



深圳赤湾港航股份有限公司 2007 年第三季度报告

§ 1 重要提示

- 1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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。
- 1.2 没有董事、监事、高级管理人员对季度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。
- 1.3 所有董事均出席审议本报告的是次董事会。
- 1.4 本报告期财务报告未经审计。
- 1.5 公司董事长王芬女士、主管会计工作负责人张建国先生及会计机构负责人章远凌女士声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	5,034,792,373	4,605,598,614	9.32
股东权益（属于普通股股东部分）	2,418,501,337	2,262,433,316	6.90
每股净资产（属于普通股股东部分）	3.751	3.509	6.90
	年初至报告期期末		比上年同期增减（%）
经营活动产生的现金流量净额	793,852,929		0.32
每股经营活动产生的现金流量净额	1.231		0.33
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减（%）
净利润（属于普通股股东部分）	210,417,397	515,787,572	19.81
基本每股收益（属于普通股股东部分）	0.326	0.800	19.85
稀释每股收益（属于普通股股东部分）	0.326	0.800	19.85
扣除非经常性损益后的基本每股收益（属于普通股股东部分）	0.326	0.799	19.41
净资产收益率（属于普通股股东部分）	8.70%	21.33%	0.44
扣除非经常性损益后的净资产收益率（属于普通股股东部分）	8.69%	21.31%	0.43

非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期期末金额
营业外收入	788,812
营业外支出	-262,493
非经常性损益项目的所得税影响数	-81,157

合计	445,162
----	---------

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数	19,848 户，其中 A 股 13,739 户，B 股 6,109 户		
前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称(全称)	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H 或其他)	
PLATINUM ASIA FUND	15,128,018	B 股	
CMBLSA RE FTIF TEMPLETON ASIAN GRW FD GTI 5496	14,716,319	B 股	
THORNBURG INVESTMENT INCOME BUILDER FUND	14,665,727	B 股	
IBT A/C JULIUS BAER INTERNATIONAL EQUITY FUND	11,294,724	B 股	
GOVERNMENT OF SINGAPORE INV. CORP. - A/C "C"	8,029,732	B 股	
中国工商银行-国投瑞银核心企业股票型证券投资基金中国	6,591,906	A 股	
DEUTSCHE BANK AG LONDON	6,488,645	B 股	
摩根士丹利投资管理公司-摩根士丹利中国 A 股基金	6,163,974	A 股	
交通银行-博时新兴成长股票型证券投资基金	5,919,622	A 股	
HTHK/CMG FSGUFP-CMG FIRST STATE CHINA GROWTH FD	5,713,093	B 股	

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

大幅变动项目	本报告期末	上年度期末	增减额	增减(%)
货币资金	369,975,913	168,722,871	201,253,042	119.28
长期股权投资	258,548,449	175,833,192	82,715,257	47.04
短期借款	1,286,500,000	968,750,000	317,750,000	32.80
未分配利润	531,736,670	387,333,006	144,403,664	37.28
大幅变动项目	年初至本报告期末	上年度同期	增减额	增减(%)
投资收益	90,470,472	40,930,210	49,540,262	121.04

变动原因：

货币资金增加主要是因为期末客户集中付款；

长期股权投资增加是因为确认了联营公司 1-9 月份的收益；

短期借款增加是因为母公司及非全资子公司为筹措现金分红所需资金而增加了银行借款；

未分配利润的增加额是公司 1-9 月份取得收益扣除股利分配数；
投资收益比上年同期增加是因为联营公司取得的净利润比上年同期大幅增加；

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

2007 年 8 月，广东省发展和改革委员会以“粤发改交【2007】907 号”文核准建设东莞麻涌项目一期 2#、3#泊位工程。

2007年8月30日，本公司与青岛胜通海岸置业发展有限公司的股东——山东胜利股份有限公司和青岛胜信投资有限公司、青岛四方城市发展有限公司和青岛市四方区人民政府签署了《关于青岛胜通海岸置业发展有限公司股权转让的原则协议》等相关文件。按照协议约定，本公司将受让胜利股份、胜信公司合计持有的胜通公司75%股权。公司已聘请会计师事务所和律师事务所等机构开展相应的审计和尽职调查，如无重大财务和/或法律障碍，本公司将与相关各方签署合作框架协议、股权转让协议等正式文件，经董事会和股东大会审议批准后生效。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

