

证券代码：000905

证券简称：厦门港务

上市地点：深圳证券交易所



厦门港务发展股份有限公司

发行股份及支付现金购买资产

并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）

（注册稿）

项目	交易对方名称
发行股份及支付现金购买资产	厦门国际港务有限公司
募集配套资金	不超过35名符合条件的特定对象

独立财务顾问



二〇二六年一月

交易各方声明

一、上市公司声明

本公司及全体董事、高级管理人员保证本报告书及其摘要内容的真实、准确、完整，对本报告书及其摘要的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负相应的法律责任。

本公司控股股东、实际控制人、全体董事、高级管理人员承诺，如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让各自拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本人或本公司的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本人或本公司的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人或本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

本报告书及其摘要所述事项并不代表中国证监会、深交所对于本公司股票的投资价值或者投资者收益作出实质判断或保证，也不表明中国证监会和深交所对本报告书及其摘要的真实性、准确性、完整性作出保证。本报告书及其摘要所述本次交易相关事项的生效和完成尚需中国证监会予以注册等。

本次交易完成后，本公司经营与收益的变化由本公司自行负责；因本次交易引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者在评价本次交易时，除本报告书及其摘要内容以及与本报告书及其摘要同时披露的相关文件外，还应认真地考虑本报告书及其摘要披露的各项风险因素。投资者若对本报告书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

二、交易对方声明

本次交易的交易对方已出具承诺函，将及时向上市公司披露有关本次交易的信息，并保证该等信息的真实性、准确性和完整性，保证该等信息不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承诺承担相应的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担相应的法律责任。

交易对方承诺，如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。

三、相关证券服务机构及人员声明

本次交易的证券服务机构及其经办人员同意在本报告书及其摘要中引用证券服务机构所出具文件的相关内容，确认本报告书及其摘要不致因引用上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

目 录

交易各方声明	1
一、上市公司声明	1
二、交易对方声明	2
三、相关证券服务机构及人员声明	2
目 录	3
释 义	8
一、基本术语	8
二、专业术语	11
重大事项提示	12
一、本次交易方案概述	12
二、募集配套资金情况	14
三、本次交易对上市公司的影响	15
四、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序	16
五、上市公司控股股东对本次交易的原则性意见	17
六、上市公司控股股东及全体董事、高级管理人员自重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划	17
七、本次交易对中小投资者权益保护的安排	18
八、本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施	19
重大风险提示	23
一、与本次交易相关的风险	23
二、与标的资产相关的风险	25
第一章 本次交易概况	27
一、本次交易的背景和目的	27
二、本次交易的具体方案	29
三、本次交易的性质	37
四、本次交易对上市公司的影响	38
五、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序	39

六、本次交易相关方作出的重要承诺	40
第二章 上市公司基本情况	51
一、基本情况	51
二、上市公司设立及股本演变情况	51
三、股本结构及公司前十大股东情况	55
四、控股股东及实际控制人概况	56
五、最近三十六个月控制权变动情况	56
六、最近三年重大资产重组情况	57
七、主营业务发展情况	57
八、主要财务数据	57
九、上市公司合法合规情况	58
第三章 交易对方基本情况	59
一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方	59
二、募集配套资金的交易对方	72
三、其他事项说明	72
第四章 标的公司基本情况	74
一、基本情况	74
二、主要历史沿革	74
三、产权控制关系	84
四、下属企业情况	84
五、主营业务发展情况	97
六、主要财务指标	106
七、主要资产权属	108
八、对外担保情况、主要负债、或有负债情况	129
九、主要经营资质及特许经营权情况	130
十、关于交易标的为企业股权情况的说明	145
十一、最近三年发生的增资、股权转让及资产评估或估值情况	146
十二、重大未决诉讼、仲裁、行政处罚和合法合规情况	146
十三、报告期内的会计政策和相关会计处理	147
第五章 标的资产评估及作价情况	154

一、标的资产评估及作价情况	154
二、上市公司董事会对本次交易标的评估合理性及定价公允性的分析	253
三、上市公司独立董事对本次交易评估事项的独立意见	258
第六章 本次交易发行股份情况	260
一、发行股份及支付现金购买资产	260
二、募集配套资金	264
三、关于市场法评估资产的减值测试及补偿安排	272
第七章 本次交易合同的主要内容	275
一、发行股份购买资产协议	275
二、发行股份购买资产协议之补充协议	279
第八章 本次交易的合规性分析	283
一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定	283
二、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市的情形	287
三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、第四十四条的规定	287
四、本次交易符合《重组管理办法》第四十五条及其适用意见、《监管规则适用指引——上市类第1号》的规定	288
五、本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定	289
六、上市公司不存在《注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形	290
七、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第十二条的规定	291
八、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十五条的规定	291
九、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条、第五十八条的规定	291
十、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十九条的规定	292
十一、本次交易符合《监管指引第9号》第四条的规定	292
十二、独立财务顾问和律师核查意见	293
第九章 管理层讨论与分析	294
一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果	294
二、标的公司行业特点和经营情况分析	299
三、本次交易标的核心竞争力及行业地位	312

四、标的公司财务状况分析	313
五、标的公司盈利能力分析	331
六、本次交易对上市公司的持续经营能力的影响分析	340
七、本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析	342
八、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响	342
第十章 财务会计信息	345
一、标的资产财务会计信息	345
二、上市公司备考财务报表审阅报告	350
第十一章 关联交易与同业竞争	355
一、关联交易	355
二、同业竞争	375
第十二章 风险因素	380
一、与本次交易相关的风险	380
二、与标的资产相关的风险	382
三、其他风险	384
第十三章 其他重要事项	385
一、本次交易完成后，不存在上市公司资金、资产占用及被实际控制人或其他关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形	385
二、本次交易对上市公司负债结构的影响	385
三、上市公司本次交易前十二个月内购买、出售资产情况	385
四、本次交易对上市公司治理机制的影响	386
五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明	386
六、本次交易停牌前上市公司股价波动情况的说明	388
七、本次交易相关各方买卖上市公司股票的自查情况	388
八、上市公司控股股东对本次交易的原则性意见	397
九、上市公司控股股东及全体董事、高级管理人员自重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划	397
十、本次交易的相关主体不存在不得参与任何上市公司重大资产重组的情形	398
十一、本次交易对中小投资者权益保护的安排	398

第十四章 独立董事及中介机构关于本次交易的意见	399
一、独立董事意见	399
二、独立财务顾问意见	400
三、法律顾问意见	401
第十五章 本次交易相关中介机构情况	403
一、独立财务顾问	403
二、法律顾问	403
三、审计机构	403
四、评估机构	404
第十六章 公司及中介机构声明	405
一、上市公司全体董事、 审计委员会委员 及高级管理人员声明	405
二、独立财务顾问声明	409
三、法律顾问声明	410
四、审计机构声明	411
五、评估机构声明	412
第十七章 备查文件	413
一、备查文件	413
二、备查地点	413
三、查阅网站	413

释 义

本报告中，除非文意另有所指，下列简称具有如下含义：

一、基本术语

重组报告书、本报告书	指	《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
重组预案、预案	指	《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易预案》
上市公司、本公司、公司、厦门港务	指	厦门港务发展股份有限公司，曾用名“厦门路桥股份有限公司”
交易对方、国际港务	指	厦门国际港务有限公司，曾用名“厦门国际港务股份有限公司”“厦门港务集团有限公司”
标的公司、集装箱码头集团	指	厦门集装箱码头集团有限公司
标的资产、交易标的	指	国际港务持有的集装箱码头集团 70%股权
本次发行股份及支付现金购买资产	指	厦门港务拟通过发行股份及支付现金的方式向国际港务购买其持有的集装箱码头集团 70%股权
本次募集配套资金	指	厦门港务拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金
本次重组、本次交易	指	厦门港务拟通过发行股份及支付现金的方式向国际港务购买其持有的集装箱码头集团 70%股权，并向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
福建省国资委	指	福建省人民政府国有资产监督管理委员会
厦门市国资委	指	厦门市人民政府国有资产监督管理委员会
福建省港口集团	指	福建省港口集团有限责任公司
港务控股	指	厦门港务控股集团有限公司，曾用名“厦门港务控股有限公司”
港务投资	指	厦门港务投资运营有限公司
海天码头	指	厦门集装箱码头集团有限公司海天分公司
嵩屿码头	指	厦门嵩屿集装箱码头有限公司
国际货柜码头	指	厦门国际货柜码头有限公司
海沧国际货柜码头	指	厦门海沧国际货柜码头有限公司
海润码头	指	厦门海润集装箱码头有限公司
海通码头	指	厦门港务海通码头有限公司
海翔码头	指	厦门港务海翔码头有限公司
海沧查验	指	厦门港海沧集装箱查验服务有限公司

智图思	指	厦门智图思科技有限公司
新海达	指	厦门海沧新海达集装箱码头有限公司
纪成投资	指	纪成投资有限公司（TREND WOOD INVESTMENTS LIMITED）
海新国际	指	厦门海新国际物流发展有限公司
海新智慧物流	指	厦门海新智慧物流中心有限公司
海新国际联运	指	厦门海新国际联运枢纽有限公司
海新亚太物流	指	厦门海新亚太物流枢纽有限公司
海顺码头	指	厦门港务海顺码头有限公司
泛海联国际	指	厦门泛海联国际综合物流有限公司
象屿集团	指	厦门象屿集团有限公司
平潭交投	指	平潭综合实验区交通投资集团有限公司
福建交运	指	福建省交通运输集团有限责任公司
漳州港务	指	漳州港务集团有限公司
平潭港务	指	平潭综合实验区港务发展有限公司
泉州港务	指	泉州港务集团有限公司
宁德港务	指	宁德港务集团有限公司
新立基	指	厦门新立基股份有限公司
海沧建设	指	中远海投（厦门）供应链发展有限公司，曾用名厦门海沧保税港区投资建设管理有限公司
定价基准日、本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日	指	上市公司第八届董事会第九次会议决议公告日
本次募集配套资金的定价基准日	指	本次募集配套资金发行股份的发行期首日
交割日	指	交易对方持有的标的资产过户至上市公司名下之日
过渡期	指	自评估基准日（不含当日）至交割日（含当日）止的期间
报告期、最近两年一期	指	2023 年度、2024 年度、2025 年 1-8 月
国资监管机构	指	国有资产监督管理机构
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
商务部	指	中华人民共和国商务部
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
香港联交所	指	香港联合交易所有限公司
中登公司、证券登记结算机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

中金公司、独立财务顾问	指	中国国际金融股份有限公司
金杜、法律顾问	指	北京市金杜律师事务所
容诚、审计机构	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
中兴评估、评估机构	指	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司
《独立财务顾问报告》	指	《中国国际金融股份有限公司关于厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之独立财务顾问报告》
《审计报告》	指	容诚出具的《厦门集装箱码头集团有限公司审计报告》（容诚审字[2025]361Z0629号）
《备考审阅报告》	指	容诚出具的《厦门港务发展股份有限公司备考财务报表审阅报告》（容诚阅字[2025]361Z0014号）
《资产评估报告》	指	中兴评估出具的《厦门港务发展股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产所涉及的厦门集装箱码头集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（闽中兴评字（2025）第AKL12029号）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组管理办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《注册管理办法》	指	《上市公司证券发行注册管理办法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《信息披露管理办法》	指	《上市公司信息披露管理办法》
《26号准则》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第26号——上市公司重大资产重组》
《监管指引第9号》	指	《上市公司监管指引第9号——上市公司筹划和实施重大资产重组的监管要求》
《证券期货法律适用意见第12号》	指	《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第12号》
《公司章程》	指	《厦门港务发展股份有限公司章程》
《发行股份及支付现金购买资产协议》《购买资产协议》	指	厦门港务与国际港务于2025年3月17日签署的《厦门港务发展股份有限公司与厦门国际港务有限公司关于厦门集装箱码头集团有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议》
《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》	指	厦门港务与国际港务于2025年8月5日签署的《〈厦门港务发展股份有限公司与厦门国际港务有限公司关于厦门集装箱码头集团有限公司之发行股份及支付现金购买资产协议〉之补充协议》
《吸收合并协议》	指	《厦门港务投资运营有限公司与厦门国际港务股份有限公司之吸收合并协议》
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、专业术语

码头	指	供船舶停靠、货物装卸和旅客上下的水工设施
港口	指	由码头及配套设施组成的区域
泊位	指	能停泊船只的指定位置，通常供装卸货物
散杂货	指	未采用成组化包装，以松散、无特定规则形态，借助专用装卸设备进行装卸搬运，经水路等多种运输方式，实现大宗商品及原材料长距离位移的货物类别
集装箱	指	具有一定强度、刚度和规格专供周转使用的大型装货容器
腹地	指	以某种运输方式与港口相连的内陆货物集散地
吞吐量	指	经由水路进、出港区范围并经过装卸的货物数量，该指标可反映港口规模及能力
堆场	指	为了存放、保管和交接货物的场地
标箱/TEU	指	以长度为 20 英尺的集装箱为国际计量单位，也称国际标准箱单位
本地箱	指	装卸地即为运输起点或终点的集装箱
中转箱	指	装卸地并非是运输起点或终点的集装箱
重箱	指	装有货物的集装箱
空箱	指	未装货物的集装箱

除特别说明外，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。本报告书所引用的财务数据和财务指标，如无特殊说明，均指合并报表口径的财务数据和根据该类财务数据计算的财务指标。

重大事项提示

本部分所述词语或简称与本报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。提醒投资者认真阅读本报告书全文，并特别注意下列事项：

一、本次交易方案概述

（一）本次交易方案

交易形式		发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金			
交易方案简介		厦门港务拟通过发行股份及支付现金的方式向国际港务购买其持有的集装箱码头集团 70%股权，并向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金。			
交易价格 （不含募集配套资金金额）		617,796.35 万元			
交易标的	名称	集装箱码头集团 70%股权			
	主营业务	集装箱码头装卸与堆存业务			
	所属行业	水上运输业			
	其他（如为拟购买资产）	符合板块定位	<input type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否	<input checked="" type="checkbox"/> 不适用
		属于上市公司的同行业或上下游	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否	
与上市公司主营业务具有协同效应		<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否		
交易性质	构成关联交易	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否		
	构成《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组	<input checked="" type="checkbox"/> 是	<input type="checkbox"/> 否		
	构成重组上市	<input type="checkbox"/> 是	<input checked="" type="checkbox"/> 否		
本次交易有无业绩补偿承诺		<input type="checkbox"/> 有	<input checked="" type="checkbox"/> 无		
本次交易有无减值补偿承诺		<input checked="" type="checkbox"/> 有	<input type="checkbox"/> 无		
其他需特别说明的事项		本次交易中，上市公司拟向不超过 35 名符合条件的特定对象发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 350,000.00 万元，不超过本次拟以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份及支付现金购买资产完成后上市公司总股本的 30%，最终的发行数量及价格按照证券监管机构的相关规定确定。本次募集配套资金以本次发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提条件，但最终募集配套资金成功与否或是否足额募集不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。			

（二）标的资产评估情况

单位：万元

交易标的名称	基准日	评估方法	评估或估值结果	增值率/溢价率	本次拟交易的权益比例	交易价格	其他说明
集装箱码头集团	2025 年 3 月 31 日	资产基础法	882,566.21	17.78%	70.00%	617,796.35	-

（三）本次交易支付方式

单位：万元

序号	交易对方	交易标的名称及权益比例	支付方式			向该交易对方支付的总对价
			现金对价	股份对价	其他	
1	国际港务	集装箱码头集团 70%股权	92,669.45	525,126.90	-	617,796.35

（四）发行股份及支付现金购买资产的具体方案

股票种类	人民币普通股（A 股）	每股面值	1.00 元
定价基准日	上市公司第八届董事会第九次会议决议公告日	发行价格	6.59 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日公司股票交易均价的 80%
发行数量	上市公司拟发行 796,854,166 股股份，占本次发行股份及支付现金购买资产完成后上市公司总股本的比例约为 51.79%。最终发行数量以经上市公司股东大会审议通过、深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。 在本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。		
是否设置发行价格调整方案	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否		
锁定期安排	交易对方因本次发行股份及支付现金购买资产取得的上市公司股份，自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得交易或转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次发行股份及支付现金购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次发行股份及支付现金购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，新增股份的锁定期自动延长 6 个月。交易对方在本次发行股份及支付现金购买资产前已经持有的上市公司股份，自上市公司本次发行股份及支付现金购买资产新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。 本次发行股份及支付现金购买资产完成后，上述股份由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期安排。 若中国证监会等监管机构对交易对方于本次交易项下取得上市公司新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。		

注：根据上市公司 2024 年度利润分配方案及 2025 年半年度利润分配方案，本次发行股份及支付现金购买资产的发行价格由 6.69 元/股调整为 6.59 元/股。

二、募集配套资金情况

（一）募集配套资金概况

募集配套资金金额	发行股份募集配套资金不超过 350,000.00 万元		
发行对象	不超过 35 名符合条件的特定投资者		
募集配套资金用途	项目名称	拟使用募集资金金额（万元）	占募集资金总额的比例
	厦门港多式联运智慧物流中心项目	92,955.68	26.56%
	码头设备更新改造项目	76,500.00	21.86%
	翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程项目	52,874.87	15.11%
	支付本次交易现金对价	92,669.45	26.48%
	补充流动资金	35,000.00	10.00%
	合计	350,000.00	100.00%

（二）募集配套资金的具体方案

股票种类	人民币普通股（A 股）	每股面值	1.00 元
定价基准日	本次募集配套资金的发行期首日	发行价格	不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于发行前上市公司最近一期经审计的归属于母公司股东的每股净资产；最终发行价格将在本次交易经深交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定。
发行数量	本次募集配套资金总额不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次发行股份及支付现金购买资产完成后上市公司总股本的 30%；最终以经深交所审核通过并经中国证监会作出注册决定的募集资金金额及发行股份数量为上限。最终发行数量将在本次交易经深交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的主承销商协商确定。		
是否设置发行价格调整方案	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否		
锁定期安排	不超过 35 名特定投资者所认购的上市公司本次募集配套资金所发行的股份，自发行结束之日起 6 个月内不得转让。本次发行结束后，若发行对象通过本次募集配套资金所取得的上市公司股份由于上市公司派息、送红股、转增股本或配股等原因增加的，亦应遵守上述约定。若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，则发行对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相		

	应调整。在上述锁定期限届满后，其转让和交易依照中国证监会和深交所的有关规定执行。
--	--

三、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司主要从事散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务，形成了以厦门为核心，布局漳州、泉州和潮州的东南沿海散杂货码头群，厦门港是国家综合运输体系的重要枢纽、国际集装箱干线枢纽港和重要国际航运中心，是海峡两岸交流的重要口岸和港口型国家物流枢纽，在服务国家战略上发挥着重要作用。

标的公司主要从事集装箱码头装卸与堆存业务，与上市公司现有散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务具有显著的协同效应。本次重组将国际港务下属的港口优质资产注入上市公司，有利于进一步完善上市公司主营业务结构，将上市公司打造为覆盖集装箱码头、散杂货码头、综合供应链等多个细分业务领域的综合性现代港口物流服务商，促进上市公司主业规模化、集约化、协同化发展。本次重组有利于增强上市公司的综合竞争实力，提升上市公司企业价值。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

截至 2025 年 9 月 30 日，上市公司总股本为 741,809,597 股。根据本次重组标的资产的交易作价及上市公司购买资产的股份发行价格，本次交易中，发行股份购买资产拟发行股份数量为 796,854,166 股，本次交易完成后上市公司的总股本增加至 1,538,663,763 股。在不考虑募集配套资金的情况下，本次重组前后上市公司股权结构变化情况如下：

股东	本次重组前		发行股份购买资产完成后	
	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
国际港务	386,907,522	52.16%	1,183,761,688	76.93%
其他股东	354,902,075	47.84%	354,902,075	23.07%
合计	741,809,597	100.00%	1,538,663,763	100.00%

本次交易完成后，上市公司的控股股东仍为国际港务，实际控制人仍为福建省国

资委，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据《备考审阅报告》，在不考虑募集配套资金的情况下，本次交易对上市公司主要财务指标的影响如下表所示：

单位：万元

项目	2025年8月31日/2025年1-8月			2024年12月31日/2024年度		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
总资产	1,395,232.25	2,699,300.00	93.47%	1,303,943.02	2,653,293.44	103.48%
总负债	743,227.32	1,144,075.68	53.93%	663,945.41	1,116,190.09	68.11%
归属于母公司所有者权益	505,974.91	1,015,898.84	100.78%	495,954.48	1,003,891.08	102.42%
营业收入	1,441,383.15	1,613,804.74	11.96%	2,214,686.42	2,455,138.67	10.86%
净利润	20,886.37	67,683.65	224.06%	24,606.14	87,085.18	253.92%
归属于母公司股东的净利润	18,166.44	48,602.47	167.54%	19,969.24	59,595.11	198.43%
基本每股收益（元/股）	0.24	0.32	33.33%	0.27	0.39	44.44%
资产负债率	53.27%	42.38%	同比下降， 下降 10.88 个百分点	50.92%	42.07%	同比下降， 下降 8.85 个百分点

注 1：上市公司 2025 年 8 月末/1-8 月财务数据未经审计；

注 2：变化率=（交易后-交易前）/交易前绝对值

本次交易完成后，集装箱码头集团将成为上市公司的控股子公司，上市公司的资产规模及盈利能力将显著提升，符合上市公司及全体股东的利益。

四、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序

（一）本次交易已经履行的决策和审批程序

- 1、本次交易方案已经上市公司第八届董事会第九次会议、第十二次会议审议通过；
- 2、本次交易已经交易对方内部有权机构审议批准；
- 3、本次交易涉及的标的资产评估报告已经福建省国资委备案；

4、本次交易相关事项已经福建省国资委批准；

5、本次交易已经上市公司股东大会审议通过；

6、本次交易已经深交所审核通过。

（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序

1、中国证监会对本次交易予以注册。

本次交易能否获得上述注册，以及最终获得注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

五、上市公司控股股东对本次交易的原则性意见

上市公司控股股东国际港务已出具关于本次交易的原则性意见如下：厦门国际港务有限公司作为上市公司的控股股东，原则性同意本次重组。

六、上市公司控股股东及全体董事、高级管理人员自重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

（一）上市公司控股股东的股份减持计划

根据上市公司控股股东国际港务出具的《关于本次重组期间股份减持计划的承诺函》：“自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，本承诺人不存在减持上市公司股份的计划。如违反上述承诺，由此给上市公司或其他投资者造成损失的，本承诺人承诺向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。”

（二）上市公司全体董事、高级管理人员的股份减持计划

根据上市公司董事、高级管理人员出具的《关于本次重组期间股份减持计划的承诺函》：“自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，若本承诺人持有上市公司股份，本承诺人不存在减持上市公司股份的计划。如违反上述承诺，由此给上市公司或其他投资者造成损失的，本承诺人承诺向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。”

七、本次交易对中小投资者权益保护的安排

本次交易过程中上市公司将采取以下安排和措施保护投资者尤其是中小投资者的合法权益：

（一）严格履行信息披露义务

上市公司及相关信息披露义务人将严格按照《公司法》《证券法》《重组管理办法》《信息披露管理办法》及《26号准则》等法律法规的相关要求，切实履行信息披露义务，及时、公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本报告书披露后，上市公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次交易的进展情况。

（二）严格履行关联交易决策程序

本次交易构成关联交易，上市公司遵循公开、公平、公正的原则，严格按照相关法律法规履行上市公司对于关联交易的审批程序，严格执行关联交易回避表决相关制度。上市公司在召开董事会、股东大会时，已提请关联董事、关联股东回避表决相关议案，独立董事已召开独立董事专门会议对相关事项进行审议；上市公司在召集后续董事会以及股东会审议本次交易相关事项时，也将严格执行关联交易回避表决等相关制度。

（三）确保本次交易的定价公平、公允

上市公司聘请了符合《证券法》规定的会计师事务所、资产评估机构对标的公司进行审计和评估。标的资产的最终交易作价以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经有权国资监管机构备案的评估报告所载评估结果为参考依据，并经交易双方协商确定，交易定价公允、公平。上市公司独立董事召开了独立董事专门会议对本次交易评估定价的公允性进行审议。

（四）提供股东大会网络投票平台

上市公司根据中国证监会《上市公司股东会规则》等有关规定，为参加股东大会的股东提供便利，就本次交易方案的表决提供网络投票平台，股东通过参加现场会议投票和网络进行投票表决。

（五）股份锁定安排

本次重组交易对方就认购股份的锁定期出具了承诺，具体内容详见本报告书“第一章 本次交易概况”之“六、本次交易相关方作出的重要承诺”。

（六）减值补偿承诺

为进一步保护中小股东权益，国际港务已就标的公司资产基础法评估过程中采用市场法进行评估并定价的资产出具了《关于本次交易减值补偿的承诺》，具体详见本报告书“第一章 本次交易概况”之“六、本次交易相关方作出的重要承诺”。

八、本次交易摊薄即期回报情况及其相关填补措施

（一）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据《备考审阅报告》，在不考虑募集配套资金的情况下，本次交易对上市公司主要财务指标的影响如下表所示：

单位：万元

项目	2025年8月31日/2025年1-8月			2024年12月31日/2024年度		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
总资产	1,395,232.25	2,699,300.00	93.47%	1,303,943.02	2,653,293.44	103.48%
总负债	743,227.32	1,144,075.68	53.93%	663,945.41	1,116,190.09	68.11%
归属于母公司所有者权益	505,974.91	1,015,898.84	100.78%	495,954.48	1,003,891.08	102.42%
营业收入	1,441,383.15	1,613,804.74	11.96%	2,214,686.42	2,455,138.67	10.86%
净利润	20,886.37	67,683.65	224.06%	24,606.14	87,085.18	253.92%
归属于母公司股东的净利润	18,166.44	48,602.47	167.54%	19,969.24	59,595.11	198.43%
基本每股收益（元/股）	0.24	0.32	33.33%	0.27	0.39	44.44%
资产负债率	53.27%	42.38%	同比下降， 下降 10.88 个百分点	50.92%	42.07%	同比下降， 下降 8.85 个百分点

注 1：上市公司 2025 年 8 月末/1-8 月财务数据未经审计；

注 2：变化率=（交易后-交易前）/交易前绝对值

本次交易完成后，集装箱码头集团将成为上市公司的控股子公司，上市公司的资产规模及盈利能力将显著提升，符合上市公司及全体股东的利益。

（二）关于公司防范本次交易摊薄即期回报采取的措施

为了充分保护公司公众股东的利益，公司已制定了防范本次重组摊薄即期回报的相关措施，具体如下：

1、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

目前公司已制定了较为完善、健全的经营管理制度，保证了公司各项经营活动的正常有序进行。本次交易完成后，公司将进一步完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会按照法律、法规和《公司章程》的规定履行职责，确保董事会审计委员会能够独立有效地行使其监督权，切实保护投资者尤其是中小投资者权益，为公司发展提供制度保障。

2、加强经营管理和内部控制，提升经营效率，降低运营成本

本次交易完成后，公司将进一步提高经营管理水平，优化治理结构，加强内部控制，持续有效地防控公司经营风险，不断完善并优化各项业务流程，完善并强化投资决策程序，提高决策效率和科学决策能力，加强成本管理，提升资金使用效率，全面有效地提升公司经营效率。

3、严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制

公司已在《公司章程》中明确规定了利润分配原则、股东回报规划、利润分配决策程序与机制、利润分配政策等事项，上述规定符合相关法律法规的要求。本次交易完成后，公司将继续严格执行《公司章程》明确的利润分配政策，在保证上市公司可持续发展的前提下，重视股东合理的投资回报，更好地维护上市公司股东及投资者利益。

（三）公司控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员关于本次交易防范即期回报被摊薄措施的承诺

1、全体董事、高级管理人员承诺

“1、本承诺人将忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益。

2、本承诺人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用

其他方式损害上市公司利益。

3、本承诺人承诺对本承诺人的职务消费行为进行约束。

4、本承诺人承诺不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

5、本承诺人支持由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

6、若上市公司未来实施股权激励计划，本承诺人支持其股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

7、本承诺出具后至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本承诺人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。

8、本承诺人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本承诺人对此作出的有关填补回报措施的承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人愿意依法承担相应的赔偿责任。

9、本承诺函自签署日起生效，至以下情形发生时终止（以较早为准）：（1）本承诺人不再作为上市公司的董事/高级管理人员；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市；（3）本次重组终止。”

2、控股股东承诺

“1、本承诺人将继续保持上市公司的独立性，不会越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。

2、本承诺出具后至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本承诺人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。

3、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应的赔偿责任。

4、本承诺函自签署日起生效，至以下情形发生时终止（以较早为准）：（1）本

承诺人不再拥有上市公司控制权；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市；
（3）本次重组终止。”

重大风险提示

在评价本公司本次交易或作出投资决策时，除本报告书的其他内容和与本报告书同时披露的相关文件外，本公司特别提醒投资者认真考虑下述各项风险因素：

一、与本次交易相关的风险

（一）本次交易的审批风险

本次交易尚需履行的决策和审批程序详见本报告书“第一章 本次交易概况”之“五、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序”之“（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序”。

上述审批和注册均为本次交易的前提条件，在取得前述审批和注册前不得实施本次交易。本次交易能否取得上述审批和注册，以及获得相关审批和注册的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次交易的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

1、尽管在本次交易过程中上市公司已经按照相关规定采取了严格的保密措施，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但仍无法排除有关机构和个人利用本次交易的内幕信息进行内幕交易的可能，如相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，本次交易将存在因此被暂停、中止或取消的风险。

2、在本次交易过程中，市场环境的变化和监管机构的审核要求可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场环境变化及监管机构的审核要求完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在被取消的可能。

3、其他无法预见的可能导致本次交易被暂停、中止或取消的事项。

若本次交易因上述某种原因或几种原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动，则面临交易定价及其他条件可能需要重新调整的风险。提请广大投资者注意相关风险。

（三）未设置业绩补偿机制的风险

本次交易中，对标的资产采用资产基础法与收益法两种方法进行评估，并以资产基础法的评估结果作为最终评估结论，而未采用基于未来预期的收益法的评估结果。因此，经交易双方协商，本次交易中未设置业绩补偿安排。若标的公司未来业绩出现大幅下滑等不利情形，可能对上市公司的股东权益造成一定的影响，提请投资者关注未设置业绩补偿机制的风险。

（四）标的资产评估风险

本次交易的资产评估机构采用了适当的评估方法对标的资产进行了评估。虽然评估机构在评估过程中履行了勤勉、尽职的义务，并严格实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则。但由于评估是基于一系列假设及标的资产的相关经营状况而进行的，如未来出现预期之外的重大变化，可能会导致资产评估值与实际情况不符。针对上述最终评估结果可能与实际情况不符的风险，公司提请投资者注意相关风险。

（五）收购整合的风险

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司管理及合并范围，上市公司的业务规模、人员等将进一步扩大，上市公司也将面临经营管理方面的挑战，包括组织设置、内部控制、团队管理激励、企业文化共享等方面。本次交易完成后，上市公司能否通过整合保持标的公司原有竞争优势并充分发挥并购整合的协同效应具有不确定性，提请投资者关注相关风险。

（六）募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险

作为本次交易方案的一部分，上市公司拟募集配套资金。若国家法律、法规或其他规范性文件对发行对象、发行数量等有最新规定或监管意见，上市公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。上述募集配套资金事项能否取得中国证监会的注册尚存在不确定性。此外，若股价波动或市场环境变化，可能存在本次募集配套资金金额不足乃至募集失败的风险。

二、与标的资产相关的风险

（一）地缘政治冲突和国际贸易摩擦的风险

标的公司主要为航运船舶提供港口装卸及配套服务，因此全球航运业的波动会对标的公司的经营业绩产生直接影响。近年来，以俄乌冲突、巴以冲突、红海危机为代表的地缘政治冲突导致全球海运形势发生了重大变化，对供应链的稳定和韧性提出了更高的要求。同时，红海危机导致大量欧洲线船舶绕行好望角增加了运力航距，造成运力减少、航期延迟和船期紊乱等问题，全球航线网络和联盟发生深刻调整，集运市场格局加速重塑。

此外，近年来国际政治、经济形势日益复杂，国际贸易摩擦不断升级，美国对华关税政策频繁变动。截至本报告书签署日，美国以芬太尼问题为由对自中国进口的商品加征的 10%关税、以及“对等关税”中的 10%关税仍在生效中，另 24%的“对等关税”继续暂停实施一年。

报告期内，标的公司外贸业务收入占营业收入的比例分别为 69.11%、71.85%和 70.78%，其中北美航线业务收入占营业收入的比例分别为 10.10%、10.55%和 8.24%，受中美贸易摩擦等因素影响，标的公司北美航线收入占比有所下降，占营业收入比重由 2024 年的 10.55%下降至 2025 年 1-8 月的 8.24%。若未来国际贸易摩擦进一步加剧，有关国家继续加征关税，将对标的公司所涉及的码头运力和航线安排产生不利影响，从而影响标的公司吞吐量，进而影响标的公司的经营业绩。

（二）宏观经济、行业、政策扶持及市场波动风险

标的公司所从事的集装箱码头装卸与堆存业务属国民经济基础产业，其行业发展与宏观经济形势具有较高的关联度。当前，全球经贸形势复杂多变，地缘政治冲突仍在持续，存在较多与经济增长相关的不确定性因素，国内外贸易规模的波动与进出口商品的需求高度相关，进而影响港口经营和运输需求。

报告期内，标的公司当期损益中政府补助金额分别为 11,571.62 万元、18,407.40 万元和 8,735.98 万元，占营业收入的比例分别为 4.68%、6.96%及 4.68%，占利润总额的比例分别为 17.79%、24.73%及 15.58%，主要为集装箱发展扶持资金及港航发展专项资金等。尽管标的公司经营成果对政府补助不存在重大依赖，但如地方政府对集装箱发展支持力度或相关政府补助政策的持续性发生变化，将对标的公司业绩产生一定

不利影响。

此外，若未来我国主要贸易国的相关进出口政策发生变化，可能会影响到我国的对外往来贸易量，从而对港口相关业务造成影响，进而对标的公司未来的经营业绩产生影响。

（三）市场竞争加剧风险

港口的经营依赖于国内整体经济和所在地经济的发展。随着国内各大港口的建设投产，以及各大港口的整合经营，面对国内国际经济增长放缓以及经济结构的调整，未来港口行业将可能面临竞争加剧的压力。若未来标的公司不能保持自身竞争优势，其经营业绩可能受到来自市场竞争的不利影响。

（四）不动产权属瑕疵相关风险

截至本报告书签署日，标的公司及其子公司自有的部分房屋建筑物及租赁使用的部分土地及地上建筑物存在尚未取得且预计难以取得权属证书的情况。其中难以取得权属证书的自有房屋建筑物占标的公司及其子公司自有房屋建筑物总面积的 8.13%，报告期末账面价值占标的公司合并报表范围同期房屋建筑物账面价值的 4.56%。该等瑕疵不动产如被要求拆除，或租赁合同被认定为无效、出租人收回相关资产，可能会对标的公司及其子公司正常生产经营造成一定不利影响，并可能导致面临行政处罚的风险。

新海达尚未取得在用海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域之海域使用权，该海域使用权权属在第三方名下并正在办理转让至新海达名下过程中，若新海达最终无法取得该等海域使用权权属、相关资产被收回，可能对其生产经营产生一定影响。

第一章 本次交易概况

一、本次交易的背景和目的

（一）本次交易的背景

1、国家政策鼓励国有企业通过开展战略化重组、专业化整合促进资源优化配置、做优做强

根据党的二十大战略部署，要深化国资国企改革，加快国有经济布局优化和结构调整，推动国有资本和国有企业做强做优做大，提升企业核心竞争力，加快建设世界一流企业。2024年7月，党的二十届三中全会通过的《中共中央关于进一步全面深化改革、推进中国式现代化的决定》亦明确提出，要推动国有资本和国有企业做强做优做大，增强核心功能，提升核心竞争力。

近期，国家有关部门不断出台政策鼓励企业通过实施并购重组，促进行业整合和产业升级，不断提高企业质量。2024年3月，中国证监会发布《关于加强上市公司监管的意见（试行）》，支持上市公司通过并购重组提升投资价值。多措并举活跃并购重组市场，鼓励上市公司综合运用股份、现金、定向可转债等工具实施并购重组、注入优质资产。2024年9月24日，中国证监会发布《关于深化上市公司并购重组市场改革的意见》，鼓励上市公司加强产业整合，传统行业通过重组合理提升产业集中度，提升资源配置效率。2024年9月26日召开的中共中央政治局会议强调要支持上市公司并购重组。

本次交易系国际港务及上市公司落实国家对于国有企业整合优势资源，做优做强做大核心主业，提升资源配置效率，实现高质量发展要求的重要举措。

2、落实海洋强国战略，促进福建省海洋经济高质量发展

党的十八大以来，习近平总书记围绕建设海洋强国发表了系列重要论述，强调“建设海洋强国是中国特色社会主义事业的重要组成部分，是实现中华民族伟大复兴的重大战略任务”。习近平总书记高度重视港口发展，作出了“港口是基础性、枢纽性设施，是经济发展的重要支撑”“要坚持一流标准，把港口建设好、管理好、努力打造世界一流强港”等一系列重要指示。2024年10月，习近平总书记在福建省考察

时强调，推动福州、厦门加快建设全国海洋经济发展示范区，做大做强海洋经济。2025年7月1日召开的中央财经委员会第六次会议强调要推动海洋经济和海运业高质量发展，有序推进沿海港口群优化整合。

2021年，福建省人民政府印发《福建省沿海港口布局规划（2020—2035年）》，明确提出到2025年厦门国际航运中心建设卓有成效；到2035年，厦门港吞吐量突破3亿吨，厦门国际航运中心基本建成的战略目标。同年，福建省人民政府印发《加快建设“海上福建”推进海洋经济高质量发展三年行动方案（2021—2023年）》，提出到“十四五”末，在“海上福建”建设和海洋经济高质量发展上取得更大进步，基本建成海洋强省；到2035年，在“海上福建”建设和海洋经济高质量发展上跃上更大台阶。2023年，福建省人大常委会印发《福建省海洋经济促进条例》，提出要大力发展临港经济，推动港产城融合发展，加快建设海洋强省。2024年，福建省交通运输厅等四部门联合印发《福建省深化港口资源整合有效降低港航物流成本实施方案》，提出要坚持政府引导、市场运作原则，推进港口资产整合不断深化。

本次交易是落实海洋强国战略，提高服务厦门建设全国海洋经济发展示范区和国际航运中心能力，促进福建省海洋经济高质量发展和深化福建省港口资产整合的有力举措。

（二）本次交易的目的

1、注入优质主业资产，完善上市公司主营业务结构，增强上市公司核心竞争力

集装箱码头集团属于厦门港核心的集装箱码头经营主体，通过本次交易，国际港务下属优质港口资产注入上市公司，与上市公司现有散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务具有显著的协同效应。本次交易有助于上市公司完善主营业务结构，进一步整合客户资源，扩大业务规模及市场份额，从而增强上市公司的综合服务能力和市场竞争力，加快建成服务海丝、引领两岸的全国领先港口物流运营上市平台。同时，本次交易也有利于进一步推进福建省内港口资源整合，深化福建省港口一体化改革。

2、扩大经营规模，提升上市公司盈利能力

集装箱码头集团盈利能力较强，报告期内归属于母公司股东的净利润分别为49,193.10万元、56,715.83万元和43,048.04万元。通过本次交易，国际港务将盈利能

力较强的港口优质资产注入上市公司，有助于优化上市公司的盈利能力，提高上市公司的可持续发展能力，切实提升上市公司价值，增强上市公司抗风险能力，保护广大投资者利益，促进上市公司的长足发展。

二、本次交易的具体方案

本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成。本次募集配套资金以本次发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提条件，但最终募集配套资金成功与否或是否足额募集不影响本次发行股份及支付现金购买资产行为的实施。

（一）发行股份及支付现金购买资产

上市公司拟通过发行股份及支付现金的方式向国际港务购买其持有的集装箱码头集团 70% 股权。本次交易标的资产作价为 617,796.35 万元，其中现金对价金额为 92,669.45 万元，股份对价金额为 525,126.90 万元。

1、发行股份的种类及面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为 1 元。

2、发行对象及认购方式

本次发行的发行对象为国际港务，发行对象将以其所持有的集装箱码头集团 70% 股权认购上市公司新增发行股份。

3、定价基准日及发行价格

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%，市场参考价为发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日公司股票交易均价之一。

本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日为上市公司第八届董事会第九次会议决议公告日，即 2025 年 3 月 17 日。上市公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日和 120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的80%（元/股）
定价基准日前20个交易日	7.10	5.68
定价基准日前60个交易日	7.13	5.71

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的80%（元/股）
定价基准日前120个交易日	6.92	5.54

经交易双方协商，本次发行股份及支付现金购买资产的每股发行价格为 6.59 元/股（原发行价格为 6.69 元/股，上市公司 2024 年年度权益分派方案实施后调整为 6.64 元/股，上市公司 2025 年半年度利润分配方案实施后调整为 6.59 元/股），不低于定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日公司股票交易均价的 80%。

在本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

2025 年 4 月 18 日，上市公司召开 2024 年度股东大会，审议通过《厦门港务发展股份有限公司 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期分红规划的议案》，上市公司以截至 2024 年 12 月 31 日公司总股本 741,809,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.55 元（含税），共计派发现金股利 40,799,527.84 元。上市公司 2024 年年度权益分派方案已实施完毕，因此上市公司本次向交易对方发行的新增股份的发行价格由 6.69 元/股调整为 6.64 元/股。

经上市公司 2024 年度股东大会授权，公司于 2025 年 8 月 25 日召开第八届董事会第十三次会议、第八届监事会第十次会议，审议通过了《关于厦门港务发展股份有限公司 2025 年半年度利润分配方案的议案》，上市公司以截至 2025 年 6 月 30 日公司总股本 741,809,597 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.55 元人民币现金（含税），共计派发现金股利 40,799,527.84 元。上市公司 2025 年半年度利润分配方案已实施完毕，因此上市公司本次向交易对方发行的新增股份的发行价格由 6.64 元/股调整为 6.59 元/股。

若本次交易完成前，发行价格进行调整，发行股数也随之进行调整。本次发行股份及支付现金购买资产的最终发行价格尚需经中国证监会准予注册后确定。

4、发行股份的数量

本次发行股份及支付现金购买资产的股份数量应按照以下公式进行计算：本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行数量=以发行股份方式向交易对方支付的对价÷

本次发行股份及支付现金购买资产的每股发行价格。按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的部分计入资本公积。

本次交易标的资产的交易价格为 617,796.35 万元，其中以发行股份形式向国际港务支付的交易对价为 525,126.90 万元，发行价格为 6.59 元/股，根据上述发行股份购买资产的发行价格及确定的发行股份对价计算，本次发行股份购买资产向国际港务发行的股份数量预计为 796,854,166 股。

本次发行股份及支付现金购买资产的最终发行数量尚需经中国证监会准予注册后确定。

5、发行股份的上市地点

本次发行股份及支付现金购买资产拟发行的股票将在深交所上市流通。

6、锁定期安排

交易对方因本次发行股份及支付现金购买资产取得的上市公司股份，自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得交易或转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次发行股份及支付现金购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次发行股份及支付现金购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，新增股份的锁定期自动延长 6 个月。交易对方在本次发行股份及支付现金购买资产前已经持有的上市公司股份，自上市公司本次发行股份及支付现金购买资产新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

本次发行股份及支付现金购买资产完成后，上述股份由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期安排。

若中国证监会等监管机构对交易对方于本次交易项下取得上市公司新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

7、滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份及支付现金购买资产完成前的滚存未分配利润由上市公司本次发行股份及支付现金购买资产完成后的全体新老股东按照其持股比例共同享有。

8、过渡期损益安排

自评估基准日起（不含当日）至交割日止（含当日）为过渡期。过渡期间，标的资产因盈利、亏损或其他原因导致的归属于母公司所有者权益的增加或减少均由国际港务享有或承担。

关于标的资产以资产基础法作为最终评估结论的情况下，标的资产在过渡期间损益安排的合规性，说明如下：

（1）本次交易过渡期损益的安排符合《监管规则适用指引——上市类 1 号》的相关要求

根据《监管规则适用指引——上市类第 1 号》“1-6 过渡期损益安排及相关时点认定”之“一、过渡期损益安排”的规定：“上市公司重大资产重组中，对以收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的估值方法作为主要评估方法的，拟购买资产在过渡期间（自评估基准日至资产交割日）等相关期间的收益应当归上市公司所有，亏损应当由交易对方补足。具体收益及亏损金额应按收购资产比例计算。”

本次交易采用资产基础法作为标的资产定价依据，收益法未在本次交易的标的资产评估中作为主要评估方法采用，不属于上述规定的情况，过渡期损益归属可由交易双方友好协商确定。

根据上市公司与国际港务于 2025 年 8 月 5 日签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》，双方同意，标的资产在过渡期间因盈利、亏损或其他原因导致的归属于母公司所有者权益的增加或减少均由国际港务享有或承担。

（2）本次交易过渡期损益的安排有利于保护上市公司利益及中小投资者合法权益

本次交易采用资产基础法评估结果作为标的资产定价依据，交易对价反映的是标的资产于评估基准日的市场价值，不包括标的资产在重组过渡期间（即自评估基准日至交割日期间）实现的盈亏，因此，过渡期间实际实现的盈亏不会对资产基础法评估结果以及交易对价产生影响。此外，考虑到交割日前标的资产仍由交易对方经营管理，标的公司整体在重组过渡期间实现的损益由标的资产原股东享有或承担具备公平性和合理性。

本次交易关于过渡期损益安排的相关议案已经上市公司 2025 年第一次临时股东大

会审议通过，关联股东进行了回避表决，上市公司充分听取中小投资者的意见，对中小投资者的表决单独计票并披露。其中，中小投资者表决结果为：同意股份 34,303,507 股，占出席会议中小股东有表决权股份总数的 76.9866%；反对股份 3,102,587 股，占出席会议中小股东有表决权股份总数的 6.9631%；弃权股份 7,151,644 股，占出席会议中小股东有表决权股份总数的 16.0503%。

综上，本次过渡期损益安排系交易各方本着公平、公正的原则友好协商确定，符合《监管规则适用指引——上市类 1 号》中关于过渡期损益安排的规定，上市公司已就相关事项履行了决策审批程序，有利于保护上市公司利益及中小投资者合法权益。

9、现金支付安排

本次交易的现金对价来源为募集配套资金。本次募集配套资金的结果不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施；若本次募集配套资金未能成功实施或募集资金不足以支付现金对价，上市公司将以自有或自筹资金进行支付。

（二）募集配套资金

1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为 1 元。上市地点为深交所。

2、发行方式和发行对象

本次募集配套资金的发行方式为向特定对象发行。发行对象均以现金方式认购本次募集配套资金发行的股份。

本次募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定条件的合计不超过 35 名特定投资者。

最终发行对象将由公司董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权在取得中国证监会的注册同意文件后，与本次发行的主承销商根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

3、定价基准日和发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于发行前上市公司最近一期

经审计的归属于母公司股东的每股净资产。最终发行价格将在本次交易经深交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定。

上市公司在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规则进行相应调整。

4、募集配套资金金额及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 350,000.00 万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且股份发行数量不超过发行股份及支付现金购买资产完成后上市公司总股本的 30%。最终以经深交所审核通过并经中国证监会作出注册决定的募集资金金额及发行股份数量为上限。最终发行数量将在本次交易经深交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的主承销商协商确定。

在本次募集配套资金定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金的发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

5、锁定期安排

本次募集配套资金发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次募集配套资金完成后，若本次发行股份募集配套资金的发行对象由于上市公司派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项而新增取得的上市公司股份，其锁定期亦参照上述约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，则本次发行股份募集配套资金的发行对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述锁定期届满之后，本次募集配套资金的发行对象所取得的上市公司股份转让事宜按照中国证监会和深交所的有关规定执行。

6、滚存未分配利润安排

本次募集配套资金完成后，上市公司发行前的滚存未分配利润，由发行后新老股东按各自持股比例共同享有。

7、募集配套资金的用途

本次发行股份募集配套资金扣除中介机构费用后，拟用于标的公司相关项目建设、支付本次交易现金对价和补充流动资金，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额	占募集资金总额的比例
1	厦门港多式联运智慧物流中心项目	92,955.68	26.56%
2	码头设备更新改造项目	76,500.00	21.86%
3	翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程项目	52,874.87	15.11%
4	支付本次交易现金对价	92,669.45	26.48%
5	补充流动资金	35,000.00	10.00%
合计		350,000.00	100.00%

本次募集配套资金以本次发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提，但募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。若证券监管机构的最新监管意见发生调整，则上市公司可根据相关证券监管机构的最新监管意见对本次募集配套资金相关事项进行相应调整。

在配套募集资金到位前，上市公司可根据市场情况及自身实际情况以自筹的资金择机先行用于上述募集配套资金用途，待募集资金到位后予以置换。如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，上市公司将通过自筹资金解决资金缺口。上市公司将根据实际募集资金金额及募集资金用途的实际需求，对上述募集资金用途的资金投入金额及具体方式等事项进行适当调整。

（三）关于市场法评估资产的减值测试及补偿安排

本次交易以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法及收益法两种方法对标的公司全部股东权益进行评估，并选用资产基础法评估结果作为最终评估结论；其中，标的公司资产基础法评估过程中存在部分资产采用市场法进行评估并定价（以下简称“市场法评估资产”），具体情况如下：

序号	资产	会计科目	证载权利人	权证编号	坐落位置	账面价值 (万元)	评估价值 (万元)	置入股权 比例	交易作价 (万元)
1	象屿大厦	投资性房地产-房屋	集装箱码头集团	厦国土房证第01300065号	湖里区象兴四路22号1A单元	1,013.19	1,513.00	70%	1,059.10
2	海沧4-5#泊位后方辅助区土地	无形资产-土地使用权	集装箱码头集团	闽(2020)厦门市不动产权第0016572号	海沧区港南路437号	4,044.94	4,179.00	70%	2,925.30

注：截至本报告书签署日，海沧4-5#泊位后方辅助区土地相关权证已换证更新为“闽（2025）厦门市不动产权第0055303号”。

为进一步保护上市公司及中小股东的利益，交易对方国际港务已出具《关于本次交易减值补偿的承诺》，就上述市场法评估资产的减值测试及补偿安排进行承诺，具体如下：

1、减值测试

减值补偿期间为本次交易实施完毕的当年及其后两个会计年度。

补偿期间的每个会计年度末，上市公司将聘请具备资质的中介机构对上述市场法评估资产进行减值测试并出具减值测试报告，资产减值测试结果以减值测试报告为准。

期末减值额=市场法评估资产交易对价-补偿期间市场法评估资产的评估值（需扣除标的公司增资、减资、接受赠与、利润分配以及使用年限自然减少的影响）。

2、补偿安排

若市场法评估资产存在期末减值额，国际港务将按照所转让的标的公司股权比例对上市公司进行补偿。

当年度应补偿金额=当期期末减值额（考虑持股比例）-减值补偿期间已补偿的金额。应补偿金额累计不超过市场法评估资产对应的本次交易对价。

国际港务优先以上市公司在本次交易中向国际港务发行的股份进行补偿，如股份不足则以现金补偿。

如使用股份补偿，国际港务当年度应补偿股份数=国际港务当年度应补偿金额/本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格。

上市公司如在承诺期间发生除权、除息等事项，用于补偿的股份数或价格相应调

整。如以股份进行补偿，上市公司有权在股东大会审议通过回购注销方案后以总对价 1 元回购并注销国际港务应补偿股份。如股份回购注销方案因未获得上市公司股东大会通过等原因无法实施的，上市公司有权要求国际港务将应补偿的股份赠送给上市公司其他股东或采取其他补偿方式。

三、本次交易的性质

（一）本次交易预计构成重大资产重组

本次交易标的资产为集装箱码头集团 70%股权，根据上市公司及标的公司 2024 年度经审计的财务数据，对本次交易是否构成重大资产重组的指标计算情况如下：

单位：万元

项目	资产总额及交易金额 孰高	资产净额及交易金额 孰高	营业收入
集装箱码头集团	1,362,171.47	725,365.56	264,363.12
上市公司	1,303,943.02	495,954.48	2,214,686.42
指标占比	104.47%	146.26%	11.94%

注 1：2024 年 12 月，上市公司与 PSA Northeast Asia Supply Chain Pte. Ltd. 签署合资经营合同，合资设立海新国际，其中上市公司持股 80%，上述交易涉及的资产与本次交易的标的资产属于同一方控制，因此计算本次交易构成重大资产重组时需纳入累计计算范围，但上述交易中上市公司未实际出资，且海新国际在上市公司持股期间并未实际开展任何经营活动，故计算金额均为 0

注 2：表格中资产净额为归属于母公司所有者权益

综上，本次交易达到《重组管理办法》第十二条规定的重大资产重组标准，构成上市公司重大资产重组。本次交易涉及发行股份购买资产，根据《重组管理办法》相关规定，本次交易需经深交所审核通过并经中国证监会予以注册后方可实施。

（二）本次交易构成关联交易

本次交易中，发行股份及支付现金购买资产的交易对方国际港务为上市公司的控股股东。因此，根据《重组管理办法》《上市规则》相关规定，本次交易构成关联交易。

（三）本次交易不构成重组上市

本次交易前后，上市公司的控股股东均为国际港务，实际控制人均为福建省国资

委，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。此外，本次交易前 36 个月内，上市公司的控制权未发生变更。

因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市。

四、本次交易对上市公司的影响

（一）本次交易对上市公司主营业务的影响

本次交易前，上市公司主要从事散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务，形成了以厦门为核心，布局漳州、泉州和潮州的东南沿海散杂货码头群，厦门港是国家综合运输体系的重要枢纽、国际集装箱干线枢纽港和重要国际航运中心，是海峡两岸交流的重要口岸和港口型国家物流枢纽，在服务国家战略上发挥着重要作用。

标的公司主要从事集装箱码头装卸与堆存业务，与上市公司现有散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务具有显著的协同效应。本次重组将国际港务下属的港口优质资产注入上市公司，有利于进一步完善上市公司主营业务结构，将上市公司打造为覆盖集装箱码头、散杂货码头、综合供应链等多个细分业务领域的综合性现代港口物流服务商，促进上市公司主业规模化、集约化、协同化发展。本次重组有利于增强上市公司的综合竞争实力，提升上市公司企业价值。

（二）本次交易对上市公司股权结构的影响

截至 2025 年 9 月 30 日，上市公司总股本为 741,809,597 股。根据本次重组标的资产的交易作价及上市公司购买资产的股份发行价格，本次交易中，发行股份购买资产拟发行股份数量为 796,854,166 股，本次交易完成后上市公司的总股本增加至 1,538,663,763 股。在不考虑募集配套资金的情况下，本次重组前后上市公司股权结构变化情况如下：

股东	本次重组前		发行股份购买资产完成后	
	持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例
国际港务	386,907,522	52.16%	1,183,761,688	76.93%
其他股东	354,902,075	47.84%	354,902,075	23.07%
合计	741,809,597	100.00%	1,538,663,763	100.00%

本次交易完成后，上市公司的控股股东仍为国际港务，实际控制人仍为福建省国资委，本次交易不会导致上市公司控制权发生变更。

（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响

根据《备考审阅报告》，在不考虑募集配套资金的情况下，本次交易对上市公司主要财务指标的影响如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月			2024 年 12 月 31 日/2024 年度		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
总资产	1,395,232.25	2,699,300.00	93.47%	1,303,943.02	2,653,293.44	103.48%
总负债	743,227.32	1,144,075.68	53.93%	663,945.41	1,116,190.09	68.11%
归属于母公 司所有者权 益	505,974.91	1,015,898.84	100.78%	495,954.48	1,003,891.08	102.42%
营业收入	1,441,383.15	1,613,804.74	11.96%	2,214,686.42	2,455,138.67	10.86%
净利润	20,886.37	67,683.65	224.06%	24,606.14	87,085.18	253.92%
归属于母公 司股东的净 利润	18,166.44	48,602.47	167.54%	19,969.24	59,595.11	198.43%
基本每股收 益（元/股）	0.24	0.32	33.33%	0.27	0.39	44.44%
资产负债率	53.27%	42.38%	同比下降， 下降 10.88 个 百分点	50.92%	42.07%	同比下降， 下降 8.85 个 百分点

注 1：上市公司 2025 年 8 月末/1-8 月财务数据未经审计；

注 2：变化率=（交易后-交易前）/交易前绝对值

本次交易完成后，集装箱码头集团将成为上市公司的控股子公司，上市公司的资产规模及盈利能力将显著提升，符合上市公司及全体股东的利益。

五、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序

（一）本次交易已经履行的决策和审批程序

1、本次交易方案已经上市公司第八届董事会第九次会议、第十二次会议审议通过；

- 2、本次交易已经交易对方内部有权机构审议批准；
- 3、本次交易涉及的标的资产评估报告已经福建省国资委备案；
- 4、本次交易相关事项已经福建省国资委批准；
- 5、本次交易已经上市公司股东大会审议通过；
- 6、本次交易已经深交所审核通过。

（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序

- 1、中国证监会对本次交易予以注册。

本次交易能否获得上述注册，以及最终获得注册的时间均存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

六、本次交易相关方作出的重要承诺

本次交易相关方作出的重要承诺如下：

（一）上市公司及其全体董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司	关于合法合规及诚信情况的说明	<p>上市公司现就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1、截至本承诺函出具日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正在被中国证券监督管理委员会立案调查的情形，亦不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件及行政处罚案件；</p> <p>2、本承诺人最近三年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚，不存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为；</p> <p>3、本次重组期间，如本承诺人发生任何上述事项，将及时告知本承诺人为本次重组聘请的财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构，并及时履行信息披露义务。</p>
上市公司全体董事、监事、高级管理人员	关于合法合规及诚信情况的说明	<p>本承诺人现就本次重组相关的事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1、截至本承诺函出具日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正在被中国证券监督管理委员会立案调查的情形，亦不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件及行政处罚案件；</p> <p>2、本承诺人最近三年内未受到中国证监会行政处罚，最近一年内未受到证券交易所公开谴责；</p> <p>3、本次重组期间，如本承诺人发生任何上述事项，将及时告知上市公司及其为本次重组聘请的财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构，并及时履行信息披露义务。</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
上市公司	关于所提供信息真实、准确、完整的承诺函	<p>上市公司就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <p>1、本承诺人在本次重组期间提供的信息真实、准确和完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本承诺人将及时向本次重组的证券服务机构提供与本次重组相关的信息和文件资料，保证该等文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，且该等文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>
上市公司全体董事、监事、高级管理人员	关于所提供信息真实、准确、完整的承诺函	<p>本承诺人就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <p>1、本承诺人在本次重组期间提供的信息真实、准确和完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本承诺人将及时向上市公司及本次重组的证券服务机构提供与本次重组相关的信息和文件资料，保证该等文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，且该等文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本承诺人承诺，如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本承诺人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
上市公司	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定情形的说明	<p>上市公司就是否存在不得参与重大资产重组的情形作出说明如下：</p> <p>本承诺人及本承诺人董事、监事、高级管理人员，本承诺人控股股东及其控制的企业均不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各主体不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定不得参与上市公司重大资产重组的情形。</p>
上市公司全体董事、监事、高级管理人员	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定情形的说明	<p>本承诺人就是否存在不得参与重大资产重组的情形作出说明如下：</p> <p>本承诺人不存在因涉嫌本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。综上，本承诺人不存在依据《上市公司监管指引第 7 号——上</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定情形的说明	市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定不得参与上市公司重大资产重组的情形。
上市公司全体董事、监事、高级管理人员	关于本次重组期间股份减持计划的承诺函	本承诺人作出声明及承诺如下： 自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，若本承诺人持有上市公司股份，本承诺人不存在减持上市公司股份的计划。 如违反上述承诺，由此给上市公司或其他投资者造成损失的，本承诺人承诺向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。
上市公司董事、高级管理人员	关于本次重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺函	本承诺人现分别就本次重组摊薄即期回报采取填补措施事项作出承诺如下： 1、本承诺人将忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司和全体股东的合法权益。 2、本承诺人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害上市公司利益。 3、本承诺人承诺对本承诺人的职务消费行为进行约束。 4、本承诺人承诺不动用上市公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。 5、本承诺人支持由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 6、若上市公司未来实施股权激励计划，本承诺人支持其股权激励的行权条件与上市公司填补回报措施的执行情况相挂钩。 7、本承诺出具后至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本承诺人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。 8、本承诺人承诺切实履行上市公司制定的有关填补回报措施以及本承诺人对此作出的有关填补回报措施的承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人愿意依法承担相应的赔偿责任。 9、本承诺函自签署日起生效，至以下情形发生时终止（以较早为准）： （1）本承诺人不再作为上市公司的董事/高级管理人员；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市；（3）本次重组终止。

注：2025 年 12 月 15 日，上市公司已召开 2025 年度第二次临时股东大会审议通过取消监事会，原监事会或原监事仍对曾签字的申请文件继续承担相应责任。

（二）交易对方作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
国际港务	关于股份锁定期的承诺函	本承诺人就本次发行股份及支付现金购买资产涉及的股份锁定事宜，作出承诺如下： 1、本承诺人因本次发行股份及支付现金购买资产取得的上市公司股份，自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得交易或转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。 2、本次发行股份及支付现金购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次发行股份及支付现金购买

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		<p>资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，本承诺人通过发行股份及支付现金购买资产取得的上市公司股份将在上述锁定期基础上自动延长 6 个月。</p> <p>3、本承诺人在本次发行股份及支付现金购买资产前已经持有的上市公司股份，自上市公司本次发行股份及支付现金购买资产新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。</p> <p>4、本次发行股份及支付现金购买资产完成后，上述股份由于上市公司送股、转增股本等原因增持的股份，亦将遵守上述锁定期安排。</p> <p>5、若中国证监会等监管机构对本承诺人因本次发行股份及支付现金购买资产取得的上市公司新增股份的锁定期另有要求，本承诺人将根据监管机构的监管意见及要求进行调整。</p> <p>6、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应的赔偿责任。</p>
港务投资	关于股份锁定期承诺函	<p>本承诺人就本次重组涉及的股份锁定事宜，作出承诺如下：</p> <p>1、鉴于本承诺人拟吸收合并本次重组的交易对方厦门国际港务有限公司，若厦门国际港务有限公司在本次重组完成前或者在其承诺的股份锁定期内注销，本承诺人将继续履行厦门国际港务有限公司就因本次重组取得的股份作出的股份锁定期承诺。</p> <p>2、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应的赔偿责任。</p>
国际港务、港务投资	关于合法合规及诚信情况的说明	<p>本承诺人就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人最近三年内不存在损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；</p> <p>2、本承诺人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；</p> <p>3、本承诺人在最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形；</p> <p>4、本次重组期间，如本承诺人发生任何上述事项，将及时告知上市公司及其为本次重组聘请的财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构，并及时履行信息披露义务。</p>
国际港务全体董事、高级管理人员 港务投资全体董事、高级管理人员	关于合法合规及诚信情况的说明	<p>本承诺人就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；</p> <p>2、本承诺人在最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形；</p> <p>3、本次重组期间，如本承诺人发生任何上述事项，将及时告知上市公司及其为本次重组聘请的财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构，并及时履行信息披露义务。</p>
港务控股、福建省港口集团	关于合法合规及诚信情况的说明	<p>本承诺人就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人最近三年内不存在损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；</p> <p>2、本次重组期间，如本承诺人发生任何上述事项，将及时告知上市公司及其为本次重组聘请的财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构，并及时履行信息披露义务。</p>
国际港务	关于标的资产权属情况	<p>本承诺人就本次重组项下注入上市公司的标的资产等有关情况作出承诺如下：</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	的说明	<p>1、本承诺人已履行标的公司章程规定的全部出资义务，不存在任何虚假出资、抽逃出资等违反作为股东应承担的义务及责任的行为，不存在可能影响标的公司合法存续的情况。</p> <p>2、本承诺人对标的资产拥有合法、完整的所有权，不存在任何形式的委托持股、股权代持或其他任何代表其他方利益的情形；作为标的资产的所有者，本公司有权将标的资产转让给上市公司。</p> <p>3、本承诺人所持标的资产权属清晰，不存在任何尚未了结或可预见的权属纠纷，未设置任何抵押、质押、留置等担保权、权利负担或其他第三方权利，亦不涉及诉讼、仲裁、司法强制执行等重大争议或者存在妨碍权属转移的其他情况。</p> <p>4、本承诺人向上市公司转让标的资产符合相关法律法规及标的公司章程规定，并已根据有关法律法规的规定获得现阶段必要的许可、授权及批准，不存在法律障碍。</p>
国际港务、港务投资、港务控股、福建省港口集团	关于所提供信息真实、准确、完整的承诺函	<p>本承诺人就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <p>1、本承诺人在本次重组期间提供的信息真实、准确和完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本承诺人将及时向上市公司及本次重组的证券服务机构提供与本次重组相关的信息和文件资料，保证该等文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，且该等文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本承诺人承诺，如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本承诺人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
国际港务、港务投资、港务控股	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定情形的说明	<p>本承诺人就是否存在不得参与重大资产重组的情形作出说明如下：</p> <p>本承诺人及本承诺人董事、高级管理人员，本承诺人控股股东及其控制的企业均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各主体不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定不得参与上市公司重大资产重组的情形。</p>
福建省港口集团	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市	<p>本承诺人就是否存在不得参与重大资产重组的情形作出说明如下：</p> <p>本承诺人及本承诺人董事、高级管理人员，本承诺人控制的企业均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定情形的说明	管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各主体不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定不得参与上市公司重大资产重组的情形。
国际港务	关于保密措施以及保密制度的说明	<p>本承诺人就在本次重组中所采取的保密措施及保密制度说明如下：</p> <p>1、本承诺人采取了必要且充分的保密措施，在内部人员的安排上严格限制了相关敏感信息的知悉人员范围，除了决策人员及必要经办人员外，禁止其他人员接触相关信息，确保信息处于可控范围。本承诺人及本承诺人相关人员严格遵守了保密义务。</p> <p>2、本承诺人配合上市公司收集本次重组内幕信息知情人员相关信息。本承诺人不存在利用本次重组内幕信息在二级市场买卖上市公司股票之行为，也不存在利用该信息进行内幕交易的情形。</p> <p>3、在上市公司召开审议有关本次重组的董事会之前，本承诺人严格遵守了保密义务。</p> <p>综上，本承诺人按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司重大资产重组管理办法》等法律法规的相关规定，在本次重组的筹划及进展过程中均严格遵守保密要求，采取了必要且充分的保密措施，严格地履行了本次重组在依法披露前的保密义务。</p>
港务投资	关于承继厦门国际港务有限公司于本次重组的全部权利与义务的说明	<p>本承诺人现就本次重组有关事项作出如下声明与承诺：</p> <p>本承诺人认可和接受本次重组方案，若国际港务在本次重组完成前注销，则本承诺人将承继国际港务在本次重组中交易对方的地位，并将承继国际港务持有的标的资产及本次重组的全部权利与义务；若国际港务在本次重组完成后注销，则本承诺人将承继国际港务通过本次重组取得的上市公司股份及其在本次重组项下的全部权利与义务。</p> <p>本承诺人承诺，将切实履行本承诺人承继的本次重组项下的全部权利与义务；如本承诺人未履行或未全面履行约定的权利义务，对上市公司或者投资者造成损失的，将依法予以赔偿。</p>
国际港务	关于本次重组期间股份减持计划的承诺函	<p>本承诺人就本次重组有关事项作出声明与承诺如下：</p> <p>自本次重组复牌之日起至本次重组实施完毕期间，本承诺人不存在减持上市公司股份的计划。</p> <p>如违反上述承诺，由此给上市公司或其他投资者造成损失的，本承诺人承诺向上市公司或其他投资者依法承担赔偿责任。</p>
国际港务、港务投资、港务控股、福建省港口集团	关于本次重组摊薄即期回报及公司采取的措施的承诺	<p>本承诺人现就本次重组摊薄即期回报及公司采取的措施事项作出承诺如下：</p> <p>1、本承诺人将继续保持上市公司的独立性，不会越权干预上市公司经营管理活动，不会侵占上市公司利益。</p> <p>2、本承诺出具后至上市公司本次重组实施完毕前，若中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管部门作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足监管部门的相关要求时，本承诺人承诺届时将按照监管部门的最新规定出具补充承诺。</p> <p>3、本承诺人承诺切实履行上述承诺，若本承诺人违反该等承诺并给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担相应的赔偿责任。</p> <p>4、本承诺函自签署日起生效，至以下情形发生时终止（以较早为准）：</p> <p>（1）本承诺人不再拥有上市公司控制权；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市；（3）本次重组终止。</p>
国际港务、港务投资、	关于保持上市公司独立	<p>本承诺人现就保持上市公司独立性事项作出承诺如下：</p> <p>1、本承诺人及本承诺人控制的其他企业将按照相关法律法规及规范性文</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
港务控股、福建省港口集团	性的承诺函	<p>件的规定在资产、人员、财务、机构、业务等方面与上市公司保持相互独立。</p> <p>2、本承诺人将忠实履行上述承诺，并承担相应的法律责任，若不履行本承诺所赋予的义务和责任，本承诺人将依照相关法律、法规及规范性文件承担相应的法律责任。</p>
国际港务、港务投资、港务控股	关于避免同业竞争的承诺函	<p>本承诺人就本次重组完成后避免与上市公司同业竞争事项作出声明、确认及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人未来将不会新增与上市公司主营业务相同或类似的业务或经济活动。</p> <p>2、若本承诺人经营的业务与上市公司的主营业务发生重合而构成竞争，在符合适用法律法规及监管规则允许的前提下，本承诺人同意由上市公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，和/或通过合法途径促使本承诺人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向上市公司转让该等资产或控股权，和/或通过其他公平、合理的途径对相关业务资产进行调整以避免与上市公司的业务构成同业竞争。</p> <p>3、本函出具后，一经上市公司董事会、股东大会批准，将取代本承诺人于本函出具日之前作出的关于避免同业竞争的各项承诺及安排，但本函所列终止情形除外。</p> <p>4、如违反上述承诺并给上市公司造成损失，本承诺人将向上市公司作出赔偿或补偿。</p> <p>5、本函至发生以下情形时终止（以较早为准）：（1）本承诺人不再拥有上市公司的控制权；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市。</p>
福建省港口集团	关于避免同业竞争的承诺函	<p>作为厦门港务的间接控股股东，福建省港口集团就避免与上市公司同业竞争事项作出声明、确认及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人及本承诺人控制的除厦门港务以外的其他下属企业积极避免与上市公司同业竞争，保证严格遵守法律、法规和规范性文件，不利用控股地位谋取不当利益或进行利益输送，不从事损害上市公司及其中小股东合法权益的行为；本承诺人将继续按照行业的经济规律和市场竞争规则，公平地对待控制的各下属企业，由其根据自身经营条件和区域特点形成的核心竞争优势开展业务，不会利用控股地位促使控制的各下属企业作出违背经济规律和市场竞争规则的安排或决定。</p> <p>2、就已存在的同业竞争情形，本承诺人将按照相关监管部门的要求，在适用法律法规及监管规则允许的前提下，在调整条件满足后5年内，通过委托管理、资产重组、股权转让、资产出售、业务调整、合资经营或其他合法方式解决同业竞争问题。调整条件为如下任一情形：（1）相关经营性资产经审计的加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后净利润的孰低值为计算依据）不低于厦门港务2024年度的加权平均净资产收益率；相关经营性资产权属清晰、资产合规完整，不存在重大违法行为、重大偿债风险、重大诉讼或仲裁等影响上市公司持续经营能力的事项。（2）符合公司战略发展规划，经上市公司与本承诺人协商一致，并履行相关内外部决策审批程序。</p> <p>3、本函出具后，一经上市公司董事会、股东大会批准，将取代本承诺人于本函出具日之前作出的关于避免同业竞争的各项承诺及安排，但本函所列终止情形除外。</p> <p>4、如违反上述承诺并给上市公司造成损失，本承诺人将向上市公司作出赔偿或补偿。</p> <p>5、本函至发生以下情形时终止（以较早为准）：（1）本承诺人不再拥有上市公司的控制权；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市。</p>
国际港务、	关于规范关	<p>本承诺人现就规范关联交易事项作出承诺如下：</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容																				
港务投资	联交易的承诺函	<p>1、本次重组完成后，在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于本承诺人无法避免或者有合理原因而发生的关联交易以及其他持续经营所发生的必要的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在本承诺人权限范围内，本承诺人承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，遵循市场化的定价原则，依法签订相关协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>2、本承诺人不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用控制地位从事任何损害上市公司及上市公司其他股东合法权益的行为。</p> <p>3、本承诺人将严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本承诺人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本承诺人承诺杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司违规向本承诺人提供任何形式的担保。</p> <p>4、本承诺人有关规范关联交易的承诺，同样适用于本承诺人控制的其他企业（上市公司及其子公司除外），本承诺人将依法依规促成本承诺人控制的其他企业履行规范与上市公司之间已经存在或可能发生的关联交易的义务。</p> <p>5、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造成一切损失和后果的，本承诺人承担赔偿责任。</p>																				
港务控股、福建省港口集团	关于规范关联交易的承诺函	<p>本承诺人现就规范关联交易事项作出承诺如下：</p> <p>1、本次重组完成后，在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于本承诺人无法避免或者有合理原因而发生的关联交易以及其他持续经营所发生的必要的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在本承诺人权限范围内，本承诺人承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，遵循市场化的定价原则，依法签订相关协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。</p> <p>2、本承诺人不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用控制地位从事任何损害上市公司及上市公司其他股东合法权益的行为。</p> <p>3、本承诺人有关规范关联交易的承诺，同样适用于本承诺人控制的其他企业（上市公司及其子公司除外），本承诺人将依法依规促成本承诺人控制的其他企业履行规范与上市公司之间已经存在或可能发生的关联交易的义务。</p> <p>4、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造成一切损失和后果的，本承诺人承担赔偿责任。</p>																				
国际港务	关于本次交易减值补偿的承诺	<p>本次交易中，标的公司资产基础法评估过程中存在部分资产采用市场法进行评估并定价（以下简称市场法评估资产），具体情况如下：</p> <table><tr><th>序号</th><th>资产</th><th>会计科目</th><th>证载权利人</th><th>权证编号</th><th>坐落位置</th><th>账面价值（万元）</th><th>评估价值（万元）</th><th>置入股权比例</th><th>交易作价（万元）</th></tr><tr><td>1</td><td>象屿大厦</td><td>投资性房地产-房屋</td><td>集装箱码头集团</td><td>厦国土房证第01300065号</td><td>湖里区象屿路22</td><td>1,013.19</td><td>1,513.00</td><td>70%</td><td>1,059.10</td></tr></table>	序号	资产	会计科目	证载权利人	权证编号	坐落位置	账面价值（万元）	评估价值（万元）	置入股权比例	交易作价（万元）	1	象屿大厦	投资性房地产-房屋	集装箱码头集团	厦国土房证第01300065号	湖里区象屿路22	1,013.19	1,513.00	70%	1,059.10
序号	资产	会计科目	证载权利人	权证编号	坐落位置	账面价值（万元）	评估价值（万元）	置入股权比例	交易作价（万元）													
1	象屿大厦	投资性房地产-房屋	集装箱码头集团	厦国土房证第01300065号	湖里区象屿路22	1,013.19	1,513.00	70%	1,059.10													

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容									
						号 1A 单元					
		海沧 4-5# 泊位 2 后方 辅助 区土 地	无 形 资产- 土 地 使用 权	集 装 箱 码 头 集 团	闽 (2020) 厦 门 市 不 动 产 权 第 0016572 号 ¹	海 沧 区 港 南 路 437 号	4,044.94	4,179.00	70%	2,925.30	
<p>本承诺人现就上述市场法评估资产作出承诺如下：</p> <p>一、象屿大厦减值补偿承诺</p> <p>1、本承诺人将以本次交易实施完毕的当年及其后两个会计年度为减值补偿期间。补偿期间的每个会计年度末，本承诺人同意厦门港务对象屿大厦进行减值测试。</p> <p>2、本承诺人同意厦门港务聘请具备资质的中介机构对象屿大厦出具减值测试报告，资产减值测试结果以减值测试报告为准：象屿大厦期末减值额=本次交易象屿大厦评估价值-补偿期间象屿大厦的评估值（需扣除标的公司增资、减资、接受赠与、利润分配以及使用年限自然减少对象屿大厦的影响）。</p> <p>3、若象屿大厦存在期末减值额，本承诺人将按照所转让的标的公司股权比例对厦门港务进行补偿：象屿大厦当年度应补偿金额=象屿大厦当期期末减值额（考虑持股比例）-本承诺人减值补偿期间就象屿大厦已补偿的金额。本承诺人应补偿金额累计不超过本承诺人所转让象屿大厦对应的本次交易对价。</p> <p>4、国际港务优先以厦门港务在本次交易中向国际港务发行的股份进行补偿，如股份不足则以现金补偿。如使用股份补偿，国际港务当年度应补偿股份数=国际港务当年度应补偿金额/本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格。厦门港务如在承诺期间发生除权、除息等事项，用于补偿的股份数或价格相应调整。如以股份进行补偿，厦门港务有权在股东大会审议通过回购注销方案后以总对价 1 元回购并注销国际港务应补偿股份。如股份回购注销方案因未获得厦门港务股东大会通过等原因无法实施的，厦门港务有权要求国际港务将应补偿的股份赠送给厦门港务其他股东或采取其他补偿方式。</p> <p>二、海沧 4-5#泊位后方辅助区减值补偿承诺</p> <p>1、本承诺人将以本次交易实施完毕的当年及其后两个会计年度为减值补偿期间。补偿期间的每个会计年度末，本承诺人同意厦门港务对海沧 4-5#泊位后方辅助区进行减值测试。</p> <p>2、本承诺人同意厦门港务聘请具备资质的中介机构对海沧 4-5#泊位后方辅助区出具减值测试报告，资产减值测试结果以减值测试报告为准：海沧 4-5#泊位后方辅助区土地期末减值额=本次交易海沧 4-5#泊位后方辅助区土地评估价值-补偿期间海沧 4-5#泊位后方辅助区土地的评估值（需扣除标的公司增资、减资、接受赠与、利润分配以及使用年限自然减少对海沧 4-5#泊位后方辅助区土地的影响）。</p> <p>3、若海沧 4-5#泊位后方辅助区存在期末减值额，本承诺人将按照所转让的标的公司股权比例对厦门港务进行补偿：海沧 4-5#泊位后方辅助区土地当年度应补偿金额=海沧 4-5#泊位后方辅助区土地当期期末减</p>											

¹ 截至本承诺出具日已换证更新为“闽（2025）厦门市不动产权第 0055303 号”

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
		<p>值额（考虑持股比例）-本承诺人减值补偿期间就海沧 4-5#泊位后方辅助区土地已补偿的金额。本承诺人应补偿金额累计不超过本承诺人所转让海沧 4-5#泊位后方辅助区土地对应的本次交易对价。</p> <p>4、国际港务优先以厦门港务在本次交易中向国际港务发行的股份进行补偿，如股份不足则以现金补偿。如使用股份补偿，国际港务当年度应补偿股份数=国际港务当年度应补偿金额/本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格。厦门港务如在承诺期间发生除权、除息等事项，用于补偿的股份数或价格相应调整。如以股份进行补偿，厦门港务有权在股东大会审议通过回购注销方案后以总对价 1 元回购并注销国际港务应补偿股份。如股份回购注销方案因未获得厦门港务股东大会通过等原因无法实施的，厦门港务有权要求国际港务将应补偿的股份赠送给厦门港务其他股东或采取其他补偿方式。</p>

（三）标的公司作出的重要承诺

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
标的公司	关于合法合规及诚信情况的说明	<p>本承诺人就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1、截至本承诺函出具日，本承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会立案调查的情形。</p> <p>2、本承诺人最近三年内未受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚。</p> <p>3、本次重组期间，如本承诺人发生任何上述事项，将及时告知上市公司及其为本次重组聘请的财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构，并及时履行信息披露义务。</p>
标的公司全体董事、高级管理人员	关于合法合规及诚信情况的说明	<p>本承诺人就本次重组相关事项作出声明及承诺如下：</p> <p>1、本承诺人最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，也未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。</p> <p>2、本承诺人在最近五年内诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证券监督管理委员会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情形。</p> <p>3、本次重组期间，如本承诺人发生任何上述事项，将及时告知上市公司及其为本次重组聘请的财务顾问、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构等证券服务机构，并及时履行信息披露义务。</p>
标的公司	关于所提供信息真实、准确、完整的承诺函	<p>本承诺人就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <p>1、本承诺人在本次重组期间提供的信息真实、准确和完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本承诺人将及时向上市公司及本次重组的证券服务机构提供与本次重组相关的信息和文件资料，保证该等文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，且该等文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p>
标的公司全体董事、高级管理人员	关于所提供信息真实、准确、完整的承诺函	<p>本承诺人就本次重组提供信息及文件资料等相关事项作出承诺如下：</p> <p>1、本承诺人在本次重组期间提供的信息真实、准确和完整，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对所提供信息的真实性、准确</p>

承诺方	承诺事项	承诺的主要内容
	的承诺函	<p>性和完整性承担个别和连带的法律责任。如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，本承诺人将依法承担赔偿责任。</p> <p>2、本承诺人将及时向上市公司及本次重组的证券服务机构提供与本次重组相关的信息和文件资料，保证该等文件资料的副本或复印件与正本或原件一致，该等文件资料的签字与印章都是真实的，该等文件的签署人已经合法授权并有效签署该文件，且该等文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>3、本承诺人承诺，如本次重组所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在形成调查结论以前，不转让在上市公司拥有权益的股份（如有），并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由上市公司董事会代本承诺人向证券交易所和证券登记结算机构申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权上市公司董事会核实后直接向证券交易所和证券登记结算机构报送本承诺人的身份信息和账户信息并申请锁定；上市公司董事会未向证券交易所和证券登记结算机构报送本承诺人的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和证券登记结算机构直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本承诺人承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>
标的公司	关于不存在《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定情形的说明	<p>本承诺人就是否存在不得参与重大资产重组的情形作出说明如下：</p> <p>本承诺人及本承诺人董事、高级管理人员，本承诺人控股股东及其控制的企业均不存在因涉嫌与本次重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近36个月内不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证券监督管理委员会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。前述各主体不存在依据《上市公司监管指引第7号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定不得参与上市公司重大资产重组的情形。</p>

