应收款	1,099,931,731.63	1,099,931.73	1,098,831,799.90	793,840,080.19	793,840.08	793,046,240.11

注：系本公司之子公司湛江港向其联营公司湛江招商港城投资有限公司（以下简称“招商港城”）垫付的邮轮港项目土地出让金，招商港城按照中国人民银行同期贷款基准利率支付利息。

## (2) 长期应收款信用损失准备计提情况

人民币元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	826,914.30	-	-	826,914.30
2019年1月1日长期应收款账面余额在本年				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	1,082,720.15	-	-	1,082,720.15
本年转回	-	-	-	-
终止确认金融资产 (包括直接减记) 而转出	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	1,909,634.45	-	-	1,909,634.45

(3) 于2019年12月31日，无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 11. 长期应收款 - 续

(4) 于2019年12月31日，无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额。

## 12. 长期股权投资

人民币元

被投资单位	核算方法	2019年1月1日	合并范围变更之影响(注2)	本年增减变动								2019年12月31日	减值准备年末余额	
				追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他	计提减值准备	外币报表折算影响数			
一、合营企业														
Euro-Asia Oceangate S.à r.l.	权益法	2,668,860,034.32	-	-	71,820,758.28	(280,527.66)	-	(147,837,530.98)	-	-	-	43,205,141.32	2,635,767,875.28	-
Port of Newcastle (注1)	权益法	2,122,353,964.75	-	68,471,438.86	31,855,255.55	(22,634,759.93)	-	(28,606,943.76)	-	-	-	28,557,291.19	2,199,996,246.66	-
青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	权益法	1,512,162,331.41	-	-	142,602,575.17	-	-	(150,000,000.00)	-	-	-	-	1,504,764,906.58	-
宁波大榭招商国际码头有限公司	权益法	815,846,742.40	-	-	120,498,548.83	-	-	(82,350,000.00)	-	-	-	-	853,995,291.23	-
中海港务(莱州)有限公司	权益法	793,557,064.58	-	-	42,110,853.02	-	-	(43,605,689.02)	-	-	-	-	792,062,228.58	-
湛江港(注2)	权益法	2,007,506,536.77	-	-	4,273,885.37	-	-	-	(2,011,780,422.14)	-	-	-	-	-
其他	权益法	1,310,015,480.03	113,562,995.78	8,000,000.00	55,537,145.35	4,196,807.83	-	(23,106,144.67)	(67,529,762.21)	-	-	4,963,495.78	1,405,640,017.89	-
小计		11,230,302,154.26	113,562,995.78	76,471,438.86	468,699,021.57	(18,718,479.76)	-	(475,506,308.43)	(2,079,310,184.35)	-	-	76,725,928.29	9,392,226,566.22	-
二、联营企业														
上海国际港务(集团)股份有限公司	权益法	22,187,560,070.95	-	-	2,425,921,985.71	(44,041,520.45)	305,487,960.90	(955,194,576.56)	-	-	-	(1,691,053.00)	23,918,042,867.55	-
南山集团	权益法	5,061,280,021.90	-	-	242,285,185.34	(9,766,075.98)	15,461,264.40	(219,122,880.00)	-	-	-	-	5,090,137,515.66	-
Terminal Link SAS	权益法	3,933,259,485.26	-	-	280,560,341.83	12,048,067.43	-	-	-	-	-	(13,463,319.11)	4,212,404,575.41	-
大连港股份有限公司	权益法	3,203,881,342.67	-	-	148,347,321.32	5,010,696.01	2,082,698.58	(51,579,984.00)	-	-	-	(14,481,518.80)	3,293,260,555.78	661,864,517.40
深圳市招商前海实业发展有限公司(以下简称“招商前海实业”)(注3)	权益法	72,800,000.00	-	7,456,412,803.00	(5,514,066.49)	-	-	-	(682,632,512.39)	-	-	-	6,841,066,224.12	-
其他	权益法	4,487,494,188.36	59,122,780.74	678,573,224.36	167,550,973.94	(78,353,158.16)	34,520,308.86	(257,058,128.22)	-	-	-	77,550,888.64	5,169,401,078.52	-
小计		38,946,275,109.14	59,122,780.74	8,134,986,027.36	3,259,151,741.65	(115,101,991.15)	357,552,232.74	(1,482,955,568.78)	(682,632,512.39)	-	-	47,914,997.73	48,524,312,817.04	661,864,517.40
合计		50,176,577,263.40	172,685,776.52	8,211,457,466.22	3,727,850,763.22	(133,820,470.91)	357,552,232.74	(1,958,461,877.21)	(2,761,942,696.74)	-	-	124,640,926.02	57,916,539,383.26	661,864,517.40

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 12. 长期股权投资 - 续

注1：本年追加投资金额系因购买 Port of Newcastle Investments (Holdings) Pty Limited、Port of Newcastle Investments (Property Holdings) Pty Limited、Port of Newcastle Investments (Holdings) Trust、Port of Newcastle Investments (Property Holdings) Trust（合称“Port of Newcastle”）而支付的印花税 0.14 亿澳大利亚元（折合人民币 68,471,438.86 元）。

注2：详见附注六、1。

注3：详见附注十、5（6）。

## 13. 其他权益工具投资

## (1) 其他权益工具投资情况

人民币元

被投资单位	本年年末余额	上年年末余额
中国深圳外轮代理有限公司	144,069,435.00	141,547,500.00
阿萨勒湖投资控股有限公司	-	88,806,577.97
其他	19,491,837.00	17,494,236.33
合计	163,561,272.00	247,848,314.30

## (2) 非交易性权益工具投资情况

人民币元

项目	本年确认的股利收入	累计利得/损失	本年从其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	本年从其他综合收益转入留存收益的原因
中国深圳外轮代理有限公司	10,362,585.00	130,559,435.00	-	持有意图并非近期出售或短期获利	不适用
阿萨勒湖投资控股有限公司	-	6,127,068.35	6,127,068.35	持有意图并非近期出售或短期获利	转为联营公司
其他	580,175.11	6,648,872.81	(1,742,907.19)	持有意图并非近期出售或短期获利	东方亚丁控股有限公司转为联营公司
合计	10,942,760.11	143,335,376.16	4,384,161.16		

## 14. 其他非流动金融资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,385,363,537.39	2,087,872,081.94
其中：权益工具投资	2,385,363,537.39	2,087,872,081.94
其中：宁波舟山港股份有限公司	1,548,914,671.20	1,361,414,474.58
青岛港国际股份有限公司	820,263,917.11	603,681,045.90
其他	16,184,949.08	122,776,561.46

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 15. 投资性房地产

## (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

人民币元

项目	土地使用权	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1.2019年1月1日余额	28,632,130.84	6,292,605,806.72	6,321,237,937.56
2.本年增加金额	77,095,361.98	5,744,045.30	82,839,407.28
(1) 合并范围变更	77,095,361.98	-	77,095,361.98
(2) 其他增加	-	5,744,045.30	5,744,045.30
3.本年减少金额	-	6,611,400.00	6,611,400.00
4.2019年12月31日余额	105,727,492.82	6,291,738,452.02	6,397,465,944.84
二、累计折旧和累计摊销			
1.2019年1月1日余额	15,495,791.85	415,595,156.20	431,090,948.05
2.本年增加金额	15,756,720.44	190,883,555.47	206,640,275.91
(1) 本年计提	2,134,718.70	188,283,452.16	190,418,170.86
(2) 合并范围变更	13,622,001.74	-	13,622,001.74
(3) 其他增加	-	2,600,103.31	2,600,103.31
3.本年减少金额	-	527,953.52	527,953.52
4.2019年12月31日余额	31,252,512.29	605,950,758.15	637,203,270.44
三、减值准备			
1.2019年1月1日余额	-	-	-
2.本年增加金额	-	-	-
3.本年减少金额	-	-	-
4.2019年12月31日余额	-	-	-
四、账面价值			
1.2019年12月31日账面价值	74,474,980.53	5,685,787,693.87	5,760,262,674.40
2.2019年1月1日账面价值	13,136,338.99	5,877,010,650.52	5,890,146,989.51

## (2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
房屋、建筑物及土地使用权	40,255,588.09	43,119,291.89

## 16. 固定资产

## 16.1 固定资产汇总

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
固定资产	27,519,109,906.41	22,994,155,151.43
固定资产清理	852,622.88	35,729.00
合计	27,519,962,529.29	22,994,190,880.43

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 16. 固定资产 - 续

## 16.2 固定资产

## (1) 固定资产情况

人民币元

项目	港口及码头设施	房屋及建筑物	机器设备、家具、器具及其他设备	汽车及船舶	合计
一、账面原值					
1.2018年12月31日余额	21,835,237,866.98	1,148,966,435.46	10,592,156,358.16	1,368,265,652.07	34,944,626,312.67
加：会计政策变更	(5,228,720,859.19)	(133,330,274.56)	(262,585,213.34)	(38,350,000.00)	(5,662,986,347.09)
2.2019年1月1日余额	16,606,517,007.79	1,015,636,160.90	10,329,571,144.82	1,329,915,652.07	29,281,639,965.58
3.本年增加金额	10,705,981,160.20	610,385,510.98	3,540,091,808.12	744,710,073.31	15,601,168,552.61
(1) 购置	57,330,774.88	4,509,444.69	133,011,962.46	20,136,360.22	214,988,542.25
(2) 开发支出转入	-	-	203,539.84	-	203,539.84
(3) 在建工程转入	2,178,289,357.84	31,634,640.06	754,826,891.92	84,474,509.55	3,049,225,399.37
(4) 其他非流动资产转入	-	-	52,470,573.84	-	52,470,573.84
(5) 合并范围变更之影响	8,470,361,027.48	574,241,426.23	2,599,578,840.06	640,099,203.54	12,284,280,497.31
4.本年减少金额	454,021,361.06	8,842,438.62	197,980,656.97	46,814,646.40	707,659,103.05
(1) 处置或报废	290,094,629.69	4,866,167.52	194,751,763.03	46,814,646.40	536,527,206.64
(2) 转出至投资性房地产	-	3,976,271.10	-	-	3,976,271.10
(3) 转出至持有待售资产	163,926,731.37	-	3,228,893.94	-	167,155,625.31
5.外币报表折算影响数	(23,249,228.12)	2,513,708.28	16,395,624.54	11,405,782.06	7,065,886.76
6.2019年12月31日余额	26,835,227,578.81	1,619,692,941.54	13,688,077,920.51	2,039,216,861.04	44,182,215,301.90
二、累计折旧					
1.2018年12月31日余额	4,947,169,556.44	247,180,241.42	6,183,431,342.23	515,226,508.99	11,893,007,649.08
加：会计政策变更	(79,532,929.29)	(6,255,609.41)	(130,447,881.14)	(28,100,712.71)	(244,337,132.55)
2.2019年1月1日余额	4,867,636,627.15	240,924,632.01	6,052,983,461.09	487,125,796.28	11,648,670,516.53
3.本年增加金额	3,000,601,209.37	162,942,162.21	1,905,806,501.71	382,573,252.12	5,451,923,125.41
(1) 计提	779,035,162.75	55,401,978.88	749,519,583.33	97,050,501.54	1,681,007,226.50
(2) 合并范围变更之影响	2,221,566,046.62	107,540,183.33	1,156,286,918.38	285,522,750.58	3,770,915,898.91
4.本年减少金额	270,361,688.78	6,129,923.93	187,507,185.22	36,724,765.35	500,723,563.28
(1) 处置或报废	171,504,010.93	3,529,820.62	184,704,078.66	36,724,765.35	396,462,675.56
(2) 转出至投资性房地产	-	2,600,103.31	-	-	2,600,103.31
(3) 转出至持有待售资产	98,857,677.85	-	2,803,106.56	-	101,660,784.41
5.外币报表折算影响数	(2,145,974.27)	718,710.53	4,889,844.24	2,107,868.19	5,570,448.69
6.2019年12月31日余额	7,595,730,173.47	398,455,580.82	7,776,172,621.82	835,082,151.24	16,605,440,527.35
三、减值准备					
1.2018年12月31日余额	57,419,468.96	-	44,043.20	-	57,463,512.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
2.2019年1月1日余额	57,419,468.96	-	44,043.20	-	57,463,512.16
3.本年增加金额	-	-	201,355.98	-	201,355.98
(1) 合并范围变更之影响	-	-	201,355.98	-	201,355.98
4.本年减少金额	-	-	-	-	-
5.2019年12月31日余额	57,419,468.96	-	245,399.18	-	57,664,868.14
四、账面价值					
1.2019年12月31日账面价值	19,182,077,936.38	1,221,237,360.72	5,911,659,899.51	1,204,134,709.80	27,519,109,906.41
2.2018年12月31日账面价值	16,830,648,841.58	901,786,194.04	4,408,680,972.73	853,039,143.08	22,994,155,151.43

(2) 于2019年12月31日，本集团无暂时闲置的固定资产。

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

人民币元

项目	本年年末账面价值	上年年末账面价值
房屋及建筑物	312,602,129.37	242,804,849.53
港口及码头设施	12,233,139.52	844,843,802.95
机器设备、家具、器具及其他设备	63,964.98	139,712.96
汽车及船舶	17,754.72	-
合计	324,916,988.59	1,087,788,365.44

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 16. 固定资产 - 续

## 16.2 固定资产 - 续

## (4) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	本年年末账面价值	上年年末账面价值
房屋及建筑物、港口及码头设施	1,652,483,135.07	1,590,990,468.38

## (5) 其他事项说明

人民币元

项目	金额	备注
年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值	2,791,308,996.03	
年末暂时闲置的固定资产原值	-	
本年处置、报废固定资产情况		
本年处置、报废固定资产原值	536,527,206.64	
本年处置、报废固定资产净值	140,064,531.08	
本年处置、报废固定资产损益	(17,700,058.28)	

## 16.3 固定资产清理

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
机器设备、家具、器具及其他设备	848,410.93	23,079.00
汽车及船舶	4,211.95	12,650.00
合计	852,622.88	35,729.00

## 17. 在建工程

## 17.1 在建工程汇总

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
在建工程	6,318,389,715.70	5,499,426,090.06
工程物资	15,751,726.18	-
总计	6,334,141,441.88	5,499,426,090.06

## 17.2 在建工程

## (1) 在建工程情况

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
港口及码头设施	5,713,564,853.28	787,181.96	5,712,777,671.32	4,104,748,962.75	-	4,104,748,962.75
泊位及堆场	296,933,093.52	-	296,933,093.52	1,023,331,798.30	-	1,023,331,798.30
基础设施	175,423,610.37	-	175,423,610.37	40,000,912.00	-	40,000,912.00
在建船舶	80,042,167.50	-	80,042,167.50	22,985,373.73	-	22,985,373.73
其他	53,213,172.99	-	53,213,172.99	308,359,043.28	-	308,359,043.28
合计	6,319,176,897.66	787,181.96	6,318,389,715.70	5,499,426,090.06	-	5,499,426,090.06

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 17. 在建工程 - 续

## 17.2 在建工程 - 续

(2) 在建工程年末账面余额最大的前十名:

人民币元

项目名称	预算数	2019年 1月1日	本年增加	合并范围 变更之影响	本年转入固定 资产金额	本年其他 减少金额	外币报表 折算影响数	2019年 12月31日	工程累计 投入占预 算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本年 利息资本化 金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
HIPG 集装箱、油码头及罐区改造工程	2,822,177,972.30	1,384,261,784.70	-	-	-	-	22,794,017.60	1,407,055,802.30	49.86	49.86	-	-	-	自有资金
汕头港港澳二期工程	2,200,000,000.00	1,250,245,755.45	499,044,891.68	-	342,477,489.06	2,573,371.44	-	1,404,239,786.63	79.51	79.51	13,447,553.66	-	-	自有资金及贷款
海星码头 1#-4# 泊位改造工程水工工程	2,851,020,136.97	417,326,228.14	641,663,530.85	-	-	-	-	1,058,989,758.99	37.14	37.14	5,806,750.96	5,806,750.96	3.92	自有资金及贷款
麻涌港区 2#、3#泊位散粮仓库三期工程	620,000,000.00	54,800,647.68	266,398,210.78	-	-	-	-	321,198,858.46	51.81	51.81	16,955.56	16,955.56	4.36	自有资金及贷款
湛江港东海岛港区杂货码头工程	905,348,400.00	-	48,487,590.17	206,058,139.11	-	-	-	254,545,729.28	28.12	28.12	20,489,781.20	9,105,325.34	4.79	自有资金及贷款
湛江港霞山港区通用码头工程	737,975,100.00	-	169,495,671.06	64,813,237.96	-	-	-	234,308,909.02	31.75	31.75	2,865,473.23	2,865,473.23	4.79	自有资金及贷款
CICT 机械设备采购项目	209,216,238.00	-	204,067,723.49	-	-	-	2,006,393.85	206,074,117.34	98.50	98.50	-	-	-	自有资金
湛江港石化部旧罐区改造一期工程	218,378,500.00	-	1,994,027.62	176,989,605.30	-	-	-	178,983,632.92	81.96	81.96	5,024,262.73	-	-	自有资金及贷款
湛江港宝满港区集装箱码头一期扩建工程	2,412,810,000.00	-	49,802,533.11	105,892,965.68	-	-	-	155,695,498.79	6.45	6.45	964,740.46	964,740.46	4.79	自有资金及贷款
湛江港宝满港区拆装箱服务区一期工程	606,521,505.83	-	9,554,950.43	124,474,810.57	-	-	-	134,029,761.00	22.10	22.10	16,689,500.56	-	-	自有资金及贷款
合计	13,583,447,853.10	3,106,634,415.97	1,890,509,129.19	678,228,758.62	342,477,489.06	2,573,371.44	24,800,411.45	5,355,121,854.73			65,305,018.36	18,759,245.55		

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 17. 在建工程 - 续

## 17.3 工程物资

人民币元

项目	本年年末余额			上年年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
工程物资	15,751,726.18	-	15,751,726.18	-	-	-

## 18. 使用权资产

## (1) 使用权资产情况

人民币元

项目	港口及码头设施	房屋及建筑物	机器设备、家具、器具及其他设备	汽车及船舶	其他	合计
一、账面原值						
1.2018年12月31日余额						
加：会计政策变更	5,696,887,745.03	181,521,736.13	264,518,199.73	38,350,000.00	2,603,500,288.84	8,784,777,969.73
2.2019年1月1日余额	5,696,887,745.03	181,521,736.13	264,518,199.73	38,350,000.00	2,603,500,288.84	8,784,777,969.73
3.本年增加金额	906,090,446.15	7,691,430.56	503,167,422.04	7,620,740.24	198,170,427.78	1,622,740,466.77
(1) 新增增加	43,133,738.23	7,691,430.56	6,340,687.53	-	191,746,689.11	248,912,545.43
(2) 合并范围变更增加	862,956,707.92	-	496,826,734.51	7,620,740.24	6,423,738.67	1,373,827,921.34
4.本年减少金额	1,707,585.07	5,202,400.95	-	-	-	6,909,986.02
(1) 不再租入	1,707,585.07	5,202,400.95	-	-	-	6,909,986.02
5.外币报表折算影响数	88,131,920.50	2,195,653.48	39,678.18	-	44,408,750.58	134,776,002.74
6.2019年12月31日余额	6,689,402,526.61	186,206,419.22	767,725,299.95	45,970,740.24	2,846,079,467.20	10,535,384,453.22
二、累计折旧						
1.2018年12月31日余额						
加：会计政策变更	154,346,605.87	17,282,119.00	130,582,116.30	28,100,712.71	173,772,354.97	504,083,908.85
2.2019年1月1日余额	154,346,605.87	17,282,119.00	130,582,116.30	28,100,712.71	173,772,354.97	504,083,908.85
3.本年增加金额	222,180,410.17	19,985,432.77	100,981,272.43	2,848,243.48	46,784,440.48	392,779,799.33
(1) 计提	211,794,077.31	19,985,432.77	51,419,032.74	709,088.28	44,978,579.62	328,886,210.72
(2) 合并范围变更增加	10,386,332.86	-	49,562,239.69	2,139,155.20	1,805,860.86	63,893,588.61
4.本年减少金额	356,556.12	447,016.56	-	-	-	803,572.68
(1) 不再租入	356,556.12	447,016.56	-	-	-	803,572.68
5.外币报表折算影响数	2,669,904.40	160,165.93	8,353.91	-	3,160,503.02	5,998,927.26
6.2019年12月31日余额	378,840,364.32	36,980,701.14	231,571,742.64	30,948,956.19	223,717,298.47	902,059,062.76
三、减值准备						
1.2018年12月31日余额						
加：会计政策变更						
2.2019年1月1日余额						
3.本年增加金额	-	-	-	-	-	-
4.本年减少金额	-	-	-	-	-	-
5.2019年12月31日余额	-	-	-	-	-	-
四、账面价值						
1.2019年12月31日账面价值	6,310,562,162.29	149,225,718.08	536,153,557.31	15,021,784.05	2,622,362,168.73	9,633,325,390.46
2.2018年12月31日账面价值						

## (2) 在损益中确认的金额

人民币元

类别	本年发生额
使用权资产的折旧费用（注1）	328,886,210.72
租赁负债的利息费用（注2）	106,836,843.78
短期租赁费用	58,919,264.88
低价值资产租赁费用	-
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（注3）	-
转租使用权资产取得的收入	19,572,976.50

五、 合并财务报表项目附注 - 续

18. 使用权资产 - 续

(2) 在损益中确认的金额 - 续

注 1: 于 2019 年度, 不存在资本化的使用权资产的折旧费用。

注 2: 于 2019 年度, 不存在资本化的租赁负债的利息费用。

注 3: 于 2019 年度, 不存在未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额。

(3) 本年度与租赁相关的总现金流出为人民币 526,621,689.64 元。

(4) 本集团租赁资产的租赁期情况如下:

类别	租赁期
港口及码头设施	1-99 年
房屋及建筑物	1-5 年
机器设备、家具、器具及其他设备	1-6 年
汽车及船舶	5-9 年
其他	2-99 年

(5) 本集团有在续租期结束时可按低于市价的价格行使购买港口及码头设施、机器设备及船舶的选择权。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 19. 无形资产

