

唐山港集团股份有限公司

(河北唐山海港经济开发区)



首次公开发行股票招股说明书



保荐机构（主承销商）：



申银万国证券股份有限公司

(上海市常熟路 171 号)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为做出投资决定的依据。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次计划发行数量不超过 20,000 万股
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	[]元
预计发行日期	[]年[]月[]日
拟上市的证券交易所	上海证券交易所
发行后总股本	不超过 100,000 万股
本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺	公司股东唐港实业、唐山建投承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；公司其他股东建投交通、北京京泰、国富投资、国投交通承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。
保荐机构（主承销商）	申银万国证券股份有限公司
招股说明书签署日期	[]年[]月[]日

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

一、滚存利润的分配安排

根据公司 2010 年 3 月 26 日召开的 2009 年年度股东大会决议,若公司本次公开发行股票并上市成功,则首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东共同享有。2009 年年度股东大会决议向股东分配的现金股利 200,000,000 元已经支付完毕。

二、本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司股东唐港实业、唐山建投承诺:自公司股票上市之日起三十六个月内,不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份;公司其他股东建投交通、北京京泰、国富投资、国投交通承诺:自公司股票上市之日起十二个月内,不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

三、河北省国资委关于本次发行前公司国有股东履行国有股转持义务的批复

2009 年 7 月 1 日,河北省国资委下发《关于唐山港集团股份有限公司国有股东履行国有股转持义务有关问题的批复》(冀国资发产权股权[2009]85 号),根据财政部、国务院国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94 号)规定,同意公司发行前国有股股东以上缴资金的方式履行国有股转持义务。

四、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

(一) 经营货种集中的风险

公司主要经营货种为钢铁、铁矿石、煤炭,占公司总吞吐量的 90%以上,吞吐量呈逐年增长的趋势,2007 年、2008 年及 2009 年三大货种吞吐量占公司总吞吐量分别达到了 96.12%、97.35%及 97.16%。公司依托直接经济腹地钢铁

产业的发展，公司的钢铁和铁矿石的吞吐量实现了快速增长。2007 年、2008 年及 2009 年三大货种实现业务收入占公司装卸堆存业务收入的比重分别达到了 96.37%、96.99%及 96.76%。

上述数据显示，公司的业务集中度较高。这种情况仍会持续相当长的时间。若相关行业对钢铁、铁矿石、煤炭的需求变动，会导致公司吞吐量的波动，可能对公司的经营产生一定影响。

（二）经济周期和相关行业景气周期所引致的风险

港口行业是国民经济中重要的基础设施行业，港口的发展与国民经济发展有着日益紧密的联系。通过对 20 世纪 90 年代以来的数据进行分析，港口吞吐量与 GDP 的相关性系数高达 0.92。虽然随着我国经济的高速发展，港口业呈现出蓬勃发展的良好局面，其作用和战略地位也不断提高，但经济危机以及相关行业的景气衰退势必对港口行业造成重大不利影响。

经济发展的周期变化和波动会影响港口相关行业对港口货物运输货种和需求量的变化，从而对公司的业务构成、货物吞吐量和经营状况产生较大的影响。公司主要经营货种钢铁、铁矿石和煤炭等大宗散杂货亦受钢铁行业和煤炭行业的景气度变化的影响。

由于 2009 年我国为应对国际金融危机实施的一系列宏观经济刺激政策取得了较好的效果，国民经济回升向好、大宗商品需求旺盛、国内钢铁企业产量逐步恢复，以及国际市场铁矿石和煤炭等大宗商品价格和海运费相对回落等因素，2009 年全国进口铁矿石和进口煤炭增长较快：进口铁矿石 62,778 万吨，较 2008 年增长了 41.6%¹；我国首度成为煤炭净进口国，进口煤炭首度超过 1 亿吨（约占全年国内煤炭消费量的 3%）。受益于上述因素并依托公司直接经济腹地钢铁产业的发展，2009 年公司毛利率较高的外贸货种进口铁矿石和进口焦煤（冶金煤）实现了较快增长，其中铁矿石吞吐量较上年增长了 1,296.40 万吨，煤炭吞吐量较上年增长了 635.68 万吨，增幅分别为 65.85%和 46.14%。

随着世界其它经济体逐渐消化国际金融危机的影响走向复苏，国际市场的铁矿石、煤炭等大宗原材料价格如果进一步回升，我国铁矿石、煤炭进口量的增长可能会放缓。

¹ 数据来源：海关统计数据

目 录

重大事项提示	3
目 录	5
第一节 释义	8
第二节 概览	11
一、发行人简介	11
二、控股股东及实际控制人简介	13
三、发行人主要财务数据	14
四、本次发行情况	15
第三节 本次发行概况	17
一、本次发行的基本情况	17
二、本次发行的有关当事人	17
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益投资	19
四、与本次发行上市有关的重要日期	19
第四节 风险因素	20
一、业务风险	20
二、市场风险	21
三、财务风险	22
四、募集资金投向	23
五、管理风险	23
六、政策风险	24
七、自然条件异常变化的风险	25
第五节 发行人基本情况	26
一、发行人的基本信息	26
二、发行人改制与设立情况	27
三、发行人资产完整及业务、人员、机构和财务的独立情况	34
四、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	35
五、历次验资情况及公司设立时发起人投入资产的计量属性	46
六、发行人的组织结构	47
七、发行人控股、参股公司情况	51
八、发起人、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	62
九、发行人有关股本情况	66
十、发行人内部职工股情况	67
十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况	67
十二、员工及社会保障情况	67
十三、主要股东及作为股东的董事、监事和高级管理人员的重要承诺及履行情况	69
第六节 业务和技术	70
一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况	70
二、公司所处行业的基本情况	70
三、公司面临的主要竞争情况	84
四、公司的主要业务情况	94
五、公司主要资产情况	106

六、获得的行业许可和经营资质	114
七、生产技术与研发	114
八、主要服务的质量控制情况	116
第七节 同业竞争和关联交易	118
一、同业竞争	118
二、关联交易	121
第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员	143
一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历	143
二、董事会及监事会成员的提名及选聘情况	148
三、董事、监事、高级管理人员持有本公司股份情况	149
四、董事、监事、高级管理人员对外投资情况	149
五、董事、监事、高级管理人员领取薪酬情况	149
六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况	150
七、公司与董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系	152
八、公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及稳定高级管理人员措施	152
九、董事、监事及高级管理人员任职资格	152
十、公司董事、监事、高级管理人员在近三年内变动情况	152
第九节 公司治理	156
一、公司股东大会	156
二、董事会	159
三、监事会制度	163
四、独立董事制度	165
五、董事会秘书	167
六、公司最近三年违法违规行为情况	168
七、公司最近三年资金占用和对外担保的情况	169
八、公司内部控制制度情况	169
第十节 财务会计信息	171
一、财务报表	171
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化	181
三、报告期内主要会计政策和会计估计	183
四、分部会计信息	193
五、收购兼并情况	193
六、非经常性损益	194
七、主要资产情况	194
八、主要负债情况	196
九、报告期各期末所有者权益变动表	199
十、现金流量情况	200
十一、期后事项、或有事项及其他重要事项	200
十二、主要财务指标	203
十三、盈利预测披露情况	203
十四、资产评估情况	204
十五、历次验资情况	210
十六、备考模拟合并利润表	210
十七、执行新会计制度后的备考合并利润表	212
第十一节 管理层讨论与分析	213
一、发行人财务状况分析	213
二、公司盈利能力分析	225

三、重大资本性支出	240
四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析	241
第十二节 业务发展目标	244
一、发展战略和发展目标	244
二、实现发展计划的假设条件	249
三、实施发展计划将面临的主要困难	249
四、业务发展计划与现有业务的关系	249
五、本次募集资金对实现业务目标的作用	250
第十三节 募集资金运用	251
一、募集资金运用概况	251
二、本次募集资金投资项目的市场前景	252
三、投资项目概况	253
四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的整体影响	258
第十四节 股利分配政策	260
一、公司股利分配政策	260
二、最近三年股利分配情况	261
三、本次发行前滚存利润的分配政策	261
第十五节 其他重要事项	262
一、关于信息披露制度	262
二、公司重要合同	262
三、公司对外担保情况	271
四、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项	271
五、发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项	271
六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况	272
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	273
第十七节 附录和备查文件	283
一、备查文件	283
二、查阅地点	283
三、查阅时间	283
四、信息披露网址	283

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文中另有所指，下列名称具有以下意义：

发行人、公司、本公司、唐港股份	指唐山港集团股份有限公司
港投公司/唐港实业	指唐山港口投资有限公司，2009 年 10 月名称变更为唐山港口实业集团有限公司
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	指发行人公司章程
股东大会	指唐山港集团股份有限公司股东大会
董事会	指唐山港集团股份有限公司董事会
监事会	指唐山港集团股份有限公司监事会
保荐机构（主承销商）、申银万国	指申银万国证券股份有限公司
保荐协议、承销协议	指发行人就本次股票发行与保荐机构（主承销商）签订的保荐协议和承销协议
北京天元、发行人律师	指北京市天元律师事务所
信永中和、发行人会计师	指信永中和会计师事务所有限责任公司
北京国友大正	指北京国友大正资产评估有限公司
北京京都	指北京京都资产评估有限责任公司
交易所	指上海证券交易所
中国证监会	指中国证券监督管理委员会
A 股	指人民币普通股
元	指人民币元
本次发行	指本公司本次公开发行的面值 1 元的不超过 20,000 万股人民币普通股（A 股）的行为
河北省国资委	指河北省人民政府国有资产监督管理委员会
唐山市国资委	指唐山市人民政府国有资产监督管理委员会
发起人	指本公司各发起人
北京京泰	指北京京泰投资管理中心
利丰燕山	指河北利丰燕山投资管理中心
国富投资	指国富投资公司
国投交通	指国投交通公司及其前身国投交通实业公司
河北省建投	指河北省建设投资公司
唐山建投	指唐山建设投资有限责任公司及其前身唐山市建

	设投资公司
建投交通公司、建投交通	指河北建投交通投资有限责任公司
煤炭港埠公司	指京唐港煤炭港埠有限责任公司及其前身河北煤炭港埠有限公司
第一港埠公司	指原京唐港第一港埠有限责任公司，现已注销
液化码头公司	指京唐港液体化工码头有限公司
集装箱公司	指京唐港国际集装箱码头有限公司
华兴海运	指唐山华兴海运有限公司
洋浦华诚	指洋浦华诚海运有限公司
经济腹地	指陆向腹地，即以某种运输方式与港口相连，为港口产生货源或消耗经该港口进出货物的地域范围
海岸线	指陆地与海洋相遇作用的地带，即广义的海岸概念
货物吞吐量	指经由水运进出港区范围，并经过装卸的货物总量，由水运运进港口卸下后又装船运出港区的转口货物，分别按进口和出口各算一次吞吐量
货种	指货物的种类。目前国家将运输量大的货物统一规定为煤炭、石油、金属矿石、钢铁、矿建材料、水泥、木材、非金属矿石、化肥及农药、盐、粮食、其他等十二类作为统计货物运输量构成的主要货种
港口建设费	指由国家征收的用于港口建设的一种费用，对进出对外开放口岸港口辖区范围的所有码头、浮筒、锚地及从事水域过驳等装卸作业的货物征收
杂货	指品种繁杂、性质各异、形状不一，批量较小的货物总称
散杂货	指不加包装运输的块状、颗粒状、粉末状的货物
件杂货	指有包装或无包装，按件承运和保管的货物
港口作业区	指为了便于生产管理，一般根据货种、吞吐量、货物流向、船型和港口布局等因素，将港口划分为几个相对独立的装卸生产单位，成为港口作业区
港区	指港界范围以内由港务部门管理的区域（包括陆域和水域）
港池	指码头前供船舶靠离和进行装卸作业的水域
挖入式港池	指在岸上开挖出来的港池
泊位	指港区内能停靠船舶的位置。一艘设计标准船型停靠码头所占用的岸线长度或占用的囤船数目。泊位长度一般包括船舶的长度和船与船之间的必要安全间隔。泊位的数量与大小是衡量一个港口或码头规模的重要标志。一座码头可能有一个或几个泊位组成
通用泊位	指用于多品种货物的运输船舶系泊、靠泊、装卸货物的作业泊位

专业化泊位	指适用于供特定船舶系泊装卸或供船舶在此装卸特定货物的作业泊位
业主泊位	指由泊位各自的使用和经营单位投资建设的泊位，京唐港务局与泊位投资建设经营单位签订业主泊位合同，向业主泊位收取固定的费用，内容主要为公用设施公用部分使用、维护费以及通讯、调度业务代理费等
码头	指供船舶停靠、装卸货物和上下旅客的水工建筑物，是港口的主要组成部分
堆场	指存放、保管货物的场所
航道	指在江河、湖泊、水库、渠道及港湾等水域中，供一定标准尺度的船舶航行的通道
挡砂堤	指防止或减少泥砂侵入港口或航道的水工建筑物
门机、门座式起重机	指门座式起重机，可转动的起重装置（简称转动部分）装在门形座架上的一种臂架型起重机。门形座架的 4 条腿构成 4 个“门洞”，可供铁路车辆和其他车辆通过。门座式起重机大多沿地面或建筑物上的起重机轨道运行，进行起重装卸作业
桥式起重机	指桥架支承在建筑物两边的高架轨道上，并能沿轨道行走的桥架起重机，在室内或者露天用作物料的装卸和起重搬运工作，其最大特点是不占用工作场地的有效面积
门式起重机	指在固定跨间内搬运和装卸物料的机械设备，被广泛应用于车间、仓库或露天场地。其与桥式起重机的区别在桥架部分，它的主梁的两端有两个高大的支撑腿，大车行走车轮装在支撑腿的底梁上，沿着铺设在地面上的轨道做纵向运行
协力单位	指部分港口作业的外包单位，承担港区内的场地倒运、集疏港装卸车等辅助作业
装卸业务	指利用专用机械设备将货物卸载至堆存场所或装载上运输工具的业务
堆存业务	指利用专用设备将货物放置于堆场或仓库对其进行堆放、保管、仓储的业务

本招股说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和的尾数存在差异，均为四舍五入所致。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

（一）发行人概况

公司名称	唐山港集团股份有限公司
英文名称	Tangshan Port Group Co., Ltd.
法定代表人	孙文仲
设立日期	2003年1月3日
公司住所	河北唐山海港经济开发区
经营范围	码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口拖轮经营；船舶港口服务业务经营；港口机械、设施、设备租赁、维修经营；货物和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）

（二）发行人设立情况

发行人系经 2002 年 12 月 17 日河北省人民政府股份制领导小组办公室冀股办[2002]第 96 号文批准，由唐山港口投资有限公司、北京京泰投资管理中心、河北利丰燕山投资管理中心、国富投资公司、唐山市建设投资公司、河北省建设投资公司、国投交通实业公司 7 家发起人共同发起设立。

2002 年 10 月 23 日，发起人依法签订了《京唐港股份有限公司发起人协议》，唐山港口投资有限公司作为主发起人，联合北京京泰投资管理中心等其他 6 家法人，以各自在京唐港务局享有的权益所对应的评估净资产作为出资，共同发起设立京唐港股份有限公司。2003 年 1 月 3 日，发行人在河北省工商行政管理局取得企业法人营业执照，注册号为 1300001002332 1/1。应河北省工商行政管理局统一换发营业执照的要求，2007 年 12 月 12 日公司换发了营业执照，营业执照注册号变更为 1300000000018772 1/1。

（三）发行人业务概况

公司提供的主要服务是港口装卸、运输、堆存仓储等物流业务。公司经营的

优势装卸货种是散/件杂货：以钢铁、铁矿石、煤炭为主，其他货种主要包括原盐、水泥、机械设备等。

公司港口装卸业务的经营地点为唐山港京唐港区，位于河北唐山海港经济开发区境内。

早在 1919 年，民主革命先驱孙中山先生在所著《建国方略》中，提出建设“与纽约等大”、“为世界贸易之通路”的“北方大港”，拟选港址就在现今的京唐港区。改革开放以后，河北省唐山市把港口建设摆在重要议事日程，制定并实施唐山沿海经济发展战略，港口建设被列为河北省一号工程，唐山市的“龙头工程”。

京唐港区是唐山市联合北京市共同投资开发建设的环渤海地区重要港口，具备优越的建港条件、广阔的国有滩涂、独特的区位优势 and 发达便捷的集疏运网络。

京唐港区腹地广阔，覆盖冀东及京、津，并延伸至晋、蒙、陕、甘、宁、新等广袤的西部地区，水路通达 50 多个国家（地区），120 多个港口。经过近 20 年的建设和发展，京唐港区已成为国家重点物资运输的重要港口，在我国钢铁、铁矿石、煤炭等货物运输中占有重要地位。本公司先后荣膺中华全国总工会授予的“全国五一劳动奖状”、中国企业联合会和中国企业家协会授予的 2005 年度“最具成长性企业”荣誉称号和“2007 年度中国优秀诚信企业”、“中国百佳诚信企业”、“中国交通百强企业”等多项荣誉称号。2008 年被国务院经济发展研究中心评为“全国十大杰出企业”。2009 年公司董事长孙文仲先生荣获“全国五一劳动奖章”。

经过多年的培育，公司铸就了市场认可的多个极具竞争力的散杂货种装卸服务品牌。公司的优势装卸货种是散杂货，主要包括钢铁、铁矿石、煤炭等。

2008 年，京唐港区完成货物吞吐量达 7,645 万吨，占我国沿海港口货物吞吐量的 1.70%，其中本公司完成 4,600.71 万吨，同比增长 18.50%。2008 年全年公司完成钢铁货种装卸 1132.24 万吨，居全国沿海港口第 4 位；完成矿石货种装卸 1,968.74 万吨，居全国沿海港口第 9 位；京唐港区是北方沿海 7 个主要煤炭下水港之一，创出了出口块煤、外贸煤炭除杂“零杂质、零缺陷、零投诉”国际品牌，2008 年京唐港区共完成煤炭吞吐量 3,694.2 万吨(其中本公司完成 1,377.72 万吨)，占沿海主要港口煤炭输出量的 7.87%，位居全国第四位，其中焦煤货种进口 202 万吨。

2009 年京唐港区完成货物吞吐量 10,541 万吨，突破了 1 亿大关，同比增长 37.88%，在全国沿海港口完成吞吐量排名第 15 位，继续保持高速增长。其中本公司完成 6,694.51 万吨，同比增长 45.51%。

2009 年公司完成钢铁吞吐量 1,225.86 万吨，同比增长 8.27%，京唐港区钢材发运量在沿海港口中排名第三位；2009 年公司完成进口铁矿石 2,679.30 万吨（内外贸铁矿石吞吐总量合计 3,265 万吨），同比增长 63.10%，京唐港区进口铁矿石吞吐量居全国第 9 位；在煤炭运输方面京唐港区也处于优势地位，为北煤南运做出了突出贡献，2009 年京唐港区共完成煤炭吞吐量 5,177.22 万吨（其中本公司完成吞吐量 2,013.40 万吨），在煤炭发运港口中排名第 4 位，其中进口焦煤 1,106 万吨，居全国沿海港口第一位。¹

（四）发行人股本情况

截至本招股说明书签署之日，发行人股权结构为：

股东名称	持股数（万股）	比例（%）
唐山港口实业集团有限公司	53,128	66.41
河北建投交通投资有限责任公司	11,412	14.27
北京京泰投资管理中心	10,000	12.50
国富投资公司	1,884	2.36
唐山建设投资有限责任公司	1,872	2.34
国投交通公司	1,704	2.13
总股本	80,000	100

二、控股股东及实际控制人简介

公司实际控制人为唐山市国资委。唐山市国资委通过唐港实业控制本公司 66.41% 的股份，通过唐山建投控制本公司 2.34% 的股份，合并控制本公司本次发行前 68.75% 的股份。

截至本招股说明书签署之日，唐港实业持有发行人 53,128 万股，占发行人发行前总股本 66.41%，为发行人控股股东。

唐港实业于 2000 年 7 月 3 日注册成立，成立时名称为唐山港口投资有限公司，为唐山市国资委下属国有独资有限公司。港投公司注册资本 85,700 万元，法定代表人孙文仲，住所为河北唐山海港经济开发区。2009 年 10 月 20 日，港

¹ 数据来源：交通部统计数据及公司调研

投公司名称变更为唐山港口实业集团有限公司。

唐港实业以国有资产产权经营和资本运营、港口、铁路设施及相关产业开发建设为主，自身不直接从事港口装卸和货物堆存业务。

截至 2009 年 12 月 31 日，唐港实业总资产为 755,421.23 万元、净资产 242,936.89 万元、2009 年度实现净利润 24,273.33 万元（财务数据摘自信永中和会计师事务所有限责任公司出具的 XYZH/2009A9004-2 号审计报告）。

三、发行人主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
资产总额	444,341.88	418,898.54	257,035.45
流动资产	58,473.25	51,764.43	66,309.00
负债总额	243,819.41	243,649.64	118,569.61
流动负债	90,939.90	85,780.77	86,873.31
股东权益	200,522.46	175,248.90	138,465.84
归属于母公司股东权益	174,775.01	150,969.50	114,497.89

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	192,993.47	134,675.43	84,988.44
营业利润	37,716.94	24,959.85	21,972.13
利润总额	38,146.55	25,351.43	22,648.58
净利润	27,254.52	19,209.86	14,634.87
归属于母公司股东的净利润	25,295.17	15,830.27	13,151.63

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	44,782.11	19,145.08	14,924.62
投资活动产生的现金流量净额	-35,712.96	-141,555.22	-31,010.61

筹资活动产生的现金流量净额	-21,591.52	123,890.08	20,547.38
现金及现金等价物净增额	-12,522.36	1,480.15	4,461.23

（四）主要财务指标

1、基本财务指标

财务指标	2009.12.31 或 2009 年度	2008.12.31 或 2008 年度	2007.12.31 或 2007 年度
流动比率（倍）	0.6430	0.6035	0.7633
速动比率（倍）	0.5461	0.5960	0.7347
资产负债率（母公司）	55.11%	57.37%	40.17%
应收账款周转率（次/年）	33.59	25.87	19.44
存货周转率（次/年）	25.23	51.55	31.23
息税折旧摊销前利润（万元）	68,399.28	51,600.63	34,243.18
利息保障倍数（倍）	7.98	5.61	30.38
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.56	0.24	0.25
每股净现金流量（元）	-0.16	0.02	0.07
无形资产（扣除土地使用权及海域使用权）占净资产比率	0.11%	0.05%	0.07%

2、净资产收益率和每股收益

年度	财务指标	净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2009 年度	归属于母公司所有者的净利润	15.53%	0.32	0.32
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	15.40%	0.31	0.31
2008 年度	归属于母公司所有者的净利润	11.00%	0.21	0.21
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	11.06%	0.21	0.21
2007 年度	归属于母公司所有者的净利润	12.05%	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	11.62%	0.21	0.21

四、本次发行情况

（一）本次发行一般情况

股票种类：	人民币普通股（A 股）
-------	-------------

每股面值：	1.00 元
发行数量：	不超过 20,000 万股，占发行后总股本的比例不超过 20%
每股发行价：	[]元
发行方式：	采用网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和已开立中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）

（二）募集资金投向简介

本次发行募集资金拟投资于唐山港京唐港区 20#~22#通用杂货泊位工程建设项目，项目投资总额为 115,568.72 万元，其中拟以本次募集资金投入 102,305.00 万元，剩余 13,263.72 万元由公司以前续建设所需土地使用权投入。

本次募集资金到位前，公司可以根据项目的实际进度以自有资金和银行贷款支持上述项目的实施。募集资金到位后，将以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金及偿还先期银行贷款。

若实际募集资金不能满足项目投资需要，资金缺口将通过公司自筹解决；若募集资金满足项目投资需要后有剩余，则剩余资金将用于补充公司流动资金。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

股票种类：	人民币普通股（A股）
每股面值：	1.00 元
发行数量：	不超过 20,000 万股，占发行后总股本的比例不超过 20%
每股发行价：	[]元
发行市盈率：	[]倍（发行价格除以每股收益，每股收益按照[]年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）
发行前每股净资产：	[]元（以[]年[]月[]日经审计的净资产计算）
预计发行后每股净资产：	[]元（以[]年[]月[]日经审计的净资产与预计的募集资金净额之和除以发行后的总股本计算）
发行市净率：	[]倍（按照每股价格除以发行后每股净资产计算）
发行方式：	采用网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式
发行对象：	符合资格的询价对象和已开立中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式：	余额包销
预计募集资金总额：	[]万元
预计募集资金净额：	[]万元
发行费用概算：	约[]万元，主要包括：
承销费用和保荐费用：	本次发行募集资金总额的[]%，[]万元
审计、验资费用：	[]万元
律师费用：	[]万元
上网发行费用：	本次发行募集资金总额的 3.5‰

二、本次发行的有关当事人

发行人：	唐山港集团股份有限公司
英文名称：	Tangshan Port Group Co.,Ltd.
法定代表人：	孙文仲
住所：	河北唐山海港经济开发区
电话：	0315—2916888
传真：	0315—2914287
联系人：	单利霞

网址:	www.jtport.com.cn
电子信箱:	Tspgc@china.com
保荐机构（主承销商）:	申银万国证券股份有限公司
法定代表人:	丁国荣
住所:	上海市常熟路 171 号
电话:	021—54033888
传真:	021—54047982
保荐代表人:	蓝海荣、冯震宇
项目协办人:	王海峰
项目经办人:	黄健、李燕、张涛、王宇辉
律师事务所:	北京市天元律师事务所
负责人:	王立华
住所:	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层
电话:	010—88092188
传真:	010—88092150
经办律师:	吴冠雄、周世君、贺秋平
会计师事务所:	信永中和会计师事务所有限责任公司
负责人:	张克
住所:	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
电话:	010—65542288
传真:	010—65547190
经办注册会计师:	王勇、刘武克
资产评估机构:	北京国友大正资产评估有限公司
法定代表人:	申江宏
住所:	北京市朝阳区八里庄西路 100 号住邦 2000 商务中心 1 楼 A 座 707 室
电话:	010—85868816
传真:	010—85868385

经办注册评估师：	程远航、张国梁
股票登记机构：	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
地址：	上海市陆家嘴东路 166 号
电话：	021—38874800
传真：	021—58754185
申请上市证券交易所：	上海证券交易所
地址：	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话：	021—68808888
传真：	021—68804868
主承销商收款银行：	022210—工行上海市淮海中路第二支行
户名：	申银万国证券股份有限公司投资银行总部
账号：	[]

三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益投资

发行人与本次发行有关的各中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

四、与本次发行上市有关的重要日期

询价推介日期	[]年[]月[]日至[]月[]日
定价公告刊登日期	[]年[]月[]日
申购日期和缴款日期	[]年[]月[]日
预计股票上市日期	[]年[]月[]日

第四节 风险因素

投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险是根据重要性原则排序，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

一、业务风险

（一）经营货种集中的风险

公司主要经营货种为钢铁、铁矿石、煤炭，占公司总吞吐量的 90%以上，吞吐量呈逐年增长的趋势，2007 年、2008 年及 2009 年三大货种吞吐量占公司总吞吐量分别达到了 96.12%、97.35%及 97.16%。公司依托直接经济腹地钢铁产业的发展，公司的钢铁和铁矿石的吞吐量实现了快速增长。2007 年、2008 年及 2009 年三大货种实现业务收入占公司装卸堆存业务收入的比重分别达到了 96.37%、96.99%及 96.76%。

上述数据显示，公司的业务集中度较高。这种情况仍会持续相当长的时间。若相关行业对钢铁、铁矿石、煤炭的需求变动，会导致公司吞吐量的波动，可能对公司的经营产生一定影响。

（二）后方运输能力不足的风险

对于经营大宗散杂货的港口企业而言，集疏港能力是港口企业竞争力的重要体现，当港口发展到一定规模，货物集疏港受铁路的制约会进一步加强，尤其是铁路运输能力直接决定了煤炭等大宗散杂货的港口中转效率。唐港铁路专用线由京唐港区至滦西站与京山线接轨，并接通京秦、大秦线，现有运输能力为 12,710 万吨/年。通过唐港铁路与国家铁路网的京山、京秦、大秦、京包、京原、丰沙大、包兰等铁路相连并辐射至全国。但港口集疏港能力仍取决于铁路线路的运力增长、列车调配等因素。鉴于我国目前铁路运力处于较为紧张状态，港口企业装卸业务的发展受铁路运输的瓶颈制约仍非常明显，如后方运输能力不足将对公司业务发展构成不利影响。

（三）腹地经济依赖的风险

公司所在的京唐港区的重要经济腹地冀东地区是我国重要的能源、原材料基

地，其中直接腹地唐山市的钢铁、建材、能源、装备制造和化工五大优势重工业产业发展较快。京唐港区的间接腹地包括华北、东北和西北等地区，随着西部大开发战略以及东北重工业振兴计划的逐步实施，间接腹地的经济亦出现良好的发展趋势。公司目前及未来的发展依存于腹地经济的发展，腹地经济的发展状况直接或间接的对港口货物的吞吐量产生影响。若公司依赖的经济腹地发展出现波动，可能对公司的经营产生一定影响。

二、市场风险

（一）经济周期和相关行业景气周期所引致的风险

港口行业是国民经济中重要的基础设施行业，港口的发展与国民经济发展有着日益紧密的联系。通过对 20 世纪 90 年代以来的数据进行分析，港口吞吐量与 GDP 的相关性系数高达 0.92。虽然随着我国经济的高速发展，港口业呈现出蓬勃发展的良好局面，其作用和战略地位也不断提高，但经济危机以及相关行业的景气衰退势必对港口行业造成重大不利影响。

经济发展的周期变化和波动会影响港口相关行业对港口货物运输货种和需求量，从而对公司的业务构成、货物吞吐量和经营状况产生较大的影响。公司主要经营货种钢铁、铁矿石和煤炭等大宗散杂货亦受钢铁行业和能源行业的景气度变化的影响。

由于 2009 年我国为应对国际金融危机实施的一系列宏观经济刺激政策取得了较好的效果，国民经济回升向好、大宗商品需求旺盛、国内钢铁企业产量逐步恢复，以及国际市场铁矿石和煤炭等大宗商品价格和海运费相对回落等因素，2009 年全国进口铁矿石和进口煤炭增长较快：进口铁矿石 62,778 万吨，较 2008 年增长了 41.6%¹；我国首度成为煤炭净进口国，进口煤炭首度超过 1 亿吨（约占全年国内煤炭消费量的 3%）。受益于上述因素并依托公司直接经济腹地钢铁产业的发展，2009 年公司毛利率较高的外贸货种进口铁矿石和进口焦煤（冶金煤）实现了较快增长，其中铁矿石吞吐量较上年增长了 1,296.40 万吨，煤炭吞吐量较上年增长了 635.68 万吨，增幅分别为 65.85%和 46.14%。

随着世界其它经济体逐渐消化国际金融危机的影响走向复苏，国际市场的铁矿石、煤炭等大宗原材料价格如果进一步回升，我国铁矿石、煤炭进口量的增

¹ 数据来源：海关统计数据

长可能会放缓。

（二）临近港口的竞争风险

公司所处环渤海津冀沿海港口群主要包括天津港、秦皇岛港、唐山港和黄骅港等，主要服务于京津、华北及其西向延伸的部分地区。本公司所处的唐山港京唐港区位于渤海湾北岸，与本公司竞争的临近港口主要为天津港、秦皇岛港及唐山港曹妃甸港区。

天津港位于京唐港区西部 70 海里处，是我国北方的传统大型港口，2009 年吞吐量为 3.81 亿吨，运输货种主要为集装箱、原油及制品、矿石、煤炭。秦皇岛港位于京唐港区以东 64 海里处，是我国北煤南运的主枢纽港，最大的能源输出港，2009 年吞吐量为 2.46 亿吨，运输货种以煤炭为主。唐山港曹妃甸港区位于京唐港区以西 30 海里处，规划设计的主要货种为铁矿石、煤炭、原油、件杂货等，目前矿石码头已建成，2009 年铁矿石吞吐量为 5,703 万吨。

港口业务经营由于地理位置、自然环境等因素存在一定区域内的市场竞争，同类货种之间，本公司与所处的环渤海津冀沿海地区临近港口是业务竞争关系。随着港口业务的不断发展，公司与邻近港口的竞争将日趋激烈，公司可能存在因与邻近港口的竞争而导致的市场份额下降风险。

三、财务风险

（一）固定资产折旧增加的风险

港口为基础设施服务行业，港口泊位的建成及运营设备的投入将不断增加固定资产规模，公司 2007 年末、2008 年末和 2009 年末固定资产净额分别为 14.09 亿元、24.40 亿元和 28.90 亿元，占资产总额的比例分别为 54.82%、58.24%和 65.03%。公司 2007 年度、2008 年度和 2009 年度固定资产折旧分别达到 10,071.72 万元、16,281.55 万元和 20,484.91 万元，占公司营业总成本的比例分别为 15.92%、14.89%和 13.18%。随着公司今后港口规模的进一步扩增（包括本次募投项目 20#~22#通用杂货泊位的建设），将使固定资产规模持续扩大，固定资产折旧亦会持续增加，若公司的盈利能力不能随之增加，公司存在因固定资产折旧的增加而导致利润下滑的风险。

（二）财务费用增加的风险

为减少与港投公司的关联交易，提高公司资产的完整性，公司于 2008 年 3 月实施了重大资产重组。为筹集资金收购港投公司的经营性资产，公司的长期借款和财务费用有较大幅度的增加。2008 年末，公司长期借款余额为 15.15 亿元，较 2007 年末的 2.42 亿元增加了 12.73 亿元，2008 年公司的财务费用为 6,996.34 万元，而 2007 年公司的财务费用仅为 505.28 万元。2009 年末公司长期借款余额为 13.78 亿元，2009 年公司财务费用为 6,529.19 万元。截至报告期末，公司的资产负债率仍保持在合理的水平。

公司处于关键的发展机遇期，建设资金需求量大，目前公司主要依靠自有资金积累和银行借款实施项目建设，融资方式单一，公司存在因财务费用增加而导致利润下滑的风险。

（三）发行后净资产大幅增加导致净资产收益率下降的风险

本次发行后预计将大幅增加公司的净资产。由于募集资金投资项目存在一定的建设周期，项目的盈利能力将在项目建成后逐步体现。因此，本公司存在因发行后净资产增幅较大而引发的短期内公司净资产收益率摊薄的风险。

四、募集资金投向

公司本次发行募集资金投资项目京唐港区 20#~22#通用杂货泊位工程的可行性分析是基于当前国内外市场环境、相关行业发展状况以及公司现有泊位吞吐能力、经营效率和效益水平等因素作出的判断。项目建成投入使用后，如果市场环境突变、行业竞争加剧、或相关行业或腹地经济发生变化，将给募集资金投资项目的预期效益带来较大影响。

五、管理风险

（一）控股子公司的管理风险

截至本招股说明书签署之日，公司下属控股子公司 17 家，参股公司 7 家。因此对公司内部资源配置、业务协调、信息沟通和管理控制提出了更高的要求。若公司的经营管理水平不能适应企业规模扩展的需要，将可能影响公司的运营效率和业务的持续发展。

公司将通过完善控股子公司管理制度，提高管理水平，对控股子公司实施有

效控制及管理。

（二）协力作业单位的管理风险

公司创新引进民间资本，形成协力作业模式，港区内的场地倒运、集疏港装卸车等辅助作业均外包给流动机械队、倒运车队和人力队等协力单位完成，公司按作业量和作业单价向协力单位支付费用，形成了公司在沿海港口界经营模式的创新。协力单位作业模式减少了公司因经营规模扩大带来的人工成本增加和设备更新再投入的资金成本，是公司有效的成本控制方式。

公司对协力作业单位采取了严格的约束监管措施和绩效考核，以提高作业效率及港口服务质量。公司对协力单位的采购、管理制度有《唐山港集团股份有限公司协力单位使用管理办法》、《协力单位管理控制程序》，对采购要求、使用要求、考核情况都做了详尽的描述，每年都按文件要求与协力单位进行采购协议、安全质量协议的签定、服务质量的考核等各项工作，以确保其服务质量满足公司生产的需要。

协力作业模式对公司业务协调和管理控制提出了更高的要求。若公司的经营管理水平不能适应企业规模扩展的需要，将可能影响公司的运营效率和业务的持续发展。

六、政策风险

（一）产业政策调整的风险

随着我国国民经济的快速稳定发展，港口作为基础设施行业的重要性日益增强。交通部《关于贯彻胡锦涛总书记指示精神进一步推进沿海港口发展的意见》、《2001—2010 年公路水路交通行业政策及产业发展序列目录》等有关文件，确定了本世纪前 20 年沿海港口发展的基本思路，即建成现代化港口体系。

港口运输业的发展长期以来受到国家产业政策的支持和鼓励，若国家调整产业政策或港口行业发展整体规划，将会对本公司的业务发展带来影响。国家对港口相关行业或经济腹地有关政策进行调整，将会间接对本公司的经营产生影响。

（二）港口费率调整的风险

我国港口收费涉及的项目以及港口作业费率的标准主要由《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》和《中华人民共和国交通部港口收费规则（外贸部

分)》规定, 本公司亦遵守上述规则确定对港口收费的涉及项目和相应费率。如今后国家调整港口费率的标准或港口收费体制发生变化, 则将对本公司的经营产生影响。

七、自然条件异常变化的风险

唐山港京唐港区地处渤海湾北岸, 沿大沽口至秦皇岛海岸的岬角上, 大清河口与滦河口之间, 自然条件良好。港口作业对港口的地形、气象、水文等自然条件有依赖性, 唐山港京唐港区若出现自然条件的异常变化, 会对进出港口的船只造成影响, 不利于公司业务的正常开展, 产生经营风险。

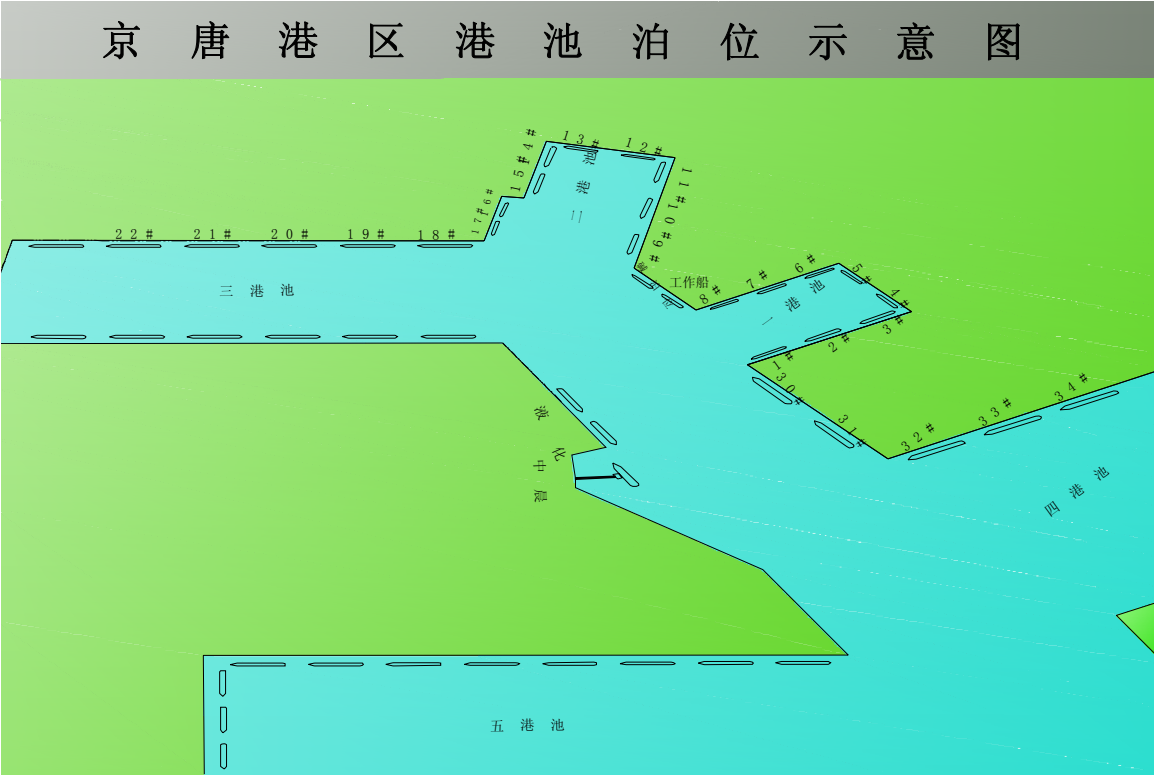
第五节 发行人基本情况

一、发行人的基本信息

(一) 基本信息

发行人：	唐山港集团股份有限公司
英文名称：	Tangshan Port Group Co.,Ltd.
注册资本：	80,000 万元人民币
法定代表人：	孙文仲
成立日期：	2003 年 1 月 3 日
住所：	河北唐山海港经济开发区
邮政编码：	063611
联系电话：	0315—2916888
传真：	0315—2914287
发行人网址：	www.jtport.com.cn
发行人电子信箱：	Tspgc@china.com

(二) 京唐港区泊位分布图



二、发行人改制与设立情况

（一）发行人的设立方式与发起人

发行人系经 2002 年 12 月 17 日河北省人民政府股份制领导小组办公室《关于同意改制设立京唐港股份有限公司的批复》（冀股办[2002]第 96 号）批准，由唐山港口投资有限公司、北京京泰投资管理中心、河北利丰燕山投资管理中心、国富投资公司、唐山市建设投资公司、河北省建设投资公司、国投交通实业公司 7 家发起人共同发起设立。

2002 年 10 月 23 日，发起人依法签订了《京唐港股份有限公司发起人协议》，唐山港口投资有限公司作为主发起人，联合北京京泰投资管理中心等其他 6 家法人，以各自在京唐港务局享有的权益所对应的评估净资产作为出资，共同发起设立京唐港股份有限公司。

根据 2002 年 9 月 26 日北京京都资产评估有限责任公司出具的京都评报字(2002)第 044 号资产评估报告，截至 2002 年 6 月 30 日，京唐港务局改制设立股份有限公司项目资产评估后净资产 66,949.01 万元，按照 1: 0.8962 的折股比例折合股本 6 亿股，实际出资金额超过申请注册资本的 6,949.01 万元作为公司资本公积，河北华安会计师事务所有限公司出具了冀华会验字[2002]3013 号验资报告。发行人国有股权管理方案经河北省财政厅《关于京唐港股份有限公司国有股权管理方案的批复》（冀财企[2002]130 号）批复同意。

发行人设立时各发起人持股情况如下表：

发起人名称	应享有评估后净资产（万元）	折股比例（%）	折合股份（万股）	差异（万元）	持股比例（%）
唐山港口投资有限公司	27,623.16	89.62	24,756.00	2,867.16	41.26
北京京泰投资管理中心	20,499.79	89.62	18,372.00	2,127.79	30.62
河北利丰燕山投资管理中心	10,644.89	89.62	9,540.00	1,104.89	15.90
国富投资公司	2,102.20	89.62	1,884.00	218.20	3.14
唐山市建设投资公司	2,088.81	89.62	1,872.00	216.81	3.12
河北省建设投资公司	2,088.81	89.62	1,872.00	216.81	3.12
国投交通实业公司	1,901.35	89.62	1,704.00	197.35	2.84
合 计	66,949.01	89.62	60,000.00	6,949.01	100.00

2003 年 1 月 3 日，发行人在河北省工商行政管理局取得企业法人营业执照，注册号为 1300001002332 1/1。应河北省工商行政管理局统一换发营业执照的

要求，2007 年 12 月 12 日公司换发了营业执照，营业执照注册号变更为 130000000018772 1/1。

（二）在改制设立发行人之前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

京唐港于 1984 年 11 月筹建，1989 年 8 月开工建设，1992 年 7 月对国内通航，同年 10 月被国务院批准为对外开放一类口岸。1992 年 7 月 18 日，京唐港务局成立，为非公司制国有企业。

2000 年 5 月 25 日唐山市国资委《关于组建唐山港口投资有限公司的决定》（唐国资委[2000]1 号）批准，决定成立港投公司，唐山市国资委授权其经营原唐山市政府投资到京唐港的 4.6 亿元及由京唐港务局贷款所形成的国有资产。

在改制设立本公司之前，港投公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务具体情况如下：

序号	主要资产	主要业务
1	京唐港务局 41.26% 的权益	港口装卸堆存业务
2	京唐港二号港池各泊位固定资产及在建工程（除拟用于投入设立本公司的部分外）	二号港池 9#~11#泊位、工作船泊位已投入运营，用于港口装卸堆存业务，12#~15#泊位在建设过程中
3	唐山坨港地方铁路管理处 91.65% 的权益	唐山坨港地方铁路管理处主要从事铁路运输业务，后变更为唐港铁路有限公司

（三）发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、发行人设立时拥有的主要资产和业务情况

本公司设立时拥有的主要资产和从事的主要业务如下：

序号	主要资产	主要业务
1	一号港池 1#、4#、5#、7#、8#泊位及装卸设备、港作拖轮；一号港池涉及范围内的公用基础配套设施、生产辅助设施、办公设施、生活福利设施；为一号港池配套修建的铁路新卸车线和堆场；工作船码头等	港口装卸堆存业务
2	二号港池 9#、10#、11#泊位装卸设备	公司与港投公司合作经营，使用港投公司二号港池全部 9#~15#泊位及装卸设备等资产，开展港口装卸堆存业务，并根据协议确定的金额向港投公司支付合作分成收入
3	对业主泊位的收益权，包括一号港池	公司根据业主泊位合同向业主泊位经营

	2#~3#泊位和 6#泊位，位于目前五号港池的 34#泊位（现在的名称为中晨能源泊位）	主体收取固定的费用，内容主要为公用设施公用部分使用、维护费以及通讯、调度业务代理费等
--	---	--

本公司设立时拥有的子公司主要为京唐港外轮供应公司、京唐港物业管理服务中心、唐山海港港兴水运工程监理所，规模均较小，主要从事与公司经营相关的辅助业务。

本公司设立时的参股企业主要为河北煤炭港埠有限公司，本公司持有其 49% 的股份。河北煤炭港埠有限公司拥有 6# 业主泊位，主要从事煤炭装卸堆存业务。本公司设立时的其他主要参股企业还包括北方煤炭储运场、唐山通泰储运有限公司、京唐海运有限公司、唐山船务代理公司等，主要从事与本公司主营业务相关的储运、海运和船代业务。

2、发行人设立时土地使用权的取得

本公司设立时业务经营所需的一号港池业务相关土地，系由港投公司先办理国有土地使用权出让手续并取得土地使用权后，转让给本公司。2002 年 8 月 29 日，经唐山市财政局《关于增加国家资本金的通知》（唐财建[2002] 47 号）批准，港投公司应上缴上述土地的部分土地出让金及契税，计 15,675.49 万元，转为唐山市政府对港投公司的出资。2002 年 9 月 28 日，港投公司办理完毕上述土地出让手续，并取得了国有土地使用权证。

经 2002 年 10 月 8 日唐山市国资委《关于对京唐港改制土地评估有关问题的批复》（唐国资委[2002]25 号）和 2002 年 10 月 25 日唐山市国土资源局《关于对京唐港改制土地使用权处置问题的批复》（唐国土资 [2002]100 号）批准，港投公司向本公司转让一号港池业务相关土地，转让价格按照港投公司取得该等土地的价格确定为每亩 7 万元，可不再评估。港投公司向本公司转让地块占地面积 1,559,077.6 平方米，折合 2,338.6 亩，转让价格总计 16,370.20 万元，国有土地权证分别为冀唐国用[2002]字第 10275 号、冀唐国用[2002]字第 10277 号、冀唐国用[2002]字第 10278 号、冀唐国用[2002]字第 10279 号和冀唐国用[2002]字第 10284 号。2002 年 11 月 18 日，港投公司与京唐港股份有限公司（筹）签订了《土地使用权转让协议》。本公司受让上述土地后，应向港投公司支付的土地转让价款，与改制时形成的对港投公司部分其他应收款冲账抵消。本公司受让上述土地取得的国有土地使用权证分别为冀唐国用（2004）第 05411 号、冀唐国用（2004）第 05412 号、冀唐国用（2004）字第 08262 号、冀唐国用（2004）

第 08263 号和冀唐国用（2004）第 08264 号。

（四）在发行人成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

2009 年发行人股东港投公司名称变更为唐山港口实业集团有限公司，于 2009 年 10 月 20 日在唐山市工商行政管理局办理了企业变更登记。唐港实业以国有资产产权经营和资本运营、港口、铁路设施及相关产业开发建设为主，自身不直接从事港口装卸和货物堆存业务。唐港实业的经营范围为：国有资产产权经营和资本运营；港口、铁路设施及相关产业开发建设、港口机械、设施、设备租赁；经营方式采用自营、资产出租、控股参股、兼并、收购、转让、合资合作、服务；建筑材料批发零售；土地租赁经营。唐港实业目前拥有的主要资产如下：

主要资产	用途
航道、挡砂堤	港口公共设施
散装纯碱专用泊位	有偿提供给唐山海港速达散装有限公司长期使用
10#~11#集装箱专用泊位	有偿提供给京唐港国际集装箱码头有限公司长期使用
堆场及堆场用途的土地	主要租赁给本公司使用

截至 2009 年 12 月 31 日，除控股本公司外，唐港实业控股、参股公司情况如下：

公司名称	持股比例	注册资本 (万元)	经营范围
京唐港首钢码头有限公司	60.00%	5,000.00	京唐港第四港池矿石、原辅料及成品泊位工程项目筹建
唐山港务投资管理有限公司	100%	1,000.00	投资与资产管理
唐港铁路有限责任公司	18.58%	171,839.00	铁路运输及铁路运输服务（经营至 2010 年 12 月 23 日）
国投中煤同煤京唐港口有限公司	20.00%	20,000.00	京唐港 32#~34#专业煤炭码头项目筹建
唐山曹妃甸实业港务有限公司	10.00%	152,000.00	港口业务经营；土地开发（凭资质经营）；基本建设投资、旅游业的投资（以上涉及国家法律、法规限制经营的除外）；黑色金属、矿产品经营；房屋出租、场地租赁；港口杂项作业
唐山津航疏浚工程有限责任公司	30.00%	7,000.00	港口及航道疏浚、吹填造地（含围堰）、船舶出租、港口水工施工、水上辅助服务（凭经营资质经营）
京唐港国际集装箱码头有限公司	45.72%	24,383.94	船舶、驳船、火车、卡车的集装箱装卸；空重集装箱和进出口货物的堆存，保管和运输；码头内进出口集装箱的拆装箱业务；受委托的洗箱业务；集装箱内地存储和货运站的经

			营（道路运输经营许可证有效期至 2020 年 09 月 01 日）
唐山曹妃甸煤炭港务有限公司	7%	180,000.00	港口工程开发项目的投资建设

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系

发行人改制前后的业务流程没有发生变化，具体的业务流程参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、公司的主要业务情况”。

（六）发行人设立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司设立以来，主要从事码头和港口设施经营、货物装卸、驳运、仓储经营、港口装卸和堆存业务。本公司主要发起人港投公司以国有资产产权经营和资本运营、港口、铁路设施及相关产业开发建设为主，自身不直接从事港口装卸和货物堆存业务。

发行人设立以来在生产经营方面与港投公司的关联关系及演变情况如下：

（1）本公司设立后，本公司拥有一号港池的 1#、4#、5#、7#、8#泊位，港投公司拥有二号港池 9#～15#泊位。

（2）2003 年公司设立后，根据改制重组方案，为避免同业竞争，港投公司以开发建设为主，不直接从事港口装卸和货物堆存业务，港投公司与本公司达成合作经营协议。

双方的合作经营模式为由港投公司投入运营生产必须的泊位、堆场等基础设施和设备资产，本公司投入人员和设备，利用公司业务、市场资源及经验优势，全面负责生产运营的实施，所取得的收入由双方按照协议约定分成。

根据 2003 年 6 月本公司与港投公司签署的资产合作经营合同，港投公司投入合作经营的资产为二号港池的相关泊位资产和设备设施。

（3）因集装箱业务专业化发展的战略需要，2004 年 2 月港投公司向本公司购买了 10#、11#泊位的集装箱装卸设备等资产（具体过程参见本招股说明书本节之“四、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）发行人设立以来的重大资产重组情况”之“1、2004 年公司向港投公司转让集装箱业务相关资产”）。港投公司以集装箱业务相关设备、堆场等资产与西班牙德佳德斯港口及物流公共事业公司、北京金州工程技术有限公司合资成立了京唐港国

际集装箱码头有限公司，该公司成立时由西班牙德佳德斯公司控股 52%，港投公司和北京金州工程技术有限公司分别持有 40%和 8%的股权。港投公司与集装箱公司合作经营，将京唐港区 10#、11#泊位有偿提供给京唐港国际集装箱码头有限公司长期使用，京唐港区的全部集装箱业务由该公司经营。

(4) 随着港投公司投资建设的港口其他资产和设施逐步建成，港投公司经与本公司协商确定增加或调整合作经营的资产范围。二港池 11#、10#泊位分别于 2004 年、2006 年由港投公司投入京唐港国际集装箱码头有限公司开展合作经营。2006 年起，港投公司后续增加投入合作经营的资产主要包括新建的各处堆场、30#、31#泊位、16#~19#泊位（由公司原控股子公司京唐港第一港埠有限责任公司与港投公司联营）、7 万吨级航道、挡砂堤等。

(5) 2005 年 5 月，港投公司与国投交通公司、中国煤炭进出口公司、大同煤矿集团有限公司和本公司共同出资设立国投中煤同煤京唐港口有限公司，建设第四港池 32#~34#泊位，经营大秦线分流的 3,000 万吨煤炭项目。国投中煤公司注册资本为 20,000 万元，第一大股东国投交通公司持股 27%，中国煤炭进出口公司持股 21%，大同煤矿集团有限公司持股 20%，港投公司持股 20%，本公司持股 12%。《国投中煤同煤京唐港口有限公司合同》约定：在国投交通公司未明确放弃控股地位并按照股东会决议履行增资义务的前提下，各方同意保证国投交通公司在公司的相对控股地位。

国投中煤同煤京唐港口有限公司公司章程对股东出资的转让进行了约定：股东转让其出资时，必须经代表全体股东三分之二以上（含本数）表决权的股东表决同意；不同意转让的股东应购买该转让的出资，如果不购买该转让的出资，视为同意转让。但是当某两方股东相互为关联方时，该两方股东之间的相互转让其出资时，必须经其他股东一致同意；如未经其他股东一致同意，上述关联方股东之间不得相互转让其出资。

(6) 2006 年 5 月，港投公司和本公司共同出资设立京唐港第一港埠有限责任公司，建设经营第三港池 16#~19#泊位及相关资产。第一港埠公司设立时注册资本 5,000 万元，港投公司持股 45%，本公司持股 55%。2007 年 8 月 16#~19#泊位建成后，由港投公司将 16#~19#泊位资产及土地使用权投入与第一港埠公司合作经营。2008 年 3 月，本公司受让港投公司 16#~19#泊位资产及泊位土地使用权。2008 年 5 月，本公司受让港投公司持有的第一港埠公司 45%的股

权，第一港埠公司成为本公司的全资子公司。2008年8月，第一港埠公司办理了工商注销手续，变更为本公司第一港埠生产作业部。

(7) 2006年5月，港投公司和本公司共同出资设立京唐港液体化工码头有限公司，建设经营第五港池液体化工码头和仓储罐区，现仍在建设过程中。液化码头公司设立时注册资本5,000万元，港投公司持股40%，本公司持股60%。2008年5月，本公司受让港投公司持有的液化码头公司40%的股权，液化码头公司成为本公司的全资子公司。港投公司办理变更液体化工码头和仓储罐区的土地使用权后，2008年9月，将该等共计216,861.66平方米土地使用权转让给液化码头公司。

(8) 2008年3月，为进一步增强本公司资产的完整性和核心竞争力，港投公司通过向本公司增资及转让的方式，将合作经营的主要核心资产注入本公司（具体过程参见本招股说明书本节之“四、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（二）发行人设立以来的重大资产重组情况”之“2、2008年资产重组”），资产注入后双方解除了合作经营方式，同时增强了本公司资产的完整性，减少了关联交易，大幅度降低了公司经营对港投公司资产的依赖程度，提高了公司的核心竞争力。

至此，除业主泊位、非关联方控股泊位、控股股东有偿提供给第三方长期使用且不构成同业竞争的泊位资产外，京唐港区已建成的经营性泊位核心资产已完整地进入本公司。

根据与本公司签署的合作经营协议，本公司设立以来港投公司投入合作经营的主要资产变化情况如下：

时间	港投公司投入合作经营资产的主要变化情况
2003年	二港池9#~15#泊位资产及相关配套设施设备，其中12#~13#泊位尚未建成投入运营
2004年	12#~13#泊位建成投入运营 减少了二港池11#泊位资产及相关配套设施设备
2005年	增加了二港池相关堆场44.57万平方米
2006年	减少了二港池10#泊位资产及相关配套设施设备 2006年1月起增加了31#泊位资产及相关配套设施设备 增加了7万吨级航道、挡砂堤 增加了粮储东侧堆场等5处堆场合计44.72万平方米
2007年	2007年8月起增加了16#~19#泊位资产及相关配套设施设备 2007年9月起增加了30#泊位资产及相关配套设施设备 增加了30#泊位扩建堆场12.68万平方米

2008 年	除继续租赁的堆场用途土地 7 宗合计 147.73 万平方米、堆场 5 处合计 56.49 万平方米、以及 30#泊位 40 吨门机 5 台外，双方结束其他资产合作经营（港投公司承诺在 30#泊位 5 台 40 吨门机合作经营合同期满后，即 2010 年 12 月 31 日后，按照国家、地方政府相关规定和当时国有资产管理部核准或备案的评估值，将上述门机转让给发行人）
--------	--

2009 年 10 月港投公司名称变更为唐山港口实业集团有限公司。报告期内本公司向唐港实业支付的合作经营收入分成情况如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
支付合作分成收入	1,244.00	5,882.23	20,498.33

报告期内本公司与唐港实业的关联交易的详细情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

发起人出资资产的产权变更手续已办理完毕。

三、发行人资产完整及业务、人员、机构和财务的独立情况

（一）业务独立

发行人业务独立，具有独立的产供销业务体系，独立为货主提供货物装卸、堆存以及相关的港务管理服务；发行人生产经营所需的设备、物资采购均由公司独立完成。

发行人的业务独立于控股股东及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业不存在同业竞争和显失公平的关联交易。

（二）资产完整

发行人拥有的资产产权清晰，独立完整。发行人设立、增资及收购的资产已完全由公司接收，并办理了产权过户手续，与股东单位或其他关联方的资产已经明确界定、划分清楚。发行人没有以资产或信誉为各股东的债务提供担保，对全部资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）机构独立

目前发行人设有行政事务部、财务部、审计部、投资发展部、工程规划部、铁路运输部、第一港埠生产作业部、第二港埠生产作业部、生产业务部等 16 个

职能部门及 1 个分公司。发行人设置的各职能部门除接受发行人董事会和经营管理层的领导外，不受任何其他法人、个人控制，与控股股东完全独立。

发行人机构独立，建立健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

（四）人员独立

发行人人员独立，总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（五）财务独立

发行人设立了独立的财务部门，配备了专职的财务会计人员，独立进行会计核算和财务决策。建立了较为完善的财务管理制度，在资金管理、收入核算、对外投资、担保等方面有严格的规定，不存在控股股东干预财务管理的情况。

发行人财务独立，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对分公司的财务管理制度。

发行人未与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户，开立了独立的银行账户，基本存款账户开户银行为中国工商银行唐山市海港开发区支行，账号为 0403013309221020689。

发行人办理了税务登记，依法独立进行纳税申报和缴纳各项税金，税务登记证号：冀唐地税海港字 130212746868017 号、冀唐国税海港字 130212746868017 号。

四、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）发行人股本的形成及变化情况

1、2003 年股份公司设立

发行人于 2003 年 1 月 3 日发起设立，设立时注册资本为 60,000 万元。关于发行人的设立情况参见本节之“发行人设立方式与发起人”。

发行人设立时各发起人持股情况如下表：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
唐山港口投资有限公司	24,756	41.26
北京京泰投资管理中心	18,372	30.62
河北利丰燕山投资管理中心	9,540	15.90
国富投资公司	1,884	3.14
唐山市建设投资公司	1,872	3.12
河北省建设投资公司	1,872	3.12
国投交通实业公司	1,704	2.84
合 计	60,000	100.00

2、2003 年股东名称变更

2003 年 10 月 31 日，发行人股东国投交通实业公司名称变更为国投交通公司。2004 年 5 月 20 日，公司办理了工商变更登记。

3、2005 年股权划转

2005 年 8 月 1 日，河北省人民政府国有资产监督管理委员会《关于燕山发展有限公司与省建投合并重组有关股权划转问题的批复》（冀国资字[2005]381 号），同意将河北利丰燕山投资管理中心持有的股权投资划转到河北省建设投资公司。

2005 年 9 月 15 日，河北省建设投资公司与河北利丰燕山投资管理中心签订《股权划转协议》，河北省建设投资公司无偿受让河北利丰燕山投资管理中心持有的发行人股权 9,540 万股。股权划转完成后，河北省建设投资公司持有发行人股权 11,412 万股，占发行人总股本的 19.02%，河北利丰燕山投资管理中心不再持有发行人的股权。此次股权划转后，发行人股本结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
唐山港口投资有限公司	24,756	41.26
北京京泰投资管理中心	18,372	30.62
河北省建设投资公司	11,412	19.02
国富投资公司	1,884	3.14
唐山市建设投资公司	1,872	3.12
国投交通公司	1,704	2.84
合 计	60,000	100.00

2006 年 4 月 5 日，公司办理了工商变更登记。

4、2008 年港投公司增资、公司更名

2008 年 3 月港投公司以现金和土地使用权、房屋建筑物、构筑物、机器设备等资产向本公司增资 20,000 万股。具体内容参见本节之“四、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(二) 公司成立以来的重大资产重组情况”。

重组前后股本结构变化表：

股东名称	增资前		增资后	
	持股数（万股）	比例（%）	持股数（万股）	比例（%）
唐山港口投资有限公司	24,756	41.26	44,756	55.95
北京京泰投资管理中心	18,372	30.62	18,372	22.97
河北省建设投资公司	11,412	19.02	11,412	14.27
国富投资公司	1,884	3.14	1,884	2.36
唐山市建设投资公司	1,872	3.12	1,872	2.34
国投交通公司	1,704	2.84	1,704	2.13
合 计	60,000	100	80,000	100.00

增资完成后，公司名称变更为唐山港集团股份有限公司。

公司于 2008 年 3 月 28 日办理了工商变更登记。

5、2008 年股权转让

2008 年 1 月 25 日，河北省国资委《关于河北省建设投资公司将所持京唐港股份有限公司等 12 家企业股权协议转让给河北建投交通投资有限责任公司有关问题的批复》（冀国资发产权股权[2008]9 号），同意河北省建投将持有发行人的 11,412 万股国有股权，转让给其控股子公司河北建投交通投资有限责任公司。

2008 年 7 月 16 日，河北省建投与建投交通公司签署了《股权转让协议》，河北省建投将本公司 11,412 万股转让给建投交通公司，转让价格为 262,580,514.90 元，折合约 2.30 元/股。上述国有股权的转让价格依据北京京都资产评估有限责任公司出具的《河北省建设投资公司拟转让 11 家企业股权项目资产评估报告书》（京都评报字[2008]110 号）的评估值确定，评估基准日为 2007 年 12 月 31 日，其中河北省建投持有京唐港股份有限公司的 11,412 万股长期股权投资的评估值为 262,580,514.90 元。

2008 年 7 月 17 日，河北省产权交易中心出具《京唐港股份公司等 11 家企业国有股权转让成交确认书》（冀产交[2008]31 号），对此次股权转让情况予以确认。

此次股权转让完成后，公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
唐山港口投资有限公司	44,756	55.95
北京京泰投资管理中心	18,372	22.97
河北建投交通投资有限责任公司	11,412	14.27
国富投资公司	1,884	2.36
唐山市建设投资公司	1,872	2.34
国投交通公司	1,704	2.13
合 计	80,000	100.00

