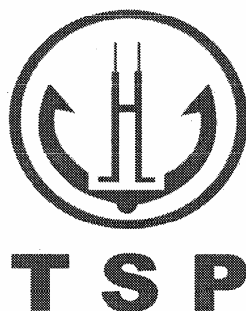
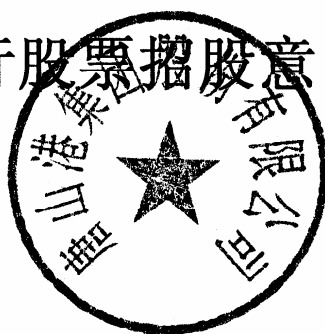


# 唐山港集团股份有限公司

(河北唐山海港经济开发区)



## 首次公开发行股票招股意向书摘要



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

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、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意向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作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

## 第一节 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

公司股东唐山港口实业集团有限公司（以下简称“唐港实业”）、唐山建设投资有限责任公司承诺：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；公司其他股东河北建投交通投资有限责任公司、北京京泰投资管理中心、国富投资公司、国投交通公司承诺：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，吞吐量和占比均呈逐年增长的趋势，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%<sup>1</sup>；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。

---

<sup>1</sup> 数据来源：海关统计数据

## 第二节 本次发行概况

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:	2.18 元 (以 2009 年 12 月 31 日经审计的净资产计算)
预计发行后每股净资产:	[ ]元 (以 2009 年 12 月 31 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)
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。
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‰

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人的基本资料

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、发行人历史沿革及改制重组情况

#### (一) 设立方式

发行人系由 7 家发起人共同发起设立，设立时注册资本为 60,000 万元。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) 发起人及其投入的资产内容

公司发起人为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，公司设立时发起人持股比例分别为 41.26%、30.26%、15.90%、3.14%、3.12%、3.12%、2.84%。

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，共同发起设立京唐港股份有限公司。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为 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。

### 三、有关股本的情况

#### (一) 本次发行前后的股本结构

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%。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 X 10% X 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 X 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）股份锁定承诺**

参见“第一节 重大事项提示”之“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”。

## **（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系**

发行人的发起人、控股股东和主要股东之间无关联关系。

## **四、公司的主要业务**

### **（一）主营业务**

公司目前从事的主要业务范围为：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。

### **（二）主要产品及其用途**

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）销售方式及渠道**

公司具备独立的营销体系。

公司以生产业务部、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。

### **（四）所需主要原材料**

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。公司具有独立的物资采购系统，通过招标、代储、定点、询价等方式采购物资。



## **(五) 行业竞争情况以及发行人在行业中的竞争地位**

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。

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。

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%。

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。

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;进口焦煤1,106万吨,居全国沿海港口第一位。

## **五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况**

截至2009年12月31日,公司主要固定资产原值359,749.10万元,净值288,982.46万元,包括房屋建筑物及构筑物、机器设备、运输设备等。

公司及下属企业拥有已建成投产泊位18个;各类房屋建筑101栋,总面积123,085.52平方米,公司办理了上述房屋的房屋所有权证书;37宗土地使用权,总面积为3,231,919.15平方米,公司办理了上述土地的土地使用权证书;5宗海域使用权,总面积为130.87公顷,公司办理了上述海域使用权的海域使用权证书。

本公司及控股子公司向唐港实业租赁7宗土地使用权,总面积为

1,477,334.84 平方米，租赁 3 处堆场，总面积为 232,041.70 平方米。

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。

## 六、同业竞争与关联交易

### （一）关于同业竞争

本公司的控股股东唐港实业，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。

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。除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。

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。

唐港实业持有京唐港首钢码头有限公司 60%的股权，该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。京唐港首钢码头有限公司章程的规定：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；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。根据唐港实业就所持该股权问题出具的承诺函，唐港股份对唐港实业所持京唐港首钢码头有限公司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，要求购买唐港

实业持有股权或以定向增发的方式及其他合法的方式获得唐港实业持有的股权。

唐港实业向本公司出具了避免同业竞争承诺函：不经营、从事与唐港股份构成直接或间接竞争或可能竞争的业务。

## （二）关联交易及对公司财务状况和经营成果的影响

### 1、最近三年经常性关联交易

#### （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
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	市场价格	—	792,290.00	9,190,735.54
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%

上述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。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。

