

# **2011 年广西北部湾国际港务集团 有限公司 企业债券上市公告书**



**发行人：广西北部湾国际港务集团有限公司**

**主承销商：**  **招商证券**  
China Merchants Securities

二零一一年五月

# 2011 年广西北部湾国际港务集团有限公司 企业债券上市公告书

证券简称：11 北港债

证券代码：122826

上市时间：2011 年 5 月 12 日

上市地：上海证券交易所

上市推荐人：招商证券股份有限公司

## 一、绪言

重要提示：广西北部湾国际港务集团有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）已批准该上市公告书，保证其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所对公司债券上市的核准，不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险，由购买债券的投资者自行负责。

## 二、发行人简介

- 1、公司名称：广西北部湾国际港务集团有限公司
- 2、住所：南宁市民族大道 109 号广西投资大厦 22 楼
- 3、法定代表人：叶时湘

4、注册资本：20 亿元

5、经济性质：有限责任公司（国有独资）

6、经营范围：港口建设和经营管理、铁路运输、道路运输（上述项目涉及许可证的，取得相应资质及许可证后方可开展经营活动。

7、公司概况：公司是经广西壮族自治区人民政府桂政函【2006】195 号文批准，由防城港务集团有限公司、钦州市港口（集团）有限责任公司的国有产权经重组整合于 2007 年 3 月 7 日设立，是自治区人民政府领导下的具有独立法人资格的国有独资公司。2009 年 10 月，根据自治区政府关于对广西北部湾港口整合重组的战略，北海市北海港股份有限公司 40.79% 的国有法人股股份无偿划转至公司。由此，公司初步整合了广西北部湾地区的防城港、钦州港与北海港等三港资源，实现了对三港的统一规划、统一建设和统一管理。

公司本着“立足北部湾，面向东南亚，沟通东中西，服务大西南和东盟自由贸易区”的宗旨，以打造中国—东盟区域性国际航运枢纽和港口物流中心为目标，全力搭建临港工业平台和港口物流平台，为西部大开发和中国—东盟自由贸易区经济发展提供安全、高效、便捷的港口服务。目前，公司已拥有生产性泊位 61 个（另外在建泊位 20），其中万吨级以上泊位 43 个，5 万吨级以上泊位 26 个，最大设计靠泊能力 20 万吨级。年通过能力超过 6,000 万吨，形成了以集装箱、铁矿石、有色金属矿石、硫磷、非金属矿石、煤炭、液体化工、粮食、油气等码头为主的港口生产结构布局和港口物流体系布局。“十一五”期间，将新建万吨级以上泊位 39 个，新增吞吐能力 6,700 万吨，2010 年，全港货物吞吐能力达到 1 亿吨，2020 年将达到 3 亿吨。

截至 2009 年末，发行人经审计合并会计报表口径的资产总额为 121.22 亿元，负债总额为 77.26 亿元，所有者权益为 43.96 亿元（其

中归属于母公司所有者权益为 40.92 亿元),全年实现营业收入 31.28 亿元, 净利润 4.67 亿元(其中归属于母公司所有者的净利润为 4.19 亿元)。

### 三、债券发行概况

- 1、发行人：广西北部湾国际港务集团有限公司。
- 2、债券名称：2011 年广西北部湾国际港务集团有限公司企业债券(简称“11 北港债” )。
- 3、发行总额：15 亿元。
- 4、债券发行批准机关及文号：本期债券已经国家发展和改革委员会发改财金[2011]20 号文件批准公开发行。
- 5、债券期限和利率：本期债券为六年期固定利率债券，同时附加发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。本期债券在存续期限内前三年票面年利率确定为 6.01%(该利率根据 1 年 Shibor 基准利率加上基本利差 1.35% 来确定，基准利率为发行首日前五个交易日全国银行间同业拆借中心在上海银行间同业拆放利率网 ([www.shibor.org](http://www.shibor.org)) 上公布的一年期 Shibor(1Y) 利率的算术平均数 4.66%，基准利率保留两位小数，第三位小数四舍五入)，在债券存续期内前三年固定不变；在本期债券存续期的第三年末，发行人可选择上调票面利率 0 至 100 个基点(含本数)，债券票面年利率为债券存续期前三年票面年利率 6.01% 加上上调基点，在债券存续期内后三年固定不变。投资者有权选择在本期债券的第三年末是否将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人。本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息。

