证券代码:600317　证券简称:营口港　公告编号:临 2014-008

营口港务股份有限公司债券发行预案公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、关于公司符合发行公司债券条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》(以下简称"《公司法》")、《中华人民共和国证券法》(以下简称"《证券法》")以及《公司债券发行试点办法》等法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定，公司结合自身实际情况并与上述有关法律、法规和规范性文件的逐项对照，认为公司符合申请发行公司债券的有关要求，具备发行公司债券的资格和条件。

二、本次发行概况

(一)发行规模

本次发行的公司债券本金总额不超过人民币10亿元(含10亿元)，一次或分期发行，具体发行规模提请股东大会授权董事会在上述范围内确定。

(二)债券期限

本次发行的公司债券期限为不超过7年(含7年)，可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种，具体期限构成和各期限品种的发行规模提请股东大会授权董事会根据相关规定及市场情况确定。

(三)债券利率

本次发行的公司债券票面利率及其支付方式由公司和保荐机构(主承销商)根据市场情况确定。

(四)募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金主要用于偿还公司债务，调整负债结构，补充流动资金。

(五)承销方式

本次发行债券由主承销商组织的承销团以余额包销的方式承销。

(六)向公司原股东配售安排

本次发行的公司债券不向公司原股东配售。

(七)本次决议的有效期

本次发行公司债券决议自股东大会批准之日起24个月内有效。

(八)授权事宜

为确保本次公司债券发行及上市工作顺利进行，公司提请股东大会授权董事会，并同意董事会授权总经理潘维胜先生在有关法律、法规、规范性文件允许的范围内全权办理本次发行公司债券及上市的一切相关事宜，具体内容包括但不限于：

①在我国有关法律、法规、规范性文件允许的范围内，根据公司和市场的具体情况，确定本次发行公司债券的具体发行方案以及修订、调整本次发行公司债券的发行条款，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券利率及其确定方式、发行价格、发行方式、发行对象、发行时机、是否分期发行及各期发行金额和期限的安排、是否设置回售或赎回条款、担保方案、信用评级安排、还本付息的期限和方式、上市地点等与发行条款有关的一切事宜；

②决定并聘请参与本次发行公司债券的中介机构，办理本次公司债券发行申报事宜；

③决定并聘请债券受托管理人，签署《债券受托管理协议》以及制定《债券持有人会议规则》；

④授权、签署、呈报、执行、修改、完成与本次公司债券发行及上市有关的合同、协议和文件(包括但不限于公司债券募集说明书、保荐协议、承销协议、上市协议、各种公告及其他法律文件)，并依法进行信息披露；

⑤在本次发行完成后，办理本次发行的公司债券在证券交易所的相关上市事宜；

⑥如我国发行公司债券的政策、法律、法规、规范性文件发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规、规范性文件及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，授权董事会或董事会授权人士根据监管部门的意见对本次发行公司债券的具体方案等相关事项进行相应调整；

⑦办理与本次公司债券发行及上市有关的其他一切事项。

(九)本次债券不能按期偿付的保障措施

提请股东大会授权董事会在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时将至少做出如下决议并采取相应措施：

1、不向股东分配利润；

2、暂缓对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

4、主要责任人不得调离。

上述事项经公司2014年4月24日第五届董事会第四次会议审议通过。

三、公司的简要财务会计信息

(一)最近三年及一期的资产负债表、利润表及现金流量表

1、最近三年及一期合并财务报表

(1)合并资产负债表

金额单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日	
				调整后	调整前
流动资产：					
货币资金	1,152,527,890.05	1,207,434,545.41	676,911,796.93	287,636,349.41	287,636,349.41
应收票据	393,865,663.46	331,819,681.02	210,828,023.54	263,810,190.70	263,810,190.70
应收账款	314,869,083.37	335,955,025.85	410,796,545.60	314,013,601.35	314,013,601.35
预付款项	3,751,732.01	1,802,496.30	2,155,273.66	35,583,281.17	35,583,281.17
其他应收款	13,319,679.54	10,487,315.92	13,163,336.05	12,101,959.21	12,101,959.21
存货	50,112,760.40	48,675,399.07	54,052,033.12	224,708,245.62	224,708,245.62
其他流动资产	3,629,597.86	5,018,981.52	5,328,179.43	4,016,170.08	4,016,170.08
流动资产合计	1,932,076,406.69	1,941,193,445.09	1,373,235,188.33	1,141,869,797.54	1,141,869,797.54
非流动资产：					
长期股权投资	489,873,984.87	485,667,007.82	488,861,970.15	475,755,516.19	475,755,516.19
固定资产	12,070,588,347.70	12,227,452,261.51	11,556,304,530.17	11,875,113,453.49	7,587,063,452.59
在建工程	82,667,303.06	80,719,970.65	1,211,108,691.58	1,048,208,008.81	1,048,208,008.81
工程物资	1,043,674.06	1,043,674.06	1,367,589.06	5,147,862.93	5,147,862.93
无形资产	1,138,123,672.66	1,145,863,357.11	1,160,435,509.04	1,190,504,666.40	804,706,291.02
长期待摊费用	20,563,769.16	20,937,542.61	22,432,636.41	24,052,509.36	24,052,509.36
递延所得税资产	217,897,483.65	220,990,503.02	233,381,578.19	245,639,331.96	245,639,331.96
其他非流动资产	42,796,640.00	21,565,156.00	–	–	
非流动资产合计	14,063,554,875.16	14,204,239,472.78	14,673,892,504.60	14,864,421,349.14	10,190,572,972.86
资产总计	15,995,631,281.85	16,145,432,917.87	16,047,127,692.93	16,006,291,146.68	11,332,442,770.40
流动负债：					
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	200,000,000.00	–	–
应付账款	159,613,391.54	217,358,369.97	219,660,069.41	250,864,291.72	250,864,291.72
预收款项	51,226,060.10	126,771,304.15	80,014,821.41	79,063,937.31	79,063,937.31
应付职工薪酬	1,665,790.35	278,295.13	533,330.31	846,367.18	846,367.18
应交税费	43,146,668.62	4,231,885.26	237,863,161.81	255,770,514.59	255,770,514.59
应付利息	17,145,973.36	70,539,930.01	69,834,869.56	69,007,161.98	69,007,161.98
应付股利	5,734,556.57	5,734,556.57	–	–	–
其他应付款	39,688,796.93	26,640,996.51	53,240,228.62	38,761,802.16	38,761,802.16
一年内到期的非流动负债	622,900,000.00	704,400,000.00	458,400,000.00	1,576,300,000.00	1,576,300,000.00
流动负债合计	1,241,121,237.47	1,455,955,337.60	1,319,546,481.12	2,270,614,074.94	2,270,614,074.94
非流动负债：					
长期借款	2,853,700,000.00	2,953,700,000.00	3,458,100,000.00	2,642,000,000.00	2,642,000,000.00
应付债券	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
非流动负债合计	4,053,700,000.00	4,153,700,000.00	4,658,100,000.00	3,842,000,000.00	3,842,000,000.00
负债合计	5,294,821,237.47	5,609,655,337.60	5,977,646,481.12	6,112,614,074.94	6,112,614,074.94
股东权益：					
股本	2,157,661,001.00	2,157,661,001.00	2,157,661,001.00	1,097,571,626.00	1,097,571,626.00
资本公积	5,869,202,978.05	5,869,202,978.05	5,869,202,978.05	7,027,560,638.44	2,353,712,262.16
专项储备	4,200,360.16	–	–	–	–
盈余公积	330,022,826.17	330,022,826.17	287,907,584.58	248,108,098.89	248,108,098.89
未分配利润	1,574,086,605.87	1,410,167,594.57	992,937,243.12	747,749,371.83	747,749,371.83
归属于母公司所有者权益合计	9,935,173,771.25	9,767,054,399.79	9,307,708,806.75	9,120,989,735.16	4,447,141,358.88
少数股东权益	765,636,273.13	768,723,180.48	761,772,405.06	772,687,336.58	772,687,336.58
股东权益合计	10,700,810,044.38	10,535,777,580.27	10,069,481,211.81	9,893,677,071.74	5,219,828,695.46
负债和股东权益总计	15,995,631,281.85	16,145,432,917.87	16,047,127,692.93	16,006,291,146.68	11,332,442,770.40