① 2007 年~2008 年 3 月，本公司及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%。

②本公司向唐港实业支付 30#泊位门机合作经营收入。

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, 上述门机原属于 30#泊位合作经营资产的范围, 该项关联交易定价系按照唐港实业原 30#泊位合作经营资产收入分成金额、以及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确定。

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。

③2007 年-2008 年 3 月, 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。

本公司、本公司控股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, 双方达成合作经营协议。本公司、本公司控股子公司向唐港实业支付的堆场合作经营分成收入系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。

④2007 年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《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, 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，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。

2008 年 3 月由唐港实业收购发行人拥有的 2 万吨级航道和挡砂堤一期、二期资产，在港口管理体制改革过渡阶段，先由唐港实业履行上述法规规定的部分行政管理职能，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，港口建设费代征代缴主体由本公司变更为唐港实业，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）向唐港实业租赁部分堆场、土地

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用途的土地或堆场。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%。

### （3）其他经常性关联交易

此外，在报告期内本公司与关联方发生的经常性关联交易主要包括：本公司及控股子公司向唐港实业及其控股子公司等关联方出租办公场所，提供物业服务，工程咨询服务；为唐港实业碱泊位提供运营保障服务；偶尔与集装箱公司发生金额较小的相互提供劳务服务，煤炭港埠公司向集装箱公司租赁临时堆场等。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。

## 2、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，本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，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。

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

### (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，2008年1月26日到期已全部归还。

### (三) 独立董事的意见

公司独立董事认为，唐港股份2007—2009年度关联交易事项客观、公允、合理，符合关联交易规则，关联交易内容不会损害唐港股份以及非关联股东的利益。

## 七、董事、监事、高级管理人员

### (一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	2009年在本公司领取薪酬情况(万元)
孙文仲	董事长	男	44	2008.12~2011.12	50.00
董文才	副董事长	男	57	2008.12~2011.12	—
钱旭	副董事长	男	47	2008.12~2011.12	—

王首相*	董事、总经理	男	53	2008.12~2011.12	40.00
李贵琢	董事	男	60	2008.12~2011.12	32.00
葛素霞*	董事	女	50	2008.12~2011.12	16.00
单利霞	董事、财务总监、 董事会秘书	女	43	2008.12~2011.12	32.00
孟玉梅	董事	女	45	2008.12~2011.12	—
张志辉	董事、副总经理	男	37	2008.12~2011.12	32.00
段高升	董事	男	48	2008.12~2011.12	—
胡汉湘	独立董事	男	70	2008.12~2011.12	—
孔令俊	独立董事	男	40	2008.12~2011.12	—
商薇	独立董事	女	38	2008.12~2011.12	—
刘延平	独立董事	男	48	2008.12~2011.12	—
和金生	独立董事	男	63	2008.12~2011.12	—
赵治川	监事会主席	男	57	2008.12~2011.12	50.00
肖湘	监事	女	37	2008.12~2011.12	—
李峰	监事	男	34	2008.12~2011.12	—
常玲	监事	女	40	2008.12~2011.12	—
丛春水	监事	男	38	2008.12~2011.12	—
栾冰峰	监事	男	36	2008.12~2011.12	—
汪文发	监事	男	47	2008.12~2011.12	—
孙秀杰	监事	男	41	2008.12~2011.12	—
王纯生*	职工监事	男	48	2008.12~2011.12	在本公司控股子公司 领薪
马志刚	职工监事	男	43	2008.12~2011.12	15.00
赵克飞	职工监事	男	50	2008.12~2011.12	15.00
杨志伟	职工监事	男	39	2008.12~2011.12	7.00
李建振	副总经理	男	42	2008.12~2011.12	32.00
赵坤	副总经理	男	43	2008.12~2011.12	32.00
宣国宝	副总经理	男	38	2008.12~2011.12	32.00
韩功千	副总经理	男	50	2010.02~2011.12	—
张小强	副总经理	男	38	2010.02~2011.12	25.00

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。

## (二) 董事、监事、高级管理人员简要经历及主要兼职

姓名	简要经历及主要兼职情况
孙文仲	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。
董文才	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。
钱旭	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、常务副总经理兼财务总监。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。
王首相	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。
李贵琢	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。
葛素霞	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。
单利霞	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。
孟玉梅	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。
张志辉	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1月至今任本公司董事。
段高升	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，河北省建设投资投资公司交通事业部经理。2005年12月至今任本公司董事。
胡汉湘	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。



