

日照港集团有限公司

2019年度第一期中期票据募集说明书

发行人：日照港集团有限公司
注册金额：人民币壹拾玖亿元
本期发行金额：人民币19亿元
发行期限：3+2年
信用评级机构：东方金诚国际信用评估有限公司
信用评级结果：主体信用评级：AAA
担保情况：无担保

发行人：日照港集团有限公司



主承销商及簿记管理人：中国工商银行股份有限公司

ICBC  中国工商银行

联席主承销商：国家开发银行



二〇一九年八月

声 明

本公司发行本期中期票据已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期中期票据的投资价值作出任何评价，也不代表对本期中期票据的投资风险作出任何判断。投资者购买本公司本期中期票据，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本公司发行的中期票据，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

目 录

目 录.....	3
第一章 释 义.....	6
第二章 风险提示.....	9
一、与本期中期票据相关的投资风险.....	9
二、与发行人相关的风险.....	9
第三章 发行条款.....	24
一、本期中期票据发行条款.....	24
二、发行安排.....	26
第四章 募集资金运用.....	29
一、募集资金主要用途.....	29
二、发行人承诺.....	29
三、偿债保障措施.....	29
四、偿债计划.....	31
第五章 发行人基本情况.....	33
一、发行人基本情况.....	33
二、发行人历史沿革.....	33
三、发行人股权结构及控股股东情况.....	34
四、发行人独立经营情况.....	35
五、发行人重要权益投资情况.....	36
六、发行人治理结构.....	48
七、公司人员基本情况.....	63
八、发行人主营业务情况.....	68
九、在建工程与未来投资计划.....	94
十、发行人未来发展规划和目标.....	97
十一、发行人所处行业的基本状况.....	99
十二、发行人在行业中的竞争优势.....	109
十三、发行人 2018 年度主要经营情况.....	113
第六章 发行人主要财务状况.....	114
一、发行人报表合并范围变化情况.....	114
二、发行人最近三年及一期主要财务数据.....	121
三、发行人重要会计科目及财务指标分析.....	130
四、发行人重要财务情况分析.....	131
五、发行人主要财务指标分析.....	161

六、有息债务余额情况.....	163
七、关联交易.....	170
八、或有事项.....	176
九、发行人受限制资产情况.....	180
十、衍生产品情况.....	180
十一、重大投资理财产品.....	181
十二、发行人主要海外投资情况.....	181
十三、海外金融资产、权益性投资、资产重组收购等境外投资情况.....	182
十四、发行人需要披露的其他财务事项.....	182
十五、发行人直接债务融资计划.....	183
十六、 发行人 2018 年度主要财务状况.....	183
第七章 发行人资信状况.....	185
一、发行人信用评级情况.....	186
二、发行人资信情况.....	188
三、发行人违约情况.....	189
四、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况.....	189
五、其他资信重要事项.....	191
六、2019 年度资信情况.....	191
第八章 信用增进安排.....	192
第九章 税项事项.....	193
一、增值税.....	193
二、所得税.....	193
三、印花税.....	193
第十章 信息披露安排.....	194
第十一章 违约责任与投资者保护机制.....	196
一、违约事件.....	196
二、违约责任.....	196
三、投资者保护机制.....	197
四、不可抗力.....	202
五、弃权.....	202
第十二章 本期中期票据发行的有关机构.....	203
第十三章 备查文件及查询地址.....	207
一、备查文件.....	207
二、查询地址.....	207

三、网站.....	208
附录：基本财务指标的计算公式.....	209

第一章 释 义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词汇具有如下含义：

一、常用词语释义

发行人/公司/集团公司/日照港/本公司	指	日照港集团有限公司
注册总额度	指	人民币壹拾玖亿元（¥1,900,000,000.00）
母公司	指	日照港集团有限公司本部
中期票据	指	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场按照计划分期发行的，约定在一定期限还本付息的债务融资工具
本期中期票据	指	发行额为19亿元人民币的日照港集团有限公司2019年度第一期中期票据
本次发行/本期发行	指	日照港集团有限公司2019年度第一期中期票据的发行
募集说明书	指	公司为本期中期票据的发行而制作的《日照港集团有限公司2019年度第一期中期票据募集说明书》
发行文件	指	在本期发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于本募集说明书）
主承销商兼簿记管理人	指	簿记管理人指制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期中期票据发行期间由中国工商银行担任
人民银行	指	中国人民银行
交易商协会/协会	指	中国银行间市场交易商协会
上海清算所	指	银行间市场清算所股份有限公司
北金所	指	北京金融资产交易所有限公司
承销团	指	主承销商为本次发行根据承销团协议组织的，由主承销商和其他承销团成员组成的承销团
承销协议	指	指主承销商与承销团其他成员为本次发行签订的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具承销团协议》
余额包销	指	主承销商按照承销协议的规定，在规定的发行日后，将售后

剩余的本期中期票据全部自行购入的承销方式

簿记建档	指 发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理。
簿记管理人	指 制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期中期票据发行期间由主承销商中国工商银行股份有限公司担任
工作日	指 北京市商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
法定节假日	指 指中国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
企业会计准则	指 中华人民共和国财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》，从2007年1月1日起首先从上市公司执行
元/万元	指 人民币元、万元（如无特别说明）
近三年	指 2016年、2017年、2018年
近一年及一期	指 2018年和2019年1-3月
近三年及一期	指 2016年、2017年、2018年和2019年1-3月
最近三年及一期	指 2016年、2017年、2018年和2019年1-3月
债权人	指 指本期中期票据的持有人
持有人会议	指 指根据本募集说明书和承销协议的规定召开的由本期中期票据的债权人和相关方参加的会议

二、专业名词释义

泊位	指 在港口可供船舶停靠、装卸货物的位置
吞吐量	指 报告期内经由水路进、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

TEU	指 英文Twenty-foot Equivalent Unit的缩写，是以长度为20尺的集装箱为国际计量单位，也称国际标准箱单位。通常用来表示船舶装载集装箱的能力，也是集装箱和港口吞吐量的重要统计、换算单位
装卸自然吨	指 反映港口装卸任务大小的一个数量指标。港口装卸货物的实际数量。一吨货物从进港至出港（包括用于本港消耗的物资）止，不论经过几个操作过程，都按一吨计算，其单位为吨。
堆场	指 为了存放、保管和交接货物的场地
操作量	指 反映港口装卸工作量大小的数量指标。通过一个完整的操作过程所装卸、搬运的货物数量。计算单位为操作吨
日照港物流	指 日照港集团物流有限公司
港湾建设	指 山东港湾建设集团有限公司
日照港股份	指 日照港股份有限公司
岚山港务	指 日照港集团岚山港务有限公司
日照港集发	指 日照港集装箱发展有限公司
油品码头	指 日照港油品码头有限公司
实华原油	指 日照实华原油码头有限公司
融资担保	指 日照市融资担保股份有限公司
日照港贸易	指 日照港进出口贸易有限公司
香港船务	指 日照港（香港）船务有限公司
日照港房地产	指 日照港房地产有限公司

第二章 风险提示

本期中期票据无担保，风险由投资人自行承担。投资人购买本期中期票据，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期中期票据依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。如发行人未能兑付或者未能及时、足额兑付，主承销商不承担兑付义务及任何连带责任。本期中期票据的本金和利息按期足额支付取决于发行人的信用及偿债能力。投资者在评价和购买本期中期票据时，应特别认真地考虑下述各项风险因素：

一、与本期中期票据相关的投资风险

(一)利率风险

在本期中期票据存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率水平的变化，市场利率的波动将对投资者投资本期中期票据所获得的收益水平产生不确定的影响。

(二)流动性风险

本期中期票据将于发行后在银行间债券市场流通，但发行人无法保证本期中期票据存续期间债券市场的交易保持活跃，投资者可能由于无法及时找到交易对手而难以及时将持有的本期中期票据变现，从而导致一定程度的流动性风险。

(三)偿付风险

本期中期票据无担保发行，能否按期还本付息完全取决于发行人的信用。在本期中期票据的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，发行人可能无法从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期中期票据按期足额还本付息。

二、与发行人相关的风险

(一) 财务风险

1、存货跌价风险

目前，发行人存货主要由库存商品、开发成本和自制半成品构成，其中，库存商品主要为港口存放的铁矿石、煤炭、石油等商品，开发成本主要为发行人自行开发的待售房地产项目。2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，发

行人存货余额分别382,454.45万元、420,439.96万元、360,151.21万元及294,330.42万元，存货量较大。近几年来铁矿石、煤炭与石油等物资价格波动频繁，如果价格继续波动，可能会对发行人存货价格带来跌价风险。

2、受限资产风险

公司受限资产主要为货币资金中的其他货币资金及部分固定资产，其它货币资金中主要为保证金与定期存款。截至2019年3月末，公司受限制资产金额65,072.75万元，均为银行承兑、信用证、银行保函保证金及银行承兑抵押贷款，上述受限资产可能会对发行人的资产流动性及变现能力造成一定的不利影响。

3、资产负债率较高的风险

由于近几年发行人处于资产扩张期，在建项目较多，发行人短期借款和长期借款保持稳定的增长，导致发行人资产负债率水平较高，长期偿债压力加大。2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，发行人资产负债率分别为65.47%、60.81%、62.33%及61.28%。发行人的资产负债率水平较高，且发行人未来几年项目建设规模和业务扩张力度较大，较高的资产负债率对发行人的债务偿还能力将造成一定的影响，并使得发行人未来债务融资空间相对有限。

4、短期偿债能力较弱风险

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，发行人流动负债分别为2,363,455.14万元、2,082,622.05万元、2,321,011.78万元及2,182,607.70万元，分别占负债总额比重的64.91%、62.23%、62.34%及60.73%，流动负债占负债总额比重较高。发行人短期内存在一定的债务集中偿债压力，短期偿债能力较弱，存在一定的流动性风险。

5、有息债务较高风险

近年来，随着公司规模的扩大，有息债务也有所增加，2016年、2017年、2018年及2019年3月末，有息债务分别为298.34亿元、254.84亿元、296.30亿元和290.13亿元。不断增加的有息债务带来财务费用的迅速增加，2016年-2018年及2019年3月末，发行人财务费用分别11.64亿元、11.70亿元、12.70亿元和3.26亿元，过高的财务费用会在一定程度上侵蚀公司的利润，影响公司盈利能力。同时，如果公司因债务管理不当，引发信用或债务危机，将影响到公司生产经营业务，对公司资产状况、持续经营能力产生影响。

6、未来资本支出压力增大风险

近年来日照港进入快速发展期，为了满足不断增长的货物吞吐量的需求，港区内航道、防波堤、码头泊位、道路堆场等港口基础设施的建设保持了较大的规模，公司面临一定的资本支出压力。2016-2018年及2019年3月末，公司投资活动现金净流量分别为-214,389.87万元、-169,953.53万元、-309,337.86万元和0.36万元，其中构建固定资产、无形资产支出的现金分别为223,760.36万元、339,250.12万元、159,093.05万元和49,944.17万元。2018年及2019年3月末发行人计划对主要在建项目的投资额分别为23.11亿元和25.75亿元。随着发行人未来经营规模的扩大和建设项目的陆续开工，预计负债规模将有所上升，发行人面临资本支出压力增大的风险。

7、对外担保余额较大风险

截至2019年3月末，发行人对外担保53.39亿元，占同期净资产的23.51%。其中发行人为营口港务集团有限公司的担保余额为29.13亿元，为日照市城市建设投资有限公司提供担保7.91亿元、为日照水务集团有限公司提供担保10亿元。发行人为营口港集团提供担保余额较大。虽然代偿风险相对可控，但数额较大的对外担保仍存在一定的不确定性。

8、经营活动现金流对债务的保障能力较弱的风险

2016-2018年及2019年3月末，公司经营性净现金流分别为95,158.42万元、184,434.73万元、89,250.43万元和4,935.47万元。同期公司负债总额分别为3,641,057.05万元、3,346,396.77万元、3,722,986.69万元和3,594,169.70万元，经营性净现金流远低于同期负债总额，经营性净现金流对债务偿付的保障能力较弱。

9、汇率波动风险

公司业务涉及大量进出口贸易，因此，人民币汇率的变动对公司的经营情况、财务情况均有较大幅度的影响。虽然公司采取汇率保值的措施，但在逐步实行的双边浮动汇率制度下，如果未来人民币汇率波动较大，将可能对公司的经营业绩产生一定不利影响，影响公司盈利能力。

10、应收账款回收风险

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，发行人应收账款为316,145.65万元、265,063.65万元、277,530.93万元及295,963.35万元，占资产总额的比例分别为5.68%、4.82%、4.65%及5.05%。随着公司销售收入的增加，应收账款期末余额呈波动上涨趋势。其中2017年末应收账款较2016年末减少51,082万元，减幅

为16.16%。2018年末应收账款较2017年末增加12,467.28万元，增幅为4.70%。2019年3月末应收账款较2018年末增加18,432.42万元，增幅为6.64%。整体来看，发行人的应收款项余额较大，且整体呈现波动上升趋势。如果发行人的应收款项不能及时回收，可能会对发行人正常生产经营及资金周转带来风险。

11、财务费用较大的风险

2016-2018年及2019年1-3月，发行人财务费用分别为116,368.25万元、117,006.22万元、127,040.20万元及25,546.17万元，随着融资规模的不断扩大，发行人财务费用整体呈现上升的趋势。若未来发行人财务费用持续上升，则可能对公司的盈利能力产生一定影响。

12、下属子公司净资产、净利润为负的风险

发行人下属子公司日照港集团物流有限公司，截至2019年3月末所有者权益为-72,779.43万元；2019年1-3实现净利润-99.35万元。日照港进出口贸易有限公司所有者权益为-40,625.93万元；2019年1-3月实现净利润-12.05万元。上述两家公司净利润为负数主要原因为物流公司和进出口公司的业务主要以贸易为主，以前年度受国际国内经济形势低迷的影响，价格倒挂，导致收入减少，成本增加，且存在未收回的应收款项，应收款项随着账龄增加计提的资产减值损失增加，上述因素导致以前年度累计亏损较大，未分配利润亏损数额大于实收资本、资本公积和盈余公积之和，导致净资产为负数。目前，上述两家公司主要以清欠清收为主，催收欠款。同时，为了防范贸易风险，发行人加强贸易风险管控，新成立了贸易公司，贸易对象主要以信用较好的企业为主，推进贸易板块健康发展。截至2019年3月末山东日照碧波茶业有限公司所有者权益为-158.16万元；2019年1-3月实现净利润-61.97万元。日照海通班轮有限公司所有者权益为-17,051.81万元；净利润-60.75万元。2019年1-3月日照港物业有限公司实现净利润-281.29万元。新疆日照港物流园区有限公司净利润-52.12万元。日照港船机工业有限公司净利润-225.38万元。日照港云波商务有限公司净利润-22.14万元。日照碧波国际旅行社有限公司净利润-2.11万元。日照港（香港）船务有限公司净利润-1,979.04万元。日照（香港）有限公司净利润-5.14万元。日照明达船舶服务有限公司净利润-89.44万元。日照口岸信息技术有限公司净利润-47.82万元。山东日照瑞盛造修船有限公司净利润-1.83万元。日照港集团上海融资租赁有限公司净利润-3.57万元；上述公司经营规模较小，净利润为负金额较小。

13、债务结构不合理风险

发行人2016-2018年及2019年3月末的债务期限结构中，短期借款分别为619,000.00万元、470,176.00万元、740,557.14万元及637,079.40万元，占当期借款总额的36.89%、31.59%、54.00%及50.67%。短期借款比例偏高，与发行人长期项目无法做到期限匹配，可能对发行人资金管理造成一定困难。随着公司融资能力的提升和融资结构的改变，上述情况将逐步好转。

14、资产周转率较低的风险

发行人2016-2018年总资产周转率分别为0.35次、0.35次、0.35次，处于较低水平，主要原因是发行人目前运营能力较差，可能会对公司的资产流动性及变现能力造成一定的不利影响，继而影响本期债券的偿还能力。随着公司经营规模不断扩大和盈利水平持续向好，上述情况将逐步好转。

15、在建工程转固的风险

截至2019年3月末，发行人在建工程698,035.95万元，如果在建工程完工后转入固定资产，则会增加折旧；部分有银行贷款的在建工程转固后，还会减少资本化费用，增加财务费用。如果固定资产折旧和财务费用增加，则会减少发行人利润，导致发行人财务风险增加。

16、参股担保公司代偿风险

发行人参股公司日照市融资担保股份有限公司主要经营融资性担保业务。2016年10月发行人将其持有的10%股权转让给日照市财金集团，股权转让后日照市财金集团拥有控股权，该公司不再属于发行人控股子公司，发行人不再将其纳入合并报表范围。截至2019年3月末，担保公司对外担保余额为95,183万元，其中短期担保108笔，共计78,536万元，长期担保662笔，共计16,647万元。公司应收代位追偿款40,820万元，已提取担保赔偿准备金9053万元，未到期责任准备金285万元。如果日照市融资担保股份有限公司因担保业务出现不良发生大额代偿事件，会对发行人的偿债能力造成一定影响。

17、经营依赖下属子公司的风险

发行人2018年实现利润总额132,361.60万元，已将大部分业务划拨至下属公司，自身业务量较少，收入主要来源于下属公司和对外投资收益分红。若下属子公司经营不善或投资收益减少可能对发行人偿债能力造成一定影响。

18、债务集中到期风险

以发行人2019年5月末有息债务数据为基础,2019年6月-12月、2020年及2021年发行人到期的有息债务分别为109亿元、92亿元和17亿元,2020年占总债务的比重较大,面临债务集中到期偿付的风险。若发行人经营不善而亏损,可能对发行人偿债能力造成一定的影响。

19、存在与其他公司互保的风险

截至2019年3月末,公司为营口港务集团有限公司担保余额291,300.00万元,双方签订互保协议,相互为对方银行融资业务提供连带责任担保,提供担保最高额度为35.00亿元,双方以其拥有的有效资产为对方的银行授信提供反担保。如果互保单位的经营情况、财务状况及支付能力发生不利变化,发行人将面临一定的代偿风险。

20、贸易商存在负面的风险

2018年度,发行人贸易业务板块前五名供应商收入占比58.83%,2019年1-3月,发行人贸易业务板块前五名供应商收入占比66.63%。发行人下属公司与中国华信合作并开展燃料油及化工产品购销业务,2016年下半年以来,发行人为了防范贸易风险,加强了内部贸易风险管理,压缩了贸易规模,减少了与中国华信的业务量。随着相关业务到期,截至2019年3月末,发行人贸易板块方面应收中国华信款项余额为0.55亿元,余额较小,风险可控。如发行人主要供应商出现经营异常,可能对发行人的生产经营造成不利影响。

(二) 经营风险

1、经济周期风险

发行人从事的港口行业属国民经济基础产业,与国家特别是港口周边地区如腹地经济发展水平有密切的相关性,受经济周期波动性影响也较大。当经济处于扩张时期,运输需求增加,港口行业的业务量上升;当经济处于低潮时期,运输需求减少,港口行业的业务量降低。国际、国内的经济走势情况都会在一定程度上影响发行人的经营业绩。发行人经营的核心货物品种包括矿建材料、煤炭、钢材、金属矿石、粮食等大宗商品,如果此类货种所涉及的行业状况发生波动,将会对市场上资源的需求产生影响,从而将对港口的货物吞吐量产生不利影响。

2、周边港口竞争风险

港口业竞争激烈,国内各港口在货源、航线、服务质量、设备配置等方面均

存在不同程度的竞争。发行人与周边的青岛港、烟台港、连云港等港口同为一个港口群，共享较多的经济腹地，存在一定的竞争关系。随着竞争对手在码头基础设施的投入和扩充，发行人与其他港口运营商的竞争将会更加激烈，如果发行人不能发挥竞争优势，则业务前景将受到不利影响。

3、腹地经济波动风险

港口进出口货物需求总量与腹地经济发展状况密切相关。腹地经济的发展状况，包括宏观经济增长速度、对外贸易发展水平、产业结构构成状况以及区域内的集疏运环境等，都会对港口货源的生成及流向产生重要作用，并直接影响到港口货物吞吐量的增减。港口企业未来盈利能力的变动在一定程度上依赖于腹地经济的发展状况。

4、其它运输方式的竞争风险

近年来，我国集装箱运输发展迅速。除传统的集装箱海运方式外，由于欧亚大陆桥的贯通、我国腹地及其周边国家干线公路网的完善，以及航空货运业的迅猛发展，使得我国铁路、公路和空运货运量有所增长，由此对集装箱海运产生一定的分流作用，公司的业务量也将可能受到一定影响。

5、客户依赖风险

公司近年来港口业务规模保持增长，得到了主要客户的有力支持，包括日照钢铁、山东钢铁集团、安阳钢铁集团、邯郸钢铁、兖矿集团、中石化、中石油等大客户，其对公司收入的贡献比重较大。如果整体行业格局不发生重大变化，公司仍将对主要客户保持一定程度的依赖。如果主要客户减少对日照港货物运输的需求，将直接影响到公司的经营业绩。

6、安全生产风险

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

7、自然条件限制及自然灾害的风险

港口作业受自然条件影响较大，气象、水文、地形与地质等自然条件的变化都会对港口的正常运营造成影响。天气和水文的异常情况，甚至自然灾害的发生，

将会对发行人生产活动的开展和经营业绩的增长带来一定不确定性。

8、经营效益下滑的风险

发行人子公司及参股公司经营涉及行业较多，部分行业经营状况的波动对发行人的盈利水平造成一定影响。2018 年，公司参股的山东现代威亚发动机有限公司业绩不佳，导致发行人对其的长期股权投资收益为-41.76 万元。如发行人经营效益出现大幅下滑，可能会对发行人偿债能力造成一定影响。

9、关联交易风险

公司作为一家涉及产业较多的企业，关联方众多，公司与集团内各关联方存在一定的关联交易，但不存在资金占用情况。2018 年，公司向兖州煤业股份有限公司提供装卸服务 4,315 万元，金额占比较小。若公司与控股股东及其他重要关联方发生重大关联交易，并且占用大量资金，则可能会给公司生产经营带来不利影响。

10、铁矿石业务相关风险

目前我国钢铁企业所需铁矿石主要依赖进口。铁矿石作为日照港最主要的吞吐货种，2016 年-2018 年及 2019 年 3 月末，公司铁矿石的吞吐量分别为 12,999 万吨、13,376 万吨、14,187 万吨及 3,529 万吨，公司主要合作的进口铁矿石的企业有日照钢铁、山东钢铁集团、安阳钢铁集团、邯郸钢铁等。公司拥有 20 万吨级和 30 万吨级矿石专用泊位各一个，5-7 万吨级矿石泊位 3 个，堆存能力 1,500.00 万吨以上，实际吞吐能力超过 1 亿吨，是目前国内矿石卸船、堆存及装车系统能力最大的港口。如果钢铁企业增加或减少铁矿石进口，产品价格出现剧烈波动，则将直接对公司的主营业务收入产生影响。

11、房地产行业经营风险

为遏制房价过快上涨，国家陆续出台了房地产新政，明确了差别化的信贷和税收政策，严格限制投机投资购房和各种名义的炒房行为。受此影响，商品房销售面积同比增速大幅回落，房屋价格指数环比涨幅也出现回落。虽然房地产板块在发行人收入中占比较小（2019 年 1-3 月确认销售收入 2.54 亿元，占比 4.54%），但房地产调控的大方向不会发生根本性改变，房产新政可能会对发行人造成一定影响。

12、贸易价格倒挂的风险

由于发行人的物流贸易规模较大且仍在继续扩大，一旦相关政策发生变化，或对市场行情把握不准，导致以前购进的货物积压，变成存货，未来为减少存货，降低堆存费用和财务成本，加快资金周转，将有低价出售的可能，并对发行人的盈利水平造成一定影响。虽然发行人正常贸易基本不会出现价格倒挂的情况，但是长远来看，仍存在潜在的价格倒挂风险。

13、大宗商品价格波动的风险

近几年来，尤其是 2014 年以来，受国际经济形势的影响，原油、铁矿石、煤炭、粮食等大宗商品价格波动较大，而以上大宗商品正是发行人经营港口吞吐量较大的货种。受此影响，如果腹地内相关企业弃货，或减少相关商品的进出口，将会对发行人经营港口的吞吐量和效益造成一定影响。

14、仓单被重复质押的风险

发行人为在港货物提供装卸、存放、管理等服务，为货物的日常流动提供进、出凭证。发行人对出具的单据管理规范，截至 2019 年 3 月末，公司没有向货主提供可能被用于银行融资性质的仓单等单据。但从长远来看，如果开展此项业务，存在仓单被重复质押的可能。一旦出现仓单被重复质押的情况，可能导致货权纠纷，对发行人声誉及经营产生一定影响。

15、工程施工风险

发行人每年都投入大量资金进行港口、码头等项目建设。在施工过程中，一旦发生危化品爆炸、人员伤亡、设备损坏、火灾等事故，将会延误工程进度，影响港口生产，同时对公司声誉造成影响。同时，作为发行人下属的山东港湾建设集团有限公司具备对外承揽工程资格，在施工过程中，可能发生款项无法收回、延期收回或不能全额收回的风险，进而影响公司经营。

16、担保合规风险

发行人严格按照担保法、担保管理办法等规定和要求对外提供担保，大额对外担保都需报董事会审议，然后报日照市国资委办公室审批。发行人同时要求下属公司不得对外提供担保。但是，如果发行人对外担保未向主管部门请示，或下属公司私自对外提供担保，且发行人不知情，则会导致对外担保不合规，进而影响发行人的生产经营。

17、突发事件引起的经营风险

发行人如遇突发事件，例如事故灾难、安全事件、社会事件、公司管理层无法履行职责等事项，可能造成公司社会形象受到影响，人员生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等，对发行人的经营可能造成不利影响。

18、贸易板块上下游客户集中度较高的风险

近年来，公司港口贸易业务规模较大，其中上下游主要客户较为集中，2018 年前五名上游客户的供货金额共计 52.22 亿元，占全年上游客户总供货金额的 58.83%；前五名下游客户的供货金额共计 53.45 亿元，占全年下游客户总供货金额的 58.93%。如果发行人贸易业务格局不发生重大变化，公司仍将对主要客户保持一定程度的依赖。如果主要客户自身经营发生变化或者减少对发行人贸易的需求，将会影响到公司的贸易业务的发展。

19、应收账款增长较快的风险

2016-2018 年及 2019 年 3 月末，发行人应收账款余额分别为 31.61 亿元、26.51 亿元、27.75 亿元和 29.60 亿元，总体呈现波动上升趋势，主要原因是近年来发行人贸易规模扩大，导致应收账款大幅增加，以及随着经济形势下滑，部分港口业务客户回款不及时，导致应收账款回收期延长。根据日照港集团有限公司 2016 年、2017 年、2018 年度合并财务报表审计报告，发行人应收账款均计提坏账准备，金额分别为 45,033.40 万元、62,917.99 万元、11,119.69 万元。如果债务人经营不善或违约，有可能导致发行人坏账风险增加，将会对发行人盈利水平带来较大影响，影响公司正常生产经营。

20、海外投资的风险

发行人在境外投资设立了子公司，并开展了相关业务，如果境外国家或地区政治、经济和社会环境发生变化，或发行人经营不善，可能会给发行人造成投资损失。

21、装卸收入波动风险

2016-2018 年及 2019 年 1-3 月，发行人装卸板块收入分别为 42.56 亿元、50.36 亿元、50.99 亿元和 12.84 亿元，呈上涨趋势。发行人作为全国沿海主要的外贸进口港，货种主要以大宗商品为主，易受整体宏观经济形势、国家产业政策和周边港口竞争等影响，如果经济形势下行、产业政策变化和周边港口竞争加剧等，国内对铁矿石、煤炭和原油等大宗商品需求可能减少，进而影响港口主业装卸板

块的收入。

22、发行人议价能力减弱的风险

发行人与周边的青岛港、连云港等港口同为一个港口群，共享较多的经济腹地，业务品种和服务水平差别不大，存在一定的竞争关系。为了增加货源，保持竞争力，各港口会给予部分大客户一定的优惠，长此以往，会削弱各港口的议价能力，影响各港口的正常生产经营，给公司业绩带来较大压力。

23、港口基础设施建设不完善的风险

自 1986 年开港以来，随着经济的发展、时间的推移，发行人港口基础设施建设存在以下问题：一方面，码头规模与实际需求不相匹配，小规模港口已经不适用装卸业务发展需求。另一方面，由于港口货种的变化，部分港口装卸设备与实际装卸需求不相匹配，造成部分货种装卸能力富余，部分货种装卸能力不足的现象。

24、物流贸易收入稳定性风险

2016~2018 年，集团物流贸易收入在营业收入中占比保持较高比重。公司贸易形式主要以自营为主，自营业务是贸易公司根据市场情况，与上、下游客户签订购销合同，贸易公司有货权，在货权没有转移到下游客户时，承担货物的价格波动收益或损失，由于价格可以根据市场行情确定，因此存在一定的经营风险。

25、贸易战引发的经营风险

2018 年上半年以来，中美之间开展贸易战。从港口货源结构看，发行人主要以大宗散货为主，货种包括铁矿石、油品、煤炭、钢铁、水泥、木材等，以前年度从美国进口的农产品主要以大豆为主。贸易战开展以来，发行人装卸的进口大豆主要以巴西大豆为主，进口美国大豆占比很小。此外，2017 年发行人实现吞吐量为 3.61 亿吨，2018 年发行人实现吞吐量为 3.81 亿吨，预计 2019 年将实现吞吐量 4 亿吨，发行人 2018 年吞吐量稳定增长，中美贸易战对发行人企业经营影响较小。

26、地方港口整合的风险

自 2015 年以来，国内港口开启资源整合大幕，先是浙江省率先成立浙江海港集团，整合省内五大港口，随后，河北、江苏、辽宁、海南、福建、广东等省也谋划升级港口资源的整合。山东经济总量大、各地市发展相对均衡，山东港口

吞吐量位居全国第二,是全国唯一一个拥有 3 个吞吐量均超过 3 亿吨的港口大省,此外,山东还有威海港、潍坊港、滨州港和东营港等众多小港口,彼此间业务同质化严重,存在一定无序竞争。2018 年 1 月 25 日,山东省十三届人大一次会议提出“海洋强省”战略,山东将谋划推进青岛港、渤海湾港、烟台港、日照港四大集团建设,适时组建山东港口投资控股集团,统筹全省港口发展。并计划分三步走:第一步,成立山东渤海湾港,整合:滨州港、东营港和潍坊港等地方港口。2018 年 3 月 6 日,山东省政府召开“关于推进沿海港口资源整合工作专题会议”,明确由山东高速集团作为省级出资人,把东营港、潍坊港、滨州港三港全部国有及非国有港口资产纳入整合范围,组建渤海湾港。第二步,将以青岛港为平台整合威海港,形成青岛港、渤海湾港、烟台港和日照港四大集团的格局。第三步,适时组建山东港口投资控股集团,统筹全省港口发展。2018 年 11 月 11 日,山东渤海湾港口集团与万通海欣控股集团在东营签署协议,由渤海湾港口集团控股万通海欣控股集团东营港区码头、仓储、管线等涉港资产,标志着山东渤海湾港口整合实质性进展。2019 年 7 月 9 日青岛市人民政府国有资产监督管理委员会、青岛港集团与威海市人民政府国有资产监督管理委员会、威海港集团有限公司签署了《国有产权无偿划转协议》,威海市国资委将其持有的威海港 100%股权(不含非经营性资产及对应负债)无偿划转给青岛港集团,青岛港完成对威海港的整合标志着山东港口整合完成第二步,下一步将适时组建山东港口投资控股集团。山东港口整合将对发行人生产经营产生一定影响,根据山东港口整合规划,省内港口将减少同质化竞争及无序竞争,由同质竞争转为错位发展,由单兵作战转为组合发展,实现港口发展一体化、装备智能化、业态高端化和港城发展协同化,最终实现做优做强,走向世界一流。

(三) 管理风险

1、对下属公司管理风险

发行人下属公司较多,各码头泊位之间的合理布局和业务协调工作对相关业务公司的管理和控制力度,对于发行人整体经营效益和竞争能力的提高至关重要。在高速发展扩张阶段,发行人在下属公司管理上面临着一定的挑战,若发行人的管理模式和相关制度无法适应不断扩大的经营规模,将可能影响到发行人的健康发展。

2、环境保护风险

随着国家和社会对环境保护认识程度的加深,对企业的环保要求也在不断提高,尽管发行人采用了先进的技术进行处理,但一旦出现重大环保事件,将对发行人造成重大不利影响。

3、港口仓储和物流管理风险

日照港作为一个综合性大港,装卸和堆存的货物种类较多,在仓储过程中,可能会导致货物出现损耗、丢失和污染,在倒运过程中,也可能发生货物丢失和污染的风险,虽然日照港在全国沿海港口中率先实行了“单堆单放”的堆存模式,再加上全覆盖的视频监控系统 and 多种形式的环保措施,保证了货主货物的安全,降低了货损、丢失和污染风险,但一旦出现以上风险,就会给货主造成较大损失,从而影响发行人的经营和声誉。

4、高管接受处罚引发公司治理结构突然变化的风险

经调查确认,日照港集团有限公司原党委委员、董事长杜传志因涉嫌严重违纪被判处有期徒刑十七年,并处罚金人民币捌佰万元;公司原党委委员、副董事长、副总经理孔宪雷,因涉嫌严重违纪于 2017 年 3 月 8 日接受组织审查并被暂停行使公司党委委员、副董事长、副总经理职务,2017 年 6 月 3 日,公司原董事孔宪雷被开除党籍和公职,2019 年 3 月 11 日因贪污被判处有期徒刑五年六个月,并处罚金人民币肆拾万元。公司原党委委员、副总经理孟凡祥因涉嫌严重违纪,于 2017 年 6 月 3 日接受组织审查并被暂停公司党委委员、副总经理职务。2017 年 8 月 10 日,原党委委员、副总经理孟凡祥被开除党籍和公职,并收缴其违纪所得,将其涉嫌犯罪问题、线索及所涉案物移送司法机关依法处理。自 2017 年 3 月 29 日至今,公司新的董事会、监事会运作正常,履行决策、监督职能,新任高管人员对公司正常生产经营起到稳定的作用。发行人如果再次发生类似突发事件,可能会造成发行人董事、监事和高级管理人员无法履行相应职责,如相应高管人员不能及时补充到位,可能会影响董事会、监事会和经理层合法合规性,可能造成公司治理机制不能顺利运作,影响发行人正常生产经营,进而对其偿债能力产生影响。目前,发行人经营正常运转。

5、安全管理风险

发行人虽然建立了完备的安全管理制度和完善的突发事件应急管理制度,但是如果管理层管理不到位,执行层执行不到位,可能导致安全事故发生,给发行

人生产和经营带来重大影响。

(四) 政策风险

1、产业政策风险

国内港口企业主要依据交通部和发改委颁布的相关资费标准进行收费。根据现有法规及政策，港口码头经营并无期限限制，但并不排除将来会有法规或政策对其施加限制。改革开放以来，我国已在经济建设等方面积累了一定的经验，但各项政策、法律、法规尚不够完善，国家产业政策的变化可能对本公司的经营产生影响。

2、环保政策调整风险

随着我国经济发展和经济增长方式的转变，社会对于环境保护的要求不断提高，《环境保护法》、《环境影响评价法》、《水土保持法》等一系列法律法规均要求所有项目在开发前必须进行严格的环境影响评价，在项目评估中实行环保一票否决；对项目实施过程中不符合环保要求、不利于生态保护的行为，采取严厉的措施予以处罚。因此，若国家环保标准提高，将会增加公司在环保方面的投入，从而增加公司的运营成本。

3、港口费率调整的风险

本公司的主营业务收入主要来源于港口货物装卸、堆存及相关港务管理服务业务，其收费均参照政府主管部门制定的港口费率标准或按国家收费规定执行。今后，国家如果调整港口费率标准或港口收费体制发生变化，将直接影响到本公司的经营业绩。

4、汇率政策调整风险

中国实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。发行人的对外贸易活动主要以美元计价，汇率的变动将对境外销售收入产生影响；同时，发行人持有外币存、贷款，易受汇率变动影响。随着发行人海外产业和海外业务的不断增加，如果应对不当，汇率政策的变动将对发行人的业务收入和经营业绩产生一定影响。

5、税收政策调整风险

根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）规定，纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 17%和 11%

税率的，税率分别调整为 16%和 10%，并自 2018 年 5 月 1 日起执行。

根据财政部、国家税务总局《关于设备器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税〔2018〕54 号）规定，企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

根据财政部和国家税务总局《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税[2015]98 号），发行人大宗商品仓储设施用地减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税，即每平方米土地使用税由 12 元减半征收变更为 6 元。

发行人子公司部分码头泊位等工程属于《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》（2008 年版）列示项目，按照《中华人民共和国企业所得税法实施条例》规定，企业从事国家重点扶持的公共基础设施项目的投资经营所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。

若国家营改增政策、税收优惠政策调整以及税收优惠期满后，将可能对发行人的经营业绩、现金流水平产生一定影响。

6、房地产政策调整风险

近年来，国内房价波动较大，为稳定房价，规范房地产市场，国家陆续出台了多项房地产新政，地方也出台了许多规章制度，严格限制投机投资购房和各种名义的炒房行为，起到了一定的作用。由于中国房地产市场目前并不成熟，国家仍会出台相关房地产政策来对房地产市场进行调控，可能会对发行人的房地产业务造成一定影响。

7、贸易政策变更风险

近年来，由于中国出口产品的竞争力较强、国际市场份额逐年提高以及一些国家出于政治和经济利益考虑，中国遭受的贸易摩擦不断增多。加之外部经济不景气，我国正值出口转型时期，国家针对常态、新变化出台新的贸易政策。因而发行人的业务将会面临较大的贸易政策变更的风险。

第三章 发行条款

一、本期中期票据发行条款

本期债务融资工具名称	日照港集团有限公司 2019 年度第一期中期票据
发行人	日照港集团有限公司
截至募集说明书签署日，发行人待偿还债务融资工具余额	188 亿元，分别为发行人本部待偿还超短期融资券 70 亿元，中期待偿还债务融资工具余额
票据 51 亿元，长	期限含权中期票据 40 亿元，非公开定向债务融资工具 10 亿元；
下属子公司日照港股份有限公司待偿还公司债 12 亿元、短期融资券 5 亿元	
接受注册通知书文号	中市协注[2019]MTN392 号
注册发行金额	人民币壹拾玖亿元（RMB1,900,000,000 元）
本期发行金额	人民币 19 亿元（RMB 1,900,000,000 元）
本期中期票据期限为 3+2 年，固定利率，附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。本期中期票据在存续期内前 3 年票面利率为发行人与主承销商根据簿记建档结果协商确定，在本期中期票据存续期内前 3 年固定不变。在本期中期票据存续期的第 3 年末，发行人可选择调整票面利率【-200】~【+200】个基点（含本数），票面利率为本期中期票据存续期前 3 年票面利率加上发行人选择的调整基点，在本期中期票据存续期后 2 年固定不变。本期中期票据采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计利息	
中期票据期限及利率	
发行人票面利率选择权	发行人有权决定在本期中期票据存续期的第 3 年末调整本期中期票据后 2 年的票面利率，调整幅度为【-200】~【+200】个基点（含本数）
发行人调整票面利率公告日	发行人将于本期中期票据第 3 个计息年度付息首日前的第【10】个工作日刊登关于是否调整本期中期票据票面利率以及调整幅度的公告

投资者回售选择权	发行人作出关于是否调整本期中期票据票面利率及调整幅度的公告后，投资者有权在投资者回售登记期内进行登记，将持有的本期中期票据按面值全部或部分回售给发行人，或选择继续持有本期中期票据
投资者回售登记期	投资者选择将持有的本期中期票据全部或部分回售给发行人的，须于发行人调整票面利率公告日起 5 个工作日内进行登记；若投资者未做登记，则视为继续持有本期中期票据并接受上述调整
赎回条款或回售条款	发行人将于【2022】年【8】月【9】日按照面值全额回购投资者回售的本期中期票据，并于【2024】年【8】月【9】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）偿还投资者未回售的本期中期票据
票面金额	人民币壹佰元（RMB100.00 元）
发行价格	面值发行
发行方式	本期中期票据由主承销商组织承销团，通过集中簿记建档、集中配售的方式在全国银行间债券市场公开发行
主承销商	由中国工商银行股份有限公司担任
簿记管理人	由中国工商银行股份有限公司担任
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司
托管机构	由银行间市场清算所股份有限公司担任
托管方式	实名记账式
承销方式	主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
发行日	2019 年【8】月【7】日至 2019 年【8】月【8】日
起息日	2019 年【8】月【9】日
缴款日	2019 年【8】月【9】日
债权登记日	2019 年【8】月【9】日
上市流通日	2019 年【8】月【12】日

交易市场	全国银行间债券市场
还本付息方式	每年付息一次，于兑付日一次性兑付本金，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。
付息日	本期中期票据每年付息一次，为【2020】年至【2024】年每年的【8】月【9】日，若投资者在本期债券第3年末行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为【2020】年至【2022】年每年的【8】月【9】日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日
兑付日	2024年【8】月【9】日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个工作日，顺延期间不另计息）如投资者行使回售选择权，则其回售部分本期中期票据的兑付日为【2022】年【8】月【9】日（如遇法定节假日或休息日则顺延至其后的第一个工作日，顺延期间不另计息）
付息方式	本期中期票据每次付息日前5个工作日，由发行人按有关规定在指定的信息媒体上刊登《付息公告》，并在付息日按票面利率由上海清算所代理完成付息工作
兑付方式	本期中期票据到期日前5个工作日，由发行人按照有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登《兑付公告》。本期中期票据的兑付按照中国人民银行的规定，由上海清算所代理完成兑付工作
信用评级	经东方金诚国际信用评估有限公司综合评定企业主体长期信用评级为AAA
担保情况	无担保
登记和托管	上海清算所为本期中期票据的登记和托管机构
税务提示	根据国家有关税收法律法规的规定，投资者投资本期中期票据所应缴纳的税款由投资者承担

二、发行安排

经中国银行间市场交易商协会注册，发行人在银行间债券市场发行日照港集团有限公司2019年度第一期中期票据。

本期中期票据的发行对象为境内合格机构投资者（国家法律、法规另有规定的除外）。投资者办理认购手续时，不需缴纳任何附加费用；在办理登记和托管手续时，须遵循债券托管机构的有关规定。

（一）发行方式

本期中期票据按照面值发行，发行利率通过集中簿记建档、集中配售的方式确定。

（二）集中簿记建档安排

本期中期票据簿记管理人为中国工商银行股份有限公司，本期中期票据承销团成员须在2019年【8】月【7】日【9】时至2019年【8】月【8】日【17】时整，通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《日照港集团有限公司2019年度第一期中期票据申购要约》（以下简称“申购要约”），申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

每一承销团成员在每个申购价格单位上的申购金额必须是人民币1,000万元的整数倍。

（三）分销安排

本期中期票据的承销方式为余额包销。中期票据的主承销商为中国工商银行股份有限公司，承销团成员包括本募集说明书中所列示的所有承销机构。

在本期中期票据分销期内承销团成员通过上海清算所客户终端系统进行分销工作，并安排分销额度的缴款事项。

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立A类或B类托管账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立C类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立C类持有人账户。承销商按照协议价格进行中期票据分销。

（四）缴款和结算安排

1、缴款时间：2019年【8】月【9】日【12】时前。

2、簿记管理人将在2019年【8】月【8】日通过集中簿记建档系统发送《日照港集团有限公司2019年度第一期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配面额和需缴纳的认购款金额、

付款日期、划款账户等。

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

资金开户行:中国工商银行股份有限公司

资金账号:110400382

户名:中国工商银行总行

人行支付系统号:102100099996

汇款用途:日照港集团有限公司2019年度第一期中期票据承销款

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

4、本期中期票据发行结束后,中期票据认购人可按照有关主管机构的规定进行中期票据的转让、质押。

(五) 登记托管安排

上海清算所为本期中期票据的登记、托管机构。本期中期票据在上海清算所开立的持有人账户中托管记载。

本期中期票据发行结束后,由主承销商向上海清算所统一办理本期中期票据的登记托管工作。投资者办理认购、登记和托管手续时,须遵照本期中期票据托管机构的有关规定。

本期中期票据以实名记账方式发行,在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人,在发行结束后负责对本期中期票据进行债权管理,权益监护和代理兑付,并负责向投资者提供有关信息服务。

(六) 上市流通安排

本期中期票据发行结束后将在银行间债券市场中交易流通。交易流通日为中期票据债权债务登记日的次一工作日,即2019年【8】月【12】日,可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

第四章 募集资金运用

一、募集资金主要用途

发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金，募集资金用途不违反国家相关产业政策和法律规定。

本期中期票据计划募集资金19亿元，根据发行人总体发展战略，为增强发行人行业竞争力，促进发行人可持续发展，发行人计划将募集资金全部用于偿还本部及子公司到期的银行借款和债务融资工具。拟偿还债务明细情况如下表所示：

表 4-1 拟偿还债务明细表

单位：亿元

序号	贷款主体/发行主体	贷款金融机构/承销机构	融资品种	金额	起始日	到期日	拟用募集资金金额
1	日照港集团有限公司	中国农业银行	18 日照港 SCP008 本息	15.48	2018-11-16	2019-8-13	15.45
2	日照港集团有限公司	中行石臼支行	银行借款	0.50	2016-08-25	2019-08-24	0.35
3	山东港湾建设集团有限公司	工行石臼支行	银行借款	1.20	2018-08-29	2019-08-28	1.2
4	山东港湾建设集团有限公司	中国邮政储蓄银行	银行借款	0.50	2018-10-31	2019-08-30	0.5
5	日照港集团有限公司	交通银行日照分行	银行借款	1.50	2018-08-31	2019-08-30	1.5
合计				19.18			19.00

二、发行人承诺

发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。发行人承诺本次募集资金将均用于符合国家相关法律法规及政策要求的生产经营活动，不用于房地产的土地储备、房地产项目开发建设及偿还房地产项目开发贷款等与房地产相关的业务，不用于相关金融业务，不用于置换信托贷款，不用于BT项目投资及公益项目建设，不存在隐性强制分红，本次债务融资工具发行不增加政府债务，不依靠政府财政偿还。发行人承诺本次募集资金应用于符合国家法律法规及政策要求的流动资金需要，不用于长期投资。

发行人承诺如果本期中期票据存续期间，募集资金用途发生变更，将提前通过上海清算所网站和中国货币网及时披露有关信息。

三、偿债保障措施

发行人将按照本期中期票据发行条款的约定，凭借自身的偿债能力，筹措

相应的偿还资金，同时亦将以良好的经营业绩、规范的运作，履行到期还本付息的义务，充分有效地维护本期中期票据持有人的利益。具体偿债保障措施如下：

(一) 稳定的经营状况和良好的盈利能力

发行人持有的货币资金和主营业务产生的现金流量是本期中期票据按时还本付息的主要保障。最近三年及一期，发行人货币资金分别为52.37亿元、26.66亿元32.16亿元和23.13亿元，占流动资产比例分别为32.42%、19.96%、22.38%和17.48%，对本期中期票据的按时兑付具有较强的保证。另外，2016年度、2017年度、2018年度及2019年3月末，发行人实现营业收入分别为192.73亿元、195.51亿元、198.76亿元和56.16亿元，发行人充足的货币资金和未来业务运营中取得的稳定现金流量是按时偿付本期中期票据本息的主要还款来源。

(二) 较强的调配流动性的能力

发行人与各商业银行建立了良好的合作关系，具有较强的间接融资能力。截至2019年3月末，发行人共获得各银行授信额度约618.65亿元。其中，已使用额度148.61亿元，未使用授信额度470.04亿元。发行人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通，通过银行授信能有效补充经营过程中产生的营运资金缺口。

(三) 严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到短期融资券投资人的监督，防范偿债风险。

(四) 加强资本支出管理

发行人将在资本支出项目上贯彻量入为出的原则，并严格遵守公司的投资决策管理规定和审批程序。投资项目注重回报，对于财务测算可行、内部收益率大于行业基准收益率、风险规避措施到位、投资安全有保障的项目进行重点考虑。

(五) 加强资金管理，保证资金安全

发行人将进一步加强对货币资金的管理和调度，实行资金动态预算管理，积极调整负债结构，提高资金使用效率，提高资金的自我调剂能力，为本期中期票据本息的按时偿还创造条件。同时加大流动资金控制力度，加强应收账款考核，提高收现比，严格按照预算进行资金收支，为本期中期票据发行后到期

还本付息。

(六) 财务公司的集中运作

公司控股的财务公司于2016年下半年开始营业，利用财务公司资金集中管理平台，统筹内部成员单位资金，可与公司开展贷款等业务，为公司提供短期和中期流动性支持，为公司本期债券本息的兑付提供了坚强保障。

(七) 其他保障措施

如果发行人出现了信用评级大幅下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益的情况，发行人将采取暂缓重大对外投资项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期中期票据本息的兑付，保护投资者的权益。

四、偿债计划

为了充分有效地维护本期中期票据持有人的利益，发行人为本期中期票据的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等，努力形成一套确保本期中期票据安全兑付的保障措施。

(一) 设立专门的偿付工作小组

发行人将组成偿付工作小组，负责本息偿付及与之相关的工作。发行人指定偿付工作小组负责协调本期中期票据偿付工作，并通过发行人其他相关部门在财务预算中落实中期票据本息兑付资金，保证本息如期偿付，保证中期票据持有人利益。偿付工作小组组成人员包括发行人财务管理部等相关部门，保证本息偿付。

(二) 严格的信息披露

发行人将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使发行人偿债能力、募集资金使用等情况受到短期融资券投资人的监督，防范偿债风险。

(三) 加强本次中期票据募集资金使用的监控

发行人将根据内部管理制度及本次中期票据的相关条款，加强对本次募集资金的使用管理，提高本次募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本期中期票据各期利息及本金还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本期中期票据本息。

(四) 其他保障措施

如果出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利

益情况，发行人将采取不分配利润、暂缓重大对外投资项目的实施、变现优良资产等措施来保证本期中期票据本息的兑付，保护投资者的利益。

第五章 发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称：日照港集团有限公司

法定代表人：蔡中堂

注册资本：人民币伍拾亿元整

注册日期：2004年2月24日

统一社会信用代码：91371100168357011L

注册地址：山东省日照市黄海一路91号

邮政编码：276826

电话：0633-8382241

传真：0633-8382791

经营范围：码头和其他港口设施服务；在港区内从事货物装卸、仓储服务，集装箱堆放、拆拼箱以及对货物及其包装进行简单加工处理；港口机械及设备租赁、维修经营；港口旅客运输服务经营（有效期限以与可证为准）；国际航行船舶饮用水供应（有效期限以与可证为准）；港口建设；船舶引领；船舶设备、铁路机械及设备维修；房屋及土地使用权租赁；物资、设备购销（不含国家禁止和专营专控许可经营项目）；道路普通货运（无车承运）、市场营销策划（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）。