6、2009 年股东更名

2009 年发行人股东唐山建投名称变更为唐山建设投资有限责任公司，唐山建投于 2009 年 1 月 21 日在唐山市工商行政管理局办理了企业变更登记。

7、2009 年股权转让

经 2009 年 3 月 10 日北京控股集团有限公司《关于唐山港集团股份有限公司国有股权转让的批复》（北控经发[2009]17 号）批准，同意北京京泰在北京产权交易所有限公司公告转让其所持有的发行人 8,372 万股股份（占发行人总股本 10.47%），转让价格不低于北京市国资委核准的净资产评估值。经北京岳华德威资产评估有限公司评估，评估基准日发行人净资产评估值为 204,594 万元，北京岳华德威资产评估有限公司出具了岳华德威评报字（2009）第 21 号《资产评估报告》，评估基准日为 2008 年 12 月 31 日。该资产评估结果经北京市国资委《北京市人民政府国有资产监督管理委员会关于对唐山港集团股份有限公司股权转让评估项目予以核准的批复》（京国资[2009]75 号）核准。

根据征集受让方的结果，并经北京产权交易所有限公司《产权交易凭证》（编号为 0025682 号）确认，北京京泰转让其所持有的发行人 8,372 万股股份受让方为港投公司。2009 年 4 月 28 日，北京京泰和港投公司签署股权转让的有关合同，根据《股份转让协议》（唐港投经营[2009]年 6 号），北京京泰将其持有的 18,372 万股股份中的 8,372 万股股份转让给港投公司，成交价格为 24,697.40 万元，港投公司采用分期付款支付方式支付转让价款，即转让价款中的 13,000 万元在合同生效后五日内汇入北京产权交易所有限公司指定的结算账户，剩余价款 11,697.40 万元应按照同期银行贷款利率计算延期付款期间的利息在一年内付

清，对于剩余价款以连带责任保证的方式提供担保。2009 年 4 月 28 日，北京京泰、港投公司、唐山港兴实业总公司签署《付款担保协议》（唐港投经营[2009]5 号），唐山港兴实业总公司为港投公司上述《股份转让协议》项下的付款义务承担连带担保责任。2009 年 9 月港投公司已支付完毕上述股权转让款及延期付款期间的利息。

2009 年 5 月 26 日，河北省国资委以《关于唐山港集团股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（冀国资发产权股权[2009]65 号）批准发行人本次股份变动后的国有股权设置方案。

此次股权转让完成后，发行人股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	占总股本比例（%）
唐山港口投资有限公司	53,128.00	66.41
河北建投交通投资有限责任公司	11,412.00	14.27
北京京泰投资管理中心	10,000.00	12.50
国富投资公司	1,884.00	2.36
唐山建设投资有限责任公司	1,872.00	2.34
国投交通公司	1,704.00	2.13
合 计	80,000.00	100.00

截至本招股说明书签署之日，公司的股本总额及股本结构未发生变化。

8、2009 年股东更名

2009 年发行人股东港投公司名称变更为唐山港口实业集团有限公司，于 2009 年 10 月 20 日在唐山市工商行政管理局办理了企业变更登记。

（二）发行人成立以来的重大资产重组情况

1、2004 年公司向港投公司转让集装箱业务相关资产

（1）转让原因

2003 年，为引进港口集装箱业务的先进管理经验，拟成立由西班牙德佳德斯港口及物流公共事业公司控股的集装箱公司专业经营京唐港区集装箱业务。

（2）转让方案

本公司将 10#、11#泊位集装箱装卸设备等集装箱业务相关资产转让给港投公司，港投公司将该资产分别出资、转让给集装箱公司。

港投公司以部分集装箱业务相关设备、堆场等资产出资，与西班牙德佳德斯

港口及物流公共事业公司、北京金州工程技术有限公司合资成立京唐港国际集装箱码头有限公司（西班牙德佳德斯港口及物流公共事业公司持股 52%）。港投公司将其他集装箱业务相关设备等资产转让给集装箱公司，将拥有的 10#、11#集装箱泊位有偿提供给集装箱公司长期使用。

（3）转让履行的批准程序

经 2003 年 11 月 18 日召开的公司一届四次董事会审议通过，公司将 10#、11#泊位集装箱装卸设备等集装箱业务相关资产转让给港投公司，转让价格共计 1,769.12 万元。2004 年 2 月 2 日，港投公司与公司签订了《10#11#泊位集装箱设备购买合同》。

本次资产转让价格系根据港投公司将上述资产分别出资、转让给集装箱公司时的评估值为依据。港投公司受让公司转让的上述集装箱设备后，将其部分作为出资和其他合作方设立集装箱公司，部分转让给集装箱公司。为进行该等转让和出资，港投公司委托中通诚资产评估有限公司以 2003 年 3 月 31 日为基准日（评估时仍为发行人的资产），对包括上述资产在内的资产进行了评估，并分别出具了中通评报字（2003）第 35 号和第 82 号资产评估报告；上述评估报告经唐山市国资委分别以唐国资委办[2003]64 号和[2004]3 号核准。根据中通诚资产评估有限公司出具的中通评报字（2003）第 35 号和第 82 号资产评估报告反映此次公司转让的集装箱装卸设备等集装箱业务相关资产的账面净值为 1,782.27 万元，评估价值为 1,769.12 万元。

2008 年 7 月 14 日，唐山市国资委以《关于对京唐港股份有限公司集装箱资产转让事项进行确认的批复》（国资产字[2008]126 号）对上述资产转让行为予以确认。

2009 年 5 月 20 日，本次资产转让行为发生时的股东（或股权继承人）港投公司、建投交通、北京京泰、国富投资、国投交通、唐山建投公司出具书面文件，对该次资产转让行为予以确认，公司股东认为：“该次资产转让已经公司董事会批准同意，转让价格公允，并未损害股东利益，对于该次资产转让予以确认同意。”

（4）资产转让的影响

本次资产转让后，本公司不再从事集装箱业务，港投公司将拥有的 10#、11#集装箱泊位有偿提供给集装箱公司长期使用。

2、2008 年资产重组

(1) 重组原因

为规避同业竞争，减少关联交易，增强发行人资产的完整性，实现港口核心经营资产的集中，增强发行人的持续经营能力和核心竞争力，2008 年 3 月港投公司将原与公司合作经营的核心资产分别增资、转让给本公司，本公司向港投公司转让航道、挡砂堤公用基础设施资产。

(2) 重组方案

资产类别	重组方案	资产内容
港投公司拥有的原与公司合作经营的核心资产	港投公司分别增资、转让给本公司	9#泊位、12#~15#泊位、16#~19#泊位、30#~31#泊位码头相关构筑物、房屋、设备等固定资产；上述泊位操作区域及房屋所占用的土地使用权；二港池海域使用权；其他核心资产
公司拥有的公用基础设施	本公司将公用基础设施转让给港投公司，经河北省交通厅批准将港口建设费代征代缴主体变更为港投公司	2 万吨级航道和挡砂堤一期、二期资产
港投公司拥有的处于技术改造购置国产设备抵免企业所得税监管期内的少量设备	港投公司继续以合作经营方式提供给本公司使用	30#泊位 40 吨门机 5 台，合作期限自 2008 年 4 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日
港投公司拥有的原与公司合作经营的堆场、及用作堆场用途的土地	本公司对需长期使用的堆场土地，与港投公司签署了 20 年的长期租赁协议，部分临时堆场与港投公司签署了中短期租赁协议	1、租赁 7 宗土地至 2027 年 12 月 31 日，共 147.73 万平方米：二港池堆场一期（9#泊位后方）、二港池堆场一期（12#~15#泊位后方）（2 宗土地）、31#泊位堆场及 30#扩建堆场、3000 万吨煤炭泊位出资剩余土地、16#~19#泊位堆场用地、液化码头用地。 2、以下 5 处堆场签署 1~20 年租赁协议，共 56.49 万平方米：封闭堆场、粮储东侧堆场、10#~11#泊位后方临时堆场、北储南侧临时堆场（两处）。

港投公司拥有位于 30#泊位的 40 吨门机 5 台，原属于 30#泊位合作经营资产的范围。港投公司购买该设备已申请技术改造购置国产设备抵免企业所得税并获批准，自购置之日（2006 年 6 月）起尚未满 5 年，尚处于监管期。因此，上述门机未纳入 2008 年 3 月港投公司向本公司增资资产和转让资产的范围。待监管期满后港投公司将该等设备转让给本公司。根据本公司与港投公司签署的《30#泊位门机合作经营合同》（唐港投经营合同[2008]11 号），本公司使用港投公司所有的在京唐港 30#泊位 40 吨门机 5 台，合作期限自 2008 年 4 月 1 日起

至 2010 年 12 月 31 日，本公司每季度向港投公司分配合作收入 311 万元。

航道、挡砂堤属于港口公用设施，为港区所有的泊位服务，按照《中华人民共和国港口法》的规定，县级以上人民政府应当保证必要的资金投入用于港口公用基础设施的建设维护。交通部《关于贯彻实施港口管理体制深化改革工作意见和建议的函》（交函水[2002]1 号）规定：省级人民政府交通主管部门负责本行政区域内港口的行政管理工作，省级或港口所在城市人民政府港口主管部门按照“一港一政”的原则依法对港口实行统一的行政管理；港口行政管理的内容包括负责对港口公用基础设施（指公用的进出港航道、防波堤、锚地等）的建设、维护和管理的工作，征收和代征国家行政性收费等。

为加快京唐港区的发展，依靠自有资金和银行贷款，发行人承担建设了京唐港区 2 万吨级航道和挡砂堤一期、二期工程，港投公司承担建设了京唐港区 3.5 万吨级、7 万吨级航道以及挡砂堤二期改造和三期工程。在港口管理体制改革过渡阶段，先由港投公司履行上述法规规定的部分行政管理职能。为便于对该类公用基础设施的建设、维护和管理，本次重组由港投公司收购发行人拥有的 2 万吨级航道和挡砂堤一期、二期资产，京唐港区的航道、挡砂堤等公用基础设施统一归港投公司所有和管理，申请将港口建设费代征代缴主体由本公司变更为港投公司。

2008 年 3 月 26 日，河北省交通厅冀交财[2008]124 号文《河北省交通厅关于将京唐港股份有限公司港口建设费代收单位变更为唐山港口投资有限公司的批复》，同意将港口建设费代收单位由本公司变更为港投公司。

（3）重组批准程序

经 2008 年 3 月 21 日召开的公司 2008 年度第二次临时股东大会审议通过，港投公司以 13,806.17 万元现金和土地使用权、房屋建筑物、构筑物、机器设备等资产向本公司增资 20,000 万股，其他股东放弃本次增资。港投公司增资资产价格根据评估值 32,214.39 万元确定，增资的现金和资产评估值合计 46,020.56 万元。北京国友大正资产评估有限公司出具了以 2007 年 9 月 30 日为评估基准日的国友大正评报字（2008）第 20 号资产评估报告。港投公司向发行人增资价格根据发行人经评估每股净资产确定为每股 2.300916 元，北京国友大正资产评估有限公司出具了以 2007 年 9 月 30 日为评估基准日的国友大正评报字（2008）第 17 号资产评估报告。港投公司和公司于 2008 年 2 月 22 日签署了《股份认购

协议》。2008年3月25日，信永中和出具了XYZH/2007A9040号验资报告。

经2008年3月21日召开的公司2008年度第二次临时股东大会审议通过，港投公司向公司转让部分资产，资产评估值为95,607.23万元，评估报告基准日至报告出具日新增在建工程4,478.93万元，与转让资产评估值一并计入转让资产价格，合计100,086.16万元。北京国友大正资产评估有限公司出具了以2007年9月30日为评估基准日的国友大正评报字（2008）第21号资产评估报告。港投公司和公司于2008年2月22日签署了《资产转让协议》。

经2008年3月21日召开的公司2008年度第二次临时股东大会审议通过，公司向港投公司转让航道、挡砂堤资产，转让价格依据评估值18,705.43万元确定。北京国友大正资产评估有限公司出具了以2007年9月30日为评估基准日的国友大正评报字（2008）第18号资产评估报告。港投公司和发行人于2008年2月22日签署了《航道、挡砂堤资产转让协议》。

本次重组行为经河北省国资委冀国资发产权股权[2007]186号文《关于唐山港口投资有限公司控股子公司京唐港股份有限公司增资扩股中国有股权管理有关问题的批复》、唐山市国资委国资产字[2008]12号文《关于唐山港口投资有限公司向京唐港股份有限公司转让部分资产的批复》和唐山市国资委国资产字[2008]36号文《关于唐山港口投资有限公司收购京唐港股份有限公司航道、挡砂堤资产的批复》同意。

2008年2月29日，唐山市国资委分别以国资产字[2008]39号文《关于对京唐港股份有限公司增资扩股资产评估项目核准的意见》、国资产字[2008]40号文《关于对唐山港口投资有限公司拟向京唐港股份有限公司增资资产评估项目核准的意见》、国资产字[2008]41号文《关于对京唐港股份有限公司拟转让部分资产评估项目核准的意见》、国资产字[2008]42号文《关于对唐山港口投资有限公司资产转让评估项目核准的意见》对上述资产评估项目予以核准。

2008年3月21日，港投公司和发行人办理了上述资产移交手续，相关权证已过户完毕。

（4）重组的影响

重组前后，公司的业务范围未发生变更。本公司拥有了原港投公司投入合作经营的主要资产，实现了资产的完整性，提高了核心竞争力，理顺了港口公用设施的投资建设维护，大幅度减少了关联交易。

2008 年 3 月以后，公司将继续租赁港投公司拥有的部分堆场、土地，该部分关联交易为发行人生产经营的正常需要，预计在未来仍将继续进行。本次资产重组后，港投公司与公司签署的各土地和堆场租赁协议的批准和签署的详细情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

本公司重组前一会计年度即 2007 年度或 2007 年 12 月 31 日的总资产、营业收入、利润总额如下：

项目	2007 年度或 2007 年 12 月 31 日 (母公司)	2007 年度或 2007 年 12 月 31 日 (合并)
总资产(万元)	194,354.77	257,035.45
营业收入(万元)	57,094.16	84,988.44
利润总额(万元)	27,711.21	22,648.58

被重组方重组资产总额占本公司重组前一会计年度末资产总额情况如下表：

表一

项目	评估价值 (万元)	增资或转让资产占发行人总资产比例(%)	
		母公司	合并
港投公司增资资产	32,214.39	16.58	12.53
港投公司转让资产(注)	100,086.16	51.50	38.94
合 计	132,300.55	68.08	51.47

表二

项目	评估价值 (万元)	增资或转让资产占发行人总资产比例(%)	
		母公司	合并
股份公司转让资产	18,705.43	9.62	7.28

注：1) 评估基准日均为 2007 年 9 月 30 日。2) 本公司 2007 年会计期末总资产金额摘自信永中和会计师事务所 XYZH/2009A9029 号《审计报告》。3) 港投公司向本公司转让资产评估值为 95,607.23 万元，评估报告基准日至报告出具日(2008 年 2 月 22 日)新增在建工程 4,478.93 万元，与转让资产评估值一并计入转让资产价格，合计 100,086.16 万元。

2008 年收入和利润总额申报财务报表与备考利润表比较：

项目	模拟备考利润表(合并) A (万元)	申报财务报表(合并) B (万元)	差异 C=(A-B)/B
营业收入	139,755.79	134,675.43	3.77%
利润总额	26,700.28	25,351.43	5.32%

注：备考利润表数据摘自信永中和会计师事务所 XYZH/2009A9029—5 号《审计报告》。

3、2008 年 6 月收购控股子公司少数股东股权

(1) 收购京唐港第一港埠有限责任公司 45%股权

经 2008 年 2 月 18 日召开的公司 2008 年第一次临时股东大会和 2008 年 6 月 26 日召开的 2007 年年度股东大会审议通过，公司向港投公司购买其持有的第一港埠公司 45% 的股权，转让价格根据评估值确定为 2,848.41 万元。中磊会计师事务所有限责任公司出具了以 2008 年 3 月 31 日为评估基准日的中磊评报字[2008]第 10005 号资产评估报告。2008 年 5 月 15 日，港投公司与本公司签署了《股权转让协议》。

此次股权转让经河北省国资委冀国资发产权股权[2008]23 号《关于唐山港口投资有限公司协议转让所持京唐港液体化工码头有限公司、京唐港第一港埠有限责任公司全部股权的批复》同意。评估报告经河北省国资委备案。2008 年 5 月 29 日，河北省产权交易中心出具冀产交[2008]19 号《京唐港第一港埠有限责任公司 45% 国有股权转让成交确认书》，对此次股权转让情况予以确认。已完成产权过户手续。

2008 年 6 月 27 日，第一港埠公司完成工商变更登记，成为发行人的全资子公司。2008 年 8 月 29 日，第一港埠公司办理完毕公司注销手续，变更为公司第一港埠生产作业部。

（2）收购京唐港液体化工码头有限公司 40% 股权

经 2008 年 2 月 18 日召开的公司 2008 年第一次临时股东大会和 2008 年 6 月 26 日召开的 2007 年年度股东大会审议通过，公司向港投公司购买其持有的液化码头公司 40% 股权，转让价格根据评估值确定为 2,075.81 万元。中磊会计师事务所有限责任公司出具了以 2008 年 3 月 31 日为评估基准日的中磊评报字[2008]第 10004 号资产评估报告。2008 年 5 月 15 日，港投公司与本公司签署了《股权转让协议》。

此次股权转让经河北省国资委冀国资发产权股权[2008]23 号《关于唐山港口投资有限公司协议转让所持京唐港液体化工码头有限公司、京唐港第一港埠有限责任公司全部股权的批复》同意。评估报告经河北省国资委备案。2008 年 5 月 29 日，河北省产权交易中心出具冀产交[2008]18 号《京唐港液体化工码头有限公司 40% 国有股权转让成交确认书》，对此次股权转让情况予以确认。已完成产权过户手续。

2008 年 6 月 27 日，液化码头公司完成工商变更登记，成为发行人的全资子公司。

（3）重组的影响

第一港埠公司和液化码头公司在本次重组前为唐港股份控股子公司，本次重组收购控股子公司少数股东股权，对申报财务报表不产生影响；对备考模拟利润表其他项目不产生影响，只对备考模拟利润表净利润下在“归属于母公司股东净利润”和“少数股东损益”之间分配产生影响。

本次重组收购的第一港埠公司和液化码头公司少数股东股权评估值分别为 2,848.41 万元、2,075.81 万元，合计 4,924.22 万元，占此次重组前唐港股份前一会计年度末 2007 年 12 月 31 日母公司报表总资产的 2.53%。本次重组收购的第一港埠公司和液化码头公司少数股东股权评估值与 2008 年 3 月港投公司向唐港股份增资及转让资产评估值合计 137,224.77 万元，占唐港股份 2007 年 12 月 31 日母公司报表总资产的 70.61%。

五、历次验资情况及公司设立时发起人投入资产的计量属性

（一）公司设立时的验资情况

发行人设立时，由河北华安会计师事务所有限公司于 2002 年 11 月 8 日出具了冀华会验字[2002]3013 号验资报告，审验了京唐港股份有限公司（筹）申请设立登记的注册资本实收情况：截至 2002 年 11 月 8 日止，京唐港股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 60,000.00 万元。截至评估基准日（2002 年 6 月 30 日），京唐港股份有限公司（筹）评估后的净资产为 669,490,103.97 元，其中折为股本总额为 600,000,000.00 元，资本公积为 69,490,103.97 元。其中总资产 1,096,155,301.29 元，负债 426,665,197.32 元，净资产 669,490,103.97 元。

发行人设立时，各股东以各自在京唐港务局享有的权益所对应的评估净资产作为出资，投入资产以评估值入账。

（二）2008 年增资验资情况

2008 年 3 月 25 日，信永中和出具了 XYZH/2007A9040 验资报告，审验了京唐港股份有限公司新增注册资本实收情况：截至 2008 年 3 月 21 日止，发行人已收到港投公司缴纳的新增注册资本（实收资本）人民币 200,000,000.00 元。

港投公司以货币出资 138,061,672.00 元,以实物出资 256,361,000.00 元(其中:房屋 9,652,300.00 元,构(建)筑物及其他辅助设施 214,814,600.00 元,机器设备 31,894,100.00 元),以土地使用权出资 65,782,900.00 元,合计 460,205,572.00 元,其中:注册资本(实收资本)200,000,000.00 元,其他计入资本公积 260,205,572.00 元。港投公司投入的实物资产以评估值入账。

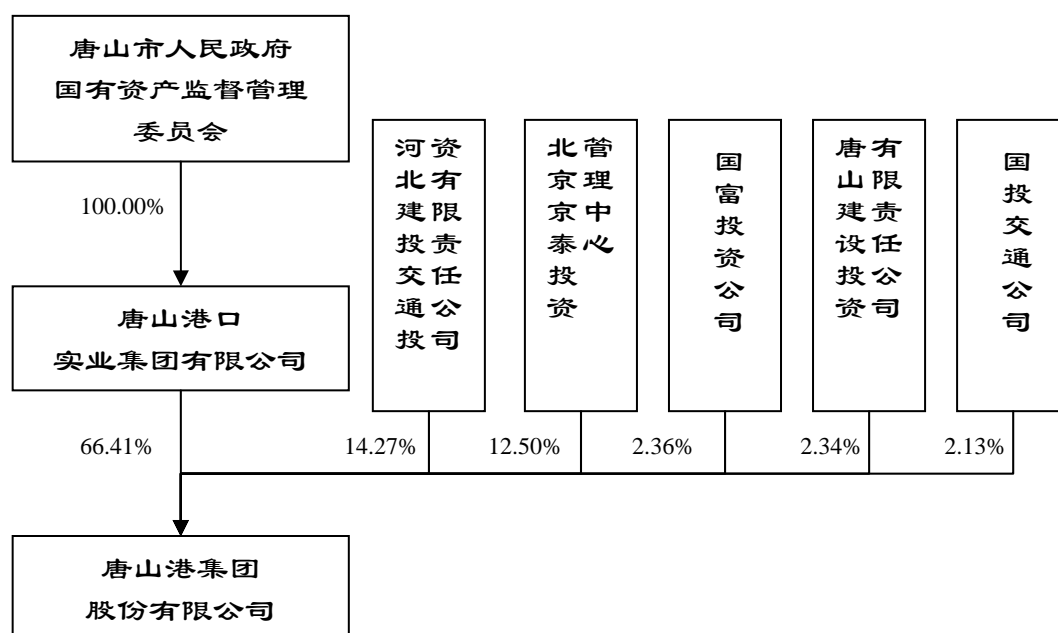
(三) 公司设立时发起人投入资产的计量属性

公司设立时各发起人以各自在京唐港务局享有的权益所对应的评估净资产作为出资,以北京京都出具的评估报告的评估值为依据,按照 1: 0.8962 的折股比例折为公司股份,共计 60,000 万股。实际出资金额超过申请的注册资本 6,949.01 万元作为公司资本公积。

六、发行人的组织结构

(一) 外部组织结构图

1、股权结构图



2、发行人控参股公司一览表

公司名称	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	合并持股 比例
京唐港煤炭港埠有限责任公司	港口服务	46,000.00	码头装卸搬运货物、物资 储运、煤炭贸易	61.42%

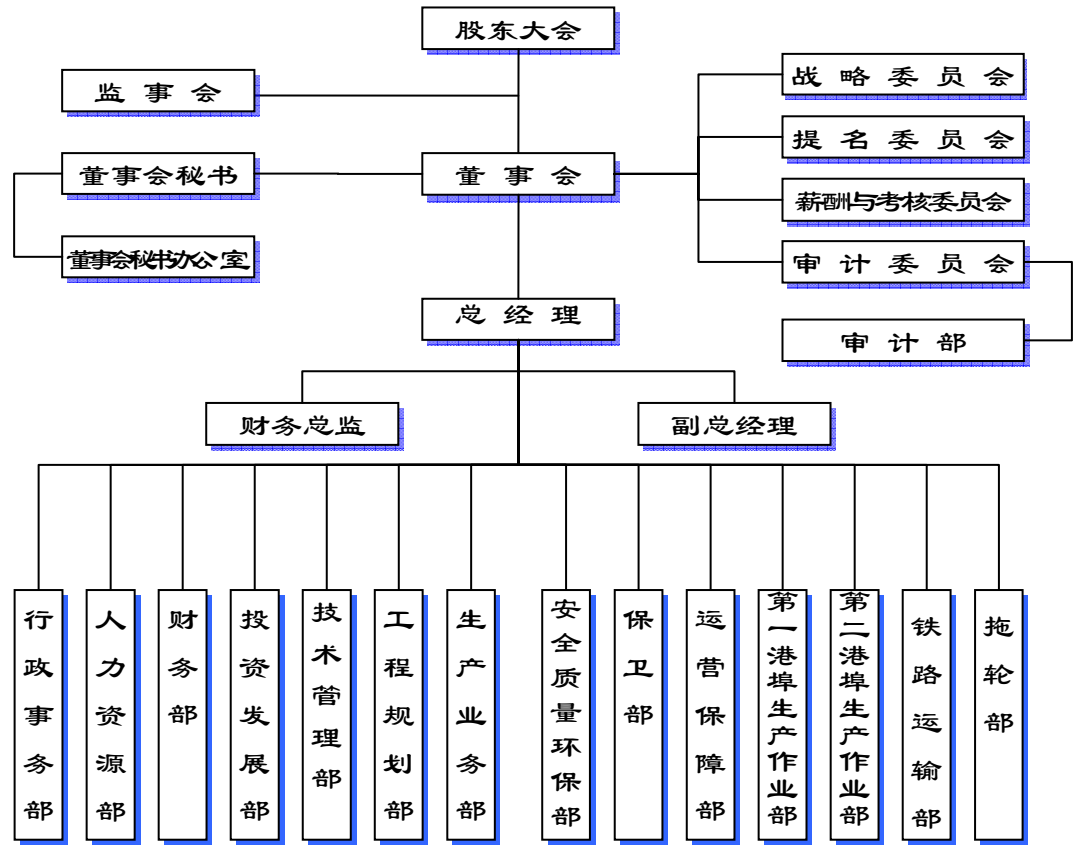
京唐港液体化工码头有限公司	码头筹建	5,000.00	码头筹建	100.00%
唐山华兴海运有限公司	海运业	6,710.00	国内沿海及长江中下游普通货船运输	60.00%
洋浦华诚海运有限公司	海运业	300.00	国内沿海及长江中下游普通货物运输	60.00%
唐山市港口物流有限公司	物流服务	500.00	煤炭及制品、钢材、机械等批发零售；货运、仓储	100.00%
唐山市外轮供应有限公司	服务业	3,490.00	对国内外轮船所需物品的供应及劳务服务工作、成品油零售	100.00%
唐山港货运代理有限公司	港口服务	500.00	普通货运、煤炭批发零售	100.00%
唐山港船舶货运代理有限公司	港口服务	200.00	国内船舶代理和货物运输代理业务；普通货运、货物专用运输	98.00%
唐山海港港兴监理咨询有限公司	监理服务	300.00	工程监理、咨询服务	91.00%
唐山海港京唐港园林绿化有限公司	物业绿化服务	1,000.00	绿化工程设计及施工、绿化养护；苗圃花卉生产、销售	100.00%
唐山外轮理货有限公司	外轮理货	50.00	港口理货经营	84.00%
唐山通盛国际船务代理有限公司	船舶代理	50.00	国际船舶代理	70.00%
唐山海港港兴建设工程检测有限公司	工程检测	80.00	建设工程试验检测	91.00%
唐山港集团港机船舶维修有限公司	船舶修理	100.00	船舶修理、船舶港口服务；机械加工安装、修理	100.00%
唐山港集团物业服务有限公司	物业管理	50.00	物业管理、房屋信息中介、房屋租赁、卫生保洁	100.00%
唐山港京唐港区进出口保税储运有限公司	保税仓储	300.00	货物仓储、堆存；货物进出口；公用型保税仓库仓储	100.00%
唐山市唐津船舶供应有限公司	船舶服务	50.00	船舶伙食、物料、加水业务	51.00%
国投中煤同煤京唐港口有限公司	项目筹建	20,000.00	专业煤炭码头项目筹建	12.00%
唐山北方煤炭储运有限公司	煤炭经营	1,618.00	煤炭、日用百货、储存；批发、零售	32.25%
河北唐山船务代理有限公司	船舶代理	154.00	国际船舶代理业务	50.00%
唐山港中外运船务代理有限公司	船舶代理	150.00	国际船舶代理	50.00%
唐山新通泰储运有限公司	物资仓储	2,000.00	各类物资仓储	30.00%
中铁联合物流（迁安）有限责任公司	物流服务	3,900.00	物流服务；普通货物仓储；焦炭、钢材等批发	12.00%
承德市内陆港物流有	物流服务	3,000.00	物流信息咨询和仓储服	33.33%

限公司			务；园区基础建设、公共 设施建设项目投资	
-----	--	--	-------------------------	--

- 注：
- 1、唐山市外轮供应有限公司的股权结构为唐港股份持股 97%，唐山港货运代理有限公司持有 3%。
- 2、唐山港集团物业服务有限公司的股权结构为唐港股份持股 5%，唐山海港京唐港园林绿化有限公司持股 95%。
- 3、唐山海港京唐港园林绿化有限公司的股权结构为唐港股份持股 90%，唐山市外轮供应有限公司持股 10%。
- 4、唐山港货运代理有限公司的股权结构为唐港股份持股 95%，唐山海港京唐港园林绿化有限公司持股 5%。
- 5、唐山海港港兴建设工程检测有限公司的股权结构为唐山海港港兴监理咨询有限公司持股 100%。

(二) 内部机构设置图

唐山港集团股份有限公司内部机构设置图



(三) 内部机构职能及运行情况

1、组织结构及运行情况

公司的法人治理结构由股东大会、董事会、监事会组成。其中股东大会是公司最高权力机构；董事会执行股东大会决议，按《公司章程》行使职权，董事会

由 15 人组成，其中 5 名为独立董事；监事会按《公司章程》行使职权，对董事会、经理层的履职情况及公司的日常经营、财务进行监督，监事会由 12 人组成，其中 4 人为职工监事。目前，公司股东大会、董事会、监事会运行情况良好。

2、机构职能及运行情况

本公司建立了完整的管理体制，并设置了 16 个职能部门，本公司内部各部门主要职能如下：

（1）行政事务部：行政事务、综合协调、文秘工作、法律事务、档案管理、协会管理、车辆管理。

（2）人力资源部：人力资源规划、人事管理、岗位管理、薪酬管理、考核管理、企业文化、培训管理。

（3）财务部：预算管理、会计核算、成本管理、资金管理、资产价值管理、子公司会计核算管理。

（4）投资发展部：战略规划、投资计划、投资企业管理、对外统计提报。

（5）审计部：财务收支审计、经营成果审计、管理审计、离任审计、专项审计、工程审计。

（6）技术管理部：设备管理、通讯管理、工艺管理、网络管理、信息化建设、机电设备类固定资产管理。

（7）工程规划部：港区规划、新建及改扩建项目谋划、前期手续办理、工程招投标、工程管理、工程维修。

（8）生产业务部：业务发展战略及业务计划、货源市场研究开发、重点客户维护及年度合同签订、收费管理、生产计划、生产指挥、生产对外协调、生产统计。

（9）安全质量环保部：安全生产管理、安全事故管理、质量体系、过程质量管理、环保管理。

（10）保卫部：港区交通、治安、保卫、消防、海勤、户籍管理。

（11）运营保障部：供水、供电管理，物资采购（设备及办公用品之外）、库存物资管理、水电设施类固定资产管理。

（12）第一港埠生产作业部：经营核算、客户开发维护、码头作业、库场管理、设备管理、货运手续办理、生产计划、安全质量、生产分析。主要作业泊位是 16#~19#、30#、31#泊位。

(13) 第二港埠生产作业部：经营核算、客户开发维护、码头作业、库场管理、设备管理、货运手续办理、生产计划、安全质量、生产分析。主要作业泊位是 7#~9#、12#~15#泊位。

(14) 铁路运输部：铁路运输生产调度、煤炭大列接卸作业、协助进出港列车取送作业、铁路线路设施管理。

(15) 拖轮部：拖轮作业、拖轮管理、设备维护、导助航设施管理。

(16) 董事会秘书办公室：信息披露；三会组织服务；联络股东、证券监管机构等；董事会决议督办。

目前，公司各职能部门运行良好。

七、发行人控股、参股公司情况

(一) 控股子公司（17 家）

1、港口装卸企业（2 家）

(1) 京唐港煤炭港埠有限责任公司

煤炭港埠公司拥有并经营京唐港区 4#、5#、6#三个泊位，从事煤炭货物的装卸业务，且发行人的煤炭装卸业务主要集中由京唐港煤炭港埠有限责任公司经营。

本公司设立时，河北煤炭港埠有限公司（煤炭港埠公司曾用名）注册资本为人民币 2,400 万元，其中本公司出资 1,176 万元，占注册资本的 49%，河北省地方煤炭工业公司出资 1,224 万元，占注册资本的 51%。2003 年 9 月，本公司受让河北省地方煤炭工业公司持有的煤炭港埠公司 2.484%的股权，股权转让完成后本公司持有煤炭港埠公司 51.484%的股权，河北省地方煤炭工业公司持有煤炭港埠 48.516%的股权。2006 年 7 月，煤炭港埠公司注册资本增加至 8,200 万元，增资后本公司持股比例为 82.683%，河北省地方煤炭工业公司持股比例为 17.317%。2007 年 1 月，煤炭港埠公司注册资本增加至 39,675.72 万元，名称变更为京唐港煤炭港埠有限责任公司，本公司持股比例为 61.42%，华能能源交通产业控股有限公司持股比例为 35%，河北省地方煤炭工业公司持股比例为 3.58%。2007 年 6 月，煤炭港埠公司注册资本增加到 46,000 万元，各股东股权比例不变。

公司名称	京唐港煤炭港埠有限责任公司	成立时间	1995 年 4 月 25 日
------	---------------	------	-----------------

注册资本	46,000 万元		实收资本	46,000 万元
住所	唐山市海港开发区 7 号路中段北侧			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	码头装卸搬运货物、港口物资储运；建材、钢材批发、零售；国内船舶代理和货物运输代理业务（经营期 2010 年 5 月 17 日）、煤炭（经营至 2010 年 7 月 1 日仅限煤炭贸易分公司经营）。			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		61.42%	
	华能能源交通产业控股有限公司		35%	
	河北省地方煤炭工业公司		3.58%	
主要财务数据 （信永中和审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	64,219.24 万元	净利润	4,001.78 万元
	净资产	52,552.43 万元		

(2) 京唐港液体化工码头有限公司

2006 年 5 月，为完善唐山港京唐港区港口功能，满足我国西部和海港经济开发区的甲醇等液体化工产品运输的需要，带动港区五港池的开发建设，筹建液体化工码头及仓储罐区项目，设立了京唐港液体化工码头有限公司。目前，液体化工码头尚未正式投产。

公司名称	京唐港液体化工码头有限公司		成立时间	2006 年 5 月 17 日	
注册资本	5,000 万元		实收资本	5,000 万元	
住所	唐山海港开发区西港区内				
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区				
经营范围及主营业务	液体化工码头和仓储罐区项目筹建				
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例		
	唐港股份		100%		
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度		
	总资产	42,843.40 万元	净利润	-2,988.02 万元	
	净资产	2,011.98 万元			

2、海运企业（2 家）

(1) 唐山华兴海运有限公司

公司名称	唐山华兴海运有限公司		成立时间	2005 年 7 月 28 日
注册资本	6,710 万元		实收资本	6,710 万元

住所	唐山海港开发区唐山港大厦办公楼（港盛街与海平路夹角西北侧）		
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区		
经营范围及主营业务	国内沿海及长江中下游普通货船运输（经营至 2013 年 6 月 30 日）		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	唐港股份		60%
	上海帝帆海运有限公司		40%
主要财务数据 （信永中和审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	14,242.19 万元	净利润 1,005.27 万元
	净资产	8,189.01 万元	

(2) 洋浦华诚海运有限公司

公司名称	洋浦华诚海运有限公司	成立时间	2006 年 11 月 6 日
注册资本	300 万元	实收资本	300 万元
住所	洋浦居委会第三居民组 112 号房		
主要生产经营地	海南洋浦		
经营范围及主营业务	国内沿海及长江中下游普通货物运输（凡需行政许可的项目凭许可证经营）		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	唐港股份		60%
	上海帝帆海运有限公司		40%
主要财务数据 （信永中和审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	5,092.93 万元	净利润 -55.56 万元
	净资产	5,080.61 万元	

3、其他企业（13 家）

(1) 唐山市港口物流有限公司

公司名称	唐山市港口物流有限公司	成立时间	2000 年 10 月 30 日
注册资本	500 万元	实收资本	500 万元
住所	唐山港集团股份有限公司南办公楼		
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区		
经营范围及主营业务	煤炭及制品（经营至 2010 年 7 月 1 日止）、钢材、建筑材料、陶瓷制品、化工产品（不含有毒有害及化学危险品）、橡胶制品、批发零售；国内船舶代理和货物运输代理业务（经营至 2010 年 4 月 2 日止）；国际货物运输代理业务；普通货运、货运站（场）经营（货运代办、信息配载、仓储服务）、货物专用运输（经营至 2011 年 6 月 26 日止）；货物进出口业务（国家法律法规规定需取得相关批准文件方可经营的取得许可证后		

	经营)			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		100%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	5,664.23 万元	净利润	1,827.57 万元
	净资产	2,995.34 万元		

(2) 唐山市外轮供应有限公司

公司名称	唐山市外轮供应有限公司		成立时间	2004 年 2 月 18 日
注册资本	3,490 万元		实收资本	3,490 万元
住所	唐山市海港开发区(港兴大街南侧)唐山港集团南办公楼			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	对国内外轮船所需物品的供应及劳务服务工作、成品油零售(凭成品油经营许可证和安全生产经营许可证经营)			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		97%	
	唐山港货运代理有限公司		3%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	5,112.38 万元	净利润	415.57 万元
	净资产	4,132.35 万元		

(3) 唐山港货运代理有限公司

公司名称	唐山港货运代理有限公司		成立时间	2003 年 11 月 28 日
注册资本	500 万元		实收资本	500 万元
住所	唐山海港开发区唐山港大厦			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	普通货运(经营至 2009 年 10 月 21 日);煤炭批发零售(经营至 2010 年 7 月 1 日)			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		95%	
	唐山海港京唐港园林绿化有限公司		5%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	2,049.30 万元	净利润	-63.29 万元
	净资产	1,563.66 万元		

注: 2009 年 5 月 13 日, 唐山京唐港船舶货运代理有限公司名称变更为唐山港货运代理有限公司

(4) 唐山港船舶货运代理有限公司

公司名称	唐山港船舶货运代理有限公司		成立时间	2008 年 8 月 28 日
注册资本	200 万元		实收资本	200 万元
住所	唐山海港开发区港盛街与海平路夹角西北侧（唐山港大厦办公楼）			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	国内船舶代理和货物运输代理业务（经营至 2011 年 8 月 24 日止）；普通货运、货物专用运输（集装箱）（经营至 2012 年 5 月 19 日）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐山市港口物流有限公司		98%	
	唐山港中外运船务代理有限公司		2%	
主要财务数据 （信永中和审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	1,791.20 万元	净利润	978.10 万元
	净资产	1,301.36 万元		

(5) 唐山海港港兴监理咨询有限公司

公司名称	唐山海港港兴监理咨询有限公司		成立时间	2006 年 5 月 12 日
注册资本	300 万元		实收资本	300 万元
住所	唐山港集团股份有限公司南办公楼（海港开发区西港区内）			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	在全国范围内从事大、中、小型水运工程项目的监理业务（经营至 2011 年 12 月 24 日止）；房屋建筑工程监理乙级（经营至 2013 年 5 月 14 日止）；咨询服务			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		91%	
	6 位自然人		9%	
主要财务数据 （信永中和审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	462.54 万元	净利润	159.43 万元
	净资产	433.80 万元		

(6) 唐山海港京唐港园林绿化有限公司

公司名称	唐山海港京唐港园林绿化有限公司		成立时间	2005 年 6 月 21 日
注册资本	1,000 万元		实收资本	1,000 万元
住所	唐山港集团股份有限公司办公二楼			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营	可承揽 8 万平方米且工程造价在 800 万元以下的园林绿化工程；可承揽			

业务	园林、建筑及小品、园路、喷泉、假山、雕塑等园林设施及设备安装；可承揽 20 万平方米以下的园林绿化养护管理工程；可从事园林绿化苗木、花卉、盆景、草坪的培育、生产和经营（经营至 2010 年 7 月）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		90%	
	唐山市外轮供应有限公司		10%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	864.43 万元	净利润	-321.94 万元
	净资产	-73.32 万元		

(7) 唐山外轮理货有限公司

公司名称	唐山外轮理货有限公司		成立时间	2007 年 12 月 25 日
注册资本	50 万元		实收资本	50 万元
住所	唐山海港开发区港兴大街南侧（唐山港集团股份有限公司综合办公楼二楼）			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	港口理货经营（包括国际、国内运输船舶的理货业务；国际国内集装箱理箱业务；集装箱装、拆箱理货业务；货物的计量、丈量业务；监装、监卸业务；货损、箱损检定业务）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		84%	
	中国外轮理货总公司		16%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	416.80 万元	净利润	74.05 万元
	净资产	399.18 万元		

(8) 唐山通盛国际船务代理有限公司

公司名称	唐山通盛国际船务代理有限公司		成立时间	2004 年 10 月 28 日
注册资本	50 万元		实收资本	50 万元
住所	唐山市海港开发区港兴大街南侧（唐山港集团股份有限公司南办公楼二楼）			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	国际船舶代理业务（经营期限至 2011 年 6 月 30 日）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		70%	
	北京通盛船务代理有限公司		30%	

主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	752.95 万元	净利润	12.45 万元
	净资产	70.59 万元		

(9) 唐山海港港兴建设工程检测有限公司

公司名称	唐山海港港兴建设工程检测有限公司		成立时间	2004 年 4 月 7 日
注册资本	80 万元		实收资本	80 万元
住所	唐山港集团股份有限公司南办公楼			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	水泥物理力学性能检验；钢筋（含焊接与机械连接）、力学性能、砂、石常规、混凝土、砂浆强度检验；简易土工试验（经营至 2010 年 2 月 14 日止）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐山海港港兴监理咨询有限公司		100%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	111.08 万元	净利润	15.68 万元
	净资产	102.26 万元		

(10) 唐山港集团物业服务有限公司

公司名称	唐山港集团物业服务有限公司		成立时间	2007 年 5 月 29 日
注册资本	50 万元		实收资本	50 万元
住所	唐山港集团股份有限公司办公二楼			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	小区物业管理、办公楼寓物业管理；房屋信息中介、卫生保洁（凭资质经营）；房屋租赁			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		5%	
	唐山海港京唐港园林绿化有限公司		95%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	396.13 万元	净利润	114.95 万元
	净资产	-115.52 万元		

(11) 唐山港京唐港区进出口保税储运有限公司

公司名称	唐山港京唐港区进出口保税储运有限公司		成立时间	2008 年 10 月 14 日
注册资本	300 万元		实收资本	300 万元

住所	唐山市海港开发区港兴大街南侧唐山港集团股份有限公司南办公楼内		
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区		
经营范围及主营业务	货物仓储、堆存服务[矿石、钢材、机械设备、陶瓷制品、日用杂品，化工产品（不含易燃易爆有毒有害危险品）]；货物进出口业务（法律法规规定凭许可证经营的取得许可证后经营）；公用型保税仓库仓储服务（限分支机构经营）		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	唐港股份		100%
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	465.39 万元	净利润 78.19 万元
	净资产	377.92 万元	

(12) 唐山市唐津船舶供应有限公司

公司名称	唐山市唐津船舶供应有限公司	成立时间	2008 年 10 月 7 日
注册资本	50 万元	实收资本	50 万元
住所	曹妃甸工业区		
主要生产经营地	曹妃甸工业区		
经营范围及主营业务	从事船舶伙食、物料、加水业务（国家法律法规限制经营的，取得许可后方可经营）		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	唐山市外轮供应有限公司		51%
	天津市外轮供应有限公司		49%
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	13.63 万元	净利润 -31.27 万元
	净资产	11.36 万元	

(13) 唐山港集团港机船舶维修有限公司

公司名称	唐山港集团港机船舶维修有限公司	成立时间	2009 年 5 月 26 日
注册资本	100 万元	实收资本	100 万元
住所	唐山海港开发区港前街南侧（唐山港集团股份有限公司南办公楼）		
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区		
经营范围及主营业务	营运船舶修理（经营至 2010 年 3 月 31 日止）；船舶港口服务业务经营（油污水、垃圾接收）；机械加工、安装、修理		
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例
	唐港股份		100%
主要财务数据	2009 年 12 月 31 日		2009 年度

(信永中和审计)	总资产	127.94 万元	净利润	-77.66 万元
	净资产	22.34 万元		

(二) 参股公司 (7 家)

(1) 国投中煤同煤京唐港口有限公司

公司名称	国投中煤同煤京唐港口有限公司		成立时间	2005 年 6 月 16 日
注册资本	20,000 万元		实收资本	20,000 万元
住所	唐山海港国税局对面			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	京唐港 32#—34#专业煤炭码头项目筹建			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		12%	
	国投交通公司		27%	
	中国中煤能源股份有限公司		21%	
	大同煤矿集团有限责任公司		20%	
	唐港实业		20%	
主要财务数据 (中瑞岳华会计师事务所有限公司审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	304,557.60 万元	净利润	7,723.68 万元
	净资产	109,114.15 万元		

(2) 唐山北方煤炭储运有限公司

公司名称	唐山北方煤炭储运有限公司		成立时间	1995 年 11 月 22 日
注册资本	1,618 万元		实收资本	1,618 万元
住所	唐山海港开发区西港区内			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			
经营范围及主营业务	煤炭(经营至 2010 年 7 月 1 日)、日用百货、储存;批发、零售			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		32.25%	
	北京铁路燃料有限公司		35.50%	
	唐山市博志经贸有限公司		32.25%	
主要财务数据 (北京中瑞诚会计师事务所唐山)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	4,287.52 万元	净利润	292.41 万元

分所审计)	净资产	3,520.84 万元		
-------	-----	-------------	--	--

(3) 河北唐山船务代理公司

公司名称	河北唐山船务代理公司		成立时间	2005 年 6 月 24 日
注册资本	154 万元		实收资本	154 万元
住所	唐山路北区煤医道 14 号			
主要生产经营地	河北省唐山市			
经营范围及主营业务	国际船舶代理业务（限唐山口岸，期限至 2011 年 6 月 30 日）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		50%	
	中国外运河北唐山分公司		50%	
主要财务数据 （唐山大众会计师事务所有限公司审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	725.59 万元	净利润	91.29 万元
	净资产	282.95 万元		

(4) 唐山港中外运船务代理有限公司

公司名称	唐山港中外运船务代理有限公司		成立时间	2009 年 2 月 12 日
注册资本	150 万元		实收资本	150 万元
住所	唐山路北区煤医道 14 号			
主要生产经营地	河北省唐山市			
经营范围及主营业务	国际船舶代理业务（取得经营资格后，凭资格许可经营）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		50%	
	中国外运河北公司		50%	
主要财务数据 （唐山大众会计师事务所有限公司审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	1,967.28 万元	净利润	47.97 万元
	净资产	197.97 万元		

(5) 唐山新通泰储运有限公司

公司名称	唐山新通泰储运有限公司		成立时间	1993 年 8 月 2 日
注册资本	2,000 万元		实收资本	2,000 万元
住所	河北省唐山海港开发区			
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区			

经营范围及主营业务	各类物资的仓储			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐港股份		30%	
	北京赫维思特有限责任公司		37%	
	香港恒励有限公司		33%	
主要财务数据 (河北金谷会计师事务所有限责任公司审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	1,283.16 万元	净利润	-25.36 万元
	净资产	991.90 万元		

(6) 中铁联合物流(迁安)有限责任公司

公司名称	中铁联合物流（迁安）有限责任公司		成立时间	2008 年 4 月 28 日	
注册资本	3,900 万元		实收资本	3,900 万元	
住所	迁安市沙河驿镇沙河驿村北				
主要生产经营地	河北省迁安市				
经营范围及主营业务	物流服务（经营至 2012 年 3 月 3 日）；普通货物仓储；焦炭、钢材、金属材料、建筑材料、五金交电、化工产品（不含农药、化肥、农膜及危险化学品、电子产品、仪器仪表、铁矿石、铁精矿粉批发）				
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例		
	唐港股份		12%		
	中铁联合物流股份有限公司		58%		
	迁安市宝汇通投资有限公司		30%		
主要财务数据 （未经审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度		
	总资产	4,700.98 万元	净利润	—	
	净资产	3,900 万元			

注：该公司尚未发生实际经营业务。

(7) 承德市内陆港物流有限公司

公司名称	承德市内陆港物流有限公司	成立时间	2009 年 8 月 14 日
注册资本	3,000 万元	实收资本	3,000 万元
住所	承德双桥区政府办公楼 702-703 室		
主要生产经营地	河北省承德市		
经营范围及主营业务	物流信息咨询, 仓储服务, 园区基础设施、公共设施建设项目投资		
股本构成及控制	股东名称		持股比例

情况	唐港股份		33.33%	
	承德市双桥区城市建设投资有限公司		66.67%	
主要财务数据 (承德中通联合会计师事务所审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	2,917.07 万元	净利润	-83.09 万元
	净资产	2,916.91 万元		

八、发起人、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 发起人情况

截至本招股说明书签署之日公司共有 6 名股东，均为公司发起人。

1、控股股东：唐山港口实业集团有限公司

公司名称	唐山港口实业集团有限公司		成立时间	2000 年 7 月 3 日
注册资本	85,700 万元		实收资本	85,700 万元
住所	唐山海港开发区			
主要生产经营地	唐山海港开发区			
经营范围及主营业务	国有资产产权经营和资本运营；港口、铁路设施及相关产业开发建设、港口机械、设施、设备租赁；经营方式采用自营、资产出租、控股参股、兼并、收购、转让、合资合作、服务；建筑材料批发零售；土地租赁经营			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	唐山市国资委		100%	
主要财务数据 (信永中和审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	755,421.23 万元	净利润	24,273.33 万元
	净资产	242,936.89 万元		

2、河北建投交通投资有限责任公司

公司名称	河北建投交通投资有限责任公司		成立时间	2007 年 6 月 26 日
注册资本	463,726.26 万元		实收资本	463,726.26 万元
住所	石家庄市裕华西路 9 号裕园广场 A 座			
主要生产经营地	河北省石家庄市			
经营范围及主营业务	从事河北省境内铁路、港口、公路、航空行业的项目投资，资本运营；承担或参与有关投资项目的可行性研究、招标、投标及开展投资的咨询服务。			
股本构成及控制	股东名称		持股比例	

情况	河北省建设投资公司		96.14%	
	石家庄发展投资有限责任公司		2.06%	
	唐山建设投资有限责任公司		0.63%	
	保定市道路开发中心		0.36%	
	沧州市建设投资公司		0.27%	
	邯郸市建设投资公司		0.27%	
	廊坊市建设投资公司		0.27%	
主要财务数据 (未经审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	1,491,422.18 万元	净利润	15,420.33 万元
	净资产	740,867.71 万元		

3、北京京泰投资管理中心

公司名称	北京京泰投资管理中心		成立时间	1999 年 4 月 20 日
注册资本	60,000 万元		实收资本	60,000 万元
住所	北京市崇文区外大街 3B 北京新世界中心北办公楼 12A 层			
主要生产经营地	北京市			
经营范围及主营业务	投资管理；经济信息咨询；仓储、自有房产的物业管理。			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	京泰实业（集团）有限公司		100%	
主要财务数据 (未经审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	199,075.30 万元	净利润	11,041.72 万元
	净资产	104,424.47 万元		

4、国富投资公司

公司名称	国富投资公司		成立时间	1992 年 11 月 30 日
注册资本	23,459.70 万元		实收资本	23,459.70 万元
住所	石家庄市裕华西路 158 号			
主要生产经营地	河北省石家庄市			
经营范围及主营业务	对高新技术产业、农业、房地产业、商业、餐饮业的投资；企业策划服务；自有设备租赁。兼营钢材、建筑材料、服装、针纺织品、工艺美术品、化工产品（不含化学危险品）、日用百货、机电设备（不含公共安全设备及警用设备）			
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例	
	河北省国富农业投资集团有限公司		100%	

主要财务数据 (未经审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	
	总资产	79,953.62 万元	净利润	-98.32 万元
	净资产	34,493.08 万元		

5、唐山建设投资有限责任公司

公司名称	唐山建设投资有限责任公司	成立时间	1997 年 10 月 10 日
注册资本	50,000 万元	实收资本	50,000 万元
住所	唐山路北区学院路 34 号		
主要生产经营地	河北省唐山市		
经营范围及主营业务	能源类、重大基础设施和重大产业项目非金融性投资；受政府委托对国有资产经营管理。		
股本构成及控制情况	股东名称	持股比例	
	唐山市国资委	100%	
主要财务数据 (未经审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	526,673.61 万元	净利润 1,797.02 万元
	净资产	53,815.82 万元	

6、国投交通公司

公司名称	国投交通公司	成立时间	1996 年 8 月 16 日
注册资本	200,000 万元	实收资本	200,000 万元
住所	北京市朝阳区华严北里甲 1 号		
主要生产经营地	北京市		
经营范围及主营业务	公路（含桥涵、场站）、港口和有关配套项目及横向交叉、综合利用项目的投资；上述项目的总承包、技术改造和管理；金属材料、建材、化工轻工材料（不含危险化学品）、机电设备、汽车及汽车配件、五金交电、木材、计算机软硬件、通讯器材、文化办公用品的销售；自有设备的租赁；与上述业务相关的技术咨询、技术开发、技术转让和经济信息咨询服务。		
股本构成及控制情况	股东名称	持股比例	
	国家开发投资公司	100%	
主要财务数据 (未经审计)	2009 年 12 月 31 日		2009 年度
	总资产	1,509,866.40 万元	净利润 -6,028.78 万元
	净资产	532,911.92 万元	

注：以上发行人股东的财务数据均为合并报表数据

（二）控股股东控制的其他企业

唐港实业除控股本公司外，控制的其它企业为首钢码头公司和唐山港务投资

管理有限公司。首钢码头公司主要负责京唐港第四港池矿石、原辅料及成品泊位工程项目筹建，目前并未开展生产经营活动。唐山港务投资管理有限公司于 2009 年 9 月 28 日成立，主营业务为投资与资产管理，截至报告期末未开展生产经营活动。

1、京唐港首钢码头有限公司

公司名称	京唐港首钢码头有限公司		成立时间	2008 年 1 月 18 日	
注册资本	5,000 万元		实收资本	5,000 万元	
住所	唐山港集团股份有限公司办公楼（港盛街与海平路夹角西北侧）				
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区				
经营范围及主营业务	京唐港第四港池矿石、原辅料及成品泊位工程项目筹建				
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例		
	唐港实业		60%		
	首钢总公司		35%		
	唐山首钢宝业钢铁有限公司		5%		
主要财务数据 （唐山天华会计师事务所审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度		
	总资产	77,875.39 万元	净利润	--	
	净资产	23,600.00 万元			

注：该公司尚未发生实际经营业务。

2、唐山港务投资管理有限公司

公司名称	唐山港务投资管理有限公司		成立时间	2009 年 9 月 28 日	
注册资本	1,000 万元		实收资本	1,000 万元	
住所	唐山海港开发区港盛街与海平路夹角西北侧（唐山港大厦办公楼）				
主要生产经营地	河北唐山海港经济开发区				
经营范围及主营业务	投资与资产管理				
股本构成及控制情况	股东名称		持股比例		
	唐港实业		100%		
主要财务数据 （未经审计）	2009 年 12 月 31 日		2009 年度		
	总资产	1,000.38 万元	净利润	--	
	净资产	1,000 万元			

注：该公司尚未发生实际经营业务。

（三）控股股东持有发行人股份的质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东唐港实业持有的公司股份不存在被质押或其他有争议的情况。

（四）实际控制人的情况

公司实际控制人为唐山市国资委。唐山市国资委通过唐港实业控制本公司 66.41% 的股份，通过唐山建投控制本公司 2.34% 的股份，合并控制本公司本次发行前 68.75% 的股份。

九、发行人有关股本情况

（一）本次发行前后公司股本结构

公司本次发行前总股本为 80,000 万股，本次拟发行不超过 20,000 万股，本次发行股份占发行后总股本的比例不超过 20%。根据 2009 年 5 月 26 日河北省国资委冀国资发产权股权[2009]65 号文《关于唐山港集团股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》，公司发行前总股本为 80,000 万股，全部为国有股。

本次发行前后公司股本结构如下：

股 东	发行前		发行后	
	持股数 (万股)	比例 (%)	持股数 (万股)	比例 (%)
唐山港口实业集团有限公司 (SS)	53,128.00	66.41	53,128.00	53.13
河北建投交通投资有限责任公司 (SS)	11,412.00	14.27	11,412.00	11.41
北京京泰投资管理中心 (SS)	10,000.00	12.50	10,000.00	10.00
国富投资公司 (SS)	1,884.00	2.36	1,884.00	1.88
唐山建设投资有限责任公司 (SS)	1,872.00	2.34	1,872.00	1.87
国投交通公司 (SS)	1,704.00	2.13	1,704.00	1.70
社会公众股	—	—	20,000.00	20.00
合 计	80,000.00	100.00	100,000.00	100.00

注：SS 系 State—own shareholder 的缩写，指国有股

2009 年 7 月 1 日，河北省国资委下发《关于唐山港集团股份有限公司国有股东履行国有股转持义务有关问题的批复》（冀国资发产权股权[2009]85 号），根据财政部、国务院国资委、中国证监会、全国社会保障基金理事会《境内证券

市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号）规定，同意公司发行前国有股股东以上缴资金的方式履行国有股转持义务，上缴资金总额=唐港股份首次公开发行股票实际发行数量×10%×首次公开发行价格，某一国有股东上缴资金数额=上缴资金总额×该股东在唐港股份首次公开发行股票前持股数量÷80,000.00 万股。

（二）股东中的战略投资者持股及其简况

发行人股东中无战略投资者。

（三）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

发行人各股东间不存在关联关系。

（四）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

公司股东唐港实业、唐山建投承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；公司其他股东建投交通、北京京泰、国富投资、国投交通承诺：自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其现持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

十、发行人内部职工股情况

公司未发行过内部职工股。

十一、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股等情况

公司不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十二、员工及社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司在职员工为 2,190 人，员工总人数呈逐年上升趋势。

（二）员工专业结构

截至 2009 年 12 月 31 日，公司员工的专业结构如下表：

项目	人数（人）	占员工总数比例（%）
生产及销售人员	1,362	62.19
管理及辅助人员	828	37.81
其中：管理及行政人员	142	6.48
财务人员	57	2.60
技术人员	286	13.06
管理辅助人员	343	15.67
合 计	2,190	100.00

（三）员工教育程度

截至 2009 年 12 月 31 日，公司员工的教育程度如下表：

项目	人数（人）	占员工总数比例（%）
本科及以上	575	26.26
大、中专	1,027	46.89
高中及以下	588	26.85
合 计	2,190	100.00

（四）员工年龄结构

截至 2009 年 12 月 31 日，公司员工的年龄结构如下表：

项目	人数（人）	占员工总数比例（%）
30 岁以下	1,228	56.07
31—40 岁	538	24.57
41—50 岁	272	12.42
51 岁以上	152	6.94
合 计	2,190	100.00

（五）员工的社会保障情况

（1）养老保险：本公司根据河北省人民政府关于印发《河北省统一企业职工基本养老保险制度实施办法》的通知、冀政〔1998〕1 号和《〈河北省统一企业职工基本养老保险制度实施办法〉实施细则》的通知及冀劳〔1998〕47 号文件为职工缴纳养老保险。

（2）失业保险：本公司根据中华人民共和国国务院令第 258 号《失业保险

条例》为职工缴纳失业保险。

(3) 工伤保险：本公司根据国务院令 375 号《工伤保险条例》和《唐山市工伤保险办法》的有关规定为职工缴纳工伤保险。

(4) 医疗保险：本公司根据唐山海港开发区管理委员会文件海管字(2002)49 号《唐山海港开发区管理委员会关于印发<唐山海港开发区职工基本医疗保险管理暂行办法>的通知》和《关于大病补充医疗保险有关规定的通知》，以及 2009 年制定的《河北唐山海港开发区职工基本医疗保险暂行办法补充规定》，为公司职工缴纳医疗保险。

(5) 住房公积金：本公司根据建设部、财政部、河北省政府和唐山市住房公积金管理中心的相关规定为公司职工缴纳住房公积金。

(6) 生育保险：本公司根据河北唐山海港经济开发区管理委员会海管字[2008]28 号《关于印发<唐山海港经济开发区城镇职工生育保险实施细则>的通知》，自 2008 年 8 月 1 日起为职工缴纳生育保险。

(7) 企业年金：根据河北省人力资源和社会保障厅《关于唐山港集团股份有限公司企业年金计划确认函》(冀人社函[2009]12 号)，及本公司董事会决议批准的《唐山港集团股份有限公司企业年金方案》、《唐山港集团股份有限公司企业年金补贴实施办法》，本公司从 2009 年 1 月 1 日起按上年末连续在本公司工作满一年的在册职工缴纳年金。

十三、主要股东及作为股东的董事、监事和高级管理人员的重要承诺及履行情况

(一) 避免同业竞争的承诺

公司控股股东唐港实业出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容参见“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、同业竞争”之“(二) 控股股东关于避免同业竞争的承诺”。

(二) 锁定股份的承诺

公司全体股东的股份锁定承诺请参见本节之“九、发行人有关股本情况”之“(四) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺。”

第六节 业务和技术

一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

（一）业务范围

公司目前经营范围为：码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口拖轮经营；船舶港口服务业务经营；港口机械、设施、设备租赁、维修经营；货物和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。

（二）目前实际从事的主要业务

公司提供的主要服务是港口装卸、运输、堆存仓储等物流业务。公司经营的优势装卸货种是散/件杂货，以钢铁、铁矿石和煤炭为主，其他货种主要包括原盐、水泥、机械设备等。

此外，公司还提供轮驳、供水供电、信息等专业性港口服务，为业主泊位提供相关港口服务配套设施及船舶调度服务。

（三）公司设立以来主营业务、主要产品变化情况

公司设立以来各货种吞吐量均大幅度提高，货种结构方面，铁矿石、钢铁增长十分迅猛，成为重要的支柱货种，形成钢铁、铁矿石、煤炭三大货类为主的运输结构；近年又新增中厚板、汽车、木材、甜菜粕、重轨、锰矿、铬矿、镍矿、石材等新货种。

2006年8月，根据交通部关于沿海航标实行“统一管理、分级负责”的要求，公司导助航设施移交到天津海事局秦皇岛航标处。2007年10月，根据交通部关于引航业务体制改革的要求，公司引航业务移交至唐山市港航管理局。

发行人主营业务自设立以来未发生变化，近三年经营的主要货种未发生变化。

二、公司所处行业的基本情况

（一）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

1、行业主管部门及行业监管体制

我国港口现行行政管理的框架体系是：国务院交通主管部门负责对全国港口

实行统一的行政管理，主要负责制定全国港口行业发展规划、发展政策和法规；省级交通主管部门负责本行政区域内港口的行政管理工作，主要负责本地区的港口发展规划、发展政策和法规；港口所在城市人民政府港口主管部门负责按照“一港一政”的原则，依法对港口实行统一的行政管理。

2、行业主要法律法规及政策

港口行业涉及的主要法律、法规及政策有《中华人民共和国港口法》、《中华人民共和国海上交通安全法》、《港口经营管理规定》、《港口建设费征收办法》、《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》、《中华人民共和国交通部港口收费规则（外贸部分）（修正）》、《港口道路交通管理办法》、《港口建设费征收办法施行细则》、《港口工程竣工验收办法》、《港口危险货物管理规定》等。

（二）行业竞争情况

1、行业竞争格局和市场化程度

港口企业具有一定的自然垄断性，各港口的区域位置在一定程度上决定其经济腹地、货源范围、服务辐射区域及发展潜力。随着港口经营者的市场竞争意识不断加强，客户对港口的选择更加理性化，港口服务业已实现较高度度的市场化经营。

港口行业的竞争主要存在于相同经济腹地同类货种之间的竞争。地理位置间隔较远的各个港口，依托于其货源范围、服务辐射区域的优势，能够有效克服港口之间的替代性竞争。地理位置相近的港口通过对货物运输品种和客户的差异性选择，形成服务优势，构建核心竞争力。

