

债券简称：19 靖江港  
债券简称：20 靖江 01  
债券简称：20 靖江 02

债券代码：163081.SH  
债券代码：163355.SH  
债券代码：175109.SH

## 靖江港口集团有限公司

（住所：江苏省泰州市靖江市新港大道 99 号）

### 公司债券受托管理事务报告 (2021 年度)

#### 债券受托管理人



東亞前海證券有限責任公司  
East Asia Qianhai Securities Co., Ltd.

（住所：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室）

2022 年 6 月

## 重要声明

东亚前海证券有限责任公司（以下简称“东亚前海证券”）编制本报告的内容及信息均来源于发行人对外公布的《靖江港口集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》等相关信息披露文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事项做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东亚前海证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东亚前海证券不承担任何责任。

## 目录

|                                            |    |
|--------------------------------------------|----|
| 重要声明.....                                  | 1  |
| 第一节 公司债券概况.....                            | 3  |
| 第二节 债券受托管理人履行职责情况.....                     | 4  |
| 第三节 发行人经营与财务状况.....                        | 5  |
| 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况.....           | 8  |
| 第五节 公司债券本息偿付情况.....                        | 9  |
| 第六节 发行人偿债能力和意愿分析.....                      | 10 |
| 第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析.....            | 11 |
| 第八节 债券持有人会议召开情况.....                       | 12 |
| 第九节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况.....        | 13 |
| 第十节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人采取的应对措施..... | 14 |
| 第十一节 其他情况.....                             | 15 |

## 第一节 公司债券概况

靖江港口集团有限公司（曾用名：靖江港口发展有限公司）发行的由东亚前海证券担任受托管理人的债券包括：19 靖江港、20 靖江 01 和 20 靖江 02，债券具体情况如下：

表：受托管理的公司债券

| 债券简称        | 19 靖江港                                                                                                                                | 20 靖江 01                                                                                                                   | 20 靖江 02                                                                                                                 |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 核准文件及核准规模   | 证监许可（2019）1772 号，不超过 15 亿元                                                                                                            | 证监许可（2019）1772 号，不超过 15 亿元                                                                                                 | 证监许可（2019）1772 号，不超过 15 亿元                                                                                               |
| 债券名称        | 靖江港口集团有限公司 2019 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）                                                                                               | 靖江港口集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第一期）                                                                                    | 靖江港口集团有限公司 2020 年公开发行公司债券（面向合格投资者）（第二期）                                                                                  |
| 债券期限        | 本次债券的期限为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。                                                                                     | 本次债券的期限为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。                                                                          | 本次债券的期限为 5 年期固定利率债券，附第 3 年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。                                                                        |
| 发行规模        | 4 亿元                                                                                                                                  | 5 亿元                                                                                                                       | 6 亿元                                                                                                                     |
| 债券利率        | 7.50%                                                                                                                                 | 7.00%                                                                                                                      | 5.95%                                                                                                                    |
| 付息日         | 本期债券的付息日为 2020 年至 2024 年每年的 12 月 24 日。若投资者在本期债券第 3 年末行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日为 2022 年 12 月 24 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。 | 本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 4 月 28 日。如果投资者在第 3 年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 4 月 28 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息。 | 本期债券的付息日为 2021 年至 2025 年每年的 9 月 8 日。如果投资者在第 3 年末行使回售权，则其回售部分债券的兑付日为 2023 年 9 月 8 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日，顺延期间不另计息。 |
| 还本付息方式及支付金额 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一年利息随本金的兑付一起支付。                                                                                            | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一年利息随本金的兑付一起支付。                                                                                 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，最后一年利息随本金的兑付一起支付。                                                                               |
| 发行时信用级别     | 发行人主体信用级别为 AA，本期债券评级为 AA                                                                                                              | 发行人主体信用级别为 AA，本期债券评级为 AA                                                                                                   | 发行人主体信用级别为 AA+，本期债券评级为 AA+                                                                                               |
| 增信方式        | 无                                                                                                                                     | 无                                                                                                                          | 无                                                                                                                        |

## 第二节 债券受托管理人履行职责情况

报告期内，受托管理人依据《管理办法》、《执业行为准则》、上市规则和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

