

# 江苏连云港港口股份有限公司

## 2024 年度第一期超短期融资券募集说明书

|         |           |
|---------|-----------|
| 注册总金额:  | 人民币 10 亿元 |
| 本期发行金额: | 人民币 5 亿元  |
| 发行期限:   | 270 天     |
| 担保情况:   | 无担保       |

发行人：江苏连云港港口股份有限公司



主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：交通银行股份有限公司



二〇二四年四月

## 声明与承诺

本公司发行本期超短期融资券已在交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期超短期融资券的投资价值作出任何评价，也不表明对超短期融资券的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期超短期融资券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

本公司承诺及时、公平地履行信息披露义务，本公司及全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

本公司已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债务融资工具发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，本公司和相关中介机构应对异议情况进行披露。

截至本募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

## 目 录

|                              |            |
|------------------------------|------------|
| <b>重要提示</b> .....            | <b>6</b>   |
| 一、发行人主体提示 .....              | 6          |
| 二、发行条款提示 .....               | 10         |
| 三、投资人保护机制相关提示 .....          | 10         |
| <b>第一章 释义</b> .....          | <b>12</b>  |
| <b>第二章 风险提示及说明</b> .....     | <b>15</b>  |
| 一、与本期超短期融资券发行相关的投资风险 .....   | 15         |
| 二、与发行人相关的风险 .....            | 15         |
| <b>第三章 发行条款</b> .....        | <b>23</b>  |
| 一、本期超短期融资券基本情况 .....         | 23         |
| 二、发行安排 .....                 | 24         |
| <b>第四章 募集资金运用</b> .....      | <b>26</b>  |
| 一、募集资金用途 .....               | 26         |
| 二、发行人承诺 .....                | 26         |
| 三、偿债保障措施 .....               | 26         |
| <b>第五章 发行人基本情况</b> .....     | <b>28</b>  |
| 一、发行人概况 .....                | 28         |
| 二、发行人历史沿革 .....              | 28         |
| 三、发行人股权结构及控股股东情况 .....       | 40         |
| 四、发行人独立情况 .....              | 41         |
| 五、发行人重要权益投资情况 .....          | 42         |
| 六、发行人治理结构 .....              | 46         |
| 七、发行人董事会、监事会及高级管理人员 .....    | 54         |
| 八、发行人员工情况介绍 .....            | 57         |
| 九、发行人主营业务情况 .....            | 57         |
| 十、发行人在建及拟建项目 .....           | 84         |
| 十一、发行人发展战略 .....             | 84         |
| 十二、发行人所在行业状况及面临的主要竞争状况 ..... | 86         |
| <b>第六章 发行人主要财务状况</b> .....   | <b>104</b> |
| 一、发行人财务报告编制及审计情况 .....       | 104        |
| 二、发行人合并报表范围变化情况说明 .....      | 116        |

|  |            |
|--|------------|
| 三、发行人主要财务数据 .....                        | 117        |
| 四、发行人财务状况分析（合并口径） .....                  | 127        |
| 五、发行人有息债务情况 .....                        | 154        |
| 六、发行人关联交易情况 .....                        | 155        |
| 七、发行人或有事项 .....                          | 171        |
| 八、受限资产情况 .....                           | 172        |
| 九、金融衍生品、各种理财性产品投资、海外投资情况 .....           | 172        |
| 十、直接债务融资计划 .....                         | 172        |
| 十一、重大重组资产财务状况 .....                      | 173        |
| <b>第七章 发行人资信状况 .....</b>                 | <b>200</b> |
| 一、信用评级情况 .....                           | 200        |
| 二、发行人资信情况 .....                          | 200        |
| <b>第八章 发行人 2023 年三季度经营、财务及资信状况 .....</b> | <b>202</b> |
| 一、发行人 2023 年三季度经营情况 .....                | 202        |
| 二、发行人 2023 年三季度财务情况 .....                | 205        |
| 三、发行人 2023 年三季度资信情况 .....                | 222        |
| <b>第九章 债务融资工具信用增进情况 .....</b>            | <b>225</b> |
| <b>第十章 税项 .....</b>                      | <b>226</b> |
| <b>第十一章 信息披露安排 .....</b>                 | <b>227</b> |
| <b>第十二章 持有人会议机制 .....</b>                | <b>230</b> |
| 一、会议目的与效力 .....                          | 230        |
| 二、会议权限与议案 .....                          | 230        |
| 三、会议召集人与召开情形 .....                       | 230        |
| 四、会议召集与召开 .....                          | 233        |
| 五、会议表决和决议 .....                          | 234        |
| 六、其他 .....                               | 236        |
| <b>第十三章 主动债务管理 .....</b>                 | <b>238</b> |
| 一、置换 .....                               | 238        |
| 二、同意征集机制 .....                           | 238        |
| <b>第十四章 受托管理人机制 .....</b>                | <b>242</b> |
| <b>第十五章 违约、风险情形及处置 .....</b>             | <b>243</b> |
| 一、违约事件 .....                             | 243        |

|                            |            |
|----------------------------|------------|
| 二、违约责任 .....               | 243        |
| 三、偿付风险 .....               | 243        |
| 四、发行人义务 .....              | 243        |
| 五、发行人应急预案 .....            | 243        |
| 六、风险及违约处置基本原则 .....        | 244        |
| 七、处置措施 .....               | 244        |
| 八、不可抗力 .....               | 244        |
| 九、争议解决机制 .....             | 244        |
| 十、弃权 .....                 | 245        |
| <b>第十六章 发行的有关机构 .....</b>  | <b>246</b> |
| <b>第十七章 备查文件 .....</b>     | <b>248</b> |
| <b>附录：主要财务指标计算公式 .....</b> | <b>249</b> |

## 重要提示

### 一、发行人主体提示

#### (一) 核心风险提示

##### 1、短期债务占比较高的风险

截至2023年9月末，发行人短期债务余额为38.35亿元（含吸收存款及同业存放20.71亿元），占发行人有息债务总额的比例为87.34%，短期债务占比较高。尽管吸收存款及同业存放的对象主要是关联企业，发生大额支付的可能性较小。但若发行人盈利持续处于低位，则可能会对短期的资金流产生一定的影响。

##### 2、经营性现金流量净额波动较大的风险

近三年及2023年1-9月，发行人经营性现金流量净额分别为-10,910.13万元、34,881.02万元、56,194.21万元和32,701.34万元，后续如果发行人的经营性现金流量净额波动过大，则可能会对发行人的正常经营和偿付能力造成一定影响。

##### 3、重大资产重组整合风险

2023年9月21日，发行人召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于受让控股子公司少数股权的议案》。同意发行人与建信金融资产投资有限公司签署《股权转让协议》，由发行人受让建信金融持有的连云港鑫联散货码头有限公司36.40%股权，受让完成后，发行人将持有鑫联散货100.00%股权。

连云港港口集团有限公司于2020年12月出具《避免同业竞争承诺书》，承诺将在2025年底之前，尽一切合理努力将满足条件的泊位资产采取“成熟一批、注入一批”的方式分批注入上市公司。基于上述背景，发行人拟以支付现金的方式购买港口集团持有的江苏新苏港投资发展有限公司40.00%股权、连云港新东方集装箱码头有限公司51.00%股权、新益港（连云港）码头有限公司100.00%股权。

截至本募集说明书签署日，标的公司已就本次标的资产过户完成了工商变更登记手续。本次资产重组的标的公司主营业务与发行人一致，具有良好的协同性，将有助于解决发行人与港口集团在标的公司港口业务领域的同业竞争问题，有利于发行人进一步突出主业，增强行业竞争力。但若发行人无法良好整合标的公司与自身关系、做好对划入资产的经营、调整好公司治理结构，则发行人有可能面临因此带来的不确定因素和重组后的整合风险。

#### (二) 情形提示

近一年以来，发行人不涉及MQ.8表（股权委托管理）的情形，涉及MQ.4表（重大资产重组）、MQ.7表（重要事项），具体情形如下：

##### 1、经营重大重要事项

###### 1.1、董事长、总经理、董事、监事变更

### 1.1.1、董事长、总经理、董事变动

因原董事、总经理成彦龙于2022年1月去世，公司于2022年2月召开第七届董事会第十七次会议（临时），审议通过《关于聘任公司总经理的议案》。董事会同意聘任李兵为公司总经理，并提名其为公司第七届董事会董事候选人，提交公司2022年第一次临时股东大会选举。李兵总经理聘期自董事会决议作出之日起至第七届董事会任期届满日止。

2022年3月，经公司2022年第一次临时股东大会选举，李兵当选为公司董事。

2022年6月，丁锐先生因工作变动申请辞去公司董事长、董事以及战略委员会主任委员职务。在公司董事会未选举出新任董事长之前，暂由公司副董事长王新文代行董事长职责。

2022年7月，公司召开2022年第三次临时股东大会，选举杨龙先生为公司第七届董事会董事。召开第七届董事会第二十二次会议，同意选举杨龙先生为公司董事长，任期至第七届董事会届满日止。

上述人员变更属于正常人事变动，发行人已按交易商协会存续期信息披露相关要求进行了公告，相关公告链接如下：

[https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202201/t20220110\\_991652.html](https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202201/t20220110_991652.html)

[https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202203/t20220301\\_1014265.html](https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202203/t20220301_1014265.html)

[https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202203/t20220321\\_1024986.html](https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202203/t20220321_1024986.html)

[https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202206/t20220607\\_1065226.html](https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202206/t20220607_1065226.html)

[https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202207/t20220726\\_1090358.html](https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202207/t20220726_1090358.html)

公司于2023年4月17日召开了2022年年度股东大会，选举杨龙先生、王新文先生、尚锐先生、李兵先生、吴治明先生担任公司第八届董事会非独立董事；选举倪受彬先生、沈红波先生、侯剑先生担任公司第八届董事会独立董事，和公司职工民主选举产生的职工董事刘强先生共同组成第八届董事会，任期自公司2022年年度股东大会审议通过之日起三年。

公司于2023年4月17日召开了第八届董事会第一次会议，全体董事一致同意选举杨龙先生担任公司第八届董事会董事长职务，一致同意选举王新文先生担任公司第八届董事会副董事长职务。

### 1.1.2、监事变动

2022年1月，原监事会主席朱向阳、原职工代表监事孙信林因工作变动，申请辞去公司监事会主席并监事职务、职工代表监事职务。此次监事辞职不会导致公司监事会低于法定最低人数，不会影响监事会正常运作。公司将按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，尽快选举产生新任监事和监事会主席。

2022年3月，经公司2022年第一次临时股东大会选举，孙中华当选为公司监事。

根据《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等相关规定，2022年3月14日经公司职工代表民主选举，选举邓新为公司职工代表监事，任期至第七届监事会届满日止。

上述人员变更属于正常人事变动，发行人已按交易商协会存续期信息披露相关要求进行了公告，相关公告链接如下：

[https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202203/t20220321\\_1024986.html](https://www.shclearing.com.cn/xxpl/zdsxjqt/202203/t20220321_1024986.html)

2023年3月3日，原监事会主席孙中华先生因工作变动，申请辞去公司监事会主席并监事职务。辞职后，孙中华先生不再在公司及公司控股子公司担任任何职务。此次监事辞职不会导致公司监事会低于法定最低人数，不会影响监事会正常运作。公司将按照《公司法》和《公司章程》的有关规定，尽快选举产生新任监事和监事会主席。

公司于2023年4月17日召开了2022年年度股东大会，选举王国超先生、周炆先生、王金梁先生担任公司第八届监事会监事，与公司职工民主选举产生的职工代表监事邓新先生、李平先生共同组成公司第八届监事会，任期自公司2022年年度股东大会审议通过之日起三年。

公司于2023年4月17日召开第八届监事会第一次会议，全体监事一致同意选举王国超先生为公司第八届监事会主席。任期自公司第八届监事会第一次会议审议通过之日起至本届监事会任期届满日止。

## 1.2、拟实施非公开发行股票计划

2022年3月，公司第七届董事会第十八次会议审议通过了非公开发行A股股票的相关事项。本次非公开发行股票尚需获得中国证监会核准后方可实施。

本次非公开发行的发行对象为上海国际港务（集团）股份有限公司，公司本次非公开发行的对象以现金方式认购。

本次非公开发行股票的数量为372,191,401股，不超过本次非公开发行董事会决议日前公司总股本的30%。若公司股票在本次非公开发行董事会决议日至发行日期间发生送红股、资本公积金转增股本、股票回购注销及其他原因导致公司总股本发生变动，本次发行股票数量将作相应调整。最终发行数量由公司股东大会授权董事会根据发行时的实际情况，与本次非公开发行的保荐机构（主承销商）协商确定。

本次非公开发行募集资金总额不超过人民币150,000万元（含本数），除发行费用后的净额将全部用于连云港国际汽车绿色智能物流中心项目建设，连云港绿色低碳港口装卸工艺设备更新改造项目建设，以及补充流动资金及偿还债务。

根据中国证监会的有关规定，本次发行对象上港集团认购的本次非公开发行的股票，自本次发行结束之日起36个月内不得转让。

### 1.3、重大资产重组

2023年9月21日，发行人召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于受让控股子公司少数股权的议案》。同意发行人与建信金融资产投资有限公司签署《股权转让协议》，由发行人受让建信金融持有的连云港鑫联散货码头有限公司36.40%股权，受让完成后，发行人将持有鑫联散货100.00%股权。上述事项已于2023年11月16日完成工商变更登记手续。

连云港港口集团有限公司于2020年12月出具《避免同业竞争承诺书》，承诺将在2025年底之前，尽一切合理努力将满足条件的泊位资产采取“成熟一批、注入一批”的方式分批注入上市公司。基于上述背景，发行人拟以支付现金的方式购买港口集团持有的江苏新苏港投资发展有限公司40.00%股权、连云港新东方集装箱码头有限公司51.00%股权、新益港（连云港）码头有限公司100.00%股权。2023年12月29日，港口集团已将其持有的新苏港投资40.00%股权、新东方集装箱51.00%股权、新益港100.00%股权过户至发行人名下，标的公司已就本次标的资产过户完成了工商变更登记手续。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条规定：“上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。”连云港鑫联散货码头有限公司与江苏新苏港投资发展有限公司的实际经营主体连云港新苏港码头有限公司、连云港新东方集装箱码头有限公司的主营业务均为港口装卸服务，属于相同业务，因而需纳入重大资产重组的累积计算范围。本次发行人近十二个月内累计购买相关资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达到百分之五十以上，且超过五千万元人民币。根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条，本次交易构成重大资产重组，上述事项已经获得必要的批准和授权。

经发行人确认，发行人已实现对标的资产的控制。

## 2、财务重大重要事项

2023年1-3月，发行人经营活动现金流量净额1,213.15万元，较2022年1-3月下降97.56%，主要系2023年1-3月发行人子公司连云港港口集团财务有限公司客户存款净额较上年同期减少所致。

2023年1-9月，发行人经营活动现金流量净额32,701.34万元，较2022年1-9月减少42,615.51万元，降幅56.58%，主要是子公司连云港港口集团财务有限公司的客户存款净增加额同比减少所致。

上述事项预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响。

### 3、资信重大重要事项

无。

## 二、发行条款提示

无。

## 三、投资人保护机制相关提示

### （一）关于持有人会议相关约定的提示

本期债务融资工具募集说明书（以下简称“本募集说明书”）在“持有人会议机制”章节中明确，除法律法规另有规定外，持有人会议所审议通过的决议对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，“持有人会议机制”章节中“三、（四）”所列情形发生时，自事项披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的持有人未满足 10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了“会议有效性”的要求，按照本募集说明书约定，参会持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。参加会议的持有人才能参与表决，因此持有人在未参会的情况下，无法行使所持份额代表的表决权。

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，如涉及变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；聘请、解聘、变更本期债务融资工具受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；除合并、分立外，发行人向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；变更可能会严重影响持有人收取本期债务融资工具本息的其他约定等所涉及的重要权益等也存在因服从多数人意志受到不利影响的可能性。

### （二）主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能通过实施置换、同意征集等方式对本期债务融资工具进行主动债务管理。

**【置换机制】**存续期内，若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换后，将减少本期债务融资工具的存续规模，对于未参与置换或未全部置换的持有人，存在受到不利影响的可能性。

**【同意征集机制】**本募集说明书在“主动债务管理”章节中约定了对投资人实体权利影响较大的同意征集结果生效条件和效力。按照本募集说明书约定，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具全部持有人具有同等效力和约束力，并产生约束发行人和持有人的效力。因此，在同意征集事项未经全部持有人同意而生效的情况下，个别持有人虽不同意但已受生效同意征集结果的约束，包括收取债务融资工具本息等自身实体权益存在因服从绝大多数人意志可能受到不利影响的可能性。

### **（三）关于受托管理机构的提示**

本期债务融资工具未设受托管理人。

### **（四）违约、风险情形及处置**

本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节约定，当发行人发生风险或违约事件后，发行人可以与持有人协商采取以下风险及违约处置措施：

**【重组并变更登记要素】**在发行人无异议的情况下，持有人会议可按照90%的表决比例通过决议，来调整本期债务融资工具的基本偿付条款，该决议将约束本期债项下所有持有人。

### **（五）投资人保护条款**

无。

**请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。**

## 第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

|                    |   |   |
|--------------------|---|---|
| 发行人/公司/本公司/港口股份    | 指 | 江苏连云港港口股份有限公司   |
| 公司章程               | 指 | 《江苏连云港港口股份有限公司章程》   |
| 非金融企业债务融资工具/债务融资工具 | 指 | 按《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》的规定，具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的有价证券        |
| 本期超短期融资券/本期债务融资工具  | 指 | 江苏连云港港口股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券  |
| 本次发行               | 指 | 本期超短期融资券的发行   |
| 主承销商               | 指 | 交通银行股份有限公司  |
| 承销商                | 指 | 具备债务融资工具承销资质并已经签署《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》，接受主承销商的邀请，共同参与本协议项下本期债务融资工具承销的承销机构 |
| 承销团                | 指 | 主承销商为发行本期债务融资工具而与承销商组成的债务融资工具承销团队   |
| 承销团协议              | 指 | 主承销商与承销团其他成员为本次发行签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》，该承销团协议的版本为交易商协会备案版本             |
| 余额包销               | 指 | 本期债务融资工具的主承销商按承销协议约定在规定的发售期结束后将剩余债券全部自行购入的承销方式                                |
| 募集说明书              | 指 | 发行人为本期超短期融资券的发行而根据有关法律法规制作的《江苏连云港港口股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券募集说明书》              |
| 人民银行               | 指 | 中国人民银行  |
| 国家发改委              | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会   |
| 财政部                | 指 | 中华人民共和国财政部  |
| 交易商协会              | 指 | 中国银行间市场交易商协会  |
| 北金所                | 指 | 北京金融资产交易所有限公司   |
| 上海清算所              | 指 | 银行间市场清算所股份有限公司  |
| 同业拆借中心             | 指 | 全国银行间同业拆借中心   |
| 注册额度/注册金额          | 指 | 经交易商协会注册的本期债务融资工具金额，该金额在交易商协会《接受注册通知书》中确定                                     |
| 注册有效期              | 指 | 交易商协会《接受注册通知书》中记载的本期债务融资工具注册额度的有效期  |
| 承销协议               | 指 | 发行人与主承销商为本次发行签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销协议》                                      |
| 集中簿记建档             | 指 | 发行人与主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投   |

|                          |   |   |
|--------------------------|---|---|
|                          |   | 资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理 |
| 簿记管理人                    | 指 | 制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期超短期融资券发行期间由交通银行股份有限公司担任  |
| 存续期管理机构                  | 指 | 自本期债务融资工具发行之日起，根据交易商协会相关自律规则履行监测、督导、风险和违约处置等义务，承担存续期管理职责的机构，本期债务融资工具存续期内，由交通银行股份有限公司担任                                      |
| 《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》 | 指 | 中国人民银行于 2008 年 4 月 9 日颁布的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》   |
| 《公司法》                    | 指 | 中华人民共和国公司法  |
| 《证券法》                    | 指 | 中华人民共和国证券法  |
| 银行间市场                    | 指 | 全国银行间债券市场   |
| 工作日                      | 指 | 中国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）  |
| 法定节假日或休息日                | 指 | 中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）  |
| 近三年及一期                   | 指 | 2020 年度、2021 年度、2022 年度及 2023 年 1-3 月   |
| 近三年及一期末                  | 指 | 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日及 2023 年 3 月 31 日   |
| 近三年                      | 指 | 2020 年度、2021 年度、2022 度  |
| 近三年末                     | 指 | 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日  |
| 元                        | 指 | 如无特别说明，指人民币元  |
| 市政府                      | 指 | 连云港市人民政府  |
| 市国资委/连云港市国资委             | 指 | 连云港市人民政府国有资产监督管理委员会   |
| 港口集团                     | 指 | 连云港港口集团有限公司   |
| 港口控股集团                   | 指 | 连云港港口控股集团有限公司   |
| 东方分公司                    | 指 | 江苏连云港港口股份有限公司东方港务分公司  |
| 东联分公司                    | 指 | 原江苏连云港港口股份有限公司东联港务分公司   |
| 东源分公司                    | 指 | 原江苏连云港港口股份有限公司东源港务分公司   |
| 东泰分公司                    | 指 | 原江苏连云港港口股份有限公司东泰港务分公司   |
| 鑫联公司、鑫联散货                | 指 | 连云港鑫联散货码头有限公司   |
| 灌河港务公司、灌河国际              | 指 | 江苏灌河国际港务有限公司  |
| 新东方货柜                    | 指 | 连云港新东方国际货柜码头有限公司  |
| 中韩轮渡                     | 指 | 连云港中韩轮渡有限公司   |
| 轮渡会社                     | 指 | 连云港轮渡株式会社   |

|          |   |   |
|----------|---|---|
| 新陆桥码头    | 指 | 新陆桥（连云港）码头有限公司  |
| 石化港务     | 指 | 连云港港口国际石化港务有限公司   |
| 财务公司     | 指 | 连云港港口集团财务有限公司   |
| 新陇海公司    | 指 | 江苏新陇海供应链有限公司  |
| 实华原油码头   | 指 | 连云港实华原油码头有限公司   |
| 科谊咨询     | 指 | 连云港科谊工程建设咨询有限公司   |
| 上会会计师事务所 | 指 | 上会会计师事务所（特殊普通合伙）  |
| “一带一路”   | 指 | 丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路  |
| 泊位       | 指 | 在港口可供船舶停靠、装卸货物的位置   |
| 堆场       | 指 | 堆放、保管和交接货物的港口散货场地   |
| 货物吞吐量    | 指 | 经港口装卸由水运运进、运出的货物数量，以吨计  |
| 港杂费      | 指 | 货物到港后的接卸费用  |
| 港使拖轮费    | 指 | 船舶占用泊位费和从锚地至码头的拖轮费用   |
| 堆存费      | 指 | 货物在堆场存放的费用  |
| 助泊费      | 指 | 提供帮助船舶停泊港口码头、浮筒服务而收取的费用   |
| TEU      | 指 | 英文 Twenty-foot Equivalent Unit 的缩写，是以长度为 20 英尺的集装箱为国际计量单位，也称国际标准箱单位 |
| 包干费      | 指 | 码头装卸包干费，包括装、卸船作业；装、卸车作业；从岸边到场地、汽车的费用等                               |

## 第二章 风险提示及说明

本期超短期融资券无担保，风险由投资者自行承担。投资者购买本期超短期融资券，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。投资者在评价和认购本期超短期融资券时，应特别认真的考虑下列各种风险因素：

### 一、与本期超短期融资券发行相关的投资风险

#### （一）利率风险

本期超短期融资券的利率水平是根据当前市场的利率水平和超短期融资券信用评级由簿记建档确定。受国民经济运行状况和国家宏观政策等因素的影响，市场利率存在波动的不确定性。本期超短期融资券在存续期限内，不排除市场利率波动的可能，利率的波动将给投资者投资本期超短期融资券的收益水平带来一定的不确定性。

#### （二）流动性风险

本期超短期融资券发行后将在银行间债券市场交易流通，但在转让时存在一定的流动性风险，公司无法保证本期超短期融资券在银行间债券市场的交易量及活跃性。

#### （三）偿付风险

在本期超短期融资券存续期间，由于政策、法规或行业、市场及经济环境发生变化等不可控因素，发行人的现金流与预期有可能发生一定偏差，不能从预期的还款来源中获得足够资金，从而可能导致本期超短期融资券不能按期足额兑付。

### 二、与发行人相关的风险

#### （一）财务风险

##### 1、债务负担较重风险

近三年末，公司负债总额分别为46.57亿元、39.80亿元和37.75亿元，负债规模近三年来有所下降，但目前仍处于较高位，主要由于吸收存款和同业存放金额较大所致。截至2022年末，公司有息负债余额为34.81亿元（含吸收存款和同业存放20.42亿元），占同期末负债总额的92.28%。近三年，发行人利润总额分别为13,504.91万元、25,692.52万元和30,681.44万元，盈利能力有明显改善，但相较于有息债务规模而言，盈利能力对债务的保障程度偏弱。考虑公司尚有26亿元可用银行授信，预计短期出现债务流动性风险的可能性较小，但若外部经济环境出现恶化，则可能会对发行人偿债能力产生一定影响。

##### 2、营业收入规模较低的风险

近三年，发行人实现营业收入162,194.96万元、203,288.88万元和223,184.07万元。近年来，发行人通过加大货源揽货、改进工艺等措施实现营业收入明显增长，但在同类型上市公司中仍处于较低水平。若发行人营业收入大幅度降低，可能会对发行人盈利能力及市场竞争力产生影响。

### 3、经营性现金流量净额波动较大的风险

近三年，发行人经营性现金流量净额分别为-10,910.13万元、34,881.02万元和56,194.21万元，呈上升趋势。后续如果发行人的经营性现金流量净额波动过大，则可能会对发行人的正常经营和偿付能力造成一定影响。

### 4、盈利能力偏弱的风险

近三年，发行人利润总额分别为13,504.91万元、25,692.52万元和30,681.44万元，2021年、2022年增幅分别为90.25%和19.42%。自2018年以来，发行人增加对子公司连云港港口集团财务有限公司的投资并将其纳入合并报表范围，盈利能力有了明显提升；同时，发行人通过加大货源揽货、改进工艺、降本增效等措施，有效提升了主业的盈利能力。但总体来看，公司盈利能力仍处于同业较低水平，若发行人不能采取有效措施不断提升，则未来仍存在盈利能力波动的风险。

### 5、资产流动性风险

截至2022年末，公司固定资产余额为446,975.32万元，占资产总额的比重高达48.56%，这是发行人所在的港口行业特点所决定的。固定资产规模较大，可能会出现资产无法快速变现的风险。同时，截至2022年末，发行人流动比率0.92，速动比率0.91。目前发行人持有的现金流相对较为充沛，同时有较为充足的银行授信额度保障，可以保障债权的安全、全额兑付。但如遇市场条件变化及其他极端情况，公司可能存在资产难以快速变现，面临一定的短期流动性风险。

### 6、人工成本不断上升风险

公司主营业务成本中，职工薪酬和外付装卸劳务费占比较大。由于我国人口红利逐渐消失，人工成本，特别是体力劳动者工资，近年呈上升态势。人工成本的不断上涨对公司的毛利率水平造成了一定的负面影响。未来，如果人工成本继续上涨，可能会进一步降低公司的毛利率和整体盈利水平。

### 7、未分配利润较大的风险

近三年末，发行人未分配利润分别为44,853.30万元、53,497.46万元和65,220.72万元，占同期末所有者权益的比例分别为9.72%、10.16%和12.01%，规模和占比均呈小幅增长趋势。公司近三年滚存未分配利润用于日常生产经营及扩大主业规模等用途，以支持公司的长期可持续发展。若未来证券业务主管部门对分红政策有更加强制、更高要求的规定，则发行人存在一定的分配未分配利润的风险。

### 8、可用授信额度较小的风险

截至2022年末，发行人获得银行授信总额35.50亿元，未使用授信额度26.00亿元。发行人授信规模整体偏小，主要是发行人从融资成本角度出发，选择的授信合作银行主要是国有银行及全国性股份制银行所致。考虑到发行人为国资背景的A股上市公司且经营正常，是众多金融机构竞相介入的客户，风险总体可控。

### 9、期间费用占比较高的风险

近三年，发行人期间费用分别为32,022.31万元、29,487.80万元和27,823.81万元，期间费用率（期间费用/营业收入）分别为19.74%、14.51%和12.47%，期间费用率呈逐年下降趋势，但管理费用占比仍较高，可能对公司的盈利能力产生一定影响。

#### 10、投资收益占比较大的风险

近三年，发行人投资收益分别为6,445.36万元、4,531.62万元和4,970.65万元，在同期利润总额中的占比分别为47.73%、17.64%和16.20%，占比虽有所下降但依旧较高。公司投资收益主要系发行人参股的新东方货柜、新陆桥码头经营效益较好，但基于联营（合营）企业同样易受外部经济影响，联营（合营）企业利润的不确定性将对发行人整体经营业绩造成不确定的影响。若发行人不能有效改善自身营收结构，适当提高主营业务毛利率，则不利于发行人盈利能力稳定性和持续性。

#### 11、短期债务占比较高的风险

截至2022年末，发行人短期债务余额为32.12亿元（含吸收存款及同业存放20.42亿元），占发行人有息债务总额的比例92.28%，短期债务占比较高。尽管吸收存款及同业存放的对象主要是关联企业，发生大额支付的可能性较小。但若发行人盈利持续处于低位，则可能会对短期的资金流产生一定的影响。

#### 12、发行人本部偿债压力较大的风险

发行人本部资产、负债、营业收入占比合并口径较大，但是货币资金和净利润占比较低，承担了主要的融资职能。公司总资产中以应收款、其他应收款和长投为主，总负债中以短期有息负债为主，且期间费用对利润侵蚀较大，自身盈利较弱，发行人本部货币资金对短期有息负债的保障程度相对较低，且低于每年本部的分红和付息支出。

### （二）经营风险

#### 1、宏观经济周期性波动带来的风险

港口行业发展与国民经济联系密切，因此经济周期的发展变化和波动将对港口企业的经营状况产生较大的影响。港口行业在国民经济中属于重要的基础设施行业，港口的发展和经营状况与煤炭、钢铁、海运、内陆运输、对外贸易等上下游行业的发展有着密切的联系，相关行业供求规模和发展状况将直接影响港口的业务量与业务结构，上下游相关行业的波动导致港口吞吐量的波动，在很大程度上影响公司的经营业绩。

#### 2、发行人吞吐量持续缓慢增长风险

近三年，发行人分别完成吞吐量6,181.76万吨、6,283.30万吨和6,431.27万吨，呈缓慢上升趋势，主要受国际经济环境影响，发行人相关的主要商品的进出口贸易趋冷。基于近年来我国一直在践行经济发展方式结构性转变和经济结构战略性调整，随着国民经济从高速发展阶段转向高质量发展阶段，发行人的货源结构可能会持续发生变化。高费率货源波动不稳定，当前的优化或无法代表未来的趋

势，且国家和地方对环保要求不断提升，公司不仅要为环境治理投入费用，可能还将因环境保护的限制流失部分货种。

### 3、沿海港口竞争风险

公司所处的连云港港位于江苏省北部、黄海海州湾西南岸，是华东港口群的重要组成部分。由于港口行业具有市场分割特殊性，沿海港口之间竞争主要存在于源自相同经济腹地同类货种之间的竞争。公司的经济腹地包括江苏北部、山东南部以及我国中西部地区等十一个省份（自治区），因经济腹地的部分重合，与本公司产生竞争的港口主要有日照港和青岛港。随着国内港口建设规模的不断增加，同时受经济腹地、疏运条件等因素的影响，公司面临的竞争将更加激烈。

### 4、天气和气候变化导致的风险

港口及运输行业受天气和气候条件的影响较大，台风、季风、大雾等均有可能给船舶航行和港口作业带来影响，导致航班的中断、延误、航线的变更和港口码头作业的中断，对本公司业务的日常运营造成一定的影响，同时还可能对本公司的设施、装备和货物造成损坏。

### 5、对腹地经济发展依赖的风险

腹地经济发展状况与港口进出口货物总量密切相关，公司地处新亚欧大陆桥东桥头堡，是陇海铁路的东起点，腹地主要为陇海兰新铁路沿线地区以及通过高速公路网辐射的苏北和鲁南地区，货源主要为矿石、煤炭（含焦炭）、粮食、氧化铝等。随着苏北地区经济的快速发展以及西部大开发战略的逐步实施，公司腹地的经济亦出现良好的发展趋势。公司目前及未来的发展依存于腹地经济的发展，腹地经济的发展状况直接或间接的对港口货物的吞吐量产生影响。若公司依赖的经济腹地发展出现波动，可能对公司的经营产生一定影响。

### 6、新铁路通道的开通及水运航道的整治使经济腹地压缩的风险

内地铁路及水运通道对港口物流具有重要影响。铁路方面，“十二五”期间，随着山西中南部煤运通道、邯黄铁路、临哈铁路等相继建成，连云港对中西部地区较之北方港口的运距优势有所减少。其中，山西中南部铁路通道将进一步加剧与山东港口在大宗进出口货源市场的竞争；黄骅综合港及邯黄、太中银铁路相继建成后，将形成一条亚欧大陆桥新通道，较连云港具运距成本优势；临哈铁路建成后，是新疆连接华北主要出海口天津港的捷径线路，对连云港目前新疆、甘肃等地的集装箱以及大宗散货货源形成一定冲击。水运方面，随着长江航运下游（南京以下）长江口航道整治可通航10万吨级船舶和中上游随着三峡水库蓄水至175米可通航万吨级船舶，长江流域货源面临分流竞争。以上铁路和水运航道使连云港腹地空间受到一定挤压，可能对发行人的经营业绩产生一定影响。

### 7、其他运输方式竞争风险

近年来随着欧亚大陆桥贯通、国内大规模投入公路及铁路建设并与周边国家铁路及公路网逐步形成对接，以及航空货运及跨国管道运输的发展，航空、铁

路、公路及管道运输将可能对连云港港口发展和发行人的业务量产生一定的影响。

#### **8、自然条件限制及自然灾害风险**

港口作业受自然条件影响较大，气象、水文、地形与地质等自然条件的变化都会对港口的正常运营造成影响。天气和水文的异常情况，甚至自然灾害的发生，将会对发行人生产活动的开展和经营业绩的增长带来一定不确定性。

#### **9、安全生产风险**

港口企业的安全生产风险主要来自危险品货物事故、设备损坏事故、船舶交通事故、火灾事故、道路交通事故、货损事故等。如果发行人没有贯彻执行严格完善的安全生产管理体系、规范操作管理及配备事故应急设施、开展应急演练等一系列措施，任何一项事故的发生都可能影响发行人的经营和声誉。

#### **10、突发事件引发的经营风险**

发行人在经营港口装卸等业务过程中，存在自然灾害、事故灾难、社会安全等各种类型的突发事件的可能性，如发生重大港口事故等突发事件，将造成发行人经济损失、人员伤亡及社会不良影响的风险。由于突发事件的本质在于事件本身无法预知且发生后实质影响的不确定性，这些事件的发生必然不利于公司短期运营和经营业绩。虽然发行人对于各类突发事件有相应的应急预案及处理措施，但不能忽视突发事件引发的经营风险。

#### **11、未决诉讼的或有风险**

2020年1月，江苏开元国际集团石化有限公司以仓储合同纠纷，作为原告将连云港中色国际货运代理有限公司、东联港务分公司、港口股份分列被告一、被告二、被告三，向南京海事法院提起民事诉讼，涉案金额1,869.68万元。南京海事法院一审判决公司不承担赔偿责任。开元公司不服提起上诉，发行人和东联港务分公司分列被上诉人。截至本募集说明书签署日，本案二审尚在审理中。

根据发行人2022年7月发布的公告，南京海事法院已受理原告中国人民财产保险股份有限公司南京市分公司诉被告中源船务有限公司、发行人下属东方分公司海上、通海水域财产损失责任纠纷一案。2023年2月，南京海事法院作出民事判决书（【2022】苏72民初153号），判决驳回原告中国人民财产保险股份有限公司南京市分公司的诉讼请求。2023年3月，发行人收到南京海事法院送达的诉讼文件，中国人民财产保险股份有限公司南京市分公司向江苏省高级人民法院提起上诉。截至本募集说明书签署日，本案尚在二审审理中。

若发行人因上述未决诉讼判决后败讼并需承担相应的经济责任，则会形成负债，因此发行人存在未决诉讼的或有风险。

#### **12、港务管理及堆存板块毛利润及毛利率为负的风险**

近三年，发行人港务管理板块毛利润分别为-4,302.08万元、-3,154.46万元和-3,897.92万元，港务管理毛利率分别为-110.32%、-63.33%和-94.17%；堆存板块毛利润分别为-1,381.00万元、-5,732.49万元和-4,511.93万元，堆存业务毛利率分

别为-14.86%、-82.11%和-65.94%。公司港务管理及堆存板块毛利润为负，主要原因包括：一是公司于2016年4季度将55-57号泊位转到固定资产科目并开始计提折旧；二是随着吞吐量增加，场地不足的矛盾进一步凸显，外租费用增加。若发行人不能采取有效措施改善港务管理、堆存板块毛利润，则会对公司整体盈利能力提升构成影响。

### 13、在建扩建项目的投资支出较大的风险

截至2022年末，公司主要在建的项目为连云港港旗台作业区物流场站一期工程，总投资11.60亿元，已投资0.37亿元，未来投资规模11.23亿元。因目前该项目尚处于前期阶段，短期内暂未大额资金支出压力，但未来发行人仍存在一定的大额资本支出压力。

### 14、标的资产经营风险

发行人发生重大资产重组，截至本募集说明书签署日，发行人已实现对江苏新苏港投资发展有限公司、连云港新东方集装箱码头有限公司和新益港（连云港）码头有限公司等标的资产的控制。标的公司主营业务与发行人一致，具有良好的协同性，在提升发行人整体竞争力的同时，对发行人的经营能力等提出了更高的要求，发行人可能面临标的资产经营不善带来的风险。

### 15、商誉减值风险

发行人重大资产重组完成致使下属子公司的数量和规模增加，后续如果被收购企业经营不善，可能会导致与其相关的商誉存在一定的减值风险，从而使得发行人的利润收益可能受到影响。

## （三）管理风险

### 1、管理能力风险

公司业务发展情况良好，资产规模持续扩张。尽管公司目前已建立了健全的管理制度体系和组织运行模式，公司主要管理人员也有较为丰富的管理经验，但随着公司业务规模的发展和员工人数及组织结构日益扩大，公司的组织结构和管理体系将日趋复杂，使公司经营决策和风险控制的难度增加，公司运作效率也有可能下降。

### 2、关联交易风险

公司与关联方发生的日常关联交易均为实际经营情况所需要，内容客观，符合效率、节约、就近原则，交易定价遵循市场规律且符合价格公允原则，决策程序合法合规，不存在向关联方输送利益和损害公司及股东合法权益的情形。发行人日常关联交易主要类别为购买商品、接受劳务，提供港口作业服务，资产租入租出，提供日常金融服务等。2022年，发行人向关联方采购商品、接受劳务合计4.52亿元，向关联方出售商品、提供劳务3.29亿元；收取关联方股权托管收入0.32亿元；收取关联方出租收入666.00万元；支付关联方租金0.57亿元；收取关联方利息收入7,828.84万元，支付关联方利息1,472.65万元；收取关联方融资服务费收入

1,094.39万元。如果未来公司关联交易不能遵循公平、公开和公正的市场原则，则发行人可能产生关联交易风险。

### 3、重大资产重组整合风险

2023年9月21日，发行人召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于受让控股子公司少数股权的议案》。同意发行人与建信金融资产投资有限公司签署《股权转让协议》，由发行人受让建信金融持有的连云港鑫联散货码头有限公司36.40%股权，受让完成后，发行人将持有鑫联散货100.00%股权。

连云港港口集团有限公司于2020年12月出具《避免同业竞争承诺书》，承诺将在2025年底之前，尽一切合理努力将满足条件的泊位资产采取“成熟一批、注入一批”的方式分批注入上市公司。基于上述背景，发行人拟以支付现金的方式购买港口集团持有的江苏新苏港投资发展有限公司40.00%股权、连云港新东方集装箱码头有限公司51.00%股权、新益港（连云港）码头有限公司100.00%股权。

截至本募集说明书签署日，标的公司已就本次标的资产过户完成了工商变更登记手续。本次资产重组的标的公司主营业务与发行人一致，具有良好的协同性，将有助于解决发行人与港口集团在标的公司港口业务领域的同业竞争问题，有利于发行人进一步突出主业，增强行业竞争力。但若发行人无法良好整合标的公司与自身关系、做好对划入资产的经营、调整好公司治理结构，则发行人有可能面临因此带来的不确定因素和重组后的整合风险。

## （四）政策风险

### 1、产业政策的风险

港口行业是国家基础设施行业，受国家产业政策影响较大，长期以来，国家始终对港口行业采取支持和鼓励的产业政策，公司也因此从中受益。但是随着近年来港口行业的快速发展，港口之间竞争愈加激烈，港口吞吐能力存在过剩的可能。如果国家政策在未来进行调整或更改，将会对公司的业务产生不利影响。

### 2、贸易政策变更的风险

近几年来，随着我国产业结构的调整，国家的进出口政策，主要包括各种税率和征收范围，也在不断调整。另外，出于经济衰退以及贸易保护等原因，我国的主要贸易国还可能施加关税或非关税壁垒以限制我国的出口产品流入当地市场。国内外贸易政策的变化有可能造成我国的国际贸易量下降，进而影响本公司货物的吞吐量，从而对本公司的业务造成不利影响。2018年以来，中美贸易摩擦成为中国经济面临的最大的外部不确定因素。若未来中美贸易摩擦加剧，会对发行人经营产生一定的影响。

### 3、环保政策调整风险

随着我国经济增长方式的转变，社会对于环境保护的要求不断提高，《环境保护法》、《环境影响评价法》及《水土保持法》等一系列法律法规均要求所有项目在开发前必须进行严格的环境影响评价；在项目评估中实行环保一票否决；对项目实施过程中不符合环保要求、不利于生态保护的行为，采取严厉措施予以

处罚。因此，若国家环保标准提高，将会相应增加发行人在环保方面的投入成本。

#### **4、港口收费政策调整风险**

国家相关主管部门对各类港口业务均制定了相应的收费标准，国内港口企业主要依据交通运输部颁布的《中华人民共和国港口收费规则（外贸部分）》和《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》的规定进行收费。未来如果相关主管部门调整收费项目、收费标准等港口收费政策，将有可能在一定程度上影响公司的盈利能力。

## 第三章 发行条款

### 一、本期超短期融资券基本情况

|                     |  |
|---------------------|--|
| 债务融资工具名称:           | 江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券   |
| 发行人:                | 江苏连云港港口股份有限公司  |
| 主承销商/簿记管理人/存续期管理机构: | 交通银行股份有限公司   |
| 待偿还债务融资余额:          | 截至本募集说明书签署日, 发行人待偿还直接债务融资余额5亿元   |
| 注册通知书文号:            | 中市协注【 】SCP【 】号   |
| 注册总额:               | 人民币10亿元  |
| 本期发行金额:             | 人民币5亿元   |
| 本期发行期限:             | 270天   |
| 计息年度天数:             | 非闰年365天, 闰年366天  |
| 本期超短期融资券面值:         | 人民币壹佰元   |
| 发行价格:               | 按面值发行  |
| 本期超短期融资券托管方式:       | 本期超短期融资券采用实名制记账式, 统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管  |
| 利率确定方式:             | 本期超短期融资券采取固定利率计息, 发行利率通过集中簿记建档、集中配售的方式最终确定   |
| 发行对象:               | 银行间市场的机构投资者(国家法律法规禁止购买者除外)   |
| 发行方式:               | 本期超短期融资券由主承销商组织承销团, 通过集中簿记建档、集中配售的方式在银行间市场公开发售   |
| 承销方式:               | 主承销商以余额包销的方式承销本期超短期融资券   |
| 票面利率:               | 本期债务融资工具的票面利率为固定利率, 在本期债务融资工具存续期内固定不变; 本期债务融资工具采取单利按年计息、不计复利   |
| 公告日:                | 2024年【 】月【 】日  |
| 发行日:                | 2024年【 】月【 】日至2024年【 】月【 】日  |
| 起息日/缴款日/债权债务登记日:    | 2024年【 】月【 】日  |
| 上市流通日:              | 2024年【 】月【 】日  |
| 兑付日:                | 【 】年【 】月【 】日(如遇法定节假日或休息日, 则顺延至下一工作日, 顺延期间不另计息)   |
| 兑付方式:               | 本期超短期融资券到期一次性还本付息。在本期超短期融资券兑付日前5个工作日, 由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息披露媒体上刊登《兑付公告》, 本期超短期融资券的兑付将按照上海清算所的规定, 由上海清算所代理完成。相关事宜将在“兑付公告”中详细披露。 |
| 兑付价格                | 按面值兑付  |
| 担保情况:               | 无担保  |
| 清偿顺序:               | 本期超短期融资券的本金和利息在破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他待偿还债务融资工具   |
| 登记和托管机构:            | 上海清算所为本期超短期融资券的登记和托管机构   |

|                      |   |
|----------------------|---|
| <b>集中簿记建档系统支持机构：</b> | 北京金融资产交易所有限公司                               |
| <b>税务提示：</b>         | 根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期超短期融资券所应缴纳的税款由投资者承担 |
| <b>适用法律：</b>         | 所有法律条款均适用中华人民共和国法律                          |

## 二、发行安排

### （一）集中簿记建档安排

1、本期超短期融资券簿记管理人为交通银行股份有限公司，本期超短期融资券承销团成员须在2024年【 】月【 】日9:00-2024年【 】月【 】日18:00，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券申购要约》（以下简称“《申购要约》”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为1,000万元（含1,000万元），申购金额超过1,000万元的必须是1,000万元的整数倍。

### （二）分销安排

认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

上述投资者应在上海清算所开立A类或B类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立C类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立C类持有人账户。

### （三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2024年【 】月【 】日12:00前。

2、簿记管理人将在2024年【 】月【 】日通过集中簿记建档系统发送《江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配超短期融资券面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日12:00前，将按簿记管理人的《缴款通知书》中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：交通银行股份有限公司

开户行：交通银行股份有限公司

资金账号：115500722

人行支付系统号：301290000007

汇款用途：江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券承销款

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期超短期融资券发行结束后，超短期融资券认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

**(四) 登记托管安排**

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

**(五) 上市流通安排**

本期超短期融资券在债权登记日的次一工作日（2024年【 】月【 】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

**(六) 其他**

无。

## 第四章 募集资金运用

### 一、募集资金用途

公司本期超短期融资券拟注册金额10.00亿元，全部用于偿还存量有息负债，首期发行金额5.00亿元。

### 二、发行人承诺

发行人承诺本期超短期融资券募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不得用于长期投资。

若本期超短期融资券存续期间拟变更资金用途，发行人承诺将提前通过交易商协会综合业务和信息服务平台或者交易商协会认可的信息披露平台，提前披露有关信息。

### 三、偿债保障措施

港口股份为本期超短期融资券的发行人及法定偿债人，其偿债资金主要来源于公司营业收入、经营活动产生的现金流以及其他融资渠道等。发行人将按照超短期融资券发行条款的约定，凭借自身的偿债能力和融资能力，筹措相应的偿还资金，同时也将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务。

#### （一）偿债资金主要来源

##### 1、经营状况

近三年，发行人营业收入分别为16.22亿元、20.33亿元和22.32亿元，主要来源于装卸、堆存和港务管理业务板块。发行人所在的连云港在国家高度重视和具有战略定位的重要港口，是我国沿海25个主要港口之一，也是重点规划发展的12个国家级区域性主要枢纽港口之一，区域垄断优势明显。近三年，公司经营活动产生的现金流入分别为13.03亿元、22.47亿元和25.76亿元，为公司偿还债务提供了相应的支持。因此，发行人稳定的经营状况是本期超短期融资券还本付息的根本性保障。

##### 2、外部融资渠道

多年来发行人与多家商业银行保持着长期良好的合作关系，有着优良的信用记录，间接融资渠道畅通。截至2022年末，公司共获得各项授信额度35.50亿元，其中未使用授信9.50亿元，尚未使用额度26.00亿元。发行人融资渠道畅通，截至募集说明书签署日，发行人融资渠道包括银行贷款、增发股票及发行债券等。

#### （二）偿债计划

为了充分有效地维护超短期融资券持有人的利益，发行人为本期超短期融资券的按时足额偿付制定了一系列工作计划，安排偿债资金和制定管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等，努力形成一套确保超短期融资券安全兑付的保障措施。

##### 1、设立专门的偿付工作小组

发行人指定财务管理部负责协调本期超短期融资券偿付工作，提前做好兑付资金，保证本息如期偿付，保证持有人利益。

## 2、加强本次超短期融资券募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本次超短期融资券的相关条款，加强对本次募集资金的使用管理，提高本次募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本次超短期融资券本息还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本期超短期融资券本息。

## 3、其他保障措施

如果发行人出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期超短期融资券本息的兑付，保护投资者的利益。

## 第五章 发行人基本情况

### 一、发行人概况

|                                  |  |
|----------------------------------|--|
| 公司注册名称:                          | 江苏连云港港口股份有限公司  |
| 公司英文名称:                          | JiangSu LianYunGang Port Co.,Ltd.  |
| 法定代表人:                           | 杨龙   |
| 注册资本:                            | 人民币 1,240,638,006.00 元   |
| 实缴资本:                            | 人民币 1,240,638,006.00 元   |
| 成立日期:                            | 2001 年 10 月 15 日   |
| 统一信用代码号:                         | 913207007322513070   |
| 公司类型:                            | 股份有限公司(上市公司)   |
| 股票代码:                            | 连云港(601008.SH)   |
| 注册地址:                            | 中国(江苏)自由贸易试验区连云港片区连云区庙岭港区港口四路 8 号  |
| 办公地址:                            | 江苏省连云港市连云区中华西路 18-5 号港口大厦  |
| 邮政编码:                            | 222042   |
| 电话:                              | 0518-82389269  |
| 传真:                              | 0518-82389251  |
| 邮箱:                              | lygport@jlpcl.com  |
| 经营范围:                            | 码头和其他港口设施经营;为旅客提供候船及上、下船设施和服务;港口货物装卸、仓储服务;船舶港口服务业务经营(仅限为船舶提供岸电);普通货运;港口机械、设施、设备租赁、维修服务;机械设备;电器设备制造、安装、维修;工索具制造、销售;散货包装服务;实业投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)***许可项目:特种设备安装改造修理(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准) |
| 信息披露事务负责人的姓名、职位、联系地址、电话、传真、电子信箱: | 姓名:李兵<br>职位:董事、总经理<br>联系地址:江苏省连云港市连云区中华西路 18 号港口大厦<br>联系电话:0518-82389282<br>传真:0518-82389251<br>电子信箱:Lyg601008@lygport.com.cn  |

截至2022年末,公司拥有28个通用和专业化泊位,参股经营3个通用泊位、4个集装箱泊位,控股经营两条中韩客货班轮航线。作业的货种主要有铁矿石、煤炭、有色矿、红土镍矿、钢铁、胶合板、机械设备、粮食、氧化铝、焦炭等。

### 二、发行人历史沿革

#### (一) 发行人设立情况

公司于 2001 年 9 月 25 日，经江苏省人民政府苏政复[2001]154 号文批准，由连云港港务局（现已改制更名为连云港港口集团有限公司）等五名发起人共同发起设立。

根据财政部财企[2001]488 号文批准，连云港港务局以其下属部分经营性资产出资 12,498.97 万元，中国信达以受让连云港港务局的部分经营性资产出资 4,577.09 万元，兖州煤业股份有限公司、中国煤炭工业进出口集团连云港公司、中国连云港外轮代理有限公司等三家公司以货币形式分别出资 176.04 万元共同发起设立。上述各股东的出资均按 1:0.6533 的折股比例折为股份公司的股份。上述出资形式符合《公司法》关于股份有限公司出资的规定，其中实物资产经过北京中企华评估，评估结果已通过财政部财办企[2001]466 号文《对连云港港务局等单位拟组建股份有限公司资产评估项目审核的意见》的合规性审核。

2001 年 10 月 15 日，公司在江苏省工商行政管理局注册登记设立。成立时公司股本总额为 11,500 万股。

表 5-1：公司设立时股权结构表

| 股东名称             | 持股数量（万股） | 所占比例    |
|------------------|----------|---------|
| 连云港港务局           | 8,165    | 71.00%  |
| 中国信达             | 2,990    | 26.00%  |
| 兖州煤业股份有限公司       | 115      | 1.00%   |
| 中国煤炭工业进出口集团连云港公司 | 115      | 1.00%   |
| 中国连云港外轮代理有限公司    | 115      | 1.00%   |
| 合计               | 11,500   | 100.00% |

## （二）公司设立后股本变动情况

### 1、2005 年发行人增资

2005 年 12 月 18 日，经江苏省人民政府苏政复[2005]117 号文批准，港口集团以码头等经营性资产及负债（评估净值 35,894.11 万元），按每股 2.62 元的价格对发行人增资 13,700 万股。

2006 年 1 月 11 日，江苏省国资委以苏国资复[2006]7 号《关于江苏连云港港口股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》批准增资扩股后的股权管理结构。

此次增资完成后，公司总股本变更为 25,200 万股，港口集团所持股份增至 21,865 万股。公司的股本结构如下：

表 5-2：2005 年增资后公司的股本结构表

| 股份类别    | 持股数量（万股） | 所占比例    |
|---------|----------|---------|
| 一、国家股   | 2,990    | 12.00%  |
| 二、国有法人股 | 22,210   | 88.00%  |
| 三、总股本   | 25,200   | 100.00% |

### 2、2006 年发行人增资

2006 年 8 月 31 日，经连云港市国资委连国资产[2006]68 号文批准，中国信达以现金 12,006 万元，按每股 2.61 元的价格对发行人增资 4,600 万股。

此次增资经发行人 2006 年第二次临时股东大会审议批准，发行人五家股东共同签署了《增资扩股协议书》。

2006 年 9 月 7 日，连云港市国资委出具了《关于对江苏连云港港口股份有限公司增资项目资产评估报告的核准意见》（连国资产[2006]69 号），对中华关于发行人资产的评估报告予以合规性审核。

2006 年 9 月 29 日，江苏省国资委出具了《关于江苏连云港港口股份有限公司国有股权管理有关问题的批复》（苏国资复[2006]156 号），批准了此次增资扩股后的国有股权设置方案。

此次增资实施后，公司总股本变更为 29,800 万股，中国信达所持股份增至 7,590 万股。此次增资方案实施完成后，公司的股本结构如下：

**表 5-3：2006 年增资后公司的股本结构表**

| 股份类别    | 持股数量（万股） | 所占比例    |
|---------|----------|---------|
| 一、国家股   | 7,590    | 25.47%  |
| 二、国有法人股 | 22,210   | 74.53%  |
| 三、总股本   | 29,800   | 100.00% |

### （三）首次公开发行上市

经中国证监会证监发行字[2007]65 号文核准，公司于 2007 年 4 月 13 日首次公开发行人民币普通股（A 股）15,000 万股，每股面值 1 元。

经上海证券交易所上证上字[2007]83 号文批准，公司股票于 2007 年 4 月 26 日在上海证券交易所挂牌上市交易，股票简称为“连云港”，证券代码为“601008”。此次公开发行完成后，公司总股本增至 44,800 万股。

**表 5-4：2007 年发行完成后公司的股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股） | 持股比例    |
|-------------|----------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |          |         |
| 其中：国家持股     | 7,590    | 16.94%  |
| 国有法人持股      | 22,210   | 49.58%  |
| 有限售条件的流通股合计 | 29,800   | 66.52%  |
| 二、无限售条件的流通股 |          |         |
| 其中：人民币普通股   | 15,000   | 33.48%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 15,000   | 33.48%  |
| 三、股份总数      | 44,800   | 100.00% |

### （四）公司上市以来股本变化情况

#### 1、2008 年部分有限售条件股票上市

2008 年 4 月 26 日，自公司股票上市之日已满十二个月，根据中国信达、兖州煤业股份有限公司、中国连云港外轮代理有限公司、中煤连云港进出口有

限公司等公司股东承诺，上述股东自发行人成立之日起所持有公司股票锁定期届满，共计 3,335 万股有限售条件的流通股上市流通。

**表 5-5：2008 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股） | 持股比例    |
|-------------|----------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |          |         |
| 其中：国家持股     | 4,600    | 10.27%  |
| 国有法人持股      | 21,865   | 48.81%  |
| 有限售条件的流通股合计 | 26,465   | 59.07%  |
| 二、无限售条件的流通股 |          |         |
| 其中：人民币普通股   | 18,335   | 40.93%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 18,335   | 40.93%  |
| 三、股份总数      | 44,800   | 100.00% |

### 2、2007 年度分红派息

2008 年 5 月 12 日，根据 2007 年度股东大会通过的《2007 年度利润分配预案》，公司以 2007 年 12 月 31 日公司 44,800 万股总股本为基数，向全体股东每 10 股派送 2 股股票股利、派发现金红利 0.3 元（含税），共计派送股票股利 8,960 万股、现金红利 1,344 万元，实施后公司总股本由 44,800 万股增至 53,760 万股。

**表 5-6：2008 年派送股票股利实施完成后的公司股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股） | 持股比例    |
|-------------|----------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |          |         |
| 其中：国家持股     | 5,520    | 10.27%  |
| 国有法人持股      | 26,238   | 48.81%  |
| 有限售条件的流通股合计 | 31,758   | 59.07%  |
| 二、无限售条件的流通股 |          |         |
| 其中：人民币普通股   | 22,002   | 40.93%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 22,002   | 40.93%  |
| 三、股份总数      | 53,760   | 100.00% |

### 3、2009 年部分有限售条件股票上市

公司首次公开发行股票时，中国信达承诺：2006 年 9 月增资持有的 4,600 万股股票自发行人完成增资扩股工商变更登记手续之日起三十六个月内，不转让其持有的该部分新增股份，也不由发行人回购其持有的股份。2009 年 9 月 25 日，上述承诺期限届满，中国信达持有的该部分股票以及持有期内相应分配增加的 920 万股股票股利，共计 5,520 万股股票上市流通。

**表 5-7：2009 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表**

| 股份类别       | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|------------|----------|------|
| 一、有限售条件流通股 |          |      |
| 其中：国家持股    |          |      |

| 股份类别        | 持股数量（万股） | 持股比例    |
|-------------|----------|---------|
| 国有法人持股      | 26,238   | 48.81%  |
| 有限售条件的流通股合计 | 26,238   | 48.81%  |
| 二、无限售条件的流通股 |          |         |
| 其中：人民币普通股   | 27,522   | 51.19%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 27,522   | 51.19%  |
| 三、股份总数      | 53,760   | 100.00% |

#### 4、2010 年部分有限售条件股票上市

2010 年 4 月 26 日，自公司股票上市之日已满三十六个月，根据港口集团承诺，其持有的公司股票锁定期已满，其持有的共计 26,238 万股有限售条件的流通股上市流通。

**表 5-8：2010 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股） | 持股比例    |
|-------------|----------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |          |         |
| 其中：国家持股     |          |         |
| 国有法人持股      |          |         |
| 有限售条件的流通股合计 |          |         |
| 二、无限售条件的流通股 |          |         |
| 其中：人民币普通股   | 53,760   | 100.00% |
| 无限售条件的流通股合计 | 53,760   | 100.00% |
| 三、股份总数      | 53,760   | 100.00% |

#### 5、2011 年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2011]190号）核准，公司于 2011 年 3 月 14 日非公开发行人民币普通股（A 股）8,673.4693 万股，每股面值为 1 元。本次发行股份总量未超过证监会核准的上限 12,000 万股，发行对象总数为 8 位，未超过 10 名。

本次发行中，发行人控股股东港口集团认购 4,233.5204 万股，占本次发行股份总额的 48.81%；其余 7 名发行对象合计认购 4,439.9489 万股，占本次发行股份总额的 51.19%。上述新增股份已于 2011 年 3 月 24 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份登记及限售手续。2011 年 3 月 26 日，发行人公告了本次非公开发行股票发行情况报告。

**表 5-9：2011 年非公开发行完成后的公司股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股）   | 持股比例   |
|-------------|------------|--------|
| 一、有限售条件流通股  |            |        |
| 其中：国家持股     |            |        |
| 国有法人持股      | 4,233.5204 | 6.78%  |
| 其他          | 4,439.9489 | 7.11%  |
| 有限售条件的流通股合计 | 8,673.4693 | 13.89% |

| 股份类别        | 持股数量 (万股)   | 持股比例    |
|-------------|-------------|---------|
| 二、无限售条件的流通股 |             |         |
| 其中：人民币普通股   | 53,760.0000 | 86.11%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 53,760.0000 | 86.11%  |
| 三、股份总数      | 62,433.4693 | 100.00% |

#### 6、2012 年部分有限售条件股票上市流通

2012 年 3 月 26 日，公司非公开发行股票满十二个月，根据 2011 年非公开发行时 8 名发行对象对所认购的股票的限售承诺，除港口集团外其余 7 名发行对象所认购的股票限售期已满，所持有的 4,439.9489 万股有限售条件的流通股上市流通。

表 5-10：2012 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表

| 股份类别        | 持股数量 (万股)   | 持股比例    |
|-------------|-------------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |             |         |
| 其中：国家持股     |             |         |
| 国有法人持股      | 4,233.5204  | 6.78%   |
| 其他          |             |         |
| 有限售条件的流通股合计 | 4,233.5204  | 6.78%   |
| 二、无限售条件的流通股 |             |         |
| 其中：人民币普通股   | 58,199.9489 | 93.22%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 58,199.9489 | 93.22%  |
| 三、股份总数      | 62,433.4693 | 100.00% |

#### 7、2011 年度分红派息

2012 年 4 月 27 日，根据 2011 年度股东大会审议通过的《2011 年度利润分配预案》，公司以 2011 年 12 月 31 日总股本 62,433.4693 万股为基数，向全体股东每 10 股派送 3 股股票股利、派发现金红利 0.4 元（含税），共计派送股票股利 18,730.0408 万股、现金红利 24,973,387.72 元，实施后公司总股本由 62,433.4693 万股增至 81,163.5101 万股。

表 5-11：2012 年分红派息后的公司股本结构表

| 股份类别        | 持股数量 (万股)   | 持股比例    |
|-------------|-------------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |             |         |
| 其中：国家持股     |             |         |
| 国有法人持股      | 5,503.5765  | 6.78%   |
| 有限售条件的流通股合计 | 5,503.5765  | 6.78%   |
| 二、无限售条件的流通股 |             |         |
| 其中：人民币普通股   | 75,659.9336 | 93.22%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 75,659.9336 | 93.22%  |
| 三、股份总数      | 81,163.5101 | 100.00% |

#### 8、2013 年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2013]954号）核准，公司于2013年12月26日非公开发行人民币普通股（A股）20,358万股，每股面值为1元。本次发行股份总量未超过证监会核准的上限35,100万股，发行对象为控股股东港口集团。

上述新增股份已于2014年1月3日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份登记及限售手续。2014年1月7日，发行人公告了本次非公开发行股票发行情况报告。

**表 5-12：2013 年非公开发行完成后的公司股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股）     | 持股比例    |
|-------------|--------------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |              |         |
| 其中：国家持股     |              |         |
| 国有法人持股      | 25,861.5765  | 25.47%  |
| 其他          |              |         |
| 有限售条件的流通股合计 | 25,861.5765  | 25.47%  |
| 二、无限售条件的流通股 |              |         |
| 其中：人民币普通股   | 75,659.9336  | 74.53%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 75,659.9336  | 74.53%  |
| 三、股份总数      | 101,521.5101 | 100.00% |

#### 9、2014 年部分有限售条件股票上市流通

2011年3月14日，公司非公开发行股票8,673.4693万股，其中，港口集团认购4,233.5204万股股份，锁定期为36个月，上市流通日期为2014年3月24日。经公司2011年年度股东大会批准，公司以62,433.4693万股为基数、实施了每10股派送3股股票股利和0.4元现金红利的年度利润分配方案，港口集团获派9,141.4561万股，其中，1,270.0561万股为限售股份。本次解禁的限售股合计为5,503.5765万股。

**表 5-13：2014 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股）     | 持股比例    |
|-------------|--------------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |              |         |
| 其中：国家持股     |              |         |
| 国有法人持股      | 20,358.00    | 20.05%  |
| 其他          |              |         |
| 有限售条件的流通股合计 | 20,358.00    | 20.05%  |
| 二、无限售条件的流通股 |              |         |
| 其中：人民币普通股   | 81,163.5101  | 79.95%  |
| 无限售条件的流通股合计 | 81,163.5101  | 79.95%  |
| 三、股份总数      | 101,521.5101 | 100.00% |

#### 10、2017 年有限售条件股票上市流通

公司非公开发行 A 股股票事项于 2013 年 6 月 26 日经中国证监会发审委审核获准通过，于 2013 年 7 月 29 日收到中国证监会《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票的批复》证监许可[2013]954 号) 文件，核准公司非公开发行不超过 35,100 万股新股。本次实际发行股份 203,580,000 股，均由港口集团认购；公司总股本由 811,635,101 股变更为 1,015,215,101 股。本次非公开发行股份锁定期为 36 个月，股份上市流通日期为 2017 年 1 月 3 日。

**表 5-14：2017 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表**

| 股份类别        | 持股数量（万股）     | 持股比例    |
|-------------|--------------|---------|
| 一、有限售条件流通股  |              |         |
| 其中：国家持股     |              |         |
| 国有法人持股      |              |         |
| 其他          |              |         |
| 有限售条件的流通股合计 |              |         |
| 二、无限售条件的流通股 |              |         |
| 其中：人民币普通股   | 101,521.5101 | 100.00% |
| 无限售条件的流通股合计 | 101,521.5101 | 100.00% |
| 三、股份总数      | 101,521.5101 | 100.00% |

#### 11、2019 年非公开发行股票

经中国证监会《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1850 号）核准，公司于 2019 年 11 月 12 日非公开发行人民币普通股（A 股）78,611,111 股，每股面值为 1 元。本次发行股份总量未超过证监会核准的上限 203,043,020 股，发行对象为控股股东港口集团。

上述新增股份已于 2019 年 11 月 19 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份登记及限售手续。2019 年 11 月 21 日，发行人公告了本次非公开发行股票发行情况报告。

**表 5-15：2019 年非公开发行完成后的公司股权结构表**

| 股东名称                       | 持股数量（万股） | 所占比例   |
|----------------------------|----------|--------|
| 连云港港口集团有限公司                | 57,127   | 52.23% |
| 江苏连云港港口股份有限公司回购专用证券账户      | 1,092    | 1.00%  |
| 江小宝                        | 258      | 0.24%  |
| 杨继耘                        | 250      | 0.23%  |
| 陈升                         | 237      | 0.22%  |
| 吴毓昊                        | 207      | 0.19%  |
| 中国连云港外轮代理有限公司              | 170      | 0.16%  |
| 领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所） | 121      | 0.11%  |
| 刘国汉                        | 110      | 0.10%  |
| 王艳                         | 105      | 0.10%  |
| 其他                         | 49,706   | 45.42% |

| 股东名称 | 持股数量 (万股) | 所占比例    |
|------|-----------|---------|
| 合计   | 109,383   | 100.00% |

## 12、2021 年非公开发行股票

2020 年 8 月 20 日，发行人召开第七届董事会第三次会议，审议通过了向特定对象连云港港口集团有限公司非公开发行股票（募集资金金额不超过 5 亿元（含 5 亿元））的相关议案。2020 年 9 月 1 日，公司收到控股股东港口集团转送的云港控股发〔2020〕121 号《关于同意江苏连云港港口股份有限公司 2020 年度非公开发行 A 股股票有关事项的批复》，同意公司关于非公开发行股票有关事项。2020 年 9 月 8 日，发行人召开 2020 年第一次临时股东大会，审议通过了非公开发行股票相关议案。2020 年 12 月 7 日，中国证监会发行审核委员会对公司非公开发行股票的申请进行了审核。根据审核结果，公司非公开发行股票申请获得审核通过。截至 2020 年末，发行人注册资本（实收资本）为 1,093,826,212 股，其中连云港港口集团有限公司持股 571,272,029 股，持股比例 52.23%，为公司控股股东。

2021 年 3 月 8 日，发行人收到中国证监会出具的《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕207 号）核准批文，核准本次发行。截至 2021 年 6 月 11 日，连云港港口集团有限公司款项已缴纳到位并经上会会计师事务所审验。本次发行新增股份已于 2021 年 6 月 24 日在中登公司上海分公司办理完毕登记、托管及限售手续。本次非公开发行新增股份为有限售条件流通股，发行对象所认购的股份限售期为 18 个月。

本次非公开发行经过了必要的授权，并获得了中国证监会的核准。本次非公开发行的发行过程符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》、《证券发行与承销管理办法》和《上市公司非公开发行股票实施细则》等相关法律法规的规定，符合中国证监会《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2021〕207 号）和发行人履行的内部决策程序的要求，且符合《江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票发行方案》中的相关规定。发行人本次非公开发行的发行过程合法、有效。

**表 5-16：2021 年非公开发行前后公司股本结构变动表**

| 单位：股        |              | 变动前                  | 变动数         | 变动后                  |
|-------------|--------------|----------------------|-------------|----------------------|
| 有限售条件的流通股份  | 国有法人持有股份     | 78,611,111           | 157,728,706 | 236,339,817          |
|             | 有限售条件的流通股份合计 | 78,611,111           | 157,728,706 | 236,339,817          |
| 无限售条件的流通股份  | A 股          | 1,015,215,101        |             | 1,015,215,101        |
|             | 无限售条件的流通股份合计 | 1,015,215,101        |             | 1,015,215,101        |
| <b>股份总额</b> |              | <b>1,093,826,212</b> |             | <b>1,251,554,918</b> |

**表 5-17：2021 年非公开发行完成后的公司股权结构表**

单位：股

| 序号 | 股东名称                       | 持股数量               | 持股比例          |
|----|----------------------------|--------------------|---------------|
| 1  | 连云港港口集团有限公司                | 729,000,735        | 58.25%        |
| 2  | 江苏连云港港口股份有限公司回购专用证券账户      | 10,916,912         | 0.87%         |
| 3  | 罗月庭                        | 2,900,000          | 0.23%         |
| 4  | 杨继耘                        | 2,500,100          | 0.20%         |
| 5  | 王怀林                        | 1,954,779          | 0.16%         |
| 6  | 中国连云港外轮代理有限公司              | 1,703,698          | 0.14%         |
| 7  | 王大山                        | 1,433,003          | 0.11%         |
| 8  | 孙慧卿                        | 1,400,000          | 0.11%         |
| 9  | 宋丹                         | 1,340,400          | 0.11%         |
| 10 | 领航投资澳洲有限公司—领航新兴市场股指基金（交易所） | 1,211,925          | 0.10%         |
| 合计 |                            | <b>754,361,552</b> | <b>60.28%</b> |

## 13、2021 年注销回购股份

公司分别于 2021 年 8 月 5 日、2021 年 8 月 23 日召开第七届董事会第十一次会议（临时），2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于注销回购专用证券账户中股份的议案》，公司拟注销存放于公司回购专用证券账户已回购的 10,916,912 股股份。并于 2021 年 8 月 24 日发布《关于注销回购股份减少注册资本通知债权人的公告》，截至 2021 年 10 月 8 日《公司关于注销回购股份通知债权人的公告》已满 45 日，公司未收到债权人要求公司提前清偿债务或提供相应担保的请求。

2021 年 10 月 13 日，公司在中国证券登记结算有限责任公司完成回购股份注销，现已完成了工商变更登记手续，注册资本由 1,251,554,918 元变更为 1,240,638,006 元。发行人本次回购股份注销过程合法、有效。

表 5-18：2021 年注销回购股份前后股份变动情况表

| 股份类别    | 本次注销前                |            | 本次回购股份总数<br>本次注销股份（股） | 本次注销后                |            |
|---------|----------------------|------------|-----------------------|----------------------|------------|
|         | 股份数（股）               | 比例（%）      |                       | 股份数（股）               | 比例（%）      |
| 有限售条件股份 | 236,339,817          | 18.88      |                       | 236,339,817          | 19.05      |
| 无限售条件股份 | 1,015,215,101        | 81.12      | 10,916,912            | 1,004,298,189        | 80.95      |
| 合计      | <b>1,251,554,918</b> | <b>100</b> | <b>10,916,912</b>     | <b>1,240,638,006</b> | <b>100</b> |

## 14、2022 年有限售条件股票上市流通

公司非公开发行 A 股股票事项经中国证监会发审委审核获准通过，于 2019 年 10 月 15 日收到中国证监会《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]1850 号）文件，核准公司非公开发行不超过 78,611,111 股新股。本次实际发行股份 78,611,111 股，总股本变更为

1,093,826,212 股。本次非公开发行股份锁定期为 36 个月，股份上市流通日期为 2022 年 11 月 21 日。

**表 5-19：2022 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表**

单位：股

| 项目          | 变动前                  | 变动数         | 变动后                  |
|-------------|----------------------|-------------|----------------------|
| 有限售条件的流通股   | 236,339,817          | -78,611,111 | 157,728,706          |
| 无限售条件的流通股   | 1,004,298,189        | 78,611,111  | 1,082,909,300        |
| <b>股份合计</b> | <b>1,240,638,006</b> | <b>0</b>    | <b>1,240,638,006</b> |