第二章 上市公司基本情况

一、基本情况

上市公司名称	厦门港务发展股份有限公司
英文名称	Xiamen Port Development Co.,Ltd.
法定代表人	陈朝辉
企业类型	其他股份有限公司（上市）
统一社会信用代码	913502007054097384
成立日期	1999 年 4 月 21 日
注册资本	74,180.9597 万元
注册地址	厦门市湖里区东港北路 31 号港务大厦 20 楼、21 楼
邮政编码	361013
电话	0592-5826220
传真	0592-5826223
互联网网址	http://www.xmgw.com.cn
电子信箱	000905@xmgw.com.cn
经营范围	许可项目：港口经营； 代理记账 。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：技术进出口；货物进出口；装卸搬运；供应链管理服务；国内货物运输代理；运输货物打包服务；打捞服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；粮油仓储服务；国内贸易代理；销售代理；贸易经纪；寄卖服务；金属材料销售；金属矿石销售；高性能有色金属及合金材料销售；煤炭及制品销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；水泥制品销售；非金属矿及制品销售；机械设备销售；电子产品销售；电气设备销售；五金产品批发；服装服饰批发；针纺织品及原料销售；日用品批发；文具用品批发；体育用品及器材批发；工艺美术品及收藏品批发（象牙及其制品除外）；农副产品销售；非居住房地产租赁；住房租赁； 企业管理；财务咨询；信息技术咨询服务；软件开发；数据处理和存储支持服务；承接档案服务外包 。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

二、上市公司设立及股本演变情况

（一）上市公司设立及上市情况

厦门港务原名为“厦门路桥股份有限公司”（以下简称“厦门路桥”），系经厦

府[1998]综 059 号、厦府[1999]综 054 号等文件批准，由厦门市路桥建设投资总公司（以下简称“路桥总公司”）发起，将厦门大桥管理分公司净资产及海沧大桥净资产折股，并向社会公开发行人民币普通股（A 股），以募集方式设立的股份有限公司，具体如下：

根据厦门市人民政府《关于同意设立厦门路桥股份有限公司的批复》（厦府[1998]综 059 号）和《关于同意设立厦门路桥股份有限公司的补充意见》（厦府[1999]综 054 号），路桥总公司作为发起人，将其经营管理的厦门大桥管理分公司全部净资产及在建的海沧大桥已形成的净资产折股，并按中国证监会批准的公开发行股份数量，以募集方式设立厦门路桥。

根据财政部《关于厦门路桥股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财管字[1998]41 号），厦门路桥股份总数为 29,500 万股，其中，路桥总公司持有 16,262 万股，华建交通经济开发中心持有 3,738 万股，社会公众股东持有 9,500 万股。

根据中国证监会《关于厦门路桥股份有限公司（筹）申请公开发行股票批复》（证监发行字[1999]18 号），厦门路桥公开发行 A 股 9,500 万股，可向深交所提出上市申请，厦门路桥国家股暂不上市流通。

1999 年 4 月 21 日，厦门路桥成立。其成立时股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	路桥总公司	16,262.0000	55.13
2	华建交通经济开发中心	3,738.0000	12.67
3	社会公众股东	9,500.0000	32.20
合计		29,500.0000	100.00

（二）上市公司上市后历次股本变动情况

1、2004 年股份划转及重大资产置换

根据厦门市人民政府《关于划转厦门路桥股份有限公司国有股权的批复》（厦府[2003]235 号）、国务院国资委《关于厦门路桥股份有限公司国有股权划转有关问题的批复》（国资产权[2004]267 号），路桥总公司将其持有的厦门路桥 16,262 万股国有股权无偿划转给厦门港务集团有限公司（系国际港务前身，下同）。

根据中国证监会《关于厦门路桥股份有限公司重大资产重组方案的意见》（证监公司字[2004]25号）以及厦门路桥第二届董事会第十三次及第十八次会议、2004年第一次临时股东大会决议，厦门路桥与厦门港务集团有限公司进行重大资产置换，即厦门路桥以下属厦门大桥和海沧大桥的资产及相应负债及在厦门市路桥储运有限公司等公司的权益性资产，与厦门港务集团有限公司下属东渡分公司全部净资产及在中国外轮理货总公司厦门分公司等公司的权益性资产和部分土地使用权进行置换。

2004年9月9日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。本次股份划转及重大资产置换完成后，厦门路桥更名为“厦门港务发展股份有限公司”。

本次股份划转以及重大资产置换完成后，厦门港务的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	国际港务	16,262.0000	55.13
2	华建交通经济开发中心	3,738.0000	12.67
3	社会公众股东	9,500.0000	32.20
合计		29,500.0000	100.00

2、2006年股权分置改革暨资本公积转增股本

根据厦门市国资委《关于厦门港务发展股份有限公司股权分置改革有关事项的批复》（厦国资产[2006]224号）以及厦门港务第三届董事会第四次会议、2006年度第二次临时股东大会决议，厦门港务实施股权分置改革，即以原股份总数29,500万股为基数，以资本公积金向股权分置改革方案实施股权登记日登记在册的全体股东每10股转增8股；作为股权分置改革对价安排，华建交通经济开发中心将获得的转增股份总数2,990.40万股中的863.55万股转送给方案实施股权登记日在册的全体流通股股东，港务控股向方案实施股权登记日在册的全体流通股股东每10股送出7.47元现金。

2006年12月26日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次股权分置改革暨资本公积转增股本完成后，厦门港务的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	国际港务	29,271.6000	55.13
2	华建交通经济开发中心	5,864.8500	11.04
3	社会公众股东	17,963.5500	33.83

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
	合计	53,100.0000	100.00

3、2020 年非公开发行股票

根据厦门市国资委《关于厦门港务发展股份有限公司非公开发行股票及厦门国际港务股份有限公司全额认购本次发行股票相关事项的批复》（厦国资产[2019]168 号）、中国证监会《关于核准厦门港务发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2019]2557 号）以及厦门港务第六届董事会第二十七次会议、2019 年度第二次临时股东大会决议，厦门港务向国际港务实际非公开发行 9,419.1522 万股股票。

2020 年 1 月 14 日，厦门港务非公开发行新股在深交所上市。2020 年 10 月 26 日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次非公开发行股票完成后，厦门港务的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	国际港务	38,690.7522	61.89
2	社会公众股东	23,828.4000	38.11
	合计	62,519.1522	100.00

4、2021 年实际控制人变更

根据福建省人民政府《关于组建省港口集团有限责任公司批复》（闽政文[2020]147 号）、福建省国资委《关于组建省港口集团有关资产划转的函》（闽国资函产权[2020]321 号）、厦门市国资委《关于厦门港务控股集团有限公司股权整合并入福建省港口集团有关事项的批复》（厦国资产[2020]207 号）、国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》（反垄断审查决定[2021]80 号），因组建福建省港口集团，厦门市国资委将所持港务控股 100%的股权无偿划转至福建省港口集团，港务控股成建制并入福建省港口集团，成为福建省港口集团的全资子公司。

2021 年 2 月 25 日，上述股权划转完成工商变更登记，福建省港口集团成为厦门港务的间接控股股东，厦门港务的实际控制人由厦门市国资委变更为福建省国资委。

5、2022 年非公开发行股票

根据福建省港口集团《关于厦门港务发展股份有限公司 2021 年度非公开发行股票批复》（闽港集团发展[2021]78 号）、中国证监会《关于核准厦门港务发展股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2022]468 号）、厦门港务第七届董事会第六次会议、2021 年度第二次临时股东大会决议，厦门港务向符合条件的特定对象实际发行 11,661.8075 万股股票。

2022 年 8 月 15 日，厦门港务非公开发行新股在深交所上市。2022 年 10 月 9 日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次非公开发行股票完成后，厦门港务的股本结构如下：

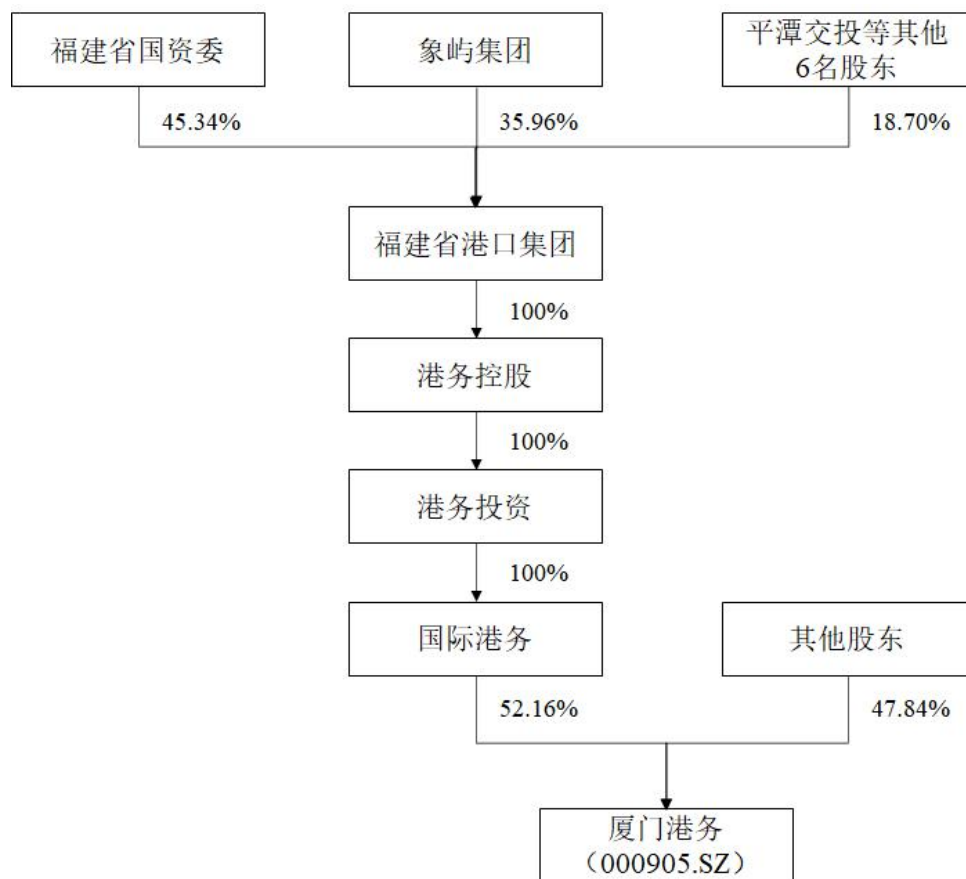
序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
1	国际港务	38,690.7522	52.16
2	社会公众股东	35,490.2075	47.84
合计		74,180.9597	100.00

三、股本结构及公司前十大股东情况

截至 2025 年 9 月 30 日，上市公司前十大股东的持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	占总股本比例（%）
1	厦门国际港务有限公司	386,907,522	52.16
2	李俊	9,000,000	1.21
3	香港中央结算有限公司	5,931,030	0.80
4	福建建工集团有限责任公司	3,952,177	0.53
5	郑维重	3,750,178	0.51
6	刘小平	1,879,400	0.25
7	孙颖	1,516,700	0.20
8	蔡丽洪	1,492,200	0.20
9	姜彬	1,420,500	0.19
10	池向东	1,400,000	0.19
合计		417,249,707	56.25

截至本报告书签署日，上市公司的产权控制关系如下图所示：



四、控股股东及实际控制人概况

截至本报告书签署日，国际港务持有上市公司 52.16% 股权，为上市公司控股股东，福建省国资委为上市公司实际控制人。

国际港务的具体情况详见本报告书“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方”。

五、最近三十六个月控制权变动情况

截至本报告书签署日，上市公司控股股东为国际港务，实际控制人为福建省国资委，上市公司最近三十六个月实际控制人未发生变更。

六、最近三年重大资产重组情况

上市公司最近三年不存在《重组管理办法》规定的重大资产重组情形。

七、主营业务发展情况

上市公司主要从事散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务。上市公司是东南沿海大型的散杂货码头与港口物流综合服务商，厦门象屿综合保税区的投资运营商，拥有稀缺的散杂货码头及后方堆场、完善的港口配套与增值服务、齐全的物流供应链业务链条。

最近三年，上市公司主营业务未发生变化。

八、主要财务数据

上市公司合并口径的主要财务数据及财务指标如下：

单位：万元				
资产负债项目	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
资产总计	1,395,232.25	1,303,943.02	1,335,937.20	1,197,579.04
负债合计	743,227.32	663,945.41	706,503.71	583,014.89
归属于母公司所有者权益	505,974.91	495,954.48	487,598.05	473,824.10
收入利润项目	2025年1-8月	2024年度	2023年度	2022年度
营业总收入	1,441,383.15	2,214,686.42	2,292,742.12	2,199,589.07
营业利润	29,054.99	34,027.59	37,942.24	37,965.29
利润总额	29,521.96	37,062.87	40,162.29	39,628.08
归属于母公司所有者的净利润	18,166.44	19,969.24	23,177.82	24,620.64
现金流量项目	2025年1-8月	2024年度	2023年度	2022年度
经营活动产生的现金流量净额	-12,519.16	140,831.33	23,944.80	21,816.86
投资活动产生的现金流量净额	63,459.77	-43,443.63	-103,871.49	-48,097.21
筹资活动产生的现金流量净额	53,271.18	-74,462.90	68,306.60	-22,005.41
现金及现金等价物净增加额	101,991.36	18,892.87	-11,505.36	-52,517.38

主要财务指标	2025 年 1-8 月/2025 年 8 月 31 日	2024 年度/2024 年 12 月 31 日	2023 年度/2023 年 12 月 31 日	2022 年度/2022 年 12 月 31 日
加权平均净资产收益率（%）	3.61	4.06	4.81	5.90
基本每股收益（元/股）	0.24	0.27	0.31	0.37
资产负债率	53.27%	50.92%	52.88%	48.68%

注 1：2022 年、2023 年和 2024 年数据已经审计，2025 年 1-8 月数据未经审计；

注 2：2025 年 1-8 月基本每股收益及加权平均净资产收益率数据未经年化。

九、上市公司合法合规情况

截至本报告书签署日，上市公司及现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；最近三年内，上市公司及现任董事、高级管理人员不存在受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚的情形；最近十二个月内，上市公司及现任董事、高级管理人员不存在受到交易所公开谴责或其他重大失信行为的情形。

第三章 交易对方基本情况

一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方

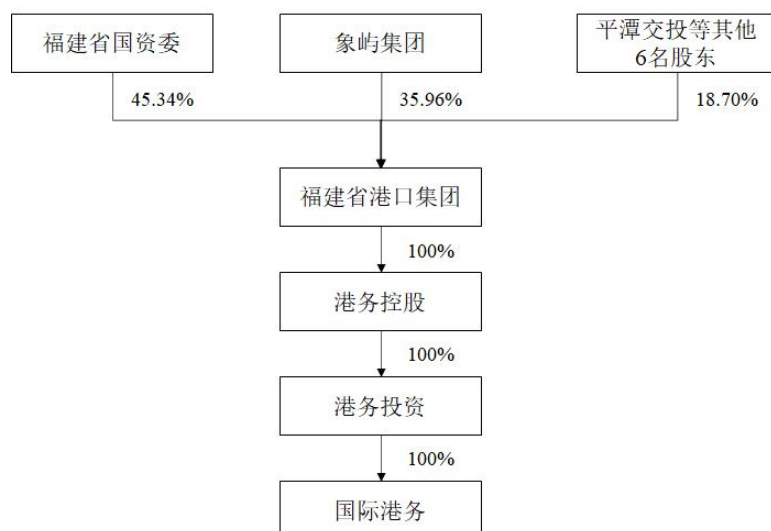
本次交易中，上市公司发行股份及支付现金购买资产的交易对方为国际港务，具体情况如下：

（一）基本情况

公司名称	厦门国际港务有限公司
统一社会信用代码	91350200260123285L
注册地址	厦门市海沧区港南路439号
主要办公地点	厦门市湖里区东港北路31号港务大厦22楼
法定代表人	蔡立群
注册资本	272,620万元
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立时间	1998年5月25日
经营范围	1.为船舶提供码头设施；2.在港区内提供货物装卸、仓储、物流服务；集装箱装卸、堆放、拆拼箱；3.为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带服务；4.船舶港口服务：为船舶提供岸电；5.港口设施、设备和港口机械的租赁服务。

（二）产权结构关系

截至本报告书签署日，国际港务的控股股东为港务投资，实际控制人为福建省国资委，国际港务的产权控制关系如下：



（三）历史沿革

1、1998年5月，设立

1998年4月13日，厦门市人民政府作出《厦门市人民政府关于组建厦门港务集团有限公司的批复》（厦府[1998]综039号），同意组建国有独资公司厦门港务集团有限公司，在厦门市国有资产管理局对原港务局的企业进行清产核资、产权界定后将国有资产纳入厦门港务集团有限公司。

1998年5月13日，厦门市国有资产管理局下发《国有资产划转通知》（厦国资产权[1998]069号），将原厦门市港务局本部以及15家国有全资企业相关国有资产划转给厦门港务集团有限公司运营。

1998年5月13日，厦门市国有资产管理局下发《关于批准〈厦门港务集团有限公司章程〉的通知》（厦国资产权[1998]070号），批准《厦门港务集团有限公司章程》，注册资本为50,000万元，出资人为厦门市国有资产管理局。

1998年5月25日，厦门市工商行政管理局准予厦门港务集团有限公司设立登记。

国际港务设立时，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
厦门市国有资产管理局	50,000.00	100.00
合计	50,000.00	100.00

2、2005 年 3 月，整体变更为股份有限公司

2005 年 2 月 23 日，厦门市人民政府作出《厦门市人民政府关于同意厦门港务集团有限公司整体改制变更为厦门国际港务股份有限公司的批复》（厦府[2005]32 号），同意厦门港务集团有限公司以经审计的净资产折股整体改制变更为厦门国际港务股份有限公司，注册资本由 50,000 万元变更为 175,600 万元，每股面值 1 元，港务控股持有 175,600 万股。

2005 年 3 月 3 日，国际港务召开创立大会暨第一次临时股东大会，审议通过《关于厦门国际港务股份有限公司筹办情况的报告》《厦门国际港务股份有限公司章程（草案）》等议案。

2005 年 3 月 3 日，普华永道中天会计师事务所有限公司出具《验资报告》（普华永道验字（2005）第 23 号），经审验，截至 2005 年 3 月 3 日，国际港务收到港务控股净资产出资，其中 175,600 万元折为股本。

2005 年 3 月 3 日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务控股	175,600.00	100.00
合计	175,600.00	100.00

3、2005 年 6 月，增资

2005 年 5 月 20 日，厦门市人民政府作出《厦门市人民政府关于同意厦门国际港务股份有限公司增资扩股及调整股权结构的批复》（厦府[2005]118 号），同意国际港务按每股 1.23 元的认购协议价增资扩股 7,320 万股，由厦门国际航空港集团有限公司（以下简称“国际航空港”）、厦门市路桥建设投资总公司（以下简称“路桥集团”）、厦门商业集团有限公司（以下简称“夏商集团”）、厦门国有资产投资公司（以下简称“国资投资公司”）各认购 1830 万股。本次增资扩股完成后，国际港务总股本（注册资本）为 182,920 万股（万元）。

2005 年 5 月 27 日，国际港务召开 2005 年度第二次临时股东大会，审议通过《关于厦门国际港务股份有限公司增资扩股的议案》等议案。

2005年6月1日，普华永道中天会计师事务所有限公司出具《验资报告》（普华永道验字（2005）第90号），经审验，截至2005年6月1日，国际港务已收到投资人以货币缴纳的新增股本9,003.60万元，其中7,320万元作为新增股本，其余1,683.60万元作为资本公积。

2005年6月2日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务控股	175,600.00	96.00
国际航空港	1,830.00	1.00
路桥集团	1,830.00	1.00
夏商集团	1,830.00	1.00
国资投资公司	1,830.00	1.00
合计	182,920.00	100.00

4、2005年12月，发行H股并于香港联交所上市

2005年6月6日，国际港务召开2005年度第四次临时股东大会，审议通过《关于厦门国际港务股份有限公司转为境外募集股份并上市的公司的议案》《关于厦门国际港务股份有限公司发行H股的议案》《关于厦门港务控股有限公司国有股减持的议案》等议案。

2005年6月16日，国务院国资委作出《关于厦门国际港务股份有限公司国有股划转有关问题的批复》（国资产权[2005]604号），同意将港务控股持有的国际港务国有法人股8,970万股划转给全国社会保障基金理事会（按股份公司发行H股上限89,700万股的10%计算）。

2005年6月22日，国务院国资委出具《关于厦门国际港务股份有限公司转为境外募集公司的函》（国资改革[2005]619号），同意国际港务转为境外募集股份并上市的公司。

2005年11月10日，中国证监会作出《关于同意厦门国际港务股份有限公司发行境外上市外资股的批复》（证监国合字[2005]28号），同意国际港务发行不超过98,670万股H股（含超额配售12,870万股H股），每股面值人民币1元。本次发行的

股份全部为普通股，其中国际港务发行不超过 89,700 万股新股，国有股股东出售不超过 8,970 万股存量股份。国际港务发行的新股与国有股股东出售的存量股份均为境外上市外资股。完成本次发行后，国际港务可到香港联交所主板上市。

2005 年 12 月 19 日，国际港务在香港联交所挂牌上市（股票代码：HK3378）。

2006 年 6 月 23 日，普华永道中天会计师事务所有限公司出具《验资报告》（普华永道验字（2006）第 81 号），经审验，截至 2006 年 6 月 5 日，国际港务通过发行境外上市的外资股[H 股]，增加股本 89,700 万元。

2006 年 7 月 3 日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务控股	166,630.00	61.12
国际航空港	1,830.00	0.67
路桥集团	1,830.00	0.67
夏商集团	1,830.00	0.67
国资投资公司	1,830.00	0.67
境外上市外资股（H 股）	98,670.00	36.19
合计	272,620.00	100.00

5、2006 年 9 月，公司类型变更

2006 年 6 月 16 日，国际港务召开 2005 年度股东周年大会，审议通过《关于申请转制为外商投资股份有限公司的议案》等议案。

2006 年 8 月 23 日，商务部作出《商务部关于同意厦门国际港务股份有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（商资批[2006]1725 号），同意国际港务变更为外商投资股份有限公司。

2006 年 8 月 23 日，商务部向国际港务核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2006 年 9 月 12 日，根据国家工商行政管理总局外商投资企业注册局的授权，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记，变更后国际港务公司类型变更为外商投资股份

有限公司（港澳台与境内合资上市）。

6、2007 年 12 月，第一次内资股股份转让

2007 年 9 月 26 日，厦门市国资委作出《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于明确厦门轻工集团有限公司持有厦门国际港务股份有限公司股份数的批复》（厦国资产[2007]459 号），进一步明确国资投资公司将持有的国际港务国有股权划转给厦门轻工集团有限公司（以下简称“轻工集团”）的股份数为 1,830 万股。

2007 年 10 月 11 日，商务部作出《商务部关于同意厦门国际港务股份有限公司投资者变更的批复》（商资批[2007]1717 号），同意国资投资公司将其持有的国际港务 1,830 万股的股权划转给轻工集团。

2007 年 12 月 13 日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务控股	166,630.00	61.12
国际航空港	1,830.00	0.67
路桥集团	1,830.00	0.67
夏商集团	1,830.00	0.67
轻工集团	1,830.00	0.67
境外上市外资股（H 股）	98,670.00	36.19
合计	272,620.00	100.00

7、2008 年 11 月，第二次内资股股份转让

2007 年 11 月 15 日，国务院国资委作出《关于厦门国际港务股份有限公司国有股无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2007]1252 号），同意将路桥集团持有的国际港务 1,830 万股股份划转给港务控股。

2008 年 10 月 30 日，商务部作出《商务部关于同意厦门国际港务股份有限公司股权变更的批复》（商资批[2008]1308 号），同意路桥集团将所持国际港务 1,830 万股国有股份无偿划转给港务控股。

2008 年 11 月 24 日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务控股	168,460.00	61.79
国际航空港	1,830.00	0.67
夏商集团	1,830.00	0.67
轻工集团	1,830.00	0.67
境外上市外资股（H股）	98,670.00	36.19
合计	272,620.00	100.00

8、2010 年 4 月，第三次内资股股份转让

2009 年 4 月 15 日，国务院国资委作出《关于厦门国际港务股份有限公司国有股东转让所持股份有关问题的批复》（国资产权[2009]266 号），同意将国际航空港所持国际港务 1,830 万股（占总股本的 0.67%）转让给港务控股。

2010 年 4 月 12 日，厦门市外商投资局作出《关于同意厦门国际港务股份有限公司股权转让的批复》（厦外资服[2010]219 号），同意国际航空港将其所持国际港务 1,830 万股（占总股本的 0.67%）转让给港务控股。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务控股	170,290.00	62.46
夏商集团	1,830.00	0.67
轻工集团	1,830.00	0.67
境外上市外资股（H股）	98,670.00	36.19
合计	272,620.00	100.00

9、2015 年 4 月，第四次内资股股份转让

2014 年 12 月 26 日，国务院国资委作出《关于厦门国际港务股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2014]1212 号），同意将夏商集团持有的国际港务 1,830 万股股份无偿划转给港务控股持有。

2015 年 4 月 1 日，厦门市商务局作出《厦门市商务局关于同意厦门国际港务股份

有限公司股权转让的批复》（厦商务审[2015]199号），同意夏商集团将其所持国际港务 1,830 万股无偿划转给港务控股。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务控股	172,120.00	63.14
轻工集团	1,830.00	0.67
境外上市外资股（H股）	98,670.00	36.19
合计	272,620.00	100.00

10、2021 年 2 月，实际控制人变更

2020 年 8 月 15 日，福建省人民政府作出《福建省人民政府关于组建省港口集团有限责任公司批复》（闽政文[2020]147 号），同意组建福建省港口集团，港务控股成建制并入福建省港口集团，作为福建省港口集团的全资子公司。

2020 年 10 月 16 日，福建省国资委印发《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于组建省港口集团有关资产划转的函》（闽国资函产权[2020]321 号）、厦门市国资委作出《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门港务控股集团有限公司股权整合并入福建省港口集团有关事项的批复》（厦国资产[2020]207 号），同意厦门市国资委将所持港务控股 100%的股权无偿划转至福建省港口集团。

根据国家市场监督管理总局《经营者集中反垄断审查不予禁止决定书》（反垄断审查决定[2021]80 号）等文件，本次股权划转于 2021 年 2 月 25 日完成工商变更登记，福建省港口集团成为国际港务间接控股股东，国际港务实际控制人由厦门市国资委变更为福建省国资委。

11、2022 年 9 月，撤回 H 股上市地位

经港务控股董事会、福建省港口集团及港务投资唯一股东港务控股批准，国际港务与港务投资于 2022 年 6 月 2 日签订《吸收合并协议》，由港务投资以现金及股权对价方式吸收合并国际港务。在本次吸收合并完成后，港务投资作为合并后存续方将承继和承接国际港务的全部资产、负债、权益、业务、人员、合同及一切权利与义务，国际港务的法人主体资格将予以注销。于前提条件及所有生效条件达成后，国际港务

将向香港联交所申请自愿撤回 H 股上市地位。

2022 年 9 月 16 日，国际港务召开 2022 年第二次临时股东大会以及 H 股类别股东大会，审议批准港务投资以吸收合并方式对国际港务私有化，并撤销国际港务香港联交所上市。

2022 年 9 月 26 日，国际港务于香港联交所自愿撤回上市地位。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	持股数（万股）	持股比例（%）
港务投资	272,620.00	100.00
合计	272,620.00	100.00

12、2022 年 10 月，整体变更为有限责任公司

2022 年 10 月 8 日，国际港务召开 2022 年第三次临时股东大会，批准国际港务由股份公司变更为有限公司，公司名称由“厦门国际港务股份有限公司”变更为“厦门国际港务有限公司”，组织形式变更后公司注册资本仍为 272,620 万元，股东港务投资认缴出资额为 272,620 万元（占注册资本 100%）。

2022 年 10 月 19 日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次变更后，国际港务的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
港务投资	272,620.00	100.00
合计	272,620.00	100.00

（四）最近三年注册资本变化情况

国际港务最近三年注册资本未发生变化，详见本报告书“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方”之“（三）历史沿革”。

（五）主营业务发展情况

国际港务主要通过上市公司及标的公司从事码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链等业务，最近三年主营业务未发生变更。

（六）最近两年主要财务指标

单位：万元

资产负债表项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
总资产	2,851,362.35	2,993,295.64
总负债	1,616,111.42	1,796,370.64
净资产	1,235,250.92	1,196,925.00
利润表项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	2,485,309.74	2,540,748.97
利润总额	103,179.61	95,943.86
净利润	78,585.12	74,299.26
现金流量表项目	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	284,144.99	150,534.05
投资活动产生的现金流量净额	-61,286.56	-160,273.25
筹资活动产生的现金流量净额	-193,797.73	-11,140.79

注：上述财务数据为经审计的合并财务报表数据

（七）下属企业情况

截至本报告书签署日，除上市公司、标的公司外，国际港务直接控股的其他下属企业情况如下：

企业名称	注册资本（万元）	直接持股比例	主营业务
福州海盈港务有限公司	1,500	100%	港口装卸、中转、堆存 ²
厦门自贸片区港务电力有限公司	8,000	100%	配售电、电力工程、通信工程及综合能源服务

（八）其他事项

港务控股全资子公司港务投资于 2022 年 6 月与国际港务签订《吸收合并协议》，国际港务于 2022 年 9 月撤回其在中国香港联交所的上市地位。截至本报告书签署日，国际港务已完成 H 股退市，但尚未完成注销。根据《吸收合并协议》，上述吸收合并完成后，港务投资作为合并后存续方将承继和承接国际港务的全部资产、负债、权益、业务、人员、合同及一切权利与义务，国际港务的法人主体资格将予以注销。因此，后

² 相关业务已托管给标的公司。

续国际港务完成注销后，国际港务持有的集装箱码头集团股权、其通过本次交易取得的上市公司股份，以及国际港务在本次交易项下的全部权利及义务均由港务投资承继。港务投资就此出具书面说明如下：

“本承诺人认可和接受本次重组方案，若国际港务在本次重组完成前注销，则本承诺人将承继国际港务在本次重组中交易对方的地位，并将承继国际港务持有的标的资产及本次重组的全部权利与义务；若国际港务在本次重组完成后注销，则本承诺人将承继国际港务通过本次重组取得的上市公司股份及其在本次重组项下的全部权利与义务。

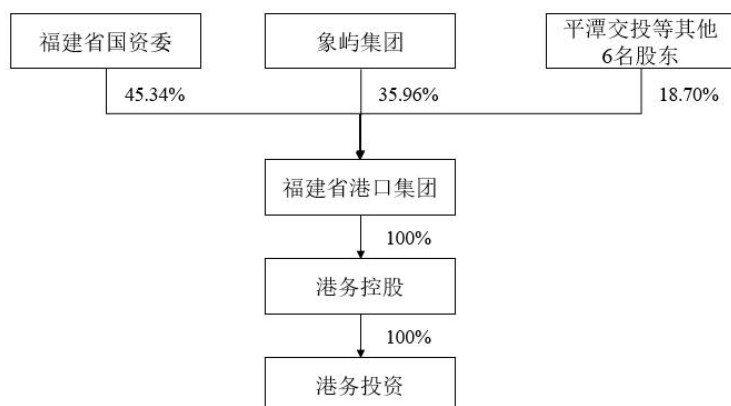
本承诺人承诺，将切实履行本承诺人承继的本次重组项下的全部权利与义务；如本承诺人未履行或未全面履行约定的权利义务，对上市公司或者投资者造成损失的，将依法予以赔偿。”

港务投资的相关情况如下：

1、基本信息

公司名称	厦门港务投资运营有限公司
统一社会信用代码	91350200MA34DCNF9A
注册地址	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区港南路437号9层之一
主要办公地点	厦门市湖里区东港北路31号港务大厦25楼
法定代表人	刘翔
注册资本	332,123.5954万元
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立时间	2020年7月17日
经营范围	一般项目：企业总部管理；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；装卸搬运。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：港口经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

2、产权结构关系



3、历史沿革

（1）2020年7月，设立

2020年7月17日，厦门市市场监督管理局准予港务投资设立登记。港务投资成立时，股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
港务控股	1,000.00	100.00
合计	1,000.00	100.00

（2）2022年10月，增资

2022年5月27日，港务控股作出董事会决议，同意港务投资吸收合并国际港务并使其从香港联交所退市的整体方案。

2022年6月2日，港务投资与国际港务签署《吸收合并协议》，港务投资以现金及股权对价方式吸收合并国际港务。

2022年10月6日，港务投资唯一股东港务控股作出决定，同意港务投资注册资本由1,000万元增加至332,123.5954万元，其中以股权（国际港务股权）形式出资331,123.5954万元，以货币形式出资1,000万元。同日，港务投资向港务控股出具出资证明书及股东名册，港务控股完成对港务投资股权出资。

2022年10月12日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次变更后，港务投资的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
港务控股	332,123.5954	100.00
合计	332,123.5954	100.00

4、最近三年注册资本变化情况

2022 年 10 月港务投资注册资本由 1,000 万元增至 332,123.5954 万元，详见本报告书“第三章 交易对方基本情况”之“一、发行股份及支付现金购买资产的交易对方”之“（八）其他事项”之“3、历史沿革”。

5、主营业务发展情况

港务投资自 2020 年 7 月成立起至吸收合并国际港务前，未实际开展业务。

2022 年 10 月，港务投资以现金及股权对价方式吸收合并国际港务。截至本报告书签署日，国际港务已完成 H 股退市，尚未完成注销，目前港务投资主要通过控股国际港务从而间接通过上市公司及标的公司从事码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链等业务。

6、最近两年主要财务指标

单位：万元

资产负债表项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
总资产	2,859,762.85	3,002,850.02
总负债	1,798,723.92	2,003,095.24
净资产	1,061,038.92	999,754.78
利润表项目	2024 年度	2023 年度
营业收入	2,485,309.74	2,540,678.22
利润总额	96,770.07	89,564.37
净利润	72,175.58	67,947.03
现金流量表项目	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	283,999.95	153,172.68
投资活动产生的现金流量净额	-61,355.83	-160,273.25
筹资活动产生的现金流量净额	-193,585.01	-11,233.16

注：上述财务数据为经审计的合并财务报表数据

7、下属企业情况

截至本报告书签署日，除国际港务外，港务投资未直接控股其他企业。

二、募集配套资金的交易对方

本次募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定条件的合计不超过 35 名特定投资者。

最终发行对象将由公司董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权在取得中国证监会的注册同意文件后，与本次发行的主承销商根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

三、其他事项说明

（一）交易对方与上市公司及其控股股东、实际控制人之间的关联关系及情况说明

本次交易的交易对方国际港务系上市公司的控股股东。

（二）交易对方向上市公司推荐董事或者高级管理人员的情况

截至本报告书签署日，国际港务作为上市公司的控股股东，向上市公司推荐董事、高级管理人员的情况如下：

序号	姓名	担任上市公司职务
1	陈朝辉	董事长
2	胡煜斌	董事、总经理
3	吴岩松	董事
4	陈震	董事
5	刘翔	董事
6	谢昕	董事

（三）交易对方及其主要管理人员最近五年内受过行政处罚、刑事处罚、涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁情况说明

截至本报告书签署日，国际港务及其现任主要管理人员，近五年内未受过行政处

罚（与证券市场明显无关的除外）或刑事处罚，未作为一方当事人涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

（四）交易对方及其主要管理人员最近五年的诚信情况

截至本报告书签署日，国际港务及其现任主要管理人员，近五年内不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

（五）交易对方股东人数穿透计算

按照将交易对方穿透披露至最终出资人（含自然人、上市公司、新三板挂牌公司、国有控股或管理主体（含事业单位、国有主体控制的产业基金等）、非专门以持有标的公司为目的而设立的主体、依法设立的员工持股平台、依据相关法律法规设立并规范运作且已经接受证券监督管理机构监管的私募股权基金、资产管理计划以及其他金融计划）的原则，穿透计算交易对方股东人数未超过二百人。

第四章 标的公司基本情况

本次交易的标的资产为集装箱码头集团 70%的股权。

一、基本情况

公司名称	厦门集装箱码头集团有限公司
统一社会信用代码	91350200079378208Q
注册地址	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 8 号
主要办公地点	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 8 号
法定代表人	吴岩松
注册资本	250,000 万元
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2013 年 12 月 13 日
经营范围	为船舶提供码头设施；在港区内提供货物装卸、中转、仓储、物流服务；集装箱装卸、堆放、拆拼箱、修洗箱；船舶港口服务；为船舶提供岸电；租赁服务。

二、主要历史沿革

（一）标的公司的设立

为整合厦门港集装箱码头资源，集装箱码头集团由厦门港务集团海天集装箱有限公司（以下简称“海天集装箱”）、厦门象屿新创建码头有限公司（以下简称“象屿码头”）、厦门国贸码头有限公司（以下简称“国贸码头”）、厦门海沧港务有限公司（以下简称“海沧港务”）新设合并及国际港务等有关主体相应以股权、资产及现金同步出资的方式于 2013 年设立，具体情况如下：

2013 年 1 月 23 日，中通诚资产评估有限公司出具港务控股等拟进行码头资源整合所涉及的九份资产评估报告（中通评报字[2013]5-13 号），对港务控股等拟进行港口码头资源整合所涉及的海天集装箱股东全部权益、象屿码头股东全部权益、国贸码头股东全部权益、海沧港务股东全部权益、嵩屿码头股东部分权益、海沧国际货柜码头股东部分权益、纪成投资股东全部权益、东渡港区 5#-11#泊位、海沧港区 4#-5#泊位

资产以及与该等资产对应的债务形成的净资产组合、海沧港区 6#泊位等相关资产截至 2012 年 10 月 31 日的价值进行评估。

2013 年 2 月 16 日，厦门市国资委出具《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门港务控股集团有限公司等拟以公司合并及资产出资方式设立码头经营合资公司所涉及的有关资产评估项目的资产评估报告的核准意见》（厦国资产[2013]46 号），核准港务控股等拟进行港口码头资源整合所涉及的九份资产评估报告（中通评报字[2013]5-13 号）。2013 年 10 月 15 日，厦门市国资委作出《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门港口码头资源整合有关资产评估报告使用有效期延期的批复》（厦国资产[2013]341 号），原则同意涉及本次码头资源整合的九份资产评估报告（中通评报字[2013]5-13 号）使用有效期延长至 2014 年 1 月 31 日。

2013 年 2 月 25 日，国际港务、港务控股、厦门港务物流有限公司（以下简称“港务物流”）、厦门象屿物流集团有限责任公司（以下简称“象屿物流”）、新世界（厦门）港口投资有限公司（以下简称“新世界港口”）、厦门国贸集团股份有限公司（以下简称“厦门国贸”）、宝达投资（香港）有限公司（以下简称“宝达投资”）作为股东及出资方（以下简称“股东方及出资方”），与作为被合并公司的海天集装箱、象屿码头、国贸码头、海沧港务（以下简称“被合并公司”）及新创建港口管理（海沧）有限公司（NWS Ports Management (Haicang) Limited）（以下简称“新创建海沧”）共同签署《关于成立厦门集装箱码头集团有限公司（暂定名）之合并及同步出资协议》，主要约定：（1）以新设合并方式设立集装箱码头集团，被合并公司依法注销；被合并公司股东以被合并公司按照 2012 年 10 月 31 日的评估值作价出资；（2）新设公司的同时，国际港务以其持有的嵩屿码头 25%股权、海沧国际货柜码头 51%股权、东渡港区 5#-11#泊位和海沧港区 4#-5#泊位资产以及该等资产对应的债务，港务控股以其持有的嵩屿码头 34.65%股权以及海沧港区 6#泊位资产，按照 2012 年 10 月 31 日的评估值同步出资，新世界港口以 369,864,752.17 元对新设公司出资；（3）新设公司受让新创建海沧持有的纪成投资 100%股份及股东贷款；（4）新设公司的注册资本为 2,436,604,228.47 元，由被合并公司注册资本之和及按被合并公司纳入合并资产范围的评估值同等比例计算的因同步出资而注入到新设公司的注册资本组成；（5）新设公司成立后，国际港务收购港务控股持有的新设公司 6.55%股权、象屿物流收购港务控股持有的新设公司 1.47%股权，新设公司受让港务控股持有的嵩屿码头 15.35%股权；

在合并日起三年内，新世界港口有权选择收购港务控股持有的新设公司 6.2%股权、厦门国贸有权选择收购港务控股持有的新设公司 0.57%股权；新公司成立后，海天集装箱持有的海沧查验 75%股权、海沧港务持有的国际货柜码头 51%股权均归属于新设公司所有。

同日，国际港务、港务控股、港务物流、象屿物流、新世界投资、厦门国贸、宝达投资（以下简称“股东方”）共同签署《关于厦门集装箱码头集团有限公司之合资合同》《厦门集装箱码头集团有限公司章程》。

2013 年 3 月 26 日，厦门市国资委作出《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门港集装箱码头资源整合方案相关事项的批复》（厦国资产[2013]92 号），同意：（1）集装箱码头集团设立方案，即以海天集装箱、象屿码头、国贸码头、海沧港务等 4 家公司新设合并，同时港务控股以其持有的嵩屿码头的 34.65%股权以及海沧港区 6#泊位资产同步出资，国际港务以其持有的嵩屿码头 25%股权、海沧国际货柜码头 51%股权以及东渡港区 5#-11#泊位、海沧港区 4#-5#泊位相关的资产、负债同步出资，新世界港口以现金同步出资的方式设立合资公司；（2）同意合资公司设立后的相关股权转让（或收购）安排：合资公司设立后向新创建海沧收购纪成投资 100%股权以及纪成投资应付股东贷款；港务控股向合资公司转让其持有的嵩屿码头 15.35%股权；港务控股向国际港务转让其持有的合资公司 6.55%股权；港务控股向象屿物流转让其持有的合资公司 1.47%股权；作为本次码头资源整合方案的组成部分，在届时符合有关国家政策和确保对合资公司保持国有绝对控股地位的前提下，在合资公司成立之日起的三年内，港务控股可以向厦门国贸、新世界港口分别转让其所持有合资公司 0.57%股权和 6.20%股权。

2013 年 7 月 3 日，商务部反垄断局下发《审查决定通知》（商反垄审查函[2013]第 98 号），对集装箱码头集团合并与同步出资案经营者集中不予禁止，可以实施集中。

2013 年 9 月 27 日，国家发改委作出《国家发展改革委关于合资设立厦门集装箱码头集团有限公司方案的批复》（发改基础[2013]1931 号），同意合资设立集装箱码头集团的方案。

2013 年 11 月 1 日，股东方共同签署《厦门集装箱码头集团有限公司合资合同修正案》《厦门集装箱码头集团有限公司章程修正案》，将合资公司投资总额调整为

7,016,532,481.13 元。

2013 年 11 月 29 日，商务部作出《商务部关于正式同意厦门港务集团海天集装箱有限公司等四家企业新设合并设立厦门集装箱码头集团有限公司的批复》（商资批[2013]1311 号），同意厦门市投资促进局报送新设合并及出资成立集装箱码头集团的方案；集装箱码头集团投资总额 7,016,532,481.13 元，注册资本 2,436,604,228.47 元，在集装箱码头集团注册资本中，港务控股出资 360,385,563.37 元，占注册资本的 14.79%；国际港务出资 1,288,926,077.23 元，占注册资本的 52.90%；港务物流出资 13,444,583.81 元，占注册资本的 0.55%，厦门国贸出资 190,426,946.26 元，占注册资本的 7.82%；宝达投资出资 39,332,370.74 元，占注册资本的 1.61%；象屿物流出资 207,823,589.08 元，占注册资本的 8.53%；新世界港口出资 336,265,097.98 元，占注册资本的 13.80%；同意集装箱码头集团投资者于 2013 年 2 月 25 日签订的合资经营合同及章程，以及于 2013 年 11 月 1 日签订的合资经营合同及章程修正案。

同日，商务部批准核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2013 年 12 月 13 日，根据国家工商行政管理总局外商投资企业注册局的授权，厦门市工商行政管理局准予集装箱码头集团设立登记。

集装箱码头集团成立时股东及股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
国际港务	128,892.607723	52.90
港务控股	36,038.556337	14.79
新世界港口	33,626.509798	13.80
象屿物流	20,782.358908	8.53
厦门国贸	19,042.694626	7.82
宝达投资	3,933.237074	1.61
港务物流	1,344.458381	0.55
合计	243,660.422847	100.00

2014 年 1 月 27 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（致同验字（2014）第 350ZA0005 号），经审验，截至 2014 年 1 月 24 日，集装箱码头集团已收到新世界港口缴纳的出资款 369,864,752.17 元，均以货币资金出资，其中实收资

本 128,441,508.90 元，其余 241,423,243.27 元计入资本公积。

2023 年 8 月 4 日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（致同验字（2023）第 350C000382 号），经审验，截至 2023 年 7 月 31 日，集装箱码头集团已收到国际港务、港务控股、港务物流、象屿物流、新世界港口、厦门国贸、宝达投资以被合并公司净资产对应股权部分出资 2,603,305,842.67 元，国际港务、港务控股以实物出资 2,668,685,052.10 元，以股权出资 1,374,676,834.19 元，出资资产已分别于 2014 年 1 月完成股权持有人变更登记、2015 年 11 月完成房屋建筑物及土地使用权资产过户手续、2023 年 7 月完成海域使用权过户手续；股东出资中 2,308,162,719.57 元作为集装箱码头集团实收资本，其余 4,338,505,009.39 元计入资本公积；截至 2023 年 7 月 31 日，集装箱码头集团实收资本为 2,436,604,228.47 元，占已登记注册资本总额的 100%。

（二）标的公司成立后股权变更情况

1、2014 年 1 月，第一次股权转让

根据《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门港集装箱码头资源整合方案相关事项的批复》（厦国资产[2013]92 号）等集装箱码头集团设立批复文件，2013 年 12 月 13 日，集装箱码头集团董事会作出决议，批准港务控股将所持集装箱码头集团 6.55%的股权以 459,582,877.51 元的价格转让给国际港务，将所持集装箱码头集团 1.47%的股权以 103,143,027.47 元的价格转让给象屿物流，将所持集装箱码头集团 0.57%的股权以 39,994,235.14 元的价格转让给厦门国贸；并对集装箱码头集团合资合同和公司章程进行相应修订。

同日，港务控股分别与国际港务、厦门国贸、象屿物流就本次股权转让事项签署股权转让协议。

2013 年 12 月 25 日，厦门市投资促进局作出《厦门市投资促进局关于同意厦门集装箱码头集团有限公司股权转让的批复》（厦投促审[2013]0746 号），同意本次股权转让。

2013 年 12 月 27 日，厦门市人民政府核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2014 年 1 月 17 日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，集装箱码头集团的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
国际港务	144,852.365419	59.45
新世界港口	33,626.509798	13.80
象屿物流	24,364.167124	10.00
厦门国贸	20,431.559036	8.39
港务控股	15,108.126015	6.20
宝达投资	3,933.237074	1.61
港务物流	1,344.458381	0.55
合计	243,660.422847	100.00

2、2015 年 9 月，第二次股权转让

2015 年 2 月 4 日，中通诚资产评估有限公司出具《新世界（厦门）港口投资有限公司拟收购厦门港务控股集团有限公司持有的厦门集装箱码头集团有限公司 6.2% 的股东权益价值资产评估报告》（中通评报字[2015]10 号），截至评估基准日 2014 年 10 月 31 日，集装箱码头集团股东全部权益的评估价值为 757,709.95 万元。该评估报告已经厦门市国资委《关于新世界（厦门）港口投资有限公司拟收购厦门港务控股集团有限公司持有的厦门集装箱码头集团有限公司 6.2% 股权涉及的资产评估项目的核准意见》（厦国资产[2015]228 号）核准。

根据《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门港集装箱码头资源整合方案相关事项的批复》（厦国资产[2013]92 号）等集装箱码头集团设立批复文件，2015 年 8 月 5 日，集装箱码头集团董事会作出决议，同意港务控股将所持集装箱码头集团 6.2% 股权转让给新世界港口，修改合资合同和公司章程相关条款。

港务控股与新世界港口分别于 2015 年 2 月 6 日和 2015 年 8 月 5 日签署股权转让协议及其补充协议，约定集装箱码头集团 100% 股权以 2014 年 10 月 31 日为评估基准日的评估价值为 7,577,099,485.66 元，其中应归属海沧港务原股东、海沧国际货柜原股东、集装箱码头集团股东享有的未分配利润合计 306,316,250.91 元仍归属相关方享有、不纳入股权转让范围，该次股权转让价款按转让股权比例乘以减去未分配利润的评估价值计算，为 450,788,560.55 元。

2015年8月14日，厦门市商务局作出《厦门市商务局关于同意厦门集装箱码头集团有限公司股权转让的批复》（厦商务审[2015]490号），同意本次股权转让。

2015年8月27日，厦门市人民政府核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2015年9月15日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，集装箱码头集团的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
国际港务	144,852.365419	59.45
新世界港口	48,734.635813	20.00
象屿物流	24,364.167124	10.00
厦门国贸	20,431.559036	8.39
宝达投资	3,933.237074	1.61
港务物流	1,344.458381	0.55
合计	243,660.422847	100.00

3、2021年9月，第三次股权转让

2021年5月7日，福建省港口集团作出《福建省港口集团有限责任公司关于同意厦门国际港务股份有限公司收购厦门集装箱码头集团有限公司20%股权的批复》（闽港集团发展[2021]51号），同意国际港务收购集装箱码头集团20%股权。

2021年7月5日，北京中企华资产评估有限责任公司出具《厦门国际港务股份有限公司拟购买股权资产涉及的厦门集装箱码头集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字（2021）第3682号），截至评估基准日2020年12月31日，集装箱码头集团股东全部权益的评估价值为831,133.84万元。该评估报告已经福建省国资委备案（备案编号为评备（2021）57号）。

2021年8月20日，新世界港口与国际港务就本次股权转让签署股权转让协议。

同日，集装箱码头集团董事会作出决议，批准本次股权转让，同意修改合资合同及其修正案、公司章程及其修正案相关条款；最高权力机构变更为股东会。同日，集装箱码头集团股东会作出决议，批准新制定的《厦门集装箱码头集团有限公司章程》。

2021年9月23日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，集装箱码头集团的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
国际港务	193,587.001232	79.45
象屿物流	24,364.167124	10.00
厦门国贸	20,431.559036	8.39
宝达投资	3,933.237074	1.61
港务物流	1,344.458381	0.55
合计	243,660.422847	100.00

4、2021年12月，第四次股权转让

2021年8月18日，福建省港口集团作出《福建省港口集团有限责任公司关于厦门国际港务股份有限公司收购厦门集装箱码头集团有限公司10%股权的批复》（闽港集团发展[2021]79号），同意国际港务向象屿物流收购集装箱码头集团10%股权。

2021年9月18日，福建省港口集团作出《福建省港口集团有限责任公司关于同意厦门国际港务收购厦门国贸集团持有的厦门集装箱码头集团有限公司10%股权的批复》（闽港集团发展[2021]89号），同意国际港务行使优先购买权，收购厦门国贸及宝达投资合计持有的集装箱码头集团10%股权。

2021年9月30日，厦门市国资委作出《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门象屿集团有限公司、厦门国贸控股集团有限公司非公开协议转让所持有厦门集装箱码头集团有限公司相关股权的批复》（厦国资产[2021]196号），同意象屿物流将所持集装箱码头集团10%股权、厦门国贸将所持集装箱码头集团8.39%股权及宝达投资将所持集装箱码头集团1.61%股权以非公开协议方式转让给国际港务，转让价格以经福建省国资委批准的评估值为基础确定。

根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的《厦门国际港务股份有限公司拟购买股权资产涉及的厦门集装箱码头集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字（2021）第3682号），截至评估基准日2020年12月31日，集装箱码头集团股东全部权益的评估价值为831,133.84万元。该评估报告已经福建省国资委备案（备案编号为评备（2021）57号）。

2021年10月11日，厦门国贸、宝达投资及象屿物流与国际港务分别就本次股权转让签署股权转让协议，转让价格按评估值扣除集装箱码头集团2020年度利润分配金额后的金额确定，国际港务向厦门国贸支付的交易价款为667,926,582.77元，向宝达投资支付的交易价款为128,171,847.23元，向象屿物流支付的交易价款为796,098,430元。

同日，集装箱码头集团股东会作出决议，同意本次股权转让事宜，集装箱码头集团重新制定公司章程，公司类型变更为其他有限责任公司。

2021年12月17日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，集装箱码头集团的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
国际港务	242,315.964466	99.45
港务物流	1,344.458381	0.55
合计	243,660.422847	100.00

5、2023年12月，第五次股权转让

2023年3月27日，福建省港口集团作出《福建省港口集团有限责任公司关于协议转让厦门集装箱码头集团有限公司0.5518%股权的批复》（闽港集团资营[2023]14号），同意港务物流将其所持集装箱码头集团0.5518%股权以不高于经省国资委备案的评估价格，协议转让给国际港务。

2023年6月1日，北京中企华资产评估有限责任公司出具《厦门港务物流有限公司拟向厦门国际港务有限公司转让股权资产涉及的厦门集装箱码头集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字（2023）第3585号），截至评估基准日2022年12月31日，集装箱码头集团的股东全部权益的评估价值为850,673.01万元。该评估报告已经福建省国资委备案（备案编号为评备（2023）77号）。

2023年11月9日，港务物流与国际港务签署股权转让协议，港务物流向国际港务转让其所持集装箱码头集团0.5518%股权，按调减基准日后分配利润的评估值计算，交易对价为44,937,675.38元。

同日，集装箱码头集团股东会作出决议，同意本次股权转让事宜，重新制定公司

章程，公司类型变更为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）。

2023 年 12 月 22 日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，集装箱码头集团的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
国际港务	243,660.422847	100.00
合计	243,660.422847	100.00

6、2025 年 4 月，增资

2025 年 3 月 24 日，福建省港口集团作出《福建省港口集团有限责任公司关于国际港务以海沧港区 4#-6#泊位相关资产向集装箱码头集团增资的批复》（闽港集团发展[2025]26 号），同意国际港务以海沧港区 4#-6#泊位闸口办公楼 B、C 段等相关资产向集装箱码头集团增资，增资金额以按规定备案的资产评估值为准确定。

2025 年 3 月 24 日，福建建友资产评估土地房地产估价有限责任公司出具《厦门国际港务有限公司拟资产出资涉及的房屋建筑物、设备和土地使用权资产评估报告》（闽建友评报字第 2025018 号），截至评估基准日 2024 年 12 月 31 日，国际港务拟向集装箱码头集团出资资产评估值为 13,252.01 万元。该评估报告已经福建省港口集团备案（备案编号为闽港集团评备[2025]8 号）。

2025 年 3 月 31 日，集装箱码头集团股东国际港务作出决定，集装箱码头集团注册资本增加至 250,000 万元并相应修改公司章程。同日，国际港务与集装箱码头集团签署增资协议。

2025 年 4 月 1 日，厦门红大会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（厦红大会验 KY[2025]0013 号），经审验，截至 2025 年 3 月 31 日，集装箱码头集团已收到国际港务以海沧港区 4#-6#泊位闸口办公楼 B 段、C 段（海润大厦）房屋土地及地上设备设施资产出资，63,395,771.53 元计入实收资本，超出部分及增资产生的增值税 6,711,580.70 元计入资本公积。

2025 年 4 月 29 日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

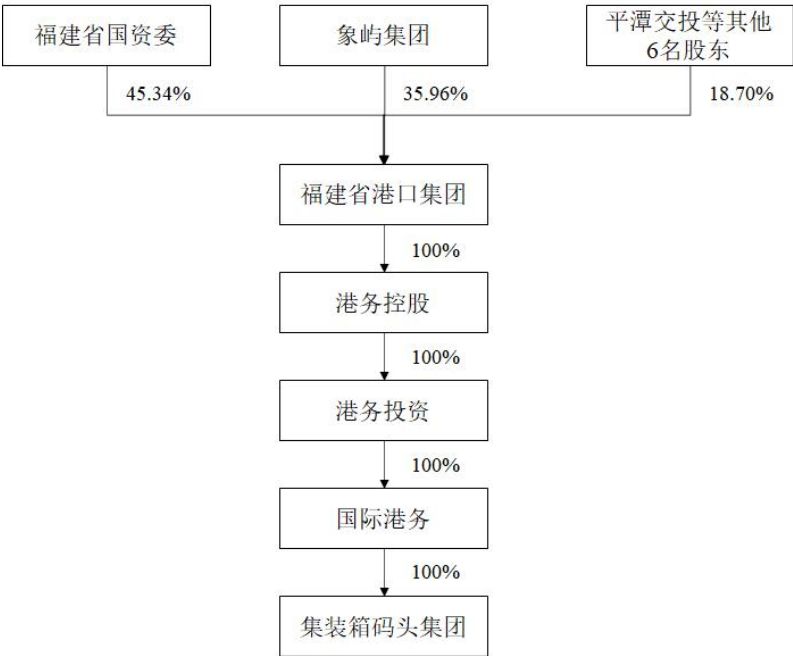
本次增资完成后，集装箱码头集团的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
国际港务	250,000.00	100.00
合计	250,000.00	100.00

自 2025 年 4 月至本报告书签署日，集装箱码头集团股权结构未发生变动。

三、产权控制关系

截至本报告书签署日，标的公司的控股股东为国际港务，实际控制人为福建省国资委，其产权控制关系如下：



四、下属企业情况

（一）子公司及分支机构

1、子公司

截至本报告书签署日，集装箱码头集团拥有 16 家境内控股子公司、1 家境外控股子公司，其中，一级控股子公司情况如下：

序号	公司名称	注册资本/股本	持股比例	经营范围
1	厦门海润集装箱码头有限公司	1,000 万元	100%	货运港口货物装卸、仓储服务；码头及其他港口设施服务；船舶港口服务；其他未列明水上运输辅助活动。
2	厦门港务海通码头有限公司	31,000 万元	100%	港口及航运设施工程建筑；货运港口货物装卸、仓储服务；码头及其他港口设施服务；船舶港口服务。
3	厦门嵩屿集装箱码头有限公司	168,000 万元	75%	国际国内航线的集装箱装卸、中转、仓储、分送、集装箱清洗及维修、拆装箱、堆存、保管、集装箱码头的建设及经营管理及与上述业务相关的技术咨询。
4	厦门国际货柜码头有限公司	114,870 万元	51%	经营集装箱及件杂货码头的装卸作业、仓储业务、疏运业务和其他相关业务。
5	厦门海沧国际货柜码头有限公司	55,551.5 万元	51%	建设、经营和管理集装箱泊位码头的装卸作业、仓储业务、疏运业务、集装箱码头租赁以及其他相关的业务。
6	厦门港海沧集装箱查验服务有限公司	100 万元	75%	集装箱装卸、堆存及存货管理；集装箱拆装箱、清洗、修理和租赁；仓储（不含危险化学品及监控化学品）；集装箱货物查验服务；保税仓储租赁及物流配送服务（不含运输）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。
7	厦门智图思科技有限公司	1,500 万元	51%	一般项目：人工智能应用软件开发；人工智能行业应用系统集成服务；软件开发；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；计算机系统服务；软件销售；数据处理服务；数据处理和存储支持服务；网络技术服务；物联网技术服务；物联网应用服务；软件外包服务；计算机及通讯设备租赁；安全系统监控服务；安全技术防范系统设计施工服务；信息安全设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
8	厦门港务海翔码头有限公司	36,000 万元	100%	货运港口货物装卸、仓储服务。
9	厦门港务海顺码头有限公司	1,300 万元	100%	许可项目：港口经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：港口货物装卸搬运活动；船舶港口服务；港口设施设备和机械租赁维修业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
10	厦门海新国际物流发展有限公司	60,000 万元	80%	许可项目：海关监管货物仓储服务（不含危险化学品、危险货物）；出口监管仓库经营；保税仓库经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：铁路运输辅助活动；停车场服务；运输货物打包服务；电子过磅服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危

序号	公司名称	注册资本/股本	持股比例	经营范围
				险化学品等需许可审批的项目）；港口货物装卸搬运活动；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；装卸搬运和运输代理业（不包括航空客货运代理服务）；国内集装箱货物运输代理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
11	纪成投资有限公司（TREND WOOD INVESTMENTS LIMITED）	1 港元	100%	投资控股

2、分支机构

截至本报告书签署日，集装箱码头集团设有一家分支机构，情况如下：

公司名称	厦门集装箱码头集团有限公司海天分公司
统一社会信用代码	91350200303083034E
经营场所	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 8 号
负责人	陈育光
成立日期	2015 年 3 月 1 日
经营范围	货运港口货物装卸、仓储服务；码头及其他港口设施服务；船舶港口服务。

（二）重要子公司

1、海润码头

（1）基本情况

公司名称	厦门海润集装箱码头有限公司
统一社会信用代码	91350200MA347YXE1U
注册地址	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区（保税港区）港南路 439 号之二
主要办公地点	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区（保税港区）港南路 439 号之二
法定代表人	王勇生
注册资本	1,000 万元
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2016 年 4 月 30 日
经营范围	货运港口货物装卸、仓储服务；码头及其他港口设施服务；船舶港口服务；其他未列明水上运输辅助活动。

（2）历史沿革

2016年4月19日，集装箱码头集团签署《厦门海润集装箱码头有限公司章程》，集装箱码头集团以货币和非货币资产出资，其中注册资本1,000万元以货币出资。

2016年4月30日，厦门市市场监督管理局准予海润码头设立登记。

海润码头成立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
集装箱码头集团	1,000.00	100.00
合计	1,000.00	100.00

2016年7月25日，厦门乾元资产评估与房地产估价有限责任公司出具《厦门集装箱码头集团有限公司拟以非货币资产作价出资而涉及的海沧港区4-6#泊位相关资产评估报告书》（厦乾元评报字（2016）第16014号），截至评估基准日2016年2月29日，集装箱码头集团拟以非货币资产作价出资涉及的海沧港区4-6#泊位相关资产的评估值为108,093.9343万元。截至2016年12月31日，海润码头已收到非货币资产投入，计入资本公积。

2016年9月13日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（致同验字（2016）第350FB0047号），经审验，截至2016年6月6日，海润码头已收到集装箱码头集团以货币方式缴纳出资1,000万元，实收资本占注册资本的100%。

自成立之日起至本报告书签署日，海润码头股权结构未发生变动。

（3）产权控制关系

截至本报告书签署日，集装箱码头集团持有海润码头100%股权。

（4）子公司及分支机构情况

截至本报告书签署日，海润码头未设有子公司或分支机构。

（5）主营业务情况

报告期内，海润码头拥有海沧港区4#、5#和6#泊位资产，并租赁经营海通码头拥有的嵩屿港区4#、5#、6#泊位资产，海润码头主要从事集装箱码头装卸与堆存业务。

（6）主要财务指标

海润码头报告期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总计	170,882.63	169,386.32	169,420.24
负债合计	52,581.37	51,111.60	42,397.46
所有者权益	118,301.25	118,274.72	127,022.79
归属于母公司所有者权益	118,301.25	118,274.72	127,022.79
项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
营业收入	37,738.83	59,734.71	42,950.53
利润总额	10,215.09	10,348.65	4,502.45
净利润	8,486.20	8,783.71	3,839.66
归属于母公司所有者的净利润	8,486.20	8,783.71	3,839.66

注：以上财务数据已经本次重组审计机构审计。

（7）最近三年发生的增资、股权转让及资产评估或估值情况

最近三年，海润码头未发生增资或股权转让，不涉及相关资产评估或估值。

2、海通码头

（1）基本情况

公司名称	厦门港务海通码头有限公司
统一社会信用代码	913502005628078502
注册地址	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区（保税港区）建港路 1690 号
主要办公地点	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区（保税港区）建港路 1690 号
法定代表人	王勇生
注册资本	31,000 万元
企业类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
成立日期	2010 年 10 月 11 日
经营范围	港口及航运设施工程建筑；货运港口货物装卸、仓储服务；码头及其他港口设施服务；船舶港口服务。

（2）历史沿革

①2010 年 10 月，设立

2010 年 8 月 31 日，港务控股签署《厦门港务海通码头有限公司章程》。

2010 年 9 月 20 日，天健正信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（天健正信验（2010）综字第 020139 号），经审验，截至 2010 年 9 月 19 日，海通码头已收到港务控股缴纳的注册资本 1,000 万元，为货币出资。

2010 年 10 月 11 日，厦门市工商行政管理局准予海通码头设立登记。

海通码头成立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
港务控股	1,000.00	100.00
合计	1,000.00	100.00

②2021 年 11 月，股权转让

2021 年 8 月 23 日，中兴评估出具《厦门港务控股集团有限公司拟向厦门集装箱码头集团有限公司转让其持有的厦门港务海通码头有限公司 100%股权涉及的厦门港务海通码头有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（闽中兴评字（2021）第 WH12022 号），截至评估基准日 2021 年 3 月 31 日，海通码头股东全部权益的评估价值为 97,058.80 万元。该评估报告已经福建省国资委备案（备案编号为评备（2021）89 号）。

2021 年 8 月 30 日，福建省国资委作出《福建省人民政府国有资产监督管理委员会关于协议转让厦门港务海通码头有限公司 100%股权的函》（闽国资函产权[2021]223 号），同意港务控股将其持有的海通码头 100%股权，以不低于经福建省国资委备案的评估价格，协议转让给集装箱码头集团。

2021 年 9 月 5 日，福建省港口集团作出《福建省港口集团有限责任公司关于同意协议转让厦门港务海通码头有限公司 100%股权的批复》（闽港集团资营[2021]43 号），同意本次股权转让事宜。

港务控股与集装箱码头集团分别于 2021 年 10 月 11 日、2021 年 10 月 29 日签署股权转让协议及其补充协议，约定港务控股将其持有的海通码头 100%股权以 97,058.80 万元的价格转让给集装箱码头集团。

2021 年 10 月 29 日，海通码头股东作出决定，同意本次股权转让。

2021 年 11 月 15 日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，海通码头的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
集装箱码头集团	1,000.00	100.00
合计	1,000.00	100.00

③2022 年 3 月，增资

2022 年 2 月 21 日，厦门欣洲会计师事务所有限公司出具《专项审计报告》（厦欣洲审字（2022）第 086 号），对用于本次增资的机器设备等实物资产进行审计。

2022 年 3 月 7 日，福建省港口集团出具《福建省港口集团有限责任公司关于厦门集装箱码头集团有限公司增资厦门港务海通码头有限公司的批复》（闽港集团发展[2022]18 号），同意集装箱码头集团增资海通码头 11.34 亿元，其中货币资金出资 10.58 亿元，实物出资 0.76 亿元；同意海通码头的注册资本增加至 3.1 亿元。

同日，海通码头股东作出决定，海通码头注册资本由 1,000 万元增加至 31,000 万元，并修改公司章程相关条款。

2022 年 3 月 10 日，集装箱码头集团与海通码头就本次增资签署增资协议。

2022 年 3 月 10 日，厦门市市场监督管理局准予本次变更登记。

本次增资完成后，海通码头的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
集装箱码头集团	31,000.00	100.00
合计	31,000.00	100.00

2022 年 3 月 31 日，厦门欣洲会计师事务所有限公司出具《验资报告》（厦欣洲验字[2022]第 021 号），经审验，截至 2022 年 3 月 30 日，海通码头已收到集装箱码头集团新增货币缴纳的注册资本 30,000 万元，资本公积 75,800 万元。

自 2022 年 3 月至本报告书签署日，海通码头股权结构未发生变动。

（3）产权控制关系

截至本报告书签署日，集装箱码头集团持有海通码头 100%股权。

（4）子公司及分支机构情况

截至本报告书签署日，海通码头未设有子公司或分支机构。

（5）主营业务情况

报告期内，海通码头拥有嵩屿港区 4#、5#和 6#泊位资产，并将该等泊位资产租赁给海润码头经营。

（6）主要财务指标

海通码头报告期内的主要财务数据如下：

单位：万元			
项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
资产总计	200,793.97	200,791.46	202,844.54
负债合计	430.08	1,068.56	4,043.49
所有者权益	200,363.89	199,722.90	198,801.05
归属于母公司所有者权益	200,363.89	199,722.90	198,801.05
项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
营业收入	5,134.00	7,701.00	7,550.00
利润总额	814.58	1,243.57	1,095.43
净利润	640.99	921.86	1,095.43
归属于母公司所有者的净利润	640.99	921.86	1,095.43

注：以上财务数据已经本次重组审计机构审计。

（7）最近三年发生的增资、股权转让及资产评估或估值情况

最近三年，海通码头未发生股权转让，增资情况详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”之“四、下属企业情况”之“（二）重要子公司”之“2、海通码头”之“（2）历史沿革”之“③2022 年 3 月，增资”。

最近三年，海通码头不涉及相关资产评估或估值。

3、嵩屿码头

（1）基本情况

公司名称	厦门嵩屿集装箱码头有限公司
统一社会信用代码	913502007760244212
注册地址	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区建港路 1688 号
主要办公地点	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区建港路 1688 号
法定代表人	王勇生
注册资本	168,000 万元
企业类型	有限责任公司（港澳台投资、非独资）
成立日期	2005 年 11 月 18 日
经营范围	国际国内航线的集装箱装卸、中转、仓储、分送、集装箱清洗及维修、拆装箱、堆存、保管、集装箱码头的建设及经营管理及与上述业务相关的技术咨询。

（2）历史沿革

①2005 年 11 月，设立

2005 年 9 月 16 日，港务控股和 APM Terminals Xiamen Company Limited（以下简称“APM Terminals”）签署《厦门嵩屿集装箱码头有限公司之合资合同》，约定：双方设立合资公司嵩屿码头，合资公司投资总额为 30 亿元，注册资本为 16.8 亿元，其中港务控股认缴出资 8.4 亿元，以嵩屿一期码头 A 块、B 块土地的土地使用权及码头资产出资，占合资公司注册资本总额的 50%，APM Terminals 认缴出资 8.4 亿元，以等值美元现汇出资，占合资公司注册资本总额的 50%。同日，港务控股和 APM Terminals 签署《厦门嵩屿集装箱码头有限公司之章程》。

2005 年 10 月 11 日，商务部作出《商务部关于同意设立厦门嵩屿集装箱码头有限公司的批复》（商资批[2005]2273 号），同意港务控股和 APM Terminals 在厦门设立嵩屿码头。同日，商务部批准核发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2005 年 11 月 18 日，厦门市工商行政管理局核准嵩屿码头设立登记。

嵩屿码头成立时的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
港务控股	84,000.00	50.00

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
APM Terminals	84,000.00	50.00
合计	168,000.00	100.00

2005年8月30日，厦门市大学资产评估有限公司出具《厦门港务控股有限公司部分资产评估报告书》（厦大评估评报字（2005）第455号），截至评估基准日2005年6月30日，港务控股拟用于建设厦门海沧嵩屿港区一期工程的641,963.859平方米A地块土地的评估价值为44,937.47万元。

2006年4月17日，厦门天健华天有限责任会计师事务所出具《验资报告》（厦门天健华天所验（2006）HZ字第0002号），经审验，截至2006年4月14日，嵩屿码头已收到股东缴纳的第一期注册资本合计575,380,969.41元，其中包括APM Terminals缴纳的第一期注册资本美元15,673,591.24元（折合人民币126,006,269.41元），港务控股以嵩屿一期码头A块土地的土地使用权作价449,374,700元出资。

2007年8月15日，天健华证中洲（北京）会计师事务所有限公司厦门分公司出具《验资报告》（天健华证中洲所验（2007）HZ字第020016号），经审验，截至2007年7月26日，嵩屿码头已收到股东APM Terminals第二期出资美元94,208,922.14元（折合人民币714,000,000.01元）。

2008年8月15日，厦门均和资产评估咨询有限公司出具《厦门港务控股集团有限公司嵩屿港区1号泊位部分资产评估报告书》（厦均和资评报字（2008）第025-1号），截至评估基准日2006年12月31日，嵩屿港区一期集装箱码头工程中由港务控股投资建设的1#泊位工程资产及航标改造资产的评估价值为38,256.51万元。

2008年11月3日，厦门市国资委作出《关于厦门港务控股集团有限公司以厦门嵩屿港区1号泊位等部分工程资产作价投入厦门嵩屿集装箱码头有限公司有关事项的批复》（厦国资产[2008]329号），同意港务控股将嵩屿港区1号泊位甲方（港务控股）工程资产及航标改造资产按照评估值38,256.51万元作价入资嵩屿码头。

2009年10月15日，港务控股与APM Terminals签署备忘录，约定港务控股第二期出资由原约定的嵩屿一期码头B块土地的土地使用权和除土地使用权外的出资资产，调整为港务控股所有的嵩屿一期码头1号泊位港务控股工程资产及航标改造资产，其

价值与第二期应缴出资差额部分以现金补足。

2009年11月9日，天健光华（北京）会计师事务所有限公司厦门分公司出具《验资报告》（天健光华所验（2009）HZ字第020018号），经审验，截至2009年10月28日，嵩屿码头已收到港务控股第二期缴纳注册资本390,625,300元，出资资产为经评估后的厦门嵩屿港区1号泊位工程资产及航标改造资产382,565,100元和货币资金8,071,370元（货币资金中11,170元系抵补港务控股作为首期出资的嵩屿1期码头A块土地合资双方确认的最后价值与原作价金额之差额）。截至2009年10月28日，嵩屿码头股东累计实缴注册资本168,000万元，占注册资本总额的100%。

②2012年3月，第一次股权转让

2011年9月19日，中联资产评估集团有限公司出具《APM Terminals Xiamen Company Limited 转让所持厦门嵩屿集装箱码头有限公司部分股权项目资产评估报告》（中联评报字[2011]第651号），截至评估基准日2011年6月30日，APM Terminals所持嵩屿码头25%股权的评估价值为54,758.87万元。该评估报告已经厦门市国资委《关于对厦门国际港务股份有限公司拟收购厦门嵩屿集装箱码头有限公司部分股权资产评估项目的核准意见》（厦国资产[2011]472号）核准。

2011年11月2日，嵩屿码头董事会作出决议，批准本次股权转让并修改合资合同及章程修正案。

2011年12月5日，国际港务与APM Terminals签署股权转让协议，约定APM Terminals将所持嵩屿码头25%股权以53,000.08万元价格转让给国际港务。同日，港务控股出具《关于厦门嵩屿集装箱码头有限公司股权交易的同意函》，同意上述股权转让事宜。

2012年2月17日，厦门市投资促进局作出《厦门市投资促进局关于同意厦门嵩屿集装箱码头有限公司股权转让的批复》（厦投促审[2012]072号），同意上述股权转让。

2012年2月20日，厦门市人民政府核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2012年3月19日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，嵩屿码头的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
港务控股	84,000.00	50.00
国际港务	42,000.00	25.00
APM Terminals	42,000.00	25.00
合计	168,000.00	100.00

③2014 年 1 月，第二次股权转让

2013 年 1 月 23 日，中通诚资产评估有限公司出具《厦门港务控股集团有限公司等拟进行港口码头资源整合所涉及的厦门嵩屿集装箱码头有限公司股东部分权益资产评估报告》（中通评报字[2013]7 号），截至评估基准日 2012 年 10 月 31 日，嵩屿码头股东全部权益的评估价值为 172,189.15 万元。上述评估报告已经厦门市国资委核准，并经其批复使用有效期延长至 2014 年 1 月 31 日。

2013 年 2 月 25 日，国际港务、港务控股等集装箱码头集团设立相关方共同签署《关于成立厦门集装箱码头集团有限公司（暂定名）之合并及同步出资协议》，就新设合并及国际港务、港务控股同步以所持嵩屿码头股权出资及港务控股向集装箱码头转让嵩屿码头股权等事宜进行约定。

2013 年 3 月 26 日，厦门市国资委作出《厦门市人民政府国有资产监督管理委员会关于厦门港集装箱码头资源整合方案相关事项的批复》（厦国资产[2013]92 号），同意设立集装箱码头集团的方案，其中港务控股以其持有的嵩屿码头 34.65%股权、国际港务以其持有的嵩屿码头 25%股权同步出资；集装箱码头集团成立后受让港务控股持有的嵩屿码头 15.35%股权。

2013 年 12 月 13 日，国际港务、港务控股分别与集装箱码头集团就股权转让事宜签署股权转让协议。

同日，嵩屿码头董事会作出决议，同意本次股权转让并相应修改合资合同及公司章程。

2014 年 1 月 14 日，厦门市投资促进局作出《厦门市投资促进局关于同意厦门嵩屿集装箱码头有限公司股权变更的批复》（厦投促审[2014]015 号），同意港务控股、国际港务分别将 50%、25%的嵩屿码头股权转让给集装箱码头集团。

同日，厦门市人民政府核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2014年1月17日，厦门市工商行政管理局准予本次变更登记。

本次股权转让完成后，嵩屿码头的股权结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	持股比例（%）
集装箱码头集团	126,000.00	75.00
APM Terminals	42,000.00	25.00
合计	168,000.00	100.00

自2014年1月至本报告书签署日，嵩屿码头股权结构未发生变动。

（3）产权控制关系

截至本报告书签署日，集装箱码头集团持有嵩屿码头75%股权、APM Terminals持有嵩屿码头25%股权。

（4）子公司及分支机构情况

截至本报告书签署日，嵩屿码头未设有子公司或分支机构。

（5）主营业务情况

报告期内，嵩屿码头拥有嵩屿港区1#、2#和3#泊位资产，主要从事集装箱码头装卸与堆存业务。

（6）主要财务指标

嵩屿码头报告期的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
资产总计	220,137.91	214,961.91	218,515.80
负债合计	28,068.50	31,362.02	36,241.82
所有者权益	192,069.41	183,599.89	182,273.98
归属于母公司所有者权益	192,069.41	183,599.89	182,273.98
项目	2025年1-8月	2024年度	2023年度
营业收入	32,342.30	40,545.75	43,881.57
利润总额	10,037.13	8,280.95	7,786.46

净利润	8,469.52	6,925.91	6,624.90
归属于母公司所有者的净利润	8,469.52	6,925.91	6,624.90

注：以上财务数据已经本次重组审计机构审计。

（7）最近三年发生的增资、股权转让及资产评估或估值情况

最近三年，嵩屿码头未发生增资或股权转让，不涉及相关资产评估或估值。

五、主营业务发展情况

（一）主营业务及主要产品

集装箱码头集团主营集装箱码头装卸与堆存业务，旗下拥有海天码头、嵩屿码头、国际货柜码头、海沧国际货柜码头、海润码头、新海达等码头。标的公司通过完善的全球集装箱班轮及沿海支线网络、完备的口岸通关和港口综合物流服务体系以及通达内陆腹地的海铁联运和陆地港货源网络，与全球知名航运公司马士基、地中海、中远海运、海丰、中谷物流等建立长期合作关系，为广大航运公司、货主提供专业、安全、高效的集装箱航运物流服务解决方案。

标的公司践行厦门“五大发展”建设，积极把握“一带一路”战略和福建自贸区、厦门国际航运中心发展机遇，主动肩负建设国际集装箱枢纽港的主体责任，依托福建省港口集团资源优势，实施“渠道、平台、网络”发展战略，积极构建“绿色智慧港口”，不断提升企业核心能力，致力成为服务一流、具有国际竞争力的现代集装箱港口综合物流服务平台。

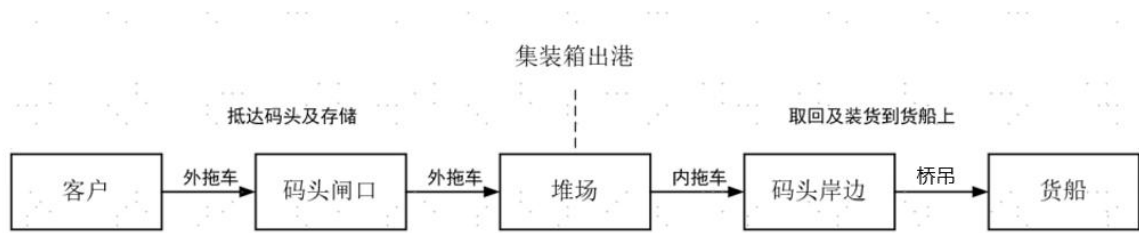
（二）所处行业的主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

标的公司所处行业为水上运输业，主要受国家发改委、交通运输部等国家监管机构的监管。港口行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策等详见本报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、标的公司行业特点和经营情况分析”之“（一）行业概况”之“2、行业主管部门和管理体制”。

（三）主要服务的流程图

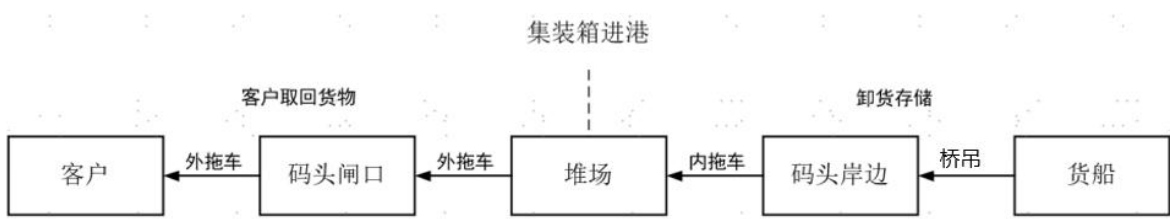
标的公司主要提供集装箱码头装卸与堆存服务，集装箱码头装卸业务流程如下：

1、集装箱出港



货主安排外拖车将集装箱通过码头闸口运至码头堆场，由码头工作人员操作龙门吊将集装箱放至堆存指定场位临时储存；装船时，由工作人员操作龙门吊取出集装箱并放置于内拖车上，并由内拖车将集装箱运至码头岸边，工作人员操作桥吊将集装箱从内拖车上吊起，并装至货船上，最终由货轮运至指定目的港。

2、集装箱进港



集装箱货船到港后，码头工作人员操作桥吊将集装箱从货船上卸下并放置于内拖车上，由内拖车运送至堆场，再由工作人员操作龙门吊将集装箱放置于堆场指定场位临时储存；货主提箱时，由工作人员操作龙门吊取回集装箱并放置于外拖车上，并由外拖车将集装箱运出码头闸口，最终运送至货主指定地点。

3、集装箱中转

集装箱中转指将集装箱在其被运送至目的地途中，由一艘货船转移至另一艘靠泊在同一港口的货船，转移过程中需先将集装箱从一艘货船卸载至码头岸边内拖车上，内拖车将集装箱运至指定位置，由龙门吊作业进行临时储存，待二程船靠泊后，再由龙门吊将集装箱卸至内拖车，内拖车运至码头岸边，最终由桥吊载至另一艘货船上，主要包括以下两类中转流程：（1）同一码头内中转：集装箱在同一码头将一艘货船的集装箱装至另一艘货船；（2）跨码头中转：将某一码头货船上的集装箱转移至接驳船，再由接驳船移至另一个码头的货船上。

（四）主要经营模式、盈利模式和结算模式

1、采购模式

标的公司主要提供集装箱码头装卸与堆存服务，与生产型企业相比，标的公司对原材料的需求较少，主要对外采购品为集装箱装卸设备和部分维修保养相关备件、搬运装卸服务、工程劳务、电力、燃油等。标的公司制定了相关采购制度，根据采购类别和金额规模情况，采用招标、询价采购等方式确定供应商。

2、生产模式

标的公司主要提供集装箱码头装卸与堆存服务，主要业务流程详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”之“五、主营业务发展情况”之“（三）主要服务的流程图”。