## (1) 无形资产情况

人民币元

项目	土地使用权	码头经营权	其他	合计
一、账面原值				
1.2018年12月31日余额	13,097,878,517.45	10,511,520,659.11	1,124,069,969.28	24,733,469,145.84
加：会计政策变更	(1,813,694,115.71)	-	-	(1,813,694,115.71)
2.2019年1月1日余额	11,284,184,401.74	10,511,520,659.11	1,124,069,969.28	22,919,775,030.13
3.本年增加金额	4,019,959,533.26	11,544,709.16	108,916,766.14	4,140,421,008.56
(1) 购置	-	11,544,709.16	70,770,763.15	82,315,472.31
(2) 合并范围变更之影响	4,016,895,872.22	-	36,305,792.10	4,053,201,664.32
(3) 其他增加	3,063,661.04	-	1,840,210.89	4,903,871.93
4.本年减少金额	1,985,834,473.13	7,943,452.72	3,937,120.86	1,997,715,046.71
(1) 处置	931,377,542.00	-	-	931,377,542.00
(2) 转出至持有待售资产(注1)	137,535,397.65	-	-	137,535,397.65
(3) 其他减少(注2)	916,921,533.48	7,943,452.72	3,937,120.86	928,802,107.06
5.外币报表折算影响数	6,364,192.81	(291,366,046.68)	(80,792,488.12)	(365,794,341.99)
6.2019年12月31日余额	13,324,673,654.68	10,223,755,868.87	1,148,257,126.44	24,696,686,649.99
二、累计摊销				
1.2018年12月31日余额	2,433,897,714.42	1,268,696,311.70	269,857,075.18	3,972,451,101.30
加：会计政策变更	(15,125,513.56)	-	-	(15,125,513.56)
2.2019年1月1日余额	2,418,772,200.86	1,268,696,311.70	269,857,075.18	3,957,325,587.74
3.本年增加金额	786,821,200.60	238,624,029.70	93,471,339.77	1,118,916,570.07
(1) 计提	326,408,082.24	238,624,029.70	67,594,658.22	632,626,770.16
(2) 合并范围变更之影响	460,413,118.36	-	25,876,681.55	486,289,799.91
4.本年减少金额	49,669,959.62	-	891,025.77	50,560,985.39
(1) 处置	35,043,949.41	-	-	35,043,949.41
(2) 转出至持有待售资产	14,626,010.21	-	-	14,626,010.21
(2) 其他减少	-	-	891,025.77	891,025.77
5.外币报表折算影响数	5,228,241.48	(25,835,819.75)	(2,102,498.26)	(22,710,076.53)
6.2019年12月31日余额	3,161,151,683.32	1,481,484,521.65	360,334,890.92	5,002,971,095.89
三、减值准备				
1.2018年12月31日余额	-	-	-	-
加：会计政策变更	-	-	-	-
2.2019年1月1日余额	-	-	-	-
3.本年增加金额	-	-	-	-
4.本年减少金额	-	-	-	-
5.2019年12月31日余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.2019年12月31日账面价值	10,163,521,971.36	8,742,271,347.22	787,922,235.52	19,693,715,554.10
2.2018年12月31日账面价值	10,663,980,803.03	9,242,824,347.41	854,212,894.10	20,761,018,044.54

注1：详见附注五、6.4(2)。

注2：主要系本公司之子公司安通捷码头仓储服务(深圳)有限公司(以下简称“安通捷”)和安速捷码头仓储服务(深圳)有限公司(以下简称“安速捷”)于2019年度向政府交回位于深圳前海湾物流园区之土地,详见附注十、5(6)。

(2) 于2019年12月31日,未办妥产权证书的土地使用权情况如下:

人民币元

项目	本年年末账面价值	上年年末账面价值
土地使用权	1,163,098,978.96	1,383,494,095.83

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 20. 开发支出

人民币元

项目	2019年 1月1日	合并范围变更	本年增加	本年减少			2019年 12月31日
				本年转入 无形资产	本年转入 固定资产	本年转入 当年损益	
原油装车设备关键技术研究	-	1,826,780.56	14,004,176.18	-	-	-	15,830,956.74
CMPort 码头信息共享平台	-	-	8,606,646.27	-	-	8,606,646.27	-
蛇口海关智慧监控系统	-	-	8,601,073.24	-	-	8,601,073.24	-
基于自动化和智能化的集装箱码头 IT 整体解决方案研发项目	-	-	6,583,130.94	-	-	6,583,130.94	-
电子提单（进口重柜）项目	-	-	5,076,107.10	-	-	5,076,107.10	-
重油、柴油、汽油、甲醇工艺自控系统开发与应用	-	-	4,834,850.03	-	-	-	4,834,850.03
SCT OOG 自助进出闸	-	-	4,624,600.00	-	-	4,624,600.00	-
科尼吊具架支撑轮改造	-	-	4,224,000.00	-	-	4,224,000.00	-
封条自动发放和识别	-	-	4,416,000.00	-	-	4,416,000.00	-
基于移动应用技术的岸桥设备维修辅助系统	-	-	4,080,000.00	-	-	4,080,000.00	-
其他	-	13,141,526.26	82,871,568.99	1,434,483.16	203,539.84	77,641,786.74	16,733,285.51
合计	-	14,968,306.82	147,922,152.75	1,434,483.16	203,539.84	123,853,344.29	37,399,092.28

## 21. 商誉

## (1) 商誉账面原值

人民币元

被投资单位名称	2019年 1月1日	本年增加	本年减少	外币报表折算 影响数	2019年 12月31日
TCP Participações S.A.（以下简称“TCP”）	4,284,229,939.11	-	-	(737,763,462.93)	3,546,466,476.18
Mega Shekou Container Terminals Limited	1,815,509,322.42	-	-	-	1,815,509,322.42
招商局港口控股有限公司（以下简称“招商局港口控股”）	993,992,000.00	-	-	-	993,992,000.00
汕头港	552,317,736.65	-	-	-	552,317,736.65
湛江港（注）	-	418,345,307.68	-	-	418,345,307.68
深圳妈湾项目	408,773,001.00	-	-	-	408,773,001.00
其他（注）	281,073,843.17	7,182,007.71	-	-	288,255,850.88
合计	8,335,895,842.35	425,527,315.39	-	(737,763,462.93)	8,023,659,694.81

注：本年增加主要系本集团分别于2019年2月和2019年12月购买湛江港和广东湛江港龙腾船务有限公司（以下简称“龙腾船务”）而产生的商誉，详见附注六、1。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 21. 商誉 - 续

## (2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本集团以能独立产生现金流入、管理生产经营活动的方式（主要系按照地理区域）以及对资产的使用或处置的统一决策作为认定资产组或资产组组合的标准，并在此基础上对认定的资产组或资产组组合进行商誉减值测试。截至2019年12月31日止，本集团认定的资产组或资产组组合主要包括：TCP；Mega Shekou Container Terminals Limited，包括蛇口集装箱码头有限公司、深圳联运捷集装箱码头有限公司、安迅捷集装箱码头（深圳）有限公司；招商局港口控股；汕头港；湛江港；深圳妈湾项目，包括深圳妈湾港航有限公司、深圳妈湾港务有限公司以及深圳妈港仓码有限公司。

## (3) 商誉减值测试过程及关键参数

在对商誉进行减值测试时，本集团将相关资产组和资产组组合（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。本集团产生商誉的各资产组和资产组组合的可回收金额的确定方法包括按公允价值减预计处置费用确定和按预计未来现金流量的现值确定。公允价值使用市场法确定。现金流量现值基于本集团管理层按照五年至十年详细预测期和后续预测期对未来现金流量进行预计。详细预测期的预计未来现金流量基于管理层制定的商业计划确定；后续预测期的预计未来现金流量按照详细预测期最后一年的水平，并结合本集团的商业计划、行业发展趋势及通货膨胀率等因素后确定，其采用的增长率不会超过资产组和资产组组合所在国家的长期平均增长率。本集团在预计未来现金流量现值时使用的关键假设包括业务量增长率、毛利率和折现率等，2019年度采用的折现率为9.40% - 12.31%，后续预测期增长率为3%。本集团管理层在确定各关键假设相关的参数时，与本集团历史经验或外部信息来源相一致。

## (4) 商誉减值测试的影响

经测试，本集团管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致产生商誉的各资产组和资产组组合的账面价值高于其可收回金额，故商誉无需计提减值准备。

## 22. 长期待摊费用

人民币元

项目	2019年 1月1日	合并范围 变更之影响	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	2019年 12月31日
铜鼓航道拓宽工程（注1）	164,567,384.97	-	390,445,093.47	21,333,123.01	8,163,265.59	525,516,089.84
南海救助局迁建工程	40,107,549.49	-	-	1,057,781.52	-	39,049,767.97
租入固定资产改良支出	21,163,538.17	-	153,528.33	1,447,327.28	2,090,855.04	17,778,884.18
西部港区公共航道拓宽工程（注2）	-	-	81,488,690.28	1,018,601.68	-	80,470,088.60
其他	9,867,964.58	2,630,870.77	43,327,480.45	6,730,134.72	-	49,096,181.08
合计	235,706,437.21	2,630,870.77	515,414,792.53	31,586,968.21	10,254,120.63	711,911,011.67

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 22. 长期待摊费用 - 续

注1：系本集团实际承担深圳西部港区铜鼓航道段240-270米拓宽工程的费用。根据深圳市政府有关决议，该工程所发生费用按照企业承担50%、政府出资50%的原则执行。本公司之子公司已将实际承担之浚深费用计入“长期待摊费用”项目，并自2019年2月27日该拓宽工程完工日起将该费用在拓宽工程的预计可使用年限40年内按直线法进行摊销。

注2：系本集团实际承担深圳西部港区西部公共航道一标段240-270米拓宽工程的费用。根据深圳市政府有关决议，该工程所发生费用按照企业承担50%、政府出资50%的原则执行。本公司之子公司已将实际承担之浚深费用计入“长期待摊费用”项目，并自2019年6月1日该拓宽工程完工日起将该费用在拓宽工程的预计可使用年限40年内按直线法进行摊销。

## 23. 递延所得税资产及递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

人民币元

项目	本年年末余额		上年年末余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
未实现利润	805,528,482.59	196,545,362.77	-	-
固定资产折旧	108,244,052.41	27,227,981.18	22,036,522.49	4,514,995.56
可抵扣亏损	79,034,267.56	19,758,566.89	86,136,992.42	23,604,794.05
信用损失准备	71,636,378.50	17,881,386.96	32,805,128.88	8,213,219.45
预计负债	60,976,862.88	16,601,394.38	19,470,820.00	6,620,078.85
递延收益	40,272,757.15	9,737,699.40	50,033,346.52	11,382,687.30
计算机软件摊销	13,630,227.66	3,407,556.91	16,453,443.95	4,113,360.99
开办费	10,905,997.08	2,726,499.27	14,386,394.26	3,287,938.27
资产减值准备	1,918,890.31	479,722.58	2,258,081.96	481,468.22
其他	29,120,031.36	6,069,331.93	17,635,287.26	4,489,614.50
合计	1,221,267,947.50	300,435,502.27	261,216,017.74	66,708,157.19

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	本年年末余额		上年年末余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
预提股利所得税	24,219,415,080.67	1,735,339,232.65	17,819,027,902.41	1,138,273,886.12
企业合并取得资产的公允价值调整	7,989,044,772.81	1,812,240,254.17	6,415,001,869.22	1,431,954,458.35
其他非流动金融资产公允价值变动	1,434,338,833.65	186,123,245.82	930,040,371.21	105,285,399.58
固定资产折旧	731,584,120.16	166,830,773.03	754,359,502.42	174,592,634.60
其他权益工具投资公允价值变动	140,659,435.00	35,164,858.75	136,717,500.00	34,179,375.00
其他	110,838,382.96	26,054,384.75	114,027,794.35	26,789,187.62
合计	34,625,880,625.25	3,961,752,749.17	26,169,174,939.61	2,911,074,941.27

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 23. 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币元

项目	递延所得税资产和 负债本年年末互抵 金额	抵销后递延所得税 资产或负债本年年 末余额	递延所得税资产 和负债上年年末 互抵金额	抵销后递延所得税 资产或负债上年年 末余额
递延所得税资产	-	300,435,502.27	-	66,708,157.19
递延所得税负债	-	3,961,752,749.17	-	2,911,074,941.27

## (4) 未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
可抵扣暂时性差异	503,037,805.60	237,418,074.51
可抵扣亏损	2,289,500,649.57	1,291,865,454.88
合计	2,792,538,455.17	1,529,283,529.39

本集团根据未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的未来应纳税所得额为限确认递延所得税资产，可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损超过未来应纳税所得额的部分未予以确认递延所得税资产。

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	本年年末余额	上年年末余额
2019	-	132,642,333.11
2020	182,809,604.33	110,359,740.81
2021	244,394,853.17	151,793,398.29
2022	615,440,669.35	320,679,566.41
2023	745,889,729.49	576,351,741.67
2024	500,926,253.51	-
无到期期限	39,539.72	38,674.59
合计	2,289,500,649.57	1,291,865,454.88

## 24. 其他非流动资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
大铲湾港区二期土地置换款（注1）	916,884,222.49	-
垫付航道工程款（注2）	896,848,920.76	-
预付土地使用权款	132,334,704.86	175,908,026.15
预付固定资产款	90,186,071.12	174,039,051.91
预付码头特许经营权款	30,356,842.78	30,383,609.79
其他	16,354,705.03	14,860,798.13
合计	2,082,965,467.04	395,191,485.98

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 24. 其他非流动资产 - 续

注 1：详见附注十、5（6）。

注 2：系本公司之子公司湛江港于 2007 年改制为股份有限公司时，与湛江市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“湛江市国资委”）、招商局国际码头（湛江）有限公司三方签订了航道安排协议，根据协议，航道划归湛江市国资委，因此本公司将代垫的应由湛江市国资委偿付的航道工程款计入其他非流动资产。

## 25. 短期借款

## (1) 短期借款分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
信用借款	9,439,099,793.47	3,427,365,512.21

(2) 于2019年12月31日，本集团无已逾期未偿还的短期借款。

## 26. 应付票据

人民币元

种类	本年年末余额	上年年末余额
银行承兑汇票	2,529,389.61	-
商业承兑汇票	73,926,559.40	-
合计	76,455,949.01	-

## 27. 应付账款

## (1) 应付账款列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
应付工程款	173,811,112.97	115,371,240.88
应付材料款	146,969,853.48	76,365,058.49
应付劳务款	133,134,547.67	132,946,488.81
应付设备款	15,947,499.80	659,317.15
应付租金	13,897,329.66	10,564,893.93
其他	107,352,122.81	93,213,691.71
合计	591,112,466.39	429,120,690.97

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 27. 应付账款 - 续

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

人民币元

单位名称	本年年末账面余额	未偿还或结转的原因
深圳市国土局	21,642,795.50	政府规划项目未结, 产权证尚未办理

## 28. 预收款项

(1) 预收款项列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
预收租金	13,409,679.80	5,536,804.56
预收劳务款	10,500,836.06	23,038,672.44
其他	4,916,171.51	595,232.86
合计	28,826,687.37	29,170,709.86

(2) 于2019年12月31日, 本集团无账龄超过1年的重要预收款项。

## 29. 合同负债

(1) 合同负债列示

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
预收港口费	63,954,147.44	11,657,235.81
预收劳务款	17,396,130.82	24,353,966.50
预收仓储费	-	8,705,589.57
其他	4,480,724.26	5,277,103.62
合计	85,831,002.52	49,993,895.50

(2) 本年内账面价值发生重大变动的金额和原因

人民币元

项目	变动金额	变动原因
预收港口费	52,296,911.63	履行履约义务以及本年湛江港纳入合并财务报表范围

(3) 于2019年12月31日, 本集团无账龄超过1年的重要合同负债。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 29. 合同负债 - 续

## (4) 有关合同负债的定性和定量分析

合同负债主要系本集团为客户提供港口服务收取的款项。该款项按照合同约定付款时间收款。本集团按照履约进度确认合同收入，合同负债将于本集团履行履约义务后确认为收入。

## (5) 在本期确认的包括在合同负债期初账面价值的收入

年初合同负债账面价值中金额为人民币39,037,511.27元已于本年度确认为收入，包括预收劳务款合同形成的已结算未完工款项产生的合同负债人民币14,405,439.86元，预收港口费合同形成的已结算未完工款项产生的合同负债人民币11,385,355.28元，预收仓储费合同形成的已结算未完工款项产生的合同负债人民币8,449,390.82元以及预收其他合同形成的已结算未完工款项产生的合同负债为人民币4,797,325.31元。

## 30. 应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

人民币元

项目	2019年 1月1日	合并范围变更 之影响	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
1. 短期薪酬	431,714,138.23	74,046,373.76	2,505,176,428.76	2,380,580,326.31	630,356,614.44
2. 离职后福利 - 设定提存计划	2,286,649.91	-	224,339,253.53	221,610,579.66	5,015,323.78
3. 辞退福利	-	-	14,610,713.62	14,610,713.62	-
4. 其他	(511,232.74)	-	6,662,872.93	6,804,793.77	(653,153.58)
合计	433,489,555.40	74,046,373.76	2,750,789,268.84	2,623,606,413.36	634,718,784.64

## (2) 短期薪酬列示

人民币元

项目	2019年 1月1日	合并范围变更 之影响	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
1. 工资、奖金、津贴和补贴	409,390,929.61	72,201,271.35	2,077,766,550.89	1,954,494,382.02	604,864,369.83
2. 职工福利费	-	-	120,257,663.25	120,257,663.25	-
3. 社会保险费	5,145,526.57	-	115,987,499.06	111,496,252.60	9,636,773.03
其中：医疗保险费	4,418,339.26	-	91,570,250.51	87,671,544.82	8,317,044.95
工伤保险费	-	-	8,645,779.35	8,645,779.35	-
生育保险费	-	-	5,831,448.10	5,831,448.10	-
其他	727,187.31	-	9,940,021.10	9,347,480.33	1,319,728.08
4. 住房公积金	-	-	141,006,740.13	141,006,740.13	-
5. 工会经费和职工教育经费	17,166,673.76	1,845,102.41	38,809,767.71	41,966,072.32	15,855,471.56
6. 其他短期薪酬	11,008.29	-	11,348,207.72	11,359,215.99	0.02
合计	431,714,138.23	74,046,373.76	2,505,176,428.76	2,380,580,326.31	630,356,614.44

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 30. 应付职工薪酬 - 续

## (3) 设定提存计划

人民币元

项目	2019年 1月1日	合并范围变更 之影响	本年增加	本年减少	2019年 12月31日
1. 基本养老保险	1,620,436.89	-	181,593,596.57	178,313,764.59	4,900,268.87
2. 失业保险费	551,158.12	-	3,229,973.30	3,781,131.41	0.01
3. 企业年金缴费	115,054.90	-	39,515,683.66	39,515,683.66	115,054.90
合计	2,286,649.91	-	224,339,253.53	221,610,579.66	5,015,323.78

本公司及位于中国内地的各子公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，分别按当地政府规定的比例向该等计划缴存养老保险和失业保险费用。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

## 31. 应交税费

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
企业所得税	1,843,381,355.01	271,954,754.74
增值税	11,377,223.08	8,200,265.65
其他税费	43,317,764.65	65,028,402.03
合计	1,898,076,342.74	345,183,422.42

## 32. 其他应付款

## (1) 其他应付款汇总

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
应付利息	-	-
应付股利	150,286,550.81	66,052,207.09
其他应付款	2,073,468,127.15	1,624,072,694.20
合计	2,223,754,677.96	1,690,124,901.29

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 32. 其他应付款 - 续

## (2) 应付股利

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
普通股股利	150,286,550.81	66,052,207.09
其中：现代货箱码头有限公司	58,156,000.00	-
益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	37,402,426.09	37,402,426.09
Sri Lanka Ports Authority	31,392,997.47	-
Soifer Participações Societárias S.A.	14,141,088.03	-
Pattac Empreendimentos e Participações S.A.	4,597,020.40	-
Tuc Participacoes Portuarias S.A.	4,597,018.82	-
中国外运华南有限公司	-	25,949,781.00
青岛港（集团）有限公司	-	2,700,000.00

于2019年12月31日，超过1年的应付股利余额为人民币37,402,426.09元，系投资方尚未领取的股利。

## (3) 其他应付款

## (a) 按款项性质列示其他应付款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
工程款及质保金	1,053,340,753.66	660,870,685.70
押金保证金	162,460,889.01	149,705,612.54
客户折扣款	117,736,418.62	128,787,894.63
预提费用	110,741,377.48	140,305,423.54
港建费安保费	58,732,330.62	62,255,593.38
土地使用权转让余款	14,538,738.00	93,258,350.90
其他	555,917,619.76	388,889,133.51
合计	2,073,468,127.15	1,624,072,694.20

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 32. 其他应付款 - 续

## (3) 其他应付款 - 续

## (b) 账龄超过1年的重要其他应付款

人民币元

单位名称	本年年末余额	未偿还或结转的原因
上海振华重工（集团）股份有限公司	60,656,174.48	设备未能达到验收的标准
中交第四航务工程局有限公司	41,820,223.83	工程尚未通过第三方审核
中交第三航务工程局有限公司	37,314,702.00	工程尚未通过第三方审核
汕头市交通运输局	31,358,355.47	待双方确认后支付
湛江市交通运输局	23,247,472.05	代付款余额
深圳招商房地产有限公司	20,762,053.30	质保金，尚未达到合同约定的结算条件
青岛海事局	20,713,982.12	尚未结算的港建费
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	16,985,103.50	合同尚未履行完毕
深圳市发展散装水泥专项基金	12,238,226.14	代收股息分红款等
招商局融资租赁（天津）有限公司	11,250,000.00	合同尚未履行完毕
汕头市财政局	10,000,000.00	待双方确认后支付
广东恒泰国通实业有限公司	10,000,000.00	质保金，尚未达到合同约定的结算条件
深圳市东鹏工程建设监理有限公司	9,906,473.62	对方未申请或办理
中国一冶集团有限公司	8,175,706.55	合同尚未履行完毕
哈曼科技（深圳）有限公司	5,884,632.48	尚未达到合同约定的结算条件
合计	320,313,105.54	

## 33. 一年内到期的非流动负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
一年内到期的长期借款	2,954,701,198.90	1,974,288,010.22
其中：信用借款	1,294,054,756.85	389,974,981.60
保证借款	1,119,153,332.94	1,109,331,175.51
抵押借款	541,493,109.11	474,981,853.11
一年内到期的应付债券	1,889,505,167.46	785,481,781.86
一年内到期的长期应付款	61,107,722.82	30,635,607.84
一年内到期的长期应付职工薪酬	31,950,000.00	19,100,000.00
一年内到期的租赁负债	341,240,327.95	
一年内到期的其他非流动负债	825,835,439.66	87,465,615.05
合计	6,104,339,856.79	2,896,971,014.97

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 34. 其他流动负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
短期应付债券	712,345,315.07	206,349,863.00
预提专业机构费用	143,346,356.53	116,064,056.75
联营企业借款	-	241,927,341.05
其他	30,264,910.03	44,668,324.00
合计	885,956,581.63	609,009,584.80

短期应付债券的增减变动:

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2019年 1月1日	合并范围变 更之影响	本年发行	按面值 计提利息	溢折 价摊销	本年偿还	2019年 12月31日
4.73% 2 亿人民币超短期 融资券	200,000,000.00	24/04/2018	267 天	200,000,000.00	206,349,863.00	-	-	570,191.79	-	206,920,054.79	-
3.08% 7 亿人民币超短期 融资券	700,000,000.00	04/06/2019	270 天	700,000,000.00	-	-	700,000,000.00	12,345,315.07	-	-	712,345,315.07
2.98% 3 亿人民币超短期 融资券	300,000,000.00	04/06/2019	180 天	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	4,396,721.31	-	304,396,721.31	-
5.70% 3 亿人民币超短期 融资券	300,000,000.00	16/05/2018	272 天	300,000,000.00	-	312,325,273.97	-	324,041.10	-	312,649,315.07	-
5.97% 3 亿人民币超短期 融资券	300,000,000.00	04/06/2018	272 天	300,000,000.00	-	311,914,102.74	-	1,334,390.41	-	313,248,493.15	-
3.80% 3 亿人民币超短期 融资券	300,000,000.00	18/01/2019	277 天	300,000,000.00	-	300,437,260.27	-	7,995,616.45	-	308,432,876.72	-
合计	2,100,000,000.00			2,100,000,000.00	206,349,863.00	924,676,636.98	1,000,000,000.00	26,966,276.13	-	1,445,647,461.04	712,345,315.07

## 35. 长期借款

## (1) 长期借款分类

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
信用借款	3,368,772,302.71	2,047,087,456.97
保证借款(注1)	2,857,916,427.61	3,676,678,040.09
抵押借款(注2)	3,041,748,008.91	3,222,002,355.34
合计	9,268,436,739.23	8,945,767,852.40
减: 一年内到期的长期借款	2,954,701,198.90	1,974,288,010.22
其中: 信用借款	1,294,054,756.85	389,974,981.60
保证借款	1,119,153,332.94	1,109,331,175.51
抵押借款	541,493,109.11	474,981,853.11
一年后到期的长期借款	6,313,735,540.33	6,971,479,842.18