2021 年 3 月 8 日，江苏连云港港口股份有限公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准江苏连云港港口股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2021]207 号）文件，核准公司非公开发行股份，本次实际发行 157,728,706 股股票。发行对象认购的本次非公开发行的股份，自本次发行结束之日起 18 个月内不得转让。本次发行完成后，公司新增股份 157,728,706 股，总股本变更为 1,251,554,918 股。本次限售股上市流通数量合计为 157,728,706 股。本次限售股上市流通日期为 2022 年 12 月 26 日。

**表 5-20：2022 年部分有限售条件的流通股上市后的公司股本结构表**

单位：股

| 项目          | 变动前                  | 变动数          | 变动后                  |
|-------------|----------------------|--------------|----------------------|
| 有限售条件的流通股   | 157,728,706          | -157,728,706 | 0                    |
| 无限售条件的流通股   | 1,082,909,300        | 157,728,706  | 1,240,638,006        |
| <b>股份合计</b> | <b>1,240,638,006</b> | <b>0</b>     | <b>1,240,638,006</b> |

#### 15、拟非公开发行股票计划

2022 年 3 月，公司第七届董事会第十八次会议审议通过了非公开发行 A 股股票的相关事项。本次非公开发行的发行对象为上海国际港务（集团）股份有限公司，公司本次非公开发行的对象以现金方式认购。

本次非公开发行股票的数量为 372,191,401 股，不超过本次非公开发行董事会决议日前公司总股本的 30%。

2023 年 2 月 17 日，《上市公司证券发行注册管理办法》正式生效、施行。公司于 2022 年 2 月 21 日召开了第七届董事会第二十六次会议和第七届监事会第二十一次会议，审议通过了《关于公司修订向特定对象发行股票方案及相关文件的议案》。公司根据《上市公司证券发行注册管理办法》，修订并调整了本次发行方案及相关报告、申请文件中相关表述内容，主要包括：

（1）规范表述：申请材料名称由“2022 年度非公开发行 A 股股票”修改为“2023 年度向特定对象发行股票”、“非公开发行”统一修改为“向特定对象发行”；（2）与主板注册制规则相适应的若干表述修订，包括审核机构、审核程序等表述。

根据 2022 年第二次临时股东大会决议，公司本次发行 A 股股票决议的有效期限自公司股东大会审议通过本次发行方案之日起 12 个月内有效。鉴于公司本次发行股东大会决议的有效期限即将到期，为保证本次发行相关工作的延续性和有效性，确保本次发行的顺利推进，拟将本次向特定对象发行股票的股东大会决议有效期限自原有效期限届满之日起延长 12 个月（即有效期限至 2024 年 3 月 28 日）。

本次向特定对象发行募集资金总额不超过人民币 150,000 万元（含本数），扣除发行费用后的净额（以下简称“募集资金净额”）将全部用于：连云港国际汽车绿色智能物流中心项目、连云港绿色低碳港口装卸工艺设备更新改造项目、补充流动资金及偿还债务。

#### （五）重大资产重组

##### 1、重大资产重组认定

根据《重组管理办法》的规定，本次交易的资产总额、交易金额、资产净额、营业收入等指标计算如下：

单位：万元

| 项目               | 资产总额<br>及交易金额孰高值  | 资产净额<br>及交易金额孰高值  | 营业收入              |
|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 新苏港投资 40.00% 股权  | 127,180.82        | 69,260.71         | 27,705.51         |
| 新东方集装箱 51.00% 股权 | 203,539.60        | 129,960.96        | 29,497.34         |
| 新益港 100.00% 股权   | 46,518.79         | 5,591.85          | -                 |
| 鑫联散货 36.40% 股权   | 57,162.48         | 50,000.00         | 8,912.70          |
| <b>合计</b>        | <b>434,401.69</b> | <b>254,813.52</b> | <b>66,115.55</b>  |
| <b>上市公司</b>      | <b>920,387.79</b> | <b>418,477.31</b> | <b>223,184.07</b> |
| <b>财务指标比例</b>    | <b>47.20%</b>     | <b>60.89%</b>     | <b>29.62%</b>     |

注：资产总额、资产净额数据截至 2022 年 12 月末，营业收入为 2022 年度数据。

基于上述测算，根据《重组管理办法》的规定，本次交易构成重大资产重组。

##### 资产重组方案

2023 年 9 月 21 日，发行人召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于受让控股子公司少数股权的议案》。同意发行人与建信金融资产投资有限公司签署《股权转让协议》，由发行人受让建信金融持有的连云港鑫联散货码头有限公司 36.40% 股权，受让完成后，发行人将持有鑫联散货 100.00% 股权。

连云港港口集团有限公司于 2020 年 12 月出具《避免同业竞争承诺书》，承诺将在 2025 年底之前，尽一切合理努力将满足条件的泊位资产采取“成熟一批、注入一批”的方式分批注入上市公司。其中，在 2023 年底之前，按公允价格和法定程序，将所持的江苏新苏港投资发展有限公司控制的泊位资产注入发行人；在 2025 年底之前，按公允价格和法定程序，将促使其他满足相应条件的

泊位资产注入发行人。基于上述背景，发行人拟以支付现金的方式购买港口集团持有的江苏新苏港投资发展有限公司 40.00% 股权、连云港新东方集装箱码头有限公司 51.00% 股权、新益港（连云港）码头有限公司 100.00% 股权。

### 3、所处的阶段及已履行的法律程序

发行人受让建信金融持有的鑫联散货 36.40% 股权事项已经发行人董事会审议通过，2023 年 11 月 16 日已完成工商变更登记手续。

2023 年 12 月 18 日，发行人召开股东大会，并出具《江苏连云港港口股份有限公司 2023 年第二次临时股东大会决议公告》，决议同意以支付现金的方式购买港口集团持有的新苏港投资 40.00% 股权、新东方集装箱 51.00% 股权、新益港 100.00% 股权。2023 年 12 月 29 日，标的公司已就本次标的资产过户完成了工商变更登记手续。

### 4、重组涉及的合规性

截至本募集说明书签署日，上述重大资产重组事项已完成，符合法律法规、国家相关政策、公司章程及公司内部流程。

### 5、对发行债务融资工具的主体资格及其决议有效性的影响

发行人承诺，上述资产重组事项不影响发行本期债务融资工具的主体资格及决议的有效性。

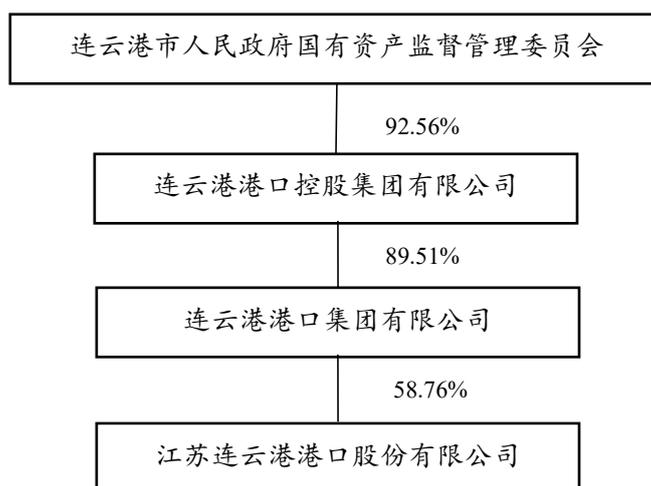
### 6、披露信息是否涉及保密事项

本次重大资产重组事项披露信息不涉及保密事项。

## 三、发行人股权结构及控股股东情况

### （一）发行人股权结构

图 5-1：截至本募集说明书签署日公司股权结构图



### （二）控股股东及实际控制人

截至本募集说明书签署日，连云港港口集团有限公司持有发行人股份占公司总股本的 58.76%，为公司控股股东；最终实际控制人为连云港市国资委。

#### 1、控股股东介绍

连云港港口集团有限公司成立于 1990 年 11 月 20 日，注册资本 78.20 亿元，股东分别为连云港港口控股集团有限公司和国开发展基金有限公司，出资比例分别为 89.51% 和 10.49%，控股股东为港口控股集团，实际控制人为连云港市国资委。港口集团主要经营内容包括装卸、堆存、港务管理、物流贸易和工程等。

截至 2022 年末，港口集团合并口径资产总额为 699.34 亿元，负债总额 516.63 亿元，净资产 182.71 亿元，资产负债率 73.87%。2022 年度实现收入 158.14 亿元，净利润 3.03 亿元。

港口集团于 2017 年 5 月 19 日接到控股股东连云港港口控股集团有限公司转发的《关于成立江苏省港口集团有限公司涉及上市公司事项的通知》，根据通知，江苏省港口集团于 2017 年 5 月 22 日在南京市挂牌成立。江苏省港口集团成立后，港口控股 50.1% 股权以折价入股方式进入江苏省港口集团，届时港口控股将作为江苏省港口集团控股企业进行的管理。在股权交割法定程序完成后，港口集团实际控制人将变为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会。上述事宜的实施不涉及港口集团的重大资产重组事项，亦不会对港口集团的正常生产经营活动构成重大影响。上述事项的股权交割尚需履行相关手续，最终股权变更以港口控股法人营业执照登记相关内容变更为准。截至本募集说明书签署日，港口控股与江苏省港口集团的股权交割手续尚未完成。

## 2、实际控制人简介

实际控制人连云港市国资委为连云港市人民政府直属机构，主要职责为根据连云港市人民政府授权，依照《公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和法规，代表连云港市人民政府履行出资人职责，监管市属国有资产等。

截至 2022 年末，发行人控股股东和实际控制人不存在将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何股权争议情况。

## 四、发行人独立情况

发行人拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与实际控制人之间在资产、机构、人员、业务经营及财务等方面相互独立。

### （一）业务独立情况

发行人拥有独立的业务，建有完整的经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人业务人员以发行人名义办理相关事宜，发行人在业务方面与控股股东相互独立。

### （二）资产独立情况

发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

### （三）人员独立情况

发行人设立了独立的劳动人事职能部门，与控股股东在劳动、人事及工资管理等方面相互独立。

#### （四）机构独立情况

发行人在经营、财务、人事等方面均设有独立机构，与控股股东完全独立。

#### （五）财务独立情况

发行人设立独立的财务管理部门，建立独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立账户，独立依法纳税。

### 五、发行人重要权益投资情况

#### （一）纳入合并范围内的子公司情况

公司和全资、控股子公司都是独立的企业法人，分别拥有企业法人财产权，并以全部法人财产依法自主经营、自负盈亏，享有民事权利，承担民事责任。公司依照《公司法》及子公司章程的规定，对所属子公司行使股东权利，根据所持股份比例和公司章程选派产权代表等人员进入股东会、董事会、监事会和经理管理层，按公司的意志，依法参与经营决策、利润分配和监督等。

截至2022年末，发行人合并范围内的子公司共6家，明细如下：

**表5-21：截至2022年末发行人合并范围子公司明细表**

| 序号 | 子公司名称           | 主要经营地 | 注册资本<br>(万元) | 持股比例    |    |
|----|-----------------|-------|--------------|---------|----|
|    |                 |       |              | 直接      | 间接 |
| 1  | 江苏新陇海供应链有限公司    | 连云港   | 1,000.00     | 100.00% | -  |
| 2  | 连云港中韩轮渡有限公司     | 连云港   | 5,000.00     | 75.00%  | -  |
| 3  | 连云港轮渡株式会社       | 韩国仁川  | 30 万美元       | 75.00%  | -  |
| 4  | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 连云港   | 104,690.30   | 63.60%  | -  |
| 5  | 连云港港口集团财务有限公司   | 连云港   | 100,000.00   | 51.00%  | -  |
| 6  | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 连云港   | 18,800.00    | 51.00%  | -  |

发行人子公司简介如下：

#### 1、江苏新陇海供应链有限公司

江苏新陇海供应链有限公司成立于2018年8月29日，注册资本1,000.00万元，是发行人全资子公司，法定代表人为顾守宇，公司经营范围为供应链管理；货物运输代理；货物装卸、搬运、仓储服务；道路普通货物运输；货物专用运输（集装箱）；煤炭、焦炭、矿产品、有色金属、钢材、木材、装饰材料、氧化铝、化工原料、化工产品（不含危化品）、机械设备、五金交电、电子产品、数码产品、农副产品销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务，但国家限制或禁止企业经营商品和技术的除外；商品品质检测；水尺计量服务；普通货物包装、加工；机械设备租赁、维修。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2022年末，公司总资产403.18万元，总负债0万元，净资产403.18万元；2022年度实现营业收入348.72万元，净利润128.49万元。

## 2、连云港中韩轮渡有限公司

连云港中韩轮渡有限公司成立于2004年8月30日，注册资本5,000.00万元，股东分别为发行人和兴亚海运株式会社，持股比例分别为75%和25%，法定代表人为李兵。公司经营范围为经营连云港—韩国海上客货班轮运输业务；自营船舶伙食、物料供应业务；国际货运代理业务，包括：订舱、仓储、货物的监装、监卸、集装箱拼装拆箱、报关、报验、报检、缮制有关单证、交付运费、结算交付杂费、其他国际货物运输代理业务；船舶买卖、租赁以及其他船舶资产管理；机务、海务和安排维修；保证船舶技术状况和正常航行的其他服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）许可项目：道路货物运输（网络货运）；道路危险货物运输；道路货物运输（不含危险货物）；国际道路货物运输；国际班轮运输；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；总质量4.5吨及以下普通货运车辆道路货物运输（除网络货运和危险货物）；进出口代理；货物进出口；技术进出口；国内贸易代理；国际货物运输代理；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；船舶港口服务；国际船舶代理；陆路国际货物运输代理；国际船舶管理业务；集装箱维修；集装箱租赁服务；运输货物打包服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

发行人于2020年3月26日召开的第六届董事会第二十八次会议，做出收购中韩轮渡另外25%股权的决议，截至2020年9月30日，发行人完成中韩轮渡收购并拥有其75.00%的股权。

截至2022年末，公司总资产57,038.27万元，总负债26,351.94万元，净资产30,686.33万元；2022年度实现营业收入49,946.67万元，净利润10,011.65万元。

## 3、连云港轮渡株式会社

连云港轮渡株式会社成立于2004年12月15日，注册资本30.00万美元，股东分别为发行人和兴亚海运株式会社，持股比例分别为75%和25%，法定代表人为丁锐，注册地址为韩国仁川中区港洞7街1—2番地仁川港第二国际客运码头。公司经营范围为海运代理业务、综合货物运输业务、贸易业务、物流业务、旅行业务等。发行人于2020年3月26日召开的第六届董事会第二十八次会议，做出收购轮渡株式会社另外25%股权的决议，截至2020年12月31日，发行人完成轮渡株式会社的收购并拥有其75.00%的股权。

截至2022年末，公司总资产3,897.93万元，总负债3,418.32万元，净资产479.61万元；2022年度实现营业收入1,697.62万元，净利润52.91万元。

## 4、连云港鑫联散货码头有限公司

连云港鑫联散货码头有限公司成立于2005年11月24日，注册资本104,690.30万元，现股东分别为发行人和建信金融资产投资有限公司，持股比例分别为63.60%和36.40%，法定代表人为尹振威。公司经营范围为从事码头开发经营；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营（危险品除外）；港口机械、设施、设备租赁经营、维修业务；港口专用工具加工、修理；散货包装；铁路运输代理；货物专用运输（集装箱）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产157,039.79万元，总负债30,097.71万元，净资产126,942.09万元；2022年度实现营业收入24,485.45万元，净利润2,989.96万元。

#### 5、连云港港口集团财务有限公司

连云港港口集团财务有限公司成立于2017年3月16日，注册资本100,000.00万元，股东分别为发行人和港口集团，持股比例分别为51%和49%，法定代表人为王斌。公司经营范围为对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产352,105.10万元，总负债225,219.74万元，净资产126,885.36万元；2022年度实现营业收入24,485.45万元，净利润2,215.86万元。

#### 6、连云港港口国际石化港务有限公司

连云港港口国际石化港务有限公司成立于2011年11月1日，注册资本18,800.00万元，股东分别为发行人和上海君正物流有限公司，持股比例分别为51%和49%，法定代表人为李兵。公司经营范围为为船舶提供码头、货物装卸、港口设施、设备和港口机械的租赁、维修经营；商务信息咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产30,126.82万元，总负债14,225.50万元，净资产15,901.32万元；2022年度实现营业收入5,092.38万元，净利润1,070.75万元。

### （二）合营及联营企业基本情况

表 5-22：截至 2022 年末发行人合营及联营企业情况

| 企业名称             | 主要经营地 | 注册资本<br>(万元) | 持股比例   |    | 表决权<br>比例 |
|------------------|-------|--------------|--------|----|-----------|
|                  |       |              | 直接     | 间接 |           |
| 新陆桥（连云港）码头有限公司   | 连云港   | 39,500.00    | 38.00% | -  | 38.00%    |
| 连云港新东方国际货柜码头有限公司 | 连云港   | 47,000.00    | 45.00% | -  | 45.00%    |
| 连云港实华原油码头有限公司    | 连云港   | 40,000.00    | 49.00% | -  | 49.00%    |
| 连云港天嘉国际物流有限公司    | 连云港   | 500.00       | 40.00% | -  | 40.00%    |

### 1、新陆桥（连云港）码头有限公司

新陆桥（连云港）码头有限公司成立于2004年9月28日，注册资本39,500.00万元，股东分别为发行人、中国外运股份有限公司、中国外运陆桥运输有限公司、江苏省铁路发展股份有限公司和中国外运（香港）物流有限公司，其中发行人持股比例为38%，法定代表人为王理俊。公司经营范围为经营连云港34号、35号和36号泊位,从事其码头的经营;散杂货（危险品除外）装卸、仓储、中转业务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产60,318.35万元，总负债9,123.08万元，净资产51,195.27万元；2022年度实现营业收入32,723.53万元，净利润3,908.83万元。

### 2、连云港新东方国际货柜码头有限公司

连云港新东方国际货柜码头有限公司成立于2007年7月11日，注册资本47,000.00万元，股东分别为发行人和中海码头发展有限公司，其中发行人持股比例为45%，法定代表人为王新文。公司经营范围为为船舶提供码头;为旅客提供上下船设施和服务;为委托人提供货物装卸（含过驳）、仓储,港内驳运、集装箱堆放、拆拼箱以及对货物及其包装进行简单加工处理等;为船舶提供岸电;从事港口设施、设备和港口机械的租赁、维修业务;危险货物港口作业（范围以《危险货物港口作业认可证》为准）。提供国内货运代理、劳务、货物查验、熏蒸、集装箱清洗修理等辅助服务;提供信息咨询服务。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产93,199.60万元，总负债10,202.82万元，净资产82,996.78万元；2022年度实现营业收入35,866.44万元，净利润8,805.04万元。

### 3、连云港实华原油码头有限公司

连云港实华原油码头有限公司成立于2019年5月24日，注册资本40,000.00万元，股东分别为发行人和中石化石油销售有限责任公司，其中发行人持股比例为49%，法定代表人为谭金龙。公司经营范围为港口设施的投资、建设。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产31,105.83万元，总负债129.39万元，净资产30,976.44万元；2022年度实现营业收入0万元，净利润15,178.46万元。

### 4、连云港天嘉国际物流有限公司

连云港天嘉国际物流有限公司成立于2020年2月18日，注册资本500.00万元，股东分别为发行人和连云港天嘉矿产有限公司，其中发行人持股比例为40%，法定代表人为武宁。公司经营范围为许可项目:保税物流中心经营;货物进出口（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,具体经营项目以审批结果为准）一般项目:仓储服务;国际货物运输代理;国际船舶代理;国内船舶代理;金属矿石批发;供应链管理服务;非金属矿及制品批发（除依法须经批准的项目外,凭营业执照依法自主开展经营活动）

截至2022年末，公司总资产469.98万元，总负债0.34万元，净资产469.64万元；2022年度实现营业收入0万元，净利润187.85万元。

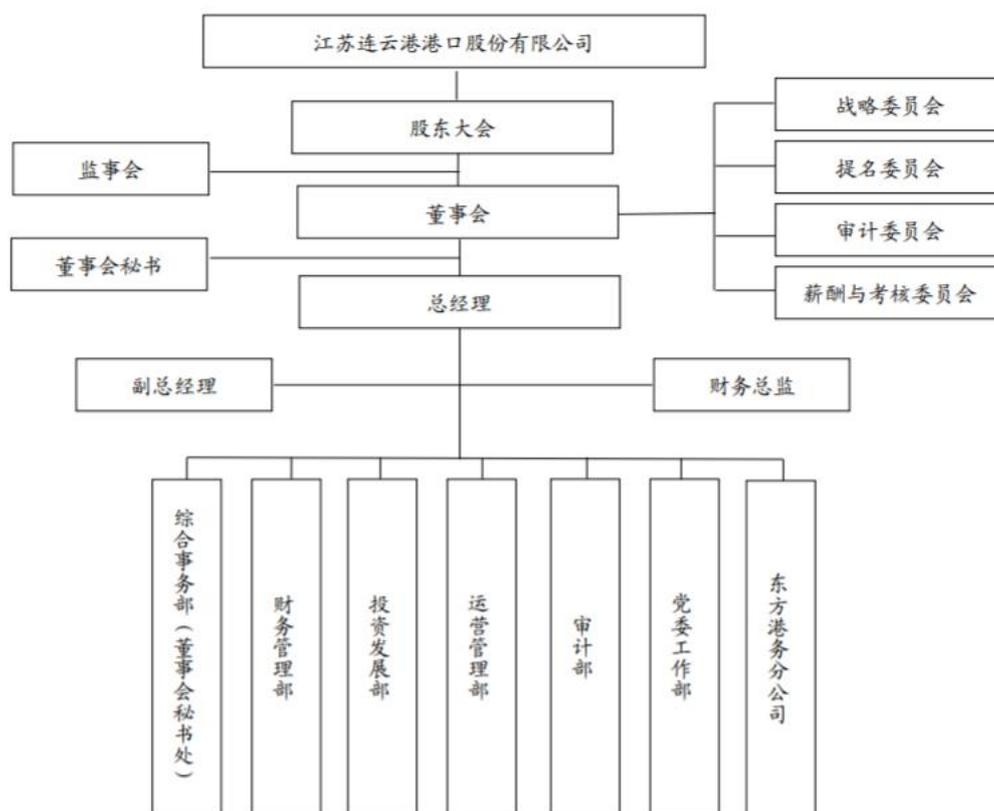
## 六、发行人治理结构

### （一）治理结构

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规以及《公司章程》要求，不断完善法人治理结构，建立健全内部控制体系，加强规范运作保障，发挥治理机制的效用，提升公司的治理水平，维护公司和股东的合法权益。

按照《公司章程》约定，公司设有股东大会、党组织、董事会、监事会和经营管理层。公司治理结构如下图所示：

图 5-2 公司治理结构图



公司股东大会、党组织、董事会、监事会及经营管理层的工作职责介绍如下：

#### 1、股东大会

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：1) 决定公司的经营方针和投资计划；2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；3) 审议批准董事会的报告；4) 审议批准监事会报告；5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；8) 根据《公司

章程》第二十三条第（一）项、第（二）项规定的情形，审议批准收购本公司股份方案；9) 对发行公司债券作出决议；10) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；11) 修改《公司章程》；12) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；13) 审议批准第四十一条规定的担保事项；14) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；15) 审议批准变更募集资金用途事项；16) 审议股权激励计划；17) 审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过：1) 董事会和监事会的工作报告；2) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；3) 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法；4) 公司年度预算方案、决算方案；5) 公司年度报告；6) 除法律、行政法规规定或者《公司章程》规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过：1) 公司增加或者减少注册资本；2) 公司的分立、合并、解散和清算；3) 《公司章程》的修改；4) 公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的；5) 股权激励计划；6) 法律、行政法规或《公司章程》规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

## 2、党组织

公司党组织的职权包括：1) 保证监督党和国家方针政策在公司的贯彻执行，落实上级党组织决策部署；2) 加强对选人用人工作的领导和把关，管标准、管程序、管考察、管推荐、管监督，坚持党管干部原则与董事会依法选择经营管理者以及经营管理者依法使用人权相结合；3) 研究讨论公司改革发展稳定、重大经营管理事项和涉及职工切身利益的重大问题，并提出意见建议。支持股东大会、董事会、监事会、高级管理层依法履职；支持工会、共青团开展工作；4) 承担全面从严治党主体责任。领导公司思想政治工作、统战工作、精神文明建设、企业文化和工会、共青团等群团工作。领导党风廉政建设，支持纪检机构切实履行监督责任；5) 加强公司基层党组织和党员队伍建设，充分发挥党支部战斗堡垒作用和党员先锋模范作用，团结带领干部职工积极投身公司改革发展；6) 党组织职责范围内其他有关的重要事项。

董事会研究的重大问题属于公司党组织参与重大问题决策事项范围的，应事先听取党组织的意见。

经理层研究的重大问题属于公司党组织参与重大问题决策事项范围的，应事先听取党组织的意见。

### 3、董事会

公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 9 名董事组成，设董事长 1 人，副董事长 1-2 人。董事由股东大会选举或更换，任期 3 年。董事任期届满，可连选连任。董事在任期届满以前，股东大会不能无故解除其职务。董事任期从就任之日起计算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满未及时改选，在改选出的董事就任前，原董事仍应当依照法律、行政法规、部门规章和本章程的规定，履行董事职务。

董事可以由总经理或者其他高级管理人员兼任，但兼任总经理或者其他高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的 1/2。董事会成员中可以有公司职工代表担任董事，职工代表担任董事不超过 2 名。董事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生后，直接进入董事会。

董事会行使下列职权：1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；2) 执行股东大会的决议；3) 决定公司的经营计划和投资方案；4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；7) 根据《公司章程》第二十三条第（三）项、第（五）项、第（六）项规定的情形，对收购公司股份方案作出决议；8) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；9) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；10) 决定公司内部管理机构的设置；11) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；12) 制订公司的基本管理制度；13) 制订本章程的修改方案；14) 管理公司信息披露事项；15) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；16) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；17) 法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

### 4、监事会

公司设监事会。监事会由 5 名监事组成，监事会设主席 1 人，可以设副主席。监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于 1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。

监事会行使下列职权：1) 应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；2) 检查公司财务；3) 对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、《公司章程》或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；4) 当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；5) 提议召开临时股东大会，在

董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；6) 向股东大会提出提案；7) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；8) 发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

## 5、经营管理层

公司设总经理 1 名，由董事会聘任或解聘。公司设副总经理 4 名，由董事会聘任或解聘。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员。总经理每届任期 3 年，总经理连聘可以连任。

总经理对董事会负责，行使下列职权：1) 主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议，并向董事会报告工作；2)、组织实施公司年度经营计划和投资方案；3、拟订公司内部管理机构设置方案；4) 拟订公司的基本管理制度；5) 制定公司的具体规章；6) 提请董事会聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人；7) 决定聘任或者解聘除应由董事会决定聘任或者解聘以外的负责管理人员；8) 《公司章程》或董事会授予的其他职权。

### (二) 内设部门职责

公司本部设有综合事务部（董事会秘书处）、财务管理部、投资发展部、运营管理部、审计部等职能部门，主要工作职责如下：

#### 1、综合事务部（董事会秘书处）

综合事务部（董事会秘书处）是公司负责行政事务、督查督办、企业管理、宣传报道、企业文化建设、企业形象管理、职工文体活动；负责与监管部门沟通、对外信息披露、投资者关系管理，筹备董事会、股东大会等工作的综合职能部门。主要工作职责：1) 负责组织公司的政务活动，协调机关各部门工作；2) 负责公司办公会等行政会议的组织工作，并检查督办会议议定事项以及其他重大事项的贯彻实施；3) 负责起草和审核公司行政文稿、公文处理，做好文秘信息和文秘培训工作；4) 负责公司企业文化建设，建立并维护公司的企业文化体系和理念；5) 负责公司内外宣传报道工作，及时正确把握和宣传公司的经营发展状况；6) 负责筹备董事会、股东大会，列席股东大会和董事会，对会议决议的执行情况进行督促检查；7) 负责公司信息披露管理工作，保证对外披露信息的及时性、准确性、合法性；8) 负责协助董事会秘书与证券监管部门、中介机构等相关各方做好沟通协调工作；9) 负责保持与投资者的良好沟通，做好投资者关系管理工作；10) 协助董事会秘书开展上市公司资本市场融资方式的研究探讨及具体融资工作的策划和服务；11) 其他相关工作。

#### 2、财务管理部

财务管理部是公司负责财务管理、会计核算等工作的职能部门。主要工作职责：1) 负责制定公司财务管理、会计核算等管理办法和规章制度，并进行指导、实施和监督；2) 负责编制公司财务会计报告、年度财务预、决算方案、利

润分配和弥补亏损方案，并组织落实；3) 负责公司各项资产、资金、债权、债务、收入、成本（费用）等管理工作；4) 负责公司资金的筹集、调度和监督使用工作；5) 参与公司投资项目决策论证及有关协议、合同的签署等工作；6) 接受并配合内部审计机构以及财政、税务、证券监管、审计等机关、机构的监督检查；7) 负责分解公司所属单位财务收支计划工作；8) 做好会计稽核和公司财务人员的培训考核工作；9) 负责公司机关财务管理与核算工作；10) 负责对公司的会计核算资料、文件的管理、归档及保密工作；11) 其他相关工作。

### 3、投资发展部

投资发展部是公司负责发展规划、综合计划管理、对内和对外投资管理、股权管理、招投标管理、合同管理、建筑设施管理、保安设施管理等工作的职能部门。主要工作职责：1) 负责公司发展规划和投资、招标、建设项目的前期研讨工作，并编制公司的年度投资计划；2) 负责公司盘活存量资产、资产保值增值等管理工作；3) 负责公司投资计划、投资项目和重大开发项目的组织实施和管理工作；4) 负责公司招投标管理工作；5) 负责公司合同管理工作，同时做好相关材料的整理、统计、归档和保密工作；6) 负责公司基本建设、绿化工程管理工作；7) 负责编制下达公司年度生产经营计划及综合统计管理工作，做好相关信息收集、汇总工作；8) 负责公司港口设施保安管理工作；9) 其他相关工作。

### 4、运营管理部

运营管理部是公司负责货源开发、商务管理、生产组织和协调、设备技术管理、安全质量监督、科技进步、装卸工艺开发、物资管理、环境保护、数字化开发管理等工作的职能部门。主要工作职责：1) 负责公司业务发展规划和年度生产计划；审议及下达分公司的年度生产计划；2) 负责公司货源开发，协调分公司之间进行货种互补和资源共享；3) 负责公司费收、货运质量等商务管理工作，维护公司内部合理的价格结构，提升公司整体商务管理水平，规避商务风险；4) 负责公司生产组织和协调工作，监督管理分公司各项生产组织运行，提高各分公司生产组织水平；5) 负责公司设备设施的维护、使用，制定固定资产购置、使用等管理制度，并组织实施；6) 负责公司安全生产监督，组织制定安全操作规程，处理公司安全生产事故；7) 负责公司资产装备改造与科技进步工作的管理，对重大技术改造、引进项目进行设计审查及验收；8) 负责公司物资采购、供应和消耗的过程控制工作，审定公司大型物资设备的更新、添置和大修计划；9) 负责公司环境保护工作，推进循环经济和清洁生产，促进公司节能降耗；10) 负责公司信息化管理和生产业务信息管理系统的建设、使用、管理和升级；11) 其他相关工作。

### 5、审计部

审计部是公司负责内部审计、内部控制、目标考核评价、风险控制（含经营活动的法律事务）等工作的职能部门。主要工作职责：1) 根据国家法律法

规，制定公司内部审计制度；配合国家审计机关、会计师事务所对公司的审计工作；2) 负责对公司股东大会、董事会、监事会、办公会等相关决议执行情况进行审计监督；3) 负责对公司资产、负债和损益核算情况，资金筹集、使用和管理情况进行审计监督；4) 负责对公司和分公司等单位财务收支、年度预算执行情况、经济效益、基建项目、技改项目等情况进行审计监督；5) 负责对公司和分公司等单位重大经济活动和重要经济问题以及违纪违规事项进行专项审计调查；6) 负责对单位经营负责人进行任期经济责任审计或离任审计；7) 负责牵头制订公司内部控制管理制度、经营目标考核体系及考核评价工作，并做好公司经济活动分析工作；8) 负责公司风险控制管理工作，做好生产经营活动中的法律事务工作；9) 其他相关工作。

#### 6、党委工作部

党委工作部主要职责包括：1) 贯彻执行党和国家的路线、方针、政策以及上级党组织决定、决议、指示；2) 协助公司党委做好党风廉政建设、思想政治工作、精神文明建设、企业文化建设以及直属党组织领导班子建设等工作的开展；3) 协助公司党委做好中心组理论学习工作，负责制定中心组学习计划并组织实施。4) 负责公司党委各项规章制度、工作流程的制定、修改与贯彻执行；5) 负责党员管理、党员发展、入党积极分子培养、党费收缴、党组织关系转接以及对违纪党员、不合格党员的处理等工作；6) 负责公司重大先进典型的选树、表彰和奖励；7) 协助公司党委做好共青团组织建设；8) 负责党建工作的档案建立与管理；9) 完成上级党委及公司党委交办的其他工作。

#### 7、东方港务分公司

东方港务分公司主要负责：码头和其他港口设施经营；为旅客提供候船及上、下船设施和服务；港口货物装卸、仓储服务；船舶港口服务业务经营（仅限为船舶提供岸电）；普通货运；港口机械、设施、设备租赁、维修服务；机械设备；电器设备制造、安装、维修；工索具制造、销售；散货包装服务。

### (三) 内控制度

发行人已建立了较为完善合理的内部控制制度，并得到了一贯有效的遵循和执行，包括：对下属子公司的管理制度、财务管理制度、预算管理制度、银行借款管理制度、投资管理制度、资金管理制度、短期资金调度制度、对外担保制度、关联交易制度、港口安全生产管理制度、信息披露制度和突发事件应急管理制度等。

对下属子公司的管理方面，公司主要通过参加股东大会（股东会）、董事会及监事会对控股子公司以及参股公司行使管理、协调、监督职能。控股子公司应遵守公司统一的财务管理政策，与公司实行统一的会计制度；参股公司应根据自身行业、经营、管理等情况，选择恰当的财务管理政策。

财务管理方面，公司财务管理的基本任务和方法是做好各项财务收支的计划、控制、核算、分析和考核工作，依法合理筹集、运用资金，有效利用公司

资源，合理分配各方收益，依法实施会计监督，保证公司资产的安全、完整、保值、增值，实现公司的财务管理目标。内容涵盖内部财务管理体制、财务会计基础工作的管理、流动资产的管理、长期资产的管理、对外投资的管理、负债管理等方面。

预算管理方面，全面预算管理组织采用分级管理。公司及权属公司应当建立预算管理组织，明确其职责、权限。确保预算工作顺利开展，各级预算管理组织应当按照各自的职责权限进行预算管理活动。公司采用以“战略为导向”的全面预算管理模式，在预算的开展过程中应把握以下原则：一是战略导向原则：以战略目标为基础，结合经营环境的变化制定年度目标；二是效益优先原则：在全面预算管理过程中严控成本、合理安排预算，实现协调发展；三是“三全”原则：全员参与，全过程控制，全方位管理；四是绩效考核原则：预算与考核挂钩，将预算目标、预算工作纳入绩效考核体系。

银行借款管理方面，公司应根据资金运营情况合理筹措资金，包括向银行办理借款事宜，财务管理部门向银行借款应提前向公司提出申请，经批准后方可实施，贷款到期前应提前做好还款准备工作，以防贷款逾期。

投资管理方面，投资应当遵循以下基本原则：一是遵守国家法律、法规和《公司章程》的有关规定；二是维护公司和全体股东的利益，争取效益的最大化；三是符合公司的发展战略及国家产业政策，发挥和加强公司的竞争优势；四是采取审慎态度，规模适度，量力而行，对实施过程进行相关的风险管理，兼顾风险和收益的平衡；五是规范化、制度化、科学化，必要时咨询外部专家。

资金管理方面，公司现金管理严格遵守《现金管理暂行条例》及国家其他有关规定。公司所属各分公司需在外部金融机构开立账户的，须经公司财务管理部门审批同意后办理开户手续。未经审批，公司所属各分公司不得自行在外部金融机构开立账户。其他各部门不得开立银行账户，更不得将单位的资金以个人名义开立账户存储。现金的提取只能通过基本存款账户提取，其他账户只能进行转账结算。

短期资金调度应急预案方面，公司为了加强短期资金合理调度，制定了公司短期资金调度过渡预案。首先，公司已建立了资金集中管理模式，对各子公司资金实时归集，实现公司资金集中运用，加强对大额资金和重点资金的调度、运用和监控管理。其次，加强资金计划管理，制定每周滚动资金计划，通过资金分析不同时期的现金流特点，量入为出、统筹安排，以确保资金利用的合理性，避免出现资金短缺的情况。第三，公司实行集中授信管理，由公司财务部负责统筹资金、集中授信，合并已批未用的授信额度可适时提取，作为应急资金调度。

对外担保方面，所有对外担保均由公司统一管理，未经公司董事会（或股东大会）批准，公司及子公司不得对外提供担保，也不得相互提供担保。公司

对外提供担保，应当采取反担保等必要的防范措施。公司对外担保须按程序经董事会、股东大会审议批准。股东大会或者董事会对担保事项做出决议时，与该担保事项有利害关系的股东或者董事应当回避表决。

关联交易方面，公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：一是交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；二是交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；三是除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；四是关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；五是既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

安全生产与环境保护方面，公司必须贯彻“安全第一、预防为主”的方针，坚持科学发展观和“保护环境、人人有责”的原则，认真实施安全生产和环境保护法律法规，做好安全生产和环境保护管理工作。公司总经理为安全生产、环境保护管理的第一责任人，全面领导、负责公司的安全生产、环境保护工作。严格执行“三同时”制度，新建、改建、扩建工程项目的安全设施和环境保护措施，必须与主体工程同时设计、同时施工、同时投入生产和使用。

重大事项方面，公司发生的重大事项，包括重大交易、关联交易、诉讼与仲裁，应当及时报公司股权管理部门提交公司董事会履行决策程序。

信息披露制度方面，发行人于 2021 年 6 月经董事会会议审议通过《江苏连云港港口股份有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度》，修订后的制度对公司信息披露内容及标准、信息披露事务负责人和管理部门主要工作职责、信息披露相关报告、审议和披露职责等进行了规范和明确。

突发事件应急管理制度方面，应急预案管理遵循统一规划、分类指导、分级负责、动态管理的原则。应急预案体系的建立，应按照《生产经营单位生产安全事故应急预案编制导则》的规定，遵循以人为本、依法合规、贴合实际的原则，以应急处置为核心，明确应急职责、规范应急程序、细化保障措施。

目前，公司内部各项控制制度健全，并能得到有效实施，能够有效降低经营风险，保证公司生产经营活动的正常运行。总体而言，公司组织架构完备、业务运营合规，不存在违法违规行为。

#### **（四）重大资产重组对发行人公司治理产生的影响**

本次重大资产重组将进一步避免发行人与港口集团在海港运营业务领域的潜在同业竞争，增强发行人的核心竞争力及经营能力，发行人将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及其关联方保持独立。发行人已建

立了较为完善的法人治理结构，本次重组不会导致发行人的法人治理结构发生重大变化。

### 七、发行人董事会、监事会及高级管理人员

表 5-23：截至本募集说明书签署日公司董事会、监事会及高级管理人员情况

| 姓名  | 职务     | 性别 | 任期起始日期    | 任期终止日期    |
|-----|--------|----|-----------|-----------|
| 杨龙  | 董事长    | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 王新文 | 副董事长   | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 尚锐  | 董事     | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 李兵  | 董事、总经理 | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 吴治明 | 董事     | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 倪受彬 | 独立董事   | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 沈红波 | 独立董事   | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 侯剑  | 独立董事   | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 刘强  | 职工董事   | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 王国超 | 监事会主席  | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 周炆  | 监事     | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 王金梁 | 监事     | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 李平  | 职工监事   | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 邓新  | 职工监事   | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 卢兵友 | 副总经理   | 男  | 2023/6/9  | 2026/4/17 |
| 徐云  | 财务总监   | 女  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |
| 沙晓春 | 董事会秘书  | 男  | 2023/4/17 | 2026/4/17 |

#### 1、董事会成员简介

董事长杨龙，男，汉族，1971年8月出生，中共党员，研究生学历。曾任东海县委常委，安峰镇党委书记，人大主席；灌云县委常委，组织部部长，县经济开发区党工委书记；灌云县县政府党组副书记，县行政学校校长，江苏筑富实业投资有限公司董事长；灌云县县政府常务副县长；县数字化城市管理监督指挥中心主任；连云港市工业投资集团有限公司董事长，党委书记。现任连云港港口控股集团有限公司董事长，党委书记，连云港港口集团有限公司董事长。2022年7月至今任公司董事长。

副董事长王新文，男，汉族，1968年12月出生，中共党员，大学本科学历，高级管理工商管理硕士，高级程序员。曾任连云港港务局一公司商务科副科长、科长，港务局东联公司货商科党支部书记、副科长，港务局业务处处长助理、副处长，港口集团生产业务部副部长、部长，港口集团党委委员，公司副总经理，公司东泰港务分公司党委委员、总经理。现任港口控股集团党委委员、副总裁，港口集团副总裁。2014年2月至今任公司副董事长。

董事尚锐，男，汉族，1973 年 12 月出生，中共党员，硕士研究生学历，审计师。曾任连云港市财政局农业科科长，市审计局财政金融审计处科员、副处长、处长，挂职连云港市信访局办案处副处长，连云港市审计局法规处（审计督察处）处长。现任港口控股集团党委委员、总会计师。2016 年 5 月至今任公司董事。

董事李兵，男，1974 年 2 月出生，中共党员，本科学历，工程师。曾任连云港港务局第二港务公司办公室秘书；连云港港口集团东联港务分公司办公室副主任、主任、机关二支部书记；淮安华东国际物流有限公司副总经理；连云港新云台码头有限公司副总经理、党支部委员、党委委员；连云港港口控股集团有限公司办公室（政策研究室）总经理。现任公司党委书记、总经理。2022 年 3 月至今任公司董事。

董事吴治明，男，汉族，1979 年 6 月出生，中共党员，本科学历，工学学士，工程师。曾任江苏连云港港口股份有限公司东联港务分公司技术员，连云港港口集团投资管理部项目研究室主管，副主任，主任，江苏连云港港口股份有限公司投资发展部部长，连云港港口控股集团有限公司战略投资部副总经理。现任连云港港口控股集团有限公司战略投资部副总经理（主持工作）。

职工董事刘强，男，汉族，1983 年 1 月出生，中共党员，研究生学历，工学硕士，高级工程师。曾任江苏连云港港口股份有限公司投资发展部见习、主管、副主任主管、部长助理，投资建设部副部长，投资发展部副部长（主持工作）。现任江苏连云港港口股份有限公司投资发展部部长。

独立董事倪受彬，男，汉族，1973 年 3 月出生，中共党员，博士研究生学历，教授。曾任安徽铜陵学院图书馆助理馆员，中国工商银行漕河泾开发区支行信贷员，中国华融资产管理公司上海办事处法律事务主管，第一证券有限公司法律部经理，上海对外经贸大学教授、院长。现任同济大学教授，东珠生态环保股份有限公司、甘肃刚泰控股（集团）股份有限公司、国海证券股份有限公司独立董事；2020 年 4 月至今任公司独立董事。

独立董事沈红波，男，汉族，1979 年 11 月出生，中共党员，博士研究生学历，教授，英国特许公认注册会计师（ACCA）。曾任清华大学经济管理学院博士后。现任复旦大学经济学院教授，申通快递股份有限公司独立董事；2020 年 4 月至今任公司独立董事。

独立董事侯剑，男，汉族，1971 年 11 月出生，中共党员，博士研究生学历，副教授。曾任中远（集团）有限公司教师、培训主管。现任上海海事大学经济管理学院副教授，上海市汇盛律师事务所兼职律师；2020 年 4 月至今任公司独立董事。

## 2、监事会成员简介

监事会主席王国超，男，汉族，1975 年 4 月出生，中共党员，在职大学，硕士，高级物流师。曾任连云港港务局二公司商务科业务员，连云港港务局纪

委纪检监察室监察员、办公室干事，连云港市港口管理局监察室副科级纪检监察员，连云港市港口管理局办公室主任，连云港市港口管理局规划建设处处长，连云港市港口管理局副局长、党组成员（其间：2008年6月至2010年11月挂职任新疆霍尔果斯口岸管委会副主任），连云港市交通运输局党委委员、市港口管理局副局长，连云港市交通运输局党委委员、市港口管理局副局长、三级调研员，连云港市交通运输局党委委员、市港口管理局副局长、二级调研员（2015年11月至2021年2月兼任上合组织物流园管理委员会副主任）。现任连云港港口控股集团有限公司总裁、党委副书记、副董事长，连云港港口集团有限公司总裁、副董事长。

监事周炆，男，汉族，1980年4月出生，中共党员，大学学历，高级会计师。曾任公司财务科会计，审计部审计员、部长助理，连云港港口国际石化港务有限公司财务部经理，连云港港口集团有限公司财务管理部核算室主任，连云港港口控股集团有限公司财务管理部财务会计岗主任。现任连云港港口控股集团有限公司审计部副总经理。2020年4月至今任公司监事。

监事王金梁，男，汉族，1983年1月出生，中共党员，硕士，助理政工师。曾任港口股份东源分公司技术部技术员，港口股份东源分公司总经办秘书、主任助理，连云港港口集团组织部办事员、副主任、主任，连云港港口控股集团人力资源部组织人事岗主任，连云港港口控股集团有限公司纪委派驻纪检组主任。现任连云港港口控股集团有限公司纪委监督检查四部主任。

职工监事李平，男，汉族，1975年9月出生，中共党员，大学本科学历，经济师。曾任连云港港务局四公司政工科任干事、纪检员，商务科党支部书记、副科长；江苏连云港港口股份有限公司业务部任主管、副部长，运营部任副部长；2016年12月至今任公司运营管理部部长。2020年2月至今任公司职工监事。

职工监事邓新，男，汉族，1975年1月出生，中共党员，本科学历。曾任连云港港务局东联公司团委干事；连云港港务局东联公司办公室秘书；连云港港务局东联公司组织科干事；连云港港口集团东联公司团委副书记；江苏连云港港口股份东联分公司团委书记兼党工部副部长；江苏连云港港口股份东联分公司办公室主任；江苏连云港港口股份有限公司办公室主任，综合事务部部长；连云港翔昌国际贸易有限公司党支部书记。现任江苏连云港港口股份有限公司东方港务分公司党委副书记、纪委书记、工会主席。2022年3月至今任公司职工监事。

### 3、高级管理人员简介

总经理李兵，详见董事会成员简介相关内容。

副总经理卢兵友，男，1970年1月出生，中共党员，大学本科学历，高级工程师。曾任连云港建港指挥部工程处设计科港口基本建设工程管理技术员；连云港建港指挥部计财处计划科副科长；连云港建港指挥部物资处副处

长；连云港建港指挥部计划财务部经理；连云港建港指挥部副指挥；连云港港口集团工程管理部副部长。2016.12 至今任连云港港口控股集团有限公司工程技术部副总经理。

财务总监徐云，女，汉族，1982 年 1 月出生，中共党员，会计学硕士，高级会计师。曾任江苏连云港港口股份有限公司财务管理部会计、部长助理、副部长，2016 年 12 月至今任江苏连云港港口股份有限公司财务管理部部长。2020 年 12 月至今任公司财务总监。

董事会秘书沙晓春，男，汉族，1973 年 3 月出生，中共党员，大学本科学历，经济师，高级物流师。曾任连云港港务局煤炭装卸公司计划科计划员，公司筹备工作办公室筹备人员，公司企划部项目管理员，公司董事会秘书处秘书、副主任、主任。2007 年 12 月至今任公司董事会秘书。

#### 4、其他

经核实，发行人董事、监事及高级管理人员均无海外永久居留权。发行人董事会、监事会及高级管理人员任职合法合规，符合《公司法》及公司章程等相关要求。

### 八、发行人员工情况介绍

截至 2022 年末，发行人共有员工 2,807 人，人员结构情况如下表：

**表 5-24 截至 2022 年末发行人员工结构情况**

| 专业构成      |              |
|-----------|--------------|
| 专业构成类别    | 专业构成人数       |
| 生产人员      | 2,032        |
| 销售人员      | 0            |
| 技术人员      | 265          |
| 财务人员      | 28           |
| 行政人员      | 482          |
| <b>合计</b> | <b>2,807</b> |
| 教育程度      |              |
| 教育程度类别    | 数量（人）        |
| 研究生       | 23           |
| 大学本科      | 460          |
| 大学专科      | 529          |
| 大专以下      | 1,795        |
| <b>合计</b> | <b>2,807</b> |

总体来看，发行人员工的学历及年龄结构能够满足公司业务发展需要。

### 九、发行人主营业务情况

#### （一）发行人经营范围

##### 1、经营范围

发行人经营范围为码头和其他港口设施经营；为旅客提供候船及上、下船

设施和服务；港口货物装卸、仓储服务；船舶港口服务业务经营（仅限为船舶提供岸电）；普通货运；港口机械、设施、设备租赁、维修服务；机械设备；电器设备制造、安装、维修；工索具制造、销售；散货包装服务；实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）\*\*\*许可项目：特种设备安装改造修理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

## 2、发行人取得的生产经营有关的许可资格或资质情况

截至 2022 年末，发行人及其控股子公司已取得的主要经营资质证书如下：

**表 5-25：港口经营许可证情况表**

| 序号 | 公司名称            | 证书编号           | 取得日期        | 有效日期        |
|----|-----------------|----------------|-------------|-------------|
| 1  | 江苏连云港港口股份有限公司   | (苏连)港经证(0026)号 | 2022年8月15日  | 2025年8月31日  |
| 2  | 连云港港口国际石化港务有限公司 | (苏连)港经证(0287)号 | 2020年10月30日 | 2023年10月29日 |
| 3  | 东方港务分公司         | (苏连)港经证(0298)号 | 2021年5月14号  | 2024年5月13日  |
| 4  | 连云港鑫联散货码头有限公司   | (苏连)港经证(0280)号 | 2022年9月13日  | 2025年9月30日  |

**表 5-26：港口危险货物作业附证情况表**

| 序号 | 公司名称            | 证书编号                     | 取得日期       | 有效日期        |
|----|-----------------|--------------------------|------------|-------------|
| 1  | 连云港港口国际石化港务有限公司 | (苏连)港经证(0287)号-(M001)-WH | 2021年3月19日 | 2023年10月29日 |
| 2  | 连云港港口国际石化港务有限公司 | (苏连)港经证(0287)号-(M002)-WH | 2021年3月19日 | 2023年10月29日 |
| 3  | 东方港务分公司         | (苏连)港经证(0298)号-(M008)-WH | 2021年5月14日 | 2024年5月13日  |
| 4  | 东方港务分公司         | (苏连)港经证(0298)号-(M009)-WH | 2021年5月14日 | 2024年5月13日  |

**表 5-27：港口设施保安符合证书情况表**

| 序号 | 公司名称          | 证书编号                | 取得日期        | 有效日期        |
|----|---------------|---------------------|-------------|-------------|
| 1  | 东方港务分公司       | Z05020904-2018-0221 | 2018年11月5日  | 2023年11月4日  |
| 2  | 东方港务分公司       | Z05020904-2018-0220 | 2018年11月5日  | 2023年11月4日  |
| 3  | 东方港务分公司       | Z05020904-2018-0219 | 2018年11月5日  | 2023年11月4日  |
| 4  | 连云港鑫联散货码头有限公司 | Z05020904-2018-0242 | 2018年11月29日 | 2023年11月28日 |

**表 5-28：其他主要许可资格或资质情况表**

| 序号 | 公司名称          | 证书编号                  | 取得日期       |
|----|---------------|-----------------------|------------|
| 1  | 江苏连云港港口股份有限公司 | 苏交运管许可连字320703300939号 | 2018年12月1日 |
| 2  | 连云港港口集团财务公司   | 苏银监复[2017]48号         | 2017年3月14日 |

## （二）营业板块构成情况

发行人营业板块主要包括港口、金融服务及航运三大业务板块。其中，港口业务板块是公司主营业务，主要提供港口货物的装卸、堆存及港务管理等服务，主要经营货种有煤炭、红土镍矿、铁矿砂、有色矿、氧化铝、焦炭、粮食、胶合板等。

表 5-29：发行人近三年营业收入情况

单位：万元

| 项目             | 2020 年度           |                | 2021 年度           |                | 2022 年度           |                |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             |
| <b>主营业务：</b>   |                   |                |                   |                |                   |                |
| 装卸业务           | 120,764.28        | 74.46%         | 133,714.75        | 65.78%         | 145,417.11        | 65.16%         |
| 堆存业务           | 9,290.43          | 5.73%          | 6,981.55          | 3.43%          | 6,842.46          | 3.07%          |
| 港务管理业务         | 3,899.82          | 2.40%          | 4,981.13          | 2.45%          | 4,139.07          | 1.85%          |
| 综合物流业务         | 11,265.12         | 6.95%          | 41,076.95         | 20.21%         | 48,879.51         | 21.90%         |
| 金融服务业务         | 11,501.23         | 7.09%          | 10,764.94         | 5.30%          | 12,334.77         | 5.53%          |
| <b>其他业务：</b>   |                   |                |                   |                |                   |                |
| 股权托管、代理、租金、劳务等 | 5,474.09          | 3.38%          | 5,769.55          | 2.84%          | 5,571.16          | 2.50%          |
| <b>合计</b>      | <b>162,194.96</b> | <b>100.00%</b> | <b>203,288.88</b> | <b>100.00%</b> | <b>223,184.07</b> | <b>100.00%</b> |

近三年，发行人实现营业收入分别为162,194.96万元、203,288.88万元、223,184.07万元，2021、2022年增幅分别为25.34%和9.79%。近年来，公司营业收入规模逐年稳步上升，主要原因：一是吞吐量增加、货种结构优化直接带动港口业务收入的增加；二是财务公司及中韩轮渡等先后纳入合并范围，对公司营业收入起到了一定的补充作用。

近三年，发行人实现装卸业务收入分别为120,764.28万元、133,714.75万元和145,417.11万元，占营业收入的比重分别为74.46%、65.78%和65.16%，尽管近年来装卸业务收入占比有所下滑，但该板块仍是公司的第一大主业。

近三年，发行人实现堆存业务收入分别为9,290.43万元、6,981.55万元和6,842.46万元，占营业收入的比重分别为5.73%、3.43%和3.07%。公司堆存业务收入波动较为明显，主要是近年来客户货物周转、发运情况有所变化使得超期堆存的货物量减少，此外为了增加竞争力，发行人为部分客户延长免费堆存期限，致使堆存收入波动明显。

近三年，发行人实现港务管理业务收入分别为3,899.82万元、4,981.13万元和4,139.07万元，占营业收入的比重分别为2.40%、2.45%和1.85%，总体而言，公司港务管理业务占比较低且呈波动变化。

近三年，发行人综合物流业务收入分别为11,265.12万元、41,076.95万元和48,879.51万元，占营业收入的比重分别为6.95%、20.21%和21.90%，呈现逐年增长趋势。

近三年，发行人金融服务业务收入分别为11,501.23万元、10,764.94万元和12,334.77万元，占营业收入的比重分别为7.09%、5.30%和5.53%，主要是利息、手续费及佣金。

**表5-30： 发行人近三年营业成本构成情况**

单位：万元

| 项目             | 2020 年度           |                | 2021 年度           |                | 2022 年            |                |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             |
| <b>主营业务：</b>   |                   |                |                   |                |                   |                |
| 装卸业务           | 96,227.37         | 78.15%         | 109,915.85        | 69.85%         | 117,811.48        | 69.61%         |
| 堆存业务           | 10,671.43         | 8.67%          | 12,714.04         | 8.08%          | 11,354.39         | 6.71%          |
| 港务管理业务         | 8,201.90          | 6.66%          | 8,135.59          | 5.17%          | 8,036.99          | 4.75%          |
| 综合物流业务         | 6,058.47          | 4.92%          | 24,270.94         | 15.42%         | 29,515.39         | 17.44%         |
| 金融服务业务         | 1,184.58          | 0.96%          | 976.40            | 0.62%          | 1,476.75          | 0.87%          |
| <b>其他业务：</b>   |                   |                |                   |                |                   |                |
| 股权托管、代理、租金、劳务等 | 785.23            | 0.64%          | 1,339.85          | 0.85%          | 1,055.01          | 0.62%          |
| <b>合计</b>      | <b>123,128.98</b> | <b>100.00%</b> | <b>157,352.66</b> | <b>100.00%</b> | <b>169,250.01</b> | <b>100.00%</b> |

近三年，发行人营业成本分别为123,128.98万元、157,352.66万元和169,250.01万元，2021、2022年增幅分别为27.80%和7.56%，营业成本与营业收入呈同向变化。

近三年，发行人装卸成本分别为96,227.37万元、109,915.85万元和117,811.48万元，占同期营业成本的比重分别为78.15%、69.85%和69.61%，与装卸收入变化基本相同。

近三年，发行人堆存成本分别为10,671.43万元、12,714.04万元和11,354.39万元，占同期营业成本的比重分别为8.67%、8.08%和6.71%。公司堆存成本逐年增长，主要是因吞吐量增加，场地不足的矛盾进一步凸显，外租费用增加所致。

近三年，发行人港务管理成本分别为8,201.90万元、8,135.59万元和8,036.99万元，占同期营业成本的比重分别为6.66%、5.17%和4.75%。港务管理成本中港池等固定资产折旧以及相关水电费等刚性成本费用较高。

近三年，发行人综合物流业务成本分别为6,058.47万元、24,270.94万元和29,515.39万元，占同期营业成本的比重分别为4.92%、15.42%和17.44%。

近三年，发行人金融服务业务成本分别为1,184.58万元、976.40万元和1,476.75万元，占同期营业成本的比重分别为0.96%、0.62%和0.87%。

**表5-31： 发行人近三年营业毛利构成情况**

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 |    | 2021 年度 |    | 2022 年 |    |
|----|---------|----|---------|----|--------|----|
|    | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 | 金额     | 占比 |

|                |                  |                |                  |                |                  |                |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| <b>主营业务：</b>   |                  |                |                  |                |                  |                |
| 装卸业务           | 24,536.91        | 62.81%         | 23,798.90        | 51.81%         | 27,605.63        | 51.18%         |
| 堆存业务           | -1,381.00        | -3.54%         | -5,732.49        | -12.48%        | -4,511.93        | -8.37%         |
| 港务管理业务         | -4,302.08        | -11.01%        | -3,154.46        | -6.87%         | -3,897.92        | -7.23%         |
| 综合物流业务         | 5,206.65         | 13.33%         | 16,806.01        | 36.59%         | 19,364.12        | 35.90%         |
| 金融服务业务         | 10,316.65        | 26.41%         | 9,788.54         | 21.31%         | 10,858.02        | 20.13%         |
| <b>其他业务：</b>   |                  |                |                  |                |                  |                |
| 股权托管、代理、租金、劳务等 | 4,688.86         | 12.00%         | 4,429.70         | 9.64%          | 4,516.15         | 8.37%          |
| <b>合计</b>      | <b>39,065.98</b> | <b>100.00%</b> | <b>45,936.22</b> | <b>100.00%</b> | <b>53,934.06</b> | <b>100.00%</b> |

近三年，公司分别实现营业毛利39,065.98万元、45,936.22万元和53,934.06万元，公司营业毛利稳步增长。

近三年，发行人分别实现装卸业务毛利24,536.91万元、23,798.90万元和27,605.63万元，占同期营业毛利的比重分别为62.81%、51.81%和51.18%。

近三年，发行人分别实现堆存业务毛利为-1,381.00万元、-5,732.49万元和-4,511.93万元，占同期营业毛利的比重分别为-3.54%、-12.48%和-8.37%。

近三年，发行人分别实现港务管理业务毛利为-4,302.08万元、-3,154.46万元和-3,897.92万元，占同期营业毛利的比重分别为-11.01%、-6.87%和-7.23%。

近三年，发行人分别实现综合物流业务毛利为5,206.65万元、16,806.01万元和19,364.12万元，占同期营业毛利的比重分别为13.33%、36.59%和35.90%。

近三年，发行人分别实现金融服务业务毛利为10,316.65万元、9,788.54万元和10,858.02万元，占同期营业毛利的比重分别为26.41%、21.31%和20.13%。

**表5-32： 发行人近三年营业毛利率构成情况**

| 项目             | 2020 年度       | 2021 年度       | 2022 年度       |
|----------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>主营业务：</b>   |               |               |               |
| 装卸业务           | 20.32%        | 17.80%        | 18.98%        |
| 堆存业务           | -14.86%       | -82.11%       | -65.94%       |
| 港务管理业务         | -110.31%      | -63.33%       | -94.17%       |
| 综合物流业务         | 46.22%        | 40.91%        | 39.62%        |
| 金融服务           | 89.70%        | 90.93%        | 88.03%        |
| <b>其他业务：</b>   |               |               |               |
| 股权托管、代理、租金、劳务等 | 85.66%        | 76.78%        | 81.06%        |
| <b>综合毛利率</b>   | <b>24.09%</b> | <b>22.60%</b> | <b>24.17%</b> |

近三年，发行人营业毛利率分别 24.09%、22.60%和 24.17%，呈波动上升趋势。其中：近三年装卸业务毛利率分别为 20.32%、17.80%和 18.98%，整体

略有下降，主要是受高费率货种吞吐量占比下降，以及环保要求提高所导致的租赁费用及劳务费用增加影响；近三年的堆存业务毛利率分别为-14.86%、-82.11%和-65.94%，波动明显且为负，主要是随着吞吐量增加，场地不足的矛盾进一步凸显，外租费用增加，导致该业务板块波动较大；公司近三年的港务管理业务毛利率则为-110.31%、-63.33%和-94.17%，主要是公司于2016年4季度将55-57号泊位转到固定资产科目并开始计提折旧，港务管理成本增加所致；近三年综合物流业务毛利率分别为46.22%、40.91%和39.62%；近三年金融服务业务毛利率分别为89.70%、90.93%和88.03%；近三年其他业务毛利率分别为85.66%、76.78%和81.06%。

### （三）营业板块

#### 1、港口业务板块

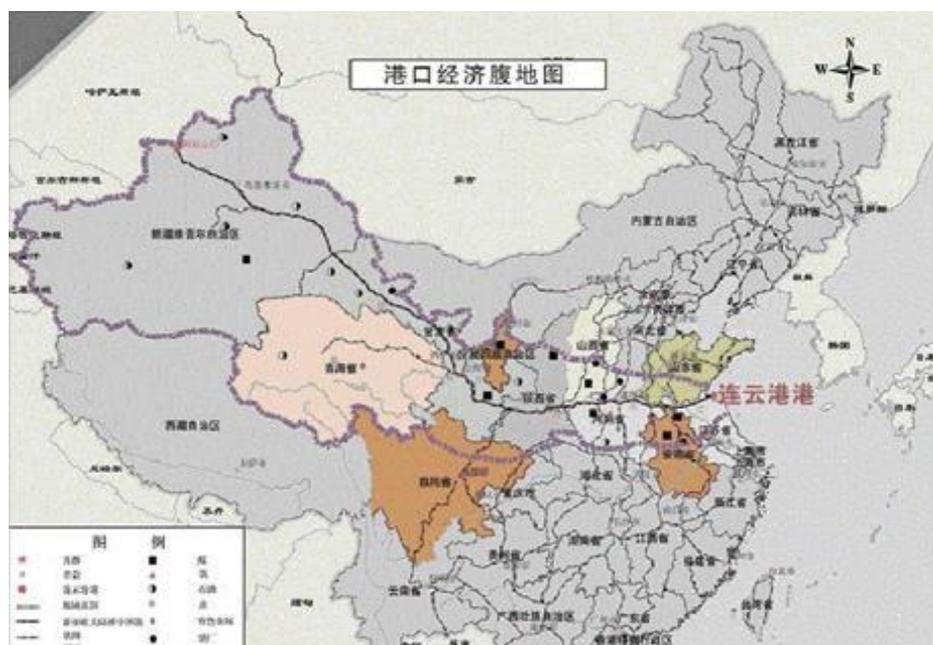
港口业务板块包括港口货物的装卸、堆存及港务管理。

##### （1）地理区位和交通

连云港港位于江苏省北部，南连长三角，北接渤海湾，隔海东临东北亚，西连中国中西部地区以致中亚、欧洲，区位优势显著。

交通方面，我国横贯东西的陇海兰新铁路、连霍高速公路、纵贯南北的三三高速公路、沿海铁路在连云港交汇，交通便利。

图 5-3：发行人区域位置图



##### （2）港口条件

连云港港共有 5 个港区，分别是主港区连云港区、赣榆港区、徐圩港区、灌河港区和前三岛港区（规划中）。

主体港区以集装箱和大宗散货运输为主，兼顾客运和通用散杂货运输，大力发展保税、物流功能的综合性港区，包括马腰、庙岭、墟沟、大堤、旗台五

大作业区。现拥有 25 万吨级航道，生产性泊位超过 84 个，最大散货泊位 30 万吨级，集装箱泊位 10 万吨级，各类专业化泊位齐备，年设计吞吐能力近亿吨。其中发行人拥有生产性泊位超过 28 个，最大散货泊位 10 万吨级。

图 5-4：连云港区规划图

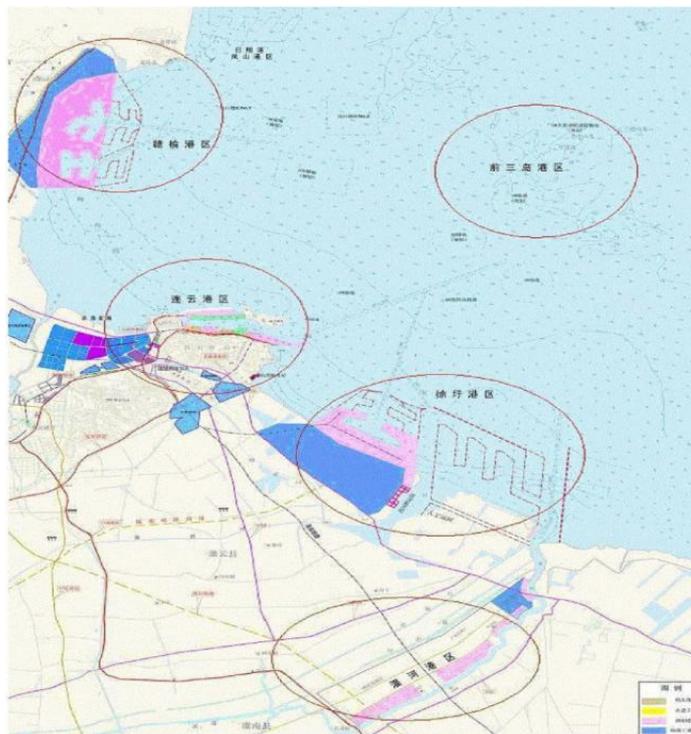


图 5-5：连云港区 30 万吨航道示意图

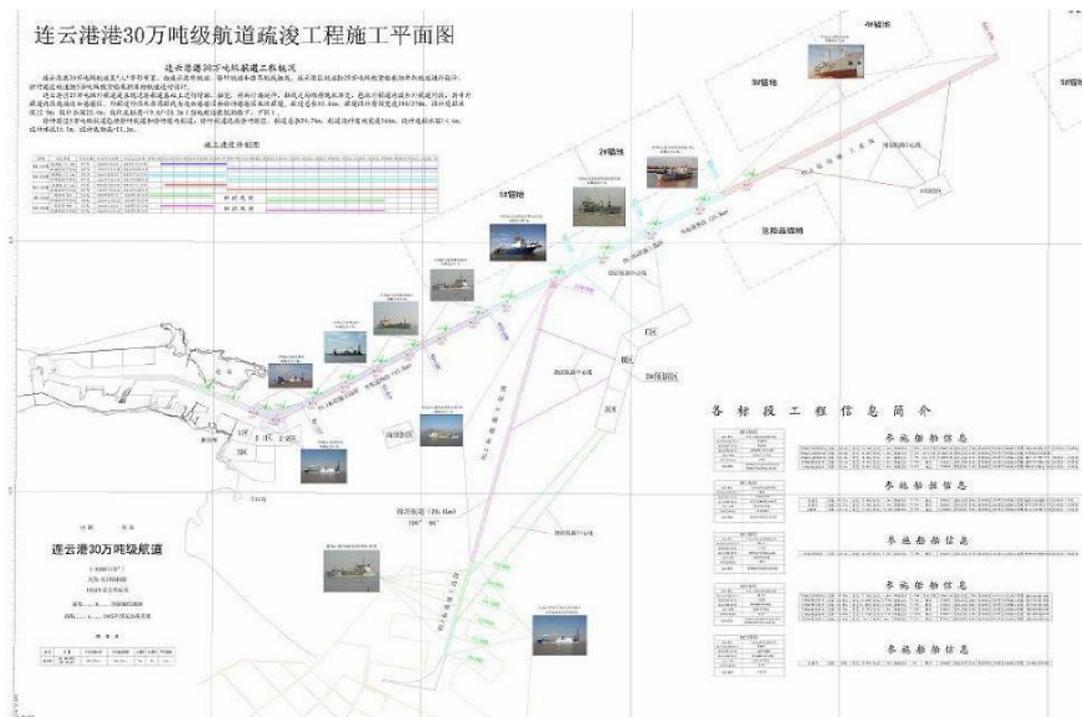


图 5-6：连云港区泊位示意图

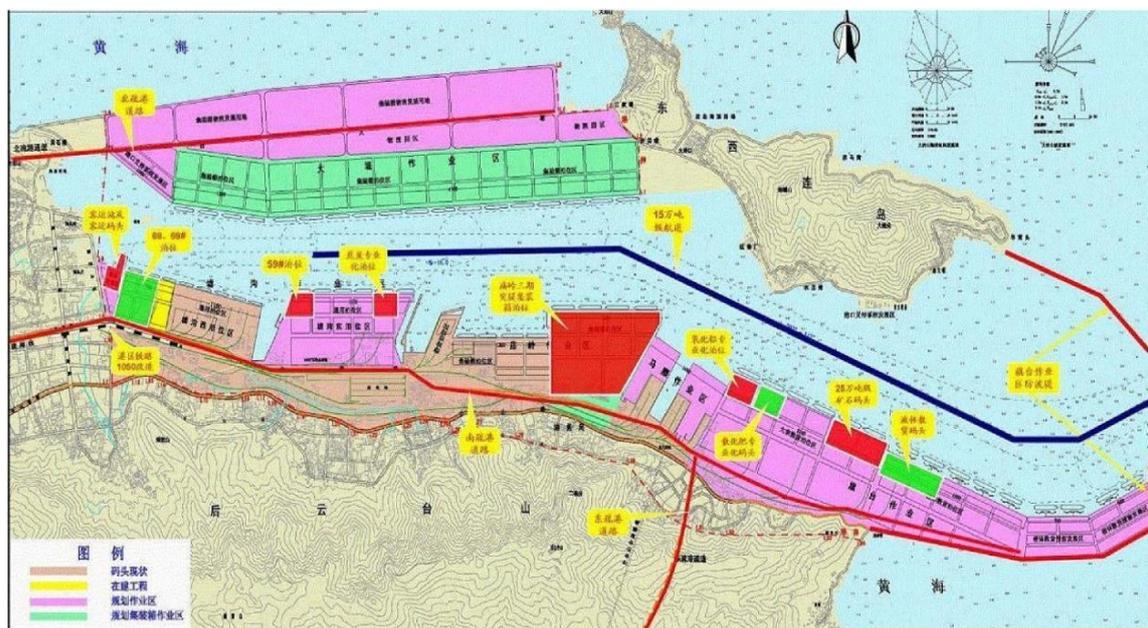


表 5-33：截至 2022 年末发行人（合并范围内子公司）机械设备情况

| 码头名称  | 结构形式  | 投产年月   | 前沿水深(米) |      | 主要用途    | 码头长度(米) | 泊位个数 | 靠泊能力(吨级) | 设计吞吐能力 |         | 岸边机械设备 |             |             |      |
|-------|-------|--------|---------|------|---------|---------|------|----------|--------|---------|--------|-------------|-------------|------|
|       |       |        | 设计      | 实际   |         |         |      |          | 万吨/年   | 万 TEU/年 | 机种     | 负荷(吨)       | 幅度(米)       |      |
| 1号泊位  | 板梁式码头 | 197501 | 9       | 9    | 通用件杂货泊位 | 180     | 1    | 10,000   | 30     |         | 门机     | 10          | 25/30       |      |
| 2号泊位  | 板梁式码头 | 197902 | 7       | 7    | 通用件杂货泊位 | 129     | 1    | 5,000    | 30     |         | 门机     | 10          | 25/30       |      |
| 3号泊位  | 板梁式码头 | 197412 | 7       | 7    | 通用件杂货泊位 | 142     | 1    | 5,000    | 30     |         | 门机     | 10          | 25/30       |      |
| 4号泊位  | 板梁式码头 | 197412 | 9       | 9    | 通用件杂货泊位 | 180     | 1    | 10,000   | 30     |         | 门机     | 10          | 30          |      |
| 5号泊位  | 板梁式码头 | 197709 | 9       | 9    | 通用件杂货泊位 | 188     | 1    | 10,000   | 40     |         | 门机     | 16T/10T     | 30          |      |
| 6号泊位  | 板梁式码头 | 197709 | 9       | 9    | 通用件杂货泊位 | 190     | 1    | 10,000   | 40     |         | 门机     | 10T         | 30          |      |
| 8号泊位  | 板梁式码头 | 198704 | 10      | 10   | 通用件杂货泊位 | 160     | 1    | 10,000   | 140    |         | 门机     | 10T/12T/16T | 30          |      |
| 9号泊位  | 板梁式码头 | 198704 | 12.2    | 12.2 | 通用件杂货泊位 | 210     | 1    | 35,000   |        |         |        |             | 30          |      |
| 10号泊位 | 板梁式码头 | 198704 | 11      | 11   | 空船泊位    | 200     | 1    | 25,000   |        |         |        |             | 33          |      |
| 11号泊位 | 板梁式码头 | 198704 | 12.1    | 12.1 | 通用散杂货泊位 | 210     | 1    | 25,000   |        |         | 无      |             |             |      |
| 12号泊位 | 板梁式码头 | 198704 | 10      | 10   | 通用件杂货泊位 | 160     | 1    | 10,000   |        |         | 气吸机    | 240T/H      |             | 33   |
|       |       |        |         |      |         |         |      |          |        |         | 门机     | 10T/12T/16T | 30、25<br>33 |      |
| 38号泊位 | 板梁式码头 | 198704 | 12      | 12   | 煤炭泊位    | 236     | 1    | 35,000   | 1,200  |         | 装船机    | 3000T/H     | 31.5        |      |
| 39号泊位 | 板梁式码头 | 198704 | 13.5    | 13.5 | 煤炭泊位    | 240     | 1    | 70,000   |        |         | 装船机    | 3000T/H     |             | 31.5 |
| 55号泊位 | 板梁式码头 | 201410 | 16      | 16   | 通用泊位    | 320     | 1    | 100,000  | 223    |         | 门机     | 40T         | 43          |      |
| 56号泊位 | 板梁式码头 | 201410 | 16      | 16   | 通用泊位    | 320     | 1    | 100,000  | 223    |         | 门机     | 40T         | 43          |      |
| 57号泊位 | 板梁式码头 | 201410 | 16      | 16   | 通用泊位    | 240     | 1    | 100,000  | 209    |         | 门机     | 40T         | 39/43       |      |
| 58号泊位 | 板梁式码头 | 200811 | 15      | 15   | 焦炭泊位    | 300     | 1    | 100,000  | 320    |         | 门机     | 40T         | 37/39       |      |
| 59号泊位 | 板梁式码头 | 200701 | 14      | 14   | 通用泊位    | 280     | 1    | 70,000   | 200    |         | 门机     | 40T/25T     | 35          |      |
| 61号泊位 | 板梁式码头 | 199502 | 11.5    | 11.5 | 通用件杂货泊位 | 190     | 1    | 50,000   | 35     |         | 门机     | 10T/16T     | 30/33       |      |
| 62号泊位 | 板梁式码头 | 199502 | 11.5    | 11.5 | 通用件杂货泊位 | 180     | 1    | 50,000   | 35     |         | 门机     | 10T/16T     | 30/33       |      |