### 第三节 发行人经营与财务状况

#### 一、发行人基本情况

|                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 注册名称               | 靖江港口集团有限公司（公司曾用名：靖江港口发展有限公司）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 法定代表人              | 吴东初                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 注册资本               | 人民币120,000.00万元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 设立日期               | 2007年7月26日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 住所（注册地）            | 江苏省泰州市靖江市新港大道99号                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 邮政编码               | 214500                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 经营范围               | 码头和其他港口设施经营（码头、内港池港区市政基础设施项目开发、建设）；在港区内从事货物装卸、驳运、仓储经营；投资与资产管理；房地产开发经营；房屋工程建筑；土地整理；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；互联网信息服务；互联网接入及相关服务；房屋租赁；物业管理；停车场管理服务；建筑用机械及设备租赁、维修；电子产品、五金、交电、金属材料、建材、水泥销售；机械设备、电气设备租赁及销售；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：煤炭及制品销售；港口理货；国内货物运输代理；国际货物运输代理；港口设施设备和机械租赁维修业务；木材收购；木材销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 电话及传真号码            | 0523-89186159；0523-89186159                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 信息披露事务负责人及其职位与联系方式 | 徐艳卫（董事、副总经理、财务负责人）；0523-89186159                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

#### 二、2021 年度经营情况

2021年，发行人全年实现营业总收入41.74亿元，同比增长8.25%；营业总成本34.87亿元，同比增长6.64%；实现利润总额3.05亿元，同比增长15.97%；其中主营业务收入为41.71亿元，同比增长8.25%；主营业务成本为34.87亿元，同比增长6.64%。2021年，发行人实现净利润2.56亿元，同比增长53.91%；其中归属于母公司净利润1.98亿元，同比增长17.16%。

最近两年，发行人营业收入的构成情况及其变动情况如下：

单位：亿元、%

| 业务板块 | 2021 年度 |    | 2020 年度 |    | 变动比例 |
|------|---------|----|---------|----|------|
|      | 金额      | 占比 | 金额      | 占比 |      |

|           |              |               |              |               |             |
|-----------|--------------|---------------|--------------|---------------|-------------|
| 商品贸易      | 20.75        | 49.74         | 17.51        | 45.43         | 18.50       |
| 拆迁项目      | 16.54        | 39.64         | 17.81        | 46.20         | -7.13       |
| 码头租赁      | 2.53         | 6.05          | 1.22         | 3.18          | 107.38      |
| 装卸仓储      | 1.02         | 2.44          | 1.11         | 2.89          | -8.11       |
| 出租运营管理    | 0.89         | 2.13          | 0.89         | 2.30          | 0.00        |
| 其他        | 0.01         | -             | 0.02         | -             | -           |
| <b>合计</b> | <b>41.74</b> | <b>100.00</b> | <b>38.56</b> | <b>100.00</b> | <b>8.25</b> |

发行人2021年码头租赁业务收入较上年同期增加1.31亿元，增幅107.38%，主要系公司码头租赁业务规模略有增长所致。报告期内，公司商品贸易业务毛利率较去年同期增幅为1169.95%，主要是由于公司商品贸易业务基本采用以销定购为主，按在手订单采购商品，故商品销售量与采购量基本一致，故毛利率前后年度对比弹性系数较大。

### 三、发行人 2021 年度财务情况

#### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元、%

| 项目          | 2021 年末           | 2020 年末           | 变动比例  |
|-------------|-------------------|-------------------|-------|
| 资产总计        | 44,945,966,194.37 | 30,658,981,286.41 | 46.60 |
| 负债总计        | 24,643,006,874.10 | 16,656,253,854.64 | 47.95 |
| 所有者权益总计     | 20,302,959,320.27 | 14,002,727,431.77 | 44.99 |
| 归属于母公司所有者权益 | 20,302,959,320.27 | 14,002,727,431.77 | 44.99 |

#### （二）合并利润表主要数据

单位：元、%

| 项目           | 2021 年末          | 2020 年末          | 变动比例  |
|--------------|------------------|------------------|-------|
| 营业收入         | 4,174,137,487.82 | 3,856,011,446.97 | 8.25  |
| 利润总额         | 305,119,890.44   | 259,153,772.93   | 17.74 |
| 净利润          | 198,300,139.70   | 169,349,096.95   | 17.10 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 198,300,139.70   | 169,349,096.95   | 17.10 |