二、发行人历史沿革

日照港自1982年开始建设，1986年投产营运，同年成立的日照港务局为日照港集团前身，系交通部设立的国有企业，1989年下放山东省管理。2002年，山东省人民政府办公厅下发鲁政发〔2002〕8号文件，将日照港与省属的岚山港下放日照市管理；2003年5月7日，日照市市委办公室、日照市人民政府办公室下发日办发〔2003〕14号文件，将日照港务局、岚山港务局的企业及资产全部合并，组建日照港（集团）有限公司。2004年2月24日，日照港（集团）有限公司正式成立，法人代表郑玉平，注册资本15.00亿元，均为日照市人民政府以货币形式出资，并经日照大洋会计师事务所于2004年2月24日验证，并出具“日大洋会验字（2004）38号”《验资报告》。2006年5月，日照港（集团）有限公司法人代表由郑玉平变更为杜传志。2010年7月10日，经日照市人民政府批准，公司将资本公积转增实

收资本，注册资本增加至36.00亿元，经日照大洋会计师事务所于2010年7月14日验证，并出具“日大洋会验字（2010）070号”《验资报告》；同时将名称变更为日照港集团有限公司。2015年12月30日，经日照市人民政府批准，公司以土地使用权增加注册资本，注册资本增加至50.00亿元。2016年2月3日，完成工商变更手续，营业执照注册资本变更为50.00亿元¹。2016年12月8日，日照港集团有限公司法人代表由杜传志变更为蔡中堂。

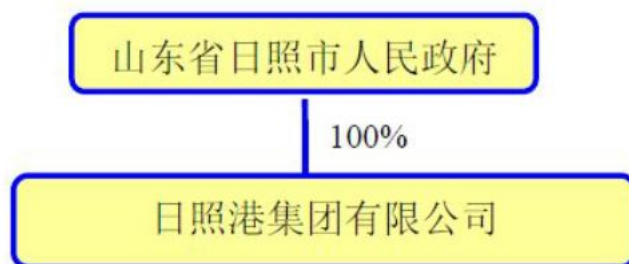
截至募集说明书签署日，发行人注册资本50.00亿元，山东省日照市人民政府持股100%。近年来，公司已发展成为业务覆盖港口装卸、仓储运输、国内外贸易、综合物流、港湾建设、建筑安装、房地产开发、工程监理、机械制造、宾馆旅游等多个行业，多功能的综合性大型现代企业集团。

三、发行人股权结构及控股股东情况

（一） 出资者情况

截至2019年3月末，日照港集团股东持股情况如下²：

图5-1：发行人与实际控制人之间的产权及控制关系图



（二） 控股股东和实际控制人情况

日照港是国有独资公司，出资人和实际控制人为山东省日照市人民政府。公司是经中共日照市委办公室和日照市人民政府办公室以《市委办公室市政府办公室关于印发<日照市港口联合方案>的通知》（日办发[2003]14号文件）批准成立，由日照市人民政府出资组建的国有独资有限公司。根据公司章程，出资人的权利包括：（1）市政府或授权机构与公司法定代表人签订国有资产授权经营责任书，考核授权范围内的国有资产保值增值和港口发展的任务目标；（2）委派

¹2015年12月30日，日照市人民政府以《日照市人民政府国有资产监督管理委员会关于日照港集团有限公司以土地使用权增资的批复》（日国资字〔2015〕18号）批复同意公司以土地使用权增加注册资本，注册资本增加至50.00亿元，土地使用权类型全部为出让用地，土地用途为港口码头用地或工业用地。2015年12月31日经日照实信会计师事务所有限公司验资并出具“日实信会验字[2016]第1002号”验资报告。2016年2月3日，完成工商变更手续，营业执照注册资本变更为50.00亿元。

²日照港集团有限公司的股东为日照市人民政府，日照市人民政府授权日照市国有资产监督管理委员会对日照港集团有限公司履行出资人职责。

公司董事及董事长，考核其绩效，并决定其报酬；（3）委派公司监事及监事会主席，对其工作情况进行考核，并决定其报酬；（4）审核批准公司的战略发展规划，经营方针和中长期发展计划；（5）审核批准公司增加或减少注册资本、发行债券、上市融资和重大招商引资等方案；（6）审核批准公司购并、分立、重大对外投资等重组方案；（7）审核批准公司章程及章程修改草案；（8）组织对公司年度财务审计和法定代表人任中、离任审计；（9）对公司发生的重大决策失误和重大经营失误，行使临时处置权。公司实际控制人所持有日照港的股份不存在任何权利质押及其他限制情况。

四、发行人独立经营情况

发行人具有独立的企业法人资格，自主经营、独立核算、自负盈亏，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

（一）资产独立情况

发行人实际控制人为日照市人民政府，公司产权关系清晰，资产账实相符，且由发行人控制和使用，资产独立于出资人。发行人对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产被出资人占用而损害发行人利益的情况。

（二）业务独立情况

发行人具有独立的企业法人资格，拥有独立、完整的产、供、销体系业务结构，自主经营、独立核算、自负盈亏，具有独立的自主经营能力，可以完全自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

（三）人员独立情况

发行人与出资人在劳动、人事及工资管理等方面相互独立，设立了独立的劳动人事职能部门。发行人总经理、副总经理、董事会秘书等高级管理人员和业务负责人、核心技术人员等均专职在发行人工作并领取薪酬，未在出资人或其下属企业双重任职，也没有在与发行人业务相同或相似、或存在利益冲突的其他企业任职。

（四）机构独立情况

发行人建立了规范的法人治理结构，其经营和管理完全独立于出资人；发行人的办公机构和办公场所与出资人完全分开，不存在合署办公等情况；发行人的各职能机构与出资人职能机构不存在行政隶属关系。

（五）财务独立情况

发行人设立了独立的财务管理部门，聘有专职的财务会计人员，建立了独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立于出资人的账户，独立依法纳税。

五、发行人重要权益投资情况

(一) 控股子公司情况

截至2019年3月底，发行人合并报表内控股子公司共计30家，控股公司情况如下：

表5-1：2019年3月31日发行人控股子公司情况表

单位：万元、%

序号	子公司名称	持股比例	表决权比例	注册资本	主营业务
1	日照港集团岚山港务有限公司	100	100	60,000.00	货物中转、装卸
2	日照港集装箱发展有限公司	100	100	145,000.00	集装箱货物中转、装卸
3	山东港湾建设集团有限公司	100	100	190,000.00	建筑、港口建设
4	日照港云波商务有限公司	100	100	100.00	宾馆、酒店
5	山东日照碧波茶业有限公司	100	100	1,500.00	茶业生产销售
6	日照碧波国际旅行社有限公司	100	100	150.00	旅游服务
7	日照港物业有限公司	100	100	11,000.00	物业管理
8	日照实华原油码头有限公司	50	50	108,000.00	原油装卸
9	日照港高科技电气有限公司	100	100	200.00	电气产品销售
10	日照港房地产开发有限公司	77.14	77.14	35,000.00	房地产开发
11	日照港建设监理有限公司	100	100	600.00	工程监理
12	日照港股份有限公司 ³	43.58	43.58	307,565.39	货物中转、装卸
13	日照港集团物流有限公司	100	100	20,000.00	大宗商品贸易
14	日照港进出口贸易有限公司	100	100	6,000.00	进出口业务
15	日照明达船舶服务有限公司	100	100	2,000.00	防污清污、船舶防污技术咨询
16	新疆日照港物流园区有限公司	100	100	5,000.00	农副产品集散、中转、加工、仓储
17	日照港（香港）有限公司 ⁴	100	100	USD100.00	国际贸易、设备租赁、对外投资

³日照港集团有限公司对日照港股份有限公司表决权股份比例为 43.58%，为其第一大股东，具有相对控股地位，并能够控制其财务和经营政策，因此，将日照港股份有限公司作为子公司纳入公司的合并范围。

⁴日照港（香港）有限公司由日照港集团有限公司、日照港进出口贸易有限公司和日照港物流有限公司共同出资组建，持股比例分别为 40%、30%和 30%。日照港进出口贸易有限公司和日照港物流有限公司

18	日照港油品码头有限公司	100	100	123,000.00	石油及制品储藏
19	日照海通班轮有限公司	75	75	9,329.55	客货海上运输
20	日照港（香港）船务有限公司	100	100	USD7,000.00	船舶租赁
21	日照港集团财务有限公司	60	60	100,000.00	吸收存款、发放贷款、同业拆借
22	日照口岸信息技术有限公司	100	100	200.00	信息技术开发、转让、服务、维护
23	日照港保安服务有限公司	100	100	100.00	门卫、保安、巡逻
24	山东日照瑞盛造修船有限公司	100	100	4,575.72	造船业务、修船业务
25	日照港贸易有限公司	100	100	10,000	煤炭、化工产品等销售，普通货物进出口
26	日照港中远海运物流有限公司	50	50	40,000.00	国际、国内船舶代理业务等
27	日照保税物流中心有限公司	89.58	89.58	12,000.00	保税物流中心、货运站（场）经营等
28	日照港船机工业有限公司	100	100	50,000.00	机械零部件加工；船舶设计、制造和修理等
29	日照港集团上海商业保理有限公司	100	100	10,000.00	应收账款融资、坏账担保等
30	日照港集团上海融资租赁有限公司	75	75	18,000.00	融资租赁业务等

发行人主要的控股子公司情况如下：

1、山东港湾建设集团有限公司

该公司成立于2001年9月，注册资本190,000.00万元，注册地址日照市连云港路，法定代表人陈刚。经营范围：土石方爆破、水下炸礁与拆除工程（有效期以许可证为准）；压力管道安装（有效期以许可证为准）；起重机安装、维修（有效期以许可证为准）；港口设施维修经营（有效期以许可证为准）；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员（有效期以许可证为准）；港口与航道工程施工；房屋建筑工程、钢结构工程、地基与基础工程、公路路基工程、市政公用工程施工；预拌商品混凝土、预制构件生产；建筑设备安装；机械设备租赁；沥青销售。其他水上运输辅助活动；装卸搬运。

截至2018年末，该公司资产总额567,215.31万元，负债总额354,943.67万元，所有者权益212,271.63万元，公司实现营业收入469,387.55万元，净利润17,274.56万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额537,816.39万元，负债总额319,460.55万元，所有者权益218,355.84万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入98,408.65万

为日照港集团有限公司全资子公司，因此属于并表范围。

元，净利润6,056.21万元。

2、日照港股份有限公司

该公司成立于2002年7月，注册资本307,565.39万元，注册地址日照市海滨二路，法定代表人王建波。经营范围：港口和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、仓储服务；为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带等港口拖轮服务；港口机械、设施、设备租赁维修经营；为船舶提供岸电、淡水供应等船舶港口服务；第二类增值电信业务中的因特网接入服务业务（有效期以许可证为准）。机电设备及零配件、劳保用品、橡胶制品、五金、办公用品、金属材料、水泥、木材的销售；港区内通信设施维护、维修服务；污水处理。

经中国证监会“证监发行字[2006]79号”文件批准，该公司于2006年9月26日在上海证券交易所发行230,000,000股人民币普通股（A股）并上市，每股发行价格4.70元。发行完成后，该公司总股本增至630,000,000股。

2008年9月12日，该公司2008年第二次临时股东大会审议通过《关于制定2008年中期利润分配方案》的议案，该公司以2008年6月30日总股本630,000,000股为基数，按每10股以资本公积金转增10股，共计转增630,000,000股，2008年9月转增完成后，该公司总股本增至1,260,000,000股。

2007年11月，经中国证监会“证监发行字[2007]405号”文件核准，该公司发行认股权和债券分离交易的可转换公司债券880万张，每张债券面值100元。同时每张债券的认购人获得发行人派发的7份认股权证，认股权证的发行数量为6,160万份，认股权证的存续期间为自认股权证发行结束之日起12个月。上述6,160万份认股权证于2007年12月12日起在上交所挂牌交易。2008年11月19日至12月2日是认股权证的行权期。截至2008年12月2日，共计296,020份认股权证行权，该公司总股本增加592,040股，总股本增至1,260,592,040股。

2009年8月25日，经中国证监会“证监许可[2009]665号”文件核准，公司向特定对象投资者非公开发行A股票249,510,000股，发行价格为每股5.13元。该次非公开发行完成后，该公司总股本增至1,510,102,040股。

2010年8月19日，该公司2010年第二次临时股东大会审议通过《关于制定2010年中期利润分配预案的议案》该公司以2010年6月30日总股本1,510,102,040股为基数，按每10股以资本公积金转增5股，共计转增755,051,020股，2010年9月转增完成后，该公司总股本增至2,265,153,060股。2011年3月30日，经中国证

监会“证监许可[2010]1845号”文件核准，该公司向特定对象投资者非公开发行A股票365,478,600股，发行价格为每股3.94元。该次非公开发行完成后，该公司总股本增至2,630,631,660股。

2012年4月12日，经中国证监会“证监许可[2012]396号”文件核准，该公司向特定对象投资者非公开发行A股票445,022,228股，发行价格为每股4.27元。该次非公开发行完成后，该公司总股本增至3,075,653,888股。

截至2019年3月末，日照港集团有限公司对日照港股份有限公司表决权股份比例为43.58%，为其第一大股东，具有相对控股地位，并能够控制其财务和经营政策，因此，将日照港股份有限公司作为子公司纳入公司的合并范围。

截至2018年末，该公司资产总额2152,107.59万元，负债总额900,942.07万元，所有者权益1251,165.52万元；2018年，该公司实现营业收入513,008.06万元，净利润73,527.40万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额2,151,216.12万元，负债总额874,864.49万元，所有者权益1,276,351.63万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入129,547.60万元，净利润25,142.70万元。

3、日照港集团岚山港务有限公司

该公司成立于2003年5月，注册资本60,000.00万元，注册地址日照市岚山区，法定代表人谭恩荣。经营范围：码头和其他港口设施经营；从事货物中转、装卸、仓储服务经营；港口拖轮经营；港口机械、设施、设备租赁维修及船舶维修经营；为船舶提供淡水供应服务；皮带机运输。

截至2018年末，该公司资产总额369,491.50万元，负债总额195,762.22万元，所有者权益173,729.28万元；2018年，该公司实现营业收入23,733.50万元，净利润12,767.90万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额368,448.42万元，负债总额194,419.67万元，所有者权益174,028.75万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入6,661.73万元，净利润293.23万元。

4、日照港集装箱发展有限公司

2015年2月，公司与青岛港国际股份有限公司签订了《股权转让协议》，协议约定日照港集团有限公司收购青岛港国际股份有限公司持有的日照日青集装箱码头有限公司50%股权。股权转让手续完成后，公司将日照日青集装箱码头有

限公司与分公司客箱公司，及其他相关单位进行整合，更名为日照港集装箱发展有限公司，注册资本145,000.00万元，为公司的全资子公司。注册地址日照市海滨五路南首，法定代表人刘刚。经营范围：码头和其他港口设施经营；在港区内从事货物装卸、仓储、集装箱堆放、拆拼箱以及对货物及其包装进行简单加工处理；港口机械、设施、设备租赁、维修经营（凭有效港口经营许可证经营）；集装箱码头建设；货运代理；国际船舶代理；道路货物运输。

截至2018年末，该公司资产总额178,604.22万元，负债总额26,619.70万元，所有者权益151,984.52万元；2018年，该公司实现营业收入39,063.94万元，净利润6,175.01万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额176,884.05万元，负债总额22,484.87万元，所有者权益154,399.18万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入10,279.01万元，净利润2,360.29万元。

5、日照港油品码头有限公司

该公司成立于2004年4月，注册资本123,000.00万元，注册地址山东省日照市岚山区佛手湾，法定代表人常维兴。经营范围：码头和其他港口设施服务；港区内从事货物装卸、仓储【危险货物权限：原油、燃料油、成品油（汽油、柴油、燃料油、石脑油、沥青）、液化石油气（丙烯、C4）、液体化工品（二甲苯）、其他化工品（MTBE、混合芳烃）、稀释沥青、煤焦沥青、粗甘油、轻质循环油】（以上范围有效期以港口经营许可证为准）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2018年末，该公司资产总额307,172.76万元，负债总额141,083.45万元，所有者权益166,089.31万元；2018年，该公司实现营业收入52,754.14万元，净利润5,665.88万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额303,556.42万元，负债总额136,905.99万元，所有者权益166,650.43万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入10,462.92万元，净利润484.77万元。

6、日照实华原油码头有限公司

该公司成立于2010年6月，由日照港集团有限公司与中国石油化工股份有限公司各出资50%设立，注册资本108,000.00万元，注册地址山东省日照市岚山区沿海路南首，法定代表人张惠民。经营范围：日照港岚山中港区30万吨级原油码

头经营（不含原油罐区，仅限码头和其他港口设施经营，在港区内提供货物装卸服务）；船舶淡水经营（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，有效期以许可证为准）。根据发行人与中国石油化工股份有限公司签订的合资协议及相关协议，由日照港集团有限公司对其生产经营管理实施控制，因此公司将其作为子公司纳入会计报表合并范围。

截至2018年末，该公司资产总额309,560.16万元，负债总额86,608.40万元，所有者权益222,951.76万元；2018年，该公司实现营业收入51,881.08万元，净利润25,761.64万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额283,837.56万元，负债总额52,232.97万元，所有者权益231,604.59万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入13,868.31万元，净利润8,475.15万元。

7、日照港贸易有限公司

该公司成立于2017年2月，注册资本10,000.00万元，注册地址山东省日照市东港区上海路东首日照港国贸中心A座，法定代表人王岩。经营范围：不带有储存设施经营（天然气、石油气限于工业生产原料等非燃料用途）丙酮、硫酸、甲苯、汽油、柴油[闭杯闪点 $\leq 60^{\circ}\text{C}$]、煤油、石油气（液化的）、天然气（富含甲烷的）、甲醛溶液、邻苯二甲酸酐、氢氧化钠、环氧乙烷、乙烯、丙烯、二氧化碳[压缩的或液化的]、正丁烷、硝化沥青、乙酸正丁酯、二甲苯异构体混合物、粗苯、1,2-二甲苯、1,3-二甲苯、1,4-二甲苯、1-丙醇、2-丙醇、2-甲基-1-丙醇、苯、苯乙烯（稳定的）、乙醇（无水）、乙二醇乙醚、樟脑油、石脑油、石油醚、甲醇、焦煤沥青、石油原油（凭危险化学品经营许可证经营，有限期限以许可证为准）；煤炭、化工产品、普通沥青、焦炭、矿产品、橡胶原料及制品、塑料原料及制品、木材、木制品、化肥、纺织原料及产品、钢材、金属制品、建材、装饰材料、普通机械设备、五金交电、初级农产品（食品除外）、日用百货、文体用品销售（以上范围不含危险化学品、易制毒化学品及国家专项许可产品）；普通货物仓储（易燃易爆及危险化学品除外）；普通货物进出口，但国家限制公司经营或禁止进出口的商品除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2018年末，该公司资产总额144,440.20万元，负债总额132,935.84万元，所有者权益11,504.36万元；2018年，该公司实现营业收入945,007.63万元，净利润

1,167.72万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额121,654.48万元，负债总额109,763.22万元，所有者权益11,891.26万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入245,304.52万元，净利润386.91万元。

8、日照港中远海运物流有限公司

该公司成立于2018年3月，注册资本40,000.00万元，注册地址山东省日照市经济开发区航贸中心A座1003室，法定代表人刘国田。经营范围：从事国际船舶代理业务；从事国内沿海船舶、货物运输代理；国际货物运输代理；铁路货物运输代理；航空货运代理；物流服务、货物配载、仓储服务、货物装卸（以上范围不含危险化学品、易制毒化学品及易燃易爆物品）；集装箱场站业务；普通货运、货物专用运输（集装箱）；供应链管理；普通货物和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；销售煤炭、焦炭、矿产品木材、建材、钢材、金属制品、橡胶制品、木制品、普通机械设备、五金交电、机电设备、化肥、沥青（普通的）、化工产品、纺织品、初级农产品（不含食品）；展览展示服务；策划服务；物流信息咨询、企业管理咨询；自有房屋租赁（以上范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至2018年末，该公司资产总额49,895.36万元，负债总额9,115.88万元，所有者权益40,779.48万元；2018年，该公司实现营业收入1,272.41万元人民币，净利润779.49万元人民币。截至2019年3月末，该公司资产总额36,711.83万元人民币，负债总额1,785.69万元人民币，所有者权益总额34,926.14万元人民币；2019年1-3月，该公司实现营业收入2,859.62万元人民币，净利润405.47万元人民币。

9、日照港（香港）船务有限公司

该公司成立于2010年10月，注册资本7,000.00万美元，注册地址香港永乐街177-183号永德商业中心1509室，法定代表人刘刚，经营范围：轮船运输。

截至2018年末，该公司资产总额50,096.39万元人民币，负债总额14,842.57万元人民币，所有者权益总额35,253.83万元人民币；2018年，该公司实现营业收入13,832.91万元人民币，净利润-9,866.91万元人民币。

截至2019年3月末，该公司资产总额48,307.74万元人民币，负债总额15,925.61万元人民币，所有者权益总额32,382.13万元人民币；2019年1-3月，该公司实现营业收入5,176.81万元人民币，净利润-1,979.04万元人民币。亏损原因发行人为

了发展国际集装箱业务，开通了日照-东南亚航线，运营前期存在亏损。

10、日照港房地产开发有限公司

该公司成立于1989年8月，注册资本20,000万元，注册地址日照市海滨三路金港大厦，法定代表人刘安。经营范围：房地产开发、商品房销售、租赁；园林工程施工；普通货物进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品除外。

截至2018年末，该公司资产总额217,980.94万元，负债总额157,668.78万元，所有者权益60,312.16万元；2018年，该公司实现营业收入152,745.96万元，净利润19,109.64万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额188,887.38万元，负债总额126,383.51万元，所有者权益62,503.87万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入25,470.83万元，净利润2,191.71万元。

11、日照港集团财务有限公司

日照港集团财务有限公司于2015年12月获得中国银行业监督管理委员会筹建批复，2016年5月获得山东省银监局开业批复，并取得金融许可证和营业执照。该公司注册资本100,000.00万元，注册地址山东省日照市东港区上海路东首日照港国际商贸中心E座14、15层，法定代表人高振强。经营范围：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借。

该公司于2016年7月正式营业。截至2018年末，该公司资产总额455,948.17万元，负债总额339,872.49万元，所有者权益116,075.68万元；2018年，该公司实现营业收入16,231.62万元，净利润7,859.21万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额391,539.67万元，负债总额273,250.51万元，所有者权益118,289.16万元。截至2019年3月末，该公司实现营业收入3,744.16万元，净利润2,213.47万元。

(二)参股公司情况

截至2018年3月31日，发行人参股公司的情况如下所示：

表5-2：2019年3月31日发行人参股公司情况

单位: 万元、%

序号	被投资单位名称	企业类型	业务性质	注册资本	持股比
1	山东中石油储运有限公司	有限责任公司	石油装卸、储运	5,000.00	24.00
2	日照银行股份有限公司	股份有限公司	银行金融机构	249,807.32	13.32
3	日照华丰仓储有限公司	有限责任公司	仓储	8,000.00	25.00
4	日照港国际物流园区有限公司	有限责任公司	仓储运输	40,000.00	45.00
5	山东现代威亚汽车发动机有限公司	中外合资经营	汽车发动机制造	USD36,000.00	30.00
6	日照中燃船舶燃料供应有限公司	有限责任公司	燃料销售	3,000.00	49.00
7	日照中联港口水泥有限公司	有限责任公司	水泥制品生产销售	10,000.00	30.00
8	岚山万和液化码头有限公司	中外合资经营企业	液体石化码头装卸	10,000.00	40.00
9	东平铁路有限责任公司	有限责任公司	铁路运输	66,410.00	24.00
10	日照科嘉油品管道运输有限公司	有限责任公司	管道运输	3,000.00	40.00
11	山东兖煤日照港储配煤有限公司	有限责任公司	煤炭存储工、物流配送	30,000.00	29.00
12	山东海洋集团公司	有限责任公司	投资、咨询	320,000.00	10.55
13	华鲁国际融资租赁有限公司	有限责任公司	租赁、购买租赁资产	USD3,000.00	35.00
14	日照海港装卸有限公司	有限责任公司	提高劳务	600.00	37.00
15	日照大宗商品交易中心有限公司	有限责任公司	大宗商品电子交易服务	12,000.00	31.00
16	日照金贸资产管理有限公司	有限责任公司	进出口贸易、资产管理	100,000.00	37.00
17	日照市融资担保股份有限公司	有限责任公司	融资担保	100,000.00	46.50
18	山东太平洋天然气有限公司	中外合资经营企业	液化天然气 (LNG) 前期开发技术咨询	3,000.00	30.00
19	日照港富华国际码头管理有限公司	有限责任公司	国内外港口码头运营、管理	1,000.00	40.00
20	日照港客运站中免免税品有限公司	有限责任公司	国境口岸食品经营	150.00	21.00
21	日照凯迪生态能源有限公司	其他有限责任公司	农林废弃物发电、供热、供气	10,000.00	30.00
22	日照航空产业投资管理有限公司	其他有限责任公司	项目投资、投资管理、资产管理	10,000.00	11.00

1、日照银行股份有限公司

该公司成立于2001年1月，注册资本249,807.32万元，注册地址日照市烟台路197号，法定代表人王森。经营范围：人民币业务：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据贴现；发行金融证券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券；从事同业拆借；提供担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保险箱业务；办理地方财政信用周转使用资金的委托存

贷款业务；经中国人民银行批准的其它业务；批准范围内外汇业务。

截至2018年末，该公司资产总额14,847,469万元，负债总额13,598,399万元，所有者权益1,249,070万元；2018年，该公司实现营业收入378,461万元，净利润74,129万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额15,561,193.96万元，负债总额14,290,770.44万元，所有者权益1,270,423.52万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入112,024.48万元，净利润20,160.30万元。

2、山东现代威亚汽车发动机有限公司

该公司成立于2006年11月，注册资本3.60亿美元，注册地址日照市上海路188号，法定代表人尹骏模。经营范围：汽车发动机、发动机零配件、汽车用铸锻毛坯及汽车关键零部件的设计、开发、制造和销售；提供相关售后服务。

截至2018年末，该公司资产总额867,695万元，负债总额445,085万元，所有者权益422,610万元；2018年，该公司实现营业收入839,845万元，净利润-39,396万元。亏损主要原因是受国际形势和汽车行业竞争激烈的影响，韩系汽车销售量大幅减少，市场需求不足，导致销售收入同比大幅降低，销售费用并未减少导致利润总额大幅下降。

截至2019年3月末，该公司资产总额849,109万元，负债总额414,169万元，所有者权益434,940万元；2019年1-3月实现营业收入194,328万元，净利润8,755万元。

3、日照中联港口水泥有限公司

该公司成立于2008年1月，注册资本1.00亿元，注册地址日照市，法定代表人冯耀银。经营范围：水泥制品的生产与销售。

截至2018年末，该公司资产总额35,574.59万元，负债总额16,611.73万元，所有者权益18,962.86万元；2018年，该公司实现营业收入39,419.74万元，净利润2,346.79万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额36,427.36万元，负债总额17,272.71万元，所有者权益19,154.65万元；2019年1-3月实现营业收入9,889.42万元，净利润191.79万元。

4、岚山万和液化码头有限公司

该公司成立于2007年3月，注册资本1.00亿元，注册地址日照市，法定代表人刘磊。经营范围：港口码头及配套设施建设；港区内从事货物装卸；港口设施、

设备租赁经营。

截至2018年末，该公司资产总额14,876.64万元，负债总额2,760.30万元，所有者权益12,116.34万元；2018年，该公司实现营业收入2,430.67万元，净利润654.42万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额14,859.47万元，负债总额2,741.42万元，所有者权益12,118.05万元；2019年1-3月实现营业收入407.80万元，净利润7.22万元。

5、山东兖煤日照港储配煤有限公司

该公司成立于2013年，注册资本3.00亿元，注册地址日照市，法定代表人刘春。经营范围：许可经营项目：煤炭批发、零售。一般经营项目：焦炭、铁矿石、木材销售；货物进出口；货物装卸、仓储（不含危险品）、中转服务；国际国内货运代理；金属材料、机电产品、电子产品、建筑材料、橡胶制品的销售；需专项许可经营的项目凭许可证或批准文件经营。

截至2018年末，该公司资产总额5,084.30万元，负债总额33,528.89万元，所有者权益-38,613.19万元；2018年，该公司实现营业收入13,279.39万元，净利润-60,296.64万元。净利润为负的主要原因是应收款项未收回年底需计提资产减值损失，因此导致净利润为负。

截至2019年3月末，该公司资产总额4,243.47万元，负债总额43,257.01万元，所有者权益-39,013.54万元；2019年1-3月实现营业收入0.00万元，净利润-400.35万元。净利润为负的主要原因是，储配煤公司近年因受宏观经济形势影响，大宗散货贸易经营不善，业务量较少，但以前年度累积的付息债务较多，导致净利润为负。

6、山东海洋集团有限公司

该公司成立于2010年9月，注册资本32.00亿元，注册地址济南市，法定代表人包剑英。经营范围：海洋相关产业的投资、经营和管理及金融投资和资本运营。山东海洋集团有限公司是由山东省人民政府批准设立，省国资委监管的国有大型企业，是山东省实施山东半岛蓝色经济区战略的核心投融资平台，是国内首家以海洋经济为重点投资领域的国有投资公司。

截至2018年末，该公司资产总额2,409,080万元，负债总额1,688,279万元，所有者权益720,801万元；2018年，该公司实现营业收入727,290万元，净利润27,388

万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额2,423,859万元，负债总额1,702,685万元，所有者权益721,174万元；2019年1-3月实现营业收入145,847万元，净利润2,510万元。

7、华鲁国际融资租赁有限公司

该公司成立于2013年12月，注册资本3,000.00万美元，注册地址济南市，法定代表人杨振峰。经营范围：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询。该公司是华鲁控股集团有限公司、日照港集团有限公司、建银国际有限公司、山东公路建设集团有限公司共同组建的外商投资融资租赁公司。

截至2018年末，该公司资产总额220,774万元，负债总额190,047万元，所有者权益30,727万元；2018年，该公司实现营业收入为15,650万元，净利润为-8,217万元。

截至2019年3月末，公司资产总额 191,885万元，负债总额161,492万元，所有者权益30,393万元；2019年1-3月实现营业收入2,030万元，净利润-334万元，主要原因是该公司从事融资租赁业务，为了充分暴露风险，加强风险管控，业务量有所减少，另外计提了资产减值损失。

8、日照金贸资产管理有限公司

该公司成立于2015年10月，注册资本10.00亿元，注册地址日照市，法定代表人吴飞。经营范围：普通货物及技术进出口；代理进出口；煤炭、矿产品、建材、橡胶制品、塑料制品、金属材料、木材、水泥及熟料、化工产品、机电设备及配件、初级农产品（不含食品）、初级水产品（不含食品）、农资化肥、普通劳保用品、五金、家用电器、日用百货、纺织服装、办公用品、家具销售（以上范围不含危险化学品、易制毒化学品及国家专项许可产品）。资产管理；股权投资（以上不含金融、证券、期货、理财、集资、融资等相关业务，未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财等金融业务）；货物仓储（不含易燃易爆及危险化学品）；资产重组、并购；房屋、土地租赁；商务信息咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

截至2018年末，该公司资产总额207,965万元，负债总额70,103万元，所有者权益137,862万元；2018年，该公司实现营业收入81,966万元，净利润819万元。

截至2019年3月末，该公司资产总额179,185万元，负债总额41,184万元，所有者权益138,001万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入16,264万元，净利润137万元。

9、日照市融资担保股份有限公司

该公司成立于2006年12月，注册资本100,000.00万元，注册地址日照市烟台路269号，法定代表人吴飞。经营范围：融资性担保业务：贷款担保，票据承兑担保，贸易融资担保，项目融资担保，信用证担保；诉讼保全担保，投资担保、预付款担保、工程履约担保、尾付款如约偿付担保等履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金进行投资（有限期限以许可证为准）。截至2016年9月末，发行人持有该公司56.50%的股权，将其纳入合并报表范围。2016年10月起，发行人不再将其纳入合并报表范围，原因是发行人将其持有的10%股权转让给日照市财金集团，股权转让后日照市财金集团拥有控股权，该公司不再属于发行人控股子公司。

截至2018年末，该公司资产总额147,757万元，负债总额45,605万元，所有者权益102,152万元，营业收入4,552万元，净利润-34万元。亏损主要原因是受市场行情影响，担保公司代偿增加。

截至2019年3月末，该公司资产总额148,574万元，负债总额45,780万元，所有者权益102,794万元；2019年1-3月，该公司实现营业收入977万元，净利润338万元。

六、发行人治理结构

(一) 发行人治理结构

本发行人根据《中华人民共和国宪法》、《中华人民共和国企业国有资产法》(以下简称《企业国有资产法》)、《中国共产党章程》(以下简称《党章》)以及中共中央、国务院《关于深化国有企业改革的指导意见》等法律、法规，经日照市人民政府批准，制定公司章程。发行人不断完善公司法人治理结构，制定相关的配套制度，规范董事会的议事规则和程序，明确董事会及总经理的各级职权。发行人设董事会不设股东会(股东会职权由公司唯一股东日照市人民政府负责)，设立监事会。发行人的治理结构设定符合《公司法》要求。目前，本公司的治理结构如下：

1、党委会

根据《中国共产党章程》,经中共日照市委批准,发行人设党委和中共日照港集团有限公司纪律检查委员会(简称“公司纪委”)。党组织关系隶属中共日照市国资委委员会。党委会设党委书记、副书记、党委委员,纪委书记,其中党委书记是公司党组织负责人,由董事长担任。党委书记、党委副书记、党委委员、纪委书记由市委任命或经公司党代会选举产生,党委和公司纪委的书记、副书记、委员的职数按上级党组织批复设置。党委会研究讨论是董事会、经理层决策重大问题的前置程序。党委研究讨论以下重大事项:

(一)公司贯彻执行党的路线方针政策、国家法律法规、国资监管规定的重大举措;

(二)公司发展方向、发展战略、经营方针、中长期发展规划;

(三)公司年度计划、工作报告、财务预算、决算等重大运营管理事项;

(四)公司资产重组、产权转让、资本运作和大额投资中的原则性方向性问题;

(五)公司章程的制订和修改;

(六)公司重要改革方案、重要规章制度的制定、修改;

(七)公司的合并、分立、变更、解散以及内部管理机构设置和调整,权属企业的设立和撤销;

(八)公司中高层经营管理人员的选聘、考核、薪酬、管理和监督;

(九)提交职工代表大会讨论的涉及职工切身利益的重大事项;

(十)公司在特别重大安全生产、维护稳定等涉及企业政治责任和社会责任方面采取的重要措施;

(十一)公司及其子企业对内或对外提供担保、抵押;

(十二)公司及其子企业发行债券;

(十三)公司及其子企业改变主营业务;

(十四)公司支援、捐赠、赞助(款、物)等;

(十五)向上级请示、报告的重大事项;

(十六)其他应由公司党委会研究讨论事项。

2、董事会

根据公司章程,发行人设董事会,董事会由5名董事组成,其中职工董事1名,职工董事由公司职工代表大会选举产生。董事会设董事长1名,副董事长4名。董事会对市政府负责。董事会行使以下职权:

(一)执行市国资委的决议,维护国有资产出资人利益,按照公司章程规定行使职权,向市国资委报告工作;

(二)制订公司的战略发展规划、中长期发展计划、经营方针;

(三)制订公司年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案、增加或减少注册资本方案以及发行公司债券方案,报市国资委批准;

(四)制订公司合并、分立、解散或者变更公司形式的方案,报市国资委批准;

(五)决定公司经营计划和投资方案,确定应由董事会决定的重大投资项目额度,批准额度以上的投资项目,并规定额度以下投资项目的批准程序;

(六)根据市国资委的授权,决定公司投资计划;

(七)批准市国资委授权范围内的公司融资方案、资产处置方案以及对外捐赠或者赞助,对公司为他人提供担保作出决议;

(八)制订公司高级管理人员职位设置方案、考核评价办法和薪酬管理办法,明确职位标准,组织实施考核评价,并决定其薪酬标准和奖惩;

(九)按照市委、市政府有关规定和程序,聘任或解聘公司总经理;根据董事长提名决定聘任或者解聘董事会秘书;根据总经理提名决定聘任或解聘公司副总经理等其他高级管理人员;

(十)制订公司章程的修改方案;

(十一)与市场化选聘的总经理以及其他高级管理人员订立聘用契约;制定市场化选聘高级管理人员考核评价办法和薪酬管理办法,组织实施考核评价,并决定其薪酬标准和奖惩;

(十二)对公司经营管理实施监督,听取或者审议总经理的工作报告,检查总经理和其他高级管理人员对董事会决议的执行情况,建立对总经理和其他高级管理人员的问责制度并组织实施;

(十三)制定公司的基本管理制度,决定公司的内部管理机构设置,决定公司主营业务及调整方案,决定公司劳动、人事、分配制度改革方案,决定公司收入分配方案;

(十四)制定公司风险管理体系、公司重大会计政策和会计估计变更方案,审议公司内部审计报告,对公司风险管理进行监控。决定公司再出资企业股东权益涉及事项确定机制,通过制定或者参与制定再出资企业的公司章程,建立权责明确、有效制衡的内部监督管理和风险控制制度,维护公司的出资人权益;审议或

决定再出资企业股东权益涉及的重大事项;

(十五)根据干部管理权限,委派、考核全资子公司、控股子公司、参股企业或分支机构中应由公司出任的董事、监事和其他高级管理人员,并决定上述人员报酬和奖惩事项;

(十六)审议决定公司的名称、标识、商标、商誉等事宜。其中,公司更名应经市国资委审核并报市政府批准;

(十七)审议决定公司安全稳定的重大事项;

(十八)法律法规和公司章程规定的其他职责。

3、监事会

根据公司章程,公司设监事会,监事会由5名监事组成,其中市国资委委派3名,职工监事2名,由公司职工代表大会选举产生。设监事会主席1名,监事会主席由市国资委从监事会成员中指定,主要行使以下职权:

(一)监督检查公司贯彻执行法律、法规以及国有资产监督管理规定和制度的落实情况,公司章程执行情况,公司内部控制体系、风险防范体系及预算管理体系的建立和运行情况;

(二)监督检查公司重大决策行为,重点关注决策事项调研论证的充分性、决策要件的完整性、决策主体的合规性、决策程序的规范性,监督检查董事会及专门委员会运作情况,审议董事会工作报告并提出书面意见;

(三)监督检查公司重大经营管理活动,重点关注经营管理行为的合法性、妥当性;

(四)监督检查公司财务,主要检查财务状况、资产质量和经营效益,重点关注财务管理制度执行、财务预算编制及执行、大额资金运作、董事和高级管理人员职务消费等情况,对财务报告等财务会计资料的真实性、合法性和完整性承担监督责任;

(五)发现公司重大决策、重大投融资、重要资产处置、大额资金运作等事项存在的较大风险,情况紧急时可要求董事会或高级管理人员立即暂停该行为,并同时向市国资委报告;

(六)提议召开董事会临时会议;

(七)列席董事会会议;

(八)监督检查董事、高级管理人员履行职责情况,对其工作业绩进行评价,并提

出奖惩、任免建议;

(九)参与组织实施公司年度财务决算审计工作,监督检查财务决算审计过程,并对会计师事务所审计工作质量作出评价;

(十)监督检查董事、高级管理人员履职待遇、业务支出、制度建设和执行情况;

(十一)法律法规、公司章程规定的其他职权。

4、总经理

根据公司章程,发行人设总经理一名,由董事会聘任或解聘,主持发行人的日常经营管理工作,对董事会负责,主要行使下列职权:

(一)主持公司的生产经营管理工作,组织实施董事会决议,并向董事会报告工作;

(二)组织实施公司年度经营计划、投资方案和财务预算;

(三)拟订公司的基本管理制度;

(四)拟订公司内部管理机构设置和人员编制方案;

(五)拟定公司职工的薪酬、福利、奖惩制度、方案及人力资源发展规划;

(六)按照有关规定,提请聘任或解聘公司副总经理等高级管理人员;

(七)按照有关规定,聘任或解聘除应由董事会决定聘任、解聘以外的管理人员;

(八)确定向董事会汇报和向党委会通报的重大问题;

(九)确定总经理班子政务公开和向职代会报告的事项;

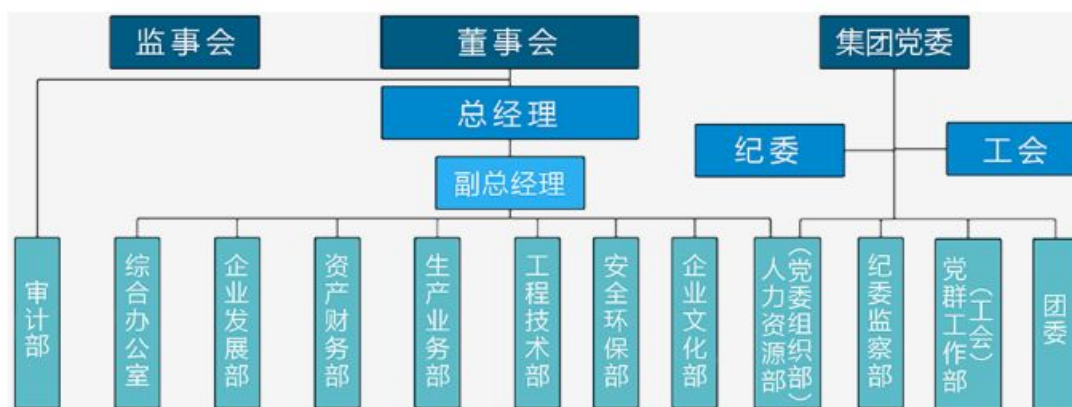
(十)研究确定公司章程和董事会授权范围内的其他工作。

(二)发行人内部组织结构

目前,发行人下设综合办公室、企业发展部、生产业务部、资产财务部、工程技术部、安全环保部、人力资源部(党委组织部)、审计部、党群工作部(工会、企业文化部)、纪委(监察部)。

图5-2: 发行人组织机构图

组织架构



（三）公司主要部门的工作职能

1、综合办公室

综合办公室是集团公司党委、董事会、行政、监事会的综合协调职能部门。主要职责是：负责集团公司党委、董事会、行政、监事会的日常工作；负责集团重大党务、政务活动；负责文字起草工作。组织起草、审核以集团党委、董事会、总经理办公会、监事会名义发布的各类文字材料；负责集团公司党委、行政的公文管理；负责办公信息系统的管理；负责接待工作；负责综合协调工作。协调集团各单位、部室工作关系；负责集团对外联络和与上级部门的对接；负责督查督办工作和集团门户网站管理。督促、检查、汇总、通报集团党委、行政重大决策事项落实情况；负责战略管理和政策研究工作。组织专题调研，收集战略信息，开展宏观政策研究，研究集团主要客户、竞争对手及合作伙伴的发展战略，为集团领导决策提供参考；负责组织修订集团中长期战略规划；负责集团会议筹备工作。筹备召开党委会、董事会、总经理办公会、年度工作会、半年会、月度工作例会等会议；负责应急事务和值班管理。制定、修订集团应急预案，建设维护应急指挥平台和应急救援队伍，负责应急值守和日常值班工作；对各单位应急和值班工作进行监督检查和考核评价；负责信访稳定工作。做好来信来访的接待和处理；牵头做好群体性事件、越级上访的处置；负责集团外事管理工作。办理各种外事审批手续，牵头开展国际友好交往活动；负责评先树优工作。组织评选集团年度先进单位（部室）和先进个人等；负责集团公司董事会、集团公司和集团公司党委印章、集团营业执照及组织机构代码的管理和使用；负责机要和集团保密委员会日常工作。

2、企业发展部

企业发展部是集团公司投资管理、合资合作、组织架构、基础管理、组织绩效、计划统计的职能部门。主要职责是：负责投资立项管理。组织审批项目可行性研究报告；审核集团公司各类年度投资计划；负责对外合作工作；组织集团公司资本合作项目的招商推介、可行性研究评价，拟定合资合作方案、协议、合同，拟定合资公司章程，协调合资公司的组建；组织集团子公司对外资本合作项目的会签报批；负责资本运营管理。组织集团公司及子公司资产重组、资本运作方案的论证、制定，股权的转让、并购等；负责集团公司对外投资的产权管理；负责工商事务、知识产权和协会管理。负责公司设立、分立、合并、解散的审核报批，负责办理工商事务、商标、专利、商业秘密保护、公证、鉴证等有关工作；负责加入各类协会的审定；负责组织机构管理。制定机构设置、职能定位、职责范围、业务范围方案；负责规章制度管理。组织对集团公司规章制度的审查、审核、发布；负责质量管理。组织推行全面质量管理，建立健全质量管理体系；组织按照卓越绩效评价准则开展自我评价、改进与创新；负责班组基础建设。组织建立班组建设的评价准则并指导各单位班组建设工作；负责计划管理。组织年度计划、月度计划制定，确定各单位目标责任书和部室工作目标；负责组织绩效管理。组织绩效管理体系建立与考核；负责统计管理。上报各类月、季、年度报表和分析，对基层单位统计进行检查、指导。负责内控管理。组织进行企业风险评估，建立健全不相容职务分离控制、授权审批控制、会计系统控制、财产保护控制、预算控制、运营分析控制、绩效考评控制等体系，进行日常督导、检查和评价改进；负责合同管理。建设合同管理体系；负责审查、管理重要合同。对各单位合同管理工作进行检查、指导、考核；负责诉讼和非诉讼事务。代理参加诉讼、仲裁、行政复议、听证等活动，代理非诉讼活动；负责外聘律师事务所、外聘律师选聘、监督和评价；负责集团重大经营决策提出法律意见。

3、生产业务部

生产业务部是集团公司港口主业生产组织、商务管理、顾客与市场管理的职能部门。主要职责是：负责生产组织管理。统筹码头、泊位、库场等生产性资源使用与管理，指挥调度日常生产活动；编制年度、月度、昼夜生产计划并组织实施；负责商务货运管理。负责装卸、仓储、理货、交接、计量等生产作业环节的

商务管理,解决港口生产中的商务纠纷;组织制定货种分工,规范内部竞争秩序;负责市场营销和顾客关系管理。制定市场营销策略;统筹客户关系,建立客户档案,完善客户评价及反馈机制;负责港口作业合同和费率管理。对装卸、拖轮、理货等作业合同的谈判、签约、履行等进行管理;制定费率标准并监督检查执行情况;负责铁路业务管理。制定铁路装卸车计划并组织实施;负责铁路货运大客户的管理;负责协调与口岸单位的关系。组织准备新建泊位的开放验收;负责货运质量和服务质量管理。负责港口生产的货运质量安全管理,组织调查重大货运质量事故;受理业务咨询和客户投诉,组织生产及相关单位服务质量调查;负责内部经营秩序以及码头作业资质管理。负责申报办理港口经营许可证、危险货物及相关码头作业资质许可证,并负责备案、复审、日常管理等工作;负责装卸工艺管理。组织装卸工艺分析,进行生产流程评估,推广先进装卸工艺;审定各单位装卸生产定额;负责生产统计与分析。负责生产快速统计、综合统计、生产任务完成情况分析和上报;负责对主业单位生产组织、货运质量、服务质量和生产作业现场等的考核;负责总调度室的管理。

4、资产财务部

资产财务部是集团公司资产管理和财务管理的职能部门。主要职责是:负责会计核算工作。对集团公司财务信息进行记录、归集、整理和反映;编报年度各项财务决算报告;负责财务预算管理。编制年度财务计划,并对各单位财务计划执行情况进行监督指导;负责融资和资金管理。组织年度融资计划的实施;合理配置资金,规划和统筹资金使用,监督各单位大额资金流动情况;负责税收筹划和对外担保管理。依据国家税法申报和缴纳各项税款;统筹集团公司对外担保工作;负责收入管理。及时确认并分析收入情况(含代收代缴);控制集团公司应收账款、收现比;负责成本管理。制定成本控制目标并分解实施;指导各单位做好单机、单船、单货种核算;制定并组织实施节支降耗的措施、方法;负责债权债务管理。开展债权债务的账务记录与核对,进行债权债务的结算;负责资产价值和财产保险管理。负责固定资产核算、评估、统计、财务审核和会签报批等;做好资产投保和损失赔付;负责内部定价管理。明确内部定价范围、依据、过程、标准等,推动内部模拟市场化,统筹内部资源;负责对各单位经营效益的考核。对收入、成本、利润、资金使用、投资收益、应收账款、收现比等的考核;负责资产管理。包括土地、房产、建筑设施、设备等资产管理。办理集团公司土地的

征用、使用、转让、评估和租赁等相关手续。组织办理房产使用手续，负责对集团公司管理的房产实施授权经营。负责资产的接收、登记、托管、租赁、调拨、转让、产权纠纷调处、处置、报废。负责对各单位资产管理进行业务指导、监督和考核。

5、工程技术部

工程技术部是集团公司项目前期、工程建设、科技、设备、节能、计量管理的职能部门。主要职责是：1、负责重点建设项目前期工作。组织论证提出项目建议，委托编制可研报告，办理项目审批核准（或备案）；负责工程项目设计审查。委托初步设计、施工图设计，组织或协调上级主管部门审查设计文件，办理项目开工备案；负责工程竣工验收管理。委托编制专项竣工评价报告，组织编制工程竣工报告，协调上级主管部门组织工程专项验收、初步验收和竣工验收；负责对工程质量、施工作业现场、施工安全等进行监督、考核；负责设备投资项目管理。制定设备投资项目计划、组织项目实施、项目验收；负责设备技术管理。监督指导各单位设备的“管、用、养、修、检”；负责设备机损事故的调查处理；负责地下管网管理；负责设备外维、外租管理。理顺管理体制，制定相关标准、制度，进行监督、检查；负责科技管理。制定年度科研计划；组织科技创新项目的实施、评审；负责节能计量管理。制定能源消耗定额、节能计划、推广节能技术；对计量工作进行业务指导、监督、考核；负责设备技术的专业安全管理。组织制定港口设备技术规程，监督指导设备维修、安装施工单位的安全技术管理，监督新设备和设备维修的安全责任落实；负责工程质量监督站和重点项目部的管理。