本年度, 借款年利率为 1.20% 至 5.89%。

注1: 该借款由深圳妈港仓码有限公司、招商港务(深圳)有限公司、招商局港口控股提供保证。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 35. 长期借款 - 续

## (1) 长期借款分类 - 续

注2: 于2019年12月31日, 本集团以持有的Colombo International Container Terminals Limited的全部权益和Thesar Maritime Limited的全部权益、广东颐德港口有限公司(以下简称“颐德港”)持有产权的土地、固定资产及在建工程、深圳海星港口发展有限公司的土地使用权以及东莞深赤湾港务有限公司的海域使用权抵押取得长期借款为人民币3,041,748,008.91元(2018年12月31日: 人民币3,222,002,355.34元)。

抵押借款明细如下:

人民币元

借款单位	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)	抵押物
China Development Bank Corporation	1,358,129,654.07	1,568,189,186.18	本集团持有的 Colombo International Container Terminals Limited 全部权益
International Finance Corporation	449,103,214.20	530,954,660.44	本集团所持有的 Thesar Maritime Limited 全部权益
African Development Bank	206,294,203.06	243,879,424.87	
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V.	169,887,745.22	200,892,936.34	
The Opec Fund For International Development	145,656,886.91	172,142,912.47	
Societe de Promotion et de Participation pour la Cooperation Economique S.A.	145,613,216.49	172,210,289.61	
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft MBH	121,392,394.29	143,457,150.91	
中国建设银行顺德分行	184,264,872.07	190,275,794.52	颐德港的土地使用权、固定资产及在建工程(参见附注五、62)
中国银行前海蛇口分行	241,388,867.03	-	深圳海星港口发展有限公司土地使用权(参见附注五、62)
招商银行东莞分行	20,016,955.57	-	东莞深赤湾港务有限公司海域使用权(参见附注五、62)
合计	3,041,748,008.91	3,222,002,355.34	

## 36. 应付债券

## (1) 应付债券

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
4.375% 9 亿美元公司债	6,349,018,876.27	6,235,321,752.65
5.000% 6 亿美元公司债	4,218,874,981.43	4,145,346,424.65
4.750% 5 亿美元公司债	3,541,255,065.51	3,481,200,658.82
5.000% 5 亿美元公司债	3,500,281,169.59	3,437,038,919.01
4.890% 25 亿人民币公司债	2,585,072,602.74	2,585,072,602.74
3.500% 2 亿美元公司债	1,414,333,247.34	1,389,033,618.74
IPCA + 7.8164% 4.28 亿巴西雷亚尔公司债	810,150,534.24	783,774,548.64
4.980% 4 亿人民币公司债	401,200,657.53	-
5.150% 5 亿人民币公司债	-	524,651,558.48
2.970% 3 亿人民币公司债	-	301,508,794.53
合计	22,820,187,134.65	22,882,948,878.26
减: 一年内到期的应付债券	1,889,505,167.46	785,481,781.86
一年后到期的应付债券	20,930,681,967.19	22,097,467,096.40

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 36. 应付债券 - 续

## (2) 应付债券的增减变动

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	2019年 1月1日(已重述)	合并范围 变更之影响	本年发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本年偿还	外币报表 折算影响数	2019年 12月31日
4.375% 9亿美元公司债	美元 900,000,000.00 元	06/08/2018	五年	美元 900,000,000.00 元	6,235,321,752.65	-	-	272,014,148.70	9,090,007.51	272,014,148.70	104,607,116.11	6,349,018,876.27
5.000% 6亿美元公司债	美元 600,000,000.00 元	06/08/2018	十年	美元 600,000,000.00 元	4,145,346,424.65	-	-	207,248,875.20	4,177,721.93	207,248,875.20	69,350,834.85	4,218,874,981.43
4.750% 5亿美元公司债	美元 500,000,000.00 元	03/08/2015	十年	美元 500,000,000.00 元	3,481,200,658.82	-	-	164,072,026.13	2,156,660.73	164,072,026.20	57,897,746.03	3,541,255,065.51
5.000% 5亿美元公司债	美元 500,000,000.00 元	04/05/2012	十年	美元 500,000,000.00 元	3,437,038,919.01	-	-	172,707,396.00	6,040,527.71	172,707,396.00	57,201,722.87	3,500,281,169.59
4.890% 25亿人民币公司债	人民币 2,500,000,000.00 元	21/04/2017	五年	人民币 2,500,000,000.00 元	2,585,072,602.74	-	-	122,250,000.00	-	122,250,000.00	-	2,585,072,602.74
3.500% 2亿美元公司债	美元 200,000,000.00 元	03/08/2015	五年	美元 200,000,000.00 元	1,389,033,618.74	-	-	48,358,070.88	2,184,832.77	48,358,070.88	23,114,795.83	1,414,333,247.34
IPCA+7.8164% 4.28 亿 巴西雷亚尔公司债	巴西雷亚尔 428,047,000.00 元	07/11/2016	六年	巴西雷亚尔 428,047,000.00 元	783,774,548.64	-	-	95,782,430.65	11,483,036.38	64,633,265.91	(16,256,215.52)	810,150,534.24
4.980% 4亿人民币公司债	人民币 400,000,000.00 元	10/12/2018	三年	人民币 400,000,000.00 元	-	402,892,493.15	-	18,228,164.38	-	19,920,000.00	-	401,200,657.53
5.150% 5亿人民币公司债	人民币 500,000,000.00 元	06/02/2018	三年	人民币 500,000,000.00 元	524,651,558.48	-	-	1,070,098.17	-	525,721,656.65	-	-
2.970% 3亿人民币公司债	人民币 300,000,000.00 元	11/10/2016	三年	人民币 300,000,000.00 元	301,508,794.53	-	-	6,932,712.28	468,493.19	308,910,000.00	-	-
合计					22,882,948,878.26	402,892,493.15	-	1,108,663,922.39	35,601,280.22	1,905,835,439.54	295,916,000.17	22,820,187,134.65
减：一年内到期的应付债券					785,481,781.86							1,889,505,167.46
一年后到期的应付债券					22,097,467,096.40							20,930,681,967.19

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 37. 租赁负债

人民币元

类别	本年年末余额	上年年末余额
租赁付款额	2,934,104,267.67	
未确认的融资费用	(945,733,971.11)	
合计	1,988,370,296.56	
减：一年内到期的租赁负债	341,240,327.95	
一年以后到期的租赁负债	1,647,129,968.61	

## 38. 长期应付款

## (1) 长期应付款汇总

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
长期应付款	1,447,802,228.74	1,285,984,226.34
专项应付款	548,550,497.29	38,841,499.68
合计	1,996,352,726.03	1,324,825,726.02
减：一年内到期的长期应付款	61,107,722.82	30,635,607.84
一年后到期的长期应付款	1,935,245,003.21	1,294,190,118.18

## (2) 长期应付款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
码头经营权购买款（注1）	881,239,309.85	823,360,554.03
应付子公司之少数股东款（注2）	407,092,971.69	390,658,146.52
关联方借款（注3）	150,000,000.00	-
应付融资租赁款	-	71,965,525.79
其他	9,469,947.20	-
合计	1,447,802,228.74	1,285,984,226.34
减：一年内到期的长期应付款	61,107,722.82	30,635,607.84
一年后到期的长期应付款	1,386,694,505.92	1,255,348,618.50

注1：2011年8月12日，本集团通过子公司Colombo International Container Terminals Limited与斯里兰卡港务局就建设、运营、管理和发展科伦坡港南集装箱码头达成了一项为期35年的建设、运营、转让协议（以下简称为“BOT”）。上述码头经营权购买款系根据BOT协议规定按当时市场利率对未来每年需支付的金额进行折现确定。于2019年12月31日，金额为人民币881,239,309.85元。

注2：系本公司之子公司Thesar Maritime Limited的少数股东对其的借款，年利率为4.65%，无抵押。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 38. 长期应付款 - 续

## (2) 长期应付款 - 续

注3：于2019年12月9日，本公司之子公司漳州招商局厦门湾港务有限公司（以下简称“厦门湾港务”）与招商局融资租赁（天津）有限公司就售后租回资产订立为期72个月的售后租回协议，对价为人民币150,000,000.00元。租赁资产为厦门港后石港区3号通用泊位工程A标段、B标段的前沿80米水工主体资产。协议约定承租人清偿完毕本合同下的全部债务后，有权以100元的名义价（含增值税）留购租赁物。厦门湾港务为租赁资产的出售方和承租人，由于招商局融资租赁（天津）有限公司未取得租赁资产的控制权，因此售后租回交易中的资产转让不属于销售，收到的现金作为金融负债即关联方借款。根据协议约定，借款利率为4.75%，借款期限为72个月。

于2019年12月9日，厦门湾港务与招商局融资租赁（天津）有限公司签订以招商局融资租赁（天津）有限公司为受益人的抵押协议，抵押物为两块面积分别为12.64万平方米和17.27万平方米的港口码头用地的土地使用权。截至2019年12月31日止，用于抵押的土地使用权账面价值为人民币121,585,300.20元。

## (3) 专项应付款

人民币元

项目	2019年 1月1日	本年增加	合并范围变更之影响	本年减少	2019年 12月31日	形成原因
港建费返还款	36,061,435.67	78,708.90	510,107,118.35	900,794.60	545,346,468.32	注1
职工住房基金	2,780,064.01	423,964.96	-	-	3,204,028.97	注2
合计	38,841,499.68	502,673.86	510,107,118.35	900,794.60	548,550,497.29	

注1：系本集团从交通运输部、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及码头建设。

注2：系本集团将集体划拨用地的公有住房出售给员工后建立的共用部位、共用设施设备维修基金，该款项由取得房屋所有权的员工依据规定缴纳，并实行专户管理和专款专用。

## 39. 长期应付职工薪酬

## (1) 长期应付职工薪酬

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
离职后福利-设定受益计划净负债（注）	454,383,940.25	385,323,310.21
辞退福利	49,048,198.38	9,101,817.44
合计	503,432,138.63	394,425,127.65
减：一年内到期的长期应付职工薪酬	31,950,000.00	19,100,000.00
一年后到期的长期应付职工薪酬	471,482,138.63	375,325,127.65

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 39. 长期应付职工薪酬 - 续

## (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

人民币元

项目	本年	上年
一、年初数	385,323,310.21	358,010,123.90
二、计入当期损益的设定受益成本	25,714,051.83	10,313,678.43
1. 当期服务成本	10,244,780.50	2,163,678.43
2. 过去服务成本	(180,000.00)	(7,460,000.00)
3. 利息调整	15,649,271.33	15,610,000.00
三、计入其他综合收益的设定受益成本	(1,513,131.31)	34,693,502.67
1. 精算利得（损失）	(1,552,580.61)	34,562,392.88
2. 汇率变动的的影响	39,449.30	131,109.79
四、其他变动	44,859,709.52	(17,693,994.79)
1. 已支付的福利	(31,910,290.48)	(17,693,994.79)
2. 合并范围的变更	76,770,000.00	-
五、年末数	454,383,940.25	385,323,310.21

本公司之子公司为在册的离退休人员及在职人员提供补充离职后福利计划。

本集团聘请了第三方精算师，根据预期累积福利单位法，以精算方式估计其上述退休福利计划义务的现值。本集团根据精算结果确认本集团的负债，相关精算利得或损失计入其他综合收益，且以后不能重分类进损益。过去服务成本会在对计划作出修订的期间计入当期损益。通过将设定受益计划净负债或净资产乘以适当的折现率来确定利息净额。

## 40. 预计负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额	形成原因
汕头港土地收储预计费用	45,897,100.00	-	
销售折扣	15,265,697.07	15,480,571.55	
未决诉讼（注）	15,079,762.88	19,470,820.72	注
合计	76,242,559.95	34,951,392.27	

注：系本公司之子公司TCP因未决诉讼而预计的可能赔偿金额。

## 41. 递延收益

人民币元

项目	2019年1月1日	本年增加	合并范围变更之影响	本年减少	2019年12月31日
政府补助	228,658,214.64	503,152,280.00	452,418,582.19	37,903,296.88	1,146,325,779.95
未实现售后租回收益	-	-	1,902,769.80	475,692.58	1,427,077.22
合计	228,658,214.64	503,152,280.00	454,321,351.99	38,378,989.46	1,147,752,857.17

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 41. 递延收益 - 续

涉及政府补助的项目如下：

人民币元

负债项目	2019年 1月1日	本年新增 补助金额	合并范围变更之 影响	本年计入 其他收益金额	2019年 12月31日	与资产相关 /与收益相关
填海造地返还款	-	-	392,906,557.65	17,736,737.26	375,169,820.39	与资产相关
铜鼓航道拓宽工程（注）	-	282,311,343.28	-	5,881,486.48	276,429,856.80	与资产相关
西部港区公共航道拓宽工程（注）	-	217,588,656.72	-	967,832.04	216,620,824.68	与资产相关
现代物流项目专项资金	115,360,000.04	-	-	639,999.96	114,720,000.08	与资产相关
码头补助款	47,775,000.00	-	-	1,224,999.96	46,550,000.04	与资产相关
货物港务费拨款	-	-	22,819,438.96	504,043.87	22,315,395.09	与资产相关
口岸建设补助资金	-	1,000,000.00	20,946,639.06	847,305.47	21,099,333.59	与资产相关
前湾保税物流园项目	15,304,301.08	200,000.00	-	1,077,251.84	14,427,049.24	与资产相关
散粮中转库项目补贴	8,142,857.12	-	-	285,714.29	7,857,142.83	与资产相关
散粮中转码头项目中央预算补助款	7,472,916.67	-	-	212,500.00	7,260,416.67	与资产相关
土地出让金返还款	-	-	6,680,000.00	-	6,680,000.00	与资产相关
AMP项目	6,748,036.42	-	-	961,620.72	5,786,415.70	与资产相关
油改电项目	6,017,089.67	-	-	784,837.92	5,232,251.75	与资产相关
战备拖轮专项资金	-	-	4,425,000.00	206,250.00	4,218,750.00	与资产相关
保税物流中心工业信息化发展专项资金	-	-	2,690,000.00	110,000.00	2,580,000.00	与资产相关
自动化码头操作调度系统专项扶持项目	5,162,470.31	-	-	2,915,508.74	2,246,961.57	与资产相关
战备门机补贴	1,855,895.24	-	-	262,008.73	1,593,886.51	与资产相关
散杂货生产业务管理系统	-	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00	与资产相关
基于云平台架构的全自动化智慧码头信息技术研究开发	2,737,023.07	-	-	1,679,085.80	1,057,937.27	与资产相关
绿色低碳港口主题性项目	1,403,900.02	-	-	421,170.00	982,730.02	与资产相关
其他	10,678,725.00	552,280.00	1,818,226.52	1,184,943.80	11,997,007.72	
合计	228,658,214.64	503,152,280.00	452,418,582.19	37,903,296.88	1,146,325,779.95	

注：根据交通运输部的批复函，深圳西部港区铜鼓航道段240-270米拓宽工程、深圳西部港区西部公共航道一标段240-270米拓宽工程以及深圳西部港区西部公共航道二、三标段240-270米拓宽工程已纳入国家《水运“十三五”发展规划》，截至2019年12月31日止，交通运输部已拨付相关补助款共计人民币49,990万元至本公司之子公司。

## 42. 其他非流动负债

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
TCP 经营权负债（注1）	3,326,952,857.86	3,260,547,002.45
少数股权款（注2）	732,733,351.01	579,195,304.56
泊位优先靠泊权（注3）	20,664,537.64	25,305,830.90
合计	4,080,350,746.51	3,865,048,137.91
减：一年内到期的其他非流动负债	825,835,439.66	87,465,615.05
其中：TCP 经营权负债	93,102,088.65	87,465,615.05
少数股权款	732,733,351.01	-
一年后到期的其他非流动负债	3,254,515,306.85	3,777,582,522.86

注1：于2018年2月23日，本公司之子公司招商局港口控股因非同一控制下企业合并取得TCP 90%股权，纳入本集团合并财务报表范围。TCP拥有巴拉那瓜港码头经营权，期限至2048年。于2019年12月31日，应付该码头经营权购买款以当地综合物价指数为基础计算。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 42. 其他非流动负债 - 续

注2: 于2018年2月, 本公司之子公司招商局港口控股收购了TCP 90%股权。根据协议约定, TCP少数股东可以选择于两年后以市场价格或巴西雷亚尔3.2亿元两者中较高的价格向招商局港口控股之子公司Kong Rise Development Limited出售其所持有的TCP 10%股权, 因此, 本集团将与上述购买少数股东权益相关的义务总额确认为负债。

注3: 系按照2003年与客户签订的合同约定的泊位优先靠泊权, 总额为美元1,400万元, 本集团在合同期内必须优先满足合同客户的靠泊要求。本集团在20年内平均摊销该泊位优先靠泊权。于2019年度, 计入营业收入的金额计人民币4,641,293.26元。

## 43. 股本

人民币元

项目	本年年初余额	本年增减变动					小计	本年年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
<b>2019年度</b>								
一、有限售条件股份								
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-	
2. 国有法人持股(注)	-	128,952,746.00	-	-	-	128,952,746.00	128,952,746.00	
3. 其他内资持股	212,156.00	-	-	-	(42,554.00)	(42,554.00)	169,602.00	
4. 外资持股	1,148,648,648.00	-	-	-	-	-	1,148,648,648.00	
有限售条件股份合计	1,148,860,804.00	128,952,746.00	-	-	(42,554.00)	128,910,192.00	1,277,770,996.00	
二、无限售条件股份								
1. 人民币普通股	464,855,324.00	-	-	-	3,000.00	3,000.00	464,858,324.00	
2. 境内上市外资股	179,696,250.00	-	-	-	39,554.00	39,554.00	179,735,804.00	
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
无限售条件股份合计	644,551,574.00	-	-	-	42,554.00	42,554.00	644,594,128.00	
三、股份总数	1,793,412,378.00	128,952,746.00	-	-	-	128,952,746.00	1,922,365,124.00	
<b>2018年度</b>								
一、有限售条件股份								
1. 国家持股	-	-	-	-	-	-	-	
2. 国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	
3. 其他内资持股	160,106.00	-	-	-	52,050.00	52,050.00	212,156.00	
4. 外资持股	-	1,148,648,648.00	-	-	-	1,148,648,648.00	1,148,648,648.00	
有限售条件股份合计	160,106.00	1,148,648,648.00	-	-	52,050.00	1,148,700,698.00	1,148,860,804.00	
二、无限售条件股份								
1. 人民币普通股	464,859,300.00	-	-	-	(3,976.00)	(3,976.00)	464,855,324.00	
2. 境内上市外资股	179,744,324.00	-	-	-	(48,074.00)	(48,074.00)	179,696,250.00	
3. 境外上市外资股	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	
无限售条件股份合计	644,603,624.00	-	-	-	(52,050.00)	(52,050.00)	644,551,574.00	
三、股份总数	644,763,730.00	1,148,648,648.00	-	-	-	1,148,648,648.00	1,793,412,378.00	

注: 于2019年10月, 本公司向深圳市基础设施投资基金合伙企业(有限合伙)和中非发展基金有限公司定向发行128,952,746股普通股, 发行价格为人民币17.16元/股。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 44. 资本公积

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
<b>2019年度</b>				
资本溢价	19,429,694,090.05	2,770,861,727.22	16,957,921.94	22,183,597,895.33
其中：投资者投入的资本（注1）	4,954,397,136.25	2,058,595,347.69	-	7,012,992,483.94
同一控制下合并形成的差额	13,311,099,845.41	-	-	13,311,099,845.41
收购少数股东权益形成的差额（注2）	-	419,130,116.03	-	419,130,116.03
其他（注3）	1,164,197,108.39	293,136,263.50	16,957,921.94	1,440,375,449.95
其他资本公积	(2,781,133.00)	129,059,971.90	13,391,266.88	112,887,572.02
其中：原制度资本公积转入	(2,781,133.00)	-	-	(2,781,133.00)
权益法下被投资单位除净损益、利润分配、其他综合收益变动以外的所有者权益的其他变动	-	129,059,971.90	13,391,266.88	115,668,705.02
合计	19,426,912,957.05	2,899,921,699.12	30,349,188.82	22,296,485,467.35
<b>2018年度</b>				
资本溢价	18,848,680,489.20	1,164,197,108.39	583,183,507.54	19,429,694,090.05
其中：投资者投入的资本	4,954,397,136.25	-	-	4,954,397,136.25
同一控制下合并形成的差额	13,894,283,352.95	-	583,183,507.54	13,311,099,845.41
其他	-	1,164,197,108.39	-	1,164,197,108.39
其他资本公积	(2,781,133.00)	-	-	(2,781,133.00)
其中：原制度资本公积转入	(2,781,133.00)	-	-	(2,781,133.00)
合计	18,845,899,356.20	1,164,197,108.39	583,183,507.54	19,426,912,957.05

注1： 本年增加主要系本公司发行股份之溢价部分。

注2： 本年增加系本公司选择以股代息方式获取所持有招商局港口控股应享有的分红，详见附注七、2。

注3： 本年增加主要系本公司之子公司招商局港口控股处置Xinda Resources Limited股权，处置价格与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额，本公司按对招商局港口控股之持股比例享有的份额，计人民币221,549,814.91元。该处置事项详见附注七、2。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 45. 其他综合收益

人民币元

项目	本年年初余额	本年发生额						减：其他综合收益结转留存收益	本年年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	同一控制下企业合并的影响		
<b>2019年度：</b>									
一、不能重分类进损益的其他综合收益	75,673,134.08	19,605,662.56	-	985,483.75	9,090,184.52	9,529,994.29	-	1,793,560.33	82,969,758.27
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	1,552,580.61	-	-	1,069,722.83	482,857.78	-	-	1,069,722.83
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	13,161,546.95	-	-	4,830,921.62	8,330,625.33	-	-	4,830,921.62
其他权益工具投资公允价值变动	75,673,134.08	4,891,535.00	-	985,483.75	3,189,540.07	716,511.18	-	1,793,560.33	77,069,113.82
二、将重分类进损益的其他综合收益	13,252,844.49	(1,114,906,073.32)	-	-	(452,167,168.67)	(662,738,904.65)	-	-	(438,914,324.18)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	100,000.00	(146,982,017.86)	-	-	(59,050,164.54)	(87,931,853.32)	-	-	(58,950,164.54)
外币财务报表折算差额	13,152,844.49	(967,924,055.46)	-	-	(393,117,004.13)	(574,807,051.33)	-	-	(379,964,159.64)
其他综合收益合计	88,925,978.57	(1,095,300,410.76)	-	985,483.75	(443,076,984.15)	(653,208,910.36)	-	1,793,560.33	(355,944,565.91)
<b>2018年度：</b>									
一、不能重分类进损益的其他综合收益	(742,874,052.89)	(127,586,823.04)	-	1,125,715.00	(48,671,312.79)	(80,041,225.25)	867,218,499.76	-	75,673,134.08
其中：重新计量设定受益计划变动额	-	(20,136,880.35)	-	-	(7,943,999.30)	(12,192,881.05)	7,943,999.30	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	-	(116,954,783.85)	-	-	(46,138,662.23)	(70,816,121.62)	46,138,662.23	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	(742,874,052.89)	9,504,841.16	-	1,125,715.00	5,411,348.74	2,967,777.42	813,135,838.23	-	75,673,134.08
二、将重分类进损益的其他综合收益	13,252,844.49	333,315,323.72	-	-	90,449,399.81	242,865,923.91	(90,449,399.81)	-	13,252,844.49
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	100,000.00	(20,157,413.77)	-	-	(7,952,099.73)	(12,205,314.04)	7,952,099.73	-	100,000.00
外币财务报表折算差额	13,152,844.49	353,472,737.49	-	-	98,401,499.54	255,071,237.95	(98,401,499.54)	-	13,152,844.49
其他综合收益合计	(729,621,208.40)	205,728,500.68	-	1,125,715.00	41,778,087.02	162,824,698.66	776,769,099.95	-	88,925,978.57