江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券募集说明书

| 码头名称  | 结构形式  | 投产年月   | 前沿水深(米) |      | 主要用途     | 码头长度(米) | 泊位个数 | 靠泊能力(吨级) | 设计吞吐能力 |        | 岸边机械设备 |                      |       |
|-------|-------|--------|---------|------|----------|---------|------|----------|--------|--------|--------|----------------------|-------|
|       |       |        | 设计      | 实际   |          |         |      |          | 万吨/年   | 万TEU/年 | 机种     | 负荷(吨)                | 幅度(米) |
| 63号泊位 | 板梁式码头 | 199910 | 11.5    | 11.5 | 通用件杂货泊位  | 180     | 1    | 50,000   | 35     |        | 门机     | 16T                  | 33    |
| 64号泊位 | 板梁式码头 | 199910 | 11.5    | 11.5 | 通用件杂货泊位  | 180     | 1    | 50,000   | 35     |        | 门机     | 16T                  | 33    |
| 65号泊位 | 板梁式码头 | 199910 | 11.5    | 11.5 | 通用件杂货泊位  | 180     | 1    | 50,000   | 35     |        | 门机     | 10T/16T              | 30/33 |
| 66号泊位 | 板梁式码头 | 199910 | 10.5    | 10.5 | 通用件杂货泊位  | 190     | 1    | 50,000   | 35     |        | 门机     | 10T/16T              | 30/33 |
| 81号泊位 | 板梁式码头 |        | 16.5    | 16.5 | 氧化铝散化肥泊位 | 733     | 2    | 100,000  | 318    |        | 门机     | 40T                  | 37    |
| 82号泊位 | 板梁式码头 |        | 16.5    | 16.5 |          |         |      | 100,000  | 313    |        | 门机     |                      |       |
| 90号泊位 | 板梁式码头 | 201612 | 14      | 14   | 液体散货泊位   | 327     | 1    | 50000    | 180    |        | 装卸臂    | 400m <sup>3</sup> /h |       |
| 91号泊位 | 板梁式码头 | 201612 | 14      | 14   | 液体散货泊位   | 327     | 1    | 50000    | 180    |        | 装卸臂    | 400m <sup>3</sup> /h |       |
|       | 合计    |        |         |      |          | 6,372   | 28   |          | 3,916  |        |        |                      |       |

### (3) 装卸业务

港口装卸是指在港口进行的各种装卸搬运作业，包括码头前沿的装卸船作业，前沿与后方的搬运作业，港口仓库的堆码拆垛作业，分拣理货作业，港口理货场的中转作业，后方的铁路车辆和汽车的装卸作业，以及清舱、平舱、配料、计量、分装、取样等辅助作业。

装卸业务盈利模式主要系根据客户的指令，利用自身的人员、码头、堆场、设备等资源，按照港口业务操作规范流程提供货物的港口装卸服务，并取得相应收入；相应的结算方式为转账或银票支付，主要客户有连云港鹏辉国际货运代理有限公司、江苏同益国际物流股份有限公司、益海（连云港）粮油工业有限公司、中国外运陆桥运输有限公司等。近三年，发行人实现装卸业务收入分别为 120,764.28 万元、133,714.75 万元和 145,417.11 万元，占营业收入的比重分别为 74.46%、65.78%和 65.16%，尽管近年来装卸业务收入占比有所下滑，但该板块仍是公司的第一大主业。

2021 年度，公司实现装卸业务收入 133,714.75 万元，较 2020 年度增长 10.72%。发行人坚持“优化货种结构、突出效益优先”思路，定期走访船公司、腹地厂家，加大航线开发力度，加密班轮航次航班，紧盯传统大客户及竞争性货源，保证了吞吐量与去年同期基本持平，且实现了装卸收入明显增长。

2022 年，公司实现装卸业务收入 145,417.11 万元，较 2021 年度增长 8.75%。作为发行人最主要的利润来源，发行人多措并举，努力将该板块毛利率维持在较高水平。

#### 1) 吞吐量情况

吞吐量方面，得益于大宗散货吞吐量的增加，2020~2022 年公司总货物吞吐量逐年增长。分货种看，2021 年国际矿石价格大幅波动，贸易商及厂家需求订单量有所下降，公司金属矿石吞吐量同比下降 12.10%；2022 年金属矿石吞吐量较 2021 年下降 4.64%，变化较小。煤炭方面，公司装卸煤炭主要包括腹地钢厂的冶金用煤、神华国华陈家港电厂、连云港新海电厂等电力企业的发电用煤以及徐矿、中煤集团等的贸易煤炭，同时中西部地区的煤炭通过陇海兰新线经连云港港发运于华东和华南地区，2021 年，随着国家对沿海沿江钢铁产业的重新布局，进口煤炭受限，部分厂商加大了对内贸煤炭的采购力度，内贸煤炭增加使得煤炭吞吐量小幅回升，同比增长 6.46%；2022 年煤炭吞吐量进一步增长 15.04%。粮食货物主要为大豆，进口大豆销售方向是高蛋白进口饲料加工，2021 年国内猪肉价格急剧下跌，生猪饲养业严重受挫，饲料、大豆需求量随之减少，2021 年公司粮食吞吐量同比下降 49.16%；2022 年粮食货物吞吐量为 81.03 万吨，较 2021 年变化较小。有色金属方面，2021 年国际原材料价格上涨及国家取消钢材出口退税政策导致钢铁产量大幅减少，有色金属吞吐量有所下降。此外，受益于公司全力打造滚装出口、高费率杂货出口及海河联运等特色品牌，且 2021 年度公司发力出口汽车市场并通过稳定航线、优化汽车、设备装

船效率等手段，公司近年来机器、设备和电器吞吐量逐年上升，2021~2022 年分别同比增长 55.82%和 2.35%。

表 5-34：近三年发行人装卸业务主要货种吞吐量

单位：万吨

| 货种分类             | 2020 年   | 2021 年   | 2022 年   |
|------------------|----------|----------|----------|
| 金属矿石（有色矿、铁砂矿）    | 2,302.17 | 2,023.72 | 1,929.86 |
| 煤炭及制品            | 1,583.03 | 1,627.77 | 1,872.51 |
| 粮食（含木薯干）         | 159.39   | 81.03    | 80.29    |
| 有色金属（钢铁、氧化铝、铝矾土） | 731.95   | 650.62   | 506.07   |
| 机器、设备、电器         | 379.42   | 591.23   | 767.35   |
| 合计               | 5,155.96 | 4,974.37 | 5,156.08 |
| 总吞吐量             | 6,181.76 | 6,283.30 | 6,431.27 |

表 5-35：公司 2022 年装卸业务营业收入前五大客户情况

| 客户名称             | 销售金额（万元）  | 占营业收入的比重 |
|------------------|-----------|----------|
| 江苏连云港港物流控股有限公司   | 8,732.24  | 3.91%    |
| 中国连云港外轮代理有限公司    | 8,519.39  | 3.82%    |
| LXPantosCo.,Ltd. | 8,432.12  | 3.78%    |
| 物泊科技有限公司         | 5,888.15  | 2.64%    |
| 连云港凯达国际物流有限公司    | 5,377.75  | 2.41%    |
| 合计               | 36,949.66 | 16.56%   |

连云港港口股份的装卸业务已经全面覆盖五大洲的杂货、滚装、客货班轮航线。

## 2) 航线航班

发行人已开通至五大洲的集装箱、杂货、滚装、客货班轮航线 60 多条，月航班超过 300 班次。已有澳大利亚国家航运公司（ANL）、美国总统轮船有限公司（APL）等 43 家船公司在连云港开通了集装箱航线。公司目前主要航线航班情况如下：

表 5-36：每周集装箱外贸航线、航班情况

| 航线   | 主要挂港      | 开船时间 | 转船情况      | 船公司  |
|------|-----------|------|-----------|------|
| 日本航线 | 大阪、神户     | 周五   | 转接加拿大、新西兰 | 中远   |
|      |           | 周五   |           | 新安通  |
|      |           | 周五   |           | 山东海丰 |
|      | 东京、横滨     | 周四   |           | 中远集运 |
|      | 东京、横滨、名古屋 | 周五   |           | 新海丰  |
|      | 名古屋       | 周五   |           | 新海丰  |
|      | 博多、门司     | 周五   |           | 山东海丰 |
| 韩国航线 | 釜山        | 周二   |           | 达通   |
|      |           | 周六   |           | 外运   |

| 航线    | 主要挂港                        | 开船时间 | 转船情况           | 船公司              |
|-------|-----------------------------|------|----------------|------------------|
|       | 釜山、群山                       | 周五   |                | 天敬海运             |
|       | 光阳、釜山                       | 周六   |                | 山东海丰             |
| 欧地航线  | 香港、丹戎帕拉帕斯、巴生、塞德、焦亚陶罗、热那亚、福斯 | 周二   | 接转欧洲及非洲航线      | 马士基<br>达飞轮船      |
| 美西航线  | 上海、宁波、釜山、洛杉矶、奥克兰            | 周四   | 上海转接世界各地       | 中海               |
| 台湾航线  | 高雄、基隆、台中                    | 周三   | 接转东南亚航线        | 中远集运             |
|       |                             | 周三   | 接转东南亚、欧地航线、美国  | 阳明海运<br>山东海丰     |
|       |                             | 周三   | 接转东南亚、欧地航线     | 东方海外             |
| 东南亚航线 | 香港、雅加达、泗水                   | 周日   | 接转东南亚          | 阳明<br>泛洋         |
|       | 釜山、香港、新加坡、巴生、雅加达            | 周三   | 转接中东、印巴、地中海、欧洲 | 美国总统             |
| 中东航线  | 香港、新加坡、巴生、吉布阿里、阿巴斯、卡拉奇、孟德拉  | 周二   | 接转东南亚          | 万海海运<br>太平<br>川崎 |
| 外贸支线  | 上海                          | 周四   |                | 上海集港             |
|       |                             | 周五   |                | 中远集运             |
|       | 青岛                          | 周一   |                | 外运               |
|       |                             | 周三   |                | 外运               |
|       |                             | 周四   |                | 青岛远大             |
|       |                             | 周日   |                | 青岛远大             |

表 5-37：发行人每周集装箱内贸航线、航班情况

| 航线 | 主要挂港     | 开船时间  | 转船情况  | 船公司  |
|----|----------|-------|-------|------|
| 内贸 | 日照       | 周一至周日 | 每天一班  | 中海集运 |
|    | 蛇口       | 四天班   | 黄埔、南沙 | 中海集运 |
|    | 蛇口、黄埔    | 五天班   | 蛇口    | 中远集运 |
|    | 泉州       | 周三    |       | 杨浦正和 |
|    | 厦门、泉州、汕头 | 十天班   |       | 大新华  |
|    | 福州、泉州    | 五天班   |       | 和易   |
|    | 漳州、汕头    | 五天班   |       | 和易   |
|    | 厦门       | 周五    |       | 中谷新良 |

表 5-38：发行人连云港港滚装船航线、航班情况

| 区域 | 主要港口 | 海里数（约） | 每月航次   |
|----|------|--------|--------|
| 南非 | 德班   | 4,500  | 每月 1 班 |

| 区域     | 主要港口             | 海里数（约） | 每月航次     |
|--------|------------------|--------|----------|
| 古巴     | 哈瓦那              | 6,100  | 宇通航线     |
| 波斯湾    | 迪拜、阿巴斯、科威特、多哈、亚丁 | 4,000  | 每月 1-2 班 |
| 红海、地中海 | 吉达、阿尔及尔          | 5,100  | 每月 1 班   |
| 俄罗斯    | 海参崴              | 700    | 每月 1-2 班 |
| 东南亚    | 新加坡、印度、马来西亚      | 1,700  | 不确定      |

表 5-39：发行人客货班轮航线、航班情况

| 航线 | 主要挂港 | 开船时间  | 船公司  |
|----|------|-------|------|
| 韩国 | 仁川   | 周一、周四 | 中韩轮渡 |
|    | 平泽   | 周三、周四 | 中韩轮渡 |

表 5-40：发行人杂货班轮航线、航班情况

| 航线        | 到达国家  | 到达港口    | 连云港海运距离（海里） | 每月航次     |
|-----------|-------|---------|-------------|----------|
| 波斯湾       | 科威特   | 科威特     | 6,282       | 每月 1-2 班 |
|           | 阿联酋   | 迪拜      | 5,963       | 每月 1-2 班 |
|           |       | 阿布扎比    | 6,023       | 每月 1-2 班 |
|           | 沙特阿拉伯 | 达曼      | 6,226       | 每月 1-2 班 |
|           |       | 朱拜勤     | 6,200       | 每月 1-2 班 |
|           | 伊朗    | 阿巴斯     | 5,907       | 每月 1-2 班 |
|           | 卡塔尔   | 多哈      | 6,173       | 每月 1-2 班 |
|           | 阿联酋   | 沙加      | 5,874       | 每月 1-2 班 |
| 巴林        | 巴林    | 6,106   | 每月 1-2 班    |          |
| 红海<br>亚丁湾 | 沙特阿拉伯 | 吉达      | 6,226       | 每月 1-2 班 |
|           | 约旦    | 亚喀巴     | 7,304       | 每月 1-2 班 |
|           | 也门    | 亚丁      | 6,073       | 每月 1-2 班 |
|           |       | 荷台达     | 6,317       | 每月 1-2 班 |
|           | 苏丹    | 苏丹      | 6,732       | 每月 1-2 班 |
|           | 埃及    | 达米埃塔    | 7,613       | 每月 1-2 班 |
| 地中海       | 叙利亚   | 拉塔基亚    | 7,763       | 每月 1-2 班 |
|           | 阿尔及利亚 | 贝贾亚     | 8,868       | 每月 1-2 班 |
| 欧洲<br>航线  | 西班牙   | 巴塞罗那    | 9,048       | 不定期      |
|           | 意大利   | 那不勒斯    | 8,570       | 不定期      |
|           | 比利时   | 安特卫普    | 10,747      | 不定期      |
|           | 英国    | 伦敦德     | 10,696      | 不定期      |
|           |       | 斯旺西     | 10,504      | 不定期      |
| 美洲<br>航线  | 秘鲁    | 卡亚俄     | 9,501       | 不定期      |
|           | 阿根廷   | 布兰卡     | 10,943      | 不定期      |
|           | 巴西    | 贝伦      | 10,876      | 不定期      |
|           | 智利    | 塔拉拉     | 8,990       | 不定期      |
| 北美        | 美东    | 科帕斯克里斯蒂 |             | 每月 2 班以上 |

| 航线        | 到达国家      | 到达港口   | 连云港海运距离 (海里) | 每月航次     |
|-----------|-----------|--------|--------------|----------|
| 航线        |           | 休斯顿    |              | 每月 2 班以上 |
|           |           | 新奥尔良   | 10,013       | 每月 2 班以上 |
|           |           | 巴尔的摩   |              | 每月 2 班以上 |
|           | 美西<br>加拿大 | 长滩     |              | 每月 2 班以上 |
|           |           | 洛杉矶    |              | 每月 2 班以上 |
|           |           | 旧金山    |              | 每月 2 班以上 |
|           |           | 美国温哥华  |              | 每月 2 班以上 |
|           |           | 加拿大温哥华 | 5,114        | 每月 2 班以上 |
|           |           | 斯阔米什   |              | 每月 2 班以上 |
| 东南亚<br>航线 | 韩国        | 仁川     | 383          | 每周四班     |
|           | 新加坡       | 新加坡    | 2,446        | 不定期      |
|           | 马来西亚      | 古晋     | 2,359        | 不定期      |
|           | 菲律宾       | 巴生港    | 2,651        | 不定期      |
|           | 印尼        | 雅加达    | 2,811        | 不定期      |
| 北非        | 阿尔及利亚     | 杰恩杰恩   | 8,820        | 每月 1-2 班 |
|           |           | 斯基克达   | 8,785        | 每月 1-2 班 |
|           | 叙利亚       | 米苏拉塔   | 8,390        | 每月 1-2 班 |
|           |           | 的黎波里   | 8,452        | 每月 1-2 班 |
|           | 埃及        | 达米埃塔   | 7,396        | 每月 1-2 班 |

### 3) 铁路交通

铁路方面，连云港已开通至郑州、西安、成都、阿拉山口、西宁、侯马、无锡、阜阳、蚌埠等国内班列和至阿拉木图、莫斯科两条国际班列，海铁联运业务全国领先。

表 5-41：发行人集装箱班列情况

| 序号 | 发站              | 到站     | 车次      | 发点    | 到点    | 全程时间 (小时) |
|----|-----------------|--------|---------|-------|-------|-----------|
| 1  | 连云港港口站          | 阿拉山口   | 80909/1 | 17:20 | 9:50  | 112       |
| 2  | 连云港港口站          | 绵阳、成都东 | 80907/8 | 18:32 | 11:55 | 65        |
| 3  | 连云港港口站          | 西宁、陶家寨 | 80915/6 | 21:10 | 6:45  | 57        |
| 4  | 连云港港口站          | 郑州东    | 80913/4 | 22:01 | 9:09  | 11        |
| 5  | 连云港港口站          | 西安东    | 80913/4 | 10:00 | 15:11 | 29        |
| 6  | 连云港港口站          | 无锡南    | 46042/1 | 9:00  | 15:00 | 30        |
| 7  | 连云港港口站          | 侯马、侯马北 | 88284/3 | 17:00 | 5:00  | 36        |
| 8  | 阿拉山口<br>(乌鲁木齐西) | 连云港港口站 | 80610/9 | 0:30  | 23:46 | 95        |
| 9  | 西宁、陶家寨          | 连云港港口站 | 81702   | 23:54 | 12:07 | 60        |
| 10 | 西安西、西安东         | 连云港港口站 | 80802/1 | 3:02  | 4:44  | 25        |

### 4) 装卸作业效率

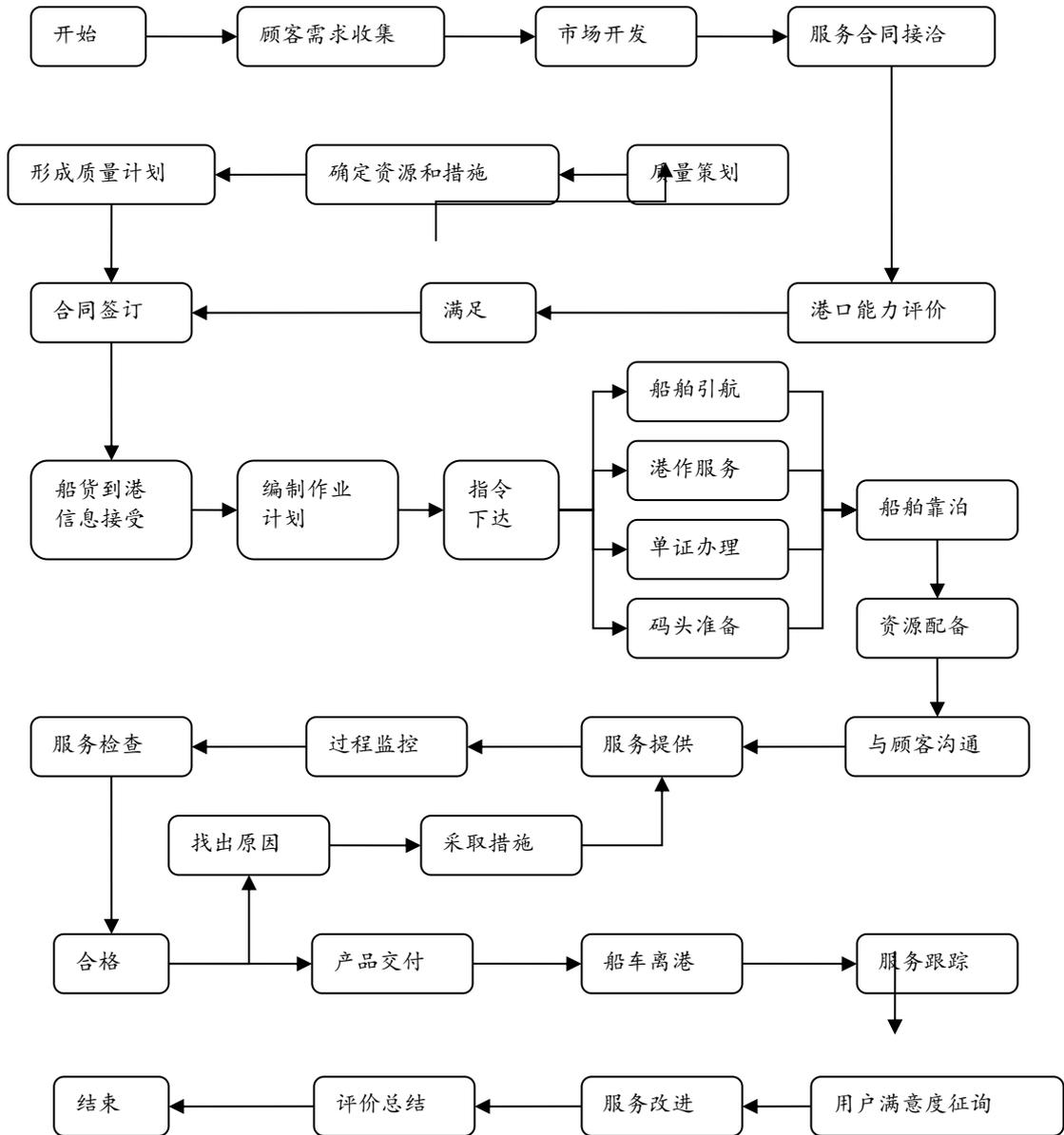
表 5-42：发行人装卸作业效率情况

| 类别      | 作业种类           | 作业效率  |
|---------|----------------|---|
| 杂货类     | 内外贸出口煤炭        | 单船昼夜卸船 30,000-40,000 吨  |
|         | 内外贸出口焦炭        | 单船昼夜装船 16,000-20,000 吨  |
|         | 进口木薯干          | 单船昼夜卸船 6,000 吨  |
|         | 进口氧化铝          | 单船昼夜卸船灌包 20,000 吨   |
|         | 出口胶合板          | 单船昼夜装船 8,000 至 10,000 方   |
|         | 出口钢材类          | 单船昼夜装船效率 5,000 至 7,000 吨，<br>其中铸铁管 2,000 至 3,000 件，卷钢 15,000 吨  |
|         | 出口袋装货          | 单船出口化肥昼夜装船 5,000 至 8,000 吨  |
|         | 出口大件、设备（吊装）滚装船 | 居全国领先水平   |
|         | 各类管线作业货种       | 视船舶作业能力而定   |
| 煤炭装卸专用线 | 煤炭卸车           | 2,000-3,000 吨/小时  |
|         | 焦炭卸车           | 1,500 吨/小时  |
|         | 焦炭专业货场卸车       | 500 吨/小时  |
|         | 煤炭装船           | 3,000 吨每小时每条作业线，具备两条线同时作业能力   |
|         | 焦炭装船           | 1,000 吨-1,500 吨/小时  |
| 矿砂卸船专用线 |                | 卸船两用机三台<br>昼夜平均卸率 55,000 吨/天，最高卸率 60,000 吨/天  |
| 集装箱专业码头 | 船舶作业           | 单机作业效率 35 只自然箱/小时，最高 60 只自然箱/小时。500 标箱箱位的船舶在泊作业时间不超过 6 小时，2,000 标箱以下的船舶在港作业时间不超过 14 小时；6,000 标箱以下的船舶在港作业时间不超过 24 小时 |
|         | 火车作业           | 车皮送上专用线，一列 50 车辆（100 标箱）两小时内作业完毕  |
|         | 进提箱作业          | 手续齐全，随到随装卸，等待时间不超过 40 分钟  |
| 散粮      | 散粮专用线          | 散粮装卸两用机 2 台，昼夜卸船效率为 29000 吨，昼夜装车效率 80-100 节   |

### 5) 装卸业务流程

#### (a) 港口货运业务流程

图 5-4：发行人港口货运业务流程



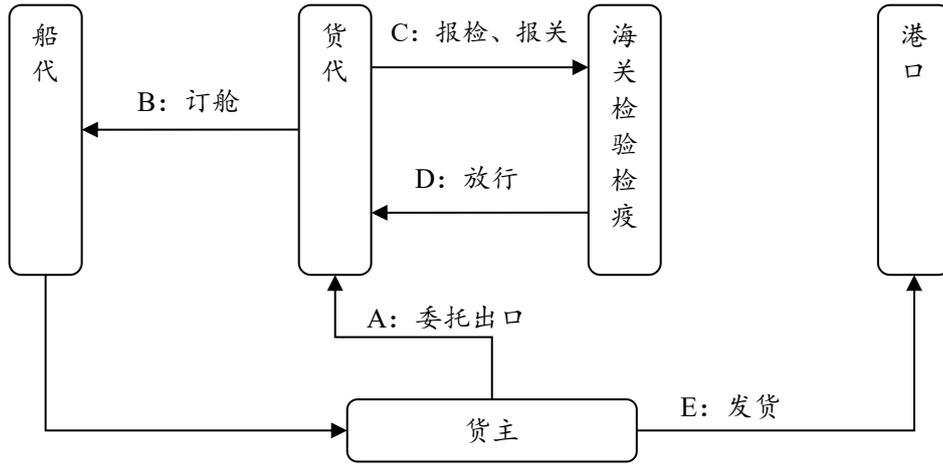
(b) 散杂货进、出口业务流程

散杂货出口业务：

➤ 出口订舱：货主向船公司或其代理人填报出口货物订舱委托书，并提供有关单证，包括：出口许可证、信用证、买卖合同、危险品说明书、商检证、发票、海关申报单等。船公司及其代理人接受货主订舱后，编制各种海运单证，联系船货交接和出口装船事宜，通知货主发货时间。

➤ 出口发货：货主根据发货通知将货物发运到指定的码头仓库。先向码头公司仓库递交发货单，货物发齐后与仓库理货员办理交接手续。

图 5-8：散杂货出口业务流程

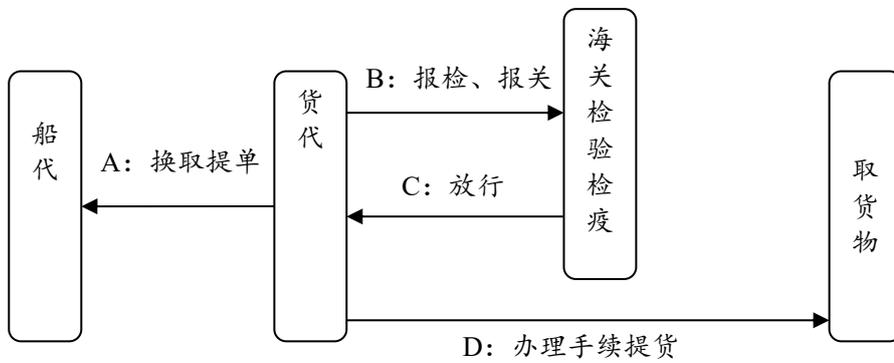


散杂货进口业务：

➤ 换取提货单：货主或提货人持正本提单到船公司分支机构或代理人处办理相关手续，换取提货单并到海关、检验检疫部门办理检验和放行手续。

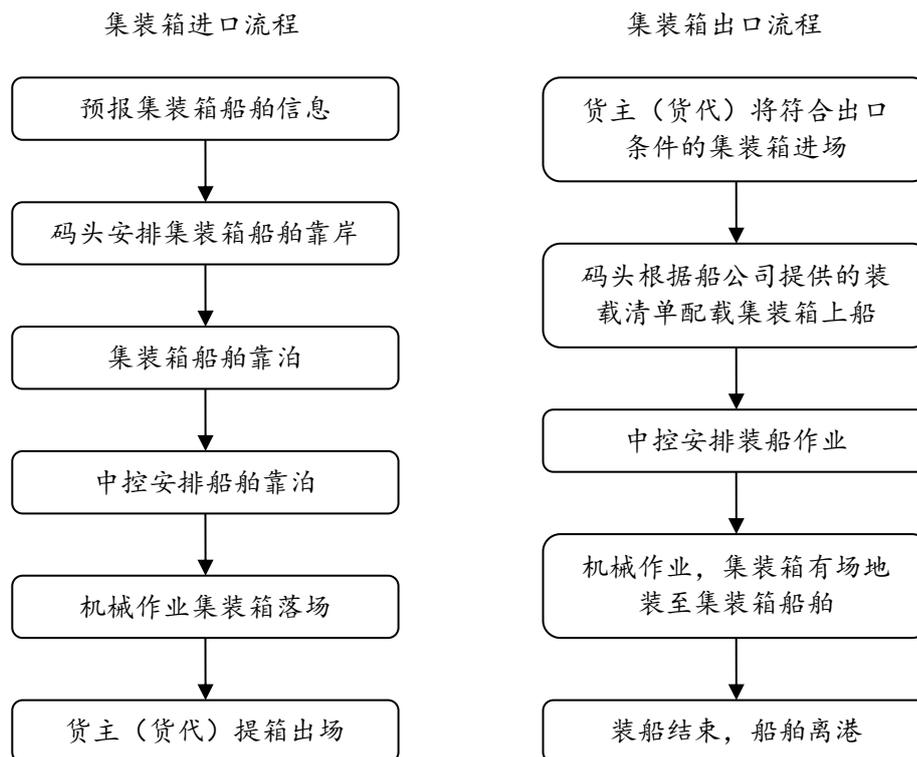
➤ 码头提货：货主或提货人持海关放行的提货单到码头公司的货运部门办理提货手续。交付港口费用后换取码头提货凭证，按提货凭证上注明的货物存放地点提取货物。

图 5-9：散杂货进口业务流程



(c) 集装箱业务流程

图 5-10：集装箱进出口业务流程图



#### 6) 装卸收费情况

自 2015 年 1 月 1 日起，港口装卸收费由实行政府指导价、政府定价统一改为市场调节，由港口经营人根据市场供求和竞争状况、生产经营成本自主制定收费标准，堆存保管费继续实行市场调节价。公司绝大部分外贸进口散杂货和集装箱的港口费率均参照交通部以前颁布费率采用包干价的形式按实计收；针对煤炭、铁矿石等大宗支柱性货物的港口费定价，公司以交通部颁布费率为依据，结合市场形势、周边港口定价水平以及自身的装卸成本制定价格，对装卸费用或其他劳务性收费项目，及时公布上墙，做到公开、透明、合理。装卸业务的结算方式为转账或银票支付。

表 5-43：外贸进出口货物装卸费率表（交通部[1997]第 3 号令）

单位：元/计费吨

| 项目 | 编号 | 作业过程  | 船舱<=====>船边 |            |          |            | 船边<==> |
|----|----|---|-------------|------------|----------|------------|--------|
|    |    | 费率  | 船方起货机械      |            | 港方起货机械   |            | 库.场    |
|    |    | 货类  | 一般货<br>舱    | 冷藏舱<br>非货舱 | 一般货<br>舱 | 冷藏舱<br>非货舱 | 车.船    |
| 散装 | 1  | 煤炭、硫酸渣、腐植酸、矿砂、矿粉、(铁矿砂、粉除外)<br>铁矿石(块矿)、磷灰土、砂土、碎石、卵石、水泥、水泥熟料、盐、化肥、粮 | 10.4        | 15.6       | 13.5     | 20.3       | 5.2    |
|    | 2  | 铁矿砂、铁矿粉   | 6.7         | 10.05      | 8.7      | 13.1       | 3.35   |
|    | 3  | 焦炭、半焦、原矿、(块矿、   | 16.3        | 24.5       | 21.2     | 31.8       | 8.15   |

| 项目       | 编号    | 作业过程   |      | 船边<=====>船边       |            |          |            | 船边<=> |
|----------|-------|--|------|-------------------|------------|----------|------------|-------|
|          |       | 费率   |      | 船方起货机械            |            | 港方起货机械   |            | 库.场   |
|          |       | 货类   |      | 一般货<br>舱          | 冷藏舱<br>非货舱 | 一般货<br>舱 | 冷藏舱<br>非货舱 | 车.船   |
|          |       | 铁矿石除外)、铜精矿(砂)、<br>硫精矿(砂)、锌精矿(砂)、铅<br>精矿(砂)、块煤、加工成形的<br>石料、砖瓦、氧化铝、纯<br>碱、鱼粉 |      |                   |            |          |            |       |
|          | 4     | 糖、大豆、豆粕、大麦、燕<br>麦、黑麦、饲料  |      | 14.8              | 22.2       | 19.2     | 28.8       | 7.4   |
| 包装       | 5     | 煤炭、各种矿石(包括块、<br>砂、粉矿)、砂土、盐化肥   |      | 16.3              | 24.5       | 21.2     | 31.8       | 8.15  |
|          | 6     | 水泥、纯碱、鱼粉   |      | 19.4              | 29.1       | 25.2     | 37.8       | 9.7   |
|          | 7     | 糖、粮食、大豆、豆粕、大<br>麦、燕麦、黑麦、饲料   |      | 18.1              | 27.2       | 23.5     | 35.3       | 9.05  |
| 其它       | 8     | 钢坯、锭、生铁、金属块<br>锭、钢材、钢轨、钢管  |      | 16.8              | 25.2       | 21.8     | 32.7       | 8.4   |
|          | 9     | 废碎金属   |      | 24.3              | 36.5       | 31.6     | 47.4       | 12.15 |
|          | 10    | 笨重货物   | 设备   | 41.7              | 62.6       | 83.4     | 125.2      | 20.85 |
|          |       |  | 其它   | 32.1              | 48.2       | 64.2     | 96.4       | 16.05 |
|          | 11    | 组成车辆   | 轿车   | 42                | 63         | 54.6     | 81.9       | 21    |
|          |       |  | 其它   | 32                | 48         | 41.6     | 62.4       | 16    |
|          | 12    | 各种纸、纸浆   |      | 18.5              | 27.8       | 24.1     | 36.2       | 9.25  |
|          | 13    | 橡胶   |      | 19.2              | 28.8       | 25       | 37.5       | 9.6   |
|          | 14    | 木材   |      | 13.4              | 20.1       | 17.4     | 26.1       | 6.7   |
|          | 15    | 危险货物   | 二级   | 23.8              | 35.7       | 30.9     | 46.4       | 11.9  |
|          |       |  | 一级   | 38.4              | 57.6       | 49.9     | 74.9       | 19.2  |
|          | 16    | 轻泡货物   |      | 6.4               | 9.6        | 8.3      | 12.5       | 3.2   |
| 17       | 冷冻货物  |  | 23.8 | 35.7              | 30.9       | 46.4     | 11.9       |       |
| 18       | 列名外货物 |  | 14.2 | 21.3              | 18.5       | 27.8     | 7.1        |       |
| 散装<br>液体 | 19    | 一般液体   |      | 船边法兰盘<====>库.车.船. |            |          |            |       |
|          |       |  |      | 装船                |            | 卸船       |            |       |
|          |       |  |      | 17.4              |            | 12.3     |            |       |
|          | 20    | 一级危险液体   | 原油   | 11.7              |            | 9.8      |            |       |
| 其它       |       |  | 27.1 |                   | 19.3       |          |            |       |

#### (4) 堆存业务

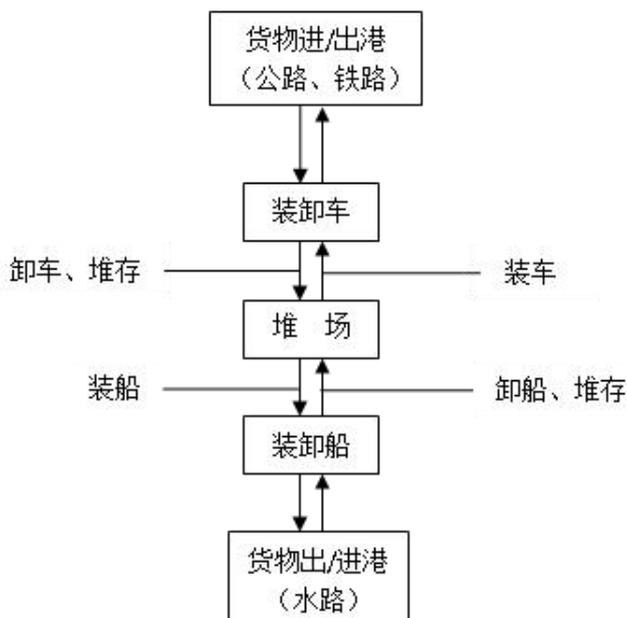
堆存业务是指公司对堆放在码头和堆场的货物或货柜收取一定费用的业务，发行人用于堆存业务的场地和仓库面积约 200 万平方米，相应的结算方式为转账或银票支付，主要客户有连云港鹏辉国际货运代理有限公司、江苏同益

国际物流股份有限公司、益海（连云港）粮油工业有限公司、中国外运陆桥运输有限公司等。

近三年，发行人实现堆存业务收入分别为 9,290.43 万元、6,981.55 万元和 6,842.46 万元，占营业收入的比重分别为 5.73%、3.43%和 3.07%；堆存业务毛利率分别为-14.86%、-82.11%和-65.94%，波动明显且为负。近三年，该板块毛利率为负，主要是近年来客户货物周转、发运情况有所变化，使得超期堆存的货物量减少；为了增加竞争力，发行人为部分客户延长免费堆存期限，致使堆存收入相应减少，而堆存成本中的固定成本占比较高，使得该板块毛利率持续为负。

公司主要业务的流程为货主将货物通过铁路运至公司的装卸车线再通过港口机械（卸车机、皮带机、斗轮堆取料机、装载机）将货物卸至公司堆场，然后货物（部分货物在存放一定时间后）通过港口机械（门机、装船机等）装船出港；或者是货主通过公路将货物直接运送到公司堆场，然后货物（部分货物在存放一定时间后）通过港口机械装船出港。其中铁路运至公司环节的费用由货主自行承担，之后环节的费用由发行人承担。公司的进港货物的装卸、堆存业务流程与前述流程相反。公司主要业务的流程图参见下图：

图 5-11：公司堆存业务主要流程



近年来，公司一直坚持“铁流吸引货流、发运带动上量”的发展战略，努力加快货物周转，实现了有限场地的充分利用；港口集团所有堆场采取集团集中调配使用的办法，以最大限度发挥既有场地的堆存能力，减少转场成本。港口大多数作业货种采取包干计费，包干费中包含了一定的堆存费用；超过包干费免堆存费期限的，每日加收堆存费用，不同货种加收费率不等，一般在 0.1-0.15 元/吨每天。

##### (5) 港务管理

港务管理主要包括货物港务费、停泊、系解缆等业务。港务管理业务收入主要包括停泊费和系解缆费。根据江苏省财政厅、江苏省物价局《关于取消交通港口行政部门收取的港口货物港务费的通知》（苏财综[2014]95号），从2015年1月1日起，江苏省取消了港口货物港务费作为港口行政事业性收费项目，江苏全省各级港口行政主管部门不再作为货物港务费的征收责任主体，货物港务费收入作为公司营业收入核算，故自2018年7月1日起，发行人全面停收货物港务费。

根据交通运输部、国家发展改革委2015年底印发的《港口收费计费办法》四十四、四十五、四十六条规定，港口包干费的包干范围包括港口作业的全过程，港口经营人可根据港口作业情况增加或减少第四十四条的内容，但均应纳入港口作业包干费统一计收。根据上述规定，2016年年底，公司业务部门对外签订合同标准变化，以往部分计入港务管理收入的项目全部纳入包干费开票（包干费计入装卸收入），因业务报价及合同签订口径发生变化，导致部分港务管理收入纳入装卸收入核算。发行人所收取的港务管理费符合交通运输部和国家发展改革委发布的《港口收费计费办法》（交水发〔2015〕206号）。

近三年，发行人实现港务管理业务收入分别为3,899.82万元、4,981.13万元和4,139.07万元，港务管理业务毛利率则为-110.32%、-63.33%和-94.17%，主要是因公司于2016年4季度将55-57号泊位转到固定资产科目并开始计提折旧，导致港务管理成本增加，且因业务报价及合同签订口径发生变化，导致部分港务管理收入纳入装卸收入核算，因此该板块毛利率一直为负。随着部分资产折旧到期，每年计提折旧有所减少，该板块毛利率预计将得到改善。

## 2、综合物流业务

发行人综合物流业务由子公司连云港中韩轮渡有限公司和连云港轮渡株式会社负责。中韩轮渡主要经营中韩之间海上集装箱客货班轮运输业务，拥有“和谐云港”轮客滚船和“紫玉兰”轮客箱船。“和谐云港”主要经营连云港—仁川的客运班轮航线，可载容量1080人，班次为2航次/周；“紫玉兰”主要经营连云港—平泽的货运班轮航线，可载货量（集装箱）293标箱，班次为2航次/周。连云港—仁川、连云港—平泽客货班轮航线是江苏省唯一的客货班轮航线。连云港轮渡株式会社是专门服务中韩轮渡的代理公司，主要经营海运代理、综合运输、贸易、物流相关业务、旅游等业务。

表 5-44：连云港--仁川班次

| 港口  | 星期日      | 星期一      | 星期二                  | 星期三      | 星期四      | 星期五      | 星期六      |
|-----|----------|----------|----------------------|----------|----------|----------|----------|
| 连云港 | 14:00（抵） | 15:00（离） |                      | 22:00（抵） | 15:00（离） |          |          |
| 仁川  |          |          | 15:00（抵）<br>23:00（离） |          |          | 15:00（抵） | 15:00（离） |

表 5-45：连云港--平泽班次

| 港口 | 星期日 | 星期一 | 星期二 | 星期三 | 星期四 | 星期五 | 星期六 |
|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
|----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|

|     |           |           |          |           |           |           |           |
|-----|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 连云港 | 14:00 (离) |           |          | 0:00 (抵)  |           |           | 18:00 (抵) |
|     |           |           |          | 15:00 (离) |           |           |           |
| 平洋  |           | 15:00 (抵) | 0:00 (离) |           | 16:00 (抵) | 18:00 (离) |           |

综合物流业务的盈利模式为获取客货班轮运输产生的海运费。结算方式主要为电汇和银票支付。综合物流业务上下游产业链情况如下：

**表 5-46：2023 年度综合物流业务前五大上游客户情况**

单位：万元

| 序号 | 客户名称                 | 采购额              | 占比            | 账期   | 款项性质 |
|----|----------------------|------------------|---------------|------|------|
| 1  | SK energy Co.,Ltd    | 10,062.67        | 33.54%        | 3 个月 | 燃油费  |
| 2  | 江苏连云港港口股份有限公司东方港务分公司 | 2,488.60         | 8.29%         | 3 个月 | 装卸费  |
| 3  | 连云港新东方集装箱码头有限公司      | 1,558.91         | 5.20%         | 3 个月 | 装卸费  |
| 4  | 青岛中远海运劳务合作有限公司       | 934.68           | 3.12%         | 3 个月 | 劳务费  |
| 5  | 上海中远海运劳务服务有限公司       | 794.30           | 2.65%         | 3 个月 | 劳务费  |
| 合计 |                      | <b>15,839.16</b> | <b>52.79%</b> |      |      |

**表 5-47：2023 年度综合物流业务前五大下游客户情况**

单位：万元

| 序号 | 客户名称               | 销售额              | 占比             | 账期   | 款项性质 |
|----|--------------------|------------------|----------------|------|------|
| 1  | 连云港轮渡株式会社          | 30,987.38        | 64.58%         | 3 个月 | 海运费  |
| 2  | 连云港万溢国际货运代理有限公司    | 7,534.43         | 15.70%         | 3 个月 | 海运费  |
| 3  | 兴亚物流（上海）有限公司连云港分公司 | 3,448.91         | 7.19%          | 3 个月 | 海运费  |
| 4  | 连云港凯达集装箱物流有限公司     | 3,377.73         | 7.04%          | 3 个月 | 海运费  |
| 5  | 连云港众诚国际物流有限公司      | 2,635.75         | 5.49%          | 3 个月 | 海运费  |
| 合计 |                    | <b>47,984.20</b> | <b>100.00%</b> |      |      |

### 3、金融服务业务

发行人金融服务是指子公司连云港港口集团财务有限公司提供的金融服务业务，盈利模式主要为提供金融服务从而产生利息、手续费及佣金收入。财务公司经营状况良好，随着贷款规模的提升，2022 年财务公司实现营业收入 1.42 亿元。财务公司贷款客户主要为连云港港口集团有限公司合并范围内的企业，2022 年财务公司平均贷款余额为 23.55 亿元，贷款利息收入为 0.97 亿元，贷款利率区间主要为 3.9%-4.9%。

### 4、其他业务板块

其他业务板块主要包括固定资产出租、材料销售、劳务等。

#### （四）重大重组资产业务板块

##### 1、重组对发行人的经营情况产生的影响

本次重组的标的公司主营业务与发行人一致，具有良好的协同性。本次重组有助于解决发行人与港口集团在港口业务领域的同业竞争问题，有利于发行人进一步突出主业，增强行业竞争力。

## 2、重大重组资产的主营业务情况

### (1) 江苏新苏港投资发展有限公司

#### 1) 主营业务

江苏新苏港投资发展有限公司（以下简称“新苏港投资”）主要承担管理职能，通过子公司连云港新苏港码头有限公司（以下简称“新苏港码头”）开展生产经营活动。新苏港码头以货物的装卸及相关服务为主，其中最核心的业务为铁矿石的装卸。

#### 2) 主要业务模式

##### ①采购模式

新苏港投资主要采购内容为项目建设相关服务如工程建设、造价咨询和监理服务，主要通过招标、询价等方式确定供应商完成采购。

新苏港码头主要业务为货物的装卸及相关业务，对原材料的需求较少，主要对外采购品为港口机械装备的零星配件、电力、燃料油等。新苏港码头制定了相关采购制度，根据采购类别和金额规模情况，采用邀请招标、公开招标等方式确定供应商。

##### ②生产模式

新苏港投资通过子公司开展生产经营活动。

新苏港码头主要经营铁矿石等货物的装卸、堆存等。主要流程为货主将货物通过水路运至码头，货船到港后通过港口机械（卸船机、皮带机、斗轮机等）将货物卸至堆场，然后货物（部分货物在存放一定时间后）通过港口机械（斗轮机、皮带机、装车机等）装车，运送至货主指定地点。

##### ③盈利及结算模式

新苏港投资的盈利模式为投资获得的分红。

新苏港码头的盈利模式为通过提供港口货物的装卸等服务获得收入和利润，结算模式如下：

客户结算方式：新苏港码头按照客户的订单完成货物装卸交付，在服务完成对账验收并开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式收取款项。

供应商结算方式：新苏港码头根据供应商合同或订单约定完成货物对账验收并由供应商开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式支付款项。

##### ④上下游产业链情况

2022 年度，新苏港码头对前五大客户的销售情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称          | 销售金额      | 占营业收入比例 | 是否为关联方 |
|----|---------------|-----------|---------|--------|
| 1  | 连云港万邦散货物流有限公司 | 23,785.31 | 34.34%  | 是      |
| 2  | 物泊科技有限公司      | 8,496.61  | 12.27%  | 否      |
| 3  | 中国外运陆桥运输有限公司  | 7,181.27  | 10.37%  | 否      |

| 序号 | 客户名称       | 销售金额             | 占营业收入比例       | 是否为关联方 |
|----|------------|------------------|---------------|--------|
| 4  | 港口控股       | 5,236.61         | 7.56%         | 是      |
| 5  | 江苏沙钢集团有限公司 | 3,788.18         | 5.47%         | 是      |
| 合计 |            | <b>48,487.98</b> | <b>70.00%</b> | -      |

2022 年度，新苏港码头对前五大供应商的采购情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称          | 采购金额             | 占当期采购额的比例     | 是否为关联方 |
|----|----------------|------------------|---------------|--------|
| 1  | 港口控股           | 12,789.18        | 46.39%        | 是      |
| 2  | 江苏九麟控股有限公司     | 1,645.50         | 5.97%         | 否      |
| 3  | 连云港迅捷土石方工程有限公司 | 955.46           | 3.47%         | 否      |
| 4  | 连云港市建通建设工程有限公司 | 756.31           | 2.74%         | 否      |
| 5  | 江苏至德建设有限公司     | 548.25           | 1.99%         | 否      |
| 合计 |                | <b>16,694.71</b> | <b>60.55%</b> | -      |

## (2) 连云港新东方集装箱码头有限公司

### 1) 主营业务

连云港新东方集装箱码头有限公司（以下简称“新东方集装箱”）主营业务为提供港口装卸服务，具体从事集装箱船舶与杂货船舶的靠泊、装卸，以及集装箱堆存、拆装箱、冷藏箱和危险品堆存等相关业务。

### 2) 主要业务模式

#### ① 采购模式

新东方集装箱主营业务为提供港口装卸服务，采购设备主要为岸桥、场桥、叉车、吊车等码头装卸设备，对原材料需求主要为润滑油、轮胎、钢丝绳等码头装卸机械维护用材料，所需能源主要为电力与燃料。

新东方集装箱码头装卸设备向社会招标采购，电力由当地的供电部门通过港口集团供电工程分公司的供电网向新东方集装箱供应，润滑油、轮胎、钢丝绳等原材料与燃料向港口集团物资分公司按市场价格平价采购。新东方集装箱具有独立的物资采购系统。

#### ② 生产模式

新东方集装箱生产主要环节包括制定船舶调度计划、集装箱的装船和卸船、集装箱港区内堆存和搬运，新东方集装箱具有完全独立的生产作业系统和所需的相关设施和设备。在生产运行阶段，生产部门做好码头装卸设备的保养维护，保证生产安全稳定运行，不存在停工保养情况。新东方集装箱编制完整的安全管理、生产管理、技术管理程序和制度，规范生产部门职责和生产流

程。新东方集装箱具有完善的培训体系，开展技术培训、师徒指导、技术比武等活动，保证生产人员的业务熟练性。

### ③盈利及结算模式

新东方集装箱营业收入主要源自装卸及相关业务收入。新东方集装箱与主要客户和供应商的结算模式如下：客户结算方式，新东方集装箱按照客户的订单完成货物装卸交付，在服务完成对账验收并开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式收取款项；供应商结算方式，新东方集装箱根据供应商合同或订单约定完成货物对账验收并由供应商开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式支付款项。

### ④上下游产业链情况

2022 年度，新东方集装箱前五大客户情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称                 | 销售金额             | 占营业收入比例       | 是否为关联方 |
|----|----------------------|------------------|---------------|--------|
| 1  | 港口控股                 | 7,769.77         | 26.34%        | 是      |
| 2  | 中创物流（连云港）有限公司        | 2,600.24         | 8.82%         | 否      |
| 3  | 法国达飞海运集团             | 1,803.92         | 6.12%         | 否      |
| 4  | 上海中谷物流股份有限公司         | 1,371.13         | 4.65%         | 否      |
| 5  | 上海新海丰集装箱运输有限公司连云港分公司 | 1,289.38         | 4.37%         | 否      |
| 合计 |                      | <b>14,834.45</b> | <b>50.29%</b> |        |

2022 年度，新东方集装箱前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称            | 采购金额            | 占当期采购额比例      | 是否为关联方 |
|----|------------------|-----------------|---------------|--------|
| 1  | 港口控股             | 3,969.96        | 70.64%        | 是      |
| 2  | 连云港威腾机电设备有限公司    | 135.51          | 2.41%         | 否      |
| 3  | 连云港拓浩贸易有限公司      | 134.99          | 2.40%         | 否      |
| 4  | 广鑫（厦门）设备技术服务有限公司 | 122.38          | 2.18%         | 否      |
| 5  | 连云港福禄特贸易有限公司     | 84.95           | 1.51%         | 否      |
| 合计 |                  | <b>4,447.80</b> | <b>79.14%</b> |        |

### （3）新益港（连云港）码头有限公司

#### 1) 主营业务

新益港（连云港）码头有限公司（以下简称“新益港”）经营范围为从事码头及配套设施的开发与经营，散杂货的装卸、仓储、中转。主要资产为墟沟作业区 67-69 号 3 个 5 万吨级泊位及后方配套设施设备等，上述资产曾于 2008 年

2 月至 2013 年 5 月期间租赁给连云港中远船务工程有限公司作为修造船泊位使用。租赁结束后，新益港相关业务停止，2022 年度未发生实际业务。

在全面完成客滚功能技术升级改造工作后，新益港泊位作为滚装作业专用泊位，能够提升发行人滚装作业能力。未来新益港主营业务规划主要为提供客货滚装及集装箱的港口装卸服务。

#### (4) 连云港鑫联散货码头有限公司

##### 1) 主营业务

连云港鑫联散货码头有限公司（以下简称“鑫联散货”）主要经营港口货物装卸及堆存业务，经营业务板块包括装卸业务、堆存业务及港务管理业务。装卸业务主要是指在港口进行的各种装卸搬运业务，包括码头前沿的装卸船作业，前沿与后方间的搬运作业，港口堆场的中转作业；堆存业务是指对堆放在码头和堆场的货物或货柜收取一定费用的业务；港务管理业务收入主要为收取的港务费、助驳费、港内运输等费用。

##### 2) 主要业务模式

###### ① 采购模式

鑫联散货主要对外采购品为港口机械装备的零星配件、电力、燃料油等。鑫联散货制定了相关采购制度，根据采购类别和金额规模情况，采用邀请招标、公开招标等方式确定供应商。

###### ② 生产模式

鑫联散货业务主要流程为货主将货物通过水路运至码头，货船到港后通过港口机械（卸船机、皮带机、斗轮机等）将货物卸至堆场，然后货物（部分货物在存放一定时间后）通过港口机械（斗轮机、皮带机、装车机等）装车，运送至货主指定地点。

###### ③ 盈利及结算模式

鑫联散货根据客户的指令，利用自身的人员、码头、堆场、机械设备等资源，按照港口业务操作规范流程提供货物的港口装卸及堆存服务，并取得相应收入。客户结算方式：鑫联散货按照客户的订单完成货物装卸交付，在服务完成对账验收并开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式收取款项。供应商结算方式：鑫联散货根据供应商合同或订单约定完成货物对账验收并由供应商开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式支付款项。

###### ④ 上下游产业链情况

2022 年度，鑫联散货前五大客户情况如下：

单位：万元

| 序号 | 客户名称           | 销售金额     | 占营业收入比例 | 是否为关联方 |
|----|----------------|----------|---------|--------|
| 1  | 连云港亚新钢铁有限公司    | 3,041.40 | 12.42%  | 否      |
| 2  | 江苏锦润国际货运代理有限公司 | 2,466.08 | 10.07%  | 否      |
| 3  | 河南国联铁集物流有限公司   | 1,483.54 | 6.06%   | 否      |

|    |                |                 |               |   |
|----|----------------|-----------------|---------------|---|
| 4  | 物泊科技有限公司       | 1,168.42        | 4.77%         | 否 |
| 5  | 中钢国际货运江苏有限责任公司 | 911.91          | 3.72%         | 否 |
| 合计 |                | <b>9,071.34</b> | <b>37.05%</b> |   |

2022 年度，鑫联散货前五大供应商情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称            | 采购金额            | 占当期采购额比例      | 是否为关联方 |
|----|------------------|-----------------|---------------|--------|
| 1  | 济南天业工程机械有限公司     | 2,373.41        | 40.69%        | 否      |
| 2  | 连云港港口集团有限公司物资分公司 | 1,002.47        | 17.19%        | 是      |
| 3  | 连云港港口集团供电工程有限公司  | 582.36          | 9.99%         | 是      |
| 4  | 连云港建港实业有限公司      | 367.92          | 6.31%         | 是      |
| 5  | 尼港口机械（上海）有限公司    | 282.50          | 4.84%         | 否      |
| 合计 |                  | <b>4,608.66</b> | <b>79.02%</b> |        |

## 十、发行人在建及拟建项目

### （一）在建项目

截至 2022 年末，发行人主要在建项目为连云港港旗台作业区物流场站一期工程，总投资 11.60 亿元，已投资 0.37 亿元，未来投资规模 11.23 亿元。因目前该项目尚处于前期阶段，暂未取得相关批复。后期，发行人将按照有关法律法规要求，做好项目的申报手续，以符合法律法规及相关产业政策的要求。

表 5-48：截至 2022 年末发行人主要在建项目明细表

单位：亿元

| 项目名称              | 总投资   | 已投资  | 资本金比例 | 资本金到位情况 | 未来投资计划 |        |        | 工程进度 |
|-------------------|-------|------|-------|---------|--------|--------|--------|------|
|                   |       |      |       |         | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 |      |
| 连云港港旗台作业区物流场站一期工程 | 11.60 | 0.37 | 45%   | 部分到位    | 1      | 2      | 2      | 3.2% |

连云港港旗台作业区物流场站一期工程项目，建设内容主要包括该水域的陆域形成、地基处理和道路堆场建设。该项目目前仅为方案设计阶段，需根据矿石码头与氧化铝和散化肥泊位之间围堰形成情况确定具体实施时间，预计在“十四五”末投入使用。

### （二）拟建项目

截至 2022 年末，发行人暂无大额拟建项目。

## 十一、发行人发展战略

### （一）发展战略

根据《江苏沿海地区发展规划》，国家对连云港港口的发展定位是：立足新亚欧大陆桥，南连长三角，北接渤海湾，面向东北亚，沟通中亚。要求以连云港港为核心，联合南通港、盐城港共同建设沿海港口群，成为我国重要的综合交通枢纽、陇海兰新沿线地区最便捷的出海通道和对外开放窗口，逐步形成亚欧之间重要的国际交通枢纽。依托深水港口资源，建设具有较强国际竞争力

的新型工业基地。以加快建设新亚欧大陆桥东方桥头堡为发展重点，努力将江苏沿海地区建设成为我国东部地区重要的经济增长极。

## （二）发展目标

“十四五”期间，公司将牢固把握国内国际“双循环”战略、“一带一路”强支点建设、江苏自由贸易区连云港片区、长三角一体化发展战略等重大机遇，坚持“做大平台、做强主业、做新机制、做优效益”的发展思路，充分发挥上市公司战略融资平台作用，以码头装卸、资本运营、金融服务、自贸航运“四轮”驱动，实现公司高质量发展、转型升级，更好的服务国家战略以及地方经济发展。

## （三）2023 年度经营计划

根据 2023 年市场预测，结合 2022 年实际经营情况，公司拟定 2023 年吞吐量计划为 6,440 万吨；营业收入计划为 22.39 亿元；归属于上市公司股东的净利润计划为 16,800 万元，各项指标计划能否实现存在不确定因素，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

新的一年，公司在系统总结过去一年发展成果的基础上，将坚持“创新、创效、创优”的工作思路，锚定目标任务、聚合优质资源、聚焦项目建设，铆定目标、挂图作战、紧密协作、统筹发力，确保完成董事会下达的年度指标。为保障计划目标的实现，公司将重点做好以下几方面工作：

### 1、统筹市场开发与服务提升

增强市场开发的前瞻性。市场营销策略要紧密结合国际局势、整体环境、市场形势，系统调研了解行业趋势、价格走向、货源流向，编制贴近公司实际的市场分析调研报告，建立灵活应变的市场分析机制，增强对货源市场预判的准确性，为市场开发、资源调配、船期安排作出更加科学地指导，力争拓展市场开发成果。打造营商环境的强磁场。要认真贯彻落实国家、省市关于优化营商环境的决策部署，坚持目标导向，研究助推高质量发展的创新举措，加快业务流程及硬件设施的信息化建设，实现“数据多跑路、客户少跑路”；坚持问题导向，紧盯短板抓整改，营造风清气正的服务环境，让客户用最少时间顺利办成事；坚持结果导向，持续优化货种结构和生产组织，提高作业效率和服务质量，重点提升滚装品牌、期货交割品牌影响力，实现港口与客户共赢。

### 2、统筹基础建设与技术创新

以区域性滚装件杂货进出口集散中心建设为出发点，当前与长远兼顾，效益与发展并重。第一，认真谋划码头基础设施建设。围绕当前生产作业的实际需求，结合未来一段时期泊位、场地、货种调整的顶层设计，进一步各作业区生产资源配置的调整优化，拟定建设方案，提升现有生产能力，并为后续向集散中心升级打好基础。第二，做好货种结构变化的效益测算。平衡好滚装车辆、件杂货与散货的关系，做好外租、外转等成本统计分析，注重可持续性发展，避免因生产资源矛盾造成船舶压港、客户流失，为集散中心发展培育充足客户资源。第三，加快滚装能力提升工程的实施。重点推进连云港国际汽车绿

色智能物流中心、墟沟西 13 道铁路线延伸等项目，确保年内建成投用。国际汽车绿色智能物流中心项目要充分研究意见建议，确保方案内容站得稳、立得住，打造经得起检验的精品创新工程。第四，协同推进两翼港区建设。加快 30 万吨级原油码头工程建设，充分发挥徐圩港区岸线优势，增强我港对长江沿线炼油企业的服务保障能力和竞争力。第五，持续探索建设绿色智慧港口。主动吸纳传统强港成熟经验，全面推进设备管理系统升级、理货系统及电子场图应用、船舶电子档案系统实施等信息化建设工程，充分发挥工艺研究小组引领带动作用，扎实开展 2023 年技改立项与实施，完成国二工程机械排放不达标设备淘汰及需求计划编制，重抓清洁能源设备、新能源设备应用效果论证与更新，将资金用在刀刃上，真正实现技术创新向生产力转化，为码头板块数字化转型和创新发展聚势赋能。

### 3、统筹党的建设与管理革新

以党的建设为统领，准确把握中心大局，扎实开展党建交流评价、决策清单执行、党员队伍建设等工作，夯实党建基础，推进从严治党，为公司高质量发展提供坚强政治保证。以队伍建设为核心，持续完善制度体系建设，积极推进“三项制度”改革，逐步实现管理人员能上能下、员工能进能出、收入能增能减的任务目标，做好人员招聘与梯队建设，重点培养投资管理、法律事务等专业化人才，协同推进实华原油码头公司生产组织人员配置工作，保证生产经营需求。以严把风险为关键，扎实做好资本运作风险预防与识别控制，加强商务费收管理、招投标全过程管理、合同管理、工作痕迹管理，全面开展内审、外审工作，协同分公司、控股子公司持续做好债权管控，减少涉诉事项，为公司经营保驾护航。以载体建设为突破，加强公司网站建设，改进提升微信平台，积极开展形式多样的主题策划活动，挖掘点多面广的生产经营亮点，参加行业优秀文化品牌申报，充分利用媒体平台宣传推介，充分承担起举旗帜、聚合力、展形象的使命任务。

## 十二、发行人所在行业状况及面临的主要竞争状况

### （一）港口行业

#### 1、港口行业管理体制和管理政策

##### （1）行业主管部门

我国港口现行行政管理的框架体系是：国务院交通主管部门负责对全国港口实行统一的行政管理，主要负责制定全国港口行业发展规划、发展政策和法规；省级交通主管部门负责本行政区域内港口的行政管理工作，主要负责本地区的港口发展规划、发展政策和法规；港口所在城市人民政府港口主管部门负责按照“一港一政”的原则，依法对港口实行统一的行政管理。

##### （2）行业主要法律法规及政策

2014 年 12 月，交通运输部、国家发展改革委员会联合下发《关于放开港口竞争性服务收费有关问题的通知》，决定进一步完善港口收费政策，对竞争

性服务收费标准实行市场调节；为便于实际操作，交通运输部印发《关于明确港口收费有关问题的通知》明确了收费标准等问题。新规于 2015 年 1 月 1 日起执行。根据通知，港口劳务性收费和船舶供应服务收费均由政府指导价、政府定价统一改为市场调节。其中，劳务性收费主要涉及集装箱、外贸散杂货装卸作业及国际客运码头作业等方面；船舶供应服务收费主要涉及船舶垃圾处理、供水（包括供水、供油、供电、垃圾接收处理、污油水接受处理）等。简化港口收费项目，将各类劳务性收费由按作业环节单独设项收费，改为综合计收港口作业包干费。未来，集装箱、散杂货收费项目仅保留港口作业包干费、堆存保管费两项；在此之外，港口经营人不得单独设项、另行收费。

2015 年 12 月 18 日，财政部及交通运输部联合下发《关于完善港口建设费征收政策有关问题的通知》，进一步规范港口建设费征收管理，切实减轻外贸和水运企业负担。

2016 年 3 月，为更好地服务国民经济、对外贸易和航运事业发展，交通运输部发布《关于印发〈港口收费计费办法〉的通知》（交水发〔2015〕206 号），精简了港口收费项目和条款，港口经营服务性收费项目从原来的 45 项减压到 18 项，同时还优化了港口收费管理模式，港口作业费按环节收费调整为按全过程收费，将 35 个作业或服务环节统一纳入港口作业包干费一并计收。短期来看，部分收费项目的取消对港口企业盈利产生一定不利影响，但长期来看更加有利于港口企业市场化改革，提升港口自身竞争力。总体来看，近年来国家对港口发展给予高度关注，在投融资体制、收费标准等方面相关政策的出台对港口企业的持续健康发展产生一定有利影响。

2018 年 6 月 15 日，交通运输部和国家发展改革委员会联合下发《关于进一步放开港口部分收费等有关事项的通知》，决定放开港口部分收费，实行市场调节，同时规范船舶护航和监护使用拖轮收费。

2022 年 2 月，交通运输部和国家发展改革委员会发布《关于减并港口收费等有关事项的通知》，取消港口设施保安费的政府定价、将其并入港口作业包干费，定向降低沿海港口引航收费、完善拖轮费收费政策。

## 2、我国港口行业发展情况

港口行业是以港口为中心、港口城市为载体、综合运输体系为动脉、港口相关产业为支撑、海陆腹地为依托，并实现彼此间相互联系、密切协调、有机结合、共同发展，进而推动区域繁荣的开放型产业。

港口行业是我国国民经济基础性产业，在经济全球化趋势增强、国际贸易进一步扩大的形势下，港口行业作为国际物流供应链的重要参与者，对促进我国经济发展的作用日益突出。自 1978 年改革开放以来，中国港口经历了 30 年的高速发展，这主要得益于中国外向型经济和固定资产投资双轮驱动的经济增长模式。这种发展模式一方面推动了国际贸易的发展，另一方面也使得我国对

大宗散货特别是铁矿石和煤炭的消费需求激增。随着我国港口规模和吞吐总量的快速发展，目前港口建设已经初具规模，吞吐量居世界前列。

#### (1) 国民经济的发展尤其是外贸的发展推动了港口行业的发展

港口行业是与国民经济发展联系非常紧密的行业，近年来中国经济快速增长，外贸进出口业务量增长迅速，直接推动了港口业务的发展。近年来，我国港口货物吞吐量持续快速增长，港口建设步伐明显加快，经营和建设步入随市场需求变化而调整和发展的阶段，整体上已初步形成了布局合理、层次清晰、功能明确的港口布局形态和围绕煤炭、石油、矿石和集装箱四大货种的专业化货物运输系统。港口行业呈现出规模化、集约化、现代化发展趋势。

#### (2) 港口生产现状

港口业务发展与国民经济和对外贸易的增长正相关。2021 年，全国港口完成货物吞吐量 155.45 亿吨，比上年增长 6.8%；其中沿海港口完成 99.73 亿吨，同比增长 5.2%。具体来看，2021 年我国沿海港口吞吐量增速整体先升后降。受益于中国政府实施促内需、稳外贸等支持经济恢复措施，以及国外订单回流，2021 年一季度货物吞吐量增速较高；其中受 2020 年同期新冠肺炎疫情期间基数较低影响，2021 年货物吞吐量增速于 2 月份迎来峰值。二季度以后，低基数效应逐渐减弱，同时受国际贸易通道不畅、大宗商品价格持续攀升以及国内能耗“双控”政策使得国内需求下降等因素影响，货物吞吐量增速逐渐收窄。2022 年，尽管受到国际局势影响，但我国港口货物吞吐量仍保持增长态势，根据交通运输部统计，2022 年全国港口完成货物吞吐量 156.85 亿吨，比去年同期增长 0.9%。

表 5-49：近三年中国主要沿海港口货物吞吐量和同比增长

单位：亿吨；%

| 港口   | 2020 年度 |      | 2021 年度 |      | 2022 年度 |      |
|------|---------|------|---------|------|---------|------|
|      | 吞吐量     | 同比增速 | 吞吐量     | 同比增速 | 吞吐量     | 同比增速 |
| 大连港  | 3.3     | -8.8 | 3.2     | -5.5 | 3.1     | -3.0 |
| 营口港  | 2.4     | 0.0  | 2.3     | -3.5 | 2.1     | -8.2 |
| 秦皇岛港 | 2.0     | -8.3 | 2.0     | 0.0  | 1.9     | -3.9 |
| 唐山港  | 7.0     | 7.0  | 7.2     | 2.8  | 7.7     | 6.4  |
| 天津港  | 5.0     | 2.2  | 5.3     | 5.3  | 5.5     | 3.7  |
| 烟台港  | 4.0     | 3.4  | 4.2     | 6.0  | 4.6     | 9.3  |
| 青岛港  | 6.1     | 4.7  | 6.3     | 4.3  | 6.6     | 4.3  |
| 日照港  | 5.0     | 7.0  | 5.4     | 9.1  | 5.7     | 5.4  |
| 上海港  | 6.5     | -1.9 | 7.0     | 7.3  | 6.7     | -4.3 |
| 宁波舟山 | 11.7    | 4.7  | 12.2    | 4.4  | 12.6    | 3.0  |
| 深圳港  | 2.7     | 2.8  | 2.8     | 5.0  | 2.7     | -2.1 |
| 广州港  | 6.1     | 1.0  | 6.2     | 1.8  | 6.3     | 0.9  |
| 连云港港 | 2.4     | 3.1  | 2.7     | 11.3 | 3.0     | 11.9 |

数据来源：根据交通运输部相关数据整理而成

我国港口集装箱以外贸箱为主，其吞吐量受全球经济影响较大，同时也受到腹地经济结构、出口贸易产品及集疏运体系等诸多因素影响。2021 年，全国完成集装箱吞吐量 2.83 万 TEU，同比增长 7.0%；其中沿海港口全年集装箱吞吐量 2.49 万 TEU，同比增长 6.4%。沿海港口集装箱量占全国比重达到 88.0%。2022 年，全国港口完成集装箱吞吐量 2.96 亿 TEU，同比增长 4.7%，其中沿海港口合计完成 2.61 亿 TEU，同比增长 4.6%。

表 5-50：近三年中国主要港口集装箱吞吐量

单位：万 TEU

| 港口名称 | 2020 年度 |       | 2021 年度 |       | 2022 年度 |      |
|------|---------|-------|---------|-------|---------|------|
|      | 吞吐量     | 同比    | 吞吐量     | 同比    | 吞吐量     | 同比   |
| 大连港  | 511     | -41.7 | 367     | -28.1 | 446     | 21.5 |
| 营口港  | 565     | 3.1   | 521     | -7.8  | 500     | -4.1 |
| 天津港  | 1,835   | 6.1   | 2,027   | 10.4  | 2,102   | 3.7  |
| 青岛港  | 2,201   | 4.7   | 2,371   | 7.8   | 2,567   | 8.3  |
| 上海港  | 4,350   | 0.4   | 4,703   | 8.1   | 4,730   | 0.6  |
| 宁波舟山 | 2,872   | 4.3   | 3,108   | 8.2   | 3,335   | 7.3  |
| 厦门港  | 1,141   | 2.5   | 1,205   | 5.6   | 1,243   | 3.2  |
| 深圳港  | 2,655   | 3.0   | 2,877   | 8.4   | 3,004   | 4.4  |
| 广州港  | 2,317   | 1.5   | 2,418   | 4.4   | 2,460   | 1.7  |
| 连云港港 | 480     | 0.5   | 503     | 4.8   | 557     | 10.6 |