6、安全环保部

安全环保部是集团公司安全、环保、绿化、卫生防疫的职能部门。主要职责是：负责安全监督管理。负责安委会办公室日常事务；制定年度安全目标和工作重点；部署安全工作，监督落实各级安全责任制；组织开展各类安全检查；督促整改事故隐患；负责安全事故调查处理。组织事故调查，提出处理意见；组织落实事故防范措施；负责安全事故统计上报；负责职业卫生和劳动保护管理。制定劳动防护用品管理规范 and 发放标准，监督劳保用品的购置和使用；负责环保卫生管理。组织年度环保项目投资计划的制定；监督检查环保措施落实情况、环保设施的使用与管理；组织污染源治理、污染事故调查处理；负责环境卫生、港容港

貌、现场管理工作；组织环保专项验收；负责绿化管理。制定年度绿化项目计划；监督、指导、考核各单位绿化工作；负责危化品的监督管理。负责“山东省危险化学品应急救援中心”管理工作；负责危化品工艺的安全审查；负责危化品专家组管理工作；负责组织环境质量及污染源监测计划的制定，负责组织环境质量评估。

7、审计部

审计法务部是集团公司内部审计、内控管理和法律事务的职能部门。主要职责是：负责经济责任审计；对集团公司所属分、子公司（不包括相对控股公司，下同）负责人进行经济责任审计；负责经济效益、内控、风险等审计。对集团公司所属分公司、子公司资产负债、财务收支、经济效益、内部控制、风险管理及专项资金使用情况等进行审计监督和评价；负责募集资金审计。对股份公司募集资金的使用情况进行专项审计；负责监督、检查会计核算、财务管理工作。对集团公司各单位会计核算、财务管理工作进行监督、检查；负责审计参股公司。接受委托，依据参股公司章程对集团公司参股企业进行审计、评价；负责社会审计的委托和基建资金的审计监督。对建设项目的资金筹集、资金使用及其账务处理的真实性、合规性进行委托审计、评价；负责建设项目工程结算的审计。对建设项目工程结算价款的真实性、合法性进行审查和评价；负责招投标活动的审计监督。对工程、设备和物资等招投标活动进行审计监督；负责工程建设项目的全过程跟踪审计。参加集团公司基本建设和更新改造项目的图纸会审，对工程实施情况进行跟踪审计，参与工程竣工验收工作；负责部分基本建设项目的竣工决算审计。组织实施部分基本建设项目的竣工决算审计，对建设项目财务收支的真实、合法性及资产交付使用情况等进行监督。

8、人力资源部（党委组织部）

人力资源部（党委组织部）是集团公司组织人事、劳动薪酬、人才管理、员工培训等工作的职能部门。主要职责是：负责基层党组织建设和党员管理。负责党校的管理；制定党员发展和培训计划；负责党员日常管理和党费的收缴、使用和管理；负责管理人员队伍建设。负责组织集团中层管理人员培训、班子考核、调整、选聘及备案管理等工作；负责员工队伍建设及劳动关系管理。负责员工劳动合同管理，组织实施员工招聘、调配、解聘、退休及劳动纠纷调处等工作；负责专业技术人才和技能人才队伍建设。组织实施专业技术人员任职资格考评、岗

位设置、聘任、考核、继续教育和技能人员培训开发、考核鉴定、持证上岗及专业技术拔尖人才、首席技师等高层次人才评选、管理等工作；负责工资总额和员工薪酬分配管理。负责集团公司工资总额、经营层年薪计提清算，集团中层管理人员年薪、员工薪酬分配制度建设等工作；负责机构定员编制管理。负责对集团机关部室、直属单位提报的编制定员调整方案和新增机构定员方案进行调研论证，并提出建议意见，对其编制定员方案实施管理，对执行情况进行监督检查；负责员工培训管理。负责员工培训及经费管理，组织制定并实施员工培训规划及年度培训计划；负责岗位绩效管理。指导推动集团机关部室、直属单位建立健全员工岗位绩效管理体系，推行岗位绩效管理；负责劳动定额管理。指导推动直属单位建立健全劳动定额管理体系。

9、党群工作部（工会、企业文化部）

党群工作部（工会、企业文化部）是集团公司思想政治工作、文明创建、企业文化、武装、统战、工会、共青团工作的职能部门。主要职责是：负责集团党委中心组学习、民主生活会、党的专题教育活动等工作；负责职工思想政治工作。负责职工思想政治研究会日常工作，制定工作计划并组织实施，指导各单位开展职工思想政治工作。负责政工职称评审工作；负责宣传工作。制定对内对外宣传计划，组织实施对外宣传计划；监督、指导、审核各单位的对外宣传报道；对宣教中心进行新闻宣传业务指导；负责企业文化和品牌建设管理。制定中长期规划，完善阳光文化和品牌体系，指导和监督各单位开展子文化、子品牌建设活动；做好集团公司主品牌和各业务板块子品牌的建设与维护；负责精神文明建设。制定精神文明建设工作计划并组织实施，负责集团精神文明办公室日常工作，指导检查各单位、部门的文明创建活动开展情况；负责履行工会职能，维护职工权益，代表职工与企业行政进行平等协商签订集体劳动合同，依法维护职工合法权益。发挥职代会作用，落实厂务公开制度。负责劳模管理；负责共青团工作。指导基层团组织建设，建立健全各级团组织，做好团干部的培养、选拔、考核及培训；负责团费的收缴管理；负责各类青年文明创建活动；负责武装、统战、人防、普法、宗教等工作；负责对外包扶、援疆联络等社会责任管理工作；负责机关工委日常工作。

10、纪委（监察部）

纪委（监察部）是集团公司党的纪律检查和行政监察工作的职能部门。主要

职责是：负责对各级管理人员进行监督、监察。确保集团公司规章、制度、规定的顺利实施，做到政令畅通；负责查处违反党的章程及党内其它法规的案件。严查各类违纪违规案件，组织以案施教，不断规范各级管理人员用权行为；负责重大事项的效能监察。落实对集团公司规章制度贯彻情况、重大事件调查情况、重大经济活动运行情况的效能监察；负责党纪、党规的教育和培训工作。对集团公司党的各级组织和党员进行党性、党风、党纪教育，不断推进廉洁文化建设；负责行风建设。会同有关部门对各级监察对象进行遵纪守法、廉洁敬业教育，查处各类违规违纪行为；负责受理党员的申诉、揭发和控告。会同集团公司党委有关部门，负责检查、处理党组织、党员和中层管理人员违反党纪的行为；负责督促检查党风廉政建设和廉政措施的落实；负责集团公司大型建设工程、大型设备和大宗物资采购工作的监督。

（四）发行人内控制度

发行人制定了较为系统的内部管理制度，内控管理较为规范。

1、对全资子公司的管理

全资子公司是集团公司的利润中心，原则上不设股东会和董事会，集团聘任经营者对全资子公司实施管理。集团公司审批下达全资子公司年度生产、经营、基建和技改计划，全资子公司根据集团公司的计划安排组织生产经营活动。全资子公司按照精干、高效原则制定编制定员方案，报集团公司审批。集团公司委派到全资子公司人员的人事关系和薪金按集团公司有关规定执行。在集团公司批准的编制定员方案内，全资子公司可自主聘任和解聘其中层及以下管理人员，并决定其惩罚。但中层管理人员的任免要报集团公司备案，财务部门负责人任免必须经集团公司同意。全资子公司的劳动用工、工资分配制度，执行集团公司有关规定，集团公司业务部门给予业务指导。全资子公司实行独立核算，财务管理体制和会计核算办法由集团公司确定。集团公司对全资子公司实行统一资金管理，对其财务管理状况和资金使用权进行指导、检查和监督，对经济效益情况进行考核。全资子公司的资产处置由集团公司统一负责。全资子公司可以按照集团公司的发展规划拟定本单位的投资规划和计划，报集团公司批准后实施，可以依法签订合同，但未经集团公司批准，不允许对外担保。

2、对控股子公司的管理

集团公司向控股子公司委派的董事和监事对集团公司实行年度报告制度。控

控股子公司依法建立股东（大）会、董事会和监事会。控股子公司实行自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束。根据集团公司统一规划自我决定经营范围，控股子公司可自主聘任和解聘其中层及以下管理人员，并决定其惩罚。控股子公司的劳动用工、工资分配制度，执行集团公司有关规定，集团公司业务部门给予业务指导。控股子公司设立独立的财务会计机构，可以采取多种方式盘活存量资产，控股上市的子公司按有关法律法规规范管理。经集团公司批准，控股子公司可以对外担保。

3、对参股公司的管理

集团公司对参股公司按产权进行管理，选派董事和监事参与决策、监督，行使出资人权利。董事和监事对集团公司实行年度报告制度。集团公司委派到参股公司人员的人事关系由集团公司进行管理。集团公司对参股公司的资产负债、损益及分红情况可会同投资各方联合审计或委托中介机构审计，维护集团公司投入资产的合法权益。

4、对外担保制度

根据《日照港集团有限公司担保管理办法》，由公司统一行使担保审批权。对外担保，应报公司党委会审议、董事会审批。不得以公司资产为任何个人提供担保。确需对外担保时，应加强对被担保公司的贷款资格、财务状况、贷款用途和资金运用等方面的审查力度。

5、财务管理制度

发行人的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则和《企业会计制度》及有关财务会计补充规定，并建立了公司具体的财务管理制度，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，发行人目前已制定并执行的财务会计制度包括：财务部门职责、财务预算制度、会计核算制度实施细则、固定资产管理办法、现金管理办法、资产减值准备计提核销制度等，以规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错弊和堵塞漏洞。

6、财务预算制度

在财务预算管理制度方面，明确了各岗位职责，财务工作流程及违反财务制度的处罚原则；对资金的管理、使用、偿付方面制定了明确、详细的规范。在组织机构中设立专门的内部审计机构，强化了内控体系。

7、重大投融资决策制度

发行人年度流动资金预算需求,由财务部设计具体融资方案,报党委会审议、董事会决议。关于公司新增投资项目、对外收购公司需要中长期债务融资和股权融资,党委会审议通过后由董事会提出融资方案,经市政府审议批准,授权董事长审批。

8、安全管理制度

公司从保障和促进港口发展出发,抓好安全生产工作。深化安全标准化工作,健全了安全管理办法和考核标准,实行安全生产目标管理考核,层层签署安全生产责任状,狠抓安全主体责任的落实;针对港口特点进一步完善了安全管理规章制度和应急救援体系。

9、安全生产制度

为加强和规范集团公司安全管理,依据国家或行业有关安全生产法律法规,发行人制定了《安全管理办法》和《特种设备事故应急预案》、《建筑工程事故应急预案》、《火灾爆炸事故应急预案》、《船舶防抗台应急预案》、《防台防汛应急预案》等14个预案,建立了GB/T24001-2004环境管理体系和GB/T28001-2004职业健康安全管理体系,主要生产单位已通过认证。发行人深入贯彻落实《安全生产法》和山东省落实企业主体责任的有关规定,全面落实安全生产责任制;深化安全生产事故风险防控体系建设,提高全员事故防范和控制能力;加强重点专业领域安全管理,完善专业安全检查标准,提高专业安全管理水平;强化大型装卸设备、船舶特别是客箱班轮安全管理,及时消除安全隐患;加大危化品运输安全管理力度,全面提高安全防控能力;加强承发包业务安全管理,确保作业现场安全受控。发行人每年所接受的安全检查分为外部检查和内部检查。外部检查主要包括国家、省、市等政府领导及相关部门的定期安全检查、临时抽查和调研。内部检查主要包括集团范围内的集团级别检查、部门级别检查以及各公司自查。发行人每年开展安全生产大检查,组织安全应急演练。

10、关联交易管理制度

为规范公司关联交易,保证关联交易的公允性,根据《中华人民共和国公司法》、《证券法》、《公司章程》及公司各项议事规则和国家有关法律法规规定,日照港集团有限公司制定了《日照港集团有限公司关联交易决策制度》,明确了关联人范围、关联交易决策权限、关联交易的回避制度与表决程序等相关内容,对于购买或者出售资产、对外投资、提供财务资助、提供担保、租入或者出租资

产、委托或者受托管理资产和业务等相关关联交易进行规范管理，确保关联交易的规范性、合法性。公司通过董事会规范公司与控股股东及其他关联方的资金往来，并控制公司的对外担保风险。按照公司关联交易决策制度规定，董事会应对有关关联交易的必要性和合理性进行审查与讨论，主管部门应对董事会提交的有关关联交易事项进行审议并表决，与会董事和出席会议监事均须对有关关联交易发表公允性意见。对于发生之关联交易，遵循“如实披露”原则。公司关联交易的定价公平、公正、公开，符合一般性商业原则。

11、信息披露制度

公司为进一步加强信息披露管理工作，正确履行信息披露义务，保护投资者合法权益，依据《中华人民共和国公司法》、《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》等法律法规，以及中国银行间市场交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等业务规则，制定了《日照港集团有限公司债务融资工具信息披露管理制度》，明确了信息披露的原则、内容、管理部门与职责、披露程序、责任追究等，确保信息披露的及时、合法。

12、环境保护制度

公司始终坚持把环境保护作为一项重要的社会责任，摆在港口科学发展的战略高度上来抓，以粉尘防治工作为重点，推动生产建设与环境保护协调发展。发行人按照《中华人民共和国环境保护法》等相关法律法规，制定了《日照港集团有限公司粉尘污染防治管理办法》、《日照港集团有限公司环境保护管理办法》等制度，各项工作、污染控制指标都达到上级要求，无环境污染事故发生。

13、突发事件应急管理制度

为完善公司应急管理工作机制，维护公司资产安全和正常的经营秩序，最大限度的预防和减少突发事件造成的损害，保护广大投资者的合法利益，依据《公司法》、《证券法》、《突发事件应对法》、中国证监会《证券、期货市场突发事件应急预案》以及《公司章程》、《信息披露管理办法》等有关规定，结合公司实际情况，制定了相关应急预案，主要包括公司管理层的应急方案及其他应急处置方案、突发事件信息披露方案、责任追究机制等。

14、内部审计制度

发行人2017年聘请第三方咨询机构，建立了完善的内控体系，全面修订了各项制度，并制订了部分新的制度，内容涵盖人员管理、资金管理、工程管理、运

营管理、物资管理等，有效加强了内部治理。

15、资金运营制度

在资金运营方面，发行人在集团层面制订了融资管理办法、资金管理办法、资金集中管理办法等制度，另外，发行人下属财务公司按照金融监管要求，制订了详细的资金管理运行制度。

16、短期资金调度应急预案

发行人定期召开资金调度会议，并制定了资金预算管理办法，每月制定大额资金支出计划，严格按照资金计划控制资金流出，并依据资金计划合理配置资金；发行人成立了财务公司，发行人及其成员单位资金归集至财务公司，统一由财务公司运作资金，通过财务公司一方面内部调剂资金余缺，将部分资金通过放贷方式贷给资金紧缺成员单位；另一方面财务公司将闲置资金通过购买银行定期产品或同业存款方式获取相对较高的收益。在银行合作方面，发行人为各大商业银行的重点客户，在各大商业银行有充足的银行授信准备，如遇资金计划外的短期资金缺口，可以灵活选择金融产品筹集资金弥补资金缺口。

七、公司人员基本情况

（一）公司人员结构情况

截至2019年3月31日，发行人在职员工8,999人，员工结构如下：

表5-3：员工结构信息表

单位：人、%

项目		人数	占比
学历构成	硕士及以上	287	3.20
	本科	3,542	39.40
	大专	2,311	25.70
	大专以下	2,859	31.80
	合计	8,999	100.00
专业构成	管理人员	704	7.82
	技术人员	3,249	36.10
	生产人员	5,046	56.08
	合计	8,999	100.00
项目		人数	人数
技术职称构成	高级职称	714	7.93

项目		人数	占比
	中级职称	1,490	16.56
	初级职称	1,045	11.61
	专业技能人员	2,741	30.46
	专业技能以下	3,009	33.44
	合计	8,999	100.00

（二）公司董事会成员

表5-4: 公司董事会成员信息表

姓名	出生年月	职务	任职时间	海外永久居住权
蔡中堂	1964 年 1 月	董事长	2017 年 3 月至 2020 年 3 月	无
刘国田	1968 年 2 月	董事	2017 年 3 月至 2020 年 3 月	无
张茂宗	1962 年 5 月	董事	2017 年 3 月至 2020 年 3 月	无
王永刚	1960 年 10 月	董事	2017 年 3 月至 2020 年 3 月	无
王建波	1961 年 8 月	董事	2017 年 3 月至 2020 年 3 月	无

蔡中堂，男，1964年1月出生，大学本科学历，现任公司董事长。曾任石臼港建设指挥部技术员、铁运公司团委书记、副经理；通信信息中心主任、日照港副局长；烟台港副局长；日照港集团有限公司副总经理；日照港集团有限公司副董事长、总经理。

刘国田，男，1968年2月出生，大学学历。曾任日照经济开发区法院副院长、执行局局长、农工委主任、党委书记，北京路街道党委书记；日照经济开发区工委委员，北京路街道党委书记、政法委书记；岚山区委常委、政法委书记、副区长，岚山经济开发区管委副主任；岚山区委副书记、岚山经济开发区管委处主任、常委副主任；市安监局党组书记；市安监局局长。

张茂宗，男，1962年5月生，山东日照人，1981年7月参加工作，1983年6月加入中国共产党，省委党校大学学历，历任日照县西湖公社农技站技术员、日照县委办公室秘书、日照市委办公室秘书、保密委员会办公室副主任、督查科副科长、督查科科长，1996年6月任日照市委办公室副主任，2001年月任日照市委副秘书长，2003年8月任日照市委副秘书长、调研员，2008年3月任日照市委副秘书长、接待处主任，2012年10月任日照港集团有限公司工会主席、党

委委员，现任日照港集团有限公司党委副书记。

王永刚，男，1960年10月出生，大学本科学历，现任公司副总经理。曾任日照港动力公司书记、行政事业处处长、日照港务局副局长；日照港集团有限公司副总经理。

王建波，男，汉族，1961年8月出生，籍贯山东省文登市，中共党员，大学本科，高级工程师。历任石臼港建设指挥部干部，石臼港务局电站干部，石臼港务局煤炭作业区技术科科长、工程师，日照港务局一公司主任工程师、副经理，日照港务局生产业务处处长，日照港务局第二装卸公司经理，日照陆桥港业股份有限公司二公司经理，日照陆桥港业股份有限公司副总经理兼第二装卸公司经理。现任日照港股份有限公司董事长、总经理。

（三）公司监事会成员

公司作为市政府控股的国有公司，按照公司章程设有监事会，监事会由5名监事组成，其中3人由日照市国资委委派，职工监事2名，职工监事由公司职工代表大会选举产生。设监事会主席1名，监事会主席由市国资委从监事会成员中指定。监事每届任期3年。之前，日照市政府未向公司派驻监事会，监事职能暂由公司内审计部、纪委以及政府部门如财政局、审计局、国资局等履行。为加强对市属国有企业的监管，切实履行出资人职责，2016年2月15日，日照市政府委托日照市国资委向公司派驻监事会。目前，公司监事会有5名监事组成，其中监事会主席1名，监事4名。

表 5-5：发行人监事会成员情况表

姓名	出生年月	职务	海外永久居住权
韩华之	1960 年 2 月	监事会主席	无
李绪波	1961 年 12 月	监事	无
高志远	1967 年 8 月	监事	无
姜子旦	1963 年 6 月	职工监事	无
吕佐武	1969 年 9 月	职工监事	无

韩华之，男，汉族，1960年2月生，山东日照人，中共党员，1976年8月参加工作，历任山东五莲县经委副主任、日照市政府办公室科长、日照市审计局副局长、日照市水务集团监事会主席，现任日照市人民政府国有资产监督管理委员会国有资产监督机构监事会主席、党委委员。

李绪波，男，汉族，1961年12月生，山东日照人，中共党员，1988年7月参加工作，历任日照市贸易办公室主任科员，日照市贸易办公室行业管理科科长，日照市物资行业管理办公室副调研员，日照市国资委副调研员，现任日照市人民政府国有资产监督管理委员会监事会专职监事。

高志远，男，汉族，1967年8月生，山东日照人，中共党员，1992年8月参加工作，历任日照木浆有限责任公司工程师，日照市招商局科长，日照市机械化学工业办公室副调研员，日照市国资委调研员，现任日照市国资委监事会专职监事。

姜子旦，男，汉族，1963年6月生，山东威海人，中共党员，1983年8月参加工作，历任石臼港通信站机务员、日照港务局通信站通信业务科科长、通信公司副经理、股份通信公司经理、日照港股份三公司党委书记、副经理、日照港集团经营管理部部长，现任日照港集团职工监事。

吕佐武，男，汉族，1969年9月生，山东日照人，中共党员，1988年11月参加工作，历任日照港第三港务公司生产计划员、日照港集装箱公司货运调度中心助理经济师、日照港集团三公司装卸二队队长、党支部书记、日照港集团经营管理部法律事务室主任、日照港集团经营管理部副部长、日照港集团审计法务部副部长，现任日照港集团企业发展部副部长。

（四）公司其他高管人员

表5-6: 公司其他高管人员情况表⁵

姓名	出生年月	职务	任职时间	海外永久居住权
刘国田	1968 年 2 月	总经理	2016 年 11 月至今	无
王永刚	1960 年 10 月	副总经理	2003 年 5 月至今	无
高振强	1964 年 12 月	副总经理	2016 年 11 月至今	无
张保华	1968 年 11 月	副总经理	2017 年 10 月至今	无

注：公司未设财务总监一职，公司主管财务负责人是刘国田先生，简历见刘国田先生简历部分。

刘国田，男，1968年2月出生，大学学历。曾任日照经济开发区法院副院长、执行局局长、农工委主任、党委书记，北京路街道党委书记；日照经济开发区工委委员，北京路街道党委书记、政法委书记；岚山区委常委、政法委书记、

⁵公司作为市政府控股的国有独资公司，公司按照公司章程设有董事会，董事会成员由日照市政府派驻，并对市政府负责。按章程规定，董事、总经理和副总经理，每届任期皆为3年，可连任。在实际执行过程中，公司高级管理人员的任免由市政府决定，而市政府未明确规定每届任期为几年。下一步，随着国企改革的逐推行，公司在人事制度上也会进行相应改革，届时将在高级管理人员中实行任期制。

副区长，岚山经济开发区管委副主任；岚山区委副书记、岚山经济开发区管委处主任、常委副主任；市安监局党组书记；市安监局局长。

王永刚，男，1960年10月出生，大学本科学历，现任公司副总经理。曾任日照港动力公司书记、行政事业处处长、日照港务局副局长；日照港集团有限公司副总经理。

高振强，男，1964年12月出生，省委党校大学学历，曾任工商银行临沭县支行储蓄所主任，日照市经济责任审计办公室企业科科长、副主任，市审计局副调研员、党组书记，经济责任审计办公室主任；现任集团公司副总经理。

张保华，男，1968年11月出生，研究生学历，曾任日照港集团公司办公室主任；日照港裕廊码头有限公司总经理；日照港股份二公司经理；现任公司副总经理。

经调查确认，日照港集团有限公司原党委委员、董事长杜传志因涉嫌严重违纪被判处有期徒刑十七年，并处罚金人民币捌佰万元。公司原党委委员、副董事长、副总经理孔宪雷，因涉嫌严重违纪于2017年3月8日接受组织审查并被暂停行使公司党委委员、副董事长、副总经理职务，2017年6月3日，公司原董事孔宪雷被开除党籍和公职，2019年3月11日因贪污被判处有期徒刑五年六个月，并处罚金人民币肆拾万元。公司原党委委员、副总经理孟凡祥因涉嫌严重违纪，于2017年6月3日接受组织审查并被暂停公司党委委员、副总经理职务。2017年8月10日，原党委委员、副总经理孟凡祥被开除党籍和公职，并收缴其违纪所得，将其涉嫌犯罪问题、线索及所涉款物移送司法机关依法处理。

2017年3月29日经日照市委、市政府同意，市国资委决定委派蔡中堂、刘国田、王永刚、王建波为公司董事会组成成员，蔡中堂为董事长。董事会任期三年。董事会设职工代表一名，经公司职工代表大会选举和市国资委备案，同意张茂宗为职工董事。公司董事会、监事会人事选任符合公司法、公司章程及中组部2013年18号文。自2017年3月29日至目前，公司新的董事会、监事会运作正常，履行决策、监督职能，新任高管人员对公司正常生产经营起到稳定的作用。

发行人是国有独资企业，按照相关的法律法规建立了董事会、监事会制度，任命了总经理、副总经理等高级管理人员。高管任职、选任符合公司法、公司章程，中组部2013年18号文不能在公务员兼职等法律规范。

八、发行人主营业务情况

(一) 经营范围

码头和其他港口设施服务；在港区内从事货物装卸、仓储服务，集装箱堆放、拆拼箱以及对货物及其包装进行简单加工处理；港口机械及设备租赁、维修经营；港口旅客运输服务经营（有效期限以与可证为准）；国际航行船舶饮用水供应（有效期限以与可证为准）；港口建设；船舶引领；船舶设备、铁路机械及设备维修；房屋及土地使用权租赁；物资、设备（不含国家禁止和专营专控许可经营项目）购销；道路普通货运（无车承运）、市场营销策划（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）。

(二) 经营概况

公司自1986年建港投产后，经过30年的建设发展，日照港已发展成为以矿石、煤炭、油品等大宗散货和集装箱运输为主的多功能、综合性、现代化沿海主枢纽港和大宗散货物流中心。公司确立了以“矿石、煤炭、油品等大宗散货运输为主，兼顾集装箱和其他杂货运输”的港口发展定位，进一步明确了港口发展的方向。目前，公司拥有石臼、岚山两大港区，港区内共有已投产的生产性泊位59个，其中万吨级以上生产性泊位53个，设计吞吐能力20,889万吨，所有泊位均由发行人经营。公司目前拥有的泊位中包括配备当今世界最先进的卸船设施和设备的20万吨级、30万吨级矿石泊位各一个，30万吨级原油泊位三个、10万吨级原油泊位一个，国内吃水最深、泊位最大的15万吨级煤炭专用泊位一个和10万吨级、5万吨级煤炭专用泊位各一个，7万吨级和5万吨级焦炭专用泊位各一个，15万吨级和10万吨级集装箱泊位各一个，10万吨级通用散货泊位两个和7万吨级通用散货泊位三个，以及全国唯一的木片接卸专业码头和木薯干专用接卸泊位。

表5-7：2016-2018年度及2019年1-3月份发行人营业收入结构表

单位：亿元、%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
装卸	12.84	22.87	50.99	25.66	50.36	25.76	42.56	22.08
堆存	0.79	1.41	3.61	1.82	3.12	1.60	3.25	1.68
港务管理	2.39	4.26	8.39	4.22	8.79	4.50	6.11	3.17
物流贸易	26.84	47.79	90.70	45.64	93.89	48.02	116.52	60.46

建筑安装	7.09	12.63	21.25	10.69	25.87	13.23	15.77	8.18
房地产	2.55	4.54	15.27	7.68	3.21	1.64	0.65	0.34
其他	3.66	6.51	8.55	4.30	10.28	5.26	7.88	4.09
合计	56.16	100.00	198.76	100.00	195.52	100.00	192.73	100.00

2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份分别实现营业收入192.73亿元、195.52亿元、198.76亿元及56.16亿元。根据2016-2018年及2019年1-3月份数据显示，发行人营业收入小幅波动，但总体比较稳定。其中，2017年较2016年增加2.79亿元，增幅为1.45%，主要原因是受国际国内经济疲软，贸易下滑影响，发行人物流贸易收入下降较多；2018年较2017年增加3.24亿元，增幅1.66%。

从收入构成情况来看，以装卸、物流贸易和建筑安装三部分为主，最近三年及2019年1-3月，上述三项业务收入占营业收入的比重分别为90.72%、87.01%、81.99%和83.29%。

从各个业务板块的收入变化情况来看，由于港口行业属于比较稳健的行业，波动较小，各主要板块均呈现比较稳定的发展趋势。

装卸业务板块，随着近年来发行人港口吞吐量逐年增加，装卸业务收入总体呈现稳定增长趋势，2019年1-3月份实现营业收入12.84亿元，较2018年同期增加0.26亿元，增幅为2.07%；堆存业务板块，发行人2019年1-3月份实现营业收入0.79亿元，较2018年同期减少0.19亿元，降幅为19.39%；港务管理业务板块，发行人2019年1-3月份实现营业收入2.39亿元，较2018年同期增加了0.60亿元，增幅为33.52%；物流贸易板块，发行人2019年1-3月份实现营业收入26.84亿元，较2018年同期增加1.2亿元，增幅为4.68%；建筑安装板块，发行人2019年1-3月份实现营业收入7.09亿元，较2018年同期减少2.66亿元，降幅为27.28%，下降的主要原因是部分工程未到结算期；其他业务主要由租赁、金融服务、客货运输、融资担保、酒店餐饮、旅游服务、监理服务、海上服务、物业管理等构成，收入总体比较稳定。

表5-8：2016-2018年度及2019年1-3月份发行人营业成本结构表

单位：亿元、%

项目	2019年1-3月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
装卸	7.62	16.08	31.52	19.13	32.34	18.81	28.57	16.51
堆存	0.47	1.00	2.60	1.58	2.84	1.65	3.21	1.86

港务管理	1.66	3.50	7.74	4.70	8.83	5.14	6.34	3.67
物流贸易	26.58	56.11	88.77	53.88	93.24	54.22	114.85	66.38
建筑安装	5.96	12.58	17.29	10.49	22.42	13.04	13.51	7.81
房地产	2.25	4.74	11.54	7.00	2.82	1.64	0.42	0.24
其他	2.84	5.99	5.30	3.22	9.46	5.50	6.13	3.54
合计	47.36	100.00	164.76	100.00	171.95	100.00	173.03	100.00

根据2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份营业成本数据显示，发行人营业成本比较稳定，增减幅度与营业收入一致。其中，2017年较2016年减少1.08亿元，降幅为0.62%；2018年较2017年减少7.19亿元，降幅为4.18%；2019年1-3月较2018年同期减少0.75亿元，降幅1.56%。

从各板块业务成本情况来看，与收入结构相同，成本结构也以装卸、物流贸易和建筑安装业三类业务为主，2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份上述三项业务成本占公司营业成本的比重分别为90.70%、83.30%、83.50%和84.77%。

表5-9：2016-2018年度及2019年1-3月份发行人营业毛利润结构表

单位：亿元、%

项目	2019年1-3月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
装卸	5.23	59.40	19.47	57.27	18.02	76.47	14.00	71.04
堆存	0.32	3.61	1.01	2.98	0.28	1.18	0.04	0.19
港务管理	0.74	8.38	0.65	1.91	-0.04	-0.17	-0.24	-1.20
物流贸易	0.26	2.96	1.94	5.70	0.65	2.77	1.66	8.44
建筑安装	1.13	12.88	3.96	11.65	3.45	14.64	2.26	11.47
房地产	0.30	3.46	3.72	10.95	0.39	1.65	0.23	1.17
其他	0.82	9.31	3.24	9.54	0.82	3.46	1.75	8.88
合计	8.80	100	34.00	100.00	23.57	100.00	19.70	100.00

根据2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份毛利润数据显示，发行人毛利润比较稳定，增减幅度与营业收入一致。2017年较2016年增加3.87亿元，增幅为19.64%；2018年较2017年增加10.43亿元，增幅44.25%，增长原因在于2017年发行人深化改革，先后进行了物资供应、劳务体制、机关、机构、薪酬和人事等六项改革，极大提高了生产积极性；另外全力开拓市场，提高服务水平，使得经营效益显著。2019年1-3月较2018年同期增加0.95亿元，主要原因在于建筑安装板块毛利上涨导致。

从各业务类型的毛利润占比情况来看，2016年、2017年、2018年和2019年1-3月份以装卸、物流贸易和建筑安装为主，上述三项业务毛利润占发行人毛利润的比重分别为90.95%、93.87%、74.62%和75.24%。2016年、2017年、2018年和2019年1-3月，装卸业务毛利润分别为14.00亿元、18.02亿元、19.47亿元及5.23亿元，占发行人毛利润的比重为71.04%、76.47%、57.27%和59.40%；2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份，港务管理业务毛利润分别为-0.24亿元、-0.04亿元、0.65亿元和0.74亿元，占发行人毛利润的比重为-1.20%、-0.17%、1.91%和8.38%；2016年、2017年、2018年及2019年1-3月，物流贸易业务毛利润分别为1.66亿元、0.65亿元、1.94亿元和0.26亿元，占发行人毛利润的比重为8.44%、2.77%、5.70%和2.96%；2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份，建筑安装业务毛利润分别为2.26亿元、3.45亿元、3.96亿元及1.13亿元，占发行人毛利润的比重为11.47%、14.64%、11.65%和12.88%。

表5-10：2016-2018年度及2019年1-3月份发行人营业毛利率表

单位：%

项目	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
装卸	40.69	38.18	35.79	32.89
堆存	40.17	28.03	8.89	1.23
港务管理	30.81	7.72	-0.45	-3.93
物流贸易	0.97	2.14	0.70	1.42
建筑安装	15.97	18.64	13.34	14.33
房地产	11.93	24.40	12.15	35.38
其他	22.42	37.95	7.94	22.21
综合毛利率	15.66	17.11	12.05	10.22

2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份公司综合毛利率分别为10.22%、12.05%、17.11%和15.66%。具体业务板块中，2016年、2017年及2018年除其他业务外，公司其他业务毛利率均有较大的波动。2018年近一期装卸业务毛利率变动较大，并保持在较高毛利水平。

2016年至2018年，堆存业务毛利率大幅下降，主要原因是新投产油库、堆场等设施转入固定资产，导致折旧大增，以及土地使用权、房屋建筑、港务设施等租费增加较多，最终导致堆存业务成本大增。2019年1-3月份，堆存业务毛利大

幅增加的主要原因是煤炭、矿石和原油市场行情较好，堆存收入同比增加较大，而堆存成本同比变动不大。

2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份公司综合毛利率分别为10.22%、12.05%、17.11%和15.66%。具体业务板块中，2016年、2017年及2018年除其他业务外，公司其他业务毛利率均有较大的波动。2018年近一期装卸业务毛利率变动较大，并保持在较高毛利水平。

2016年至2018年，堆存业务毛利率大幅下降，主要原因是新投产油库、堆场等设施转入固定资产，导致折旧大增，以及土地使用权、房屋建筑、港务设施等租费增加较多，最终导致堆存业务成本大增。2019年1-3月份，堆存业务毛利大幅增加的主要原因是煤炭、矿石和原油市场行情较好，堆存收入同比增加较大，而堆存成本同比变动不大。

港务管理业务2016年至2018年，港务管理业务毛利率为-3.93%、-0.45%和7.72%，2019年1-3月份为30.81%，主要原因是2014年之前港务管理业务收入以货物港务费、助泊费和铁路使用费三部分为主，2014年开始不再将货物港务费计入港务管理业务收入，导致港务管理收入大幅减少，同时，工资性支出、燃材料、折旧、修理费、租费、外付劳务费等并未随之减少，相反折旧逐年增加，从而导致港务管理业务成本增加，最终导致毛利率大幅下降。2018年以来，随着市场回暖港口船舶增多，拖轮收入、停泊、铁路使用收入同比增加较多。2019年1-3月份铁路使用费收入同比增加0.2亿元，增幅25.97%。

物流贸易业务由子公司日照港贸易有限公司和日照港（香港）有限公司经营。2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份物流贸易业务毛利率分别为1.42%、0.70%、2.14%和0.97%，波动较大，主要原因是物流贸易业务受国内外经济形势、大宗商品价格和具体贸易产品利润率影响较大。

建筑安装业务主要由子公司山东港湾建设集团有限公司经营。2016年、2017年、2018年及2019年1-3月份建筑安装业务毛利率分别为14.33%、13.34%、18.64%和15.97%，波动较大，主要原因是发行人在不同年度承接工程量不同，工程物资价格波动以及跨年度结算等都会影响成本和收入，最终影响毛利率。

房地产业务主要由日照港房地产开发有限公司经营。2016年、2017年、2018年和2019年1-3月份房地产业务毛利率分别为35.38%、12.15%、24.40%和11.93%波动较大，主要原因是不同地段和房地产销售形势不同时项目毛利率不同，在房

地产市场行情较好的情形下，地段好的项目毛利率相对较高；在房地产市场行情不好时，若地段不好则房地产项目毛利率相对较低。

其他业务主要由金融服务、融资担保、租赁、酒店餐饮、医院、物资供应、物业等构成，近年来由于业务变化、人员工资调整等原因影响，导致毛利率波动幅度较大。

（三）业务板块状况

近年来，日照港按照以“矿石、煤炭、油品等大宗散货运输为主，兼顾集装箱和其他杂货运输”的港口发展规划，着力培育铁矿石、煤炭、油品、集装箱、粮食、水泥、氧化铝、焦炭、钢材、木材等十大主导货种，港口生产保持了快速增长的强劲势头。截至 2019 年 3 月末，公司共有生产性泊位 59 个，其中石白港区 41 个，岚山港区 18 个，其中万吨以上泊位达到 53 个，十万吨以上泊位达到 12 个。2013 年，完成货物吞吐量 30,937 万吨，同比增长 10.10%；2014 年，完成货物吞吐量 33,502 万吨，同比增长 8.29%；2015 年，完成货物吞吐量 33,707 万吨，同比增长 0.61%；2017 年完成货物吞吐量 36,136 万吨，同比增长 3.23%；2018 年完成货物吞吐量 38,067 万吨，同比增长 5.34%。2018 年日照港吞吐量位列全国沿海港口第七位⁶。

表 5-11：发行人各港区及泊位数情况表

港区	泊位数量(个)	其中：万吨级以上泊位数量(个)	其中：十万吨级以上泊位数量(个)	设计能力(万吨)
石白港区	41	38	6	13,138.00
岚山港区	18	15	6	7,751.00
合计	59	53	11	20,889.00

1、装卸业务情况

分货种来看，日照港主要的吞吐货种是铁矿石、原油及制品、煤炭及制品，2018 年这三个货种吞吐量合计在全部货物吞吐量的占比为 65.99%。2018 年，日照港铁矿石进口量和木片、大豆吞吐量稳居全国沿海港口首位，铁矿石、原油及制品、集装箱吞吐量均突破 4,000 万吨。2018 年，煤炭及制品吞吐量达到 4,325 万吨。日照港其他重要货种还包括钢铁、粮食、水泥等。近年来日照港大力发展

⁶此处排名第七位是指包含所有吞吐量在内的综合排名。

集装箱业务，促进了集装箱业务较快发展，但规模仍然较小，2018 年完成 400 万 TEU。

从内外贸情况来看，公司吞吐货物以外贸货物为主，最近三年及一期，公司外贸货物的吞吐量分别为 23,246 万吨、24,750 万吨、26,077 万吨和 6,984 万吨，占吞吐总量的比重分别为 66.40%、68.49%、68.50%和 69.43%，主要外贸货物以铁矿石、煤炭、原油、粮食、木材、钢铁、非金属矿石等为主；内贸货物吞吐量分别为 11,761 万吨、11,386 万吨、11,990 万吨和 3,075 万吨，占比分别为 33.60%、31.51%、31.50%和 30.57%。

装卸业务是日照港的主营业务之一，不同的货种作业流程有所不同，但总体来看，首先报送装卸作业计划，根据总调指令组织船舶靠离港，然后根据现场调度指挥，组织专业人员进行接卸和装船。装卸业务板块的装卸作业费率一般参照交通运输部和国家发展改革委联合印发的《港口收费计费办法》（交水发[2017]104 号）的文件规定执行。根据货物种类以及内贸、外贸货物的不同采取包干收费的模式，即根据市场情况，在同作业委托人签订合同时以港口作业包干费方式确定合同价格，港口作业包干费主要包括货物的装卸及换装等在港口全过程费用。公司对不同的客户采取不同的结算方式，一般对长期合作比较稳定的客户，采取协议结算方式进行结算；对比较小的零散客户采取预结方式进行结算。结算方式以现汇和银行承兑汇票为主，结算期限一般为 1-3 个月，现汇和银行承兑汇票的比率大约为 6:4。装卸业务的成本主要包括租费、折旧费、工资、外租机械费、设备外修费用、对外劳务费、设备材料费、柴油、电力及各种材料消耗等。公司主要货种基本费率情况见下表：

公司主要货种基本费率情况见下表：

表 5-12：发行人主要货种费率情况表

单位：元/计费吨

项目	内贸部分				外贸部分			
	进口		出口		进口		出口	
	汽车	火车	汽车	火车	汽车	火车	汽车	火车
煤炭（散装）	21.50		20.50		25.50		29.00	
铁矿石（散装）	21.50		21.50		22.00		-	
镍矿石（散	23.00		23.00		22.40		-	

项目	内贸部分				外贸部分			
	进口		出口		进口		出口	
	汽车	火车	汽车	火车	汽车	火车	汽车	火车
装)								
铝矾土 (散 装)	-		-		19.00		-	
焦炭 (散装)	-		27.00		-		35.00	
大豆 (散装)	-		-		38.50		-	
原油	-		-		15.00		-	

港口腹地的经济发展和产业结构直接影响港口企业的货物来源。公司腹地煤炭资源丰富、钢铁产能稳步增长，而山东省作为公司的直接经济腹地，其较大的经济总量为日照港的货源提供了基本保障。公司客户结构情况稳定，2018 年，公司装卸业务前五大客户实现营业收入 94,644.80 万元，占装卸业务营业收入的比重为 18.80%，公司集中度较高的重点货源企业的合作关系密切，且此类客户综合实力较强，公司未来将会继续与之保持良好的合作关系。

2019 年 1-3 月，发行人装卸业务前五大客户情况见下表：

表 5-13：发行人 2019 年 1-3 月装卸业务前五大客户情况

单位：万元、%

客户名称	营业收入	占装卸业务营业收入的比例	是否为关联方
日照钢铁有限公司	8,676.01	6.94	否
瑞钢联集团有限公司	4,320.54	3.45	否
山东钢铁集团日照有限公司	3,246.67	2.60	否
山东钢港物流有限公司	3,169.25	2.53	否
中国外运华中有限公司	2,553.00	2.04	否
合计	21,965.47	17.56	

2018 年，发行人装卸业务前五大客户情况见下表：

表 5-14：发行人 2018 年度装卸业务前五大客户情况

单位：万元、%

客户名称	营业收入	占装卸业务营业收入的比例	是否为关联方
日照钢铁有限公司	40,097.01	7.97	否
中国外运华中有限公司	15,993.59	3.18	否

瑞钢联集团有限公司	14,239.53	2.83	否
山东钢铁集团日照有限公司	12,469.86	2.48	否
东明中油燃料石化有限公司	11,844.81	2.35	否
合 计	94,644.80	18.81	

最近三年及一期，发行人吞吐量情况见下表：

表 5-15：最近三年及一期发行人吞吐量情况表

单位：万吨、%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	吞吐量	占比	吞吐量	占比	吞吐量	占比	吞吐量	占比
铁矿石	3,529.00	35.08	14,187.00	37.27	13,376.00	37.02	12,999.75	37.13
煤炭及制品	1,180.00	11.73	4,325.00	11.36	3,649.00	10.1	3,017.24	8.62
非金属矿石	304	3.02	355	0.93	239	0.66	236.03	0.67
原油及制品	1,898.00	18.87	6,611.00	17.37	6,001.00	16.61	5,793.00	16.55
集装箱	1,517.00	15.08	7,115.00	18.69	6,770.00	18.73	6,837.68	19.53
钢铁	269	2.67	1060	2.78	936	2.59	834.62	2.38
粮食	298	2.96	1,206.00	3.17	1,249.00	3.46	1,164.73	3.33
水泥	119	1.18	420	1.10	360	1	411.2	1.17
其他	945.00	9.39	2,788.00	7.32	3,556.00	9.84	3,713.03	10.61
合计	10,059.00	100.00	38,067.00	100	36,136.00	100	35,007.26	100

注：其他包括矿物性建筑材料、化肥及农药、化工原料及制品、轻工医药产品、农林牧渔产品等。

（1）铁矿石装卸：日照港现拥有 20 万吨级泊位 2 个，30 万吨级矿石专业泊位 1 个，5-10 万吨级矿石泊位 6 个以上，堆存能力 2000 万吨以上，实际吞吐能力超过 10,000 万吨，2018 年完成外进铁矿石 1.42 亿吨，是目前国内矿石卸船、堆存及装车系统能力最大的港口，矿石单船卸船效率创造了 9,786 吨/小时的世界记录。我国铁矿石主要依靠进口，对外依存度大，且进口量呈逐年增加趋势，作为公司的主要吞吐货物，公司铁矿石吞吐量比较稳定，但受制于中国淘汰落后产能和国内铁矿石需求减少影响，公司铁矿石吞吐量不会出现大幅增长和下降，相对比较稳定。

日照钢铁精品基地配套码头工程已于 2015 年 12 月正式开工，工程建设一个 30 万吨级铁矿石卸船泊位（水工结构按照靠泊 40 万吨散货船设计）以及相应配套工程，泊位长度 445 米，设计年接卸能力 2,070 万吨；建设两个 4 万吨级和一

个 5 万吨级杂货泊位以及相应配套工程，泊位总长度 1,336 米，设计年通过能力 850 万吨。工程建成后，不仅能够满足日照钢铁精品基地原材料进口需要，而且将成为日照港吃水最深的大型码头和新的标志性工程，对于进一步巩固和扩大日照港铁矿石运输优势，打造铁矿石国际分拨中心，具有十分重要的意义。

（2）煤炭装卸：目前公司是我国重要的煤炭输出港，拥有 15 万吨级、10 万吨级、5 万吨级和 2 万吨级煤炭专用泊位各一个，设计年通过能力达 4,500 万吨以上，拥有 7 万吨级和 5 万吨级焦炭专用泊位各一个，设计年通过能力达 730 万吨以上。煤炭装船效率创造了 9,486 吨/小时的全国纪录，被誉为“日照港效率”。2014 年建成的瓦日铁路是“晋煤外运”的主要运输线路之一，日照港是该通道东端出海口，瓦日铁路正式开通后，日照港作为国内主要煤炭输出港的地位将显著提高。随着瓦日铁路的运营，日照港下水煤炭正在逐步上升，2018 年完成 4,325 万吨，同比增长 18.53%，特别是公司 2018 年抓住天津港“北焦南移”的机遇，大力开发焦炭市场，2018 年完成焦炭 1,023 万吨，同比增长 56.42%，煤焦业务增长明显。

（3）原油及液化品装卸：公司现拥有 30 万吨级原油码头 3 个、10 万吨级原油码头一个，设计年通过能力超 6000 万吨。公司分别与中石化和中石油合作，已建成日照至仪征、日照至东明两条输油管线，日照至京博输油管线已于 2018 年 6 月开工建设。围绕原油码头和输油管线，日照港和周边储运、加工企业，已建成 600 万立方米储油罐区，其中日照港自有 137.60 万立方米储油罐区。第四个 30 万吨级原油码头已核准，日照至濮阳输油管线正在抓紧建设。全部原油码头和配套设施建成后，日照港原油年输送能力将达到 1.5 亿吨以上，占全国原油运输能力总量的 1/3，成为全国最大的原油上岸口岸和国际原油分拨中心，运输覆盖范围包括淄博、济南、菏泽等省内主要石油化工基地，河南、陕西等中西部地区以及江苏、安徽、湖北、湖南乃至长江中上游地区的大型炼油企业，在国家原油运输中具有重要战略地位；日照港是长江以北重要的液化品集散地，现有 5 万吨级、2 万吨级、1 万吨级液化泊位各一个，设计年通过能力 295 万吨，储存能力 100 万立方米，中转的货类有 19 类 50 多个品种。公司现有 2 万吨级成品油泊位一个和 5,000 吨级成品油泊位两个，设计年通过能力 165 万吨。

目前，日照港围绕原油运输，启动与山东地炼、仓储企业合资合作，进行码头、仓储、分拨、临港炼化和长输管线的合作建设，加快储油罐区建设，进一步

增强日照港的原油接卸和仓储能力，真正实现因油而盛。

(4) 集装箱装卸：公司正按照“南散北集”的发展规划，已完成石臼港区西 8 泊位的集装箱化改造，正在对西区 9#泊位进行集装箱化改造，改造完成后，公司将拥有 15 万吨级和 10 万吨级现代化集装箱专用泊位 4 个，堆场超过 60 万平方米，年设计通过能力 600 万 TEU 以上，可停靠世界大多数集装箱船舶。长期以来，公司集装箱业务规模较小，近年来，随着发行人对集装箱装卸及运输的逐步重视，使得公司集装箱装卸业务实现了较快增长。为实现集装箱业务一体化管理、集约式发展，推动集装箱业务不断壮大，2015 年 2 月，公司统筹、整合相关资源，成立集装箱发展公司，统一运营日照港的集装箱业务。

当前，日照港正在举全港之力发展集装箱运输，集装箱运输能力近期达到 600 万标箱，远期达到 1000 万标箱，逐步将日照港建设成为全国沿海重要的内贸集装箱中转港、外贸集装箱支线港乃至干线港。现有内外贸航线 33 条，开通了日照至韩国平泽客箱班轮航线、日照至韩国釜山航线，日照至青岛内支线等外贸航线，开通了“照蓉欧”集装箱班列，日照至霍尔果斯中亚集装箱班列，日照至越南、泰国集装箱班轮航线、日照-东南亚航线、日照至日本关东、日照至日本关西集装箱航线，随着国际航线陆续开通，日照港集装箱业务板块在稳步发展。2018 年完成集装箱量 400 万标箱。

近期，正积极开发日照至菲律宾、台湾地区国家的航线，远期将开辟到欧洲、美国等远洋干线。

(5) 水泥装卸：日照港是我国最大的散装水泥中转港，现拥有两个 4 万吨级专业化散装水泥泊位，配备国际一流的自动化散装水泥装船系统，直接与后方的中联港中水泥、山东山水集团、日照中联水泥等企业粉末站相连，年中转能力可达 1,000 万吨。作为世界最大的水泥产销国，我国水泥产量逐年增加，随着国内经济形势的逐步向好，水泥消费量将有所增加。

(6) 木片和木材装卸：日照港是长江以北最大的木材接卸港，2018 年接卸各类木材 437 多万方，2008 年 10 月，岚山港区国家级木材加工贸易示范区正式建成运营。日照港现拥有国内第一个专业化的木片接卸码头，拥有 6.5 万吨级木片专用泊位一个、4 万吨级木片专用泊位三个，4 万平方米的专业堆场一个，设计年木片接卸能力 1,000 万吨，2018 年接卸木片 1,590 万吨。木片卸船效率创造了每小时 817 吨的全国纪录。随着日照港主要木材接卸港地位的巩固，加之区域