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 46. 专项储备

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
<b>2019年度:</b>				
安全生产费	8,231,080.43	108,062,435.41	103,906,781.14	12,386,734.70
<b>2018年度:</b>				
安全生产费	4,767,373.45	24,165,961.75	20,702,254.77	8,231,080.43

## 47. 盈余公积

人民币元

项目	本年年初余额	本年增加	本年减少	本年年末余额
<b>2019年度:</b>				
法定盈余公积金	527,175,908.67	103,169,398.76	-	630,345,307.43
<b>2018年度:</b>				
法定盈余公积金	520,074,434.56	7,101,474.11	-	527,175,908.67

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。

## 48. 未分配利润

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2019年度:</b>		
调整前上年末未分配利润	8,915,817,110.21	
调整年初未分配利润合计数	(41,018,077.68)	注 1
调整后年初未分配利润	8,874,799,032.53	
加：本年归属于母公司股东的净利润	2,898,192,168.84	
其他	1,793,560.33	
减：提取法定盈余公积	103,169,398.76	
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	204,449,011.09	注 2
转作股本的普通股股利	-	
年末未分配利润	11,467,166,351.85	

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 48. 未分配利润 - 续

人民币元

项目	金额	提取或分配比例
<b>2018年度:</b>		
调整前上年末未分配利润	3,566,083,142.17	
调整年初未分配利润合计数	5,716,548,113.47	
调整后年初未分配利润	9,282,631,255.64	
加: 本年归属于母公司股东的净利润	1,090,418,910.77	
减: 提取法定盈余公积	7,101,474.11	
提取任意盈余公积	-	
提取一般风险准备	-	
应付普通股股利	850,443,359.86	
转作股本的普通股股利	-	
其他	599,688,222.23	
年末未分配利润	8,915,817,110.21	

注1: 如附注三、35所示, 本集团因会计政策变更的影响, 减少年初未分配利润人民币41,018,077.68元。

注2: 根据2019年5月20日股东大会决议, 本公司以截至2018年末总股份1,793,412,378股为基数, 每10股派送现金股利人民币1.14元(含税), 共计派送现金股利人民币204,449,011.09元。

注3: 资产负债表日后决议的利润分配情况

根据本公司于2020年4月14日召开的第九届董事会第七次会议通过的2019年度利润分配预案, 本公司以截至2019年12月31日止总股份1,922,365,124股为基数, 共计派送现金股利人民币884,287,957.04元。上述股利分配方案尚待股东大会审议批准。

## 49. 营业收入和营业成本

## (1) 营业收入和营业成本情况

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,958,482,255.05	7,425,898,430.33	9,570,796,336.11	5,517,782,669.86
其他业务	165,347,168.69	223,022,489.38	132,598,286.47	221,458,726.01
合计	12,123,829,423.74	7,648,920,919.71	9,703,394,622.58	5,739,241,395.87

## 五、 合并财务报表项目附注 - 续

## 49. 营业收入和营业成本 - 续

## (2) 合同产生的收入的情况

人民币元

合同分类	港口业务	保税物流业务	其他业务	合计
中国大陆、香港及台湾地区	8,310,009,620.17	396,670,343.38	165,347,168.69	8,872,027,132.24
- 珠三角	5,196,613,368.06	267,511,586.97	165,347,168.69	5,629,472,123.72
- 长三角	-	-	-	-
- 环渤海	65,287,182.79	129,158,756.41	-	194,445,939.20
- 其他地区	3,048,109,069.32	-	-	3,048,109,069.32
其他国家	3,237,062,565.69	14,739,725.81	-	3,251,802,291.50
合计	11,547,072,185.86	411,410,069.19	165,347,168.69	12,123,829,423.74

## (3) 履约义务的说明

本集团提供码头装卸服务、保税物流服务和其他服务。这些服务为一段时间内履行的履约义务。对于码头装卸服务，由于集装箱和散杂货的装卸时间较短，管理层认为，在服务完成时确认履约义务已完成并确认收入是恰当的计量方法。对于保税物流服务和其他服务，客户均匀地取得并消耗企业履约所带来的经济利益，同时合同条款约定的计费规则一般按天/月/年，本集团在提供服务过程中，按照直线法确认收入。本集团部分装卸合同存在折扣条款，即客户业务量到达合同约定水平，予以优惠费率或折扣返还。年末，由于在合同期内最终实现的业务量具有不确定性，合同对价存在可变因素，管理层将该部分折扣计入预计负债，详见附注五、40。本集团收入合同不存在重大融资成分。

(4) 本年末，由销售折扣产生的可变对价金额人民币 15,265,697.07 元（上年末：人民币 15,480,571.55 元）因对可变对价有关的限制要求而未包括在交易价格中。

## 50. 税金及附加

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
房产税	45,998,786.01	50,993,199.89
土地使用税	32,116,936.18	15,095,001.85
城市维护建设税	6,188,074.98	5,258,434.33
印花税	4,948,743.36	45,775,414.65
教育费附加及地方教育费附加	4,866,915.60	4,059,161.54
其他（注）	78,437,123.79	114,772,591.25
合计	172,556,579.92	235,953,803.51

注：其他主要系：（1）Program of Social Integration and Contribution for the Financing of Social Security针对企业收入征收的税金，金额为巴西雷亚尔14,988,643.16元（折合人民币26,302,820.45元）；（2）Tax for services基于提供服务产生的税金，金额为巴西雷亚尔24,028,392.69元（折合人民币42,166,224.91元）。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 51. 管理费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	980,074,507.53	702,986,443.49
折旧费	74,954,306.82	42,634,581.68
无形资产摊销	58,414,351.33	14,013,965.69
聘请中介机构费用	55,258,915.07	233,972,825.17
其他	340,818,500.91	258,257,859.42
合计	1,509,520,581.66	1,251,865,675.45

## 52. 财务费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	2,018,175,947.65	1,672,764,416.74
减：已资本化的利息费用	35,175,196.89	38,663,084.94
减：利息收入	252,060,018.58	272,453,293.86
汇兑差额	37,236,030.34	235,825,068.78
手续费	56,876,221.78	37,531,206.16
其他	4,379,909.45	8,413,790.07
租赁负债的利息费用	106,836,843.78	
合计	1,936,269,737.53	1,643,418,102.95

## 五、 合并财务报表项目附注 - 续

## 53. 其他收益

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
递延收益分摊转入	37,903,296.88	9,551,510.74
广东省商务厅-广东省促进经济发展专项资金	20,970,000.00	-
深圳市财政委员会-外贸稳增长奖励资金	13,850,262.00	-
增值税加计抵扣	13,268,318.27	-
斯里兰卡汉班托塔港项目补助	10,278,619.72	-
南山区现代物流资助项目资金	8,094,400.00	3,000,000.00
漳州开发区交通运输局港口业务扶持补贴	7,415,800.50	5,602,326.79
代扣代缴税费返还	6,903,526.71	2,334,770.36
深圳市交通运输委员会-重点物流企业财政资助	6,019,100.00	-
南山区自主创新产业发展专项资金	5,561,600.00	-
深圳市财政委员会 2019 年设备建设费	5,448,613.20	-
深圳市科技创新委员会-研究开发资助	4,241,000.00	5,411,000.00
电费补贴款	3,307,715.28	4,040,714.30
深圳市前海深港现代服务业合作区管理局-2019 年第一批总部企业贡献扶持资金	2,375,100.00	-
厦门港务控股集团有限公司-2018 年奖励扶持资金	2,000,000.00	-
稳岗补贴	1,985,363.23	476,958.57
福建省港航发展专项资金	1,864,088.00	1,029,000.00
中央外经贸发展专项资金资助款（基于大数据服务的跨境业务管理系统）	1,720,000.00	-
福建省发展和改革委员会-第三批省级示范物流园区补助经费	1,000,000.00	-
促进经济高质量发展专项基金	1,000,000.00	-
深圳市市场监管局-中国质量奖提名奖	1,000,000.00	-
深圳市前海深港现代服务业合作区管理局-前海合作区新兴贸易发展专项扶持资金	1,000,000.00	-
深圳市财政委员会政策性补贴款	-	5,767,400.00
中央基建投资--巴西 TCP 码头项目（前期工作部分）补助资金	-	5,161,467.89
2017 年港口集装箱吞吐量业务提升补贴	-	3,500,000.00
交委内贸集装箱吞吐量财政补贴	-	1,999,631.00
深圳市经济贸易和信息化委员会 2017 年中央外经贸发展专项资金（跨境电商类）补贴款（贸易通关便利平台）	-	1,904,900.00
其他	4,894,309.31	6,400,447.99
合计	162,101,113.10	56,180,127.64

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 54. 投资收益

## (1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	3,727,850,763.22	3,913,864,538.60
取得控制权时，原持有股权按公允价值重新计量产生的利得（注）	845,432,476.22	-
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	127,790,790.54	45,661,915.63
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	(407,903.18)	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	10,942,760.11	8,228,975.00
债权投资在持有期间的利息收入	20,352,987.67	-
其他	(112,788,119.16)	72,720.25
合计	4,619,173,755.42	3,967,828,149.48

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

注：主要系本公司本年收购湛江港时原持有股权按公允价值进行重新计量而产生的收益。

## (2) 按权益法核算的长期股权投资收益明细

人民币元

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
上海国际港务（集团）股份有限公司	2,425,921,985.71	2,571,370,986.64	被投资单位净利润变动
Termianl Link SAS	280,560,341.83	357,885,181.99	被投资单位净利润变动
南山集团	242,285,185.34	220,478,175.60	被投资单位净利润变动
大连港股份有限公司	148,347,321.32	112,882,708.11	被投资单位净利润变动
青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	142,602,575.17	141,704,248.41	被投资单位净利润变动
宁波大榭招商国际码头有限公司	120,498,548.83	102,956,377.59	被投资单位净利润变动
Euro-Asia Oceangate, S.a r.l.	71,820,758.28	108,552,693.45	被投资单位净利润变动
中海港务（莱州）有限公司	42,110,853.02	48,450,765.57	被投资单位净利润变动
Port of Newcastle	31,855,255.55	8,870,390.98	被投资单位净利润变动
其他	221,847,938.17	240,713,010.26	被投资单位净利润变动
合计	3,727,850,763.22	3,913,864,538.60	

## 55. 公允价值变动收益（损失）

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
其他非流动金融资产	431,344,898.81	(948,440,538.45)
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	431,344,898.81	(948,440,538.45)
其他非流动负债	(364,861,632.33)	(125,966,299.23)
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(364,861,632.33)	(125,966,299.23)
合计	66,483,266.48	(1,074,406,837.68)

## 56. 信用减值利得（损失）

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
一、应收账款信用减值利得（损失）	(51,878,244.38)	3,102,192.00
二、其他应收款信用减值利得（损失）	1,682,076.71	(9,760,870.10)
三、长期应收款信用减值利得（损失）	(1,082,720.15)	(784,171.05)
四、其他	1,029,478.05	(85,731.45)
合计	(50,249,409.77)	(7,528,580.60)

## 五、 合并财务报表项目附注 - 续

## 57. 资产减值利得

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价利得	25,051.16	-

## 58. 资产处置收益

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置收益（注）	4,794,562,782.79	19,258,495.33	4,794,562,782.79
其中：固定资产处置收益	6,759,787.47	18,151,195.97	6,759,787.47
无形资产处置收益	1,108,671,001.98	-	1,108,671,001.98
在建工程处置收益	47,902,373.19	-	47,902,373.19
其他	3,631,229,620.15	1,107,299.36	3,631,229,620.15

注： 主要包括以下资产处置收益：

- （1） 本公司之子公司汕头港于 2019 年 10 月 30 日与汕头市土地储备中心签署了《移交书》，将位于汕头市中山路南侧珠池深水港东侧约 133.61 亩土地及附着建筑物腾退归还市政府。根据律师意见书，汕头港确认 133.61 亩土地及附着建筑物的移交已完成，并确认相应的补偿收益计人民币 69,324,588.03 元。
- （2） 本公司之子公司汕头港向政府交回其位于汕头市中山路南侧珠池深水港的 183.63 亩土地及附着建筑物取得补偿收益计人民币 537,635,141.78 元，详见附注五、6.4（2）。
- （3） 本公司之子公司安通捷和安速捷向政府交回土地及附着建筑物取得补偿收益计人民币 4,193,314,004.68 元，详见附注十、5（6）。

## 59. 营业外收入

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
从少数股东获得的补偿款（注）	488,492,798.26	-	488,492,798.26
违约赔偿收入	14,444,165.81	945,809.03	14,444,165.81
豁免往来款	2,026,044.81	-	2,026,044.81
保险赔偿收入	-	540,000.00	-
其他	48,140,351.53	65,642,880.95	48,140,351.53
合计	553,103,360.41	67,128,689.98	553,103,360.41

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 59. 营业外收入 - 续

注：2012年8月，本集团以欧元1.5亿元收购地中海航运集团（以下简称“MSC”）通过其子公司 Global Terminal Limited 持有的 LCT 的 50% 股权。根据股权收购协议，从 2014 年至 2028 年 MSC 通过 Global Terminal Limited 给予 LCT 码头最低保证箱量的承诺，每三年评估箱量担保实现情况，并约定未达到保证箱量时的补偿机制。2019 年本集团确认 2017 年至 2019 年的补偿款计人民币 488,492,798.26 元。截至 2019 年 12 月 31 日止，本集团累计确认补偿款计人民币 866,629,494.55 元，尚未收到的补偿款计人民币 669,121,539.36 元。

## 60. 营业外支出

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
对外捐赠	31,344,046.81	12,070,408.91	31,344,046.81
非流动资产报废损失	24,459,845.75	32,095,701.53	24,459,845.75
赔偿金、违约金及罚款支出	5,574,036.67	49,204,874.59	5,574,036.67
其他	9,074,083.17	31,660,313.54	9,074,083.17
合计	70,452,012.40	125,031,298.57	70,452,012.40

## 61. 所得税费用

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	2,308,373,316.21	510,367,919.37
递延所得税费用	332,165,578.41	218,072,619.23
合计	2,640,538,894.62	728,440,538.60

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

项目	本年发生额
利润总额	10,807,456,167.82
按 25% 的税率计算的所得税	2,701,864,041.96
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	261,705,254.04
预提所得税	973,358,960.93
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	136,262,425.91
非应税收入的纳税影响（注）	(565,271,919.77)
税收优惠及税率变动的的影响	(289,666,792.29)
子公司适用不同税率的影响	(475,302,953.37)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(76,090,943.14)
调整以前年度所得税的影响	(31,763,879.70)
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	5,366,646.17
其他	78,053.88
所得税费用	2,640,538,894.62

注：主要系对联营企业及合营企业的投资收益的纳税影响等。

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 62. 所有权或使用权受到限制的资产

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
货币资金（注1）	15,648,978.15	1,697,027,200.00
Colombo International Container Terminals Limited 权益（注2）	1,591,452,920.23	1,526,241,901.61
Thesar Maritime Limited 权益（注2）	799,684,707.77	767,331,789.70
固定资产（注3）	349,612,960.23	5,825,207,339.57
无形资产（注3）	345,131,760.52	161,408,030.71
在建工程（注3）	23,840,920.42	43,352,104.93
合计	3,125,372,247.32	10,020,568,366.52

注1：受限制的货币资金信息详见附注五、1。

注2：权益抵押信息详见附注五、35。

注3：颐德港以其拥有产权的土地、固定资产及在建工程抵押获取银行借款，深圳海星港口发展有限公司以其拥有产权的土地抵押获取银行借款，东莞深赤湾港务有限公司以其拥有产权的海域使用权抵押获取银行借款，厦门湾港务以其拥有产权的土地抵押获取关联方借款。抵押借款信息详见附注五、35和附注五、38。

## 63. 其他综合收益

详见附注五、45。

## 64. 现金流量表项目

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
收到政府补助	614,567,707.23	50,797,838.32
收到利息收入	212,679,224.25	214,787,250.36
收到保证金、押金	30,791,091.36	27,953,110.71
收到租金	16,310,934.86	13,313,831.31
收到协议赔偿收入	13,860,280.30	218,843,719.69
收到保险赔款	4,565,218.67	16,320,537.80
收到港口建设费	2,803,216.00	96,876,815.04
其他	270,133,172.51	325,042,168.36
合计	1,165,710,845.18	963,935,271.59

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 64. 现金流量表项目 - 续

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
支付营业成本及管理费用等日常经营相关支出	201,645,233.00	255,069,427.76
支付往来代垫款	177,076,380.78	155,172,493.64
支付租金	31,228,253.07	70,806,355.26
支付港建费	26,478,534.06	83,269,723.00
支付保证金及押金	20,638,334.19	16,514,731.00
支付口岸费	8,187,025.59	53,236,125.23
支付货物港务费	3,138,152.55	2,668,097.85
其他	341,307,637.90	407,636,957.99
合计	809,699,551.14	1,044,373,911.73

## (3) 收到其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
收回借出款项	1,018,695,828.48	120,500,000.00
收回因收购汉港项目而受限制使用存款	1,001,472,400.00	-
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	845,457,228.45	-
收到债权转让款	356,137,574.00	-
收回不可随时支取的结构存款本金	314,000,000.00	-
结构性存款利息	-	36,115,992.14
其他	204,000.00	-
合计	3,535,967,030.93	156,615,992.14

## (4) 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额

人民币元

项目	本年发生额
本年发生的企业合并于本年支付的现金或现金等价物	375,334,390.00
其中：湛江港	375,334,390.00
龙腾船务	-
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	1,220,791,618.45
其中：湛江港	1,216,363,923.97
龙腾船务	4,427,694.48
取得子公司支付的现金净额	(845,457,228.45)
其中：湛江港	(841,029,533.97)
龙腾船务	(4,427,694.48)

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 64. 现金流量表项目 - 续

## (5) 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额

人民币元

项目	本年发生额
以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	1,000,000.00
其中：深圳市招商局仓储服务有限公司	1,000,000.00

## (6) 支付其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
不可随时支取的结构性存款	1,610,000,000.00	695,000,000.00
支付债权转让款	356,137,574.00	-
关联方借款	104,390,000.00	-
补缴重大资产重组税费	68,423,555.78	-
因收购汉港项目而受限制使用存款	-	965,644,000.00
支付处置其他权益工具应纳所得税	-	25,463,391.23
合计	2,138,951,129.78	1,686,107,391.23

## (7) 收到其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
招商局港口控股处置子公司股权款项	1,713,327,483.01	-
招商局港口控股处置本公司股权款项	-	3,876,395,683.27
合计	1,713,327,483.01	3,876,395,683.27

## (8) 支付其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
支付发债费用	6,600,000.00	104,284,657.11
归还股东垫款	1,592,783.29	1,833,400.80
支付租赁款项	-	39,828,477.15
其他	34,391,014.26	250,000.00
合计	42,583,797.55	146,196,535.06

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 65. 现金流量表补充资料

## (1) 现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	本年发生额	上年发生额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	8,166,917,273.20	2,885,914,753.96
加: 资产减值准备	(25,051.16)	-
信用减值准备	50,249,409.77	7,528,580.60
固定资产折旧	1,681,007,226.50	1,298,671,209.43
投资性房地产折旧	190,418,170.86	183,248,437.37
使用权资产折旧	328,886,210.72	
无形资产摊销	632,626,770.16	526,994,590.78
长期待摊费用摊销	31,586,968.21	19,045,474.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益)	(4,794,562,782.79)	(19,258,495.33)
报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	24,459,845.75	32,095,701.53
公允价值变动损失(收益)	(66,483,266.48)	1,074,406,837.68
财务费用	2,127,073,624.88	1,869,926,400.58
投资损失(收益)	(4,619,173,755.42)	(3,967,828,149.48)
递延所得税资产的减少(增加)	(191,905,933.39)	(24,282,252.12)
递延所得税负债的增加	524,071,511.80	242,354,871.34
存货的减少(增加)	(11,704,381.63)	(25,110,483.47)
经营性应收项目的减少(增加)	(2,391,266,937.99)	(261,424,216.35)
经营性应付项目的增加	3,819,698,512.95	446,292,163.57
经营活动产生的现金流量净额	5,501,873,415.94	4,288,575,424.84
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的年末数	7,714,157,995.87	5,373,281,504.75
减: 现金的年初数	5,373,281,504.75	7,729,460,082.75
加: 现金等价物的年末数	-	-
减: 现金等价物的年初数	-	-
现金及现金等价物净增加(减少)额	2,340,876,491.12	(2,356,178,578.00)

## (2) 现金及现金等价物

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
一、现金	7,714,157,995.87	5,373,281,504.75
其中: 库存现金	331,305.65	349,650.07
可随时用于支付的银行存款	7,422,490,058.00	5,116,481,444.13
可随时用于支付的其他货币资金	291,336,632.22	256,450,410.55
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	7,714,157,995.87	5,373,281,504.75

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 66. 外币货币性项目

项目	本年年末外币余额	折算汇率	本年年末折算人民币余额
货币资金			2,254,117,370.52
其中：港币	24,556,034.06	0.8958	21,997,295.31
美元	210,842,987.16	6.9762	1,470,882,847.03
欧元	66,928,010.67	7.8155	523,075,867.39
人民币	238,161,360.79	1.0000	238,161,360.79
应收账款			134,801,300.52
其中：港币	6,121,974.82	0.8958	5,484,065.04
美元	4,590,551.69	6.9762	32,024,606.70
欧元	12,448,676.19	7.8155	97,292,628.78
其他应收款			561,195,430.79
其中：港币	35,529,633.52	0.8958	31,827,445.71
美元	3,538,045.40	6.9762	24,682,112.32
欧元	32,766,909.72	7.8155	256,089,782.91
人民币	248,596,089.85	1.0000	248,596,089.85
长期应收款			9,800,295.76
其中：欧元	1,253,956.87	7.8155	9,800,295.76
短期借款			1,304,398,148.00
其中：港币	540,743,634.74	0.8958	484,398,148.00
人民币	820,000,000.00	1.0000	820,000,000.00
应付账款			30,431,392.31
其中：港币	3,086,706.06	0.8958	2,765,071.29
美元	50,041.20	6.9762	349,097.42
欧元	3,489,504.65	7.8155	27,272,223.60
人民币	45,000.00	1.0000	45,000.00
其他应付款			574,112,167.24
其中：港币	13,979,385.79	0.8958	12,522,733.79
美元	47,361,608.63	6.9762	330,404,054.12
欧元	18,525,508.27	7.8155	144,786,109.92
人民币	86,399,269.41	1.0000	86,399,269.41
一年内到期的非流动负债			261,401,461.04
其中：欧元	33,446,543.54	7.8155	261,401,461.04
长期借款			1,254,199,485.00
其中：欧元	124,950,000.00	7.8155	976,546,725.00
美元	39,800,000.00	6.9762	277,652,760.00
应付债券			21,212,400,200.93
其中：人民币	2,500,000,000.00	1.0000	2,500,000,000.00
美元	2,682,319,916.42	6.9762	18,712,400,200.93
长期应付款			1,940,107,556.84
其中：港币	2,366,680.83	0.8958	2,120,072.69
美元	217,303,185.71	6.9762	1,515,950,484.15
欧元	54,000,000.00	7.8155	422,037,000.00

