山东港口日照港集团有限公司

2026 年度第二期中期票据（可持续挂钩）募集说明书

发行人	山东港口日照港集团有限公司
注册金额	人民币50亿元
本期发行金额	人民币15亿元
发行期限	3年
担保情况	无
主承销商、簿记管理人、存续期管理机构	招商银行股份有限公司
联席主承销商	中国银行股份有限公司
评估认证机构	中债资信评估有限责任公司
产品结构特征	本期债券设置利率浮动调整条款，如果发行人未满足任一可持续发展绩效目标（SPT），则触发债券利率调升，即本期债券第三个计息年度（2028-2029年）的票面利率上调15BPs；若全部达成SPT，则正常还本付息。

发行人：山东港口日照港集团有限公司

主承销商/簿记管理人/存续期管理机构：招商银行股份有限公司

联席主承销商：中国银行股份有限公司

二〇二六年九月

声明与承诺

本公司发行本期债务融资工具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债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债务融资工具的投资者，请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、准确性和完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性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期债务融资工具的投资人，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人或履行同等职责的机构等主体权利义务的相关约定等。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

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

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

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

重要提示 8
一、发行主体风险提示 8
二、发行条款提示 10
三、投资人保护机制相关提示 11
第一章 释义 14
一、常用词语释义 14
二、专业名词释义 15
第二章 风险提示及说明 17
一、与本期中期票据相关的投资风险 17
二、与发行人相关的风险 17
三、与本期中期票据相关的特有风险 30
第三章 发行条款 31
一、本期中期票据发行条款 31
二、可持续发展挂钩目标的遴选 34
三、本期债务融资工具结构特征 40
四、发行安排 40
第四章 募集资金运用 43
一、募集资金主要用途 43
二、募集资金管理 43
三、发行人承诺 43
四、偿债保障措施 44
第五章 发行人基本情况 46
一、发行人基本情况 46
二、发行人历史沿革 47
三、发行人股权结构及控股股东情况 48

五、发行人重要权益投资情况 50
六、发行人治理结构 59
七、公司人员基本情况 77
八、发行人主营业务情况 82
九、在建工程与未来投资计划 101
十、发行人未来发展规划和目标 104
十二、发行人在行业中的竞争优势 115
第六章　发行人主要财务状况 118
一、发行人报表合并范围变化情况 118
二、发行人最近三年及一期主要财务数据 123
三、发行人重要会计科目及财务指标分析 135
四、发行人重要财务情况分析 136
五、发行人主要财务指标分析 174
六、有息债务余额情况 176
七、关联交易 180
八、或有事项 185
九、发行人受限制资产情况 186
十、衍生产品情况 187
十一、重大投资理财产品 187
十二、发行人主要海外投资情况 187
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 188
十四、发行人需要披露的其他财务事项 188
十五、发行人需要披露的其他重要事项 188
十六、发行人直接债务融资计划 192
第七章　发行人资信状况 193
一、发行人资信情况 193

二、会计师事务所涉及的监管措施和行政处罚事项包括: 194
三、发行人违约情况 198
四、发行及偿付直接债务融资工具的历史情况 198
五、其他资信重要事项 204
第八章 发行人最近一期情况 205
一、发行人最近一期的经营情况 205
二、发行人最近一期的财务情况 207
三、发行人最近一期的资信情况 220
四、发行人最近一期重大事项情况 221
第九章 信用增进安排 222
第十章 税项 223
一、增值税 223
二、所得税 223
三、印花税 223
第十一章 主动债务管理 225
一、置换 225
二、同意征集机制 225
第十二章 信息披露安排 229
一、本期债务融资工具发行前的信息披露 229
二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露 230
三、本期债务融资工具存续期内重大事项披露 230
四、本期债务融资工具本息兑付信息披露 232
第十三章 持有人会议机制 233
一、会议目的与效力 233
二、会议权限与议案 233

三、会议召集人与召开情形 234
四、会议召集与召开 236
五、会议表决和决议 238
六、其他 240
第十四章 违约、风险情形及处置 241
一、违约事件 241
二、违约责任 242
三、发行人义务 242
四、发行人应急预案 242
五、风险及违约处置基本原则 242
六、处置措施 243
七、评估认证机构的权责认证约定 243
八、争议解决机制 245
九、弃权 245
十、不可抗力 245
第十五章 本期债务融资工具发行的有关机构 246
一、 发行人 246
二、 主承销商/簿记管理人 246
三、 联席主承销商 246
四、 律师事务所 247
五、审计机构 247
六、存续期管理机构 248
七、登记托管机构 248
八、技术支持机构 248
第十六章 备查文件及查询地址 250
一、备查文件 250

二、查询地址 250
三、网站 251
附录：基本财务指标的计算公式 252

重要提示

一、发行主体风险提示

（一）核心风险提示

1、经营风险

山东省政府为实现省属国企协同发展效应，整合省内港口资源，将青岛港、日照港、烟台港与渤海湾港进行整合后由山东省港口集团统一管理。2020年6月，依据《山东省国资委关于同意无偿划入日照港集团有限公司100%国有产权的批复》，山东省国资委同意山东省港口集团有限公司无偿划入日照市政府持有的日照港集团有限公司100%国有产权及享有的权益。2020年10月26日，发行人完成工商变更登记，公司控股股东变成山东省港口集团有限公司，实际控制人变为山东省国资委。股权变更可能会对公司的生产经营产生一定影响。

2、财务风险

近年来，随着公司规模的扩大，有息债务也有所增加，2023年末、2024年末、2025年末和2026年3月末，有息债务分别为416.47亿元、437.75亿元、461.92亿元和472.03亿元。不断增加的有息债务带来财务费用的迅速增加，2023年度-2025年度及2026年1-3月，发行人财务费用分别为13.61亿元、4.06亿元、11.50亿元和2.31亿元，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。

3、行业风险

发行人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，将直接影响到发行人的经营业绩。

（二）情形提示

发行人近一年及一期不涉及MQ.4表（重大资产重组）、MQ.8表（股权委托管理）的情形。

发行人涉及MQ.7（重要事项）中情形:

1、重要子公司划出事项

公司以有偿转让方式划出山东港湾建设集团有限公司（下称“港湾建设”）部分股权，丧失了重要子公司实际控制权。

2026年5月，日照港集团发布了《山东港口日照港集团有限公司关于丧失重要子公司实际控制权的公告》，公告披露，为落实国资监管关于企业层级管理的有关要求，公司已与山东省港口集团签署股权转让协议，拟将持有的港湾建设股权中的30%有偿转让至省港口集团。

2026年6月，已完成本次划转事项的工商登记变更。本次转让完成后，日照港集团对港湾建设的持股比例降至27.88%，不再纳入合并范围，丧失对港湾建设的实际控制权。

表 港湾建设的基本情况

项目	**内容**	
重要子公司名称	山东港湾建设集团有限公司	
变动前的持股占比	57.88%	
变动后的持股占比	27.88%	
财务指标	**港湾建设 2025 年末/2025 年度相关金额**（亿元）	**占比[1]**
总资产	171.58	19.36%
总负债	135.44	21.39%
净资产	36.13	14.28%
营业收入	63.96	45.56%
净利润	1.91	12.50%

根据山东省港口集团有限公司和山东港口日照港集团有限公司签署的《股权转让协议书》，标的股权转让价格为 94,131.75 万元，支付方式为现金，2026 年 4 月已支付对价 5 亿元，剩余转让价款预计 2026 年 8 月支付。

公司在失去港湾建设控制权后，将收回相应现金对价，属于山东省港口集团有限公司内部正常股权转让，对企业生产经营、公司治理、偿债能力以及本次发行不存在重大不利影响。

[1]占比，即港湾建设各项财务指标金额除以日照港集团 2025 年末合并报表中对应财务指标金额后的比例。

2、子公司股权变动

为实现山东港口资源整合，推动解决与上市公司同业竞争问题，2023年6月27日，山东港口日照港集团有限公司（以下称“日照港”）与青岛港国际股份有限公司（以下称“青岛港”）签署了《重大资产重组意向协议》。2024年7月10日，日照港董事会审议通过了《青岛港国际股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的议案》。2024年7月12日，日照港与青岛港签署了《关于收购日照港油品码头有限公司股权的协议》和《关于收购日照实华原油码头有限公司股权的协议》。

2025年2月21日，公司与青岛港签署《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司关于收购日照港油品码头有限公司、日照实华原油码头有限公司股权的协议》以及《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司之业绩承诺补偿协议》。根据经国资主管部门备案的资产评估报告，并经交易各方协商，确定油品公司100%股权交易价格为283,785.39万元，日照实华50%股权交易价格为179,079.61万元，交易价格合计为462,865.00万元。

2025年12月12日，公司与青岛港签署了有关本次交易的终止协议。

以上变动为山东省港口集团有限公司板块整合阶段的正常股权变更，预计不会对发行人的生产经营、偿债能力以及本次发行造成重大不利影响。

3、会计师事务所处罚情况

近三年，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）收到多起监管措施和行政处罚事项。相关处分没有暂停或禁止从事上海证券交易所的公司债券相关业务；同时，本次债券发行的签字注册会计师石磊、刘海宾、赵瑞杰等三人不是上述处罚的相关责任人，该三名签字注册会计师近年来没有任何违规记录，未受到任何处罚。监管措施和行政处罚对本次债券发行申请不构成实质性影响。详细信息见“第七章　发行人资信状况”。

截至募集说明书签署日，除上述重大事项外，发行人无其他重大事项。

二、发行条款提示

（一）债券条款与发行人可持续发展目标挂钩的提示

本期中期票据票面利率与可持续发展绩效目标（SPT）进行挂钩。可持续发展绩效目标（SPT）为：

（1）2027年发行人子公司日照港股份有限公司可再生能源使用占比达到

10%。

（2）2027年发行人子公司日照港股份有限公司使用可再生能源实现二氧化碳减排量达到55,220吨。

若本期债券在考核期末（即2027年12月31日）发行人未完成可持续发展绩效目标（SPT），则本期债券第三个计息年度（2028-2029年）的票面利率较前两个计息年度票面利率上调15BPs。

（二）评估认证机构权责义务

发行人已与评估认证机构中债资信评估有限责任公司就本期中期票据签署相关协议，并明确了评估认证机构权责义务。详见“第十三章违约、风险情形及处置”之“七、评估认证机构的权责认证约定”。

三、投资人保护机制相关提示

（一）持有人会议机制

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

本募集说明书在“持有人会议机制”章节对持有人会议召开情形进行了分层，本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化等情形发生时，自事项披露之日起15个工作日内无人提议或提议的持有人未满足10%的比例要求，存在相关事项不召开持有人会议的可能性。

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

本募集说明书在“持有人会议机制”章节设置了多数决机制，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过1/2】通过；对影响投资者重要权益的特别议案，应当经参加会议持有人所持表决权【2/3以上】，且经本期债务融资工具总表决权【超过1/2】通过。因此，在议案未经全体持有人同意而生效的情况下，部分持有人虽不同意但已受生效议案的约束，变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进

安排等所涉及的重要权益，也存在因服从多数人意志而受到不利影响的可能性。

（二）关于受托管理机制的提示

无

（三）主动债务管理

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

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

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

（四）违约、风险情形及处置

1.本期债务融资工具募集说明书“违约、风险情形及处置”章节中关于违约事件的约定，对未能按期足额偿付债务融资工具本金或利息的违约情形设置了10个工作日的宽限期，若发行人在该期限内对本条所述债务进行了足额偿还，则不构成发行人在本期债务融资工具项下的违约。宽限期内应按照票面利率上浮10BP计算并支付利息。

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

【重组并变更登记要素】发行人和持有人可协商调整本期债务融资工具的基本偿付条款。选择召开持有人会议的，适用“持有人会议机制”章节中特别议案的表决比例。生效决议将约束本期债项下所有持有人。如约定同意征集机制的，亦可选择适用“主动债务管理”章节中“同意征集机制”实施重组。

【重组并以其他方式偿付】发行人和持有人可协商以其他方式偿付本期债务融资工具，需注销本期债项的，可就启动注销流程的决议提交持有人会议表决，该决议应当经参加会议持有人所持表决权【超过1/2】通过。通过决议后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续。

请投资人仔细阅读相关内容，知悉相关风险。

第一章 释义

在本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词汇具有如下含义:

一、常用词语释义

发行人/公司/集团公司/日照港/本公司	指	山东港口日照港集团有限公司
注册总额度	指	人民币伍拾亿元（RMB5,000,000,000.00）
母公司	指	山东港口日照港集团有限公司本部
中期票据	指	具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限内还本付息的债务融资工具。
本期中期票据	指	发行额为 15 亿元人民币的山东港口日照港集团有限公司 2026 年度第二期中期票据（可持续挂钩）
本次发行/本期发行	指	本期债务融资工具的发行行为
募集说明书	指	公司为本期中期票据的发行而制作的《山东港口日照港集团有限公司2026年度第二期中期票据（可持续挂钩）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	指	具备债务融资工具主承销资质，并已在“承销协议”中被发行人委任的承销机构，本期债务融资工具主承销商为招商银行股份有限公司，联席主承销商为中国银行股份有限公司
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招商银行股份有限公司作为簿记管理人
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	主承销商与承销团其他成员为本次发行签订的《山东港口日照港集团有限公司2025-2027年度中期票据承销协议》
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

集中簿记建档	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
工作日	指	中华人民共和国的商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
法定节假日或休息日	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	2023年末/度、2024年末/度、2025年末/度
近一年及一期	指	2025年末和2026年3月末或2025年度、2026年1-3月
近三年及一期	指	2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末或2023年度、2024年度、2025年度及2026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

日照港股份	指	日照港股份有限公司
油品码头公司	指	日照港油品码头有限公司
融资担保公司	指	日照市融资担保股份有限公司
房地产公司	指	山东港口产城融合发展日照有限公司（原公司名称为日照港房地产有限公司）
贸易公司	指	山东港口国际贸易集团日照有限公司（原公司名称为日照港贸易有限公司）
船机公司	指	日照港船机工业有限公司
山港国贸	指	山东港口国际贸易集团有限公司
产融公司	指	山东港口产城融合发展日照有限公司
装备集团	指	山东港口装备集团有限公司

第二章　风险提示及说明

本期债务融资工具无担保，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。本期债务融资工具依法发行后，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，主承销商与承销团成员不承担兑付义务及任何连带责任。本期债务融资工具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债务融资工具时，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、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。2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，发行人资产负债率分别为69.96%、71.16%、71.44%和71.50%。发行人的资产负债率水平较高，截至2026年3月末存续永续债券40亿元，流动负债占比较高、短期偿债压力较大，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。

2、短期偿债能力较弱风险

2023-2025年末及2026年3月末，发行人流动负债分别为2,611,006.23万元、3,284,070.67万元、2,919,814.63万元和2,946,040.89万元，分别占负债总额比重的45.33%、54.03%、46.11%和46.05%，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。

3、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，2023 年末、2024 年末、2025 年末和 2026 年 3 月末，有息债务分别为 416.47 亿元、437.75 亿元、461.92 亿元和 472.03 亿元，同时存在短贷长用的情况。不断增加的有息债务带来财务费用的迅速增加，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。

4、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。2023年-2025年度及2026年1-3月，公司投资活动现金净流量分别为-46,408.19万元、-343,194.88万元、-400,070.88万元和-165,994.99万元，其中购建固定资产、无形资产支出的现金分别为446,040.52万元、340,445.39万元、419,613.60万元和75,881.72万元。截至2025年末，发行人主要在建项目计划总投资135.24亿元，已投资79.85亿元，剩余投资额55.39亿元，资金来源主要为自有资金和项目贷款资金，面临较大的项目建设投入压力，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。

5、经营活动现金流对债务的保障能力较弱的风险

2023-2025 年度及 2026 年 1-3 月，公司经营性净现金流分别为 302,587.28 万元、292,408.64 万元、354,605.97 万元和 53,284.71 万元。同期公司负债总额分别为 5,759,978.31 万元、6,078,663.35 万元、6,332,701.85 万元和 6,397,660.75 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。

6、应收款项增幅较大且面临一定回收风险

2023 年-2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人应收账款余额分别为 439,379.09 万元、395,726.74 万元、437,314.96 万元和 470,810.88 万元，总体呈现波动上升趋势，主要原因是近年来发行人工程业务增加，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。根据山东港口日照港集团有限公司 2023 年-2025 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，余额分别为 246,906.14 万元、247,882.50 万元和 247,468.63 万元。随着公司销售收入的增加，应收账款期末余额增幅较大。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。

7、资产周转率较低的风险

发行人 2023-2025 年末及 2026 年 3 月末总资产周转率分别为 0.19 次、0.18 次、0.16 次和 0.04 次，处于较低水平，主要原因是发行人属基础设施规模较大的港口行业，资产规模较大，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，继而影响本次债券的偿还能力。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。

8、在建工程转固增加费用化支出的风险

截至 2026 年 3 月末，发行人在建工程 506,289.49 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。

9、经营依赖下属子公司的风险

2025年度及2026年1-3月，发行人母公司分别实现利润总额107,872.78万元和-2,404.18万元，已将大部分业务划拨至下属公司，自身业务量较少，收入主要来源于资产租赁、下属公司和对外投资收益分红，若下属子公司经营不善或者投资收益减少可能对发行人偿债能力造成一定影响。

10、非流动资产占比较大的风险

2023年-2025年末及2026年3月末，发行人的非流动资产分别为5,878,640.64万元、6,484,690.15万元、6,701,641.08万元和6,785,188.98万元，分别占总资产的比重为71.40%、75.91%、75.61%和75.83%，均处于较高水平。发行人非流动资产以固定资产、在建工程和无形资产为主，变现能力较弱。非流动资产占比较高使得发行人资产总体处于流动性较低的水平，这可能会给发行人在未来经营中带来一定的财务风险。

11、未分配利润持续为负的风险

2023-2025年及2026年3月末，发行人所有者权益合计分别为2,473,858.21万元、2,463,430.49万元、2,531,061.24万元和2,550,258.67万元，其中，未分配利润分别为-269,817.79万元、-173,608.07万元、-80,600.11万元和-71,757.89万元，占所有者权益的比例分别为-10.91%、-7.05%、-3.18%和-2.81%，发行人未分配利润余额持续为负，主要由于发行人母公司业务单一，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，之前年度为亏损所致。如果未来发行人未分配利润持续为负，可能会加大发行人的偿付压力。

12、投资收益稳定性较差风险

2023-2025及2026年1-3月，发行人的投资收益分别为32,272.78万元、105,000.84万元、32,167.01万元和-680.3万元，利润总额分别为147,256.59万元、232,123.22万元、189,821.32万元和29,669.56万元，净利润分别为92,498.53万元、183,618.85万元、153,070.25万元和20,331.38万元，发行人投资收益在利润总额中占有一定比重，且投资收益主要来源于权益法核算的长期股权投资收益，发行人投资收益稳定性和持续性较差。2023-2025年，发行人投资收益在净利润占比分别为34.89%、57.18%和21.01%，且稳定性和持续性较差，对发行人净利润影响较大。

（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、国内的经济发展走势情况都会

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、对腹地经济依赖风险

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。如果其腹地经济增长速度放缓或出现下滑，将对公司经营产生一定负面影响。

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

2023-2025 年，发行人营业收入分别为 153.25 亿、150.40 亿、140.37 亿，收入规模持续下滑；毛利率分别为 26.74%、23.27%、22.25%，主营盈利能力持续下降。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。若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、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，2023 年-2026 年 3 月，公司铁矿石的吞吐量分别为 16,268 万吨、16,274 万吨、18,183 万吨和 4,933 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、莱钢永锋、镔鑫钢铁等。公司港口设施完善，截至 2026 年 3 月末，公司拥有生产泊位 79 个，其中万吨级以上生产性泊位 76 个，设计吞吐能力 29,277 万吨，随着各主要港口基础设施项目完工使用，总设计吞吐能力将进一步提升。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。

10、大宗商品价格波动的风险

近几年来，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。

11、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。

12、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。

13、海外投资的风险

2025 年 10 月 9 日，美国将日照实华原油码头有限公司列入 SDN 制裁清单，该公司为发行人参股企业，持股比例 50%，发行人存在参股公司被制裁的风险。另外，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。

14、装卸收入波动风险

2023 年-2025 年度，发行人港口主业收入分别为 89.94 亿元、83.89 亿元和 79.33 亿元，呈下降趋势。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。

15、港口基础设施建设不完善的风险

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应装卸业务发展需求。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。

16、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

吞吐量位居全国第一，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、日照港、烟台港、渤海湾港四大集团建设，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、日照港、烟台港和渤海湾港四大集团的格局。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，2019 年 8 月 6 日，山东省港口集团有限公司成立。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。2019 年 8 月 22 日，山东省港口集团有限公司、日照市政府、日照港集团有限公司（以下简称“公司”）签署了《山东省港口集团有限公司与日照市人民政府关于日照港集团有限公司之股权无偿划转协议》，由日照市人民政府将日照港集团有限公司 100%股权无偿划转给山东省港口集团有限公司。2020 年 6 月，山东省国资委出具了《关于同意无偿划入日照港集团有限公司 100%国有产权的批复》，同意山东省港口集团有限公司无偿划入日照市政府持有的日照港集团有限公司 100%国有产权及享有的权益；2020 年 10 月 26 日，发行人完成工商变更登记，公司控股股东变成山东省港口集团有限公司，实际控制人变为山东省国资委。经控股股东山东省港口集团有限公司决定，发行人名称由“日照港集团有限公司”变更为“山东港口日照港集团有限公司”，并已于 2021 年 5 月 14 日完成工商变更登记手续，上述事件不影响发行人生产经营及偿债能力，目前公司生产经营一切正常。发行人与山东港口集团及其部分子公司主营业务存在一定同业竞争。山东港口集团承诺自青岛港集团 51%股权无偿划转完成之日起，将在 5 年内采取一系列措施对合并范围内港口相关业务进行整合，解决同业竞争，目前该整合事项计划完成时间为 2028 年，可能导致公司的资产范围发生变化，对公司的经营产生较大影响。山东省政府为实

现省属国企协同发展效应，整合省内港口资源，将青岛港、日照港、烟台港与渤海湾港进行整合后由山东省港口集团统一管理，需关注未来港口整合情况及后续影响。

17、港口接卸能力不足的风险

随着全球化进程不断推进和现代物流的不断发展，发行人原油、铁矿石、煤炭码头装卸以及集装箱码头作为连接水陆交通的重要环节，其运输吞吐量在不断提高，存在装卸能力和资源配置能力不能满足发展需要的风险，需要通过合理的资源配置来提高其装卸能力和物流运作效率，降低运营成本，满足日益增长的装卸需求。

18、板块整合及子公司股权变动的风险

根据山东省港口集团有限公司一体化改革方案的要求，2020 年末发行人贸易公司、船机公司、房地产公司均已划归到相应的板块。

2021 年 2 月 22 日发行人发布《日照港集团有限公司关于贸易公司等重要子公司股权结构变动的公告》，根据山东省港口集团有限公司一体化改革方案的要求，日照港集团有限公司完成了相关子公司部分股权划转工作，转让日照港贸易有限公司、山东港口产城融合发展日照有限公司和日照港船机工业有限公司等 3 家子公司的实际控制权，并保留参股权，上述三家公司自 2021 年不再纳入发行人合并范围。发行人将专注于港口主业经营。板块整合及子公司股权变动对发行人的生产经营及偿债能力不构成实质性影响。

2023 年 6 月 27 日，青岛港国际股份有限公司拟发行股份及支付现金购买山东港口日照港集团有限公司持有的日照港油品码头有限公司 100%股权、日照实华原油码头有限公司 50%股权、日照港融港口服务有限公司 100%股权。日照港集团旗下油品公司主要经营范围为原油仓储、成品油仓储，而日照实华主业为日照港岚山中港区 30 万吨级原油码头经营，日照港融除港口经营外，还涉及电气安装服务。此番青岛港大举并购资产，是在山东港口一体化改革的大背景下实施，在区域港口整合推动下，港口行业逐步摆脱无序扩张，进入高质量发展阶段，费率市场化趋势逐步增强。预计未来在提升国际供应链自主可控的能力背景下，我国港口企业的全球贸易节点布局将对“一带一路”形成较强支撑。

2024 年 7 月 10 日，日照港董事会审议通过了《青岛港国际股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的议案》。2024 年 7 月 12 日，日照港与青岛港签署了《关于收购日照港油品码头有限公司股权的协议》和《关于收购日照实华原油码头有限公司股权的协议》。

2025 年 2 月 21 日，公司与青岛港签署《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司关于收购日照港油品码头有限公司、日照实华原油码头有限公司股权的协议》以及《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司之业绩承诺补偿协议》。根据经国资主管部门备案的资产评估报告，并经交易各方协商，确定油品公司 100%股权交易价格为 283,785.39 万元，日照实华 50%股权交易价格为 179,079.61 万元，交易价格合计为 462,865.00 万元。

2025 年 12 月 12 日，公司与青岛港签署了有关本次交易的终止协议。

19、子公司资产划转的风险

2021 年发行人转让日照港贸易有限公司、山东港口产城融合发展日照有限公司和日照港船机工业有限公司等 3 家子公司的控制权，保留参股权，自 2020 年 12 月末不再纳入发行人合并报表范围。

2023 年 6 月发行人发布公告拟转让日照港油品码头有限公司、日照实华原油码头有限公司、日照港融港口服务有限公司等 3 家子公司的控制权。

2024 年 7 月 10 日，日照港董事会审议通过了《青岛港国际股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的议案》。2024 年 7 月 12 日，日照港与青岛港签署了《关于收购日照港油品码头有限公司股权的协议》和《关于收购日照实华原油码头有限公司股权的协议》。

2025 年 2 月 21 日，公司与青岛港签署《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司关于收购日照港油品码头有限公司、日照实华原油码头有限公司股权的协议》以及《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司之业绩承诺补偿协议》。根据经国资主管部门备案的资产评估报告，并经交易各方协商，确定油品公司 100%股权交易价格为 283,785.39 万元，日照实华 50%股权交易价格为 179,079.61 万元，交易价格合计为 462,865.00 万元。

2025 年 12 月 12 日，公司与青岛港签署了有关本次交易的终止协议。

以上变动为山东省港口集团有限公司板块整合阶段的正常股权变更，预计不会对发行人的生产经营及偿债能力造成重大不利影响。

20、丧失重要子公司控制权的风险

2026 年 5 月，发行人发布了《山东港口日照港集团有限公司关于丧失重要子公司实际控制权的公告》，公告披露，为落实国资监管关于企业层级管理的有关要求，公司已与山东省港口集团签署股权转让协议，拟将持有的港湾建设股权

中的 30%有偿转让至省港口集团。2026 年 6 月，已完成本次划转事项的工商登记变更。本次转让完成后，日照港集团对港湾建设的持股比例降至 27.88%，不再纳入合并范围，丧失对港湾建设的实际控制权。公司在失去港湾建设控制权后，将收回相应现金对价，属于山东省港口集团有限公司内部正常股权转让，对企业生产经营、公司治理、偿债能力以及本次发行不存在重大不利影响。港湾建设原为集团工程施工业务核心经营主体（2025 年收入占比 30.23%），丧失该公司控制权后，预计营业收入将受到较大影响。

（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和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、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。

5、重大未决诉讼风险

如本募集说明书“第六章发行人主要财务状况”之“八、或有事项”之“（二）未决诉讼（仲裁）”所述，截至募集说明书出具日，未决诉讼有 1 笔，涉及主体为发行人控股子公司日照港进出口贸易有限公司，涉及金额 4.39 亿元，占发行人净资产比重 1.72%，尽管以上未决诉讼事项对发行人经营活动将不会构成重大影响，但仍提示投资人关注相关风险。

6、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，但从长远来看，如果开展仓单质押类银行融资业务，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。

7、危险货物安全管理风险

发行人作为一个综合性大港，装卸和堆存的货物种类较多，并含有部分危险货物。如果发行人未有效贯彻执行危险货物安全管理规章制度，未切实规范操作管理，个别事故应急设施配备不足，或应急演练、预案准备不够，任何一项的失误都可能导致危险货物安全事故发生，并进而影响发行人的经营和声誉。

（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、税收政策调整风险

根据《关于国际水路运输增值税零税率政策的补充通知》（财税〔2014〕50号）规定，境内的单位和个人取得交通部门颁发的《国际班轮运输经营资格登记证》或加注国际客货运输的《水路运输许可证》，并以水路运输方式提供国际运输服务的，适用增值税零税率政策。

根据《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 号）规定，试点纳税人提供的国际货物运输代理服务，免征增值税。

根据《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。

根据《关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（2022 年第 13 号）、《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023 年第 6 号）、《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023 年第 12 号）规定，对小型微利企业年应纳税所得额不超过 300 万元的部分，减按 25%计入应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税。

根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》，经批准开山填海整治的土地和改造的废弃土地，从使用的月份起免缴土地使用税 5 年至 10 年。

根据《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公告》（2020 年第 16 号）、《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公告》（2023 年第 5 号），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，每平方米土地使用税由 9.6 元减半按 4.8 元征收。

若国家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。

三、与本期中期票据相关的特有风险

（一）可持续发展绩效目标未达成引起的债券结构变化的风险

本期中期票据票面利率与可持续发展绩效目标相挂钩。若可持续发展绩效目标（SPT）未满足，则本期债券第三个计息年度（2028-2029 年）的票面利率较前两个计息年度票面利率上调 15BPs; 若发行人完成可持续发展绩效目标(SPT)，则票面利率维持初始利率不变。票面利率与可持续发展绩效目标相挂钩将导致本期中期票据存在债券结构变化的风险。

（二）评估认证机构报告未遵循真实、客观、公正原则的风险

本期中期票据聘任具有相关资质的外部评审机构对挂钩目标是否达到预期作出独立的外部验证，如评估机构未遵循真实、客观、公正原则，可能会对挂钩目标是否达到预期无法作出准确评估。

（三）评估认证业务存在利益冲突情况的风险

本期中期票据委托中债资信评估有限责任公司开展该挂钩债券发行前评估及存续期跟踪评估工作。评估认证机构已制定《可持续发展挂钩债券评估业务操作指南》等内部作业流程及作业标准，从防火墙设置、业务流程和业务质量控制等角度对具体作业流程及标准进行规范，以保证评估认证的公正性、独立性、一致性和完整性。但因发行人和评估认证机构各为独立法人，发行人无法准确判断评估机构是否严格执行该等作业流程和标准。发行人将督促评估认证机构关注利益冲突风险。

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	山东港口日照港集团有限公司 2026 年度第二期中期票据（可持续挂钩）
发行人全称:	山东港口日照港集团有限公司
主承销商、簿记管理人、存续期管理机构	招商银行股份有限公司
联席主承销商	中国银行股份有限公司
发行人及下属子公司待偿还直接债务融资余额	截至募集说明书签署日，发行人及其子公司待偿还债券余额 83.3 亿元，分别为发行人待偿还中期票据 81 亿元，企业债 2.3 亿元。
接受注册通知书文号	中市协注〔2025〕MTN224 号
注册金额	人民币伍拾亿元整（RMB5,000,000,000 元）
本期发行金额	人民币拾伍亿元整（RMB1,500,000,000 元）
本期中期票据期限	3 年
计息年度天数	闰年 366 天，非闰年 365 天
中期票据面值	人民币壹佰元（RMB100.00 元）
发行价格	面值发行
票面利率确定方式	本期债券存续期内前 2 个计息周期的票面利率根据集中簿记建档结果确定，在本期中期票据存续期内前 2 个计息周期固定不变，如本期债券在考核期末（即 2027 年 12 月 31 日），发行人未完成对应关键绩效指标（KPI）的可持续发展绩效目标（SPT），则触发存续期的债券结构调整，本期债券第三个计息年度（2028-2029 年）票面利率在初始票面利率的基础上将增加 15BPs；如本期债券在考核期末（即 2027 年 12 月 31 日），对应关键绩效指标（KPI）的可持续发展绩效目标（SPT）达到目标值，本期债券第三个计息年度（2028-2029 年）的票面利率维持初始票面利率。
票面利率调整日	如本期债券在考核期末（即 2027 年 12 月 31 日）发行人未完成对应关键绩效指标（KPI）的可持续发展绩效目标（SPT）基本目标，则本期债券第三年起息日同时为本债券第三个计息年度（2028-2029 年）的票面利率调整日；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。
票面利率调整方式	如发行人触发票面利率调整，则调整日前至少 15 个工作日

	（与验证报告披露日孰早），由发行人通过交易商协会认可的网站披露《债券票面利率以及幅度调整的公告》。如发行人不触发票面利率调整，则发行人不再刊登利率调整公告，本期债券将按照正常兑付流程到期兑付。
挂钩目标或被挂钩的债券条款变化应对措施	如存续期确因宏观经济、政策环境及发行人发生重大变化等导致挂钩目标或被挂钩的债券条款需变动的应对措施，包括但不限于召开持有人会议、第三方机构出具专项报告等。
关键绩效指标	本次债券选取“2027 年发行人子公司日照港股份有限公司可再生能源使用占比”、“2027 年发行人子公司日照港股份有限公司使用可再生能源实现二氧化碳减排量”作为其关键绩效指标（KPI）。
可持续发展绩效目标	本期债券可持续发展绩效目标为： （1）2027 年发行人子公司日照港股份有限公司可再生能源使用占比达到 10%。 （2）2027 年发行人子公司日照港股份有限公司使用可再生能源实现二氧化碳减排量达到 55,220 吨。
挂钩目标的遴选理由与依据	本期债券的可持续发展绩效目标（SPT）与可持续发展理念相关；公司本次所选择的 KPI 拥有近 2 年的历史表现数据，且前述 KPI 作为公司对应业务板块的重要经营指标，基准年之后每年亦可稳定地获得测算统计数据；公司已在实现自身的可持续发展、优化能源结构、提升能源使用效率、提高可再生能源使用占比等方面采取了诸多细化措施和相应规划行动，且均具有较强的实用性。公司践行可持续发展理念可以良好地指导港口主业积极转型，公司在目标建设绿色港口、零碳港口等方面充分贯彻相应的指导思想和发展理念，所设置的可持续发展绩效目标具有可行性。公司在 SPT 目标期间内的年复合增长率，将均需要明显高于近期的国家在可再生能源电力发展增速方可实现预期 SPT 目标。整体来看，该目标的设定具有一定的进取性和挑战性。因此，结合公司关键业绩指标（KPI）在基准期的实际表现以及公司所设置的可持续发展绩效目标（SPT），公司在提高可再生能源使用占比等方面已经开展以及计划开展的工作可以支撑 SPT 目标的达成，SPT 整体具有可行性、一定的进取性及挑战性，有助于公司可持续发展战略目标的实现。
基准期数据	2024 年和 2025 年发行人子公司日照港股份有限公司可再生能源使用占比分别为 0.4%和 3.96%；2024 年和 2025 年发行人子公司日照港股份有限公司使用可再生能源实现二氧化碳减排量分别为 2,580 吨和 21,855 吨。
可持续发展绩效目标计算方法	发行人子公司日照港股份有限公司的可再生能源使用占比，即日照港股份所使用的风电、光伏等可再生能源在其

	全部使用能源中的比例。 日照港股份有限公司年度使用可再生能源实现二氧化碳减排量，即发行人子公司日照港股份有限公司年度使用可再生能源的用电量×所属电网碳排放因子，计算得到的二氧化碳减排量。
为达成目标采取的措施	发行人将采取系列措施继续提高可再生能源使用占比，具体计划安排包括但不限于：一是，优化能源供给结构。实施“风-光-储”能源供给绿色化扩量行动，推动分布式光伏“应建尽建”，2030 年光伏发电设施装机容量达到 45 兆瓦，建成风机 18 座，总装机容量达到 160 兆瓦。二是，推动装备设施清洁更新。加快淘汰高耗能、高排放老旧车船，推动超低和近零排放车辆规模化应用，开展零碳能源船舶试点应用。实施港口移动源设备清洁化更新行动。开展新能源机车、拖轮等设备规模化应用，增加氢能等清洁能源应用场景，推动形成多种清洁能源互补利用的绿色用能体系。三是，提升能源利用效率。对码头起重机、皮带机等大型设备进行节能升级，完善能源计量体系，定期开展能源审计，挖掘节能潜力，推动能源利用精准化，港口单位吞吐量能耗较转型前明显下降。四是，优化集疏运基础设施（优化绿色集疏运结构）。采用铁路、水运、封闭式皮带廊道、新能源和清洁能源汽车等绿色运输方式，大力推行“公转铁”“公转管道”“公转水”等运输模式，力争到 2030 年清洁运输占比达到 90%。
债券结构	本期债券设置利率浮动调整条款，如果发行人未满足任一可持续发展绩效目标（SPT），则触发债券利率调升，即本期债券第三个计息年度（2028-2029 年）的票面利率上调 15BPs；若达成全部 SPT，则正常还本付息。
可持续发展目标验证	在本期中期票据存续期内，发行人将委托具有相关资质的第三方评估认证机构开展外部认证，在本期债券的存续期间，即 2027 年 4 月 30 日、2028 年 4 月 30 日前披露验证报告，内容包括但不限于公司分别在 2026 年自然年度、2027 年自然年度考核期对应可持续挂钩目标的验证结果与测算依据和方法，形成存续期的外部评估意见。 在本期中期票据存续期内，具有相关资质的第三方评估认证机构将于 2028 年 4 月 30 日前出具验证报告，审核确认目标年 2027 年度公司对应挂钩关键绩效指标（KPI）是否完成既定的考核业绩目标（SPT）、是否会导致需对债券结构特征进行调整。
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

托管方式	本期中期票据采用实名制记账式，统一在银行间市场清算所股份有限公司登记托管。
承销方式	主承销商以余额包销的方式承销本期中期票据
托管机构	由银行间市场清算所股份有限公司担任
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
公告日	2026 年 9 月 15 日
发行日	2026 年 9 月 16 日
缴款日	2026 年 9 月 17 日
起息日	2026 年 9 月 17 日
债权债务登记日	2026 年 9 月 17 日
上市流通日	2026 年 9 月 18 日
还本付息方式	本期中期票据存续期内每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 本期中期票据每次付息/兑付日前 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/兑付公告》，并在付息/兑付日按票面利率由上海清算所代理完成付息/兑付工作。
付息日	债券存续期每年的 9 月 17 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）
兑付日	2029 年 9 月 17 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）
交易市场	全国银行间债券市场
兑付价格	按面值兑付
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、可持续发展挂钩目标的遴选