6、发行价格：本期债券面值 100 元，按债券面值平价发行。以 1,000 元为一个认购单位，认购金额必须是 1,000 元的整数倍且不少于 1,000 元。

7、发行人上调票面利率选择权：发行人有权决定在本期债券存续期的第三年末上调本期债券后三年的票面利率，上调幅度为 0 至 100 个基点（含本数）。

8、发行人上调票面利率公告日期：发行人将于本期债券的第三个计息年度的付息日前的第 10 个工作日刊登关于是否上调本期债券票面利率以及上调幅度的公告。

9、投资者回售选择权：发行人刊登关于是否上调本期债券票面利率及上调幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券的第三个计息年度的投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期债券按面值全部或部分回售给发行人；或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。

10、投资者回售登记期：投资者选择将持有的本期债券全部或部分回售给发行人的，须于发行人上调票面利率公告日期起 5 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有债券并接受上述调整。

11、债券形式：实名制记账式债券。

(1) 投资者认购的通过上海证券交易所发行的债券在中国证券登记公司上海分公司托管记载。

(2) 投资者认购的通过承销团公开发行的债券在中央国债登记公司开立的一级托管账户托管记载。

12、发行方式：本期债券发行采用通过承销团成员设置的发行网

点向境内机构投资者公开发行和通过上海证券交易所市场向机构投资者协议发行两种方式。发行人和主承销商将根据发行情况决定是否启用回拨机制，承销团成员设置的发行网点发行部分和交易所市场发行部分之间采取双向回拨。

13、发行对象：在承销团成员设置的发行网点发行对象为在中央国债登记公司开户的中国境内机构投资者（国家法律、法规另有规定者除外）；在上海证券交易所市场的发行对象为在中国证券登记公司上海分公司开立合格基金证券账户或 A 股证券账户的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

14、发行首日：本期债券发行期限的第一日，即 2011 年 3 月 30 日。

15、发行期限：本期债券的发行期限为 5 个工作日，自发行首日起至 2011 年 4 月 6 日止。

16、起息日：自发行首日开始计息，本期债券存续期限内每年的 3 月 30 日为该计息年度的起息日。

17、计息期限：自 2011 年 3 月 30 日至 2017 年 3 月 29 日；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的计息期限为 2011 年 3 月 30 日至 2014 年 3 月 29 日。

18、还本付息方式：每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息首日起不另计利息，本金自兑付首日起不另计利息。

19、付息日：本期债券付息日为 2012 年至 2017 年每年的 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2012 年至

2014 年每年的 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

20、兑付日：本期债券兑付日为 2017 年 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）；若投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付首日为 2014 年 3 月 30 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

21、本息兑付方式：通过本期债券的托管机构和其他有关机构办理。

22、承销方式：承销团余额包销。

23、承销团成员：主承销商为招商证券股份有限公司，副主承销商为华泰证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司和平安证券有限责任公司，分销商为长城证券有限责任公司、国信证券股份有限公司、中国建银投资证券有限责任公司、华林证券有限责任公司和广发证券股份有限公司。

24、债券担保：无担保。

25、信用级别：经上海新世纪资信评估投资服务有限公司综合评定，发行人主体信用级别为 AA 级，本期债券的信用级别为 AA 级。

26、上市安排：本期债券发行结束后 1 个月内，发行人将向有关证券交易场所或其他主管部门提出上市或交易流通申请。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者自行承担。

#### 四、债券上市与托管基本情况

### (一) 债券上市审批情况

经上海证券交易所同意，本期债券将于 2011 年 5 月 12 日起在上海证券交易所挂牌交易。本期债券简称“11 北港债”，证券代码“122826”。

### (二) 债券上市托管情况

经中央国债登记结算有限责任公司及中国证券登记结算有限责任公司上海分公司确认，本期债券中 10000 万元已转托管至中国证券登记结算有限责任公司上海分公司。

## 五、发行人主要财务状况

本部分财务数据及所附的简要财务会计报表均摘自自中磊会计师事务所有限公司对公司 2007 年-2009 年合并财务报表出具的标准无保留意见的审计报告（中磊审字[2010]第 8041 号）。

发行人 2007-2009 年及 2010 年 1-9 月主要财务指标表

主要财务数据或指标	2010 年 1-9 月	2009 年	2008 年	2007 年
资产总额(亿元)	143.23	121.22	82.59	58.78
负债总额(亿元)	93.90	77.26	48.15	26.43
股本总额(亿元)	20	20	20	20
归属于母公司所有者权益(亿元)	48.86	40.92	33.41	31.47
营业收入(亿元)	24.79	31.28	22.66	11.93
归属于母公司所有者的净利润(亿元)	3.51	4.19	2.39	1.26
经营性现金净流入量(亿元)	3.00	3.30	1.06	2.78
投资性现金净流入量(亿元)	-20.09	-24.71	-16.69	-9.18
资产负债率(%)	65.56	63.74	58.30	44.96
长短期债务比(%)	128.96	124.74	104.94	108.71
有形净值债务率(%)	199.38	211.38	170.54	100.11
应收账款周转速度(次)	6.96	7.17	5.89	3.62
存货周转速度(次)	3.14	6.22	9.95	7.91
固定资产周转速度(次)	0.54	0.82	0.81	0.55
总资产周转速度(次)	0.19	0.31	0.32	0.20
毛利率(%)	28.74	26.68	25.65	26.36
营业利润率(%)	16.38	16.46	13.68	13.86