股东名称	特别承诺	承诺履行情况
中国南山开发 (集团)股份有 限公司	分红承诺：深赤湾将保持一贯的、稳健的分红政策，中国南山集团承诺，向公司股东大会提出分红议案，2006 年、2007 年每年的分红比例不低于当年实现的可供投资者分配利润的 50%，并保证在股东大会表决时对该议案投赞成票。	2006 年度利润分配方案已履行完毕；2007 年度利润分配未到履行时点。
	增持承诺：为避免股权分置改革后公司股价的非理性波动，增加投资者的持股信心，同时进一步巩固中国南山集团绝对控股地位，在深赤湾 A 股市场相关股东会议通过股权分置改革方案后的二个月内，中国南山集团拟在不超过 13.00 元/股的前提下，从二级市场增持 940.654 万股（即股改方案实施后的全部无限售条件的流通 A 股 9406.54 万股的 10%）深赤湾流通 A 股股份。在增持计划完成后的六个月内，中国南山集团将不出售所增持的股份并履行相关信息披露义务，如在上述时间内出售，则全部所得归上市公司全体股东所有。	履行完毕。
	激励机制：为增强流通股股东的持股信心，激励公司核心管理层、核心业务骨干的积极性，使公司管理层和公司全体股东的利益相统一，中国南山集团承诺于股权分置改革完成后合适时机将按照国家的有关法律、法规的规定通过深赤湾股东大会委托公司董事会制定并实施股权激励计划。	正在进行研究。
	履约担保函：中国南山集团承诺：在公司 A 股市场相关股东会议股权登记日之前，将取得深交所认可的金融机构对认沽权利行权所需资金提供的足额履约担保函。	履行完毕。
	维持上市地位：中国南山集团承诺，深赤湾本次股权分置改革，主要是为解决非流通股股东与流通 A 股股东之间的利益平衡问题，并不以终止深赤湾股票上市为目的，如因为认沽权利行权导致公司股权分布不符合深圳证券交易所规定的上市条件，中国南山集团承诺将在法律、法规、规章和规则规定的期限内实施维持上市地位的方案，并及时履行信息披露义务。	履行完毕。

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

3.5.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动
600377	宁沪高速	1,120,000	0.02%	11,210,000	-	10,090,000
400032	石化 A3	3,500,000	0.26%	382,200	-	-
400009	广建 1	27,500	0.02%	23,800	-	-
合计		4,647,500	—	11,616,000	-	10,090,000

3.5.3 持有非上市金融企业、拟上市公司股权情况

适用 不适用

3.5.4 公司接待调研及采访相关情况

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2007-07-09 16:30-18:00	公司会议室	口头会谈	大和证券盛民博昌(香港)有限公司 吴伟基 (Kevin Ng) Assistant Management 罗显邦 (Joe Law Hin Pong) Vice President 新光投信株式会社 Junya Tateyama Fund Manager	谈论的内容： 公司基本经营情况，投资情况及财务状况 提供的资料： 公司简介资料
2007-07-10 9:30-11:00			马可孛罗投资集团 宋晓伟 (Jennifer Song) 分析员 长江证券 纪云涛 港口与航运分析师 海通证券股份有限公司 钮宇鸣 高级证券分析师	
2007-07-30 10:30-11:30			霸菱资产管理(亚洲)有限公司 王晓亭 (Edward Wang)	
2007-08-01 2:30-4:00	电话会议	Emerging Market Department Abu Dhabi Investment Authority (ADIA) Jack Lee		
2007-08-10 9:30-10:30	口头会谈	日本内腾证券株式会社：有井 诚 王萍		