（一）挂钩目标的定义与表述

本期债务融资工具遴选的目标整体上与联合国可持续发展目标（Sustainable Development Goals，简称“SDGs”）中的SDGs第7项--经济适用的清洁能源（Affordable and Clean Energy）；SDGs第13项--气候行动（Climate Action）等目标保持一致，即通过聚力风电、光伏等清洁能源开发，推动港区分布式光伏建设“应建尽建”，加速清洁能源替代，应用“风光一体”供电系统，构建清洁低碳的能源体系，积极推广清洁能源应用，优化能源结构，实施节能降耗措施等方式实现能源结构低碳化、减少碳排放和可持续发展。

本期债务融资工具遴选的关键绩效指标（KPI）为“2027年发行人子公司日照港股份有限公司可再生能源使用占比”、“2027年发行人子公司日照港股份有限公司使用可再生能源实现二氧化碳减排量”。

（二）遴选挂钩目标的理由依据

1、与发行人主营业务高度相关

发行人以港口装卸为主业，本次选择的KPI，即发行人控股子公司日照港股份有限公司的可再生能源使用占比，属于公司主业范围之内；日照港股份2025年实现货物吞吐量4.83亿吨，公司2025年完成货物吞吐量5.8亿吨，日照港股份占比83%，是公司的核心业务主体。

港口作业的生产能耗主要包括：直接生产能耗（装卸、水平运输、堆场作业）、辅助生产能耗、公用配套能耗等方面，主要消耗的能源品种包括：电力、柴油/重油/汽油、LNG/CNG等，干散货码头以电、柴油为主，油化码头还有加热、泵输能耗等。为了降低能耗和碳排放水平，港口企业通常在设备能效提升、能源结构转型、工艺与运营优化、绿色基建等方面开展行动，具体措施包括：对装卸大型设备节能改造、场内运输设备电动化、皮带输送系统节能、提高绿电占比以替代化石能源使用、装卸工艺流程与工艺路径优化、调度与作业组织优化、增加船舶岸电使用比例等。公司选择的KPI，反映的是可再生能源的使用比例提升，进一步优化能源结构，减少化石能源使用占比，进而实现公司层面的碳减排。

2、与国家可持续发展理念高度一致

国家发展改革委、国家能源局2026年7月联合印发的《可再生能源发展“十五五”规划》提出，“十五五”时期，我国可再生能源将进入扩量提质、可靠替代的新发展阶段。规划提出到2030年，可再生能源消费总量达到18亿吨标准煤左右。规划部署七方面重点任务，即积极扩大可再生能源电力供给，加快提升可再生能源电力可靠替代能力，着力推动可再生能源非电利用实现突破，全面提升可再生能源消费水平，巩固拓展可再生能源技术和产业优势，健全可再生能源高质量发

展政策体系和长效机制，深化可再生能源高水平国际合作。在扩大可再生能源电力供给方面，规划坚持集中式与分布式并举、陆上与海上并重，统筹就地消纳和外送，加快“三北”风电光伏基地建设，推动海上风电规范有序建设，以水风光一体化为重点推进水电开发建设，多场景多元化开发分布式新能源，积极推进生物质、光热及海洋能发电发展。规划设定了发电目标，到2030年，可再生能源发电总装机达到35亿千瓦左右，年发电量达到6万亿千瓦时左右；风电和太阳能发电总装机达到28亿千瓦以上、装机占比超过50%，年发电量4万亿千瓦时以上，发电量占比达到30%。

3、KPI的可比性与可靠性

本期债券选择的KPI指标拥有政府或行业协会等部门发布的统一标准和统计数据，可与公司指标目前及未来设定的绩效目标值进行对比，从而判断各项指标在全国范围、省内和行业内的表现情况，具体如下:

2025年，全国总发电量10.6万亿千瓦时，同比增长4.8%。其中，非化石能源发电量达到4.47万亿千瓦时，同比增长14.0%，“十四五”期间年均增速11.6%，占全口径总发电量的比重达到42.2%。2025年，风电太阳能发电量合计达到2.3万亿千瓦时，占比达到21.8%。

2020年，全国全口径发电量为76264亿千瓦时，比上年增长4.1%，增速比上年下降0.7个百分点。其中,并网风电4665亿千瓦时，比上年增长15.1%；并网太阳能发电2611亿千瓦时，比上年增长16.6%。

同业的港口企业方面，按照与公司KPI测算相同或类似的口径，即不考虑公司外购的电力、或外购的绿电等，直接采用公司经营边界内的风电、光伏等可再生能源设施的电力生产为统计范畴，公开资料显示，以2025年已披露上市公司的企业指标表现为例，宁波舟山港股份为2.00%，厦门港务为2.57%，日照港股份为3.96%，总体相差不大。

我国风电、光伏等可再生能源电力生产仍受到国家政策的大力支持，风光电力生产在全国电力生产中的占比亦稳步提升，且国家在引导用能企业加大在可再生能源领域的使用消纳。提升可再生能源的使用占比，也日益成为港口企业的主流选择，外部数据可作为较好的基准与参考，行业内主要企业具有相应的指标表现数据，因此本KPI指标可以较好地衡量港口主业业务相关企业的绿色转型和低碳化发展。

4、总结

总而言之，公司所选择的关键绩效指标（KPI）属于可再生能源领域，属于公司港口主业的重要技术指标，可良好地衡量公司实现可持续发展转型的行动，对公司节能减排、降低碳排放强度、实现可持续发展有一定的意义，KPI指标拥有外部统计数据以衡量指标在行业内的表现情况，能够满足《十问十答》与SLBP的要求。

（三）可持续发展绩效目标（SPT）的校验

1、KPI的定义与计算方式

发行人针对本期债券选取了 2 项关键绩效指标（Key Performance Indicators，以下简称“KPI”）：公司控股子公司日照港股份有限公司年度可再生能源使用占比、日照港股份有限公司年度使用可再生能源实现二氧化碳减排量，具体指标介绍如下表所示。

表：本期债券所选择 KPI 的定义与计算方式

序号	KPI	业务板块	单位	定义与计算
1	日照港股份有限公司年度可再生能源使用占比	港口主业	%	公司控股子公司日照港股份有限公司的可再生能源使用占比，即日照港股份所使用的风电、光伏等可再生能源在其全部使用能源中的比例。
2	日照港股份有限公司年度使用可再生能源实现二氧化碳减排量（吨）	港口主业	吨	公司控股子公司日照港股份有限公司年度使用可再生能源的用电量×所属电网碳排放因子，计算得到的二氧化碳减排量。

2、KPI的历史数值、基准数据及实现时间

公司本次所选择的KPI拥有近2年的历史表现数据，本期债券以2025年作为基准年限，以2027年作为绩效考核年限，并设置相应绩效目标，具体如下表所示，且前述KPI作为公司对应业务板块的重要经营指标，基准年之后每年亦可稳定地获得测算统计数据。

本期债券 KPI 指标的 SPT 目标在考核年限（即自然年 2027 年）完成，则在考核年限后的存续期第三年不调升利率，视为本期债券的 SPT 目标达成，否则视为未完成对应的 SPT 目标。

表：本期债券 SPT 校检

KPI	2024 年	2025 年	SPT2027 年

日照港股份有限公司年度可再生能源使用占比（%）	0.4%	3.96%	10%
日照港股份有限公司年度使用可再生能源实现二氧化碳减排量（吨	2,580	21,855	55,220

3、KPI 的行业可比情况

同行业的港口企业方面，按照与公司 KPI 测算相同或类似的口径，即不考虑公司外购的电力、或外购的绿电等，直接采用公司经营边界内的风电、光伏等可再生能源设施的电力生产为统计范畴，公开资料显示，以 2025 年已披露上市公司的企业指标表现为例，宁波舟山港股份为 2.00%[2]，厦门港务为 2.57%[3]，日照港股份为 3.96%，总体相差不大。

4、本期债券可持续发展目标（SPT）考核期实现的环境效益预估值

考虑公司设置的 SPT 目标，根据 KPI 指标对应范围内的港区年度能耗的相应规模，对完成 SPT 目标所产生的节能减排环境效益进行测算评估。公司若在目标年正常实现对应的 SPT 目标，则按年度计，在目标年 2027 年，相比一切照旧的基准状态，公司达到 10%的可再生能源使用占比目标、使用可再生能源实现 55,220 吨二氧化碳减排目标时，每年还可产生的环境效益包括：节能量 20,194 吨标准煤，减排 NOx 排放量 8.35 吨，减排 SO2 排放量 5.14 吨，减排烟尘量 0.87 吨。

表：本期债券 SPT 实现的环境效益预估值

KPI	SPT 2027	减排二氧化碳（吨）	节能量（吨标准煤）	NOx 减排量（吨）	SO2 减排量（吨）	烟尘减排量（吨）
日照港股份有限公司年度可再生能源使用占比（%）	10%	55,219.72	20,194.03	8.35	5.14	0.87
日照港股份有限公司年度使用可再生能源实现二氧化碳减排量（吨）	55,220					

5、为达成目标采取的措施

优化能源供给结构。因地制宜推动港区分布式光伏和风力发电设施建设，实施“风-光-储”能源供给绿色化扩量行动，推动分布式光伏“应建尽建”，2030年光

伏发电设施装机容量达到45兆瓦，建成风机18座，总装机容量达到160兆瓦。同步规划建设港区“分布式能源+储能+微电网”能源自洽系统，配套新型储能设施，持续推进港区充换电站建设，织密港区“充换电网”，推广“风光储充换”综合性充换电站，提高绿电自主消纳率。实施港口移动源设备清洁化更新行动。

推动装备设施清洁更新。加快淘汰高耗能、高排放老旧车船，推动超低和近零排放车辆规模化应用，开展零碳能源船舶试点应用。实施港口移动源设备清洁化更新行动。开展新能源机车、拖轮等设备规模化应用，增加氢能等清洁能源应用场景，推动形成多种清洁能源互补利用的绿色用能体系。加快港内非道路移动机械、水平运输车辆清洁化更新替代，实现港区搬捣运输100%清洁化，2030年新能源机械设备数量占比达到65%。针对性开展节能改造，推动能源利用精准化，实现能源高效利用。

提升能源利用效率。依托日照港能源管理平台，实现对能源数据的实时采集、监测和分析，精准定位高耗能环节，针对性开展节能改造。推广变频控制、智能调度等节能技术，对码头起重机、皮带机等大型设备进行节能升级，完善能源计量体系，定期开展能源审计，挖掘节能潜力，推动能源利用精准化，港口单位吞吐量能耗较转型前明显下降。

优化集疏运基础设施（优化绿色集疏运结构）。实施集疏运基础设施建设行动，推进海铁联运基础设施建设，开展石臼港区南区铁路扩能改造，加快岚山港区进港铁路专用线建设，推动铁路专用线进港入园，打通铁路货运“最后一公里”。采用铁路、水运、封闭式皮带廊道、新能源和清洁能源汽车等绿色运输方式，大力推行“公转铁”“公转管道”“公转水”等运输模式，力争到2030年清洁运输占比达到90%。争取集团公司支持，全面启用日京、岚莒等长输管道，拓展液体散货绿色运输通道。

建设绿色运输走廊。选取合适海上航线、陆上物流线路推进建设海上国际绿色航运走廊、陆上绿色走廊。实施“陆海联动”绿色走廊建设行动，实现非油品化工类泊位岸电设施全覆盖，打造船舶靠泊期间绿色作业新模式。推广新能源重卡在大宗及专线物流中的应用，2030年绿色陆上走廊数量达到5条。

布局绿色燃料供给。加快布局LNG、甲醇、液氨等新能源加注能力，推进新能源加注业务落地。实施绿色燃料加注突破行动，统筹谋划绿色甲醇、生物质燃料、LNG等储运和加注设施，紧盯新能源生产企业在莒县布局的绿色甲醇等清洁能源生产加工项目，研究使用“岚莒”管线运输甲醇的可行性，主动对接日照市交通运输局、海事局，核证甲醇加注泊位资质，确认船-船甲醇加注海域，2030年具备甲醇加注能力泊位2个，甲醇罐容达到3万立方米，为绿色运输提供能源保障。

构建碳资产管理体系。推进碳中和认证，统筹碳资源管理，实现港区碳排放精准计量，探索推进碳灰交易。设立绿碳中心，开展港口绿色低碳路径规划研究，制定碳管理总体规划与实施路径。创新碳足迹量化与认证机制，通过信息化手段，建立“核算结果-第三方认证-交易流转”全流程上链的碳足迹证书体系，研发证书唯一标识生成算法，实现碳足迹证书的可追溯、可交易。探索碳资产开发利用，积极开展港口能碳管理技术体系构建与碳资产交易研究，形成日照港碳因子库及千万(元)级碳排放权。主动对接国际海事组织（IMO）等国际机构，引进先进技术和管理模式，参与全球港口绿色低碳合作项目，争创3个国际、国内绿色港口称号，同步对接国际绿色航运规则，助力客户破解碳关税壁垒，提升国际竞争力。

综上所述，公司已在实现自身的可持续发展、优化能源结构、提升能源使用效率、提高可再生能源使用占比等方面采取了诸多细化措施和相应规划行动，且均具有较强的实用性。公司践行可持续发展理念可以良好地指导港口主业积极转型，公司在目标建设绿色港口、零碳港口等方面充分贯彻相应的指导思想和发展理念，所设置的可持续发展绩效目标具有可行性。

三、本期债务融资工具结构特征

本期债券设置利率浮动调整条款，如果在考核期末（即2027年12月31日）日照港股份有限公司2027年度可再生能源使用占比达到10%，同时使用可再生能源实现二氧化碳减排量达到55,220吨，则维持原票面利率不变，如未达到，则触发债券利率调升，即本期债券第三个计息年度（2028-2029年）的票面利率上调15BPs。

在本期中期票据存续期内，发行人将委托具有相关资质的第三方评估认证机构开展外部认证，在本期债券的存续期间，即2027年4月30日、2028年4月30日前披露验证报告，内容包括但不限于公司分别在2026年自然年度、2027年自然年度考核期对应可持续挂钩目标的验证结果与测算依据和方法，形成存续期的外部评估意见。

在本期中期票据存续期内，具有相关资质的第三方评估认证机构将于2028年4月30日前出具验证报告，审核确认目标期本期债券在考核期末（即2027年12月31日）公司对应挂钩关键绩效指标（KPI）是否完成既定的考核绩效目标（SPT）、是否会导致需对债券结构特征进行调整。

四、发行安排

（一）集中簿记建档安排

本期债务融资工具簿记管理人为招商银行股份有限公司，本期债务融资工具申购期间为2026年9月16日09：00至2026年9月16日18：00，承销团成员须在发行日通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《山东港口日照港集团有限公司2026年度第二期中期票据（可持续挂钩）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。

每一承销团成员申购金额的下限为人民币1000.00万元（含1000.00万元），申购金额超过人民币1000.00万元的必须是人民币1000.00万元的整数倍。

本期债务融资工具发行过程中簿记建档截止时间不得晚于簿记截止日18:00。簿记建档时间经披露后，原则上不得调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协商一致，可延长一次簿记建档截止时间，延长时间不低于30分钟，延长后的簿记建档截止时间不晚于18:30。

（二）分销安排

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

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2026年9月17日17:00前。

2、簿记管理人将在2026年9月17日通过集中簿记建档系统发送《山东港口日照港集团有限公司2026年度第二期中期票据（可持续挂钩）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，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指定账户。

资金开户行：招商银行

资金账号：910051040159917010

户名：招商银行

人行支付系统号：308584000013

汇款用途：山东港口日照港集团有限公司2026年度第二期中期票据（可持续挂钩）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。

（四）登记托管安排

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债务登记人，在发行结束后负责对本期中期票据进行债权债务管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

（五）上市流通安排

本期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2026年9月18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。

（六）其他

无。

第四章　募集资金运用

一、募集资金主要用途

本次中期票据注册额度 50 亿元，募集资金将用于归还发行人的各类有息负债本息，补充流动资金以及支持项目建设等。截至 2026 年 3 月末，发行人有息债务余额合计 472.04 亿元，其中短期借款 84.63 亿元，一年内到期的非流动负债 56.80 亿元，其他带息流动负债 15.04 亿元，长期借款 214.13 亿元，应付债券 26 亿元，其他带息非流动负债 75.44 亿元。本期中期票据募集资金 15 亿元，用于偿还发行人本部银行贷款。

二、募集资金管理

对于本期中期票据的募集资金，发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于中期票据募集资金使用有关规定、发行人内部的财务制度，对募集资金进行专项管理，确保募集资金的合理有效使用。

三、发行人承诺

发行人承诺，本期中期票据所募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的企业生产经营活动，不得用于长期投资，并明确披露具体资金用途，不将募集资金用于商业性质的房地产及土地开发业务，且不用于股权投资及金融投资，购买理财、信托、金融衍生品等，不得用于资金归集。

发行人举借该期债务募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会增加政府债务或政府隐性债务规模，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人承诺本次发行中期票据所募集的资金仅用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营活动与流动资金需要，不会用于长期投资。本期中期票据所募集资金仅用于本章所述用途，不用于包括房地产的土地储备、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；不用于购买理财、长期投资、资金拆借等金融相关业务。

发行人承诺贸易业务合法合规，不涉及融资性贸易、虚增贸易业务收入美化报表等情况，不存在偷税漏税等违反法律法规和相关政策的行为。

发行人已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集资金用途管理规程》的规定，与招商银行、中国银行签署监管协议，就本期债务融资工具募集资金开立募集资金监管账户。本公司承诺存续期将严格按照发行文件约定用途使用本期债务融资工具募集资金，保证募集资金专款专用，若出现在存续期间变更募集资金用途的情况，发行人将通过交易商协会综合业务和信息服务平台披露有关信息。

募集资金监管账户信息如下:

账户1

户名：山东港口日照港集团有限公司

开户银行：招商银行股份有限公司日照分行营业部

账户 2

户名：山东港口日照港集团有限公司

开户银行：中国银行股份有限公司日照石臼支行营业部

四、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。2023年-2025年末及2026年3月末，发行人货币资金分别为349,293.05万元、333,253.09万元、325,110.96万元和287,899.40万元，占流动资产比例分别为14.83%、16.20%、15.04%和13.31%，对本期中期票据的按时兑付具有较强的保证。另外，2023年度-2025年度及2026年1-3月，发行人实现营业总收入分别为1,532,549.03万元、1,504,026.70万元、1,403,691.77万元和331,768.83万元，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2026年3月末，获得银行授信总额1,213.33亿元，已用额度339.05亿元，剩余未使

用授信额度874.28亿元。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中期票据投资人的监督，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提供保障。

（六）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。

第五章　发行人基本情况

一、发行人基本情况

注册名称：山东港口日照港集团有限公司

法定代表人：张江南

注册资本：人民币伍拾亿元整

实缴资本：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：0633-8382791

传真：0633-8382791

经营范围：一般项目:装卸搬运;普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）;机械设备租赁;船舶修理;住房租赁;非居住房地产租赁;土地使用权租赁;市场营销策划;包装服务;机械设备销售;机械零件、零部件销售;船舶拖带服务;通用设备修理;专用设备修理;交通设施维修;铁路运输辅助活动;日用百货销售（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）许可项目:港口经营;国内水路旅客运输;道路货物运输（网络货运）;船舶引航服务;互联网信息服务;国际班轮运输;铁路机车车辆维修;口岸外轮供应（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。

发行人控股子公司日照港集装箱发展有限公司已取得港口经营许可证，证书编号为（鲁日）港经证（0063）号，有效期至2028年03月20日。

港口经营许可证范围：为船舶提供码头等设施；从事货物装卸、仓储；为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带等服务。

二、发行人历史沿革

（一）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。

1、2004年2月，公司成立

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，法定代表人郑玉平，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》。

2、2010年7月，公司增资及更名

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。

3、2015年12月，公司增资

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[4]。

4、2020年6月，股东变更

2020年6月，山东省国资委出具了《关于同意无偿划入日照港集团有限公司100%国有产权的批复》，同意山东省港口集团有限公司无偿划入日照市政府持有

[4]2015 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。

的日照港集团有限公司100%国有产权及享有的权益；2020年10月26日，发行人完成工商变更登记，公司控股股东变成山东省港口集团有限公司，实际控制人变为山东省国资委。

5、2021年5月14日，更名为“山东港口日照港集团有限公司”

经股东山东省港口集团有限公司决定，由日照市行政审批服务局核准通过，发行人名称由“日照港集团有限公司”变更为“山东港口日照港集团有限公司”,上述事项已于2021年5月14日完成工商变更登记手续。

（二）其他事项

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。2016年12月8日，根据日照市人民政府日政任〔2016〕13号，任命蔡中堂为公司董事长。日照港集团有限公司法人代表由杜传志变更为蔡中堂。2020年4月，根据山东省港口集团有限公司鲁港任〔2020〕36号文件，任命张江南为公司董事长。

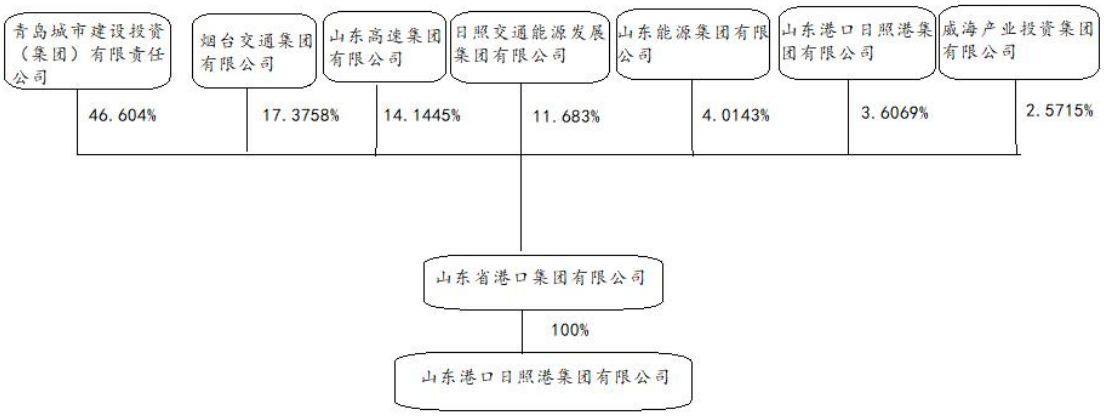
截至募集说明书签署日，发行人注册资本50.00亿元，山东省港口集团有限公司持股100%。近年来，公司已发展成为业务覆盖港口装卸、仓储运输、综合物流、港湾建设、建筑安装、工程监理、机械制造、宾馆旅游等多个行业，多功能的综合性大型现代企业集团。

三、发行人股权结构及控股股东情况

（一）出资者情况

截至本募集说明书签署日，山东港口日照港集团股东持股情况如下:

图：发行人与实际控制人之间的股权及控制关系图



（二）控股股东和实际控制人情况

山东港口日照港集团有限公司是法人独资有限责任公司，公司控股股东为山东省港口集团有限公司，根据山东省港口集团有限公司《公司章程》的相关规定，山东省港口集团有限公司全体股东一致同意由山东省人民政府国有资产监督管理委员会行使除收益权外的全部股东权利，发行人实际控制人为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

山东省港口集团有限公司由山东省政府批准设立的省管国有企业，为山东省推进全省沿海港口一体化改革所组建，由原青岛港、日照港、烟台港和渤海湾港四个港口集团整合组建，于2019年8月正式挂牌成立，注册资本500亿元，其中青岛城市建设投资（集团）有限责任公司出资233.02亿元、占比46.6%，烟台交通集团有限公司出资86.88亿元，占比17.38%，山东高速集团有限公司出资70.72亿元，占比14.14%，日照交通能源发展集团有限公司出资58.41亿元，占比11.68%，山东能源集团有限公司出资20.07亿元，占比4.01%，山东港口日照港集团有限公司出资18.03亿元，占比3.61%，威海产业投资集团有限公司出资12.86亿元，占比2.57%。公司注册地址为山东省青岛市市北区港极路7号山东港口大厦。

山东省港口集团经营范围为港口运营管理，港口产业投资，港口基础设施建设，港口和航运配套服务，海岸线及港区土地资源收储和开发利用，远洋和沿海航运，货物运输，仓储物流，大宗商品交易，股权和基金投资、管理、运营；船舶交易。（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），目前集团拥有青岛港集团、日照港集团、烟台港集团、渤海湾集团四大港口集团，青岛港、日照港、日照港裕廊三家上市公司，投控、港湾建设、物流、航运、邮轮发展、装备、贸易、科技、海外发展、职教、医养、服务发展等十二个板块集团，串联3,345公里海岸线，拥有股权且正在运营主要港口（港区）19个、生产性泊位380余个，拥有员工3万多名。

挂牌成立以来，山东港口加快推进一体化改革发展进程，坚持改革、发展、谋划未来“三个同步”，推动整合、融合、耦合“三合发展”，呈现出多向发力、齐头并进的良好态势。2025年，货物吞吐量突破19亿吨，集装箱量4,805万标准箱。

截至2026年3月末，山东省港口集团合并资产总额3,184.62亿元，负债总额1,989.02亿元，所有者权益1,195.60亿元；2026年1-3月，山东省港口集团实现营业总收入520.35亿元，净利润19.12亿元。

截至本募集说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人持有发行人股份不存在质押情况。

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山东省国资委，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。发行人董事、高级管理人员均严格按照《中华人民共和国公司法》、公司章程等法律、法规和制度产生。

（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2026年3月末，发行人合并报表内控股子公司共计50家，发行人控股公司情况如下：

表：截至2026年3月末发行人控股子公司情况表

单位：万元、%

序号	子公司名称	级次	持股比例	表决权比例	注册资本	主营业务
1	日照港股份有限公司	2	44.46	44.46	307,565.39	港口装卸
2	山东港湾建设集团有限公司	2	57.88	57.88	197,455.10	工程建设
3	日照港油品码头有限公司	2	100	100	163,000.00	港口装卸
4	日照港集团岚山港务有限公司	2	100	100	60,000.00	港口装卸
5	山东港口产城融合发展日照有限公司	2	100	100	45,212.40	房地产开发
6	日照港明港原油码头有限公司	2	60	60	30,000.00	港口装卸
7	日照港融港口服务有限公司	2	100	100	15,200.00	机械制造
8	日照港晨华输油有限公司	2	70	84	12,500.00	管道运输
9	山港产融产业发展（日照）有限公司	2	36	36	10,000.00	物流辅助
10	日照港口医院	2	100	100	8,176.84	医疗服务
11	日照港进出口贸易有限公司	2	100	100	6,000.00	贸易
12	新疆日照港物流园区有限公司	2	100	100	5,000.00	物流
13	山东日照瑞盛造修船有限公司	2	100	100	5,000.00	船舶制造
14	日照中理检验检测认证有限公司	2	60	60	3,000.00	检测服务
15	日照港发展有限公司	2	100	100	2,000.00	装卸搬运
16	山东日照碧波生态科技有限公司	2	100	100	1,500.00	茶叶加工销售
17	日照中理外轮理货有限公司	2	84	84	1,000.00	理货服务
18	山东港口工程管理咨询有限公司	2	100	100	600	工程监理
19	山东山港融商务管理有限公司	2	100	100	100	商务辅助服务
20	日照港（香港）船务有限公司	2	100	100	7000 万美元	远洋货物运输

21	日照海通班轮有限公司	2	75	75	2040 万美元	航运运输
22	日照港（香港）有限公司	2	100	100	4 万美元	贸易
23	日照港集装箱发展有限公司	3	100	100	500,000.00	港口装卸
24	日照港裕廊股份有限公司	3	53.25	53.25	166,000.00	港口装卸
25	日照港世德港航有限公司	3	51	51	46,000.00	港口装卸
26	日照港金砖油品储运有限公司	3	51	51	35,000.00	装卸仓储
27	日照港大华和沣石油化工码头有限公司	3	40	40	22,100.00	装卸仓储
28	青岛港（集团）港务工程有限公司	3	51	51	20,000.00	工程建设
29	山港陆海保税物流（日照）有限公司	3	89.58	89.58	12,000.00	物流
30	山东港湾航务工程有限公司	3	51	51	11,000.00	专业工程
31	日照岚山万和液化码头有限公司	3	70	70	10,000.00	装卸搬运
32	黄河三角洲建设工程有限公司	3	51	51	8,200.00	专业工程
33	龙口海纳仓储有限公司	3	51	51	6,050.00	物流仓储代理
34	山东港湾（烟台）建设有限公司	3	100	100	2,000.00	咨询服务
35	山东港湾工程材料有限公司	3	100	100	2,000.00	工程建设
36	日照明达船舶服务有限公司	3	100	100	2,000.00	码头防污
37	山东陆海智驼建造技术有限公司	3	100	100	1,000.00	咨询服务
38	龙口兴港实业有限公司	3	51	51	1,000.00	工程建设
39	威海鼎信建筑工程有限公司	3	51	51	1,000.00	工程建设
40	日照港集发远达国际物流有限公司	3	51	51	1,000.00	装卸搬运
41	山东蓝象建筑工程有限公司	3	100	100	1,000.00	房屋建设
42	中国烟台外轮代理有限公司	3	53	53	800	物流仓储代理
43	日照港陆达建设有限公司	3	100	100	600	工程建设
44	莱州远昌船舶代理有限公司	3	100	100	600	物流仓储代理
45	青岛港港口工程设计院有限公司	3	51	51	100	其他商业服务

46	烟台仁海货运有限公司	3	51	51	50	物流仓储代理
47	日照港湾工程检测有限公司	3	100	100	10	测绘地理信息服务
48	山东港湾市政建设有限公司	3	51	51	13,419.00	工程建设
49	日照港宝岚码头有限公司	4	45	45	93,000.00	港口装卸
50	日照港股份岚山港务有限公司	4	100	100	43,000.00	港口装卸

表：拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

单位：万元、%

序号	子公司名称	级次	持股比例	表决权比例	注册资本	纳入合并范围原因
1	日照港股份有限公司	2	44.46	44.46	307,565.39	纳入合并范围原因：本集团直接持有日照港股份有限公司股份 43.58%，通过全资子公司间接持有日照港股份有限公司股份 0.88%，合计持有 44.46%。日照港股份有限公司为上市公司，股权比较分散，发行人为其第一大股东，日照港董事在日照港股份有限公司的表决权超过半数，拥有对日照港股份有限公司的控制权。
2	日照港宝岚码头有限公司	3	45.00	45.00	93,000.00	该企业系发行人与山东钢铁集团日照有限公司、山东省国有资产投资控股有限公司共同出资设立的有限责任公司，各方出资比例分别为 45%、35%和 20%。发行人为第一大股东，且该公司由发行人负责人事调整、管理日常经营，具备实际控制权，因此本公司将其纳入合并范围。

3	日照港大华和沣石油化工码头有限公司	3	40.00	40.00	22,100.00	该企业系日照港油品码头有限公司、和沣集团（香港）有限公司、北京大华沃源投资有限公司和日照交通能源发展集团有限公司共同出资设立的有限责任公司，各方出资比例分别为 40%、30%、18.7783%和 11.2217%。该企业由日照港油品码头有限公司负责重要人事调整、生产经营管理和投融资事项，其他股东不参与决策管理，且日照港油品码头有限公司是本公司的全资子公司，因此发行人将其纳入合并范围。
4	山港产融产业发展（日照）有限公司	2	36.00	36.00	10,000.00	该企业系由山东港口日照港集团有限公司、山东港口陆海国际物流集团有限公司和高发科技发展（青岛）有限公司共同出资设立的有限责任公司，各方持股比例分别为 36%、34%和 30%，发行人实缴出资额过半且为第一大股东，第三大股东高发科技发展（青岛）有限公司未实缴，发行人享有大部分股东权益，因此发行人将其纳入合并范围。

1、日照港宝岚码头有限公司（以下简称“宝岚码头公司”）股权结构为日照港集装箱发展有限公司（以下简称“集发公司”）持股45%，山东钢铁集团日照有限公司（以下简称“山钢日照公司”）持股35%，山东省国有资产投资控股有限公司（以下简称“国资投控公司”）持股20%。根据宝岚码头公司章程，董事会由7名董事组成，其中集发公司推荐3名、宝岚日照公司推荐3名、国资投控公司推荐1名。宝岚码头公司设立经营管理机构，负责日常经营管理工作，其中总经理1名、副总经理2名和财务总监1名。集发公司推荐总经理、1名副总经理、财务总监；宝岚日照公司推荐1名副总经理、财务部门负责人。日照港集团通过推荐生产经营管理者控制宝岚码头公司日常生产经营管理，且宝岚码头执行日照港集团管理和业务制度，从而在制度性安排上实现对宝岚码头公司的控制。

2、日照港大华和沣石油化工码头有限公司（以下简称“大华和沣公司”）股权结构为日照港油品码头有限公司（以下简称“油品公司”）持股40%，和沣集团（香港）有限公司持股30%，北京大华沃源投资有限公司持股 18.78%，日照交通能源发展集团有限公司持股11.22%。大华和沣公司生产人员和管理层人员均由油品公司派出，其他股东不参与决策管理，相关资产的使用、生产安排等均由油品公司统一调度，油品公司从而能够对该公司实施控制。

3、山港产融产业发展（日照）有限公司（以下简称“山港产融”）股权结构为山东港口日照港集团有限公司持股 36%、山东港口陆海国际物流集团有限公司持股34%，高发科技发展（青岛）有限公司持股 30%，发行人实缴出资额过半且为第一大股东，第三大股东高发科技发展（青岛）有限公司未实缴，发行人享有大部分股东权益，因此发行人将其纳入合并范围。

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，现注册资本197,455.1万元，注册地址日照市连云港路98号，法定代表人邹德健。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（有效期限以许可证为准）；起重机械安装、维修（有效期限以许可证为准）；港口设施维修经营（有效期限以许可证为准）；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（有效期限以许可证为准）。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；物料输送类设备制造；建筑设备安装；机电设备安装；机械设备租赁；沥青（不含危险化学品）销售。其他水上运输辅助活动；装卸搬运。在资质许可范围内开展水运工程、工业与民用建筑工程设计、勘察（岩土工程、工程测量）。（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2025年末，该公司资产总额1,715,761.78万元，负债总额1,354,437.75万元，所有者权益361,324.03万元；2025年度该公司实现营业收入639,565.27万元，净利润19,140.67万元。

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，法定代表人牟伟。经营范围：许可项目：港口经营；基础电信业务；第二类增值电信业务；各类工程建设活动；污水处理及其再生利用；电力设施承装、承修、承试。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相

关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：物料搬运装备销售；劳动保护用品销售；办公用品销售；五金产品批发；五金产品零售；橡胶制品销售；金属材料销售；水泥制品销售；木材销售；电力电子元器件销售；电力设施器材销售；机械电气设备销售；信息系统运行维护服务；市场营销策划；园林绿化工程施工；土石方工程施工。（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）

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，该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2025年末，山东港口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2025年末，该公司资产总额4,022,548.31万元，负债总额2,408,411.44万元，所有者权益1,614,136.86万元；2025年度，该公司实现营业收入781,650.64万元，净利润57,446.89万元。

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，法定代表人孙岩。经营范围：码头和其他港口设施经营；从事货物中转、装卸、搬运、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（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2025年末，该公司资产总额295,080.83万元，负债总额157,432.04万元，所有者权益137,648.79万元；2025年度该公司实现营业收入38,282.18万元，净利润950.16万元。

4、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200,000.00万元，注册地址山东省日照市岚山区沿海路南首，法定代表人王岩。经营范围：原油仓储；成品油仓储；危险化学品仓储；危险化学品经营；港口经营；出口监管仓库经营；保税仓库经营；石油、天然气管道储运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证为准）一般项目：成品油仓储（不含危险化学品）；无船承运业务；港口货物装卸搬运活动；国际货物运输代理；国内货物运输代理；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

截至2025年末，该公司资产总额606,299.81万元，负债总额303,294.33万元，所有者权益303,005.48万元；2025年度该公司实现营业收入82,530.62万元，净利润6,666.78万元。

（二）参股公司情况

截至2026年3月末，发行人主要参股公司的情况如下所示：

表：截至2026年3月末发行人参股公司情况表

单位：万元

序号	被投资单位名称	持股比例	注册资本	业务性质
1	华鲁国际融资租赁有限公司	35.68%	USD4,772	融资租赁服务
2	山东远洋海运集团日照供应链有限公司	30.00%	5,000	货物运输代理
3	山港园区管理（日照）有限公司	49.00%	15,900	物业管理
4	日照港国际物流园区有限公司	45.00%	40,000	园区管理服务
5	山东陆海装备集团日照有限公司	49.00%	50,000	其他未列明制造业
6	山东陆海装备集团有限公司	26.37%	53,773.89	其他未列明制造业
7	日照口岸信息技术有限公司	49.00%	408	应用软件开发
8	山东港口海外发展集团日照有限公司	49.00%	1,000	其他未列明商务服务业
9	日照金贸资产管理有限公司	10.00%	100,000	金融资产管理公司
10	华丰保税供应链管理（日照）有限公司	25.00%	8,000	装卸搬运
11	山东港口投资控股有限公司	15.00%	690,000	其他未包括金融业
12	日照市油气公共管廊有限公司	10.00%	10,000	陆地管道运输
13	山东远洋海运集团股份有限公司	29.21%	44518.09	沿海货物运输
14	山东港口国际贸易集团日照有限公司	49.00%	10,000	石油及制品批发
15	日照市融资担保股份有限公司	46.50%	100,000	其他非货币银行服务
16	日照海港装卸有限公司	37.00%	1,200	装卸搬运
17	蓝色经济区产业投资基金（有限合伙）	10.03%	206,257.97	公开募集证券投资基金
18	日照岚山疏港铁路有限公司	10.51%	95,149.96	铁路货物运输
19	日照凯迪生态能源有限公司	30.00%	10,000	生物质能发电
20	莒县国盈新能源有限公司	49.00%	30,000	其他化工产品批发
21	日照星光沥青有限公司	12.00%	USD500	其他非金属矿物制品制造
22	山东临港疏港轨道交通有限公司	11.00%	100,000	铁路货物运输
23	日照中燃船舶燃料供应有限公司	49.00%	3,000	石油及制品批发

