

连云港港口集团有限公司

(江苏省连云港市连云区中华西路18-5号)

2017年面向合格投资者公开发行公司债券 募集说明书摘要



主承销商、簿记管理人、债券受托管理人



国泰君安证券
GUOTAI JUNAN SECURITIES

(中国(上海)自由贸易试验区商城路618号)

签署日期： 2017年 8月 2日

声 明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

除非另有说明或要求，本募集说明书摘要所用简称和相关用语与募集说明书相同。本募集说明书摘要中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能存在差异，该等差异系因四舍五入所致。

因本期债券涉及跨年发行，因此部分文件中关于本期债券的名称为“连云港港口集团有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券”或“连云港港口集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券”，发行人承诺，相关文件中指代的债券均为本期债券。

重大事项提示

一、本期公司债券发行对象为合格投资者，本募集说明书摘要中合格投资者含义同《公司债券发行与交易管理办法》、《证券期货投资者适当性管理办法》和《上海证券交易所债券市场投资者适当性管理办法》中对于合格投资者的定义。

二、本期债券评级为 AA+；本期债券上市前，公司最近一期末（2017 年 3 月 31 日）合并报表中所有者权益为 1,615,972.57 万元，资产负债率为 68.42%；本期债券上市前，公司 2014 年、2015 年和 2016 年合并报表中归属于母公司所有者的净利润分别为 12,671.82 万元、29,780.65 万元和 19,667.16 万元，最近三年实现的平均可分配利润为 20,706.54 万元，高于本期债券预计的一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及上市安排请参见发行公告。

三、受国民经济总体运行状况、国家宏观经济、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。由于本期债券为固定利率债券，且期限较长，可能跨越一个或一个以上的利率波动周期，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变动，从而使本期债券投资者持有的债券价值具有一定的不确定性。

四、本期债券发行结束后，公司将积极申请在上交所上市流通。由于具体上市审批或核准事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司目前无法保证本期债券一定能够按照预期在上海证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、2017 年 7 月 21 日，上海新世纪资信评估投资服务有限公司对发行人主体信用评级等级评定为 AA+，评级展望为稳定，该级别表明公司偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本次公司债存续期（本次公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。评级机构将在监管部门指定媒体及评级机构的网站上公布持续跟踪评级结果。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

六、发行人部分其它债券类产品由中诚信、中债资信评级，其中中诚信给予发行人主体评级为 AA+，中债资信给予发行人主体评级为 A+，东方金诚给予发行人主体评级为 AA+。本次债券由上海新世纪评级公司评定的主体评级为 AA+。上述评级差异由于各评级机构的标准及分类方式有所差异，上海新世纪已就其评级结果依据提供了相关说明，本期债券评级结果依据详见募集说明书第四节相关内容，提醒投资者注意相关信用级别差异以及因信用级别差异可能引起的风险。

七、近三年及一期，公司分别实现净利润 16,783.27 万元、25,400.30 万元、14,845.65 万元和 1,535.19 万元。近三年及一期，公司净资产收益率分别为 1.38%、1.90%、1.00% 和 0.38%。净资产收益率整体上相对较低，主要原因包括：港口相关业务入较大、回收期较长，毛利率较低的物流贸易收入占比较大，原材料成本和人工费用占比偏高等原因。由于连云港港地处长三角洲港口群，地区港口之间竞争比较激烈，公司港口业务利润率相对偏低。未来随着公司在建的各专业化泊位相继投产及继续做强物流、贸易等业务，发行人的净资产收益率可能有所提升。

八、近三年末及一期末，发行人资产负债率分别为 69.07%、69.95%、67.09% 和 68.42%，资产负债率相对较高。主要是近年来公司为扩大港口吞吐及集疏运能力，实施了包括赣榆港区一期工程等在内的多个项目，资本支出数额较大，且主要通过项目融资等拉动，导致公司负债规模较大。预计未来随着相关项目的投入运营，项目效益逐步显现后，资产负债率水平可能得到好转。但发行人未来若不能将资产负债率控制在适当的范围，则有可能限制公司进一步融资的空间，进而对企业未来的发展产生不利影响。

九、近三年末及一期末，公司流动比率分别为 0.64、0.72、0.70 和 0.76，速动比率分别为 0.48、0.54、0.58 和 0.65。发行人的流动比率和速动比率较低，短期债务压力较大，较低的资产流动性将降低公司的短期偿债能力，如果短期债务集中到期，会对发行人流动性带来不利影响，可能存在流动性风险。

2014-2016 年，发行人利息保障倍数分别为 1.05、1.07 和 1.10，EBITDA 利息保障倍数分别为 1.79、1.91 和 1.99，近年来，发行人利息保障倍数处于较低水平，主要由于发行人新建项目较多，资本性支出较大，导致短期借款、长期借款及应付债券余额同比增加较多。

十、近三年，发行人应收账款周转率分别为 3.64、3.08 和 3.20，存货周转率分别为 2.94、2.81 和 3.48，总资产周转率分别为 0.22、0.22、和 0.22，营业利润率分别为 0.09%、0.06% 和 -1.45%；主要营运指标整体上相对稳定，虽然目前相关指标依然保持在相对合理的水平，但未来若因宏观经济形势变化或发行人经营情况下滑，则可能使发行人经营出现一定困难。

十一、近三年末及一期末，发行人在建工程余额分别为 1,572,770.54 万元、1,579,201.25 万元、1,564,498.47 万元和 1,594,191.26 万元，占资产总额的比重为 36.84%、34.90%、31.91% 和 31.15%，近三年末及一期发行人在建工程余额规模基本稳定。截至 2017 年 3 月末，公司在建工程余额 1,594,191.26 万元，较年初增加 29,692.79 万元，主要是新海湾码头、旗台液体散货区等项目投入。

十二、为配合发行人各项战略目标的实施，近年来发行人有多项重大投资处于实施或计划实施过程中，包括赣榆港区一期工程、徐圩港区一期工程、内河港中云台作业区一期工程等项目。行业特点决定了发行人项目投资金额较大，对资金的需求较大。截至 2017 年 3 月末，发行人在建项目未来仍需投入 38.52 亿元；发行人

拟建项目计划投资规模也较大。除航道和防波堤及疏港公路属于港口公益性设施可获取政府资金支持外，其余均需公司自筹或融资解决，将对公司造成较大的资本支出压力，资本支出持续维持高位将可能对发行人的偿债能力带来一定影响。

十三、近三年及一期，发行人营业外收入分别为 34,499.44 万元、32,858.64 万元、53,965.37 万元和 13,439.34 万元，占发行人同期利润总额的 168.87%、163.00%、263.39% 和 795.41%；非经常性损益分别为 19,655.32 万元、19,572.50 万元、35,488.43 万元和 11,645.11 万元，占发行人同期利润总额的 96.21%、97.09%、173.21% 和 689.21%，营业外收入与非经常性损益占利润总额的比例较高。发行人营业外收入与非经常性损益来源主要为各级政府补助，未来发行人能否继续获得政府补助对发行人的盈利能力有着较大的影响，提醒投资者人注意相关风险。

十四、发行人业务板块主要分布在各个子公司，发行人母体与合并范围 2016 年营业收入之比为 1: 9.55，因此发行人母公司偿债能力一定程度上受到子公司经营情况以及分红情况的影响。

整体而言，发行人母公司对于子公司资金控制能力较强，发行人投资控股型架构、分红政策的不确定性对偿债能力的影响较小；但部分非上市子公司分红情况无固定政策及比例，可能给发行人母公司的盈利水平带来一定的不确定性；未来如因发行人对子公司控制能力减弱或子公司分红政策出现重大不利变动，则有可能影响发行人母体以及整个集团的盈利水平及偿债能力。

十五、近年来，发行人贸易业务发展较为迅猛，近三年及一期，公司分别实现贸易业务收入 446,947.48 万元、481,472.83 万元、569,716.24 万元和 203,444.44 万元，占当期营业收入的比重分别为 50.23%、50.45%、55.07% 及 58.90%。尽管公司物流贸易不以盈利为目的，关键是在锁定价格、排除市场风险的前提下，以贸易带动物流发展，从而提供相应的港口服务，提高港口吞吐量。近年来，受国内国际宏观经济下滑的影响，贸易行业的经营受到一定的冲击，存在影响发行人贸易业务下滑的风险。

发行人贸易业务与自身其他业务相比，相对风险较大，容易受到国内外经济形势的影响，盈利能力具有较大的不确定性。发行人贸易对手方较多，经营业务过程中产生了较多的应收账款，在极端情况下，若对手方经营状况出现异常，则有可能出现坏账风险，可能对发行人的利润产生影响，提请投资者注意相关风险。

十六、2014年8月28日，连云港市国资委根据《市国资委关于对港口集团增资的批复》（连国资产[2014]58号），同意以连云港市人民政府拥有的连国用（2005）字第A000002号等64宗、价值17.22亿元土地资产增加对发行人投资。其中，增加注册资本金10亿元，其余增加资本公积。此次增资后，发行人注册资本金增至70亿元。本次发行人获得划拨土地金额较大，提醒投资者注意可能存在的财务风险。

十七、债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人、持有无表决权的本期债券的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等效力和约束力。债券持有人认购、受让或以其他合法方式取得本期债券的行为视为同意并接受《债券持有人会议规则》，受《债券持有人会议规则》约束。

十八、由于涉及跨年发行，本期债券的名称变更为“连云港港口集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券”，本期债券名称变更不改变原签订的与本次公司债券发行相关的法律文件效力，原签署的相关法律文件对更名后的公司债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于《连云港港口集团有限公司2015年公开发行公司债券之债券受托管理协议》、《连云港港口集团有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券之债券持有人会议规则》、《连云港港口集团有限公司公开发行公司债券承销协议》等文件。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
第一节 发行概况	9
一、本次发行的基本情况	9
二、本次债券发行的有关机构.....	12
三、认购人承诺.....	14
四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系	14
第二节 发行人及本期债券的资信状况.....	15
一、本期债券的信用评级情况.....	15
二、信用评级报告的主要事项.....	15
三、公司主要资信情况	20
第三节 发行人基本情况.....	24
一、发行人基本信息	24
二、发行人设立、股东及实际控制人变化、重大资产重组情况	25
三、发行人重要权益投资情况.....	28
四、发行人控股股东和实际控制人情况	40
五、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况	41
六、发行人业务相关情况	50
七、发行人内部组织机构设置情况	99
八、发行人合规性情况	109
九、发行人独立性情况	110
十、发行人关联交易情况	110
十一、发行人内部控制情况的说明	115
十二、信息披露安排	119
第四节 财务会计信息.....	122
一、发行人财务报告编制及审计情况	122
二、发行人最近三年及一期财务报表	122
三、发行人合并报表范围变化情况说明	133
四、发行人最近三年及一期主要财务数据及指标.....	136
五、发行人有息债务情况	137

六、发行人资产负债结构变化.....	139
第五节 募集资金运用.....	141
一、募集资金用途与使用计划.....	141
二、公司债券发行对于发行人财务状况的影响.....	142
三、发行人公司债券管理制度.....	142
四、发行人子公司已发行公司债券募集资金使用情况	142
第六节 备查文件	144

第一节 发行概况

一、本次发行的基本情况

（一）核准情况及核准规模

2015年12月7日，公司召开董事会会议审议并通过了《关于发行公司债券》的议案，同意发行人发行规模不超过10亿元（含10亿元），期限不超过5年（含5年）的公司债券。

2015年12月28日，公司股东连云港港口控股集团有限公司做出了《关于同意发行公司债券》的批复，同意发行人发行规模不超过10亿元（含10亿元），期限不超过5年（含5年）的公司债券。

2017年1月5日，经中国证监会“证监许可[2017]9号”文件核准，公司将在中国境内公开发行规模不超过10亿元，期限不超过5年（含5年）的公司债券。

根据上述核准情况，本公司将在中国境内公开发行不超过人民币10亿元的公司债券，自中国证监会核准本次债券发行之日起十二个月内发行完毕，剩余数量将按照《管理办法》的相关规定，根据本公司的资金需求及市场环境，自中国证监会核准本次债券发行之日起二十四个月内发行完毕。

（二）本期债券的基本情况及发行条款

1、债券名称：连云港港口集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券。

2、发行主体：连云港港口集团有限公司。

3、发行规模及分期情况：不超过人民币10亿元，本期基础规模为5亿元，可超额配售不超过5亿元（含5亿元）。

4、票面金额和发行价格：本期债券票面金额为100元，按面值发行。

5、债券利率及其确定方式：本期债券采用固定利率方式，最终票面利率将根据簿记建档结果，由发行人与主承销商按照国家有关规定协商一致确定，并报国家有关主管部门备案。

6、债券期限：本期债券期限为5年期，附第3年末发行人赎回选择权、调整票面利率选择权及投资者回售选择权。

7、赎回选择权：本期债券设置发行人赎回选择权，发行人将于本期债券第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于是否行使赎回选择权的公告。若发行人决定行使赎回权，发行人将以票面面值加最后一期利息向投资者赎回全部本期公司债券。

8、调整票面利率选择权：若发行人在本期债券第3个计息年度付息日前的第30个交易日，在中国证监会指定的信息披露媒体上发布关于放弃行使赎回权的公告，将同时发布关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告。发行人有权决定是否调整本期债券后2年的票面利率以及调整幅度。若发行人未行使利率调整选择权，则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变。

9、投资者回售选择权：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权选择在本期债券第3个计息年度付息日将其持有的本期次债券全部或部分按面值回售给发行人。本期债券第3个计息年度付息日即为回售支付日，公司将按照上海证券交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。公司发出关于是否调整本次债券票面利率及调整幅度的公告之日起3个交易日内，行使回售权的债券持有人可通过指定的方式进行回售申报，债券持有人的回售申报经确认后不能撤销，相应的公司债券份额将被冻结交易；回售申报期不进行申报的，则视为放弃回售选择权。

10、还本付息方式及支付金额：本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。若发行人在第3年末行使赎回权，或投资者行使回售权，则赎回或回售的全部或部分本金加第3年应计利息在其兑付日支付。本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

11、计息期限：本期债券的计息期限为2017年8月4日至2022年8月3日，若发行人行使赎回权，或债券持有人行使回售权，则其赎回或回售部分债券的计息期限为2017年8月4日至2020年8月3日。

12、发行方式与发行对象：本次公司债券拟定为向合格投资者公开发行，具体发行方式与发行对象安排请参见发行公告。

13、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

14、向公司股东配售安排：本期公司债券不向公司原股东优先配售。

15、起息日：本期债券的起息日为 2017 年 8 月 4 日。

16、付息日：本期债券存续期内每年的 8 月 4 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

17、兑付日：本期债券兑付日为 2022 年 8 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。若发行人行使赎回权，或债券持有人行使回售权，则其赎回或回售部分债券的兑付日为 2020 年 8 月 4 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间付息款项不另计利息）。

18、利息登记日：债券存续期间内每年付息日之前的第 1 个交易日为本期债券利息登记日。

19、支付方式：本期债券本息的偿付方式按照债券登记机构的相关规定办理。

20、担保情况：本期债券无担保。

21、信用级别及资信评级机构：经上海新世纪评定，公司主体信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+。

22、募集资金专项账户：本期债券的募集资金专项账户开立于交通银行股份有限公司连云港分行。

23、债券受托管理人：公司聘请国泰君安作为本次债券的债券受托管理人。

24、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

25、拟上市交易场所：本期公司债券发行完成后，公司将申请本期公司债券于上交所上市交易。

26、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还金融机构借款及补充流动资金等符合法律法规规定的用途。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

(三) 本期债券发行及上市安排

1、本期债券发行时间安排

发行公告刊登日期：2017年8月2日。

簿记建档日：2017年8月3日。

发行首日：2017年8月4日。

网下发行期限：2017年8月4日至2017年8月7日。

2、本期债券上市安排

本次发行结束后，公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请，具体上市时间将另行公告。

二、本次债券发行的有关机构

(一) 发行人

名称：连云港港口集团有限公司
法定代表人：丁锐
住所：江苏省连云港市连云区中华西路18-5号
联系人：赵箭
电话：0518-82382879
传真：0518-82382879

(二) 主承销商、债券受托管理人、簿记管理人

名称：国泰君安证券股份有限公司
法定代表人：杨德红
住所：中国（上海）自由贸易试验区商城路618号
联系人：邹海

电话：021-38676666

传真：021-38670176

(三) 发行人律师

名称：江苏世纪同仁律师事务所

负责人：王凡

住所：南京市中山东路 532-2 号金蝶科技园 D 栋五楼

经办律师：吴朴成、沈义成

电话：025-83308731

传真：025-83329335

(四) 会计师事务所

名称：江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：詹从才

住所：江苏省南京市中山北路 105-6 号 2201 室

经办会计师：姜启晓、孙和军

电话：0518-85414819

传真：0518-85484089

(五) 资信评级机构

名称：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

负责人：朱荣恩

住所：上海市杨浦区控江路 1555 号 A 座 103 室 K-22

评级人员：林贇婧、薛雨婷

电话：021-63501349

传真：021-63500872

(六) 监管银行

名称：交通银行股份有限公司连云港分行

负责人：王璐

住所：江苏省连云港市海州区海连中路 141 号

联系人：侍平

电话：0518-82304033

传真：0518-82304033

(七) 本期债券申请上市的证券交易所

名称：上海证券交易所
总经理：黄红元
住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦
电话：021-68808888
传真：021-68804868

(八) 本期债券登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
负责人：聂燕
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路 166 号
电话：021-38874800
传真：021-58754185

三、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人、二级市场的购买人、以其他合法方式取得本期债券的投资者，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在上交所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排。

四、发行人与本期发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2017 年 3 月末，发行人与本期公司债券的主承销商、评级机构、律师事务所和会计师事务所，及其负责人、高级管理人员及经办人员之间无直接或间接股权关系或其它重大利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、本期债券的信用评级情况

经上海新世纪综合评定，发行人的主体长期信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+。上海新世纪于 2017 年 7 月 21 日出具了《连云港港口集团有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券信用评级报告》，该报告在上海新世纪网站予以公布。

二、信用评级报告的主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

1、上海新世纪评级结论

上海新世纪评定连云港港口集团有限公司主体信用等级为 AA+，评级展望稳定。基于对公司主体长期信用以及本期债券偿还能力的评估，上海新世纪评定本期债券的信用等级为 AA+，该级别反映了本期债券具备很强的的偿还保障，本期债券到期不能偿还的风险很低。

（二）评级报告的内容摘要

1、主要优势/机遇

较明显的区位优势。连云港港地处亚欧大陆桥东端，是我国中西部地区较便捷、经济的出海口，在我国“一带一路”建设中具有重要战略地位，具有较明显的区位优势。

腹地经济仍具较大发展空间。连云港港腹地广阔，直接经济腹地苏北五市承接上海及苏南地区产业转移的能力强，经济发展速度较快，可为港口集团业务中长期发展提供良好的外部环境。

受政府支持力度较大。港口集团作为连云港港最主要的投资开发建设主体，能够获得各级政府在政策、航道基础设施建设资金投入、资产注入和财政补贴等方面的支持，并有望受益于江苏省内港口资源整合。

业务运营能力得到增强。港口集团货物吞吐量居于行业前列，具有一定的规模优势。随着公司港口设施的进一步完善，公司业务运营能力有望得到进一步增强，规模优势将继续提升。

融资能力较强。港口集团融资渠道较为丰富，与多家银行保持着较好的合作关系，且连云港股份作为旗下上市企业，具有一定的直接融资能力。

2、主要风险/关注

区域内主要港口之间竞争压力大。连云港港与日照港和青岛港临近，自然地理条件相似，经济腹地交叉，港口集团面临一定的货源分流压力。此外，长三角港口群港口也对公司业务造成一定竞争压力。

经营业绩压力加大。经济增速放缓背景下业务需求不足或将导致港口集团新增生产能力短期内难以得到有效释放，加之近年来大规模举债从事建设投入，相关在建工程项目陆续转固后，将对公司盈利空间形成侵蚀，2016 年公司营业利润为负。

贸易业务风险。近年来，港口集团的贸易业务扩张快速，对资金需求量大，且以煤炭、铁矿石等大宗商品的供应链贸易为主，面临一定的经营风险。

港口集团已积聚较沉重债务负担，且后续仍存在很大的增量融资需求。随着在建项目的推进，港口集团债务规模逐年攀升，刚性债务负担持续加重。近年来公司获得较大数额股东注资，但主要为非现金资产注入。中短期内公司仍存在很大的建设投入规模，融资需求大，债务压力或将进一步增大。

（三）跟踪评级安排与程序

根据相关主管部门的监管要求和评级机构的业务操作规范，在本次公司债存续期（本次公司债发行日至到期兑付日止）内，评级机构将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后 2 个月内出具。定期跟踪评级报告是评级机构在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，评级机构将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知评级机构相应事项并提供相应资料。

评级机构的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

在持续跟踪评级报告出具 5 个工作日内，评级机构将把跟踪评级报告发送至发行人，并同时发送至交易所网站公告，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，评级机构将根据相关主管部门监管的要求和评级机构的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或暂停评级、终止评级等评级行动。

（四）其他重要事项

1、最近三年内发行人的主体评级情况

发行人近三年主体评级情况如下：

评级时间	评级机构	主体评级
2014 年	中诚信国际信用评级有限责任公司	AA
2015 年	中诚信国际信用评级有限责任公司	AA
2015 年	东方金诚国际信用评级有限责任公司	AA+
2016 年	中诚信国际信用评级有限责任公司	AA
2016 年	东方金诚国际信用评级有限责任公司	AA+
2016 年	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	AA+
2017 年	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	AA+

2、本期债券评级结果差异及评级结果依据说明

上述评级差异由于各评级机构的标准及分类方式有所差异，上海新世纪已就本期债券评级结果依据出具了说明，具体内容如下：

上述评级结果系依据评级机构信用评级方法和程序做出的评定，具体文件为《新世纪评级方法总论（2012）》、《信用评级程序规范》、《港口行业信用评级方法》（具体可参见评级机构在官网（<http://www.shxsj.com>）公告）。

港口集团是综合性港务物流服务企业，符合新世纪评级《港口行业信用评级方法》适用范围，新世纪评级主要依据该评级方法对港口集团进行了主体评级。该评级方法从业务风险和财务风险两个维度，依行业内企业信用所涉及的历史和现在信息，对行业内企业的信用质量和信用稳定性进行定量和定性的综合分析、预测和评价，并充分考虑行业内企业所能够获得的股东、所属集团和政府的信用支持，综合评定行业内企业的信用级别。

该评级方法采用的要素及指标如下表：

新世纪评级港口行业主要评级要素

一级要素	二级要素
业务风险	宏观经济与环境
	行业风险
	竞争地位
	盈利能力/同业比较
	公司治理与战略管理
财务风险	风险容忍度/财务政策
	会计政策
	现金流状况
	负债结构/资产质量
	流动性/短期因素
支持评级	股东或母公司支持
	政府支持

新世纪评级采用宏观经济与环境、行业风险、竞争地位、盈利能力/同业比较、公司治理与战略管理五个指标来衡量港口企业的业务风险，这主要是基于以下考虑：（1）港口行业是为国民经济货物运输提供码头装卸服务的基础性行业，煤炭、石油、金属矿石、矿建材料、集装箱等港口主要货种的贸易量均与宏观经济活跃程度高度相关。同时，由于我国经济对外依存度较高，海运在远距离货物运输中具有明显优势，港口货物吞吐量对进出口贸易和全球经济形势敏感度较高。因此，宏观经济和对外贸易决定了港口行业需求前景。（2）在评估我国港口行业的外部宏观环境的基础上，新世纪评级进一步建立对行业风险衡量的方法。为了增强不同行业之间信用风险的可比性和明确港口行业在各行业中的相对行业信用水平，新世纪评级主要从以下 5 个方面考量行业风险，包括经营环境与竞争态势、增长和盈利趋势、经营要素和成本、资本特征与融资环境、政府管制和法律风险。（3）在考察我国港口行业的宏观环境和行业风险因素后，新世纪评级根据行业内企业的竞争特性对企业进行相对信用风险比较。盈利能力是企业现金流的来源，是企业偿债能力

的根本保障，竞争地位是影响企业盈利能力的重要因素，新世纪评级主要从业务规模、港口地位、区域竞争、腹地经济、基础设施条件、货种结构和收费水平等七方面判断企业竞争地位。（4）新世纪评级把企业的公司治理与战略管理归为定性指标，考察的范围包括所有者结构透明性，所有者结构影响，股东权益的保障程度，财务透明性及信息披露，董事会结构和运作，组织架构是否清晰合理，管理结构是否适应企业的日常经营，管控效率，对劳动者权利进行适当保护程度和履行社会责任的程度。

新世纪评级采用风险容忍度/财务政策、会计政策、现金流状况、负债结构/资产质量、流动性/短期因素五个指标来衡量港口企业的财务风险，这主要是基于以下考虑：（1）新世纪评级把企业的风险容忍度/财务政策归为定性指标，考察的范围包括信用管理政策、融资管理政策、运营资金管理政策、投资管理政策、股利管理政策、对外担保政策等。（2）企业会计政策的一致性和可比性是评级机构进行企业信用质量和信用稳定性分析的基础。在某些情况（如企业的会计政策具有较大的特殊性）下，新世纪评级会对发行人财务报告上的数据进行调整，以建立行业内企业之间的可比较平台。（3）现金流为企业偿还债务的直接来源，新世纪评级会更更多地考量企业的现金流状况与自身债务水平的覆盖程度。港口企业由于现金结算方式使得收入获现能力很强，并且由于港口业务经营特点，其经营活动现金流具有较好的稳定性。对于有大规模港口设施建设计划的企业，港口经营性现金流难以满足大规模资本支出的需要，应通过企业未来资本支出的大小和资金来源共同判断未来资金缺口，并以此为基础判断企业未来筹资压力。（4）新世纪评级对资本结构的分析主要围绕负债结构和负债程度展开。负债结构方面，由于港口建设周期长，长期债务占比较高，但如果企业采取短债长投的方式，将面临短期债务周转压力。同时，新世纪评级也会关注表外数据（包括租赁、担保及其他或有负债）对企业的信用水平产生的影响。资产质量方面，港口企业资产以码头、堆场、专用设备固定资产为主，该类资产具有专用性，总体价值高，但是流动性差。（5）流动性也是考量港口企业信用情况的重要指标之一，主要考虑流动资产变现和企业偿还短期债务的能力。新世纪评级在衡量港口企业的流动性时主要考虑企业现金及现金等价物和流动资产对短期债务的覆盖程度。另外，银行的流动资金授信也是衡量港口企业流动性重点考察的因素。

除上述要素之外，新世纪评级还会考虑股东、母公司或政府的信用支持以及企业其他有利的自身及外部因素对企业整体信用质量提升的影响，同时新世纪评级也会关注企业的重大特殊事件（历史债务违约、重大兼并收购、股权转让、管理层重大人事变动、公关危机、重大事故等）对企业信用质量的影响。

新世纪评级对大部分指标是根据最近三年的数据计算，并赋予各个指标不同的权重，实际评级结果是综合所有因素的结果。我们使用港口集团最近三年的财务数据进行了计算，并对定性指标进行审慎性考虑并进行赋值，得出港口集团最终主体信用等级为 AA+级，评级展望为稳定。

经新世纪评级信用评审委员会审议后，最终确定港口集团主体信用等级为 AA+级，评级展望为稳定，本次债项信用等级为 AA+级。新世纪评级将持续关注公司外部经营环境重大变化、影响公司经营或财务状况的重大事件、公司履行债券的情况等因素，进行持续跟踪评级，以动态反映港口集团的信用状况。

三、公司主要资信情况

（一）公司获得银行授信的情况

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 2017 年 3 月末，发行人获得银行授信 308.90 亿元，已使用 213.55 亿元，未使用授信额度 95.35 亿元。

（二）最近三年及一期与主要客户发生业务往来时的违约情况

公司在与主要客户发生业务往来时，严格按照合同执行，最近三年及一期没有发生过重大违约现象。

（三）最近三年及一期发行的债券以及偿还情况

发行人及其下属子公司发行过多期债券产品，包括超短期融资券、短期融资券、中期票据、企业债、公司债及定向工具等，具体明细如下表所示：

发行人及下属子公司已发行的债券产品明细

单位：亿元

序号	证券简称	发行主体	发行额	起息日期	到期日期	期限	兑付情况
1	07 连云港 CP01	发行人	6.00	2007-05-15	2008-05-14	365 天	到期正常兑付

序号	证券简称	发行主体	发行额	起息日期	到期日期	期限	兑付情况
2	07 连云港 CP02	发行人	4.00	2007-08-23	2008-08-22	365 天	到期正常兑付
3	09 连云港 CP01	发行人	10.00	2009-08-14	2010-08-14	365 天	到期正常兑付
4	10 云港集团债	发行人	13.50	2010-07-20	2017-07-20	7(5+2) 年	到期正常兑付
5	11 连云港 CP01	发行人	5.00	2011-04-13	2012-04-13	366 天	到期正常兑付
6	11 连云港 MTN1	发行人	6.00	2011-12-16	2016-12-16	5 年	到期正常兑付
7	12 连云港 MTN1	发行人	8.00	2012-07-25	2017-07-25	5 年	到期正常兑付
8	12 连云港 PPN001	发行人	7.00	2012-09-18	2015-09-18	3 年	到期正常兑付
9	12 连云港 CP001	发行人	10.00	2012-11-21	2013-11-21	365 天	到期正常兑付
10	12 连云港 PPN002	发行人	5.00	2012-12-28	2015-12-28	3 年	到期正常兑付
11	12 连云港 PPN003	发行人	5.00	2012-12-28	2015-12-28	3 年	到期正常兑付
12	13 连云港 CP001	发行人	10.00	2013-04-15	2014-04-15	365 天	到期正常兑付
13	13 连云港 CP002	发行人	14.00	2013-09-27	2014-09-27	365 天	到期正常兑付
14	14 连云港 PPN001	发行人	6.00	2014-01-17	2015-01-17	365 天	到期正常兑付
15	14 连云港 CP001	发行人	10.00	2014-03-28	2015-03-28	365 天	到期正常兑付
16	14 连云港 PPN002	发行人	5.00	2014-05-12	2019-05-12	5 年	存续期
17	14 连云港 PPN003	发行人	15.00	2014-08-26	2017-08-26	3 年	存续期
18	15 连云港 SCP001	发行人	15.00	2015-01-06	2015-10-03	270 天	到期正常兑付
19	15 连云港 PPN001	发行人	10.00	2015-01-29	2018-01-29	3 年	存续期
20	14 连云港	连云港 股份	6.45	2015-03-20	2020-03-20	5(3+2) 年	存续期
21	15 连云港 PPN002	发行人	4.00	2015-06-17	2018-06-17	3 年	存续期
22	15 连云港港 CP001	连云港 股份	3.50	2015-08-04	2016-08-04	366 天	到期正常兑付
23	15 连云港 SCP002	发行人	3.00	2015-09-25	2016-06-21	270 天	到期正常兑付
24	15 连云港 CP001	发行人	10.00	2015-09-25	2016-09-25	366 天	到期正常兑付
25	15 连云港 MTN001	发行人	7.00	2015-10-12	2020-10-12	5 年	存续期
26	15 连云港 SCP003	发行人	4.00	2015-10-23	2016-01-15	84 天	到期正常兑付