孔令俊	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。
商薇	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。
刘延平	博士学历。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。
和金生	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。
赵治川	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。
肖湘	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。
李峰	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。
常玲	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。
丛春水	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。
栾冰峰	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。
汪文发	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。
孙秀杰	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。
王纯生	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。
马志刚	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。
赵克飞	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。
杨志伟	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。
李建振	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、董事长。2003年1月至今任本公司副总经理。
赵坤	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。
宣国宝	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。
韩功千	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。
张小强	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。

公司董事、监事、高级管理人员均未持有公司股份。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。

## 八、发行人控股股东和实际控制人情况

发行人的控股股东为唐山港口实业集团有限公司，具体情况如下表：

注册资本	85,700 万元	实收资本	85,700 万元
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%	

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、财务会计信息和管理层讨论与分析

### （一）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
<b>流动资产合计</b>	<b>584,732,489.94</b>	<b>517,644,311.00</b>	<b>663,090,023.39</b>
<b>非流动资产：</b>			
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
<b>非流动资产合计</b>	<b>3,858,686,277.26</b>	<b>3,671,341,070.70</b>	<b>1,907,264,479.57</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,443,418,767.20</b>	<b>4,188,985,381.70</b>	<b>2,570,354,502.96</b>

## 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
<b>流动负债：</b>			
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	—	—	—
<b>流动负债合计</b>	<b>909,399,041.43</b>	<b>857,807,732.87</b>	<b>868,733,131.91</b>

<b>非流动负债：</b>			
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
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,528,795,102.72</b>	<b>1,578,688,670.10</b>	<b>316,962,967.63</b>
<b>负债合计</b>	<b>2,438,194,144.15</b>	<b>2,436,496,402.97</b>	<b>1,185,696,099.54</b>
<b>股东权益：</b>			
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
<b>股东权益合计</b>	<b>2,005,224,623.05</b>	<b>1,752,488,978.73</b>	<b>1,384,658,403.42</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>4,443,418,767.20</b>	<b>4,188,985,381.70</b>	<b>2,570,354,502.96</b>

## 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	1,133,009.94	-3,702,270.98	2,420,009.92

"-"填列)			
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
<b>六、每股收益</b>			
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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	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
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
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
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	29.87	2,060.80	-1,490.18
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-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
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	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）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。

### （三）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

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

### (四) 管理层讨论与分析

#### 1、资产分析

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。报告期内,公司为拓展货源、抢抓市场机遇,扩大经营规模,提高吞吐能力,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,并且2008年3月公司实施了资产重组,使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%。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。

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。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。

#### 2、负债结构分析

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%。

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 年末和 2009 年 3 月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%。

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。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。

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%。2009 年末应交税费占负债总额的比例为 4.06%。

2008 年港口建设费代征代缴主体变更时，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。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。

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。

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：2009 年以来公司吞吐量和装卸堆存业务收入增长较快，子公司煤炭港埠公司煤炭购销业务较上年度大幅增长。公司严格执行装卸业务、煤炭购销业务预收款制度，使预收账款有较大增长。