(2)合并利润表

金额单位：元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年年度	2011年度	
				调整后	调整前
一、营业总收入	992,801,860.57	3,687,111,558.90	3,441,636,525.40	3,260,973,479.53	2,914,147,231.25
其中：营业收入	992,801,860.57	3,687,111,558.90	3,441,636,525.40	3,260,973,479.53	2,914,147,231.25
二、营业总成本	776,387,008.31	3,016,371,552.54	2,794,000,330.39	2,660,799,200.00	2,599,362,956.19
其中：营业成本	630,745,274.45	2,405,288,758.03	2,171,866,707.83	2,048,053,021.21	2,015,599,475.12
营业税金及附加	4,585,956.19	86,368,676.22	120,154,701.56	105,213,378.67	93,484,794.09
管理费用	65,952,084.60	208,757,303.38	208,916,954.46	203,310,133.96	186,061,927.53
财务费用	75,195,273.79	316,032,805.80	292,508,093.90	303,427,814.53	303,430,492.14
资产减值损失	–91,580.72	–75,990.89	553,872.64	794,851.63	786,267.31
加：投资收益(损失以"–"号填列)	4,206,977.05	10,291,490.89	33,515,221.24	36,376,685.24	36,376,685.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,206,977.05	10,291,490.89	33,515,221.24	36,376,685.24	36,376,685.24
三、营业利润	220,621,829.31	681,031497.25	681,151,416.25	636,550,964.77	351,160,960.30
加：营业外收入	415,596.39	808,346.20	299,455.18	118,739.86	118,739.86
减：营业外支出	7,000.00	1,835,172.59	982,624.13	115,061.38	115,061.38
其中：非流动资产处置损失	–	638,398.44	953,099.13	94,061.38	94,061.38
四、利润总额	221,030,425.70	680,004,670.86	680,468,247.30	636,554,643.25	351,164,638.78
减：所得税费用	60,256,994.72	144,609,371.43	157,456,200.82	129,722,745.78	76,377,823.80
五、净利润	160,773,430.98	535,395,299.43	523,012,046.48	506,831,897.47	274,786,814.98
其中：被合并方在合并日以前实现的净利润	–	–	–	–	–
归属于母公司所有者的净利润	163,919,011.30	511,129,457.06	502,333,328.21	465,311,277.50	233,266,195.01
少数股东损益	–3,145,580.32	24,265,842.37	20,678,718.27	41,520,619.97	41,520,619.97
六、每股收益：					
(一)基本每股收益	0.08	0.2369	0.2328	0.2157	0.2125
(二)稀释每股收益	0.08	0.2369	0.2328	0.2157	0.2125
七、其他综合收益	–	–	–	8,000,000.00	–
八、综合收益总额	160,773,430.98	535,395,299.43	523,012,046.48	514,831,897.47	274,786,814.98
归属于母公司所有者的综合收益总额	163,919,011.30	511,129,457.06	502,333,328.21	473,311,277.50	233,266,195.01
归属于少数股东的综合收益总额	–3,145,580.32	24,265,842.37	20,678,718.27	41,520,619.97	41,520,619.97

(3)合并现金流量表

金额单位：元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年年度	2011年度	
				调整后	调整前
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	856,393,388.55	3,497,926,726.40	2,927,703,748.60	2,790,560,028.48	2,366,374,825.24
收到其他与经营活动有关的现金	12,737,211.64	19,312,655.96	25,830,606.55	20,762,100.34	19,555,112.16
经营活动现金流入小计	869,130,600.19	3,517,239,382.36	2,953,534,355.15	2,811,322,128.82	2,385,929,937.40
购买商品、接受劳务支付的现金	348,525,645.39	1,180,051,865.29	883,377,161.99	965,168,756.52	1,039,118,105.75
支付给职工以及为职工支付的现金	158,214,467.61	567,492,820.96	468,540,850.10	406,463,875.00	388,658,261.52
支付的各项税费	58,418,286.07	480,408,285.28	280,633,635.72	485,171,736.76	465,498,582.41
支付其他与经营活动有关的现金	42,865,181.76	124,192,424.11	99,111,660.64	86,631,395.72	83,795,243.15
经营活动现金流出小计	608,023,580.83	2,352,145,395.64	1,731,663,308.45	1,943,435,764.00	1,977,070,192.83
经营活动产生的现金流量净额	261,107,019.36	1,165,093,986.72	1,221,871,046.70	867,886,364.82	408,859,744.57
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金	–	–	–	–	–
取得投资收益收到的现金	–	13,486,453.22	20,408,767.28	15,785,278.94	15,785,278.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,520,000.00	245,783.16	–	23,604.97	23,604.97
投资活动现金流入小计	1,520,000.00	13,732,236.38	20,408,767.28	15,808,883.91	15,808,883.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,641,286.71	92,223,370.25	116,387,613.48	652,160,679.28	647,996,051.61
投资支付的现金	–	–	–	213,224,500.00	213,224,500.00
投资活动现金流出小计	6,641,286.71	92,223,370.25	116,387,613.48	865,385,179.28	861,220,551.61
投资活动产生的现金流量净额	–5,121,286.71	–78,491,133.87	–95,978,846.20	–849,576,295.37	–845,411,667.70
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金	–	–	48,115,792.00	648,837,381.00	648,837,381.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	–	–	–	648,837,381.00	648,837,381.00
取得借款收到的现金	300,000,000.00	700,000,000.00	1,485,000,000.00	335,000,000.00	335,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	8,000,000.00	8,000,000.00
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	700,000,000.00	1,533,115,792.00	991,837,381.00	991,837,381.00
偿还债务支付的现金	481,500,000.00	858,400,000.00	1,586,800,000.00	639,800,000.00	639,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	129,392,388.01	397,680,104.37	682,932,544.98	807,693,878.29	352,831,885.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	–	11,580,510.38	31,593,649.79	–	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	610,892,388.01	1,256,080,104.37	2,269,732,544.98	1,447,493,878.29	992,631,885.71
筹资活动产生的现金流量净额	–310,892,388.01	–556,080,104.37	–736,616,752.98	–455,656,497.29	–794,504.71
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	–54,906,655.36	530,522,748.48	389,275,447.52	–437,346,427.84	–437,346,427.84
加：期初现金及现金等价物余额	1,207,434,545.41	676,911,796.93	287,636,349.41	724,982,777.25	724,982,777.25
六、期末现金及现金等价物余额	1,152,527,890.05	1,207,434,545.41	676,911,796.93	287,636,349.41	287,636,349.41