序号	证券简称	发行主体	发行额	起息日期	到期日期	期限	兑付情况
27	15 连云港	连云港股份	6.60	2015-12-09	2020-12-10	5(3+2)年	存续期
28	15 连云港 SCP004	发行人	6.00	2015-12-10	2016-09-05	270 天	到期正常兑付
29	16 连云港 SCP001	发行人	6.00	2016-01-25	2016-07-23	180 天	到期正常兑付
30	16 连云港港 CP001	连云港股份	3.00	2016-03-02	2017-03-02	365 天	到期正常兑付
31	16 连云港 SCP002	发行人	5.00	2016-03-17	2016-08-17	153 天	到期正常兑付
32	16 连云港 MTN001	发行人	5.00	2016-03-24	2021-03-24	5+N 年	存续期
33	16 连云港 SCP003	发行人	4.00	2016-05-16	2017-01-17	246 天	到期正常兑付
34	16 连云港 SCP004	发行人	5.00	2016-06-16	2017-02-15	244 天	到期正常兑付
35	16 连云港 MTN002	发行人	5.00	2016-08-05	2019-08-05	3+N 年	存续期
36	16 连云港 SCP005	发行人	3.00	2016-08-17	2017-02-16	183 天	到期正常兑付
37	16 连云港 SCP006	发行人	8.00	2016-08-25	2017-03-17	204 天	到期正常兑付
38	16 连云港 MTN003	发行人	5.00	2016-09-05	2019-09-05	3+N 年	存续期
39	16 连云港港 SCP001	连云港股份	3.50	2016-11-10	2017-08-17	270 天	存续期
40	16 连云港 MTN004	发行人	5.00	2016-12-12	2019-12-12	3+N	存续期
41	17 连云港 PPN001	发行人	5.00	2017-01-18	2020-01-18	3	存续期
42	17 连云港 SCP001	发行人	5.00	2017-02-14	2017-11-11	270 天	存续期
43	17 连云港 PPN002	发行人	10.00	2017-02-15	2020-02-15	3	存续期
44	17 连云港 CP001	发行人	6.00	2017-03-30	2018-03-30	365 天	存续期
45	17 连云港 SCP002	发行人	5.00	2017-04-27	2017-10-24	180 天	存续期
46	17 连云港 SCP003	发行人	5.00	2017-06-14	2018-03-09	270 天	存续期
47	17 连云港 SCP004	发行人	5.00	2017-06-20	2017-10-23	125 天	存续期
48	17 连云港 MTN001	发行人	5.00	2017-07-12	2020-07-11	3+N	存续期
49	17 连云港 PPN003	发行人	8.00	2017-07-14	2020-07-14	3	存续期
50	17 云港债	发行人	10.00	2017-07-19	2020-07-19	3	存续期

截至募集说明书签署之日，发行人未出现已发行债券逾期未偿付情形。

（四）本次发行后的累计债券余额及其占公司最近一期净资产的比例

按本次债券申请发行规模上限 10 亿元计，本次债券发行完成后，发行人及合并报表范围内子公司累计公开发行公司债券面值为人民币 23.05 亿元，占发行人截至 2017 年 3 月 31 日未经审计合并财务报表口径净资产（含少数股东权益）的比例为 14.26%，未超过发行人净资产的 40%。

（五）发行人近三年及一期合并财务报表口径下的主要偿债指标

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率	0.76	0.70	0.72	0.64
速动比率	0.65	0.58	0.52	0.47
资产负债率	68.42%	67.09%	69.95%	69.07%
项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息保障倍数	-	1.10	1.07	1.05
EBITDA 利息保障倍数	-	1.99	1.91	1.79
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：（1）流动比率=流动资产/流动负债；

（2）速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债；

（3）资产负债率=总负债/总资产；

（4）利息保障倍数=(利润总额+列入财务费用的利息支出)/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

（5）EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(列入财务费用的利息支出+资本化利息)

（6）贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；

（7）利息偿付率=实际利息/应付利息

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本信息

注册名称：连云港港口集团有限公司

法定代表人：丁锐

成立日期：1990年11月20日

注册资本：人民币柒拾捌亿贰仟万元整

统一社会信用代码：91320700139008250P

公司类型：有限责任公司

注册地址：江苏省连云港市连云区中华西路18-5号

邮政编码：222042

电话：0518-82382879

传真：0518-82382879

发行人经营范围：为船舶提供码头、过驳锚地、浮筒等停靠设施；为旅客提供候船和上下船设施和服务；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；为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带等服务；为委托人提供货物交接过程中的点数和检查货物表面情况的理货服务；为船舶提供岸电、燃物料、生活品供应、船员接送及船舶污染物（含油污水、残油、洗舱水、生活污水及垃圾）接收、围油栏供应服务和加工洗烫衣服等船舶港口服务；从事港口设施、设备（含机车）和港口机械的租赁、维修业务；（以上凭港口经营许可证经营）。保税仓储（危化品除外）；港口与航道设施工程、建筑工程、给排水工程、机电设备安装工程、道路桥梁工程、建筑智能化工程、通信管线工程设计与施工；港口疏浚作业；煤炭销售；房地产开发经营；国际船舶代理；物业管理服务；软件开发及系统集成；网络技术服务；国际

货运代理；货物沿海、沿江及内河运输；环境工程监理及环境技术检测服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；通信工程施工；道路普通货物运输，货物专用运输（罐式），经营性道路危险货物运输（3类）（剧毒化学品除外）；预包装食品兼散装食品批发与零售；瓶（桶）装饮用水生产与销售；餐饮服务；住宿服务；卷烟（雪茄烟）零售；船舶制造；船舶修理及潜水作业；劳务服务（不含劳务派遣）；卫生防疫服务；计量器具检测及衡器设备安装检定等；非学历职业技能培训；废旧物资回收；市政府授权范围内的国有资本的经营与管理；以下限分支机构凭许可证经营：乙醇汽油、柴油、煤油零售；燃气销售；港口铁路运输；港区电力供应。

（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）

发行人是 2003 年经连云港市人民政府批准的，以原连云港港务局企业职能组建的国有独资大型公司。公司主要从事货物装卸堆存、现代综合物流、港口投资建设、临港产业发展等业务。发行人子公司江苏连云港港口股份有限公司于 2007 年 4 月在 A 股上市（代码为 601008），截至 2017 年 3 月末，发行人对连云港股份持股比例为 53.07%。

二、发行人设立、股东及实际控制人变化、重大资产重组情况

（一）发行人的历史沿革及工商变更情况

发行人前身为连云港港务局，于 1990 年 11 月 20 日经江苏省连云港工商行政管理局核准登记注册；2002 年，根据国务院办公厅《国务院办公厅转发交通部等部门关于深化中央直属和双重领导港口管理体制改革的意见的通知》（国办发【2001】91 号），连云港港移交连云港市政府管理。

2003 年 11 月 25 日，连云港市人民政府《关于组建连云港港口集团有限责任公司并授权为国有资产投资主体的批复》（连政复【2003】28 号），原则同意以原连云港港务局所属企业的国有净资产、原连云港港务局投资的港口股份有限公司

等 7 家控股公司、新东方集装箱码头有限公司等 11 家参股公司的国有股权以及经批准的国有土地使用权为基础组建连云港港口集团有限公司，市政府为其出资人，由市国有资产管理委员会代行出资人职能。

2008 年 4 月 18 日，连云港市人民政府国有资产监督管理委员会《关于港口集团增加注册资本金的批复》（连国资产【2008】14 号），同意发行人将资本公积 25 亿元转增资本，增资后注册资本为 35 亿元。

2010 年 8 月 13 日，连云港市人民政府国有资产监督管理委员会《关于港口集团公司转增资本的批复》（连国资产【2010】49 号），同意发行人转增资本金 10 亿元。增资后，发行人注册资本金由 35 亿元增至 45 亿元。

2013 年 9 月 27 日，连云港市人民政府国有资产监督管理委员会《市国资委关于以海域使用权等资产对港口集团增资的批复》（连国资产【2013】63 号），同意以市政府拥有的 16 宗海域使用权和 6 宗土地使用权资产（评估值 18.16 亿元）增加对发行人投资，其中：增加注册资本金 15 亿元，其余为增加资本公积。此次增资后，发行人注册资本金增至 60 亿元。该 16 宗海域使用权和 6 宗土地使用权资产，经江苏苏信房地产评估咨询有限公司评估，评估值为人民币 18.1612 亿元，江苏苏信房地产评估咨询有限公司出具了（江苏）苏信（2013）（估）连字第 010246 号和（江苏）苏信（2013）（估）连字第 010250 号估价报告。连云港大为联合会计师事务所出具了《连大会验（2013）077 号》验资报告，验资报告明确：截止 2013 年 9 月 30 日止，发行人已收到股东连云港市人民政府缴纳的新增注册资本出资额人民币 15 亿元，均为实物资产。2013 年 11 月 1 日，发行人取得江苏省连云港工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，发行人注册资本 600,000 万元，实收资本 600,000 万元。发行人《公司章程》规定：发行人是经连云港市人民政府批准组建的国有独资公司，为国家资产授权投资主体，连云港市人民政府为其出资人，由连云港市人民政府国有资产监督管理委员会代行出资人职能。本次以 16 宗海域使用权和 6 宗土地使用权资产对发行人增资人民币 15 亿元，取得连云港市人民政府国有资产监督管理委员会的批复，并经江苏苏信房地产评估咨询有限公司评估、连云港大为联合会计师事务所验资确认和江苏省连云港工商行政管理局核准注册资本变更登记为 600,000 万元。

2014年8月28日，连云港市人民政府国有资产监督管理委员会《市国资委关于对港口集团增资的批复》（连国资产【2014】58号），同意以市政府拥有的连国用（2005）字第A000002号等64宗、价值17.22亿元土地资产增加对发行人投资。其中，增加注册资本金10亿元，其余增加资本公积。此次增资后，发行人注册资本金增至70亿元。发行人本次增资，经江苏中瑞华会计师事务所有限公司出具《验资报告》（苏瑞华连验字[2014]第016号）验资确认并取得江苏省连云港工商行政管理局核发的《营业执照》，注册资本为700,000万元。

2015年8月11日，根据连云港市人民政府《市政府关于同意组建连云港港口控股集团有限公司的批复》（连政复【2015】35号），同意以港口集团资产以及江苏方洋集团、江苏金东方集团、江苏金灌投资发展集团、江苏燕尾港港口有限公司涉港经营性资产组建连云港港口控股集团有限公司。连云港港口控股集团有限公司于2015年8月13日取得连云港市工商行政管理局核发的注册号320700000200665《营业执照》。

2015年12月21日，发行人的出资人职能由连云港市人民政府国有资产监督管理委员会变更为连云港港口控股集团有限公司等相关事项在连云港市工商行政管理局完成了工商变更登记，并取得了连云港市工商行政管理局核发的统一社会信用代码91320700139008250P《营业执照》。公司实际控制人仍为连云港市国资委。

2017年5月22日，国开发展基金有限公司对连云港港口集团有限公司进行了增资，增资后注册（实收）资本由70.00亿元人民币变更为78.20亿元，股权结构亦由港口控股独资变更为：港口控股持股比例为89.51%；国开发展基金有限公司持股比例为10.49%。尽管公司股权结构将发生变动，但根据相关协议，国开发展基金有限公司不向发行人委派董事、监事和高级管理人员，仅通过按年收取投资收益，在项目建设期届满后，以完成日所在会计年度为第一年，从第19年（中哈（连云港）物流中转基地工程项目）或20年/21年（上海合作组织成员国出海基地工程项目）开始，国开基金将通过发行人减资方式收回投资。上述国开基金增资对公司生产经营及重大决策不会造成影响。

截至募集说明书签署日，发行人注册（实收）资本为人民币78.2亿元。

（二）最近三年前十大股东、实际控制人变化情况

2015年12月21日，发行人股东变更为连云港港口控股集团有限公司；2017年5月22日，发行人股东变更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，持股比例分别为89.51%和10.49%。

最近三年发行人实际控制人情况无变化。

（三）最近三年重大资产重组情况

发行人近三年来无重大资产重组的情况。

三、发行人重要权益投资情况

（一）纳入发行人合并范围内子公司情况

截至2017年3月末，发行人主要子公司情况如下：

发行人2017年3月末纳入合并范围的主要子公司的基本情况

单位：万元；%

序号	公司名称	注册地点	经营范围	注册资本	合并持股比例	层级
1	江苏连云港港口股份有限公司	连云港	许可经营项目：码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、仓储经营；船舶港口服务业务经营（仅限为船舶提供岸电）。一般经营项目：港口机械、设施、设备租赁、维修服务；实业投资；机械设备、电器设备制造、安装、维修；工具制造、销售；散货包装服务，道路运输。	101,521.51	53.07	1
2	连云港港务工程公司	连云港	港口与航道工程施工总承包贰级；房屋建筑工程施工总承包贰级	30,000.00	100	1
3	江苏连云港港物流控股有限公司	连云港	实业投资；国内货运代理；承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务	95,686.55	100	1
4	连云港东粮码头有限公司	连云港	港口货物卸载，仓储（危险化学品除外），港内运输；国内货运代理等	30,000.00	100	1
5	连云港新海湾码头有限公司	连云港	码头开发与建设	70,000.00	65	1
6	连云港新海岸投资发展有限公司	连云港	投资、码头管理及配套设施的开发与经营；进出口贸易	9,500.00	100	1
7	新益港(连云港)码头有限公司	连云港	码头及配套设施的开发与经营，散杂货的装卸、仓储、中转	16,840.00	100	1
8	连云港港口建设项目管理有限公司	连云港	建设工程项目管理	2,000.00	100	1
9	连云港港口工程设计研究院有限公司	连云港	水运工程设计（凭资质证书经营）、土石方工程地基处理	1,231.42	60	1
10	江苏金港湾投资有限公司	连云港	港口基础设施建设的投融资及管理、港口土地等资源开发、管理和经营	60,000.00	100	1
11	连云港港口公共资产管理有限公司	连云港	港口公共基础设施养护、管理；企业资产管理；房屋租赁；污水处理；供应饱和蒸汽；垃圾处理；停	500.00	100	1

序号	公司名称	注册地点	经营范围	注册资本	合并持股比例	层级
			车场服务；物业服务；管道维护；机械设备维修；房屋维护			
12	连云港外轮理货有限公司	连云港	国际、国内航线船舶理货业务；国际、国内集装箱理箱业务	1,000.00	84	1
13	连云港电子口岸信息发展有限公司	连云港	口岸信息平台的信息系统开发、管理，港航数据交换业务，信息系统工程的设计、安装、技术咨询	2,000.00	55	1
14	江苏港嘉节能科技有限公司	连云港	能源管理信息化技术服务	2,000.00	60	1
15	连云港山海担保有限公司	连云港	融资性担保业务	20,000.00	100	1
16	连云港新丝路国际集装箱发展有限公司	连云港	集装箱搬运、装卸、拼箱、掏装箱、堆存；承办海运、陆运等国际运输代理业务	2,000.00	100	1
17	山海(香港)投资发展有限公司	香港	投资、国际贸易等	9,000.00 万美元	100	1
18	连云港新圩港码头有限公司	连云港	普通仓储服务；码头开发与建设	53,000.00	100	1
19	江苏新龙港港口有限公司	连云港	码头及其他港口设施服务；提供货物装卸、仓储服务（仅适用于试运期间）；港口码头建设。	6,000.00	60	1
20	连云港港口集团通信信息工程公司	连云港	通信设备工程施工；通信电缆工程施工	2,000.00	100	1
21	连云港建港实业有限公司	连云港	港口工程设计、咨询、测量、施工承包；铁路工程施工	2,886.65	70	1
22	连云港中哈国际物流有限公司	连云港	国际多式联运、拆装箱。	42,000.00	51	1
23	连云港新东方集装箱码头有限公司	连云港	许可经营项目：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。一般经营项目：提供国内货运代理、劳务、货物查验、熏蒸、集装箱清洗等辅助服务；提供信息咨询服务。	160,000.00	51	1
24	连云港三源物流有限公司	连云港	危险化学品批发；国内货物代理、装卸、仓储、配送服务；化工产品销售。	938.10	70	1
25	江苏上和物流园开发有限公司	连云港	港口基础设施建设投资；物流园区投资、开发及管理；实业投资；港口岸线土地开发；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；仓储（危险化学品除外）；装卸；多式联运代理服务；多式联运代理服务；国际货运代理；集装箱分拆与集拼、包装；会议、会展服务；网络技术服务；自有房产租赁。	30,000.00	100	1
26	连云港汇信资产管理有限公司	连云港	企业资产管理；实业投资；经济信息咨询	2,000.00	100	1
27	连云港华达防水材料有限公司	连云港	防水材料、防腐材料的生产及销售，屋面防水层维修，建筑工程材料等	2,000.00	100	2

序号	公司名称	注册地点	经营范围	注册资本	合并持股比例	层级
28	连云港新海岸房地产开发公司	连云港	凭资质开展房地产开发、销售；自有房屋租赁；室内外装璜；物业管理；建材、装璜材料、五金、电工器材、钢材、木材批发、零售。（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）	20,000.00	100	2
29	连云港鑫港物业管理有限公司	连云港	物业管理	300.00	100	2
30	连云港海天广告策划有限公司	连云港	广告策划	50.00	100	2
31	连云港港口物流有限公司	连云港	集装箱及货物装卸服务；国内货运代理、船舶代理；货物仓储	20,970.00	100	2
32	连云港港口集团货运代理公司	连云港	承办海运、陆运、空运、快递进出口货物及过境货物的国际运输代理业务	1,000.00	100	2
33	连云港凯达国际物流有限公司	连云港	煤炭批发经营；承办海运进出口货物、过境货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；联系水上救助、协助处理海商海事；代办船舶、船员、旅客或货物的有关事项；船舶租赁；受托从事抵押物监管、动产质押监管、仓单质押监管服务。	3,000.00	100	2
34	连云港鸿云实业有限公司	连云港	潜水作业船舶出租及维修；国内船舶代理	600.00	100	2
35	连云港云藤油脂有限公司	连云港	动、植物油脂加工、销售及港口装卸基本业务；国际货运代理业务	740.00	100	2
36	连云港天华实业有限公司	连云港	饮用纯净水生产、销售	50.00	100	2
37	连云港盛港除虫灭鼠工程服务有限公司	连云港	除虫灭鼠工程服务及除虫灭鼠器械零售；白蚁防治、卫生保洁	480.00	100	2
38	连云港云创科技信息咨询有限公司	连云港	科技信息咨询服务、科技项目代理服务	30.00	100	2
39	连云港新亚欧汽车运输有限公司	连云港	普通货运、货物专用运输（集装箱）、货物配送、汽车及汽车配件销售	500.00	100	2
40	连云港科谊工程建设监理有限公司	连云港	水运工程工程项目的监理（甲级）；房屋建筑工程乙级监理业务	500.00	60	2
41	连云港先达新技术工程公司	连云港	工程科学技术研究，技术服务。地基基础工程，爆破工程	600.00	60	2
42	连云港港口工程试验检测中心有限公司	连云港	工程材料物理、化学性能试验、工程质量检测等	100.00	60	2
43	江苏金港湾国际物流产业股份有限公司	连云港	国际货运代理；国内货运代理；国内船舶代理；仓储；投资等	16,470.00	100	2
44	连云港金港湾建设开发有限公司	连云港	建设开发、房地产及园区的开发、销售、租赁；物业管理	2,000.00	100	2

序号	公司名称	注册地点	经营范围	注册资本	合并持股比例	层级
45	连云港金港湾东疏港高速公路有限公司	连云港	连云港港主体港区东疏港高速公路工程投资建设、开发、管理。	65,600.00	84.49	2
46	江苏金航拖轮服务有限公司	连云港	港口拖轮经营	2,000.00	100	2
47	连云港新云台码头有限公司	连云港	码头建设工程施工、技术咨询	4,600.00	100	2
48	连云港市新干线物流有限公司	连云港	货运代理	10,000.00	100	2
49	连云港鑫联散货码头有限公司	连云港	从事码头开发经营, 国际国内氧化铝、散化肥、水泥及其他散杂货装卸、仓储与中转等	47,532.00	100	2
50	山海(香港)国际贸易有限公司	香港	国际贸易	1.00 港币	100	2
51	山海(香港)租赁有限公司	香港	融资租赁	1.00 港币	100	2
52	连云港新路源国际集装箱储运有限公司	连云港	集装箱运输	667.00 万美元	100	2
53	山海(香港)船舶融资租赁有限公司	香港	融资租赁	1.00 港币	100	2
54	上海云港海运有限公司	上海	代理、船舶运输	6,000.00	51	2
55	连云港新海悦拖轮有限公司	连云港	为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带服务	200.00	70	2
56	盐城海兴拖轮有限公司	盐城	港口拖轮服务	200.00	100	2
57	武夷山金川投资开发有限公司	武夷山	房地产开发与经营、旅游项目投资开发、物业管理、园林艺术设计施工	17,285.72	59.51	2
58	连云港汇嘉资产管理有限公司	连云港	企业资产管理; 实业投资; 经济信息咨询	300.00	100	2
59	上海郁州海运有限公司	上海	货物运输代理	4,600.00	100	2
60	连云港新路带物流有限公司	连云港	道路普通货物运输; 国内货运代理; 港口业务咨询; 信息咨询服务; 一般货物仓储; 承办海运、陆运进出口货物的国际运输代理业务; 自营和代理各类商品和技术的进出口业务, 但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。	1,633.00 万美元	51	2
61	连云港郁港保税服务有限公司	连云港	仓储服务	1,000.00	100	3
62	连云港陆桥公共保税仓库	连云港	存放供加工贸易企业及外商投资企业为加工复出口产品所需进口的生产性原料及境外一般转口货物	500.00	100	3
63	连云港凯达国际船舶代理有限公司	连云港	报关, 办理货物的托运和中转; 揽货和组织客源, 洽定舱位; 联系水上救助。	300.00	100	3
64	连云港百事达国际贸易有限公司	连云港	矿产品、钢材、有色金属、焦炭、化工产品、建材、装饰材料、农副产品销售	1,000.00	100	3
65	连云港润通环境工程有限公司	连云港	环境工程施工	200.00	100	3

序号	公司名称	注册地点	经营范围	注册资本	合并持股比例	层级
66	连云港翔昌国际贸易有限公司	连云港	木材、木制品、建筑材料、塑料制品、日用品、珠宝玉器、矿产品（除铁矿砂、铝土矿）及其他一般商品的进出口及批发。	4,000.00 万美元	100	3
67	山海融资租赁（连云港）有限公司	连云港	融资租赁业务；租赁业务；知识产权融资租赁业务；知识产权租赁业务；向国内外购买租赁资产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询	3,500.00 万美元	100	3
68	江苏新天际国际贸易有限公司	南京	贸易	200.00 万美元	100	3
69	宁夏港通国际物流有限公司	宁夏	承办海运进出口货物的国际运输代理业务	1,750.00	60	3
70	江苏新海岸国际物流有限公司	徐州	普通货运；货物专用运输（集装箱）；粮食收购；国际货运代理；国内货运代理；集装箱及货物装卸服务；粮食销售、仓储服务；汽车配件、木材、矿产品销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。	5,000.00	60	3
71	宿迁交通物流有限公司	宿迁	货运代理	2,000.00	60	3
72	江苏通连国际物流有限公司	宿迁	货运代理	2,000.00	54	3
73	西安陆港大陆桥国际物流有限公司	西安	代理；保税区内货物的仓储、装卸、分拨	2,500.00	60	3
74	新疆舰桥国际物流有限公司	霍尔果斯	代理；仓储；装卸	6,500.00	55	3
75	连云港云洋投资有限公司	连云港	贸易	7,000.00	100	4
76	大连云洋石油化工有限公司	大连	贸易	300.00	100	5

1、江苏连云港港口股份有限公司

江苏连云港港口股份有限公司于2007年4月3日经中国证券监督管理委员会核准，首次向社会公众发行人民币普通股15,000万股，于2007年4月26日在上海证券交易所上市，股票代码：601008，法定代表人为李春宏。历次数次增资扩股，截至2017年3月末，连云港股份总股本为1,015,215,101元，发行人对连云港股份的持股比例为53.07%。

截至2016年末，连云港股份总资产687,336.10万元，总负债359,490.32万元，所有者权益合计327,845.79万元；2016年实现营业收入116,713.05万元，净利润380.86万元。

截至2017年3月末,连云港股份总资产711,865.37万元,总负债383,613.35万元,所有者权益合计328,252.02万元;2017年一季度实现营业收入29,615.35万元,净利润406.23万元。

2、连云港港务工程公司

连云港港务工程公司于1989年5月26日注册成立的全民所有者企业,注册资本为人民币30,000.00万元,法定代表人为李照东,是发行人的全资子公司。

截至2016年末,港务工程总资产182,157.95万元,总负债130,312.96万元,所有者权益合计51,845.00万元;2016年实现营业收入142,854.32万元,净利润5,849.66万元。

截至2017年3月末,港务工程总资产176,150.84万元,总负债123,814.23万元,所有者权益合计52,336.61万元;2017年1-3月份实现营业收入23,138.28万元,净利润491.61万元。

3、江苏连云港港物流控股有限公司

江苏连云港港物流控股有限公司成立于2013年7月5日,注册资本95,686.55万元,法定代表人为仲跻成,是发行人的全资子公司。

截至2016年末,物流控股总资产222,749.08万元,总负债159,977.77万元,所有者权益合计62,771.31万元;2016年实现营业收入188,123.53万元,净利润-12,973.02万元。公司净利润为负主要是财务支出较多。

截至2017年3月末,物流控股总资产245,914.71万元,总负债189,106.85万元,所有者权益合计56,807.86万元;2017年1-3月实现营业收入71,270.97万元,净利润-1,081.14万元。公司净利润为负主要是财务及管理支出较多。

4、连云港新海湾码头有限公司

连云港新海湾码头有限公司于2011年4月21日注册成立,注册资本70,000.00万元,股权结构:港口集团(65%),江苏新苏港投资发展有限公司(25%),连云港金东方港口投资有限公司(10%)。法定代表人朱从富。新海湾码头经营范围:码头开发与建设。

截至2016年末，新海湾码头总资产201,003.25万元，总负债121,565.58万元，所有者权益合计79,437.67万元。2016年新海湾码头实现营业收入195,023.33万元、净利润1,701.61万元。

截至2017年3月末，新海湾码头总资产232,348.08万元，总负债151,229.78万元，所有者权益合计81,118.30万元。2017年1-3月累计实现营业收入5,434.27万元，净利润-24.01万元，主要因财务费用等导致净利润为负数。

5、连云港山海担保有限公司

连云港山海担保有限公司成立于2010年10月19日，注册资本20,000.00万元，系港口集团全资子公司。法定代表人黄志海。

截至2016年末，山海担保总资产19,845.13万元，总负债989.87万元，所有者权益合计18,855.26万元。2016年实现业务收入160.67万元，净利润-444.89万元。亏损主要原因：一是针对经济形势下行情形，及时压缩对外担保风险大的业务，融资性担保费收入下降；二是按照《融资性担保公司管理暂行办法》规定融资性担保公司要提取两项准备金，担保赔偿准备金按年末担保责任余额1%提取，未到期责任准备金按担保费收入50%提取，两项准备金挤占了公司利润。

截至2017年3月末，山海担保总资产20,475.99万元，总负债1,583.58万元，所有者权益合计18,892.41万元。2017年1-3月实现业务收入105.13万元，净利润27.15万元。

6、山海（香港）投资发展有限公司

山海（香港）投资发展有限公司于2011年5月16日在香港注册成立，注册资本9,000.00万美元，董事长李春宏。山海投资是发行人的一级全资子公司。山海投资的经营范围：对外投资。

截至2016年12月末，山海投资（合并）总资产466,163万元，总负债425,753万元，所有者权益合计40,410万元。2016年1-12月实现营业收入523,903万元，净利润-5,381万元。

截至2017年3月末，山海投资总资产607,032.37万元，总负债551,487.84万元，所有者权益合计55,544.53万元。2017年1-3月实现营业收入125,204.16万元，净利润1,062.02万元。

7、连云港新圩港码头有限公司

连云港新圩港码头有限公司于2013年注册成立，注册资本53,000.00万元，法定代表人杨光，是发行人的一级全资子公司。经营范围：普通仓储服务；码头开发与建设。该公司目前还处于项目建设期。

截至2016年末，新圩港码头总资产152,617.40万元，总负债88,673.11万元，所有者权益合计63,944.29万元；2016年实现营业收入12,647.45万元，净利润2,607.54万元。

截至2017年3月末，新圩港码头总资产152,181.04万元，总负债88,476.46万元，所有者权益合计63,704.58万元；2017年1-3月实现营业收入2,996.45万元，净利润-239.70万元。

8、连云港中哈国际物流有限公司

连云港中哈国际物流有限公司于2014年注册成立，注册资本42,000.00万元，持股比例分别为：港口集团51%，哈铁快运股份公司49%。法定代表人朱向阳。

截至2016年末，中哈物流总资产48,232.59万元，总负债6131.64万元，所有者权益合计42,100.95万元；2016年实现营业收入3,149.66万元，净利润40.18万元。

截至2017年3月末，中哈物流总资产46,074.68万元，总负债4,902.46万元，所有者权益合计41,172.22万元；2017年1-3月实现营业收入852.95万元，净利润-928.73万元。净利润为负主要是折旧以及人员薪酬等支出较多所致。

9、连云港新东方集装箱码头有限公司

连云港新东方集装箱码头有限公司于2000年4月27日注册成立，注册资本150,000.00万元，法定代表人张子扬，发行人持有其51%股权。

截至2016年末，新东方码头总资产250,264.42万元，总负债116,624.43万元，所有者权益合计133,639.99万元；2016年实现营业收入16,819.81万元，净利润-5,909.36万元，亏损主要折旧以及财务费用支出较大所致。

截至2017年3月末，新东方码头总资产250,352.36万元，总负债118,034.33万元，所有者权益合计132,318.03万元；2017年1-3月实现营业收入4376.36万元，净利润-1321.96万元，亏损主要系折旧以及财务费用支出较大所致。

10、江苏金港湾投资有限公司

江苏金港湾投资有限公司于2006年5月15日注册成立，注册资本为人民币60,000.00万元，法定代表人为朱向阳，根据连云港市人民政府国有资产监督管理委员会连云港国资产[2009]56号《关于金港湾公司资产和财务并入港口集团的通知》，以2009年10月31日为基准日，江苏金港湾投资有限公司（包括所属分子公司）资产和财务并入港口集团。

截至2016年末，金港湾投资总资产729,182.29万元，总负债469,875.44万元，所有者权益合计259,306.85万元；2016年实现营业收入1127.01万元，净利润-822.77万元。

截至2017年3月末，金港湾投资总资产789,853.93万元，总负债526,356.44万元，所有者权益合计263,497.48万元；截止至2017年3月末实现营业收入2022.93万元，净利润9.7万元。

11、连云港新海岸房地产开发公司

连云港新海岸房地产开发公司于1994年5月11日注册成立，注册资本为人民币20,000.00万元，法定代表人为朱从富。新海岸房地产由原连云港鑫磊房地产开发公司于2010年12月29日更名而来。

截至2016年末，新海岸房地产总资产95412.29万元，总负债75,044.72万元，所有者权益合计20,367.57万元；2016年实现营业收入3,696.71万元，净利润-741.11万元。

截至2017年3月末，新海岸投资总资产96,357.57万元，总负债75,959.69万元，所有者权益合计20,397.88万元；2017年1-3月实现营业收入1,071.35万元，净利润30.29万元。

（二）未纳入发行人合并范围内子公司情况

截至2017年3月末，发行人未纳入合并范围的子公司2家。上述企业未纳入合并范围主要是承包经营及拟清算。未纳入明细如下：

截至2017年3月末发行人未纳入合并范围的子公司

单位:万元;%

序号	企业名称	注册地	注册资本	业务性质	持股比例	未纳入合并范围的原因
1	连云港鸿云体育发展有限公司	连云港	50.00	娱乐服务	100	承包经营
2	连云港友谊宾馆	连云港	400.00	饮食服务	85.7	拟清算，已全额计提减值准备

(三) 合营或联营企业情况

截至2017年3月末，公司联营企业共24家，合营企业2家，明细情况如下：

截至2017年3月末发行人合营安排及联营企业

单位：万元；%

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例	法定代表人	经营范围
联营企业					
1	江苏新苏港投资发展有限公司	90,000.00	40	朱向阳	从事港口码头及配套设施的投资、开发与经营；货物的装卸、仓储、中转。
2	连云港新东方国际货柜码头有限公司	47,000.00	45	张子扬	许可经营项目；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。一般经营项目；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。
3	益海（连云港）粮油工业有限公司	45,522.00	20	孙立家	食用植物油生产；大豆制品及其副产品的初加工、仓储；粮食、蔬菜仓储及初加工；饲料的开发、生产；食品用塑料包装制品的生产；棕榈油及其衍生产品（起酥油）的深加工；植物油仓储、仓储服务；粕类产品、预包装食品兼散装食品批发；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。
4	新陆桥（连云港）码头有限公司	39,500.00	38	吴学明	码头、装卸、仓储中转。
5	丰益油脂科技（连云港）有限公司	38,806.00	20	朱向阳	饲料添加剂液态丙三醇、饲料添加剂液态甘油脂肪酸酯的生产；预包装食品兼散装食品批发；油脂化工产品表面活性剂、助剂的生产；食品进出口业务；食品添加剂、脂肪酸甲酯、化工产品、日化产品的进出口及批发业务。
6	连云港千红石化仓储有限公司	2,576.97	25	骆德龙	加工、销售液化石油气。
7	江苏新为多式联运有限公司	8,000.00	40	张子扬	国际多式联运集运。