数据来源：根据交通运输部相关数据整理而成

分港口来看，上海、宁波舟山、深圳等港口受益于自贸试验区制度创新，包括大湾区启运港退税、沿海捎带政策利好，使集装箱吞吐量保持持续增长。天津港为打造国内大循环的重要节点、国内国际双循环的战略支点，深化与国内港航企业战略合作及全面拓展全球贸易大通道，2022 年集装箱吞吐量增速进一步上升。

### （3）港口建设持续发展

2022 年末全国港口生产用码头泊位 21323 个，比上年末增加 456 个。其中，沿海港口生产用码头泊位 5441 个、增加 22 个，内河港口生产用码头泊位 15882 个、增加 434 个。

2022 年末全国港口万吨级及以上泊位 2751 个，比上年末增加 92 个。从分布结构看，沿海港口万吨级及以上泊位 2300 个、增加 93 个，内河港口万吨级及以上泊位 451 个、减少 1 个。从用途结构看，专业化万吨级及以上泊位 1468 个、增加 41 个，通用散货万吨级及以上泊位 637 个、增加 41 个，通用件杂货泊位 434 个、增加 13 个。

表 5-51：2022 年年末全国港口万吨级及以上泊位数量

计量单位：个

| 泊位吨级            | 全国港口  | 比上年末增加 | 沿海港口  | 比上年末增加 | 内河港口 | 比上年末增加 |
|-----------------|-------|--------|-------|--------|------|--------|
| 合计              | 2,751 | 92     | 2,300 | 93     | 451  | -1     |
| 3万吨级以下（不含3万）    | 891   | 16     | 706   | 19     | 185  | -3     |
| 3万-5万吨级（不含5万）   | 452   | 5      | 327   | 6      | 125  | -1     |
| 5万-10万吨级（不含10万） | 930   | 56     | 798   | 50     | 132  | 6      |
| 10万级及以上         | 478   | 15     | 469   | 18     | 9    | -3     |

数据来源：中华人民共和国交通运输部 2022 年度交通运输行业发展统计公报

表 5-52：2022 年全国万吨级及以上泊位构成（按主要用途分）

单位：个

| 泊位用途     | 2022 年 | 2021 年 | 比上年增加 |
|----------|--------|--------|-------|
| 专业化泊位    | 1,468  | 1,427  | 41    |
| 其中：集装箱泊位 | 372    | 361    | 11    |
| 煤炭泊位     | 273    | 272    | 1     |
| 金属矿石泊位   | 88     | 85     | 3     |
| 原油泊位     | 93     | 93     | 0     |
| 成品油泊位    | 155    | 146    | 9     |
| 液体化工泊位   | 287    | 270    | 17    |
| 散装粮食泊位   | 39     | 38     | 1     |
| 通用散货泊位   | 637    | 596    | 41    |
| 通用件杂货泊位  | 434    | 421    | 13    |

数据来源：中华人民共和国交通运输部 2022 年度交通运输行业发展统计公报

#### （4）腹地经济实力决定国内枢纽港的崛起

港口的发展依赖于腹地的经济活动。在全球港口业重心向中国转移过程中，形成了长三角、珠三角、环渤海、东南沿海、西南沿海五大港口群，以长三角和珠三角为代表的经济发达地区港口逐步形成了区域性的枢纽地位。在 2022 年全球集装箱吞吐量排名前 10 港口中，中国港口占据了 7 个席位，主要集中在长三角和珠三角。枢纽地位的确立将会吸引到更多的货源，有利于港口长期发展。

#### （5）港口定价双轨制

国内港口定价系双轨制，合资码头拥有相对较大的自主定价权，非合资码头则依照交通运输部制定的基准费率水平定价。在具体执行过程中，港口密度高、货种结构类似的区域（如环渤海、东南沿海）竞争激烈，经常出现价格恶性竞争的局面。目前国内的大部分码头装卸费、堆场费水平较低，这里既有竞争的原因，也有忽视港口经营效率、过于注重吞吐量增长的原因。合资码头定价相对灵活，但仍需要与地方政府和港口企业进行协调。在区域差异方面，深圳东部港区的装卸费率参照香港装卸费率制定，价格高出其他地区一倍以上，环渤海和东南沿海由于竞争激烈，收费水平相对较低。

在港口的收入中，装卸（包干）费是主要的收费种类。综合而言，费率水平的大致结构为：集装箱高于散杂货、外资高于内资、外贸箱高于内贸箱、大箱高于标箱、重箱高于空箱。

**表 5-53：港口费率标准和结构**

| 货种  | 定价方式  | 费率结构   |
|-----|---|--|
| 散杂货 | 按照各货种政府指导价上下浮动                              | 油品>铁矿石>煤炭  |
| 集装箱 | 全内资：交通部指导费率上浮 15%，下浮不限；<br>外资参股：根据市场情况自行定价。 | 内贸货费率=1/4-1/3 的外贸货费率；<br>40 尺箱费率=1.5x20 尺箱费率；<br>空箱费率=70% 重箱费率；<br>中转箱=2 个吞吐量、收 1 个费用。 |

**(6) 客户关系影响业务需求的稳定性**

稳固而和谐的客户关系有利于港口经营的稳定性。港口业与上下游产业的界限正在模糊化，航运公司、大型制造业者、物流巨头、港口各方相互之间的合作越来越密切。航运公司出于控制多式运输链、分散风险、获取港口经营收益的考虑入股港口业。目前，国内各大港口纷纷就特定码头设立了合资公司，尤其以集装箱码头为主。航运公司与国际码头运营商的介入，一方面可以增加基地航线，另一方面也对提高经营水平带来积极影响。

上游制造业包括石油巨头、煤炭企业、钢铁企业的介入，对于港口的大宗商品运输至为关键。制造业巨头入股港口业，可保障原材料供应和产品运输的顺畅。对于港口而言，和客户建立合资关系可以长期维系货源，提升经营稳定性。而大型客户的转移有时会对特定货物运输港口造成致命的打击。

**3、我国港口行业规划**

2006 年 9 月，交通部公布《全国沿海港口布局规划》，具体方案为：沿海港口布局规划按照服务经济、区域协调、突出重点、综合运输、节约资源的原则和思路，在现有港口布局的基础上，确定将全国沿海港口划分为环渤海、长江三角洲、东南沿海、珠江三角洲和西南沿海 5 个港口群体，强化群体内综合性、大型港口的主体作用。同时各大区域沿海港口群将通过各自区域内的公路、铁路、内河以及航空、油气管道等多种方式，形成煤炭、石油、铁矿石、集装箱、粮食、商品汽车、陆岛滚装和旅客运输等 8 个运输系统的布局。

**图 5-12：全国沿海港口布局图**



资料来源：交通部网站

《全国沿海港口布局规划》中对长三角地区港口群体的规划为：“长江三角洲地区港口群依托上海国际航运中心，以上海、宁波、连云港港为主，充分发挥舟山、温州、南京、镇江、南通、苏州等沿海和长江下游港口的作用，服务于长江三角洲以及长江沿线地区的经济社会发展。”

“长江三角洲地区港口群集装箱运输布局以上海、宁波、苏州港为干线港，包括南京、南通、镇江等长江下游港口共同组成的上海国际航运中心集装箱运输系统，相应布局连云港、嘉兴、温州、台州等支线和喂给港口；进口石油、天然气接卸中转储运系统以上海、南通、宁波、舟山港为主，相应布局南京等港口；进口铁矿石中转运输系统以宁波、舟山、连云港港为主，相应布局上海、苏州、南通、镇江、南京等港口；煤炭接卸及转运系统以连云港为主布局煤炭装船港和由该地区公用码头、能源等企业自用码头共同组成；粮食中转储运系统以上海、南通、连云港、舟山和嘉兴等港口组成；以上海、南京等港口布局商品汽车运输系统，以宁波、舟山、温州等港口为主布局陆岛滚装运输系统；以上海港为主布局国内、外旅客中转及邮轮运输设施。根据地区经济发展需要，在连云港港适当布局进口原油接卸设施。”

《全国沿海港口布局规划》中规划的煤炭运输系统为：由北方沿海的秦皇岛港、唐山港（含连云港港区）、天津港、黄骅港、青岛港、日照港、连云港港等 7 大装船港，华东、华南等沿海地区电力企业的专用卸船码头和公用卸船设施组成的煤炭运输系统。

#### 4、港口行业竞争情况

### (1) 港口竞争现状

港口经济已成为我国沿海经济发展最重要的内容。按区域经济发展态势和港口对应腹地区域，我国已形成五大沿海港口群，即青岛港、大连港、天津港三足鼎立的环渤海经济圈港口群；以上海港和宁波-舟山港为核心的长江三角洲经济圈港口群；以厦门港、福州港为核心的东南沿海两岸经济圈港口群；以香港港、深圳港和广州港为核心的珠江三角洲经济圈港口群；以湛江港、防城港为核心的西南沿海港口群。

在港口经济迅速发展的背后，港口之间的竞争已经从与日本、韩国以及东南亚地区之间的港口竞争蔓延到了国内港口之间的竞争。环渤海湾青岛、大连、天津、长三角中上海、宁波、珠三角广州、深圳、香港等国内大港口在硬件设施、价格战和软环境建设方面正展开愈演愈烈的港口竞争。

大进大出是港口业的特点，这决定了只有扩大规模，通过实现边际成本的最小化才能获得超额利润，由此使得我国许多港口均存在着超负荷运转问题。为此，沿海港口都把港口硬件建设放在首要位置上。除了在硬件建设上更上一层楼，价格战也是港口竞争的重要手段。全国沿海港口新一轮价格战使港口备感压力，各大船公司和货主不仅要求降低装卸费，而且要求降低引航费、拖轮费、外轮理货费，港口装卸面临着全面降价的形势。

作为江苏省主要的综合性港口之一，虽然近年来在腹地经济拉动下，公司港口规模有所扩张，但其钢铁、煤炭及制品和粮食等货物吞吐量有所下降，导致公司业务收入规模有所波动。近三年公司分别实现营业收入 162,194.96 万元、203,288.88 万元和 223,184.07 万元，与国内其他主要沿海港口相较，公司收入规模偏低。

### (2) 港口竞争新焦点

港口经济的发展是现代港口功能和作用的提升的结果。现代港口随着功能和作用的提升，出现诸多新的特点，可概括为，港口腹地由单一陆向腹地向周边共同腹地扩展；大港作用国际化；深水泊位、专业码头，综合物流服务；港口信息化。港口这些新的特点也带来竞争的新焦点。

港口生存发展的基础是腹地，从空间范围看，港口腹地即是港口空间通达程度。如果没有足够的空间通达程度，港口在竞争中就会失去现有的腹地市场。集装箱船舶大型化趋势对港口通往内陆的疏运网络构成巨大的挑战，也带来港口向内陆空间的竞争。

货主和海上承运人将更多地从内陆空间的通达性方面，即集散转运频率、途中所需时间和全程运输成本来评估和选择挂靠港。内陆空间通达性已成为世界港口的战略性问题。

作为对公众注意力从港口码头的货物吞吐能力转移到港口腹地空间通达性的回应，世界发达国家港口普遍采取以下措施：扩充基础设施，加强可供选择

的集散运输功能；在现有或新辟目的地提供创新的运输服务种类；重组现有运输体系，增强其快速应变能力，以维持和提高自身的竞争力水平。

在实践中，集装箱多式联运构筑海陆空立体式、横贯式物流体系，极大地提高了港口内陆空间的通达性，从而扩大了其服务的范围。因此，集装箱多式联运的投资发展是拓展港口腹地的最为有效的手段。在我国长江流域、中西部地区是各主要港口竞争的市场。港口与这些地区之间联系的紧密程度在港口的竞争中起着越来越重要的作用。各主要港口通过建立多式联运体系与上述地区连接，建设海-铁、海-公、水-水等联运方式，拓展港口腹地范围。

### （3）港口行业发展前景

#### 1、宏观经济层面对港口行业的影响

港口行业属于国民经济基础产业，是衡量经济走势的晴雨表。港口行业的发展状况与国际国内经济发展状况、国际贸易开放自由程度、地缘政治稳定趋势等因素密切相关。港口是综合交通运输枢纽，也是经济社会发展的战略资源和重要支撑，在我国国家战略性政策中被赋予了重要地位。2019年，交通运输部等九部门联合印发《关于建设世界一流港口的指导意见》，表明我国港口在新时代被赋予了更高的地位和使命。《意见》提出，要促进降本增效，促进绿色、智慧、安全发展，推进陆海联动、江河海互动、港产城融合，打造设施、技术、管理、服务“四个一流”。建设世界一流港口，体现了创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念，将成为我国各港未来发展的风向标。

#### 2、港口行业发展现状和未来趋势

近年来国内规模以上港口货物吞吐量的增速在高基数基础上维持在中低水平。伴随着国内经济发展方式的转变，未来较长时间内港口货物吞吐量平均增速仍将徘徊在中低水平。

《全国沿海港口布局规划》中把全国沿海港口划分为环渤海、长三角、东南沿海、珠三角、西南沿海5个集合规模化、集约化、现代化的港口群。近年来港口资源整合已经覆盖从南到北的所有沿海省份，资源整合带来了效率的提升，促进港口由分散竞争走向协同合作发展。

从整个港口行业来看，核心的码头装卸业务作为驱动业绩提升的引擎已不具有唯一性；以核心业务为中心，延长或扩张港口产业链的长度和广度，已经成为未来行业发展的重要方向。

### （二）发行人行业地位及竞争优势

#### 1、发行人的地位

连云港港位于长三角和渤海湾之间，地处中国沿海中部的海州湾西南岸、江苏省的东北端，作为新亚欧大陆桥东方桥头堡和新丝绸之路东端起点，是中国中西部地区最便捷、最经济的出海口。从港口布局情况来看，连云港港是全国25个主枢纽港之一，也是重点规划发展的12个国家级区域性主要枢纽港口之一，服务于长江三角洲以及长江沿线地区的腹地经济，具有重要的港口地

位。具体来看，长江三角洲港口群进口铁矿石中转运输系统以宁波港、舟山港和连云港港为主；煤炭接卸及转运系统以连云港港为主，并包含该地区公用码头、能源等企业自用码头；粮食中转储运系统以上海港、南通港、连云港港、舟山港和嘉兴港等港口组成；集装箱运输系统以上海港、宁波港和苏州港为干线港，结合南京港、南通港、镇江港等长江下游港口共同组成上海国际航运中心集装箱运输系统，并相应布局连云港港、嘉兴港、温州港和台州港等支线和喂给港。根据地区经济发展需要，连云港港还将适当布局进口原油接卸设施。

连云港港是我国沿海铁路主骨架和国道主干线的重要节点，立体交通网络完善，集运输条件便利。

铁路方面，连云港是横贯我国东西的铁路大动脉——陇海-兰新铁路的东端起点，中西部地区以郑州西为起点至连云港港的铁路运距较日照港和青岛港分别短 309 公里和 537 公里，连云港港是陇海-兰新铁路沿线包括江苏、山东、安徽、河南、山西、甘肃、陕西、青海、宁夏及新疆等省（自治区）最经济、便捷的出海口。同时，新亚欧大陆桥东起连云港、西到荷兰鹿特丹，连云港港作为新亚欧大陆桥东方桥头堡，承担了自开通以来 95% 以上的国际过境箱运量。陇海兰新铁路连云港至阿拉山口全长 4,100 公里的铁路线全部实现了电气化；建设中的沿海铁路与陇海铁路在连云港交汇，西去可直达新疆阿拉山口，南北间与京沪、京广、焦枝、宝成、京九铁路相联结；随着江苏省高铁客运网络的陆续建成通车，将释放出更多的铁路货运能力用于满足海铁联运集疏港的需求。公路方面，横穿我国东西的连霍高速和纵贯南北的沈海高速在港口附近交汇，港区东、南、北三条疏港通道与高速公路联通。水运方面，公司及控参股公司开辟了多条国际远洋和近洋班轮、集装箱航线，可直达或中转到世界大部分国家和地区；内河水运疏港航道南连灌河、通榆河，西接京杭大运河，为海河、海铁等联运方式提供了途径，降低了疏港成本。

连云港港距离苏北五市（徐州、盐城、淮安、连云港和宿迁）均在 50~200 公里范围内，并且是江苏省最大的深水海港，苏北五市 95% 的进出口货物均是通过连云港港进出。目前，连云港港已与苏北其他 4 座城市建立战略合作关系，在各市均建有集装箱物流场站，有效满足了苏北外向型经济发展需求的同时使自身货源得到了有力保障。

同时，近年来江苏省经济持续快速增长，此外，陇海-兰新铁路沿线中西部省市地区开发建设和经济发展的推进，将为连云港港和公司矿石等大宗货物和集装箱货源增长提供持续动力。目前，公司已积极在陇海-兰新铁路沿线关键节点宿迁、银川、乌鲁木齐和霍尔果斯等地投资布局无水港物流公司，使自身对腹地的辐射能力和货源的集聚能力得到加强。

连云港港连续 4 年蝉联中国最具竞争力十大港口和中国海运船港服务星光榜五星级港口；2012 年荣膺中国综合服务最佳港务集团殊荣。2012 年，由于连

云港港在科技和低碳环保等方面的突出表现，被中国交通运输部确立为全国首个科技示范港和首个低碳建设示范港。

分货种方面，连云港港是我国出口煤炭唯一无索赔港，进口氧化铝、有色矿第一港，出口焦炭第二港，三大化肥进口港，四大机械设备出口港，五大粮食接卸港。

**表 5-54：连云港港分货种行业地位**

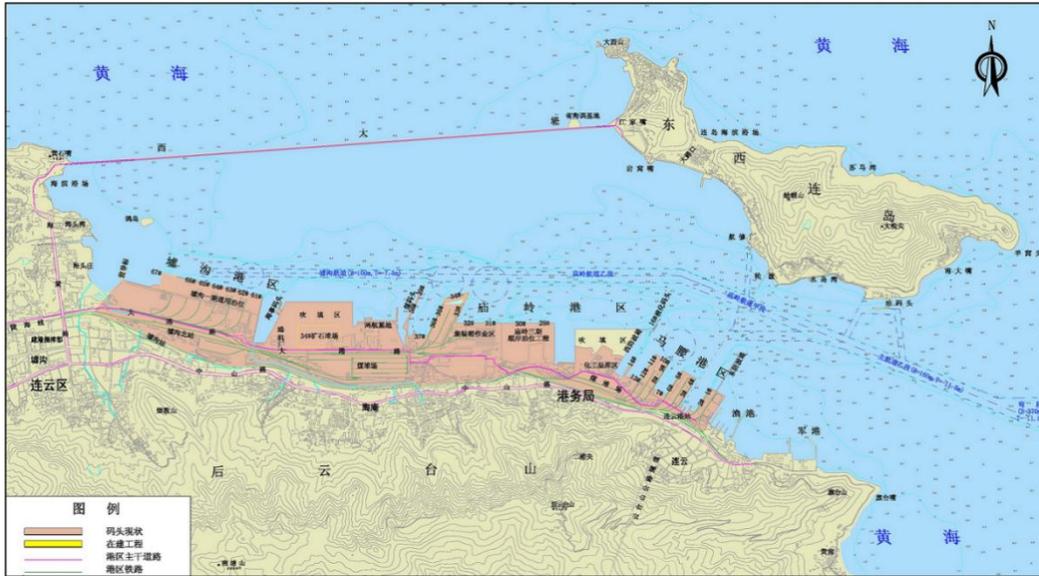
| 货种   | 行业地位                                     |
|------|--|
| 外贸   | 中国十大外贸港                                  |
| 集装箱  | 中国沿海十大集装箱港口<br>中国集装箱服务五星级港口<br>全球百强集装箱港口 |
| 煤炭   | 中国出口煤炭唯一无索赔港                             |
| 氧化铝  | 中国氧化铝进口第一港                               |
| 铝锭   | 中国铝锭出口第一港                                |
| 有色矿  | 中国有色矿第一港                                 |
| 胶合板  | 中国胶合板出口第一港                               |
| 木薯干  | 中国木薯干进口第一港                               |
| 焦炭   | 中国焦炭出口第二港                                |
| 机械设备 | 中国四大机械设备出口港                              |
| 化肥   | 中国三大化肥进口港                                |
| 粮食   | 中国五大粮食进出口港                               |
| 硫磺   | 中国五大硫磺进口港                                |
| 牲畜   | 中国三大活牲畜接卸港                               |

## 2、发行人的竞争优势

### (1) 自然条件和区位优势

连云港港位于我国万里海疆的中部，属温带海洋性气候，港口终年不冻，云台山、东西连岛和长约 6,700 米的拦海大堤将连云港港三面封闭，可一年 365 天全天候作业的 30 平方公里风平浪静的优良港湾。

**图 5-13：发行人港口区位图**

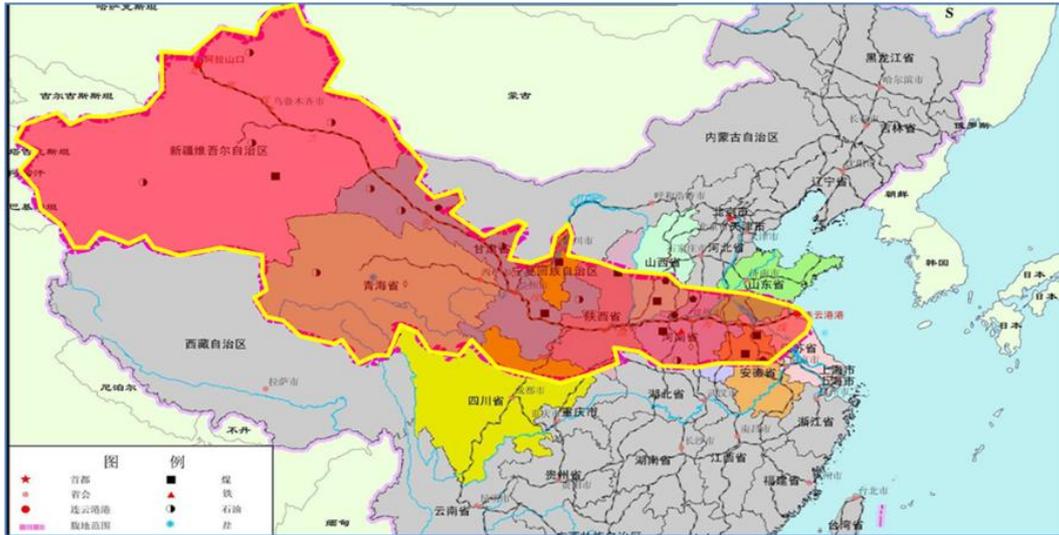


连云港港南联长三角，北接渤海湾，隔海东临东北亚，又通过陇海铁路西连中西部地区以至中亚，国家高速网中沈阳-海口、长春-深圳、同江-三亚、连云港-霍尔果斯线在此交汇，是新亚欧大陆桥东桥头堡、陆桥经济带（陇海兰新经济带）的东大门。东起中国连云港、西至荷兰鹿特丹的新亚欧大陆桥，比西伯利亚陆桥运距缩短 2,000 公里，途经 7 个国家、辐射 30 多个国家和地区，是连接亚洲太平洋地区和整个欧洲最快捷、最廉价的运输通道。新亚欧大陆桥中国段与全长 4,100 公里的陇海、兰新铁路重叠，将连云港港与我国东、中、西的 11 个省区紧密相联，形成了辐射国土面积达 350 万平方公里，人口约占全国 1/4，自然条件极为优越，地上资源和地下宝藏极为丰富，有着巨大发展潜力的广阔腹地。以郑州西为起点，中西部地区至连云港港的铁路运距较其他海港缩短 300 公里以上，连云港港是我国中西部地区较为经济、便捷的出海口，近年来，这一区域经济的迅速发展带动了发行人吞吐量的增长，形成了发行人特有的区位优势。

## （2）腹地经济发展优势

连云港港的经济腹地横贯我国中西部地区，呈带状分布于陇海、兰新铁路沿线，包括苏北、鲁南、皖北、河南、晋南、陕西、川北、宁夏、甘肃、青海及新疆等十一个省/自治区（其中河南以东地区为直接经济腹地，以西地区为间接经济腹地），总面积为 350 多万平方公里，约占全国国土面积的 36.5%，是我国重要的原材料、能源基地，矿产资源储量占全国 45% 左右，石油资源储量占全国 40% 以上，且是我国重要的有色金属工业基地，腹地内已经逐渐奠定了以煤炭、电力、冶金、石化、机械、军工及航天等重工业为主、具有一定实力的工业。

图 5-14：连云港港口腹地分布



中央加紧实施东部率先、中部崛起、西部大开发等重要发展战略，为腹地经济快速发展提供了良好历史机遇。2008年9月《国务院在进一步推进长三角改革开放和经济社会发展指导意见》（国发[2008]30号）中将连云港市列为长三角新经济增长点；江苏省实施在全国率先实现小康社会、率先实现现代化战略，建设沿东陇海线产业带和沿海经济带，促进苏北区域经济振兴、江苏经济国际化，苏北地区产业转移持续呈现良好发展态势，连云港港提高到全省生产力布局的重要位置，成为振兴苏北的龙头；连云港市加快实施“以工兴港、以港兴市、以市带农”发展战略，连云港港成为连云港市谋求跨越发展，实现崛起腾飞的重要依托。连云港港口作为东中西区域经济协调发展重要引擎的辐射带动作用将会进一步凸显。

### （3）货物集疏能力优势

发行人所处的连云港港口位于陇海、兰新铁路和连霍高速公路的东端起点，是我国公路主骨架、水运主通道的重要结点，连云港港已形成公路、铁路、水路立体集疏运体系。规划建设的沿海铁路包括连接连云港和青岛之间的青连铁路，连接盐城和连云港之间的连盐铁路，建成后的沿海铁路与陇海铁路在连云港交汇，西去可直达新疆阿拉山口，南北间与京沪、京广、焦枝、宝成、京九铁路相联结。2009年底，陇海铁路徐州至连云港东段电气化改造完成，2012年12月31日，随着兰新电气化铁路全线通车，新亚欧大陆桥中国段（连云港至阿拉山口）全长4,100公里的铁路线全部实现电气化，连云港港同经济腹地的交通联系更为便捷迅速，沿线铁路运力进一步提高；公路四通八达，我国横穿东西和纵贯南北的四条最长的公路主干道—连霍高速公路、同三高速公路、沈海高速、长深高速，在港口附近交汇，货物集疏能力快捷便利。

为进一步增强港口集疏运能力，政府近年逐步加大了对港口配套基础设施的投入。连云港港区15万吨级深水航道已于2008年通航，连云港港25万吨级航道于2012年12月9日零时正式开通使用，该航道的开通使用是连云港港口发展史上的又一次历史性跨越，标志着连云港港成功迈入国际深水大港行列；

铁路建设方面，作为主要集疏运方式的铁路完成了港区 1050 站场以及电气化、布局优化改造，加上国铁直通运输的运作模式，运能有了较大提高；水运方面，作为江苏省委、省政府支持连云港发展实施的重点工程，通榆运河北段工程于 2007 年 11 月开工建设，该项目由连云港港疏港航道工程和通榆河北延送水工程两部分组成，疏港航道工程已于 2010 年全线贯通，通过灌河、通榆河，连云港港连接京杭大运河及长江水系，构建起港口货物内河集疏运体系；公路建设方面，投资建设港区东、南、北三条疏港通道，其中南疏港通道和东疏港通道已建设通车。随着基础设施的逐步投入使用，连云港港口的集疏运条件可得到有效改善，疏港能力获得极大提高，对今后公司的持续经营和长远发展有着促进作用。

#### （4）“丝绸之路经济带”的发展新机遇

2013 年 9 月，习近平主席在出访哈萨克斯坦期间提出了建设“丝绸之路经济带”的战略构想，并与纳扎尔巴耶夫总统共同见证了连云港市与哈萨克斯坦国有铁路公司签订合作协议。2013 年 11 月，李克强总理在塔什干出席上合组织成员国总理第十二次会议上发表重要讲话，明确提出“中国愿在新亚欧大陆桥东端的连云港，为成员国提供物流、仓储服务。”

2013 年 12 月，连云港市政府出台了《关于建设“丝绸之路经济带”东方桥头堡的实施意见》和相关工作方案。丝绸之路经济带的重要战略构想为连云港市的发展带来了重要的战略契机，连云港港口有能力为中亚各国提供仓储物流服务。

根据独特的区位优势和国家赋予的战略定位，连云港市正以港口为龙头、产业为支撑、城市为载体，切实加强区域交流合作，着力打造沟通海陆丝绸之路的综合交通枢纽、丝绸之路经济带东西双向开放门户和丝绸之路经济带产业合作集聚区。近期，连云港市将建成中哈货物中转分拨基地和国家东中西区域合作示范区先导区，作为上合组织成员国出海口的各项功能更加完善，物流仓储更加便捷；未来，连云港市将全面建成贸易投资便利、高端产业集聚、城市环境优美、金融开放创新、海陆运输便捷的“丝绸之路经济带”东方桥头堡。

### （三）主要竞争对手分析

由于地缘接近，发行人的主要竞争对手为青岛港和日照港。

#### 1、青岛港

青岛港位于山东半岛南岸的胶州湾内，港内水域宽深，四季通航，港湾口小腹大，是我国著名的优良港口。它主要由大港、中港和黄岛港组成。各港码头均有铁路相连，环胶州湾高等级公路与济青高速公路相接。青岛港是晋中煤炭和胜利油田原油主要输出港，也是我国仅次于上海、天津的第三大集装箱运输港口。青岛港主要从事集装箱、煤炭、原油、铁矿、粮食等散货进出口的装卸服务和客运服务。拥有全国最大的集装箱码头、原油码头、铁矿码头和国际

一流的煤炭码头、散粮接卸码头。与世界上 130 多个国家和地区的 450 多个港口建立稳固的贸易往来。

#### (1) 青岛港经营情况

2021 年，青岛港货物吞吐量达到 6.6 亿吨，同比增长 4.3%，吞吐量实现历史性突破，居全国港口第四位。

#### (2) 青岛港港口条件

青岛港共有装卸机械 752 台，其中，门机、轮胎吊、浮吊等起重机械 144 台，最大起重能力为 320 吨。有集装箱装卸桥 13 台，轮胎龙门吊 25 台，集装箱牵引车 103 台。大型煤炭、矿石机械有翻车效率为每小时 60 节 3,800 吨的翻车机 2 台、装船效率为每小时 4,500 吨的装船机 2 台，卸船效率为每小时 1,600 吨的斗轮卸船机 1 台，堆取效率每小时 4,500 吨的堆取料机 4 台。可满足 10 万吨级以上大型散货船的装卸需要。原油、成品油装卸设备有装卸效率为每小时 3,500 立方米的输油臂 10 台，可满足 30 万吨级以上油轮的装卸需要。青岛港全港现有 66 个泊位，分布在 5 大装卸区。

#### (3) 青岛港主要船舶公司

主营韩国线：顺发、泛洋、达通等船公司；主营日本线：烟海、海丰、中外运等船公司；主营美加线：以星、中远、万海、意邮等船公司；主营中、南美线：美国总统等船公司；主营东南亚：阳明、商船三井、泛洋等船公司；主营欧地线：地中海航运、中远、澳航、北欧亚船公司；主营中东线：达飞、长荣、现代商船等船公司；主营澳洲线：中海等船公司；主营非洲线：北非航运、法国达贸等船公司。

#### (4) 青岛港主要吞吐货物的来源

青岛港的经济腹地为青岛市、山东省及河南、河北和山西省部分地区，纵横连接华东、华北、中南等地区。青岛港腹地内工业发达，主要有轻工、纺织、石油化工、机械制造、采掘、冶金等工业。腹地内矿产资源、建材资源、海产品、农副产品较为丰富。山东、山西都是中国主要的能源基地。通过青岛港出口的主要货种有原油、煤炭、五金、矿产、工业原料、食品、冻货和其他农副产品；进口的主要货种有矿石、木材、粮食、五金、机电设备、化肥、纺织品等。

#### (5) 青岛港的优势

从自然条件看，青岛港是我国少有的天然良港。此外，青岛港位于亚欧、亚美和亚澳三大国际主航线，海上交通方便，是我国沿黄流域最大的出海口，太平洋西海岸重要的枢纽港。

从腹地经济水平看，青岛港腹地工业发达，主要有轻工、纺织、石油化工、机械制造、采掘、冶金等工业。腹地内矿产资源、建材资源、海产品、农副产品较为丰富。

从港口硬件水平看，青岛港由青岛大港港区、黄岛油港区、前湾港区和董家口港区等四大港区组成。其中，董家口港区已建成泊位 25 个，拥有世界最大的 30 万吨级矿石码头、30 万吨级原油码头，2014 年完成吞吐量突破亿吨，成为货种齐全、功能完备的现代化综合性港区。大港港区加快转型升级，已建成可停靠世界最大 22.5 万吨级邮轮的专用码头和邮轮客运中心主体。在前湾港区启动了世界最先进的自动化码头建设。集装箱装卸效率、铁矿石卸船效率保持世界第一。世界最大的干散货船、集装箱船先后靠泊青岛港。

从港口软件水平看，青岛港在国内沿海港口率先建成 EDI 中心和物流公共信息平台，为口岸创造了统一的物流业务交互环境。内陆港信息系统已延伸至临沂、济宁、德州、西安、郑州、新疆、洛阳、成都等区域，提高了口岸通关效率，切实将“码头搬到内陆”。正在加快打造港口生产智能操作、物流电商网络服务、管理扁平协同运行、信息共享智能分析的智慧港口。

从集疏运能力看，青岛港交通较为发达，公路运输通过济青、青银高速公路和同三线等与全国公路网相联通，铁路运输通过胶济线、胶黄线与京广、京沪、陇海等铁路大动脉相连接。除此之外，青岛港内设管道与淄博-青岛、龙口-莱州、龙口-烟台、烟台-威海等干线及其相关的支线输气管道相连接，形成了网络化管道输气系统。在航空方面，青岛机场为国家一类对外开放空港，货物网络日臻完善，能够为青岛港提供及时高效的运输服务。综上所述，目前青岛港已经形成了以港口为枢纽，铁路、公路、水路、管道、航空多渠道的综合运输体系，为港口物流的发展提供了高效畅通的集疏运网络。

从体制和政策法规看，青岛不仅是我国先期开放的 14 个沿海港口城市之一，而且有国家批准设立的经济开发区、高科技工业园、石老人国家旅游度假区、保税区、国际空港，并可以设立外资银行和合资商业零售业等。青岛是国家给予优惠政策最为集中的少数几个地区之一，有效推动了青岛港成长为环渤海地区和东北亚经济圈重要的经济贸易口岸。

## 2、日照港

日照港是我国矿石第一层次港口和沿海二十个主枢纽港之一，适宜建港的海岸线长达 30 多公里，码头前沿水深从 11 米到 24.5 米，适合建设包括 20-30 万吨级大型深水码头。25 万吨级以下的轮船可以自由进出港口，25 万吨级至 30 万吨级超大型巨轮可以候潮进出港口。

日照港自然条件得天独厚，港区湾阔水深，陆域宽广，气候温和，不冻不淤，是我国难得的天然深水良港。经济腹地纵深广阔，运输需求旺盛，集疏运高效便捷，四通八达的铁路、公路运输网络，把港口与华东、中原、西北广大地区连结在一起。海上航线可到达世界各港，已与世界上 100 多个国家和地区通航。

### (1) 日照港经营情况

日照港近年来吞吐量逐年增长，近三年日照港货物吞吐量分别为 5.0 亿吨、5.4 亿吨和 5.7 吨，同比分别增长 9.1%和 5.4%。

### (2) 日照港港口条件

全港有 66 个生产性泊位，包括两个 10-15 万吨级煤炭专业化泊位、两个 20-30 万吨级大型矿石专用泊位，其中万吨级以上生产性泊位 63 个，设计吞吐能力 22,316 万吨，其中 20 万吨级、30 万吨级矿石泊位各一个，30 万吨级原油泊位三个、10 万吨级原油泊位一个，国内吃水最深、泊位最大的 15 万吨级煤炭专用泊位一个和 10 万吨级、5 万吨级煤炭专用泊位各一个，7 万吨级和 5 万吨级焦炭专用泊位各一个，15 万吨级和 10 万吨级集装箱泊位各一个，10 万吨级通用散货泊位两个和 7 万吨级通用散货泊位三个，以及全国唯一的木片接卸专业码头和木薯干专用接卸泊位。

### 3、其他港口

我国沿海其他主要港口竞争力分析如下表所示：

**表 5-55：中国重点港口竞争力分析**

| 港口     | 竞争力分析   |
|--------|---|
| 宁波-舟山港 | <p>在浙江发展海洋经济、建设港航强省的进程中，宁波-舟山作为国际大港的地位日益凸显。2009 年，《宁波-舟山港总体规划》获得交通运输部和浙江省政府的联合批复、舟山跨海大桥全线建成试通车等均为宁波-舟山港的加速发展夯实了基础。</p> <p>2022 年，宁波-舟山港货物吞吐量达 12.6 亿吨，保持世界海港吞吐量第一；集装箱吞吐量 3,335 标准箱，全球第三。</p>  |
| 上海港    | <p>从航运服务能力来看，上海国际航运服务具有较高的起点。此外，上海还在全球率先探索了第四代国际航运中心低碳智网型国际航运中心的模式，这使上海成为全国港口城市中的领头羊，并引领世界航运中心东移。</p> <p>上海港位于我国海岸线与长江“黄金水道”交汇点，毗邻全球东西向国际航道主干线，以广袤富饶的长江三角洲和长江流域为主要经济腹地，地理位置得天独厚，集疏运网络四通八达。主业领域包括港口集装箱、大宗散货和件杂货的装卸生产，以及与港口生产有关的引航、船舶拖带、理货、驳运、仓储、船货代理、集卡运输、国际邮轮服务等港口服务以及港口物流业务。</p> <p>2022 年度，上海港实现货物吞吐量 6.7 亿吨，其中集装箱吞吐量 4,730 万标准箱，位居全球第一。</p>  |
| 天津港    | <p>天津港是中国北方最大的综合性港口。自 2009 年起，天津港就加快了大型化、专业化泊位的建设，天津港 30 万吨原油码头已建成并投入试运营，新增 2,000 万吨原油吞吐能力；新建的欧亚集装箱码头已完工，新增集装箱吞吐能力 170 万标准箱；新建的北港池杂货码头两个四万吨级泊位已投产。同时，天津港充分发挥东疆保税港区这个中国面积最大保税港区的政策优势，重点发展国际中转、国际配送、国际采购、国际转口贸易和出口加工等业务，目前已建成国际航运、国际商品、工程机械等 6 大类产品交易市场，区内注册企业达 229 家。天津港还大力发展国际物流业，积极拓展港口功能，组建了物流发展公司，加快南疆散货物流中心建设，成立了集交易、物流金融、信息服务、物流综合服务四大功能的散货交易市场。天津港正在由传统的港口运营商提升为港口开发商，由港口装卸服务提供商提</p> |

| 港口  | 竞争力分析  |
|-----|--|
|     | <p>升为国际物流供应链综合服务提供商，由国际资本承接者提升为港口行业和运输行业的投资商，由区域港口运营商提升为国际港口运营商。</p> <p>2022 年天津港货物吞吐量 5.5 亿吨，集装箱吞吐量 2,102 万标准箱。</p>   |
| 广州港 | <p>广州港位于珠江入海口和珠江三角洲中心地带，是我国沿海主要港口和国家综合运输体系的重要枢纽，是广东省能源物资和原材料的主要中转港，也是珠三角油品、煤炭、粮食等重点物资的集散地。近年新开发建设的南沙港区是珠江三角洲西岸唯一的大型深水港，也是珠三角集装箱货源生成地的中心，良好的区位优势决定了其具有较强的竞争优势。</p> <p>2022 年广州港货物吞吐量达 6.3 亿吨；集装箱吞吐量 2,460 万标准箱。</p> |

资料来源：交通运输部《2022 年公路水路交通运输行业发展统计公报》、中国港口网、国际海事信息网、远东集装箱网、各地区口岸服务办公室网站等。

## 第六章 发行人主要财务状况

**提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅读发行人完整的经审计的财务报告以及本募集说明书中对于发行人财务数据和指标的解释。**

本募集说明书所引用的财务数据及有关财务会计信息，除特别说明外，均来源于发行人经审计的 2020 年度、2021 年度、2022 年度的合并及母公司财务报告及 2023 年 1-3 月未经审计的合并及母公司财务报表。本募集说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

### 一、发行人财务报告编制及审计情况

#### （一）财务报告编制基础

发行人财务报表以持续经营为编制基础。公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2020 年度合并及母公司财务报告进行审计，并出具了“上会师报字[2021]第 1786 号”审计报告，审计报告意见类型为标准无保留。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2021 年度合并及母公司财务报告进行审计，并出具了“上会师报字[2022]第 2496 号”审计报告，审计报告意见类型为标准无保留。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2022 年度合并及母公司财务报告进行审计，并出具了“上会师报字[2023]第 1718 号”审计报告，审计报告意见类型为标准无保留。

发行人近三年度的合并及母公司财务报表系按照新会计准则编制，审计机构上会会计师事务所（特殊普通合伙）是在财政部、证监会备案从事证券服务业务的会计师事务所。

#### （二）重要会计政策、会计估计的变更

##### 1、重要会计政策变更

###### 1.1 2020 年度重要会计政策变更

财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会〔2017〕22 号）（以下简称“新收入准则”）。公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行前述新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则，企业重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定，选择仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整，以及对于最早可比期间期初（即 2019 年 1 月 1 日）

之前或 2020 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理，即根据合同变更的最终安排，识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2020 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

### 1.1.1 2020 年起首次执行新收入准则调整当年年初财务报表相关项目情况 合并资产负债表

| 项目          | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日   | 调整数 |
|-------------|------------------|------------------|-----|
| 流动资产：       |                  |                  |     |
| 货币资金        | 1,861,462,413.35 | 1,861,462,413.35 | -   |
| 结算备付金       | -                | -                | -   |
| 拆出资金        | -                | -                | -   |
| 交易性金融资产     | 54,000,000.00    | 54,000,000.00    | -   |
| 衍生金融资产      | -                | -                | -   |
| 应收票据        | 195,046,290.98   | 195,046,290.98   | -   |
| 应收账款        | 169,069,840.94   | 169,069,840.94   | -   |
| 应收款项融资      | 134,554,265.04   | 134,554,265.04   | -   |
| 预付款项        | 149,433.97       | 149,433.97       | -   |
| 应收保费        | -                | -                | -   |
| 应收分保账款      | -                | -                | -   |
| 应收分保合同准备金   | -                | -                | -   |
| 其他应收款       | 4,127,566.90     | 4,127,566.90     | -   |
| 其中：应收利息     | -                | -                | -   |
| 应收股利        | -                | -                | -   |
| 买入返售金融资产    | -                | -                | -   |
| 存货          | 21,738,594.89    | 21,738,594.89    | -   |
| 合同资产        | -                | -                | -   |
| 持有待售资产      | -                | -                | -   |
| 一年内到期的非流动资产 | -                | -                | -   |
| 其他流动资产      | 11,424,012.02    | 11,424,012.02    | -   |
| 流动资产合计      | 2,451,572,418.09 | 2,451,572,418.09 | -   |
| 非流动资产：      |                  |                  |     |
| 发放贷款和垫款     | 1,440,672,507.36 | 1,440,672,507.36 | -   |
| 债权投资        | -                | -                | -   |
| 其他债权投资      | -                | -                | -   |
| 长期应收款       | -                | -                | -   |
| 长期股权投资      | 678,746,243.90   | 678,746,243.90   | -   |
| 其他权益工具投资    | -                | -                | -   |
| 其他非流动金融资产   | -                | -                | -   |

| 项目          | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日   | 调整数            |
|-------------|------------------|------------------|----------------|
| 投资性房地产      | -                | -                | -              |
| 固定资产        | 4,740,433,726.54 | 4,740,433,726.54 | -              |
| 在建工程        | 108,288,891.07   | 108,288,891.07   | -              |
| 生产性生物资产     | -                | -                | -              |
| 油气资产        | -                | -                | -              |
| 无形资产        | 1,118,187.15     | 1,118,187.15     | -              |
| 开发支出        | -                | -                | -              |
| 商誉          | -                | -                | -              |
| 长期待摊费用      | 22,752,271.00    | 22,752,271.00    | -              |
| 递延所得税资产     | 17,977,220.34    | 17,977,220.34    | -              |
| 其他非流动资产     | -                | -                | -              |
| 非流动资产合计     | 7,009,989,047.36 | 7,009,989,047.36 | -              |
| 资产总计        | 9,461,561,465.45 | 9,461,561,465.45 | -              |
| 流动负债：       |                  |                  |                |
| 短期借款        | 20,000,000.00    | 20,000,000.00    | -              |
| 向中央银行借款     | -                | -                | -              |
| 拆入资金        | -                | -                | -              |
| 交易性金融负债     | -                | -                | -              |
| 衍生金融负债      | -                | -                | -              |
| 应付票据        | -                | -                | -              |
| 应付账款        | 49,778,060.86    | 49,778,060.86    | -              |
| 预收款项        | 31,177,169.59    | -                | -31,177,169.59 |
| 合同负债        | -                | 29,412,424.42    | 29,412,424.42  |
| 卖出回购金融资产款   | -                | -                | -              |
| 吸收存款及同业存放   | 2,350,515,690.75 | 2,350,515,690.75 | -              |
| 代理买卖证券款     | -                | -                | -              |
| 代理承销证券款     | -                | -                | -              |
| 应付职工薪酬      | 12,059,833.46    | 12,059,833.46    | -              |
| 应交税费        | 19,458,174.65    | 19,458,174.65    | -              |
| 其他应付款       | 84,025,997.50    | 84,025,997.50    | -              |
| 其中：应付利息     | -                | -                | -              |
| 应付股利        | -                | -                | -              |
| 应付手续费及佣金    | -                | -                | -              |
| 应付分保账款      | -                | -                | -              |
| 持有待售负债      | -                | -                | -              |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,156,549,990.69 | 1,156,549,990.69 | -              |
| 其他流动负债      | 567,268,911.15   | 569,033,656.32   | 1,764,745.17   |
| 流动负债合计      | 4,290,833,828.65 | 4,290,833,828.65 | -              |

| 项目                   | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日   | 调整数 |
|----------------------|------------------|------------------|-----|
| 非流动负债：               |                  |                  |     |
| 保险合同准备金              | -                | -                | -   |
| 长期借款                 | 157,534,678.52   | 157,534,678.52   | -   |
| 应付债券                 | 462,909,998.29   | 462,909,998.29   | -   |
| 其中：优先股               | -                | -                | -   |
| 永续债                  | -                | -                | -   |
| 长期应付款                | 1,070,000.00     | 1,070,000.00     | -   |
| 长期应付职工薪酬             | 25,641,197.91    | 25,641,197.91    | -   |
| 预计负债                 | -                | -                | -   |
| 递延收益                 | -                | -                | -   |
| 递延所得税负债              | -                | -                | -   |
| 其他非流动负债              | -                | -                | -   |
| 非流动负债合计              | 647,155,874.72   | 647,155,874.72   | -   |
| 负债合计                 | 4,937,989,703.37 | 4,937,989,703.37 | -   |
| 所有者权益（或股东权益）：        |                  |                  |     |
| 实收资本（或：股本）           | 1,093,826,212.00 | 1,093,826,212.00 | -   |
| 其他权益工具               | -                | -                | -   |
| 其中：优先股               | -                | -                | -   |
| 永续债                  | -                | -                | -   |
| 资本公积                 | 1,811,991,864.14 | 1,811,991,864.14 | -   |
| 减：库存股                | 34,158,721.16    | 34,158,721.16    | -   |
| 其他综合收益               | 26,553.47        | 26,553.47        | -   |
| 专项储备                 | -                | -                | -   |
| 盈余公积                 | 138,708,023.31   | 138,708,023.31   | -   |
| 一般风险准备               | 19,449,893.97    | 19,449,893.97    | -   |
| 未分配利润                | 414,098,383.25   | 414,098,383.25   | -   |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 3,443,942,208.98 | 3,443,942,208.98 | -   |
| 少数股东权益               | 1,079,629,553.10 | 1,079,629,553.10 | -   |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 4,523,571,762.08 | 4,523,571,762.08 | -   |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 9,461,561,465.45 | 9,461,561,465.45 | -   |

各项目调整情况说明：根据新收入准则的相关规定，公司对于首次执行该准则产生的累积影响数调整至 2020 年年初财务报表相关项目，具体包括：将符合合同负债定义的预收港口作业费调整至合同负债列示，相应增值税调整至其他流动负债列示。

#### 母公司资产负债表

| 项目 | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日 | 调整数 |
|----|------------------|----------------|-----|
|----|------------------|----------------|-----|

| 项目          | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日   | 调整数 |
|-------------|------------------|------------------|-----|
| 流动资产：       |                  |                  |     |
| 货币资金        | 337,850,821.32   | 337,850,821.32   | -   |
| 交易性金融资产     | 54,000,000.00    | 54,000,000.00    | -   |
| 衍生金融资产      | -                | -                | -   |
| 应收票据        | 173,792,500.50   | 173,792,500.50   | -   |
| 应收账款        | 117,133,457.60   | 117,133,457.60   | -   |
| 应收款项融资      | 127,248,064.44   | 127,248,064.44   | -   |
| 预付款项        | -                | -                | -   |
| 其他应收款       | 241,862,527.53   | 241,862,527.53   | -   |
| 其中：应收利息     | -                | -                | -   |
| 应收股利        | -                | -                | -   |
| 存货          | 20,991,405.08    | 20,991,405.08    | -   |
| 合同资产        | -                | -                | -   |
| 持有待售资产      | -                | -                | -   |
| 一年内到期的非流动资产 | -                | -                | -   |
| 其他流动资产      | -                | -                | -   |
| 流动资产合计      | 1,072,878,776.47 | 1,072,878,776.47 | -   |
| 非流动资产：      |                  |                  |     |
| 债权投资        | -                | -                | -   |
| 其他债权投资      | -                | -                | -   |
| 长期应收款       | -                | -                | -   |
| 长期股权投资      | 2,002,972,882.69 | 2,002,972,882.69 | -   |
| 其他权益工具投资    | -                | -                | -   |
| 其他非流动金融资产   | -                | -                | -   |
| 投资性房地产      | -                | -                | -   |
| 固定资产        | 2,918,818,215.38 | 2,918,818,215.38 | -   |
| 在建工程        | 44,693,135.96    | 44,693,135.96    | -   |
| 生产性生物资产     | -                | -                | -   |
| 油气资产        | -                | -                | -   |
| 无形资产        | -                | -                | -   |
| 开发支出        | -                | -                | -   |
| 商誉          | -                | -                | -   |
| 长期待摊费用      | 20,879,181.44    | 20,879,181.44    | -   |
| 递延所得税资产     | 14,290,192.65    | 14,290,192.65    | -   |
| 其他非流动资产     | -                | -                | -   |
| 非流动资产合计     | 5,001,653,608.12 | 5,001,653,608.12 | -   |
| 资产总计        | 6,074,532,384.59 | 6,074,532,384.59 | -   |
| 流动负债：       |                  |                  |     |

| 项目            | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日   | 调整数            |
|---------------|------------------|------------------|----------------|
| 短期借款          | 400,531,666.67   | 400,531,666.67   | -              |
| 交易性金融负债       | -                | -                | -              |
| 衍生金融负债        | -                | -                | -              |
| 应付票据          | -                | -                | -              |
| 应付账款          | 33,900,619.07    | 33,900,619.07    | -              |
| 预收款项          | 28,695,280.21    | -                | -28,695,280.21 |
| 合同负债          | -                | 27,071,019.07    | 27,071,019.07  |
| 应付职工薪酬        | 9,243,462.05     | 9,243,462.05     | -              |
| 应交税费          | 8,429,335.17     | 8,429,335.17     | -              |
| 其他应付款         | 51,195,178.07    | 51,195,178.07    | -              |
| 其中：应付利息       | -                | -                | -              |
| 应付股利          | -                | -                | -              |
| 持有待售负债        | -                | -                | -              |
| 一年内到期的非流动负债   | 1,126,505,074.02 | 1,126,505,074.02 | -              |
| 其他流动负债        | 552,523,911.15   | 554,148,172.29   | 1,624,261.14   |
| 流动负债合计        | 2,211,024,526.41 | 2,211,024,526.41 | -              |
| 非流动负债：        |                  |                  |                |
| 长期借款          | -                | -                | -              |
| 应付债券          | 462,909,998.29   | 462,909,998.29   | -              |
| 其中：优先股        | -                | -                | -              |
| 永续债           | -                | -                | -              |
| 长期应付款         | 1,070,000.00     | 1,070,000.00     | -              |
| 长期应付职工薪酬      | 25,617,401.42    | 25,617,401.42    | -              |
| 预计负债          | -                | -                | -              |
| 递延收益          | -                | -                | -              |
| 递延所得税负债       | -                | -                | -              |
| 其他非流动负债       | -                | -                | -              |
| 非流动负债合计       | 489,597,399.71   | 489,597,399.71   | -              |
| 负债合计          | 2,700,621,926.12 | 2,700,621,926.12 | -              |
| 所有者权益（或股东权益）： |                  |                  |                |
| 实收资本（或：股本）    | 1,093,826,212.00 | 1,093,826,212.00 | -              |
| 其他权益工具        | -                | -                | -              |
| 其中：优先股        | -                | -                | -              |
| 永续债           | -                | -                | -              |
| 资本公积          | 1,818,943,993.98 | 1,818,943,993.98 | -              |
| 减：库存股         | 34,158,721.16    | 34,158,721.16    | -              |
| 其他综合收益        | 26,553.47        | 26,553.47        | -              |
| 专项储备          | -                | -                | -              |

| 项目                    | 2019 年 12 月 31 日 | 2020 年 1 月 1 日   | 调整数 |
|-----------------------|------------------|------------------|-----|
| 盈余公积                  | 138,708,023.31   | 138,708,023.31   | -   |
| 未分配利润                 | 356,564,396.87   | 356,564,396.87   | -   |
| 所有者权益（或股东权益）合计        | 3,373,910,458.47 | 3,373,910,458.47 | -   |
| 负债和所有者权益（或股东权益）<br>总计 | 6,074,532,384.59 | 6,074,532,384.59 | -   |

各项目调整情况说明：根据新收入准则的相关规定，公司对于首次执行该准则产生的累积影响数调整至 2020 年年初财务报表相关项目，具体包括：将符合合同负债定义的预收港口作业费调整至合同负债列示，相应增值税调整至其他流动负债列示。

### 1.1.2 2020 年起首次执行新收入准则追溯调整前期比较数据说明

公司不存在因 2020 年起首次执行新收入准则追溯调整前期比较数据的情况。

### 1.2 2021 年度重要会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号——租赁（2018 年修订）》（财会[2018]35 号）（以下简称“新租赁准则”）。公司于 2021 年 1 月 1 日起执行前述新租赁准则，并依据新租赁准则的规定对相关会计政策进行变更。

根据新租赁准则的规定，对于首次执行日前已存在的合同，公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对作为承租人的租赁合同，公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初（即 2021 年 1 月 1 日）的留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。其中，对首次执行日的融资租赁，公司作为承租人按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；对首次执行日的经营租赁，作为承租人根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债；原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金，纳入剩余租赁付款额中。

公司根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：A、假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的增量借款利率作为折现率）；B、与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。并按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

#### 1.2.1 2021 年起首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

##### 合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 1 月 1 日 | 调整数 |
|----|------------------|----------------|-----|
|----|------------------|----------------|-----|

| <b>流动资产：</b>  |                  |                  |                 |
|---------------|------------------|------------------|-----------------|
| 货币资金          | 1,451,638,923.04 | 1,451,638,923.04 |                 |
| 结算备付金         | -                | -                | -               |
| 拆出资金          | -                | -                | -               |
| 交易性金融资产       | -                | -                | -               |
| 衍生金融资产        | -                | -                | -               |
| 应收票据          | 156,708,491.92   | 156,708,491.92   | -               |
| 应收账款          | 174,869,534.43   | 174,869,534.43   | -               |
| 应收款项融资        | 174,785,843.03   | 174,785,843.03   | -               |
| 预付款项          | 1,842,362.80     | 1,842,362.80     | -               |
| 应收保费          | -                | -                | -               |
| 应收分保账款        | -                | -                | -               |
| 应收分保合同准备金     | -                | -                | -               |
| 其他应收款         | 4,103,448.79     | 4,103,448.79     | -               |
| 其中：应收利息       | -                | -                | -               |
| 应收股利          | -                | -                | -               |
| 买入返售金融资产      | -                | -                | -               |
| 存货            | 14,497,750.42    | 14,497,750.42    | -               |
| 合同资产          | -                | -                | -               |
| 持有待售资产        | -                | -                | -               |
| 一年内到期的非流动资产   | -                | -                | -               |
| 其他流动资产        | 13,104,240.28    | 13,104,240.28    | -               |
| 流动资产合计        | 1,991,550,594.71 | 1,991,550,594.71 | -               |
| <b>非流动资产：</b> |                  |                  |                 |
| 发放贷款和垫款       | 1,535,616,862.10 | 1,535,616,862.10 | -               |
| 债权投资          | -                | -                | -               |
| 其他债权投资        | -                | -                | -               |
| 长期应收款         | -                | -                | -               |
| 长期股权投资        | 621,403,622.58   | 621,403,622.58   | -               |
| 其他权益工具投资      | -                | -                | -               |
| 其他非流动金融资产     | -                | -                | -               |
| 投资性房地产        | -                | -                | -               |
| 固定资产          | 4,955,449,808.18 | 4,632,975,623.17 | -322,474,185.01 |
| 在建工程          | 107,428,418.16   | 107,428,418.16   | -               |
| 生产性生物资产       | -                | -                | -               |
| 油气资产          | -                | -                | -               |
| 使用权资产         | -                | 351,640,585.84   | 351,640,585.84  |
| 无形资产          | 1,669,568.02     | 1,669,568.02     | -               |
| 开发支出          | -                | -                | -               |

|               |                  |                  |                 |
|---------------|------------------|------------------|-----------------|
| 商誉            | -                | -                | -               |
| 长期待摊费用        | 16,922,274.31    | 16,922,274.31    | -               |
| 递延所得税资产       | 30,744,313.29    | 30,744,313.29    | -               |
| 其他非流动资产       | 10,331,526.66    | 10,331,526.66    | -               |
| 非流动资产合计       | 7,279,566,393.30 | 7,308,732,794.13 | 29,166,400.83   |
| 资产总计          | 9,271,116,988.01 | 9,300,283,388.84 | 29,166,400.83   |
| <b>流动负债：</b>  |                  |                  |                 |
| 短期借款          | 861,057,838.16   | 861,057,838.16   |                 |
| 向中央银行借款       | -                | -                | -               |
| 拆入资金          | -                | -                | -               |
| 交易性金融负债       | -                | -                | -               |
| 衍生金融负债        | -                | -                | -               |
| 应付票据          | 9,368,500.00     | 9,368,500.00     | -               |
| 应付账款          | 63,202,985.97    | 63,202,985.97    | -               |
| 预收款项          | -                | -                | -               |
| 合同负债          | 14,414,194.07    | 14,414,194.07    | -               |
| 卖出回购金融资产款     | -                | -                | -               |
| 吸收存款及同业存放     | 2,039,468,918.62 | 2,039,468,918.62 | -               |
| 代理买卖证券款       | -                | -                | -               |
| 代理承销证券款       | -                | -                | -               |
| 应付职工薪酬        | 36,087,320.53    | 36,087,320.53    | -               |
| 应交税费          | 31,762,695.39    | 31,762,695.39    | -               |
| 其他应付款         | 99,159,817.95    | 99,159,817.95    | -               |
| 其中：应付利息       | -                | -                | -               |
| 应付股利          | 5,000,000.00     | 5,000,000.00     | -               |
| 应付手续费及佣金      | -                | -                | -               |
| 应付分保账款        | -                | -                | -               |
| 持有待售负债        | -                | -                | -               |
| 一年内到期的非流动负债   | 101,604,671.82   | 107,677,128.80   | 6,072,456.98    |
| 其他流动负债        | 583,853,166.96   | 583,853,166.96   | -               |
| 流动负债合计        | 3,839,980,109.47 | 3,846,052,566.45 | 6,072,456.98    |
| <b>非流动负债：</b> |                  |                  |                 |
| 保险合同准备金       | -                | -                | -               |
| 长期借款          | 87,429,872.96    | 87,429,872.96    | -               |
| 应付债券          | 464,551,236.46   | 464,551,236.46   | -               |
| 其中：优先股        | -                | -                | -               |
| 永续债           | -                | -                | -               |
| 租赁负债          | -                | 264,592,044.99   | 264,592,044.99  |
| 长期应付款         | 241,498,101.14   | -                | -241,498,101.14 |

|                      |                  |                  |               |
|----------------------|------------------|------------------|---------------|
| 长期应付职工薪酬             | 23,464,954.73    | 23,464,954.73    | -             |
| 预计负债                 | 505,460.00       | 505,460.00       | -             |
| 递延收益                 | -                | -                | -             |
| 递延所得税负债              | -                | -                | -             |
| 其他非流动负债              | -                | -                | -             |
| 非流动负债合计              | 817,449,625.29   | 840,543,569.14   | 23,093,943.85 |
| 负债合计                 | 4,657,429,734.76 | 4,686,596,135.59 | 29,166,400.83 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                  |                  |               |
| 实收资本（或股本）            | 1,093,826,212.00 | 1,093,826,212.00 | -             |
| 其他权益工具               | -                | -                | -             |
| 其中：优先股               | -                | -                | -             |
| 永续债                  | -                | -                | -             |
| 资本公积                 | 1,811,991,864.14 | 1,811,991,864.14 | -             |
| 减：库存股                | 34,158,721.16    | 34,158,721.16    | -             |
| 其他综合收益               | 9,791.25         | 9,791.25         | -             |
| 专项储备                 | -                | -                | -             |
| 盈余公积                 | 139,153,586.31   | 139,153,586.31   | -             |
| 一般风险准备               | 19,449,893.97    | 19,449,893.97    | -             |
| 未分配利润                | 448,532,952.94   | 448,532,952.94   | -             |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 3,478,805,579.45 | 3,478,805,579.45 | -             |
| 少数股东权益               | 1,134,881,673.80 | 1,134,881,673.80 | -             |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 4,613,687,253.25 | 4,613,687,253.25 | -             |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计    | 9,271,116,988.01 | 9,300,283,388.84 | 29,166,400.83 |

各项目调整情况的说明：根据新租赁准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则产生的累积影响数调整至 2021 年年初财务报表相关项目，具体包括：调整减少固定资产 322,474,185.01 元，调整增加使用权资产 351,640,585.84 元；调整减少长期应付款 241,498,101.14 元，调整增加租赁负债 264,592,044.99 元，调整增加一年内到期的非流动负债 6,072,456.98 元。

#### 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目           | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 1 月 1 日 | 调整数 |
|--------------|------------------|----------------|-----|
| <b>流动资产：</b> |                  |                |     |
| 货币资金         | 161,111,125.19   | 161,111,125.19 | -   |
| 交易性金融资产      | -                | -              | -   |
| 衍生金融资产       | -                | -              | -   |
| 应收票据         | 128,999,898.68   | 128,999,898.68 | -   |

|               |                  |                  |               |
|---------------|------------------|------------------|---------------|
| 应收账款          | 131,730,144.23   | 131,730,144.23   | -             |
| 应收款项融资        | 166,020,630.63   | 166,020,630.63   | -             |
| 预付款项          | -                | -                | -             |
| 其他应收款         | 190,404,133.36   | 190,404,133.36   | -             |
| 其中：应收利息       | -                | -                | -             |
| 应收股利          | 15,000,000.00    | 15,000,000.00    | -             |
| 存货            | 12,907,613.01    | 12,907,613.01    | -             |
| 合同资产          | -                | -                | -             |
| 持有待售资产        | -                | -                | -             |
| 一年内到期的非流动资产   | -                | -                | -             |
| 其他流动资产        | -                | -                | -             |
| 流动资产合计        | 791,173,545.10   | 791,173,545.10   | -             |
| <b>非流动资产：</b> |                  |                  |               |
| 债权投资          | -                | -                | -             |
| 其他债权投资        | -                | -                | -             |
| 长期应收款         | -                | -                | -             |
| 长期股权投资        | 2,047,041,360.32 | 2,047,041,360.32 | -             |
| 其他权益工具投资      | -                | -                | -             |
| 其他非流动金融资产     | -                | -                | -             |
| 投资性房地产        | -                | -                | -             |
| 固定资产          | 2,811,199,410.02 | 2,811,199,410.02 | -             |
| 在建工程          | 43,832,663.05    | 43,832,663.05    | -             |
| 生产性生物资产       | -                | -                | -             |
| 油气资产          | -                | -                | -             |
| 使用权资产         | -                | 29,166,400.83    | 29,166,400.83 |
| 无形资产          | -                | -                | -             |
| 开发支出          | -                | -                | -             |
| 商誉            | -                | -                | -             |
| 长期待摊费用        | 15,127,622.89    | 15,127,622.89    | -             |
| 递延所得税资产       | 13,818,694.76    | 13,818,694.76    | -             |
| 其他非流动资产       | -                | -                | -             |
| 非流动资产合计       | 4,931,019,751.04 | 4,960,186,151.87 | 29,166,400.83 |
| 资产总计          | 5,722,193,296.14 | 5,751,359,696.97 | 29,166,400.83 |
| <b>流动负债：</b>  |                  |                  |               |
| 短期借款          | 1,151,450,930.56 | 1,151,450,930.56 | -             |
| 交易性金融负债       | -                | -                | -             |
| 衍生金融负债        | -                | -                | -             |
| 应付票据          | -                | -                | -             |
| 应付账款          | 28,123,346.64    | 28,123,346.64    | -             |

|                      |                  |                  |               |
|----------------------|------------------|------------------|---------------|
| 预收款项                 | -                | -                | -             |
| 合同负债                 | 13,347,143.17    | 13,347,143.17    | -             |
| 应付职工薪酬               | 23,801,135.97    | 23,801,135.97    | -             |
| 应交税费                 | 6,108,655.43     | 6,108,655.43     | -             |
| 其他应付款                | 49,369,343.10    | 49,369,343.10    | -             |
| 其中：应付利息              | -                | -                | -             |
| 应付股利                 | -                | -                | -             |
| 持有待售负债               | -                | -                | -             |
| 一年内到期的非流动负债          | 1,310,000.00     | 7,382,456.98     | 6,072,456.98  |
| 其他流动负债               | 565,242,952.65   | 565,242,952.65   | -             |
| 流动负债合计               | 1,838,753,507.52 | 1,844,825,964.50 | 6,072,456.98  |
| <b>非流动负债：</b>        |                  |                  |               |
| 长期借款                 | 19,275,918.75    | 19,275,918.75    | -             |
| 应付债券                 | 464,551,236.46   | 464,551,236.46   | -             |
| 其中：优先股               | -                | -                | -             |
| 永续债                  | -                | -                | -             |
| 租赁负债                 | -                | 23,093,943.85    | 23,093,943.85 |
| 长期应付款                | -                | -                | -             |
| 长期应付职工薪酬             | 23,438,914.46    | 23,438,914.46    | -             |
| 预计负债                 | -                | -                | -             |
| 递延收益                 | -                | -                | -             |
| 递延所得税负债              | -                | -                | -             |
| 其他非流动负债              | -                | -                | -             |
| 非流动负债合计              | 507,266,069.67   | 530,360,013.52   | 23,093,943.85 |
| 负债合计                 | 2,346,019,577.19 | 2,375,185,978.02 | 29,166,400.83 |
| <b>所有者权益（或股东权益）：</b> |                  |                  |               |
| 实收资本（或股本）            | 1,093,826,212.00 | 1,093,826,212.00 | -             |
| 其他权益工具               | -                | -                | -             |
| 其中：优先股               | -                | -                | -             |
| 永续债                  | -                | -                | -             |
| 资本公积                 | 1,818,943,993.98 | 1,818,943,993.98 | -             |
| 减：库存股                | 34,158,721.16    | 34,158,721.16    | -             |
| 其他综合收益               | -                | -                | -             |
| 专项储备                 | -                | -                | -             |
| 盈余公积                 | 139,153,586.31   | 139,153,586.31   | -             |
| 未分配利润                | 358,408,647.82   | 358,408,647.82   | -             |
| 所有者权益（或股东权益）合计       | 3,376,173,718.95 | 3,376,173,718.95 | -             |
| 负债和所有者权益             | 5,722,193,296.14 | 5,751,359,696.97 | 29,166,400.83 |

|            |  |  |  |
|------------|--|--|--|
| (或股东权益) 总计 |  |  |  |
|------------|--|--|--|

各项目调整情况的说明：根据新租赁准则的相关规定，本公司对于首次执行该准则产生的累积影响数调整至 2021 年年初财务报表相关项目，具体包括：调整增加使用权资产 29,166,400.83 元，调整增加租赁负债 23,093,943.85 元，调整增加一年内到期的非流动负债 6,072,456.98 元。

### 1.2.2 2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

本公司不存在因 2021 年起首次执行新租赁准则追溯调整前期比较数据的情况。

### 1.3 2022 年度重要会计政策变更

公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售的会计处理”规定。

公司自 2022 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 15 号》“关于亏损合同的判断”规定。

公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定。

公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”规定。

公司自 2022 年 11 月 30 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”规定。

### 1.4 2023 年一季度重要会计政策变更

无。

## 2、重要会计估计变更

近三年及一期，发行人无重要会计估计变更。

### (三) 前期会计差错更正

近三年及一期，发行人无前期会计差错更正。

## 二、发行人合并报表范围变化情况说明

### (一) 2020 年度合并报表范围变化情况说明

#### 1、2020 年新纳入合并报表范围的子公司情况

表 6-1 2020 年新纳入合并报表范围的子公司情况

单位：万元

| 序号 | 子公司名称       | 注册资本     | 持股比例 | 取得方式       |
|----|-------------|----------|------|------------|
| 1  | 连云港中韩轮渡有限公司 | 5,000.00 | 75%  | 非同一控制下企业合并 |
| 2  | 连云港轮渡株式会社   | 30 万美元   | 75%  | 非同一控制下企业合并 |

## 2、2020 年不再纳入合并报表范围的子公司情况

无。

## 3、2020 年末纳入合并报表范围的子公司

**表 6-2 2020 年末纳入合并报表范围的子公司情况**

| 序号 | 公司名称            | 注册资本(万元)   | 持股比例(%) |
|----|-----------------|------------|---------|
| 1  | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 104,690.30 | 63.60   |
| 2  | 江苏新陇海供应链有限公司    | 1,000.00   | 100.00  |
| 3  | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 10,000.00  | 51.00   |
| 4  | 连云港港口集团财务有限公司   | 100,000.00 | 51.00   |
| 5  | 连云港中韩轮渡有限公司     | 5,000.00   | 75.00   |
| 6  | 连云港轮渡株式会社       | 30 万美元     | 75.00   |