#### （三）合并现金流量表主要数据

单位：元、%

| 项目            | 2021 年末          | 2020 年末          | 变动比例   |
|---------------|------------------|------------------|--------|
| 经营活动现金流入小计    | 3,006,911,385.13 | 3,475,724,367.72 | -13.49 |
| 经营活动现金流出小计    | 3,101,008,171.17 | 4,301,256,115.93 | -27.90 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -94,096,786.04   | -825,531,748.21  | -88.60 |
| 投资活动现金流入小计    | 182,613,078.22   | 850,100,849.76   | -78.52 |
| 投资活动现金流出小计    | 1,305,882,701.34 | 1,486,846,184.01 | -12.17 |

| 项目            | 2021 年末           | 2020 年末          | 变动比例   |
|---------------|-------------------|------------------|--------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | -1,123,269,623.12 | -636,745,334.25  | -76.41 |
| 筹资活动现金流入小计    | 9,009,456,949.52  | 6,908,055,815.53 | 30.42  |
| 筹资活动现金流出小计    | 7,074,853,673.76  | 5,556,409,666.48 | 27.33  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,934,603,275.76  | 1,351,646,149.05 | 43.13  |

## 第四节 发行人募集资金使用及专项账户运作情况与核查情况

### 一、募集资金情况

“19 靖江港”于 2019 年 12 月 24 发行，债券票面利率为 7.50%，募集资金总额 4 亿元。扣除发行费用后已全部用于偿还有息负债，公司债券募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序，符合募集说明书约定。

“20 靖江 01”于 2020 年 4 月 28 日发行，债券票面利率为 7.00%，募集资金总额 5 亿元。扣除发行费用后已全部用于偿还有息负债，公司债券募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序，符合募集说明书约定。

“20 靖江 02”于 2020 年 9 月 8 日发行，债券票面利率为 5.95%，募集资金总额 6 亿元。扣除发行费用后已用于偿还“16 靖江港”本金，符合募集说明书约定，公司债券募集资金的使用履行了公司内部规定的募集资金使用审批程序，符合募集说明书约定。

### 二、募集资金专项账户运作情况

发行人根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了公司债券募集资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。报告期内，未发生募集资金违规使用或募集资金专项账户运作不规范的情形。

经核查，发行人募集资金情况、实际使用情况和专项账户运作情况与发行人 2021 年年度报告披露的内容一致。

## 第五节 公司债券本息偿付情况

报告期内，受托管理人持续关注发行人资信状况，及时督促发行人履行债券兑付、兑息及信息披露义务。

报告期内，发行人已按期足额支付了“19 靖江港”2020 年 12 月 24 日至 2021 年 12 月 23 日期间的利息、“20 靖江 01”2020 年 4 月 28 日至 2021 年 4 月 27 日期间的利息、“20 靖江 02”2020 年 9 月 8 日至 2021 年 9 月 7 日期间的利息。相关付息事宜均已按照公司债券上市交易场所相关要求在付息前予以公告。

## 第六节 发行人偿债能力和意愿分析

### 一、发行人偿债能力分析

发行人将根据债券本息未来到期支付安排制定资金运用计划，合理调度分配资金，保证按期支付到期利息和本金。

表：近两年主要偿债能力指标

| 项目             | 2021 年末/<br>2021 年度 | 2020 年末/<br>2020 年度 | 变动比例<br>(%) |
|----------------|---------------------|---------------------|-------------|
| 流动比率           | 1.40                | 1.28                | 9.38        |
| 速动比率           | 0.83                | 0.46                | 80.43       |
| 资产负债率(%)       | 54.83               | 54.33               | 0.92        |
| EBITDA(亿元)     | 14.46               | 13.93               | 3.79        |
| EBITDA 全部债务比   | 0.06                | 0.09                | -32.20      |
| EBITDA 利息倍数(倍) | 1.25                | 1.43                | -12.87      |

从短期偿债能力指标来看，2020 及 2021 年末，发行人流动比率分别为 1.28、1.40，速动比率分别为 0.46、0.83。近年来发行人流动资产规模趋于稳定，流动比率处于合理水平，在覆盖当期的流动负债后仍有较大余额，发行人具有较强的短期偿债能力。

从长期偿债能力指标来看，2020 及 2021 年末，发行人资产负债率分别为 54.33%、54.83%，债务结构保持稳定，处于合理水平。2020-2021 年，发行人 EBITDA 分别为 13.93 亿元和 14.46 亿元，最近两年，发行人 EBITDA 较为稳定。2020-2021 年，发行人 EBITDA 全部债务比分别为 0.09 和 0.06；发行人 EBITDA 利息保障倍数分别为 1.43 和 1.25。最近两年，发行人 EBITDA 全部债务比虽有所下降，但 EBITDA 存在上升态势且 EBITDA 利息保障倍数保持稳定，认为长期偿债能力较强。