2、最近三年及一期母公司财务报表

(1)母公司资产负债表

金额单位：元

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动资产：				
货币资金	337,475,027.40	522,582,868.87	322,694,804.59	129,369,122.65
应收票据	111,960,735.57	55,227,912.88	95,711,284.01	170,916,683.50
应收账款	238,838,843.17	221,395,712.40	321,266,185.72	157,075,416.88
预付款项	3,751,732.01	1,802,496.30	1,029,026.66	35,543,281.17
其他应收款	10,477,994.60	7,358,141.05	9,561,818.21	4,530,370.31
存货	36,475,491.21	33,006,722.36	36,196,813.46	202,169,312.48
一年内到期的非流动资产	–	–	–	–
其他流动资产	3,073,881.75	4,675,618.82	4,613,737.99	3,449,301.43
流动资产合计	742,053,705.71	846,049,472.68	791,073,670.64	703,053,488.42
非流动资产：				
长期股权投资	5,929,936,024.54	5,925,729,047.49	5,928,924,009.82	5,915,817,555.86
固定资产	8,073,107,021.14	8,183,397,254.41	7,269,176,800.38	3,083,313,602.20
在建工程	74,136,047.11	72,989,414.70	1,202,877,283.57	1,038,827,306.77
工程物资	1,043,674.06	1,043,674.06	1,367,589.06	5,147,862.93
无形资产	787,479,321.20	793,090,359.83	798,436,302.05	433,467,040.78
长期待摊费用	–	–	–	–
递延所得税资产	287,342.77	287,342.77	414,971.44	203,022.35
其他非流动资产	40,612,300.00	19,380,816.00	–	–
非流动资产合计	14,906,601,730.82	14,995,917,909.26	15,201,196,956.32	10,476,776,390.89
资产总计	15,648,655,436.53	15,841,967,381.94	15,992,270,626.96	11,179,829,879.31
流动负债：				
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	200,000,000.00	–
应付票据	–	–	–	–
应付账款	154,317,658.42	208,105,775.87	225,122,307.78	239,587,918.82
预收款项	37,122,380.22	112,117,040.95	50,838,681.02	65,112,924.16
应付职工薪酬	845,681.20	–	475,659.49	846,367.18
应交税费	43,798,030.85	–5,322,157.64	241,575,490.36	228,895,218.93
应付利息	17,145,973.36	70,539,930.01	69,834,869.56	69,007,161.98
其他应付款	20,290,253.47	77,568,601.65	236,433,979.56	225,287,015.54
一年内到期的非流动负债	622,900,000.00	704,400,000.00	458,400,000.00	1,576,300,000.00
其他流动负债	–	–	–	–
流动负债合计	1,196,419,977.52	1,467,409,190.84	1,482,680,987.77	2,405,036,606.61
非流动负债：				
长期借款	2,853,700,000.00	2,953,700,000.00	3,458,100,000.00	2,642,000,000.00
应付债券	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
其他非流动负债	–	–	–	–
非流动负债合计	4,053,700,000.00	4,153,700,000.00	4,658,100,000.00	3,842,000,000.00
负债合计	5,250,119,977.52	5,621,109,190.84	6,140,780,987.77	6,247,036,606.61
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	2,157,661,001.00	2,157,661,001.00	2,157,661,001.00	1,097,571,626.00
资本公积	5,869,202,978.05	5,869,202,978.05	5,869,202,978.05	2,353,712,262.16
减：库存股	–	–	–	–
专项储备	4,090,134.22	–	–	–
盈余公积	330,022,826.17	330,022,826.17	287,907,584.58	248,108,098.89
未分配利润	2,037,558,519.57	1,863,971,385.88	1,536,718,075.56	1,233,401,285.65
所有者权益合计	10,398,535,459.01	10,220,858,191.10	9,851,489,639.19	4,932,793,272.70
负债和所有者总计	15,648,655,436.53	15,841,967,381.94	15,992,270,626.96	11,179,829,879.31

(2)母公司利润表

金额单位：元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年年度	2011年度
一、营业收入	804,012,618.02	2,757,748,030.21	2,358,242,621.77	1,961,638,942.25
减：营业成本	455,445,981.71	1,785,223,652.12	1,607,462,807.36	1,570,379,466.12
营业税金及附加	4,119,287.80	63,695,732.82	79,112,294.14	57,654,375.72
管理费用	46,376,615.80	153,032,840.33	141,724,175.58	136,181,435.74
财务费用	75,678,345.81	317,702,289.55	293,762,435.13	300,486,763.97
资产减值损失	103,477.39	–510,514.68	847,796.34	–24,576.14
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)	4,206,977.05	69,715,671.26	214,068,990.22	48,376,685.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	4,206,977.05	10,291,490.89	33,515,221.24	36,376,685.24
二、营业利润(亏损以"–"号填列)	226,495,886.56	508,319,701.33	449,402,103.44	–54,661,837.92
加：营业外收入	411,985.96	242,592.87	84,370.56	1,031,996,078.68
减：营业外支出	7,000.00	1,713,672.48	978,099.13	110,759.48
其中：非流动资产处置净损失	–	516,898.33	953,099.13	89,759.48
三、利润总额(亏损总额以"–"号填列)	226,900,872.52	506,848,621.72	448,508,374.87	977,223,481.28
减：所得税费用	53,313,738.83	85,696,205.79	50,513,517.97	229,422,298.45
四、净利润(净亏损以"–"号填列)	173,587,133.69	421,152,415.93	397,994,856.90	747,801,182.83
五、每股收益：				
(一)基本每股收益	–	–	–	–
(二)稀释每股收益	–	–	–	–
六、其他综合收益	–	–	–	8,000,000.00
七、综合收益总额	173,587,133.69	421,152,415.93	397,994,856.90	755,801,182.83