3、销售模式

标的公司主要客户包括船公司及其代理公司、进出口企业及其代理公司等。标的公司设立服务品牌建设领导小组，领导公司客户服务管理工作，同时设立业务发展部作为公司客户服务管理和业务发展管理的职能部门，负责执行和落实客户服务管理和业务发展管理的工作。标的公司积极跟踪市场动态与客户需求，充分挖掘业务机会，凭借完善的全球集装箱班轮及沿海支线网络、完备的口岸通关和港口综合物流服务体系以及通达内陆腹地的海铁联运和陆地港货源网络，目前已与全球知名航运公司建立长期合作关系。

4、盈利模式

标的公司提供的集装箱码头装卸与堆存服务的主要收费项目为根据《港口收费计费办法》（交水规〔2019〕2号）收取的港口作业包干费、库场使用费、停泊费等，以港口作业包干费为主。《港口收费计费办法》（交水规〔2019〕2号）规定港口作业包干费和库场使用费实行市场调节价，由港口经营人根据市场供求和竞争状况、生产经营成本和服务内容自主制定收费标准；停泊费实行政府指导价，以《港口收费计费办法》（交水规〔2019〕2号）规定的收费标准为上限，港口经营人可在不超过上限收费标准的范围内自主制定具体收费标准，具体情况如下：

收费项目	收费内容	定价方式	费率影响因素
港口作业包干费	港口经营人为船舶运输的货物及集装箱提供港口装卸等劳务性作业，向船方、货方或其代理人等综合计收港口作业包干费	市场调节价	箱型（空/重箱、普通/特殊箱、实际尺寸大小等）、航线（中转/直达、内贸/外贸）、市场供求和竞争状况

收费项目	收费内容	定价方式	费率影响因素
库场使用费	货物及集装箱在港口仓库、堆场堆存，或经港口经营人同意，在港口库场进行加工整理、抽样等，由港口经营人向货方或其代理人收取库场使用费		箱型（普通/特殊箱、实际尺寸大小等）、堆存时间、市场供求和竞争状况
停泊费	停泊在港口码头、浮筒的船舶，由提供停泊服务的港口经营人向船方或其代理人计收停泊费	政府指导价	《港口收费计费办法》（交水规〔2019〕2号）规定的收费标准上限

5、结算模式

报告期内，标的公司与主要客户和供应商的结算模式如下：

（1）与客户的结算方式

标的公司按照客户的要求完成货物装卸交付，在服务完成及对账并开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式收取款项。

（2）与供应商的结算方式

标的公司根据供应商合同或订单约定完成货物对账验收并由供应商开具发票后，按照双方约定的账期以银行转账方式支付款项。

6、收入核算模式

标的公司收入核算的基础单元为经营码头的主体，即标的公司分、子公司（以下简称各分、子公司），并非按照单个泊位来核算收入。

（1）从泊位来看：截至本报告书签署日，标的公司共运营 32 个泊位，各分、子公司存在运营多个泊位和堆场的情形，且存在船舶共用泊位的情形，堆场亦服务于整个码头岸线，故无法按泊位核算收入。

（2）从码头来看：标的公司下属分、子公司作为各个码头的经营主体，系独立核算主体，依据《中华人民共和国港口法》均已取得港口经营许可证，实行自主经营，并按各自所拥有的泊位及堆场资源所产生的业务来核算收入，以满足标的公司日常经营管理和财务核算需求，是收入核算的基础单元。

（五）主要服务的生产和销售情况

1、主要服务的销量情况

截至本报告书签署日，标的公司运营 32 个泊位，可同时靠泊多艘 20 万吨超大型集装箱船舶。报告期内，标的公司集装箱吞吐量分别为 948.06 万标箱、932.23 万标箱和 605.68 万标箱。

2、主要服务的销售收入及价格变动情况

报告期内，标的公司的营业收入及价格变动情况如下：

项目	2025 年 1-8 月	2024 年	2023 年
营业收入（万元）	186,597.39	264,363.12	247,515.26
吞吐量（万标箱）	605.68	932.23	948.06
单位标箱收入（元/标箱）	308.08	283.58	261.08

报告期内，标的公司主要提供集装箱码头装卸与堆存服务，分别实现营业收入 247,515.26 万元、264,363.12 万元和 186,597.39 万元，单位标箱收入分别为 261.08 元/标箱、283.58 元/标箱和 308.08 元/标箱。报告期内，标的公司单位标箱收入呈上升趋势主要系单位标箱收入较高的本地重箱占比提升所致。

3、前五名客户的销售情况

报告期内，标的公司对前五名客户的销售金额及占比情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
2025 年 1-8 月	客户 A	21,282.89	11.41%
	客户 B	17,197.95	9.22%
	客户 D	10,633.49	5.70%
	客户 C	9,893.98	5.30%
	客户 F	9,791.88	5.25%
	合计	68,800.19	36.87%
2024 年度	客户 A	24,765.64	9.37%
	客户 B	22,663.46	8.57%
	客户 F	17,884.94	6.77%
	客户 E	17,772.79	6.72%
	福建省港口集团	12,737.42	4.82%
	合计	95,824.26	36.25%

期间	客户名称	销售金额	占营业收入的比例
2023 年度	客户 B	27,705.76	11.19%
	客户 A	24,046.72	9.72%
	客户 E	18,927.23	7.65%
	福建省港口集团	12,979.00	5.24%
	客户 D	11,915.10	4.81%
	合计	95,573.80	38.61%

注 1：以上数据均对同一控制下合并企业进行合并计算；

注 2：客户 F 下属的 2 家子公司分别为标的公司的联营企业和标的公司控股股东国际港务子公司的联营企业，系标的公司的关联方

报告期内，标的公司不存在向单个客户的销售比例超过当期营业收入 50%的情形。

4、报告期内第三方回款情况

报告期内，标的公司主要提供集装箱码头装卸与堆存服务，部分境外船公司作为标的公司的客户，存在约定委托境内子公司或境内代理公司支付的情形。该事项构成客户第三方回款，但第三方回款对应的业务系真实发生，符合行业惯例，具有必要性和商业合理性。

上市公司子公司中国厦门外轮代理有限公司主营业务为船舶代理，部分境外船公司的款项通过中国厦门外轮代理有限公司支付，该情形具有必要性和商业合理性。除关联方中国厦门外轮代理有限公司受境外船公司委托代理支付外，标的公司及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排。

（六）主要原材料和能源采购情况

1、主要原材料和能源占成本的比重

标的公司主要提供集装箱码头装卸与堆存服务，对原材料的需求较少，主要系采购维修保养相关备件等。标的公司生产使用的主要能源包括电、燃油、水等，报告期内标的公司主要能源的采购情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月		2024 年度		2023 年度	
	采购金额	占营业成本的比例	采购金额	占营业成本的比例	采购金额	占营业成本的比例

项目	2025 年 1-8 月		2024 年度		2023 年度	
	采购金额	占营业成本的比例	采购金额	占营业成本的比例	采购金额	占营业成本的比例
电	4,445.37	3.91%	7,053.96	4.12%	6,605.11	4.14%
燃油	239.34	0.21%	473.25	0.28%	596.40	0.37%
水	113.35	0.10%	135.86	0.08%	123.98	0.08%

报告期内，标的公司的电、燃油、水等主要能源占营业成本的比例相对较低。

2、主要原材料和能源的价格变动趋势

报告期内，标的公司的电、燃油、水等主要能源的价格变动情况如下：

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
电（元/度）	0.66	0.67	0.69
燃油（元/升）	5.20	5.63	5.90
水（元/吨）	3.44	3.53	3.41

报告期内，标的公司采购的电价保持基本稳定，采购的燃油价格呈现下降趋势，采购的水价呈先上升后下降趋势，主要系市场价格波动的影响。

3、前五名供应商的采购情况

单位：万元

期间	供应商名称	主要采购内容	金额	占采购总额的比例
2025 年 1-8 月	福建省港口集团	码头港区平面运输、搬运装卸服务及电力、维修、工程劳务等港口辅助服务	29,674.12	57.67%
	厦门象兴国际物流服务有限公司	码头港区平面运输业务、码头港区装卸辅助业务	2,269.47	4.41%
	厦门利宏振徽供应链管理有限公司	码头场内机械操作作业服务	1,747.76	3.40%
	长江武汉航道工程局	码头港池水域维护服务	1,508.48	2.93%
	厦门永顺达国际物流有限公司	码头港区平面运输业务	1,403.93	2.73%
	合计		36,603.75	71.14%
2024 年度	福建省港口集团	码头港区平面运输、搬运装卸服务及电力、维修、工程劳务等港口辅助服务	44,100.48	57.56%
	厦门象兴国际物流服务有限公司	码头港区平面运输业务、码头港区装卸辅助业务	3,550.00	4.63%

期间	供应商名称	主要采购内容	金额	占采购总额的比例
	厦门利宏振徽供应链管理有限公司	码头场内机械操作作业服务	2,598.99	3.39%
	厦门永顺达国际物流有限公司	码头港区平面运输业务	2,480.88	3.24%
	中国交通建设股份有限公司	码头港池水域维护服务	2,044.29	2.67%
	合计		54,774.64	71.49%
2023 年度	福建省港口集团	码头港区平面运输、搬运装卸服务及电力、维修、工程劳务等港口辅助服务	41,713.01	59.54%
	厦门象兴国际物流服务有限公司	码头港区平面运输业务、码头港区装卸辅助业务	3,478.52	4.97%
	厦门永顺达国际物流有限公司	码头港区平面运输业务	2,454.70	3.50%
	厦门利宏振徽供应链管理有限公司	码头场内机械操作作业服务	1,954.40	2.79%
	厦门市汇港源装卸服务有限公司	码头场内机械操作作业服务	1,531.87	2.19%
	合计		51,132.51	72.98%

注：以上数据均对同一控制下合并企业进行合并计算。

报告期内，标的公司向第一大供应商福建省港口集团及其下属企业采购金额占当期采购总额的比例分别为 59.54%、57.56%和 57.67%，主要采购内容为港口劳务及电力、维修、工程施工等港口辅助服务。标的公司主营集装箱码头装卸与堆存业务，福建省港口集团及其下属企业作为厦门港口资源的主要持有主体，以自身地理优势和业内实力优势向标的公司提供上述港口辅助服务，符合行业特征。该类关联采购能够有效提高标的公司的作业效率和服务体验，具有商业合理性和必要性。

（七）拟购买资产报告期内的董事、高级管理人员和核心技术人员，其他主要关联方或持股百分之五以上的股东在前五名供应商或客户中所占权益情况

标的公司报告期内第一大供应商及 2023 年第四大客户和 2024 年第五大客户福建省港口集团及其下属企业与标的公司之间存在关联关系。标的公司 2024 年第三大客户和 2025 年 1-8 月第五大客户 F 下属的 2 家子公司分别为标的公司的联营企业和标的公司控股股东国际港务子公司的联营企业，与标的公司之间存在关联关系。除此之外，标的公司不存在董事、高级管理人员和核心技术人员，以及其他主要关联方或持有标的公司 5%以上股份的其他股东在前五大供应商或客户中占有权益的情形。

（八）境外生产经营和境外资产情况

除持有纪成投资股权外，报告期内，标的公司未在境外开展其他经营活动，或在境外拥有其他资产。纪成投资仅作为投资控股平台，持有标的公司子公司新海达 46% 的股份，并未开展经营活动，纪成投资的基本情况详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”之“四、下属企业情况”之“（一）子公司及分支机构”之“1、子公司”。

（九）安全生产和环保情况

1、安全生产制度及执行情况

标的公司制定了《安全生产管理制度》《安全生产检查制度》《消防安全管理办法》《危险货物作业管理办法》《社会治安与港口设施保安综合治理管理制度》《安全生产风险管控和隐患排查管理规范》《全员安全生产责任制管理制度》等安全生产相关制度，在日常生产经营中严格落实《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国港口法》《港口危险货物安全管理规定》等法律法规之要求。标的公司成立专门的安全生产委员会，统筹安排和组织协调安全生产工作，并设立安全环保部作为安全生产管理的专职机构；标的公司还编制重点岗位安全生产履职要点清单，建立“一岗一清单”，推动全员“照单领责、照单履职”，搭建起“层层负责、人人有责、各负其责”的安全管理工作体系。

标的公司定期对安全生产主体责任落实情况、安全生产管理体系有效性开展检查；定期召开会议，就下属企业安全生产责任履行情况和安全工作开展汇报、工作部署等；制定年度培训计划，对安全生产知识、港口安全生产与防汛防汛等专题进行培训；标的公司还将安全事故、安全检查开展及效果、安全隐患及未遂事件整改跟踪率等列为考评指标，纳入员工绩效考评体系，加强安全生产主体责任的落实和执行。

2、污染治理制度及执行情况

标的公司制定了《生态环境保护管理制度》《能源管理制度》《环境保护综合检查制度》《危险废物污染规范管理制度》《扬尘防治管理制度》等污染治理制度文件，在日常生产经营中严格遵守《中华人民共和国水污染防治法》《中华人民共和国大气污染防治法》等法律法规。

标的公司及下属企业定期对废水、噪声、废气等进行监测，严格落实污水、废气等达标处理和排放，建立扬尘污染防治工作长效机制；定期召开会议，就下属企业环

保工作情况进行汇报、工作部署等；制定年度培训计划，对环保知识等进行培训；标的公司还将绿色、环保管理列为考评指标，纳入员工绩效考评体系，加强绿色发展和生态环境保护的执行。

3、环保节能设施运行情况

标的公司及下属企业污染防治设施主要包括污水处理站、空气监测站、危废贮存间等，该等设施正常运行。

报告期内标的公司不存在因违反安全生产或环境保护的法律法规而受到相关主管部门重大行政处罚的情形。

（十）主要服务的质量控制情况

报告期内，标的公司已建立全员、全过程的质量管理制度和规范的质量管理体系，通过事前控制、现场管理等环节对装卸、堆存等服务实现全过程质量控制，确保提供服务的质量。报告期内，标的公司没有受到所在地市场监督管理部门的重大行政处罚，未因产品、服务质量问题而与客户发生重大法律纠纷。

（十一）主要服务生产技术所处的阶段

标的公司主要提供集装箱码头装卸与堆存服务，凭借多年运营积淀，在集装箱码头核心作业领域已形成成熟稳定的技术体系。近年来，标的公司持续推进绿色、智慧港口建设，全面落实“碳达峰碳中和”，提升码头生产运营的智慧化水平，加快培育新质生产力，着力打造具有自主知识产权的智能码头操作系统及应用软件服务矩阵，加快推进港口主要装卸、堆存设备进行智能化改造及更新。通过提供整套智慧解决方案，实现全流程业务的协同和信息共享，大幅提升社会物流各环节的运作效率和降低物流成本，加速码头智能化转型进程。

（十二）核心技术人员特点分析及变动情况

报告期内，标的公司未认定核心技术人员，不存在核心技术人员变动情况。

六、主要财务指标

最近两年一期集装箱码头集团经审计的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

资产负债表数据	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产	65,639.67	122,573.22	112,187.21
非流动资产	1,249,425.27	1,239,598.25	1,277,086.81
资产总计	1,315,064.94	1,362,171.47	1,389,274.02
流动负债	256,184.36	311,306.20	359,178.92
非流动负债	156,144.29	153,940.25	148,286.09
负债合计	412,328.65	465,246.45	507,465.00
所有者权益	902,736.28	896,925.03	881,809.02
利润表数据	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
营业收入	186,597.39	264,363.12	247,515.26
利润总额	56,070.93	74,434.04	65,030.76
净利润	46,494.88	62,554.26	54,561.03
归属于母公司所有者的净利润	43,048.04	56,715.83	49,193.10
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	43,117.99	54,821.02	49,416.94
现金流量表数据	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	97,659.00	134,356.87	125,750.75
投资活动产生的现金流量净额	42,234.62	-36,109.33	-35,061.12
筹资活动产生的现金流量净额	-130,389.66	-99,101.53	-91,014.95
现金及现金等价物净增加额	9,503.66	-851.97	-321.37
主要财务指标	2025 年 1-8 月/ 2025 年 8 月 31 日	2024 年度/ 2024 年 12 月 31 日	2023 年度/ 2023 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	0.26	0.39	0.31
速动比率（倍）	0.21	0.35	0.27
资产负债率	31.35%	34.15%	36.53%
利息保障倍数（倍）	10.25	7.91	7.41
息税折旧摊销前利润	102,106.70	144,072.04	129,308.10
应收账款周转率（次）	7.23	10.95	8.22
存货周转率（次）	44.15	55.83	49.87
总资产周转率（次）	0.14	0.19	0.18
毛利率	39.07%	35.23%	35.56%
净利率	24.92%	23.66%	22.04%

注：上述财务指标的计算以集装箱码头集团合并财务报表的数据为基础进行计算。上述财务指标的计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=（流动资产-预付款项-存货-其他流动资产）/流动负债
- 3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%
- 4、利息保障倍数=（合并利润总额+利息支出）/利息支出
- 5、息税折旧摊销前利润=合并利润总额+利息支出+计提折旧+摊销
- 6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值，最近一期数据未经年化
- 7、存货周转率=营业成本/存货平均账面价值，最近一期数据未经年化
- 8、总资产周转率=营业收入/平均总资产，最近一期数据未经年化
- 9、毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%
- 10、净利率=净利润/营业收入×100%

七、主要资产权属

（一）固定资产

截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团及其子公司的固定资产主要构成情况如下：

单位：万元

项目	原值	累计折旧	减值准备	净值
房屋及建筑物	44,247.41	16,012.81	-	28,234.60
机器设备	9,247.91	5,459.64	-	3,788.27
运输工具	2,500.00	1,877.57	-	622.43
港务设施	763,073.89	217,142.21	-	545,931.69
装卸搬运设备	425,257.83	236,364.00	-	188,893.83
库场设施	54,509.62	25,228.28	-	29,281.34
电子办公设备	26,394.89	19,982.32	-	6,412.57
港务配套设施	16,124.54	9,991.53	-	6,133.02
工具及器具	1,671.79	1,068.08	-	603.71
通导设备	2,397.97	1,720.36	-	677.61
供电设施及设备	27,729.60	19,005.36	-	8,724.24
合计	1,373,155.45	553,852.15	-	819,303.31

1、自有房屋建筑物

（1）已取得权属证书的房屋建筑物

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司拥有的已取得权属证书的房屋建筑物如下：

序号	权利人	权证证号	坐落	证载用途	建筑面积 (m²)	使用期限届 满日	权利 限制
1	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009709 号	湖里区长岸路海天港区 F20（三期变电站）	变电站	291.07	2053.06.29	无
2	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009679 号	湖里区长岸路海天港区 F21（新闻口）	闸口	217.99	2053.06.29	无
3	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009700 号	湖里区长岸路海天港区 F22（调度楼）	办公	2,343.13	2053.06.29	无
4	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009707 号	湖里区长岸路海天港区 F23（地磅及检查桥）	地磅	466.50	2053.06.29	无
5	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009684 号	湖里区长岸路海天港区 F24（海关空调冷凝机房）	机房	27.42	2053.06.29	无
6	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0008994 号	湖里区长岸路海天港区 F25（修箱间）	修箱间	1,121.67	2053.06.29	无
7	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009007 号	湖里区长岸路海天港区 F26（非生产车道闸口）	闸口	12.99	2053.06.29	无
8	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009738 号	湖里区长岸路海天港区 F28（集装箱配变电站）	变电站	313.75	2053.06.29	无
9	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009703 号	湖里区长岸路海天港区 F29（污水处理厂）	厂房	184.85	2053.06.29	无
10	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009713 号	湖里区长岸路海天港区 F30（新机修车间）	车间	1,113.89	2053.06.29	无
11	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009002 号	湖里区长岸路海天港区 F31（门卫 1）	门卫	19.26	2053.06.29	无
12	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009682 号	湖里区长岸路海天港区 F32（门卫 2）	门卫	19.72	2053.06.29	无
13	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009697 号	湖里区长岸路海天港区 F33（驳船码头综合楼）	办公	552.43	2053.06.29	无
14	集装箱码头集团	闽（2015）厦	湖里区长岸路海	办公	68.94	2053.06.29	无

序号	权利人	权证证号	坐落	证载用途	建筑面积 (m²)	使用期限届 满日	权利 限制
	头集团	门市不动产权 第 0009701 号	天港区 F34（驳船 码头综合楼南）				
15	集装箱码 头集团	闽（2015）厦 门市不动产权 第 0009685 号	湖里区长岸路海 天港区 F35（杂货 变电站）	变电站	287.73	2053.06.29	无
16	集装箱码 头集团	闽（2015）厦 门市不动产权 第 0005504 号	湖里区长岸路海 天港区 F27（集装 箱交接库）	仓库	9,333.74	2053.06.29	无
17	集装箱码 头集团	闽（2015）厦 门市不动产权 第 0009688 号	湖里区长岸路海 天港区 M2（海关 货运机检科技术 操作楼）	技术操作楼	395.23	2053.06.29	无
18	集装箱码 头集团	闽（2015）厦 门市不动产权 第 0008965 号	湖里区长岸路海 天港区 M3（海关 货运机检科办公 楼）	办公	316.22	2053.06.29	无
19	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01300065 号	湖里区象兴四路 22 号 1A 单元	商业	2,665.13	2044.05.17	无
20	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01300071 号	湖里区象屿路 8 号（变电所）	变电所	355.42	2047.03.27	无
21	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01300064 号	湖里区象屿路 8 号（交接库）	交接库	3,064.44	2047.03.27	无
22	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01299904 号	湖里区象屿路 8 号（综合楼）	一层地磅房， 二层营业大厅	1,724.15	2047.03.27	无
23	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01300068 号	湖里区象屿路 8 号之 1	综合楼	9,943.51	2047.03.27	无
24	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01299910 号	湖里区象屿路 8 号之 3	候工楼	3,666.84	2047.03.27	无
25	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01300067 号	湖里区象屿路 8 号之 4	流动机械库	1,031.18	2047.03.27	无
26	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01300069 号	湖里区象屿路 8 号之 5	变电所	620.76	2047.03.27	无
27	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01299920 号	湖里区象屿路 8 号之 6	仓库	5,838.51	2047.03.27	无
28	集装箱码 头集团	厦国土房证第 01300066 号	湖里区象屿路 18 号	加油站	191.29	2047.03.27	无
29	集装箱码 头集团	闽（2025）厦 门市不动产权 第 0055303 号	海沧区港南路 437-1 号	监控/康乐室/ 楼梯/业务用房 /闸口	3,223.3	2056.11.09	无
30	集装箱码 头集团	闽（2025）厦 门市不动产权 第 0055301 号	海沧区港南路 437 号	办公/办公及会 议/大厅/接待 室/停车场	17,780.46	2056.11.09	无
31	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031185 号	翔安区新澳路 8 号之 6	办公室/电梯机 房/会议室/活 动室/食堂/稳 压设备房/业务	10,703.44	2059.02.08	无
32	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权	翔安区新澳路 8 号之 1	办公室/控制室 /闸口	791.88	2059.02.08	无

序号	权利人	权证证号	坐落	证载用途	建筑面积 (m²)	使用期限届 满日	权利 限制
		第 0031193 号					
33	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031231 号	翔安区新澳路 8 号之 2	办公室/闸口	991.71	2059.02.08	无
34	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031236 号	翔安区新澳路 8 号之 4	休息室/值班室	38	2059.02.08	无
35	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031254 号	翔安区新澳路 8 号之 9	楼梯/水泵房/ 消防水池	365.9	2059.02.08	无
36	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031259 号	翔安区新澳路 8 号之 12	低压配电室及 休息室/电缆夹 层/高	702.38	2059.02.08	无
37	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031263 号	翔安区新澳路 8 号之 11	油污水站房	77.49	2059.02.08	无
38	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031272 号	翔安区新澳路 8 号之 10	调节池/风机房 /蓄水池	93.23	2059.02.08	无
39	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031287 号	翔安区新澳路 8 号之 7	电缆夹层/高低 压配电室/控制 室/休息室	716.04	2059.02.08	无
40	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031288 号	翔安区新澳路 8 号之 8	办公室/备品备 件库/工具间/ 机修车间/楼梯	2,435.48	2059.02.08	无
41	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031325 号	翔安区新澳路 8 号之 3	配电室/石材仓 库/值班	5,888.17	2059.02.08	无
42	海翔码头	闽（2023）厦 门市不动产权 第 0031326 号	翔安区新澳路 8 号之 5	休息室/值班室	38.25	2059.02.08	无
43	国际货柜 码头	厦地房证第 00337528 号	海沧区建港路 108 （综合办公楼）	综合办公楼	6,662.87	2047.01.20	无
44	国际货柜 码头	厦地房证第 00337783 号	海沧区建港路 108 （海关验货台）	海关验货台	995.73	2047.01.20	无
45	国际货柜 码头	厦地房证第 00337784 号	海沧区建港路 108 （消防泵房）	消防泵房	83.16	2047.01.20	无
46	国际货柜 码头	厦地房证第 00337785 号	海沧区建港路 108 （闸口办公室）	闸口办公室	172.25	2047.01.20	无
47	国际货柜 码头	厦地房证第 00337786 号	海沧区建港路 108 （交接库）	交接库	3,872.93	2047.01.20	无
48	国际货柜 码头	厦地房证第 00337787 号	海沧区建港路 108 （工程楼）	工程楼	1,966.03	2047.01.20	无
49	国际货柜 码头	厦地房证第 00337788 号	海沧区建港路 108 （仓库）	仓库	3,119.99	2047.01.20	无
50	国际货柜 码头	厦地房证第 00337789 号	海沧区建港路 108 （候工楼）	候工楼	1,254.05	2047.01.20	无

序号	权利人	权证证号	坐落	证载用途	建筑面积（m²）	使用期限届满日	权利限制
51	国际货柜码头	厦地房证第 00337790 号	海沧区建港路 108（交接库办公室）	交接库办公室	287.91	2047.01.20	无
52	国际货柜码头	厦地房证第 00337791 号	海沧区建港路 108（空调机房）	空调机房	232.40	2047.01.20	无
53	国际货柜码头	厦地房证第 00337792 号	海沧区建港路 108（变电所）	变电所	501.61	2047.01.20	无
54	国际货柜码头	厦地房证第 00337793 号	海沧区建港路 108（加油站）	加油站	29.69	2047.01.20	无
55	新海达	闽（2024）厦门市不动产权第 0096752 号	海沧区港南路 268 号	变电所、办公室等	18,664.20	2059.02.11	无
56	嵩屿码头	闽（2025）厦门市不动产权第 0069724 号	海沧区建港路 1688 号、1694 号、1700 号、1702 号、1688-1702 号进出港闸口、1688-1702 号海关闸口、1696 号	对外业务楼/梯间、工程辅助楼、变电所、进出港闸口、海关闸口、维修库	11,338.82	2055.11.10	无

（2）尚未取得权属证书的房屋建筑物

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司占有并使用的如下房屋建筑物尚未取得权属证书：

序号	使用主体	建筑物名称	用途	面积（m²）
1	集装箱码头集团	档案中心项目 1 期工程	仓库	590
2		机材仓库、机修车间钢构工程	仓库	902.66
3		保修站变电所	变电所	62.14
4		12-16#泊位前沿候工室建设	码头前沿候工室	164
5		维修车间一	维修车间	955.86
6		维修车间二	维修车间	418.36
7		东渡关区新增 H986	海关 H986 设施用房	273.12
8		海天码头前沿候工室及附属（C1、E1 场）	码头前沿候工室	48.42
9		海天码头前沿候工室及附属（C1、E1 场）	码头前沿候工室	48.42
10	海润码头	前沿候工室	码头前沿候工室	53
11		船舶供水站	供水站	149
12		污水处理站	污水处理站	375.52

序号	使用主体	建筑物名称	用途	面积（m²）
13	嵩屿码头	前沿候工楼建设项目 1	码头前沿候工室	55.44
14		前沿候工楼建设项目 2	码头前沿候工室	55.44
15		前沿候工楼建设项目 3（含污水池工程）	码头前沿候工室	55.44
16		钢丝绳仓库建设	仓库	232.05
17		综合办公楼	办公楼	6,373.51
18		食堂与候工楼	食堂、候工楼	1,509.81
合计				12,322.19

截至本报告书签署日，上述第 1-16 项房屋建筑物因历史报建手续不完善预计无法办理房屋权属证书；上述第 17、18 项房屋建筑物因坐落土地分割至不同权利人预计无法办理房屋权属证书。上述预计无法办理房屋权属证书的建筑物面积合计 12,322.19 平方米，占集装箱码头集团及其子公司自有房屋建筑物总面积的 8.13%，报告期末账面价值占集装箱码头集团合并报表范围同期房屋建筑物账面价值的 4.56%。

根据集装箱码头集团的说明，前述尚未取得权属证书的房屋均建设在已办理土地使用权证书的土地上，主要为办公及辅助用房，集装箱码头集团及其子公司能够正常占有及使用该等房屋，不存在第三方提出异议或权利主张的情形，也不存在权属争议或纠纷；集装箱码头集团及其子公司未收到政府部门针对该等房屋的处罚、责令搬迁或强制拆除等影响实际使用房屋的命令或决定。另鉴于该等房屋建筑物建筑面积、账面价值占集装箱码头集团及其子公司全部房屋相应指标的比例较小，未办理权属证书不影响标的公司相应码头资产及业务的正常运营。因此，该等房屋未取得权属证书的情况不会对集装箱码头集团及其子公司的生产经营构成重大不利影响。

交易对方国际港务及其间接控股股东港务控股已分别出具《关于厦门集装箱码头集团有限公司及其子公司物业等相关事项的承诺函》，“就集装箱码头集团及其子公司物业不规范情形，本承诺人将积极督促集装箱码头集团及其子公司办理该等物业的权属证书或使用权属文件齐全或合法租赁的场所替代该等物业。若物业不规范情形影响集装箱码头集团及其子公司占有和使用该等物业资产，本承诺人将积极采取有效措施协助处理，促使相关公司业务经营持续正常进行，从而减轻或消除不利影响，并在确认相关公司损失后，向相关公司全额补偿损失。”

2、租赁房产

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司租赁房产情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	租赁用途	租赁面积（m ² ）	租赁期限
1	集装箱码头集团	中波轮船股份公司	上海市延安东路 55 号（35-55 号）3203 室	商务	93	2024.07.01-2026.06.30
2	海润码头	港务控股	厦门市海沧区港南路 439 号配套办公楼第 1-3 层	办公	2,303.3	2025.01.01-2027.12.31
3	海润码头	国际港务	海沧港区 4#-6#泊位后方港南路候工室及机修车间	候工、设备维修	约 640	2025.04.01-2026.03.31
4	海沧查验	港务控股	厦门海沧港综合保税区东集中查验区	海关查验	约 31,730	2026.01.01-2026.12.31
5	海新国际	厦门港务地产有限公司	厦门市湖里区东港北路 31 号港务大厦 5 楼 5003-1 单元	办公	121.16	2025.05.01-2026.04.30

（1）租赁资产未取得权属证书

上述第 3、4 项租赁房屋及相应的土地（租赁土地情况详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”之“七、主要资产权属”之“（二）无形资产”之“1、土地使用权”之“（2）租赁土地使用权”）存在未取得权属证书的情况。第 3 项资产系国际港务以出让方式整体取得海沧港区 4#-6#泊位后方土地的使用权，其中港南路土地作为配套道路用地，因市政规划等原因，未能办理不动产权属证书。上述第 4 项资产³系由于历史建设手续等原因未取得权属证书，根据承接和负责该资产办理权属证书事宜的主体厦门海投供应链运营有限公司（以下简称“海投供应链”）出具的说明，相关建设单位尚在协调推进该等资产有关产权证书办理工作，相关资产不存在权属纠纷，将在有关产权证书办理完成后按相关规定和程序向港务控股办理转让变更登记。

根据《中华人民共和国城乡规划法》《中华人民共和国民法典》及最高人民法院相关司法解释等规定，相关资产存在被有权主管部门责令拆除而导致集装箱码头集团及其子公司无法继续使用、收益，相关租赁合同被有权机关认定无效的风险。根据相关土地出让合同及批复文件、政府部门关于资产划转的批复文件以及国际港务、海投

³ 根据厦门市人民政府《关于研究解决海沧保税港区东集中查验区运营等问题的会议纪要》（[2011]254 号）、厦门市财政局《关于下达海沧保税港区东集中查验区经营性资产回购资金的通知》（厦财预指[2012]7 号）等相关文件，东查验区由海沧区财政统筹资金、海沧建设（原为厦门市海沧区人民政府出资企业厦门海沧投资集团有限公司的全资子公司）实际建设，其经营性资产由厦门市财政局划拨给港务控股所有，后港务控股将该等资产提供给海沧查验使用和管理运营。

供应链及集装箱码头集团的说明，上述租赁使用的土地及房屋虽然因市政规划、历史建设手续等原因未能办理权属证书，但出租方依据相关政府部门有关土地出让、资产划转的批复文件实际占有相关土地及房屋并取得相关资产权益，集装箱码头集团及其子公司通过租赁方式长期稳定使用该等土地及房屋，未被任何第三方要求搬离，也未面临有权主管部门责令拆除等决定。

（2）租赁资产未办理租赁登记备案

集装箱码头集团及其子公司上述的租赁房屋未办理租赁登记备案手续。

根据《商品房屋租赁管理办法》等相关法律法规的规定，集装箱码头集团及其子公司作为租赁当事人未办理房屋租赁登记备案存在受到行政处罚的风险。但根据《中华人民共和国民法典》及最高人民法院相关司法解释有关规定，未办理房屋租赁登记备案手续不影响房屋租赁合同的法律效力。并且，根据集装箱码头集团的说明，截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司已实际合法占有上述租赁房屋，不存在被第三方要求搬离该租赁房屋的情形，未办理房屋租赁备案不会对集装箱码头集团及其子公司的生产经营构成重大不利影响。

就上述租赁资产，交易对方国际港务及其间接控股股东港务控股已分别出具《关于厦门集装箱码头集团有限公司及其子公司物业等相关事项的承诺函》，“就集装箱码头集团及其子公司租赁物业不规范情形，若该等不规范情形影响集装箱码头集团及其子公司使用相关租赁物业资产，本承诺人将积极采取有效措施协助处理，促使相关公司业务经营持续正常进行，从而减轻或消除不利影响，并在确认相关公司损失后，向相关公司全额补偿损失。”

（二）无形资产

1、土地使用权

（1）自有土地使用权

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司已取得权属证书的土地使用权如下：

序号	权利人	权证证号	坐落	土地用途	证载宗地面积（m ² ）	使用期限届满日	权利限制
1	集装箱码头集	闽（2017）厦门市不动产权第	湖里区石湖山20号泊位增补用地	港口码头	6,358.24	2048.05.21	无

序号	权利人	权证证号	坐落	土地用途	证载宗地面积（m ² ）	使用期限届满日	权利限制
	团	0099909 号					
2	集装箱码头集团	厦国土房证第地 00020810 号	湖里区象屿保税区专用码头 15#、16#泊位	港口码头	164,366.70 ⁴	2044.05.14	无
3	集装箱码头集团	厦国土房证第地 00020809 号	湖里区石湖山“东渡港区 20#泊位”用地	港口码头	146,751.10 ⁵	2048.05.21	无
4	集装箱码头集团	厦国土房证第地 00020808 号	湖里区石湖山“东渡港区 21#泊位”建设用地	交通运输	50,964.29	2056.12.05	无
5	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009709 号	湖里区长岸路海天港区 F20（三期变电站）	仓储及相应附属设施	549,811.60	2053.06.29	无
6	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009679 号	湖里区长岸路海天港区 F21（新闸口）				
7	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009700 号	湖里区长岸路海天港区 F22（调度楼）				
8	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009707 号	湖里区长岸路海天港区 F23（地磅及检查桥）				
9	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009684 号	湖里区长岸路海天港区 F24（海关空调冷凝机房）				
10	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0008994 号	湖里区长岸路海天港区 F25（修箱间）				
11	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009007 号	湖里区长岸路海天港区 F26（非生产车道闸口）				
12	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009738 号	湖里区长岸路海天港区 F28（集装箱配变电站）				
13	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第 0009703 号	湖里区长岸路海天港区 F29（污水处理厂）				

⁴ 集装箱码头集团与厦门市湖里区人民政府湖里街道办事处等主体于 2017 年 12 月 27 日签署《厦门本岛雨（污）水排放口截污工程—兴湖路项目国有土地上房屋征收补偿协议书》（NO：（非住·贷）HL-HF-XH001 号），厦门市湖里区人民政府湖里街道办事处对该宗土地中的 225,746 平方米土地予以征收。截至本报告书签署日，集装箱码头集团已收到土地征收补偿款，不动产权证书变更手续尚未完成，该变更手续完成后，上述土地使用权面积应变更为 164,140.954 平方米。

⁵ 集装箱码头集团与厦门市湖里区人民政府殿前街道办事处等主体于 2020 年 7 月 24 日签署《港中路“三航预制场—海天码头”段道路建设工程（一期工程）项目国有土地上非住宅房屋征收补偿协议书》（殿禾港国地征 01 号），厦门市湖里区人民政府殿前街道办事处对该宗土地中的 10,513.586 平方米土地予以征收；集装箱码头集团与厦门市湖里区人民政府殿前街道办事处等主体于 2025 年 10 月 11 日签署《港中路与东渡铁路货运专线节点工程项目国有土地征收补偿协议书》（港货（殿）国征 01 号、港货（殿）国征 01 号补），厦门市湖里区人民政府殿前街道办事处对该宗土地中的 2,524.619 平方米土地予以征收。截至本报告书签署日，集装箱码头集团已收到土地征收补偿款，不动产权证书变更手续尚未完成，该变更手续完成后，上述土地使用权面积则应变更为 133,712.895 平方米。

序号	权利人	权证证号	坐落	土地用途	证载宗地面积 (m²)	使用期限届满日	权利限制
14	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0009713号	湖里区长岸路海天港区 F30（新机修车间）				
15	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0009002号	湖里区长岸路海天港区 F31（门卫1）				
16	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0009682号	湖里区长岸路海天港区 F32（门卫2）				
17	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0009697号	湖里区长岸路海天港区 F33（驳船码头综合楼）				
18	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0009701号	湖里区长岸路海天港区 F34（驳船码头综合楼南）				
19	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0009685号	湖里区长岸路海天港区 F35（杂货变电站）				
20	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0005504号	湖里区长岸路海天港区 F27（集装箱交接库）				
21	集装箱码头集团	厦国土房证第01300071号	湖里区象屿路8号（变电所）	港口码头	208,370.00	2047.03.27	无
22	集装箱码头集团	厦国土房证第01300064号	湖里区象屿路8号（交接库）				无
23	集装箱码头集团	厦国土房证第01299904号	湖里区象屿路8号（综合楼）				无
24	集装箱码头集团	厦国土房证第01300068号	湖里区象屿路8号之1	港口码头、仓储	109,997.00	2047.03.27	无
25	集装箱码头集团	厦国土房证第01299910号	湖里区象屿路8号之3				无
26	集装箱码头集团	厦国土房证第01300067号	湖里区象屿路8号之4				无
27	集装箱码头集团	厦国土房证第01300069号	湖里区象屿路8号之5				无
28	集装箱码头集团	厦国土房证第01299920号	湖里区象屿路8号之6				无
29	集装箱码头集团	厦国土房证第01300066号	湖里区象屿路18号				无

序号	权利人	权证证号	坐落	土地用途	证载宗地面积 (m²)	使用期限届满日	权利限制
30	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0009688号	湖里区长岸路海天港区 M2（海关货运机检科技术操作楼）	仓储及相应附属设施	6,595.55	2053.06.29	无
31	集装箱码头集团	闽（2015）厦门市不动产权第0008965号 ⁶	湖里区长岸路海天港区 M3（海关货运机检科办公楼）	仓储			无
32	集装箱码头集团	闽（2025）厦门市不动产权第0055303号	海沧区港南路437-1号	道路、仓储	67,481.12	2056.11.09	无
33	集装箱码头集团	闽（2025）厦门市不动产权第0055301号	海沧区港南路437号				无
34	海通码头	闽（2017）厦门市不动产权第0116454号	海沧区 05-13 片区嵩屿码头东侧 2017HG01 地块	交通运输用地-港口码头用地（港口用地）	276,595.21	2057.09.26	无
35	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031185号	翔安区新澳路8号之6	港口码头用地	462,786.77	2059.02.08	无
36	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031193号	翔安区新澳路8号之1				无
37	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031231号	翔安区新澳路8号之2				无
38	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031236号	翔安区新澳路8号之4				无
39	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031254号	翔安区新澳路8号之9				无
40	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031259号	翔安区新澳路8号之12				无
41	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031263号	翔安区新澳路8号之11				无
42	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031272号	翔安区新澳路8号之10				无
43	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031287号	翔安区新澳路8号之7				无
44	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031287号	翔安区新澳路8号之7				无

⁶ 该项不动产权证书与上述第 30 项不动产权证书的证载土地用途表述略有差异，实际对应同一宗土地。

序号	权利人	权证证号	坐落	土地用途	证载宗地面积 (m²)	使用期限届满日	权利限制
	头	市不动产权第0031288号	号之8				
45	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031325号	翔安区新澳路8号之3				无
46	海翔码头	闽（2023）厦门市不动产权第0031326号	翔安区新澳路8号之5				无
47	国际货柜码头	厦地房证第00337528号	海沧区建港路108（综合办公楼）				无
48	国际货柜码头	厦地房证第00337783号	海沧区建港路108（海关验货台）				无
49	国际货柜码头	厦地房证第00337784号	海沧区建港路108（消防泵房）				无
50	国际货柜码头	厦地房证第00337785号	海沧区建港路108（闸口办公室）				无
51	国际货柜码头	厦地房证第00337786号	海沧区建港路108（交接库）				无
52	国际货柜码头	厦地房证第00337787号	海沧区建港路108（工程楼）				无
53	国际货柜码头	厦地房证第00337788号	海沧区建港路108（仓库）	码头	387,702.40	2047.01.20	无
54	国际货柜码头	厦地房证第00337789号	海沧区建港路108（候工楼）				无
55	国际货柜码头	厦地房证第00337790号	海沧区建港路108（交接库办公室）				无
56	国际货柜码头	厦地房证第00337791号	海沧区建港路108（空调机房）				无
57	国际货柜码头	厦地房证第00337792号	海沧区建港路108（变电所）				无
58	国际货柜码头	厦地房证第00337793号	海沧区建港路108（加油站）				无
59	国际货柜码头	厦地房证第地00000785号	海沧港区一期工程4号泊位	港口码头	78,330.80	2048.11.19	无
60	海沧国际货柜码头	厦国土房证第地00010380号	海沧区港区一期工程1#泊位（A3-1地块）	港口码头	115,546.10	2055.02.21	无
61	海沧国际货柜码头	厦国土房证第地00010381号	海沧区港区一期工程1#泊位（A3-2地块）	港口码头	140,034.50	2055.02.21	无
62	新海达	闽（2024）厦门市不动产权第0096752号	海沧区港南路268号	港口码头用地（码头及港口生产作业区）	431,306.30	2059.02.11	无
63	海润码头	闽（2017）厦门市不动产权第0105618号	海沧区海沧港区4号、5号泊位	港口码头	212,669.40	2054.12.29	无

序号	权利人	权证证号	坐落	土地用途	证载宗地面积（m ² ）	使用期限届满日	权利限制
64	海润码头	闽（2017）厦门市不动产权第0105620号	海沧区港区 6#泊位 A1 地块	码头、仓储	180,116.20	2056.08.15	无
65	嵩屿码头	闽（2025）厦门市不动产权第0069724号	海沧区建港路1688号、1694号、1700号、1702号、1688-1702号进出港闸口、1688-1702号海关闸口、1696号	仓储、码头	641,947.97	2055.11.10	无
66	海新智慧物流	闽（2025）厦门市不动产权第0043358号	海沧区后井路与三旌路交叉口西南侧“2025HG02地块”	枢纽配套物流设施，开关站	75,487.36	2065.04.16	无
67	海新国际联运	闽（2025）厦门市不动产权第0043491号	海沧区后井路与三旌路交叉口东南侧 2025HG03 地块	0904 其他商业服务业用地（枢纽配套物流用地）	49,796.54	2065.04.16	无
68	海新亚太物流	闽（2025）厦门市不动产权第0043547号	海沧区 05-13 海沧港区片区后井路与内坑路交叉口西南侧 D 地块（宗地编号 2025HG04）	其他商业服务业用地（枢纽配套物流用地）	37,432.23	2065.04.16	无

（2）租赁土地使用权

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司租赁土地情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	租赁用途	租赁面积（m ² ）	租赁期限
1	海润码头	港务控股	厦门市海沧区港南路439号海沧6号泊位A2地块	堆场	10,897.00	2025.01.01-2027.12.31
2	海润码头	国际港务	海沧港区 4#-6#泊位后方港南路	进港道路	9,695	2025.04.01-2026.03.31
3	海沧查验	港务控股	厦门海沧港综合保税区东集中查验区	海关查验	约 117,700	2025.01.01-2025.12.31

上述第 2、3 项租赁资产存在未取得权属证书的情况，具体分析详见本报告书“第

⁷ 海沧建设与嵩屿码头于 2010 年 10 月 28 日签署《征地协议书》，海沧建设征收该宗土地中的 964.255 平方米的土地。截至本报告书签署日，嵩屿码头已收到土地征收补偿款，不动产权证书变更手续尚未完成。不动产权证书变更手续完成后，上述土地使用权面积应变更为 640,983.645 平方米。

四章 标的公司基本情况”之“七、主要资产权属”之“（一）固定资产”之“2、租赁房产”。

2、海域使用权

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司拥有的海域使用权证书情况如下：

序号	权利人	海域使用权证号	坐落	项目名称	宗海面积（公顷）	终止期限届满日	用海方式	权利限制
1	集装箱码头集团	闽（2022）厦门市不动产权第 0104937 号	本工程位于海沧港区 2-3 号泊位和 6 号泊位之间	厦门港海沧港区 4 号、5 号泊位港池工程	4.3732	2059.04.29	港池、蓄水	无
2	集装箱码头集团	闽（2022）厦门市不动产权第 0104892 号	本工程位于海沧港区 4-5 号泊位和 7 号泊位之间	厦门港海沧港区 6 号泊位港池工程	3.7168	2059.04.29	港池、蓄水	无
3	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0067950 号	东渡港区 4 号泊位以北海域	东渡二期港区驳船泊位	0.4408	2044.11.01	港池、蓄水	无
4	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0067993 号	东渡港区 4 号码头以北海域	东渡三期工程 5 号码头港池	3.4468	2068.09.30	港池、蓄水	无
5	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0010983 号	东渡港区 5 号泊位以北海域	东渡二期港区 6 号泊位	0.8146	2044.11.01	港池、蓄水	无
6	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0010990 号	东渡港区 6 号泊位以北海域	东渡二期港区 7 号泊位	0.8367	2044.11.01	港池、蓄水	无
7	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0012799 号	东渡港区 7 号泊位以北海域	东渡二期港区 8 号泊位	1.9236	2044.11.01	港池、蓄水	无
8	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0012831 号	东渡港区 8 号泊位以北海域	东渡三期港区 9 号泊位	0.803	2051.12.01	港池、蓄水	无
9	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0012865 号	东渡港区 9 号码头以北海域	东渡三期工程 10、11 号码头港池	2.8658	2068.09.30	港池、蓄水	无
10	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0047332 号	项目位于东渡港区 10、11 号泊位以北海域	东渡港区 12 号泊位	1.3199	2042.12.31	港池、蓄水	无
11	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0047337 号	项目位于东渡港区 12 号泊位以北海域	东渡港区 13、14 号泊位	2.495	2045.12.31	港池、蓄水	无
12	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0047344 号	项目位于东渡港区 13、14 号泊位以北海域	东渡港区 15、16 号泊位	1.9987	2049.04.29	港池、蓄水	无

序号	权利人	海域使用权证号	坐落	项目名称	宗海面积（公顷）	终止期限届满日	用海方式	权利限制
13	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0049054 号	东渡港区 19 号泊位以北附近海域	东渡港区 20 号泊位码头港池	2.2631	2053.07.30	港池、蓄水	无
14	集装箱码头集团	闽（2023）厦门市不动产权第 0049064 号	东渡港区 20 号泊位以北附近海域	厦门东渡港区 21 号泊位码头港池	1.2758	2056.06.29	港池、蓄水	无
15	国际货柜码头	国海证 053550059 号	/	国际货柜码头	3.9976	2047.03.01	/	无
16	国际货柜码头	国海证 053550048 号	/	海沧港区 3 号泊位延伸段港池（原 4 号泊位工程）	1.0982	2068.09.30	/	无
17	海沧国际货柜码头	闽（2025）厦门市不动产权第 0010420 号	项目位于厦门国际货柜码头南侧、九龙江口海域	厦门港海沧港区 1 号泊位港池工程	3.5585	2059.04.29	港池、蓄水	无
18	嵩屿码头	国海证 063550074 号	/	厦门港嵩屿港区一期工程港池	10.87	2054.06.30	/	无
19	海通码头	闽（2022）厦门市不动产权第 5000003 号	海沧区东南沿岸海域	厦门港嵩屿港区二期工程港池用海	9.6637	2057.01.19	港池用海	无
20	海翔码头	闽（2023）海不动产权第 0000060 号	厦门同安湾湾口东北侧、规划的刘五店南部港区之内海域	厦门港刘五店南部港区散杂货泊位工程	5.0188	2059.02.08	港池、蓄水用海	无

新海达使用证书编号为“国海证 073550013 号”、面积 6.79 公顷的海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域，该海域的使用权证书证载权利人为海沧区国有企业厦门海投工程建设有限公司（以下简称“海投工程”），上述实际使用人和证载权利人不一致的原因如下：

（1）2007 年 3 月，因新海达尚未设立，基于泊位建设需要，海沧港区 18-19 号泊位的港池海域使用权证先行办理在代建方即海投工程名下；

（2）根据厦门海沧投资总公司（以下简称“海沧投资”，已改制更名为厦门海沧投资集团有限公司，为海投工程的单一股东）与纪成投资、禾阳有限公司于 2007 年 11 月签署的《厦门海沧新海达集装箱码头有限公司合资经营合同》及相关修正案，各方均确认，新海达享有海沧港区 18-19 号泊位的投资、开发、建设、经营和管理等相

关权益，海沧投资应协助新海达向有关政府部门获取新海达名下的海域使用权证。

基于上述，该泊位对应海域使用权证书早期办理在海投工程名下，但根据相关合同约定，该泊位的经营和管理等权益属于新海达，即由新海达实际使用和承担海域使用金；且海投工程应协助办理该海域使用权证变更至新海达。

根据海投工程出具的说明，该转让事项已取得国有资产监管部门原则同意意见，并经海沧区政府常务会审批通过，海投工程将积极推进该转让事项；新海达已长期稳定管理运营海沧港区 18-19 号泊位并实际使用该泊位海域使用权，新海达实际承担并通过海投工程足额缴纳了相关海域使用金，该海域使用权权属及使用金缴交事项不存在纠纷，新海达继续使用该海域使用权不存在障碍；海投工程将在履行必要国有资产监管程序后就海沧港区 18-19 号泊位海域使用权非公开协议转让予新海达事项与新海达签署书面协议，并积极配合新海达办理转让变更登记工作。


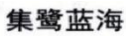
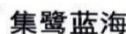




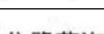
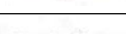











交易对方国际港务及其间接控股股东港务控股已分别出具《关于厦门集装箱码头集团有限公司及其子公司物业等相关事项的承诺函》，就新海达海域使用权转让事项，若该事项导致新海达无法实际使用相关海域使用权，承诺人将积极采取有效措施协助处理，促使相关公司业务经营持续正常进行，从而减轻或消除不利影响，并在确认相关公司损失后，向相关公司全额补偿损失。

截至本报告书签署日，厦门市海沧区财政局已对海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域使用权评估结果予以备案，并出具《关于海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域使用权非公开协议转让事项的批复》（厦海财[2025]36 号），同意海投工程以非公开协议转让方式向新海达转让该海域使用权，转让价格不低于经备案的评估价值；新海达已与海投工程签署《海域使用权转让协议》，约定以经备案的评估报告确认价值作为资产转让价格；厦门市自然资源和规划局已作出《厦门市自然资源和规划局关于同意海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域使用权转让的批复》（厦资源规划[2025]621 号）；新海达尚在办理该海域使用权变更的登记手续。

3、知识产权

（1）商标

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司拥有的境内商标专用权情况如下：

序号	权利人	注册号	商标图样	类别	专用权届满日	权利限制
1	集装箱码头集团	56653751		37	2031.12.27	否
2	集装箱码头集团	36045444		41	2029.09.06	否
3	集装箱码头集团	36045443		42	2029.09.06	否
4	集装箱码头集团	35908397		11	2029.09.06	否
5	集装箱码头集团	35908396		35	2029.08.27	否
6	集装箱码头集团	35908395		36	2029.09.06	否
7	集装箱码头集团	35908394		37	2029.09.06	否
8	集装箱码头集团	35908393		38	2029.09.06	否
9	集装箱码头集团	35908392		39	2029.09.06	否
10	集装箱码头集团	23018557		39	2028.10.06	否
11	集装箱码头集团	17676876		39	2026.10.06	否
12	集装箱码头集团	17676738		39	2026.10.06	否
13	集装箱码头集团	17676639		38	2026.10.06	否
14	集装箱码头集团	17676330		38	2026.10.06	否
15	集装箱码头集团	17676128		37	2026.10.06	否
16	集装箱码头集团	17676083		36	2026.10.06	否
17	集装箱码头集团	17676043		37	2026.10.06	否
18	集装箱码头集团	17675944		36	2026.10.06	否
19	集装箱码头集团	17675829		35	2026.10.06	否
20	集装箱码头集团	17675753		35	2027.09.27	否
21	集装箱码头集团	14777473		39	2026.05.20	否
22	集装箱码头集团	14777434		37	2027.02.20	否
23	集装箱码头集团	4774631		39	2029.02.13	否
24	集装箱码头集团	14777434A		37	2035.09.13	否

序号	权利人	注册号	商标图样	类别	专用权届满日	权利限制
25	嵩屿码头	6642315		39	2030.08.20	否
26	国际货柜码头	1430612		39	2030.08.06	否
27	国际货柜码头	1430611		39	2030.08.06	否
28	国际货柜码头	83138389		41	2035.07.13	否
29	国际货柜码头	83125970		16	2035.07.13	否
30	国际货柜码头	83125963		28	2035.07.13	否
31	国际货柜码头	83123057		16	2035.07.20	否
32	国际货柜码头	83119807		28	2035.07.20	否
33	国际货柜码头	83119221		41	2035.08.13	否
34	新海达	8316767		39	2031.05.27	否
35	新海达	8316756		39	2033.03.06	否
36	海沧查验	19695823		39	2027.06.06	否
37	海沧查验	19695653		35	2027.06.06	否

（2）专利

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司已获授权专利情况如下：

序号	权利人	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权日	取得方式	权利限制
1	集装箱码头集团	基于视觉的大车纠偏定位方法、系统、设备、介质	发明授权	ZL202210719092.3	2022.06.23	2024.09.27	原始取得	否
2	集装箱码头集团	一种智能装卸平台和装卸方法	发明授权	ZL202010955399.4	2020.09.11	2022.05.10	原始取得	否
3	集装箱码头集团、上海振华重工（集团）股份有限公司、上海振华重工电气有限公司	岸桥智能对箱系统	实用新型	ZL201820196636.1	2018.02.05	2018.09.04	原始取得	否
4	集装箱码头集团、上海	岸桥相邻贝位防撞、减速系统	实用新型	ZL201820193364.X	2018.02.05	2018.10.16	原始取得	否

序号	权利人	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权日	取得方式	权利限制
	振华重工（集团）股份有限公司、上海振华重工电气有限公司							
5	集装箱码头集团、上海振华重工（集团）股份有限公司、上海振华重工电气有限公司	基于机器视觉的码头岸桥吊具自动着箱装置	实用新型	ZL201820193362.0	2018.02.05	2018.12.28	原始取得	否
6	集装箱码头集团、江苏新航电气有限公司	一种岸电变频电源动态并网系统	实用新型	ZL201721111475.3	2017.08.31	2018.05.08	原始取得	否
7	集装箱码头集团、江苏新航电气有限公司	一种岸电变频电源变压器励磁智能控制系统	实用新型	ZL201721111173.6	2017.08.31	2018.05.08	原始取得	否
8	嵩屿码头	一种龙门吊转向油缸的防松装置	实用新型	ZL202421958809.0	2024.08.13	2025.05.02	原始取得	否
9	国际货柜码头	一种龙门吊大车及其回转轴承	实用新型	ZL202321217910.6	2023.05.18	2023.10.27	原始取得	否
10	国际货柜码头	工艺品（犇犇）	外观设计	ZL202230850053.8	2022.12.20	2023.05.12	原始取得	否
11	国际货柜码头、长沙三占惯性制动有限公司	一种便携式制动器夹持力检测装置	实用新型	ZL202321237524.3	2023.05.22	2023.10.13	原始取得	否
12	国际货柜码头	一种用于港口设备轨道更换的移动式施工平台	实用新型	ZL202021185543.2	2020.06.23	2021.05.07	原始取得	否
13	国际货柜码头	集装箱吊具限位开关安装机构	实用新型	ZL202020882603.X	2020.05.22	2021.04.20	原始取得	否
14	国际货柜码头	一种伸缩同步杆	实用新型	ZL202020793387.1	2020.05.13	2021.03.23	原始取得	否
15	国际货柜码头	一种吊具导板固定架	实用新型	ZL201921095706.5	2019.07.12	2020.05.22	原始取得	否
16	国际货柜码头	一种龙门式集装箱起重机吊具的倾转驱动装置	实用新型	ZL201921095704.6	2019.07.12	2020.06.12	原始取得	否
17	新海达	一种链条安装器	实用新型	ZL202221385844.9	2022.06.02	2022.10.21	原始取得	否
18	新海达	一种用于矫正岸桥大车夹轮器制动片	实用新型	ZL202022588217.2	2020.11.10	2021.08.10	原始取得	否

序号	权利人	专利名称	专利类型	专利号	申请日	授权日	取得方式	权利限制
		的调整块						
19	新海达	一种适用于堆场龙门吊的电缆沟槽	实用新型	ZL202022587823.2	2020.11.10	2021.08.03	原始取得	否
20	新海达	一种适用于岸桥小车的防坠落缓冲器	实用新型	ZL202020335490.1	2020.03.17	2020.11.17	原始取得	否
21	新海达	一种码头前沿锚定坑	实用新型	ZL202020334247.8	2020.03.17	2020.12.18	原始取得	否

（3）软件著作权

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司取得的软件著作权情况如下：

序号	权利人	软件名称	登记号	登记日	取得方式
1	集装箱码头集团、上海为国港口设备有限公司	港口岸桥起升机构齿轮箱振动状态监测系统	2024SR1749645	2024.11.11	原始取得
2	集装箱码头集团	发票管理平台	2020SR1608280	2020.11.19	原始取得
3	集装箱码头集团	厦门集装箱码头多式联运港站系统	2020SR1600801	2020.11.18	原始取得
4	集装箱码头集团	结算直通车系统	2020SR1600769	2020.11.18	原始取得
5	集装箱码头集团、汉纳森（厦门）数据股份有限公司	厦门港岸桥设备驾驶室智能监控系统	2020SR0523480	2020.05.27	原始取得
6	集装箱码头集团、厦门自贸试验区电子口岸有限公司	集装箱码头智能装卸平台	2020SR0300689	2020.04.01	原始取得
7	集装箱码头集团	集装箱码头集团网上营业厅二期系统	2020SR0028410	2020.01.07	原始取得
8	集装箱码头集团	集装箱码头展示系统	2020SR0028403	2020.01.07	原始取得
9	集装箱码头集团、厦门自贸试验区电子口岸有限公司	厦门集装箱码头集团安全管理系统	2019SR1181487	2019.11.21	原始取得
10	集装箱码头集团	XCTG 轮胎管理系统（Android 版）	2017SR008358	2017.01.10	原始取得
11	集装箱码头集团	XCTG 轮胎管理系统（IOS 版）	2017SR001248	2017.01.03	原始取得
12	集装箱码头集团、福建电子口岸股份有限公司、厦门外轮理货有限公司	集装箱码头智能理货系统	2015SR044513	2015.03.12	原始取得
13	集装箱码头集团、三一海洋重工有限公司、珠海三一港口机械有限公司	远控堆高机上位机软件	2025SR1602859	2025.08.22	原始取得

序号	权利人	软件名称	登记号	登记日	取得方式
14	集装箱码头集团、智图思	集装箱码头数据对接平台	2025SR2117067	2025.10.30	原始取得
15	海润码头	集装箱码头的物联网能源管理系统	2020SR0659870	2020.06.22	原始取得
16	海润码头	集装箱码头生产作业用环境预警系统	2020SR0659814	2020.06.22	原始取得
17	海润码头	岸边桥式起重机基于 PLC 的舱盖装卸警示系统	2019SR1100372	2019.10.30	原始取得
18	海润码头	岸桥、场桥司机安全规范操作识别及语音提醒系统	2019SR1008026	2019.09.29	原始取得
19	智图思	智能导引系统软件	2024SR1462632	2024.09.30	原始取得
20	智图思	设备数据中台软件	2024SR1459272	2024.09.30	原始取得
21	智图思	工单可视化管理系统软件	2024SR1459194	2024.09.30	原始取得
22	智图思	港区充电管理系统	2024SR0175716	2024.01.26	原始取得
23	智图思	码头冷藏箱抄箱 APP 软件	2023SR1539513	2023.11.30	原始取得
24	智图思	码头 EDI 报文处理平台	2023SR1389408	2023.11.06	原始取得
25	智图思	码头闸口验箱 APP 软件	2022SR1466760	2022.11.04	原始取得
26	智图思	码头龙门吊半自动化作业系统	2022SR1416865	2022.10.25	原始取得
27	智图思	集团版智能 TOS 系统	2022SR0687523	2022.06.01	原始取得
28	智图思	外拖车智能导引系统软件	2025SR1893494	2025.09.28	原始取得
29	智图思	码头集团版智能 TOS 系统	2025SR1893505	2025.09.28	原始取得

（4）域名

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司已取得权属证书的域名如下：

序号	权利人	域名	注册时间	到期时间
1	集装箱码头集团	jx-c.com.cn	2017.09.04	2034.09.04
2	集装箱码头集团	xhct.com.cn	2001.11.29	2034.11.29
3	集装箱码头集团	xctg.com.cn	2010.11.10	2034.11.10
4	集装箱码头集团	xhxct.com.cn	2017.04.11	2027.04.11
5	嵩屿码头	xsct.com.cn	2006.05.29	2027.05.29
6	国际货柜码头	xict.com.cn	2000.02.15	2032.02.15
7	新海达	xhdct.cn	2008.06.24	2029.06.23
8	新海达	xhdct.com	2008.06.24	2029.06.24
9	海沧查验	hccy.com.cn	2012.09.04	2031.09.04

八、对外担保情况、主要负债、或有负债情况

（一）对外担保情况

截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团不存在对外担保情况。

（二）主要债务及或有负债情况

截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团的主要负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日	
	金额	占比
流动负债：		
短期借款	20,414.01	4.95%
应付票据	-	-
应付账款	34,534.20	8.38%
预收账款	769.98	0.19%
合同负债	3,514.55	0.85%
应付职工薪酬	11,338.28	2.75%
应交税费	4,399.48	1.07%
其他应付款	165,016.56	40.02%
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	14,793.95	3.59%
其他流动负债	1,403.36	0.34%
流动负债合计	256,184.36	62.13%
非流动负债：		
长期借款	132,562.76	32.15%
租赁负债	333.17	0.08%
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	3,947.14	0.96%
递延所得税负债	19,301.22	4.68%
非流动负债合计	156,144.29	37.87%

项目	2025 年 8 月 31 日	
	金额	占比
负债合计	412,328.65	100.00%

截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团不存在重大或有负债的情形。

九、主要经营资质及特许经营权情况

截至本报告书签署日，集装箱码头集团及其子公司取得的主要经营资质如下：

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/核发日期
1	集装箱码头集团	港口设施保安符合证书	港口设施名称：厦门港东渡港区 5#~16#泊位 兹证明，经核验该港口设施符合经修订的《1974 年国际海上人命安全公约》第 XI-2 章以及《国际船舶和港口设施保安规则》A 部分的规定，且该港口设施根据《港口设施保安计划》操作，可以为下列类型的船舶提供服务：集装箱船	Z08020103-2024-0132	福建省交通运输厅	2024.05.28-2029.05.27
2	集装箱码头集团	经营海关监管作业场所企业注册登记证书	海关监管作业场所名称：厦门集装箱码头集团有限公司海天码头监管场所 海关编码为：CNXAM370226	370020182300500052	中华人民共和国厦门海关	2018.11.23 核发，长期有效
3	集装箱码头集团	排污许可证	生产经营场所地址：厦门港东渡港区 20#、21#泊位 行业类别：货运港口	91350200079378208Q001U	厦门市湖里生态环境局	2023.09.28-2028.09.27
4	海天码头	船舶港口服务（提供岸电）业务备案	船舶港口服务（提供岸电）业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1647）号	厦门港口管理局	2025.07.31-2028.07.30
5	海天码头	港口经营许可证	经营地域：厦门港东渡港区海天码头 5#-16#泊位 经审核，准予从事下列业务： 1、为船舶提供码头设施； 2、货物装卸（含过驳）、仓储。	（闽厦）港经证（2219）	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
6	海天码头	港口经营许可证	经营地域：厦门港翔安港区 6#泊位 经审核，准予从事下列业务： 1、为船舶提供码头设施； 2、货物装卸（含过驳）、仓储。	（闽厦）港经证（2220）	厦门港口管理局	2025.06.03-2028.06.02
7	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头 5#泊位（7 万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第 2 类（2.1 项、	（闽厦）港经证（2219）-M001	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
			2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。			
8	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头6#泊位（7万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M002	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
9	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头7#泊位（7万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M003	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
10	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头8#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M004	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
11	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头9#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M005	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
12	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头10#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M006	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
13	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头11#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M007	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
14	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头12#泊位（3.5万吨级） 作业方式：船—车、车—船	（闽厦）港经证（2219）-	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
			作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	M008		
15	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头13#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M009	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
16	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头14#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M010	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
17	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头15#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M011	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
18	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头16#泊位（10万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱。	（闽厦）港经证（2219）-M012	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
19	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头U10场 作业方式：车—场、场—车 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱，不包括氰化钠、硝化棉、硝酸铵类物质。	（闽厦）港经证（2219）-D001	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26
20	海天码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港东渡港区海天码头N9-N10冷危箱堆场 作业方式：车—场、场—车 作业危险货物品名：（1）第3类易燃液体（仅为光刻胶冷危箱，包装类别III类）；（2）第8类腐蚀性物质（其中硝酸（发红烟的）、氟化氢、氯化硫、三氧化硫、溴以及火灾危险性类别为	（闽厦）港经证（2219）-D002	厦门港口管理局	2025.05.27-2028.05.26

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
			甲、乙类（闪点<60℃）的腐蚀品除外）；（3）第9类杂项危险物质和物品（以锂电池冷危箱为主，兼顾其他第9类危险货物）。			
21	海天码头	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	经营类型：港口营运 证书类别：港口危险货物码头 达标等级：一级	AP25J14-III001-1	中国船级社质量认证有限公司	2025.01.08-2028.01.07
22	海天码头	固定污染源排污登记回执	/	91350200303083034E001Y	/	2025.03.23-2030.03.22
23	海天码头	城镇污水排入排水管网许可证	排水口个数：污水1个 生活污水经化粪池处理后排入港中路市政污水井。	厦排证字第HL2200301X号	厦门市湖里区市政园林局	2022.12.13-2027.12.12
24	海天码头	无线电频率使用许可证	使用频率：156.725MHz 使用地域：厦门市湖里区海天码头 业务用途：水上移动业务-VHF调频对讲机 使用率要求：频段占用度不低于80%，年时间占用度不低于60%	闽地面（2023）00121	厦门市无线电管理局	2023.10.07-2028.10.06
25	海天码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海天码头5-16号泊位操作业务基地台 台址/使用区域：厦门市湖里区海天码头 对应频率使用许可证编号：闽地面（2023）00121	2023S3502FC0055614	厦门市无线电管理局	2023.10.07-2028.10.06
26	海天码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海天码头5-16号泊位操作业务手持台 台址/使用区域：厦门市湖里区海天码头 对应频率使用许可证编号：闽地面（2023）00121	2023S3502FC0055615	厦门市无线电管理局	2023.10.07-2028.10.06
27	海润码头	港口经营许可证	经营地域：厦门港海沧港区海润码头4#、5#、6#泊位 经审核，准予从事下列业务： 1、为船舶提供码头设施； 2、货物装卸、仓储。	（闽厦）港经证（0174）	厦门港口管理局	2023.03.07-2026.03.06
28	海润码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区4#泊位（12万吨级） 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1类、2.2类、3类、4类、5类（硝酸铵除外）、6.1类、7类（仅限医疗用途）、8类、9类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0174）-M001	厦门港口管理局	2023.03.09-2026.03.06
29	海润码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区5#泊位（12万吨级） 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1类、2.2类、3	（闽厦）港经证（0174）-M002	厦门港口管理局	2023.03.09-2026.03.06

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
			类、4类、5类（硝酸铵除外）、6.1类、7类（仅限医疗用途）、8类、9类危险货物集装箱			
30	海润码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区 6#泊位（12万吨级） 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1类、2.2类、3类、4类、5类（硝酸铵除外）、6.1类、7类（仅限医疗用途）、8类、9类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0174）-M003	厦门港口管理局	2023.03.09-2026.03.06
31	海润码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区海润码头 S7场 作业方式：车↔堆场 作业危险货物品名：2.1类、2.2类、3类、4类、5类（硝酸铵除外）、6.1类、7类（仅限医疗用途）、8类、9类危险货物集装箱（严格按照安全评价报告要求限时限量堆存）	（闽厦）港经证（0174）-D001	厦门港口管理局	2023.03.09-2026.03.06
32	海润码头	港口设施保安符合证书	港口设施名称：厦门港海沧港区 4#~6#泊位 兹证明，经核验该港口设施符合经修订的《1974年国际海上人命安全公约》第XI-2章以及《国际船舶和港口设施保安规则》A部分的规定，且该港口设施根据《港口设施保安计划》操作，可以为下列类型的船舶提供服务：集装箱船	Z08020107-2021-0046	福建省交通运输厅	2021.03.22-2026.03.21
33	海润码头	经营海关监管作业场所企业注册登记证书	海关监管作业场所名称：厦门海润码头监管堆场 海关编码为：CNXAM370211	370020182300500022	中华人民共和国厦门海关	2018.06.22 核发，长期有效
34	海润码头	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	经营类型：港口营运 证书类别：港口危险货物码头 达标等级：一级	AP23J14-III113-1	中国船级社质量认证有限公司	2023.06.29-2026.06.28
35	海润码头	船舶港口服务（提供岸电）业务备案	船舶港口服务（提供岸电）业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1524）号	厦门港口管理局	2024.09.14-2027.09.13
36	海润码头	固定污染源排污登记回执	/	91350200MA347YXE1U001Z	/	2025.07.15-2030.07.15
37	海润码头	城镇污水排入排水管网许可证	排水总（立方米/天）：100 排水口个数：污水1个，雨水2个 生活污水排入建港路污水井1处，雨水经收集后排入海2处	厦排证字第HC2100009X号	厦门市海沧区建设与交通局	2021.01.22-2026.01.21
38	海润码头	城镇污水	排水总（立方米/天）：100	厦排证字第	厦门市海	2021.01.22-2026.01.21

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
		排入排水管网许可证	排水口个数：污水 1 个，雨水 2 个 生活污水排入建港路污水井 1 处，雨水经收集后排入海 2 处	HC2100010 X 号	沧区建设与交通局	
39	海润码头	无线电频率使用许可证	使用频率：156.725MHz 使用地域：厦门市海沧区海润码头 业务用途：水上移动业务-VHF 调频对讲机 使用率要求：频段占用度不低于 80%， 年时间占用度不低于 60%	闽地面 (2024) 00186	厦门市无线电管理局	2024.05.23- 2027.05.22
40	海润码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海润码头 4-6 号泊位操作业务岸台 台址/使用区域：厦门市海沧区海润码头 对应频率使用许可证编号：闽地面 (2024) 00186	2024S3502F C0062052	厦门市无线电管理局	2024.05.23- 2027.05.22
41	海润码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海润码头 4-6 号泊位操作业务手持台 台址/使用区域：厦门市海沧区海润码头 对应频率使用许可证编号：闽地面 (2024) 00186	2024S3502F C0062053	厦门市无线电管理局	2024.05.23- 2027.05.22
42	海润码头	港口经营许可证	经营地域：厦门港海沧港区嵩屿作业区 4#-6#泊位 经审核，准予从事下列业务： 1、为船舶提供码头设施； 2、货物装卸（含过驳）、仓储。	（闽厦）港 经证 (2222)	厦门港口管理局	2025.07.23- 2028.07.22
43	海润码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿作业区 4#泊位（7 万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第 2 类（2.1 项、2.2 项）、第 3 类、第 4 类、第 5 类（硝酸铵除外）、第 6 类（6.1 项）、第 8 类、第 9 类危险货物集装箱。	（闽厦）港 经证 (2222) - M001	厦门港口管理局	2025.07.23- 2028.07.22
44	海润码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿作业区 5#泊位（2 万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第 2 类（2.1 项、2.2 项）、第 3 类、第 4 类、第 5 类（硝酸铵除外）、第 6 类（6.1 项）、第 8 类、第 9 类危险货物集装箱。	（闽厦）港 经证 (2222) - M002	厦门港口管理局	2025.07.23- 2028.07.22
45	海润码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿作业区 6#泊位（5 万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第 2 类（2.1 项、2.2 项）、第 3 类、第 4 类、第 5 类（硝酸铵除外）、第 6 类（6.1 项）、第 8 类、第 9 类危险货物集装箱。	（闽厦）港 经证 (2222) - M003	厦门港口管理局	2025.07.23- 2028.07.22
46	海润码头	经营海关监管作业场所企业	海关监管作业场所名称：厦门港务海通码头 海关编码为：CNXAM370260	W37082025 2300500003	中华人民共和国厦门海关	2025.09.26 核发，长期有效

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
		注册登记证书				
47	海润码头	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	经营类型：港口营运 证书类别：港口危险货物码头 达标等级：一级 适用范围：厦门港海沧港区嵩屿作业区4#-6#泊位	AP25J14-III065-1	中国船级社质量认证有限公司	2025.06.26-2028.06.25
48	海通码头	港口设施保安符合证书	港口设施名称：厦门港海沧港区海通码头4#、5#、6#泊位 兹证明，经核验该港口设施符合经修订的《1974年国际海上人命安全公约》第XI-2章以及《国际船舶和港口设施保安规则》A部分的规定，且该港口设施根据《港口设施保安计划》操作，可以为下列类型的船舶提供服务：集装箱船	Z08020102-2023-0138	福建省交通运输厅	2023.07.20-2028.07.19
49	海通码头	船舶港口服务（提供岸电）业务备案	船舶港口服务（提供岸电）业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1518）号	厦门港口管理局	2024.08.21-2027.08.20
50	海通码头	固定污染源排污登记回执	/	913502005628078502001X	/	2025.07.15-2030.07.14
51	海通码头	城镇污水排入排水管网许可证	排水总（立方米/天）：10 排水口个数：污水1个，雨水4个 生活污水排入海沧区建港路污水井1处，雨水经收集后排海4处。	厦排证字第HC2200755X号	厦门市海沧区建设与交通局	2022.12.12-2027.12.11
52	海通码头	无线电频率使用许可证	使用频率：156.725MHz 使用地域：厦门市海沧区海润大厦15楼、建港路1690号海通码头4-6#泊位 业务用途：水上移动业务-VHF调频对讲机 使用率要求：频段占用度不低于80%，年时间占用度不低于60%	闽地面（2024）00301	厦门市无线电管理局	2024.11.18-2027.11.17
53	海通码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海通码头4-6号泊位操作业务基地台 台址/使用区域：厦门市海沧区海润大厦15楼 对应频率使用许可证编号：闽地面（2024）00301	2024S3502FC0106090	厦门市无线电管理局	2024.11.18-2027.11.17
54	海通码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海通码头4-6号泊位操作业务对讲机 台址/使用区域：厦门市海沧区建港路1690号海通码头4-6#泊位 对应频率使用许可证编号：闽地面（2024）00301	2024S3502FC0106091	厦门市无线电管理局	2024.11.18-2027.11.17
55	嵩屿码头	港口经营许可证	经营地域：厦门港海沧港区嵩屿集装箱码头1#、2#、3#泊位 经审核，准予从事下列业务：	（闽厦）港经证（0082）	厦门港口管理局	2023.06.16-2026.06.15

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
			1、为船舶提供码头设施； 2、货物装卸（含过驳）、仓储。			
56	嵩屿码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿集装箱码头 1#泊位（15 万吨级） 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1 类、2.2 类、3 类、4 类、5 类（硝酸铵除外）、6.1 类、8 类、9 类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0082）-M001	厦门港口管理局	2023.06.20-2026.06.15
57	嵩屿码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿集装箱码头 2#泊位（15 万吨级） 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1 类、2.2 类、3 类、4 类、5 类（硝酸铵除外）、6.1 类、8 类、9 类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0082）-M002	厦门港口管理局	2023.06.20-2026.06.15
58	嵩屿码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿集装箱码头 3#泊位（15 万吨级） 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1 类、2.2 类、3 类、4 类、5 类（硝酸铵除外）、6.1 类、8 类、9 类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0082）-M003	厦门港口管理局	2023.06.20-2026.06.15
59	嵩屿码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿集装箱码头 A1 场 作业方式：车↔堆场 作业危险货物品名：2.1 类、2.2 类、3 类、4 类、5 类（硝酸铵除外）、6.1 类、8 类、9 类危险货物集装箱（严格按照安全评价报告要求限时限量堆存）	（闽厦）港经证（0082）-D001	厦门港口管理局	2023.06.20-2026.06.15
60	嵩屿码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区嵩屿 1-3#泊位 B1 堆场（包括原 A1 东半侧堆场） 作业方式：车↔场 作业危险货物品名：（1）第 3 类易燃液体（仅为光刻胶冷危箱，包装类别 III 类）；（2）第 8 类腐蚀性物质（其中硝酸（发红烟的）、氟化氢、氯化硫、三氧化硫、溴以及火灾危险性类别为甲、乙类（闪点<60℃）的腐蚀品除外）；（3）第 9 类杂项危险物质和物品（以锂电池冷危箱为主，兼顾其他第 9 类危险货物）。	（闽厦）港经证（0082）-D002	厦门港口管理局	2023.06.20-2026.06.15
61	嵩屿码头	港口设施保安符合证书	港口设施名称：厦门港嵩屿港区 1#、2#、3#泊位 兹证明，经核验该港口设施符合经修订的《1974 年国际海上人命安全公约》第 XI-2 章以及《国际船舶和港口设施保安规则》A 部分的规定，且该港口设施根据《港口设施保安计划》操作，可以为下列类型的船舶提供服务：集装箱船	Z08020101-2023-0059	福建省交通运输厅	2023.03.23-2028.03.22
62	嵩屿码头	经营海关	海关监管作业场所名称：厦门嵩屿集装	W37082022	中华人民	2022.05.25

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
		监管作业场所企业注册登记证书	箱码头 海关编码为：CNXAM370217	2300500002	共和国厦门海关	核发，长期有效
63	嵩屿码头	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	经营类型：港口营运 证书类别：港口危险货物码头 达标等级：一级	AP25J14-III159-1	中国船级社质量认证有限公司	2025.10.08-2028.10.07
64	嵩屿码头	船舶港口服务（提供岸电）业务备案	船舶港口服务（提供岸电）业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1514）号	厦门港口管理局	2024.08.06-2027.08.05
65	嵩屿码头	固定污染源排污登记回执	/	913502007760244212001Z	/	2025.03.16-2030.03.15
66	嵩屿码头	城镇污水排入排水管网许可证	排水总（立方米/天）：200 排水口个数：污水 1 个，雨水 4 个 生活污水排入海沧区建港路污水井 1 处，雨水经收集后排海 4 处。	厦排证字第 HC2200753 X 号	厦门市海沧区建设与交通局	2022.12.07-2027.12.06
67	嵩屿码头	无线电频率使用许可证	使用频率：228.275MHz 使用地域：厦门市海沧区建港路 1688 号嵩屿集装箱码头 业务用途：陆地移动业务-无线数据通信系统 使用率要求：频段占用度不低于 70%，区域覆盖率不低于 50%，年时间占用度不低于 60%，用户承载率不低于 50%	闽地面〔2023〕00158	厦门市无线电管理局	2023.11.16-2028.11.15
68	嵩屿码头	无线电频率使用许可证	使用频率：156.725MHz 使用地域：厦门市海沧区建港路 1688 号嵩屿码头 业务用途：水上移动业务-VHF 调频对讲机 使用率要求：频段占用度不低于 80%，年时间占用度不低于 60%	闽地面〔2024〕00198	厦门市无线电管理局	2024.06.25-2027.06.24
69	嵩屿码头	无线电频率使用许可证	使用频率：156.725MHz 使用地域：厦门市海沧区海润大厦 业务用途：水上移动业务-VHF 调频对讲机 使用率要求：频段占用度不低于 80%，年时间占用度不低于 60%	闽地面〔2025〕00088	厦门市无线电管理局	2025.07.22-2027.06.24
70	嵩屿码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：嵩屿码头操作业务固定台 台址/使用区域：厦门市海沧区海润大厦 对应频率使用许可证编号：闽地面〔2025〕00088	2025S3502FC0016725	厦门市无线电管理局	2025.07.22-2027.06.24
71	嵩屿码头	无线电台执照（地	台（站）名称：嵩屿码头操作业务对讲机	2024S3502FC0064086	厦门市无线电管理	2024.06.25-2027.06.24