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 67. 政府补助

人民币元

种类	金额	项目	列报项目	计入当期损益的金额
与资产相关	282,311,343.28	铜鼓航道拓宽工程	递延收益	-
与资产相关	217,588,656.72	西部港区公共航道拓宽工程	递延收益	-
与收益相关	20,970,000.00	广东省商务厅-广东省促进经济发展专项资金	其他收益	20,970,000.00
与收益相关	13,850,262.00	深圳市财政委员会-外贸稳增长奖励资金	其他收益	13,850,262.00
与收益相关	13,268,318.27	增值税加计抵扣	其他收益	13,268,318.27
与收益相关	10,278,619.72	斯里兰卡汉班托塔港项目补助	其他收益	10,278,619.72
与收益相关	8,094,400.00	南山区现代物流资助项目资金	其他收益	8,094,400.00
与收益相关	7,415,800.50	漳州开发区交通运输局港口业务扶持补贴	其他收益	7,415,800.50
与收益相关	6,903,526.71	代扣代缴税费返还	其他收益	6,903,526.71
与收益相关	6,019,100.00	深圳市交通运输委员会-重点物流企业财政资助	其他收益	6,019,100.00
与收益相关	5,561,600.00	南山区自主创新产业发展专项资金	其他收益	5,561,600.00
与收益相关	5,448,613.20	深圳市财政委员会2019年设备建设费	其他收益	5,448,613.20
与收益相关	4,241,000.00	深圳市科技创新委员会-研究开发资助	其他收益	4,241,000.00
与收益相关	3,307,715.28	电费补贴款	其他收益	3,307,715.28
与收益相关	2,375,100.00	深圳市前海深港现代服务业合作区管理局-2019年第一批总部企业贡献扶持资金	其他收益	2,375,100.00
与收益相关	2,000,000.00	厦门港务控股集团有限公司-2018年奖励扶持资金	其他收益	2,000,000.00
与收益相关	1,985,363.23	稳岗补贴	其他收益	1,985,363.23
与收益相关	1,864,088.00	福建省港航发展专项资金	其他收益	1,864,088.00
与收益相关	1,720,000.00	中央外经贸发展专项资金资助款(基于大数据服务的跨境业务管理系统)	其他收益	1,720,000.00
与资产相关	1,500,000.00	湛江港散杂货生产业务管理系统	递延收益	-
与收益相关	1,000,000.00	福建省发展和改革委员会-第三批省级示范物流园区补助经费	其他收益	1,000,000.00
与收益相关	1,000,000.00	促进经济高质量发展专项基金	其他收益	1,000,000.00
与收益相关	1,000,000.00	深圳市市场监督管理局-中国质量奖提名奖	其他收益	1,000,000.00
与收益相关	1,000,000.00	深圳市前海深港现代服务业合作区管理局-前海合作区新兴贸易发展专项扶持资金	其他收益	1,000,000.00
与资产相关	1,000,000.00	口岸建设补助资金	递延收益	-
与收益相关	4,894,309.31	其他	其他收益	4,894,309.31
与收益相关	485,929.28	其他	营业外收入	485,929.28
与资产相关	752,280.00	其他	递延收益	-
合计	627,836,025.50			124,683,745.50

## 68. 租赁

资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额如下：

人民币元

未折现租赁收款额到期日分析	2019年12月31日
资产负债表日后第1年	262,471,675.69
资产负债表日后第2年	170,415,614.49
资产负债表日后第3年	126,553,858.93
资产负债表日后第4年	94,901,695.84
资产负债表日后第5年	86,772,978.95
资产负债表日后第6年以后	415,842,560.49
合计	1,156,958,384.39

## 五、合并财务报表项目附注 - 续

## 68. 租赁 - 续

注1：本集团作为出租人的经营租赁与港口及码头设施、机器设备、汽车、土地、房屋及建筑物相关，租期为1个月至50年，并有港口及码头设施、机器设备、土地、房屋及建筑物的续租选择权。本集团认为由于出租资产不存在使用不当的情形，该资产的未担保余额不构成本集团的重大风险。

注2：于2019年度，与经营租赁相关的收入为人民币260,445,597.84元；不存在未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入。

## 六、合并范围的变更

## 1. 非同一控制下企业合并

## (1) 本年发生的非同一控制下企业合并

人民币元

被购买方名称	投资取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至年末被购买方的收入	购买日至年末被购买方的净利润
湛江港(注1)	2019年2月3日	6,188,148,907.97	58.3549	现金收购	2019年2月3日	实际控制权转移	2,306,530,651.61	75,720,720.11
龙腾船务(注2)	2019年12月31日	77,485,870.00	70.00	章程发生变更	2019年12月31日	实际控制权转移	-	-

注1：于2018年12月31日，本公司之子公司招商局国际码头（湛江）有限公司持有湛江港1,620,000,000股普通股，占湛江港已发行股份总数的40.2916%。

于2019年1月2日，本公司与广东外运有限公司签署了《关于湛江港（集团）股份有限公司之股份转让协议》，受让广东外运有限公司持有的湛江港201,034,548股普通股，占协议签署日湛江港已发行股份总数的5%，转股对价为人民币375,334,390.00元。

于2019年1月8日，本公司之子公司赤湾港航（香港）有限公司（以下简称“港航香港”）与湛江基投、湛江港在湛江市签署《关于湛江港（集团）股份有限公司之增资协议》。根据协议约定，湛江港拟以每股人民币1.867元或等值外币（根据出资汇率确定）的价格增发1,853,518,190股普通股从而将其注册资本增加至人民币5,874,209,145.00元，其中，港航香港拟认购1,606,855,919股普通股，占于认购股份发行日湛江港已发行股份的27.3544%，认股价款合计为人民币3,000,000,000.77元或等值外币（根据出资汇率确定）。

上述交易于2019年2月3日完成，自此日起，本集团合计持有湛江港3,427,890,467股普通股，占湛江港已发行股份总数的58.3549%，本集团能够对湛江港实施控制，因此本集团将湛江港纳入合并财务报表的合并范围。

## 六、合并范围的变更 - 续

## 1. 非同一控制下企业合并 - 续

## (1) 本年发生的非同一控制下企业合并 - 续

注2：根据龙腾船务原公司章程约定，该公司最高权力机构为股东大会，股东会决议须经全体股东一致同意通过，因此本公司之子公司湛江港将龙腾船务作为合营企业核算。

2019年12月31日，龙腾船务召开2019年第二次临时股东大会，通过修改公司章程的决议。根据修改后公司章程约定，该公司最高权力机构为股东会，股东会决议须经二分之一及以上表决权同意通过，因此，本公司之子公司湛江港能够控制龙腾船务，本集团遂将其纳入本集团合并财务报表范围。

## (2) 合并成本及商誉

人民币元

合并成本	湛江港	龙腾船务
--现金	3,375,334,390.77	-
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	2,816,617,994.27	77,485,870.00
--其他	(3,803,477.07)	-
合并成本合计	6,188,148,907.97	77,485,870.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	5,769,803,600.29	70,303,862.29
商誉	418,345,307.68	7,182,007.71

## (3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

人民币元

项目	湛江港		龙腾船务	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：				
流动资产	5,165,579,759.10	5,165,579,759.10	16,465,094.05	16,465,094.05
其他非流动金融资产	15,243,577.73	15,243,577.73	-	-
长期应收款	877,208,613.40	877,208,613.40	-	-
长期股权投资	172,685,776.52	165,494,758.03	-	-
投资性房地产	63,473,360.24	39,760,964.41	-	-
固定资产	8,445,573,407.27	7,451,556,053.74	67,589,835.15	62,305,835.15
使用权资产	1,304,452,747.69	1,304,452,747.69	5,481,585.04	5,481,585.04
在建工程	1,158,968,327.74	1,158,968,327.74	19,804,885.23	19,804,885.23
工程物资	13,684,316.43	13,684,316.43	-	-
无形资产	3,566,911,864.41	2,211,115,469.85	-	-
开发支出	14,968,306.82	14,968,306.82	-	-
商誉	-	9,775,569.57	-	-
长期待摊费用	2,630,870.77	2,630,870.77	-	-
递延所得税资产	41,991,411.69	41,991,411.69	7,500.00	7,500.00
其他非流动资产	875,819,471.20	875,819,471.20	-	-
负债：				
流动负债	6,048,006,153.82	6,048,006,153.82	3,456,823.04	3,456,823.04
长期借款	1,762,537,800.00	1,762,537,800.00	-	-
应付债券	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-
长期应付款	510,107,118.35	510,107,118.35	-	-
递延收益	454,321,351.99	454,321,351.99	-	-
长期应付职工薪酬	103,174,447.59	103,174,447.59	30,000.00	30,000.00
递延所得税负债	595,179,290.60	-	1,321,000.00	-
租赁负债	857,876,749.08	857,876,749.08	4,106,987.44	4,106,987.44
净资产	10,987,988,899.58	9,212,226,597.34	100,434,088.99	96,471,088.99
减：少数股东权益	5,218,185,299.29	4,401,619,250.71	30,130,226.70	28,941,326.70
取得的净资产	5,769,803,600.29	4,810,607,346.63	70,303,862.29	67,529,762.29

## 六、 合并范围的变更 - 续

## 1. 非同一控制下企业合并 - 续

## (4) 被购买方自购买日至合并当期年末的经营成果及现金净流量

人民币元

项目	购买日至合并当期年末	
	湛江港	龙腾船务
营业收入	2,306,530,651.61	-
营业成本及费用	2,266,290,301.90	-
利润总额	70,722,673.91	-
净利润	75,720,720.11	-
经营活动现金净流量	735,126,563.91	-
投资活动现金净流量	(616,817,351.55)	-
筹资活动现金净流量	(3,934,477,407.34)	-
现金及现金等价物净增加额	(3,816,168,194.98)	-

## (5) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

人民币元

被购买方名称	购买日之前原持有股权在购买日的账面价值	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值	购买日之前原持有股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失	购买日之前原持有股权在购买日的公允价值的确定方法及主要假设	购买日之前原持有股权相关的其他综合收益转入投资收益的金额
湛江港	1,981,183,625.76	2,816,617,994.27	835,434,368.51	资产基础评估法	-
龙腾船务	67,487,762.29	77,485,870.00	9,998,107.71	资产基础评估法	-

## 七、 在其他主体中的权益

## 1. 在子公司中的权益

## (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本 (人民币万元, 除特别注明外)	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
深圳赤湾国际货运代理有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	550.00	100.00	-	投资设立
港航香港	中国香港	中国香港	投资控股	港币 100.00 万元	100.00	-	投资设立
东莞深赤湾港务有限公司	中国东莞	中国东莞	物流辅助服务	45,000.00	85.00	-	投资设立
东莞深赤湾码头有限公司	中国东莞	中国东莞	物流辅助服务	40,000.00	100.00	-	投资设立
深圳赤湾港集装箱有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	28,820.00	100.00	-	同一控制下企业合并
深圳赤湾港口发展有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	1,500.00	100.00	-	同一控制下企业合并
赤湾集装箱码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	美元 9,530.00 万元	55.00	20.00	同一控制下企业合并
深圳赤湾拖轮有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	2,400.00	100.00	-	同一控制下企业合并
赤湾海运(香港)有限公司	中国香港	中国香港	物流辅助服务	港币 80.00 万元	100.00	-	同一控制下企业合并
招商局港口控股(注1)	中国香港	中国香港	投资控股	港币 4,061,422.82 万元	40.91	-	同一控制下企业合并
招商局保税物流有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	70,000.00	40.00	60.00	同一控制下企业合并
招商局国际信息技术有限公司	中国深圳	中国深圳	信息技术服务	5,000.00	23.16	76.84	同一控制下企业合并
招商局国际(中国)投资有限公司	中国深圳	中国深圳	投资控股	美元 3,000.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
青岛港招商局国际集装箱码头有限公司	中国青岛	中国青岛	物流辅助服务	美元 20,630.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商局货柜服务有限公司	中国香港	中国香港	物流辅助服务	港币 50.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商港务(深圳)有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	55,000.00	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳海勤工程管理有限公司	中国深圳	中国深圳	工程监理服务	300.00	-	100.00	同一控制下企业合并
安速捷	中国深圳	中国深圳	筹办仓储项目	港币 10,000.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商局国际码头(青岛)有限公司	中国青岛	中国青岛	物流辅助服务	港币 10,000.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商局国际码头(青岛)有限公司	中国青岛	中国青岛	物流辅助服务	美元 4,400.00 万元	-	90.10	同一控制下企业合并
Colombo International Container Terminals Limited	斯里兰卡	斯里兰卡	物流辅助服务	美元 15,000.01 万元	-	85.00	同一控制下企业合并
深圳妈湾港务有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	20,000.00	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳妈湾仓储有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	33,500.00	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳妈湾港航有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	20,000.00	-	100.00	同一控制下企业合并
漳州招商局拖轮有限公司	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	1,500.00	-	100.00	同一控制下企业合并
漳州招商局码头有限公司	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	100,000.00	-	60.00	同一控制下企业合并
厦门湾港务(注2)	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	44,450.00	-	31.00	同一控制下企业合并
蛇口集装箱码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	港币 61,820.12 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳联运捷集装箱码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	60,854.90	-	100.00	同一控制下企业合并
安迅捷集装箱码头(深圳)有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	127,600.00	-	100.00	同一控制下企业合并
安迅捷码头仓储服务(深圳)有限公司	中国深圳	中国深圳	筹办仓储项目	6,060.00	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳海星港口发展有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	美元 1,515.15 万元	-	67.00	同一控制下企业合并
深圳联用通码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	美元 700.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
颐德港	中国佛山	中国佛山	物流辅助服务	21,600.00	-	51.00	同一控制下企业合并
Mega Shekou Container Terminals Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 120.00 元	-	80.00	同一控制下企业合并
Thesar Maritime Limited	塞浦路斯	塞浦路斯	投资控股	欧元 5,000.00 元	-	100.00	同一控制下企业合并
LCT	多哥共和国	多哥共和国	物流辅助服务	多哥非洲共同体法郎 20,000.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
Hambantota International Port Group (Private) Limited	斯里兰卡	斯里兰卡	物流辅助服务	美元 79,400.00 万元	-	85.00	同一控制下企业合并
汕头港	中国汕头	中国汕头	物流辅助服务	12,500.00	-	60.00	同一控制下企业合并
深圳金城融泰投资发展有限公司	中国深圳	中国深圳	物业租赁服务等	80,000.00	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳市招商前海湾置业有限公司	中国深圳	中国深圳	物业租赁服务等	20,000.00	-	100.00	同一控制下企业合并
聚众智投资(深圳)有限公司	中国深圳	中国深圳	投资咨询	4,000.00	-	75.00	同一控制下企业合并
深圳联达拖轮有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	200.00	-	60.29	同一控制下企业合并
漳州中理外轮理货有限公司	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	200.00	-	84.00	同一控制下企业合并
China Merchants Holdings (Djibouti) FZE	吉布提	吉布提	物流辅助服务	美元 3,814 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
Xinda Resources Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 1.00 元	-	74.95	同一控制下企业合并
Kong Rise Development Limited	中国香港	中国香港	投资控股	港币 1.00 元	-	100.00	同一控制下企业合并
TCP	巴西	巴西	物流辅助服务	巴西雷亚尔 6,885.16 万元	-	90.00	非同一控制下企业合并
招商局港口(舟山)滚装物流有限公司(以下简称“滚装物流公司”,注3)	中国舟山	中国舟山	物流辅助服务	17,307.86	51.00	-	资产购买
深圳海星物流发展有限公司(注4)	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	7,066.79	-	100.00	资产购买
湛江港(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	587,420.91	3.42	54.93	非同一控制下企业合并
湛江港国际集装箱码头有限公司(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	60,000.00	-	80.00	非同一控制下企业合并
湛江港石化码头有限责任公司(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	18,000.00	-	50.00	非同一控制下企业合并
湛江中理外轮理货有限公司(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	300.00	-	84.00	非同一控制下企业合并
湛江港东海岛散货码头有限公司(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	5,000.00	-	100.00	非同一控制下企业合并
广东湛江港保税服务有限公司(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	300.00	-	100.00	非同一控制下企业合并
广东湛江港物流有限公司(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	10,000.00	-	100.00	非同一控制下企业合并
湛江港海川贸易有限公司(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	200.00	-	100.00	非同一控制下企业合并
龙腾船务(注5)	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	9,000.00	-	70.00	非同一控制下企业合并

## 七、 在其他主体中的权益 - 续

### 1. 在子公司中的权益 - 续

#### (1) 企业集团的构成 - 续

注 1: 于 2018 年 6 月 19 日, 本公司与招商局集团(香港)有限公司(以下简称“CMHK”)签署《关于招商局港口控股有限公司之一致行动协议》, 根据协议约定, CMHK 对于其受托行使的 22.64%招商局港口控股的表决权, 在招商局港口控股股东大会就审议事项进行表决时与本公司无条件保持一致, 并以本公司的意见为准进行表决, 故本公司共计持有招商局港口控股 62.09%表决权, 能够对其实施控制。

2019 年 7 月和 11 月, 招商局港口控股向股东分别派发了 2018 年度分红及 2019 年度中期分红, 股东可选择以现金方式收取中期股息, 以代替全部或部分以股代息权益。本公司选择以股代息方式获取其所持招商局港口控股股份应享有的全部分红。招商局港口控股前述分红实施完毕后, 本公司持有招商局港口控股普通股股份由 1,313,541,560 股变更为 1,411,014,033 股, 占招商局港口控股已发行普通股总数的比例由 39.45%变更为 40.91%, CMHK 占招商局港口控股已发行普通股总数的比例由 22.64%变更为 21.86%。故本公司共计持有招商局港口控股 62.77%表决权, 能够对其实施控制。

注 2: 本集团与招商局漳州开发区有限公司签订《股权托管协议》, 协议约定, 招商局漳州开发区有限公司将其持有厦门湾港务 29%的股权委托给本集团经营管理。因此本集团对厦门湾港务的表决权比例为 60%, 将其纳入本集团合并财务报表范围。

注 3: 本公司之子公司滚装物流公司于 2019 年 9 月 17 日召开股东会, 通过于 2019 年 9 月 16 日与本集团之另一子公司招商局港口(舟山)滚装码头有限公司(以下简称“滚装码头公司”)签订的吸收合并协议。根据协议约定, 滚装物流公司吸收滚装码头公司而继续存续, 滚装码头公司注销, 合并交割日为 2019 年 11 月 5 日。

2019 年 9 月 18 日, 本公司之子公司滚装物流公司、滚装码头公司在《舟山日报》上分别刊登公告, 对滚装物流公司及滚装码头公司的债务清偿或债务担保做出说明, 合并前双方债务由合并后存续的滚装物流公司继续偿还。

2019 年 11 月 28 日, 本公司之子公司滚装物流公司工商变更登记、滚装码头公司工商注销登记已办理完毕。

七、 在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(1) 企业集团的构成 - 续

注 4: 本公司之子公司深圳海星小野田物流发展有限公司于 2019 年 5 月 13 日变更名称为“深圳海星物流发展有限公司”。

注 5: 详见附注六、1。

(2) 重要的非全资子公司

人民币元

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分配的股利	年末少数股东权益余额
招商局港口控股	59.09	4,698,967,872.72	1,632,905,377.51	53,597,183,498.95

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注

2019年12月31日止年度

七、 在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(3) 重要的非全资子公司的重要财务信息

人民币元

子公司名称	本年年末金额						上年年末金额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
招商局港口控股	11,159,452,476.24	119,576,502,129.38	130,735,954,605.62	13,858,924,526.23	35,059,524,441.90	48,918,448,968.13	9,453,546,575.26	110,694,125,429.95	120,147,672,005.21	8,017,825,679.49	37,213,240,669.92	45,231,066,349.41

人民币元

子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
招商局港口控股	7,845,242,646.62	7,421,484,985.59	6,327,276,475.35	3,944,044,766.09	7,729,738,537.45	2,685,592,888.44	2,886,818,529.12	3,595,234,888.15

## 七、 在其他主体中的权益 - 续

## 2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本年内，本集团所持招商局港口控股的股份比例由39.45%变更为40.91%，详见附注七、1（1）。

2019年12月，本集团向外部第三方出售全资子公司Xinda Resources Limited 25.05%的股权及其相关的25.05%的股东贷款，处置对价为美元248,010,000.00元（折合人民币1,713,327,483.01元），处置完成后，本集团持有Xinda Resources Limited的股权从100%降至74.95%。

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

人民币元

	招商局港口控股	Xinda Resources Limited
购买成本/处置对价		
- 现金	-	1,713,327,483.01
- 非现金资产的公允价值	1,116,813,838.52	-
购买成本/处置对价合计	1,116,813,838.52	1,713,327,483.01
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,535,943,954.55	1,171,773,303.33
差额	(419,130,116.03)	541,554,179.68
其中：调整资本公积	419,130,116.03	541,554,179.68
调整盈余公积	-	-
调整未分配利润	-	-

## 3. 在合营企业或联营企业中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营企业

人民币元

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	本集团持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
联营企业						
上海国际港务(集团)股份有限公司	中国上海	中国上海	港口及货柜码头业务	-	26.77	权益法

## 七、 在其他主体中的权益 - 续

## 4. 重要联营企业的主要财务信息

人民币元

项目	上海国际港务（集团）股份有限公司	
	本年年末余额 /本年发生额	上年年末余额 /上年发生额
流动资产	40,399,631,516.67	47,842,620,837.32
其中：现金和现金等价物	17,900,365,675.69	27,935,157,994.83
非流动资产	101,777,664,401.29	96,524,413,178.58
资产合计	142,177,295,917.96	144,367,034,015.90
流动负债	19,339,272,490.14	31,676,398,710.35
非流动负债	32,049,165,771.78	30,340,320,855.30
负债合计	51,388,438,261.92	62,016,719,565.65
少数股东权益	8,732,108,869.09	6,802,318,747.82
归属于母公司股东权益	82,056,748,786.95	75,547,995,702.43
按持股比例计算的净资产份额	21,966,591,650.27	20,216,643,649.97
调整事项		
-商誉	2,076,585,747.12	2,076,585,747.12
-其他	(125,134,529.84)	(105,669,326.14)
对联营企业权益投资的账面价值	23,918,042,867.55	22,187,560,070.95
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	35,788,783,813.22	32,129,272,123.48
营业收入	36,101,631,985.21	38,042,544,621.37
净利润	9,925,845,382.34	11,472,021,103.16
其他综合收益	(197,209,230.86)	(954,348,960.96)
综合收益总额	9,728,636,151.48	10,517,672,142.20
本年收到的来自联营企业的股利	955,194,576.56	1,059,194,508.74

## 5. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

人民币元

	本年年末余额 /本年发生额	上年年末余额 /上年发生额
<b>合营企业：</b>		
投资账面价值合计	9,392,226,566.22	11,230,302,154.26
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	468,699,021.57	429,904,250.47
- 其他综合收益	(18,718,479.76)	(5,608,904.12)
- 综合收益总额	449,980,541.81	424,295,346.35
<b>联营企业：</b>		
投资账面价值合计	24,606,269,949.49	16,758,715,038.19
下列各项按持股比例计算的合计数		
- 净利润	833,229,755.94	912,589,301.49
- 其他综合收益	(71,060,470.70)	(31,643,724.68)
- 综合收益总额	762,169,285.24	880,945,576.81