1、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，法定代表人为宋鹏。经营范围：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。不带有储存设施经营：汽油、天然气[富含甲烷的]、石油气[液化的]、碳化钙、硝化沥青、乙醇[无水]、乙醇汽油、新型燃料油[闭杯闪点≤60℃]、石脑油、石油原油、甲醇、甲醇汽油、柴油[闭杯闪点≤60℃]、煤焦沥青、溶剂油[闭杯闪点≤60℃]（其中天然气、石油气限于工业生产原料等非燃料用途）（凭危险化学品经营许可证经营，有效期限以许可证为准）；化工产品及化工原料批发与零售（不含危险化学品、易制毒化学品、监控化学品及国家专项许可产品）、沥青（除硝化沥青和煤焦沥青外）销售；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、钢材、铁合金、生产性废旧金属回收及销售、木材、水泥及熟料、机电设备及零配件、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、房屋、土地租赁；商务信息咨询。

截至2025年末，该公司资产总额561,734.27万元，负债总额242,582.89万元，所有者权益319,151.38万元；2025年度该公司实现营业收入6,197.66万元，净利润-2,918.07万元，主要原因是业务规模缩减，收入无法覆盖刚性成本，加之计提信用减值，本年净利润为负。

2、日照市融资担保股份有限公司

该公司成立于2006年12月，注册资本为10.00亿元人民币，注册地址日照市，法定代表人为陈磊。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，投标担保、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。

截至2025年末，该公司资产总额149,210.60万元，负债总额41,606.63万元，所有者权益107,603.97万元；2025年度该公司实现营业收入1,699.71万元，净利润1,210.6万元。

六、发行人治理结构

（一）发行人治理结构

根据《中国共产党章程》，经上级党组织批准，发行人设党委和纪委及工作机构。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:

1、党委会

根据工作需要和党员人数，经上级党组织批准，设立公司党委。按照党章规定，公司党委每届任期三年至五年。公司党委下设分公司党委、总支和支部。公司党委书记、董事长一般由一人担任，公司总经理兼任党委副书记。党组织书记承担抓党建第一责任人责任，专职副书记承担直接责任。实施公司党委班子成员与董事会、经理层双向进入、交叉任职的领导体制。公司党委承担党建工作主体责任，负责公司党建工作研究谋划、部署推动和督促落实。党委主要履行以下职责:

（一）加强公司党的政治建设，坚持和落实中国特色社会主义根本制度、基本制度、重要制度，教育引导全体党员始终在政治立场、政治方向、政治原则、政治道路上同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致;

（二）深入学习和贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，学习宣传党的理论，贯彻执行党的路线方针政策，监督、保证党中央重大决策部署和上级党组织决议在本公司贯彻落实；推动公司担负职责使命，聚焦主责主业，服务国家和全省重大战略，全面履行经济责任、政治责任、社会责任;

（三）研究讨论公司重大经营管理事项，支持股东会、董事会和经理层依法行使职权;

（四）加强对公司选人用人的领导和把关，抓好领导班子建设和干部队伍、人才队伍建设;

（五）落实全面从严治党主体责任，领导、支持纪检监察机构履行监督执纪问责职责，严明政治纪律和政治规矩，推动全面从严治党向基层延伸;

（六）加强公司党的作风建设，严格落实中央八项规定精神，坚决反对“四风”特别是形式主义、官僚主义;

（七）加强基层党组织建设和党员队伍建设，团结带领职工群众积极投身公司改革发展;

（八）领导公司意识形态工作、思想政治工作、精神文明建设、统一战线工作，领导公司工会、共青团、妇女组织等群团组织。

2、董事会

发行人设董事会，董事会由9名董事组成，由股东委派。董事会行使以下职权:

（一）执行股东的决定，向股东报告工作;

（二）制订公司战略和发展规划，决定公司经营计划;

（三）经授权决定公司年度投资计划，并将投资计划和执行情况向股东报告，决定公司投资方案;

（四）制订公司年度财务预算和决算方案;

（五）制订公司利润分配和弥补亏损方案;

（六）制订公司增加或者减少注册资本的方案;

（七）根据有关规定制订发行公司债券方案;

（八）制订公司合并、分立、改制、解散、清算、申请破产或变更公司形式的方案，审议分公司、子公司等机构的设立或者撤销;

（九）制订公司章程草案和公司章程修正案;

（十）制订公司国有资产转让、部分子企业国有产权变动方案;

（十一）制定公司的基本管理制度;

（十二）决定公司内部管理机构的设置;

（十三）根据授权，决定公司内部有关重大改革重组、国有产权变动事项，或者对有关事项作出决议;

（十四）根据有关规定和程序，聘任或解聘公司总经理，根据总经理的提名聘任或者解聘公司副总经理等公司经理层成员，根据董事长提名聘任或解聘董事会秘书，按照有关规定，决定经理层成员、董事会秘书的经营业绩考核和薪酬等事项;

（十五）制订公司的重大收入分配方案，包括公司工资总额预算与清算方案等，批准公司职工收入分配方案、公司年金方案；

（十六）决定公司的风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系、法律合规管理体系。指导、检查和评估公司内部审计工作，审议公司内部审计报告，建立审计部门向董事会负责的机制，董事会依法批准年度审计计划和重要审计报告，决定聘用或解聘负责公司财务会计报告审计业务的会计师事务所及其报酬，提出公司的资产负债率上限，对公司风险管理、内部控制和法律合规管理制度及其有效实施进行总体监控和评价；

（十七）听取总经理工作报告，检查经理层对董事会决议的执行情况，建立健全对经理层的问责制；

（十八）批准一定金额以上的融资方案、资产处置方案以及对外捐赠或者赞助，决定具体金额标准；

（十九）根据有关规定决策公司担保事项；

（二十）审议资产减值准备财务核销事项；

（二十一）批准权属企业改制清产核资结果；

（二十二）制订董事会年度工作报告；

（二十三）决定公司行使所投资企业的股东权利所涉及的事项；

（二十四）建立与股东、党委会重大事项沟通制度，如实提供有关情况和报告；

（二十五）决定企业民主管理、职工分流安置等涉及职工权益以及安全生产、生态环保、维护稳定、社会责任等方面的重要事项；

（二十六）制定公司重大诉讼、仲裁等法律事务处理方案；

（二十七）法律法规、本章程规定和股东授权行使的其他职权。

3、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）主持公司的经营管理工作，组织实施董事会的决议；

（二）拟订公司的战略和发展规划、经营计划，并组织实施；

（三）拟订公司年度投资计划和投资方案，并组织实施，根据董事会授权决定一定额度内的投资项目；

（四）拟订发行公司债券方案及一定金额以上的其他融资方案，批准一定金额以下的其他融资方案；

（五）拟订公司的资产抵押、质押、保证等担保方案；

（六）拟订公司一定金额以上的资产处置方案、对外捐赠或者赞助方案，经董事会授权批准公司一定金额以下的资产处置方案、对外捐赠或者赞助；

（七）拟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；

（八）拟订公司增加或者减少注册资本的方案；

（九）拟订公司内部管理机构设置方案、公司分支机构的设立或者撤销方案；

（十）拟订公司的基本管理制度，制定公司的具体规章；

（十一）拟订公司的改革、重组方案；

（十二）按照有关规定，提请董事会聘任或者解聘公司其他经理层成员；

（十三）按照有关规定，聘任或解聘除应当由董事会决定聘任或者解聘以外的人员；结合公司实际，建立员工公开招聘、管理人员竞争上岗、末等调整和不胜任退出等符合市场化要求的选人用人机制；

（十四）拟订公司的收入分配方案；

（十五）拟订公司建立风险管理体系、内部控制体系、违规经营投资责任追究工作体系和法律合规管理体系的方案，经董事会批准后组织实施；

（十六）建立总经理办公会制度，召集和主持公司总经理办公会议；

（十七）协调、检查和督促各部门、各分公司、各子企业的生产经营和改革、管理工作；

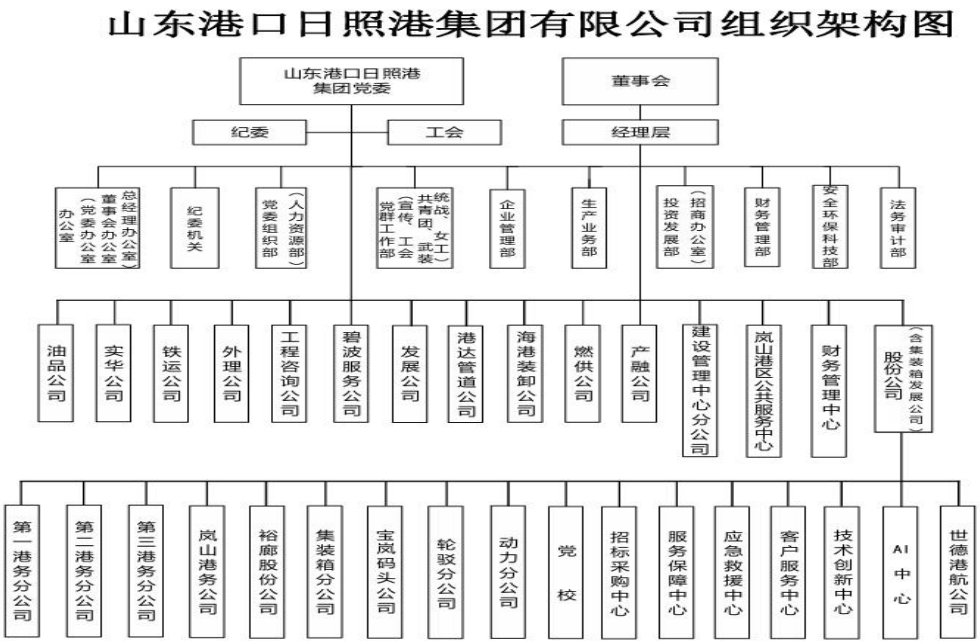
（十八）提出公司行使所投资企业股东权利所涉及事项的建议；

（十九）法律法规、本章程规定和董事会授权行使的其他职权。

（二）发行人内部组织结构

目前，发行人下设办公室、纪委、企业发展部、人力资源部（党委组织部）、党群工作部、企业管理部、生产业务部、投资发展部、财务管理部、安全环保科技部、法务审计部。

图5-2：发行人组织机构图



（三）公司主要部门的工作职能

1、办公室

办公室负责日照港集团党委办公室、董事会办公室、总经理办公室日常工作，负责会务管理、文稿起草、公文管理、综合管理、对外联络、信息调研、督查督办、信访投诉、值班管理、印信管理、机要保密、档案管理、国际合作与外事管理等工作。具体职责如下：①会务管理，负责日照港集团党委会、董事会、总经理办公会、年度工作会、半年工作会、月度工作例会暨安委会等各类综合性会议的筹备组织，会议材料、会议纪要起草及印发工作；②文稿起草，负责日照港集团综合性文稿和重要文件的起草、审核和归档等工作；③公文管理，负责日照港集团OA系统运转、

公文收发办理、文秘信息和文书管理等工作；④综合管理，负责统筹日照港集团重大活动和集团领导相关活动的安排和组织，负责日照港集团办公用房调配、机关会议室、公务用车、办公用品等管理工作，负责日照港集团领导请假、出差、履职待遇、业务支出管理及中层管理人员请假、出差管理等工作，负责组织评选日照港集团年度先进单位（部室）和先进个人等荣誉；⑤对外联络，负责做好与各级党委政府、集团公司和有关部门、单位的沟通联络、协调、接待和公共关系维护等工作；⑥信息调研，负责信息综合管理、信息编发、向上级报送等工作，负责调研课题安排与活动组织等工作；⑦督查督办，负责督查督办集团公司及日照港集团决策、重要工作部署和党委会、董事会及总经理办公会等重要会议精神的贯彻落实情况；⑧信访投诉和值班管理，归口管理信访工作，协调处理处置来信来访、群体性突发事件，指导、监督、考核基层单位信访稳定工作，负责日照港集团24小时客户咨询与投诉服务电话管理工作，负责日照港集团日常及节假日值班制度制定和安排工作；⑨印信管理和机要保密，负责日照港集团党委、行政印章及营业执照等印信的管理和使用工作，负责日照港集团机要文件的收取、传阅、保密及销毁等工作，负责日照港集团保密工作；⑩档案管理，负责制定档案管理制度，贯彻落实上级档案工作的方针政策，指导档案馆做好档案管理工作；⑪负责对接集团公司国际合作与外事管理，负责办理各种外事审批手续，牵头开展国际友好交往活动，对接“一带一路”陆海联动（青岛）高峰论坛秘书处工作；⑫负责海外友好网络建设，搭建国际化项目交流与合作平台。

2、纪委

纪委负责全面履行监督执纪问责职责，协助履行监督调查处置职责，协助日照港集团党委推进全面从严治党、加强党风廉政建设和组织协调反腐败工作，运用监督执纪“四种形态”，惩治和预防腐败。具体职责如下：①综合业务，负责纪委机关党的建设工作，负责落实党风廉政建设协调机制和向集团公司纪委报告工作和重要情况制度，负责协助日照港集团党委进行党风廉政建设宣传教育及廉洁文化建设工作，会同日照港集团党委组织部负责纪检监察系统干部队伍建设、组织建设及教育培训工作，负责对日照港集团直属单位纪检工作进行检查指导；②监督检查，负责监督检查日照港集团党委管理的干部遵守和执行党章、党规，日照港集团监察对象依法履职、廉洁从业等方面情况，负责监督检查日照港集团直属党委落实管党治党主体责任的情况，指导直属单位纪委落实监督责任，组织对直属单位党风廉政建设落实情况进行考核，负责监督检查上级纪检监察机关和日照港集团重点工作部署落实情况，负责监督检查作风建设落实情况，督促建立作风建设长效机制，负责监督检查落实中央和省、集团公司关于意识形态工作决策部署情况，并将其纳入执行党的纪律尤其是政治纪律和政治规矩的监督检查范围；③执纪问责，负责受理处置对党的组织、党员违反党纪行为和监察对象职务违法、职务犯罪等行为的检举、控告

和申诉，负责依据有关规定立案审查日照港集团党委管理的党员违纪案件，初步核实日照港集团管理的监察对象涉嫌职务违法案件，负责对日照港集团管理的涉嫌职务犯罪的监察对象，报集团公司纪委（监察专员办公室）批准后，移交集团公司纪委（监察专员办公室）调查，负责依规依纪依法开展问责和处置，或者向有权作出问责和处置决定的党组织提出问责和纪律检查建议，协助集团公司纪委根据监督、调查、处置情况提出监察建议，负责审理日照港集团纪检监察机构直接审查调查的案件和直属单位纪委报批或者备案的案件，承办申诉案件和复议复查案件；④巡察工作，负责巡察工作组织协调和日常事务管理，向巡察工作领导小组报告工作情况，传达贯彻巡察工作领导小组的决策和部署，统筹、协调、指导巡察组开展工作，承担政策研究、制度建设等工作，对日照港集团党委、巡察工作领导小组决定的事项和巡察整改工作进行督办，组织对巡察工作人员进行培训、考核、监督和管理。

3、人力资源部（党委组织部）

人力资源部（党委组织部）负责日照港集团党的建设、干部和人才队伍建设、人力资源规划、机构定员编制、员工招聘配置、劳动关系、薪酬分配、岗位绩效管理、绩效考核、培训发展等工作。具体职责如下：①党的建设，负责制定党的建设工作规划、计划和实施方案，落实党建工作责任制，将党建工作融入公司治理体系，负责基层党组织设置、调整和换届审批、备案等工作，负责党员发展、党费收缴、党组织关系接转、党员各类信息的统计、分析及各类档案资料的整理归档工作，负责牵头组织党的主题教育及成果巩固与拓展，负责落实“三会一课”、党委中心组学习、民主生活会、组织生活会、民主评议党员、主题党日等党的组织生活制度，负责指导基层党组织开展党支部规范化标准化建设、创建党建品牌，打造过硬党支部、提升基层党组织组织力，负责党内评先树优和先进典型培树等工作，协助组织开展各级党代会、人代会代表人选的推选、考察公示等工作；②干部管理，负责对直属单位领导班子职数和岗位设置，以及机关部室内设机构、领导职数和编制总量管理等工作，负责日照港党委管理干部的选拔、任用、调整、考核、奖惩、教育培训等工作，负责直属单位中层干部的备案管理工作，负责后备干部调研、培养、管理、使用和优秀年轻干部、女干部、少数民族干部、非中共党员干部培养选拔工作，负责经理层任期制契约化管理和职业经理人制度建设，负责日照港集团出资企业董事、高管人员等的选派、履职考核、薪酬待遇管理等工作，负责特殊身份人员出国（境）备案管理等工作，负责军转干部、退役士兵安置工作；③人才队伍建设，负责编制人才队伍建设规划、计划，并组织实施，负责高层次人才引进、培养、服务、管理工作，引进和培养各产业急需人才，落实人才工作责任制，负责技术技能人才队伍建设，组织开展专业技术职务评审、职业技能鉴定与评价及员工职业发展通道建设；④人力资源管理，负责日照港集团人力资源发展规划和年度计划编制、实施及制度体系建设，负责岗位编制管理，岗位专业序列划分及标准岗位管理等工作，

负责员工的招聘、录用、调配、奖惩、休息休假、退休及劳动关系管理，负责内部人力资源市场运行管理，负责日照港集团薪酬分配制度体系建设和管理，负责日照港集团及直属单位工资总额管理，牵头组织直属单位负责人薪酬和经营业绩考核，探索实施中长期激励，负责员工参加社会保险、企业年金、补充医疗等福利的政策研究、制度制定及指导管理工作，负责员工教育培训计划的制定和实施工作，负责劳务外包和劳务派遣人员宏观指导管理，负责牵头退休人员社会化管理和统筹外费用规范工作，负责员工人事档案管理及人力资源信息化建设等工作；⑤负责牵头组织落实集团公司对日照港集团的绩效考核工作。

4、党群工作部

党群工作部负责日照港集团思想政治、意识形态、新闻宣传、舆论管控、精神文明、企业文化、工会、共青团、武装、统战、女工等工作。具体职责如下：①思想政治工作，负责落实上级对思想政治工作的要求，牵头开展思想政治工作研究，组织日照港集团党委理论学习中心组学习会，负责干部职工思想政治教育工作，组织开展形势任务教育，指导监督直属单位开展思想政治工作，组织政工职称评审；②意识形态工作，负责落实上级对意识形态工作的要求，定期分析研判意识形态领域情况，负责统筹意识形态建设，落实意识形态工作责任制，对直属单位意识形态工作进行督导检查，负责反邪教意识形态教育，贯彻并组织落实上级精神；③新闻宣传工作，负责落实上级对宣传工作的要求，统筹宣传资源，制定并组织实施宣传计划，指导监督直属单位宣传工作，负责指导融媒体中心业务工作，负责建立舆情应急处置管理制度，处置重大舆情工作，指导监督直属单位舆情监测、研判和处置工作，负责门户网站管理；④精神文明建设和企业文化工作，负责落实上级对精神文明工作的要求，统筹精神文明建设，组织实施文明创建活动，指导监督直属单位文明单位创建工作，负责落实日照港集团企业文化建设要求，负责企业文化宣传和实践，负责挖掘、推树、宣传典型人物和团队，负责落实日照港集团企业整体形象、品牌形象的策划、传播和维护；⑤工会工作，负责落实上级对工会工作的要求，建立健全各级工会组织，做好工会经费收缴、管理和使用，负责机关工会日常工作，负责履行工会职责，维护职工权益。开展职工民主管理，发挥职代会作用，推动厂务公开和合理化建议征集，负责组织开展劳动竞赛、技术比武、技术革新等群众性经济技术创新活动，负责职工建家活动和职工文化建设工作，负责日照港集团群团人才队伍建设，建立群团人才库；⑥共青团工作，负责落实上级对青年工作的要求，建立健全各级团青组织，指导直属单位共青团组织开展工作，做好青年服务工作，开展“两红两优”“青年文明号”等团青品牌创建工作，提升基层团组织组织力和青年全体主业贡献率，负责落实“三会两制一课”制度，加强团员青年学习教育、团费收缴、团组织关系转接和智慧团建等工作；⑦武装工作，负责落实上级对民兵和预备役建设、交通战备、人防等工作的要求，并指导直属单位开展相关工作；⑧统战工

作，负责落实上级对统战工作的要求，组织民主党派和党外人士为集团公司发展建言献策，负责民族、宗教等管理工作；⑨女工工作，负责落实上级对女工工作的要求，维护女职工合法权益，创建女工工作品牌；⑩综合服务工作，负责职工持股会、爱心基金会、文联等社团组织，以及群众性文体协会管理，负责开展公益慈善、社会捐赠、扶贫、援疆、普法等工作。

5、企业管理部

企业管理部负责日照港集团战略规划、组织架构、计划统计、基础管理、企业改革改制、组织绩效；投资管理、资本运营、产权管理；招商合作等工作。具体职责如下：①战略管理与政策研究，负责研究制定日照港集团发展战略和中长期战略规划，组织制定日照港集团国际化战略，负责日照港集团战略性、全局性和前瞻性重大课题研究，负责研究经济形势、行业情况、政府相关政策等，组织研究分析国际环境、国外形势和重大国际问题对日照港集团的影响并提出发展建议意见，负责牵头集团公司重大战略的对接落实，并对实施情况进行跟踪评价；②组织机构管理，负责优化组织机构设置方案，对日照港集团机关部室、直属单位及其管理架构、内设机构进行论证与设计，负责牵头日照港集团管理层级压缩工作；③计划统计管理，组织制定年度计划、月度计划，组织监督计划实施，负责建立健全日照港集团统计管理体系，完善统计指标，组织上报各类法定统计报表、编制统计汇编和开展统计分析，负责组织推进日照港集团统计信息化管理，开展统计人员培训；④基础管理，制度管理，负责牵头组织制定日照港集团制度，指导和规范直属单位规章制度建设，对标管理，负责组织建立健全日照港集团对标管理体系，组织对标工作分析评价，质量管理，负责牵头日照港集团标准化工作，推进精细化管理、群众性质量管理活动、质量管理体系建设、质量教育等工作，班组基础管理，负责组织开展班组管理评价，班组对标、素质提升等工作，指导各单位开展班组管理活动；⑤企业改革改制，负责组织开展企业混合所有制改革、亏损企业治理、“僵尸”企业处置、非主业业务清理推出等深化国企改革工作，对相关任务目标进行分解、跟踪调度和考核评价；⑥内部组织绩效考核，负责建立完善内部组织绩效考核评价体系，组织制订和实施年度绩效考核管理办法，对组织绩效考核结果进行通报；⑦工商事务及业务资质管理。负责日照港集团工商登记、营业执照变更及相关企业资质等事务管理，指导各单位做好工商事务；⑧协会管理，负责外部协会入会审定和备案管理；

6、生产业务部

生产业务部负责生产业务统筹规划、生产计划与组织、市场营销管理、商务货运管理、生产业务协同等工作。具体职责如下：

①生产业务统筹规划，负责研究生产业务相关政策，组织制定业务发展规划及相关规章制度，统筹优化港口生产资源，推动港口生产业务发展，负责生产业务统筹协同，优化整体生产布局和作业流程，负责协同做好生产业务信息化建设，推进生产业务管理数字化和智能化；②生产计划与组织，负责编制年度、月度、昼夜生产计划并组织实施，负责指挥调度日常生产活动，协调解决装卸生产过程中的问题，负责研究和优化装卸生产流程和工艺，组织装卸工艺分析，进行生产流程评估，推广先进装卸工艺，负责生产统计与分析，生产数据快速统计、综合统计及各项生产情况分析和上报；③市场营销管理，负责市场营销管理，统筹推进市场开发体系建设，制定市场营销策略，组织制定货种分工，规范内部竞争秩序，负责顾客关系管理，统筹客户关系，组织建立客户信用等级体系，完善客户评价及反馈机制，负责市场调研与市场信息工作，收集市场信息，预测市场货源，参与重点客户走访，分析研究市场形势、运输结构调整，负责重要港口业务推介活动的组织与统筹管理；④商务货运管理，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指导监督商务政策和费率标准执行情况，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问题，负责港口生产货运质量和服务质量管理，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，组织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，协助做好装卸收入应收账款管理；⑤生产业务协同，负责对接集团公司生产调度部以及件杂货、干散货、集装箱、油品业务部，提供相关市场数据分析，统筹市场开发、生产指标及交叉业务协同，负责协调与政府部门、口岸单位的关系，对接协调口岸环境优化，组织协调水域扩大开放和新建泊位对外开放验收，负责铁路业务管理，协调铁路业务关系，制定铁路装卸车计划并组织实施，负责总调度室、临沂办事处的管理。

7、投资发展部（招商办公室）

负责集团投资管理、资本运营、产权管理、招商合资合作、港口建设规划、工程建设宏观管理、设施实物资产管理等工作。具体职责如下:

1. 投资管理。负责建立健全集团投资管理体系和组织编制集团工程和股权年度投资计划（不含金融类），并对实施情况进行监督、控制、调度和分析。负责汇总集团年度投资计划。2. 资本运营。负责组织制定和实施集团重大资本运营方案。负责牵头组织集团及权属单位资本运营涉及的合并、分立、重组及并购方案的论证、设计、调度实施。3. 产权管理。负责组织各类股权变动事项的论证、审批。负责组织国有产权登记的审核、报批，以及与集团公司主管部门的沟通协调。负责权属单位产权管理工作的指导、监督和考核。4. 招商合资合作。负责牵头招商引资工

作，组织招商引资项目规划研究，牵头合资合作项目开发、洽谈、推进、管理等；负责招商引资和合资合作工作的调度、督查、统计和考核等工作。负责组织招商引资和重要股权投资项目（不含金融类）的论证、审批工作；组织其他股权投资项目（不含金融类）及子公司对外资本合作项目的监督考核、审批工作。5.港口建设规划管理。负责组织建设管理中心分公司等单位对接协调政府主管部门开展港口总体规划修订以及控制性详细规划和专项规划的编制、修编、报批和实施。负责指导编制港口建设中长期规划。负责港区范围内的工程项目规划审批工作。6.工程建设宏观管理。负责贯彻落实国家、行业和上级主管部门工程建设方面的法律、法规、规范及有关规定，制定集团工程建设相关制度、管理办法和实施细则。负责委托代建单位对工程建设项目进行全过程管理，并对代建单位项目全过程管理进行监督考核。负责重点建设项目的工程可行性研究、初步设计或方案设计审查。负责工程建设项目立项审核工作。负责牵头组织对限额以上设计变更进行审查，并按程序履行设计变更审批程序。负责组织代建单位对工程投资计划月度、年度执行情况开展统计分析工作。7.设施实物资产管理。负责建立健全设施资产管理体系，指导、监督各单位设施资产管理工作。负责设施资产形成、报废、调配的审批工作。负责组织重大设施资产的购置、出售工作，牵头组织相关单位办理房产、海域、土地权证及登记手续。负责牵头组织自有土地整理利用工作。负责组织代建单位、使用单位及相关部门办理资产转固工作。

8、财务管理部

财务管理部负责财务战略及风险管理、会计管理、财务管理、资金管理、全面预算管理、财务绩效管理、资产价值管理、税务管理、金融业务管理、财务审计评估、内部定价、财会队伍建设等工作。具体职责如下：①财务战略及财务风险管理，负责制定财务战略目标和任务，组织各单位贯彻落实，负责建立健全日照港集团财务风险管理制度及管控体系；②会计管理，负责建立健全会计核算体系，负责日照港集团日常财务收支、会计核算，组织开展资产清查、财务决算工作，指导和规范直属单位会计核算、会计档案、会计稽核等会计基础管理工作，负责组织开展财务报告报表编制、汇总、合并及上报；③财务管理，负责日照港集团财务制度的建设、执行和监督，负责指导直属单位港口费收结算，做好收入管理，负责日照港集团成本管理工作，负责国有资本经营预算编制和申报工作，负责省国资委年度财务预算编报，负责日照港集团财务信息披露及财务信息公开工作，负责日照港集团财务信息化建设；④资金管理，负责日照港集团日常资金业务管理，指导直属单位开展日常融资，负责担保事项的审核论证、上报审批及后续管理，负责建立日照港集团资金集中管控体系，负责日照港集团统一银行授信和信用评级工作，指导直属单位进行信用评级；⑤全面预算管理，负责建立健全日照港集团全面预算管控体系，组织编制日照港集团全面预算，承办全面预算管理日常工作；⑥财务绩效管理，负责建

立健全财务评价体系，组织开展日照港集团财务活动分析，负责日照港集团负责人任期、年度经营绩效考核财务指标的测算、分解，以及直属单位年度、任期经营绩效考核财务指标目标值的审核及调整，配合做好上级业绩考核和直属单位负责人业绩考核；⑦资产价值管理，负责会同归口部门做好资产价值管理；⑧税务管理，负责日照港集团税务管理，指导直属单位开展税务筹划；⑨金融业务管理，负责会同企业发展部进行金融类股权投资项目管理，负责金融类投资项目计划的汇总、初审、编制、提报工作，负责组织开展金融类投资项目的评审论证，提出论证意见，组织日照港集团内部决策并上报；⑩财务审计、评估事项管理，负责年度清产核资审计、资产评估中介机构选聘管理及结果备案、核准等；⑪内部定价管理，组织制定日照港集团内部定价管理办法，明确内部定价范围、依据、过程、标准等，推动内部模拟市场化；⑫投资项目财务审查及备案，负责对投资项目的财务部分提出审查意见和建议，负责投资项目资产评估的审核、备案；⑬财会队伍管理，负责会同人力资源部建立健全直属单位财务负责人管理制度，组织实施财务委派人员业绩考核，配合人力资源部开展会计人员职称评审、继续教育、业务培训等工作。

9、安全环保科技部

安全环保科技部负责日照港集团安全、环保、消防交通、设备、科技、能源计量、绿化和公共卫生管理等工作。具体职责如下：①安全管理工作，负责贯彻落实安全生产、港口设施安保及职业病防治等法律法规，健全安全规章制度体系，负责统筹日照港集团安全生产管理工作，制定日照港集团年度安全目标和工作重点，负责指导实施安全生产责任制，督导开展安全生产检查和隐患排查治理，负责指导开展安全生产标准化和安全生产双重预防体系建设，负责指导开展安全“双基”管理工作，负责建立健全日照港集团应急管理体系，按要求指导开展集团公司生产安全事故应急综合预案、危化品事故应急专项预案、防台防汛专项预案的编制与演练，参与相关应急救援工作，负责应急值守工作，负责监督安全生产费用的提取和规范使用，负责权责范围内生产安全事故的调查处理、统计上报，负责指导开展安全教育培训工作，负责日照港集团安委会办公室日常工作；②环保管理，负责贯彻落实上级环保法律法规，制定日照港集团环境保护制度办法，指导督促直属单位落实环境保护主体责任，负责制定日照港集团年度环保目标和重点工作，推进绿色港口建设，负责指导直属单位开展污染防治，组织各类环保检查和问题整改落实，负责指导开展突发环境事件、重污染天气应急预案编制与演练，协调参与应急处置工作，负责监督检查直属单位环保措施落实情况和环保设施使用与管理情况，负责组织环境质量和污染源监测计划的制定，组织环境质量分析评估，负责监督落实项目环保“三同时”，配合做好环境影响评价、环保验收等工作，负责统筹推进港口清洁能源使用，持续优化港口用能结构和清洁能源占比，负责指导开展环保宣传教育和培训工作，推广先进技术和先进经验，组织做好信息交流工作；③消防交通管理工作，负

责贯彻落实消防、交通等法律法规、组织制定消防、交通规章制度体系，负责制定日照港集团年度消防、交通管理目标和工作重点，统筹日照港集团消防交通管理工作，负责督导实施消防、交通安全责任制，组织开展消防、交通安全检查和隐患排查治理工作，督促落实事故防范措施，负责组织建立消防、交通事故应急预案，指导开展灭火和应急疏散应急演练，参与消防、交通安全事故的应急处置相关工作，负责组织和参与职责范围内的港内消防、交通安全事故的调查处理和统计上报工作，负责督导落实消防应急救援设备、器材、物资维护保养工作，负责督导港区各专职消防队建设、管理、战训、备勤等相关工作，负责组织提报港区主干道路维修计划，负责交通设备、设施、标识标志补充完善工作，督导直属单位完善堆场内道路警示标识和安全设施；④设备管理，负责推进设备管理规范化和标准化建设，监督指导直属单位设备的“管、用、养、修、检”，推行现代化管理方法，负责设备资产专业管理，健全机电设备台帐，对设备购置、转固、报废、调配等进行专业管理，负责落实国家相关制度要求，督促做好特种设备的安全管理工作，负责监督新设备安装施工的安全责任落实，指导直属单位设备维修的安全技术管理，负责参与对设备机损事故（大事故以上）的调查、分析、处理，制定防范措施；⑤科技管理，负责组织日照港集团科研项目立项、实施、验收、工作，负责落实国家及省市对企业科技创新方面的扶持政策，负责日照港集团科技成果的评审、奖励和推广工作，组织推选优秀科技成果参加上级科技奖评审，负责日照港集团专利等知识产权的备案、管理工作，负责新技术、新工艺、新材料、新设备的引进、推广和应用，负责日照港集团科协的日常管理工作，建立健全科协各项工作制度，指导科协各分会开展工作，组织开展科技论文评选、技术研讨、课题攻关等活动；⑥能源、计量管理，负责编制日照港集团年度能源消耗计划及月度能耗统计、分析，建立健全能源消耗台账，负责节能技术推广应用，推进港口天然气、氢、岸电等清洁能源使用，负责组织重大节能项目申报，负责组织节能宣传周活动，组织节能工作培训，负责编制年度计量器具检定计划，健全计量器具台账，监督检查直属单位完成情况；⑦绿化和公共卫生管理，负责贯彻执行绿色港口建设有关方针、政策，编制港区绿化规划和年度计划并组织实施，负责直属单位绿化规划设计方案的审批，监督、指导各单位负责建设的绿化工程项目，负责港口公共卫生管理，督导直属单位开展口岸公共卫生核心能力建设达标有关工作，负责日照港集团公共卫生应急预案的编制与演练以及突发重大公共卫生事件应急处置工作，负责日照港集团无偿献血、造血干血胞捐献等红十字会有关工作；⑧负责设备、安全、环保、绿化项目年度投资计划的汇总、初审、编制、提报工作，负责组织开展设备、安全、环保、绿化等固定资产投资项目的评审论证，提出论证意见，组织日照港集团内部决策并上报；⑨组织项目实施、项目验收、日常监督检查和考核评价；⑩负责日照港集团及权属单位安全、环保绿化、设备实物资产管理，组织办理上述资产权证及登记手续；⑪负责港区综合巡查工作，负责安全环保监察大队的管理。

10、法务审计部

法务审计部负责日照港集团法务管理、合同及授权、审计、风险及内控管理等工作。具体职责如下：①法务管理，法律合规管理，负责贯彻有关法律法规，对日照港集团经营活动、重大决策事项提出法律意见，对公司规章制度、章程等法律文件的合规合法性提出审核意见，参与企业改制重组、投资并购、上市、产权转让、破产清算等重大事项，提出法律意见，参与重大合资合作项目谈判，组织开展法律尽职调查，配合开展经营者集中反垄断审查申报等工作，法律诉讼、仲裁纠纷管理，负责建立健全日照港集团法律诉讼纠纷管理制度，选聘律师参与日照港集团法律诉讼纠纷处理，代理、参加企业诉讼、仲裁、行政复议及听证等活动，指导、协调日照港集团直属单位法律诉讼纠纷案件处理，法律顾问管理，负责贯彻落实国有企业法律顾问制度相关要求，建立健全以企业法律顾问为核心的法律顾问制度，负责日照港集团法律顾问队伍（公司律师）管理及专业培训，负责法律服务中介机构选聘管理，法律监督及法律服务，负责商标注册与管理等工作，组织法律培训，为日照港集团及直属单位提供法律咨询服务；②合同及授权管理，负责参与重大合同的谈判、起草、会签、审查工作，负责监督检查直属单位合同履行情况及合同文本备案工作，规范各类合同示范文本，负责检查、指导、考核直属单位合同管理情况，负责健全授权管理制度，负责授权管理相关工作；③审计工作，负责建立健全内部审计监督体系，制定并实施日照港集团年度审计计划，负责经济责任审计。负责对日照港集团权属单位（分公司、控股子公司，以下同）主要负责人进行经济责任审计，负责经营管理和经济效益审计，负责对日照港集团权属单位经营管理和资产负债、财务收支、资金使用、经济指标完成情况等进行审计，开展其他专项审计，负责除财务决算、清产核资外的财务审计、审计中介机构的选聘、及审计结果备案管理，负责对工程、设备和物资等招投标活动进行审计监督，参与相关合同会签，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，负责对重点建设项目实施全过程（包括投资估算、设计概算、招标控制价、施工过程、完工结算）跟踪审计，参与重点建设项目竣工验收，负责基本建设项目的竣工决算审计，根据验收需求，负责组织实施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，负责投资项目后评价，对项目前期准备、实施过程、运营情况及其影响效果进行全面回顾分析，找出差别和问题，分析原因，总结经验，提出切实可行的改进措施和建议，负责内部控制审计、评价和改进。负责对日照港集团及权属单位进行日常督导、审计，组织进行内控缺陷检查、评价，督促落实审计和内控评价发现问题的整改，负责对日照港集团权属单位的审计部门，专、兼职审计人员进行业务指导和监督管理；④风险及内控管理，负责组织建立内控体系，健全完善内部控制制度，牵头研究制定内部审批流程，负责组织开展内部控制评价，指导监督直属单位开展内部控制工作，负责研究分析行业相关的法规政策，对风险防控制度运行进行检查和评价改进。