利息保障倍数(倍)	--	2.47	1.85	1.78
总资产利润率(%)	3.04	6.26	5.43	3.66
净资产收益率(%)	7.82	11.26	7.37	3.99
流动比率	1.04	1.17	1.08	0.97
速动比率	0.41	0.52	0.65	0.59
现金比率	0.21	0.34	0.42	0.23
营业收入现金率(%)	101.98	99.93	90.58	100.67
经营性现金净流入与流动负债比率 (%)	7.95	11.40	5.88	21.93
经营性现金净流入与负债总额比率 (%)	3.50	5.26	2.85	10.51

注：资产负债率=期末负债合计/期末资产总计×100%

长短期债务比=期末非流动负债合计/期末流动负债合计×100%

有形净值债务率=期末负债合计/(期末所有者权益合计-期末无形资产余额-期末长期待摊费用余额-期末待摊费用余额)×100%

应收账款周转速度=报告期营业收入/[(期初应收账款余额+期末应收账款余额)/2]

存货周转速度=报告期营业成本/[(期初存货余额+期末存货余额)/2]

固定资产周转速度=报告期营业收入/[(期初固定资产净额+期末固定资产净额)/2]

总资产周转速度=报告期营业收入/[(期初资产总计+期末资产总计)/2]

毛利率=1-报告期营业成本/报告期营业收入×100%

营业利润率=报告期营业利润/报告期营业收入×100%

利息保障倍数=(报告期利润总额+报告期列入财务费用的利息支出)/(报告期列入财务费用的利息支出+报告期资本化利息支出)×100%

总资产利润率=(报告期利润总额+报告期列入财务费用的利息支出)/[(期初资产总计+期末资产总计)/2]×100%

净资产收益率=报告期归属于母公司的净利润/[(期初归属于母公司所有者权益合计+期末归属于母公司所有者权益合计)/2]×100%

流动比率=期末流动资产合计/期末流动负债合计×100%

速动比率=(期末流动资产合计-期末存货余额-期末预付账款余额-期末待摊费用余额)/期末流动负债合计×100%

现金比率=(期末货币资金余额+期末交易性金融资产余额+期末应收银行承兑汇票余额)/期末流动负债合计×100%

营业收入现金率=报告期销售商品、提供劳务收到的现金/报告期营业收入×100%

经营性现金净流入与流动负债比率=报告期经营活动产生的现金流量净额/[(期初流动负债合计+期末流动负债合计)/2]×100%

经营性现金净流入与负债总额比率=报告期经营活动产生的现金流量净额/[(期初负债合计+期末负债合计)/2]×100%

发行人 2007-2009 年度财务报表详见附件。

## 六、本期债券的偿付风险及对策措施

## 1、偿付风险

在本期债券存续期限内，受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响，发行人的经营活动可能没有带来预期的回报，从而使发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响本期债券的按期偿付。

发行人当前经营状态良好、现金流量充裕、财务状况稳健。为保证债券的兑付，发行人将继续通过调整产品结构、提高主营业务盈利能力、有效降低运营成本、提升财务稳定性和经营效率等多项措施，增加公司经营所得现金，保证本期债券的按期足额兑付。同时，由于公司良好的资信水平和融资能力，也为日后的兑付提供了有力的保障。

## 2、偿债保障措施

(1) 公司资产结构良好，为本期债券的本息偿付提供了坚实基础

公司最近三年的资产负债率保持较为稳定，在 50% 左右，资产结构良好，作为港口类基础设施建设的企业，按通常负债率的融资上限，本公司仍具有一定的债务融资空间。

(2) 公司具有良好的盈利能力与充足的现金流，为本期债券的本息偿付提供了充分保障

随着公司业务的发展，收入逐年增加，盈利能力显著增强。公司 2007-2009 年营业收入分别是 11.93 亿元、22.66 亿元和 31.28 亿元，税前利润总额分别是 1.57 亿元、2.88 亿元和 5.11 亿元，净利润分别是 1.34 亿元、2.54 亿元和 4.67 亿元，企业正常经营活动产生的盈利均足以支付债券的利息所需。随着北海港的股权划拨进入本公司，未来公司规模将进一步扩张，公司的行业地位将进一步增强，竞