**(二) 2021年度合并报表范围变化情况说明**

## 1、2021 年新纳入合并报表范围的子公司情况

无。

## 2、2021 年不再纳入合并报表范围的子公司情况

无。

**(三) 2022年合并报表范围变化情况说明**

## 1、2022 年新纳入合并报表范围的子公司情况

无。

## 2、2022 年不再纳入合并报表范围的子公司情况

无。

**(四) 2023 年 1-3 月合并报表范围变化情况说明**

## 1、2023 年 1-3 月新纳入合并报表范围的子公司情况

无。

## 2、2023 年 1-3 月不再纳入合并报表范围的子公司情况

无。

**三、发行人主要财务数据**

**(一) 近三年及一期财务数据**

## 1、近三年及一期末合并资产负债表

**表 6-3 近三年及一期末合并资产负债表**

单位：万元

| 项目           | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 3 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>流动资产：</b> |                  |                  |                  |                 |
| 货币资金         | 145,163.89       | 135,453.82       | 133,280.53       | 137,456.24      |
| 交易性金融资产      |                  | 2,000.00         |                  |                 |
| 衍生金融资产       |                  |                  |                  |                 |
| 应收票据         | 15,670.85        | 15,519.43        | 3,469.93         | 3,049.75        |

|                |                   |                   |                   |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应收账款           | 17,486.95         | 11,133.09         | 11,042.49         | 13,563.01         |
| 应收款项融资         | 17,478.58         | 16,854.46         | 6,954.06          | 11,747.95         |
| 预付款项           | 184.24            | 23.06             | 372.07            | 14.25             |
| 其他应收款          | 410.34            | 562.40            | 396.23            | 841.06            |
| 应收股利           |                   |                   |                   |                   |
| 应收利息           |                   |                   |                   |                   |
| 买入返售金融资产       |                   |                   |                   |                   |
| 存货             | 1,449.78          | 1,261.26          | 1,258.14          | 1,332.47          |
| 合同资产           |                   |                   |                   |                   |
| 持有待售资产         |                   |                   |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产    |                   |                   |                   |                   |
| 其他流动资产         | 1,310.42          | 117,424.43        | 156,157.45        | 137,621.20        |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>199,155.06</b> | <b>300,231.96</b> | <b>312,930.90</b> | <b>305,625.95</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 发放贷款及垫款        | 153,561.69        | 58,633.57         | 30,341.03         | 19,334.25         |
| 债权投资           |                   |                   |                   |                   |
| 其他债权投资         |                   |                   |                   |                   |
| 其他权益工具投资       |                   |                   |                   |                   |
| 长期应收款          |                   |                   |                   |                   |
| 长期股权投资         | 62,140.36         | 62,291.57         | 75,917.69         | 78,941.86         |
| 投资性房地产         |                   |                   |                   |                   |
| 固定资产           | 495,544.98        | 452,593.39        | 446,975.32        | 442,191.12        |
| 在建工程           | 10,742.84         | 12,106.87         | 16,389.84         | 16,863.40         |
| 生产性生物资产        |                   |                   |                   |                   |
| 油气资产           |                   |                   |                   |                   |
| 使用权资产          |                   | 33,351.63         | 31,830.43         | 32,124.25         |
| 无形资产           | 166.96            | 118.06            | 75.48             | 65.12             |
| 开发支出           |                   |                   |                   |                   |
| 商誉             |                   |                   |                   |                   |
| 长期待摊费用         | 1,692.23          | 1,123.80          | 1,227.80          | 1,081.38          |
| 递延所得税资产        | 3,074.43          | 3,299.90          | 3,596.53          | 3,641.54          |
| 其他非流动资产        | 1,033.15          | 1,009.53          | 1,102.77          | 1,088.06          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>727,956.64</b> | <b>624,528.34</b> | <b>607,456.89</b> | <b>595,330.98</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>927,111.70</b> | <b>924,760.29</b> | <b>920,387.79</b> | <b>900,956.93</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                   |                   |                   |                   |
| 短期借款           | 86,105.78         | 73,090.75         | 104,264.09        | 114,135.70        |
| 应付票据           | 936.85            |                   |                   |                   |
| 应付账款           | 6,320.30          | 8,586.44          | 10,850.05         | 8,787.71          |
| 预收款项           |                   |                   |                   |                   |

|                                       |                   |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 合同负债                                  | 1,441.42          | 4,323.91          | 2,675.90          | 2,299.55          |
| 吸收存款机同业存放                             | 203,946.89        | 203,363.58        | 204,167.20        | 170,553.81        |
| 应付职工薪酬                                | 3,608.73          | 3,382.22          | 3,896.26          | 2,263.50          |
| 应交税费                                  | 3,176.27          | 3,098.94          | 2,674.84          | 3,235.61          |
| 其他应付款                                 | 9,915.98          | 10,528.28         | 6,663.94          | 7,269.57          |
| 应付利息                                  |                   |                   |                   |                   |
| 应付股利                                  | 500.00            | 625.00            |                   |                   |
| 一年内到期的非流动<br>负债                       | 10,160.47         | 58,305.00         | 4,113.85          | 4,301.53          |
| 其他流动负债                                | 58,385.32         | 7,760.38          | 1,977.54          | 1,701.47          |
| <b>流动负债合计</b>                         | <b>383,998.01</b> | <b>372,439.49</b> | <b>341,283.67</b> | <b>314,548.46</b> |
| <b>非流动负债：</b>                         |                   |                   |                   |                   |
| 长期借款                                  | 8,742.99          | 729.92            | 6,500.00          | 6,500.00          |
| 应付债券                                  | 46,455.12         |                   |                   |                   |
| 租赁负债                                  |                   | 22,163.29         | 20,367.78         | 19,977.93         |
| 长期应付款                                 | 24,149.81         |                   |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬                              | 2,346.50          | 2,170.66          | 2,033.81          | 1,884.41          |
| 预计负债                                  | 50.55             | 24.50             | 261.99            | 12.20             |
| 递延所得税负债                               |                   | 433.44            | 1,124.01          | 1,124.01          |
| 递延收益                                  |                   |                   |                   | 2,600.00          |
| 其他非流动负债                               |                   |                   | 5,880.00          | 5,880.00          |
| <b>非流动负债合计</b>                        | <b>81,744.96</b>  | <b>25,521.81</b>  | <b>36,167.60</b>  | <b>37,978.55</b>  |
| <b>负债合计</b>                           | <b>465,742.97</b> | <b>397,961.30</b> | <b>377,451.27</b> | <b>352,527.01</b> |
| <b>所有者权益(或股东<br/>权益)：</b>             |                   |                   |                   |                   |
| 实收资本(或股本)                             | 109,382.62        | 124,063.80        | 124,063.80        | 124,063.80        |
| 其它权益工具                                |                   |                   |                   |                   |
| 其中：优先股                                |                   |                   |                   |                   |
| 永续债                                   |                   |                   |                   |                   |
| 资本公积                                  | 181,199.19        | 212,551.19        | 212,551.19        | 212,551.19        |
| 减：库存股                                 | 3,415.87          |                   |                   |                   |
| 其他综合收益                                | 0.98              | -27.08            | 240.03            | 230.76            |
| 专项储备                                  |                   |                   |                   | 93.08             |
| 盈余公积                                  | 13,915.36         | 14,005.54         | 14,456.59         | 14,456.59         |
| 一般风险准备                                | 1,944.99          | 1,944.99          | 1,944.99          | 1,944.99          |
| 未分配利润                                 | 44,853.30         | 53,497.46         | 65,220.72         | 68,568.31         |
| <b>归属于母公司所有者<br/>权益(或股东权益)<br/>合计</b> | <b>347,880.56</b> | <b>406,035.90</b> | <b>418,477.31</b> | <b>421,908.72</b> |
| 少数股东权益                                | 113,488.17        | 120,763.09        | 124,459.21        | 126,521.20        |
| <b>所有者权益(或股东<br/>权益)</b>              | <b>461,368.73</b> | <b>526,798.99</b> | <b>542,936.52</b> | <b>548,429.92</b> |

|                        |            |            |            |            |
|------------------------|------------|------------|------------|------------|
| 权益) 合计                 |            |            |            |            |
| 负债和所有者权益<br>(或股东权益) 总计 | 927,111.70 | 924,760.29 | 920,387.79 | 900,956.93 |

## 2、近三年及一期合并利润表

表 6-4 近三年及一期合并利润表

单位：万元

| 项目                 | 2020 年            | 2021 年            | 2022 年            | 2023 年 1-3 月     |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>一、营业总收入</b>     | <b>162,194.96</b> | <b>203,288.88</b> | <b>223,184.07</b> | <b>53,149.02</b> |
| 其中：营业收入            | 162,194.96        | 203,288.88        | 223,184.07        | 53,149.02        |
| <b>二、营业总成本</b>     | <b>155,887.17</b> | <b>187,635.62</b> | <b>197,630.96</b> | <b>47,424.35</b> |
| 其中：营业成本            | 123,128.98        | 157,352.66        | 169,250.01        | 41,614.47        |
| 税金及附加              | 735.88            | 795.16            | 557.14            | 123.60           |
| 销售费用               |                   |                   |                   |                  |
| 管理费用               | 21,458.66         | 20,181.03         | 19,515.98         | 3,945.29         |
| 研发费用               |                   |                   |                   |                  |
| 财务费用               | 10,563.65         | 9,306.77          | 8,307.83          | 1,741.00         |
| 其中：利息费用            | 11,414.19         | 9,617.47          | 7,317.73          | 1,872.45         |
| 利息收入               | 99.85             | 73.36             | 63.66             | 15.37            |
| 加：其他收益             | 434.21            | 3,536.66          | 914.35            | 62.02            |
| 投资收益               | 6,445.36          | 4,531.62          | 4,970.65          | 574.18           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 6,094.33          | 4,477.95          | 4,954.33          | 574.18           |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 |                   |                   |                   |                  |
| 净敞口套期收益            |                   |                   |                   |                  |
| 公允价值变动净收益          |                   |                   |                   |                  |
| 资产减值损失             |                   |                   | -272.07           |                  |
| 信用减值损失             | -299.05           | -180.97           | -576.31           | 678.60           |
| 资产处置收益             | 93.82             | 1,874.30          | 140.80            |                  |
| 汇兑净收益              |                   |                   |                   |                  |
| <b>三、营业利润</b>      | <b>12,982.12</b>  | <b>25,414.86</b>  | <b>30,730.54</b>  | <b>7,039.46</b>  |
| 加：营业外收入            | 618.42            | 313.12            | 118.00            | 13.14            |
| 减：营业外支出            | 95.63             | 35.47             | 167.10            | 61.25            |
| <b>四、利润总额</b>      | <b>13,504.91</b>  | <b>25,692.52</b>  | <b>30,681.44</b>  | <b>6,991.35</b>  |
| 减：所得税费用            | 4,074.21          | 7,266.74          | 6,795.48          | 1,609.71         |
| <b>五、净利润</b>       | <b>9,430.70</b>   | <b>18,425.77</b>  | <b>23,885.96</b>  | <b>5,381.64</b>  |
| 持续经营净利润            | 9,430.70          | 18,425.77         | 23,885.96         | 5,381.64         |
| 终止经营净利润            |                   |                   |                   |                  |
| 减：少数股东损益           | 5,726.10          | 7,525.61          | 7,989.74          | 2,034.05         |

|                      |                 |                  |                  |                 |
|----------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|
| 归属于母公司所有者的净利润        | 3,704.59        | 10,900.16        | 15,896.22        | 3,347.59        |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-1.68</b>    | <b>-46.76</b>    | <b>270.41</b>    | <b>-12.36</b>   |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -1.68           | -37.41           | 268.76           | -9.27           |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额  |                 | -9.35            | 1.65             | -3.09           |
| <b>七、综合收益总额</b>      | <b>9,429.02</b> | <b>18,388.36</b> | <b>24,154.72</b> | <b>5,369.29</b> |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额    | 3,702.92        | 10,872.11        | 16,163.33        | 3,338.33        |
| 归属于少数股东的综合收益总额       | 5,726.10        | 7,516.26         | 7,991.40         | 2,030.96        |
| <b>八、每股收益：</b>       |                 |                  |                  |                 |
| 基本每股收益               | 0.03            | 0.09             | 0.13             | 0.03            |
| 稀释每股收益               | 0.03            | 0.09             | 0.13             | 0.03            |

## 3、近三年及一期合并现金流量表

表 6-5 近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

| 项目                   | 2020 年            | 2021 年            | 2022 年            | 2023 年 1-3 月     |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>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       | 148,668.20        | 204,944.20        | 242,383.70        | 38,177.17        |
| 客户存款和同业存放款项净增加额      | -31,104.68        |                   | 717.91            |                  |
| 存放中央银行和同业款项净减少额      |                   | 4,740.02          | 79.93             | 670.43           |
| 客户贷款及垫款净减少额          |                   |                   |                   | 29519.42         |
| 收到利息、手续费及佣金的现金       | 12,134.56         | 11,360.35         | 12,859.33         | 2,710.58         |
| 收到的税费返还              | 98.54             | 394.84            | 1,365.19          | 144.53           |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 521.39            | 3,258.53          | 191.46            | 2,615.37         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>130,318.02</b> | <b>224,697.93</b> | <b>257,597.45</b> | <b>73,837.52</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 58,927.82         | 98,530.79         | 121,313.72        | 21,461.84        |
| 客户贷款及垫款净增加额          | 9,733.00          | 21,638.00         | 10,549.87         |                  |
| 客户存款和同业存放款项净减少额      |                   | 590.96            |                   | 33,638.74        |
| 存放中央银行和同业款项净增加额      | 3,972.19          |                   |                   |                  |
| 支付利息、手续费及佣金的现金       | 1,147.48          | 968.75            | 1,391.04          | 226.63           |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 47,535.04         | 53,008.61         | 53,728.02         | 13,781.74        |
| 支付的各项税费              | 17,076.64         | 11,586.32         | 10,472.35         | 2,461.00         |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 2,835.99          | 3,493.49          | 3,948.23          | 1,054.42         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>141,228.15</b> | <b>189,816.92</b> | <b>201,403.24</b> | <b>72,624.37</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-10,910.13</b> | <b>34,881.02</b>  | <b>56,194.21</b>  | <b>1,213.15</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量：</b>  |                   |                   |                   |                  |
| 收回投资收到的现金            | 116,200.00        | 40,480.00         | 2,000.00          |                  |
| 取得投资收益收到的现金          | 4,687.97          | 3,205.41          | 4,543.66          |                  |

|                           |                   |                   |                   |                  |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 400.40            | 2,142.37          | 239.05            |                  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       |                   |                   | 14.56             |                  |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 2,381.54          |                   |                   |                  |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>123,669.91</b> | <b>45,827.78</b>  | <b>6,797.26</b>   |                  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 3,450.23          | 6,523.05          | 16,062.73         | 1,686.26         |
| 投资支付的现金                   | 110,840.00        | 42,640.00         | 14,210.00         | 2,450.00         |
| 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            |                   |                   |                   |                  |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>114,290.23</b> | <b>49,163.05</b>  | <b>30,272.73</b>  | <b>4,136.26</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>9,379.67</b>   | <b>-3,335.27</b>  | <b>-23,475.46</b> | <b>-4,136.26</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量：</b>       |                   |                   |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                   | 53,761.06         |                   |                  |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       |                   | 4,312.00          |                   |                  |
| 取得借款收到的现金                 | 172,480.00        | 164,530.73        | 132,510.00        | 30,000.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 100,000.00        | 50,000.00         | 80,000.00         |                  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                   |                   |                  |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>272,480.00</b> | <b>268,291.79</b> | <b>212,510.00</b> | <b>30,000.00</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 200,035.90        | 184,187.73        | 146,139.92        | 20,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 17,433.91         | 15,443.65         | 15,454.33         | 1,913.73         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 3,223.33          | 4,428.33          | 4,920.28          |                  |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 101,068.94        | 104,521.60        | 84,704.49         | 40.00            |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>318,538.75</b> | <b>304,152.98</b> | <b>246,298.73</b> | <b>21,953.73</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-46,058.75</b> | <b>-35,861.19</b> | <b>-33,788.73</b> | <b>8,046.27</b>  |
| <b>汇率变动对现金的影响</b>         | <b>873.82</b>     | <b>452.00</b>     | <b>-969.13</b>    | <b>-27.02</b>    |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>       | <b>-46,715.39</b> | <b>-3,863.44</b>  | <b>-2,039.12</b>  | <b>5,096.14</b>  |
| 期初现金及现金等价物余额              | 175,046.59        | 128,331.20        | 124,467.76        | 122,428.64       |
| 期末现金及现金等价物余额              | 128,331.20        | 124,467.76        | 122,428.64        | 127,524.78       |

## 4、近三年及一期末母公司资产负债表

表 6-6 近三年及一期末母公司资产负债表

单位：万元

| 项目           | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 3 月 31 日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>流动资产：</b> |                  |                  |                  |                 |
| 货币资金         | 16,111.11        | 17,046.77        | 11,500.29        | 15,424.90       |
| 交易性金融资产      |                  | 2,000.00         |                  |                 |

|                |                   |                   |                   |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 衍生金融资产         |                   |                   |                   |                   |
| 应收票据           | 12,899.99         | 12,689.21         | 2,729.93          | 2,370.52          |
| 应收账款           | 13,173.01         | 6,130.62          | 7,311.73          | 9,549.74          |
| 应收款项融资         | 16,602.06         | 16,785.20         | 4,958.83          | 8,708.47          |
| 预付款项           |                   |                   |                   |                   |
| 其他应收款          | 19,040.41         | 18,819.89         | 18,153.42         | 20,128.16         |
| 应收股利           | 1,500.00          | 1,875.00          |                   |                   |
| 应收利息           | 0.00              | 0.00              |                   |                   |
| 存货             | 1,290.76          | 1,000.67          | 788.42            | 784.66            |
| 合同资产           |                   |                   |                   |                   |
| 持有待售资产         |                   |                   |                   |                   |
| 一年内到期的非流动资产    |                   |                   |                   |                   |
| 其他流动资产         |                   |                   | 630.81            |                   |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>79,117.35</b>  | <b>74,472.35</b>  | <b>46,073.42</b>  | <b>56,966.45</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 债权投资           |                   |                   |                   |                   |
| 其他债权投资         |                   |                   |                   |                   |
| 其他权益工具投资       |                   |                   |                   |                   |
| 其他非流动金融资产      |                   |                   |                   |                   |
| 长期应收款          |                   |                   |                   |                   |
| 长期股权投资         | 204,704.14        | 209,343.35        | 222,969.46        | 225,993.64        |
| 投资性房地产         |                   |                   |                   |                   |
| 固定资产           | 281,119.94        | 275,190.75        | 272,095.75        | 269,283.05        |
| 在建工程           | 4,383.27          | 5,247.29          | 9,530.27          | 10,003.82         |
| 生产性生物资产        |                   |                   |                   |                   |
| 油气资产           |                   |                   |                   |                   |
| 使用权资产          |                   | 2,258.88          | 1,892.35          | 2,474.84          |
| 无形资产           |                   |                   |                   |                   |
| 开发支出           |                   |                   |                   |                   |
| 商誉             |                   |                   |                   |                   |
| 长期待摊费用         | 1,512.76          | 968.38            | 1,103.26          | 954.49            |
| 递延所得税资产        | 1,381.87          | 1,371.97          | 1,309.81          | 1,369.89          |
| 其他非流动资产        |                   |                   |                   |                   |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>493,101.98</b> | <b>494,380.62</b> | <b>508,900.90</b> | <b>510,079.73</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>572,219.33</b> | <b>568,852.97</b> | <b>554,974.32</b> | <b>567,046.18</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                   |                   |                   |                   |
| 短期借款           | 115,145.09        | 105,133.32        | 134,400.66        | 146,475.50        |
| 交易性金融负债        |                   |                   |                   |                   |
| 衍生金融负债         |                   |                   |                   |                   |

|                             |                   |                   |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 应付票据                        |                   |                   |                   |                   |
| 应付账款                        | 2,812.33          | 6,466.63          | 8,170.75          | 5,658.12          |
| 预收款项                        |                   |                   |                   |                   |
| 合同负债                        | 1,334.71          | 4,035.18          | 2,573.91          | 2,199.69          |
| 应付职工薪酬                      | 2,380.11          | 2,256.24          | 2,783.40          | 1,215.94          |
| 应交税费                        | 610.87            | 903.80            | 395.72            | 713.87            |
| 其他应付款                       | 4,936.93          | 5,404.35          | 5,667.22          | 6,478.40          |
| 应付利息                        |                   |                   |                   |                   |
| 应付股利                        |                   |                   |                   |                   |
| 持有待售负债                      |                   |                   |                   |                   |
| 一年内到期的非流动负债                 | 131.00            | 47,216.76         | 2,776.33          | 3,075.74          |
| 其他流动负债                      | 56,524.30         | 5,845.81          | 1,679.43          | 1,680.39          |
| <b>流动负债合计</b>               | <b>183,875.35</b> | <b>177,262.09</b> | <b>158,447.43</b> | <b>167,497.65</b> |
| <b>非流动负债：</b>               |                   |                   |                   |                   |
| 长期借款                        | 1,927.59          | 1,948.00          | 6,545.00          | 6,500.00          |
| 应付债券                        | 46,455.12         |                   |                   |                   |
| 租赁负债                        |                   | 1,673.91          | 1,100.62          | 1,703.03          |
| 长期应付款                       |                   |                   |                   |                   |
| 长期应付职工薪酬                    | 2,343.89          | 2,166.57          | 2,028.15          | 1,878.32          |
| 预计负债                        |                   |                   |                   |                   |
| 递延所得税负债                     |                   |                   |                   |                   |
| 递延收益                        |                   |                   |                   | 2,600.00          |
| 其他非流动负债                     |                   |                   |                   |                   |
| <b>非流动负债合计</b>              | <b>50,726.61</b>  | <b>5,788.48</b>   | <b>9,673.77</b>   | <b>12,681.35</b>  |
| <b>负债合计</b>                 | <b>234,601.96</b> | <b>183,050.57</b> | <b>168,121.19</b> | <b>180,179.00</b> |
| <b>所有者权益(或股东权益)：</b>        |                   |                   |                   |                   |
| 实收资本(或股本)                   | 109,382.62        | 124,063.80        | 124,063.80        | 124,063.80        |
| 其它权益工具                      |                   |                   |                   |                   |
| 其中：优先股                      |                   |                   |                   |                   |
| 永续债                         |                   |                   |                   |                   |
| 资本公积                        | 181,894.40        | 213,246.40        | 213,246.40        | 213,246.40        |
| 减：库存股                       | 3,415.87          |                   |                   |                   |
| 其他综合收益                      |                   |                   | 262.16            | 262.16            |
| 专项储备                        |                   |                   |                   |                   |
| 盈余公积                        | 13,915.36         | 14,005.54         | 14,456.59         | 14,456.59         |
| 未分配利润                       | 35,840.86         | 34,486.66         | 34,824.18         | 34,838.23         |
| <b>归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计</b> | <b>337,617.37</b> | <b>385,802.40</b> | <b>386,853.13</b> | <b>386,867.18</b> |

|                   |            |            |            |            |
|-------------------|------------|------------|------------|------------|
| 少数股东权益(或股东权益)     |            |            |            |            |
| 所有者权益(或股东权益)合计    | 337,617.37 | 385,802.40 | 386,853.13 | 386,867.18 |
| 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 572,219.33 | 568,852.97 | 554,974.32 | 567,046.18 |

## 5、近三年及一期母公司利润表

表 6-7 近三年及一期母公司利润表

单位：万元

| 项目                   | 2020 年            | 2021 年            | 2022 年            | 2023 年 1-3 月     |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>一、营业收入</b>        | <b>113,374.53</b> | <b>122,095.09</b> | <b>132,976.01</b> | <b>34,136.26</b> |
| 减：营业成本               | 95,086.39         | 107,583.52        | 114,152.08        | 29,698.70        |
| 税金及附加                | 503.58            | 665.03            | 394.93            | 77.46            |
| 销售费用                 |                   |                   |                   |                  |
| 管理费用                 | 19,083.56         | 16,773.07         | 15,912.45         | 3,197.85         |
| 研发费用                 |                   |                   |                   |                  |
| 财务费用                 | 10,449.40         | 8,329.94          | 5,989.58          | 1,405.73         |
| 其中：利息费用              | 10,398.86         | 8,263.93          | 6,050.33          | 1,379.08         |
| 利息收入                 | 113.37            | 141.71            | 140.26            | 14.30            |
| 加：其他收益               | 434.21            | 3,402.67          | 733.68            | 61.53            |
| 投资收益                 | 11,672.87         | 7,926.62          | 7,600.62          | 574.18           |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益   | 6,094.33          | 4,477.95          | 4,954.33          | 574.18           |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益   |                   |                   |                   |                  |
| 净敞口套期收益              |                   |                   |                   |                  |
| 公允价值变动净收益            |                   |                   |                   |                  |
| 资产减值损失               |                   |                   | -272.07           |                  |
| 信用减值损失               | -123.00           | 406.42            | -89.09            | -390.12          |
| 资产处置收益               | 97.49             | 446.30            | 129.03            |                  |
| <b>二、营业利润</b>        | <b>333.18</b>     | <b>925.53</b>     | <b>4,629.15</b>   | <b>2.11</b>      |
| 加：营业外收入              | 242.13            | 17.62             |                   | 13.12            |
| 减：营业外支出              | 82.59             | 31.46             | 56.50             | 61.25            |
| <b>三、利润总额</b>        | <b>492.71</b>     | <b>911.68</b>     | <b>4,572.65</b>   | <b>-46.03</b>    |
| 减：所得税费用              | 47.15             | 9.89              | 62.16             | -60.07           |
| <b>四、净利润</b>         | <b>445.56</b>     | <b>901.79</b>     | <b>4,510.49</b>   | <b>14.05</b>     |
| 持续经营净利润              | 445.56            | 901.79            | 4,510.49          | 14.05            |
| 终止经营净利润              |                   |                   |                   |                  |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-2.66</b>      |                   | <b>262.16</b>     |                  |

|          |        |        |          |       |
|----------|--------|--------|----------|-------|
| 六、综合收益总额 | 442.91 | 901.79 | 4,772.64 | 14.05 |
|----------|--------|--------|----------|-------|

## 6、近三年及一期母公司现金流量表

表 6-8 近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2020 年            | 2021 年            | 2022 年            | 2023 年 1-3 月     |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <b>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            | 127,754.37        | 136,209.66        | 160,863.65        | 25,441.49        |
| 收到的税费返还                   |                   |                   |                   |                  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 7,263.07          | 8,940.92          | 9,739.99          | 2,809.31         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>135,017.44</b> | <b>145,150.58</b> | <b>170,603.63</b> | <b>28,250.81</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 50,815.79         | 59,493.92         | 75,600.16         | 17,696.84        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 45,934.74         | 48,766.62         | 49,601.25         | 13,035.44        |
| 支付的各项税费                   | 12,485.24         | 3,154.27          | 3,038.85          | 307.65           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,102.10          | 6,271.57          | 9,902.88          | 684.57           |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>112,337.87</b> | <b>117,686.37</b> | <b>138,143.13</b> | <b>31,724.49</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>22,679.57</b>  | <b>27,464.20</b>  | <b>32,460.50</b>  | <b>-3,473.69</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量：</b>       |                   |                   |                   |                  |
| 收回投资收到的现金                 | 116,200.00        | 40,480.00         | 2,000.00          |                  |
| 取得投资收益收到的现金               | 7,289.18          | 5,725.41          | 8,563.66          |                  |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 366.86            | 681.90            | 234.43            |                  |
| 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            |                   |                   |                   |                  |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>123,856.03</b> | <b>46,887.31</b>  | <b>10,798.09</b>  |                  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,590.71          | 4,048.03          | 13,730.04         | 925.22           |
| 投资支付的现金                   | 110,840.00        | 47,128.00         | 14,210.00         | 2,450.00         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 3,270.57          |                   |                   |                  |
| 支付其他与投资活动有关的现金            |                   |                   |                   |                  |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>116,701.28</b> | <b>51,176.03</b>  | <b>27,940.04</b>  | <b>3,375.22</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>7,154.75</b>   | <b>-4,288.71</b>  | <b>-17,141.95</b> | <b>-3,375.22</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量：</b>       |                   |                   |                   |                  |
| 吸收投资收到的现金                 |                   | 49,449.06         |                   |                  |
| 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                 | 227,950.00        | 196,925.73        | 155,750.00        | 34,710.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 100,000.00        | 50,000.00         | 80,000.00         |                  |
| 发行债券收到的现金                 |                   |                   |                   |                  |

|                     |            |            |            |           |
|---------------------|------------|------------|------------|-----------|
| 筹资活动现金流入小计          | 327,950.00 | 296,374.79 | 235,750.00 | 34,710.00 |
| 偿还债务支付的现金           | 260,536.90 | 206,900.73 | 165,026.00 | 22,512.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金   | 14,560.86  | 11,404.94  | 11,509.03  | 1,384.47  |
| 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      | 100,360.52 | 100,308.95 | 80,080.00  | 40.00     |
| 筹资活动现金流出小计          | 375,458.29 | 318,614.62 | 256,615.03 | 23,936.47 |
| 筹资活动产生的现金流量净额       | -47,508.29 | -22,239.83 | -20,865.03 | 10,773.53 |
| 现金及现金等价物净增加额        | -17,673.97 | 935.66     | -5,546.48  | 3,924.62  |
| 期初现金及现金等价物余额        | 33,785.08  | 16,111.11  | 17,046.77  | 11,500.29 |
| 期末现金及现金等价物余额        | 16,111.11  | 17,046.77  | 11,500.29  | 15,424.90 |

#### 四、发行人财务状况分析（合并口径）

##### （一）资产结构分析

表 6-9 近三年末公司资产结构

单位：万元

| 项目            | 2020 年末           |               | 2021 年末           |               | 2022 年末           |               |
|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
|               | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            | 金额                | 占比            |
| 货币资金          | 145,163.89        | 15.66%        | 135,453.82        | 14.65%        | 133,280.53        | 14.48%        |
| 交易性金融资产       | -                 | -             | 2,000.00          | 0.22%         | -                 | -             |
| 应收票据          | 15,670.85         | 1.69%         | 15,519.43         | 1.68%         | 3,469.93          | 0.38%         |
| 应收账款          | 17,486.95         | 1.89%         | 11,133.09         | 1.20%         | 11,042.49         | 1.20%         |
| 应收款项融资        | 17,478.58         | 1.89%         | 16,854.46         | 1.82%         | 6,954.06          | 0.76%         |
| 预付款项          | 184.24            | 0.02%         | 23.06             | 0.002%        | 372.07            | 0.04%         |
| 其他应收款         | 410.34            | 0.04%         | 562.40            | 0.06%         | 396.23            | 0.04%         |
| 其中：应收利息       | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 应收股利          | -                 | -             | -                 | -             | -                 | -             |
| 存货            | 1,449.78          | 0.16%         | 1,261.26          | 0.14%         | 1,258.14          | 0.14%         |
| 其他流动资产        | 1,310.42          | 0.14%         | 117,424.43        | 12.70%        | 156,157.45        | 16.97%        |
| <b>流动资产合计</b> | <b>199,155.06</b> | <b>21.48%</b> | <b>300,231.96</b> | <b>32.47%</b> | <b>312,930.90</b> | <b>34.00%</b> |
| 发放贷款和垫款       | 153,561.69        | 16.56%        | 58,633.58         | 6.34%         | 30,341.03         | 3.30%         |
| 长期股权投资        | 62,140.36         | 6.70%         | 62,291.57         | 6.74%         | 75,917.69         | 8.25%         |
| 固定资产          | 495,544.98        | 53.45%        | 452,593.39        | 48.94%        | 446,975.32        | 48.56%        |
| 在建工程          | 10,742.84         | 1.16%         | 12,106.87         | 1.31%         | 16,389.84         | 1.78%         |
| 使用权资产         | -                 | -             | 33,351.63         | 3.61%         | 31,830.43         | 3.46%         |
| 无形资产          | 166.96            | 0.02%         | 118.06            | 0.01%         | 75.48             | 0.01%         |
| 长期待摊费用        | 1,692.23          | 0.18%         | 1,123.80          | 0.12%         | 1,227.80          | 0.13%         |
| 递延所得税资产       | 3,074.43          | 0.33%         | 3,299.90          | 0.36%         | 3,596.53          | 0.39%         |
| 其他非流动资产       | 1,033.15          | 0.11%         | 1,009.53          | 0.11%         | 1,102.77          | 0.12%         |

|         |            |         |            |         |            |         |
|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| 非流动资产合计 | 727,956.64 | 78.52%  | 624,528.34 | 67.53%  | 607,456.89 | 66.00%  |
| 资产总计    | 927,111.70 | 100.00% | 924,760.29 | 100.00% | 920,387.79 | 100.00% |

近三年末，发行人总资产分别为 927,111.70 万元、924,760.29 万元和 920,387.79 万元。从资产结构来看，发行人非流动资产占比较高，近三年末分别为 78.52%、67.53%和 66.00%，非流动资产以码头、堆场等为主，与发行人所处的港口行业相关。

### 1、流动资产分析

近三年末，公司流动资产余额分别为 199,155.06 万元、300,231.96 万元和 312,930.90 万元，占同期末资产总额的比重分别为 21.48%、32.47%和 34.00%。公司流动资产主要由货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资及其他流动资产组成，上述五项近三年末的合计数分别为 197,110.70 万元、296,385.24 万元和 310,904.46 万元，占同期末流动资产的比重分别为 98.97%、98.72%和 99.35%。

#### (1) 货币资金

近三年末，公司货币资金分别为 145,163.89 万元、135,453.82 万元和 133,280.53 万元，占同期末资产总额的比重分别为 15.66%、14.65%和 14.48%。

截至 2020 年末，公司货币资金 145,163.89 万元，较上年末减少 40,982.35 万元，主要是子公司财务公司存放同业款项减少。截至 2021 年末，公司货币资金 135,453.82 万元，较上年末减少 9,710.07 万元，主要是财务公司存放同业款项减少。截至 2022 年末，公司货币资金 133,280.53 万元，较上年末减少 2,173.29 万元，降幅 1.60%，变化较小。

表 6-10 近两年末公司货币资金结构表

单位：万元

| 项目            | 2021 年末    | 2022 年末    |
|---------------|------------|------------|
| 库存现金          |            |            |
| 银行存款          | 9,118.74   | 13,731.33  |
| 其他货币资金        | 126,335.09 | 119,549.20 |
| 合计            | 135,453.82 | 133,280.53 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 719.30     | 2,393.78   |

截至 2022 年末，发行人受限货币资金为 10,851.89 万元，主要是子公司财务公司按规定缴存中国人民银行的法定存款准备金。

表 6-11 截至 2022 年末公司受限资金构成表

| 项目                         | 2022 年末 (万元) |
|----------------------------|--------------|
| 业务冻结资金                     | 0.00         |
| 应付票据保证金                    | 600.00       |
| 开展业务存出保证金 <sup>(注 1)</sup> | 0.00         |

|                                  |                  |
|----------------------------------|------------------|
| 存放中央银行款项-法定存款准备金 <sup>(注2)</sup> | 10,251.89        |
| <b>合计</b>                        | <b>10,851.89</b> |

注 1: 于本期末, 子公司之中韩轮渡应付票据保证金账户余额。

注 2: 于本期末, 子公司之财务公司按规定缴存中国人民银行的法定存款准备金, 该部分准备金不能用于财务公司的日常经营活动。

### (2) 应收票据

近三年末, 公司应收票据分别为 15,670.85 万元、15,519.43 万元和 3,469.93 万元, 占同期末资产总额的比重分别为 1.69%、1.68%和 0.38%。公司持有的应收票据均为银行承兑汇票。

截至 2020 年末, 公司应收票据 15,670.85 万元, 较上年末减少 3,833.78 万元, 主要是到期兑付收款所致。截至 2021 年末, 公司应收票据 15,519.43 万元, 较上年末减少 151.42 万元, 变化较小。截至 2022 年末, 公司应收票据 3,469.93 万元, 较上年末减少 12,049.5 万元, 主要是报告期内背书转让的票据增加所致。

### (3) 应收账款

近三年末, 公司应收账款分别为 17,486.95 万元、11,133.09 万元和 11,042.49 万元, 占同期末资产总额的比重分别为 1.89%、1.20%和 1.20%。

截至 2020 年末, 公司应收账款 17,486.95 万元, 较上年末小幅增长 3.43%。截至 2021 年末, 公司应收账款 11,133.09 万元, 较上年末减少 6,353.86 万元, 主要是应收账款回收额增加所致。截至 2022 年末, 公司应收账款 11,042.49 万元, 较年初变动较小。

公司应收账款主要是应收港口作业费和船舶运输费。截至 2022 年末, 公司应收账款前五大客户期末余额合计 3,612.24 万元, 占应收账款期末余额合计数的比例为 27.75%, 说明公司应收账款较为分散, 不易发生大额坏账风险。

**表 6-12 截至 2021 年末发行人应收账款前五大客户明细表**

单位: 万元、%

| 单位名称               | 与本公司关系 | 期末余额            | 占应收账款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额      | 账龄    |
|--------------------|--------|-----------------|-----------------|---------------|-------|
| Lxpantos Co., Ltd. | 非关联方   | 1,437.86        | 11.09           | 43.28         | 1 年以内 |
| 中国连云港外轮代理有限公司      | 关联方    | 1,318.80        | 10.17           | 39.70         | 1 年以内 |
| 连云港恒鑫达国际货运代理有限公司   | 非关联方   | 951.80          | 7.34            | 36.69         | 1 年以内 |
| 物泊科技有限公司           | 非关联方   | 881.12          | 6.80            | 26.52         | 1 年以内 |
| 连云港鹏辉国际货运代理有限公司    | 非关联方   | 859.87          | 6.63            | 33.30         | 1 年以内 |
| <b>合计</b>          |        | <b>5,449.46</b> | <b>42.03</b>    | <b>179.48</b> |       |

**表 6-13 截至 2022 年末发行人应收账款前五大客户明细表**

单位: 万元、%

| 单位名称              | 与本公司关系 | 期末余额            | 占应收账款期末余额合计数的比例 | 坏账准备期末余额      | 账龄    |
|-------------------|--------|-----------------|-----------------|---------------|-------|
| 中国连云港外轮代理有限公司     | 关联方    | 1,138.98        | 8.75%           | 34.28         | 1 年以内 |
| 连云港万溢国际货运代理有限公司   | 关联方    | 765.74          | 5.88%           | 23.05         | 1 年以内 |
| LX PantosCo.,Ltd. | 非关联方   | 580.90          | 4.46%           | 17.49         | 1 年以内 |
| 中钢国际货运江苏有限责任公司    | 非关联方   | 564.47          | 4.34%           | 16.99         | 1 年以内 |
| 中天钢铁集团（南通）有限公司    | 非关联方   | 562.14          | 4.32%           | 16.92         | 1 年以内 |
| <b>合计</b>         |        | <b>3,612.24</b> | <b>27.75%</b>   | <b>108.73</b> |       |

发行人应收账款计提坏账准备政策：

(1) 按单项计提坏账准备-金额、或性质影响重大的款项

对于划分为单项的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

(2) 按组合计提坏账准备-以账龄为信用风险特征

对于划分为组合的应收账款，公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款逾期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

表 6-14 截至 2021 年末公司应收账款账龄表

单位：万元、%

| 名称        | 应收账款账面余额         | 坏账准备            | 计提比例 (%)     |
|-----------|------------------|-----------------|--------------|
| 1 年以内     | 10,976.10        | 330.38          | 3.01         |
| 1 至 2 年   | 556.18           | 82.87           | 14.90        |
| 2 至 3 年   | 35.14            | 21.07           | 59.98        |
| 3 年以上     | 1,393.99         | 1,393.99        | 100.00       |
| <b>合计</b> | <b>12,961.40</b> | <b>1,828.31</b> | <b>14.11</b> |

表 6-15 截至 2022 年末公司应收账款账龄表

单位：万元、%

| 名称        | 应收账款账面余额         | 坏账准备            | 计提比例 (%)     |
|-----------|------------------|-----------------|--------------|
| 1 年以内     | 10,676.59        | 321.37          | 3.01         |
| 1 至 2 年   | 577.36           | 86.03           | 14.90        |
| 2 至 3 年   | 489.57           | 293.65          | 59.98        |
| 3 年以上     | 1,271.45         | 1,271.45        | 100.00       |
| <b>合计</b> | <b>13,014.97</b> | <b>1,972.48</b> | <b>15.16</b> |

(4) 应收款项融资

近三年末，公司应收款项融资分别为 17,478.58 万元、16,854.46 万元和 6,954.06 万元，占同期末资产总额的比重分别为 1.89%、1.82%和 0.76%。

截至 2020 年末，公司应收款项融资 17,478.58 万元，较上年末增长

29.90%，主要是应收票据增加所致。截至 2021 年末，公司应收款项融资 16,854.46 万元，较上年末减少 624.12 万元，主要是应收票据减少所致。截至 2022 年末，公司应收款项融资 9,900.4 万元，较上年末下降 58.74%，降幅较大，主要系报告期背书转让的票据增加所致。

#### (5) 其他流动资产

近三年末，公司其他流动资产分别为 1,310.42 万元、117,424.43 万元和 156,157.45 万元，占同期末资产总额的比重分别为 0.14%、12.70%和 16.97%。

截至 2021 年末，公司其他流动资产 117,424.43 万元，较上年末增加 116,114.01 万元，主要是连云港港口集团财务有限公司短期贷款及一年内到期的长期贷款重分类至本项目所致。截至 2022 年末，公司其他流动资产 156,157.45 万元，较上年末增加 38,733.02 万元，主要系子公司连云港港口集团财务有限公司发放的短期贷款增加所致。

## 2、非流动资产分析

近三年末，公司非流动资产分别为 727,956.64 万元、624,528.34 万元和 607,456.89 万元，占同期末总资产的比重分别为 78.52%、67.53%和 66.00%。公司非流动资产主要由发放贷款及垫款、长期股权投资、固定资产及在建工程组成。

#### (1) 发放贷款及垫款

近三年末，公司发放贷款及垫款分别为 153,561.69 万元、58,633.58 万元和 30,341.03 万元，占同期末资产总额的比重分别为 16.56%、6.34%和 3.30%，余额及占比近年来均呈下降态势。

截至 2020 年末，公司发放贷款及垫款 153,561.69 万元，较上年末增长 6.59%。截至 2021 年末，公司发放贷款及垫款 58,633.58 万元，较上年末下降 61.82%，主要是连云港港口集团财务有限公司部分贷款重分类至其他流动资产所致。截至 2022 年末，公司发放贷款及垫款 30,341.03 万元，较上年末下降 48.25%，主要系子公司连云港港口集团财务有限公司发放长期贷款减少所致。

表 6-16 近两年末公司发放贷款及垫款明细表

单位：万元

| 项目                 | 2021 年末    | 2022 年末    |
|--------------------|------------|------------|
| 贷款和垫款余额            | 179,151.66 | 189,826.85 |
| 公司贷款和垫款            | 178,063.25 | 175,097.47 |
| 其中：贷款              | 177,821.00 | 174,867.00 |
| 应计利息               | 242.25     | 230.47     |
| 票据贴现               | 1,088.41   | 14,729.38  |
| 减：预期信用减值准备         | 4,473.03   | 4,747.16   |
| 贷款和垫款账面价值          | 174,678.64 | 185,079.69 |
| 其中：列入于流动资产(其他流动资产) | 116,045.06 | 154,738.67 |

|          |           |           |
|----------|-----------|-----------|
| 列入于非流动资产 | 58,633.58 | 30,341.03 |
|----------|-----------|-----------|

表 6-17 近两年末公司发放贷款及垫款（不含应计利息）结构表  
——按行业分布

单位：万元

| 项目               | 2021 年末    |         | 2022 年末    |         |
|------------------|------------|---------|------------|---------|
|                  | 账面余额       | 占比      | 账面余额       | 占比      |
| 水上运输业            | 105,121.00 | 58.75%  | 96,741.45  | 51.02%  |
| 多式联运和运输代理业       | 65,300.00  | 36.50%  | 59,000.00  | 31.12%  |
| 建筑业              | 8,388.72   | 4.69%   | 31,568.50  | 16.65%  |
| 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -          | -       | 2,286.42   | 1.21%   |
| 制造业              | 99.69      | 0.06%   | -          | -       |
| 合计               | 178,909.41 | 100.00% | 189,596.38 | 100.00% |

表 6-18 近两年末公司发放贷款及垫款（不含应计利息）结构表  
——按客户地区分布

单位：万元

| 项目  | 2021 年末    |         | 2022 年末    |      |
|-----|------------|---------|------------|------|
|     | 账面余额       | 占比      | 账面余额       | 占比   |
| 江苏省 | 178,909.41 | 100.00% | 189,596.38 | 100% |

表 6-19 近两年末公司发放贷款及垫款（不含应计利息）结构表  
——按担保方式

单位：万元

| 项目   | 2021 年末    |         | 2022 年末    |         |
|------|------------|---------|------------|---------|
|      | 账面余额       | 占比      | 账面余额       | 占比      |
| 信用贷款 | 72,514.41  | 40.53%  | 91,862.00  | 48.45%  |
| 担保贷款 | 105,395.00 | 58.91%  | 83,005.00  | 43.78%  |
| 质押贷款 | 1,000.00   | 0.56%   | 14,729.38  | 7.77%   |
| 合计   | 178,909.41 | 100.00% | 189,596.38 | 100.00% |

截至 2022 年末，发行人无逾期贷款及垫款。

## (2) 长期股权投资

近三年末，公司长期股权投资分别为 62,140.36 万元、62,291.57 万元和 75,917.69 万元，占同期末资产总额的比重分别为 6.70%、6.74%和 8.25%，长期股权投资金额及占比存在一定增长。

截至 2020 年末，公司长期股权投资 62,140.36 万元，较上年末减少 5,734.26 万元，主要是 2020 年度增持连云港中韩轮渡有限公司、连云港轮渡

株式会社各 25%股权后，达到纳入合并报表范围条件，不再作为长期股权投资核算所致。截至 2021 年末，公司长期股权投资 62,291.57 万元，较上年末增长 151.21 万元，变化较小。截至 2022 年末，公司长期股权投资 75,917.69 万元，较上年末增长 13,626.12 万元，主要是报告期内对连云港实华原油码头有限公司追加投资 14,210.00 万元所致。

表 6-20 截至 2022 年末公司长期股权投资明细表

单位：万元

| 被投资单位                | 期初余额             | 本期增减变动           |          |                 |               |            |                 |            |          | 期末余额             | 减值准备<br>期末余额 |
|----------------------|------------------|------------------|----------|-----------------|---------------|------------|-----------------|------------|----------|------------------|--------------|
|                      |                  | 追加投资             | 减少<br>投资 | 权益法下确认<br>的投资损益 | 其他综合<br>收益调整  | 其他权益<br>变动 | 宣告发放现金<br>股利或利润 | 计提减值<br>准备 | 其他       |                  |              |
| 一、合营企业               |                  |                  |          |                 |               |            |                 |            |          |                  |              |
| 小计                   | -                | -                | -        | -               | -             | -          | -               | -          | -        | -                | -            |
| 二、联营企业               |                  |                  |          |                 |               |            |                 |            |          |                  |              |
| 新陆桥(连云港)码<br>头有限公司   | 19,493.66        | -                | -        | 1,494.31        | -             | -          | 1,300.37        | -          | -        | 19,687.60        | -            |
| 连云港新东方国际<br>货柜码头有限公司 | 41,638.24        | -                | -        | 3,463.38        | -262.16       | -          | 4,500.00        | -          | -        | 40,863.78        | -            |
| 连云港实华原油码<br>头有限公司    | 972.08           | 14,210.00        | -        | -3.63           | -             | -          | -               | -          | -        | 15,178.46        | -            |
| 连云港天嘉国际物<br>流有限公司    | 187.59           | -                | -        | 0.26            | -             | -          | -               | -          | -        | 187.85           | -            |
| <b>小计</b>            | <b>62,291.57</b> | <b>14,210.00</b> | <b>-</b> | <b>4,954.33</b> | <b>262.16</b> | <b>-</b>   | <b>5,800.37</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>75,917.69</b> | <b>-</b>     |
| <b>合计</b>            | <b>62,291.57</b> | <b>14,210.00</b> | <b>-</b> | <b>4,954.33</b> | <b>262.16</b> | <b>-</b>   | <b>5,800.37</b> | <b>-</b>   | <b>-</b> | <b>75,917.69</b> | <b>-</b>     |

## (3) 固定资产

近三年末，公司固定资产分别为 495,544.98 万元、452,593.39 万元和 446,975.32 万元，占同期末资产总额的比重分别为 53.45%、48.94% 和 48.56%，固定资产金额及占比近年来均有所下降。

截至 2020 年末，公司固定资产 495,544.98 万元，较上年末增加 21,501.61 万元，主要是连云港中韩轮渡有限公司和连云港轮渡株式会社两家企业纳入合并范围所致。截至 2021 年末，公司固定资产 452,593.39 万元，较上年末减少 42,951.59 万元，主要是计提折旧和重分类所致：公司承租山海（香港）船舶融资租赁有限公司的船舶资产，租赁期为 10 年，原作为融资租赁处理，根据新租赁准则，于 2021 年 1 月 1 日将原在固定资产中列报的“融资租入固定资产”32,247.42 万元重分类至使用权资产。截至 2022 年末，公司固定资产 446,975.32 万元，较上年末减少 5,618.07 万元，主要是计提折旧所致。

表 6-21 截至 2022 年末公司固定资产构成表

单位：万元

| 项目            | 房屋及建筑物     | 机器设备       | 运输工具     | 电子设备      | 管道       | 合计         |
|---------------|------------|------------|----------|-----------|----------|------------|
| 一、账面原值：       |            |            |          |           |          |            |
| 1.期初余额        | 499,174.82 | 173,080.83 | 7,378.69 | 11,318.15 | 9,261.74 | 700,214.23 |
| 2.本期增加金额      | 1,471.46   | 15,038.97  | 1,930.21 | 445.82    | -        | 18,886.46  |
| (1) 购置        | 681.49     | 10,126.38  | 1,930.21 | 445.82    | -        | 13,183.90  |
| (2) 在建工程转入    | 789.97     | 4,912.59   | -        | -         | -        | 5,702.57   |
| (3) 企业合并增加    | -          | -          | -        | -         | -        | -          |
| 3.本期减少金额      | 1,048.38   | 5,356.37   | 941.06   | -         | -        | 7,345.81   |
| (1) 处置或报废     | -          | 2,836.78   | 941.06   | -         | -        | 3,777.84   |
| (2) 转入在建工程    | 1,048.38   | 2,519.59   | -        | -         | -        | 3,567.97   |
| (3) 处置子公司     | -          | -          | -        | -         | -        | -          |
| (4) 子公司报表折算影响 | -7.69      | -          | -10.45   | -6.17     | -        | -24.30     |
| 4.期末余额        | 499,590.21 | 182,763.43 | 8,357.39 | 11,757.80 | 9,261.74 | 711,730.59 |
| 二、累计折旧        |            |            |          |           |          |            |
| 1.期初余额        | 127,654.83 | 101,104.96 | 5,119.22 | 8,586.99  | 5,154.85 | 247,620.84 |
| 2.本期增加金额      | 10,414.37  | 11,080.82  | 483.52   | 663.72    | 375.57   | 23,018.00  |
| (1) 计提        | 10,414.37  | 11,080.82  | 483.52   | 663.72    | 375.57   | 23,018.00  |
| (2) 企业合并转入    | -          | -          | -        | -         | -        | -          |
| 3.本期减少金额      | 256.85     | 4,968.23   | 912.83   | -         | -        | 6,137.91   |
| (1) 处置或报废     | -          | 2,747.85   | 912.83   | -         | -        | 3,660.68   |
| (2) 转入在建工     | 256.85     | 2,220.39   | -        | -         | -        | 2,477.23   |

|               |            |            |          |          |          |            |
|---------------|------------|------------|----------|----------|----------|------------|
| 程             |            |            |          |          |          |            |
| (3) 处置子公司     | -          | -          | -        | -        | -        | -          |
| (4) 子公司报表折算影响 | -2.83      | -          | -9.26    | -5.64    | -        | -17.73     |
| 4.期末余额        | 137,809.52 | 107,217.55 | 4,680.65 | 9,245.07 | 5,530.42 | 264,483.20 |
| 三、减值准备        |            |            |          |          |          |            |
| 1.期初余额        |            |            |          |          |          |            |
| 2.本期增加金额      | -          | 245.07     | 27.00    | 0.00     | 0.00     | 272.07     |
| (1) 计提        | -          | 245.07     | 27.00    | 0.00     | 0.00     | 272.07     |
| 3.本期减少金额      | -          | -          | -        | -        | -        | -          |
| (1) 处置或报废     | -          | -          | -        | -        | -        | -          |
| 4.期末余额        | -          | 245.07     | 27.00    | 0.00     | 0.00     | 272.07     |
| 四、账面价值        |            |            |          |          |          |            |
| 1.期末账面价值      | 361,780.69 | 75,300.82  | 3,649.75 | 2,512.74 | 3,731.33 | 446,975.32 |
| 2.期初账面价值      | 371,519.99 | 71,975.87  | 2,259.48 | 2,731.16 | 4,106.89 | 452,593.39 |

发行人对固定资产采取直线法计提折旧，折旧政策具体如下：

| 类别                                | 折旧方法 | 折旧年限(年) | 残值率 | 年折旧率         |
|-----------------------------------|------|---------|-----|--------------|
| 房屋及建筑物                            | 直线法  | 40年-50年 | 3%  | 1.94%-2.43%  |
| 管道                                | 直线法  | 12年-50年 | 3%  | 1.94%-8.08%  |
| “和谐云港”轮(机器设备类)<br>(2021年1月1日之前适用) | 直线法  | 30年     | 3%  | 3.23%        |
| 电子设备                              | 直线法  | 6年-12年  | 3%  | 8.08%-16.17% |
| 机器设备                              | 直线法  | 6年-15年  | 3%  | 6.47%-16.17% |
| 运输设备                              | 直线法  | 5年-10年  | 3%  | 9.70%-19.40% |

#### (4) 在建工程

近三年末，公司在建工程分别为 10,742.84 万元、12,106.87 万元和 16,389.84 万元，占同期末资产总额的比重分别为 1.16%、1.31%和 1.78%。

截至 2020 年末，公司在建工程 10,742.84 万元，较上年末减少 86.05 万元。截至 2021 年末，公司在建工程 12,106.87 万元，较上年末增加 1,364.02 万元，主要是马腰作业区 2/3 道装车线延伸等项目投入所致。截至 2022 年末，公司在建工程 16,389.84 万元，较上年末增加 4,282.97 万元，主要系报告期投建连云港国际汽车绿色智能物流中心，以及部分场地改造工程投入增加所致。

表 6-22 2022 年末公司在建工程明细表

单位：万元

| 项目                | 期末余额     |      |          |      |          |        | 期初余额     |      |          |
|-------------------|----------|------|----------|------|----------|--------|----------|------|----------|
|                   | 账面余额     | 减值准备 | 账面价值     | 本期增加 | 本期转入固定资产 | 本期其他减少 | 账面余额     | 减值准备 | 账面价值     |
| 连云港港旗台作业区物流场站一期工程 | 3,736.30 |      | 3,736.30 |      |          |        | 3,736.30 |      | 3,736.30 |

|                           |          |  |          |          |          |       |          |  |          |
|---------------------------|----------|--|----------|----------|----------|-------|----------|--|----------|
| 连云港港旗台港区 4#液体化工泊位工程       | 3,123.28 |  | 3,123.28 |          |          |       | 3,123.28 |  | 3,123.28 |
| 连云港国际汽车绿色智能物流中心           | 2,174.48 |  | 2,174.48 | 2,174.48 |          |       |          |  |          |
| 马腰作业区 2/3 道装车线延伸          | 2,150.69 |  | 2,150.69 | 215.14   |          |       | 1,935.55 |  | 1,935.55 |
| 马腰作业区疏港道路沿线地块整合项目-西货场改造工程 | 1,746.48 |  | 1,746.48 | 1,746.48 |          |       |          |  |          |
| 南疏港沿线地块整合工程-马腰亮化工程        | 1,151.78 |  | 1,151.78 | 1,151.78 |          |       |          |  |          |
| 38#-39#泊位岸电系统             | 391.15   |  | 391.15   | 391.15   |          |       |          |  |          |
| 墟沟东作业区 1#、2#污水系统改造        | 386.85   |  | 386.85   | 75.22    |          |       | 311.62   |  | 311.62   |
| 墟沟东煤堆场老旧电缆及桥架改造           | 234.07   |  | 234.07   |          |          |       | 234.07   |  | 234.07   |
| 墟沟西 16 号门机大修              | 169.92   |  | 169.92   | 169.92   |          |       |          |  |          |
| 59 泊位后方场地改造               | 158.77   |  | 158.77   | 158.77   |          |       |          |  |          |
| 墟沟东作业区 38、39 泊位污水处理项目     | 142.72   |  | 142.72   | 142.72   |          |       |          |  |          |
| 墟沟西 2#变电所电缆               | 135.93   |  | 135.93   | 135.93   |          |       |          |  |          |
| 38/39 泊位轨道梁大修             | 121.31   |  | 121.31   |          |          |       | 121.31   |  | 121.31   |
| 马腰 5 号平车机大修               | 115.82   |  | 115.82   | 115.82   |          |       |          |  |          |
| 马腰 40 号门机大修款              | 106.96   |  | 106.96   | 106.96   |          |       |          |  |          |
| 东源公司散货装船机（无锡工力）           |          |  |          |          | 1,184.17 | 19.80 | 1,203.97 |  | 1,203.97 |
| 门机大修                      |          |  |          | 249.58   | 588.91   |       | 339.33   |  | 339.33   |
| 墟沟东 5D 皮带机                |          |  |          | 158.32   | 571.86   |       | 413.54   |  | 413.54   |
| 墟沟东 2500t/h 散货装船机         |          |  |          | 935.80   | 1,428.52 |       | 492.73   |  | 492.73   |
| 零星项目                      | 343.34   |  | 343.34   | 279.67   | 131.50   |       | 195.17   |  | 195.17   |
| 墟沟东作业区 59 泊位东部通           |          |  |          | 123.92   | 123.92   |       |          |  |          |

|                     |           |  |           |           |          |       |           |  |           |
|---------------------|-----------|--|-----------|-----------|----------|-------|-----------|--|-----------|
| 道改造工程               |           |  |           |           |          |       |           |  |           |
| 墟沟西 406 场<br>场地维整工程 |           |  | 95.32     | 95.32     |          |       |           |  |           |
| 墟沟东 19#门<br>机大修     |           |  | 653.99    | 653.99    |          |       |           |  |           |
| 门机臂架更换              |           |  | 216.90    | 216.90    |          |       |           |  |           |
| 装载机整车大<br>修         |           |  | 190.80    | 190.80    |          |       |           |  |           |
| 804 场地改造<br>工程      |           |  | 516.68    | 516.68    |          |       |           |  |           |
| 合计                  | 16,389.84 |  | 16,389.84 | 10,005.35 | 5,702.57 | 19.80 | 12,106.87 |  | 12,106.87 |

### (5) 无形资产

近三年末，公司无形资产分别为 166.96 万元、118.06 万元和 75.48 万元，占资产总额的比重分别为 0.02%、0.01%和 0.01%，无形资产较上年期末降低系报告期无形资产正常摊销所致。公司无形资产主要是软件和土地使用权。

公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③ 以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦ 与企业持有其他资产使用寿命的关联性。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内系统合理(或者直线法)摊销。公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，将改变摊销期限和摊销方法。

对于使用寿命有限的无形资产，在采用直线法计算摊销额时，各项无形资产的使用寿命、预计净残值率如下：

| 名称    | 使用年限    | 预计净残值率 |
|-------|---------|--------|
| 土地使用权 | 40-50 年 | 0%     |
| 软件    | 3-6 年   | 0%     |

### (二) 负债结构分析

表 6-23 近三年末公司负债结构情况

单位：万元

| 项目 | 2020 年末 |    | 2021 年末 |    | 2022 年末 |    |
|----|---------|----|---------|----|---------|----|
|    | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 |
|    |         |    |         |    |         |    |

|                |                   |                |                   |                |                   |                |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 短期借款           | 86,105.78         | 18.49%         | 73,090.75         | 18.37%         | 104,264.09        | 27.62%         |
| 应付票据           | 936.85            | 0.20%          | -                 | -              | -                 | -              |
| 应付账款           | 6,320.30          | 1.36%          | 8,586.44          | 2.16%          | 10,850.05         | 2.87%          |
| 预收款项           | -                 | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 合同负债           | 1,441.42          | 0.31%          | 4,323.91          | 1.09%          | 2,675.90          | 0.71%          |
| 吸收存款及同业存放      | 203,946.89        | 43.79%         | 203,363.58        | 51.10%         | 204,167.20        | 54.09%         |
| 应付职工薪酬         | 3,608.73          | 0.77%          | 3,382.22          | 0.85%          | 3,896.26          | 1.03%          |
| 应交税费           | 3,176.27          | 0.68%          | 3,098.94          | 0.78%          | 2,674.84          | 0.71%          |
| 其他应付款          | 9,915.98          | 2.13%          | 10,528.28         | 2.65%          | 6,663.94          | 1.77%          |
| 一年内到期的非流动负债    | 10,160.47         | 2.18%          | 58,305.00         | 14.65%         | 4,113.85          | 1.09%          |
| 其他流动负债         | 58,385.32         | 12.54%         | 7,760.38          | 1.95%          | 1,977.54          | 0.52%          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>383,998.01</b> | <b>82.45%</b>  | <b>372,439.49</b> | <b>93.59%</b>  | <b>341,283.67</b> | <b>90.42%</b>  |
| 长期借款           | 8,742.99          | 1.88%          | 729.92            | 0.18%          | 6,500.00          | 1.72%          |
| 应付债券           | 46,455.12         | 9.97%          | -                 | -              | -                 | -              |
| 租赁负债           | -                 | -              | 22,163.29         | 5.57%          | 20,367.78         | 5.40%          |
| 长期应付款          | 24,149.81         | 5.19%          | -                 | -              | -                 | -              |
| 长期应付职工薪酬       | 2,346.50          | 0.50%          | 2,170.66          | 0.55%          | 2,033.81          | 0.54%          |
| 预计负债           | 50.55             | 0.01%          | 24.50             | 0.01%          | 261.99            | 0.07%          |
| 递延所得税负债        | -                 | -              | 433.44            | 0.11%          | 1,124.01          | 0.30%          |
| 其他流动负债         | -                 | -              | -                 | -              | 5,880.00          | 1.56%          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>81,744.96</b>  | <b>17.55%</b>  | <b>25,521.81</b>  | <b>6.41%</b>   | <b>36,167.60</b>  | <b>9.58%</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>465,742.97</b> | <b>100.00%</b> | <b>397,961.30</b> | <b>100.00%</b> | <b>377,451.27</b> | <b>100.00%</b> |

近三年末，公司总负债分别为 465,742.97 万元、397,961.30 万元和 377,451.27 万元。从负债结构来看，公司流动负债占比较高，近三年末分别为 82.45%、93.59%和 90.42%，报告期内存在一定波动，吸收存款及同业存放占比较高，若剔除吸收存款及同业存放科目的影响因素，则发行人负债结构相对合理。

#### 1、流动负债分析

近三年末，公司流动负债余额分别为 383,998.01 万元、372,439.49 万元和 341,283.67 万元，占同期末负债总额的比重分别为 82.45%、93.59%和 90.42%。公司流动负债主要由短期借款、吸收存款及同业存放、一年内到期的非流动负债及其他流动负债组成。

##### (1) 短期借款

近三年末，公司短期借款分别为 86,105.78 万元、73,090.75 万元和 104,264.09 万元，占同期末总负债的比重分别为 18.49%、18.37%和 27.62%。

截至 2020 年末，公司短期借款 86,105.78 万元，较上年末增加 84,105.78 万元，主要是发行人及鑫联码头新增流动资金贷款所致。截至 2021 年末，公司

短期借款 73,090.75 万元，较上年末减少 13,015.03 万元，主要是发行人利用自有资金偿还部分短期借款。截至 2022 年末，公司短期借款 104,264.09 万元，较上年末增长 31,173.34 万元，主要系报告期内信用借款增加所致。

表 6-24 截至 2022 年末发行人短期借款明细表

单位：万元、%

| 序号 | 借款人             | 贷款人  | 品种     | 借款金额       | 借款余额       | 起止日               | 利率   | 担保方式 |
|----|-----------------|------|--------|------------|------------|-------------------|------|------|
| 1  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 工商银行 | 流动资金贷款 | 5,000.00   | 5,000.00   | 20221219-20231230 | 3.9  | 信用   |
| 2  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 工商银行 | 流动资金贷款 | 5,000.00   | 5,000.00   | 20220712-20230707 | 4    | 信用   |
| 3  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 建设银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20220818-20230817 | 3.8  | 信用   |
| 4  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 建设银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20220708-20230707 | 3.9  | 信用   |
| 5  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20220627-20230615 | 3.8  | 信用   |
| 6  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行 | 流动资金贷款 | 7,000.00   | 7,000.00   | 20220725-20230724 | 3.8  | 信用   |
| 7  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行 | 流动资金贷款 | 3,000.00   | 3,000.00   | 20220719-20230718 | 3.8  | 信用   |
| 8  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20221223-20231221 | 3.8  | 信用   |
| 9  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 兴业银行 | 流动资金贷款 | 3,000.00   | 3,000.00   | 20220523-20230522 | 3.9  | 信用   |
| 10 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 中国银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20220111-20230105 | 3.9  | 信用   |
| 11 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 华侨银行 | 流动资金贷款 | 2,000.00   | 2,000.00   | 20220831-20230228 | 3.15 | 信用   |
| 12 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 华侨银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20221219-20230619 | 3.34 | 信用   |
| 13 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 招商银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20221216-20230704 | 3.2  | 信用   |
| 14 | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 交通银行 | 流动资金贷款 | 5,000.00   | 5,000.00   | 20220328-20230325 | 3.9  | 信用   |
| 15 | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 交通银行 | 流动资金贷款 | 3,000.00   | 3,000.00   | 20220127-20230126 | 4.05 | 信用   |
| 16 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 交通银行 | 流动资金贷款 | 1,000.00   | 1,000.00   | 20220810-20230809 | 3.7  | 信用   |
| -  | 合计              | -    | -      | 104,000.00 | 104,000.00 | -                 | -    | -    |

## (2) 应付账款

近三年末，公司应付账款分别为 6,320.30 万元、8,586.44 万元和 10,850.05 万元，占同期末总负债的比重分别为 1.36%、2.16%和 2.87%。

截至 2020 年末，公司应付账款 6,320.30 万元，较上年末增加 1,342.49 万元。截至 2021 年末，公司应付账款 8,586.44 万元，较上年末增加 2,266.14 万元，主要是报告期内公司采购额增加所致。截至 2022 年末，公司应付账款

10,850.05 万元，较上年末增加 2,263.61 万元，主要系对济南天业工程机械有限公司等对手方的应付款项有所增加所致。

**表 6-25 截至 2021 年末公司应付账款前五大客户明细表**

单位：万元

| 单位名称              | 与本公司关系 | 余额              | 占总金额比例        |
|-------------------|--------|-----------------|---------------|
| 连云港兴港人力资源开发服务有限公司 | 关联方    | 1,784.13        | 20.78%        |
| 江苏蓝宝星球科技有限公司      | 关联方    | 880.58          | 10.26%        |
| 连云港明轮国际物流有限公司     | 非关联方   | 276.06          | 3.22%         |
| 连云港港口维修工程有限公司     | 关联方    | 236.33          | 2.75%         |
| 江苏新航电气有限公司        | 关联方    | 214.45          | 2.50%         |
| <b>合计</b>         |        | <b>3,391.55</b> | <b>39.50%</b> |

**表 6-26 截至 2022 年末公司应付账款前五大客户明细表**

单位：万元

| 单位名称                 | 与本公司关系 | 余额              | 占总金额比例        |
|----------------------|--------|-----------------|---------------|
| 济南天业工程机械有限公司         | 非关联方   | 2,139.65        | 19.72%        |
| 连云港兴港人力资源开发服务有限公司    | 关联方    | 1,396.12        | 12.87%        |
| 连云港港口集团有限公司          | 关联方    | 1,052.36        | 9.70%         |
| 连云港港口维修工程有限公司        | 关联方    | 522.46          | 4.82%         |
| Youngjin Corporation | 非关联方   | 392.07          | 3.61%         |
| <b>合计</b>            |        | <b>5,502.67</b> | <b>50.72%</b> |

### (3) 吸收存款及同业存放

近三年末，公司吸收存款及同业存放分别为、203,946.89 万元、203,363.58 万元和 204,167.20 万元，占同期末总负债的比重分别为 43.79%、51.10%和 54.09%。

截至 2021 年末，公司吸收存款及同业存放 203,363.58 万元，较上年末减少 583.31 万元，变动较小。截至 2022 年末，公司吸收存款及同业存放 204,167.20 万元，较上年末增加 803.62 万元，变动较小。

**表 6-27 近两年末公司吸收存款及同业存放构成表**

单位：万元

| 项目        | 2022 年末           | 2021 年末           |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 活期存款      | 183,904.84        | 167,265.87        |
| 定期存款      | 18,000.00         | 35,800.00         |
| 存入保证金     | 2,095.94          | 217.00            |
| 应计利息      | 166.42            | 80.72             |
| <b>合计</b> | <b>204,167.20</b> | <b>203,363.58</b> |

### (4) 其他应付款

近三年末，公司其他应付款分别为 9,915.98 万元、10,528.28 万元和 6,663.94 万元，占同期末总负债的比重分别为 2.13%、2.65%和 1.77%。

截至 2020 年末，公司其他应付款 9,915.98 万元，较上年末增加 1,513.38 万元，主要是应付韩国兴亚海运株式会社股利增加 500.00 万元以及股东借款增加 980.00 万元。截至 2021 年末，公司其他应付款 10,528.28 万元，较上年末增加 612.30 万元，主要是应付股利增加 125.00 万元和代收代付款增加 538.56 万元所致。截至 2022 年末，公司其他应付款 6,663.94 万元，较上年末减少 3,864.34 万元，主要系报告期子公司连云港港口国际石化港务有限公司归还少数股东短期借款所致。

表 6-28 近两年末公司其他应付款构成表

单位：万元

| 项目       | 2022 年末  | 2021 年末   |
|----------|----------|-----------|
| 应付利息     | -        | -         |
| 应付股利     | -        | 625.00    |
| 押金或保证金   | 654.89   | 718.27    |
| 借款       | -        | 3,430.00  |
| 代收代付款    | 1,740.49 | 1,571.05  |
| 往来款      | 272.98   | 90.30     |
| 暂估入账工程款  | 3,995.57 | 4,093.66  |
| 应计利息     | -        | -         |
| 应付/预估设备款 | -        | -         |
| 合计       | 6,663.94 | 10,528.28 |

表 6-29 截至 2021 年末公司其他应付款前五大客户明细表

单位：万元

| 单位名称            | 与本公司关系 | 余额       | 占总金额比例 |
|-----------------|--------|----------|--------|
| 上海君正物流有限公司      | 关联方    | 3,430.00 | 32.58% |
| 物流场站暂估入账        | 非关联方   | 3,136.15 | 29.79% |
| 韩国兴亚海运株式会社      | 关联方    | 625.00   | 5.94%  |
| 55-57 泊位暂估入账    | 非关联方   | 415.78   | 3.95%  |
| 氧化铝、散化肥升级改造暂估入账 | 非关联方   | 249.38   | 2.37%  |
| 合计              |        | 7,856.30 | 74.62% |

表 6-30 截至 2022 年末公司其他应付款前五大客户明细表

单位：万元

| 单位名称      | 与本公司关系 | 余额       | 占总金额比例 |
|-----------|--------|----------|--------|
| 物流场站暂估入账  | 非关联方   | 3,136.15 | 47.06% |
| 东方港务分公司食堂 | 非关联方   | 683.65   | 10.26% |

|                                   |      |                 |               |
|-----------------------------------|------|-----------------|---------------|
| 55-57 泊位暂估入账                      | 非关联方 | 379.53          | 5.70%         |
| 东方港务分公司保险赔款                       | 非关联方 | 273.48          | 4.10%         |
| 81/82 泊位氧化铝、散化肥专业化泊位工程升级改造项目暂估入账款 | 非关联方 | 249.38          | 3.74%         |
| <b>合计</b>                         |      | <b>4,722.20</b> | <b>70.86%</b> |

#### (5) 一年内到期的非流动负债

近三年末，公司一年内到期的非流动负债分别为 10,160.47 万元、58,305.00 万元和 4,113.85 万元，占同期末总负债的比重分别为 2.18%、14.65% 和 1.09%。

截至 2020 年末，公司一年内到期的非流动负债 10,160.47 万元，较上年末减少 105,494.53 万元，主要是“14 连云港”、“15 连云港”到期兑付所致。截至 2021 年末，公司一年内到期的非流动负债 58,305.00 万元，较上年末增加 48,144.53 万元，主要是公司发行的中期票据 45,000.00 万元将于 2022 年 4 月到期，将其重分类为一年内到期的非流动负债。截至 2022 年末，公司一年内到期的非流动负债 4,113.85 万元，较上年末减少 54,191.15 万元，主要是报告期内中期票据到期兑付所致。

**表 6-31 近两年末公司一年内到期的非流动负债构成情况**

单位：万元

| 项目           | 2022 年末         | 2021 年末          |
|--------------|-----------------|------------------|
| 1 年内到期的长期借款  | 6.36            | 8,000.00         |
| 1 年内到期的应付债券  | -               | 46,552.66        |
| 1 年内到期的长期应付款 | -               | -                |
| 1 年内到期的租赁负债  | 4,107.49        | 3,739.27         |
| 应计利息         | -               | 13.07            |
| <b>合计</b>    | <b>4,113.85</b> | <b>58,305.00</b> |

#### (6) 其他流动负债

近三年末，公司其他流动负债分别为 58,385.32 万元、7,760.38 万元和 1,977.54 万元，占同期末总负债的比重分别为 12.54%、1.95% 和 0.52%。公司其他流动负债主要核算超短期融资券、未终止确认的已背书转让票据等。

截至 2020 年末，公司其他流动负债 58,385.32 万元，较上年末增加 1,658.43 万元。截至 2021 年末，公司其他流动负债 7,760.38 万元，较上年末减少 50,624.94 万元，主要是报告期偿还超短期融资券所致。截至 2022 年末，公司其他流动负债 1,977.54 万元，较上年末减少 5,782.84 万元，主要系报告期公司未终止确认的已背书转让票据减少所致。

**表 6-32 近两年末公司其他流动负债构成表**

单位：万元

| 项目 | 2022 年末 | 2021 年末 |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

|               |                 |                 |
|---------------|-----------------|-----------------|
| 短期应付债券        | -               | -               |
| 应付退货款         | -               | -               |
| 超短期融资券        | -               | -               |
| 未终止确认的已背书转让票据 | 1,819.99        | 7,501.01        |
| 应计利息          | -               | -               |
| 待转销项税额        | 157.55          | 259.37          |
| <b>合计</b>     | <b>1,977.54</b> | <b>7,760.38</b> |

## 2、非流动负债分析

近三年末，公司非流动负债余额分别为 81,744.96 万元、25,521.81 万元和 36,167.60 万元，占同期末负债总额的比重分别为 17.55%、6.41%和 9.58%。公司非流动负债主要由长期借款、应付债券、长期应付款及租赁负债组成。

### (1) 长期借款

近三年末，公司长期借款分别为 8,742.99 万元、729.92 万元和 6,500.00 万元，占同期末总负债的比重分别为 1.88%、0.18%和 1.72%，长期借款规模及占比均有所波动。

