

## 天津港股份有限公司关联交易公告

本公司及董事会全体成员保证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、准确和完整承担个别及连带责任。

### 重要内容提示：

●交易内容：公司收购天津港（集团）有限公司持有的天津港实华原油码头有限公司 50%股权，公司拟以 32,958.81 万元现金支付股权转让款。

●交易对公司的影响：进一步提升公司油品装卸业务规模，从而提升天津港在油品装卸业务方面的综合服务能力和竞争实力。解决与天津港（集团）有限公司之间在油品装卸业务方面的同业竞争。进一步提升公司盈利水平。本次收购不会造成公司现金流紧张。

●过去 24 个月发生与同一关联人的交易金额：164,822.80 万元。

●交易风险：本次收购面临行业竞争、宏观经济形势变动、安全环保等风险，公司将进一步制定化解风险的措施，以保障将收购风险控制可以在可以接受的范围内，实现收购的目的。

### 一、关联交易概述

根据天津港（集团）有限责任公司于 2007 年 5 月 23 日对公司做出的避免同业竞争承诺——“由本集团在建的天津港 30 万吨级原油码头工程项目待竣工验收手续完备后将置入股份公司”，天津港 30 万吨级原油码头工程项目日前已正式竣工验收完毕，具备了置入公司的条件，经协商一致，由公司向天津港（集团）有限责任公司收购其持有的天津港实华原油码头有限公司 50%股权，公司拟以 32,958.81 万元现金支付股权转让款。因天津港（集团）有限责任公司为公司实际控制人，本次收购构成公司的关联交易。

公司六届五次董事会于 2011 年 3 月 22 日在天津港办公楼 1205 会议室召开。会议通知于 2011 年 3 月 11 日以直接送达、电子邮件等方式发出。会议应到董事 9 名，实到董事 7 名，董事张丽丽因公出差未能出席会议，书面委托副董事长李全勇代为出席并行使表决权，独

立董事吕广志因公出差未能出席会议，书面委托独立董事韩传模代为出席并行使表决权。公司监事和高管人员列席了本次会议。会议由董事长田长松先生主持。会议的通知、召开、表决程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，会议合法有效。

公司本次收购构成关联交易，依照《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，关联董事回避表决。

经与会董事认真审议，3名非关联董事以投票表决的方式一致通过《关于收购天津港（集团）有限公司持有的天津港实华原油码头有限公司50%股权的议案》。此项交易无须获得股东大会的批准。本次关联交易尚需经过天津市国有资产管理部门的批准。

## 二、关联方介绍

1、本次收购的关联方为公司实际控制人天津港（集团）有限公司。注册资本：叁拾陆亿零玖拾万零陆仟元人民币，注册号：120000000002648，住所：天津市塘沽区新港二号路35号，法定代表人：于汝民，经营范围：以自有资金对港口业投资；港区土地开发；装卸搬运；仓储（危险品除外）；货物中转联运、分拨；港口理货；客货运输服务；驳运；船舶引领及相关服务；港口设施、设备及港口机械的租赁、维修；商品包装加工；工属具制造；物资供销；以下限分支机构经营：船、货代理及船舶供油、供水；房屋租赁；航道和港池疏浚（以上范围内国家有专营专项规定的按规定办理）。

## 2、历史沿革

天津港（集团）有限公司原名称为天津港务局。2004年6月3日，经天津市委、市政府批准，天津港务局整体改制为“天津港（集团）有限公司”，同时组建了天津港集团。

天津港（集团）有限公司作为国有独资公司，经天津市人民政府批准并获得国有资产授权经营资格，对所属的单位和投资的全资企业、控股企业、参股企业的国有股权行使出资者的权利，具有重大事项决策权、资产处置权、资本收益权和经营者选择权。

本年年初至本次关联交易为止，公司与同一关联人或就同一交易标的的关联交易未达到3000万元且占净资产5%以上。

### 三、关联交易标的基本情况

天津港实华原油码头有限公司于 2007 年 12 月 19 日设立，注册资金人民币 48,266 万元，天津港（集团）有限公司持有 50% 的股权，中国石油化工股份有限公司持有 50% 的股权。经营范围为：码头及其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸（许可证有效期至 2011 年 6 月 30 日）；货物中转、计量。国家有专营、专项规定的按专营专项规定办理。

天津港实华原油码头有限公司从事的主要业务为天津港南疆港区 30 万吨级原油码头建设和经营。该 30 万吨级原油码头是华北地区第二个投产的 30 万吨级专业化原油码头，码头的前沿水深-22.5 米，可满足 10—30 万吨级满载油轮的接卸，码头下游为中石化罐区，罐容 100 万立方米，目前业务集中于为中石化下属环渤海地区炼油厂（天津石化、燕山石化、石家庄石化与沧州石化）提供原油接卸服务。

2010 年天津港实华原油码头有限公司实现营业收入 13,705.92 万元，利润总额 5,954.24 万元，较 2009 年度分别上升 55.75% 和 216.29%，表现出强劲的增长势头。

五洲松德联合会计师事务所出具了五洲松德审字[2011]1-0140 号《审计报告》。截至 2010 年 12 月 31 日，天津港实华原油码头有限公司资产总额 110,690.04 万元，总负债 54,583.78 万元，净资产 56,106.26 万元。