内企业产能扩大，木片需求增加，导致公司该类货物吞吐量稳步增长。

(7) 粮食装卸：日照港是国内最大的散粮装卸中转港，现拥有 7 万吨级、5 吨级散粮专用泊位各一个，后方筒仓总储量 63 万吨。整个作业流程从卸船到计量、灌包全封闭运行，杜绝了撒漏、污染等问题。随着近年来进口粮食呈增长态势，作为国内最大的散粮装卸中转港，日照港拥有先进的设备和工艺，吸引了大量的粮食贸易客户，促进了公司粮食吞吐量的稳步增加。

目前，公司新开通美洲至日照港的散粮班轮航线，该班轮航线由美国定期向日照港发运大豆，运行平稳后，年大豆发运量将达到 600.00 万吨。随着美洲至日照港散粮班轮航线的开通，将建立起从全球最大粮食生产地区的装船港到全球最大的粮食进口口岸的高速通道，标志着日照港建设“国际粮食物流中心”迈出了重要一步。2018 年完成散粮 1,206 万吨。

公司还拥有国内设备专业化程度最高、工艺最先进的氧化铝专用接卸泊位，拥有两台世界最先进的 NIV400AL 气吸式全封闭连续卸船灌包一体机，氧化铝年接卸能力达 200.00 万吨。

装卸业务板块的装卸作业费率一般是根据货物种类以及内贸、外贸货物的不同采取包干收费的模式。最近三年及一期末，公司港口基本费率未调整。

日照港集团最邻近的竞争者为青岛港和连云港港，三者在地域、货种等方面存在一定的竞争，但与青岛港和连云港港相比，日照港有着独特的地域、交通等优势：一是腹地广阔，市场需求旺盛。腹地约占中国面积的三分之一以上，资源丰富，企业众多，经济发展速度快、增长潜力大。二是自然条件得天独厚，集疏运方便快捷。湾阔水深，不冻不淤，后方陆域平坦开阔，是难得的天然深水良港；日兰、沈海两条高速公路，新菏兖日铁路、瓦日铁路两条干线铁路直通港区，随着日照至潍坊、岚山至临沂等高速公路的建成，日照港将成为全国唯一拥有两条 1,000 公里以上铁路主干线、3 条高速公路直通港区的港口。三是“阳光港口、装卸真诚”品牌效应日益扩大，打造了日照港阳光文化管理模式，创造了矿石卸船世界纪录和煤炭、木片装卸全国纪录。

2、物流贸易业务情况

物流贸易业务主要由子公司日照港贸易有限公司和日照港（香港）有限公司经营。日照港贸易有限公司主要从事炭、化工产品、普通沥青、焦炭、矿产品、橡胶原料及制品、塑料原料及制品、木材、木制品、化肥、纺织原料及产品、钢

材、金属制品、建材、装饰材料、普通机械设备、五金交电、初级农产品（食品除外）、日用百货、文体用品销售（以上范围不含危险化学品、易制毒化学品及国家专项许可产品）等销售。日照港（香港）有限公司主要从事原油及制品进出口贸易。

公司贸易形式是自营方式，日照港贸易有限公司盈利模式是贸易差价。自营业务是贸易公司根据市场情况，与上、下游客户签订购销合同，贸易公司有货权，在货权没有转移到下游客户时，承担货物的价格波动收益或损失，由于价格可以市场行情确定因此盈利空间较大，但存在一定的经营风险。自营业务的品种较多，每个品种的购销价格变化较快，且都不相同。为防范价格波动、下游弃货等风险，公司严格内部审批流程，严审上下游企业资质和经营状况，并通过合同方式锁定价格和上下游。物流贸易业务上下游客户众多，结算方式也较多。自营业务以人民币和美元结算为主，代理业务也存在以美元结算的情况。国内以现汇、信用证、商业承兑汇票和银行承兑汇票（最长 6 个月）为主，国外以现汇和信用证（最长 6 个月）为主。一般根据业务需求和融资需求选择信用证，公司严格把控业务流程，防止发生业务风险。截至目前，公司无仓单质押业务。

发行人物流贸易业务的上下游客户较为集中。2018 年前五名上游客户的供货金额共计 522,210 万元，占全年上游客户总供货金额的 58.83%；前五名下游客户的供货金额共计 534,540 万元，占全年下游客户总供货金额的 58.93%。受市场影响，贸易业务风险比较大，为降低风险，保证资金及时回笼，公司选取了资质较好，实力较强，且与港口有良好合作关系的客户作为供应商和销货商，并与他们保持了良好的合作关系，鉴于长期合作，且信誉良好，公司与其开展了较多业务，因此发行人物流贸易业务的上下游客户相对集中。发行人物流贸易板块客户集中度虽高，但客户多为优质的国有企业客户，因此风险可控。

2019 年 1-3 月，发行人物流贸易上游客户前五名见下表：

表 5-16：发行人 2019 年 1-3 月物流贸易上游客户前五名情况

单位：吨、万元、%

序号	供应商	与本公司关系	产品明细	供货量	金额	占比(%)	结算方式	经营模式
1	山西潞安矿业（集团）日照国贸有限公司	非关联方	煤炭、钢材	518,165.00	107,867.24	40.58	商票、银行汇票、现汇	自营
2	山煤国际能源集团铁路物流有限公司	非关联方	煤炭	1,018,058.70	21,213.75	7.98	商票、银行汇票、现汇	自营

3	日照市凌云海糖业集团有限公司	非关联方	大豆	64,816.59	20,995.15	7.90	商票、银行汇票、现汇	自营
4	山煤国际能源集团日照有限公司	非关联方	煤炭	566,060.62	14,342.11	5.40	商票、银行汇票、现汇	自营
5	R.S.V TAPIOCA CO., LTD.	非关联方	木薯干	71,733.36	12,716.19	4.78	信用证	自营
合计				2,238,834.27	177,134.44	66.63		

2018 年，发行人物流贸易上游客户前五名见下表：

表 5-17：发行人 2018 年度物流贸易上游客户前五名情况

单位：吨、万元、%

序号	供应商	与本公司关系	产品明细	供货量	金额	占比(%)	结算方式	经营模式
1	山煤国际能源集团铁路物流有限公司	非关联方	煤炭	5,249,231.00	170,425.43	19.20	商票、银行汇票、现汇	自营
2	海安国龙物流有限公司	非关联方	煤炭	3,333,582.68	99,424.22	11.20	商票、银行汇票、现汇	自营
3	福建山福国际能源有限责任公司	非关联方	煤炭	2,662,838.96	96,918.01	10.92	商票、银行汇票、现汇	自营
4	山西潞安矿业(集团)日照国贸有限公司	非关联方	煤炭、钢材	432,035.00	87,102.70	9.81	商票、银行汇票、现汇	自营
5	山西阳煤化工国际商务有限责任公司	非关联方	煤炭	398,580.00	68,340.26	7.70	商票、银行汇票、现汇	自营
合计				12,076,267.64	522,210.62	58.83	-	

2019 年 1-3 月，发行人物流贸易下游客户前五名见下表：

表 5-18：发行人 2019 年 1-3 月物流贸易下游客户前五名情况

单位：吨、万元、%

序号	供应商	与本公司关系	产品明细	供货量	金额	占比(%)	结算方式	经营模式
1	新疆国龙贸易有限公司	非关联方	冶金焦	354,255.00	56,131.83	20.91	商票、银行汇票、现汇	自营
2	陕西延长石油物资集团江苏有限公司	非关联方	冶金焦、螺纹钢	163,910.00	51,735.42	19.28	商票、银行汇票、现汇	自营
3	四川省商业物资有限责任公司	非关联方	煤炭	1,584,119.3	35,557.58	13.25	商票、银行汇票、现汇	自营

4	山东凌雪糖业进出口有限公司	非关联方	大豆	64,816.59	21,102.13	7.86	现汇	自营
5	山东浮来春生物化工有限公司	非关联方	木薯干	93,952.21	17,138.78	6.39	现汇	自营
合计				2,261,053.1	181,665.74	67.68	-	

2018 年，发行人物流贸易下游客户前五名见下表：

表 5-19：发行人 2018 年度物流贸易下游客户前五名情况

单位：吨、万元、%

序号	供应商	与本公司关系	产品明细	供货量	金额	占比	结算方式	经营模式
1	山西西山煤电贸易有限责任公司	非关联方	煤炭	5,883,413.70	164,120.75	18.09	商票、银行汇票、现汇	自营
2	新疆国龙贸易有限公司	非关联方	煤炭、钢材	830,615.00	155,442.96	17.14	商票、银行汇票、现汇	自营
3	山煤集团靖江煤炭储配有限公司	非关联方	煤炭	2,981,287.12	76,361.75	8.42	商票、银行汇票、现汇	自营
4	福建省福能电力燃料有限公司	非关联方	煤炭	2,412,775.34	76,192.22	8.40	商票、银行汇票、现汇	自营
5	天津晋津煤炭销售有限公司	非关联方	煤炭	1,927,421.71	62,422.60	6.88	商票、银行汇票、现汇	自营
合计				14,035,512.87	534,540.28	58.93	-	-

发行人的全资子公司日照港贸易有限公司拥有自营进出口权，可以独立报关，同时具备危险化学品经营许可。公司以燃料油、煤炭、矿石等大宗散货和化工产品为主营货种，并在建材、设备、配件、沥青等物资供应方面拥有稳定的港内外市场及行业、信息、信誉优势。同时积极采取对外协作、联合经营、共享资源等办法，将市场拓展到山西、内蒙、江苏、福建、广东等地，并与新加坡、印尼、澳大利亚、韩国等国外经贸商社存有贸易合作。

发行人全资子公司日照港（香港）有限公司经营范围包括国际贸易和对外投资等，目前主要以国际贸易为主。公司利用香港得天独厚的区位优势和政策优势，与香港华信合作，积极开展转口贸易，不仅增加了公司的营业收入，而且搭建了日照港和日照市对外交流合作新的窗口和平台，进一步提升了港口与城市的知名度和影响力。

最近三年及 2019 年 3 月末，发行人物流贸易业务营业收入分别为 116.52 亿元、93.89 亿元、90.70 亿元和 26.84 亿元，营业毛利润分别为 1.66 亿元、0.65 亿元、1.94 亿元和 0.26 亿元。随着国内对原油、燃料油、对二甲苯等需求的增加，日照港进出口贸易有限公司和日照港（香港）有限公司围绕这些产品开展的业务也随之增加，特别是 2013 年和 2014 年以来，日照港进出口贸易有限公司和日照港（香港）有限公司分别实现了销售收入的大幅增加。2015 年以来，受国内外经济形势和贸易环境影响，为降低贸易风险，保证资金安全，公司适当调整贸易方向和规模，压缩了日照港进出口贸易有限公司和日照港（香港）有限公司贸易规模，以防止因规模过大带来系统风险，影响资金安全。对于日照港集团物流有限公司，则继续压缩其业务规模，并调整其业务方向，以降低其资产负债率，提升其盈利能力。2017 年新成立了日照港贸易有限公司，发行人加强了贸易风险内部管控，依托港口稳步推进贸易业务，2017 年以来物流贸易板块收入逐渐增加。

3、建筑安装业务情况

建筑安装业务主要由公司全资控股的山东港湾建设集团有限公司进行经营。主要从事房屋建筑工程施工；市政公用工程施工等民生工程、港口海岸、航道疏浚等港口建设任务。公司具有港口与航道工程施工总承包、房屋建筑工程施工总承包，钢结构工程、地基与基础处理、土石方专业承包等 5 项壹级资质，水运专业港口工程设计甲级资质、壹级Ⅲ类钢质一般船舶生产资质、机电设备安装工程叁级资质、设备维修壹级企业资质、水运工程材料甲级试验检测资质，并具有境外承包工程经营资格。

公司先后完成了大批市优、省优、国家部优工程。主要代表项目有：日照港木片码头工程、日照大学城、大莱龙铁路桥、日竹高速公路莒县服务区、韩国工业园、中储粮日照物流园、日照港 7#、8#煤堆场、日照港矿石码头堆场、日照港石白港区防波堤、日照港 30 万吨级原油码头工程、日照港石白港区散粮储运改扩建工程、岚山港区南作业区矿石输送系统工程、日照港国贸中心工程等。其中，承建的日照港国际候船厅，仅用 83 天，被誉为“日照建安速度”；黄海大厦被评为山东省新技术应用示范工程；日照港木片码头工程、日照港散良码头工程、日照港 30 万吨级原油码头工程、日照港岚南 8#、10#泊位工程获国家优质工程奖；日照港中港区油品码头工程、日照港岚北港区 10 吨级油品码头工程、威亚

二期二厂房工程、日照港岚山港区液化品作业区 1#、2#码头工程、日照港西港区集装箱码头一期工程、日照港东港三期变更矿石码头主体水工工程获交通部水运工程质量奖；济宁医学院实验楼工程、日照国检办公楼工程、威亚发动机公司一期主厂房工程、日照兴业王府金座商住楼工程、麦盖提县疾控中心工程荣获山东省建筑质量最高奖“泰山杯”；日照港国贸中心工程荣获华东地区优质样板结构工程。

山东港湾建设集团有限公司建筑安装业务以港口海岸、房屋建筑、船舶修造、钢构工程为主业，并涉足航道疏浚、工程设计咨询、商砼业务、市政工程、地基与基础、检验测绘、爆破、公路路基等多元产业。港口海岸建设主要指在近海建设与港口装卸、堆存等生产相关的码头、防波堤、堆场、航道、罐区、船坞等，是日照港港口建设的主要施工方向，近年来，山东港湾积极开拓港外、省外和海外市场，已取得了良好的成绩。航道疏浚工程主要是指为了防止和减少港口的泥沙淤积，保证船只正常进出港而进行的施工，日照港具有港口与航道总承包一级资质，主要承建的项目有岚北港区进港主航道工程、石白港区进港主航道工程、岚山港区深水航道一期工程、石白港区防波堤工程等，工程合格率 100%。

盈利模式主要是通过承揽工程建设获取收入，结算方式主要以现汇、银行承兑汇票为主。承建项目主要包括公司内部港口码头建设项目和黑龙江、辽宁、天津、河北、新疆、山东、江苏、浙江、重庆、福建、海南等地区的码头、航道、防波堤、道路等基础设施项目及商品房项目。内部工程项目在合并报表时予以抵销。承建的项目主要有日照港集装箱码头、散粮码头、木片码头、岚山 30 万吨级和 10 万吨级油码头、石白港区防波堤、秦皇岛哈动力出海口基地码头、大连辽南船厂船坞、大连辽南船厂船台、青岛海西湾造修船基地七、八号码头等工程，工程合格率 100%，优良率 85%以上。日照港石白港区南作业区深水航道一期工程、日照港石白港区东煤南移工程、日照港岚山港区南作业区 15 号泊位工程、日照市东港区香店河街道片区后楼城中村棚户区改造项目二期、日照港岚山港区南作业区南一突堤货场硬化四期工程、日照港岚山港区北作业区南港池航道工程、日照港岚山港区南作业区 11 号泊位后方堆场装卸工艺系统自动化改造工程（二期）工程、香河街道片区域城中村棚户区改造一期项目、日照经济技术开发区奎山街道片区成都路社区(A、C)地块城中村改造项目、京杭运河湖西航道（二级坝~苏鲁界）改造工程、日照钢铁精品基地配套矿石码头工程港池疏浚工程等，

工程运转良好。

建筑安装业务采用的工程招投标模式，招标成功后作为项目的总承包方进行工程施工，目前不存在 BT 及代建工程项目。工程投资主体主要是日照港集团有限公司、日照港股份有限公司、蓬莱市大金海洋重工有限公司、烟台港集团有限公司、威海港集团有限公司、中交水运规划设计院有限公司、漳州古雷海腾码头投资管理有限公司、天津泰达中塘投资开发有限公司、海南如意岛旅游度假投资有限公司等。建筑安装业务按照财政部《施工企业会计核算办法》进行会计核算，会计上按工程进度确认收入及成本费用。

2018 年，公司建筑安装板块获得收入 46.61 亿元，主要来自日照港石臼港区南作业区深水航道一期工程、日照港石臼港区东煤南移工程、日照港岚山港区南作业区 15 号泊位工程、日照市东港区香店河街道片区后楼城中村棚户区改造项目二期、日照港岚山港区南作业区南一突堤货场硬化四期工程、日照港岚山港区北作业区南港池航道工程、日照港岚山港区南作业区 11 号泊位后方堆场装卸工艺系统自动化改造工程(二期)工程、香河街道片区城中村棚户区改造一期项目、日照经济技术开发区奎山街道片区成都路社区(A、C)地块城中村改造项目、京杭运河湖西航道(二级坝~苏鲁界)改造工程、日照钢铁精品基地配套矿石码头工程港池疏浚工程等。

表 5-20: 最近三年及一期发行人建筑安装板块收入情况

单位: 亿元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
抵扣前收入	7.96	46.61	39.08	27.77
集团内部收入	2.00	25.36	13.21	12.00
集团外部收入	5.96	21.25	25.87	15.77

2018 年，港湾建设新签合同金额为 54.85 亿元，期末在手合同金额为 40.85 亿元；其中集团外部签订合同 22.10 亿元，期末在手合同金额为 18.55 亿元。2019 年 3 月末，港湾建设新签合同金额为 9.5 亿元，期末在手合同金额为 40.55 亿元；其中集团外部签订合同 6.4 亿元，期末在手合同金额为 18.42 亿元。

表 5-21: 2018 年及 2019 年 1-3 月港湾建设新签合同情况

单位: 亿元、个、%

建筑施工业务总体	2017 年	2018 年	2019 年 1-3 月
----------	--------	--------	--------------

新签合同额	29.65	54.85	9.5
其中：房产类工程	7.41	18.94	6.30
港务类工程	16.33	35.07	3.03
其他工程	5.91	0.84	0.17
新签合同数量	129	86	17
新签亿元以上项目合同金额	18.21	48.39	8.55
新签亿元以上项目数量	8	14	2
完工合同额	40.90	45.05	9.86
年末在手合同额	47.95	40.85	40.55
其中：房产类工程	14.12	15.32	19.46
港务类工程	33.40	24.97	20.47
其他工程	0.43	0.56	0.62

2019 年 3 月末，港湾建设共有 11 个重点在建工程，为日照港石白港区南作业区深水航道一期工程、日照港石白港区东煤南移工程、日照港岚山港区南作业区 15 号泊位工程、日照市东港区香店河街道片区后楼城中村棚户区改造项目二期、日照港岚山港区南作业区南一突堤货场硬化四期工程、日照港岚山港区北作业区南港池航道工程、日照港岚山港区南作业区 11 号泊位后方堆场装卸工艺系统自动化改造工程(二期)工程、香河街道片区城中村棚户区改造一期项目、日照经济技术开发区奎山街道片区成都路社区(A、C)地块城中村改造项目、京杭运河湖西航道（二级坝~苏鲁界）改造工程、日照钢铁精品基地配套矿石码头工程港池疏浚工程等，合同金额共计 48.3 亿元，已投资金额 20.46，已结算金额 22.89 亿元，回款金额 18.65 亿元，公司在手工程较为充足。

4、房地产业务情况

房地产板块经营主体为控股子公司日照港房地产开发有限公司。公司开发项目全部为自主开发模式，主要为商品住宅开发。所建项目都已取得相应证照，合法合规。公司目前除日照港第一生活区改造项目外暂无其他保障房开发计划⁷，截至 2018 年 12 月末，公司拥有土地储备 313.36 亩（不含保障房用地），均处

⁷日照港第一生活区改造项目不完全是棚户区改造，也涉及商品开发部分。由于棚户区改造具有公益性，国家会有部分补贴，主要是通过商品开发部分盈利。

于日照市范围内。其中，灯塔港口文化区 68 亩，位于日照黄海一路以北、灯塔广场以西、绿洲路以东，属于出让土地，列入存货中，已经全额缴纳 1.17 亿元土地出让金。刘家湾项目 193 亩，分别位于日照自来水厂以南、园区西路以东，占地 60.97 亩，属于出让土地，列入存货中，已经全额缴纳 0.17 亿元土地出让金；位于赶海园以北、园区北外环北侧，占地 131.68 亩，列入存货中，已经全额缴纳 1.14 亿元土地出让金。金港华府土地 52.36 亩，位于黄海二路以南，海滨五路以东，已经全额缴纳 2 亿元土地出让金。

公司诚信合法经营，不存在“囤地”、“捂盘惜售”、“哄抬房价”、“信贷违规”、“销售违规”、“无证开发”等问题。在商业地产开发运营中不存在违反供地政策（限制用地目录或禁止用地目录）的行为；不存在违法违规取得土地使用权，包括以租代征农民用地、应当有偿而无偿、应当招牌挂而协议、转让未达到规定条件或出让主体为开发区管委会、分割等的行为；不存在拖欠土地款，包括未按合同定时缴纳、合同期满仍未缴清且数额较大、未缴清地价款但取得土地证的行为；土地权属不存在问题；不存在未经国土部门同意且未补缴出让金而改变容积率和规划的行为；不存在项目用地违反闲置用地规定的行为，包括“项目超过出让合同约定动工日满一年，完成开发面积不足 1/3 或投资不足 1/4”等情况。

公司目前开发的项目主要有：城市风景、金港·名庭、金港美丽园二期、国际商贸中心、海岸远景、刘家湾赶海园、市直三区等项目等，项目所在地都在日照，开发面积近 160 万平方米，已累计完成销售收入 29.15 亿元，但公司房地产项目收入在公司收入中的占比较小，对公司收入和利润的影响很小。

最近三年及 2019 年一季度末，发行人房地产板块经营状况如下：

表 5-22：发行人最近三年及 2019 年 3 月末房地产板块经营情况表

项目	2019年1-3月	2018年	2017年	2016年
开发完成投资（亿元）	0.56	6.61	1.86	1.50
开工面积（万平方米）	2.5	3.75	100.00	51.00
竣工面积（万平方米）	2	27.5	90.00	-
签约销售面积（万平方米）	0.59	13.03	3.83	0.89
签约销售额（亿元）	0.42	9.11	2.12	0.65
确认销售面积（万平方米）	3.43	21.77	3.83	0.89
确认销售收入（亿元）	2.55	15.27	3.21	0.65

2016 年-2019 年 3 月末，发行人房地产业已完工项目情况如下：

表 5-23：发行人房地产板块已完工项目情况表

单位：亿元、万平方米

序号	名称	类别	项目所在地	规划建筑面积	总投资	项目批文	截至 2019 年 3 月末已销售总额	销售进度	未完成销售原因
1	国际贸易中心	办公+商业	日照	12.60	5.00	五证齐全	3.50	50%	剩余未销售部分出租为主，因此导致销售总额并未发生较大变大。
合计				12.60	5.00		3.50		

注：本项目销售进度较 2018 年 9 月末无进展，主要原因为地区贸易环境发生变化，贸易商数量减少，企业销售策略发生变化，由销售改为出租为主。

根据《日照港第一生活区改建专题会议纪要》（日照市人民政府专题会议纪要[2014]第 2 号）和《日照港第一生活区改建专题会议纪要》（日照市人民政府专题会议纪要[2014]第 56 号），公司受日照市人民政府委派作为日照港第一生活区改造项目的搬迁安置责任主体。

日照港第一生活区改造属于山东省棚户区改造项目，该区共需拆迁 2,038 户，拆迁面积 13.99 万平方米。根据《日照港第一生活区房屋协议拆迁补偿安置协议》，应补偿拆迁居民房屋 15.22 万平方米、储藏室调换住宅面积 1.30 万平方米、住宅奖励面积 2.96 万平方米、补偿费用置换面积 1.87 万平方米，共计 21.35 万平方米。其中，日照港片区 2015 年计划棚改用地面积 20.48 万平方米，改造前住宅建筑面积 10.40 万平方米，改造前总户数 1,600 户，原地实物安置 1,600 户，棚改项目估算总投资 17.01 亿元。截至 2019 年 3 月末，已完成投资 21.38 亿元，主要为支付的土地受让款及前期配套费用，项目 B、C 区正式开工建设。

日照港第一生活区改造共分四大区块：A 区块、B 区块、C 区块、日照港第一小学及第一幼儿园区块，所有区块都已开工建设。

日照港第一生活区改造项目棚户区改造部分的销售模式是面向回迁户的定向销售，政府给予开发商一定补助；商业开发部分则面向社会公众，由于日照港第一生活区地理位置优越，交通便利，增值潜力较大，价格合理，目前销售情况较好。公司根据目前建筑市场及房地产市场情况测算，日照港第一生活区改造项

目总投资约 30.00 亿元，建成后将实现房屋销售收入约 35.00 亿元，目前公司已经得到政府专项补助共计 0.55 亿元。预计建成后该项目将实现利润约 3.00 亿元。

按照山东省人民政府办公厅于 2014 年 6 月 20 日印发的《山东省人民政府办公厅关于转发省财政厅山东省棚户区改造融资计划实施方案的通知》（鲁政办字〔2014〕87 号）规定，公司与日照市经济开发投资公司（为日照市财政局下属公司）签订委托代建协议，由公司委托日照市经济开发投资公司代为建设日照港第一生活区改造项目。之后公司与日照市经济开发投资公司和子公司日照港房地产开发有限公司签订三方合作协议，其中日照市经济开发投资公司是该项目的组织和投融资主体，公司负责该项目的拆迁、安置等，子公司日照港房地产开发有限公司是该项目的实施主体，负责项目的具体开发。按照协议约定，公司对该项目中日照市经济开发投资公司投入资金形成的资产进行回购，回购完成后，该项目资产归公司享有和处置。

根据国家、省棚户区改造专项补助资金管理相关规定及《关于做好 2015 年中央和省级棚户区改造专项补助资金管理工作的通知》（鲁财棚改(2015)4 号）和《关于下达 2015 年中央和省级城镇保障性安居工程专项资金预算指标的通知》（日财综指(2015)14 号）文件，日照港片区棚户区改造项目共获得专项补助资金 2,909.00 万元，其中：中央资金 2,142 万元，省级资金 767 万元。2015 年 12 月 15 日，该笔专项补助资金已全额存入公司银行账户。另根据《日照市东港区发展和改革局、日照市东港区住房和城乡建设局转发下达保障性安居工程配套基础设施建设 2015 年第二批中央预算内投资计划的通知》（东发改[2015]54 号），公司应获得中央预算内投资 2,750.00 万元，目前该笔资金已全部到账。

截至 2019 年 3 月末，公司房地产板块在建项目情况如下：

表 5-24：发行人房地产在建项目情况表

单位：亿元、万平方米

序号	名称	类别	项目所在地	规划建筑面积	总投资	累计完成投资	未来三年投资		建设期间	进度(批文情况)	资金来源
							2019 年 4-12 月	2020 年			

1	日照港第一生活区改造	住宅+商业(棚户区改造)	日照	100.00	30.00	21.38	5.5	3.12	2015-2020	分四个区块,都已开工,其中B、C区块五证齐全。	自筹
合计				100.00	30.00	21.38	5.5	3.12			

注:因建材市场价格波动频繁,公司会根据价格变动调整在建项目的未来投资金额,所以会出现累计完成投资和未来投资合计数不等于项目原计划总投资额的情况。

截至目前发行人房地产项目批文情况如下表:

表 5-25: 发行人房地产项目批文情况表

序号	名称	国有土地使用证	建设工程规划许可证	建设用地规划许可证	建筑工程施工许可证	商品房预售许可证
1	国际贸易中心	日国用(2012)第 000301 号	建字第 371101201010029 号; 建字第 371101201210088 号	地字第 371101201210006 号	371101201212240301; 371101201207270101	(日)房预售证第 201401004 号; (日)房预售证第 201301026 号; (日)房预售证第 201305006 号; (日)房预售证第 201301027 号; (日)房预售证第 201305007 号
2	日照港第一生活区改造	鲁(2016)日照市不动产权第 0000336 号(A区); 鲁(2016)日照市不动产权第 0000320 号(B区); 鲁(2016)日照市不动产权第 0000338 号(B区); 日国用(2015)第 003670 号(C区); 日国用(2015)第 003672 号(C区); 鲁(2016)日照市不动产权第 0002056 号(小学)	建字第 371101201510111 号(A区); 建字第 371101201610011 号(A区); 建字第 371101201610059 号(A区); 建字第 371101201510101 号(B区); 建字第 371101201510056 号(C区); 建字第 371101201510081 号(C区); 建字第 371101201610028 号(小学); 建字第 371101201610090 号(幼儿园)	地字第 371101201510046 号(A区); 地字第 371101201510044 号(B区); 地字第 371101201510021 号(C区); 地字第 371101201510061 号(小学); 地字第 371101201510062 号(幼儿园)	371101201605260201(A区); 371101201607150101(A区商业); 371101201603110101(B区); 371101201510100101(C区); 371101201610260201(幼儿园); 371101201607080201(小学)	(日)房预售证第 201606002 号; (日)房预售证第 201606003 号; (日)房预售证第 201606004 号; (日)房预售证第 201606005 号; (日)房预售证第 201608003 号; (日)房预售证第 201608004 号; (日)房预售证第 201608005 号; (日)房预售证第 201608006 号; (日)房预售证第 201608007 号; (日)房预售证第 201608008 号; (日)房预售证第 201608009 号; (日)房预售证第 201608010 号; (日)房预售证第 201608011 号; (日)房预售证第 201608012 号; (日)房预售证第 201609014 号; (日)房预售证第 201609015 号; (日)房预售证第 201609016 号; (日)房预售证第 201610006 号; (日)房预售证第 201610007 号; (日)房预售证第 201610008 号; (日)房预售证第 201610009 号; (日)房预售证第 201610010 号; (日)房预售证第 201610011 号; (日)房预售证第 201610012 号; (日)房预售证第 201610013 号;
3	城市	日国用(2009)第 1755 号	建字第 371101201210	地字第 3711012009	201011046; 201011077;	(日)房预售证第 201010017 号; (日)房预售证第 201010018 号;

	风景+沿街		004 号; 建字第 371101201010 014 号	10056 号	201011096; 201011098。	(日)房预售证第 201009048 号; (日)房预售证第 201103010 号; (日)房预售证第 201103011 号; (日)房预售证第 201009049 号; (日)房预售证第 201103012 号; (日)房预售证第 201103013 号; (日)房预售证第 201009050 号; (日)房预售证第 201103014 号; (日)房预售证第 201009051 号; (日)房预售证第 201009052 号; (日)房预售证第 201012034 号; (日)房预售证第 201009053 号; (日)房预售证第 201009055 号; (日)房预售证第 201010019 号; (日)房预售证第 201010020 号; (日)房预售证第 201010021 号
4	金港华府	鲁 2019 日照市 不动产权第 0008771 号; 鲁 2019 日照市不 动产权第 0008773 号; 鲁 2019 日照市不 动产权第 0008775 号。	建字第 371101201910 014 号;	地字第 3711012019 10003 号	办理中	

5、港务管理业务情况

港务管理业务主要包括拖带助驳、铁路拖运、停泊及港口设施保安全管理等。

港务管理板块的收费项目主要有：拖轮费、铁路作业包干费、停泊费和港口设施保安费等，收费项目参照执行交通运输部和国家发展改革委联合印发的《港口收费计费办法》（交水发[2017]104 号），客户以在港口装卸货物的船舶、货主为主。

最近三年及一期，发行人港务管理业务收入情况见下表：

表 5-26：发行人近三年及一期港务管理业务收入情况

单位：万元、%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
助泊费	8,448.82	35.30	33,111.11	39.47	31,630.37	36.00	29,412.42	48.17
铁路使用费	7,707.69	32.20	26,814.49	31.97	26,075.51	29.68	16,143.83	26.44

停泊费	2,323.78	9.71	9,886.63	11.78	8,659.24	9.85	7,225.20	11.83
港口设施保安费	1,367.93	5.71	5,482.49	6.53	5,377.24	6.12	4,173.77	6.84
其他	4,089.28	17.08	8,603.16	10.25	16,124.56	18.35	4,102.25	6.72
合计	23,937.50	100.00	83,897.87	100.00	87,866.92	100.00	61,057.47	100.00

注：公司从 2014 年开始对报表格式进行了调整，不再将货物港务费划入港务管理业务收入。港口设施使用费为母公司向下属合资公司收取的港口基础设施使用费用，以前直接计入货物港务费，从 2014 年起单独列支。2017 年 9 月，发行人启用新的财务软件，重新对科目进行了梳理，新旧系统切换对一些科目明细重新调整。

从收入构成情况来看，发行人港务管理业务收入以拖轮费和铁路作业包干费两部分为主，最近三年及一期，上述两项业务收入占比分别为 73.12%、65.68%、71.44%和 67.50%，收入结构较为稳定。该板块业务的目标客户主要为来港停泊的船只、通过铁路疏港的货主及相关单位。公司的港务管理业务一般以现汇和银行承兑结算为主。港务管理成本主要是公司港口码头维护的工资性支出、燃材料费用、折旧、修理费、租费、外付劳务费、疏浚费等支出。

6、堆存业务情况

公司堆存业务的收入主要来源于存放港区的货物的收费，客户主要是货主，主要是对暂保管在港区内的各类货物进行的收费。堆存业务的收入相对比较稳定，因为堆存量和吞吐量一般来说成正比关系，随着吞吐量的增长，堆存收入也将有所增长，当然堆存量的增长将依赖于堆场的面积。公司目前拥有矿石、煤炭、集装箱等堆场 700 多万平方米，各类库房 8.5 万平方米，散粮筒仓 81 万立方米，油品储罐 137.5 万立方米，总体堆存能力达到 4,145 万吨，能够满足各类干散货、液体散货及特殊存放要求货种的存储要求。随着公司吞吐量的稳步提升以及主营业务规模的不断扩大，公司堆存业务营业收入稳步增加。

由于堆存业务主要为本公司的附加服务，公司已参照交通运输部联合国家发展改革委以交水发[2017]104 号印发的《港口收费计费办法》的规定，确定了相应的收费费率，其中不需苫盖的货物每吨 0.10 元/天、需苫盖的货物每吨 0.20 元/天、存放库内或筒仓的货物每吨 0.40 元/天、存放储罐的每吨 0.5 元/天。

公司制定了完善的安全生产制度和应急预案，成立了安全生产委员会，加强对港区和作业流程的安全管理，确保港口生产安全高效，业务开展至今未发生重大安全事故。公司制定了《安全管理办法》、《生产安全事故应急预案管理办法》等规章制度和《火灾爆炸事故应急预案》、《防台防汛应急预案》等应急预案，

提高了风险防范能力和处置能力。

（四）关于高管接受调查等负面新闻对发行人贸易板块业务的影响

发行人贸易板块经营下降比较严重，在负面新闻中有提到虚假贸易的情况，负面新闻中部分内容是由日照市纪委直接对外宣传，日照市纪委主要站在反腐、应收账款余额大、风险高的角度来分析问题。所谓的“虚假贸易”并不是虚构的合同，贸易都有正规的合同和发票，税务机关未发现问题，会计师事务所出具的均为无保留意见的审计报告；从央广网文章看，文章主要涉及通过巡视、审查，查出腐败、贸易资金大量外流等问题，纪委发现问题后及时止住“出血点”，纠正了错误。2017 年发行人调整贸易规模，更加注重贸易风险防范和盈亏分析，且贸易缩水只是时点数据，短暂的下滑，并不是长期趋势。

（五）关于发行人贸易板块业务缩水对主营业务的影响

发行人贸易规模缩水只是暂时性的，发行人已按照市政府提出的问题整改和自身发展战略重新调整、布局贸易经营模式和方向，这个过程需要调整期。2017 年发行人新成立了日照港贸易有限公司，且客户以资质较好的国有企业为主。日照港贸易有限公司依托港口、服务港口，2017 年下半年收入逐渐增加，通过合规、审慎运营，逐渐弥补因日照港进出口贸易有限公司问题造成的主营收入缺口，2017 年末贸易规模略低于 2016 年规模，2018 年实现收入 90.7 亿元，较 2017 年减少 3.19 亿元。

近几年，煤炭、铁矿石市场低迷，相较之下燃料油市场前景较好。发行人在贸易板块方面主要以燃料油等化工类产品为主，在以前年度对接上游客户选择方面，中国华信能源有限公司（以下简称“中国华信”）具有在全球拥有多个石油储备基地、石油资源丰富、信用较好等优势。发行人开展的贸易业务背景真实，流程合规，有真实的资金流和货物流，且会计核算健全完整。在贸易过程中，发行人之前通过对上下游客户实地考察确认合作伙伴，签订上下游合同，并开具增值税专用发票。由于货款在业务周期内及时收回，贸易过程中并未对货权进行完全控制，贸易风险防控方面相对不足。随着贸易额不断增大，发行人意识到贸易的风险性，逐步加强贸易内控风险管理，压缩贸易规模，逐渐降低与中国华信的贸易量，转变原有贸易经营模式，采取控货、监管和收取保证金等手段防范风险，稳步推进贸易业务的开展。现有与中国华信产生的应收款项为正常贸易往来货款，并非网上媒体报道所指借款。2018 年 3 月，发行人在获取网上关于与华信

不实报道后，及时开展内部排查，排查结果显示发行人目前并不存在与中国华信的大额应收款项，也不存在相关坏账风险。

九、在建工程与未来投资计划

(一) 在建工程

表5-27：截至2019年3月31日发行人主要在建工程情况表

单位：亿元

项目名称	计划总投资	截至2019年3月末已完成投资额	2019年计划投资额	2020年计划投资额	2021年计划投资额	资本金率	资本金到位情况	完工时间
石白港区南作业区散货堆场陆域工程	4.64	2.85	1.83	0	0	100.00%	已到位	2019.12
铁路重车场及翻车机房陆域工程	3.8	2.58	1.3	0	0	100.00%	已到位	2019.12
港口岸线退岸还海修复整治工程	6.06	4.14	0.3	1.8	0	100.00%	已到位	2020.12
日照钢铁精品基地配套矿石码头工程	28.22	8.55	3	10	7.65	40.00%	已到位	2021.06
日照钢铁精品基地配套成品码头工程	22.08	2.93	2	10	7.67	40.00%	已到位	2021.06
石白港区东煤南移工程	26.38	4.09	7	15	1.17	30.00%	已到位	2021.12
石白港区南区14#、15#通用泊位工程	20.56	0.61	6	8	6.01	25.00%	已到位	2021.12
合计	111.74	25.75	21.43	44.8	22.5	-		

注：公司在进行项目投资时，先行确定计划总投资数，后续进行工程施工。但随着项目进行，实际投资额可能会随项目进程、工程调整等发生变化，故导致实际总投资额与原始计划投资额出现差异，属正常现象。公司高度重视安全生产及环保工作，建立了健全的工作体系，定人定责。截至目前公司在建项目均符合国家安全生产政策、环保政策以及相关法律法规，未发过任何安全生产事故或环保事故。

1、石白港区南区散货堆场陆域工程

该项目建设内容为形成陆域南北向长2,885米，东西向宽150米，总面积43.28万平方米。项目概算总投资4.64亿元，资金全部自筹。项目于2014年1月开工建设，截至2019年3月末累计完成投资2.85亿元，工程已基本完工，尚未竣工，预计2019年建成投产。该项目已获得日照市港航管理局日港航发〔2013〕108号、基建项目登记备案证明（1311000020）、山东省人民政府鲁政海域字〔2013〕73号、山东省海洋与渔业厅鲁海渔函〔2013〕537号等文件批复。

2、石白港区南区铁路重车场及翻车机房陆域工程

该项目位于日照港石白港区南作业区，建设内容为形成陆域南北向长2,885米，东西向宽195米，总面积56.25万平方米。项目概算总投资3.80亿元，资金全部自筹。截至2019年3月末累计完成投资2.58亿元，项目已基本完工，预计2019年底建成投产。该项目已获得日照市港航管理局工程行业意见日港航发〔2013〕107号、基建项目登记备案证明（1311000021）、山东省人民政府工程用海批复鲁政海域字〔2013〕71号、山东省海洋与渔业厅海洋环境影响核准意见的复函鲁海渔函〔2013〕538号等文件批复。

3、港口岸线退岸还海修复整治工程

该项目位于日照港石白港区，该项目自灯塔广场护岸向南延伸至煤码头引桥根部，修复整治岸线长度1882米，概算总投资6.06亿元，自有资本金比例100%。形成沙滩约46万平方米。截止2019年3月末累计完成投资4.14亿元，预计2019年全部建成。该项目已由国家海洋局、财政部批复，批复文号国海办字〔2016〕612号。

4、日照钢铁精品基地配套30万吨级矿石码头工程

该项目位于日照港岚山港区北作业区，建设内容为建设一个30万吨级铁矿石卸船泊位（水工结构按照靠泊40万吨散货船设计），泊位长度445米，设计年接卸能力2,070万吨。项目概算总投资28.22亿元，其中40%资金自筹，其余资金来源于银行贷款。2015年12月正式开工建设，截至2019年3月末，累计完成投资8.55亿元，项目预计2021年12月建成投产。该项目已获得交通运输部交函规划〔2012〕297号、国家海洋局国海管字〔2012〕706号、国家环保部环审〔2013〕71号、国家发改委发改产业〔2013〕447号、交通运输部交水函〔2015〕307号等文件批复。

5、日照钢铁精品基地配套30万吨级成品码头工程

该项目位于日照港岚山港区北作业区北池西侧，泊位长度1336米，设计年接码头面高程7米，包括4个1万吨级和3个4万吨级件杂货泊位，4万吨级和1万吨级码头前沿设计底标高分别为-13米和-9.1米，同意按1781米泊位长度使用所对应的港口岸线，项目概算总投资22.08亿元，其中40%资金自筹，其余资金来源于银行贷款。2018年1月正式开工建设，截至2019年3月末，累计完成投资2.93亿元，项目预计2021年12月建成投产。该项目已获得交通运输部交函规划〔2012〕297号、国家海洋局国海管字〔2012〕706号、国家环保部环审〔2013〕71号、国家发改委发改产业〔2013〕447号、交通运输部交水函〔2015〕307号等文件批复。

6、石臼港区东煤南移工程

该项目位于日照港石臼港区，将石臼港区南区4个泊位改造成专业煤炭泊位，建设南区铁路及专业化堆场等配套设施，该项目概算总投资26.38亿元，自有资金比例30%。本工程改造南#5-#7泊位为专业化煤炭泊位，建设堆存、卸车及配套设施，设计年吞吐量2500万吨。截止2019年3月末累计完成投资4.09亿元，预计2021年建设完成。该项目已在省发改委备案，项目代码2017-37110-58-03-069783。

7、石臼港区南区14#、15#通用泊位工程

该项目位于日照港石臼港区，将建设25万吨级通用泊位和30万吨级通用泊位各一个，以及相应配套设施，设计年通过能力1618万吨，项目概算总投资20.56亿元，自有资金比例为25%。该项目于2018年开工建设，截至2019年3月末该项目已完成投资0.61亿元，预计2021年建设完成。该项目已取得鲁发改交通〔2017〕573号和鲁交建管〔2018〕49号等。

以上为公司主要在建工程，剩余在建工程为子公司零星在建工程合计数。公司的所有在建工程合规合法，并已取得相关部门批复，符合国家政策要求。

(二) 拟建工程

表5-28：2019-2021年度公司未来主要投资计划表

单位：亿元

项目名称	项目内容	项目计划总投资	建设期限	2019年计划投资额	2020年计划投资额	2021年计划投资额
岚山港区深水航道二期工程	扩建一期航道长度至51千米，宽度至430米，底标高-23.1米/-23.5米	34.47	2019-2021	8.00	10.00	16.47
岚山港区油库三期工程	建设用于中转存储原油、成品油、混合芳烃、硫酸及醇类等物质66万立库容及系统配套工程	22.00	2019-2021	3.00	6.00	13.00

项目名称	项目内容	项目计划 总投资	建设期限	2019 年计 划投资额	2020 年计 划投资额	2021 年计 划投资额
石白港区南区深水航道一期工程	新建 30 万吨级航道， 长度 27 千米，宽度 320 米/380 米，底标高-21 米	12.86	2019-2021	3.00	5.00	4.86
岚山港区 30 万吨级 原油码头三期工程	新建 30 万吨级原油码 头 1 个，设计年通过能 力 1750 万吨	8.21	2019-2020	0.50	7.71	0.00
合计	-	77.54		14.50	28.71	34.33

十、发行人未来发展规划和目标

(一)“十三五”总体战略方向

“十三五”期间，日照港将始终坚持党的领导，不断加强党的建设，以“阳光文化”为引领，继续深入实施“大港-强港-名港”三步走战略，按照“深化改革、精益管理、转型升级、逐梦强港”的总体要求，突出“生产低成本、建设高起点、管理精细化、合作一体化、资本运作市场化”五大战略导向，以“经营集成化、运营数字化、服务品牌化、管理人性化”为目标，以服务腹地经济和创造客户价值为核心，在巩固大宗散货运输优势基础之上，实施新旧动能转换工程，加快港口转型升级，巩固提升大宗散货运输优势，做好“箱、油、商、工、金”五篇文章，以“港口业务整体上市、物流商贸业务与港口业务深度融合、金融服务业务组建金融控股公司、建筑制造业务引进战略投资者并进入资本市场、旅游服务业务打造高端国际旅游”为方向，以发展港口业务为重点，以物流商贸增值服务为突破口，以金融服务业务为创新点，以建筑制造和旅游服务业务为支持，推动港口发展向“商贸物流型、质量效益型、绿色智慧型、阳光包容型”转型升级，不断增强港口的市场竞争力和品牌影响力。抢抓“一带一路”、山东半岛蓝色经济区等国家战略机遇，以“持续创业、转型升级、全面突破、逐梦强港”为总体要求，着力打造“大宗散货国际分拨中心、内贸集装箱转运中心、现代商贸物流中心”三个中心和“港口业务、物流贸易、建筑制造、金融服务”四大业务板块，推动日照港由装卸运输中心向国际物流中心升级，由传统装卸生产者向现代化服务商转变，通过创新驱动，实现产业资本和金融资本的有效融合，加快港口转型升级，实现供应链管

理，全面建设诚信、智慧、高效、绿色四型港口。

(二) “十三五”业务战略方向

港口业务：打造大宗散货分拨中心，进一步强化大宗散货运输优势，实现大宗散货运输的新突破；打造内贸集装箱转运中心，进一步拉长短板，实现集装箱运输的新突破。加大资本运作力度，逐步推进生产运营与资本运营的全面融合，实现港口业务整体上市的新突破。物流贸易：着力实现风控机制的新突破，进一步加强风险控制，促进贸易业务健康发展。着力实现互动机制的新突破，促进贸易业务与港口业务、金融业务的主动衔接和良性互动。着力实现港口物流功能的新突破，建设物流园区，升级保税物流中心，设立内陆无水港，推进物流服务信息化、智能化，为客户提供更便利的物流服务。建筑制造：强化符合建筑制造业特点的行业规范管理，实施行业式约束，实现管理模式的新突破。实施股份制改革，引进有实力的战略投资者，实现资本结构的新突破。进一步提升能力，增加市场份额，实现港口建设监理业务新突破。围绕港口功能调整，推进商业地产、物流地产、园区地产、旅游地产开发，实现房地产业务新突破。开展资本运作，积极推进建设集团境外上市，形成境内境外两个资本市场“双翼齐飞”的良好格局。金融服务：全力打造金融板块，实现日照港集团业务板块的新突破。设立财务公司，持续推进金融板块业务的不断壮大、集约联合及与其他业务板块的良性互动。

(三) 主要发展目标

发展目标是建设国际一流大港强港；发展战略是实施新旧动能转换工程，加快港口转型升级，巩固提升大宗散货运输优势，做优做强“箱、油、商、工、金”和现代物流，建设诚信、智慧、高效、绿色“四型港口”。

到2020年，全面实现“一四五”的国际一流强港目标，其中，“一”，就是指把日照港建设成为一个区域性国际物流中心，进一步巩固国际一流强港的基础；“四”，就是指建成商贸物流型、质量效益型、绿色智慧型、阳光包容型“四型港口”；“五”，就是指打造国际铁矿石分拨中心、国际原油液化中转储运中心、国际粮食物流中心、内贸集装箱转运中心和现代商贸物流中心“五个中心”。区域性国际物流中心由“四型港口”和“五个中心”共同构建而成。具体目标是：港口生产和经济效益稳步增长。2020年港口吞吐量超过4.3亿吨，集装箱吞吐量超过500万标箱，原油吞吐量超过8,000万吨，业务收入超过240亿元，利润超过7.8亿元。港

口功能进一步完善。集中全港力量建设6座超大型深水泊位，其中45万吨级、40万吨级、25万吨级泊位各1个，30万吨级泊位3个，新增设计通过能力超过9,500万吨，形成日照港“船有多大码头就有多大”的能力优势；港口现代物流功能进一步拓展，搭建起“商流、物流、信息流、资金流”一体化的服务体系。业务结构进一步优化。港口业务实现整体上市，国际铁矿石分拨中心、国际原油液化中转储运中心、国际粮食物流中心、外贸集装箱支线港和内贸集装箱转运中心基本形成；物流商贸业务实现与港口业务高效对接和深度融合，现代商贸物流中心地位突出；建筑制造业务获得国家特级总承包资质；金融服务业务成为港口新的经济增长点；旅游服务业务跻身全省同行业前列。智能化水平进一步提高。现代信息技术与港口生产、管理高度融合，大数据保障能力进一步提升，智慧港口建设初具规模；科技开发和信息化建设资金占比每年不低于工资总额的2%。发展质量显著提升。资本保值增值率、净资产收益率逐年提高，全员劳动生产率保持行业领先水平，业务外包费、材料费等大额成本较“十二五”末下降5%以上，顾客满意度提高5%以上，生产能源综合单耗降低5%以上，港界粉尘浓度稳定达标。

十一、发行人所处行业的基本状况

(一) 行业现状及竞争格局

1、我国港口业发展现状

港口作为综合交通运输体系中的重要枢纽，是国家重要的基础性战略资源。港口业是国民经济的重要基础产业，港口的发展取决于社会经济发展所带来的商品贸易及货物运输需求，经济增长率与港口货物吞吐量的增长有较高的相关性。2008至2009年，受金融危机引发的全球经济下滑影响，我国国民经济及进出口贸易增速有所放缓，港口行业增速下降较为明显。在国家加大投资、扩大内需计划的刺激下，我国经济出现明显的恢复增长态势，沿海港口的货物吞吐量增速也有所恢复。2013年以来，受我国进出口贸易增速放缓的影响，沿海港口的货物吞吐量增速持续放缓。国家统计局数据显示，2018年中国国内生产总值（GDP）达到90.03万亿元，同比增长6.6%，较上年度增速下降0.3个百分点。2018年全年货物进出口总额30.50万亿元，同比提升9.7%，其中出口16.42万亿元，增长7.1%；进口14.09万亿元，增长12.9%。在国内宏观经济复苏的影响下，港口货物吞吐量实现大幅增长。2018年全国规模以上港口完成货物吞吐量133.44亿吨，比上年增长2.9%。其中，沿海港口完成92.24亿吨，增长4.3%；内河港口完成