截至 2020 年末，公司长期借款 8,742.99 万元，较上年末减少 7,010.48 万元，主要是 2021 年末前需偿还 7,000 万元长期借款，故重分类至一年内到期的非流动负债。截至 2021 年末，公司长期借款 729.92 万元，较上年末减少 8,013.07 万元，主要是 2022 年末前需偿还 8,000 万元长期借款，故重分类至一年内到期的非流动负债所致。截至 2022 年末，公司长期借款为 6,500.00 万元，主要报告期取得国家开发银行长期借款增加所致。

表 6-33 近两年末发行人长期借款分类明细表

单位：万元

| 项目            | 2022 年末         | 2021 年末       |
|---------------|-----------------|---------------|
| 质押借款          | -               | -             |
| 抵押借款          | -               | 8,729.92      |
| 保证借款          | -               | -             |
| 信用借款          | 6,500.00        | -             |
| 应计利息          | 6.36            | 13.07         |
| 减：一年内到期的非流动负债 | 6.36            | 8,013.07      |
| <b>合计</b>     | <b>6,500.00</b> | <b>729.92</b> |

### (2) 应付债券

近三年末，公司应付债券分别为 46,455.12 万元、0 万元和 0 万元，占同期末总负债的比重分别为 9.97%、0%和 0%。

截至 2020 年末，公司应付债券 46,455.12 万元，较上年末变动较小。截至 2021 年末，公司应付债券 0 万元，较上年末减少 46,455.12 万元，主要是“19 连云港港 MTN001”将于 2022 年 4 月到期兑付，故重分类至一年内到期的非流动负债。截至 2022 年末，公司应付债券余额为 0 万元。

表 6-34 截至 2022 年末发行人应付债券增减表

单位：元

| 债券名称                | 面值  | 发行日期      | 债券期限 | 发行金额      | 期初余额      | 本期发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本期偿还      | 期末余额 |
|---------------------|-----|-----------|------|-----------|-----------|------|---------|-------|-----------|------|
| 19 连云港港港 MTN001 (注) | 100 | 2019/4/23 | 3 年  | 44,599.53 | 46,552.66 |      | 506.56  | 52.78 | 47,112.00 |      |
| 合计                  | /   | /         | /    | 44,599.53 | 46,552.66 |      | 506.56  | 52.78 | 47,112.00 |      |

注：公司于 2019 年 4 月 23 日发行了简称“19 连云港港 MTN001”的中期票据，于 2022 年 4 月 25 日到期完成兑付。

### (3) 长期应付款

近三年末，公司长期应付款分别为 24,149.81 万元、0 万元和 0 万元，占同期末总负债的比重分别为 5.19%、0%和 0%。公司长期应付款主要核算融资租赁业务等。

截至 2020 年末，公司长期应付款 24,149.81 万元，较上年末增加 24,042.81 万元，主要是连云港中韩轮渡有限公司纳入合并范围所致。截至 2021 年末，公司长期应付款为 0 万元，主要是公司承租山海（香港）船舶融资租赁有限公司的船舶资产，租赁期为 10 年，原作为融资租赁处理，根据新租赁准则，于 2021 年 1 月 1 日将在长期应付款中列报的“应付融资租赁款”24,149.81 万元重分类至租赁负债列报。截至 2022 年末，长期应付款余额为 0 万元。

### (4) 租赁负债

近三年末，公司租赁负债分别为 0 万元、22,163.29 万元和 20,367.78 万元，占同期末总负债的比重分别为 0%、5.57%和 5.40%。

截至 2021 年末，公司租赁负债 22,163.29 万元，较上年末增加 22,163.29 万元，主要是执行新租赁准则所致：公司承租连云港港口集团有限公司的码头用地及办公场所，租赁期自 2001 年 11 月至 2026 年 10 月，原作为经营租赁处理。根据新租赁准则，于 2021 年 1 月 1 日确认租赁负债 2,309.39 万元；公司承租山海（香港）船舶融资租赁有限公司的船舶资产，租赁期为 10 年，原作为融资租赁处理，根据新租赁准则，于 2021 年 1 月 1 日将在长期应付款中列报的“应付融资租赁款”24,149.81 万元重分类至租赁负债列报。截至 2022 年末，公司租赁负债 20,367.78 万元，较上年末变动较小。

## (三) 所有者权益分析

表 6-35 发行人近三年末所有者权益结构表

单位：万元

| 项目 | 2020 年末 |    | 2021 年末 |    | 2022 年末 |    |
|----|---------|----|---------|----|---------|----|
|    | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 |
|    |         |    |         |    |         |    |

|                              |                   |                |                   |                |                   |                |
|------------------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| 实收资本（或股本）                    | 109,382.62        | 23.71%         | 124,063.80        | 23.55%         | 124,063.80        | 22.85%         |
| 资本公积                         | 181,199.19        | 39.27%         | 212,551.19        | 40.35%         | 212,551.19        | 39.15%         |
| 减：库存股                        | 3,415.87          | 0.74%          | -                 | -              | -                 | -              |
| 其他综合收益                       | 0.98              | 0.0002%        | -27.08            | -0.01%         | 240.03            | 0.04%          |
| 专项储备                         | -                 | -              | -                 | -              | -                 | -              |
| 盈余公积                         | 13,915.36         | 3.02%          | 14,005.54         | 2.66%          | 14,456.59         | 2.66%          |
| 一般风险准备                       | 1,944.99          | 0.42%          | 1,944.99          | 0.37%          | 1,944.99          | 0.36%          |
| 未分配利润                        | 44,853.30         | 9.72%          | 53,497.46         | 10.16%         | 65,220.72         | 12.01%         |
| 归属于母公司所有者<br>权益（或股东权益）<br>合计 | 347,880.56        | 75.40%         | 406,035.90        | 77.08%         | <b>418,477.31</b> | 77.08%         |
| 少数股东权益                       | 113,488.17        | 24.60%         | 120,763.09        | 22.92%         | 124,459.21        | 22.92%         |
| <b>所有者权益（或股东<br/>权益）合计</b>   | <b>461,368.73</b> | <b>100.00%</b> | <b>526,798.99</b> | <b>100.00%</b> | <b>542,936.52</b> | <b>100.00%</b> |

近三年末，公司所有者权益分别为 461,368.73 万元、526,798.99 万元和 542,936.52 万元。公司所有者权益主要由股本、资本公积及少数股东权益组成。

发行人所有者权益中不存在学校、医院、公园、广场、党政机关及经费补助事业单位办公楼、市政道路、水利设施、非收费管网设施等不能或不宜变现、不能带来经营性收入的资产、基础设施作为资本注入的情况，不存在注册资本未到位、虚增资产等情况。

#### （1）股本

近三年末，公司股本分别为 109,382.62 万元、124,063.80 万元和 124,063.80 万元，占同期末所有者权益的比重分别为 23.71%、23.55%和 22.85%。

截至 2021 年末，公司股本 124,063.80 万元，较上年末增加 14,681.18 万元，主要是：1) 2021 年度，公司根据 2020 年第七届董事会第三次会议、2020 年第一次临时股东大会决议，以及中国证券监督管理委员会以证监许可[2021]207 号文核准，以控股股东连云港港口集团有限公司为非公开发行对象进行新股发行，用于偿还银行借款。发行股份总额为 157,728,706 股，发行价格为 3.17 元/股，募集资金总额为人民币 499,999,998.02 元。2021 年 6 月 11 日，上述款项以货币出资，扣除不含税保荐费和承销费后净额为人民币 494,490,564.06 元，转入募集资金专用账户。其中，新增注册资本为人民币 15,772.87 万元，溢价净额人民币 33,676.19 万元，计列资本公积-股本溢价。上述非公开发行已由上会会计师事务所(特殊普通合伙)出具上会师报字(2021)第 7390 号《验资报告》；2) 2018 年 12 月 24 日，公司首次实施回购股份，并于同年披露《关于以集中竞价交易方式首次回购股份的公告》。2019 年 4 月 10 日，公司完成累计回购股份数量为 10,916,912.00 股，使用资金总额(不含交易

费用等)为 34,158,721.16 元, 账列计入库存股, 并于 2019 年 4 月 12 日发布《关于股份回购实施结果暨股份变动公告》。2021 年度, 公司根据第七届董事会第十一次临时会议, 以及 2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于注销回购专用证券账户中股份的议案》。2021 年 10 月 13 日, 公司已回购的所有库存股完成注销。2021 年度, 库存股减少金额为人民币 3,415.87 万元, 股本减少金额为人民币 1,091.69 万元, 资本公积-股本溢价减少金额为人民币 2,324.18 万元。截至 2022 年末, 公司股本 124,063.80 万元, 较上年末无变动。

### (2) 资本公积

近三年末, 公司资本公积分别为 181,199.19 万元、212,551.19 万元和 212,551.19 万元, 占同期末所有者权益的比重分别为 39.27%、40.35%和 39.15%。

截至 2021 年末, 公司资本公积 212,551.19 万元, 较上年末增加 31,352.00 万元, 主要原因见上述“股本”。2022 年末, 资本公积较上年末无变化。

### (3) 未分配利润

近三年末, 公司未分配利润分别为 44,853.30 万元、53,497.46 万元和 65,220.72 万元, 占同期末所有者权益的比重分别为 9.72%、10.16%和 12.01%。

截至 2020 年末, 公司未分配利润 44,853.30 万元, 较上年末增加 3,443.46 万元, 主要是本年度实现的盈余。截至 2021 年末, 公司未分配利润 53,497.46 万元, 较上年末增加 8,644.17 万元; 截至 2022 年末, 公司未分配利润 65,220.72 万元, 较上年末增加 11,723.26 万元, 均为当期实现的盈余。

作为一家上市公司, 发行人根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和中国证监会江苏证监局《关于进一步落实上市公司现金分红有关要求的通知》的要求, 在《公司章程》中明确了现金分红的政策及相关条款: 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司的利润分配应重视对投资者的合理回报。在公司年度盈利、现金流满足公司正常经营和发展的前提下, 最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的平均利润的 30%; 公司董事会未做出现金利润分配预案的, 应当在定期报告中披露原因, 独立董事应当对此发表独立意见。发行人近三年分红情况如下:

表 6-36 近三年公司分红情况

| 分红年度 | 每 10 股送红股数 (股) | 每 10 股派息数 (元) (含税) | 每 10 股转增数 (股) | 现金分红的数额 (万元) (含税) | 分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润 (万元) | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 (%) |
|------|----------------|--------------------|---------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------|
|      |                |                    |               |                   |                             |                            |

|        |   |      |   |          |           |       |
|--------|---|------|---|----------|-----------|-------|
| 2022 年 |   | 0.50 | - | 6,203.19 | 15,896.22 | 39.02 |
| 2021 年 | - | 0.30 | - | 3,721.91 | 10,900.16 | 34.15 |
| 2020 年 | - | 0.20 | - | 2,165.82 | 3,704.59  | 58.46 |

#### (4) 少数股东权益

近三年末，公司少数股东权益分别为 113,488.17 万元、120,763.09 万元和 124,459.21 万元，占同期末所有者权益的比重分别为 24.60%、22.92% 和 22.92%。

截至 2020 年末，公司少数股东权益 113,488.17 万元，较上年末增加 5,525.21 万元；截至 2021 年末，公司少数股东权益 120,763.09 万元，较上年末增长 7,274.92 万元；截至 2022 年末，公司少数股东权益 124,459.21 万元，较上年末增加 3,696.12 万元。

#### (四) 偿债能力分析

表 6-37 近三年公司偿债能力指标

| 项目            | 2020 年末<br>/2020 年度 | 2021 年末<br>/2021 年度 | 2022 年末<br>/2022 年度 |
|---------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| 资产负债率         | 50.24%              | 43.03%              | 41.01%              |
| 流动比率          | 0.52                | 0.81                | 0.92                |
| 速动比率          | 0.51                | 0.80                | 0.91                |
| EBITDA (万元)   | 48,307.63           | 58,652.70           | 61,622.39           |
| EBITDA 利息保障倍数 | 4.23                | 6.10                | 8.42                |

近三年末，公司资产负债率分别为、50.24%、43.03%和 41.01%，呈下降趋势，主要是公司近年来通过采取向大股东定向增发、引进投资者对鑫联码头增资实施市场化债转股等方式，不断拓宽公司权益性资金来源，同时注重控制成本费用支出，多措并举，有效降低了资产负债率。

近三年，公司 EBITDA 分别为 48,307.63 万元、58,652.70 万元和 61,622.39 万元，EBITDA 利息保障倍数分别为 4.23、6.10 和 8.42，对利息的保障能力明显增强。

近三年末，公司流动比率分别为 0.52、0.81 和 0.92；速动比率分别为 0.51、0.80 和 0.91，总体来看短期偿债能力逐步增强。

总体而言，公司近年来长期偿债能力指标呈逐年增强态势，短期偿债能力呈波动变化，有待进一步增强，同时，考虑到发行人为 A 股上市公司、当地金融机构支持力度较强，具有较强的财务弹性，因此，公司具有较强的偿债能力。

#### (五) 盈利能力分析

表 6-38 近三年发行人盈利能力指标

单位：万元

| 项目 | 2020 年度 | 2021 年度 | 2022 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

|        |            |            |            |
|--------|------------|------------|------------|
| 营业收入   | 162,194.96 | 203,288.88 | 223,184.07 |
| 营业成本   | 123,128.98 | 157,352.66 | 169,250.01 |
| 管理费用   | 21,458.66  | 20,181.03  | 19,515.98  |
| 财务费用   | 10,563.65  | 9,306.77   | 8,307.83   |
| 投资收益   | 6,445.36   | 4,531.62   | 4,970.65   |
| 营业利润   | 12,982.12  | 25,414.86  | 30,730.54  |
| 利润总额   | 13,504.91  | 25,692.52  | 30,681.44  |
| 净利润    | 9,430.70   | 18,425.77  | 23,885.96  |
| 毛利率    | 24.09%     | 22.60%     | 24.17%     |
| 营业利润率  | 8.00%      | 12.50%     | 13.77%     |
| 总资产报酬率 | 2.66%      | 3.81%      | 2.59%      |
| 净资产收益率 | 2.06%      | 3.73%      | 4.47%      |

### 1、营业收入

近三年，公司分别实现营业收入 162,194.96 万元、203,288.88 万元和 223,184.07 万元。其中：2020 年度营业收入增长的原因是吞吐量增加，港口业务收入增加，以及并购控股连云港中韩轮渡有限公司，连云港中韩轮渡有限公司 4 季度收入纳入合并报表所致。2021 年度营业收入增加是公司吞吐量增加以及连云港中韩轮渡有限公司业务量增长所致。2022 年度营业收入增加系公司吞吐量增加、货种结构优化，单吨装卸收入同比增加所致。

### 2、营业成本

近三年，公司营业成本分别为 123,128.98 万元、157,352.66 万元和 169,250.01 万元。其中：2020 年营业成本增长主要是并购控股连云港中韩轮渡有限公司，连云港中韩轮渡有限公司营业成本纳入合并报表，以及吞吐量增加，场地不足的矛盾进一步凸显，外租费用增加。2021 年营业成本增加是报告期公司吞吐量增加及连云港中韩轮渡有限公司业务量增加，相关的营业成本增加所致。2022 年营业成本增加系公司吞吐量增加，燃料价格上升，导致相关的营业成本增加。

### 3、期间费用

近三年，公司分别发生期间费用 32,022.31 万元、29,487.80 万元和 27,823.81 万元，占同期营业收入的比重分别为 19.74%、14.51%和 12.47%，期间费用规模及占营业收入的比重呈双降。

表 6-39 近三年公司期间费用结构表

单位：万元

| 项目   | 2020 年度    | 2021 年度    | 2022 年度    |
|------|------------|------------|------------|
| 管理费用 | 21,458.66  | 20,181.03  | 19,515.98  |
| 财务费用 | 10,563.65  | 9,306.77   | 8,307.83   |
| 期间费用 | 32,022.31  | 29,487.80  | 27,823.81  |
| 营业收入 | 162,194.96 | 203,288.88 | 223,184.07 |

|           |        |        |        |
|-----------|--------|--------|--------|
| 期间费用/营业收入 | 19.74% | 14.51% | 12.47% |
|-----------|--------|--------|--------|

## (1) 管理费用

近三年，公司管理费用分别为 21,458.66 万元、20,181.03 万元和 19,515.98 万元，占同期营业收入的比重分别为 13.23%、9.93%和 8.74%。公司管理费用主要由职工薪酬、折旧费等项目构成。

表 6-40 近两年公司管理费用构成明细

单位：万元

| 项目         | 2021 年度          | 2022 年度          |
|------------|------------------|------------------|
| 职工薪酬       | 14,266.57        | 13,548.34        |
| 燃材料        | 108.84           | 56.74            |
| 低值易耗品      | 168.05           | 295.43           |
| 修理费        | 45.23            | 17.44            |
| 折旧费        | 1,149.96         | 933.32           |
| 水电费        | 799.74           | 790.17           |
| 劳动保护费      | 151.99           | 104.76           |
| 保险费        | 542.23           | 492.95           |
| 租赁费        | 61.73            | 44.17            |
| 办公费        | 645.16           | 619.00           |
| 邮电费        | 143.72           | 150.84           |
| 差旅费及上下班交通费 | 228.82           | 100.02           |
| 业务招待费      | 305.32           | 212.72           |
| 咨询费        | 312.83           | 339.35           |
| 审计费        | 100.34           | 94.03            |
| 会议费        | 25.11            | 1.01             |
| 绿化费        | 2.22             | 5.24             |
| 董事会经费      | 106.83           | 46.08            |
| 外付劳务费      | 152.48           | 329.97           |
| 长期待摊费用     | 23.66            | 23.66            |
| 排污费及卫生费    | 96.66            | 479.14           |
| 无形资产摊销     | 35.81            | 36.50            |
| 广告宣传费      | 5.21             | 4.85             |
| 其他         | 616.81           | 704.53           |
| 使用权资产折旧    | 85.72            | 85.72            |
| <b>合计</b>  | <b>20,181.03</b> | <b>19,515.98</b> |

## (2) 财务费用

近三年，公司财务费用分别为 10,563.65 万元、9,306.77 万元和 8,307.83 万元，占同期营业收入的比重分别为 6.51%、4.58%和 3.72%。

表 6-41 近两年公司财务费用构成表

单位：万元

| 项目        | 2021 年度         | 2022 年度         |
|-----------|-----------------|-----------------|
| 利息支出      | 9,617.47        | 7,317.73        |
| 利息资本化     | 0.00            | 0.00            |
| 利息收入      | -73.36          | -63.66          |
| 银行手续费     | 214.67          | 84.62           |
| 汇兑损益      | -452.00         | 969.13          |
| <b>合计</b> | <b>9,306.77</b> | <b>8,307.83</b> |

#### 4、投资收益

近三年，公司投资收益分别为 6,445.36 万元、4,531.62 万元和 4,970.65 万元，报告期内呈波动变化。

表 6-42 公司近两年投资收益构成表

单位：万元

| 项目              | 2021 年度         | 2022 年度         |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益  | 4,477.95        | 4,954.33        |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | 0.00            | 15.03           |
| 购买银行理财产品产生的投资收益 | 53.67           | 1.29            |
| <b>合计</b>       | <b>4,531.62</b> | <b>4,970.65</b> |

#### 5、营业外收入

近三年，公司营业外收入分别为 618.42 万元、313.12 万元和 118.00 万元，公司营业外收入主要是政府补助、代征港建费手续费等。发行人近两年营业外收入明细如下：

表 6-43 近两年公司营业外收入明细表

单位：万元

| 项目        | 2021 年度       | 2022 年        |
|-----------|---------------|---------------|
| 政府补助      | 295.50        | 118.00        |
| 代征港建费手续费  | 17.62         | 0.00          |
| 其他        | 0.00          | 0.00          |
| <b>合计</b> | <b>313.12</b> | <b>118.00</b> |

#### 6、营业利润、利润总额及净利润

近三年，公司实现营业利润分别为 12,982.12 万元、25,414.86 万元和 30,730.54 万元，增幅分别为 144.13%和 20.92%；利润总额分别为 13,504.91 万元、25,692.52 万元和 30,681.44 万元，增幅分别为 136.83%和 19.42%；净利润分别为 9,430.70 万元、18,425.77 万元和 23,885.96 万元，增幅分别为 184.57%和 29.63%，各项利润指标均呈逐年上升态势。

#### 7、毛利率、营业利润率、总资产报酬率及净资产收益率

近三年，公司营业毛利率分别为 24.09%、22.60%和 24.17%，变动幅度较小；营业利润率分别为 8.00%、12.50%和 13.77%，呈逐年增强态势，主要得益

于投资收益保持在较高的水平；近三年，公司总资产报酬率分别为 2.66%、3.81%和 2.59%，净资产收益率分别为 2.06%、3.73%和 4.47%，均呈逐年好转态势，主要得益于取得的投资收益。

#### （六）运营效率分析

表 6-44 发行人近三年营运能力指标

| 项目           | 2020 年度 | 2021 年度 | 2022 年度 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 总资产周转率（次/年）  | 0.17    | 0.22    | 0.24    |
| 应收账款周转率（次/年） | 9.43    | 14.21   | 20.13   |
| 存货周转率（次/年）   | 67.96   | 116.08  | 134.36  |

近三年，公司总资产周转率分别为 0.17 次/年、0.22 次/年和 0.24 次/年，变动幅度较小；应收账款周转率分别为 9.43 次/年、14.21 次/年和 20.13 次/年，存货周转率分别为 67.96 次/年、116.08 次/年和 134.36 次/年，应收账款及存货周转率均呈逐年好转态势。

#### （七）现金流量情况分析

表 6-45 近三年合并现金流量表分析

单位：万元

| 项目                   | 2020 年度           | 2021 年度           | 2022 年度           |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 经营活动现金流入小计           | 130,318.02        | 224,697.93        | 257,597.45        |
| 经营活动现金流出小计           | 141,228.15        | 189,816.92        | 201,403.24        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>-10,910.13</b> | <b>34,881.02</b>  | <b>56,194.21</b>  |
| 投资活动现金流入小计           | 123,669.91        | 45,827.78         | 6,797.26          |
| 投资活动现金流出小计           | 114,290.23        | 49,163.05         | 30,272.73         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>9,379.67</b>   | <b>-3,335.27</b>  | <b>-23,475.46</b> |
| 筹资活动现金流入小计           | 272,480.00        | 268,291.79        | 212,510.00        |
| 筹资活动现金流出小计           | 318,538.75        | 304,152.98        | 246,298.73        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-46,058.75</b> | <b>-35,861.19</b> | <b>-33,788.73</b> |

##### 1、经营活动现金流量分析

近三年，公司经营活动产生的现金流入分别为 130,318.02 万元、224,697.93 万元和 257,597.45 万元。2020 年度，公司经营活动产生的现金流入较上年度减少 80,634.27 万元，主要是客户存款和同业存放款项净增加额减少所致。2021 年度，公司经营活动产生的现金流入较上年度增长 94,379.92 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金及客户存款和同业存放款项净增加额增长所致。2022 年度，公司经营活动产生的现金流入较上年度增长 32,899.52 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金增加所致。

近三年，公司经营活动产生的现金流出分别为 141,228.15 万元、189,816.92 万元和 201,403.24 万元。2020 年度，经营活动产生的现金流出较上年度减少 11,000.47 万元，主要是客户贷款及垫款净增加额减少所致。2021 年度，公司经

营活动产生的现金流出较上年度增加 48,588.77 万元，主要是购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。2022 年度，公司经营活动产生的现金流出较上年度增加 11,586.32 万元，主要是购买商品、接受劳务支付的现金增加所致。

近三年，公司经营活动产生的净现金流分别为-10,910.13 万元、34,881.02 万元和 56,194.21 万元。2020 年度公司经营活动产生的净现金流与上年度相比，由正转负，主要是财务公司的客户存款和同业存放款项净增加额减少所致。2021 年度，经营活动产生的净现金流较上年度由负转正，主要是销售商品、提供劳务收到的现金增加，以及财务公司的客户存款净增加额增加所致。2022 年度，经营活动产生的净现金流较上年度增加 21,313.19 万元，主要系公司销售商品、提供劳务收到的现金增加，以及子公司连云港港口集团财务有限公司贷款净增加额同比减少所致。

## 2、投资活动现金流量分析

近三年，公司投资活动产生的现金流入分别为 123,669.91 万元、45,827.78 万元和 6,797.26 万元。2020 年度，公司投资活动产生的现金流入较上年度增加 5,157.15 万元，主要是收回投资收到的现金增加所致。2021 年度，投资活动产生的现金流入较上年度减少 77,842.13 万元，主要是收回投资收到的现金减少 75,720.00 万元所致。2022 年度，投资活动产生的现金流入较上年度减少 39,030.52 万元，主要是收回投资收到的现金减少所致。

近三年，公司投资活动产生的现金流出分别为 114,290.23 万元、49,163.05 万元和 30,272.73 万元。2020 年度公司投资活动产生的现金流出较上年度变动较小。2021 年度，公司投资活动产生的现金流出较上年度减少 65,127.19 万元，主要是投资支付的现金减少所致。2022 年度，公司投资活动产生的现金流出较上年度减少 18,890.32 万元，主要是投资支付的现金减少所致。

近三年，公司投资活动产生的净现金流分别为 9,379.67 万元、-3,335.27 万元和-23,475.46 万元，呈下降趋势变化，主要系报告期购建固定资产支付的现金增加，以及向参股公司投资支付的现金增加。

## 3、筹资活动现金流量分析

近三年，公司筹资活动产生的现金流入分别为 272,480.00 万元、268,291.79 万元和 212,510.00 万元。2020 年度，公司筹资活动产生的现金流入较上年度减少 26,602.00 万元，主要是吸收投资收到的现金减少所致。2021 年度，筹资活动产生的现金流入较上年度变化较小。2022 年度，公司筹资活动产生的现金流入较上年度减少 55,781.79 万元，主要是吸收投资收到的现金减少所致。

近三年，公司筹资活动产生的现金流出分别为 318,538.75 万元、304,152.98 万元和 246,298.73 万元。2020 年度，公司筹资活动产生的现金流出较上年度减少 14,870.29 万元，主要是偿还债务支付的现金减少所致。2021 年度，筹资活动产生的现金流出较上年度减少 14,385.77 万元，主要是偿还债务支付的现金减少所致。2022 年度，筹资活动产生的现金流出较上年度减少 57,854.25 万元，主要

是偿还债务支付的现金和支付其他与筹资活动有关的现金减少所致。

近三年，公司筹资活动产生的净现金流分别为-46,058.75 万元、-35,861.19 万元和-33,788.73 万元，报告期内呈上升趋势变化。

## 五、发行人有息债务情况

### (一) 有息债务情况

发行人有息债务主要涉及短期借款、吸收存款及同业存放、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款以及租赁负债等科目。

#### 1、发行人近两年末有息债务期限结构

表 6-46 近两年末发行人有息债务期限结构

| 项目          | 2021 年末           |                | 2022 年末           |                |
|-------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|             | 金额 (万元)           | 占比             | 金额 (万元)           | 占比             |
| 短期借款        | 73,090.75         | 19.44%         | 104,264.09        | 29.96%         |
| 其他应付款       | 10,528.28         | 2.80%          | 6,663.94          | 1.91%          |
| 吸收存款及同业存放   | 203,363.58        | 54.09%         | 204,167.20        | 58.66%         |
| 一年内到期的非流动负债 | 58,305.00         | 15.51%         | 4,113.85          | 1.18%          |
| 其他流动负债      | 7,760.38          | 2.06%          | 1,977.54          | 0.57%          |
| 长期借款        | 729.92            | 0.19%          | 6,500.00          | 1.87%          |
| 租赁负债        | 22,163.29         | 5.90%          | 20,367.78         | 5.85%          |
| <b>合计</b>   | <b>375,941.20</b> | <b>100.00%</b> | <b>348,054.40</b> | <b>100.00%</b> |

#### 2、截至 2022 年末发行人有息债务担保结构

表 6-47 截至 2022 年末发行人有息债务担保结构情况

| 担保方式      | 金额 (万元)           | 占比             |
|-----------|-------------------|----------------|
| 信用        | 321,163.94        | 92.27%         |
| 担保        | 26,890.46         | 7.73%          |
| 抵押        | -                 | -              |
| <b>合计</b> | <b>348,054.40</b> | <b>100.00%</b> |

### (二) 截至 2022 年末发行人有息债务明细

#### 1、间接融资

表 6-48 截至 2022 年末发行人间接融资明细表

单位：万元、%

| 序号 | 借款人           | 贷款人  | 品种     | 借款金额      | 借款余额      | 起止日               | 利率  | 担保方式 |
|----|---------------|------|--------|-----------|-----------|-------------------|-----|------|
| 1  | 江苏连云港港口股份有限公司 | 工商银行 | 流动资金贷款 | 5,000.00  | 5,000.00  | 20221219-20231230 | 3.9 | 信用   |
| 2  | 江苏连云港港口股份有限公司 | 工商银行 | 流动资金贷款 | 5,000.00  | 5,000.00  | 20220712-20230707 | 4   | 信用   |
| 3  | 江苏连云港港口股份有限公司 | 建设银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 20220818-20230817 | 3.8 | 信用   |
| 4  | 江苏连云港港口股份有限公司 | 建设银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 20220708-20230707 | 3.9 | 信用   |
| 5  | 江苏连云港港口股份有限公司 | 农业银行 | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 20220627-         | 3.8 | 信用   |

|    |                 |                  |        |            |            |                   |      |    |
|----|-----------------|------------------|--------|------------|------------|-------------------|------|----|
|    | 股份有限公司          |                  |        |            |            | 20230615          |      |    |
| 6  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行             | 流动资金贷款 | 7,000.00   | 7,000.00   | 20220725-20230724 | 3.8  | 信用 |
| 7  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行             | 流动资金贷款 | 3,000.00   | 3,000.00   | 20220719-20230718 | 3.8  | 信用 |
| 8  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行             | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20221223-20231221 | 3.8  | 信用 |
| 9  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 兴业银行             | 流动资金贷款 | 3,000.00   | 3,000.00   | 20220523-20230522 | 3.9  | 信用 |
| 10 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 中国银行             | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20220111-20230105 | 3.9  | 信用 |
| 11 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 国家开发银行           | 项目贷款   | 6,500.00   | 6,500.00   | 20220813-20420812 | 3.2  | 信用 |
| 12 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 华侨银行             | 流动资金贷款 | 2,000.00   | 2,000.00   | 20220831-20230228 | 3.15 | 信用 |
| 13 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 华侨银行             | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20221219-20230619 | 3.34 | 信用 |
| 14 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 招商银行             | 流动资金贷款 | 10,000.00  | 10,000.00  | 20221216-20230704 | 3.2  | 信用 |
| 15 | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 交通银行             | 流动资金贷款 | 5,000.00   | 5,000.00   | 20220328-20230325 | 3.9  | 信用 |
| 16 | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 交通银行             | 流动资金贷款 | 3,000.00   | 3,000.00   | 20220127-20230126 | 4.05 | 信用 |
| 17 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 交通银行             | 流动资金贷款 | 1,000.00   | 1,000.00   | 20220810-20230809 | 3.7  | 信用 |
| 18 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 上海君正物流有限公司       | 股东借款   | 5,145.00   | 4,165.00   | 20220527-20250526 | 4.35 | 信用 |
| 19 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 上海君正物流有限公司       | 股东借款   | 1,715.00   | 1,715.00   | 20221128-20251127 | 4.35 | 信用 |
| 20 | 连云港中韩轮渡有限公司     | 山海（香港）船舶融资租赁有限公司 | 融资租赁   | 34,487.50  | 29,137.72  | 20171213-20271105 | 4.6  | 其他 |
|    | 合计              |                  |        | 151,847.50 | 145,517.72 |                   |      |    |

## 2、吸收存款及同业存放

表 6-49 截至 2022 年发行人吸收存款及同业存放情况

| 吸收存款主体        | 吸收存款对象   | 金额（万元）     | 利率          |
|---------------|----------|------------|-------------|
| 连云港港口集团财务有限公司 | 港口控股等关联方 | 204,000.00 | 0.35%~2.00% |

## 3、直接融资

截至 2022 年末，发行人直接融资余额 0.00 亿元。

## 六、发行人关联交易情况

为规范公司关联交易行为，提高公司规范运作水平，保护公司和全体股东

的合法权益，发行人根据《上海证券交易所股票上市规则》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则<年度报告的内容与格式>》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等规定，制定了关联交易管理制度。

公司关联交易应当定价公允、决策程序合规、信息披露规范。公司进行关联交易应当签订书面协议，明确关联交易的定价政策。关联交易执行过程中，协议中交易价格等主要条款发生重大变化的，公司应当按变更后的交易金额重新履行相应的审批程序。公司关联交易定价应当公允，参照下列原则执行：

(一) 交易事项实行政府定价的，可以直接适用该价格；(二) 交易事项实行政府指导价的，可以在政府指导价的范围内合理确定交易价格；(三) 除实行政府定价或政府指导价外，交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的，可以优先参考该价格或标准确定交易价格；(四) 关联事项无可比的独立第三方市场价格的，交易定价可以参考关联方与独立于关联方的第三方发生非关联交易价格确定；(五) 既无独立第三方的市场价格，也无独立的非关联交易价格可供参考的，可以合理的构成价格作为定价的依据，构成价格为合理成本费用加合理利润。

### (一) 关联方情况

#### 1、控股股东情况

| 母公司名称       | 企业类型         | 注册地     | 注册资本    | 母公司对企业的持股比例 | 母公司对企业的表决权比例 | 本企业最终控制方 |
|-------------|--------------|---------|---------|-------------|--------------|----------|
| 连云港港口集团有限公司 | 有限责任公司(法人独资) | 江苏省连云港市 | 78.20亿元 | 58.76%      | 58.76%       | 连云港市国资委  |

#### 2、子公司情况

| 子公司名称           | 主要经营地 | 注册地             | 持股比例(%) |    | 取得方式       |
|-----------------|-------|-----------------|---------|----|------------|
|                 |       |                 | 直接      | 间接 |            |
| 连云港港口国际石化港务有限公司 | 连云港市  | 连云港市连云区板桥工业园    | 51.00%  | -  | 设立         |
| 连云港鑫联散货码头有限公司   | 连云港市  | 连云港市连云港开发区五羊路西首 | 63.60%  | -  | 同一控制下企业合并  |
| 连云港港口集团财务有限公司   | 连云港市  | 连云港市连云区         | 51.00%  | -  | 同一控制下企业合并  |
| 江苏新陇海供应链有限公司    | 连云港市  | 连云港市连云区         | 100.00% | -  | 出资设立       |
| 连云港中韩轮渡有限公司     | 连云港市  | 连云港连云区          | 75%     | -  | 非同一控制下企业合并 |
| 连云港轮渡株式会社       | 连云港市  | 韩国仁川市           | 75%     | -  | 非同一控制下企业合并 |

#### 3、在合营安排或联营企业中的权益

| 合营企业或联营企业 | 主要经营 | 注册地 | 持股比例(%) | 表决权 | 对合营企业或联 |
|-----------|------|-----|---------|-----|---------|
|-----------|------|-----|---------|-----|---------|

| 名称               | 地    |        | 直接     | 间接 | 比例     | 营企业投资的会计处理方法 |
|------------------|------|--------|--------|----|--------|--------------|
| 新陆桥(连云港)码头有限公司   | 连云港市 | 连云港开发区 | 38.00% | -  | 38.00% | 权益法          |
| 连云港新东方国际货柜码头有限公司 | 连云港市 | 连云港开发区 | 45.00% | -  | 45.00% | 权益法          |
| 连云港实华原油码头有限公司    | 连云港市 | 连云港开发区 | 49.00% | -  | 49.00% | 权益法          |
| 连云港天嘉国际物流有限公司    | 连云港市 | 连云港开发区 | 40.00% | -  | 40.00% | 权益法          |

## 4、其他关联方

| 其他关联方名称                          | 其他关联方与本企业关系 |
|----------------------------------|-------------|
| 连云港港口集团有限公司灌河轮驳分公司               | 其他          |
| 连云港港口集团有限公司赣榆轮驳分公司               | 其他          |
| 连云港港口集团有限公司轮驳分公司                 | 其他          |
| 连云港港口集团有限公司铁路运输分公司               | 其他          |
| 连云港港口集团有限公司外轮服务分公司               | 其他          |
| 连云港海港国际旅行社有限公司(曾用名: 连云港海港旅游有限公司) | 母公司的控股子公司   |
| 连云港公路港有限公司(曾用名: 连云港市新干线物流有限公司)   | 母公司的控股子公司   |
| 江苏筑港建设集团有限公司(曾用名: 连云港港务工程建设有限公司) | 母公司的控股子公司   |
| 江苏港嘉节能科技有限公司                     | 母公司的控股子公司   |
| 西安陆港大陆桥国际物流有限公司                  | 母公司的控股子公司   |
| 江苏新龙港港口有限公司                      | 母公司的控股子公司   |
| 连云港新海湾码头有限公司                     | 母公司的控股子公司   |
| 连云港东方邮轮发展有限公司                    | 母公司的控股子公司   |
| 连云港电子口岸信息发展有限公司                  | 母公司的控股子公司   |
| 连云港新东方集装箱码头有限公司                  | 母公司的控股子公司   |
| 连云港中哈国际物流有限公司                    | 母公司的控股子公司   |
| 连云港东粮码头有限公司                      | 母公司的控股子公司   |
| 连云港外轮理货有限公司                      | 母公司的控股子公司   |
| 云港路桥(香港)投资发展有限公司                 | 母公司的控股子公司   |
| 连云港港口集团货运代理有限公司                  | 母公司的控股子公司   |
| 连云港新海岸房地产开发公司赣榆分公司               | 母公司的控股子公司   |
| 山海(香港)投资发展有限公司                   | 母公司的控股子公司   |
| 连云港新良湾码头有限公司                     | 母公司的控股子公司   |
| 连云港新宝湾码头有限公司                     | 母公司的控股子公司   |
| 连云港新银湾码头有限公司                     | 母公司的控股子公司   |

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| 连云港新正湾码头有限公司                       | 母公司的控股子公司 |
| 连云港新杰湾码头有限公司                       | 母公司的控股子公司 |
| 连云港新碧湾码头有限公司                       | 母公司的控股子公司 |
| 连云港新环湾码头有限公司                       | 母公司的控股子公司 |
| 连云港惠港水产开发有限公司                      | 母公司的控股子公司 |
| 连云港金合开发建设有限公司                      | 母公司的控股子公司 |
| 连云港港口餐饮服务有限公司                      | 母公司的控股子公司 |
| 连云港新多港码头有限公司                       | 母公司的全资子公司 |
| 连云港新利港码头有限公司                       | 母公司的全资子公司 |
| 连云港新亚港码头有限公司                       | 母公司的全资子公司 |
| 连云港兴港人力资源开发服务有限公司                  | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口储运有限公司                        | 母公司的全资子公司 |
| 连云港天华实业有限公司                        | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口装卸服务有限公司（曾用名：连云港港口装卸劳务公司）     | 母公司的全资子公司 |
| 连云港新海岸投资发展有限公司                     | 母公司的全资子公司 |
| 新益港（连云港）码头有限公司                     | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口建设项目管理有限公司                    | 母公司的全资子公司 |
| 江苏新航电气有限公司                         | 母公司的全资子公司 |
| 连云港新丝路国际集装箱发展有限公司                  | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口集团供电工程有限公司                    | 母公司的全资子公司 |
| 连云港山海融资担保有限公司                      | 母公司的全资子公司 |
| 江苏上和物流园开发有限公司                      | 母公司的全资子公司 |
| 连云港汇信资产管理有限公司                      | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口集团物资公司                        | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口建筑安装工程有限公司（曾用名：连云港港口建筑安装工程公司） | 母公司的全资子公司 |
| 连云港鸿云实业有限公司                        | 母公司的全资子公司 |
| 江苏智慧云港科技有限公司                       | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口维修工程有限公司（曾用名：连云港港口房屋维修服务公司）   | 母公司的全资子公司 |
| 连云港建港实业有限公司                        | 母公司的全资子公司 |
| 连云港新海岸房地产开发有限公司                    | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口工程设计研究院有限公司                   | 母公司的全资子公司 |
| 江苏连云港港口物流控股有限公司                    | 母公司的全资子公司 |
| 连云港新圩港码头有限公司                       | 母公司的全资子公司 |
| 连云港连合快线物流有限公司                      | 母公司的全资子公司 |
| 连云港新鑫国际物流有限公司                      | 母公司的全资子公司 |
| 江苏蓝宝星球科技有限公司                       | 母公司的全资子公司 |
| 连云港港口印刷有限公司                        | 母公司的全资子公司 |

|                                      |           |
|--------------------------------------|-----------|
| 连云港连合国际集装箱发展有限公司                     | 母公司的全资子公司 |
| 山海（香港）国际投资有限公司                       | 其他        |
| 山海（香港）船舶融资租赁有限公司                     | 其他        |
| 山海（香港）租赁有限公司                         | 其他        |
| 山海（香港）国际贸易有限公司                       | 其他        |
| 江苏灌河国际港务有限公司                         | 其他        |
| 连云港港口控股集团灌云有限公司                      | 其他        |
| 江苏金港湾投资有限公司连云港分公司                    | 其他        |
| 连云港港口控股集团赣榆有限公司                      | 其他        |
| 连云港外理检验有限公司                          | 其他        |
| 连云港汇嘉资产管理有限公司                        | 其他        |
| 连云港润通环境工程有限公司                        | 其他        |
| 连云港金港湾建设开发有限公司                       | 其他        |
| 连云港市东桥物资贸易有限责任公司                     | 其他        |
| 连云港鑫港物业管理有限责任公司                      | 其他        |
| 连云港中联理货有限公司                          | 其他        |
| 连云港港鑫卫生保洁有限公司                        | 其他        |
| 连云港凯达集装箱物流有限公司（曾用名：连云港凯达船务有限公司）      | 其他        |
| 连云港盛港除虫灭鼠工程服务有限公司                    | 其他        |
| 连云港连合供应链服务有限公司（曾用名：连云港新亚欧汽车服务有限公司）   | 其他        |
| 连云港港铁国际集装箱多式联运有限公司                   | 其他        |
| 连云港港口工程试验检测中心有限公司                    | 其他        |
| 连云港科谊工程建设咨询有限公司（曾用名：连云港科谊工程建设监理有限公司） | 其他        |
| 连云港港口公共资产管理有限公司                      | 其他        |
| 江苏连云港港物流控股有限公司配送分公司（曾用名：物流配送中心）      | 其他        |
| 连云港实华原油码头有限公司                        | 其他        |
| 连云港聚创新型建材科技有限公司                      | 其他        |
| 连云港港口控股集团徐圩有限公司                      | 其他        |
| 江苏金港湾投资有限公司                          | 其他        |
| 江苏新为多式联运有限公司                         | 其他        |
| 连云港港口物流有限公司                          | 其他        |
| 丰益醇工业（连云港）有限公司（曾用名：沙索丰益醇工业（连云港）有限公司） | 其他        |
| 江苏新苏港投资发展有限公司                        | 其他        |
| 新陆桥（连云港）码头有限公司                       | 其他        |
| 连云港百事达国际贸易有限公司                       | 其他        |

|                                    |    |
|------------------------------------|----|
| 丰益油脂科技（连云港）有限公司                    | 其他 |
| 江苏淮钢进出口有限公司                        | 其他 |
| 益海（连云港）粮油工业有限公司                    | 其他 |
| 连云港华达工程材料有限公司（曾用名：连云港华达防水材料有限公司）   | 其他 |
| 连云港远港物流有限公司                        | 其他 |
| 连云港金港湾东疏港高速公路有限公司                  | 其他 |
| 连云港新东方国际货柜码头有限公司                   | 其他 |
| 连云港千红石化仓储有限公司                      | 其他 |
| 连云港晋能物流有限公司                        | 其他 |
| 连云港港口国际石化仓储有限公司                    | 其他 |
| 连云港郁港保税服务有限公司                      | 其他 |
| 连云港万邦散货物流有限公司                      | 其他 |
| 连云港新苏港码头有限公司                       | 其他 |
| 连云港新云台码头有限公司                       | 其他 |
| 连云港新路源国际集装箱储运有限公司                  | 其他 |
| 山海融资租赁（连云港）有限公司                    | 其他 |
| 连云港凯达国际物流有限公司                      | 其他 |
| 连云港先达新技术工程有限公司                     | 其他 |
| 连云港陆桥保税服务有限公司（曾用名：连云港陆桥公共保税仓库有限公司） | 其他 |
| 中国连云港外轮代理有限公司                      | 其他 |
| 连云港新奥港清洁能源有限公司                     | 其他 |
| 连云港翔昌国际贸易有限公司                      | 其他 |
| 连云港新苏港国际物流有限公司                     | 其他 |
| 江苏新海岸国际物流有限公司                      | 其他 |
| 上海君正物流有限公司（曾用名：中化国际物流有限公司）         | 其他 |
| 上海郁州海运有限公司                         | 其他 |
| 连云港港口控股集团灌南有限公司                    | 其他 |
| 韩国兴亚海运株式会社                         | 其他 |
| 连云港连合供应链服务有限公司                     | 其他 |
| 江苏金港湾国际物流产业股份有限公司                  | 其他 |
| 连云港连合易商科技服务有限公司                    | 其他 |
| 江苏新天际国际贸易有限公司                      | 其他 |
| 连云港新海悦拖轮有限公司                       | 其他 |
| 盐城海兴拖轮有限公司                         | 其他 |
| 江苏港融新型建材有限责任公司                     | 其他 |
| 连云港科晶交通工程检测有限公司                    | 其他 |
| 上海云港海运有限公司                         | 其他 |

连云港惠顺船务有限公司

其他

## (二) 关联交易情况

## 1、采购商品/接受劳务 (单位: 万元)

| 关联方                | 关联交易内容  | 2022 年度   | 获批的交易额度 (如适用) | 是否超过交易额度 (如适用) | 2021 年度   |
|--------------------|---------|-----------|---------------|----------------|-----------|
| 连云港港口集团供电工程有限公司    | 生产用电    | 38,725.32 | 42,000.00     | 否              | 34,211.41 |
| 连云港港口集团有限公司外轮服务分公司 | 生产用水    | 9,189.26  | 13,000.00     | 否              | 8,389.58  |
| 江苏智慧云港科技有限公司       | 通讯服务    | 3,878.59  | 7,000.00      | 否              | 3,775.53  |
| 连云港港口国际石化仓储有限公司    | 生产用电    | 58.84     | 10.00         | 是              | 8.85      |
| 江苏新航电气有限公司         | 生产用电    | 16.61     | 100.00        | 否              | 694.54    |
| 连云港港口集团有限公司物资分公司   | 购买材料及燃料 | 80,293.68 | 80,000.00     | 是              | 71,987.18 |
| 连云港天华实业有限公司        | 购买设备    | 943.12    | 2,000.00      | 否              | 0.00      |
| 连云港盛港除虫灭鼠工程服务有限公司  | 购买劳保用品  | 791.09    | 500.00        | 是              | 446.63    |
| 连云港新奥港清洁能源有限公司     | 购买天然气   | 722.89    | 5,000.00      | 否              | 3,912.93  |
| 连云港电子口岸信息发展有限公司    | 购买设备    | 705.88    | 1,000.00      | 否              | 751.02    |
| 江苏智慧云港科技有限公司       | 购买设备    | 477.15    | 7,000.00      | 否              | 204.34    |
| 江苏筑港建设集团有限公司       | 购买材料    | 105.46    | 1,000.00      | 否              | 0.00      |
| 连云港港口维修工程有限公司      | 购买设备    | 0.00      | 0.00          | 否              | 213.75    |
| 连云港港口集团有限公司物资分公司   | 购买设备    | 0.00      | 0.00          | 否              | 118.26    |
| 连云港建港实业有限公司        | 安装工程    | 21,368.96 | 36,000.00     | 否              | 2,678.98  |
| 连云港建港实业有限公司        | 维修服务    | 744.49    | 1,000.00      | 否              | 0.00      |
| 连云港港口建筑安装工程有限公司    | 安装工程    | 11,988.22 | 4,000.00      | 是              | 5,943.20  |
| 连云港港口建筑安装工程有限公司    | 维修服务    | 2,089.08  | 3,000.00      | 否              | 0.00      |
| 江苏筑港建设集团有限公司       | 安装工程    | 11,801.79 | 14,000.00     | 否              | 0.00      |
| 江苏筑港建设集团有限公司       | 维修服务    | 921.64    | 1,000.00      | 否              | 0.00      |
| 连云港港口集团有限公司        | 维修服务    | 6,686.61  | 10,000.00     | 否              | 0.00      |
| 连云港港口维修工程有限公司      | 维修服务    | 5,686.62  | 7,000.00      | 否              | 6,998.43  |
| 连云港港口维修工程有限公司      | 安装工程    | 5,332.47  | 6,000.00      | 否              | 0.00      |
| 江苏新航电气有限公司         | 安装工程    | 3,911.48  | 1,900.00      | 是              | 0.00      |

## 江苏连云港港口股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券募集说明书

|                    |       |           |            |   |           |
|--------------------|-------|-----------|------------|---|-----------|
| 江苏新航电气有限公司         | 维修服务  | 0.00      | 0.00       | 否 | 1,300.13  |
| 连云港港口集团供电工程有限公司    | 维修服务  | 862.74    | 1,000.00   | 否 | 1,042.11  |
| 连云港港口集团供电工程有限公司    | 安装工程  | 208.26    | 1,000.00   | 否 | 0.00      |
| 连云港港口集团有限公司铁路运输分公司 | 维修服务  | 595.84    | 1,000.00   | 否 | 2,564.56  |
| 江苏智慧云港科技有限公司       | 安装工程  | 380.73    | 7,000.00   | 否 | 1,318.26  |
| 连云港电子口岸信息发展有限公司    | 安装工程  | 361.83    | 1,000.00   | 否 | 0.00      |
| 连云港天华实业有限公司        | 维修服务  | 264.68    | 1,000.00   | 否 | 1,896.55  |
| 连云港鸿云实业有限公司        | 维修服务  | 61.95     | 200.00     | 否 | 93.45     |
| 连云港市鹏翔园林绿化工程有限公司   | 维修服务  | 0.00      | 200.00     | 否 | 184.40    |
| 连云港远港物流有限公司        | 堆存服务  | 17,524.75 | 15,000.00  | 是 | 6,178.59  |
| 连云港郁港保税服务有限公司      | 堆存服务  | 3,627.42  | 12,000.00  | 否 | 8,878.67  |
| 新陆桥（连云港）码头有限公司     | 堆存服务  | 2,980.34  | 6,000.00   | 否 | 4,329.53  |
| 连云港陆桥保税服务有限公司      | 堆存服务  | 2,421.38  | 8,000.00   | 否 | 5,092.26  |
| 连云港东粮码头有限公司        | 堆存服务  | 1,342.56  | 2,000.00   | 否 | 460.48    |
| 连云港港口集团有限公司轮驳分公司   | 堆存服务  | 1,170.99  | 2,000.00   | 否 | 826.88    |
| 连云港中哈国际物流有限公司      | 堆存服务  | 413.35    | 2,000.00   | 否 | 1,473.42  |
| 连云港新云台码头有限公司       | 堆存服务  | 297.78    | 6,000.00   | 否 | 1,941.12  |
| 连云港外轮理货有限公司        | 堆存服务  | 288.29    | 0.00       | 是 | 0.00      |
| 连云港新东方集装箱码头有限公司    | 堆存服务  | 276.87    | 1,000.00   | 否 | 672.82    |
| 连云港山海融资担保有限公司      | 堆存服务  | 221.02    | 400.00     | 否 | 30.02     |
| 连云港中联理货有限公司        | 堆存服务  | 196.25    | 800.00     | 否 | 0.00      |
| 连云港广联电力燃料公司        | 堆存服务  | 141.22    | 0.00       | 是 | 0.00      |
| 连云港新苏港码头有限公司       | 堆存服务  | 306.92    | 250.00     | 是 | 0.00      |
| 江苏筑港建设集团有限公司       | 堆存服务  | 0.00      | 0.00       | 否 | 1,640.17  |
| 连云港新海湾码头有限公司       | 堆存服务  | 0.00      | 500.00     | 否 | 173.93    |
| 中国连云港外轮代理有限公司      | 堆存服务  | 0.00      | 500.00     | 否 | 116.69    |
| 连云港新东方国际货柜码头有限公司   | 堆存服务  | 0.00      | 1,000.00   | 否 | 104.36    |
| 江苏蓝宝星球科技有限公司       | 运费    | 95,460.73 | 150,000.00 | 否 | 17,726.16 |
| 连云港港口集团有限公司铁路运输分公司 | 铁路运输  | 49,099.26 | 59,000.00  | 否 | 43,852.15 |
| 连云港新东方集装箱码头有限公司    | 港口包干费 | 17,012.47 | 18,000.00  | 否 | 11,510.63 |

|                    |         |          |           |   |          |
|--------------------|---------|----------|-----------|---|----------|
| 连云港新东方集装箱码头有限公司    | 停泊费     | 216.09   | 1,000.00  | 否 | 4,982.57 |
| 连云港兴港人力资源开发服务有限公司  | 人力外包管理费 | 7,788.16 | 11,000.00 | 否 | 9,818.91 |
| 连云港港口国际石化仓储有限公司    | 废水处理费   | 6,589.89 | 6,300.00  | 是 | 4,581.84 |
| 连云港港口国际石化仓储有限公司    | 消防责任费   | 63.72    | 100.00    | 否 | 66.06    |
| 连云港港口装卸服务有限公司      | 人力外包管理费 | 6,255.84 | 9,000.00  | 否 | 4,550.16 |
| 连云港港口集团有限公司轮驳分公司   | 拖轮费     | 4,363.06 | 5,000.00  | 否 | 2,836.92 |
| 连云港港鑫卫生保洁有限公司      | 保洁费     | 2,898.58 | 3,000.00  | 否 | 2,488.76 |
| 连云港电子口岸信息发展有限公司    | 数据处理费   | 2,877.57 | 3,000.00  | 否 | 2,994.30 |
| 连云港港口集团有限公司        | 港务费     | 2,667.09 | 5,000.00  | 否 | 2,667.09 |
| 连云港港口集团有限公司        | 卫生费用    | 2,279.20 | 5,000.00  | 否 | 0.00     |
| 连云港港口集团有限公司        | 劳务费     | 2,836.32 | 5,000.00  | 否 | 0.00     |
| 连云港港口集团有限公司        | 检测服务费   | 405.75   | 3,000.00  | 否 | 405.75   |
| 连云港港口集团有限公司        | 货源开发费   | 400.00   | 2,000.00  | 否 | 400.00   |
| 连云港港口集团有限公司        | 岸线摊销费   | 0.00     | 0.00      | 否 | 5,000.00 |
| 连云港外轮理货有限公司        | 理货费     | 1,961.84 | 0.00      | 是 | 2,064.20 |
| 中国连云港外轮代理有限公司      | 代理服务费用  | 1,658.32 | 500.00    | 是 | 0.00     |
| 连云港港口集团有限公司外轮服务分公司 | 垃圾处理费   | 1,618.64 | 2,000.00  | 否 | 668.25   |
| 连云港润通环境工程有限公司      | 防尘排污费   | 869.34   | 1,000.00  | 否 | 869.34   |
| 上海君正物流有限公司         | 劳务费     | 693.40   | 1,000.00  | 否 | 693.40   |
| 连云港港口集团供电工程有限公司    | 电线检测费   | 675.00   | 1,000.00  | 否 | 0.00     |
| 连云港港口公共资产管理有限公司    | 管道运输    | 518.58   | 2,000.00  | 否 | 0.00     |
| 连云港港口印刷有限公司        | 印刷费     | 316.29   | 1,000.00  | 否 | 396.77   |
| 连云港科谊工程建设咨询有限公司    | 监理费     | 264.15   | 500.00    | 否 | 176.42   |
| 连云港新苏港码头有限公司       | 劳务费     | 219.52   | 250.00    | 否 | 270.00   |
| 连云港鑫港物业管理有限责任公司    | 物业费     | 214.81   | 500.00    | 否 | 356.07   |
| 连云港中联理货有限公司        | 劳务费     | 182.83   | 200.00    | 否 | 0.00     |
| 连云港中联理货有限公司        | 理货费     | 0.00     | 0.00      | 否 | 489.12   |
| 连云港新海岸房地产开发有限公司    | 水电费     | 175.84   | 100.00    | 是 | 52.84    |
| 连云港港口保安服务有限公司      | 劳务费     | 171.39   | 1,000.00  | 否 | 0.00     |

|                  |       |        |          |   |          |
|------------------|-------|--------|----------|---|----------|
| 连云港港口工程设计研究院有限公司 | 水深测量费 | 760.23 | 1,000.00 | 否 | 461.89   |
| 连云港远港物流有限公司      | 劳务费   | 10.33  | 0.00     | 是 | 0.00     |
| 连云港港口储运有限公司      | 劳务费   | 9.41   | 100.00   | 否 | 19.82    |
| 连云港郁港保税服务有限公司    | 运费    | 0.00   | 0.00     | 否 | 1,859.64 |
| 江苏连云港港物流控股有限公司   | 运费    | 0.00   | 2,000.00 | 否 | 1,055.30 |
| 连云港港口集团有限公司物资分公司 | 劳务费   | 0.00   | 0.00     | 否 | 981.13   |
| 新陆桥(连云港)码头有限公司   | 装卸费   | 0.00   | 0.00     | 否 | 440.47   |
| 连云港山海融资担保有限公司    | 劳务费   | 0.00   | 0.00     | 否 | 45.72    |
| 山海融资租赁(连云港)有限公司  | 劳务费   | 0.00   | 100.00   | 否 | 16.69    |
| 连云港东粮码头有限公司      | 运费    | 0.00   | 0.00     | 否 | 8.55     |

## 2、出售商品/提供劳务(单位:万元)

| 关联方              | 关联交易内容   | 本期发生额    | 上期发生额    |
|------------------|----------|----------|----------|
| 江苏连云港港物流控股有限公司   | 提供港口作业服务 | 8,732.24 | 8,472.24 |
| 中国连云港外轮代理有限公司    | 提供港口作业服务 | 8,514.18 | 9,595.84 |
| 中国连云港外轮代理有限公司    | 海运综合费    | 5.21     | 15.38    |
| 连云港凯达国际物流有限公司    | 提供港口作业服务 | 5,377.75 | 3,472.14 |
| 益海(连云港)粮油工业有限公司  | 提供港口作业服务 | 3,120.92 | 2,944.49 |
| 连云港凯达集装箱物流有限公司   | 海运综合费    | 2,951.51 | 1,968.97 |
| 连云港凯达集装箱物流有限公司   | 提供港口作业服务 | 48.22    | 57.62    |
| 连云港港口国际石化仓储有限公司  | 提供港口作业服务 | 2,579.30 | 2,603.46 |
| 连云港千红石化仓储有限公司    | 提供港口作业服务 | 399.04   | 719.99   |
| 丰益油脂科技(连云港)有限公司  | 提供港口作业服务 | 199.59   | 206.47   |
| 江苏新龙港港口有限公司      | 提供港口作业服务 | 125.66   | 0.00     |
| 连云港鸿云实业有限公司      | 提供港口作业服务 | 113.88   | 109.41   |
| 连云港东粮码头有限公司      | 提供港口作业服务 | 86.24    | 36.73    |
| 连云港港口物流有限公司      | 提供港口作业服务 | 75.12    | 13.21    |
| 连云港新圩港码头有限公司     | 提供港口作业服务 | 73.61    | 141.56   |
| 连云港港口公共资产管理有限公司  | 提供港口作业服务 | 72.62    | 105.60   |
| 连云港新苏港码头有限公司     | 提供港口作业服务 | 72.44    | 110.38   |
| 新陆桥(连云港)码头有限公司   | 提供港口作业服务 | 67.42    | 163.96   |
| 连云港港口集团有限公司物资分公司 | 提供港口作业服务 | 49.88    | 107.36   |
| 连云港远港物流有限公司      | 提供港口作业服务 | 44.42    | 43.42    |
| 连云港润通环境工程有限公司    | 提供港口作业服务 | 40.06    | 83.75    |
| 连云港万邦散货物流有限公司    | 提供港口作业服务 | 33.44    | 0.00     |

|                    |          |       |        |
|--------------------|----------|-------|--------|
| 连云港港口集团有限公司        | 提供港口作业服务 | 22.64 | 291.74 |
| 连云港新东方集装箱码头有限公司    | 提供港口作业服务 | 22.64 | 0.00   |
| 连云港中哈国际物流有限公司      | 提供港口作业服务 | 19.76 | 17.92  |
| 连云港港口集团有限公司轮驳分公司   | 提供港口作业服务 | 18.79 | 22.05  |
| 丰益醇工业(连云港)有限公司     | 提供港口作业服务 | 12.20 | 25.75  |
| 连云港新奥港清洁能源有限公司     | 提供港口作业服务 | 4.42  | 0.00   |
| 连云港港口集团有限公司国际客运站   | 提供港口作业服务 | 3.77  | 3.76   |
| 连云港外轮理货有限公司        | 提供港口作业服务 | 3.57  | 3.11   |
| 连云港港口集团供电工程有限公司    | 提供港口作业服务 | 1.92  | 2.43   |
| 连云港盛港除虫灭鼠工程服务有限公司  | 提供港口作业服务 | 1.26  | 2.53   |
| 江苏新航电气有限公司         | 提供港口作业服务 | 0.00  | 168.59 |
| 连云港郁港保税服务有限公司      | 提供港口作业服务 | 0.00  | 144.02 |
| 江苏筑港建设集团有限公司       | 提供港口作业服务 | 0.00  | 33.96  |
| 连云港实华原油码头有限公司      | 提供港口作业服务 | 0.00  | 9.43   |
| 连云港港口集团有限公司外轮服务分公司 | 提供港口作业服务 | 0.00  | 4.00   |
| 连云港陆桥保税服务有限公司      | 提供港口作业服务 | 0.00  | 1.70   |
| 连云港新云台码头有限公司       | 提供港口作业服务 | 0.00  | 0.85   |
| 连云港港铁国际集装箱多式联运有限公司 | 提供港口作业服务 | 0.00  | 0.79   |

## 3、受托管理/承包（单位：万元）

| 委托方/出包方名称   | 受托方/承包方名称     | 受托/承包资产类型 | 受托/承包起始日 | 受托/承包终止日 | 托管收益/承包收益定价依据 | 2022 年度确认的托管收益/承包收益 |
|-------------|---------------|-----------|----------|----------|---------------|---------------------|
| 连云港港口集团有限公司 | 江苏连云港港口股份有限公司 | 股权托管      | 2018/5/1 |          | 协议定价          | 3,281.34            |

## 4、出租（单位：万元）

| 承租方名称           | 租赁资产种类 | 本期确认的租赁收入 | 上期确认的租赁收入 |
|-----------------|--------|-----------|-----------|
| 连云港鸿云实业有限公司     | 场地租赁   | 445.69    | 445.69    |
| 新陆桥（连云港）码头有限公司  | 房屋租赁   | 148.57    | 148.57    |
| 连云港港口控股集团徐圩有限公司 | 房屋租赁   | 46.69     | 45.54     |
| 连云港新奥港清洁能源有限公司  | 房屋租赁   | 22.86     | 22.86     |
| 连云港中联理货有限公司     | 场地租赁   | 1.80      | 0.00      |
| 连云港外轮理货有限公司     | 场地租赁   | 0.36      | 0.34      |

## 5、承租（单位：万元）

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的 | 支付的租金 | 承担的租赁负债利息支出 | 增加的使用权资产 |
|-------|--------|--------------------|-------|-------------|----------|
|-------|--------|--------------------|-------|-------------|----------|

|                  |           | 租金费用（如适用） |          |          |          |          |          |          |          |
|------------------|-----------|-----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                  |           | 2022年发生额  | 2021年发生额 | 2022年发生额 | 2021年发生额 | 2022年发生额 | 2021年发生额 | 2022年发生额 | 2021年发生额 |
| 山海（香港）船舶融资租赁有限公司 | “和谐云港”轮   |           |          | 4,624.49 | 4,212.66 | 1,490.64 | 1,195.11 |          |          |
| 连云港港口集团有限公司      | 码头用地及办公场所 |           |          | 1,034.09 | 1,034.09 | 107.39   | 107.39   |          |          |
| 连云港港口国际石化仓储有限公司  | 房屋租赁      | 31.93     | 31.93    |          |          |          |          |          |          |

## 6、关联方利息收入（单位：万元）

| 关联方               | 关联交易内容 | 关联方交易定价程序及决策方式 | 2022 年度         |                | 2021 年度         |                |
|-------------------|--------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                   |        |                | 金额              | 占同类交易金额的比例     | 金额              | 占同类交易金额的比例     |
| 连云港港口集团有限公司       | 利息收入   | 约定利率           | 2,442.65        | 31.21%         | 2,330.09        | 32.91%         |
| 连云港港口物流有限公司       | 利息收入   | 约定利率           | 1,385.09        | 17.69%         | 1,387.09        | 19.60%         |
| 江苏连云港港物流控股有限公司    | 利息收入   | 约定利率           | 786.87          | 10.05%         | 820.50          | 11.59%         |
| 江苏筑港建设集团有限公司      | 利息收入   | 约定利率           | 647.75          | 8.27%          | 477.70          | 6.75%          |
| 连云港新苏港码头有限公司      | 利息收入   | 约定利率           | 637.39          | 8.14%          | 134.62          | 1.90%          |
| 连云港新海湾码头有限公司      | 利息收入   | 约定利率           | 455.02          | 5.81%          | 582.55          | 8.23%          |
| 连云港新圩港码头有限公司      | 利息收入   | 约定利率           | 357.52          | 4.57%          | 402.91          | 5.69%          |
| 江苏新龙港港口有限公司       | 利息收入   | 约定利率           | 271.87          | 3.47%          | 229.59          | 3.24%          |
| 连云港凯达国际物流有限公司     | 利息收入   | 约定利率           | 246.50          | 3.15%          | 261.91          | 3.70%          |
| 连云港新云台码头有限公司      | 利息收入   | 约定利率           | 202.03          | 2.58%          | 207.05          | 2.93%          |
| 连云港港口建筑安装工程有限公司   | 利息收入   | 约定利率           | 153.84          | 1.97%          | 59.23           | 0.84%          |
| 连云港公路港有限公司        | 利息收入   | 约定利率           | 117.08          | 1.50%          | 55.10           | 0.78%          |
| 连云港建港实业有限公司       | 利息收入   | 约定利率           | 56.39           | 0.72%          | 4.77            | 0.07%          |
| 连云港港口集团有限公司轮驳分公司  | 利息收入   | 约定利率           | 47.42           | 0.61%          | 83.22           | 1.18%          |
| 连云港港口集团供电工程有限公司   | 利息收入   | 约定利率           | 14.31           | 0.18%          | 0.00            |                |
| 连云港凯达集装箱物流有限公司    | 利息收入   | 约定利率           | 3.39            | 0.04%          | 29.05           | 0.41%          |
| 连云港兴港人力资源开发服务有限公司 | 利息收入   | 约定利率           | 2.38            | 0.03%          | 0.00            |                |
| 连云港港口装卸服务有限公司     | 利息收入   | 约定利率           | 1.06            | 0.01%          | 0.00            |                |
| 连云港华达工程材料有限公司     | 利息收入   | 约定利率           | 0.29            | 0.00%          | 1.03            | 0.01%          |
| 江苏港融新型建材有限责任公司    | 利息收入   | 约定利率           | 0.00            |                | 11.75           | 0.17%          |
| <b>合计</b>         |        |                | <b>7,828.84</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,078.17</b> | <b>100.00%</b> |

## 7、关联方利息支出（单位：万元）

| 关联方      | 关联交易内容  | 关联方交易定价程序及决策方式 | 2022 年发生额 |            | 2021 年发生额 |            |
|----------|---------|----------------|-----------|------------|-----------|------------|
|          |         |                | 金额        | 占同类交易金额的比例 | 金额        | 占同类交易金额的比例 |
| 关联单位利息支出 | 关联方利息支出 | 约定利率           | 1,472.65  | 100.00%    | 970.70    | 100.00%    |

## 8、手续费及佣金收入（单位：万元）

| 关联方            | 关联交易内容  | 关联方交易定价程序及决策方式 | 2022 年发生额       |                | 2021 年发生额       |                |
|----------------|---------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                |         |                | 金额              | 占同类交易金额的比例     | 金额              | 占同类交易金额的比例     |
| 连云港港口集团有限公司    | 财务咨询手续费 | 协议价格           | 1,084.91        | 99.14%         | 1,462.26        | 99.67%         |
| 连云港港口集团有限公司    | 银团贷款手续费 | 协议价格           | 3.98            | 0.36%          | 3.65            | 0.25%          |
| 江苏筑港建设集团有限公司   | 票据承兑手续费 | 协议价格           | 3.49            | 0.32%          | 0.00            |                |
| 连云港新苏港码头有限公司   | 票据承兑手续费 | 协议价格           | 1.08            | 0.10%          | 0.00            |                |
| 连云港建港实业有限公司    | 票据承兑手续费 | 协议价格           | 0.50            | 0.05%          | 0.78            | 0.05%          |
| 江苏新龙港港口有限公司    | 票据承兑手续费 | 协议价格           | 0.24            | 0.02%          | 0.10            | 0.01%          |
| 江苏智慧云港科技有限公司   | 票据承兑手续费 | 协议价格           | 0.14            | 0.01%          | 0.00            |                |
| 连云港新圩港码头有限公司   | 票据承兑手续费 | 协议价格           | 0.05            | 0.00%          | 0.00            |                |
| 连云港新云台码头有限公司   | 票据承兑手续费 | 协议价格           | 0.00            |                | 0.09            | 0.01%          |
| 连云港百事达国际贸易有限公司 | 委托贷款手续费 | 协议价格           | 0.00            |                | 0.19            | 0.01%          |
| <b>合计</b>      |         |                | <b>1,094.39</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,467.07</b> | <b>100.00%</b> |

## 9、关联方资金拆借（单位：万元）

| 关联方        | 拆借金额            | 起始日        | 到期日        | 说明 |
|------------|-----------------|------------|------------|----|
| 拆入         |                 |            |            |    |
| 上海君正物流有限公司 | 5,145.00        | 2022/5/27  | 2025/5/26  |    |
| 上海君正物流有限公司 | 1,715.00        | 2022/11/28 | 2025/11/27 |    |
| <b>合计</b>  | <b>6,860.00</b> |            |            |    |

| 关联方            | 拆借金额     | 起始日        | 到期日        | 说明 |
|----------------|----------|------------|------------|----|
| 拆出             |          |            |            |    |
| 江苏连云港港物流控股有限公司 | 6,000.00 | 2022/5/16  | 2023/5/15  |    |
| 江苏连云港港物流控股有限公司 | 6,000.00 | 2022/6/8   | 2023/6/7   |    |
| 江苏连云港港物流控股有限公司 | 4,000.00 | 2022/6/16  | 2023/6/15  |    |
| 江苏新龙港港口有限公司    | 650.00   | 2022/8/18  | 2025/8/17  |    |
| 江苏新龙港港口有限公司    | 1,500.00 | 2022/11/29 | 2023/12/28 |    |
| 江苏新龙港港口有限公司    | 850.00   | 2022/12/15 | 2024/1/14  |    |

|                 |            |            |            |  |
|-----------------|------------|------------|------------|--|
| 江苏筑港建设集团有限公司    | 10,000.00  | 2022/1/18  | 2023/1/17  |  |
| 江苏筑港建设集团有限公司    | 2,400.00   | 2022/4/25  | 2023/4/24  |  |
| 江苏筑港建设集团有限公司    | 5,000.00   | 2022/5/10  | 2023/5/9   |  |
| 江苏筑港建设集团有限公司    | 1,000.00   | 2022/6/29  | 2023/6/28  |  |
| 江苏筑港建设集团有限公司    | 5,000.00   | 2022/8/30  | 2023/8/29  |  |
| 江苏筑港建设集团有限公司    | 10,000.00  | 2022/12/8  | 2023/12/7  |  |
| 连云港港口集团有限公司     | 3,430.00   | 2022/3/28  | 2025/3/27  |  |
| 连云港港口集团有限公司     | 3,360.00   | 2022/9/28  | 2025/9/27  |  |
| 连云港港口集团有限公司     | 570.00     | 2022/12/15 | 2025/12/14 |  |
| 连云港港口建筑安装工程有限公司 | 1,000.00   | 2022/3/23  | 2022/12/22 |  |
| 连云港港口建筑安装工程有限公司 | 1,500.00   | 2022/7/19  | 2023/4/18  |  |
| 连云港港口建筑安装工程有限公司 | 2,000.00   | 2022/9/16  | 2023/6/15  |  |
| 连云港港口物流有限公司     | 8,000.00   | 2022/1/12  | 2023/1/11  |  |
| 连云港港口物流有限公司     | 5,000.00   | 2022/7/22  | 2023/7/21  |  |
| 连云港港口物流有限公司     | 5,000.00   | 2022/8/25  | 2023/8/24  |  |
| 连云港港口物流有限公司     | 5,000.00   | 2022/9/19  | 2023/9/18  |  |
| 连云港港口物流有限公司     | 4,000.00   | 2022/10/21 | 2023/10/20 |  |
| 连云港港口物流有限公司     | 5,000.00   | 2022/11/10 | 2023/11/9  |  |
| 连云港港口物流有限公司     | 3,000.00   | 2022/11/7  | 2023/11/6  |  |
| 连云港凯达国际物流有限公司   | 6,000.00   | 2022/12/29 | 2023/12/28 |  |
| 连云港公路港有限公司      | 3,000.00   | 2022/1/26  | 2022/7/25  |  |
| 连云港公路港有限公司      | 3,000.00   | 2022/7/29  | 2023/7/27  |  |
| 连云港新海湾码头有限公司    | 5,000.00   | 2022/3/8   | 2023/3/8   |  |
| 连云港新圩港码头有限公司    | 2,000.00   | 2022/6/24  | 2023/6/23  |  |
| 连云港新圩港码头有限公司    | 2,000.00   | 2022/8/29  | 2029/8/28  |  |
| 连云港新圩港码头有限公司    | 500.00     | 2022/10/21 | 2023/10/20 |  |
| 连云港新圩港码头有限公司    | 500.00     | 2022/11/18 | 2023/11/17 |  |
| 连云港新苏港码头有限公司    | 800.00     | 2022/2/23  | 2023/2/22  |  |
| 连云港新苏港码头有限公司    | 4,000.00   | 2022/3/4   | 2023/3/3   |  |
| 连云港新苏港码头有限公司    | 2,200.00   | 2022/3/15  | 2023/3/14  |  |
| 连云港新苏港码头有限公司    | 4,000.00   | 2022/5/11  | 2023/5/10  |  |
| 连云港新苏港码头有限公司    | 1,000.00   | 2022/5/27  | 2023/5/26  |  |
| 连云港新苏港码头有限公司    | 3,000.00   | 2022/6/29  | 2023/6/28  |  |
| 合计              | 136,260.00 |            |            |  |