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
		面无线电业务)	台址/使用区域：厦门市海沧区建港路1688号 对应频率使用许可证编号：闽地面(2024) 00198		局	
72	嵩屿码头	无线电频率使用许可证	使用频率：71125-71625/81125-81625MHz 使用地域：海沧区嵩屿码头港区1号泊位T1灯塔、海沧区国际货柜码头港区1#泊位前沿T01灯塔 业务用途：固定业务-微波接力通信系统 使用率要求：频段占用度不低于80%，年时间占用度不低于60%	闽地面(2024) 00199	厦门市无线电管理局	2024.06.26-2027.06.25
73	嵩屿码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：嵩屿集装箱码头DGPS定位基准台 台址/使用区域：厦门市海沧区建港路1688号嵩屿集装箱码头综合楼 对应频率使用许可证编号：闽地面(2023) 00158	2023S3502FX0055903	厦门市无线电管理局	2023.11.16-2028.11.15
74	嵩屿码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：嵩屿集装箱码头龙门吊DGPS远控台 台址/使用区域：厦门市海沧区建港路1688号嵩屿集装箱码头堆场CC\CD\DC\DD\EC\ED 对应频率使用许可证编号：闽地面(2023) 00158	2024S3502FX0091900	厦门市无线电管理局	2024.09.10-2028.11.15
75	嵩屿码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：国际货柜码头71GHz微波站 台址/使用区域：厦门市海沧区国际货柜码头1#泊位前沿T01灯塔 对应频率使用许可证编号：闽地面(2024) 00199	2024S3502FX0067958	厦门市无线电管理局	2024.07.24-2027.06.25
76	嵩屿码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：嵩屿码头71GHz微波站 台址/使用区域：厦门市海沧区嵩屿码头1号泊位T1灯塔 对应频率使用许可证编号：闽地面(2024) 00199	2024S3502FX0067957	厦门市无线电管理局	2024.07.24-2027.06.25
77	国际货柜码头	港口经营许可证	经营地域：厦门港海沧港区国际货柜码头1#、2#、3#泊位 经审核，准予从事下列业务： 1、为船舶提供码头设施； 2、货物装卸（含过驳）、仓储。	（闽厦）港经证（0005）	厦门港口管理局	2025.11.06-2028.11.05
78	国际货柜码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区国际货柜码头1#泊位（15万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8	（闽厦）港经证（0005）-M001	厦门港口管理局	2025.11.06-2028.11.05

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
			类、第9类危险货物集装箱			
79	国际货柜码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区国际货柜码头2#泊位（12万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0005）-M002	厦门港口管理局	2025.11.06-2028.11.05
80	国际货柜码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区国际货柜码头3#泊位（12万吨级） 作业方式：船—车、车—船 作业危险货物品名：第2类（2.1项、2.2项）、第3类、第4类、第5类（硝酸铵除外）、第6类（6.1项）、第8类、第9类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0005）-M003	厦门港口管理局	2025.11.06-2028.11.05
81	国际货柜码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区1#-3#泊位R4场 作业方式：车—场、场—车 作业危险货物品名：（1）第3类易燃液体（仅为光刻胶冷危箱，包装类别III类）；（2）第8类腐蚀性物质（其中硝酸（发红烟的）、氟化氢、氯化硫、三氧化硫、溴以及火灾危险性类别为甲、乙类（闪点<60℃）的腐蚀品除外）；（3）第9类杂项危险物质和物品（以锂电池冷危箱为主，兼顾其他第9类危险货物，硝酸铵基化肥除外）。	（闽厦）港经证（0005）-D002	厦门港口管理局	2025.11.06-2028.11.05
82	国际货柜码头	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区1#-3#泊位R5场 作业方式：车—场、场—车 作业危险货物品名：（1）第3类易燃液体（仅为光刻胶冷危箱，包装类别III类）；（2）第8类腐蚀性物质（其中硝酸（发红烟的）、氟化氢、氯化硫、三氧化硫、溴以及火灾危险性类别为甲、乙类（闪点<60℃）的腐蚀品除外）；（3）第9类杂项危险物质和物品（以锂电池冷危箱为主，兼顾其他第9类危险货物，硝酸铵基化肥除外）。	（闽厦）港经证（0005）-D003	厦门港口管理局	2025.11.06-2028.11.05

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
83	国际货柜 码头	港口危险 货物作业 附证	作业场所：厦门港海沧港区 1#-3#泊位 R6 场 作业方式：车—场、场—车 作业危险货物品名：（1）第 3 类易燃 液体（仅为光刻胶冷危箱，包装类别 III 类）；（2）第 8 类腐蚀性物质（其中 硝酸（发红烟的）、氟化氢、氯化硫、 三氧化硫、溴以及火灾危险性类别为 甲、乙类（闪点<60℃）的腐蚀品除 外）；（3）第 9 类杂项危险物质和物 品（以锂电池冷危箱为主，兼顾其他第 9 类危险货物，硝酸铵基化肥除外）	（闽厦）港 经证 （0005）- D004	厦门港口 管理局	2025.11.06- 2028.11.05
84	国际货柜 码头	港口危险 货物作业 附证	作业场所：厦门港海沧港区 1#-3#泊位 R7 场 作业方式：车—场、场—车 作业危险货物品名：（1）第 8 类腐蚀 性物质（硝酸（发红烟的）、氟化氢、 氯化硫、三氧化硫、溴以及火灾危险性 类别为甲、乙类（闪点<60℃）的腐蚀 品除外）；（2）第 9 类杂项危险物质 和物品（非冷藏箱，硝酸铵基化肥除 外）	（闽厦）港 经证 （0005）- D005	厦门港口 管理局	2025.11.06- 2028.11.05
85	国际货柜 码头	港口危险 货物作业 附证	作业场所：厦门港海沧港区国际货柜码 头 R8 场 作业方式：车—场、场—车 作业危险货物品名：第 2 类（2.1 项、 2.2 项）、第 3 类、第 4 类、第 5 类、第 6 类（6.1 项）、第 8 类、第 9 类危险货 物集装箱，不包括无水氟化氢、氰化 钠、硝化棉、硝酸铵类物质（严格按照 安全评价报告要求限时限量堆存）	（闽厦）港 经证 （0005）- D001	厦门港口 管理局	2025.11.06- 2028.11.05
86	国际货柜 码头	港口设施 保安符合 证书	港口设施名称：厦门港海沧港区国际货 柜码头 1#-3#泊位 兹证明，经核验该港口设施符合经修订 的《1974 年国际海上人命安全公约》第 XI-2 章以及《国际船舶和港口设施保安 规则》A 部分的规定，且该港口设施根 据《港口设施保安计划》操作，可以为 下列类型的船舶提供服务：集装箱船、 散货船、其他货船	Z08020906- 2024-0129	福建省交 通运输厅	2024.05.28- 2029.05.27
87	国际货柜 码头	海关监管 货物仓储 企业注册 登记证书	海关监管作业场所名称：厦门国际货柜 码头 海关编码为：CNXAM370213	W37082024 2300500002	中华人民 共和国厦 门海关	2024.07.29 核发，长期 有效
88	国际货柜 码头	交通运输 企业安全 生产标准 化建设等	经营类型：港口营运 证书类别：港口危险货物码头 达标等级：一级	AP23J14- III197-1	北京龙之 辉管理咨 询有限公 司	2023.10.19- 2026.10.18

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
		级证明				
89	国际货柜码头	船舶港口服务（提供岸电）业务备案	船舶港口服务（提供岸电）业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1517）号	厦门港口管理局	2024.08.15-2027.08.14
90	国际货柜码头	港口设施设备和机械租赁维修业务备案	港口设施设备和机械租赁维修业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1527）号	厦门港口管理局	2024.09.26-2027.09.25
91	国际货柜码头	固定污染源排污登记回执	/	91350200612013355C001Z	/	2024.05.23-2029.05.22
92	国际货柜码头	城镇污水排入排水管网许可证	排水总量（立方米/天）：197 排水口个数：污水 1 个，雨水 3 个 生活污水排入建港路污水井 1 处、雨水经收集后直排入海 3 处。	厦排证字第 HC2500163X 号	厦门市海沧区住房和城乡建设局	2025.12.08-2030.12.07
93	国际货柜码头	无线电频率使用许可证	使用频率：156.725MHz 使用地域：厦门市海沧区海润大厦、国际货柜码头 业务用途：水上移动业务-VHF 调频对讲机 使用率要求：频段占用度不低于 80%，年时间占用度不低于 60%	闽地面（2025）00072	厦门市无线电管理局	2025.06.19-2028.06.18
94	国际货柜码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：国际货柜 1-3 号泊位操作业务海润大厦固定台 台址/使用区域：厦门市海沧区海润大厦 对应频率使用许可证编号：闽地面（2025）00072	2025S3502FC0016705	厦门市无线电管理局	2025.06.19-2028.06.18
95	国际货柜码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：国际货柜 1-3 号泊位操作业务前沿候工楼基地台 台址/使用区域：厦门市海沧区国际货柜码头 1-3 号泊位操作业务前沿候工楼 对应频率使用许可证编号：闽地面（2025）00072	2025S3502FC0016706	厦门市无线电管理局	2025.06.19-2028.06.18
96	国际货柜码头	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：国际货柜 1-3 号泊位操作业务对讲机 台址/使用区域：厦门市海沧区国际货柜码头 对应频率使用许可证编号：闽地面（2025）00072	2025S3502FC0016707	厦门市无线电管理局	2025.06.19-2028.06.18
97	海沧国际货柜码头	港口设施设备和机械租赁维修业务备案	港口设施设备和机械租赁维修业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1526）号	厦门港口管理局	2024.09.26-2027.09.25
98	新海达	港口经营许可证	经营地域：厦门港海沧港区新海达码头 18#、19#泊位	（闽厦）港经证	厦门港口管理局	2023.07.11-2026.07.10

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
			经审核，准予从事下列业务： 1、为船舶提供码头设施 2、货物装卸、仓储。	（0098）		
99	新海达	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区 18#泊位 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1 类、2.2 类、3 类、4 类、5 类（硝酸铵除外）、6.1 类（氰化钠除外）、7 类（仅限医疗用途）、8 类、9 类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0098）-M001	厦门港口管理局	2023.07.13-2026.07.10
100	新海达	港口危险货物作业附证	作业场所：厦门港海沧港区 19#泊位 作业方式：船↔车 作业危险货物品名：2.1 类、2.2 类、3 类、4 类、5 类（硝酸铵除外）、6.1 类（氰化钠除外）、7 类（仅限医疗用途）、8 类、9 类危险货物集装箱	（闽厦）港经证（0098）-M002	厦门港口管理局	2023.07.13-2026.07.10
101	新海达	海关监管货物仓储企业注册登记证书	海关监管作业场所名称：厦门新海达码头监管堆场 海关编码为：CNXAM370292	W370820252300500002	中华人民共和国厦门海关	2025.08.01 核发，长期有效
102	新海达	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	经营类型：港口营运 证书类别：港口危险货物码头 达标等级：一级	AP25J14-III189-1	中国船级社质量认证有限公司	2025.11.07-2028.11.06
103	新海达	船舶港口服务（提供岸电）业务备案	船舶港口服务（提供岸电）业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1397）号	厦门港口管理局	2023.03.16-2026.03.15
104	新海达	固定污染源排污登记回执	/	913502007178839201001Z	/	2025.02.11-2030.02.10
105	新海达	城镇污水排入排水管网许可证	排水总（立方米/天）：35 排水口个数：污水 1 个，雨水 8 个 生活污水排入沧江路污水井 1 处，雨水经收集后排入港南路 4 处、排海 4 处。	厦排证字第 HC2300051X 号	厦门市海沧区建设与交通局	2023.02.21-2028.02.20
106	新海达	无线电频率使用许可证	使用频率：156.725MHz 使用地域：厦门市海沧区新海达码头 业务用途：水上移动业务-VHF 调频对讲机 使用率要求：频段占用度不低于 80%，年时间占用度不低于 60%	闽地面（2023）00137	厦门市无线电管理局	2023.10.26-2028.10.25
107	新海达	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海沧港区 18-19 号泊位手持台 台址/使用区域：厦门市海沧区海沧港区 18-19 号泊位 对应频率使用许可证编号：闽地面（2023）00137	2025S3502FC0016723	厦门市无线电管理局	2025.07.22-2028.10.25
108	新海达	无线电台	台（站）名称：海沧港区 18-19 号泊位	2025S3502FC0016722	厦门市无	2025.07.22-2028.10.25

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
		执照（地面无线电业务）	岸台固定台 台址/使用区域：厦门市海沧区海沧港区18-19号泊位 对应频率使用许可证编号：闽地面（2023）00137		线电管理局	
109	新海达	无线电台执照（地面无线电业务）	台（站）名称：海沧港区18-19号泊位操作业务车载台 台址/使用区域：厦门市海沧区新海达码头（闽DD89115） 对应频率使用许可证编号：闽地面（2023）00137	2025S3502FC0016724	厦门市无线电管理局	2025.07.22-2028.10.25
110	新海达	港口设施保安符合证书	港口设施名称：厦门港海沧港区新海达码头18#、19#泊位 兹证明，经核验该港口设施符合经修订的《1974年国际海上人命安全公约》第XI-2章以及《国际船舶和港口设施保安规则》A部分的规定，且该港口设施根据《港口设施保安计划》操作，可以为下列类型的船舶提供服务：集装箱船	Z08020104-2025-0151	福建省交通运输厅	2025.10.15-2030.10.14
111	海翔码头	港口设施保安符合证书	港口设施名称：厦门港翔安港区海翔码头散杂货6#、7#、8#泊位 兹证明，经核验该港口设施符合经修订的《1974年国际海上人命安全公约》第XI-2章以及《国际船舶和港口设施保安规则》A部分的规定，且该港口设施根据《港口设施保安计划》操作，可以为下列类型的船舶提供服务：散杂货、其他货船	Z08020901-2022-0033	福建省交通运输厅	2022.02.15-2027.02.14
112	海翔码头	经营海关监管作业场所企业注册登记证书	海关监管作业场所名称：厦门港务海翔码头 海关编码为：CNXAM370241	W372520202300500001	中华人民共和国厦门海关	2020.04.01 核发，长期有效
113	海翔码头	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	经营类型：港口营运 证书类别：港口普通货物码头 达标等级：二级	AP22J14-III034-2	中国船级社质量认证有限公司	2023.01.07-2026.01.06
114	海翔码头	港口设施设备和机械租赁维修业务备案	港口设施设备和机械租赁维修业务符合备案规定，准予备案。	闽（厦）港备（1607）号	厦门港口管理局	2025.03.24-2028.03.23
115	海翔码头	排污许可证	生产经营场所地址：厦门市翔安港区海翔码头散杂货6#、7#、8#泊位 行业类别：水上运输辅助活动	913502006999391689001Q	厦门市翔安生态环境局	2025.05.13-2030.05.12
116	海翔码头	城镇污水排入排水	排水总（立方米/天）：10 排水口个数：污水1个，雨水4个	厦排证字第XA2200097	厦门市翔安区市政	2022.12.15-2027.12.14

序号	持证主体	证书名称	资质内容	证书编号	核发机构	有效期限/ 核发日期
		管网许可证	生活污水 1 处经化粪池、污水处理设备处理后通过专管排入澳头社区环村路（项目北侧）污水井；雨水 4 处经收集后排入项目南侧自然水体。	X 号	园林局	
117	海沧查验	固定污染源排污登记回执	/	91350200699217425001X	/	2025.04.27-2030.04.26
118	海沧查验	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	经营类型：港口营运 证书类别：港口普通货物码头 达标等级：二级 备注：港口服务企业	AP25J14-III037-2	中国船级社质量认证有限公司	2025.11.20-2028.11.19

十、关于交易标的为企业股权情况的说明

（一）本次交易拟购买资产为控股权

本次交易中，上市公司以发行股份及支付现金方式购买集装箱码头集团 70%股权。本次交易完成后，集装箱码头集团将成为上市公司控股子公司。本次交易拟购买资产为控股权。

（二）交易对方合法拥有拟购买资产的完整权利

截至本报告书签署日，交易对方合法拥有标的资产的完整权利，标的资产权属清晰，不存在资产质押、冻结、司法查封等权利受限的情况，本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍。

（三）标的公司不存在出资不实或影响其合法存续的情形

截至本报告书签署日，标的公司不存在出资不实或影响其合法存续的情况。

（四）其他股东已放弃拟转让股权的优先购买权

截至本报告书签署日，交易对方持有标的公司 100%股权，本次交易标的资产不涉及其他股东放弃优先购买权事项。

（五）本次交易涉及的债权和债务转移

本次交易完成后，标的公司仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担，本次交易不涉及债权债务转移情况。

（六）立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等报批情况

本次交易标的资产为集装箱码头集团 70%股权，不涉及立项、环保、行业准入、用地、规划、施工建设等有关报批事项。

十一、最近三年发生的增资、股权转让及资产评估或估值情况

（一）最近三年增资情况

集装箱码头集团最近三年增资情况详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”之“二、主要历史沿革”之“（二）标的公司成立后股权变更情况”。

（二）最近三年股权转让情况

集装箱码头集团最近三年股权转让情况详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”之“二、主要历史沿革”之“（二）标的公司成立后股权变更情况”。

（三）最近三年资产评估情况

序号	评估报告	评估目的	评估基准日	评估对象	评估结论
1	《厦门港务物流有限公司拟向厦门国际港务有限公司转让股权资产涉及的厦门集装箱码头集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（中企华评报字（2023）第3585号）	港务物流拟向国际港务转让其所持标的公司 0.5518% 股权	2022 年 12 月 31 日	标的公司的股东全部权益价值	采用资产基础法作为评估结论。截至评估基准日标的公司的所有者权益评估值为 850,673.01 万元，增值额为 101,932.17 万元，增值率为 13.61%。

十二、重大未决诉讼、仲裁、行政处罚和合法合规情况

（一）诉讼、仲裁情况

截至报告期末，集装箱码头集团及其子公司不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁。

（二）刑事与行政处罚情况

报告期内，集装箱码头集团及其子公司未受到刑事处罚或重大行政处罚。

（三）其他合法合规情况

截至本报告书签署日，标的公司不存在被司法机关立案侦查或被中国证监会立案

调查的情况。

十三、报告期内的会计政策和相关会计处理

（一）主要会计政策

1、收入确认

（1）一般原则

收入是公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；

③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，公司会考虑下列迹象：

- ①公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

主要责任人与代理人

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，公司是主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入。否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

客户未行使的合同权利

公司向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当公司预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，公司预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，公司只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

（2）具体方法

标的公司收入确认的具体方法如下：

标的公司与客户之间的提供服务合同通常包含港口作业等履约义务。公司根据合同条款和交易实质进行分析，综合判断服务属于在某一时段内履行或在某一时点履行。

标的公司装卸及相关劳务收入，于劳务完成并取得相关服务的业务凭证时确认收入。

2、存货

（1）存货的分类

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、备品备件、周转材料、低值易耗品等。

（2）发出存货的计价方法

公司存货取得时按实际成本计价。存货发出时，采用加权平均法计算确定。

（3）存货的盘存制度

公司存货采用永续盘存制，公司定期对存货进行清查，盘盈利得和盘亏损失计入当期损益。

（4）存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因被淘汰、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因导致成本高于可变现净值的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个（或类别）存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来估价进行估价的存货，合并计提；对于

数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（5）周转材料的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销，其他周转材料采用一次转销法。

3、固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

（1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-40	0-10	2.25-20.00
港务设施	25-50	0-10	1.80-4.00
库场设施	8-25	0-10	3.60-12.5
装卸搬运设备	5-35	0-10	2.57-20.0
机器设备	4-15	0-10	6.00-25.0
运输工具	2-10	0-10	9.00-50.0
办公设备及其他	2-10	0-10	9.00-50.00
港区配套设施	5-20	0-10	4.50-20.0
工具及器具	5-10	0-10	9.00-20.0

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
通导设备	5-10	0-10	9.00-20.0
供电设施及设备	3-15	0-10	6.00-33.33

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

4、在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

公司各类别在建工程具体转固标准和时点：

类别	转固定资产标准和时点
房屋及建筑物	工程竣工经验收达到预定设计要求及可使用状态
港务设施	泊位：竣工后达到设计及港口运营要求并取得运营相关手续后；其他：工程竣工经验收达到预定设计要求及可使用状态
库存设施	工程竣工经验收达到预定设计要求及可使用状态
其他	达到预定可使用状态

5、无形资产

公司无形资产包括海域使用权、土地使用权、软件等。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，

采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
海域使用权	受益期	平均年限法
土地使用权	受益期	平均年限法
软件及其他	受益期	平均年限法
岸线使用权	受益期	平均年限法

公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

（二）会计政策和会计估计与同行业或同类资产之间的差异及对利润的影响

经查阅同行业上市公司年报等资料，集装箱码头集团的主要会计政策和会计估计与同行业上市公司或同类资产不存在重大差异。

（三）财务报表的编制基础及财务报表范围

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、持续经营

公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响公司持续经营能力的事项，公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

3、控制的判断标准和合并范围的确定

控制是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当公司对被投资方的投

资具备上述三要素时，表明公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，不仅包括根据表决权（或类似表决权）本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

子公司是指被公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

（四）重大会计政策或会计估计与上市公司的差异

报告期内，集装箱码头集团与上市公司不存在重要会计政策或估计差异。

（五）行业特殊的会计处理政策

截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团不存在行业特殊的会计处理政策。

第五章 标的资产评估及作价情况

一、标的资产评估及作价情况

（一）评估基本情况

1、评估概况

根据中兴评估出具的《资产评估报告》（闽中兴评字（2025）第 AKL12029 号），本次交易以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法和收益法对标的公司股东全部权益价值进行评估，并选取资产基础法评估结果作为最终评估结论。上述评估报告已经福建省国资委备案，标的资产的最终交易作价以上述评估报告所载评估结果为参考依据，由交易双方协商确定。具体情况如下：

单位：万元

标的公司	账面值 (母公司口径股 东全部权益)	评估值 (母公司口径股 东全部权益)	增值额	增值率	拟交易的 权益比例	交易价格
	A	B	C=B-A	D=C/A	E	F=E*B
集装箱码 头集团	749,307.60	882,566.21	133,258.61	17.78%	70%	617,796.35

2、评估方法的选择

依据《资产评估执业准则——企业价值》（中评协[2018]38 号）和《资产评估执业准则——资产评估方法》（中评协[2019]35 号）的规定，执行企业价值评估业务，应当根据评估目的、评估对象、价值类型、评估方法的适用条件、评估方法应用所依据数据的质量和数量等情况，分析市场法、收益法和资产基础法三种基本方法的适用性，选择评估方法。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。企业价值评估中的收益法，是指将预期收益资本化或者折现，确定评估对象价值的评估方法。企业价值评估中的市场法，是指将评估对象与可比上市公司或者可比交易案例进行比较，确定评估对象价值的评估方法。

基于标的公司有完备的财务资料和资产管理资料可以利用，资产取得成本的有关数据和信息来源较广，资产重置有关的成本数据和信息可以获得，表外资产负债可识别、可计量，因此可选用资产基础法进行评估。标的公司整体业务链已经趋于稳定，在延续现有的业务内容和范围的情况下，未来收益能够合理预测，与企业未来收益的风险程度相对应的收益也能合理估算，因此可选用收益法进行评估。此外，考虑到在股权交易市场上难以找到与其相同或类似企业的股权交易案例，同时在证券市场上也难以找到与标的公司在资产规模及结构、经营范围及盈利水平等方面类似的可比上市公司，故不宜选用市场法评估。

综上，本次交易的评估机构采用资产基础法和收益法对标的公司进行评估。

3、评估结果差异分析及最终评估结果的选择

在评估基准日 2025 年 3 月 31 日，标的公司经容诚审计后股东全部权益（净资产）账面值为 749,307.60 万元；经采用资产基础法评估后，股东全部权益的评估值为 882,566.21 万元，评估增值 133,258.61 万元，增值率 17.78%；经采用收益法评估后，股东全部权益的评估值为 878,050.79 万元，评估增值 128,743.19 万元，增值率 17.18%。

上述评估结果差异产生原因主要是两种评估方法考虑的角度不同，资产基础法是从企业现有账面资产的再取得途径考虑的，而收益法是从企业未来获利能力角度出发，反映了企业各项资产的综合获利能力。

经过对标的公司财务状况的调查及经营状况分析，结合本次资产评估对象、评估目的，适用的价值类型进行比较分析，由于标的公司的主要业务为码头装卸及堆存，属于传统行业且为重资产企业，生产经营依赖于较多固定资产、设备、土地使用权等，资产基础法从重置成本的角度更能反映该等资产当前市场价值。

综上，资产基础法的评估结果能更全面、真实地反映企业的价值，为评估目的提供更合理的价值参考依据，故本次评估采用资产基础法的评估结果作为最终评估结论。

（二）评估假设

1、一般假设

（1）企业持续经营假设

企业持续经营假设是假定被评估企业的经营业务合法、稳定，不会出现不可预见

的因素导致其无法持续经营；被评估资产按现有用途原地持续使用。

（2）交易假设

交易假设是假定评估对象已经处在交易的过程中，资产评估专业人员根据评估对象的交易条件模拟市场进行估价。交易假设是资产评估得以进行的一个最基本的前提假设。

（3）公开市场假设

公开市场假设是假定在市场上交易的资产，或拟在市场上交易的资产，资产交易双方彼此地位平等，彼此都有获取足够市场信息的机会和时间，以便于对资产的功能、用途及其交易价格等做出理智的判断。公开市场假设以资产在市场上可以公开买卖为基础。

2、具体假设

（1）国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化；

（2）有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化；

（3）被评估单位所属行业的特点及产品市场需求状况、价格状况无重大变化和重大影响；

（4）除非另有说明，假设被评估单位完全遵守所有有关的法律法规；

（5）被评估单位未来将采取的会计政策和编写评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致；

（6）被评估单位的经营者是负责的，并且公司管理层有能力担当其职务；

（7）被评估单位在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致；

（8）委托人及被评估单位提供的全部文件材料真实、有效、准确；

（9）被评估单位未来实际生产经营规划与评估机构获取的情况不发生重大变化；

（10）被评估单位未来的盈利预测期内不发生重大的资产并购事项和重大投资项目；

- (11) 被评估单位不会受到重大或有负债的影响而导致营业成本的增长；
- (12) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对被评估单位造成重大不利影响；
- (13) 被评估单位未来补贴政策能延续；
- (14) 被评估单位未来年度现金流是均匀流入流出。

（三）资产基础法评估情况

1、流动资产

纳入本次评估范围的流动资产项目包括：货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货和其他流动资产等。流动资产账面值合计 1,535,766,679.83 元，评估值 1,539,551,324.43 元，评估增值 3,784,644.60 元，增值率 0.25%。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
货币资金	99,054,217.99	99,054,217.99	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据净额	-	-	-	-
应收账款净额	183,181,993.15	183,181,993.15	-	-
预付账款净额	2,873,576.26	2,873,576.26	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款净额	1,197,945,957.70	1,201,644,179.54	3,698,221.84	0.31
存货净额	11,450,883.04	11,537,305.80	86,422.76	0.75
一年内到期的非流动资产	36,810,000.00	36,810,000.00	-	-
其他流动资产	4,450,051.69	4,450,051.69	-	-
流动资产合计	1,535,766,679.83	1,539,551,324.43	3,784,644.60	0.25

（1）货币资金

货币资金为银行存款。银行存款账面值为 99,054,217.99 元。

资产评估专业人员在核实各账户银行对账单的基础上对大额账户进行函证，以证明银行存款的存在真实性和数据的准确性。在发现有未入账的款项时，检查评估基准日后的发生额情况，以验证“银行存款余额调节表”中未达账的真实性。抽查有关会

计凭证，核实业务事项的真实性、准确性。以核实无误的数据确认评估值。银行存款评估值 99,054,217.99 元。

综上，货币资金账面值 99,054,217.99 元，评估值 99,054,217.99 元。

（2）各种应收款项

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的相关项目、数据及其他信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，抽查了部分会计凭证等相关财务资料，借助历史资料和现场的调查情况，核实各账户交易事项的真实性、以及业务内容和金额，并与会计账簿、评估申报明细表、相关单据进行核对；分析各账户往来款项的发生频繁、业务性质、数额、账龄，并发询证函询证，以了解欠款人资金、信用、经营管理现状等，预计款项的可回收情况，以每笔款项可收回的数额确定评估值。

1) 应收账款

应收账款主要为企业应收的集装箱码头装卸与堆存服务款、运输服务费等。应收账款账面余额 183,918,754.13 元，坏账准备 736,760.98 元，账面净额 183,181,993.15 元。

应收账款采用账龄分析的方法估计预期风险损失。根据每笔款项账龄情况，采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0。

应收账款评估值为 183,181,993.15 元。

2) 其他应收款

其他应收款主要为水电费、资金归集及政府补贴等。其他应收款账面余额 1,202,031,696.44 元，坏账准备 4,085,738.74 元，账面净额 1,197,945,957.70 元。

对于资金归集款本次评估以核实无误的账面值确认为评估值；其余款项采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0。

其他应收款评估值为 1,201,644,179.54 元。评估增值 3,698,221.84 元，增值原因：资金归集款无回收风险，不预计风险损失，并将坏账准备评估为 0 所致。

（3）预付账款

预付账款主要为预付保险费、设备年检费用、油费等。预付账款账面值为 2,873,576.26 元。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的相关项目、数据及其他信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，了解了预付款项形成的原因、对方单位的资信情况等，了解评估基准日至现场作业日收到货物或接受服务的情况等，收集大额款项发生的合同、协议等重要资料，并抽查有关会计凭证，发询证函。对各项明细予以核实。以核实无误后的价值确认评估值。

预付账款评估值 2,873,576.26 元。

（4）存货

存货为原材料。原材料账面原值 14,396,031.39 元，计提存货跌价准备 2,945,148.35 元，账面净额 11,450,883.04 元。主要系生产用备品备件等。

资产评估专业人员核对明细账与总账、报表余额，向存货管理人员询问了解存货情况，按照重要原则对其进行了监盘和抽点并根据存货出入库记录倒推至评估基准日以核实账面数量，同时核实是否存在失效、变质、残损、报废等情况。

资产评估专业人员依据调查情况和企业提供的资料分析，根据原材料使用情况及库龄确定评估值。对于正常可使用的原材料，由于周转速度快，本次以评估基准日市场价格作为评估单价，以实际数量乘以评估基准日市场单价确定评估值；对于购置日期较远，已无法使用的按照材料的残余价值确定评估值。

原材料评估值 11,537,305.80 元，评估增值 86,422.76 元。增值原因：对于报废已计提跌价准备的原材料按残值进行评估。

（5）一年内到期的非流动资产

一年内到期的非流动资产账面值 36,810,000.00 元，系集装箱码头装卸与堆存服务款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对。收集核对了相关对账资料和相关业务发生时的会计凭证。根据核实后所能收回或使用的相应资产或权利的价值确定评估值。

一年内到期的非流动资产评估值 36,810,000.00 元。

（6）其他流动资产

其他流动资产账面值 4,450,051.69 元，系增值税留抵税额。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对。收集核对了相关对账资料、纳税申报资料和相关业务发生时的会计凭证。根据核实后所能收回或使用的相应资产或权利的价值确定评估值。

其他流动资产评估值 4,450,051.69 元。

2、非流动资产

纳入本次评估范围的非流动资产项目包括：长期应收款、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等。非流动资产账面值 10,193,012,864.05 元，评估值 11,511,149,620.78 元，评估增值 1,318,136,756.73 元，增值率 12.93%。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
可供出售金融资产净额	-	-	-	
持有至到期投资净额	-	-	-	
长期应收款净额	49,536,587.84	49,536,587.84	-	-
长期股权投资净额	7,050,150,601.75	7,813,079,938.41	762,929,336.66	10.82
投资性房地产净额	385,353,296.61	524,221,072.00	138,867,775.39	36.04
固定资产净额	1,388,334,616.98	1,539,896,615.96	151,561,998.98	10.92
在建工程净额	37,050,931.17	37,244,446.23	193,515.06	0.52
工程物资净额	-	-	-	
固定资产清理	-	-	-	
生产性生物资产净额	-	-	-	
油气资产净额	-	-	-	
无形资产净额	1,043,539,507.57	1,532,334,261.87	488,794,754.30	46.84
使用权资产	180,793.82	180,793.82	-	-
商誉净额	216,333,449.50	-	-216,333,449.50	-100.00
长期待摊费用	10,274,465.59	5,178,197.02	-5,096,268.57	-49.60
递延所得税资产	12,258,613.22	9,477,707.63	-2,780,905.59	-22.69
其他非流动资产	-	-	-	
非流动资产合计	10,193,012,864.05	11,511,149,620.78	1,318,136,756.73	12.93

（1）长期应收款

长期应收款账面余额 49,792,937.84 元，已计提坏账准备 256,350.00 元，账面净值 49,536,587.84 元，系企业延迟收款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；查阅会计账簿、抽查会计凭证及合同，对账户涉及经济内容和账龄进行分析，了解其业务发生时间、账面余额的形成原因等。采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0。

长期应收款评估值 49,536,587.84 元。

（2）长期股权投资

纳入本次评估范围内的长期股权投资共 13 项，系企业对外股权投资。具体情况如下表所示：

单位：元

序号	被投资单位名称	投资日期	持股比例	账面价值
1	厦门海润集装箱码头有限公司	2016/5/1	100%	1,090,939,343.00
2	厦门港务海顺码头有限公司	2023/4/21	100%	14,133,031.42
3	厦门港务海通码头有限公司	2022/3/30	100%	1,980,665,356.60
4	厦门港务海翔码头有限公司	2023/9/21	100%	1,252,556,519.32
5	厦门海新国际物流发展有限公司	2025/3/5	80%	160,000,000.00
6	厦门智图思科技有限公司	2021/6/29	51%	7,650,000.00
7	厦门港海沧集装箱查验服务有限公司	2013/12/1	75%	3,325,488.96
8	厦门海沧国际货柜码头有限公司	2013/12/1	51%	405,311,160.84
9	厦门嵩屿集装箱码头有限公司	2013/12/1	75%	1,320,415,199.88
10	厦门国际货柜码头有限公司	2013/12/1	51%	708,231,992.40
11	厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	2017/2/1	20%	103,350,958.80
12	纪成投资有限公司	2013/12/1	100%	-
13	厦门泛海联国际综合物流有限公司	2021/3/31	51%	3,571,550.53
合计				7,050,150,601.75

资产评估专业人员查阅有关的投资协议、公司章程、营业执照、评估基准日资产负债表等有关资料。在此基础上：本次评估对控股的子公司按母公司的评估基准日采

用资产基础法进行整体评估，以评估后的净资产乘以母公司的股权比例后的价值作为母公司长期股权投资的评估值。

对于全资、控股及参股的被投资企业按照企业价值的评估方法对其股东全部权益进行评估，以各被投资企业的股东全部权益评估结果乘以股权比例确定长期股权投资的评估值。各被投资企业股东全部权益评估采用的方法、最终确定评估结果的方法及评估结论如下：

单位：元

序号	被投资单位名称	持股比例	采用的评估方法	确定评估结果的方法	评估价值	增值率%
1	厦门海润集装箱码头有限公司	100%	资产基础法、收益法	资产基础法	1,310,127,124.23	20.09
2	厦门港务海顺码头有限公司	100%	资产基础法、收益法	资产基础法	20,804,029.96	47.20
3	厦门港务海通码头有限公司	100%	资产基础法、收益法	资产基础法	2,003,855,458.14	1.17
4	厦门港务海翔码头有限公司	100%	资产基础法、收益法	资产基础法	1,483,420,217.21	18.43
5	厦门海新国际物流发展有限公司	80%	资产基础法、收益法	资产基础法	157,697,299.99	-1.44
6	厦门智图思科技有限公司	51%	资产基础法、收益法	资产基础法	8,214,074.48	7.37
7	厦门港海沧集装箱查验服务有限公司	75%	资产基础法、收益法	资产基础法	2,070,851.95	-37.73
8	厦门海沧国际货柜码头有限公司	51%	资产基础法、收益法	资产基础法	452,664,520.28	11.68
9	厦门嵩屿集装箱码头有限公司	75%	资产基础法、收益法	资产基础法	1,605,082,598.84	21.56
10	厦门国际货柜码头有限公司	51%	资产基础法、收益法	资产基础法	758,233,797.79	7.06
11	厦门海沧新海达集装箱码头有限公司	20%	资产基础法、收益法	资产基础法	103,350,958.80	-
12	纪成投资有限公司	100%	资产基础法、收益法	资产基础法	-96,179,036.20	
13	厦门泛海联国际综合物流有限公司	51%	资产基础法	资产基础法	3,738,042.94	4.66
合计					7,813,079,938.41	10.82

综上，长期股权投资评估值 7,813,079,938.41 元，评估增值 762,929,336.66 元。评估结果与账面值比较变动的原因分析如下：

对纪成投资有限公司和厦门海新国际物流发展有限公司，账面价值为以成本法核

算的子公司投资成本，而评估价值为评估基准日子公司资产基础法评估值，由于纪成投资有限公司和厦门海新国际物流发展有限公司长期股权投资是以成本法核算的子公司投资成本，而评估价值为评估基准日子公司资产基础法评估值，因此其账面值未包含被投资企业至评估基准日已经实现的损失，导致长期股权投资评估减值，综合导致纪成投资有限公司评估减值。

对于厦门港海沧集装箱查验服务有限公司，账面价值为以成本法核算的子公司投资成本，而评估价值为评估基准日子公司资产基础法评估值，则其账面值未包含被投资企业至评估基准日已经实现的损失，导致评估减值。

对于其他子公司，账面价值为以成本法核算的子公司投资成本，而评估价值为评估基准日子公司资产基础法评估值，则其账面值未包含被投资企业至评估基准日已经实现的损益，导致评估增值。

（3）投资性房地产

纳入本次评估范围内的投资性房地产基本情况如下：

单位：元

科目名称	账面价值
投资性房地产—房屋	203,740,972.92
投资性房地产—土地	181,612,323.69
合计	385,353,296.61

注：根据被评估单位提供的《港中路“三航预制场-海天码头”段道路建设工程（一期工程）项目国有土地上非住宅房屋征收补偿协议书》（殿禾港国地征 01 号）记载，厦门市湖里区人民政府殿前街道办事处对 20#泊位土地使用权（厦国土房证第地 00020809 号）的 10,513.586 平方米土地予以征收，并向被评估单位支付土地征收补偿款 15,950,476.00 元；截至评估基准日，被评估单位已收到上述征地征收补偿款，但不动产权证书变更手续尚未完成，该变更手续完成后，20#泊位土地使用权面积则应变更为 136,237.514 平方米。本次评估以征收后的剩余土地面积 136,237.514 平方米为基础进行测算。

以上投资性房地产包括 23 项房屋及 2 项土地，主要系位于厦门市湖里区象屿路 18 号的加油站、湖里区石湖山东渡港区 20#、21#泊位、堆场及土地使用权、厦门市湖里区象兴四路 22 号 1A 单元的象屿大厦二层营业厅。主要用途包括营业厅、泊位、堆场、仓库等，建筑结构包括钢混结构、钢结构、砖混结构、简易钢结构等。以上投资性房地产大多数于 1996 年-2022 年建成投入使用。

1) 评估方法

① 房屋建筑物

根据《资产评估执业准则—不动产》，评估方法通常有市场法、收益法和成本法。市场法适用于同类房产交易实例较多的评估；收益法适用于有收益或有潜在收益的房产评估；成本法适用于无市场依据或市场依据不充分而不宜采用市场法、收益法进行评估的情况下的房产评估。

评估范围内的投资性房地产类资产房屋建筑物，其来源分为自建和外购两类，自建的房屋建筑物类资产主要为港口码头及配套设施、加油站等，由于周边类似可比交易案例较少，出租性收入不易确定，故市场法、收益法难以使用，本次评估主要采用重置成本法进行评估；外购商品房为象屿大厦（二楼），当地房地产市场发育较充分，其同类房地产交易较活跃，可以查询到类似房地产的近期交易实例，故本次估价采用市场法。

A. 市场法

市场法指搜集与评估对象同一供需圈内规模、档次、区位相似的近期类似房地产交易实例，对其交易情况、市场状况及房地产状况进行比较修正或调整求取比准价格，最后以其比准价格算术平均值作为评估对象的比较价格。

其计算公式为：

评估对象房地产价格=可比实例交易价格×交易情况修正系数×市场状况调整系数×
 区位状况调整系数×实物状况调整系数×权益状况调整系数

B. 重置成本法

重置成本法是用现时条件下，重新购置一个全新状态下的被评估资产所需的全部重置成本乘以成新率，其乘积即作为评估值。其计算公式为：

评估值=重置成本×成新率

重置成本=建设成本+管理费用+销售费用+资金成本+开发利润-可抵扣增值税+销售税费

其中：

a. 建设成本

建设成本=建筑安装工程费+前期费用及其他费用

建安工程造价指土建工程造价与安装工程造价，其中：土建工程包括基础工程、一般土建工程、装饰工程等，安装工程包括给排水工程、照明工程、采暖工程、消防工程等。根据企业提供的资料以及资产评估专业人员对各类建筑物、构筑物收集资料情况，采用重编预算法、决算调整法、类比系数调整法或单方造价指标法等方法中的一种或者几种方法综合确定评估对象的建安工程综合造价。

建设工程前期及其他费用按照产权持有单位的工程建设投资额，根据行业、国家或地方政府规定的收费标准计取。

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	0.90%	交通运输部（第 57 号）
2	勘察设计费	工程造价	4.47%	交通运输部（第 57 号）
3	工程监理费	工程造价	1.62%	交通运输部（第 57 号）
4	招标代理费	工程造价	0.03%	交通运输部（第 57 号）
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.03%	交通运输部（第 57 号）
6	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			7.55%	

b. 建设单位管理费

项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理费等。根据《交通运输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及配套定额的公告》（第 57 号）规定，结合工程实际情况，按建安工程造价的一定比例计取，本次取 1.14%。

c. 销售费用

销售费用是指预售或销售开发完成后的房地产的必要支出。本次评估对象为企业自建自用建构筑物，故可不计取该项费用。

d. 资金成本

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。

年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初本息累计+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	合计
投资比例	30%	30%	20%	20%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	
年实际利率	3.49%	3.49%	3.49%	3.49%	
资金成本	0.5235%	1.5888%	2.5167%	3.3026%	7.93%

e. 开发利润

根据本次评估目的，结合房屋属性，属于自建自用的建筑物及配套设施不取开发利润。

f. 可抵扣增值税

营改增后，对于符合增值税抵扣条件的房屋建筑物类资产，其重置成本扣除可抵扣增值税，包括建安工程费中的增值税进项税（税率 9%）、前期费用中的增值税进项税（税率 6%）。

g. 销售税费

销售税费是指预售或销售开发完成后的房地产应由卖方缴纳的税费。本次评估对象为企业自建自用的生产用房，结合本次评估目的，不计取该项费用。

h. 成新率的确定

本次资产评估根据资产评估专业人员的现场查看情况，采用年限法和分值法两种方法测算建构筑物的成新率，其中对于单位价值大或结构相对复杂的建构筑物采用年限法、分值法综合考虑测算其综合成新率，对于单位价值小或结构相对简单的建构筑物采用年限法测算其成新率。

（A）年限法

成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

（B）分值法

分值法是通过现场勘察、结合建筑物的实际使用情况，房屋建筑物一般按不同结构类型根据其结构部分，装修部分、设备（水电）部分进行打分，构筑物一般按照其各个主要构成部分技术状态进行打分，现场打分得出的各数乘以其各打分项目权重后累加得出成新率。

（C）综合成新率=年限法成新率×40%+分值法成新率×60%

② 土地

根据土地评估相关技术规定，通行的评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法、成本逼近法、基准地价系数修正法等。本次评估根据评估对象当地地产市场发育情况并结合评估对象的具体特点及评估目的等，选择适当的评估方法。评估对象宗地为交通运输用地（港口码头用地），根据评估对象土地的有关资料和评估目的，结合市场调查情况，本次评估宜采用成本逼近法进行评估。

所谓成本逼近法就是以开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益来推算土地价格的估价方法。

基本公式：土地价格=（土地取得费+土地开发费+税费+投资利息+投资利润+土地增值收益）×地价修正

2）评估结论

投资性房地产其账面净值 385,353,296.61 元，评估值 524,221,072.00 元，评估增值 138,867,775.39 元，增值原因：评估对象取得时间较早，建筑材料、人工等价格上涨以及土地开发费用的不断攀升，综合导致评估增值。

（4）固定资产-房屋建筑物

纳入本次评估范围的房屋建筑物类资产的基本情况如下：

单位：元

科目名称	账面原值	账面价值
固定资产—房屋建筑物	207,171,681.15	158,756,539.94
固定资产—构筑物及其他辅助设施	1,181,444,542.15	792,328,022.10

科目名称	账面原值	账面价值
房屋建筑物类合计	1,388,616,223.30	951,084,562.04

以上房屋建筑类固定资产主要为位于湖里区象屿路8号海天港区的泊位、堆场、仓库、办公楼以及海沧4-5#泊位闸口办公楼等。其中房屋建筑物共67项，建筑面积合计61,959.58平方米，主要有综合楼、集装箱交接库、变电所、仓库、候工楼、流动机械库、海润大厦等，房屋结构为钢、钢混混合结构；构筑物及其他辅助设施共201项，主要为5#至16#泊位、1,000吨小轮泊位、5,000吨小轮泊位、各码头道路、集装箱堆场及附属设施等。上述房屋建筑物类资产大多建成于1994年至2018年间，目前除13#泊位、16#泊位的部分堆场已对外出租外，其余均由被评估单位自用，均可正常使用。

1) 评估方法

根据被评估单位提供的建筑物明细清单，评估对象主要为水工建构筑物，周边类似可比交易案例较少，出租性收入不易确定，故市场法、收益法难以使用，本次评估主要采用重置成本法进行评估。

房屋建筑物的评估方法详见本报告书“第五章 标的资产评估及作价情况”之“一、标的资产评估及作价情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“2、非流动资产”之“（3）投资性房地产”的相关内容。

2) 评估结论

固定资产-房屋建筑物的账面净值951,084,562.04元，评估值979,463,710.00元，评估增值28,379,147.96元，增值原因：评估对象取得时间较早，建筑材料、人工等价格上涨导致评估增值。

（5）固定资产-设备

纳入本次评估范围的设备类资产的基本情况如下：

单位：元

项目	账面原值	账面净值
机器设备	965,615,485.77	410,756,682.03
车辆	7,402,549.15	2,402,653.74

项目	账面原值	账面净值
电子设备	94,200,919.65	24,090,719.17
合计	1,067,218,954.57	437,250,054.94

上述设备类固定资产包括机器设备、车辆及电子设备。机器设备主要为港区码头及堆场起重装卸的相关设备、照明及供电设备、运输设备等其他附属配套设备，包括岸边集装箱装卸桥、门式起重机、堆高机、正面吊、叉车、码头照明、变配电设备、冷藏箱设备、码头橡胶护舷、集装箱半挂车等；车辆主要为通勤客车、商务车、皮卡车、洒水车、高空作业车、抑尘车及纯电动汽车等，电子设备主要为网络服务器等网络机房设备、数字监控系统、物联网设备、视频会议设备、智慧闸口及电脑、打印机等办公电子设备。上述设备购置并启用于 1993 年至 2025 年间。经现场查看，设备运行平稳无异常，设备的日常维护较好。

1) 评估方法

根据本次特定经济行为所确定的评估目的及所采用的价值类型，评估对象、评估时的市场条件，数据资料收集情况及主要技术经济指标参数的取值依据，由于无法取得充分相关类似资产的近期可比交易案例，无法采用市场法；由于委评资产的收益难以从企业收益中进行剥离，无法采用收益法；经适用性判断，结合所评估的设备的特点，主要采用成本法进行评估。

① 机器设备的评估

评估值=重置成本×综合成新率

需要安装的重置成本构成一般包括如下内容：设备购置价、运杂费、安装工程费、前期费及其他费用、建设单位管理费和资金成本等；不需要安装的设备一般只包括设备购置价和运杂费。

因此，设备的重置成本计算公式为：

对于需要安装的设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费+安装工程费+前期费及其他费用+建设单位管理费+资金成本-可抵扣增值税

对于不需要安装的一般设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费-可抵扣增值税

A. 设备购置价的确定

国产设备通过向生产厂家询问评估基准日市场价格，或从有关报价资料上查找现行市场价格以及参考同类公司最近购置设备的合同价格确定。进口设备通过查询有关报价手册或向销售厂商询价确定离岸价或者到岸价。

B. 设备运杂费的确定

参考企业提供的委评设备购置合同中的约定并结合《资产评估常用方法与参数手册》综合确定。

C. 安装工程费的确定

根据委托人提供的安装工程技术和决算资料，确定实际安装工程量，并考虑评估基准日安装工程费的变动情况确定安装工程费。

D. 前期费及其他费用的确定

前期及其他费用包括项目前期工作费、勘察设计费、工程监理费、招标代理费、工程造价咨询服务及其他前期工程费等，根据有关定额和计费标准结合项目的实际情况计取。各项费用费率、计费基数、计费依据如下：

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	0.90%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
2	勘察设计费	工程造价	4.47%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
3	工程监理费	工程造价	1.62%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
4	招标代理费	工程造价	0.03%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.03%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
6	联合试运转费	工程造价	0.30%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
7	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			7.85%	

E. 建设单位管理费的确定

建设单位管理费：项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理费等。根据《交通运输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及其配套定额的公告》（交通运输部公告 2019 年第 57 号）规定，结合工程的实际情况，按建安工程造价的一定比例计取，本次取 1.14%。

F. 资金成本的确定

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初本息累计+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	合计
投资比例	60%	40%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	
年实际利率	3.49%	3.49%	
资金成本	1.0470%	2.8285%	3.88%

G. 增值税抵扣

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 691 号，2017 年修订）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部国家税务总局令第 50 号）及《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部税务总局海关总署公告 2019 年第 39 号）的有关规定，对于符合增值税抵扣条件的，包括设备购置费中的增值税进项税（税率 13%）、运杂费（运输费税率 9%、保管费税率 6%）、安装费、基础费中的增值税进项税（税率 9%）、前期及其他费用中（不含建设单位管理费和联合试运转费）的增值税进项税（税率 6%），在重置成本中扣除。

H. 成新率的确定

对于机器设备，通过对设备使用状况的现场调查，查阅有关设备的运行状况、主要技术指标等资料，以及向有关工程技术人员、操作维护人员核实该设备的技术状况，

并考虑有关各类设备的实际使用年限的规定，以及该设备的已使用年限等因素，由资产评估专业人员根据实际使用状况、实际使用年限的规定等确定年限成新率及现场调查成新率后确定综合成新率，年限成新率计算公式为：

$$\text{年限成新率} = (\text{经济使用年限} - \text{已使用年限}) / \text{经济使用年限} \times 100\%$$

② 车辆的评估

根据本次评估目的，按照持续使用原则，以市场价格为依据，结合委托资产评估的设备的特点和收集资料情况，主要采用重置成本法进行评估。

$$\text{计算公式为：评估值} = \text{重置成本} \times \text{成新率}$$

A. 重置成本的确定

成本法是用现时条件下，重新购置一个全新状态下的被评估资产所需的全部重置成本，乘以成新率，其乘积即作为评估值。车辆的重置成本由购置价、购置附加税、其他费用（如验车上牌费、手续费）等三部分构成。

a. 购置价：参照车辆所在地同类车型最新交易的市场价格（不含增值税）确定，对于部分已经停产的车辆，以同品牌性能相近的可替代车型的市场价格确定其购置价，其他费用依据地方车辆管理部门的合同收费标准水平确定。

b. 车辆购置税：根据《中华人民共和国车辆购置税法》的有关规定：车辆购置税应纳税额=计税价格×10%，纳税人购买自用车辆的计税价格应不包括增值税税款。故：车辆购置税=购置价/（1+13%）×10%

B. 成新率的确定

对于运输车辆，按商务部、发改委、公安部、环境保护部令 2012 年第 12 号《机动车强制报废标准规定》的有关规定，按以下方法确定成新率，即：

$$\text{年限成新率} = (\text{经济使用年限} - \text{已使用年限}) / \text{经济使用年限} \times 100\%$$

$$\text{里程成新率} = (\text{规定行驶里程} - \text{已行驶里程}) / \text{规定行驶里程} \times 100\%$$

$$\text{理论成新率} = \text{Min}(\text{使用年限成新率}, \text{行驶里程成新率})$$

理论成新率按使用年限成新率与行驶里程成新率孰低确定。

同时对待评车辆各组成部分进行必要的勘察鉴定，若勘察鉴定结果与按上述方法

确定的成新率相差较大，则进行适当的调整，确定最终成新率。若两者结果相当，则不再进行调整。

③ 电子设备的评估

对在用的电子设备采用成本法进行评估。

基本计算公式为：设备的评估值=重置成本×成新率

A.重置成本的确定

电子设备的重置成本以市场价格（不含增值税）为基础确定重置成本，还包括购置该设备应考虑的其他合理辅助费用（安装费、运杂费等）。

B.成新率的确定

办公电子设备的成新率首先是根据设备的经济使用年限、已使用年限确定其理论成新率，以及通过对设备使用状况的现场调查，合理确定设备的物理性损耗，同时通过向有关设备管理使用人员询问该设备的使用效能，综合确定其成新率。

理论成新率即年限成新率的计算方法为：

年限成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

2) 评估结论

纳入本次评估范围的设备类固定资产账面净值为 437,250,054.94 元，本次评估价值为 560,432,905.96 元，评估增值 123,182,851.02 元，增值率 28.17%，增值原因为对于设备类资产的重置成本考虑前期费及其他费用、资金成本等以及部分设备的价格上涨，以及企业会计折旧年限短于评估中采用的经济寿命年限综合造成。

（6）在建工程

纳入本次评估范围内的在建工程基本情况如下：

单位：元

项目名称	账面价值
在建工程-土建工程	10,692,470.29
在建工程-设备安装工程	26,358,460.88
合计	37,050,931.17

上述土建工程共 5 项，主要为东渡港区 14#-16#泊位前沿场地异常沉降改造（2023）、海天智能化改造二期-IKU 堆场提升改造工程（2024）及海天船舶高压岸电三期（2024）等改造项目。截至评估基准日，除 8#路硬化改造（2023）项目已完工建设，现处于结算审核阶段，其余土建工程按计划正常建设。对于土建工程，经账实核对后，以核实无误的在建工程的账面金额作为评估值。

上述设备安装工程共 25 项，主要包括智慧集装箱码头元宇宙堆场建设研发项目、海天智能化改造（二期）-龙门吊智能化改造（2024）、和海天 iTOS 系统采购（2023）等，上述在建工程目前仍未完工。对于设备安装工程，开工时间距评估基准日较近的未完工在建项目，根据其在建工程的账面金额，经账实核对后，以剔除其中不合理支出后的余值作为评估值；对于开工时间距评估基准日超过一年的在建工程，按成本法进行评估，并计取相应的资金成本。

综上，在建工程账面值 37,050,931.17 元，评估值 37,244,446.23 元，评估增值 193,515.06 元，增值原因为部分工期较长的项目考虑了资金成本。

（7）无形资产-土地使用权

纳入本次评估范围的无形资产-土地使用权包括土地账面值 1,030,250,896.22 元，主要包括 7 宗土地使用权，为 5~16#泊位港区土地使用权、湖里区石湖山 20 号泊位增补用地土地使用权以及海沧 4-5#泊位后方辅助区土地使用权，宗地面积合计 1,112,754.464 平方米。

注：根据被评估单位提供的《厦门本岛雨（污）水排放口截污工程一兴湖路项目国有土地上房屋征收补偿协议书》（NO:（非住·贷）-HE-XH001 号）记载，厦门市湖里区人民政府殿前街道办事处对 15#、16#泊位土地使用权（厦国土房证第地 00020810 号）的 225.746 平方米土地予以征收，并向被评估单位支付土地征收补偿款 360,516.00 元；截至评估基准日，被评估单位已收到上述征地征收补偿款，但不动产权证书变更手续尚未完成，该变更手续完成后，15#、16#泊位土地使用权面积则应变更为 164,140.954 平方米。本次评估以征收后的剩余土地面积 164,140.954 平方米为基础进行测算。

1) 评估方法

①评估方法的确定

根据土地评估相关技术规定，通行的评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法、成本逼近法、基准地价系数修正法等。本次评估根据评估对象当地地产市场发育

情况并结合评估对象的具体特点及评估目的等，选择适当的评估方法。

A. 5~16#泊位用地、20#泊位增补用地

5~16#泊位用地、20#泊位增补用地为港口码头、仓储及相应附属设施用地，根据评估对象土地的有关资料和评估目的，结合市场调查情况，本次评估宜采用成本逼近法进行评估。

所谓成本逼近法是以开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益来推算土地价格的估价方法。

基本公式：土地价格=（土地取得费+土地开发费+税费+投资利息+投资利润+土地增值收益）×地价修正

B. 海沧 4-5#泊位后方辅助区土地

海沧 4-5#泊位后方辅助区土地为道路、仓储用地，根据评估对象土地的有关资料和评估目的，结合市场调查情况，本次评估宜采用市场比较法进行评估。

② 选择评估方法的依据

A. 5~16#、20#泊位增补用地

a.评估对象属于港口码头、仓储及相应附属设施用地，成本价格较稳定，可采用成本累加方式得出的积算价格来替代开发用地的价格水平，故本次评估采用成本逼近法。

b.评估对象属于码头、仓储用地，区域内类似用地的租赁案例较少，无法测算土地客观收益，故本次评估不采用收益还原法。

c.评估对象宗地位于当地基准地价覆盖范围内，根据调查，现行基准地价水平不能客观反映其实际地价，结合评估目的，本次评估不采用基准地价系数修正法。

d.评估对象属于码头、仓储用地，无现实收益且其开发完成后的不动产价值难以独立量化，不符合剩余法测算的要求，故不采用剩余法进行评估。

e.评估对象宗地码头、仓储用地，近期周边无类似用地交易案例，故无法采用市场比较法进行评估。

B. 海沧 4-5#泊位后方辅助区土地

a.成本逼近法一般适用于新开发土地或土地市场欠发育、少有交易的地区或类型的土地价格评估，被评估宗地为位于中心城区的道路和仓储用地，成本逼近法不适用。

b.评估对象属于道路和仓储用地，区域内类似用地的租赁案例较少，无法测算土地客观收益，故本次评估不采用收益还原法。

c.评估对象宗地位于当地基准地价覆盖范围内，根据调查，现行基准地价水平不能客观反映其实际地价，结合评估目的，本次评估不采用基准地价系数修正法。

d.评估对象属于道路和仓储用地，无现实收益且其开发完成后的不动产价值难以独立量化，不符合剩余法测算的要求，故不采用剩余法进行评估。

e.评估对象属于道路和仓储用地，市场上有类似交易用地交易案例，故采用市场比较法进行评估。

2) 评估结论

纳入本次评估范围的土地使用权账面价值 1,030,250,896.22 元，土地使用权评估值为 1,518,998,474.27 元，评估增值 488,747,578.05 元。主要增值原因：评估对象宗地开发增值收益造成土地增值。

(8) 无形资产-其他无形资产

纳入本次评估范围的无形资产-其他无形资产账面价值 13,288,611.35 元，主要为软件、系统和账面无记录的商标、专利、作品著作权、软件著作权及域名和 14 宗海域使用权等。其中海域面积合计 28.5738 公顷。

1) 软件

资产评估专业人员通过查阅购置合同及发票，对其他无形资产取得的合法、合理、真实、有效性进行核实；然后向财务人员及相关人员了解其他无形资产的使用情况，确认其是否存在并判断尚可使用期限。按核实无误后账面值确认评估值。

纳入本次评估范围的软件及管理系统等 79 项其他无形资产的账面值 6,706,065.81 元，评估值 6,706,065.81 元，无评估增减值。

2) 海域使用权

资产评估专业人员通过会计凭证、不动产权证等资料，对其他无形资产取得的合法、合理、真实、有效性进行核实，本次评估按核实无误后账面值确认评估值。

纳入本次评估范围的 14 项其他无形资产-海域使用权账面值 6,582,545.54 元，评估值 6,582,545.54 元，无增减值。

3) 账面无记录的无形资产

本次纳入评估范围的账面无记录的无形资产共 47 项，包括商标、专利、软件著作权及域名等。

上述无形资产为企业在业务开展过程中产品沉淀，根据现场了解，账面无记录无形资产并未给企业带来经营性收益，且市面难以找寻与账面无记录无形资产相类似的案例，故本次评估采用重置成本法评估。

账面无记录无形资产的成本法评估主要参照《国家发展改革委 财政部关于重新核发国家知识产权局行政事业性收费标准等有关问题的通知》（发改价格〔2017〕270 号）进行计算，取得费用参照专利代理机构报价。

纳入本次评估范围的账面无记录无形资产评估值 47,176.25 元，评估增值 47,176.25 元。增值原因：账面无记录的无形资产纳入评估范围造成。

（9）使用权资产

纳入本次评估范围的使用权资产共 1 项，账面值合计 180,793.82 元，为企业租赁取得的上海市延安东路 55 号（35-55 号）3203 室的使用权。

资产评估专业人员将使用权资产的申报明细表财务及审计资料进行核对，然后收集使用权资产形成的合同、发票等原始入账依据，了解各项费用的摊销政策。根据现场了解，评估基准日租赁价格与账面原租赁价格相差不大，经核实，使用权资产入账准确，摊销合理。

使用权资产评估值 180,793.82 元，无增减值。

（10）商誉

纳入本次评估范围的商誉账面值 216,333,449.50 元，核算内容为 2013 年非同一控

制下合并评估增值产生的商誉，资产评估专业人员通过查阅相关凭证、合同等资料核实账面值的构成，考虑相关资产均已纳入本次评估范围，因此对商誉不再单独评估。

商誉评估值为 0 元，评估减值 216,333,449.50 元。减值原因：考虑相关资产均已纳入本次评估范围，因此对商誉不再单独评估。

（11）长期待摊费用

纳入本次评估范围的长期待摊费用共 18 项，账面值合计 10,274,465.59 元，主要为设备改造及装修费用。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；了解了长期待摊费用发生的原因，查阅了长期待摊费用的记账凭证，核实了费用的发生日期、预计摊销月数、已摊销月数及评估基准日后尚存受益月数。对于固定资产构筑物、机器设备评估中已包含的改造费用评估为 0，其余以核实无误后的价值确认评估值。

长期待摊费用评估值 5,178,197.02 元，评估减值 5,096,268.57 元。减值原因：将固定资产构筑物、机器设备评估中已包含的改造费用评估为 0。

（12）递延所得税资产

纳入本次评估范围的递延所得税资产账面值 12,258,613.22 元，为计提资产减值准备、信用减值准备、新租赁准则税会差异及递延收益等产生的资产递延。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；通过查阅相关账簿、凭证，了解产生的原因、形成过程并核实金额的准确性。评估时根据对应科目的评估处理情况计算确认递延所得税资产。

递延所得税资产评估值 9,477,707.63 元，评估减值 2,780,905.59 元。减值原因：其他应收款中资金归集不预计风险损失，对于报废已计提跌价准备的原材料按残值进行评估，坏账准备评估减值，以及递延收益评估为 0，相应的递延所得税资产评估为 0 等综合所致。

3、负债

纳入本次评估范围的负债项目包括合同负债、应付账款、预收账款、应付职工薪酬、应交税费、应付股利、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、

长期借款、递延收益和递延所得税负债等。各项负债在核实的基础上以核实确认后的账面值作为评估值，适当考虑是否存在不需支付的金额。本次评估负债账面值合计 4,235,703,527.97 元，评估值合计 4,225,038,801.94 元，评估减值 10,664,726.03 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
短期借款	-	-	-	
交易性金融负债	-	-	-	
合同负债	11,780,204.63	11,780,204.63	-	-
应付账款	184,279,533.69	184,279,533.69	-	-
预收账款	2,132,243.10	2,132,243.10	-	-
应付职工薪酬	33,902,167.30	33,902,167.30	-	-
应交税费	28,388,406.85	28,388,406.85	-	-
应付利息	-	-	-	
应付股利（应付利润）	969,394,574.71	969,394,574.71	-	-
其他应付款	2,023,643,556.19	2,023,643,556.19	-	-
一年内到期的非流动负债	70,726,452.42	70,726,452.42	-	-
其他流动负债	706,812.28	706,812.28	-	-
流动负债合计	3,324,953,951.17	3,324,953,951.17	-	-
长期借款	740,680,541.00	740,680,541.00	-	-
应付债券	-	-	-	
长期应付款	-	-	-	
专项应付款	-	-	-	
递延收益	10,664,726.03	-	-10,664,726.03	-100.00
递延所得税负债	159,404,309.77	159,404,309.77	-	-
其他非流动负债	-	-	-	
非流动负债合计	910,749,576.80	900,084,850.77	-10,664,726.03	-1.17
负债合计	4,235,703,527.97	4,225,038,801.94	-10,664,726.03	-0.25

（1）合同负债

纳入本次评估范围的合同负债 531 项，账面值 11,780,204.63 元，主要是港务费、港口作业包干费等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了企业账面金额和有关会计凭证，查阅相关

合同等，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

合同负债评估值 11,780,204.63 元。

（2）应付账款

纳入本次评估范围的应付账款 183 户，账面值 184,279,533.69 元，主要系应付工程尾款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了账面金额和有关会计凭证，收集大额应付款项发生的合同、协议等重要资料，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，同时对大额款项实施了函证，以核实无误后的账面值确认评估值。

应付账款评估值 184,279,533.69 元。

（3）预收账款

纳入本次评估范围的预收账款 3 户，账面值 2,132,243.10 元，系预收租金。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了企业账面金额和有关会计凭证，查阅订货合同，实施询证等，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

预收账款评估值 2,132,243.10 元。

（4）应付职工薪酬

纳入本次评估范围的应付职工薪酬 6 项，账面值 33,902,167.30 元，系应付工资、应付工会经费及年度奖金等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了企业账面金额，抽查了相关会计凭证，并向相关人员了解公司工资管理制度、工资计提发放的相关情况，核对了评估基准日最近一期的职工薪酬支付证明，以及评估基准日应付职工薪酬的记账凭证。以核实无误后的账面值确认评估值。

应付职工薪酬评估值 33,902,167.30 元。

（5）应交税费

纳入本次评估范围的应交税费 8 项，账面值 28,388,406.85 元，主要为应缴纳的所得税、城市建设维护税及土地使用税等。对于应交税费，资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；取得了公司近期的纳税申报文件、抽查了相关的会计凭证、向相关人员了解了公司税收的相关情况，并查阅了被评估单位评估基准日最近一期的完税证明，以核实无误后的账面值确认评估值。

应交税费评估值 28,388,406.85 元。

（6）应付股利

纳入本次评估范围的应付股利 2 户，账面值 969,394,574.71 元，系应付国际港务 2023 年及 2024 年的股利。资产评估专业人员查阅了相关的股利分配文件及相关的股利计提凭证，以核实无误后的账面值确认评估值。

应付股利评估值 969,394,574.71 元。

（7）其他应付款

纳入本次评估范围的其他应付款 182 户，账面值 2,023,643,556.19 元，主要为对控股股东的借款、部分押金及保证金等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和相关会计凭证，并了解款项的形成原因，同时对大额款项实施了函证，以核实无误后的账面值确认评估值。

其他应付款评估值 2,023,643,556.19 元。

（8）一年内到期的非流动负债

纳入本次评估范围的一年内到期的非流动负债 4 项，账面值 70,726,452.42 元，资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和有关会计凭证，查明利率和利息支付情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

一年内到期的非流动负债评估值 70,726,452.42 元。

（9）其他流动负债

纳入本次评估范围的其他流动负债 1 项，账面值 706,812.28 元，系待转销项税额。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了企业账面金额和有关会计凭证，以核实无误后的账面值确认评估值。

一年内到期的非流动负债评估值 706,812.28 元。

（10）长期借款

纳入本次评估范围的长期借款 3 户，账面值 740,680,541.00 元，系被评估单位向中国工商银行及中国农业银行等金融机构借入的期限在 1 年以上的借款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；查阅了借款合同，了解各项借款的种类、发生日期、还款期限和贷款利率，核实借款的真实性、完整性，同时向贷款银行进行函证，核实评估基准日尚欠的本金余额。以核实无误后的账面值确认评估值。

长期借款评估值 740,680,541.00 元。

（11）递延收益

纳入本次评估范围的递延收益共 5 项，账面值 10,664,726.03 元，均为资产相关的政府补助。

资产评估专业人员核对了企业账面金额和有关会计凭证，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，由于以上政府补助无退回风险，故将递延收益评估为 0。

递延收益评估值 0 元，评估减值 10,664,726.03 元。减值原因：该政府补助无退回风险。

（12）递延所得税负债

纳入本次评估范围的递延所得税负债 1 项，账面值 159,404,309.77 元。核算内容为因企业执行的会计政策与税法规定不同，资产的账面值与其计税基础产生的差异。资产评估专业人员通过查阅相关账簿、凭证，了解产生的原因、形成过程并核实金额的准确性。经核实，该科目核算的金额符合企业会计制度及税法相关规定，评估时根据对应科目的评估处理情况计算确认递延所得税负债。

递延所得税负债评估值 159,404,309.77 元。

4、资产基础法的评估结论

在评估基准日 2025 年 3 月 31 日，标的公司经容诚审计后股东全部权益（净资产）账面值为 749,307.60 万元，经采用资产基础法评估后的评估值为 882,566.21 万元，评估增值 133,258.61 万元，增值率 17.78%。

（四）收益法评估情况

1、测算思路及评估模型

（1）测算思路

根据资产评估专业人员调查的情况以及被评估单位的资产构成和主营业务特点，本次以被评估单位的财务合并报表（合并口径）为基础估算其股东权益价值。基本思路如下：

1) 对纳入合并报表范围的资产和主营业务进行分析与调整，按照历史收益状况及未来变化趋势估算其未来预期收益（净现金流量），通过折现得到经营性资产的价值。

2) 对纳入合并报表范围，但在预期收益（净现金流量）估算中未予考虑的非经营性资产（负债），单独测算其价值；

3) 由上述各项资产评估值加和，得出被评估单位的企业整体价值，扣减付息债务价值后得出被评估单位股权价值。

（2）评估模型

股东权益价值=企业整体价值-付息债务

企业整体价值=企业自由现金流折现值+溢余及非经营性资产负债净值

企业自由现金流折现值=详细预测期现金流折现值+稳定期现金流折现值。

计算公式为：

$$P = \sum_{t=1}^n \frac{R_t}{(1+i)^t} + P_n \times r$$

式中：P——企业自由现金流折现值

t ——预测年度

i ——折现率

R_t ——第 t 年现金流

n ——预测期年限

P_n ——稳定期现金流（终值）

r ——折现系数

1) 收益期限的确定

经了解未发现有影响企业持续经营的迹象，根据被评估单位以前年度的经营情况，本次设定收益期为无限年期且采用两阶段模型，第一阶段为详细预测期即 2025 年 4-12 月至 2030 年，以后期间为稳定期即永续期。

2) 详细预测期企业自由现金流的测算

详细预测期内各年企业自由现金流的计算式如下：

企业自由现金流=净利润+折旧及摊销+税后付息债务利息-追加资本-营运资金增加额

3) 稳定期现金流的测算

稳定期现金流是指将稳定期的现金净流折算至详细预测期末年的价值。

公式如下：

$$P_n = R_{n+1} \times \text{年金现值系数}$$

式中： P_n ——稳定期现金流；

R_{n+1} ——详细预测期后每年的现金流。

其中详细预测期以后年度的现金流根据预测期末年度现金流调整确定。

4) 折现率的测算

本次资产评估收益额口径为企业自由现金流，按照收益额与折现率口径一致的原

则，折现率采用加权平均资本成本模型（ $WACC$ ）确定。计算式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{(D+E)} + K_d \times \frac{D}{(D+E)} \times (1-T)$$

式中： K_e ——权益资本成本；

K_d ——债务资本成本；

D/E ——取行业平均值；

T ——所得税率。

其中，权益资本成本 K_e 采用资本资产定价模型（ $CAPM$ ）确定，计算式如下：

$$K_e = R_f + \beta_L \times MRP + R_c$$

式中： R_f ——无风险报酬率；

β_L ——企业风险系数；

MRP ——市场风险溢价；

R_c ——企业特定风险调整系数。

5) 溢余资产

溢余资产是指超出了企业日常活动必备规模的资产，与企业收益无直接关系，主要指多余的货币资金，根据公司的经营及收付款情况分析确定。

6) 非经营性资产及负债

非经营性资产负债是指与被评估单位正常经营收益无直接关系的资产及负债，根据资产的性质及特点，采用相应方法进行评估。

7) 付息债务

付息债务是指评估基准日账面上需要付息的债务，以核实后的账面值或企业实际应承担的负债额确定评估值。

2、详细预测期现金流的测算

集装箱码头集团主营业务收入包括港口码头服务收入、集装箱辅助业务收入及场站园区运营收入等，其他业务收入包括租赁收入、外派劳务收入、材料销售收入、其他收入等。

（1）营业收入的测算

1）以前年度/期间收入情况

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年 1-3 月
主营业务收入	238,349.55	256,692.28	65,011.95
其他业务收入	9,165.71	7,670.84	1,862.58

2）未来年度吞吐量及主营业务收入预测

港口货物吞吐量是指一年间经由水运输出、输入港区并经过装卸作业的货物总量，它综合反映了一个地区内外贸易的活跃程度。影响港口货物吞吐量的因素很多，预测一个地区的港口货物吞吐量首先需要对其影响因素进行调研分析，采用定性分析与定量计算相结合，以集装箱业务的长远趋势判断为重点，从国际航线、内支线和内贸航线三方面预测福建省沿海港口集装箱吞吐量。在此基础上，结合厦门港功能定位、航线分配、腹地经济发展等方面，合理预测厦门港未来集装箱吞吐量。最后，基于厦门港集装箱发展目标、现有码头泊位通过能力、运输结构调整等因素，在此基础上建立港口货物吞吐量预测模型。

基于港口码头服务收入、集装箱辅助业务收入及场站园区运营收入与吞吐量的相关性，同时考虑到相关业务属国民经济基础产业，与宏观经济形势亦具有较高的关联度，当前国际外部环境变化可能导致全球贸易存在一定不确定性，本次评估结合规划预测及趋势预测吞吐量情况及业务营收等，明确预测期内主营业务收入预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
主营业务收入	196,899.41	269,408.94	271,520.85	274,389.87	278,330.21	282,671.62

3) 其他业务收入预测

其他业务收入主要为租赁收入、外派劳务收入、材料销售收入、其他收入等，本次评估按照历史平均水平预计。明确预测期内其他业务收入预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
其他业务收入	6,539.55	8,418.28	8,418.28	8,418.28	8,418.28	8,418.28

综上所述，明确预测期营业收入预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
主营业务收入	196,899.41	269,408.94	271,520.85	274,389.87	278,330.21	282,671.62
其他业务收入	6,539.55	8,418.28	8,418.28	8,418.28	8,418.28	8,418.28
合计	203,438.96	277,827.22	279,939.13	282,808.15	286,748.49	291,089.90

（2）营业成本的测算

1) 主营业务成本

标的公司主营业务成本主要包括职工薪酬、燃料及动力、维修费、折旧费、分包费等。历史年度主营业务成本如下：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年 1-3 月
主营业务成本	154,160.98	167,143.10	39,622.46

对于折旧与摊销费，为公司长期资产折旧摊销费，主要为固定资产、无形资产、长期待摊费用及投资性房地产等，未来年度折旧摊销费主要包括评估基准日存量资产及未来新增和更新资产折旧摊销费，详见折旧摊销预测；其他费用 2025 年 4-12 月根据企业 2025 年预算预计；以后预测年度与集装箱箱量相关的成本，根据历史年度每标箱吞吐量的单位成本预测；其他成本根据历史平均水平预测。

依据以上方法和思路，明确预测期内主营业务成本预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
主营业务成本	128,176.30	173,344.34	174,512.23	176,205.35	177,905.03	179,899.95

2) 其他业务成本

历史年度其他业务成本如下表：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年 1-3 月
其他业务成本	5,334.79	4,085.14	1,011.99

其他业务成本主要包括投资性房地产折旧摊销及其他支出等。投资性房地产折旧摊销，本次按照评估基准日的折旧摊销政策进行预测，详见折旧费及摊销预测，对于其他成本，考虑企业未来运营情况、与收入的关系及当地经济发展情况进行预测。

依据以上方法和思路，明确预测期内其他业务成本预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
其他业务成本	3,122.97	4,336.49	4,214.33	4,128.74	4,035.91	3,989.50

综上所述，明确预测期营业成本预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
主营业务成本	128,176.30	173,344.34	174,512.23	176,205.35	177,905.03	179,899.95
其他业务成本	3,122.97	4,336.49	4,214.33	4,128.74	4,035.91	3,989.50
合计	131,299.27	177,680.83	178,726.56	180,334.09	181,940.94	183,889.45

(3) 税金及附加的预测

被评估企业评估基准日主要涉及的税种有城建税、教育费附加、房产税、土地使用税、印花税、车船使用税、环保税等。

城建税、教育费附加及印花税参照历史年度占收入比例预测；房产税、土地使用

税、车船使用税及环保税参照历史年度税率进行预测。未来年度的税金及附加预测数据如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
税金及附加	1,432.32	1,900.87	1,904.34	1,909.05	1,915.52	1,922.66

（4）销售费用的预测

企业历史年度未核算销售费用，因此本次评估不考虑销售费用的预测。

（5）管理费用的预测

管理费用主要包括：职工薪酬、业务招待费、折旧摊销费、其他费用等，历史年度管理费用如下：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年 1-3 月
管理费用	24,057.94	24,615.64	5,822.83

对于折旧与摊销费，为公司长期资产折旧摊销费，主要为机器设备、房屋建筑物、构筑物、无形资产等，未来年度折旧摊销费主要包括评估基准日存量资产及未来新增和更新资产折旧摊销费，按照评估基准日的折旧摊销政策进行预测，详见折旧费及摊销预测；对其他费用，2025 年 4-12 月根据 2025 年的预算水平预计，以后年度在 2025 年基础上考虑一定的增长。

依据以上方法和思路，明确预测期内管理费用预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
管理费用	19,365.24	27,001.79	27,343.38	27,788.23	28,240.58	28,819.68

（6）研发费用的预测

研发费用主要包括：职工薪酬、折旧摊销费、委托外部研究开发费等，历史年度研发费用如下：

单位：万元

项目	2023 年	2024 年	2025 年 1-3 月
研发费用	575.54	511.10	99.70

对于折旧与摊销费，为公司长期资产折旧摊销费，主要为电子设备、无形资产等，未来年度折旧摊销费主要包括评估基准日存量资产及未来新增和更新资产折旧摊销费，按照评估基准日的折旧摊销政策进行预测；对于职工薪酬，未来年度考虑一定增长；委托外部研究开发费根据企业历史年度的平均发生额预测。

依据以上方法和思路，明确预测期内研发费用预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
研发费用	465.29	609.12	621.81	636.04	650.73	667.26

（7）财务费用的预测

财务费用包括利息支出、利息收入、汇兑损益及其他等。本次预测时，对利息支出根据历史年度的水平为基础进行预计。溢余资金已作为非经营性资产加回，故不予预测利息收入。汇兑损益及其他具有较大的不确定性，本次不予测算。

未来各期财务费用预计如下表：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
财务费用	7,056.61	9,408.82	9,408.82	9,408.82	9,408.82	9,408.82

（8）其他收益的预测

其他收益核算内容为企业获得的补贴，包括集装箱发展扶持补贴、“丝路海运”港航发展专项补贴、税费补贴等。考虑到其他收益与收入存在一定关系，本次评估采用收入的一定比例进行预测。明确预测期内企业其他收益预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
其他收益	14,306.24	16,407.00	16,535.62	16,710.34	16,950.31	17,214.70

（9）信用减值损失及资产减值损失的预测

本次根据历史年度信用减值损失及资产减值损失的平均发生额预计。明确预测期内企业信用减值损失及资产减值损失的预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
信用减值损失	-253.85	-253.85	-253.85	-253.85	-253.85	-253.85
资产减值损失	-187.79	-187.79	-187.79	-187.79	-187.79	-187.79

（10）营业外收支的预测

企业价值评估中的收益预测主要考虑企业正常经营性收益，营业外收支主要为固定资产报废收入、补助收入、固定资产报废支出及罚款支出，一般为偶然性收支，因此不考虑营业外收支。

（11）企业所得税的预测

根据历史综合所得税税率进行预测。明确预测期内企业所得税预测如下：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
所得税费用	9,229.57	12,350.58	12,484.51	12,640.10	12,976.09	13,304.81

（12）折旧摊销与资本性支出的预测

1) 折旧与摊销

被评估单位计提折旧与摊销的长期资产包括投资性房地产、固定资产、使用权资产、无形资产及长期待摊费用。

未来固定资产折旧根据评估基准日的固定资产折旧政策进行测算，对需要后期更新的固定资产，按原使用年限进行更新，并按评估基准日折旧政策计提折旧；使用权资产、无形资产、投资性房地产、长期待摊费用等摊销政策与评估基准日保持不变。稳定期在 2030 年数据基础上进行年化处理后得出折旧与摊销数据。

未来各期折旧与摊销预计如下表：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
折旧与摊销	43,100.35	59,878.01	58,160.32	56,956.74	55,651.47	54,998.90

2) 资本性支出

根据现场调查及结合企业对未来经营所需资产的更新计划考虑企业规模已达稳定，未来资本性支出仅考虑原有资产的到期更新。根据不同资产的经济使用寿命计算资本性支出，稳定期在 2030 年数据基础上进行年化处理后得出资本性支出数据。

未来期间资本性支出预计如下表：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
资本性支出	18,473.95	13,861.11	5,555.35	10,489.72	6,190.09	9,868.62

（13）营运资金追加额的预测

营运资金为正常经营所需的流动资金，为经营性流动资产扣除经营性流动负债后的净额。标的公司经营活动中涉及的经营性流动资产和负债包括货币资金、应收账款、预付款项、存货以及正常经营中产生的应付账款、预收账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费等。

本次分析目前营运资金的主要构成、历史周转水平情况、目前业务情况对现有营运资金进行分析，结合未来预测的收入成本情况，对未来年度应收账款、预付账款、存货、应付账款、预收账款等科目的周转率进行预测。

预测期营运资金追加额的预计如下表：

单位：万元

项目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
营运资金追加额	-4,960.03	258.51	20.98	44.86	119.39	136.65

（14）详细预测期现金流

根据上述各项测算，详细预测期企业自由现金流预计结果如下表：

单位：万元

项 目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、营业收入	203,438.96	277,827.22	279,939.13	282,808.15	286,748.49	291,089.90
减：营业成本	131,299.27	177,680.83	178,726.56	180,334.09	181,940.94	183,889.45
税金及附加	1,432.32	1,900.87	1,904.34	1,909.05	1,915.52	1,922.66
销售费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	19,365.24	27,001.79	27,343.38	27,788.23	28,240.58	28,819.68
研发费用	465.29	609.12	621.81	636.04	650.73	667.26
财务费用	7,056.61	9,408.82	9,408.82	9,408.82	9,408.82	9,408.82
加：其他收益	14,306.24	16,407.00	16,535.62	16,710.34	16,950.31	17,214.70
信用减值损失	-253.85	-253.85	-253.85	-253.85	-253.85	-253.85
资产减值损失	-187.79	-187.79	-187.79	-187.79	-187.79	-187.79
二、营业利润	57,684.82	77,191.15	78,028.20	79,000.62	81,100.57	83,155.09
减：所得税费用	9,229.57	12,350.58	12,484.51	12,640.10	12,976.09	13,304.81
三、净利润	48,455.25	64,840.56	65,543.69	66,360.52	68,124.48	69,850.27
加：折旧摊销	43,100.35	59,878.01	58,160.32	56,956.74	55,651.47	54,998.90
利息费用（扣除 税务影响后）	5,927.56	7,903.41	7,903.41	7,903.41	7,903.41	7,903.41
减：营运资金追 加额	-4,960.03	258.51	20.98	44.86	119.39	136.65
资本性支出	18,473.95	13,861.11	5,555.35	10,489.72	6,190.09	9,868.62
四、企业自由现 金流	83,969.23	118,502.37	126,031.09	120,686.09	125,369.87	122,747.31