（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

全资子公司是发行人的利润中心，原则上不设股东会和董事会，发行人聘任经营者对全资子公司实施管理。发行人审批下达全资子公司年度生产、经营、基建和技改计划，全资子公司根据发行人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，报发行人审批。发行人委派到全资子公司人员的人事关系和薪金按发行人有关规定执行。在发行人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发行人备案，财务部门负责人任免必须经发行人同意。全资子公司的劳动用工、工资分配制度，执行发行人有关规定，发行人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发行人确定。发行人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情况进行指导、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发行人统一负责。全资子公司可以按照发行人的发展规划拟定本单位的投资规划和计划，报发行人批准后实施，可以依法签订合同，但未经发行人批准，不允许对外担保。

2、对控股子公司的管理

发行人向控股子公司委派的董事对发行人实行年度报告制度。控股子公司依法建立股东（大）会、董事会。控股子公司实行自主经营、自负盈亏、自我发展、自我约束。根据发行人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，执行发行人有关规定，发行人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。

3、对参股公司的管理

发行人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。董事和监事对发行人实行年度报告制度。发行人委派到参股公司人员的人事关系由发行人进行管理。发行人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，维护发行人投入资产的合法权益。

4、对外担保制度

发行人及其控股、实际控制企业（以下简称省属企业及其控制企业）不得为无产权关系的企业提供担保（省属企业及其控制企业除外）；不得为个人提供担保;不得为高风险投资项目（包 括任何形式的委托理财、买卖股票、期货、期权等）以及不符合国家产业政策的项目提供担保。

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、融资管理办法、担保管理办法、债务风险防控管理办法、保险业务管理办法、资金支付管理办法等，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、全面预算管理办法

在全面预算管理办法中，明确了组织机构及职责、编制内容和方法、编制程序、执行控制和分析、调整及程序、监督及考核，从制度层面加强了全面预算管理。

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，经山东省港口集团审议批准，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、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。

11、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、期货市场突然发事件应急预案》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。

12、内部审计制度

发行人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。

13、资金运营制度

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

14、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；发行人及其成员单位资金归集至山东港口财务公司，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。

15、信息披露事务管理制度

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，提高信息披露水平和信息披露质量，保护投资者合法权益，依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》《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。

发行人按照中国银行间市场交易商协会下发的《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则（2023 版）》等有关事项的通知，制定了《山东港口日照港集团有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度》，包括重大披露事项、事务负责人及后续变更程序等内容，已按照要求进行披露。

七、公司人员基本情况

（一）公司人员结构情况

截至 2026 年 3 月末，发行人在职员工 7,680 人，员工结构如下：

表：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	574	7.47
	本科	3,821	49.75
	大专	1,876	24.43
	大专以下	1,409	18.35
	合计	**7,680**	**100**
专业构成	主办及以上	728	9.48
	专业技术	3048	39.69
	操作技能	3726	48.52
	离岗	178	2.32
	合计	**7,680**	**100**
项目		**人数**	**占比**
技术职称构成	高级职称	566	7.37
	中级职称	1382	17.99
	初级职称	758	9.87
	其他	4,974	64.77
	合计	7,680	100.00

（二）公司董事会成员

表5-5：公司董事会成员信息表

姓名	出生年月	职务	海外永久居住权	任期
张江南	1964 年 1 月	董事长	无	2020 年 1 月至今
牟伟	1972 年 1 月	董事	无	2020 年 5 月至今
高健	1970 年 8 月	董事	无	2021 年 8 月至今
李学明	1980 年 10 月	外部董事	无	2021 年 10 月至今
赵秀坤	1961 年 9 月	外部董事	无	2021 年 10 月至今
张全成	1963 年 10 月	外部董事	无	2023 年 2 月至今

李永翠	1979 年 12 月	外部董事	无	2024 年 7 月至今
王立波	1980 年 03 月	外部董事	无	2023 年 9 月至今
锁旭升	1967 年 12 月	职工董事	无	2022 年 1 月至今

张江南，男，汉族，1967年11月出生，大学本科学历，现任公司党委书记、董事长。历任青岛前湾集装箱码头有限责任公司副总经理，青岛远港国际集装箱码头有限公司总经理，青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司青岛港委派负责人、总经理，青岛前湾西港联合码头有限责任公司总经理，青岛港（集团）有限公司党委副书记、青岛港国际股份有限公司总裁、执行董事、战略发展委员会委员、党委委员、业务和信息化部部长。

牟伟，男，汉族，1972年1月出生，硕士研究生学历。曾任日照市建委城建科科员，日照市建委城建科科长，日照市园林管理局局长，日照市建委副主任、党委委员，日照市住房和城乡规划建设委员会副主任、党委委员，日照市发改委副主任、市机场办主任，日照市发改委副主任、机场办主任、机场办党组书记，日照机场办主任、机场办党组书记，日照机场建设投资有限公司董事长、总经理、党委书记，日照市岚山区委副书记，岚山区政府副区长、代区长，日照市岚山区委副书记，岚山区政府区长。2020年5月任日照港集团有限公司党委副书记、董事、总经理。

高健，男，汉族，1970年8月出生，高级政工师。毕业于中南工业大学思想政治教育专业，大学本科学历，对外经济贸易大学法学硕士，现任公司董事、党委副书记。历任日照港集团团委副书记、团委书记、党委工作部副部长（兼），日照港集团铁运公司党委书记、副经理，日照港集团物业公司经理、党委副书记，日照港集团铁路运输公司经理、党委副书记，日照港股份有限公司第三港务分公司党委书记、经理，山东港口日照港集团有限公司常务副总经理。

锁旭升，男，回族，1967年12月出生，宁夏同心人，在职研究生学历，1991年8月参加工作，1998年6月加入中国共产党。现任山东港口日照港集团有限公司党委委员、工会主席，职工董事，山东港口日照港集团有限公司机关党委副书记，山东港口日照港集团有限公司港口医院党委书记。历任宁夏银川市交通运输管理处科员，日照港务局三公司办公室团委书记、政工干事，日照港务局第二装卸公司政工师，日照港务局党委宣传部政工师，日照港集团党委工作部宣传科科长，日照港集团党委工作部副部长，日照港集团党委工作部副部长、党校副校长，日照港集团党委工作部部长、武装部部长机关工委副书记、党校副校长，日照港集团工会副主席、党群工作部（企业文化部）部长、机关党委副书记，日照港集团铁路运输公司经理、党委副书记，日照港集团铁路运输公司党委书记、经理，日照港集团人力资源部（党

委组织部）部长，日照港股份有限公司人力资源部部长，日照港集团党委组织部（人力资源部）部长、机关党委副书记，日照港集团办公室主任（兼）。

张全成，男，中央党校研究生，现任山东省港口集团高管级经理。曾任烟台港二公司安质科副科长、科长。联合公司安质部副经理、经理，联合公司副总经理、总经理、党委副书记，烟台港集团总裁助理，烟台港股份副总经理，烟台港集团党委委员、副总裁，海外发展集团党委书记、执行董事、总经理，山东港口国际合作部部长，山东港口海外发展集团有限公司党委书记、董事长。

李永翠，女，黑龙江科技学院本科生，工学学士，正高级工程师，现任山东省港口集团有限公司科技与数字化部部长，青岛新前湾集装箱码头有限责任公司党委书记、董事长。曾任青岛新前湾集装箱码头有限责任公司总经理、副总经理、IT经理。

李学明，男，吉林大学本科生，法学学士，助理经济师，现任省港口集团有限公司法务风控部（采购管理办公室）副部长（副主任，主持工作），山东港口阳光慧采服务有限公司党委副书记、副总经理（主持工作）。曾任烟台港股份公司证券法务部副部长、烟台港集团法律事务处投资监管科科长，烟台港集团安全管理部部长、危化品安全管理办公室主任。

赵秀坤，男，山东经济学院本科，正高级会计师。曾任烟台港财务处处长，烟台港财务部经理，烟台港集团总会计师。

王立波，男，现任省港口集团有限公司投资发展部副部长。

（三）公司其他高管人员

公司现任其他高级管理人员5人，其中4人为副总经理，1人为财务总监。公司高级管理人员简历如下：

表5-7：公司其他高管人员情况表

姓名	出生年月	职务	任职期限	海外永久居住权
卞克	1982 年 8 月	常务副总经理	2023 年 12 月至今	无
李永进	1970 年 12 月	副总经理	2020 年 1 月至今	无
周涛	1972 年 11 月	副总经理	2023 年 12 月至今	无
赵冰	1983 年 1 月	副总经理	2023 年 12 月至今	无

陈鹏	1983 年 9 月	财务总监	2023 年 12 月至今	无

卞克，男，汉族，1982年8月生，本科学历，2003年6月参加工作。曾任济南军区青岛第一疗养院政治部组织干部科科长（副团职），青岛科技大学党委（校长）办公室秘书科科长，省港口集团有限公司办公室（党委办公室、董事会办公室、总经理办公室）高级主管，省港口集团有限公司办公室主任，现任山东港口日照港集团有限公司党委委员、常务副总经理、总法律顾问。

李永进，男，汉族，1970年12月生，山东海阳人，本科学历，1992年7月参加工作。曾任烟台港务工程公司、烟台中交航务工程公司总经理，烟台海港房地产公司总经理，烟台港集团副总工程师，海外事业部总经理；现任日照港集团副总经理。

周涛，男，汉族，1972年11月生，研究生学历，1994年7月参加工作。曾任日照港务局储运公司政工科团委书记，日照港集团公司党委工作部副部长、团委副书记，日照港集团物流有限公司经理，日照港集团综合办公室主任，山东港口日照港集团有限公司党委委员，岚山公司党委书记、执行董事、经理（集团中层副职级），股份公司副总经理（兼），股份岚山装卸分公司经理，现任山东港口日照港集团有限公司党委委员、副总经理、首席质量官、总调度长，日照港股份有限公司党委委员、副总经理（兼）。

赵冰，男，汉族，1983年1月生，本科学历，2004年8月参加工作。曾任青岛港（集团）有限公司油港公司信息站站长，青岛实华原油码头有限公司副总经理、党委委员，山东港联化管道石油输送有限公司副总经理、党委委员，青岛港国际油港有限公司党委副书记、总经理，青岛实华原油码头有限公司党委副书记、总经理，山东港联化管道石油输送有限公司党委副书记、总经理，现任山东港口日照港集团有限公司副总经理。

陈鹏，男，汉族，1983年9月生，研究生学历，2007年10月参加工作，曾任山东高速投资发展有限公司综合部职员，山东渤海湾港口集团有限公司财务审计部副部长，山东省港口集团有限公司财务管理部高级主管，山东省港口集团有限公司资金结算中心副主任，现任山东港口日照港集团有限公司财务总监。

2020年2月以来，山东省港口集团已对省内各港口集团的主要高管进行了调整，根据山东省港口集团鲁港任[2020]3号、鲁港任[2020]4号、鲁港任[2020]18号、鲁港任[2020]19号、鲁港任[2020]36号、鲁港任[2020]44号、鲁港任[2020]45号文件，任命张江南为公司董事长和董事，任命牟伟为公司总经理和董事，免去刘国田公司总经理和董事职务，免去王永刚公司副总经理和董事职务，免去蔡中堂公司董事长和董事职务。根据鲁港党[2021]96号文件，免去张茂宗党委副书记、委员职务，免去

庄乾坤党委委员，纪委书记职务，免去王玉福、赵博党委委员职务，免去崔亮工会主席职务，任命高健为党委副书记，任命袁青为党委委员、纪委书记，任命锁旭升为党委委员，提名工会主席人选，任命毕涛为党委委员。根据鲁港党[2021]97号文件，免去张茂宗董事职务。鲁港党[2021]203号文件，任命刘志国、于沉涛、李学明、赵秀坤为山东港口日照港集团有限公司外部董事。山东港口日照港第一届职工代表大会第一次全体会议于2022年1月17日召开，选举产生山东港口日照港职工董事，大会应到130人，实到121人，经到会职工代表选举，锁旭升同志担任山东港口日照港职工董事。根据《中共山东省港口集团有限公司委员会关于徐亮天等人员任职的通知》（鲁港党[2022]145号文件）和《中共山东省港口集团有限公司委员会关于张全成等人员职务任职的通知》（鲁港党[2023]3号文件）等文件任命江振峰、张海强和张全成为公司外部董事，锁旭升为公司职工董事，免去刘志国和于沉涛公司外部董事职务。根据《中共山东省港口集团有限公司委员会关于卞克等同志职务任职的通知》（鲁港党[2023]101号文件）等文件任命卞克为公司常务副总经理，任命周涛、赵冰为公司副总经理、任命陈鹏为公司财务总监，免去谭恩荣公司常务副总经理职务、免去崔亮公司副总经理职务。上述人士变更为山东各港口集团整合过程中的正常人事变动，对公司生产经营无重大影响。

自2017年3月29日至目前，公司新的董事会运作正常，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。

公司董事、高管管理人员设置符合《公司法》等相关法律法规及公司章程要求。公司董事、高级管理人员不涉及公务员兼职、领薪情况，符合中组部《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》、《公务员法》及公司章程等相关要求。

八、发行人主营业务情况

（一）经营范围

一般项目：装卸搬运；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；机械设备租赁；船舶修理；住房租赁；非居住房地产租赁；土地使用权租赁；市场营销策划；包装服务；机械设备销售；机械零件、零部件销售；船舶拖带服务；通用设备修理；专用设备修理；交通设施维修；铁路运输辅助活动；日用百货销售（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）许可项目：港口经营；国内水路旅客运输；道路货物运输（网络货运）；船舶引航服务；互联网信息服务；国际班轮运输；铁路机车车辆维修；口岸外轮供应（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）

（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。

截至 2026 年 3 月末，日照港集团拥有石臼、岚山两大港区，港区内共有已投产的生产性泊位 79 个，其中万吨级以上生产性泊位 76 个，设计吞吐能力超 2.9 亿吨。日照港目前拥有的泊位中包括配备 25 万吨级、30 万吨级矿石泊位各 3 个，30 万吨级原油泊位 4 个、10 万吨级原油泊位 1 个，10 万吨级煤炭专用泊位 4 个、5 万吨级煤炭专用泊位 1 个。

表：近三年及一期发行人营业收入结构表

单位：亿元、%

项目	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
港口主业	17.51	52.79	79.33	56.52	83.89	55.78	84.94	55.43
物流贸易	1.99	6	8.88	6.33	11.22	7.46	6.49	4.23
建筑安装	11.84	35.69	42.44	30.24	46.21	30.72	48.07	31.37
房地产	0.08	0.24	0.65	0.46	-1.07	-0.71	1.53	1.00
其他	1.75	5.28	9.06	6.45	10.15	6.75	12.22	7.97
合计	**33.17**	**100.00**	**140.36**	**100.00**	**150.41**	**100.00**	**153.25**	**100.00**

2023-2025年度及2026年1-3月发行人分别实现营业收入153.25亿元、150.41亿元、140.36亿元及33.17亿元。2023年建筑安装业务收入同比下降22.49%至48.07亿元，公司建筑安装业务收入有所下滑，导致全年营业总收入有所下降。2024年营业收入与2023年基本持平，其中房地产营业收入为-1.07亿元，主要为房地产行情下行及部分退房因素。2025年度营业收入较2024年度减少10.05亿元，降幅7.16%；2026年1-3月，公司营业总收入33.17亿元，同比减少5.39%。

发行人港口主业营业稳定发展，收入小幅下降。其中2025年公司港口主业收入79.33亿元，同比小幅减少5.44%。

根据《山东省港口集团有限公司关于对相关业务板块整合方案进行优化调整的通知》相关要求，日照港以持有的贸易公司51%股权作价出资至山东港口国际贸易集团有限公司，贸易公司名称变更为山东港口国际贸易集团日照有限公司，股权划转后山港国贸股权比例51%，日照港股权比例49%。

根据《山东省港口集团有限公司关于产城融合板块实施方案的批复》（鲁港投[2020]71号）相关要求，山东港口产城融合发展有限公司以“增资入股+股权转让”方式分两期整合房地产公司，房地产公司名称变更为山东港口产城融合发展日照有限公司，整合完成后产融公司股权比例51%，日照港股权比例49%。

上述公司股权划转后，发行人专注于港口主业经营，逐渐提升港口主业盈利能力。同时，发行人仍然持有上述三家公司较高的股权比例，划转后，三家公司均由省港口集团的板块集团进行专业化运营，将提升盈利水平，释放更多的新动能，发行人能够获得更好的投资回报。板块整合对发行人的生产经营及偿债能力不构成实质性影响。

发行人物流贸易板块目前仅有物流业务，主要业务包括：一是日照港集装箱发展有限公司经营的拖驳业务，主要从事来港船舶的靠、离、移泊以及沿海拖带、海上消防、海上交通、近海救助、海上防污清污等业务；二是日照海通班轮有限公司经营的运输业务，主要经营“日照-平泽”客滚航线；三是日照港股份有限公司、日照港集装箱发展有限公司运营的集装箱场站业务，主要从事集装箱搬运、拆装等配套服务；四是日照中理外轮理货有限公司经营的理货业务，主要提供港口货物核对、检查等服务。记账方式以净额法为主，按照收入准则，判断从事交易时的身份是否为主要责任人，对于不符合主要责任人的交易按照净额法确认收入，其他采用全额法确认收入。房地产板块主要包括住宅、商铺、写字楼和车位等。其他业务板块主要包括资产租赁、提供医疗服务以及销售水电等业务。

从收入构成情况来看，2022年以来，板块整合完成后，发行人的营业收入以港口主业、建筑安装为主，2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，上述两项业务占营业收入的比重为86.80%、86.50%、86.76%和88.48%。

其他业务主要由运输、代理、其他港口配套服务、酒店餐饮、旅游物业等构成，最近三年及一期，发行人其他业务占营业收入的比重分别为7.97%、6.75%、6.45%和5.28%。

表5-9：近三年及一期发行人营业成本结构表

单位：亿元、%

项目	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
港口主业	11.49	44.53	55.73	51.06	56.34	48.82	53.20	47.38
物流贸易	1.54	5.97	7.24	6.63	7.92	6.86	4.71	4.19
建筑安装	10.86	42.09	38.87	35.61	41.39	35.86	44.13	39.30
房地产	0.05	0.19	0.28	0.26	0.03	0.03	1.26	1.12
其他	1.86	7.21	7.02	6.43	9.73	8.43	8.98	8.00
合计	**25.8**	**100**	**109.14**	**100**	**115.41**	**100**	**112.28**	**100**

根据2023-2025年度及2026年1-3月营业成本数据显示，发行人营业成本比较稳定，增减幅度与营业收入基本一致。其中，2024年较2023年增加3.13亿元，幅度2.79%；2025年度较2024年度减少6.27亿元，降幅5.43%；2026年1-3月营业成本25.80亿元，较2025年同期减少1.15亿元，降幅4.27%。

从各板块业务成本情况来看，与收入结构相同，2022年以来，板块整合完成后，发行人的营业成本以港口主业、建筑安装为主，2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，上述两项业务占营业成本的比重为86.68%、84.68%、86.67%和86.62%。

表：近三年及一期发行人营业毛利润结构表

单位：亿元、%

项目	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
港口主业	6.02	81.68	23.6	75.59	27.55	78.74	31.74	77.47
物流贸易	0.45	6.11	1.64	5.25	3.3	9.43	1.78	4.34
建筑安装	0.98	13.30	3.57	11.43	4.82	13.78	3.94	9.62
房地产	0.03	0.41	0.37	1.19	-1.1	-3.14	0.27	0.66
其他	-0.11	-1.49	2.04	6.53	0.42	1.2	3.24	7.91
合计	**7.37**	**100.00**	**31.22**	**100.00**	**34.99**	**100**	**40.97**	**100**

根据2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月毛利润数据显示，发行人毛利润2024年较2023年减少5.98亿元，降幅14.60%；2025年度较2024年度减少了3.78

亿元，降幅10.80%；2026年1-3月发行人毛利润为7.37亿元，较去年同期减少0.74亿元，降幅9.12%。

从各业务类型的毛利润占比情况来看，2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月公司毛利润以港口主业、建筑安装为主，上述两项业务毛利润占发行人毛利润的比重分别为87.09%、92.49%、87.03%和94.98%。2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，公司港口主业毛利润分别为31.74亿元、27.55亿元、23.60亿元和6.02亿元，占发行人毛利润的比重为77.47%、78.74%、75.59%和81.68%；2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月公司，建筑安装业务毛利润分别为3.94亿元、4.82亿元、3.57亿元和0.98亿元，占发行人毛利润的比重为9.62%、13.78%、11.43%和13.30%；2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，其他业务毛利润分别为3.24亿元、0.42亿元、6.53亿元和-0.11亿元，占发行人毛利润的比重为7.91%、1.2%、6.53%和-1.49%。

表：近三年及一期发行人营业毛利率表

单位：%

项目	2026 年 1-3 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
港口主业	34.38	29.75	32.84	37.37
物流贸易	22.61	18.47	29.41	27.43
建筑安装	8.28	8.41	10.43	8.20
房地产	37.50	56.92	102.8	17.65
其他	-6.29	22.52	4.14	26.51
综合毛利率	**22.22**	**22.24**	**23.26**	**26.73**

2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，公司综合毛利率分别为26.73%、23.26%、22.24%和22.22%。2022年以来发行人综合毛利率有所降低，主要是因为人工成本和原材料等价格上涨，以及房地产行情下行及部分退房因素导致。

物流贸易业务由日照港（香港）有限公司经营。2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，贸易收入毛利率分别为27.43%、29.41%、18.47%和22.61%。发行人物流贸易毛利率波动原因为开展贸易业务金额波动较大，利润总额有限，导致毛利率波动。

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。2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，建筑安装业务毛利率分别为8.2%、10.43%、8.41%和8.28%，2024年、2025年建筑业务毛利率减少的主要原因为人工成本和原材料等价格上涨所致。

其他业务主要由金融服务、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 2026 年 3 月末，公司共有生产性泊位 79 个，其中万吨级以上生产性泊位 76 个，设计吞吐能力超 2.9 亿吨。发行人 2023 年度，日照港完成货物吞吐量 5.22 亿吨，居全国沿海港口第 6 位；2024 年度，日照港完成货物吞吐量 5.52 亿吨，居全国沿海港口第 6 位；2025 年度，日照港完成货物吞吐量 6.42 亿吨，居全国沿海港口第 6 位。

日照港处于山东半岛南翼，位于沿海主轴线与亚欧大陆桥经济带的交汇点，自然条件优越，具有良好的集运输体系和广阔的经济腹地。日照港港口周边公路、铁路发达，通过“沈海”、“日兰”和“长深”三条高速公路与全国公路网链接；铁路方面，“新-荷-兖-日”电气化铁路和瓦日铁路为“西煤东运”重要的运输通道，将日照港的腹地延伸至河南北部、河南南部、山西南部以及陕西关中等区域。

表：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）	港区投入运营时间	设计能力（万吨）
石臼港区	50	48	20	1986 年	15,442
岚山港区	29	27	15	1989 年	14,045
合计	**79**	**75**	**35**	**-**	**29,487**

发行人港口主业按照财政部颁布的企业会计准则的进行会计核算，对出港船舶，发行人向货方收取的装卸费、堆存费、货物港务费以及向船方收取的停泊费、系解缆费等，在整船装船完毕后确认有关港口服务收入的实现；对进港船舶，向船

方收取的费用在整船卸船完毕后确认有关港口业务服务的实现，向货方收取的费用在收货人提货时确认收入的实现。

1、港口主业

公司港口主业包括装卸业务、堆存业务及港务管理业务，主要经营模式是为客户提供港口装卸作业及相关服务，收取港口装卸作业包干费、货物堆存费和括助驳、铁路拖运、系解缆及港口设施保安管理等港口其他收费。收费标准依照《港口收费计费办法》（交水规〔2019〕2 号），货物港务费、港口设施保安费实施政府定价；引航（移泊）费、拖轮费、停泊费和围油栏使用费实施政府指导价；港口作业包干费、库场使用费、船舶供应服务费、船舶污染物接收处理服务费、理货服务费为市场调节价。其中装卸业务是公司最主要的收入及毛利润来源。

（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、煤炭及制品和集装箱，截至 2026 年 3 月，上述四种货种吞吐量合计占全部货物吞吐量的比重为 82.88%。2025 年，铁矿石的吞吐量突破 19,990 万吨；原油及制品的吞吐量突破 8,620 万吨；煤炭及制品的吞吐量突破 4,870 万吨；集装箱的吞吐量突破 14,500 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集装箱业务，促进了集装箱业务较快发展，但规模仍然较小，2025 年完成 737 万 TEU。

从内外贸情况来看，公司的吞吐量以外贸货物为主，2023-2025 年，公司外贸货物的吞吐量分别为 31,679 万吨、33,423 万吨和 33,824 万吨，占吞吐总量的比重分别为 60.68%、60.54%和 58.3%，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 20,529 万吨、21,785 万吨和 24,196 万吨，公司客户结构情况稳定。

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。装卸业务的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》（交水规[2019]2 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。

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。

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，2025 年，公司装卸业务前五大客户实现营业收入 132,795.73 万元，占装卸业务营业收入的比重 16.74%，2026 年 1-3 月，公司装卸业务前五大客户实现营业收入 32,872.52 万元，占装卸业务营业收入的比重为 18.77%,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。

2025 年，发行人装卸业务前五大客户情况见下表:

表：发行人 2025 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	33,376.7	4.21	否
山东钢铁集团日照有限公司	33,266.3	4.19	否
中国日照外轮代理有限公司	28,886.86	3.64	否
中国外运华中有限公司	19,340.06	2.44	否
日照临港国际物流有限公司	17,925.81	2.26	是
合计	**132,795.73**	**16.74**	**-**

2026 年 1-3 月，发行人装卸业务前五大客户情况见下表:

表：发行人 2026 年 1-3 月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
山东钢铁集团日照有限公司	8,413.25	4.8	否
日照钢铁有限公司	8,051.03	4.6	否
中国日照外轮代理有限公司	6,379.56	3.64	否
日照华海国际船舶代理有限公司	6,025.89	3.44	否

山东港口陆海国际物流日照有限公司	4,002.79	2.29	是
合计	**32,872.52**	**18.77**	-

最近三年及一期，发行人吞吐量情况见下表：

表：近三年及一期发行人吞吐量情况表

单位：万吨、%

项目	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	吞吐量	占比	吞吐量	占比	吞吐量	占比	吞吐量	占比
铁矿石	5,366	36.23	19,992	34.46	18,183	32.94	16,274	31.17
煤炭及制品	1,275	8.61	4,874	8.4	5,235	9.48	5,894	11.29
非金属矿石	462	3.12	2,248	3.87	1,892	3.43	1,338	2.56
原油及制品	1,758	11.87	8,622	14.86	8,703	15.76	8,752	16.76
集装箱	3,874	26.16	14,501	24.99	12,924	23.41	12,117	23.21
钢铁	302	2.04	1,202	2.07	1,173	2.12	1,089	2.09
粮食	239	1.61	1,295	2.23	1,409	2.55	1,358	2.6
水泥	0	0	103	0.18	345	0.62	394	0.75
其他	1,533	10.35	5,184	8.93	5,344	9.68	4,992	9.56
合计	**14,809**	**100**	**58,021**	**100**	**55,208**	**100**	**52,208**	**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、机械设备及电器等。

①铁矿石装卸：日照港现拥有 30 万吨级矿石专业泊位 3 个，实际吞吐能力超过 1.9 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。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。

②煤炭装卸：目前公司是我国重要的煤炭输出港，拥有 10 万吨级煤炭专用泊位 4 个，5 万吨级煤炭专用泊位各一个，设计年通过能力达 4,038 万吨以上，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。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。

③原油及液化品装卸：公司现拥有 30 万吨级原油码头 4 个、10 万吨级原油码头一个，设计年通过能力超 6,000 万吨。已建成日照至仪征、日照至东明、日照至濮阳至洛阳三条输油管线，油品储罐 300 万立方米。目前日照-京博、岚莒输油管线已全部建成。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 万吨级液化泊位一个、2 万吨级液化泊位一个、1 万吨级液化泊位一个，5 千吨级液化泊位一个，设计年通过能力 460 万吨，储存能力 100 万立方米，中转的货类有 19 类 50 多个品种。

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。

④集装箱装卸：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超 700 万标箱，远期达到 1,000 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 90 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。2024 年完成集装箱量 737 万标箱。

近期，发行人正积极开发日照至菲律宾等国家的航线，远期将开辟到欧洲、美国等远洋干线。

⑤木片和木材装卸：日照港 2026 年 1-3 月接卸各类木材 337 万吨，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、7 万吨级木片专用泊

位三个，9 万平方米的木片堆场一个，设计年木片接卸能力 1,024 万吨，2025 年接卸木片 1,631 万吨。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。

⑥粮食装卸：日照港是国内最大的散粮装卸中转港，现拥有 10 万吨级散粮专用泊位 3 个，6.5 万吨级、15 万吨级通用散货泊位各一个，后方筒仓总储量 130.60 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。2025 年完成散粮 1,295 万吨（调度船，大豆、玉米及其他杂粮）。

装卸业务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，公司一体化改革之后，港口基本费率理性回升。

日照港集团最邻近的连云港，二者在腹地、货种等方面存在一定的竞争，但与连云港相比，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，新荷兖日铁路、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 条高速公路和 5 条输油管道直通港区的港口。

（2）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》（交水规[2019]2 号），客户以在港口装卸货物的船舶、货主为主。近三年及一期，发行人港务管理业务收入情况见下表：

表：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	2026 年 1-3 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
拖轮费	7,939.47	40.33	37,859.05	37.07	39,749.21	35.58	36,781.61	32.57

铁路使用费	9,258.23	47.03	47,402.34	46.41	52,088.55	46.63	58,353.42	51.68
停泊费	2,030.81	10.32	8,898.82	8.71	9,880.56	8.85	8,537.29	7.56
港口设施保安费	34.02	0.17	993.76	0.97	1,034.94	0.93	1,081.94	0.96
其他	422.47	2.15	6,976.21	6.83	8,948.89	8.01	8,161.61	7.23
合计	**19,685**	**100.00**	**102,130.18**	**100.00**	**111,702.15**	**100.00**	**112,915.87**	**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使用费两部分为主，最近三年及一期，上述两项业务收入占比分别为 84.25%、82.21%、83.48%和 87.36%，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。

（3）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 800 万平方米，各类库房 15 万平方米，散粮筒仓 81 万立方米，油品储罐 300 万立方米，总体堆存能力达到 3,500 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。

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。

2、建筑安装业务情况

建筑安装业务主要由公司原子公司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建工程、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特级资质，建筑工程施工总承包、钢结构工程专业承包、地基基础工程专业承包 3 项一级资质，工程设计建筑行业（建筑工程）甲级资质、工程设计水运行业甲级资质、工程设计风景园林工程设计专项乙级资质、工程勘察专业类乙级资质等多项资质，并具有境外承包工程经营资格。是日照市首家施工总承包特级资质企业，山东省首家、全国第 16 家港口与航道工程特级资质企业。特级资质是全国建筑行业的最高级别施工资质，在新资质标准实施后，可承揽各专业所有规模的施工项目。

公司以有偿转让方式划出山东港湾建设集团有限公司（下称“港湾建设”）部分股权，丧失了对重要子公司实际控制权。

2026年5月，日照港集团发布了《山东港口日照港集团有限公司关于丧失重要子公司实际控制权的公告》，公告披露，为落实国资监管关于企业层级管理的有关要求，公司已与山东省港口集团签署股权转让协议，拟将持有的港湾建设股权中的30%有偿转让至省港口集团。

2026年6月，已完成本次划转事项的工商登记变更。本次转让完成后，日照港集团对港湾建设的持股比例降至27.88%，不再纳入合并范围，丧失对港湾建设的实际控制权。

表 港湾建设的基本情况

项目	内容	
重要子公司名称	山东港湾建设集团有限公司	
变动前的持股占比	57.88%	
变动后的持股占比	27.88%	
财务指标	**港湾建设 2025 年末/2025 年度相关金额**（亿元）	**占比[5]**
总资产	171.58	19.36%
总负债	135.44	21.39%
净资产	36.13	14.28%
营业收入	63.96	45.56%

[5]占比，即港湾建设各项财务指标金额除以日照港集团 2025 年末合并报表中对应财务指标金额后的比例。

项目	内容	
净利润	1.91	12.50%

表：港湾建设资质情况明细表

资质类别	资质证书号	资质/等级	发证日期	发证有效期	发证机关
勘察资质	B237033798	工程勘察工程测量专业乙级	2024-12-16	2029-12-16	山东省住房和城乡建设厅
		工程勘察岩石工程专业乙级			
设计资质	A137033791	工程设计水运行业甲级	2024-11-19	2028-12-22	住房和城乡建设部
		工程设计建筑行业（建筑工程）甲级			
	A237033798	工程设计风景园林工程专项乙级	2023-12-22		山东省住房和城乡建设厅
建筑业企业资质	D137043455	港口与航道工程施工总承包特级	2024-02-18	2028-12-22	住房和城乡建设部
		建筑工程施工总承包一级			
		钢结构工程专业承包一级			
	D237052084	市政公用工程施工总承包二级	2024-11-15	2029-11-15	山东省住房和城乡建设厅
		水利水电工程施工总承包二级			
		建筑装修装饰工程专业承包二级			
		机电工程施工总承包二级			
		地基基础工程专业承包一级			
		防水防腐保温工程专业承包二级			
		石油化工工程施工总承包二级			
		环保工程专业承包二级			
		公路工程施工总承包二级			

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特级资质，主要承建的项目有岚北港区进港主航道工程、石臼港区进港主航道工程、岚山港区深水航道一期工程、石臼港区防波堤工程等，工程合格率 100%。

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、日照港石臼港区防波堤、日照港 30 万吨级原油码头工程、日照港石臼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、日照港散粮码头工程、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。

公司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的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施工项目。内部工程项目在合并报表时予以抵销。

2026 年 3 月末，港湾建设共有 70 个重点在建工程，为日照港石臼港区东煤南移工程、日照港石臼港区南区#14#15 泊位及后方储运系统流程化工程、日照港石臼港区南区#18#20 泊位及后方储运系统流程化工程、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 30 万吨级原油码头三期工程、日照港岚山港区南作业区 11#泊位后方堆场装卸工艺系统自动化改造续建工程、日照港岚山港区岚南#12#16 泊位工程、日照港岚山港区南作业区西防波堤工程、日照钢铁精品基地配套成品码头堆场及配套工程、日照港岚山港区南作业区南一突堤货场硬化四期工程、烟台港西港区原油码头二期工程（一阶段 30 万吨油码头）、潍坊港中港区散杂货储运中心项目、海花岛 1#、3#涵管桥拆除工程、海花岛 1#、3#涵管桥围堰修筑及

拆除工程、滨州港海港港区 6#、7#泊位后方液化品储运区项目罐区及配套工程、日照港岚山港区深水航道二期工程、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主航道改扩建工程、日照港口医院改扩建一期工程、日照经济技术开发区奎山街道片区成都路社区 A 地块城中村改造项目（新）、金港雅园项目、香河后楼改造一期、簏园一期、凤凰湾安置区一期工程 EPC 项目、后滩西安置项目等，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、BOT、PPP 及代建工程项目。工程投资主体主要是山东港口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、山东港口烟台港集团有限公司、山东港口威海港集团有限公司、中交水运规划设计院有限公司、天津泰达中塘投资开发有限公司等。建筑安装业务按照财政部-企业会计准则进行会计核算，会计上按工程进度确认收入及成本费用。

2026 年 1-3 月，公司建筑安装板块获得收入 16.32 亿元，主要来自集团外部施工收入。

表 5-18：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	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
抵扣前收入	16.32	63.96	65.01	68.05
集团内部收入	9.05	35.62	23.47	19.67
集团外部收入	7.27	28.34	41.54	48.38

2025 年末，港湾建设新签合同金额为 98.24 亿元，期末在手合同金额为 112.65 亿元；其中集团外部签订合同 42.62 亿元，期末在手合同金额为 68.95 亿元。

表：近三年港湾建设新签合同情况

单位：亿元、个、%

建筑施工业务总体	2025 年	2024 年	2023 年
新签合同数量	810	780	816
新签合同额	98.24	85.62	95.31
其中：房产类工程	28.25	12.87	27.92

港务类工程	44.33	62.84	51.71
其他工程	25.66	9.91	15.68
完工合同额	57.29	56.91	43.35
年末在手合同额	135.48	112.65	134.23
其中：房产类工程	17.02	26.94	59.57
港务类工程	110.51	65.91	44.1
其他工程	7.95	19.8	30.56

表：截至 2026 年 3 月末港湾建设主要在建项目情况

单位：亿元

工程名称	业主方	项目所在地	合同造价金额	开工时间	经营模式	结算模式	回款情况
集团内部项目							
日照钢铁精品基地配套矿石码头工程	日照港山钢码头有限公司	日照岚山港区	8.1	2016.3	施工总承包	现汇或承兑	5.75
日照港石臼港区东煤南移二期工程	山东港口日照港集团有限公司	日照港石臼港区	1.59	2019.11	施工总承包	现汇或承兑	0.44
日照港岚山港区中作业区导流堤及陆域形成一期工程（导流堤 S2、S3 段）	山东港口日照港集团有限公司	日照港岚山港区	0.88	2019.12	施工总承包	现汇或承兑	0.63
日照港石臼港区集装箱改造三期工程	日照港集装箱发展有限公司	日照港石臼港区	2.41	2022.03	施工总承包	现汇或承兑	1.88
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续建工程	日照港岚山港务有限公司	日照港岚山港区	3.86	2020.5	施工总承包	现汇或承兑	2.71
日照港岚山港区南作业区南二突堤围堰工程	日照港股份有限公司	日照港岚山港区	1.81	2021.11	施工总承包	现汇或承兑	1.33
日照港岚山港区南作业区南一突堤南部堆场工程	山东港口日照港集团有限公司	日照港岚山港区	2.46	2021.12	施工总承包	现汇或承兑	2.1
日照港岚山港区南作业区散粮储运系统（土建部分）施工	山东港口日照港集团有限公司	日照港岚山港区	1.5	2022.1	施工总承包	现汇或承兑	1.60