41.21 亿吨，减少 0.1%。

港口行业的吞吐构成与我国目前的产业结构有关，主要分为干散货、液体散货、件杂货、集装箱以及滚装汽车五大货种，干散货及集装箱吞吐量占比仍较大。其中，干散货又以煤炭、铁矿石为主，两者在干散货吞吐量中的占比超过六成。近年来煤炭及钢铁市场需求的持续低迷继续对港口吞吐量以及货源承揽产生较大不利影响。铁矿石、原油、铜等大宗商品进口量保持增长，主要进口商品价格仍处于低位但跌幅收窄。2018 年，我国进口铁矿石 10.38 亿吨，减少 1.5%；原油 4.02 亿吨，增长 9.0%；煤 2.81 亿吨，增长 3.8%；钢材 1317 万吨，减少 1.0%；铜 530 万吨，增长 12.9%；成品油 3348 万吨，增长 13%。但同时，随着我国经济发展外向性程度以及进出口产品附加值的不断提高，集装箱业务的发展较其他货种仍然保持较快增速。综合而言，港口业是国民经济的重要基础产业，受宏观经济波动影响较大，近年来随着中国经济整体增速的放缓，港口行业整体发展亦进入“新常态”，过往吞吐量高速增长的气势将难以为继。

近年来，国家出台了多项相关政策保障港口行业持续健康发展。为促进港口协调发展，完善港口集疏运体系，防止港口产能过剩进一步加剧，2014 年 6 月交通运输部公布了《关于推进港口转型升级的指导意见》，具体任务主要包括大力发展港口物流；完善港口集疏运体系，加快长江三角洲、珠江三角洲水网地区内河高等级航道建设；积极发展多式联运业务；积极推广应用信息技术；加快建设港口物流信息服务平台等 22 项内容。随着我国经济进入“新常态”，交通运输业需要充分发挥交通基础设施建设在消化过剩产能、拉动内需、稳定增长、改善民生中的突出作用。2015 年，“一带一路”战略的实施进入开局之年，发改委、外交部以及商务部联合发布了《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》（以下简称“《愿景与行动》”）。

《愿景与行动》中明确提出，基础设施互联互通是“一带一路”建设的优先领域，抓住交通基础设施的关键通道、关键节点和重点工程。推动口岸基础设施建设，畅通陆水联运通道，推进港口合作建设，增加海上航线和班次，加强海上物流信息化合作。港口作为我国“一带一路”建设中陆上丝绸之路与海上丝绸之路的重要支点，其未来发展前景良好。

2015 年 7 月，交通运输部发布《交通运输部关于深化交通运输基础设施投融资改革的指导意见》（交财审发〔2015〕67 号），明确指出完善政府主导的

交通运输基础设施公共财政保障制度。各地交通运输部门要将没有收益的公路、水路交通基础设施，其建管养运、安全应急、服务等所需资金纳入年度财政预算予以保障。建立公平、公开透明的市场规则，创新投资运营机制，改进政府投资安排方式，进一步完善“多元筹资、规范高效”的投融资体制，结合自身行业特点，积极推广政府和社会资本合作模式（PPP），最大限度的鼓励和吸引社会资本投入，充分激发社会资本投资活力。2016 年 3 月，为更好地服务国民经济、对外贸易和航运事业发展，交通部发布《关于印发〈港口收费计费办法〉的通知》（交水发〔2015〕206 号），精简了港口收费项目和条款，港口经营服务性收费项目从原来的 45 项减压到 18 项，同时还优化了港口收费管理模式，港口作业费按环节收费调整为按全过程收费，将 35 个作业或服务环节统一纳入港口作业包干费一并计收。短期来看，部分收费项目的取消对港口企业盈利产生一定不利影响，但长期来看更加有利于港口企业市场化改革，提升港口自身竞争力。总体来看，近年来国家对港口发展给予高度关注，在投融资体制、收费标准等方面相关政策的出台对港口企业的持续健康发展产生一定有利影响。

表 5-29: 《全国沿海港口布局规划》中的重点港口

区域	特点	重点港口
环渤海区域	能源运输的重要口岸	天津、营口、日照
长江三角洲	区域外向型经济发展的龙头	上海、连云港、南京
珠江三角洲	集装箱运输高速发展	深圳
西南沿海地区	沟通西南地区资源与市场的桥梁	北海
东南沿海地区	对台实现“三通”的主要口岸	厦门

数据来源：交通部网站

根据中国交通运输部网站公布的数据统计，2018 年末全国港口拥有生产用码头泊位 23919 个，比上年减少 3659 个。其中，沿海港口生产用码头泊位 5734 个，减少 96 个；内河港口生产用码头泊位 18185 个，减少 3563 个。全国港口拥有万吨级及以上泊位 2444 个，比上年增加 78 个。其中，沿海港口万吨级及以上泊位 2007 个，增加 59 个；内河港口万吨级及以上泊位 437 个，增加 19 个。全国万吨级及以上泊位中，专业化泊位 1297 个，比上年增加 43 个；通用散货泊位 531 个，增加 18 个；通用件杂货泊位 396 个，增加 8 个。

表 5-30: 2018 年全国港口万吨级及以上泊位情况表

单位：个

泊位吨级	全国港口	比上年末 增加	沿海港口	比上年末 增加	内河港口	比上年末 增加
1 万-3 万吨级（不含 3 万）	845.00	11.00	656.00	5.00	189.00	6.00
3 万-5 万吨级（不含 5 万）	416.00	17.00	294.00	9.00	122.00	8.00
5 万-10 万吨级（不含 10 万）	786.00	24.00	672.00	19.00	1114.00	5.00
10 万吨级及以上	397.00	26.00	385.00	26.00	12.00	0.00
合计	2,444.00	78.00	2,007.00	59.00	437.00	19.00

表 5-31：全国万吨级及以上泊位构成表

单位：个

泊位用途	2018 年	2017 年	比上年增加
专业化泊位	1297.00	1254.00	43.00
#集装箱泊位	338.00	328.00	10.00
煤炭泊位	252.00	246.00	6.00
金属矿石泊位	85.00	84.00	1.00
原油泊位	82.00	77.00	5.00
成品油泊位	140.00	140.00	-
液体化工泊位	217.00	205.00	12.00
散装粮食泊位	41.00	41.00	-
通用散货泊位	531.00	513.00	18.00
通用件杂货泊位	396.00	388.00	8.00

2、国内港口货物吞吐量情况

根据中国交通运输部网站公布的数据统计，2018 年全年全国港口完成货物吞吐量 143.51 亿吨，比上年增长 2.5%。其中，沿海港口完成 94.63 亿吨，增长 4.5%；内河港口完成 48.88 亿吨，下降 1.3%。

图 5-4：2014-2018 年全国港口货物吞吐量



全国港口完成外贸货物吞吐量 41.89 亿吨，比上年增长 2.4%。其中，沿海港口完成 37.44 亿吨，增长 2.5%；内河港口完成 4.45 亿吨，增长 1.6%。

图5-5：2014-2018 年全国港口外贸货物吞吐量



全国港口完成集装箱吞吐量 2.51 亿 TEU，比上年增长 5.3%。其中，沿海港口完成 2.22 亿 TEU，增长 5.2%；内河港口完成 2909 万 TEU，增长 6.2%。

图 5-6：2014-2018 年全国港口集装箱吞吐量



全国规模以上港口完成货物吞吐量 133.45 亿吨，比上年增长 2.9%。其中，完成煤炭及制品吞吐量 24.50 亿吨，增长 3.4%；石油、天然气及制品吞吐量 10.66 亿吨，增长 3.8%；金属矿石吞吐量 21.22 亿吨，增长 3.1%。

表 5-32: 我国港口货物吞吐量

单位: 亿吨

项目	2016 年	2017 年	2018 年
内河港口吞吐量	47.46	49.50	48.88
沿海港口吞吐量	84.55	90.57	94.63
合计	132.01	140.07	143.51

资料来源: 交通运输部《公路水路交通行业发展统计公报》、交通运输部网站

根据交通运输部《2018 年交通运输行业发展统计公报》，全年完成水运建设投资 1191 亿元，比上年下降 3.8%。其中，内河建设完成投资 628 亿元，增长 10.3%，沿海建设完成投资 563 亿元，下降 15.8%。全年完成公路水路支持系统及其他建设投资 824 亿元，比上年增长 26.9%。

表 5-33: 我国最近三年水运基础建设投资

单位: 亿元

项目	2016 年	2017 年	2018 年
内河港口及航道建设投资	552.15	569.39	628
沿海港口建设投资	865.23	669.49	563
合计	1417.37	1238.88	1191

资料来源：交通运输部《2018 年交通运输行业发展统计公报》

3、国内沿海港口的规划布局以及功能定位

2006 年 8 月 16 日，国务院审议并通过由交通部与国家发改委联合编制的《全国沿海港口布局规划》，对全国沿海港口的发展布局 and 整体规划作了进一步细化和明确，将全国沿海港口划分为环渤海、长江三角洲、东南沿海、珠江三角洲和西南沿海 5 个港口群体，强化群体内综合性、大型港口的主体作用，形成煤炭、石油、铁矿石、集装箱、粮食、商品汽车、陆岛滚装和旅客运输等 8 个运输系统的布局。其中，环渤海地区港口群体的布局规划重点为：

表 5-34：环渤海地区港口群体的布局规划重点

环渤海地区港口群	服务区域	运输系统	港口
辽宁沿海港口群以大连东北亚国际航运中心和营口港为主，包括丹东、锦州等港口	东北三省和内蒙古东部地区	布局大型、专业化石油（特别是原油及其储备）、液化天然气、铁矿石和粮食等大宗散货的中转储运设施	以大连、营口港为主，以及等港口
		组成集装箱运输系统	以大连港为主布局集装箱干线港，相应布局营口、锦州、丹东等支线港口
		布局陆岛滚装、旅客运输、商品汽车中转储运等设施	以大连港为主
津冀沿海港口群以天津北方国际航运中心和秦皇岛港为主，包括唐山（含曹妃甸港区）、黄骅等港口	京津、华北及其西北延伸的部分地区	布局专业化煤炭装船港	以秦皇岛、天津、黄骅、唐山等港口为主
		布局大型、专业化石油（特别是原油及其储备）、液化天然气、铁矿石和粮食等大宗散货的中转储运设施	以秦皇岛、天津、唐山等港口为主
		组成集装箱运输系统	以天津港为主布局集装箱干线港，相应布局秦皇岛、黄骅、唐山港等支线港口

环渤海地区港口群	服务区域	运输系统	港口
		布局旅客运输及商品汽车中转储运等设施	以天津港为主
山东沿海港口群以青岛、烟台、日照港为主，包括威海等港口	山东半岛及其西向延伸的部分地区	布局专业化煤炭装船港	以青岛、日照港为主，以及烟台（龙口）等港口
		布局大型、专业化石油（特别是原油及其储备）、液化天然气、铁矿石和粮食等大宗散货的中转储运设施	以青岛、日照、烟台港为主，以及威海等港口
		组成集装箱运输系统	以青岛港为主，布局集装箱干线港，相应布局烟台、日照、威海等支线港口
		布局陆岛滚装、旅客运输设施	以青岛、烟台、威海港为主

全国沿海港口布局规划实施后，在区域分布上将形成环渤海等港口群体。港口群内起重要作用的综合性、大型港口的主体地位将更加突出，为腹地经济服务的能力将得以增强。

（二）行业政策

根据交通运输部发布的《水运“十三五”发展规划》，总体发展目标是到 2020 年，长江黄金水道等内河高等级航道功能显著提升，主要港口战略支点地位进一步强化，国际航运中心建设取得重点突破，海运大国向海运强国迈进，基本形成保障充分、服务高效、平安绿色、国际影响力强的现代化水运体系，适应经济社会发展和全方位对外开放需要。其中设施保障方面，沿海港口中区域港口和主要货类专业化码头布局更加完善，煤炭、铁矿石、原油、集装箱等专业化码头通过能力适应度大于 1，重点港区进港航道适应船舶大型化发展，码头设施现代化水平进一步提高。运输服务方面主要港口现代物流、航运服务等功能明显拓展，口岸服务水平和效率明显改善。集装箱干线港在国际海运集装箱网络中的枢纽地位巩固，集装箱国际中转量达到 1,500 万 TEU。港口对区域产业支撑力和辐射力明显增强，在全方位对外开放的战略支点地位进一步强化。

2014 年 9 月，《国务院关于依托黄金水道推动长江经济带发展的指导意见》提出充分发挥长江运能大、成本低、能耗少等优势，加快推进长江干线航道系统治理，整治浚深下游航道，有效缓解中上游瓶颈，改善支流通航条件，优化港口功能布局，加强集疏运体系建设，发展江海联运和干支直达运输，打造畅通、高效、平

安、绿色的黄金水道。其中优化港口功能布局方面，要加快上海国际航运中心、武汉长江中游航运中心、重庆长江上游航运中心和南京区域性航运物流中心建设，提升上海港、宁波—舟山港、江苏沿江港口功能，加快芜湖、马鞍山、安庆、九江、黄石、荆州、宜昌、岳阳、泸州、宜宾等港口建设，完善集装箱、大宗散货、汽车滚装及江海中转运输系统。同时还提出要以航运中心和主要港口为重点，加快铁路、高等级公路与重要港区的连接线建设强化集疏运服务功能提升货物中转能力和效率，推进港口与沿江开发区、物流园区的通道建设，拓展港口运输服务的辐射范围。

2015 年 10 月，国家发改委印发了《环渤海地区合作发展纲要》，提出了加快跨区域重大基础设施建设、加强生态环境保护联防联控、推进产业对接合作、构建开放型经济新格局、完善统一市场体系、统筹城乡区域协调发展等 6 方面重点任务，全面促进环渤海地区协调发展、协同发展、共同发展，努力把环渤海地区建设成为我国经济增长和转型升级新引擎、区域协调发展体制创新和生态文明建设示范区、面向亚太地区的全方位开放合作门户。《纲要》明确指出“山东沿海港口群以青岛港、日照港和烟台港为主要港口，日照、烟台等港口重点发展能源、原材料等大宗物资运输和集装箱支线运输，拓展临港工业、现代物流等综合服务功能，提升日照港的配置能力；加快完善环渤海地区油气储备体系，研究在烟台、日照建设原油储备基地的可行性，新建一批成品油仓储设施；在减量调整的基础上，建设山东日照、河北曹妃甸、辽宁鲅鱼圈等精品钢材生产基地。”《纲要》在铁矿石、原油、原材料、集装箱和现代物流等方面的政策，为日照港开辟了广阔的发展空间。

作为“一带一路”战略的重要枢纽和节点港口，该战略的实施有利于日照港外贸集装箱航线的开发，扩大过境运输和海铁联运需求，打造国际商贸物流基地，也为水运建设拓展中亚等境外业务提供了有利条件，同时有利于日照港争取更多的政策支持。

作为所在城市经济运行重要的组成部分，近年来港口企业的发展得到了所在城市政府的大力支持。所在地政府在土地使用、税费减免、项目审批、社会服务等方面给予了港口企业诸多优惠政策。此外，针对港口企业业务的经营特点，所在地政府在集装箱海铁联运、内贸集装箱增量补贴以及发展现代物流业等方面给予专项财政补贴，有利支持了港口企业的发展壮大。

另外，天津、福建、广东三个区域自贸区的推出，将促进港口国际中转箱量的增长，尤其是对于枢纽港。自贸区带来的企业聚集效应还能进一步刺激港口物流业务和中转集拼等高附加值港口业务，增强港口的盈利能力。

（三）行业经营管理模式及收费标准

经过十多年的改革，目前中国沿海港口管理体制包括一港一企、一港多企、多城共港、多城多港和一企多港等模式。一港一企(一政一企)模式是现阶段中国沿海各港口最主要的运营模式，即港口所在地人民政府按照法律的要求设置港口行政管理部门（港务管理局），由其行使地方政府对港口的行政管理职能，并通过建立自主经营、自负盈亏的港务集团公司的方式从形式上脱离港务管理局。一港一企模式从实质上仍然未能完全摆脱政企不分的状况，部分港口企业仍存在比较严重的地方保护主义、港口重复建设和经营管理效率低下等问题。另外，部分改制后港口企业肩负着较多社会职能，下属医院、公安、消防等非营利性机构每年相关经费支出较大，影响了港口企业的盈利水平。

港口相关费用主要包括码头经营公司向货主收取的港口作业包干费、货物堆存费、货物港务费、港口设施保安费，向船方收取的船舶使费（包括拖轮费、停泊费等）、理货和代理公司向货主和船方收取的理货费和代理费以及其他多项费用。上述费用标准主要依据是交通运输部和国家发改委联合下发的《关于印发<港口收费计费办法>的通知》（交水发〔2017〕104号）的相关规定，按照费用类别分别以政府定价、政府指导价、自行定价等方式收取。

港口作业包干费和货物堆存费是港口企业最主要的业务收入来源，按照集装箱及散杂货分类收取；该两项收费已完全放开，实行市场调节价，由港口企业根据市场情况自行确定收费标准，对外公布后即可实施。因历史延续因素，总体上，外贸货物的港口作业包干费收费水平高于内贸货物，不过随着经济发展，内外贸收费的差距在逐步缩小。

近年来，中国沿海港口收费费率一直维持在相对较低的水平。主要原因包括：

①规模较大的世界航运公司（如中国远洋运输（集团）总公司、中国海运（集团）总公司、A.P.Moller-Maersk（马士基集团）、瑞士地中海航运、法国达飞航运等）议价能力较强；②目前多数沿海港口除提供货物装卸及货物堆存服务外，还致力于打造新型物流园区，采取综合收费的办法，压低了港口费率；③同一腹地范围内的不同港口之间竞争较为激烈。总体来看，目前由于港口间竞争格局不

同，港口收费费率存在较大差异。

（四）行业发展趋势

近年来，国内综合型大型枢纽港发展势头良好，船舶大型化成为近几年全球航运业发展的主要趋势，各大航运企业纷纷采用大型船舶以降低营运成本，增强竞争力。为适应全球船舶运输大型化的发展趋势，近年来中国港口码头泊位大型化、专业化程度进一步提升，航道、码头、堆场、集疏港交通、港口机械等硬件设施的现代化水平不断提高。而随着市场化改革不断深入和港口的快速发展，港口之间的竞争也日趋激烈，港口资源整合趋势加快。港口资源整合有利于港口行业避免资源浪费和同质化竞争；有助于实现集约化发展，提升中国港口在世界上的地位和影响。

十二、发行人在行业中的竞争优势

公司与国内其他港口相比，日照港具有自然条件优势、区位优势、产业规划优势、基础设施优势、合资合作优势、行业竞争优势和金融服务优势等。

1、自然条件优势

港区湾阔水深，陆域宽广，不冻不淤，全年作业天数在 300 天以上，从未有过台风登陆的记录，是我国不可多得的天然深水良港，是我国矿石第一层次港口和沿海二十个主枢纽港之一。适宜建港的海岸线长达 30 多公里，码头前沿水深从 11 米到 24.5 米，适合建设包括 20 万吨级以上大型深水码头。港口后方陆域开阔平坦，纵深多在 1,000 米以上，为港口发展港口堆存、仓储和滨海工业提供了充分的多功能开发空间。日照港具有的天然优势为其建设成为一流深水良港提供了基本条件，被国家确定为“新亚欧大陆桥东方桥头堡”。

2、区位优势

日照港地处中国海岸线中部，山东半岛南翼，环太平洋经济圈、黄(渤)海经济圈和新亚欧大陆桥经济带的结合部，丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路交汇点，隔黄海与韩国、日本相望，在中国生产力布局 and 全球能源、原材料运输格局中具有重要战略地位，是新亚欧大陆桥东方桥头堡和鲁南、中原、西北乃至中亚地区的主要出海口。日照港口铁路与兖日铁路、坪岚铁路相连，向西可直达新疆的阿拉山口，形成平行陇海，与京沪、京九、京广、焦枝、同蒲铁路相交的纵横交错的铁路网络；瓦日铁路已于 2014 年底建成，与之相配套的日照港铁路改扩建工程主体也已建设完成，该铁路通道通车投产后将拉动港口货运量的逐步

增加。与此同时，山东以“四纵四横”为骨架的铁路网规划正在加快实施，公司参股的东平铁路 2010 年 11 月份开通运营，参股的枣临铁路也即将通车，两条铁路的开通将进一步缩短日照港到鲁南腹地的运距，促进鲁中、鲁南地区的货源向日照港聚集。兖日铁路年货运能力 7,000.00 万吨以上，瓦日铁路年货运能力可达 2 亿吨，运力充足，富余能力大。疏港高速公路与日照境内的日照-东明、同江-三亚两条高速公路相连，与京沪、京福、连霍等高速公路主干线相交；连接港口的 4 条公路国道干线通往全国各地，形成了四通八达的公路运输网络。海上航线可通达世界各大港口，已与世界 100 多个国家和地区通航。

3、产业规划优势

2016 年 10 月 24 日山东省发展与改革委员会、经济与信息化委员会和交通运输厅联合制定了《全省油气输送设施规划建设方案（2016 年~2020 年）》（以下简称“方案”），山东省将加快构建以山东青岛港、日照港和烟台港为主，潍坊港、东营港、滨州港等为辅，以进口原油、LNG 为重点，以中转运输原油、成品油为补充，主要服务省内、辐射周边省份的油气海运体系。未来新建原油码头 13 座，油品和液体化工品码头 38 座，扩建 LNG 码头 1 座，原油管道 7 条，总长度 2379 公里，新增原油输送能力 1.43 亿吨。

根据规划，原油码头方面，日照港岚山港区新建 30 万吨级原油码头 1 座，新增接卸能力 1750 万吨。配套新建日照港-滨州沾化原油管道，服务鲁中炼化产业基地和鲁北炼化产业集群；配套新建中石化日照-濮阳-洛阳原油管道，服务中石化洛阳炼化。油品和液体化工品码头方面，日照港新建 6 座 5 万吨级、1 座 3 万吨级、3 座 5000 吨级油品和液体化工品码头，新增年接卸能力 1680 万吨。配套新建日照港-海右石化、日照港至滨州京博成品油管道，将日照、淄博、滨州等炼厂成品油输送至日照港转运。港区油气仓储水平方面，日照港新增原油罐区 4 个，新增仓储能力 765 万立方米；新增成品油罐区 3 个，新增仓储能力 148 万立方米。山东省油气输送设施规划，有利于日照港未来货物吞吐量的提升和集疏运条件的改善。

作为“一带一路”战略重要的经济枢纽和节点港口，日照港受益于周边区域统筹发展政策的实施。《环渤海地区合作发展纲要》明确了日照港在区域经

论坛明确日照港与中亚五国企业共同设立日照港中亚国际物流园区，以及山东省“自贸区日照片区”和日照综合保税区的建设，为日照港口发展开辟了空间。

作为国内唯一拥有两条千公里以上干线铁路直通港区的沿海港口，日照港是山西、河南等中部省份部分地区最便捷、最经济的出海口之一。“新-菏-兖-日”电气化铁路和瓦日铁路作为我国“西煤东运”的重要铁路通道，将日照港和中西部地区煤炭主产地连接起来，便捷的交通条件使日照港具有较为广阔的经济腹地和丰富的货源基础。

《2018 年山东省政府工作报告》提出，要谋划推进青岛港、日照港、烟台港和渤海湾港四大集团建设，适时组建山东港口投资控股集团有限公司，目前山东渤海湾港口集团有限公司已挂牌成立，将对滨州港、东营港和潍坊港进行整合，整合将有利于充分利用区域内的港口资源，降低港口间竞争。

4、基础设施优势

目前，日照港拥有石臼、岚山两大港区，港区内共有已投产的生产性泊位 59 个，其中万吨级以上生产性泊位 53 个，设计吞吐能力 20,889 万吨。日照港目前拥有的泊位中包括配备当今世界最先进的卸船设施和设备的 20 万吨级、30 万吨级矿石泊位各一个，30 万吨级原油泊位三个、10 万吨级原油泊位一个，国内吃水最深、泊位最大的 15 万吨级煤炭专用泊位一个和 10 万吨级、5 万吨级煤炭专用泊位各一个，7 万吨级和 5 万吨级焦炭专用泊位各一个，以及全国唯一的木片接卸专业码头和木薯干专用接卸泊位。未来规划建成深水泊位 274 个，货物吞吐能力达 7.5 亿吨左右。“十三五”期间，计划建设 6 座超大型深水泊位，其中 45 万吨级、40 万吨级、25 万吨级泊位各 1 个，30 万吨级泊位 3 个，新增设计通过能力超过 9500 万吨，形成日照港“船有多大码头就有多大”的能力优势。目前，一个 30 万吨级矿石泊位（水工结构按照靠泊 40 万吨散货船设计）、一个 30 万吨级原油泊位正在建设中。与大型深水码头相配套的防波堤、航道、堆场、装卸设备、罐区、管线等基础设施齐全，且能力大，为港口日常生产提供了坚实保障。

5、合资合作优势

日照港注重加强港企联合，与莱钢、济钢、邯钢、河南济源等大型钢铁企业，共同建设经营 25 万吨、30 万吨大型矿石码头，开创了我国沿海港口与钢铁企业以资产为纽带紧密合作的先河。日照港与中石化合资建设 30 万吨原油码头，双方共同成立日照实华原油码头有限公司，促进了日照港在国家能源运输格局中更

高层次的定位和发展，为港口的跨越发展开拓了更为广阔的空间。日照港同时还与澳大利亚力拓公司、新加坡裕廊公司、亚太森博、中纺、中储粮、中石油、中联水泥等大型企业进行了良好合作。同时，公司加强集装箱码头建设，集装箱吞吐量连年增长。2016 年以来，公司新开通美洲至日照港的散粮班轮航线，与澳大利亚大南航运公司正式签署日照至澳大利亚集装箱班轮航线协议，开通日照-东南亚航线，日照-日本关东、关西航线，与济南铁路局签订战略合作协议。发挥港口带动作用，全力打造园区合作载体及资源整合平台，中亚国际物流园区、富华国际、日照航投等合资公司成功落地。围绕原油运输，启动与山东地炼、仓储企业合资合作，进行码头、仓储、分拨、临港炼化和长输管线的合作建设。

6、行业竞争优势

本公司牢牢把握日照市政府提出的“港口立市、工业强市、科技兴市、生态建市”四大发展战略，依托港口，加快发展，紧紧抓住国际产业转移的有利时机，充分利用与日韩相邻的地缘优势，全力打造山东半岛制造业基地，经过多年发展，公司打造了以铁矿石、煤炭、散粮、水泥运输为核心的大宗干散货能力优势。“十二五”期间，日照港铁矿石进口量和木片、大豆吞吐量均居全国沿海港口首位，煤炭及制品、油品、集装箱吞吐量分别达到 1.56 亿吨、1.60 亿吨和 1,041 万 TEU；装卸效率、中转能力再创新高，2010 年公司铁矿石卸船效率再创 9,786 吨/小时的新纪录。公司继续保持国内装卸效率最高、堆存能力最大、装车速度最快的矿石中转港地位。伴随日照港港口功能的进一步完善，其竞争优势显著增强，在国家生产力布局 and 综合运输格局中地位将更加突出。

7、金融服务优势

日照港金融服务业务围绕港口业务及上下游产业链提供担保、融资等金融服务，开启了对供应链的整合，完善了港口服务功能。日照港先后参股日照银行和济宁银行，整合日照市融资担保公司，发起组建大宗商品交易中心，参股华鲁国际融资租赁公司，为集团公司加快供应链整合，打造国际矿石分拨基地，实现由装卸服务商向综合物流集成商转型增添新动力。日照市融资担保公司已于 2015 年启动“新三板”上市，目前所有手续都已齐备，待恢复类金融企业上市后，即可办理挂牌手续。华鲁国际融资租赁公司通过两年的培育，目前发展势头良好，计划“十三五”期间上市。2016 年 5 月日照港财务公司挂牌运营，2018 年发行人成立了日照港集团上海融资租赁有限公司和日照港集团上海商业保理有限公司，港

口金融服务水平和造血能力进一步增强。

十三、发行人 2018 年度主要经营情况

发行人 2018 年度经营正常，主要经营情况未发生重大不利变化。

第六章 发行人主要财务状况

一、发行人报表合并范围变化情况

(一) 公司报表审计情况、编制基础及会计政策变更情况

1、报表审计情况

本募集说明书中所引用的财务数据来源于经中审华会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所审计的合并 2016 年 CAC 鲁审字[2017]0155 号审计报告(标准无保留意见)及母公司 2016 年 CAC 鲁审字[2017]0160 号审计报告(标准无保留意见),经中审华会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所审计的合并 2017 年 CAC 审字[2018]0703 号审计报告(标准无保留意见)及母公司 2017 年 CAC 审字[2018]0704 号审计报告(标准无保留意见),和经中审华会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所审计的合并 2018 年 CAC 鲁审字[2019]0408 号审计报告(标准无保留意见)及母公司 2018 年 CAC 鲁审字[2019]0409 号审计报告(标准无保留意见)。

2、公司报表编制基础

公司财务报表以公司持续经营为基础列报,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 42 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定的规定进行确认和计量,在此基础上编制财务报表。

3、会计政策变更及会计差错更正

(1) 2016年主要会计政策变更

日照市融资担保股份有限公司至本年度末,股权结构发生了重大变化,持股比例发生变动,日照港集团对该单位不再具有控制,以前年度采用成本法核算的长期股权投资应追溯调整为权益法核算,上述会计政策变更追溯调整影响如下:

表 6-2: 财务报表列报会计政策变更追溯调整对母公司财务报表的影响

单位: 元

被投资单位	项目	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
日照市融资担保股份有限公司	长期股权投资 (+/-)	10,190,312.64	13,880,929.27
	年初末分配利润 (+/-)	4,594,370.21	10,190,312.64
	投资收益 (+/-)	5,595,942.43	3,690,616.63

(2) 2017年主要会计政策变更

1) 变更的内容及原因

2017 年发行人发生了会计政策变更, 依据 2017 年 4 月至 2018 年 1 月财政部颁布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(以下简称“准则 42 号”)、修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》(以下简称“准则 16 号(2017)”), 发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)(以下简称“格式(2017)”)和《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称“格式(2017)解读”)对一般企业财务报表格式进行了修订, 要求执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和格式(2017)要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。格式(2017)要求在利润表中新增“资产处置收益”行项目, 反映企业出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失, 以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失也包括在本项目内。格式(2017)解读要求, 对于利润表新增的“资产处置收益”行项目, 企业应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定, 对可比期间的比较数据按照格式(2017)进行调整。

发行人采用上述企业会计准则和格式(2017)的主要影响如下:

①持有待售及终止经营

发行人根据准则 42 号有关持有待售的非流动资产或处置组的分类、计量和列报, 以及终止经营的列报等规定, 对 2017 年 5 月 28 日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营进行了重新梳理, 采用未来适用法变更了相关会计政策。采用该准则未对发行人财务状况和经营成果产生重大影响。

②政府补助

发行人根据准则 16 号(2017)的规定, 对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助进行了重新梳理, 采用未来适用法变更了相关会计政策。发行人 2016 年度对于政府补助的会计处理和披露要求仍沿用准则 16 号(2017)颁布前的相关企业会计准则的规定。采用该准则未对发行人财务状况和经营成果产生重大影响。

③利润表中新增“资产处置收益”行项目

发行人根据格式(2017)和格式(2017)讲解的规定, 对 2016 和 2017 年发

生的出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失进行了重新梳理，采用追溯调整法变更了利润表的列报。采用该格式后，发行人修改了财务报表的列报，包括在利润表中单独列示资产处置收益。采用该规定未对发行人利润总额产生影响。

2) 变更对当年财务报表的影响

采用变更后会计政策编制的 2017 年度利润表各项目与假定采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

单位：元

项目名称	影响金额
	增加+/减少-
资产处置收益	3,827,672.01
其他收益	-
营业外收入	-7,699,515.52
营业外支出	-3,871,843.51
利润总额	-
减：所得税费用	-
净利润	-

本年会计政策变更对 2017 年 12 月 31 日资产负债表各项目无影响。

3) 变更对比较期间财务报表的影响

采用变更后会计政策编制的 2016 年度利润表与采用变更前会计政策编制的这些报表项目相比，受影响项目的增减情况如下：

单位：元

项目名称	影响金额
	增加+/减少-
资产处置损益	319,383,841.64
营业外收入	-322,337,163.88
营业外支出	-2,953,322.24
利润总额	-

上述会计政策变更不影响 2016 年 12 月 31 日的资产负债表。

(3) 2018 年主要会计政策变更

1) 变更的内容及原因

因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年及 2018 年颁布了以下企业会计准则解释及修订：

- 《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》
- 《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》
- 《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》
- 《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》(统称“解释第 9-12 号”)
- 《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)及相关解读

2) 本公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释及修订，对会计政策相关内容进行调整。

本公司采用上述企业会计准则解释及修订的主要影响如下：

- ① 采用解释第 9-12 号未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响
- ② 财务报表列报

本集团根据财会[2018]15 号规定的财务报表格式及相关解读编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。

相关列报调整影响如下：

2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表项目：

资产负债表项目	调整前	调整数 (增加+/减少-)	调整后
应收票据	1,155,821,108.09	-1,155,821,108.09	
应收账款	2,650,636,488.94	-2,650,636,488.94	
应收票据及应收账款		3,806,457,597.03	3,806,457,597.03
应收股利	32,475,000.00	-32,475,000.00	
其他应收款	736,294,051.65	32,475,000.00	768,769,051.65
固定资产	20,343,356,327.65	155,169.82	20,343,511,497.47
固定资产清理	155,169.82	-155,169.82	
应付票据	889,049,435.63	-889,049,435.63	
应付账款	1,242,640,192.60	-1,242,640,192.60	
应付票据及应付账款		2,131,689,628.23	2,131,689,628.23

资产负债表项目	调整前	调整数 (增加+/减少-)	调整后
应付利息	210,941,415.25	-210,941,415.25	
应付股利	112,357,066.62	-112,357,066.62	
其他应付款	1,754,616,742.06	323,298,481.87	2,077,915,223.93
长期应付款	213,371,578.39	1,704,075,809.00	1,917,447,387.39
专项应付款	1,704,075,809.00	-1,704,075,809.00	
合 计	31,045,790,385.70		31,045,790,385.70

2017 年 12 月 31 日受影响的母公司资产负债表项目：

资产负债表项目	调整前	调整数 (增加+/减少-)	调整后
应收票据	208,209,000.00	-208,209,000.00	
应收账款	462,766,812.94	-462,766,812.94	
应收票据及应收账款		670,975,812.94	670,975,812.94
应收股利	580,159,974.31	-580,159,974.31	
其他应收款	3,387,032,115.70	580,159,974.31	3,967,192,090.01
固定资产	2,188,280,849.48	155,169.82	2,188,436,019.30
固定资产清理	155,169.82	-155,169.82	
应付账款	58,727,092.27	-58,727,092.27	
应付票据及应付账款		58,727,092.27	58,727,092.27
应付利息	163,875,800.00	-163,875,800.00	
应付股利	108,517,066.62	-108,517,066.62	
其他应付款	351,318,494.12	272,392,866.62	623,711,360.74
长期应付款	213,371,578.39	1,285,017,225.00	1,498,388,803.39
专项应付款	1,285,017,225.00	-1,285,017,225.00	
合 计	9,007,431,178.65		9,007,431,178.65

2017 年度受影响的合并利润表项目：

利润表项目	调整前	调整数 (增加+/减少-)	调整后
营业收入	19,496,769,509.42	-45,567.86	19,496,723,941.56
其他收益	4,759,091.78	45,567.86	4,804,659.64
合 计	19,501,528,601.20		19,501,528,601.20

2017 年度受影响的母公司利润表项目：

利润表项目	调整前	调整数 (增加+/减少-)	调整后
营业收入	497,762,542.86	-45,567.86	497,716,975.00
其他收益		45,567.86	45,567.86
合 计	497,762,542.86		497,762,542.86

(二) 发行人财务报表合并范围情况

1、纳入合并范围的二级子公司情况

截至 2019 年 3 月 31 日，纳入当年合并报表的子公司共 30 家，具体情况如下：

表 6-2: 截至 2019 年 3 月末公司控股子公司情况表

单位：万元、%

序号	子公司名称	持股比例	表决权比例	注册资本	主营业务
1	日照港集团岚山港务有限公司	100	100	60,000.00	货物中转、装卸
2	日照港集装箱发展有限公司	100	100	145,000.00	集装箱货物中转、装卸
3	山东港湾建设集团有限公司	100	100	95,000.00	建筑、港口建设
4	日照港云波商务有限公司	100	100	100.00	宾馆、酒店
5	山东日照碧波茶业有限公司	100	100	1,500.00	茶业生产销售
6	日照碧波国际旅行社有限公司	100	100	150.00	旅游服务
7	日照港物业有限公司	100	100	11,000.00	物业管理
8	日照实华原油码头有限公司	50	50	108,000.00	原油装卸
9	日照港高科技电气有限公司	100	100	200.00	电气产品销售
10	日照港房地产开发有限公司	77.14	77.14	35,000.00	房地产开发
11	日照港建设监理有限公司	100	100	600.00	工程监理
12	日照港股份有限公司 ⁸	43.58	43.58	307,565.39	货物中转、装卸
13	日照港集团物流有限公司	100	100	20,000.00	大宗商品贸易
14	日照港进出口贸易有限公司	100	100	6,000.00	进出口业务
15	日照明达船舶服务有限公司	100	100	2,000.00	防污清污、船舶防污技术咨询
16	新疆日照港物流园区有限公司	100	100	5,000.00	农副产品集散、中转、加工、仓储
17	日照港（香港）有限公司 ⁹	100	100	USD100.00	国际贸易、设备租赁、对外投资
18	日照港油品码头有限公司	100	100	92,000.00	石油及制品储藏
19	日照海通班轮有限公司	75	75	9,329.55	客货海上运输
20	日照港（香港）船务有限公司	100	100	USD7,000.00	船舶租赁
21	日照港集团财务有限公司	60	60	100,000.00	吸收存款、发放贷款、同业拆借
22	日照口岸信息技术有限公司	100	100	200.00	信息技术开发、转让、服务、维护
23	日照港保安服务有限公司	100	100	100.00	门卫、保安、巡逻
24	山东日照瑞盛造修船有限公司	100	100	4,575.72	造船业务、修船业务

⁸日照港集团有限公司对日照港股份有限公司表决权股份比例为 43.58%，为其第一大股东，具有相对控股地位，并能够控制其财务和经营政策，因此，将日照港股份有限公司作为子公司纳入公司的合并范围。

⁹日照港（香港）有限公司由日照港集团有限公司和日照港贸易有限公司共同出资组建，持股比例分别为 40%和 60%。日照港贸易有限公司为日照港集团有限公司全资子公司，因此属于并表范围。

25	日照港贸易有限公司	100	100	10,000	煤炭、化工产品等销售，普通货物进出口
26	日照港中远海运物流有限公司	50	50	40,000.00	国际、国内船舶代理业务等
27	日照保税物流中心有限公司	89.58	89.58	12,000.00	保税物流中心、货运站（场）经营等
28	日照港船机工业有限公司	100	100	50,000.00	机械零部件加工；船舶设计、制造和修理等
29	日照港集团上海商业保理有限公司	100	100	10,000.00	应收账款融资、坏账担保等
30	日照港集团上海融资租赁有限公司	75	75	18,000.00	融资租赁业务等

2、合并范围变化

①公司 2016 年合并范围变化

2016 年 5 月，公司联合控股子公司发起设立日照港集团财务有限公司，合并持有其 100%股份，将其纳入合并范围。

2015 年 11 月，公司出资 200.00 万元成立日照口岸信息技术有限公司，占全部注册资本的 100%。2015 年末设置机构和配备人员，也未发生业务，未将其纳入合并报表范围。2016 年发生相关业务，将其纳入合并报表范围。

2014 年 11 月，公司注册成立日照港保安服务有限公司，注册资本 100.00 万元，公司占全部注册资本的 100%。2014 年和 2015 年，注册资本、机构和人员未到位，也未发生业务，未将其纳入合并报表范围。注册资本于 2016 年 1 月到位，并发生业务，将其纳入合并报表范围。

2016 年 10 月，因日照港集团有限公司收购日照瑞盛造修船有限公司 100%股权，达到合并报表要求，因此纳入报表。

日照港集团有限公司对外转让日照市融资担保股份有限公司 10%股权，持股比例发生变动，本公司对该公司不再具有控制，不再纳入合并范围。

②公司 2017 年合并范围变化

2017 年 2 月，公司注册成立日照港贸易有限公司，注册资本 10,000.00 万元，公司占全部注册资本的 100%。因 2017 年一季度机构和人员未到位，也未发生业务，未将其纳入合并报表范围，4 月份发生业务，将其纳入合并报表范围。

③公司 2018 年合并范围变化

2018 年 3 月，公司注册成立日照港中远海运物流有限公司，注册资本 40,000.00 万元，注册地址山东省日照市经济开发区航贸中心 A 座 1003 室，法定代表人刘国田，公司占全部注册资本的 50%，纳入合并范围。2018 年 10 月份，公司注册成立日照港集团上海融资租赁有限公司和日照港集团上海商业保理有限公司，注册资

本分别为18,000.00万元和10,000.00万元，公司占全部注册资本的100%，因此将其纳入合并报表范围。

3、纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的二级子公司及其纳入合并范围的原因

①期末本公司持有日照港股份有限公司表决权股份的比例为 43.58%，为其第一大股东，具有相对控股地位并能够控制其财务和经营政策，因此将其作为子公司纳入合并范围。

②公司与中国石油化工股份有限公司各出资 50%成立了日照实华原油码头有限公司，根据与中国石油化工股份有限公司签订的合资协议及相关决议，由本公司对其生产经营管理实施控制，因此公司将其作为子公司纳入会计报表合并范围。

二、发行人最近三年及一期主要财务数据

（一）合并资产负债表主要数据

表 6-3： 发行人最近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动资产：				
货币资金	231,325.39	321,605.49	266,606.53	523,690.73
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	119,175.50	124,141.16	115,582.11	114,827.99
应收账款	295,963.35	277,530.93	265,063.65	316,145.65
预付款项	164,849.56	138,657.36	161,980.04	192,475.71
应收利息	1.88	1.88	0	27.7
应收股利	3,475.00	4,174.36	3,247.50	4,170.00
其他应收款	170,735.99	151,505.84	73,629.41	48,361.44
存货	294,330.42	360,151.21	420,439.96	382,454.45
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00	0	0
其他流动资产	43,037.96	59,168.42	29,434.48	33,227.23
流动资产合计	1,322,895.05	1,436,936.66	1,335,983.68	1,615,380.91
非流动资产：				
发放贷款及垫款	0.00	14,331.04	28,773.78	4,940.00
可供出售金融资产	225,376.44	225,377.44	131,927.52	122,436.76

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	590,892.36	558,837.86	523,603.66	522,198.92
投资性房地产	3,832.63	3,885.27	4,026.76	4,168.24
固定资产	2,099,117.18	2,132,015.64	2,034,335.63	2,102,972.51
在建工程	698,035.95	673,181.56	581,314.68	610,735.31
工程物资	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产清理	5,004.88	4,856.90	15.52	15.52
生产性生物资产	365.86	374.72	410.12	450.7
油气资产	0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产	860,697.86	866,175.27	815,714.26	519,990.16
开发支出	0.00	0.00	0.00	0.00
商誉	23,689.84	23,689.84	20,988.83	20,988.83
长期待摊费用	282.91	104.38	137.57	550.99
递延所得税资产	11,334.46	12,196.34	11,106.95	15,220.61
其他非流动资产	23,501.15	25,779.53	14,688.07	21,535.84
非流动资产合计	4,542,132.53	4,535,948.89	4,167,043.36	3,946,204.37
资产合计	5,865,027.58	5,972,885.55	5,503,027.04	5,561,585.28
流动负债:				
短期借款	637,079.40	740,557.14	470,176.00	619,000.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据	98,883.96	132,009.88	88,904.94	74,182.87
应付账款	124,652.09	129,976.22	124,264.02	138,195.66
预收款项	57,882.59	83,957.23	132,186.99	72,047.20
应付职工薪酬	21,008.10	19,918.13	22,840.07	23,682.66
应交税费	10,120.25	29,199.85	13,973.77	12,144.10
应付利息	39,995.29	32,480.38	21,094.14	26,857.90
应付股利	13,400.88	17,151.72	11,235.71	7,133.33
其他应付款	174,137.79	165,557.41	175,461.67	198,282.87
一年内到期的非流动负债	206,183.48	224,097.11	454,664.82	628,210.42
其他流动负债	799,263.87	729,266.64	553,703.08	550,000.00
其他金融类流动负债	0.00	0.00	13,423.95	13,718.12
流动负债合计	2,182,607.70	2,321,011.78	2,082,622.05	2,363,455.14

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
非流动负债：				
长期借款	620,218.17	630,839.38	683,629.24	783,462.44
应付债券	627,806.15	628,070.39	369,264.65	329,138.57
长期应付款	10,714.01	10,178.57	21,337.16	43,558.59
专项应付款	140,774.58	120,774.58	170,407.58	103,472.58
预计负债	0.00	0.00	0.00	0.00
递延收益	6,762.24	6,824.43	7,375.84	12,816.41
递延所得税负债	5,286.85	5,287.55	5,153.33	5,153.33
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00
非流动负债合计	1,411,562.00	1,401,974.90	1,263,774.71	1,277,601.92
负债合计	3,594,169.70	3,722,986.69	3,346,396.77	3,641,057.05
股东权益：				
实收资本(或股本)	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他权益工具	396,350.00	396,350.00	396,350.00	197,200.00
资本公积	529,259.62	529,259.62	497,157.62	498,635.25
其它综合收益	20,367.88	21,278.96	24,471.72	16,923.10
专项储备	8,974.56	7,649.19	4,228.46	5,252.16
未分配利润	-135,721.80	-139,896.14	-135,084.99	-143,809.61
归属于母公司所有者权益合计	1,319,230.27	1,314,641.63	1,287,122.80	1,074,200.91
少数股东权益	951,627.61	935,257.23	869,507.47	846,327.32
所有者权益合计	2,270,857.88	2,249,898.86	2,156,630.27	1,920,528.23
负债和所有者权益(或股东权益)合计	5,865,027.58	5,972,885.55	5,503,027.04	5,561,585.28

表6-4：发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	561,587.04	1,987,573.50	1,955,071.10	1,927,312.80
其中：营业收入	561,587.04	1,981,730.56	1,949,676.95	1,926,002.69
利息收入	-	5,828.79	53,941,462.72	1,308.41
手续费及佣金收入	-	14.15	0.00	1.7
二、营业总成本	526,835.11	1,647,594.48	1,945,797.76	1,948,438.62
其中：营业成本	473,615.61	1,647,513.85	1,719,459.43	1,730,337.01

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业税金及附加	3,236.20	19,386.97	11,810.80	21,395.51
销售费用	-	-	-	-
管理费用	17,526.93	65,812.68	53,795.07	57,709.51
财务费用	32,614.08	127,040.20	117,006.22	116,368.25
资产减值损失	-157.71	42,152.39	43,653.22	22,607.85
利息支出	0.00	78.25	70.6	10.09
手续费及佣金支出	0.00	2.38	2.43	10.4
其他经营收益	4,934.68	13,661.00	-1,009.09	16,176.97
公允价值变动净收益	-	-	-	-
投资净收益	4,934.68	13,661.00	-1,009.09	16,176.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00	14121.12
三、营业利润	39,520.35	107,426.05	9,122.92	-4,948.85
加：营业外收入	1,209.51	35,179.82	96,158.58	35,480.75
减：营业外支出	501.05	10,244.27	4,435.09	8,211.20
其中：非流动资产处置净损失	0.00	0.00	0.00	295.33
四、利润总额	40,228.81	132,361.60	100,846.41	22,320.70
减：所得税	14,685.93	57,017.71	38,763.32	21,609.88
五、净利润	25,542.88	75,343.89	62,083.09	710.82
减：少数股东损益	17,272.71	60,365.03	41,080.10	31,602.66
归属于母公司所有者的净利润	8,270.17	14,978.86	21,002.99	-30,891.85
加：其他综合收益	-911.08	-3,192.65	7,548.62	1,118.07
综合收益总额	24,631.80	72,151.24	69,631.71	1,828.88
减：归属于少数股东的综合收益总额	17,272.71	60,365.13	41,080.10	31,602.66
归属于母公司普通股股东综合收益总额				

表6-5：发行人最近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2018 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 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	290,294.64	1,126,841.79	1,071,424.87	1,927,205.80
收到的税费返还	622.94	1,426.91	1,338.71	2,031.14
收到其他与经营活动有关的现金	74,559.10	394,671.36	280,818.46	179,301.42

项目	2018 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动现金流入小计	365,476.67	1,532,312.93	1,356,063.55	2,122,313.26
购买商品、接受劳务支付的现金	197,378.75	894,602.49	688,169.10	1,569,602.63
支付给职工以及为职工支付的现金	44,102.29	157,738.62	144,792.16	155,072.65
支付的各项税费	31,044.49	112,457.77	85,661.02	73,424.46
支付其他与经营活动有关的现金	81,807.42	291,995.11	229,850.29	192,865.17
经营活动现金流出小计	360,541.20	1,443,062.50	1,171,628.81	2,027,154.85
经营活动产生的现金流量净额	4,935.47	89,250.43	184,434.73	95,158.42
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	1,153.94	41,409.00	10,403.37
取得投资收益收到的现金	699.36	5,797.12	3,414.01	3,219.65
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	74,022.87	30,262.86	2,422.62	26.17
收到其他与投资活动有关的现金	473.61	13.90	182,568.50	13,000.00
投资活动现金流入小计	81,576.17	37,391.25	229,814.13	26,649.20
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	49,944.17	159,093.05	339,250.12	223,760.36
投资支付的现金	28,000.00	155,969.13	57,389.17	17,278.71
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	18,902.79	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	-	12,764.13	3,128.37	-
投资活动现金流出小计	77,944.17	346,729.11	399,767.67	2,41,039.07
投资活动产生的现金流量净额	3,632.00	-309,337.86	-169,953.53	-214,389.87
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	23,279.05	0	6,055.81
取得借款收到的现金	272,077.71	1,117,432.18	1,041,259.31	2,229,014.89
收到其他与筹资活动有关的现金	57,306.33	18,199.00	73,829.84	49,268.92
发行债券收到的现金	199,675.00	1,137,260.83	1,157,704.11	0
筹资活动现金流入小计	529,059.03	2,296,171.07	2,272,793.27	2,284,339.62
偿还债务支付的现金	562,380.98	1,885,940.11	2,358,234.10	1,940,881.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,146.77	145,117.24	170,409.24	131,674.74
支付其他与筹资活动有关的现金	726.88	1,412.84	13,505.24	6,234.76
筹资活动现金流出小计	599,254.63	2,032,470.19	2,542,148.58	2,078,790.89

