

(上接A19版)

母公司利润表		(单位:元)				
项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日		
			调整前	调整后		
流动资产:						
货币资金	1,173,143,614.08	1,207,434,545.41	676,911,796.93	287,636,349.41	287,636,349.41	
应收账款	308,825,190.14	331,819,681.02	210,828,023.54	263,810,190.70	263,810,190.70	
应收账款	396,640,294.48	335,955,025.85	410,796,545.60	314,010,310.63	314,010,310.63	
预付款项	10,130,515.08	1,802,496.30	2,153,275.64	35,583,281.17	35,583,281.17	
其他流动资产	18,283,262.08	10,487,315.92	13,163,336.05	12,101,959.21	12,101,959.21	
存货	54,795,637.54	48,675,399.07	54,025,033.12	224,708,245.62	224,708,245.62	
其他流动资产	3,326,800.80	5,018,981.52	5,328,179.43	4,016,170.08	4,016,170.08	
流动资产合计	1,964,965,321.80	1,941,193,445.89	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	501,024,172.99	485,667,907.82	488,981,971.93	475,755,516.19	475,755,516.19	
可供出售金融资产	11,988,719,602.50	12,227,432,261.51	11,546,330,431.17	11,873,113,453.49	7,887,803,452.59	
在建工程	106,969,694.61	80,719,975.61	1,226,140,530.57	1,048,208,088.81	1,048,208,088.81	
工程物资	99,561.34	1,043,674.16	1,367,589.06	51,478,629.33	51,478,629.33	
无形资产	1,130,065,888.24	1,145,863,357.11	1,160,435,509.04	1,199,504,666.49	804,766,291.02	
递延所得税资产	20,189,995.71	20,937,542.61	22,432,636.41	24,032,509.36	24,032,509.36	
长期待摊费用	214,804,464.29	229,990,530.02	233,381,578.19	245,639,331.96	245,639,331.96	
其他非流动资产	51,081,818.00	21,565,150.00	-	-	-	
非流动资产合计	13,923,000,842.09	14,204,239,472.78	14,673,892,504.60	14,864,421,349.14	10,190,572,972.86	
资产总计	15,887,966,163.89	16,445,432,917.87	16,047,127,692.93	16,066,291,146.68	11,332,442,770.40	
负债和所有者权益:						
短期借款	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	
应付账款	188,247,916.11	217,358,309.97	219,640,069.41	250,864,291.72	250,864,291.72	
预收款项	50,306,724.80	126,771,304.15	80,014,821.41	79,063,937.31	79,063,937.31	
应付职工薪酬	2,678,609.22	278,293.13	533,330.31	846,367.18	846,367.18	
应交税费	65,712,961.39	4,231,885.26	237,861,861.81	255,770,544.59	255,770,544.59	
应付利息	35,072,749.92	70,539,930.01	69,834,869.56	69,097,161.98	69,097,161.98	
应付股利	313,334,556.97	5,734,556.97	-	-	-	
一年内到期非流动负债	35,407,113.08	26,640,996.51	53,204,228.62	38,761,802.16	38,761,802.16	
其他非流动负债	870,800,000.00	704,400,000.00	458,400,000.00	1,576,300,000.00	1,576,300,000.00	
负债合计	1,863,460,031.59	1,455,953,337.61	1,319,546,481.12	2,270,140,674.94	2,270,140,674.94	
所有者权益:						
股本	6,422,983,003.00	2,157,661,001.00	2,157,661,001.00	1,097,571,626.00	1,097,571,626.00	
资本公积	1,533,809,000.00	5,860,202,978.05	5,869,202,978.05	7,027,560,038.44	2,333,122,821.16	
专项储备	6,845,184.92	-	-	-	-	
盈余公积	330,222,826.17	330,222,826.17	287,907,584.58	248,108,098.89	248,108,098.89	
未分配利润	981,174,240.63	1,410,167,594.57	992,937,243.12	747,493,813.33	747,493,813.33	
归属于母公司所有者权益合计	9,344,966,230.17	9,767,054,399.79	9,307,808,806.75	9,120,989,735.16	4,447,141,358.88	
少数股东权益	703,999,021.33	768,723,180.48	761,722,405.65	772,687,336.58	772,687,336.58	
所有者权益合计	10,048,965,123.80	10,535,777,580.27	10,069,481,212.81	9,893,677,071.74	5,219,838,695.46	
负债和所有者权益总计	15,887,966,163.89	16,445,432,917.87	16,047,127,692.93	16,066,291,146.68	11,332,442,770.40	