(3)母公司现金流量表

金额单位：元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年年度	2011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	626,037,493.19	2,589,120,135.51	1,908,724,400.38	1,754,077,625.37
收到其他与经营活动有关的现金	45,738,282.41	185,458,596.75	85,251,795.00	85,713,483.67
经营活动现金流入小计	671,775,775.60	2,774,578,732.26	1,993,976,195.38	1,839,791,109.04
购买商品、接受劳务支付的现金	294,383,884.93	997,056,971.86	735,244,710.37	895,834,757.54
支付给职工以及为职工支付的现金	119,004,415.13	448,650,007.97	359,103,888.70	325,722,833.49
支付的各项税费	38,268,340.42	413,413,065.79	156,706,870.66	266,935,323.84
支付其他与经营活动有关的现金	92,263,398.87	114,128,550.78	98,944,742.12	70,519,814.68
经营活动现金流出小计	543,920,039.35	1,973,248,596.40	1,350,000,211.85	1,559,012,729.55
经营活动产生的现金流量净额	127,855,736.25	801,330,135.86	643,975,983.53	280,778,379.49
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	–	24,497,218.78	65,336,036.89	17,820,857.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,520,000.00	213,799.78	–	–
投资活动现金流入小计	1,520,000.00	24,711,018.56	65,336,036.89	17,844,462.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,591,189.71	81,653,496.15	94,162,751.88	238,006,346.86
投资支付的现金	–	–	–	213,224,539.00
投资活动现金流出小计	3,591,189.71	81,653,496.15	94,162,751.88	451,230,885.86
投资活动产生的现金流量净额	–2,071,189.71	–56,942,477.59	–28,826,714.99	–433,386,423.75
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	48,115,792.00	–	48,115,792.00	–
取得借款收到的现金	300,000,000.00	700,000,000.00	1,485,000,000.00	1,005,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	8,000,000.00
筹资活动现金流入小计	300,000,000.00	700,000,000.00	1,533,115,792.00	1,013,000,000.00
偿还债务支付的现金	481,500,000.00	858,400,000.00	1,586,800,000.00	1,039,800,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	129,392,388.01	386,099,593.99	368,139,378.60	348,078,010.71
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–	–
筹资活动现金流出小计	610,892,388.01	1,244,499,593.99	1,954,939,378.60	1,387,878,010.71
筹资活动产生的现金流量净额	–310,892,388.01	–544,499,593.99	–421,823,586.60	–374,878,010.71
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	–185,107,841.47	199,888,064.28	193,325,681.94	–527,486,054.97
加：期初现金及现金等价物余额	522,582,868.87	322,694,804.59	129,369,122.65	656,855,177.62
六、期末现金及现金等价物余额	337,475,027.40	522,582,868.87	322,694,804.59	129,369,122.65

3、公司最近三年及一期财务报表合并范围及变化情况

本公司将控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以本公司和列入合并范围内的子公司的个别财务报表为基础，经按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。最近三年及一期本公司的合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。

(1)纳入合并报表范围的主要子公司情况

公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本(万元)	经营范围	持股比例
营口新世纪集装箱码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	4,000	集装箱装卸等	60.00%
营口新港矿石码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	358,006.30	装卸搬运等	88.00%
营口新港石化码头有限公司	控股子公司	辽宁营口市	港口业	70,640.02	装卸搬运等	89.20%

截至2014年3月31日，公司纳入合并财务报表范围的子公司情况如下表：

(2)报告期内合并报表范围的变化情况

1)2014年1–3月合并报表范围变化

2014年3月末本公司纳入合并范围较2013年末无变化。

2)2013年度合并报表范围变化及原因

2013年末本公司纳入合并范围较2012年末无变化。

3)2012年度合并报表范围变化及原因

2012年末本公司纳入合并范围较2011年末无变化。

4)2011年度合并报表范围变化及原因

2011年末本公司纳入合并范围较2010年末无变化。

(二)最近三年及一期的主要财务指标

1、合并报表口径主要财务指标

项目		2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)		1.56	1.33	1.04	0.50
速动比率(倍)		1.52	1.30	1.00	0.40
资产负债率		33.10%	34.74%	37.25%	38.19%
每股净资产(元)		4.60	4.53	4.31	8.31
项目		2014年1–3月	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率(次/年)		3.54	9.88	9.50	13.67
存货周转率(次/年)		6.37	46.83	15.58	10.57
EBITDA(万元)		48,272.08	172,204.60	168,213.98	143,685.06
EBITDA利息倍数(倍)		6.35	5.13	4.80	4.08
每股经营活动现金净流量(元)		0.12	0.54	0.57	0.79
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益前)		1.66	5.3592	5.4281	5.6191
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益后)		1.66	5.3685	5.5758	6.4407
每股收益(扣除非经常性损益前)	基本每股收益(元/股)	0.08	0.2369	0.2328	0.2157
	稀释每股收益(元/股)	0.08	0.2369	0.2328	0.2157
每股收益(扣除非经常性损益后)	基本每股收益(元/股)	0.08	0.2373	0.2346	0.2126
	稀释每股收益(元/股)	0.08	0.2373	0.2346	0.2126

2、母公司报表口径

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)	0.62	0.58	0.53	0.29
速动比率(倍)	0.59	0.55	0.51	0.21
资产负债率	33.55%	35.48%	38.40%	55.88%

上述财务指标计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产–存货净额)/流动负债

资产负债率=负债总额/资产总额

每股净资产=期末归属于母公司股东所有者权益/期末总股本

应收账款周转率=营业收入/[(期初应收账款净额+期末应收账款净额)/2]

存货周转率=营业成本/[(期初存货净额+期末存货净额)/2]

EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销

EBITDA利息倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销)/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

扣除非经常性损益后净利润=净利润–非经常性损益税后影响数

净资产收益率与每股收益指标根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的规定计算。

如无特别说明，本节中出现的指标均依据上述口径计算。

(三)2012年重大资产重组前的备考财务报表

最近三年及一期内，公司于2012年向控股股东营口港务集团有限公司发行人民币普通股1,060,089,375股购买了营口港务集团有限公司持有的54#至60#泊位资产及相关业务，构成重大资产重组。按照《上市公司重大资产重组管理办法》和《上市公司重大资产重组申请文件——公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号》要求，公司编制了重大资产重组前的备考财务报表。

1、备考财务报表的编制基础

本备考财务报表系假设公司连同本次拟收购营口港务集团有限公司已经建成并将可完成竣工验收的泊位资产和相关业务作为独立存在的报告主体于2009年度、2010年度、2011年度业已存在。本备考财务报表仅以经审计的有关期间公司资产负债表、利润表、标的资产模拟资产负债表、模拟利润表为基础而汇总编制，并对两者之间上述报告期内的内部交易及往来余额在编制本备考财务报表时汇总抵销。