## 6. 本集团持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

## 八、与金融工具相关的风险

本集团的主要金融工具包括货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款等，各项金融工具的详细情况说明见附注五。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

### 1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### 1.1 市场风险

##### 1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受的外汇风险主要与港币、美元及欧元相关，除部分采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2019年12月31日，除下表所述资产或负债为记账本位币以外货币的余额外，本集团的资产及负债均为记账本位币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
货币资金	829,827,620.81	2,134,538,905.15
应收账款	134,801,300.52	159,141,161.37
其他应收款	558,948,223.20	574,646,768.14
长期应收款	9,800,295.76	-
短期借款	1,304,398,148.00	1,825,358,000.00
应付账款	30,431,392.31	45,071,940.89
其他应付款	261,684,252.87	512,625,788.26
一年内到期的非流动负债	261,401,461.04	220,116,765.00
长期借款	976,546,725.00	1,926,978,130.00
应付债券	2,500,000,000.00	21,384,578,670.28
长期应付款	431,361,402.17	423,754,200.00

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 1. 风险管理目标和政策 - 续

## 1.1 市场风险 - 续

## 1.1.1 外汇风险 - 续

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。根据目前外汇风险敞口及汇率变动趋势之判断，本集团管理层认为本集团于未来一年内因外汇汇率变动而产生重大损失的可能性较低。

## 外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

人民币元

项目	汇率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	(17,661,467.60)	(17,661,467.60)	(11,394,591.45)	(11,394,591.45)
所有外币	对人民币贬值 5%	17,661,467.60	17,661,467.60	11,394,591.45	11,394,591.45
所有外币	对美元升值 5%	(7,574,539.96)	(7,574,539.96)	17,324.20	17,324.20
所有外币	对美元贬值 5%	7,574,539.96	7,574,539.96	(17,324.20)	(17,324.20)
所有外币	对港币升值 5%	(97,677,880.50)	(97,677,880.50)	(1,098,658,981.68)	(1,098,658,981.68)
所有外币	对港币贬值 5%	97,677,880.50	97,677,880.50	1,098,658,981.68	1,098,658,981.68
所有外币	对西非法郎升值 5%	(41,707,232.31)	(41,707,232.31)	(63,413,556.92)	(63,413,556.92)
所有外币	对西非法郎贬值 5%	41,707,232.31	41,707,232.31	63,413,556.92	63,413,556.92

## 1.1.2 利率风险 - 现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见附注五、25 和附注五、35）有关。本集团持续密切关注利率变动对于本集团利率风险的影响，本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，目前并无利率互换等安排。

## 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 1. 风险管理目标和政策 - 续

## 1.1 市场风险 - 续

## 1.1.2 利率风险 - 现金流量变动风险 - 续

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

人民币元

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
短期借款及长期借款	增加 1%	(126,905,885.92)	(126,905,885.92)	(119,061,442.29)	(119,061,442.29)
短期借款及长期借款	减少 1%	126,905,885.92	126,905,885.92	119,061,442.29	119,061,442.29

## 1.1.3 其他价格风险

本集团的价格风险主要产生于交易性权益工具投资和其他权益工具投资。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益工具投资的价格风险。

## 1.2 信用风险

2019年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额。对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的信用损失准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。

本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。于2019年12月31日，本集团对前五大客户的应收账款余额为人民币368,100,117.85元（2018年12月31日：人民币278,398,497.79元），占本集团应收账款余额的25.29%（2018年12月31日：24.16%）。除此之外，本集团无其他重大信用风险敞口集中于单一金融资产或有类似特征的金融资产组合。

## 八、与金融工具相关的风险 - 续

## 1. 风险管理目标和政策 - 续

## 1.3 流动性风险

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

截至2019年12月31日止，本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额人民币6,933,328,647.40元。本集团2019年12月31日尚有可用但暂未使用的各种信贷额度合计人民币46,602,858,550.04元，大于净流动负债的余额，因此，本集团管理层认为本集团不存在重大流动性风险。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

项目	账面价值	总值	1年以内	1至5年	5年以上
<b>非衍生金融负债</b>					
短期借款	9,439,099,793.47	10,355,601,387.26	10,355,601,387.26	-	-
应付票据	76,455,949.01	76,455,949.01	76,455,949.01	-	-
应付账款	591,112,466.39	591,112,466.39	591,112,466.39	-	-
其他应付款	2,223,754,677.96	2,223,754,677.96	2,223,754,677.96	-	-
一年内到期的非流动负债	5,339,656,505.78	6,891,154,734.34	6,891,154,734.34	-	-
其他流动负债	885,956,581.63	889,618,828.21	889,618,828.21	-	-
长期借款	6,313,735,540.33	7,053,819,598.75	-	5,772,853,260.76	1,280,966,337.99
应付债券	20,930,681,967.19	24,531,511,141.22	-	16,073,205,487.93	8,458,305,653.29
租赁负债	1,647,129,968.61	2,503,787,833.87	-	1,119,187,835.33	1,384,599,998.54
长期应付款	1,386,694,505.92	1,405,262,255.92	-	216,675,454.18	1,188,586,801.74
<b>衍生金融负债</b>					
一年内到期的非流动负债	732,733,351.01	732,733,351.01	732,733,351.01	-	-

## 九、公允价值的披露

## 1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

人民币元

项目	本年年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>持续的公允价值计量</b>				
应收款项融资	-	260,760,537.45	-	260,760,537.45
其他权益工具投资	11,220,000.00	-	152,341,272.00	163,561,272.00
其他非流动金融资产	1,753,178,588.31	616,000,000.00	16,184,949.08	2,385,363,537.39
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>1,764,398,588.31</b>	<b>876,760,537.45</b>	<b>168,526,221.08</b>	<b>2,809,685,346.84</b>
其他非流动负债	-	-	4,059,686,208.87	4,059,686,208.87
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4,059,686,208.87</b>	<b>4,059,686,208.87</b>

## 2. 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

其他权益工具投资及其他非流动金融资产的市价系以权益工具投资于2019年12月31日在上海证券交易所及香港联交所的收盘价确定。

## 九、公允价值的披露 - 续

## 3. 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

人民币元

项目	本年年末公允价值	上年年末公允价值	估值技术	输入值
应收款项融资	260,760,537.45	-	现金流量折现法	贴现率
其他非流动金融资产	616,000,000.00	-	上市公司比较法	股票价格

以公允价值计量且其变动计入当期损益的权益工具投资之公允价值采用上市公司比较法的估值方法进行确定。估值时本集团需对市场波动率和相关性等方面进行估计，选择适当的折现率并考虑折价溢价调整。

## 4. 持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

人民币元

项目	本年年末公允价值	上年年末公允价值	估值技术	输入值
其他权益工具投资	152,341,272.00	238,048,314.30	净资产法	账面价值
其他非流动金融资产	2,000,000.00	2,000,000.00	现金流折现法	折现率
其他非流动金融资产	700,834.13	689,901.07	净资产法	账面价值
其他非流动金融资产	13,484,114.95	533,366,660.39	上市公司比较法	股票价格
其他非流动负债	3,326,952,857.86	3,260,547,002.45	现金流折现法	折现率
其他非流动负债	732,733,351.01	579,195,304.56	期权定价法	行权价格、预期波动率等

以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他综合收益的权益工具投资中非上市权益工具之公允价值采用包括现金流折现法、净资产法、上市公司比较法等估值方法进行确定。估值时本集团需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，选择适当的折现率并考虑折价溢价调整。

## 5. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券和长期应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

存在活跃市场的应付债券，以活跃市场中的报价确定其公允价值。长期借款、长期应付款以及不存在活跃市场的应付债券，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。

## 十、 关联方关系及其交易

## 1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	已发行股本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
布罗德福国际有限公司	母公司	私人有限公司(股份有限)	香港	邓伟栋	投资控股	港币 21,120,986,262 元	2.88	81.92 (注)

注： 布罗德福国际有限公司直接持有本公司 2.88%的股权，通过子公司招商局港通发展（深圳）有限公司和招商局投资发展有限公司分别持有本公司 19.29%和 59.75%的股权。

本公司的最终控股股东为招商局集团有限公司。

## 2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注七、1。

## 3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营企业和联营企业情况详见附注七、3。

本年与本集团发生关联方交易、形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
Kumport Liman Hizmetleri ve Lojistik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	合营企业
Port of Newcastle 及其子公司	合营企业
贵州东部陆港运营有限责任公司	合营企业
龙腾船务(注)	合营企业
宁波大榭招商国际码头有限公司	合营企业
青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	合营企业
青岛前湾西港联合码头有限责任公司	合营企业
青岛前湾新联合集装箱码头有限责任公司	合营企业
青岛五通世纪供应链有限公司	合营企业
湛江中远海运物流有限公司	合营企业
招商安通物流管理有限公司	合营企业
中国湛江外轮代理有限公司	合营企业
中海港务(莱州)有限公司	合营企业
Doraleh Multi-purpose Port	联营企业
Great Horn Development Company FZCO	联营企业
International Djibouti Industrial Parks Operation FZCO	联营企业
Port de Djibouti S.A.	联营企业
Terminal Link SAS	联营企业
Tin-Can Island Container Terminal Ltd	联营企业
贵州黔东南州陆港运营有限责任公司	联营企业
南山集团及其子公司	联营企业
上海国际港务(集团)股份有限公司	联营企业
深圳保宏电子商务综合服务股份有限公司	联营企业
天津海天保税物流有限公司	联营企业
现代货箱码头有限公司	联营企业
招商港城	联营企业
湛江霞港联合开发有限公司	联营企业
漳州中远海运船务代理有限公司	联营企业
珠江内河货运码头有限公司	联营企业

注： 详见附注六、1，自 2019 年 12 月 31 日起不再为本集团的关联方。

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
青岛港（集团）有限公司	子公司之少数股东
益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	子公司之少数股东
湛江基投	子公司之少数股东
安通控股股份有限公司及其下属公司（注1）	同一关联自然人
中国远洋海运集团有限公司及其下属公司（注1）	同一关联自然人
CMHK	同受最终控股股东控制
Sinotrans（NZ） Limited	同受最终控股股东控制
广东外运有限公司	同受最终控股股东控制
广东中外运船务代理有限公司	同受最终控股股东控制
广州市航商国际船舶代理有限公司	同受最终控股股东控制
海通（上海）贸易有限公司	同受最终控股股东控制
华南中外运供应链管理有限公司	同受最终控股股东控制
欧亚船厂企业有限公司	同受最终控股股东控制
青岛保税物流园区中外运仓储物流有限公司	同受最终控股股东控制
青岛中外运供应链管理有限公司	同受最终控股股东控制
汕头中外运有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市南油（集团）有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市前海中外运供应链管理有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市招商创业有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市招商国际船舶代理有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商房地产有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商供电有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商滚装运输有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商建设有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商商置投资有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商物业管理有限公司	同受最终控股股东控制
深圳中理外轮理货有限公司	同受最终控股股东控制
深圳中外运船务代理有限公司	同受最终控股股东控制
友联船厂（蛇口）有限公司	同受最终控股股东控制
友联船厂有限公司	同受最终控股股东控制
湛江港（注2）	同受最终控股股东控制
招商海达保险顾问有限公司	同受最终控股股东控制
招商局仓码运输有限公司	同受最终控股股东控制
招商局国际冷链（深圳）有限公司	同受最终控股股东控制
招商局航华科贸中心有限公司	同受最终控股股东控制
招商局集团财务有限公司	同受最终控股股东控制

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 4. 本公司的其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	与本公司的关系
招商局轮船有限公司	同受最终控股股东控制
招商局仁和人寿保险股份有限公司	同受最终控股股东控制
招商局融资租赁（天津）有限公司	同受最终控股股东控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	同受最终控股股东控制
招商局食品（中国）有限公司	同受最终控股股东控制
招商局通商融资租赁有限公司	同受最终控股股东控制
招商局物流集团青岛有限公司	同受最终控股股东控制
招商局物流深圳有限公司	同受最终控股股东控制
招商局物业管理有限公司	同受最终控股股东控制
招商局漳州开发区供电有限公司	同受最终控股股东控制
招商局漳州开发区有限公司	同受最终控股股东控制
招商局中白商贸物流股份有限公司	同受最终控股股东控制
招商圣约酒业（深圳）有限公司	同受最终控股股东控制
招商证券股份有限公司	同受最终控股股东控制
中国交通进出口有限公司	同受最终控股股东控制
中国深圳外轮代理有限公司	同受最终控股股东控制
中国外运华南有限公司	同受最终控股股东控制
中国外运空运有限责任公司	同受最终控股股东控制
中外运集装箱运输有限公司	同受最终控股股东控制
中外运集装箱运输（香港）有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市科大二期置业管理有限公司	最终控股股东对其具有重大影响
深圳市招港海陆物资交易中心	最终控股股东对其具有重大影响
Khor Ambado FZCo	最终控股股东对其具有重大影响
招商银行股份有限公司	最终控股股东对其具有重大影响

注 1：2019 年 9 月 9 日至 2019 年 12 月 31 日，本公司之董事长付刚峰同时担任本公司和中国远洋海运集团有限公司的高级管理人员；2019 年 9 月 25 日至 2019 年 12 月 31 日，本公司之副总经理郑少平同时担任本公司和安通控股股份有限公司的高级管理人员。因此对上述两位同时担任本公司与中国远洋海运集团有限公司及安通控股股份有限公司高级管理人员期间的关联方交易及余额进行披露。

注 2：详见附注六、1，自 2019 年 2 月 3 日起不再为本集团的关联方。

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 关联方交易情况

## (1) 提供和接受劳务的关联交易

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额	上年发生额
<b>接受劳务:</b>				
南山集团及其子公司	服务支出	根据双方协议定价	59,399,028.43	1,080,269.25
青岛前湾西港联合码头有限责任公司	服务支出	根据双方协议定价	18,116,312.14	15,358,571.88
友联船厂有限公司	服务支出	根据双方协议定价	11,822,773.93	10,019,922.18
深圳招商商置投资有限公司	服务支出	根据双方协议定价	8,063,768.58	10,707,148.03
湛江中远海运物流有限公司	服务支出	根据双方协议定价	5,302,779.67	
招商局漳州开发区供电有限公司	服务支出	根据双方协议定价	5,050,730.12	5,681,278.30
招商局物流集团青岛有限公司	服务支出	根据双方协议定价	4,291,294.93	3,751,785.75
深圳中外运船务代理有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,998,142.60	3,539,104.80
深圳招商供电有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,611,504.71	2,908,847.34
深圳招商物业管理有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,496,785.30	-
招商海达保险顾问有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,475,979.40	2,102,764.12
招商圣约酒业(深圳)有限公司	服务支出	根据双方协议定价	1,887,287.74	-
招商局仁和人寿保险股份有限公司	服务支出	根据双方协议定价	1,674,762.08	-
海通(上海)贸易有限公司	服务支出	根据双方协议定价	1,472,835.51	3,461,147.79
中国外运空运有限责任公司	服务支出	根据双方协议定价	1,178,932.56	2,199,064.60
深圳中理外轮理货有限公司	服务支出	根据双方协议定价	1,168,331.49	1,240,537.34
中国交通进出口有限公司	服务支出	根据双方协议定价	1,076,783.22	-
招商局物业管理有限公司	服务支出	根据双方协议定价	569,772.90	1,764,315.36
招商证券股份有限公司	服务支出	根据双方协议定价	-	22,641,509.43
其他关联方	服务支出	根据双方协议定价	5,255,018.65	4,917,018.18
深圳招商物业管理有限公司	物业水电费	根据双方协议定价	19,706,450.63	13,814,358.72
南山集团及其子公司	物业水电费	根据双方协议定价	5,923,767.12	2,052,879.52
其他关联方	物业水电费	根据双方协议定价	2,114,730.66	1,920,545.44
招商局融资租赁(天津)有限公司	租赁服务费	根据双方协议定价	6,447,169.81	-
招商局集团财务有限公司	利息支出	根据双方协议定价	42,581,045.29	51,574,070.78
Port de Djibouti S.A.	利息支出	根据双方协议定价	7,364,273.28	24,719,148.38
招商银行股份有限公司	利息支出	根据双方协议定价	3,618,321.05	104,400.00
招商局轮船有限公司	利息支出	根据双方协议定价	-	3,961,479.45
合计			224,668,581.80	189,520,166.64

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 关联方交易情况 - 续

## (1) 提供和接受劳务的关联交易 - 续

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额	上年发生额
<b>提供劳务:</b>				
湛江中远海运物流有限公司	服务收入	根据双方协议定价	142,786,686.45	
中国远洋海运集团有限公司及其下属公司	服务收入	根据双方协议定价	128,551,617.88	
青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	服务收入	根据双方协议定价	54,976,948.20	59,871,312.19
中国湛江外轮代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	48,467,968.01	
广东中外运船务代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	33,230,929.57	-
安通控股股份有限公司及其下属公司	服务收入	根据双方协议定价	30,031,214.77	
中国深圳外轮代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	22,026,784.26	26,678,580.24
Khor Ambado FZCo	服务收入	根据双方协议定价	13,593,100.08	22,976,552.15
青岛前湾西港联合码头有限责任公司	服务收入	根据双方协议定价	9,297,044.19	14,667,866.59
深圳中外运船务代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	7,924,860.20	11,339,084.02
深圳保宏电子商务综合服务股份有限公司	服务收入	根据双方协议定价	7,624,557.93	13,954,183.68
招商局国际冷链(深圳)有限公司	服务收入	根据双方协议定价	6,487,127.00	6,422,615.01
Sinotrans (NZ) Limited	服务收入	根据双方协议定价	6,191,950.42	-
友联船厂(蛇口)有限公司	服务收入	根据双方协议定价	5,818,220.17	3,319,608.63
贵州东部陆港运营有限责任公司	服务收入	根据双方协议定价	5,538,484.09	
深圳市招商国际船舶代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	5,516,336.45	3,013,980.25
International Djibouti Industrial Parks Operation FZCO	服务收入	根据双方协议定价	5,109,432.57	3,054,612.36
贵州黔东南州陆港运营有限责任公司	服务收入	根据双方协议定价	4,995,026.14	
龙腾船务	服务收入	根据双方协议定价	4,250,943.39	
中外运集装箱运输有限公司	服务收入	根据双方协议定价	4,173,590.92	10,699,341.99
宁波大榭招商国际码头有限公司	服务收入	根据双方协议定价	3,973,305.23	3,929,015.11
华南中外运供应链管理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	3,574,103.34	-
青岛前湾新联合集装箱码头有限责任公司	服务收入	根据双方协议定价	3,165,271.40	3,411,057.43
Great Horn Development Company FZCO	服务收入	根据双方协议定价	2,492,673.00	3,985,900.36
漳州中远海运船务代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,465,482.40	5,804,690.70
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,297,545.50	-
中外运集装箱运输(香港)有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,211,004.97	2,182,888.92
青岛五通世纪供应链有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,061,301.86	-
深圳市招港海陆物资交易中心	服务收入	根据双方协议定价	2,026,044.81	-
青岛保税物流园区中外运仓储物流有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,855,239.95	5,085,762.32
中海港务(莱州)有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,775,122.48	1,574,244.92
青岛中外运供应链管理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,643,202.86	1,071,100.78
上海国际港务(集团)股份有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,588,035.85	1,588,035.85
CMHK	服务收入	根据双方协议定价	1,412,000.00	1,600,000.00
Terminal Link SAS	服务收入	根据双方协议定价	1,362,717.34	1,378,437.57
招商局物流深圳有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,267,111.56	927,269.16
Kumport Liman Hizmetleri ve Lojistik Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi	服务收入	根据双方协议定价	1,200,615.17	1,119,436.15
汕头中外运有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,142,737.27	607,506.45
深圳市前海中外运供应链管理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,073,773.97	-
Doraleh Multi-purpose Port	服务收入	根据双方协议定价	1,062,268.33	337,140.73
南山集团及其子公司	服务收入	根据双方协议定价	1,000,829.05	359,379.51
广州市航商国际船舶代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	935,982.67	1,312,017.95
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	服务收入	根据双方协议定价	283,404.19	2,496,490.06
中国外运空运有限责任公司	服务收入	根据双方协议定价	386.55	1,993,291.26
湛江港	服务收入	根据双方协议定价		5,568,651.21
Port de Djibouti S.A.	服务收入	根据双方协议定价	-	4,640,763.43
招商局中白商贸物流股份有限公司	服务收入	根据双方协议定价	-	2,484,304.00
其他关联方	服务收入	根据双方协议定价	8,688,006.09	6,874,767.79
Port of Newcastle 及其子公司	利息收入	根据双方协议定价	62,584,543.33	34,416,578.56
招商港城	利息收入	根据双方协议定价	48,716,656.41	
招商银行股份有限公司	利息收入	根据双方协议定价	26,074,287.83	34,629,531.08
Khor Ambado FZCo	利息收入	根据双方协议定价	18,187,714.88	51,599,386.03
招商局集团财务有限公司	利息收入	根据双方协议定价	7,814,725.11	14,042,476.82
天津海天保税物流有限公司	利息收入	根据双方协议定价	1,394,695.28	1,383,325.48
现代货箱码头有限公司	利息收入	根据双方协议定价	-	1,193,424.67
其他关联方	利息收入	根据双方协议定价	60,804.82	60,669.23
合计			761,984,416.19	373,655,280.64

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 关联方交易情况 - 续

## (2) 关联租赁情况

本集团作为出租方：

人民币元

承租方名称	租赁资产种类	关联交易定价方式及决策程序	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
招商局食品（中国）有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	5,675,752.58	3,393,457.47
青岛前湾西港联合码头有限责任公司	港口及码头设施	根据双方协议定价	4,571,984.36	-
中国交通进出口有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	3,943,926.21	2,699,223.60
青岛保税物流园区中外运仓储物流有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	3,816,263.45	-
南山集团及其子公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	2,698,718.83	3,506,398.00
青岛中外运供应链管理有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	2,678,324.75	-
友联船厂（蛇口）有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	2,441,075.14	2,025,218.14
青岛五通世纪供应链有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	1,082,330.31	-
招商证券股份有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	2,330,741.02	-
深圳市南油（集团）有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	426,100.95	2,400,571.43
其他关联方	房屋及建筑物、土地使用权	根据双方协议定价	3,015,488.40	1,573,182.07
合计			32,680,706.00	15,598,050.71