序号	被投资单位名称	注册资本	持股比例	法定代表人	经营范围
8	连云港远港物流有限公司	3,000.00	45	徐庆文	承办海运、陆运、空运、快递进出口货物的国际运输代理业务。
9	中国连云港外轮代理有限公司	2,200.00	40	徐庆文	货物代理。
10	淮安华东国际物流有限公司	2,000.00	20	沈黎明	国际国内货代。
11	山西连方陆海国际物流有限公司	2,000.00	45	李海瑕	国际多式联运。
12	河南中运物流有限公司	1,000.00	49	魏振帮	运输、物流、快递。
13	连云港中联理货有限公司	256.00	35	王科	理货。
14	江苏新航电气有限公司	2,000.00	36	白力群	船舶、海洋平台电气化及自动化工程、岸电工程的软件开发、技术服务等。
15	连云港港口国际石化仓储有限公司	5,000.00	49	刘红生	货物仓储。
16	江苏淮钢进出口有限公司	3,000.00	40	徐亮前	自营和代理各类商品和技术的进出口；钢铁及其产品等销售。
17	连云港晋能物流有限公司	2,000.00	40	张保忠	代理；焦炭、木材、矿产品销售；仓储。
18	江苏运联信息股份有限公司	810.00	45.13	刘磊	物流与物联网信息系统研发、运营、管理、服务；信息技术咨询服务等。
19	连云港港铁国际集装箱多式联运有限公司	340.00	30	张子扬	承办陆运进出口货物的国际运输代理业务。
20	霍尔果斯新桥国际货运代理有限公司	600.00	40	张荣	代理报关、报检业务。
21	连云港新奥港清洁能源有限公司	1,000.00	25	王新文	清洁能源科技的推广应用；车、船用燃气加注站的投资与管理；燃气设施的工程施工、安装、维护。
22	香港宝庆银楼珠宝首饰有限公司	3.12 亿港元	20	苏麒安	批发零售业。
23	沙索丰益醇工业(连云港)有限公司	3,300 万美元	10	朱向阳	甲醇生产；脂肪醇、表面活性剂、助剂、石油添加剂、皮革化学品、水处理剂的生产。
合营企业					
1	连云港中韩轮渡有限公司	300 万美元	50	李润载	连云港—韩国海上客货班轮运输。
2	连云港轮渡株式会社	30 万美元	50	郑尚泳	运输、贸易、物流相关业务。

1、江苏新苏港投资发展有限公司

江苏新苏港投资发展有限公司成立于 2005 年 8 月 15 日，注册资本 90,000 万元，法定代表人朱向阳。股权结构为：港口集团持股 40%；江苏省国信资产管理集团有限公司持股 30%；江苏交通控股有限公司持股 30%。

截至 2016 年末，新苏港投资总资产 110,331.29 万元，总负债 3,409.85 万元，所有者权益合计 106,921.44 万元；截止 2016 年 12 月末，实现营业收入 1,570.62 万元，净利润 905.59 万元。

截至 2017 年 3 月末，新苏港投资总资产 109,721 万元，总负债 2,832 万元，所有者权益合计 106,889 万元；截止 2017 年 3 月末，实现营业收入 0 万元，净利润-33 万元。营业收入为零主要是公司为投资性公司，无日常经营收入，净利润为负主要是人员工资薪酬等支出为致。

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 万元，法定代表人张子扬，股权结构为：连云港股份出资 21,150 万元，持股比例 45%；中海码头发展有限公司出资 25,850 万元，持股比例 55%。

截至 2016 年末，公司资产总额 98,436.44 万元，负债总额 26,234.11 万元，所有者权益 72,202.34 万元，2016 年度累计实现营业收入 30,061.42 万元，净利润 6,947.88 万元。

截至 2017 年 3 月末，公司资产总额 99,804.90 万元，负债总额 26,573.62 万元，所有者权益 73,231.28 万元，2017 年 1-3 月份，累计实现营业收入 6,408.53 万元，净利润 1,028.95 万元。

3、益海（连云港）粮油工业有限公司

益海（连云港）粮油工业有限公司于 2000 年 12 月 29 日成立，注册资本 45,522 万元，法定代表人孙立家。股权结构为：连云港港口集团有限公司持股 20%；烟台丰禾投资有限公司持股 1%；丰益中国投资私人有限公司持股 79%。

截至 2016 年末，益海粮油总资产 451,606.02 万元，总负债 340,380.97 万元，所有者权益合计 111,225.05 万元；2016 年实现营业收入 648,800.22 万元，净利润 12,309.14 万元。

截至 2017 年 3 月末，益海粮油总资产 487604.14 万元，总负债 373,532.82 万元，所有者权益合计 114,071.32 万元；2017 年 1-3 月份，公司累计实现营业收入 45,824.73 万元，净利润-2,267.34 万元。

4、丰益油脂科技（连云港）有限公司

丰益油脂科技（连云港）有限公司由原益海（连云港）油化工业有限公司更名而来，公司于 2003 年 11 月 25 日成立，注册资本 38,806 万元，法定代表人朱向

阳，股权结构为：港口集团持股 20%；烟台丰禾投资有限公司持股 1%；新加坡丰益中国投资（益海）私人有限公司持股 79%。

截至 2016 年末，丰益油脂总资产 198,497.83 万元，总负债 126,687.78 万元，所有者权益合计 71,810.05 万元；2016 年实现营业收入 143,578.81 万元，净利润 6,704.75 万元。

截至 2017 年 3 月末，丰益油脂总资产 196,330.23 万元，总负债 123,713.28 万元，所有者权益合计 72,616.95 万元；2017 年 1-3 月实现营业收入 14,297.16 万元，净利润-477.88 万元。

5、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 万元，法定代表人吴学明。股权结构为：中国外运香港物流有限公司 40%，连云港股份 38%，江苏省铁路发展股份有限公司 20%，中国外运股份有限公司 1%，中国外运陆桥运输有限公司 1%。

截至 2016 年末，总资产 53,856.52 万元，总负债 5,797.42 万元，所有者权益 48,059.1 万元。2016 年实现收入 25,164.94 万元，净利润 2,367.78 万元。

截至 2017 年 3 月末，总资产 53,836.53 万元，总负债 5,096.87 万元，所有者权益 48,739.66 万元。2017 年一季度实现收入 6,578.37 万元，净利润 680.56 万元。

四、发行人控股股东和实际控制人情况

截至募集说明书签署日，发行人控股股东为连云港港口控股集团有限公司，发行人的实际控制人为连云港市人民政府国资委。

（一）发行人控股股东

发行人原控股股东为连云港市人民政府国资委，为进一步优化连云港港口资源，提升港口综合竞争力，根据《市政府关于同意组建连云港港口控股集团有限公司的批复》（连政复【2015】35 号）以连云港港口集团资产以及江苏方洋集团、江苏金东方集团、江苏金灌投资发展集团、江苏燕尾港港口有限公司涉港经营性资产重组组建连云港港口控股集团有限公司。发行人控股股东变更为连云港港口控股集团有限公司，已于 2015 年 12 月 21 日完成工商登记变更。

2017年05月22日，发行人股东变更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，持股比例分别为89.51%和10.49%。发行人控股股东仍为连云港港口控股集团有限公司。

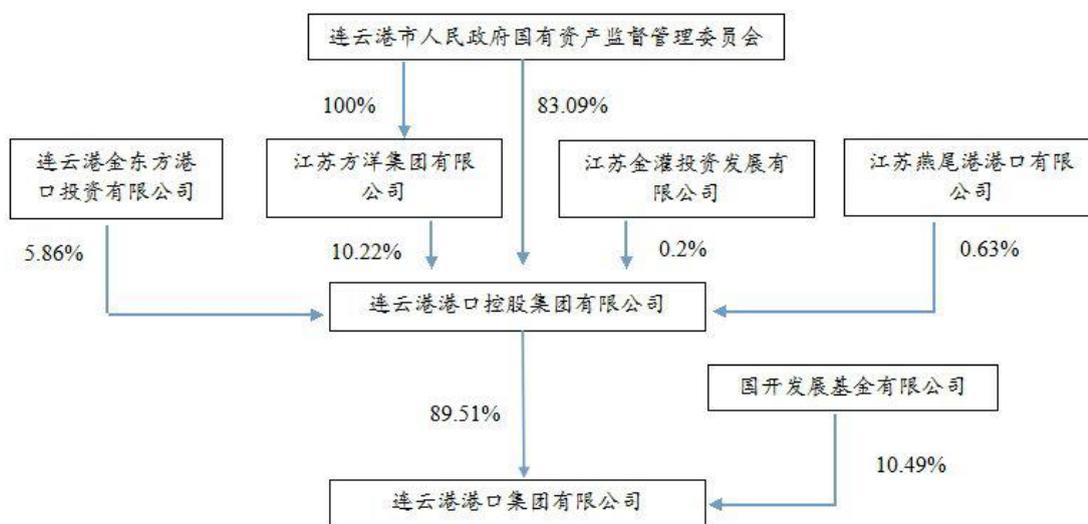
截至募集说明书签署日，发行人不存在股权被控股股东质押的情况。

（二）发行人实际控制人

截至募集说明书签署日，发行人的实际控制人为连云港市人民政府国资委。

根据发行人于2017年5月19日接到的江苏省港口集团筹备组《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》，公司控股股东港口控股集团50.1%股权将以折价入股方式进入省港口集团，同时港口控股集团将作为省港口集团全资、控股或控制的企业进行管理。但上述事项的股权交割尚需得到工商行政管理等部门的批准，最终股权变更以港口控股集团工商营业执照登记相关内容变更为准。股权交割法定程序完成后，公司实际控制人将变为江苏省国有资产监督管理委员会（简称“江苏省国资委”）。

公司股权及控制关系图



五、发行人现任董事、监事、高级管理人员的基本情况

（一）公司现任董事、监事、高级管理人员基本情况简介

公司董事、监事、高级管理人员共15人。其中董事会成员5人，监事会成员3人，非董事高级管理人员7人。基本情况如下表所示：

发行人高级管理人员情况一览表

姓名	性别	出生年月	职务	任职期限
董事会成员				
丁锐	男	1965年11月	董事长、党委书记	2015年9月至今
朱向阳	男	1970年9月	副董事长、党委副书记	2015年3月至今
冯志	男	1960年11月	董事、党委副书记、工会主席	2013年2月至今
朱从富	男	1964年9月	董事	2015年12月至今
孙明	男	1962年3月	董事	2015年9月至今
监事会成员				
李传贵	男	1971年11月	监事会主席	2015年12月至今
姚保举	男	1970年1月	监事	2015年12月至今
赵庆泉	男	1965年9月	职工监事	2015年12月至今
高级管理人员				
朱向阳	男	1970年9月	总裁、党委副书记	2015年3月至今
李春宏	男	1961年6月	常务副总裁、党委委员	2009年1月至今
陈光平	女	1962年10月	总经济师、党委委员	2015年9月至今
张永波	男	1969年12月	副总裁、党委委员	2015年9月至今
朱从富	男	1964年9月	总工程师	2015年9月至今
孙中华	男	1961年11月	副总裁、党委委员	2015年9月至今
张子扬	男	1963年3月	副总裁、党委委员	2009年10月至今
王新文	男	1968年12月	副总裁、党委委员	2013年11月至今
尚锐	男	1973年12月	总会计师、党委委员	2015年9月至今

(二) 公司董事、监事及高级管理人员简历

1、董事会成员简历

董事长丁锐，男，汉族，1965年11月出生，大学本科学历，1987年7月参加工作并加入中国共产党。主要工作经历：1983年9月-1987年7月任南京农业大学农经系学习；1987年7月至1988年9月任灌云县小伊乡政府办事员；1988年9月至1991年4月任灌云县委农工部办事员、组织部办公室干事；1991年4月至1991年9月任连云港市委组织部组织科借调；1991年9月至1994年12月任连云港市委组织部组织科、组织员室科员；1994年12月至1997年6月任连云港市委组织部组织科副主任科员；1997年6月至1998年6月任连云港市委组织部综合干部科副科长（其间：1997年1月至1998年1月任连云港市委驻灌南县扶贫工作队秘书；1996年5月至1998年5月任南京师范大学法政学院研究生课程进修班工商管

理专业学习并结业)；1998年6月至1999年5月任连云港市委组织部综合干部科副科长、主任科员；1999年5月至2001年10月任连云港市委组织部组织科科长；2001年10月至2003年1月任连云港市委组织部机关干部处处长；2003年1月至2005年5月任连云港市机构编制委员会办公室副主任、连云港市人事局党组成员；2005年5月至2006年4月任连云港市人事局副局长、党组成员任连云港市机构编制委员会办公室副主任；2006年4月至2010年1月任连云港市农业机械管理局局长、党组书记；2010年1月至2013年2月任连云港市政府副秘书长(正处)；2013年2月至2013年4月任连云港市水利局党组书记；2013年4月至2014年7月任连云港市水利局局长、党组书记；2014年7月至2015年7月任连云港市水利局局长、党组书记，江苏省云台山风景名胜区党工委委员；2015年7月至2015年8月任连云港市水利局局长、党组书记，江苏省云台山风景名胜区党工委委员，连云港港口控股集团筹建工作小组组长；2015年8月起任连云港港口控股集团有限公司董事长、党委书记。2015年9月至今任发行人董事长、党委书记。

副董事长朱向阳，男，汉族，1970年9月出生，江苏省委党校研究生学历，1992年8月参加工作，2000年8月入党，高级工程师。主要工作简历：1992年7月至1997年5月任连云港市交通规划设计所；1997年5月至1998年6月任连云港市高速公路建设指挥部施工处主任助理、中心试验室主任；1998年6月至1999年4月任连云港市高速公路建设指挥部监理处副主任；1999年4月至2000年10月任连云港市高速公路建设指挥部中心试验室副主任(主持工作)；2000年10月至2002年1月任连云港市高速公路建设指挥部中心试验室主任；2002年1月至2002年12月任连云港市交通局局长助理；2002年12月至2006年2月任连云港市高速公路建设指挥部总工程师；2006年2月至2007年8月任连云港市高速公路建设指挥部总工程师任连云港港口管理局副局长(挂职)；2007年8月至2009年1月任连云港交通局副局长、党委委员任连云港港口管理局副局长(挂职)(其间：2004年9月至2007年7月任河海大学建筑与土木工程专业学习任获工程硕士学位)；2009年1月至2010年5月任赣榆县委副书记；2010年5月至2013年1月任赣榆县委副书记、柘汪临港产业区党工委书记；2013年1月至2013年12月任赣榆县委副书记、县人大主任任柘汪临港产业区党工委书记；2013年12月至2015年3月任连云港市海洋与渔业局局长、党委副书记；2015年3月至今任港口集团副董事长、总裁、党委副书记。

董事冯志，男，汉族，1960年11月出生，1981年8月参加工作，1995年5月入党。本科学历，高级经济师。主要工作简历：1981年8月至1983年12月任港务局第一作业区供电所电工；1983年12月至1984年11月任港务局第一作业区政工科干事任1984年11月至1986年9月港务局政治部宣传处干事；1986年9月至1988年9月任港务局电大人事管理专业学员；1988年9月至1998年6月任港务局劳动工资处社会保险管理员；1998年7月至2000年8月任港务局劳资处副处长兼再就业服务中心主任；2000年8月至2002年8月任港务局劳人处副处长兼人力资源管理中心主任；2002年8月至2004年4月任港务局劳动人事处处长、人力资源管理中心主任、江苏省职工培训基地主任；2004年4月至2006年12月任港口集团人力资源部部长、江苏省职工培训基地主任、连云港港口职业技术培训中心校长、连云港兴港人力资源开发服务有限公司总经理；2006年12月至2007年7月任港口集团工会主席、人力资源部部长、江苏省职工培训基地主任、连云港港口职业技术培训中心校长、连云港兴港人力资源开发服务有限公司总经理；2007年7月至今任港口集团公司董事、党委副书记、工会主席。

董事朱从富，男，汉族，1964年9月出生，1987年7月参加工作，九三学社社员，大学学历，高级经济师。主要工作简历：1984年9月至1987年7月任上海海运学院水运经济专业学习；1987年7月至1991年5月任连云港港务局计划统计处办事员；1991年5月至1996年3月任连云港港务局规划处办事员；1996年3月至2000年9月任连云港港务局计划统计处办事员；2000年9月至2004年4月任连云港港务局计划统计处副处长；2004年4月至2005年2月任港口集团投资发展部副部长；2005年1月至2005年6月任港口集团投资发展部副部长、招商引资办副主任；2005年6月至2007年10月任港口集团战略投资部部长、招商引资办主任；2007年10月至2009年1月任港口集团总裁助理；2009年1月至2015年12月任港口集团董事、副总裁。2015年9月至今任港口集团总工程师；2015年12月至今任港口集团职工董事。

董事孙明，男，汉族，1962年3月出生，大专学历，1981年7月参加工作，1983年7月入党。1981年7月至1984年3月任灌云县统计局统计员；1984年3月至1987年9月任共青团灌云县委副书记；1987年9月至1991年9月任共青团灌云县委书记；1991年9月至1993年7月任江苏经济管理干部学院经济贸易专业

学习；1993年7月至1994年1月任灌云县委办公室帮助工作；1994年1月至1997年11月任灌云县统计局局长；1997年11月至2001年7月任灌云县委办公室主任；2001年7月至2001年10月任灌云县委常委、县委办主任；2001年10月至2002年12月任灌云县委常委、政法委书记；2002年12月至2006年4月任灌南县委常委、宣传部部长；2006年4月至2007年12月任灌南县委常委、县纪委书记；2007年12月至2008年8月任灌南县政协主席；2008年8月至2008年10月任连云港市统计局党组书记；2008年10月至2015年8月任连云港市统计局局长、党组书记，国家统计局连云港调查队党组书记。2015年8月至今任连云港港口控股集团有限公司党委副书记。2015年9月至今任发行人董事、党委副书记。

2、监事会成员简历

监事会主席李传贵，男，汉族，1971年11月出生，中共党员，大学学历，经济师。1995年7月至1997年5月连云港港务局第三港务公司商务、调度、三兴公司办事员；1997年5月至1998年5月任连云港港务局货代公司办事员；1998年5月至2004年3月任连云港港务局计划统计处招商引资管理员；2004年3月至2005年1月任港口集团投资发展部项目发展室主任；2005年1月至2006年5月任港口集团招商引资办公室主任助理；2006年5月至2010年7月任港口集团招商引资办公室副主任；2010年7月至2011年5月任港口集团招商引资办公室副主任、金港湾物流党支部副书记；2011年5月至2013年6月任港口集团招商引资办公室主任；2013年6月至2014年4月任港口集团对外合作部部长；2014年4月至2015年12月任港口集团职工监事、对外合作部部长。2015年12月至今任港口集团监事会主席、对外合作部部长。

监事姚保举，男，汉族，1970年1月出生，中共党员，本科学历，会计师。1991年7月至2001年3月任连云港港务局第三港务公司财务科科员；2001年3月至2008年1月任港口集团财会部总账会计（其间：2002年1月至2005年1月淮海工学院自考专科会计专业学习并毕业；2004年8月至2006年12月中央党校函授学院本科班法律专业学习并毕业）；2008年1月至2009年5月任港口股份东泰分公司财务计划部经理；2009年5月至2013年12月任港口集团审计部部长助理；2013年12月至2014年3月任港口集团审计部副部长；2014年3月至今任连云港港口集团审计部副部长（主持工作）。2015年12月起任港口集团监事。

职工监事赵庆泉，男，汉族，1965年9月出生，中共党员，本科学历，政工师。1987年7月至1990年8月任连云港港务局技工学校团委干事；1990年9月至1992年7月任江苏省青年管理干部学院学员；1992年7月至1996年6月任连云港港务局技工学校团委副书记；1996年6月至1997年7月任连云港港务局劳资处借用；1997年8月至2003年10月任连云港港务局纪委纪检监检室干事；2003年10月至2004年3月任连云港港务局纪委纪检监检室纪检员；2004年3月至2006年1月任港口集团监察审计部监察室主任；2006年1月至2007年7月任港口集团监察部部长助理；2007年7月至2010年4月任港口集团监察部副部长；2010年4月至2014年3月任港口集团监察部部长；2014年3月至今港口集团纪委副书记、监察部部长。2015年12月起任港口集团职工监事。

3、非董事高级管理人员简历

总裁朱向阳，简历见董事会成员介绍。

常务副总裁李春宏，男，汉族，1961年6月出生，大学学历，1983年8月参加工作，1987年7月入党，高级会计师。主要工作简历：1983年8月至1986年10月任连云港建港指挥部计财处会计；1986年10月至1991年3月任连云港建港指挥部计财处副科长；1991年3月至1997年3月任连云港建港指挥部计财处处长；1997年3月至2001年9月任建港指挥部计财处处长兼港务局财会处副处长；2001年9月至2002年4月任建港指挥部计财处处长兼港务局财会处副处长任港口股份公司董事、董事会秘书；2002年4月至2002年6月任建港指挥部计财处处长兼港务局财会处副处长任港口股份董事、副总经理、财务总监、董事会秘书；2007年8月至2007年10月任港口集团总经济师、港口股份公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书；2007年10月至2009年1月任港口集团总经济师；2009年1月至2015年9月任港口集团党委副书记任连云港股份董事长；2015年8月任连云港港口控股集团有限公司党委委员、常务副总裁；2015年9月起任发行人常务副总裁、党委委员。

总经济师陈光平，女，汉族，本科学历，高级经济师。1962年10月出生，1983年8月参加工作，1987年1月加入中国共产党。主要工作简历：1983年8月至1992年2月任连云港港务局计划统计处办事员；1992年2月至2000年8月任连云港港务局计划统计处副处长；2000年8月至2003年11月任连云港港务局计划统计处处长、重大项目办公室主任、招商引资办公室主任；2003年11月至2015年8月任港口集团副总

裁、党委委员。2015年8月任连云港港口控股集团有限公司总经济师；2015年9月起任发行人总经济师、党委委员。

副总裁张永波同志，男，汉族，1969年12月出生，大学学历，1991年7月参加工作，1992年12月加入中国共产党。主要工作经历：1991年7月至1993年3月月任赣榆县马站乡政府技干；1993年3月月至1993年7月任赣榆县马站乡团委副书记；1993年7月至1996年7月任赣榆县马站乡党委秘书；1996年7月至1997年11月任赣榆县马站乡党委组织委员（副乡级）；1997年11月至1998年8月赣榆团县委副书记（其间：1995年8月至1997年12月中央党校函授学院行政管理专业本科学习并毕业）；1998年8月至1999年12月任赣榆团县委副书记（主持工作）；1999年12月至2000年8月任赣榆团县委书记；2000年8月至2001年12月任赣榆县柘汪镇党委副书记、政府镇长；2001年12月至2006年2月任赣榆县柘汪镇党委书记；2006年2月至2006年6月任赣榆县柘汪镇党委书记任柘汪临港产业区管委会主任任江苏省柘汪临港建设开发有限公司董事长、总经理；2006年6月至2011年1月任赣榆县政府副县长、柘汪镇党委书记、柘汪临港产业区管委会主任；2011年1月至2014年1月任赣榆县政府副县长；2014年1月至2014年7月任赣榆县委常委任副县长；2014年7月至2015年7月任赣榆区委常委任副区长；2015年7月至2015年8月任赣榆区委常委、副区长任连云港港口控股集团筹建工作小组副组长。2015年8月起任连云港港口控股集团有限公司党委委员、副总裁。2015年9月至今任发行人副总裁、党委委员。

总工程师朱从富，简历见董事会成员介绍。

副总裁孙中华同志：男，汉族，1968年12月出生，1989年8月参加工作，1992年6月加入中国共产党，中央党校研究生。主要工作简历：1989年8月至1994年10月任东海县安峰中学教师兼团委书记（其间：1992年9月至1995年6月南京师范大学政治和思想品德教育专业本科函授学习并毕业）；1994年10月至1995年11月任东海县房山镇党委组织干事；1995年11月至1999年12月任东海县双店乡副乡长；1999年12月至2003年2月任东海县石梁河镇副镇长；2003年2月至2003年8月任东海县安峰镇党委副书记；2003年8月至2006年2月任东海县白塔埠镇党委副书记、镇长；2006年2月至2008年1月任东海县白塔埠镇党委书记、人大主席；2008年1月至2009年7月任东海县牛山镇党委书记、人大主席；2009年7月至2011年8月任连云港市水利局副局长、党组成员（其间：2007年9月至2010年7月中央党校法学理论专业研究生学习并

毕业)；2011年8月至2013年8月任连云港市水利局副局长、党组成员，连云港市徐圩新区管委会、连云港高新技术产业开发区管委会副主任（挂职）；2013年8月至2015年7月任连云港国家东中西区域合作示范区（连云港徐圩新区）管委会副主任、党工委委员；2015年7月至2015年8月任国家东中西区域合作示范区（连云港徐圩新区）管委会副主任、党工委委员，连云港港口控股集团筹建工作小组副组长。2015年9月起任连云港港口控股集团有限公司及发行人副总裁、党委委员。

副总裁张子扬，男，汉族，1963年3月出生，1985年7月参加工作，1989年11月加入中国共产党，大学学历，高级政工师、高级工程师。主要工作简历：1985年7月至1987年2月，连云港港务局煤公司机电科技术员；1987年2月至1990年9月任连云港港务局煤公司团委副书记；1990年1月至1996年1月任连云港港务局团委副书记、书记；1996年1月至2000年5月任连云港集装箱公司党委书记；2000年5月至2003年5月任连云港集装箱公司党委书记、经理；2003年5月至2005年6月任港口集团工会副主席；2005年6月至2007年2月任港口集团三公司经理；2007年2月至2009年7月任国投连云港码头有限公司总经理；2009年7月至2009年10月任连云港东粮码头有限公司总经理；2009年10月至2010年4月任港口集团党委委员、副总裁、连云港东粮码头有限公司总经理；2010年4月至2015年9月任港口集团副总裁、党委委员。2015年8月起任连云港港口控股集团有限公司党委委员、副总裁。2015年9月至今任发行人副总裁、党委委员。

副总裁王新文，男，汉族，1968年12月出生，1989年7月参加工作，1997年9月加入中国共产党，大学学历，高级程序员，现为港口集团副总裁，连云港股份副总经理。主要工作简历：1989年7月至1995年2月任连云港港务局一公司计划科办事员；1995年2月至1996年11月任连云港港务局一公司办公室办事员；1996年11月至1998年11月任连云港港务局一公司商务科副科长；1998年11月至1999年11月任连云港港务局一公司商务科科长；1999年11月至2001年1月任连云港港务局东联公司货商科党支部书记、副科长；2001年1月至2001年11月任连云港港务局业务处处长助理；2001年11月至2004年2月任连云港港务局业务处副处长；2004年2月至2006年1月任港口集团生产业务部副部长；2006年1月至2007年1月任港口集团生产业务部部长；2007年1月至2007年2月任连云港股份东泰分公司党委委员、总经理；2007年2月至2013年11月任连云港股份副总经理任东泰分公司党委委员、总经理；2013年11月至

2015年9月任港口集团副总裁、党委委员。2015年8月起任连云港港口控股集团有限公司党委委员、副总裁。2015年9月至今任发行人副总裁、党委委员。

总会计师尚锐，男，汉族，1973年12月出生，1993年10月参加工作，2000年6月加入中国共产党，公共管理硕士，审计师。主要工作经历：1993年10月至2000年11月任连云港市财政局农业科科长（其间：1994年3月至1995年1月灌云县板浦镇下派扶贫）；2000年11月至2004年12月任连云港市审计局财政金融审计处科员；2004年12月至2008年12月任连云港市审计局财政金融审计处副处长（其间：2003年3月至2005年6月任北京大学公共管理专业学习任获公共管理硕士学位）；2008年12月至2010年12月任连云港市审计局财政金融审计处处长（其间：2009年4月至2010年4月挂职任连云港市信访局办案处副处长）；2010年12月至2015年9月任连云港市审计局法规处（审计督察处）处长。2015年9月至今连云港港口控股集团有限公司及发行人总会计师、党委委员。

（三）公司董事、监事及高级管理人员兼职兼薪情况

1、在股东单位任职情况

本公司董事、监事及高级管理人员在股东单位任职情况如下：

姓名	股东单位名称	职务	是否领取报酬津贴
丁锐	连云港港口控股集团有限公司	董事长	否
朱向阳	连云港港口控股集团有限公司	总裁	否
李春宏	连云港港口控股集团有限公司	常务副总裁	否
冯志	连云港港口控股集团有限公司	党委副书记、工会主席	否
孙明	连云港港口控股集团有限公司	董事	否
孙中华	连云港港口控股集团有限公司	党委委员、副总裁	否
陈光平	连云港港口控股集团有限公司	党委委员、总经济师	否
张永波	连云港港口控股集团有限公司	党委委员、副总裁	否
张子扬	连云港港口控股集团有限公司	党委委员、副总裁	否
王新文	连云港港口控股集团有限公司	党委委员、副总裁	否
尚锐	连云港港口控股集团有限公司	党委委员、总会计师	否

2、在集团外单位任职情况

公司其他董事、监事及高级管理人员不存在为政府公务员或在集团外单位任职的情况。

六、发行人业务相关情况

（一）发行人主营业务情况

发行人是连云港港的经营核心和建设主体，已跻身中国最大的 500 家服务业企业和交通百强企业行列。随着《江苏沿海地区发展规划》、《国家东中西区域合作示范区建设总体方案》、《国家创新型试点城市》等国家战略的深度实施，特别是在国家“一带一路”规划中被确立为新亚欧大陆桥经济走廊的东方起点、中哈物流中转基地和上合组织出海基地，被列为江苏省对接“一带一路”建设的核心区、示范区，连云港港进入了新一轮发展的重大机遇期。目前，连云港港口集团主要业务涵盖港口业务、物流贸易、港口开发等业务板块。

1、发行人经营范围

发行人经营范围包括：为船舶提供码头、过驳锚地、浮筒等停靠设施；为旅客提供候船和上下船设施和服务；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；为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带等服务；为委托人提供货物交接过程中的点数和检查货物表面情况的理货服务；为船舶提供岸电、燃物料、生活品供应、船员接送及船舶污染物（含油污水、残油、洗舱水、生活污水及垃圾）接收、围油栏供应服务和加工洗烫衣服等船舶港口服务；从事港口设施、设备（含机车）和港口机械的租赁、维修业务；（以上凭港口经营许可证经营）。保税仓储（危化品除外）；港口与航道设施工程、建筑工程、给排水工程、机电设备安装工程、道路桥梁工程、建筑智能化工程、通信管线工程设计与施工；港口疏浚作业；煤炭销售；房地产开发经营；国际船舶代理；物业管理服务；软件开发及系统集成；网络技术服务；国际货运代理；货物沿海、沿江及内河运输；环境工程监理及环境技术检测服务；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外；通信工程施工；道路普通货物运输，货物专用运输（罐式），经营性道路危险货物运输（3 类）（剧毒化学品除外）；预包装食品兼散装食品批发与零售；瓶（桶）装饮用水生产与销售；餐饮服务；住宿服务；卷烟（雪茄烟）零售；船舶制造；船舶修理及潜水作业；劳务服务（不含劳务派遣）；卫生防疫服务；计量器

具检测及衡器设备安装检定等；非学历职业技能培训；废旧物资回收；市政府授权范围内的国有资本的经营与管理；以下限分支机构凭许可证经营：乙醇汽油、柴油、煤油零售；燃气销售；港口铁路运输；港区电力供应。（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）

2、营业板块构成情况

发行人主要有三大板块：港口业务、物流贸易和工程。其中港口业务主要包括装卸、堆存和港务管理；物流贸易主要是指发行人下属子公司进行的煤炭、焦炭、铁矿砂等商品的贸易；工程主要是指发行人下属子公司港务工程进行的水运工程施工等。