2、备考资产负债表

金额单位：元

项目	2011年12月31日	2010年12月31日	2009年12月31日
流动资产：			
货币资金	287,636,349.41	724,982,777.25	253,451,411.17
应收票据	263,810,190.70	12,309,000.00	87,837,963.37
应收账款	314,013,601.35	163,076,876.94	186,490,928.84
预付款项	35,583,281.17	2,231,564.38	31,763,251.87
其他应收款	12,101,959.21	6,571,491.79	4,469,787.10
存货	224,708,245.62	162,711,453.70	73,460,787.74
其他流动资产	4,016,170.08	3,312,994.85	2,567,942.46
流动资产合计	1,141,869,797.54	1,075,196,158.91	640,042,072.55
非流动资产：			
长期股权投资	475,755,516.19	241,939,609.89	219,377,897.71
固定资产	11,875,113,453.49	11,440,228,272.39	8,761,264,874.71
在建工程	1,048,208,008.81	847,403,438.96	2,401,815,108.16
工程物资	5,147,862.93	12,398,031.51	–
无形资产	1,190,504,666.40	1,215,305,455.26	1,239,869,767.03
长期待摊费用	24,052,509.36	25,416,594.45	1,780,820.98
递延所得税资产	245,639,331.96	213,126.09	239,900.41
非流动资产合计	14,864,421,349.14	13,782,904,528.55	12,624,348,369.00
资产总计	16,006,291,146.68	14,858,100,687.46	13,264,390,441.55
流动负债：			
短期借款	–	–	–
应付账款	250,864,291.72	236,463,279.23	77,622,307.60
预收款项	79,063,937.31	113,802,763.33	44,110,707.80
应付职工薪酬	846,367.18	497,675.91	834,495.91
应交税费	255,770,514.59	10,960,575.68	11,728,765.71
应付利息	69,007,161.98	68,050,892.57	8,407,419.00
应付股利	–	–	5,234,655.64
其他应付款	38,761,802.16	50,655,045.63	41,191,275.72
一年内到期的非流动负债	1,576,300,000.00	1,039,800,000.00	628,300,000.00
流动负债合计	2,270,614,074.94	1,520,230,232.35	817,429,627.38
非流动负债：			
长期借款	2,642,000,000.00	3,883,300,000.00	4,923,100,000.00
应付债券	1,200,000,000.0	1,200,000,000.00	–
非流动负债合计	3,842,000,000.00	5,083,300,000.00	4,923,100,000.00
负债合计	6,112,614,074.94	6,603,530,232.35	5,740,529,627.38
股东权益：			
股本	1,097,571,626.00	–	–
资本公积	7,027,560,638.44	–	–
盈余公积	248,108,098.89	–	–
未分配利润	747,749,371.83	–	–
归属于母公司所有者权益合计	9,120,989,735.16	8,164,241,119.50	7,499,656,443.42
少数股东权益	772,687,336.58	90,329,335.61	24,204,370.75
股东权益合计	9,893,677,071.74	8,254,570,455.11	7,523,860,814.17
负债和股东权益总计	16,006,291,146.68	14,858,100,687.46	13,264,390,441.55

3、备考利润表

金额单位：元

项目	2011年度	2010年度	2009年年度
一、营业总收入	3,260,973,479.53	2,515,510,425.03	1,932,833,824.78
其中：营业收入	3,260,973,479.53	2,515,510,425.03	1,932,833,824.78
二、营业总成本	2,660,799,200.00	2,244,090,306.63	1,723,186,500.91
其中：营业成本	2,048,053,021.21	1,674,880,758.37	1,268,038,301.42
营业税金及附加	105,213,378.67	83,528,595.18	63,124,956.97
管理费用	203,310,133.96	150,391,298.45	132,294,952.02
财务费用	303,427,814.53	335,499,952.76	260,110,765.04
资产减值损失	794,851.63	–210,298.13	–382,474.54
加：投资收益(损失以"–"号填列)	36,376,685.24	32,741,672.95	31,427,618.08
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,376,685.24	32,741,672.95	31,427,618.08
三、营业利润	636,550,964.77	304,161,791.35	241,074,941.95
加：营业外收入	118,739.86	256,157.88	59,042.23
减：营业外支出	115,061.38	1,351,929.04	51,328.00
其中：非流动资产处置损失	94,061.38	1,303,491.90	51,328.00
四、利润总额	636,554,643.25	303,066,020.19	241,082,656.18
减：所得税费用	129,722,745.78	59,210,592.57	46,375,417.51
五、净利润	506,831,897.47	243,855,427.62	194,707,238.68
归属于母公司所有者的净利润	465,311,277.50	232,849,662.76	187,084,496.34
少数股东损益	41,520,619.97	11,005,764.86	7,622,742.34

(四)公司管理层简明财务分析

公司管理层对公司资产负债结构、现金流量、偿债能力、盈利能力、未来业务目标及盈利能力的可持续性分析如下：

1、合并报表口径简明财务分析

(1)资产结构分析

报告期各期末，公司资产情况如下：

金额单位：万元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	193,207.64	12.08%	194,119.34	12.02%	137,323.52	8.56%	114,186.98	7.13%
货币资金	115,252.79	7.21%	120,743.45	7.48%	67,691.18	4.22%	28,763.63	1.80%
应收票据	39,386.57	2.46%	33,181.97	2.06%	21,082.80	1.31%	26,381.02	1.65%
应收账款	31,486.91	1.97%	33,595.50	2.08%	41,079.65	2.56%	31,401.36	1.96%
预付款项	375.17	0.02%	180.25	0.01%	215.53	0.01%	3,558.33	0.22%
其他应收款	1,331.97	0.08%	1,048.73	0.06%	1,316.33	0.08%	1,210.20	0.08%
存货	5,011.27	0.31%	4,867.54	0.30%	5,405.20	0.34%	22,470.82	1.40%
其他流动资产	362.96	0.02%	501.90	0.03%	532.82	0.03%	401.62	0.03%
非流动资产合计	1,406,355.49	87.92%	1,420,423.95	87.98%	1,467,389.25	91.44%	1,486,442.13	92.87%
长期股权投资	48,987.40	3.06%	48,566.70	3.01%	48,886.20	3.05%	47,575.55	2.97%
固定资产	1,207,058.83	75.46%	1,222,745.23	75.73%	1,155,630.45	72.01%	1,187,511.35	74.19%
在建工程	8,266.73	0.52%	8,072.00	0.50%	121,110.87	7.55%	104,820.80	6.55%
工程物资	104.37	0.01%	104.37	0.01%	136.76	0.01%	514.79	0.03%
无形资产	113,812.37	7.12%	114,586.34	7.10%	116,043.55	7.23%	119,050.47	7.44%
长期待摊费用	2,056.38	0.13%	2,093.75	0.13%	2,243.26	0.14%	2,405.25	0.15%
递延所得税资产	21,789.75	1.36%	22,099.05	1.37%	23,338.16	1.45%	24,563.93	1.53%
其他非流动资产	4,279.66	0.27%	2,156.52	0.13%	–	–	–	–
资产总计	1,599,563.13	100.00%	1,614,543.29	100.00%	1,604,712.77	100.00%	1,600,629.11	100.00%