### 3、发行人现金流量分析

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。

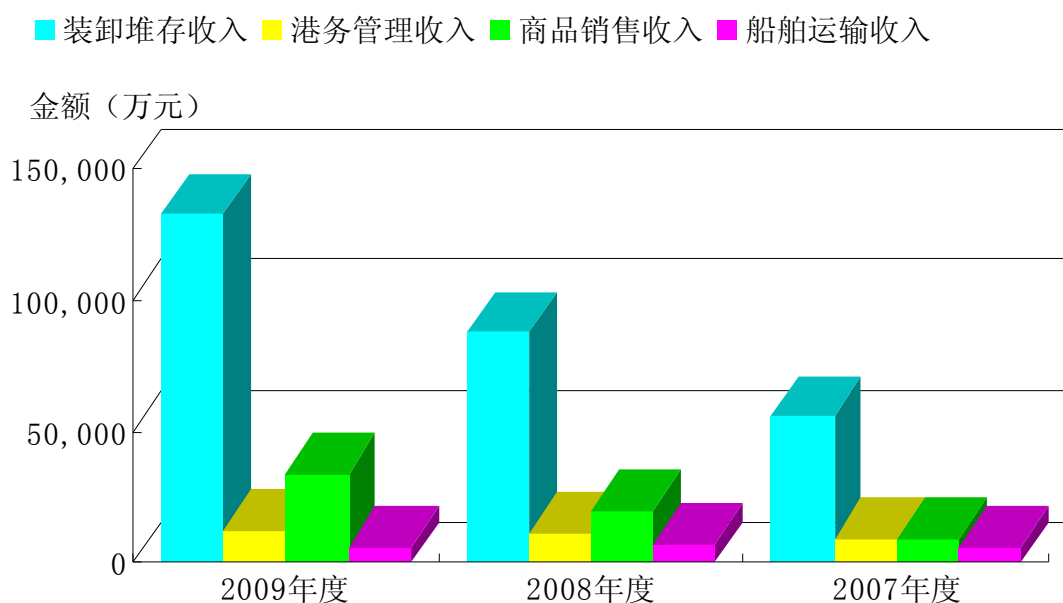
#### 4、公司盈利能力分析

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	<b>192,993.47</b>	<b>100</b>	<b>134,675.43</b>	<b>100</b>	<b>84,988.44</b>	<b>100</b>

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



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%。公司主营业务收入非常突出，占营业收入比重在97%以上。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。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。

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。

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。

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。港务管理收入金额随吞吐量逐年增长。商品销售收入主要包括唐山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、2008年度和2009年度，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。

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。

#### 5、影响公司财务状况和盈利能力的主要因素分析

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。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。

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。

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。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。

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。

## （五）股利分配

### 1、公司发行上市后股利分配政策

根据《公司章程（草案）》，公司上市后股利分配政策为：“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。”

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。

### 2、最近三年股利分配情况

2007 年、2008 年公司分别向股东分配了现金股利 259,690,407.68 元、15,000,000 元。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。

## （六）发行人控股子公司情况

### 1、港口装卸企业（2 家）

#### （1）京唐港煤炭港埠有限责任公司

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
	净资产	52,552.43 万元	
			4,001.78 万元

## (2) 京唐港液体化工码头有限公司

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
	净资产	2,011.98 万元	
			-2,988.02 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
	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
	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				
经营范围及主营业务	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	2009 年 12 月 31 日		2009 年度	

(信永中和审计)	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 (信永中和审计)	2009年12月31日		2009年度	
	总资产	127.94 万元	净利润	-77.66 万元
	净资产	22.34 万元		

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金使用的具体安排和计划

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、募集资金投资项目的发展前景

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。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

除重大事项提示中列明的风险外，提请投资者关注以下风险：

#### （一）业务风险

（1）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。港口集疏港能力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。

（2）腹地经济依赖的风险。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）临近港口的竞争风险

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

（1）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，随着公司规模为进一步扩增，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。

（2）财务费用增加的风险。公司于 2008 年 3 月实施了重大资产重组，为筹集资金收购唐港实业的经营性资产，公司的长期借款和财务费用有较大幅度的增加。公司对建设资金需求量大，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。



(3) 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**

公司下属控股子公司、参股公司较多，同时公司将场地倒运、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。上述事项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。

#### **(六) 政策风险**

(1) 产业政策调整的风险。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。

(2) 港口费率调整的风险。我国港口是依据国家规定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**

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。

## 二、重大合同

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司订立的正在履行或即将履行的重要合同包括业主泊位和门机合作经营合同、土地和堆场租赁合同、作业合同、借款合同、工程施工合同、船舶建造合同、设备购置合同等。

## 三、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股意向书签署日，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。

# 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

## 一、本次发行有关当事人

名称	住所	联系电话	传真	经办人或联系人
发行人：唐山港集团股份有限公司	河北唐山海港经济开发区	0315-2916888	0315-2914287	单利霞
保荐人（主承销商）：申银万国证券股份有限公司	上海市常熟路 171 号	021-54033888	021-54047982	冯震宇 蓝海荣
律师事务所：北京市天元律师事务所	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座 11 层	010-88092188	010-88092150	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	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层	010-65542288	010-65547190	王勇 刘武克
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	上海市陆家嘴东路 166 号	021-38874800	021-58754185	—
资产评估机构：北京国友大正资产评估有限公司	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	010-85868816	010-85868385	程远航 张国梁
收款银行：中国工商银行上海市淮海中路第二支行	上海市淮海中路 1028 号	021-54039892	021-54036986	—

拟上市的证券交易所：上海 上海证券交易所	上海市浦东南路 528 号证券大厦	021-68808888	021-68804868	—
-------------------------	----------------------	--------------	--------------	---

## 二、本次发行上市的重要日期

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

## 第七节 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](http://www.sse.com.cn)