发行人近三年及一期营业收入及毛利润情况

单位：万元

项目	2017年1-3月		2016年		2015年		2014年		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
营业收入	装卸	57,717.43	16.66%	154,746.73	14.96%	159,830.43	16.75%	168,806.40	18.97%
	堆存	7,598.94	2.19%	20,198.97	1.95%	24,833.96	2.60%	23,576.31	2.65%
	港务管理	10,362.20	2.99%	38,147.79	3.69%	44,870.51	4.70%	47,185.75	5.30%
	物流贸易	203,444.44	58.74%	569,716.24	55.07%	481,472.83	50.45%	446,947.48	50.23%
	工程	28,634.20	8.27%	134,973.64	13.05%	123,745.40	12.97%	94,679.17	10.64%
	房地产	934.99	0.27%	2423.23	0.23%	19,307.75	2.02%	16,868.17	1.90%
	其他	37,649.31	10.87%	114,270.58	11.05%	100,281.97	10.51%	91,801.84	10.32%
	合计	346,341.51	100%	1,034,477.18	100%	954,342.83	100.00%	889,865.11	100.00%
营业成本	装卸	40,170.20	12.91%	97,183.84	10.85%	103,452.19	12.91%	119,216.72	15.87%
	堆存	6,213.49	2.00%	15,359.22	1.71%	19,072.47	2.38%	21,534.80	2.87%
	港务管理	9,320.23	2.99%	32,279.84	3.60%	39,471.10	4.93%	37,416.84	4.98%
	物流贸易	199,763.66	64.19%	556,932.22	62.18%	454,896.61	56.78%	435,841.08	58.01%
	工程	23,300.58	7.49%	113,773.93	12.70%	89,845.85	11.21%	76,533.85	10.19%
	房地产	531.48	0.17%	1,578.26	0.18%	15,115.03	1.89%	11,433.63	1.52%
	其他	31,906.26	10.25%	78,557.19	8.77%	79,347.87	9.90%	49,289.54	6.56%
	合计	311,205.91	100%	895,664.50	100%	801,201.12	100.00%	751,266.47	100.00%

营业毛利	装卸	17,547.23	49.94%	57,562.89	41.47%	56,378.24	36.81%	49,589.68	35.78%
	堆存	1,385.45	3.94%	4,839.74	3.49%	5,761.48	3.76%	2,041.50	1.47%
	港务管理	1,041.96	2.97%	5,867.95	4.23%	5,399.41	3.53%	9,768.90	7.05%
	物流贸易	3,680.78	10.48%	12,784.02	9.21%	26,576.22	17.35%	11,106.41	8.01%
	工程	5,333.62	15.18%	21,199.72	15.27%	33,899.55	22.14%	18,145.32	13.09%
	房地产	403.51	1.15%	844.97	0.61%	4,192.72	2.74%	5,434.54	3.92%
	其他	5,743.05	16.35%	35,713.39	25.73%	20,934.09	13.67%	42,512.30	30.67%
	合计	35,135.61	100%	138,812.69	100%	153,141.71	100.00%	138,598.65	100.00%
营业毛利率	装卸	30.40%		37.20%		35.27%		29.38%	
	堆存	18.23%		23.96%		23.20%		8.66%	
	港务管理	10.06%		15.38%		12.03%		20.70%	
	物流贸易	1.81%		2.24%		5.52%		2.48%	
	工程	18.63%		15.71%		27.39%		19.17%	
	房地产	43.16%		34.87%		21.72%		32.22%	
	其他	15.25%		31.25%		20.88%		46.31%	
	合计	10.14%		13.42%		16.05%		15.58%	

(1) 营业收入

近三年及一期，发行人分别实现营业收入 889,865.11 万元、954,342.83 万元、1,034,477.18 万元和 346,341.51 万元。2014 年，发行人实现营业收入 889,865.11 万元，较上年度增长 23.06%，主要是随着港口装卸及配套功能提升，港口码头业务量呈上升趋势，同时发行人不断加大物流贸易业务力度，大幅增加了煤炭、焦炭、铁矿砂等货物的贸易量，贸易业务收入增长快速所致，带动公司营业收入的整体上升。2015 年，发行人营业收入达到 954,342.83 万元，较上年增长 7.25%，主要是物流贸易及房地产板块收入规模较上年度有较大幅度增长所致。2016 年，发行人营业收入达到 1,034,477.18 万元，较上年增长 8.40%，一是 2016 年度世界大宗商品交易较 2015 年有所上调，发行人在物流贸易板块较上年增长 18.33%；二是随着连云港“一带一路”战略的稳步推进实施，发行人的工程建设收入较上年增长 9.07%；三是发行人的其他收入较上年增长 16.82%。

(2) 营业收入及营业毛利结构

发行人营业收入主要来自物流贸易、工程和装卸等业务板块。近三年及一期，物流贸易业务收入占营业收入的比重分别为 50.23%、50.45%、55.07%和 58.74%；工程收入占营业收入的比重分别为 10.64%、12.97%、13.05%和 8.27%；装卸收入占比则分别为 18.97%、16.75%、14.96%和 16.66%。

发行人营业毛利主要来自装卸和工程等板块。近三年及一期，装卸板块利润分别占当期营业毛利润的比重为 35.78%、36.81%、41.47%和 49.94%，工程板块利润占比分别为 13.09%、22.14%、15.27%和 15.18%，尽管近年来装卸和工程板块毛利占比有所波动，但仍是公司毛利润的主要业务板块和来源。

（3）营业毛利率

近三年及一期，装卸板块毛利率分别为 29.38%、35.27%、37.20%和 30.40%，近年来装卸板块毛利率总体呈增长态势。作为公司最主要的利润来源，发行人通过改进工艺、提高工作效率等措施，努力使装卸板块的毛利率维持在较高水平。

近三年及一期，堆存板块毛利率分别为 8.66%、23.20%、23.96%和 18.23%，近年来堆存板块毛利率波动较为明显，主要是受不同费率堆存货种的影响所致。公司 2013 年以来堆存板块毛利率始终为正，主要是发行人内部货场的建成及投入使用，如大堤作业区堆场一期工程（36 万平方米堆场）、远大货场工程（20 万平方米堆场）、墟沟东作业区物流场站工程（26 万平方米堆场）、连云港保税区物流中心（33.72 万平方米杂货堆场、集装箱重箱堆场面积 6.4 万平方米，集装箱空箱堆场面积 10.72 万平方米）等，相当程度上缓释了原堆存场地不足的压力。

近三年及一期，港务管理的毛利率分别为 20.70%、12.03%、15.38%和 10.06%。2013 年，公司港务管理毛利率与上年度相比变动较小；2014 年，公司港务管理营业毛利率较上年度增加 10.80 个百分点，主要是当年交通部返还国有资产维护补贴较多，导致港务管理毛利率上升较为明显。2015 年，发行人港务管理毛利率回至 12.03%，趋于常态。2016 年，发行人港务管理毛利率增至 15.38%，较 2015 年度增加 3.35 个百分点。

近三年及一期，物流贸易板块营业毛利率分别为 2.48%、5.52%、2.24%和 1.81%，营业毛利率相对其他板块而言，处在相对较低水平，主要是发行人物流贸易业务不以盈利为目的，关键是在锁定价格、排除市场风险的前提下，以贸易带动物流发展，

从而提供相应的港口服务，提高港口吞吐量。近年来受制于贸易环境变化，物流贸易板块营业毛利率有所波动。

近三年及一期，工程板块的毛利率分别为 19.17%、27.39%、15.71%和 18.63%，工程板块的营业毛利率今年来波动较大，尽管工程板块的营业毛利率受承接项目的不同，导致毛利率波动较明显，但总体而言，发行人工程板块毛利率与其他经营业务板块相比，仍处于较高水平，对发行人利润贡献较大。

（二）各业务板块介绍

1、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，前沿与后方间的搬运作业，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。

近三年及一期，发行人装卸业务收入分别为 168,806.40 万元、159,830.43 万元、154,746.73 万元和 57,717.43 万元，占全部营业收入之比分别为 18.97%、16.75%、14.96%和 16.66%，是发行人营业收入的主要来源。近三年及一期，公司装卸业务毛利率分别为 29.38%、35.27%、37.20%和 30.40%。为应对日照港、青岛港的竞争，港口集团近年来对装卸业务提供免堆期（即免费堆放期），未来由于港口之间竞争的压力，预计免堆期政策将会持续。

（1）吞吐量情况

连云港港吞吐货物种类众多，作业货种近 200 个，其中进口主要货种为铁矿石、红土镍矿、铜矿、非金属矿石、石油及制品、粮食（主要为大豆、玉米、小麦等）、氧化铝等；出口主要货种为煤炭、焦炭、胶合板、小麦、玉米、钢材、铝材、袋装化肥、元明粉、碱、机械、车辆、成套设备、液体化工品等。2016 年，连云港港吞吐量达 22,135 万吨，集装箱 470.33 万标准箱；2017 年 1-3 月，连云港港吞吐量达 11,409 万吨，集装箱 265 万标准箱。

近三年及一期的货物吞吐量情况如下所示：

近三年及一期吞吐量及主要货物吞吐量情况

货种	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
总吞吐量(万吨)	5,720	22,134	21,075	21,008
集装箱(万标准箱)	119	470	501	500
煤炭及制品(万吨)	569	2,164	2,157	2,151
其中:焦炭(万吨)	-	190.75	324	372
金属矿石(万吨)	2,983	11,407	9,066	9,586
粮食(万吨)	147	604	644	465
氧化铝(万吨)	47	114	384	343
其他(万吨)	1,974	5,230	8,824	8,463

2016年港口集团主要货物吞吐类前五大客户情况如下:

2016年发行人主要货物吞吐类前五大客户名单

集装箱	铁矿石	煤炭
连云港中海集装箱运输有限公司	瑞钢联集团有限公司	宝山钢铁股份有限公司
连云港中远国际货运有限公司	江苏沙钢集团有限公司	江苏新海发电有限公司
上海新海丰集装箱运输有限公司	信阳钢铁有限公司	瑞钢联集团有限公司
中国外运陆桥运输有限公司	连云港亚新钢铁有限公司	鞍钢股份有限公司
上海集海航运有限公司	陕西龙门钢铁集团有限责任公司	国华徐州发电有限公司

2017年1-3月港口集团主要货类前五大客户情况如下:

2017年1-3月发行人主要货类前五大客户名单

集装箱	铁矿石	煤炭
中国远洋海运集团有限公司	江苏沙钢集团有限公司	江苏新海发电有限公司
中国外运陆桥运输有限公司	瑞钢联集团有限公司	山东鑫海科技有限公司
上海新海丰集装箱运输有限公司	江苏省华贸进出口有限公司	宝山钢铁股份有限公司
美国总统轮船(中国)有限公司	连云港亚新钢铁有限公司	江苏申达热电集团有限公司
中谷海运集团有限公司	安阳钢铁有限公司	连云港虹洋热电有限公司

连云港港的装卸业务已经全面覆盖五大洲的集装箱、杂货、滚装、客货班轮航线。

(2) 航线航班

连云港港和世界上近 1,000 个港口保持着运输贸易往来。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。目前中海、中远、达飞、马士基等 30 多家船公司在连云港开通了集装箱航线，通航地区包括日韩、欧美、中东、东南亚等；滚装船航线开通至南非的德班、古巴的哈瓦那，波斯湾的迪拜、阿巴斯、科威特、多哈、亚丁，红海、地中海的吉达、阿尔及尔，俄罗斯的海参崴等国家和地区；客货班轮航线开通至韩国的平泽、仁川；杂货班轮航线开通至中东、红海、地中海、欧洲、美洲、非洲、东南亚等地区。公司目前主要航线航班情况如下：

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	中海
		周五		新海丰
	东京、横滨	周四		中远集运
	东京、横滨、名古屋	周五		新海丰
				中外运
	占小牧、室兰	周三		高丽海运
	名古屋	周五		新海丰
博德、门司	周五		新海丰	
韩国航线	釜山	周二		达通
		周六		外运
		周三		高丽海运
	平泽	周三、日		中韩轮渡
	仁川	周一、四		中韩轮渡
	釜山、群山	周五		中海
	光阳、釜山	周六		新海丰
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、美国	阳明海运
		周三		新海丰
		周三		长荣海运
		周三	接转东南亚线	东方海外

航线	主要挂港	开船时间	转船情况	船公司
东南亚航线	青岛、天津、大连、新加坡、林查班、上海	周一		东方海外
	上海、宁波、马尼拉	周三		中海
	香港、胡志明	周日	接转东南亚	正利
				德翔
	赤湾、香港、高雄、苏比克、卡加延、	周六	转接越泰、印度尼西亚、马来西亚	美国总统
中东航线	上海、宁波、赤湾、高雄、迪拜、阿巴斯、霍梅尼	周二	接转东南亚	伊朗航运
外贸支线	上海	周四		上海海华
		周五		中远集运
	宁波	周四		中海集运
		周双班		宁波港通
	青岛	周双班		外运
		周双班		中创
		周双班		中谷新良

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	广州、泉州、漳州	10天班		浙江和易
	广州、湛江、钦州	五天班		中海集运
	蛇口、黄埔	四天班		中远集运
	南沙	四天班		中海集运
	厦门	十天班		中外运
	大连	周班		中创
	蛇口、厦门、福州、海口	五天班		泉州安通
	厦门	周五		中谷新良
	营口	5天班		云港海运
	黄埔	周班		云港海运

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
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

区域	主要港口	海里数（约）	每月航次
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

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

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

航线	到达国家	到达港口	连云港海运距离（海里）	每月航次
美洲航线	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
北美航线	美东	科帕斯克里斯蒂		每月2班以上
		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
	印度尼西亚	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	达米挨塔	7,396	每月1-2班
西非	尼日利亚	拉各斯	9230	每月1-2班

(3) 铁路交通

铁路方面，港口集团已开通至阿拉木图、莫斯科国际班列，连云港至阿拉山口、霍尔果斯过境出口班列，以及连云港至郑州、西安、西宁、侯马、陶家寨、无锡等国内班列，海铁联运业务全国领先。

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	X9012	6:30	23:00	112
2	连云港港口站	霍尔果斯	X9016/4	5:30	22:00	112
3	连云港港口站	西宁、陶家寨	X9534	15:28	6:45	57
4	连云港港口站	圃田	X9532	1:15	18:10	17
5	连云港港口站	西安东	80913/4	10:00	15:11	29
7	连云港港口站	侯马、侯马北	88284/3	17:00	5:00	36
8	阿拉山口	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
11	圃田	连云港港口站	X9518	11:20	6:15	17

(4) 装卸作业效率

发行人目前装卸作业效率如下：

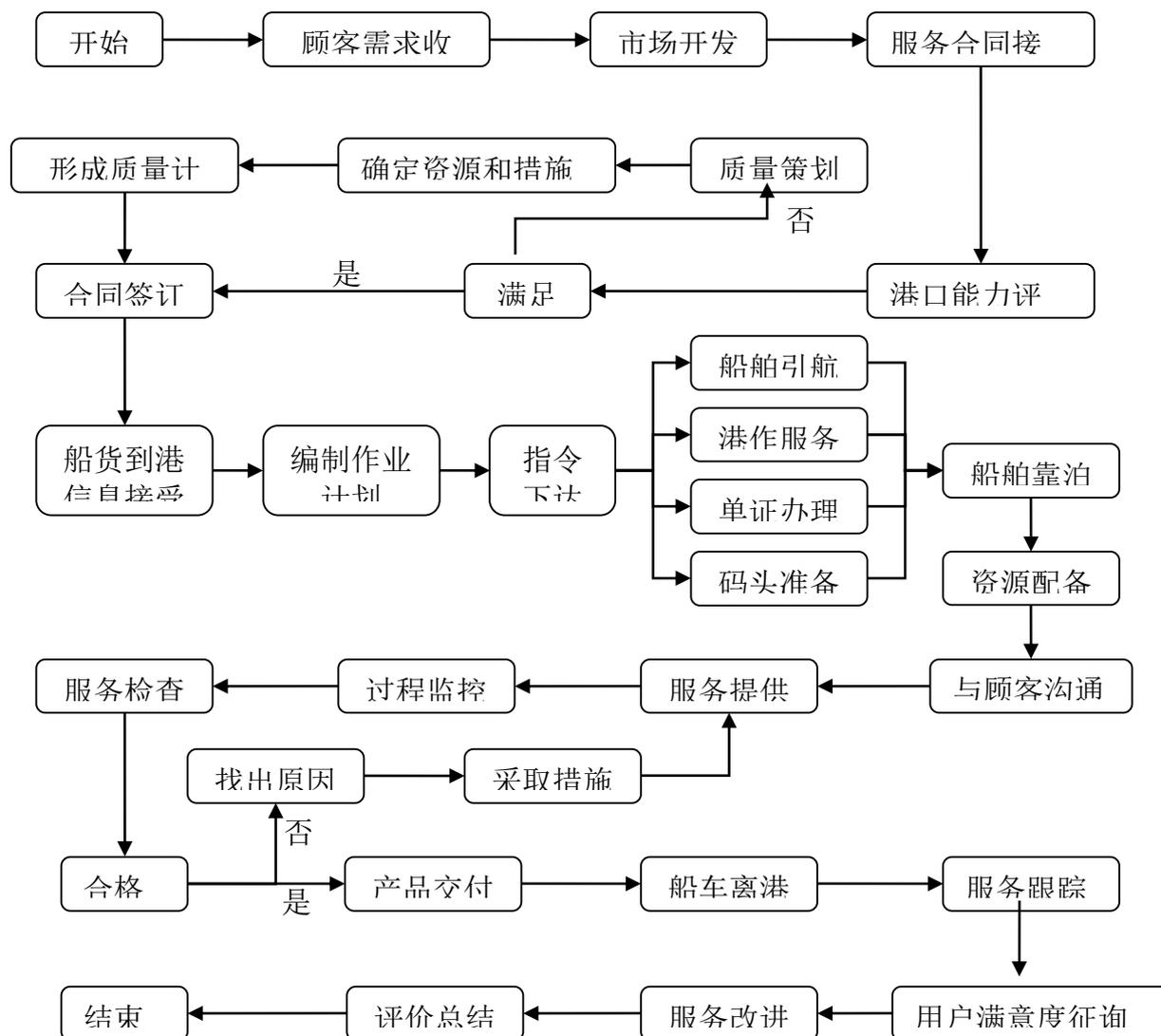
发行人装卸作业效率情况

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 14,000 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，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		卸船两用机四台，昼夜平均卸率 100,000-120,000 吨/天

类别	作业种类	作业效率
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 20000 吨，昼夜装车效率 80-100 节

(5) 装卸业务流程

① 港口货运业务流程



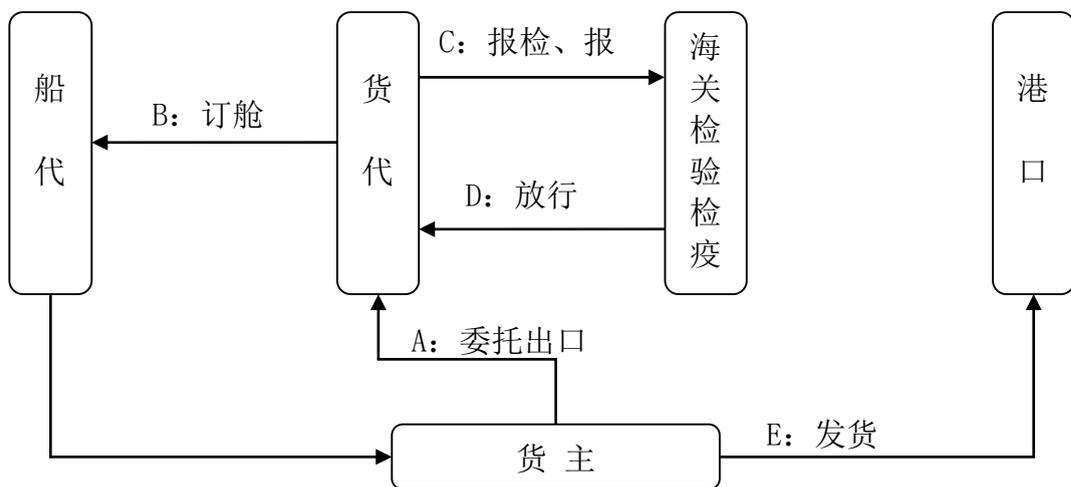
发行人港口货运业务流程

② 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。

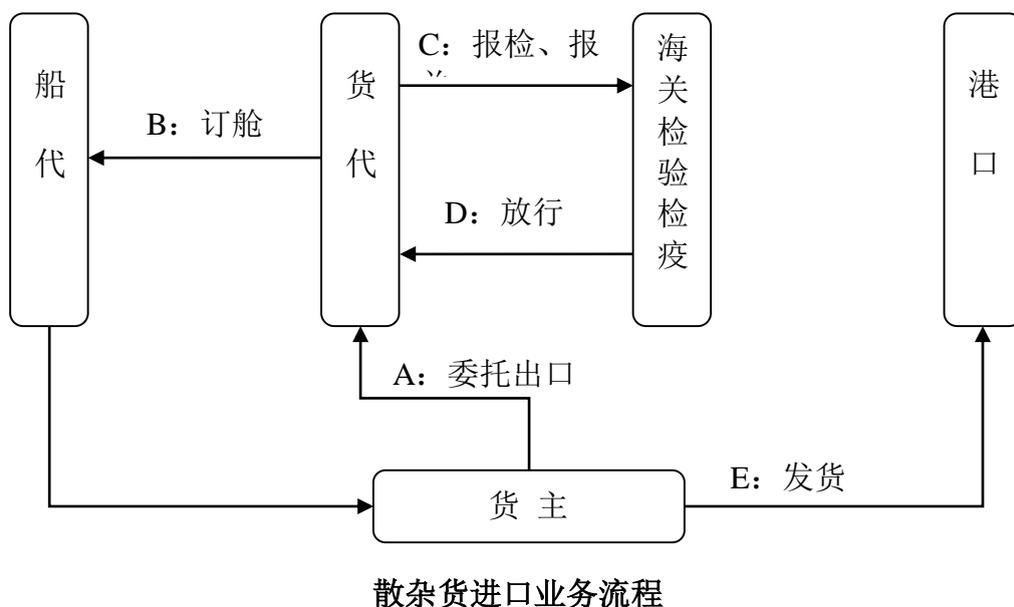


散杂货出口业务流程

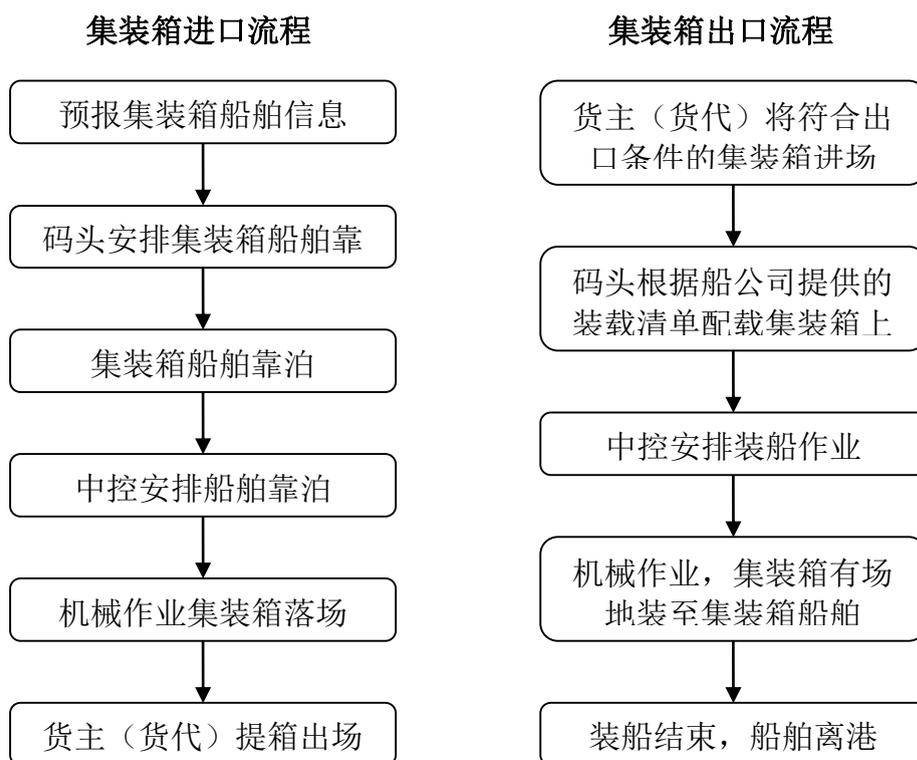
散杂货进口业务：

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。



③ 集装箱业务流程



集装箱进出口业务流程

(6) 装卸收费情况

近几年港口集团主要货种装卸费率（包干费，含港口建设费、货物港务费、港口设施保安费、装卸船费、装卸车费、铁路取送车费、铁路线路使用费、堆费）如下表所示：

港口集团近年来主要货种装卸费率情况

单位：元/吨

序号	货种	性质	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
1	铁矿石	外贸进口	27	27	27	27
		内贸进口	20	20	20	20
2	红土镍矿	外贸进口	34.5	34.5	34.5	34.5
3	有色矿（精矿）	外贸进口	39.5	39.5	39.5	39.5
4	铬锰矿	外贸进口	33.5	33.5	33.5	33.5
5	煤炭	外贸进口	30.5	30.5	30.5	30.5
		外贸出口	34.95	34.95	34.95	34.95
		内贸出口	24.5	24.5	24.5	24.5
6	焦炭	外贸出口	35.5	35.5	35.5	35.5
		内贸出口	26	26	26	26
7	化肥	外贸进口	55	55	55	55
		外贸出口	65.5	65.5	60.5	60.5
8	氧化铝	外贸进口	35.5	35.5	35.5	35.5
9	大豆	外贸进口	41.5	41.5	41.5	41.5
10	木薯干	外贸进口	55	55	55	69.5
11	胶合板	外贸出口	31元/方+5.6元/吨		按交通部颁布费率执行	

2、堆存业务

堆存业务是指发行人对堆放在码头和堆场的货物或货柜收取一定费用的业务。目前，港口集团内场地面积已达到 391.8 万平米，综合堆存能力在 1,600 万吨左右，其中集装箱 12 万标箱；同时，外货场散货堆存能力约 400 万吨。港口仓库近 20 万平方米，基本满足生产需求。港口集团近年在加快建设内部货场，如大堤作业区堆场一期工程（36 万平米堆场）、远大货场工程（20 万平米堆场）、墟沟东作业区物流场站工程（26 万平米堆场）、连云港保税区物流中心（33.72 万平米杂货堆场、集装箱重箱堆场面积 6.4 万平米，集装箱空箱堆场面积 10.72 万平米）等。

近三年及一期，堆存业务的收入分别为 23,576.31 万元、24,833.96 万元、20,198.97 万元和 7,598.54 万元，毛利率分别为 8.66%、23.20%、23.96%和 18.23%。但受堆存货种不同则堆存费率不同的影响，近年来公司堆存收入规模与毛利率呈非对称变动。

3、港务管理

港务管理主要包括货物港务费、助驳费、港内运输等业务。

货物港务费，是根据《中华人民共和国港口收费规则》的规定，由港口集团对经由港口吞吐的内、外贸货物征收的，用于码头及其前沿水域的维护的一种港口规费。助驳费是提供帮助船舶停泊港口码头、浮筒服务而收取的费用。港内运输是在港区内对内外贸船舶按船舶大小，及使用拖轮数量进行收费，运输收入的标准主要是按照车皮或者重量，按铁路运输的公里数进行收费。

近三年及一期，发行人港务管理收入分别为 47,185.75 万元、44,870.51 万元、38,147.79 万元和 10,362.20 万元，毛利率分别为 20.70%、12.03%、15.38%和 10.06%。自 2012 年 1 月 1 日起，货物港务费调整为行政事业性收费，由港口管理当局征缴，港口管理当局将征缴的外贸货物港务费 50%返还给港口经营人，公司收到返还款项时将其计入营业外收入。根据江苏省财政厅、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），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，货物港务费收入作为公司营业收入核算。2015 年，港务管理毛利率较年初下降 8.67 个百分点，主要是上年度交通部返还港务管理费所致导致与上年度不具有可比。2016 年，港务管理毛利率较上年略有上升。

4、物流贸易板块

发行人物流贸易板块收入主要是指贸易业务收入。经过数年发展，港口集团物流贸易业务已涵盖货物贸易、船货代理、保税仓储、国际国内海运、货物运输等业务。物流贸易板块主要成员企业从事业务如下：江苏连云港港物流控股有限公司（以下简称“物流控股”）主要从事货物贸易、船货代理、保税仓储、货物运输等业务；山海（香港）国际贸易发展有限公司（以下简称“山海国贸”）主要从事货物贸易业务。

公司物流贸易业务以自营方式为主，少量业务采用代理方式。对于采用自营方式的物流贸易业务，公司以寻找国内需求为根本，并根据该需求积极寻找国内外供应商，在落实好上下游客户后，同时签订供货合同和销售合同，锁定价格，落实价差收益，降低风险。少部分业务基于对市场行情的判断，进行预先采购，因此会产生一定存货。结算模式基本以采购时进口货物采取开立国际信用证、内贸采取开立国内信用证、现金等方式，销售时则采取现金、银行承兑汇票等方式为主。发行人物流贸易不以盈利为目的，关键是在锁定价格、排除市场风险的前提下，以贸易带动物流发展，从而提供相应的港口服务，提高港口吞吐量。

近三年及一期，公司物流贸易板块收入分别为 446,947.48 万元、481,472.83 万元、569,716.24 万元和 203,444.44 万元。贸易方面，公司为扩大港口业务而发展贸易业务，贸易业务毛利一直处在较低水平。2014 年，公司实现物流贸易业务收入 446,947.48 万元，较 2013 年增长 54.92%，主要是山海国贸不断转型，利用集团的海外优势资源，在香港本地及新加坡等贸易金融服务发达地区的业务渠道拓展海外市场，做大贸易量的同时带动贸易业务收入增长。2015 年，发行人继续加大物流贸易业务的市场开拓，物流贸易收入规模较上年度增长 7.72%。2016 年，公司实现物流贸易收入 569,716.24 万元，较 2015 年度有进一步的提升，增幅达到 18.33%。2017 年 1-3 月，公司实现物流贸易业务收入 203,444.44 万元。

(1) 山海国贸业务开展情况

山海国贸主营业务为国际贸易。山海国贸的贸易业务主要由本部及下属子公司翔昌国贸具体运营。山海国贸主要以外贸为主，翔昌国贸则偏重于内贸。

2016 年度，山海国贸实现物流贸易收入 379,306 万元；2017 年 1-3 月实现物流贸易收入 158,628 万元。

近一年及一期山海国贸主要货种销售量情况

货种	2017 年 1-3 月	2016 年	进出口方向
LED（单位：批）	-	-	内贸
二甘醇（单位：万吨）	8.55	28.50	进口
聚丙烯板（单位：万吨）	-	1.20	进口
聚乙烯（单位：万吨）	1.85	5.04	进口
煤炭（单位：万吨）	-	-	内贸

橡胶（单位：万吨）	-	0.11	进口
镍板（单位：万吨）	-	0.13	转口
乙二醇（单位：万吨）	8.35	27.81	进口
废铝（单位：万吨）	1.52	1.16	进口

近一年及一期山海国贸主要货种销售收入情况

单位：万元

货种	2017年1-3月	2016年度	进出口方向	销售区域
LED	-	-	内贸	江苏
二甘醇	53,489	178,298.26	进口	上海
聚丙烯板	-	12,599.36	进口	上海
聚乙烯	22,289	66,699.44	进口	上海
煤炭	-	-	内贸	江苏
橡胶	-	1,074.41	进口	上海
镍板	-	8,829.57	转口	境外
乙二醇	70,718	235,725.62	进口	江苏
废铝	12,132	12,726.00	进口	江苏
合计	158,628	515,952.66		

近一年及一期山海国贸主要货种主要供应商和客户情况

货种	主要供应商	主要客户
二甘醇	CHEMHUB (SINGAPORE) PTE. LTD	常熟千昊化工贸易有限公司
聚乙烯	CHEMHUB (SINGAPORE) PTE. LTD	江苏汇联铝业有限公司
乙二醇	GLORY PERFECTION CHEMICAL LIMITED	江苏中锐创富国际贸易有限公司
废铝	SENKE INC	江苏汇联铝业有限公司