争力和盈利能力也将进一步增强，公司良好的盈利能力与充足的现金流为本期债券的还本付息提供了充分保障。

**(3) 募集资金拟投入项目产生的可支配收益是本期债券还本付息的重要来源**

本期债券募集资金大部分拟投入港口泊位码头建设和航道的建设，这些项目在经营期内收益预期良好，且建成投产后将进一步完善公司的业务布局，大大增强公司的竞争能力，增加公司的现金流量，提高公司的经营效益，为本期债券的本息提供有力支持。

**(4) 交通部和广西自治区政府给予充分的补助资金为本期债券本息的偿付提供了有力保障**

公司作为西南沿海港口群的重要港口企业，其港口基础设施建设对广西区经济发展至关重要，得到了交通部和广西自治区政府的有力支持。目前公司每年都从交通部和广西自治区政府获得补助资金，其中 2007、2008、2009 年的补助资金分别为 3.07 亿元、4.10 亿元及 3.82 亿元，这为公司的项目建设和债务偿还提供有效的资金补充。

**(5) 公司具有良好的资信和通畅的外部融资渠道，为本期债券的本息偿付提供了进一步保障**

公司经营情况良好，财务状况优良，具有良好的资信和极强的融资能力。公司自成立以来，与多家商业银行建立了长期、稳固的合作关系，历年的到期贷款偿付率和到期利息偿付率均为 100%，从未出现过不能按时偿还银行贷款本息的情况。目前，公司获得各大商业银行的授信总额度为三百多亿元，即使在本期债券兑付时遇到突发性的资金周转问题，公司也可以通过银行的资金拆借予以解决。

## **七、债券跟踪评级安排说明**

根据政府主管部门要求和新世纪的业务操作规范，在信用等级有效期内，新世纪将对发行人及其债券进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括持续定期跟踪评级与不定期跟踪评级。

跟踪评级期间，新世纪将持续关注发行人外部经营环境的变化、影响发行人经营或财务状况的重大事件、发行人履行债务的情况等因素，并出具跟踪评级报告，以动态地反映发行人及其债券的信用状况。

### （一）跟踪评级时间和内容

新世纪对发行人的持续跟踪评级的期限为本评级报告出具日至失效日。

本次信用评级报告出具后，新世纪将在每年发行人公布年报后的1个月内出具一次正式的定期跟踪评级报告。定期跟踪评级报告与首次评级报告保持衔接，如定期跟踪评级报告与上次评级报告在结论或重大事项出现差异的，新世纪将作特别说明，并分析原因。

不定期跟踪评级自本次信用评级报告出具之日起进行。由新世纪持续跟踪评级人员密切关注与发行人有关的信息，当发行人发生了影响前次评级报告结论的重大事项时及时跟踪评级，如发行人受突发、重大事项的影响，新世纪有权决定是否对原有信用级别进行调整，并在10个工作日内提出不定期跟踪评级报告。

### （二）跟踪评级程序

定期跟踪评级前向发行人发送“常规跟踪评级告知书”，不定期跟踪评级前向发行人发送“重大事项跟踪评级告知书”。

跟踪评级将按照收集评级所需资料、现场调研、评级分析、评级委员会审核、出具评级报告、公告等程序进行。

新世纪的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、发行人所发行金

融产品的投资人、债权代理人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告签署之日起十个工作日内，发行人和新世纪应在监管部门指定媒体及新世纪的网站上公布持续跟踪评级结果。

## 八、发行人近三年是否存在违法违规行为的说明

经发行人自查，近三年发行人不存在违法违规情况。

## 九、募集资金运用

本期债券募集资金主要用于发行人全资子公司防城港务集团有限公司防城港第十三号散货泊位工程、防城港第十四号散货泊位工程、防城港第十五号散货泊位工程、防城港第十六号散货泊位工程、防城港第十七号散货泊位工程和防城港 20 万吨级进港航道工程等 6 个项目的投资以及补充公司营运资金。其中，项目投资资金总额为 12 亿元，补充营运资金 3 亿元。

各固定资产投资项目名称、总投资额及本期债券募集资金投资额如下表所示。

本期债券募集资金项目列表

项目名称	总投资额 (万元)	本期债券募集资金 投资金额(万元)
防城港第十三号散货泊位工程	18,005	10,000
防城港第十四号散货泊位工程	18,655	11,000
防城港第十五号散货泊位工程	17,090	10,000
防城港第十六号散货泊位工程	16,223	9,500
防城港第十七号散货泊位工程	16,772	9,500
防城港 20 万吨级进港航道工程	119,226	70,000
固定资产投资项目合计	<b>205,971</b>	<b>120,000</b>