### 四、股权收购方案

公司以现金方式收购天津港（集团）有限公司所持实华原油码头公司的 50% 股权。根据北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字（2011）第 28 号评估报告：截止评估基准日 2010 年 12 月 31 日，以成本法确定的实华原油码头全部股权的评估值为 65,917.62 万元。天津港（集团）有限公司持有的 50% 股权对应的评估值为 32,958.81 万元。上述评估报告已经天津市国资委备案（备案编号 11-030），本次股权收购的价格以该评估备案结果为依据，经双方确认的股权受让价格为 32,958.81 万元。

在股权转让协议签署并生效后 30 日内，公司将全部股权转让价

款一次性支付给天津港（集团）有限公司。双方约定本次购买股权的资产评估基准日至股权交割日（含当日）期间，收购标的资产经营所产生的盈利或损失均由天津港（集团）有限公司享有或承担。

## 五、股权收购的效益分析

根据收购价格，在满足预期运营假设条件下，该收购项目的所得税后的静态投资回收期为 6.94 年，项目预测期的平均投资利润率为 13.64%，所得税后内含报酬率达到 14.89%，项目净现值为 20,106.77 万元。

## 六、收购风险分析

本次收购面临行业竞争、宏观经济形势变动、安全环保等风险，公司将进一步制定化解风险的措施，以保障将收购风险控制在可以接受的范围内，实现收购的目的。

## 七、关联交易对上市公司的影响

本次收购完成后，天津港实华原油码头有限公司将成为公司的合营公司。本次交易将给公司带来以下影响：

### 1、进一步提升公司油品装卸业务规模

目前世界上只有十个国家具备接卸 30 万吨级超级油轮的能力，实华原油码头为天津港投资建设的唯一的 30 万吨级原油装卸码头，该码头的投入使用将填补天津港接卸超级油轮的空白。实华原油码头设计年吞吐量能力为 2,000 万吨，2009 年和 2010 年实际完成年吞吐量分别为 800.22 万吨和 1,288.88 万吨。本次购买完成后，公司油品装卸吞吐能力将大幅提升，年设计吞吐量达到 4,000 万吨，实华原油码头将与公司原有的油品泊位和相关储运资产共同形成功能更为齐全、链条更为完整、效率更为高效的油品码头群，不仅为中石化天津 100 万吨乙烯工程提供配套服务，还为华北四大炼化企业（燕山、天津、沧州、石家庄）及中石化以外的化工企业提供服务，从而提升了天津港在油品装卸业务方面的综合服务能力和竞争实力。

### 2、解决与集团公司之间在油品装卸业务方面的同业竞争

本次资产收购之前，公司与天津港（集团）有限公司均从事油品装卸业务，从而产生一定的同业竞争问题。集团公司于 2007 年向公

司承诺“由本集团在建的天津港 30 万吨级原油码头工程项目待竣工验收手续完备后将置入股份公司”，目前实华原油码头已经竣工验收完毕，具备收购条件，因此收购之后将解决公司与天津港（集团）有限公司之间存在的该同业竞争问题。

### 3、进一步提升公司盈利水平

2010 年标的公司实现营业收入 13,705.92 万元，利润总额 5,954.24 万元，较 2009 年度分别上升 55.75%和 216.29%，表现出强劲的增长势头。本次收购后，将进一步提升公司的盈利水平。

### 4、本次收购不会造成公司现金流紧张

本次收购资金的来源为公司自有资金。目前公司资金充沛，收购所动用的资金不会造成公司现金流紧张的情况。

## 八、独立董事的事前认可情况及独立意见

《关于收购天津港（集团）有限公司持有的天津港实华原油码头有限公司 50%股权的议案》事前经独立董事认可，并出具独立意见。本次关联交易的决策过程遵照了有关法律法规和公司章程的规定，本次收购股权事项聘请具有证券从业资格的中介机构进行评估，最终作价以经具有证券从业资格的中介机构评估并经政府主管部门备案或核准的评估值为依据，交易价格合理、公允，不会损害中小股东的利益。本次收购股权事项完成后，将解决与天津港（集团）有限公司之间在油品装卸业务方面的同业竞争，提高公司油品装卸业务规模，进一步提升公司盈利水平，有利于公司的长远发展。

## 九、财务顾问意见

公司为本次股权收购聘请的财务顾问招商证券股份有限公司认为：

本次交易遵守了国家相关法律、法规，并将按照现有关联交易制度的要求履行后续审批程序以及信息披露义务，符合《公司法》、《证券法》和《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规的规定，关联交易定价公允合理。本次交易完成后，将有效提升股份公司的油品装卸业务规模和利润规模，进一步消除与天津港集团之间的同业竞争问题，符合公司全体股东的共同利益。

十、历史关联交易情况

公司与同一关联人进行的关联交易，2009 年度为 69,296.57 万元，2010 年度为 95,526.23 万元。

十一、本次收购的实施还需进行的主要事项

本次收购股权事项尚需经过天津市国有资产管理部门的批准。

十二、备查文件

1、公司六届五次董事会决议

2、独立董事独立意见书。

特此公告

天津港股份有限公司董事会

二〇一一年三月二十二日