2007-08-17 3:30-4:30			Fabien Pictet & Partners Ltd: Joon Ho Byun	
2007-08-28 3:00-4:00			深圳汇金泰富投资有限公司: 蔡业文	
2007-08-28 4:00-5:00			Threadneedle Asset management Limited: Gigi Chan 美林(亚太)有限公司: 谢永强	
2007-09-05 10:00-12:00			中信证券股份有限公司: 谢从军 中国建银投资证券有限责任公司: 李文晖 信诚基金管理有限公司: 王蕾 东方证券股份有限公司: 陆从珍 华泰资产管理有限公司: 张静 上海慕士塔格投资顾问有限公司: 陆万里 上海证券有限责任公司: 冀丽俊 诺德基金管理有限公司: 陈国光 银华基金管理有限公司: 刘芳 国泰君安证券股份有限公司: 喻仑 长盛基金管理有限公司: 黄天定 北方证券有限责任公司: 许祥 浦银安盛基金: 陈蓉 融通基金管理有限公司: 杨鹏 信达澳银基金: 曾国富 华宝兴业基金管理有限公司: 刘自强 银河管理有限公司: 彭茜 交银施罗德基金管理有限公司: 张鸿羽 泰达荷银基金管理有限公司: 焦云 中信基金管理有限责任公司: 彭海伟 宝盈基金管理有限公司: 吴疆 泰康资产管理有限责任公司: 卢英武 华夏基金管理有限公司: 杨泽辉 大成基金管理有限公司: 曾思明	
2007-09-19 13:40-			Templeton Asset Management Ltd: Dennis Lim 里昂证券有限公司: 卓兆斌 李喆	

§ 4 附录

- 4.1 资产负债表(附后)
- 4.2 利润表(附后)
- 4.3 现金流量表(附后)

深圳赤湾港航股份有限公司

董事会

二〇〇七年十月二十七日

深圳赤湾港航股份有限公司

2007年9月30日资产负债表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资 产	2007年9月30日	2006年12月31日	2007年9月30日	2006年12月31日
	合并	合并	母公司	母公司
流动资产：				
货币资金	369,975,913	168,722,871	66,152,441	72,425,922
应收票据	2,562,000	1,650,444	2,562,000	1,650,444
应收账款	297,176,801	240,323,715	26,999,492	19,943,547
预付款项	5,385,417	536,100	36,000	118,720
其他应收款	12,212,870	5,950,708	393,052,322	275,062,013
存货	25,422,953	23,603,514	1,023,143	804,691
一年内到期的非流动资产	9,366,187	22,359,071	296,319	226,460
流动资产合计	722,102,141	463,146,423	490,121,717	370,231,797
非流动资产：				
可供出售金融资产	11,210,000		11,210,000	
持有至到期投资	209,135,388	209,135,388	207,001,724	157,001,724
长期股权投资	258,548,449	175,833,192	1,435,172,653	1,862,053,545
投资性房地产	29,884,312	30,544,520	20,255,330	20,715,168
固定资产	2,368,312,005	2,459,538,192	198,023,450	202,322,576
在建工程	219,824,590	66,601,121	8,115,646	9,037,487
无形资产	1,148,236,184	1,177,203,873	121,569,886	125,157,889
商誉	10,858,898	10,858,898	4,691,567	4,691,567
长期待摊费用	49,117,070	1,465,533	4,486,360	320,186
递延所得税资产	7,563,336	11,271,474	7,605,509	9,492,998
非流动资产合计	4,312,690,232	4,142,452,191	2,018,132,125	2,390,793,140
资产总计	5,034,792,373	4,605,598,614	2,508,253,842	2,761,024,937

深圳赤湾港航股份有限公司

2007年9月30日资产负债表(续)