## 十、其他重要事项

本期公司债券发行后至上市公告书公告前，公司运转正常，未发生可能对公司有较大影响的其他重要事项：

- 1、主要业务发展目标进展顺利；
- 2、所处行业和市场未发生重大变化；
- 3、无重大投资；
- 4、无重大资产(股权)收购、出售；
- 5、住所未发生变化；
- 6、无重大诉讼、仲裁案件；
- 7、重大会计政策未发生变动；
- 8、会计师事务所未发生变动；
- 9、未发生新的重大负债或重大债权项的变化；
- 10、公司资信情况未发生变化；
- 11、无其他应披露的重大事项。

## 十一、有关当事人

1、发行人：广西北部湾国际港务集团有限公司

住所：南宁市民族大道 109 号广西投资大厦 22 楼

法定代表人：叶时湘

联系人：张海、黄省基

联系地址：南宁市民族大道 109 号广西投资大厦 22 楼

联系电话： 0771-5557216

传真： 0771-5557216

邮政编码： 530028

**2、主承销商、上市推荐人：招商证券股份有限公司**

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38 - 45 楼

法定代表人：官少林

联系人：陈军、卢敏、王小哈、李杰、陈鸣、张晶晶、马逸伦、  
崔英、汪浩

联系地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 41 楼

联系电话： 0755-82960269、 010-57601920

传真： 0755-82943121

邮政编码： 518026

**3、托管人**

**(1) 中央国债登记结算有限责任公司**

住所：北京市西城区复兴门内金融大街 33 号通泰大厦 B 座 5 层

法定代表人：张元

联系人：张惠凤、李杨

联系地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 5 层

联系电话： 010-88087971、 88087972

传真： 010-88086356

邮政编码： 100032

**(2) 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

总经理：王迪彬

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

邮政编码：200120

**4、交易所发行场所：上海证券交易所**

住所：上海市浦东东南路 528 号

法定代表人：张育军

联系电话：021-68808888

传真：021-68802819

邮政编码：200120

**5、审计机构：中磊会计师事务所有限责任公司**

住所：北京市丰台区丰台桥南科学城星火路 1 号

法定代表人：耿殿明

联系人：宁光美

联系地址：北京丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层

联系电话：010-51120371

传真：010-51120370

邮政编码：100070

**5、信用评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司**

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

法定代表人：潘洪萱

联系人：曹明、陈豆豆

联系地址：上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

联系电话：021-63504375-864、021-63504375-825

传真：021-63500872

邮政编码：200001

**6、发行人律师：北京市凯文律师事务所**

住所：北京西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 1930 室

负责人：曹雪峰

联系人：饶晓敏、蔡文力

联系地址：深圳市福田区福华一路 1 号大中华国际交易广场 2704  
室

联系电话：0755-23993388

传真：0755-86186205

邮政编码：518034

## 十二、备查文件目录

- 1、国家有关部门对本期债券的批准文件；
- 2、《2011 年广西北部湾国际港务集团有限公司企业债券募集说明书》；
- 3、《2011 年广西北部湾国际港务集团有限公司企业债券募集说明书摘要》；
- 4、发行人 2007 年、2008 年和 2009 年经审计的财务报告；
- 5、上海新世纪资信评估投资服务有限公司为本期债券出具的信用评级报告；
- 6、北京市凯文律师事务所为本期债券出具的法律意见书。

(以下无正文)

(本页无正文，为《2011 年广西北部湾国际港务集团有限公司企业债券上市公告书》签章页)



广西北部湾国际港务集团有限公司

2011年 5月 11 日

**附件:****发行人 2007-2009 年经审计的合并资产负债表**

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2009 年	2008 年	2007 年
<b>流动资产：</b>			
货币资金	938,477,279.04	877,855,993.94	211,382,780.62
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
交易性金融资产	500,000.00	-	-
应收票据	233,486,326.47	109,011,040.00	84,347,000.00
应收账款	432,412,683.31	440,456,688.19	329,435,824.49
预付款项	1,747,432,417.90	771,176,004.77	359,858,011.40
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	167,739,690.27	101,757,256.14	124,741,347.12
买入返售金融资产		-	-
存货	509,405,023.56	227,713,861.60	110,996,753.41
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	44,767.42	410,884.19	1,966,347.51
<b>流动资产合计</b>	<b>4,029,498,187.97</b>	<b>2,528,381,728.83</b>	<b>1,222,728,064.55</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	25,000,000.00	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	287,740,709.41	172,057,614.22	258,868,419.26
投资性房地产	15,223,601.48	20,969,453.90	-
<b>固定资产</b>	<b>4,193,620,916.85</b>	<b>3,460,676,472.53</b>	<b>2,167,773,503.19</b>