3、稳定期现金流的测算

在详细预测期最后年度基础上，考虑营运资金不再增加，折旧摊销与资本性支出进行年金化处理，经调整后的现金流为 77,555.31 万元。

4、折现率的测算

本次评估收益额口径为企业自由现金流量，根据收益额与折现率口径一致的原则，折现率选取加权平均资本成本（ $WACC$ ）。计算式如下：

$$WACC = K_e \times \frac{E}{(D + E)} + K_d \times \frac{D}{(D + E)} \times (1 - T)$$

（1）权益资本成本的测算

权益资本成本的计算式如下：

$$K_e = R_f + \beta_L \times MRP + R_c$$

式中： R_f ——无风险报酬率；

β_L ——企业风险系数；

MRP ——市场风险溢价；

R_c ——企业特定风险调整系数。

1) 无风险报酬率 R_f 的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，根据被评估单位未来的收益年限，选取合适期的国债到期收益率作为无风险报酬率。由于本次评估未来收益预测期为无限期，因此取距评估基准日 10 年及以上的国债到期收益率作为无风险报酬率。根据中国债券信息网所披露的信息，距评估基准日 10 年、15 年、20 年、30 年、40 年及 50 年国债到期收益率均值为 2.04%，本次评估无风险报酬率 R_f 取 2.04%。

2) 股权系统性风险调整系数的确定

贝塔系数（ β 系数）表示系统性因素给股权投资者带来的不可分散的风险， β 系数通常由多家可比上市公司的平均股权 β 系数调整得到。股权 β 系数的计算式如下：

$$\beta_L = \beta_U \left[1 + (1 - T) \times \frac{D}{E} \right]$$

β_U ——无财务杠杆的 β 系数，

β_L ——包含财务杠杆的 β 系数，

T ——所得税税率，

D ——债权价值，

E ——股权价值。

本次评估通过同花顺 iFinD 系统查阅得出可比上市公司的无财务杠杆风险系数 β_U ，再按被评估单位的税率和被评估企业适用的资本结构，最后得出被评估单位企业风险系数 β_L 。

通过查询 iFinD 资讯，选取可比公司剔除财务杠杆的企业风险系数 β_U ，取其平均值为 0.6141。

考虑被评估单位的经营状况已达稳定状态， D/E 取行业平均值 42.35%，所得税率取被评估单位综合所得税税率，利用上述计算式计算带财务杠杆的企业风险系数 β_L 为 0.8326。

3) 市场风险溢价 ($R_m - R_f$) 的确定

市场风险溢价是指投资者对整体市场平均风险相同的股权投资所要求的预期超额收益，即超过无风险利率的风险补偿。市场风险溢价通常可以利用市场历史风险溢价数据进行测算。本次评估根据近年来沪深 300 指数成分股 10 年期收益率，10 年期国债到期收益率进行测算，作为市场平均报酬率 R_m ，经测算，市场风险溢价为 6.63%。

4) 企业特定风险调整系数 R_c 的确定

由于测算风险系数时选取的为上市公司，相应的证券或资本在资本市场上可流通，与同类上市公司比，该类资产的风险要大于可比上市公司的风险。考虑到产权持有人的风险情况，业务模式、所处经营阶段、核心竞争力、主要客户及供应商依赖因素等，本次对企业特定风险报酬率取值为 1%。

5) 权益资本成本的确定

根据以上确定的参数及计算公式，权益资本成本 K_e 为 8.56%。

(2) 债务资本成本的确定

债务资本成本取评估基准日贷款市场报价利率五年期 LPR 为 3.6%。

(3) 综合所得税税率 T 的确定

企业 2023 年综合所得税税率为 16.10%，2024 年综合所得税税率为 15.96%，两年平均综合所得税税率为 16.03%，本次综合所得税税率取 16%。

（4）加权平均资本成本的确定

$$WACC = K_e \times \frac{E}{(D+E)} + K_d \times \frac{D}{(D+E)} \times (1-T)$$

=6.91%

5、企业自由现金流量折现值

根据前述测算，企业自由现金流量折现值计算结果见下表：

单位：万元

项 目	2025 年 4-12 月	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	稳定期
净现金流量	83,969.23	118,502.37	126,031.09	120,686.09	125,369.87	122,747.31	77,555.31
折现率	6.91%	6.91%	6.91%	6.91%	6.91%	6.91%	6.91%
折现年限	0.3750	1.2500	2.2500	3.2500	4.2500	5.2500	
折现系数	0.9753	0.9199	0.8604	0.8048	0.7528	0.7041	10.1900
净现值	81,891.40	109,006.93	108,439.24	97,128.72	94,376.80	86,430.25	790,291.41
经营净现值 合计							1,367,564.75

6、溢余及非经营性资产负债的评估

（1）溢余资产的确定

溢余资产是指超出企业日常活动必备规模且与企业收益无直接关系的资产，通常为超过必备规模的货币资金。

考虑单月付现成本（即最低现金保有量）后，剩余金额为溢余资产。根据报表数据测算如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-3 月
营业成本	40,634.46
税金及附加	456.19
管理费用	5,822.83
研发费用	99.70
折旧和摊销	14,262.37
所得税	3,120.02

项目	2025 年 1-3 月
最低现金保有量	14,036.96
货币资金	33,495.45
溢余资产	19,458.49

（2）非经营性资产及负债

标的公司截至评估基准日的非经营性资产及负债的账面值及评估值如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	不纳入经营性项目说明
其他应收款	86,098.04	86,478.28	与主营无关的往来款，以核实后各家单体资产基础法评估值确认评估值
一年内到期的非流动资产	3,681.00	3,681.00	与未来预测无关的款项，以核实后的账面值确认评估值
其他流动资产	10,376.09	10,376.09	待抵扣增值税及预缴企业所得税，以核实后的账面值确认评估值
长期应收款	6,713.28	6,713.28	与未来预测无关的款项，以核实后的账面值确认评估值
长期股权投资	543.09	571.44	非并表单位的投资，以集装箱码头集团评估基准日评估后的评估值乘股比确认评估值
在建工程	19,217.82	19,886.78	以核实后各家单体资产基础法评估值确认评估值
递延所得税资产	18,374.74	17,922.19	各种备抵项目纳税影响额，以核实后的资产基础法评估值确认评估值
其他非流动资产	111.96	111.96	预付工程款等，以核实后的账面值确认评估值
非经营性资产小计	145,116.02	145,741.02	
应付账款	15,881.47	15,881.47	应付工程款，以核实后的账面值确认评估值
其他应付款	111,895.15	111,895.15	代付款及应付股利，以核实后的账面值确认评估值
其他流动负债	433.82	433.82	待转销项税额，以核实后的账面值确认评估值
递延所得税负债	19,666.12	19,666.12	各种备抵项目纳税影响额，以核实后的账面值确认评估值
一年内到期的非流动负债	139.34	139.34	应付利息，以核实后的账面值确认评估值
长期借款	44.01	44.01	应付利息，以核实后的账面值确认评估值
递延收益	3,078.53	15,881.47	与未来经营无关的政府补贴，以核实后各家单体资产基础法评估值确认评估值

项目	账面值	评估值	不纳入经营性项目说明
非经营性负债小计	151,138.46	148,059.93	
非经营性资产负债净值	-6,022.44	-2,318.91	

综上，溢余及非经营性资产负债净值评估值为 17,139.58 万元。

7、有息负债

被评估单位截至评估基准日的付息债务包括银行借款、内部单位借款，合计 351,526.27 万元。

8、少数股东权益

本次采用适当的方法对非全资子公司进行测算，测算其少数股东权益。

对于采用未来收益预测的各控股子公司以单体收益法评估值，乘以少数股东的持股比例，确定少数股东权益的评估值。对于未采用收益预测的各控股子公司以单体资产基础法评估值，乘以少数股东的持股比例。

少数股东权益的评估值如下：

单位：万元

序号	被投资单位少数股东权益	评估方法	评估值
1	厦门港海沧集装箱查验服务有限公司 25%股权	资产基础法	69.03
2	厦门国际货柜码头有限公司 49%股权	收益法	69,657.90
3	厦门海沧国际货柜码头有限公司 49%股权	收益法	34,784.26
4	厦门海沧新海达集装箱码头有限公司 34%股权	收益法	15,041.63
5	厦门智图思科技有限公司 49%股权	资产基础法	789.19
6	厦门嵩屿集装箱码头有限公司 25%股权	收益法	30,840.15
7	厦门海新国际物流发展有限公司 20%股权	资产基础法	3,945.11
合计			155,127.27

9、收益法评估结果

（1）企业整体价值

企业整体价值=企业自由现金流量折现值+溢余及非经营性资产负债净值

$$\begin{aligned} &= 1,367,564.75 + 17,139.58 \\ &= 1,384,704.33 \text{（万元）} \end{aligned}$$

（2）股东全部权益价值

股东全部权益价值=企业整体价值-有息负债

$$\begin{aligned} &= 1,384,704.33 - 351,526.27 \\ &= 1,033,178.06 \text{（万元）} \end{aligned}$$

（3）归属母公司的股权权益价值

归属母公司的股权权益价值=股东全部股权价值-少数股东权益

$$\begin{aligned} &= 1,033,178.06 - 155,127.27 \\ &= 878,050.79 \text{（万元）} \end{aligned}$$

（五）其他评估有关说明事项

1、重要的利用相关报告情况

本次资产评估中，标的公司相关资产的账面价值来源于容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具的容诚审字[2025]361Z0442号审计报告。

2、权属资料不全面或者存在瑕疵的情形

固定资产房屋建筑物海沧 4-5#泊位闸口办公楼 B 段（不动产权号：闽（2020）厦门市不动产权第 0016572 号）、海沧 4-5#泊位闸口办公楼 C 段（海润大厦）（不动产权号：闽（2020）厦门市不动产权第 0016570 号）、土地使用权海沧 4-5#泊位后方辅助区土地（产权证号：闽（2020）厦门市不动产权第 0016572 号）均系厦门国际港务有限公司 2025 年 3 月出资资产，截至评估基准日权属尚未变更登记至集装箱码头集团。截至本报告书签署日，前述房屋建筑物及土地使用权属证书已完成变更登记。本次评估未考虑截至评估基准日权属尚未变更登记至集装箱码头集团的影响。

截至评估基准日，集装箱码头集团及其子公司尚未办理不动产权登记的房屋建筑物如下：

序号	所属单位	资产类别	建筑物名称	结构	计量单位	建筑面积
1	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	档案中心项目 1 期工程	钢混	m²	590

序号	所属单位	资产类别	建筑物名称	结构	计量单位	建筑面积
2	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	机材仓库、机修车间钢构工程	钢构	m ²	902.66
3	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	保修站变电所	砖混	m ²	62.14
4	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	12-16#泊位前沿候工室建设	砖混	m ²	164
5	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	维修车间一	钢构	m ²	955.86
6	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	维修车间二	钢构	m ²	418.36
7	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	东渡关区新增H986	钢筋砼	m ²	273.12
8	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	海天码头前沿候工室及附属（C1、E1场）	砖混	m ²	48.42
9	集装箱码头集团	固定资产-房屋建筑物	海天码头前沿候工室及附属（C1、E1场）	砖混	m ²	48.42
10	海润码头	固定资产-房屋建筑物	前沿候工室	钢混	m ²	53
11	海润码头	固定资产-房屋建筑物	船舶供水站	钢混	m ²	149
12	海润码头	固定资产-房屋建筑物	污水处理站	钢混	m ²	375.52
13	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	对外业务楼	钢混	m ²	4,375.352
14	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	综合办公楼	钢混	m ²	6,373.51
15	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	食堂与候工楼	钢混	m ²	1,509.81
16	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	工程辅助楼	钢混	m ²	2,819.51
17	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	进出闸口工程（含进出港闸口、海关闸口）	钢构	m ²	2,133.07
18	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	维修库	钢	m ²	1,089.88
19	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	1#变电所	钢混	m ²	563.53
20	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	2#变电所	钢混	m ²	357.459
21	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	前沿候工楼建设项目1	钢混	m ²	55.44
22	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	前沿候工楼建设项目2	钢混	m ²	55.44
23	嵩屿码头	固定资产-房屋	前沿候工楼建	钢混	m ²	55.44

序号	所属单位	资产类别	建筑物名称	结构	计量单位	建筑面积
		建筑物	设项目 3（含污水池工程）			
24	嵩屿码头	固定资产-房屋建筑物	钢丝绳仓库建设	钢结构	m ²	232.05

上述未办证的房屋建筑物均属于集装箱码头集团及其子公司所有，集装箱码头集团及其子公司能够正常占有及使用以上房屋。本次评估未考虑上述房屋未办理权属登记对估值的影响。

根据《厦门港海沧港区 14#-19#泊位调头区与港池海域使用金缴交协议》、《厦门港海沧港区 14#-19#泊位调头区与港池海域使用金缴交补充协议》（XHD-2020-HR68）及海域使用权证书（国海证 073550013 号），新海达使用面积 6.79 公顷的海沧港区 18-19 号泊位海域，该海域的使用权证书证载权利人为海沧区国有企业海投工程；该海域实际使用人及海域使用金缴纳人均为新海达，其中海域使用金由新海达实际承担、海投工程代缴。

根据新海达（甲方）、厦门海沧投资集团有限公司（乙方）及海投工程（丙方）三方于 2025 年 1 月 24 日共同签署的《备忘录》：18-19 号多用途泊位港池海域使用权具有经济价值，甲方同意该海域使用权的变更原则上采取有偿转让的形式。价格以甲、丙双方共同委托的本地评估公司出具的评估报告，并经海沧区国资办备案为准，委托评估费用由甲、丙双方各承担 50%。截至评估基准日，海域使用权尚未完成转让。

截至本报告书签署日，厦门市海沧区财政局已对海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域使用权评估结果予以备案，并出具《关于海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域使用权非公开协议转让事项的批复》（厦海财[2025]36 号），同意海投工程以非公开协议转让方式向新海达转让该海域使用权，转让价格不低于经备案的评估价值；新海达已与海投工程签署《海域使用权转让协议》，约定以经备案的评估报告确认价值作为资产转让价格；厦门市自然资源和规划局已作出《厦门市自然资源和规划局关于同意海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域使用权转让的批复》（厦资源规划[2025]621 号）；新海达尚在办理该海域使用权变更的登记手续。

3、担保、租赁及其或有负债（或有资产）等事项的性质、金额及与评估对象的关系

截至评估基准日，标的公司内部单位担保情况如下：

单位：万元

被担保单位名称	担保事项	授信额度	担保余额	授信/保证期限	担保单位
新海达	借款担保	80,000.00	49,232.00	2018-5-11~2033-5-15	集装箱码头集团

本次评估未考虑该事项对评估结论的影响。

截至本报告书签署日，该笔担保已解除。

（六）重要子公司的评估情况

标的公司下属企业中，构成最近一期经审计的资产总额、资产净额、营业收入或净利润 20%以上且有重大影响的重要子公司为海通码头、海润码头、嵩屿码头。

本次评估中，收益法评估以集装箱码头集团合并报表为基础，不再对各长期股权投资单独进行收益法评估（对部分长期股权投资进行单独收益法评估仅用于合并口径收益法中测算少数股东权益价值）；资产基础法评估中对各长期股权投资均采用资产基础法单独进行评估，各重要子公司的具体评估情况如下：

1、海通码头

（1）流动资产

纳入本次评估范围的流动资产项目包括：货币资金、应收账款、其他应收款和其他流动资产。流动资产账面值 250,296,631.96 元，评估值 250,309,942.96 元，评估增值 13,311.00 元，增值率 0.01%。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
货币资金	465,979.24	465,979.24	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据净额	-	-	-	-
应收账款净额	229,924,270.00	229,924,270.00	-	-
预付账款净额	-	-	-	-

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款净额	2,664,687.67	2,677,998.67	13,311.00	0.50
存货净额	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	17,241,695.05	17,241,695.05	-	-
流动资产合计	250,296,631.96	250,309,942.96	13,311.00	0.01

1) 货币资金

货币资金为银行存款。银行存款账面值为 465,979.24 元。

资产评估专业人员在核实各账户银行对账单的基础上对大额账户进行函证，以证明银行存款的存在真实性和数据的准确性。抽查有关会计凭证，核实业务事项的真实性、准确性，以核实无误的数据确认评估值。银行存款评估值为 465,979.24 元。

综上，货币资金账面值 465,979.24 元，评估值 465,979.24 元。

2) 各种应收款项

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的相关项目、数据及其他信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，抽查了部分会计凭证等相关财务资料，借助历史资料和现场的调查情况，核实各账户交易事项的真实性、以及业务内容和金额，并与会计账簿、评估申报明细表、相关单据进行核对；分析各账户往来款项的发生频繁、业务性质、数额、账龄，并发函询证，以了解欠款人资金、信用、经营管理现状等，预计款项的可回收情况，以每笔款项可收回的数额确定评估值。

① 应收账款

应收账款账面余额 229,924,270.00 元，坏账准备 0 元，账面净额 229,924,270.00 元。应收账款为企业应收的租金。

应收账款采用个别认定的方法估计预期风险损失。对于关联方应收款项基本确定能收回的，不计提评估风险损失。

应收账款评估值为 229,924,270.00 元。

② 其他应收款

其他应收款账面余额为 2,678,830.18 元，坏账准备 14,142.51 元，账面净额 2,664,687.67 元。其他应收款为资金归集和工程补贴款。

其他应收款采用个别认定和账龄分析的方法估计预期风险损失。对于关联方应收款项基本确定能收回的，不计提评估风险损失；其他根据每笔款项账龄情况，采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0。

其他应收款评估值为 2,677,998.67 元，评估增值 13,311.00 元，增值原因：资金归集预计不会发生损失，将已计提的坏账准备评为 0 而形成。

3) 其他流动资产

其他流动资产账面值为 17,241,695.05 元，系预缴企业所得税和留抵增值税。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对。收集核对了相关对账资料、纳税申报资料和相关业务发生时的会计凭证，未发现不实情况，以核实后的账面值确认评估值。其他流动资产评估值 17,241,695.05 元。

(2) 非流动资产

纳入本次评估范围的非流动资产项目包括：长期应收款、固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用、递延所得税资产及使用权资产。非流动资产账面值 1,759,483,978.38 元，评估值 1,763,724,029.64 元，评估增值 4,240,051.26 元，增值率 0.24%。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
可供出售金融资产净额	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	-	-
长期应收款净额	17,596,233.13	17,596,233.13		
长期股权投资净额	-	-	-	-
投资性房地产净额	-	-	-	-
固定资产净额	1,137,696,072.26	1,150,809,215.00	13,113,142.74	1.15
在建工程净额	754,885.64	754,885.64	-	-
工程物资净额	-	-	-	-

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
固定资产清理	-	-	-	-
使用权资产	-	-	-	-
油气资产净额	-	-	-	-
无形资产净额	463,628,749.71	432,042,100.00	-31,586,649.71	-6.81
开发支出	-	-	-	-
商誉净额	-	-	-	-
长期待摊费用	359,009.17	-	-359,009.17	-100.00
递延所得税资产	5,975,867.62	5,972,539.87	-3,327.75	-0.06
使用权资产	133,473,160.85	156,549,056.00	23,075,895.15	17.29
非流动资产合计	1,759,483,978.38	1,763,724,029.64	4,240,051.26	0.24

1) 长期应收款

长期应收款账面价值为 17,684,656.41 元，坏账准备 88,423.28 元，账面净额 17,596,233.13 元。为厦门海信升融资租赁有限公司的融资借款的保证金。资产评估专业人员查阅了相关的租赁合同及相关凭证，以核实后账面价值确定评估价值。

长期应收款评估值为 17,596,233.13 元。

2) 固定资产-房屋建筑物

纳入评估范围的房屋建筑物类资产，账面原值、净值情况如下：

单位：元

资 产	账面原值	账面净值
固定资产-构筑物及其他辅助设施	1,060,687,663.77	949,421,554.49

以上房屋建筑物类资产为海通码头位于厦门市海沧区嵩屿港区的嵩屿港二期工程，由码头主体、水域疏浚、后方陆域形成、软基处理、道路堆场和配套水电等组成，共 24 项。工程建设内容包括：码头南岸线长度 373m，建设 1 个 7 万吨级集装箱泊位（4#泊位），兼顾靠泊 20 万吨级集装箱船；东岸线 649m，建设 1 个 2 万吨级和 1 个 5 万吨级集装箱泊位（分别为 5#泊位和 6#泊位），水工结构按 20 万吨级预留；码头后方为道路及堆场用地，布置有生产作业区、生产生活辅助区、进港道路等配套设施，设计通过能力 80 万标箱。

①评估方法

根据《资产评估执业准则-不动产》和《资产评估执业准则-资产评估方法》，房屋建筑物的评估方法通常有市场比较法、收益法、成本法和假设开发法等四种评估方法。市场法适用于同类房地产交易实例较多的评估；收益法适用于有收益或有潜在收益的房地产评估；成本法适用于无市场依据或市场依据不充分而不宜采用市场法、收益法进行评估的情况下的房地产评估。

根据被评估单位提供的建筑物明细清单，评估对象主要为水工建构物，周边类似可比交易案例较少，出租性收入不易确定，故市场法、收益法难以使用，本次评估主要采用重置成本法进行评估。

房屋建筑物评估中的成本法是指求取估价对象在评估基准日的重置价格或重建价格，扣除折旧，以此估算估价对象的客观合理价格或价值的一种评估方法。其计算公式为：

$$\text{评估值} = \text{重置成本} \times \text{成新率}$$

$$\text{重置成本} = \text{建设成本} + \text{管理费用} + \text{销售费用} + \text{资金成本} + \text{开发利润} - \text{可抵扣增值税} + \text{销售税费}$$

其中：

$$\text{建设成本} = \text{建筑安装工程费} + \text{前期费用及其他费用}$$

A.建安工程造价指土建工程造价与安装工程造价，其中：土建工程包括基础工程、一般土建工程、装饰工程等，安装工程包括给排水工程、照明工程、采暖工程、消防工程等。根据企业提供的资料以及资产评估专业人员对各类建筑物、构筑物收集资料情况，采用重编预算法、决算调整法、类比系数调整法或单方造价指标法等方法中的一种或者几种方法综合确定评估对象的建安工程综合造价。

B.前期费用及其他费用

建设工程前期及其他费用按照产权持有单位的工程建设投资额，根据行业、国家或地方政府规定的收费标准计取。

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	1.04%	交通运输部（第 57 号）

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
2	勘察设计费	工程造价	4.97%	交通运输部（第 57 号）
3	工程监理费	工程造价	1.89%	交通运输部（第 57 号）
4	招标代理费	工程造价	0.07%	交通运输部（第 57 号）
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.03%	交通运输部（第 57 号）
6	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			8.50%	

C.建设单位管理费

项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理费等。根据《交通运输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及配套定额的公告》（第 57 号）规定，结合工程实际情况，按建安工程造价的一定比例计取，本次取 1.54%。

D.销售费用

销售费用是指预售或销售开发完成后的房地产的必要支出。本次评估对象为企业自建自用建构筑物，故可不计取该项费用。

E.资金成本

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。

年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初累计投资+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	合计
投资比例	30%	30%	20%	20%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	
年实际利率	3.49%	3.49%	3.49%	3.49%	
资金成本	0.5235%	1.5888%	2.5167%	3.3026%	7.93%

F.开发利润

根据本次评估目的，结合房屋属性，属于自建自用的建筑物及配套设施不取开发利润。

G.可抵扣增值税

营改增后，对于符合增值税抵扣条件的房屋建筑物类资产，其重置成本扣除可抵扣增值税，包括建安工程费中的增值税进项税（税率 9%）、前期费用中的增值税进项税（税率 6%）以及采购设施材料的增值税进项税（税率 13%）。

H.销售税费

销售税费是指预售或销售开发完成后的房地产应由卖方缴纳的税费。本次评估对象为企业自建自用的生产用房，结合本次评估目的，不计取该项费用。

I.成新率的确定

本次资产评估根据资产评估专业人员的现场查看情况，采用年限法和分值法两种方法测算建构筑物的成新率，其中对于单位价值大或结构相对复杂的建构筑物采用年限法、分值法综合考虑测算其综合成新率，对于单位价值小或结构相对简单的建构筑物采用年限法测算其成新率。

a.年限法

成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

b.分值法

分值法是通过现场勘察、结合建筑物的实际使用情况，房屋建筑物一般按不同结构类型根据其结构部分，装修部分、设备（水电）部分进行打分，构筑物一般按照其各个主要构成部分技术状态进行打分，现场打分得出的各数乘以其各打分项目权重后累加得出成新率。

综合成新率=年限法成新率×40%+分值法成新率×60%

②评估结论

纳入评估范围的房屋建筑类固定资产账面价值为 949,421,554.49 元，本次评估价

值为 916,091,360.00 元，评估减值 33,330,194.49 元，减值率 3.51%。评估值变动主要原因：A. 部分构筑物的耐用年限短于会计折旧年限导致减值；B. 二期 4-6#泊位码头由于账面价值含较高的比例的资本化利息，而评估基准日当期利率较基建期利率低，导致评估减值；C. 基建期至评估基准日期间人工、材料价格有一定幅度上涨形成评估增值。以上因素对抵后仍有小幅减值。

3) 固定资产-设备

纳入本次评估范围的设备类资产的基本情况如下：

单位：元

项目	账面原值	账面净值
机器设备	268,739,577.52	185,383,384.47
车辆	2,642,393.61	2,179,409.13
电子设备	3,663,557.92	711,724.17
合计	275,045,529.05	188,274,517.77

上述设备类固定资产包括机器设备、车辆及电子设备，机器设备主要为港区码头及堆场起重装卸的相关设备、变电、供电设备、码头护舷、污水处理设备、充电桩及岸电工程等，包括 4 台岸边集装箱装卸桥、20 台集装箱门式起重机、堆场及泊位变电站、码头橡胶护舷、污水处理设备、叉车充电桩及岸基电源等；车辆主要为叉车、正面吊、堆高机等，电子设备主要为监控系统、无线网络工程、车载终端、影印设备、UPS、网络设备及闸口等。上述设备购置并启用于 2014 年至 2024 年间。经现场查看，设备运行平稳无异常，设备的日常维护较好。

①评估方法

根据本次特定经济行为所确定的评估目的及所采用的价值类型，评估对象、评估时的市场条件，数据资料收集情况及主要技术经济指标参数的取值依据，由于无法取得充分相关类似资产的近期可比交易案例，无法采用市场法；由于委评资产的收益难以从企业收益中进行剥离，无法采用收益法；经适用性判断，结合所评估的设备的特点，主要采用成本法进行评估。

A 机器设备的评估

评估值=重置成本×综合成新率

需要安装的重置成本构成一般包括如下内容：设备购置价、运杂费、安装工程费、前期费及其他费用、建设单位管理费和资金成本等；不需要安装的设备一般只包括设备购置价和运杂费。

因此，设备的重置成本计算公式为：

对于需要安装的设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费+安装工程费+前期费及其他费用+建设单位管理费+资金成本-可抵扣增值税

对于不需要安装的一般设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费-可抵扣增值税

a.设备购置价的确定

国产设备通过向生产厂家询问评估基准日市场价格，或从有关报价资料上查找现行市场价格以及参考同类公司最近购置设备的合同价格确定。进口设备通过查询有关报价手册或向销售厂商询价确定离岸价或者到岸价。

b.设备运杂费的确定

参考企业提供的委评设备购置合同中的约定并结合《资产评估常用方法与参数手册》综合确定。

c.安装工程费的确定

根据委托人提供的安装工程技术和决算资料，确定实际安装工程量，并考虑评估基准日安装工程费的变动情况确定安装工程费。

d.前期费及其他费用的确定

前期及其他费用包括项目前期工作费、勘察设计费、工程监理费、招标代理费、工程造价咨询服务及其他前期工程费等，根据有关定额和计费标准结合项目的实际情况计取。各项费用费率、计费基数、计费依据如下：

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	1.04%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
2	勘察设计费	工程造价	4.97%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
3	工程监理费	工程造价	1.89%	交通运输部公告 2019 年第 57 号

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
4	招标代理费	工程造价	0.07%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.03%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
6	联合试运转费	工程造价	0.30%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
7	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			8.80%	

e.建设单位管理费确定

项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理费等。根据《交通运输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及其配套定额的公告》（交通运输部公告 2019 年第 57 号）规定，结合工程的实际情况，按建安工程造价的一定比例计取，本次取 1.54%。

f.资金成本的确定

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初累计投资+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	合计
投资比例	60%	40%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	
年实际利率	3.49%	3.49%	
资金成本	1.0470%	2.8285%	3.88%

g.增值税抵扣

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令 第 691 号）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部国家税务总局令 第 50 号）及《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）的有关规

定，对于符合增值税抵扣条件的，包括设备购置费中的增值税进项税（税率 13%）、运杂费（运输费税率 9%、保管费税率 6%）、安装费、基础费中的增值税进项税（税率 9%）、前期及其他费用中（不含建设单位管理费和联合试运转费）的增值税进项税（税率 6%），在重置成本中扣除。

h.成新率的确定

对于机器设备，通过对设备使用状况的现场调查，查阅有关设备的运行状况、主要技术指标等资料，以及向有关工程技术人员、操作维护人员核实该设备的技术状况，并考虑有关各类设备的实际使用年限的规定，以及该设备的已使用年限等因素，由资产评估专业人员根据实际使用状况、实际使用年限的规定等确定年限成新率及现场调查成新率后确定综合成新率，年限成新率计算公式为：

$$\text{年限成新率} = (\text{经济使用年限} - \text{已使用年限}) / \text{经济使用年限} \times 100\%$$

B.车辆的评估

车辆的评估方法详见本报告书“第五章 标的资产评估及作价情况”之“一、标的资产评估及作价情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“2、非流动资产”之“（5）固定资产-设备”。

C.电子设备的评估

电子设备的评估方法详见本报告书“第五章 标的资产评估及作价情况”之“一、标的资产评估及作价情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“2、非流动资产”之“（5）固定资产-设备”。

②评估结论

纳入评估范围的设备账面净值为 188,274,517.77 元，本次评估价值为 234,717,855.00 元，评估增值 46,443,337.23 元，增值率 24.67%，增值原因为设备的重置成本考虑前期费及其他费用、资金成本等以及部分设备的价格上涨。

4) 在建工程

纳入本次评估范围的在建工程—设备安装工程主要项目为海通码头在安装的设备类资产，主要为新建高压岸电及码头护舷更换等项目。

对于一般设备安装项目，经账实核对后，以核实无误的在建工程的账面金额，作

为评估值。对于涉及费用化的项目，将其评估为 0。对于已完工项目参照固定资产评估方法评估。

在建工程—设备安装工程账面净值 754,885.64 元，评估值为 754,885.64 元，无评估增减值。

5) 无形资产-土地使用权

纳入本次评估范围的无形资产土地使用权账面价值 463,628,749.71 元，共 1 宗港口码头用地，面积合计 276,595.21 平方米，为海通码头公司位于厦门市海沧区嵩屿港区的嵩屿港二期用地。

①评估方法

根据土地评估相关技术规定，通行的评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法、成本逼近法、基准地价系数修正法等。本次评估根据评估对象当地地产市场发育情况并结合评估对象的具体特点及评估目的等，选择适当的评估方法。评估对象宗地为交通运输用地（港口码头用地），根据评估对象土地的有关资料和评估目的，结合市场调查情况，本次评估宜采用成本逼近法进行评估。

选择评估方法的依据：

A.评估对象属于交通运输用地（港口码头用地），成本价格较稳定，可采用成本累加方式得出的积算价格来替代开发用地的价格水平，故本次评估采用成本逼近法。

B.评估对象属于交通运输用地（港口码头用地），无现实收益，且未来收益也不易于准确量化，考虑到评估的可操作性，故本次评估不采用收益还原法。

C.评估对象宗地位于当地基准地价覆盖范围内，但由于评估对象宗地系港口码头用地，其价值主要由码头所在位置、港口岸线资源所决定，具有稀缺性，根据调查，现行基准地价水平远低于其成本地价，不能客观反映其实际地价，结合评估目的，本次评估不采用基准地价系数修正法。

D.评估对象属于交通运输用地（港口码头用地），其开发完成后的不动产价值难以独立量化，不符合剩余法测算的要求，故不采用剩余法进行评估。

E.评估对象宗地为交通运输用地（港口码头用地），近期周边无类似用地交易案例，故无法采用市场比较法进行评估。

②评估结论

纳入本次评估范围的土地使用权账面价值 463,628,749.71 元，土地使用权评估值为 432,041,700.00 元，评估减值 31,587,049.71 元，减值率 6.81%。主要减值原因：当前类似港口码头用地的成本地价低于企业取得的地价成本造成了评估减值。

6) 无形资产-其他无形资产

纳入本次评估范围内的无形资产-其他无形资产为 1 项账面无记录的域名。委估无形资产域名的取得成本较低，主要为域名注册费，根据被评估单位提供的相关资料，确定无形资产域名注册费为 400 元/项。

7) 长期待摊费用

长期待摊费用账面值 359,009.17 元，主要为海通码头护舷更换第一批的摊销款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；了解了长期待摊费用发生的原因，查阅了长期待摊费用的记账凭证，核对了费用的发生日期、预计摊销月数，已摊销月数以及评估基准日后尚存受益月数，本次评估已在码头工程中考虑了护舷的价值，因此并入码头工程评估。

长期待摊费用评估值 0 元，评估减值 359,009.17 元，减值原因：将其并入码头资产评估。

8) 递延所得税资产

纳入本次评估范围的递延所得税资产账面值 5,975,867.62 元。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；通过查阅相关账簿、凭证，了解产生的原因、形成过程并核实金额的准确性。以核实无误后的价值确认评估值。

递延所得税资产评估值 5,972,539.87 元，评估减值 3,327.75 元，减值原因：系部分其他应收款预计不会发生损失相关坏账准备评为 0 导致递延所得税资产评估减值。

9) 使用权资产

纳入本次评估范围的使用权资产账面值 133,473,160.85 元，主要为融资租赁的 4 台桥吊设备。对使用权资产，资产评估专业人员查阅了相关融资租赁合同及发票，对使用权资产取得的合法、合理、真实、有效性进行核实；然后向财务人员及相关人员

了解使用权资产的使用情况。本次评估，上述使用权资产采用与自有固定资产一致的方法进行评估。

经评估，使用权资产评估值为 156,549,056.00 元，评估增值 23,075,895.15 元，增值率为 17.29%，增值的主要原因为设备购置价格的上涨以及重置成本考虑了前期及其他费用、资金成本等。

（3）负债

纳入本次评估的负债项目包括：应付账款、应交税费、一年内到期的非流动负债及租赁负债。各项负债在核实的基础上以核实确认后的账面值作为评估值，适当考虑是否存在不需支付的金额。本次评估负债账面值 10,178,514.46 元，评估值 10,178,514.46 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
短期借款	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	6,946,260.67	6,946,260.67	-	-
预收账款	-	-	-	-
合同负债	-	-	-	-
应付职工薪酬	-	-	-	-
应交税费	116,249.99	116,249.99	-	-
应付利息	-	-	-	-
应付股利（应付利润）	-	-	-	-
其他应付款	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,743,463.47	1,743,463.47	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
流动负债合计	8,805,974.13	8,805,974.13	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
租赁负债	1,372,540.33	1,372,540.33	-	-

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
递延所得税负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
非流动负债合计	1,372,540.33	1,372,540.33	-	-
负债合计	10,178,514.46	10,178,514.46	-	-

1) 应付账款

纳入本次评估范围的应付账款 15 户，账面值 6,946,260.67 元，系应付押金质保款、工程尾款及码头水域维护费等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了账面金额和有关会计凭证，收集大额应付款项发生的合同、协议等重要资料，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，同时对大额款项实施了函证，以核实无误后的账面值确认评估值。

应付账款评估值 6,946,260.67 元。

2) 应交税费

纳入本次评估范围的应交税费 1 项，账面值 116,249.99 元，为企业应缴纳的房产税、土地使用税。对于应交税费，资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；取得了公司近期的纳税申报文件、抽查了相关的会计凭证、向相关人员了解了公司税收的相关情况，并查阅了被评估单位评估基准日最近一期的完税证明，以核实无误后的账面值确认评估值。

应交税费评估值 116,249.99 元。

3) 一年内到期的非流动负债

纳入本次评估范围的一年内到期的非流动负债 1 项，账面值 1,743,463.47 元，系一年内到期的海信升四台桥吊租赁负债。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了企业账面金额和有关会计凭证，查明利率和利息支付情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

一年内到期的非流动负债评估值 1,743,463.47 元。

4) 租赁负债

纳入本次评估范围的递延所得税负债 1 项，租赁负债账面值 1,372,540.33 元，系海信升四台桥吊的租赁负债。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，了解了租赁负债形成原因，查看了相关的合同和会计凭证，以核实无误后的账面值确认评估值。

租赁负债评估值 1,372,540.33 元。

（4）评估结论

在评估基准日 2025 年 3 月 31 日，海通码头经容诚审计后的股东全部权益（净资产）账面值为 199,960.21 万元，经采用资产基础法评估后，其股东全部权益价值（净资产）评估值为 200,385.55 万元，增值 425.34 万元，增值率 0.21%。

2、海润码头

（1）流动资产

纳入本次评估范围的流动资产项目包括：货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款、存货和其他流动资产。流动资产账面值 607,101,605.57 元，评估值 607,123,456.94 元，评估增值 21,851.37 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
货币资金	6,965,678.32	6,965,678.32	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据净额	-	-	-	-
应收账款净额	572,569,514.94	572,569,514.94	-	-
预付账款净额	533,478.58	489,707.52	-43,771.06	-8.20
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款净额	13,720,179.04	13,785,179.04	65,000.00	0.47
存货净额	1,801,543.02	1,802,165.45	622.43	0.03
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	11,511,211.67	11,511,211.67	-	-

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产合计	607,101,605.57	607,123,456.94	21,851.37	-

1) 货币资金

货币资金为银行存款，账面值为 6,965,678.32 元。

资产评估专业人员在核实各账户银行对账单的基础上对大额账户进行函证，以证明银行存款的存在真实性和数据的准确性。在发现有未入账的款项时，检查评估基准日后的发生额情况，以验证“银行存款对账单”中未达账的真实性。抽查有关会计凭证，核实业务事项的真实性、准确性。以核实无误的数据确认评估值。

银行存款评估值 6,965,678.32 元，无评估增减值。

2) 各种应收款项

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的相关项目、数据及其他信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，抽查了部分会计凭证等相关财务资料，借助历史资料和现场的调查情况，核实各账户交易事项的真实性、以及业务内容和金额，并与会计账簿、评估申报明细表、相关单据进行核对；分析各账户往来款项的发生频繁、业务性质、数额、账龄，并执行函证程序，以了解欠款人资金、信用、经营管理现状等，预计款项的可回收情况，以每笔款项可收回的数额确定评估值。

①应收账款

应收账款账面余额为 572,797,470.91 元，坏账准备 227,955.97 元，账面净额 572,569,514.94 元。应收账款为企业应收的装卸费。

应收账款采用个别认定和账龄分析的方法估计预期风险损失。对于账龄较长、有证据表明无法收回且审计已 100%提坏账准备的，评估为 0；其他根据每笔款项账龄情况，采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0。

应收账款评估值为 572,569,514.94 元。

②其他应收款

其他应收款账面余额 13,790,447.39 元，坏账准备 70,268.35 元，账面净额

13,720,179.04 元。其他应收款主要为资金归集、关联方往来款、保证金及押金。

采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0，其中资金归集不计提坏账准备。

其他应收款评估值为 13,785,179.04 元，评估增值 65,000.00 元，增值原因：对于资金归集本次评估不预计风险损失。

3) 预付账款

预付账款主要系保险费、油卡充值等，账面值为 533,478.58 元。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的相关项目、数据及其他信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，了解了预付款项形成的原因、对方单位的资信情况等，了解评估基准日至现场作业日收到货物或接受服务的情况等，收集大额款项发生的合同、协议等重要资料，并抽查有关会计凭证，执行函证程序，对各项明细予以核实。经核实后，将费用化支出评为 0，其余以核实无误后的价值确认评估值。

预付账款账面值为 533,478.58 元，评估值为 489,707.52 元，评估减值 43,771.06 元，减值原因为费用化支出评估为 0。

4) 存货

存货为原材料。账面原值 1,822,316.81 元，计提存货跌价准备 20,773.79 元，账面净额 1,801,543.02 元。主要系生产用备品备件等。

资产评估专业人员核对明细账与总账、报表余额，向存货管理人员询问了解存货情况，按照重要原则对其进行了监盘和抽点并根据存货出入库记录倒推至评估基准日以核实账面数量，同时核实是否存在失效、变质、残损、报废等情况。

资产评估专业人员依据调查情况和企业提供的资料分析，根据原材料使用情况以及库龄确定评估值。对于正常可使用的原材料，由于周转速度快，本次以评估基准日市场价格作为评估单价，以实际数量乘以评估基准日市场单价确定评估值；对于购置日期较远，已无法使用的按照材料的残余价值确定评估值。存货账面值为 1,801,543.02 元，评估值为 1,802,165.45 元，评估增值 622.43 元，增值原因为对于报废已计提跌价准备的原材料按残值进行评估。

5) 其他流动资产

其他流动资产账面值 11,511,211.67 元，主要为未交增值税。

资产评估专业人员收集核对了相关对账资料、纳税申报表和相关凭证，按核实后所能收回的相应货物形成资产或权利的价值确定评估值。

其他流动资产评估值 11,511,211.67 元。

(2) 非流动资产

纳入本次评估范围的非流动资产项目包括：固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产、长期待摊费用和递延所得税资产。非流动资产账面值 1,071,421,054.16 元，评估值 1,184,365,866.63 元，评估增值 112,944,812.47 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
可供出售金融资产净额	-	-	-	
持有至到期投资净额	-	-	-	
长期应收款净额	-	-	-	
长期股权投资净额	-	-	-	
投资性房地产净额	-	-	-	
固定资产净额	690,561,861.17	619,049,072.12	-71,512,789.05	-10.36
在建工程净额	41,012,706.18	41,012,706.18	-	-
工程物资净额	-	-	-	
固定资产清理	-	-	-	
生产性生物资产净额	-	-	-	
油气资产净额	-	-	-	
无形资产净额	316,135,283.65	504,715,343.63	188,580,059.98	59.65
使用权资产	12,929,959.55	12,929,959.55	-	-
商誉净额	-	-	-	
长期待摊费用	8,144,334.23	5,225,514.55	-2,918,819.68	-35.84
递延所得税资产	2,636,909.38	1,433,270.60	-1,203,638.78	-45.65
其他非流动资产	-	-	-	
合计	1,071,421,054.16	1,184,365,866.63	112,944,812.47	10.54

1) 固定资产-房屋建筑物

纳入本次评估范围内的固定资产—房屋建筑物类资产包括房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施，各类房屋建筑物类资产账面价值如下：

单位：元

项 目	账面原值	账面净值
房屋建筑物	3,625,329.82	1,983,546.12
构筑物及其他辅助设施	494,226,587.20	392,726,200.73
减：减值准备		
合计	497,851,917.02	394,709,746.85

以上房屋建筑类固定资产主要为海润码头位于厦门市海沧区海沧港区4号、5号、6号泊位的房屋及构筑物。房屋建筑物的主要用途包括码头前沿候工室、污水处理站、水泵房等，建筑结构主要为钢混结构和砖混结构；构筑物主要包括码头水工、堆场、道路、疏浚工程等。以上房屋建（构）筑物大多数于2008年建成，2013年至2025年期间陆续进行了改造项目及附属工程的建设，均为企业自建房。

①评估方法

根据《资产评估执业准则-不动产》和《资产评估执业准则-资产评估方法》，房屋建筑物的评估方法通常有市场比较法、收益法、成本法和假设开发法等四种评估方法。市场法适用于同类房地产交易实例较多的评估；收益法适用于有收益或有潜在收益的房地产评估；成本法适用于无市场依据或市场依据不充分而不宜采用市场法、收益法进行评估的情况下的房地产评估。

根据被评估单位提供的建筑物明细清单，评估对象主要为水工建构筑物，周边类似可比交易案例较少，出租性收入不易确定，故市场法、收益法难以使用，本次评估主要采用重置成本法进行评估。

房屋建筑物评估中的成本法是指求取估价对象在评估基准日的重置价格或重建价格，扣除折旧，以此估算估价对象的客观合理价格或价值的一种评估方法。其计算公式为：

$$\text{评估值} = \text{重置成本} \times \text{成新率}$$

重置成本=建设成本+管理费用+销售费用+资金成本+开发利润-可抵扣增值税+销售税费

其中：建设成本=建筑安装工程费+前期费用及其他费用

A.建安工程造价指土建工程造价与安装工程造价，其中：土建工程包括基础工程、一般土建工程、装饰工程等，安装工程包括给排水工程、照明工程、采暖工程、消防工程等。根据企业提供的资料以及资产评估专业人员对各类建筑物、构筑物收集资料情况，采用重编预算法、决算调整法、类比系数调整法或单方造价指标法等方法中的一种或者几种方法综合确定评估对象的建安工程综合造价。

B.前期费用及其他费用

建设工程前期及其他费用按照产权持有单位的工程建设投资额，根据行业、国家或地方政府规定的收费标准计取。

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	2.08%	交通运输部（第 57 号）
2	勘察设计费	工程造价	5.33%	交通运输部（第 57 号）
3	工程监理费	工程造价	2.11%	交通运输部（第 57 号）
4	招标代理费	工程造价	0.10%	交通运输部（第 57 号）
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.04%	交通运输部（第 57 号）
6	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			10.16%	

C.建设单位管理费

项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理费等。根据《交通运输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及配套定额的公告》（第 57 号）规定，结合工程的实际情况，按建安工程造价的一定比例计取，本次取 1.95%。

D.销售费用

销售费用是指预售或销售开发完成后的房地产的必要支出。本次评估对象为企业

自建自用建构筑物，故可不计取该项费用。

E.资金成本

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。

年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初累计投资+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	合计
投资比例	30%	30%	20%	20%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	
年实际利率	3.49%	3.49%	3.49%	3.49%	
资金成本	0.5235%	1.5888%	2.5167%	3.3026%	7.93%

F.开发利润

根据本次评估目的，结合房屋属性，属于自建自用的建筑物及配套设施不取开发利润。

G.可抵扣增值税

营改增后，对于符合增值税抵扣条件的房屋建筑物类资产，其重置成本扣除可抵扣增值税，包括建安工程费中的增值税进项税（税率 9%）、前期费用中的增值税进项税（税率 6%）以及采购设施材料的增值税进项税（税率 13%）。

H.销售税费

销售税费是指预售或销售开发完成后的房地产应由卖方缴纳的税费。本次评估对象为企业自建自用的生产用房，结合本次评估目的，不计取该项费用。

I.成新率的确定

本次资产评估根据资产评估专业人员的现场查看情况，采用使用寿命法和观察法两种方法测算建构筑物的成新率，其中对于单位价值大或结构相对复杂的建构筑物采用使用寿命法和观察法综合考虑测算其综合成新率，对于单位价值小或结构相对简单

的建筑物采用年限法测算其成新率。

a.使用寿命法

成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

b.观察法

观察法是通过现场勘察、结合有关工程资产结构部分、装修部分、设备部分，对房屋建筑物的结构、装修、设备等部分的新旧程度打分，参考国家有关鉴定房屋新旧程度的评分标准，给出反映各部分的新旧程度分值，并对各部分赋予权重，计算得出建筑物的观察法成新率。

成新率=（结构分值×权重系数+装修分值×权重系数+设备分值×权重系数）÷100×100%

c.综合成新率

使用加权平均法计算得到综合成新率。权重，一般观察法取 60%，使用寿命法取 40%，即：

综合成新率=使用寿命法成新率×40%+观察法成新率×60%

②评估结论

纳入评估范围的房屋建筑类固定资产账面价值为 394,709,746.85 元，本次评估价值为 298,338,831.00 元，评估减值 96,370,915.85 元，减值率 24.42%。评估值变动主要原因为构筑物中码头资产中的陆域形成工程此次评估在无形资产-土地使用权中评估以及部分改造费用评估为 0。故造成评估减值。

2) 固定资产-设备

纳入评估范围的设备类固定资产包括：机器设备、运输设备、电子设备，设备类资产的账面原值、账面价值如下表所示：

单位：元

序号	项目名称	账面原值	账面净值
1	机器设备	507,639,878.13	280,422,452.64
2	运输设备	2,622,153.37	879,776.21
3	电子设备	39,394,653.61	14,549,885.47

序号	项目名称	账面原值	账面净值
	合计	549,656,685.11	295,852,114.32

上述设备类固定资产包括机器设备、车辆及电子设备。机器设备主要为港区码头及堆场起重装卸的相关设备、照明及供电设备、运输设备等其他附属配套设备，包括岸边集装箱装卸桥、门式起重机、堆高机、正面吊、叉车、码头照明、变配电设备等；车辆主要为中型客车、小型轿车、工程车辆等；电子设备主要为车辆道闸、监控设备、网络设备、服务器、办公电脑、对讲机等。上述设备购置并启用于 2016 年至 2025 年间。经现场查看，设备运行平稳无异常，设备的日常维护较好。

①评估方法

根据本次特定经济行为所确定的评估目的及所采用的价值类型，评估对象、评估时的市场条件，数据资料收集情况及主要技术经济指标参数的取值依据，由于无法取得充分相关类似资产的近期可比交易案例，无法采用市场法；由于委评资产的收益难以从企业收益中进行剥离，无法采用收益法；经适用性判断，结合所评估的设备的特点，主要采用成本法进行评估。

A.机器设备的评估

评估值=重置成本×综合成新率

重置成本的确定

需要安装的重置成本构成一般包括如下内容：设备购置价、运杂费、安装工程费、前期费及其他费用、建设单位管理费和资金成本等；不需要安装的设备一般只包括设备购置价和运杂费。

因此，设备的重置成本计算公式为：

对于需要安装的设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费+安装工程费+前期费及其他费用+建设单位管理费+资金成本-可抵扣增值税

对于不需要安装的一般设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费-可抵扣增值税

a.设备购置价的确定

国产设备通过向生产厂家询问评估基准日市场价格，或从有关报价资料上查找现行市场价格以及参考同类公司最近购置设备的合同价格确定。进口设备通过查询有关报价手册或向销售厂商询价确定离岸价或者到岸价。

b.设备运杂费的确定

参考企业提供的委评设备购置合同中的约定并结合《资产评估常用方法与参数手册》综合确定。

c.安装工程费的确定

根据委托人提供的安装工程技术资料和决算资料，确定实际安装工程量，并考虑评估基准日安装工程费的变动情况确定安装工程费。

d.前期费及其他费用的确定

前期及其他费用包括项目前期工作费、勘察设计费、工程监理费、招标代理费、工程造价咨询服务及其他前期工程费等，根据有关定额和计费标准结合项目的实际情况计取。各项费用费率、计费基数、计费依据如下：

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	2.08%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
2	勘察设计费	工程造价	5.33%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
3	工程监理费	工程造价	2.11%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
4	招标代理费	工程造价	0.10%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.04%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
6	联合试运转费	工程造价	0.30%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
7	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			10.46%	

e.建设单位管理费的确定

建设单位管理费：项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理等。根据《交通运

输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及其配套定额的公告》（交通运输部公告 2019 年第 57 号）规定，结合工程的实际情况，按建安工程造价的一定比例计取，本次取 1.95%。

f. 资金成本的确定

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初累计投资+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	合计
投资比例	60%	40%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	
年实际利率	3.49%	3.49%	
资金成本	1.0470%	2.8285%	3.88%

g. 增值税抵扣

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 691 号，2017 年修订）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（2011 年财政部、国家税务总局令第 65 号修订）及《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）的有关规定，对于符合增值税抵扣条件的，包括设备购置费中的增值税进项税（税率 13%）、运杂费（运输费税率 9%、保管费税率 6%）、安装费、基础费中的增值税进项税（税率 9%）、前期及其他费用中（不含建设单位管理费和联合试运转费）的增值税进项税（税率 6%），在重置成本中扣除。

h. 成新率的确定

对于机器设备，通过对设备使用状况的现场调查，查阅有关设备的运行状况、主要技术指标等资料，以及向有关工程技术人员、操作维护人员核实该设备的技术状况，并考虑有关各类设备的实际使用年限的规定，以及该设备的已使用年限等因素，由资产评估专业人员根据实际使用状况、实际使用年限的规定等确定年限成新率及现场调查成新率后确定综合成新率，年限成新率计算公式为：

年限成新率=（经济使用年限-已使用年限）/经济使用年限×100%

B.车辆的评估

车辆的评估方法详见本报告书“第五章 标的资产评估及作价情况”之“一、标的资产评估及作价情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“2、非流动资产”之“（5）固定资产-设备”。

C.电子设备的评估

电子设备的评估方法详见本报告书“第五章 标的资产评估及作价情况”之“一、标的资产评估及作价情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“2、非流动资产”之“（5）固定资产-设备”。

②评估结论

纳入评估范围的设备账面净额为 295,852,114.32 元，本次评估价值 320,710,241.12 元，评估增值 24,858,126.80 元，增值率为 8.40%，增值原因为设备的重置成本考虑前期费及其他费用、资金成本等以及部分设备的价格上涨。

3) 在建工程

纳入评估范围的在建工程项目包括土建工程、设备安装工程。在建工程评估基准日账面价值如下表所示：

单位：元

项目名称	账面价值
在建工程-土建工程	2,400,943.96
在建工程-设备安装工程	38,611,762.22
合计	41,012,706.18

上述土建工程共 4 项，主要为海润 620-720 米桥下轨间连锁块翻铺、海润码头 T1 场新建 IGV 自动充电桩等。至评估基准日，土建工程项目均按计划正常建设。上述设备安装工程主要项目为无人驾驶拖车、环境保护劳动安全卫生工程、部分工程建设其他费用、预留费用；海润桥吊起升减速更新及改造；海润桥吊小车轨道调整及小车轮更换等项目。

在建工程主要是土建工程和设备安装工程，采用成本法评估，为避免资产重复计

价和遗漏资产价值，结合在建工程特点，针对各项在建工程类型和具体情况，采用以下评估方法：对于在建项目，根据其在建工程申报金额，经账实核对后，剔除其中不合理支出的余值作为评估值。

经资产评估专业人员实施上述评估程序，在建工程账面值 41,012,706.18 元，评估值为 41,012,706.18 元。无评估增减值。

4) 无形资产-土地使用权

纳入本次评估范围内的土地使用权原始入账价值 399,498,693.96 元，摊余价值 309,476,040.02 元，未计提减值准备。

上述土地使用权主要为海沧港区 4 号、5 号泊位用地和海沧港区 6#泊位用地，面积分别为 212,669.4 平方米和 180,116.2 平方米。

①评估方法

评估范围内的土地使用权用途为港口码头和码头仓储，通行的土地评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法（假设开发法）、成本逼近法、基准地价系数修正法等。评估方法的选择应根据被评估土地的特点、具体条件和项目的实际情况，结合被评估土地所在区域的土地市场情况和资产评估专业人员收集的有关资料，分析、选择适宜于被评估土地使用权价格的方法。资产评估专业人员通过综合分析，确定采用成本逼近法，选择上述方法的理由如下：

A.由于当地没有成熟的工业用地的租赁市场，难以准确测算被评估宗地的土地客观收益，不宜采用收益还原法评估；

B.由于缺少足够数量的与被评估宗地类似的宗地交易实例，不宜采用市场比较法评估；

C.被评估宗地为港口码头用地和码头仓储用地，不属于房地产开发项目，且在被评估宗地同一供求圈范围内，类似房地产的租售案例极少，难以准确估算开发完成后房地产总价，不宜采用剩余法评估；

D.被评估宗地所处地区的土地取得费、土地开发费及其他客观成本可通过市场调查及合理估算确定，因此成本逼近法适用；

E.被评估宗地所在地厦门市在评估基准日适用的基准地价的基准日（2022 年 1 月

1 日）距评估基准日已过 3 年，且待估宗地为填海造地形成的土地，其开发成本与基准地价内涵不一致，因此不宜采用基准地价系数修正法进行评估。

②评估结论

纳入本次评估范围的土地使用权账面价值为 309,476,040.02 元，评估价值为 498,054,300.00 元，评估增值 188,578,259.98 元，增值率 60.93%。土地使用权评估增值的主要原因为随着被评估宗地所在区域经济的发展、配套设施的不断完善以及土地开发费用的不断攀升，导致当地土地市场价格上涨。

5) 无形资产-其他无形资产

纳入本次评估范围的无形资产-其他无形资产账面价值 6,659,243.63 元，主要为软件和账面无记录无形资产。

①软件

资产评估专业人员通过查阅购置合同及发票，对其他无形资产取得的合法、合理、真实、有效性进行核实；然后向财务人员及相关人员了解其他无形资产的使用情况，确认其是否存在并判断尚可使用期限。按核实无误后账面值确认评估值。

纳入本次评估范围的软件及管理系统等 39 项账面值 6,659,243.63 元，评估值 6,659,243.63 元，无评估增减值。

②账面无记录无形资产

纳入本次评估范围的账面无记录的无形资产共 4 项，为软件著作权。具体明细如下：

序号	软件全称	登记号	登记日
1	集装箱码头的物联网能源管理系统	2020SR0659870	2020.06.22
2	集装箱码头生产作业用能环境预警系统	2020SR0659814	2020.06.22
3	岸边桥式起重机基于 PLC 的舱盖装卸警示系统	2019SR1100372	2019.10.30
4	岸桥、场桥司机安全规范操作识别及语音提醒系统	2019SR1008026	2019.09.29

根据现场了解，账面无记录无形资产并未给企业带来经营性收益，且市面难以找寻与账面无记录无形资产相类似的案例。故本次评估采用重置成本法评估。

纳入本次评估范围的账面无记录评估值 1,800 元，评估增值 1,800 元。

6) 长期待摊费用

纳入本次评估范围的长期待摊费用共 9 项，账面值合计 8,144,334.23 元，系装修费项目、海润码头护舷防冲板更新改造（2024）等。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；了解了长期待摊费用发生的原因，查阅了长期待摊费用的记账凭证，核实了费用的发生日期、预计摊销月数，已摊销月数以及评估基准日后尚存受益月数。对于固定资产房屋建筑物、机器设备评估中已包含的改造费用评估为 0，对租赁房屋装修及其他费用，以核实无误后的价值确认评估值。

长期待摊费用评估值 5,225,514.55 元，评估减值 2,918,819.68 元，减值原因为部分设备改造项目已包含在固定资产机器设备中评估，该部分设备改造项目评估为 0 所致。

7) 递延所得税资产

本次申报评估的递延所得税资产账面值 2,636,909.38 元。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；通过查阅相关账簿、凭证，了解产生的原因、形成过程并核实金额的准确性。以核实无误后的价值确认评估值。

递延所得税资产评估值 1,433,270.60 元，评估减值 1,203,638.78 元。评估减值原因之一为部分应收账款和其他应收款不预计风险损失和存货评估增值，导致暂时性可抵扣差异减少；评估减值原因之二为因递延收益所计提的递延所得税资产评估为 0。

8) 使用权资产

纳入本次评估范围的使用权资产共 5 项，为企业租赁取得的海润大厦、6#泊位办公楼及 A2 地块等的使用权，账面值合计 12,929,959.55 元。

资产评估专业人员将使用权资产的申报明细表财务及审计资料进行核对，然后收集使用权资产形成的合同、发票等原始入账依据，了解各项费用的摊销政策。根据现场了解，评估基准日租赁价格与账面原租赁价格相差不大，经核实，使用权资产入账准确，摊销合理。以核实无误后的价值确认评估值。

使用权资产评估值 12,929,959.55 元。

（3）负债

纳入本次评估范围的负债项目包括应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款、递延收益、租赁负债等。各项负债在核实的基础上以核实确认后的账面值作为评估值，适当考虑是否存在不需支付的金额。本次评估负债账面值 489,379,335.46 元，评估值 481,362,199.34 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
短期借款	-	-	-	
交易性金融负债	-	-	-	
合同负债	17,586,250.05	17,586,250.05	-	-
应付账款	352,587,825.31	352,587,825.31	-	-
预收账款	-	-	-	
应付职工薪酬	11,281,953.88	11,281,953.88	-	-
应交税费	7,137,769.76	7,137,769.76	-	-
应付利息	-	-	-	
应付股利（应付利润）	-	-	-	
其他应付款	5,969,325.81	5,969,325.81	-	-
一年内到期的非流动负债	9,895,942.07	9,895,942.07	-	-
其他流动负债	1,122,792.45	1,122,792.45	-	-
流动负债合计	405,581,859.33	405,581,859.33	-	-
长期借款	64,354,369.00	64,354,369.00	-	-
应付债券	-	-	-	
长期应付款	-	-	-	
专项应付款	-	-	-	
租赁负债	11,425,971.01	11,425,971.01	-	-
递延收益	8,017,136.12	-	-8,017,136.12	-100.00
其他非流动负债	-	-	-	
非流动负债合计	83,797,476.13	75,780,340.01	-8,017,136.12	-9.57
负债合计	489,379,335.46	481,362,199.34	-8,017,136.12	-1.64

1) 应付账款

纳入本次评估范围的应付账款 114 户，账面值 352,587,825.31 元，主要系应付租赁费、装卸费、应付工程尾款等。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了账面金额和有关会计凭证，收集大额应付款项发生的合同、协议等重要资料，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，同时对大额款项实施了函证，以核实无误后的账面值确认评估值。

应付账款评估值 352,587,825.31 元。

2) 合同负债

纳入本次评估范围的合同负债 6 户，账面值 17,586,250.05 元，是预收装卸费。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了企业账面金额和有关会计凭证，查阅相关合同等，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

合同负债评估值 17,586,250.05 元。

3) 应付职工薪酬

纳入本次评估范围的应付职工薪酬 2 项，账面值 11,281,953.88 元，系应付工会经费及年度奖金等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核对了企业账面金额，抽查了相关会计凭证，并向相关人员了解公司工资管理制度、工资计提发放的相关情况，核对了评估基准日最近一期的职工薪酬支付证明，以及评估基准日应付职工薪酬的记账凭证。以核实无误后的账面值确认评估值。

应付职工薪酬评估值 11,281,953.88 元。

4) 应交税费

纳入本次评估范围的应交税费 3 项，账面值 7,137,769.76 元，主要为应缴纳的所得税、房产税及土地使用税等。对于应交税费，资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；取得了公司近期的纳税申报文件、抽查了相关的会计凭证、向相关人员了解了公司税收的相关情况，并查

阅了被评估单位评估基准日最近一期的完税证明，以核实无误后的账面值确认评估值。

应交税费评估值 7,137,769.76 元。

5) 其他应付款

纳入本次评估范围的其他应付款 21 户，账面值 5,969,325.81 元，主要为预提负责人年度薪酬、拖头公司押金及合同保证金等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和相关会计凭证，并了解款项的形成原因，同时对大额款项实施了函证，以核实无误后的账面值确认评估值。

其他应付款评估值 5,969,325.81 元。

6) 一年内到期的非流动负债

纳入本次评估范围的一年内到期的非流动负债 7 项，账面值 9,895,942.07 元，主要为一年内到期的长期借款及一年内到期的租赁负债，资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和有关会计凭证，查明利率和利息支付情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

一年内到期的非流动负债评估值 9,895,942.07 元。

7) 其他流动负债

纳入本次评估范围的其他流动负债 1 项，账面值 1,122,792.45 元，系待转销项税额。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和有关会计凭证，以核实无误后的账面值确认评估值。

其他流动负债评估值 1,122,792.45 元。

8) 长期借款

纳入本次评估范围的长期借款 4 项，账面值 64,354,369.00 元，系被评估单位向建设银行厦门东渡支行借入的期限在 1 年以上的借款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及

审计资料进行核对；查阅了借款合同，了解各项借款的种类、发生日期、还款期限和贷款利率，核实借款的真实性、完整性，同时向贷款银行进行函证，核实评估基准日尚欠的本金余额。以核实无误后的账面值确认评估值。

长期借款评估值 64,354,369.00 元。

9) 递延收益

纳入本次评估范围的递延收益共 4 项，账面值 8,017,136.12 元，均为资产相关的政府补助。

资产评估专业人员核实了企业账面金额和有关会计凭证，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，由于以上政府补助无退回风险，故将递延收益评估为 0。

递延收益评估值 0 元，评估减值 8,017,136.12 元。减值原因为该政府补助无退回风险，相关所得税已全额支付。

10) 租赁负债

纳入本次评估范围的租赁负债共 5 项，账面值合计 11,425,971.01 元。

租赁负债账面值 11,425,971.01 元，为企业租赁取得的海润大厦、6#泊位办公楼及 A2 地块等的尚需支付的租金。

资产评估专业人员将使用权资产的申报明细表财务及审计资料进行核对，然后收集租赁负债形成的合同、发票等原始入账依据，了解各项费用的计提原则。根据现场了解，评估基准日租赁价格与账面原租赁价格相差不大，经核实，租赁负债入账准确，计提合理。以核实无误后的价值确认评估值。

租赁负债评估值 11,425,971.01 元。

(4) 评估结论

在评估基准日 2025 年 3 月 31 日，厦门海润集装箱码头有限公司经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的股东全部权益（净资产）账面值为 118,914.33 万元，经采用资产基础法评估后的评估值为 131,012.71 万元，增值 12,098.38 万元，增值率 10.17%。

3、嵩屿码头

（1）流动资产

纳入本次评估范围的流动资产项目包括：货币资金、应收账款、预付账款、其他应收款和存货。流动资产账面值 188,399,643.52 元，评估值 188,418,603.72 元，评估增值 18,960.20 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
货币资金	123,015.88	123,015.88	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
应收票据净额	-	-	-	-
应收账款净额	115,076,536.66	115,076,536.66	-	-
预付账款净额	889,792.17	889,792.17	-	-
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款净额	70,400,534.25	70,400,534.25	-	-
存货净额	1,909,764.56	1,928,724.76	18,960.20	0.99
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	188,399,643.52	188,418,603.72	18,960.20	0.01

1) 货币资金

纳入本次评估范围的货币资金为库存现金及银行存款。

①库存现金

现金账面值 180.30 元，现金存放在财务部。资产评估专业人员查阅了现金日记账、总账、现金账户余额等相关账簿、凭证，会同出纳对现金进行了盘点，采用倒推方法验证评估基准日的现金余额。根据清查日的现金数额、评估基准日至清查日的现金进出数倒推评估基准日现金数，并与账面核实一致，以核实无误后的价值确认为评估值。

现金评估值 180.30 元。

②银行存款

银行存款账面值为 122,835.58 元。

资产评估专业人员在核实各账户银行对账单的基础上对所有账户进行函证，以证明银行存款的存在真实性和数据的准确性。在发现有未入账的款项时，检查评估基准日后的发生额情况，以验证“银行存款对账单”中未达账的真实性。抽查有关会计凭证，核实业务事项的真实性、准确性。以核实无误的数据确认评估值。

银行存款评估值 122,835.58 元，无评估增减值。

2) 各种应收款项

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的相关项目、数据及其他信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，抽查了部分会计凭证等相关财务资料，借助历史资料和现场的调查情况，核实各账户交易事项的真实性、以及业务内容和金额，并与会计账簿、评估申报明细表、相关单据进行核对；分析各账户往来款项的发生频繁、业务性质、数额、账龄，并执行函证程序，以了解欠款人资金、信用、经营管理现状等，预计款项的可回收情况，以每笔款项可收回的数额确定评估值。

①应收账款

应收账款为码头装卸、堆存等服务费，账面余额为 115,165,966.22 元，坏账准备为 89,429.56 元，账面净额为 115,076,536.66 元。

应收账款采用个别认定和账龄分析的方法估计预期风险损失。对于账龄较长、有证据表明无法收回且审计已 100%提坏账准备的，评估为 0；其他根据每笔款项账龄情况，采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0。

应收账款评估值为 115,076,536.66 元。

②其他应收款

其他应收款主要为关联方往来款、保证金及押金，账面余额 70,401,203.76 元，坏账准备 669.51 元，账面净额 70,400,534.25 元。

采用账龄分析的方法估计预期风险损失后确认评估值，同时将计提的坏账准备评估为 0，其中集团内往来不计提坏账准备。

其他应收款评估值为 70,400,534.25 元。

3) 预付账款

预付账款主要系保险费及测验费用等，账面值为 889,792.17 元。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的相关项目、数据及其他信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对，了解了预付款项形成的原因、对方单位的资信情况等，了解评估基准日至现场作业日接受服务的情况等，收集大额款项发生的合同、协议等重要资料，并抽查有关会计凭证，对各项明细予以核实。经核实后，将已经发生的费用化支出评为 0，其余以核实无误后的价值确认评估值。

预付账款评估值 889,792.17 元。

4) 存货

本次申报评估的存货系原材料，主要为设备的备品备件，账面价值 3,585,116.66 元，存货跌价准备 1,675,352.10 元，账面净值 1,909,764.56 元。资产评估专业人员依据调查情况和企业提供的资料分析，根据原材料使用情况以及库龄确定评估值。对于正常可使用的原材料，由于周转速度快，本次以评估基准日市场价格作为评估单价，以实际数量乘以评估基准日市场单价确定评估值；对于购置日期较远，已无法使用的按照材料的残余价值确定评估值。

存货评估值 1,928,724.76 元，评估增值 18,960.20 元，增值原因系对部分原材料取残值所致。

（2）非流动资产

纳入本次评估范围的非流动资产项目包括：固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产。非流动资产账面值 1,988,936,632.04 元，评估值 2,274,308,579.88 元，评估增值 285,371,947.84 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
可供出售金融资产净额	-	-	-	-
持有至到期投资净额	-	-	-	-
长期应收款净额	-	-	-	-
长期股权投资净额	-	-	-	-

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
投资性房地产净额	-	-	-	-
固定资产净额	1,609,529,820.54	1,405,151,001.00	-204,378,819.54	-12.70
在建工程净额	2,961,832.11	2,961,832.11	-	-
工程物资净额	-	-	-	-
固定资产清理	-	-	-	-
生产性生物资产净额	-	-	-	-
油气资产净额	-	-	-	-
无形资产净额	373,117,772.68	864,742,895.01	491,625,122.33	131.76
开发支出	-	-	-	-
商誉净额	-	-	-	-
长期待摊费用	3,062,389.04	1,190,878.11	-1,871,510.93	-61.11
递延所得税资产	264,817.67	261,973.65	-2,844.02	-1.07
其他非流动资产	-	-	-	-
非流动资产合计	1,988,936,632.04	2,274,308,579.88	285,371,947.84	14.35

1) 固定资产-房屋建筑物

纳入评估范围的房屋建筑物类资产，账面原值、净值情况如下：

单位：元

资 产	账面原值	账面净值
固定资产-房屋建筑物	59,774,084.62	35,894,696.19
固定资产-构筑物及其他辅助设施	1,730,194,136.48	1,206,301,961.21
小计	1,789,968,221.10	1,242,196,657.40

以上的房屋建筑物类资产为嵩屿码头位于厦门市海沧区嵩屿港区一期工程 1-3 号泊位的房屋及构筑物。房屋主要用途包括综合办公楼、食堂与候工楼、工程辅助楼、维修库、变电所等，房屋结构类型主要为钢混结构，少量附属用房结构类型为钢结构；构筑物及其他辅助设施共 124 项，主要为 1 号至 3 号泊位工程以及堆场道路工程（陆域 A\B\C 标）、闸口通道等码头配套附属设施。上述房屋建筑物类资产大多建成于 2007 年至 2020 年间，其中 1 号码头工程及土地系原股东作价出资资产，2 号、3 号码头系向原股东购买的资产，其余房屋建筑物均系被评估单位自建房产。项目的建设规

模为三个 10 万吨级集装箱专用泊位（水工结构按可靠泊超大型集装箱船舶设计），年集装箱吞吐能力为 180 万 TEU。主码头泊位长度 1,246 米，码头前沿底标高-17.0 米，码头前沿停泊水域拓宽为 114 米，调头区 2015 年升级后按 2,040 米（长轴）×680 米（短轴）×15.5 米规模建成。

①评估方法

根据《资产评估执业准则-不动产》和《资产评估执业准则-资产评估方法》，房屋建筑物的评估方法通常有市场比较法、收益法、成本法和假设开发法等四种评估方法。市场法适用于同类房地产交易实例较多的评估；收益法适用于有收益或有潜在收益的房地产评估；成本法适用于无市场依据或市场依据不充分而不宜采用市场法、收益法进行评估的情况下的房地产评估。

根据被评估单位提供的建筑物明细清单，评估对象主要为水工建构筑物，周边类似可比交易案例较少，出租性收入不易确定，故市场法、收益法难以使用，本次评估主要采用重置成本法进行评估。

房屋建筑物评估中的成本法是指求取估价对象在评估基准日的重置价格或重建价格，扣除折旧，以此估算估价对象的客观合理价格或价值的一种评估方法。其计算公式为：

$$\text{评估值} = \text{重置成本} \times \text{成新率}$$

重置成本=建设成本+管理费用+销售费用+资金成本+开发利润-可抵扣增值税+销售税费

其中：建设成本=建筑安装工程费+前期费用及其他费用

A.建安工程造价指土建工程造价与安装工程造价，其中：土建工程包括基础工程、一般土建工程、装饰工程等，安装工程包括给排水工程、照明工程、采暖工程、消防工程等。根据企业提供的资料以及资产评估专业人员对各类建筑物、构筑物收集资料情况，采用重编预算法、决算调整法、类比系数调整法或单方造价指标法等方法中的一种或者几种方法综合确定评估对象的建安工程综合造价。

B.前期费用及其他费用

建设工程前期及其他费用按照产权持有单位的工程建设投资额，根据行业、国家

或地方政府规定的收费标准计取。

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	0.76%	交通运输部（第 57 号）
2	勘察设计费	工程造价	4.77%	交通运输部（第 57 号）
3	工程监理费	工程造价	1.78%	交通运输部（第 57 号）
4	招标代理费	工程造价	0.05%	交通运输部（第 57 号）
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.03%	交通运输部（第 57 号）
6	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			7.89%	

C.建设单位管理费

项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理费等。根据《交通运输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及配套定额的公告》（第 57 号）规定，结合工程实际情况，按建安工程造价的一定比例计取，本次取 1.39%；

D.销售费用

销售费用是指预售或销售开发完成后的房地产的必要支出。本次评估对象为企业自建自用建构筑物，故可不计取该项费用。

E.资金成本

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。

年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初累计投资+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	合计
投资比例	30%	30%	20%	20%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	3.45%	3.45%	

年度	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	合计
年实际利率	3.49%	3.49%	3.49%	3.49%	
资金成本	0.5235%	1.5888%	2.5167%	3.3026%	7.93%

F.开发利润

根据本次评估目的，结合房屋属性，属于自建自用的建筑物及配套设施不取开发利润。

G.可抵扣增值税

营改增后，对于符合增值税抵扣条件的房屋建筑物类资产，其重置成本扣除可抵扣增值税，包括建安工程费中的增值税进项税（税率 9%）、前期费用中的增值税进项税（税率 6%）以及采购设施材料的增值税进项税（税率 13%）。

H.销售税费

销售税费是指预售或销售开发完成后的房地产应由卖方缴纳的税费。本次评估对象为企业自建自用的生产用房，结合本次评估目的，不计取该项费用。

I.成新率的确定

本次资产评估根据资产评估专业人员的现场查看情况，采用年限法和分值法两种方法测算建构筑物的成新率，其中对于单位价值大或结构相对复杂的建构筑物采用年限法、分值法综合考虑测算其综合成新率，对于单位价值小或结构相对简单的建构筑物采用年限法测算其成新率。

a.年限法

成新率=尚可使用年限/（已使用年限+尚可使用年限）×100%

b.分值法

分值法是通过现场勘察、结合建筑物的实际使用情况，房屋建筑物一般按不同结构类型根据其结构部分，装修部分、设备（水电）部分进行打分，构筑物一般按照其各个主要构成部分技术状态进行打分，现场打分得出的各数乘以其各打分项目权重后累加得出成新率。

综合成新率=年限法成新率×40%+分值法成新率×60%

②评估结论

纳入评估范围的房屋建筑类固定资产账面价值为 1,242,196,657.40 元，本次评估价值为 972,086,956.00 元，评估减值 270,109,701.40 元，减值率 21.74%。评估值变动主要原因为：①部分改造费用评估为 0 导致评估减值；②码头项目中陆域形成工程并入土地评估；③基建期至评估基准日期间人工、材料价格有一定幅度上涨形成评估增值；以上因素对抵后仍有一定幅度减值。

2) 固定资产-设备

纳入本次评估范围的设备类资产的基本情况如下：

单位：元

项目	账面原值	账面净值
机器设备	770,319,830.82	353,733,123.35
运输设备	2,347,633.79	675,936.14
电子设备	45,358,393.52	12,924,103.65
合计	818,025,858.13	367,333,163.14

上述设备类固定资产包括机器设备、车辆及电子设备；机器设备主要为港区码头及堆场起重装卸的相关设备、照明及供电设备、运输设备等其他附属配套设备，包括岸边集装箱装卸桥吊、门式起重机、堆高机、正面吊、叉车、码头照明、变配电设备等；车辆主要为中型客车、小型轿车、工程车辆等；电子设备主要为车辆道闸、监控设备、网络设备、服务器、办公电脑、对讲机等。上述设备购置并启用于 2006 年至 2025 年间。经现场查看，设备运行平稳无异常，设备的日常维护较好。

②评估方法

根据本次特定经济行为所确定的评估目的及所采用的价值类型，评估对象、评估时的市场条件，数据资料收集情况及主要技术经济指标参数的取值依据，由于无法取得充分相关类似资产的近期可比交易案例，无法采用市场法；由于委评资产的收益难以从企业收益中进行剥离，无法采用收益法；经适用性判断，结合所评估的设备的特点，主要采用成本法进行评估。

A.机器设备的评估

评估值=重置成本×综合成新率

重置成本的确定

需要安装的重置成本构成一般包括如下内容：设备购置价、运杂费、安装工程费、前期费及其他费用、建设单位管理费和资金成本等；不需要安装的设备一般只包括设备购置价和运杂费。

因此，设备的重置成本计算公式为：

对于需要安装的设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费+安装工程费+前期费及其他费用+建设单位管理费+资金成本-可抵扣增值税

对于不需要安装的一般设备：

其重置成本=设备购置价+运杂费-可抵扣增值税

a.设备购置价的确定

国产设备通过向生产厂家询问评估基准日市场价格，或从有关报价资料上查找现行市场价格以及参考同类公司最近购置设备的合同价格确定。进口设备通过查询有关报价手册或向销售厂商询价确定离岸价或者到岸价。

b.设备运杂费的确定

参考企业提供的委评设备购置合同中的约定并结合《资产评估常用方法与参数手册》综合确定。

c.安装工程费的确定

根据委托人提供的安装工程技术资料和决算资料，确定实际安装工程量，并考虑评估基准日安装工程费的变动情况确定安装工程费。

d.前期费及其他费用的确定

前期及其他费用包括项目前期工作费、勘察设计费、工程监理费、招标代理费、工程造价咨询服务及其他前期工程费等，根据有关定额和计费标准结合项目的实际情况计取。各项费用费率、计费基数、计费依据如下：

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作费	工程造价	0.76%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
2	勘察设计费	工程造价	4.77%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
3	工程监理费	工程造价	1.78%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
4	招标代理费	工程造价	0.05%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
5	工程造价咨询服务费	工程造价	0.03%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
6	联合试运转费	工程造价	0.30%	交通运输部公告 2019 年第 57 号
7	其他前期工程费	工程造价	0.50%	包括职业病危害评价、勘察观测费、人员培训及提前进厂费、办公和生活家具购置费等
合计			8.19%	

e.建设单位管理费确定

建设单位管理费：项目单位为组织完成项目工程建设，自工程可行性研究报告审批、核准或备案之日起至项目竣工验收之日止的建设期内所需的项目建设管理性质费用，主要应包括项目单位开办费和项目单位经费，以及代建管理费等。根据《交通运输部关于发布〈水运建设工程概算预算编制规定〉及其配套定额的公告》（交通运输部公告 2019 年第 57 号）规定，结合工程的实际情况，按工程造价的一定比例计取，本次取 1.39%。

f.资金成本的确定

根据施工合理工期、资金投资比例，按整个建设工程项目测算资金成本系数，进而计算出资金成本。年利率按照合理工期对应的评估基准日各期限年贷款利率确定。

资金成本=Σ[(年初累计投资+本年投资/2)×有效年利率]，本次评估设定开发建设期内各年投资占比及资金成本利率测算如下表所示：

年度	第 1 年	第 2 年	合计
投资比例	60%	40%	100%
年名义利率	3.45%	3.45%	
年实际利率	3.49%	3.49%	
资金成本	1.0470%	2.8285%	3.88%

g.增值税抵扣

根据《中华人民共和国增值税暂行条例》（国务院令第 691 号）和《中华人民共和国增值税暂行条例实施细则》（财政部国家税务总局令第 50 号）及《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部 税务总局 海关总署公告 2019 年第 39 号）的有关规定，对于符合增值税抵扣条件的，包括设备购置费中的增值税进项税（税率 13%）、运杂费（运输费税率 9%、保管费税率 6%）、安装费、基础费中的增值税进项税（税率 9%）、前期及其他费用中（不含建设单位管理费和联合试运转费）的增值税进项税（税率 6%），在重置成本中扣除。

h.成新率的确定

对于机器设备，通过对设备使用状况的现场调查，查阅有关设备的运行状况、主要技术指标等资料，以及向有关工程技术人员、操作维护人员核实该设备的技术状况，并考虑有关各类设备的实际使用年限的规定，以及该设备的已使用年限等因素，由资产评估专业人员根据实际使用状况确定尚可使用年限后综合确定成新率，其计算公式为：

$$\text{年限成新率} = (\text{经济使用年限} - \text{已使用年限}) / \text{经济使用年限} \times 100\%$$

B.车辆的评估

车辆的评估方法详见本报告书“第五章 标的资产评估及作价情况”之“一、标的资产评估及作价情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“2、非流动资产”之“（5）固定资产-设备”。

C.电子设备的评估

电子设备的评估方法详见本报告书“第五章 标的资产评估及作价情况”之“一、标的资产评估及作价情况”之“（三）资产基础法评估情况”之“2、非流动资产”之“（5）固定资产-设备”。

②评估结论

纳入评估范围的设备账面净额为 367,333,163.14 元，本次评估价值 433,064,045.00 元，评估增值 65,730,881.86 元，增值率 17.89%，增值原因为设备的重置成本考虑前期费及其他费用、资金成本等以及部分设备的价格上涨。