我国沿海港口吞吐量年净增加量与年新增吞吐能力之间的缺口率经历了连续几年的缩小之后，仍然存在较大缺口，国内各沿海港口之间的整体竞争程度尚不激烈。2008年，全国沿海港口完成货物吞吐量44.89亿吨，增长4.47亿吨。2008年沿海主要港口新建及改（扩）建码头泊位新增吞吐能力3.22亿吨，和沿海港口吞吐量增长量相比，缺口1.25亿吨。¹

从分货种竞争情况考虑，集装箱运输的竞争主要体现在港口的集疏运条件、港口设施、航班密度、航线覆盖范围等。由于国际班轮公司为降低成本在同一经济区一般只选择一个港口作为该区域的干线港，因此集装箱业务在相邻港口间的

¹数据来源：交通部《2008年公路水路交通运输行业发展统计公报》

竞争较为激烈。大宗散货由于低附加值的特点，货主主要考虑的是低运输成本及最短内陆运距，而港口在地理位置的选择上基本处于被动地位，因此大宗散货在相邻港口间的竞争程度相对集装箱较低。

2、行业内的主要港口和主要港口的市场份额

根据国务院 2006 年审议通过的《全国沿海港口布局规划》，将全国沿海港口划分为环渤海、长江三角洲、东南沿海、珠江三角洲和西南沿海 5 个港口群体，强化群体内综合性、大型港口的主体作用，形成煤炭、石油、铁矿石、集装箱、粮食、商品汽车、陆岛滚装和旅客运输等 8 个运输系统的布局。

2008 年，全国沿海港口完成货物吞吐量 44.89 亿吨，增长 11.1%。2008 年全国货物吞吐量超过亿吨的港口由上年的 14 个上升到 16 个，是全球亿吨港口最多的国家，我国港口货物吞吐量已连续 6 年位于世界第一。

2008 年货物吞吐量超亿吨的港口为：宁波—舟山港 5.20 亿吨、上海港 5.08 亿吨、天津港 3.56 亿吨、广州港 3.47 亿吨、青岛港 3.00 亿吨、秦皇岛港 2.52 亿吨、大连港 2.46 亿吨、深圳港 2.11 亿吨、苏州港 2.03 亿吨、日照港 1.51 亿吨、营口港 1.51 亿吨、南通港 1.32 亿吨、烟台港 1.12 亿吨、南京港 1.11 亿吨、唐山港 1.09 亿吨和连云港港 1.01 亿吨。¹

经过多年的培育，公司铸就了市场认可的多个极具竞争力的散杂货种装卸服务品牌。公司的优势装卸货种是散杂货，主要包括钢铁、铁矿石、煤炭等。

2008 年，唐山港首次加入亿吨港行列，完成吞吐量 1.09 亿吨。唐山港京唐港区完成吞吐量 7,645 万吨（其中本公司完成 4,600.71 万吨），占我国沿海港口货物吞吐量的 1.70%，其中本公司完成 4,600.71 万吨，同比增长 18.50%。2008 年全年完成钢铁货种装卸 1,132.24 万吨，居全国沿海港口第 4 位；完成矿石货种装卸 1,968.74 万吨，居全国沿海港口第 9 位；京唐港区是北方沿海 7 个主要煤炭下水港之一，创出了出口块煤、外贸煤炭除杂“零杂质、零缺陷、零投诉”国际品牌，2008 年京唐港区共完成煤炭吞吐量 3,694.2 万吨（其中本公司完成 1,377.72 万吨），占沿海主要港口煤炭输出量的 7.87%，位居全国第四位，其中进口焦煤货种 202 万吨。²

2009 年京唐港区完成货物吞吐量 10,541 万吨，突破了 1 亿大关，同比增长

¹数据来源：交通部《2008 年公路水路交通运输行业发展统计公报》

²数据来源：交通部、公司调研

37.88%，在全国沿海港口完成吞吐量排名第 15 位，继续保持高速增长。其中本公司完成 6,694.51 万吨，同比增长 45.51%。

2009 年公司完成钢铁吞吐量 1,225.86 万吨，同比增长 8.27%，京唐港区钢材发运量在沿海港口中排名第三位；2009 年公司完成进口铁矿石 2,679.30 万吨（内外贸铁矿石吞吐总量合计 3,265 万吨），同比增长 63.10%，京唐港区进口铁矿石吞吐量居全国第 9 位；在煤炭运输方面京唐港区也处于优势地位，为北煤南运做出了突出贡献，2009 年京唐港区共完成煤炭吞吐量 5,177.22 万吨（其中公司完成吞吐量 2,013.40 万吨），在煤炭发运港口中排名第 4 位，其中进口焦煤 1,106 万吨，居全国沿海港口第一位。¹

3、进入本行业的主要障碍

进入本行业的主要障碍包括：（1）港口建设地的气象、水文、地质等自然条件；（2）经济腹地经济发展水平、客户群体、区域贸易量等区域环境；（3）经营服务网络、客户基础；（4）港口设施投资大、建设周期长；（5）须取得港口经营许可。《中华人民共和国港口法》中规定我国实行港口经营许可制度，从事港口经营，应当向港口行政管理部门书面申请，取得港口经营许可，经营人须是依法设立的拟从事港口经营的企业，须拥有与经营业务相适应的设施、专业技术人员及管理人员和健全的安全生产管理制度。

综上所述，我国港口行业具有较高的进入壁垒。

（三）市场供求状况及变动原因

公司所处环渤海津冀沿海港口群以天津港和秦皇岛港为主，包括唐山、黄骅等港口组成，主要服务于京津、华北及其西向延伸的部分地区。

公司港口装卸业务的经营地点为唐山港京唐港区，位于唐山海港经济开发区境内。公司目前主要经营货种为钢铁、铁矿石和煤炭，占公司总吞吐量的 90% 以上，吞吐量和占比均呈逐年增长的趋势，2009 年三大货种占比达到了 97.16%，吞吐量均在千万吨以上。呈现上述增长趋势的原因主要是，依托公司直接经济腹地钢铁产业的发展，公司的钢铁和铁矿石的吞吐量实现了快速增长。

公司及下属控股企业是京唐港区钢铁和铁矿石装卸业务的唯一港口经营主体，煤炭装卸业务的主要港口经营主体之一。京唐港区煤炭装卸业务经营主体还

¹数据来源：交通部、公司调研

主要包括：公司参股企业国投中煤公司，建设经营 32#~34#煤炭专业泊位，用于接卸大秦铁路分流的 3,000 万吨煤炭；2#、3#为业主泊位，为业主自身提供煤炭装卸服务。

1、港口钢铁业务的市场供求状况及变动原因

（1）需求情况

我国钢铁企业地域分布特点和区域经济发展特点决定了国内钢铁消费的特征，主要依靠水路运输。京唐港区的直接经济腹地有大量钢铁外运需求。

我国钢铁工业发展很快，钢铁产量迅速增加。2007 年~2009 年，我国粗钢产量分别为 4.89 亿吨、5.01 亿吨和 5.68 亿吨，钢材产量分别为 5.66 亿吨、5.85 亿吨和 6.92 亿吨。河北省是中国钢铁产量第一大省，2009 年粗钢产量 1.35 亿吨，钢材产量 1.51 亿吨，呈逐年上升趋势。其中，唐山市的钢铁产量占河北省的 50%左右。河北省特别是唐山市的钢铁产量有力地保证了公司钢铁吞吐量。¹

随着省内钢铁产业向沿海转移，京唐港区作为河北承接发展钢铁产业的港口区位优势更加突出，具有十分广阔的前景。河北钢铁工业发展目标是钢铁产能要向沿海转移，主要是面向唐山地区和沧州地区的沿海发展。随着产业结构的优化调整以及唐山市“四点一带”、“退二进三”产业链（“四点一带”中的“四点”是指曹妃甸新区、乐亭新区、丰南沿海工业区和芦汉经济技术开发区。“一带”是指贯通“四点”形成的沿海交通、经济走廊；“退二进三”指在产业结构调整中，缩小第二产业，发展第三产业。）的全面推进与实施，现有和新建钢铁企业将从市区向沿海集中。尤其是钢铁基地的建设，将进一步发挥港口的作用和重要性。

坐落于唐山海港经济开发区的中冶恒通冷轧技术有限公司，三期项目全部建成达产后，年产镀锌板及彩涂板约 1,000 万吨，其中 1/3 约 330 万吨通过京唐港区自水路运输；年进口钢材 660~700 万吨，全部自京唐港区上岸；因此，其产品下水及原料上岸年运输量将达到 1,000 万吨。位于唐山海港经济开发区的唐山中厚板材有限公司 300 万吨钢铁项目已经投产，河北德龙现代特种管件制造有限公司 200 万吨钢铁项目已经投产，上述两钢铁企业 70%以上产成品需经港口以海上运输方式实现出口，90%以上进口矿石需经海上运输方式实现进口，两企业最终板材生产规模将达到 500 万吨/年，线材、带钢规模将达到 200 万吨/年。

¹ 数据来源：国家统计局、河北省统计局网站、www.mysteel.com（我的钢铁网）

河北省钢铁龙头企业唐山钢铁集团拟投资建设京唐港高档船用钢基地。2009 年 5 月 21 日，唐港股份与中冶恒通冷轧技术有限公司签订了《关于中冶恒通冷轧技术有限公司原料及成品运输的合作意向书》，就依托京唐港区 20#~22#通用杂货泊位和原有杂货泊位运输该公司产成品及原料达成合作意向。

从上述情况看，京唐港区未来钢铁货源较稳定。

（2）供给情况

2009 年京唐港区钢铁吞吐量已达到 1,225.86 万吨，钢材发运量在沿海港口中排名第三位，规划预测运量已滞后于腹地经济发展和港区建设。2000 年~2007 年京唐港区钢铁吞吐量年均增长 53.47%，2009 年钢铁吞吐量比 2008 年增长 8.27%。

2007 年京唐港区钢铁吞吐量首次突破 1,000 万吨大关，成为继煤炭、铁矿石之后第三个成功突破 1,000 万吨的承运货种。公司大力组织货源，吸引了宣化钢铁集团、包头钢铁集团、太原钢铁集团、承德钢铁集团货物从京唐港下水外运。通过加强班轮化、配载混装等新模式培育发展市场，目前已形成 30 多条内外贸班轮航线。2009 年京唐港区到港运载钢铁船舶 1,974 艘次。2009 年京唐港区钢铁内贸吞吐量 1,161.68 万吨，外贸吞吐量 64.17 万吨。内贸出口主要运往南方沿海市场（主要是上海、江苏、广东、浙江、福建），外贸出口主要是韩国、日本、东南亚国家、非洲、欧洲等国。

预计 2010 年京唐港区钢铁吞吐量将达到 1,500 万吨，2020 年吞吐量将达到 2,200 万吨左右。

2、港口铁矿石业务的市场供求状况及变动原因

（1）需求情况

铁矿石是钢铁工业的主要原料，由于我国铁矿石资源相对不足而且分散，原矿的品位较低，实际供应量不能满足我国钢铁工业的近期需要。为补充国内供应不足、提高钢铁产品质量、降低生产成本，近十多年来进口铁矿石的年均增幅一直大于钢产量的递增幅度。

1997 年到 2008 年的 12 年间，我国铁矿石进口量从 5,500 万吨升至 4.4 亿吨。自 2000 年开始，我国铁矿石进口量开始以 25%以上的增速大幅增加，2003 年我国进口铁矿石 1.48 亿吨，超过日本成为世界上最大的铁矿石进口国。我国铁矿石进口量一直占据国际铁矿石贸易量的 40%以上，近几年逐年增长的铁矿

石进口量对港口需求不断增大。¹

由于 2009 年我国为应对国际金融危机实施的一系列宏观经济刺激政策取得了较好的效果，国民经济回升向好、大宗商品需求旺盛、国内钢铁企业产量逐步恢复，以及国际市场铁矿石和煤炭等大宗商品价格和海运费相对回落等因素，2009 年全国进口铁矿石和进口煤炭增长较快：进口铁矿石 62,778 万吨，较 2008 年增长了 41.6%；我国首度成为煤炭净进口国，进口煤炭首度超过 1 亿吨（约占全年国内煤炭消费量的 3%）。受益于上述因素并依托公司直接经济腹地钢铁产业的发展，2009 年公司毛利率较高的外贸货种进口铁矿石和进口焦煤（冶金煤）实现了较快增长，其中铁矿石吞吐量较上年增长了 1,296.40 万吨，煤炭吞吐量较上年增长了 635.68 万吨，增幅分别为 65.85%和 46.14%。

我国进口铁矿石原产地主要包括南非、南美、澳洲、印度等地区和国家。由于运输距离远，因此从成本角度考虑，进口铁矿石适宜大型船舶运输。根据航线配船测算，由澳大利亚进口铁矿石以 15—20 万吨船舶较为合适；从印度进口铁矿石以 5—10 万吨船为宜，代表船型为巴拿马型；从南非进口铁矿石以 20 万吨较为合适；从巴西进口铁矿石以 20—25 万吨船为主。

京唐港区的直接经济腹地河北省是中国钢铁产量第一大省，其中唐山地区的钢铁产量达到河北省的 50%左右。唐山地区钢铁工业的发展与京唐港形成了良性互动。随着河北钢铁产能主要面向唐山地区和沧州地区的沿海发展，钢铁基地的建设对京唐港区的依赖性逐年增加，对港区铁矿石吞吐能力的需求将逐年增加。

（2）供给情况

我国沿海港口对进口铁矿石的总体接卸能力存在不足，港口接卸货泊位结构不尽合理，影响运输效率的充分发挥，容易造成船舶压港的现象。除了宁波—舟山、青岛、大连、日照、营口、湛江、唐山港曹妃甸港区等港口拥有大型专业化矿石码头外，其它进行外贸铁矿石接卸的码头存在泊位等级低，无专业化矿石码头、航道条件较差的状况，因此导致矿石运输的多程转运或大型船舶减载、亏载的现象较为普遍，比如京津冀地区由于缺少大型专业化矿石码头，使得矿石运输多经宁波、青岛两港转运、分运，从而增加了运输成本。事实上，我国进口铁矿石 50%以上是在非专业化泊位或者通过专业化泊位超负荷完成接卸的。与此同

¹ 数据来源：海关总署网站

时，造成进口铁矿石压港的另一个重要原因是铁路疏港能力不足。

我国铁矿石进口来源中原产于印度的铁矿石所占比例不断提高，并占据相当的市场份额。2008 年我国从印度进口铁矿石 9,097 万吨，占进口铁矿石总量的 20.68%。¹由于运距较近，并且受印度装船港的条件限制，适宜船型为巴拿马型。该船型与京唐港区的航道条件和码头靠泊能力相匹配。此外该等级泊位还可以接卸来自宁波、青岛、大连的二程矿船。近年来，京唐港区进口铁矿石吞吐量快速增长，2008 年公司完成进口铁矿石 1,642.70 万吨（内外贸铁矿石吞吐总量合计 1,968.74 万吨），约占全国沿海港口进口铁矿石总量的 3.58%，位居全国第 9 位，同比增长 23.9%。2009 年公司完成进口铁矿石 2,679.30 万吨（内外贸铁矿石吞吐总量合计 3,265 万吨），同比增长 63.10%，京唐港区进口铁矿石吞吐量居全国第 9 位。²

唐山港京唐港区 7 万吨级矿石泊位的建设以及曹妃甸港区 25 万吨级进口矿石码头的建设，将实现合理定位分工，接卸来自不同国家、不同吨级的矿石船舶，改善华北地区矿石接卸港口的布局。同时还将推动进口矿源的多元化，做到各种矿石合理配比使用，满足北方钢铁企业的要求。

3、港口煤炭业务的市场供求状况及变动原因

（1）需求情况

我国煤炭产量主要集中在北方，尤其是在“三北”地区，其煤炭探明储量 5,501 亿吨，占全国煤炭探明储量的 55%，是我国重要的煤炭产区和供应出口基地。基于我国煤炭资源分布的非均衡性，形成了西煤东送、北煤南运、铁海联运的基本格局。煤炭运输占据了水上运量的相当比重，而输出港在整个煤炭运输综合体系中的地位正日益突出。国家对煤炭资源进行保护，限制煤炭出口，鼓励煤炭进口。近年来，煤炭出口一直负增长，仍以国内消费为主。煤炭行业的主要需求对象为电力、冶金和石化行业，需求比较稳定。

京唐港区是北方沿海 7 个主要煤炭下水港之一，煤源主要来自公司腹地山西、内蒙古西部以及陕西（即“三西”）地区。

根据各地区的规划，2010 年“三西”地区原煤产量将达到 13 亿吨左右；向区域外的煤炭外调量将超过 7 亿吨，其中经由北方沿海港口煤炭一次下水量为 5

¹数据来源：中商情报网（www.askci.com）

²数据来源：交通部统计数据

亿吨以上。

目前主要运煤干线的能力已基本饱和，铁路运煤的压力进一步加大，港口企业煤炭装卸业务发展受铁路运输的瓶颈制约非常明显。对此，铁路部门主要是通过扩容改造来适应需求。按照铁道部和河北省政府协商的大秦铁路扩能分流意见，大秦铁路扩能需向唐山地区分流煤炭 1.3 亿吨，其中京唐港区 3,000 万吨，曹妃甸港区 1 亿吨。

2009 年我国首度成为煤炭净进口国，进口煤炭首度超过 1 亿吨（约占全年国内煤炭消费量的 3%）。

（2）供给情况

煤炭是京唐港区吞吐的大宗货类，自正式运营以来一直占据首位。目前京唐港区已成为我国北煤南运七大输出港之一。目前我国北方从事煤炭输出的港口由原来的秦皇岛港、日照港等 4 个发展到包括天津港、京唐港在内的 11 个，其中大部分集中在环渤海地区。虽然上述港口具有一定程度的区域垄断性，但其陆向腹地基本相同，煤炭货源大多来自山西、陕西、内蒙古等地。

2009 年京唐港区共完成煤炭吞吐量 5,177.22 万吨（其中公司完成吞吐量 2,013.40 万吨），在煤炭发运港口中排名第 4 位，其中进口焦煤 1,106 万吨，居全国沿海港口第一位。

4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

主要沿海港口类上市公司近 3 年归属于母公司所有者净利润数据如下：¹

单位：万元

上市公司简称	2008 年	2007 年	2006 年
上港集团（600018）	461,933.54	364,002.99	296,538.64
深赤湾 A（000022）	64,289.16	66,387.22	62,683.61
盐田港（000088）	57,300.18	64,585.76	70,600.21
天津港（600717）	94,168.40	60,041.58	51,503.98
厦门港务（000905）	11,746.45	15,053.30	16,990.08
营口港（600317）	29,972.34	18,462.32	16,169.48
锦州港（600190）	16,425.37	6,133.09	10,593.29
日照港（600017）	26,161.35	17,912.06	18,105.61
连云港（601008）	10,177.79	10,040.03	8,439.06

¹ 数据来源：wind 资讯

北海港（000582）	1,842.65	175.02	-7,433.73
平均	77,401.72	62,279.34	54,419.02

注：主要沿海港口类上市公司 2009 年年报尚未公布

从上表可以看出，国内沿海港口类上市公司 2006—2008 年归属于母公司所有者的净利润水平呈上升趋势，国内沿海港口类上市公司净利润平均值 2007 年比 2006 年上升了 14.44%，2008 年比 2007 年上升了 24.28%。出现这种趋势的主要原因是近年我国经济的快速发展和经济全球化的不断深入，港口综合利用率提高，从而带动国内沿海港口行业利润水平持续上升。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）产业和行业政策

交通运输业作为经济发展的前提，是国家重点支持发展的对象。“十一五”规划明确提出“十一五”期间将加强沿海主枢纽港口的建设，调整码头布局结构；通过新建、技术改造和资源整合，使沿海港口适应货物的结构性变化 and 专业化、大型化、集约化的运输发展要求，推动部分老港区的功能调整；相应发展地区性重要港口。

交通部《关于贯彻胡锦涛总书记指示精神进一步推进沿海港口发展的意见》、《2001～2010 年公路水路交通行业政策及产业发展序列目录》等有关文件，确定了本世纪前 20 年沿海港口发展的基本思路是：要从全面建设小康社会的目标出发，坚持速度、结构、质量、服务、管理、效益和可持续发展相统一，以国际、国内航运市场为导向，适应经济全球化的发展趋势，满足国家现代化建设的需要，通过资源整合形成竞争优势，建成结构合理、层次分明、功能完善、信息畅通、优质安全、便捷高效、文明环保的现代化港口体系。到 2010 年，沿海港口总体能力基本适应国民经济的发展要求；到 2020 年，沿海港口总体能力适度超前国民经济的发展要求。

港口的战略地位还体现在对城市经济发展的导向和促进作用上，港城互动发展是沿海城市走向现代化的一个基本路径。作为区域集群中心的国际化都市大多拥有通往世界各地的港口作依托，并基于此构架起飞平台。我国颁布的《港口法》已经确立了“一城一港、一港一政”的港口体制，各沿海及内河港口城市均认识

到经济全球化条件下日益密切的港城互动关系，纷纷实行“以港兴市”发展战略，把港口作为城市经济发展的重要依托。

产业政策和行业政策的支持已成为促进我国港口业发展的有利因素。

（2）长期稳定发展的国内宏观经济

港口行业在国民经济中属于重要的基础设施行业，通过对 20 世纪 90 年代以来的数据进行分析，港口发展与国民经济的联系日益紧密，港口吞吐量与 GDP 的相关系数高达 0.92。

改革开放以来，中国经济稳步增长，在近 20 多年的时间里，年均增长速度超过 9%，成为世界上经济增长速度最快的国家之一。我国的宏观经济处于一种长期稳定看好的态势，“十一五”期间我国 GDP 预计仍将保持稳定增长。因此，长期稳定发展的宏观经济将有利于港口业的发展。

（3）经济全球化对港口行业形成巨大市场需求

根据《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十一个五年规划的建议》，和平、发展、合作成为当今时代的潮流，经济全球化趋势深入发展，科技进步日新月异，生产要素流动和产业转移加快，我国与世界经济的相互联系和影响日益加深，国内国际两个市场、两种资源相互补充。随着经济日益全球化，国内外的货物流动更加活跃。

由于我国经济尤其是外向型经济的快速发展，使得我国港口码头通过能力在今后相当长的时间内处于供不应求和亟需发展的状态。根据交通部《2008 年公路水路交通运输行业发展统计公报》，2008 年，全国沿海港口完成货物吞吐量 44.89 亿吨，增长 4.47 亿吨。2008 年沿海主要港口新建及改（扩）建码头泊位新增吞吐能力 3.22 亿吨，和沿海港口吞吐量增长量相比，缺口 1.25 亿吨。从下表可以看出，我国沿海港口吞吐量年净增加量与年新增吞吐能力之间的缺口率经历了连续几年的缩小之后，仍然存在较大缺口，为我国港口行业的迅速发展留有广阔的空间。

2004 年～2008 年我国沿海港口吞吐量增长与吞吐能力增长对照表¹

单位：亿吨

项目	2008 年	2007 年	2006 年	2005 年	2004 年
----	--------	--------	--------	--------	--------

¹ 数据来源：根据交通部历年统计公报整理

吞吐量较上年净增长量	4.47	5.12	5.21	4.71	4.74
年新增吞吐能力	3.22	3.24	3.61	2.12	0.96
缺口	1.25	1.88	1.6	2.59	3.78
缺口率	27.96%	36.72%	30.71%	54.99%	79.75%

（4）腹地经济加快发展并向沿海转移

港口直接为腹地经济发展所驱动。腹地经济结构、资源禀赋、经济增长水平以及综合交通条件等都将直接影响港口企业未来价值成长性。

环渤海地区主要包括北京、天津、河北、辽宁、山东三省两市，环渤海港口群的直接经济腹地除上述地区外，还包括黑龙江、吉林、内蒙、山西、陕西等。环渤海港口腹地煤炭、矿产资源丰富，是我国重要的能源、原材料生产基地。同时，东北、华北也是我国重要的重工业基地，第二产业中采掘业、冶金和石油化工等重工业比重较高。环渤海港口腹地生产全国 50% 的钢铁、25% 的水泥和 23% 的化肥；间接腹地煤炭储量占全国的 80%，港口煤炭吞吐量占调出量的 90%。

环渤海地区是我国继长江三角洲、珠江三角洲之后，新世纪开发的重点区域之一。工业增加值同比增速、固定资产完成额复合增长率及外商投资增速分析表明，我国区域经济重心正在向北移动。环渤海经济圈处在东北亚经济区的中心地带，唐山海港经济开发区又处于环渤海经济圈的中心。区域经济重心北移将为环渤海港口群带来新的发展机遇。环渤海港口群腹地工业增加值同比增速从 2004 年开始超越“珠三角”和“长三角”。2004～2007 年，环渤海港口腹地工业增加值复合增长率为 19.7%，高于“珠三角”（18.2%）和“长三角”（16.5%）同期增长速度，且该趋势仍在继续中。2001～2007 年 8 月，环渤海区域固定资产投资完成额复合增长率为 24.1%，高出“长三角”同期复合增长率（19.4%）5 个百分点，高出“珠三角”同期复合增长率（13.9%）10.2 个百分点。固定资产投资的高速增长为环渤海区域未来经济长期增长打下了基础。“珠三角”和“长三角”是我国传统的外商投资首选区域。然而，随着环渤海区域外商投资企业不断增加，2004 年外商投资企业进出口增长速度首度超过“珠三角”，2005 年增速已经超过“长三角”和“珠三角”。环渤海港口腹地吸纳外商投资也呈现出加速增长趋势。

为加快河北省经济发展步伐，河北省委、省政府对唐山市提出了“率先发展、率先突破，当好河北对外开放主战场”的战略要求。唐山市明确提出以港口为龙

头，进一步调整和优化生产布局、构筑和完善区域开放新格局的“以港兴市、外向带动”战略。

京唐港区的发展对于河北省、唐山市“打造沿海经济隆起带，构筑区域发展新格局”、“生产力布局向沿海推进”，实现建设沿海经济强省的战略目标和促进腹地经济发展具有重要作用。改善了唐山市的投资环境，促进了唐山市的对外开放，使唐山市由传统的重工业城市逐步转变为沿海港口城市，加快了唐山市生产力布局向沿海地区推进的进程，促进了唐山市沿海经济带的形成。

临港工业的发展促进港口企业的发展。临港工业可以发挥沿海港口优势，降低工业企业运输成本，更加便利、经济地利用国内外两种资源、两个市场；利用沿海地区大面积的滩涂；利用沿海地区人口稀少、环境容量较大的特点，减轻内陆地区特别是中心城市的环境压力。

河北钢铁工业正在向沿海转移，以此来谋划企业和行业的长远发展，通过推进钢铁产业由粗加工向精加工转变，由低端产品向高端产品转变，由内地布局向沿海布局转变，由分散发展向集中发展转变，切实提高综合竞争力和市场影响力。

随着省内钢铁产业向沿海转移，京唐港区作为河北承接发展钢铁产业的港口区位优势更加突出，具有十分广阔的前景。河北钢铁工业发展目标是钢铁产能要向沿海转移，主要是面向唐山地区和沧州地区的沿海发展。考虑随着产业结构的优化和调整以及唐山市“四点一带”、“退二进三”产业链的全面推进与实施，现有和新建钢铁企业将从市区向沿海集中。尤其是钢铁基地的建设，将进一步发挥港口的作用和重要性。

（5）水运交通具有显著优势

港口作为水运交通的重要组成部分，相比其他运输方式具有明显的特点和优势。水路运输是最传统的运输方式，与其它运输方式相比，现代水运有运输成本低、能源消耗少、土地占用少、环境影响小等特点和优势。在沿海运输方面，由于船舶吨位较大，运输成本与运价一般比铁路低，适合于大宗散货运输。在远洋运输方面具有不可替代性。

2、不利因素

（1）宏观经济波动

近几年，得益于国内经济增长和进出口贸易量的增长，沿海主要港口的吞吐量逐年上升。宏观经济形势变化对港口行业的发展有重要的影响。

环渤海港口具有较强的国内经济敏感度，港口企业主要经营货种的市场需求情况、景气度、贸易量的增减等因素都将给港口企业带来直接影响。相关行业的景气状态将直接影响港口企业的发展。未来主要散杂货货种吞吐量的表现取决于中国内需的变化。在 4 万亿投资以及产业振兴政策的支撑下，散杂货吞吐量有望逐步稳定并形成增长。

人民币汇率升值和美国经济的波动对于出口相关的港口业务有重要影响，短期内可能导致港口外贸出口货物量的增长放缓。环渤海港口与“珠三角”和“长三角”相比，出口依存度相对较低，国际经济敏感度也相应较低，受上述因素的影响较小。2006 年，“环渤海”、“珠三角”和“长三角”地区外贸依存度（进出口总额与国内生产总值之比）分别为 54.36%，86.58%和 193.68%；出口依存度（出口额与国内生产总值之比）分别为 24.81%，63.15%和 92.18%。

（2）集疏港能力有待提高

对于经营大宗散杂货的港口企业而言，集疏港能力是港口企业竞争力的重要体现，尤其是铁路运输能力直接决定了铁矿石、煤炭等大宗散杂货的港口中转效率，并且无其他高效、可替代的集疏港运输方式。而上述集疏港能力又取决于铁路线路的运力、列车调配等因素。我国目前铁路运力处于较为紧张状态，如何提高集疏港能力和效率是港口行业所必须面对的现实问题。

（五）行业特征

1、技术水平

我国港口行业技术装备逐步适应船舶大型化、港口深水化和泊位专业化的发展趋势，国内主要港口和新建大型泊位普遍采用世界上先进的港口装卸技术，行业技术装备水平与世界先进水平基本保持同步。

2、行业的周期性和地域性

港口行业一般随着宏观经济周期性波动而波动，与主要经营货种所属行业的周期性密切相关。公司主要经营货种钢铁、铁矿石和煤炭等大宗散杂货受钢铁行业和煤炭行业的景气度影响较大。

由于运输成本因素，港口行业的地域特征明显，主要体现在每个港口一般只能为自身所能辐射到的经济腹地提供货物中转服务，经营货种的最主要来源为其直接经济腹地。

（六）相关行业的关联性

港口服务行业的上、下游行业包括公路和铁路运输、海运和内河运输等行业。港口服务行业的发展与其上下游行业的发展密切相关。到港口所在地的公路、铁路、海运、内河运输的畅通将有利于货主及时将产品运抵港口从而确保港口能够吸引更多的客户前来进行货物装卸，提高港口行业的业务收入；反之则不利于客户选择港口为其进行服务，不利于港口行业的发展。

三、公司面临的主要竞争情况

（一）公司的行业竞争地位和市场占有率

早在 1919 年，民主革命先驱孙中山先生在所著《建国方略》中，提出建设“与纽约等大”、“为世界贸易之通路”的“北方大港”，拟选港址就在现今的京唐港区。改革开放以后，河北省唐山市把港口建设摆在重要议事日程，制定并实施唐山沿海经济发展战略，港口建设被列为河北省一号工程，唐山市的“龙头工程”。京唐港区是唐山市联合北京市共同投资开发建设的环渤海地区重要港口，具备优越的建港条件、广阔的国有滩涂、独特的区位优势 and 发达便捷的集疏运网络。

京唐港区腹地广阔，覆盖冀东及京、津，并延伸至晋、蒙、陕、甘、宁、新等广袤的西部地区，水路通达 50 多个国家（地区），120 多个港口。京唐港区是国家重点物资运输的重要港口，在我国钢铁、铁矿石、煤炭等货物运输中占有重要地位。公司先后荣膺中华全国总工会授予的“全国五一劳动奖状”、中国企业联合会和中国企业家协会授予的 2005 年度“最具成长性企业”荣誉称号和“2007 年度中国优秀诚信企业”、“中国百佳诚信企业”、“中国交通百强企业”等多项国家级荣誉称号。2008 年公司被国务院经济发展研究中心评为“全国十大杰出企业”。2009 年公司董事长孙文仲先生荣获“全国五一劳动奖章”。

经过多年的培育，公司铸就了市场认可的多个极具竞争力的散杂货种装卸服务品牌。公司的优势装卸货种是散杂货，主要包括钢铁、铁矿石、煤炭等。

2008 年，唐山港首次加入亿吨港行列，完成吞吐量 1.09 亿吨。唐山港京唐港区完成吞吐量 7,645 万吨（其中本公司完成 4,600.71 万吨），占我国沿海港口货物吞吐量的 1.70%，其中本公司完成 4,600.71 万吨，同比增长 18.50%。2008 年全年完成钢铁货种装卸 1,132.24 万吨，居全国沿海港口第 4 位；完成矿石货

种装卸 1,968.74 万吨，居全国沿海港口第 9 位；京唐港区是北方沿海 7 个主要煤炭下水港之一，创出了出口块煤、外贸煤炭除杂“零杂质、零缺陷、零投诉”国际品牌，2008 年京唐港区共完成煤炭吞吐量 3,694.2 万吨(其中本公司完成 1,377.72 万吨)，占沿海主要港口煤炭输出量的 7.87%，位居全国第四位，其中进口焦煤货种 202 万吨。¹

2009 年京唐港区完成货物吞吐量 10,541 万吨，突破了 1 亿大关，同比增长 37.88%，在全国沿海港口完成吞吐量排名第 15 位，继续保持高速增长。其中本公司完成 6,694.51 万吨，同比增长 45.51%。

2009 年公司完成钢铁吞吐量 1,225.86 万吨，同比增长 8.27%，京唐港区钢材发运量在沿海港口中排名第三位；2009 年公司完成进口铁矿石 2,679.30 万吨（内外贸铁矿石吞吐总量合计 3,265 万吨），同比增长 63.10%，京唐港区进口铁矿石吞吐量居全国第 9 位；在煤炭运输方面京唐港区也处于优势地位，为北煤南运做出了突出贡献，2009 年京唐港区共完成煤炭吞吐量 5,177.22 万吨（其中公司完成吞吐量 2,013.40 万吨），在煤炭发运港口中排名第 4 位，其中进口焦煤 1,106 万吨，居全国沿海港口第一位。²

2007 年-2009 年唐山港吞吐量分别位居全国沿海港口第 15 位、第 12 位和第 11 位。如将宁波-舟山港的宁波港区、舟山港区，唐山港的京唐港区、曹妃甸港区作为独立主体排名，2007 年-2009 年唐山港京唐港区吞吐量分别位居全国沿海港口第 19 位、第 16 位和第 15 位。

2007 年-2009 年全国沿海港口吞吐量排名³

2007 年			2008 年			2009 年		
名次	沿海港口	货物吞吐量 (万吨)	名次	沿海港口	货物吞吐量 (万吨)	名次	沿海港口	货物吞吐量 (万吨)
1	上 海	49,227.00	1	宁波-舟山	51,845.90	1	宁波-舟山	58,904.70
2	宁波-舟山	47,336.00		#宁波	36,116.00		#宁波	38,350.60
	#宁波	34,519.00		#舟山	15,729.80		#舟山	20,554.10
	#舟山	12,818.00	2	上 海	50,847.60	2	上 海	49,320.70
3	广 州	34,325.00	3	天 津	35,573.80	3	天 津	38,111.00
4	天 津	30,946.00	4	广 州	34,681.60	4	广 州	36,366.50
5	青 岛	26,502.00	5	青 岛	30,029.30	5	青 岛	31,545.70
6	秦皇岛	24,893.00	6	秦皇岛	25,658.70	6	大 连	27,310.20
7	大 连	22,286.00	7	大 连	24,607.60	7	秦皇岛	24,587.90

¹ 数据来源：交通部、公司调研

² 数据来源：交通部、公司调研

³ 数据来源：交通部统计快报及公司调研，与各港口最终统计结果可能略有差异。

8	深圳	19,994.00
9	日照	13,063.00
10	营口	12,207.00
11	烟台	10,129.00
12	连云港	8,507.00
13	黄骅	8,333.00
14	厦门	8,117.00
15	唐山	6,759.00
	#京唐	4,750.00
	#曹妃甸	2,009.00
16	福州	6,433.00
17	泉州	6,215.00
18	湛江	6,075.00
19	珠海	3,713.00
20	锦州	3,515.00

8	深圳	21,092.80
9	日照	15,102.20
10	营口	15,085.00
11	烟台	11,179.20
12	唐山	10,664.40
	#京唐	7,633.80
	#曹妃甸	3,030.50
13	连云港	10,060.10
14	湛江	9,995.80
15	黄骅	7,953.20
16	泉州	7,224.50
17	厦门	7,081.40
18	福州	6,704.10
19	锦州	4,724.10
20	台州	4,236.30

8	深圳	19,323.20
9	日照	18,131.00
10	营口	17,603.00
11	唐山	17,135.70
	#京唐	10,552.20
	#曹妃甸	6,583.50
12	烟台	12,300.00
13	连云港	10,963.80
14	湛江	10,871.90
15	福州	8,475.30
16	黄骅	8,256.60
17	厦门	7,722.50
18	泉州	7,666.40
19	锦州	5,283.20
20	防城	4,490.50

（二）公司的竞争优势

1、自然岸线和陆域优势

唐山港京唐港区位于唐山市东南 80 公里处的唐山海港经济开发区境内，地处渤海湾北岸，沿大沽口至秦皇岛海岸的岬角上，大清河口与滦河口之间。京唐港区有两个突出特点：一是水深条件好，—10 米等深线距岸仅 4.8 公里，宜建港自然海岸线长达 11 公里。二是陆域广阔，近期规划港口面积 30 平方公里，均为盐碱荒滩，工程地质条件良好，建港用地不占良田，不用拆迁，后方陆域有 100 多平方公里开阔平坦的盐碱荒地可供开发利用，具有发展外向型临港工业的地域优势。按照总体规划，京唐港区规划建设 5 个港池，可建 100 多个万吨级以上深水泊位。

2、良好的交通运输条件

京唐港区原已建成 7 万吨级航道，2010 年 2 月，京唐港区 10 万吨级航道已通过验收投入使用，进一步提升了港区的通航能力，可满足 10 万吨船舶单向、1 万吨以下船舶双向通航；京唐港区船舶航线通达国、内外 120 多个港口，与 50 个国家和地区建立起业务往来。2009 年到港船舶 6,167 艘次，其中煤炭船 2,437 艘次，矿石船 842 艘次，钢铁船 1,974 艘次。超过 3.5 万载重吨级船舶有 1103 艘次，占总艘次的 17.89%，超过 5 万载重吨级船舶有 674 艘次，占总艘次的 10.93%。

京唐港区陆域交通运输条件良好，以铁路和公路集疏运为主。唐港铁路专用

线由京唐港区至滦西站与京山线接轨，并接通京秦、大秦线，现有运输能力为12,710万吨/年。京唐港区通过唐港铁路与国家铁路网的京山、京秦、大秦、京包、京原、丰沙大、包兰等铁路相连并辐射至全国。

港区公路运输网络四通八达，由唐山到港口的唐港高速公路与京沈、唐津、唐山外环高速在唐山境内形成了“X+O”形高速公路网，并与全国高速公路网相连，大大缩短了港口与腹地的运输时间和距离。开发区城市道路与唐港、平青大、环渤海三条省级公路相连；唐港、滦港、环渤海三条公路分别与205、102国道相连；港区后方沿海高速公路，直接与秦皇岛、唐山、曹妃甸和天津港相连。

3、腹地经济增长迅速

京唐港区地处环渤海经济圈中心地带，背依京津唐、京承张金三角经济区，是河北省沿海经济强省发展战略的重点发展地区，腹地广阔，货源充足。

京唐港区直接腹地唐山市是我国重要的能源、原材料基地。京唐港的间接腹地可覆盖华北、东北和西北等地区。随着西部大开发战略的实施，京唐港区更加注重与西部省市的沟通，与山西、陕西、内蒙等地建立了更加紧密的联系，扩大了服务半径。继“珠三角”、“长三角”之后，环渤海地区成为中国经济发展的新亮点，京唐港位居环渤海地区中部，其港口的重要作用将日显重要。

唐山市工业结构以重工业为主，重工业结构又以能源、原材料工业为主，钢铁、建材、能源、装备制造和化工五大优势产业竞争实力显著增强，这一特点形成唐山市工业产成品运量大的特征。目前唐山市正在加快钢铁工业整合重组，推进产品结构向高端、精品、专业化、深加工升级，打造国内一流钢铁产业基地。立足海港经济开发区，加快提升精品钢材、装备制造和精细化工等骨干产业发展水平。

为加快河北省经济发展步伐，河北省委、省政府对唐山市提出了“率先发展、率先突破，当好河北对外开放主战场”的战略要求。唐山市明确提出以港口为龙头，进一步调整和优化生产布局、构筑和完善区域开放新格局的“以港兴市、外向带动”战略。2010年，全市生产总值将达到3,700亿元(按2005年价格水平计算)，平均每年增长13%以上，力争比2000年翻两番。2010年，全市外贸进出口总额达到80亿美元，五年间平均每年增长25.2%，其中出口37亿美元，进口43亿美元。

4、完善的港口服务设施

京唐港区是一个新兴港区，已完成初期积累阶段，具备了进一步加快发展的规模优势。目前，京唐港区已建成第一、二港池全部和第三、四港池部分泊位，第五港池项目建设顺利推进，正在形成 5 个港池建设运营的整体格局。公司拥有建成散杂、件杂、多用途、煤炭、水泥等各种功能的泊位 18 个，核定吞吐能力 2,968 万吨。2010 年 2 月，京唐港区 10 万吨级航道已通过验收投入使用，进一步提升了港区的通航能力，可满足 10 万吨船舶单向、1 万吨以下船舶双向通航；各类仓储、铁路、导助航、辅建设施齐全。后方已经形成两条高速公路，两条集疏港铁路直通港区的完善的集疏运环境。

（三）公司的竞争劣势

1、融资手段单一

公司处于关键的发展机遇期，建设资金需求量大，融资手段单一，制约了公司快速发展。港口行业具有设施投资大、建设周期长的特点。由于目前公司主要依靠自有资金积累和银行借款实施项目建设，不利于抢抓市场机遇，形成更强的规模优势，进一步增强公司持续竞争优势和盈利能力。

2、大型泊位偏少，限制吞吐能力

与建设初期相比，近年公司的货种结构发生了很大变化，钢铁、铁矿石、煤炭等货类吞吐量均具有相当规模，泊位等级和吞吐能力也有很大幅度的提高。公司已建成经营泊位 18 个，其中 1.5 万吨级煤炭专用泊位 1 个（6#），5 万吨级矿石泊位 2 个（14#~15#），5 万吨级和 7 万吨级大型散杂泊位共 2 个（30#~31#），4 万吨级大型杂货泊位 2 个（18#~19#）。

但与公司快速增长的散杂货吞吐量需求相比，钢铁、铁矿石等新货种总体吞吐能力和大吨级泊位仍显不足。2009 年公司各泊位实际吞吐总量达到核定吞吐能力的 225.56%。随着河北钢铁工业主要面向唐山地区和沧州地区的沿海发展，公司所处唐山海港经济开发区多个大型钢铁项目的建成投产，泊位吞吐能力和大型化、专业化不足已不能适应运输船舶大型化趋势和运量迅速增长的需要。

公司本次募集资金投资项目将建设 20#~22#钢铁类杂货泊位，年设计通过能力 560 万吨，有效靠船段长度按停靠 3 艘 40,000 吨级杂货船设计，码头结构按照远期可停靠 100,000 吨级船舶预留。未来公司还将积极筹建矿石、煤炭、焦煤专业泊位，对原有的泊位和作业区进行功能调整和实施部分专业化改造，提高

泊位的大型化和专业化。

（四）与主要竞争对手的竞争情况

1、主要竞争对手概况

本公司所处的唐山港京唐港区位于渤海湾北岸，与本公司竞争的主要是天津港、秦皇岛港及唐山港曹妃甸港区。

天津港位于京唐港区西部 70 海里处，是我国北方的传统大型港口，近年来发展速度很快，2009 年吞吐量为 3.81 亿吨。天津港已经形成了以集装箱、原油及制品、铁矿石、煤炭为“四大支柱”、以钢铁、粮食等为“一群重点”的货源结构。

秦皇岛港位于京唐港区以东 64 海里处，是我国北煤南运的主枢纽港，最大的能源输出港，2009 年吞吐量为 2.46 亿吨，运输货种以煤炭为主。

曹妃甸港区位于京唐港区以西 30 海里处，岛前自然水深 25—30 米，是渤海湾内唯一不需要开挖航道和港池就具备建设 20 万吨级以上深水泊位的天然良址。曹妃甸港区的规划设计涵盖了铁矿石、煤炭、原油、件杂货等多种功能，泊位等级的下限触及 7 万吨级，同时一些投资巨大的临港重化工业项目也相继取得实质性进展。曹妃甸港区矿石码头于 2005 年 12 月正式向国际通航，2009 年铁矿石吞吐量为 5,703 万吨。

2、竞争情况

（1）钢铁业务竞争情况

京唐港区的直接经济腹地河北省是中国钢铁产量第一大省，其中唐山的钢铁产量又占河北省的一半左右，有力保证了公司的钢铁吞吐量。唐山地区钢铁工业的发展与京唐港形成了良性互动。随着河北钢铁产能主要面向唐山地区和沧州地区的沿海发展，钢铁基地的建设对京唐港区的依赖性逐年增加，对港区钢铁、矿石吞吐能力的需求将逐年增加。

2009 年公司钢材发运量紧跟天津港、营口港之后在全国沿海港口排名第 3 位，继续保持了钢铁运输旺盛发展态势。

2009 年我国主要沿海钢材发运港情况¹

单位：万吨

¹ 数据来源：交通部统计数据及公司调研

港口	2009 年钢材发运量
天津港	2,301.60
营口港	1,988.00
京唐港区（本公司）	1,225.86
合计	5,515.46

京唐港区距腹地内主要钢铁厂的距离比秦皇岛港和天津港近，在陆路运输成本上有优势。由于受京唐港区吞吐能力不足等因素的影响，唐山地区钢材一部分流向天津港等其他周边港口。随着京唐港区规模的不断扩大，港口功能的不断完善，服务水平的不断提高，公司具备较强的市场竞争潜力。

（2）铁矿石业务竞争情况

目前我国进口铁矿石港口总体接卸能力不足，造成船舶压港。唐山港在曹妃甸港区建设 25 万吨级进口矿石码头，在京唐港区建设 7 万吨级左右的矿石泊位。在唐山港的两个港区建设吨位等级不同的铁矿石码头，可以做到合理定位分工，接卸来自不同国家、不同吨级的矿石船舶，改善华北地区矿石接卸港口的布局。同时还可以推动进口矿源的多元化，做到各种矿石合理配比使用，满足北方钢铁企业的要求。

2009 年我国主要沿海港口进口铁矿石情况¹

单位：万吨

港口	2009 年铁矿石进口量
日照港	9,203.60
青岛港	8,512.70
天津港	8,382.70
曹妃甸港区	5,739.70
宁波港	4,281.80
舟山港	3,292.20
连云港	2,850.10
上海港	2,808.60
京唐港区（本公司）	2,679.00
湛江港	2,594.60
营口港	2,298.00

¹ 数据来源：交通部统计数据

大连港	2,085.90
防城港	1,905.60
烟台港	1,850.50
合计：58,594.30	

(3) 煤炭业务竞争情况

目前我国北方从事煤炭输出的港口由原来的秦皇岛港、日照港等 4 个发展到包括天津港、京唐港在内的 11 个，其中大部分集中在环渤海地区。京唐港是北方沿海 7 个主要煤炭下水港之一，煤源来自直接腹地唐山市和间接腹地山西、内蒙古以及陕西、宁夏等。目前主要运煤干线的能力已基本饱和，铁路运煤的压力进一步加大，港口企业煤炭装卸业务发展受铁路运输的瓶颈制约非常明显。预计公司未来煤炭吞吐量将维持在 1,000 万吨以上。

2009 年我国沿海主要港口煤炭发运量情况¹

单位：万吨

港口	2009 年煤炭发运量
秦皇岛港	20,084.60
黄骅港	7,846.50
天津港	5,355.20
京唐港区	3,975.30
锦州港	1,591.20
日照港	1,158.10
青岛港	1,143.90
营口港	913.20
连云港	712.00
合计：42,780.00	

3、唐山港曹妃甸港区的建设对发行人港口业务的影响

唐山港由京唐港区和曹妃甸港区组成，发行人目前的港口业务经营地点为京唐港区，曹妃甸港区的建设将为发行人的港口业务带来新的机遇与挑战。

(1) 根据《唐山港总体规划》，唐山港两港区的基本定位和主要功能不同，将形成分工协作的格局。

¹数据来源：交通部统计数据

京唐港区将发展成为为腹地经济发展所需各类物资运输服务的综合性港区，为唐山市及其它腹地的通用物资转运服务。京唐港区以满足客户对公用码头的需求为主。

曹妃甸港区将发展为服务曹妃甸循环经济示范区和大宗散货转运为主的大型综合性港区。曹妃甸港区主流发展方向为落户曹妃甸循环经济示范区的首钢、中石化、中石油等行业巨头的货主码头，以及大进大出、船舶大型化的资源中转型码头。

(2) 报告期内，曹妃甸港区完成吞吐量以接卸超大型船舶进口铁矿石为主，包含少部分的煤炭、原油，目前曹妃甸港区已经建成正式投入使用的码头对发行人的业务未构成重大影响。目前两个港区存在很好的协调联动，部分大型铁矿石船舶通过曹妃甸港区减载后到达京唐港区卸载，实现了京唐港区的增量。在曹妃甸港区未来建设过程中，通过唐山港两个港区分工协作协调互动，对发行人港口业务既构成一定的竞争亦形成一定的助推作用。

曹妃甸港区目前已经建成正式投入使用的码头主要包括：2个25万吨级矿石码头和2个5万吨级通用散杂泊位，于2005年12月正式投入使用；1个30万吨级原油码头，于2009年8月正式投入使用；5个5-10万吨级的煤炭专用码头，其中4个码头于2009年4月试车完成投入使用，主要承担大秦线分流煤炭运量。

目前曹妃甸港区正在建设或将要建设的码头主要包括：25万吨级矿石码头二期工程，正在建设2个25万吨级矿石码头；煤炭码头续建和二期工程将建设5-10万吨级煤炭码头10个；4个5-7万吨级通用泊位已经建设完成，目前处于试运营阶段；2个1-5万吨级钢材成品泊位，目前处于试运营阶段。

发行人目前在京唐港区主要作业货种为钢铁、铁矿石、煤炭，唐山港京唐港区和曹妃甸港区部分作业货种相同，服务对象按地域相对固定，个别客户存在一定程度的交叉。钢铁货种上，京唐港区与曹妃甸港区未来可能存在一定程度的竞争。唐港股份作为公共码头经营主体，具有多年的管理经营和良好的综合服务，以及拥有稳定的客户群和富有竞争力的市场团队，国内外班轮航线优势明显，对钢铁货种吸附能力较强。曹妃甸港区规划建设的钢铁类等通用泊位，侧重于为结合首钢集团整体搬迁在曹妃甸建设的钢材生产基地服务，近期不会对京唐港区构

成竞争态势。在进口铁矿石货种上，京唐港区与曹妃甸港区以分工协助为主。曹妃甸港区深水岸线资源对于接卸好望角型船舶（20-25 万吨级）有自然优势；京唐港区历年来主要接卸的巴拿马型船舶等级（主要为 10 万吨级以下）与公司目前的通航能力和靠泊能力相匹配。在“北煤南运”方面，京唐港区和曹妃甸港区作为“北煤南运”的重要煤炭输出港，吞吐量主要取决于后方铁路的运输能力，曹妃甸港区和京唐港区各有分工，主要根据大秦线扩能分流需求而确定。

从海向距离来看，唐山港京唐港区是渤海湾北部港口中距出海口最近之点。从陆向距离来看，针对唐山市直接腹地，京唐港区直接腹地辐射范围钢产量是曹妃甸港区辐射范围钢产量的 1.5 倍。铁路运输方面，唐山港京唐港区运输距离比曹妃甸港区近 33 公里。唐山以外间接腹地货物集疏港均需通过铁路运输，唐山港京唐港区和曹妃甸港区相比有明显优势。

唐山市已将京唐港区和曹妃甸港区纳入唐山市“四点一带”的发展战略中，“四点一带”是推动经济一体化的重大战略措施。随着基础设施的统筹推进和重点建设项目的落户，将有力增强两个港区的互动和协调发展。包括曹妃甸港区在内的唐山曹妃甸新区的开发建设将推动唐山港经济腹地的发展，唐山地区作为大宗商品的集散地的地位更加突出，促进相应的货种在唐山地区交易、上岸下水、进出口，对京唐港区的吞吐量增长具有促进作用。

4、公司提高自身竞争力的具体措施

（1）尽快完成新泊位的建设，扩大生产能力；同时通过技术改造，提高现有泊位码头的装卸、堆存能力和服务功能；努力实现经营性泊位的专业化、深水化和园区化；密切关注港口市场的发展变化，积极涉足新的货种，开发新的利润增长点，不断优化业务结构。

重点建设京唐港区三港池 20#~22#通用杂货泊位，建设完成后，公司将新增钢铁类件杂货年设计通过能力 560 万吨，新增堆场区面积约 80.8 万平方米。公司正在试运营的液体化工泊位、本次募集资金投资项目 20#~22#通用杂货泊位都将成为公司未来几年经营效益的增长点。

为提高公司现有泊位的接卸能力，实现挖潜增效，公司计划在现有泊位的基础上加大门机的布局密度以提高装卸效率，增购拖轮，以提高辅助作业能力；同时鼓励协力作业单位加速设备的更新，以提高协同作业能力；谋划

开发新的堆存场地，加速堆存货物的周转，为客户提供更便捷和周到的服务。

（2）通过兼并收购的方式并购唐山港的其他公司或资产，充分利用股份公司规模化经营的优势提高经营业绩，条件成熟时积极参加曹妃甸港区建设。

（3）积极拓展港口建设、现代物流、代理服务、国际海运等配套业务，实现规模有机扩张，获取新的利润增长点和发展机会，实现港口服务范围和服务领域的新突破，加快发展综合物流网络和市场营销平台，建设对公司未来盈利能力的业务支持体系。

公司现有物流、保税储运子公司两家，分别为唐山市港口物流有限公司、唐山港京唐港区进出口保税储运有限公司；船代、货代、理货子公司四家，分别为唐山港货运代理有限公司、唐山港船舶货运代理有限公司、唐山通盛国际船务代理有限公司、唐山外轮理货有限公司；海运子公司两家，分别为唐山华兴海运有限公司、洋浦华诚海运有限公司等。

（4）完善进出港集疏运通道，加强与大型航运公司的合作，推动港口铁路的复线建设。2010年2月，京唐港区10万吨级航道已通过验收投入使用，进一步提升了港区的通航能力。

（5）遵循“顾客至上”的经营理念，制定全面和差异化的营销策略，积极拓展港口的相关服务行业，全面提升对客户的服务内容和质量，充分利用经济腹地的丰富货源巩固自身业务量，在此基础上积极扩大市场份额，增强竞争优势。

四、公司的主要业务情况

（一）主要服务

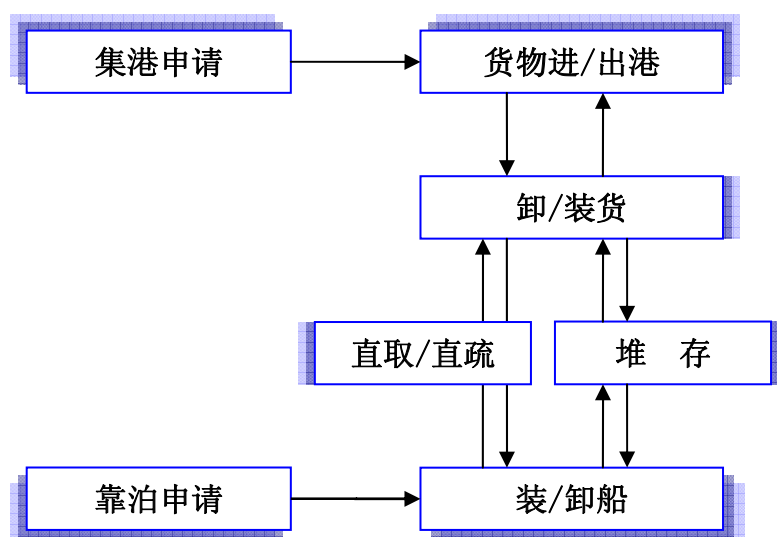
公司提供的主要服务是为钢铁、铁矿石、煤炭等货类提供港口装卸、运输、堆存仓储等物流业务。此外，公司还提供轮驳、供水供电、信息等专业性港口服务，为业主泊位提供相关港口服务配套设施及船舶调度服务。

（二）主要服务的流程图

本公司主要服务的流程为货物通过铁路或公路运至港区，直接卸载或由本公司协力单位的装卸车辆转运至本公司泊位后堆场，然后货物通过港口机械（门机、

装船机等)装船出港;或者是轮船到港后,将货物卸载到本公司堆场,然后由铁路或公路装运出港。为提高泊位的利用率,公司也采取直取、直疏的形式,出入港货物不进堆场,入港货物直接运至泊位装船(直取),出港货物卸船后直接由泊位运出港口(直疏)。

本公司主要服务的流程图参见下图:



(三) 主要经营模式

1、采购模式

公司主要提供货物的装卸、堆存、相关港务管理服务等,公司与产品企业相比对原材料需求较少。公司采购主要为港机设备及配件、维修材料、办公用品等,所需能源主要为电力与燃料。通过招标、代储、定点、询价等方式采购物资。公司具有独立的物资采购系统。

2、生产模式

本公司生产最主要环节包括货物的装船和卸船、陆路运输的装车和卸车、货物港区内堆存和搬运。本公司具有独立的作业系统和所需的相关设施和设备。

(1) 货物的装船和卸船: 货物的装船和卸船是公司最重要的生产环节,是公司营业收入的主要来源。由公司生产单位负责主要的装、卸船工作,由公司调度部门和生产单位调度部门组成阶梯式调度管理体系,协调管理装、卸船工作。将系、解缆、清仓、挂钩等装、卸船过程中的辅助作业过程外包给协力作业单位,

在作业过程中由公司调度协调单位对其进行管理。

(2) 货物的堆存和搬运：公司根据货种不同，建设了适应不同货种堆存的库场，将不同的货物堆放于不同库场，采取“单堆单放”模式，对客户更具吸引力。

因为公司堆场和码头毗邻，所以搬运主要为短距离倒运（简称“短倒”）。短倒也采取外包给协力作业单位的模式，将具体倒运作业外包给协力车队，公司调度单位只负责作业过程中的协调和管理。

(3) 货物陆路运输的装车和卸车：陆路运输主要包括汽车运输和火车运输。汽车运输和火车运输的装、卸车将具体倒运作业外包给协力车队，公司调度单位负责作业过程中的协调和管理。

公司为严格控制成本，缩短成本管理链条，也为适当解决流动机械设备折旧期满资金再投入的问题，公司改制之初首开港口界的先河，将流动机械设备全部拍卖给社会民营企业，创新引进民间资本，形成协力作业模式，港区内的场地倒运、集疏港装卸船等辅助作业均由协力单位完成。公司按照不同货种和作业工艺制定了单吨作业定额，严格按定额付费，减少了公司因经营规模扩大带来的人工成本增加和设备更新再投入的资金成本。同时，对协力作业单位采取相关的约束监管措施和绩效考核，提高了作业效率，提升了港口服务质量，形成了公司在沿海港口界经营模式的创新。

3、销售模式

公司具备独立的营销体系。

(1) 营销团队：以生产业务部、第一港埠生产作业部、第二港埠生产作业部、煤炭港埠公司的业务团队为主导，通过在腹地主要城市建立办事机构，通过公司子公司唐山市港口物流有限公司、唐山港船舶货运代理有限公司的密切配合，共同构成公司营销团队，能够全方位满足客户深层次需求。

(2) 营销网络：公司相继在上海、太原、包头、唐山、丰南、迁安等地设立了办事机构，已初步形成陆海两张网络，已初步构筑起货源组织、货物配送网络。陆向网络又分为本地网（唐山、丰南、迁安）和内陆网，海向网络以班轮航线为依托，通向国内外多个港口。

此外，公司建立“唐山港物流网”（www.tsgwl.com），为客户提供物流信息平台。目前网站运行良好。京唐港区班轮配舱业务在网站上公开标价出售，公开

透明，效果良好。

(3) 营销策略：公司的主要客户包括钢铁、焦化、电力企业，贸易公司、燃料供应公司及船舶货运代理公司。公司目前主要营销策略如下：1) 不断提高自身服务水平，稳定原有客户群。通过提高包括装卸效率、装卸工艺和质量等在内的服务水平，特别是使本公司的装卸效率高于沿海港口装卸效率，可以更好地维护货主和货物用户的利益，从而稳定原有的客户，并扩大其通过本公司进行货物中转的规模；2) 建立物流服务网络，将港口内陆化、服务内陆化；3) 加大货运质量监督力度，建立顾客投诉受理程序；4) 加强班轮、班列建设，合作建设班轮航线，提高自身比较优势；5) 对重点客户进行定期维护，每年组织召开货主座谈会，为客户提供沟通平台。

4、盈利模式

公司主要收入源自港杂费（货物装卸倒运）、港使费（停泊费、系解缆、拖轮费、货物港务费、港口设施保安费、开关仓、非正常停泊费）、堆存费（苫盖费等）三项费用收入。此外，公司为业主泊位提供相关港口服务配套设施及船舶调度服务，每年收取固定费用。

(四) 公司经营情况

1、报告期内公司主要服务的产能

报告期内，公司经营的泊位核定吞吐能力和堆场面积如下：

时间	泊位数 (个)	核定吞吐能力 (万吨/年)	吞吐量 (万吨)	吞吐能力 利用率	堆场面积 (万平方米)
2009 年	18	2,968	6,694.51	225.56%	261.37
2008 年	18	2,968	4,600.71	155.01%	278.35
2007 年	18	2,968	3,882.58	130.81%	270.65

注：2007 年公司及下属企业共计经营泊位 18 个，其中 8 月公司以合作方式经营的唐港实业泊位增加了第四港池的 30#泊位，第三港池 16#~19#泊位（其中 16#~17#泊位为工作船泊位），核定吞吐能力增加 600 万吨，达到 2,968 万吨。2008 年 3 月，通过唐港实业向发行人增资并转让资产，公司取得了全部生产经营所需的泊位。

公司生产性泊位除 1#泊位为散装水泥专用泊位（核定吞吐能力 98 万吨）、京唐港煤炭港埠有限责任公司 6#泊位（核定吞吐能力 310 万吨）为煤炭专用泊位外，其它生产泊位设备全部为门机，根据设备及工艺特点，各泊位对于公司钢铁、铁矿石、煤炭主要货种具有通用性，在符合公司经营范围的前提下，能够较好的

适应不同货种的作业要求。1#、6#两个专用泊位核定吞吐能力占公司总核定吞吐能力比例较小，与公司经济腹地货种吞吐量需求相比，运量有较充足的保证。

各泊位对于不同的货种，由于作业工艺及效率的不同，核定吞吐能力有所不同。为了加强生产管理、提高效率，公司对不同泊位按主要作业货种进行了分工。由于大部分生产泊位对于公司主要货种的通用性，在公司的统一调度及管理下，可在生产作业过程中根据市场的变化及货种的变化情况，对各泊位进行调剂使用。因此，除因宏观经济波动可能造成整体运量不足外，不会因不同品种的货源不足导致泊位利用率下降的风险。

报告期内公司吞吐量均保持快速增长，但吞吐能力仍显不足。2007年、2008年和2009年公司的吞吐能力利用率分别为130.81%和155.01%、225.56%。2007年公司经营泊位新增的吞吐能力600万吨只投入使用了三个月，如果考虑新增吞吐能力的实际投入使用时间，实际年吞吐能力利用率为154.19%。

报告期内，为缓解不断增长的货物吞吐量与吞吐能力有限的矛盾，公司采取以下措施以提高装卸效率，减少船舶在港时间：

(1) 增加设备作业能力，加大泊位门座式起重机等设备的密度，提高作业速率。报告期内公司新增投入使用门座式起重机14台，拖轮2艘，投资额1.82亿元。

2007年—2009年公司增加的主要设备情况

门座式起重机

年度	入账时间	数量	设备型号	设备原值(万元)
2007年	2007年7月	6	MQ25t-35m	4,722.71
2008年	2008年5月	2	MQ25t-35m	1,573.80
2008年	2008年8月	2	40t-43m	2,505.88
2009年	2009年2月	4	25t-35m	3,302.00
合计		14		12,104.39