母公司现金流量表		(单位:元)				
项目	2014年1-6月	2013年度	2012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	1,253,928,296.21	2,589,120,135.51	1,968,724,400.38	1,754,077,625.37		
收到其他与经营活动有关的现金	75,542,423.28	185,458,996.75	85,251,795.00	85,713,483.67		
经营活动现金流入小计	1,329,470,719.49	2,774,579,132.26	1,993,976,195.38	1,839,791,109.04		
购买商品、接受劳务支付的现金	569,407,103.59	997,056,071.86	735,244,703.37	895,834,787.54		
支付职工工资及为职工支付的现金	206,652,078.05	448,650,007.97	359,103,888.70	325,722,833.49		
支付的各项税费	97,509,346.12	413,413,065.79	156,706,876.66	266,935,323.84		
支付其他与经营活动有关的现金	115,341,703.57	1,173,248,250.78	98,944,742.12	70,519,814.68		
经营活动现金流出小计	988,910,231.33	1,973,248,250.78	1,300,000,211.85	1,559,012,727.55		
经营活动产生的现金流量净额	340,560,488.16	801,330,881.48	643,975,983.53	280,778,379.49		
二、投资活动产生的现金流量:						
收回投资收到的现金	706,487.37	24,097,218.78	65,336,036.89	17,820,887.14		
取得投资收益收到的现金	1,520,000.00	213,799.78	-	23,664.97		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,226,487.37	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	6,422,763.76	81,653,496.15	94,162,751.88	238,066,346.86		
投资支付的现金	6,422,763.76	81,653,496.15	94,162,751.88	451,208,886.86		
经营活动产生的现金流量净额	-4,196,276.39	-56,042,477.39	-28,826,714.89	-433,364,237.78		
三、筹资活动产生的现金流量:						
吸收投资收到的现金	795,000,000.00	70,000,000.00	1,485,000,000.00	1,005,000,000.00		
取得借款收到的现金	-	-	-	8,000,000.00		
筹资活动产生的现金流量净额	795,000,000.00	70,000,000.00	1,533,115,792.00	1,013,000,000.00		
偿还债务支付的现金	865,800,000.00	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	565,145,958.84	386,099,593.39	368,139,378.66	348,078,010.71		
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-		
筹资活动产生的现金流量净额	1,430,945,958.84	1,244,499,593.99	1,954,939,378.66	1,387,878,010.71		
现金及现金等价物净增加额	-635,945,958.84	-544,499,593.99	-421,853,866.60	-374,878,010.71		
加:期初现金及现金等价物余额	52,528,868.87	322,694,490.59	129,369,122.65	65,855,172.62		
六、期末现金及现金等价物余额	22,001,121.80	52,528,868.87	32,694,484.59	129,369,122.65		

二、合并财务报表范围的变化情况  
本公司按照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个别财务报表为基础,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)纳入合并财务报表的主要子公司情况  
截至2014年6月30日,公司纳入合并财务报表的子公司情况如下表:

子公司名称	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
南京新晨星装备有限公司	控股子公司	辽宁省营口市	港口业	4,000	集装箱装卸等	60.00%
营口新源兴石码头有限公司	控股子公司	辽宁省营口市	港口业	358,000.30	装卸搬运等	88.00%
营口新源发石码头有限公司	控股子公司	辽宁省营口市	港口业	70,640.02	装卸搬运等	89.20%