日照港粮食基地项目（土建）	山东港口日照港集团有限公司	日照港石臼港区	5	2022.8	施工总承包	现汇或承兑	3.70
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续建工程火车装车工艺系统工程	日照港股份岚山港务有限公司	日照港岚山港区	1.01	2023.3	施工总承包	现汇或承兑	0.67
日照港岚山港区 30 万吨级原油码头三期配套罐区工程	山东港口日照港集团有限公司	日照港岚山港区	2.78	2023.12	施工总承包	现汇或承兑	1.64
日照港国贸中心 H 座.G 座 EPC 项目	山东港口产城融合发展日照有限公司	日照市	3.6	2021.5	施工总承包	现汇或承兑	1.88
金港雅园项目（EPC)	山东港口产城融合发展日照有限公司	日照市	8.9	2021.8	施工总承包	现汇或承兑	4.70
合计			**43.9**				**29.03**
集团外部项目							
青岛港董家口港区港投万邦矿石码头工程（30 万吨级泊位及引桥区）	青岛港董家口矿石码头有限公司	青岛港董家口港区	4.93	2022.12	施工总承包	现汇或承兑	3.45
青岛港董家口港区北三突堤粮食筒仓三期及配套流程工程	青岛港通用码头有限公司	青岛港董家口港区	2.52	2023.1	施工总承包	现汇或承兑	1.65
青岛港董家口港区液化码头二期工程	中国化学工程第十四建设有限公司	青岛港董家口港区	1.45	2023.2	施工总承包	现汇或承兑	0.99
山东港口烟台港原油库区（300 万立）工程场区基础设施施工	烟台港建管中心	烟台市	3.5	2023.7	施工总承包	现汇或承兑	2.44
山东港口烟台港西港区原油码头二期配套罐区工程土石方施工	烟台港裕龙管输仓储物流有限公司	烟台市	1.75	2023.8	施工总承包	现汇或承兑	1.19
山东港口烟台港蓬莱港区 2*50000 吨级通用泊位工程（#9 泊位）	烟台港集团蓬莱港有限公司	烟台市	1.23	2023.5	施工总承包	现汇或承兑	0.59
烟台港西港区航道维护性疏浚工程项目	烟台港建管中心	烟台市	1.88	2023.09	施工总承包	现汇或承兑	1.53
山港雅居工程总承包（EPC）项目	山东港口产城融合发展渤海湾有限公司	潍坊市	3.14	2021.11	施工总承包	现汇或承兑	2.01
山东港口国际交流中心	烟台港集团有限公司	烟台市	2.62	2022.1	施工总承包	现汇或承兑	2.04
烟台港生产调度指挥中	烟台港集团有限公司	烟台市	5.21	2022.1	施工总承包	现汇或承兑	1.76

心设计施工总承包							
中国北方生活消费品（济南）分拨中心项目施工总承包	山港陆海国际物流（济南）有限公司	济南市	1.99	2022.12	施工总承包	现汇或承兑	1.31
金港融园（EPC）项目	山东港口产城融合发展集团威海有限公司	威海市	1.88	2023.8	施工总承包	现汇或承兑	0.39
潍坊滨海经济技术开发区老河引调水工程	潍坊海赋供水管道工程有限公司	潍坊	2.6	2021.11	施工总承包	现汇或承兑	1.09
柳江红花枢纽至石龙三江口II级航道工程航道整治施工№2 标段工程	广西壮族自治区港航发展中心柳江柳州至石龙三江口II级航道工程建设指挥部	广西柳江	1.91	2022.02	施工总承包	现汇或承兑	1.52
潮州华瀛液化天然气接收站项目配套码头工程之取排水口工程	华瀛液化天然气股份有限公司	赣州	1.52	2022.1	施工总承包	现汇或承兑	1.67
滨州港海港港区 5 万吨级航道防波挡砂堤工程（标段二）项目	山东滨港管理运营有限公司	滨州市	6.48	2023.11	施工总承包	现汇或承兑	0.53
济宁京杭运河三线船闸项目	济宁市港航事业发展中心	济宁	5.15	/	施工总承包	现汇或承兑	0.97
青岛港董家口港区液化码头二期工程	中国化学工程第十四建设有限公司	青岛港董家口港区	1.45	2023.2	施工总承包	现汇或承兑	0.99
智慧绿色高端家具板材项目(二期)工程总承包(EPC)	烟台格尔斯新材料科技有限公司	烟台市	16	2023.9	施工总承包	现汇或承兑	1.27
日照经济开发区奎山街道片区成都路社区 A 地块城中村改造项目	日照经济技术开发区瑞达城市发展有限公司	日照市	4.55	2016.5	施工总承包	现汇或承兑	2.91
高新区后楼棚户区改造项目二期	日照高新发展集团有限公司	日照市	6.12	2022.7	施工总承包	现汇或承兑	1.74
凤栖兰庭东区项目（EPC）	日照恒瑞置业有限公司	日照市	1.73	2022.8	施工总承包	现汇或承兑	0.48
城市芳华南一区项目	日照城信房地产开发有限公司	日照市	1.03	2022.1	施工总承包	现汇或承兑	0.16
煦境天合小区项目	日照城投置地有限公司	日照市	2.63	2023.8	施工总承包	现汇或承兑	1.07
合计			**83.27**				**33.75**

九、在建工程与未来投资计划

（一）在建工程

表：截至2025年末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 2025 年末累计已投资金额	项目建设工期（起始及预计竣工时间）	2026 年拟投资额度	2027 年拟投资额	2028 年拟投资额度	项目资本金率	项目资本金到位情况
日照港日照钢铁精品基地配套矿石码头工程	28.22	19.04	2016 年 3 月-2028 年 12 月	0.5	1	0	30%	已到位
日照港日照钢铁精品基地配套成品码头工程	22.08	10.55	2017 年 12 月-2025 年 11 月	0	0	0	30%	已到位
日照港岚山港区岚南#11 泊位后方堆场装卸工艺系统自动化改造续建工程	15.76	10.54	2020 年 5 月-2024 年 10 月	0	0	0	25%	已到位
日照港石臼港区南区#14#15 泊位堆场扩建工程	15.25	4.59	2023 年 11 月-2027 年 6 月	1.8	2	0.5	25%	已到位
日照港东煤南移二期工程	14.09	5.15	2019 年 11 月-2028 年 12 月	0	0	5	25%	已到位
日照港粮食基地工程	14.4	12.38	2022 年 10 月-2025 年 3 月	0	0	0	100%	已到位
日照港岚山港区南区#18#20#22 泊位工程	11.5	9.09	2022 年 5 月-2026 年 8 月	0.2	0	0	20%	已到位
日照港岚山港区南作业区散粮储运系统改扩建工程	7.59	6.35	2022 年 5 月-2025 年 12 月	0	0	0	20%	已到位
合计	**128.89**	**77.69**	**0**	**2.5**	**3**	**5.5**	**2.75**	

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。

1.日照钢铁精品基地配套矿石和成品码头工程：两个项目位于日照岚山港区。新建 1 个 40 万吨铁矿石泊位及配套工程，泊位长度 445m，泊位水深-25m，设计年接卸能力 2070 万吨；2 个 1 万吨级和 2 个 4 万吨级件杂货泊位，设计年通过能力 500 万吨。两个项目合计总投资 50 亿元，自有资本金比率为 30%，预计 2028 年建设完成。

2.日照港岚山港区岚南#11 泊位后方堆场装卸工艺系统自动化改造续建工程位于岚山港区南作业区已建 11#泊位后方 1#-4#堆场南侧，总投资 15.7648 亿元。项目新建 5#-11#共 7 条专业化矿石堆场，配套建设进出场皮带机、2 台堆料机、3 台取料机及 1 台堆取料机，设计年周转量 1500 万吨/年，额定堆料能力为 9000t/h，额定取料能力为 5500t/h。自有资本金比率为 25%。本项目已于 2024 年 10 月组织竣工验收。

3.日照港石臼港区南区#14#15 泊位堆场扩建工程位于石臼港区南区，总投资 15.6839 亿元，本工程货种为铁矿石，设计年运量为 1700 万 t，堆场面积 39.5 万㎡，在一期工程的基础上，拟将码头上 12 台门座起重机更换为 6 台桥式抓斗卸船机，并在一期工程专业化堆场西侧扩建 6 条专业化矿石堆场。自有资本金比率为 25%，预计 2027 年建设完成。

4.日照港东煤南移二期工程改名东煤南移工程（二阶段）位于日照港石臼港区南区，属于东煤南移工程（一阶段）的续建项目，项目总投资 14.09 亿元。在南作业区改造#5-#8 泊位，安装 4 台装船机，码头新增一条轨道；建设煤炭及制品堆场、工艺、安全、环保等配套设施，建设堆取料机、皮带机、防风网等设施；新建翻车机房小区两处，配套 4 台双线双翻翻车机；工程辅建区布置堆场西侧，新建综合楼、候工楼等设施，配套建设绿化、供水调节站、水源泵站、除尘泵站、污水处理厂、工艺系统环保提升改造、供电等设施。设计年通过能力为 5000 万吨。自有资本金比率为 25%，预计 2028 年建设完成。

5.日照港粮食基地工程总投资 14.4 亿元，该项目占地 150 亩，西 6 泊位改造及散粮筒仓建设，建设混凝土筒仓 43 座，总仓容 49.6 万吨（1.2 万吨仓容 41 座，2000 吨仓容 2 座），配套相应的卸船、倒仓、装火车、侧壁精准计量等流程，卸船流量 2*2000 吨/小时，出仓最大流量 800 吨/小时。附属建设智控中心、整理区、地磅房、消防站、配电室、控制室等。本项目已于 2025 年 12 月组织竣工验收。

6.为加快日照港岚山港区南区的建设，充分利用岸线资源，满足腹地产业的需求，并结合日照港总体规划，拟在日照港岚山港区拟建#12、#16 泊位以南建设 10 万吨级通用泊位 2 个，2 万吨级通用泊位 1 个，并命名为岚山南作业区#18、#20、#22 通用泊位。主要装卸金属矿石（镍矿）、煤炭及制品，木材等。

7.日照港岚山港区南作业区散粮储运系统改扩建工程: 位于岚山港区南作业区。本工程共建设 1 条卸船带式输送线复线、18 座混凝土筒仓、1 座火车装车站、2 座

汽车装车塔及配套工程，新增卸船输送能力 1200t/h、仓容 18 万吨。本工程完成后，岚山港区散粮储运系统总仓容将达到 36 万吨，泊位接卸能力达 690 万吨/年。本工程概算投资 75868 万元。本项目已于 2025 年 3 月组织竣工验收。

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：2026-2028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	2026 年 4-12 月计划投资额	2027 年计划投资额	2028 年计划投资额
日照港石臼港区南四突堤#1~#5 通用及滚装泊位工程	本工程位于石臼港区南区南四突堤东侧岸线，拟建设 5 个 3000~50000 吨级通用泊位，可同时靠泊 1 艘 50000GT 和 1 艘 70000GT 汽车滚装船，岸线总长 975m，后方陆域总面积为 51.2 万 m2，新增通过能力件杂货 360 万 t/a、滚装汽车 17.5 万辆/a。	16.72	2027.1-2028.12	4.59	3.98	4.15
铁运公司智慧机修大库建设工程	项目位于日照港石臼港区，在西作业区港西十八路桥南侧建设面积 7200 ㎡的机车维修大库以及配套设备。	0.92	2026.11-2027.12	0.02	0.90	-
日照港岚山港区南作业区南二突堤通用堆场工程	项目位于日照港岚山港区，在南作业区南二突堤南部堆场工程、铁矿石混配成品堆场工程南侧，建设堆场约 30 万平米及辅建区。	3.90	2026.9-2028.6	0.25	1.80	-
日照港岚山港南作业区#12#16 泊位改造工程一期	项目位于日照港岚山港区，在南作业区已建#15、#16 泊位南侧，将原散货码头改造为集装箱码头，增加 180m 后轨，同时对后方堆场进	0.58	2026.6-2026.12	0.58	-	-

项目名称	项目内容	项目计划总投资	建设期限	2026 年 4-12 月计划投资额	2027 年计划投资额	2028 年计划投资额
	行简易改造，堆场面积约 5 万平方米。					
合计	-	**22.12**	**-**	**5.44**	**6.68**	

十、发行人未来发展规划和目标

（一）“十五五”总体战略方向

以服务国家重大战略为己任，锚定“立足沿黄、进江出海、服务东北亚、链通全球”战略方向，全力打造“三港两基地”，在赋能全域经济发展、引领行业深层变革中，构筑具有全球竞争力的现代化港口生态圈。

——全球重要的能源和大宗原材料中转基地。依托日照港“散油箱件粮”优势货种，优化基础设施空间布局，强化基础能力保障韧性，完善多式联运网络体系，全面提升供应链综合服务能级，打造服务沿黄流域、进江出海、辐射东北亚、链接全球的大宗商品资源配置枢纽。

——集装箱枢纽港。充分发挥集团公司一体化运营优势，持续深化“北往南干”战略布局，大力推进“散改集”“散加集”，织密环渤海内贸支线网络，强化与南方港口干线联动，拓展长江流域延伸航线，构建“干支联动”内贸航线网络，提升服务能级，扩大中转规模，打造我国区域集装箱运输核心枢纽。

——件杂货中心港。聚焦原木、钢铁、机械设备等优势件杂货品类，优化泊位布局与作业流程，完善多式联运配套体系，强化航线联动与客户服务，拓展滚装、风电、纸浆等特色件杂货业务，提升专业化、精细化运营水平，织密全球件杂货运输服务网络，持续巩固全国木材接卸第一港地位，打造风电设施运输基本港、华东区域件杂货班轮航线枢纽港。

——港产城融合示范港。以强化港区、园区、城区“三区互融”为目标，以提升港口对城市经济发展的贡献度为宗旨，重点聚焦临港产业园区、物流园区等细分领域，强化港产城联动发展，培育特色临港产业集群，激活港口经济新动能，为地方经济高质量发展提供坚实支撑，打造港产城高质量融合发展新样板。

——港口转型创新基地。以创新驱动作为发展核心动力，推动港口生产要素数字化、智能化升级，加快 5G、人工智能、物联网等新技术与港口发展深度融合。

培育港航服务业创新生态，发展智慧物流、绿色金融等新业态新服务，构建绿色能源供应体系，推广清洁能源应用，打造智慧港口创新试验区与绿色港口示范样板。

（二）“十五五”发展目标

1、总体目标

到 2030 年，基础设施能力更有韧性，建成具有全球影响力的能源和大宗原材料核心枢纽港，供应链安全韧性和资源配置能力显著增强；全链条服务功能更加完善，依托港口的一流供应链综合服务体系全面形成，核心竞争优势稳固突出，成为国际物流大通道、国内国际双循环的重要枢纽；科技创新能力更加突出，建成全国大宗干散货智慧绿色示范港口，引领行业数智化、绿色化、产业化转型，成为港口新质生产力创新策源地；港产城协同效能持续提升，带动服务地方经济发展的作用更加显著，成为全国港产城高质量融合发展新示范。

2、具体目标

（1）枢纽建设持续完善。新建、改造一批码头、堆场、仓库、油罐等设施，“十五五”期估算基础设施总投资约 436.91 亿元(包含实施类、储备类项目)，其中:码头设施项目 15 个，投资约 328.8 亿元，新增液体散货及散杂货泊位通过能力约 9129 万吨/年、集装箱泊位通过能力 85 万 TEU/年;库、场、工艺流程项目 6 个，投资约 41.31 亿元;航道、防波堤公共基础设施项目 5 个，投资约 54.2 亿元;港口配套提升设施项目 6 个，投资约 12.6 亿元。到 2030 年，生产性泊位总数达到 96 个，其中新建泊位 17 个;万吨级及以上泊位数量达到 83 个，其中新建泊位 7 个。

（2）综合实力稳步增强：到 2030 年，日照港货物吞吐量确保完成 6.4 亿吨，年均增速 2.0%;奋斗值为 6.65 亿吨，年均增速 2.8%，稳居全国沿海港口前 6 强。其中，集装箱吞吐量确保完成 830 万 TEU，年均增速 2.4%;奋斗值为 1000 万 TEU，年均增速 6.3%，稳居全国沿海集装箱港口前 10 位。经营指标稳中向好，资产规模稳步增长，到 2030 年底资产总额(管理口径)达到 1031.1 亿元，复合增长率 5.44%;2030 年实现营业收入 99 亿元，复合增长率 2.04%；利润总额达到 9.2 亿元，复合增长率-10.57%（剔除一次性因素影响，利润复合增长率 1.6%），收入结构进一步优化，盈利水平进一步提升。牵头和参与制定国家标准、行业标准、地方标准、团体标准数量达到 35 项。

（3）产业控制能力持续稳固：到 2030 年，港口外进铁矿石、大豆、原木、木片、石油焦、下水冶金煤吞吐量继续稳居全国沿海港口第一位。腹地及临港产业配置能力持续提升，港内矿石、煤炭等大宗散货加工能力将突破 5000 万吨。航线规

模能力持续提升，外贸集装箱航线数量进一步增加，北方内贸集装箱枢纽港地位持续巩固、外贸近洋航线取得较大突破，集装箱航线力争达到 110 条，其中外贸航线达到 65 条，集装箱中转量 249 万 TEU。

（4）绿色智慧平安港口发展水平显著提升：到 2030 年，自动化码头泊位数量达到 15 个，专业泊位自动化、半自动化率达到 92%，大型装卸设备自动化率达到 64%，主要作业单证电子化率 100%，数字化典型场景累计达到 55 个，研发投入累计 13.4 亿元;岸电接电量达到 450 万度，清洁能源消耗占比达到 64%，绿电装机容量达到 157 兆瓦，近零碳码头，生态碳汇港区建设初见成效，“近零碳”示范场景增加至 3 个，绿色港口(港区)数量达到 8 个;安全生产基础管理水平稳步提升，安全生产标准化等级达标率 100%。

（5）港口对区域经济发展的支撑作用进一步提升。“三区互融”更加深入，临港产业产值占规模以上工业总产值、利润、利税比重均达到 90%以上。协同物流集团内陆港数量达到 71 个；10 万吨级以上码头通过能力占比 75%，集装箱专业化码头通过能力占比 98%，码头能力适应腹地经济发展货运需求，辐射腹地 GDP 占全国的 30%。

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，2025 年中国国内生产总值(GDP)达到 140.19 万亿元，同比增长 5.0%。2025 年全年货物进出口总额 45.47 万亿元，同比增长 3.8%，外贸规模再创历史新高; 其中出口 26.99 万亿元, 增长 6.1%; 进口 18.48 万亿元, 增长 0.5%。在国内宏观经济稳步复苏、外贸韧性持续增强的带动下，港口货物吞吐量保持平稳增长。2025 年全国港口货物吞吐量为 183.38 亿吨，同比增长 4.2%。其中外贸港口

货物吞吐量 56.53 亿吨，同比增长 4.7%。完成港口集装箱吞吐量 3.45 亿标准集装箱，同比增长 3.9%。

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。2025 年，我国进口铁矿石 12.59 亿吨，同比增长 1.8%，再创历史新高；原油进口 5.78 亿吨，同比增长 4.4%；煤炭进口 4.90 亿吨，同比下降 9.6%；集装箱外贸箱量稳步扩容。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态势将难以为继。

表：《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，截至 2025 年年末，全国港口生产用码头泊位 22,346 个，比上年末增加 127 个。其中，内河港口生产用码头泊位 16,540 个、增加 51 个，沿海港口生产用码头泊位 5,806 个、增加 76 个。全国港口万吨级及以上泊位 3,061 个，比上年末增加 90 个。从分布结构看，内河港口万吨级及以上泊位 503 个、增加 16 个，沿海港口万吨级及以上泊位 2,558 个、增加 74 个。从用途结构看，专业化万吨级及以上泊位 1,619 个、增加 31 个，通用散货万吨级及以上泊位 735 个、增加 37 个，通用件杂货万吨级及以上泊位 463 个、与上年末持平，客货万吨级及以上泊位 3 个、与上年末持平，多用途万吨级及以上泊位 216 个、增加 23 个。

表：2025 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）	986	23	771	13	215	10
3 万-5 万吨级（不含 5 万）	477	7	350	10	127	-3
5 万-10 万吨级（不含 10 万）	1044	31	897	27	147	4
10 万吨级及以上	554	29	540	24	14	5
合计	**3,061**	**90**	**2,558**	**74**	**503**	**16**

表：全国万吨级及以上泊位构成表

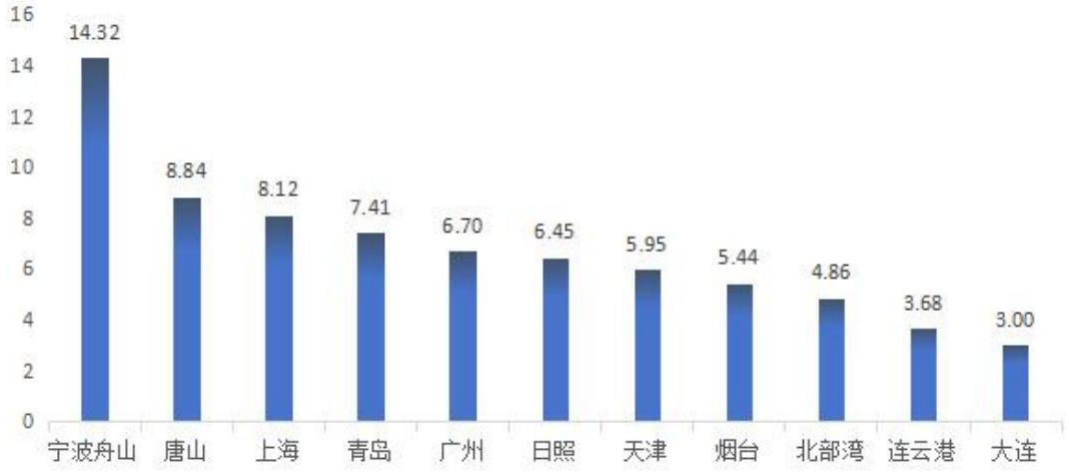
单位：个

泊位用途	2025 年	2024 年	2023 年	比上年增加
专业化泊位	1610	1,579	1,544	35
其中：集装箱泊位	399	387	380	7
煤炭泊位	269	275	275	-
金属矿石泊位	96	96	92	4
原油泊位	103	107	101	6
成品油泊位	164	164	161	3
液体化工泊位	333	317	306	11
散装粮食泊位	39	40	39	1
通用散货泊位	735	698	664	34
通用件杂货泊位	43	463	447	16

2、国内港口货物吞吐量情况

根据交通运输部数据统计，2025 年全国港口 1-12 月份完成货物吞吐量 183 亿吨，同比增长 4.2%，其中：沿海港口完成 116 亿吨，同比增长 3.7%。

2025 年 1-12 月份全国主要沿海港口货物吞吐量情况（亿吨）



2025 年，沿海港口货物吞吐量增速总体平稳，实现超预期增长。其中，港口铁矿石进口保持平稳增长，预计全年沿海港口外贸铁矿石进口量为 12.4 亿吨，同比增长 4.3%；港口煤炭运输总体呈下滑态势，预计全年沿海港口煤炭及其制品吞吐量将下滑至 18.8 亿吨，同比下降 2.6%；集装箱吞吐量增长超过预期，预计全年全国港口完成集装箱吞吐量将超过 3.5 亿 TEU，同比增长约 6.8%，连续两年保持 7%左右的快速增长，高于预期水平。

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和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：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	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	以大连、营口港为主，以及丹东港、锦州港等港口

环渤海地区港口群	服务区域	运输系统	港口
等港口		转储运设施	
		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
		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

环渤海地区港口群	服务区域	运输系统	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“十四五”发展规划》，总体发展目标是到 2023 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治、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。

2018 年 9 月，国务院办公厅印发了《国务院办公厅关于印发推进运输结构调整三年行动计划(2018—2020 年)的通知》，提出了以深化交通运输供给侧结构性改革为主线，以包括山东省在内的京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等区域(以下称重点区域)为主战场，以推进大宗货物运输“公转铁、公转水”为主攻方向，不断完善综合运输网络，切实提高运输组织水平，减少公路运输量，增加铁路运输量，加快建设现代综合交通运输体系。要到 2020 年，全国货物运输结构明显优化，铁路、水路承担的大宗货物运输量显著提高，港口铁路集疏运量和集装箱多式联运量大幅增长，重点区域运输结构调整取得突破性进展，将京津冀及周边地区打造成为全国运输结构调整示范区。计划要求 2018 年底前，环渤海地区、山东省、长三角地区沿海主要港口和唐山港、黄骅港的煤炭集港改由铁路或水路运输；2020 年采暖季前，沿海主要港口和唐山港、黄骅港的矿石、焦炭等大宗货物原则上主要改由铁路或水路运输。上述大宗货物集疏政策，为日照港水运业务发展及水铁联动业务发展带来了积极的影响。

根据 2021 年海关总署发布的《国家“十四五”口岸发展规划》，到 2025 年，我国要基本建成口岸布局合理、设施设备先进、建设集约高效、运行安全便利、服务完备优质、管理规范协调、危机应对快速有效、口岸经济协调发展的中国特色国际一流现代化口岸。到 2035 年，建成与基本实现社会主义现代化相适应的现代化口

岸，高质量完成“五型”口岸建设，“五型”口岸分别指平安口岸、效能口岸、智慧口岸、法治口岸、绿色口岸。

中共中央、国务院发布的《国家综合立体交通网规划纲要》则指出要发挥上海港、大连港、天津港、青岛港、连云港港、宁波舟山港、厦门港、深圳港、广州港、北部湾港、洋浦港等国际枢纽海港作用，巩固提升上海国际航运中心地位，加快建设辐射全球的航运枢纽，推进天津北方、厦门东南、大连东北亚等国际航运中心建设。

2024 年以来，国家持续出台多项港口水运领域重磅政策，推动行业高质量发展。2024 年 6 月，交通运输部印发《关于新时代加强沿海和内河港口航道规划建设的意见》，明确统筹全国沿海内河港口一体化布局，严控港口低效同质化建设，集约利用深水岸线资源，推进世界级港口群协同发展与港产城深度融合；2025 年 6 月，交通运输部等六部委联合发布《关于推动内河航运高质量发展的意见》，聚焦高等级航道网络建设、港区绿色低碳改造、智慧港口标准化建设，全面推进岸电全覆盖、新能源港机应用与零碳港区建设；2025 年 9 月，交通运输部联合国铁集团出台《“一港一策”推进集装箱铁水联运深度融合发展行动计划（2025—2027 年）》，提出 2025-2027 年全国集装箱铁水联运量年均增长 15%，推进铁路专用线直达港区、推广多式联运“一单制”，持续深化大宗货物“公转铁、公转水”运输结构优化；2025 年底，多部委印发《智能航运 2030 行动计划》，推动自动化码头、无人集卡、数字孪生港区等智能技术在港口规模化应用，提升港口航运供应链智能化水平；2026 年“十五五”交通强国建设前期工作部署中，进一步明确强化港口大宗商品储备、国际物流枢纽功能，深化港口在“一带一路”、西部陆海新通道等国家战略中的节点支撑作用。

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

山东省港口集团有限公司是中共山东省委管理的国有重要骨干企业，成立于2019 年 8 月 6 日，总部位于山东青岛。拥有青岛港集团、日照港集团、烟台港集团、渤海湾港口集团四大港口集团，青岛港（601298.SH，06198.HK）、日照港（600017.SH）、日照港裕廊（6117.HK）三家上市公司，投控、港湾建设、物流、航运、邮轮发展、装备、贸易、科技、海外发展、职教、医养、服务发展等十二个板块集团。目前，形成了“以青岛港为龙头，日照港、烟台港为两翼，渤海湾港为延展，各板块集团为支撑，众多内陆港为依托”的一体化协同发展格局，共有 21 个主要港区、370 余个生产性泊位。

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》（交水规〔2019〕2 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(如中国远洋海运集团有限公司、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、合资合作优势和行业竞争优势等。

1、自然条件优势

日照港湾阔水深，陆域宽广，气候温和，不冻不淤，尚未有台风及地震破坏记录，全年作业天数保持在 300 天以上，适宜建设 20-40 万吨大型深水泊位，是难得的天然深水良港。日照港位于“一带一路”交汇点，地处环太平洋经济圈和新亚欧大陆桥经济带的结合部，与韩国、日本隔海相望，靠近国际海运主航线，海上航线可达世界各港，已与 100 多个国家和地区通航。

2、区位优势

山东省经济实力位于全国前列，日照港港口的发展直接依赖于腹地山东省的经济发展状况。山东省位于华北地区和华东地区的结合部，是我国重要的工业、农业和人口大省，矿产资源丰富，其中黄金、石油、铁矿石、煤炭、菱镁矿等矿产全国排名前列，拥有天然的地理区位优势和资源禀赋。工业方面，山东省工业体系较为完善，化工行业主营业务收入居全国首位，轻工、机械、纺织、冶金等行业主营业务收入排名也位列前排。2025 年山东省实现地区生产总值 10.32 万亿元，同比增长 5.50%；第二产业增加值 4.05 万亿元，同比增长 5%；规模以上工业增加值同比增长 7.6%，增速同比下降 0.7 个百分点；货物进出口总值 35300.3 亿元，比上年上升 4.4%。山东经济运行稳中向好、进中提质，高质量发展步伐坚实有力，主要指标好于全国平均水平、好于预期。

此外，省级规划为日照港发展提供发展机遇，《山东省港口与航道布局规划（2025—2035 年）》明确了日照港 30 万吨级原油码头扩建、岚山港区专业化深水泊位新建、石臼港区公用深水航道浚深、瓦日铁路港区配套扩能、临港大宗商品保税仓储园区等项目建设，还提出发挥日照港沿黄陆海枢纽节点功能，做强矿石、原油、粮食等大宗货类集散，延伸保税混配、冷链仓储、供应链贸易等全链条增值服务。《山东省世界级港口群建设三年行动方案（2023—2025 年）》2025 年度攻坚进一步细化收官建设量化目标：2025 年末全省新增专业化深水泊位 8 个，万吨级以上泊位优化完善配套设施；全年提速建成港区疏港联络高速 112 公里，重点港区铁路进港率巩固在 72%以上，原油、成品油配套输油管道持续完善；新增日韩、东南

亚近洋外贸航线 15 条，优化全省集装箱中转布局，稳步提升海铁联运中转占比；全年鲁南、晋豫陕依托日照港开行中欧及海铁联运班列保持高位增长，海铁联运箱量稳步扩容。同时，持续落地日照港大宗干散货智慧绿色示范港区提质工程、散货堆场全密闭改造、自动化堆场设备迭代升级、港航智能化管控平台搭建，持续提升港区岸电、新能源集卡应用规模，港区清洁能源消耗占比稳步提升。《山东省支持日照港产城融合高质量发展专项实施意见》提出，巩固青岛港龙头引领、烟台港与日照港两翼协同的全省港口差异化发展格局，依托新亚欧大陆桥东线出海口岸优势，打通鲁南、豫晋内陆河海、陆海多式联运通道，依托临港产业集聚赋能港口货源增长，聚力打造沿黄流域大宗商品集散枢纽与北方一流干散货特色大港。

3、产业规划优势

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济中，作为重点发展能源、原材料等大宗物资运输的功能定位；山东省“两区一圈一带”战略确立了日照港大宗散货中转港、山东蓝色经济区贸易窗口的地位；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。

日照港集团将通过巩固地理区位优势、管道及铁路集疏运系统优势、临港产业集聚优势“三大发展优势”，重点实现与山东省港口集团物流、金融、贸易等三大板块协同赋能，提升大宗散货运输和集装箱两大业务能力，打造“一带一路”综合性港口物流枢纽港和示范港，成为我国北方重要的能源、原材料枢纽和散货作业智慧绿色标杆，我国沿海内贸集装箱枢纽港、南来北往内贸中心港、近洋干线港和远洋喂给港，实现高质量发展。

4、基础设施优势

公司港口设施完善，截至 2026 年 3 月末，公司拥有生产泊位 76 个，总堆存能力超 4000 万吨，是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，港铁联运优势明显，仍是我国西煤东运的重要通道港口。

公司目前拥有的泊位中包括 3 个 30 万吨的矿石泊位和 4 个 30 万吨的原油泊位，设计通过能力 29277 万吨/年。公司码头设施和设备先进，装卸效率处于国内领先地位，铁矿石单船装卸效率达 9786 吨/小时，煤炭装卸效率达 9486 吨/小时 3。截至 2025 年末，公司总堆存能力达到 4800 万吨，总堆场面积超 800 万平方米，包含矿石、煤炭、集装箱专业化堆场 373 万平方米，各类库房 11.5 万平方米，筒仓 132 万立方米，油品储罐 675 万立方米，能满足各类干散货、液体散货及特殊存放要求货种的存储需求。

5、行业竞争优势

公司牢牢把握山东省港口集团省内港口一体化改革优势，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。伴随日照港港口功能的进一步完善，其竞争优势显著增强，在国家生产力布局和综合运输格局中地位将更加突出。

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兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的合并及母公司 2023 年中兴华审字[2024]第 030211 号审计报告（标准无保留意见），经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的合并及母公司 2024 年中兴华审字[2025]第 030478 号审计报告（标准无保留意见），经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的合并及母公司 2025 年中兴华审字[2026]第 0006522 号审计报告（标准无保留意见）和 2026 年 3 月（未经审计）的财务报表。

2、公司报表编制基础

本财务报表以本公司持续经营为基础列报，根据实际发生的交易和事项，按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的要求进行编制。

3、会计政策变更及会计差错更正

（1）2023 年主要会计政策变更

财政部于 2022 年颁布了《关于印发<企业会计准则解释第 16 号>的通知》（以下简称“解释 16 号”）。在编制 2023 年度财务报表时，本集团已选择自 2023 年 1 月 1 日起采用解释 16 号中有关单项交易产生的资产和负债相关递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理规定，并采用追溯调整法处理，相应调整 2022 年年初留存收益及其他相关财务报表项目，2022 年度的比较财务报表已相应重列。具体影响如下：

表：2023 年主要会计政策变更影响表

单位：元

受影响的报表项目	2022 年 1 月 1 日影响金额	2023 年 1 月 1 日影响金额	2023 年 12 月 31 日影响金额
递延所得税资产	77,147,804.38	99,423,911.86	112,364,206.29
递延所得税负债	88,560,966.94	122,877,424.81	152,482,465.94

年初未分配利润	-11,422,692.98	-11,384,008.28	-23,411,190.54
少数股东权益	-29,154.28	-42,322.40	-10,013,188.12
所得税费用	-	12,040,350.38	16,664,746.71
少数股东损益	-	-13,168.12	-9,970,865.72

（2）2024年主要会计政策变更

2023 年 10 月 25 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会[2023]21 号，以下简称解释 17 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行。本集团于 2024 年 1 月 1 日起执行解释 17 号的规定。执行解释 17 号的相关规定对本集团报告期内财务报表无重大影响。

财政部于 2024 年 3 月发布的《企业会计准则应用指南汇编 2024》以及 2024 年 12 月 6 日发布的《企业会计准则解释第 18 号》，规定保证类质保费用应计入营业成本。执行该规定对本集团报告期内财务报表无重大影响。

（3）2025年主要会计政策变更

无变化。

（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 2026 年 3 月末，纳入当年合并报表的子公司共 50 家，具体情况如下：

表：截至 2026 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	级次	持股比例	表决权比例	注册资本	主营业务
1	日照港股份有限公司	2	44.46	44.46	307,565.39	港口装卸
2	山东港湾建设集团有限公司	2	57.88	57.88	197,455.10	工程建设
3	日照港油品码头有限公司	2	100	100	163,000.00	港口装卸
4	日照港集团岚山港务有限公司	2	100	100	60,000.00	港口装卸

5	山东港口产城融合发展日照有限公司	2	100	100	45,212.40	房地产开发
6	日照港明港原油码头有限公司	2	60	60	30,000.00	港口装卸
7	日照港融港口服务有限公司	2	100	100	15,200.00	机械制造
8	日照港晨华输油有限公司	2	70	84	12,500.00	管道运输
9	山港产融产业发展（日照）有限公司	2	36	36	10,000.00	物流辅助
10	日照港口医院	2	100	100	8,176.84	医疗服务
11	日照港进出口贸易有限公司	2	100	100	6,000.00	贸易
12	新疆日照港物流园区有限公司	2	100	100	5,000.00	物流
13	山东日照瑞盛造修船有限公司	2	100	100	5,000.00	船舶制造
14	日照中理检验检测认证有限公司	2	60	60	3,000.00	检测服务
15	日照港发展有限公司	2	100	100	2,000.00	装卸搬运
16	山东日照碧波生态科技有限公司	2	100	100	1,500.00	茶叶加工销售
17	日照中理外轮理货有限公司	2	84	84	1,000.00	理货服务
18	山东港口工程管理咨询有限公司	2	100	100	600	工程监理
19	山东山港融商务管理有限公司	2	100	100	100	商务辅助服务
20	日照港（香港）船务有限公司	2	100	100	7000 万美元	远洋货物运输
21	日照海通班轮有限公司	2	75	75	2040 万美元	航运运输
22	日照港（香港）有限公司	2	100	100	4 万美元	贸易
23	日照港集装箱发展有限公司	3	100	100	500,000.00	港口装卸
24	日照港裕廊股份有限公司	3	53.25	53.25	166,000.00	港口装卸
25	日照港世德港航有限公司	3	51	51	46,000.00	港口装卸
26	日照港金砖油品储运有限公司	3	51	51	35,000.00	装卸仓储
27	日照港大华和沣石油化工码头有限公司	3	40	40	22,100.00	装卸仓储
28	青岛港（集团）港务工程有限公司	3	51	51	20,000.00	工程建设
29	山港陆海保税物流（日照）有限公司	3	89.58	89.58	12,000.00	物流