对于自营进口类业务的外汇风险，山海国贸主动与银行签订远期购汇协议，锁定远期价格，并依此价格对客户定价。对于代理进口类业务的外汇风险，山海国贸在代理合同中约定，以山海国贸实际付汇的汇率与客户结算，即汇率风险由客户承担。截至报告期末，未出现由于汇率波动风险引发重大损失的情况。

(2) 物流控股贸易业务开展情况

物流控股的经营范围为道路普通货物运输；实业投资；停车场管理服务；集装箱及货物装卸服务；集装箱拆装箱、修理；国内货运代理；国内船舶代理；在连云港口岸从事国际船舶代理业务；承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务；水上救助咨询、海商海事咨询、港口业务咨询；信息咨询服务；船舶租赁；机械设备出租；房屋租赁；货物仓储、保税货物仓储服务；受托从事抵押物监管、动产质押监管、仓单质押监管服务；GPS 产品销售及技术服务；汽车配件、普通机械、木材、矿产品、化工产品、原料、燃料油销售；自营和代理各类商品和技术的进出口业务，但国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外。（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）。

物流控股贸易业务主要由下属二家全资子公司凯达物流及港口物流具体运营。物流控股以经营内贸为主，进口业务较少。

2016 年物流控股实现营业收入 188,123.52 万元；2017 年 1-3 月实现营业收入 71,270.97 万元。

近一年及一期物流控股主要货种销售量情况

货种	2017 年 1-3 月	2016 年度	进出口方向
煤炭（单位：万吨）	0.43	0.04	内贸
木材（单位：万立方）	-	1.60	内贸
镍矿（单位：万吨）	1.98	6.71	内贸
铁精粉（单位：万吨）	25.56	77.20	内贸
铁矿砂（单位：万吨）	65.16	244.34	内贸
铬矿（单位：万吨）	-	1	内贸
车载终端（单位：台）	111	40	内贸
焦炭（单位：万吨）	2.89	1.60	内贸

近一年及一期物流控股主要货种销售收入情况

单位：万元

货种	2017 年 1-3 月	2016 年度	进出口方向	销售区域
煤炭	293.73	21.56	内贸	
木材	-	3,316.26	内贸	江苏
镍矿	1,164.26	895.87	内贸	
铁精粉	16,154.16	35,333.95	内贸	江苏

货种	2017年1-3月	2016年度	进出口方向	销售区域
铁矿砂	31,006.59	85,856.46	内贸	江苏
铬矿	-	231.61	内贸	山东
车载终端	11.41	2.26	内贸	
焦炭	5,313.75	1,446.23	内贸	江苏
合计	53,932.49	127,101.94		

2016年物流控股主要货种主要供应商和客户情况

货种	内贸		内贸	
	主要供应商	区域	主要客户	区域
原木	连云港凯达国际物流有限公司	江苏	连云港百事达国际贸易有限公司	江苏
铬矿	日照市泰运电力能源有限公司	山东	日照海润天成能源有限公司	山东
焦炭	临汾万鑫达焦化有限公司	山西	连云港兴鑫钢铁有限公司	江苏
			江苏省镔鑫钢铁集团有限公司	江苏
镍矿	陕西金刚五矿有限责任公司	陕西	连云港宝翔铸造有限公司	江苏
铁精粉	江苏泰旗矿产品有限公司	江苏	连云港恒远国际贸易有限公司	江苏
			连云港兴鑫钢铁有限公司	江苏
铁矿砂	瑞钢联集团有限公司	北京	江苏省镔鑫钢铁集团有限公司	江苏

2017年1-3月港口物流主要货种主要供应商和客户情况

货种	内贸		内贸	
	主要供应商	区域	主要客户	区域
铁精粉	江苏泰旗矿产品有限公司	江苏	连云港恒远国际贸易有限公司	江苏
			连云港兴鑫钢铁有限公司	江苏
			江苏省镔鑫钢铁集团有限公司	
铁矿砂	中信金属有限公司	上海	江苏省镔鑫钢铁集团有限公司	江苏
	福建兴大进出口贸易有限公司	福建		
	瑞钢联集团有限公司	北京		
	厦门国贸集团股份有限公司	福建		
	宁波百丰选矿有限公司	浙江		

	北京荣丰嘉华贸易有限公司	北京	连云港恒远国际贸易有限公司	江苏
--	--------------	----	---------------	----

5、工程板块

发行人工程板块收入主要为水运工程收入，主要由发行人子公司连云港港务工程公司（以下简称：“港务工程”）实现。

公司拥有中国住房和城乡建设部颁发的港口与航道工程施工总承包壹级资质，可承担单项金额不超过企业注册资本金五倍的各类港口与航道工程的施工。工程内容包括码头、防波堤、护岸、堆场道路和陆域构筑物、筒仓、船坞、船台、滑道、船闸、升船机、水下地基及基础、土石方、海上灯塔、航标、栈桥、人工岛及平台、海岸与近海工程、港口装卸设备安装、通航建筑设备安装、河海航道整治与渠化工程、疏浚与吹填造地、水下开挖与清障、水下炸礁等。此外，公司拥有江苏省建筑工程管理局颁发的房屋建筑工程施工总承包二级资质。

公司主要以总承包的方式承揽工程，近年合作的工程业主包括：中海、中外运、中远等大型国企及连云港 30 万吨级航道建设指挥部、九江市九鼎物流有限公司等企事业单位，具体的近年来的港务工程业务情况如下表所示：

近三年及一期港务工程业务情况

单位：亿元

项目	2017 年 1-3 月	2016 年	2015 年	2014 年
合同签约金额	2.79	25.64	4.40	9.35
当期完工金额	0.01	8.87	2.85	5.13
当期收到工程款	1.75	17.91	11.01	11.98
当期未完工金额	2.78	16.77	1.55	4.22

截止 2017 年 3 月港务工程正在执行的前 10 大工程情况简介

单位：亿元

序号	项目名称	业主单位	项目总承包金额	开工日期	计划完工日期	施工进度百分比
1	连云港港徐圩港区一、二突堤陆域形成前期准备工程	中交第三航务工程勘察设计院有限公司	8.80	2016.4	2019.8	10.61%
2	连云港新城基础设施二期金海三期 A-1 区地基加固工程	连云港金海岸开发建设有限公司	6.37	2016.4	2019.6	33.64%
3	潍坊市北海渔村建设项目	潍坊银沙滩建筑	1.02	2016.4	2018.4	23.15%

	疏浚吹填工程	工程有限公司				
4	连云港港徐圩港区一期工程后方道路堆场工程 I 标段	连云港新圩港码头有限公司	2.13	2016.2	2018.2	78%
5	连云港港徐圩港区西防波堤工程施工项目 XXP-SG 标段抛石及护面块体预制安装项目	中交第三航务工程局有限公司江苏分公司	2.90	2014.6	2018.4	81.41%
6	连云港港旗台作业区液体散货泊位内部专用铁路工程-辅助建筑物工程施工	连云港港口集团有限公司	0.27	2016.8	2017.12	76.91%
7	盐城港大丰港区二期散货码头扩建工程结构升级改造项目	大丰海港港口有限责任公司	0.38	2016.7	2018.1	29.85%
8	连云港港引航基地码头工程施工 YHJDMT-SG 标段	连云港引航站	0.14	2016.1	2018.2	20.66%
9	连云港港徐圩港区二港池 5 万吨级航道工程航道维护疏浚工程	连云港港口控股集团徐圩有限公司	0.19	2016.11	2018.8	9
10	连云港港灌河港区燕尾作业区一期工程（陆域地基处理）	江苏新龙港港口有限公司	0.91	2016.12	2019.6	10
合计			23.09			

6、主营其他及其他业务

公司主营其他及其他业务包括船舶出租收入、其他资产出租收入、理货收入代理收入、房地产收入、通信收入、供应收入及其他收入等。近三年及一期主营其他及其他业务收入分别为 108,670.01 万元、119,589.72 万元、116,693.81 万元和 38,584.30 万元，占营业收入的比例分别为 12.22%、12.53%、11.28%和 11.14%，占比相对较小。

（三）发行人业务发展目标

1、总体思路

根据发行人制定的《连云港港口集团“十三五”发展规划》，发行人“十三五”发展的指导思想和总体思路是：深入贯彻党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，紧紧围绕省、市各项决策部署，积极抢抓“一带一路”等战略机遇，坚持创新发展、开放发展和绿色发展，实施“丝路枢纽、品牌发展、智慧港口、港产城联动”四大战略，构筑“主业强、物流兴、联运畅、资本优”四大格局，全力打造具有较强影响力的区域性国际枢纽港、较强竞争力的现代化港口经营人和综合物流服务商。

2、发展目标

“十三五”时期主要发展指标

	2020 年规划
一、总体指标	
1、建设投资（亿元）	212.8 (2016-2020)
其中：港口码头项目	135.8
港口物流项目	32.7
2、总资产（亿元）	720
3、码头泊位（个）	82
其中：万吨级以上	74
5万吨级以上	48
4、综合通过能力（亿吨）	2.1
5、货物吞吐量（亿吨）	3
其中：集装箱吞吐量（万 TEU）	600
6、年营业总额（亿元）	200
其中：码头板块	40
港口物流板块	60
二、其他指标	
7、新增综合通过能力（亿吨）	0.8 (2016-2020)
其中：集装箱通过能力（万 TEU）	440
8、新增货物吞吐量（亿吨）	0.9 (2016-2020)
其中：集装箱吞吐量（万 TEU）	100
9、集装箱铁水联运量（万TEU）	30
10、储运配送中心（个）	3
11、流通加工中心（个）	3
12、交易中心（个）	3

“十三五”期的总体目标是基本建成泛欧亚陆桥海铁联运与港口物流枢纽，发展成为具有较强综合竞争力的国际化海港集团。具体目标如下：

重点面向“一带一路”发展影响力显著提升。着眼承载建设“一带一路”国际合作平台的战略定位，上合组织（连云港）国际物流园、哈国“霍尔果斯—东门”经济特区等国际物流合作项目建设取得重大进展，集装箱干线运输、中韩陆海联运等国际

运输服务功能大幅提升，在全国沿海港口发展中的地位进一步提升。国际航线集装箱吞吐量实现百万标箱增幅，陆桥集装箱海铁联运量达 30 万标箱，以粮食接卸转运为重点的中哈过境运输全国领先，进口氧化铝、进口有色矿、进口木薯干等“全国第一”品牌优势更加凸显。

统筹“一港四区”一体化发展能力显著提升。转变发展方式，创新发展模式，打造码头运营，物流服务，港工建设，资本运作、智慧港口五大经营板块，全面主导“一港四区”开发与运营。完成建设投资 212.8 亿元，其中港口码头项目建设投资 135.8 亿元，港口物流项目建设投资 32.7 亿元；“十三五”期末集团总资产达 720 亿元，年营业总额突破 200 亿元，其中码头运营板块突破 40 亿元，港口物流与多式联运板块占比达到 30% 以上。

港口经营规模与效益显著提升。以市场需求为导向，进一步挖潜主流货种，大力拓展新兴货种，实现港口规模扩大与经营效益提升的双赢局面。到 2020 年，港口码头项目建设投资 186.8 亿元，新增泊位 26 个（万吨级以上 21 个），新增综合通过能力近 8,000 万吨，共建成泊位 82 个（万吨级以上 74 个），总能力超过 2 亿吨，新增货物吞吐量 9,000 万吨，完成近 3 亿吨，集装箱吞吐量年均增长 3%。在发展格局上，徐圩重点突破原油、赣榆重点开拓 LNG，连云港全面提升综合物流服务。在货源布局上，港口经营服务于临港产业需求成为吞吐量增长主要动力，达到 1.1 亿吨；通过铁路向中西部集疏运大宗物资量翻一番增长，完成近亿吨。

临港物流资源配置能力显著提升。临港物流园区建设取得重大进展，固有贸易型、仓储型物流业务进一步提升，以配送、加工、交易、金融等为重要内容的新型物流业务取得突破性发展，以特色货种物流平台为依托的区域物流资源配置能力大幅增强。力争到 2020 年形成煤炭、粮油、冷链等 3 大储运配送中心，集装箱、木材汽车等 3 大流通加工中心，有色金属、液化品、木薯干等 3 大交易中心。

港口发展附加值显著提升。依托港口延伸的商业地产、港务工程等关联业务进入良性循环发展轨道；以信息化和节能减排等先进技术为支撑的产品研发进一步拓展市场空间；港产城发展更加融合，港口引导产业集聚作用更加凸显；企业管理全面实现信息化、网络化，码头生产信息化水平全省领先。

3、发展格局

港口集团未来重点打造“两主两辅一支”五大经营板块，具体如下：

“两主”：码头运营和物流服务两大主导板块。以深水化、专业化基础设施为基础，以传统货种挖潜和新兴货种培育为重要方向，围绕货物在港装卸、仓储、转运等环节，做精做优港口装卸主营业务板块。依托港口和临港物流园区资源优势，加速物流要素向港口叠加，着力提升水电服务水平，延伸港口物流产业链，打造以港口为核心的现代物流业务板块。

“两辅”：港工建设和智慧港口两大辅助板块。以提升发展为导向，依托港务工程、地产开发等港口开发建设相关产业发展基础，强化引资合作，加大技术创新，加强市场拓展，提升开发建设板块盈利能力。发挥集团推进科技示范港和低碳示范港建设优势，加快推进港口信息化建设，加快推进港口节能减排和环境保护，转变发展方式，促进转型升级。

“一支”：一大支撑板块，即资本运作。依托优越的港口资源，开展资本运作，加快股份公司增资扩股，加大投融资战略合作，提升集团资本运作实力，使资本运作板块成为“十三五”时期集团各大业务发展的重要支撑。

4、主要措施

（1）做强码头运营。结合港口需求预测及腹地市场需求分布与流通格局，着眼企业经营效益的挖潜和提升，分析港口传统主营业务的经营与发展。一方面结合企业历史发展中存在的问题和薄弱环节，提出进一步挖潜现有业务的对策措施，提升已有的主要货种业务；一方面结合未来市场需求预测，提出具有良好发展前景的新兴货种业务领域及发展对策。

（2）做大港口物流。充分发挥集团物流控股公司作用，进一步整合港口及园区既有物流资源，进一步挖潜基础物流服务，大力发展新兴物流服务，以物流园区建设为切入点，以 3 大配送中心、3 大流通加工中心、3 大交易中心建设为抓手，创造更大的盈利空间，打造成为未来集团的重要盈利增长点。

（3）做优多式联运。结合港口集团多式联运发展基础，依据主要货种流量流向与集疏运格局分析，以服务中西部的铁水联运、服务苏北水网地区的海河联运、海公联运等为重点，进一步提升多式联运服务。

(4) 壮大关联产业。“十三五”期，港口货物吞吐量将由过去的高速增长转变为中高速增长，集团必须为企业未来的发展寻找更多的盈利点。依托集团工程建设、临港工业等相关发展基础，进一步推进多元化，壮大关联产业板块，将为集团发展创造新的增长空间。

(5) 深化资本运作。一是增强股份公司投融资能力。连云港股份公司是集团的重要融资平台，具有从资本市场融资、投资、再融资、再投资的功能。利用股份公司平台，对集团业务进行优化重组，以定向增发+配套募集资金方式将股份公司之外的业务资产逐步注入上市公司，逐步实现集团资产整体证券化，增强股份公司投融资能力。二是吸引战略投资者共筑港口投资平台。充分发挥连云港沿海港口、岸线、土地等资源优势，引进知名港航物流企业、有影响力的投资企业等战略投资者，到港开展战略合作，以资本注入等方式，合资设立港口投资开发平台，重点面向两翼新港区开发和重大港口功能建设项目，开展资本运作，增强集团的投融资能力。三是联合临港产业共同推进两翼港区建设。在两翼港区开发建设中，积极加强与临港产业项目的合资合作，吸引产业企业以资本注入等方式参与码头建设，增强港口与产业的联动发展。在码头运营上，以集团为主导，码头运营优先保障临港产业项目运输需求，在此基础上，积极为腹地经济产业发展提供中转服务。

(6) 推进改革创新。一是开展集团信息化规划研究，全面推行相关标准，升级完善集团管理信息系统。重点推进集团大数据中心建设，深化具有港口特色的大数据应用，为集团管理和战略决策提供支撑。加大力度推进基于物联网的港口集装箱智能物流调度平台的研发与应用，进一步加大云计算、大数据等新一代信息技术应用，研究构建基于港口业务和生产信息系统的数据共享、综合指挥可视化调度台，提升港口生产调度信息化水平。研究开发视频监控系统 and 安全生产自动化控制系统，实现对港口码头、船舶、车辆、堆场及重大危险货物等的实时监控。二是围绕低碳基础设施建设、低碳装卸运输装备应用和工艺改造、低碳运输智能系统信息技术应用、清洁能源推广等领域，大力推进节能减排改造，重点实施船舶岸基供电、LED 绿色照明、能源自动化管理、势能回馈等节能减排技术推广应用。

(三) 发行人在建、拟建项目

截至 2017 年 3 月末，公司主要在建项目总投资合计为 130.57 亿元，已完成投资 108.59 亿元，未来仍需投入 21.98 亿元（个别项目实际投资超出项目概算投资

规模)，除航道和防波堤及疏港公路属于港口公益性设施可获取政府资金支持外，其余均需公司自筹或融资解决，将对公司造成较大的资本支出压力。

发行人目前的在建工程均已取得国家相关部门的批准，符合法律法规及相关产业政策的要求，手续合法、合规。主要具体项目情况见下表：

发行人主要在建项目情况

单位：亿元

序号	项目	投资期限	投资规模	已投资额	资本金	资本金到位情况	未来投资计划		相关批文
							2017	2018	
1	金港湾物流园区	2015-2017	25.88	25.63	6.50	已到位	0.25		连发改经贸[2009]160号；苏发改交通发[2009]343号；连发改经贸[2009]435号；连发改行服发[2016]104号；连发改行服发[2017]32号
2	东疏港高速	2007-2017	21.66	21.66	9.30	已到位	-		苏发改交能发[2007]415号
3	新海湾码头	2011-2017	22.37	20.16	7.00	已到位	2.21		苏发改基础发[2011]1622号；选字第320721201100003号；苏海域函[2011]34号；苏海环[2011]25号
4	北疏港道路	2010-2017	10.69	8.43	6.67	已到位	0.43		苏发改交通发[2009]1538号；苏环审[2009]68号
5	新圩港码头一期工程	2011-2017	16.50	14.13	4.20	已到位	2.37		苏发改基础发[2011]2002号；苏环审[2011]220号；选字第320701201010014号；苏海域函[2011]90号
6	连云港港内河港中云台作业区一期工程	2009-2018	12.40	4.76	3.40	已到位	2.64	5.00	苏发改交通发[2009]343号；连政复[2007]27号；交规划发[2008]283号；选字第320701200800025号；苏环管[2008]354号
7	连云港中心货运站一期工程	2011-2017	5.55	3.68	1.50	已到位	1.87		连发改经贸[2009]435号
8	南疏港道路	2006-2017	5.47	3.74	3.40	已到位	1.73		苏发改交能发[2005]1045号

序号	项目	投资期限	投资规模	已投资额	资本金	资本金到位情况	未来投资计划		相关批文
							2017	2018	
9	客运站改造工程	2013-2017	4.88	3.43	1.30	已到位	1.45		连发改投发[2014]288号；国海证2011B32000000718号
10	连云港港旗台港区2#-4#液体化工泊位工程	2013-2018	5.17	2.97	1.50	已到位	2.00	0.20	苏发改基础发[2014]18号；国海证2014B32070301773号
	合计		130.57	108.59	44.77		14.95	5.20	

注：已投资额包括已部分结转至固定资产等投入部分。部分项目处于完工待决算状况。

发行人拟建项目总投资合计为 136.92 亿元，预计将于十三五期间投入 85.97 亿元，主要系对港口码头、港口铁路及物流园项目的投资。总体来看，未来公司仍面临着较大的资本性支出压力。

(四) 未来投资计划

连云港港“十三五”-“十四五”建设项目计划表

序号	项目名称	建设规模					建设年限		总投资 (亿元)	十三五投资 (亿元)	十四五投资 (亿元)
		泊位性质 (货种)	靠泊吨级 (DWT)	泊位个数 小计	通过能力		开工年	完工年			
					(万吨)	(万 TEU)					
	合计			12	3,923	120			136.92	85.97	3.7
(一)	港口码头项目			7	3,000	120			35.75	32.55	2
连云	连云港区马腰作业区整合改造一期	集装箱	50,000	1		120	2018	2021	8	6	2
徐圩	徐圩港区 30 万吨级原油码头	原油	300,000	1	1,800		2015	2020	9.45	9.45	-
赣榆	赣榆港区 10#、11#泊位工程	通用	150,000	2	600		2015	2017	12.7	11.5	
(二)	灌河港区堆沟作业区二期工程	散货	5,000	2	200		2017	2020	2	2	-
	灌河港区堆沟作业区 5 万吨级公用码头	散货	50,000	1	400		2016	2018	3.6	3.6	-
	港口铁路专用线项目								36.22	34.52	1.7
连云	旗台作业区液体散货铁路专用线	建设 10 条液化品铁路线，其中近期建设 6 条，预留 4 条（2 条为洗车线预留）。新建专业铁路正线长度 1.7km，铺轨总长度 8.055km。主要建设内容包含新建铁路线、铁路装卸设施和填海路基处理三部分					2016	2017	4.45	4.45	-
徐圩	徐圩港区专用铁路一期工程	主要服务于徐圩港区一突堤散货作业区，铁路线自徐圩站东咽喉引出，依次平交通过港前大道，跨过复堆河、平交通过海滨大道、纬一路（港区），最后沿一突堤路设置一突堤装卸站，线路全长 8.817km					2016	2021	6.79	5.09	1.7

赣榆	赣榆港区专用铁路一期工程	主要服务于赣榆港区一突堤，铁路线连盐铁路赣榆支线柘杆站接轨，跨越 204 国道后，折向一突堤，平行设置铁路装卸场，线路总长 19.3km	2018	2020	11.43	11.43	-
其他	上合组织物流园专用铁路工程	从在建连盐铁路徐圩支线东辛站接轨，沿海军农场北侧折向东，沿省道 242 西侧并行设山南站，向东北进入物流园区一期，向西进入物流园区三期。本工程线路总长约 19.1 公里	2018	2020	13.55	13.55	-
(三)	物流园区项目				57.75	12.7	0
中哈物流基地	连云港区 32#集装箱泊位改造工程	扩建粮食泊位和筒仓	2016	2017	4	3	-
	中哈（连云港）保税仓	占地约 647 亩，建设仓储区及堆存区,发展保税仓储、流通加工、国际采购、国际分拨配送、转口贸易、国际中转等业务	2016		1.25	1.25	-
	大宗商品交易中心	占地面积约 1588 亩	2016		26	1.2	-
	中哈铁路装卸场站	占地约 1720 亩，建设 6 条铁路作业线和相应的装卸区、堆存区以及生产辅助区等	2016		26.5	7.25	-
(四)	其他项目				7.2	6.2	0
信息化	“智慧港口”建设	基于物联网的港口集装箱智能物流调度平台的研发与应用；连云港港智能物流服务平台；连云港港口公路集疏运管理与信息平台大陆桥商贸服务平台等	2016	2020	2	2	-
	徐圩港区弱电及智能化系统工程	铺设港区通讯、监控专用光缆，建设智能化指挥调度、监控平台	2016	2019	1	1	-
	徐圩港区环保及绿化工程	公共配套工程绿化和生产污水处理等环保工程配套	2016	2020	2	2	-
	连云港区旗台作业区公共配套项目	建设旗台液体散货作业区污水处理、消防、公共停车场、公共管廊等公共配套设施	2016	2020	2.2	1.2	-

注：发行人上述投资计划主要来源于连云港港口控股集团有限公司“十三五”建设项目计划，且部分项目为远景规划。发行人已根据公司最新的投资计划安排情况对“十三五”建设项目作了相应调整。

（五）发行人所在行业状况、行业地位及面临的主要竞争状况

1、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

港口行业涉及的主要法律、法规及政策有《中华人民共和国港口法》、《港口经营管理规定》、《港口建设费征收办法》、《中华人民共和国港口收费规则(内贸部分)》、《中华人民共和国港口收费规则（外贸部分）（修正）》、《港口道路交通管理办法》、《港口建设费征收办法实施细则》、《港口工程竣工验收管理办法》、《港口危险货物管理规定》等。

2014年12月，交通运输部、国家发展改革委联合下发《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、污水水接受处理）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。

(2) 行业发展现状

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多年的高速发展，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 基础设施

截至2016年末，全国港口拥有生产用码头泊位30,388个，比上年末减少871个。其中，沿海港口生产用码头泊位5,887个，减少12个；内河港口生产用码头泊位24,501个，减少859个。

全国港口拥有万吨级及以上泊位2,317个，比上年末增加96个。其中，沿海港口万吨级及以上泊位1,894个，增加87个；内河港口万吨级及以上泊位423个，增加9个。

2016年全国港口万吨级及以上泊位

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	2,317	96	1,894	87	423	9
1万-3万吨级（不含3万）	814	21	637	18	177	3

3万-5万吨级（不含5万）	384	15	279	13	105	2
5万-10万吨级（不含10万）	757	29	628	28	129	1
10万级及以上	362	31	350	28	12	3

数据来源：中华人民共和国交通运输部《2016年交通运输行业发展统计公报》

2016年全国万吨级及以上泊位构成（按主要用途分）

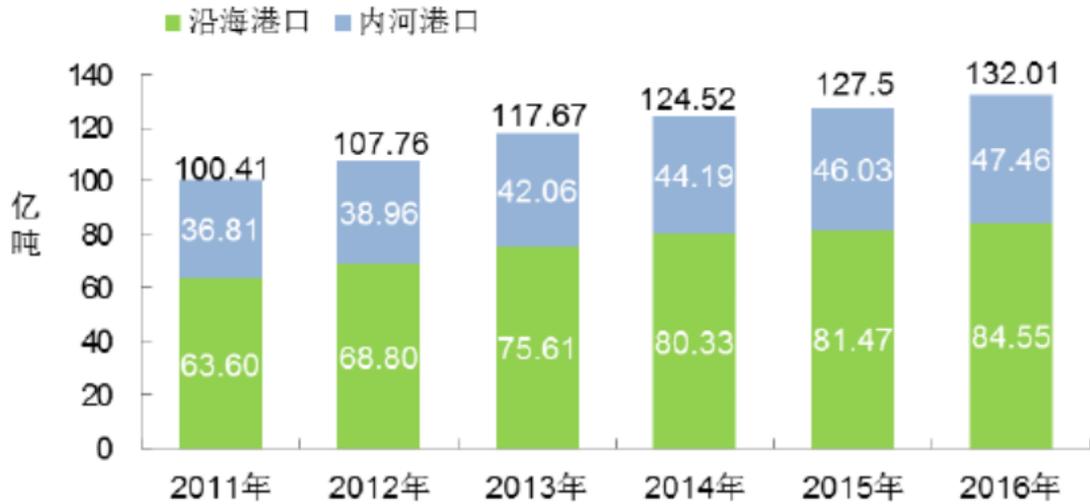
计量单位：个

泊位用途	2016年	2015年	比上年增加
专业化泊位	1,223	1,173	50
#集装箱泊位	329	325	4
煤炭泊位	246	238	8
金属矿石泊位	83	80	3
原油泊位	74	73	1
成品油泊位	132	133	-1
液体化工泊位	200	184	16
散装粮食泊位	39	38	1
通用散货泊位	506	473	33
通用件杂货泊位	381	371	10

数据来源：中华人民共和国交通运输部《2016年交通运输行业发展统计公报》

② 运输服务

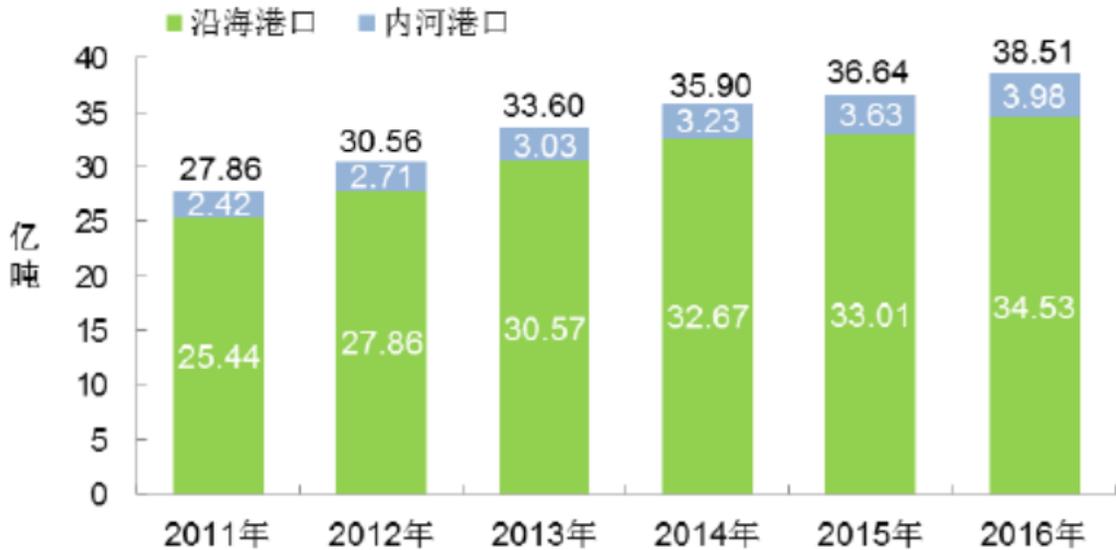
全2016年，全国港口完成货物吞吐量132.01亿吨，比上年增长3.5%。其中，沿海港口完成84.55亿吨，内河港口完成47.46亿吨，分别增长3.8%和3.1%。



2011-2016 年全国港口货物吞吐量

数据来源：中华人民共和国交通运输部《2016 年交通运输行业发展统计公报》

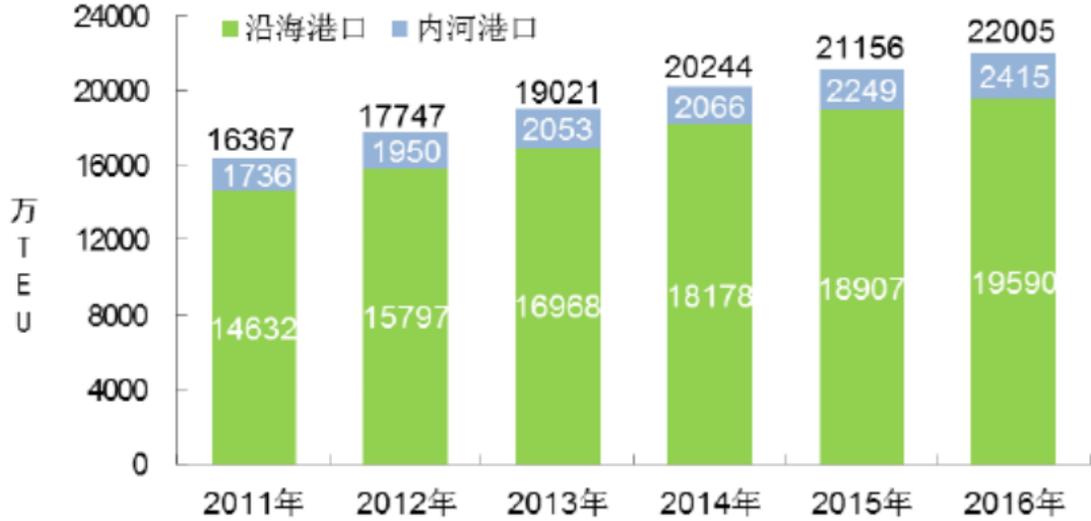
2016 年，全国港口完成外贸货物吞吐量 38.51 亿吨，比上年增长 5.1%。其中，沿海港口完成 34.53 亿吨，内河港口完成 3.98 亿吨，分别增长 4.6% 和 9.7%。



2011-2016 年全国港口外贸货物吞吐量

数据来源：中华人民共和国交通运输部《2016 年交通运输行业发展统计公报》

2016年，全国港口完成集装箱吞吐量2.20亿TEU，比上年增长4%。其中，沿海港口完成1.96亿TEU，内河港口完成2,415万TEU，比上年分别增长3.6%和7.4%。