拖轮

年度	入账时间	数量	设备型号	设备原值(万元)
2007年	2007年4月	1	5000 马力	3,131.96
2007年	2007年5月	1	4000 马力	2,962.51
合计		2		6,094.47

(2) 加强管理，特别是不断优化装卸作业现场人力、设备管理，提高信息技术在生产管理中的应用水平，建设改善生产保卫监控系统、电子警察、散杂货生产管理系统，船舶交通管理系统等，及时安排调度协力单位，保障装卸需要，提高生产效率，早靠泊早离泊，缩短船舶占用泊位时间。

2007 年—2009 年公司万吨货在港停时统计表

年度	散货万吨在港停时 (小时/万吨)	件杂货万吨在港停时 (小时/万吨)	每艘次船舶在港停时 (小时/艘次)
2007 年	19.74	64.99	33.16
2008 年	16.09	44.63	29.11
2009 年	12.30	37.74	28.24

(3) 顺岸泊位综合利用，提高泊位利用率。

(4) 加强协力单位设备能力，缩短货物从库场至泊位的倒运时间。提前安排调度，使船舶停靠泊位与船上货物应堆存堆场相对应，便于倒运。

(5) 生产作业人员实行计件工资、单吨绩效工资、速遣奖励工资等调动生产作业的积极性，以提高生产效率。

核定吞吐能力为港口工程竣工验收时港航管理部门根据《港口工程竣工验收办法》，依据设计单位按设计规范编制的能力核算报告核定的码头吞吐能力。报告期内公司钢铁和铁矿石吞吐量持续快速增长，公司完成吞吐量已经远远超出核定吞吐能力，且在逐年增长，是公司不断挖掘装卸效率的成果，公司急需新建泊位以满足吞吐量增长的市场需求。

2、报告期内公司主要货种的吞吐量和收入

(1) 主要货种的吞吐量

报告期内公司主要货种的吞吐量及占公司总吞吐量情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	吞吐量 (万吨)	比例 (%)	吞吐量 (万吨)	比例 (%)	吞吐量 (万吨)	比例 (%)
钢铁	1,225.86	18.31	1,132.24	24.61	1,101.14	28.36
铁矿石	3,265.14	48.77	1,968.74	42.79	1,611.74	41.51
煤炭	2,013.40	30.08	1,377.72	29.95	1,019.17	26.25
其他货种	190.11	2.84	122.01	2.65	150.54	3.88
合计	6,694.51	100.00	4,600.71	100.00	3,882.58	100.00

报告期内公司的吞吐量实现了较快增长，2007 年、2008 年和 2009 年公司完成吞吐量分别为 3,882.58 万吨、4,600.71 万吨和 6,694.51 万吨，较上年度分别增长了 12.16%、18.50%和 45.51%。公司主要经营货种为钢铁、铁矿石和煤炭，占公司总吞吐量的 95%以上，2009 年三大货种占比达到了 97.16%，吞吐量均在千万吨以上。

依托公司直接经济腹地钢铁产业的发展以及河北钢铁产业布局向京唐港区等沿海地区转移的趋势，公司的钢铁和铁矿石的吞吐量逐年增长。报告期内公司完成的钢铁吞吐量每年都在 1,000 万吨以上，呈稳步增长趋势，2007-2009 年分别为 1,101.14 万吨、1,132.24 万吨和 1,225.86 万吨。报告期内各年度公司完成的铁矿石吞吐量分别为 1,611.74 万吨、1,968.74 万吨和 3,265.14 万吨。2007 年、2008 年和 2009 年，公司钢铁吞吐量增长率分别为 23.81%、2.82%和 8.27%；铁矿石吞吐量增长率分别为 17.21%、22.15%和 65.84%。

报告期内各年度公司完成的煤炭吞吐量分别为 1,019.17 万吨、1,377.72 万吨和 2,013.40 万吨。2009 年煤炭吞吐量较上年增加了 635.68 万吨，主要是公司进口焦煤（冶金煤）吞吐量较上年大幅增加。2008 年 9 月份以前受国内煤炭市场活跃，煤炭价格与交易量大幅增长，南方电煤紧缺等因素影响，煤炭南运一直维持在较高水平，2008 年公司的煤炭吞吐量较上年增长了 35.18%。

公司加强了机械设备、非金属矿石等新货种的市场开拓力度，但随着经济腹地的产业结构趋于集中，公司的其他货种水泥、原盐、粮食的运量有所下降，除三大货种外的其他货物吞吐量占比有所下降。

2009 年我国为应对国际金融危机实施的一系列宏观经济刺激政策取得了较好的效果，国民经济回升向好、大宗商品需求旺盛、国内钢铁企业产量逐步恢复，同时国际市场铁矿石和煤炭等大宗商品价格和海运费相对处于低位，2009 年全国进口铁矿石和进口煤炭增长较快。2009 年全国进口铁矿石 62,778 万吨，较 2008 年增长了 41.60%。2009 年我国首度成为煤炭净进口国，进口煤炭首度超过 1 亿吨（约占全年国内煤炭消费量的 3%）。受益于上述因素并依托公司直接经济腹地钢铁产业的发展，2009 年公司毛利率较高的外贸货种进口铁矿石和进口焦煤（冶金煤）实现了较快增长。

（2）主要货种产生的收入

发行人报告期内主要货种产生的装卸堆存收入及其占公司装卸堆存收入的比重如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
装卸堆存收入						
钢铁	24,824.08	18.70	25,362.37	28.89	16,715.60	30.03

铁矿石	59,399.99	44.74	34,355.78	39.14	20,395.37	36.64
煤炭	44,248.15	33.33	25,425.53	28.96	16,541.41	29.71
其他货种	4,302.63	3.24	2,643.81	3.01	2,019.26	3.63
合计	132,774.86	100.00	87,787.49	100.00	55,671.64	100.00

报告期内公司经营泊位增加、钢铁和铁矿石吞吐量的持续快速增长是装卸堆存收入增长的主要原因。

报告期内公司根据协议向唐港实业支付合作收入分成的金额变化对装卸堆存收入的增长趋势有重要的影响。2008年3月公司完成资产重组，获得了原唐港实业投入合作经营的核心资产，除30#泊位门机合作经营外，公司无需向唐港实业支付合作收入分成。因此2008年度装卸堆存收入较2007年度的增长幅度快于吞吐量增长幅度。报告期内，公司向唐港实业支付的合作分成收入情况如下：

单位：万元

项目	2009年度	2008年度	2007年度
支付合作分成收入	1,244.00	5,882.23	20,498.33

3、客户群体

公司服务的主要客户群体是通过本公司进行货物中转的货主和货物用户。公司钢铁客户主要分布在唐山地区，少部分来自宣化、包头、太原等地区；矿石客户分贸易商和钢厂两部分，贸易商主要集中在唐山、北京、上海、香港等地，钢厂主要分布在唐山地区，贸易商进口的矿石也主要销往唐山及华北地区；煤炭客户主要分布在山西、内蒙、北京、陕西、宁夏、唐山等地区，以山西、内蒙为主；其他货种客户主要分布在唐山地区。

报告期内本公司前5名客户情况如下：

序号	客户名称	收入（万元）	占营业收入比例
2009年			
1	唐山外代国际货运有限公司	25,849.67	13.39%
2	中国外运河北唐山公司	18,235.89	9.45%
3	岢岚县煤焦化有限公司	15,078.22	7.81%
4	中钢国际货运河北有限责任公司	11,643.65	6.03%
5	五矿物流河北有限公司	5,875.30	3.04%
合计		76,682.73	39.72%

2008 年			
1	唐山海港冀东货运有限公司	10,288.93	7.64%
2	中国唐山外轮代理有限公司	8,644.71	6.42%
3	五矿国际货运天津公司	6,401.41	4.75%
4	中钢国际货运河北有限责任公司	5,367.49	3.99%
5	唐山海港捷宁物流有限公司	5,101.85	3.79%
合计		35,804.39	26.59%
2007 年			
1	中国唐山外轮代理有限公司	9,871.50	11.62%
2	唐山海港冀东货运有限公司	7,630.82	8.98%
3	唐山海港捷宁物流有限公司	5,807.07	6.83%
4	唐山海港四方海正船务货运代理有限公司	3,437.50	4.04%
5	中钢国际货运河北有限责任公司	3,067.10	3.61%
合计		29,814.00	35.08%

4、服务价格

本公司定价策略是根据市场状况、客户情况和实际成本支出情况自主调节定价，主要参照以下因素：

(1) 本公司的服务价格是根据中华人民共和国交通部令[2005]第 8 号《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》和中华人民共和国交通部令[2001]第 11 号《中华人民共和国交通部港口收费规则（外贸部分）（修正）》的文件规定来确定，这两份文件对港口收费涉及的项目、费率作出了基准规定。

(2) 参照周边港口的现行港杂费收取标准。

(3) 确定货物作业流程及工艺，进行成本核算。

(4) 组织相关部门对新货种进行综合分析，各相关部门共同协商确定价格。

公司主要收入源自港杂费（货物装卸倒运）、港使费（停泊费、系解缆、拖轮费、货物港务费、港口设施保安费、开关仓、非正常停泊费）、堆存费（苫盖费等）三项费用收入。

目前公司的定价主要采用包干计费的形式，将应收的各项明细加总，并根据客户年度吞吐量给予不同期限的免费堆存期优惠。

（五）报告期内原材料和能源供应情况

1、原材料和能源供应情况

公司主要提供港口管理与服务等，生产经营成本中固定资产折旧和人力成本所占比重较大，与制造业企业相比对原材料需求较少。2009 年度，公司成本构成中，折旧费、工资类成本、支付给协力作业单位的外付倒运费和外付劳务费合计占 57.40%，而水电费、燃料、修理费、低值易耗品、配件和物资成本合计只占 9.37%。

公司采购主要为港机设备及配件、维修材料、办公用品等，所需能源主要为电力与燃料。我国港口装卸设备生产企业主要集中于江苏、上海等省市，公司所用通用设备、大型设备及设备配件基本在外省市采购。门机等港口装卸设备关键部件旋转大轴承的采购周期受供应商供货周期的限制，购置周期较长。

2、报告期内向前五名供应商合计的采购额占当期采购总额的百分比

报告期内本公司前 5 名供应商情况如下：

序号	供应商单位	供应内容	金额 (万元)	占总采购额 比例
2009 年				
1	河北省海运公司秦皇岛冀海商店	钢丝绳	1,000.75	13.63%
2	上海佩纳沙士吉打机械有限公司	抓斗	782.20	10.66%
3	江苏上上电缆集团有限公司	电缆	677.50	9.23%
4	刘永新	取暖煤	160.04	2.18%
5	中煤张家口煤矿机械有限责任公司 帕森斯链条分公司	链条	139.80	1.91%
合计			2,760.29	37.61%
2008 年				
1	河北省海运公司秦皇岛冀海商店	钢丝绳	364.28	15.38%
2	上海起帆科技股份有限公司	抓斗	271.30	11.46%
3	刘永新	煤炭	194.52	8.21%
4	唐山市路北区浩鑫建材经销处	水泥隔离墩	155.43	6.56%
5	河北长江中远吊索具有限公司	吊索具	142.78	6.03%
合计			1,128.31	47.64%
2007 年				
1	河北秦皇岛海运公司冀海商店	钢丝绳	235.08	14.68%

2	刘永新（取暖煤）	煤炭	194.94	12.18%
3	上海起帆科技股份有限公司	抓斗	181.66	11.35%
4	乐亭县城关华信五金商场	电器配件	133.10	8.31%
5	河北长江中远吊索具有限公司	吊索具	85.81	5.36%
合计			830.59	51.88%

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%的情况。

3、公司协力单位情况

公司创新引进民间资本，形成协力作业模式，港区内的场地倒运、集疏港装卸车等辅助作业均外包给协力单位完成，包括流动机械队、倒运车队、人力队。各类协力单位主要职能情况如下：

类别	主要职能	主要设备	备注
流动机械队	件杂货的倒运和装卸车	吊车、叉车	资金门槛高
倒运车队	散杂货的倒运和装卸车	翻斗车、铲车	资金门槛较高
人力队	系、解缆、清仓、挂钩等装、卸船过程中的辅助作业	—	资金门槛较低

公司按照不同货种和作业工艺制定了作业单价，严格按作业单价付费，减少了公司因经营规模扩大带来的人工成本增加和设备更新再投入的资金成本。同时，对协力作业单位采取相关的约束监管措施和绩效考核，提高了作业效率，提升了港口服务质量，形成了公司在沿海港口界经营模式的创新。公司对协力单位的采购、管理制度有《唐山港集团股份有限公司协力单位使用管理办法》、《协力单位管理控制程序》，对采购要求、使用要求、考核情况都做了详尽的描述，每年都按文件要求与协力单位进行采购协议、安全质量协议的签订、服务质量的考核等各项工作，以确保其服务质量满足公司生产的需要。

管理部门和生产部门本着实事求是、客观公正、公开透明的原则对协力单位的服务质量进行测评，并制定具体的考核标准和内容，对认真履行合同、作业绩效良好以及各项管理到位的协力单位进行奖励，同时，对不认真履行合同的行为，由生产部门制定处罚措施予以处罚。

各协力作业单位与公司签订作业合同，按照合同规定，在生产作业过程中，各协力作业单位服从唐港股份生产作业部门专设管理科室的作业调度和指挥，生产作业部门指定专人现场统计各协力作业单位的作业量，按月汇总，经唐港股份按照业务流程进行审核和计费，按月支付相应的劳务费用。各协力作业单位作为

独立的经营实体，负责其作业设备的更新和人员管理、安全管理等。

报告期内本公司向前 5 名协力单位支付成本情况如下：

序号	协力单位	类别	金额 (万元)	占营业成本 比例
2009 年				
1	唐山海港政大货运代理有限公司	倒运车队	5,292.68	4.44%
2	唐山海港天顺运输有限公司	倒运车队	4,397.20	3.69%
3	唐山市荣辉货物运输有限公司	倒运车队	4,084.65	3.43%
4	唐山海港冀东汽车运输有限公司	倒运车队	3,678.34	3.09%
5	唐山海港凯洲装卸有限公司	流动机械队	2,329.78	1.95%
合计			19,782.63	16.60%
2008 年				
1	唐山海港政大货运代理有限公司	倒运车队	4,183.49	5.19%
2	唐山海港天顺运输有限公司	倒运车队	3,643.72	4.52%
3	唐山海港冀东汽车运输有限公司	倒运车队	3,041.66	3.77%
4	唐山海港凯洲装卸有限公司	流动机械队	2,176.67	2.70%
5	唐山海港福兴搬运装卸有限公司	流动机械队	1,561.63	1.94%
合计			14,607.17	18.12%
2007 年				
1	唐山海港政大货运代理有限公司	倒运车队	2,325.20	4.84%
2	唐山海港天顺运输有限公司	倒运车队	2,092.22	4.36%
3	唐山海港立达车队	倒运车队	1,916.72	3.99%
4	唐山海港正和装卸队	流动机械队	1,739.11	3.62%
5	唐山海港凯洲装卸有限公司	流动机械队	1,736.69	3.62%
合计			9,809.94	20.43%

(六) 相关人员或股东在供应商或客户中所占的权益情况

在上述供应商和客户中，本公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东未持有上述供应商或客户的任何权益。

(七) 环保、安全情况

1、安全措施

公司遵循“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，实施网络化管理、责任链管理，明确各级责任，共创港口安定局面。

公司主要采取了以下措施：加强作业人员及管理人员安全意识和安全操作技能的培训；推行标准化、规范化作业，严格操作规程、作业工艺规程，确保装卸效率和质量；完善安全绩效考核制度；加强完善对协力单位的管理和考核。

2、环保措施

公司在港口运营生产的过程中，加大资金和技术投入，完善环保设备设施，实施科学治理，严格控制各类污染源。

公司发布了《环境保护管理办法》、《港区洒水管理办法》、《港区垃圾管理办法》、《防治海面油污染管理办法》、《煤、矿粉尘防治管理实施细则》等管理规定并严格执行。

公司重点加强了煤尘污染的控制：调整煤炭货种结构，以出口块煤取代含尘大的原煤；改进煤炭装卸工艺；2008年在产生粉尘污染的煤堆场、矿粉堆场先后投资约550多万元建设先进的喷淋降尘设备；对堆场内的煤炭、矿粉严格进行苫盖；库场区路面硬化和港区绿化；2009年环保投资总计2,317万元，其中投资800万元在港区内E、F区分两期建成防风抑尘墙，投入690万元实施堆场硬化、维修、道路改造和喷淋设备改造，投入445万元新增1座自动洗车台和7台清洁车辆，很大程度上解决了堆场及道路扬尘问题；投入382万元新增绿化面积6.7万平米，港内绿化率达11.52%。

公司成立专职船舶垃圾接收机构，为进出港中外船舶接收船舶垃圾和废油，进行有效处理。安排专用船只负责港区水域垃圾和污染物的及时打捞，保持港区水域清洁。

本公司不存在高危险、重污染的情况。报告期内，公司的生产经营符合国家关于安全生产和环境保护的要求。

五、公司主要资产情况

（一）固定资产情况

截至2009年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

资产分类	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产净值
------	--------	------	------	--------

房屋建筑物及构筑物	2,402,821,440.38	314,954,370.32	8,333,575.54	2,079,533,494.52
机器设备	732,392,352.26	234,730,620.41	750,695.70	496,911,036.15
运输设备	259,949,484.50	94,928,377.46	--	165,021,107.04
办公设备	38,296,430.02	19,474,466.87	446.68	18,821,516.47
其他	164,031,237.86	34,493,798.34	--	129,537,439.52
合计	3,597,490,945.02	698,581,633.40	9,084,717.92	2,889,824,593.70

本公司子公司唐山华兴海运有限公司将船舶“唐山海 3 号”以原值 19,256.13 万元，抵押给招商银行股份有限公司用于长期借款 10,000 万元，截至 2009 年 12 月 31 日尚欠借款 680 万元，借款期限为 2006 年 2 月 9 日至 2010 年 4 月 9 日。

1、关键生产设备

类别	数量	资产净值 (万元)	平均成新 率 (%)	取得情况	使用 情况
唐港股份					
门座式起重机	48	22,618.95	65.81	购入或股东投入	良好
拖轮	6	9,988.27	65.98	购入	良好
门式起重机	1	148.95	57.23	购入	良好
桥式起重机	3	176.73	70.08	购入	良好
变电设备	—	4,687.11	76.36	购入或股东投入	良好
煤炭港埠公司					
门座式起重机	8	3,202.62	66.50	购入或股东投入	良好
装船机	1	251.17	43.50	购入	良好
给煤机	3	0.34	15.60	购入	良好
轮式装载机	1	3.04	60.00	购入	良好
皮带机	2	8.49	24.00	购入	良好
分煤器	1	0.03	30.00	购入	良好
华兴海运					
船舶“唐山海 3”	1	12,259.90	44.44	购入	良好
船舶“唐山海 2”	1	844.51	3.68	购入	良好
唐山港货运代理有限公司					

门座式起重机	1	53.11	50.92	股东投入	良好
门式起重机	1	160.01	72.23	股东投入	良好

注：2010年1月6台40吨门机和“京唐港拖9号”全回转拖船交付使用。

根据公司与唐港实业签署的《30#泊位门机合作经营合同》（唐港投经营合同[2008]11号），公司使用唐港实业所有的位于30#泊位5台40吨门机，合作期限自2008年4月1日起至2010年12月31日，公司每季度向唐港实业分配合作收入311万元。

上述门机原属于30#泊位合作经营资产的范围。唐港实业购买该设备已申请技术改造购置国产设备抵免企业所得税并获批准，自购置之日起（2006年6月）尚未满5年，尚处于监管期。因此，上述门机未纳入2008年3月唐港实业向本公司增资资产和转让资产的范围。待监管期满后唐港实业将该等设备转让给本公司。

2、房屋建筑物

本公司拥有位于京唐港港区各类房屋建筑101栋，总面积123,085.52平方米。公司为上述房屋办理了房屋所有权证书。公司拥有的各类房屋按照用途可划分为生产经营、办公、宿舍和食堂用房，具体情况如下：

用途	数量（栋）	面积（平方米）
生产经营	16	27,656.98
办公	12	40,145.84
宿舍和食堂	73	55,282.70
合计	101	123,085.52

3、泊位

公司及下属企业拥有已建成投产泊位18个，其中工作船舶泊位3个。液体化工泊位投入试运营。

序号	经营企业	码头泊位名称	投产年月	主要用途	泊位个数(个)	靠泊能力(吨级)	设计能力(万吨)	核定能力(万吨)
第一港池								
1	唐港股份	1#泊位	1994.9	散水泥专用	1	35,000	98	98
2	煤炭港埠公司	4#泊位	1996.12	件杂	1	15,000	48	80
3	煤炭港埠公司	5#泊位	1996.12	件杂	1	15,000	30	80

4	煤炭港埠公司	6#泊位	1996.12	煤炭专用	1	15,000	90	310
5	唐港股份	7#泊位	1992.7	煤炭	1	15,000	60	160
6	唐港股份	8#泊位	1992.7	煤炭	1	15,000	60	160
第二港池								
7	唐港股份	9#泊位	2000.1	钢杂	1	35,000	130	80
8	唐港股份	12#泊位	2004.7	钢杂	1	20,000	45	150
9	唐港股份	13#泊位	2004.7	钢杂	1	20,000	37	150
10	唐港股份	14#泊位	2003.1	金属矿石	2	50,000	300	500
11	唐港股份	15#泊位	2003.1	金属矿石				
12	唐港股份	工作船泊位	2000.1	工作船	1	5,000	—	—
第三港池								
13	唐港股份	16#泊位	2007.8	工作船	2	30,000	—	—
14	唐港股份	17#泊位	2007.8	工作船				
15	唐港股份	18#泊位	2007.8	通用杂货	2	40,000	300	300
16	唐港股份	19#泊位	2007.8					
第四港池								
17	唐港股份	30#泊位	2007.8	散装水泥、块煤	1	50,000	300	300
18	唐港股份	31#泊位	2005.11	通用散货	1	70,000	600	600
第五港池								
19	液化码头公司	液体化工泊位	试运营	液体化工产品	2	5,000	180	180

(二) 土地使用权

1、本公司拥有的土地

本公司及控股子公司拥有位于京唐港港区的 37 宗土地使用权，总面积为 3,231,919.15 平方米。公司拥有的土地均以出让方式取得，并办理了土地使用权证书，具体情况如下：

序	所有者名称	权证编号	土地名称	使用	用途	权利期限	用地面积
---	-------	------	------	----	----	------	------

号				权类 型			(m ²)
1	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4110号	9#泊位临 时库	出让	仓储	2052.8.26	365.20
2	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4111号	新办公楼	出让	其他 商服 用地	2044.6.10	30,000.00
3	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4112号	15#变电所	出让	仓储	2052.8.26	209.23
4	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4113号	11#变电所	出让	仓储	2052.8.26	154.54
5	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4114号	31#泊位综 合楼	出让	港口 码头	2056.12.29	372.50
6	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4115号	30#~31# 泊位码头	出让	港口 码头	2056.12.29	23,551.38
7	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4117号	14#~15# 泊位码头	出让	仓储	2052.8.26	15,759.98
8	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 5180号	海岸电台	出让	港口 码头	2052.9.23	32,748.92
9	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4119号	14#变电所	出让	仓储	2052.8.26	154.89
10	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4120号	第二港池 分区车场 公寓楼	出让	仓储	2052.9.23	10,118.93
11	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4121号	12#泊位后 方成品库	出让	仓储	2052.8.26	9,332.71
12	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4122号	1#泊位工 程	出让	交通 用地	2052.9.23	49,351.00
13	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4123号	煤炭卸车 线及煤炭 堆场一期	出让	仓储 用地	2052.9.23	308,025.70
14	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4124号	12#、13# 泊位候工 楼	出让	仓储	2052.8.26	364.31
15	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4125号	16#~19# 泊位变电 所	出让	港口 码头	2056.12.30	450.54
16	唐山港集团 股份有限公司	冀唐国用 (2008)第 4126号	31#泊位前 方变电所	出让	港口 码头	2056.12.29	388.48

17	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4127号	9#泊位码头	出让	仓储	2052.8.26	8,116.61
18	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4129号	一港池堆场辅建区及车场	出让	仓储	2052.9.23	315,011.42
19	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4130号	31#泊位含煤污水沉淀池	出让	港口码头	2056.12.29	539.68
20	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4131号	3.5KV变电站和3#变电所	出让	仓储	2052.9.23	2,747.57
21	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4132号	7#8#泊位	出让	仓储	2052.9.23	73,199.94
22	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4133号	12#~13#泊位码头	出让	仓储	2052.8.26	15,818.44
23	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4134号	31#泊位除尘泵房	出让	港口码头	2056.12.29	2,119.33
24	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4135号	6#变电所	出让	仓储	2052.9.23	141.92
25	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4136号	12#泊位大库	出让	仓储	2052.8.26	9,775.94
26	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4137号	第二单职楼	出让	港口码头	2052.9.23	2,125.80
27	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4138号	港口服务区	出让	商业	2044.7.28	142,540.39
28	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第4139号	唐山港大厦扩容用地	出让	商服	2046.10.9	9,000.00
29	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第5930号	20#~22#通用杂货泊位工程	出让	港口码头	2058.9.19	1,466,666.67
30	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2008)第5021号	16#~19#泊位码头	出让	港口码头	2056.12.30	22,633.43
31	唐山港集团股份有限公司	冀唐国用(2009)第5076号	保税仓库	出让	仓储	2059.6.4	181,488.47
32	京唐港煤炭港埠有限责任公司	冀唐国用(2007)第5109号	6#泊位	出让	仓储	2052.9.23	38,999.97
33	京唐港煤炭港埠有限责	冀唐国用(2008)第	4#~5#泊位	出让	仓储	2052.9.23	238,356.79

	任公司	3055 号					
34	京唐港煤炭港埠有限责任公司	冀唐国用(2009)第0779号	煤炭港埠公司职工宿舍楼	出让	住宅	2078.11.11	313.05
35	京唐港煤炭港埠有限责任公司	冀唐国用(2008)第7471号	煤炭港埠公司办公楼	出让	商业	2048.8.4	4,113.75
36	京唐港液体化工码头有限公司	冀唐国用(2008)第5441号	办公楼	出让	仓储	2058.7.27	16,304.83
37	京唐港液体化工码头有限公司	冀唐国用(2008)第5442号	码头、仓储、管线、变电所	出让	仓储	2058.7.27	200,556.83

截至 2009 年 12 月 31 日，公司无形资产期末无抵押、冻结情况。

2、租赁的土地和堆场

(1) 租赁的土地

本公司向唐港实业租赁 6 宗土地使用权，总面积为 1,418,979.82 平方米。

双方签署了土地租赁协议，承租方取得了承租土地承租权他项权利证书，具体情况如下表：

序号	土地他项权利证	土地使用证	土地名称	用途	使用权类型	租赁期限	租赁面积(平方米)	租赁面积折合(亩)
1	冀唐他项(2008)第租 003 号	冀唐国用(2008)第 2769 号	二港池堆场一期(9#泊位后方)	堆存	出让	2008.1.1~2027.12.31	30,009.99	45.01
2	冀唐他项(2008)第租 006 号	冀唐国用(2008)第 2764 号	二港池堆场一期(12#~15#泊位后方)	堆存	出让	2008.4.1~2027.12.31	504,726.68	757.09
3	冀唐他项(2008)第租 005 号	冀唐国用(2008)第 3021 号	31#泊位堆场、30#扩建堆场	堆存	出让	2008.4.1~2027.12.31	456,689.82	685.03
4	冀唐他项(2008)第租 001 号	冀唐国用(2008)第 3025 号	3000 万吨煤炭泊位出资剩余土地	堆存	出让	2008.1.1~2027.12.31	13,631.23	20.45
5	冀唐他项(2008)第租 002 号	冀唐国用(2004)第 03037 号	二港池堆场一期(12#~15#泊位后方)	堆存	出让	2008.4.1~2027.12.31	3,301.18	4.95
6	冀唐他项(2008)第	冀唐国用(2008)	16#~19#泊位土地	港口	出让	2008.4.1~2027.12.31	410,620.92	615.93

	租 004 号	第 2756 号		码 头				
--	---------	----------	--	-----	--	--	--	--

本公司子公司液化码头公司向唐港实业租赁 1 宗土地使用权，双方签署了土地租赁协议，承租方取得了承租土地承租权他项权利证书，具体情况如下表：

序号	土地他项权利证	土地使用证	土地名称	用途	使用权类型	租赁期限	租赁面积(平方米)	租赁面积折合(亩)
1	冀唐他项(2008)第租 007 号	冀唐国用(2008)第 5443 号	三港池南岸线部分土地	仓储	出让	2008.9.1~2027.12.31	58,355.02	87.533

(2) 租赁的堆场

本公司与唐港实业签署《封闭堆场租赁合同》(唐港投经营合同[2008]7 号)，租赁唐港实业封闭堆场 63,451.3 平方米，租赁期限自 2008 年 4 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日。租赁期最初五年(自 2008 年 4 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日)租金标准为每年 25 元/平方米。五年届满之日起，堆场租赁价格根据当时市场价格，经双方协商进行调整，调整比例不超过 20%。此后，每五年租赁价格按照上述原则调整一次。

本公司与唐港实业签署《北储南侧临时堆场租赁合同》(唐港投经营合同[2008]4 号)，租赁唐港实业北储南侧临时堆场，面积为 120,090.4 平方米，租金标准为每年 15.8 元/平方米。租赁期限自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日。合同到期后，双方续签至 2011 年 12 月 31 日，合同为《北储南侧临时堆场租赁合同》(唐港集团经营合同[2010]1 号)。

京唐港煤炭港埠公司与唐港实业签署了《北储南侧临时堆场租赁合同》(唐港投经营合同[2008]5 号)，使用唐港实业北储南侧临时堆场 4.85 万平方米，租金标准为每年 15.8 元/平方米。租赁期限自 2008 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日。合同到期后，双方续签至 2011 年 12 月 31 日，合同为《北储南侧临时堆场租赁合同》(唐港集团经营合同[2010]2 号)。

公司及控股子公司向唐港实业租赁的土地和堆场，唐港实业均以出让方式取得土地使用权，并办理了土地使用权证书。

本公司向唐港实业租赁土地和堆场的详细情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”。

（三）海域使用权

本公司拥有位于京唐港港区的 5 宗海域使用权，总面积为 130.87 公顷。公司拥有的海域使用权办理了海域使用权证书，具体情况如下：

权利人名称	海域使用权证书	用海面积（公顷）	用海类型	项目名称	批准使用终止日期
唐港股份	国海证 081320004 号	48.45	港口用海	京唐港区二港池	2055.3.30
唐港股份	国海证 081320005 号	48.92	港口用海	京唐港区一港池	2052.9.23
唐港股份	国海证 081320006 号	22.93	港口用海	京唐港区 16#~19#泊位港池	2056.12.30
唐港股份	国海证 081320007 号	2.69	港池用海	京唐港区 30#泊位港池	2036.12.25
唐港股份	国海证 081320008 号	7.88	港池用海	京唐港区 31#泊位港池	2055.11.6

六、获得的行业许可和经营资质

公司持有唐山市港航管理局颁发的《港口经营许可证》（[唐]港经字第[004]号），许可范围：1、码头和其他港口设施经营；2、在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；3、港口拖轮经营；4、船舶港口服务业务经营；5、港口机械、设施、设备租赁、维修经营。

七、生产技术及研发

（一）公司的技术水平

为实现港口职能向现代化物流枢纽的方向发展，本公司大力推进先进成熟技术和先进设备的应用，以提高公司现代化、信息化、智能化水平。

1、信息技术应用情况

生产保卫监控系统汇集了当今网络和数字设备的多项先进技术，处于国内领先水平，生产业务部总调度室利用监控系统适时监督生产现场，合理安排调度，使生产效率明显提高。电子警察的使用提高了港内交通治理成效，港内交通状况有了明显改善。

散杂货生产管理系统运用计算机和数据通信手段代替原有手工管理模式，快捷、清晰地显示船舶靠泊情况、货物装卸进度、库场货物堆存情况及铁路停车情况等实时信息和统计数据。帮助生产作业人员随时掌握现场动态，调整作业计划，下达作业指令，加速货物周转，进而提高工作效率、提高生产效益。对客户计收费进行管理，实现自动计费，减少手工误差，并对各种费用进行分类汇总，实现

生产成本分析,通过各系统的相关数据校验突出审计监督、管理制约机制。散杂货生产管理系统对全公司统一协调散杂货管理信息,提高工作效率,促进港口发展有着重大意义。目前该项目运行情况良好,其中地磅子系统试运行成效显著,过磅效率提高 50%以上。

此外,物流网站、视频会议、港口 VTS 系统(船舶交通管理系统)均已投入运行,联检部门视频监控实现联网,正朝着信息化港口迈进。

2、积极采用国际国内先进设备

公司的门座式起重机、门式起重机和桥式起重机设备采用了先进的变频调速、PLC(程式控制系统)控制,具备优良的调速和控制性能,故障率大幅降低,不仅降低了作业过程中的冲击,提高了整机寿命,而且具有显著的节能效果;性能优良的减速机和回转轴承的采用,提高了机械传动效率。门座式起重机采用的技术水平处于国内国际先进行列。

(二) 公司技术研究开发情况

1、研发机构的设置和运行机制

本公司设立了软件研发小组,配置了工艺管理人员,分别负责软件的研发和工属具研发。

软件研发小组配置软件研发组长 1 人,研发人员 10 人。软件研发小组受人员技术水平限制,只进行了简单应用软件的研发,对于较复杂的研发项目,则采取与社会专业软件公司进行合作研发的模式。

本公司配置了工艺管理人员 11 名,负责工属具的独立设计研发,根据生产作业货种的变化,及时研发提供相适应的作业工属具,完善港口件杂货货物的货种装卸能力,提高作业效率,降低作业成本。

本公司制定了《经济技术创新管理实施办法》,成立经济技术创新工作领导小组,负责公司经济技术创新工作的组织领导。

2、主要研发成果

工属具的设计制作:钢吊具上承梁;25T—6m 中厚板组合吊具(3 米支杠);25T—9~12m 中厚板组合吊具(5 米支杠);小型面包车/冷藏车吊具;箱装玻璃吊具;ZAXIS200 挖掘机下舱吊具;挖掘机下舱吊具;小型车组合吊具上支架;汽车吊具;集装袋装船吊具;盘元装船吊具;中厚板 6m 支杠吊具;船板装船专

用吊具；船板集港专用吊具等。

信息化建设：公司库场管理系统、工资系统、付款软件、图书管理系统、铁路停时及计费系统。

3、公司正从事的研发项目及进展

序号	在研项目	研发方式
1	冷板吊具改进项目	独立研发
2	设备物资系统	与北京东方德思科技有限公司合作开发
3	散杂货物生产管理系统	与烟台华东电子软件技术有限公司合作开发

八、主要服务的质量控制情况

（一）质量控制标准

本公司 2004 年通过了中国质量认证中心 ISO9001：2000 质量管理体系认证，历年都顺利通过河北评审中心的监督审核，质量管理体系运行有效。

2009 年 5 月公司通过质量管理体系 ISO9001-2000 并 GB/T19001-2000 认证以及职业健康安全管理体系 GB/T28001-2001 认证。

（二）质量控制措施

本公司制定实施了《质量管理体系运行情况考核实施细则》，安全质量环保部每月按文件要求进行信息收集，季度汇总，并报人力资源部兑现绩效考核。本公司根据行业要求、经营管理要求建立实施了多项质量控制制度。

生产过程控制：制定实施《生产服务的监视和测量管理规定》、《货运质量管理办法》、《不合格服务管理规定》、《数据统计分析管理规定》等管理规定，并按要求落实执行，保证了生产过程控制的有效性。

协力单位管理：制定实施《协力单位使用管理办法》、《协力单位管理控制程序》，从采购要求、使用要求、考核情况都做了详尽的描述，每年都按文件要求与协力队进行采购协议、安全质量协议的签订、使用质量的考核等各项工作，以保证协力单位对公司的服务质量。

以顾客为关注焦点：制定实施《顾客满意评价控制程序》、《顾客财产管理办法》等规定。

（三）服务质量纠纷

本公司制定《不合格服务管理规定》实施对不合格服务的控制与管理。加强作业质量管理，把不合格服务控制在最少；发生了不合格服务及时妥善处理，把影响和损失降低到最小，是公司持续改进，不断提高客户满意度，增强公司发展能力的一项重要手段和目标。

不合格服务是指不能满足要求的服务。公司界定的不合格服务主要包括：（1）货物接收、交付和储存过程中的数量差错；（2）装卸、倒运和储存过程中造成的货物损坏；（3）未按时交付的集疏港、装卸船作业；（4）作业中对船体、船具、车辆等顾客财产造成的损坏与丢失；（5）装载、堆码质量不合格；（6）其他不符合相关规定要求的作业。

不合格服务处置方式包括以下四种：（1）返工（核对数量、重新堆码等）；（2）修复（重新绑扎、包装、修补等，使之达到规定的要求）；（3）同顾客协商达到让步接收；（4）按公司相关规定进行赔偿。

本公司报告期内未发生重大货运事故和重大不规范服务。

第七节 同业竞争和关联交易

一、同业竞争

(一) 控股股东经营性泊位与本公司不存在同业竞争

本公司目前主要从事港口货物装卸、堆存及相关港务管理业务。本公司的控股股东唐港实业，作为国有投资主体，主要负责授权范围内国有资产产权经营、资本运营，港口铁路开发建设等，自身不从事港口货物装卸、堆存及相关港务管理业务。唐港实业的经营范围为：国有资产产权经营和资本运营；港口、铁路设施及相关产业开发建设、港口机械、设施、设备租赁；经营方式采用自营、资产出租、控股参股、兼并、收购、转让、合资合作、服务；建筑材料批发零售；土地租赁经营。

除下述集装箱和散装纯碱专业化泊位外，唐港实业未拥有其他经营性泊位。唐港实业拥有的 10#、11#集装箱专业化泊位目前有偿提供给由西班牙德佳德斯公司控股的京唐港国际集装箱码头有限公司长期使用；散装纯碱专业化泊位目前有偿提供给唐山海港速达散装有限公司长期使用。本公司未从事集装箱、散装纯碱货物的经营，该类货种采用专用设备装卸，与本公司经营货种不同、所使用的装卸设备不同、经营场所独立，不构成竞争关系。因此，唐港实业经营性泊位与本公司不存在同业竞争。

唐港实业和本公司目前拥有的经营性泊位、泊位经营和货种划分情况如下表：

码头泊位名称	泊位个数	装卸货种	经营企业
本公司拥有的经营性泊位			
4#、5#泊位	2	件杂、钢杂、通用散货	本公司子公司 煤炭港埠公司
9#、12#、13#泊位	3		本公司
18#、19#泊位	2		本公司
31#泊位	1		本公司
14#、15#泊位	2	金属矿石	本公司
6#泊位	1	煤炭	本公司子公司 煤炭港埠公司
7#、8#泊位	2		本公司

1#泊位	1	散装水泥专用	本公司
30#泊位	1	散装水泥、块煤	本公司
工作船	1	工作船	本公司
16#、17#泊位	2		本公司
小计	18		
唐港实业拥有的经营性泊位			
10#~11#泊位	2	集装箱专用	京唐港国际集装箱码头有限公司
碱泊位	1	散装纯碱	唐山海港速达散装有限公司
小计	3		

（二）控股股东控制的其他企业与本公司不存在同业竞争

唐港实业除控股本公司外，控制的其它企业为首钢码头公司和唐山港务投资管理有限公司。

唐港实业持有首钢码头公司 60%的股权，是首钢码头公司的控股股东，首钢总公司和唐山首钢宝业钢铁有限公司分别持有首钢码头公司 35%和 5%的股权。首钢码头公司主要负责京唐港第四港池矿石、原辅料及成品泊位工程项目筹建。首钢码头公司目前并未开展生产经营活动，与本公司不存在同业竞争。

唐港实业持有唐山港务投资管理有限公司 100%的股权，该公司于 2009 年 9 月成立，注册资本 1,000 万元，经营范围为投资与资产管理，与本公司不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争的安排

1、为避免首钢码头公司与本公司产生潜在同业竞争的安排

（1）首钢码头公司章程的相关规定

2008 年 9 月 12 日，首钢码头公司召开 2008 年第二次临时股东会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》，根据修订后的首钢码头公司章程规定：除非经过唐港实业同意，增资扩股不得导致唐港实业持有首钢码头公司的股权比例低于 51%或丧失控股权；唐港实业向本公司转让其持有首钢码头公司的全部股份或以其持有的首钢码头公司的股份认购本公司向其定向增发的股份时，首钢码头公司其他股东应同意，且对该等股权变动不享有优先购买权；在任何情况下，首

钢码头公司不得与唐港实业及本公司产生同业竞争或发生同业竞争的可能性；各股东同意，在首钢码头公司筹建的任何码头泊位等资产建设完成时，应将该等资产委托给本公司经营，有关价格根据市场公允价格确定。

2008年9月12日，唐港实业、首钢总公司、唐山首钢宝业钢铁有限公司作为首钢码头公司的股东就上述首钢码头公司章程规定的事项出具了书面承诺函。

(2) 唐港实业就所持京唐港首钢码头有限公司股权问题的承诺

唐港实业出具的承诺如下（承诺中“首钢码头”指“首钢码头公司”）：

“一、本公司同意，未经唐港股份书面同意，不向除唐港股份之外的其他任何当事人转让所持首钢码头的股权（“标的股权”），亦不以委托他人持有或托管等其他方式对标的股权进行处置。

二、本公司同意，唐港股份对本公司所持标的股权有特别选择权，唐港股份在任何时候可以单方面发出通知，要求购买本公司持有的标的股权或以定向增发的方式及其他合法的方式获得本公司持有的标的股权。在本公司收到唐港股份上述通知后，将向唐港股份转让标的股权或以标的股权认购股份公司定向增发的股份，有关交易价格以经国有资产管理部门核准或备案的资产评估值确定，并积极协助唐港股份办理相关手续。

三、本公司同意，在持有标的股权期间，将不通过任何方式使得标的股权存在任何权利限制或瑕疵，该等限制或瑕疵包括但不限于以标的股权出质或使得标的股权被查封等。

本承诺函自签署之日起生效，并在本公司为唐港股份控股股东期间持续有效。”

2、控股股东关于避免同业竞争的承诺

唐港实业在其出具的避免同业竞争承诺书中承诺：

“1、本公司承诺：本公司及本公司下属全资或控股企业目前没有在中国境内外以投资控股方式直接或间接参与任何导致或可能导致与唐港股份主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动。

2、本公司承诺：不得经营、从事与唐港股份构成直接或间接竞争或可能竞争的业务。

3、本公司承诺：不向其他业务与唐港股份相同、类似或在任何方面构成竞

争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术或提供客户信息等商业秘密。

4、如果唐港股份认为本公司或本公司各全资或控股企业从事了对唐港股份的业务构成竞争的业务，本公司将愿意以公平合理的价格将该等资产或股权或业务转让给唐港股份。如果本公司将前述资产或股权或业务转让给第三方的，则在同等条件下，唐港股份享有优先购买权。

5、如果本公司将来可能存在任何与唐港股份主营业务产生直接或间接竞争的业务机会，应立即通知唐港股份并尽力促使该业务机会按唐港股份能合理接受的条款和条件首先提供给唐港股份。在同等条件下，唐港股份对上述业务机会享有优先权。

本公司承诺，因违反本承诺函的任何条款而导致唐港股份遭受的一切损失、损害和开支，本公司将予以赔偿。

本承诺函自本公司签字盖章之日起生效，直至发生以下情形为止（以较早为准）：1、本公司不再直接或间接控制唐港股份；或2、唐港股份终止在证券交易所上市。

本公司在本承诺函中所作出的保证和承诺均代表其本身及其下属全资或控股企业而作出，其效力及于本公司与本公司的下属全资或控股子公司。

本承诺函所指的唐港股份主营业务范围为：码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；港口拖轮经营；船舶港口服务业务经营；港口机械、设施、设备租赁、维修经营；货物和技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。"

二、关联交易

（一）关联方及关联方关系

1、截止至本招股说明书签署之日，持有本公司 5%以上股份的关联方为唐港实业、建投交通公司、北京京泰。

2、本公司的董事、监事及高级管理人员

具体详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员”。

3、截止至本招股说明书签署之日，唐港实业除控股本公司外，还持有首钢

码头公司 60%的股权，持有唐山港务投资管理有限公司 100%的股权。首钢码头公司、唐山港务投资管理有限公司与本公司同属唐港实业控制。

4、其他不存在控制关系的关联方的性质

关联方名称	关联关系
河北唐山船务代理公司	合营公司
唐山港中外运船务代理有限公司	合营公司
唐山新通泰储运有限公司	联营公司
唐山北方煤炭储运有限公司	联营公司
承德市内陆港物流有限公司	联营公司
国投中煤同煤京唐港口有限公司	参股公司
中铁联合物流（迁安）有限责任公司	参股公司
京唐港国际集装箱码头有限公司	本公司董事担任该公司董事长

（二）最近三年经常性关联交易

本公司在报告期内与唐港实业发生的重大关联交易，按照平等互利、等价有偿的市场原则，以公允的价格和交易条件确定双方的权利义务关系，双方签署的重大关联交易协议条款完整，内容公平、合理。

1、向唐港实业支付合作分成收入

单位：元

关联交易内容	定价原则	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、支付泊位合作分成收入	协议定价	—	48,700,000.00	154,000,000.00
其中：二港池（包括 9#、12#~15#、工作船泊位）		—	25,000,000.00	100,000,000.00
16#~19#泊位		—	7,200,000.00	12,000,000.00
30#泊位		—	9,000,000.00	12,000,000.00
31#泊位		—	7,500,000.00	30,000,000.00
2、支付 30#泊位门机合作分成收入	协议定价	12,440,000.00	9,330,000.00	—
3、支付堆场合作分成收入	市场价	—	792,290.00	9,190,735.54
其中：粮储东侧堆场		—	—	2,128,000.00
10#~11#泊位后方临时堆场		—	—	1,881,250.00
北储南侧临时堆场 1		—	—	1,171,250.00

30#泊位扩建堆场		—	792,290.00	3,169,200.00
9#泊位后方临时堆场		—	—	250,000.00
北储南侧临时堆场 2		—	—	591,035.54
4、支付航道、挡砂堤资产合作分成收入	协议定价	—	—	41,792,610.85
支付合作分成收入合计		12,440,000.00	58,822,290.00	204,983,346.39
占营业收入的比例		0.64%	4.37%	24.12%

此类关联交易除公司向唐港实业支付 30#泊位门机合作分成收入外，均发生在 2008 年 3 月份本公司资产重组以前，分类别说明如下：

(1) 本公司及其控股子公司向唐港实业支付泊位合作经营分成收入

唐港实业提供其拥有的二港池相关泊位（9#、12#~15#）、30#、31#、16#~19#泊位及相关资产，本公司投入生产所需的人员、设备等并负责生产运营，所取得的收入由双方按照协议约定分成。合作经营的泊位范围随各泊位的陆续投产而增加。

本公司、本公司控股子公司向唐港实业支付泊位合作经营分成收入系根据双方签署的合作经营协议确定。合作经营分成收入金额由双方按照共同认为公平合理的原则，平等协商确定，基本按照以下因素确定：（1）泊位的达产程度；（2）根据泊位预计经营情况，资产经营方本公司、或本公司控股子公司获得预计税前利润的 60%；（3）泊位全部达产后，资产权属方唐港实业合理的投资回报，目标水平不低于 8%。

①第二港池资产合作经营

2006 年唐港实业投入合作经营的二港池泊位等资产完全达产，按照唐港股份和唐港实业分别获得二港池合作经营资产预计税前利润的 60%和 40%划分计算，唐港实业投入合作经营的净资产收益率预计能达到港口行业基准收益率 8%左右，向唐港实业支付的合作分成金额按照唐港实业预计相关成本与预计应获得的 40%税前利润合计约为 1 亿元左右。双方协商确定 2006 年-2008 年唐港股份向唐港实业支付的第二港池资产合作经营合作收入分成金额为 1 亿元/年。该合同实际执行至 2008 年 3 月 31 日。双方参照行业惯例和 2006 年国家发改委、建设部发布的建设项目经济评价方法与参数，港口行业的基准收益率为 8%，计算资产权属方的投资回报。唐港实业的成本包括资产折旧、购建资产融资的财务费用、土地等摊销费用和土地使用税金及管理费用。

2006 年~2008 年,根据本公司与唐港实业签署的《京唐港第二港池资产合作经营合同》(唐港投经营合同[2006]3 号),协议约定,2006 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日合作经营期间,本公司向唐港实业支付第二港池资产合作经营分成收入共计 3 亿元,每年 1 亿元。该协议执行至 2008 年 3 月 31 日,本公司 2006 年度、2007 年度、2008 年 1~3 月分别向唐港实业支付第二港池资产合作经营分成收入 1 亿元、1 亿元、2,500 万元。

②30#、31#泊位合作经营

唐港实业 31#泊位、30#泊位分别于 2006 年、2007 年 9 月开始投入试运营。

2006 年度唐港股份针对 31#泊位加大市场开发的效果较好,并通过加强生产现场管理等手段提高 31#泊位的利用率,当年最终实现达产。根据 2006 年 31#泊位的达产情况,唐港股份与唐港实业按照以下原则协商确定 2007 年合作经营分成收入金额:(1) 31#泊位达产,运量、收益及泊位利用率按照 2006 年实现情况预测;(2) 资产权属方唐港实业净资产收益率在 8%左右;(3) 资产经营方唐港股份预计获得 31#泊位合作经营资产税前利润的 60%。向唐港实业支付的 2007 年 31#泊位合作分成金额按照唐港实业预计相关成本与预计应获得的 40%税前利润合计约为 3,000 万元左右,双方协商确定唐港股份向唐港实业支付 2007 年 31#泊位合作经营分成收入金额为 3,000 万元。

2007 年,根据本公司与唐港实业签署的《31#泊位合作经营合同》(唐港投经营合同[2007]1 号),本公司向唐港实业支付 2007 年度 31#泊位合作经营分成收入 3,000 万元。

2007 年 9 月,30#泊位及后方堆场投入运营。30#泊位和 31#泊位处于同一岸线,在 31#泊位已经达产的基础上,30#泊位的运营条件比较成熟,根据上述情况,唐港股份与唐港实业协商确定 30#泊位资产 2007 年合作经营收入分成金额时,按照资产经营方唐港股份预计获得该项资产税前利润的 60%计算。向唐港实业支付的 2007 年 9 月至 12 月 30#泊位合作分成金额按照唐港实业预计相关成本与预计应获得的 40%税前利润合计约为 1,200 万元左右,双方协商确定唐港股份向唐港实业支付 2007 年 9 月至 12 月 30#泊位合作经营分成收入金额为 1,200 万元。

2007 年,根据本公司与唐港实业签署的《30#泊位合作经营合同》(唐港投经营合同[2007]8 号),本公司向唐港实业支付 2007 年 9~12 月 30#泊位合作经

营分成收入 1,200 万元。

2008 年 1-3 月，双方按照 2007 年协商确定的标准折算，确定唐港股份向唐港实业支付 31#泊位、30#泊位合作经营分成收入金额分别为 750 万元、900 万元，合计 1,650 万元。

2008 年，根据本公司与唐港实业签署的《30#、31#泊位合作经营合同》（唐港投经营合同[2008]1 号），本公司向唐港实业支付 2008 年 1~3 月 30#、31#泊位合作经营分成收入 1,650 万元。

③16#~19#泊位合作经营

16#~19#泊位于 2006 年 5 月开始筹建，其中 16#~17#泊位为工作船泊位，18#~19#泊位为 4 万吨级杂货泊位。2007 年 8 月，由于运量同比增长迅速，集中到港船舶较多，为提高作业效率，更好的为客户服务，在 18#~19#泊位具备初步运营条件的情况下，由唐港股份控股子公司京唐港第一港埠有限公司开始试运营。2007 年双方在协商确定向唐港实业支付 16#~19#泊位合作经营分成收入金额时，根据 16#~19#泊位不完全具备达产能力的实际情况，按照以下原则确定：（1）唐港实业 16#~19#泊位合作经营资产实现盈亏平衡并略有收益；（2）资产经营方第一港埠公司预计获得该项资产税前利润的 60%。向唐港实业支付的 2007 年 8 月至 12 月 16#~19#泊位合作分成金额按照唐港实业预计相关成本与预计应获得的 40%税前利润合计约为 1,200 万元左右，双方协商确定第一港埠公司向唐港实业支付 2007 年 8 月至 12 月 16#~19#泊位合作经营分成收入金额为 1,200 万元。

唐港实业 16#~19#泊位于 2007 年 8 月开始投入试运营。

2007 年，根据第一港埠公司与唐港实业签署的《16#~19#泊位合作经营合同》（唐港投经营合同[2007]9 号），第一港埠公司向唐港实业支付 2007 年 8~12 月合作经营分成收入，共计 1,200 万元。

2008 年 1-3 月，双方按照 2007 年协商确定的标准折算，确定第一港埠公司向唐港实业支付 16#~19#合作经营分成收入金额为 720 万元。

2008 年，根据第一港埠公司与唐港实业签署的《16#~19#泊位合作经营合同》（唐港投经营合同[2008]12 号），第一港埠公司向唐港实业支付 2008 年 1~3 月合作经营分成收入，共计 720 万元。

④上述关联交易对公司经营业绩的影响

报告期本公司向唐港实业支付的泊位合作分成收入占同期本公司营业收入的比例如下：

	2009年度	2008年度	2007年度
支付泊位合作分成收入（万元）	—	4,870	15,400
占同期本公司营业收入的比例	—	3.62%	18.12%

2008年3月公司资产重组后，获得了合作经营泊位的核心资产，不再发生此项关联交易。

（2）本公司向唐港实业支付 30#泊位门机合作经营收入

唐港股份与唐港实业双方协商确定 30#泊位门机合作经营分成收入金额按照原 30#泊位合作经营资产收入分成金额折算确定。2007年9-12月、2008年1-3月，唐港股份分别向唐港实业支付 30#泊位合作经营分成收入 1,200 万元（折合 300 万元/月）、900 万元（折合 300 万元/月），折合为 3,600 万元/年。按照 30#泊位门机资产投资额占原 30#泊位合作经营资产总投资额的比例折算，合作经营期间唐港股份向唐港实业支付 30#泊位门机合作经营分成收入金额约为 1,244 万元/年，按季度支付，每季度 311 万元。

根据本公司与唐港实业签署的《30#泊位门机合作经营合同》（唐港投经营合同[2008]11号），本公司使用唐港实业所有的位于 30#泊位的 5 台 40 吨门机，合作期限自 2008 年 4 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日，本公司每季度向唐港实业分配合作收入 311 万元。

上述门机原属于 30#泊位合作经营资产的范围。唐港实业购买该设备已申请技术改造购置国产设备抵免企业所得税并获批准，自购置之日（2006 年 6 月）起尚未满 5 年，尚处于监管期。因此，上述门机未纳入 2008 年 3 月唐港实业向本公司增资资产和转让资产的范围。待监管期满后唐港实业将该等设备转让给本公司。

（3）本公司、本公司控股子公司向唐港实业支付堆场合作经营分成收入

2007 年～2008 年 3 月唐港股份资产重组前，唐港股份及其子公司使用唐港实业未纳入泊位合作经营资产范围的部分堆场，根据堆场设施的完备程度、位置、参照当地的土地租赁价格协商确定（唐山海港开发区管委会当时发布的土地租赁市场指导价格为：一类工业用地每年每平米 18.2 元，二类工业用地每年每平米 14.4 元），其中临时堆场合作分成标准按照每年 12.5 元/平方米计算确定；两处

堆场分成标准根据设施完备程度和距离泊位作业区远近较临时堆场上浮，分别为粮储东侧堆场（13.3 万平方米，简易堆场，铺设水泥连锁块并建有围墙，分成标准为每年 16 元/平方米，合每年 212.8 万元）、30#泊位扩建堆场（12.68 万平方米，正式堆场，建有照明、供水供电设施，并铺设水泥连锁块，分成标准为每年 25 元/平方米，合每年 316.92 万元）。

①粮储东侧堆场合作经营

根据本公司与唐港实业签署的《粮储东侧堆场合作经营合同》（唐港投经营合同[2007]2 号），本公司使用唐港实业粮储东侧堆场及相关设施，堆场面积 13.3 万平方米，收费标准为每年 16 元/平方米。

2007 年本公司向唐港实业支付合作经营分成收入 212.8 万元。

②10#、11#泊位后方临时堆场合作经营

根据本公司与唐港实业签署的《10#～11#泊位后方临时堆场合作经营合同》（唐港投经营合同[2007]3 号），本公司使用唐港实业 10#～11#泊位后方临时堆场，面积 15.05 万平方米，收费标准为每年 12.5 元/平方米。

2007 年本公司向唐港实业支付合作经营分成收入 188.125 万元。

③北储南侧临时堆场合作经营

根据本公司与唐港实业签署的《北储南侧临时堆场合作经营合同》（唐港投经营合同[2007]4 号），本公司使用唐港实业北储南侧临时堆场，面积 9.37 万平方米，收费标准为每年 12.5 元/平方米。

2007 年本公司向唐港实业支付合作经营分成收入 117.125 万元。

④30#泊位扩建堆场合作经营

2007 年度，根据本公司与唐港实业签署的《30#泊位扩建堆场合作经营合同》（唐港投经营合同[2007]12 号），本公司使用唐港实业 30#泊位扩建堆场，面积 126,766.347 平方米，使用金共计 316.92 万元。2007 年度，本公司向唐港实业支付合作经营分成收入 316.92 万元，折合合作经营分成收入标准为每年 25 元/平方米。

2008 年，根据本公司与唐港实业签署的《30#泊位扩建堆场合作经营合同》（唐港投经营合同[2008]2 号），本公司使用唐港实业 30#泊位扩建堆场，面积 126,766.347 平方米，收费标准为每年 25 元/平方米。2008 年本公司向唐港实业支付 2008 年 1～3 月合作经营收入 792,290 元。

⑤煤炭港埠公司与唐港实业 9#泊位后方临时堆场、北储南侧临时堆场合作经营

2007 年煤炭港埠公司与唐港实业签署了《临时堆场合作经营合同》(唐港投经营合同[2007]5 号),使用唐港实业 9#泊位后方临时堆场 2 万平方米,向唐港实业支付合作经营收入 25 万元。

2007 年煤炭港埠公司与唐港实业签署了《临时堆场合作经营合同》(唐港投经营合同[2007]6 号),使用唐港实业北方煤炭储运场南临时堆场 4.85 万平方米,向唐港实业支付合作经营收入 60.625 万元。根据 2007 年煤炭港埠公司与唐港实业签署《北储南临时堆场补充协议》,由于北方煤炭储运场南临时堆场的部分面积因 32#~34#泊位施工被占用,扣减 2007 年煤炭港埠公司应向唐港实业支付的北方煤炭储运场南临时堆场合作经营收入 15,214.46 元。

(4) 本公司向唐港实业支付航道、挡砂堤公用设施资产合作经营分成收入
航道、挡砂堤属于港口公用设施,为港区所有的泊位服务,按照港口法的规定,政府应当保证必要的资金投入用于港口公用基础设施的建设维护。为加快京唐港区的发展,依靠自有资金和银行贷款,本公司承担建设了京唐港区 2 万吨级航道和挡砂堤一期、二期,唐港实业承担建设了京唐港区 3.5 万吨级、7 万吨级航道以及挡砂堤二期改造和三期工程。

2006 年唐港实业投资建设的 7 万吨级航道建成投入运营,挡砂堤二期、三期工程也陆续建成,为港区内各经营泊位实现运量增长起到了重要作用。因此,自 2006 年起,本公司与唐港实业就产权分别权属双方的京唐港区航道、挡砂堤资产和相关配套设施设备开展合作经营达成协议。

根据本公司与唐港实业签署的《航道、挡砂堤公用设施资产合作经营合同》(唐港投经营合同[2006]11 号),2006 年度和 2007 年度,以本公司自有及合作经营泊位和本公司已收取使用费和维护费的相应业主泊位的实际吞吐量为依据,按照 1.0082 元/吨的标准向唐港实业支付合作经营收入。该标准系按照公用设施总投资额、唐港实业和本公司的投资比例、投资回收期、设计吞吐量、预计清淤费等指标计算确定。

航道挡砂堤合作经营分成的单吨标准确定方法如下:双方根据唐港实业和本公司的航道挡砂堤总投资额、投资回收期计算出每年公共设施应回收的投资金额,按照京唐港区各泊位总设计吞吐量折算成单吨收取标准并扣除唐港股份按照

投资比例应收取的部分，测算此部分应支付唐港实业的合作经营分成单吨标准为 0.7082 元；再加上按照正常年度预计清淤费和京唐港区各泊位总设计吞吐量折算的单吨清淤费，测算此部分应支付唐港实业的合作经营分成单吨标准为 0.30 元；二者合计为唐港股份每年应向唐港实业支付的航道挡砂堤合作经营分成金额单吨标准。

2007 年度，本公司向唐港实业支付航道、挡砂堤公用设施资产合作经营分成收入 4,179.26 万元。

2008 年 3 月 26 号，河北省交通厅冀交财[2008]124 号文《河北省交通厅关于将京唐港股份有限公司港口建设费代收单位变更为唐山港口投资有限公司的批复》，同意将港口建设费代收单位由本公司变更为港投公司（即唐港实业）。由于港口建设费系由唐港股份及其控股公司直接向其客户和其他费用一起直接收取，由唐港股份代唐港实业收取港口建设费，符合国家关于港口建设费征收的有关规定。

2008 年 3 月，本公司向唐港实业转让航道、挡砂堤公用设施资产后，京唐港区的航道、挡砂堤等公用基础设施统一归唐港实业所有和管理。2008 年 3 月 26 日本公司与唐港实业签署了《航道、挡砂堤维护及港建费返还协议》：自 2008 年 4 月 1 日起，唐港股份及其控股、全资子公司征收的港口建设费汇总后全额存入唐港实业开设的港口建设费专用账户，由唐港实业按照规定汇总上缴港航局；唐港实业负责港建费分成资金的使用和管理工作；京唐港航道、挡砂堤维护及发生的维护费用按照“谁使用、谁受益、谁维护”的原则，在港航管理部门正式征收货物港务费之前，由本公司及港区相关泊位共同分担，从港航管理部门正式征收货物港务费之日起，由唐港实业向港航管理部门申请从征收货物港务费中解决；双方一致同意中止执行两公司原来签订的航道、挡砂堤公用设施资产合作经营合同。

2、租赁

单位：元

关联方名称	关联交易类型	2009年度	2008年度	2007年度
(1) 接受租赁				
唐港实业	支付租赁费用	29,658,562.92	26,972,254.58	1,440,000.00
京唐港国际集装箱码头有限公司	支付租赁费用	2,247,012.72		

(2) 提供租赁				
唐港实业	收取房屋租赁费	1,440,000.00	1,440,000.00	1,440,000.00
首钢码头公司	收取房屋租赁费	403,572.00	403,572.00	—

此类关联交易主要为 2008 年 3 月唐港实业向本公司增资并转让资产后，公司根据生产经营的需要继续租赁唐港实业拥有的部分堆场、土地。本公司对需长期使用的堆场土地，与唐港实业签署了 20 年的长期租赁协议，对于部分堆场与唐港实业签署了 1~5 年的租赁协议。

堆场、土地租赁的价格系根据堆场设施的完备程度、位置、租赁期限，参照当地的土地租赁价格协商确定。租赁期最初五年土地租赁价格为每年 1.1 万元/亩，折合约每年 16.5 元/平方米，堆场租赁价格为每年 15~25 元/平方米不等。

截至报告期末，本公司及其子公司共向唐港实业租赁的 7 宗土地，3 处堆场，2009 年公司共向唐港实业支付租赁费用 2,965.86 万元，占该年度公司营业成本的 2.49%。