项目	2018 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
筹资活动产生的现金流量净额	-70,195.60	263,700.88	-269,355.31	205,548.73
汇率变动对现金的影响	-174.08	-4,758.14	-396.93	1,357.21
四、现金及现金等价物净增加额	-61,802.20	38,855.31	-25.53	87,674.49
期初现金及现金等价物余额	250,630.49	211,775.18	467,046.22	379,371.73
期末现金及现金等价物余额	188,828.29	250,630.49	211,775.18	467,046.22

(二) 发行人母公司财务报表

表6-6: 发行人最近三年及一期母公司资产负债表

单位: 万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
流动资产:				
货币资金	117,820.21	124,310.53	101,848.31	210,727.40
应收票据	23,777.81	21,662.00	20,820.90	15,425.91
应收账款	53,923.90	50,155.98	46,276.68	41,535.76
预付款项	7,370.48	1,06.16	1,908.34	3,406.08
应收利息	-	-	-	-
其他应收款	577,817.93	581,560.28	396,719.21	410,941.79
应收股利	45,035.92	45,226.28	58,016.00	50,075.31
存货	1,108.51	892.07	805.32	819.57
其他流动资产	26,283.09	13,157.14	25,729.99	10,136.40
流动资产合计	808,101.93	791,844.17	594,108.75	743,068.21
非流动资产:				
可供出售金融资产	115,773.68	115,773.68	121,323.76	114,116.76
长期股权投资	1,573,208.91	1,570,722.52	1,477,587.22	1,454,108.07
投资性房地产	4,570.25	4,602.28	4,299.96	4,411.70
固定资产	308,624.98	314,279.13	218,828.08	226,826.26
在建工程	158,846.14	152,354.76	230,835.95	191,590.17
固定资产清理	120.22	0.64	15.52	15.52
无形资产	374,154.47	376,747.88	386,697.07	319,439.40
长期待摊费用	25.28	26.97	33.71	40.45-
其他非流动资产	19,500.00	27,858.34	18,104.63	24,571.19-
非流动资产合计	2,554,823.94	2,562,365.57	2,457,725.91	2,335,119.53
资产总计	3,362,925.87	3,354,209.74	3,051,834.66	3,078,187.74

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
流动负债：				
短期借款	468,603.00	502,850.00	372,076.00	511,000.00
应付票据	-	-	-	25,000.00
应付账款	23,213.31	25,354.30	5,872.71	1,957.81
预收款项	865.38	993.66	1,021.62	823.24
应付职工薪酬	6,825.65	7,351.52	8,021.56	8,578.43
应交税费	375.66	8,337.38	832.79	655.64
应付利息	34,604.06	28,575.49	16,387.58	16,640.03
应付股利	7,100.88	10,851.72	10,851.71	7,133.33-
其他应付款	100,811.35	53,785.76	35,131.85	64,345.28
一年内到期的非流动负债	122,510.71	125,531.14	339,571.72	298,940.70
其他流动负债	749,354.14	729,266.64	470,000.00	450,000.00
流动负债合计	1,517,730.55	1,492,897.62	1,259,767.54	1,385,074.46
非流动负债：				
长期借款	198,644.73	214,394.73	252,206.65	389,619.58
应付债券	508,594.20	508,904.76	309,846.67	329,138.57
长期应付款	10,738.29	126,707.29	149,838.88	33,480.21
专项应付款	136,528.72	116,528.72	128,501.72	83,566.72
递延所得税负债	4,225.62	4,225.62	7,375.84	5,153.33
递延收益-非流动负债	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
非流动负债合计	859,731.56	855,232.40	720,268.04	841,958.41
负债合计	2,377,462.12	2,348,130.02	1,979,342.70.	2,227,032.87.
所有者权益(或股东权益)：				
实收资本(或股本)	500,000.00	500,000.00	500,000.00	500,000.00
其他权益工具	396,350.00	396,350.00	396,350.00	197,200.00
资本公积金	353,171.79	353,171.79	322,999.79	322,999.79
其它综合收益	14,991.66	14,991.66	20,867.51	14,958.51
专项储备	1,220.63	1,107.50	81.44	2,388.12
盈余公积金	-	-	-	-
未分配利润	-280,270.33	-259,541.23	-167,806.78	-186,391.56
归属于母公司所有者权益合计	985,463.76	1,006,079.71	1,072,491.96	851,154.87

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
所有者权益合计	985,463.76	1,006,079.71	1,072,491.96	851,154.87
负债和所有者权益总计	3,362,925.87	3,354,209.74	3,051,834.66	3,078,187.74

表6-7：发行人最近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业总收入	20,272.80	73,419.02	49,771.70	37,437.85
营业收入	20,272.80	73,419.02	49,771.70	37,437.85
营业总成本	40,349.38	152,013.93	139,149.68	137,786.34
营业成本	9,800.80	35,626.78	35,180.58	36,940.58
营业税金及附加	857.36	4,344.35	2,576.10	2,761.00
管理费用	4,145.05	18,790.48	17,040.68	20,647.96
财务费用	25,546.17	89,683.13	86,250.75	78,894.98
资产减值损失	-	33,622.34	-1,898.43	-1,458.18
其他经营收益	4.15	925.70	4.56	-
投资净收益	4,533.39	29,165.72	29,487.70	56,006.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0.00	0.00	0.00	18,715.50
营业利润	-15,539.04	-78,594.90	-59,885.72	-44,342.18
加：营业外收入	96.13	18,370.11	93,845.16	32,123.47
减：营业外支出	100.02	11,719.65	3,096.30	6,108.25
其中：非流动资产处置净损失	-	-38.27	0.00	123.04
利润总额	-15,542.93	-71,944.44	30,863.15	-18,326.96
减：所得税	-	-	-	-
净利润	-15,542.93	-71,944.44	30,863.15	-18,326.96
归属于母公司所有者的净利润	-15,542.93	-71,944.44	30,863.15	-18,326.96
加：其他综合收益	-	-5,875.85	5,909.00	57.67
综合收益总额	-15,542.93	-77,820.29	36,772.15	-18,269.29
归属于母公司普通股股东综合收益总额	-15,542.93	-77,820.29	36,772.15	-18,269.29

表6-8: 发行人最近三年及一期母公司现金流量表

单位: 万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	11,744.79	59,436.44	29,731.14	23,281.51
收到其他与经营活动有关的现金	7,459.34	203,103.43	348,539.79	201,750.76
经营活动现金流入小计	19,204.13	262,539.87	378,270.93	225,032.27
购买商品、接受劳务支付的现金	4,315.80	16,321.14	12,780.66	11,413.50
支付给职工以及为职工支付的现金	10,920.83	46,098.44	27,503.35	30,907.13
支付的各项税费	10,732.83	3,720.79	6,939.55	9,910.23
支付其他与经营活动有关的现金	38,499.25	301,230.53	224,241.57	170,175.50
经营活动现金流出小计	64,468.71	367,370.90	271,465.14	222,406.36
经营活动产生的现金流量净额	-45,264.58	-104,831.03	106,805.78	2,625.90
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	-	24,649.28	41,409.00	10,237.02-
取得投资收益收到的现金	190.36	17,092.27	13,055.44	6,332.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93,942.38	78,015.16	0.00	460.00
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	2,295.67	305.36	-	-
投资活动现金流入小计	96,428.41	120,062.07	54,464.44	16,569.43
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,937.37	116,429.10	51,266.05	45,442.90
投资支付的现金	8000.00	39,408.90	66,482.46	183,812.05
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	39,062.34	-	-
投资活动现金流出小计	12,937.43	194,905.60	117,753.94	229,254.95
投资活动产生的现金流量净额	83,490.97	-74,843.52	-63,289.50	-212,685.52
筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	201,250.00	713,050.00	702,826.00	1,859,794.89
收到其他与筹资活动有关的现金	20,124.93	18,199.00	1,062,639.11	46,820.00
发行债券收到的现金	149,775.00	1,077,260.83	-	-
筹资活动现金流入小计	371,149.93	1,808,509.83	1,765,465.11	1,906,614.89

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
偿还债务支付的现金	388,658.75	1,507,555.33	1,774,768.57	1,555,330.20
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,920.24	97,829.00	121,136.29	78,830.53
支付其他与筹资活动有关的现金	726.88	933.84	1,108.51	2,153.43
筹资活动现金流出小计	416,305.87	1,606,318.18	1,897,013.37	1,636,314.16
筹资活动产生的现金流量净额	-45,155.93	202,191.66	-131,548.26	270,300.73
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-6,929.55	22,517.10	-88,031.98	60,241.11
期初现金及现金等价物余额	123,210.53	100,693.43	188,725.41	128,484.29
期末现金及现金等价物余额	116,280.99	123,210.53	100,693.43	188,725.41

三、发行人重要会计科目及财务指标分析

发行人 2016 年、2017 年、2018 年及 2019 年一季度总资产、净资产、营业收入、净利润、经营活动现金流入净额的变动情况分析。

1、总资产分析。近年来，随着公司经营业务的发展，生产规模的持续扩大，公司的资产总额不断增长。近三年及一期，公司资产总额分别为 5,561,585.28 万元、5,503,027.04 万元、5,972,885.55 万元和 5,865,027.58 万元。2016 年末，公司总资产较 2015 年末增加 97,570.40 万元，增幅 1.79%；2017 年末，公司总资产较 2016 年末减少 58,558.24 万元，减幅 1.06%；2018 年公司总资产 5,972,885.55 万元，较 2017 年末增加 469,858.51 万元，增幅 8.54%。2019 年 3 月末，公司资产总额为 5,865,027.58 万元，较 2018 年末减少 107,857.97 万元，减幅 1.81%。

2、净资产分析。近三年及一期，公司所有者权益分别为 1,920,528.23 万元、2,156,630.27 万元、2,249,898.86 万元和 2,270,857.88 万元。公司经营状况良好，所有者权益逐年上升。2017 年末，公司所有者权益较 2016 年末增加 236,102.04 万元，增幅为 12.29%，主要是发行人发行永续债计入其他权益工具增加所致。2018 年公司所有者权益 2,249,898.86 万元，较 2017 年增加 93,268.59 万元，增幅 4.32%；2019 年 3 月末，公司所有者权益 2,270,857.88 万元，较 2018 年末增加 20,959 万元，增幅 0.93%。

3、营业收入分析。2017 年公司总收入 1,955,071.10 万元，较 2016 年增加 27,758.3 万元，增幅 1.44%；2018 年公司总收入 1,987,573.50 万元，较 2017 年增加 32,502.40 万元，增幅 1.66%；公司 2019 年 1-3 月实现营业总收入 561,587.04

万元。

4、净利润分析。2016-2018 年，公司净利润分别为 710.82 万元、62,083.09 万元和 75,343.89 万元。2018 年公司净利润较 2017 年增加 13,260.8 万元，增幅为 21.36%，2019 年 1-3 月公司实现净利润 25,542.88 万元。

5、经营性现金净流量分析。2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-3 月，公司经营活动现金流量净额分别为 95,158.42 万元、184,434.73 万元、89,250.43 和 4,935.47 万元，均为正数，表明公司生产经营稳定，经营现金流较充裕。

四、发行人重要财务情况分析

(一) 资产构成分析

表6-9：公司最近三年及一期资产构成情况表

单位：万元、%

	2019 年 1-3 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	1,322,895.05	22.56	1,436,936.66	24.06	1,335,983.68	24.28	1,615,380.91	29.05
货币资金	231,325.39	3.94	321,605.49	5.38	266,606.53	4.84	523,690.73	9.42
应收票据	119,175.50	2.03	124,141.16	2.08	115,582.11	2.10	114,827.99	2.06
应收账款	295,963.35	5.05	277,530.93	4.65	265,063.65	4.82	316,145.65	5.68
预付款项	164,849.56	2.81	138,657.36	2.32	161,980.04	2.94	192,475.71	3.46
其他应收款	170,735.99	2.91	151,505.84	2.54	73,629.41	1.34	48,361.44	0.87
存货	294,330.42	5.02	360,151.21	6.03	420,439.96	7.64	382,454.45	6.88
其他流动资产	43,037.96	0.73	59,168.42	0.99	29,434.48	0.53	33,227.23	0.60
非流动资产合计	4,542,132.53	77.44	4,535,948.89	75.94	4,167,043.36	75.72	3,946,204.37	70.95
可供出售金融资产	225,376.44	3.84	225,377.44	3.77	131,927.52	2.40	122,436.76	2.20
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	590,892.36	10.07	558,837.86	9.36	523,603.66	9.51	522,198.92	9.39
固定资产	2,099,117.18	35.79	2,132,015.64	35.69	2,034,335.63	36.97	2,102,972.51	37.81
在建工程	698,035.95	11.90	673,181.56	11.27	581,314.68	10.56	610,735.31	10.98
无形资产	860,697.86	14.68	866,175.27	14.50	815,714.26	14.82	519,990.16	9.35
商誉	23,689.84	0.40	23,689.84	0.40	20,988.83	0.38	20,988.83	0.38
资产总计	5,865,027.58	100.00	5,972,885.55	100.00	5,503,027.04	100.00	5,561,585.28	100.00

近年来，随着公司经营业务的发展，生产规模的持续扩大，公司的资产总额

不断增长。2016 年-2018 年末，公司资产总额分别为 5,561,585.28 万元、5,503,027.04 万元和 5,972,885.55 万元。2017 年末，公司总资产较 2016 年末减少 58,558.24 万元，减幅 1.06%；2018 年末，公司资产较 2017 年末增加 469,858.51 万元，增幅 8.54%。2019 年 3 月末，公司资产总额为 5,865,027.58 万元，较 2018 年末减少 107,858 万元，降幅 1.81%。从发行人资产构成来看，2016-2018 年末及 2019 年 3 月末，发行人流动资产占总资产的比例分别为 29.05%、24.28%、24.06% 和 22.56%，流动资产占比较小，非流动资产占比较大。

1、流动资产分析

2017 年末流动资产较 2016 年末减少 279,397.23 万元，减幅为 17.30%，主要是偿还了部分到期债务，货币资金减少 25.71 亿元。2018 年末流动资产较 2017 年末增加 100,952.98 万元，增幅为 7.56%，主要由于其他应收款的增长。公司的流动资产主要由货币资金、应收账款、预付账款及存货构成，2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，合计占流动资产的比例分别为 87.58%、83.39%、76.41%和 74.57%。

表6-10: 公司最近三年及一期流动资产构成

单位：万元、%

项目	2019 年 1-3 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	231,325.39	3.94	321,605.49	5.38	266,606.53	4.84	523,690.73	9.42
应收票据	119,175.50	2.03	124,141.16	2.08	115,582.11	2.10	114,827.99	2.06
应收账款	295,963.35	5.05	277,530.93	4.65	265,063.65	4.82	316,145.65	5.68
预付款项	164,849.56	2.81	138,657.36	2.32	161,980.04	2.94	192,475.71	3.46
其他应收款	170,735.99	2.91	151,505.84	2.54	73,629.41	1.34	48,361.44	0.87
存货	294,330.42	5.02	360,151.21	6.03	420,439.96	7.64	382,454.45	6.88
其他流动资产	43,037.96	0.73	59,168.42	0.99	29,434.48	0.53	33,227.23	0.60
流动资产合计	1,322,895.05	22.56	1,436,936.66	24.06	1,335,983.68	24.28	1,615,380.91	29.05

(1) 货币资金

公司货币资金主要为公司各家银行的存款以及库存现金。2016 年、2017 年 2018 年末，公司货币资金账面金额分别为 523,690.73 万元、266,606.53 万元和 321,605.49 万元，分别占总资产比重 9.24%、4.84%和 5.38%。2017 年末货币

资金较 2016 年末减少 257,084.20 万元，减幅 49.09%，主要原因是偿还了部分到期债务导致货币资金减少。2018 年末货币资金较 2017 年末增加 54,998.96 万元，增幅 20.63%，主要原因 2018 年 11 月末发行了 10 亿元超短期融资券。2019 年 3 月末货币资金 231,325.39 万元，其中其他货币资金 43,072.75 万元，其他货币资金中保证金及定期存款 42,072.75 万元。2019 年 3 月末货币资金较 2018 年末减少 90,280.1 万元，减幅 28.07%。主要原因发行人偿还了到期的债券和银行借款等。截至 2019 年 3 月末，发行人受限资金额度为 65,072.75 万元，受限原因主要为开具银行承兑汇票、信用证等业务产生的保证金和票据质押贷款。

表6-11：公司最近三年及一期货币资金构成

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
现金	0.37	0.18	0.25	0.60
银行存款	188,252.27	272,760.51	233,530.17	481,842.30
其他货币资金	4,3072.75	48,844.79	33,076.12	41,847.83
合计	231,325.39	321,605.49	266,606.53	523,690.73

（2）应收票据

公司应收票据为银行承兑汇票和商业承兑汇票。2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末，公司应收票据分别为 114,827.99 万元、115,582.11 万元、124,141.16 万元和 119,175.50 万元，占资产总额的比例分别 2.06%、2.10%、2.08% 和 2.03%。应收票据的余额及占比保持相对稳定。

（3）应收账款

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 3 月末，公司应收账款分别为 316,145.65 万元、265,063.65 万元、277,530.93 万元和 295,963.35 万元，占总资产的比重为 5.68%、4.82%、4.65%和 5.05%。2017 年末应收账款较 2016 年末减少约 51,082.00 万元，减幅为 16.16%，主要原因是贸易业务已到结算周期，贸易款项及时收回。2018 年末应收账款较 2017 年末增加 12,467.28 万元，增幅为 4.7%。截至 2019 年 3 月末应收账款较 2018 年末增加 18,432.40 万元，增幅 6.64%，主要原因是发行人子公司开展贸易业务，在业务周期内，应收账款较年初增加 2 亿元，贸易业务尚未结清。

表6-12：截至2019年3月末公司应收账款前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	与公司关系	欠款金额	账龄	占比	形成原因
山东日照焦电有限公司	非关联方	50,351.08	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	12.53	已关停，相关欠款正在催要
泰富重装集团有限公司	非关联方	20,099.92	1-2 年、2-3 年	5.00	未收回货款，已提足坏账准备
日照龙洲商贸有限公司	非关联方	20,029.11	4-5 年、5 年以上	4.99	对方资金紧张，未按合同支付货款
海南如意岛旅游度假投资有限公司	非关联方	17,024.61	1 年以内	4.24	对方资金紧张，未按工程进度支付工程款
烟台港集团有限公司西港区建设指挥管理部	非关联方	12,346.49	1 年以内、1-2 年	3.07	工程款
合计	-	119,851.21	-	29.83	-

注：应收账款前五大客户已根据账龄计提坏账准备

表6-13：截至2018年末公司应收账款前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	与公司关系	欠款金额	账龄	占比	形成原因
山东日照焦电有限公司	非关联方	45,112.15	1 年以内、1-2 年、 2-3 年、3-4 年、 4-5 年、5 年以上	11.77	已关停，相关欠款正在催要
泰富重装集团有限公司	非关联方	20,099.92	5 年以上	5.24	未收回货款，已提足坏账准备
日照龙洲商贸有限公司	非关联方	20,029.11	1 年以内、1-2 年、 2-3 年	5.23	对方资金紧张，未按合同支付货款
海南如意岛旅游度假投资有限公司	非关联方	17,024.61	1 年以内	4.44	对方资金紧张，未按工程进度支付工程款
日照禹龙石油化工有限公司	非关联方	12,364.20	1 年以内、至 3 年、4 至 5 年	3.23	未按时支付欠款，正在催要
合 计		114,630.00		29.91	

注：应收账款前五大客户已根据账龄计提坏账准备

公司对资产负债表日余额达到 1,000 万元（含 1,000 万元）以上的应收款项作为单项金额重大的应收款项，单独计测试并提坏账准备，对经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，发行人按照账龄组合法计提坏账准备，发行人 2018 年末坏账准备的计提情况如下表：

表6-14：发行人2018年末应收账款坏账构成表

单位：万元、%

种类	2018 年末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	13,221.08	3.45	13,217.89	99.98
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	369,585.29	96.42	92,057.55	24.91
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	514.09	0.13	514.09	100
合 计	383,320.46	100	105,789.53	27.60

表6-15：公司2018年末按照账龄组合计提表

单位：万元、%

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	20.00	20.00
3-4 年	40.00	40.00
4-5 年	80.00	10.00
5 年以上	100.00	20.00

发行人2019年3月末及2018年末及应收账款组成及坏账计提情况如下：

表6-16：2018年末及2019年3月末及应收账款组成及坏账计提情况表

单位：万元、%

账龄	2019 年 3 月末	2018 年末
----	-------------	---------

	账面余额	占总额比例	坏账准备	账面余额	占总额比例	坏账准备
1 年以内	126,470.15	31.48	3,794.10	128,037.73	34.64	3,841.13
1-2 年	66,120.53	16.46	6,612.05	45,452.11	12.30	4,545.21
2-3 年	79,290.61	19.74	15,858.12	108,970.91	29.48	21,794.18
3-4 年	76,989.40	19.16	30,795.76	35,615.88	9.64	14,246.35
4-5 年	20,763.50	5.17	16,610.80	19,389.98	5.25	15,511.98
5 年以上	32,118.69	7.99	32,118.69	32,118.69	8.69	32,118.69
合计	401,752.88	100.00	105,789.53	369,585.29	100.00	92,057.55

(4) 预付账款

公司预付账款主要为预付货款、股权转让款、工程款和材料款等。2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司预付款项分别为 192,475.71 万元、161,980.04 万元、138,657.36 万元和 164,849.56 万元，占资产总额的比例分别为 3.46%、2.94%、2.32%和 2.81%。预付账款 2017 年末较 2016 年减少 30,495.67 万元，减幅 15.84%，主要原因是收到货物后冲减了预付货款。2018 年末预付账款较 2017 年末减少 23,322.68 万元，减幅 14.4%，主要原因是发行人子公司购买设备需预交预付款，随着设备验收后正常运行和贸易收货后结算导致预付账款减少。2019 年 3 月末公司预付账款较 2018 年末增加 26,192.2 万元，增幅 18.89%，主要原因是发行人子公司贸易公司因业务需要较年初增加预付账款 1.2 亿元等。

表6-17: 截至2019年3月末预付账款账龄结构表

单位：万元、%

账龄	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	56,309.82	34.16
1 至 2 年（含 2 年）	39,933.92	24.22
2 至 3 年（含 3 年）	54,827.16	33.26
3 年以上	13,778.66	8.36
合计	164,849.56	100.00

表6-18: 截至2018年末预付账款账龄结构表

单位：万元、%

账龄	金额	占比
1 年以内（含 1 年）	30,117.63	19.49

1 至 2 年（含 2 年）	39,933.92	25.82
2 至 3 年（含 3 年）	54,827.16	35.73
3 年以上	13,778.66	18.96
合计	138,657.37	100.00

表6-19: 截至2019年3月末公司预付账款的前五名情况表

单位: 万元、%

单位名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款原因
新东港控股集团有限公司	非关联方	30,000.00	1-2 年	15.87	预付拍卖款项
中石化石油工程设计有限公司	非关联方	27,013.51	1 年以内	14.29	预付货款
普鲁顿资源有限公司	非关联方	12,501.26	3-4 年	6.61	预付货款
山东一步集团有限公司	非关联方	11,928.91	2-3 年	6.31	预付货款
青岛佳施化工有限公司	非关联方	10,200.00	1 年以内	5.40	预付货款
合计		91,643.68		48.48	

表6-20: 截至2018年末公司预付账款的前五名情况表

单位: 万元、%

单位名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占总额比例	欠款原因
新东港控股集团有限公司	非关联方	30,000.00	1-2 年	19.40	预付土地款
普鲁顿资源有限公司	非关联方	12,501.26	3-4 年	8.08	预付货款
山东一步集团有限公司	非关联方	11,928.91	2-3 年	7.71	预付货款
LUCK WIN INVESTMENT GROUP LIMITED	非关联方	15,111.44	1 年以内	9.77	预付货款
山东蓝色经济区产权交易中心有限公司	非关联方	11,238.65	1 年以内	7.27	预付货款
合计				52.23	

（5）存货

公司存货主要由工程施工、开发成本和库存商品构成。2016 年末、2017 年末、2018 年末及 2019 年 3 月末，公司存货分别为 382,454.45 万元、420,439.96 万元、360,151.21 和 294,330.42 万元，占资产总额的比例分别为 6.88%、7.64%、6.03%和 5.02%。2017 年末存货较 2016 年末增加约 37,985.51 万元，增幅 9.93%，主要是因为下属日照港房地产开发有限公司支付分区建设日照港第一生活区，支付棚户区改造房地产开发项目土地款、拆迁费等导致房屋开发成本增加；

另外下属山东港湾建设集团有限公司工程施工量增加。2018 年末存货较 2017 年末减少 60,288.75 万元，减幅 14.34%，主要原因是工程结算和房地产开发成本结算引起。2019 年 3 月末存货较 2018 年末减少约 65,820.8 万元，减幅 18.28%，主要原因是发行人子公司对外销售商品导致存货大幅减少，较年初减少额 5.16 亿元。

2016-2018 年及 2019 年 3 月末，公司存货余额明细见下表：

表 6-21：公司最近三年及一期存货余额明细表

单位：万元、%

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
原材料	12,460.69	10,683.14	7,883.91	9,462.71
自制半成品及在产品（在研品）	-	-	790.52	346.76
库存商品	38,577.65	68,423.53	43,025.81	31,856.03
消耗性生物资产	-	-	-	29.43
开发成本	-	-	-	-
开发商品	-	-	-	-
工程施工	88,180.34	88,593.88	142,280.80	127,015.44
备品备件	-	-	-	-
委托加工物资	-	-	-	-
周转材料	141.10	124.03	524.42	597.92
房屋开发	153,866.66	166,783.60	211,817.05	-
土地开发	-	-	-	-
生产成本	-	-	-	-
开发产品	1,103.98	711.43	236.44	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	2,935.94	2,828.86	-
发出商品	-	21,895.67	-	-
合计	294,330.42	360,151.21	425,369.44	382,454.45

上述存货明细情况表中开发成本主要核算子公司日照港房地产开发有限公司的房屋开发支出，及包括土地出让金、材料、人工、费用等在内的符合条件的费用等；工程施工主要核算子公司山东港湾建设集团有限公司发生的承揽工程支出，及符合条件的费用等。承揽的工程项目主要在山东、辽宁、新疆、福建、海南等地。

资产负债表日，公司对存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。公司存货中库存商品主要为生铁、煤炭、石油焦等，价格近年来

波动较大，且呈下跌趋势，2018 年末公司对存货计提的跌价准备情况明细如下：

表6-22：发行人2018年末存货准备计提情况表

单位：万元、%

项目	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,683.14	-	10,683.14
自制半成品及在产品（在研品）	-	-	-
库存商品	68,423.53	4,929.48	68,423.53
消耗性生物资产	-	-	-
开发成本		-	
开发商品	-	-	-
工程施工	88,593.88	-	88,593.88
备品备件	-	-	-
委托加工物资	-	-	-
周转材料	124.03	-	124.03
房屋开发	166,783.60	-	166,783.60
土地开发	-	-	-
生产成本	-	-	-
开发产品	711.43	-	711.43
建造合同形成的已完工未结算资产	2,935.94	-	2,935.94
发出商品	21,895.67	-	21,895.67
合计	365,080.70	4,929.48	360,151.21

（6）其他应收款

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末，公司其他应收款分别为 48,361.44 万元、73,629.41 万元、151,505.84 万元和 170,735.99 万元，占资产总额的比例分别为 0.87%、1.34%、2.54%和 2.91%，占比较低且有上升的趋势。其他应收款主要包括关系单位工程费用垫付款、保证金、往来款等。

2017 年末其他应收款余额较 2016 年末增加 25,267.97 万元，增幅 52.25%，主要原因是新增日照大地依索新建材有限公司往来款项 4.53 亿元。2018 年末其他应收款余额较 2017 年末增加 77,876.43 万元，增幅 105.77%，增幅较大主要原因为应收日照市融资担保股份有限公司 3 亿元和应收日照市国土资源局 3 亿元等。2019 年 3 月末较 2018 年末公司其他应收款增加 19,230.20 万元，增幅 12.69%，主要原因是因港口主业代垫的港建费增加导致其他应收款增加。

截至 2019 年 3 月末及 2018 年末，公司其他应收款前五名情况如下表：

表6-23：2019年3月末发行人前五大其他应收款明细表

单位：万元、%

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	原因
日照大地依索新建材有限公司	单位往来款	45,297.95	1 年以内、1-2 年	26.53	未结算
日照市融资担保股份有限公司	单位往来款	30,000.00	1 年以内	17.57	未结算
日照市国土资源局	单位往来款	30,487.80	1 年以内、3-4 年	17.86	未结算
山东日照焦电有限公司	单位往来款	4,641.58	2-3 年、3-4 年	2.72	未结算
泰富重装集团有限公司	单位往来款	2,916.92	3-4 年	1.71	未结算
合 计		113,344.25		66.39	

表6-24：2018年末发行人前五大其他应收款情况

单位：万元、%

债务人名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	原因
日照大地依索新建材有限公司	单位往来款	45,297.95	1 年以内、1-2 年	26.23	未结算
日照市融资担保股份有限公司	单位往来款	30,000.00	1 年以内	17.37	未结算
日照市国土资源局	单位往来款	30,487.80	1 年以内、3-4 年	17.65	未结算
山东日照焦电有限公司	单位往来款	4,641.58	2-3 年、3-4 年	2.69	未结算
日照禹龙石油化工有限公司	单位往来款	4,314.72	3-4 年	2.50	未结算
合 计		114,742.05		66.44	

公司对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

(7) 其他流动资产

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末，公司其他流动资产主要包括可抵扣进项税、理财产品和预缴税金等，分别为 33,227.23 万元、29,434.48 万元、59,168.42 万元和 43,037.96 万元，占资产总额的比例分别为 0.74%、0.53%、0.99%和 0.73%。

2、非流动资产分析

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末，公司非流动资产余额分别为 3,946,204.37 万元、4,167,043.36 万元、4,535,948.89 和 4,542,132.53 万元，

占总资产比例分别为 70.95%、75.72%、75.94%和 77.44%，非流动资产占比相对稳定。公司非流动资产主要由可供出售金融资产、长期股权投资、固定资产、在建工程以及无形资产构成。

表6-25：最近三年及一期公司非流动资产构成

单位：万元、%

项目	2019 年 3 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	225,376.44	3.84	225,377.44	3.77	131,927.52	2.40	122,436.76	2.20
持有至到期投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期股权投资	590,892.36	10.07	558,837.86	9.36	523,603.66	9.51	522,198.92	9.39
固定资产	2,099,117.18	35.79	2,132,015.64	35.69	2,034,335.63	36.97	2,102,972.51	37.81
在建工程	698,035.95	11.90	673,181.56	11.27	581,314.68	10.56	610,735.31	10.98
无形资产	860,697.86	14.68	866,175.27	14.50	815,714.26	14.82	519,990.16	9.35
商誉	23,689.84	0.40	23,689.84	0.40	209,88.83	0.38	20,988.83	0.38
非流动资产合计	4,542,132.53	77.44	4,535,948.89	75.94	4,167,043.36	75.72	3,946,204.37	70.95

（1）可供出售金融资产

公司可供出售金融资产为公司持有的部分股权。2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末，公司可供出售金融资产分别为 122,436.76 万元、131,927.52 万元、225,377.44 万元和 225,377.44 万元，占资产总额比例为 2.20%、2.40%、3.77%和 3.84%。公司 2017 年末可供出售金融资产较 2016 年末增加 9,490.76 万元，增幅 7.75%，原因在于公司本年增资山东铁路建设投资有限公司、蓝色经济区产业投资基金、日照传化交通公路港物流有限公司和济宁银行股份有限公司共 9,190 万元，导致以成本计量的可供出售金融资产权益工具投资增加。公司 2018 年末可供出售金融资产较 2017 年末增加 93,449.92 万元，增幅 70.83%，主要原因是子公司 2018 年新增持有待出售的资产 10 亿元。2019 年 3 月末可供出售金融资产较 2018 年末无变化。由于持有的可供出售金融资产在活跃市场没有报价，可供出售金融资产的计量方式为成本法。

（2）长期股权投资

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末，公司长期股权投资分别为 522,198.92 万元、523,603.66 万元、558,837.86 万元和 590,892.36 万元，占资产总额的比例分别 9.39%、9.51%、9.36%和 10.07%。2017 年末公司长期股权投

资较 2016 年增加了 1,404.74 万元，增幅 0.27%，变动不大。2018 年末公司长期股权投资较 2017 年增加了 35,234.20 万元，增幅 6.73%，主要由于 2018 年发行人子公司出资参股单位日照港港达管道公司和晨华管道公司 2 亿元等。2019 年 3 月末公司长期股权投资较 2018 年末增加了 32,054.5 万元，增幅 5.74%，主要由于发行人子公司出资日照港港达管道公司 2 亿元等。

（3）固定资产

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末公司固定资产分别为 2,102,972.51 万元、2,034,335.63 万元、2,132,015.64 万元和 2,099,117.18 万元，占资产总额的比例为 37.81%、36.97%、35.69%和 35.79%。固定资产占比较高且相对比较稳定。2017 年末，公司固定资产净值较 2016 年末减少 68,636.88 万元，减幅 3.26%，主要原因是部分填海造地形成的土地办理土地使用证后转为无形资产。2018 年末，公司固定资产净值较 2017 年末增加 97,680.01 万元，增幅 4.8%，主要由于晋中南煤运通道（石臼港区铁路改建）项目建成转入固定资产导致固定资产增加 101,526.88 万元。2019 年 3 月末，公司固定资产净值为较 2018 年末减少 32,898.5 万元，减幅 1.54%，主要由于固定资产折旧导致减少。

表6-26: 发行人最近三年及一期固定产明细情况表

单位：万元、%

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
原值:				
港务设施	1,397,893.92	1,394,597.98	1,231,254.84	1,332,525.34
库场设施	393,464.37	403,240.62	440,746.95	424,687.08
装卸机械设备	633,334.59	632,614.57	615,708.32	598,365.35
船舶	168,357.05	90,190.09	89,046.46	154,680.46
房屋	168,964.41	216,351.56	209,020.96	143,395.51
建筑物	182,792.49	132,424.66	135,941.65	121,140.54
辅助机械设备	195,852.69	275,878.09	269,359.17	172,079.60
辅助运输车辆	33,749.09	34,241.36	34,657.55	39,163.28
其他固定资产	77,524.77	79,490.98	66,102.20	53,090.45
原值合计	3,251,933.38	3,259,029.93	3,091,838.10	2,724,496.71
累计折旧:				
港务设施	270,179.65	262,512.94	240,908.81	213,513.11
库场设施	116,467.96	117,595.44	120,708.77	98,998.56
装卸机械设备	423,920.33	417,864.35	397,937.03	357,876.86
船舶	74,505.37	25,000.09	20,414.25	50,238.02
房屋	40,753.88	55,220.39	49,715.44	34,956.65
建筑物	45,015.48	26,094.22	20,082.31	26,535.01
辅助机械设备	111,467.73	156,686.58	142,601.06	95,694.80
辅助运输车辆	25,200.25	25,700.88	24,938.75	18,480.31

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
其他固定资产	45,305.55	45,196.94	40,196.05	43,042.05
累计折旧合计	1,152,816.20	1,131,871.83	1,057,502.47	939,335.37
净值:				
港务设施	1,127,714.27	1,132,085.04	990,346.03	1,119,012.23
库场设施	276,996.41	285,645.18	320,038.19	325,688.52
装卸机械设备	209,414.26	214,750.21	217,771.29	240,488.49
船舶	93,851.68	65190	-	51,922.69
房屋	128,210.53	161,131.18	159,305.52	108,438.87
建筑物	137,777.01	106,330.45	115,859.34	94,605.53
辅助机械设备	84,384.96	119,191.51	126,758.11	76,384.80
辅助运输车辆	8,548.84	8,540.48	9,718.80	7,510.84
其他固定资产	32,219.22	34,294.05	25,906.15	26,337.36
净值合计	2,099,117.18	2,127,158.10	2,034,335.63	2,102,972.51

发行人固定资产主要分为：港务设施、库场设施、装卸机械设备、辅助船舶、运输车辆、辅助车辆、集装箱、通讯导航设备、辅助机械设备、办公设备、房屋、建筑物、其他固定资产。采用年限平均法计提折旧。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

表6-27：固定资产折旧率表

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
港务设施	50.00	5.00	1.9
库场设施	40.00	5.00	2.38
装卸机械设备	15.00	5.00	6.33
船舶	12.00	5.00	7.92
车辆	6.00	5.00	15.83
集装箱	6.00	5.00	15.83
辅助机器设备	10.00	5.00	9.5
办公设备	5.00	5.00	19
房屋	40.00	5.00	2.38
建筑物	20.00	5.00	4.75
其他固定资产	10.00	5.00	9.5

其中，已计提减值准备的固定资产，扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（4）在建工程

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末公司在建工程分别为 610,735.31 万元、581,314.68 万元、673,181.56 万元和 698,035.95 万元，占资产总额的比例为 10.98%、10.56%、11.27%和 11.9%，占比稳定。2017 年末公司在建工程较 2016 年末减少 29,420.63 万元，减幅 4.82%，主要原因是南区通用泊位部分转固导致在建工程减少。2018 年末公司在建工程较 2017 年末增加 91,866.88 万元，增幅 15.8%，主要原因是发行人 2018 年防波堤、航道及海龙湾等在建工程增加 5.82 亿元，子公司股份公司增加 4.5 亿元等。2019 年 3 月末公司在建工程较 2018 年末增加 24,854.4 万元，增幅 3.69%，主要原因是发行人下属子公司股份公司因项目建设增加 0.76 亿元，集团母公司在建工程增加 0.65 亿元等。

表6-28: 截至2019年3月末及2018年末公司主要在建工程余额明细表

单位：万元、%

工程项目名称	2019 年 3 月末	2018 年末
南作业区散货堆场陆域形成	25,368.99	25,302.26
岚山 11 号泊位自动化工程	67,642.57	67,060.63
铁路重车场及翻车机房陆域形成	22,629.53	22,388.45
南区散货堆场扩建二期工程	20,921.23	20,725.25
海州东路以南土地	17,256.86	17,256.86
合计	153,819.18	152,733.44

(5) 无形资产

无形资产主要包括发行人土地使用权、海域使用权和计算机软件，无形资产以形成时的价格作为入账依据，按直线法进行摊销。公司土地使用权性质分为出让土地、作价出资土地和划拨土地三类。公司的出让土地大部分通过填海形成，入账金额主要包括填海成本等。公司在取得海域使用权时需缴纳海域使用金，未形成土地前，计入海域使用权，如果填海造陆形成土地后，则由海域使用权变更为土地使用权。

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末，公司无形资产分别为 519,990.16 万元、815,714.26 万元、866,175.27 万元和 860,697.86 万元，占资产总额的比例分别 9.35%、14.82%、14.5%和 14.68%。2017 年末公司无形资产较 2016 年末增加 295,724.1 万元，增幅 56.87%，主要原因是 2017 年发行人填海造地形成陆域后，办理土地证导致无形资产增加。2018 年末公司无形资产较 2017 年末增加 50,461.01 万元，增幅 6.19%，主要原因是发行人子公司缴纳土地出让

金，办理土地证，导致无形资产增加 6.68 亿元。2019 年 3 月末公司无形资产较 2018 年末减少 5,477.4 万元，减幅 0.63%，主要是无形资产摊销所致。

表6-29：发行人最近三年及一期无形资产构成情况表

单位：万元

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
原值合计	950,537.21	946,746.29	876,531.00	564,250.10
土地使用权	834,843.14	831,110.94	754,484.50	454,596.30
海域使用权	103,725.84	103,725.84	112,880.30	102,118.40
计算机软件	4,093.19	4,034.46	3,408.60	1,776.56
采矿权	7,875.04	2,359.47	5,757.60	5,758.83
累计摊销合计	89,839.35	80,571.02	60,816.74	44,259.94
土地使用权	72,646.68	64,512.15	47,622.77	35,606.92
海域使用权	11,748.46	10,680.98	9,829.05	6,181.21
计算机软件	1,523.41	1,457.09	1,005.45	749.89
采矿权	3,920.80	3,920.80	2,359.47	1,721.92
净值合计	860,697.86	866,175.27	815,714.26	519,990.16
土地使用权	762,196.46	766,598.80	706,861.74	418,989.38
海域使用权	91,977.38	93,044.86	103,051.25	95,937.19
计算机软件	2,569.78	2,577.37	2,403.15	1,026.67
采矿权	3,954.24	3,954.24	3,398.13	4,036.91

表6-30：截至2019年3月末发行人主要土地使用权明细情况表

单位：m²、万元

土地使用权证号	取得方式	土地面积 (m ²)	使用权类型	土地性质	取得时间	用途	入账价值	入账依据	土地出让金缴纳情况
日国用(2003)第 0477 号	出让	767,413.96	国有建设用地使用权	出让	2003 年	仓储	48,730.79	土地证书	已缴纳
日国用(2003)第 0475 号	出让	76,139.6	国有建设用地使用权	出让	2003 年	交通	5,246.01	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0776 号	作价出资	72,990.3	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	交通	5,087.42	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0779 号	作价出资	3,463.63	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	交通	244.53	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第	作价出	1,137	国有建设用地	作价出	2004 年	交通	80.27	土地证书	已缴纳

土地使用权证号	取得方式	土地面积 (m²)	使用权类型	土地性质	取得时间	用途	入账价值	入账依据	土地出让金缴纳情况
0780 号	资		使用权	资					
日国用(2004)第 0781 号	作价出资	23,232.3	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	工业	1,500.81	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0782 号	作价出资	8,381.35	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	交通	591.72	土地证书	已缴纳
日国用(2003)第 0493 号	出让	181,526.5	国有建设用地使用权	出让	2003 年	工业	11,036.81	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0778 号	作价出资	4,502.11	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	交通	317.85	土地证书	已缴纳
日国用 (2004)第 0769 号	作价出资	4,579.7	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	港口铁路	306.84	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0784 号	作价出资	179,949.13	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	铁路、港口	12,542.45	土地证书	已缴纳
日国用 (2008) 第 6452 号	出让	223,420.9	国有建设用地使用权	出让	2008 年	港口码头	15,929.91	土地证书	已缴纳
日国用 (2008) 第 6451 号	出让	4,569.1	国有建设用地使用权	出让	2008 年	港口码头	321.66	土地证书	已缴纳
日国用 (2004) 第 0760 号	作价出资	308,299.8	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	交通	2,0471.11	土地证书	已缴纳
日国用 (2008) 第 6446 号	出让	433,755.2	国有建设用地使用权	出让	2008 年	港口码头	31,056.87	土地证书	已缴纳
日国用 (2008) 第 6450 号	出让	165,070.1	国有建设用地使用权	出让	2008 年	港口码头	11,769.50	土地证书	已缴纳
鲁 2017 日照市不动产权 0010474 号	出让	1421,186.2	国有建设用地使用权	出让	2017 年	港口码头	75,527.51	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0766 号	作价出资	39,042	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	商服	8,296.43	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0762 号	作价出资	24,842.7	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	交通	1,671.91	土地证书	已缴纳
日国用 (2004) 第 0765 号	作价出资	1,506.1	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	商服	337.37	土地证书	已缴纳

土地使用权证号	取得方式	土地面积 (m²)	使用权类型	土地性质	取得时间	用途	入账价值	入账依据	土地出让金缴纳情况
日国用(2004)第 0770 号	作价出资	2,5247.1	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	医卫	4,908.04	土地证书	已缴纳
日国用(2004)第 0775 号	作价出资	12,844.81	国有建设用地使用权	作价出资	2004 年	商服	3,475.81	土地证书	已缴纳
日国用(2010)第 928 号	出让	547,735.48	国有建设用地使用权	出让	2010 年	港口码头	28,429.34	土地证书	已缴纳
日国用(2012)第 117760 号	出让	107,771.19	国有建设用地使用权	出让	2012 年	工业	3,313.77	土地证书	已缴纳
日国用(2010)第 1134 号	出让	143,693.4	国有建设用地使用权	出让	2010 年	交通	8,665.41	土地证书	已缴纳
日国用(2010)第 1133 号	出让	637,047.56	国有建设用地使用权	出让	2010 年	交通	38,417.04	土地证书	已缴纳
日国用(2010)第 1132 号	出让	198,162.6	国有建设用地使用权	出让	2010 年	仓储	11,950.17	土地证书	已缴纳
鲁(2017)日照市不动产权第 0010472 号	出让	1,959,268.3	国有建设用地使用权	出让	2017 年	港口码头	121,242.65	土地证书	已缴纳
日岚国用(2012)第 000404 号	出让	18,500	国有建设用地使用权	出让	2012 年	仓储用地	6,470.88	土地证书	已缴纳
鲁(2017)日照市不动产权第 0016900 号	出让	1,790,622.9	国有建设用地使用权	出让	2017 年	港口码头	110,319.55	土地证书	已缴纳
日开国用(2008)第 245 号	出让	175,912	国有建设用地使用权	出让	2008 年	工业		土地证书	已缴纳

(二) 负债构成分析

表6-31: 发行人最近三年及一期公司负债构成情况表

单位: 万元

项目	2019 年 3 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	2,182,607.70	60.73	2,321,011.78	62.34	2,082,622.05	62.23	2,363,455.14	64.91
短期借款	637,079.40	17.73	740,557.14	19.89	470,176.00	14.05	619,000.00	17.00

项目	2019 年 3 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付票据	98,883.96	2.75	132,009.88	3.55	88,904.94	2.66	74,182.87	2.04
应付账款	124,652.09	3.47	129,976.22	3.49	124,264.02	3.71	138,195.66	3.80
预收款项	57,882.59	1.61	83,957.23	2.26	132,186.99	3.95	72,047.20	1.98
应付职工薪酬	21,008.10	0.58	19,918.13	0.54	22,840.07	0.68	23,682.66	0.65
应交税费	10,120.25	0.28	29,199.85	0.78	13,973.77	0.42	12,144.10	0.33
应付利息	39,995.29	1.11	32,480.38	0.87	21,094.14	0.63	26,857.90	0.74
应付股利	13,400.88	0.37	17,151.72	0.46	11,235.71	0.34	7,133.33	0.20
其他应付款	174,137.79	4.85	165,557.41	4.45	175,461.67	5.24	198,282.87	5.45
一年内到期的非流动 负债	206,183.48	5.74	224,097.11	6.02	454,664.82	13.59	628,210.42	17.25
其他流动负债	799,263.87	22.24	730,000.00	19.61	554,395.97	16.57	550,000.00	15.11
非流动负债合计	1,411,562.00	39.27	1,401,974.90	37.66	1,263,774.71	37.77	1,277,601.92	35.09
长期借款	620,218.17	17.26	630,839.38	16.94	683,629.24	20.43	783,462.44	21.52
应付债券	627,806.15	17.47	628,070.39	16.87	369,264.65	11.03	329,138.57	9.04
长期应付款	10,714.01	0.30	10,178.57	0.27	20,644.27	0.62	43,558.59	1.20
专项应付款	140,774.58	3.92	120,774.58	3.24	170,407.58	5.09	103,472.58	2.84
递延所得税负债	5,286.85	0.15	5,287.55	0.14	5,153.33	0.15	5,153.33	0.14
递延收益	6,762.24	0.19	6,824.43	0.18	7,375.84	0.22	12,816.41	0.35
其他非流动负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
负债合计	3,594,169.70	100.00	3,722,986.69	100.00	3,346,396.77	100.00	3,641,057.05	100.00

从发行人负债的总体结构来看，流动负债数额高于非流动负债，且保持较为稳定的比例，今年以来流动负债呈下降趋势。2016 年至 2019 年 3 月末，发行人非流动负债的比例分别为 35.09%、37.77%、37.66%和 39.27%。

2016 年末发行人负债总额为 3,641,057.05 万元，较 2015 年末减少 50,844.66 万元，减幅为 1.38%，负债结构中流动负债占总负债的 64.91%，非流动负债占总负债的 35.09%。其中，流动负债 2,363,455.14 万元，较 2015 年末增加 287,506.42 万元，增幅为 13.85%，主要为短期借款、应交税费、一年内到期的流动负债和其他应付款增加所致，非流动负债 1,277,601.92 万元，较 2015 年末减少 338,351.07

万元，减幅 20.94%，主要为应付债券、其他流动负债减少所致。

2017 年末发行人负债总额为 3,346,396.77 万元，较 2016 年末减少 294,660.28 万元，减幅为 8.09%，负债结构中流动负债占总负债的 62.23%，非流动负债占总负债的 37.77%。其中，流动负债 2,082,622.05 万元，较 2016 年末减少 280,833.09 万元，减幅为 11.88%，主要为短期借款、预收账款和一年内到期的流动负债减少所致，非流动负债 1,263,774.71 万元，较 2016 年末减少 13,827.21 万元，减幅为 1.08%。

2018 年末发行人负债总额为 3,722,986.69 万元，较 2017 年末增加 376,589.92 万元，增幅 11.25%，负债结构中流动负债占总负债的 62.34%，非流动负债占总负债的 37.66%。其中，流动负债 2,321,011.78 万元，较 2017 年末增加 238,389.73 万元，增幅为 11.45%，主要为短期借款、应付票据、应交税费、应付利息、应付股利及其他流动负债增加所致，非流动负债 1,401,974.90 万元，较 2017 年末增加 138,200.19 万元，增幅 10.94%，主要为应付债券增加所致。

2019 年 3 月末，发行人负债总额为 3,594,169.70 万元，较 2018 年末减少 128,816.99 万元，减幅为 3.46%，负债结构中流动负债占总负债的 60.73%，非流动负债占总负债的 39.27%。其中，流动负债 2,182,607.70 万元，较 2018 年末减少 138,404.08 万元，减幅为 5.96%；非流动负债 1,411,562 万元，较 2018 年末增加 9,587.1 万元，减幅为 0.68%。