(2)报告期内合并报表的变化情况  
1.2014年1-6月合并报表范围变化  
2014年1-6月本公司纳入合并报表范围2013年末无变化。  
2.2013年度合并报表范围变化及原因  
2013年度本公司纳入合并报表范围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报表范围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报表范围2010年末无变化。

三、最近三年的主要财务指标

(一)财务指标

1.合并报表口径

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)	1.05	1.33	1.04	0.50
速动比率(倍)	1.03	1.30	1.00	0.40
资产负债率(%)	36.38%	34.74%	37.25%	38.19%
带息负债(万元)	1.44	4.53	4.31	8.31
带息负债/总资产	0.02	0.03	0.03	0.07

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
应收账款周转率(次/年)	5.44	9.88	9.50	13.67
存货周转率(次/年)	29.39	46.83	15.58	10.57
EBITDA(万元)	102,070.68	172,264.60	162,318.90	143,685.06
EBITDA利息倍数(倍)	6.36	5.71	4.80	4.08
每股经营活动现金流净额(元)	0.10	0.54	0.57	0.79

2.母公司口径

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
流动比率(倍)	0.36	0.58	0.53	0.29
速动比率(倍)	0.33	0.55	0.51	0.21
资产负债率(%)	36.84%	35.48%	38.40%	55.88%

上述财务指标的计算方法如下:  
1.流动资产=流动资产/流动负债  
2.速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债  
3.资产负债率=负债总额/资产总额  
4.每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末总股本  
5.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  
6.存货周转率=营业成本/(期初存货净额+期末存货净额)/2  
7.EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销  
8.EBITDA利息倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出+折旧+摊销)/资本化带息负债利息支出  
9.每股经营活动现金流净额=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本  
如无非特别说明,本报告中出现的指标均取报告期内平均值。

(二)最近三年一期合并报表和母公司主要财务指标

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年修订)的要求计算的最近三年一期每股收益和净资产收益率如下:

项目	2014年6月30日	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益前后)	3.65%	5.35%	5.42%	5.61%
扣除非经常性损益后	3.63%	5.36%	5.57%	6.44%
每股收益(扣除非经常性损益)	0.0562	0.2369	0.2328	0.2157
扣除非经常性损益前	0.0562	0.2369	0.2328	0.2157
每股收益(扣除非经常性损益)	0.0561	0.2373	0.2346	0.2126
扣除非经常性损益前	0.0561	0.2373	0.2346	0.2126

上述财务指标中,基本每股收益的计算公式如下:  
基本每股收益=P÷S  
S=S0+S1+S2+Mi÷Mj+Mk÷Mn-Sk  
其中:P为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润;S为发行在外的普通股加权平均数;S0为期初股份总数;S1为报告期公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数;S2为报告期发行新股或债转股等增加股份数;Si为报告期内回购等减少股份数;Sk为报告期缩股数;M0为报告期月份数;M1为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mk为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数;Mn为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。  
扣除非经常性损益前后的净利润,扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的净利润;E1为归属于公司普通股股东的期初净利润;E2为报告期发行新股或债转股等增加的,归属于公司普通股股东的净利润;Ej为报告期回购或现金分红等减少的,Ej属于公司普通股减少的净利润;M0为报告期月份数;M1为报告期净资产下一月份起至报告期期末的月份数;M2为净资产减少下一月份起至报告期期末的月份数;E3为因其其他交易或事项引起的净资产增减变动;Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。  
(三)最近三年一期非经常性损益明细表  
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——非经常性损益(2008)》的规定,非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系,以及虽与正常经营业务相关,但由于其性质特殊和偶发性,影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。

产生的影响

本公司最近三年一期的非经常性损益情况如下:

非经常性损益项目	2014年1-6月	2013年12月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
非经常性损益项目	185,194.16	-638,398.44	-953,099.13	-94,061.38
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,按照国家有关规定享有财政性资金的除外,按照一定标准定额或定量享受的政府补助除外	-	-	0	100,000.00
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	0	0	162,467,389.93	232,045,082.49
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	98,254.81	-388,427.95	269,930.18	-2,260.14
少数股东权益影响额(税后)	-898.65	79,173.18	-64,118.13	-35,234.79
所得税影响额	-70,862.24	-196,934.62	177,292.29	-919.62
合计	211,688.08	-809,064.95	161,890,895.08	232,012,606.56