(1) 租赁唐港实业的土地

序号	承租方	土地名称	用途	租赁面积(亩)	单价(万元/亩·年)	租赁期限
1	唐港股份	二港池堆场一期(9#泊位后方)	堆存	45.01	1.10	2008.1.1~2027.12.31
2	唐港股份	二港池堆场一期(12#~15#泊位后方)	堆存	757.09	1.10	2008.4.1~2027.12.31
3	唐港股份	31#泊位堆场、30#扩建堆场	堆存	685.03	1.10	2008.4.1~2027.12.31
4	唐港股份	3,000 万吨煤炭泊位出资剩余土地	堆存	20.45	1.10	2008.1.1~2027.12.31
5	唐港股份	二港池堆场一期(12#~15#泊位后方)	堆存	4.95	1.10	2008.4.1~2027.12.31
6	第一港埠公司/唐港股份	16#~19#泊位堆场用地	港口码头	615.93	1.10	2008.4.1~2027.12.31
7	液化码头公司	液化码头用地	仓储	87.533	1.10	2008.9.1~2027.12.31
8	液化码头公司	液化码头用地	仓储	487.89	1.10	2008.4.1~2008.8.31

上述土地使用权租赁期最初五年租金标准为每年 1.1 万元/亩。五年届满之日起，土地使用权租赁价格根据当时土地使用权市场价格，经双方协商进行调整，调整比例不超过 20%。此后，每五年土地租赁价格按照上述原则调整一次。

本公司与唐港实业签署《土地使用权租赁协议》（唐港投经营合同[2008]8号，27号、28号、29号和30号），租赁唐港实业五宗土地，面积合计1,512.53亩，租赁期限分别自2008年1月1日、4月1日起至2027年12月31日。

第一港埠公司与唐港实业签署《土地使用权租赁协议》（唐港投经营合同[2008]9号），租赁唐港实业土地615.93亩，土地名称为16#~19#泊位堆场用地，租赁期限自2008年4月1日起至2027年12月31日。2008年8月，第一港埠公司办理完毕公司注销手续，变更为唐港股份第一港埠生产作业部，唐港股份与唐港实业签署了《变更协议》（唐港投经营合同[2008]31号），自2008年9月1日起，《土地使用权租赁协议》（唐港投经营合同[2008]9号）中第一港埠公司的一切权利义务由唐港股份承受。

液化码头公司与唐港实业签署《土地使用权租赁协议》（唐港投经营合同[2008]10号），租赁唐港实业土地487.89亩，租赁期限自2008年4月1日起至2027年12月31日。2008年9月液化码头公司向唐港实业购买了部分土地，并向唐港实业继续租赁剩余土地，双方签署了《土地使用权租赁协议》（唐港投经营合同[2008]34号），租赁唐港实业土地87.533亩，租赁期限自2008年9月1日起至2027年12月31日，双方原签署的《土地使用权租赁协议》（唐港投经营合同[2008]10号）于2008年9月1日终止。

（2）租赁唐港实业的堆场

序号	承租方	堆场名称	用途	租赁面积 (平方米)	单价 (元/平方米·年)	租赁期限
1	唐港股份	10#路堆场	堆存	36,000.00	25	2006.1.1~2007.12.31
2	唐港股份	封闭堆场	堆存	63,451.30	25	2008.4.1~2027.12.31
3	唐港股份	粮储东侧堆场	堆存	163,046.70	19	2008.1.1~2009.4.30
4	唐港股份	10#~11#泊位后方临时堆场	堆存	169,800.85	15	2008.1.1~2008.12.31
5	唐港股份	北储南侧临时堆场1	堆存	120,090.40	15.8	2008.1.1~2009.12.31
6	煤炭港埠公司	北储南侧临时堆场2	港口码头	48,500.00	15.8	2008.1.1~2009.12.31

本公司与唐港实业签署《10#路堆场租赁合同》，租赁唐港实业堆场面积36,000平方米，租金标准为每年25元/平方米，年费用为90万元，租赁期限为

2006年1月1日起至2007年12月31日。

本公司与唐港实业签署《封闭堆场租赁合同》（唐港投经营合同[2008]7号），租赁唐港实业封闭堆场63,451.3平方米，租赁期限自2008年4月1日起至2027年12月31日。租赁期最初五年（自2008年4月1日起至2012年12月31日）租金标准为每年25元/平方米。五年届满之日起，堆场租赁价格根据当时市场价格，经双方协商进行调整，调整比例不超过20%。此后，每五年租赁价格按照上述原则调整一次。

本公司与唐港实业签署《粮储东侧堆场租赁合同》（唐港投经营合同[2008]3号），租赁唐港实业粮储东侧堆场163,046.7平方米及相关设施，租赁期限自2008年1月1日起至2027年12月31日。租赁期最初五年（自2008年1月1日起至2012年12月31日）租金标准为每年19元/平方米。五年届满之日起，堆场租赁价格根据当时市场价格，经双方协商进行调整，调整比例不超过20%。此后，每五年租赁价格按照上述原则调整一次。2009年，根据公司与唐港实业签署的《粮储东侧临时堆场租赁终止协议》，唐港实业根据港区发展的需要将粮储东侧堆场土地使用权转让给中央储备粮唐山直属库，经双方协商同意于2009年4月30日终止双方签订的粮储东侧临时堆场租赁协议。

本公司与唐港实业签署《10#~11#泊位后方临时堆场租赁合同》（唐港投经营合同[2008]6号），租赁唐港实业10#~11#泊位后方临时堆场，面积为169,800.85平方米，租金标准为每年15元/平方米。租赁期限自2008年1月1日起至本公司停止使用该堆场之日止。本公司与唐港实业签署《10#~11#泊位后方临时堆场租赁终止协议》（唐港投经营合同[2009]13号），于2008年12月31日终止10#~11#泊位后方临时堆场租赁协议。

本公司与唐港实业签署《北储南侧临时堆场租赁合同》（唐港投经营合同[2008]4号），租赁唐港实业北储南侧临时堆场，面积为120,090.4平方米，租金标准为每年15.8元/平方米。租赁期限自2008年1月1日起至2009年12月31日。合同到期后，双方续签至2011年12月31日，合同为《北储南侧临时堆场租赁合同》（唐港集团经营合同[2010]1号）。

京唐港煤炭港埠公司与唐港实业签署了《北储南侧临时堆场租赁合同》（唐港投经营合同[2008]5号），使用唐港实业北储南侧临时堆场4.85万平方米，租金标准为每年15.8元/平方米。租赁期限自2008年1月1日起至2009年12月

31 日。合同到期后，双方续签至 2011 年 12 月 31 日，合同为《北储南侧临时堆场租赁合同》（唐港集团经营合同[2010]2 号）。

（3）租赁集装箱公司堆场

2009 年煤炭港埠公司与集装箱公司签署了《临时堆场租赁合同》，煤炭港埠公司向集装箱公司租赁 10—11#泊位后方临时堆场，面积为 149,800.85 平方米，租金标准为每年 15 元/平方米，年租金为 2,247,012.75 元，租赁期限自 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日。合同到期后，双方续签合同至 2010 年 12 月 31 日。

（4）办公楼租赁

2006 年起，本公司将其拥有的唐山港大厦 11 层、12 层、13 层和西裙楼 3 个房间共计 2,409.77 平方米出租给唐港实业，租金每年 144 万元，本公司和唐港实业签署了《唐山港大厦房屋租赁协议书》（唐港投办公合同[2006]1 号、唐港投办公合同[2008]1 号、唐港投办公合同[2009]2 号、唐港集团办公合同[2010]2 号）。

2006 年，本公司和唐港实业签署了《单职楼租赁合同》，约定唐港实业将其拥有的面积为 2,267.04 平方米单职楼租赁给本公司，租金每年 54 万元，合同期间从 2006 年 1 月 1 日起至 2007 年 12 月 31 日。

2007 年 12 月 31 日，本公司和唐山港集团物业管理有限公司签署《物业管理委托合同》，公司将唐山港大厦、南办公楼、单职楼、维修站办公楼、唐山港大厦机房、职工公寓楼、31#泊位办公楼、7 区 8 区侯工楼、13#、14#办公楼、原储运楼、第一港埠办公楼（物业名称）委托于唐山港集团物业管理有限公司实行物业管理，期限为 2008 年 1 月 1 日起至 2010 年 12 月 31 日，委托事项包括维修、养护、管理及收取租金等，及对部分办公用房的出租。

2008 年 1 月 10 日，首钢码头公司和唐山港集团物业管理有限公司签署了《唐山港大厦房屋租赁协议》（大厦 08004 号），唐山港集团物业管理有限公司将其管理的唐山港大厦 15 层面积为 672.62 平方米的房屋出租给首钢码头公司，并提供物业管理服务，租赁期为一年，自 2008 年 1 月 10 日至 2009 年 1 月 9 日；租金为每平方米每年 600 元，共计人民币 403,572 元，物业管理费为每平方米每天 0.9 元，共计人民币 220,955.67 元。

2009 年和 2010 年，唐山港集团物业管理有限公司和首钢码头公司签署了

《唐山港大厦房屋租赁协议书》（大厦 09003 号、大厦 10002 号）对上述合同进行了延期，延期至 2011 年 1 月 9 日，租金及物业管理费不变。

3、提供、接受劳务等关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易定价原则	2009 年度	2008 年度	2007 年度
唐港实业	收取碱泊位服务费	协议定价	500,000.00	500,000.00	1,000,000.00
唐港实业	提供物业、咨询服务	市场价	743,404.00	1,440,461.47	2,150,000.00
京唐港国际集装箱码头有限公司	接受劳务：吊装费用	市场价	5,172,118.38	2,489,224.27	3,971,864.45
京唐港国际集装箱码头有限公司	提供劳务：装卸服务；销售商品	市场价	3,667,285.56	1,640,996.89	4,755,235.58
国投中煤同煤京唐港口有限公司	提供物业服务、销售商品、工程款	市场价	2,145,122.81	1,111,813.38	—
唐山新通泰储运有限公司	接受劳务：储运服务	市场价	1,788,291.58	2,420,312.56	—
唐山新通泰储运有限公司	提供物业服务	市场价	51,662.74	23,031.83	—
唐山北方煤炭储运有限公司	接受劳务	市场价	218,778.75	42,570.43	49,019.76
唐山北方煤炭储运有限公司	销售商品	市场价	41,185.00	—	—
首钢码头公司	提供物业服务	市场价	220,955.67	220,955.67	—
首钢码头公司	销售商品	市场价	79,763.83	—	—

此类关联交易金额较小，对公司的生产经营不构成重大影响。主要包括以下内容。

（1）碱泊位运营保障服务费

2006 年 3 月 28 日，本公司和唐港实业、唐山海港速达散装有限公司签署《出口纯碱补充合作协议书》（唐港投经营合同[2006]7 号），约定由本公司向唐山海港速达散装有限公司提供《散装纯碱港口设施合作协议》中的供水、供电、调度、通讯等运营保障综合服务并向船方提供的引航、拖轮、停泊、移泊、系解缆、开关仓等服务。唐山海港速达散装有限公司向唐港实业支付的码头使用费由本公司代收，按月结算；本公司每年从唐山海港速达散装有限公司码头使用费中

收取人民币 100 万元作为运营保障服务费，该协议期限和《散装纯碱港口设施合作协议》一致，至 2034 年 2 月 8 日止。

2008 年 1 月 1 日，本公司和唐港实业签署了《关于调整碱泊位运营保障服务费的协议》，根据公司为碱泊位提供运营保障服务的实际情况，自 2008 年 1 月 1 日起，将运营保障服务费收费标准调整为 50 万元/年。

（2）本公司为唐港实业提供物业、咨询服务

报告期初至今，本公司控股子公司唐山海港京唐港物业管理有限公司（2008 年 10 月更名为唐山港集团物业服务有限公司）为唐港实业租用的唐山港大厦十一、十二、十三层及三层三间档案室及有关公用设施提供物业服务，服务费用为 60 万元/年，双方每年签署一次《唐山港大厦物业管理服务合同》。此外，报告期内本公司控股子公司为唐港实业建设工程提供工程监理咨询服务并收取费用。

（3）本公司与集装箱公司相互提供劳务

此类关联交易为偶尔发生，金额较小。

本公司为集装箱公司提供的装卸服务为，个别情况下客户原计划选用散杂货船装运货物，由本公司为其提供货物到港装卸服务后，客户变更为选用集装箱转运货物，由集装箱公司为其提供装船等其他服务。为便于结算，由集装箱公司向客户代为收取全部费用，再向本公司支付本公司应收取的部分。

集装箱公司为本公司提供的吊装服务为，在本公司装卸能力饱和时，由集装箱公司代为本公司吊装少量钢材货物。

（三）最近三年的偶发性关联交易

1、关联方资产转让

2008 年，公司与唐港实业发生一系列资产转让，具体情况如下表：

序号	关联方	关联交易类型	交易标的	关联交易定价原则	交易金额（万元）
1	唐港实业	收购资产	公司合作经营使用的唐港实业泊位等核心资产	评估价格	100,086.16
2	唐港实业	出售资产	2 万吨级航道、挡砂堤一期、二期资产	评估价格	18,705.43
3	唐港实业	收购股权	第一港埠公司 45% 股权	评估价格	2,848.41
4	唐港实业	收购股权	液化码头公司 40% 股权	评估价格	2,075.81
5	唐港实业	收购土地使用权	液体化工码头、办公楼等建筑物占用的土地使用权	评估价格	4,098.68

6	唐港实业	移交20#~22#泊位项目	唐港实业已发生的与20#~22#泊位项目有关的前期费用	实际发生额	177.22
7	唐港实业	转让股权	首钢码头公司 60%的股权	评估价格	2,995.30

上述 1—4 项关联交易详情请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

经公司 2008 年 8 月 30 日召开的 2008 年第三次临时股东大会批准，液化码头公司向唐港实业购入液体化工码头、变电所、办公楼、仓储区等建筑物占用的土地使用权 216,861.66 平方米，双方签署了《土地使用权转让协议》（唐港投经营合同[2008]41 号），转让价格按照评估值确定，为 4,098.68 万元。唐山兰德资产评估有限公司出具了以 2008 年 8 月 12 日为基准日的《土地使用权评估报告》（唐兰土估[2008]字第 A—364 号），评估结果经唐山市国资委及唐山国土资源局确认。2008 年 9 月液化码头公司取得了上述土地的使用权证。

根据公司与唐港实业分别于 2008 年 5 月 21 日签署的《关于变更唐山港京唐港区 20#~22#泊位项目投资主体的协议》（唐港投设计合同[2008]5 号）、于 2008 年 6 月 13 日签署的《京唐港区 20#~22#泊位前期工作移交协议书》（唐港投设计合同[2008]6 号）、于 2008 年 12 月 25 日签署的《京唐港区 20#~22#泊位的前期费用财务移交协议》，唐港实业已发生与 20#~22#泊位项目相关的前期费用总计 5,108,584.30 元，唐港股份向唐港实业支付 1,772,211.30 元，余款由唐港股份直接向各施工单位支付。

经公司 2008 年 8 月 30 日召开的 2008 年第三次临时股东大会批准，公司向唐港实业转让首钢码头公司 60%的股权，双方签署了《股权转让协议》，转让价格按照评估值确定，为 2,995.30 万元。北京国友大正资产评估有限公司出具了以 2008 年 7 月 31 日为基准日的《资产评估报告》（国有大正评报字（2008）第 114 号）。本次股权转让经河北省国资委《关于京唐港首钢码头有限公司 60%股权协议转让有关问题的批复》（冀国资产权股权[2008]122 号）批准，河北省产权交易中心《京唐港首钢码头有限公司 60%国有股权转让成交确认书》（冀产交[2008]35 号）确认。

首钢码头公司成立于 2008 年 1 月，设立时注册资本为 5,000 万元，唐港股份持有 60%股权，首钢总公司持有 35%股权，唐山首钢宝业钢铁有限公司持有 5%股权。首钢码头公司经营范围为：京唐港第四港池矿石、原辅料及成品泊位

工程项目筹建。首钢码头公司拟在京唐港区第四港池北岸线东端建设 1 座 10 万吨级专业化矿石泊位（结构预留 15 万吨级）和 2 个 5 万吨级原辅料及成品泊位（结构预留 10 万吨级），预计总投资 28.7 亿元。该工程主要为以唐山首钢宝业钢铁有限公司和首钢迁安钢铁公司为代表的腹地钢铁企业提供所需要的矿石、原辅料及成品进出口服务。

首钢码头公司筹建的京唐港第四港池矿石、原辅料及成品泊位工程项目有利于为逐步实现河北钢铁产业逐步向京唐港区等沿海地区转移提供港口基础设施支持，提高京唐港区的深水化、泊位专业化水平，对于京唐港区和唐港股份未来的长远发展具有重要意义。由于唐港股份正集中力量开展本次募集资金投资项目 20#~22#泊位工程的建设，首钢码头工程项目投资额巨大，唐港股份尚不具备足够的资金实力承担工程建设。鉴于以上因素，唐港股份将首钢码头公司 60% 的股权转让给唐港实业，由唐港实业通过首钢码头公司实施项目工程筹备和建设工作，以确保首钢码头项目获得批准后能及时完成工程建设。

2008 年 9 月 12 日，首钢码头公司召开 2008 年第二次临时股东会，审议通过了《关于修改公司章程的议案》，根据修订后的首钢码头公司章程规定：在任何情况下，首钢码头公司不得与唐港实业及本公司产生同业竞争或发生同业竞争的可能性；各股东同意，在首钢码头公司筹建的任何码头泊位等资产建设完成时，应将该等资产委托给本公司经营，有关价格根据市场公允价格确定。但相关当事人并未就具体安排、服务内容及定价方法做出进一步详细约定。

唐港实业已就首钢码头公司股权向发行人出具承诺，授予发行人特别选择权，发行人可随时行使特别选择权购买唐港实业持有的首钢码头公司股权，有效避免同业竞争，防止关联方利用关联交易转移利益。首钢码头公司章程规定唐港实业向本公司转让其持有首钢码头公司的全部股份或以其持有的首钢码头公司的股份认购本公司向其定向增发的股份时，首钢码头公司其他股东应同意，且对该等股权变动不享有优先购买权，发行人行使上述权利不存在来自首钢码头公司其他股东的障碍。

2、委托贷款

2007 年 9 月 25 日煤炭港埠公司委托中国农业银行唐山京唐港支行向集装箱公司贷款 2,000 万元，贷款期限为 2007 年 9 月 27 日至 2007 年 12 月 26 日止，贷款利率为 6.48%。该笔贷款到期后，尚有 1,500 万元未偿还，展期至 2008

年 1 月 26 日，贷款利率为 7.227%，到期后已全部归还。

(四) 报告期末关联方款项余额

1、关联方应收账款

单位：元

关联方	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
唐港实业	—	780,000.00	606,033.00
集装箱公司	1,072,453.91	626,042.09	4,419,968.63
首钢码头公司	59,864.03	—	—
国投中煤同煤京唐港口有限公司	330,537.03	162,739.60	—
合计	1,462,854.97	1,568,781.69	5,026,001.63

2、关联方其他应收款

单位：元

关联方	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
集装箱公司	—	—	15,857,070.57
唐山新通泰储运有限公司	—	—	10,626.39
国投中煤同煤京唐港口有限公司	—	—	8,456.76
合计	—	—	15,876,153.72

3、关联方预付账款

单位：元

关联方	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
集装箱公司	—	556,957.47	—
国投中煤同煤京唐港口有限公司	26,187.00	144,562.30	—
合计	26,187.00	701,519.77	—

4、关联方应付账款

单位：元

关联方	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
唐港实业	11,447,523.50	89,997,637.10	94,369,927.23
唐山新通泰储运有限公司	263,413.27	21,355.02	112,299.98
唐山北方煤炭储运有限公司	—	1,659.66	115,965.33
集装箱公司	2,723,747.27	—	2,816,510.72
合计	14,434,684.04	90,020,651.78	97,414,703.26

5、关联方其他应付款

单位：元

关联方	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
唐港实业	91,926,423.58	94,667,809.53	2,992,692.91
唐山新通泰储运有限公司	375,000.00	150,000.00	—
集装箱公司	903,775.95	638,328.34	613,328.34
合计	93,205,199.53	95,456,137.87	3,606,021.25

期末公司对唐港实业的其他应付账款是本公司和子公司煤炭港埠公司尚未与唐港实业结算的代收港建费。

6、关联方预收账款

单位：元

关联方	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
河北唐山船务代理公司	—	—	3,097,973.57
合计	—	—	3,097,973.57

(五) 公司规范关联交易的制度安排

1、《公司章程》对规范关联交易的制度安排

《公司章程》第三十六条规定：公司对股东、实际控制人及其关联方提供的担保须经股东大会审议通过。

《公司章程》第七十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数；股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项的，董事会秘书应当在会议召开前依照国家有关法律、法规和规范性文件确定关联股东的范围，对是否属于关联股东难以判断的，应当向公司聘请的专业中介机构咨询确定。董事会秘书应当在会议开始前将关联股东名单通知会议主持人，会议主持人在审议关联交易事项时应当宣布关联股东回避表决。

关联股东或其授权代表可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但在投票表决时应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避表决，参加会议的其他股东或主持人有权要求关联股东回避表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决。

关联股东的回避和表决程序应当载入会议记录。

《公司章程》第一百条规定：公司与关联人发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；2、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，或占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易。

公司与关联人发生的关联交易，如果交易金额在 3000 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的，由董事会审议通过后，还应提交股东大会审议。

2、《独立董事工作制度》对规范关联交易的制度安排

《独立董事工作制度》第十六条规定：公司重大关联交易应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论。

《独立董事工作制度》第十七条规定：独立董事除履行上述职责外，还应应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元或高于公司最近经审计净资产值的 0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。

（六）报告期内本公司关联交易制度执行情况

（1）2008 年 3 月 1 日，公司召开二届九次董事会会议，审议了《关于 2008 年度向唐山港口投资有限公司定向增发 2 亿股股份的议案》、《关于向唐山港口投资有限公司购买码头相关资产的议案》，由港投公司以其泊位、土地等资产认购公司增发的股份并向公司转让泊位有关资产，上述议案经非关联董事一致同意通过。

2008 年 3 月 21 日，公司召开 2008 年第二次临时股东大会，上述议案经非关联股东一致同意通过。

（2）2008 年 6 月 6 日，公司召开第二届董事会第十次会议，审议《关于收购京唐港第一港埠有限责任公司股权的议案》、《关于收购京唐港液体化工码头有限公司股权的议案》，批准公司向港投公司购买第一港埠公司和液化码头公司股权的关联交易，上述议案经关联董事回避表决，非关联董事一致同意通过。

2008 年 6 月 26 日，公司召开 2007 年年度股东大会审议上述议案，关联方港投公司回避表决，上述议案均以非关联股东 100%同意票通过。

(3) 2008年8月15日, 公司召开二届十一次董事会会议, 同意公司向港投公司转让其持有的首钢码头的股权, 转让价格根据经国资委核准的评估价值确定。在表决该项议案时, 关联董事均回避表决, 上述议案均以非关联董事一致同意通过。

2008年8月30日, 公司召开2008年第三次临时股东大会, 审议通过上述议案。在表决该项议案时, 关联股东港投公司回避表决, 上述议案以非关联股东100%同意票通过。

(4) 2009年5月7日, 公司召开三届三次董事会会议, 审议通过了《关于确认公司2006~2008年度关联交易事项的议案》、《关于公司2009年度日常关联交易事项的议案》, 对公司2006年至2008年和港投公司之间已经履行完毕的泊位及堆场合作经营、土地堆场及房屋租赁等关联交易事项进行确认, 并批准公司和港投公司2009年继续进行的经常性关联交易, 上述议案经关联董事回避表决, 非关联董事一致同意通过。

2009年5月27日, 公司召开2008年年度股东大会审议上述议案, 关联方港投公司回避表决, 上述议案均以非关联股东100%同意票通过。

(5) 公司独立董事胡汉湘、孔令俊、商薇、刘延平、和金生发表独立意见如下:

“1、唐港股份《关于确认公司2006—2008年度关联交易事项的议案》及《关于公司2009年度日常关联交易事项的议案》在提交董事会审议时, 经过我们事前认可。

2、决议表决程序

董事会审议《关于确认公司2006—2008年度关联交易事项的议案》、《关于公司2009年度日常关联交易事项的议案》的决策程序, 符合《公司章程》、《关联交易决策制度》中有关关联交易审议程序和审批权限的规定。

3、交易的公平性

唐港股份2006—2008年度关联交易事项和2009年度日常关联交易事项等关联交易内容不会损害唐港股份以及非关联股东的利益, 这些关联交易客观、公允、合理, 符合关联交易规则。”

(6) 2010年2月2日, 公司召开三届六次董事会会议, 审议通过了《关于补充确认公司2009年度与京唐港国际集装箱码头有限公司关联交易事项的议

案》，对 2009 年度公司与集装箱公司发生的互相提供劳务和服务关联交易事项予以确认，上述议案经关联董事回避表决，非关联董事一致同意通过。

公司独立董事胡汉湘、孔令俊、商薇、刘延平、和金生发表独立董事意见如下：

“1、唐港股份《关于补充确认公司 2009 年度与京唐港国际集装箱码头有限公司关联交易事项的议案》在提交董事会审议时，经过我们事前认可。

2、决议表决程序

董事会审议《关于补充确认公司 2009 年度与京唐港国际集装箱码头有限公司关联交易事项的议案》的决策程序，符合《公司章程》、《关联交易决策制度》中有关关联交易审议程序和审批权限的规定。

3、交易的公平性

唐港股份 2009 年度与京唐港国际集装箱码头有限公司关联交易事项不会损害唐港股份以及非关联股东的利益，这些关联交易客观、公允、合理，符合关联交易规则。”

（七）本公司拟减少关联交易的措施

2008 年 3 月公司资产重组后，公司拥有了原唐港实业投入合作经营的核心资产，实现了资产的完整性和独立性，理顺港口公用设施的投资建设维护，大幅度降低了关联交易，本公司的经营对唐港实业资产的依赖程度也大幅度降低。2008 年 3 月以后，本公司将继续租赁唐港实业拥有的部分堆场、土地，该部分关联交易为本公司生产经营的正常需要，预计在未来仍将继续进行。

本公司目前拥有独立的产、供、销系统，不存在依赖于股东单位及其下属企业的情况。对于在本公司生产经营过程中，根据业务发展需要与关联方进行的关联交易，本公司将严格按照《公司章程》和有关法律法规对关联交易的有关规定进行，价格将按照市场价格制定。本公司已制定了《关联交易决策制度》，对关联交易的内容范围、审核权限和表决等事项作出了严格的规定，有利于减少和规范关联交易。

第八节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历

(一) 董事会成员（共 15 人）

1、孙文仲先生，公司董事长，44 岁，中国国籍，无境外居留权，高级经济师，研究生学历。历任京唐港务局业务处副处长、局长助理、副局长，京唐港股份有限公司总经理、党委副书记，唐山滦港铁路有限公司董事，唐山港口投资有限公司董事，京唐港国际集装箱码头有限公司董事长。现任唐山港口实业集团有限公司董事长、党委副书记。2002 年 12 月至 2007 年 11 月任本公司总经理，2007 年 11 月任本公司董事长、党委副书记。

2、董文才先生，公司副董事长，57 岁，中国国籍，无境外居留权，工程师、高级经济师，研究生学历。历任京唐港务局工程处副处长、局长助理兼副总经济师、副局长、局党委委员。现任唐山港口实业集团有限公司董事、总经理、党委副书记，国投中煤同煤京唐港口有限公司董事，唐山曹妃甸实业港务有限公司董事，唐山津航疏浚工程有限责任公司董事长，京唐港首钢码头有限公司董事、总经理，京唐港国际集装箱码头有限公司董事长，2002 年 12 月至今任本公司副董事长。

3、钱旭先生，公司副董事长，47 岁，中国国籍，无境外居留权，大学学历。历任京泰实业（集团）有限公司财务部副经理、审计室主任、财务总监。现任京泰实业（集团）有限公司董事、常务副总经理。2008 年 3 月至 2008 年 12 月任本公司监事，2008 年 12 月至今任本公司副董事长。

4、王首相先生，公司董事、总经理，53 岁，中国国籍，无境外居留权，工程师、高级经济师，大学学历。历任河北煤炭港埠有限公司董事、总经理，京唐港煤炭港埠有限责任公司董事、总经理、董事长，国投中煤同煤京唐港口有限公司董事。2008 年 3 月至 2008 年 12 月任本公司监事。现任本公司总经理。2008 年 12 月至今任本公司董事。

5、李贵琢先生，公司董事，60 岁，中国国籍，无境外居留权，高级政工师，大专学历。历任京唐港务局行政处处长、总调度室主任、局党委副书记兼工会主席。现任唐山港口实业集团有限公司董事，本公司党委副书记、工会主席、纪委书记。2002 年 12 月至 2008 年 12 月任本公司监事会主席。2008 年 12 月至今

任本公司董事。

6、葛素霞女士，公司董事，50岁，中国国籍，无境外居留权，高级会计师，大学学历。历任京唐港务局财务处副处长、处长。现任唐山港口实业集团有限公司工会主席、董事。2003年1月至2007年4月任本公司总会计师，2007年4月至2009年5月任本公司董事会秘书。2008年3月至今任本公司董事。

7、单利霞女士，公司董事、财务总监、董事会秘书，43岁，中国国籍，无境外居留权，高级会计师，大学学历。历任京唐港务局会计、科长、财务处副处长，京唐港股份有限公司计划财务部部长、副总会计师。2007年4月至2008年12月任本公司总会计师，2008年3月至今任本公司董事，2008年12月至今任公司财务总监，2009年5月至今任董事会秘书。

8、孟玉梅女士，公司董事，45岁，中国国籍，无境外居留权，高级会计师，大学学历。历任京唐港务局会计、科长、财务处副处长、唐山港口投资有限公司财务审计部经理。现任唐山港口实业集团有限公司总会计师、唐山曹妃甸实业港务有限公司监事、京唐港国际集装箱码头有限公司董事、唐山津航疏浚工程有限责任公司财务总监，京唐港首钢码头有限公司董事。2008年12月至今任唐山港口实业集团有限公司董事，2008年3月至今任本公司董事。

9、张志辉先生，公司董事、副总经理，37岁，中国国籍，无境外居留权，高级政工师，大学学历。历任京唐港务局保卫处副处长、通讯信息处处长、办公室主任，京唐港股份有限公司行政事务部部长、总经理助理。2005年12月至今任本公司副总经理。2009年5月至今任本公司董事。

10、段高升先生，公司董事，48岁，中国国籍，无境外居留权，高级经济师，研究生学历。历任河北省建设投资公司副总会计师、总经理助理、资产管理部经理、企业管理部经理、交通事业部经理。现任河北建投交通投资有限责任公司总经理，河北省建设投资公司交通事业部经理。2005年12月至今任本公司董事。

11、胡汉湘先生，公司独立董事，70岁，中国国籍，无境外居留权，高级经济师，大学学历。历任交通部海洋运输管理局调度室副主任、副局长，运输管理司副司长，中国水运中心主任、全国水运总调度主任，水运司司长。现任海峡两岸航运交流协会理事长。2008年3月至今任本公司独立董事。

12、孔令俊女士，公司独立董事，40岁，中国国籍，无境外居留权，高级

会计师，研究生学历。曾任河北中兴会计师事务所副总经理。现任河北中君汇资产评估有限公司执行董事。2008年3月至今任本公司独立董事。

13、商薇女士，公司独立董事，38岁，中国国籍，无境外居留权，大学学历。曾任河北正大祥实律师事务所副主任。现任河北商薇律师事务所主任、河北省可持续发展委员会委员、河北省律师协会未成年人保护委员会委员、石家庄市律师协会金融业务委员会委员、女律师工作委员会委员。2008年3月至今任本公司独立董事。

14、刘延平先生，公司独立董事，48岁，中国国籍，无境外居留权，博士学位。曾在辽宁大学任教。现任北京交通大学经济管理学院院长、教授。2008年12月至今任本公司独立董事。

15、和金生先生，公司独立董事，63岁，中国国籍，无境外居留权，硕士研究生学历。历任天津大学技术经济与系统工程系系统工程教研室主任、天津大学管理学院国际企业管理系主任。现任天津大学工商管理系主任，教授、博士生导师。2008年3月至今任本公司独立董事。

（二）监事会成员（共12人）

1、赵治川先生，公司监事，57岁，中国国籍，无境外居留权，高级政工师，大专学历。历任唐山海港开发区党工委常务副书记、管委会常务副主任、主任，京唐港务局党委书记，唐山港口投资有限公司监事会主席。现任唐山港口实业集团有限公司党委书记、副董事长、唐山华兴海运有限公司董事长、洋浦华诚海运有限公司董事长，本公司党委书记。2007年11月至2008年12月任本公司董事。2008年12月至今任本公司监事会主席。

2、肖湘女士，公司监事，37岁，中国国籍，无境外居留权，高级经济师，研究生学历。历任河北省建设投资公司外资部项目经理、交通事业部项目经理、经理助理。现任河北建投交通投资有限责任公司总经理助理。2004年3月至今任本公司监事。

3、李峰先生，公司监事，34岁，中国国籍，无境外居留权，经济师、工程师，硕士研究生学历。曾任河北省建设投资公司交通分公司项目经理。现任河北省建设投资公司交通事业部项目经理、河北建投交通投资有限责任公司港务分公司项目经理。2008年12月至今任本公司监事。

4、常玲女士，公司监事，40岁，中国国籍，无境外居留权，大专学历。历任北京京泰投资管理中心计划财务部部门副经理、部门经理，京泰实业（集团）有限公司财务审计部副经理。现任京泰实业（集团）有限公司财务总监。2005年12月至2008年3月任本公司监事。2008年12月至今再次任本公司监事。

5、丛春水先生，公司监事，38岁，中国国籍，无境外居留权，高级工程师，博士研究生学历。历任北京京泰投资管理中心投资管理部经理、京泰实业（集团）有限公司企业经营管理部副经理。现任京泰实业（集团）有限公司企业经营管理部经理。2008年12月至今任本公司监事。

6、栾冰峰先生，公司监事，36岁，中国国籍，无境外居留权，经济师，硕士研究生学历。历任国富投资公司饭店筹备处副经理、饭店筹备处副主任，国富投资公司投资管理部总经理助理。现任国富投资公司资产管理部副总经理。2004年9月至今任本公司监事。

7、汪文发先生，公司监事，47岁，中国国籍，无境外居留权，经济师，硕士研究生学历。曾任国投交通实业公司处长。现任国投中煤同煤京唐港口有限公司总经理、党委书记。2005年12月至2008年3月任本公司董事。2008年3月至今任本公司监事。

8、孙秀杰女士，公司监事，41岁，中国国籍，无境外居留权，会计师，大学学历。历任唐山市建设投资公司财务科长、副总经理。现任唐山建设投资有限责任公司财务部经理，河北大唐国际唐山热电有限责任公司监事，国投曹妃甸港口有限公司监事，唐山（燕山）赛德热电有限公司董事。2005年3月至今任本公司监事。

9、王纯生先生，公司职工监事，48岁，中国国籍，无境外居留权，政工师，硕士研究生学历。历任京唐港务局人劳处副处长、处长、局纪检委员，铁路运输公司经理。现任唐山市港口物流有限公司经理。2004年3月至今任本公司职工监事。

10、马志刚先生，公司职工监事，43岁，中国国籍，无境外居留权，政工师，大专学历。历任京唐港务局办公室文字秘书、办公室副主任兼团委书记、信息处处长，本公司技术管理部部长。现任本公司党委工作部部长、公司党委委员。2008年12月至今任本公司职工监事。

11、赵克飞先生，公司职工监事，50岁，中国国籍，无境外居留权，助理

政工师，大专学历。历任京唐港务局机修厂厂长，京唐港股份有限公司装卸部经理、总调度室主任。现任本公司第一港埠生产作业部经理。2008年3月至今任本公司职工监事。

12、杨志伟先生，公司职工监事，39岁，中国国籍，无境外居留权，工程师，大学学历。历任京唐港务局机械设备处工程师，京唐港股份有限公司技术管理部设备工艺主管。现任本公司第一港埠生产作业部安技科科长。2008年12月至今任本公司职工监事。

（三）高级管理人员（共8人）

1、王首相先生，公司董事、总经理，简历同本节“一、（一）董事会成员”。

2、李建振先生，公司副总经理，42岁，中国国籍，无境外居留权，高级营销师，大学学历。历任河北煤炭港埠有限公司财务部经理、总经理助理、副总经理，京唐港务局财务处副处长、业务处副处长、处长，唐山市港口物流有限公司董事长。现任京唐港煤炭港埠有限责任公司董事长。2003年1月至今任本公司副总经理。

3、张志辉先生，公司董事、副总经理，简历同本节“一、（一）董事会成员”。

4、赵坤先生，公司副总经理，43岁，中国国籍，无境外居留权，高级统计师，大学学历。历任京唐港股份有限公司副总经济师、投资发展部部长、人力资源部部长。2003年4月至2008年12月任本公司总经济师。2008年12月至今任本公司副总经理。

5、宣国宝先生，公司副总经理，38岁，中国国籍，无境外居留权，高级工程师，大学学历。历任京唐港股份有限公司安全质量监督部部长、总经理助理、装卸部经理、本公司第二港埠生产作业部经理。2008年3月至2008年12月任本公司职工监事。现任唐山市外轮供应有限公司董事长、唐山港集团船舶港机维修有限公司董事长，2008年12月至今任本公司副总经理。

6、韩功千先生，公司副总经理，50岁，中国国籍，无境外居留权，政工师，大学学历。历任京唐港务局秘书、京唐港股份有限公司总经理助理、京唐港股份有限公司副总经理、唐山曹妃甸实业港务有限公司副总经理。2010年2月至今任公司副总经理。

7、张小强先生，公司副总经理，38岁，中国国籍，无境外居留权，工程师，

大学学历。历任京唐港务局机修厂调度室主任、副厂长、京唐港务局总调度室副主任、京唐港股份有限公司生产业务部部长、总经理助理。2010年2月至今任公司副总经理。

8、单利霞女士，公司董事、财务总监、董事会秘书，简历同本节“一、（一）董事会成员”。

（四）核心技术人员

本公司属于交通运输辅助业港口业类，所从事的业务特点决定本公司无核心技术人员。

二、董事会及监事会成员的提名及选聘情况

（一）董事会成员提名及选聘情况

本公司董事孙文仲、李贵琢、董文才、王首相、张志辉、葛素霞、单利霞、孟玉梅，独立董事胡汉湘、孔令俊、商薇由公司控股股东唐港实业提名；董事钱旭，独立董事刘延平由公司股东北京京泰提名；董事段高升、独立董事和金生由公司股东建投交通提名。

2008年12月30日，本公司召开了2008年第四次临时股东大会。会议选举孙文仲、董文才、卢泽祥、李贵琢、葛素霞、孟玉梅、单利霞、王首相、钱旭、段高升为公司三届董事会董事，选举胡汉湘、孔令俊、商薇、刘延平、和金生为公司三届董事会独立董事。

2009年5月27日，本公司召开了2008年年度股东大会。会议批准卢泽祥辞去公司董事职务，选举张志辉为公司董事。

（二）监事会成员提名及选聘情况

本公司监事赵治川由公司控股股东唐港实业提名，常玲、丛春水由公司股东北京京泰提名，肖湘、李峰由公司股东建投交通提名，栾冰峰由公司股东国富投资提名，汪文发由公司股东国投交通提名，孙秀杰由公司股东唐山建投提名，马志刚、王纯生、赵克飞、杨志伟由公司职工代表大会选举产生。

2008年12月30日，本公司召开了2008年第四次临时股东大会。因公司二届监事会成员任期已届满，公司监事会进行了换届选举，同意赵治川、肖湘、李峰、常玲、丛春水、栾冰峰、汪文发、孙秀杰、马志刚、王纯生、赵克飞、杨

志伟共同组成公司三届监事会。

三、董事、监事、高级管理人员持有本公司股份情况

截至本次股票发行前，董事、监事、高级管理人员未持有本公司股票。

截至本次股票发行前，董事、监事、高级管理人员家属未持有本公司股票。

截至本次股票发行前，董事、监事、高级管理人员未通过其亲属直接或间接控制的法人持有本公司的股份。

四、董事、监事、高级管理人员对外投资情况

本公司董事、监事、高级管理人员未持有本公司关联企业股份。

本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

五、董事、监事、高级管理人员领取薪酬情况

(一) 现任董事（除独立董事）、监事、高级管理人员 2009 年领取的税前收入情况如下：

姓名	职务	收入（万元）	2009 年领薪单位
孙文仲	董事长	50.00	本公司
董文才	副董事长	未在本公司领取报酬	唐港实业
钱旭	副董事长	未在本公司领取报酬	京泰实业（集团）有限公司
王首相	董事、总经理	40.00	本公司
单利霞	董事、财务总监 董事会秘书	32.00	本公司
*葛素霞	董事	16.00	本公司
孟玉梅	董事	未在本公司领取报酬	唐港实业
段高升	董事	未在本公司领取报酬	河北省建投
张志辉	董事、副总经理	32.00	本公司
李贵琢	董事	32.00	本公司
赵治川	监事	50.00	本公司
常玲	监事	未在本公司领取报酬	北京京泰投资管理中心
丛春水	监事	未在本公司领取报酬	北京京泰投资管理中心
肖湘	监事	未在本公司领取报酬	河北省建投
李峰	监事	未在本公司领取报酬	河北省建投
栾冰峰	监事	未在本公司领取报酬	国富投资公司

孙秀杰	监事	未在本公司领取报酬	唐山建投
*王纯生	监事	在本公司子公司领取报酬	唐山市港口物流有限公司
汪文发	监事	未在本公司领取报酬	国投中煤同煤京唐港口有限公司
杨志伟	监事	7.00	本公司
马志刚	监事	15.00	本公司
赵克飞	监事	18.00	本公司
李建振	副总经理	32.00	本公司
宣国宝	副总经理	32.00	本公司
赵坤	副总经理	32.00	本公司
韩功千	副总经理	未在本公司领取报酬	唐山曹妃甸实业港务有限公司
张小强	副总经理	25	本公司

葛素霞 2009 年 5 月之前在本公司任职并领取报酬；王纯生任本公司监事，本公司任命其在控股子公司唐山市港口物流有限公司任职并领取报酬；韩功千 2010 年 2 月被聘任为公司副总经理，2009 年在唐山曹妃甸实业港务有限公司任职并领取报酬。

在本公司领取薪酬的董事、监事及高管人员，除依法享有住房公积金的福利、企业年金外，公司还按照国家 and 地方的有关规定，依法为其办理失业、养老、医疗、工伤等保险，不存在其它特殊待遇。

（二）独立董事在公司的报酬

独立董事每人每年津贴（税前）标准为：人民币 6 万元。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况如下：

姓名	其他单位主要任职情况	与发行人的关系	任职
孙文仲	唐港实业	控股股东	董事长
董文才	唐港实业	控股股东	董事、总经理、党委副书记
	唐山津航疏浚工程有限责任公司	控股股东参股公司	董事长
	京唐港首钢码头有限公司	控股股东子公司	董事、总经理
	国投中煤同煤京唐港口有限公司	参股公司	董事
钱旭	京泰实业（集团）有限公司	股东单位	董事、常务副总经理、财务总监
李贵琢	唐港实业	控股股东	董事
	唐山海港京唐港园林绿化有限公司	控股子公司	董事长

葛素霞	唐港实业	控股股东	工会主席
孟玉梅	唐港实业	控股股东	董事、总会计师
	唐山津航疏浚工程有限责任公司	控股股东参股公司	财务总监
段高升	河北建投交通投资有限责任公司	股东单位	总经理、董事
	秦山液体化工码头有限公司	无	董事长
	河北建投铁路有限公司	无	董事长
胡汉湘	海峡两岸航运交流协会	无	理事长
孔令俊	河北中君汇资产评估有限公司	无	执行董事
商薇	河北商薇律师事务所	无	主任
刘延平	北京交通大学经济管理学院	无	院长
和金生	天津大学管理学院	无	工商管理系主任
赵治川	京唐港首钢码头有限公司	控股股东子公司	董事长
	唐港实业	控股股东	党委书记、副董事长
肖湘	河北建投交通投资有限责任公司	股东单位	总经理助理、港务分公司经理、监事
李峰	河北建投交通投资有限责任公司	股东单位	港务分公司项目经理
常玲	京泰实业（集团）有限公司	股东单位	财务总监
丛春水	京泰实业（集团）有限公司	股东单位	企业经营管理部经理
栾冰峰	国富投资公司	股东单位	资产管理部副总经理
汪文发	国投中煤同煤京唐港口有限公司	参股公司	总经理、党委书记
孙秀杰	唐山建设投资有限责任公司	股东单位	财务部经理
王纯生	唐山市港口物流有限公司	控股子公司	经理
李建振	京唐港煤炭港埠有限责任公司	控股子公司	董事长
张小强	唐山港京唐港区进出口保税储运有限公司	控股子公司	董事长
	唐山港货运代理有限公司	控股子公司	董事长
	唐山港船舶货运代理有限公司	控股子公司	董事长
	唐山市港口物流有限公司	控股子公司	董事长

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书未在控股股东及其控制的企业担任除董事、监事以外的职务。

七、公司与董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

八、公司与董事、监事、高级管理人员签订的协议及稳定高级管理人员措施

在本公司任职的董事、监事、高级管理人员均与本公司签有《劳动合同》。除上述协议外，本公司董事、监事、高级管理人员与本公司未签订任何协议。

九、董事、监事及高级管理人员任职资格

本公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职资格。

十、公司董事、监事、高级管理人员在近三年内变动情况

（一）公司董事近三年变动情况

2007年6月，公司原董事长刘卫民因病去世。

2007年11月26日，公司召开了二届七次董事会会议，会议选举孙文仲为公司第二届董事会董事长，同意其辞去公司总经理职务。同日，公司召开2007年第二次临时股东大会，补选赵治川为公司第二届董事会董事。

2008年3月21日，公司召开了2008年第二次临时股东大会，会议同意孙维辰辞去公司董事、副董事长职务，王京、汪文发辞去公司董事职务。新增选卢泽祥、刘文彬、葛素霞、孟玉梅、单利霞、姜新浩为公司董事，增选胡汉湘、孔令俊、商薇、范卿午、和金生为公司独立董事。2008年3月26日，公司召开了临时董事会，会议选举董文才、姜新浩为公司副董事长。

2008年12月30日，公司召开了2008年第四次临时股东大会，公司二届董事会成员任期届满，会议选举孙文仲、董文才、卢泽祥、李贵琢、葛素霞、孟玉梅、单利霞、王首相、钱旭、段高升为公司三届董事会董事，选举胡汉湘、孔令俊、商薇、刘延平、和金生为公司三届董事会独立董事。2008年12月30日，公司召开了三届一次董事会会议，会议选举孙文仲为公司董事长，董文才、钱旭为公司副董事长。

2009年5月27日，公司召开了2008年年度股东大会，会议同意卢泽祥辞去公司董事职务，选举张志辉为公司董事。

（二）公司监事近三年变动情况

公司二届监事会由李贵琢、常玲、肖湘、张彦东、孙秀杰、栾冰峰、王纯生组成。

2008年3月1日，公司召开了二届三次监事会，会议同意常玲辞去公司监事职务。提名钱旭、黄孝华、汪文发为公司二届监事会监事候选人，同意宣国宝、赵克飞、王首相为职工监事。2008年3月21日，公司召开了2008年第二次临时股东大会，会议新增选钱旭、黄孝华、汪文发为公司监事。

2008年12月30日，公司召开了2008年第四次临时股东大会，公司二届监事会成员任期届满，会议选举赵治川、肖湘、李峰、常玲、丛春水、栾冰峰、汪文发、孙秀杰为公司三届监事会监事，与职工代表大会选举的职工监事马志刚、王纯生、赵克飞、杨志伟共同组成三届监事会。其中，赵治川、李峰、常玲、丛春水为新当选监事，马志刚、杨志伟为新当选职工监事。李贵琢、钱旭、黄孝华、张彦东不再担任监事职务，王首相、宣国宝不再担任职工监事职务。2008年12月30日，本公司召开了三届一次监事会会议，会议选举赵治川为公司监事会主席。

（三）公司高级管理人员近三年变动情况

2007年4月16日，公司召开了二届四次董事会会议，免去韩功千公司副总经理职务，免去安祥光公司董事会秘书职务，免去葛素霞公司总会计师职务；聘任葛素霞为公司董事会秘书，安祥光为公司副总经理，单利霞为公司总会计师。

2007年11月26日，公司召开了二届七次董事会会议，会议聘任卢泽祥为公司总经理，陈俊武为公司副总经理。

2008年12月30日，公司召开了三届一次董事会会议，会议聘任卢泽祥为公司总经理，葛素霞为公司董事会秘书，李建振、张志辉、赵坤、王首相、宣国宝为公司副总经理，单利霞为公司财务总监。

2009年5月7日，公司召开了三届三次董事会会议，因工作调动，批准卢泽祥辞去公司总经理职务，葛素霞辞去公司董事会秘书职务，聘任王首相为公司总经理，单利霞为公司董事会秘书。

2010年2月2日，公司召开了三届六次董事会会议，聘任韩功千、张小强为公司副总经理。

（四）董事、监事、高级管理人员变动对公司的影响

1、公司近三年股东无重大变化。公司董事会、监事会部分成员因工作变动、股东提名和换届等原因发生调整，但董事会、监事会均能很好地履行相应职责。公司高级管理人员近三年部分成员因工作变动发生调整或因工作需要职务有所变动，但人员保持基本稳定，未发生重大变化。

公司管理团队中除公司原董事长刘卫民 2007 年 6 月因病去世，安祥光、田有喜 2 人因工作变动不再担任公司高级管理人员职务。2007 年初至今在任的 15 名人员任职情况（变化）如下：

姓名	原任职情况	现任职情况
孙文仲	总经理	董事长
董文才	副董事长	副董事长
葛素霞	总会计师	董事
段高升	董事	董事
张志辉	副总经理	董事、副总经理
李贵琢	监事会主席	董事
常玲	监事	监事
肖湘	监事	监事
栾冰峰	监事	监事
孙秀杰	监事	监事
王纯生	监事	监事
汪文发	董事	监事
李建振	副总经理	副总经理
赵坤	总经济师	副总经理
韩功千	副总经理	副总经理

2、报告期内，公司通过内部选拔、聘请独立董事等进一步充实了高级管理层队伍。

目前公司董事、监事、高级管理人员共 33 名，新增人员主要为增选的董事和独立董事以及从公司原中高层管理人员中培养提拔的人员。

姓名	现任职情况
----	-------

胡汉湘	独立董事
孔令俊	独立董事
商薇	独立董事
刘延平	独立董事
和金生	独立董事
赵治川	监事会主席
王首相	董事、总经理
钱旭	董事
单利霞	董事、财务总监、董事会秘书
孟玉梅	董事
宣国宝	副总经理
张小强	副总经理
丛春水	监事
李峰	监事
马志刚	职工监事
杨志伟	职工监事
赵克飞	职工监事

报告期内由于公司业务规模的迅速扩张，公司职工人数增长，增幅约 25%。为了加强公司内部管理和提升公司经营能力，确保公司人才储备持续稳定，公司通过内部提拔为主的方式增选了公司董事、监事和高级管理人员，既确保了公司经营管理团队稳定性，又能实现公司整体管理水平满足公司业务扩张的需要。所以，公司董事、监事和高级管理人员近三年发生的部分调整没有对公司的经营管理造成不利影响，公司经营管理团队较为稳定。

第九节 公司治理

本公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司章程指引》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》及其他相关法律、行政法规和规范性文件的规定，按照上市公司的规范性要求，建立健全公司治理结构。公司建立了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度，并在董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会等四个专门委员会，上述机构和人员均能够切实履行应尽的职责和义务。

一、公司股东大会

（一）股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构。依法行使下列职权：

“1、决定公司的经营方针和投资计划；2、选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；3、审议批准董事会的报告；4、审议批准监事会报告；5、审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；6、审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；7、对公司增加或者减少注册资本作出决议；8、对发行公司债券作出决议；9、对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；10、修改公司章程；11、对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；12、审议批准公司《股东大会议事规则》第十条规定的担保事项；13、审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；14、公司上市后审议批准变更募集资金用途事项；15、审议股权激励计划；16、审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。”

（二）股东大会的决策程序

公司根据《公司法》、《证券法》、中国证监会发布的有关规章及《公司章程》，制定了《股东大会议事规则》。股东大会规范运行，公司股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。

1、股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开，有下列

情形之一的，应当在两个月内召开临时股东大会：

“（1）董事人数不足《公司法》规定人数（5人）或者公司章程所定人数的三分之二（10人）时（即不足10人时）；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；（3）单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章和公司章程规定的其他情形。”

2、股东大会的通知

召集人应当在年度股东大会召开20日前通知各股东，临时股东大会应当于会议召开15日前通知各股东。

股东大会通知和补充通知中应当充分、完整披露所有提案的具体内容，以及为使股东对拟讨论的事项作出合理判断所需的全部资料或解释。拟讨论的事项需要独立董事发表意见的，发出股东大会通知或补充通知时应当同时披露独立董事的意见及理由。

股东大会通知中确定的股权登记日与会议日期之间的间隔应当不多于7个工作日。股权登记日一旦确认，不得变更。

发出股东大会通知后，无正当理由，股东大会不得延期或取消，股东大会通知中列明的提案不得取消。一旦出现延期或取消的情形，召集人应当在原定召开日前至少2个工作日通知并说明原因。

3、股东大会的提案

提案的内容应当属于股东大会职权范围，有明确议题和具体决议事项，并且符合法律、行政法规和公司章程的有关规定。

公司召开股东大会、董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内通知其他股东。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合公司章程的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

4、股东大会的表决和决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 $\frac{2}{3}$ 以上通过。

股东大会采取记名方式投票表决。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决权总数，股东大会决议中应当充分记载非关联股东的表决情况。

股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

股东大会审议提案时，不得对提案进行修改，否则，有关变更应当被视为一个新的提案，不能在本次股东大会上进行表决。

5、股东大会对董事会的授权

根据《公司章程》的规定，董事会对对外投资、收购或出售资产、资产抵押、委托理财等交易的审批权限，应综合考虑下列计算标准进行确定：

“（1）交易涉及的资产总额（该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以高者为准）占公司最近一期经审计总资产的比例；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的比例；（3）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例；（4）交易成交的金额（含承担的债务和费用）或交易涉及的资产净额（以二者较高者计算）占公司最近一期经审计的净资产的比例；（5）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的比例。”

“公司对外投资交易事项，按照前款所规定的计算标准计算，任一计算标准达到或超过 0.5%，且所有计算标准均未达到 20%的，由董事会审批决定。公司收购或出售资产、资产抵押、委托理财等交易事项，按照前款所规定的计算标准

计算，任一计算标准达到或超过 0.5%，且所有计算标准均未达到 40%的，由董事会审批决定。按照前款所规定的计算标准计算，公司对外投资交易事项的计算标准超过 20%，公司收购或出售资产、资产抵押、委托理财等交易事项任一计算标准达到或超过 40%，或者公司一年内购买或者出售资产的金额超过公司最近一期经审计的总资产的 10%的，应提交公司股东大会审议，但公司发生的交易仅前款第 3 项或第 5 项标准达到或超过 40%，且公司最近一个会计年度每股收益的绝对值低于 0.05 元的，可以不提交股东大会审议，而由董事会审议决定。

除本章程第三十六条规定的担保行为应提交股东大会审议外，公司其他对外担保行为均由董事会批准。”

公司与关联人发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

“（1）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；（2）公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，或占公司最近一期经审计的净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；（3）公司与关联人发生的关联交易，如果交易金额在 3000 万元以上，或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的，由董事会审议通过后，还应提交股东大会审议。”

二、董事会

（一）董事会的构成

公司设董事会。董事会由 15 名董事组成（包括 5 名独立董事），设董事长 1 人，副董事长 2 人。董事长和副董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。董事由股东大会选举或更换，任期三年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。

（二）董事会的职权

董事会对股东大会负责，行使下列职权：

“1、召集股东大会，并向股东大会报告工作；2、执行股东大会的决议；3、决定公司的经营计划和投资方案；4、制订公司的年度财务预算方案、决算方案；5、制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；6、制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；7、拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；8、在股东大会授权范围内，决

定公司资产抵押、对外担保事项、关联交易等事项；9、在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、委托理财等事项；10、决定公司内部管理机构的设置；11、聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；12、制订公司的基本管理制度；13、制订公司章程的修改方案；14、向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；15、听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；16、法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。”

（三）董事会的决策程序

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》和《公司章程》，公司制定了《董事会议事规则》，以促使董事、董事会有效地履行职责，提高董事会规范运作和科学管理水平。

1、董事会的召开

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。有下列情形之一的，董事会应当召开临时会议：

“（1）代表十分之一以上表决权的股东提议时；（2）三分之一以上董事联名提议时；（3）监事会提议时；（4）董事长认为必要时；（5）二分之一以上独立董事提议时；（6）总经理提议时；（7）公司上市后，证券监管部门要求召开时；（8）本公司《公司章程》规定的其他情形。”

2、董事会的通知

召开董事会定期会议和临时会议，董事会秘书办公室应当分别十日前和三日前将盖有董事会秘书办公室印章的书面会议通知，通过专人送出、传真、电子邮件、特快专递或者其他书面方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非专人送出的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

3、董事会的决议

董事会对《公司章程》规定的普通决议事项形成决议，必须经全体董事的过半数通过。董事会对《公司章程》规定的特别决议事项（关联交易事项除外）形

成决议，必须经全体董事的四分之三以上通过。

不同决议在内容和含义上出现矛盾的，以形成时间在后的决议为准。

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

“（1）《上海证券交易所股票上市规则》规定董事应当回避的情形（公司上市前也按照此规定执行）；（2）董事本人认为应当回避的情形；（3）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

（四）董事会专门委员会

2008年6月26日，公司召开2007年年度股东大会审议通过了《关于成立公司董事会四个专门委员会的议案》。公司董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，自公司公开发行股票并上市以后开始工作，并相应制定了《董事会战略委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》。各专门委员会全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占二分之一以上并担任召集人，审计委员会中有一名独立董事为会计专业人士。

1、战略委员会

董事会战略委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要负责对公司中长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

战略委员会成员由董事组成，其中至少包括一名独立董事，委员会成员人数为5人。战略委员会委员由董事长或董事会提名委员会提名，并由董事会以全体董事过半数选举产生。

战略委员会的具体职责权限：

“（1）对公司中长期发展战略规划进行研究并决定是否提请董事会审议；（2）根据公司中长期发展战略，对公司重大新增投资项目的立项、可行性研究、对外谈判、尽职调查、合作意向及合同签定等事宜进行研究，并决定是否提交董事会审议。（3）对公司发行股票、公司债券等重大融资事项进行研究，并决定是否提交董事会进行审议；（4）对公司合并、分立、清算，以及其他影响公司发展的重

大事项进行研究并决定是否提请董事会审议；（5）在上述事项提交董事会批准实施后，对其实施过程进行监控和跟踪管理；（6）董事会授权的其他事宜。”

2、审计委员会

董事会审计委员会是董事会设立的专门工作机构，主要负责公司与外部审计的沟通及对其的监督核查、对内部审计的监管、公司内部控制体系的评价与完善，以及对公司正在运作的重大投资项目等进行风险分析。

审计委员会成员由 3 名董事组成，独立董事占多数，委员中至少有一名独立董事为专业会计人士。审计委员会委员由董事长或提名委员会提名，并由董事会以全体董事过半数选举产生。

审计委员会的具体职责：

“（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司的内控制度，对公司的内控制度的健全和完善提出意见和建议。”

3、提名委员会

董事会提名委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要职责是对公司董事（包括独立董事）、总经理及其他高级管理人员的人选的选择向董事会提出意见和建议。

提名委员会成员由 3 名董事组成，独立董事应占多数。提名委员会委员由董事长或三分之一以上董事会成员联合提名，并由董事会以全体董事的过半数选举产生。

提名委员会的具体职责是：

“（1）研究董事、总经理及其他高级管理人员的选择标准和程序并向董事会提出建议；（2）广泛搜寻合格的董事、总经理及其他高级管理人员的人选；（3）对董事候选人、总经理及其他高级管理人员候选人进行审查并提出建议；（4）评价董事会下属各委员会的结构，并推荐董事担任相关委员会委员，提交董事会批准；（5）建立董事和高管人员储备计划并随时补充更新；（6）董事会授权的其他事宜。”

4、薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会是董事会按照股东大会决议设立的专门工作机构，主要负责对董事与高级管理人员的考核和薪酬进行审查，并提出意见和建议。

薪酬与考核委员会成员由 3 名董事组成，独立董事占多数。薪酬与考核委员会委员由董事长或董事会提名委员会提名，并由董事会以全体董事过半数选举产生。

薪酬与考核委员会的主要职责权限：

“（1）研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；（2）根据董事及高级管理人员岗位、职责、工作范围，参照同地区、同行业或竞争对手相关岗位的薪酬水平，研究和审查公司董事和高管人员的薪酬政策和方案；（3）每年审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评，根据评价结果拟定年度薪酬方案、进一步奖惩方案，提交董事会审议，监督方案的具体落实；（4）负责对公司薪酬制度进行评价并对其执行情况进行审核和监督；（5）根据市场和公司的发展对薪酬制度、薪酬体系进行不断的补充和修订；（6）负责向股东解释关于公司董事和高级管理人员薪酬方面的问题；（7）董事会授权的其他事宜。”

三、监事会制度

（一）监事会的设置

根据《公司章程》，公司设监事会。监事会由 12 名监事组成，监事会设主席 1 人，由全体监事过半数选举产生。监事的任期每届为 3 年。监事任期届满，连选可以连任。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表 4 人。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

（二）监事会的职权

监事会行使下列职权：

“1、应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；2、检查公司财务；3、对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；4、当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；5、提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；6、向股东大会提出提案；

7、依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；8、发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。”

（三）监事会的召开与表决

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》和《公司章程》，公司制定了《监事会议事规则》。监事会规范运行，监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利。

1、监事会议的召开

监事会会议分为定期会议和临时会议。

监事会定期会议应当每六个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会应当在十日内召开临时会议：

“（1）任何监事提议召开时；（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议时；（3）董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；（4）公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；（5）公司上市后，公司、董事、监事、高级管理人员受到证券监管部门处罚或者被证券交易所公开谴责时；（6）公司上市后，证券监管部门要求召开时；（7）《公司章程》规定的其他情形。”

2、监事会的通知

召开监事会定期会议和临时会议，监事会办公室应当分别提前十日和三日内将盖有监事会印章的书面会议通知，通过专人送出、传真、电子邮件、特快专递或者其他方式，提交全体监事。非专人送出的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。

情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

3、监事会决议

监事会会议的表决实行一人一票，以记名和书面等方式进行。

监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选

择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。

监事会形成决议应当全体监事过半数同意。

四、独立董事制度

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》和中国证监会制定的《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关法律、行政法规和规范性文件及《公司章程》，公司建立了规范的独立董事制度并制定了《独立董事工作制度》，以确保独立董事议事程序，完善独立董事制度，提高独立董事工作效率和科学决策能力，充分发挥独立董事的作用。

公司设有五名独立董事，其中会计专业人员一名。独立董事占董事会成员的比例为三分之一。

（一）独立董事的设置

公司建立独立董事制度。独立董事是指不在公司担任除独立董事外的任何其他职务，并与公司及公司主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事。

公司董事会设立独立董事（至少有一名会计专业人士），且董事会成员中至少包括三分之一以上独立董事。独立董事由股东大会选举或更换，对公司全体股东负责。

独立董事每届任期三年，任期届满，可连选连任，但连任时间不得超过六年。独立董事连续三次未亲自出席董事会议的，或出现不符合独立性条件或其他不适宜履行独立董事职责的情况，由董事会提请股东大会予以撤换。除出现上述情况及《公司法》中规定的不得担任董事的情形外，独立董事任期届满前不得无故被免职。提前免职的，公司应将其作为特别披露事项予以披露。

独立董事应当具备与其行使职权相适应的任职条件，担任独立董事应符合下列基本条件：

- 1、根据法律、行政法规及其他有关规定，具备担任上市公司董事的资格；
- 2、具有《独立董事工作制度》第五条所要求的独立性；
- 3、具备上市公司运作的基本知识，熟悉相关法律、行政法规、规章及规则；
- 4、具有五年以上法律、经济或者其他履行独立董事职责所必需的工作经验；