在建工程	2,823,569,038.98	1,450,541,392.07	1,627,988,008.79
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	417,074.60	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	728,200,300.44	608,060,300.98	587,908,200.16
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	12,782,803.24	12,095,625.74	7,571,158.03
递延所得税资产	6,499,359.78	5,726,688.20	5,045,875.11
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>8,092,636,730.18</b>	<b>5,730,544,622.24</b>	<b>4,655,155,164.54</b>
<b>资产总计</b>	<b>12,122,134,918.15</b>	<b>8,258,926,351.07</b>	<b>5,877,883,229.09</b>

## 发行人 2007-2009 年经审计的合并资产负债表（续）

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2009 年 12 月 31 日	2008 年 12 月 31 日	2007 年 12 月 31 日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	1,858,900,000.00	1,320,000,000.00	344,500,000.00
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	92,000,000.00	27,574,000.00	50,000,000.00
应付账款	380,843,379.18	137,070,211.54	89,332,572.54
预收款项	583,867,548.22	454,607,910.77	367,935,162.06
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	49,723,410.15	56,479,034.79	57,291,350.10
应交税费	79,044,712.84	93,360,788.31	114,487,443.82
应付利息	-	-	-
应付股利	1,240,254.25	-	-
其他应付款	392,086,011.98	260,487,198.63	242,020,355.07
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	579,878.62
<b>流动负债合计</b>	<b>3,437,705,316.62</b>	<b>2,349,579,144.04</b>	<b>1,266,146,762.21</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	3,850,338,568.28	2,373,679,171.96	1,376,331,343.01
应付债券	-	-	-
长期应付款	343,265,197.85	-	-
专项应付款	94,512,949.14	91,500,000.00	-

预计负债		300,000.00	-
递延所得税负债	21,268.56	-	-
其他非流动负债	220,449.17	175,294.17	138,070.17
非流动负债合计	4,288,358,433.00	2,465,654,466.13	1,376,469,413.18
<b>负债合计</b>	<b>7,726,063,749.62</b>	<b>4,815,233,610.17</b>	<b>2,642,616,175.39</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
实收资本(或股本)	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
资本公积	850,571,332.55	506,335,913.23	551,792,944.15
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	397,987.48	231,176.71	-
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	1,240,956,030.88	834,646,808.42	595,645,838.50
外币报表折算差额	-	-	-
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>4,091,925,350.91</b>	<b>3,341,213,898.36</b>	<b>3,147,438,782.65</b>
少数股东权益	304,145,817.62	102,478,842.54	87,828,271.05
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,396,071,168.53</b>	<b>3,443,692,740.90</b>	<b>3,235,267,053.70</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>12,122,134,918.15</b>	<b>8,258,926,351.07</b>	<b>5,877,883,229.09</b>

## 附表三：

## 发行人 2007-2009 年经审计的合并利润表

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2009 年	2008 年	2007 年
<b>一、营业总收入</b>	<b>3,128,121,326.68</b>	<b>2,265,552,850.47</b>	<b>1,192,896,751.78</b>
其中：营业收入	3,128,121,326.68	2,265,552,850.47	1,192,896,751.78
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>2,613,281,702.31</b>	<b>1,955,595,585.30</b>	<b>1,027,514,981.14</b>
其中：营业成本	2,293,481,913.37	1,684,365,443.48	878,433,399.31
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	71,055,893.81	41,963,450.01	30,807,891.92
销售费用	11,882,418.22	11,738,647.77	-
管理费用	136,321,055.57	106,962,865.88	74,471,890.33
财务费用	115,658,119.03	86,016,201.26	56,359,991.27
资产减值损失	-10,741,135.53	20,323,288.39	-
加：公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	-	-	-3,486,391.05
投资收益(损失以“-”号填列)	4,376,562.16	-4,225,688.51	16,044,582.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>514,839,624.37</b>	<b>309,957,265.17</b>	<b>165,381,770.64</b>
加：营业外收入	7,254,311.05	2,475,156.19	1,019,379.57
减：营业外支出	11,408,088.31	24,408,622.45	9,425,704.11
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>510,685,847.11</b>	<b>288,023,798.91</b>	<b>156,975,446.10</b>
减：所得税费用	43,426,698.34	34,141,080.79	22,773,329.57
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>467,259,148.77</b>	<b>253,882,718.12</b>	<b>134,202,116.53</b>
归属于母公司所有者的净利润	418,556,408.22	239,232,146.63	125,632,955.85