2011-2016年全国港口集装箱吞吐量

数据来源：中华人民共和国交通运输部《2016年交通运输行业发展统计公报》

2016年，全国规模以上港口完成货物吞吐量118.89亿吨，比上年增长3.7%。其中，完成煤炭及制品吞吐量21.51亿吨，增长3.8%；石油、天然气及制品吞吐量9.30亿吨，增长9%；金属矿石吞吐量19.13亿吨，增长4.7%。

2014-2016年及2017年1-3月中国主要沿海港口货物吞吐量和同比增长

单位：亿吨；%

港口	2017年1-3月		2016年度		2015年度		2014年度	
	吞吐量	同比增速	吞吐量	同比增速	吞吐量	同比增速	吞吐量	同比增速
宁波-舟山港	2.43	8.48	9.23	3.82	8.89	8.2	8.72	8.89
上海港	1.78	17.1	7.02	-2.09	7.17	-1.9	6.7	7.17
天津港	1.24	-1.59	5.51	2.04	5.4	7.8	5.4	5.4
广州港	1.26	6.78	5.22	4.19	5.01	5.9	4.82	5.01
青岛港	1.27	1.6	5.15	3.62	4.97	6	4.77	4.97
大连港	1.14	-	4.37	5.3	4.15	3.9	4.23	4.15
唐山港	1.37	11.38	5.21	5.68	4.93	12.3	5.01	4.93

营口港	0.96	2.13	3.52	4.14	3.38	3.4	3.31	3.38
日照港	0.9	3.45	3.5	3.86	3.37	8.4	3.35	3.37
烟台	0.94	38.23	3.54	7.27	3.3	11.5	3.2	3.3
秦皇岛港	0.61	35.56	1.87	-26.09	2.53	0.4	2.74	2.53
深圳港	0.52	8.33	2.14	-1.38	2.17	-4.7	2.23	2.17
连云港	0.57	11.76	2.21	4.74	2.11	4	2.1	2.11

数据来源：根据《中国港口》杂志、中华人民共和国交通运输部及相关港口网站数据整理而成

2014-2016年及2017年1-3月中国主要港口集装箱吞吐量

单位：万 TEU

港口名称	2017年1-3月		2016年		2015年		2014年	
	吞吐量	同比	吞吐量	同比	吞吐量	同比	吞吐量	同比
上海港	939	10.08	3,713	1.61	3,654	3.54	3,529	5
深圳港	564	1.26	2,398	-0.95	2,421	0.71	2,404	3.3
宁波-舟山港	588	9.29	2,157	4.56	2,063	6.34	1,940	11.8
广州港	444	11.56	1,885	58.8	1,187	-27.53	1,638	7
青岛港	451	1.81	1,805	3.56	1,743	5.13	1,658	6.8
天津港	335	2.13	1,452	2.91	1,411	0.35	1,406	8.1
大连港	220	3.29	958	1.38	945	-6.71	1,013	1.2
厦门港	223	8.25	961	4.68	918	7.12	857	7
营口港	154	1.32	609	-22.91	790	40.82	561	5.9
连云港港	119	-9.16	470	-6.19	501	-	501	-8.8

数据来源：根据《中国港口》杂志、中华人民共和国交通运输部及相关港口网站数据整理而成

(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》。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外的公路、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。



全国沿海港口布局

资料来源：交通部网站

《全国沿海港口布局规划》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。

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提升的结果。随着功能和作用的提升，现代港口出现诸多新的特点，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将带来竞争的新焦点。

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。

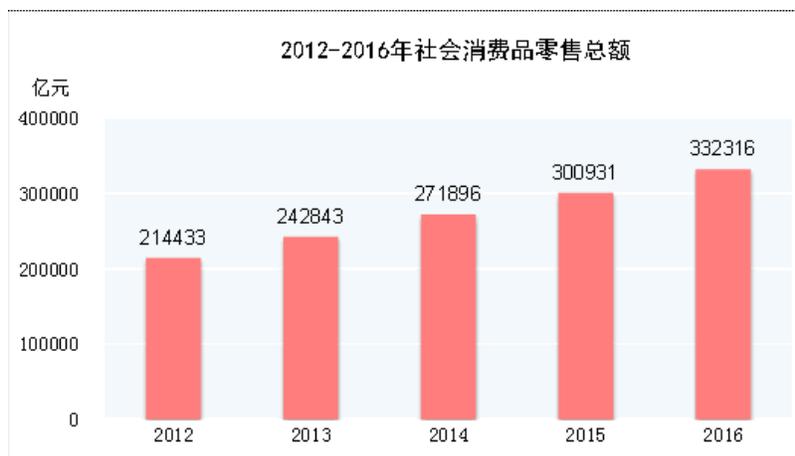
货主和海上承运人将更多地从内陆空间的通达性方面，即集散转运频率、途中所需时间和全程运输成本来评估和选择挂靠港。内陆空间通达性已成为世界港口的战略性问题。

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最为有效的手段。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。

2、贸易行业

(1) 国内贸易

2016年，我国社会消费品零售总额332,316亿元，比上年增长10.4%，扣除价格因素，实际增长9.6%。按经营地统计，城镇消费品零售额285,814亿元，增长10.4%；乡村消费品零售额46,503亿元，增长10.9%。按消费类型统计，商品零售额296,518亿元，增长10.4%；餐饮收入额35,799亿元，增长10.8%。



2012-2016 年社会消费品零售总额

数据来源：中华人民共和国国家统计局《2016年国民经济和社会发展统计公报》

在限额以上企业商品零售额中，粮油、食品、饮料、烟酒类零售额比上年增长10.5%，服装、鞋帽、针纺织品类增长7.0%，化妆品类增长8.3%，金银珠宝类与上年持平，日用品类增长11.4%，家用电器和音像器材类增长8.7%，中西药品类增长12.0%，文化办公用品类增长11.2%，家具类增长12.7%，通讯器材类增长11.9%，建筑及装潢材料类增长14.0%，汽车类增长10.1%，石油及制品类增长1.2%。

(2) 对外经济

2016年全年货物进出口总额243,386亿元，比上年下降0.9%。其中，出口138,455亿元，下降1.9%；进口104,932亿元，增长0.6%。货物进出口差额（出口减进口）33,523亿元，比上年减少3,308亿元。对“一带一路”沿线国家进出口总额62,517亿元，比上年增长0.5%。其中，出口38,319亿元，增长0.5%；进口24,198亿元，增长0.4%。



2012-2016 年货物进出口总额

数据来源：中华人民共和国国家统计局《2015 年国民经济和社会发展统计公报》

3、水运工程行业

水运工程是指港口工程、航道工程、航标工程、通航建筑物工程、修造船水工建筑物工程、安装工程和支持系统及其辅助和附属工程等。水运工程包括港口、航道、防波堤（防砂堤）、护岸（海堤）、船闸（通航建筑物）、船坞等海岸、近海或内河工程。水运工程属于土木工程的范畴，其工作内容、应用技术与土木工程基本上相同或相通，仅仅是服务对象着重在水运行业，是土木工程的一个分支。

（1）我国水运建设投资情况

2016 年，全年完成水运建设投资 1,417.37 亿元，比上年下降 2.7%。其中，内河建设完成投资 552.15 亿元，增长 1.0%，内河港口新建及改（扩）建码头泊位 173 个，新增通过能力 13,335 万吨，其中万吨级及以上泊位新增通过能力 3,989 万吨，全年新增及改善内河航道里程 750 公里；沿海建设完成投资 865.23 亿元，下降 5.0%，沿海港口新建及改（扩）建码头泊位 171 个，新增通过能力 22,487 万吨，其中万吨级及以上泊位新增通过能力 21,019 万吨。

（2）我国水运工程行业管理情况

我国水运工程行业主要由交通运输部制定行业管理政策、行业标准并监督管理。交通运输部还负责对水运工程设计、施工企业、监理企业资质进行评审。交通运输部制定出台了《港口建设管理规定》、《航道建设管理规定》、《港口工程竣工验收办法》和《航道工程竣工验收管理办法》等部门规章，大力推行水运工程设计技术审查咨询制度。

2007年交通部发布《港口建设管理规定》，明确交通部负责全国港口建设的行业管理工作，并具体负责经国家发展和改革委员会审批、核准和经交通部审批的港口建设项目的建设管理工作；省级交通主管部门负责本行政区域内港口建设的行业管理工作，并具体负责经省级人民政府有关部门审批、核准的港口建设项目的建设管理工作；其余港口建设项目的建设管理工作由港口所在地港口行政管理部门负责。

2007年交通部发布修订后的《水运工程建设标准体系表》，录入体系表的标准共87本。《水运工程建设标准体系表》是编制水运工程建设标准项目库的依据，是开展水运工程建设标准工作的指导性文件，也是今后一定时期内标准立项和编制年度计划的重要依据。

2008年至今，交通部陆续发布《水运工程建设市场诚信行为信息管理办法（征求意见稿）》、《滚装码头设计规范》、《水运工程爆破技术规范》、《水运工程测量质量检验标准》、《水运工程施工安全防护技术规范》、《水运工程建设市场信用信息管理办法（试行）》、《重力式码头设计与施工规范》、《板桩码头设计与施工规范》、《渠化工程枢纽总体设计规范》、《真空预压加固软土地基技术规程》、《水运工程塑料排水板应用技术规程》、《液化天然气码头设计规范》、《港口工程地基规范》、《水运工程大体积混凝土温度裂缝控制技术规程》、《航道工程地质勘察规范》、《高桩码头设计与施工规范》、《海岸与河口潮流泥沙模拟技术规程》、《港口岩土工程勘察规范》、《港口工程荷载规范》、《港口码头结构安全性检测与评估指南》、《港口水工建筑物修补加固技术规范》等文件，对水运工程行业进一步规范。

（六）发行人主要竞争对手、行业地位及竞争优势

1、主要竞争对手

与发行人地缘较为接近的竞争对手主要有青岛港和日照港。

(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的主要输出港，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。

2016年，青岛港货物吞吐量达到5.1亿吨，同比增长3.3%，吞吐量实现历史性突破，稳居全球港口第七位。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、纺织品、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。

(2) 日照港

日照港位于中国18,000公里海岸线中部。东临黄海，北与青岛港，南与连云港港比邻；隔海与日本、韩国、朝鲜相望。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。

2016年日照港全年货物吞吐量突破3.5亿吨，超1,000万吨的货种达到6个。其中，铁矿石吞吐量达到1.25亿吨，同比增长5.3%；原油达到4,545万吨，同比增长17.2%；集装箱吞吐量达到301万标箱，同比增长7.1%。

(3) 其他港口

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>
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>2013年8月，国务院正式批准设立中国（上海）自由贸易试验区。免税和自由港将有利于吸引高端制造业，而贸易区将有利于吸引更多的加工、制造、贸易和仓储物流企业聚集，叠加中国的产业升级。因此，自由贸易区对于港口物流的集聚效应将更加显著。</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，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。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>

港口	竞争力分析
广州港	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。

2、行业地位

(1) 连云港港的国家战略地位

国家高度重视连云港港的发展，把连云港港的发展提升到十分重要的战略位置。2006年，交通运输部颁布的《全国沿海港口布局规划》指出：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、连云港港为主服务于长江三角洲以及长江沿线地区的经济社会发展。2009年，国务院批复的《江苏沿海地区发展规划》（规划期2009—2020年）关于连云港港发展的指导思想和原则是增强新亚欧大陆桥东方桥头堡的辐射带动作用，不断提高综合实力和竞争力。2010年，国务院批准实施的《长江三角洲地区区域规划》中，对连云港的具体要求是：加快连云港港建设，尽快形成“一体两翼”的发展格局，强化港口对中西部地区的辐射能力，建成我国重要的综合交通枢纽和物流中心，成为辐射带动力强的新亚欧大陆桥东方桥头堡。2011年，国务院批复的《国家东中西区域合作示范区建设总体方案》，

《方案》明确要求连云港港全力打造中西部地区便捷高效的出海通道，建成集装箱干线港；按照“航道深水化、泊位大型化、功能多元化”的要求，加强港口基础设施建设，加快把连云港港建设成为长江三角洲北翼国际航运中心、全国综合运输体系的重要枢纽。2014年，国务院印发《关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》，一并印发《长江经济带综合立体交通走廊规划(2014-2020年)》，明确提出要加快建设上海、南京、连云港等14个全国性综合交通枢纽，有序发展区域性综合交通枢纽。2015年3月，经中国政府授权，国家发改委、外交部、商务部共同发布了《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，明确指出江苏连云港是《推动共建“一带一路”愿景与行动》中规划的“新亚欧大陆桥国际

经济合作走廊的东方起点”，也是中亚一些国家最便捷的出海基地。国家在“一带一路”规划中将其确定为新亚欧大陆桥第一节点城市并支持中哈物流中转基地、上合组织出海基地建设。如上所述，连云港港在国家战略中所处的地位十分突出。

(2) 发行人的行业地位

连云港港是我国沿海 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。从 1999 年起，连云港港货物吞吐量以每年一个千万吨台阶的速度节节攀升，2016 年突破 2.21 亿吨、集装箱运量 470 万标箱，是江苏最大海港，也是江苏排名第一、全国沿海排名第十的世界百强集装箱港和干线大港。由中国国际海运网、中国港航研究院联合牵头开展全国港口综合竞争力测评已经开展了六次，港口集团连续六次蝉联中国船港星光榜“五星级”港口，在全国 60 个规模港口综合竞争力指数排行榜中稳居前 10 位。

分货种方面，根据相关统计，发行人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。

发行人分货种行业地位

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 中国集装箱服务五星级港口 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	中国进口氧化铝第一港
铝锭	中国出口铝锭第一港
有色矿	中国进口有色矿第一港
胶合板	中国胶合板出口第一港
木薯干	中国进口木薯干第一港
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

货种	行业地位
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
汽车	中国五大汽车出口港
工程机械	中国进口工程机械第一港

3、发行人的竞争优势

(1) 地理位置优越

连云港港是我国沿海铁路主骨架、国道主干线的重要节点，交通便利，立体交通网络四通八达。新亚欧大陆桥东起连云港港西到荷兰鹿特丹，港口作为新亚欧大陆桥东方桥头堡，承担了自新陆桥开通以来 95% 以上的国际过境箱运量。

连云港港是中西部便捷的出海口，腹地非常广阔，辐射陇海兰新铁路沿线 11 个省份包括江苏、山东、安徽等。便捷的交通条件和重要的战略位置打造了连云港港的核心竞争力，具有其他港口所无法比拟的优势。

同时，连云港港距离苏北五市均在 50 公里至 200 公里范围以内，且是江苏最大的深水海港。目前发行人已与苏北其他 4 座城市建立了战略合作关系，在每个城市建立集装箱物流场站，将陆地集装箱运输扩展到长江三角洲。连云港港已成为长三角地区港口群三大主体港之一。

(2) 江苏最大海港

连云港港作为江苏省最大海港，经过多年的不懈努力，取得了丰硕的成果，取得了社会各界的广泛认可。连云港港连续多年获得中国船港星光榜五星级港口、中国最佳集装箱港、全国企业文化建设先进单位、江苏省重点物流企业、江苏省信息化标杆企业、上证 180 综合指数样本股等荣誉。

(3) 物流品牌优势明显

连云港港散杂货运输特色明显，进口氧化铝、化肥、硫磺、大豆和出口小麦、焦炭、铝锭、胶合板、机械设备、钢材等一批货种市场份额沿海领先，形成了在这

些特定货种方面的品牌优势。连云港港也是沿海出口煤炭唯一无索赔港、大陆集装箱服务最佳港，优秀的服务提升了连云港港的品牌形象。依托这些物流品牌，已初步形成氧化铝、胶合板集散交易地、全球配煤中心、面向全国钢铁企业的矿砂超市、国际粮食物流中心、焦炭贸易市场。

（4）航道和运输条件良好

连云港港航道已提升至 25 万吨级，可满足 25 万吨级散货船乘潮单向通航、7 万吨级以下船舶全潮双向通行要求。与此同时，为顺应船舶大型化趋势、降低海上运输成本，国家同意启动 30 万吨级航道疏浚工程，该项目已获国家发改委发改基础[2009]305 号文件批复，工程完工后，世界上最大的货船将能安全进出连云港港，将大大改善目前的航道运输条件。

（5）国家政策支持

连云港港是带动区域经济发展的核心战略资源，在全国“连接南北、沟通东西”中发挥重要枢纽作用，因此得到了国家和地方相关部门政策和资金上的大力支持。连云港市也积极推进“以港兴市”战略，加速培育以临港工业和现代物流业为核心的港口经济。

在项目建设资金方面，政府加大扶持力度，优先配置港口发展资源，计划投资 200 亿元用于港口建设；在财税政策方面，港口建设过程中经批准的开山填海整治的土地、改造的废弃土地，免交土地使用税 10 年；在土地供给方面，港口基础设施建设符合独立选址条件的用地项目，涉及农用地转为建设用地的，优先安排用地指标；在集装箱运输车辆公路收费优惠政策方面，根据苏交财[2010]37 号文，自 2010 年 9 月 15 日起，对进出连云港港的国际标准集装箱运输车辆在江苏省内免收高速公路通行费。

2007 年，江苏省人民政府下达《连云港建设和发展有关问题》的批复，对连云港疏港通道建设予以补助：港口南疏港公路建设由省交通厅补助 3.4 亿元，东疏港公路建设由省交通厅和江苏省交通控股有限公司分别补助 1.5 亿元和 2.5 亿元，北疏港公路建设由省交通厅和江苏省交通控股有限公司分别补助 1.1 亿元和

2 亿元。同时将连云港港区及港口物流园区内企业缴纳的税收省市留存部分全额集中，建立港口建设专项资金，用于连云港港基础设施建设。对非经营性航道、锚地、防波堤等基础设施用海，免缴海域使用金；对列入国家重大建设项目名单的港口建设项目用海，减免海域使用金；港口建设过程中属于填海造地的海域使用金，可在项目用海施工期限内分期缴纳；港口建设上缴的海域使用金除按规定上缴国家部分外，其余部分返还用于港口基础设施建设。对东陇海铁路电气化改造工程连云港东客站项目补助 5,500 万元。

2008 年，交通运输部、江苏省人民政府联合下达《连云港港总体规划》的批复，同意连云港建设“一体两翼”组合港规划，总体规划将连云港港划分为连云、赣榆、徐圩、前三岛和灌河 5 个港区，确立港口岸线开发利用以“统筹规划、远近结合、深水深用、合理开发、有效保护”为原则。该规划为港口发展打开了广阔的空间。

2009 年《江苏沿海地区发展规划》为连云港港的发展提供了历史性机遇。《规划》明确提出加快以连云港港为核心的江苏沿海港口群建设，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，增强连云港港作为新亚欧大陆桥东方桥头堡的辐射带动能力。江苏省制订了实施《规划》的“三三五”阶段性目标，“十二五”时期是“三三”规划期，牵引江苏沿海开发的“牛鼻子”工程—连云港港 30 万吨级航道将分期建成，连云港港已经成为江苏沿海开放的龙头，港口战略地位的提升，必将迎来政策聚焦、资本聚合、项目聚集的历史机遇。

《长江三角洲地区区域规划》明确要求要“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，大力发展国际航运和现代物流，增强为中西部服务能力，建设成为上海国际航运中心北翼重要组成部分”。“十二五”期间，随着长三角地区经济互动的加强，江苏沿海开发步伐的加快，连云港港必将分享长三角地区产业扩张、转移、升级所带来的综合溢出效应，加快集装箱业务发展。随着中西部地区经济发展和对外开放步伐的加快，与东部沿海地区深化合作的内在需求进一步增

强，对江苏沿海地区出海通道等基础设施建设和对外开放水平提升提出了新要求，也为连云港港的快速发展提供了广阔市场空间。

此外，港口 30 万吨级航道工程及旗台区防波堤工程的工程投资均由国家、江苏省、连云港市按 3:6:1 比例出资建设。其中，国家发改委以发改基础[2009]305 号文件明确 30 万吨级航道工程项目一期工程，投资 27.7 亿元，由国家安排港口建设费及江苏省、连云港市人民政府安排投入。

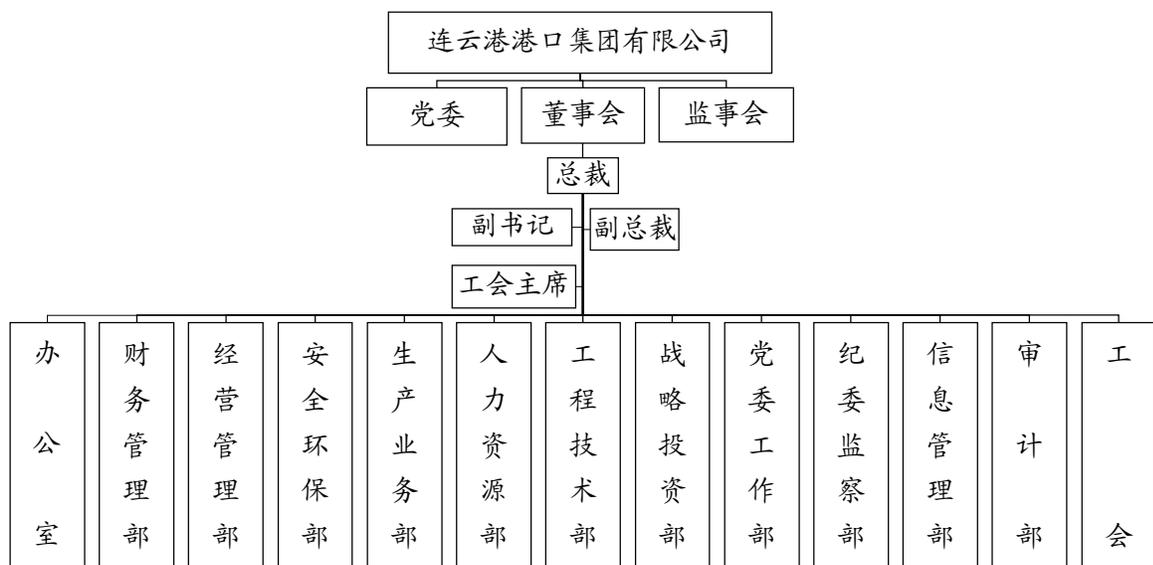
2013 年，国务院已正式批准在连云港市设立国家东中西区域合作示范区，这是落实国家《江苏沿海地区发展规划》的重要战略举措，合作示范区落户连云港，将更加有利于充分发挥新亚欧大陆桥便捷的出海通道作用，推动东部与中西部地区在更宽领域、更高层次上开展交流与合作。

2017 年 5 月，江苏省人民政府出台了《江苏省沿江沿海港口布局规划（2015-2030 年）》，规划指出“连云港港应发挥“一带一路”交汇点优势，打造成为中哈物流中转基地、上合组织成员国出海口、东中西合作示范区和区域性国际枢纽港。重点发展连云港区、徐圩港区，连云港区以集装箱、大宗散货运输为主，徐圩港区以石油化工品运输为主。”

七、发行人内部组织机构设置情况

自成立以来，发行人按照公司法的要求不断完善法人治理结构，规范公司运作，并按照现代企业制度建立健全了董事会和监事会。截至 2017 年 3 月末，发行人设有办公室、财务管理部、经营管理部、安全环保部、生产业务部、人力资源部、工程技术部、战略投资部，资本运营部、党委工作部、纪委监察部及信息管理部等职能部门。公司组织架构图如下：

发行人组织架构图



（一）公司治理结构

1、股东会

根据《公司章程》，港口集团由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设立，但根据相关协议，国开发展基金有限公司不向发行人委派董事、监事和高级管理人员，由连云港港口控股集团有限公司行使股东会职能。

股东会由全体股东组成，是公司的权力机构，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）审议批准监事会或者监事的报告；
- （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）对发行公司债券作出决议；

- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改公司章程；
- (11) 公司章程规定的其他职权。

2、董事会

集团公司设董事会，对股东会负责。

根据公司章程，董事会由 5 名董事组成，其中职工董事 1 名。董事会中的职工董事由公司职工代表大会或者其他形式民主选举产生，其他董事依法定程序由股东委派。董事会设董事长 1 名，副董事长 1 名，董事长、副董事长由股东从董事会成员中指定。董事长是公司的法定代表人。

董事会行使下列职权：

- (1) 负责召集股东会，并向股东会报告工作；
- (2) 执行股东会的决议；
- (3) 制订公司的长远发展规划、投资计划（含重大基建、技改项目投资方案）和资本运营项目方案；
- (4) 审议批准公司年度经营计划和投资方案；
- (5) 制定公司的年度财务预决算方案；
- (6) 制定公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 制订公司增加或减少注册资本、发行债券或其他证券的方案；
- (8) 拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散、清算方案；
- (9) 在股东会授权范围内，决定公司的对外投资、借贷、收购或出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；
- (10) 决定公司内部管理机构设置和管理制度；

(11) 按照法定程序聘任或解聘公司总裁，根据总裁的决定提名聘任或者解聘公司副总裁及财务负责人，并决定上述人员的报酬事项；

(12) 按法定程序委派或更换公司控股、参股公司的董事、监事以及高级管理人员；

(13) 拟订公司章程的修改方案；

(14) 听取总裁的工作报告，并检查履职情况；

(15) 研究决定经股东会授权的其他重大事项。

3、监事会

集团设监事会。监事会应由 5 名监事组成，其中职工监事 2 名。监事会中的职工监事由集团公司职工代表大会或其他形式民主选举产生，其他监事由股东委派和更换。监事会设主席，由股东在监事会成员中指定。监事每届任期三年。监事列席董事会会议。

集团监事会行使下列职责：

(1) 审核经注册会计师验证的和经董事长签署的公司年度财务报告，并提出书面审核报告；

(2) 根据工作需要，查阅公司的财务帐目和有关资料，对董事长、总裁及有关人员提出询问；

(3) 监督董事、总裁履行职务时执行法律法规和公司章程的情况；

(4) 对公司资产保值增值的状况进行监督、评价；

(5) 对董事会成员、总裁的工作业绩进行评价和记录，提出任免及奖惩建议；

(6) 对股东会负责，并定期向股东会报告工作。

4、总裁

集团设总裁 1 名，副总裁若干名，由董事会依法定程序聘任或解聘。总裁对董事会负责；副总裁协助总裁工作，对总裁负责，负责分管部门工作。总裁因故不能行使职权时，可授权委托副总裁行使职权。

总裁行使下列职权：

- (1) 主持集团公司的日常经营管理工作，组织实施董事会决议；
- (2) 组织实施集团公司年度经营计划和投资方案；
- (3) 拟订集团公司内部管理机构设置方案；
- (4) 拟订集团公司的管理制度；
- (5) 制定集团公司的具体规章；
- (6) 提请聘任或者解聘集团公司副总裁、财务负责人；
- (7) 决定聘任或解聘除董事会聘任或解聘以外的经营管理人员；
- (8) 提议召开临时董事会；
- (9) 董事会授予的其他职权。

(二) 主要职能部门

1、办公室

办公室的主要工作职责为：(1) 负责董事会依法召开的会议材料准备、联络董事、会务组织接待等工作，督促检查董事会决议执行情况；(2) 负责规范董事会议事规程，组织制作、递交董事会有关报告和文件，保管董事会的有关文件和记录，保证各项文件合法有效、相互衔接、完整统一；(3) 负责集团公司党政联席会、党委会、总裁办公会等会议的组织工作，并检查督促会议议定事项的贯彻实施；(4) 协助董事长、党委书记、总裁协调处理上级部门之间的工作关系和日常事务；(5) 负责组织集团公司的政务活动，协调机关各部门工作；(6) 负责起草和审核集团公司重要文稿、公文处理、印鉴和保密等管理工作；(7) 负责研究国家、省、市促进港口发展的政策，收集沿海港口开发动态和发展经验，组织、协调力量进行港口发

展重大专题的调查研究工作，提出意见和建议，供集团公司决策参考；（8）牵头承办上级部门交办的调研任务，搜集、整理、传递重要信息，调研整理集团公司发展中需要上级部门帮助协调解决的事项，协助做好政策争取工作；（9）参与集团公司发展战略研究，配合有关部门制定集团公司中长期发展规划，对规划实施提出意见和建议；（10）负责收集掌握集团公司年内各项重大工作的新发展、新情况，编写集团公司年度大事记；（11）负责集团公司外事管理、重要来宾的接待和公务用车管理等工作；（12）负责集团公司信访和值班工作，及时向集团公司领导报告重要情况；（13）负责集团公司办公自动化系统应用推广、文秘业务指导等工作；（14）负责集团公司档案管理工作；（15）负责集团公司机关后勤事务管理工作；（16）完成领导交办的其他工作任务。

2、财务管理部

财务管理部是集团负责财务管理、会计核算的职能部门，主要工作职责如下：

（1）负责制定集团财务管理、会计核算等管理办法和规章制度；（2）负责对集团及其所属单位各项经济活动进行财务管理、核算与监督；（3）负责集团各项资产、资金、债权、债务、收入、成本（费用）等管理工作；（4）负责集团资金的筹集、调度和监督使用工作；（5）参与集团投资项目决策论证及有关协议、合同的签署等工作；（6）负责与各级财政、税收等职能部门的协调，做好集团税金计算和汇缴工作；（7）负责分解和下达集团所属单位财务计划等工作；（8）做好会计稽核和集团财务人员的培训考核工作；（9）负责集团职工住房公积金以及集团机关、工会财务管理与核算工作；（10）完成领导交办的其他工作任务。

3、安全环保部

安全环保部是集团负责安全生产、质量管理、机电设备和技术管理工作的职能部门，主要工作职责如下：（1）负责集团安全质量监察工作,组织制定安全操作规程、质量管理和质量检验标准等管理制度，处理集团安全质量事故和各种质量纠纷；（2）负责建立和完善集团质量保证体系，健全质量管理网络，制定和完善质量管理目标；（3）负责集团安委会的组织工作，并检查督促会议议定事项的贯彻实施；（4）负责集团劳动保护管理工作；（5）负责制定集团技术设备管理制度、能

源、标准和计量管理办法；（6）负责集团技术改造与技术进步工作的管理，改进和规范工艺流程，对重大技术改造、引进项目进行设计审查及验收，组织技术成果及其经济效益的评价和推广工作；（7）负责组织集团重要设备的选型，审定集团设备的更新、添置和大修计划；（8）负责集团机电设备类固定资产的管理，组织新增设备类固定资产的招标；（9）负责集团科技资料管理；（10）完成领导交办的其他工作任务。

4、生产业务部

生产业务部是集团负责生产业务的职能部门，主要工作职责如下：（1）负责货源市场开发研究，做好货源开发的宏观管理工作；（2）负责集团生产的组织、协调管理工作；（3）负责集团集疏运对外协调、联络等管理工作；（4）负责集团驻外办事处的管理工作；（5）负责集团货运质量管理工作；（6）负责集团运输商务管理和费收、费率制定工作；（7）负责签订船舶延（速）遣协议工作；（8）参与应收账款的回收、危险品货物管理及货场管理工作；（9）负责集团日常的生产统计和快速统计管理，并撰写生产统计分析报告；（10）负责口岸监管单位的业务协调工作；（11）完成领导交办的其他工作任务。

5、人力资源部

人力资源部是集团负责人力资源开发、管理的职能部门，主要工作职责如下：（1）负责制定集团人力资源管理办法和实施细则，根据集团人力资源发展规划，制定人力资源年度配置计划；（2）负责集团人力资源管理流程的设计，机构设置、编制定员及部门职责方案的制定；（3）负责集团中层以下管理人员及工人岗位人员的管理、后备人才库建设和优秀人才的推荐等工作；（4）负责集团职工劳动合同管理工作；（5）负责集团职工培训管理工作，制定集团职工培训中长期规划和年度工作意见；（6）负责集团工资总额管理，制定集团收入分配等配套政策，做好社会保险的管理以及集团机关职工薪酬管理工作；（7）负责组织专业技术人员职务评聘和工人技能等级鉴定考核工作；（8）负责集团人力资源信息管理系统建设、岗位规范的编制和修订及职工人事档案的管理工作；（9）负责集团公司党的组织建设，制定年度工作计划并组织实施；（10）负责集团公司中层领导班子建设和管理，做好集