3) 在建工程

纳入本次评估范围的在建工程包括土建工程以及设备安装工程，其中土建工程主要为堆场智能化改造；设备安装工程项目为高精地图与数字孪生、拖车引导系统。在建工程评估基准日账面价值如下表所示：

单位：元

项目名称	账面价值
在建工程-土建工程	2,747,640.48
在建工程-设备安装工程	214,191.63
合计	2,961,832.11

对于一般设备安装项目，经账实核对后，以核实无误的在建工程的账面金额，作为评估值；对于涉及费用化的项目，将其评估为 0；对于已完工项目参照固定资产评估方法评估。

在建工程账面净值 2,961,832.11 元，经执行上述程序及分析，按核实无误后的价值确认评估值，在建工程评估值为 2,961,832.11 元。

4) 无形资产-土地使用权

纳入本次评估范围的无形资产土地使用权账面价值 289,530,882.41 元，共 1 宗码头、仓储用地，面积合计 641,947.9 平方米，为嵩屿码头公司位于厦门市海沧区嵩屿港区的嵩屿港一期用地。

①评估方法

根据土地评估相关技术规定，通行的评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法、成本逼近法、基准地价系数修正法等。本次评估根据评估对象当地地产市场发育情况并结合评估对象的具体特点及评估目的等，选择适当的评估方法。评估对象宗地为交通运输用地（港口码头用地），根据评估对象土地的有关资料和评估目的，结合市场调查情况，本次评估宜采用成本逼近法进行评估。

选择评估方法的依据：

A、评估对象属于交通运输用地（港口码头用地），成本价格较稳定，可采用成本累加方式得出的积算价格来替代开发用地的价格水平，故本次评估采用成本逼近法。

B、评估对象属于交通运输用地（港口码头用地），无现实收益，且未来收益也不易于准确量化，考虑到评估的可操作性，故本次评估不采用收益还原法。

C、评估对象宗地位于当地基准地价覆盖范围内，但由于评估对象宗地系港口码头用地，其价值主要由码头所在位置、港口岸线资源所决定，具有稀缺性，根据调查，现行基准地价水平远低于其成本地价，不能客观反映其实际地价，结合评估目的，本次评估不采用基准地价系数修正法。

D、评估对象属于交通运输用地（港口码头用地），其开发完成后的不动产价值难以独立量化，不符合剩余法测算的要求，故不采用剩余法进行评估。

E、评估对象宗地为交通运输用地（港口码头用地），近期周边无类似用地交易案例，故无法采用市场比较法进行评估。

②评估结论

纳入本次评估范围的土地使用权账面价值 289,530,882.41 元，土地使用权评估值为 789,050,900 元，评估增值 499,520,017.59 元，增值率 172.53%。主要增值原因：码头用地取得时间早，土地成本地价相对较低，由于周边配套设施的不断完善以及土地开发费用的不断攀升导致了评估增值。

5) 无形资产-其他无形资产

纳入本次评估的其他无形资产账面值 83,586,890.27 元，主要为企业所持有的海域使用权、岸线使用权、防火墙等办公软件，另外存在账面无记录的无形资产为商标、专利、作品著作权、软件著作权及域名。

①评估方法

无形资产评估的方法通常有成本法、市场法和收益法三种。

对于企业持有的海域使用权，考虑到其逐年缴纳海域金，本次评估按评估基准日剩余收益期估算其价值。

对于企业外购的岸线使用权以及外购的办公软件，资产评估专业人员查阅了购置合同及发票，对其他无形资产取得的合法、合理、真实、有效性进行核实；然后向财务人员及相关人员了解其他无形资产的使用情况，确认其是否存在并判断尚可使用期限。按核实无误后账面值确认评估值。

对于账面无记录的知识产权，考虑其为企业在业务开展过程中产品沉淀，根据现场了解，账面无记录无形资产并未给企业带来经营性收益，且市面难以找寻与账面无记录无形资产相类似的案例。故本次评估采用重置成本法评估。

本次申报评估账面无记录无形资产的成本法评估主要参照《国家发展改革委 财政部关于重新核发国家知识产权局行政事业性收费标准等有关问题的通知》（发改价格〔2017〕270号）进行计算。取得费用参照专利代理机构报价。

②评估结论

其他无形资产评估值 75,691,995.01 元，评估减值 7,894,895.26 元，主要系海域使用权并入无形资产-土地使用权评估所致。

6) 长期待摊费用

纳入本次评估范围的长期待摊费用共 5 项，账面值合计 3,062,389.04 元，主要为更新改造项目的摊销。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；了解了长期待摊费用发生的原因，查阅了长期待摊费用的记账凭证，核实了费用的发生日期、预计摊销月数，已摊销月数以及评估基准日后尚存受益月数。本次评估护舷项目已在码头项目中估算，因此并入码头评估；2023 年桥吊吊具电控系统升级改造项目已在机器设备中估算，因此并入机器设备评估，其余项目按摊余价值确定评估值。

长期待摊费用评估值 1,190,878.11 元，评估减值 1,871,510.93 元。减值原因：部分长摊资产并入固定资产评估导致减值。

7) 递延所得税

纳入本次评估范围的递延所得税资产账面值 264,817.67 元。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；通过查阅相关账簿、凭证，了解产生的原因、形成过程并核实金额的准确性。以核实无误后的价值确认评估值。

递延所得税资产评估值 261,973.65 元，评估减值 2,844.02 元，减值原因系存货评估增值致使对应的递延所得税资产减值。

（3）负债

纳入本次评估范围的负债项目包括：短期借款、应付账款、合同负债、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款和递延收益。适当考虑是否存在不需支付的金额。各项负债在核实的基础上以核实确认后的账面值确认评估值。本次评估负债账面值 330,128,151.82 元，评估值 322,617,051.82 元，评估减值 7,511,100.00 元。

单位：元

科目名称	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
流动负债合计	281,590,032.29	281,590,032.29	-	-
短期借款	99,577,223.06	99,577,223.06	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	-
应付账款	58,086,090.25	58,086,090.25	-	-
合同负债	27,138,368.86	27,138,368.86	-	-
应付职工薪酬	5,812,035.08	5,812,035.08	-	-
应交税费	2,183,006.54	2,183,006.54	-	-
应付利息	-	-	-	-
应付股利（应付利润）	-	-	-	-
其他应付款	64,867,086.14	64,867,086.14	-	-
一年内到期的非流动负债	21,773,492.05	21,773,492.05	-	-
其他流动负债	2,152,730.31	2,152,730.31	-	-
非流动负债合计	48,538,119.53	41,027,019.53	-7,511,100.00	-15.47
长期借款	41,027,019.53	41,027,019.53	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
递延收益	7,511,100.00	-	-7,511,100.00	-100.00
预计负债	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
负债总计	330,128,151.82	322,617,051.82	-7,511,100.00	-2.28

1) 短期借款

纳入本次评估范围的短期借款 1 项，账面值 99,577,223.06 元，系银行借款，资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和有关会计凭证，借款合同、协议以及借款条件、借款性质、还款期限，查明借款利率和利息支付情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

2) 应付账款

纳入本次评估范围的应付账款 116 项，账面值 58,086,090.25 元，系技术服务费和工程费用等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了账面金额和有关会计凭证，收集大额应付款项发生的合同、协议等重要资料，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，同时对大额款项实施了函证、或执行抽凭等替代程序，以核实无误后的账面值确认评估值。

应付账款评估值 58,086,090.25 元，无评估增减值。

3) 合同负债

纳入本次评估范围的合同负债 442 项，账面值 27,138,368.86 元，系预收客户款。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和有关会计凭证，查阅订货合同，实施函证等，了解和分析了该项负债的发生原因和清偿情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

合同负债评估值 27,138,368.86 元。

4) 应付职工薪酬

应付职工薪酬账面值 5,812,035.08 元，系应付工资、工会经费等。

资产评估专业人员核实了企业账面金额，抽查了相关会计凭证，并向相关人员了解公司工资管理制度、工资计提发放的相关情况，核实了评估基准日最近一期的职工薪酬支付证明，以及评估基准日应付职工薪酬的记账凭证。以核实无误后的账面值确认评估值。

应付职工薪酬评估值 5,812,035.08 元，无评估增减值。

5) 应交税费

纳入本次评估范围的应交税费 10 项，账面值 2,183,006.54 元，系所得税、房产税、土地使用税等。对于应交税费，资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；取得了公司近期的纳税申报文件、抽查了相关的会计凭证、向相关人员了解了公司税收的相关情况，并查阅了被评估单位评估基准日最近一期的完税证明，以核实无误后的账面值确认评估值。

应交税费评估值 2,183,006.54 元，无评估增减值。

6) 其他应付款

纳入本次评估范围的其他应付款 28 项，账面值 64,867,086.14 元，主要为应付咨询费、党建费用、到期续借 2021 年国际港务发债等。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和相关会计凭证，并了解款项的形成原因，同时对大额款项实施了函证、抽凭等程序，以核实无误后的账面值确认评估值。

其他应付款评估值 64,867,086.14 元，无评估增减值。

7) 一年内到期的非流动负债

纳入本次评估范围的一年内到期的非流动负债共计 1 项，账面值 21,773,492.05 元，系一年内到期的银行借款。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和有关会计凭证，查明利率和利息支付情况，以核实无误后的账面值确认评估值。

一年内到期的非流动负债评估值 21,773,492.05 元。

8) 其他流动负债

纳入本次评估范围的其他流动负债 1 项，账面值 2,152,730.31 元，主要为合同负债对应的待转销项税。资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；核实了企业账面金额和有关会计凭证，以核实无误后的账面值确认评估值。

其他流动负债评估值 2,152,730.31 元，无评估增减值。

9) 长期借款

纳入本次评估范围的长期借款 1 户，账面值 41,027,019.53 元，系被评估单位向工商银行借入的期限在 1 年以上的借款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；查阅了借款合同，了解各项借款的种类、发生日期、还款期限和贷款利率，核实借款的真实性、完整性，核实评估基准日尚欠的本金余额。以核实无误后的账面值确认评估值。

长期借款评估值 41,027,019.53 元。

10) 递延收益

纳入本次评估范围的递延收益共 2 项，账面值 7,511,100.00 元，系货运枢纽补链强链项目产生的政府补助款。

资产评估专业人员将资产评估申报明细表中的数据及信息与被评估单位的财务及审计资料进行核对；查阅了款项产生的对应政策文件，了解各款项的形成机制，确认款项未来没有被收回的可能后，将无须支付的款项评估为 0。

递延收益评估值 0 元，评估减值 7,511,100.00 元，减值原因系相关款项已达到政府补助条件，预计没有支付的可能所致。

（4）评估结论

在评估基准日 2025 年 3 月 31 日，厦门嵩屿集装箱码头有限公司经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计后的股东全部权益（净资产）账面值为 184,720.81 万元，经采用资产基础法评估后的评估值为 214,011.01 万元，增值 29,290.20 万元，增值率 15.86%。

二、上市公司董事会对本次交易标的评估合理性及定价公允性的分析

（一）上市公司董事会对本次交易评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性的意见

根据《重组管理办法》《26 号准则》等法律、法规及规范性文件的相关规定，上

市公司董事会对本次重组的评估机构的独立性、评估假设前提的合理性、评估方法与评估目的的相关性以及评估定价的公允性进行审查后，认为：

“一、评估机构的独立性

公司聘请福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司作为本次重组的评估机构，承担本次重组的评估工作。评估机构具有法定资格，评估机构及其经办评估师与公司、标的公司之间除本次重组正常业务往来之外，不存在其他关联关系，也不存在除专业收费外的现实或可预期的利益关系或冲突，评估机构具有独立性。

二、评估假设前提的合理性

评估机构和评估人员对标的资产所设定的评估假设前提按照国家有关法律、法规和规范性文件的规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

三、评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次重组标的资产的定价提供价值参考依据。评估机构采用资产基础法和收益法对标的资产价值进行评估，并以资产基础法评估结果作为最终评估结论。

本次资产评估工作按照国家有关法律、法规和规范性文件及行业规范的要求，遵循独立、客观和公正的原则，实施了必要的评估程序，所选用的评估方法合理，与评估目的具有相关性。

四、评估定价的公允性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致，本次评估实施了必要的评估程序，选取的评估方法适当，评估依据符合标的公司的实际情况，评估结论具有合理性。

标的资产的最终交易作价以符合《证券法》规定的资产评估机构对标的资产出具并经有权国资监管机构备案的评估报告所载评估结果为参考依据，并经交易双方协商确定，标的资产定价公允，未损害公司及中小股东利益。

综上，公司董事会认为，本次重组的评估机构具有独立性，其设定的评估假设前提合理，选取的评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告所载评估结论

合理，本次重组的评估定价公允。”

（二）标的资产评估依据的合理性

标的公司的各项资产及负债评估主要根据经济行为、国家法律法规、评估准则、资产权属依据，以及评定估算时采用的取价依据和其他参考资料等综合分析确定。在此基础上，本次交易作价综合考虑了所在行业发展前景、标的公司历史年度经营业绩、行业竞争地位和经营情况，具有合理性。

标的资产所处行业地位、行业发展趋势、行业竞争及竞争优势等内容详见本报告书“第九章 管理层讨论与分析”之“二、标的公司行业特点和经营情况分析”及“三、本次交易标的核心竞争力及行业地位”。标的资产经营情况详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”之“五、主营业务发展情况”及“第九章 管理层讨论与分析”之“四、标的公司财务状况分析”及“五、标的公司盈利能力分析”。

（三）标的资产后续经营过程中政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化趋势对评估的影响及管理层应对措施

标的公司在经营中所涉及的国家 and 地方的现行法律法规、产业政策、行业管理体系、技术、税收优惠等预计不会发生重大不利变化。评估是基于现有的国家法律、法规、税收政策、金融政策及现有市场情况对未来的合理预测，未考虑今后市场发生目前不可预测的重大变化和波动。此外，评估已充分考虑未来政策、宏观环境、技术、行业、税收优惠等方面的变化，未来宏观环境及行业、技术的正常发展变化，预计上述变化不会影响本次标的资产评估的准确性。

上市公司在完成本次交易后，将积极推进业务的协同与整合，进一步强化公司核心竞争力，加强公司业务发展和规范经营，适应产业未来发展趋势，积极应对可能出现的经营变化带来的不利影响，提高抗风险能力。

（四）相关指标对标的资产评估的影响及敏感性分析

评估机构采用资产基础法和收益法对标的公司股东全部权益价值进行评估，并选取资产基础法评估结果作为最终评估结论，以标的公司评估基准日的资产负债表为基础，合理评估标的资产表内及可识别的表外各项资产、负债价值，标的资产的账面价值对标的资产的估值具有重要影响，相关指标与评估值并无直接线性变动关系。

（五）上市公司与标的公司协同效应分析

标的公司属于厦门港核心的集装箱码头经营主体，通过本次交易，国际港务下属优质港口资产注入上市公司，与上市公司现有散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务具有显著的协同效应。本次交易有助于上市公司完善主营业务结构，进一步整合客户资源，扩大业务规模及市场份额，从而增强上市公司的综合服务能力 and 市场竞争力，加快建成服务海丝、引领两岸的全国领先港口物流运营上市平台。

考虑到本次交易尚未完成，且协同效应受到市场环境以及后续整合效果的影响，上市公司董事会认为标的公司与上市公司现有业务之间的协同效应难以量化，因此从谨慎性角度出发，标的资产评估及作价并未考虑上述因素。

（六）本次交易定价公允性分析

1、同行业可比上市公司估值水平

根据中兴评估出具的《资产评估报告》（闽中兴评字（2025）第 AKL12029 号），以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，标的公司经评估的股东全部权益价值为 882,566.21 万元。经交易各方协商一致，本次交易中标的公司股东全部权益作价 882,566.21 万元。

根据容诚出具的《审计报告》（容诚审字[2025]361Z0442 号），标的公司 2024 年度实现的归属于母公司股东的净利润为 56,715.83 万元，截至 2025 年 3 月 31 日的归属于母公司股东的所有者权益为 699,691.03 万元，据此计算本次交易中标的资产作价对应的市盈率为 15.56 倍，市净率为 1.26 倍。

标的公司主营集装箱码头装卸与堆存业务，可比公司的选取范围参考 Wind 行业分类中海港与服务分类下的 21 家 A 股上市公司，剔除与标的公司业务构成相差较大的上市公司，根据公开市场数据，可比公司市盈率及市净率指标比较如下：

证券代码	上市公司	市盈率（倍）	市净率（倍）
600018.SH	上港集团	9.03	0.98
601018.SH	宁波港	14.86	0.92
601298.SH	青岛港	12.18	1.45
001872.SZ	招商港口	11.54	0.83
601228.SH	广州港	25.03	1.14
600717.SH	天津港	13.75	0.69
601880.SH	辽港股份	31.14	0.89

证券代码	上市公司	市盈率（倍）	市净率（倍）
000582.SZ	北部湾港	15.84	1.08
000088.SZ	盐田港	18.30	1.36
平均值		16.85	1.04
集装箱码头集团 100%股权		15.56	1.26

注 1：市盈率＝（2025 年 3 月 31 日收盘价×总股本）÷2024 年归母净利润

注 2：市净率＝（2025 年 3 月 31 日收盘价×总股本）÷截至 2025 年 3 月 31 日归属于母公司所有者权益

如上表所示，标的公司市盈率低于可比上市公司市盈率的平均值，市净率与可比上市公司市净率的平均值不存在显著差异。

2、同行业可比交易案例估值水平

根据标的公司所处行业和业务特点，选取近年来同行业 A 股上市公司收购港口装卸相关标的控股权且采用资产基础法结果定价的可比交易案例进行分析，相关情况统计如下：

证券代码	上市公司	评估基准日	收购资产名称	市净率
601008.SH	连云港	2023/6/30	新东方集装箱 51%股权	1.29
000582.SZ	北部湾港	2023/5/31	金港码头 100%股权	0.99
600017.SH	日照港	2023/1/31	日照集发公司 100%股权	1.21
601298.SH	青岛港	2022/3/31	威海港发展 51%股权	1.58
平均数				1.27
集装箱码头集团 100%股权				1.26

数据来源：相关上市公司公告

如上表所示，标的公司市净率略低于可比交易市净率的平均值，不存在显著差异。

综上，从相对估值角度分析，本次交易定价处于市场合理水平，具有公允性。

（七）评估基准日至报告书披露日，交易标的发生的重要变化事项及其对交易作价的影响

评估基准日至本报告书披露日交易标的未发生重要变化事项。

（八）交易定价与评估结果差异情况

标的公司截至评估基准日的股东全部权益价值为 882,566.21 万元，本次交易标的公司的股东全部权益作价 882,566.21 万元，本次交易标的的交易定价与评估结果不存在差异。

三、上市公司独立董事对本次交易评估事项的独立意见

为本次交易之目的，公司聘请符合《证券法》规定的评估机构中兴评估出具了标的公司评估报告。经审阅，上市公司独立董事认可上述中介机构出具的相关报告。

公司就本次交易聘请的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。具体而言：

（一）评估机构的独立性

公司聘请福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司作为本次交易的评估机构，承担本次交易的评估工作。评估机构具有法定资格，评估机构及其经办评估师与公司、标的公司之间除本次交易正常业务往来之外，不存在其他关联关系，也不存在除专业收费外的现实或可预期的利益关系或冲突，评估机构具有独立性。

（二）评估假设前提的合理性

评估机构和评估人员对标的资产设定的评估假设前提按照国家有关法律、法规和规范性文件的规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。

（三）评估方法与评估目的的相关性

本次评估的目的是确定标的资产于评估基准日的市场价值，为本次重组标的资产的定价提供价值参考依据。评估机构采用资产基础法和收益法对标的资产价值进行评估，并以资产基础法评估结果作为最终评估结论。

本次资产评估工作按照国家有关法律、法规和规范性文件及行业规范的要求，遵循独立、客观和公正的原则，实施了必要的评估程序，所选用的评估方法合理，与评估目的具有相关性。

（四）评估定价的公允性

评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致，本次评估实施了必要的评估程序，选取的评估方法适当，评估依据符合标的公司的实际情况，评估结论具有合理性。

标的资产的最终交易作价以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经有权国资监管机构备案的评估报告所载评估结果为参考依据，由交易双方协商确定，标的资产定价公允，未损害公司及中小股东利益。

第六章 本次交易发行股份情况

本次交易由发行股份及支付现金购买资产和募集配套资金两部分组成，其中涉及股份发行的具体情况如下：

一、发行股份及支付现金购买资产

（一）发行股份的种类及面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为1元。

（二）发行对象及认购方式

本次发行的发行对象为国际港务，发行对象将以其所持有的集装箱码头集团70%股权认购上市公司新增发行股份。

（三）定价基准日及发行价格

根据《重组管理办法》相关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的80%，市场参考价为发行股份购买资产的董事会决议公告日前20个交易日、60个交易日或者120个交易日公司股票交易均价之一。

本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日为上市公司第八届董事会第九次会议决议公告日，即2025年3月17日。上市公司定价基准日前20个交易日、60个交易日和120个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

股票交易均价计算区间	交易均价（元/股）	交易均价的80%（元/股）
定价基准日前20个交易日	7.10	5.68
定价基准日前60个交易日	7.13	5.71
定价基准日前120个交易日	6.92	5.54

经交易双方协商，本次发行股份及支付现金购买资产的每股发行价格为6.59元/股（原发行价格为6.69元/股，上市公司2024年年度权益分派方案实施后调整为6.64元/股，上市公司2025年半年度利润分配方案实施后调整为6.59元/股），不低于定价基

准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日公司股票交易均价的 80%。

在本次发行股份及支付现金购买资产的定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行价格将按照中国证监会及深交所的相关规定进行相应调整。

2025 年 4 月 18 日，上市公司召开 2024 年度股东大会，审议通过《厦门港务发展股份有限公司 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期分红规划的议案》，上市公司拟以截至 2024 年 12 月 31 日公司总股本 741,809,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.55 元（含税），共计派发现金股利 40,799,527.84 元。上市公司 2024 年年度权益分派方案已实施完毕，因此上市公司本次向交易对方发行的新增股份的发行价格由 6.69 元/股调整为 6.64 元/股。

经上市公司 2024 年度股东大会授权，公司于 2025 年 8 月 25 日召开第八届董事会第十三次会议、第八届监事会第十次会议，审议通过了《关于厦门港务发展股份有限公司 2025 年半年度利润分配方案的议案》，上市公司以截至 2025 年 6 月 30 日公司总股本 741,809,597 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.55 元人民币现金（含税），共计派发现金股利 40,799,527.84 元。上市公司 2025 年半年度利润分配方案已实施完毕，因此上市公司本次向交易对方发行的新增股份的发行价格由 6.64 元/股调整为 6.59 元/股。

若本次交易完成前，发行价格进行调整，发行股数也随之进行调整。本次发行股份及支付现金购买资产的最终发行价格尚需经中国证监会准予注册后确定。

（四）发行股份的数量

本次发行股份及支付现金购买资产的股份数量应按照以下公式进行计算：本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行数量=以发行股份方式向交易对方支付的对价÷本次发行股份及支付现金购买资产的每股发行价格。按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的部分计入资本公积。

标的资产的交易价格为 617,796.35 万元，其中以发行股份形式向国际港务支付的交易对价为 525,126.90 万元，发行价格为 6.59 元/股，根据上述发行股份购买资产的发行价格及确定的发行股份对价计算，本次发行股份购买资产向国际港务发行的股份数量预计为 796,854,166 股。

本次发行股份及支付现金购买资产的最终发行数量尚需经中国证监会准予注册后确定。

（五）发行股份的上市地点

本次发行股份及支付现金购买资产拟发行的股票将在深交所上市流通。

（六）锁定期安排

交易对方因本次发行股份及支付现金购买资产取得的上市公司股份，自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得交易或转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次发行股份及支付现金购买资产完成后 6 个月内如上市公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者本次发行股份及支付现金购买资产完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，新增股份的锁定期自动延长 6 个月。交易对方在本次发行股份及支付现金购买资产前已经持有的上市公司股份，自上市公司本次发行股份及支付现金购买资产新增股份发行完成之日起 18 个月内不得转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。

本次发行股份及支付现金购买资产完成后，上述股份由于上市公司送股、转增股本等原因增持的上市公司股份，亦应遵守上述锁定期安排。

若中国证监会等监管机构对交易对方于本次交易项下取得上市公司新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交上市公司董事会、股东大会审议。

（七）滚存未分配利润安排

上市公司本次发行股份及支付现金购买资产完成前的滚存未分配利润由上市公司本次发行股份及支付现金购买资产完成后的全体新老股东按照其持股比例共同享有。

（八）过渡期损益安排

自评估基准日起（不含当日）至交割日止（含当日）为过渡期。过渡期期间，标的资产因盈利、亏损或其他原因导致的归属于母公司所有者权益的增加或减少均由国际港务享有或承担。

关于标的资产以资产基础法作为最终评估结论的情况下，标的资产在过渡期间损益安排的合规性，说明如下：

1、本次交易过渡期损益的安排符合《监管规则适用指引——上市类 1 号》的相关要求

根据《监管规则适用指引——上市类第 1 号》“1-6 过渡期损益安排及相关时点认定”之“一、过渡期损益安排”的规定：“上市公司重大资产重组中，对以收益现值法、假设开发法等基于未来收益预期的估值方法作为主要评估方法的，拟购买资产在过渡期间（自评估基准日至资产交割日）等相关期间的收益应当归上市公司所有，亏损应当由交易对方补足。具体收益及亏损金额应按收购资产比例计算。”

本次交易采用资产基础法作为标的资产定价依据，收益法未在本次交易的标的资产评估中作为主要评估方法采用，不属于上述规定的情况，过渡期损益归属可由交易双方友好协商确定。

根据上市公司与国际港务于 2025 年 8 月 5 日签署的《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》，双方同意，标的资产在过渡期间因盈利、亏损或其他原因导致的归属于母公司所有者权益的增加或减少均由国际港务享有或承担。

2、本次交易过渡期损益的安排有利于保护上市公司利益及中小投资者合法权益

本次交易采用资产基础法评估结果作为标的资产定价依据，交易对价反映的是标的资产于评估基准日的市场价值，不包括标的资产在重组过渡期间（即自评估基准日至交割日期间）实现的盈亏，因此，过渡期间实际实现的盈亏不会对资产基础法评估结果以及交易对价产生影响。此外，考虑到交割日前标的资产仍由交易对方经营管理，标的公司整体在重组过渡期间实现的损益由标的资产原股东享有或承担具备公平性和合理性。

本次交易关于过渡期损益安排的相关议案已经上市公司 2025 年第一次临时股东大会审议通过，关联股东进行了回避表决，上市公司充分听取中小投资者的意见，对中小投资者的表决单独计票并披露。其中，中小投资者表决结果为：同意股份 34,303,507 股，占出席会议中小股东有表决权股份总数的 76.9866%；反对股份 3,102,587 股，占出席会议中小股东有表决权股份总数的 6.9631%；弃权股份 7,151,644 股，占出席会议中小股东有表决权股份总数的 16.0503%。

综上，本次过渡期损益安排系交易各方本着公平、公正的原则友好协商确定，符合《监管规则适用指引——上市类 1 号》中关于过渡期损益安排的规定，上市公司已

就相关事项履行了决策审批程序，有利于保护上市公司利益及中小投资者合法权益。

（九）现金支付安排

本次交易的现金对价来源为募集配套资金。本次募集配套资金的结果不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施；若本次募集配套资金未能成功实施或募集资金不足以支付现金对价，上市公司将以自有或自筹资金进行支付。

二、募集配套资金

（一）募集配套资金概况

1、发行股份的种类、面值及上市地点

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为1元。上市地点为深交所。

2、发行方式和发行对象

本次募集配套资金的发行方式为向特定对象发行。发行对象均以现金方式认购本次募集配套资金发行的股份。

本次募集配套资金的发行对象为符合中国证监会规定条件的合计不超过35名特定投资者。

最终发行对象将由公司董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权在取得中国证监会的注册同意文件后，与本次发行的主承销商根据有关法律、法规及其他规范性文件的规定及投资者申购报价情况确定。

3、定价基准日和发行价格

本次发行股份募集配套资金的定价基准日为发行期首日，发行价格不低于定价基准日前20个交易日上市公司股票交易均价的80%，且不低于发行前上市公司最近一期经审计的归属于母公司股东的每股净资产。最终发行价格将在本次交易经深交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定。

上市公司在本次发行股份募集配套资金的定价基准日至发行日期间如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次发行价格将根据中国证监会及深交所的相关规则进行相应调整。

4、募集配套资金金额及发行数量

本次募集配套资金总额不超过 350,000.00 万元，不超过本次交易中以发行股份方式购买资产的交易价格的 100%，且股份发行数量不超过发行股份及支付现金购买资产完成后上市公司总股本的 30%。最终以经深交所审核通过并经中国证监会作出注册决定的募集资金金额及发行股份数量为上限。最终发行数量将在本次交易经深交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权和发行时的实际情况，与本次发行的主承销商协商确定。

在本次募集配套资金定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金的发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

5、锁定期安排

本次募集配套资金发行对象所认购的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。

本次募集配套资金完成后，若本次发行股份募集配套资金的发行对象由于上市公司派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项而新增取得的上市公司股份，其锁定期亦参照上述约定。

若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，则本次发行股份募集配套资金的发行对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。上述锁定期届满之后，本次募集配套资金的发行对象所取得的上市公司股份转让事宜按照中国证监会和深交所的有关规定执行。

6、滚存未分配利润安排

本次募集配套资金完成后，上市公司发行前的滚存未分配利润，由发行后新老股东按各自持股比例共同享有。

（二）募集配套资金用途及必要性

1、本次交易募集配套资金用途

本次发行股份募集配套资金扣除中介机构费用后，拟用于标的公司相关项目建设、支付本次交易现金对价和补充流动资金，具体如下：

单位：万元

序号	项目名称	拟投入募集资金金额	占募集资金总额的比例
1	厦门港多式联运智慧物流中心项目	92,955.68	26.56%
2	码头设备更新改造项目	76,500.00	21.86%
3	翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程项目	52,874.87	15.11%
4	支付本次交易现金对价	92,669.45	26.48%
5	补充流动资金	35,000.00	10.00%
合计		350,000.00	100.00%

本次募集配套资金以本次发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提，但募集配套资金成功与否不影响本次发行股份及支付现金购买资产的实施。若证券监管机构的最新监管意见发生调整，则上市公司可根据相关证券监管机构的最新监管意见对本次募集配套资金相关事项进行相应调整。

在配套募集资金到位前，上市公司可根据市场情况及自身实际情况以自筹的资金择机先行用于上述募集配套资金用途，待募集资金到位后予以置换。如上市公司未能成功实施募集配套资金或实际募集资金金额小于募集资金用途的资金需求量，上市公司将通过自筹资金解决资金缺口。上市公司将根据实际募集资金金额及募集资金用途的实际需求，对上述募集资金用途的资金投入金额及具体方式等事项进行适当调整。

2、本次募集配套资金的投资项目的具体情况及必要性

（1）厦门港多式联运智慧物流中心项目

1) 项目概况

厦门港多式联运智慧物流中心项目（以下简称“智慧物流中心项目”）定位为东南沿海规模最大的一体化、数智化综合临港物流枢纽及贸易供应链公共服务平台。将承载多元集拼、跨境电商、国际贸易供应链、海铁联运等与全球产业链相关联的现代服务，是厦门港从传统码头服务向临港供应链服务升级的主要载体。其所在的后井地

块紧邻厦门港集装箱核心港区海沧港区，分为海铁联运区、现代物流中心、全球集装箱调运中心、亚太过境换箱基地、港口物流创新发展基地五大功能区。本次纳入募集资金投资项目的是智慧物流中心项目的3个子项目：厦港多联中心-现代物流中心（一期）项目（以下简称“现代物流中心（一期）项目”）、厦港多联中心-全球集装箱调运中心项目（以下简称“全球集装箱调运中心项目”）和厦港多联中心-亚太过境换箱基地项目（以下简称“亚太过境换箱基地项目”），具体情况如下：

单位：万元

序号	项目	投资总额	拟投入募集资金金额
1	现代物流中心（一期）项目	82,657.90	75,656.82
2	全球集装箱调运中心项目	14,337.99	10,112.94
3	亚太过境换箱基地项目	10,380.47	7,185.92
合计		107,376.36	92,955.68

现代物流中心（一期）项目为智慧物流中心项目的子项目，占地面积约 7.55 万平方米，主要建设两座 3 层仓库、两座盘道及卸货平台、设备用房及配套设施等，建筑面积约 12.27 万平方米，由标的公司控股子公司厦门海新智慧物流中心有限公司投资建设运营。

全球集装箱调运中心项目为智慧物流中心项目的子项目，占地面积约 4.98 万平方米，建筑面积约 3,915 平方米，主要建设集装箱堆场、物流仓库等，项目由标的公司控股子公司厦门海新国际联运枢纽有限公司投资建设运营。

亚太过境换箱基地项目为智慧物流中心项目的子项目，占地面积约 3.74 万平方米，建筑面积约 575 平方米，主要建设集装箱堆场、闸口等，项目由标的公司控股子公司厦门海新亚太物流枢纽有限公司投资建设运营。

2) 项目投资预算

现代物流中心（一期）项目总投资约 82,657.90 万元，拟投入募集资金 75,656.82 万元，计划分三年实施。

单位：万元

序号	项目	投资金额				
		T1 年	T2 年	T3 年	合计	募集资金投入金额
1	工程建设费	25,842.12	25,842.12	12,921.06	64,605.29	64,605.29
2	工程建设其他费用	2,067.37	2,067.37	1,033.68	5,168.42	5,168.42
3	预备费	1,147.20	1,147.20	573.60	2,867.99	2,867.99
4	建设期利息	1,206.05	1,206.05	603.02	3,015.12	3,015.12
5	土地成本	7,001.07	-	-	7,001.07	-
合计		37,263.80	30,262.73	15,131.36	82,657.90	75,656.82

全球集装箱调运中心项目总投资约 14,337.99 万元，拟投入募集资金 10,112.94 万元，计划分两年实施。

单位：万元

序号	项目	投资金额			
		T1 年	T2 年	合计	募集资金投入金额
1	工程建设费	5,523.67	2,761.83	8,285.50	8,285.50
2	工程建设其他费用	728.65	364.32	1,092.97	1,092.97
3	预备费	179.85	89.93	269.78	269.78
4	建设期利息	309.79	154.90	464.69	464.69
5	土地成本	4,225.05	-	4,225.05	-
合计		10,967.01	3,370.98	14,337.99	10,112.94

亚太过境换箱基地项目总投资约 10,380.47 万元，拟投入募集资金 7,185.92 万元，计划分两年实施。

单位：万元

序号	项目	投资金额			
		T1 年	T2 年	合计	募集资金投入金额
1	工程建设费	3,914.00	1,957.00	5,871.00	5,871.00
2	工程建设其他费用	462.75	231.37	694.12	694.12
3	预备费	179.85	89.93	269.78	269.78
4	建设期利息	234.01	117.01	351.02	351.02
5	土地成本	3,194.55	-	3,194.55	-

序号	项目	投资金额			
		T1 年	T2 年	合计	募集资金投入金额
	合计	7,985.16	2,395.31	10,380.47	7,185.92

3) 项目经济效益分析

现代物流中心（一期）项目、全球集装箱调运中心项目和亚太过境换箱基地项目的内部收益率（税后）分别为 6.35%、6.19%和 6.37%，投资回收期分别为 16.12 年、16.11 年和 15.87 年，项目经济效益较好，具有较好的盈利能力。

4) 相关审批备案程序

本项目已取得建设用地的不动产权证书，并已取得厦门市海沧区科技和工信商务局出具的《厦门市企业投资项目备案证明（外资）》（厦海科工商外备〔2025〕33 号）、《厦门市企业投资项目备案证明（外资）》（厦海科工商外备〔2025〕45 号）、《厦门市企业投资项目备案证明（外资）》（厦海科工商外备〔2025〕46 号）。本项目不涉及生产，无需办理环评。

（2）码头设备更新改造项目

1) 项目概况

为进一步提升标的公司装卸作业效率和码头运营能力，本次码头设备更新改造主要为桥吊和龙门吊。

2) 项目投资预算

本项目将新增及更新 7 台智能化桥吊和 22 台自动化龙门吊，预计本项目投资总额为 76,500 万元，拟投入募集资金 76,500 万元。

3) 项目经济效益分析

码头设备更新改造项目仅为设备更新替换，不产生直接收益。项目建设完成后，将提高标的公司的业务处理能力、运营效率及码头装卸作业智能化水平，从而提升标的公司核心市场竞争力。

4) 相关审批备案程序

本项目不涉及相关审批或备案程序。

(3) 翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程项目

1) 项目概况

翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程项目拟建设 5 个集装箱泊位，岸线总长度 1,864m，满足多种船舶靠泊组合需求，可同时靠泊 4 艘 20 万吨级集装箱船舶或同时靠泊 2 艘 20 万吨级、1 艘 15 万吨级、1 艘 10 万吨级和 1 艘 1 万吨级集装箱船舶，码头设计年通过能力 426 万标箱，采用自动化装卸工艺，工程项目总用地面积约 167.89 公顷。

2) 项目投资预算

预计本项目投资总额约为 1,363,305 万元，拟投入募集资金 52,874.87 万元。本项目预计建设期 4 年，达产期 6 年。

单位：万元

序号	项目	预计投资金额	募集资金投入金额
1	工程费用	1,084,377	52,874.87
2	工程建设其他费用	98,482	-
3	预留费用	59,143	-
4	建设期利息	95,284	-
5	其他费用	26,020	-
合计		1,363,305	52,874.87

3) 项目经济效益分析

本项目的投资财务内部收益率（税后）为 4.97%，投资回收期（税后）为 17.0 年，具备较好的经济效益。

4) 相关审批备案程序

本项目已取得厦门市发展和改革委员会出具的《关于厦门港翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程核准的批复》（厦发改核准〔2023〕15 号）、厦门市自然资源和规划局出具的《厦门港翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 350200202300169 号）、福建省生态环境厅出具的《关于厦门港翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程环境影响报告书的批复》（闽环评审〔2025〕4 号）。

3、本次募集配套资金的必要性

（1）落实福建省世界一流港口建设，打造厦门东南国际航运中心，提升港口竞争力和影响力的需要

厦门港作为福建省建设世界一流港口及东南国际航运中心的核心，承担重要角色。本次募投项目的建设是深入贯彻世界一流港口建设要求，着力打造安全便捷、智慧绿色、经济高效、支持有力、世界先进的港口。本次募投项目通过引入自动化装卸设备、智能调度系统等，实现货物的快速装卸和流转，通过借助先进的物流技术和高效的运营模式，提升港口作业能力和智能化水平。同时，高标准仓库群的建设，将吸引各类临港物流企业入驻，形成产业集聚效应，充分释放厦门港集拼箱业务能力，助力厦门港在全球航运网络中占据更重要的地位，推动厦门东南航运中心的建设，使其成为连接国内外市场的重要物流枢纽。

（2）满足厦门港集装箱吞吐量增长，适应集装箱船舶大型化发展趋势，推动港城融合发展的需要

在全球贸易一体化和航运业不断升级的大背景下，国际集装箱枢纽港的建设已成为提升地区航运竞争力的关键。本次募投项目的建设是顺应厦门港集装箱吞吐量增长趋势，满足厦门港腹地对外贸易的增长需求，进一步加强厦门港的超大型集装箱船接卸能力，推动港城融合发展的需要。

4、前次募集资金情况

根据中国证监会出具的《关于核准厦门港务发展股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2022]468号），上市公司获准非公开发行人民币普通股A股116,618,075股，每股发行价格为6.86元，募集资金总额为799,999,994.50元，扣除发行费用10,715,877.92元后，募集资金净额为789,284,116.58元。上述资金于2022年7月22日到账，业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）予以验证并出具《验资报告》（容诚验字[2022]361Z0057号）。

截至2024年12月31日，上市公司累计使用募集资金787,345,545.30元，已完成募集资金项目投资，扣除上述累计已使用募集资金后，募集资金余额为1,938,571.28元，募集资金专用账户累计利息收入3,469,481.01元。上市公司根据相关规定将“拖轮购置项目”的节余资金（包括利息收入）2,560,539.74元用于永久性补充流动资金；

将“古雷港区北 1-2#泊位工程项目”及“补充流动资金项目”募集资金专用账户累计利息收入结余的 2,847,512.55 元用于永久性补充流动资金，用于上市公司日常经营资金需求。截至 2024 年 12 月 31 日，前次募集资金账户余额为零。截至 2025 年 2 月 28 日，前次募集资金账户已全部销户完成。

5、本次募集配套资金管理和使用的内部控制制度

本次交易的募集配套资金将依据上市公司《募集资金管理办法》进行管理和使用。该办法对募集资金存储、使用、用途变更、管理与监督进行了明确规定，本次募集配套资金的管理和使用将严格遵照上市公司的相关内部控制制度执行。

6、本次募集配套资金失败的补救措施

根据本次交易方案，本次募集配套资金以发行股份及支付现金购买资产的成功实施为前提，但募集配套资金成功与否不影响发行股份及支付现金购买资产的实施。若本次交易中募集配套资金失败，上市公司将以包括但不限于自有资金、银行借款等方式解决本次募集配套资金需求。

三、关于市场法评估资产的减值测试及补偿安排

本次交易以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法及收益法两种方法对标的公司全部股东权益进行评估，并选用资产基础法评估结果作为最终评估结论；其中，标的公司资产基础法评估过程中存在部分资产采用市场法进行评估并定价（以下简称“市场法评估资产”），具体情况如下：

序号	资产	会计科目	证载权利人	权证编号	坐落位置	账面价值 (万元)	评估价值 (万元)	置入股权 比例	交易作价 (万元)
1	象屿大厦	投资性房地产-房屋	集装箱码头集团	厦国土房证第 01300065 号	湖里区象兴四路 22 号 1A 单元	1,013.19	1,513.00	70%	1,059.10
2	海沧 4-5#泊位后方辅助区土地	无形资产-土地使用权	集装箱码头集团	闽（2020）厦门市不动产权第 0016572 号	海沧区港南路 437 号	4,044.94	4,179.00	70%	2,925.30

注：截至本报告书签署日，海沧 4-5#泊位后方辅助区土地相关权证已换证更新为“闽（2025）厦门市不动产权第 0055303 号”。

为进一步保护上市公司及中小股东的利益，交易对方国际港务已出具《关于本次

交易减值补偿的承诺》，就上述市场法评估资产的减值测试及补偿安排进行承诺，具体如下：

1、减值测试

减值补偿期间为本次交易实施完毕的当年及其后两个会计年度。

补偿期间的每个会计年度末，上市公司将聘请具备资质的中介机构对上述市场法评估资产进行减值测试并出具减值测试报告，资产减值测试结果以减值测试报告为准。

象屿大厦期末减值额=本次交易象屿大厦评估价值-补偿期间象屿大厦的评估值（需扣除标的公司增资、减资、接受赠与、利润分配以及使用年限自然减少对象屿大厦的影响）。

海沧 4-5#泊位后方辅助区土地期末减值额=本次交易海沧 4-5#泊位后方辅助区土地评估价值-补偿期间海沧 4-5#泊位后方辅助区土地的评估值（需扣除标的公司增资、减资、接受赠与、利润分配以及使用年限自然减少对海沧 4-5#泊位后方辅助区土地的影响）。

2、补偿安排

若市场法评估资产存在期末减值额，国际港务将按照所转让的标的公司股权比例对上市公司进行补偿。

象屿大厦当年度应补偿金额=象屿大厦当期期末减值额（考虑持股比例）-本承诺人减值补偿期间就象屿大厦已补偿的金额。本承诺人应补偿金额累计不超过本承诺人所转让象屿大厦对应的本次交易对价。

海沧 4-5#泊位后方辅助区土地当年度应补偿金额=海沧 4-5#泊位后方辅助区土地当期期末减值额（考虑持股比例）-本承诺人减值补偿期间就海沧 4-5#泊位后方辅助区土地已补偿的金额。本承诺人应补偿金额累计不超过本承诺人所转让海沧 4-5#泊位后方辅助区土地对应的本次交易对价。

国际港务优先以上市公司在本次交易中向国际港务发行的股份进行补偿，如股份不足则以现金补偿。

如使用股份补偿，国际港务当年度应补偿股份数=国际港务当年度应补偿金额/本次发行股份及支付现金购买资产的股份发行价格。

上市公司如在承诺期间发生除权、除息等事项，用于补偿的股份数或价格相应调整。如以股份进行补偿，上市公司有权在股东大会审议通过回购注销方案后以总对价1元回购并注销国际港务应补偿股份。如股份回购注销方案因未获得上市公司股东大会通过等原因无法实施的，上市公司有权要求国际港务将应补偿的股份赠送给上市公司其他股东或采取其他补偿方式。

第七章 本次交易合同的主要内容

一、发行股份购买资产协议

（一）合同主体、签订时间

上市公司（甲方）与国际港务（乙方）于 2025 年 3 月 17 日签署《发行股份及支付现金购买资产协议》（以下简称“《购买资产协议》”或“协议”）。

（二）交易价格及定价依据

本次购买资产的标的资产为乙方持有的标的公司 70%股权。

标的资产的定价参考依据：以符合《证券法》规定的评估机构对标的公司 100%股权截至基准日的价值进行评估而出具、且经有权国资监管机构备案的评估报告所确定的评估值为依据。

（三）支付方式

甲方以发行股份及支付现金的方式支付本次购买资产交易对价。最终现金对价和股份对价的金额/数量将在标的资产的最终交易价格确定后，由双方另行签署补充协议。

1、本次发行

本次购买资产项下，甲方以发行股份的方式向乙方购买标的公司部分股权，其主要内容如下：

（1）发行方式

本次发行的方式为向特定对象（即交易对方）非公开发行股份。

（2）发行股份的种类和面值

本次发行的股份种类为境内上市的人民币普通股（A 股），每股面值为人民币 1.00 元。

（3）发行对象及认购方式

本次发行的发行对象为乙方，乙方以其所持标的公司相应股权为对价认购甲方新增发行股份。

（4）定价基准日及发行价格

本次发行的定价基准日为甲方审议本次交易的首次董事会决议公告日，即 2025 年 3 月 17 日。

根据《重组管理办法》等有关规定，上市公司发行股份的价格不得低于市场参考价的 80%。市场参考价为本次交易的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的上市公司股票交易均价之一。交易均价的计算公式为：董事会决议公告日前若干个交易日的上市公司股票交易均价=决议公告日前若干个交易日的上市公司股票交易总额/决议公告日前若干个交易日的上市公司股票交易总量。

经甲乙双方协商，且综合考虑上市公司每股净资产值等因素，最终确定本次交易的股份发行价格为 6.69 元/股。本次交易的发行价格不低于定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日上市公司股票交易均价的 80%。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及深交所的相关规定对发行价格进行相应调整。

（5）发行数量

本次购买资产项下甲方作为交易对价向乙方发行的股份数量根据以下公式计算：发行股份数量=以股份支付的交易对价÷发行价格。按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的部分计入资本公积。

最终发行数量将根据标的资产交易价格及发行价格，由双方另行签署补充协议约定。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

（6）滚存未分配利润安排

上市公司在本次发行完成前的滚存未分配利润将由本次发行完成后的新老股东按照其持股比例共同享有。

（7）锁定期安排

乙方在本次交易项下取得的甲方新增股份自本次发行完成之日起 36 个月内不得交

易或转让，但在适用法律许可的前提下的转让不受此限。本次发行完成后 6 个月内如甲方股票连续 20 个交易日的收盘价低于发行价，或者发行完成后 6 个月期末收盘价低于发行价的，乙方于本次交易项下取得的甲方新增股份的锁定期自动延长 6 个月。

本次发行完成后，乙方于本次交易项下取得的新增股份因上市公司送股、转增股本等原因增持的股份亦应遵守前述股份锁定期安排。锁定期届满后，乙方转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和深交所的规则办理。

若中国证监会等监管机构对乙方本次交易项下取得甲方新增股份的锁定期另有要求，相关方将根据监管机构的监管意见及要求进行调整且无需再次提交甲方董事会、股东大会审议。

（8）上市地点

上市公司本次购买资产项下发行的新增股份将在深交所上市流通。

2、对价现金的支付

本次购买资产项下，甲方以现金方式向乙方购买其所持有标的公司部分股权，具体金额将根据标的资产最终交易价格确定，该等金额及具体支付安排由双方另行签署补充协议约定。

本次交易的现金对价来源包括募集配套资金、自有或自筹资金。本次配套融资的结果不影响本次购买资产的实施；若本次配套融资未能成功实施或募集资金不足以支付现金对价，甲方将以自有或自筹资金进行支付。

（四）资产交付或过户的时间安排

1、协议生效之日起 20 个工作日（但相关政府主管部门原因导致相关手续办理延迟的期间除外）内，乙方及标的公司应尽快负责到有关工商行政管理部门办理完成标的资产过户至甲方的工商变更登记手续，具体工作包括但不限于：促使标的公司召开董事会及乙方作出股东决定，将甲方变更为标的公司股东，同时修改公司章程；促使标的公司办理股东、公司章程及董事、监事、高级管理人员（如涉及）的工商变更登记手续。

办理上述程序或手续期间，涉及需要甲方配合的，甲方应予以及时回应和协助。双方进一步确认，标的资产过户至甲方名下的工商变更登记完成并换领营业执照之日，

即为协议项下标的资产的交割日。

2、自交割日起，甲方将持有标的公司 70%股权，并依法行使股东权利、履行股东义务、承担股东责任。

3、自交割日起 20 个工作日内，甲方应尽快将向乙方发行的股份相应办理至乙方名下。甲方具体工作包括但不限于：

（1）聘请会计师事务所进行验资并出具验资报告；

（2）于深交所及中国证券登记结算有限公司深圳分公司办理本次购买资产项下新增股份的发行及登记等手续；

（3）向中国证监会及其派出机构履行报告和备案等有关手续（如需）。

办理上述手续期间，涉及需要乙方配合的，乙方应予以及时响应和协助。

（五）交易标的自定价基准日至交割日期间损益的归属

双方同意，标的公司在过渡期内发生的损益归属待标的公司相关审计、评估工作完成后由双方另行签署补充协议约定。

（六）与资产相关的人员安排

本次交易涉及标的公司股东变动，不涉及标的公司及其下属企业聘用人员劳动关系的调整变更。

（七）合同的生效条件和生效时间

协议及协议所述之交易行为在以下条件均获得满足之日起生效：

（1）甲方董事会、股东大会审议通过本次交易相关事宜；

（2）乙方内部有权机构审议批准本次交易相关事宜；

（3）有权国资监管机构就本次交易涉及的标的资产评估报告进行备案；

（4）有权国资监管机构批准本次交易相关事项；

（5）深交所审核通过本次交易；

（6）中国证监会对本次交易予以注册；

（7）其他有权机构的审批、许可或同意（如适用）。

协议双方需尽力促使、并尽快完成由其负责满足或完成的上述先决条件。

（八）违约责任

1、协议签署后，双方均应严格遵照执行，并积极努力为协议生效的先决条件的满足和成就创造条件，非因协议双方的原因致使协议不能生效的，双方均不需要承担责任。

2、协议签署后，任何一方存在虚假不实陈述的情形及/或违反其声明、承诺、保证，或除不可抗力外，任何一方不履行其在协议项下的任何责任与义务，即构成违约。违约方应当根据守约方的要求继续履行义务、采取补救措施或向守约方支付全面和足额的赔偿金（包括守约方为避免损失而支出的合理费用）。

3、前款赔偿金包括但不限于守约方为本次交易而发生的审计费用、评估费用、财务顾问费用、律师费用、合理差旅费用等，但不得超过违反协议一方订立协议时预见到或者应当预见到的因违反协议可能造成的损失。

4、同一事项及/或不同事项，导致协议不同条款约定的责任（包括但不限于主义务、违约金、补偿款及费用等）重叠的，权利方有权主张该等条款约定的所有累积权利。

二、发行股份购买资产协议之补充协议

（一）合同主体、签订时间

上市公司（甲方）与国际港务（乙方）于 2025 年 8 月 5 日签署《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》（以下简称“补充协议”）。

（二）交易价格及定价依据

标的资产的交易价格：根据中兴评估出具、且经福建省国资委备案（备案编号：闽评备（2025）7 号）的《厦门港务发展股份有限公司拟发行股份及支付现金购买资产所涉及的厦门集装箱码头集团有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（闽中兴评字（2025）第 AKL12029 号），标的公司 100%股权截至基准日的评估值为 882,566.21 万元。经甲方与乙方协商，参考上述评估值，标的资产的交易价格确定为 617,796.3470 万元。

（三）交易对价支付方式

甲方以发行股份及支付现金的方式支付本次购买资产交易对价。根据标的资产的交易价格，甲方向乙方支付股份对价为 5,251,268,953.12 元；甲方向乙方支付现金对价为 926,694,516.88 元。

1、本次购买资产的发行价格

根据《购买资产协议》及上市公司第八届董事会第九次会议决议，本次购买资产的发行价格为 6.69 元/股。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，将按照中国证监会及深交所的相关规定对发行价格进行相应调整。发行价格调整方式如下（计算结果向上进位并精确至分）：

派送股票股利或资本公积/盈余公积转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： P_0 为调整前有效的发行价格， n 为该次送股率或转增股本率， k 为配股率， A 为配股价， D 为该次每股派送现金股利， P_1 为调整后有效的发行价格。

上市公司 2024 年度股东大会已审议通过《厦门港务发展股份有限公司 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期分红规划的议案》，上市公司向全体股东每 10 股派发现金股利 0.55 元（含税）。截至补充协议签署日，该等权益分派已实施完毕，考虑上述权益分派的影响，本次购买资产的发行价格调整为 6.64 元/股。

2、本次购买资产的股份发行数量

本次购买资产项下甲方作为交易对价向乙方发行的股份数量根据以下公式计算：发行股份数量=以股份支付的交易对价÷发行价格。按上述公式计算的交易对方取得新增股份数量按照向下取整精确至股，不足一股的部分计入资本公积。

按本次购买资产的发行价格为 6.64 元/股计算，本次购买资产发行的股票数量为

790,853,758 股。最终发行数量以经甲方股东大会审议通过、深交所审核通过并经中国证监会予以注册的数量为准。

自定价基准日至发行日期间，上市公司如有派息、配股、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的调整情况进行相应调整。

3、对价现金的支付

本次购买资产项下的现金对价按以下方式支付：

甲方于本次购买资产项下标的资产过户之日起 10 个工作日内向乙方支付全部现金对价的 30%，于本次配套募集资金到位并完成验资后 10 个工作日内，以配套募集资金、自有或自筹资金（如配套募集资金不足）向乙方支付剩余未支付的现金对价；如本次购买资产项下标的资产过户之日起 90 日内，本次配套融资仍未完成，则甲方以自有或自筹资金支付剩余未支付的现金对价。

（四）关于过渡期安排

1、标的资产在过渡期内发生的损益归属乙方。为免疑义，前述损益指标的资产（即标的公司 70%股权）在过渡期内因盈利、亏损或其他原因导致的归属于母公司所有者权益的增加或减少。

2、过渡期损益按照如下方式确定：由双方共同委托符合《证券法》规定的会计师事务所对标的资产过渡期的损益情况进行交割审计并出具交割审计报告，审计费用由双方共同承担。如果交割日在当月十五日（包括十五日）之前，则以上月月末为交割审计基准日，如交割日在当月十五日之后，则以当月月末为交割审计基准日；或采取双方届时认可的其他处理方式。

3、于交割审计报告出具之日起 10 个工作日内完成过渡期损益的支付，即标的资产对应的归属于母公司所有者权益增加部分由甲方以现金方式向乙方支付、标的资产对应的归属于母公司所有者权益减少部分由乙方以现金方式向甲方支付。

4、如补充协议约定的过渡期损益安排与证券监管机构的监管意见不相符，双方同意根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

（五）关于或有事项

对于因本次重组交割日前事项导致的、在交割日后发生且金额累计超过 1,000 万

元以上的标的公司及其子公司的负债及责任，包括但不限于应缴但未缴的税费及其滞纳金等其他相关一切费用，违反与第三方的合同约定而产生的违约责任，因违反相关行政法规而产生的行政处罚，因交割日前行为而引发的诉讼纠纷所产生的支出或赔偿，由乙方按照其在本次交易前在标的公司的认缴出资比例承担，已在标的公司截至交割审计基准日经审计的财务报表中足额计提的部分除外。为免疑义，前述约定不视为变更或豁免乙方为本次重组自愿作出的关于标的公司及其子公司物业资产等事项的相关承诺。

（六）附则

1、补充协议自双方法定代表人签署并加盖公章后成立，经双方各自履行内部决策程序后，随《购买资产协议》同时生效。

2、补充协议是对《购买资产协议》的调整和补充，与《购买资产协议》具有同等法律效力。补充协议对《购买资产协议》项下相关事项重新约定或与《购买资产协议》就同一事项的约定相冲突或矛盾时，以补充协议的约定为准；补充协议未约定的或与履行补充协议有关的其他事项以《购买资产协议》的约定为准，按照《购买资产协议》中的相关条款执行。

第八章 本次交易的合规性分析

一、本次交易符合《重组管理办法》第十一条的规定

（一）本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断、外商投资、对外投资等法律和行政法规的规定

1、本次交易符合国家产业政策

本次交易拟购买的标的资产为集装箱码头集团 70%股权。集装箱码头集团主营集装箱码头装卸与堆存业务。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），标的公司所处行业为“G55 水上运输业”。根据国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录》（2024 年本），标的公司所处行业不属于国家产业政策限制或淘汰的行业。本次交易符合国家产业政策。

2、本次交易符合环境保护、土地管理有关法律和行政法规的规定

报告期内，标的公司不存在因违反环境保护、土地管理相关法律和行政法规而受到行政处罚的情况，亦不存在因本次交易而发生违反环境保护、土地管理相关法律和行政法规的情形。本次交易符合环境保护、土地管理有关法律和行政法规的规定。

3、本次交易符合反垄断有关法律和行政法规的规定

本次交易前，福建省港口集团为上市公司间接控股股东，并通过港务控股、港务投资、国际港务间接控制标的公司。本次交易完成后，标的公司成为上市公司控股子公司，上市公司间接控股股东仍为福建省港口集团。本次交易前后，上市公司和标的公司实际控制权未发生变更。根据《中华人民共和国反垄断法》《国务院关于经营者集中申报标准的规定》及相关监管审核要求，本次交易无需向国家反垄断执法机构申报经营者集中。本次交易符合反垄断的有关法律和行政法规的规定。

4、本次交易符合外商投资、对外投资有关法律和行政法规的规定

本次交易中，上市公司、标的公司及交易对方均为境内主体，本次交易不涉及外商投资、对外投资的情形。本次交易符合外商投资、对外投资有关法律和行政法规的规定。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（一）项之规定。

（二）本次交易不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据《证券法》《上市规则》等法律法规规定，上市公司股权分布发生变化不再具备上市条件是指社会公众持有的股份低于公司股份总数的 25%，公司股本总额超过 4 亿元的，社会公众持有的股份低于公司股份总数的 10%。其中，社会公众不包括：

（1）持有上市公司 10%以上股份的股东及其一致行动人；（2）上市公司的董事、高级管理人员及其关联人。

本次交易完成后上市公司的股权结构详见本报告书“重大事项提示”之“三、本次交易对上市公司的影响”之“（二）本次交易对上市公司股权结构的影响”。本次交易完成前后，上市公司股本总额均超过 4 亿元，上市公司社会公众持股比例不低于 10%，符合《证券法》《上市规则》等法律法规规定的股票上市条件。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（二）项之规定。

（三）本次交易所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司及其股东合法权益的情形

1、标的资产的定价

根据中兴评估出具的《资产评估报告》，本次交易以 2025 年 3 月 31 日为评估基准日，采用资产基础法和收益法对标的公司股东全部权益价值进行评估，并选取资产基础法评估结果作为最终评估结论。上述评估报告已经福建省国资委备案，集装箱码头集团采用资产基础法评估后的股东全部权益评估值为 882,566.21 万元。标的资产的最终交易作价以上述评估报告所载评估结果为参考依据，经交易双方友好协商，标的公司 70%股权的交易价格确定为 617,796.35 万元。

本次交易的定价方式合理，交易价格公允，未损害上市公司及中小股东利益。上市公司董事会、独立董事认为本次交易评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，资产评估报告的评估结论合理，标的资产评估定价公允，不存在损害上市公司及股东合法权益的情形。

2、发行股份的定价

经交易双方协商，本次发行股份及支付现金购买资产的每股发行价格为 6.59 元/股

（原发行价格为 6.69 元/股，上市公司 2024 年年度权益分派方案实施后调整为 6.64 元/股，上市公司 2025 年半年度利润分配方案实施后调整为 6.59 元/股），不低于定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日公司股票交易均价的 80%。

2025 年 4 月 18 日，上市公司召开 2024 年度股东大会，审议通过《厦门港务发展股份有限公司 2024 年度利润分配方案及 2025 年中期分红规划的议案》，上市公司拟以截至 2024 年 12 月 31 日公司总股本 741,809,597 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 0.55 元（含税），共计派发现金股利 40,799,527.84 元。上市公司 2024 年年度权益分派方案已实施完毕，因此上市公司本次向交易对方发行的新增股份的发行价格由 6.69 元/股调整为 6.64 元/股。

经上市公司 2024 年度股东大会授权，公司于 2025 年 8 月 25 日召开第八届董事会第十三次会议、第八届监事会第十次会议，审议通过了《关于厦门港务发展股份有限公司 2025 年半年度利润分配方案的议案》，上市公司拟以截至 2025 年 6 月 30 日公司总股本 741,809,597 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.55 元人民币现金（含税），共计派发现金股利 40,799,527.84 元。上市公司 2025 年半年度利润分配方案已实施完毕，因此上市公司本次向交易对方发行的新增股份的发行价格由 6.64 元/股调整为 6.59 元/股。

上市公司本次发行股份购买资产的发行价格定价公平、合理，符合相关法律、法规的规定，不存在损害上市公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。

综上所述，本次交易的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形，符合《重组管理办法》第十一条第（三）项之规定。

（四）本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法

本次交易的标的资产为集装箱码头集团 70%股权。交易对方拥有标的资产的完整权利，标的资产权属清晰，不存在资产质押、冻结、司法查封等权利受限和其他影响权利转移的情况，资产过户或者转移不存在法律障碍。

本次交易完成后，标的公司仍为独立存续的法人主体，其全部债权债务仍由其享有或承担，因此，本次交易不涉及债权债务转移情况。

综上所述，本次交易涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，

相关债权债务处理合法，符合《重组管理办法》第十一条第（四）项之规定。

（五）本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司。本次交易将控股股东下属的港口优质资产注入上市公司，有利于进一步完善上市公司主营业务结构，将上市公司打造为覆盖码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链等多个细分业务领域的综合性现代港口物流服务商。本次交易有利于增强上市公司的持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。本次交易符合《重组管理办法》第十一条第（五）项之规定。

（六）本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定

本次交易将有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东、实际控制人及其他关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。为进一步规范关联交易及避免同业竞争，上市公司直接及间接控股股东已出具《关于规范关联交易的承诺函》《关于避免同业竞争的承诺函》《关于保持上市公司独立性的承诺函》，本次交易的实施不会对上市公司的独立性构成不利影响。

本次交易完成后，上市公司的实际控制人未发生变更，上市公司将继续在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

综上所述，本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定，符合《重组管理办法》第十一条第（六）项之规定。

（七）本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构

本次交易前，上市公司已依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》建立了完善的法人治理结构。

本次交易完成后，上市公司将继续依据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》的要求规范运作，不断完善法人治理结构，确保中小

股东的合法权益。

综上所述，本次交易不会对上市公司的法人治理结构产生不利影响，符合《重组管理办法》第十一条第（七）项之规定。

二、本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市的情形

本次交易前后，上市公司的控股股东均为国际港务，实际控制人均为福建省国资委。本次交易不会导致上市公司控制权变更。本次交易前 36 个月内，上市公司的控股股东和实际控制人亦未发生变更。因此，本次交易不构成《重组管理办法》第十三条规定的重组上市，不适用《重组管理办法》第十三条之有关规定。

三、本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、第四十四条的规定

（一）上市公司最近一年及一期财务会计报告被会计师事务所出具无保留意见审计报告

容诚已对上市公司最近一年财务会计报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（容诚审字[2025]361Z0037 号）。上市公司最近一年及一期不存在被出具保留意见、否定意见或者无法表示意见的审计报告的情形。

（二）上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

截至本报告书签署日，上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

（三）本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力且不会导致上市公司财务状况发生重大不利变化

本次交易完成后，集装箱码头集团将成为上市公司的控股子公司，上市公司的资产规模及盈利能力将显著提升，本次交易有利于提高上市公司资产质量和增强持续经营能力，符合上市公司及全体股东的利益。本次交易前后，上市公司的主要财务指标对比情况详见本报告书“重大事项提示”之“三、本次交易对上市公司的影响”之“（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响”。

（四）本次交易不会导致新增重大不利影响的同业竞争及严重影响独立性或者显失公平的关联交易

1、同业竞争

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司合并报表范围，实现港务控股下属港口资产整合。本次交易前后的同业竞争具体情况详见本报告书“第十一章 关联交易与同业竞争”之“二、同业竞争”。本次交易完成后，上市公司控股股东与实际控制人未发生变化，上市公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不会新增重大不利影响的同业竞争。

2、关联交易

本次交易完成后，标的公司纳入上市公司合并范围。本次交易对上市公司关联交易的影响，具体详见本报告书“第十一章 关联交易与同业竞争”之“一、关联交易”。本次交易完成后，上市公司控股股东与实际控制人未发生变化，上市公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不会新增严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（五）本次发行股份所购买的资产为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

本次交易的标的资产为集装箱码头集团 70%股权。本次交易的标的资产为权属清晰的经营性资产，交易对方合法拥有标的资产的完整权利，标的资产的过户或者转移不存在法律障碍。在相关法律程序和合同生效条件得以切实履行的情况下，交易相关方能在约定期限内办理完毕权属转移手续。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十三条、第四十四条之规定。

四、本次交易符合《重组管理办法》第四十五条及其适用意见、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定

根据《重组管理办法》第四十五条的规定，“上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金，其定价方式按照相关规定办理。上市公司发行股份购买资产应当遵守本办法关于重大资产重组的规定，编制发行股份购买资产预案、发行股份

购买资产报告书，并向证券交易所提出申请”。

根据《证券期货法律适用意见第 12 号》的规定，“上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格百分之一百的，一并适用发行股份购买资产的审核、注册程序；超过百分之一百的，一并适用上市公司发行股份融资（以下简称再融资）的审核、注册程序。不属于发行股份购买资产项目配套融资的再融资，按照中国证监会相关规定办理”。

根据《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定，“考虑到募集资金的配套性，所募资金可以用于支付本次并购交易中的现金对价，支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用和投入标的资产在建项目建设，也可以用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。募集配套资金用于补充公司流动资金、偿还债务的比例不应超过交易作价的 25%；或者不超过募集配套资金总额的 50%”。

上市公司本次募集配套资金总额不超过 350,000.00 万元，不超过本次交易中发行股份购买资产的交易价格的 100%，且发行股份数量不超过本次交易中发行股份购买资产后上市公司总股本的 30%，符合《重组管理办法》第四十五条及《证券期货法律适用意见第 12 号》的规定。

本次募集配套资金扣除中介机构费用后，拟用于厦门港多式联运智慧物流中心项目、码头设备更新改造项目、翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程项目、支付本次交易现金对价和补充流动资金。其中，用于补充流动资金的比例将不超过交易作价的 25%或募集配套资金总额的 50%，符合《监管规则适用指引——上市类第 1 号》的规定。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十五条及其适用意见、《监管规则适用指引——上市类第 1 号》之规定。

五、本次交易符合《重组管理办法》第四十七条的规定

根据《重组管理办法》第四十七条的规定：“特定对象以资产认购而取得的上市公司股份，自股份发行结束之日起十二个月内不得转让；属于下列情形之一的，三十六个月内不得转让：

（一）特定对象为上市公司控股股东、实际控制人或者其控制的关联人；

（二）特定对象通过认购本次重组发行的股份取得上市公司的实际控制权；

（三）特定对象取得本次重组发行的股份时，对其用于认购股份的资产持续拥有权益的时间不足十二个月。”

本次交易中，交易对方已根据《重组管理办法》第四十七条的规定作出了股份锁定承诺，具体内容详见本报告书“第一章 本次交易概况”之“二、本次交易的具体方案”之“（一）发行股份及支付现金购买资产”之“6、锁定期安排”。

综上所述，本次交易符合《重组管理办法》第四十七条之规定。

六、上市公司不存在《注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形

上市公司不存在《注册管理办法》第十一条规定的如下情形：

“（一）擅自改变前次募集资金用途未作纠正，或者未经股东会认可；

（二）最近一年财务报表的编制和披露在重大方面不符合企业会计准则或者相关信息披露规则的规定；最近一年财务会计报告被出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；最近一年财务会计报告被出具保留意见的审计报告，且保留意见所涉及事项对上市公司的重大不利影响尚未消除。本次发行涉及重大资产重组的除外；

（三）现任董事、高级管理人员最近三年受到中国证监会行政处罚，或者最近一年受到证券交易所公开谴责；

（四）上市公司或者其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正在被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规正在被中国证监会立案调查；

（五）控股股东、实际控制人最近三年存在严重损害上市公司利益或者投资者合法权益的重大违法行为；

（六）最近三年存在严重损害投资者合法权益或者社会公共利益的重大违法行为。”

综上所述，上市公司不存在《注册管理办法》第十一条规定的不得向特定对象发行股票的情形。

七、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第十二条的规定

上市公司本次募集配套资金扣除中介机构费用后，将用于厦门港多式联运智慧物流中心项目、码头设备更新改造项目、翔安港区 1#-5#集装箱泊位工程项目、支付本次交易现金对价和补充流动资金。具体用途详见本报告书“第六章 本次交易发行股份情况”之“二、募集配套资金”之“（二）募集配套资金用途及必要性”。本次募集配套资金的用途符合《注册管理办法》第十二条之规定。

八、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十五条的规定

上市公司拟向不超过 35 名特定对象发行股份的方式募集配套资金。特定对象包括符合法律法规规定的境内产业投资者、证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、自然人投资者以及其他合法投资者等。本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十五条之规定。

九、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条、第五十八条的规定

本次募集配套资金发行股份采取询价发行的方式，发行价格不低于本次募集配套资金定价基准日（发行期首日）前 20 个交易日上市公司股票交易均价的 80%，且不低于发行前上市公司最近一期经审计的归属于母公司股东的每股净资产。最终发行价格将在本次交易经深交所审核通过并经中国证监会注册后，按照相关法律、法规的规定和监管部门的要求，由董事会及董事会授权人士根据股东大会的授权与本次发行的主承销商根据竞价结果协商确定。

本次募集配套资金的价格符合《注册管理办法》第五十六条、第五十七条、第五十八条的规定。

十、本次募集配套资金符合《注册管理办法》第五十九条的规定

本次募集配套资金向不超过 35 名特定对象所发行的股份自发行结束之日起 6 个月内不得转让。发行结束后，若发行对象通过本次募集配套资金所取得的上市公司股份由于上市公司派息、送红股、转增股本或配股等原因增加的，亦将遵守上述约定。若上述锁定期安排与证券监管机构的最新监管意见不相符，则发行对象将根据相关证券监管机构的监管意见进行相应调整。

本次募集配套资金所发行股份的锁定期安排符合《注册管理办法》第五十九条的规定。

十一、本次交易符合《监管指引第 9 号》第四条的规定

根据《公司法》《证券法》《重组管理办法》《监管指引第 9 号》等相关法律法规，上市公司根据实际情况对相关事项进行了充分论证后认为，本次交易符合《监管指引第 9 号》第四条规定，具体说明如下：

1、本次交易标的资产为集装箱码头集团 70%股权，不涉及需要立项、环保、行业准入、用地、规划、建设施工等有关报批事项。上市公司已在本报告书中详细披露了本次交易已经履行和尚需履行的决策及审批程序，并对本次交易可能无法获得批准或注册的风险作出了特别提示；

2、本次交易的交易对方已经合法拥有标的资产的完整权利，不存在限制或者禁止转让的情形，也不存在标的资产出资不实或者影响其合法存续的情况；

3、本次交易有利于提高上市公司资产的完整性，本次交易完成后上市公司将继续保持其在人员、采购、生产、销售、知识产权等方面的独立性；

4、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不会导致上市公司财务状况发生重大不利变化；有利于上市公司突出主业、增强抗风险能力；有利于上市公司增强独立性，不会导致新增重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

综上所述，本次交易符合《监管指引第 9 号》第四条之规定。

十二、独立财务顾问和律师核查意见

独立财务顾问和律师核查意见详见本报告“第十四章 独立董事及中介机构关于本次交易的意见”之“二、独立财务顾问意见”和“三、法律顾问意见”。

第九章 管理层讨论与分析

一、本次交易前上市公司财务状况和经营成果

（一）本次交易前上市公司的财务状况分析

1、资产的主要构成及分析

报告期各期末，上市公司合并报表中资产结构情况如下：

单位：万元			
项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	150,341.49	45,519.98	24,838.26
交易性金融资产	-	79,778.26	49,611.13
衍生金融资产	1,150.82	652.16	172.58
应收票据	293.35	321.05	1,901.40
应收账款	113,139.94	125,789.37	128,047.13
应收款项融资	857.94	1,220.97	499.14
预付款项	84,218.04	71,245.66	93,439.76
其他应收款	20,444.56	21,779.89	15,301.81
存货	306,991.97	234,923.53	288,794.27
合同资产	67.16	259.24	337.37
持有待售资产	467.01	-	-
一年内到期的非流动资产	3,143.79	1,802.55	2,298.21
其他流动资产	15,310.53	15,380.07	17,988.83
流动资产合计	696,426.60	598,672.73	623,229.89
非流动资产：	-		
其他非流动金融资产	604.98	658.07	654.85
长期应收款	262.39	276.01	78.01
长期股权投资	34,074.47	34,549.68	36,819.53
投资性房地产	36,335.19	37,279.61	41,526.30
固定资产	486,080.53	494,967.68	405,444.86
在建工程	22,989.30	7,636.13	101,918.80

项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
使用权资产	10,999.27	15,291.95	9,832.11
无形资产	94,973.98	98,600.30	101,067.14
商誉	2,365.47	2,365.47	2,365.47
长期待摊费用	3,273.78	3,721.77	3,967.84
递延所得税资产	6,838.54	6,323.07	8,516.97
其他非流动资产	7.76	3,600.55	515.43
非流动资产合计	698,805.64	705,270.29	712,707.32
资产总计	1,395,232.25	1,303,943.02	1,335,937.20

报告期各期末，上市公司资产总计分别为 1,335,937.20 万元、1,303,943.02 万元和 1,395,232.25 万元，整体较为平稳。

报告期各期末，上市公司流动资产合计分别为 623,229.89 万元、598,672.73 万元和 696,426.60 万元，占当期期末资产总额的比例分别为 46.65%、45.91%和 49.91%；上市公司非流动资产合计分别为 712,707.32 万元、705,270.29 万元和 698,805.64 万元，占当期期末资产总额的比例分别为 53.35%、54.09%和 50.09%。报告期各期末，上市公司流动资产和非流动资产占比结构整体较为稳定，未发生重大变化。

上市公司流动资产以货币资金及交易性金融资产、应收账款、预付账款和存货为主，报告期各期末，上述资产合计占当期期末流动资产比例分别为 93.82%、93.08%和 94.01%，上述资产报告期各期末余额保持基本稳定。上市公司非流动资产主要为固定资产、在建工程 and 无形资产。报告期各期末，固定资产、在建工程 and 无形资产占当期期末非流动资产比例分别为 85.37%、85.24%和 86.44%。

2、负债的主要构成及分析

报告期各期末，上市公司合并报表中负债结构情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	82,572.64	18,712.41	52,521.22
衍生金融负债	599.46	23.19	246.17
应付票据	156,161.94	131,318.21	99,472.01

项目	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
应付账款	96,279.02	137,762.15	152,145.36
预收款项	264.38	254.97	98.30
合同负债	61,390.66	41,026.93	60,232.89
应付职工薪酬	13,042.60	8,640.71	12,247.36
应交税费	4,681.04	7,196.19	5,573.38
其他应付款	148,940.55	138,091.96	197,952.25
一年内到期的非流动负债	12,351.21	19,465.51	17,186.30
其他流动负债	6,922.75	4828.45	7,339.47
流动负债合计	583,206.25	507,320.68	605,014.69
非流动负债：	-		
长期借款	115,906.45	112,185.96	69,145.35
租赁负债	5,184.08	8,274.19	2,750.38
长期应付职工薪酬	98.87	106.26	119.11
递延收益	13,366.75	8,336.74	7,342.56
递延所得税负债	13,464.92	13721.58	14131.61
其他非流动负债	12,000.00	14,000.00	8,000.00
非流动负债合计	160,021.07	156,624.73	101,489.02
负债总计	743,227.32	663,945.41	706,503.71

报告期各期末，上市公司的负债总计分别为 706,503.71 万元、663,945.41 万元和 743,227.32 万元，资产负债率分别为 52.88%、50.92%和 53.27%，整体较为稳定。

报告期各期末，上市公司流动负债合计分别为 605,014.69 万元、507,320.68 万元和 583,206.25 万元，占当期期末负债总计的比例分别为 85.64%、76.41%和 78.47%，上市公司流动负债占比较高。上市公司流动负债以短期借款、应付账款、应付票据、合同负债和其他应付款为主，报告期各期末，上述负债占流动负债的比例分别为 92.94%、92.03%和 93.51%。

报告期各期末，短期借款余额分别为 52,521.22 万元、18,712.41 万元和 82,572.64 万元，2024 年末短期借款较 2023 年末减少 64.37%，主要系偿还银行借款的原因；2025 年 8 月末短期借款较 2024 年末增加 341.27%，主要系新增银行借款所致。报告期各期末，上市公司应付票据分别为 99,472.01 万元、131,318.21 万元和 156,161.94 万元，

2024 年末较 2023 年末增长 32.02%，主要系因生产经营需要，上市公司增加了银行承兑汇票支付金额。报告期各期末，上市公司其他应付款分别为 197,952.25 万元、138,091.96 万元和 148,940.55 万元，2024 年末较 2023 年末下降 30.24%，主要系控股股东国际港务借款余额逐步减少所致。

3、偿债能力分析

报告期各期末，上市公司偿债能力指标如下：

偿债能力指标	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动比率（倍）	1.19	1.18	1.03
速动比率（倍）	0.50	0.55	0.37
资产负债率	53.27%	50.92%	52.88%

注：上述指标计算公式为：

- （1）流动比率=流动资产/流动负债
- （2）速动比率=（流动资产-预付款项-存货-其他流动资产）/流动负债
- （3）资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

报告期内，上市公司偿债能力指标保持稳定，未发生较大波动。

4、营运能力分析

报告期各期，上市公司营运能力指标如下：

营运能力指标	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
总资产周转率（次）	1.07	1.68	1.81
应收账款周转率（次）	12.07	17.45	18.39
存货周转率（次）	5.14	8.22	8.65

注：上述指标计算公式为（2025 年 1-8 月数据未年化）：

- （1）总资产周转率=营业收入/平均总资产
- （2）应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- （3）存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

报告期内，上市公司营运能力指标保持稳定，未发生较大波动。

（二）本次交易前上市公司的经营成果分析

1、利润构成分析

报告期内，上市公司合并利润表如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	1,441,383.15	2,214,686.42	2,292,742.12
其中：营业收入	1,441,383.15	2,214,686.42	2,292,742.12
二、营业总成本	1,419,797.81	2,202,310.44	2,278,674.95
其中：营业成本	1,391,525.65	2,151,705.73	2,229,034.29
税金及附加	3,057.59	4,316.89	3,762.13
销售费用	1,139.44	2,547.16	3,953.36
管理费用	18,335.18	29,060.28	32,843.60
研发费用	107.32	845.89	882.55
财务费用	5,632.62	13,834.49	8,199.03
加：其他收益	7,494.49	18,815.76	16,669.14
投资收益	899.33	12,963.42	6,520.69
公允价值变动净收益	-139.29	647.44	-960.64
资产减值损失	-1,040.98	-4,238.78	-3,320.42
信用减值损失	104.60	-6,798.58	2,965.17
资产处置收益	151.49	262.35	2,001.15
三、营业利润	29,054.99	34,027.59	37,942.24
加：营业外收入	974.08	3,579.66	2,908.95
减：营业外支出	507.11	544.38	688.90
四、利润总额	29,521.96	37,062.87	40,162.29
减：所得税费用	8,635.59	12,456.74	10,658.49
五、净利润	20,886.37	24,606.14	29,503.80
归属于母公司所有者的净利润	18,166.44	19,969.24	23,177.82
少数股东损益	2,719.93	4,636.89	6,325.98
六、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）	0.24	0.27	0.31
（二）稀释每股收益（元/股）	0.24	0.27	0.31

报告期各期，上市公司营业收入分别为 2,292,742.12 万元、2,214,686.42 万元及 1,441,383.15 万元，利润总额分别为 40,162.29 万元、37,062.87 万元和 29,521.96 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 23,177.82 万元、19,969.24 万元和 18,166.44 万元。2024 年，上市公司营业收入和盈利水平略有下降，营业收入同比下降 3.40%，利润总额同比减少 7.72%，归属于母公司所有者的净利润同比下降 13.84%，主要原因系 2024 年港口贸易业务的市场需求端相对低迷，且公司经营的部分大宗商品的单价较往年呈下降趋势。

2、盈利能力分析

报告期内，上市公司盈利能力指标如下：

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
毛利率	3.46%	2.84%	2.78%
净利率	1.45%	1.11%	1.29%
基本每股收益（元/股）	0.24	0.27	0.31

注：上述财务指标的计算公式为：

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

净利率=净利润/营业收入×100%

基本每股收益=归属于上市公司股东的净利润/上市公司总股本

2023 年和 2024 年，上市公司毛利率、净利率和基本每股收益基本保持稳定；2025 年 1-8 月上述指标均略有提升，主要系上市公司利润率较高的码头相关业务收入占比略有上升。

二、标的公司行业特点和经营情况分析

（一）行业概况

1、所处行业概况分析

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），标的公司属于“G55 水上运输业”之“G553 水上运输辅助活动”之“G5532 货运港口”行业。港口是资源配置的枢纽，是工农业产品和外贸进出口物资的集散地，在交通运输系统中起着举足轻重的作用。港口行业是国民经济和社会发展的基础行业，与全球经济贸易和宏观经济发展密

不可分。

（1）全球港口行业概况

2024 年，全球集装箱吞吐量排名前五名的沿海港口中，亚洲港口占据 12 席，其中中国港口占据 8 席。按照集装箱吞吐量计算，2023-2024 年度全球前十五大港口排名和集装箱吞吐量如下表所示：