30	山东港湾航务工程有限公司	3	51	51	11,000.00	专业工程
31	日照岚山万和液化码头有限公司	3	70	70	10,000.00	装卸搬运
32	黄河三角洲建设工程有限公司	3	51	51	8,200.00	专业工程
33	龙口海纳仓储有限公司	3	51	51	6,050.00	物流仓储代理
34	山东港湾（烟台）建设有限公司	3	100	100	2,000.00	咨询服务
35	山东港湾工程材料有限公司	3	100	100	2,000.00	工程建设
36	日照明达船舶服务有限公司	3	100	100	2,000.00	码头防污
37	山东陆海智驼建造技术有限公司	3	100	100	1,000.00	咨询服务
38	龙口兴港实业有限公司	3	51	51	1,000.00	工程建设
39	威海鼎信建筑工程有限公司	3	51	51	1,000.00	工程建设
40	日照港集发远达国际物流有限公司	3	51	51	1,000.00	装卸搬运
41	山东蓝象建筑工程有限公司	3	100	100	1,000.00	房屋建设
42	中国烟台外轮代理有限公司	3	53	53	800	物流仓储代理
43	日照港陆达建设有限公司	3	100	100	600	工程建设
44	莱州远昌船舶代理有限公司	3	100	100	600	物流仓储代理
45	青岛港港口工程设计院有限公司	3	51	51	100	其他商业服务
46	烟台仁海货运有限公司	3	51	51	50	物流仓储代理
47	日照港湾工程检测有限公司	3	100	100	10	测绘地理信息服务
48	山东港湾市政建设有限公司	3	51	51	13,419.00	工程建设
49	日照港宝岚码头有限公司	4	45	45	93,000.00	港口装卸
50	日照港股份岚山港务有限公司	4	100	100	43,000.00	港口装卸

2、合并范围变化

①公司 2023 年合并范围变化

根据山东省港口集团有限公司关于“板块整合”的有关决定，山东港口日照港集团有限公司新纳入合并范围的子公司：龙口海纳仓储有限公司、莱州远昌船舶代理

有限公司、中国烟台外轮代理有限公司、烟台仁海货运有限公司、日照港凤凰湾开发建设有限公司、山东港口产城融合发展日照有限公司、山港产融产业发展（日照）有限公司和山东四新建筑设计有限公司。日照港碧波港口服务有限公司、鲁交（天津）投资合伙企业（有限合伙）、平泽日照海通班轮株式会社、日照港联合国际船舶代理有限公司、日照中远海运船务代理有限公司和日照中远海运物流有限公司不再纳入合并范围。

②公司 2024 年合并范围变化

本年新纳入合并范围主体:

表：2024 年新纳入合并范围主体明细表

单位：元、%

公司名称	持股比例	年末净资产	本年净利润	备注
子公司				
山东港湾市政建设有限公司	51	93,132,431.46	93,132,431.46	本年新增投资

本年不再纳入合并范围的主体:

表：2024 年不再纳入合并范围主体明细表

单位：%

公司名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	表决权比例（%）	未纳入合并范围原因
日照实华原油码头有限公司	山东日照	港口装卸	50	50	管控模式变化
日照港集团物流有限公司	山东日照	物流	100.00	100.00	注销
日照市岚港房地产开发有限责任公司	山东日照	房地产开发	100.00	100.00	注销
日照新绿洲液化仓储管理服务有限公司	山东日照	装卸仓储	60.00	60.00	注销
日照金港园区管理有限公司	山东日照	物业管理	100.00	100.00	同控划出
日照市新岚木材检验有限公司	山东日照	检测服务	100.00	100.00	注销

③公司 2025 年合并范围变化

本年新纳入合并范围的主体情况：无。

本年不再纳入合并范围的主体:

企业名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	表决权比例（%）	未纳入合并范围原因
日照昌融物流有限公司	山东日照	货物运输	50.00	50.00	注销
日照碧波国际旅行社有限公司	山东日照	旅行社	100.00	100.00	转让
日照金桥节能科技有限公司	山东日照	有色金属制造	100.00	100.00	注销
日照港凤凰湾开发建设有限公司	山东日照	房地产开发	70.00	70.00	转让
日照恒瑞园区运营管理有限公司	山东日照	房地产开发	70.00	70.00	转让
日照港富华国际码头管理有限公司	山东日照	水上运输辅助活动	65.00	65.00	注销
日照港利达船货代理有限公司	山东日照	代理服务	100.00	100.00	注销
山东四新建筑设计有限公司	山东青岛	商务服务业	51.00	51.00	转让

④公司 2026 年一季度合并范围变化较 2025 年末无变化。

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：发行人近三年及一期合并资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动资产:	-	-	-	-
货币资金	198,904.11	325,110.96	333,253.09	349,293.05
交易性金融资产	28,989.73	19,946.46	21,480.96	16,071.86
应收票据	33.25	4,549.59	11,120.64	29,064.15
应收账款	213,541.49	437,314.96	395,726.74	439,379.09
应收款项融资	15,257.45	20,399.22	17,298.47	14,274.14
预付款项	2,576.57	4,313.07	4,823.81	34,435.55

其他应收款	-	236,777.49	76,425.71	399,851.47
应收利息	-	-	-	9.32
应收股利	9,517.88	24,134.06	1,934.65	726.08
存货	251,909.66	362,599.84	493,989.23	507,540.21
合同资产	14,981.39	594,326.93	590,913.04	472,751.13
持有待售资产	-	-	-	5,484.56
其他流动资产	170,368.71	154,071.35	104,687.90	74,298.67
流动资产合计	1,312,131.61	**2,162,122.00**	**2,057,403.68**	**2,355,195.88**
非流动资产:	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	599,219.17	563,685.16	521,271.04	290,069.15
其他权益工具投资	677,673.98	677,545.33	651,343.98	259,621.26
其他非流动金融资产	131,438.00	131,438.00	131,646.07	125,078.06
投资性房地产	44,972.25	47,811.17	50,245.07	22,224.85
固定资产	2,874,293.42	2,914,963.16	2,791,655.48	3,035,329.90
在建工程	603,949.49	550,194.32	623,615.74	610,239.66
固定资产清理	-	-	-	2.7
生产性生物资产	346.44	373.23	426.81	497.74
使用权资产	2,831.01	5,331.16	38,477.17	66,997.18
无形资产	1,350,887.52	1,175,104.10	1,135,078.16	1,014,175.83
开发支出	1,261.75	1,273.28	133.91	88.68
商誉	20,988.83	20,988.83	20,988.83	20,988.83
长期待摊费用	2,094.07	7,934.61	9,217.79	3,147.08
递延所得税资产	45,839.54	116,179.37	111,229.92	105,232.14
其他非流动资产	381,773.32	488,819.36	399,360.20	324,950.29

非流动资产合计	6,737,568.79	**6,701,641.08**	**6,484,690.15**	**5,878,640.64**
资产合计	8,049,700.41	**8,863,763.08**	**8,542,093.83**	**8,233,836.52**
流动负债:		-	-	-
短期借款	578,865.64	739,271.21	721,539.50	607,911.36
应付票据	13,216.00	14,933.56	31,344.37	8,801.97
应付账款	159,594.69	1,055,730.90	995,869.68	903,574.79
预收款项	4,311.29	4,902.27	1,549.47	1,761.82
合同负债	36,220.26	38,032.57	38,071.22	32,163.58
应付职工薪酬	31,338.08	58,824.41	54,621.89	43,478.96
应交税费	12,779.59	18,380.33	21,960.71	28,598.32
应付利息	--	277.65	268.06	147.52
应付股利	8,440.57	3,149.10	6,288.07	5,376.94
其他应付款	--	269,630.48	263,732.69	351,385.65
一年内到期的非流动负债	623,075.47	712,293.59	1,021,131.00	601,788.70
其他流动负债	103,056.64	7,815.32	134,250.12	31,541.08
流动负债合计	2,189,114.36	**2,919,814.63**	**3,284,070.67**	**2,611,006.23**
非流动负债:		-	-	-
长期借款	2,069,895.31	2,192,119.32	1,664,992.92	1,840,034.83
应付债券	310,000.00	260,000.00	92,502.83	201,588.91
租赁负债	392.46	2,465.03	7,994.23	17,512.36
长期应付款	691,353.66	662,858.74	735,153.19	876,186.17
长期应付职工薪酬	3,828.87	15,503.87	17,344.69	18,973.93
预计负债	2,556.63	2,755.27	2,755.27	198.68
递延收益	80,525.22	77,777.18	72,571.24	53,521.69
递延所得税负债	18,723.77	19,931.94	21,802.44	21,479.66

其他非流动负债	179,475.86	179,475.86	179,475.86	119,475.86
非流动负债合计	3,356,751.78	**3,412,887.22**	**2,794,592.68**	**3,148,972.07**
负债合计	5,545,866.14	**6,332,701.85**	**6,078,663.35**	**5,759,978.31**
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	400,000.00	400,000.00	399,920.00	399,920.00
永续债	--	400,000.00	399,920.00	399,920.00
资本公积	444,640.87	439,236.90	437,657.84	450,214.02
其他综合收益	50,842.65	51,131.99	57,602.77	69,576.49
外币财务报表折算差额	-	-	-	-
专项储备	9,347.05	14,433.68	14,845.28	14,389.45
未分配利润	17,085.99	-80,600.11	-173,608.07	-269,817.79
归属于母公司所有者权益合计	1,421,916.57	**1,324,202.47**	**1,236,417.83**	**1,164,282.17**
少数股东权益	1,081,917.70	1,206,858.77	1,227,012.66	1,309,576.04
所有者权益合计	2,503,834.27	**2,531,061.24**	**2,463,430.49**	**2,473,858.21**
负债和所有者权益(或股东权益）合计	8,049,700.41	**8,863,763.09**	**8,542,093.84**	**8,233,836.52**

表：发行人近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
一、营业总收入	**331,768.83**	**1,403,691.77**	**1,504,026.70**	**1,532,549.03**
其中：营业收入	**331,768.83**	**1,403,691.77**	**1,504,026.70**	**1,532,549.03**
利息收入	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-

二、营业总成本	**302,280.61**	**1,312,936.23**	**1,314,047.37**	**1,379,738.28**
其中：营业成本	257,968.99	1,091,430.65	1,154,081.90	1,122,792.95
营业税金及附加	4,866.12	21,310.42	23,316.63	18,960.35
销售费用	50.52	586.58	1,198.70	901.75
管理费用	16,057.63	72,006.08	84,143.17	92,825.79
财务费用	23,090.77	115,033.45	40,655.94	136,072.57
资产减值损失	73.82	-9,542.70	-26,839.45	1,926.61
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-
其他收益	918.62	3,204.14	3,085.94	21,203.26
公允价值变动净收益	12.98	2,175.43	8,077.11	8,230.46
投资净收益	-680.3	32,167.01	105,000.84	32,272.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-752.79	12,719.77	32,114.55	24,676.01
三、营业利润	**30,023.29**	**195,830.74**	**239,304.56**	**147,284.27**
加：营业外收入	167.11	4,512.24	1,185.28	2,503.98
减：营业外支出	520.85	10,521.65	8,366.63	2,531.65
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	-
四、利润总额	**29,669.56**	**189,821.32**	**232,123.22**	**147,256.59**
减：所得税	9,338.17	36,751.07	48,504.37	54,758.06
五、净利润	**20,331.38**	**153,070.25**	**183,618.85**	**92,498.53**
减：少数股东损益	9,143.99	42,457.90	49,526.33	66,523.62
归属于母公司所有者的净利润	11,187.40	110,612.34	134,092.52	25,974.91
加：其他综合收益	-162.05	-6,299.27	-12,132.13	17,619.56
综合收益总额	20,169.34	146,770.98	171,486.73	110,118.09

减：归属于少数股东的综合收益总额	9,155.69	42,629.42	49,367.92	66,602.49
归属于母公司普通股东综合收益总额	11,013.65	104,141.56	122,118.81	43,515.61

表：发行人近三年及一期合并现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
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	280,195.84	1,233,191.82	1,228,124.25	1,321,084.74
收到的税费返还	1,534.55	1,422.83	1,251.08	14,172.29
收到其他与经营活动有关的现金	16,557.86	89,220.51	63,770.30	108,040.65
经营活动现金流入小计	**298,288.25**	**1,323,835.15**	**1,293,145.63**	**1,443,297.68**
购买商品、接受劳务支付的现金	125,435.10	531,648.38	496,241.53	580,430.70
支付给职工以及为职工支付的现金	80,759.54	278,055.68	326,416.92	306,879.46
支付的各项税费	18,456.13	93,942.05	124,745.22	133,726.72
支付其他与经营活动有关的现金	20,352.78	65,583.08	53,333.33	119,673.52
经营活动现金流出小计	**245,003.55**	**969,229.18**	**1,000,736.99**	**1,140,710.40**
经营活动产生的现金流量净额	**53,284.71**	**354,605.97**	**292,408.64**	**302,587.28**
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	73.26	22,986.82	3,439.22	317,646.19
取得投资收益收到的现金	15,843.26	8,336.80	25,155.05	27,282.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	694.52	32,188.40	12,771.79	23,452.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	14,000.67	3,600.93	-8,579.15
收到其他与投资活动有关的现金	9,610.15	5,716.51	8,894.81	68,461.47
投资活动现金流入小计	**26,221.19**	**83,229.20**	**53,861.80**	**428,263.45**

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75,881.72	419,613.60	340,445.39	446,040.52
投资支付的现金	19,377.37	55,329.71	25,785.45	25,222.21
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	1,900.68	-
支付其他与投资活动有关的现金	96,957.09	8,356.77	28,925.16	3,408.92
投资活动现金流出小计	**192,216.19**	**483,300.08**	**397,056.67**	**474,671.65**
投资活动产生的现金流量净额	**-165,994.99**	**-400,070.88**	**-343,194.88**	**-46,408.19**
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	3,700.68	37,940.00
子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	3,700.68	37,940.00
取得借款收到的现金	648,614.99	3,338,100.94	1,740,944.60	1,890,898.77
收到其他与筹资活动有关的现金	100,244.44	215,611.24	292,077.22	727,090.71
发行债券收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	**748,859.43**	**3,553,712.18**	**2,036,722.50**	**2,655,929.47**
偿还债务支付的现金	502,028.61	2,916,779.42	1,564,481.97	2,475,829.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,734.12	153,439.91	148,725.91	193,264.61
子公司支付给少数股东的股利、利润	475.02	27,664.59	13,453.37	29,274.87
支付其他与筹资活动有关的现金	150,533.10	438,126.70	307,505.17	258,660.65
筹资活动现金流出小计	**673,295.82**	**3,508,346.04**	**2,020,713.06**	**2,927,755.23**
筹资活动产生的现金流量净额	**75,563.61**	**45,366.14**	**16,009.44**	**-271,825.76**
汇率变动对现金的影响	-151.4	-151.39	84.03	-103.71
四、现金及现金等价物净增加额				
期初现金及现金等价物余额	309,238.90	309,489.06	344,181.84	359,932.22
期末现金及现金等价物余额	**271,940.82**	**309,238.90**	**309,489.06**	**344,181.84**

（二）发行人母公司财务报表

表：发行人近三年及一期母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动资产:	-	-	-	-
货币资金	8,016.88	17,908.60	25,394.51	40,887.14
交易性金融资产	19,946.46	19,946.46	17,575.53	16,071.86
应收票据	194	194	97	230
应收账款	62,341.54	62,224.71	64,018.16	67,667.39
应收款项融资	1,902.49	3,650.58	1,400.00	1,408.00
预付款项	1,403.39	1,105.38	1,171.82	2,284.95
其他应收款	425,630.28	429,915.75	398,817.74	764,772.80
应收股利	45,971.40	63,215.99	50,850.07	82,429.61
存货	454.07	436.37	673.08	1,144.38
其他流动资产	7,760.17	6,273.62	5,546.65	3,992.62
流动资产合计	**528,640.43**	**542,802.29**	**514,695.16**	**906,459.15**
非流动资产:	-	-	-	-
长期应收款	132,283.04	42,186.00	12,143.00	22,162.89
长期股权投资	1,292,974.31	1,292,026.66	1,297,119.41	1,148,537.76
其他权益工具投资	555,973.48	555,976.96	530,426.67	139,081.80
其他非流动金融资产	131,438.00	131,438.00	131,646.07	125,078.06
投资性房地产	42,241.22	42,635.88	44,214.52	45,793.15
固定资产	344,268.70	322,681.59	333,786.08	388,948.72
在建工程	46,306.85	43,842.69	20,905.93	47,366.44
使用权资产	2,016.00	2,028.65	2,079.23	2,129.81
无形资产	278,932.51	281,018.18	282,953.36	259,848.56

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
长期待摊费用	107.06	128.47	218.06	3.93
其他非流动资产	348,015.59	363,009.73	306,424.18	304,637.50
非流动资产合计	3,175,108.36	3,077,524.40	2,961,916.51	2,483,588.64
资产总计	**3,703,748.79**	**3,620,326.69**	**3,476,611.67**	**3,390,047.79**
流动负债:	-	-	-	-
短期借款	242,000.00	198,120.64	239,847.73	105,036.58
应付票据	-	-	-	-
应付账款	3,586.53	4,860.84	5,594.85	7,414.21
预收款项	66.91	87.55	23,115.54	23,116.65
合同负债	518.3	396.56	196.91	187.97
应付职工薪酬	7,730.88	12,000.07	14,542.86	10,250.58
应交税费	1,052.69	1,713.57	1,779.35	8,384.99
应付股利	4,193.15	-	-	-
其他应付款	195,103.10	184,645.88	177,572.72	198,199.58
一年内到期的非流动负债	320,113.23	408,236.01	522,982.18	386,551.36
其他流动负债	100,113.49	43.01	80,729.74	-
流动负债合计	**870,285.12**	**810,104.12**	**1,066,361.87**	**739,141.91**
非流动负债:	-	-	-	-
长期借款	700,114.00	771,026.00	449,464.52	676,744.61
应付债券	200,000.00	200,000.00	92,502.83	201,588.91
长期应付款	485,500.00	385,500.00	490,769.78	461,381.80
长期应付职工薪酬	513.04	513.04	730.9	1,064.35
专项应付款	-	-	-	-
递延所得税负债	4,118.83	4,118.83	4,118.83	4,118.83

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
其他非流动负债	173,570.00	173,570.00	173,570.00	113,570.00
递延收益	49,688.47	49,967.97	44,794.97	45,812.97
非流动负债合计	**1,616,060.97**	**1,587,252.47**	**1,258,508.46**	**1,504,281.46**
负债合计	**2,486,346.09**	**2,397,356.59**	**2,324,870.33**	**2,243,423.37**
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	400,000.00	400,000.00	399,920.00	399,920.00
永续债	400,000.00	400,000.00	399,920.00	399,920.00
资本公积金	364,407.63	364,407.63	375,230.21	388,266.78
资本溢价	-	-	-	-
其它综合收益	45,733.23	45,733.23	52,182.07	64,068.45
专项储备	627.29	515.34	656.28	678.56
盈余公积金	-	-	-	-
未分配利润	-93,365.45	-87,686.10	-176,247.23	-206,309.36
归属于母公司所有者权益	-	-	-	-
所有者权益合计	**1,217,402.70**	**1,222,970.10**	**1,151,741.34**	**1,146,624.42**
负债和所有者权益总计	**3,703,748.79**	**3,620,326.69**	**3,476,611.67**	**3,390,047.79**

表：发行人近三年及一期母公司利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
营业总收入	**23,929.41**	**116,248.23**	**119,022.02**	**133,333.14**
营业收入	23,929.41	116,248.23	119,022.02	133,333.14
营业总成本	**27,825.59**	**61,443.01**	**227,326.50**	**180,473.82**
营业成本	10,583.94	53,052.37	59,075.63	58,451.27

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
营业税金及附加	1,123.86	4,998.92	7,109.87	6,282.14
管理费用	4,552.05	19,903.88	21,592.44	21,121.97
财务费用	10,225.32	51,483.07	-44,955.07	71,124.08
资产减值损失	-	-	-19,904.44	-
其他经营收益				
投资净收益	999.7	46,266.08	84,515.32	144,256.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	947.65	9,837.88	25,529.53	19,467.24
营业利润	**-2,404.18**	**107,914.62**	**-5,743.65**	**123,440.66**
加：营业外收入	4.72	3,623.89	11,348.83	452.83
减：营业外支出	3.4	3,665.72	4,366.04	565.92
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	-
利润总额	**-2,402.86**	**107,872.78**	**1,239.15**	**123,327.57**
减：所得税	931.32	1,707.26	2,761.55	6,565.84
净利润	**-3,334.17**	**106,165.52**	**-1,522.40**	**116,761.72**
加：其他综合收益	-	-6,448.84	-11,886.38	17,634.94
综合收益总额	**-3,334.17**	**99,716.68**	**-13,408.79**	**134,396.67**

表：发行人近三年及一期母公司现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	20,308.82	74,941.69	78,652.57	82,788.42
收到的税费返还	334.51	64.73	11.19	65.8

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
收到其他与经营活动有关的现金	14,864.81	96,033.67	122,055.72	156,971.94
经营活动现金流入小计	**35,508.14**	**171,040.09**	**200,719.48**	**239,826.16**
购买商品、接受劳务支付的现金	3,552.72	16,839.52	15,523.82	19,421.42
支付给职工以及为职工支付的现金	7,587.84	32,627.44	37,605.77	29,906.65
支付的各项税费	4,036.03	11,226.80	29,244.72	20,931.19
支付其他与经营活动有关的现金	20,732.22	58,723.53	75,775.27	59,696.99
经营活动现金流出小计	**35,908.81**	**119,417.29**	**158,149.59**	**129,956.26**
经营活动产生的现金流量净额	**-400.67**	**51,622.81**	**42,569.89**	**109,869.91**
投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金	73.26	3,539.89	2,134.46	299,563.92
取得投资收益收到的现金	17,244.59	34,584.67	37,557.00	46,082.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	66.99	1,990.06	61,424.00	12,959.93
收到的其他与投资活动有关的现金	3,132.00	36,804.20	25,822.68	109,498.40
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	13,340.33	-	279,837.66
投资活动现金流入小计	**20,516.84**	**90,259.15**	**126,938.14**	**747,942.39**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,540.54	75,468.20	32,613.21	111,879.65
投资支付的现金	-	16,966.37	63,942.04	31,801.34
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	10,800.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	104,707.00	66,622.00	68,000.00	16,331.06
投资活动现金流出小计	**112,247.54**	**159,056.57**	**175,355.24**	**160,012.04**
投资活动产生的现金流量净额	**-91,730.70**	**-68,797.42**	**-48,417.11**	**587,930.34**

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
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	360,000.00	2,128,822.00	815,135.82	670,300.00
收到其他与筹资活动有关的现金	106,500.00	210,000.00	304,000.00	449,994.54
发行债券收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	**466,500.00**	**2,338,822.00**	**1,119,135.82**	**1,120,294.54**
偿还债务支付的现金	275,959.37	1,941,967.54	850,408.49	1,607,024.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	6,392.09	65,405.28	79,926.53	106,576.90
支付其他与筹资活动有关的现金	101,907.73	322,999.75	198,838.47	99,326.47
筹资活动现金流出小计	384,259.18	2,330,372.57	1,129,173.48	1,812,927.59
筹资活动产生的现金流量净额	82,240.82	8,449.43	-10,037.66	-692,633.05
汇率变动对现金的影响	-	-	-	-
现金及现金等价物净增加额	-9,890.55	-8,725.19	-15,884.87	5,167.21
期初现金及现金等价物余额	16,149.82	24,875.01	40,759.88	35,592.67
期末现金及现金等价物余额	6,259.27	16,149.82	24,875.01	40,759.88

三、发行人重要会计科目及财务指标分析

发行人近三年及一期总资产、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，发行人资产总计分别为 8,233,836.52 万元、8,542,093.83 万元、8,863,763.08 万元和 8,947,919.42 万元。其中流动资产合计分别为 2,355,195.88 万元、2,057,403.68 万元、2,162,122.00 万元和 2,162,730.44 万元，分别占资产总计的 28.60%、24.09%、24.39%和 24.17%。非流动资产合计分别为 5,878,640.64 万元、6,484,690.15 万元、6,701,641.08 万元和 6,785,188.98 万元，分别占资产总计的 71.40%、75.91%、75.61%和 75.83%。2024 年末，发行人资产总

计为 8,542,093.83 万元，较 2023 年末增加 308,257.31 万元，涨幅 3.74%。2025 年末，发行人资产总计为 8,863,763.09 万元，较 2024 年末增加 321,669.26 万元，涨幅 3.77%。2026 年 3 月末，发行人资产总计为 8,947,919.42 万元，较 2025 年末增加 84,156.33 万元，涨幅 0.95%。

2、净资产分析。近三年及一期，发行人所有者权益合计分别为 2,473,858.21 万元、2,463,430.49 万元、2,531,061.24 万元和 2,550,258.67 万元。公司经营状况良好，所有者权益波动较为稳定。2024 年末，发行人所有者权益合计为 2,463,430.49 万元，较 2023 年末减少 10,427.72 万元，降幅 0.42%。2025 年末，发行人所有者权益合计为 2,531,061.24 万元，较 2024 年末增加 67,630.75 万元，涨幅 2.75%。2026 年 3 月末，发行人所有者权益合计为 2,550,258.67 万元，较 2025 年末增加 19,197.43 万元，涨幅 0.76%。

3、营业收入分析。近三年及一期，发行人的营业收入分别为 1,532,549.03 万元、1,504,026.70 万元、1,403,691.77 万元和 331,768.83 万元。2024 年末，发行人营业收入为 1,504,026.70 万元，较 2023 年末减少 28,522.33 万元，降幅 1.86%。2025 年末，发行人营业收入为 1,403,691.77 万元，较 2024 年末减少 100,334.93 万元，降幅 6.67%。2026 年 3 月末，发行人营业收入为 331,768.83 万元，较 2025 年 3 月末减少 18,828.08 万元，降幅 5.37%。

4、净利润分析。近三年及一期，公司净利润分别为 92,498.53 万元、183,618.85 万元、153,070.25 万元和 20,331.38 万元。2024 年公司净利润较 2023 年增加 91,120.32 万元，增幅 98.51%，2024 年随着业务规模的扩大，公司营业总收入和利润有所增长；2025 年末，发行人净利润为 153,070.25 万元，较 2024 年末减少 30,548.60 万元，降幅 16.64%，主要系财务费用增加及投资收益减少。2026 年 3 月末，发行人净利润为 20,331.38 万元，较 2025 年 3 月末减少 9,176.54 万元，降幅 31.10%，主要系高费率货种吞吐量降低致使。

5、经营性现金净流量分析。近三年及一期，公司经营活动现金流量净额分别为 302,587.28 万元、292,408.64 万元、354,605.97 万元以及 53,284.71 万元，经营活动现金流持续为正值，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：公司最近三年及一期资产构成情况表

单位：万元、%

	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产合计	**2,162,730.44**	**24.17**	**2,162,122.00**	**24.39**	**2,057,403.68**	**24.09**	**2,355,195.88**	**28.60**
货币资金	287,899.40	3.22	325,110.96	3.67	333,253.09	3.90	349,293.05	4.24
交易性金融资产	31,959.44	0.36	19,946.46	0.23	21,480.96	0.25	16,071.86	0.20
应收票据	7,059.37	0.08	4,549.59	0.05	11,120.64	0.13	29,064.15	0.35
应收款项融资	13,605.63	0.15	20,399.22	0.23	17,298.47	0.20	14,274.14	0.17
应收账款	470,810.88	5.26	437,314.96	4.93	395,726.74	4.63	439,379.09	5.34
预付款项	8,542.92	0.10	4,313.07	0.05	4,823.81	0.06	34,435.55	0.42
其他应收款	233,101.30	2.61	236,777.49	2.67	76,425.71	0.89	399,851.47	4.86
存货	360,886.93	4.03	362,599.84	4.09	493,989.23	5.78	507,540.21	6.16
合同资产	593,415.34	6.63	594,326.93	6.71	590,913.04	6.92	472,751.13	5.74
其他流动资产	153,518.85	1.72	154,071.35	1.74	104,687.90	1.23	74,298.67	0.90
非流动资产合计	**6,785,188.98**	**75.83**	**6,701,641.08**	**75.61**	**6,484,690.15**	**75.91**	**5,878,640.64**	**71.40**
长期股权投资	562,141.80	6.28	563,685.16	6.36	521,271.04	6.10	290,069.15	3.52
其他权益工具投资	677,535.98	7.57	677,545.33	7.64	651,343.98	7.63	259,621.26	3.15
其他非流动金融资产	131,438.00	1.47	131,438.00	1.48	131,646.07	1.54	125,078.06	1.52
投资性房地产	46,015.32	0.51	47,811.17	0.54	50,245.07	0.59	22,224.85	0.27
固定资产	2,856,026.93	31.92	2,914,963.16	32.89	2,791,655.48	32.68	3,035,329.90	36.86
在建工程	506,289.49	5.66	550,194.32	6.21	623,615.74	7.30	610,239.66	7.41
使用权资产	5,698.75	0.06	5,331.16	0.06	38,477.17	0.45	66,997.18	0.81
无形资产	1,286,087.47	14.37	1,175,104.10	13.26	1,135,078.16	13.29	1,014,175.83	12.32
开发支出	1,092.70	0.01	1,273.28	0.01	133.91	-	88.68	-
商誉	20,988.83	0.23	20,988.83	0.24	20,988.83	0.25	20,988.83	0.25

长期待摊费用	7,402.94	0.08	7,934.61	0.09	9,217.79	0.11	3,147.08	0.04
递延所得税资产	115,200.09	1.29	116,179.37	1.31	111,229.92	1.30	105,232.14	1.28
其他非流动资产	475,910.86	5.32	488,819.36	5.51	399,360.20	4.68	324,950.29	3.95
资产总计	**8,947,919.42**	**100.00**	**8,863,763.09**	**100.00**	**8,542,093.83**	**100.00**	**8,233,836.52**	**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。近三年及一期，公司资产总计分别为 8,233,836.52 万元、8,542,093.83 万元、8,863,763.09 万元和 8,947,919.42 万元。其中流动资产合计分别为 2,355,195.88 万元、2,057,403.68 万元、2,162,122.00 万元和 2,162,730.44 万元，分别占资产总计的 28.60%、24.09%、24.39%和 24.17%。非流动资产合计分别为 5,878,640.64 万元、6,484,690.15 万元、6,701,641.08 万元和 6,785,188.98 万元，分别占资产总计的 71.40%、75.91%、75.61%和 75.83%。2024 年末，公司资产总计为 8,542,093.83 万元，较 2023 年末增加 308,257.31 万元，涨幅 3.74%，主要原因是其他权益工具投资、长期股权投资以及合同资产增加。2025 年末，公司资产总计为 8,863,763.09 万元，较 2024 年末增加 321,669.26 万元，涨幅 3.77%。2026 年 3 月末，公司资产总计为 8,947,919.42 万元，较 2025 年末增加 84,156.33 万元，涨幅 0.95%。

1、流动资产分析

2023-2025 年末及 2026 年 3 月末，公司流动资产分别为 2,355,195.88 万元、2,057,403.68 万元、2,162,122.00 万元和 2,162,730.44 万元。2024 年末流动资产较 2023 年末减少 297,792.20 万元，主要系偿还应收账款、其他应收款减少所致。2025 年末流动资产合计为 2,162,122.00 万元，较 2024 年末增加 104,718.32 万元，涨幅 5.09%。2026 年 3 月末流动资产合计为 2,162,730.44 万元，较 2025 年末增加 608.44 万元，涨幅 0.03%。

表：公司近三年及一期流动资产构成

单位：万元、%

	2026 年 3 月末		**2025 年末**		**2024 年末**		**2023 年末**	
项目	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**	**金额**	**占比**
货币资金	287,899.40	13.31	325,110.96	15.04	333,253.09	16.2	349,293.05	14.83
交易性金融资产	31,959.44	1.48	19,946.46	0.92	21,480.96	1.04	16,071.86	0.68
应收票据	7,059.37	0.33	4,549.59	0.21	11,120.64	0.54	29,064.15	1.23
应收款项融资	13,605.63	0.63	20,399.22	0.94	17,298.47	0.84	14,274.14	0.61
应收账款	470,810.88	21.77	437,314.96	20.23	395,726.74	19.23	439,379.09	18.66
预付款项	8,542.92	0.4	4,313.07	0.2	4,823.81	0.23	34,435.55	1.46

其他应收款	233,101.30	10.78	236,777.49	10.95	76,425.71	3.71	399,851.47	16.98
存货	360,886.93	16.69	362,599.84	16.77	493,989.23	24.01	507,540.21	21.55
合同资产	593,415.34	27.44	594,326.93	27.49	590,913.04	28.72	472,751.13	20.07
其他流动资产	153,518.85	7.1	154,071.35	7.13	104,687.90	5.09	74,298.67	3.15
流动资产合计	**2,162,730.44**	**100**	**2,162,122.00**	**100**	**2,057,403.68**	**100**	**2,355,195.88**	**100**

（1）货币资金

发行人货币资金主要为公司在各家银行的存款以及库存现金。2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司货币资金账面金额分别为 349,293.05 万元、333,253.09 万元、325,110.96 万元和 287,899.40 万元，分别占流动资产的 14.83%、16.20%、15.04%和 13.31%，分别占资产总计的 4.24%、3.90%、3.67%和 3.22%。2024 年末货币资金较 2023 年末减少 16,039.96 万元，降幅 4.59%，主要系公司银行存款减少所致。2025 年末货币资金为 325,110.96 万元，较 2024 年末减少 8,142.13 万元，降幅 2.44%，主要系公司银行存款减少所致。2026 年 3 月末货币资金为 287,899.40 万元，较 2025 年末减少 37,211.56 万元，降幅 11.45%，主要系公司银行存款减少所致。

表：公司最近三年末货币资金构成

单位：万元

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
现金	-	-	-
银行存款	309580.15	308,000.41	342,260.01
其他货币资金	15530.81	25,252.68	7,033.04
合计	**325110.96**	**333,253.09**	**349,293.05**

（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。2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司应收票据分别为 29,064.15 万元、11,120.64 万元、4,549.59 万元和 7,059.37 万元，占资产总额的比例分别 0.35%、0.13%、0.05%和 0.08%。应收票据 2024 年较 2023 年减少 17,943.51 万元，降幅 61.74%，主要系因为承兑汇票业务减少所致；2025 年较 2024 年减少 6,571.05 万元，降幅 59.09%，主要系承兑汇票结算量减少所致；2026 年 3 月末较 2025 年末增加 2,509.78 万元，增幅 55.16%，主要系部分客户提高承兑汇票结算量。

（3）应收账款

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司应收账款分别为 439,379.09 万元、395,726.74 万元、437,314.96 万元和 470,810.88 万元，占总资产的比重为 5.34%、4.63%、4.93%和 5.26%。

表：截至2026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	余额	占比
海南如意岛旅游度假投资有限公司	非关联方	43,285.63	9.19
山东岚桥港有限公司	非关联方	37,195.12	7.9
青岛港国际股份有限公司	关联方	33,497.85	7.11
日照市东港区南湖镇凤凰社区村民委员会	非关联方	25,344.43	5.38
青岛港董家口矿石码头有限公司	关联方	24,715.18	5.25
合计	**-**	**164,038.21**	**34.84**

表：截至2025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	余额	占比	性质
海南如意岛旅游度假投资有限公司	非关联方	43,285.63	6.32	工程款
青岛港董家口矿石码头有限公司	关联方	37,118.38	5.42	工程款
青岛港国际股份有限公司	关联方	36,843.01	5.38	工程款
山东岚桥港有限公司	非关联方	34,913.45	5.10	航道使用费
日照市东港区南湖镇凤凰社区村民委员会	非关联方	25,344.43	3.70	工程款
合计	**-**	**177,504.91**	**25.92**	

注：应收账款前五大客户已根据账龄计提坏账准备

发行人计提坏账准备的应收款项主要包括应收账款和其他应收款，坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务且有明显特征表明无法收回的应收款项。

应收账款坏账准备计提标准：

（1）单项计提减值准备

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收账款，单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。

（2）按组合计提减值准备

对于不存在减值客观证据的应收账款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，发行人的历史经验表明不同行业类型发生损失的情况存在显著差异，所以发行人按照行业类型进行了恰当分组，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

表：确定组合依据表

组合名称	确定组合的依据
港口装卸等其他业务组合	按行业分类
工程建造类组合	按行业分类
贸易物流类组合	按行业分类
金融服务类组合	按行业分类
关联方组合	港口集团合并范围内关联方组合

考虑预期信用损失计量方法应反映的要素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或代价即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

发行人在资产负债表日计算应收账款预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前应收账款减值准备的账面金额，发行人将其差额确认为应收账款减值损失，借记“信用减值损失”，贷记“坏账准备”。相反，发行人将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

发行人实际发生信用损失，认定相关应收账款无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“坏账准备”，贷记“应收账款”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“信用减值损失”。

发行人按照下列情形计量其他应收款损失准备：①信用风险自初始确认后未显著增加的金融资产，发行人按照未来 12 个月的预期信用损失的金额计量损失准备；

②信用风险自初始确认后已显著增加的金融资产，发行人按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；③购买或源生已发生信用减值的金融资产，发行人按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

以组合为基础的评估。对于其他应收款，发行人在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据，而在组合的基础上评估信用风险是否显著增加是可行，所以发行人按照（金融工具类型/信用风险评级/担保物类型/初始确认日期/剩余合同期限/借款人所处的行业/借款人所在的地理位置/贷款抵押率）为共同风险特征，对其他应收款进行分组并以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

发行人 2025 年末坏账准备的计提情况如下表：

表：发行人2025年末应收账款坏账构成表

单位：万元、%

种类	2025 年末			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
按单项计提坏账准备的应收账款	182,545.72	26.66	164,430.98	90.08
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	502,237.87	73.34	83,037.65	16.53
合计	**684,783.59**	**100**	**247,468.63**	**36.14**

发行人2025年末按组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

表：2025年末应收账款组成及坏账计提表

单位：万元、%

账龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1 年以内（含 1 年）	330,551.46	48.27	5,199.47	287,405.98	44.66	7,337.39
1-2 年	55,758.98	8.14	6,571.18	56,753.50	8.82	4,757.59

2-3 年	25,967.37	3.79	5,861.13	55,385.93	8.61	27,762.74
3 年以上	272,505.79	39.79	229,836.85	244,063.83	37.92	208,024.78
合计	684,783.59	100.00	247,468.63	643,609.25	100.00	247,882.50