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

负债和股东权益	2007年9月30日	2006年12月31日	2007年9月30日	2006年12月31日
	合并	合并	母公司	母公司
流动负债				
短期借款	1,286,500,000	968,750,000	414,000,000	218,000,000
应付票据	6,687,150	18,116,596		8,848,500
应付账款	57,030,061	92,167,271	14,208,345	12,683,308
预收款项	1,025,699	1,741,202	18,938	43,738
应付职工薪酬	21,900,195	36,801,931	16,410,040	21,090,357
应交税费	25,316,947	28,619,484	281,602	828,504
应付利息	3,363,762		1,275,722	
其他应付款	91,305,354	67,966,090	145,793,709	235,803,384
一年内到期的非流动负债	55,889,494	87,289,494		
流动负债合计	1,549,018,662	1,301,452,068	591,988,356	497,297,791
非流动负债				
长期借款	242,000,000	142,000,000		
其他非流动负债	86,475,505	90,716,755		
非流动负债合计	328,475,505	232,716,755		
负债合计	1,877,494,167	1,534,168,823	591,988,356	497,297,791
股东权益				
股本	644,763,730	644,763,730	644,763,730	644,763,730
资本公积	150,667,352	140,004,950	150,094,950	140,004,950
盈余公积	1,094,116,893	1,094,116,893	1,094,116,893	1,094,116,893
未分配利润	531,736,670	387,333,006	27,289,913	384,841,573
外币报表折算差额	(2,783,308)	(3,785,263)		
归属于母公司所有者权益合计	2,418,501,337	2,262,433,316	1,916,265,486	2,263,727,146
少数股东权益	738,796,869	808,996,475		
股东权益合计	3,157,298,206	3,071,429,791	1,916,265,486	2,263,727,146
负债和股东权益总计	5,034,792,373	4,605,598,614	2,508,253,842	2,761,024,937

企业负责人：王芬

主管会计工作的负责人：张建国

会计机构负责人：章远凌

深圳赤湾港航股份有限公司

2007年3季度及累计合并利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	本年数		上年数	
	2007年7-9月份	2007年1-9月份	2006年7-9月份	2006年1-9月份
一、营业总收入	552,738,100	1,471,677,716	519,822,537	1,456,401,985
其中：营业收入	552,738,100	1,471,677,716	519,822,537	1,456,401,985
二、营业总成本	(270,660,751)	(753,235,473)	(247,258,817)	(675,643,609)
其中：营业成本	(196,022,504)	(563,576,138)	(182,135,341)	(504,049,344)
营业税金及附加	(19,053,065)	(50,691,763)	(17,723,328)	(49,570,626)
管理费用	(26,018,374)	(79,698,089)	(26,221,898)	(73,893,333)
财务费用	(29,566,808)	(59,269,483)	(21,227,357)	(47,878,491)
资产减值损失			49,107	(251,815)
加：公允价值变动收益				
投资收益	40,133,662	90,470,472	20,075,118	40,930,210
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	40,133,662	83,835,257	20,000,066	40,855,158
三、营业利润	322,211,011	808,912,715	292,638,838	821,688,586
加：营业外收入	324,606	788,812	71,422	2,795,510
减：营业外支出	(149,406)	(262,493)	(183,569)	(1,008,346)
其中：非流动资产处置损失	(134,747)	(221,049)	(10,218)	(750,026)
四、利润总额	322,386,211	809,439,034	292,526,691	823,475,750
减：所得税费用	(19,810,972)	(64,232,662)	(25,120,108)	(72,758,089)
五、净利润	302,575,239	745,206,372	267,406,583	750,717,661
归属于母公司所有者的净利润	210,417,397	515,787,572	175,627,643	497,999,483
少数股东损益	92,157,842	229,418,800	91,778,940	252,718,178
六、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.326	0.800	0.272	0.772
(二) 稀释每股收益	0.326	0.800	0.272	0.772