单位：万标箱

排名	2024 年		2023 年	
	港口	吞吐量	港口	吞吐量
1	上海	5,151	上海	4,916
2	新加坡	4,112	新加坡	3,901
3	宁波-舟山	3,930	宁波-舟山	3,530
4	深圳	3,340	深圳	2,988
5	青岛	3,087	青岛	2,877
6	广州	2,607	广州	2,511
7	釜山	2,440	釜山	2,315
8	天津	2,329	天津	2,219
9	迪拜	1,554	迪拜	1,447
10	巴生港	1,464	香港	1,440
11	鹿特丹	1,382	巴生港	1,406
12	香港	1,369	鹿特丹	1,345
13	安特卫普-布鲁日	1,353	厦门	1,255
14	厦门	1,225	安特卫普-布鲁日	1,251
15	丹戎帕拉帕斯	1,225	丹戎帕拉帕斯	1,048

数据来源：上海国际航运研究中心

（2）中国港口行业概况

港口行业在我国属于大型基础设施行业，行业集中度较高，进入壁垒较高，要求具备良好的自然地理条件、雄厚的资金实力，以及需符合国家宏观港口规划的政策。综合来看，我国港口布局基本已形成以主枢纽港为骨干、区域性中型港口为辅助、小型港口为补充、层次分明的体系。《全国沿海港口布局规划》根据不同地区的经济发展状况及特点、区域内港口现状及港口间运输关系和主要货类运输的经济合理性，

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。各港群情况如下：

区域	主要港口	建设重点
环渤海地区	大连港、营口港、秦皇岛港、天津港、青岛港、日照港、烟台港	1) 辽宁沿海港口群：石油、液化天然气、铁矿石和粮食等大宗散货的中转储运设施，集装箱，滚装、旅客运输、商品汽车中转储运等设施 2) 津冀沿海港口群：专业化煤炭装船港，石油、天然气、铁矿石和粮食等大宗散货的中转储运设施，集装箱，旅客运输及商品汽车中转储运等设施 3) 山东沿海港口群：专业化煤炭装船港，石油、天然气、铁矿石和粮食等大宗散货的中转储运设施，集装箱，滚装、旅客运输设施
长江三角洲地区	上海港、宁波港、连云港	集装箱，进口石油、天然气接卸中转储运系统，进口铁矿石中转运输系统，煤炭接卸及转运系统，粮食中转储运系统，商品汽车运输系统，滚装运输系统，旅客中转及邮轮运输设施
东南沿海地区	福州港、厦门港	进口石油、天然气接卸储运系统，集装箱，滚装运输系统，旅客中转运输设施，粮食中转储运设施
珠江三角洲地区	广州港、深圳港、珠海港、汕头港	煤炭接卸及转运系统，集装箱，进口石油、天然气接卸中转储运系统，进口铁矿石中转运输系统，粮食中转储运系统，商品汽车运输系统，旅客中转及邮轮运输设施
西南沿海地区	湛江港、防城港、海口港	集装箱运输系统，进口石油、天然气中转储运系统，进出口矿石中转运输系统，粮食中转储运系统，旅客中转及邮轮运输系统

2、行业主管部门和管理体制

（1）行业主管部门

我国港口行业受国家发改委、交通运输部、海事局等国家机构的监管。港口业务经营行为涉及范围广泛，其中包括港口及相关规划、项目投资建设、港口码头经营、海洋生态、安全、环保、运输及代理、报关、报检、保险、理货等范围。

交通运输部主管全国港口经营行政管理工作。省、自治区、直辖市人民政府交通运输（港口）主管部门负责本行政区域内的港口经营行政管理工作。省、自治区、直辖市人民政府、港口所在地设区的市（地）、县人民政府确定的具体实施港口行政管理的部门负责该港口的港口经营行政管理工作。交通运输部主管全国的港口岸线工作，

会同国家发改委具体实施对港口深水岸线的使用审批工作。县级以上地方人民政府港口行政管理部门按照相关规定和省级人民政府规定的职责，具体实施港口岸线使用审批的相关工作。

国务院海洋行政主管部门负责全国海域使用的监督管理。沿海县级以上地方人民政府海洋行政主管部门根据授权，负责本行政区毗邻海域使用的监督管理。

（2）行业主要法律法规及相关政策

时间	制定机关	政策法规名称	主要内容
2025 年 5 月	交通运输部、工业和信息化部、财政部、自然资源部、生态环境部、水利部	《关于推动内河航运高质量发展的意见》	强化港口综合运输枢纽功能，统筹加快港口码头新建与改建扩建，盘活存量、做优增量，推动集约化规模化发展。支持省际港口间深化市场合作，推动区域港口协同发展。
2024 年 6 月	交通运输部	《关于新时代加强沿海和内河港口航道规划建设意见》	充分发挥主要港口在外贸和大宗物资运输中的骨干作用，强化综合枢纽功能；优化港口功能布局、完善区域物流体系，支持港航企业延伸服务链条、拓展服务网络，协同推进区域港口集群化、一体化发展；严格港口岸线使用管理，科学规划、有效保护、合理利用宝贵的港口岸线资源，坚持公用化、集约化、专业化导向，提升港口资源使用效率和水平。
2023 年 10 月	全国人大常委会	《中华人民共和国海洋环境保护法》	保护和改善海洋环境，保护海洋资源，防治污染损害，维护生态平衡，保障人体健康，促进经济和社会的可持续发展。
2023 年 8 月	交通运输部	《港口危险货物安全管理规定》	完善安全管理职责体系；调整优化部分许可管理权限；落实企业安全生产主体责任；建立健全安全管理制度；强化对企业违法行为的行政强制和处罚。
2022 年 2 月	交通运输部、国家发改委	《交通运输部、国家发改委关于减并港口收费等有关事项的通知》	减并港口收费项目，定向降低沿海港口引航费，完善拖轮费收费政策。
2021 年 12 月	交通运输部、国家发改委	《港口岸线使用审批管理办法》	在港口总体规划区内建设码头等港口设施，使用港口岸线应当依法开展岸线使用审批。交通运输部主管全国的港口岸线工作，同国家发改委实施对港口深水岸线的使用审批工作。县级以上地方人民政府港口行政管理部门依法具体实施港口岸线使用审批的相关工作。使用港口岸线的港口设施项目未取得港口岸线使用批准文件或者交通运输部关于使用港口岸线的意见，不予批准港口设施项目初步设计和施工许可。
2021 年 4 月	全国人大常委会	《中华人民共和国海上交通安全法》	加强海上交通管理，保障船舶、设施和人命财产的安全，维护国家权益。

时间	制定机关	政策法规名称	主要内容
2020 年 12 月	交通运输部	《港口经营管理规定》	精简港口经营许可项目；补充完善港口拖轮经营许可条件；加强事中事后监管。在港口区域内为船舶、旅客和货物提供港口设施或相关服务活动等的港口经营企业，应向港口行政管理部门申请取得《港口经营许可证》。
2018 年 12 月	全国人大常委会	《中华人民共和国港口法》	对港口的规划与建设、经营、安全与监督管理及相关活动进行了全面的规范。建设港口码头使用土地和水域的，应当按照土地管理、水域管理、规划管理、航道管理、环境保护管理、军事设施保护管理等有关法律法规规定办理。从事港口经营，应当取得港口经营许可。
2008 年 12 月	国务院	《中华人民共和国航道管理条例》	加强航道管理，改善通航条件，保证航道畅通和航行安全，充分发挥水上交通在国民经济和国防建设中的作用。
2001 年 10 月	全国人大常委会	《中华人民共和国海域使用管理法》	对海域功能区划、海域使用的申请与审批、使用权、使用金、监督检查及法律责任进行了规定，海域属于国家所有，国家实行海域有偿使用制度，个人或单位使用海域，必须向海洋行政主管部门提交申请并取得海域使用权，且需按照有关规定缴纳海域使用金。港口用海最高期限为 50 年。

（二）行业竞争格局

1、行业竞争情况分析

（1）行业竞争格局

港口行业整体准入壁垒较高，竞争较为充分，主要存在于相同经济腹地同类货种之间的竞争，其竞争程度主要取决于港口经济腹地、货源范围、服务辐射区域及发展潜力。地理位置间隔较远的各个港口，依托于其货源范围、服务辐射区域的优势，能够有效克服港口之间的替代性竞争；而地理位置相近的港口通过对货种和客户的差异性选择，形成服务优势，构建核心竞争力。

根据《全国沿海港口布局规划》，我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，形成了以煤炭、石油、铁矿石、集装箱、粮食、商品汽车、滚装和旅客运输为主要运输系统的建设重点布局。

标的公司所处的厦门港的主要竞争对手包括福建省内的福州港、湄洲湾港和泉州港，在有限并交叉重叠的港口腹地范围内，厦门港受到一定货源分流压力。此外，厦

门港也面临着来自长三角、珠三角以及海峡东岸港口的日益激烈的竞争，其中，厦门港与深圳港在粤北地区有经济腹地重叠，与宁波港在浙南地区有经济腹地重叠，其业务易出现分流，直接受到来自这两个港口的竞争。

《福建省沿海港口布局规划（2020-2035 年）》明确形成以福州港（福州市港口）、厦门港（厦门湾内港区）为全国沿海主要港口，其他港口为地区性重要港口，分工合作、协调发展的分层次发展格局。整体来看，福建省内港口较为密集，同质化程度较高，尽管福建省已成立福建省港口集团推进省内港口一体化整合，但客观上区域内仍存在一定竞争，福建省内主要港口基本情况以及其与厦门港的业务竞争关系主要如下：

港口	功能定位	泊位
厦门港	厦门港承担全国沿海主要港口功能，是国际枢纽海港、国家集装箱干线港和邮轮始发港，是厦门东南国际航运中心的主要载体和厦门港口型国家物流枢纽的重要支撑，也是“丝路海运”建设的主要依托，将突出国际化发展方向，引领福建省港口全面参与区域港口竞争	生产性泊位 184 个
福州港	福州港承担全国沿海主要港口功能，是福州、宁德和平潭“两市一区”发展临港经济、打造产业集群的重要支撑，是我省开展对台本岛运输的主要口岸和发展江海联运的重要依托，将逐步发展成为以集装箱、能源、原材料运输为主，客货兼营、多功能的现代化综合性国际深水大港	生产性泊位 185 个
湄洲湾港	湄洲湾港是福建沿海地区性重要港口，是区域对外开放、对台交流的重要窗口和闽中及江西等中部地区的重要出海口，以能源、煤炭、铁矿石等大宗散货运输为主，定位打造东南沿海能源矿产大宗散货接卸中转储备基地，并服务湄洲湾石化基地	生产性泊位 62 个
泉州港	泉州港是福建省建设 21 世纪海上丝绸之路核心区的重要基础，是福建沿海地区性重要港口。定位打造以发展内贸集装箱为主的重要港口	生产性泊位 43 个

注：泊位数据截至 2024 年底。

厦门港包括环厦门湾的东渡、海沧、翔安、招银、后石、石码港区和环东山湾的古雷、东山、诏安港区共九个港区，具体分布情况如下图所示：



1) 福建省沿海港口竞争情况

2023 年至 2024 年，厦门港集装箱吞吐量占福建省全省集装箱吞吐量的 2/3 以上，集装箱吞吐量具体如下表所示：

福建省沿海港口 2023-2024 年集装箱吞吐量

单位：万标箱

港口	2024 年	2023 年
厦门港	1,225	1,255
福州港	381	368
湄洲湾港	3.6	3.3
泉州港	202	191
福建沿海港口合计	1,812	1,818

数据来源：交通运输部、福建省港航事业发展中心、福建省交通运输厅、福建省统计年鉴

福建省沿海港口 2023-2024 年货物吞吐量

单位：亿吨

港口	2024 年	2023 年
厦门港	2.11	2.20
福州港	3.35	3.32
湄洲湾港	1.35	1.34
泉州港	0.64	0.63

数据来源：交通运输部、福建省港航事业发展中心、福建省交通运输厅、福建省统计年鉴

2) 厦门港内竞争情况

2024 年厦门港（含漳州）完成货物吞吐量 2.11 亿吨，其中港务控股在厦门港内完成货物吞吐量 1.3 亿吨，占比约 62%。

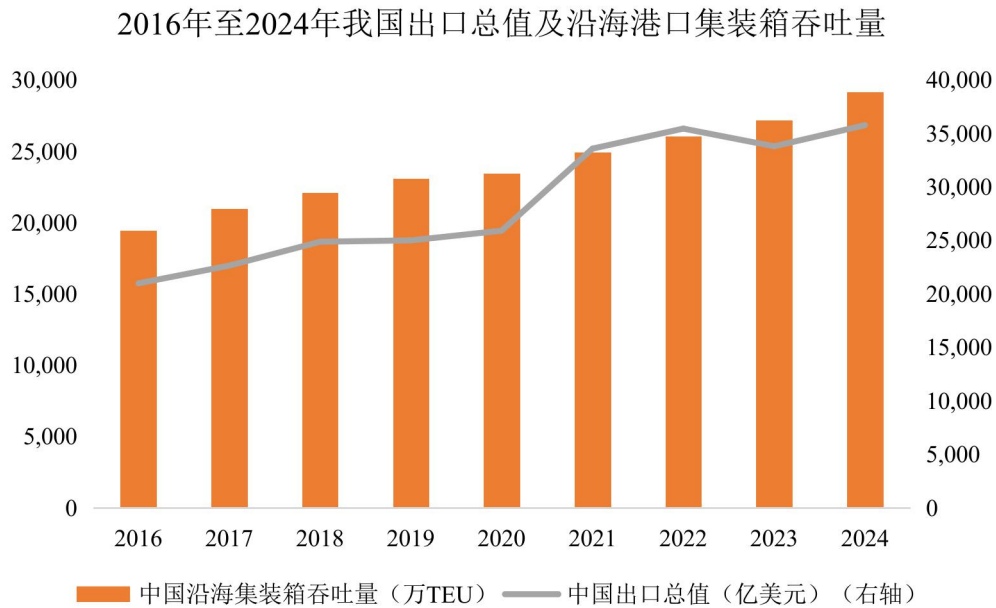
分货种来看：（1）集装箱：2024 年厦门港（含漳州）完成集装箱吞吐量 1,225.5 万标箱，其中港务控股在厦门港内完成集装箱吞吐量 932.5 万标箱，占比 76.09%，主要运营主体为标的公司；厦门港内其他集装箱业务经营主体主要包括中远海运港口有限公司（央企中国远洋海运集团有限公司下属子公司）、招商局港口集团股份有限公司（央企招商局集团有限公司下属子公司）等；

（2）散杂货：2024 年厦门港（含漳州）完成散杂货吞吐量 8,743.79 万吨，其中港务控股在厦门港内完成散杂货吞吐量 2,974.70 万吨，占比 34.02%，主要运营主体为上市公司；厦门港内其他散杂货业务经营主体主要包括招商局港口集团股份有限公司（央企招商局集团有限公司下属子公司）、厦门现代码头有限公司（厦门市属国企，厦门市国资委控制的厦门建发股份有限公司和厦门象屿集团有限公司分别持股 37.5% 和 25%，紫金矿业集团（厦门）投资有限公司和香港拓威贸易有限公司分别持股 25% 和 12.5%）、福建漳州闽投华阳发电有限公司（福建省属国企，福建省投资开发集团有限责任公司持股 75%）等。

港口吞吐能力、集疏运条件、服务范围、服务效率（例如进出港及靠离泊位效率、装卸效率、通关效率等）、服务质量（例如避免货物受损）、物流速度等是客户选择港口的重要决定因素。因此，港口企业不仅在价格上进行竞争，更在吞吐能力、集疏运条件、服务范围、服务效率和服务质量上进行竞争。

2、市场规模情况

集装箱货物主要是消费品、工业制成品，因此沿海港口集装箱业务跟随全球宏观经济和外贸变动。通常情况下外贸高景气度可提振沿海港口集装箱吞吐量，2016 年至 2024 年我国出口总值及沿海港口集装箱吞吐量情况如下图所示：



资料来源：交通运输部、海关总署

根据海关总署数据，2024 年我国外贸实现稳步增长，实现出口总值 25.45 万亿元，同比增长 7.1%。2025 年 1-8 月，我国货物贸易出口总值 17.61 万亿元，同比增长 6.9%。

根据《2024 年交通运输行业发展统计公报》，2024 年我国港口集装箱吞吐量达 3.32 亿标箱，同比增长 7.0%，其中沿海港口集装箱吞吐量为 2.92 亿标箱，同比增长 7.2%。根据交通运输部数据，2025 年 1-8 月我国港口集装箱吞吐量为 2.34 亿标箱，同比增长 6.3%，其中沿海港口集装箱吞吐量为 2.06 亿标箱，同比增长 6.5%。

（三）行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家及地方产业政策支持

港口行业是交通运输行业的重要组成部分，是国民经济持续发展的重要基础，受到国家和地方政府的大力支持。我国《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》《国家综合立体交通网规划纲要》等相关法规和政策均提出要进一步推动港口行业发展，优化港口功能布局，推动港口资源整合。此外，众多地方政府也通过制定“以港兴市”“以市促港”“港产城融合发展”等战略，大力发展港口行业，积极促进地方经济的发展。

（2）水路运输具有不可替代的优势

随着现代物流业的发展，陆运、空运的便捷性和运输能力早已得到显著提高，但水路运输具有投资小、运载量大、运距长、占地少、成本低等优势，在原材料、能源、粮食、集装箱等大宗货物的运输及远距离运输方面具有不可替代的优势。随着全球经济增长及一体化程度提高，作为水上运输的枢纽，港口行业拥有良好的发展前景。

（3）各级政府积极推进港口资源整合

近年来，各级政府积极出台各类布局规划，尤其是省级政府积极推动成立省级港口集团，运用多种手段推进区域内港口资源整合，以促进港口存量资产调整，优化增量配置，推动港口一体化发展。

2、不利因素

（1）国际贸易摩擦导致的波动

港口行业和全球航运业的发展息息相关，近年来国际政治、经济形势日益复杂，国际贸易摩擦不断升级，对全球航运业和港口行业产生一定不利影响。

（2）港口配套设施及海岸线的制约

港口配套的铁路、公路等系统的运输能力直接限制港口能够负载的运输规模，而目前与港口配套的交通运输系统发展相对滞后，一定程度上制约着港口发展。此外，随着社会经济的发展，航运船舶趋于大型化、港口泊位趋于深水化，紧缺的优质岸线资源也逐步成为制约港口行业发展的重要因素。

（四）行业主要壁垒

1、自然条件壁垒

港口建设选址对自然条件要求较高，通常需具备良好的岸线资源和水深条件，并需有宽阔的陆域条件来修建码头、堆场等。此外，适当宽度和水深的航道、相当面积和深度的港池和锚地，以及受地震、台风、海啸影响较小的气候条件也是港口建设的必备条件。

2、政策壁垒

港口行业作为支撑社会经济发展的重要基础产业，提供的服务涉及公共利益和国

家安全，因此我国对港口建设、投资和运营等方面实施较为严格的行政管制。港口业务经营行为涉及范围广泛，包括港口及相关规划、泊位投资建设、港口码头经营、海洋生态、安全、环保、运输及代理、报关、报检、保险、理货等范围，需要通过严格的政府审批，行业有一定的政策性准入壁垒。

3、资金壁垒

港口行业属于大型基础性建设项目，具有初始建设投入大、设备造价高、回报期较长的特点，且需要投入大量资金才能实现并保持规模优势。因此，新进入者需拥有雄厚的资金实力，存在较高的资金壁垒。

（五）行业技术水平及技术特点、经营模式以及行业在技术、产业、业态、模式等方面的发展情况和未来发展趋势

1、行业技术水平及技术特点

随着集装箱码头面临吞吐量不断增长的压力，智慧港口建设和装备智能化建设已成为提升港口核心竞争力的重要手段，也是其降低物流成本、提高物流效率的关键所在。为推动智慧港口建设，近年来国家和各部委出台多项政策，支持新技术在港口行业的应用与发展，推动物联网、5G通信、北斗导航、人工智能、自动控制、大数据、云计算、区块链等新一代信息技术与传统港航业务深度融合，促进码头作业流程再造、管理创新和业务协同，部分码头已初步实现作业自动化、管理智能化、服务智慧化，国内智慧港口建设成效显著。

2、行业经营模式

传统的港口企业以港口装卸和临港的场站堆存等为核心主业，涵盖集装箱、散杂货等货种，核心竞争力主要体现在各自的集货能力，依赖其所覆盖的经济腹地、区域内企业的经营状况以及枢纽渠道的便利性吸引货源。港口行业收入和利润主要受港口货物吞吐量的影响，吞吐量是港口行业业绩驱动的关键因素。港口行业既要求较高的资金和设备投入，又需要大量的人力投入，固定资产折旧和人工成本占比较高。港口企业工程投资主要包括泊位改扩建、港务设施及库场设施建设等，投资规模通常较大。

3、行业在技术、产业、业态、模式等方面的发展情况

当前，我国港口行业在技术、产业、业态和模式等方面均呈现出蓬勃向上的态势。

在技术层面，科技创新浪潮汹涌澎湃，数字技术与绿色技术成为两大关键驱动力，推动港口朝着智能化、绿色化发展。港口行业将向数字化、智慧化和绿色化方向发展，有望进一步降本增效，增强盈利能力。

4、行业未来发展趋势

（1）港口建设规模扩大，码头泊位进一步大型化

根据《2024 年交通运输行业发展统计公报》，截至 2024 年末，我国港口生产用码头泊位 22,219 个，比上年末增加 196 个。其中，内河港口生产用码头泊位 16,489 个、增加 56 个，沿海港口生产用码头泊位 5,730 个、增加 140 个。码头泊位大型化水平不断提升，截至 2024 年末，我国港口万吨级及以上泊位 2,971 个，比上年末增加 93 个，其中沿海港口万吨级及以上泊位 2,484 个、增加 75 个。

2024 年末我国港口万吨级及以上泊位数量

单位：个

泊位吨级	港口数量	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
3 万吨级以下	963	31	758	14	205	17
3-5（不含）万吨级	470	3	340	2	130	1
5-10（不含）万吨级	1,013	47	870	46	143	1
10 万吨级及以上	525	12	516	13	9	-1
合计	2,971	93	2,484	75	487	18

资料来源：《2024 年交通运输行业发展统计公报》

（2）数字化、智慧化和绿色化是港口行业的未来发展方向

2025 年 5 月，交通运输部、工业和信息化部、财政部、自然资源部、生态环境部、水利部发布《关于推动内河航运高质量发展的意见》，提出打造绿色低碳港口，加快港口绿色低碳技术应用，推动港作机械和港内运输装备使用绿电、氢、液化天然气等新能源和清洁能源，推动主要港口重点提升集装箱和大宗散货作业自动化、智能化水平，创新港口数据服务。

港口数字化、智慧化在提升整体作业效率、提高安全性、降低码头人力成本、提高港口通过能力、提升港口品牌形象等方面发挥着重要作用，绿色港口建设聚焦能源结构转型、装备电动化、工艺优化及生态保护等措施，数字化、智慧化、绿色化三者

深度融合，相互赋能，是未来港口发展的核心竞争力，也是港口行业实现产业升级和高质量发展的必由之路。

（六）行业周期性、区域性和季节性特征

1、行业周期性

港口行业与国民经济及对外贸易的发展密切相关。港口业务主要源于贸易，2024年沿海集装箱吞吐量占全国集装箱吞吐量的84%，其吞吐需求受国内外经济共同作用。当全球经济处于扩张期时，运输需求可能增加，货运港口行业的业务量上升；当全球经济处于低潮期时，运输需求可能减少，货运港口行业的业务量降低。

2、行业区域性

货运港口行业具有自然条件要求高、经济腹地要求高、集疏运条件要求高等特点。我国沿海港口主要分为环渤海、长江三角洲、东南沿海、珠江三角洲和西南沿海五个港口群体，内河港口主要分布于长江等水运条件较好的水系，整体分布呈现出较强的地域性。

3、行业季节性

货运港口行业的淡旺季主要受宏观经济及贸易影响，不存在明显的季节性。

（七）所处行业与上、下游行业之间的关联性，上、下游行业发展状况对该行业及其发展前景的有利和不利影响

货运港口行业的上游行业主要为信息技术、机械设备制造、运输等行业；下游行业主要为物流服务、贸易等行业。

港口作为重要的交通基础行业，连接了公路、铁路、海运和内河航运等运输行业，其发展与众多上下游行业的发展密切相关。其中，运输业的发展能够扩大港口的辐射范围，提升港口的服务能力；而港口业的发展也为物流、商贸行业的高效运作以及整个国民经济持续发展奠定基础；物流服务、贸易等行业作为货运港口行业的直接下游，其行业供求规模和发展状况将直接影响港口的业务量与业务结构。

三、本次交易标的核心竞争力及行业地位

（一）交易标的核心竞争力

1、区域环境优势

标的公司所处的厦门港是我国东南沿海重要的天然深水良港，自然条件优越。厦门港地处东南亚和东北亚的海上交通要冲，位于国际主航线上，航行便利且不受季节性影响，停泊条件优越，具备国际中转港的条件。

2、政策优势

2023年9月，中共中央、国务院印发了《关于支持福建探索海峡两岸融合发展新路建设两岸融合发展示范区的意见》，支持福建发挥对台独特优势、进一步扩大对台先行示范效应。厦门港可以发挥对台优势，探索厦台融合发展的新道路，增加两岸经贸新业态。标的公司注册地和主要经营地均处于已公布的福建自贸区范围内，可享受到自贸区的各项政策红利。厦门港是国家主要港口，拥有诸多支持政策，拥有独立关区，在港口政策、改善通关环境方面具有明显优势。随着福建自贸区和“一带一路”建设，厦门港将进一步争取自贸区航运业开放政策落地，推动与其他世界港口合作交流，将厦门港建成“21世纪海上丝绸之路”的重要交通枢纽。

3、资源优势

标的公司拥有稀缺的集装箱码头资源，岸线资源涵盖32个泊位，可同时靠泊多艘20万吨级超大型集装箱船舶，航线能够直达欧洲、美洲、澳洲、非洲、地中海、中东、南亚、东南亚、日韩等各主要港口，以及国内主要港口，致力于成为对接经济腹地网络与全球航运体系的现代集装箱港口综合物流服务平台。

（二）交易标的行业地位

标的公司所处的厦门港是国家综合运输体系的重要枢纽、国际集装箱干线枢纽港和重要国际航运中心，是海峡两岸交流的重要口岸和港口型国家物流枢纽，在服务国家战略上发挥着重要作用。根据上海国际航运研究中心数据，按照集装箱吞吐量计算，2024年厦门港集装箱吞吐量位居全球第十四位，中国境内第七位。

四、标的公司财务状况分析

（一）主要资产负债构成

1、资产结构分析

报告期各期末，集装箱码头集团资产结构具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	12,960.14	0.99%	3,448.78	0.25%	4,286.83	0.31%
应收账款	31,817.08	2.42%	19,766.35	1.45%	28,522.35	2.05%
预付款项	260.47	0.02%	695.84	0.05%	613.90	0.04%
其他应收款	4,807.66	0.37%	82,003.19	6.02%	64,566.78	4.65%
存货	2,168.94	0.16%	2,981.25	0.22%	3,153.06	0.23%
一年内到期的非流动资产	3,681.00	0.28%	3,681.00	0.27%	439.39	0.03%
其他流动资产	9,944.38	0.76%	9,996.80	0.73%	10,604.90	0.76%
流动资产合计	65,639.67	4.99%	122,573.22	9.00%	112,187.21	8.08%
长期应收款	6,713.28	0.51%	6,706.83	0.49%	5,597.11	0.40%
长期股权投资	576.61	0.04%	564.66	0.04%	649.26	0.05%
投资性房地产	37,669.45	2.86%	38,877.84	2.85%	40,247.87	2.90%
固定资产	819,354.20	62.31%	812,598.97	59.65%	819,625.58	59.00%
在建工程	15,718.52	1.20%	18,560.03	1.36%	30,667.61	2.21%
使用权资产	13,462.08	1.02%	21,955.76	1.61%	29,060.25	2.09%
无形资产	307,184.69	23.36%	296,309.57	21.75%	306,879.73	22.09%
商誉	21,633.34	1.65%	21,633.34	1.59%	21,633.34	1.56%
长期待摊费用	3,397.83	0.26%	3,816.59	0.28%	3,364.31	0.24%
递延所得税资产	18,180.75	1.38%	18,497.13	1.36%	19,010.33	1.37%
其他非流动资产	5,534.50	0.42%	77.53	0.01%	351.41	0.03%
非流动资产合计	1,249,425.27	95.01%	1,239,598.25	91.00%	1,277,086.81	91.92%
资产总计	1,315,064.94	100.00%	1,362,171.47	100.00%	1,389,274.02	100.00%

报告期各期末，集装箱码头集团资产总额分别为 1,389,274.02 万元、1,362,171.47 万元和 1,315,064.94 万元。2024 年末集装箱码头集团资产总额较 2023 年末基本持平，2025 年 8 月末较 2024 年末下降 47,106.54 万元，主要系偿付应付股利和关联方借款所

致。

资产构成上，集装箱码头集团以非流动资产为主。报告期各期末，集装箱码头集团非流动资产合计分别为 1,277,086.81 万元、1,239,598.25 万元和 1,249,425.27 万元，占各期末资产总计的比例分别为 91.92%、91.00%和 95.01%；流动资产合计分别为 112,187.21 万元、122,573.22 万元和 65,639.67 万元，占各期末总资产的比例分别为 8.08%、9.00%和 4.99%。报告期各期末，集装箱码头集团流动资产和非流动资产比重较为平稳，未发生重大变化。

集装箱码头集团流动资产以货币资金、应收账款、其他应收款为主，上述资产总额占报告期各期末流动资产比例分别为 86.80%、85.84%和 75.54%。非流动资产主要为固定资产和无形资产，报告期各期末，固定资产和无形资产占非流动资产比例分别为 88.21%、89.46%和 90.16%。

报告期各期末，占比较高的主要资产类项目变动情况分析如下：

（1）应收账款

报告期各期末，集装箱码头集团应收账款账面价值分别为 28,522.35 万元、19,766.35 万元和 31,817.08 万元，占各期末资产总计的比例分别为 2.05%、1.45%和 2.42%。集装箱码头集团应收账款具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收账款账面余额	31,978.36	19,865.68	28,665.73
减：坏账准备	161.28	99.33	143.38
应收账款账面价值	31,817.08	19,766.35	28,522.35

截至 2024 年 12 月 31 日，集装箱码头集团应收账款账面价值较 2023 年 12 月 31 日减少 30.70%，截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团应收账款账面价值较 2024 年 12 月 31 日增加 60.97%，应收账款账面价值变动的主要原因系标的公司逐步加强年末催款力度，2024 年年末客户回款情况较好。

1) 应收账款账龄结构分析

报告期各期末，集装箱码头集团应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账 龄	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	31,978.36	19,865.68	28,665.73
1 至 2 年	-	-	-
2 至 3 年	-	-	-
小 计	31,978.36	19,865.68	28,665.73
减：坏账准备	161.28	99.33	143.38
合 计	31,817.08	19,766.35	28,522.35

报告期内，集装箱码头集团应收账款账龄均在 1 年以内，账龄结构良好。

2) 应收账款坏账计提情况

报告期各期末，集装箱码头集团应收账款按坏账准备计提方法分类情况如下：

①2025 年 8 月 31 日

单位：万元

类 别	2025 年 8 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	31,978.36	100.00	161.28	0.50	31,817.08
1.组合 1：应收港口物流 服务业及其他业务款项	24,507.02	76.84	123.57	0.50	24,383.10
2.组合 2：应收集装箱码 头合并范围外关联公司 款项	7,471.34	23.16	37.71	0.50	7,433.98
合 计	31,978.36	100.00	161.28	0.50	31,817.08

②2024 年 12 月 31 日

单位：万元

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-

类 别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	19,865.68	100.00	99.33	0.50	19,766.35
1.组合 1：应收港口物流 服务业及其他业务款项	11,356.03	57.16	56.78	0.50	11,299.25
2.组合 2：应收集装箱码 头合并范围外关联公司款 项	8,509.65	42.84	42.55	0.50	8,467.10
合 计	19,865.68	100.00	99.33	0.50	19,766.35

③2023 年 12 月 31 日

单位：万元

类 别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	28,665.73	100.00	143.38	0.50	28,522.35
1.组合 1：应收港口物流 服务业及其他业务款项	20,238.05	70.60	101.24	0.50	20,136.81
2.组合 2：应收集装箱码 头合并范围外关联公司款 项	8,427.68	29.40	42.14	0.50	8,385.54
合 计	28,665.73	100.00	143.38	0.50	28,522.35

（2）其他应收款

1）按款项性质分类

标的公司其他应收款按款项性质分类如下：

单位：万元

款项性质	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
保证金、押金	105.19	8.20	22.71
应收政府补助款	4,147.11	6,077.00	3,165.00
应收关联公司款项	411.13	76,272.65	61,235.82

款项性质	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他往来款项	176.38	69.45	487.84
小计	4,839.81	82,427.30	64,911.37
减：坏账准备	32.15	424.11	344.60
合计	4,807.66	82,003.19	64,566.78

集装箱码头集团其他应收款主要包括应收关联公司款项和应收政府补助款，其中应收关联公司款项主要系标的公司为了提高资金使用效率，由控股股东进行集中管理的资金。截至本报告书签署日，以上集中管理的资金已全部归还，不存在资金归集的情况。

2) 按账龄分类

单位：万元

账龄	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	4,748.88	82,276.02	64,492.88
1 至 2 年	0.05	56.55	352.24
2 至 3 年	25.68	28.54	65.20
3 至 4 年	65.20	65.20	1.05
4 至 5 年	-	1.00	-
小计	4,839.81	82,427.30	64,911.37
减：坏账准备	32.15	424.11	344.60
合计	4,807.66	82,003.19	64,566.78

集装箱码头集团其他应收款账龄以 1 年以内为主，报告期各期末 1 年以内账龄的其他应收款占比分别为 99.36%、99.82%和 98.12%，账龄结构良好。

3) 其他应收款坏账计提情况

标的公司依据信用风险特征对其他应收款划分组合，在组合基础上计算预期信用损失。对于划分为组合的其他应收款，标的公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。具体计提情况如下：

① 截至 2025 年 8 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：万元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	4,839.76	32.13	4,807.62
第二阶段	0.05	0.01	0.04
第三阶段	0.00	0.00	0.00
合计	4,839.81	32.15	4,807.66

截至 2025 年 8 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：万元

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	4,839.76	0.66	32.13	4,807.62
1.组合 1：应收押金和保证金	105.19	0.50	0.53	104.66
2.组合 2：应收政府补助	4,147.11	0.50	20.74	4,126.37
3.组合 3：应收集装箱码头合并范围外关联公司款项	411.13	0.50	2.06	409.07
4.组合 4：应收代垫往来及其他款项	176.33	5.00	8.82	167.52
合计	4,839.76	0.66	32.13	4,807.62

截至 2025 年 8 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

单位：万元

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	0.05	25.00	0.01	0.04
4.组合 4：应收代垫往来及其他款项	0.05	25.00	0.01	0.04
合计	0.05	25.00	0.01	0.04

②截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：万元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	82,383.18	413.08	81,970.10

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第二阶段	44.12	11.03	33.09
第三阶段	-	-	-
合计	82,427.30	424.11	82,003.19

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：万元

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	82,383.18	0.50	413.08	81,970.10
1.组合 1：应收押金和保证金	8.20	0.50	0.041	8.16
2.组合 2：应收政府补助	6,077.00	0.50	30.39	6,046.62
3.组合 3：应收集装箱码头合并范围外关联公司款项	76,272.65	0.50	381.39	75,891.27
4.组合 4：应收代垫往来及其他款项	25.33	5.00	1.27	24.06
合计	82,383.18	0.50	413.08	81,970.10

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第二阶段的坏账准备：

单位：万元

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	44.12	25	11.03	33.09
4.组合 4：应收代垫往来及其他款项	44.12	25	11.03	33.09
合计	44.12	25	11.03	33.09

③ 截至 2023 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

单位：万元

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	64,911.37	344.60	64,566.78
第二阶段	-	-	-
第三阶段	-	-	-

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	64,911.37	344.60	64,566.78

截至 2023 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

单位：万元

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	64,911.37	0.53	344.60	64,566.78
1.组合 1：应收押金和保证金	22.71	0.50	0.11	22.60
2.组合 2：应收政府补助	3,165.00	0.50	15.83	3,149.18
3.组合 3：应收集装箱码头合并范围外关联公司款项	61,235.82	0.50	304.27	60,931.55
4.组合 4：应收代垫往来及其他款项	487.84	5.00	24.39	463.45
合计	64,911.37	0.53	344.60	64,566.78

（3）固定资产

报告期各期末，集装箱码头集团固定资产（含固定资产清理）分别为 819,625.58 万元、812,598.97 万元和 819,354.20 万元，占各期末总资产的比例分别为 59.00%、59.65%和 62.31%。报告期内固定资产未发生减值，报告期各期末，集装箱码头集团固定资产账面价值变动较小，主要是设备升级改造、计提折旧的影响。

1) 固定资产分类列示

单位：万元

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产	819,303.31	812,555.32	819,614.07
固定资产清理	50.89	43.64	11.51
合计	819,354.20	812,598.97	819,625.58

2) 固定资产构成情况

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一、账面原值			
房屋及建筑物	44,247.41	36,299.01	36,035.20
机器设备	9,247.91	6,432.09	6,147.74
运输工具	2,500.00	2,706.32	2,750.53
港务设施	763,073.89	761,098.29	761,460.25
装卸搬运设备	425,257.83	410,318.32	386,303.79
库场设施	54,509.62	51,494.48	43,760.37
电子办公设备	26,394.89	25,413.63	22,835.37
港务配套设施	16,124.54	15,683.54	15,683.54
工具及器具	1,671.79	1,397.25	1,057.96
通导设备	2,397.97	2,346.67	2,335.32
供电设施及设备	27,729.60	25,215.39	23,055.62
合计	1,373,155.45	1,338,405.00	1,301,425.69
二、累计折旧			
房屋及建筑物	16,012.81	15,175.54	13,832.16
机器设备	5,459.64	5,051.99	4,411.77
运输工具	1,877.57	2,035.03	2,053.64
港务设施	217,142.21	206,578.37	191,128.47
装卸搬运设备	236,364.00	224,198.58	204,224.57
库场设施	25,228.28	23,687.99	21,185.23
电子办公设备	19,982.32	18,850.78	17,243.00
港务配套设施	9,991.53	9,445.43	8,546.13
工具及器具	1,068.08	923.99	616.12
通导设备	1,720.36	1,644.70	1,603.73
供电设施及设备	19,005.36	18,257.28	16,966.80
合计	553,852.15	525,849.68	481,811.62
三、账面价值			
房屋及建筑物	28,234.60	21,123.47	22,203.04
机器设备	3,788.27	1,380.10	1,735.96
运输工具	622.43	671.29	696.89
港务设施	545,931.69	554,519.93	570,331.78
装卸搬运设备	188,893.83	186,119.74	182,079.23

项目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
库场设施	29,281.34	27,806.48	22,575.14
电子办公设备	6,412.57	6,562.85	5,592.37
港务配套设施	6,133.02	6,238.12	7,137.40
工具及器具	603.71	473.26	441.84
通导设备	677.61	701.97	731.59
供电设施及设备	8,724.24	6,958.11	6,088.83
合计	819,303.31	812,555.32	819,614.07

（4）无形资产

报告期各期末，标的公司无形资产账面价值分别为 306,879.73 万元、296,309.57 万元和 307,184.69 万元，整体保持稳定，报告期内未发生减值。标的公司无形资产具体构成如下：

单位：万元

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一、账面原值			
土地使用权	395,665.47	377,807.86	377,807.86
海域使用权	2,171.36	2,103.02	2,103.02
岸线使用权	26,805.52	26,805.52	26,805.52
软件及其他	8,043.14	7,581.66	7,142.56
合计	432,685.50	414,298.07	413,858.97
二、累计摊销			
土地使用权	108,173.20	101,557.99	92,125.12
海域使用权	834.66	797.18	464.57
岸线使用权	9,881.82	9,495.26	8,915.43
软件及其他	6,611.13	6,138.06	5,474.11
合计	125,500.81	117,988.50	106,979.24
三、账面价值			
土地使用权	287,492.27	276,249.87	285,682.74
海域使用权	1,336.70	1,305.84	1,638.45
岸线使用权	16,923.70	17,310.26	17,890.09
软件及其他	1,432.02	1,443.60	1,668.45

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
合计	307,184.69	296,309.57	306,879.73

（5）商誉

报告期各期末，标的公司存在商誉金额 21,633.34 万元，系标的公司合并厦门国贸码头有限公司和厦门象屿新创建码头有限公司控制权，合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的差额。2025 年 8 月末、2024 年末及 2023 年末，标的公司根据资产或资产组的预计未来现金流量的现值确定可收回金额。标的公司管理层根据过往表现及其对市场发展的预期预计未来现金流量，同时根据加权平均资本成本转化为税前折现率，作为计算未来现金流现值所采用的税前折现率。根据减值测试结果，其可收回金额高于其账面价值，因此未确认减值损失。

2、负债结构分析

报告期各期末，集装箱码头集团负债结构具体情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	20,414.01	4.95%	9,957.72	2.14%	20,014.67	3.94%
应付账款	34,534.20	8.38%	27,587.59	5.93%	29,575.12	5.83%
预收款项	769.98	0.19%	862.24	0.19%	215.03	0.04%
合同负债	3,514.55	0.85%	6,094.45	1.31%	5,829.04	1.15%
应付职工薪酬	11,338.28	2.75%	3,062.66	0.66%	2,585.45	0.51%
应交税费	4,399.48	1.07%	4,839.77	1.04%	3,593.88	0.71%
其他应付款	165,016.56	40.02%	230,609.15	49.57%	276,391.03	54.47%
一年内到期的非流动负债	14,793.95	3.59%	27,925.13	6.00%	20,665.02	4.07%
其他流动负债	1,403.36	0.34%	367.48	0.08%	309.69	0.06%
流动负债合计	256,184.36	62.13%	311,306.20	66.91%	359,178.92	70.78%
长期借款	132,562.76	32.15%	130,802.04	28.11%	86,406.54	17.03%
租赁负债	333.17	0.08%	1,007.77	0.22%	3,266.41	0.64%
递延收益	3,947.14	0.96%	2,258.22	0.49%	1,618.45	0.32%
递延所得税负债	19,301.22	4.68%	19,872.21	4.27%	20,740.49	4.09%

项目	2025 年 8 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他非流动负债	-	-	-	-	36,254.19	7.14%
非流动负债合计	156,144.29	37.87%	153,940.25	33.09%	148,286.09	29.22%
负债合计	412,328.65	100.00%	465,246.45	100.00%	507,465.00	100.00%

报告期各期末，集装箱码头集团负债合计分别为 507,465.00 万元、465,246.45 万元和 412,328.65 万元，流动负债分别为 359,178.92 万元、311,306.20 万元和 256,184.36 万元，流动负债占负债总额比例分别为 70.78%、66.91%和 62.13%；非流动负债分别为 148,286.09 万元、153,940.25 万元和 156,144.29 万元，非流动负债占负债总额比例分别为 29.22%、33.09%和 37.87%。报告期各期末，标的公司流动负债占比较高，流动负债和非流动负债占比相对平稳，未发生重大变化。

集装箱码头集团流动负债以应付账款、其他应付款和一年内到期的非流动负债为主，上述负债总额占报告期各期末流动负债比例分别为 90.94%、91.91%和 83.67%。非流动负债主要为长期借款、递延所得税负债和其他非流动负债，报告期各期末，上述负债总额占报告期各期末非流动负债比例分别为 96.71%、97.88%和 97.26%。

（1）应付账款

报告期各期末，集装箱码头集团应付账款分别为 29,575.12 万元、27,587.59 万元和 34,534.20 万元，占各期末负债总计的比例分别为 5.83%、5.93%和 8.38%。截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团应付账款较 2024 年 12 月 31 日上升 6,946.61 万元，增幅 25.18%，主要系集装箱码头集团 2025 年 1-8 月应付工程款、应付装卸费和劳务费增加所致。

（2）其他应付款

报告期各期末，集装箱码头集团其他应付款分别为 276,391.03 万元、230,609.15 万元和 165,016.56 万元，占各期末负债总计的比例分别为 54.47%、49.57%和 40.02%。截至 2024 年 12 月 31 日，集装箱码头集团其他应付款较 2023 年 12 月 31 日减少 45,781.88 万元，降幅 16.56%，主要系集装箱码头集团 2023 年末 8.90 亿元应付港务控股收购股权款于 2024 年完成支付；截至 2025 年 8 月 31 日，集装箱码头集团其他应付款较 2024 年 12 月 31 日减少 65,592.59 万元，降幅 28.44%，主要系集装箱码头集团

2025 年 1-8 月应付关联方借款及利息减少所致。

（3）一年内到期的非流动负债

报告期各期末，集装箱码头集团一年内到期的非流动负债分别为 20,665.02 万元、27,925.13 万元和 14,793.95 万元，占各期末负债总计的比例分别为 4.07%、6.00%和 3.59%，报告期内整体保持稳定。

（4）长期借款

报告期各期末，集装箱码头集团长期借款分别为 86,406.54 万元、130,802.04 万元和 132,562.76 万元，占各期末负债总计的比例分别为 17.03%、28.11%和 32.15%。

2024 年末长期借款金额较 2023 年末增加 44,395.51 万元，主要系标的公司银行借款有所增加所致。

（5）递延所得税负债

报告期各期末，集装箱码头集团递延所得税负债分别为 20,740.49 万元、19,872.21 万元和 19,301.22 万元，占各期末负债总计的比例分别为 4.09%、4.27%和 4.68%，报告期内保持基本稳定。

（6）其他非流动负债

2023 年末，集装箱码头集团其他非流动负债为 36,254.19 万元，占 2023 年末负债总计的比例为 7.14%，其他非流动负债主要为期限大于一年的关联方借款和利息。2024 年末和 2025 年 8 月末，标的公司不存在其他非流动负债。

（二）财务指标分析

1、偿债能力分析

（1）主要偿债指标及其分析

报告期内，集装箱码头集团主要偿债能力指标如下：

项目	2025 年 8 月 31 日 /2025 年 1-8 月	2024 年 12 月 31 日 /2024 年度	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度
资产负债率	31.35%	34.15%	36.53%
流动比率（倍）	0.26	0.39	0.31
速动比率（倍）	0.21	0.35	0.27

项目	2025年8月31日 /2025年1-8月	2024年12月31日 /2024年度	2023年12月31日 /2023年度
息税折旧摊销前净利润（万元）	102,106.70	144,072.04	129,308.10
利息保障倍数（倍）	10.25	7.91	7.41

注：上述财务指标的计算公式为：

资产负债率=总负债/总资产×100%；

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-预付款项-存货-其他流动资产）/流动负债；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销；

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出。

报告期各期末，集装箱码头集团资产负债率整体保持稳定，各期流动比率、速动比率以及利息保障倍数呈稳定增长趋势，集装箱码头集团不存在逾期未偿还债务的情形。

（2）与同行业可比公司的对比情况

标的公司主要从事集装箱码头装卸与堆存业务，因此选取 2024 年集装箱吞吐量在 500 万标箱以上的上市公司为同行业可比公司，下同。标的公司主要偿债能力指标与同行业可比公司对比如下：

公司简称	2025年3月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
流动比率（倍）			
上港集团	1.85	2.11	2.32
宁波港	0.97	0.88	0.87
青岛港	2.10	1.98	1.73
招商港口	0.89	0.79	0.81
广州港	0.74	0.77	1.41
天津港	1.42	1.31	1.32
辽港股份	2.13	1.80	1.95
北部湾港	0.88	0.83	0.53
盐田港	7.37	5.68	1.46
平均数	2.04	1.80	1.38
中位数	1.42	1.31	1.41
集装箱码头集团	0.44	0.39	0.31

公司简称	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
速动比率（倍）			
上港集团	1.46	1.65	1.73
宁波港	0.81	0.61	0.64
青岛港	2.05	1.92	1.68
招商港口	0.87	0.77	0.79
广州港	0.69	0.71	1.29
天津港	1.36	1.23	1.25
辽港股份	2.01	1.69	1.84
北部湾港	0.78	0.72	0.44
盐田港	6.43	4.85	1.37
平均数	1.83	1.57	1.23
中位数	1.36	1.23	1.29
集装箱码头集团	0.40	0.35	0.27
资产负债率（%）			
上港集团	29.78	30.49	33.10
宁波港	26.37	24.22	28.16
青岛港	26.03	25.43	26.07
招商港口	36.08	36.40	36.76
广州港	51.68	53.04	52.09
天津港	24.82	26.38	27.22
辽港股份	26.49	27.40	24.18
北部湾港	44.53	44.60	52.54
盐田港	23.49	24.34	32.97
平均数	32.14	32.48	34.79
中位数	26.49	27.40	32.97
集装箱码头集团	38.06	34.15	36.53

注：因可比公司未披露截至 2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月数据，因此保留截至 2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月对比情况

报告期内，集装箱码头集团的资产负债率水平略高于同行业可比公司平均水平及中位水平，流动比率、速动比率低于同行业可比公司平均水平及中位水平，主要系融资渠道相对单一所致。

2、营运能力分析

（1）主要营运能力指标及其分析

报告期内，集装箱码头集团主要营运能力指标具体如下，报告期内各项营运能力指标保持基本稳定。

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
应收账款周转率（次）	7.23	10.95	8.22
存货周转率（次）	44.15	55.83	49.87
总资产周转率（次）	0.14	0.19	0.18

注：上述财务指标的计算公式为（2025 年 1-8 月数据未年化）：

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值；

存货周转率=营业成本/存货平均账面价值；

总资产周转率=营业收入/平均总资产。

（2）与同行业可比公司的对比情况

标的公司主要营运能力指标与同行业可比公司对比如下：

公司简称	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度
应收账款周转率（次）			
上港集团	2.46	12.08	11.97
宁波港	1.83	8.66	8.71
青岛港	2.19	9.38	9.16
招商港口	2.65	14.04	13.24
广州港	2.83	13.59	11.47
天津港	1.79	8.00	8.49
辽港股份	0.89	3.51	3.94
北部湾港	2.23	12.38	14.07
盐田港	2.28	9.88	10.91
平均数	2.13	10.17	10.22
中位数	2.23	9.88	10.91
集装箱码头集团	2.65	10.95	8.22
存货周转率（次）			
上港集团	0.81	2.77	2.15
宁波港	6.15	20.41	18.33

公司简称	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度
青岛港	70.88	264.96	221.30
招商港口	8.05	37.62	41.97
广州港	5.45	18.15	14.90
天津港	44.66	182.61	131.90
辽港股份	15.46	67.19	68.66
北部湾港	25.53	113.17	103.30
盐田港	11.94	54.46	55.66
平均数	20.99	84.59	73.13
中位数	11.94	54.46	55.66
集装箱码头集团	13.85	55.83	49.87
总资产周转率（次）			
上港集团	0.04	0.18	0.19
宁波港	0.06	0.25	0.24
青岛港	0.08	0.31	0.31
招商港口	0.02	0.08	0.08
广州港	0.07	0.28	0.27
天津港	0.08	0.34	0.34
辽港股份	0.04	0.19	0.21
北部湾港	0.05	0.20	0.22
盐田港	0.01	0.03	0.05
平均数	0.05	0.21	0.21
中位数	0.05	0.20	0.22
集装箱码头集团	0.05	0.19	0.18

注：因可比公司未披露截至 2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月数据，因此保留截至 2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月对比情况

报告期内，集装箱码头集团应收账款周转率、存货周转率总资产周转率与同行业可比公司中间水平相近。

3、现金流量分析

报告期内，集装箱码头集团现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
经营活动产生的现金流量净额	97,659.00	134,356.87	125,750.75
投资活动产生的现金流量净额	42,234.62	-36,109.33	-35,061.12
筹资活动产生的现金流量净额	-130,389.66	-99,101.53	-91,014.95
现金及现金等价物净增加额	9,503.66	-851.97	-321.37
期末现金及现金等价物余额	11,576.51	2,072.85	2,924.82

（1）经营活动产生的现金流量分析

报告期各期，集装箱码头集团经营活动产生的现金流量净额分别为 125,750.75 万元、134,356.87 万元和 97,659.00 万元。2024 年度集装箱码头集团经营活动产生的现金流量净额随着营业收入的提升略有增长。2025 年 1-8 月，集装箱码头集团经营活动产生的现金流量净额平均单月水平较 2024 年度保持稳定提升。

（2）投资活动产生的现金流量分析

报告期各期，集装箱码头集团投资活动产生的现金流量净额分别为-35,061.12 万元、-36,109.33 万元和 42,234.62 万元，投资活动产生的现金流量净额于 2025 年 1-8 月转负为正，主要系收回归集资金所致。

（3）筹资活动产生的现金流量分析

报告期各期，集装箱码头集团筹资活动产生的现金流量净额分别为-91,014.95 万元、-99,101.53 万元和-130,389.66 万元。因偿还债务支付的现金和同一控制下企业合并取得子公司支付的现金金额较高，2023 年度、2024 年度及 2025 年 1-8 月筹资活动呈现现金流净流出状态。

（4）经营活动产生的现金流量净额与净利润差异情况

报告期各期，集装箱码头集团净利润分别为 54,561.03 万元、62,554.26 万元和 46,494.88 万元，经营活动产生的现金流量净额分别为 125,750.75 万元、134,356.87 万元和 97,659.00 万元。报告期内，净利润与经营活动产生的现金流量净额的差异金额分别为 71,189.72 万元、71,802.61 万元和 51,164.12 万元，不存在标的公司报告期内经营活动产生的现金流量净额为负数或者远低于当期净利润的情况。

经营活动产生的现金流量净额调节过程如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
净利润	46,494.88	62,554.26	54,561.03
加：资产减值准备	768.72	291.12	84.46
信用减值准备	-330.47	453.18	54.52
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,351.76	45,357.15	40,715.37
使用权资产折旧	765.41	1,790.48	1,827.32
无形资产摊销	7,522.45	11,009.26	10,928.49
长期待摊费用摊销	1,335.73	709.47	664.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-200.79	-39.97	-2.15
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	201.14	-33.86	8.45
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	5,421.01	9,502.88	8,840.50
投资损失（收益以“－”号填列）	-11.37	84.60	-77.16
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	316.84	513.20	864.27
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-571.00	-868.28	-909.94
存货的减少（增加以“－”号填列）	43.59	-119.31	6.19
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-8,884.28	1,570.76	6,276.38
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	13,189.18	1,649.38	1,208.46
其他	1,246.19	-67.44	700.03
经营活动产生的现金流量净额	97,659.00	134,356.87	125,750.75

（三）财务性投资分析

报告期末，集装箱码头集团不存在持有金额较大的财务性投资情形。

五、标的公司盈利能力分析

根据容诚出具的审计报告（容诚审字[2025]361Z0629 号），集装箱码头集团报告

期利润表情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	186,597.39	264,363.12	247,515.26
减：营业成本	113,696.36	171,228.23	159,495.78
税金及附加	1,845.37	1,709.68	1,489.33
销售费用	-	-	-
管理费用	16,448.87	24,615.64	24,057.94
研发费用	461.18	511.10	575.54
财务费用	5,414.64	9,246.10	8,829.02
其中：利息费用	6,060.42	10,771.65	10,141.62
利息收入	651.35	1,309.35	1,378.32
加：其他收益	8,811.72	18,354.79	11,981.87
投资收益（损失以“-”号填列）	11.37	-84.60	77.16
信用减值损失（损失以“-”号填列）	330.01	-453.18	-54.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-768.72	-291.12	-84.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	200.79	39.97	2.15
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,316.16	74,618.23	64,989.85
加：营业外收入	353.90	205.66	213.83
减：营业外支出	1,599.13	389.85	172.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,070.93	74,434.04	65,030.76
减：所得税费用	9,576.05	11,879.78	10,469.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	46,494.88	62,554.26	54,561.03
（一）持续经营净利润	46,494.88	62,554.26	54,561.03
（二）终止经营净利润	-	-	-

（一）营业收入分析

标的公司营业收入为集装箱码头装卸与堆存业务产生的营业收入，且不存在境外销售。报告期各期，营业收入分别为 247,515.26 万元、264,363.12 万元和 186,597.39 万元。由于报告期内单位标箱收入较高的本地重箱占比提升，标的公司单位标箱收入呈

上升趋势，因此集装箱码头集团营业收入于报告期内呈现稳定增长趋势。

（二）营业成本分析

报告期各期，集装箱码头集团营业成本为集装箱码头装卸与堆存业务对应的成本。报告期各期，标的公司营业成本分别为 159,495.78 万元、171,228.23 万元和113,696.36 万元，变动趋势与营业收入保持一致。

（三）毛利及毛利率分析

报告期各期，集装箱码头集团毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
毛利	72,901.04	93,134.89	88,019.49
毛利率	39.07%	35.23%	35.56%

报告期内，集装箱码头集团实现毛利分别为 88,019.49 万元、93,134.89 万元和 72,901.04 万元，呈现逐年增长态势；毛利率分别为 35.56%、35.23%和 39.07%，2023 年和 2024 年保持基本稳定，随着报告期内单位标箱收入较高的本地重箱占比提升，2025 年 1-8 月实现进一步提升。

集装箱码头集团综合毛利率与可比上市公司对比如下：

单位：%

公司名称	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度
上港集团	36.98	35.50	37.40
宁波港	29.95	29.33	29.58
青岛港	38.57	35.45	35.61
招商港口	46.71	42.99	40.84
广州港	20.81	21.79	23.17
天津港	28.26	28.60	27.04
辽港股份	22.86	21.50	27.74
北部湾港	29.74	32.07	33.80
盐田港	22.37	24.34	29.27
可比公司平均值	30.70	30.17	31.61
可比公司中位数	29.74	29.33	29.58

公司名称	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度
集装箱码头集团	39.24	35.23	35.56

注：因可比公司未披露截至 2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月数据，因此保留截至 2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月对比情况

集装箱码头集团的主营业务集中于毛利率较高的集装箱码头装卸与堆存服务，因此毛利率高于可比公司平均水平，具有较好的盈利能力。

（四）期间费用分析

报告期内，集装箱码头集团期间费用金额及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月		2024 年度		2023 年度	
	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例	金额	占营业收入的比例
销售费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	16,448.87	8.82%	24,615.64	9.31%	24,057.94	9.72%
研发费用	461.18	0.25%	511.10	0.19%	575.54	0.23%
财务费用	5,414.64	2.90%	9,246.10	3.50%	8,829.02	3.57%
合计	22,324.68	11.96%	34,372.84	13.00%	33,462.50	13.52%

报告期内，集装箱码头集团期间费用金额合计分别为 33,462.50 万元、34,372.84 万元和 22,324.68 万元，占收入比重分别为 13.52%、13.00%和 11.96%，主要由管理费用、财务费用和研发费用构成，未发生销售费用。

1、管理费用

报告期内，集装箱码头集团管理费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
人工费用	7,648.92	11,974.14	11,126.57
折旧与摊销	6,078.80	8,862.26	8,937.49
业务招待费	67.95	147.24	148.96
物业管理费	171.29	289.39	306.46

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
交通费用	86.28	159.50	162.43
办公费用	145.91	375.50	361.20
中介机构费用	440.05	404.25	466.60
维修费	45.86	68.91	112.45
其他费用	1,763.80	2,334.46	2,435.78
合计	16,448.87	24,615.64	24,057.94

报告期内，集装箱码头集团管理费用主要包括人工费用、折旧与摊销以及其他费用，各期管理费用保持基本稳定。

同行业可比上市公司管理费用率情况如下：

单位：%

公司名称	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度
上港集团	7.37	8.49	8.08
宁波港	9.88	9.83	10.37
青岛港	5.68	5.63	5.71
招商港口	8.72	11.29	11.28
广州港	9.41	9.31	10.25
天津港	11.58	13.65	13.16
辽港股份	6.82	7.44	6.02
北部湾港	7.87	8.44	7.73
盐田港	18.85	18.01	18.14
可比公司平均值	9.58	10.23	10.08
可比公司中位数	8.72	9.31	10.25
集装箱码头集团	8.71	9.31	9.72

注：因可比公司未披露截至 2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月数据，因此保留截至 2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月对比情况

报告期内，标的公司管理费用率与可比公司不存在显著差异。

2、研发费用

报告期内，集装箱码头集团研发费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
人工费用	154.09	363.34	301.30
折旧与摊销	36.60	99.70	101.45
委托开发费	270.49	48.07	172.79
合计	461.18	511.10	575.54

集装箱码头集团研发费用整体较少，主要由人工费用、折旧与摊销以及委托开发费构成，报告期内保持基本稳定。

同行业可比上市公司研发费用率情况如下：

单位：%

公司名称	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度
上港集团	0.18	0.45	0.55
宁波港	0.99	1.40	1.00
青岛港	0.56	0.55	0.58
招商港口	1.10	1.25	1.42
广州港	0.20	0.28	0.25
天津港	0.59	0.79	0.80
辽港股份	0.02	0.18	0.32
北部湾港	0.33	0.44	0.27
盐田港	0.55	0.75	0.11
可比公司平均值	0.50	0.68	0.59
可比公司中位数	0.55	0.55	0.55
集装箱码头集团	0.15	0.19	0.23

注：因可比公司未披露截至 2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月数据，因此保留截至 2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月对比情况

报告期内，集装箱码头集团研发费用率低于同行业上市公司，主要系同行业上市公司主要为大型港口集团公司，业务范围相对较广，而标的公司专注提供集装箱码头装卸及堆存服务，研发类业务相对较少，具有合理性。

3、财务费用

报告期内，集装箱码头集团财务费用明细如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
利息费用总额	6,060.42	10,771.65	10,141.62
其中：租赁负债利息支出	89.38	366.28	552.44
减：利息收入	651.35	1,309.35	1,378.32
汇兑损益	-0.33	-2.01	-3.96
未确认融资收益	-6.45	-232.06	-
银行手续费及其他	12.35	17.87	69.67
合计	5,414.64	9,246.10	8,829.02

集装箱码头集团财务费用主要由利息费用构成，报告期内保持基本稳定。

同行业可比上市公司财务费用率情况如下：

单位：%

公司名称	2025 年 1-3 月	2024 年度	2023 年度
上港集团	2.31	1.32	1.89
宁波港	0.46	0.71	1.33
青岛港	0.25	0.32	0.60
招商港口	10.41	11.51	11.68
广州港	3.39	2.83	2.56
天津港	0.81	1.28	1.39
辽港股份	4.19	3.46	3.54
北部湾港	4.26	4.18	4.51
盐田港	1.76	-5.69	-5.11
可比公司平均值	3.09	2.21	2.49
可比公司中位数	2.31	1.32	1.89
集装箱码头集团	3.22	3.50	3.57

注：因可比公司未披露截至 2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月数据，因此保留截至 2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月对比情况

报告期内，集装箱码头集团财务费用率略高于同行业上市公司，主要系集装箱码头集团借款规模相对较高的原因。

（五）其他收益

报告期各期，集装箱码头集团其他收益分别为 11,981.87 万元、18,354.79 万元和 8,811.72 万元，主要为报告期内收到的政府补助，主要包括福建省及厦门市就港口集装箱业务下发的相关补助。

（六）资产减值损失

报告期各期，集装箱码头集团资产减值损失分别为 84.46 万元、291.12 万元和 768.72 万元，主要为存货跌价损失。

（七）信用减值损失

报告期各期，集装箱码头集团信用减值损失分别为-54.52 万元、-453.18 万元和 330.01 万元，2023 年度和 2024 年度信用减值损失主要为应收账款、其他应收款和一年内到期的非流动资产的坏账损失。2025 年 1-8 月因集装箱码头集团收回存放于控股股东的资金，计提的坏账损失相应转回。

（八）非经常性损益

报告期各期，集装箱码头集团的非经常性损益情况如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-0.36	73.83	-6.29
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	436.07	2,783.05	513.48
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-671.99
受托经营取得的托管费收入	1.26	1.89	1.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,044.84	-218.05	49.36
非经常性损益总额	-607.87	2,640.71	-113.56
减：非经常性损益的所得税影响数	106.12	430.08	81.57
非经常性损益净额	-713.98	2,210.64	-195.13

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-644.04	315.82	28.71
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	-69.95	1,894.81	-223.84
扣除非经常性损益后的归母净利润	43,117.99	54,821.02	49,416.94

报告期各期，集装箱码头集团归属于母公司所有者的非经常性损益净额分别为 -223.84 万元、1,894.81 万元和 -69.95 万元，主要为政府补助等，占集装箱码头集团归母净利润的比例分别为-0.46%、3.34%和-0.16%。

（九）净利润及影响盈利能力的主要因素分析

1、利润的主要来源

集装箱码头集团的利润主要来源于集装箱码头装卸与堆存业务。报告期内各期，集装箱码头集团实现净利润分别为 54,561.03 万元、62,554.26 万元和 46,494.88 万元。报告期内，集装箱码头集团的利润情况具体如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
营业收入	186,597.39	264,363.12	247,515.26
营业毛利	72,901.04	93,134.89	88,019.49
期间费用	22,324.68	34,372.84	33,462.50
营业利润	57,316.16	74,618.23	64,989.85
净利润	46,494.88	62,554.26	54,561.03

2、影响盈利能力连续性和稳定性的主要因素

集装箱码头集团盈利能力的连续性和稳定性受到产业政策风险、市场竞争风险等风险因素影响，详见本报告书“重大风险提示”之“二、与标的资产相关的风险”。

六、本次交易对上市公司的持续经营能力的影响分析

（一）本次交易对上市公司盈利能力驱动因素及持续经营能力的影响分析

1、港口优质资产注入，提高盈利能力

根据《备考审阅报告》，假设本次交易于 2024 年 1 月 1 日完成，2024 年度归属于母公司所有者的净利润为 59,595.11 万元，较本次交易前增长 39,625.86 万元，增长率为 198.43%。本次交易完成后，上市公司归属于母公司所有者的净利润将提升，盈利能力将增强。

此外，本次交易募集配套资金有利于厦门港务改善现金流，为提升码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务提供资金支持。

2、上市公司与标的公司的业务相互促进，有利于提升上市公司核心竞争力

标的公司属于厦门港核心的集装箱码头经营主体，通过本次交易，国际港务下属优质港口资产注入上市公司，与上市公司现有散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务具有显著的协同效应。本次交易有助于上市公司完善主营业务结构，进一步整合客户资源，扩大业务规模及市场份额，从而增强上市公司的综合服务能力 and 市场竞争力，加快建成服务海丝、引领两岸的全国领先港口物流运营上市平台。

（二）本次交易完成后上市公司的财务状况分析

根据《备考审阅报告》，在不考虑募集配套资金的情况下，本次交易对上市公司资产构成的影响如下所示：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	本次交易前	本次交易后 (备考合并)	本次交易前	本次交易后 (备考合并)
流动资产	696,426.60	752,679.59	598,672.73	711,070.02
非流动资产	698,805.64	1,946,620.40	705,270.29	1,942,223.42
资产总计	1,395,232.25	2,699,300.00	1,303,943.02	2,653,293.44
流动负债	583,206.25	828,475.55	507,320.68	805,912.64
非流动负债	160,021.07	315,600.13	156,624.73	310,277.45
负债合计	743,227.32	1,144,075.68	663,945.41	1,116,190.09
资产负债率	53.27%	42.38%	50.92%	42.07%

同行业上市公司资产负债率情况如下：

单位：%

公司名称	2025 年 3 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
上港集团	29.78	30.49	33.10
宁波港	26.37	24.22	28.16
青岛港	26.03	25.43	26.07
招商港口	36.08	36.40	36.76
广州港	51.68	53.04	52.09
天津港	24.82	26.38	27.22
辽港股份	26.49	27.40	24.18
北部湾港	44.53	44.60	52.54
盐田港	23.49	24.34	32.97
平均数	32.14	32.48	34.79
中位数	26.49	27.40	32.97
集装箱码头集团	38.06	34.15	36.53

注：因可比公司未披露截至 2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月数据，因此保留截至 2025 年 3 月 31 日/2025 年 1-3 月对比情况

本次交易完成后，上市公司的资产负债率有所下降，略高于同行业上市公司资产负债率水平。标的公司经营状况良好，现金流水平正常，在日常经营过程中不存在融资渠道无法满足自身经营发展的情形。预计本次交易后，上市公司整体资产规模有所提升，且标的公司将进一步完善上市公司港口综合服务产业链，增强上市公司资产规模和融资能力，因此本次交易不会对上市公司财务安全性构成重大影响。

（三）本次交易前标的公司商誉情况及交易后上市公司商誉情况

1、标的公司商誉情况

报告期各期末，标的公司商誉账面原值均为 21,633.34 万元，系合并厦门国贸码头有限公司及厦门象屿新创建码头有限公司形成的商誉。标的公司根据资产或资产组的预计未来现金流量的现值确定可收回金额。标的公司管理层根据过往表现及其对市场发展的预期预计未来现金流量，同时根据加权平均资本成本转化为税前折现率，作为计算未来现金流现值所采用的税前折现率。根据减值测试结果，其可收回金额高于其

账面价值，因此未确认减值损失。

2、交易后上市公司商誉情况

本次交易系同一控制下的企业合并，不产生商誉。交易完成后，上市公司商誉合计金额 23,998.81 万元，占交易后 2025 年 8 月 31 日上市公司备考总资产和归属于母公司净资产的比例分别为 0.89%和 2.37%。本次交易后，上市公司商誉金额占资产比重较低，商誉减值带来的风险较低。

（四）本次交易有关企业合并的会计政策及会计处理

本次交易系同一控制下企业合并，上市公司严格按照《企业会计准则第 20 号——企业合并》中的同一控制下的企业合并有关会计政策和会计处理对标的资产进行合并，对上市公司财务状况、持续经营能力无重大不利影响。

七、本次交易对上市公司未来发展前景影响的分析

通过本次交易，将国际港务下属优质港口资产注入上市公司，有助于上市公司完善港口业务布局，整合客户资源，扩大业务规模 and 市场份额，巩固和提升行业竞争地位。

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司，纳入上市公司的管理范围。上市公司将在保持标的公司独立运营的基础上，与标的公司实现优势互补，推动上市公司资产规模扩大、业务收入增长、盈利能力提升，提升上市公司抗风险能力及综合竞争实力。

八、本次交易对上市公司当期每股收益等财务指标和非财务指标的影响

（一）本次交易对上市公司财务指标的影响

根据《备考审阅报告》，在不考虑募集配套资金的情况下，本次交易对上市公司主要财务指标的影响如下表所示：

单位：万元

项目	2025 年 8 月 31 日/2025 年 1-8 月			2024 年 12 月 31 日/2024 年度		
	交易前	交易后 (备考)	变动率	交易前	交易后 (备考)	变动率
总资产	1,395,232.25	2,699,300.00	93.47%	1,303,943.02	2,653,293.44	103.48%
总负债	743,227.32	1,144,075.68	53.93%	663,945.41	1,116,190.09	68.11%
归属于母公 司所有者权 益	505,974.91	1,015,898.84	100.78%	495,954.48	1,003,891.08	102.42%
营业收入	1,441,383.15	1,613,804.74	11.96%	2,214,686.42	2,455,138.67	10.86%
净利润	20,886.37	67,683.65	224.06%	24,606.14	87,085.18	253.92%
归属于母公 司股东的净 利润	18,166.44	48,602.47	167.54%	19,969.24	59,595.11	198.43%
基本每股收 益（元/股）	0.24	0.32	33.33%	0.27	0.39	44.44%
资产负债率	53.27%	42.38%	同比下降， 下降 10.88 个 百分点	50.92%	42.07%	同比下降， 下降 8.85 个 百分点

注 1：上市公司 2025 年 8 月末/1-8 月财务数据未经审计；

注 2：变化率=（交易后-交易前）/交易前绝对值

本次交易完成后，集装箱码头集团将成为上市公司的控股子公司，上市公司的资产规模及盈利能力将显著提升，符合上市公司及全体股东的利益。

（二）本次交易对上市公司未来资本性支出的影响及融资计划

本次交易完成后，标的公司将成为上市公司的控股子公司，预计标的公司未来的资本性支出计划将纳入上市公司未来的发展规划中统筹考虑。上市公司将在符合法律法规要求的前提下，继续利用资本平台融资功能，通过自有资金、再融资、银行贷款等方式筹集所需资金，满足未来资本性支出的需要。

（三）本次交易职工安置方案及执行情况

本次交易不影响标的公司与员工已签订的劳动合同。因此，本次交易不涉及职工安置等相关事宜。

（四）本次交易成本对上市公司的影响

本次交易成本主要包括税费、中介机构费用及因筹划和实施本次交易可能发生的

其他费用支出。本次交易成本预计总体金额相对较小，对上市公司影响较小。

第十章 财务会计信息

一、标的资产财务会计信息

1、资产负债表

单位：万元

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	12,960.14	3,448.78	4,286.83
应收账款	31,817.08	19,766.35	28,522.35
预付款项	260.47	695.84	613.90
其他应收款	4,807.66	82,003.19	64,566.78
存货	2,168.94	2,981.25	3,153.06
一年内到期的非流动资产	3,681.00	3,681.00	439.39
其他流动资产	9,944.38	9,996.80	10,604.90
流动资产合计	65,639.67	122,573.22	112,187.21
非流动资产：			
长期应收款	6,713.28	6,706.83	5,597.11
长期股权投资	576.61	564.66	649.26
投资性房地产	37,669.45	38,877.84	40,247.87
固定资产	819,354.20	812,598.97	819,625.58
在建工程	15,718.52	18,560.03	30,667.61
使用权资产	13,462.08	21,955.76	29,060.25
无形资产	307,184.69	296,309.57	306,879.73
商誉	21,633.34	21,633.34	21,633.34
长期待摊费用	3,397.83	3,816.59	3,364.31
递延所得税资产	18,180.75	18,497.13	19,010.33
其他非流动资产	5,534.50	77.53	351.41
非流动资产合计	1,249,425.27	1,239,598.25	1,277,086.81
资产总计	1,315,064.94	1,362,171.47	1,389,274.02
流动负债：			
短期借款	20,414.01	9,957.72	20,014.67
应付账款	34,534.20	27,587.59	29,575.12

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预收款项	769.98	862.24	215.03
合同负债	3,514.55	6,094.45	5,829.04
应付职工薪酬	11,338.28	3,062.66	2,585.45
应交税费	4,399.48	4,839.77	3,593.88
其他应付款	165,016.56	230,609.15	276,391.03
其中：应付股利	4,038.67	55,637.07	33,455.60
一年内到期的非流动负债	14,793.95	27,925.13	20,665.02
其他流动负债	1,403.36	367.48	309.69
流动负债合计	256,184.36	311,306.20	359,178.92
非流动负债：			
长期借款	132,562.76	130,802.04	86,406.54
租赁负债	333.17	1,007.77	3,266.41
递延收益	3,947.14	2,258.22	1,618.45
递延所得税负债	19,301.22	19,872.21	20,740.49
其他非流动负债	-	-	36,254.19
非流动负债合计	156,144.29	153,940.25	148,286.09
负债合计	412,328.65	465,246.45	507,465.00
所有者权益：			
实收资本	250,000.00	243,660.42	243,660.42
资本公积	326,815.50	319,231.32	319,231.32
专项储备	2,329.74	1,152.93	1,220.42
盈余公积	23,710.88	23,710.88	17,526.03
未分配利润	124,916.23	137,610.00	128,276.60
归属于母公司所有者权益合计	727,772.34	725,365.56	709,914.80
少数股东权益	174,963.94	171,559.47	171,894.22
所有者权益合计	902,736.28	896,925.03	881,809.02
负债和所有者权益总计	1,315,064.94	1,362,171.47	1,389,274.02

2、利润表

单位：万元

项 目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	186,597.39	264,363.12	247,515.26

项 目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
其中：营业收入	186,597.39	264,363.12	247,515.26
二、营业总成本	137,866.41	207,310.76	194,447.61
其中：营业成本	113,696.36	171,228.23	159,495.78
税金及附加	1,845.37	1,709.68	1,489.33
销售费用	-	-	-
管理费用	16,448.87	24,615.64	24,057.94
研发费用	461.18	511.10	575.54
财务费用	5,414.64	9,246.10	8,829.02
其中：利息费用	6,060.42	10,771.65	10,141.62
利息收入	651.35	1,309.35	1,378.32
加：其他收益	8,811.72	18,354.79	11,981.87
投资收益（损失以“-”号填列）	11.37	-84.60	77.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	11.37	-84.60	77.16
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	330.01	-453.18	-54.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-768.72	-291.12	-84.46
资产处置收益（损失以“-”号填列）	200.79	39.97	2.15
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,316.16	74,618.23	64,989.85
加：营业外收入	353.90	205.66	213.83
减：营业外支出	1,599.13	389.85	172.92
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,070.93	74,434.04	65,030.76
减：所得税费用	9,576.05	11,879.78	10,469.73
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	46,494.88	62,554.26	54,561.03
（一）按经营持续性分类	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	46,494.88	62,554.26	54,561.03

项 目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-	-
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	43,048.04	56,715.83	49,193.10
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,446.84	5,838.43	5,367.93
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
1.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变动额	-	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-	-
（5）现金流量套期储备	-	-	-
（6）外币财务报表折算差额	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	46,494.88	62,554.26	54,561.03
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	43,048.04	56,715.83	49,193.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额	3,446.84	5,838.43	5,367.93
八、每股收益	-	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-

3、现金流量表

单位：万元

项 目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 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	180,877.34	273,024.27	253,649.10
收到的税费返还	89.63	732.29	376.24
收到其他与经营活动有关的现金	15,140.30	18,056.76	17,883.46
经营活动现金流入小计	196,107.27	291,813.32	271,908.80
购买商品、接受劳务支付的现金	48,707.87	74,221.53	69,886.89
支付给职工以及为职工支付的现金	31,346.94	59,026.76	55,653.66
支付的各项税费	12,403.12	15,903.09	15,168.98
支付其他与经营活动有关的现金	5,990.34	8,305.06	5,448.53
经营活动现金流出小计	98,448.27	157,456.45	146,158.05
经营活动产生的现金流量净额	97,659.00	134,356.87	125,750.75
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	982.82	1,060.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	29.77	192.89	64.61
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	99,108.00	27,596.44	30,239.46
投资活动现金流入小计	99,137.76	28,772.14	31,364.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,927.81	22,299.74	36,558.88
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	22,975.33	42,581.73	29,866.31
投资活动现金流出小计	56,903.14	64,881.47	66,425.19
投资活动产生的现金流量净额	42,234.62	-36,109.33	-35,061.12
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	4,000.00	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,000.00	-	-
取得借款收到的现金	92,777.59	145,534.80	204,356.31

项 目	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	441.60	-
筹资活动现金流入小计	96,777.59	145,976.40	204,356.31
偿还债务支付的现金	108,541.51	114,196.75	233,952.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	117,613.72	37,222.16	17,214.92
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	73.07	6,189.40	7,854.62
支付其他与筹资活动有关的现金	1,012.01	93,659.01	44,204.34
筹资活动现金流出小计	227,167.25	245,077.92	295,371.26
筹资活动产生的现金流量净额	-130,389.66	-99,101.53	-91,014.95
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.31	2.01	3.96
五、现金及现金等价物净增加额	9,503.66	-851.97	-321.37
加：期初现金及现金等价物余额	2,072.85	2,924.82	3,246.19
六、期末现金及现金等价物余额	11,576.51	2,072.85	2,924.82

二、上市公司备考财务报表审阅报告

根据《备考审阅报告》，本次交易完成后上市公司备考财务报表情况如下：

（一）备考合并资产负债表简表

单位：万元

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	163,301.62	48,968.77
交易性金融资产	-	79,778.26
衍生金融资产	1,150.82	652.16
应收票据	293.35	321.05
应收账款	135,842.20	135,696.75
应收款项融资	857.94	1,220.97
预付款项	84,451.39	71,924.00
其他应收款	25,007.48	103,483.63
存货	309,160.91	237,904.79
合同资产	67.16	259.24
持有待售资产	467.01	

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
一年内到期的非流动资产	6,824.79	5,483.55
其他流动资产	25,254.91	25,376.87
流动资产合计	752,679.59	711,070.02
非流动资产：		
长期应收款	6,975.23	6,982.39
长期股权投资	34,651.08	35,114.34
其他非流动金融资产	604.98	658.07
投资性房地产	37,091.59	38,366.31
固定资产	1,324,468.66	1,327,027.28
在建工程	38,707.82	26,196.16
使用权资产	23,012.32	34,663.27
无形资产	420,037.79	413,240.37
商誉	23,998.81	23,998.81
长期待摊费用	6,671.61	7,538.36
递延所得税资产	24,858.25	24,759.96
其他非流动资产	5,542.26	3,678.08
非流动资产合计	1,946,620.40	1,942,223.42
资产总计	2,699,300.00	2,653,293.44
流动负债：		
短期借款	102,986.65	28,670.13
衍生金融负债	599.46	23.19
应付票据	156,161.94	131,318.21
应付账款	121,199.25	155,346.93
预收款项	427.64	291.58
合同负债	64,788.46	47,040.64
应付职工薪酬	24,380.88	11,703.37
应交税费	9,080.52	12,035.96
其他应付款	313,906.03	368,602.76
一年内到期的非流动负债	26,621.78	45,683.93
其他流动负债	8,322.95	5,195.93
流动负债合计	828,475.55	805,912.64
非流动负债：		
长期借款	248,469.21	242,988.00

项 目	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
租赁负债	4,952.02	8,994.43
长期应付职工薪酬	98.87	106.26
递延收益	17,313.89	10,594.96
递延所得税负债	32,766.14	33,593.80
其他非流动负债	12,000.00	14,000.00
非流动负债合计	315,600.13	310,277.45
负债合计	1,144,075.68	1,116,190.09
所有者权益：		
归属于母公司所有者权益	1,015,898.84	1,003,891.08
少数股东权益	539,325.47	533,212.27
所有者权益合计	1,555,224.32	1,537,103.35
负债和所有者权益总计	2,699,300.00	2,653,293.44

（二）备考合并利润表简表

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度
一、营业总收入	1,613,804.74	2,455,138.67
其中：营业收入	1,613,804.74	2,455,138.67
二、营业总成本	1,543,081.20	2,385,800.20
其中：营业成本	1,490,829.86	2,299,406.83
税金及附加	4,902.96	6,026.57
销售费用	1,139.44	2,547.16
管理费用	34,637.00	53,500.69
研发费用	568.50	1,356.99
财务费用	11,003.42	22,961.96
其中:利息费用	11,592.83	21,157.29
利息收入	3,082.41	3,227.77
加：其他收益	16,306.22	37,170.56
投资收益（损失以“-”号填列）	910.70	12,878.82
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	892.15	913.20
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-139.29	647.44
信用减值损失（损失以“-”号填列）	430.60	-7,262.17
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,809.69	-4,529.90
资产处置收益（损失以“-”号填列）	352.28	302.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	86,774.35	108,545.52
加：营业外收入	1,327.98	3,785.32
减：营业外支出	2,106.24	934.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	85,996.09	111,396.62
减：所得税费用	18,312.44	24,311.44
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	67,683.65	87,085.18
（一）按经营持续性分类		-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	67,683.65	87,085.18
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	48,602.47	59,595.11
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	19,081.18	27,490.07
六、其他综合收益的税后净额	-20.60	183.72
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-20.60	183.72
1.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变动额	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	-20.60	183.72
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	-	-