### (三) 关联方应收应付款项

#### 1、应收关联方款项（单位：万元）

| 项目名称 | 关联方 | 2022 年末余额 |      | 2022 年初余额 |      |
|------|-----|-----------|------|-----------|------|
|      |     | 账面余额      | 坏账准备 | 账面余额      | 坏账准备 |
|      |     |           |      |           |      |

江苏连云港港口股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券募集说明书

|         |                  |           |          |           | 备        |
|---------|------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| 应收账款    | 中国连云港外轮代理有限公司    | 1,138.98  | 34.28    | 1,318.80  | 39.70    |
| 应收账款    | 益海（连云港）粮油工业有限公司  | 418.34    | 12.59    | 327.70    | 9.86     |
| 应收账款    | 江苏连云港港物流控股有限公司   | 361.79    | 10.89    | 72.93     | 2.20     |
| 应收账款    | 连云港东粮码头有限公司      | 340.00    | 181.14   | 300.00    | 44.70    |
| 应收账款    | 连云港凯达集装箱物流有限公司   | 313.94    | 9.45     | 219.81    | 6.62     |
| 应收账款    | 连云港港口国际石化仓储有限公司  | 302.49    | 9.10     | 229.03    | 6.89     |
| 应收账款    | 连云港凯达国际物流有限公司    | 155.94    | 4.69     | 142.61    | 4.29     |
| 应收账款    | 江苏新龙港港口有限公司      | 142.00    | 4.27     | 0.00      | 0.00     |
| 应收账款    | 丰益油脂科技(连云港)有限公司  | 25.42     | 0.77     | 0.00      | 0.00     |
| 应收账款    | 连云港新圩港码头有限公司     | 24.80     | 0.75     | 0.00      | 0.00     |
| 应收账款    | 连云港新苏港码头有限公司     | 19.33     | 0.58     | 0.00      | 0.00     |
| 应收账款    | 连云港远港物流有限公司      | 16.11     | 0.48     | 0.00      | 0.00     |
| 应收账款    | 连云港鸿云实业有限公司      | 9.00      | 0.27     | 0.00      | 0.00     |
| 应收账款    | 连云港外轮理货有限公司      | 0.02      | 0.00     | 0.00      | 0.00     |
| 其他应收款   | 连云港港口公共资产管理有限公司  | 76.98     | 2.32     | 225.17    | 20.24    |
| 其他应收款   | 连云港新圩港码头有限公司     | 44.04     | 1.33     | 0.00      | 0.00     |
| 其他应收款   | 连云港润通环境工程有限公司    | 42.46     | 1.28     | 0.00      | 0.00     |
| 其他应收款   | 连云港新东方集装箱码头有限公司  | 32.03     | 1.92     | 14.73     | 0.44     |
| 其他应收款   | 连云港港口集团有限公司      | 23.00     | 23.00    | 23.00     | 23.00    |
| 其他应收款   | 连云港新东方国际货柜码头有限公司 | 6.00      | 0.89     | 8.48      | 0.77     |
| 其他应收款   | 连云港新奥港清洁能源有限公司   | 5.00      | 0.15     | 0.00      | 0.00     |
| 其他应收款   | 连云港电子口岸信息发展有限公司  | 0.66      | 0.10     | 3.46      | 0.10     |
| 其他应收款   | 连云港外轮理货有限公司      | 0.36      | 0.01     | 0.36      | 0.01     |
| 其他应收款   | 江苏新航电气有限公司       | 0.00      | 0.00     | 250.21    | 72.85    |
| 其他应收款   | 连云港港口集团有限公司国际客运站 | 0.00      | 0.00     | 4.00      | 0.12     |
| 发放贷款和垫款 | 连云港港口集团有限公司      | 50,038.80 | 1,250.97 | 53,102.45 | 1,325.65 |
| 发放贷款和垫款 | 连云港港口物流有限公司      | 35,044.17 | 876.10   | 35,045.79 | 875.00   |
| 发放贷款和垫款 | 江苏筑港建设集团有限公司     | 23,428.14 | 585.70   | 3,913.21  | 97.50    |
| 发放贷款和垫款 | 连云港新苏港码头有限公司     | 17,061.61 | 426.73   | 10,008.32 | 250.00   |
| 发放贷款和垫款 | 江苏连云港港物流控股有限公司   | 16,021.02 | 400.53   | 20,026.58 | 500.00   |
| 发放贷款和垫款 | 连云港新海湾码头有限公司     | 10,738.35 | 268.88   | 16,721.91 | 417.50   |
| 发放贷款和垫款 | 连云港新圩港码头有限公司     | 7,830.32  | 195.76   | 12,614.30 | 315.00   |
| 发放贷款和垫款 | 江苏新龙港港口有限公司      | 6,573.95  | 164.35   | 6,103.35  | 152.38   |
| 发放贷款和垫款 | 连云港凯达国际物流有限公司    | 6,001.98  | 150.05   | 6,508.54  | 162.50   |
| 发放贷款和垫款 | 连云港港口建筑安装工程有限公司  | 4,894.16  | 122.51   | 3,504.65  | 87.50    |
| 发放贷款和垫款 | 连云港新云台码头有限公司     | 4,626.40  | 115.66   | 4,706.51  | 117.50   |
| 发放贷款和垫款 | 连云港建港实业有限公司      | 3,278.90  | 82.35    | 988.72    | 25.00    |
| 发放贷款和垫款 | 连云港港口集团供电工程有限公司  | 2,286.42  | 57.50    | 0.00      | 0.00     |

|         |                  |          |       |          |       |
|---------|------------------|----------|-------|----------|-------|
| 发放贷款和垫款 | 连云港公路港有限公司       | 2,002.63 | 50.07 | 3,003.94 | 75.00 |
| 发放贷款和垫款 | 连云港港口集团有限公司轮驳分公司 | 0.00     | 0.00  | 2,002.66 | 50.00 |
| 发放贷款和垫款 | 连云港凯达集装箱物流有限公司   | 0.00     | 0.00  | 801.04   | 20.00 |
| 发放贷款和垫款 | 连云港华达工程材料有限公司    | 0.00     | 0.00  | 99.69    | 2.50  |
| 其他非流动资产 | 山海（香港）船舶融资租赁有限公司 | 1,102.77 | 0.00  | 1,009.53 | 0.00  |

## 2、应付关联方款项（单位：万元）

| 项目名称 | 关联方                      | 2022 年末账面余额 | 2022 年初账面余额 |
|------|--------------------------|-------------|-------------|
| 应付账款 | 连云港兴港人力资源开发服务有限公司        | 1,396.12    | 1,784.13    |
| 应付账款 | 连云港港口集团有限公司              | 1,052.36    | 307.28      |
| 应付账款 | 连云港港口维修工程有限公司            | 522.46      | 236.33      |
| 应付账款 | 连云港港口国际石化仓储有限公司          | 352.48      | 0.00        |
| 应付账款 | 连云港港口建筑安装工程工程有限公司        | 186.58      | 74.09       |
| 应付账款 | 江苏智慧云港科技有限公司             | 168.41      | 167.93      |
| 应付账款 | 连云港港口工程设计研究院有限公司         | 79.62       | 53.31       |
| 应付账款 | 新益港（连云港）码头有限公司           | 41.64       | 41.64       |
| 应付账款 | 连云港电子口岸信息发展有限公司          | 33.21       | 3.84        |
| 应付账款 | 连云港建港实业有限公司              | 21.05       | 19.90       |
| 应付账款 | 连云港中联理货有限公司              | 19.38       | 0.00        |
| 应付账款 | 连云港外轮理货有限公司              | 12.64       | 20.57       |
| 应付账款 | 连云港天华实业有限公司              | 8.50        | 40.13       |
| 应付账款 | 连云港港口装卸服务有限公司            | 8.13        | 4.77        |
| 应付账款 | 连云港科谊工程建设咨询有限公司          | 3.50        | 3.50        |
| 应付账款 | 连云港港口集团有限公司物资分公司         | 2.43        | 0.00        |
| 应付账款 | 连云港港口集团供电工程有限公司          | 1.54        | 3.32        |
| 应付账款 | 江苏筑港建设集团有限公司             | 1.42        | 100.93      |
| 应付账款 | 连云港港口集团有限公司外轮服务分公司       | 0.44        | 0.00        |
| 应付账款 | 连云港新海岸投资发展有限公司           | 0.05        | 0.05        |
| 应付账款 | 江苏蓝宝星球科技有限公司             | 0.00        | 880.58      |
| 应付账款 | 江苏新航电气有限公司               | 0.00        | 214.45      |
| 应付账款 | 连云港市鹏翔园林绿化工程有限公司         | 0.00        | 17.61       |
| 应付账款 | 连云港港口建筑安装工程工程有限公司港口作业分公司 | 0.00        | 11.31       |
| 应付账款 | 连云港海天广告策划有限公司            | 0.00        | 0.09        |
| 合同负债 | 连云港港口集团有限公司              | 81.13       | 126.92      |
| 合同负债 | 丰益醇工业（连云港）有限公司           | 11.13       | 11.13       |
| 合同负债 | 丰益油脂科技（连云港）有限公司          | 5.11        | 1.32        |
| 合同负债 | 连云港港口集团有限公司国际客运站         | 4.71        | 3.77        |
| 合同负债 | 连云港凯达集装箱物流有限公司           | 5.08        | 5.08        |

|         |                    |            |            |
|---------|--------------------|------------|------------|
| 合同负债    | 中国连云港外轮代理有限公司      | 1.45       | 0.00       |
| 合同负债    | 连云港中联理货有限公司        | 1.23       | 1.23       |
| 合同负债    | 江苏淮钢进出口有限公司        | 0.25       | 0.25       |
| 合同负债    | 连云港港口集团有限公司铁路运输分公司 | 0.04       | 0.04       |
| 合同负债    | 连云港外轮理货有限公司        | 0.00       | 0.34       |
| 合同负债    | 连云港新奥港清洁能源有限公司     | 0.00       | 0.08       |
| 吸收存款    | 关联方                | 204,167.20 | 203,363.58 |
| 其他应付款   | 上海君正物流有限公司         | 187.36     | 3,430.00   |
| 其他应付款   | 连云港科谊工程建设咨询有限公司    | 34.20      | 0.00       |
| 其他应付款   | 连云港港口集团有限公司物资分公司   | 10.45      | 10.45      |
| 其他应付款   | 连云港外代国际货运代理有限公司    | 4.10       | 0.00       |
| 其他应付款   | 连云港港口集团有限公司卫生环保站   | 1.78       | 0.00       |
| 其他应付款   | 连云港外轮理货有限公司        | 0.50       | 0.00       |
| 其他应付款   | 连云港港口建筑安装工程有限公司    | 0.23       | 0.23       |
| 其他应付款   | 连云港港口物流有限公司        | 0.00       | 389.02     |
| 其他非流动负债 | 上海君正物流有限公司（本金）     | 5,880.00   |            |

## 七、发行人或有事项

### （一）担保情况

截至 2022 年末，发行人无对外担保。

### （二）重大未决诉讼和仲裁情况

1、根据发行人 2022 年 7 月 23 日发布的《江苏连云港港口股份有限公司关于涉及诉讼的公告》（公告编号：临 2022-052），南京海事法院已受理原告中国人民财产保险股份有限公司南京市分公司诉被告中源船务有限公司、发行人下属东方港务分公司海上、通海水域财产损失责任纠纷一案，案号为（2022）苏 72 民初 153 号。诉讼请求：1）两被告连带赔偿原告货物损失 1,395,224.51 美元及利息（利息自 2020 年 6 月 28 日计算至实际给付之日，利率按同期 LPR 计算）；2）两被告连带赔偿原告公估费损失 35,769 元；3）两被告连带赔偿原告共同海损分摊金额 258,111.51 美元（暂计）；4）本案诉讼费由两被告承担。根据法院一审判决结果：连云港股份不承担任何赔偿责任。截至本募集说明书出具之日，本案尚在二审审理过程中。

截至本募集说明书签署日，发行人尚无法判定该等诉讼对本期利润及期后利润的影响。

除上述事项外，截至本募集说明书签署日，发行人不存在对于公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

### （三）重大承诺

截至本募集说明书签署日，发行人无重大承诺事项。

**(四) 其他或有事项**

截至本募集说明书签署日，发行人无其他或有事项。

**八、受限资产情况**

截至 2022 年末，发行人受限资产账面价值 32,790.21 万元，占同期末净资产的 6.04%，公司受限资产主要是货币资金、固定资产及在建工程等。

**(一) 资产抵押情况**

截至 2022 年末，发行人资产抵押账面价值为 21,788.30 万元，占同期末净资产总额比例为 4.01%。公司对外抵押的资产明细如下：

**表 6-52 截至 2022 年末发行人及下属子公司资产抵押情况**

单位：万元

| 序号 | 抵押人  | 抵押权人 | 合同金额      | 融资余额              | 抵押物       | 抵押物账面价值   | 抵押起止日             |
|----|------|------|-----------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|
| 1  | 石化港务 | 中国银行 | 38,000.00 | 0.00 <sup>1</sup> | 固定资产+在建工程 | 21,788.30 | 20141231-20241130 |

**(二) 资产质押情况**

截至 2022 年末，发行人无对外质押的资产。

**(三) 其他受限资产情况**

截至 2022 年末，发行人受限货币资金 10,851.89 万元，占同期末净资产的 2.00%，主要是法定存款准备金。

截至本募集说明书签署日，发行人及下属子公司受限资产情况无重大变化。

**九、金融衍生品、各种理财性产品投资、海外投资情况****(一) 金融衍生品交易情况**

截至本募集说明书签署日，发行人未持有金融衍生产品。

**(二) 理财性产品投资情况**

截至本募集说明书签署日，发行人无存续的重大理财产品投资。

**(三) 海外投资情况**

截至 2022 年末，发行人在韩国仁川设有一家子公司，具体情况如下：

连云港轮渡株式会社成立于 2004 年 12 月 15 日，系发行人与韩国兴亚海运株式会社共同出资成立，注册资本 30 万美元，发行人持股比例 75%。公司经营范围包括海运代理、综合运输、贸易、物流相关业务、旅游等。

截至 2022 年末，公司资产总额 3,897.93 万元，总负债 3,418.32 万元，净资产 479.61 万元，2022 年实现营业收入 1,796.90 万元，净利润 66.00 万元。

截至本募集说明书签署日，发行人海外投资无重大变化。

**十、直接债务融资计划**

除本次拟发行的超短期融资券外，发行人计划注册 10 亿元中期票据。

<sup>1</sup> 截至 2022 年末该笔贷款已还清，但抵押物尚未解压。

## 十一、重大重组资产财务状况

### （一）本次重大资产重组对发行人财务状况产生的影响

本次重组后，发行人的资产规模、营业收入均有一定幅度的增加，有利于增强发行人抗风险能力和可持续发展能力，发行人资产质量和业务规模有所提升，综合竞争力增强。

### （二）重组资产的财务状况

#### 1、审计情况

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对江苏新苏港投资发展有限公司2022年度合并及母公司财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告上会师报字（2023）第12985号。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对连云港新东方集装箱码头有限公司2022年度财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告上会师报字（2023）第12988号。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对新益港（连云港）码头有限公司2022年度财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告上会师报字（2023）第12991号。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）对连云港鑫联散货码头有限公司2022年度财务报表进行审计，并出具了标准无保留意见的审计报告上会师报字（2023）第4563号。

#### 2、编制基础

江苏新苏港投资发展有限公司、连云港新东方集装箱码头有限公司、新益港（连云港）码头有限公司和连云港鑫联散货码头有限公司财务报表均以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定编制。

#### 3、合并财务报表及重大会计科目、财务指标分析

##### （1）江苏新苏港投资发展有限公司

表6-53 截至2022年末合并资产负债表

单位：万元

| 项目           | 2022年12月31日 |
|--------------|-------------|
| <b>流动资产：</b> |             |
| 货币资金         | 7,802.10    |
| 交易性金融资产      | -           |
| 衍生金融资产       | 342.66      |
| 应收票据         | 3,496.96    |
| 应收账款         | 4,093.55    |
| 应收款项融资       | 1,050.00    |
| 预付款项         | 0.99        |
| 其他应收款        | 3.07        |

| 项目                   | 2022 年 12 月 31 日  |
|----------------------|-------------------|
| 存货                   | 14.93             |
| 其他流动资产               | 72.69             |
| <b>流动资产合计</b>        | <b>16,876.95</b>  |
| <b>非流动资产:</b>        |                   |
| 长期股权投资               | 32,536.02         |
| 固定资产                 | 214,718.78        |
| 在建工程                 | 23,234.62         |
| 使用权资产                | 1,397.57          |
| 无形资产                 | 14,356.58         |
| 长期待摊费用               | 10,070.22         |
| 递延所得税资产              | 2,761.30          |
| 其他非流动资产              | 2,000.00          |
| <b>非流动资产合计</b>       | <b>301,075.10</b> |
| <b>资产总计</b>          | <b>317,952.05</b> |
| <b>流动负债:</b>         |                   |
| 短期借款                 | 60,746.33         |
| 衍生金融负债               | 66.86             |
| 应付账款                 | 6,407.89          |
| 合同负债                 | 493.56            |
| 应付职工薪酬               | 2,507.03          |
| 应交税费                 | 2,154.64          |
| 其他应付款                | 1,747.12          |
| 一年内到期的非流动负债          | 24,707.05         |
| 其他流动负债               | 1,758.01          |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>100,588.50</b> |
| <b>非流动负债:</b>        |                   |
| 长期借款                 | 12,850.00         |
| 租赁负债                 | 1,760.41          |
| 长期应付款                | 9,916.67          |
| 递延收益                 | 1,078.00          |
| 递延所得税负债              | 299.73            |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>25,904.81</b>  |
| <b>负债合计</b>          | <b>126,493.31</b> |
| <b>所有者权益:</b>        |                   |
| 股本                   | 90,000.00         |
| 资本公积                 | -                 |
| 专项储备                 | -                 |
| 盈余公积                 | 3,129.56          |
| 未分配利润                | 33,168.48         |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>126,298.04</b> |
| 少数股东权益               | 65,160.70         |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>191,458.75</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>317,952.05</b> |

表6-54 2022年度合并利润表

单位：万元

| 项目                         | 2022 年度          |
|----------------------------|------------------|
| <b>一、营业总收入</b>             | <b>69,263.76</b> |
| 其中：营业收入                    | 69,263.76        |
| <b>二、营业总成本</b>             | <b>53,659.43</b> |
| 其中：营业成本                    | 44,389.13        |
| 税金及附加                      | 183.70           |
| 销售费用                       | -                |
| 管理费用                       | 3,823.25         |
| 研发费用                       | -                |
| 财务费用                       | 5,263.35         |
| 其中：利息费用                    | 5,191.87         |
| 利息收入                       | 22.53            |
| 加：其他收益                     | 654.97           |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 3,300.98         |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列）         | -                |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）        | 275.80           |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -33.72           |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -                |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | 7.52             |
| <b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>19,809.88</b> |
| 加：营业外收入                    | 0.30             |
| 减：营业外支出                    | 285.11           |
| <b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>19,525.07</b> |
| 减：所得税费用                    | 4,493.08         |
| <b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>15,031.99</b> |
| 1、归属于母公司所有者的净利润            | 8,936.55         |
| 2、少数股东损益                   | 6,095.44         |
| <b>六、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>-</b>         |
| <b>七、综合收益总额</b>            | <b>15,031.99</b> |

表 6-55 2022 年度合并现金流量表

单位：万元

| 项目                    | 2022 年度          |
|-----------------------|------------------|
| <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        | 65,794.34        |
| 收到的税费返还               | -                |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 435.67           |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>66,230.01</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 18,374.15        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 8,166.52         |
| 支付的各项税费               | 6,021.82         |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 1,454.41         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>34,016.90</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>32,213.11</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                  |
| 收回投资收到的现金             | 14,327.80        |
| 取得投资收益收到的现金           | 1,383.39         |

| 项目                        | 2022 年度           |
|---------------------------|-------------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 15.79             |
| 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            | -                 |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>15,726.98</b>  |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,004.21          |
| 投资支付的现金                   | 14,127.80         |
| 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            | -                 |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>15,132.01</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>594.97</b>     |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     | <b>-</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                 | 68,591.17         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                 |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>68,591.17</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 82,619.81         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 4,049.52          |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | 392.00            |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 14,680.50         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>101,349.82</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-32,758.65</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>0.00</b>       |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>49.43</b>      |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 7,292.67          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>7,342.10</b>   |

## 1) 资产结构分析

表 6-56 截至 2022 年末资产结构表

单位：万元

| 项目            | 2022 年 12 月 31 日 |              |
|---------------|------------------|--------------|
|               | 金额               | 比例           |
| 货币资金          | 7,802.10         | 2.45%        |
| 交易性金融资产       | -                | -            |
| 衍生金融资产        | 342.66           | 0.11%        |
| 应收票据          | 3,496.96         | 1.10%        |
| 应收账款          | 4,093.55         | 1.29%        |
| 应收款项融资        | 1,050.00         | 0.33%        |
| 预付款项          | 0.99             | 0.00%        |
| 其他应收款         | 3.07             | 0.00%        |
| 存货            | 14.93            | 0.00%        |
| 其他流动资产        | 72.69            | 0.02%        |
| <b>流动资产合计</b> | <b>16,876.95</b> | <b>5.31%</b> |
| 长期股权投资        | 32,536.02        | 10.23%       |

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日  |                |
|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 比例             |
| 固定资产           | 214,718.78        | 67.53%         |
| 在建工程           | 23,234.62         | 7.31%          |
| 使用权资产          | 1,397.57          | 0.44%          |
| 无形资产           | 14,356.58         | 4.52%          |
| 长期待摊费用         | 10,070.22         | 3.17%          |
| 递延所得税资产        | 2,761.30          | 0.87%          |
| 其他非流动资产        | 2,000.00          | 0.63%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>301,075.10</b> | <b>94.69%</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>317,952.05</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2022 年末，新苏港投资资产总额 317,952.05 万元，其中流动资产占总资产比重为 5.31%，非流动资产占总资产比重为 94.69%，从资产构成看，新苏港投资主要以非流动资产为主，与新苏港投资港口行业重资产的行业特征相符。

#### ①货币资金

截至 2022 年末，新苏港投资货币资金为 7,802.10 万元，主要为银行存款。其中受限货币资金 460.00 万元，为票据保证金。

#### ②应收票据

截至 2022 年末，新苏港投资应收票据 3,496.96 万元，均为银行承兑汇票。

#### ③应收账款

截至 2022 年末，新苏港投资应收账款 4,093.55 万元。

表 6-57 截至 2022 年末应收账款前五大客户情况

单位：万元

| 2022 年 12 月 31 日 |                 |               |               |
|------------------|-----------------|---------------|---------------|
| 单位名称             | 期末余额            | 占应收账款总额比例     | 坏账准备余额        |
| 物泊科技有限公司         | 1,176.87        | 27.17%        | 58.84         |
| 连云港港口集团有限公司      | 856.27          | 19.77%        | 64.22         |
| 中国外运陆桥运输有限公司     | 479.05          | 11.06%        | 23.95         |
| 连云港万邦散货物流有限公司    | 443.40          | 10.24%        | 22.17         |
| 连云港凯达国际物流有限公司    | 281.90          | 6.51%         | 14.09         |
| <b>合计</b>        | <b>3,237.49</b> | <b>74.74%</b> | <b>183.28</b> |

#### ④长期股权投资

截至 2022 年末，新苏港投资长期股权投资金额为 32,536.02 万元，主要是对联营企业连云港新海湾码头有限公司的投资等。

#### ⑤固定资产

截至 2022 年末，新苏港投资固定资产账面价值为 214,718.78 万元，主要为房屋及建筑物、机器设备。

表 6-58 截至 2022 年末固定资产明细

| 项目        | 金额（万元）            |
|-----------|-------------------|
| 房屋及建筑物    | 191,087.74        |
| 机器设备      | 19,841.51         |
| 运输工具      | 173.82            |
| 电子设备      | 382.15            |
| 管道        | 3,233.56          |
| <b>合计</b> | <b>214,718.78</b> |

## 2) 负债结构分析

表 6-59 截至 2022 年末负债结构表

单位：万元

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日  |                |
|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 比例             |
| 短期借款           | 60,746.33         | 48.02%         |
| 衍生金融负债         | 66.86             | 0.05%          |
| 应付账款           | 6,407.89          | 5.07%          |
| 合同负债           | 493.56            | 0.39%          |
| 应付职工薪酬         | 2,507.03          | 1.98%          |
| 应交税费           | 2,154.64          | 1.70%          |
| 其他应付款          | 1,747.12          | 1.38%          |
| 一年内到期的非流动负债    | 24,707.05         | 19.53%         |
| 其他流动负债         | 1,758.01          | 1.39%          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>100,588.50</b> | <b>79.52%</b>  |
| 长期借款           | 12,850.00         | 10.16%         |
| 租赁负债           | 1,760.41          | 1.39%          |
| 长期应付款          | 9,916.67          | 7.84%          |
| 递延收益           | 1,078.00          | 0.85%          |
| 递延所得税负债        | 299.73            | 0.24%          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>25,904.81</b>  | <b>20.48%</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>126,493.31</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2022 年末，新苏港投资负债总额 126,493.31 万元，其中流动负债为 100,588.50 万元，占负债总额的比例为 79.52%，非流动负债为 25,904.81 万元，占负债总额的比例为 20.48%，新苏港投资以流动负债为主。

### ①短期借款

截至 2022 年末，新苏港投资短期借款金额 60,746.33 万元，包括抵押借款、保证借款和信用借款等。

**表 6-60 截至 2022 年末短期借款明细**

单位：万元

| 项目         | 2022 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------|
| 抵押借款本金     | 10,000.00        |
| 质押借款本金     | -                |
| 保证借款本金     | 3,622.80         |
| 信用借款本金     | 45,278.13        |
| 未终止确认的票据贴现 | 1,640.25         |
| 应计利息       | 205.15           |
| <b>合计</b>  | <b>60,746.33</b> |

②应付账款

截至 2022 年末，新苏港投资应付账款余额为 6,407.89 万元，占负债总额的比例为 5.07%，主要为未结算工程款。

③一年内到期的非流动负债

**表 6-61 截至 2022 年末一年内到期的非流动负债明细**

单位：万元

| 项目          | 2022 年 12 月 31 日 |
|-------------|------------------|
| 一年内到期的长期借款  | 12,139.61        |
| 一年内到期的租赁负债  | 535.44           |
| 一年内到期的长期应付款 | 12,032.00        |
| <b>合计</b>   | <b>24,707.05</b> |

④长期借款

**表 6-62 截至 2022 年末长期借款明细**

单位：万元

| 项目            | 2022 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|
| 抵押借款          | 24,950.00        |
| 应计利息          | 39.61            |
| 减：一年内到期的非流动负债 | 12,139.61        |
| <b>合计</b>     | <b>12,850.00</b> |

⑤长期应付款

截至 2022 年末，新苏港投资长期应付款金额为 9,916.67 万元，占总负债的比例为 7.84%，均为应付融资付款额。

3) 偿债能力分析

**表 6-63 偿债能力指标表**

| 项目             | 2022 年末/2022 年度 |
|----------------|-----------------|
| 流动比率 (倍)       | 0.17            |
| 速动比率 (倍)       | 0.17            |
| 资产负债率          | 39.78%          |
| 息税折旧摊销前利润 (万元) | 37,245.10       |
| 利息保障倍数 (倍)     | 4.76            |

截至 2022 年末，新苏港投资流动比率为 0.17，速动比率为 0.17，资产负债率为 39.78%，总体较低。

#### 4) 运营能力分析

**表 6-64 运营能力指标表**

| 项目          | 2022 年末/2022 年度 |
|-------------|-----------------|
| 应收账款周转率 (次) | 17.37           |
| 总资产周转率 (次)  | 0.21            |

新苏港投资应收账款周转率较高，总资产周转率较低。

#### 5) 盈利能力分析

**表 6-65 盈利能力指标表**

单位：万元

| 项目    | 2022 年度   |
|-------|-----------|
| 营业收入  | 69,263.76 |
| 营业成本  | 44,389.13 |
| 其他收益  | 654.97    |
| 投资收益  | 3,300.98  |
| 营业利润  | 19,809.88 |
| 利润总额  | 19,525.07 |
| 净利润   | 15,031.99 |
| 营业毛利率 | 35.91%    |
| 净利率   | 21.70%    |

#### 6) 现金流量分析

**表 6-66 现金流量情况表**

单位：万元

| 项目            | 2022 年度    |
|---------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 32,213.11  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 594.97     |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -32,758.65 |

2022 年度，新苏港投资经营活动产生的现金流量净额 32,213.11 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金较多所致。

2022 年度，新苏港投资投资活动产生的现金流量净额 594.97 万元。

2022 年度，新苏港投资筹资活动产生的现金流量净额-32,758.65 万元，主要原因为子公司新苏港码头负债规模较高，偿还债务支付的现金数额较大所致。

#### 7) 发行人与新苏港投资近一年的交易情况及余额

发行人与新苏港投资的子公司之间存在关联交易，详见第六章“六 发行人关联交易情况”。

### (2) 连云港新东方集装箱码头有限公司

表 6-67 截至 2022 年末资产负债表

单位：万元

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日  |
|----------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                   |
| 货币资金           | 6,655.42          |
| 应收票据           | 532.43            |
| 应收账款           | 3,828.40          |
| 应收款项融资         | 22.46             |
| 预付款项           | 18.94             |
| 其他应收款          | 222.73            |
| 存货             | 410.43            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>11,690.82</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |
| 固定资产           | 184,552.92        |
| 在建工程           | 580.64            |
| 使用权资产          | 133.42            |
| 无形资产           | 6,424.28          |
| 长期待摊费用         | 122.67            |
| 递延所得税资产        | 34.86             |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>191,848.78</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>203,539.60</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                   |
| 应付账款           | 1,085.57          |
| 合同负债           | 1,111.79          |
| 应付职工薪酬         | 720.34            |
| 应交税费           | 38.55             |
| 其他应付款          | 4,634.50          |
| 一年内到期的非流动负债    | 131.91            |
| 其他流动负债         | 599.14            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>8,321.80</b>   |
| <b>非流动负债：</b>  |                   |
| 长期借款           | 65,128.44         |
| 租赁负债           | 95.05             |

| 项目                | 2022 年 12 月 31 日  |
|-------------------|-------------------|
| 递延所得税负债           | 33.35             |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>65,256.84</b>  |
| <b>负债合计</b>       | <b>73,578.64</b>  |
| <b>所有者权益：</b>     |                   |
| 股本                | 160,000.00        |
| 资本公积              | -                 |
| 专项储备              | -                 |
| 未分配利润             | -30,039.04        |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>129,960.96</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>203,539.60</b> |

表 6-68 2022 年度利润表

单位：万元

| 项目                         | 2022 年度          |
|----------------------------|------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>29,497.34</b> |
| 减：营业成本                     | 20,826.52        |
| 税金及附加                      | 123.91           |
| 销售费用                       | -                |
| 管理费用                       | 1,548.89         |
| 研发费用                       | -                |
| 财务费用                       | 3,340.85         |
| 其中：利息费用                    | 3,405.40         |
| 利息收入                       | 65.58            |
| 加：其他收益                     | 165.78           |
| 投资收益（损失以“-”号填列）            | 250.00           |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）          | -67.24           |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -                |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | -                |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>4,005.72</b>  |
| 加：营业外收入                    | 1.14             |
| 减：营业外支出                    | 1.00             |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>4,005.86</b>  |
| 减：所得税费用                    | -0.52            |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>4,006.38</b>  |
| 1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | 4,006.38         |
| 2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | -                |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>-</b>         |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>4,006.38</b>  |

表 6-69 2022 年度现金流量表

单位：万元

| 项目                    | 2022 年度   |
|-----------------------|-----------|
| <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        | 25,091.69 |
| 收到的税费返还               | 26.98     |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 156.09    |

| 项目                        | 2022 年度           |
|---------------------------|-------------------|
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>25,274.77</b>  |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 4,415.50          |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 3,195.99          |
| 支付的各项税费                   | 1,152.29          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 658.41            |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>9,422.18</b>   |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>15,852.59</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               | -                 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                 |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                 |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>          |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 2,368.79          |
| 投资支付的现金                   | -                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                 |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>2,368.79</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-2,368.79</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |
| 吸收投资收到的现金                 | -                 |
| 取得借款收到的现金                 | -                 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                 |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>          |
| 偿还债务支付的现金                 | 10,500.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 3,328.06          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 50.00             |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>13,878.06</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-13,878.06</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-</b>          |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-394.26</b>    |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 7,049.68          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>6,655.42</b>   |

## 1) 资产结构分析

表 6-70 截至 2022 年末资产结构表

单位：万元

| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 |       |
|------|------------------|-------|
|      | 金额               | 比例    |
| 货币资金 | 6,655.42         | 3.27% |

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日  |                |
|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 比例             |
| 应收票据           | 532.43            | 0.26%          |
| 应收账款           | 3,828.40          | 1.88%          |
| 应收款项融资         | 22.46             | 0.01%          |
| 预付款项           | 18.94             | 0.01%          |
| 其他应收款          | 222.73            | 0.11%          |
| 存货             | 410.43            | 0.20%          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>11,690.82</b>  | <b>5.74%</b>   |
| 固定资产           | 184,552.92        | 90.67%         |
| 在建工程           | 580.64            | 0.29%          |
| 使用权资产          | 133.42            | 0.07%          |
| 无形资产           | 6,424.28          | 3.16%          |
| 长期待摊费用         | 122.67            | 0.06%          |
| 递延所得税资产        | 34.86             | 0.02%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>191,848.78</b> | <b>94.26%</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>203,539.60</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2022 年末，新东方集装箱资产总额 203,539.60 万元，其中流动资产占总资产比重为 5.74%，非流动资产占总资产比重为 94.26%，从资产构成看，新东方集装箱主要以非流动资产为主。

#### ①货币资金

截至 2022 年末，新东方集装箱货币资金 6,655.42 万元，均为银行存款。

#### ②应收账款

截至 2022 年末，新东方集装箱应收账款账面价值 3,828.40 万元。

表 6-71 截至 2022 年末应收账款前五大客户情况

单位：万元

| 2022 年 12 月 31 日 |                 |               |               |
|------------------|-----------------|---------------|---------------|
| 单位名称             | 期末余额            | 占应收账款总额比例     | 坏账准备余额        |
| 上海郁州海运有限公司       | 957.07          | 23.75%        | 47.85         |
| 连云港港口集团有限公司      | 891.87          | 22.13%        | 44.59         |
| 上海中谷物流股份有限公司     | 344.07          | 8.54%         | 17.20         |
| 宁波远洋运输股份有限公司     | 269.00          | 6.68%         | 13.45         |
| 中创物流（连云港）有限公司    | 198.90          | 4.93%         | 9.94          |
| <b>合计</b>        | <b>2,660.90</b> | <b>66.03%</b> | <b>133.04</b> |

#### ③固定资产

截至 2022 年末，新东方集装箱固定资产账面价值为 184,552.92 万元，主要为房屋及建筑物、机器设备。

表 6-72 截至 2022 年末固定资产构成情况

| 项目        | 金额（万元）            |
|-----------|-------------------|
| 房屋及建筑物    | 26,716.30         |
| 机器设备      | 154,168.08        |
| 运输工具      | 90.13             |
| 电子设备      | 117.31            |
| 管道        | 3,461.10          |
| <b>合计</b> | <b>184,552.92</b> |

④无形资产

截至 2022 年末，新东方集装箱无形资产金额为 6,424.28 万元，包含新东方集装箱拥有的土地使用权和软件。

表 6-73 截至 2022 年末无形资产明细

| 项目        | 金额（万元）          |
|-----------|-----------------|
| 土地使用权     | 5,803.28        |
| 软件        | 621.00          |
| <b>合计</b> | <b>6,424.28</b> |

2) 负债结构分析

表 6-74 截至 2022 年末负债结构表

单位：万元

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日 |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 金额               | 比例             |
| 应付账款           | 1,085.57         | 1.48%          |
| 合同负债           | 1,111.79         | 1.51%          |
| 应付职工薪酬         | 720.34           | 0.98%          |
| 应交税费           | 38.55            | 0.05%          |
| 其他应付款          | 4,634.50         | 6.30%          |
| 一年内到期的非流动负债    | 131.91           | 0.18%          |
| 其他流动负债         | 599.14           | 0.81%          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>8,321.80</b>  | <b>11.31%</b>  |
| 长期借款           | 65,128.44        | 88.52%         |
| 租赁负债           | 95.05            | 0.13%          |
| 递延所得税负债        | 33.35            | 0.05%          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>65,256.84</b> | <b>88.69%</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>73,578.64</b> | <b>100.00%</b> |

①其他应付款

截至 2022 年末，新东方集装箱其他应付款金额为 4,634.50 万元。

表 6-75 截至 2022 年末其他应付款明细

单位：万元

| 项目     | 2022 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|
| 代收代付款  | 65.35            |
| 押金或保证金 | 907.58           |
| 往来款    | 2,356.64         |
| 预提费用   | 1,304.93         |
| 合计     | 4,634.50         |

## ②长期借款

表 6-76 截至 2022 年末长期借款明细

单位：万元

| 项目           | 2022 年 12 月 31 日 |
|--------------|------------------|
| 抵押借款         | 65,128.44        |
| 应计利息         | 87.52            |
| 减：一年内到期的长期借款 | 87.52            |
| 合计           | 65,128.44        |

## 3) 偿债能力分析

表 6-77 偿债能力指标表

| 项目            | 2022 年末/2022 年度 |
|---------------|-----------------|
| 流动比率（倍）       | 1.40            |
| 速动比率（倍）       | 1.36            |
| 资产负债率         | 36.15%          |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 16,946.66       |
| 利息保障倍数（倍）     | 2.16            |

截至 2022 年末，新东方集装箱流动比率 1.40，速动比率 1.36，处于较好水平，资产负债率 36.15%，处于较低水平。

## 4) 运营能力分析

表 6-78 运营能力指标表

| 项目         | 2022 年末/2022 年度 |
|------------|-----------------|
| 应收账款周转率（次） | 9.22            |
| 总资产周转率（次）  | 0.14            |

新东方集装箱应收账款周转率较高，总资产周转率较低。

## 5) 盈利能力分析

表 6-79 盈利能力指标表

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   |
|------|-----------|
| 营业收入 | 29,497.34 |

| 项目    | 2022 年度   |
|-------|-----------|
| 营业成本  | 20,826.52 |
| 其他收益  | 165.78    |
| 投资收益  | 250.00    |
| 营业利润  | 4,005.72  |
| 利润总额  | 4,005.86  |
| 净利润   | 4,006.38  |
| 营业毛利率 | 29.40%    |
| 净利率   | 13.58%    |

## 6) 现金流量分析

表 6-80 现金流量情况表

单位：万元

| 项目            | 2022 年度    |
|---------------|------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15,852.59  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,368.79  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -13,878.06 |

2022 年度，新东方集装箱经营活动产生的现金流量净额 15,852.59 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金流入较多所致。

2022 年度，新东方集装箱投资活动产生的现金流量净额-2,368.79 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较多所致。

2022 年度，新东方集装箱筹资活动产生的现金流量净额-13,878.06 万元，主要是偿还债务支付的现金较多所致。

## 7) 发行人与新东方集装箱近一年的交易情况及余额

发行人与新东方集装箱之间存在关联交易，详见第六章“六 发行人关联交易情况”。

## (3) 新益港（连云港）码头有限公司

表 6-81 截至 2022 年末资产负债表

单位：万元

| 项目            | 2022 年 12 月 31 日 |
|---------------|------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                  |
| 货币资金          | 19,852.99        |
| 持有待售资产        | -                |
| 其他流动资产        | 785.23           |
| <b>流动资产合计</b> | <b>20,638.22</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                  |
| 固定资产          | 18,110.42        |
| 在建工程          | 6,956.15         |

| 项目                   | 2022 年 12 月 31 日 |
|----------------------|------------------|
| 无形资产                 | 814.00           |
| <b>非流动资产合计</b>       | <b>25,880.57</b> |
| <b>资产总计</b>          | <b>46,518.79</b> |
| <b>流动负债：</b>         |                  |
| 应付账款                 | 101.68           |
| 其他应付款                | 45,668.90        |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>45,770.58</b> |
| <b>非流动负债：</b>        |                  |
| 递延收益                 | 2,000.00         |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>2,000.00</b>  |
| <b>负债合计</b>          | <b>47,770.58</b> |
| <b>所有者权益：</b>        |                  |
| 实收资本                 | 16,840.00        |
| 资本公积                 | -                |
| 未分配利润                | -18,091.79       |
| <b>归属于母公司所有者权益合计</b> | <b>-1,251.79</b> |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>-1,251.79</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b>    | <b>46,518.79</b> |

表 6-82 2022 年度利润表

单位：万元

| 项目                       | 2022 年度          |
|--------------------------|------------------|
| <b>一、营业收入</b>            | -                |
| 减：营业成本                   | -                |
| 税金及附加                    | 10.01            |
| 销售费用                     | -                |
| 管理费用                     | 846.00           |
| 研发费用                     | -                |
| 财务费用                     | 973.91           |
| 其中：利息费用                  | 982.88           |
| 利息收入                     | 8.98             |
| 加：其他收益                   | -                |
| 投资收益（损失以“-”号填列）          | -                |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）        | -                |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）        | -                |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）        | -                |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b> | <b>-1,829.92</b> |
| 加：营业外收入                  | -                |
| 减：营业外支出                  | -                |

| 项目                         | 2022 年度          |
|----------------------------|------------------|
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>-1,829.92</b> |
| 减：所得税费用                    | -                |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>-1,829.92</b> |
| （一）按经营持续性分类：               |                  |
| 1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | -1,829.92        |
| 2、终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）      | -                |
| （二）按所有权归属分类：               |                  |
| 1、归属于母公司所有者的净利润            | -1,829.92        |
| 2、少数股东损益                   | -                |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b>       | <b>-</b>         |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>-1,829.92</b> |

表 6-83 2022 年度现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2022 年度       |
|---------------------------|---------------|
| <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            | -             |
| 收到的税费返还                   | -             |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 8.98          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>8.98</b>   |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | -             |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | -             |
| 支付的各项税费                   | 10.01         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 22.35         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>32.36</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-23.38</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               | -             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -             |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -             |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 13.96         |
| 投资支付的现金                   | -             |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -             |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>13.96</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-13.96</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |               |

| 项目                        | 2022 年度         |
|---------------------------|-----------------|
| 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                 | -               |
| 发行债券收到的现金                 | -               |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | -               |
| 偿还债务支付的现金                 | -               |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | -               |
| 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>筹资活动产生的现金流量净额</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>-37.35</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 2,449.50        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>2,412.15</b> |

## 1) 资产结构分析

表 6-84 截至 2022 年末资产结构表

单位：万元

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日 |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 金额               | 比例             |
| 货币资金           | 19,852.99        | 42.68%         |
| 应收账款           | -                | -              |
| 持有待售资产         | -                | -              |
| 其他流动资产         | 785.23           | 1.69%          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>20,638.22</b> | <b>44.37%</b>  |
| 固定资产           | 18,110.42        | 38.93%         |
| 在建工程           | 6,956.15         | 14.95%         |
| 无形资产           | 814.00           | 1.75%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>25,880.57</b> | <b>55.63%</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>46,518.79</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2022 年末，新益港资产总额 46,518.79 万元，其中流动资产占总资产比重为 44.37%，非流动资产占总资产比重为 55.63%。从资产构成看，新益港资产主要以非流动资产为主。

## ① 货币资金

表 6-85 截至 2022 年末货币资金明细

单位：万元

| 项目   | 2022 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|
| 银行存款 | 2,412.15         |

|           |                  |
|-----------|------------------|
| 其他货币资金    | 17,440.84        |
| <b>合计</b> | <b>19,852.99</b> |

其中，其他货币资金是新益港为港口集团向金融机构借款提供的保证金质押，属于受限制资金。

### ② 固定资产

截至 2022 年末，新益港固定资产账面价值 18,110.42 万元，主要为房屋及建筑物、机器设备。

**表 6-86 截至 2022 年末固定资产明细**

| 项目        | 金额（万元）           |
|-----------|------------------|
| 房屋及建筑物    | 17,978.23        |
| 机器设备      | 117.86           |
| 运输工具      | 1.59             |
| 电子设备      | 0.65             |
| 管道        | 12.08            |
| <b>合计</b> | <b>18,110.42</b> |

### ③ 在建工程

截至 2022 年末，新益港在建工程金额 6,956.15 万元，为 69 泊位贯彻国防要求施工改造工程。

## 2) 负债结构分析

**表 6-87 截至 2022 年末负债结构表**

单位：万元

| 项目             | 2022 年 12 月 31 日 |                |
|----------------|------------------|----------------|
|                | 金额               | 比例             |
| 应付账款           | 101.68           | 0.21%          |
| 其他应付款          | 45,668.90        | 95.60%         |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>45,770.58</b> | <b>95.81%</b>  |
| 递延收益           | 2,000.00         | 4.19%          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>2,000.00</b>  | <b>4.19%</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>47,770.58</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2022 年末，新益港负债总额为 47,770.58 万元，其中流动负债 45,770.58 万元，占负债总额的比例为 95.81%，非流动负债 2,000.00 万元，占负债总额的比例为 4.19%，新益港负债以流动负债为主。

### ① 其他应付款

截至 2022 年末，新益港其他应付款金额 45,668.90 万元。

**表 6-88 截至 2022 年末其他应付款明细**

单位：万元

| 项目        | 2022 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|
| 关联方借款本金   | 19,620.00        |
| 关联方借款利息   | 3,926.84         |
| 关联方代收代付款  | 17,040.00        |
| 关联方往来款    | 5,082.06         |
| <b>合计</b> | <b>45,668.90</b> |

## 3) 偿债能力分析

表 6-89 偿债能力指标表

| 项目             | 2022 年末/2022 年度 |
|----------------|-----------------|
| 流动比率 (倍)       | 0.45            |
| 速动比率 (倍)       | 0.45            |
| 资产负债率          | 102.69%         |
| 息税折旧摊销前利润 (万元) | -17.36          |
| 利息保障倍数 (倍)     | -0.87           |

截至 2022 年末，新益港流动比率 0.45，速动比率 0.45，相对较低；资产负债率 102.69%，根据港口集团出具的《财务支持书》，港口集团同意在可预见的将来不催收新益港所欠款项，并就新益港在可预见将来所欠的款项到期偿还时提供一切必须之财务支援。

## 4) 运营能力分析

2022 年度，新益港未开展实际业务，营业收入为 0，不存在应收账款周转率、总资产周转率。

## 5) 盈利能力分析

2022 年度，新益港未开展实际业务。

## 6) 现金流量分析

表 6-90 现金流量情况表

单位：万元

| 项目            | 2022 年度 |
|---------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -23.38  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -13.96  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -       |

2022 年度，新益港经营活动产生的现金流量净额-23.38 万元，主要是支付其他与经营活动有关的现金较多所致。

2022 年度，新益港投资活动产生的现金流量净额-13.96 万元，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

## 7) 发行人与新益港近一年的交易情况及余额

发行人与新益港之间存在关联交易，详见第六章“六 发行人关联交易情况”。

## (4) 连云港鑫联散货码头有限公司

表 6-91 截至 2022 年末资产负债表

单位：万元

| 项目            | 2022 年末          |
|---------------|------------------|
| 流动资产：         |                  |
| 货币资金          | 5,315.70         |
| 交易性金融资产       | -                |
| 衍生金融资产        | -                |
| 应收票据          | 740.00           |
| 应收账款          | 1,952.99         |
| 应收款项融资        | 2,595.23         |
| 预付款项          | -                |
| 其他应收款         | -                |
| 存货            | -                |
| 合同资产          | -                |
| 持有待售资产        | -                |
| 一年内到期的非流动资产   | -                |
| 其他流动资产        | 461.58           |
| <b>流动资产合计</b> | <b>11,065.49</b> |
| 非流动资产：        |                  |
| 债权投资          | -                |
| 其他债权投资        | -                |
| 长期应收款         | -                |
| 长期股权投资        | -                |
| 其他权益工具投资      | -                |
| 其他非流动金融资产     | -                |
| 投资性房地产        | -                |
| 固定资产          | 142,192.32       |
| 在建工程          | 3,736.30         |
| 生产性生物资产       | -                |
| 油气资产          | -                |
| 使用权资产         | -                |
| 无形资产          | -                |
| 开发支出          | -                |
| 商誉            | -                |
| 长期待摊费用        | -                |

|                |                   |
|----------------|-------------------|
| 递延所得税资产        | 45.69             |
| 其他非流动资产        | -                 |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>145,974.30</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>157,039.79</b> |
| 流动负债：          |                   |
| 短期借款           | 8,009.76          |
| 交易性金融负债        | -                 |
| 衍生金融负债         | -                 |
| 应付票据           | -                 |
| 应付账款           | 399.39            |
| 预收款项           | -                 |
| 合同负债           | 41.65             |
| 应付职工薪酬         | -                 |
| 应交税费           | 158.19            |
| 其他应付款          | 14,866.28         |
| 持有待售负债         | -                 |
| 一年内到期的非流动负债    | 1,007.21          |
| 其他流动负债         | 297.50            |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>24,779.98</b>  |
| 非流动负债：         |                   |
| 长期借款           | 4,900.00          |
| 应付债券           | -                 |
| 租赁负债           | -                 |
| 长期应付款          | -                 |
| 长期应付职工薪酬       | -                 |
| 预计负债           | -                 |
| 递延收益           | -                 |
| 递延所得税负债        | 417.72            |
| 其他非流动负债        | -                 |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>5,317.72</b>   |
| <b>负债合计</b>    | <b>30,097.71</b>  |
| 所有者权益（或股东权益）：  |                   |
| 实收资本（或股本）      | 104,690.30        |
| 其他权益工具         | -                 |
| 资本公积           | 17,859.18         |
| 减：库存股          | -                 |
| 其他综合收益         | -                 |
| 专项储备           | -                 |
| 盈余公积           | 1,410.88          |

|                   |            |
|-------------------|------------|
| 未分配利润             | 2,981.73   |
| 所有者权益（或股东权益）合计    | 126,942.09 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 157,039.79 |

表 6-92 2022 年度利润表

单位：万元

| 项目                         | 2022 年度          |
|----------------------------|------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>24,485.45</b> |
| 减：营业成本                     | 20,541.43        |
| 税金及附加                      | 17.65            |
| 销售费用                       | -                |
| 管理费用                       | 102.67           |
| 研发费用                       | -                |
| 财务费用                       | 904.42           |
| 其中：利息费用                    | 934.97           |
| 利息收入                       | 30.70            |
| 加：其他收益                     | 145.75           |
| 投资收益（亏损以“-”号填列）            | -                |
| 净敞口套期收益（亏损以“-”号填列）         | -                |
| 公允价值变动收益（亏损以“-”号填列）        | -                |
| 信用减值损失（亏损以“-”号填列）          | -62.67           |
| 资产减值损失（亏损以“-”号填列）          | -                |
| 资产处置收益（亏损以“-”号填列）          | 11.10            |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>3,013.47</b>  |
| 加：营业外收入                    | -                |
| 减：营业外支出                    | -                |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>3,013.47</b>  |
| 减：所得税费用                    | 797.61           |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>2,215.86</b>  |

表 6-93 2022 年度现金流量表

单位：万元

| 项目                    | 2022 年度          |
|-----------------------|------------------|
| <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        | 26,812.21        |
| 收到的税费返还               | -                |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 30.70            |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>26,842.91</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 17,751.59        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | -                |

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| 支付的各项税费                   | 851.89           |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 5,054.44         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>23,657.91</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>3,184.99</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                  |
| 收回投资收到的现金                 | -                |
| 取得投资收益收到的现金               | -                |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                |
| 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            | -                |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>         |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 173.65           |
| 投资支付的现金                   | -                |
| 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            |                  |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>173.65</b>    |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-173.65</b>   |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                  |
| 吸收投资收到的现金                 | -                |
| 取得借款收到的现金                 | 8,000.00         |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>8,000.00</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 8,040.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 3,500.45         |
| 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>11,540.45</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-3,540.45</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-</b>         |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-529.11</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 5,844.81         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>5,315.70</b>  |

## 1) 资产结构分析

表 6-94 截至 2022 年末资产结构表

单位：万元

| 项目    | 金额       | 占比    |
|-------|----------|-------|
| 流动资产： |          |       |
| 货币资金  | 5,315.70 | 3.38% |
| 应收票据  | 740.00   | 0.47% |
| 应收账款  | 1,952.99 | 1.24% |

|                |                   |                |
|----------------|-------------------|----------------|
| 应收款项融资         | 2,595.23          | 1.65%          |
| 其他流动资产         | 461.58            | 0.29%          |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>11,065.49</b>  | <b>7.05%</b>   |
| 非流动资产：         |                   |                |
| 固定资产           | 142,192.32        | 90.55%         |
| 在建工程           | 3,736.30          | 2.38%          |
| 递延所得税资产        | 45.69             | 0.03%          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>145,974.30</b> | <b>92.95%</b>  |
| <b>资产总计</b>    | <b>157,039.79</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2022 年末，鑫联散货资产总额 157,039.79 万元，其中流动资产占比 7.05%，非流动资产占比 92.95%，鑫联散货资产以非流动资产为主。

#### ① 固定资产

截至 2022 年末，鑫联散货固定资产金额 142,192.32 万元，主要是房屋建筑物和机器设备等。

表 6-95 截至 2022 年末固定资产明细

| 项目     | 房屋建筑物      | 机器设备      | 运输设备   | 电子设备   | 合计                |
|--------|------------|-----------|--------|--------|-------------------|
| 金额（万元） | 124,737.07 | 17,238.64 | 109.43 | 107.17 | <b>142,192.32</b> |

#### 2) 负债结构分析

表 6-96 截至 2022 年末负债结构表

单位：万元

| 项目             | 金额               | 占比             |
|----------------|------------------|----------------|
| 流动负债：          |                  |                |
| 短期借款           | 8,009.76         | 26.61%         |
| 应付账款           | 399.39           | 1.33%          |
| 合同负债           | 41.65            | 0.14%          |
| 应交税费           | 158.19           | 0.53%          |
| 其他应付款          | 14,866.28        | 49.39%         |
| 一年内到期的非流动负债    | 1,007.21         | 3.35%          |
| 其他流动负债         | 297.50           | 0.99%          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>24,779.98</b> | <b>82.33%</b>  |
| 非流动负债：         |                  |                |
| 长期借款           | 4,900.00         | 16.28%         |
| 递延所得税负债        | 417.72           | 1.39%          |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>5,317.72</b>  | <b>17.67%</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>30,097.71</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2022 年末，鑫联散货负债总额 30,097.71 万元，其中流动负债占比 82.33%，非流动负债占比 17.67%。

## ①短期借款

截至 2022 年末，鑫联散货短期借款金额 8,009.76 万元，均为信用借款。

## ②其他应付款

截至 2022 年末，鑫联散货其他应付款 14,866.28 万元，主要为往来款。

表 6-97 截至 2022 年末其他应付款明细

| 项目       | 金额（万元）    |
|----------|-----------|
| 往来款      | 14,861.28 |
| 其中：母公司款项 | 14,412.20 |
| 押金或保证金   | 5.00      |
| 合计       | 14,866.28 |

## ③长期借款

截至 2022 年末，鑫联散货长期借款金额 4,900.00 万元，均为信用借款。

## 3) 偿债能力分析

表 6-98 偿债能力指标表

| 项目    | 2022 年末 |
|-------|---------|
| 流动比率  | 0.45    |
| 速动比率  | 0.45    |
| 资产负债率 | 19.17%  |

截至 2022 年末，鑫联散货流动比率 0.45，速动比率 0.45，资产负债率 19.17%，均处于较低水平。

## 4) 运营能力分析

表 6-99 运营能力指标表

| 项目           | 2022 年度 |
|--------------|---------|
| 应收账款周转率（次/年） | 5.16    |
| 总资产周转率（次/年）  | 0.08    |

鑫联散货应收账款周转率较高，总资产周转率较低。

## 5) 盈利能力分析

表 6-100 盈利能力指标表

单位：万元

| 项目   | 2022 年度   |
|------|-----------|
| 营业收入 | 24,485.45 |
| 营业成本 | 20,541.43 |
| 其他收益 | 145.75    |
| 投资收益 | -         |
| 营业利润 | 3,013.47  |
| 利润总额 | 3,013.47  |

|       |          |
|-------|----------|
| 净利润   | 2,215.86 |
| 营业毛利率 | 16.11%   |
| 净利率   | 9.05%    |

## 6) 现金流量分析

表 6-101 现金流量情况表

| 项目            | 2022 年度 (万元) |
|---------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 3,184.99     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -173.65      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,540.45    |

2022 年度，鑫联散货经营活动产生的现金流量净额 3,184.99 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金较多所致。

2022 年度，鑫联散货投资活动产生的现金流量净额-173.65 万元，呈净流出状态，主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金。

2022 年度，鑫联散货筹资活动产生的现金流量净额-3,540.45 万元，主要是当期分配股利、利润或偿付利息支付的现金。

## 7) 发行人与鑫联散货近一年的交易情况及余额

鑫联散货为发行人的控股子公司。

## 第七章 发行人资信状况

### 一、信用评级情况

#### (一) 发行人近三年评级情况

| 年份    | 评级公司            | 评级结果         | 评级结论                           |
|-------|-----------------|--------------|--------------------------------|
| 2020年 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 主体 AA，评级展望稳定 | 债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低 |
| 2021年 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 主体 AA，评级展望稳定 |                                |
| 2022年 | 中诚信国际信用评级有限责任公司 | 主体 AA，评级展望稳定 |                                |

### 二、发行人资信情况

#### (一) 主要金融机构授信情况

发行人资信状况良好，与各大商业银行建立了长期稳定的信贷业务关系，具有较强的间接融资能力。截至2022年末，发行人获得银行授信总额35.50亿元，未使用授信额度26.00亿元。

表 7-1 截至 2022 年末银行授信及使用情况

单位：万元

| 授信机构      | 授信总额              | 已用额度             | 可用额度              |
|-----------|-------------------|------------------|-------------------|
| 工商银行      | 10,000.00         | 10,000.00        | 0.00              |
| 交通银行      | 10,000.00         | 0.00             | 10,000.00         |
| 中国银行      | 15,000.00         | 10,000.00        | 5,000.00          |
| 农业银行      | 30,000.00         | 30,000.00        | 0.00              |
| 建设银行      | 20,000.00         | 20,000.00        | 0.00              |
| 邮储银行      | 10,000.00         | 0.00             | 10,000.00         |
| 招商银行      | 10,000.00         | 10,000.00        | 0.00              |
| 浦发银行      | 10,000.00         | 0.00             | 10,000.00         |
| 南京银行      | 20,000.00         | 0.00             | 20,000.00         |
| 华夏银行      | 20,000.00         | 0.00             | 20,000.00         |
| 江苏银行      | 10,000.00         | 0.00             | 10,000.00         |
| 兴业银行      | 10,000.00         | 3,000.00         | 7,000.00          |
| 华侨银行      | 180,000.00        | 12,000.00        | 168,000.00        |
| <b>合计</b> | <b>355,000.00</b> | <b>95,000.00</b> | <b>260,000.00</b> |

#### (二) 近三年债务违约记录

截至本募集说明书签署日，发行人及其下属子公司未发生债务违约情况，资信状况良好。经查人民银行征信系统，公司还本付息记录正常，无违约记录，无债务违约情况。

#### (三) 直接融资产品偿还情况

截至本募集说明书签署日，发行人累计发行过 17 只直接融资产品，品种包括超短期融资券、短期融资券、中期票据及公司债等。发行人能够严格按照约定，按期付息兑付，无逾期、欠息等不良信用记录。发行人及下属子公司已发行的直接债务融资产品明细如表 7-2 所示。

截至本募集说明书签署日，发行人待偿还的直接债务融资余额 5 亿元。

表 7-2：截至本募集说明书签署日发行人已发行的直接债务融资产品明细

单位：亿元、%

| 序号 | 发行人           | 债券简称           | 品种     | 发行额   | 余额   | 期限    | 起息日      | 到期日      | 利率   | 存续情况 |
|----|---------------|----------------|--------|-------|------|-------|----------|----------|------|------|
| 1  | 江苏连云港港口股份有限公司 | 10 连云债         | 公司债    | 6.50  | -    | 3+2 年 | 20100125 | 20150125 | 6.00 | 已兑付  |
| 2  |               | 14 连云港         | 公司债    | 6.45  | -    | 3+2 年 | 20150320 | 20200320 | 6.20 | 已兑付  |
| 3  |               | 15 连云港港 CP001  | 短期融资券  | 3.50  | -    | 1 年   | 20150804 | 20160804 | 3.63 | 已兑付  |
| 4  |               | 15 连云港         | 公司债    | 6.60  | -    | 3+2 年 | 20151210 | 20201210 | 5.80 | 已兑付  |
| 5  |               | 16 连云港港 CP001  | 短期融资券  | 3.00  | -    | 1 年   | 20160302 | 20170302 | 3.10 | 已兑付  |
| 6  |               | 16 连云港港 SCP001 | 超短期融资券 | 3.50  | -    | 270 天 | 20161110 | 20170807 | 3.16 | 已兑付  |
| 7  |               | 17 连云港港 CP001  | 短期融资券  | 4.50  | -    | 1 年   | 20170605 | 20180605 | 5.36 | 已兑付  |
| 8  |               | 18 连云港港 SCP001 | 超短期融资券 | 4.50  | -    | 180 天 | 20180228 | 20180827 | 5.37 | 已兑付  |
| 9  |               | 18 连云港港 SCP002 | 超短期融资券 | 4.50  | -    | 270 天 | 20180809 | 20190506 | 4.88 | 已兑付  |
| 10 |               | 19 连云港港 MTN001 | 中期票据   | 4.50  | -    | 3 年   | 20190425 | 20220425 | 5.12 | 已兑付  |
| 11 |               | 19 连云港港 SCP001 | 超短期融资券 | 5.00  | -    | 270 天 | 20190612 | 20200308 | 4.31 | 已兑付  |
| 12 |               | 20 连云港港 SCP001 | 超短期融资券 | 5.00  | -    | 180 天 | 20200225 | 20200823 | 3.19 | 已兑付  |
| 13 |               | 20 连云港港 SCP002 | 超短期融资券 | 5.00  | -    | 180 天 | 20200812 | 20210208 | 3.33 | 已兑付  |
| 14 |               | 21 连云港港 SCP001 | 超短期融资券 | 5.00  | -    | 180 天 | 20210204 | 20210803 | 4.80 | 已兑付  |
| 15 |               | 22 连云港港 SCP001 | 超短期融资券 | 4.00  | -    | 180 天 | 20220415 | 20221012 | 3.30 | 已兑付  |
| 16 |               | 22 连云港港 SCP002 | 超短期融资券 | 4.00  | -    | 90 天  | 20220928 | 20221227 | 3.09 | 已兑付  |
| 17 |               | 23 连云港港 SCP001 | 超短期融资券 | 5.00  | 5.00 | 270 天 | 20230816 | 20240512 | 3.00 | 存续期  |
|    | 合计            |                |        | 80.55 | 5.00 |       |          |          |      |      |

## 第八章 发行人2023年三季度经营、财务及资信状况

### 一、发行人 2023 年三季度经营情况

#### (一) 发行人经营范围

公司经营范围为：码头和其他港口设施经营；为旅客提供候船及上、下船设施和服务；港口货物装卸、仓储服务；船舶港口服务业务经营（仅限为船舶提供岸电）；普通货运；港口机械、设施、设备租赁、维修服务；机械设备；电器设备制造、安装、维修；工索具制造、销售；散货包装服务；实业投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）\*\*\*许可项目：特种设备安装改造修理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

#### (二) 营业收入、成本、毛利分析

发行人营业板块主要包括港口、金融服务及航运三大业务板块。其中，港口业务板块是公司主营业务，主要提供港口货物的装卸、堆存及港务管理等服务，主要经营货种有煤炭、红土镍矿、铁矿砂、有色矿、氧化铝、焦炭、粮食、胶合板等。

表 8-1：发行人近三年及 2023 年 1-9 月营业收入情况

单位：万元

| 项目             | 2020 年度           |                | 2021 年度           |                | 2022 年度           |                | 2023 年 1-9 月      |                |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             |
| <b>主营业务：</b>   |                   |                |                   |                |                   |                |                   |                |
| 装卸业务           | 120,764.28        | 74.46%         | 133,714.75        | 65.78%         | 145,417.11        | 65.16%         | 111,251.52        | 67.48%         |
| 堆存业务           | 9,290.43          | 5.73%          | 6,981.55          | 3.43%          | 6,842.46          | 3.07%          | 3,792.14          | 2.30%          |
| 港务管理业务         | 3,899.82          | 2.40%          | 4,981.13          | 2.45%          | 4,139.07          | 1.85%          | 2,718.29          | 1.65%          |
| 综合物流业务         | 11,265.12         | 6.95%          | 41,076.95         | 20.21%         | 48,879.51         | 21.90%         | 36,537.27         | 22.16%         |
| 金融服务业务         | 11,501.23         | 7.09%          | 10,764.94         | 5.30%          | 12,334.77         | 5.53%          | 7,680.74          | 4.66%          |
| <b>其他业务：</b>   |                   |                |                   |                |                   |                |                   |                |
| 股权托管、代理、租金、劳务等 | 5,474.09          | 3.38%          | 5,769.55          | 2.84%          | 5,571.16          | 2.50%          | 2,897.35          | 1.76%          |
| <b>合计</b>      | <b>162,194.96</b> | <b>100.00%</b> | <b>203,288.88</b> | <b>100.00%</b> | <b>223,184.07</b> | <b>100.00%</b> | <b>164,877.32</b> | <b>100.00%</b> |

近三年及2023年1-9月，发行人实现营业收入分别为162,194.96万元、203,288.88万元、223,184.07万元和164,877.32万元。近年来，公司营业收入规模逐年稳步上升，主要原因：一是吞吐量增加、货种结构优化直接带动港口业务收入的增加；二是财务公司及中韩轮渡等先后纳入合并范围，对公司营业收入起到了一定的补充作用。

近三年及2023年1-9月，发行人实现装卸业务收入分别为120,764.28万元、133,714.75万元、145,417.11万元和111,251.52万元，占营业收入的比重分别为

74.46%、65.78%、65.16%和67.48%，尽管近年来装卸业务收入占比有所下滑，但该板块仍是公司的第一大主业。

近三年及2023年1-9月，发行人实现堆存业务收入分别为9,290.43万元、6,981.55万元、6,842.46万元和3,792.14万元，占营业收入的比重分别为5.73%、3.43%、3.07%和2.30%。公司堆存业务收入波动较为明显，主要是近年来客户货物周转、发运情况有所变化使得超期堆存的货物量减少，此外为了增加竞争力，发行人为部分客户延长免费堆存期限，致使堆存收入波动明显。

近三年及2023年1-9月，发行人实现港务管理业务收入分别为3,899.82万元、4,981.13万元、4,139.07万元和2,718.29万元，占营业收入的比重分别为2.40%、2.45%、1.85%和1.65%，总体而言，公司港务管理业务占比较低且呈波动变化。

近三年及2023年1-9月，发行人综合物流业务收入分别为11,265.12万元、41,076.95万元、48,879.51万元和36,537.27万元，占营业收入的比重分别为6.95%、20.21%、21.90%和22.16%，整体呈现增长趋势。

近三年及2023年1-9月，发行人金融服务业务收入分别为11,501.23万元、10,764.94万元、12,334.77万元和7,680.74万元，占营业收入的比重分别为7.09%、5.30%、5.53%和4.66%，主要是利息、手续费及佣金。

表8-2：发行人近三年及2023年1-9月营业成本构成情况

单位：万元

| 项目                 | 2020 年度           |                | 2021 年度           |                | 2022 年            |                | 2023 年 1-9 月      |                |
|--------------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                    | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             | 金额                | 占比             |
| <b>主营业务：</b>       |                   |                |                   |                |                   |                |                   |                |
| 装卸业务               | 96,227.37         | 78.15%         | 109,915.85        | 69.85%         | 117,811.48        | 69.61%         | 86,774.92         | 69.69%         |
| 堆存业务               | 10,671.43         | 8.67%          | 12,714.04         | 8.08%          | 11,354.39         | 6.71%          | 8,726.27          | 7.01%          |
| 港务管理业务             | 8,201.90          | 6.66%          | 8,135.59          | 5.17%          | 8,036.99          | 4.75%          | 5,487.47          | 4.41%          |
| 综合物流业务             | 6,058.47          | 4.92%          | 24,270.94         | 15.42%         | 29,515.39         | 17.44%         | 21,809.44         | 17.51%         |
| 金融服务业务             | 1,184.58          | 0.96%          | 976.4             | 0.62%          | 1,476.75          | 0.87%          | 1,028.70          | 0.83%          |
| <b>其他业务：</b>       |                   |                |                   |                |                   |                |                   |                |
| 股权托管、代理、<br>租金、劳务等 | 785.23            | 0.64%          | 1,339.85          | 0.85%          | 1,055.01          | 0.62%          | 694.98            | 0.56%          |
| <b>合计</b>          | <b>123,128.98</b> | <b>100.00%</b> | <b>157,352.66</b> | <b>100.00%</b> | <b>169,250.01</b> | <b>100.00%</b> | <b>124,521.79</b> | <b>100.00%</b> |

近三年及2023年1-9月，发行人营业成本分别为123,128.98万元、157,352.66万元、169,250.01万元和124,521.79万元，营业成本与营业收入呈同向变化。

近三年及2023年1-9月，发行人装卸成本分别为96,227.37万元、109,915.85万元、117,811.48万元和86,774.92万元，占同期营业成本的比重分别为78.15%、69.85%、69.61%和69.69%，与装卸收入变化基本相同。

近三年及2023年1-9月，发行人堆存成本分别为10,671.43万元、12,714.04万元、11,354.39万元和8,726.27万元，占同期营业成本的比重分别为8.67%、8.08%、6.71%和7.01%。公司堆存成本波动变化。

近三年及2023年1-9月，发行人港务管理成本分别为8,201.90万元、8,135.59万元、8,036.99万元和5,487.47万元，占同期营业成本的比重分别为6.66%、5.17%、4.75%和4.41%。港务管理成本中港池等固定资产折旧以及相关水电费等刚性成本费用较高。

近三年及2023年1-9月，发行人综合物流业务成本分别为6,058.47万元、24,270.94万元、29,515.39万元和21,809.44万元，占同期营业成本的比重分别为4.92%、15.42%、17.44%和17.51%。

近三年及2023年1-9月，发行人金融服务业务成本分别为1,184.58万元、976.40万元、1,476.75万元和1,028.70万元，占同期营业成本的比重分别为0.96%、0.62%、0.87%和0.83%。

**表8-3：发行人近三年及2023年1-9月营业毛利润构成情况**

单位：万元

| 项目             | 2020 年度          |                | 2021 年度          |                | 2022 年           |                | 2023 年 1-9 月     |                |
|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| <b>主营业务：</b>   |                  |                |                  |                |                  |                |                  |                |
| 装卸业务           | 24,536.91        | 62.81%         | 23,798.90        | 51.81%         | 27,605.63        | 51.18%         | 24,476.60        | 60.65%         |
| 堆存业务           | -1,381.00        | -3.54%         | -5,732.49        | -12.48%        | -4,511.93        | -8.37%         | -4,934.13        | -12.23%        |
| 港务管理业务         | -4,302.08        | -11.01%        | -3,154.46        | -6.87%         | -3,897.92        | -7.23%         | -2,769.18        | -6.86%         |
| 综合物流业务         | 5,206.65         | 13.33%         | 16,806.01        | 36.59%         | 19,364.12        | 35.90%         | 14,727.83        | 36.50%         |
| 金融服务业务         | 10,316.65        | 26.41%         | 9,788.54         | 21.31%         | 10,858.02        | 20.13%         | 6,652.04         | 16.48%         |
| <b>其他业务：</b>   |                  |                |                  |                |                  |                |                  |                |
| 股权托管、代理、租金、劳务等 | 4,688.86         | 12.00%         | 4,429.70         | 9.64%          | 4,516.15         | 8.37%          | 2,202.37         | 5.46%          |
| <b>合计</b>      | <b>39,065.98</b> | <b>100.00%</b> | <b>45,936.22</b> | <b>100.00%</b> | <b>53,934.06</b> | <b>100.00%</b> | <b>40,355.53</b> | <b>100.00%</b> |