5、如在其它上市公司兼任独立董事，兼任的公司不得超过四家，并确保有足够的时间和精力履行独立董事职责。

（二）独立董事的职责

独立董事应当独立履行职责，不受公司主要股东、实际控制人或者与公司及其主要股东、实际控制人存在利害关系的单位或个人的影响。

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应具有《公司法》、《公司章程》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有下列特别职权：

“1、公司重大关联交易、聘用或解聘会计师事务所，应由二分之一以上独立董事同意后，方可提交董事会讨论；2、经二分之一以上独立董事同意，独立董事可以向董事会提请召开临时股东大会、提议召开董事会会议和在股东大会召开前公开向股东征集投票权；3、经全体独立董事同意，独立董事可独立聘请外部审计机构和咨询机构，对公司的具体事项进行审计和咨询，相关费用由公司承担。”

独立董事除履行上述职责外，还应对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

“1、提名、任免董事；2、聘任或解聘高级管理人员；3、公司董事、高级管理人员的薪酬；4、公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的0.5%的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；5、独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；6、法律、法规、公司章程及规范性文件要求独立董事发表意见的事项。”

独立董事发表独立意见应当是以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。

如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将独立董事的意见分别披露。

（三）独立董事制度实际发挥作用的情况

公司自设立独立董事以来，独立董事依据法律法规、公司章程和有关上市规则谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务，参与了公司重大经营决策，对公司重

大关联交易和重大投资项目均发表了独立公允的意见，为公司完善治理结构和规范运作起到了积极作用。

五、董事会秘书

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则（2008年修订）》和《公司章程》，公司制定了《董事会秘书工作制度》，以保证公司规范运作，保护投资者合法权益。

（一）董事会秘书的设置

公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理、办理信息披露事务等事宜。

董事会秘书原则上由专人担任，亦可由公司董事兼任。董事兼任董事会秘书的，如果某一行为需由董事、董事会秘书分别作出时，则该兼任董事及董事会秘书的人不得以双重身份作出。

董事会秘书由董事会聘任，报上海证券交易所备案并公告。

（二）董事会秘书的任职资格

公司董事会秘书的任职资格：

“1、应当具有大学专科（含专科）以上毕业文凭，从事金融、法律、工商管理、股权事务等工作三年以上。2、董事会秘书应当严格遵守法律、法规、规章，能够忠诚地履行职责，并具有良好的处理公共事务的能力。3、董事会秘书应当具备履行职责所必需的财务、管理、法律等专业知识，具有良好的职业道德和个人品质，在公司上市后应取得公司上市的证券交易所颁发的董事会秘书培训合格证书。”

具有下列情形之一的人士不得担任董事会秘书：

“1、《公司法》第一百四十七条规定的任何一种情形；2、最近三年受到过中国证监会的行政处罚；3、最近三年受到过证券交易所公开谴责或者三次以上通报批评；4、本公司现任监事；5、公司上市后，公司上市的证券交易所认定不适合担任董事会秘书的其他情形。有关法律、行政法规、部门规章及公司章程中对公司高级管理人员的规定，适用于董事会秘书。”

（三）董事会秘书的职责

董事会秘书应当对公司和董事会负责，履行如下职责：

“1、公司上市后负责公司和相关当事人与证券交易所及其他证券监管机构之间的沟通和联络；2、公司上市后负责公司信息对外公布，协调公司信息披露事务，组织制定信息披露事务管理制度和重大信息的内部报告制度，督促公司和相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定，并按照有关规定向证券交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；3、公司上市后负责投资者关系管理，协调公司与证券监管机构、投资者、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；4、按照法定程序组织筹备股东大会会议和董事会会议，准备和提交有关会议文件和资料；5、参加股东大会会议、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字，保管有关会议资料；6、公司上市后负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使董事、监事和其他高级管理人员以及相关知情人员在信息披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时及时采取补救措施，同时向证券交易所报告；7、关注媒体报道并主动求证报道的真实性，在公司上市后督促公司董事会及时回复证券交易所问询；8、组织公司董事、监事和高级管理人员进行相关法律、行政法规、证券交易所交易规则及相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的职责；9、知悉公司董事、监事和高级管理人员违反法律、行政法规、部门规章、其他规范性文件、证券交易所相关规则 and 公司章程时，或者公司作出或者可能作出违反相关规定的决策时，应当提醒相关人员，在公司已上市的情况下应立即向证券交易所报告；10、负责公司股权事务管理，保管公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及其董事、监事、高级管理人员持有本公司股份的资料，并负责披露公司董事、监事、高级管理人员持股变动情况；11、《公司法》和公司上市后相应的证券交易所要求履行的其他职责。”

六、公司最近三年违法违规行为情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，并积极利用外部决策咨询力量，制定出了重大生产经营决策程序与规则，建立了高级管理人员选择、考评、激励和约束机制。自成立至今，公司及其董事、监事、高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在

重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

七、公司最近三年资金占用和对外担保的情况

公司最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行担保的情形。

八、公司内部控制制度情况

公司自成立以来，致力于内部控制制度的建立和完善，并按上市公司的规范要求，建立了公司层面、公司下属部门和各业务环节层面，涵盖了公司章程及三会议事规则、治理结构、内部控制、内部管理等一系列较为完整的公司制度。

公司已按《公司法》、《证券法》及《上市公司章程指引》对《公司章程》进行了修订，公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》及《独立董事工作制度》等三会议事规则及细则已制定，并建立了《总经理工作细则》、《董事长工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易决策制度》、《内部审计制度》、《控股子公司管理制度》、《主营业务收入管理的暂行规定》、《对外担保制度》、《日常生产经营决策制度》、《非日常经营交易事项决策制度》、《融资决策制度》、《募集资金管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《董事会战略委员会实施细则》、《董事会提名委员会实施细则》、《董事会审计委员会实施细则》、《董事会薪酬与考核委员会实施细则》等内控制度。

（一）公司内部控制制度的自我评估意见

公司管理层认为，公司现有的内部控制已覆盖了公司运营的各层面和各环节，形成了规范的管理体系，能够预防并及时发现、纠正公司运营过程中可能出现的重要错误和舞弊，保护公司资产的安全与完整，保证会计记录和会计信息的真实性、准确性和及时性，在完整性、合理性和有效性方面不存在重大缺陷。随着本公司业务的拓展、管理要求的不断提高，内部控制还需不断修订和完善。

（二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

本次发行审计机构信永中和会计师事务所就公司内部控制制度出具了XYZH/2009A9029-4《内部控制审核报告》，总体评价如下：“唐山港集团按照财

政部颁布的《企业内部会计控制规范—基本规范（试行）》及相关具体规范等标准于 2009 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

第十节 财务会计信息

本节的财务会计信息反映了公司经审计最近三年的财务状况、经营成果和现金流量情况。信永中和审计了公司的最近三年的申报财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日和 2009 年 12 月 31 日的资产负债表，2007 年度、2008 年度和 2009 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表和财务报表附注，并出具了 XYZH/2009A9029 号标准无保留意见的《审计报告》。

非经特别说明，以下引用的财务数据，均引自经注册会计师审计的财务报告。公司提醒投资者仔细阅读发行人的财务报告和审计报告全文。

一、财务报表

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

合并资产负债表

单位：元

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	219,797,302.71	345,020,927.14	330,219,475.98
应收票据	22,141,255.54	38,609,300.00	33,559,591.46
应收账款	50,056,548.82	64,866,659.30	39,237,800.05
预付款项	196,325,791.56	52,491,345.46	199,680,938.65
其他应收款	7,858,748.82	9,880,022.37	34,832,129.85
存货	88,100,684.62	6,403,048.20	24,860,052.85
其他流动资产	452,157.87	373,008.53	700,034.55
流动资产合计	584,732,489.94	517,644,311.00	663,090,023.39
非流动资产：			
持有至到期投资	75,000.00	101,000.00	4,972,552.00
长期股权投资	164,178,425.60	152,165,421.28	131,582,552.08
固定资产	2,889,824,593.70	2,439,778,047.39	1,409,156,486.47
在建工程	206,188,109.77	525,063,080.65	164,784,228.80
无形资产	546,565,109.36	528,586,279.65	174,634,597.06

递延所得税资产	51,855,038.83	25,647,241.73	22,134,063.16
非流动资产合计	3,858,686,277.26	3,671,341,070.70	1,907,264,479.57
资产总计	4,443,418,767.20	4,188,985,381.70	2,570,354,502.96

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：			
短期借款	100,000,000.00	—	—
应付账款	386,474,762.11	408,199,118.47	251,673,450.65
预收款项	158,007,501.63	61,913,565.31	74,147,953.88
应付职工薪酬	33,606,532.79	23,560,666.40	18,934,560.04
应交税费	98,989,896.48	132,181,688.84	456,422,781.41
应付股利	—	99,690,407.68	—
其他应付款	125,520,348.42	132,262,286.17	67,554,385.93
一年内到期的非流动负债	6,800,000.00	—	—
其他流动负债	—	—	—
流动负债合计	909,399,041.43	857,807,732.87	868,733,131.91
非流动负债：			
长期借款	1,378,000,000.00	1,514,900,000.00	242,160,000.00
专项应付款	53,134,524.17	53,134,524.17	61,485,285.22
其他非流动负债	97,660,578.55	10,654,145.93	13,317,682.41
非流动负债合计	1,528,795,102.72	1,578,688,670.10	316,962,967.63
负债合计	2,438,194,144.15	2,436,496,402.97	1,185,696,099.54
股东权益：			
股本	800,000,000.00	800,000,000.00	600,000,000.00
资本公积	320,280,155.89	320,176,782.89	54,297,454.42
盈余公积	114,839,167.43	91,179,491.76	76,303,839.91
未分配利润	512,630,729.38	298,338,747.73	414,377,635.69
归属于母公司股东权益合计	1,747,750,052.70	1,509,695,022.38	1,144,978,930.02
少数股东权益	257,474,570.35	242,793,956.35	239,679,473.40

股东权益合计	2,005,224,623.05	1,752,488,978.73	1,384,658,403.42
负债和股东权益总计	4,443,418,767.20	4,188,985,381.70	2,570,354,502.96

2、合并利润表

合并利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业总收入	1,929,934,694.42	1,346,754,319.55	849,884,428.14
其中：营业收入	1,929,934,694.42	1,346,754,319.55	849,884,428.14
二、营业总成本	1,553,898,323.89	1,093,453,511.35	632,583,105.27
其中：营业成本	1,192,328,599.25	805,813,758.71	480,295,054.30
营业税金及附加	61,036,313.36	44,024,672.20	27,648,473.58
销售费用	5,313,286.46	3,120,371.34	1,191,724.14
管理费用	220,890,818.06	169,811,727.42	118,632,586.25
财务费用	65,291,937.63	69,963,431.68	5,052,771.83
资产减值损失	9,037,369.13	719,550.00	-237,504.83
加：投资收益(损失以 “-”填列)	1,133,009.94	-3,702,270.98	2,420,009.92
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	714,956.46	610,846.76	723,509.92
三、营业利润(亏损以 “-”填列)	377,169,380.47	249,598,537.22	219,721,332.79
加：营业外收入	6,674,807.75	9,991,607.59	9,213,878.30
减：营业外支出	2,378,721.40	6,075,872.98	2,449,414.73
其中：非流动资产处 置损失	1,324,052.55	3,829,651.21	1,495,537.88
四、利润总额(亏损总 额以“-”填列)	381,465,466.82	253,514,271.83	226,485,796.36
减：所得税费用	108,920,260.38	61,415,690.79	80,137,108.84
五、净利润(净亏损以 “-”填列)	272,545,206.44	192,098,581.04	146,348,687.52
其中：归属于母公司 股东的净利润	252,951,657.32	158,302,668.02	131,516,332.31
少数股东损益	19,593,549.12	33,795,913.02	14,832,355.21
六、每股收益			
基本每股收益	0.32	0.21	0.22

稀释每股收益	0.32	0.21	0.22
其他综合收益	103,373.00	5,898,260.02	1,240,606.94
综合收益总额	272,648,579.44	197,996,841.06	147,589,294.46
归属于母公司股东的综合收益总额	253,055,030.32	164,200,928.04	136,339,197.27
归属于少数股东的综合收益总额	19,593,549.12	33,795,913.02	11,250,097.19

3、合并现金流量表

合并现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,083,622,855.92	1,488,558,252.63	896,773,210.94
收到其他与经营活动有关的现金	474,854,267.95	319,351,651.56	549,624,425.20
经营活动现金流入小计	2,558,477,123.87	1,807,909,904.19	1,446,397,636.14
购买商品、接受劳务支付的现金	1,134,296,593.01	426,229,580.98	515,851,172.87
支付给职工以及为职工支付的现金	197,337,949.15	143,475,973.62	109,241,675.80
支付的各项税费	220,879,385.92	204,393,801.40	119,636,868.33
支付其他与经营活动有关的现金	558,142,108.22	842,359,736.03	552,421,752.11
经营活动现金流出小计	2,110,656,036.30	1,616,459,092.03	1,297,151,469.11
经营活动产生的现金流量净额	447,821,087.57	191,450,812.16	149,246,167.03
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	25,000.00	4,668,000.00	—
取得投资收益收到的现金	2,163,638.58	642,358.28	2,171,491.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,490,759.00	194,743,258.44	2,556,231.36
处置子公司及其他营业单位收到现金净额	—	29,952,960.00	—
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	22,463,083.16	13,527,827.32
投资活动现金流入小计	41,679,397.58	252,469,659.88	18,255,550.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	355,807,129.51	1,568,991,008.22	296,898,426.15
投资支付的现金	13,001,836.80	94,593,640.61	4,715,444.91
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	4,437,232.73	26,747,797.74

投资活动现金流出小计	398,808,966.31	1,668,021,881.56	328,361,668.80
投资活动产生的现金流量净额	-357,129,568.73	-1,415,552,221.68	-310,106,118.66
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	—	172,346,672.00	172,960,971.55
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	—	34,285,000.00	172,960,971.55
取得借款收到的现金	175,000,000.00	1,366,500,000.00	146,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		22,174,524.17	—
筹资活动现金流入小计	175,000,000.00	1,561,021,196.17	318,960,971.55
偿还债务支付的现金	205,100,000.00	81,600,000.00	51,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	185,815,173.14	240,520,396.29	62,020,190.22
其中：子公司支付少数股东的股利、利润	4,359,915.72	31,334,627.75	2,128,781.05
支付其他与筹资活动有关的现金	—	—	67,000.00
筹资活动现金流出小计	390,915,173.14	322,120,396.29	113,487,190.22
筹资活动产生的现金流量净额	-215,915,173.14	1,238,900,799.88	205,473,781.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	29.87	2,060.80	-1,490.18
五、现金及现金等价物净增加额	-125,223,624.43	14,801,451.16	44,612,339.52
加：期初现金及现金等价物余额	345,020,927.14	330,219,475.98	285,607,136.46
六、期末现金及现金等价物余额	219,797,302.71	345,020,927.14	330,219,475.98

合并现金流量表补充资料

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润（亏损以“-”号填列）	272,545,206.44	192,098,581.04	146,348,687.52
加：资产减值准备	9,037,369.13	719,550.00	-237,504.83
固定资产折旧、油气资产损耗、生产性生物资产折旧	204,849,058.88	162,815,511.60	100,717,153.69
无形资产摊销	11,985,764.15	7,704,335.44	3,957,230.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	885,904.78	-1,928,455.97	100,991.52
固定资产报废损失	394,719.90	1,731,577.73	—
财务费用（收益以“-”号填列）	70,584,168.80	73,172,925.45	8,498,697.63

投资损失（减：收益）	-1,133,009.94	3,702,270.98	-2,420,009.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-26,207,797.10	-3,513,178.57	-20,647,405.18
存货的减少（增加以“-”号填列）	-81,920,432.39	18,457,004.65	-18,963,310.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-59,702,982.17	141,463,132.88	-137,400,509.25
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	46,503,117.09	-404,972,443.07	69,292,145.60
经营活动产生的现金流量净额	447,821,087.57	191,450,812.16	149,246,167.03

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

母公司资产负债表

单位：元

资产	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动资产：			
货币资金	98,456,325.66	95,291,428.79	137,765,481.56
应收票据	4,150,000.00	23,500,000.00	20,282,313.71
应收账款	15,539,639.12	27,934,275.82	43,905,194.35
预付款项	81,390,020.44	22,487,033.77	5,935,844.90
应收股利	-	—	585,768.61
其他应收款	145,715,971.87	61,598,718.85	152,313,532.17
存货	2,612,673.23	2,384,638.54	2,361,199.55
其他流动资产	-	—	—
流动资产合计	347,864,630.32	233,196,095.77	363,149,334.85
非流动资产：			
持有至到期投资	62,000.00	88,000.00	266,552.00
长期股权投资	603,646,793.38	590,421,493.06	534,449,323.87
固定资产	2,207,450,736.30	2,090,162,462.20	895,445,020.83
在建工程	208,388,109.77	184,433,916.33	4,825,879.34
无形资产	476,722,027.17	457,094,325.36	144,616,650.94
递延所得税资产	29,310,924.25	3,509,319.69	794,904.34
非流动资产合计	3,525,580,590.87	3,325,709,516.64	1,580,398,331.32
资产总计	3,873,445,221.19	3,558,905,612.41	1,943,547,666.17

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和股东权益	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动负债：			
短期借款	100,000,000.00	—	—
应付账款	288,932,843.52	279,700,230.77	152,847,422.83
预收款项	49,854,493.22	34,359,159.37	28,237,888.91
应付职工薪酬	26,689,434.39	18,913,181.21	14,444,896.97
应交税费	91,893,896.15	85,847,508.61	420,604,429.00
应付股利	-	99,690,407.68	—
其他应付款	236,686,852.90	176,110,613.13	77,535,407.40
流动负债小计	794,057,520.18	694,621,100.77	693,670,045.11
非流动负债：			
长期借款	1,190,000,000.00	1,283,500,000.00	12,160,000.00
专项应付款	53,134,524.17	53,134,524.17	61,485,285.22
其他非流动负债	97,660,578.55	10,654,145.93	13,317,682.41
非流动负债小计	1,340,795,102.72	1,347,288,670.10	86,962,967.63
负债合计	2,134,852,622.90	2,041,909,770.87	780,633,012.74
股东权益：			
股本	800,000,000.00	800,000,000.00	600,000,000.00
资本公积	314,767,738.68	314,767,738.68	49,178,274.13
盈余公积	109,667,037.56	86,007,361.89	71,054,155.67
未分配利润	514,157,822.05	316,220,740.97	442,682,223.63
股东权益合计	1,738,592,598.29	1,516,995,841.54	1,162,914,653.43
负债和股东权益总计	3,873,445,221.19	3,558,905,612.41	1,943,547,666.17

2、母公司利润表

母公司利润表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	1,297,026,006.03	772,258,597.03	570,941,563.62

减：营业成本	707,090,091.28	429,923,734.67	313,670,691.93
营业税金及附加	45,717,584.64	27,487,891.35	18,625,560.89
管理费用	164,084,103.03	121,462,000.17	72,998,399.17
财务费用	65,071,304.92	66,246,058.20	338,558.11
资产减值损失	8,544,582.64	44,566.91	-912,045.63
加：投资收益(损失以“-”填列)	10,689,627.48	51,847,884.21	19,766,009.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	714,956.46	610,846.76	723,509.92
二、营业利润(亏损以“-”填列)	317,207,967.00	178,942,229.94	185,986,409.07
加：营业外收入	3,035,220.65	7,578,846.53	93,420,344.92
减：营业外支出	1,710,866.47	4,108,595.59	2,294,670.26
其中：非流动资产处置损失	236,507.17	—	—
三、利润总额(亏损总额以“-”填列)	318,532,321.18	182,412,480.88	277,112,083.73
减：所得税费用	81,935,564.43	34,532,407.56	84,695,958.53
四、净利润(净亏损以“-”填列)	236,596,756.75	147,880,073.32	192,416,125.20
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.30	0.20	0.32
（二）稀释每股收益	0.30	0.20	0.32
六、其他综合收益	—	5,685,950.47	905,606.95
七、综合收益总额	236,596,756.75	153,566,023.79	193,321,732.15

3、母公司现金流量表

母公司现金流量表

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,302,892,391.75	839,687,558.90	548,089,279.04
收到其他与经营活动有关的现金	455,227,819.54	272,595,386.11	525,351,978.59
经营活动现金流入小计	1,758,120,211.29	1,112,282,945.01	1,073,441,257.63
购买商品、接受劳务支付的现金	441,989,977.74	249,942,095.62	174,686,537.37
支付给职工以及为职工支付的	149,440,203.66	95,388,101.36	78,874,314.33

现金			
支付的各项税费	166,818,215.67	152,738,924.38	103,477,682.18
支付其他与经营活动有关的现金	600,905,839.17	662,273,622.39	425,292,877.94
经营活动现金流出小计	1,359,154,236.24	1,160,342,743.75	782,331,411.82
经营活动产生的现金流量净额	398,965,975.05	-48,059,798.74	291,109,845.81
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	25,000.00	2,558,000.00	—
取得投资收益收到的现金	10,236,636.24	32,368,680.06	12,186,864.25
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	106,460.00	188,449,515.94	2,491,041.20
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	34,952,960.00	—
收到其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	—	—
投资活动现金流入小计	40,368,096.24	258,329,156.00	14,677,905.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	285,520,122.23	1,341,116,233.18	95,690,553.23
投资支付的现金	13,405,196.80	121,593,640.61	5,232,444.91
支付其他与投资活动有关的现金	30,000,000.00	—	78,720,000.00
投资活动现金流出小计	328,925,319.03	1,462,709,873.79	179,642,998.14
投资活动产生的现金流量净额	-288,557,222.79	-1,204,380,717.79	-164,965,092.69
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	-	138,061,672.00	—
取得借款收到的现金	175,000,000.00	1,241,500,000.00	—
收到其他与筹资活动有关的现金	180,000,000.00	82,174,524.17	—
筹资活动现金流入小计	355,000,000.00	1,461,736,196.17	—
偿还债务支付的现金	168,500,000.00	60,000,000.00	30,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	173,743,855.39	191,769,732.41	50,686,392.00
支付其他与筹资活动有关的现金	120,000,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	462,243,855.39	251,769,732.41	80,686,392.00
筹资活动产生的现金流量净额	-107,243,855.39	1,209,966,463.76	-80,686,392.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			

五、现金及现金等价物净增加额	3,164,896.87	-42,474,052.77	45,458,361.12
加：期初现金及现金等价物余额	95,291,428.79	137,765,481.56	92,307,120.44
六、期末现金及现金等价物余额	98,456,325.66	95,291,428.79	137,765,481.56

母公司现金流量表补充资料

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润（亏损以“-”号填列）	236,596,756.75	147,880,073.32	192,416,125.20
加：资产减值准备	8,544,582.64	44,566.91	-912,045.63
固定资产折旧、油气资产损耗、生产性生物资产折旧	154,402,594.75	118,625,447.29	62,252,600.27
无形资产摊销	10,510,848.83	6,895,241.91	3,233,873.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	570,230.31	-1,916,344.20	-867,728.86
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	—	—	—
财务费用（收益以“-”号填列）	66,126,128.89	65,730,269.95	1,118,392.00
投资损失（减：收益）	-10,689,627.48	-51,847,884.21	-19,766,009.92
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-25,801,604.56	-2,714,415.35	579,867.10
存货的减少（增加以“-”号填列）	-450,830.66	-23,438.99	-112,959.73
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-30,443,567.55	87,502,625.30	58,209,774.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-10,399,536.87	-418,235,940.67	-5,042,042.50
经营活动产生的现金流量净额	398,965,975.05	-48,059,798.74	291,109,845.81
现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	98,456,325.66	95,291,428.79	137,765,481.56
减：现金的期初余额	95,291,428.79	137,765,481.56	92,307,120.44
现金及现金等价物净增加额	3,164,896.87	-42,474,052.77	45,458,361.12

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化

（一）财务报表的编制基础

本财务报表按 2007 年 1 月 1 日起执行财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南（以下简称《企业会计准则》）编写，并以此作为申报财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化

1、纳入合并范围的控股子公司

公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例
京唐港液体化工码头有限公司	河北唐山海港经济开发区	码头筹建	5,000.00	100.00%
唐山市外轮供应有限公司	河北唐山海港经济开发区	服务业	3,490.00	100.00%
唐山市港口物流有限公司	河北唐山海港经济开发区	物流服务区	500.00	100.00%
唐山港集团物业服务有限公司	河北唐山海港经济开发区	物业管理	50.00	100.00%
唐山海港京唐港园林绿化有限公司	河北唐山海港经济开发区	物业绿化服务	1,000.00	100.00%
唐山港货运代理有限公司	河北唐山海港经济开发区	港口服务	500.00	100.00%
唐山港京唐港区进出口保税储运有限公司	河北唐山海港经济开发区	保税仓储	300.00	100.00%
唐山海港港兴建设工程检测有限公司	河北唐山海港经济开发区	工程检测	80.00	91.00%
唐山港船舶货运代理有限公司	河北唐山海港经济开发区	国内船舶货运代理	200.00	98.00%
唐山海港港兴监理咨询有限公司	河北唐山海港经济开发区	监理服务	300.00	91.00%
唐山市外轮理货有限公司	河北唐山海港经济开发区	外轮理货	50.00	84.00%

唐山通盛国际船务代理有限公司	河北唐山海港经济开发区	船舶代理	50.00	70.00%
京唐港煤炭港埠有限责任公司	河北唐山海港经济开发区	港口服务	46,000.00	61.42%
唐山华兴海运有限公司	河北唐山海港经济开发区	海运业	6,710.00	60.00%
洋浦华诚海运有限公司	海南省洋浦开发区	海运业	300.00	60.00%
唐山市唐津船舶供应有限公司	唐山市曹妃甸港区	船舶服务	50.00	51.00%
唐山港集团港机船舶维修有限公司	河北唐山海港经济开发区	船舶维修服务	100.00	100.00%

注：

- 1、唐山市外轮供应有限公司的股权结构为唐港股份持股 97%，唐山港货运代理有限公司持有 3%。
- 2、唐山港集团物业服务有限公司的股权结构为唐港股份持股 5%，唐山海港京唐港园林绿化有限公司持股 95%。
- 3、唐山海港京唐港园林绿化有限公司的股权结构为唐港股份持股 90%，唐山市外轮供应有限公司持股 10%。
- 4、唐山港货运代理有限公司的股权结构为唐港股份持股 95%，唐山海港京唐港园林绿化有限公司持股 5%。
- 5、唐山海港港兴建设工程检测有限公司的股权结构为唐山海港港兴监理咨询有限公司持股 100%。
- 6、2009 年 5 月 13 日，唐山京唐港船舶货运代理有限公司名称变更为唐山港货运代理有限公司。

2、报告期内合并报表范围变化

(1) 2007 年度合并范围变动如下：

公司名称	新增或减少	变更原因
唐山外轮理货有限公司	新增	新设增加
唐山海港京唐港物业管理有限公司	新增	新设增加

注：唐山海港京唐港物业管理有限公司名称已变更为唐山集团物业服务有限公司。

(2) 2008 年合并范围变动如下：

公司名称	新增或减少	变更原因
唐山港船舶货运代理有限公司	新增	新设增加
唐山市唐津船舶供应有限公司	新增	新设增加
唐山港京唐港区进出口保税储运有限公司	新增	新设增加
唐山港集团海正房地产开发有限公司	减少	注销
京唐港第一港埠有限责任公司	减少	注销
唐山海港昌盛工程监理有限公司	减少	注销

唐山港集团海正房地产开发有限公司于 2006 年 12 月 27 日成立，系公司的全资子公司，注册资本 500 万元，并取得 130294000001468 号企业法人营业执照，法定代表人：李贵琢。经营范围：房地产开发销售、建筑材料批发零售。于

2008年6月已办理注销。

京唐港第一港埠有限责任公司于2006年5月17日成立，系公司和唐港实业共同出资组建，初期注册资金1,000万元，股权比例分别为55%、45%，并取得130294000003718号企业法人营业执照。2008年3月本公司以2,200万元对第一港埠进行增资，同时以现金2,848.41万元收购第一港埠原股东唐港实业持有的45%股权。2008年6月本公司已支付全部增资及股权转让款，并完成对唐港实业所持45%股权的收购。完成上述增资及股权收购后，第一港埠注册资本变更为5,000万元，并成为本公司的全资子公司。上述增资及股权转让于2008年6月完成相关的工商变更手续。该公司于2008年8月已注销法人资格，相关业务纳入本公司统一经营管理。

唐山海港昌盛工程监理有限公司是原唐山海港港兴工程监理有限公司于2007年7月更名后的公司，于2004年1月14日成立，由本公司与唐山海港京唐港园林绿化有限公司共同投资，注册资本300万元，股权比例分别为：80%、20%，法定代表人：安祥光，主要经营范围：建设工程监理。公司2008年8月已完成注销手续。

(3) 2009年度合并范围变动如下：

公司名称	新增或减少	变更原因
唐山港集团港机船舶维修有限公司	新增	新设增加

三、报告期内主要会计政策和会计估计

(一) 收入的确认原则

本公司的营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

1、销售商品收入

(1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；

(2) 公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有关控制；

(3) 收入的金额能够可靠的计量；

- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生和将发生的成本能够可靠的计量。

2、提供劳务收入

以劳务总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益能够流入本公司，劳务的完成程度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在同一年内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经发生的成本占估计总成本的比例确认。

3、让渡资产使用权收入

以与交易相关的经济利益能够流入本公司，收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权收入的实现。

- (1) 使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。
- (2) 经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(二) 金融资产的核算方式

1、金融资产的分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四大类。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：主要是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

(2) 持有至到期投资：是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

(3) 应收款项：是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

(4) 可供出售金融资产：包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

2、金融资产的确认依据和计量方法

金融资产以公允价值进行初始确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益

的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。当某项金融资产收取现金流量的合同权利已终止或与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移至转入方的，终止确认该金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

可供出售金融资产的公允价值变动计入股东权益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，取得的价款与账面价值扣除原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之后的差额，计入投资损益。

3、金融资产的减值准备

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入股东权益。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生的减值损失，不予转回。

（三）存货的核算方式

1、存货分类

存货分为原材料、燃料、辅助材料、库存商品、备品备件、低值易耗品等。

2、存货盘存制度

存货实行永续盘存制

3、存货计价和摊销方法

购入和入库按实际成本计价，领用和销售原材料以及销售产成品采用加权平均法核算。期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价。

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销，计入相关成本费用。

4、存货跌价准备的确认标准和计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。产成品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

5、存货可变现净值的确定方法

库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

（四）长期股权投资的核算方式

1、长期股权投资的初始计量

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（购买）方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期

股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定初始投资成本。

2、长期股权投资的后续计量

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

3、长期股权投资的确认计量

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

（五）固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认的标准

固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值超过 1,500.00 元的有形资产。

2、固定资产的分类、折旧年限、折旧方法、折旧率及预计净残值率

固定资产的分类：房屋及建筑物（包括港务及库场设施）、机器设备、运输设备、办公设备和其他。固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，以单项折旧率按月计算，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的预计净残值率为 5%、3%，分类折旧年限、折旧率如下：

类 别	折旧年限（年）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20—40	4.85—2.43
运输设备（运输及起重设备）	5—10	19.00—9.70
机器设备（通用设备）	8—20	12.13—4.85
机器设备（专用设备）	8—14	12.13—6.93
其他设备（含办公设备）	5—20	19.00—4.85

3、固定资产的计价

固定资产按取得时的实际成本进行初始计量，其中，外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

4、固定资产后续支出的处理

固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

（六）无形资产的计价和摊销方法

1、无形资产计价

本公司的主要无形资产是土地使用权、海域使用权、软件等。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

2、无形资产摊销方法

本公司的土地使用权、海域使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；本公司软件无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

3、无形资产使用寿命的估计或判断依据

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法进行复核，如有改变则进行调整。并于每个会计期间，对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，对于有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

（七）在建工程核算方法

1、在建工程的计价

按实际发生的成本计量。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出等确定工程成本。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异作调整。

（八）除存货、投资性房地产及金融资产外，其他主要资产减值准备确定方法

1、应收款项坏账准备的确定标准及计提方法

（1）坏账的确认标准：**a.**债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；**b.**

债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；c.其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

(2) 坏账损失的核算方法：坏账损失采用备抵法核算，期末对于关联方的应收款项和单项金额重大的非关联方应收款项，采用个别法进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；对于单项金额非重大的非关联方应收款项，按账龄划分风险组合，在风险组合的基础上分析计提坏账准备。按账龄分析法计提坏账准备。

(3) 本公司将单项金额超过 500 万元的应收款项视为重大应收款项，当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

对于单项金额非重大的应收款项，本公司将其与经单独测试后未减值的重大应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本年度各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年度应计提的坏账准备。本公司将应收账款中账龄三年以上的质保金及有确凿证据表明无法收回或收回可能性不大的款项，划分为特定资产组合，全额计提坏账准备。

应收账款、其他应收款按账龄划分组合的坏账准备计提比例如下：

账龄	计提比例
1年以内	5%
1—2年	10%
2—3年	30%
3—4年	50%
4—5年	80%
5年以上	100%

对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司董事会或股东大会批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

2、非金融资产减值

本公司于每一资产负债表日对子公司、合营企业和联营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产等项目进行检查，当存在下

列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试，对商誉和受益年限不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

（7）其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

（九）借款费用资本化的确认及方法

1、借款费用资本化的确认原则

本公司将发生的、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予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指1年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、借款费用资本化的期间

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，本公司将与符合资本化条件的资产相关的借款费用开始资本化。若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化；当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款时，本公司以专门借款当期实际发生的利息费用扣除将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差额作为专门借款利息的资本化金额。为购建或者生产符合资本化条件的资产占用一般借款时，本公司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加权平均利率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（十）所得税费用的会计处理方法

本公司适用的主要税种及税率如下：

1、企业所得税

（1）公司除以下所披露的税收优惠政策外，2007 年度所得税率为 33%，2008 年 1 月 1 日起，本公司及子公司适用的所得税率为 25%。

（2）公司子公司洋浦华诚海运有限公司取得海南省洋浦经济开发区国家税务局浦国税减免字[2007]77 号文件《关于洋浦华诚海运有限公司减、免税事项的通知》，同意免征洋浦华诚海运有限公司 2007 年度至 2008 年度交通运输收入企业所得税，减半征收 2009 年度至 2011 年度交通运输收入企业所得税，减半征收后的 2009 年度税率为 10%。

（3）公司子公司唐山华兴海运有限公司属于新设交通运输企业，2007 年取得唐山市国家税务局唐国税函[2007]415 号《关于唐山华兴海运有限公司减征企业所得税的批复》，2007 年度享受减半征收税收优惠，减半征收后的税率为 16.5%。

（4）购买国产设备抵免所得税优惠：

根据财政部、国家税务总局财税[1999]290 号文《技术改造国产设备投资抵

免企业所得税暂行办法》、河北省地方税务局冀地税函[2007]43 号以及唐山市地方税务局唐地税函[2007]56 号《关于京唐港股份有限公司技术改造国产设备投资抵免企业所得税问题的复函》、河北省地方税务局冀地税函[2007]304 号以及唐山市地方税务局唐地税函[2008]4 号《关于京唐港股份有限公司技术改造国产设备投资抵免企业所得税问题的复函》，本公司港区门机设备改造项目、14#～15#泊位升级技术改造项目等项目符合技术改造国产设备投资抵免企业所得税政策规定，本公司 2007 年度享受上述企业所得税优惠政策。

2、增值税

本公司零星商品销售收入适用增值税，税率为 4%；本公司机修航修分公司适用增值税，税率为 6%，2009 年 1 月 1 日起税率为 3%。

本公司子公司唐山市外轮供应有限公司商品销售收入适用增值税，税率为 17%。

本公司子公司京唐港煤炭港埠有限公司、唐山市港口物流有限公司商品销售适用增值税，2007 年至 2008 年税率为 13%，2009 年 1 月 1 日起税率为 17%。

3、营业税

公司及子公司的装卸收入、港务管理收入适用营业税，适用税率 3%；公司及子公司的堆存、租赁、港口设施保安费、其他业务等收入适用营业税，税率 5%。

4、城建税及教育费附加

公司及子公司的城建税、教育费附加、地方教育费附加均以应纳增值税、营业税额为计税依据，适用税率分别为 7%、3%和 1%。

5、房产税

公司以房产原值的 70%为计税依据，适用税率为 1.2%或租赁收入的 12%。

四、分部会计信息

本公司财务报表中不包含分部信息。

五、收购兼并情况

发行人最近一年收购兼并具体情况见第五节之“四、发行人的股本形成及其变化和重大资产重组情况”相关描述。

六、非经常性损益

经信永中和审核，并出具的《非经常性损益明细表审核报告》XYZH/2009A9029—2，发行人报告期内非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
非流动资产处置损益	-685,571.86	-4,516,735.75	555,197.74
计入当期损益的政府补助，但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	3,027,099.05	702,991.00	1,381,743.42
债务重组损益	—	2,866,202.67	—
对外委托贷款取得的损益	—	400,496.25	324,000.00
除上述各项外的其他营业外收支净额	1,954,559.16	151,691.24	4,827,522.41
扣除所得税前非经常性损益合计	4,296,086.35	-395,354.59	7,088,463.57
减：所得税影响金额	1,314,362.47	92,139.13	1,600,315.46
少数股东权益影响额（税后）	822,385.78	397,102.58	781,844.40
归属于母公司的非经常性损益	2,159,338.10	-884,596.30	4,706,303.71

公司 2007 年度、2008 年度和 2009 年非经常性损益合计占利润总额的比例分别为 3.13%、-0.16%和 1.13%，非经常性损益对公司经营成果影响很小，对发行人的经营成果无实质性影响。

七、主要资产情况

（一）主要固定资产

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产主要包括房屋、建筑及构筑物、机器设备、运输设备、办公设备等，主要情况如下：

单位：元

资产类别	折旧年限 (年)	原值	累计折旧	减值准备	净额
房屋、建筑物及构筑物	20—40	2,402,821,440.38	314,954,370.32	8,333,575.54	2,079,533,494.52
机器设备	8—20	732,392,352.26	234,730,620.41	750,695.70	496,911,036.15
运输设备	5—10	259,949,484.50	94,928,377.46	—	165,021,107.04
办公设备	5—20	38,296,430.02	19,474,466.87	446.68	18,821,516.47
其他	5—20	164,031,237.86	34,493,798.34	—	129,537,439.52

合计		3,597,490,945.02	698,581,633.40	9,084,717.92	2,889,824,593.70
----	--	------------------	----------------	--------------	------------------

截至 2009 年 12 月 31 日，公司在建工程主要情况如下：

单位：元

工程名称	2009 年 12 月 31 日
20#~22#泊位工程	197,404,954.52
16#~19#泊位堆场	2,147,542.00
其他工程项目	6,635,613.25
合 计	206,188,109.77
其中：资本化利息	9,077,048.82

（二）对外投资

截至 2009 年 12 月 31 日，公司的对外投资情况如下：

单位：元

被投资单位名称	持股比例	初始金额	期末余额
成本法核算			
国投中煤同煤京唐港口有限公司	12.00%	123,060,000.00	123,060,000.00
中铁联合物流（迁安）有限责任公司	12.00%	4,680,000.00	4,680,000.00
小计		127,740,000.00	127,740,000.00
权益法核算			
唐山北方煤炭储运有限公司	32.25%	17,018,362.65	21,574,754.02
唐山新通泰储运有限公司	30.00%	6,000,000.00	2,746,387.67
承德内陆港物流有限公司	33.33%	10,000,000.00	9,723,053.55
河北唐山船务代理公司	50.00%	776,784.91	1,404,403.16
唐山港中外运船务代理有限公司	50.00%	750,000.00	989,827.20
小计		34,545,147.56	36,438,425.60
合计		162,285,147.56	164,178,425.60

（三）无形资产

截至 2009 年 12 月 31 日，公司的无形资产情况如下：

单位：元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值合计
土地使用权	451,618,311.64	31,891,047.40	—	419,728,263.96
海域使用权	130,365,020.30	5,753,946.09	—	124,611,074.21

软件	3,646,705.00	1,420,933.81	—	2,225,771.19
合计	585,630,036.94	39,065,927.30	—	546,565,109.36

八、主要负债情况

截至 2009 年 12 月 31 日，公司的负债合计为 2,438,194,144.15 元，其中流动负债为 909,399,041.43 元，非流动负债为 1,528,795,102.72 元。流动负债占总负债的 37.30%，主要包括应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、短期借款、其他应付款、长期借款、专项应付款等。

（一）应付账款

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日
其中：1年以上	111,497,636.79
合计	386,474,762.11

（二）预收款项

单位：元

项目	2009 年 12 月 31 日
其中：1年以上	2,607,121.66
合计	158,007,501.63

（三）应付职工薪酬

单位：元

项目	2009年12月31日
工资(含奖金、津贴和补贴)	16,117,938.94
职工福利费	103,939.26
社会保险费	6,420,188.57
其中：1.医疗保险费	742,161.54
2.养老保险费	4,668,642.59
3.失业保险费	278,748.12
4.工伤保险费	122,377.38
5.生育保险费	110,520.05
6.企业年金	497,738.89
住房公积金	3,675,420.79

工会经费和职工教育经费	7,281,772.12
非货币性福利	—
因解除劳动关系给予的补偿	—
其他	7,273.11
合计	33,606,532.79

(四) 应交税费

单位：元

税种	适用税率	2009年12月31日
增值税	17%、13%、6%、4%、3%	-13,802,168.95
营业税	5%、3%	9,522,997.82
城市维护建设税	7%	763,537.57
企业所得税	25%	97,078,061.04
个人所得税	—	2,179,533.42
房产税	1.20%或 12%	9,719.64
土地使用税	—	2,142,595.88
印花税	—	330,896.20
教育费附加	3%	336,793.46
地方教育发展费	1%	99,197.05
其他	—	328,733.35
合计	—	98,989,896.48

(五) 短期借款

单位：元

借款类别	2009年12月31日
信用借款	100,000,000.00
合计	100,000,000.00

(六) 其他应付款

单位：元

项目	2009年12月31日
其中：1年以上	20,352,806.24
合计	125,520,348.42

2009年末大额其他应付款：

项目	金额	账龄	性质或内容
唐山港口实业集团有限公司	91,926,423.58	1 年以内	代收代付港建费
广州大优煤炭销售有限公司	6,497,257.63	1 年以内	代收代付款
唐山海港立达车队	3,273,096.64	2 至 3 年	保证金
唐山海港华海装卸队	3,263,235.17	2 至 3 年	保证金
唐山海港福兴搬运装卸有限公司	2,930,000.00	3 年以上	保证金
唐山海港凯洲装卸有限公司	2,930,000.00	3 年以上	保证金
合计	110,820,013.02		

(七) 长期借款

单位：元

贷款单位	2009年12月31日
中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	746,500,000.00
中国农业银行唐山京唐港支行	431,500,000.00
中国银行股份有限公司唐山分行	200,000,000.00
合计	1,378,000,000.00

截至 2009 年 12 月 31 日，公司累计向中国工商银行股份有限公司唐山海港支行借款 55,850 万元，全部为信用借款，用途为并购二港池等相关资产及 16#-21#泊位堆场建设等，其中 38,750 万元的到期日为 2016 年 3 月 3 日，年利率为 7.047%；9,600 万元的到期日为 2016 年 12 月 7 日，年利率为 6.156%-7.047%。7,500 万元的到期日为 2023 年 6 月 23 日，年利率为 5.346%。子公司液化码头公司累计向中国工商银行股份有限公司唐山海港支行借款 18,800 万元，全部为信用借款。其中：8,100 万元的到期日为 2016 年 12 月 7 日，年利率为 6.156%-7.047%；2,800 万元的到期日为 2016 年 8 月 21 日，年利率 7.83%；3,460 万元的到期日为 2018 年 2 月 18 日，年利率 7.83%；4,440 万元的到期日为 2018 年 1 月 29 日，年利率 7.83%。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司累计向中国农业银行唐山京唐港支行借款 43,150 万元，全部为信用借款，用途为并购二港池等相关资产，到期日为 2016 年 1 月 29 日，年利率为 7.047%。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司累计向中国银行股份有限公司唐山分行借款 2 亿元，全部为信用借款，用途为购买固定资产等相关资产，到期日为 2013 年

8月14日，年利率为6.966%。

（八）专项应付款

单位：元

项目	2009年12月31日
港口建设费返还	52,134,524.17
港口建设专项资金	1,000,000.00
合计	53,134,524.17

港口建设费返还期末余额为港口建设费代收单位变更为唐港实业前本公司上缴的港口建设费返还部分。

（九）其他非流动负债

单位：元

项目	2009年12月31日
企业改制评估资产应交税金	7,990,609.45
递延收益	89,669,969.10
合计	97,660,578.55

企业改制评估资产应交税金为本公司2003年改制设立时，相关资产评估增值应缴纳的所得税，按10年分期交纳，期末余额为尚未交纳的所得税。递延收益年末余额为与资产相关的政府补助摊余金额。其中，根据河北唐山海港经济开发区财政局以《关于唐山港集团股份有限公司申请两仓项目土配套费用支持的批复》(海财字[2009]12号)拨入的财政补助款980.27万元；河北唐山海港经济开发区财政局以《关于唐山港集团股份有限公司申请上市募投项目20-22#泊位土地配套费用支持的批复》(海财字[2009]6号)拨入的财政补助款8,104.58万元。本公司将收到的补助款按土地使用权摊销期限逐期摊销。

九、报告期各期末所有者权益变动表

报告期内，公司各期股东权益情况如下：

单位：元

项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
股本	800,000,000.00	800,000,000.00	600,000,000.00
资本公积	320,280,155.89	320,176,782.89	54,297,454.42
盈余公积	114,839,167.43	91,179,491.76	76,303,839.91

未分配利润	512,630,729.38	298,338,747.73	414,377,635.69
少数股东权益	257,474,570.35	242,793,956.35	239,679,473.40
所有者权益合计	2,005,224,623.05	1,752,488,978.73	1,384,658,403.42

公司股本变化情况详见第五节“发行人基本情况”之“四、发行人设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

十、现金流量情况

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动产生的现金流量净额	447,821,087.57	191,450,812.16	149,246,167.03
投资活动产生的现金流量净额	-357,129,568.73	-1,415,552,221.68	-310,106,118.66
筹资活动产生的现金流量净额	-215,915,173.14	1,238,900,799.88	205,473,781.33
现金及现金等价物净增加额	-125,223,624.43	14,801,451.16	44,612,339.52

十一、期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的或有事项。

（二）承诺事项

1、已签订的正在履行的大额合同

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司已经签订尚未实施完毕的重大设备采购合同及工程施工合同如下：

单位：万元

项目名称	合同金额	已付金额	未付金额	预计投资期间
2*1912KW 全回转拖船建造	4,360.00	4,142.00	218.00	2009~2010 年
MQ40t-45m 门座式起重机	7,699.00	3,496.50	4,202.50	2009~2010 年
20#~22#泊位码头主体工程	9,820.66	8,160.00	1,660.63	2008~2010 年
20#~22#泊位码头连接段工程	3,682.00	1,450.00	2,232.00	2008~2010 年
20#~22#泊位疏浚工程	11,500.00	6,224.00	5,276.00	2008~2010 年
20#~22#泊位堆场及管网一标段工程	4,096.11	2,457.60	1,638.51	2008~2010 年
20#~22#泊位堆场及管网二标段工程	3,354.00	2,012.40	1,341.60	2008~2010 年

合计	44,511.77	27,942.50	16,569.24	—
----	-----------	-----------	-----------	---

(1) 2009 年 3 月, 本公司与江苏省镇江船厂有限责任公司签订的购买 1 艘 2*1912KW 全回转拖船建造合同, 合同金额 4,360 万元, 交船期为 2009 年 12 月 31 日, 截至 2009 年 12 月 31 日本公司已预付购船款 4,142 万元。该拖轮已于 2010 年 1 月 18 日交付给本公司。

(2) 2009 年 5 月, 本公司与上海振华重工(集团)股份有限公司签订的购买 6 台 40t-45m 门座式起重机的设备采购合同, 合同金额 7,699 万元, 交付时间 2010 年 1 月 5 日, 截至 2009 年 12 月 31 日本公司已预付门机款 3,496.50 万元, 该门机已于 2010 年 1 月 20 日交付给本公司, 经相关检测部门验收并出具了验收检测报告。

(3) 2008 年 8 月本公司与天津深基工程有限公司签订的京唐港区 20#~22#泊位码头主体工程项目, 合同金额 9,820.66 万元; 2008 年 8 月本公司与中交一航局第五工程有限公司签订的京唐港区 20#~22#泊位码头连接段工程项目, 合同金额 3,682 万元; 2008 年 9 月本公司与中交天津航道局有限公司签订的京唐港区 20#~22#泊位疏浚工程项目, 合同金额 11,500 万元; 与中交一航局第四工程有限公司签订的京唐港区 20#~22#泊位堆场及管网一标段工程项目, 合同金额 4,096.11 万元; 与河北建工程集团有限责任公司签订的京唐港区 20#~22#泊位堆场及管网二标段工程项目, 合同金额 3,354 万元。上述疏浚工程、20-22#泊位堆场及管网一标段、二标段工程本期部分达到预定可使用状态, 已结转固定资产。

2、已签订的正在履行的租赁合同

2009 年 12 月 31 日(T), 本公司就堆场租赁等项目与唐港实业公司之不可撤销经营租赁所需于 2010 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间承担租赁款项如下:

单位: 元

期间	经营租赁
T+1 年	25,962,205.50
T+2 年	25,962,205.50
T+3 年	25,962,205.50
T+3 年以后	389,433,082.50

合 计	467,319,699.00
-----	----------------

除存在上述承诺事项外，截止 2009 年 12 月 31 日，本公司无其他重大承诺事项。

（三）资产负债表日后事项

1、利润分配事项

本公司于 2010 年 2 月 2 日召开三届六次董事会做出决议，2009 年度拟分配现金股利 20,000 万元，如公司首次公开发行股票顺利完成，则发行前未分配的滚存利润将由发行后的新老股东共享。

公司除上述期后事项外，无其他需要披露的重大资产负债表日后事项。

（四）其它重要事项

1、债务重组

报告期内，本公司的主要债务重组事项如下：

根据2008年8月唐山市人民政府国有资产监督管理委员会《关于对唐山港集团股份有限公司与河北省冀东水泥集团有限责任公司进行债务重组的批复》（国资字[2008]146号），以及本公司与河北省冀东水泥集团有限责任公司签订的《债权债务清偿协议》，本公司以1号港池上1#泊位筒仓桩基工程资产1280万元，抵偿长期借款中由河北省冀东水泥集团有限责任公司委托唐山市建行北新道办事处的委托贷款1000万元及利息支出，该债务重组事项产生重组净收益286.62万元。

2、非货币性资产交换

报告期内，本公司无需要披露的非货币性交易事项。

3、年金计划的主要内容及重大变化

报告期内，根据本公司董事会决议批准的《唐山港股份有限公司年金实施方案》，本公司从2009年1月1日起按上年末连续在本公司工作一年的在册职工的上年度月平均工资性收入的4.4%，此部分费用由公司承担缴纳年金。

除上述事项外，截至 2009 年 12 月 31 日，无需要披露的其他重要事项。

十二、主要财务指标

(一) 基本财务指标

财务指标	2009.12.31 或 2009 年度	2008.12.31 或 2008 年度	2007.12.31 或 2007 年度
流动比率（倍）	0.6430	0.6035	0.7633
速动比率（倍）	0.5461	0.5960	0.7347
资产负债率（母公司）	55.11%	57.37%	40.17%
应收账款周转率（次/年）	33.59	25.87	19.44
存货周转率（次/年）	25.23	51.55	31.23
息税折旧摊销前利润（万元）	68,399.28	51,600.63	34,243.18
利息保障倍数（倍）	7.98	5.61	30.38
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.56	0.24	0.25
每股净现金流量（元）	-0.16	0.02	0.07
无形资产（扣除土地使用权及海域使用权）占净资产比率	0.11%	0.05%	0.07%

(二) 净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的要求, 本公司 2007 年度至 2009 年度加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下:

年度	财务指标	加权平均 净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2009 年度	归属于母公司所有者的净利润	15.53%	0.32	0.32
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	15.40%	0.31	0.31
2008 年度	归属于母公司所有者的净利润	11.00%	0.21	0.21
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	11.06%	0.21	0.21
2007 年度	归属于母公司所有者的净利润	12.05%	0.22	0.22
	扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	11.62%	0.21	0.21

十三、盈利预测披露情况

公司未制作盈利预测报告。

十四、资产评估情况

（一）2002 年成立的资产评估情况

本公司设立时，北京京都资产评估有限责任公司对发起人各自在京唐港务局享有的权益所涉及的相关资产和负债进行了评估，2002 年 9 月 26 日出具了京都评报字（2002）第 044 号评估报告，评估基准日为 2002 年 6 月 30 日。评估方法主要为重置成本法和市场价格法。具体评估情况见下表：

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	25,436.01	25,436.01	28,219.23	2,783.22	10.94
长期投资	5,152.48	5,152.48	5,416.73	264.25	5.13
固定资产	67,862.90	67,862.90	75,901.87	8,038.97	11.85
其中：机器设备	17,700.99	17,700.99	14,277.64	-3,423.35	-19.34
建筑物	50,154.91	50,154.91	61,617.23	11,462.32	22.85
在建工程	7.00	7.00	7.00	0.00	0.00
其他资产	77.70	77.70	77.70	0.00	0.00
资产合计	98,529.08	98,529.08	109,615.53	11,086.45	11.25
流动负债	30,519.52	30,519.52	30,519.52	0.00	0.00
长期负债	12,147.00	12,147.00	12,147.00	0.00	0.00
负债合计	42,666.52	42,666.52	42,666.52	0.00	0.00
净资产	55,862.56	55,862.56	66,949.01	11,086.45	19.85

根据国家相关财务会计法规的规定，本公司已对上述评估增减值所引起的资产变化及自评估基准日至建账日发生的资产变化，进行了相应的账务处理。

本次评估增值主要体现为建筑物的增值，比账面价值 50,154.91 万元增值了 11,462.32 万元，增值率为 22.85%。

（二）2008 年增资及转让资产的评估情况

1、唐港股份整体评估情况

2008 年公司拟进行增资扩股。2008 年 2 月 20 日北京国友大正资产评估有限公司对唐港股份委估的整体资产及相关负债进行了评估，出具了国友大正评字

报（2008）第 17 号评估报告，评估基准日为 2007 年 9 月 30 日，评估方法采用成本加和法。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	30,304.84	30,304.84	32,062.88	1,758.04	5.80
长期投资	47,020.36	47,020.36	54,834.36	7,814.00	16.62
固定资产	88,488.75	88,488.75	95,379.38	6,890.63	7.79
其中：在建工程	4,313.21	4,313.21	4,680.34	367.13	8.51
建筑物	51,613.56	51,613.56	54,288.10	2,674.55	5.18
设备	32,634.38	32,634.38	36,410.94	3,776.56	11.57
土地	—	—	—	—	—
无形资产	14,463.89	14,463.89	28,405.35	13,941.46	96.39
其中：土地使用权	14,455.33	14,455.33	28,396.79	13,941.46	96.45
其他资产	191.48	191.48	191.48	—	—
资产总计	180,469.32	180,469.32	210,873.44	30,404.12	16.85
流动负债	61,494.01	61,494.01	61,508.12	14.10	0.02
非流动负债	11,310.37	11,310.37	11,310.37	—	—
负债总计	72,804.38	72,804.38	72,818.49	14.10	0.02
净资产	107,664.93	107,664.93	138,054.95	30,390.02	28.23

委估净资产增值 303,900,191.57 元，增值率为 28.23%，增值主要原因由于：

（1）房屋建（构）筑物评估增值 26,745,488.16 元，增值率 5.18%，增值原因在于水工建筑物建造价格上涨。

（2）机器设备评估增值 37,7655,533.83 元，增值率 11.57%，增值原因在于大型设备购建价上涨。

（3）土地评估值引用北京华信房地产评估有限公司同一基准日的评估结果（土地估价报告编号：华信评字（2008）019 号、华信评字（2008）032 号）土地评估增值 139,414,610.60 元，增值率 96.45%，增值原因在于近年随着京唐港地区的经济发展土地价格上涨所致。

（4）长期股权投资增值 78,068,223.63 元，增值率 16.61%，增值原因在于

长期投资评估值是以子公司评估后的净资产乘以持股比例确定，子公司评估增值导致长期股权投资增值。

(5) 流动资产增值 17,580,399.05 元，增值率 5.8%；流动负债增值 141,028.43 元，增值率 0.02%。

2、港投公司向唐港股份增资资产评估情况

2008 年 2 月 22 日，北京国友大正资产评估有限公司对港投公司向唐港股份增资资产进行了评估，出具了国友大正评报字（2008）第 20 号评估报告。评估基准日为 2007 年 9 月 30 日，评估方法采用重置成本法。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
固定资产	20,671.62	20,671.67	25,636.10	4,964.43	24.02
其中：建筑物	18,300.45	18,300.45	22,446.69	4,146.24	22.66
设 备	2,371.22	2,371.22	3,189.41	818.19	34.51
无形资产	4,289.90	4,289.90	6,578.29	2,288.39	53.34
其中：土地使用权	4,289.90	4,289.90	6,578.29	2,288.39	53.34
资产总计	24,961.57	24,961.57	32,214.39	7,252.82	29.06

委估资产增值 7,252.82 元，增值率为 29.06%，增值主要原因由于：

(1) 委估建（构）筑物评估增值 4146.24 万元，增值率 22.66%，主要是原材料市场价格上涨致使构筑物重置成本增加。

(2) 设备评估增值 818.19 万元，增值率为 34.51%，主要原因为：原材料价格上涨致使设备重置成本提高；企业设备购置时间短，再加上设备管理较好，有健全的设备管理机制和较强的维修、维护能力，故成新率相对较高，使设备评估增值。

(3) 土地评估值引用北京华信房地产评估有限公司和唐山兰德资产评估有限公司共同评估的同一基准日的评估结果（土地估价报告编号：华信评字（2008）023 号、华信评字（2008）025 号、华信评字（2008）027 号、华信评字（2008）028 号、华信评字（2008）029 号、华信评字（2008）030 号）。增值 2288.39 万元，增值率 53.34%。

3、港投公司向唐港股份转让资产评估情况

2008 年 2 月 22 日，北京国友大正资产评估有限公司对港投公司向唐港股份转让资产进行了评估，出具了国友大正评报字（2008）第 21 号评估报告。评估基准日为 2007 年 9 月 30 日，评估方法采用重置成本法。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
固定资产	71,233.29	71,233.29	92,471.82	21,184.53	29.74
其中：在建工程	3,355.16	3,355.16	3,378.85	23.69	0.71
建筑物	64,178.90	64,178.90	84,441.58	20,262.68	31.57
设备	3,699.22	3,699.22	4,597.39	898.17	24.28
无形资产	2,246.94	2,246.94	3,189.41	942.47	41.94
其中：海域使用权	2,246.94	2,246.94	3,189.41	942.47	41.94
资产总计	73,480.23	73,480.23	95,607.23	22,127.00	30.11

委估资产增值 22,127.00 万元，增值率为 30.11%，增值主要原因是：

（1）建（构）筑物评估增值 20,262.68 万元，增值率 31.57%，主要是原材料市场价格上涨致使构筑物重置成本增加。

（2）设备评估增值 818.17 万元，增值率为 24.28%，主要原因为：原材料价格上涨致使设备重置成本提高；企业设备购置时间短，再加上设备管理较好，有健全的设备管理机制和较强的维修、维护能力，故成新率相对较高，使设备评估增值。

（3）海域使用权评估值引用国家海洋技术中心和唐山兰德资产评估有限公司共同评估的同一基准日的评估结果（海域使用权价格评估咨询报告书编号：海技评字（2008-冀）资第 001 号）。增值 942.47 万元，增值率 41.94%。

4、公司向港投公司转让资产评估情况

2008 年，公司将拥有的航道、挡砂堤资产转让给公司控股股东港投公司。2008 年 2 月 20 日，北京国友大正资产评估有限公司出具了国友大正评报字（2008）第 18 号评估报告，评估基准日为 2007 年 9 月 30 日，评估采用重置成本法。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
固定资产	17,600.04	17,600.04	18,705.43	1,105.39	6.28
其中：建筑物	17,600.04	17,600.04	18,705.43	1,105.39	6.28
资产总计	17,600.04	17,600.04	18,705.43	1,105.39	6.28

委估资产增值 1,105.39 万元，增值率为 6.28%，增值主要原因是原材料市场价格上涨致使建（构）筑物重置成本增加。

（三）2008 年受让第一港埠公司、液体化工公司股权的评估情况

1、港投公司持有的液化码头公司 40%股权评估情况

2008 年港投公司将持有的液化码头公司股权转让给股份公司。2008 年 5 月 10 日，中磊会计师事务所有限责任公司对液化码头公司的整体资产进行了评估，出具了中磊评报字（2008）第 10004 号评估报告，评估基准日为 2008 年 3 月 31 日，评估采用成本加和法。根据该评估报告，液化码头公司净资产评估值为 5,189.53 万元，港投公司持有的液化码头公司 40%股权的评估值为 2,075.81 万元。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	14,682.30	14,682.30	14,682.30		
非流动资产	17,104.55	17,104.55	17,294.08	189.53	1.11
其中：固定资产	84.96	84.96	75.29	-9.67	-11.38
在建工程	17,015.08	17,015.08	17,216.53	201.45	1.18
无形资产	4.51	4.51	2.25	-2.25	-50.00
资产总计	31,786.85	31,786.85	31,976.38	189.53	0.60
流动负债	10,486.85	10,486.85	10,486.85		
非流动负债	16,300.00	16,300.00	16,300.00		
负债总计	26,786.85	26,786.85	26,786.85		
净资产	5,000.00	5,000.00	5,189.53	189.53	3.79

2、港投公司持有的第一港埠公司 45%股权评估情况

2008 年港投公司将持有的第一港埠公司股权转让给股份公司。2008 年 5 月 10 日，中磊会计师事务所有限责任公司对第一港埠公司的整体资产进行了评估，出具了中磊评报字（2008）第 10005 号评估报告，评估基准日为 2008 年 3 月 31 日，评估采用成本加和法。根据该评估报告，第一港埠公司净资产评估值为 6,329.79 万元，港投公司持有的第一港埠公司 45% 股权的评估值为 2,848.41 万元。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	12,037.74	12,037.74	12,085.24	47.49	0.39
非流动资产	17,960.18	17,960.18	18,949.70	989.53	5.51
其中：固定资产	17,331.61	17,331.61	18,300.45	968.84	5.59
在建工程	625.00	625.00	645.95	20.95	3.35
无形资产	3.57	3.57	3.30	-0.27	-7.55
资产总计	29,997.92	29,997.92	31,034.94	1,037.02	3.46
流动负债	14,505.15	14,505.15	14,505.15		0.00
非流动负债	10,200.00	10,200.00	10,200.00		
负债总计	24,705.15	24,705.15	24,705.15		0.00
净资产	5,292.77	5,292.77	6,329.79	1,037.02	19.59

（四）2009 年北京京泰向港投公司转让持有的部分本公司股权的评估情况

为北京京泰将持有公司股权部分转让给公司控股股东港投公司参考，2009 年 3 月 5 日北京岳华德威资产评估有限公司对北京京泰委估拟转让所涉及的公司股权出具了岳华德威评报字（2009）第 21 号评估报告，评估基准日为 2008 年 12 月 31 日，评估采用收益法。

资产评估结果汇总表

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	23,319.61	23,319.61	—	—	—

长期资产	59,050.95	59,050.95	—	—	—
固定资产	227,459.64	227,459.64	—	—	—
无形资产	45,709.43	45,709.43	—	—	—
其他资产	350.93	350.93	—	—	—
资产总计	355,890.56	355,890.56	—	—	—
流动负债	69,462.11	69,462.11	—	—	—
长期负债	134,728.87	134,728.87	—	—	—
负债总计	204,190.98	204,190.98	—	—	—
净 资 产	151,699.58	151,699.58	204,594.00	52,894.42	34.87

经评估，截至 2008 年 12 月 31 日，北京京泰持有的唐港股份的 18,372 万股的股权价值，在唐港股份持续经营和股份缺少流通前提下的市场价值为 46,698.50 万元。