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 关联方交易情况 - 续

## (2) 关联租赁情况 - 续

本集团作为承租方：

人民币元

出租方名称	租赁资产种类	租金（年）	租期（披露合同涵盖期间）	其他重要租赁条款
招商局融资租赁（天津）有限公司	港口及码头设施	108,319,079.87	2018年03月19日 -2024年03月26日	不适用
招商局融资租赁（天津）有限公司	机械设备、港口及码头设施	65,715,388.88	2018年11月30日 -2024年11月30日	不适用
南山集团及其子公司	房屋建筑物、港口及码头设施	56,968,753.40	2016年01月01日 -2018年12月31日	不适用
招商局通商融资租赁有限公司	机械设备	46,381,918.54	2017年10月30日 -2023年10月27日	不适用
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	港口及码头设施	20,621,444.76	2017年07月01日 -2019年12月31日	不适用
招商局通商融资租赁有限公司	机械设备	17,717,147.04	2016年12月26日 -2022年11月15日	不适用
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	港口及码头设施	14,409,799.89	2018年01月01日 -2019年12月31日	不适用
欧亚船厂企业有限公司	港口及码头设施	13,642,731.02	2018年01月01日 -2019年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	其他	6,397,693.72	2016年01月01日 -2018年12月31日	存在续租条款
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	其他	5,823,873.60	2019年01月01日 -2019年12月31日	存在续租条款
深圳招商商置投资有限公司	房屋建筑物	5,363,598.90	2018年01月01日 -2020年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	其他	4,858,285.68	1998年06月01日 -2018年05月31日	存在续租条款
深圳市科大二期置业管理有限公司	房屋建筑物	3,541,404.00	2017年03月01日 -2020年02月28日	不适用
南山集团及其子公司	房屋建筑物	3,101,220.22	2019年01月01日 -2019年12月31日	存在续租条款
南山集团及其子公司	房屋建筑物	2,936,922.24	2019年07月01日 -2019年12月31日	不适用
深圳市南油（集团）有限公司	房屋建筑物	1,995,553.14	2019年01月01日 -2019年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	房屋建筑物	1,817,704.08	2016年01月01日 -2018年12月31日	存在续租条款
招商局仓码运输有限公司	汽车及船舶	1,457,985.47	2019年01月01日 -2019年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	其他	1,428,571.43	2015年05月01日 -2020年04月30日	不适用
招商局航华科贸中心有限公司	港口及码头设施	990,257.55	2018年05月01日 -2021年04月30日	不适用
招商局航华科贸中心有限公司	房屋建筑物	750,288.73	2019年01月01日 -2019年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	其他	693,151.72	2017年01月01日 -2021年08月25日	不适用
深圳招商商置投资有限公司	房屋建筑物	687,796.80	2018年09月01日 -2020年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	房屋建筑物	658,661.84	2018年08月25日 -2020年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	港口及码头设施	639,738.84	2019年01月01日 -2020年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	房屋建筑物	500,146.74	2019年05月01日 -2019年12月31日	不适用
南山集团及其子公司	其他	461,005.72	2017年01月01日 -2020年12月31日	不适用
其他关联方	房屋建筑物	1,107,721.69	2015年01月01日 -2023年12月31日	不适用
合计		388,987,845.51		

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 关联方交易情况 - 续

## (3) 关联担保情况

本集团作为担保方

人民币元

被担保方	担保额度	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2019年度					
Terminal Link SAS (注1)	24,982,114.97	12,241,236.33	2013年06月	2019年	是
Terminal Link SAS (注1)	80,305,197.15	80,305,197.15	2013年06月	2033年	否
Khor Ambado FZCo (注2)	200,914,560.00	118,398,397.00	2019年05月24日	2032年	否
Port de Djibouti S.A.	343,160,000.00	24,192,780.00	2016年06月14日	2019年06月14日	是
合计	649,361,872.12	235,137,610.48			
2018年度					
Terminal Link SAS (注1)	82,195,789.24	82,195,789.24	2013年06月	2033年	否
Terminal Link SAS (注1)	24,982,114.97	12,241,236.33	2013年06月	2019年	否
Port de Djibouti S.A.	343,160,000.00	24,192,780.00	2016年06月14日	2019年06月14日	否
合计	450,337,904.21	118,629,805.57			

注1：本集团对联营公司 Terminal Link SAS 之另一股东 CMA CGM S.A. 作出承诺，就其对 Terminal Link SAS 的银行贷款融资及其他负债按照本集团持有 Terminal Link SAS 的 49% 的股权比例为限提供担保。于 2019 年 12 月 31 日，实际担保金额为人民币 80,305,197.15 元，若发生相关的担保偿付责任，本集团对其进行补偿。

注2：Khor Ambado FZCo 为本集团同一最终控股股东的关联方公司，本集团对其银行贷款融资及其他负债提供担保，实际担保金额为人民币 118,398,397.00 元。

## (4) 关联方资金拆借

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
2019年度				
拆入				
招商局集团财务有限公司	300,378,812.51	2019年12月02日	2020年12月01日	固定年利率4.1325%
招商局集团财务有限公司	270,548,281.28	2019年04月22日	2020年04月21日	固定年利率4.3500%
招商局融资租赁(天津)有限公司	150,000,000.00	2019年12月23日	2025年12月23日	固定年利率4.7500%
招商局集团财务有限公司	150,000,000.00	2019年08月27日	2020年08月26日	固定年利率4.1325%
招商局集团财务有限公司	56,483,984.71	2019年07月01日	2034年07月01日	固定年利率4.6550%
招商局集团财务有限公司	50,061,625.00	2019年06月04日	2020年06月03日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	50,000,000.00	2019年07月29日	2022年07月28日	固定年利率4.5125%
招商局集团财务有限公司	47,000,000.00	2019年10月14日	2024年10月13日	固定年利率4.7500%
招商局集团财务有限公司	33,052,804.00	2019年07月22日	2020年07月21日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	29,000,000.00	2019年10月18日	2023年10月17日	固定年利率4.7500%
招商局集团财务有限公司	28,000,000.00	2019年01月15日	2024年01月14日	固定年利率4.7500%
招商局集团财务有限公司	23,000,000.00	2019年06月10日	2024年01月14日	固定年利率4.7500%
招商局集团财务有限公司	10,000,000.00	2019年12月28日	2023年10月31日	固定年利率1.2000%
招商局集团财务有限公司	6,000,000.00	2019年07月22日	2020年07月21日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	1,000,000.00	2019年12月24日	2020年12月23日	固定年利率4.3500%
合计	1,204,525,507.50			
拆出				
招商安通物流管理有限公司	50,000,000.00	2019年09月24日	2021年09月24日	固定利率8.5000%
2018年度				
拆入				
招商局集团财务有限公司	270,000,000.00	2018年04月23日	2019年04月22日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	220,000,000.00	2018年05月17日	2019年05月16日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	80,000,000.00	2018年12月11日	2028年12月10日	固定年利率4.8020%
招商局集团财务有限公司	60,000,000.00	2018年06月19日	2019年06月20日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	40,000,000.00	2018年05月20日	2019年05月21日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	30,000,000.00	2018年12月07日	2019年12月06日	固定年利率4.3500%
招商局集团财务有限公司	30,000,000.00	2018年12月20日	2021年12月19日	固定年利率4.2750%
招商局集团财务有限公司	25,000,000.00	2018年12月06日	2021年10月05日	固定年利率4.7500%
招商局集团财务有限公司	20,000,000.00	2018年12月17日	2019年12月16日	固定年利率4.3500%
合计	775,000,000.00			
拆出				
Port of Newcastle 及其子公司	784,057,712.75	2018年06月14日	2020年05月29日	固定年利率8.0000%

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 关联方交易情况 - 续

## (5) 关键管理人员薪酬

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员薪酬	26,856,013.14	19,243,010.16

## (6) 其他关联方交易

于2018年12月24日，深圳市规划和国土资源委员会、深圳市前海深港现代服务业合作区管理局（以下简称“前海管理局”）、招商局集团、深圳市招商前海驰迪实业有限公司（以下简称“招商驰迪”）、本公司之子公司安通捷和安速捷以及招商局蛇口工业区控股股份有限公司及其下属的16家公司（以下简称“原19家持地公司”）等23家单位共同签署了《招商局集团前海湾物流园区土地整备协议书》（以下简称“整备协议”）。

根据整备协议约定，原19家持地公司向前海管理局交回整备范围内的土地使用权，前海管理局将安通捷和安速捷持有的T102-0166、T102-0167宗地总面积中55%的用地及相应岸线（用地面积约53.13万平方米）置换到大铲湾港区二期，除此之外的原19家持地公司的其他土地使用权合计作价人民币432.10亿元（评估基准日为2015年1月1日），由前海管理局收回，前海管理局在变更土地使用权性质后，返还等值的土地使用权作为其收回原规划下的除需置换大铲湾港区二期之外的全部土地使用权的对价。

截至2019年12月31日止，大铲湾港区二期土地使用权尚未完成变更手续，其对应的原土地使用权账面价值计人民币916,884,222.49元，转出至其他非流动资产。

安通捷与招商局蛇口工业区控股股份有限公司及其子公司深圳市招商蛇口资产管理有限公司于2016年设立招商前海实业，招商前海实业于2017年设立招商驰迪。于2019年度，原19家持地公司通过股权转让的方式实现对招商前海实业股权的共同持有，并按持股比例同步增资招商前海实业，其中安通捷和安速捷合计持有招商前海实业14%的股权，共计增资人民币7,456,412,803.00元。

根据土地整备相关的合资合作安排，原19家持地公司将上述土地整备中获取的除大铲湾港区二期外的其他土地，指定招商驰迪作为持地主体。前海管理局将上述土地整备中获取的土地使用权扣除作为对价返还的部分后，指定其全资孙公司深圳市前海鸿昱实业投资有限公司（以下简称“前海鸿昱”）作为持地主体。

前海蛇口自贸投资发展有限公司（以下简称“前海自贸”）系招商前海实业与前海管理局的全资子公司深圳市前海开发投资控股有限公司（以下简称“前海投控”）于2016年共同设立，各占50%的股权，并由招商前海实业通过章程及相关协议约定进行控制。

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 5. 关联方交易情况 - 续

## (6) 其他关联方交易 - 续

2019年12月，招商前海实业、前海投控与前海自贸签署了增资协议，按照增资协议的相关约定，由前海自贸主导以增资扩股的方式向招商前海实业、前海投控分别收购其合法持有的招商驰迪100%股权及前海鸿昱100%股权；同时，招商前海实业以现金人民币85亿元向前海自贸增资。上述交易于2019年12月30日完成，交易完成后招商前海实业和前海投控仍各自持有前海自贸50%的股权，招商前海实业通过章程及相关协议约定控制前海自贸。

除置换入大铲湾港区二期的土地使用权之外，安通捷与安速捷因向政府交回上述土地及附着建筑物确认土地整备补偿收益人民币4,193,314,004.68元。

## 6. 关联方应收应付款项

## (1) 应收项目

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额	上年年末余额
货币资金	招商银行股份有限公司	1,451,996,464.50	1,274,536,476.91
	招商局集团财务有限公司	890,065,186.36	494,131,151.34
	合计	2,342,061,650.86	1,768,667,628.25
应收账款	中国远洋海运集团有限公司及其下属公司	60,545,437.55	
	安通控股股份有限公司及其下属公司	60,112,564.13	
	湛江中远海运物流有限公司	7,728,194.66	
	中国深圳外轮代理有限公司	5,609,630.60	4,678,761.75
	深圳保宏电子商务综合服务股份有限公司	4,643,545.31	7,222,351.10
	青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	4,424,422.68	5,112,134.91
	贵州东部陆港运营有限责任公司	4,043,600.57	
	广东中外运船务代理有限公司	3,583,505.77	-
	Khor Ambado FZCo	3,113,788.09	458,050.86
	青岛前湾西港联合码头有限责任公司	2,986,271.27	74,485.74
	Great Horn Development Company FZCo	2,771,510.50	1,486,615.75
	贵州黔东南州陆港运营有限责任公司	2,010,137.38	
	中海港务(莱州)有限公司	1,853,183.12	1,490,941.09
	华南中外运供应链管理有限公司	1,808,219.75	-
	中外运集装箱运输有限公司	1,746,120.89	1,156,769.47
	Port de Djibouti S.A.	1,689,447.85	6,387,923.40
	招商港城	1,536,503.45	
	深圳中外运船务代理有限公司	1,058,089.50	1,115,972.50
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	914,392.86	1,029,573.58
	其他关联方	4,216,087.14	4,106,365.60
	合计	176,394,653.07	34,319,945.75

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 6. 关联方应收应付款项 - 续

## (1) 应收项目 - 续

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额	上年年末余额
其他应收款	南山集团及其子公司	313,724,861.31	175,976,941.31
	Tin-Can Island Container Terminal Ltd	82,625,546.31	128,428.02
	珠江内河货运码头有限公司	61,317,510.00	59,975,890.00
	青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司	50,000,000.00	25,000,000.00
	天津海天保税物流有限公司	33,282,119.52	34,300,000.00
	湛江基投	31,513,558.59	
	Port de Djibouti S.A.	24,832,398.83	24,411,770.72
	湛江中远海运物流有限公司	13,751,368.26	
	广东外运有限公司	3,803,477.07	-
	深圳招商滚装运输有限公司	2,899,163.95	2,899,163.95
	欧亚船厂企业有限公司	1,514,281.82	1,481,149.51
	深圳招商商置投资有限公司	1,068,658.39	1,051,801.58
	上海国际港务(集团)股份有限公司	-	50,118,027.14
	湛江港		9,253,682.23
	其他关联方	4,199,662.93	3,282,269.08
	合计	624,532,606.98	387,879,123.54
预付款项	其他关联方	1,414,261.04	-
其他流动资产	招商银行股份有限公司	1,528,851,492.46	-
	Khor Ambado FZCo	-	1,029,478,047.00
	合计	1,528,851,492.46	1,029,478,047.00
一年内到期的非流动资产	Port of Newcastle 及其子公司	809,702,715.78	15,858,848.40
	Khor Ambado FZCo	-	7,332,144.82
	招商局集团财务有限公司	-	2,565,333.33
	其他关联方	-	229,704.43
	合计	809,702,715.78	25,986,030.98
长期应收款	招商港城	1,025,631,435.87	
	招商安通物流管理有限公司	50,000,000.00	
	招商局融资租赁(天津)有限公司	14,500,000.00	-
	Terminal Link SAS	9,800,295.76	9,782,367.44
	Port of Newcastle 及其子公司	-	784,057,712.75
	合计	1,099,931,731.63	793,840,080.19
其他非流动资产	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	-	43,472,687.00

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 6. 关联方应收应付款项 - 续

## (2) 应付项目

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额	上年年末余额
短期借款	招商局集团财务有限公司	841,079,404.24	640,000,000.00
	招商银行股份有限公司	70,093,041.67	-
	合计	911,172,445.91	640,000,000.00
应付账款	南山集团及其子公司	10,747,794.44	11,631,575.13
	青岛前湾西港联合码头有限责任公司	7,641,839.79	5,196,134.76
	欧亚船厂企业有限公司	2,974,168.52	3,698,897.16
	友联船厂有限公司	1,676,082.11	2,204,328.63
	招商局物流集团青岛有限公司	1,006,844.56	928,527.51
	其他关联方	3,614,167.59	2,323,725.85
	合计	27,660,897.01	25,983,189.04
预收款项	其他关联方	600,535.85	66,799.01
合同负债	广东中外运船务代理有限公司	3,577,148.00	-
	湛江港		1,287,452.83
	其他关联方	2,454,025.09	803,584.16
	合计	6,031,173.09	2,091,036.99
其他应付款	Terminal Link SAS	88,978,919.98	46,506,416.54
	现代货箱码头有限公司	59,038,373.05	1,286,962.56
	益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	37,402,426.09	37,402,426.09
	深圳招商房地产有限公司	20,762,053.30	951,301.52
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	11,305,700.00	10,000.00
	招商局融资租赁(天津)有限公司	11,250,000.00	-
	深圳招商物业管理有限公司	9,264,823.90	18,294,814.64
	深圳招商商置投资有限公司	8,947,256.82	9,355,392.43
	湛江霞港联合开发有限公司	1,433,990.57	
	招商局食品(中国)有限公司	1,264,171.10	1,254,271.10
	湛江中远海运物流有限公司	1,258,811.65	
	招商证券股份有限公司	424,557.30	22,641,509.43
	深圳招商建设有限公司	156,590.00	28,379,667.10
	招商局漳州开发区有限公司	-	93,258,350.90
	中国外运华南有限公司	-	25,949,781.00
	Port de Djibouti S.A.	-	2,951,170.40
	青岛港(集团)有限公司	-	2,700,000.00
	招商局集团财务有限公司	-	1,043,521.17
	其他关联方	6,257,011.91	5,375,438.53
	合计	257,744,685.67	297,361,023.41

## 十、 关联方关系及其交易 - 续

## 6. 关联方应收应付款项 - 续

## (2) 应付项目 - 续

人民币元

项目名称	关联方	本年年末余额	上年年末余额
一年内到期非流动负债	招商局融资租赁(天津)有限公司	145,861,850.10	
	招商局通商融资租赁有限公司	56,146,040.22	
	南山集团及其子公司	52,656,827.70	
	欧亚船厂企业有限公司	14,269,498.38	
	深圳招商商置投资有限公司	5,579,040.25	
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	5,454,253.54	
	深圳市科大二期置业管理有限公司	3,263,992.11	
	深圳市招商创业有限公司	1,242,022.25	
	其他关联方	1,770,041.27	
	合计	286,243,565.82	
其他流动负债	Port de Djibouti S.A.	-	241,927,341.05
其他非流动负债	南山集团及其子公司	1,564,380.59	-
长期借款	招商局集团财务有限公司	376,483,984.71	135,000,000.00
	招商银行股份有限公司	20,000,000.00	-
	合计	396,483,984.71	135,000,000.00
长期应付款	招商局融资租赁(天津)有限公司	144,000,000.00	-
租赁负债	招商局融资租赁(天津)有限公司	491,666,949.79	
	招商局通商融资租赁有限公司	161,829,816.02	
	南山集团及其子公司	167,685,128.23	
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	5,691,513.57	
	其他关联方	1,880,637.25	
合计	828,754,044.86		

## 十一、 承诺及或有事项

## 1. 重要承诺事项

人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的		
-购建长期资产承诺	3,767,236,258.74	3,971,730,917.34
-投资于港口项目	6,758,563,544.21	5,490,560.00
其他	354,959,845.19	26,115,744.09
合计	10,880,759,648.14	4,003,337,221.43

## 2. 或有事项

人民币元

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
对外诉讼形成的或有负债(注1)	274,299,826.26	323,559,335.68
关联方借款担保(注2)	198,703,594.15	118,629,805.57
合计	473,003,420.41	442,189,141.25

## 十一、承诺及或有事项 - 续

## 2. 或有事项 - 续

注 1: 系本年末 TCP 由于与巴西当地税务机构、雇员或者前雇员之间的未决诉讼而导致的重大或有负债, 根据外聘律师的专业意见及本集团管理层的最新估计, 可能的赔偿金额为人民币 274,299,826.26 元, 但不大可能导致经济利益流出企业, 因此, 由于上述未决诉讼导致的或有负债并未确认预计负债。以本集团为受益人的反补偿将由出售 TCP 股份的原 TCP 股东执行, 根据该反补偿协议, 原 TCP 股东需就上述或有负债向本集团作出补偿, 补偿金额不超过预先确定的金额和指定的期间。

注 2: 截至 2019 年 12 月 31 日止, 本集团向本集团之联营公司 Terminal Link SAS 另一股东作出承诺, 就其对联营公司 Terminal Link SAS 的银行贷款融资及其他负债按照本集团持有该公司的 49% 股权比例为限提供担保, 实际担保金额为人民币 80,305,197.15 元, 若发生相关的担保偿付责任, 本集团对其进行补偿。

除上述担保外, 截至 2019 年 12 月 31 日止, 本集团亦对本集团之关联方 Khor Ambado FZCo 的银行贷款融资及其他负债提供担保, 担保金额计人民币 200,914,560.00 元, Khor Ambado FZCo 已使用的贷款金额计人民币 118,398,397.00 元, 详见附注十、5 (3)。

于 2019 年 12 月 31 日, 本集团董事对关联企业上述贷款融资和其他负债的违约风险进行了评估, 认为风险并不重大, 发生担保偿付的可能性很小。

除存在上述或有事项外, 于 2019 年 12 月 31 日, 本集团并无其他重大担保事项及其他需要说明的或有事项。

## 十二、资产负债表日后事项

## 1. 利润分配情况

项目	金额
拟分配的利润或股利 (注)	884,287,957.04
经审议批准宣告发放的利润或股利	尚待股东大会批准

注: 详见附注五、48

## 2. 新型冠状病毒疫情

新型冠状病毒肺炎疫情 (以下简称“新冠疫情”) 自 2020 年 1 月爆发以来, 新冠疫情的防控工作在全国范围内持续进行, 本集团积极响应并执行国家对新冠疫情防控的规定和要求。

此次新冠疫情将对本集团 2020 年的生产和经营造成一定的暂时性影响, 影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本集团持续密切关注新冠疫情的发展情况，评估其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响，加强疫情防控，积极有序推进复工复产。

## 十二、资产负债表日后事项 - 续

### 3. 股票期权激励计划

本公司于2020年2月3日召开临时股东大会，审议通过了本公司股票期权激励计划。本激励计划向激励对象授予的股票期权总量涉及的标的股票数量为1,772.8万股，约占本激励计划公告时本公司总股本192,236.5124万股的0.922%。其中，首批授予股票期权总数为1,719.8万股，激励对象人数为238人，占2018年底在职人员总人数的2.5%。于2020年3月13日，本公司已完成首批授予股票期权的登记。

### 4. 购买 TCP 少数股东之股权

如附注五、42所述，TCP的少数股东（以下简称“卖方”）持有以市场价格或巴西雷亚尔3.2亿元两者中较高的价格向本集团之子公司、TCP之控股股东Kong Rise Development Limited出售其所持有的TCP 10%股权的选择权，于2020年2月23日，卖方向Kong Rise Development Limited发出行权通知，截至本财务报表批准报出日，Kong Rise Development Limited和卖方已签署转让协议并支付首期股权收购款美元6,400万元。

### 5. 认购联营公司 Terminal Link SAS 发行的强制可转换债券及提供贷款

于2019年11月25日，本公司之子公司招商局港口控股与联营公司Terminal Link SAS的控股股东CMA CGM S.A.签订了股东协议，根据该协议，招商局港口控股拟认购Terminal Link SAS发行的强制可转换债券计美元4.68亿元，并授予Terminal Link SAS 美元5亿元贷款额度，用以支持Terminal Link SAS对10家目标码头的收购计划。截至本财务报表批准报出日，Terminal Link SAS已完成其中8家目标码头的收购，招商局港口控股已认购相应的强制性可转换债券及发放相应的贷款，合计美元8.15亿元，剩余的强制可转债尚未认购，贷款尚未支付。

### 十三、其他重要事项

#### 1. 分部报告

##### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司的核心管理队伍已被确定为主要营运决策者。主要营运决策者审阅本集团的内部报告以评估业绩、分配资源及厘定经营分部。

主要营运决策者从业务及地区分部两个方面考虑本集团之业务经营。

就业务分部而言，管理层评估业务经营的业绩，包括港口业务、保税物流业务及其他业务。

##### 港口业务

港口业务包括由本集团之联营企业及合营企业经营之集装箱码头业务及散杂货码头业务。本集团港口业务的可呈报分部如下：

##### (a) 中国内地、香港及台湾地区

- 珠三角
- 长三角
- 环渤海
- 其他

##### (b) 位于中国内地、香港及台湾地区之外的地区

##### 保税物流业务

保税物流业务包括由本集团及本集团之联营企业及合营企业经营的物流园业务、港口运输及机场货物处理业务。

### 十三、其他重要事项 - 续

#### 1. 分部报告 - 续

##### (1) 报告分部的确定依据与会计政策 - 续

##### 其他业务

其他业务主要包括由本集团的联营企业经营的物业开发及投资、集成房屋制造及本集团经营的物业投资及总部职能。

主要营运决策者将港口业务下位于同一地区但不同地点的多个港口业务经营视为多项经营分部。为分部报告之目的，各经营分部依照地域归类并进行汇总，形成可报告分部，以列报更为系统、结构更为清晰的分部信息。本公司董事认为，若详细列示经营分部，将导致报告过于冗长。

保税物流及其他业务各自包括多项不同的业务，主要营运决策者将各项不同业务视为一项不重大的经营分部。为分部报告之目的，各经营分部依照业务性质归类并进行汇总，形成可报告分部，以列报更具意义的信息。