少数股东损益	48,702,740.55	14,650,571.49	8,569,160.68
<b>六、每股收益:</b>	-	-	-
(一) 基本每股收益	-	-	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-
<b>七、其他综合收益</b>	<b>497,199,653.85</b>	<b>-45,457,030.92</b>	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>964,458,802.62</b>	<b>208,425,687.20</b>	<b>134,202,116.53</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	762,791,827.54	193,775,115.71	125,632,955.85
归属于少数股东的综合收益总额	201,666,975.08	14,650,571.49	-36,887,870.24

**附表四：****发行人 2007-2009 年经审计的合并现金流量表**

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2009 年	2008 年	2007 年
<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	3,125,986,800.20	2,052,111,755.23	1,200,890,880.90
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	673,358.11	11,130,000.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	1,398,196,288.16	1,195,205,497.54	1,505,989,018.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>4,524,856,446.47</b>	<b>3,258,447,252.77</b>	<b>2,706,879,899.74</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,371,858,408.14	1,643,576,055.80	564,685,731.68
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	231,978,201.55	186,811,369.92	152,688,938.02
支付的各项税费	138,485,546.79	114,147,141.65	65,025,642.18
支付其他与经营活动有关的现金	1,452,672,221.95	1,207,623,411.08	1,646,761,639.87
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,194,994,378.43</b>	<b>3,152,157,978.45</b>	<b>2,429,161,951.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>329,862,068.04</b>	<b>106,289,274.32</b>	<b>277,717,947.99</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	57,875.93	102,052,000.00	-
取得投资收益收到的现金	7,452,661.54	11,663,822.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	877,079.00	-	14,939,436.50
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	22,558,219.30	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,946,258.52	896,912.32	694,727.28
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>32,892,094.29</b>	<b>114,612,734.32</b>	<b>15,634,163.78</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,216,344,293.75	1,663,828,148.59	820,544,825.75
投资支付的现金	150,821,210.00	116,797,000.00	112,952,260.00

<b>质押贷款净增加额</b>	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	200,000.00	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	136,886,212.10	3,064,729.76	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,504,251,715.85</b>	<b>1,783,689,878.35</b>	<b>933,497,085.75</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,471,359,621.56</b>	<b>-1,669,077,144.03</b>	<b>-917,862,921.97</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>	-	-	-
吸收投资收到的现金	197,900,000.00	154,980,000.00	200,270,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	3,823,900,000.00	2,843,270,000.00	746,728,257.59
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	313,357,065.15	86,207,851.94	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,335,157,065.15</b>	<b>3,084,457,851.94</b>	<b>946,998,257.59</b>
偿还债务支付的现金	1,933,402,626.90	746,977,500.00	145,971,308.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	173,469,276.80	107,267,196.96	56,684,620.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	26,165,000.00	952,071.95	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,133,036,903.70</b>	<b>855,196,768.91</b>	<b>202,655,928.96</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,202,120,161.45</b>	<b>2,229,261,083.03</b>	<b>744,342,328.63</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-1,322.83</b>	-	-
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>60,621,285.10</b>	<b>666,473,213.32</b>	<b>104,197,354.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	877,855,993.94	211,382,780.62	107,185,425.97
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>938,477,279.04</b>	<b>877,855,993.94</b>	<b>211,382,780.62</b>

**附表五：****发行人 2010 年 9 月 30 日未经审计的合并资产负债表**

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年 9 月 30 日
<b>流动资产：</b>	
货币资金	864,850,573.33
结算备付金	
拆出资金	
交易性金融资产	
应收票据	259,161,806.33
应收账款	279,688,976.31
预付款项	1,974,831,104.33
应收保费	
应收分保账款	
应收分保合同准备金	
应收利息	
应收股利	
其他应收款	278,911,124.80
买入返售金融资产	
存货	616,210,642.60
一年内到期的非流动资产	
其他流动资产	
<b>流动资产合计</b>	<b>4,273,654,227.70</b>
<b>非流动资产：</b>	
发放贷款及垫款	
可供出售金融资产	
持有至到期投资	36,000,000.00
长期应收款	
长期股权投资	623,954,912.16
投资性房地产	14,847,598.04
固定资产	5,072,677,302.53
在建工程	4,072,077,371.13

工程物资	
固定资产清理	-645,000.00
生产性生物资产	
油气资产	
无形资产	198,584,105.54
开发支出	
商誉	
长期待摊费用	25,520,290.13
递延所得税资产	6,502,646.66
其他非流动资产	
非流动资产合计	10,049,519,226.19
资产总计	14,323,173,453.89