1、流动负债分析

公司流动负债主要为短期借款、应付票据、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债。

(1) 短期借款

2016 年末、2017 年末、2018 年末、2019 年 3 月末公司短期借款分别为 619,000.00 万元、470,176.00 万元、740,557.14 万元和 637,079.40 万元，占负债总额的比重分别为 17.00%、14.05%、19.89%和 17.73%，2017 年末，公司短期借款为 470,176.00 万元，较 2016 年末减少 148,824.00 万元，降幅为 24.04%，主要原因是发行人年底短期资金需求量较少所致。2018 年末，公司短期借款为 740,557.14 万元，较 2017 年末增加 270,381.14 万元，增幅为 57.51%，主要原因是发行人 2018 年底生产性经营资金需求较大所致；2019 年一季度短期借款较 2018 年末减少 103,477.74 万元，减幅为 13.97%，主要原因是随着业务的回款，

偿还了部分到期的短期贷款。

表6-32：2019年3月末发行人短期借款明细表

单位：万元、%

借款类别	2019 年 3 月末
信用借款	331,066.37
质押借款	22,000.00
抵押借款	0.00
保证借款	284,013.03
合计	637,079.40

表6-33：2018年末发行人短期借款明细表

单位：万元、%

借款类别	2018 年末
信用借款	361,026.40
质押借款	26,000.00
抵押借款	0
保证借款	353,530.74
合计	740,557.14

（2）应付票据

公司应付票据主要包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末，公司应付票据分别为74,182.87万元、88,904.94万元、132,009.88万元和98,883.96万元，占负债总额的比重分别为2.04%、2.66%、3.55%和2.75%。2017年末发行人应付票据较2016年末增加14,722.07万元，增幅为19.85%，主要原因是贸易公司开展贸易业务以信用证为主，业务未到结算周期。2018年末发行人应付票据较2017年末增加43,104.94万元，增幅为48.48%，主要原因是发行人子公司开展信用证业务，业务未结清。2019年3月末，公司应付票据98,883.96万元，较2018年末减少33,125.92万元，降幅为25.09%，主要原因是发行人子公司因开展业务的信用证到期后偿还导致较年初较少2.6亿元。

（3）应付账款

公司应付账款主要是未结清货款。2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末，公司应付账款分别为138,195.66万元、124,264.02万元、129,976.22万元

和124,652.09万元，占负债总额的比重分别为3.80%、3.71%、3.49%和3.47%。应付账款较为稳定。2017年末发行人应付账款较2016年末减少13,931.64万元，降幅为10.08%，主要原因是年末应付物流贸易款项结清。2018年末发行人应付账款较2017年末增加5,712.2万元，增幅为4.6%，主要原因是年末应付物流贸易款项未结清。2019年3月末，发行人应付账款较2018年末减少5,324.13万元，降幅为4.1%，主要原因是发行人结清了部分应付款项。

表6-34：发行人2019年3月末应付款项前五大客户

单位：万元、%

单位名称	账面金额	占比	业务内容	是否存在关联关系
中交烟台环保疏浚有限公司	14,761.25	11.84%	未结清工程款	否
山西省冶金物资投资有限公司	10,707.55	8.59%	未结清货款	否
日照中联港口水泥有限公司	5,824.20	4.67%	未结清货款	是
江苏瀚瑞铁路投资发展有限公司	5,237.10	4.20%	未结清工程款	否
山东中交航务工程有限公司	4,978.70	3.99%	未结清工程款	否
合计	41508.79	33.30%	-	

表6-35：发行人2018年末应付款项前五大客户

单位：万元、%

单位名称	账面金额	占比	业务内容	是否存在关联关系
中交烟台环保疏浚有限公司	14,761.25	11.36%	未结算工程款	否
江苏瀚瑞铁路投资发展有限公司	5,237.10	4.03%	未结算工程款	否
山西省冶金物资投资有限公司	5,113.05	3.93%	未结算材料款	否
山东中交航务工程有限公司	4,975.59	3.83%	未结算工程款	否
日照中联港口水泥有限公司	4,387.29	3.38%	未结算材料款	是
合计	34,474.28	26.52%	-	

（4）其他应付款

公司其他应付款主要为单位往来、工会经费、住房公积金、企业年金、基本医疗保险等。2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末，公司其他应付款分别为198,282.87万元、175,461.67万元、165,557.41万元和174,137.79万元，占负

债总额的比重分别为5.45%、5.24%、4.45%和4.85%。2017年末公司其他应付款较2016年末减少22,821.2万元，减幅为11.51%，主要原因为岚山港区中区土地成本补偿款3.56亿元已结清。2018年末公司其他应付款较2017年末减少9,904.26万元，减幅为5.64%。2019年3月末公司其他应付款为174,137.79万元，较2018年末增加8,580.38万元，增幅为5.18%。

表6-36：2019年3月末发行人其他应付款前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	金额	账龄	占比	形成原因	是否存在 关联关系
日照市市直机关住房工作领导小组办公室	17,657.00	1 年以上	10.35%	工程款保证金	否
日照港内部职工持股会	13,000.00	2 年以上	3.85%	往来款	否
海南华信石油基地有限公司	3,177.31	4 年以上	1.86%	质保金	否
中交天津航道局有限公司	3,089.51	5 年以上	1.81%	质保金	否
上海振华重工（集团）股份有限公司	2,519.79	3 年以上	1.48%	暂收款项	否
合计	39,443.60		23.11%		

表6-37：2018年末发行人其他应付款前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	金额	账龄	占比	形成原因	是否存在 关联关系
日照市市直机关住房工作领导小组办公室	28,702.42	1 年以上	17.34%	工程款保证金	否
日照港内部职工持股会	13,000.00	1 年以内	7.85%	往来款	否
海南华信石油基地有限公司	3,177.31	1 年以上	1.92%	质保金	否
中交天津航道局有限公司	3,089.51	1 年以上	1.87%	质保金	否
中石化第十建设有限公司	2,215.74	1 年以内、 2-3 年	1.34%	质保金	否
合计	50,184.97		30.31%		

（5）一年内到期非流动负债

2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末，公司一年内到期的非流动负债分别为628,210.42万元、454,664.82万元、224,097.11万元和206,183.48万元，

占负债总额的比重分别为17.25%、13.59%、6.02%和5.74%，公司一年内到期的非流动负债减少的主要原因是一年内到期的长期借款和应付债券减少。2017年-2018年一年内到期的非流动负债构成如下表：

表6-38：2017年末、2018年末发行人一年内到期的非流动负债构成表

单位：万元

名称	2017 年	2018 年
一年内到期的长期借款	318,818.10	209,790.97
一年内到期的应付债券	119,670.00	-
一年内到期的长期应付款	16,176.73	14,306.14
一年内到期的其他非流动负债	-	-
合计	454,664.82	224,097.11

（6）其他流动负债

2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末，公司其他流动负债分别550,000.00万元、554,395.97万元、730,000.00万元和799,263.87万元，占负债总额的比重分别为15.11%、16.57%、19.61%和22.24%，公司其他流动负债大幅增加主要是公司新发行短期融资券和短期融资券，导致存量短期债券规模较大。2017年末较2016年末增加4,395.97万元。2018年末较2017年末增加176,296.92万元，主要原因为公司新发行18日照港SCP001(15亿元)、18日照港CP001（10亿元）、18日照港SCP002（5亿）、18日照港SCP003（8亿）、18日照港SCP004（10亿）、18日照港SCP005（5亿）、18日照港SCP006（10亿）、18日照港SCP007（10亿）、18日照港SCP008（15亿）等短期融资券和短期融资券；2019年3月末较2018年末增加69,263.87万元，主要原因为公司新增发行了19日照港SCP001（15亿元）。

2、非流动负债分析

2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末非流动负债分别为1,277,601.92万元、1,263,774.71万元、1,401,974.90万元和1,411,562.00万元，占负债总额的比重分别为35.09%、37.77%、37.66%和39.27%。公司非流动负债主要为长期借款和应付债券等。

（1）长期借款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末长期借款分别为783,462.44万元、683,629.24万元、630,839.38万元和675,549.40万元，占负债总额的比重分

别为21.52%、20.43%、16.94%和18.80%，发行人长期借款余额相对比较稳定。

表6-39：2019年3月末发行人长期借款明细表

单位：万元、%

借款类别	金额	占比
信用借款	343,243.97	50.81%
保证借款	332,305.43	49.19%
合计	675,549.40	100.00%

表6-40：2018年末发行人长期借款明细表

单位：万元、%

借款类别	金额	占比
信用借款	293,422.66	46.51%
保证借款	337,416.72	53.49%
合计	630,839.38	100.00%

（2）应付债券

2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末应付债券分别为329,138.57万元、369,264.65万元、628,070.39万元和627,806.15万元，占负债总额的比重分别为9.04%、11.03%、16.87%和17.47%。2017年末公司应付债券较2016年末增加40,126.08万元，增幅为12.19%，主要原因是公司新增中票10亿元、公司债6亿元，12亿中票2018年到期重分类至一年内到期的非流动负债。2018年末公司应付债券较2017年末增加258,805.74万元，增幅为70.09%，主要原因是公司新增中票20亿元、公司债6亿元。2019年3月末公司应付债券较2018年末减少264.24万元，减幅0.04%。

（3）长期应付款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末长期应付款余额分别为43,558.59万元、20,644.27万元、10,178.57万元（不包括专项应付款部分）和10,714.01万元，公司长期应付款主要核算母公司向中国外贸金融租赁有限公司租赁的岚山港区深水航道及石臼港区防波堤的融资租赁款及未确认融资费用。2017年末公司长期应付款较2016年末减少22,914.32万元，减幅为52.61%，主要原因为2017年支付了长期应付款1.68亿元，同时2017年将一年内到期的长期应付款重分类至一年内到期的非流动负债。2018年末公司长期应付款较2017年末减少

10,465.7万元，减幅为50.69%，主要原因是随着融资租赁债务的到期，长期应付款余额减少。2019年3月末，公司长期应付款余额为10,714.01万元，较年初同比增加535.44万元，增幅5.26%。

（4）专项应付款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年3月末公司专项应付款分别为103,472.58万元、170,407.58万元、120,774.58万元和140,774.58万元，占负债总额的比重分别为2.84%、5.09%、3.24%和3.92%，占比较小且相对比较稳定。公司专项应付款主要核算政府对各项港口在建项目的专项补助以及以港养港资金、安全生产专项基金等，随着日照港旧工程项目的完工及新项目的开工，公司的专项应付款有相应的波动。

表6-41：发行人2019年3月末及2018年末专项应付款明细表

单位：万元、%

项目	2019年3月末	2018年末
以港养港资金	132,543.00	112,543.00
日照港主题性项目	2,010.00	2,010.00
环保专项资金	983.32	983.32
安全生产专项资金	282.4	282.4
安全生产应急救援中心建设补助资金	200	200
省厅拨航道养护费	2,615.86	2,615.86
岚山港区南作业区防波堤工程		
岚山港区西突堤10万吨航道工程	1,630.00	1,630.00
港航发展基金		
集装箱岸电改造专项资金	510	510.00
合计	140,774.58	120,774.58

（三）所有者权益分析

2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末，公司股东权益分别为1,920,528.23万元、2,156,630.27万元、2,249,898.86万元和2,270,857.88万元。公司近三年来股东权益不断增长。2017年所有者权益较2016年增长12.29%，主要由于公司2017年发行20亿元永续中票计入所有者权益导致增长。2018年所有者权益较2017年增长4.32%。2019年3月末，公司所有者权益较2018年末增加20,959万元，增幅0.93%。

1、股本

2016年末、2017年末、2018年末及2019年3月末，公司股本均500,000.00万元、

500,000.00万元、500,000.00万元和500,000.00万元，占股东权益的比重分别为28.21%、23.18%、22.22%和22.02%。

2、其他权益工具

2017年末、2018年末和2019年3月末，公司其他权益工具分别为396,350.00万元、396,350.00万元和396,350.00万元，主要原因是公司2016年2月及2017年分别发行一期20.00亿元及两期10亿元元永续债，按照《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》，将其计入其他权益工具。

3、资本公积

2016年末、2017年末、2018年末2019年3月末资本公积分别为498,635.25万元、497,157.62万元、529,259.62万元和529,259.62万元，占股东权益的比重分别为25.96%、23.05%、23.52%和23.31%。2017年公司资本公积较2016年变化减少1,477.63万元，减幅0.30%。2018年公司资本公积较2017年变化增加32,102.00万元，增幅6.46%，主要原因是发行人以港养港资金转资本公积。2019年3月公司资本公积较2018年无变化。

2018年末，发行人资本公积明细情况如下表所示：

表6-42：发行人2018年末资本公积明细表

单位：万元

项目	2017 年末数	2018 年末数
股本溢价（资本溢价）	296,500.86	297,386.36
其他资本公积	200,656.76	231,873.27
合计	497,157.62	529,259.62

4、未分配利润

2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末未分配利润分别为-143,809.61万元、-135,084.99万元、-139,896.14万元和-135,721.80万元，占股东权益的比重分别为-7.49%、-6.26%、-6.22%和-5.98%。发行人未分配利润为负，主要是由于母公司业务单一，业务量小，且承担了港口基础设施建设等功能，导致母公司承担长短期债务较多，财务费用较高，之前年度为亏损，同时近几年公司净利润主要来源于日照港股份有限公司，母公司持股比例较低，归属于母公司的净利润为负，虽然公司净利润为正且逐年增加，归属于母公司所有者的净利润也有所增加，但由于历史累积问题，仍导致公司未分配利润为负。

5、其他综合收益

2016年末、2017年末、2018年末、2019年3月末其他综合收益分别为16,923.10万元、24,471.72万元、21,278.96万元和20,367.88万元。2017年公司其他综合收益较2016年末增加7,548.62万元，增幅44.61%，主要原因为发行人持有上市公司璐安环能公司股票列入可供出售的金融资产，年底璐安环能公司市值发生变动，市值与股本差额计入了其他综合收益。2018年公司其他综合收益较2017年末减少3,192.76万元，减幅13.05%，主要原因是可供出售的金融资产公允价值变动损益减少和外币报表折算增加。2019年3月末公司其他综合收益较2018年末减少911.1万元，减幅4.28%。

(四) 利润表分析

表6-43：发行人最近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	561,587.04	1,987,573.50	1,955,071.10	1,927,312.80
其中：营业收入	561,587.04	1,981,730.56	1,949,676.95	1,926,002.69
利息收入	-	5,828.79	53,941,462.72	1,308.41
手续费及佣金收入	-	14.15	-	1.7
二、营业总成本	526,835.11	1,901,986.72	1,945,797.76	1,948,438.62
其中：营业成本	473,615.61	1,647,513.85	1,719,459.43	1,730,337.01
营业税金及附加	3,236.20	19,386.97	11,810.80	21,395.51
销售费用	-	-	-	-
管理费用	17,526.93	65,812.68	53,795.07	57,709.51
财务费用	32,614.08	127,040.20	117,006.22	116,368.25
资产减值损失	-157.71	42,152.39	43,653.22	22,607.85
利息支出	0.00	78.25	70.59	10.09
手续费及佣金支出	0.00	2.38	2.43	10.4
其他经营收益	4,934.68	13,661.00	-1,009.09	16,176.97
公允价值变动净收益	-	-	-	-
投资净收益	4,934.68	13,661.00	-1,009.09	16,176.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	14,121.12
三、营业利润	39,520.35	107,426.05	9,122.92	-4,948.85
加：营业外收入	1,209.51	35,179.82	961,585,810.87	35,480.75

项目	2019 年 1-3 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
减：营业外支出	501.05	10,244.27	4,435.09	8,211.20
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	295.33
四、利润总额	40,228.81	132,361.60	100,846.41	22,320.70
减：所得税	14,685.93	57,017.71	38,763.32	21,609.88
五、净利润	25,542.88	75,343.89	62,083.09	710.82
减：少数股东损益	17,272.71	60,365.03	41,080.10	31,602.66
归属于母公司所有者的净利润	8,270.17	14,978.86	21,002.99	-30,891.85
加：其他综合收益	-911.08	-3,192.65	7,548.62	1,118.07
综合收益总额	24,631.80	72,151.24	69,631.71	1,828.88
减：归属于少数股东的综合收益总额	17,272.71	60,365.13	41,080.10	31,602.66
归属于母公司普通股股东综合收益总额	11,786.11	11,786.11	28,551.61	-29,773.78

营业收入与成本方面，2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-3月，公司营业总收入稳步增长，2017年公司总收入1,955,071.10万元，较2016年增加27,758.3万元，增幅1.44%；2018年公司总收入1,987,573.50万元，较2017年增加32,502.40 万元，增幅1.66%。公司2019年1-3月实现营业总收入561,587.04万元。2017年营业总成本为1,945,797.76万元，较2016年减少2,640.86万元，减幅0.14%；2018年营业总成本为1,901,986.72万元，较2017年减少43,811.04万元，减幅2.25%；2019年1-3月营业总成本526,835.11万元。公司的主要业务收入为物流贸易收入、装卸收入、建筑安装、堆存等。公司近三年及一期营业总收入与营业总成本变动趋势基本一致，且呈波动趋势。

表6-44：发行人最近三年及一期公司期间费用情况

单位：万元

项目	2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
销售费用	-	-	-	-
管理费用	17,526.93	65,812.68	53,795.07	57,709.51
财务费用	32,614.08	127,040.20	117,006.22	116,368.25
期间费用合计	50,141.01	192,852.88	170,801.29	174,077.76
在营业总收入中占比	8.93%	9.70%	8.74%	9.03%

期间费用方面，2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-3月公司三项费用总和分别为174,077.76万元、170,801.29万元、192,852.88万元和50,141.01万元，三项费用收入占比分别为9.03%、8.74%、9.70%和8.93%，三费收入占比整体较低，说明企业综合管理水平较高，三费控制能力较强。随着公司生产规模的扩大，未来公司财务费用和管理费用仍会相应增长，但仍能维持合理水平，并保证收入和利润的稳步增长。

投资收益方面，2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-3月公司投资收益分别为16,176.97万元、-1,009.09万元、13,661万元和4,934.68万元。2017年投资收益较2016年减少17,186.06万元，主要原因是参股公司2017年业绩不佳，导致公司权益法核算的长期股权投资收益减少。2018年投资收益较2017年增加14,670.09万元，增幅较大主要原因部分参股单位业绩好转，权益法核算的长期股权投资收益增加1.09亿元。2019年1-3月，公司投资收益较2018年同期增加3,065.98万元。

表 6-45：公司按权益法核算的长期股权投资收益明细表

单位：万元

被投资单位	2018 年发生额	2017 年发生额	变动金额	变动比例
山东现代威亚汽车发动机有限公司	-41.76	-7,234.11	7,192.35	-99.42%
日照银行股份有限公司	9,060.29	10,949.27	-1,888.98	-17.25%
山东中石油储运有限公司	41.15	457.8	-416.65	-91.01%
日照岚山万和液化码头有限公司	261.77	136.72	125.05	91.46%
日照中燃船舶燃料供应有限公司	786.12	448.75	337.37	75.18%
日照港华丰仓储有限公司	-37.26	-28.87	-8.39	29.06%
日照港国际物流园区有限公司	72.67	109.03	-36.36	-33.35%
华鲁国际融资租赁有限公司	-6.23	1,057.48	-1,063.71	-100.59%
日照中联港口水泥有限公司	1134.51	470.78	663.73	140.99%
东平铁路有限责任公司	-1,858.49	-1,199.18	-659.31	54.98%
日照科嘉油品管道运输有限公司	-75.85	-99.43	23.58	-23.72%
山东兖煤日照港储配煤有限公司	0.00	-3,619.25	3,619.25	-
日照海港装卸有限公司	159.73	11.4	148.33	1301.14%
日照大宗商品交易中心有限公司	-233.09	-203.47	-29.62	14.56%
日照金贸资产管理有限公司	355.46	52.42	303.04	578.10%
日照市融资担保股份有限公司	120.87	-26.25	147.12	-560.46%
日照港富华国际码头管理有限公司	-100.36	-4.22	-96.14	2278.20%

日照港客运站中免免税品有限公司	1.66	33.11	-31.45	-94.99%
-----------------	------	-------	--------	---------

营业利润方面，2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-3月公司营业利润分别-4,948.85万元、9,122.92万元、107,426.05万元和39,520.35万元。2017年较2016年营业利润增加14,071.77万元。2018年较2017年营业利润增加98,303.13万元。2019年1-3月份营业利润较去年同期增加5,332.82万元。

(五) 现金流量表分析

表6-46: 发行人最近三年及一期现金流量一览表

单位: 万元、%

项目		2019 年 3 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
经营活动现金	流入	365,476.67	1,532,312.93	1,356,063.55	2,122,313.26
	流出	360,541.20	1,443,062.50	1,171,628.81	2,027,154.85
	净流	4,935.47	89,250.43	184,434.73	95,158.42
投资活动现金	流入	81,576.17	37,391.25	229,814.13	26,649.20
	流出	77,944.17	346,729.11	399,767.67	2,41,039.07
	净流	3,632.00	-309,337.86	-169,953.53	-214,389.87
筹资活动现金	流入	199,675.00	2,296,171.07	2,272,793.27	2,284,339.62
	流出		2,032,470.19	2,542,148.58	2,078,790.89
	净流	726.88	263,700.88	-269,355.31	205,548.73
现金及现金等价物净增加额		-70,195.60	38,855.31	151,855.86	-25.53
期初现金及现金等价物余额		-174.08	211,775.18	211,775.18	467,046.22
期末现金及现金等价物余额		-61,802.20	250,630.49	363,631.04	211,775.18

公司现金流量总体情况: 近三年及一期经营活动产生的现金流量净额均为正数, 表明公司生产经营稳定, 经营现金流充裕; 投资活动产生的现金流量净额均为负数, 且保持较高水平的净流出, 表明公司近年来为扩大规模, 固定资产投资较大; 筹资活动产生的现金流量净额随公司的经营活动和融资需求呈周期性波动, 波动幅度在合理范围内, 且各项指标与公司资产规模和投融资计划相对应。

1、经营活动产生的现金流量

2016年度、2017年度、2018年、2019年1-3月, 公司经营活动现金流量净额分别为95,158.42万元、184,434.73万元、89,250.43万元、4,935.47万元。近几年发行人经营活动现金流量较大主要是由于随着公司经营规模的不断扩大, 公司销售

商品、提供劳务收到的现金增加所致。2018年较2017年下降较多，降幅达到51%，原因一是发行人物流贸易板块开展贸易业务中，2018年发行人向上游购买货物支付的货款同比增加5.09亿元，但因贸易业务结算周期为三到六个月，处在贸易结算周期内，暂未收到下游客户回款，导致经营性现金流净流出增长较多。二是发行人2018年度效益良好，营业利润实现同比增加，实现利润总额13.24亿元，导致发行人支付的各项税费现金流出较去年同期增加2.68亿元，以至于经营性现金流净流出增长较多。三是发行人2018年度支付给职工以及为职工支付的现金为15.77亿元，较上年增加1.29亿元，由于公司持续经营发展，职工薪酬待遇有所提升导致支付的现金增加。

2、投资活动产生的现金流量

2016年度、2017年度、2018年、2019年1-3月份，公司投资性现金净流量分别为-214,389.87万元、-169,953.53万元、-309,337.86万元、3,632.00万元，近三年及一期投资性现金净流量均为负数且逐年减少，主要是由于新建项目较多，构建固定资产、无形资产和其他长期资产投资支出较多所致。

3、筹资活动产生的现金流量

2016年度、2017年度、2018年、2019年1-3月份，公司筹资活动现金流量净额分别为205,548.73万元、-269,355.31万元、263,700.88万元和-70,195.59万元。近几年年度筹资活动净现金流入较大，主要原因是公司借款和发行债券较多。2017年，公司筹资活动现金流量净额大幅减少，主要原因是公司经营效益显著，经营净现金流增加，偿还了部分债务；另外发行人成立了财务公司，2017年业务规模较2016年有所增加，置换了部分外部银行借款。2018年融资活动现金利率净额大幅增加，主要原因是2018年发行人完成固定资产投资46.6亿元，加上日常经营性资金需求，导致融资活动净额大幅增加。总体来看，公司现金流量结构较为合理，可以保证有充裕的现金流满足短期融资券本息支付对资金的需求。

五、发行人主要财务指标分析

(一) 偿债能力指标分析

表6-47：发行人最近三年及一期公司偿债能力指标表

单位：万元、%

项目	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率	0.61	0.62	0.64	0.68

速动比率	0.47	0.46	0.44	0.52
资产负债率	61.28	62.33	60.81	65.47
利息保障倍数	2.23	2.12	1.88	1.20

2016年、2017年、2018年及2019年3月末公司流动比率分别为0.68、0.64、0.62和0.61；速动比率分别为0.52、0.44、0.46和0.47，整体来看，公司流动比率、速动比率保持相对较低的稳定水平。

短期偿债能力方面，公司流动负债占比较高主要是由于短期借款、一年内到期的长期借款和短期融资券余额较大导致。本次债券发行有助于缓解短期偿债压力，并通过该种债务置换的方法有效降低财务费用，提高经营效率。公司与各商业银行建立了良好的合作关系，获取了大量可用授信。截至2019年3月末，发行人共获得各银行授信额度约618.25亿元。其中，已使用额度146.56亿元，未使用授信额度470.04亿元。具有较强的间接融资能力，短期偿债能力有较大保障。

2016年、2017年、2018年及2019年3月末公司的资产负债率分别为65.47%、60.81%、62.33%和61.28%，资产负债率较高的主要原因为公司近几年快速发展，在建工程较多，对外融资金额较大所致。

长期偿债能力方面，公司主营业务为港口行业，该行业长期资产占用资金较大，需要大量的外部长期融资以满足资金需求，本次债券发行将有助于公司偿还长期借款。同时公司积极加入银行间市场，获取了较高的外部评级，具有较强的直接融资能力。多元化的融资渠道为发行人长期偿债能力、日常付息能力及到期还本能力提供了保障。

随着发行人业务规模的不断扩张，2016年、2017年、2018年及2019年3月末公司的利息保障倍数分别为1.2倍、1.88倍、2.12倍和2.23倍，公司2016年的利息保障倍数较低的原因主要是受国内外经济形势和周边港口竞争的影响，公司业绩不佳，税前利润大幅下滑。公司长期偿债能力较为稳定，对付息负债的本息偿付提供了保障。

(二) 盈利能力指标分析

表6-48：最近三年及一期公司盈利能力指标表

单位：%

项目	2019年3月末	2018年末	2017年末	2016年末
营业毛利率	11.56	16.86	11.81	10.16

净利润率	4.77	3.8	3.18	0.04
总资产收益率	-	1.31	1.12	0.01
净资产收益率	-	3.42	3.05	0.04

从盈利指标看，最近三年及一期，公司营业毛利率分别为10.16%、11.81%、16.86%和11.56%，各年份均保持在10%以上且呈增长趋势。最近三年及一期，净利润率分别为0.04%、3.18%、3.8%和4.77%，除2016年度受国际国内经济形势影响较低外，其他年份总体比较稳定。

最近三年，公司总资产收益率分别为0.01%、1.12%和1.31%，净资产收益率分别为0.04%、3.05%和3.42%。公司总资产收益率和净资产收益率呈逐年增长趋势。

（三）经营效率指标分析

表6-49：最近三年公司营运能力指标

单位：万元、%、次/年

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
应收账款周转次数(次/年)	7.33	6.71	6.85
存货周转次数（次/年）	4.22	4.85	4.47
总资产周转次数（次/年）	0.35	0.35	0.35

2016年-2018年，公司的应收账款周转次数分别为6.85次、6.73次和7.33次，2017年公司应收账款周转次数下降主要是因为营业收入有所下降，同时，年末和年初应收账款余额较大。2016年-2018年，公司的存货周转次数分别为4.47次、4.28次和4.22次，近两年公司存货周转次数下降主要原因是年末和年初存货余额较大。

2016年-2018年，发行人的总资产周转次数分别为0.35次、0.35次和0.35次，公司总资产的周转次数相对较低，主要原因是公司最近几年资产增加较快，而营业收入增长较慢，甚至有所下降。

六、有息债务余额情况

（一）有息债务结构

截至2019年3月31日，公司有息债务为银行借款与直接融资，总额为2,901,265.14万元。

表 6-50：最近一年及一期末发行人有息债务结构情况

单位：万元、%

项目	2019 年 3 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	637,079.40	21.96	740,557.14	24.99
短期融资券	799,263.87	27.55	729,266.64	24.61
一年内到期的非流动负债	206,183.48	7.11	224,097.11	7.56
长期借款	620,218.17	21.38	630,839.38	21.29
应付债券	627,806.15	21.64	628,070.39	21.20
长期应付款	10,714.07	0.37	10,178.57	0.34
合计	2,901,265.14	100.00	2,963,009.23	100.00

表 6-51: 2018 年-2019 年 3 月末发行人有息债务担保结构

单位：万元、%

项目	2019 年 3 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
信用借款	2,262,946.68	78.00	2,238,566.11	75.55
保证借款	616,318.46	21.24	698,443.12	23.57
银承贴现	0	-	0.00	0.00
质押借款	22,000.00	0.76	26,000.00	0.88
抵押借款	0	-	0.00	0.00
合计	2,901,265.14	100	2,963,009.23	100.00

表 6-52: 截至 2019 年 3 月末发行人主要贷款明细

单位：万元

单位	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	担保方式
日照港集团有限公司	中国银行	10,000.00	4.75%	2016-6-24	2019-6-23	信用
日照港集团有限公司	中国银行	20,000.00	4.75%	2016-8-25	2019-8-24	信用
日照港集团有限公司	国家开发银行	19,000.00	4.75%	2016-9-28	2019-9-27	信用
日照港集团有限公司	中国工商银行	28,000.00	4.66%	2011-1-17	2020-1-13	信用
日照港集团有限公司	中国农业银行	33,000.00	5.40%	2014-8-8	2021-7-30	担保
日照港集团有限公司	中国工商银行	31,900.00	4.90%	2015-11-30	2022-10-19	信用

单位	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	担保方式
日照港集团有限公司	中国工商银行	25,000.00	4.90%	2014-11-25	2023-10-16	信用
日照港集团有限公司	中国工商银行	10,000.00	4.90%	2015-2-2	2023-10-16	信用
日照港集团有限公司	中国工商银行	14,000.00	4.90%	2015-3-18	2023-10-16	信用
日照港集团有限公司	中国工商银行	11,000.00	4.90%	2015-4-30	2024-4-18	信用
日照港集团有限公司	中国工商银行	4,000.00	5.65%	2015-7-1	2024-4-18	信用
日照港集团有限公司	中国邮政储蓄银行	10,000.00	4.66%	2017-4-28	2026-10-27	信用
日照港集团有限公司	中国邮政储蓄银行	10,000.00	4.66%	2017-7-14	2026-10-27	信用
日照港房地产开发有限公司	国家开发银行	20,000.00	4.02%	2015-10-28	2040-10-28	担保
日照港房地产开发有限公司	国家开发银行	36,700.00	4.15%	2017-6-1	2041-6-1	信用
日照港股份有限公司	中国建设银行	5,000.00	4.75%	2016-3-25	2020-3-25	担保
日照港股份有限公司	中国建设银行	12,000.00	5.87%	2015-3-5	2020-3-27	担保
日照港股份有限公司	中国建设银行	4,000.00	4.75%	2016-5-18	2020-5-18	担保
日照港股份有限公司	中国建设银行	10,100.00	5.90%	2011-5-3	2020-8-2	担保
日照港股份有限公司	中国建设银行	9,000.00	4.75%	2015-12-23	2020-12-23	担保
日照港股份有限公司	交通银行	19,000.00	4.75%	2016-3-14	2021-3-9	担保
日照港股份有限公司	中国工商银行	5,000.00	4.51%	2016-6-30	2021-6-30	担保
日照港股份有限公司	中国建设银行	36,420.00	5.65%	2013-4-19	2023-8-8	担保
日照港股份有限公司	中国建设银行	16,000.00	4.90%	2014-1-17	2024-1-16	担保

单位	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	担保方式
日照港股份有限公司	中国建设银行	9,249.71	5.45%	2014-7-4	2024-7-4	担保
日照港股份有限公司	中国建设银行	9,900.00	5.20%	2014-8-29	2024-8-29	担保
日照港股份有限公司	兴业银行	18,000.00	4.90%	2016-2-26	2024-12-21	担保
日照港股份有限公司	建行日照市分行营业部	5,000.00	4.75%	2017-4-20	2021-4-20	担保
日照港股份有限公司	建行日照市分行营业部	5,000.00	4.75%	2017-5-11	2021-5-11	担保
日照港股份有限公司	建行日照市分行营业部	3,000.00	4.75%	2017-6-8	2022-6-8	担保
日照港股份有限公司	建行日照市分行营业部	5,331.00	4.75%	2017-6-20	2022-6-20	担保
日照港集团岚山港务有限公司	中国建设银行	8,250.00	4.86%	2010-7-5	2019-6-21	担保
日照港集团岚山港务有限公司	中国工商银行	8,507.69	5.54%	2010-2-8	2019-12-6	担保
日照港集团岚山港务有限公司	中国银行	12,000.00	6.20%	2014-4-18	2021-10-18	担保
日照港集团岚山港务有限公司	中国建设银行	4,976.00	5.90%	2013-4-25	2022-5-20	担保
日照港油品码头有限公司	中国建设银行	11,835.00	4.90%	2011-11-18	2019-8-10	担保
日照港油品码头有限公司	中国工商银行	6,975.00	4.89%	2013-9-26	2023-9-25	担保
日照港油品码头有限公司	中国工商银行	12,000.00	4.90%	2015-12-28	2025-12-22	担保
日照港油品码头有限公司	中国工商银行	12,300.00	4.90%	2016-4-22	2025-12-22	担保
日照港裕廊码头有限公司	中国工商银行	15,666.67	5.65%	2011-5-24	2021-5-21	担保

单位	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	担保方式
日照岚山万盛港业有限责任公司	中国建设银行	22,300.50	5.90%	2012-3-20	2021-3-20	信用
山东港湾建设集团有限公司	日照银行	8,000.00	4.75%	2016-8-19	2019-8-18	担保
日照港集团有限公司	中行石臼支行	3,000.00	4.75%	2017-11-29	2020-6-1	信用
日照岚山万盛港业有限责任公司	中国银行岚山支行	5,500.00	4.75%	2017-11-17	2020-11-17	信用
日照港股份有限公司	中国银行石臼支行	2,383.00	4.75%	2018-2-13	2022-9-15	担保
日照港股份有限公司	农行日照分行	11,400.00	4.35%	2018-6-29	2019-6-29	担保
日照港股份有限公司	交通银行日照分行	20,000.00	4.79%	2018-6-29	2019-6-29	担保
日照港股份有限公司	中国邮政储蓄银行	6,000.00	4.57%	2018-7-31	2019-7-31	信用
日照港股份有限公司	招商银行日照分行	12,000.00	4.35%	2018-8-31	2019-8-31	票据质押
日照港股份有限公司	华侨银行	20,000.00	4.57%	2018-9-14	2019-9-14	信用
日照港股份有限公司	中信银行日照分行	5,000.00	5.23%	2018-7-26	2021-7-22	信用
日照港股份有限公司	建行日照分行	8,000.00	4.75%	2018-4-3	2023-4-3	担保
日照港股份有限公司	建行日照分行	1,100.00	4.75%	2018-5-31	2023-5-31	担保
日照港股份有限公司	建行日照市分行营业部	11,900.00	4.75%	2018-6-4	2023-6-4	担保
日照港股份有限公司	工行日照石臼支行	5,850.00	4.75%	2018-6-27	2023-6-27	信用
日照港股份有限公司	建行日照市分行营业部	4,500.00	4.75%	2018-6-28	2023-6-28	担保
日照港股份有限公司	工行日照石臼支行	17,000.00	4.75%	2018-6-28	2023-6-28	信用

单位	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	担保方式
日照港股份有限公司	建行日照市分行营业部	5,331.00	4.75%	2018-6-28	2023-6-28	担保
日照港股份有限公司	建行日照分行营业部	3,100.00	4.99%	2018-8-1	2023-8-1	担保
日照港股份有限公司	工行石臼支行	12,600.00	4.75%	2018-8-28	2023-8-28	信用
日照港股份有限公司	建行日照分行	2,850.00	4.99%	2018-9-26	2023-9-26	担保
日照港集团有限公司	日照银行银海支行	8,000.00	4.35%	2018-6-7	2019-6-7	信用
日照港集团有限公司	交通银行日照分行	30,000.00	4.79%	2018-7-27	2019-7-26	信用
日照港集团有限公司	北京银行济南分行	50,000.00	4.35%	2018-8-24	2019-8-23	担保
日照港集团有限公司	交通银行日照分行	15,000.00	4.79%	2018-8-31	2019-8-30	担保
日照港集团有限公司	国家开发银行山东省分行	29,000.00	4.65%	2018-9-27	2019-9-27	信用
日照港集团有限公司	中行石臼支行	10,000.00	4.99%	2018-7-24	2021-7-24	信用
山东港湾建设集团有限公司	农行日照分行	10,000.00	4.57%	2018-7-31	2019-7-31	担保
山东港湾建设集团有限公司	工行石臼支行	12,000.00	4.05%	2018-8-29	2019-9-28	担保
日照港股份有限公司	国家开发银行	3,000.00	3.26%	2019-1-11	2020-1-11	担保
日照港股份有限公司	华侨银行青岛分行	10,000.00	4.57%	2019-1-14	2020-1-14	新
日照港股份有限公司	国家开发银行	7,000.00	3.26%	2019-1-17	2020-1-17	担保
日照港股份有限公司	招商银行日照分行	10,000.00	4.35%	2019-1-20	2020-1-20	票据质押
日照港股份有限公司	建行日照分行	7,500.00	4.75%	2019-2-1	2024-2-1	担保
日照港集团有限公司	中国邮政储蓄银行	10,000.00	4.13%	2019-1-30	2019-10-29	信用

单位	借款银行	借款金额	利率	借款日期	还款日期	担保方式
日照港集团有限公司	中国邮政储蓄银行	15,000.00	4.13%	2019-1-30	2020-1-29	信用
日照港集团有限公司	农行日照分行	30,000.00	3.92%	2019-3-14	2020-3-14	信用
日照港集团有限公司	农行日照分行	30,000.00	3.92%	2019-3-22	2020-3-21	信用
日照港集团有限公司	中国进出口银行	50,000.00	4.75%	2019-3-31	2021-3-26	担保
山东港湾建设集团有限公司	工行石臼支行	10,000.00	4.05%	2019-2-2	2020-2-2	担保

(二) 直接债务融资发行情况

截至募集说明书签署日，发行人及其子公司已发行未到期债券明细如下：

表6-53：已发行未到期债券明细表

单位：亿元、年

序号	发行主体	债券名称项	期限	发行规模	起息日	到期日	状态
1	日照港集团有限公司	13 日照港 MTN1	7 年	12	2013-4-17	2020-4-17	存续
2	日照港集团有限公司	15 日照港 MTN001	5 年	9	2015-5-15	2020-5-15	存续
3	日照港集团有限公司	16 日照港 MTN001	3+3+N	20	2016-2-26	无固定期限	存续
4	日照港集团有限公司	17 日照港 MTN001	3 年	10	2017-2-23	2020-2-21	存续
5	日照港集团有限公司	17 日照港 MTN002	3+N 年	10	2017-7-17	无固定期限	存续
6	日照港集团有限公司	17 日照港 MTN003	3+N 年	10	2017-10-24	无固定期限	存续
7	日照港股份有限公司	17 日照 01	3+2 年	6	2017-10-20	2023-10-20	存续
8	日照港集团有限公司	18 日照港 MTN001	3+2 年	20	2018-5-4	2023-5-3	存续
9	日照港股份有限公司	18 日照 01	3+2 年	6	2018-5-10	2023-5-10	存续
10	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP007	270 天	10	2018-10-26	2019-7-22	存续
11	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP008	270 天	15	2018-11-16	2019-8-13	存续
12	日照港股份有限公司	19 日照港股 CP001	1 年	5	2019-1-17	2020-1-17	存续
13	日照港集团有限公司	19 日照港 SCP001	270 天	15	2019-2-14	2019-11-11	存续
14	日照港集团有限公司	19 日照港 SCP002	270 天	8	2019-4-19	2020-1-14	存续
15	日照港集团有限公司	19 日照港 SCP003	270 天	10	2019-5-8	2020-2-2	存续
16	日照港集团有限公司	19 日照港 01	3+2 年	10	2019-5-7	2024-5-7	存续
17	日照港集团有限公司	19 日照港 SCP004	270 天	12	2019-6-6	2020-3-2	存续
	合 计			188			

(三) 非传统融资情况

公司向中国外贸金融租赁有限公司融资租赁石臼港区防波堤，租赁期限为

2014 年 9 月 15 日起至 2021 年 6 月 15 日止，融资期租金总额 119,089.60 万元，截至 2019 年 3 月末，融资租赁本金余额 35,714 万元。

截至募集说明书签署日，除上述融资租赁外，公司无其他非传统融资情况。

七、关联交易

（一）关联交易产生原因、结算方式、关联交易影响及资金占用情况

公司内部关联交易主要是由于发行人采购原材料以及内部子公司之间的资源互相调剂而产生的，发行人通过集中采购有效降低了原材料的采购成本，有利于公司降低经营成本。

公司的关联交易主要有现金结算、内部核算抵扣这两种结算方式。发行人的内部子公司间的关联交易由集团整体报表合并抵销。关联交易相对公司整体经营占比不大，所以关联交易对公司的整体经营并无大的影响，同时公司在关联交易中无资金占用情况。

（二）关联方情况

1、发行人的母公司及最终控制方

见本募集说明书第五章三、发行人股权结构及控股股东情况。

2、发行人的子公司

见本募集说明书第五章五、发行人重要权益投资情况。

3、合营企业、联营企业

见本募集说明书第五章五、发行人重要权益投资情况。

（三）关联方交易情况

1、公司在关联交易管理方面制定了《日照港集团有限公司关联交易管理办法》，不利用关联交易非法转移企业经济利益或者操纵关联企业的利润。与子公司的关联交易在集团编制合并报表的过程中完全对冲抵销，关联交易的存在并不影响公司合并会计报表资产负债账面价值和当年损益的真实性、准确性。存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2、关联交易价格定价政策与定价依据公司根据招投标结果确定中标方及合同金额。合同的签署遵循公平、公正、公开的原则，不损害公司股东利益，不会对公司持续经营能力造成影响，不会影响公司未来财务状况、经营成果。

3、销售商品、提供劳务的关联交易

表6-54: 销售商品、提供劳务主要关联单位交易表

单位: 万元

	关联交易类型	关联交易内容	定价政策	2019 年 1-3 月	2018 年	2017 年	2016 年
日照海港装卸有限公司	接受劳务	港口作业费、物业费、工程施工、物流短倒等	市场价	27,514.57	112,727.64	16,862.59	-
日照港国际物流园区有限公司	销售商品	煤炭	市场价	-	23,127.56	-	-
合计	-	-	-	27,514.57	13,585.52	16,862.59	

4、关联方应收应付款项

表6-55: 关联方应收应付明细表

单位: 万元

项目	关联方	2019 年 3 月末金额			2018 年末金额		
		账面金额	占比	坏账准备	账面金额	占比	坏账准备
应收账款	日照海港装卸有限公司	0.3		0.01	0.3		0.01
预付账款	日照中燃船舶燃料供应有限公司	-		-	19.07		0.00
其他应收款	日照海港装卸有限公司	0.53		0.01	0.53		0.01

5、关联方担保情况

截至2019年3月末,发行人为集团合并范围内控股子公司贷款担保余额为51.68亿元,担保类型主要为项目贷款,其中为子公司日照港股份有限公司担保余额为31.47亿元,为山东港湾建设集团有限公司贷款担保余额11.65亿元等,所担保贷款均为正常偿付,并未出现逾期问题,主要担保明细如下:

表6-56 2019年3月末发行人与关联方担保情况表

单位：万元

借款单位	担保方名称	借款金额	借款日期	到期日期	担保是否已经履行完毕
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-12-27	2019-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2019-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	11,400.00	2018-06-29	2019-06-29	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	20,000.00	2018-06-29	2019-06-29	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	500.00	2017-09-15	2019-09-01	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2015-03-05	2019-09-04	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,500.00	2015-03-19	2019-09-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,900.00	2016-03-14	2019-10-01	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2008-10-23	2019-10-10	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2015-12-23	2019-12-16	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-12-27	2019-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2019-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,250.00	2016-06-30	2019-12-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-08-31	2019-12-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	5,000.00	2017-02-28	2019-12-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2015-03-05	2020-03-04	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2015-03-19	2020-03-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-03-25	2020-03-23	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,900.00	2016-03-14	2020-04-01	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2020-04-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-05-18	2020-05-16	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2015-05-18	2020-05-17	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2015-12-23	2020-06-16	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	600.00	2015-12-17	2020-06-16	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,331.00	2017-06-20	2020-06-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2020-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	500.00	2017-07-05	2020-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,250.00	2016-06-30	2020-06-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-08-31	2020-06-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	5,000.00	2017-02-28	2020-06-30	否

借款单位	担保方名称	借款金额	借款日期	到期日期	担保是否已经履行完毕
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-12-27	2020-08-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	500.00	2017-09-15	2020-09-01	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2016-03-25	2020-09-23	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	600.00	2015-09-25	2020-09-25	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,900.00	2016-03-14	2020-10-01	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,580.00	2013-4-19	2020-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2020-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-10-27	2020-10-26	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	3,000.00	2015-12-23	2020-12-16	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	800.00	2015-12-17	2020-12-16	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,500.00	2016-05-18	2020-12-16	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-06-20	2020-12-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2020-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	500.00	2017-07-05	2020-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,250.00	2016-06-30	2020-12-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-08-31	2020-12-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	5,000.00	2017-02-28	2020-12-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,900.00	2016-03-14	2021-03-09	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2016-03-25	2021-03-23	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-12-27	2021-03-26	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2021-04-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-04-20	2021-04-19	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2016-10-27	2021-04-26	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-05-12	2021-05-11	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,500.00	2016-05-18	2021-05-17	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-06-08	2021-05-31	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-06-20	2021-06-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2021-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	500.00	2017-07-05	2021-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,250.00	2016-06-30	2021-06-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-08-31	2021-06-30	否

借款单位	担保方名称	借款金额	借款日期	到期日期	担保是否已经履行完毕
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	5,000.00	2017-02-28	2021-06-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	880.00	2013-4-19	2021-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	880.00	2013-06-08	2021-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	880.00	2013-8-9	2021-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2021-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2017-04-20	2021-10-19	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2016-10-27	2021-10-26	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2017-05-12	2021-11-10	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-06-08	2021-11-30	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-06-20	2021-12-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2021-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2022-04-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2017-04-20	2022-04-19	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2017-05-12	2022-05-11	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-06-08	2022-06-07	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-06-20	2022-06-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2022-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2017-09-15	2022-09-15	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,144.70	2018-02-13	2022-09-15	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2022-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	730.00	2018-10-22	2022-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2017-10-25	2022-10-25	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	5,000.00	2017-10-26	2022-10-26	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	7,600.00	2017-11-29	2022-11-29	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,100.00	2017-12-11	2022-12-11	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	500.00	2017-12-11	2022-12-11	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2022-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	8,000.00	2018-04-03	2023-04-03	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	880.00	2013-04-19	2023-04-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2023-04-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	700.00	2018-10-22	2023-04-18	否

借款单位	担保方名称	借款金额	借款日期	到期日期	担保是否已经履行完毕
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,100.00	2018-05-31	2023-05-31	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	11,900.00	2018-06-04	2023-06-04	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	880.00	2013-06-08	2023-06-07	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2023-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	500.00	2017-07-05	2023-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	4,500.00	2018-06-28	2023-06-28	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	17,000.00	2018-06-28	2023-06-28	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	5,331.00	2018-06-28	2023-06-28	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	3,100.00	2018-08-01	2023-08-01	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	880.00	2013-8-9	2023-08-07	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	2,850.00	2018-09-26	2023-09-26	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	120.00	2019-01-23	2023-10-01	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2014-01-17	2023-10-18	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2023-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,100.00	2017-07-05	2023-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,200.00	2016-02-26	2024-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,100.00	2017-07-05	2024-06-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,000.00	2016-02-26	2024-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	1,100.00	2017-07-05	2024-12-21	否
日照港股份有限公司	日照港集团有限公司	5,140.00	2018-06-25	2026-06-25	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	9,000.00	2019-6-1	2020-5-20	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	10,000.00	2018-07-31	2019-07-31	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	5,538.47	2016-08-19	2019-08-18	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	12,000.00	2018-8-29	2019-8-28	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	5,000.00	2018-10-31	2019-08-30	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	10,000.00	2018-10-30	2019-10-24	否

借款单位	担保方名称	借款金额	借款日期	到期日期	担保是否已经履行完毕
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	2,000.00	2018-11-16	2019-10-30	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	5,000.00	2018-10-31	2019-10-30	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	10,000.00	2018-11-30	2019-11-29	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	10,000.00	2018-11-29	2019-11-29	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	10,000.00	2019-02-02	2020-02-02	否
山东港湾建设集团有限公司	日照港集团有限公司	28,000.00	2017-01-22	2022-01-21	否
日照港油品码头有限公司	日照港集团有限公司	1,023.00	2011-11-18	2019-08-10	否
日照港油品码头有限公司	日照港集团有限公司	8,000.00	2018-11-21	2019-11-20	否

八、或有事项

(一) 担保情况

截至 2019 年 3 月末，发行人对外担保 533,900 万元，对外担保占净资产比重 23.51%。

表6-57：2019年3月末发行人对外担保情况明细

单位：万元

被担保人名称	企业性质	担保品种	担保余额	是否正常经营
营口港务集团有限公司	国有	贷款	291,300.00	正常经营
山东东明石化集团有限公司	民营	贷款	63,500.00	正常经营
日照市城市建设投资集团有限公司	国有	贷款	79,100.00	正常经营
日照市水务集团有限公司	国有	贷款	100,000.00	正常经营
合计			533,900.00	

截至募集说明签署日，发行人担保情况无重大变化，所担保企业均正常经营，未出现逾期代偿情况。主要被担保单位情况如下：

（1）营口港务集团有限公司

公司为营口港务集团有限公司（以下简称“营口港集团”）担保余额为 291,300.00 万元，双方签订互保协议，相互为对方银行融资业务提供连带责任担保，提供担保最高额度为 35.00 亿元，双方以其拥有的有效资产为对方的银行授信提供反担保。

营口港务集团有限公司原为国有独资企业，法定代表人邓仁杰，注册资本 200 亿元人民币，经营范围：港口装卸、仓储、国际国内集装箱及散杂货装卸、中转、驳运、国内贸易、进出口贸易等。