截至本报告出具日，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

### 二、发行人偿债意愿分析

发行人最近三年连续盈利，2021 年度内经营正常，资产负债结构合理、现金流量充裕，具有较高的偿债意愿，对本次债券的按时、足额兑付有一定的保障能力。

## 第七节 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

### 一、增信机制的变动情况及有效性分析

“19 靖江港”、“20 靖江 01”、“20 靖江 02”均无增信措施。

### 二、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

报告期内，发行人经营稳健，偿债能力较好，公司债券偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。截至 2021 年 12 月 31 日，发行人不存在已经作出的、可能对本次债券持有人利益形成重大实质不利影响的承诺事项。报告期内，公司债券偿债保障措施按照募集说明书相关约定执行正常。

## 第八节 债券持有人会议召开情况

2021 年度，发行人未发生触发需召开持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 第九节 发行人在公司债券募集说明书中约定的其他义务的执行情况

报告期内不涉及。

## 第十节 与发行人偿债能力和增信措施有关的其他情况及受托管理人 采取的应对措施

### 一、对外担保情况

根据《靖江港口集团有限公司公司债券 2021 年年度报告》，截至 2021 年末，发行人对外担保余额为 32.38 亿元，较 2020 年末增加 8.29 亿元。发行人 2021 年末对外担保余额占 2021 年末净资产的比例为 15.95%。

### 二、发行人信息披露情况

报告期内，发行人已按规定披露了上一年度的年度报告、中期报告、付息公告。

### 三、其他重大事项

截至本报告出具日，发行人披露了以下临时公告：

| 序号 | 披露时间      | 披露内容                        |
|----|-----------|-----------------------------|
| 1  | 2022/1/10 | 靖江港口集团有限公司关于董事长、总经理和董事变更的公告 |

东亚前海证券于 2022 年 1 月 14 日针对上述董事长、总经理和董事变更出具了临时受托管理事务报告,详见上海证券交易所指定的信息披露网站 ([www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))。

## 第十一节 其他情况

一、截至本报告出具日，发行人已经在中国货币网等网站公开披露了 2022 年 1-3 月份财务报表，主要财务数据与财务指标如下表所示。2022 年第一季度，发行人营业收入、利润总额和净利润较去年同期未出现重大不利变化，详细的财务报表请参见以下网址：

<https://www.chinamoney.com.cn/dqs/rest/cm-s-security/dealPath?path=Jnw5ofpjlBE%253DuZ9TuHgZHBAAf1R6YB58X5agaNzU7ckSpdws4ypKhFB6inw9dcD01nrJmPEmUPpvWgvrlVjBP0YpF5I36vyUAg%253D%253D&cp=cwbg&ut=peYo8jvg3OpPI4hNopt185WYz0DRE588jnwvMAyodBAZ4ajHJkn8w4aCEM/DVraX9%2BbkZFjRAo4D%0AVxRv0YF3opplFXm3dGwks8LrLCD7f5xPEpj2MBqmyxt9fYdDcH6mk8wvfrKlenLf7i%2BLcTMTwnCN%0Ay0vDcKUZ%2BilZkpU0eps=%0A&sign=Q/d8solfMh3GOoMI5WmGUaZA1ukiCpO5sMwap9ByMZnt4tsJZeSkX6Wq1v3lRrKsnQLcWdAPun00%0ALsYa5AtcTZpCs2CvuKf8xTKL5JKkAphGIIEbpsADAhjeg2dCZIBVMUOFd2LaiLvRLJLML9AfJTc/%0AI44XV2MvFkyyEBuTLsA=%0A>

表：发行人 2022 年 3 月末/1-3 月合并口径主要财务数据和财务指标

单位：万元

| 项目           | 2022 年 3 月末/1-3 月 |
|--------------|-------------------|
| 资产总计         | 4,796,659.99      |
| 所有者权益        | 2,034,910.23      |
| 资产负债率（%）     | 57.58             |
| 营业收入         | 81,321.59         |
| 利润总额         | 6613.15           |
| 净利润          | 4614.30           |
| 经营活动产生现金流量净额 | 26,563.38         |
| 投资活动产生现金流量净额 | -13,010.23        |
| 筹资活动产生现金流量净额 | 29,884.38         |
| 流动比率         | 1.39              |
| 速动比率         | 0.86              |

除上述事项外，发行人 2021 年度无其他重大事项需予以说明。

（以下无正文）

（本页无正文，为靖江港口集团有限公司公司债券（面向合格投资者）受托管理事务报告（2021 年度）之盖章页）

债券受托管理人：东亚前海证券有限责任公司