报告期各期末，公司资产总额分别为1,600,629.11万元、1,604,712.77万元、1,614,543.29万元和1,599,563.13万元。

公司流动资产占资产总额的比例分别为7.13%、8.56%、12.02%和12.08%，非流动资产占资产总额的比例分别为92.87%、91.44%、87.98%和87.92%。公司资产构成中主要以非流动资产为主，其中固定资产占资产总额的比重各期末均超过70%。公司资产结构符合港口企业基础设施投资大，固定资产比重高，流动资产需求相对较小的特点

作为大型的港口类上市公司，公司总资产年均复合增长率为0.43%，符合港口行业稳定发展的特点。

(2)负债结构

金额单位：万元

项目	2104年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	124,112.12	23.44%	145,595.53	25.95%	131,954.65	22.07%	227,061.41	37.15%
短期借款	30,000.00	5.67%	30,000.00	5.35%	20,000.00	3.35%	–	–
应付账款	15,961.34	3.01%	21,735.84	3.87%	21,966.01	3.67%	25,086.43	4.10%
预收款项	5,122.61	0.97%	12,677.13	2.26%	8,001.48	1.34%	7,906.39	1.29%
应付职工薪酬	166.58	0.03%	27.83	0.00%	53.33	0.01%	84.64	0.01%
应交税费	4,314.67	0.81%	423.19	0.08%	23,786.32	3.98%	25,577.05	4.18%
应付利息	1,714.60	0.32%	7,053.99	1.26%	6,983.49	1.17%	6,900.72	1.13%
应付股利	573.46	0.11%	573.46	0.10%	–	–	–	–
其他应付款	3,968.88	0.75%	2,664.10	0.47%	5,324.02	0.89%	3,876.18	0.63%
一年内到期的非流动负债	62,290.00	11.76%	70,440.00	12.56%	45,840.00	7.67%	157,630.00	25.79%
非流动负债合计	405,370.00	76.56%	415,370.00	74.05%	465,810.00	77.93%	384,200.00	62.85%
长期借款	285,370.00	53.90%	295,370.00	52.65%	345,810.00	57.85%	264,200.00	43.22%
应付债券	120,000.00	22.66%	120,000.00	21.39%	120,000.00	20.07%	120,000.00	19.63%
负债合计	529,482.12	100.00%	560,965.53	100.00%	597,764.65	100.00%	611,261,41	100.00%

报告期各期末，本公司的负债总额分别为611,261.41万元、597,764.65万元、560,965.53万元和529,482.12万元，公司负债总额呈逐年下降态势。2013年度末负债总额较2012年减少36,799.12万元，主要是由于公司2013年度支付企业所得税，应交税费降低所致。2012年度末负债总额较2011年减少13,496.76万元，主要是由于本年度内公司偿还一年内到期的非流动负债所致。

公司负债结构中，以非流动负债为主，其占负债总额的比重较高，各期末依次为62.85%、77.93%、74.05%和76.56%，公司流动负债占负债总额比重分别为37.15%、22.07%、25.95%和23.44%，一年内到期的非流动负债是流动负债重要的组成部分，其占流动负债比重较高，但总体呈缩减趋势，各期末分别为69.42%、34.73%、48.38%和50.19%。

(3)现金流量

金额单位：万元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	26,110.70	116,509.40	122,187.10	86,788.64
投资活动产生的现金流量净额	–512.13	–7,849.11	–9,597.88	–84,957.63
筹资活动产生的现金流量净额	–31,089.24	–55,608.01	–73,661.68	–45,565.65
现金及现金等价物净增加(减少)额	–5,490.67	53,052.27	38,927.54	–43,734.64

2011–2013年度、2014年一季度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为86,788.64万元、122,187.10万元、116,509.40万元和26,110.70万元。可以看出，公司各期经营活动产生的现金流量净额均为正，能够较好的满足公司正常生产经营的需要以及部分资本性支出的需要。与2011年度相比，2012年度公司经营活动产生的现金流量净额增加了40.79%，主要是由于本年度支付的各项税费较上年同期减少20,453.81万元，以及本公司代付港建费业务减少所致；2013年度与2012年度相比略有降低，主要是由于本公司购买商品、接受劳务的现金支出较大，且支付企业所得税较多所致。

报告期内，公司投资活动产生的的现金流量净额分别为–84,957.63万元、–9,597.88万元、–7,849.11万元和–512.13万元。2011年度公司投资活动现金净流出较多，主要是由于以固定资产、无形资产及现金的出资方式增加了对子公司和联营公司的投资所致。2012年度及以后，公司缩小了对购建固定资产、无形资产及其他长期资产的投资，公司长期资产投资规模逐年下降。

公司筹资活动现金流入主要反映为取得借款收到的现金，公司筹资活动现金流出主要反映为偿付利息、偿还债务和分派股利、利润。2011–2013年度末、2014年一季度末，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为–45,565.65万元、–73,661.68万元、–55,608.01万元和–31,089.24万元。公司最近三年及一期的筹资活动产生的现金流量净额均为负，主要是由于公司偿付到期债务本息以及分配股利所支付的现金较多所致。

(4)偿债能力

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(合并)	1.56	1.33	1.04	0.50
速动比率(合并)	1.52	1.30	1.00	0.40
资产负债率(合并)	33.10%	34.74%	37.25%	38.19%
项目	2014年1–3月	2013年度	2012年度	2011年度
EBITDA利息倍数(合并)	6.35	5.13	4.80	4.08

报告期各期末，公司的流动比率分别为0.50、1.04、1.33和1.56，呈逐年增加态势，主要是因为最近三年公司流动资产大幅增加，同时流动负债减少所致。相比较而言，2011年度的流动比率较低，这是由于2011年度流动资产相对较低，而一年内到期的非流动负债较高，导致的流动负债较高所致。

公司的资产负债率分别为38.19%、37.25%、34.74%和33.10%，处于较低水平，且逐年降低。股东的注资使得公司偿债能力更强，公司的资产负债结构得到优化。EBITDA利息倍数分别为4.08、4.80、5.13和6.35；报告期各期末，公司的贷款偿还率及利息偿付率均为100%，能充分说明公司有很强的还本付息能力。

(5)盈利能力

金额单位：万元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	99,280.19	368,711.16	344,163.65	326,097.35
营业成本	63,074.53	240,528.88	217,186.67	204,805.30
营业税金及附加	458.60	8,636.87	12,015.47	10,521.34
管理费用	6,595.21	20,875.73	20,891.70	20,331.01
财务费用	7,519.53	31,603.28	29,250.81	30,342.78
资产减值损失	–9.16	–7.60	55.39	79.49
投资收益	420.70	1,029.15	3,351.52	3,637.67
营业利润	22,062.18	68,103.15	68,115.14	63,655.10
利润总额	22,103.04	68,000.47	68,046.82	63,655.46
净利润	16,077.34	53,539.53	52,301.20	50,683.19