2017 年 6 月，辽宁省港口进行整合，为推进港口整合，降低营口港资产负债率，在辽宁省政府主导下，营口港集团将银行借款纳入债转股范围。辽宁东北亚港航发展有限公司（以下简称“港航发展”）以及数十家债权银行签署《关于营口港务集团有限公司之债转股增资协议》，港航发展和各债权银行以货币、相关股权及债权（合计人民币 58,929,277,300 元）认购营口港集团新增注册资本合计人民币 11,000,000,000 元。增资后营口港集团注册资本并更为 200 亿元，2018 年 11 月 28 日营口港集团增资并完成工商变更登记，变更后港航发展、各债权银行分别持股 45.93%、54.07%。

截至 2018 年末，该公司资产总额 8,811,514.2 万元，负债总额 4,932,793.48 万元。2018 年度，该公司实现营业收入 885,253.79 万元，利润总额-426,723.36 万元，净利润-461,056.65 万元。

截至 2019 年 3 月末，该公司资产总额 8,251,678.83 万元，负债总额 4,266,349.50 万元。2019 年 1-3 月，该公司实现营业收入 186,400.12 万元，利润总额 6,000.65 万元，净利润-4,825.93 万元。

2018 年 6 月 12 日，有媒体报道营口港集团“光大永明-营口港债券投资计划”到期本金及利息 5.31 亿元无力偿还新闻，随后该到期本金及利息于 2018 年 6 月 20 日如期支付。2018 年 12 月，营口港已按期偿还贷款 0.59 亿元，目前发行人为营口港贷款担保余额为 29.13 亿元。

综上，营口港实施债转股后，债务负担减轻，截至 2019 年 3 月末，营口港货币资金余额为 57.63 亿元，偿债能力进一步增强；营口港负面新闻对其影响较小，发行人为营口港贷款担保的风险较低。

（2）山东东明石化集团有限公司

公司为山东东明石化集团有限公司担保余额为 72,750 万元（含东明前海化工有限公司 3.13 亿元），双方签订互保协议，相互为对方银行融资业务提供连带责任担保，提供担保最高额度为 20.00 亿元，双方以其拥有的有效资产为对方的银行授信提供反担保，期限 10 年，自 2008 年 4 月至 2018 年 4 月。

东明石化始建于 1987 年，前身是东明县炼油厂，占地面积 180 万平方米，主要从事石油化工产品的生产加工和销售。目前主要生产装置有 300 万吨/年常减压生产装置、140 万吨/年催化裂解生产装置、100 万吨/年重交沥青生产装置、8 万吨/年液体石蜡生产装置、6.6 万 KW 热电机组、1 万吨/年丙烯酸树脂生产装置、25 万吨/年气体分馏装置、5 万吨/年聚丙烯生产装置、15 万吨/年芳构化生产装置、60 万吨加氢装置、100 万吨延迟焦化装置等，一条石化产品铁路专用线，油品储备库总容量为 42 万立方米。法定代表人李湘平，注册资本 123,932 万元，经营范围：生产销售液体石蜡、液化石油气、溶剂油、丙烯、聚丙烯、重交沥青、树脂、汽油、柴油、电力、石油焦、甲基叔丁基醚、混合苯、石脑油、燃料油、液氯、蒸汽、氢气、高纯盐酸。

截至 2018 年末，该公司资产总额 3,028,332.57 万元，负债总额 1,706,690.14 万元。2018 年度，该公司实现营业收入 10,182,019.93 万元，利润总额 298,235.96 万元，净利润 237,708.52 万元。

因该公司尚未出具 2019 年一季度财务报表，后续将及时对接该公司，披露其相关财务数据。

（3）日照市城市建设投资集团有限公司

公司为日照市城市建设投资集团有限公司担保余额为 79,100.00 万元，双方签订互保协议，相互为对方银行融资业务提供连带责任担保，提供担保最高额度为 15.00 亿元，双方以其拥有的有效资产为对方的银行授信提供反担保。

该公司成立于 2010 年 2 月 6 日，是日照市政府批准、市国资办授权经营的国有独资公司，隶属于日照市住房与城乡规划建设委员会。公司注册资本为 5.00 亿元人民币，日照市经济开发投资公司是公司的唯一出资者。公司职能：受市政府的委托，进行城市建设的“融资、投资、建设、管理、经营”等业务。负责对政府指定区域的土地储备或项目进行开发，对城市建设重点工程、城市基础设施、城中村改造、旅游设施等项目进行投资、建设、运营、管理，经批准代表市政府开展与外来投资者的合作。

截至 2018 年末，该公司资产总额 1,306,811.41 万元，负债总额 857,049.02 万元。2018 年，该公司实现营业收入 83,690.75 万元，利润总额 13,587.84 万元，净利润 10,774.95 万元。

截至 2019 年 3 月末，该公司资产总额 1,363,175.94 万元，负债总额 923,796.03 万元。2019 年 1-3 月，该公司实现营业收入 2,529.36 万元，利润总额-10,324.31 万元，净利润-10,382.47 万元。

（4）日照市水务集团有限公司

公司为日照市水务集团有限公司担保余额为 100,000.00 万元。日照市水务集团有限公司是按照日照市委、市政府推进水务一体化改革，理顺涉水事务行政管理职能，统一协调水务管理体制和运营机制的要求，经市政府授权批准经营城市涉水事务的公益类国有独资公司，成立于 2015 年 12 月 30 日，注册资本 5 亿元，职工总人数约为 1200 人。

该公司整合了市内 11 家供排水单位和 6 处大中型水库资产，设立了日照市供水有限公司、日照市污水处理有限公司、日照市水利投资运营有限公司三个具有独立法人资格的子公司，资产总额约 25 亿元。

该公司以水务特许经营为核心、以水务投融资运营为纽带，以构筑全市现代水网体系为根本，成为集原水、输水、制水、供水、非常规水开发利用、水利基础设施投融资及建设等业务于一体的大型综合水务服务商，实现了全市涉水事务资源重组、产业整合，标志着全市城市水务行业跨入了一体化管理、市场化经营、集团化运作的新阶段，在日照水务发展史上具有里程碑意义。

截止 2018 年末，公司资产总额 616,223.41 万元，负债总额 417,304.79 万元，2018 年实现营业收入 95,780.57 万元，利润总额 1,267.97 万元，净利润-358.92 万元。亏损原因是污水处理改造成本较高，但政府支付的污水处理费不能污水处理成本。

截止 2019 年 3 月末，该公司资产总额 659,250.64 万元，负债总额 523,834.67 万元。2019 年 1-3 月，该公司实现营业收入 13,747.28 万元，利润总额-3,305.43 万元，净利润-3,438.87 万元。

该公司为日照市市属国有企业，经营现金流稳定，净利润出现短暂性亏损，并不影响该公司正常生产经营，代偿风险较低，目前并未对发行人经营和偿债造成不利影响。

(二) 未决诉讼（仲裁）

截至本募集说明书签署日，发行人无未决诉讼（仲裁）形成的或有负债。

(三) 重大承诺

公司向中国外贸金融租赁有限公司融资租赁石白港区防波堤，租赁期限为 2014 年 9 月 15 日起至 2021 年 6 月 15 日止，融资期租金总额 119,089.60 万元。

(四) 其他或有事项

截至 2019 年 3 月末，发行人无其他需要披露的重大或有事项。

截至募集说明书签署日，发行人其他或有事项未发生重大变化。

九、发行人受限制资产情况

截至 2019 年 3 月末，公司受限资产总额 65,072.75 万元。其中保证金及用于担保的定期存款 43,072.75 万元，质押的银行承兑汇票 22,000 万元。

表 6-58：发行人受限资产情况

单位：万元

所有权受到限制的资产	账面价值	抵押/质权人	期限
保证金及用于担保的定期存款	43,072.75	发行人及下属单位	不超过 12 个月
银行承兑汇票	22,000.00	日照港股份有限公司	不超过 12 个月
合计	65,072.75		

除上述资产受限用途安排外，发行人无其他可对抗第三人的优先级别债务。截至本募集说明书签署之日，发行人资产抵质押事项未发生重大变化。

除上述资产受限用途安排外，发行人无其他可对抗第三人的优先级别债务。截至本募集说明书签署之日，发行人资产抵质押事项未发生重大变化。

十、衍生产品情况**(一) 发行人大宗商品期货交易情况**

截至本募集说明书日，发行人无大宗商品期货交易。

(二) 发行人远期结售汇业务情况

截至本募集说明书日，发行人无远期结售汇业务。

(三) 发行人投资金融衍生品情况

截至本募集说明书日，发行人未投资金融衍生品。

十一、重大投资理财产品

截至本募集说明书签署日，公司无重大投资理财产品。

十二、发行人主要海外投资情况

（一）日照港（香港）船务有限公司

该公司成立于 2010 年 10 月，是由日照港集团有限公司成立的独资公司，注册地址：中国香港永乐街 177-183 号永德商业中心 1509 室，注册资本 7,000.00 万美元，法定代表人刘刚，经营范围为船舶租赁。

截至 2018 年末，该公司资产总额 50,096.39 万元人民币，负债总额 14,842.57 万元人民币，所有者权益总额 35,253.82 万元人民币。2018 年，该公司实现营业收入 13,832.91 万元人民币，净利润-9,866.91 万元人民币。亏损主要原因发行人大力发展开拓东南亚集装箱航线，由子公司香港公司运营，初期投资大，回报低。

截至 2019 年 3 月末，该公司资产总额 48,307.74 万元人民币，负债总额 15,925.61 万元人民币，所有者权益总额 32,382.13 万元人民币；2019 年 1-3 月，该公司实现营业收入 5,176.81 万元人民币，净利润-1,979.04 万元人民币。亏损原因发行人为了发展国际集装箱业务，开通了日照-东南亚航线，运营前期存在亏损。

（二）日照港（香港）有限公司

该公司成立于 2012 年 7 月，由日照港集团有限公司及下属全资子公司日照港进出口贸易有限公司和日照港集团物流有限公司共同出资，注册资本 100.00 万美元，注册地址：香港中环皇后大道中十五号置地广场公爵大厦十八楼，法人代表石汝欣。经营范围为：国际贸易，设备租赁，对外投资。

截至 2018 年末，该公司资产总额 10,161.07 万元，负债总额 0 万元，所有者权益总额 10,161.07 万元。2018 年，该公司实现营业收入 105.65 万元，净利润-481.52 万元，亏损主要原因是计提了资产减值损失。

截至 2019 年 3 月末，该公司资产总额 10,142.66 万元，负债总额 0 万元，所有者权益总额 10,142.66 万元；2019 年 1-3 月，该公司实现营业收入 0 万元，净利润-5.14 万元。

2014 年 5 月 15 日，日照港（香港）有限公司在香港发行金额为 8.5 亿元人民币，期限为 3 年，票面利率为 4.25% 的离岸人民币债券，该笔债券已按期偿还。

除此之外，截至本募集说明书签署日，公司未有其他海外金融资产、权益性

投资、资产重组收购等境外投资情况。

截至本募集说明书签署日，公司未有其他海外投资计划。

十三、海外金融资产、权益性投资、资产重组收购等境外投资情况

2014 年 5 月 15 日，日照港（香港）有限公司在香港发行金额为 8.5 亿元人民币，期限为 3 年，票面利率为 4.25% 的离岸人民币债券，已于 2017 年 5 月份到期并按期兑付。

除此之外，截至本募集说明书签署日，公司未有其他海外金融资产、权益性投资、资产重组收购等境外投资情况。

十四、发行人需要披露的其他财务事项

发行人所属公司与中国华信所属公司合作的贸易业务营业额总计 370.38 亿元，实现利润总额 3.26 亿元。从贸易性质上看，贸易存在正规的合同和发票，另外贸易主要以燃料油等化工类产品为主，从贸易品种上看符合中国华信经营范围，属于正常贸易，具备真实贸易背景。

由于贸易存在周期性，因此业务上存在应收款项挂账问题。按时间段分类，发行人所属公司应收中国华信所属公司款项情况如下：

表 6-59：发行人与中国华信应收款项情况

单位：亿元

年度	应收款项合计
2012 年末	1.53
2013 年末	28.01
2014 年末	14.04
2015 年末	20.86
2016 年末	6.55
2017 年末	0.55
2018 年末	0.55
2019 年 3 月末	0.55

2016 年下半年以来，发行人为了防范贸易风险，加强了内部贸易风险管理，压缩了贸易规模，考虑到中国华信应收款项占比较高问题，减少了与中国华信的业务量。随着相关业务到期，中国华信占发行人应收款项比重逐渐减少，截至 2017 年末，发行人与华信系公司已结清应收账款；截至 2019 年 3 月末，预付账款金额为 0.97 亿元，形成原因为贸易业务过程中正常的贸易预付款，单位为山东华信石

油控股有限公司；应付华信系公司款项为0.42亿元，形成原因为贸易过程中所欠华信系公司贸易款，单位有海南华信石油基地有限公司等。发行人在贸易板块方面应收中国华信款项差额为0.55亿元，余额较小。

表 6-60: 截至 2017 年末发行人与华信系公司往来款项余额情况表

单位: 亿元

科目	涉及华信系公司名称	余额	形成原因
预付账款	山东华信石油控股有限公司	0.97	贸易预付款
应付账款	海南华信石油基地有限公司、上海浩昌实业有限公司	0.42	贸易应付款

发行人在与中国华信业务过程中，存在相互挂账问题，在应收款项余额中主要为预付货款，应收账款已结清。目前发行人正积极对接中国华信，解决剩余应收款项问题。

此外，2015年-2016年，发行人所属公司与中国华信所属公司合资成立了日照港金砖油品储运有限公司及日照港富华国际码头管理有限公司，中国华信所属公司注资均已全部到位，共计投资1.74亿元。

综上，虽发行人仍挂账华信系公司0.55亿元，但发行人与华信系公司在港区内成立合资公司，且发行人拥有一定的控制权，因此总体风险较低、可控。

十五、发行人直接债务融资计划

截至募集说明书签署日，发行人除本次申请19亿元中期票据注册额度外，其他直接债务融资计划如下表所示：

表6-59: 发行人直接债务融资计划情况

证券名称	规模	进度情况
短期融资券	10 亿元	已取得注册通知书，拟择机发行
短期融资券	15 亿元	已取得注册通知书，拟择机发行

十六、发行人 2018 年度主要财务状况

发行人2018年度经营性现金流量净额为89,250.43万元，较上年减少的金额为95,184.30万元，降幅为51.61%，减少的金额占2018年度经营活动现金流入金额的比例为6.21%。发行人2018年度经营性现金流量净额大幅下降的主要原因为以下三个方面：

（1）购买商品支付的现金大幅增加

发行人物流贸易板块开展贸易业务中，2018年发行人向上游购买货物支付的货款同比增加5.09亿元，但因贸易业务结算周期为三到六个月，处在贸易结算周期内，暂未收到下游客户回款，导致经营性现金流净流出增长较多。

（2）支付的各项税费增加

发行人2018年度效益良好，营业利润实现同比增加，实现利润总额13.24亿元，导致发行人支付的各项税费现金流出较去年同期增加2.68亿元，以至于经营性现金流净流出增长较多。

（3）支付给职工以及为职工支付的现金增加

发行人2018年度支付给职工以及为职工支付的现金为15.77亿元，较上年增加1.29亿元，由于公司持续经营发展，职工薪酬待遇有所提升导致支付的现金增加。

针对发行人经营性现金流量净额下降的情况，发行人制定了如下措施：
针对贸易板块资金占压的情况，由于发行人物流贸易板块采取的是自营方式，每个货物品种的购销价格变化较快，且都不相同，为防范价格波动、下游弃货等风险，公司严格内部审批流程，严审上下游企业资质和经营状况，并通过合同方式锁定价格和上下游。物流贸易业务上下游客户众多，结算方式方面，国内以现汇、信用证、商业承兑汇票和银行承兑汇票（最长6个月）为主，国外以现汇和信用证（最长6个月）为主。一般根据业务需求和融资需求选择信用证，公司严格把控业务流程，防止发生业务风险。发行人为降低风险，保证资金及时回笼，公司选取了资质较好，实力较强，且与港口有良好合作关系的客户作为供应商和销货商，并与他们保持了良好的合作关系，鉴于长期合作，且信誉良好，公司与其开展了较多业务，因此发行人物流贸易业务的上下游客户相对集中。发行人物流贸易板块客户集中度虽高，但客户多为优质的国有企业客户，因此账期及回款风险可控。

第七章 发行人资信状况

2018年11月，经东方金诚国际信用评估有限公司（以下简称“东方金诚”）综合评定，发行人的主体信用等级为AAA级，该等级的含义为：受评主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。发行人近年来历次主体信用评级情况如下表所示：

表7-1：发行人历史主体信用评级情况

年度	评级时间	评级机构	主体评级
2013 年	2013 年 1 月 22 日	大公国际资信评估有限公司	AA+
2014 年	2014 年 7 月 14 日	大公国际资信评估有限公司	AA+
2015 年	2015 年 8 月 3 日	大公国际资信评估有限公司	AA+
2016 年	2016 年 9 月 5 日	大公国际资信评估有限公司	AA+
2017 年	2017 年 7 月 17 日	大公国际资信评估有限公司	AA+
2017 年	2017 年 12 月 28 日	大公国际资信评估有限公司	AA+
2018 年	2018 年 7 月 25 日	大公国际资信评估有限公司	AA+
2018 年	2018 年 11 月 21 日	东方金诚国际信用评估有限公司	AAA

表：7-2：评级符号释义表

等级	含义
AAA 级	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
AA 级	偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。
A 级	偿还债务能力较强，较易受不利经济环境的影响，违约风险较低。
BBB 级	偿还债务能力一般，受不利经济环境影响较大，违约风险一般。
BB 级	偿还债务能力较弱，受不利经济环境影响很大，有较高违约风险。
B 级	偿还债务的能力较大地依赖于良好的经济环境，违约风险很高。
CCC 级	偿还债务的能力极度依赖于良好的经济环境，违约风险极高。
CC 级	在破产或重组时可获得保护较小，基本不能保证偿还债务。
C 级	不能偿还债务。

发行人以前年度评级机构为大公国际资信评估有限公司，2018 年 8 月，交易商协会下发了针对大公国际资信评估有限公司的处罚通知，具体内容包括：暂停大公国际资信评估有限公司其债务融资工具市场业务、评级业务，期限一年。发行人为了继续开展债务融资业务，积极对接东方金诚国际信用评估有限公司。上调评级主要原因是发行人效益持续向好，盈利能力不断增强，未来发展前景较好。以下仅为东方金诚出具的信用评级报告及跟踪评级安排的摘要，要全面了解

相关信息,请查阅已全文刊登在上海清算所网站(www.shclearing.com)和中国货币网(www.chinamoney.com.cn)上的信用评级报告及跟踪评级安排。

一、发行人信用评级情况

(一) 发行人主体信用评级: AAA, 评级展望: 稳定

1、评级观点

东方金诚国际信用评估有限公司(以下简称“东方金诚”)通过对日照港集团有限公司(以下简称“公司”)经营环境、业务运营、企业管理以及财务状况的综合分析,认为日照港位于沿海主轴线与欧亚大陆桥经济带的交汇点,自然条件优越,具有良好的集疏运体系与广阔的经济腹地;公司为日照港最重要的经营主体,货物吞吐量位居全国前列,随着港口基础设施建设的稳步推进,公司装卸和堆存能力将持续提升;公司盈利主要来自于装卸、堆存和港务管理等港口服务业务,受公司货物吞吐量增长带动影响,近年来港口服务收入和毛利率稳定增长;日照钢铁精品基地项目建成投产后将进一步增加公司货物吞吐量,随着原油码头的完工投产和配套原油输油管线的完善,日照港将成为全国最大的原油上岸口岸和国际原油分拨中心,原油及制品的装卸业务将成为公司新的利润增长点;公司融资渠道通畅,经营和发展得到了中央及地方政府在航道开发和港口基础设施建设资金、资产注入和财政补贴等方面的有力支持。

同时,东方金诚关注到,日照港与青岛港、连云港港地理位置相近,经济腹地交叉,主要货种存在一定的重叠,竞争较为激烈;公司在建和拟建项目投资规模较大,未来面临一定资本支出压力;公司流动比率和速动比率较低,资产流动性较弱;公司有息债务规模较大且以短期有息债务为主,短期内存在一定的债务集中偿付压力,债务结构有待优化;公司对外担保余额较大,其中对营口港务集团有限公司的担保余额为 29.13 亿元,相关方签订的《债务清偿协议》有利于化解代偿风险,需关注相关债务的清偿进度情况。

东方金诚评定日照港股份有限公司主体信用等级为 AAA,评级展望稳定。该级别反映了公司偿还债务的能力极强,基本不受不利经济环境的影响,违约风险极低。

2、优势

(1)日照港位于沿海主轴线与欧亚大陆桥经济带的交汇点,自然条件优越,具有良好的集疏运体系与广阔的经济腹地;

(2) 公司为日照港最重要的经营主体，货物吞吐量位居全国前列，随着港口基础设施建设的稳步推进，公司装卸和堆存能力将持续提升；

(3) 公司盈利主要来自于装卸、堆存和港务管理等港口服务业务，受公司货物吞吐量增长带动影响，近年来港口服务收入和毛利率稳定增长；

(4) 日照钢铁精品基地项目建成投产后将进一步增加公司货物吞吐量，随着原油码头的完工投产和配套原油输油管线的完善，日照港将成为全国最大的原油上岸口岸和国际原油分拨中心，原油及制品的装卸业务将成为公司新的利润增长点；

(5) 公司融资渠道通畅，经营和发展得到了中央及地方政府在航道开发和港口基础设施建设资金、资产注入和财政补贴等方面的有力支持。

3、关注

(1) 日照港与青岛港、连云港港地理位置相近，经济腹地交叉，主要货种存在一定的重叠，竞争较为激烈；

(2) 公司在建和拟建项目投资规模较大，未来面临一定资本支出压力；

(3) 公司流动比率和速动比率较低，资产流动性较弱；

(4) 公司有息债务规模较大且以短期有息债务为主，短期内存在一定的债务集中偿付压力，债务结构有待优化；

(5) 公司对外担保余额较大，其中对营口港务集团有限公司的担保余额为 29.72 亿元，相关方签订的《债务清偿协议》有利于化解代偿风险，需关注相关债务的清偿进度情况。

(二) 跟踪评级的有关安排

根据监管部门有关规定和东方金诚的评级业务管理制度，东方金诚将在主体信用等级有效期内密切关注日照港集团有限公司的经营管理状况、财务状况及可能影响信用质量的重大事项，实施定期跟踪评级和不定期跟踪评级。

定期跟踪评级每年进行一次；不定期跟踪评级在东方金诚认为可能存在对受评主体信用质量产生重大影响的事项时启动。

跟踪评级期间，东方金诚将向日照港集团有限公司发送跟踪评级联络函并在必要时实施现场尽职调查，日照港集团有限公司应按照联络函所附资料清单及时提供财务报告等跟踪评级资料。如日照港集团有限公司未能提供相关资料导致跟踪评级无法进行时，东方金诚将有权宣布信用等级暂时失效或终止评级。

东方金诚出具的跟踪评级报告将根据监管要求披露和向相关部门报送。

二、发行人资信情况

发行人与各商业银行建立了良好的合作关系，具有较强的间接融资能力。截至2019年3月末，发行人共获得各银行授信额度约618.25亿元。其中，已使用额度148.61亿元，未使用授信额度470.04亿元。发行人与国内多家银行合作关系稳固，间接融资渠道畅通。具体情况如下所示：

表7-3：银行授信及使用情况表

单位：万元

银行名称	授信额度	已使用授信	剩余额度
中国工商银行	747,071.00	261,237.16	485,833.84
中国农业银行	349,000.00	212,990.00	136,010.00
中国银行	668,337.00	112,025.70	556,311.30
中国建设银行	565,400.00	200,912.00	364,488.00
民生银行	200,000.00	10,000.00	190,000.00
中信银行	70,000.00	23,430.00	46,570.00
浦东银行	83,000.00	0	83,000.00
兴业银行	400,000.00	14,200.00	385,800.00
日照银行	136,700.00	54,851.80	81,848.20
招商银行	127,000.00	38,000.00	89,000.00
交通银行	300,000.00	132,777.71	167,222.29
华夏银行	200,000.00	0	200,000.00
浙商银行	170,000.00	0	170,000.00
中国邮政储蓄银行	500,000.00	125,353.00	374,647.00
汇丰银行	15,000.00	10,000.00	5,000.00
华侨银行	45,000.00	30,000.00	15,000.00
进出口银行	150,000.00	100,000.00	50,000.00
国家开发银行	1,250,000.00	58,000.00	1,192,000.00
济宁银行	45,000.00	13,210.71	31,789.29
中国光大银行	40,000.00	17,642.50	22,357.50
莱商银行	25,000.00	13,442.21	11,557.79

银行名称	授信额度	已使用授信	剩余额度
北京银行	50,000.00	50,000.00	0
齐鲁银行	50,000.00	8,000.00	42,000.00
合计	6,186,508.00	1,486,072.79	4,700,435.21

三、发行人违约情况

发行人近三年及一期借款能够按期还本付息未有延迟支付本金和利息的情况。发行人在中国人民银行征信系统中未有不良信用记录。

四、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况

截至募集说明书签署日，发行人发行及偿付直接债务融资工具情况如下：

表7-4：直接债务融资工具情况表

单位：亿元

序号	发行主体	债券名称项目	期限	发行规模(亿)	起息日	到期日	状态
1	日照港(集团)有限公司	05 日照港 CP01	1 年	11	2005/11/28	2006/11/28	已兑付
2	日照港(集团)有限公司	07 日照港 CP01	10 个月	5	2007/3/14	2008/1/14	已兑付
3	日照港(集团)有限公司	07 日照港 CP02	1 年	6	2007/3/14	2008/3/13	已兑付
4	日照港(集团)有限公司	08 日照港 CP01	1 年	6	2008/10/13	2009/10/13	已兑付
5	日照港(集团)有限公司	09 日照港 CP01	1 年	5	2009/1/20	2010/1/20	已兑付
6	日照港(集团)有限公司	10 日照港 CP01	1 年	11	2010/6/30	2011/6/30	已兑付
7	日照港集团有限公司	11 日照港 CP001	1 年	9	2011/11/18	2012/11/18	已兑付
8	日照港集团有限公司	13 日照港 CP001	1 年	9	2013/1/30	2014/1/30	已兑付
9	日照港集团有限公司	13 日照港 CP002	1 年	12	2013/5/30	2014/5/30	已兑付
10	日照港集团有限公司	14 日照港 CP001	1 年	12	2014/3/25	2015/3/25	已兑付
11	日照港集团有限公司	14 日照港 CP002	1 年	12	2014/9/12	2015/9/12	已兑付
12	日照港(集团)有限公司	10 日照港 MTN1	5 年	13	2010/3/25	2015/3/25	已兑付
13	日照港集团有限公司	11 日照港 MTN1	3 年	9	2011/11/18	2014/11/18	已兑付
14	日照港集团有限公司	13 日照港 MTN1	7 年	12	2013/4/17	2020/4/17	存续
15	日照港集团有限公司	14 日照港 SCP001	270 日	10	2014/9/11	2015/6/8	已兑付
16	日照港集团有限公司	14 日照港 SCP002	270 日	10	2014/12/9	2015/9/5	已兑付
17	日照港集团有限公司	15 日照港 SCP001	150 日	10	2015/3/2	2015/7/30	已兑付
18	日照港集团有限公司	15 日照港 SCP002	270 日	15	2015/3/20	2015/12/15	已兑付
19	日照港集团有限公司	15 日照港 SCP003	230 日	10	2015/8/20	2016/4/6	已兑付

序号	发行主体	债券名称项目	期限	发行规模(亿)	起息日	到期日	状态
20	日照港集团有限公司	15 日照港 SCP004	270 日	15	2015/9/9	2016/6/5	已兑付
21	日照港集团有限公司	15 日照港 CP002	1 年	12	2015/11/19	2016/11/19	已兑付
22	日照港集团有限公司	15 日照港 MTN002	3 年	12	2015/11/20	2018/11/20	已兑付
23	日照港集团有限公司	14 日照港 PPN001	3 年	10	2014/9/18	2017/9/18	已兑付
24	日照港集团有限公司	15 日照港 MTN001	5 年	9	2015/5/15	2020/5/15	存续
25	日照港集团有限公司	15 日照港 CP001	1 年	12	2015/5/27	2016/5/27	已兑付
26	日照港股份有限公司	可转换公司债券	6 年	8.8	2007/11/27	2013/11/27	已兑付
27	日照港股份有限公司	11 日照港	5 年	5	2012/2/17	2017/2/17	已兑付
28	日照港股份有限公司	13 日照港	3 年	10	2014/3/3	2017/3/3	已兑付
29	日照港(香港)有限公司	香港发行人民币债券	3 年	8.5	2014/5/15	2017/5/15	已兑付
30	日照港股份有限公司	14 日照港股 CP001	1 年	5	2014/12/5	2015/12/5	已兑付
31	日照港股份有限公司	15 日照港股 CP001	1 年	5	2015/5/8	2016/5/8	已兑付
32	日照港集团有限公司	16 日照港 SCP001	260 日	10	2016/2/23	2016/11/9	已兑付
33	日照港集团有限公司	16 日照港集 MTN001	3+3+N	20	2016/2/26	无固定期限	存续
34	日照港集团有限公司	16 日照港 CP001	1 年	10	2016/3/18	2017/3/18	已兑付
35	日照港集团有限公司	16 日照港 SCP002	270 日	10	2016/3/23	2016/12/18	已兑付
36	日照港股份有限公司	16 日照港股 CP001	1 年	5	2016/4/21	2017/4/21	已兑付
37	日照港集团有限公司	16 日照港 SCP003	270 日	10	2016/4/26	2017/1/21	已兑付
38	日照港集团有限公司	16 日照港 SCP004	270 日	15	2016/6/2	2017/2/27	已兑付
39	日照港股份有限公司	16 日照港股 CP002	1 年	5	2016/10/24	2017/10/24	已兑付
40	日照港集团有限公司	16 日照港 CP002	1 年	10	2016/11/8	2017/11/8	已兑付
41	日照港集团有限公司	17 日照港 SCP001	270 日	15	2017/1/18	2017/10/15	已兑付
42	日照港集团有限公司	17 日照港 MTN001	3 年	10	2017/2/23	2020/2/21	存续
43	日照港股份有限公司	17 年日照港股 CP001	1 年	8	2017/2/27	2018/2/26	已兑付
44	日照港集团有限公司	17 日照港 SCP002	270 日	10	2017/3/15	2017/12/8	已兑付
45	日照港集团有限公司	17 日照港 MTN002	3+N 年	10	2017/7/17	无固定期限	存续
46	日照港集团有限公司	17 日照港 MTN003	3+N 年	10	2017/10/24	无固定期限	存续
47	日照港集团有限公司	17 日照港 CP001	1 年	12	2017/8/18	2018/8/17	已兑付
48	日照港集团有限公司	17 日照港 CP002	1 年	10	2017/10/25	2018/10/25	已兑付
49	日照港集团有限公司	17 日照港 SCP003	270 日	15	2017/9/28	2018/6/25	已兑付
50	日照港集团有限公司	17 日照港 SCP004	250 日	10	2017/11/24	2018/8/1	已兑付
51	日照港股份有限公司	17 日照 01	3+2 年	6	2017/10/20	2023/10/20	存续

序号	发行主体	债券名称项目	期限	发行规模(亿)	起息日	到期日	状态
52	日照港集团有限公司	17 年日照港 SCP004	250 日	10	2017/11/24	2018/8/1	已兑付
53	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP001	81 日	15	2018/3/27	2018/6/15	已兑付
54	日照港集团有限公司	18 日照港 CP001	1 年	10	2018/4/20	2019/4/20	已兑付
55	日照港集团有限公司	18 日照港 MTN001	3+2 年	20	2018/5/4	2023/5/3	存续
56	日照港股份有限公司	18 日照 01	3+2 年	6	2018/5/10	2023/5/10	存续
57	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP002	180 天	5	2018/7/16	2019/1/12	已兑付
58	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP003	240 天	8	2018/7/25	2019/3/24	已兑付
59	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP004	270 天	10	2018/8/09	2019/5/10	已兑付
60	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP005	270 天	5	2018/08/15	2019/5/14	已兑付
61	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP006	270 天	10	2018/09/25	2019/6/24	已兑付
62	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP007	270 天	10	2018/10/26	2019/7/22	存续
63	日照港集团有限公司	18 日照港 SCP008	270 天	15	2018/11/16	2019/8/13	存续
64	日照港股份有限公司	19 日照港股 CP001	1 年	5	2019/1/17	2020/1/17	存续
65	日照港集团有限公司	19 日照港 SCP001	270 天	15	2019/2/14	2019/11/11	存续
66	日照港集团有限公司	19 日照港 SCP002	270 天	8	2019/4/19	2020/1/14	存续
67	日照港集团有限公司	19 日照港 SCP003	270 天	10	2019/5/8	2020/2/2	存续
68	日照港集团有限公司	19 日港 01	3+2 年	10	2019/5/7	2024/5/7	存续
69	日照港集团有限公司	19 日照港 SCO004	270 日	12	6/6/2019	3/2/2020	存续

截至募集说明书签署日,公司及子公司未发生延迟支付债务融资工具本金和利息的情况。

五、其他资信重要事项

截至本募集书签署日,发行人其他资信事项期间内无变化。

六、2019 年度资信情况

发行人2019年度资信情况未发生重大不利变化。

第八章 信用增进安排

本期中期票据不设置信用增进安排。

第九章 税项事项

本期中期票据的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更,本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。本期中期票据的各项支付与应纳税人纳税不构成抵销。

关于下列税项的说明不构成对投资者的纳税建议和投资者纳税依据,投资者如果准备购买本期中期票据,并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者,发行人建议投资者应就有关事项咨询财税顾问,发行人不承担由此产生的任何责任,也不涉及投资本期中期票据可能出现的税务后果。

一、增值税

根据 2016 年 5 月 1 日生效的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36 号),债务融资工具利息收入及买卖价差收入需要缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日生效的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规,本期中期票据持有人应根据其按中国法律规定的所得税义务,就其本期中期票据利息收入和转让本期中期票据取得的收入缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 1988 年 10 月 1 日实施的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则的规定,在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的财产转让书据,均应缴纳印花税。

但对中期票据在全国银行间债券市场进行的交易,《中华人民共和国印花税暂行条例》尚未列举对其征收印花税。公司无法预测国家是否或将会于何时决定对有关中期票据交易征收印花税,也无法预测将会适用的税率水平。

投资者所应缴纳的上述税项不与中期票据的各项支出构成抵销。

第十章 信息披露安排

在本期中期票据发行过程及存续期间，发行人将根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及配套文件的相关规定，通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）和上海清算所网站（www.shclearing.com）向全国银行间债券市场披露下列有关信息，并承诺披露时间不晚于发行人指定媒体或其他场合向市场公开披露的时间。

一、发行人发行本期中期票据，在发行日前 2 个工作日，通过交易商协会认可的网站披露如下文件：

- 1、日照港集团有限公司 2019 年度第一期中期票据募集说明书；
- 2、日照港集团主体信用评级报告；
- 3、山东森信律师事务所出具的《山东森信律师事务所关于日照港集团有限公司 2019 年度第一期中期票据的法律意见书》；
- 4、日照港集团有限公司近三个会计年度审计报告及最近一期未经审计的报表；
- 5、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

二、本期中期票据存续期间的信息披露安排如下：

- 1、每年 4 月 30 日以前，披露上一年度的年度报告和审计报告；
- 2、每年 8 月 31 日以前，披露本年度上半年的资产负债表、利润表和现金流量表；
- 3、每年 4 月 30 日和 10 月 31 日以前，披露本年度第一季度和第三季度的资产负债表、利润表及现金流量表。

第一季度信息披露时间不得早于上一年度信息披露时间。

三、在本期中期票据存续期内，公司发生可能影响中期票据投资人实现其债权的重大事项时，公司将及时向市场披露。

下列情况为前款所称重大事项：

- 1、企业名称、经营方针和经营范围发生重大变化;
- 2、企业生产经营的外部条件发生重大变化;
- 3、企业涉及可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同;
- 4、企业发生可能影响其偿债能力的资产抵押、质押、出售、转让、划转或报废;
- 5、企业发生未能清偿到期重大债务的违约情况;
- 6、企业发生大额赔偿责任或因赔偿责任影响正常生产经营且难以消除的;
- 7、企业发生超过净资产 10%以上的重大亏损或重大损失;
- 8、企业一次免除他人债务超过一定金额,可能影响其偿债能力的;
- 9、企业三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长或者总经理发生变动;董事长或者总经理无法履行职责;
- 10、企业做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定,或者依法进入破产程序、被责令关闭;
- 11、企业涉及需要说明的市场传闻;
- 12、企业涉及重大诉讼、仲裁事项;
- 13、企业涉嫌违法违规被有权机关调查,或者受到刑事处罚、重大行政处罚;企业董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施;
- 14、企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况;企业主要或者全部业务陷入停顿,可能影响其偿债能力的;
- 15、企业对外提供重大担保。

四、公司将在中期票据本息兑付日前 5 个工作日,通过中国货币网和上海清算所网站公布本金兑付和付息事项。

如有关信息披露管理制度发生变化,公司将依据其变化对于信息披露作出调整。

第十一章 违约责任与投资者保护机制

为保证按期足额偿付中期票据,本公司制定了相应的偿债计划和保障措施。此外,中期票据的债权人还可以依据法律法规的规定和本募集说明书的约定,以中期票据债权人会议的形式行使有关权利。

一、违约事件

如下列任何一项事件发生及继续,则投资者均可向发行人或主承销商(如有代理追偿责任)发出书面通知,表明应即刻启动投资者保护机制。在此情况下,发行人或主承销商(如有代理追偿责任)应依据本条款有关规定即刻启动投资者保护机制。有关事件在发行人或主承销商接获有关通知前已予以纠正的,则另作别论:

1、拖欠付款:拖欠本期债务融资工具本金及利息或其中任何债务融资工具的任何到期应付本金及利息;

2、解散:发行人于所有未赎回债务融资工具获赎回前解散或因其他原因不再存在。因获准重组引致的解散除外;

3、破产:发行人破产、全面无力偿债、拖欠到期应付款项、停止/暂停支付所有或大部分债务或终止经营其业务,或发行人根据《破产法》规定进入破产程序。

二、违约责任

(一)公司对本期中期票据投资人按时还本付息。如果公司未能按期向中央结算公司指定的资金账户足额划付资金,本公司将在本期中期票据兑付日,通过中国货币网和上海清算所网站及时向投资人公告公司的违约事实。

公司延期支付本金和利息的,除进行本金利息支付外,还需按照延期支付金额以日利率万分之二点一(0.21%)计算向债权人支付违约金。公司到期未能偿还本期中期票据本息,投资者可依法提起诉讼。

(二)投资人未能按时交纳认购款项的,应按照延期缴款的天数以日利率万分之二点一(0.21%)计算向公司支付违约金。公司有权根据情况要求投资人履行协议或不履行协议。

三、投资者保护机制

(一) 应急事件 应急事件是指本公司突然出现的可能导致中期票据不能按期、足额兑付, 并可能影响到金融市场稳定的事件。在各期中期票据存续期内单独或同时发生下列应急事件时, 可以启动投资者保护应急预案:

1、本公司发生未能清偿到期债务的违约情况; 债务种类包括但不限于中期票据、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行债务, 以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行债务。

2、本公司或本公司的高级管理层出现严重违法、违规案件, 或已就重大经济事件接受有关部门调查, 且足以影响到中期票据的按时、足额兑付;

3、本公司发生超过净资产10%以上重大损失(包括投资损失和经营性亏损), 且足以影响到中期票据的按时、足额兑付;

4、本公司做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定;

5、本公司受到重大行政处分、罚款或涉及重大诉讼或司法强制执行等事件, 且罚款、诉讼或强制执行的标的额较大, 且足以影响中期票据的按时、足额兑付;

6、其他可能引起投资者重大损失的事件。应急事件发生后, 本公司和主承销商应立即按照本章的约定启动投资者保护应急预案, 保障投资者权益, 减小对债券市场的不利影响。

(二) 投资者保护应急预案的启动

投资者可以在发生上述应急事件时, 向本公司和主承销商建议启动投资者保护应急预案, 或由本公司和主承销商在发生应急事件后主动启动应急预案, 也可在监管机构认为必要时要求启动应急预案。本公司和主承销启动应急预案后, 可采取下列某项或多项措施保护债权:

1、公开披露有关事项;

2、召开债券持有人会议, 商议债权保护有关事宜。

(三) 信息披露在出现应急事件时, 本公司将主动与主承销商、评级机构、监管机构、媒体等方面及时沟通, 并通过指定媒体披露该事件。应急事件发生时的信息披露工作包括:

- 1、跟踪事态发展进程，协助主承销商发布有关声明；
- 2、听取监管机构意见，按照监管机构要求做好有关信息披露工作；
- 3、主动与评级机构互通情况，督促评级机构做好跟踪评级，并及时披露评级信息；
- 4、适时与主承销商联系发布关于应急事件的处置方案，包括信用增级措施、提前偿还计划以及债券持有人会议决议等；
- 5、适时与主承销商联系发布关于应急事件的其他有关声明。

（四）债券持有人会议持有人会议是指在出现应急事件后，投资者为了维护债权利益而召开的会议。

1、持有人会议的召开条件主承销商作为本期中期票据的持有人会议的召集人。在中期票据存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当自知悉该情形之日起在实际可行的最短期限内召集持有人会议，并拟定会议议案。

- （1）债务融资工具本金或利息未能按照约定足额兑付；
- （2）发行人转移债务融资工具全部或部分清偿义务；
- （3）发行人变更信用增进安排或信用增进机构，对债务融资工具持有人权益产生重大不利影响；
- （4）发行人或者信用增进机构减资、合并、分立、解散、申请破产、被接管、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；
- （5）发行人或者信用增进机构因资产无偿划转、资产转让、债务减免、股权交易、股权托管等原因导致发行人或者信用增进机构净资产减少单次超过最近经审计净资产的百分之十或者两年内累计超过净资产（以首次减资行为发生时对应的最近经审计净资产为准）的百分之十，或者虽未达到上述指标，但对发行人或者信用增进机构的生产、经营影响重大；
- （6）单独或合计持有百分之三十以上同期债务融资工具余额的持有人提议召开；
- （7）募集说明书中约定的其他应当召开持有人会议的情形；
- （8）法律、法规规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。出现上述情形时，

发行人应当及时告知召集人。持有人会议的召集不以发行人或者信用增进机构履行告知义务为前提。召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对重大事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。召集人不能履行或者不履行召集职责的，单独或合计持有百分之三十以上同期债务融资工具余额的持有人、发行人、主承销商或信用增进机构均可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责。

2、持有人会议的召集召集人应当至少于持有人会议召开日前十个工作日在交易商协会认可的网站发布召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

- (1) 债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景；
- (2) 会议召集人、会务负责人姓名及联系方式；
- (3) 会议时间和地点；
- (4) 会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式；
- (5) 会议拟审议议题：议题属于持有人会议权限范围、有明确的决议事项，并且符合法律、法规和本规程的相关规定。

(6) 会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决时间和其他相关事宜；

(7) 债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日；

(8) 提交债券账务资料以确认参会资格的截止时点：债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权。

(9) 委托事项：参会人员应出具授权委托书和身份证明，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

3、会议参会机构

债务融资工具持有人应当于债权登记日向中国人民银行认可的银行间债券市场债券登记托管结算机构申请查询本人当日的债券账务信息，并于会议召开日提供相应债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席或者通过出具书面授权书委托合格代理人出席持有人会议。

授权委托书需载明委托事项的授权权限。授权权限包括但不限于代理出席权、议案表决权、议案修正权、修正议案表决权。

发行人、债务融资工具清偿义务承继方、信用增进机构等重要关联方应当按照召集人的要求列席持有人会议。交易商协会派员列席持有人会议。

持有人会议的出席律师由为债务融资工具发行出具法律意见的律师担任。出席律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格和有效表决权等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议，密切跟踪持有人会议动向，并及时发表公开评级意见。

4、会议的表决和决议

债务融资工具持有人及其代理人行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。发行人、发行人母公司、发行人下属子公司、债务融资工具清偿义务承继方等重要关联方没有表决权。

除募集说明书另有约定外，出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应达到本期债务融资工具总表决权的三分之二以上，会议方可生效。持有人会议的议事程序和表决形式，除本募集说明书有规定外，由召集人规定。

持有人会议对列入议程的各项议案分别审议，逐项表决。单独或合计持有该债务融资工具余额百分之十以上的债务融资工具持有人可以提议修正议案，并提交会议审议。持有人会议不得对公告通知中未列明的事项进行决议。

持有人会议的全部议案在会议召开日后三个工作日内表决结束。

持有人会议表决日后，召集人应当对会议表决日债务融资工具持有人的持有份额进行核对。表决日无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票。

除募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当由出席会议的本期债务融资工具持有人所持有的表决权的四分之三以上通过后生效。

持有人会议应有书面会议记录。召集人应当保证持有人会议记录内容真实、准确和完整。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和律师签名。

召集人应当在持有人会议表决日次一工作日将会议决议公告在上海清算所网站、中国货币网和交易商协会网站披露。会议决议公告包括但不限于以下内容：

- (1) 出席会议的本期债务融资工具持有人（代理人）所持表决权情况；
- (2) 会议有效性；
- (3) 各项议案的议题和表决结果。

召集人在会议表决日次一工作日将会议决议提交至发行人，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与发行人及其他有关机构进行沟通。发行人应当在三个工作日内答复是否接受持有人会议通过的决议。

召集人应当及时将发行人答复在上海清算所网站、中国货币网和交易商协会网站披露。召集人在持有人会议表决日后七个工作日内将持有人会议相关材料送交易商协会备案。备案材料包括但不限于以下内容：

- (1) 持有人会议公告；
- (2) 持有人会议议案；
- (3) 持有人会议参会机构与人员以及表决机构与人员名册；
- (4) 持有人会议记录；
- (5) 表决文件；
- (6) 持有人会议决议公告；
- (7) 发行人的答复（若持有人会议决议需发行人答复）；
- (8) 法律意见书。

持有人会议的会议记录、出席会议机构及人员的登记名册、授权委托书、法律意见书等会议文件、资料由召集人保管，并至少保管至对应债务融资工具到期后五

年。

对持有人会议的召集、召开、表决程序及决议的合法有效性发生争议，应在发行人住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

四、不可抗力

（一）不可抗力是指本期中期票据计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期中期票据相关责任人不能履约的情况。

（二）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（三）不可抗力事件的应对措施

1、不可抗力发生时，公司或主承销商应及时通知投资者及中期票据相关各方，并尽最大努力保护中期票据投资者的合法权益。

2、公司或主承销商应召集持有人会议磋商，决定是否终止中期票据或根据不可抗力事件对中期票据的影响免除或延迟相关义务的履行。

五、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对方当事人的弃权。

第十二章 本期中期票据发行的有关机构

声明：发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

与本次发行相关的机构如下：

一、发行人

日照港集团有限公司

地址：山东省日照市东港区黄海一路 91 号

法定代表人：蔡中堂

联系人：孙淑鹏

电话：0633-8382791

传真：0633-8382791

邮编：276826

二、主承销商及簿记管理人

中国工商银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：陈四清

联系人：李宇翔

电话：010-66108037

传真：010-66107567

三、律师

山东森信律师事务所

地址：济南市二环东路 3966 号东环国际广场 C 座 19 层

负责人：于新

联系人：于新

电话：0531-83532685

传真：0531-83532680

邮编：250199

四、审计机构

中准会计师事务所有限公司

地址：北京市海淀区首体南路 22 号国兴大厦 4 层

法定代表人：田雍

联系人：赵刚

电话：010-88354933

传真：010-88354837

邮编：250101

中审华会计师事务所(特殊普通合伙)山东分所

地址：山东省济南市历下区山大路 201 号科技商务大厦 417

执行事务合伙人：贾新岩

联系电话：0531-86399732

传真：0531-86399734

邮政编码：250014

联系人：王海婷

五、信用评级机构

东方金诚国际信用评估有限公司

地址：北京市西城区德胜门外大街 83 号德胜国际中心 B 座 7 层

法人代表：罗光

联系人：聂秋霞

电话：010-62299800

传真：010-65660988

邮政编码：100088

六、托管人

名称：银行间市场清算所股份有限公司

注册地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

电话：021-63326662

传真：010-63326661

七、技术支持机构

北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

发行人与发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间都不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第十三章 备查文件及查询地址

一、备查文件

- 1、关于日照港集团有限公司发行中期票据的注册通知书；
- 2、发行人营业执照及公司章程；
- 3、《日照港集团有限公司 2019 年度第一期中期票据募集说明书》；
- 4、发行人 2016-2018 年度审计报告及 2019 年 1-3 月财务报表；
- 5、东方金诚国际信用评估有限公司出具的日照港集团有限公司主体信用评级报告；
- 6、山东森信律师事务所出具的关于日照港集团有限公司发行 2019 年度第一期中期票据的法律意见书。

二、查询地址

（一）日照港集团有限公司

地址：山东省日照市黄海一路 91 号

法定代表人：蔡中堂

联系人：孙淑鹏

联系电话：0633-8382791

传真：0633-8382791

邮编：276826

（二）中国工商银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：陈四清

联系人：李宇翔

电话：010-66108037

传真：010-66107567

邮政编码：100140

三、网站

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）查阅本募集说明书及相关备查文件。

附录：基本财务指标的计算公式

指标名	计算公式
毛利率	$(\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入}$
销售利润率	$\text{利润总额} / \text{营业收入}$
净利润率	$\text{净利润} / \text{营业收入}$
总资产收益率	$\text{净利润} / \text{期末总资产}$
净资产收益率	$\text{净利润} / \text{期末净资产}$
应收账款周转率	$\text{营业收入} / \text{年初年末平均应收账款金额}$
存货周转率	$\text{营业成本} / \text{年初年末平均存货金额}$
总资产周转率	$\text{营业收入} / \text{年初年末平均总资产}$
流动比率	$\text{流动资产} / \text{流动负债}$
速动比率	$(\text{流动资产} - \text{存货}) / \text{流动负债}$
资产负债率	$\text{负债总额} / \text{资产总额}$
EBIT	$\text{利润总额} + \text{财务性利息支出}$
EBIT利息保障倍数	$\text{EBIT} / \text{财务性利息支出}$
有息债务	$\text{短期借款} + \text{一年到期长期借款} + \text{其他流动负债} + \text{长期借款} + \text{应付债券} + \text{长期应付款}$

(本页无正文，为《日照港集团有限公司 2019 年度第一期中期票据募集说明书》之盖章页)

发行人：日照港集团有限公司



2019年7月26日