## 发行人 2010 年 9 月 30 日未经审计的合并资产负债表（续）

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年 9 月 30 日
<b>流动负债：</b>	
短期借款	2,596,900,000.00
向中央银行借款	
吸收存款及同业存放	
拆入资金	
交易性金融负债	
应付票据	
应付账款	161,806,189.49
预收款项	806,649,769.50
卖出回购金融资产款	
应付手续费及佣金	
应付职工薪酬	24,790,280.93
应交税费	106,011,131.79
应付利息	
应付股利	
其他应付款	404,787,536.57
应付分保账款	
保险合同准备金	
代理买卖证券款	
代理承销证券款	
一年内到期的非流动负债	
其他流动负债	
<b>流动负债合计</b>	<b>4,100,944,908.28</b>
<b>非流动负债：</b>	
长期借款	4,422,913,776.48
应付债券	
长期应付款	505,876,570.44
专项应付款	359,936,885.94
预计负债	

递延所得税负债	21,268.56
其他非流动负债	
非流动负债合计	5,288,748,501.42
<b>负债合计</b>	<b>9,389,693,409.70</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>	
实收资本(或股本)	2,000,000,000.00
资本公积	1,392,417,154.98
减：库存股	
专项储备	
盈余公积	344,743,858.70
一般风险准备	
未分配利润	1,148,542,770.56
外币报表折算差额	
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>4,885,703,784.24</b>
少数股东权益	47,776,259.95
<b>所有者权益合计</b>	<b>4,933,480,044.19</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>14,323,173,453.89</b>

**附表六：****发行人 2010 年 1—9 月未经审计的合并利润表**

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年 1—9 月
<b>一、 营业总收入</b>	<b>2,479,184,072.01</b>
其中：营业收入	2,479,184,072.01
利息收入	
已赚保费	
手续费及佣金收入	
<b>二、 营业总成本</b>	<b>2,073,116,711.29</b>
其中：营业成本	1,766,580,544.02
利息支出	
手续费及佣金支出	
退保金	
赔付支出净额	
提取保险合同准备金净额	
保单红利支出	
分保费用	
营业税金及附加	57,262,285.56
销售费用	1,802,232.50
管理费用	105,844,821.34
财务费用	144,666,934.97
资产减值损失	499,199.79
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	
投资收益（损失以“-”号填列）	3,539,306.89
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	
汇兑收益（损失以“-”号填列）	
<b>三、 营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>406,067,360.72</b>
加：营业外收入	972,190.85
减：营业外支出	4,561,658.62
其中：非流动资产处置损失	
<b>四、 利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>402,477,892.95</b>
减：所得税费用	47,346,416.42
<b>五、 净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>355,131,476.53</b>
归属于母公司所有者的净利润	351,954,423.41
少数股东损益	3,895,142.94
<b>六、 每股收益：</b>	
(一) 基本每股收益	
(二) 稀释每股收益	

<b>七、其他综合收益</b>	
<b>八、综合收益总额</b>	
归属于母公司所有者的综合收益总额	
归属于少数股东的综合收益总额	

**附表七：****发行人 2010 年 1—9 月未经审计的合并现金流量表**

编制单位：广西北部湾国际港务集团有限公司

单位：人民币元

项目	2010 年 1—9 月
<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	2,528,183,621.01
客户存款和同业存放款项净增加额	
向中央银行借款净增加额	
向其他金融机构拆入资金净增加额	
收到原保险合同保费取得的现金	
收到再保险业务现金净额	
保户储金及投资款净增加额	
处置交易性金融资产净增加额	
收取利息、手续费及佣金的现金	
拆入资金净增加额	
回购业务资金净增加额	
收到的税费返还	355,134.41
收到其他与经营活动有关的现金	2,637,608,512.05
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,166,147,267.47</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,180,368,183.21
客户贷款及垫款净增加额	
存放中央银行和同业款项净增加额	
支付原保险合同赔付款项的现金	
支付利息、手续费及佣金的现金	
支付保单红利的现金	
支付给职工以及为职工支付的现金	182,681,227.08
支付的各项税费	152,608,458.43
支付其他与经营活动有关的现金	2,350,688,976.96
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,866,346,845.68</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>299,800,421.79</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>	
收回投资收到的现金	
取得投资收益收到的现金	5,140,783.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	213,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	
收到其他与投资活动有关的现金	3,054,593.09
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8,408,377.08</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,807,298,741.84
投资支付的现金	192,374,756.10

<b>质押贷款净增加额</b>	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	
支付其他与投资活动有关的现金	17,352,874.22
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>2,017,026,372.16</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-2,008,617,995.08</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>	
吸收投资收到的现金	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	
取得借款收到的现金	2,667,000,000.00
发行债券收到的现金	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,400,000,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>4,067,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金	2,062,400,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	369,409,132.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	
支付其他与筹资活动有关的现金	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,431,809,132.42</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,635,190,867.58</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-73,626,705.71</b>
加：期初现金及现金等价物余额	938,477,279.04
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>864,850,573.33</b>