第六节 本期债券的偿付风险及对策措施

一、偿付风险  
在本期债券存续期间,受国家政策法规、行业和市场等不可控因素的影响,本公司的经营活动可能没有带来预期的回报,进而使公司不能从预期的还款来源获得足够资金,可能影响本期债券本息的按期偿付。

二、偿债保障措施  
为了充分、有效地维护债券持有人的利益,公司将本次债券的偿付,足额偿付做出了一系列安排,包括制定《债券持有人会议规则》、设立专门的偿付工作小组、制定并严格执行资产管理制度,充分发挥债券受托管理人的作用和严格履行信息披露义务等,形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。  
(一)制定《债券持有人会议规则》  
本公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与承销办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》,约定债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项,为保障本次债券本息及时足额偿付做出了合理的制度安排。  
(二)设立专门的工作小组  
公司将在每年的付息兑付前落实安排本次债券本息的兑付资金,保证本如期偿付,保证债券持有人的利益。在利息和到期本金偿付日之前十五个工作日内,公司将组成偿付工作小组,负责利息和本金的偿付及与相关的工作。  
(三)制定并严格执行资金管理计划  
本次债券发行后,公司将根据债券结构情况进一步加强公司的资产负债管理、流动性管理、募集资金使用管理、资金调度等,并将根据债券本息未来到期应付情况制定未来年度、月度资金运用计划,保证资金按计划调拨,及时、足额地调配偿债资金用于每期的利息支付及到期本金的兑付,以充分保障债券持有人的利益。  
(四)及时发挥债券受托管理人的作用  
本次债券引入债券受托管理人制度,由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督,并在债券本息无法按时偿付时,代表债券持有人,采取一切必要及可行的措施,保护债券持有人的正当利益。

三、债券本息偿付保障  
公司将严格按照《债券受托管理协议》的约定,配合债券受托管理人履行管理职责,定期向债券受托管理人报送公司经营承诺的情况,并配合公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人,便于债券受托管理人及时依据《债券受托管理协议》采取必要措施。  
有关债券受托管理人的权利和义务,详见本募集说明书第六节“债券受托管理人”。

四、严格的信息披露  
公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则,使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人的监督,债券受托管理人和股东的监督,防范偿债风险。  
本公司将按照《债券受托管理协议》及中国证监会的有关规定进行定期或不定期信息披露,至少包括但不限于以下内容:未按募集说明书的约定足额兑付本次债券的利息和本金;未按约定及时、足额偿付本次债券利息和本金;订立对公司偿付本息产生重大影响的担保及其他重要合同;发生重大亏损或遭受超过公司净资产10%以上的重大损失;发生或可能发生超过公司债券10%以上的重大诉讼、仲裁;拟进行超过公司债券净资产10%以上的重大资产处置或重大债务重组;未能履行募集说明书的约定;本次债券被暂停上市交易、被变更或取消上市交易;公司发生减资、合并、分立、被接管、歇业、解散等事项;申请破产、进入破产程序或涉及公司主体变更的情况;其他可能对债券持有人权益有重大影响的事项。以及违反法律、法规、规范性文件及中国证监会规定的其他情形。  
(六)公司救济措施  
根据公司于2014年4月24日召开的第五届董事会第四次会议以及于2014年6月15日召开的2013年度股东大会审议通过的有关本次债券发行的决议,经股东大会授权董事会或授权人员在公司在出现预计不能或者到期未按期偿付本次发行公司债券本息时,根据中国法律法规及监管部门的有关要求,将至少采取如下偿债保障措施:

1. 年内股份回购措施;
2. 启动资产重组、收购兼并等资本性支出项目的实施;
3. 聘请外部专业中介机构为相关人员提供借款担保;
4. 重要责任人不得离岗;
5. 违约责任及解决措施