十五、历次验资情况

请参见本说明书第五节“发行人基本情况”之“五、历次验资情况及公司设立时发起人投入资产的计量属性”。

十六、备考模拟合并利润表

港投公司二港池等重组资产属港投公司的主要经营资产，为非独立核算单位。公司为提高资产完整性，降低公司与控股股东港投公司的关联交易金额。本公司于 2008 年 3 月实施了资产重组。本次重组资产主要包括港投公司向本公司增资并转让资产：除堆场所占用土地外，港投公司将原与公司合作经营的码头等全部经营性资产，分别以转让、增资的方式投入本公司。港投公司转让及增资资产主要包括：9#泊位、12#~15#泊位、16#~19#泊位、30#~31#泊位码头相关构筑物、房屋、设备、土地等资产及部分现金。本公司结束与港投公司的资产合作经营，根据生产经营的需要继续租赁港投公司拥有的部分堆场、土地。

本公司向港投公司转让航道、挡砂堤非经营性资产，主要为本公司拥有的 2 万吨级航道、挡砂堤一期、二期资产。

本公司于 2008 年 6 月以 2008 年 3 月 31 日为基准日分别完成对港投公司原持有第一港埠公司 45%和液体化工公司 40%的少数股权收购。

为方便投资者直观地了解发行人 2008 年 3 月增资和资产转让对发行人利润

的影响情况，发行人编制了模拟备考利润表。

（一）备考模拟合并利润表的编制基础

备考模拟合并利润表是以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》（以下简称《企业会计准则（2006）》）和中国证券监督管理委员会 2007 年 2 月 15 日发布的《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 7 号—新旧会计准则过渡期间比较财务会计信息的编制和披露》的要求对财务报表进行追溯调整，并对合并财务报表项目按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》的规定重新列报。

（二）备考模拟合并利润表所依据的基本假设

本备考合并利润表是基于自比较报表 2007 年 1 月 1 日重组资产已注入本公司、转让的公用设施等资产已转让的基本假设编制而成。

（三）会计政策

编制备考模拟利润表采用的会计政策与发行人现行会计政策一致。

（四）备考模拟合并利润表

合并利润表

单位：元

项目	2008 年度	2007 年度
一、营业收入	1,397,557,938.46	1,048,248,821.72
减：营业成本	819,958,806.47	529,528,243.10
营业税金及附加	45,716,432.71	34,254,007.89
销售费用	3,120,371.34	1,191,724.14
管理费用	173,917,287.93	136,498,794.92
财务费用	87,336,173.18	57,738,664.27
资产减值损失	719,550.00	-237,504.83
加：公允价值变动收益	—	—
投资收益	-3,702,270.98	2,420,009.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	610,846.76	723,509.92

二、营业利润	263,087,045.84	291,694,902.15
加：营业外收入	9,991,607.59	9,213,878.30
减：营业外支出	6,075,872.98	2,449,414.73
其中：非流动资产处置损失	3,829,651.21	1,495,537.88
三、利润总额	267,002,780.45	298,459,365.72
减：所得税费用	64,787,817.95	103,888,386.73
四、净利润	202,214,962.51	194,570,978.99
其中：归属于母公司股东的净利润	172,133,660.40	177,341,493.88
少数股东损益	30,081,302.11	17,229,485.11
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.23	0.30
（二）稀释每股收益	0.23	0.30
六、其他综合收益	5,898,260.02	1,240,606.94
七、综合收益总额	208,113,222.53	195,811,585.93
归属于母公司股东的综合收益总额	178,031,920.42	182,164,358.84
归属于少数股东的综合收益总额	30,081,302.11	13,647,227.09

（五）会计师事务所对模拟备考报表的审核意见

信永中和会计师事务所有限责任公司对上述备考利润表发表了如下审核意见：“我们认为，上述备考合并利润表已经按照《企业会计准则》的规定及备考合并利润表附注二所述的编制基础编制，在所有重大方面公允反映了唐山港集团2007年度和2008年度的备考经营成果。”

十七、执行新会计制度后的备考合并利润表

本公司从2007年1月1日开始全面执行企业会计准则，以此为基础编制申报合并利润表与本公司备考合并利润表一致。

第十一节 管理层讨论与分析

一、发行人财务状况分析

(一) 资产分析及减值准备提取情况

报告期内，公司资产结构及变化情况如下：

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产	58,473.25	13.16	51,764.43	12.36	66,309.00	25.80
非流动资产	385,868.63	86.84	367,134.11	87.64	190,726.45	74.20
资产总计	444,341.88	100.00	418,898.54	100.00	257,035.45	100.00

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司总资产分别为 257,035.45 万元、418,898.54 万元和 444,341.88 万元。

港口企业基础设施投资大，对流动资产的需求相对较少，本公司的资产结构符合上述特点。2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司非流动资产占总资产的比例分别为 74.20%、87.64%和 86.84%，能够保障公司正常的运营生产、设备购置、投资等活动。

2008 年 3 月公司完成资产重组，固定资产和资产总额相应增加，2008 年末公司资产结构较 2007 年末的变化较大，流动资产占比下降，非流动资产占比较 2007 年末增加了 13.44 个百分点，达到 87.64%。2008 年 3 月的资产重组减少了关联交易，提高了公司资产的完整性，对于公司的长远发展具有积极的作用。

2009 年末公司资产结构较 2008 年末无重大变化，资产总额的增加主要是当年实现的净利润带来的净资产增加。

1、流动资产

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动资产合计	58,473.25	100.00	51,764.43	100.00	66,309.00	100.00
其中：货币资金	21,979.73	37.59	34,502.09	66.65	33,021.95	49.80
应收票据	2,214.12	3.79	3,860.93	7.46	3,355.96	5.06
应收账款	5,005.65	8.56	6,486.67	12.53	3,923.78	5.92

预付账款	19,632.58	33.58	5,249.13	10.14	19,968.09	30.11
其他应收款	785.87	1.34	988.00	1.91	3,483.21	5.25
存货	8,810.07	15.07	640.30	1.24	2,486.01	3.75

(1) 货币资金分析

报告期内，公司的货币资金保持相对稳定，为公司固定资产投资和正常经营周转提供了保障。2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司货币资金分别为 33,021.95 万元、34,502.09 万元和 21,979.73 万元。

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，货币资金在流动资产中所占的比例分别为 49.80%、66.65%、37.59%。与制造业企业相比，公司货币资金占流动资产的比例相对较高，主要是因为公司主要提供港口管理与服务，对原材料需求较少，存货占比较低。2009 年末货币资金在流动资产中所占的比例下降为 37.59%，主要是因为流动资产中预付账款和存货增加所致：2009 年公司为长远发展提前谋划，为购买船舶、设备以及子公司煤炭港埠公司采购煤炭的预付货款大幅增加，由上年度的 5,249.13 万元增加至 19,632.58 万元；煤炭港埠公司 2009 年煤炭购销业务增长，库存煤炭增加导致存货由上年度的 640.30 万元增加至 8,810.07 万元。

(2) 应收账款分析

①应收账款变化情况

项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
应收账款余额（万元）	5,317.37	6,815.31	4,174.48
应收账款坏账准备（万元）	311.71	328.64	250.70
应收账款净额（万元）	5,005.65	6,486.67	3,923.78

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司应收账款余额分别为 4,174.48 万元、6,815.31 万元和 5,317.37 万元。

2008 年末公司应收账款的增幅与营业收入的增幅基本相当，应收账款余额较期初增加了 63.26%，营业收入 2008 年度较 2007 年度增长 58.46%。此外，金融危机中客户结算有所延迟对 2008 年应收账款余额增加也有一定影响。

2009 年末应收账款余额较上年减少了 21.98%，主要是因为随着港口运营形势以及国家经济逐步好转，公司执行更为严格的应收账款制度，加快了应收账款周转和货币资金的回笼速度，客户欠款逐渐减少。

②应收账款余额的构成情况

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	5,043.28	94.85	6,680.22	98.01	3643.60	87.28
1—2 年	162.59	3.06	108.42	1.59	303.04	7.26
2—3 年	86.25	1.62	15.43	0.23	209.94	5.03
3—4 年	14.31	0.27	0.38	0.01	7.76	0.19
4—5 年	0.12	0	7.18	0.11	0	0
5 年以上	10.82	0.20	3.68	0.05	10.14	0.24
合计	5,317.37	100.00	6,815.31	100.00	4,174.48	100.00

报告期内各期末，公司应收账款的账龄结构较为稳定。2009 年末，公司应收账款余额 5,317.37 万元，其中账龄 1 年以内的占 94.85%，账龄 1—2 年的占 3.06%，账龄 2 年以上的占 2.09%。公司应收账款主要是账龄一年以内的正常结算款，2 年以上的应收账款比重较小。

公司结算制度以预收账款为主要方式，信誉较好的客户采取按合同按月定期结算。为加强应收账款的管理，公司将收入的回款指标作为业务部门和财务部门的年度考核主指标，与绩效和薪酬制度相结合，强化管理责任，实现了良好的效果，基本无坏账发生，提高了公司收益质量和经营活动的现金净流量。

2009 年末，公司应收账款周转率为 33.59 次/年，报告期末应收账款净额占净资产的比重为 2.50%。2009 年 12 月 31 日应收账款前 5 名单位明细情况如下表：

序号	单位名称	金额（万元）	账龄	占比
1	中交天津航道局有限公司	1,206.01	一年以内	22.68%
2	中国首钢国际贸易工程公司	711.97	一年以内	13.39%
3	青岛大通国际船舶管理有限公司	221.70	一年以内	4.17%
4	山西太钢不锈钢股份有限公司	218.67	一年以内	4.11%
5	广州市建盛达发展有限公司	217.09	一年以内	4.08%
	合计	2,575.44	——	48.43%

(3) 预付账款分析

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司预付账款分别为 19,968.09 万元、5,249.13 万元和 19,632.58 万元。

2008 年末预付账款较 2007 年减少了 14,718.96 万元，主要是因为：2008

年煤炭港埠公司与华能能源交通产业有限公司协议终止原签订的《煤炭供需合同》，新签订的《合作储存经营煤炭合同》履行完毕，预付的煤炭购货款减少，2008 年末预付账款下降到正常水平。

2009 年末预付账款比 2008 年末增加了 14,383.44 万元，主要为公司预付拖轮、设备款 7,638.50 万元，子公司煤炭港埠公司预付煤炭购货款 10,269.69 万元。

（4）其他应收款分析

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司其他应收款分别为 3,483.21 万元、988.00 万元和 785.87 万元。

2007 年其他应收款主要为煤炭港埠公司委托中国农业银行唐山京唐港支行贷款 1,500 万元给集装箱公司。2008 年煤炭港埠公司委托贷款到期收回，其他应收款下降至 988.00 万元。2009 年末其他应收款为 785.87 万元，未发生重大变化。

（5）存货分析

报告期内，公司存货构成及变化情况如下：

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	420.97	4.74	397.05	58.25	446.77	17.68
低值易耗品	66.31	0.75	95.91	14.07	161.45	6.39
备品备件	—	—	17.59	2.58	11.30	0.45
库存商品	8,386.39	94.51	171.08	25.10	1,907.81	75.49
存货余额合计	8,873.67	100	681.63	100	2,527.33	100
存货跌价准备	63.60	—	41.32	—	41.32	—
存货净额	8,810.07	—	640.30	—	2,486.01	—

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司存货分别为 2,486.01 万元、640.30 万元和 8,810.07 万元。

公司主要提供港口管理与服务，报告期内 2007 年末和 2008 年末公司存货保持在较低水平，2009 年年末公司存货增加主要是煤炭港埠公司煤炭存货增加 7,920.97 万元。公司 2007 年末、2008 年和 2009 年末存货净额占流动资产的比例分别为 3.75%、1.24%和 15.07%。除库存商品外，公司的存货主要是公司大

型作业设备必备的正常消耗的材料、配件、以及与货种配套的工具和属具。库存商品主要为煤炭港埠公司待销售的煤炭和唐山市外轮供应有限公司的燃油库存。

2007 年末和 2009 年末，公司库存商品分别为 1,907.81 万元和 8,386.39 万元，分别占存货余额的 75.49%和 94.51%，其中煤炭港埠公司煤炭存货分别为 1,452.68 万元、7,978.22 万元。

2、非流动资产

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
非流动资产合计	385,868.63	100	367,134.11	100	190,726.45	100
其中：长期投资	16,417.84	4.25	15,216.54	4.14	13,158.26	6.90
固定资产	288,982.46	74.89	243,977.80	66.45	140,915.65	73.88
在建工程	20,618.81	5.34	52,506.31	14.30	16,478.42	8.64
无形资产	54,656.51	14.16	52,858.63	14.40	17,463.46	9.16
递延所得税资产	5,185.50	1.34	2,564.72	0.70	2,213.41	1.16

(1) 固定资产和在建工程分析

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司固定资产分别为 140,915.65 万元、243,977.80 万元和 288,982.46 万元。

2008 年末，公司固定资产比 2007 年末增加了 103,062.15 万元，主要原因为本期唐港实业增资转入固定资产原值 25,636.10 万元，从唐港实业购入固定资产原值 96,896.75 万元，从在建工程转入增加固定资产原值 5,890.06 万元，航道、挡砂堤转让给唐港实业减少固定资产原值 24,903.07 万元。2009 年末，固定资产较上年增加了 45,004.66 万元，主要为液化公司和本部在建工程达到预定可使用状态转入固定资产 59,026.78 万元。

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司在建工程分别为 16,478.42 万元、52,506.31 万元和 20,618.81 万元。

2007 年末，公司在建工程为 16,478.42 万元，主要原因为本公司子公司液化码头公司、第一港埠公司工程增加投资尚未完工所致。

2008 年末，公司在建工程比 2007 年末增长 218.64%，为 52,506.31 万元，主要原因为本公司之子公司液化码头公司工程投资增加，以及为满足经济腹地经济快速发展对泊位的迫切需求，公司在募集资金到位之前已开始投入建设 20#~

22#通用杂货泊位工程。

2009 年末本公司 20-22#码头工程项目已部分达到预定可使用状态，以及液体化工码头工程完工投入试运营，暂估转入固定资产 59,026.78 万元，在建工程比上期末减少了 31,887.50 万元。

报告期内，公司实施了资产重组，并投资建设、购置与生产经营紧密相关的大型设备及配套设施，有利于公司拓展货源、抢抓市场机遇，扩大经营规模，提高吞吐能力，符合公司的投资规划和发展战略。

截至 2009 年 12 月 31 日，公司固定资产主要包括房屋、建筑及构筑物、机器设备、运输设备、办公设备等，主要情况如下：

单位：元

资产类别	原值	累计折旧	减值准备	净额	成新率
房屋、建筑物及构筑物	2,402,821,440.38	314,954,370.32	8,333,575.54	2,079,533,494.52	86.55%
机器设备	732,392,352.26	234,730,620.41	750,695.70	496,911,036.15	67.85%
运输设备	259,949,484.50	94,928,377.46	—	165,021,107.04	63.48%
办公设备	38,296,430.02	19,474,466.87	446.68	18,821,516.47	49.15%
其他	164,031,237.86	34,493,798.34	—	129,537,439.52	78.97%
合计	3,597,490,945.02	698,581,633.40	9,084,717.92	2,889,824,593.70	80.33%

公司严格按照折旧政策及时足额计提折旧，严格按照设备维护规定及时进行设备维护保养。截至报告期末，公司固定资产成新率为 80.33%，其中主要固定资产房屋、建筑物及构筑物成新率为 86.55%，机器设备成新率为 67.85%，成新率较高，使用状况良好。

公司固定资产中存在个别设备成新率较低的情况，占公司固定资产的比例很小。煤炭港埠公司部分煤炭装卸设备成新率较低，其中装船机成新率为 43.50%、给煤机为 15.60%、皮带机为 24%、分煤器为 30%，合计 263.07 万元，占公司固定资产的比重为 0.09%，对公司不构成重要影响。华兴海运公司拥有的两艘运输船舶成新率较低，“唐山海 2”成新率为 3.68%、“唐山海 3”为 44.44%，合计 13,104.41 万元，占公司固定资产的比重为 4.53%。“唐山海 3”折旧期满时间为 2016 年 2 月，截至报告期末剩余使用时间为 74 个月，近期没有更新风险；“唐山海 2”折旧期满的时间为 2011 年 3 月，截至报告期末剩余使用时间为 15 个月，公司将根据航运市场景气程度择机筹备购建船舶。

综上所述，公司不存在固定资产近期需要更新以及增加维修费用的风险。

（2）无形资产分析

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司无形资产分别为 17,463.46 万元、52,858.63 万元和 54,656.51 万元。

2009 年末，公司无形资产为 54,656.51 万元，主要是土地使用权和海域使用权。2008 年末无形资产比 2007 年末增加 202.68%，为 52,858.63 万元，主要原因为 2008 年 3 月唐港实业增资转入及购入土地使用权和海域使用权 10,033.74 万元，以及购入 20#~22#通用杂货泊位工程土地 21,891.93 万元。

（3）其他重要变化情况分析

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司长期投资分别为 13,158.26 万元、15,216.54 万元和 16,417.84 万元；递延所得税资产分别为 2,213.41 万元、2,564.72 万元和 5,185.50 万元。

报告期末公司递延所得税资产主要为：2007 年公司以 4#、5#泊位相关资产评估后向煤炭港埠公司出资，资产评估增值部分形成；2009 年公司取得的与资产相关的政府补助摊余金额 8,967.00 万元形成。

3、资产减值准备提取情况

报告期内，公司各期末主要资产减值准备情况如下：

单位：万元

减值准备项目	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
坏账准备	454.33	465.89	396.94
存货跌价准备	63.60	41.32	41.32
固定资产减值准备	908.47	46.38	53.21
长期投资减值准备	—	—	80.33

本公司按季度组织资产清查，及时足额提取各项准备。

坏账准备按照应收账款的百分比提取，报告期内略有增加，主要原因是业务量增长导致定期结算客户期末余额增大。

存货跌价准备是公司对存货进行盘点，根据存货与可变现净值孰低计提的减值准备。2009 年末较上年增加 22.28 万元，为公司年末进行库存盘点时发现部分存货技术落后不适使用，对该部分存货计提的跌价准备。

固定资产减值准备是公司对固定资产盘点，2006 年按准则规定计提减值准

备 72.65 万元，2007 年和 2008 年分别减少 19.44 万元和 6.83 万元。2009 年末公司对部分技术落后的设备，部分闲置的铁路线按公司会计政策计提减值准备 893.02 万元，固定资产减值准备较上年有所增加。

长期投资减值准备为公司改制时对参股企业唐山北方煤炭储运有限公司亏损计提的减值准备，2008 年末，公司持有的唐山北方煤炭储运有限公司股权公允价值不存在减值迹象，转回计提的减值准备。

（二）公司资产负债结构分析

1、主要财务指标

财务指标	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
流动比率	0.6430	0.6035	0.7633
速动比率	0.5461	0.5960	0.7347
资产负债率（合并）	54.87%	58.16%	46.13%
资产负债率（母公司）	55.11%	57.37%	40.17%
	2009 年度	2008 年度	2007 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	68,399.28	51,600.63	34,243.18
利息保障倍数	7.98	5.61	30.38

2、流动比率、速动比率分析

本公司与沿海港口上市公司流动比率比较如下：

上市公司简称	2008.12.31	2007.12.31
上港集团（600018）	1.2002	0.8533
深赤湾 A（000022）	0.6247	0.4846
天津港（600717）	0.7925	1.1034
厦门港务（000905）	1.0889	1.0916
营口港（600317）	0.1359	0.3300
锦州港（600190）	0.1989	0.2837
日照港（600017）	0.8848	1.2542
连云港（601008）	0.7942	0.9584
北海港（000582）	0.4630	0.3963
平均	0.6870	0.7506
本公司	0.6035	0.7633

本公司与沿海港口上市公司速动比率比较如下：

上市公司简称	2008.12.31	2007.12.31
上港集团（600018）	1.0977	0.8052
深赤湾 A（000022）	0.6041	0.4736
天津港（600717）	0.7584	1.092
厦门港务（000905）	0.9581	0.8819
营口港（600317）	0.1178	0.2818
锦州港（600190）	0.1966	0.2791
日照港（600017）	0.7798	1.1157
连云港（601008）	0.7749	0.9311
北海港（000582）	0.4533	0.3867
平均	0.6379	0.6941
本公司	0.5960	0.7347

注：沿海港口上市公司 2009 年年报尚未公布。

2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司流动比率分别为 0.7633、0.6035 和 0.6430；速动比率分别为 0.7347、0.5960 和 0.5461。

2007 年末公司流动比率、速动比率高于我国沿海港口上市公司平均水平，2008 年末低于沿海港口上市公司平均水平。

2008 年以来，公司的流动比率和速动比率下降，主要原因是：2008 年度，公司上缴当年及以前年度累积的代缴港建费支付现金 40,942.85 万元，向股东支付股利 16,000.00 万元，公司资金流相对紧张。

2009 年末，公司的流动比率回升至 0.6430，速动比率略有下降至 0.5461。2009 年末公司速动比率未随流动比率一同回升，主要是由于子公司煤炭港埠公司煤炭存货增加较多，存货净额占流动资产的比例由 1.24%增加到 15.07%。

报告期内，公司的货币资金保持相对稳定，为公司固定资产投资和正常经营周转提供了保障。公司将加大市场开发力度，提高经营活动净流量；加强财务管理，提高资金使用效率；拓宽融资渠道，银行贷款期限侧重中长期，增强公司的短期偿债能力。

3、资产负债率分析

2008 年，公司的资产负债率（母公司）从年初的 40.17%上升至 57.37%，主要是公司增加了长期银行借款购买唐港实业的资产。2009 年末公司资产负债

率（母公司）较 2008 年末无重大变化，为 55.11%。公司管理层认为，公司目前的资产负债率仍处在合理的水平。

为满足唐山及其邻近地区钢铁等工业产品大量外运的需要，公司本次募集资金拟投资建设唐山港京唐港区 20#~22#通用杂货泊位，项目总投资额 115,568.72 万元。目前京唐港区钢铁类杂货泊位吨级规模、数量和吞吐能力不足，作业分散，不能适应公司所在经济腹地钢铁工业快速发展以及河北钢铁工业产能向唐山地区和沧州地区的沿海发展的需要。

上述项目的投资建设在一定时期内将引起公司资产负债率水平的上升。如本次公司上市发行成功，则能优化公司的资产结构，降低负债率，并提升公司的盈利能力和持续发展能力。

4、息税折旧摊销前利润可满足偿还借款利息的要求

2007 年、2008 年和 2009 年，公司息税折旧摊销前利润分别为 34,243.18 万元、51,600.63 万元和 68,399.28 万元；利息保障倍数分别为 30.38 倍、5.61 倍和 7.98 倍。

2008 年为筹集资金收购唐港实业的经营性资产，公司的长期借款和利息费用有较大幅度的增加。2008 年度财务费用为 6,996.34 万元，利息保障倍数下降到 5.61 倍；2009 年利息保障倍数为 7.98 倍。公司的利息保障倍数处于合理水平，可满足偿还借款利息的要求。

5、负债结构分析

公司负债结构及变化情况如下：

项目	2009.12.31		2008.12.31		2007.12.31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
流动负债合计	90,939.90	37.30	85,780.77	35.21	86,873.31	73.27
其中：短期借款	10,000.00	4.10	—	—	—	—
应付账款	38,647.48	15.85	40,819.91	16.75	25,167.34	21.23
预收款项	15,800.75	6.48	6,191.36	2.54	7,414.79	6.25
应付职工薪酬	3,360.65	1.38	2,356.07	0.97	1,893.46	1.60
应交税费	9,898.99	4.06	13,218.17	5.43	45,642.28	38.49
应付股利	—	—	9,969.04	4.09	—	—
其他应付款	12,552.03	5.15	13,226.23	5.43	6,755.44	5.70

一年内到期的非流动负债	680.00	0.28	—	—	—	—
非流动负债合计	152,879.51	62.70	157,868.87	64.79	31,696.30	26.73
其中：长期借款	137,800.00	56.52	151,490.00	62.18	24,216.00	20.42
负债总计	243,819.41	100	243,649.64	100	118,569.61	100

(1) 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司负债分别为 118,569.61 万元、243,649.64 万元和 243,819.41 万元；其中非流动负债占比分别为 26.73%、64.79%和 62.70%。

2008 年末公司的非流动负债占总负债的比重较上年末有显著的增加，主要原因是长期借款增加，报告期内各会计期末公司流动负债余额保持基本稳定。2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司长期借款分别为 24,216 万元、151,490 万元和 137,800 万元。2008 年末公司长期借款较 2007 年末增加了 127,274 万元。公司处于关键的发展机遇期，建设资金需求量大，融资手段单一，主要依靠自有资金积累和银行借款实施项目建设，包括液体化工码头建设和 16#~19#泊位相关设施建设等。2008 年为筹集资金收购唐港实业的经营性资产是长期借款增加的主要原因。

公司目前以长期负债为主的负债结构，能够在快速发展的同时，避免过大的短期偿债压力，保持比较稳健的财务结构。2009 年末公司负债结构稳定，与上年变化较小。

(2) 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司应交税费分别为 45,642.28 万元、13,218.17 万元和 9,898.99 万元。

2007 年末，公司的流动负债中应交税费占比较高，为 38.49%，主要为代收代缴的港口建设费，以及尚未汇算清缴的所得税。2008 年，本公司上缴以前年度累积的代收港建费，港口建设费代征代缴主体变更为唐港实业，汇算清缴本期交纳前期所得税，2008 年末应交税费比 2007 年末减少 71.04%，占负债总额的比例为 5.43%。

(3) 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司应付账款分别为 25,167.34 万元、40,819.91 万元和 38,647.48 万元。

2008 年末，应付账款较期初增长了 62.19%，主要原因是本公司及子公司液体化工码头公司的应付工程款增加。

(4) 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司其他应付款分别为 6,755.44

万元、13,226.23 万元和 12,552.03 万元。

2008 年末，其他应付款较比年初增长 95.79%，主要原因为 2008 年港口建设费代征代缴主体变更为唐港实业，本公司前期代征代缴港口建设费余额 6,843.10 万元转入对唐港实业的其他应付款反映所致。2009 年末，其他应付款余额较上年度没有发生重大变化，主要构成为本期应付唐港实业的代收港口建设费。由于港口建设费系由本公司及控股公司直接向其客户和其他费用一起直接收取，港口建设费代征代缴主体变更为唐港实业后，由本公司代收港口建设费。

(5)2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司应付股利分别为 0 元、9,969.04 万元和 0 元。

2008 年末应付股利期末余额较大，主要原因为本公司经股东大会批准，延期向股东支付部分现金股利，共计 9,969.04 万元所致。截至 2009 年 5 月 27 日，上述股利已全部支付完毕。

(6) 2007 年末、2008 年末和 2009 年末，公司预收款项分别为 7,414.79 万元、6,191.36 万元和 15,800.75 万元。

2009 年末预收款项较上年末增加了 9,609.39 万元，增加幅度为 155%，主要原因是：1) 2009 年以来公司吞吐量和装卸堆存业务收入增长较快，2009 年度公司装卸堆存业务收入较上年度增加 51.25%，公司严格执行预收装卸业务收入款制度，使装卸堆存业务相关的预收账款有较大增长；2) 2009 年以来子公司煤炭港埠公司煤炭购销业务较上年度大幅增长，煤炭销售收入从 2008 年 6,145.74 万元增长至 2009 年的 21,024.10 万元，煤炭港埠公司大部分煤炭购销业务也执行预收账款制度，报告期末预收煤炭销售款余额为 7,252.25 万元。

6、现金流量与偿债能力分析

报告期内，公司经营活动现金流量及净利润情况如下：

单位：万元

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
经营活动现金流量净额	44,782.11	19,145.08	14,924.62
净利润（归属于母公司）	25,295.17	15,830.27	13,151.63

报告期内各期，公司经营活动产生的现金流量净额均为正数，且均高于公司同期净利润，说明报告期内公司收益质量较高，盈利能够及时转化为经营活动产生的现金流入，增强公司的偿债能力。

2009 年度与报告期其它年度相比，公司经营活动产生的现金流量净额较高，主要原因是 2009 年度公司营业收入和净利润增长较快，同时经营活动现金流出相对较少：（1）2009 年度公司实现营业收入和归属于母公司所有者的净利润分别较上年增长 43.30%和 59.79%；（2）2007 年煤炭港埠公司预付华能能源交通产业有限公司的煤炭购置款 17,500 万元，“购买商品、接受劳务支付的现金”较高；（3）2008 年，港口建设费代征代缴主体由本公司变更为唐港实业，本公司上缴当年及以前年度代收港建费，“支付的其他与经营活动有关的现金”较高。

（三）资产周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率情况如下：

财务指标	2009 年度	2008 年度	2007 年度
应收账款周转率	33.59	25.87	19.44
存货周转率	25.23	51.55	31.23

报告期内公司营业收入呈逐年增长的趋势，并加强了应收账款的管理，应收账款年周转率逐年提高。

存货在公司流动资产中比重很小，公司采取严格控制库存，实行物资代储等措施以提升周转率。报告期内公司存货周转率保持在较高水平，其中 2007 年度和 2009 年度因煤炭港埠公司期末煤炭购销业务形成的煤炭存货较多，公司存货周转率相对低于 2008 年度的水平。

二、公司盈利能力分析

（一）营业收入及其构成变化趋势分析

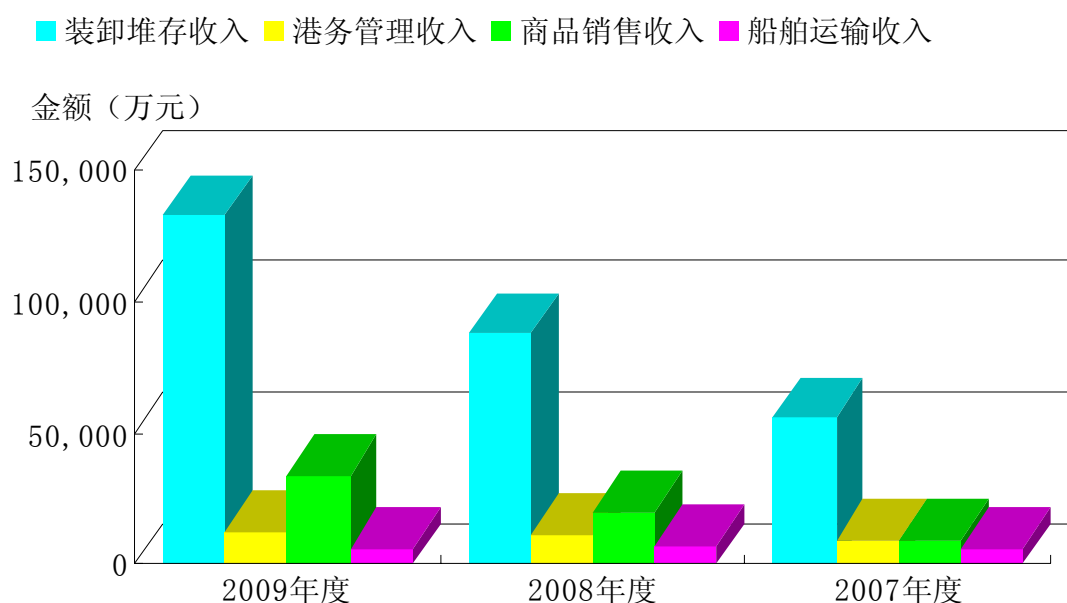
报告期内，公司的营业收入构成情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
一.主营业务收入	191,312.19	99.13	133,081.82	98.82	83,007.27	97.67
其中：装卸堆存收入	132,774.86	68.80	87,787.50	65.96	55,671.64	67.07
港务管理收入	12,270.36	6.36	11,528.00	8.66	9,454.14	11.39
商品销售收入	33,703.44	17.46	19,695.57	14.80	9,054.28	10.91
船舶运输收入	6,006.00	3.11	7,116.00	5.35	6,279.40	7.56

其他收入	6,557.53	3.40	6,954.75	5.23	2,547.80	3.07
二.其他业务收入	1,681.28	0.87	1,593.61	1.18	1,981.17	2.33
营业收入合计	192,993.47	100	134,675.43	100	84,988.44	100

报告期公司主营业务收入变化趋势如下图：

主营业务收入及构成变化趋势图



2007 年、2008 年和 2009 年，公司营业收入分别为 84,988.44 万元、134,675.43 万元和 192,993.47 万元。

公司营业收入呈现逐年增长趋势，2008 年度和 2009 年度同比增长率分别为 58.46%和 43.30%。报告期内，公司主营业务收入非常突出，占营业收入比重在 97%以上，体现了公司以主业为核心的发展战略。公司装卸堆存收入占营业收入比重在 65%以上，每年均保持了稳定快速的增长，是公司主要的收入来源和营业收入持续增长的基本保证。

2008 年度主营业务收入大幅增长主要原因是：本公司完成的吞吐量较 2007 年度增长了 18.50%，装卸堆存收入和港务管理收入相应增长；公司实现商品销售收入 19,695.57 万元，较上年度增长 117.53%，其中受 2008 年度国内燃油供应紧张的影响，公司控股子公司唐山市外轮供应有限公司为保证港区内倒运车队等协力单位的正常运作，千方百计保证燃油供应，实现油料销售收入 12,664.03 万元，2008 年度煤炭贸易市场活跃，煤炭港埠公司实现煤炭销售收入 6,145.74

万元；2008年3月本公司完成资产重组，关联交易减少，向唐港实业支付的合作分成收入大幅下降。

2009年公司营业收入实现了较快增长。2009年我国为应对国际金融危机实施的一系列宏观经济刺激政策取得了较好的效果，国民经济回升向好、大宗商品需求旺盛、国内钢铁企业产量逐步恢复，同时国际市场铁矿石和煤炭等大宗商品价格和海运费相对处于低位，2009年公司进口矿石、进口焦煤吞吐量快速增长，完成吞吐量较上年度增长了45.51%，装卸堆存业务收入相应上升。2009年子公司煤炭港埠公司的煤炭购销业务收入增加使得商品销售收入增加，对营业收入增长也有一定贡献。

1、装卸堆存收入

2007年、2008年和2009年，公司装卸堆存收入分别为55,671.64万元、87,787.50万元和132,774.86万元。

2007年、2008年和2009年公司装卸堆存收入较上年度分别增长了11.37%、57.69%和51.25%。

(1) 报告期内公司经营泊位增加、装卸速率进一步提高，主要货种吞吐量的持续快速增长是装卸堆存收入增长的主要原因。

2007年8月，公司以合作方式经营的唐港实业泊位增加了四港池的30#泊位，三港池16#~19#泊位（其中16#~17#泊位为工作船泊位），核定年吞吐能力增加600万吨，达到2,968万吨。

报告期内，公司主要货种吞吐量情况如下：

项目	2009年度		2008年度		2007年度	
	吞吐量 (万吨)	比例 (%)	吞吐量 (万吨)	比例 (%)	吞吐量 (万吨)	比例 (%)
钢铁	1,225.86	18.31	1,132.24	24.61	1,101.14	28.36
铁矿石	3,265.14	48.77	1,968.74	42.79	1,611.74	41.51
煤炭	2,013.40	30.08	1,377.72	29.95	1,019.17	26.25
其他货种	190.11	2.84	122.01	2.65	150.54	3.88
合计	6,694.51	100	4,600.71	100	3,882.58	100

报告期内 2007-2009 年各年度公司完成吞吐量分别为 3,882.58 万吨、4,600.71 万吨和 6,694.51 万吨，较上年度分别增长了 12.16%、18.50%和 45.51%。

报告期内公司完成的钢铁吞吐量每年都在 1,000 万吨以上,呈稳步增长趋势,2007-2009 年分别为 1,101.14 万吨、1,132.24 万吨和 1,225.86 万吨。报告期内各年度公司完成的铁矿石吞吐量分别为 1,611.74 万吨、1,968.74 万吨和 3,265.14 万吨,较上年度分别增长了 17.21%和 22.15%和 65.84%。依托京唐港区经济腹地钢铁产业的发展以及河北钢铁产业布局向京唐港区等沿海地区转移的趋势,公司的铁矿石和钢铁吞吐量逐年增长。

2009 年我国为应对国际金融危机实施的一系列宏观经济刺激政策取得了较好的效果,国民经济回升向好、大宗商品需求旺盛、国内钢铁企业产量逐步恢复,同时国际市场铁矿石和煤炭等大宗商品价格和海运费相对处于低位,2009 年全国进口铁矿石和进口煤炭增长较快。2009 年全国进口铁矿石 62,778 万吨,较 2008 年增长了 41.6%。

针对国内资源环境瓶颈加剧的矛盾,近两年国家采取了严格控制资源性产品出口,鼓励相关产品进口的政策措施,对煤炭取消出口退税,开征出口关税,同时 2008 年 1 月 1 日起煤炭进口关税降为零。2009 年我国首度成为煤炭净进口国,进口煤炭首度超过 1 亿吨(约占全年国内煤炭消费量的 3%)。

受益于上述因素并依托公司直接经济腹地钢铁产业的发展,2009 年公司毛利率较高的外贸货种进口铁矿石和进口焦煤(冶金煤)实现了较快增长。

报告期内各年度公司完成的煤炭吞吐量分别为 1,019.17 万吨、1,377.72 万吨和 2,013.40 万吨。2009 年煤炭吞吐量较上年增加了 635.68 万吨,主要是公司进口焦煤(冶金煤)吞吐量较上年大幅增加。2008 年 9 月以前受国内煤炭市场活跃、煤炭价格与交易量大幅增长、南方电煤紧缺等因素影响,北煤南运一直维持在较高水平,2008 年度公司的煤炭吞吐量较 2007 年度增长了 35.18%。

(2) 报告期内公司根据协议向唐港实业支付合作收入分成的金额变化对装卸堆存收入的增长趋势有重要的影响。

2008 年 3 月公司完成资产重组,获得了原唐港实业投入合作经营的核心资产,除 30#泊位门机合作经营外,公司无需向唐港实业支付合作收入分成。因此 2008 年度装卸堆存收入较 2007 年度的增长幅度快于吞吐量增长幅度。报告期内,公司向唐港实业支付的合作分成收入情况如下:

单位:万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
----	---------	---------	---------

支付合作分成收入	1,244.00	5,882.23	20,498.33
----------	----------	----------	-----------

(3) 装卸堆存收入的构成及变化趋势

报告期内，公司装卸堆存收入按货种分类构成如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
装卸堆存收入						
钢铁	24,824.08	18.70	25,362.37	28.89	16,715.60	30.03
铁矿石	59,399.99	44.74	34,355.78	39.14	20,395.37	36.64
煤炭	44,248.15	33.33	25,425.53	28.96	16,541.41	29.71
其他货种	4,302.63	3.24	2,643.81	3.01	2,019.26	3.63
合计	132,774.86	100.00	87,787.49	100	55,671.64	100

公司以钢铁、铁矿石、煤炭为支柱货种，报告期内三大货种的装卸堆存收入占装卸堆存收入总额的 95% 以上。各货种装卸堆存收入的构成比例及变化趋势与吞吐量变化趋势一致。

2、港务管理收入

2007 年、2008 年和 2009 年，公司港务管理收入分别为 9,454.14 万元、11,528.00 万元和 12,270.36 万元。

报告期内港务管理收入金额随吞吐量逐年增长，目前占公司营业收入的 6% 左右，主要包括拖轮作业收入、港口设施保安费收入以及收取业主泊位收入等。

业主泊位收入系公司根据业主泊位合同向业主泊位收取固定的费用，内容主要为公用设施公用部分使用、维护费以及通讯、调度业务代理费等。

3、商品销售收入

2007 年、2008 年和 2009 年，公司商品销售收入分别为 9,054.28 万元、19,695.57 万元和 33,703.44 万元。

商品销售收入主要包括唐山市外轮供应有限公司的燃油销售收入和煤炭港埠公司的煤炭销售收入。商品销售收入较不稳定，主要随煤炭市场和商品油市场的波动而变化。

2007 年度由于煤炭贸易市场不景气，公司商品销售收入较上年下降 30.65%。2008 年度，公司实现商品销售收入 19,695.57 万元，较上年度增长 117.53%，主要原因为：2008 年度国内燃油供应紧张，公司控股子公司唐山市外轮供应有限公司为保证港区内倒运车队等协力单位的正常运作，千方百计保证

燃油供应，实现油料销售收入 12,664.03 万元；2008 年度煤炭贸易市场活跃，煤炭交易价格大幅上涨，煤炭销量上升，实现煤炭销售收入 6,145.74 万元。2009 年商品销售收入较上年增加了 14,007.87 万元，主要是子公司煤炭港埠煤炭销售收入增加了 14,878.36 万元所致；2009 年公司完成吞吐量较上年度增长较快，子公司唐山市外轮供应有限公司为港区内协力单位等提供的燃油供应量保持在较高水平，燃油销售收入与上年相比基本持平。

4、船舶运输收入

2007 年、2008 年和 2009 年，公司船舶运输收入分别为 6,279.40 万元、7,116.00 万元和 6,006.00 万元。

船舶运输收入是指唐山华兴海运有限公司、洋浦华诚有限公司的船舶运输收入。报告期内，船舶运输收入比较稳定，目前占公司营业收入的 3%左右。

5、其他收入

2007 年、2008 年和 2009 年，公司其他收入分别为 2,547.80 万元、6,954.75 万元和 6,557.53 万元。

其他收入主要包括：代理服务收入、监理咨询服务收入等，目前占公司营业收入的 4%左右。2008 年度实现其他收入 6,954.75 万元，较上年度增长 172.97%，主要原因是本公司子公司船代、货代和物流业务量上升。2009 年公司其他收入与 2008 年基本持平。

2008 年公司其他收入的构成情况如下：

2008 年公司加工修理修配、理货、监理、检测、绿化服务收入合计 2,062.11 万元，与 2007 年该等项目合计 1,901.88 万元相比基本持平，略有增长。

2008 年船代货代收入为 1,844.11 万元，较 2007 年增长 1,527.98 万元，增长幅度为 483.34%；唐山市港口物流有限公司实现物流业务收入 1,301.90 万元，较 2007 年增长 972.10 万元，增长幅度为 294.76%。2008 年公司新设立控股子公司唐山港船舶货运代理有限公司，主要从事国内船舶代理和货物运输代理业务，与公司其他控股子公司唐山通盛国际船务代理有限公司、唐山港货运代理有限公司、唐山市港口物流有限公司，以及公司生产业务部密切配合，加强营销力度，构筑包括货源组织、陆路货物配送网络、海上班轮运输的货源体系，全方位满足客户深层次需求，船代货代、物流业务收入实现了快速增长。

此外，2008 年煤炭港埠公司与华能能源交通产业有限公司签订《合作储存

经营煤炭合同》，实现合作储存经营煤炭分成收入 787.20 万元，该合同已于 2008 年履行完毕。2008 年唐山港集团物业服务有限公司为京唐港区企业代征代缴的水电费，根据有关规定按照代征代缴金额全额确认收入，与房屋租赁和物业管理等业务合计实现收入 959.44 万元。

（二）毛利率分析

1、利润来源及变化趋势分析

报告期内，发行人主营业务收入毛利率情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
主营业务收入	毛利率 (%)	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	毛利占比 (%)
装卸堆存收入	42.82	78.67	40.15	66.91	43.74	69.05
港务管理收入	56.17	9.54	62.57	13.69	61.19	16.40
商品销售收入	3.58	1.67	4.54	1.70	6.29	1.61
船舶运输收入	39.31	3.27	49.87	6.74	42.75	7.61
其他收入	75.56	6.86	83.07	10.97	73.60	5.32
综合毛利率	37.77		39.58		42.49	

（1）利润来源的构成及变化

2007 年、2008 年和 2009 年，装卸堆存收入的毛利贡献占比分别为 69.05%、66.91%和 78.67%，是公司的主要利润来源；报告期内公司商品销售收入虽然有所波动，但是对毛利的影响最小，均在 2%以内；船舶运输收入基本保持平稳，港务管理收入稳定增长，毛利贡献占比相对下降；2008 年度其他收入增长较快，对毛利的贡献占比上升至 10.97%，2009 年随着装卸堆存业务收入和毛利的快速增长，其他收入毛利贡献占比相对下降。

（2）毛利率变化趋势分析

2007 年、2008 年和 2009 年，公司综合毛利率分别为 42.49%、39.58%和 37.77%；其中装卸堆存收入毛利率分别为 43.74%、40.15%和 42.82%；商品销售收入毛利率分别为 6.29%、4.54%和 3.58%；船舶运输收入毛利率分别为 42.75%、49.87%和 39.31%；其他收入毛利率分别为 73.60%、83.07%和 75.56%。

2007 年至 2009 年公司装卸堆存收入毛利率基本稳定，波动幅度较小。2008

年装卸堆存收入毛利率有所下降,主要原因是:人力成本上升和原材料价格上涨,同期工资及补贴、外付倒运费、外付劳务费的增长速度快于装卸堆存收入增长速度。随着公司经营规模的扩大,员工人数逐年增加,同时公司参考周边港口的工资水平,调增了员工工资,逐步建立具有竞争力的薪酬体系,工资类成本相应上升;2008 年营业成本中工资类费用较 2007 年增加了 2,111.11 万元,增幅为 41.98%。

2008 年公司按照人工、油料价格上涨的幅度合理上调了外付劳务费、倒运费定额单价。2008 年外付倒运费、外付劳务费较 2007 年合计增加 10,030.09 万元,增幅为 59.87%。

2009 年,装卸堆存收入毛利率上升至 42.82%,主要原因是毛利率较高的外贸货种进口铁矿石和进口焦煤的吞吐量和装卸堆存收入增长较快。2009 年公司完成铁矿石吞吐量 3,265.14 万吨,较上年增长 65.84%;完成煤炭吞吐量 2,013.40 万吨,较上年增加了 635.68 万吨,主要是公司进口焦煤(冶金煤)吞吐量较上年大幅增加。公司的铁矿石和进口焦煤装卸业务为收费水平相对较高的外贸业务。报告期铁矿石装卸堆存业务毛利率在三大货种中处于最高水平,2009 年为 48.26%。2009 年由于进口焦煤吞吐量增长,煤炭装卸业务毛利率由上年的 32.75%提高到了 39.85%。

2009 年公司铁矿石吞吐量占比也由 2008 年的 42.79%大幅提高到了 48.77%,在装卸堆存业务中的毛利贡献由 2008 年的 46.80%上升到 50.43%。同期公司煤炭吞吐量占比由 2008 年的 29.95%提高到 30.08%,在装卸堆存业务中的毛利贡献由 2008 年的 23.63%上升到 31.02%。毛利水平较高的铁矿石吞吐量占比大幅上升和进口焦煤吞吐量的增长是公司 2009 年净利润增长及收益水平提升的主要原因之一。

随着油价的回落,公司在 2008 年 12 月份下调了外付劳务费、外付倒运费的定额单价,且加大力度控制倒运成本的增长,提高近距离场地的堆存能力,合理安排船舶的停靠泊位,控制远距离倒运等,2009 年公司各大货种的装卸堆存业务毛利率均有所回升。

报告期内,公司装卸堆存收入、港务管理收入、船舶运输收入和其他收入的毛利率均保持在较高水平。2009 年公司船舶运输收入毛利率下降幅度较大,主要是因为 2009 年国内海运市场较为低迷,子公司华兴海运下调了运费收费价格。

报告期内，主要由于毛利率水平远低于其他业务收入的商品销售收入占主营业务收入的比重逐年提高，2007-2009 年各年分别为 10.91%、14.80%和 17.46%。公司综合毛利率有所下降。报告期内商品销售收入对公司的毛利贡献占比均在 2%以内，对公司盈利能力不构成重要影响。

（3）主要货种装卸堆存收入毛利率分析

报告期内，公司主要货种装卸堆存收入毛利率情况如下：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
分货种	毛利率 (%)	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	毛利占比 (%)	毛利率 (%)	毛利占比 (%)
钢铁	36.28	15.84	37.36	26.89	41.84	28.72
铁矿石	48.26	50.43	48.01	46.80	50.81	42.55
煤炭	39.85	31.02	32.75	23.63	37.44	25.43
其他	35.80	2.71	35.88	2.69	39.75	3.30
装卸堆存收入合计	42.82	100	40.15	100	43.74	100

报告期内主要货种装卸堆存收入毛利率变化趋势与装卸堆存收入总体毛利率变化趋势基本相同。2007-2008 年各主要货种装卸堆存收入毛利率从高到低依次为铁矿石、钢铁和煤炭；2009 年毛利率较高的外贸货种进口焦煤增长是煤炭吞吐量增长的主要原因，煤炭货种毛利率上升。

报告期内，钢铁、铁矿石、煤炭三大货种的装卸堆存收入毛利贡献合计在 97%左右。铁矿石装卸堆存收入的毛利贡献占比呈上升趋势，从 2007 年度的 42.55%上升至 2009 年的 50.43%。2009 年由于进口焦煤吞吐量增长，煤炭装卸业务毛利率由上年的 32.75%提高到了 39.85%，毛利贡献占比由上年的 23.63%上升到 31.02%。

2、发行人毛利率与沿海港口上市公司比较如下¹

上市公司简称	2008 年度	2007 年度
上港集团（600018）	49.74	47.63
深赤湾 A（000022）	56.67	60.46
盐田港（000088）	63.44	54.28
天津港（600717）	23.42	41.40
厦门港务（000905）	10.63	13.68

¹数据来源：wind 资讯

营口港（600317）	33.27	32.95
锦州港（600190）	54.20	52.87
日照港（600017）	29.58	24.31
连云港（601008）	32.75	33.79
北海港（000582）	32.06	19.80
平均	38.58	38.12
本公司	39.58	42.49

注：沿海港口上市公司 2009 年年报尚未公布

报告期内公司毛利率高于沿海港口上市公司平均水平。其中深赤湾 A、盐田港和上港集团等以集装箱业务为主的南方集装箱枢纽港的毛利率水平高于以散杂货业务为主的港口。

（三）经营成果及变化趋势分析

报告期内，公司收入及利润情况如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业收入	192,993.47	134,675.43	84,988.44
营业成本	119,232.86	80,581.38	48,029.51
营业利润	37,716.94	24,959.85	21,972.13
利润总额	38,146.55	25,351.43	22,648.58
净利润(归属于母公司所有者)	25,295.17	15,830.27	13,151.63

1、营业利润及变化趋势分析

（1）营业利润变化趋势

2007 年度、2008 年度和 2009 年度，公司实现营业利润分别为 21,972.13 万元、24,959.85 万元和 37,716.94 万元，2008 年度和 2009 年度分别较上年度增长 13.60%和 51.11%，呈较快增长态势，主要因为装卸堆存收入毛利率水平较高的铁矿石、进口焦煤吞吐量快速增长所致。

（2）营业利润变化原因

报告期内，公司营业利润增长主要源于营业收入的增长。

①营业成本变化对营业利润的影响

2007 年度、2008 年度和 2009 年度，公司营业成本分别为 48,029.51 万元、80,581.38 万元和 119,232.86 万元。随着公司吞吐量和营业收入增加，公司营业成本 2008 年度和 2009 年度分别较上一年度增加 67.77%和 47.97%。

公司营业成本构成中，主营业务成本占绝对比重。报告期内公司主营业务成本及变化趋势具体如下表：

项目	2009 年度		2008 年度		2007 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
工资类成本	13,936.99	11.71%	7,139.44	8.88%	5,028.33	10.53%
外付倒运费	31,615.86	26.56%	22,173.66	27.58%	13,816.53	28.94%
外付劳务费	4,732.15	3.98%	4,609.89	5.73%	2,936.93	6.15%
折旧费	18,035.21	15.15%	11,629.75	14.46%	5,961.72	12.49%
租赁费	4,451.12	3.74%	2,959.63	3.68%	379.46	0.79%
销售成本	32,495.75	27.30%	18,522.83	23.04%	8,341.91	17.47%
其他	13,778.31	11.57%	13,366.25	16.62%	11,275.31	23.62%
主营业务成本合计	119,045.39	100%	80,401.45	100%	47,740.19	100%

报告期内，公司主营业务成本的包括：工资类成本，包括工资及补贴、职工保险及住房公积金；外付倒运费和外付劳务费；折旧费；租赁费；商品销售成本，包括销售燃油成本和销售煤炭成本；其他成本，包括水电费、燃料、修理费、低值易耗品、配件、运输成本等。

报告期内，随着公司经营规模的扩大，员工人数逐年增加，同时公司参考周边港口的工资水平，调增了员工工资，逐步建立具有竞争力的薪酬体系，工资类成本相应上升。尤其是 2009 年公司子公司随经营规模的扩大适当补充员工人数，增加工资类成本 780 万元；进一步完善富有竞争机制的薪酬体系，为员工增发效益工资，以及吞吐量大幅上升，门机司机计件工资、速遣奖等较上年增加较多等因素使 2009 年工资类成本增幅较大。

公司引入协力作业模式，部分辅助业务外包给协力作业单位。公司按照不同货种和作业工艺制定了作业单价，严格按作业单价付费。协力作业模式减少了公司因经营规模扩大带来的人工成本增加和设备更新再投入的资金成本。同时，对协力作业单位采取相关的约束监管措施和绩效考核，提高了作业效率，提升了港口服务质量。形成了公司在沿海港口界经营模式的创新。其中流动机械队和倒运

车队分别为本公司提供件杂货、散杂货的倒运和装卸车辅助作业，本公司根据作业量和定额向其支付外付倒运费。人力队为本公司提供系、解缆、清仓、挂钩等装、卸船过程中的辅助作业，本公司根据作业量和作业单价向其支付外付劳务费。

报告期内，外付倒运费和劳务费整体随公司吞吐量增加而上升。公司根据人工、燃料价格的变化情况，调整确定向协力作业单位支付的作业单价，2008 年人工、燃料价格上涨较快，作业单价上调，2009 年燃料价格下降，公司相应下调了作业单价。2009 年 12 月公司根据燃料价格变化情况相应上调了作业单价。

销售燃油成本、销售煤炭成本随着公司下属企业的相应商品销售收入变化。公司销售成本 2008 年度较上年度增加了 122.05%，2009 年销售燃油和煤炭成本较上年增加了 75.44%。

2008 年度公司营业成本上升较快，主要原因是：（1）工资水平上调导致工资类成本上升较快；（2）人工、燃料成本上涨较快，支付给协力作业单位的作业单价上调，外付倒运费和劳务费上升；（3）2008 年 3 月公司完成资产重组，2008 年末固定资产比年初增加了 103,062.15 万元，营业成本中的固定资产折旧费用增加到 11,629.75 万元，公司根据生产经营的需要租赁原唐港实业投入合作经营的部分土地和堆场，租赁费从上年度的 379.46 万元上升至 2,959.63 万元；（4）2008 年度公司实现商品销售收入 19,695.57 万元，较上年度增长 117.53%，商品销售收入毛利率较低，销售成本增加导致营业成本整体上升较快。

2009 年，公司营业成本上升略高于营业收入增长幅度，主要原因是：（1）进一步完善富有竞争机制的薪酬体系，为员工增发了效益工资；（2）公司本年在建工程转入固定资产以及新增设备计提折旧，折旧费用的增加；（3）随着运量的增长公司新增租赁场地，以满足堆场周转的需要，租赁费用增加 1,491.49 万元。

（4）子公司煤炭港埠公司毛利率较低的煤炭销售业务收入较上年增长较多，销售成本相应增加。

②期间费用变化对营业利润的影响

公司期间费用主要为管理费用，2008 年以来，因收购唐港实业经营性资产，银行借款大幅增加，财务费用相应增加。

报告期内公司期间费用变化情况如下：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
----	---------	---------	---------

	金额 (万元)	占营业收入 比例	金额 (万元)	占营业收入 比例	金额 (万元)	占营业收入 比例
销售费用	531.33	0.28%	312.04	0.23%	119.17	0.14%
管理费用	22,089.08	11.45%	16,981.17	12.61%	11,863.26	13.96%
财务费用	6,529.19	3.38%	6,996.34	5.19%	505.28	0.59%

公司报告期内销售费用占营业收入比例较小，2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司销售费用分别为 119.17 万元、312.04 万元和 531.33 万元，占营业收入的比例分别为 0.14%、0.23%和 0.28%。

2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司管理费用分别为 11,863.26 万元、16,981.17 万元和 22,089.08 万元，占营业收入的比例分别为 13.96%、12.61%和 11.45%。报告期内公司管理费用增加的主要原因是：员工人数增加和工资水平上升，工资类费用增加；公司新购建唐山港大厦等配套办公场所、设施逐步投入使用，增加了折旧费 and 无形资产摊销；公司加大辅助设施维护与环保投入。

2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司财务费用分别为 505.28 万元、6,996.34 万元和 6,529.19 万元，占营业收入的比例分别为 0.59%、5.19%和 3.38%。2008 年度为筹集资金收购唐港实业的经营性资产，公司长期银行借款增加了 127,274.00 万元，2008 年度发生财务费用 6,996.34 万元。2009 年公司财务费用与上年基本持平。

③2008 年营业收入较 2006 年大幅增长的情况下营业利润和净利润与 2006 年持平的原因

2008 年公司实现营业收入 134,675.43 万元，较 2006 年增加了 53,133.92 万元，增长幅度为 65.16%；2008 年公司实现营业利润 24,959.85 万元，较 2006 年增加了 1,820.96 万元，增长幅度为 7.87%。2008 年营业收入较 2006 年大幅增长的情况下，营业利润略有增长的主要原因分析如下。

2008 年，公司完成资产重组后收入增加、商品销售收入增加两项因素对营业收入增长有重要贡献，但对营业利润和净利润的影响较小：（1）2008 年 3 月公司完成资产重组，关联交易大幅下降，2008 年公司向唐港实业支付分成收入较 2007 年减少了 14,616.10 万元，较 2006 年减少了 9,832.27 万元，公司营业收入相应增加。同时，通过重组并入资产的相关折旧等固定类成本和购置资产投入资金的财务费用也相应大幅增加，重组导致的收入增长和成本、财务费用的增加二者基本持平，短期内对营业利润和净利润没有构成直接影响。（2）2008 年

公司实现商品销售收入 19,695.57 万元，较 2006 年增加了 6,639.62 万元，其中受 2008 年度国内燃油供应紧张的影响，公司控股子公司唐山市外轮供应有限公司为保证燃油供应，实现油料销售收入 12,664.03 万元；2008 年度煤炭贸易市场活跃，煤炭港埠公司实现煤炭销售收入 6,145.74 万元。商品销售收入毛利率较低，2008 年为 4.54%，毛利贡献占比只有 1.7%，对营业利润和净利润的增长贡献有限。

2008 年度公司完成吞吐量较 2006 年度增长了 32.91%，但人力、燃油成本持续上升，导致公司工资类费用和外付费用大幅增加。2008 年营业成本中工资类费用较 2006 年增加了 3,437.15 万元，管理费用中工资类费用增加了 3,031.89 万元，工资类费用总体较 2006 年增幅为 99.73%。公司根据人工、燃料价格的变化情况，调整确定向协力作业单位支付的作业单价，2008 年人工、燃料价格上涨较快，作业单价上调，外付劳务费、外付倒运费较 2006 年分别增加 2,355.76 万元和 10,257.97 万元，增幅分别为 104.51%和 86.09%，也远大于公司营业收入的同期增幅。

2、利润总额变化趋势分析

报告期内，利润总额的变化趋势基本与营业利润相同，营业外收支净额占利润总额的比例均在 3%以内，对公司经营成果的影响不大。报告期内营业外收支情况如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
营业利润	37,716.94	24,959.85	21,972.13
加：营业外收入	667.48	999.16	921.39
减：营业外支出	237.87	607.59	244.94
利润总额	38,146.55	25,351.43	22,648.58
营业外收支净额/利润总额	1.13%	1.54%	2.99%

3、净利润的变化及趋势分析

2007 年度、2008 年度及 2009 年度公司实现归属于母公司所有者的净利润分别为 13,151.63 万元、15,830.27 万元和 25,295.17 万元。公司净利润呈逐年增长趋势，2008 年和 2009 年分别较上年度增长 20.37%和 59.79%。2009 年毛利率较高的外贸货种铁矿石和进口焦煤吞吐量实现了快速增长，公司完成吞吐量 6,694.51 万吨，较上年增长 45.51%，装卸收入毛利率由 40.15%提高至 42.82%，

净利润增幅较大。

公司 2008 年度企业所得税率由 33% 下调至 25%，归属于母公司所有者的净利润同比增长 20.37%，高于同期利润总额 11.93% 的增长幅度。

所得税税收优惠对公司净利润的影响逐年减少，2007 年至 2009 年，公司享受的所得税减免额占当期净利润的比例分别为 10.32%、4.13% 和 0.00%，具体情况如下：

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
公司享受的所得税减免税额（万元）	—	792.68	1,509.61
减免额占当期利润总额的比例	—	3.13%	6.67%
减免额占当期净利润的比例	—	4.13%	10.32%

2007 年度，本公司享受的税收优惠为：技术改造国产设备投资抵免企业所得税 1,219.12 万元；公司控股子公司唐山华兴海运有限公司享受所得税减半征收税收优惠，减免税金 9.34 万元；公司控股子公司洋浦华诚海运有限公司免征企业所得税 281.15 万元。

2008 年度，本公司享受的税收优惠为：公司控股子公司洋浦华诚海运有限公司免征企业所得税 792.68 万元。

2009 年度，本公司未享受所得税的优惠政策。

4、非经常性损益对公司盈利的影响

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
1、非流动资产处置损益	-685,571.86	-4,516,735.75	555,197.74
2、计入当期损益的政府补助，但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	3,027,099.05	702,991.00	1,381,743.42
3、越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	—	—	—
4、交易性金融资产公允价值变动损益，但经国家有关部门批准设立的有经营资格的金融机构获得的交易性金融资产公允价值变动损益除外	—	—	—
5、对非金融企业收取的资金占用费	—	—	—
6、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	—	—	—
7、以前年度已经计提各项减值准备的转回	—	—	—

8、债务重组损益	—	2,866,202.67	—
9、资产置换损益	—	—	—
10、委托投资损益	—	400,496.25	324,000.00
11、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	—	—	—
12、比较财务报表中会计政策变更对以前期间净利润的追溯调整数	—	—	—
13、除上述各项外的其他营业外收支净额	1,954,559.16	151,691.24	4,827,522.41
扣除所得税前非经常性损益合计	4,296,086.35	-395,354.59	7,088,463.57
减：所得税影响金额	1,314,362.47	92,139.13	1,600,315.46
扣除所得税后非经常性净损益合计	2,981,723.88	-487,493.72	5,488,148.11
其中：归属于母公司的非经常性损益	2,159,338.10	-884,596.30	4,706,303.71
扣除所得税前非经常性损益合计/利润总额	1.13%	-0.16%	3.13%

2007 年、2008 年和 2009 年，公司扣除所得税前非经常性损益合计分别为 7,088,463.57 元、-395,354.59 元和 4,296,086.35 元；扣除所得税前非经常性损益合计占利润总额的比例分别为 3.13%、-0.16%和 1.13%。

报告期内，非经常性损益对公司净利润的影响较小。非经常性损益的主要内容如下：2007 年度非经常性损益主要是本公司三年以上应付款项转收入；2008 年度非经常性损益主要是本公司将航道、挡砂堤转让给唐港实业以及债务重组形成的损益；2009 年度非经常性损益主要是收到的政府财政补助，除上述各项外的其他营业外收支净额主要为煤炭港埠公司收到的“亚洲之星”轮赔款 130.3 万元。

三、重大资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内公司重大资本性支出所支付的现金情况如下：

单位：万元

项目	2009 年度	2008 年度	2007 年度
16#~19#泊位工程	1,277.22	4,900.53	12,141.58
液体化工码头工程	6,662.42	16,858.38	7,471.47
购置拖轮、门机等设备	6,929.13	2,438.58	—
购置货船	—	—	1421.00
12#路改造	48.85	182.37	720.00
新建办公楼、公寓楼、成品库	646.02	762.95	4,640.00
收购唐港实业资产	—	100,390.00	—

20#~22#泊位土地、码头工程	13,917.59	28,376.72	—
其他	424.97	2,989.57	3,295.79
投资金额合计	35,580.71	156,899.10	29,689.84
当期末总资产	444,341.88	418,898.54	257,035.45
投资金额占当期末总资产的比例	8.01%	37.46%	11.55%

报告期内主要的资本性支出包括 16#~19#泊位工程、液化码头公司工程、购置拖轮、门机等设备，控股子公司华兴海运购置货船，新建办公楼，收购唐港实业资产和股权，以及在募集资金到位之前以自有资金和银行贷款投入募集资金投资项目。上述资本性支出扩大了公司资产规模，增加了公司折旧费用和财务费用。从中长期来看，上述资本性支出项目符合公司的发展战略与投资规划，具有较强的盈利能力和广阔的市场前景。