团中层后备领导班子建设和管理，协助市做好集团后备领导班子建设和管理；

(11) 负责党员教育、党员管理和发展党员工作；(12) 负责有关人员因公出国(境)的政治审查工作；(13) 完成领导交办的其他工作任务。

6、工程技术部

工程技术部的主要职责为：(1) 认真贯彻执行国家和上级部门有关港口建设和技术改造的方针、政策和法律法规，制定集团有关规章制度与办法，并监督执行；

(2) 负责基建工程项目和技术改造项目的初步设计委托，参与港口建设与技术改造项目的可行性研究；(3) 负责基建工程项目施工图阶段的设计管理；(4) 负责编制集团基建与技术改造项目的进度计划，配合财务会计部编报年度基建财务预算和基建工程项目竣工决算；(5) 负责办理基建工程开工申请报告、工程项目施工管理等项工作，协调基建工程建设中的外部关系；(6) 负责管理上级和集团批准的工程项目概算管理，严格控制工程造价；(7) 主持总体基建工程项目预验收，参与基建工程项目的后评价和跟踪管理工作；(8) 参与利用外资项目的立项、评估等前期工作，根据外资项目业主方的需要，承担外资项目的工程建设管理；(9) 负责集团港务设施维护与管理，制定设施维修标准并组织实施；(10) 负责港口自筹资金的中小型基建、技改、全港生产生活建筑设施的维大修、港区疏浚维护与通航水深测量等项目的工程管理，并组织工程竣工验收等相关工作；对集团基层单位自建自管项目进行业务指导；(11) 贯彻执行国家省市招投标法律法规和方针政策，根据集团招投标管理办法，负责集团建设工程项目的招投标工作，接受集团招投标管理办公室监督、检查、管理；(12) 负责建港指挥部离岗休养人员及离退休人员管理；(13) 负责筹建集团工程项目管理公司事宜；(14) 完成领导交办的其他工作任务。

7、审计部

审计部是集团负责内部审计监督的职能部门，主要工作职责如下：(1) 根据《中华人民共和国审计法》等法律法规，制定集团审计制度规范，参与制定集团财务管理制度并监督执行；(2) 负责对集团年度财务计划执行情况进行审计监督；

(3) 负责对集团资产、负债和损益核算情况进行审计监督；(4) 负责对集团资金

筹集、使用和管理情况进行审计监督；（5）负责对集团所属单位、全资子公司、集体企业、多种经营单位财务收支及经济效益等情况进行审计；（6）负责对集团及其所属单位、全资子公司、集体企业、多种经营单位基建项目和技改项目进行专项审计；（7）负责对集团及其所属单位、全资子公司、集体企业、多种经营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；（8）负责对集团所属单位、全资子公司、集体企业、多种经营单位经营负责人进行任期经济责任审计或离任审计；（9）负责向集团报告以及向集团被审计单位通报审计情况，提出制定和完善集团有关经营管理的建议；（10）完成领导交办的其他工作任务。

8、工会

工会是集团负责依法维护职工合法权益的群众组织，主要工作职责如下：（1）负责企业民主管理工作，筹备并组织召开集团职工代表大会和主席团会议，执行并检查会议决议和提案落实情况；（2）负责帮助和指导职工与企业签订劳动合同，代表职工与企业进行集体协商、签订集体合同，协助做好企务公开工作；（3）负责职工思想、政治、文化、法律的宣传与教育工作，开展群众性企业文化活动，指导职工文体协会开展文化体育活动；（4）负责工会组织建设、工会干部管理和培训等工作，指导基层工会改选换届工作，开展建设“职工之家”活动；（5）负责协助和督促企业做好职工劳动报酬、劳动安全卫生和保险福利等方面的保障工作，开展群众性互助互济，发展工会（企）事业，组织实施送温暖工程；（6）负责群众性经济技术创新和班组建设工作，做好劳模和先进生产（工作）者评选推荐表彰工作，组织开展劳动竞赛、技术比武和合理化建议等活动；（7）负责劳动法律、劳动保护监督检查和劳动争议调解工作，参与劳动安全卫生事故调查处理和新建、改建、扩建项目“三同时”验收，配合开展和谐企业创建工作；（8）负责女职工工作和计划生育管理工作，维护女职工合法权益和特殊利益，开展女职工建功立业活动；（9）完成领导交办的其他工作任务。

9、战略投资部

战略投资部是集团负责投资项目、重大开发项目及其他建设项目工程实施的职能部门，主要工作职责如下：（1）负责集团投资项目和招商引资项目的前期工作；

(2) 负责集团投资计划的编制工作；(3) 负责集团资本运营、盘活存量资产等工作；(4) 负责集团合作项目的股权管理工作；(5) 负责集团投资计划、投资项目和重大开发项目的组织实施和管理工作；(6) 负责集团招投标工作的指导、协调和监督管理工作；(7) 负责集团基本建设、绿化工程宏观管理工作；(8) 完成领导交办的其他工作任务。

10、经营管理部

经营管理部是集团负责企业发展、经营管理等工作的综合经济管理部门，主要工作职责如下：(1) 负责研究拟定集团中长期发展战略和发展规划；(2) 负责研究和指导集团资本运营、盘活存量资产、资产保值增值等管理工作；(3) 负责集团投资项目、重大项目开发、股权管理的研究工作；(4) 负责与市政府目标办、国资委等考核主管部门的协调，牵头组织集团有关职能部门预报考核目标建议值、上报考核目标完成情况；(5) 根据集团企业发展、经营管理等工作要求，制定集团经营管理业绩考核办法及实施细则并组织实施；(6) 负责组织集团通用管理规章制度及标准的编写、修订工作，参与专用管理制度及标准的讨论、修订工作；(7) 负责编制下达集团年度生产经营计划及综合统计管理工作，收集、汇总、研究集团经济信息，组织经济活动分析；(8) 负责集团各项费收费率的研究工作；(9) 负责工商管理事务、合同及规章制度管理工作；(10) 负责集团所属单位体制改革等政策研究和多种经营管理工作；(11) 牵头协调集团机关各部门之间业务管理工作，检查考核各部门经营管理目标任务完成情况；(12) 完成领导交办的其他工作任务。

11、党委工作部

党委工作部的主要工作职责为：(1) 负责制定集团公司宣传思想工作规划和意见，执行并检查落实情况；(2) 负责集团公司企业文化、精神文明建设、口岸共建和统一战线工作，做好企业形象策划和港情教育工作；(3) 负责思想政治工作研究和政工系列职称的评聘工作；(4) 负责党校工作以及党员、政工人员、支部书记等培训工作；(5) 负责集团公司离退休老干部、退休职工的管理工作；(6) 负责集团公司机关离岗休养职工的日常管理工作；(7) 负责老干部党总支、老年大学、关工委、老科协、老体协等管理和服务工作；(8) 负责团的组织建设，加强团的基层组

织建设，指导基层团组织开展工作；（9）负责团员教育和管理工作；（10）负责民兵组织建设、政治教育、军事训练、武装装备管理工作；（11）负责交通战备工作，组织并带领民兵完成交通战备执勤任务；（12）负责人防设施的管理工作；（13）负责国防教育和双拥工作；（14）负责机关党的建设；（15）负责机关工会工作；（16）负责集团公司机关各部门党务文书档案的管理工作；（17）完成领导交办的其他工作任务。

12、纪委监察部

纪委监察部是集团党的纪律检查和行政监察工作的组织部门，主要工作职责如下：（1）负责维护党章和党内其他法规，检查党的路线、方针、政策和决议的执行情况；（2）协助党委加强党风廉政建设和组织反腐败工作，制定和落实党风廉政建设的各项规章制度和规定；（3）负责对党组织和党员、干部违反党的章程及其他党内法规的案件和监察对象违反国家政策、法律、法规及违反其他政纪的行为进行调查处理；（4）负责受理党员干部、监察对象、个人或单位的检举、控告和申诉；（5）负责集团重大事项的效能监察；（6）负责集团法律事务管理工作；（7）承办党政班子及上级纪委、监察机关交办的其他事项。

13、信息管理部

信息管理部的主要工作职责为：（1）负责集团信息化整体结构，分析各集团各部门/下属单位信息化需求，并进行信息化趋势分析，建行集团信息化管理制度流程.系统应用开发.实施及运营维护规划，并定期检查信息化规划执行情况调整信息化规划。（2）负责审核各部门/下属单位项目科研需求，编制项目可行性研究报告，投资费用估算，并负责信息化建设项目开发管理工作。（3）负责检查评价现有系统应用情况，制定系统维护方案，进而更新系统管理文件，系统应用培训内容，系统操作和管理流程，并组织运行系统新优化功能。

八、发行人合规性情况

发行人及控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员最近三年内不存在违法违规及受处罚的情况；发行人也不存在《公司法》第一百四十六条中列示的

不得担任公司的董事、监事、高级管理人员的情形；发行人董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》及《公司章程》的规定。

九、发行人独立性情况

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。

1、资产方面：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。

2、机构方面：发行人在经营、财务、人事等方面均设有独立机构，与先前控股股东完全独立。发行人目前控股股东为连云港港口控股集团有限公司，发行人作为连云港港口控股集团有限公司的主体，目前部分董事、监事、高级管理人员与连云港港口控股集团有限公司存在兼职。

3、人员方面：发行人设立了独立的劳动人事职能部门，建立了独立的劳动、人事及工资管理等系统。

4、业务经营方面：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。

5、财务方面：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。

十、发行人关联交易情况

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

发行人控股股东与实际控制人情况详见募集说明书之“第六节——四、发行人控股股东和实际控制人情况”。

2、存在控制关系的关联方

发行人存在控制关系的关联方情况详见募集说明书之“第六节——三、发行人重要权益投资情况”。

3、合营与联营企业

发行人合营与联营企业情况详见募集说明书之“第六节——三、发行人重要权益投资情况”。

4、其他主要关联方

其他主要关联方名称	其他主要关联方与公司关系
江苏方洋集团	母公司股东
连云港金东方港口投资有限公司	母公司股东
江苏金灌投资发展集团有限公司	母公司股东
江苏燕尾港港口有限公司	母公司股东

(二) 关联方交易

1、提供和接受劳务

发行人 2016 年购销商品、提供和接受劳务情况

单位：万元

项目	提供	接受	金额
销售	连云港新苏港码头有限公司	连云港港口股份有限公司	24.84
销售	连云港中联理货有限公司	连云港港口股份有限公司	37.52
销售	连云港新奥港清洁能源有限公司	连云港港口股份有限公司	225.94
销售	中国连云港外轮代理有限公司	连云港港口股份有限公司	6.52
销售	新陆桥（连云港）码头有限公司	连云港港口股份有限公司	13.67
租赁资产	连云港港口股份有限公司	连云港新奥港清洁能源有限公司	10.81
租赁资产	连云港港口集团有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	88.30
租赁资产	连云港港口集团有限公司	江苏新为多式联运有限公司	20.00
租赁资产	连云港港口集团有限公司	连云港远港物流有限公司	998.30
租赁资产	连云港港口集团有限公司	连云港港口国际石化仓储有限公司	73.50
租赁资产	连云港港口集团有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	2,634.38

项目	提供	接受	金额
		司	
租赁资产	连云港港口集团有限公司	连云港千红石化仓储有限公司	18.00
租赁资产	连云港港口集团有限公司	连云港新东方国际货柜码头有限公司	400.00
提供劳务	江苏连云港港物流控股有限公司	江苏新苏港投资发展有限公司	4,684.59
提供劳务	江苏智慧云港科技有限公司	江苏新为多式联运有限公司	15.30
提供劳务	江苏智慧云港科技有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	16.84
提供劳务	江苏智慧云港科技有限公司	连云港新东方国际货柜码头有限公司	281.10
提供劳务	连云港电子口岸信息发展有限公司	连云港新东方国际货柜码头有限公司	394.00
提供劳务	连云港电子口岸信息发展有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	0.08425
提供劳务	连云港港口股份有限公司	连云港中韩轮渡有限公司	191.00
提供劳务	连云港港口股份有限公司	益海（连云港）粮油工业有限公司	4,165.63
提供劳务	连云港港口股份有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	71.00
提供劳务	连云港港口股份有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	1,639.54
提供劳务	连云港港口股份有限公司	沙索丰益醇工业（连云港）有限公司	17.10
提供劳务	连云港港口股份有限公司	连云港新苏港码头有限公司	39.69
提供劳务	连云港港口股份有限公司	连云港千红石化仓储有限公司	336.18
提供劳务	连云港港口股份有限公司	连云港远港物流有限公司	168.58
提供劳务	连云港中联理货有限公司	连云港新海湾码头有限公司	18.49
提供劳务	连云港新海湾码头有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	14.06
提供劳务	连云港新东方集装箱码头有限公司	连云港中韩轮渡有限公司	1,444.19
提供劳务	连云港新东方集装箱码头有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	2,338.87
提供劳务	连云港港口集团有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	3,990.54
提供劳务	连云港港口集团有限公司	益海（连云港）粮油工业有限公司	874.10
提供劳务	连云港港口集团有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	3,753.18
提供劳务	连云港港口集团有限公司	沙索益海（连云港）醇工业有限公司	150.13
提供劳务	连云港港口集团有限公司	连云港中联理货有限公司	8.17

项目	提供	接受	金额
提供劳务	连云港港口集团有限公司	连云港中韩轮渡有限公司	239.71
提供劳务	连云港港口集团有限公司	连云港远港物流有限公司	14.08
提供劳务	连云港港口集团有限公司	连云港新东方国际货柜码头有限公司	2,424.08
提供劳务	连云港港口集团有限公司	连云港千红石化仓储有限公司	158.14
提供劳务	连云港港口集团有限公司	连云港港口石化仓储有限公司	28.09
提供劳务	连云港港口集团有限公司	江苏新为多式联运有限公司	0.38
提供劳务	连云港港口集团有限公司	江苏新苏港投资投资发展有限公司	1.88
提供劳务	连云港港口集团有限公司	江苏新航电气有限公司	0.24
合计			32,030.76

2、往来款

发行人 2016 年末公司应收关联方款项情况

单位：万元

项目名称	债权人	债务人	期末账面余额
应收账款	江苏连云港港口股份有限公司	益海（连云港）粮油工业有限公司	1.99
应收账款	江苏连云港港口股份有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	2.99
应收账款	江苏连云港港口股份有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	141.60
应收账款	江苏连云港港口股份有限公司	江苏淮钢进出口有限公司	0.92
应收账款	江苏连云港港口股份有限公司	连云港远港物流有限公司	37.61
应收账款	江苏连云港港口股份有限公司	连云港新苏港码头有限公司	37.75
应收账款	江苏智慧云港科技有限公司	连云港新苏港码头有限公司	139.21
应收账款	江苏智慧云港科技有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	16.06
应收账款	江苏智慧云港科技有限公司	连云港新东方国际货柜码头有限公司	305.41
应收账款	连云港港务工程公司	连云港新苏港码头有限公司	2,550.26
应收账款	连云港港务工程公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	13.60
应收账款	连云港港口集团有限公司	中国连云港外轮代理有限公司	299.39
应收账款	连云港港口集团有限公司	益海（连云港）粮油工业有限公司	22.20
应收账款	连云港港口集团有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	374.46
应收账款	连云港港口集团有限公司	连云港远港物流有限公司	382.03
应收账款	连云港港口集团有限公司	连云港新苏港码头有限公司	12.44

项目名称	债权人	债务人	期末账面余额
应收账款	连云港港口集团有限公司	连云港新东方国际货柜码头有限公司	1,658.72
应收账款	连云港港口集团有限公司	连云港港口国际石化仓储有限公司	75.65
其他应收款	连云港港口集团有限公司	连云港新东方国际货柜码头有限公司	656.47
其他应收款	江苏智慧云港科技有限公司	新陆桥（连云港）码头有限公司	0.10
其他应收款	连云港港口集团有限公司	连云港徐圩港口投资集团有限公司	43,650.03
其他应收款	连云港港口集团有限公司	连云港金东方港口投资有限公司	40,525.52
合计			90,904.44

截至 2016 年末公司应付关联方款项情况

单位：万元

项目名称	债务人	债权人	账面余额
应付账款	连云港新苏港码头有限公司	江苏连云港港口股份有限公司	25.25
预收账款	江苏连云港港口股份有限公司	沙索丰益醇工业（连云港）有限公司	3.57
其他应付款	连云港港口集团有限公司	连云港金东方港口投资有限公司	20,700.00
合计			20,728.82

（三）发行人资金被占用情况

截至 2017 年 6 月末，发行人资金拆借合计 110,290 万元，占总资产的比例为 2.16%，主要为对连云港金东方港口投资有限公司、连云港徐圩港口投资集团有限公司等企业的资金拆借。上述资金拆借形成的主要原因是为满足连云港区域内港口资产整合的需要，对上述企业在整合过程中提供临时性的支持。对上述资金拆借行为，发行人均已履行了内部审批手续，符合发行人公司章程、财务管理制度等规章的规定，并按照市场公允价值与上述企业签订了借款合同。截至募集说明书签署日，发行人未有向其他企业提供大规模资金拆借的计划，未来的非经营性往来款项或资金拆借发生金额预计将较小。在本次债券存续期内，发行人将按照相关法律法规、规范性文件以及发行人自身内部规章的规定，对可能发生的非经营性往来款项或资金拆借事项进行严格控制，对于确有必要发生的，发行人将严格履行相关内部审批手

续。公司计划在债券存续期内每年的定期报告（含年度报告、中期报告）内对非经营性往来及资金拆借事项进行披露。

综上，截至募集说明书签署日，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情况。

十一、发行人内部控制情况的说明

发行人制订了详细的管理制度文件，对公司及下属子公司的管理进行规范。发行人主要内部控制制度文件如下：

发行人内部控制主要制度文件情况

制度名称	文号
子公司管理	
《连云港港口集团有限公司股权管理办法》	云港集发[2010]47号
《连云港港口集团外派董事、监事及高级管理人员工作职责》	-
《连云港港口集团有限公司参控股单位内部审计实施办法》	云港集团发[2014]486号
经营管理	
《连云港港口集团有限公司招投标管理暂行办法》	云港企[2009]126号
《连云港港口集团工程项目评标费用管理办法》	-
《港区环境综合治理工作总裁月谈话制度》	云港卫环[2009]323号
《连云港港口集团有限公司商务（收费）管理办法》	云港业[2014]329号
《连云港港口集团有限公司工程建设领域突出问题专项治理工作方案》	云港集发[2009]317号
《连云港港口集团有限公司通信信息网络设施管理（暂行）规定》	云港通信[2009]263号
《连云港港口集团有限公司信息化评价指标体系（试行）》	云港通信[2009]261号
《关于进一步规范公文报送和办理工作的通知》	云港事务[2009]6号
《关于下达业务招待费定额管理的通知》	云港事务[2007]14号
《连云港港口集团有限公司业务招待费管理办法》	云港集发[2007]410号
《连云港港口集团有限公司信息化管理办法》（试行）	云港企[2015]2号
《连云港港口集团有限公司投资项目后评价管理办法》	云港集发[2014]446号
《连云港港口集团有限公司小型建设项目规划管理办法》	云港投[2014]450号
《连云港港口集团有限公司资产经营损失责任追究暂行规定》	云港集发[2013]285号
供用电管理	

制度名称	文号
《连云港港电网调度管理规定（暂行）》	云港安技[2009]278号
《连云港港电力供应与使用管理规定（暂行）》	云港安技[2009]278号
《连云港港电力设施保护管理规定（暂行）》	云港安技[2009]278号
《连云港港用电检查管理规定（暂行）》	云港安技[2009]278号
《连云港港供电营业规则（暂行）》	云港安技[2009]278号
安全质量	
《港口集团铁路沿线货物堆放管理规定》	-
《企业安全生产标准化基本规范》	AQ/T9006-2010
《连云港港口集团天气船舶在泊安全防范工作预案》	云港安技[2009]121号
《2011年安全生产工作意见》	云港安[2011]1号
《2010年安全生产工作意见》	云港安[2010]1号
《2009年安全质量工作意见》	云港安技[2009]31号
《关于开展建筑物、构筑物及其附属设施防雷检测的通知》	云港建[2010]111号
《连云港港口集团2009年作业场所职业危害专项整治工作方案》	云港卫环[2009]122号
《关于继续开展全面质量管理基本知识普及教育的通知》	云港安技[2009]113号
《2011年度计量器具周期检定计划》	云港技[2011]11号
人力资源	
《连云港港口集团有限公司人力资源管理办法》	-
《完善岗位工资实施办法》	-
《集团公司中层管理人员及控股参股企业集团方高级管理人员业绩考核及薪酬管理暂行办法》	云港人[2008]305号
《关于严格中层管理人员请销假制度的通知》	云港委办[2010]4号
《连云港港口集团关于企业年金实行统一管理的意见》	云港人[2009]155号
《连云港港口集团职工教育经费管理规定》	云港人[2009]385号
《2009年职工教育培训工作要点》	云港人[2009]96号
《港口劳务人员劳务准入管理暂行规定》	云港人[2009]364号
《连云港港口劳务外包招投标管理暂行办法》	云港人[2009]322号
《连云港港口劳务外包管理暂行办法》	云港人[2009]328号
《港口劳务市场考核检查管理暂行办法》	云港人[2009]366号
《港口劳务用工计划和外付劳务费管理暂行办法》	云港人[2009]365号
《连云港港口劳务单位准入与资质等级评审暂行办法》	云港人[2009]327号
《连云港港口集团有限公司“首席员工”评选办法（试行）》	云港集发[2009]380号
《关于企业安全生产标准化等级纳入工伤保险浮动考核范围的通知》	云港人[2009]235号
企业文化	

制度名称	文号
《连云港港口集团进一步加强机关作风建设实施方案》	云港委发[2010]17号
财务管理	
《连云港港口集团有限公司对外担保实施办法》	云港财[2009]388号
《连云港港口集团有限公司关联交易管理实施办法》	云港财[2009]398号
《连云港港口集团有限公司财务统一管理实施办法》	云港财[2009]105号
《连云港港口集团有限公司会计人员管理暂行办法》	云港人[2004]146号
《连云港港口集团有限公司固定资产管理办法》	云港财[2007]217号
《连云港港口集团有限公司融资管理办法》	云港财[2007]218号
《连云港港口集团有限公司债权管理办法》	云港财[2007]219号
《连云港港口集团有限公司财务报告与分析管理办法》	云港财[2007]220号
《连云港港口集团有限公司结算资金与监督办法》	云港财[2007]221号
《连云港港口集团有限公司货物港务费征缴和使用管理办法》	云港财[2007]409号
《连云港港口集团有限公司应收票据管理办法》	云港财便[2004]142号
《连云港港口集团有限公司财务管理与监督实施办法》	云港财[2004]183号
《连云港港口集团有限公司港口建设费管理与核算办法》	云港财[2004]296号
《连云港港口集团有限公司收入管理和核算办法》	云港财[2004]311号
《连云港港口集团有限公司固定资产管理和核算办法》	云港财[2004]316号
《连云港港口集团有限公司债务融资工具信息披露事务管理制度》	-
《连云港港口集团有限公司大额资金管理办法》	云港集发[2013]265号

对下属子公司的管理方面，港口集团制订了《连云港港口集团有限公司股权管理办法》和《连云港港口集团有限公司外派董事、监事及高级管理人员工作职责》。集团股权运营管理办公室为集团股权事务综合管理部门。集团对控（参）股公司的管理以“三会”为核心，在规范的法人治理结构框架内依法行使股东各项权利。控、参股公司实行“自主经营、自负盈亏”经营原则，并在资产、业务、机构、人员和财务等方面与集团分开，实行独立运作。

财务管理方面，集团实行财务会计人员统一管理、主要财务会计人员委派制度，各公司的财务会计人员由集团主管部门统一考评、交流、调配和任免。

预算管理方面，各公司应于年度末提交次年的财务预算方案，经集团审核、汇总、平衡后下达或反馈。属于集团分公司、全资子公司的，由集团直接下达财务预算指标。属控股子公司的，由集团财务会计部会同其他职能部门提出财务预算方案

调整意见，报经集团主要领导批准后，控股子公司再根据调整意见，修改本单位的财务预算方案，提交相关权利机构审议。

融资方面，各公司办理票据贴现或贷款业务，应向集团资金管理中心提出申请，由集团资金管理中心按相关程序审批后统筹安排。子公司采用除银行贷款以外的其他融资方式，应在选定方式前，向集团汇报，与集团共同拟定融资方案，报请集团主要领导审批后，提交子公司相关权利机构审议。

投资方面，集团分公司不得进行对外投资，全资及控股子公司对外投资应服从集团统一发展战略需要，纳入集团总体投资计划。每年初，由集团公司有关职能部门会同有关子公司共同拟定集团年度对外投资计划，报请集团主要领导审批。经批准由子公司实施的对外投资项目，由子公司提交相关权利机构审议。确因需要，子公司拟实施未列入集团对外投资计划的项目，应依据可行性分析，提出申请，上报集团有关职能部门、主要领导批准后，再提交相关权利机构审议。

资金管理方面，各公司均应在集团资金管理中心开设基本户，存取资金及办理结算业务。确因特殊结算需要，还需在商业银行开设结算户的公司，需上报集团资金管理中心批准，并由集团资金管理中心核定外部存款额度及使用范围；不在集团资金管理中心开设基本户的公司，需上报集团资金管理中心批准。

对外担保方面，公司提供对外担保，应当遵循平等、自愿、公平、诚信、互利的原则。公司对外担保时，应当要求被担保方提供有效反担保或其他有效防范担保风险的措施。反担保的提供方应当具有实际承担债务的能力，所提供的反担保必须与公司担保的数额对应。公司对外担保实行统一管理，未经公司董事会或股东大会的批准或授权，公司不得以任何方式提供对外担保，也不得与任何单位进行互保。对外担保超过 500 万元，需报连云港市国资委批准。

关联交易方面，公司在确认和处理与关联人之间关联关系与关联交易时，应遵循如下原则：（一）尽量避免或减少与关联人之间的关联交易；（二）确定关联交易价格时，应遵循公正、公平、公开的原则，关联交易的价格或收费原则应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准；（三）对于必须发生的关联交易，应切实履行

信息披露的有关规定；（四）关联董事和关联股东回避表决；（五）不损害本公司及非关联股东合法权益；（六）必要时应当聘请中介机构发表意见和报告。

重大事项方面，各公司发生财务预算外的重大事项，如大额借贷、对外担保、捐赠等，需要向集团相关职能部门报告，集团相关职能部门再向集团主要领导汇报，经集团主要领导批准后，再提交有权机构审议。

信息披露方面，公司董事会秘书处为信息披露的日常管理部门，负责准备主管机关要求的信息披露文件，并通过主管机关认可的网站或其他指定渠道公布相关信息，保证公司信息披露的真实、准确、完整、及时。

突发事件应急管理制度。公司目前尚未制定突发事件应急管理制度,近期将制定突发事件应急管理过渡方案,包括公司管理层的应急选举方案和其他应急处置方案、突发事件信息披露方案、责任追究以及正式突发事件应急管理制度的制定期限等。

十二、信息披露安排

（一）信息披露机制

为树立、维护统一的公司形象，规范公司宣传行为，提升公司价值，建立良好有序的新闻信息发布秩序，切实保护投资者和公司的合法权益，根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《上海证券交易所公司债券业务指南》等法律法规及上海证券交易所的相关规则，并结合公司实际情况，进行信息披露等工作，确保公司真实、准确、完整、及时地进行信息披露，以此进一步加强与投资者之间的沟通，为投资者提供更好的服务。

（二）信息披露安排

公司将严格按照根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所公司债券上市规则》、《上海证券交易所公司债券业务指南》等法律法规及文件的相关规定，进行公司债券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响公司债券投资者实现其公司债券兑付的重大事项的披露工作。

1、定期披露事项

发行人将在规定的期间内向上交所提交并披露定期报告，同时在上交所网站予以公布。定期报告包含以下内容：

(1) 发行人概况；

(2) 发行人经营情况、上半年财务会计状况或者经具有从事证券服务业务资格的会计师事务所审计的年度财务报告；

(3) 已发行的未到期债券及其变动情况，包括但不限于募集资金使用情况、债券跟踪评级情况、增信措施及其变化情况、债券兑付兑息情况、偿债保障措施执行情况、报告期内债券持有人会议召开情况等；

(4) 受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形及相关风险防范、解决机制（如有）；

(5) 涉及发行人的重大诉讼事项以及其他可能影响债券按期偿付的重大事项；

(6) 法律、行政法规、规章和本所要求披露的其他事项。

2、临时披露事项

发行人在发生以下事项时将及时向上交所报告并披露临时公告，同时在上交所网站公布：

(1) 发行人经营方针、经营范围或者生产经营外部条件等发生重大变化；

(2) 债券信用评级发生变化；

(3) 发行人主要资产被查封、扣押、冻结；

(4) 发行人发生未能清偿到期债务的违约情况；

(5) 发行人当年累计新增借款或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%；

(6) 发行人放弃债权或者财产，超过上年末净资产的 10%；

- (7) 发行人发生超过上年末净资产 10%的重大损失；
- (8) 发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定；
- (9) 发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或者受到重大行政处罚；
- (10) 保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；
- (11) 发行人情况发生重大变化导致可能不符合债券上市条件；
- (12) 发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施；
- (13) 其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项。
- (14) 法律、行政法规、规章的规定或中国证监会、上交所规定的其他事项。

第四节 财务会计信息

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

募集说明书所引用的财务数据及有关财务会计信息，除非经特别说明，均引自发行人经审计的 2014 年度合并及本部审计报告、2015 年度合并及本部审计报告、2016 年度合并及本部审计报告以及未经审计的 2017 年 1-3 月合并及本部报表。

在阅读以下有关公司财务会计信息时，应当参阅公司财务审计报告全文及本募集书中其他部分对于公司经营和财务状况的说明。

一、发行人财务报告编制及审计情况

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2014 年度合并及本部会计报表进行了年度审计，出具了标准无保留意见的苏亚金审[2015]12 号的审计报告。

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2015 年度合并及本部会计报表进行了年度审计，出具了标准无保留意见的苏亚金审[2016]17 号的审计报告。

江苏苏亚金诚会计师事务所（特殊普通合伙）对发行人 2016 年度合并及本部会计报表进行了年度审计，出具了标准无保留意见的苏亚金审[2017]13 号的审计报告。

发行人 2017 年 3 月 31 日合并及本部资产负债表、2017 年 1-3 月份合并及本部利润表以及 2017 年 1-3 月份合并及本部现金流量表，均未经会计师事务所审计。

二、发行人最近三年及一期财务报表

（一）近三年及一期的合并报表

1、近三年末及一期末合并资产负债表

近三年末及一期末合并资产负债表

单位：万元

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
流动资产				
货币资金	516,883.08	451,614.24	325,440.14	299,545.12
以公允价值计量且其变动计	-	-	-	-

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
入当期损益的金融资产				
应收票据	43,883.42	50,400.46	35,293.35	65,560.97
应收账款	386,657.70	315,207.11	331,989.82	288,419.87
预付款项	130,364.89	91,340.83	96,029.84	97,235.64
应收利息	3,468.28	3,296.79	2,369.35	710.23
应收股利	614.27	614.27	3,814.27	6,964.27
其他应收款	183,659.41	144,296.30	48,519.22	52,161.43
存货	221,736.33	229,610.03	285,034.07	285,315.74
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	33,161.76	35,201.12	32,931.13	24,046.56
流动资产合计	1,520,429.13	1,321,581.15	1,161,421.18	1,119,959.82
非流动资产：				
可供出售金融资产	6,483.36	6,081.26	1,857.26	8,715.00
持有至到期投资	-	-	16,688.55	15,725.83
长期应收款	9,845.83	11,830.27	28,494.47	16,894.93
长期股权投资	206,665.59	201,502.11	174,072.64	173,378.78
投资性房地产	63,335.26	63,766.51	64,623.87	65,532.58
固定资产	1,299,853.23	1,318,400.39	1,108,885.77	920,222.38
在建工程	1,594,191.26	1,564,498.47	1,579,201.25	1,572,770.54
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	389,752.94	388,433.68	360,956.19	353,192.38
开发支出	-	-	-	-
商誉	8,299.77	8,299.77	8,499.91	8,385.22
长期待摊费用	3,168.57	3,441.29	3,581.23	4,988.17
递延所得税资产	14,748.82	14,537.95	16,712.03	9,159.60
其他非流动资产	255.37	97.48	8.75	309.37
非流动资产合计	3,596,599.99	3,580,889.18	3,363,581.91	3,149,274.79
资产总计	5,117,029.12	4,902,470.33	4,525,003.09	4,269,234.61
流动负债：				
短期借款	904,447.30	786,359.05	771,022.72	729,974.04
应付票据	82,226.40	64,780.40	58,244.99	93,313.30
应付账款	138,634.61	56,998.59	205,947.14	209,636.58