项目	2025 年 1-8 月	2024 年度
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
（4）其他债权投资信用减值准备	-	-
（5）现金流量套期储备	-	-
（6）外币财务报表折算差额	-20.60	183.72
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	67,663.05	87,268.89
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	48,581.87	59,778.82
（二）归属于少数股东的综合收益总额	19,081.18	27,490.07
八、每股收益	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

第十一章 关联交易与同业竞争

一、关联交易

（一）报告期内标的公司的关联交易情况

1、标的公司的关联方情况

（1）标的公司控股股东及实际控制人

国际港务持有集装箱码头集团 100%股权，为集装箱码头集团控股股东；福建省国资委通过集装箱码头集团的间接控股股东福建省港口集团、港务控股、港务投资、国际港务间接控制集装箱码头集团，为集装箱码头集团的实际控制人。

（2）标的公司的子公司

集装箱码头集团的子公司具体情况详见本报告书“第四章 标的公司基本情况”相关内容。

（3）标的公司合营和联营企业

厦门泛海联国际综合物流有限公司、厦门海沧保税港区集装箱查验服务有限公司为集装箱码头集团的合营或联营企业。

（4）报告期内其他与标的公司发生交易的关联方

关联方名称	关联关系
厦门港城物业服务有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港务服务有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港务海运有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	同受间接控股股东控制
福建电子口岸股份有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港口开发建设有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港鹭工程检测有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港务工程有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港务建设集团有限公司	同受间接控股股东控制
厦门自贸试验区电子口岸有限公司	同受间接控股股东控制
海纳特电（厦门）新能源科技有限公司	同受控股股东控制

关联方名称	关联关系
厦门港务置业有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港城文旅传媒有限公司	同受间接控股股东控制
厦门海信升融资租赁有限公司	同受间接控股股东控制
福建东方海运有限公司	同受间接控股股东控制
厦门外代八方物流有限公司	同受间接控股股东控制
福建丝路海运运营有限公司	同受间接控股股东控制
中国福州外轮代理有限公司	同受间接控股股东控制
福州外代国际货运代理有限公司	同受间接控股股东控制
厦门港务运输有限公司	同受控股股东控制
厦门港务船务有限公司	同受控股股东控制
厦门海隆码头有限公司	同受控股股东控制
厦门外代国际货运有限公司	同受控股股东控制
厦门外轮理货有限公司	同受控股股东控制
厦门自贸片区港务电力有限公司	同受控股股东控制
石狮市华锦码头储运有限公司	同受控股股东控制
厦门港务物流有限公司	同受控股股东控制
厦门外理卫生检疫技术服务有限公司	同受控股股东控制
厦门外代航运发展有限公司	同受控股股东控制
厦门港务发展股份有限公司	同受控股股东控制
厦门港务物流保税有限公司	同受控股股东控制
福建港联捷物流科技有限公司	同受控股股东控制
厦门港华物流有限公司	同受控股股东控制
福州海盈港务有限公司	同受控股股东控制
漳州市古雷港口发展有限公司	同受控股股东控制
吉安港务发展有限公司	同受控股股东控制
三明港务物流有限公司	同受控股股东控制
中国厦门外轮代理有限公司	同受控股股东控制
厦门外代报关行有限公司	同受控股股东控制
厦门海鸿石化码头有限公司	同受控股股东控制
厦门港集兴运输有限公司	同受控股股东控制
吉安港务物流有限公司	同受控股股东控制
潮州港务发展有限公司	同受控股股东控制
厦门港务酒业有限公司	同受控股股东控制

关联方名称	关联关系
厦门中油港务仓储有限公司	同受控股股东控制企业之联营企业
厦门中联理货有限公司	同受控股股东控制企业之联营企业
福建东南多式联运有限公司	同受间接控股股东控制企业之合营企业
厦门港务生态农业有限公司	同受间接控股股东控制企业之联营企业

2、标的公司的关联交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

① 采购商品、接受劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
厦门港务船务有限公司	搬运装卸	11.96	3.93	18.86
厦门港务服务有限公司	搬运装卸	4,165.49	4,825.13	4,661.91
厦门港务海运有限公司	搬运装卸	5,037.51	4,148.11	6,358.92
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	搬运装卸	2,172.02	4,683.38	4,387.95
厦门港务运输有限公司	搬运装卸	9,197.83	14,209.10	14,321.69
厦门海隆码头有限公司	搬运装卸	1.81	2.68	2.26
厦门外代国际货运有限公司	搬运装卸	37.50	141.51	73.85
厦门外轮理货有限公司	搬运装卸	1,020.95	1,657.08	1,620.27
石狮市华锦码头储运有限公司	搬运装卸	-	-	78.72
福建电子口岸股份有限公司	工程劳务	16.55	114.26	41.17
厦门港口开发建设有限公司	工程劳务	71.08	-	1.88
厦门港鹭工程检测有限公司	工程劳务	2.50	22.64	-
厦门港务工程有限公司	工程劳务	2,928.13	4,039.47	2,584.45
厦门港务建设集团有限公司	工程劳务	-	-	1.32
厦门自贸片区港务电力有限公司	工程劳务	891.14	446.05	338.18
厦门自贸试验区电子口岸有限公司	工程劳务	3.14	30.54	3.77
福建电子口岸股份有限公司	软件设备及维护	58.86	101.91	120.86
厦门国际港务有限公司	软件设备及维护	1,465.41	1,844.69	1,812.21
厦门自贸试验区电子口岸有限公司	软件设备及维护	308.36	308.25	88.05

关联方	关联交易内容	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
福建丝路海运运营有限公司	软件设备及维护	-	155.89	-
厦门港务生态农业有限公司	综合服务	-	0.11	-
福建港联捷物流科技有限公司	综合服务	0.37	0.55	0.28
厦门港城物业服务有限公司	综合服务	114.43	248.13	243.73
厦门港口开发建设有限公司	综合服务	-	0.85	-
厦门港鹭工程检测有限公司	综合服务	-	23.30	-
厦门港务发展股份有限公司	综合服务	88.91	153.41	159.76
厦门港务服务有限公司	综合服务	-	1.06	-
厦门港务海运有限公司	综合服务	9.06	16.88	-
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	综合服务	0.04	-	-
厦门港务控股集团有限公司	综合服务	-	0.58	-
厦门港务运输有限公司	综合服务	1.66	4.90	-
厦门港务置业有限公司	综合服务	0.13	0.24	0.15
厦门海隆码头有限公司	综合服务	5.01	6.65	15.39
厦门外理卫生检疫技术服务有限公司	综合服务	2.26	4.53	-
厦门自贸片区港务电力有限公司	综合服务	129.25	304.73	75.54
厦门港城文旅传媒有限公司	综合服务	60.61	20.88	-
厦门外代航运发展有限公司	综合服务	3.55	19.85	41.89
厦门港务酒业有限公司	商品	2.85	9.49	12.99
厦门中油港务仓储有限公司	燃油	196.58	302.38	177.13
厦门自贸片区港务电力有限公司	电气服务费	3,648.99	6,338.67	5,956.86
海纳特电（厦门）新能源科技有限公司	电气服务费	90.24	108.37	39.00
中国船舶燃料供应福建有限公司	采购燃油	18.65	-	-
合计		31,762.83	44,300.18	43,239.04

② 出售商品、提供劳务情况

单位：万元

关联方	关联交易内容	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
福州海盈港务有限公司	管理劳务	152.39	228.88	343.99

关联方	关联交易内容	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
厦门泛海国际综合物流有限公司	管理劳务	28.14	58.05	67.39
厦门港务发展股份有限公司	管理劳务	-	-	4.72
厦门海沧保税港区集装箱查验服务有限公司	管理劳务	-	16.47	29.71
福建东方海运有限公司	码头业务	875.01	800.30	428.36
三明港务物流有限公司	码头业务	0.02	0.07	0.13
厦门港华物流有限公司	码头业务	4.97	93.68	98.31
厦门港务工程有限公司	码头业务	0.40	1.68	0.01
厦门港务海运有限公司	码头业务	2,324.22	4,675.56	4,249.05
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	码头业务	0.05	0.34	1.15
厦门港务物流保税有限公司	码头业务	419.49	234.30	186.67
厦门港务物流有限公司	码头业务	42.61	453.49	351.35
厦门港务运输有限公司	码头业务	316.64	552.04	509.73
厦门海隆码头有限公司	码头业务	104.51	115.78	76.48
厦门外代国际货运有限公司	码头业务	5.45	10.85	9.29
厦门外理卫生检疫技术服务有限公司	码头业务	1.15	-	3.07
厦门外轮理货有限公司	码头业务	0.20	0.66	0.84
中国福州外轮代理有限公司	码头业务	0.34	0.87	-
石狮市华锦码头储运有限公司	码头业务	-	61.62	-
厦门外代航运发展有限公司	码头业务	-	0.57	-
厦门外代报关行有限公司	码头业务	-	1.52	-
厦门港华物流有限公司	码头业务	9.26	-	-
潮州港务发展有限公司	码头业务	0.19	-	-
福州外代国际货运代理有限公司	码头业务	0.10	-	-
中国厦门外轮代理有限公司	码头业务	54.75	-	-
合计		4,339.89	7,306.73	6,360.25

（2）关联托管、承包情况

① 标的公司受托管理

单位：万元

委托方	受托方	受托资产类型	2025年1-8月 托管收益	2024年托管收 益	2023年托管收 益
国际港务	集装箱码头集团	福州海盈港务有限公司经营托管	1.26	1.89	1.89

② 标的公司委托管理

单位：万元

委托方	受托方	受托资产类型	2025年1-8月 托管支出	2024年托管支 出	2023年托管支 出
集装箱码头集团	厦门海隆码头有限公司	厦门港务海翔码头有限公司经营托管	3.14	4.72	4.72

(3) 关联租赁情况

① 标的公司作为出租方

单位：万元

承租方名称	租赁资产种类	2025年1-8月	2024年度	2023年度
中国厦门外轮代理有限公司	房屋租赁	1.52	-	-
厦门外理卫生检疫技术服务有限公司	房屋租赁	7.41	9.87	9.87
福建港联捷物流科技有限公司	设备租赁	76.44	88.76	28.19
福建港联捷物流科技有限公司	场地租赁	31.34	38.85	30.67
福州海盈港务有限公司	设备租赁	0.47	0.47	
厦门泛海联国际综合物流有限公司	设备租赁	6.37	14.87	45.76
厦门泛海联国际综合物流有限公司	场地租赁	665.03	855.97	276.18
厦门港华物流有限公司	场地租赁	67.89	24.24	-
厦门海隆码头有限公司	房屋租赁	12.56	14.29	21.22
厦门港务物流保税有限公司	房屋租赁	142.37	235.56	228.69
厦门海隆码头有限公司	设备租赁	44.25	65.53	101.76
厦门海隆码头有限公司	场地租赁	2,851.60	4,968.81	6,286.66
厦门港务置业有限公司	场地租赁	11.22	-	-
厦门外轮理货有限公司	房屋租赁	55.01	2.36	3.54
厦门港务服务有限公司	房屋租赁	0.81	-	-
厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	房屋租赁	1.18	2.80	2.58

承租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
厦门中联理货有限公司	房屋租赁	3.30	2.36	2.36
厦门港务运输有限公司	设备租赁	18.42	11.95	-
漳州市古雷港口发展有限公司	设备租赁	13.27	39.82	-
厦门国际港务有限公司	房屋租赁	5.79	-	-
厦门自贸片区港务电力有限公司	房屋租赁	7.48	-	-
厦门港务运输有限公司	房屋租赁	19.93	-	-
厦门港务运输有限公司	场地租赁	8.26	-	-
合计		4,051.92	6,376.51	7,037.48

② 标的公司作为承租方

单位：万元

出租方名称	租赁资产种类	2025 年 1-8 月				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
厦门港务控股集团有限公司	场地租赁	399.60		529.37		
厦门港城文旅传媒有限公司	房屋租赁	6.72				
厦门港务运输有限公司	设备租赁	150.89				
厦门国际港务有限公司	场地租赁	237.60		198.85		
厦门海信升融资租赁有限公司	设备租赁			735.22	18.91	
厦门国际港务有限公司	房屋租赁	12.59		8.37	26.52	
厦门港务控股集团有限公司	房屋及库场设施租赁	3.65		158.50	39.46	432.55

（续上表）

出租方名称	租赁资产种类	2024 年度				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
厦门港务控股集团有限公司	场地租赁	599.40		599.40		
厦门港务运输有限公司	设备租赁	53.38		58.67		
厦门国际港务有限公司	房屋租赁	30.31		470.37	36.48	
厦门国际港务有限公司	场地租赁	763.10		730.11		
厦门海信升融资租赁有限公司	设备租赁			3,180.77	245.36	
厦门港务控股集团有限公司	房屋及库场设施租赁			213.47	12.59	

（续上表）

出租方名称	租赁资产种类	2023 年度				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
厦门港务运输有限公司	设备租赁	210.17		244.65		
厦门港务控股集团有限公司	场地租赁	599.40		599.40		
厦门国际港务有限公司	房屋租赁	-34.84		187.99	41.65	
厦门国际港务有限公司	场地租赁	760.09		828.86		
厦门海信升融资租赁有限公司	设备租赁			3,599.34	475.42	
厦门港务控股集团有限公司	房屋及库场设施租赁			203.31	27.68	

（4）关联担保情况

截至 2025 年 8 月 31 日，标的公司未接受关联方担保。标的公司内部单位无关联担保的情况。

(5) 关联方资金拆借

① 标的公司拆入

2025 年 1-8 月

单位：万元

关联方	本期拆入本金	拆入本金余额	起始日	到期日	本期列支利息	说明
国际港务	-	-	2023-3-9，分 别于 2024-1- 16、2024-8- 29 续借	2025-8-25	1,793.07	集装箱码头 集团拆入
	-	20,000.00	2024-3-15， 于 2024-9-10 续借	2025-9-10		
	-	50,000.00	2023-9-25， 分别于 2024- 8-20、2025- 5-13 续借	2025-11-13		
	-	10,000.00	2024-10-16	2025-10-14		
	-	-	2024-11-29	2025-8-20		
	15,000.00	-	2025-3-11	2025-6-27		
	13,000.00	13,000.00	2025-3-27	2026-3-26		
	30,000.00	800.00	2025-7-2	2026-7-2		
国际港务	55,741.82	-	未约定	未约定	803.75	集装箱码头 集团对国际 港务应付股 利
国际港务	-	-	2024-10-14	2025-5-29	59.53	嵩屿码头拆 入
	-	-	2024-10-17	2025-5-21		
国际港务	-	35,500.00	2024-1-1,于 2024-12-20、 2025-6-16 展 期	2026-6-16	680.39	新海达拆入
	-	15,400.00	2024-10-14	2025-10-14		
港务控股	-	-	2024-1-1	2025-5-29	117.91	海翔码头拆 入

2024 年度

单位：万元

关联方	本期拆入本金	拆入本金余额	起始日	到期日	本期列支利息	说明
国际港务	-	13,000.00	2023-3-9，分别于 2024-1-16、2024-8-29 续借	2025-8-29	2,928.50	集装箱码头集团拆入
	20,000.00	20,000.00	2024-3-15，于 2024-9-10 续借	2025-9-10		
	35,588.00	50,000.00	2023-9-25，于 2024-8-20 续借	2025-5-17		
	10,000.00	10,000.00	2024-10-16	2025-10-14		
	10,000.00	10,000.00	2024-11-29	2025-8-22		
国际港务	41,197.64	55,637.07	未约定	未约定	1,304.78	集装箱码头集团对国际港务应付股利
国际港务	-	0.00	2023-3-9	2024-1-26	2.67	海润码头拆入
国际港务	-	4,600.00	2024-10-14	2025-10-13	455.67	嵩屿码头拆入
	-	1,400.00	2024-10-17	2025-4-17		
国际港务	-	35,500.00	2023-1-9，于 2024-1-1 展期	2025-1-1	1,365.66	新海达拆入
	-	15,400.00	2024-10-14	2025-10-14		
港务控股	-	12,000.00	2024-1-1	2025-12-31	443.48	海翔码头拆入

2023 年度

单位：万元

关联方	本期拆入本金	拆入本金余额	起始日	到期日	本期列支利息	说明
国际港务	-	4,500.00	2022-3-30	2025-3-29	1,314.18	集装箱码头集团拆入
	15,252.00	15,252.00	2023-9-25	2026-9-24		
	21,000.00	21,000.00	2023-8-25	2024-1-22	759.34	
	50,600.00	50,600.00	2023-9-4	2024-2-28		
国际港务	33,439.43	33,439.43	未约定	未约定	328.99	集装箱码头集团对国际港务应付股利
国际港务	1,162.80	1,162.80	2023-3-9	2024-1-26	31.80	海润码头拆入
国际港务	-	11,700.00	2021-11-12	2024-11-11	415.26	嵩屿码头拆入

关联方	本期拆入本金	拆入本金余额	起始日	到期日	本期列支利息	说明
	-	12,000.00	2022-5-14, 于 2023-5-13 展期	2024-5-13	647.31	
国际港务	-	15,400.00	2021-10-21	2024-10-20	1,626.17	新海达拆入
	-	35,500.00	2022-8-19, 于 2023-1-9 展期	2024-1-9		
港务控股	-	16,447.82	2022-1-1, 于 2024-1-1 展期	2025-12-31	718.60	海翔码头拆入

② 标的公司归集至关联方的资金情况

单位：万元

归集管理方	2025 年 1-8 月		2024 年度		2023 年度	
	归集资金余额	本期归集利息	归集资金余额	本期归集利息	归集资金余额	本期归集利息
国际港务	-	616.68	68,074.65	1,257.61	60,414.92	1,290.98
港务控股	-	8.35	7,864.55	9.40	505.77	9.48
合计	-	625.03	75,939.20	1,267.01	60,920.69	1,300.46

报告期内标的公司同时存款资金拆借和资金归集具有合理性。截至报告期末，标的公司下属各级境内子公司共 16 家。标的公司本部和不同子公司主体的资金状态有所差异，部分主体报告期内存在资金盈余从而将资金归集于控股股东，而部分主体需要通过向股东借款满足自身资金周转需要。报告期内，进行资金归集的主体主要包括标的公司本部、国际货柜码头、海沧国际货柜码头、嵩屿码头、海润码头等，进行资金拆借的主体主要包括标的公司本部、新海达公司、嵩屿码头，海翔码头等。其中，标的公司本部、嵩屿码头、海翔码头等公司在部分时点同时存在资金归集和资金拆借的情况，主要是因为长短期资金需求差异，短期内资金闲置，通过资金归集满足资金统一管理需求，而长期来看，需要向控股股东拆借资金以满足部分项目资金需求。综上，资金归集和资金拆借涉及的主体有所不同，因此两种情况同时存在具有合理性。

（6）关联方资产转让

单位：万元

关联方	关联交易内容	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
厦门国际港务有限公司	设备转让	-	20.00	-

关联方	关联交易内容	2025 年 1-8 月	2024 年度	2023 年度
厦门港务控股有限公司	设备转让	232.03	-	1,195.87
厦门国际港务有限公司	海域使用权	68.11	-	-
合计		300.14	20.00	1,195.87

（7）关联方股权转让

2023 年 3 月集装箱码头集团向国际港务购买厦门港务海顺码头有限公司 100%的股权，2023 年 9 月向港务控股购买厦门港务海翔码头有限公司 100%的股权，2025 年 3 月向厦门港务购买厦门海新国际物流发展有限公司 80%的股权。

（8）其他关联方交易

集装箱码头集团子公司厦门港务海通码头有限公司向关联方厦门海信升融资租赁有限公司通过融资租赁的方式租赁设备，各期租赁支付租金详见关联方租赁情况披露。其中部分租赁于 2024 年到期转固定资产的原值 7,911.27 万元、累计折旧 2,329.46 万元，账面净值金额 5,581.81 万元。

集装箱码头集团子公司厦门海沧新海达集装箱码头有限公司向关联方厦门海信升融资租赁有限公司通过融资租赁的方式租赁设备，各期租赁支付租金详见关联方租赁情况披露。2025 年租赁到期转固定资产的原值 9,529.72 万元、累计折旧 2,063.27 万元、账面净值金额 7,466.45 万元。

3、标的公司关联方往来余额

（1）应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2025 年 8 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
其他应收款	福建港联捷物流科技有限公司	3.10	3.44	12.38
其他应收款	福州海盈港务有限公司	166.58	183.84	175.92
其他应收款	厦门港务工程有限公司	0.29	0.35	-
其他应收款	厦门港务海运有限公司	-	0.35	-
其他应收款	厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	-	0.23	0.02
其他应收款	厦门港务建设集团有限公司	-	0.69	0.69

项目名称	关联方	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应收款	厦门港务控股集团有限公司	18.68	13,786.23	3,524.45
其他应收款	厦门港务物流保税有限公司	2.14	0.38	4.24
其他应收款	厦门港务运输有限公司	19.72	13.50	4.59
其他应收款	厦门国际港务有限公司	-	68,076.62	60,414.92
其他应收款	厦门自贸片区港务电力有限公司	65.00	65.02	65.02
其他应收款	漳州市古雷港口发展有限公司	-	45.00	-
其他应收款	中国厦门外轮代理有限公司	-	0.00	0.04
其他应收款	厦门海沧保税港区集装箱查验服务有限公司	-	-	7.02
其他应收款	厦门海隆码头有限公司	135.62	-	24.72
其他应收款	潮州港务发展有限公司	-	0.00	1.80
应收账款	福建东方海运有限公司	4.46	6.62	3.03
应收账款	吉安港务发展有限公司	-	0.50	-
应收账款	三明港务物流有限公司	-	3.00	-
应收账款	厦门泛海联国际综合物流有限公司	162.73	-	-
应收账款	厦门港务海运有限公司	2,323.53	2,301.20	3,424.18
应收账款	厦门港务物流保税有限公司	220.59	17.32	-
应收账款	厦门港务物流有限公司	-	18.14	-
应收账款	厦门海隆码头有限公司	2,060.15	1,922.05	2,447.33
应收账款	厦门外代国际货运有限公司	2.23	2,200.35	601.25
应收账款	中国福州外轮代理有限公司	0.48	0.11	-
应收账款	中国厦门外轮代理有限公司	2,577.07	2,040.35	1,951.89
应收账款	潮州港务发展有限公司	0.18	-	-
应收账款	福建港联捷物流科技有限公司	14.30	-	-
应收账款	福建省港口集团有限责任公司	5.80	-	-
应收账款	福州外代国际货运代理有限公司	0.08	-	-
应收账款	海纳特电（厦门）新能源科技有限公司	-	-	-
应收账款	厦门港务服务有限公司	0.10	-	-
应收账款	厦门港务工程有限公司	0.13	-	-
应收账款	厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	0.12	-	-
应收账款	厦门港务运输有限公司	81.22	-	-

项目名称	关联方	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
应收账款	厦门港务置业有限公司	2.95	-	-
应收账款	厦门国际港务有限公司	6.42	-	-
应收账款	厦门外轮理货有限公司	0.64	-	-
应收账款	厦门自贸片区港务电力有限公司	8.15	-	-
预付账款	厦门中油港务仓储有限公司	-	7.40	8.42
预付账款	厦门自贸试验区电子口岸有限公司	24.93	-	-
预付账款	厦门港务控股集团有限公司	1.82	-	-
长期应收款	厦门海信升融资租赁有限公司	1,768.47	1,768.47	1,768.47
一年内到期的长期应收款	厦门海信升融资租赁有限公司	-	-	441.60
合计		9,677.69	92,461.16	74,881.98

（2）应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
合同负债	吉安港务发展有限公司	2.24	0.94	1.00
合同负债	三明港务物流有限公司	2.46	0.07	0.13
合同负债	厦门港务工程有限公司	0.03	0.03	-
合同负债	厦门港务物流保税有限公司	8.57	6.45	6.75
合同负债	厦门港务物流有限公司	22.57	16.32	33.38
合同负债	厦门港务运输有限公司	-	2.79	-
合同负债	厦门自贸片区港务电力有限公司	-	0.00	-
合同负债	中国厦门外轮代理有限公司	61.14	9.66	10.40
合同负债	吉安港务物流有限公司	-	-	0.20
合同负债	福建东方海运有限公司	0.98	-	-
合同负债	福建东南多式联运有限公司	0.15	-	-
合同负债	厦门港集兴运输有限公司	2.47	-	-
合同负债	厦门外代国际货运有限公司	0.88	-	-
合同负债	厦门外理卫生检疫技术服务有限公司	3.30	-	-
其他应付款	福建电子口岸股份有限公司	22.10	23.83	16.07

项目名称	关联方	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
其他应付款	福建丝路海运运营有限公司	-	-	65.00
其他应付款	厦门泛海联国际综合物流有限公司	-	74.64	70.91
其他应付款	厦门港城文旅传媒有限公司	-	37.68	18.07
其他应付款	厦门港华物流有限公司	16.80	16.80	16.80
其他应付款	厦门港务发展股份有限公司	14.34	55.10	62.96
其他应付款	厦门港务工程有限公司	108.93	11.00	18.74
其他应付款	厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	-	0.34	0.20
其他应付款	厦门港务建设集团有限公司	1,539.60	-	148.83
其他应付款	厦门港务控股集团有限公司	-	-	89,023.95
其他应付款	厦门港务物流保税有限公司	3.50	3.50	3.50
其他应付款	厦门港务物流有限公司	5.00	5.00	5.00
其他应付款	厦门港务运输有限公司	5.17	5.81	2.37
其他应付款	厦门国际港务有限公司	156,006.85	171,706.56	147,877.93
其他应付款	厦门海沧保税港区集装箱查验服务有限公司	0.03	0.06	-
其他应付款	厦门外代八方物流有限公司	1.00	1.00	1.00
其他应付款	厦门外代国际货运有限公司	0.18	1.18	2.54
其他应付款	厦门外理卫生检疫技术服务有限公司	0.86	2.06	0.86
其他应付款	厦门外轮理货有限公司	2.39	2.20	2.50
其他应付款	厦门中联理货有限公司	0.65	0.85	0.65
其他应付款	厦门中油港务仓储有限公司	-	2.98	-
其他应付款	厦门自贸片区港务电力有限公司	39.46	53.89	36.72
其他应付款	厦门自贸试验区电子口岸有限公司	23.35	31.69	6.74
其他应付款	中国厦门外轮代理有限公司	0.45	0.45	0.45
其他应付款	厦门海鸿石化码头有限公司	-	2.41	-
其他应付款	厦门港集兴运输有限公司	-	0.50	0.50
其他应付款	厦门港务服务有限公司	1.20	-	-
一年内到期的非流动负债	厦门港务控股集团有限公司	92.31	12,105.74	312.60
一年内到期的非流动负债	厦门国际港务有限公司	48.60	222.87	12,296.34
一年内到期的非流动负债	厦门海信升融资租赁有限公司	176.56	763.77	1,163.12

项目名称	关联方	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
应付股利	厦门港务建设集团有限公司	-	-	16.17
应付股利	厦门国际港务有限公司	-	55,637.07	33,439.43
应付账款	福建电子口岸股份有限公司	40.55	40.96	27.42
应付账款	海纳特电（厦门）新能源科技有限公司	-	12.15	8.59
应付账款	厦门港城文旅传媒有限公司	-	4.94	-
应付账款	厦门港城物业服务有限公司	18.00	16.80	42.84
应付账款	厦门港鹭工程检测有限公司	-	22.64	-
应付账款	厦门港务发展股份有限公司	80.46	55.33	54.08
应付账款	厦门港务服务有限公司	1,080.78	571.41	638.34
应付账款	厦门港务工程有限公司	865.95	514.48	1,062.59
应付账款	厦门港务海运有限公司	5,048.65	4,656.64	9,535.50
应付账款	厦门港务集团海龙昌国际货运有限公司	815.87	1,157.00	860.11
应付账款	厦门港务建设集团有限公司	3,148.07	2,670.43	1,408.52
应付账款	厦门港务控股集团有限公司	5,471.00	5,717.10	5,717.10
应付账款	厦门港务运输有限公司	4,161.92	3,042.91	2,843.81
应付账款	厦门国际港务有限公司	1,333.70	-	-
应付账款	厦门海隆码头有限公司	3.14	-	1.60
应付账款	厦门外代国际货运有限公司	-	-	73.85
应付账款	厦门外轮理货有限公司	188.36	252.92	214.06
应付账款	厦门中油港务仓储有限公司	27.11	2.78	76.66
应付账款	厦门自贸片区港务电力有限公司	1,279.02	678.79	916.27
应付账款	厦门自贸试验区电子口岸有限公司	113.72	59.60	15.76
应付账款	厦门港务船务有限公司	-	-	10.00
应付账款	石狮市华锦码头储运有限公司	-	-	83.44
应付账款	厦门泛海联国际综合物流有限公司	25.63	-	-
应付账款	厦门港口开发建设有限公司	17.21	-	-
预收账款	吉安港务发展有限公司	-	0.98	-
预收账款	三明港务物流有限公司	-	3.84	-
预收账款	厦门港务物流保税有限公司	111.21	79.29	80.83
预收账款	厦门港务运输有限公司	-	0.30	-
预收账款	厦门海隆码头有限公司	482.90	700.00	-

项目名称	关联方	2025年8月31日	2024年12月31日	2023年12月31日
预收账款	中国厦门外轮代理有限公司	-	58.69	-
预收账款	厦门港集兴运输有限公司	-	2.00	-
预收账款	厦门外轮理货有限公司	4.13	-	-
租赁负债	厦门港务控股集团有限公司	216.67	-	-
租赁负债	厦门国际港务有限公司	-	756.59	779.07
租赁负债	厦门海信升融资租赁有限公司	92.30	181.65	2,487.34
其他流动负债	吉安港务发展有限公司	0.08	0.06	0.06
其他流动负债	三明港务物流有限公司	0.03	0.00	0.01
其他流动负债	厦门港务工程有限公司	0.00	0.00	-
其他流动负债	厦门港务物流保税有限公司	0.52	0.39	0.40
其他流动负债	厦门港务物流有限公司	1.61	0.98	2.00
其他流动负债	厦门港务运输有限公司	0.03	0.17	-
其他流动负债	厦门自贸片区港务电力有限公司	-	0.00	-
其他流动负债	中国厦门外轮代理有限公司	0.61	0.58	0.62
其他流动负债	吉安港务物流有限公司	-	-	0.01
其他非流动负债	厦门港务控股集团有限公司	-	-	16,502.19
其他非流动负债	厦门国际港务有限公司	-	-	19,752.00
其他流动负债	福建东方海运有限公司	0.06	-	-
其他流动负债	厦门外理卫生检疫技术服务有限公司	0.28	-	-
合计		182,843.66	262,067.64	347,856.88

（二）标的资产报告期关联交易必要性及定价公允性

1、关联销售

报告期内，标的公司存在向关联方提供装卸、管理服务、码头租赁的情况，主要系根据港口行业的产业链经营特点，标的公司通常作为相关港口资源的持有主体，以自身地理优势和业内实力优势向关联方提供上述服务。该类关联销售能有效节约作业时间，提高作业效率和服务体验，有利于促进业务协同发展，具有商业合理性和必要性。

由于标的公司所在港口行业的特性，标的公司与关联方的交易主要基于长期历史

合作、由客户直接委托标的公司作为供应商而进行。本着充分利用港区资源、实现港区内协同发展的原则，标的公司与关联方合作并签订了相关协议，协议定价遵循公平、公开、公正原则，遵照交通运输部、国家发改委《港口收费计费办法》，以询价、竞争性谈判和市场交易价格协商等方式确定，或以实际成本加合理利润协商确定，上述关联交易定价具备公允性。

2、关联采购

（1）采购码头辅助业务、工程施工等服务

报告期内，标的资产存在向关联方采购码头辅助业务、工程施工等服务的情况。具备相关资质的关联方公司与标的公司长期合作，并具有地理区位优势，该类关联采购能有效节约时间成本，提高经营效率，因此上述关联采购具有合理性和必要性。标的公司基于公平、公开、公正原则以竞争性谈判和协商定价等方式确定价格，上述关联交易定价具备公允性。

（2）采购电力、燃油、资产租赁等资源和服务

报告期内，标的公司存在向关联方采购电力、燃油、租赁资产等服务的情况，主要系标的公司所在港区内具有电力供应、燃油供应、港口资产等能力的供应商较为稀缺，为降本增效，提高生产效率和协同效应，标的公司向关联方采购所需资源及服务，该类关联采购具有合理性和必要性。该类关联采购定价基于关联方实际成本并结合市场交易价格综合确定，具备公允性。

（三）本次交易前后上市公司关联采购与关联销售的变化情况

根据上市公司 2024 年年报、2025 年 1-8 月财务报表及容诚出具的《备考审阅报告》，假设本次交易已于 2024 年 1 月 1 日完成，本次交易完成前后，上市公司主要的关联销售和关联采购情况对比如下：

单位：万元

项目	2025 年 1-8 月		2024 年度	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
关联销售金额	16,225.92	10,198.65	24,479.50	14,431.17
营业收入	1,441,383.15	1,613,804.74	2,214,686.42	2,455,138.67
关联销售占比	1.13%	0.63%	1.11%	0.59%
关联采购金额	18,369.19	33,628.93	31,449.81	52,089.57

项目	2025 年 1-8 月		2024 年度	
	交易前	交易后（备考）	交易前	交易后（备考）
营业成本、销售费用及管理费用金额	1,411,000.28	1,526,606.31	2,183,313.17	2,355,454.69
关联采购占比	1.30%	2.20%	1.44%	2.21%

本次重组完成后，上市公司及其子公司与关联方的持续性关联交易主要包括采购商品/接受劳务、出售商品/提供劳务、关联租赁等。根据容诚出具的《备考审阅报告》，通过本次交易，2024 年及 2025 年 1-8 月上市公司关联销售占比较交易前下降，关联采购占比略有增加。本次交易导致标的公司纳入上市公司合并范围，有利于规范上市公司的关联交易，而标的公司因业务需要，仍需要向关联方采购部分码头辅助服务、工程建设、电力、燃油、租赁资产等日常业务经营所必须的商品及服务，该部分关联交易具备商业合理性，定价具有公允性，不存在损害上市公司及中小股东利益的情况。

综上，上市公司不存在对关联方依赖较大的情形，不会对上市公司独立性造成影响。本次交易完成后，上市公司与控股股东、实际控制人及其关联企业之间关联交易将继续严格按照上市公司的《关联交易管理制度》和有关法律法规及《公司章程》的要求履行交易的决策程序，遵循平等、自愿、等价、有偿的原则，定价依据充分、合理，确保不损害公司和股东的利益。

（四）本次交易完成后规范关联交易的措施

为进一步规范本次交易后上市公司的关联交易，维护上市公司及其中小股东的合法权益，国际港务、港务投资、港务控股、福建省港口集团将履行本次交易作出的《关于规范关联交易的承诺函》，具体如下：

国际港务、港务投资承诺内容如下：

“1、本次重组完成后，在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于本承诺人无法避免或者有合理原因而发生的关联交易以及其他持续经营所发生的必要的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在本承诺人权限范围内，本承诺人承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，遵循市场化的定价原则，依法签订相关协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，

保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。

2、本承诺人不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用控制地位从事任何损害上市公司及上市公司其他股东合法权益的行为。

3、本承诺人将严格按照《中华人民共和国公司法》《上市公司治理准则》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对有关涉及本承诺人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务。本承诺人承诺杜绝一切非法占用上市公司的资金、资产的行为，在任何情况下，不要求上市公司违规向本承诺人提供任何形式的担保。

4、本承诺人有关规范关联交易的承诺，同样适用于本承诺人控制的其他企业（上市公司及其子公司除外），本承诺人将依法依规促成本承诺人控制的其他企业履行规范与上市公司之间已经存在或可能发生的关联交易的义务。

5、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造成一切损失和后果的，本承诺人承担赔偿责任。”

港务控股、福建省港口集团承诺如下：

1、本次重组完成后，在双方的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于本承诺人无法避免或者有合理原因而发生的关联交易以及其他持续经营所发生的必要的关联交易，在不与法律、法规相抵触的前提下，在本承诺人权限范围内，本承诺人承诺将遵循市场公正、公平、公开的原则，遵循市场化的定价原则，依法签订相关协议，履行合法程序，按照上市公司章程、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害上市公司及其他股东的合法权益。

2、本承诺人不以与市场价格相比显失公允的条件与上市公司及其下属企业进行交易，亦不利用控制地位从事任何损害上市公司及上市公司其他股东合法权益的行为。

3、本承诺人有关规范关联交易的承诺，同样适用于本承诺人控制的其他企业（上市公司及其子公司除外），本承诺人将依法依规促成本承诺人控制的其他企业履行规范与上市公司之间已经存在或可能发生的关联交易的义务。

4、本承诺人将切实履行上述承诺，若因本承诺人未履行该等承诺而给上市公司造

成一切损失和后果的，本承诺人承担赔偿责任。”

二、同业竞争

（一）本次交易前同业竞争情况及解决措施

报告期内上市公司主要从事散杂货码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务，随着 2021 年福建省港口整合，福建省港口集团成为上市公司间接控股股东，其下属部分企业所从事的业务与上市公司存在一定重合。为避免与上市公司的同业竞争，福建省港口集团于 2021 年 2 月出具《关于避免同业竞争的承诺函》。

（二）本次交易后新增同业竞争情况及解决措施

1、本次交易不会导致上市公司新增重大不利影响的同业竞争

本次交易前，上市公司主要从事码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务，形成了以厦门为核心，布局漳州、泉州和潮州的东南沿海散杂货码头群。福建省港口集团作为福建省公共码头投资、运营、资本运作和产业发展平台，直接或间接合法拥有省内港口资产相关权益，与上市公司在码头装卸和堆存业务方面存在一定重合。

本次交易的标的公司主要从事集装箱码头装卸与堆存业务，即本次交易项下控股股东向上市公司注入港口业务资产，该等业务资产将与上市公司现有码头装卸与堆存业务形成协同效应，有利于进一步促进和推动上市公司港口业务的发展。本次交易完成后，上市公司仍将主要从事码头装卸与堆存、港口配套服务与综合供应链业务，基于本次交易前福建省港口集团下属企业的业务布局，部分企业与上市公司主营业务仍存在一定重合，但本次交易未导致上市公司控制权发生变更，亦未导致福建省港口集团下属企业构成及其总体业务格局发生变更，本次交易不会导致上市公司新增重大不利影响的同业竞争。

2、同业竞争解决措施

除上市公司及标的公司外，截至本报告书签署日，福建省港口集团下属其他实际开展码头装卸与堆存业务企业情况如下表所示：

序号	福建省港口集团一级控股企业	码头运营企业	主营业务	港区位置
1	福建交运	福州港务集团有限公司	码头装卸、堆存	福州港闽江口内港区

序号	福建省港口集团 一级控股企业	码头运营企业	主营业务	港区位置
2	福建交运	福州港马尾港务有限公司	码头装卸、堆存	福州港闽江口内港区
3	福建交运	福建吉安燃油码头有限公司	码头装卸、仓储	福州港闽江口内港区
4	福建交运	福州青州集装箱码头有限公司	码头装卸、堆存	福州港闽江口内港区
5	福建交运	福建省砂石出口有限公司	码头装卸、堆存	福州港闽江口内港区
6	福建交运	福州长通码头有限公司	码头装卸、堆存	福州港闽江口内港区
7	福建交运	福州港台江港务有限公司	码头装卸、堆存	福州港罗源湾港区
8	福建交运	福州港罗源湾陆岛码头有限公司	码头装卸、堆存	福州港罗源湾港区
9	福建交运	福港（罗源）国际港务有限公司	码头装卸、堆存	福州港罗源湾港区
10	福建交运	福州港罗源湾码头有限公司	码头装卸、堆存	福州港罗源湾港区
11	福建交运	福建可门港物流有限责任公司	码头装卸、堆存	福州港罗源湾港区
12	福建交运	福建江阴国际集装箱码头有限公司	码头装卸、堆存	福州港江阴港区
13	福建交运	华富（福州）江阴码头发展有限公司	码头装卸、堆存	福州港江阴港区
14	福建交运	福州新港国际集装箱码头有限公司	码头装卸、堆存	福州港江阴港区
15	福建交运	福建省罗屿港口开发有限公司	码头装卸、堆存	湄洲湾港东吴港区
16	福建交运	福建八方港口发展有限公司	码头装卸、堆存	湄洲湾港东吴港区
17	福建交运	莆田秀屿港口有限公司	码头装卸、堆存	湄洲湾港秀屿港区
18	福建交运	福建省莆头港口开发有限公司	码头装卸、堆存	湄洲湾港秀屿港区
19	福建交运	福建省石门澳港口建设发展有限公司	煤炭、液氨仓储及装卸	湄洲湾港秀屿港区
20	福建交运	南平新城港区开发有限公司	码头装卸、堆存	南平港延平新城港区
21	漳州港务	福建漳州港务有限公司	港口服务、资产租赁	厦门港东山港区
22	漳州港务	漳州市东山港兴码头有限公司	港口服务	厦门港东山港区
23	漳州港务	漳州市通泰码头有限公司	港口服务、资产租赁	厦门港古雷港区
24	平潭港务	平潭综合实验区港务发展有限公司	港口运营、道路运输、矿山开采	福州港平潭港区
25	泉州港务	泉州港务集团有限公司	码头装卸、堆存	泉州港后渚港区
26	泉州港务	福建肖厝港物流有限责任公司	码头装卸、仓储、中转、水公铁联运	湄洲湾港肖厝港区
27	泉州港务	福建泉州肖厝港有限责任公司	码头装卸、仓储、中转、水公铁联运	湄洲湾港肖厝港区
28	泉州港务	泉州沙格港务有限公司	码头装卸、仓储、中转、水公铁联运	湄洲湾港肖厝港区

序号	福建省港口集团一级控股企业	码头运营企业	主营业务	港区位置
29	宁德港务	宁德港务集团有限公司	码头装卸、仓储、物流	福州港三都澳港区、三沙港口、白马港区
30	宁德港务	福建宁连港口有限公司	码头装卸、堆存	福州港三都澳港区
31	宁德港务	福建宁港港口投资发展有限公司	码头装卸、仓储，港口码头建设	福州港三都澳港区
32	宁德港务	宁德市漳湾集装箱有限公司	码头装卸、堆存	福州港三都澳港区
33	宁德港务	福建福宁集装箱物流有限公司	码头装卸、堆存	福州港三都澳港区、沙埕港区
34	新立基	江西新立基沥青有限公司	沥青仓储、物流、加工、港口运营	九江港城东港区

本次交易将福建省港口集团厦门港内隶属于港务控股的码头装卸与堆存业务置入上市公司，是福建省港口集团优化省内港口资源配置、向上市公司置入具有协同效应优质资产的重要举措。虽本次重组完成后，上市公司与福建省港口集团下属企业在港口业务方面仍存在一定重合，但该等业务重合系基于本次交易前福建省港口整合、上市公司控制权变更之特殊背景所产生。为维护上市公司及中小股东利益，避免同业竞争问题对上市公司造成不利影响，福建省港口集团出具如下《关于避免同业竞争的承诺函》：

“1、本承诺人及本承诺人控制的除厦门港务以外的其他下属企业积极避免与上市公司同业竞争，保证严格遵守法律、法规和规范性文件，不利用控股地位谋取不当利益或进行利益输送，不从事损害上市公司及其中小股东合法权益的行为；本承诺人将继续按照行业的经济规律和市场竞争规则，公平地对待控制的各下属企业，由其根据自身经营条件和区域特点形成的核心竞争优势开展业务，不会利用控股地位促使控制的各下属企业作出违背经济规律和市场竞争规则的安排或决定。

2、就已存在的同业竞争情形，本承诺人将按照相关监管部门的要求，在适用法律法规及监管规则允许的前提下，在调整条件满足后5年内，通过委托管理、资产重组、股权转让、资产出售、业务调整、合资经营或其他合法方式解决同业竞争问题。调整条件为如下任一情形：（1）相关经营性资产经审计的加权平均净资产收益率（以扣除非经常性损益前后净利润的孰低值为计算依据）不低于厦门港务2024年度的加权平均净资产收益率；相关经营性资产权属清晰、资产合规完整，不存在重大违法行为、重

大偿债风险、重大诉讼或仲裁等影响上市公司持续经营能力的事项。（2）符合公司战略发展规划，经上市公司与本承诺人协商一致，并履行相关内外部决策审批程序。

3、本函出具后，一经上市公司董事会、股东大会批准，将取代本承诺人于本函出具日之前作出的关于避免同业竞争的各项承诺及安排，但本函所列终止情形除外。

4、如违反上述承诺并给上市公司造成损失，本承诺人将向上市公司作出赔偿或补偿。

5、本函至发生以下情形时终止（以较早为准）：（1）本承诺人不再拥有上市公司的控制权；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市。”

此外，国际港务、港务投资、港务控股作为上市公司直接、间接控股股东分别出具如下《关于避免同业竞争的承诺函》：

“1、本承诺人未来将不会新增与上市公司主营业务相同或类似的业务或经济活动。

2、若本承诺人经营的业务与上市公司的主营业务发生重合而构成竞争，在符合适用法律法规及监管规则允许的前提下，本承诺人同意由上市公司在同等条件下优先收购该等业务所涉资产或股权，和/或通过合法途径促使本承诺人所控制的全资、控股企业或其他关联企业向上市公司转让该等资产或控股权，和/或通过其他公平、合理的途径对相关业务资产进行调整以避免与上市公司的业务构成同业竞争。

3、本函出具后，一经上市公司董事会、股东大会批准，将取代本承诺人于本函出具日之前作出的关于避免同业竞争的各项承诺及安排，但本函所列终止情形除外。

4、如违反上述承诺并给上市公司造成损失，本承诺人将向上市公司作出赔偿或补偿。

5、本函至发生以下情形时终止（以较早为准）：（1）本承诺人不再拥有上市公司的控制权；（2）上市公司股票终止在深圳证券交易所上市。”

福建省港口集团作为福建省公共码头投资、运营、资本运作和产业发展平台，直接或间接合法拥有省内港口资产相关权益。其作为上市公司的间接控股股东，始终支持上市公司业务发展，践行避免同业竞争承诺。福建省港口集团将持续培育提升下属码头资产盈利能力，随着福建省港口资源进入深度整合阶段，省内港口资源同质化竞争得到缓解消除，各区域港口得以发挥各自优势、协同发展，各地港口未来将陆续释

放资产效益。与此同时，福建省港口集团将协同省内相关港口运营主体持续推进与地方政府等部门协调解决相关资产权属瑕疵等合规整改工作，以实现相关资产满足注入上市公司条件。

鉴于港口资产和业务具有较强的地域属性，且省内各区域港口资产体量和质量参差不齐，福建省港口集团及上市公司将秉承上市公司稳健经营和高质量发展、保护上市公司及中小股东利益的原则，采取“成熟一批、解决一批”的方式，分阶段、分批次推进相关工作。上市公司将与福建省港口集团定期就相关竞争方资产状况进行梳理，评估相关资产是否满足条件。对于满足相关盈利能力且合规监管要求的资产，福建省港口集团将严格按照承诺约定在满足相关条件后 5 年内完成解决同业竞争的相关工作。

福建省港口集团避免同业竞争的承诺和措施中已对相关资产的净资产收益率等盈利条件及权属清晰、完整、不存在重大违法、诉讼、仲裁和偿债风险等合规条件予以明确，提出明确的履行方式和履行时限，相关承诺和措施具备可操作性，福建省港口集团具备相应的履约能力，其避免同业竞争的承诺和措施的后续执行不存在重大不确定性，不存在损害上市公司利益和中小股东合法权益的情形。

第十二章 风险因素

一、与本次交易相关的风险

（一）本次交易的审批风险

本次交易尚需履行的决策和审批程序详见本报告书“第一章 本次交易概况”之“五、本次交易已履行及尚需履行的决策和审批程序”之“（二）本次交易尚需履行的决策和审批程序”。

上述审批和注册均为本次交易的前提条件，在取得前述审批和注册前不得实施本次交易。本次交易能否取得上述审批和注册，以及获得相关审批和注册的时间均存在不确定性，公司将及时公告本次交易的最新进展，并提请广大投资者注意投资风险。

（二）本次交易可能被暂停、中止或取消的风险

1、尽管在本次交易过程中上市公司已经按照相关规定采取了严格的保密措施，尽可能缩小内幕信息知情人员的范围，减少内幕信息的传播，但仍无法排除有关机构和个人利用本次交易的内幕信息进行内幕交易的可能，如相关方因涉嫌内幕交易被立案调查，本次交易将存在因此被暂停、中止或取消的风险。

2、在本次交易过程中，市场环境的变化和监管机构的审核要求可能对交易方案产生影响。交易各方可能需根据市场环境变化及监管机构的审核要求完善交易方案，如交易各方无法就完善交易方案的措施达成一致，则本次交易存在被取消的可能。

3、其他无法预见的可能导致本次交易被暂停、中止或取消的事项。

若本次交易因上述某种原因或几种原因被暂停、中止或取消，而上市公司又计划重新启动，则面临交易定价及其他条件可能需要重新调整的风险。提请广大投资者注意相关风险。

（三）未设置业绩补偿机制的风险

本次交易中，对标的资产采用资产基础法与收益法两种方法进行评估，并以资产基础法的评估结果作为最终评估结论，而未采用基于未来预期的收益法的评估结果。因此，经交易双方协商，本次交易中未设置业绩补偿安排。若标的公司未来业绩出现

大幅下滑等不利情形，可能对上市公司的股东权益造成一定的影响，提请投资者关注未设置业绩补偿机制的风险。

（四）标的资产评估风险

本次交易的资产评估机构采用了适当的评估方法对标的资产进行了评估。虽然评估机构在评估过程中履行了勤勉、尽职的义务，并严格实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，但由于评估是基于一系列假设及标的资产的相关经营状况而进行的，如未来出现预期之外的重大变化，可能会导致资产评估值与实际情况不符。针对上述最终评估结果可能与实际情况不符的风险，公司提请投资者注意相关风险。

（五）收购整合的风险

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司管理及合并范围，上市公司的业务规模、人员等将进一步扩大，上市公司也将面临经营管理方面的挑战，包括组织设置、内部控制、团队管理激励、企业文化共享等方面。本次交易完成后，上市公司能否通过整合保持标的公司原有竞争优势并充分发挥并购整合的协同效应具有不确定性，提请投资者关注相关风险。

（六）本次交易影响上市公司即期回报的风险

本次交易完成后，标的公司将纳入上市公司合并报表范围，根据《备考审阅报告》，上市公司的资产规模和经营能力将有所增加，每股收益有所增厚，不存在因本次重组而导致每股收益被摊薄的情况。若未来标的公司经营效益受行业波动、经营环境等因素影响出现业绩下滑，上市公司每股收益等财务指标将面临一定下滑风险，提请投资者注意相关风险。

（七）募集配套资金未能实施或融资金额低于预期的风险

作为本次交易方案的一部分，上市公司拟募集配套资金。若国家法律、法规或其他规范性文件对发行对象、发行数量等有最新规定或监管意见，上市公司将按最新规定或监管意见进行相应调整。上述募集配套资金事项能否取得中国证监会的注册尚存在不确定性。此外，若股价波动或市场环境变化，可能存在本次募集配套资金金额不足乃至募集失败的风险。

（八）内幕交易的风险

虽然在筹划本次交易事项过程中，上市公司已根据相关法律、法规制定了严格的内幕信息管理制度并采取了必要且充分的保密措施，限定了相关敏感信息的知悉范围，降低内幕信息传播的可能性，但仍不排除有关机构或个人利用本次交易内幕信息进行内幕交易的情形和风险。

二、与标的资产相关的风险

（一）地缘政治冲突和国际贸易摩擦的风险

标的公司主要为航运船舶提供港口装卸及配套服务，因此全球航运业的波动会对标的公司的经营业绩产生直接影响。近年来，以俄乌冲突、巴以冲突、红海危机为代表的地缘政治冲突导致全球海运形势发生了重大变化，对供应链的稳定和韧性提出了更高的要求。同时，红海危机导致大量欧洲线船舶绕行好望角增加了运力航距，造成运力减少、航期延迟和船期紊乱等问题，全球航线网络和联盟发生深刻调整，集运市场格局加速重塑。

此外，近年来国际政治、经济形势日益复杂，国际贸易摩擦不断升级，美国对华关税政策频繁变动。截至本报告书签署日，美国以芬太尼问题为由对自中国进口的商品加征的 10%关税、以及“对等关税”中的 10%关税仍在生效中，另 24%的“对等关税”继续暂停实施一年。

报告期内，标的公司外贸业务收入占营业收入的比例分别为 69.11%、71.85%和 70.78%，其中北美航线业务收入占营业收入的比例分别为 10.10%、10.55%和 8.24%，受中美贸易摩擦等因素影响，标的公司北美航线收入占比有所下降，占营业收入比重由 2024 年的 10.55%下降至 2025 年 1-8 月的 8.24%。若未来国际贸易摩擦进一步加剧，有关国家继续加征关税，将对标的公司所涉及的码头运力和航线安排产生不利影响，从而影响标的公司吞吐量，进而影响标的公司的经营业绩。

（二）宏观经济、行业、政策扶持及市场波动风险

标的公司所从事的集装箱码头装卸与堆存业务属国民经济基础产业，其行业发展与宏观经济形势具有较高的关联度。当前，全球经贸形势复杂多变，地缘政治冲突仍

在持续，存在较多与经济增长相关的不确定性因素，国内外贸易规模的波动与进出口商品的需求高度相关，进而影响港口经营和运输需求。

报告期内，标的公司当期损益中政府补助金额分别为 11,571.62 万元、18,407.40 万元和 8,735.98 万元，占营业收入的比例分别为 4.68%、6.96%及 4.68%，占利润总额的比例分别为 17.79%、24.73%及 15.58%，主要为集装箱发展扶持资金及港航发展专项资金等。尽管标的公司经营成果对政府补助不存在重大依赖，但如地方政府对集装箱发展支持力度或相关政府补助政策的持续性发生变化，将对标的公司业绩产生一定不利影响。

此外，若未来我国主要贸易国的相关进出口政策发生变化，可能会影响到我国的对外往来贸易量，从而对港口相关业务造成影响，进而对标的公司未来的经营业绩产生影响。

（三）市场竞争加剧风险

港口的经营依赖于国内整体经济和所在地经济的发展。随着国内各大港口的建设投产，以及各大港口的整合经营，面对国内国际经济增长放缓以及经济结构的调整，未来港口行业将可能面临竞争加剧的压力。若未来标的公司不能保持自身竞争优势，其经营业绩可能受到来自市场竞争的不利影响。

（四）不动产权属瑕疵相关风险

截至本报告书签署日，标的公司及其子公司自有的部分房屋建筑物及租赁使用的部分土地及地上建筑物存在尚未取得且预计难以取得权属证书的情况。其中难以取得权属证书的自有房屋建筑物占标的公司及其子公司自有房屋建筑物总面积的 8.13%，报告期末账面价值占标的公司合并报表范围同期房屋建筑物账面价值的 4.56%。该等瑕疵不动产如被要求拆除，或租赁合同被认定为无效、出租人收回相关资产，可能会对标的公司及其子公司正常生产经营造成一定不利影响，并可能导致面临行政处罚的风险。

新海达尚未取得在用海沧港区 18-19 号多用途泊位港池海域之海域使用权，该海域使用权权属在第三方名下并正在办理转让至新海达名下过程中，若新海达最终无法取得该等海域使用权权属、相关资产被收回，可能对其生产经营产生一定影响。

三、其他风险

（一）股价波动风险

上市公司的股价不仅由公司的经营业绩和发展战略决定，还受到宏观经济形势变化、国家经济政策的调整、股票市场波动等众多不可控因素的影响。因此，本报告书对本次交易的阐述和分析不能完全揭示投资者在证券交易中所将面临的全部风险，上市公司的股价存在波动的可能。针对上述情况，上市公司将根据《公司法》《证券法》和《信息披露管理办法》等相关法律法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平地向投资者披露可能影响股票价格的重大信息，供投资者作出判断。

（二）前瞻性陈述具有不确定性的风险

本报告书所载的内容中包括部分前瞻性陈述，一般采用诸如“将”“将会”“预期”“估计”“预测”“计划”“可能”“应”“应该”等带有前瞻性色彩的用词。尽管该等陈述是上市公司基于行业理性所做出的，但鉴于前瞻性陈述往往具有不确定性或依赖特定条件，包括本节中所披露的已识别的各种风险因素，因此，本报告书中所载的任何前瞻性陈述均不应被视作上市公司对未来计划、目标、结果等能够实现的承诺。任何潜在投资者均应在完整阅读本报告书的基础上独立做出投资决策，而不应仅仅依赖于该等前瞻性陈述。

（三）不可抗力风险

上市公司不排除因政治、政策、经济等其他不可控因素带来不利影响的可能性，提请投资者注意相关风险。

第十三章 其他重要事项

一、本次交易完成后，不存在上市公司资金、资产占用及被实际控制人或其他关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形

截至本报告书签署日，上市公司不存在资金、资产被实际控制人及其关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

本次交易完成后，上市公司实际控制人未发生变化，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人及其关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

二、本次交易对上市公司负债结构的影响

本次交易对上市公司负债结构的影响详见本报告书“重大事项提示”之“三、本次交易对上市公司的影响”之“（三）本次交易对上市公司主要财务指标的影响”。本次交易完成后，上市公司资产负债率将有所下降。

三、上市公司本次交易前十二个月内购买、出售资产情况

根据《重组管理办法》的规定：“上市公司在十二个月内连续对同一或者相关资产进行购买、出售的，以其累计数分别计算相应数额。已按照本办法的规定编制并披露重大资产重组报告书的资产交易行为，无须纳入累计计算的范围。中国证监会对办法第十三条第一款规定的重大资产重组的累计期限和范围另有规定的，从其规定。交易标的资产属于同一交易方所有或者控制，或者属于相同或者相近的业务范围，或者中国证监会认定的其他情形下，可以认定为同一或者相关资产。”

本次交易前十二个月内，公司购买、出售资产的情况如下：

（一）新设投资海新国际

2024年12月，公司与PSA Northeast Asia Supply Chain Pte. Ltd. 签署合资经营合同，

合资设立海新国际，其中公司持股 80%，但未实际出资。海新国际在公司持股期间并未实际开展任何经营活动，上述交易涉及的资产与本次交易的标的资产属于同一方控制，因此计算本次交易构成重大资产重组时需纳入累计计算范围，但计算金额为 0.00 万元。

（二）转让海新国际 80%股权

公司于 2025 年 3 月 5 日召开第八届董事会第八次会议，同意公司向集装箱码头集团转让其持有的海新国际 80%股权，交易对价为 0.00 万元。上述交易涉及的资产与本次交易的标的资产属于同一方控制，但交易方向分别为出售和购买，因此计算本次交易构成重大资产重组时无需纳入累计计算范围。

四、本次交易对上市公司治理机制的影响

本次交易前，上市公司严格按照《公司法》《证券法》《上市规则》及《上市公司治理准则》等有关法律法规及规范性文件的要求，建立了由公司股东会、董事会等组成的法人治理结构，形成了有效的内部控制制度，各决策机构、监督机构和管理层之间权责明确。

本次交易完成后，上市公司仍将继续按照有关法律法规及规范性文件的要求，不断完善公司治理体系，优化内部控制流程，提高规范运作水平。

五、本次交易后上市公司的现金分红政策及相应的安排、董事会对上述情况的说明

根据上市公司 2024 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于制定〈厦门港务发展股份有限公司未来三年股东回报规划（2024-2026 年）〉的议案》，为进一步建立健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，维护公司股东特别是中小股东合法权益，根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《公司章程》等相关规定，结合公司实际情况，公司制定了《厦门港务发展股份有限公司未来三年股东回报规划（2024-2026 年）》，主要内容具体如下：

（一）利润分配的方式和时间间隔：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合

的方式分配股利，但以现金分红为主。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。公司原则上每年度进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

（二）现金分红具体条件：公司在当年母公司及合并报表盈利且累计未分配利润为正值；根据相关规定已经足额提取法定公积金、任意公积金；现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续可持续经营；审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（三）现金分红比例：公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。每一年度现金分红比例由董事会根据公司盈利水平与经营发展计划决定，并报股东大会审议批准。

（四）差异化的现金分红政策：公司董事会综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平、债务偿还能力、是否有重大资金支出安排和投资者回报等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，制订差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款第三项规定处理。现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

上述重大资金支出事项，是指公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备等（募集资金项目除外），预计支出累计达到或超过公司最近一期经审计净资产的 20%。

（五）发放股票股利的具体条件：根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，考虑公司成长性、每股净资产摊薄等真实合理因素，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由

公司董事会审议通过后，提交股东大会决议。

六、本次交易停牌前上市公司股价波动情况的说明

因筹划本次交易事项，经向深交所申请，上市公司股票自 2025 年 3 月 11 日开市起停牌，重组停牌前 20 个交易日累计涨跌幅计算的时间区间为 2025 年 2 月 11 日至 2025 年 3 月 10 日，涨跌幅计算基准日为停牌前第 21 个交易日（2025 年 2 月 10 日）。上市公司股票（000905.SZ）、深圳综指（399106.SZ）及万得港口行业指数（886031.WI）的累计涨跌幅情况如下：

项目	停牌前第 21 个交易日 (2025 年 2 月 10 日) 收盘价	停牌前 1 个交易日 (2025 年 3 月 10 日) 收盘价	涨跌幅
公司股票收盘价（元/股）	7.02	7.89	12.39%
深圳综指（399106.SZ）	2,017.81	2,080.57	3.11%
万得港口行业指数（886031.WI）	4,995.07	4,836.75	-3.17%
剔除大盘影响后的涨跌幅			9.28%
剔除同行业板块因素影响后的涨跌幅			15.56%

剔除大盘因素和同行业板块因素影响后，上市公司股价在本次停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，上市公司股票交易未出现异常波动情形。

七、本次交易相关各方买卖上市公司股票的自查情况

（一）本次交易的内幕信息知情人买卖股票情况自查期间

本次重组事宜的股票交易自查期间为上市公司就本次重组申请股票停止交易前 6 个月（即 2024 年 9 月 10 日）至重组报告书披露日之前一日止（即 2025 年 8 月 5 日）。

（二）本次交易的内幕信息知情人核查范围

- 1、上市公司及其董事、**原监事**、高级管理人员及相关知情人员；
- 2、交易对方及其董事、监事（如适用）、高级管理人员或主要负责人及相关知情人员；

- 3、上市公司主要股东及其董事、监事（如适用）、高级管理人员及相关知情人员；
- 4、标的公司及其董事、监事（如适用）、高级管理人员及相关知情人员；
- 5、为本次交易提供服务的相关中介机构及其经办人员；
- 6、其他知悉本次重组信息的知情人；
- 7、上述自然人的直系亲属，包括配偶、父母及年满 18 周岁的子女。

（三）本次交易相关人员及相关机构买卖股票的情况

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司出具的《信息披露义务人持股及股份变更查询证明》《股东股份变更明细清单》及本次交易的内幕信息知情人签署的自查报告等文件，在自查期间内，核查范围内的相关机构和人员存在买卖上市公司股票的情形具体如下：

1、自然人买卖厦门港务股票情况

姓名	身份	累计买入 (股)	累计卖出 (股)	自查期间期末 持股数 (股)
洪宝财	集装箱码头集团总经理	1,500	6,600	0
陈慧贞	洪宝财的配偶	0	26,000	0
苏美丽	集装箱码头集团副总经理黄鹭旭 的配偶	118,000	108,000	10,000
苏娜贞	集装箱码头集团副总经理林大煜 的配偶	9,000	44,000	0
黄田山	新海达总经理、原港务控股企划 部副经理	0	1,200	0
黄琦璇	集装箱码头集团综合部副经理	0	6,500	0
吴洁	厦门港务独立董事黄炳艺的配偶	0	500	0
卢冬阳	厦门港务董事会办公室工作人员 郑芙蓉的配偶	43,900	43,900	0
王海洪	港务控股副总经理	63,900	63,900	0
颜华锬	福建省港口集团办公室主任	0	5,800	0
郑清	颜华锬的配偶	3,500	15,600	0
何慧英	福建省港口集团党委宣传部主任 吴晓兰的母亲	55,800	91,700	0
余子翔	福建省港口集团发展改革部副经 理黄钟钊的配偶	8,500	8,500	0
张罗鸣	福建省港口集团发展改革部工作 人员	2,000	2,000	0

（1）针对上述洪宝财、黄田山、黄琦璇、王海洪、颜华锬、张罗鸣买卖厦门港务

股票的情形

洪宝财、黄田山、黄琦璇、王海洪、颜华锬、张罗鸣出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人在自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重组无关。2.本人在自查期间买卖上市公司股票时，本次重组的相关内幕信息尚未形成，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.本人不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人愿意将自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（2）针对上述陈慧贞、郑清买卖厦门港务股票的情形

陈慧贞、郑清出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人在自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重组无关。2.本人在自查期间买卖上市公司股票时，本次重组的相关内幕信息尚未形成，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人愿意将自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组实施完毕或终止前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（3）针对上述苏娜贞、吴洁、何慧英买卖厦门港务股票的情形

苏娜贞、吴洁、何慧英出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人在自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重组无关。2.本人在自查期间买卖上市公司股票时，本人及与本人存在亲属关系的内幕信息知情人并不知悉本次重组的相关内幕信息，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人愿意将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

林大煜、黄炳艺、吴晓兰出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人亲属在自查期间买卖上市公司股票的行为，是基于对二级市场交易情况及上市公司股票投资价值的自行判断而进行的操作，纯属个人投资行为，与本次重组无关。2.本人亲属在自查期间买卖上市公司股票时，本人并不知悉本次重组的相关内幕信息，本人及本人亲属不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.本人不存在向包括本人亲属在内的任何人泄露有关内幕信息或者建议任何人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人及本人亲属亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人亲属买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人将促使本人亲属将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（4）针对上述苏美丽买卖厦门港务股票的情形

苏美丽出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人名下股票账户存在自查期间买卖上市公司股票的情形，该账户实际由本人的朋友牟秋红管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属牟秋红。2.本人不知悉本次重组的相关内幕信息，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人名下股票账户买卖上市公司股票的情形违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人将促使牟秋红将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假记载、重大遗漏之情形。”

黄鹭旭出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人配偶苏美丽名下股票账户存在自查期间买卖上市公司股票的情形，该账户实际由本人配偶的朋友牟秋红管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属牟秋红。2.本人及本人配偶不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.本人不存在向包括本人配偶在内的任何人泄露有关内幕信息或者建议任何人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人及本人配偶亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人配偶名下股票账户买卖上市公司股票的情形违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人将促使牟秋红将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假记载、重大遗漏之情形。”

牟秋红出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人存在自查期间使用本人及苏美丽名下股票账户存在买卖上市公司股票的情形，该等账户由本人管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属本人。2.本人不知悉本次重组的相关内幕信息，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股

票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人在自查期间买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人愿意将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（5）针对上述卢冬阳买卖厦门港务股票的情形

卢冬阳出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人名下股票账户存在自查期间买卖上市公司股票的情形，该账户实际由本人的母亲丁惠玲管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属丁惠玲。2.本人不知悉本次重组的相关内幕信息，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人名下股票账户买卖上市公司股票的情形违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人将促使丁惠玲将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

郑芙蓉出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人配偶卢冬阳名下股票账户存在自查期间买卖上市公司股票的情形，该账户实际由本人配偶的母亲丁惠玲管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属丁惠玲。2.本人及本人配偶不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.本人不存在向包括本人配偶在内的任何人泄露有关内幕信息或者建议任何人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人及本人配偶亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人配偶名下股票账户买卖上市公司股票的情形违

反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人将促使丁惠玲将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

丁惠玲出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人存在自查期间使用卢冬阳名下股票账户存在买卖上市公司股票的情形，该账户由本人管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属本人。2.本人不知悉本次重组的相关内幕信息，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人在自查期间买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人愿意将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

（6）针对上述余子翔买卖厦门港务股票的情形

余子翔出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人名下股票账户存在自查期间买卖上市公司股票的情形，该账户实际由本人的父亲余寿东管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属余寿东。2.本人不知悉本次重组的相关内幕信息，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人名下股票账户买卖上市公司股票的情形违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人将促使余寿东将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本

承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

黄钟钊出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人配偶名下股票账户存在自查期间买卖上市公司股票的情形，该账户实际由本人配偶的父亲余寿东管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属余寿东。2.本人及本人配偶不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.本人不存在向包括本人配偶在内的任何人泄露有关内幕信息或者建议任何人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人及本人配偶亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人配偶名下股票账户买卖上市公司股票的情形违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人将促使余寿东将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

余寿东出具了关于不存在内幕交易行为的承诺函，主要内容如下：

“1.本人存在自查期间使用本人及余子翔名下股票账户买卖上市公司股票的情形，该等账户由本人管理及操作，账户资金及相关股票交易损益均归属本人。2.本人不知悉本次重组的相关内幕信息，不存在利用本次重组的内幕信息买卖上市公司股票的情形。3.不存在任何人向本人泄露有关内幕信息或者建议本人买卖上市公司股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，本人亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。4.若本人在自查期间买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件并被认定构成内幕交易，本人愿意将违规买卖股票所得收益上缴上市公司。5.在上市公司本次重组交易实施完毕前，本人将严格遵守法律法规关于禁止内幕交易的规定，不利用内幕信息进行上市公司股票的买卖。6.本人对本承诺函的真实性、准确性承担法律责任，并保证本承诺函中所涉及各项承诺不存在虚假陈述、重大遗漏之情形。”

2、相关机构买卖厦门港务股票情况

自查期间，中金公司买卖厦门港务股票的情况如下：

(1) 中金公司资产管理账户交易情况

日期	交易情况	股份变动情况 (股)	核查期末持股数 (股)
2024/09/10-2025/08/05	买入	18,500	700
2024/09/10-2025/08/05	卖出	17,800	

(2) 中金公司自营类（含做市）账户交易情况

日期	交易情况	股份变动情况 (股)	核查期末持股数 (股)
2024/09/10-2025/08/05	买入	26,295,996	278,621
2024/09/10-2025/08/05	卖出	26,332,286	
2024/09/10-2025/08/05	融券券源划拨划出	2,500	
2024/09/10-2025/08/05	融券券源划拨划入	2,400	

(3) 中金公司融资融券专户账户交易情况

日期	交易情况	股份变动情况 (股)	核查期末持股数 (股)
2024/09/10-2025/08/05	买券还券划入	4,100	100
2024/09/10-2025/08/05	融券券源划拨划入	2,500	
2024/09/10-2025/08/05	融券券源划拨划出	2,400	
2024/09/10-2025/08/05	融券卖出股份融出	4,100	

对于中金公司在自查期间买卖上市公司股票的行为，中金公司已出具如下说明与承诺：

“除上述买卖厦门港务股票的情形外，本单位在上述自查期间不存在其他买卖厦门港务股票的情况。

本公司已严格遵守相关法律法规和公司各项规章制度，切实执行内部信息隔离制度，充分保障了职业操守和独立性。本公司建立了严格的信息隔离墙机制，各业务之间在机构设置、人员、信息系统、资金账户、业务运作、经营管理等方面的独立隔离机制及保密信息的管理和控制机制等，以防范内幕交易及避免因利益冲突发生的违法违规行

本公司资管业务管理账户、衍生品业务自营性质账户、融资融券专户账户买卖厦门港务股票是依据其自身独立投资研究作出的决策，属于其日常市场化行为，与本次重组事宜无任何关联，不存在利用本次重组事宜的内幕信息买卖厦门港务股票的情形；本公司不存在泄露有关内幕信息或者建议他人买卖厦门港务股票、从事市场操纵等禁止的交易行为，亦不存在获取或利用内幕信息进行股票投资的动机。

在本次重组实施完毕或终止前，本公司将严格遵守相关法律法规及证券主管机关颁布的规范性文件规范交易行为，不以任何方式将本次重组事宜之未公开信息披露给第三方。

若本公司上述买卖上市公司股票的行为违反相关法律法规或证券主管机关颁布的规范性文件，本单位愿意将上述自查期间买卖股票所得收益上缴上市公司。

本公司对本自查报告的真实性、准确性、完整性承担法律责任，并保证本自查报告中所涉及的各项说明及承诺不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的相关情形。”

除上述情形外，前述纳入本次交易自查范围的相关主体在自查期间不存在通过二级市场买卖上市公司股票的情形。

八、上市公司控股股东对本次交易的原则性意见

上市公司控股股东对本次交易的原则性意见详见本报告书“重大事项提示”之“五、上市公司控股股东对本次交易的原则性意见”。

九、上市公司控股股东及全体董事、高级管理人员自重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划

上市公司控股股东、全体董事、高级管理人员自重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划详见本报告书“重大事项提示”之“六、上市公司控股股东及全体董事、高级管理人员自重组预案披露之日起至实施完毕期间的股份减持计划”。

十、本次交易的相关主体不存在不得参与任何上市公司重大资产重组的情形

截至本报告书签署日，本次交易涉及的相关主体均不存在因涉嫌与本次交易相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形，最近 36 个月内不存在因与本次交易相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者被司法机关依法追究刑事责任的情形。

因此，本次交易相关主体不存在《上市公司监管指引第 7 号——上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管》第十二条规定的不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

十一、本次交易对中小投资者权益保护的安排

本次交易对中小投资者权益保护的安排详见本报告书“重大事项提示”之“七、本次交易对中小投资者权益保护的安排”。

第十四章 独立董事及中介机构关于本次交易的意见

一、独立董事意见

1、本次重组的方案符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《监管指引第9号》等有关法律法规的规定，方案合理、具备可操作性，公司符合实施本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金的各项条件。本次重组有利于完善公司的业务结构，提高公司的盈利能力与可持续发展能力，符合公司战略发展规划，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

2、根据《重组管理办法》《上市规则》等相关法律法规的规定，本次重组构成关联交易，本次重组构成重大资产重组但不构成重组上市。

3、本次重组所涉及的标的资产的审计、评估工作已完成。标的资产的最终交易价格以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经有权国资监管机构备案的评估报告所载评估结果为参考依据，由交易双方协商确定；本次重组的股份发行价格亦符合相关法律法规的规定。本次重组定价公允，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

4、公司就本次重组聘请的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性，出具的资产评估报告的评估结论合理，评估定价公允，不存在损害公司及其股东特别是中小股东利益的情形。

5、公司对本次重组对即期回报摊薄情况进行了分析并提出了填补回报措施，具有合理性、可行性；同时，公司控股股东、董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺，符合《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定，有利于保护全体股东的合法权益。

6、本次控股股东变更承诺，是为了进一步解决控股股东与公司之间存在的潜在同业竞争情形，变更承诺符合公司目前的实际情况，不会对公司的日常生产经营产生重大影响，不会对公司发展造成不利影响，有利于保护公司及全体股东特别是中小股东的利益；本次控股股东变更承诺相关内容及审议程序符合《公司法》《上市公司监管指引第4号——上市公司及其相关方承诺》等相关法律法规及《公司章程》的规定；

公司董事会在审议该议案时，关联董事回避表决，表决程序符合《公司法》《证券法》等有关法律法规及《公司章程》的相关规定，不存在损害公司、全体股东特别是中小股东利益的情形。

7、公司就本次重组制作的《重组报告书》及其摘要，以及公司与交易对方签署的《发行股份及支付现金购买资产协议》《发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议》符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等相关法律、法规及规范性文件的规定。

8、公司已就本次重组相关事项履行了现阶段必需的法定程序和信息披露义务，所履行的程序和信息披露义务符合相关法律、法规及规范性文件的规定，公司就本次重组提交的法律文件合法、有效。

9、本次重组尚需多项条件满足后方可完成，能否通过审核或同意注册以及获得审核通过或同意注册的时间均存在不确定性。公司已在《重组报告书》及摘要中作出重大风险提示。

综上所述，独立董事认为，公司本次重组符合有关法律法规的规定，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形，独立董事同意将本次重组所涉及的有关议案提交董事会会议审议。董事会在审议表决该等事项时，关联董事应回避表决。

二、独立财务顾问意见

“1、本次交易遵守国家相关法律、法规的要求，履行了现阶段必需的法定程序和信息披露义务，符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》等有关法律、法规的规定。

2、本次交易完成后，上市公司仍具备股票上市的条件。

3、本次交易的股份发行定价符合《重组管理办法》等法律法规的相关规定。本次交易所涉及的标的资产交易作价以符合《证券法》规定的资产评估机构出具并经有权国资监管机构备案的评估报告所载评估结果为参考依据，由交易双方协商确定。本次交易涉及资产评估的评估假设前提合理，方法选择适当，评估结论具备公允性。

4、本次交易所涉及的标的资产权属清晰，本次交易合同约定的资产交付安排不会

导致上市公司发行股份购买资产后不能及时获得标的资产的风险，相关的违约责任切实有效。

5、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善公司财务状况和增强公司持续经营能力，本次交易有利于上市公司的持续发展、有利于保护上市公司全体股东的利益。

6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

7、本次交易完成后上市公司仍将严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》的要求规范运作，不断完善公司法人治理结构；本次交易有利于上市公司保持健全有效的法人治理结构。

8、上市公司最近一年财务会计报告被会计师事务所出具无保留意见审计报告；上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；本次交易符合《重组管理办法》第四十三条的规定。

9、本次交易不构成重组上市。

10、本次发行股份募集配套资金符合《上市公司证券发行注册管理办法》第十一条的规定，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情况。

11、本次交易构成关联交易，关联交易履行的程序符合相关规定，在相关各方充分履行其承诺和义务的情况下，不存在损害上市公司及非关联股东合法权益的情形。

12、根据备考审阅报告，本次交易完成后，上市公司每股收益不存在被摊薄的情形。上市公司拟采取的填补即期回报措施切实可行，上市公司控股股东、董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补回报措施能够得到切实履行作出了承诺，符合《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》及《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》的相关规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

三、法律顾问意见

“本所认为，本次交易符合《公司法》《证券法》《重组管理办法》《发行管理

办法》等相关法律、法规和规范性文件的规定；截至本法律意见书出具日，厦门港务已依法履行现阶段应当履行的法律程序，在取得本法律意见书‘四、本次交易的批准与授权’所述的全部批准及授权后，本次交易的实施不存在实质性法律障碍。”

第十五章 本次交易相关中介机构情况

一、独立财务顾问

名称	中国国际金融股份有限公司
法定代表人	陈亮
注册地址	北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
电话	010-65051166
传真	010-65051166
项目主办人	龙海、高梦璇、马骁、王明辉
项目协办人	邢宏远、上官森
项目组成员	马陆陆、杨朴、田吉平、盖奕霖、张祎、杜尊铭

二、法律顾问

名称	北京市金杜律师事务所
负责人	王玲
注册地址	北京市朝阳区东三环中路1号1幢环球金融中心办公楼东楼17-18层
电话	010-58785588
传真	010-58785566
经办律师	张亚楠、焦福刚

三、审计机构

名称	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
注册地址	北京市西城区阜成门外大街22号1幢10层1001-1至1001-26
负责人	刘维
电话	010-66001391
传真	010-66001392
经办人	谢培仁、裴素平、胡高升

四、评估机构

名称	福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司
注册地址	福州市湖东路 152 号中山大厦 B 座 11 层
法定代表人	林栩
电话	0591-87858645
传真	0591-87805169
经办人	韩超、陈飞

第十六章 公司及中介机构声明

一、上市公司全体董事、审计委员会委员及高级管理人员声明

本公司及全体董事、**审计委员会委员**、高级管理人员保证本报告书及其摘要的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

（本页无正文，为《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》之全体董事声明之签章页）

全体董事签字：

陈朝辉

吴岩松

陈 震

胡煜斌

刘 翔

张勇峰

陈志铭

黄炳艺

谢 昕

厦门港务发展股份有限公司

2026 年 1 月 6 日

（本页无正文，为《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》之全体审计委员会委员声明之签章页）

全体审计委员会委员签字：

黄炳艺

张勇峰

陈志铭

陈 震

刘 翔

厦门港务发展股份有限公司

2026 年 1 月 6 日

（本页无正文，为《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》之全体非董事高级管理人员声明之签章页）

全体非董事高级管理人员签字：

梁水波

潘仁巍

蔡全胜

何碧茜

厦门港务发展股份有限公司

2026年1月6日

二、独立财务顾问声明

本公司及本公司经办人员同意厦门港务发展股份有限公司在《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中引用本公司出具的独立财务顾问报告的内容，且所引用的内容已经本公司及本公司经办人员审阅，确认《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人（授权代表）：_____

王曙光

独立财务顾问主办人：_____

龙海

高梦璇

王明辉

马骁

独立财务顾问协办人：_____

上官森

邢宏远

中国国际金融股份有限公司

2026年1月6日

三、法律顾问声明

北京市金杜律师事务所（以下简称本所）及本所经办律师同意《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要引用本所出具的法律意见书的内容，且所引用内容已经本所及本所经办律师审阅，确认《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中不致因引用前述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对本所出具的法律意见书的内容的真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

单位负责人：

王 玲

经办律师：

焦福刚

张亚楠

北京市金杜律师事务所

2026年1月6日

四、审计机构声明

本所及签字注册会计师同意厦门港务发展股份有限公司在《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中引用本所出具的审计报告和审阅报告的相关内容和结论性意见，且所引用的内容已经本所及签字注册会计师审阅，确认《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要不致因引用前述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本所未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

单位负责人：

刘 维

签字注册会计师：

谢培仁

裴素平

胡高升

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2026 年 1 月 6 日

五、评估机构声明

本公司及经办资产评估师同意厦门港务发展股份有限公司在《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要中引用本所出具的资产评估报告的相关内容和结论性意见，且所引用的内容已经本公司及经办资产评估师审阅，确认《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》及其摘要不致因引用前述内容而出现虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

如本次重组申请文件存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司未能勤勉尽责的，将承担连带赔偿责任。

法定代表人：

林 栩

经办资产评估师：

韩 超

陈 飞

福建中兴资产评估房地产土地估价有限责任公司

2026年1月6日

第十七章 备查文件

一、备查文件

- 1、上市公司关于本次交易的董事会决议；
- 2、上市公司独立董事关于本次交易的独立意见；
- 3、本次交易相关协议；
- 4、容诚出具的《审计报告》《备考审阅报告》；
- 5、中兴评估出具的《资产评估报告》；
- 6、中金公司出具的《独立财务顾问报告》；
- 7、金杜出具的法律意见书；
- 8、其他与本次交易有关的重要文件。

二、备查地点

厦门港务发展股份有限公司

办公地址：厦门市湖里区东港北路 31 号港务大厦 20 楼、21 楼

联系人：蔡全胜

电话：0592-5826220

传真：0592-5826223

三、查阅网站

指定信息披露网站：深圳证券交易所（<http://www.szse.cn/>）

（本页无正文，为《厦门港务发展股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》之盖章页）

厦门港务发展股份有限公司

2026年1月6日