16#~19#泊位工程已建成投产，主要为 16#~19#泊位配套购建的堆场、办公楼、设施、设备等。购置的拖轮、门机、货船、新建办公楼均已投入使用。上述资本性支出为公司吞吐能力、航运业务收入和经营效率的提高，以及公司营业收入和利润的增长起到了重要的作用。

2008 年 3 月，公司收购唐港实业资产，增加了固定资产折旧和财务费用，同时也减少了向唐港实业支付的合作分成收入，对公司经济效益没有产生显著的直接影 响，从长远来看，公司收购的泊位靠泊等级较高、资产质量良好，提高了公司效益增长潜力，减少了关联交易，提高了公司资产的完整性。上述资本性支出对于公司的长远发展具有重要的积极作用。

液化码头公司工程尚未正式投入运营，20#~22#泊位工程尚在建设过程中。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

未来的三年，公司可预见的重大资本性支出主要是用于本次发行募集资金投资项目“唐山港京唐港区 20#~22#通用杂货泊位工程”。详细情况参见本招股说明书“第十二节 募集资金运用”。

四、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）未来几年影响公司财务状况和盈利能力的主要因素分析

公司设立以来，经济效益逐年增长，社会效益更加显著，成为唐山新兴的重要经济增长点、对外开放窗口和具有一定发展优势的企业。河北省委省政府审时度势地提出建设沿海经济发展强省的战略目标，为公司发展带来前所未有的机

遇。

河北钢铁工业发展目标是钢铁产能要向沿海转移，首钢、唐钢等大型钢铁企业向沿海布局推进，主要是面向唐山地区和沧州地区的沿海发展，京唐港区作为河北承接发展钢铁产业的港口区位优势更加突出，具有十分广阔的前景。随着产业结构的优化和调整以及唐山市“四点一带”、“退二进三”产业链的全面推进与实施，现有的一些企业和新建企业将从市区向沿海逐步搬迁和建设，特别是钢铁基地的建设，将对港口的依赖性逐年增加。

公司将着力于提高京唐港区铁矿石进口和钢材产成品外运的吞吐能力，整合现有码头功能，增强港池、码头、堆场、装备的适应性，全面提高港口的靠泊能力，更好的满足客户多样化需求，提高市场竞争力。

公司正在建设的液体化工泊位、本次募集资金投资项目 20#~22#通用杂货泊位都将成为公司未来几年经营效益的增长点。

2008 年以前，公司及其控股子公司的自有生产性泊位为京唐港一港池 1#、4#~8#泊位，自有泊位缺乏突出优势，2008 年完成资产重组后，唐港实业以增资和转让的方式将原来与公司联营的核心资产投入本公司，公司及其控股子公司的自有泊位增加到 18 个，包括二港池的 9#、12#~15#泊位，三港池的 16#~19#泊位和四港池的 30#、31#泊位等，后续增加的泊位靠泊等级较高、资产质量良好，提高了公司效益增长潜力。

为提高公司现有泊位的接卸能力，实现挖潜增效，公司计划在现有泊位的基础上加大门机的布局密度以提高装卸效率，增购拖轮，以提高辅助作业能力；同时鼓励协力作业单位加速设备的更新，以提高协同作业能力；谋划开发新的堆存场地，加速堆存货物的周转，为客户提供更便捷和周到的服务。

公司未来几年将努力实现经营性泊位的专业化、深水化和园区化，完善进出港集疏运通道，加强与大型航运公司的合作，推动港口铁路的复线建设，带动港区企业的联动发展，实现港口服务范围和服务领域的新突破，加快发展综合物流网络和市场营销平台，建设对公司未来盈利能力的业务支持体系。

（二）公司财务管理的优劣势分析

从报告期内公司的财务状况、经营成果及未来的发展目标来看，本公司具有如下财务优势：

(1) 公司具有良好的信誉，2007 年、2008 年、2009 年公司被中国工商银行总行和中国农业银行河北省分行评为 AAA 信用等级，具有较强的信用融资能力，已办理的长短期借款均享受基准利率的优惠下浮政策。

(2) 公司资产质量状况良好，财务结构持续稳健，公司主营业务突出，经营效率较高，盈利能力较强。在快速发展和资产规模不断壮大的情况下，仍保持了稳定的经营业绩。

(3) 公司的财务管理制度较为健全，随着公司经营管理规模的发展壮大，制定完善了《融资决策制度》、《募集资金管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》、《重大信息内部报告制度》、《主营业务收入管理制度》、《资金支付财务会签办法》以及集团财务管理的系列制度等内控管理制度，执行状况良好，形成了健全、科学、高效的制度体系，不断完善财务内部控制流程，加强现金流监控，收益质量不断提升。

(4) 公司建立健全了投资企业管理制度，并对控股以上子公司的财务经理和会计人员实行委派制度，使其独立于所在企业，客观行使核算、反映和会计监督的工作职能。

(5) 公司逐步完善全面预算管理制度，加强财务管理的刚性约束，建立了集团整体的责任预算与绩效管理和薪酬体系相结合的管控体系，分解各项指标至公司各部门和分子公司，将公司的经营、投资、筹资等经营活动纳入预算范畴，优化财务管理的事前控制、风险预警体系。

(6) 创新成本管理的思路和方法，首创协力作业模式，规避了多种因素对成本影响带来的效益波动。制定实施了全面的成本管理制度，主要包括材料配件的集中采购、批量采购、物资代储，大型作业设备和协力作业成本执行标准定额，单吨变动成本考核，推行生产作业系统各种成本数据信息化管理等，多种措施提高成本费用的控制能力，提升公司的经营效益和在同行业中的竞争实力。

本公司面临的主要困难是：公司处于关键的发展机遇期，建设资金需求量大，融资手段单一，制约了公司快速发展。港口行业具有设施投资大、建设周期长的特点。由于目前公司主要依靠自有资金积累和银行借款实施项目建设，不利于抢抓市场机遇，形成更强的规模优势，进一步增强公司持续竞争优势和盈利能力。本次公开发行新股将缓解公司的资金压力，为公司的持续稳定发展奠定坚实基础。

第十二节 业务发展目标

一、发展战略和发展目标

（一）发展战略

1、公司发展战略目标制定的背景

唐山港京唐港区位于环渤海经济区的中心地带，是我国北方主要沿海港口之一，其经济腹地覆盖河北、北京、山西、宁夏、陕西、内蒙古等地，直接经济腹地唐山市是我国重要的能源、原材料基地；间接经济腹地的“三北”地区幅员辽阔，资源丰富，主产煤炭、钢铁、石油等；我国煤炭的主要生产及外运基地“三西”（山西、陕西、蒙西）也位于本区域。

随着国家经济实力的不断增强，包括唐山港京唐港区在内的环渤海地区港口的内、外贸运量迅速增长，而腹地经济的快速发展对唐山港京唐港区也提出了新的要求。一方面唐山港京唐港区规模不断扩大，建设项目增加，原有的作业区功能也在进行进一步的调整，另一方面同属唐山港的曹妃甸港区也已经开始建设。未来唐山港的发展将更加适应经济和城市建设快速增长与港区建设同步发展的要求，符合腹地经济和唐山市对外贸易不断发展对港口的需要，也符合港口行业今后发展的趋势。唐山港正凭借其得天独厚的建港条件，逐渐发展成孙中山先生期望的“与纽约等大”的中国北方大港之一。

目前公司所处的唐山港京唐港区正着手于港口的功能布局结构调整。功能分区调整及新区规划完成后，京唐港区将更加有效地利用堆场，提高装卸效率，从而成为高效率、专业化、集约化、环境洁净、能够为客户提供一流服务的现代化新港区。未来京唐港将建设成为以钢材、铁矿石、煤炭、集装箱、液体化工等为主要服务品种，结构合理、功能完善的现代化港口，发展成为我国交通运输系统的关键节点、环渤海地区重要的物资集散地、华北及西北地区外贸运输的重要口岸。

2、公司发展战略

根据港口腹地以钢铁、能源、建材为主导的产业格局，以及唐山港未来发展的战略构想，本公司将依托经济腹地，抓住地区经济蓬勃发展以及现代化港口发展的新机遇，通过实施市场开发和品牌化战略、规划布局结构调整战略、开放合作和多渠道融资战略、管理创新战略、科技兴港和人才强港战略、企业文化发展

战略，加快港口深水化、专业化、大型化、园区化、生态化建设，不断提升和完善公司的服务水平和综合竞争实力，加快深水化、专业化、大型化、生态化的港口码头建设，积极寻求和拓展新的港口服务业务，立足冀东、服务华北、辐射西北、发展成为科技一流、管理一流、服务一流、品牌一流、环保一流的环渤海地区主要的现代化港口服务企业之一。

（二）公司业务发展目标

1、确定经营目标的基础

进入新世纪以来，国家在继续鼓励东部地区率先发展的基础上，适时提出推进西部大开发、振兴东北等老工业基地、促进中部地区崛起和滨海新区开发开放等一系列重大举措，京津冀地区将成为新时期的国家增长极之一。为了提升京津冀的整体辐射能力，实现河北经济的崛起，当前河北省提出了打造沿海经济强省的战略目标。唐山市凭借着强大的重工业基础和临海优势，在其中的地位日益突出。京津冀合作的核心是京津唐地区。唐山市已经从河北省经济发展的龙头上升成为国家新一轮发展的重要战略地区。唐山是中国近代工业的摇篮之一，目前已经形成了钢铁、能源、建材、装备制造和化工等优势支柱产业。唐山提出了沿海“四点一带”发展的战略，推进生产力布局向沿海转移。随着国家和京津冀地区区域经济发展格局的变化，为支撑京津冀地区及内陆腹地的快速发展，保障能源、原材料运输体系的畅通，京唐港区发展正面临着新的历史机遇。京唐港区将依托已形成的综合运输优势，大力拓展现代物流服务功能，并与国内综合运输系统和国际物流网络紧密对接，进一步强化港口辐射内陆、提升区域经济竞争力中的作用，保障唐山市、京津冀乃至广大华北、西北地区对外物资交流畅顺、便捷，满足地区经济发展所引起的货物吞吐量持续增长需求。

（1）直接经济腹地钢材的产量增长

我国钢铁企业地域分布特点和区域经济发展特点决定了国内钢材消费的特征，主要依靠水路运输。因此，京唐港区的直接经济腹地有大量钢铁外运。随着河北钢铁产业向沿海转移，京唐港区作为河北承接发展钢铁产业的港口区位优势更加突出，公司具有十分广阔的前景。

京唐港区距腹地内主要钢铁厂的距离比秦皇岛港和天津港近，在陆路运输成本上有优势。由于受京唐港区吞吐能力不足等因素的影响，唐山地区钢材一部分

流向天津港等其他周边港口。随着京唐港区规模的不断扩大，港口功能的不断完善，服务水平的不断提高，公司具备较强的市场竞争潜力。

（2）铁矿石需求量增加带来的机遇

铁矿石是钢铁工业的主要原料，由于我国铁矿石资源相对不足而且分散，原矿的品位较低，实际供应量不能满足我国钢铁工业的近期需要。为补充国内供应不足、提高钢铁产品质量、降低生产成本，近十多年来进口铁矿石的年均增幅一直大于钢产量的递增幅度。

唐山地区钢铁工业的发展与京唐港区形成了良性互动。随着河北钢铁产能主要面向唐山地区和沧州地区的沿海发展，钢铁基地的建设对京唐港区的依赖性逐年增加，对港区矿石吞吐能力的需求将逐年增加。

（3）经济腹地煤炭资源丰富

我国煤炭资源主要分布在唐山港经济腹地山西、河北、陕西和内蒙古西部地区。京唐港区是北方沿海 7 个主要煤炭下水港之一。预计公司未来煤炭吞吐量将维持在目前 1,000 万吨以上。

2、公司整体经营目标

充分发挥唐山港的港口优势，以环渤海经济圈和“三北”地区为重点服务市场，通过扩大服务规模，全面提升完善公司的港口综合服务功能，以铁矿石、钢铁、煤炭等大宗散货的装卸、堆放为主营业务，积极向现代港口业转型，把公司建设成为现代化、功能齐全、管理科学、运作规范、业绩优良、环境优美的港口上市公司。

3、主营业务经营目标

（1）近期目标

重点建设京唐港区三港池 20#~22#通用杂货泊位，建设完成后，公司将新增钢铁类件杂货年设计通过能力 560 万吨，新增堆场区面积约 80.8 万平方米。公司正在试运营的液体化工泊位、本次募集资金投资项目 20#~22#通用杂货泊位都将成为公司未来几年经营效益的增长点。

为提高公司现有泊位的接卸能力，实现挖潜增效，公司计划在现有泊位的基础上加大门机的布局密度以提高装卸效率，增购拖轮，以提高辅助作业能力；同时鼓励协力作业单位加速设备的更新，以提高协同作业能力；谋划开发新的堆存场地，加速堆存货物的周转，为客户提供更便捷和周到的服务。

（2）中期目标

公司将着力于提高京唐港区钢材产成品的外运和铁矿石的进口吞吐能力，依托港区钢铁企业的建设项目，重点推进矿石等专业化泊位和航道深水化筹备建设；整合现有码头功能，增强港池、码头、堆场、装备的适应性，全面提高港口的靠泊能力，更好满足客户多样化需求，提高市场竞争力。

公司未来几年将努力实现经营性泊位的专业化、深水化和园区化，完善进出港集疏运通道，加强与大型航运公司的合作，推动港口铁路的复线建设，带动港区企业的联动发展，实现港口服务范围和服务领域的新突破，加快发展综合物流网络和市场营销平台，建设对公司未来盈利能力的业务支持体系。

4、实现经营目标的途径

公司将通过以下途径完成公司的经营目标：

（1）密切关注港口市场的发展变化，积极涉足新的货种，开发新的利润增长点，不断优化业务结构；

（2）遵循“顾客至上”的经营理念，制定全面和差异化的营销策略，积极拓展港口的相关服务行业，全面提升对客户的服务内容和质量，充分利用经济腹地的丰富货源巩固自身业务量，在此基础上积极扩大市场份额，增强竞争优势；

（3）尽快完成新泊位的建设，扩大生产能力；同时通过技术改造，提高现有泊位码头的装卸、堆存能力和服务功能；

（4）通过兼并收购的方式并购唐山港的其他公司或资产，充分利用股份公司规模化经营的优势提高经营业绩。

（三）人员扩充计划

随着公司规模扩大和港口业务量的增加，对于高素质管理人才、营销人才和技术人才的需求将不断增加。本公司将根据业务发展的需求选拔、招聘各类专业人才，并通过优化分配制度，建立激励机制吸引和留住人才。同时公司还将建立完善的培训制度不断提高员工的业务水平和技能，从而培养造就一支更加适应现代化管理和公司可持续发展的高素质员工队伍。

（四）技术开发与创新计划

本公司将进一步加强港口工程、设备、工艺等方面的技术管理，创新建港技

术、装备技术、工艺工属具、现代物流技术，创新和重组业务流程，大力推进信息化建设，促进港口科技进步和产业优化升级，提高港口装备现代化和管理现代化水平，通过技术进步提高生产率，降低损耗，节约能源；通过强化人才培养，优化队伍专业结构和知识层次，提高科技应用推广能力和创新能力；通过优化机制，形成全公司创新环境和氛围。在原有生产管理信息网络系统基础上，不断扩大网络覆盖范围，建立客户信息库和客户联络服务中心，及时了解客户需求变化状况，加快形成公司、海关、检验、代理、理货、场站等部门一体化信息服务网络，提高口岸货物通过能力和通过效率，满足现代物流运作要求，降低货物运输综合成本。

（五）市场开发与营销计划

本公司将通过实施市场开发战略，加大市场开发投入，巩固和发展市场网络，加快发展以本港为基地、以内陆港为辐射结点的综合物流网络和市场营销平台，把港口业务向内陆推移，积极巩固和新建钢材、建材、矿石、煤炭等物资的交易市场，并完善配套服务体系。在河北北部各市、北京、上海、内蒙、山西等腹地已建办事处，争取各地主管部门支持，加强与各大能源企业、生产企业及各大海运公司、航空公司、物流公司、贸易公司和相关代理公司的联系与合作，利用现代信息技术在港口与客户之间建立商务网络系统，提高市场开发深度和广度，打造综合物流服务体系，把港口服务从陆向延伸到我国“三北”乃至东北亚纵深广大地区，从海向向对方港口延伸，为客户提供全程优质服务，扩大公司服务空间，增加公司吞吐量。

（六）筹资计划

本次发行上市完成后，公司将根据业务发展需要，综合考虑公司的资本结构、盈利能力和外部市场环境等因素的影响，审慎制定筹资计划。通过银行贷款、股票、债券等多种工具筹措资金，以保证公司健康发展和股东利益最大化。

（七）收购兼并及对外扩充计划

公司将以打造唐山港核心港口企业为目标，通过并购的方式整合港内其他企业和资产，扩大公司的规模，优化业务结构，增强公司竞争实力。同时公司将积极参加曹妃甸港区建设，并积极拓展港口建设、现代物流、代理服务、国际海运

等配套业务，实现规模有机扩张，获取新的利润增长点和发展机会。

（八）深化改革和组织结构调整计划

继续巩固和完善港口生产作业部分环节外包模式，建立紧密型协作组织。优化劳动组织结构，完善全员竞争上岗机制。按照精干高效的原则和适应市场竞争的原则，精干职能部门，科学设置管理层次。进一步加强管理人员绩效考核，贯彻能上能下的管理机制。进一步完善全面预算管理、ISO9000 全面质量管理、职业健康与安全管理、全员绩效考核管理、信息化建设等项管理体系，积极推行 ISO14000 环境认证。

二、实现发展计划的假设条件

（1）本次发行募集资金按计划投入使用。

（2）国家经济特别是“三北”地区经济处于良性发展的状态，没有出现重大的市场突变情形。

（3）本公司的经营管理水平能够充分适应公司规模和业务量的快速增长，管理人员和港口作业人员适当增加并形成合理人才梯队。

（4）国家对港口交通运输基础产业政策不发生重大改变，对环渤海地区港口规划不会对公司发展形成制约。

（5）所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有出现对公司发展将会产生重大不利影响的不可抗力。

三、实施发展计划将面临的主要困难

（1）在公司业务较快发展的背景下，公司经营计划的制定与控制，以及公司内部管理水平短期内的快速提高存在一定的困难。

（2）周边港口竞争加剧的情况下，本公司开发多货种市场的能力还显不足，需大力加快实施市场开发战略，重点加大多货种市场开发力度。

（3）本港功能布局结构调整需要一定周期，且调整过程中对货物运输形成一定影响，需要事前充分考虑和有效协调港口建设紧迫与生产作业紧张的关系。

四、业务发展规划与现有业务的关系

公司未来发展规划是在现有业务基础上的再发展，将按照规模化、多元化等发展方向，分步骤、积极稳妥地向前推进。公司现有业务是上述发展计划的基

础，发展计划主要从横向上扩展了公司的业务量和经营领域，扩大了经营规模，从纵向上提高了市场营销能力和经营管理水平，在时间和空间上为公司持续稳健发展提供了保障。

五、本次募集资金对实现业务目标的作用

本次募集资金运用对于本公司实现前述业务目标具有关键作用，主要体现在：为实现业务目标提供了充足的资金资源，促进公司加快码头建设，扩大港口规模，加快功能布局调整，同时为本公司持续筹资与资本市场建立起联系通道；本次发行将促使公司全面进步，使本公司成为公众公司，必将进一步完善公司法人治理结构，提高公司的管理水平和港口作业效率，促进公司从事产业的优化升级，使公司实现业务目标得以快速发展；本次发行将极大地提高本公司的社会知名度和市场影响力，对实现整体发展战略具有较大的促进作用。

第十三节 募集资金运用

一、募集资金运用概况

公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过了公司本次申请公开发行股票并上市的议案。公司本次拟申请公开发行人民币普通股（A 股）不超过 20,000 万股，本次发行的募集资金总量，将视询价确定的发行价格确定。

（一）本次募集资金投资项目

本次募集资金投资项目基本情况如下：

项目名称	建设期	项目履行的审批情况	总投资 (万元)	拟投入募集 资金(万元)
唐山港京唐港区 20#~22#通用杂货泊位工程	2 年	冀发改交通核字 [2008]60 号	115,568.72	102,305.00

项目的投资进度如下：

项目	项目投资进度（万元）		
	第一年	第二年	合 计
唐山港京唐港区 20#~22#通用杂货泊位工程	67,259.87	48,308.85	115,568.72
其中募集资金投入：	53,996.15	48,308.85	102,305.00

20#~22#通用杂货泊位工程项目总投资为 115,568.72 万元人民币，其中拟以募集资金投入 102,305 万元，剩余 13,263.72 万元由公司项目以项目建设所需土地使用权投入。

本次募集资金到位前，公司可以根据各项目的实际进度以自有资金和银行贷款支持上述项目的实施。募集资金到位后，将以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金及偿还先期银行贷款。

（二）实际募集资金超出募集资金投资项目需求或不足时的安排

若实际募集资金不能满足项目投资需要，资金缺口将通过公司自筹解决；若募集资金满足项目投资需要后有剩余，则剩余资金将用于补充流动资金。

（三）项目可行性研究编制及项目批准情况

本次募集资金运用项目已由中交第一航务工程勘察设计院有限公司编制了工程可行性研究报告。2008 年 5 月 19 日，该项目经河北省发展和改革委员会

以《河北省固定资产投资项目核准证》（冀发改交通核字[2008]60号）核准由唐港实业建设。2008年6月5日，河北省发展和改革委员会以《关于唐山港京唐港区20#~22#通用杂货泊位工程变更投资主体的批复》（冀发改交通[2008]683号），将该项目投资主体由唐港实业变更为本公司。

二、本次募集资金投资项目的市场前景

本次募集资金投资项目20#~22#泊位是为了扩大京唐港区钢铁类杂货的通过能力而建设的通用杂货泊位，装卸的货种为钢铁类件杂货，年设计通过能力560万吨。本项目的建设是适应我国钢铁工业快速发展，满足唐山及其邻近地区钢铁等工业产品大量外运的需要。

河北省是我国钢铁生产大省，每年生产钢铁占全国产量1/5。唐山地区是河北省两个最重要的钢铁生产基地之一。根据唐山市规划要求，围绕建设循环经济示范区、现代化重化工业基地和国际物流中心的目标，大力构筑钢铁、电力、化工、装备制造和现代物流产业集群。唐山地区钢铁生产规模宏大，大部分钢材需通过水运出口，京唐港区所在的唐山海港经济开发区及邻近的乐亭县均在扩建钢厂，钢铁企业对京唐港区拓展大规模物流有很高的期望。

坐落于唐山海港经济开发区的中冶恒通冷轧技术有限公司，三期项目全部建成达产后，年产镀锌板及彩涂板约1,000万吨，其中1/3约330万吨通过京唐港区自水路运输；年进口钢材660~700万吨，全部自京唐港区上岸；因此，其产品下水及原料上岸年运输量将达到1,000万吨。位于唐山海港经济开发区的唐山中厚板材有限公司300万吨钢铁项目已经投产，河北德龙现代特种管件制造有限公司200万吨钢铁项目已经投产，上述两钢铁企业70%以上产成品需经港口以海上运输方式实现出口，90%以上进口矿石须经海上运输方式实现进口，两企业最终板材生产规模将达到500万吨/年，线材、带钢规模将达到200万吨/年。河北省钢铁龙头企业唐山钢铁集团拟投资建设京唐港高档船用钢基地。2009年5月21日，唐港股份与中冶恒通冷轧技术有限公司签订了《关于中冶恒通冷轧技术有限公司原料及成品运输的合作意向书》，就依托京唐港区20#~22#通用杂货泊位和原有杂货泊位运输该公司产成品及原料达成合作意向。从上述情况看，京唐港区未来钢铁货源较稳定。

京唐港区距腹地内主要钢铁厂的距离比秦皇岛港和天津港近，在陆路运输成

本上有优势。由于受京唐港区吞吐能力不足等因素的影响，唐山地区钢材一部分流向天津港等其他周边港口。随着京唐港区规模的不断扩大，港口功能的不断完善，服务水平的不断提高，公司具备较强的市场竞争潜力。

建设 20#~22#通用杂货泊位，泊位吨级大，运输通畅，高速公路直达港区，停靠船型大，装卸效率高，既节约了货主的公路运费，又缩短了货物周转时间，同时扩大了京唐港区通用件杂货的装卸规模，港口可以取得良好的经济效益。

三、投资项目概况

（一）项目投资概算

唐山港京唐港区 20#~22#通用杂货泊位工程可行性研究投资估算总价值为 115,568.72 万元，工程或费用具体构成如下：

序号	工程或费用名称	估算价值（万元）	占总投资比例
第一部分	工程费用	81,536.06	70.54%
一	疏浚工程	11,000.00	9.52%
二	水工工程	28,611.79	24.76%
三	地基处理工程	1,978.00	1.71%
四	铁路工程	674.02	0.58%
五	装卸工艺工程	14,270.00	12.35%
六	堆场道路工程	13,676.16	11.83%
七	供电照明工程	3,640.29	3.15%
八	控制工程	394.11	0.34%
九	通信工程	233.24	0.20%
十	给排水及消防工程	4,832.25	4.18%
十一	环境保护工程	593.97	0.51%
十二	室外热网及通风工程	430.67	0.37%
十三	导助航设施工程	25.00	0.02%
十四	房建工程	776.56	0.67%
十五	大型临时工程	400.00	0.35%
第二部分	其他费用	20,630.22	17.85%
其中	陆域征地费	13,263.72	11.48%
第三部分	预留费用	7,151.64	6.19%

第四部分	建设期贷款利息	6,250.80	5.41%
	估算总价值	115,568.72	100.00%

（二）建设规模

1、码头通过能力

20#~22#泊位近期的货种以钢铁类件杂货为主，年设计通过能力 560 万吨。
20#~22#泊位有效靠船段长度按停靠 3 艘 40,000 吨级杂货船设计，为 565 米，
码头结构按照远期可停靠 100,000 吨级船舶预留，码头前沿水深—16.0 米。

2、堆场区面积

本工程将 18#、19#泊位堆场以西至拟建第三港池南北铁路联络线间全部建设堆场，堆场区面积约 80.8 万平方米，能够满足钢铁及件杂货堆存的需求。

3、铁路年卸车线总能力

本工程设计铁路卸车年运量为 196 万吨，实际铁路卸车线计算能力年运量为 227 万吨，满足设计要求。货物集疏运比例：火车集港 35%、汽车集港 65%、杂货船疏港 100%。

（三）装卸工艺

1、装卸工艺流程

本工程是在第三港池北岸已建 18#、19#泊位基础上为扩大港区钢铁类杂货的通过能力而建设的通用杂货泊位，装卸的货种为钢铁类杂货。为适应码头及堆场设备使用通用灵活性，本工程装卸工艺系统采用与 18#、19#泊位相同的设备配置和工艺流程，码头前方装卸船设备考虑采用通用性较强的门座式起重机进行装卸作业。每条堆场之间均设有垂直和平行码头岸线的作业通道。

码头装卸船采用通用灵活性较强的门座式起重机和船吊联合作业方式；水平运输采用牵引平板车及叉车，堆场拆码垛、卸汽车、卸火车采用轮胎式起重机、汽车式起重机及叉车；汽车计量采用地磅，火车计量设施依托港内已有配套设施；选用中型加油车，以完成运输设备的加油工作。

2、主要装卸机械配置

20#~22#泊位码头前沿布置 11 台门机，其中 25t 门机 6 台，40t 门机 5 台。
主要装卸机械配置数量如下：

序号	设备名称	设备规格	单位	数量
1	门座式起重机	25t、轨距 16m	台	6
2		40t、轨距 16m	台	5
3	汽车式起重机	25t	台	18
4		40t	台	6
5	轮胎式起重机	25t	台	18
6	牵引车	—	台	32
7	平板车	25t	台	30
8	平板车	40t	台	32
9	叉车	15t	台	10
10	叉车	25t	台	16
11	加油车	—	台	1
12	地磅	150t	台	4

（四）主要工程项目和建设周期

本工程主要的工程项目包括：码头水工工程、港池疏浚工程、陆域形成、地基处理及堆场道路工程、铁路工程、其他辅助配套工程等项目。码头水工结构采用适合唐山港京唐港区特点的地下连续墙板桩结构。其他辅助配套工程包括码头及堆场供电照明系统、给排水和消防系统、通信系统、控制及计算机管理系统、陆域辅建区的配套土建设施、施工用大型临时设施等项目。

根据初步的估算和安排，本工程计划施工工期为 24 个月。

（五）主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

京唐港区经过多年来的连续建设，基础设施较好，施工期间的供水、供电、通信等均可依托港内现有设施解决，目前港内道路畅通，工程施工所需的各种材料可直接运至港内。另外港区附近驻有技术力量强，施工经验丰富的施工队伍，并且施工设施齐备，这些优越的外部条件有利于本工程的尽快实施。

京唐港区附近地区的砂、石料等大宗建筑材料资源较丰富，运输供应条件良好，可满足本工程施工的需要。

（六）环境保护

本工程由河北省环境保护局冀环评[2007]391 号文出具了工程环境影响报告

书的批复。

1、主要污染源及污染物可能导致的环保问题

施工期主要污染源及污染物：港池疏浚挖泥作业中对海域水质产生的影响；拟建码头结构施工产生的粉尘污染；施工机械噪声污染；施工人员的生活污水、固体废物。

运营期污染源及污染物：装卸机械和交通车辆产生的尾气；码头区的工作人员的生活污水；船舶机舱油污水；机械设备和运输车辆噪声污染；船舶扫舱物料；职工生活垃圾等固体废弃物。

2、环境保护措施

本工程环境保护投资为 593.97 万元。具体环境保护措施如下：

大气污染防治措施：施工期间采用现场场地硬化处理，洒水降尘制度，尽量使用商品混凝土减少搅拌扬尘，易飞扬的细颗粒散体材料存放、卸运均需严密遮盖等措施；在工艺设备选型中优先选用性能好的装卸设备，选用耗油量低的产品以减少废气排放量。

水污染控制措施：在码头前沿挖泥作业时，采用悬浮泥砂量较小的挖泥船；合理规划施工场地的临时供、排水设施；运营期间生活污水由管道收集排入小型污水处理设施处理，达标后排放；船舶含油污水经船舶自带的油水分离器处理达标后在外海排放，仅发生故障时由海事局通知有关部门接收处理达标后排放。

噪声控制：本工程为减少噪声对周围环境的影响对移动声源采取优先选用优质低噪声设备。

固体废物处理：本工程船上垃圾按照《船舶污染物排放标准》GB3552—83 中有关规定执行，由陆上接收，并与陆上垃圾一同分检后送城市垃圾处理厂处理。

（七）投资项目的选址，拟占用土地的面积、取得方式及土地用途

本工程位于京唐港区第三港池北岸线，为顺岸码头，沿原有 18#、19#泊位向西依次建设 20#~22#三个 4 万吨级通用杂货泊位。

项目所需土地以出让方式取得，2008 年 10 月 10 日，公司已经取得编号为冀唐国用（2008）第 5930 号土地使用权证书，土地面积 1,466,666.67 平方米，土地用途为港口码头，公司支付土地出让金及相关税费合计 21,891.93 万元。

（八）项目的组织方式与实施进展情况

本工程码头主体拟采用卸荷式地连墙结构，是适应唐山港京唐港区的自然条件的独特的结构型式，在设计、施工的多个环节采用了新技术，故本工程的勘察、设计采取直接委托的形式，监理采取公开招标的形式，码头主体结构、港池疏浚、铁路、地基处理、堆场道路、管网、装卸设备、房建等工程的施工采用公开招标的方式进行建设。

为满足经济腹地经济快速发展对泊位的迫切需求，公司在募集资金到位之前已开始投入建设 20#~22#通用杂货泊位工程。募集资金到位后，将以募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金及偿还先期银行贷款。

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司募集资金投资项目 20#~22#通用杂货泊位工程拟以募集资金投入部分按施工进度计算已完成投资 57,906 万元，占拟以募集资金投入部分投资估算总额的 56.60%。

20#~22#通用杂货泊位工程拟以募集资金投入部分已实施项目明细表：

序号	工程或费用名称	估算价值 (万元)	实际投资额 (万元)	完工进度
第一部分	工程费用	81,536.06	55,796.00	68.00%
一	疏浚工程	11,000.00	10,084.00	92.00%
二	水工工程	28,611.79	26,227.00	92.00%
三	地基处理工程	1,978.00	1,644.00	83.00%
四	铁路工程	674.02	—	—
五	装卸工艺工程	14,270.00	8,628.00	60.00%
六	堆场道路工程	13,676.16	7,217.00	53.00%
七	供电照明工程	3,640.29	1,204.00	33.00%
八	控制工程	394.11	—	—
九	通信工程	233.24	—	—
十	给排水及消防工程	4,832.25	—	—
十一	环境保护工程	593.97	—	—
十二	室外热网及通风工程	430.67	—	—
十三	导助航设施工程	25.00	94.00	376.00%
十四	房建工程	776.56	280.00	36.00%
十五	大型临时工程	400.00	418.00	105.00%

第二部分	其他费用(扣除陆域征地费)	7,366.50	—	—
第三部分	预留费用	7,151.64	—	—
第四部分	建设期贷款利息	6,250.80	2,110.00	34.00%
	拟以募集资金投入部分合计	102,305.00	57,906.00	56.60%

注：陆域征地费 13,263.72 万元由公司项目以项目建设所需土地使用权投入。

(九) 投资项目的效益分析

1、效益分析的主要计算依据和说明

序号	项目	计算依据和说明
1	吞吐量	设计通过能力为钢杂货 560 万吨/年
2	建设期、计算期和达产期	本项目建设期为 2 年，营运期取 20 年，故方案的经济计算期为 22 年。达产期 3 年，达产率为 70%、85%、100%
3	固定资产投资及来源	本工程投资估算为人民币 115,568.72 万元。资金来源暂按建设部门资本金占总投资的 35%、其余 65%投资使用国内银行贷款考虑，贷款年利率为 7.83%
4	企业基准收益率	企业基准收益率取 8%。社会折现率为 8%
5	收费标准	按交通部现行港口收费标准及京唐港有关收费规定
6	税率	营业税及附加为收入的 3.3%、所得税为利润的 25%

2、项目主要效益指标

序号	指标名称	单位	数值	备注
1	投资利润率	%	13.52	—
2	内部收益率	%	8.34	港口基准收益率为 8%
3	投资回收期	年	11.5	含建设期 2 年

本工程达产期 3 年，达产率为 70%、85%、100%，按交通部现行港口收费标准及本公司有关收费规定，预计投产第一年营业收入为 12,597 万元，第二年 15,296 万元，第三年达产及以后年度为每年 17,996 万元。

本工程全部投资税后财务内部收益率为 8.34%，大于 8%的港口基准收益率。投资回收期为 11.5 年（含建设期 2 年），国民经济净现值 19,533 万元，投资利润率 13.52%。该项目财务指标和经济指标都超过了国家对港口项目基准收益率的要求，说明该项目的效益良好，建设该项目对企业发展和国家经济发展都有较好的促进作用。

四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的整体影响

本次发行募集资金运用对公司整体的财务和经营状况的影响主要有：

1、本次募集资金到位后，公司的净资产将有较大幅度的增加，资产负债率下降，可以进一步优化公司的资产负债结构，有效改善公司的财务状况。

2、项目的建设期为2年，在此期间投资项目不能产生效益，因此，短期内公司净资产收益率将有一定程度的下降。本次募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度，通过自有资金和银行贷款支持上述项目的实施，抓住有利的市场时机，及时推进项目建设。项目达成后将进一步扩大公司的港口作业服务能力，满足客户产品进出口对港口泊位吞吐量的要求，增加公司收入规模和盈利规模。

3、本次募集资金投资项目投产后，将使京唐港区的钢杂货类吞吐能力有根本性的提高，增加公司的营业收入，缓解京唐港区快速增长的钢铁类杂货运量与杂货码头泊位少、吨级偏小的矛盾。项目新建堆场区面积80.8万平方米，能够有效改善港区杂货码头堆场面积不足的问题。本次募集资金投资项目对于增强港口自身竞争能力和实现规划布局目标具有非常重要的意义。

第十四节 股利分配政策

一、公司股利分配政策

（一）公司股利分配的一般政策

依据相关法律法规及《公司章程》规定，公司利润分配政策如下：

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。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为：以现金或者股票方式分配利润。

（二）公司发行上市后股利分配政策

公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过了上市后生效的《公司章程（草案）》，其中第一百五十五条规定：“公司利润分配政策为：按照股东持有的股份比例分配利润；可以采取现金或者股票方式分配利润；重视对投资者的合理投资回报，在保证公司业务发展所需净资产和现金流的基础上，利润分配政策应保持连续性和稳定性；在公司盈利且现金流满足公司正常经营、投资规划和长期发展的前提下，公司可以采取现金方式进行中期或年度利润分配，如满足现金分配条

件但董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因及资金留存公司的用途，独立董事应当对此发表独立意见；公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。”

二、最近三年股利分配情况

2007 年股利分配情况：根据公司 2008 年 6 月 26 日召开的 2007 年年度股东大会决议，向股东分配现金股利 259,690,407.68 元。根据 2008 年 12 月 31 日召开的 2008 年第四次临时股东大会决议，上述股利中尚未支付的 99,690,400 元调整到 2009 年 6 月 30 日前支付完成。2009 年 5 月 27 日，上述股利全部支付完毕。

2008 年股利分配情况：根据公司 2009 年 5 月 27 日召开的 2008 年年度股东大会决议，向股东分配现金股利 15,000,000 元。截至 2009 年 7 月 27 日，上述股利全部支付完毕。

2009 年股利分配情况：根据公司 2010 年 3 月 26 日召开的 2009 年年度股东大会决议，向股东分配现金股利 200,000,000 元。截至 2010 年 3 月 29 日，上述股利已经支付完毕。

三、本次发行前滚存利润的分配政策

根据公司 2010 年 3 月 26 日召开的 2009 年年度股东大会决议，若公司本次公开发行股票并上市成功，则首次公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东共同享有。

第十五节 其他重要事项

一、关于信息披露制度

根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《公开发行股票信息披露实施细则》等法律、法规和部门规章的有关规定，公司已制订了《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》。由公司董事会秘书负责日常信息披露事务，并负责公司投资者关系管理工作。

公司董事会秘书为单利霞，对外咨询电话：0315—2916888。

二、公司重要合同

（一）重大关联交易合同

详见“第七节 同业竞争与关联交易 之二、关联交易”。

（二）其他合同

发行人将要履行、正在履行的其他重大合同具体情况如下：

1、泊位合作经营建设合同

（1）2号泊位合作经营建设合同

1994年8月26日，京唐港务局和开滦矿务局签署《京唐港一港池二号泊位业主码头经营建设合同》，约定合作经营建设2号泊位，由发行人提供建设岸线 and 设计腹地，开滦矿务局负责建设投资，其投入资本形成的资产产权归开滦矿务局所有。泊位投产后，由开滦矿务局独立经营，自主管理。开滦矿务局按照约定年限（18年）和2号泊位所占比例，分摊发行人基础设施的公用部分，自运营之日起每年向发行人支付人民币210万元投资分摊费，并向发行人支付公用设施维修费、通讯、调度业务代理费等；发行人按照港务局内统一标准价格，向开滦矿务局计量收取港区铁路运输费、水费、电费及国家、省、市政府规定的其他费用。合作期限为自2号泊位运营之日起50年，合作期满后，开滦矿务局投资形成的2号泊位的不动产无偿划归发行人所有，动产归开滦矿务局所有。

（2）3号泊位合作经营建设合同

1993年8月11日，京唐港务局和山西晋煤实业开发总公司签署《京唐港一港池三号泊位业主码头建设经营合同》；1994年9月8日，双方签署《补充合同（一）》，约定合作建设3号泊位。由发行人提供建设岸线 and 设计腹地，山西晋煤

实业开发总公司负责 3 号泊位的建设投资，投入资本产权归山西晋煤实业开发总公司所有，由其独立经营，自主管理。山西晋煤实业开发总公司按照约定年限（18 年）和 3 号泊位所占比例，分摊发行人基础设施的公用部分，自运营之日起每年向发行人支付人民币 210 万元，并向发行人支付公用基础设施维修费、临时堆场占用费、通讯、调度业务代理费等；发行人按照港务局内统一标准价格，向山西晋煤实业开发总公司计量收取港区铁路运输费、水费、电费及国家、省、市政府规定的其他费用。合作期限为自 3 号泊位运营之日起 50 年，期满后双方需要继续合作另行约定。

1998 年 6 月 6 日，山西晋煤实业开发总公司和唐山海港开发区环海能源有限公司签署《京唐港一港池三号泊位业主码头项目投资方内部转让合同》，约定山西晋煤实业开发总公司将一港池三号泊位及其和发行人签署的协议中的权利义务全部转让给唐山海港开发区环海能源有限公司（1999 年 12 月 2 日，经中华人民共和国国家工商行政管理总局核准，唐山海港开发区环海能源有限公司名称变更为中煤环海能源有限公司）。

（3）34 号泊位合作经营建设合同

1996 年 4 月 12 日，唐山海港开发区管理委员会、京唐港务局和唐山中晨能源仓储有限公司签署《京唐港 34#泊位业主码头建设经营协议》，1996 年 4 月 16 日，京唐港务局和唐山中晨能源仓储有限公司签署《京唐港 34#泊位业主码头建设经营合同》；1997 年 4 月 11 日，双方又签署《补充协议》，约定合作建设经营 34 号泊位。发行人提供建港岸线和仓储用地，唐山中晨能源仓储有限公司出资建设业主码头和液化石油气库以及相应道路。建成后，泊位产权归唐山中晨能源仓储有限公司所有，由其自主经营，道路产权归发行人所有。唐山中晨能源仓储有限公司自建设期满之日 18 年内每年向发行人缴纳公用设施投资分摊费 228 万元；自建设期满之日起的整个经营期内按年向发行人缴纳基础设施维修费、调度和通讯业务代理费。发行人按照港务局内部统一价格向唐山中晨能源仓储有限公司计量收取港口通讯费、水费、电费及国家、省、市政府规定的其他费用。

2、码头、货场租赁合同

（1）2008 年 1 月 8 日，发行人和中海石油（中国）有限公司签署《码头租用合同》，约定中海石油（中国）有限公司租赁发行人位于第二港池工作船码

头（或其他码头）60 米的泊位岸线，供中海石油（中国）有限公司船舶停靠、人员倒班、货物吊装及加水加电；发行人按年度收取码头使用费并按量收取船舶淡水费和船舶接岸电费；合同有效期为一年，自 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日，合同到期 20 日内，双方无异议，合同自动延续一年。在合同到期 20 日内，双方均未对合同提出异议，合同自动延期至 2009 年 12 月 31 日。合同到期后双方以业务联系函书面确认将原合同的服务期限延长到双方新合同签订为止。

（2）2008 年 7 月 1 日，发行人和唐山冀东水泥股份有限公司签署《码头租用合同》，约定唐山冀东水泥股份有限公司租赁发行人 1 号泊位；发行人按装船数量收取码头使用费；合同有效期为一年，自 2008 年 7 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日。合同到期后双方续签《码头租用合同》，合同期限至 2010 年 6 月 30 日止。

（3）2009 年 5 月 1 日，发行人和唐山海港亨泰工程机械设备租赁站签署《码头租用合同》，约定唐山海港亨泰工程机械设备租赁站租赁发行人 8 号泊位供其装船，并在码头前沿提供可以堆存 5,000 立方米的场地；发行人按货物的体积计收费用，合同有效期自 2009 年 5 月 1 日至 2010 年 4 月 30 日。

（4）2008 年 7 月 27 日，发行人和唐山浩翔纺织有限公司签署《码头租用合同》，约定唐山浩翔纺织有限公司租赁发行人 8 号泊位工作船码头左端；发行人按货物体积收取码头使用费，并收取堆存费；合同有效期至 2010 年 7 月 30 日。

（5）2010 年 1 月 26 日，发行人和唐山海港远大物流有限公司签署《货场租赁协议》，约定发行人租赁唐山海港远大物流有限公司位于乐亭县工业区 150,000 平方米的货场，用于货物堆存。发行人按货物重量向唐山海港远大物流有限公司支付堆存费及短途倒运、过磅费等费用；合同有效期至 2010 年 8 月 24 日。

3、装卸作业合同

（1）劳务作业承包合同

发行人与多家装卸公司签署劳务作业承包合同，约定由发行人作为发包方，由装卸公司作为承包方，自备设备和人员，承包发行人吊装作业、倒运作业和杂项作业，发行人按照承包方完成的作业量及发行人公布的定额单价支付费用。

截止至本招股说明书出具之日，发行人正在履行的劳务作业承包合同包括与下列当事人签订的合同：唐山海港华海装卸队、唐山海港凯洲运输有限公司、唐山海港凯洲装卸有限公司、唐山海港恒远装卸有限公司、唐山海港立达车队、唐山海港正合装卸队、唐山海港福兴搬运装卸有限公司、唐山海港政大货运代理有限公司、唐山海港天顺运输有限公司、唐山海港诚信装卸有限公司、唐山安达劳务服务有限公司、唐山市荣辉货物运输有限公司、乐亭县津和劳务服务有限公司、唐山港兴实业总公司搬运站、唐山海港港蓬船务有限公司、唐山海港金达装卸有限公司。

（2）合作装卸合同

发行人还与部分装卸公司签订了《合作协议》，约定发行人提供必要的设备（叉车等），并进行组织协调，装卸公司提供人力、劳务及相关设备设施，合作进行装卸业务，按照分货种分设备作业单价向装卸公司支付费用。

发行人正在履行的合作装卸合同包括与下列当事人签订的合同：唐山海港凯洲装卸有限公司（两份）、唐山海港华海装卸有限公司、唐山海港三兴装卸有限公司。

4、港口作业合同

发行人与客户签订港口作业协议，约定由发行人向客户提供包括卸船、堆存、装车在内的服务；收费方式均为包干收取，即根据货种不同按吨收取固定费用，该费用包括货物港务费、港建费、卸船费、装汽车费、一次过磅费、一次倒运费等，另收取堆存费。该类合同一般为一年一签。

截止至本招股说明书出具之日，发行人正在履行期内的关于港口作业的重大合同包括与下列当事人签订的合同：河北津西钢铁股份有限公司、迁安市金宝商贸有限公司、迁安市联钢燕山钢铁有限责任公司、内蒙古浩通能源股份有限公司、中钢国际货运河北有限责任公司、唐山长城钢铁集团燕山钢铁有限公司、唐山市顺利实业集团有限公司、张家港保税区骄宇贸易有限公司、珠海秦发贸易有限公司、江苏苏美达国际技术贸易有限公司、北京首钢华夏国际贸易有限公司、中材建设有限公司、中国铁路物资北京公司、开滦（集团）有限责任公司港口储运分公司。

5、货物存储协议

发行人和唐山海港开发区保税仓库有限公司签署《货物存储协议》，约定发

行人将其货物存放于唐山海港开发区保税仓库有限公司的仓库，发行人按照吨数向唐山海港开发区保税仓库有限公司支付堆存费用。堆存费用每季度结算一次。合同有效期自 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。合同到期后双方续签《货物存储合同》，合同期限至 2010 年 12 月 31 日止。

6、发行人及其子公司现有的借款合同

(1) 截止至本招股说明书出具之日，发行人及其子公司现有的银行借款情况如下：

借款人	贷款人（银行）	合同金额 （万元）	借款金额 （万元）	借款期限
发行人	中国农业银行唐山京唐港支行	67,000	48,150	自 2008 年 1 月 30 日至 2016 年 1 月 29 日
发行人	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	50,000	43,750	自 2008 年 3 月 5 日至 2016 年 3 月 3 日
发行人	中国银行股份有限公司唐山分行	30,000	20,000	自 2008 年 8 月 13 日至 2013 年 8 月 14 日
发行人	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	3,400	3,400	自 2006 年 12 月 8 日至 2016 年 12 月 7 日
发行人	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	1,600	1,600	自 2007 年 9 月 28 日至 2016 年 12 月 7 日
发行人	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	2,200	2,200	自 2007 年 5 月 23 日至 2016 年 12 月 7 日
发行人	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	3,000	3,000	自 2007 年 7 月 31 日至 2016 年 12 月 7 日
发行人	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	7,500	7,500	自 2009 年 6 月 27 日至 2023 年 6 月 23 日
发行人	交银国际信托有限公司	10,000	10,000	自 2009 年 10 月 22 日至 2010 年 10 月 21 日
液化码头公司	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	4,100	4,100	自 2006 年 12 月 8 日至 2016 年 12 月 7 日
液化码头公司	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	2,900	2,900	自 2008 年 8 月 22 日至 2016 年 8 月 21 日
液化码头公司	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	4,500	4,500	自 2008 年 1 月 30 日至 2018 年 1 月 29 日
液化码头公司	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	3,500	3,500	自 2008 年 2 月 19 日至 2018 年 2 月 18 日
液化码头公司	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	1,600	1,600	自 2008 年 1 月 31 日至 2016 年 12 月 7 日
液化码头公司	中国工商银行股份有限公司唐山海港支行	2,600	2,600	自 2007 年 12 月 3 日至 2016 年 12 月 7 日
华兴海运	招商银行股份有限公司	10,000	3,200	自 2006 年 2 月 9 日至 2010 年 4 月 9 日

(2) 上述借款的担保情况

上述借款除华兴海运的 10,000 万元借款外（截止 2009 年 12 月 31 日余额

为 680 万元)，其他各项均为信用借款，未设定担保。

华兴海运借款同时以下列方式提供担保：由华兴海运以其拥有的船舶“唐山海 3”号进行抵押担保；由发行人和华兴海运的自然人股东秦力（及其配偶）出具不可撤销担保函，由发行人和秦力（及其配偶）按照在华兴海运的股权比例提供连带责任保证；由华兴海运以其所有或依法有权处分的编号为 KCKN20051101 号《合作协议》项下的“唐山海 1”（后更名为“华诚海 1”，现已更名为“唐山海 2”，下同）和“唐山海 3”号运费收益权做质押担保。

7、船舶合作经营合同

2006 年 1 月 14 日，华兴海运和长航上海分公司签署《合作协议》，华兴海运提供“唐山海 1”轮、“唐山海 3”轮并配备适当船员，长航上海分公司承揽货源，安排航线，双方合作进行货物运输，长航上海分公司向华兴海运按月支付运费，其中“唐山海 1”轮的运费为每月 245 万元，“唐山海 3”轮运费为每月 300 万元，因长航上海分公司已预付运费，在预付运费抵扣期内，双方按优惠运费每月 280 万元结算，其余收入归长航上海分公司所有；合作期限为自 2006 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日；长航上海分公司向华兴海运一次性预付 6,000 万元运费，在 36 个月内逐月扣除，每月抵扣 167 万元，直至扣足 6,000 万元。双方每六个月可根据市场情况变化就运费进行协商调整。

2007 年 1 月，华兴海运将“唐山海 1”轮转让给洋浦华诚，过户后更名为“华诚海 1”。同时洋浦华诚和长航上海分公司签署《合作协议》，洋浦华诚提供“华诚海 1”轮并配备适当船员，长航上海分公司承揽货源，安排航线，双方合作进行货物运输，长航上海分公司向洋浦华诚提供运费，其余收入归长航上海分公司所有，运费按月支付，每月 245 万元。合作期限为自 2007 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日。双方每六个月可根据市场情况变化就运费进行协商调整。

2008 年 12 月，洋浦华诚将“华诚海 1”号轮转让给华兴海运，过户后更名为“唐山海 2”。2009 年 2 月 26 日，华兴海运、洋浦华诚、长航上海分公司签署《协议书》，约定自“华诚海 1”轮转让给华兴海运之日起，洋浦华诚原与长航上海分公司签订的《合作协议》项下洋浦华诚的权利义务由华兴海运享有和承担。

由于企业改制原因，上述船舶合作经营中长航上海分公司的权利义务已转由长航凤凰股份有限公司履行。

2010年1月，华兴海运和长航凤凰股份有限公司签署《合作协议》，约定华兴海运提供“唐山海2”轮、并配备适当船员，长航凤凰股份有限公司承揽货源，安排航线，双方合作进行货物运输，长航凤凰股份有限公司向华兴海运按月支付运费，运费为每月195万元；合作期限为自2010年1月1日至2010年12月31日。双方每六个月可根据市场情况变化就运费进行协商调整。

8、船舶建造合同

2009年3月2日，发行人和江苏省镇江船厂有限责任公司签署《壹艘2×1912KW全回转拖船建造合同》，江苏省镇江船厂有限责任公司向发行人提供全新的2×1912KW全回转拖船一艘，包括设计、制造、安装调试、试船、运输、验收、培训、售后服务直至交钥匙的工程，所有设备由江苏省镇江船厂有限责任公司采购；合同价款为人民币4,360万元，交船日期为2009年12月31日，交船地点为发行人码头。

2009年11月27日，发行人和江苏省镇江船厂有限责任公司签署《两艘5000HP全回转拖船建造合同》，约定江苏省镇江船厂有限责任公司向发行人提供全新的2×1840KW全回转拖船两艘，包括设计、制造、安装调试、试航、运输、验收、培训、售后服务直至交钥匙的工程，所有设备由江苏省镇江船厂有限责任公司采购；合同价款为人民币8,300万元，交船日期为2010年9月30日前，交船地点为发行人码头。

9、工程施工合同

(1) 20#~22#泊位码头主体工程施工合同

2008年8月27日，发行人和天津深基工程有限公司签订了编号为XMJSH[2008]第26号的《京唐港区20#~22#泊位码头主体工程施工合同》，约定由天津深基工程有限公司作为京唐港区20#~22#泊位码头主体工程的中标单位负责该工程的施工，施工日期为2008年9月5日开工，2009年10月31日竣工。工程总价约计9,820.6629万元，准确造价以竣工结算为准。合同生效后发行人向天津深基工程有限公司支付预付款2,000万元，余款按每月进度的80%扣除预付款后进行支付。

2009年6月23日，发行人和天津深基工程有限公司签署《京唐港区20#-22#泊位码头主体工程施工补充合同》，约定工程增加“新增轨道梁工程”和“645-660米增加工程”，合同价款增加1,300万元。

(2) 20#~22#泊位码头连接段工程施工合同

2008年8月27日,发行人和中交一航局第五工程有限公司签订了编号为(XMJSH[2008]第27号的《京唐港区20#~22#泊位码头连接段工程施工合同》,约定由中交一航局第五工程有限公司作为京唐港区20#~22#泊位码头连接段工程的中标单位负责该工程的施工,施工日期为2008年9月5日开工,2009年10月31日竣工。该工程总价约计3,682万元,准确造价以竣工结算为准。合同生效后发行人向中交一航局第五工程有限公司支付预付款720万元,余款按每月进度的80%扣除预付款后进行支付。

(3) 京唐港区20#~22#泊位疏浚工程施工合同及其补充合同

2008年9月27日,发行人和中交天津航道局有限公司签订了编号为XMJSH[2008]第30号的《京唐港区20#~22#泊位疏浚工程施工合同》,约定由中交天津航道局有限公司作为京唐港20#~22#泊位疏浚工程的中标单位负责该工程施工,施工日期为2008年10月1日开工,2009年8月31日竣工。该工程总价约计8,600万元,准确造价以竣工结算为准。合同生效后发行人向中交天津航道局有限公司支付预付款860万元,当工程累计达合同总额的30%时开始扣预付款直至累计达合同总额的70%时全部扣完;工程进度款按照当月完成的进度扣除预付款后,按月进度的70%支付;工程竣工验收合格并办理结算后付至结算总价的75%,竣工资料经档案室验收合格后付至结算总价的80%,结算经审计后付至审定金额的90%,余款待工程竣工验收合格后2年内付清。

2008年11月1日,发行人和中交天津航道局有限公司签订了编号为XMJSH[2008]30号补的《京唐港区20#~22#泊位疏浚工程施工补充合同》,约定由中交天津航道局有限公司对港池修改设计后的加宽工程进行施工。该合同总价在原合同总价基础上增加2,900万元,准确造价以审定的竣工结算为准。

(4) 京唐港区20#~22#泊位堆场及管网一标段工程施工合同

2008年12月31日,发行人和中交一航局第四工程有限公司签订了编号为XMJSH[2008]第47号的《京唐港区20#~22#泊位堆场及管网一标段工程施工合同》,约定由中交一航局第四工程有限公司作为京唐港区20#~22#泊位堆场及管网一标段工程的中标单位负责该工程的施工,施工日期为2008年12月31日开工,2009年10月15日竣工。该工程总价约计4,096.11万元,准确造价以竣工结算为准。合同生效后并中交一航局第五工程有限公司向发行人提供履约担保

（额度为合同总额的 10%）之后，发行人向中交一航局第五工程有限公司支付预付款 409.60 万元，余款按每月进度的 60%扣除预付款后进行支付。

（5）京唐港区 20#~22#泊位堆场及管网二标段工程施工合同

2008 年 12 月 31 日，发行人和河北建工集团有限责任公司签订了编号为 XMJSH[2008]第 48 号的《京唐港区 20#~22#泊位堆场及管网二标段工程施工合同》，约定由河北建工集团有限责任公司作为京唐港 20#~22#泊位堆场及管网二标段工程的中标单位负责该工程的施工，施工日期为 2008 年 12 月 31 日开工，2009 年 10 月 15 日竣工。该工程总价约计 3,354 万元，准确造价以竣工结算为准。合同生效后并河北建工集团有限责任公司向发行人提供履约担保（额度为合同总额的 10%）后，发行人向河北建工集团有限责任公司支付预付款 335.40 万元，余款按每月进度的 60%扣除预付款后进行支付。

（6）2009 年 12 月 21 日，发行人和中交第一航务工程勘察设计院有限公司签署《建设工程设计合同》，约定由中交第一航务工程勘察设计院有限公司为发行人唐山港京唐港区 20-22#通用杂货泊位工程提供设计服务，设计费用共计人民币 1,863.46 万元。

10、设备购置合同

（1）2007 年 1 月 5 日，第一港埠公司与南京港口机械厂签署编号为 2006—GB—SB—0901（增）号《唐山港京唐港区 18#~19#泊位门座式起重机买卖合同》，约定南京港口机械厂向第一港埠公司提供两台 25t—35m 门座式起重机，合同总价为人民币 1,395 万元，交货时间为 2007 年 7 月 1 日前，交货地点为京唐港区 18#~19#泊位。发行人应在 2009 年 6 月 30 日之前支付完毕所有价款。

2008 年 6 月 27 日，南京港口机械厂出具文件，同意上述合同权利义务由发行人承担。

（2）2008 年 3 月 3 日，发行人与上海港机重工有限公司签署《京唐港股份有限公司 4 台 25t—35m 门座式起重机购置合同》，约定上海港机重工有限公司向发行人提供四台 25t—35m 门座式起重机，合同总价为人民币 2,920 万元，交货时间为 2008 年 10 月 31 日前（力争 2008 年 9 月 30 日前完成），交货地点为京唐港码头。

（3）2009 年 10 月 15 日，发行人与上海振华重工（集团）股份有限公司签署编号为 SG2009-014 号《2 台 40t-45m 门座式起重机购置合同》，约定上海

振华重工（集团）股份有限公司向发行人提供两台 40t-45m 门座式起重机，合同总价为人民币 2,590 万元，交货时间为 2010 年 1 月 5 日前，交货地点为京唐港码头。

（4）2009 年 10 月 26 日，发行人和天水长城开关厂有限公司签署编号为 SG-2009-013 号《高低压开关柜及微机综合保护系统购置合同》，发行人向天水长城开关厂有限公司购置高压开关柜、微机综合保护系统、低压开关柜等，合同总价为 550 万元，交货地点为发行人 20-22 号泊位 1#、2#变电所施工现场。

11、资产转让合同

2009 年 9 月 23 日，液化码头公司与唐山海事局签订《资产转让合同》，约定液化码头公司向唐山海事局转让其所属的京唐港液体化工泊位垂直护岸，合同总价款 1,100 万元，已于 2009 年 12 月支付 900 万元，其余款项尚未支付。

三、公司对外担保情况

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司之子公司唐山华兴海运有限公司向招商银行股份有限公司借款余额 680 万元，借款方式为抵押加担保借款，抵押物为“唐山海 3”号船舶。本公司持有唐山华兴海运有限公司 60%的股权，按照持股比例为该项借款提供担保额为 408 万元的不可撤销担保，担保期限为 2006 年 2 月 9 日至 2010 年 4 月 9 日。

截至本招股说明书签署日，发行人除上述对子公司的担保外，不存在其他对外担保的情形。

四、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人无任何对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

五、发行人控股股东、实际控制人、控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东或实际控制人，控股子公司，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无任何尚未了结的重大诉讼或仲裁事项。

六、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员无任何已了结或尚未了结的刑事诉讼。

第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明


发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


孙文仲


董文才


钱旭


王首相

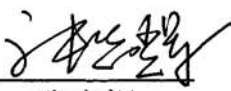

段高升


李贵琢


葛素霞


单利霞


孟玉梅


张志辉


胡汉湘


孔令俊



商薇


刘延平


和金生

全体监事：


赵治川


肖湘


李峰



丛春水


常 玲


栾冰峰


孙秀杰


汪文发


王纯生


赵克飞


马志刚


杨志伟

全体高管人员：


王首相

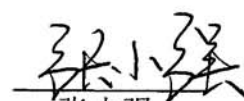

张志辉

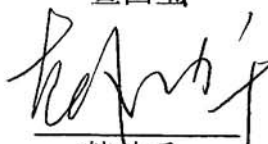

李建振


赵坤


宣国宝


单利霞


张小强



韩功千



保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人



王海峰

保荐代表人



冯震宇



蓝海荣

法定代表人



丁国荣



发行人律师声明

本所及经办的律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办的律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人签名：


王立华

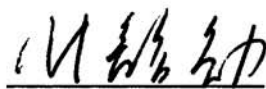
经办律师签名：


吴冠雄
周世君
贺秋平

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用本所出具的审计报告、内部控制审核报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因所引用内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



叶韶勋

经办注册会计师：



王勇



刘武克

信永中和会计师事务所有限责任公司



2009年4月2日

验资机构声明

本所及本所负责人已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人:



中兴财光华会计师事务所有限责任公司



2010年4月2日

验资机构声明

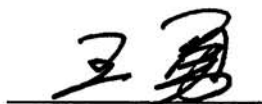
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用本所出具的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

验资机构负责人：



叶韶勋

经办注册会计师：



王勇



刘武克

信永中和会计师事务所有限责任公司



2010年4月2日

评估机构声明

本所及签字注册评估师保证已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：马涛



经办注册评估师：



北京京都资产评估有限责任公司



评估机构声明

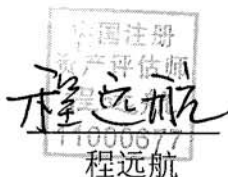
本所及签字注册评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字注册评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：

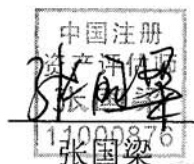


申江宏

经办注册评估师：



程远航



张国梁

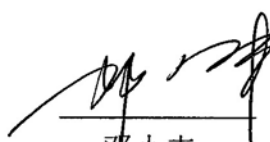
北京国友大正资产评估有限公司

2010年4月2日

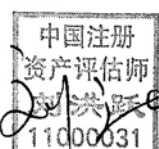
评估机构声明


本所及签字注册评估师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的评估报告无矛盾之处。本所及签字注册评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的评估报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

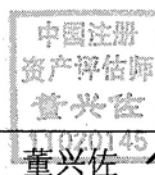
评估机构负责人:


邓小丰

经办注册评估师:




刘洪跃




董兴佐

北京岳华德威资产评估有限公司



第十七节 附录和备查文件

一、备查文件

- 1、发行保荐书；
- 2、财务报表及审计报告；
- 3、内部控制审核报告；
- 4、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- 5、法律意见书及律师工作报告；
- 6、公司章程（草案）；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点

于本次发行承销期间，投资者可在本公司及保荐人（主承销商）的办公地点查阅上述备查文件。

三、查阅时间

除法定节假日以外的每日上午 8:30~11:30，下午 13:30~16:30。

四、信息披露网址

上海证券交易所网站：www.sse.com.cn



京唐港区位置图