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
预收款项	80,537.54	42,964.71	20,965.88	37,499.67
应付职工薪酬	5,086.21	4,875.78	5,174.13	3,594.48
应交税费	7,270.51	8,247.59	3,604.19	-1,205.09
应付利息	33,821.86	32,056.14	28,227.72	30,246.14
应付股利	-	-	491.79	459.77
其他应付款	47,825.29	55,603.09	84,888.74	83,100.01
一年内到期的非流动负债	562,163.67	470,490.61	177,216.50	452,517.08
其他流动负债	145,000.00	265,000.00	265,000.00	100,000.00
流动负债合计	2,007,013.38	1,887,375.94	1,620,783.79	1,739,135.98
非流动负债：				
长期借款	979,538.63	928,793.55	619,116.85	586,770.19
应付债券	439,508.76	389,414.58	753,010.52	473,784.32
长期应付款	25,920.84	30,620.81	22,889.56	2,950.88
长期应付职工薪酬	-	3,147.02	3,582.44	-
专项应付款	14,001.09	16,536.24	71,209.14	65,170.60
预计负债	409.52	393.27	561.89	451.32
递延收益	30,536.98	31,965.12	74,203.62	76,137.56
递延所得税负债	1,056.00	1,056.00	-	-
其他非流动负债	3,071.34	-	-	4,177.65
非流动负债合计	1,494,043.17	1,401,926.60	1,544,574.04	1,209,442.53
负债合计	3,501,056.56	3,289,302.54	3,165,357.83	2,948,578.51
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	700,000.00	700,000.00	700,000.00	700,000.00
其他权益工具	-	199,190.00	-	-
资本公积	576,234.02	373,699.86	318,856.51	275,234.11
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-10,034.53	-9,728.77	-7,348.38	-1,372.68
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	17,248.27	17,248.27	14,445.09	8,718.78
一般风险准备	100.38	90.38	82.44	82.44
外币报表折算差额	-	-	-	-
未分配利润	25,085.19	23,572.82	16,193.24	37,643.14
归属于母公司所有者权益合计	1,308,633.33	1,304,072.55	1,042,228.91	1,020,305.80
少数股东权益	307,339.23	309,095.24	317,416.35	300,350.30

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
所有者权益合计	1,615,972.57	1,613,167.79	1,359,645.26	1,320,656.10
负债和所有者权益总计	5,117,029.12	4,902,470.33	4,525,003.09	4,269,234.61

2、近三年及一期合并利润表

近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	345,406.52	1,034,477.18	954,342.83	889,865.11
减：营业成本	310,674.43	895,664.50	801,201.12	751,266.47
营业税金及附加	644.36	5,973.95	5,955.89	5,204.00
销售费用	102.44	586.13	694.47	814.75
管理费用	22,421.43	92,730.16	91,803.51	89,513.13
费用	23,074.69	66,350.01	59,889.02	53,123.27
资产减值损失	659.63	6,758.11	6,342.54	7,705.93
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,214.96	18,586.31	12,129.63	18,536.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	13,631.46
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-9,955.49	-14,999.36	585.9	774.23
加：营业外收入	13,439.34	53,965.37	32,858.64	34,499.44
其中：非流动资产处置利得	-	1,224.21	1,176.48	23,738.13
减：营业外支出	1,794.23	18,476.94	13,286.14	14,843.62
其中：非流动资产处置损失	-	2,205.59	540.14	1,560.47
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,689.62	20,489.06	20,158.41	20,430.05
减：所得税费用	154.43	5,643.41	-5,241.90	3,646.78
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,535.19	14,845.65	25,400.30	16,783.27
归属于母公司所有者的净利润	1,504.75	19,667.16	29,780.65	12,671.82
少数股东损益	30.45	-4,821.50	-4,380.35	4,111.44
五、其他综合收益的税后净额	-	-2,380.40	-5,975.70	-1,090.92
（一）归属于母公司所有者权益的其他综合收益的税后净额	-	-2,380.40	-5,975.70	-1,090.92

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
1.以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
其中：重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
2.以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-2,380.40	-5,975.70	-1,090.92
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-23.00	-42.42	194.73
可供出售金融资产公允价值变动损益	-	3,168.01	-	-969.96
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
现金流量套期利得或损失的有效部分	-	-	-	-
外币财务报表折算差额	-	-5,525.40	-5,933.28	-315.69
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	-	12,465.26	19,424.61	15,692.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	17,286.76	23,804.95	11,580.90
归属于少数股东的综合收益总额	-	-4,821.50	-4,380.35	4,111.44

3、近三年及一期合并现金流量表

近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	389,465.58	1,182,014.25	942,656.19	902,738.39
收到的税费返还	-	252.34	1,283.64	3,935.86
收到其他与经营活动有关的现金	26,651.12	126,779.50	125,155.02	141,362.18
经营活动现金流入小计	416,116.70	1,309,046.10	1,069,094.85	1,048,036.43

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
购买商品、接受劳务支付的现金	343,499.59	879,352.63	774,453.46	758,350.95
支付给职工以及为职工支付的现金	27,180.45	116,260.29	113,737.48	120,622.65
支付的各项税费	18,114.04	71,680.67	73,545.48	76,128.04
支付其他与经营活动有关的现金	26,942.26	225,436.50	96,083.69	85,744.01
经营活动现金流出小计	415,736.34	1,292,730.10	1,057,820.12	1,040,845.65
经营活动产生的现金流量净额	380.36	16,315.99	11,274.73	7,190.78
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	55,800.00	54,908.52	53,823.90	40,757.51
取得投资收益收到的现金	211.59	9,513.96	4,547.83	7,008.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4.69	1,794.93	23,076.07	7,478.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	12.78	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	486.88	19,843.12	4,866.77
投资活动现金流入小计	56,016.27	66,717.07	101,290.91	60,111.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,464.89	274,661.63	262,236.04	260,710.91
投资支付的现金	107,000.00	45,093.47	45,078.82	20,142.10
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	119,464.89	319,755.09	307,314.86	280,853.01
投资活动产生的现金流量净额	-63,448.62	-253,038.03	-206,023.95	-220,741.77
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	257,887.40	56,086.12	48,002.71
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	8,697.40	24,086.12	48,002.71
取得借款收到的现金	747,376.63	2,063,749.08	2,198,119.35	1,335,702.61
发行债券收到的现金	-	375,000.00	338,366.10	359,253.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,500.00	117,254.45	-
筹资活动现金流入小计	747,376.63	2,698,136.48	2,709,826.02	1,742,958.32

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
偿还债务支付的现金	577,224.12	2,201,378.39	2,294,164.50	1,424,695.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	41,815.42	139,356.83	139,783.64	75,809.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	2,561.83	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	61,815.27	17,961.14	122,181.77
筹资活动现金流出小计	619,039.54	2,402,550.49	2,451,909.28	1,622,686.76
筹资活动产生的现金流量净额	128,337.10	295,585.98	257,916.74	120,271.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-4,313.93	-4,644.25	781.28
五、现金及现金等价物净增加额	65,268.84	54,550.03	58,523.28	-92,498.15
加：期初现金及现金等价物余额	337,549.73	282,999.71	224,476.43	316,663.35
六、期末现金及现金等价物余额	402,818.58	337,549.73	282,999.71	224,165.20

(二) 近三年及一期的母公司报表

1、近三年末及一期末母公司资产负债表

最近三年末及一期末母公司资产负债表

单位：万元

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
流动资产：				
货币资金	137,695.31	101,060.74	512,828.83	392,990.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	6,144.46	10,141.17	8,692.29	10,261.03
应收账款	122,827.18	101,582.23	127,355.94	98,592.49
预付款项	4,907.36	5,110.00	2,482.81	1,418.59
应收利息	-	-	-	-
应收股利	15,254.86	15,254.86	23,275.35	22,773.00
其他应收款	736,852.31	661,987.49	5,680.79	5,979.41
存货	2,494.29	2,702.79	3,286.92	4,338.61
划分为持有待售的资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
其他流动资产	4,864.44	10,900.00	6,000.00	7,000.00
流动资产合计	1,031,040.21	908,739.29	689,602.94	543,353.49
非流动资产：				
可供出售金融资产	5,741.10	5,339.01	1,115.00	1,115.00
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	994,265.31	946,531.80	830,514.58	788,867.31
投资性房地产	62,884.80	63,313.27	64,623.87	65,532.58
固定资产	196,826.39	198,811.22	204,498.41	332,281.40
在建工程	629,025.29	623,386.06	581,579.94	530,687.19
工程物资	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
无形资产	245,921.98	247,556.05	249,384.88	249,374.11
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	96.42	99.67	112.67	125.67
递延所得税资产	6,479.15	6,479.15	13,498.87	5,202.29
其他非流动资产	-	-		
非流动资产合计	2,141,240.44	2,091,516.22	1,945,328.21	1,973,185.55
资产总计	3,172,280.65	3,000,255.51	2,634,931.15	2,516,539.04
流动负债：				
短期借款	327,585.80	293,385.80	209,000.00	313,400.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
应付票据	40,000.00	10,000.00	37,000.00	52,800.00
应付账款	13,508.19	21,256.87	21,023.07	40,145.91
预收款项	1,672.64	1,398.45	1,340.40	2,246.49
应付职工薪酬	3,321.25	3,212.56	3,015.49	2,722.17
应交税费	479.03	3,283.51	225.09	422.48
应付利息	30,654.20	28,569.28	24,868.56	26,269.65
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	113,380.57	72,879.20	37,898.37	32,559.08
划分为持有待售的负债	-	-	-	-

项目	2017年3月末	2016年末	2015年末	2014年末
一年内到期的非流动负债	513,700.00	409,330.40	143,617.25	322,918.44
其他流动负债	110,000.00	200,000.00	230,000.00	100,000.00
流动负债合计	1,154,301.68	1,043,316.07	707,988.23	893,484.23
非流动负债：				
长期借款	524,670.31	508,285.20	202,065.89	147,869.21
应付债券	309,447.62	259,433.89	623,314.48	473,784.32
长期应付款	-	-	129,410.52	-
专项应付款	10,441.09	16,276.24	71,209.14	65,170.60
预计负债	-	-	-	-
递延收益	3,293.16	3,293.16	3,387.96	74,808.16
递延所得税负债	1,056.00	1,056.00	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	848,908.18	788,344.48	1,029,387.98	761,632.30
负债合计	2,003,209.86	1,831,660.55	1,737,376.21	1,655,116.53
所有者权益：				
实收资本	700,000.00	700,000.00	700,000.00	700,000.00
其他权益工具	-	199,190.00	-	
资本公积	401,174.74	201,712.39	151,723.26	130,740.87
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	3,168.01	3,440.36	295.35	337.78
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	17,248.27	17,248.27	14,445.09	8,718.78
未分配利润	47,479.77	47,003.95	31,091.23	21,625.08
所有者权益合计	1,169,070.78	1,168,594.96	897,554.94	861,422.51
负债和所有者权益总计	3,172,280.65	3,000,255.51	2,634,931.15	2,516,539.04

2、近三年及一期母公司利润表

近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	26,889.32	108,328.14	143,430.04	116,369.60
减：营业成本	16,308.71	57,451.62	63,884.24	76,966.43
营业税金及附加	195.08	967.80	882.57	825.29
销售费用	-		-	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
管理费用	7,165.63	39,405.15	33,510.87	33,626.89
财务费用	12,454.29	29,899.50	23,173.62	23,498.92
资产减值损失	-	2,451.28	3,885.10	888.04
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-	-	-
投资收益（损失以“－”号填列）	1,332.06	12,642.89	7,882.04	13,615.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	4,788.32
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-7,902.33	-9,204.33	25,975.69	-5,820.85
加：营业外收入	12,112.79	46,630.39	26,843.20	29,566.23
其中：非流动资产处置利得	-	-	-	23,145.49
减：营业外支出	1,731.52	2,336.33	3,875.05	7,795.33
其中：非流动资产处置损失	-	-	-	70.87
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,478.95	35,089.73	48,943.84	15,950.05
减：所得税费用	-	7,058.00	-8,319.28	-505.02
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,478.95	28,031.72	57,263.12	16,455.07
五、其他综合收益的税后净额	-	3,145.01	-42.42	-775.23
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	3,145.01	-42.42	-775.23
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额	-	-23.00	-42.42	194.73
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	3,168.01	-	-969.96
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	0
4.现金流量套期利得或损失的有效部分	-	-	-	0
5.外币财务报表折算差额	-	-	-	0
六、综合收益总额	-	31,176.73	57,220.70	15,679.84

3、近三年及一期母公司现金流量表

近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	42,688.63	125,612.69	153,786.47	131,416.94
收到的税费返还	-	-	-	0
收到其他与经营活动有关的现金	7,333.21	185,418.98	88,473.02	66,276.57
经营活动现金流入小计	50,021.84	311,031.67	242,259.49	197,693.50
购买商品、接受劳务支付的现金	16,404.89	59,659.46	57,636.49	59,939.93
支付给职工以及为职工支付的现金	7,095.06	28,945.05	29,284.38	33,972.82
支付的各项税费	11,381.69	39,150.23	30,326.49	32,951.31
支付其他与经营活动有关的现金	16,517.57	90,423.65	12,503.80	30,103.92
经营活动现金流出小计	51,399.20	218,178.39	129,751.16	156,967.98
经营活动产生的现金流量净额	-1,377.36	92,853.28	112,508.33	40,725.52
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	20,800.00	74,400.00	58,523.90	38,720.82
取得投资收益收到的现金	196.47	17,289.62	5,850.12	9,868.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	111.30	2,618.07	2,498.98
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	20,996.47	91,800.92	66,992.09	51,088.25
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,020.34	60,335.14	102,439.25	60,848.58
投资支付的现金	81,000.00	162,418.47	80,912.98	37,600.00
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	83,020.34	222,753.61	183,352.22	98,448.58
投资活动产生的现金流量净额	-62,023.87	-130,952.69	-116,360.13	-47,360.32
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	249,190.00	32,000.00	-
取得借款收到的现金	574,500.00	1,540,495.40	1,225,229.00	809,518.30
发行债券收到的现金	-	-	-	-

项目	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,500.00	129,543.52	-
筹资活动现金流入小计	574,500.00	1,791,185.40	1,386,772.52	809,518.30
偿还债务支付的现金	459,150.00	1,307,425.35	1,176,454.02	726,088.39
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,247.90	60,231.52	65,940.34	33,351.14
支付其他与筹资活动有关的现金	22,091.29	786,548.00	2,979.43	56,187.33
筹资活动现金流出小计	505,489.19	2,154,204.87	1,245,373.78	815,626.86
筹资活动产生的现金流量净额	69,010.81	-363,019.47	141,398.74	-6,108.55
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	0.77	-238.48	856.65
五、现金及现金等价物净增加额	5,609.58	-401,118.10	137,308.45	-11,886.70
加：期初现金及现金等价物余额	74,860.71	475,978.81	338,670.36	350,557.06
六、期末现金及现金等价物余额	80,470.29	74,860.71	475,978.81	338,670.36

三、发行人合并报表范围变化情况说明

(一) 2014年合并报表范围主要变化情况

1、2014年纳入合并报表范围的子公司增加的主要情况

2014年纳入合并报表范围的子公司增加的主要情况

序号	公司名称	持股比例	层级	取得方式
1	连云港中哈国际物流有限公司	51%	1	新设立
2	上海云港海运有限公司	51%	2	新设立
3	连云港新海悦拖轮有限公司	70%	2	新设立
4	盐城海兴拖轮有限公司	100%	2	新设立
5	连云港建港实业总公司	100%	1	新设立
6	山海融资租赁（连云港）有限公司	100%	2	新设立
7	大连云洋石油化工有限公司	100%	5	新设立
8	华誉投资发展有限公司	100%	2	新设立
9	南京华誉悦港置业有限公司	100%	3	新设立
10	南京科登源国际贸易有限公司	100%	3	新设立

2、2014 年纳入合并报表范围的子公司减少的主要情况

无。

3、股权比例超过半数未纳入合并范围的主要情况

2014 年股权比例超过半数未纳入合并范围的主要情况

序号	公司名称	持股比例	未纳入合并范围原因
1	连云港鸿云羽毛球俱乐部有限公司	100.00%	承包经营
2	连云港友谊宾馆	85.70%	拟清算，已全额计提减值准备

(二) 2015 年合并报表范围主要变化情况

1、2015 年纳入合并报表范围的子公司增加的主要情况

2015 年纳入合并报表范围的子公司增加的主要情况

序号	公司名称	持股比例	层级	取得方式
1	连云港三源物流有限公司	51%	1	收购设立
2	江苏上和物流园开发有限公司	100%	1	新设立
3	连云港汇信资产管理有限公司	100%	1	新设立
4	连云港汇嘉资产管理有限公司	100%	2	新设立
5	上海郁州海运有限公司	100%	2	新设立
6	连云港新路源国际集装箱储运有限公司	100%	2	新设立
7	连云港新路带物流有限公司	51%	2	新设立

2、2015 年纳入合并报表范围的子公司减少的主要情况

无。

3、股权比例超过半数未纳入合并范围的主要情况

2015 年股权比例超过半数未纳入合并范围的的主要情况

序号	公司名称	持股比例	未纳入合并范围原因
1	连云港鸿云羽毛球俱乐部有限公司	100.00%	承包经营
2	连云港友谊宾馆	85.70%	拟清算，已全额计提减值准备

(三) 2016 年合并报表范围主要变化情况

1、2016 年纳入合并报表范围的子公司增加的主要情况

2016年纳入合并报表范围的子公司增加的主要情况

序号	公司名称	持股比例	层级	取得方式
1	山海（香港）船舶融资租赁有限公司	100%	2	新设立
2	江苏港嘉节能科技有限公司	60%	1	收购

2、2016年纳入合并报表范围的子公司减少的主要情况

2016年纳入合并报表范围的子公司减少的主要情况

序号	公司名称	持股比例	层级	减少原因
1	南京华誉悦港置业有限公司	100.00%	3	已转让
2	华誉投资有限公司	100.00%	2	已转让
3	宁夏恒通国际货运代理有限公司	60.00%	3	已处置
4	连云港云农散货包装有限公司	50.55%	1	已清算

3、股权比例超过半数未纳入合并范围的主要情况

2016年股权比例超过半数未纳入合并范围的主要情况

序号	公司名称	持股比例	未纳入合并范围原因
1	连云港鸿云羽毛球俱乐部有限公司	100.00%	承包经营
2	连云港友谊宾馆	85.70%	拟清算，已全额计提减值准备
3	连云港云农散货包装有限公司	50.55%	已清算

（四）2017年1-3月合并报表范围变化情况说明

2017年1-3月，发行人纳入合并范围的子公司明细详见“第六节发行人基本情况”之“三、发行人重要权益投资情况”。

2017年1-3月发行人纳入合并报表范围的子公司未出现增加和减少情况，2017年1-3月股权比例超过半数未纳入合并范围的情况说明如下：

2017年1-3月股权比例超过半数未纳入合并范围的情况说明

序号	公司名称	持股比例	未纳入合并范围原因
1	连云港鸿云羽毛球俱乐部有限公司	100.00%	承包经营
2	连云港友谊宾馆	85.70%	拟清算，已全额计提减值准备

发行人认为，上述合并范围变化均为自身根据经营情况的实际需要作出的相关决策，对经营情况及偿债能力无重大不利影响。

四、发行人最近三年及一期主要财务数据及指标

近三年及一期公司主要财务数据及指标

单位：万元

项目	2017年3月末 /2017年1-3月	2016年末 /2016年度	2015年末 /2015年度	2014年末 /2014年度
资产总额	5,117,029.12	4,902,470.33	4,525,003.09	4,269,234.61
流动资产	1,520,429.13	1,321,581.15	1,161,421.18	1,119,959.82
其中：应收账款	386,657.70	315,207.11	331,989.82	288,419.87
存货	221,736.33	229,610.03	285,034.07	285,315.74
负债总额	3,501,056.56	3,289,302.54	3,165,357.83	2,948,578.51
流动负债	2,007,013.38	1,887,375.94	1,620,783.79	1,739,135.98
所有者权益总额	1,615,972.57	1,613,167.79	1,359,645.26	1,320,656.10
资产负债率	68.42%	67.09%	69.95%	69.07%
流动比率	0.76	0.70	0.72	0.64
速动比率	0.65	0.58	0.54	0.48
营业收入	345,406.52	1,034,477.18	954,342.83	889,865.11
营业成本	310,674.43	895,664.50	801,201.12	751,266.47
财务费用	23,074.69	66,350.01	59,889.02	53,123.27
营业利润	-9,955.49	-14,999.36	585.9	774.23
利润总额	1,689.62	20,489.06	20,158.41	20,430.05
净利润	1,535.19	14,845.65	25,400.30	16,783.27
经营活动产生的现金流净额	380.36	16,315.99	11,274.73	7,190.78
毛利率	10.06%	13.42%	16.05%	15.58%
营业利润率	-2.88%	-1.45%	0.06%	0.09%
总资产报酬率	-	1.76%	1.82%	1.49%
净资产收益率	-	1.00%	1.90%	1.38%
应收账款周转率（次/年）	-	3.20	3.08	3.64
存货周转率（次/年）	-	3.48	2.81	2.94
总资产周转率（次/年）	-	0.22	0.22	0.22
EBITDA（万元）	-	149,312.01	139,051.63	128,427.78
EBITDA 利息保障倍数（倍）	-	1.99	1.91	1.79
利息保障倍数（倍）	-	1.10	1.07	1.05

注:

- 1、资产负债率=总负债/总资产
- 2、流动比率=流动资产/流动负债
- 3、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- 4、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- 5、净利率=净利润/营业收入
- 6、总资产报酬率=净利润/平均总资产
- 7、净资产收益率=净利润/平均净资产
- 8、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额净值
- 9、存货周转率=营业成本/存货平均余额净值
- 10、EBITDA 利息保障倍数=报告期 EBITDA/(报告期列入财务费用的利息支出+报告期资本化利息)
- 11、利息保障倍数=(利润总额+列入财务费用的利息支出)/(列入财务费用的利息支出+资本化利息支出)

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包括短期借款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债(短期融资券及超短期融资券)、长期借款、应付债券、长期应付款(融资租赁业务)及其他权益工具(长期限含权中期票据)。

1、发行人近一年末及一期末有息债务期限结构

发行人近一年末及一期末有息债务期限结构

单位: 万元;%

项目	2017年3月31日		2016年12月31日	
	余额	占比	余额	占比
短期借款	786,359.05	25.62%	904,447.30	27.78%
一年内到期的非流动负债	470,490.61	15.33%	562,163.67	17.27%
其他流动负债	265,000.00	8.63%	145,000.00	4.45%

项目	2017年3月31日		2016年12月31日	
	余额	占比	余额	占比
长期借款	928,793.55	30.26%	979,538.63	30.09%
应付债券	389,414.58	12.69%	439,508.76	13.50%
长期应付款	30,620.81	1.00%	25,920.84	0.80%
其他权益工具	199,190.00	6.49%	199,190.00	6.12%
合计	3,069,868.60	100.00%	3,255,769.20	100.00%

2、发行人近一年末有息债务担保结构情况

发行人近一年末有息债务担保结构情况

单位：万元；%

担保方式	余额（万元）	占比（%）
信用	2,611,247.51	85.06
抵押	201,831.01	6.57
保证	256,790.08	8.36
合计	3,069,868.60	100.00

（二）债券产品发行情况

发行人及其子公司待偿还债券产品明细

单位：亿元；%

序号	证券简称	发行人名称	发行总额	待偿还余额	起息日期	到期日期	期限	利率
1	14 连云港 PPN002	发行人	5.00	5.00	2014-05-12	2019-05-12	5	7.80
2	14 连云港 PPN003	发行人	15.00	15.00	2014-08-26	2017-08-26	3	6.50
3	15 连云港 PPN001	发行人	10.00	10.00	2015-01-29	2018-01-29	3	5.90
4	14 连云港	连云港股份	6.45	6.45	2015-03-20	2020-03-20	3+2	4.94
5	15 连云港 PPN002	发行人	4.00	4.00	2015-06-17	2018-06-17	3	5.60
6	15 连云港 MTN001	发行人	7.00	7.00	2015-10-12	2020-10-12	5	4.78
7	15 连云港	连云港股份	6.60	6.60	2015-12-10	2020-12-10	3+2	3.93
8	16 连云港 MTN001	发行人	5.00	5.00	2016-03-24	2021-03-24	5+N	4.59
9	16 连云港 MTN002	发行人	5.00	5.00	2016-08-05	2019-08-05	3+N	3.99
10	16 连云港 MTN003	发行人	5.00	5.00	2016-09-05	2019-09-05	3+N	3.97
11	16 连云港港 SCP001	连云港股份	3.50	3.50	2016-11-10	2017-08-07	270 天	3.16
12	16 连云港 MTN004	发行人	5.00	5.00	2016-12-12	2019-12-12	3+N	4.80

序号	证券简称	发行人名称	发行总额	待偿还余额	起息日期	到期日期	期限	利率
13	17 连云港 PPN001	发行人	5.00	5.00	2017-01-18	2020-01-18	3	4.65
14	17 连云港 SCP001	发行人	5.00	5.00	2017-02-14	2017-11-11	270 天	4.30
15	17 连云港 PPN002	发行人	10.00	10.00	2017-02-15	2020-02-15	3	5.38
16	17 连云港 CP001	发行人	6.00	6.00	2017-03-30	2018-03-30	365 天	4.73
17	17 连云港 SCP002	发行人	5.00	5.00	2017-04-27	2017-10-24	180 天	4.80
18	17 连云港港 CP001	连云港股份	4.50	4.50	2017-06-05	2018-06-05	365 天	5.36
19	17 连云港 SCP003	发行人	5.00	5.00	2017-06-14	2018-03-09	270 天	5.24
20	17 连云港 SCP004	发行人	5.00	5.00	2017-06-20	2017-10-23	125 天	4.92
21	17 连云港 MTN001	发行人	5.00	5.00	2017-07-12	2020-07-11	3+N	5.78
22	17 连云港 PPN003	发行人	8.00	8.00	2017-07-14	2020-07-14	3	5.80
23	17 云港债	发行人	10.00	10.00	2017-07-19	2020-07-19	3	5.58
	小计（人民币）		146.05	146.05				
1	SHANHAIHKB2004	山海（香港）国际投资	3.00	3.00	2017-04-20	2020-04-20	3	3.875
	小计（美元）		3.00	3.00				

截至募集说明书签署日，发行人及其下属子公司待偿还直接债务融资余额 146.05 亿元，其中：公司债余额 23.05 亿元、短期融资券余额 10.50 亿元、超短期融资券余额 23.50 亿元、中期票据余额 7.00 亿元、长期限含权中期票据 25.00 亿元以及定向工具余额 57.00 亿元。

六、发行人资产负债结构变化

本次债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构的变化。假设发行人的资产负债结构在以下假设基础上发生变动：

- 1、相关财务数据模拟调整的基准日为 2017 年 3 月 31 日；
- 2、假设不考虑融资过程中产生的所有由发行人承担的相关费用，募集资金净额为 10 亿元；
- 3、本次债券募集资金拟用 10 亿元资金补充公司流动资金；
- 4、假设公司债券发行在 2017 年 3 月 31 日完成。

基于上述假设，本次债券发行对公司财务结构的影响如下表：

项目	债券发行前	债券发行后（模拟）	模拟变动额
流动资产合计	1,520,429.13	1,620,429.13	100,000.00
非流动资产合计	3,596,599.99	3,596,599.99	0
资产总计	5,117,029.12	5,217,029.12	100,000.00
流动负债合计	2,007,013.38	2,007,013.38	0
非流动负债合计	1,494,043.17	1,594,043.17	100,000.00
负债合计	3,501,056.56	3,601,056.56	100,000.00
资产负债率（%）	68.42%	69.03%	
流动比率	0.76	0.81	

第五节 募集资金运用

一、募集资金用途与使用计划

发行人拟将本期募集资金用于偿还金融机构借款及补充流动资金，主要用于偿还银行借款、部分债券与其他融资产品的本息以及在建项目的后续支出等用途，以调整融资结构，提高直接融资比例。根据发行人的财务状况和资金需求情况，具体计划用途如下：

（一）偿还金融机构借款

发行人计划将不少于5亿元的募集资金用于偿还金融机构借款，将根据实际情况选择符合相关规定的银行借款及债券与其他融资产品的本息等债务作为本期公司债券偿还对象。

发行人初步计划偿还以下借款，同时可根据自身财务状况和资金需求情况偿还其他符合上述条件的债务。

序号	金融机构	金额（万元）	到期日
1	中国银行	30,000	2018.3.27
2	交通银行	20,000	2018.6.22
3	工商银行	10,000	2018.6.23
4	浦发银行	20,000	2017.8.21
5	广发银行	22,680	2017.8.25
6	中国银行	150,000	2017.8.26

（二）补充流动资金

发行人计划将剩余募集资金用于补充流动资金。截至2017年3月末，公司主要在建项目总投资合计为130.57亿元，已完成投资108.59亿元，未来仍需投入21.98亿元（个别项目实际投资超出项目概算投资规模）。除航道和防波堤及疏港公路属于港口公益性设施可获取政府资金支持外，其余均需公司自筹或融资解决。发行人目前在建项目较多，部分项目处于前期开发或后续清理阶段，需要支付相关资金，此部分内容仍有一定资金缺口；此外，发行人每年营运资金、财务费用以及近期需偿还

的债务均给发行人造成较大的资本支出压力。因此通过发行本次债券有利于筹措资金用于弥补上述资金缺口，有助于发行人继续维持正常的运营。

待本期债券发行完毕以及募集资金到账后，公司将根据募集资金的实际到位情况，结合公司借款的到期时间等因素，在募集说明书约定的范围内对具体偿还计划进行调整。

发行人特别承诺：本次债券募集资金将不用于房地产业务。

二、公司债券发行对于发行人财务状况的影响

以发行人2017年3月31日未经审计的财务报表作为参考，本期债券发行完成后，对于发行人的财务状况有一定的优化作用，发行人若完成本期债券发行，流动比率、速动比率和流动资产占比都将有所上升，反映了发行人短期偿债能力的提升，流动负债占比有所下降，反映了发行人短期偿还压力有所下降，本期债券发行有利于发行人债务结构的优化。具体变化情况如下表：

指标	发行前	发行后
流动比率	0.76	0.81
速动比率	0.65	0.70
流动资产占比	0.30	0.31
流动负债占比	0.57	0.56
资产负债率	68.42%	69.03%

三、发行人公司债券管理制度

发行人将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定，确保募集资金用于核准的用途，不会将募集资金转借他人，同时发行人将指定专项账户，用于本期公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付，确保资金的合理有效使用。

四、发行人子公司已发行公司债券募集资金使用情况

根据《江苏连云港港口股份有限公司2015年年度报告》中“第十节——三、公司债券募集资金使用情况”章节中关于“14连云港”、“15连云港”募集资金使用情况说明如下：

(1)“14连云港”募集资金总额64,500万元,扣除524万元发行费用后,剩余63,976万元已于报告期内全部用于补充公司流动资金。江苏连云港港口股份有限公司严格遵守《募集资金使用管理办法》,开设募集资金专户,签订了资金存管三方监管协议,募集资金的使用情况与募集说明书承诺的用途一致。

(2)“15连云港”募集资金总额66,000万元,扣除406万元发行费用后,剩余65,594万元已于报告期内全部用于偿还全资子公司鑫联散货长期贷款本息和补充公司流动资金。江苏连云港港口股份有限公司严格遵守《募集资金使用管理办法》,开设募集资金专户,签订了资金存管三方监管协议,募集资金的使用情况与募集说明书承诺的用途一致。

第六节 备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告及审计报告，最近一期财务报告或会计报表；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可至本公司及主承销商处查阅本次债券募集说明书及其摘要以及上述备查文件，或访问上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）查阅本次债券募集说明书及摘要。