（4）预付账款

公司预付账款主要为预付货款材料款等。2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司预付款项分别为 34,435.55 万元、4,823.81 万元、4,313.07 万元和 8,542.92 万元，占资产总额的比例分别 0.42%、0.06%、0.05%和 0.10%。2024 年末预付账款较 2023 年减少 29,611.74 万元，降幅 85.99%，主要系贸易板块剥离所致。2025 年末预付款项为 4,313.07 万元，较 2024 年末减少 510.74 万元，降幅 10.59%。2026 年 3 月末预付款项为 8,542.92 万元，较 2025 年末增加 4,229.85 万元，涨幅 98.07%，主要系施工业务增加所致。

表：截至2026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）	7,299.41	85.44
1 至 2 年（含 2 年）	1,011.73	11.84
2 至 3 年（含 3 年）	72.44	0.85
3 年以上	159.34	1.87
合计	**8,542.92**	**100**

表：截至2025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）	3,069.56	71.17
1-2 年（含）	1,011.73	23.46
2-3 年（含）	72.44	1.68
3 年以上	159.34	3.69
合计	**4,313.07**	**100**

表：截至2026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	余额	账龄	占总额比例	形成原因
山东陆海装备集团日照有限公司	非关联方	2349.22	1 年以内	27.5	工程款
陕西建工安装集团有限公司	非关联方	1276.39	1 年以内	14.94	工程款
山东港口集团文化传媒有限公司	非关联方	1000	2 年以上	11.71	广告宣传费
中青建安建设集团有限公司	非关联方	797.01	1 年以内	9.23	工程款
河南利河建设工程有限公司	非关联方	363	1 年以内	4.25	工程款
合计		**5785.62**		**67.72**	

表：截至2025年末公司预付账款的前五名情况表

单位：万元、%

单位名称	余额	占总额比例
陕西建工安装集团有限公司	1,276.39	29.59
山东港口集团文化传媒有限公司	1,000.00	23.19
河南利河建设工程有限公司	363.00	8.42
日照岚山中油一达燃气有限公司	300.00	6.96
威海渤海工程安装有限公司	200.30	4.64
合计	**3,139.69**	**72.8**

（5）存货

公司存货主要由原材料、自制半成品及在产品和库存商品构成。2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司存货分别为 507,540.21 万元、493,989.23 万元、362,599.84 万元和 360,886.93 万元，占资产总额的比例分别为 6.16%、5.78%、4.09%和 4.03%。2024 年末存货较 2023 年末减少 13,550.99 万元，降幅 2.67%，主要系计提存货减值准备导致。2025 年末存货为 362,599.84 万元，较 2024 年末减少 131,389.39 万元，降幅 26.60%。2026 年 3 月末存货为 360,886.93 万元，较 2025 年末减少 1,712.91 万元，降幅 0.47%。

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司存货余额明细见下表：

表：公司最近三年及一期存货余额明细表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
原材料	11,191.74	11,244.86	19,693.01	17,452.89
自制半成品及在产品	188,521.28	189,416.07	348,088.93	346,839.31
库存商品	28,487.47	28,622.68	4,835.77	8,098.50
工程施工	-	-	-	-
周转材料	98.42	98.89	74.71	89.78
开发产品	-	-	18,072.11	17,748.37
建造合同形成的已完工未结算资产	130,335.82	130,954.44	100,940.45	112,759.90
发出商品	-	-	-	-
其他	**2,252.21**	2262.9	2,284.25	4,551.46
合计	**360,886.93**	**362,599.84**	**493,989.23**	**507,540.21**

上述存货明细情况表中建造合同形成的已完工未结算资产均为发行人山东港湾建设集团有限公司的工程施工项目。承揽的工程项目主要在山东、辽宁、新疆、福建、海南等地。公司存货中无公益性资产。

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。2025 年末公司对存货计提的跌价准备情况明细如下：

表：发行人2025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	11,498.46	253.59	11,244.86
自制半成品及在产品	201,902.01	12,485.94	189,416.07
其中：开发成本	201,062.10	12,485.94	188,576.17

库存商品（产成品）	44,676.20	16,053.51	28,622.68
其中：开发产品	26,879.68	-	26,879.68
周转材料	98.89	-	98.89
消耗性生物资产	2,255.62	-	2,255.62
合同履约成本	130,954.44	-	130,954.44
数据资源	-	-	-
其他	7.28	-	7.28
合计	**391,392.88**	**28,793.04**	**362,599.84**

（6）其他应收款

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司其他应收款分别为399,851.47万元、76,425.71万元、236,777.49万元和233,101.30万元，占资产总额的比例分别为4.86%、0.89%、2.67%和2.61%，占比较低。其他应收款主要包括公用资产剥离、往来款等。2024年末其他应收款余额较2023年末减少323,425.76万元，降幅80.89%，主要系收回部分其他应收款项。2025年末其他应收款较2024年末增加160,351.78万元，涨幅209.81%，主要一是子公司凤凰湾出表，内部应收款转为外部应收款；二是冲回坏账。2026年3月末其他应收款较2025年末减少3,676.19万元，降幅1.55%。

2026年3月末公司其他应收款前五名情况如下表:

表：2026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	原因	金额	账龄	坏账准备
日照市融资担保股份有限公司	非关联方	往来款	30,000	5 年以上	0
日照市交通运输局	非关联方	拆迁款、垫付疏港路扩建款	12,661.67	1-2 年、3、4 年	6,481.94
日照市岚山区自然资源局	非关联方	土地款	11,926.93	1 年以内	35.16
日照市岚山区人力资源和社会保障局	非关联方	往来款	8,800	5 年以上	8,800
日照市住房和城乡建设局	非关联方	补偿款	8,613.62	3 年以内	4,067.16

合计			**72,002.22**		

表：2025年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	原因	金额	账龄	坏账准备
日照恒瑞置业有限公司	非关联方	借款/往来	58,758.51	1 年以内	-
日照港凤凰湾开发建设有限公司	非关联方	借款	57,282.97	1 年以内	-
日照市融资担保股份有限公司	非关联方	借款	30,000.00	5 年以上	-
日照市岚山区自然资源局	非关联方	土地款	11,926.93	1 年以内	309.41
日照市交通运输局	非关联方	拆迁款	12,661.67	2-3 年，3-4 年	6,081.94
合计	—	—	170,630.08	—	6,391.35

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）合同资产

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司合同资产分别为 472,751.13 万元、590,913.04 万元、594,326.93 万元和 593,415.34 万元，占资产总额的比例分别为 5.74%、6.92%、6.71%和 6.63%。公司合同资产主要核算已完工未结算款及港口服务费。2024 年末公司合同资产较 2023 年末增加 118,161.9 万元，增幅 24.99%，主要系香河街道后楼片区城中村棚户改造等建造项目所产生的工程款。2025 年末合同资产为 594,326.93 万元，较 2024 年末增加 3,413.89 万元，涨幅 0.58%。2026 年 3 月末合同资产为 593,415.34 万元，较 2025 年末减少 911.59 万元，降幅 0.15%。

（8）其他流动资产

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 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 74,298.67 万元、104,687.90 万元、154,071.35 万元和 153,518.85 万元，占资产总额的比例分别为 0.90%、1.23%、1.74%和 1.72%。2024 年末其他流动资产 104687.90 万元，较 2023 年末增加 30,389.23 万元，增幅 40.90%，主要是待抵扣进项税较 2023 年新增 34,305.44 万元所致。2025

年末其他流动资产 154,071.35 万元，较 2024 年末增加 49383.45 万元，增幅 47.17%，主要系待抵扣进项税及大额存单。2026 年 3 月末其他流动资产 153,518.85 万元，较 2025 年末减少 552.5 万元，降幅 0.36%，变动较小。

2、非流动资产分析

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司非流动资产余额分别为 5,878,640.64 万元、6,484,690.15 万元、6,701,641.08 万元和 6,785,188.98 万元，占总资产比例分别为 71.40%、75.91%、75.61%和 75.83%，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、其他权益工具投资、固定资产、在建工程以及无形资产构成。

表：最近三年及一期公司非流动资产构成

单位：万元、%

	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
项目	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期应收款	93,000.00	1.37	-		-		-	
长期股权投资	562,141.80	8.28	563,685.16	8.41	521,271.04	8.04	290,069.15	4.93
其他权益工具投资	677,535.98	9.99	677,545.33	10.11	651,343.98	10.04	259,621.26	4.42
其他非流动金融资产	131,438.00	1.94	131,438.00	1.96	131,646.07	2.03	125,078.06	2.13
投资性房地产	46,015.32	0.68	47,811.17	0.71	50,245.07	0.77	22,224.85	0.38
固定资产	2,856,026.93	42.09	2,914,963.16	43.5	2,791,655.48	43.05	3,035,329.90	51.63
在建工程	506,289.49	7.46	550,194.32	8.21	623,615.74	9.62	610,239.66	10.38
使用权资产	5,698.75	0.08	5,331.16	0.08	38,477.17	0.59	66,997.18	1.14
无形资产	1,286,087.47	18.95	1,175,104.10	17.53	1,135,078.16	17.5	1,014,175.83	17.25
开发支出	1,092.70	0.02	1,273.28	0.02	133.91	0	88.68	0
商誉	20,988.83	0.31	20,988.83	0.31	20,988.83	0.32	20,988.83	0.36
长期待摊费用	7,402.94	0.11	7,934.61	0.12	9,217.79	0.14	3,147.08	0.05
递延所得税资产	115,200.09	1.7	116,179.37	1.73	111,229.92	1.72	105,232.14	1.79
其他非流动资产	475,910.86	7.01	488,819.36	7.29	399,360.20	6.16	324,950.29	5.53
非流动资产合计	**6,785,188.98**	**100**	**6,701,641.08**	**100**	**6,484,690.15**	**100**	**5,878,640.64**	**100**

（1）长期股权投资

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司长期股权投资分别为 290,069.15 万元、521,271.04 万元、563,685.16 万元和 562,141.80 万元，占资产总额的比例分别为 3.52%、6.10%、6.36%和 6.28%。2024 年末公司长期股权投资较 2023 年增加 231,201.89 万元，增幅 79.71%，主要是对合营企业、联营企业增加投资所致。2025 年末公司长期股权投资为 563,685.16 万元，较 2024 年末增加 42,414.12 万元，涨幅 8.14%。2026 年 3 月末公司长期股权投资为 562,141.80 万元，较 2025 年末减少 1,543.36 万元，降幅 0.27%。

表：发行人 2025 年末及 2026 年 3 月末长期股权投资分解表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
对合营企业的长期股权投资	178,566.02	180,260.55
对联营企业的长期股权投资	384,412.54	384,261.37
长期股权投资合计	562,978.56	564,521.92
减：长期股权投资减值准备	836.76	836.76
长期股权投资价值	562,141.80	563,685.16

表：发行人2025年末长期股权投资明细表

单位：万元、%

被投资单位名称	2025 年末	
	金额	股权占比
日照实华原油码头有限公司	180,260.55	50.00
日照口岸信息技术有限公司	463.28	49.02
日照港港达管道输油有限公司	43,812.41	45.00
山东远洋海运集团股份有限公司	63,582.39	29.21
华丰保税供应链管理（日照）有限公司	2,906.26	25.00
山东港口装备集团有限公司	26,181.52	26.37

山东港口国际贸易集团日照有限公司	2,530.20	49.00
山东陆海装备集团日照有限公司	7,715.49	49.00
日照港国际物流园区有限公司	17,844.65	45.00
日照凯迪生态能源有限公司	4,748.46	30.00
山港园区管理（日照）有限公司	6,217.45	49.00
山东港口海外发展集团日照有限公司	1,496.41	49.00
日照市融资担保股份有限公司	49,947.22	46.50
日照海港装卸有限公司	1,269.52	37.00
山东远洋海运集团日照供应链有限公司	1,414.54	30.00
同心智行物流科技（日照）有限公司	416.07	15.00
山港能源发展（日照）有限公司	4,435.27	49.00
日照鲁检科技服务有限公司	910.44	49.00
山港昌瑞达矿业（山东）有限公司	2,373.93	51.00
山东港口集团财务有限责任公司	56,740.44	11.37
蓬莱外轮代理有限公司	449.00	49.00
龙口远海船务代理有限公司	372.52	49.00
日照中联港口水泥有限公司	4,705.41	30.00
东平铁路有限责任公司	1,660.38	24.00
山焦销售日照有限公司	11,943.05	9.43
山东港口科技集团日照有限公司	4,580.20	49.00
烟台中韩轮渡有限公司	1,027.51	2.27
日照中燃船舶燃料供应有限公司	2,396.55	49.00
山东东明石化集团明港储运有限公司	1,982.77	24.00
日照临港国际物流有限公司	6,703.98	30.02
山东港口陆海国际物流日照有限公司	4,544.83	49.00

山东山港舟道物泊信息科技有限公司	799.36	38.43
中铝（日照）矿产资源有限责任公司	19,800.18	35.00
山港（山东）海工装备有限公司	20,948.96	35.55
方舟智能港航口岸服务（青岛）有限公司	2,553.85	20.00
日照山海田园发展有限公司	2,751.76	34.00
宝武资源（日照）科技有限公司	1,957.36	49.00
合计	564,521.92	-

（2）其他权益工具投资

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，发行人其他权益工具投资分别为 259,621.26 万元、651,343.98 万元、677,545.33 万元和 677,535.98 万元，占资产总额的比例分别为 3.15%、7.63%、7.64%和 7.57%。2024 年末其他权益工具投资较 2023 年末增加了 391,722.72 万元，增幅 150.88%，主要是新增山东省港口集团有限公司其他权益工具投资 40.54 亿元。2025 年末其他权益工具投资较 2024 年末增加了 26,201.35 万元，增幅 4.02%。2026 年 3 月末，其他权益工具投资较 2025 年末减少 1,543.36 万元，变化较小。

表：发行人 2025 年末其他权益工具投资科目明细表

单位：万元

项目	2025 年末余额
山西潞安环保能源开发股份有限公司	31,502.24
日照岚山疏港铁路有限公司	6,392.85
蓝色经济区产业投资基金（有限合伙）	19,164.13
日照金贸资产管理有限公司	11,853.78
山东海洋集团有限公司	48,393.01
日照市油气公共管廊有限公司	749.74
山东省港口集团有限公司	405,421.23
枣临铁路有限责任公司	424.39
日照港岚北港务有限公司	670.14

项目	2025 年末余额
日照星光沥青有限公司	324.66
莒县国盈新能源有限公司	100,000.00
山东临港疏港轨道交通有限公司	9,808.89
日照传化交通公路港物流有限公司	2,014.35
日照港集团上海融资租赁有限公司	8,325.94
山东铁路投资控股集团有限公司	32,500.00
合计	677,545.33

（3）固定资产

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司固定资产分别为 3,035,329.90 万元、2,791,655.48 万元、2,914,963.16 万元和 2,856,026.93 万元，占资产总额的比例分别为 36.86%、32.68%、32.89%和 31.92%。固定资产占比较高且相对比较稳定。2024 年末公司固定资产净值较 2023 年减少 243,674.42 万元，降幅 8.03%。2025 年末公司固定资产较 2024 年末增加 123,307.68 万元，涨幅 4.42%。2026 年 3 月末公司固定资产较 2025 年末减少 58,936.23 万元，降幅 2.02%。

表：发行人最近一年及一期固定资产明细情况表

单位：万元

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
账面原值合计	4,601,316.95	**4,639,292.34**
其中：土地资产	-	0.00
房屋及建筑物	620,793	592,517.86
港务设施	1,334,222.40	1,348,534.72
库场设施	876,990.37	954,113.41
装卸机器设备	1,215,644.28	1,195,878.70
船舶	148,170.13	148,170.13
集装箱	1,912.42	2,205.34
信息化设备	49,417.01	48,098.81

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
运输工具	53,944.06	54,148.11
辅助机器设备	266,827.95	262,242.96
办公设备	33,395.33	33,382.29
其他	-	0.00
累计折旧合计	**1,740,956.65**	**1,719,995.52**
其中：土地资产		0.00
房屋及建筑物	169,138.49	162,780.28
港务设施	332,828.509	328,960.59
库场设施	233,491.03	244,104.23
装卸机器设备	636,527.13	621,139.67
船舶	102,144.72	100,785.57
集装箱	1,671.45	1,925.78
信息化设备	26,146.64	24,933.60
运输工具	32,068.13	31,464.61
辅助机器设备	177,427.69	174,616.86
办公设备	29,512.85	29,284.34
其他	-	0.00
固定资产净值合计	2,860,360.30	**2,919,296.82**
其中：土地资产	-	0.00
房屋及建筑物	451,654.51	429,737.58
港务设施	1,001,393.89	1,019,574.13
库场设施	643,499.33	710,009.18
装卸机器设备	579,117.15	574,739.03
船舶	46,025.41	47,384.56
集装箱	240.98	279.56
信息化设备	23,270.36	23,165.22

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
运输工具	21,875.92	22,683.50
辅助机器设备	89,400.26	87,626.10
办公设备	3,882.48	4,097.95
其他	-	0.00
固定资产减值合计	4,333.65	**4,333.65**
其中：土地资产	-	0.00
房屋及建筑物	-	0.00
港务设施	4.4	4.40
库场设施	-	0.00
装卸机器设备	-	0.00
船舶	4,329.25	4,308.83
集装箱	-	0.00
信息化设备	-	0.00
运输工具	-	0.00
辅助机器设备	-	20.43
办公设备	-	0.00
其他	-	0.00
固定资产账面价值	**2,856,026.93**	**2,914,963.16**
其中：土地资产	-	0.00
房屋及建筑物	451,654.51	429,737.58
港务设施	1,001,389.49	1,019,569.73
库场设施	643,499.33	710,009.18
装卸机器设备	579,117.15	574,739.03
船舶	41,696.16	43,075.74
集装箱	240.98	279.56
信息化设备	23,270.36	23,165.22

项目	2026 年 3 月末	2025 年末
运输工具	21,875.92	22,683.50
辅助机器设备	89,400.26	87,605.67
办公设备	3,882.48	4,097.95
其他	-	0.00

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、房屋及建筑物、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：固定资产折旧率表

资产类别	预计使用寿命（年）	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
1	房屋及建筑物	10-40	4-5	2.38-9.5
2	港务设施	20-50	4-5	1.90-4.8
3	库场设施	10-40	4-5	2.38-9.5
4	装卸机械设备	5-20	4-5	4.8-19.20
5	船舶	12-18	5	5.28-7.92
6	集装箱	10	5	9.5
7	信息化设备	5-8	4-5	11.88-19.20
8	运输设备	6-12	4-5	7.92-15.83
9	辅助机器设备	5-10	4-5	9.50-19.20
10	办公设备及其他	5	4-5	19.00-19.20

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。

（5）在建工程

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司在建工程分别为 610,239.66 万元、623,615.74 万元、550,194.32 万元和 506,289.49 万元，占资产总额的比例分别为 7.41%、7.30%、6.21%和 5.66%。2024 年末公司在建工程较 2023 年末增加 13,376.08 万元，增幅 2.19%，主要原因是公司扩大投资规模，在建工程增加。2025 年末较 2024 年末减少 73421.42 万元，降幅 11.77%，主要系发行人部分在建工程转固定资产所致。2026 年 3 月末较 2025 年末减少 43,904.83 万元，降幅 7.98%，主要系发行人部分在建工程转固定资产所致。

表：截至2026年3月末公司主要在建工程余额明细表

单位：万元

工程项目名称	2026 年 3 月末	项目性质
日照钢铁精品基地配套矿石码头工程	143,416.84	自建项目
岚山港区南区铁路工程	50,823.92	自建项目
东煤南移二期工程	34,908.21	自建项目
日照港岚山港区南作业区南一突堤南部堆场建设工程	31,682.6	自建项目
日照港-莒县输油管线	53,554.65	自建项目
岚山港区南区#18#20#22 泊位工程	20,008.73	自建项目
岚山港区 15 万吨级油品码头陆域形成工程	23,012.96	自建项目
合计	357,407.91	

表：2025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	2025 年末	项目性质
岚山港区 15 万吨级油品码头陆域形成工程	22,981.44	自建项目
日照港石臼港区南区煤炭进港铁路工程（二期）	7,958.05	自建项目
日照钢铁精品基地配套矿石码头工程	142,434.97	自建项目
岚山港区岚南#11 泊位后方堆场装卸工艺系统自动化改造续建工程	504.06	自建项目
日照港粮食基地工程	912.20	自建项目
日照钢铁精品基地配套成品码头工程	525.03	自建项目
日照港岚山港区南作业区散粮储运系统改扩建工程	5,719.17	自建项目

日照港石臼港区南区#14#15 泊位堆场扩建工程	2,770.69	自建项目
东煤南移二期工程	34,908.21	自建项目
日照港岚山港区南作业区南一突堤南部堆场建设工程	31,682.60	自建项目
岚山港区南区铁路工程	49,604.40	自建项目
岚山港区南区#18#20#22 泊位工程	18,198.39	自建项目
日照海洋生物产业园	603.14	自建项目
日照港-莒县输油管线	53,314.25	自建项目
日照港海龙湾改造提升工程	2,228.44	自建项目
日照港菜品集中加工点项目	1,013.47	自建项目
合计	**375,358.52**	**自建项目**

表：2026年3月末在建工程转固情况

单位：万元

序号	投资主体	项目名称	本年转固金额
1	日照港集装箱发展有限公司	日照港石臼港区东区流程化工程	24,870.02
2	日照港股份岚山有限公司	日照港岚山港区南作业区散粮储运系统改扩建工程	5,719.17
3	日照港裕廊股份有限公司	日照港粮食基地工程	1,881.23
4	日照港裕廊股份有限公司	粮食储运系统数智工程	794.27

（6）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。发行人相关土地使用权有明确的宗地编号，位置、用途、使用年限等清晰，相关手续合法合规、不存在法律瑕疵。

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司无形资产分别为 1,014,175.83 万元、1,135,078.16 万元、1,175,104.10 万元和 1,286,087.47 万元，占资

产总额的比例分别 12.32%、13.29%、13.26%和 14.37%。2024 年末公司无形资产较 2023 年末增加 120,902.33 万元，增幅 11.92%。2025 年末公司无形资产较 2024 年末增加 40,025.94 万元，增幅 3.53%。2026 年 3 月末较 2025 年末增加 110,983.37 万元，增幅 9.44%。公司无形资产增加，主要是随着业务规模扩大，新增土地使用权、软件等。无形资产中无公益性资产。

表：截至2025年末发行人主要土地使用权明细情况表

单位：㎡、万元

产权证编号	取得方式	用途	面积（m2）	原始入账价值（万元）	入账依据	是否抵押	是否缴纳出让金
鲁（2025）日照市不动产权第 0050512 号	出让	交通运输用地	1,146,669.24	89,016.86	评估入账	否	是
鲁（2017）日照市第 0010472 号	出让	交通运输用地	1,851,358.19	114,572.13	评估入账	否	是
鲁（2020）日照市不动产权证 0076186 号	出让	交通运输用地	214,297.70	14,816.54	评估入账	否	是
鲁（2020）日照市不动产权证 0076184 号	出让	交通运输用地	2,293,958.20	167,562.23	评估入账	否	是
鲁（2023）日照市不动产权第 0025780 号	出让	港口码头用地	194,876.23	15,823.90	评估入账	否	是
鲁(2023)日照市不动产权第 0189546 号	出让	港口码头用地	1,109,095.59	71,949.13	评估入账	否	是
鲁(2024)日照市不动产权第 0019830 号	出让	港口码头用地	943,091.00	69,512.67	评估入账	否	是

鲁（2024）日照市不动产权第 0128771 号	出让	港口码头用地	441,321.00	40,363.88	评估入账	否	是
鲁（2025）日照市不动产权第 0004808 号	出让	港口码头用地	443,110.00	24,889.21	评估入账	否	是
鲁（2019）日照市不动产权第 0061726 号	出让	港口码头用地	455,950.70	18,205.70	评估入账	否	是
日国用(2010)第 928 号	出让	港口码头用地	547,735.80	27,883.78	评估入账	否	是
日国用(2010)第 1132 号	出让	仓储	191,704.42	11,560.71	评估入账	否	是
日国用(2010)第 1133 号	出让	交通用地	637,047.07	38,417.04	评估入账	否	是
鲁(2025)日照市不动产权第 0005572 号	出让	港口码头用地	622,012.00	55,577.34	评估入账	是	是
日国用（2003）第 0477 号	出让	仓储用地	767,413.96	53,813.71	成本法	否	是
日国用（2004）第 0784 号	作价出资	铁路、港口	179,949.13	12,542.45	评估入账	否	否
日国用（2004）第 0783 号	作价出资	港口铁路	195,476.18	12,627.76	评估入账	否	否
鲁（2023）日照市不动产权第 0051416 号	出让	工业用地	480,092.	29,691.37	成本法	否	是

			21				
日国用（2008）第 6448 号	出让	港口码头	334,986.30	23,985.02	成本法	否	是
日国用（2008）第 6452 号	出让	港口码头	223,420.90	15,929.91	成本法	否	是
鲁（2023）日照市不动产权第 0051376 号	出让	港口码头	307,447.11	22,013.21	评估入账	否	是
鲁（2023）日照市不动产第 0024814 号	出让	港口码头用地	1,160,183.77	61,653.11	评估入账	否	是
鲁（2024）日照市不动产权第 0036383 号	出让	港口码头用地	771,657.00	23,036.45	评估入账	否	是
鲁（2025）日照市不动产权第 0005688 号	/	/	1,024,774.00	36,464.20	评估入账	否	是
鲁（2023）日照市不动产权第 0007619 号	出让	工矿仓储用地	503,456.00	45,222.32	评估入账	否	是
鲁(2023)日照市不动产权第 0007624 号	出让	工矿仓储用地	157,264.23	12,402.48	评估入账	否	是

（7）其他非流动资产

2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，公司其他非流动资产分别为 324,950.29 万元、399,360.20 万元、488,819.36 万元和 475,910.86 万元，占资产总额的比例分别为 3.95%、4.68%、5.51%和 5.32%。2024 年末公司其他非流动资产较 2023 年末增加 74,409.91 万元，增幅 22.90%，主要原因是预付工程设备款等长期款项以及油罐铺底油、管道油资产增加所致。2025 年末较 2024 年末增加 89,459.16

万元，增幅 22.40%，主要原因是油罐铺底油、管道油资产增加所致。2026 年 3 月末较 2025 年末下降 12,908.50 万元，降幅 2.64%。

表：发行人 2025 年末其他非流动资产科目明细表

单位：万元

项目	2025 年末余额
预付工程设备款	57,798.89
公用资产	327,870.65
油罐铺底油、管道油	98,583.84
预缴增值税	4,509.05
其他	56.93
合计	488,819.36

（二）负债构成分析

表：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	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债合计	2,946,040.89	46.05	2,919,814.63	46.11	3,284,070.67	54.03	2,611,006.23	45.33
短期借款	846,307.02	13.23	739,271.21	11.67	721,539.50	11.87	607,911.36	10.55
应付票据	12,837.46	0.2	14,933.56	0.24	31,344.37	0.52	8,801.97	0.15
应付账款	1,088,337.28	17.01	1,055,730.90	16.67	995,869.68	16.38	903,574.79	15.69
预收款项	13,772.81	0.22	4,902.27	0.08	1,549.47	0.03	1,761.82	0.03
合同负债	43,640.42	0.68	38,032.57	0.6	38,071.22	0.63	32,163.58	0.56
应付职工薪酬	30,466.13	0.48	58,824.41	0.93	54,621.89	0.9	43,478.96	0.75
应交税费	16,673.20	0.26	18,380.33	0.29	21,960.71	0.36	28,598.32	0.5

项目	2026 年 3 月末		2025 年末		2024 年末		2023 年末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他应付款	218,519.72	3.42	269,630.48	4.26	263,732.69	4.34	351,385.65	6.1
一年内到期的非流动负债	567,973.52	8.88	712,293.59	11.25	1,021,131.00	16.8	601,788.70	10.45
其他流动负债	107,513.34	1.68	7,815.32	0.12	134,250.12	2.21	31,541.08	0.55
非流动负债合计	3,451,619.86	53.95	3,412,887.22	53.89	2,794,592.68	45.97	3,148,972.07	54.67
长期借款	2,141,301.47	33.47	2,192,119.32	34.62	1,664,992.92	27.39	1,840,034.83	31.95
应付债券	260,000.00	4.06	260,000.00	4.11	92,502.83	1.52	201,588.91	3.5
租赁负债	2,977.20	0.05	2,465.03	0.04	7,994.23	0.13	17,512.36	0.3
长期应付款	751,405.03	11.74	662,858.74	10.47	735,153.19	12.09	876,186.17	15.21
长期应付职工薪酬	15,480.15	0.24	15,503.87	0.24	17,344.69	0.29	18,973.93	0.33
递延所得税负债	19,085.98	0.3	19,931.94	0.31	21,802.44	0.36	21,479.66	0.37
递延收益	79,337.54	1.24	77,777.18	1.23	72,571.24	1.19	53,521.69	0.93
负债合计	**6,397,660.75**	**100**	**6,332,701.85**	**100**	**6,078,663.35**	**100**	**5,759,978.31**	**100**

从发行人负债的总体结构来看，报告期内流动负债呈上升趋势。2023 年末、2024 年末、2025 年末及 2026 年 3 月末，流动负债合计分别为 2,611,006.23 万元、3,284,070.67 万元、2,919,814.63 万元和 2,946,040.89 万元，分别占负债总计的 45.33%、54.03%、46.11%和 46.05%。非流动负债合计分别为 3,148,972.07 万元、2,794,592.68 万元、3,412,887.22 万元和 3,451,619.86 万元，分别占负债总计的 54.67%、45.97%、53.89%和 53.95%。

1、流动负债分析

公司流动负债主要为短期借款、应付票据、应付账款、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

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司短期借款分别为607,911.36万元、721,539.50万元、739,271.21万元和846,307.02万元，占负债总额的比重分别为10.55%、11.87%、11.67%和13.23%。2024年末，公司短期借款较2023年末增加113,628.14万元，增幅18.69%，主要原因是发行人根据市场情况调整借款类型所致。

2025年末，公司短期借款较2024年末增加17,731.71万元，增幅为2.46%，变动较小。2026年3月末短期借款较2025年末增加107,035.81万元，增幅为14.48%，主要原因是发行人根据市场情况调整借款类型所致。

表：2026年3月末发行人短期借款明细表

单位：万元

借款类别	2026 年 3 月末
信用借款	846,307.02
质押借款	-
抵押借款	-
保证借款	-
合计	**846,307.02**

表：2025年末发行人短期借款明细表

单位：万元

借款类别	2025 年末
信用借款	739,271.21
质押借款	-
抵押借款	-
保证借款	-
合计	739,271.21

（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。2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司应付票据分别为8,801.97万元、31,344.37万元、14,933.56万元和12,837.46万元，占负债总额的比重分别为0.15%、0.52%、0.24%和0.20%。2024年末，公司应付票据较2023年末增加22,542.40万元，增幅为256.11%，主要系发行人开立承兑汇票所致。2025年末，公司应付票据较2024年末减少16,410.81万元，降幅52.36%，主要系发行人当期减少开立承兑汇票支付所致。2026年3月末，公司应付票据较2025年末减少2,096.1万元，降幅14.04%，主要系发行人当期减少开立承兑汇票支付所致。

（3）应付账款

公司应付账款主要是未结清货款。2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司应付账款分别为903,574.79万元、995,869.68万元、1055730.90万元和1088337.28万元，占负债总额的比重分别为15.69%、16.38%、16.67%和17.01%。发行人应付账款余额整体呈现逐年增加的趋势。2024年末，发行人应付账款较2023年末增加92,294.89万元，增幅为10.21%。2025年末，发行人应付账款较2024年末增加59861.22万元，增幅为6.01%。2026年3月末，发行人应付账款较2025年末增加32606.38万元，增幅为3.09%。

表：发行人2026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（天津）疏浚工程有限公司	55,474.43	5.1	工程款	否
中港疏浚有限公司	26,992.41	2.48	工程款	否
青岛海蓝宏盛建筑劳务有限公司	16,342.99	1.5	工程款	否
济宁港航建设有限公司	14,909.22	1.37	工程款	否
山东鸿博基础工程有限公司	13,773.54	1.27	工程款	否
合计	127,492.59	11.71		

表：发行人2025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（天津）疏浚工程有限公司	49,905.86	4.73	工程款	否
中港疏浚有限公司	24,881.29	2.36	工程款	否
青岛海蓝宏盛建筑劳务有限公司	18,532.38	1.76	工程款	否
山东鸿博基础工程有限公司	15,054.16	1.43	工程款	否
中交天津航道局有限公司	13,476.34	1.28	工程款	否
合计	**121,850.03**	**11.54**		

（4）其他应付款

公司其他应付款主要为非金融机构借款、工程及设备款、东煤南移土地款、往来款、质保金等。2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司其他应付款分别为351,385.65万元、263,732.69万元、269,630.48万元和218,519.72万元，占负债总额的比重分别为6.10%、4.34%、4.26%和3.42%。2025年末公司其他应付款较2024年末增加5897.79万元，增幅为2.24%，变化较小。

表：2026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
山东省港口集团有限公司结算中心	50,332.49	1 年以内	23.03	借款	是
日照交通能源发展集团有限公司	13,253.65	1 年以内、1-2 年	6.07	往来款	否
中交（日照）城市建设运营有限公司	8,800	1 年以内	4.03	项目款	否
日照中交油气公共管廊有限公司	7,278.72	1 年以内	3.33	服务费、租赁费	否
上海振华重工（集团）股份有限公司	4,692.05	1 年以内、1-2 年、2 年以上	2.15	质保金	否
合计	**84,356.91**		**38.60**		

表：2025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	是否存在关联关系
山东省港口集团有限公司结算中心	50,155.01	1 年以内	18.60	是
日照交通能源发展集团有限公司	17,190.65	1 年以内、1-2 年、2 年以上	6.38	否
上海振华重工(集团)股份有限公司	9,800.69	1 年以内、1-2 年、2 年以上	3.63	否
日照中交油气公共管廊有限公司	7,296.15	1 年以内	2.71	否
日照市天然气有限公司	4,377.37	1 年以内、1-2 年、2 年以上	1.62	否

合计	**88,819.87**		**32.94**	

（5）一年内到期的非流动负债

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司一年内到期的非流动负债分别为601,788.70万元、1,021,131.01万元、712,293.59万元和567,973.52万元，占负债总额的比重分别为10.45%、16.80%、11.25%和8.88%。2024年末，发行人一年内到期的非流动负债较2023年末增加419,342.31万元，增幅69.68%，主要是一年内到期的长期借款、应付债券增加所致。2025年末，发行人一年内到期的非流动负债较2024年末减少308,837.41万元，降幅30.24%，主要是一年内到期的应付债券所致。2026年3月末，发行人一年内到期的非流动负债较2025年末减少144,320.07万元，降幅20.26%，主要是一年内到期的长期借款、应付债券重分类所致。

表：2025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	**2024 年末**
一年内到期的长期借款	459,733.26
一年内到期的应付债券	94,675.56
一年内到期的长期应付款	157,163.26
一年内到期的租赁负债	**721.51**
合计	**712,293.59**

（6）其他流动负债

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司其他流动负债分别为31,541.08万元、134,250.12万元、7,815.32万元和107,513.34万元，占负债总额的比重分别为0.55%、2.21%、0.12%和1.68%。2024年末公司其他流动负债较2023年末增加102,709.04万元，增幅325.64%，主要是新增拆入资金所致。2025年末公司其他流动负债较2024年末减少126,434.8万元，降幅94.18%，主要是偿付短期债券及土地收储款所致。2026年3月末公司其他流动负债较2025年末增加99,698.02万元，增幅1275.67%，主要系增加短期应付债券。

2、非流动负债分析

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司非流动负债分别为3,148,972.07万元、2,794,592.68万元、3,412,887.22万元和3,451,619.86万元，占负债总额的比重分别为54.67%、45.97%、53.89%和53.95%。公司非流动负债主要为长期借款、应付债券和长期应付款等。

（1）长期借款

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司长期借款分别为1,840,034.83万元、1,664,992.92万元、2192119.32万元和2141301.47万元，占负债总额的比重分别为31.95%、27.39%、34.62%和33.47%，发行人长期借款余额相对比较稳定。2023年较2022年，发行人长期借款增加了751,399.55万元，增幅69.02%。2024年末，发行人长期借款较2023年末减少175,041.91万元，降幅9.51%。2025年较2024年，发行人长期借款增加了527,126.4万元，增幅31.66%，主要增加部分项目贷款。2026年3月末较2025年末，发行人长期借款减少了50,817.85万元，降幅2.32%，变化较小。

表：2026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	1,875,205.91	87.57
保证借款	77,686.00	3.63
质押借款	14,826.56	0.69
抵押借款	173,583.00	8.11
合计	**2,141,301.47**	**100.00**

表：2025年末发行人长期借款明细表

单位：万元、%

借款类别	金额	占比
质押借款	17,319.06	0.79
抵押借款	169,047.03	7.71%
保证借款	77,686.00	3.54
信用借款	1,928,067.23	87.95

合计	2,192,119.32	100.00

（2）应付债券

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司应付债券分别为201,588.91万元、92,502.83万元、260,000.00万元和260,000.00万元，占负债总额的比重分别为3.50%、1.52%、4.11%和4.06%。2024年末，公司应付债券较2023年末减少109,086.08万元，降幅54.11%，主要是到期偿还应付债券所致。2025年末公司应付债券较2024年末增加167497.17万元，增幅181.07%，主要是发行人公司增加中期票据发行。2026年3月末公司应付债券较2025年末无变化。

（3）长期应付款

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司长期应付款余额分别为876,186.17万元、735,153.19万元、662,858.74万元和751,405.03万元，占负债总额的比重分别为15.21%、12.09%、10.47%和11.74%。公司长期应付款主要核算融资租赁款及以港养港资金等专项应付款。2024年末公司长期应付款较2023年末减少141,032.98万元，降幅16.10%，主要原因为发行人按期偿还到期融资租赁本息，应付融资租赁款减少。2025年末公司长期应付款较2024年末减少72,294.45万元，降幅9.83%，2026年3月公司长期应付款较2025年末增加88,546.29万元，增幅为13.36%。