企业负责人：王芬

主管会计工作的负责人：张建国

会计机构负责人：章远凌

深圳赤湾港航股份有限公司

2007年3季度及累计母公司利润表
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项 目	本年数		上年数	
	2007年7-9月份	2007年1-9月份	2006年7-9月份	2006年1-9月份
一、营业总收入	52,288,560	147,398,926	50,718,417	155,198,302
其中：营业收入	52,288,560	147,398,926	50,718,417	155,198,302
二、营业总成本	(53,803,785)	(145,358,027)	(54,607,848)	(139,825,317)
其中：营业成本	(36,290,277)	(101,650,233)	(35,588,337)	(97,640,547)
营业税金及附加	(1,639,708)	(4,726,914)	(1,563,454)	(4,881,148)
管理费用	(7,943,921)	(25,305,007)	(7,900,314)	(21,132,413)
财务费用	(7,929,879)	(13,675,873)	(9,570,293)	(16,200,309)
资产减值损失			14,550	29,100
加：公允价值变动收益				
投资收益	3,778,612	13,210,556	(3,638,131)	(973,115)
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益	2,113,653	1,209,169	(5,148,370)	(6,012,630)
三、营业利润	2,263,387	15,251,455	(7,527,562)	14,399,870
加：营业外收入	49,680	344,150	44,912	95,941
减：营业外支出	(38,983)	(59,028)	(222)	(104,945)
其中：非流动资产处置损失	(33,983)	(48,733)		(44,550)
四、利润总额	2,274,084	15,536,577	(7,482,872)	14,390,866
减：所得税费用	(24,065)	(1,704,329)	420,990	(1,794,330)
五、净利润	2,250,019	13,832,248	(7,061,882)	12,596,536
归属于母公司所有者的净利润	2,250,019	13,832,248	(7,061,882)	12,596,536
少数股东损益				
六、每股收益				
(一) 基本每股收益	0.003	0.021	(0.011)	0.020
(二) 稀释每股收益	0.003	0.021	(0.011)	0.020

企业负责人：王芬

主管会计工作的负责人：张建国

会计机构负责人：章远凌

深圳赤湾港航股份有限公司

2007年1-9月份现金流量表

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	2007年1-9月份 合并	2006年1-9月份 合并	2007年1-9月份 母公司	2006年1-9月份 母公司
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,385,021,737	1,325,748,805	124,284,423	146,438,290
收到的其他与经营活动有关的现金	9,826,553	38,600,671	5,373,032	11,988,158
经营活动现金流入小计	1,394,848,290	1,364,349,476	129,657,455	158,426,448
购买商品、接受劳务支付的现金	(287,415,899)	(241,106,647)	(64,806,387)	(52,609,736)
支付给职工以及为职工支付的现金	(141,306,990)	(119,412,492)	(33,154,634)	(32,248,879)
支付的各项税费	(118,553,649)	(126,494,882)	(5,605,934)	(9,897,341)
支付的其他与经营活动有关的现金	(53,718,823)	(86,049,516)	(9,199,882)	(53,872,572)
经营活动现金流出小计	(600,995,361)	(573,063,537)	(112,766,837)	(148,628,528)
经营活动产生的现金流量净额	793,852,929	791,285,939	16,890,618	9,797,920
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资所收到的现金			170,955,669	43,661,000
取得投资收益收到的现金	6,635,215	3,652,379	384,774,953	586,828,845
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,358,264	5,191,492	235,990	1,413,402
投资活动现金流入小计	7,993,479	8,843,871	555,966,612	631,903,247
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(273,511,050)	(97,200,070)	(18,560,032)	(15,073,665)
投资支付的现金		(40,893,204)	(374,075,000)	(458,824,736)
投资活动现金流出小计	(273,511,050)	(138,093,274)	(392,635,032)	(473,898,401)
投资活动产生的现金流量净额	(265,517,571)	(129,249,403)	163,331,580	158,004,846
三、筹资活动产生的现金流量				
取得借款收到的现金	1,323,500,000	1,384,260,000	461,000,000	648,200,000
筹资活动现金流入小计	1,323,500,000	1,384,260,000	461,000,000	648,200,000
偿还债务支付的现金	(937,150,000)	(1,060,978,597)	(265,000,000)	(348,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(713,232,316)	(974,933,743)	(382,495,679)	(492,554,037)
筹资活动现金流出小计	(1,650,382,316)	(2,035,912,340)	(647,495,679)	(840,554,037)
筹资活动产生的现金流量净额	(326,882,316)	(651,652,340)	(186,495,679)	(192,354,037)
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	201,453,042	10,384,196	(6,273,481)	(24,551,271)
加：期初现金及现金等价物余额	168,522,871	143,257,200	72,425,922	58,301,833
六、期末现金及现金等价物余额	369,975,913	153,641,396	66,152,441	33,750,562

企业负责人：王芬

主管会计工作的负责人：张建国

会计机构负责人：章远凌