报告期内，公司营业收入分别为326,097.35万元、344,163.65万元、368,711.16万元和99,280.19万元，总体呈上升趋势，其中2013年度营业收入增幅比2012年度增幅较高，主要是由于本公司营业税改征增值税后核算口径变化以及业务规模略有扩大所致。同时，营业收入的增加使得营业成本相应提高。

公司净利润在报告期内分别为50,683.19万元、52,301.20万元、53,539.53万元和16,077.34，最近三年，净利润呈现出平稳增长的趋势，体现了公司良好的盈利能力和持续性。

2、母公司财务报表口径

(1)资产结构

金额单位：万元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	74,205.37	4.74%	84,604.95	5.34%	79,107.37	4.95%	70,305.35	6.29%
货币资金	33,747.50	2.16%	52,258.29	3.30%	32,269.48	2.02%	12,936.91	1.16%
应收票据	11,196.07	0.72%	5,522.79	0.35%	9,571.13	0.60%	17,091.67	1.53%
应收账款	23,883.88	1.53%	22,139.57	1.40%	32,126.62	2.01%	15,707.54	1.40%
预付款项	375.17	0.02%	180.25	0.01%	102.90	0.01%	3,554.33	0.32%
其他应收款	1,047.80	0.07%	735.81	0.05%	956.18	0.06%	453.04	0.04%
存货	3,647.55	0.23%	3300.67	0.21%	3,619.68	0.23%	20,216.93	1.81%
其他流动资产	307.39	0.02%	467.56	0.03%	461.37	0.03%	344.93	0.03%
非流动资产合计	1,490,660.17	95.26%	1,499,591.79	94.66%	1,520,119.70	95.05%	1,047,677.64	93.71%
长期股权投资	592,993.60	37.89%	592,572.90	37.41%	592,892.40	37.07%	591,581.76	52.92%
固定资产	807,310.70	51.59%	818,339.73	51.66%	726,917.68	45.45%	308,331.36	27.58%
在建工程	7,413.60	0.47%	7,298.94	0.46%	120,287.73	7.52%	103,882.73	9.29%
工程物资	104.37	0.01%	104.37	0.01%	136.76	0.01%	514.79	0.05%
无形资产	78,747.93	5.03%	79,309.04	5.01%	79,843.63	4.99%	43,346.70	3.88%
长期待摊费用	–	–	–	–	–	–	–	–
递延所得税资产	28.73	0.00%	28.73	0.00%	41.50	0.00%	20.30	0.00%
其他非流动资产	4,061.23	0.26%	1,938.08	0.12%	–	–	–	–
资产总计	1,564,865.54	100.00%	1,584,196.74	100.00%	1,599,227.06	100.00%	1,117,982.99	100.00%

报告期各期末，母公司资产总额分别为1,117,982.99万元、1,599,227.06万元、1,584,196.74万元和1,564,865.54万元，总体呈波动上升趋势。

母公司的资产构成中，以非流动资产为主，非流动资产占资产总额的比重各期末分别为93.71%、95.05%、94.66%和95.26%。长期股权投资和固定资产是构成非流动资产的两个最重要的组成部分，各报告期末，两者占非流动资产的比重分别为85.90%、86.82%、94.09%和93.94%，总体上呈现出稳中有升的态势。各期末公司流动资产占资产总额的比重分别为6.29%、4.95%、5.34%和4.74%。公司的资产结构符合港口企业基础设施投资大，非流动资产比重高，流动资产比重低的特点。

(2)负债结构

金额单位：万元

项目	2014年3月31日		2013年12月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	119,642.00	22.79%	146,740.92	26.11%	148,268.10	24.14%	240,503.66	38.50%
短期借款	30,000.00	5.71%	30,000.00	5.34%	20,000.00	3.26%	–	–
应付账款	15,431.77	2.94%	20,810.58	3.70%	22,512.23	3.67%	23,958.79	3.84%
预收款项	3,712.24	0.71%	11,211.70	1.99%	5,083.87	0.83%	6,511.29	1.04%
应付职工薪酬	84.57	0.02%	–	–	47.57	0.01%	84.64	0.01%
应交税费	4,379.80	0.83%	–532.22	–0.09%	24,157.55	3.93%	22,889.52	3.66%
应付利息	1,714.60	0.33%	7,053.99	1.25%	6,983.49	1.14%	6,900.72	1.10%
其他应付款	2,029.03	0.39%	7,756.86	1.38%	23,643.40	3.85%	22,528.70	3.61%
一年内到期的非流动负债	62,290.00	11.86%	70,440.00	12.53%	45,840.00	7.46%	157,630.00	25.23%
非流动负债合计	405,370.00	77.21%	415,370.00	73.89%	465,810.00	75.86%	384,200.00	61.50%
长期借款	285,370.00	54.35%	295,370.00	52.55%	345,810.00	56.31%	264,200.00	42.29%
应付债券	120,000.00	22.86%	120,000.00	21.35%	120,000.00	19.54%	120,000.00	19.21%
负债合计	525,012.00	100.00%	562,110.92	100.00%	614,078.10	100.00%	624,703.66	100.00%

报告期各期末，母公司负债总额分别为624,703.66万元、614,078.10万元、562,110.92万元和525,012.00万元，负债总额处于下降趋势。母公司负债以非流动负债为主，其占负债总额的比重分别为61.50%、75.86%、73.89%和77.21%；流动负债占负债总额的比重较低，报告期各期末分别为38.50%、24.14%、26.11%和22.79%。从总体上看，母公司的负债结构比较合理。

(3)现金流量

金额单位：万元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	12,785.57	80,133.01	64,397.60	28,077.84
投资活动产生的现金流量净额	–207.12	–5,694.25	–2,882.67	–43,338.64
筹资活动产生的现金流量净额	–31,089.24	–54,449.96	–42,182.36	–37,487.80
现金及现金等价物净增加(减少)额	–18,510.78	19,988.81	19,332.57	–52,748.61

报告期各期，母公司经营活动产生的现金流量净额分别为28,077.84万元、64,397.60万元、80,133.01万元和12,785.57万元，最近三年，经营活动现金流量快速增长，主要是因为公司2012年度收购的泊位资产的经营效益良好。

母公司投资活动产生的现金流量净额分别为–43,338.64万元、–2,882.67万元、–5,694.25万元和–207.12万元，2011年度至2013年度，总体上呈现出递减的趋势，主要是由于母公司2012年度及以后缩减资本性支出所致。