经营分部之间并无重大销售或其他交易。

于2019年12月31日，本集团约70%非流动资产（不包括金融工具及递延所得税资产）位于中国内地。

## 十三、其他重要事项 - 续

## 1. 分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息

2019年度分部信息列示如下：

人民币元

项目	港口业务					保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计	
	中国内地、香港及台湾地区				其他地区					小计
	珠三角	长三角	环渤海	其他						
营业收入	5,196,613,368.06	-	65,287,182.79	3,048,109,069.32	3,237,062,565.69	11,547,072,185.86	411,410,069.19	165,347,168.69	-	12,123,829,423.74
营业成本	3,008,092,503.04	-	54,620,318.87	2,442,406,257.78	1,680,548,644.03	7,185,667,723.72	240,230,706.61	223,022,489.38	-	7,648,920,919.71
分部营业利润 (亏损)	2,188,520,865.02	-	10,666,863.92	605,702,811.54	1,556,513,921.66	4,361,404,462.14	171,179,362.58	(57,675,320.69)	-	4,474,908,504.03
调节项目：										
税金及附加	28,208,048.74	902,080.83	1,226,820.81	41,913,977.40	74,183,581.47	146,434,509.25	10,405,578.38	15,266,911.26	449,581.03	172,556,579.92
管理费用	367,421,172.07	14,629,856.34	11,286,215.13	427,071,045.26	240,768,795.97	1,061,177,084.77	40,794,239.92	1,086,063.41	406,463,193.56	1,509,520,581.66
研发费用	119,506,939.75	-	-	4,346,404.54	-	123,853,344.29	-	-	-	123,853,344.29
财务费用	186,473,966.41	3,557,959.06	(1,031,714.93)	140,511,147.67	343,853,815.52	673,365,173.73	27,521,546.75	43,602,750.59	1,191,780,266.46	1,936,269,737.53
资产减值利得	25,051.16	-	-	-	-	25,051.16	-	-	-	25,051.16
信用减值利得 (损失)	(2,704,122.79)	-	96,054.01	(47,117,070.21)	(510,363.77)	(50,235,502.76)	(13,907.01)	-	-	(50,249,409.77)
其他收益	74,072,845.73	1,224,999.96	136,812.67	53,835,650.36	-	129,270,308.72	22,545,823.25	6,361.40	10,278,619.73	162,101,113.10
投资收益	160,825,470.54	2,569,882,989.42	415,798,097.77	772,742,553.30	439,240,848.69	4,358,489,959.72	23,454,651.74	237,229,143.96	-	4,619,173,755.42
公允价值变动收益	10,933.07	154,574,350.85	297,972,325.74	(21,212,710.87)	(364,861,632.31)	66,483,266.48	-	-	-	66,483,266.48
资产处置收益	4,172,962,308.96	-	13,069.99	620,155,605.55	764,083.94	4,793,895,068.44	(3,047.02)	-	670,761.37	4,794,562,782.79
营业利润	5,892,103,224.72	2,706,592,444.00	713,201,903.09	1,370,264,264.80	972,340,665.25	11,654,502,501.86	138,441,518.49	119,604,459.41	(1,587,743,659.95)	10,324,804,819.81

## 十三、其他重要事项 - 续

## 1. 分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

2019年度分部信息列示如下： - 续

人民币元

项目	港口业务						保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计
	中国内地、香港及台湾地区				其他地区	小计				
	珠三角	长三角	环渤海	其他						
营业外收入	15,167,367.31	-	920,329.94	19,125,548.43	512,078,201.39	547,291,447.07	458,318.63	1,086,658.83	4,266,935.88	553,103,360.41
营业外支出	13,328,509.27	4,069.14	8,922.44	25,023,662.84	14,345,696.95	52,710,860.64	57,151.76	50,000.00	17,634,000.00	70,452,012.40
利润总额	5,893,942,082.76	2,706,588,374.86	714,113,310.59	1,364,366,150.39	1,470,073,169.69	12,149,083,088.29	138,842,685.36	120,641,118.24	(1,601,110,724.07)	10,807,456,167.82
所得税费用	1,922,260,744.88	134,247,591.99	91,985,992.66	224,620,829.53	92,650,917.92	2,465,766,076.98	31,835,647.68	13,078,333.18	129,858,836.78	2,640,538,894.62
净利润	3,971,681,337.88	2,572,340,782.87	622,127,317.93	1,139,745,320.86	1,377,422,251.77	9,683,317,011.31	107,007,037.68	107,562,785.06	(1,730,969,560.85)	8,166,917,273.20
分部资产	29,586,087,542.86	26,729,937,567.14	7,140,466,913.27	26,167,362,772.28	43,499,664,358.95	133,123,519,154.50	3,343,718,019.81	17,831,744,436.63	2,397,936,234.93	156,696,917,845.87
报表资产总额	156,696,917,845.87									
分部负债	10,648,908,871.15	700,175,249.44	140,580,616.21	9,017,491,838.33	11,995,283,584.80	32,502,440,159.93	757,665,748.51	1,010,340,736.41	27,436,263,588.78	61,706,710,233.63
报表负债总额	61,706,710,233.63									
<b>补充信息：</b>										
折旧费和摊销费	900,796,294.39	-	2,052,884.92	878,442,775.96	796,377,578.73	2,577,669,534.00	92,199,834.15	174,521,673.45	20,134,304.85	2,864,525,346.45
利息收入	42,470,222.92	257,234.76	1,203,144.96	70,701,815.50	83,372,904.82	198,005,322.96	1,266,345.18	1,469,124.45	51,319,225.99	252,060,018.58
利息费用	183,085,034.75	2,926,671.54	-	203,657,696.95	392,724,564.47	782,393,967.71	28,245,233.91	38,016,163.44	1,241,182,229.48	2,089,837,594.54
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	129,628,862.78	2,530,919,159.03	347,650,565.12	19,727,531.90	439,240,848.69	3,467,166,967.52	23,454,651.74	237,229,143.96	-	3,727,850,763.22
采用权益法核算的长期股权投资金额	2,592,565,388.68	24,772,038,158.14	6,078,963,750.12	640,212,907.12	11,061,215,279.18	45,144,995,483.24	768,727,807.74	12,002,816,092.28	-	57,916,539,383.26
长期股权投资以外的非流动资产	21,153,911,773.00	294,462,264.01	27,181,862.66	21,955,658,532.67	28,203,528,560.52	71,634,742,992.86	2,302,277,585.20	5,405,248,897.19	455,073,380.68	79,797,342,855.93

## 十三、其他重要事项 - 续

## 1. 分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

2018年度分部信息列示如下：

人民币元

项目	港口业务				其他地区	小计	保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计
	中国内地、香港及台湾地区			其他						
	珠三角	长三角	环渤海							
营业收入	5,303,465,225.60	-	69,907,311.12	747,571,785.87	3,063,582,986.50	9,184,527,309.09	386,269,027.02	132,598,286.47	-	9,703,394,622.58
营业成本	3,093,917,475.00	-	55,661,268.67	631,405,970.58	1,522,302,179.06	5,303,286,893.31	214,495,776.55	221,458,726.01	-	5,739,241,395.87
分部营业利润 (亏损)	2,209,547,750.60	-	14,246,042.45	116,165,815.29	1,541,280,807.44	3,881,240,415.78	171,773,250.47	(88,860,439.54)	-	3,964,153,226.71
调节项目：										
税金及附加	71,372,197.96	284,627.70	1,160,781.85	10,778,344.95	112,983,856.21	196,579,808.67	32,621,484.27	6,211,213.84	541,296.73	235,953,803.51
管理费用	390,753,695.03	3,749,372.10	9,930,005.82	97,317,524.40	193,183,913.13	694,934,510.48	36,924,775.16	28,852.77	519,977,537.04	1,251,865,675.45
研发费用	118,865,768.66	-	-	-	-	118,865,768.66	-	-	3,123,329.16	121,989,097.82
财务费用	33,812,457.43	82,614,789.19	(406,546.82)	19,344.58	419,088,994.19	535,129,038.57	38,623,819.16	51,653,121.27	1,018,012,123.95	1,643,418,102.95
资产减值利得	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
信用减值利得 (损失)	(10,760,473.33)	-	-	(10,616.21)	3,410,788.03	(7,360,301.51)	(168,279.09)	-	-	(7,528,580.60)
其他收益	32,901,021.72	408,333.33	113,998.17	12,684,291.81	-	46,107,645.03	1,411,014.72	-	8,661,467.89	56,180,127.64
投资收益	143,206,331.48	2,706,435,143.32	322,968,785.89	(21,733,692.03)	592,367,561.64	3,743,244,130.30	17,758,667.43	207,255,360.07	(430,008.32)	3,967,828,149.48
公允价值变动收益	45,351.40	(873,891,271.63)	(74,594,618.22)	-	(125,966,299.23)	(1,074,406,837.68)	-	-	-	(1,074,406,837.68)
资产处置收益	9,216,008.49	-	-	(418,481.28)	10,450,227.43	19,247,754.64	26,746.03	-	(16,005.34)	19,258,495.33
营业利润	1,769,351,871.28	1,746,303,416.03	252,049,967.44	(1,427,896.35)	1,296,286,321.78	5,062,563,680.18	82,631,320.97	60,501,732.65	(1,533,438,832.65)	3,672,257,901.15

## 十三、其他重要事项 - 续

## 1. 分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

2018年度分部信息列示如下： - 续

人民币元

项目	港口业务					其他地区	小计	保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计
	中国内地、香港及台湾地区				其他						
	珠三角	长三角	环渤海	其他							
营业外收入	34,351,337.85	-	424,231.58	1,931,244.58	24,074,268.10	60,781,082.11	1,216,591.28	943,208.69	4,187,807.90	67,128,689.98	
营业外支出	40,405,962.28	4,010.31	400,000.00	1,057,097.28	65,315,693.08	107,182,762.95	6,240,627.54	200,000.00	11,407,908.08	125,031,298.57	
利润总额	1,763,297,246.85	1,746,299,405.72	252,074,199.02	(553,749.05)	1,255,044,896.80	5,016,161,999.34	77,607,284.71	61,244,941.34	(1,540,658,932.83)	3,614,355,292.56	
所得税费用	294,544,209.66	43,364,189.75	12,909,324.23	16,064,881.66	94,332,207.91	461,214,813.21	14,785,763.43	49,933,513.49	202,506,448.47	728,440,538.60	
净利润	1,468,753,037.19	1,702,935,215.97	239,164,874.79	(16,618,630.71)	1,160,712,688.89	4,554,947,186.13	62,821,521.28	11,311,427.85	(1,743,165,381.30)	2,885,914,753.96	
分部资产	24,361,542,350.83	24,738,700,129.24	6,498,939,975.26	11,975,384,175.20	43,137,915,507.68	110,712,482,138.21	2,768,799,649.68	10,986,223,834.86	3,550,578,792.93	128,018,084,415.68	
报表资产总额	128,018,084,415.68										
分部负债	3,716,328,520.15	620,013,763.67	108,999,946.50	2,399,865,586.89	11,874,203,103.78	18,719,410,920.99	809,775,291.61	1,161,920,752.31	26,910,051,577.96	47,601,158,542.87	
报表负债总额	47,601,158,542.87										
<b>补充信息：</b>											
折旧费和摊销费	777,378,984.84	-	2,030,173.13	287,332,851.66	698,620,897.88	1,765,362,907.51	80,463,924.42	165,229,175.14	16,903,705.26	2,027,959,712.33	
利息收入	21,954,329.37	508,539.88	438,043.11	40,225,269.81	84,159,789.64	147,285,971.81	1,052,104.99	828,268.56	123,286,948.50	272,453,293.86	
利息费用	44,507,286.38	1,009,944.96	-	39,664,933.55	398,730,346.09	483,912,510.98	32,382,213.72	39,755,069.06	1,078,051,538.04	1,634,101,331.80	
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	134,907,307.68	2,674,327,364.23	309,435,330.98	(21,882,199.10)	592,062,707.31	3,688,850,511.10	17,758,667.43	207,255,360.07	-	3,913,864,538.60	
采用权益法核算的长期股权投资金额	2,629,326,400.75	23,003,406,812.98	5,696,221,052.02	2,540,719,065.34	10,818,356,531.61	44,688,029,862.70	340,969,759.95	5,147,577,640.75	-	50,176,577,263.40	
长期股权投资以外的非流动资产	18,136,739,566.92	296,477,731.85	29,099,361.17	7,816,817,366.31	29,571,968,313.58	55,851,102,339.83	2,206,436,654.13	5,573,444,649.09	480,592,127.03	64,111,575,770.08	

## 十三、其他重要事项 - 续

## 1. 分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

本集团在中国境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：

人民币元

对外交易收入	本年发生额	上年发生额
中国内地、香港及台湾地区	8,872,027,132.24	6,635,924,788.34
珠三角	5,629,472,123.72	5,705,075,363.71
长三角	-	-
环渤海	194,445,939.20	183,277,638.76
其他	3,048,109,069.32	747,571,785.87
其他地区	3,251,802,291.50	3,067,469,834.24
合计	12,123,829,423.74	9,703,394,622.58

人民币元

非流动资产总额	本年年末余额	上年年末余额
中国内地、香港及台湾地区	96,489,027,270.44	73,602,488,004.01
珠三角	43,196,515,110.55	33,618,069,629.60
长三角	25,066,500,422.16	23,299,884,544.83
环渤海	6,686,470,964.43	6,316,574,360.92
其他	21,539,540,773.30	10,367,959,468.66
其他地区	41,224,854,968.75	40,685,665,029.47
合计	137,713,882,239.19	114,288,153,033.48

## (3) 对主要客户的依赖程度

本集团前五大客户取得的营业收入总额为人民币 3,234,035,638.42 元，占本集团营业收入的 26.68%。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释

## 1. 其他应收款

## (1) 其他应收款汇总

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额 (已重述)
应收利息	-	-
应收股利	207,259,421.40	329,153,465.74
其他应收款	598,275,341.87	321,861,868.32
合计	805,534,763.27	651,015,334.06

## 十四、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 1. 其他应收款 - 续

## (2) 应收股利

## (a) 应收股利列示

人民币元

单位名称	本年年末余额	上年年末余额
东莞深赤湾港务有限公司	103,355,370.74	103,355,370.74
深圳赤湾港集装箱有限公司	-	96,378,106.61
东莞深赤湾码头有限公司	88,196,930.66	88,196,930.66
深圳赤湾拖轮有限公司	-	21,929,842.24
招商局保税物流有限公司	15,707,120.00	15,707,120.00
深圳赤湾港口发展有限公司	-	3,299,252.31
深圳赤湾国际货运代理有限公司	-	286,843.18
招商局港口控股	-	-
合计	207,259,421.40	329,153,465.74
减：信用损失准备	-	-
账面价值	207,259,421.40	329,153,465.74

## (b) 账龄超过1年的重要应收股利

人民币元

项目	本年年末余额	未收回原因	是否发生减值
东莞深赤湾港务有限公司	103,355,370.74	正在办理手续，预计2020年收回	否
东莞深赤湾码头有限公司	88,196,930.66	正在办理手续，预计2020年收回	否
合计	191,552,301.40		

## (3) 其他应收款

## (a) 其他应收款按账龄披露

人民币元

账龄	本年年末余额		
	其他应收款	信用损失准备	计提比例(%)
1年以内	598,275,341.87	-	-
1至2年	-	-	-
2至3年	-	-	-
3年以上	383,456.60	383,456.60	100.00
合计	598,658,798.47	383,456.60	

## (b) 其他应收款信用损失准备计提情况

作为本公司信用风险管理的一部分，本公司对客户进行内部信用评级，并确定各评级其他应收款的预期损失率。该等预期平均损失率基于历史实际减值并考虑了当前及未来经济状况的预测。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 1. 其他应收款 - 续

## (3) 其他应收款 - 续

## (b) 其他应收款信用损失准备计提情况 - 续

于2019年12月31日，各类客户的其他应收款的信用风险与预期信用损失的情况如下：

人民币元

信用评级	预期信用损失率(%)	本年年末余额			上年年末余额				
		未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
A	0.00-0.10	598,275,341.87	-	-	598,275,341.87	321,861,868.32	-	-	321,861,868.32
B	0.10-0.30	-	-	-	-	-	-	-	-
C	0.30-50.00	-	-	-	-	-	-	-	-
D	50.00-100.00	-	-	383,456.60	383,456.60	-	-	383,456.60	383,456.60
账面余额		598,275,341.87	-	383,456.60	598,658,798.47	321,861,868.32	-	383,456.60	322,245,324.92
信用损失准备		-	-	383,456.60	383,456.60	-	-	383,456.60	383,456.60
账面价值		598,275,341.87	-	-	598,275,341.87	321,861,868.32	-	-	321,861,868.32

## (c) 其他应收款信用损失准备变动情况

人民币元

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额	-	-	383,456.60	383,456.60
2019年1月1日其他应收款账面余额在本年				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本年计提	-	-	-	-
本年转回	-	-	-	-
终止确认金融资产(包括直接减记)而转出	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
2019年12月31日余额	-	-	383,456.60	383,456.60

## (d) 按款项性质列示其他应收款

人民币元

项目	本年年末余额	上年年末余额
关联方资金拆借	571,663,096.21	316,567,355.24
往来代垫款项	26,283,930.19	4,785,167.82
押金保证金	-	372,042.31
其他款项	711,772.07	520,759.55
合计	598,658,798.47	322,245,324.92
减：信用损失准备	383,456.60	383,456.60
账面价值	598,275,341.87	321,861,868.32

## 十四、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 1. 其他应收款 - 续

(3) 其他应收款 - 续

(e) 本年本公司无实际核销的其他应收款。

(f) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

人民币元

单位名称	款项性质	本年年末余额	账龄	占其他应收款年末 余额合计数比例 (%)	信用损失准备 年末余额
深圳海星港口发展有限公司	关联方借款	328,163,096.21	1年以内	54.81	-
东莞深赤湾港务有限公司	关联方借款	134,500,000.00	1年以内	22.47	-
东莞深赤湾码头有限公司	关联方借款	109,000,000.00	1年以内	18.21	-
深圳赤湾港口发展有限公司	往来代垫款项	21,072,976.83	1年以内	3.52	-
广东外运有限公司	过渡期损益补偿款	3,803,477.07	1年以内	0.64	-
合计		596,539,550.11		99.65	-

## 十四、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 2. 长期股权投资

人民币元

被投资单位	2019年 1月1日	本年增减变动							2019年 12月31日	减值准备 年末数	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资收益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提 减值准备			其他
一、子公司											
深圳赤湾国际货运代理有限公司	5,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	5,500,000.00	-
深圳赤湾港集装箱有限公司	250,920,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	250,920,000.00	-
深圳赤湾港口发展有限公司(注1)	7,000,000.00	199,283,811.09	-	-	-	-	-	-	-	206,283,811.09	-
港航香港	1,070,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	1,070,000.00	-
深圳赤湾拖轮有限公司	24,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000.00	-
赤湾集装箱码头有限公司	421,023,199.85	-	-	-	-	-	-	-	-	421,023,199.85	-
东莞深赤湾港务有限公司	186,525,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	186,525,000.00	-
东莞深赤湾码头有限公司	175,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	175,000,000.00	-
赤湾海运(香港)有限公司	1,051,789.43	-	-	-	-	-	-	-	-	1,051,789.43	-
招商局港口控股(注2)	26,170,129,771.99	1,116,813,838.43	-	-	-	-	-	-	-	27,286,943,610.42	-
滚装物流公司	149,709,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	149,709,800.00	-
湛江港(注3)	-	371,530,912.93	-	-	-	-	-	-	-	371,530,912.93	-
小计	27,391,929,561.27	1,687,628,562.45	-	-	-	-	-	-	-	29,079,558,123.72	-
二、联营企业											
招商局国际信息技术有限公司	18,274,568.38	-	-	2,369,042.80	-	-	-	-	-	20,643,611.18	-
招商局保税物流有限公司	340,500,382.73	-	-	25,355,342.22	-	-	-	-	-	365,855,724.95	-
小计	358,774,951.11	-	-	27,724,385.02	-	-	-	-	-	386,499,336.13	-
三、合营企业											
中海港务(莱州)有限公司	793,557,064.58	-	-	42,110,853.02	-	-	(43,605,689.02)	-	-	792,062,228.58	-
招商安通物流管理有限公司	-	8,000,000.00	-	256,893.80	-	-	-	-	-	8,256,893.80	-
小计	793,557,064.58	8,000,000.00	-	42,367,746.82	-	-	(43,605,689.02)	-	-	800,319,122.38	-
合计	28,544,261,576.96	1,695,628,562.45	-	70,092,131.84	-	-	(43,605,689.02)	-	-	30,266,376,582.23	-

注1: 本公司于2019年4月19日以人民币10,825,000.00元的价格受让港航香港持有的深圳赤湾港口发展有限公司25%的股权, 受让后深圳赤湾港口发展有限公司成为本公司的全资子公司。2019年7月, 本公司将所拥有的赤湾港区1-7#泊位之主要经营性资产、债权债务及员工划转至深圳赤湾港口发展有限公司, 被划转的资产及负债于协议划转基准日的账面净值计人民币188,458,811.09元作为投资成本计入本公司对深圳赤湾港口发展有限公司之长期股权投资。

注2: 详见附注七、1。

注3: 详见附注六、1。

## 十四、母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 3. 营业收入和营业成本

人民币元

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	75,207,466.30	75,438,994.71	211,782,804.61	158,561,191.30
其他业务	16,835,131.75	645,029.02	32,116,448.46	1,504,260.12
合计	92,042,598.05	76,084,023.73	243,899,253.07	160,065,451.42

## 4. 投资收益

## (1) 投资收益明细情况

人民币元

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	1,221,470,436.60	121,894,044.34
权益法核算的长期股权投资收益	70,092,131.84	63,015,142.10
其他权益工具投资在持有期间取得的投资收益	10,822,585.00	8,228,975.00
债权投资在持有期间取得的投资收益	3,837,808.22	-
合计	1,306,222,961.66	193,138,161.44

## (2) 按成本法核算的长期股权投资收益

人民币元

被投资单位	本年发生额	上年发生额	本年比上年增减变动的原因
招商局港口控股	1,116,334,395.76	-	被投资单位分配利润变动
赤湾集装箱码头有限公司	105,136,040.84	-	被投资单位分配利润变动
深圳赤湾港集装箱有限公司	-	96,378,106.61	被投资单位分配利润变动
深圳赤湾拖轮有限公司	-	21,929,842.24	被投资单位分配利润变动
深圳赤湾港口发展有限公司	-	3,299,252.31	被投资单位分配利润变动
深圳赤湾国际货运代理有限公司	-	286,843.18	被投资单位分配利润变动
合计	1,221,470,436.60	121,894,044.34	

## 1. 非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	4,794,562,782.79	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	
计入当年损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	162,587,042.38	
计入当年损益的对非金融企业收取的资金占用费	19,571,040.36	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	
债务重组损益	-	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当年净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置上述金融资产/金融负债和其他债权投资取得的投资收益	66,075,363.30	
单独进行减值测试的应收款项信用损失准备转回	-	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当年损益进行一次性调整对当年损益的影响	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	482,165,418.73	
其他符合非经常性损益定义的损益项目（注）	732,644,357.06	
所得税影响额	(1,504,203,995.96)	
少数股东权益影响额（税后）	(2,892,976,715.05)	
合计	1,860,425,293.61	

注：主要系本公司本年收购湛江港（集团）股份有限公司时原持有股权按公允价值进行重新计量而产生的收益。

## 2. 净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司的信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定而编制的。

人民币元

项目	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.7125	1.5943	1.5943
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.1197	0.5709	0.5709