近三年及2023年1-9月，公司分别实现营业毛利39,065.98万元、45,936.22万元、53,934.06万元和40,355.53万元，公司营业毛利稳步增长。

近三年及2023年1-9月，发行人分别实现装卸业务毛利24,536.91万元、23,798.90万元、27,605.63万元和24,476.60万元，占同期营业毛利的比重分别为62.81%、51.81%、51.18%和60.65%。

近三年及2023年1-9月，发行人分别实现堆存业务毛利为-1,381.00万元、-5,732.49万元、-4,511.93万元和-4,934.13万元，占同期营业毛利的比重分别为-3.54%、-12.48%、-8.37%和-12.23%。

近三年及2023年1-9月，发行人分别实现港务管理业务毛利为-4,302.08万元、-3,154.46万元、-3,897.92万元和-2,769.18万元，占同期营业毛利的比重分别为-11.01%、-6.87%、-7.23%和-6.86%。

近三年及2023年1-9月，发行人分别实现综合物流业务毛利为5,206.65万元、16,806.01万元、19,364.12万元和14,727.83万元，占同期营业毛利的比重分别为13.33%、36.59%、35.90%和36.50%。

近三年及2023年1-9月，发行人分别实现金融服务业务毛利为10,316.65万元、9,788.54万元、10,858.02万元和6,652.04万元，占同期营业毛利的比重分别为26.41%、21.31%、20.13%和16.48%。

**表8-4：发行人近三年及2023年1-9月营业毛利率构成情况**

| 项目             | 2020 年度       | 2021 年度       | 2022 年度       | 2023 年 1-9 月  |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>主营业务：</b>   |               |               |               |               |
| 装卸业务           | 20.32%        | 17.80%        | 18.98%        | 22.00%        |
| 堆存业务           | -14.86%       | -82.11%       | -65.94%       | -130.11%      |
| 港务管理业务         | -110.31%      | -63.33%       | -94.17%       | -101.87%      |
| 综合物流业务         | 46.22%        | 40.91%        | 39.62%        | 40.31%        |
| 金融服务业务         | 89.70%        | 90.93%        | 88.03%        | 86.61%        |
| <b>其他业务：</b>   |               |               |               |               |
| 股权托管、代理、租金、劳务等 | 85.66%        | 76.78%        | 81.06%        | 76.01%        |
| <b>综合毛利率</b>   | <b>24.09%</b> | <b>22.60%</b> | <b>24.17%</b> | <b>24.48%</b> |

近三年及2023年1-9月，发行人营业毛利率分别为24.09%、22.60%、24.17%和24.48%，呈波动上升趋势。其中：近三年及2023年1-9月装卸业务毛利率分别为20.32%、17.80%、18.98%和22.00%，整体略有下降，主要是受高费率货种吞吐量占比下降，以及环保要求提高所导致的租赁费用及劳务费用增加影响；近三年及2023年1-9月的堆存业务毛利率分别为-14.86%、-82.11%、-65.94%和-130.11%，波动明显且为负，主要是随着吞吐量增加，场地不足的矛盾进一步凸显，外租费用增加，导致该业务板块波动较大；近三年及2023年1-9月的港务管理业务毛利率分别为-110.31%、-63.33%、-94.17%和-101.87%，主要是公司于2016年4季度将55-57号泊位转到固定资产科目并开始计提折旧，港务管理成本增加所致；近三年及2023年1-9月综合物流业务毛利率分别为46.22%、40.91%、39.62%和40.31%；近三年及2023年1-9月金融服务业务毛利率分别为89.70%、90.93%、88.03%和86.61%；近三年及2023年1-9月其他业务毛利率分别为85.66%、76.78%、81.06%和76.01%。

## 二、发行人2023年三季度财务情况

### （一）发行人财务报告编制及审计情况

#### 1、财务报表编制基础

发行人2023年三季度财务报表编制基础未发生变化。

#### 2、重要会计政策（估计）变更

发行人2023年三季度无重大会计政策变更、无重大会计估计变更。

### 3、财务报表审计情况

发行人2023年三季度合并及母公司财务报表未经审计。

#### (二) 合并报表范围变化情况

##### 1、新纳入合并报表范围子公司情况

与年初相比，发行人无新纳入合并报表范围子公司。

##### 2、不再纳入合并报表范围子公司情况

与年初相比，发行人无不再纳入合并报表范围子公司。

#### (三) 2023 年三季度财务报表

##### 1、近三年及 2023 年 9 月末合并资产负债表

表 8-5：近三年及 2023 年 9 月末发行人合并资产负债表

单位：万元

| 项目            | 2020 年 12 月 31 日  | 2021 年 12 月 31 日  | 2022 年 12 月 31 日  | 2023 年 9 月 30 日   |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>流动资产：</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 货币资金          | 145,163.89        | 135,453.82        | 133,280.53        | 175,594.03        |
| 交易性金融资产       | -                 | 2,000.00          | -                 | -                 |
| 应收票据          | 15,670.85         | 15,519.43         | 3,469.93          | 6,501.88          |
| 应收账款          | 17,486.95         | 11,133.09         | 11,042.49         | 14,977.93         |
| 应收款项融资        | 17,478.58         | 16,854.46         | 6,954.06          | 11,931.23         |
| 预付款项          | 184.24            | 23.06             | 372.07            | 15.23             |
| 其他应收款         | 410.34            | 562.40            | 396.23            | 840.00            |
| 存货            | 1,449.78          | 1,261.26          | 1,258.14          | 1,440.97          |
| 一年内到期的非流动资产   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 其他流动资产        | 1,310.42          | 117,424.43        | 156,157.45        | 147,175.27        |
| <b>流动资产合计</b> | <b>199,155.06</b> | <b>300,231.96</b> | <b>312,930.90</b> | <b>358,476.54</b> |
| <b>非流动资产：</b> |                   |                   |                   |                   |
| 发放贷款及垫款       | 153,561.69        | 58,633.57         | 30,341.03         | 27,580.80         |
| 长期应收款         | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 长期股权投资        | 62,140.36         | 62,291.57         | 75,917.69         | 79,870.65         |
| 投资性房地产        | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 固定资产          | 495,544.98        | 452,593.39        | 446,975.32        | 433,391.85        |
| 在建工程          | 10,742.84         | 12,106.87         | 16,389.84         | 27,997.64         |
| 生产性生物资产       | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 油气资产          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 使用权资产         | -                 | 33,351.63         | 31,830.43         | 31,104.06         |
| 无形资产          | 166.96            | 118.06            | 75.48             | 58.84             |

|                           |                   |                   |                   |                   |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 开发支出                      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 商誉                        | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 长期待摊费用                    | 1,692.23          | 1,123.80          | 1,227.80          | 1,304.07          |
| 递延所得税资产                   | 3,074.43          | 3,299.90          | 3,596.53          | 4,953.11          |
| 其他非流动资产                   | 1,033.15          | 1,009.53          | 1,102.77          | 1,136.85          |
| <b>非流动资产合计</b>            | <b>727,956.64</b> | <b>624,528.34</b> | <b>607,456.89</b> | <b>607,397.88</b> |
| <b>资产总计</b>               | <b>927,111.70</b> | <b>924,760.29</b> | <b>920,387.79</b> | <b>965,874.42</b> |
| <b>流动负债：</b>              |                   |                   |                   |                   |
| 短期借款                      | 86,105.78         | 73,090.75         | 104,264.09        | 113,133.63        |
| 应付票据                      | 936.85            | -                 | -                 | -                 |
| 应付账款                      | 6,320.30          | 8,586.44          | 10,850.05         | 5,624.10          |
| 合同负债                      | 1,441.42          | 4,323.91          | 2,675.90          | 2,192.48          |
| 吸收存款及同业存放                 | 203,946.89        | 203,363.58        | 204,167.20        | 207,076.56        |
| 应付职工薪酬                    | 3,608.73          | 3,382.22          | 3,896.26          | 3,697.91          |
| 应交税费                      | 3,176.27          | 3,098.94          | 2,674.84          | 2,972.14          |
| 其他应付款                     | 9,915.98          | 10,528.28         | 6,663.94          | 7,575.76          |
| 一年内到期的非流动<br>负债           | 10,160.47         | 58,305.00         | 4,113.85          | 4,579.03          |
| 其他流动负债                    | 58,385.32         | 7,760.38          | 1,977.54          | 51,166.64         |
| <b>流动负债合计</b>             | <b>383,998.01</b> | <b>372,439.49</b> | <b>341,283.67</b> | <b>398,018.25</b> |
| <b>非流动负债：</b>             |                   |                   |                   |                   |
| 长期借款                      | 8,742.99          | 729.92            | 6,500.00          | 36,500.00         |
| 应付债券                      | 46,455.12         | -                 | -                 | -                 |
| 租赁负债                      | -                 | 22,163.29         | 20,367.78         | 19,078.11         |
| 长期应付款                     | 24,149.81         | -                 | -                 | -                 |
| 长期应付职工薪酬                  | 2,346.50          | 2,170.66          | 2,033.81          | 1,817.03          |
| 预计负债                      | 50.55             | 24.50             | 261.99            | 3.39              |
| 递延所得税负债                   | -                 | 433.44            | 1,124.01          | 2,872.96          |
| 递延收益                      | -                 | -                 | -                 | 2,600.00          |
| 其他非流动负债                   | -                 | -                 | 5,880.00          | 5,390.00          |
| <b>非流动负债合计</b>            | <b>81,744.96</b>  | <b>25,521.81</b>  | <b>36,167.60</b>  | <b>68,261.49</b>  |
| <b>负债合计</b>               | <b>465,742.97</b> | <b>397,961.30</b> | <b>377,451.27</b> | <b>466,279.74</b> |
| <b>所有者权益(或股东<br/>权益)：</b> |                   |                   |                   |                   |
| 实收资本(或股本)                 | 109,382.62        | 124,063.80        | 124,063.80        | 124,063.80        |
| 其它权益工具                    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 资本公积                      | 181,199.19        | 212,551.19        | 212,551.19        | 205,233.84        |
| 减：库存股                     | 3,415.87          | -                 | -                 | -                 |
| 其他综合收益                    | 0.98              | -27.08            | 240.03            | 232.33            |
| 专项储备                      | -                 | -                 | -                 | 110.42            |

|                                       |                   |                   |                   |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 盈余公积                                  | 13,915.36         | 14,005.54         | 14,456.59         | 14,456.59         |
| 一般风险准备                                | 1,944.99          | 1,944.99          | 1,944.99          | 1,944.99          |
| 未分配利润                                 | 44,853.30         | 53,497.46         | 65,220.72         | 72,230.16         |
| <b>归属于母公司所有者<br/>权益（或股东权益）<br/>合计</b> | <b>347,880.56</b> | <b>406,035.90</b> | <b>418,477.31</b> | <b>418,272.13</b> |
| 少数股东权益                                | 113,488.17        | 120,763.09        | 124,459.21        | 81,322.56         |
| <b>所有者权益（或股东<br/>权益）合计</b>            | <b>461,368.73</b> | <b>526,798.99</b> | <b>542,936.52</b> | <b>499,594.68</b> |
| <b>负债和所有者权益<br/>（或股东权益）总计</b>         | <b>927,111.70</b> | <b>924,760.29</b> | <b>920,387.79</b> | <b>965,874.42</b> |

## 2、近三年及 2023 年 1-9 月合并利润表

表 8-6：近三年及 2023 年 1-9 月发行人合并利润表

单位：万元

| 项目             | 2020 年度           | 2021 年度           | 2022 年度           | 2023 年 1-9 月      |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、营业总收入</b> | <b>162,194.96</b> | <b>203,288.88</b> | <b>223,184.07</b> | <b>164,877.32</b> |
| 其中：营业收入        | 162,194.96        | 203,288.88        | 223,184.07        | 164,877.32        |
| <b>二、营业总成本</b> | <b>155,887.17</b> | <b>187,635.62</b> | <b>197,630.96</b> | <b>144,052.23</b> |
| 其中：营业成本        | 123,128.98        | 157,352.66        | 169,250.01        | 124,521.79        |
| 税金及附加          | 735.88            | 795.16            | 557.14            | 365.34            |
| 销售费用           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 管理费用           | 21,458.66         | 20,181.03         | 19,515.98         | 13,356.44         |
| 研发费用           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 财务费用           | 10,563.65         | 9,306.77          | 8,307.83          | 5,808.66          |
| 其中：利息费用        | 11,414.19         | 9,617.47          | 7,317.73          | 5,896.58          |
| 利息收入           | 99.85             | 73.36             | 63.66             | 147.39            |
| 加：其他收益         | 434.21            | 3,536.66          | 914.35            | 263.92            |
| 投资收益           | 6,445.36          | 4,531.62          | 4,970.65          | 3,753.71          |
| 公允价值变动净收益      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 资产减值损失         | -                 | -                 | -272.07           | -                 |
| 信用减值损失         | -299.05           | -180.97           | -576.31           | -350.84           |
| 资产处置收益         | 93.82             | 1,874.30          | 140.80            | 540.92            |
| <b>三、营业利润</b>  | <b>12,982.12</b>  | <b>25,414.86</b>  | <b>30,730.54</b>  | <b>25,032.79</b>  |
| 加：营业外收入        | 618.42            | 313.12            | 118.00            | 39.12             |
| 减：营业外支出        | 95.63             | 35.47             | 167.10            | 63.24             |
| <b>四、利润总额</b>  | <b>13,504.91</b>  | <b>25,692.52</b>  | <b>30,681.44</b>  | <b>25,008.67</b>  |
| 减：所得税费用        | 4,074.21          | 7,266.74          | 6,795.48          | 5,691.83          |
| <b>五、净利润</b>   | <b>9,430.70</b>   | <b>18,425.77</b>  | <b>23,885.96</b>  | <b>19,316.84</b>  |
| 持续经营净利润        | 9,430.70          | 18,425.77         | 23,885.96         | 19,316.84         |
| 终止经营净利润        | -                 | -                 | -                 | -                 |

|                   |                 |                  |                  |                  |
|-------------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 减：少数股东损益          | 5,726.10        | 7,525.61         | 7,989.74         | 6,104.21         |
| 归属于母公司所有者的净利润     | 3,704.59        | 10,900.16        | 15,896.22        | 13,212.64        |
| <b>六、其他综合收益</b>   | <b>-1.68</b>    | <b>-37.41</b>    | <b>268.76</b>    | <b>-10.27</b>    |
| <b>七、综合收益总额</b>   | <b>9,429.02</b> | <b>18,388.36</b> | <b>24,154.72</b> | <b>19,306.58</b> |
| 归属于母公司普通股股东综合收益总额 | 3,702.92        | 10,872.11        | 16,163.33        | 13,204.94        |
| 归属于少数股东的综合收益总额    | 5,726.10        | 7,516.26         | 7,991.40         | 6,101.64         |
| <b>八、每股收益：</b>    |                 |                  |                  |                  |
| 基本每股收益            | 0.03            | 0.09             | 0.13             | 0.11             |
| 稀释每股收益            | 0.03            | 0.09             | 0.13             | 0.11             |

### 3、近三年及 2023 年 1-9 月合并现金流量表

表 8-7：近三年及 2023 年 1-9 月发行人合并现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2020 年度           | 2021 年度           | 2022 年度           | 2023 年 1-9 月      |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>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            | 148,668.20        | 204,944.20        | 242,383.70        | 137,087.31        |
| 客户存款和同业存放款项净增加额           | -31,104.68        | -                 | 717.91            | 2,737.08          |
| 存放中央银行和同业款项净减少额           | -                 | 4,740.02          | 79.93             | -                 |
| 客户贷款及垫款净减少额               | -                 | -                 | -                 | 11,327.91         |
| 收到利息、手续费及佣金的现金            | 12,134.56         | 11,360.35         | 12,859.33         | 8,114.27          |
| 收到的税费返还                   | 98.54             | 394.84            | 1,365.19          | 425.45            |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 521.39            | 3,258.53          | 191.46            | 2,764.55          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>130,318.02</b> | <b>224,697.93</b> | <b>257,597.45</b> | <b>162,456.56</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 58,927.82         | 98,530.79         | 121,313.72        | 77,161.92         |
| 客户贷款及垫款净增加额               | 9,733.00          | 21,638.00         | 10,549.87         | -                 |
| 客户存款和同业存放款项净减少额           | -                 | 590.96            | -                 | -                 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额           | 3,972.19          | -                 | -                 | 1,651.95          |
| 支付利息、手续费及佣金的现金            | 1,147.48          | 968.75            | 1,391.04          | 658.09            |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 47,535.04         | 53,008.61         | 53,728.02         | 38,464.55         |
| 支付的各项税费                   | 17,076.64         | 11,586.32         | 10,472.35         | 8,342.74          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 2,835.99          | 3,493.49          | 3,948.23          | 3,475.97          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>141,228.15</b> | <b>189,816.92</b> | <b>201,403.24</b> | <b>129,755.22</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-10,910.13</b> | <b>34,881.02</b>  | <b>56,194.21</b>  | <b>32,701.34</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量：</b>       |                   |                   |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 116,200.00        | 40,480.00         | 2,000.00          | 2,000.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | 4,687.97          | 3,205.41          | 4,543.66          | 2,250.79          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 400.40            | 2,142.37          | 239.05            | 905.24            |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                 | -                 | 14.56             | -                 |

|                         |                   |                   |                   |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金          | 2,381.54          | -                 | -                 | -                 |
| <b>投资活动现金流入小计</b>       | <b>123,669.91</b> | <b>45,827.78</b>  | <b>6,797.26</b>   | <b>5,156.03</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 3,450.23          | 6,523.05          | 16,062.73         | 8,088.04          |
| 投资支付的现金                 | 110,840.00        | 42,640.00         | 14,210.00         | 4,450.00          |
| 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          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>投资活动现金流出小计</b>       | <b>114,290.23</b> | <b>49,163.05</b>  | <b>30,272.73</b>  | <b>12,538.04</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>9,379.67</b>   | <b>-3,335.27</b>  | <b>-23,475.46</b> | <b>-7,382.01</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金               | -                 | 53,761.06         | -                 | -                 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金     | -                 | 4,312.00          | -                 | -                 |
| 取得借款收到的现金               | 172,480.00        | 164,530.73        | 132,510.00        | 161,400.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          | 100,000.00        | 50,000.00         | 80,000.00         | 50,000.00         |
| 发行债券收到的现金               | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>       | <b>272,480.00</b> | <b>268,291.79</b> | <b>212,510.00</b> | <b>211,400.00</b> |
| 偿还债务支付的现金               | 200,035.90        | 184,187.73        | 146,139.92        | 129,490.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 17,433.91         | 15,443.65         | 15,454.33         | 16,380.80         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润     | 3,223.33          | 4,428.33          | 4,920.28          | 6,603.33          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金          | 101,068.94        | 104,521.60        | 84,704.49         | 54,584.26         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>       | <b>318,538.75</b> | <b>304,152.98</b> | <b>246,298.73</b> | <b>200,455.06</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>-46,058.75</b> | <b>-35,861.19</b> | <b>-33,788.73</b> | <b>10,944.94</b>  |
| <b>汇率变动对现金的影响</b>       | <b>873.82</b>     | <b>452.00</b>     | <b>-969.13</b>    | <b>136.59</b>     |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-46,715.39</b> | <b>-3,863.44</b>  | <b>-2,039.12</b>  | <b>36,400.86</b>  |
| 期初现金及现金等价物余额            | 175,046.59        | 128,331.20        | 124,467.76        | 122,428.64        |
| 期末现金及现金等价物余额            | 128,331.20        | 124,467.76        | 122,428.64        | 158,829.50        |

#### 4、近三年及 2023 年 9 月末母公司资产负债表

表 8-8：近三年及 2023 年 9 月末发行人母公司资产负债表

单位：万元

| 项目           | 2020 年 12 月 31 日 | 2021 年 12 月 31 日 | 2022 年 12 月 31 日 | 2023 年 9 月 30 日 |
|--------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>流动资产：</b> |                  |                  |                  |                 |
| 货币资金         | 16,111.11        | 17,046.77        | 11,500.29        | 37,644.83       |
| 交易性金融资产      | -                | 2,000.00         | -                | -               |
| 应收票据         | 12,899.99        | 12,689.21        | 2,729.93         | 2,948.82        |
| 应收账款         | 13,173.01        | 6,130.62         | 7,311.73         | 11,133.62       |
| 应收款项融资       | 16,602.06        | 16,785.20        | 4,958.83         | 10,556.02       |
| 预付款项         | -                | -                | -                | -               |

|                |                   |                   |                   |                   |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 其他应收款          | 19,040.41         | 18,819.89         | 18,153.42         | 12,224.78         |
| 存货             | 1,290.76          | 1,000.67          | 788.42            | 740.19            |
| 一年内到期的非流动资产    | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 其他流动资产         | -                 | -                 | 630.81            | -                 |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>79,117.35</b>  | <b>74,472.35</b>  | <b>46,073.42</b>  | <b>75,248.25</b>  |
| <b>非流动资产：</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 长期股权投资         | 204,704.14        | 209,343.35        | 222,969.46        | 276,922.43        |
| 投资性房地产         | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 固定资产           | 281,119.94        | 275,190.75        | 272,095.75        | 265,103.75        |
| 在建工程           | 4,383.27          | 5,247.29          | 9,530.27          | 18,668.79         |
| 生产性生物资产        | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 油气资产           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 使用权资产          | -                 | 2,258.88          | 1,892.35          | 2,031.98          |
| 无形资产           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 开发支出           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 商誉             | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 长期待摊费用         | 1,512.76          | 968.38            | 1,103.26          | 1,195.85          |
| 递延所得税资产        | 1,381.87          | 1,371.97          | 1,309.81          | 1,692.54          |
| 其他非流动资产        | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>493,101.98</b> | <b>494,380.62</b> | <b>508,900.90</b> | <b>565,615.34</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>572,219.33</b> | <b>568,852.97</b> | <b>554,974.32</b> | <b>640,863.60</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                   |                   |                   |                   |
| 短期借款           | 115,145.09        | 105,133.32        | 134,400.66        | 143,223.63        |
| 应付票据           | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 应付账款           | 2,812.33          | 6,466.63          | 8,170.75          | 3,524.93          |
| 合同负债           | 1,334.71          | 4,035.18          | 2,573.91          | 1,997.38          |
| 应付职工薪酬         | 2,380.11          | 2,256.24          | 2,783.40          | 2,766.61          |
| 应交税费           | 610.87            | 903.80            | 395.72            | 671.76            |
| 其他应付款          | 4,936.93          | 5,404.35          | 5,667.22          | 6,443.85          |
| 持有待售负债         | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 一年内到期的非流动负债    | 131.00            | 47,216.76         | 2,776.33          | 1,224.56          |
| 其他流动负债         | 56,524.30         | 5,845.81          | 1,679.43          | 51,134.87         |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>183,875.35</b> | <b>177,262.09</b> | <b>158,447.43</b> | <b>210,987.60</b> |
| <b>非流动负债：</b>  |                   |                   |                   |                   |
| 长期借款           | 1,927.59          | 1,948.00          | 6,545.00          | 37,698.00         |
| 应付债券           | 46,455.12         | -                 | -                 | -                 |
| 租赁负债           | -                 | 1,673.91          | 1,100.62          | 1,760.01          |
| 长期应付款          | -                 | -                 | -                 | -                 |

|                             |                   |                   |                   |                   |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| 长期应付职工薪酬                    | 2,343.89          | 2,166.57          | 2,028.15          | 1,810.11          |
| 预计负债                        | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 递延所得税负债                     | -                 | -                 | -                 | 473.09            |
| 递延收益                        | -                 | -                 | -                 | 2,600.00          |
| 其他非流动负债                     | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>非流动负债合计</b>              | <b>50,726.61</b>  | <b>5,788.48</b>   | <b>9,673.77</b>   | <b>44,341.21</b>  |
| <b>负债合计</b>                 | <b>234,601.96</b> | <b>183,050.57</b> | <b>168,121.19</b> | <b>255,328.81</b> |
| <b>所有者权益(或股东权益):</b>        |                   |                   |                   |                   |
| 实收资本(或股本)                   | 109,382.62        | 124,063.80        | 124,063.80        | 124,063.80        |
| 其它权益工具                      | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 资本公积                        | 181,894.40        | 213,246.40        | 213,246.40        | 213,246.40        |
| 减: 库存股                      | 3,415.87          | -                 | -                 | -                 |
| 其他综合收益                      | -                 | -                 | 262.16            | 262.16            |
| 专项储备                        | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 盈余公积                        | 13,915.36         | 14,005.54         | 14,456.59         | 14,456.59         |
| 未分配利润                       | 35,840.86         | 34,486.66         | 34,824.18         | 33,505.85         |
| <b>归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计</b> | <b>337,617.37</b> | <b>385,802.40</b> | <b>386,853.13</b> | <b>385,534.79</b> |
| 少数股东权益(或股东权益)               | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>所有者权益(或股东权益)合计</b>       | <b>337,617.37</b> | <b>385,802.40</b> | <b>386,853.13</b> | <b>385,534.79</b> |
| <b>负债和所有者权益(或股东权益)总计</b>    | <b>572,219.33</b> | <b>568,852.97</b> | <b>554,974.32</b> | <b>640,863.60</b> |

## 5、近三年及 2023 年 1-9 月母公司利润表

表 8-9: 近三年及 2023 年 1-9 月发行人母公司利润表

单位: 万元

| 项目            | 2020 年度           | 2021 年度           | 2022 年度           | 2023 年 1-9 月      |
|---------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>一、营业收入</b> | <b>113,374.53</b> | <b>122,095.09</b> | <b>132,976.01</b> | <b>102,983.80</b> |
| 减: 营业成本       | 95,086.39         | 107,583.52        | 114,152.08        | 90,156.16         |
| 税金及附加         | 503.58            | 665.03            | 394.93            | 248.02            |
| 销售费用          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 管理费用          | 19,083.56         | 16,773.07         | 15,912.45         | 10,600.90         |
| 研发费用          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 财务费用          | 10,449.40         | 8,329.94          | 5,989.58          | 4,669.36          |
| 其中: 利息费用      | 10,398.86         | 8,263.93          | 6,050.33          | 4,543.42          |
| 利息收入          | 113.37            | 141.71            | 140.26            | 71.43             |
| 加: 其他收益       | 434.21            | 3,402.67          | 733.68            | 236.13            |
| 投资收益          | 11,672.87         | 7,926.62          | 7,600.62          | 6,773.71          |
| 其中: 对联营企业和合营企 | 6,094.33          | 4,477.95          | 4,954.33          | 3,752.97          |

|                      |               |               |                 |                 |
|----------------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|
| 业的投资收益               |               |               |                 |                 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益   | -             | -             | -               | -               |
| 公允价值变动净收益            | -             | -             | -               | -               |
| 资产减值损失               | -             | -             | -272.07         | -               |
| 信用减值损失               | -123.00       | 406.42        | -89.09          | 207.84          |
| 资产处置收益               | 97.49         | 446.30        | 129.03          | 498.29          |
| <b>二、营业利润</b>        | <b>333.18</b> | <b>925.53</b> | <b>4,629.15</b> | <b>5,025.34</b> |
| 加：营业外收入              | 242.13        | 17.62         | -               | 13.12           |
| 减：营业外支出              | 82.59         | 31.46         | 56.50           | 63.24           |
| <b>三、利润总额</b>        | <b>492.71</b> | <b>911.68</b> | <b>4,572.65</b> | <b>4,975.22</b> |
| 减：所得税费用              | 47.15         | 9.89          | 62.16           | 90.36           |
| <b>四、净利润</b>         | <b>445.56</b> | <b>901.79</b> | <b>4,510.49</b> | <b>4,884.86</b> |
| 持续经营净利润              | 445.56        | 901.79        | 4,510.49        | 4,884.86        |
| 终止经营净利润              | -             | -             | -               | -               |
| <b>五、其他综合收益的税后净额</b> | <b>-2.66</b>  | <b>-</b>      | <b>262.16</b>   | <b>-</b>        |
| <b>六、综合收益总额</b>      | <b>442.91</b> | <b>901.79</b> | <b>4,772.64</b> | <b>4,884.86</b> |

## 6、近三年及 2023 年 1-9 月母公司现金流量表

表 8-10：近三年及 2023 年 1-9 月发行人母公司现金流量表

单位：万元

| 项目                        | 2020 年度           | 2021 年度           | 2022 年度           | 2023 年 1-9 月      |
|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>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            | 127,754.37        | 136,209.66        | 160,863.65        | 95,601.34         |
| 收到的税费返还                   | -                 | -                 | -                 | -                 |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 7,263.07          | 8,940.92          | 9,739.99          | 4,510.30          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>135,017.44</b> | <b>145,150.58</b> | <b>170,603.63</b> | <b>100,111.63</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 50,815.79         | 59,493.92         | 75,600.16         | 54,554.02         |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 45,934.74         | 48,766.62         | 49,601.25         | 35,990.88         |
| 支付的各项税费                   | 12,485.24         | 3,154.27          | 3,038.85          | 1,759.01          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 3,102.10          | 6,271.57          | 9,902.88          | 2,679.85          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>112,337.87</b> | <b>117,686.37</b> | <b>138,143.13</b> | <b>94,983.75</b>  |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>22,679.57</b>  | <b>27,464.20</b>  | <b>32,460.50</b>  | <b>5,127.88</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量：</b>       |                   |                   |                   |                   |
| 收回投资收到的现金                 | 116,200.00        | 40,480.00         | 2,000.00          | 2,000.00          |
| 取得投资收益收到的现金               | 7,289.18          | 5,725.41          | 8,563.66          | 4,770.79          |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 366.86            | 681.90            | 234.43            | 845.22            |
| 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          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>投资活动现金流入小计</b>       | <b>123,856.03</b> | <b>46,887.31</b>  | <b>10,798.09</b>  | <b>7,616.01</b>   |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,590.71          | 4,048.03          | 13,730.04         | 8,047.97          |
| 投资支付的现金                 | 110,840.00        | 47,128.00         | 14,210.00         | 54,450.00         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额     | 3,270.57          | -                 | -                 | -                 |
| 支付其他与投资活动有关的现金          | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>投资活动现金流出小计</b>       | <b>116,701.28</b> | <b>51,176.03</b>  | <b>27,940.04</b>  | <b>62,497.97</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>7,154.75</b>   | <b>-4,288.71</b>  | <b>-17,141.95</b> | <b>-54,881.96</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量：</b>     |                   |                   |                   |                   |
| 吸收投资收到的现金               | -                 | 49,449.06         | -                 | -                 |
| 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               | 227,950.00        | 196,925.73        | 155,750.00        | 186,418.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金          | 100,000.00        | 50,000.00         | 80,000.00         | 50,000.00         |
| 发行债券收到的现金               | -                 | -                 | -                 | -                 |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>       | <b>327,950.00</b> | <b>296,374.79</b> | <b>235,750.00</b> | <b>236,418.00</b> |
| 偿还债务支付的现金               | 260,536.90        | 206,900.73        | 165,026.00        | 154,703.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金       | 14,560.86         | 11,404.94         | 11,509.03         | 10,776.38         |
| 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          | 100,360.52        | 100,308.95        | 80,080.00         | 40.00             |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>       | <b>375,458.29</b> | <b>318,614.62</b> | <b>256,615.03</b> | <b>165,519.38</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>    | <b>-47,508.29</b> | <b>-22,239.83</b> | <b>-20,865.03</b> | <b>70,898.62</b>  |
| <b>现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-17,673.97</b> | <b>935.66</b>     | <b>-5,546.48</b>  | <b>21,144.54</b>  |
| 期初现金及现金等价物余额            | 33,785.08         | 16,111.11         | 17,046.77         | 11,500.29         |
| 期末现金及现金等价物余额            | 16,111.11         | 17,046.77         | 11,500.29         | 32,644.83         |

#### (四) 财务分析

##### 1、主要科目变动分析

表 8-11：合并资产负债表主要科目变动情况

单位：万元

| 项目      | 2023 年 9 月末 | 2022 年末    | 增量        | 增幅     |
|---------|-------------|------------|-----------|--------|
| 货币资金    | 175,594.03  | 133,280.53 | 42,313.50 | 31.75% |
| 应收票据    | 6,501.88    | 3,469.93   | 3,031.95  | 87.38% |
| 应收账款    | 14,977.93   | 11,042.49  | 3,935.44  | 35.64% |
| 应收款项融资  | 11,931.23   | 6,954.06   | 4,977.17  | 71.57% |
| 存货      | 1,440.97    | 1,258.14   | 182.83    | 14.53% |
| 其他流动资产  | 147,175.27  | 156,157.45 | -8,982.18 | -5.75% |
| 发放贷款及垫款 | 27,580.80   | 30,341.03  | -2,760.23 | -9.10% |
| 长期股权投资  | 79,870.65   | 75,917.69  | 3,952.96  | 5.21%  |

|             |            |            |            |          |
|-------------|------------|------------|------------|----------|
| 固定资产        | 433,391.85 | 446,975.32 | -13,583.47 | -3.04%   |
| 在建工程        | 27,997.64  | 16,389.84  | 11,607.80  | 70.82%   |
| 使用权资产       | 31,104.06  | 31,830.43  | -726.37    | -2.28%   |
| 无形资产        | 58.84      | 75.48      | -16.64     | -22.05%  |
| 短期借款        | 113,133.63 | 104,264.09 | 8,869.54   | 8.51%    |
| 应付账款        | 5,624.10   | 10,850.05  | -5,225.95  | -48.17%  |
| 吸收存款及同业存放   | 207,076.56 | 204,167.20 | 2,909.36   | 1.42%    |
| 其他应付款       | 7,575.76   | 6,663.94   | 911.82     | 13.68%   |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,579.03   | 4,113.85   | 465.18     | 11.31%   |
| 其他流动负债      | 51,166.64  | 1,977.54   | 49,189.09  | 2487.39% |
| 长期借款        | 36,500.00  | 6,500.00   | 30,000.00  | 461.54%  |
| 租赁负债        | 19,078.11  | 20,367.78  | -1,289.67  | -6.33%   |
| 其他非流动负债     | 5,390.00   | 5,880.00   | -490.00    | -8.33%   |

表 8-12：合并利润表主要科目变动情况

单位：万元

| 项目   | 2023 年 1-9 月 | 2022 年 1-9 月 | 增量       | 增幅      |
|------|--------------|--------------|----------|---------|
| 营业收入 | 164,877.32   | 165,190.30   | -312.98  | -0.19%  |
| 营业成本 | 124,521.79   | 124,480.03   | 41.76    | 0.03%   |
| 管理费用 | 13,356.44    | 14,182.94    | -826.5   | -5.83%  |
| 财务费用 | 5,808.66     | 6,464.88     | -656.22  | -10.15% |
| 其他收益 | 263.92       | 569.25       | -305.33  | -53.64% |
| 投资收益 | 3,753.71     | 3,695.34     | 58.37    | 1.58%   |
| 营业利润 | 25,032.79    | 23,063.66    | 1,969.13 | 8.54%   |
| 利润总额 | 25,008.67    | 23,062.54    | 1,946.13 | 8.44%   |
| 净利润  | 19,316.84    | 17,681.26    | 1,635.58 | 9.25%   |

表 8-13：现金流量表主要科目变动情况

单位：万元

| 项目                   | 2023 年 1-9 月     | 2022 年 1-9 月     | 增量                | 增幅             |
|----------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| 经营活动现金流入小计           | 162,456.56       | 216,757.91       | -54,301.35        | -25.05%        |
| 经营活动现金流出小计           | 129,755.22       | 141,441.06       | -11,685.84        | -8.26%         |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>32,701.34</b> | <b>75,316.85</b> | <b>-42,615.51</b> | <b>-56.58%</b> |
| 投资活动现金流入小计           | 5,156.03         | 2,132.43         | 3,023.6           | 141.79%        |
| 投资活动现金流出小计           | 12,538.04        | 7,418.05         | 5,119.99          | 69.02%         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b> | <b>-7,382.01</b> | <b>-5,285.62</b> | <b>-2,096.39</b>  | <b>39.66%</b>  |
| 筹资活动现金流入小计           | 211,400.00       | 175,645.00       | 35,755            | 20.36%         |
| 筹资活动现金流出小计           | 200,455.06       | 146,857.20       | 53,597.86         | 36.50%         |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>10,944.94</b> | <b>28,787.80</b> | <b>-17,842.86</b> | <b>-61.98%</b> |

### (1) 资产分析

近三年及2023年9月末，发行人总资产分别为927,111.70万元、924,760.29万元、920,387.79万元和965,874.42万元。从资产结构来看，发行人非流动资产占比较高，近三年及2023年9月末分别为78.52%、67.53%、66.00%和62.89%，非流动资产以码头、堆场等为主，与发行人所处的港口行业相关。

#### ①货币资金

近三年及2023年9月末，公司货币资金分别为145,163.89万元、135,453.82万元、133,280.53万元和175,594.03万元，占同期末资产总额的比重分别为15.66%、14.65%、14.48%和18.18%。

截至2021年末，公司货币资金135,453.82万元，较上年末减少9,710.07万元，主要是财务公司存放同业款项减少。截至2022年末，公司货币资金133,280.53万元，较上年末减少2,173.29万元，降幅1.60%，变化较小。截至2023年9月末，公司货币资金175,594.03万元，较上年末增加42,313.50万元，增幅31.75%。

## ② 应收票据

近三年及2023年9月末，公司应收票据分别为15,670.85万元、15,519.43万元、3,469.93万元和6,501.88万元，占同期末资产总额的比重分别为1.69%、1.68%、0.38%和0.67%。公司持有的应收票据均为银行承兑汇票。

截至2021年末，公司应收票据15,519.43万元，较上年末减少151.42万元，变化较小。截至2022年末，公司应收票据3,469.93万元，较上年末减少12,049.5万元，主要是报告期内背书转让的票据增加所致。截至2023年9月末，公司应收票据6,501.88万元，较上年末增加3,031.95万元，增幅87.38%。

## ③ 应收账款

近三年及2023年9月末，公司应收账款分别为17,486.95万元、11,133.09万元、11,042.49万元和14,977.93万元，占同期末资产总额的比重分别为1.89%、1.20%、1.20%和1.55%。

截至2021年末，公司应收账款11,133.09万元，较上年末减少6,353.86万元，主要是应收账款回收额增加所致。截至2022年末，公司应收账款11,042.49万元，较上年末变动较小。截至2023年9月末，公司应收账款14,977.93万元，较上年末增加3,935.44万元，增幅35.64%。公司应收账款主要是应收港口作业费和船舶运输费。

## ④ 应收账款融资

近三年及2023年9月末，公司应收款项融资分别为17,478.58万元、16,854.46万元、6,954.06万元和11,931.23万元，占同期末资产总额的比重分别为1.89%、1.82%、0.76%和1.24%。

截至2021年末，公司应收款项融资16,854.46万元，较上年末减少624.12万元，主要是应收票据减少所致。截至2022年末，公司应收款项融资6,954.06万元，较上年末下降58.74%，降幅较大，主要系报告期背书转让的票据增加所

致。截至2023年9月末，公司应收账款融资11,931.23万元，较上年末增加4,977.17万元，增幅71.57%。

#### ⑤其他流动资产

近三年及2023年9月末，公司其他流动资产分别为1,310.42万元、117,424.43万元、156,157.45万元和147,175.27万元，占同期末资产总额的比重分别为0.14%、12.70%、16.97%和15.24%。

截至2021年末，公司其他流动资产117,424.43万元，较上年末增加116,114.01万元，主要是连云港港口集团财务有限公司短期贷款及一年内到期的长期贷款重分类至本项目所致。截至2022年末，公司其他流动资产156,157.45万元，较上年末增加38,733.02万元，主要系子公司连云港港口集团财务有限公司发放的短期贷款增加所致。截至2023年9月末，公司其他流动资产147,175.27万元，较上年末减少8,982.18万元，降幅5.75%。

#### ⑥发放贷款及垫款

近三年及2023年9月末，公司发放贷款及垫款分别为153,561.69万元、58,633.58万元、30,341.03万元和27,580.80万元，占同期末资产总额的比重分别为16.56%、6.34%、3.30%和2.86%，余额及占比近年来均呈下降态势。

截至2021年末，公司发放贷款及垫款58,633.58万元，较上年末下降61.82%，主要是连云港港口集团财务有限公司部分贷款重分类至其他流动资产所致。截至2022年末，公司发放贷款及垫款30,341.03万元，较上年末下降48.25%，主要系子公司连云港港口集团财务有限公司发放长期贷款减少所致。截至2023年9月末，公司发放贷款及垫款27,580.80万元，较上年末较少2,760.23万元，降幅9.10%。

#### ⑦长期股权投资

近三年及2023年9月末，公司长期股权投资分别为62,140.36万元、62,291.57万元、75,917.69万元和79,870.65万元，占同期末资产总额的比重分别为6.70%、6.74%、8.25%和8.27%，长期股权投资金额及占比存在一定增长。

截至2021年末，公司长期股权投资62,291.57万元，较上年末增长151.21万元，变化较小。截至2022年末，公司长期股权投资75,917.69万元，较上年末增长13,626.12万元，主要是报告期内对连云港实华原油码头有限公司追加投资14,210.00万元所致。截至2023年9月末，公司长期股权投资79,870.65万元，较上年末增加3,952.96万元，增幅5.21%。

#### ⑧固定资产

近三年及2023年9月末，公司固定资产分别为495,544.98万元、452,593.39万元、446,975.32万元和433,391.85万元，占同期末资产总额的比重分别为53.45%、48.94%、48.56%和44.87%，固定资产金额及占比近年来均有所下降。

截至2021年末，公司固定资产452,593.39万元，较上年末减少42,951.59万元，主要是计提折旧和重分类所致：公司承租山海（香港）船舶融资租赁有限公司的船舶资产，租赁期为10年，原作为融资租赁处理，根据新租赁准则，于2021年1月1日将原在固定资产中列报的“融资租入固定资产”32,247.42万元重分类至使用权资产。截至2022年末，公司固定资产446,975.32万元，较上年末减少5,618.07万元，主要是计提折旧所致。截至2023年9月末，公司固定资产433,391.85万元，较上年末减少13,583.47万元，降幅3.04%。

### ⑨在建工程

近三年及2023年9月末，公司在建工程分别为10,742.84万元、12,106.87万元、16,389.84万元和27,997.64万元，占同期末资产总额的比重分别为1.16%、1.31%、1.78%和2.90%。

截至2021年末，公司在建工程12,106.87万元，较上年末增加1,364.02万元，主要是马腰作业区2/3道装车线延伸等项目投入所致。截至2022年末，公司在建工程16,389.84万元，较上年末增加4,282.97万元，主要系报告期投建连云港国际汽车绿色智能物流中心，以及部分场地改造工程投入增加所致。截至2023年9月末，公司在建工程27,997.64万元，较上年末增加11,607.80万元，增幅70.82%。

## (2) 负债分析

近三年及2023年9月末，公司总负债分别为465,742.97万元、397,961.30万元、377,451.27万元和466,279.74万元。从负债结构来看，公司流动负债占比较高，近三年及2023年9月末分别为82.45%、93.59%、90.42%和85.36%，报告期内存在一定波动，吸收存款及同业存放占比较高，若剔除吸收存款及同业存放科目的影响因素，则发行人负债结构相对合理。

### ①短期借款

近三年及2023年9月末，公司短期借款分别为86,105.78万元、73,090.75万元、104,264.09万元和113,133.63万元，占同期末总负债的比重分别为18.49%、18.37%、27.62%和24.26%。

截至2021年末，公司短期借款73,090.75万元，较上年末减少13,015.03万元，主要是发行人利用自有资金偿还部分短期借款。截至2022年末，公司短期借款104,264.09万元，较上年末增长31,173.34万元，主要系报告期内信用借款增

加所致。截至2023年9月末，公司短期借款113,133.63万元，较上年末增加8,869.54万元，增幅8.51%。

## ②应付账款

近三年及2023年9月末，公司应付账款分别为6,320.30万元、8,586.44万元、10,850.05万元和5,624.10万元，占同期末总负债的比重分别为1.36%、2.16%、2.87%和1.21%。

截至2021年末，公司应付账款8,586.44万元，较上年末增加2,266.14万元，主要是报告期内公司采购额增加所致。截至2022年末，公司应付账款10,850.05万元，较上年末增加2,263.61万元，主要系对济南天业工程机械有限公司等对手方的应付款项有所增加所致。截至2023年9月末，公司应付账款5,624.10万元，较上年末减少5,225.95万元，降幅48.17%。

## ③吸收存款及同业存放

近三年及2023年9月末，公司吸收存款及同业存放分别为203,946.89万元、203,363.58万元、204,167.20万元和207,076.56万元，占同期末总负债的比重分别为43.79%、51.10%、54.09%和44.41%。

截至2021年末，公司吸收存款及同业存放203,363.58万元，较上年末减少583.31万元，变动较小。截至2022年末，公司吸收存款及同业存放204,167.20万元，较上年末增加803.62万元，变动较小。截至2023年9月末，公司吸收存款及同业存放207,076.56万元，较上年末变化不大。

## ④长期借款

近三年及2023年9月末，公司长期借款分别为8,742.99万元、729.92万元、6,500.00万元和36,500.00万元，占同期末总负债的比重分别为1.88%、0.18%、1.72%和7.83%，长期借款规模及占比均有所波动。

截至2021年末，公司长期借款729.92万元，较上年末减少8,013.07万元，主要是2022年末前需偿还8,000万元长期借款，故重分类至一年内到期的非流动负债所致。截至2022年末，公司长期借款为6,500.00万元，主要报告期取得国家开发银行长期借款增加所致。截至2023年9月末，公司长期借款36,500.00万元，较上年末增加30,000.00万元，主要是新增并购贷款所致。

## (3) 利润表分析

2023年1-9月，发行人实现营业收入164,877.32万元，较上年同期减少312.98万元，降幅0.19%，变化较小。

2023年1-9月，发行人营业成本为124,521.79万元，较上年同期减少41.76万元，与营业收入呈同向变动。

2023年1-9月，公司实现营业利润25,032.79万元、利润总额25,008.67万元和净利润19,316.84万元，与上年同期相比均有所增加。

#### (4) 现金流量表分析

2023年1-9月，发行人经营活动产生的现金流量净额32,701.34万元，较上年同期减少42,615.51万元，主要系客户存款和同业存放款项净增加额减少较多所致。

2023年1-9月，发行人投资活动产生的现金流量净额-7,382.01万元，较上年同期减少2,096.39万元，变化不大。

2023年1-9月，发行人筹资活动产生的现金流量净额10,944.94万元，较上年同期减少17,842.86万元，主要是支付其他与筹资活动有关的现金增加所致。

#### (五) 有息债务情况

发行人有息债务主要涉及短期借款、吸收存款及同业存放、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款以及租赁负债科目。

##### 1、发行人近一年及 2023 年 9 月末有息债务期限结构

表 8-14：近一年及 2023 年 9 月末发行人有息债务期限结构

| 项目          | 2022 年末           |                | 2023 年 9 月末       |                |
|-------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
|             | 金额 (万元)           | 占比             | 金额 (万元)           | 占比             |
| 短期借款        | 104,264.09        | 29.96%         | 113,133.63        | 25.76%         |
| 其他应付款       | 6,663.94          | 1.91%          | 7,575.76          | 1.73%          |
| 吸收存款及同业存放   | 204,167.20        | 58.66%         | 207,076.56        | 47.16%         |
| 一年内到期的非流动负债 | 4,113.85          | 1.18%          | 4,579.03          | 1.04%          |
| 其他流动负债      | 1,977.54          | 0.57%          | 51,166.64         | 11.65%         |
| 长期借款        | 6,500.00          | 1.87%          | 36,500.00         | 8.31%          |
| 租赁负债        | 20,367.78         | 5.85%          | 19,078.11         | 4.34%          |
| <b>合计</b>   | <b>348,054.40</b> | <b>100.00%</b> | <b>439,109.72</b> | <b>100.00%</b> |

##### 2、截至 2023 年 9 月末发行人有息债务担保结构

表 8-15：截至 2023 年 9 月末发行人有息债务担保结构

| 担保方式      | 金额 (万元)           | 占比             |
|-----------|-------------------|----------------|
| 信用        | 420,031.61        | 95.66%         |
| 担保        | 19,078.11         | 4.34%          |
| 抵押        | -                 | -              |
| <b>合计</b> | <b>439,109.72</b> | <b>100.00%</b> |

##### 3、截至 2023 年 9 月末发行人有息债务明细

## (1) 间接融资

表 8-16: 截至 2023 年 9 月末发行人间接融资明细表

单位: 万元、%

| 序号 | 借款人             | 贷款人        | 品种     | 借款金额      | 借款余额      | 起止日                   | 利率    | 担保方式 |
|----|-----------------|------------|--------|-----------|-----------|-----------------------|-------|------|
| 1  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 工商银行       | 流动资金贷款 | 5,000.00  | 4,000.00  | 2023.07.11-2024.07.06 | 3.90% | 信用   |
| 2  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 交通银行       | 流动资金贷款 | 1,000.00  | 1,000.00  | 2023.05.12-2024.05.10 | 3.70% | 信用   |
| 3  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 交通银行       | 流动资金贷款 | 9,000.00  | 9,000.00  | 2023.09.08-2024.09.06 | 3.55% | 信用   |
| 4  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 中国银行       | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 2023.09.19-2024.09.18 | 3.80% | 信用   |
| 5  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行       | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 2023.07.20-2024.07.18 | 3.80% | 信用   |
| 6  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行       | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 2023.06.19-2024.06.18 | 3.80% | 信用   |
| 7  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 农业银行       | 流动资金贷款 | 5,000.00  | 5,000.00  | 2023.09.27-2024.09.25 | 3.75% | 信用   |
| 8  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 建设银行       | 流动资金贷款 | 8,400.00  | 8,400.00  | 2023.08.28-2024.08.27 | 3.80% | 信用   |
| 9  | 江苏连云港港口股份有限公司   | 建设银行       | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 2023.07.10-2024.07.09 | 3.80% | 信用   |
| 10 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 兴业银行       | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 2023.06.14-2023.06.13 | 4.10% | 信用   |
| 11 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 兴业银行       | 并购贷款   | 15,000.00 | 15,000.00 | 2023.09.27-2030.09.26 | 4.50% | 信用   |
| 12 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 浦发银行       | 并购贷款   | 15,000.00 | 15,000.00 | 2023.09.28-2030.09.28 | 4.50% | 信用   |
| 13 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 招商银行       | 流动资金贷款 | 10,000.00 | 10,000.00 | 2023.07.05-2023.07.04 | 3.80% | 信用   |
| 14 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 国开行        | 项目贷款   | 6,500.00  | 6,500.00  | 2022.08.13-2042.08.12 | 3.20% | 信用   |
| 15 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 华侨银行       | 流动资金贷款 | 6,000.00  | 6,000.00  | 2023.01.03-2024.01.03 | 3.50% | 信用   |
| 16 | 江苏连云港港口股份有限公司   | 华侨银行       | 流动资金贷款 | 2,000.00  | 2,000.00  | 2023.05.19-2023.11.17 | 3.30% | 信用   |
| 17 | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 交通银行       | 流动资金贷款 | 3,000.00  | 3,000.00  | 2023.04.26-2024.04.25 | 3.70% | 信用   |
| 18 | 连云港鑫联散货码头有限公司   | 交通银行       | 流动资金贷款 | 5,000.00  | 5,000.00  | 2023.07.28-2024.07.27 | 3.70% | 信用   |
| 19 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 交通银行       | 流动资金贷款 | 1,000.00  | 1,000.00  | 2023.08.31-2024.08.30 | 3.50% | 信用   |
| 20 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 交通银行       | 流动资金贷款 | 1,000.00  | 1,000.00  | 2023.08.31-2024.08.30 | 3.50% | 信用   |
| 21 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 上海君正物流有限公司 | 股东借款   | 3,430.00  | 2,040.00  | 2022.05.27-2025.05.26 | 4.35% | 信用   |
| 22 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 上海君正物流有限公司 | 股东借款   | 1,715.00  | 1,715.00  | 2022.05.29-2025.05.28 | 4.35% | 信用   |

|    |                 |                  |      |                  |                   |                       |       |    |
|----|-----------------|------------------|------|------------------|-------------------|-----------------------|-------|----|
|    |                 | 公司               |      |                  |                   |                       |       |    |
| 23 | 连云港港口国际石化港务有限公司 | 上海君正物流有限公司       | 股东借款 | 1,715.00         | 1,715.00          | 2022.11.29-2025.11.28 | 4.35% | 信用 |
| 24 | 连云港中韩轮渡有限公司     | 山海(香港)船舶融资租赁有限公司 | 融资租赁 | 34,487.50        | 26,507.78         | 2017.12.13-2027.11.05 | 4.60% | 其他 |
|    | <b>合计</b>       |                  |      | <b>184,247.5</b> | <b>173,877.78</b> |                       |       |    |

## (2) 吸收存款及同业存放

表 8-17: 截至 2023 年 9 月末发行人吸收存款及同业存放情况

| 吸收存款主体        | 吸收存款对象   | 金额(万元)     | 利率          |
|---------------|----------|------------|-------------|
| 连云港港口集团财务有限公司 | 港口控股等关联方 | 207,076.00 | 0.35%~2.00% |

## (3) 直接融资

表 8-18: 截至 2023 年 9 月末发行人存续债务融资工具情况表

单位: 亿元、%

| 发行人           | 证券名称           | 品种 | 担保方式 | 起息日      | 到期日/<br>赎回权日 | 发行金额 | 余额 | 利率   |
|---------------|----------------|----|------|----------|--------------|------|----|------|
| 江苏连云港港口股份有限公司 | 23 连云港港 SCP001 | 超短 | 信用   | 20230816 | 20240512     | 5    | 5  | 3.00 |

## (六) 受限资产情况

截至2023年9月末, 发行人受限资产11,903.84万元, 均为货币资金, 占同期末净资产的2.38%, 主要是法定存款准备金。

## (七) 对外担保情况

截至2023年9月末, 公司无对外担保。

## 三、发行人2023年三季度资信情况

## (一) 债务违约情况

近三年及2023年1-9月, 发行人及其下属子公司未发生债务违约情况, 资信状况良好。经查人民银行征信系统, 公司还本付息记录正常, 无违约记录, 无债务违约情况。

## (二) 授信情况

发行人资信状况良好, 与各大商业银行均建立了长期稳定的信贷业务关系, 具有较强的间接融资能力。截至2023年9月末, 发行人获得银行授信额度19.85亿元, 未使用授信额度5.76亿元。

表 8-19: 截至 2023 年 9 月末发行人银行授信及使用情况

单位：亿元

| 序号 | 授信银行 | 授信额度  | 已使用   | 未使用  |
|----|------|-------|-------|------|
| 1  | 中国银行 | 1.50  | 1.00  | 0.50 |
| 2  | 农业银行 | 3.00  | 2.50  | 0.50 |
| 3  | 交通银行 | 1.90  | 1.90  | 0.00 |
| 4  | 工商银行 | 1.00  | 0.40  | 0.60 |
| 5  | 建设银行 | 2.00  | 1.84  | 0.16 |
| 6  | 华侨银行 | 1.80  | 0.80  | 1.00 |
| 7  | 兴业银行 | 2.50  | 2.50  | 0.00 |
| 8  | 国开行  | 0.65  | 0.65  | 0.00 |
| 9  | 浦发银行 | 2.50  | 1.50  | 1.00 |
| 10 | 邮储银行 | 0.50  | 0.00  | 0.50 |
| 11 | 招商银行 | 1.00  | 1.00  | 0.00 |
| 12 | 江苏银行 | 0.50  | 0.00  | 0.50 |
| 13 | 民生银行 | 1.00  | 0.00  | 1.00 |
|    | 合计   | 19.85 | 14.09 | 5.76 |

#### 四、其他需要说明的事项

##### （一）重大资产重组

2023年9月21日，发行人召开第八届董事会第六次会议，审议通过了《关于受让控股子公司少数股权的议案》。同意发行人与建信金融资产投资有限公司签署《股权转让协议》，由发行人受让建信金融持有的连云港鑫联散货码头有限公司36.40%股权，受让完成后，发行人将持有鑫联散货100.00%股权。上述事项已于2023年11月16日完成工商变更登记手续。

连云港港口集团有限公司于2020年12月出具《避免同业竞争承诺书》，承诺将在2025年底之前，尽一切合理努力将满足条件的泊位资产采取“成熟一批、注入一批”的方式分批注入上市公司。基于上述背景，发行人拟以支付现金的方式购买港口集团持有的江苏新苏港投资发展有限公司40.00%股权、连云港新东方集装箱码头有限公司51.00%股权、新益港（连云港）码头有限公司100.00%股权。2023年12月29日，港口集团已将其持有的新苏港投资40.00%股权、新东方集装箱51.00%股权、新益港100.00%股权过户至发行人名下，标的公司已就本次标的资产过户完成了工商变更登记手续。

根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十四条规定：“上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。”连云港鑫联散货码头有限公司与江苏新苏港投资发展有限公司的实际经营主体连云港新苏港码头有限公司、连云港新东方集装箱码头有限公司的主营业务均为港口装卸服务，属于相同业务，因而需纳入重大资产重组的累积计算范围。本次发行人近十二个月内累计购买相关资产净额占上市公司最近一个会计年度经审计的合并财务会计报告期末净资产额的比例达

到百分之五十以上，且超过五千万人民币。根据《上市公司重大资产重组管理办法》第十二条，本次交易构成重大资产重组，上述事项已经获得必要的批准和授权。

经发行人确认，发行人已实现对标的资产的控制。

本次重大资产重组情况已在本募集说明书中披露，具体披露章节如下，请投资者注意阅读相关内容：

本次重大资产重组风险提示参见本募集说明书之“重要提示”之“一、发行人主体提示”之“（二）情形提示”（P9）和“第二章 风险提示及说明”之“二、与发行人相关的风险”之“（三）管理风险”（P21）。

本次重大资产重组情况参见本募集说明书之“第五章 发行人基本情况”之“二、发行人历史沿革”之“（五）重大资产重组”（P39-P40）。

本次重大资产重组可能对发行人公司治理产生的影响参见本募集说明书之“第五章 发行人基本情况”之“六、发行人治理结构”之“（四）重大资产重组对发行人公司治理产生的影响”（P53）。

本次重大资产重组可能对发行人经营情况产生的影响参见本募集说明书之“第五章 发行人基本情况”之“九、发行人主营业务情况”之“（四）重大重组资产业务板块”（P79-P84）。

本次重大资产重组对发行人财务状况及偿债能力可能产生的影响参见本募集说明书之“第六章 发行人主要财务状况”之“十一、重大重组资产财务状况”（P173-P199）。

## （二）财务重大重要事项

2023年1-9月，发行人经营活动现金流量净额32,701.34万元，较2022年1-9月减少42,615.51万元，降幅56.58%，主要是子公司连云港港口集团财务有限公司的客户存款净增加额同比减少所致。

上述事项预计不会对发行人偿债能力产生重大不利影响。

## （三）发行人 2023 年度情况预披露

截至本募集说明书签署日，发行人经营、财务和资信情况正常，无其他需要说明的事项，发行人预计 2023 年度经营、财务和资信情况无重大不利变化。

## 第九章 债务融资工具信用增进情况

本期超短期融资券无信用增进情况。

## 第十章 税项

本期超短期融资券的投资人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本章的分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定作出的。如果相关的法律、法规发生变更，本章中所提及的税务事项将按变更后的规定执行。

下列这些说明仅供参考，所列税项不构成对投资者的税务建议和投资者的纳税建议，也不涉及投资本期超短期融资券可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期超短期融资券，并且投资者又属于按照法律规定需要遵守特别税务规定的投资者，投资者应就有关税务事项咨询专业财税顾问，本公司不承担由此产生的任何责任。

### 一、增值税

根据2016年5月1日开始实施的《营业税改增值税试点实施办法》及其实施细则，投资者从事金融商品买卖应按购买价格扣除买入价后的金额为销售金额，缴纳增值税。

### 二、所得税

根据2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于企业超短期融资券的利息所得应缴纳企业所得税。

### 三、印花税

根据2022年7月1日起施行的《中华人民共和国印花税法》，在中国境内书立应税凭证、进行证券交易的个人或单位为印花税的纳税人，应当缴纳印花税。前述证券交易，是指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的存托凭证。对本期债券在证券交易所进行的交易，《中华人民共和国印花税法》尚未列举对其征收印花税。发行人目前无法预测国家是否或将会于何时决定对有关超短期融资券交易征收印花税，也无法预测将会适用的税率水平。

### 四、税项抵销

本期超短期融资券投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。监管机关及自律组织另有规定的按规定执行。

## 第十一章 信息披露安排

### 一、发行人信息披露机制

为规范公司的信息披露行为，提高信息披露管理水平和信息披露质量，保护投资者及其他利益相关者的合法权益，根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》及中国银行间市场交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2021版）》、《公司章程》及其他相关法律法规，发行人制定了《江苏连云港港口股份有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度》，对在债务融资工具存续期内发生可能影响其偿债能力的重大事项，按照法律、法规和交易商协会规定要求披露的信息，在规定时间内、按照规定的程序、以规定的方式向投资者披露。

公司信息披露事务负责人由董事、总经理李兵担任，其负责组织和协调债务融资工具信息披露相关工作，接受投资者问询，维护投资者关系。公司董事会秘书处是信息披露事务管理部门，负责信息披露各项具体工作。

信息披露事务负责人：李兵

职位：董事、总经理

联系地址：江苏省连云港市连云区中华西路18号港口大厦

联系电话：0518-82389282

传真：0518-82389251

电子信箱：lyg601008@lygport.com.cn

### 二、信息披露安排

公司将严格按照根据中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》（中国人民银行令〔2008〕第1号）、《公司信用类债券信息披露管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021版）等法律法规及交易商协会的自律规则，负责对包括但不限于发行文件、定期报告、重大事项、本息兑付等事项披露安排。

在债务融资工具存续期内，发行人承诺信息披露的时间不晚于公司按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或者将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间，信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》（2021版）及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》（2021版）要求。

#### （一）发行前的信息披露

本公司发行的超短期融资券，在发行日前1个工作日，通过交易商协会综合业务和信息服务平台或者交易商协会认可的渠道披露如下文件：

1、江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券募集说明书；

2、江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券法律意见书；

3、江苏连云港港口股份有限公司2020年度、2021年度、2022年度经审计的合并及母公司财务报告、2023年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；

4、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

## **(二) 存续期内重大事项的信息披露**

公司在本期债务融资工具存续期间，向市场公开披露可能影响本期债务融资工具投资者实现其债权的重大事项，包括：

1、企业名称变更；

2、企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等；

3、企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构；

4、企业1/3以上董事、2/3以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动；

5、企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责；

6、企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化；

7、企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的20%；

8、企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组；

9、企业发生超过上年末净资产10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的10%；

10、企业股权、经营权涉及被委托管理；

11、企业丧失对重要子公司的实际控制权；

12、债务融资工具信用增进安排发生变更；

13、企业转移债务融资工具清偿义务；

14、企业一次承担他人债务超过上年末净资产10%，或者新增借款超过上年末净资产的20%；

15、企业未能清偿到期债务或公司进行债务重组；

16、企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为；

17、企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为；

18、企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

- 19、企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；
- 20、企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；
- 21、企业涉及需要说明的市场传闻；
- 22、债务融资工具信用评级发生变化；
- 23、企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；
- 24、发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；
- 25、其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

### **(三) 存续期内定期信息披露**

在本期债务融资工具存续期间，本公司将按以下要求持续披露信息：

- 1、在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内公司主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息；
- 2、在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告；
- 3、在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间；
- 4、定期报告的财务报表部分包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的公司，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

### **(四) 本息兑付事项**

- 1、公司将在本期超短期融资券兑付日的前 5 个工作日，通过交易商协会综合业务和信息服务平台或者交易商协会认可的渠道公布本金兑付和付息事项。
- 2、如本期超短期融资券偿付存在较大不确定性的，公司应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。
- 3、如本期超短期融资券未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，公司应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告。
- 4、债务融资工具违约处置期间，本公司将披露违约处置进展，披露处置方案主要内容。公司在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

## 第十二章 持有人会议机制

### 一、会议目的与效力

(一) 【会议目的】持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

(二) 【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议，同意见案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人、提供信用增进服务的机构（以下简称“增进机构”）、受托管理人(如有)产生效力。

### 二、会议权限与议案

(一) 【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

(二) 【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4.除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

### 三、会议召集人与召开情形

(一) 【召集人及职责】存续期管理机构为本期债务融资工具持有人会议的召集人。

召集人联系方式：021-38873259

机构名称：交通银行股份有限公司

联络人姓名：朱栋

联系方式：021-38873259

联系地址：上海市浦东新区银城东路 188 号

邮箱：zhu\_dong@bankcomm.com

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

(二) 【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责：

1. 发行人；

2. 增进机构；

3. 受托管理人；

4. 出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人；

5. 出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人；

(三) 【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议：

1. 发行人未按照约定按期足额兑付本期债务融资工具本金或利息；

2. 发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照；

3. 发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决；

4. 单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开；

5. 法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

(四) 【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，召集人应当召集持有人会议：

1. 本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化；
2. 发行人发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付；
3. 发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%；
4. 发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%；
5. 发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%；
6. 发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形；
7. 发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的；
8. 发行人进行重大债务重组；
9. 发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件；
10. 其他情形（如有）；

发行人披露上述事项的，披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资人未满足 10%的比例要求，或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

(五) 【其他召开情形】存续期内虽未出现本节（三）（四）所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。

(六) 【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至召集人联络邮箱或寄送至召集人收

件地址或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）或以其他提议方式发送给召集人。

（七）【配合义务】发行人或者增进机构发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

#### 四、会议召集与召开

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

（二）【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

（四）【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（五）【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

（六）【参会权的确认与核实】持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前 1 个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债

权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加和参与表决。

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

(七) 【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

经召集人邀请，其他有必要的机构也可列席会议。

(八) 【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，提请审议缩短召集程序议案一同参与本次会议表决，缩短召集程序议案经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过后，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

(九) 【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

## 五、会议表决和决议

(一) 【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

(二) 【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括：

1. 发行人或承继方控股股东、实际控制人；
2. 发行人或承继方合并范围内子公司；
3. 本期债务融资工具承继方、增进机构；
4. 其他可能影响表决公正性的关联方。

(三) 【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。

(四) 【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

(五) 【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

(六) 【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

召集人应在涉及单独表决议案的召开公告中，明确上述表决机制的设置情况。

(七) 【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

(八) 【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

(九) 【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

## 六、其他

(一) 【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

(二) 【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

(三) 【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

(四) 【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起 5 年。

(五) 【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

(六) 【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

(七) 【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的,或本章内对持有人会议机制约定不明的,按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

## 第十三章 主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

### 一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

### 二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

#### （一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集：

- 1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排；
- 2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制；
- 3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款；
- 4.除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务；
- 5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。
- 6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

#### （二）同意征集程序

## 1. 同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项：

(1) 本期债务融资工具基本信息；

(2) 同意征集的实施背景及事项概要；

(3) 同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜；

(4) 征集方案概要：包括方案标题、主要内容等；

(5) 发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式；

(6) 相关中介机构及联系方式（如有）；

(7) 一定时间内是否有主动债务管理计划等。

## 2. 同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

## 3. 同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日间隔应当不超过 3 个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

## 4. 同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

## 5. 同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

## 6. 同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

### （三）同意征集事项的表决

1. 持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2. 发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3. 发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4. 除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。

### （四）同意征集结果的披露与见证

1. 发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2. 发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

### （五）同意征集的效力

1.除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2.除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3.满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

#### （六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1.征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2.发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

#### （七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

## 第十四章 受托管理人机制

本期债务融资工具未设受托管理人。

## 第十五章 违约、风险情形及处置

### 一、违约事件

(一) 以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件:

- 1、在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日, 发行人未能足额偿付约定本金或利息;
- 2、因发行人触发本募集说明书中相关条款的约定(如有)或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期, 或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满, 而发行人未能按期足额偿付本金或利息;
- 3、在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 法院受理关于发行人的破产申请;
- 4、本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前, 发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组, 或因其它原因导致法人主体资格不存在。

### 二、违约责任

(一) 【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的, 发行人应当依法承担违约责任; 持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金, 或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

(二) 【违约金】发行人发生上述违约事件, 除继续支付利息之外(按照前一计息期利率, 至实际给付之日止), 还须向债务融资工具持有人支付违约金, 法律另有规定除外。违约金自违约之日起(约定了宽限期的, 自宽限期届满之日起)到实际给付之日止, 按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

### 三、偿付风险

本募集说明书所称“偿付风险”是指, 发行人按本期发行文件等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

### 四、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露, 真实、准确、完整、及时、公平地披露信息; 按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等; 配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金, 并划付至登记托管机构指定账户。

### 五、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组, 制定、完善违约及风险处置应急预案, 并开展相关工作。

应急预案包括但不限于以下内容: 工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付

资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

## 六、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照国家法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、公开透明、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

## 七、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施：

【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更债务融资工具发行文件中与本息偿付相关的发行条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行：

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

## 八、不可抗力

### （一）不可抗力

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

### （二）不可抗力包括但不限于以下情况

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

### （三）不可抗力事件的应对措施

不可抗力发生时，本公司或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

本公司或主承销商应召集本期债务融资工具投资者会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

## 九、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

## 十、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

## 第十六章 发行的有关机构

### 一、发行人

名称：江苏连云港港口股份有限公司  
地址：江苏省连云港市连云区中华西路18-5号  
法定代表人：杨龙  
联系人：徐云  
联系电话：0518-82389280  
传真：0518-82380588  
邮编：222042

### 二、主承销商/簿记管理人

名称：交通银行股份有限公司  
地址：上海市银城中路188号  
法定代表人：任德奇  
联系人：李楠、朱栋  
联系电话：021-38873268  
传真：021-68870216/021-58408253

### 三、发行人律师

名称：北京市盈科（连云港）律师事务所  
地址：江苏省连云港市海州区花果山大道17号科创城一号楼21F  
负责人：刘俊萍  
联系人：陈必波  
联系电话：0518-85596977  
传真：0518-85596977  
邮编：222000

### 四、会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）  
地址：上海市静安区威海路755号25层  
执行事务合伙人：张健，张晓荣，耿磊，巢序，江燕，朱清滨，杨滢  
联系人：王新成  
联系电话：010-84610090  
传真：010-82843315  
邮编：200000

### 五、托管人

名称：银行间市场清算所股份有限公司  
地址：上海市黄浦区北京东路2号  
法定代表人：谢众  
联系人：发行岗

电话：021-23198888

传真：021-63326661

#### **六、集中簿记建档系统技术支持机构**

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙17号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

联系电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮编：100032

#### **七、存续期管理机构**

名称：交通银行股份有限公司

地址：上海市银城中路188号

法定代表人：任德奇

联系人：李楠、朱栋

联系电话：021-38873268

传真：021-68870216/021-58408253

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系及其他重大利害关系。

## 第十七章 备查文件

### 一、备查文件

- 1、中国银行间市场交易商协会关于接受江苏连云港港口股份有限公司注册发行超短期融资券的注册通知书；
- 2、发行人董事会及股东大会同意本次超短期融资券注册发行的有关决议；
- 3、江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券募集说明书；
- 4、江苏连云港港口股份有限公司经审计的2020年度、2021年度、2022年度合并及母公司财务报告和2023年三季度未经审计的合并及母公司财务报表；
- 5、江苏连云港港口股份有限公司2024年度第一期超短期融资券法律意见书；
- 6、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

### 二、文件查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人、主承销商。

#### （一）发行人

名称：江苏连云港港口股份有限公司  
地址：江苏省连云港市连云区中华西路18-5号  
联系人：徐云  
联系电话：0518-82389280  
传真：0518-82380588  
邮编：222042

#### （二）主承销商

名称：交通银行股份有限公司  
地址：上海市银城中路188号  
法定代表人：任德奇  
联系人：李楠、朱栋  
联系电话：021-38873268  
传真：021-68870216/021-58408253

投资者可通过交易商协会综合业务和信息服务平台或者交易商协会认可的渠道下载本募集说明书，或在本期超短期融资券发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

## 附录：主要财务指标计算公式

| 指标名称          | 计算公式                                    |
|---------------|---|
| <b>偿债能力指标</b> |   |
| 流动比率          | 流动资产÷流动负债                               |
| 速动比率          | (流动资产-存货)÷流动负债                          |
| 资产负债率         | 负债总额÷资产总额×100%                          |
| EBITDA        | 利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销 |
| EBITDA 利息保障倍数 | EBITDA÷利息支出                             |
| <b>盈利能力指标</b> |   |
| 毛利率           | (营业收入-营业成本)÷营业收入×100%                   |
| 营业利润率         | 营业利润÷营业收入×100%                          |
| 总资产报酬率        | (利润总额+计入财务费用的利息支出)÷总资产平均余额×100%         |
| 净资产收益率        | 净利润÷股东权益平均余额×100%                       |
| <b>经营效率指标</b> |   |
| 应收账款周转率       | 营业总收入÷应收账款平均净额                          |
| 存货周转率         | 营业成本÷存货平均净额                             |
| 总资产周转率        | 营业收入÷总资产平均余额                            |

(本页无正文，为《江苏连云港港口股份有限公司 2024 年度第一期超短期融资券募集说明书》之签章页)



江苏连云港港口股份有限公司

2024 年 4 月 17 日