母公司筹资活动产生的现金流量净额分别为–37,487.80万元、–42,182.36万元、–54,449.96万元和–31,089.24万元。2011年度至2013年度，公司筹资活动产生的现金流量净额呈逐年递减的态势，这主要是由于公司筹资活动的现金流出额逐年增加，偿付的到期债务本息和分派股利逐年增加所致。

(4)偿债能力

项目	2014年3月31日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(母公司)	0.62	0.58	0.53	0.29
速动比率(母公司)	0.59	0.55	0.51	0.21
资产负债率(母公司)	33.55%	35.48%	38.40%	55.88%

报告期各期末，母公司的流动比率分别为0.29、0.53、0.58和0.62，速动比率分别为0.21、0.51、0.55和0.59，流动比率和速动比率均呈现出上升趋势，主要是因为公司的流动资产增加而流动负债减少。

报告期各期末，母公司的资产负债率分别为55.88%、38.40%、35.48%和33.55%，公司资产负债率总体处于下降趋势，且保持较低水平，体现了公司的偿债能力良好。2012年末公司的资产负债率明显降低，主要是因为公司在2012年度以定向增发股票方式购买了控股股东营口港务集团有限公司的泊位资产，所有者权益增加，公司的资产负债结构得到了较大程度的优化。

(5)盈利能力

金额单位：万元

项目	2014年1–3月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	80,401.26	275,774.80	235,824.26	196,163.89
营业成本	45,544.60	178,522.37	160,746.28	157,037.95
营业税金及附加	411.93	6,369.57	7,911.23	5,765.44
管理费用	4,637.66	15,303.28	14,172.42	13,618.14
财务费用	7,567.83	31,770.23	29,376.24	30,048.68
资产减值损失	10.35	–51.05	84.78	–2.46
投资收益	420.70	6,971.57	21,406.90	4,837.67
营业利润	22,649.59	50,831.97	44,940.21	–5,466.18
利润总额	22,690.09	50,684.86	44,850.84	97,722.35
净利润	17,358.71	42,115.24	39,799.49	74,780.12

报告期各期，母公司的营业收入依次为196,163.89万元、235,824.26万元、275,774.80万元和80,401.26万元，呈现出明显的上升趋势。2011年至2013年，营业收入的年均复合增长率为18.57%，主要是由公司于2012年购并控股股东营口港务集团有限公司的泊位资产使公司业务量增长所致。

报告期内，母公司的营业利润依次为–5,466.18万元、44,940.21万元、50,831.97万元和22,649.59万元。2011年度母公司的营业利润为负，主要是由于公司的控股子公司营口新港矿石码头有限公司在2011年未向控股股东分配利润以及母公司2011年的营业收入较低共同所致。

报告期各期，母公司的净利润依次为74,780.12万元、39,799.49万元、42,115.24万元和17,358.71万元。公司在2011年度以固定资产和无形资产对营口新港矿石码头有限公司和营口新港石化码头有限公司(均为本公司的子公司)增加了投资，形成营业外收入累计金额达103,199.61万元，导致公司的2011年度净利润较高。

3、未来业务目标及盈利能力的可持续性

(1)未来业务目标

"十二五"期间，为了能更好的把握国家产业结构调整与政策环境大力扶持的有利机遇，应对宏观经济形势及传统行业竞争格局变化所带来的挑战，通过对内外部形势的科学研判，公司将紧紧依托国家战略，充分发挥区位优势、自然条件优势，继续健全港口主体功能，向专业化、大型化、集装箱化的现代化港口方向发展，生产经营泊位由通用型向大型化、深水化、专业化泊位转化，以满足新时期航运业及船型发展的需要，实现由大港向一流强港的转变；坚持以生产经营为中心，对内坚持优质服务，将优质服务作为巩固货源、开发货源的主要手段；对外分析市场定位，全力加强货源组织和钢铁、金属矿石、油品、煤炭等货源的重点开发，特别是大力发展集装箱业务；在服务上，不断完善服务功能，提升服务质量和层次，创建物流服务标准；针对不同客户，实现服务个性化，以满足不同客户的需求；市场开发战略上，广泛收集货源、航线信息，开发新货种，开发新航线；强化经营管理，通过先进、高效的管理，降低客户的货物运输综合成本，努力打造物流成本最低、速度最快、服务最好的口岸形象，以不断提高公司的综合竞争力，最终将营口港打造成为东北地区拥有大型深水泊位，具有先进的物流服务和管理技术，与国际接轨并具有品牌和市场竞争力的品质优良的枢纽港和综合物流中心。

(2)盈利能力的可持续性

1)巩固和发展成熟货种，提升高附加值的货源比例。

散杂货业务是公司最成熟的业务，巩固和发展该项业务是公司保持稳定性的基础；集装箱业务是附加值较高的货种，是公司未来发展的重要领域，也顺应行业发展的需要。公司将在稳定原有货种的基础上，继续加大揽货力度，不断创新揽货模式，巩固和发展客户网络；加强货源开发维护工作的管理和监督，及时更新货源信息，深挖潜力，扩大市场占有率；不断创新揽货思路，积极抢抓市场货源，为客户谋得最大利益；进一步完善市场研究机制，开展对各主要货种的专项市场调查，总结和分析市场动向；进一步改善货源结构，提高高附加值的货源比例。

2)强化管理，提高作业效率

"十二五"期间，实现集装箱、矿石等主要货种的装卸效率要达到全国沿海港口一流水平，冬季作业效率不低于其它季度。

3)全面提升服务水平

"十二五"期间，公司要在港口发展层次、发展模式、发展质量实现全面提升，全面提升服务水平，实现有效投诉事件为零，达到沿海港口一流水平。

4)全面完善集疏运体系

加强公路运输系统建设，扩大铁路运输能力，实现公路运输、铁路运输、海上运输有效对接，打造方便、快捷的集疏运通道；增开、加密外贸近洋直达航线和外贸内支线，适时开通远洋干线；基本完成覆盖腹地网络的内陆港布点建成。

5)利用资本市场实现港务集团港口主业资产整体上市

充分利用资本市场的资源整合功能，发挥公司作为港务集团内唯一上市平台的作用，在适当时期整合港务集团的港口主业资产，逐步实现港口主业资产整体上市，消除同业竞争和减少关联交易；进一步扩大公司生产规模和资本实力，增强服务区域经济发展的能力、参与市场竞争的能力、抵御各种风险积蓄发展后劲的能力，全面提升公司的可持续发展能力。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次发行公司债券的募集资金主要用于偿还公司债务，调整负债结构，补充流动资金。具体募集资金用途提请股东大会授权董事会及董事会授权人士根据公司资金需求情况，在上述范围内确定。

五、其他重要事项

截至2014年3月31日，发行人不存在对外担保情况。

截至2014年3月31日，公司不存在应披露的对公司财务状况、经营成果、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

营口港务股份有限公司
董事会
二〇一四年四月二十四日