（三）所有者权益分析

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司股东权益分别为2,473,858.21万元、2,463,430.49万元、253,1061.24万元和255,0258.67万元。2024年末，公司所有者权益较2023年末减少10,427.72万元，降幅0.42%。2025年末，公司所有者权益较2024年末增加67,630.75万元，增幅2.75%。2026年3月末，公司所有者权益较2025年末增加19,197.43万元，增幅0.76%。

1、股本

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司股本均为500,000万元，占股东权益的比重分别为20.21%、20.30%、19.75%和19.61%。

2、其他权益工具

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司其他权益工具为权益类融资产品，分别为399,920.00万元、399,920.00万元、400,000.00万元和400,000.00万元。

3、资本公积

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，资本公积分别为450,214.02万元、437,657.84万元、439,236.90万元和439,236.90万元，占股东权益的比重分别为18.20%、17.77%、17.35%和17.22%。截至2026年3月末，发行人资本公积明细情况如下表所示：

表：发行人2026年3月末资本公积明细表

单位：万元

项目	2026 年 3 月
股本溢价（资本溢价）	331,825.64
其他资本公积	107,411.26
合计	**439,236.90**

截至2026年3月末，发行人资本公积为437,657.84万元，包含股本溢价331825.64万元和其他资本公积107,411.26万元，其他资本公积主要为以前年度累计的政府补助。

2015年12月30日，日照市国资委同意以国有土地使用权为日照港集团有限公司（2021年5月变更为“山东港口日照港集团有限公司”）增加注册资本，注册资本增加至50亿元，土地使用权类型全部为作价出资，土地用途为港口码头用地或工业用地。相关土地使用权有明确的宗地编号，位置、用途、使用年限等清晰，相关手续合规、不存在法律瑕疵。土地增资后一直由发行人正常使用，不存在“名股实债”的情况。

发行人资本公积来源及使用均符合会计处理相关要求，符合法律相关规定，不存在法律瑕疵。

4、未分配利润

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，公司未分配利润分别为-269,817.79万元、-173,608.07万元、-80,600.11万元和-71,757.89万元，占股东权益的比重分别为-10.91%、-7.05%、-3.18%和-2.81%。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

2023年末、2024年末、2025年末及2026年3月末，其他综合收益分别为69,576.49万元、57,602.77万元、51,131.99万元和50,958.25万元，占股东权益的比重分别为2.81%、2.34%、2.02%和2.00%。2024年末公司其他综合收益较2023年末减少11,973.72万元，降幅17.21%，主要原因是可供出售金融资产公允价值变动损益和外币报表折算增加。2025年末公司其他综合收益较2024年末减少6,470.78万元，降幅11.23%，主要原因是可供出售金融资产公允价值变动损益和外币报表折算增加。

（四）利润表分析

表：发行人近三年及一期合并利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
一、营业总收入	**331,768.83**	**1,403,691.77**	**1,504,026.70**	**1,532,549.03**
其中：营业收入	**331,768.83**	**1,403,691.77**	**1,504,026.70**	**1,532,549.03**
利息收入	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
二、营业总成本	**302,280.61**	**1,312,936.23**	**1,314,047.37**	**1,379,738.28**
其中：营业成本	257,968.99	1,091,430.65	1,154,081.90	1,122,792.95
营业税金及附加	4,866.12	21,310.42	23,316.63	18,960.35
销售费用	50.52	586.58	1,198.70	901.75
管理费用	16,057.63	72,006.08	84,143.17	92,825.79
财务费用	23,090.77	115,033.45	40,655.94	136,072.57
资产减值损失	73.82	-9,542.70	-26,839.45	1,926.61
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-

其他收益	918.62	3,204.14	3,085.94	21,203.26
公允价值变动净收益	12.98	2,175.43	8,077.11	8,230.46
投资净收益	-680.3	32,167.01	105,000.84	32,272.78
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-752.79	12,719.77	32,114.55	24,676.01
三、营业利润	**30,023.29**	**195,830.74**	**239,304.56**	**147,284.27**
加：营业外收入	167.11	4,512.24	1,185.28	2,503.98
减：营业外支出	520.85	10,521.65	8,366.63	2,531.65
其中：非流动资产处置净损失	-	-	-	-
四、利润总额	**29,669.56**	**189,821.32**	**232,123.22**	**147,256.59**
减：所得税	9,338.17	36,751.07	48,504.37	54,758.06
五、净利润	**20,331.38**	**153,070.25**	**183,618.85**	**92,498.53**
减：少数股东损益	9,143.99	42,457.90	49,526.33	66,523.62
归属于母公司所有者的净利润	11,187.40	110,612.34	134,092.52	25,974.91
加：其他综合收益	-162.05	-6,299.27	-12,132.13	17,619.56
综合收益总额	20,169.34	146,770.98	171,486.73	110,118.09
减：归属于少数股东的综合收益总额	9,155.69	42,629.42	49,367.92	66,602.49
归属于母公司普通股东综合收益总额	11,013.65	104,141.56	122,118.81	43,515.61

营业收入与成本方面，2023年末、2024年末、2025年末及2026年1-3月，公司营业总收入逐年减少；公司2024年实现营业总收入1,504,026.70万元，较2023年减少28,522.33万元，降幅1.86%；公司2025年实现营业总收入140,3691.77万元，较2024年减少100,334.93万元，降幅6.67%；公司2026年1-3月实现营业总收入331768.83万元，较2025年同期减少18,828.08万元，降幅5.37%。2024年营业总成本1,314,047.37万元，较2023年减少65,690.91万元，降幅4.76%；2025年营业总成本1,312,936.23万元，较2024年减少123,843.3万元，降幅8.95%；2026年1-3月营业总成本302,280.61万元，较2025年同期减少18,081.73万元，降幅5.64%。

表：发行人近三年及一期公司期间费用情况

单位：万元

项目	2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
销售费用	50.52	586.58	1,198.70	901.75
管理费用	16,057.63	72,006.08	84,143.17	92,825.79
研发费用	4,286.57	12,569.05	10,651.03	8,184.87
财务费用	23,090.77	115,033.45	40,655.94	136,072.57
期间费用合计	**43,485.49**	**200,195.16**	**136,648.84**	**237,984.98**
在营业总收入中占比	13.11%	14.26%	9.09%	15.53%

期间费用方面，2023年末、2024年末、2025年末及2026年1-3月，公司期间费用总和分别为237,984.98万元、136,648.84万元、200,195.16万元和43,485.49万元，在营业总收入占比分别为15.53%、9.09%、14.26%和13.11%，期间费用逐年减少，主要是受公司分支机构管理模式转变影响。2024年企业财务费用大幅减少，主要主日照港收购岚桥港案件终审，一次性确认岚桥港资金占用款利息收入约9亿元。

营业外收入方面，2023年末、2024年末、2025年末及2026年1-3月，公司营业外收入分别为2,503.98万元、1,185.28万元、4,512.24万元和167.11万元。

表：发行人 2025 年营业外收入明细情况

单位：万元

项目	本年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产损毁报废利得	158.58	158.58
与企业日常活动无关的政府补助	-	-
保险理赔	-	-
无法支付的款项	3,466.40	3,466.40
其他收入	887.25	887.25
合计	**4,512.24**	**4,512.24**

营业利润方面，2023年末、2024年末、2025年末及2026年1-3月，公司营业利润分别为147,284.27万元、239,304.56万元、195,830.74万元和30,023.29万元。2024年

营业利润较2023年增加92,020.29万元，增幅62.48%，主要是财务费用减少和投资收益增加所致；2025年营业利润较2024年减少43,473.82万元，降幅18.17%；2026年3月营业利润较2025年同期减少4,438.35万元，降幅12.88%。

（五）现金流量表分析

表：发行人近三年及一期现金流量一览表

单位：万元

项目		2026 年 1-3 月	2025 年	2024 年	2023 年
经营活动现金	流入	298,288.25	1,323,835.15	1,293,145.63	1,443,297.68
	流出	245,003.55	969,229.18	1,000,736.99	1,140,710.40
	净流	**53,284.71**	**354,605.97**	**292,408.64**	**302,587.28**
投资活动现金	流入	26,221.19	83,229.20	53,861.80	428,263.45
	流出	192,216.19	483,300.08	397,056.67	474,671.65
	净流	**-165,994.99**	**-400,070.88**	**-343,194.88**	**-46,408.19**
筹资活动现金	流入	748,859.43	3,553,712.18	2,036,722.50	2,655,929.47
	流出	673,295.82	3,508,346.04	2,020,713.06	2,927,755.23
	净流	**75,563.61**	**45,366.14**	**16,009.44**	**-271,825.76**
现金及现金等价物净增加额		**-37,298.08**	**-250.16**	**-34,692.77**	**-15,750.39**
期初现金及现金等价物余额		**309,238.90**	**309,489.06**	**344,181.84**	**359,932.22**
期末现金及现金等价物余额		**271,940.82**	**309,238.90**	**309,489.06**	**344,181.84**

公司现金流量总体情况：2023年度、2024年度、2025年度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，港口建设项目支出较大；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

2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，公司经营活动现金流量净额分别为302,587.28万元、292,408.64万元、354,605.97万元和53,284.71万元。近几年发行人经营活动现金流量较大主要是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。2024年公司经营活动现金流量较2023年减少10,178.64万元，降幅3.36%。公司经营性现金流主要为港口主业及建筑业务形成的现金流，受港口业务性质影响。2025年公司经营活动现金流量净额较2024年增加62,197.33万元，增幅21.27%。主要原因成本费用降幅大于收入、支付的各项税费减少以及收回部分信用证保证金所致。

2、投资活动产生的现金流量

2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，公司投资性现金净流量分别为-46,408.19万元、-343,194.88万元、-400,070.88万元和-165,994.99万元，近三年及一期投资性现金净流量均为负数，主要原因新建及在建港口项目工程量大，投资支出高于投资流入。

3、筹资活动产生的现金流量

2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，公司筹资活动现金流量净额分别为-271,825.76万元、16,009.44万元、45,366.14万元和75,563.61万元。2024-2025年度发行人筹资性现金流量净额为正，主要原因为公司增加债务资金流入。

五、发行人主要财务指标分析

（一）偿债能力指标分析

表：发行人近三年及一期公司偿债能力指标表

单位：%

项目	2026 年 1-3 月	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动比率	0.73	0.74	0.63	0.90
速动比率	0.61	0.62	0.48	0.71
资产负债率	71.50	71.44	71.16	69.95
利息保障倍数	2.28	2.65	6.83	2.10

2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，公司流动比率分别为0.90、0.63、0.74和0.73。速动比率分别为0.71、0.48、0.62和0.61。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。公司流动比率及速动比率较低的原因主要是日照港集团以港口、物流贸易、建筑安装业务为主，公司固定资产、在建工程、无形资产规模较大，行业特点决定了公司资产以非流动性资产为主，流动资产相对较少，同时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。

2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月，公司资产负债率分别为69.95%、71.16%、71.44%和71.50%。近三年公司资产负债率总体保持稳定。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。

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。

（二）盈利能力指标分析

表：最近三年及一期公司盈利能力指标表

单位：%

项目	2026 年 3 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
营业毛利率	22.24	22.25	23.27	26.74
净利润率	6.13	10.90	12.21	6.04
总资产收益率	0.23	1.76	2.19	1.15
净资产收益率	0.80	6.13	7.44	3.86

从盈利指标看，2023年度、2024年度、2025年度及2026年1-3月末，公司营业毛利率分别为26.74%、23.27%、22.25%和22.24%，公司营业毛利率总体比较稳定。最近三年及一期，净利润率分别为6.04%、12.21%、10.90%和6.13%，总体比较稳定。

2023年末、2024年末、2025年末，公司总资产收益率分别为1.15%、2.19%和1.76%，净资产收益率分别为3.86%、7.44%和6.13%。公司总资产收益率和净资产收益率波动上升。

（三）经营效率指标分析

表：最近三年公司营运能力指标

单位：万元、%、次/年

项目	2025 年末	2024 年末	2023 年末
应收账款周转率	3.37	3.60	3.69
存货周转率	1.07	1.12	1.44
总资产周转率	0.16	0.18	0.19

2023年末、2024年末、2025年末，公司的应收账款周转次数分别为3.69次、3.60次和3.37次，近三年相较稳定，2023年-2025年末，公司存货周转率分别为1.44次、1.12次和1.07次，近三年定保持稳定。

2023年末、2024年末、2025年末，公司总资产周转次数分别为0.19次、0.18次和0.16次，公司总资产的周转次数相对较低，主要原因是公司属于货运港口行业，固定资产规模较大，且最近几年资产增加较快。

六、有息债务余额情况

（一）有息债务结构

截至2026年3月末，公司有息债务余额为4,418,671.9万元。其中短期借款708,340.82万元、一年内到期的非流动负债1,112,775.75万元，其他流动负债89,148.26万元、长期借款1,794,360.13万元，应付债券93,020.33万元，长期应付款620,096.84万元、租赁负债1,168.77万元。

表：近一年及一期末发行人有息债务结构情况

单位：万元、%

项目	2026 年 3 月末		2025 年末	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	846,307.02	17.93	739,271.21	16.00
一年内到期的非流动负债	567,973.52	12.03	712,293.59	15.42
其他流动负债	100,084.33	2.12	-	-
其他应付款	50,332.49	1.07	50,155.01	1.09

长期借款	2,141,301.47	45.36	2,192,119.32	47.46
应付债券	260,000.00	5.51	260,000.00	5.63
长期应付款、租赁负债等	754,382.22	15.98	665,323.77	14.40
合计	**4,720,381.06**	100.00	**4,619,162.91**	100.00

表：近一年及一期发行人有息债务担保结构

单位：万元、%

项目	**2026 年 3 月末**		**2025 年末**	
	金额	**占比**	**金额**	**占比**
信用借款	4,381,490.16	92.82	4,284,040.08	92.74
保证借款	95,170.00	2.02	96,671.67	2.09
质押借款	19,304.06	0.41	19,304.06	0.42
抵押借款	224,416.84	4.75	219,147.13	4.74
合计	**4,720,381.06**	**100.00**	**4,619,162.91**	**100.00**

表：截至 2026 年 3 月末发行人主要银行借款明细

单位：万元

单位	**借款银行**	**借款余额**	**利率**	**借款日期**	**还款日期**	**担保方式**
山东港口日照港集团有限公司	国家开发银行山东省分行	21,000	2.25%	2024-08-29	2027-08-28	信用
山东港口日照港集团有限公司	农业银行	13,000	2.25%	2024-10-18	2027-10-17	信用
山东港口日照港集团有限公司	平安银行	21,000	2.50%	2024-11-20	2027-11-20	信用
山东港口日照港集团有限公司	中行石臼支行	20,000	2.38%	2024-12-11	2027-12-09	信用
山东港口日照港集团有限公司	国家开发银行山东省分行	40,000	2.35%	2025-01-02	2028-01-02	信用
山东港口日照港集团有限公司	农业银行	19,000	2.34%	2025-01-21	2028-01-19	信用
山东港口日照港集团有限公司	交通银行	34,975	2.34%	2025-04-24	2028-04-21	信用
山东港口日照港集团有限公司	工商银行日照分行	38,950	2.34%	2025-05-09	2028-04-29	信用

山东港口日照港集团有限公司	平安银行	18,750	2.40%	2025-06-20	2028-04-30	信用
山东港口日照港集团有限公司	中国进出口银行山东省分行	20,000	2.36%	2025-05-28	2028-05-10	信用
山东港口日照港集团有限公司	中国进出口银行山东省分行	10,000	2.36%	2025-06-09	2028-05-10	信用
山东港口日照港集团有限公司	中国进出口银行山东省分行	10,000	2.36%	2025-06-20	2028-05-19	信用
山东港口日照港集团有限公司	交通银行	39,965	2.36%	2025-06-26	2028-05-20	信用
山东港口日照港集团有限公司	中国进出口银行山东省分行	50,000	2.36%	2025-05-28	2028-05-27	信用
山东港口日照港集团有限公司	中国进出口银行山东省分行	20,000	2.36%	2025-06-09	2028-05-27	信用
山东港口日照港集团有限公司	国家开发银行山东省分行	25,000	2.34%	2025-06-18	2028-06-17	信用
山东港口日照港集团有限公司	国家开发银行山东省分行	24,000	2.34%	2025-07-01	2028-06-30	信用
山东港口日照港集团有限公司	邮储银行日照分行	15,200	2.34%	2025-07-23	2028-07-21	信用
山东港口日照港集团有限公司	工商银行日照分行	29,950	2.34%	2025-07-31	2028-07-28	信用
山东港口日照港集团有限公司	民生银行日照分行营业部	10,500	2.34%	2025-12-09	2028-12-09	信用
山东港口日照港集团有限公司	中国进出口银行山东省分行	18,000	2.40%	2025-10-20	2035-10-20	信用
日照港股份有限公司	农业银行日照分行	10,000	2.30%	2023-05-10	2027-12-21	信用
日照港股份有限公司	农业银行日照分行	10,000	2.30%	2023-05-10	2028-06-21	信用
日照港股份有限公司	农业银行日照分行	10,000	2.30%	2023-05-10	2028-12-21	信用
日照港股份有限公司	农业银行日照分行	10,000	2.30%	2023-05-10	2029-06-21	信用
日照港股份有限公司	农业银行日照分行	10,000	2.30%	2023-05-10	2029-12-21	信用
日照港集装箱发展有限公司	招商银行日照分行	17,000	2.44%	2024-12-20	2027-12-11	信用
日照港集装箱发展有限公司	交通银行日照分行	14,975	2.44%	2024-12-20	2027-07-16	信用
日照港集装箱发展有限公司	工商银行日照分行	18,750	2.34%	2025-03-13	2028-03-13	信用
日照港集装箱发展有限公司	进出口银行山东省分行	20,000	2.34%	2025-03-19	2028-03-18	信用
日照港集装箱发展有限公司	农业银行日照分行	18,000	2.34%	2025-05-15	2028-05-14	信用
日照港集装箱发展有限公司	农业银行日照分行	18,000	2.34%	2025-06-07	2028-06-05	信用
日照港集装箱发展有限公司	交通银行日照分行	19,975	2.24%	2025-06-06	2027-06-05	信用
日照港集装箱发展有限公司	交通银行日照分行	24,975	2.24%	2025-06-12	2027-06-11	信用
日照港集装箱发展有限公司	进出口银行山东省分行	10,000	2.34%	2025-09-23	2028-09-22	信用

日照港集装箱发展有限公司	进出口银行山东省分行	10,000	2.34%	2025-10-10	2028-09-01	信用
日照港集装箱发展有限公司	进出口银行山东省分行	10,000	2.34%	2025-10-10	2028-10-09	信用
日照港集装箱发展有限公司	招商银行日照分行	17,000	2.34%	2025-10-14	2028-10-09	信用
日照港油品码头有限公司	国家开发银行山东省分行	10,000	2.85%	2020-05-14	2028-10-20	担保
日照港油品码头有限公司	国家开发银行山东省分行	20,000	2.85%	2020-07-01	2030-10-20	担保
日照港油品码头有限公司	国家开发银行山东省分行	10,000	2.85%	2020-09-22	2031-10-20	担保
日照港油品码头有限公司	国家开发银行山东省分行	10,000	2.85%	2020-12-23	2032-04-20	担保
日照港油品码头有限公司	国家开发银行山东省分行	10,000	2.85%	2021-06-08	2033-04-20	担保
日照港油品码头有限公司	国家开发银行山东省分行	10,000	2.85%	2021-09-26	2034-12-03	担保
日照港油品码头有限公司	工商银行山东日照分行	24,000	2.34%	2026-01-01	2028-12-31	信用
日照港明港原油码头有限公司	中国工商银行日照石臼支行	36,237	2.40%	2024-05-31	2034-05-31	信用
日照港宝岚码头有限公司	民生银行	89,483	3.18%	2025-07-31	2036-05-06	抵押
日照港宝岚码头有限公司	民生银行	39,753	3.18%	2025-07-31	2038-05-06	抵押
日照港世德港航有限公司	工行日照石臼支行	20,636	2.08%	2024-02-01	2034-01-02	信用
日照港世德港航有限公司	中行日照石臼支行	19,180	2.08%	2024-01-31	2034-01-29	信用
合计		1,047,254.00				

（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：已发行未到期债券明细表

单位：亿元

序号	发行主体	债券简称	起息日	到期日期	发行规模	当前余额	票面利率（当期）	发行期限（年）	状态
1	山东港口日照港集团有限公司	21 日照港 MTN001	2021/8/23	2026/8/23	10	6.9	2.2%	3+2 年	存续
2	山东港口日照港集团有限公司	21 日港债 01	2021/11/25	2026/11/25	10	2.3	2.40%	3+2 年	存续
3	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN001	2025/07/09	2028/07/09	20	20	1.9%	3 年	存续
4	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN002	2025/09/26	2028/09/26	10	10	2.49%	3+N（3）年	存续

5	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN003	2025/10/23	2028/10/23	10	10	2.30%	3+N（3）年	存续
6	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN004	2025/12/11	2028/12/11	20	20	2.38%	3+N（3）年	存续
7	日照港股份有限公司	25 日照港股 MTN001	2025/10/24	2028/10/24	6	6	2.13%	3 年	存续
8	山东港口日照港集团有限公司	26 日照港 SCP001	2026/3/13	2026/09/19	10	10	1.62%	180 日	存续
9	日照港股份有限公司	26 日照港股 MTN001	2026/05/25	2029/05/25	5	5	1.77%	3 年	存续
10	山东港口日照港集团有限公司	26 日照港 MTN001	2026/08/28	2029/08/28	10	10	1.72%	3 年	存续
	合计				**111**	**100.2**			

（三）非传统融资情况

表：截至2026年3月末发行人非传统融资明细：

单位：万元

贷款人	融资机构	本金	余额	起止期限	利率
日照港集装箱发展有限公司	工银金融租赁有限公司	170,000	148,750	2023-4-26 至 2028-4-15	2.7%
日照港晨华输油有限公司	青岛港国际融资租赁有限公司	3,000	3,000	2019-06-28 至 2028-11-15	5.5%
日照港晨华输油有限公司	青岛港国际融资租赁有限公司	2,500	2,500	2019-07-31 至 2028-11-15	5.5%
日照港晨华输油有限公司	青岛港国际融资租赁有限公司	4,500	4,200	2019-05-09 至 2028-11-15	5.5%
山东港口产城融合发展日照有限公司	上海港通易达融资租赁有限公司	69,557.9	52,796.29	2023-6-26 至 2029-12-26	5.5%
	合计	**249,557.90**	**211,246.29**		

截至募集说明书签署日，除上述融资租赁和财务公司内部借款外，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：销售商品、提供劳务主要关联单位交易表

单位：万元

关联企业名称	关联交易类型	关联交易内容	定价政策	2025 年度金额
日照中燃船舶燃料供应有限公司	购买商品	货物	市场价	17,138.03
山东陆海装备集团日照有限公司	购买商品	货物	市场价	23,806.41
青岛港供电有限公司	购买商品	货物	市场价	20,966.79
山港园区管理（日照）有限公司	购买商品	货物	市场价	15,874.87

关联企业名称	关联交易类型	关联交易内容	定价政策	2025 年度金额
山东陆海装备集团青岛有限公司	购买商品	货物	市场价	16,332.66
山东港口陆海国际物流日照有限公司	购买商品	货物	市场价	5,463.65
山东港口科技集团日照有限公司	购买商品	货物	市场价	7,751.83
山东港口阳光慧采服务有限公司	购买商品	货物	市场价	528.24
山东港口能源有限公司日照分公司	购买商品	货物	市场价	16.58
日照港达船舶重工有限公司	购买商品	货物	市场价	4,018.98
日照临港国际物流有限公司	购买商品	货物	市场价	6,075.10
日照正泰装卸有限公司	购买商品	货物	市场价	29,470.28
日照东方海运（香港）有限公司	购买商品	货物	市场价	4,776.37
山东省港口集团结算中心	购买商品	货物	市场价	15,812.83
山东港口集团财务有限责任公司	购买商品	货物	市场价	4,494.37
日照临港国际物流有限公司	购买商品	货物	市场价	6,075.10
烟台港集团有限公司	销售商品	货物	市场价	8,326.04
山东港口陆海国际物流日照有限公司	销售商品	货物	市场价	21,067.22
日照临港国际物流有限公司	销售商品	货物	市场价	18,353.26
山东远洋海运集团股份有限公司	销售商品	货物	市场价	14,418.32
山东港源管道物流有限公司	销售商品	货物	市场价	5,939.27
烟台港裕龙管输仓储物流有限公司	销售商品	货物	市场价	7,693.65
青岛港国际股份有限公司	销售商品	货物	市场价	31,554.59
山东能源集团煤炭储备有限公司	销售商品	货物	市场价	17,911.56
山东港口产城融合发展集团威海有限公司	销售商品	货物	市场价	8,277.72
青岛港口投资建设（集团）有限责任公司	销售商品	货物	市场价	5,846.74
烟台港集团蓬莱港有限公司	销售商品	货物	市场价	3,412.60
龙口港集团有限公司	销售商品	货物	市场价	4,865.19
山焦销售日照有限公司	销售商品	货物	市场价	1,929.24
山东远洋海运集团日照供应链有限公司	销售商品	货物	市场价	2,971.99
山东港口陆海国际物流聊城有限公司	销售商品	货物	市场价	215.19
青岛港通用码头有限公司	销售商品	货物	市场价	5,922.48
山东港口青岛港集团有限公司	销售商品	货物	市场价	894.00
山港快线（青岛）海运有限公司	销售商品	货物	市场价	3,323.56
山东陆海装备集团日照有限公司	销售商品	货物	市场价	2,085.59
山东港口阳光慧采服务有限公司	销售商品	货物	市场价	1,187.64
日照港达船舶重工有限公司	销售商品	货物	市场价	632.80
日照港岚北港务有限公司	销售商品	货物	市场价	509.43
山东港口国际贸易集团日照有限公司	销售商品	货物	市场价	1,788.55
山港（山东）海工装备有限公司	销售商品	货物	市场价	29,034.33
山东陆海装备集团海阳有限公司	销售商品	货物	市场价	46,237.68
青岛心血管病医院有限公司	销售商品	货物	市场价	8,977.20
日照物泊物流有限公司	销售商品	货物	市场价	4,685.37
山东港口威海港有限公司	销售商品	货物	市场价	9,101.43
潍坊港区散货码头有限公司	销售商品	货物	市场价	5,508.52

关联企业名称	关联交易类型	关联交易内容	定价政策	2025 年度金额
物泊（上海）供应链科技有限公司	销售商品	货物	市场价	5,606.43
烟台港集团莱州港有限公司	销售商品	货物	市场价	6,614.90

4、关联方应收应付款项

表：关联方应收应付明细表

单位：万元

项目	关联方	2025 年末余额
应收账款	青岛港国际股份有限公司	37,851.33
应收账款	滨州港务集团有限责任公司	15,580.73
应收账款	山东港口烟台港集团有限公司	9,531.63
应收账款	山东港口青岛港集团有限公司	11,590.19
应收账款	青岛港口投资建设（集团）有限责任公司	9,892.32
应收账款	青岛港供电有限公司	2,986.95
应收账款	山东港源管道物流有限公司	7,717.53
应收账款	山东港口陆海国际物流日照有限公司	6,193.85
应收账款	山东港口陆海国际物流集团有限公司	17.37
应收账款	山东远洋海运集团股份有限公司	3,106.32
应收账款	山东陆海装备集团日照有限公司	5,022.25
应收账款	青岛港董家口通用码头有限公司	2,718.93
应收账款	日照临港国际物流有限公司	2,511.88
应收账款	山东陆海装备集团有限公司	
应收账款	山东港口阳光慧采服务有限公司	358.04
应收账款	日照中联港口水泥有限公司	
应收账款	山焦销售日照有限公司	
应收账款	日照港达船舶重工有限公司	457.29
应收账款	山港（山东）海工装备有限公司	15,093.38
应收账款	青岛华港石油仓储有限公司	7,772.80
应收账款	山东港口威海港有限公司	3,734.45
应收账款	青岛心血管病医院有限公司	3,689.87
应收账款	山东省港口集团潍坊港有限公司	3,437.14
应收账款	山东港口产城融合发展集团威海有限公司	2,760.53
应收账款	潍坊港区散货码头有限公司	2,326.59
应收账款	烟台港裕龙管输仓储物流有限公司	2,156.27
应收账款	山港陆海国际物流（济南）有限公司	2,000.29
其他应收款	山东港口国际贸易集团有限公司	8,782.17
其他应收款	山东港口国际贸易集团日照有限公司	4,247.81
其他应收款	山东港口烟台港集团有限公司建设管理中心分公司	3,120.48
其他应收款	滨州港务集团有限责任公司	43.35
其他应收款	山东远洋海运集团股份有限公司	20.00
其他应收款	山东港口烟台港集团有限公司	6.25
其他应收款	山东陆海装备集团有限公司	775.41
其他应收款	山东陆海装备集团日照有限公司	240.30
其他应收款	青岛港口投资建设（集团）有限责任公司	485.47
其他应收款	山东港口集团文化传媒有限公司	500.00
其他应收款	山东港口投资控股有限公司	431.31
其他应收款	山东港口阳光慧采服务有限公司	252.65
其他应收款	山东省港口集团境外财资中心	1,225.18
其他应收款	山东省港口集团潍坊港有限公司	256.71
其他应收款	山港园区管理（日照）有限公司	719.86
预付款	山东港口集团文化传媒有限公司	1,000.00
预付款	山港园区管理（日照）有限公司	8.22
预付款	山东陆海装备集团日照有限公司	67.20
应付账款	山东陆海装备集团日照有限公司	63,499.79
应付账款	山东港航能源贸易有限公司	3,555.69
应付账款	山东陆海装备集团有限公司	80.00
应付账款	山东港口国际贸易集团日照有限公司	9,806.94
应付账款	山东港口科技集团日照有限公司	4,658.66

应付账款	山东港口阳光慧采服务有限公司	7,252.91
应付账款	山东陆海装备集团烟台有限公司	3,053.70
应付账款	山东陆海服务发展集团有限公司	1,135.86
应付账款	山东港口烟台港集团有限公司	6,253.66
应付账款	青岛港供电有限公司	21,839.58
应付账款	日照港达船舶重工有限公司	2,116.22
应付账款	山东陆海装备集团青岛有限公司	12,985.65
其他应付款	山东陆海装备集团青岛有限公司	22,107.71
其他应付款	山东陆海装备集团日照有限公司	20,487.31
其他应付款	山东港口陆海国际物流集团有限公司	3,607.47
其他应付款	山东港口科技集团日照有限公司	3,140.31
其他应付款	日照港达船舶重工有限公司	1,892.18
其他应付款	山东港口科技集团有限公司	19.12
其他应付款	山东省港口集团有限公司	50,155.01
其他应付款	上海港融易达商业保理有限公司	5,005.00
其他应付款	烟台港西港区发展有限公司	1,386.50

5、关联方担保情况

截至 2025 年 12 月，发行人对集团合并范围内控股子公司贷款担保余额为 109,915.00 万元，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：截至2025年12月末发行人与关联方主要担保情况表

单位：万元

担保方	被担保方	担保余额	担保是否已经履行完毕
山东港口日照港集团有限公司	日照港油品码头有限公司	84,984.00	否
日照港集团岚山港务有限公司	日照晨华输油有限公司	6,790.00	否
山东港湾建设集团有限公司	山东港口日照港集团有限公司	1,986.00	否
山东港口日照港集团有限公司	山东港口产城融合发展日照有限公司	16,155.00	否
合计	-	**109,915.00**	-

八、或有事项

（一）担保情况

截至 2026 年 3 月末，发行人无对外担保。

（二）未决诉讼（仲裁）

1、2021 年 11 月 12 日，山西省冶金物资投资有限公司（以下简称“山西冶金”）就买卖合同纠纷一案在山西省太原市中级人民法院起诉日照港进出口贸易有限公司（以下简称“进出口公司”），要求进出口公司支付货款及违约金等合计 438,657,271.93 元，同时要求山东港口日照港集团有限公司承担连带清偿责任。诉讼过程中，山西冶金向法院申请冻结或查封进出口公司及其山东港口日照港集团有限公司银行账户存款 1.8 亿元或查封、扣押其等值财产，导致发行人个别银行账户被冻结、发行人持有的日照港集团物流有限公司股权被冻结；2022 年 9 月 13 日，太原市中级人民法院以案涉事实涉嫌犯罪为由，依法裁定驳回了山西冶金的起诉；后山西冶金提起上诉，山西省高院于 2023 年 7 月 3 日裁定驳回其上诉，维持原裁定；2024 年 2 月 18 日，山西冶金向最高人民法院申请再审，2024 年 4 月 29 日，最高人民法院裁定驳回再审申请，载明合同诈骗案件已于 2024 年 3 月 22 日撤销，山西冶金可依据新发生的事实，另行主张权利。

2024 年 5 月 9 日，山西冶金就买卖合同纠纷一案以相同的事实和理由在太原市中级人民法院再次起诉进出口公司，要求进出口公司支付货款及违约金等合计 565,461,413.1 元，同时要求山东港口日照港集团有限公司承担连带清偿责任。

2025 年 7 月 1 日，太原市中级人民法院作出一审判决，判令进出口公司偿还山西冶金货款 2635.542749 万元、担保货款 11055.944 万元以及相应的违约金；驳回了山西冶金的其他诉讼请求。一审判决作出后，进出口公司及山西冶金均向山西省高级人民法院提起上诉，2026 年 4 月 10 日，山西省高级人民法院作出二审判决，驳回上诉请求，维持原判判决。

根据发行人说明，截至募集说明书签署之日，发行人及其合并范围内子公司除以上重大未决诉讼外，无其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件；上述未决诉讼对发行人经营活动将不会构成重大影响，对本次发行不构成实质性法律障碍。

（三）其他或有事项

截至本募集说明书签署之日，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 2026 年 3 月末，公司受限资产总额 367,519.63 万元。其中，货币资金金额 18,308.65 万元，固定资产金额 182,537.4 万元，无形资产 87,072.24 万元，长期股权投资金额 4,748.46 万元，在建工程 603.14 万元，存货 74,249.74 万元。

表：发行人 2026 年 3 月受限资产情况

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
货币资金	18,308.65	银行等金融机构	长期
固定资产	182,537.4	银行和租赁公司	
无形资产	87,072.24	银行等金融机构	
长期股权投资	4,748.46	邮储银行	
在建工程	603.14	银行	
存货	74,249.74	银行	
合计	**367,519.63**	-	-

除上述受限资产外，发行人持有的日照凯迪生态能源有限公司 3,000 万股股权存在股权出质。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

截至本募集说明书签署日，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

截至本募集说明书签署日，发行人无远期结售汇业务。

（三）发行人投资金融衍生品情况

截至本募集说明书签署日，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，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，法定代表人李登滨，经营范围：轮船运输。

截至2025年末，该公司资产总额39,382.52万元，负债总额10,783.82万元，所有者权益总额28,598.70万元；2025年，该公司实现营业收入93.38万元，利润总额55.58万元，净利润47.75万元。

（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 2025 年末，该公司资产总额 11,996.93 万元，负债总额 4,227.43 万元，所有者权益总额 7,769.50 万元。2025 年，该公司实现利润总额 140.84 万元，净利润 130.18 万元。

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

无。

十五、发行人需要披露的其他重要事项

（一）子公司划转事项

2021 年 2 月 22 日，发行人发布《日照港集团有限公司关于贸易公司等重要子公司股权结构变动的公告》，根据山东省沿海港口整体规划和一体化改革方案，为

增强协同效应，提升发展质量，山东省港口集团有限公司加快内部业务的优化整合和集成升级，实施了“1+4+12”的管理架构，即一个集团总部、四大港口集团、十二个业务板块，四个港口集团聚焦港口主业，其他业务的相关股权由板块公司进行整合，实行专业化运营。按照山东省港口集团有限公司业务整合规划，日照港集团完成了相关子公司部分股权的划转工作，转让日照港贸易有限公司、山东港口产城融合发展日照有限公司和日照港船机工业有限公司等 3 家子公司的控制权，保留参股权。

根据《山东省港口集团有限公司关于对相关业务板块整合方案进行优化调整的通知》相关要求，日照港以持有的贸易公司 51%股权作价出资至山东港口国际贸易集团有限公司，贸易公司名称变更为山东港口国际贸易集团日照有限公司，股权划转后山港国贸股权比例 51%，日照港股权比例 49%，贸易公司不再纳入公司合并财务报表范围。

根据《山东省港口集团有限公司关于产城融合板块实施方案的批复》（鲁港投[2020]71 号）相关要求，山东港口产城融合发展有限公司以“增资入股+股权转让”方式分两期整合房地产公司，房地产公司名称变更为山东港口产城融合发展日照有限公司，其中第一期产融公司以现金 44,546.51 万元增资房地产公司，持股 45%；第二期在日照港回购国开基金持有的房地产公司剩余股权后，产融公司以“作价入股或无偿划转”方式收购日照港持有的房地产公司 6%股权。整合完成后产融公司股权比例 51%，日照港股权比例 49%，房地产公司不再纳入公司合并财务报表范围。

根据《山东省港口集团有限公司关于装备板块实施方案的批复》（鲁港投[2020]79 号）相关要求，日照港以持有的船机公司 51%股权作价对山东港口装备集团有限公司进行增资，划转后装备集团股权比例 51%，日照港股权比例 49%，船机公司不再纳入公司合并财务报表范围。

上述公司均为资金密集型企业，占用日照港集团资金及授信额度较大，股权划转后，未来发行人资金将专供港口主业经营，对主业盈利能力提升是利好。同时，发行人仍然持有上述三家公司较高的股权比例，划转后，三家公司均由省港口集团的板块集团进行专业化运营，将提升盈利水平，释放更多的新动能，发行人能够获得更好的投资回报。板块整合对发行人的生产经营及偿债能力不构成实质性影响。

整合后，日照港集团精耕港口主业，得益于集团公司强有力的资源整合能力，一方面有望有效解决内部各港日益激烈的无序竞争局面，另一方面将为日照港的发展提供更高能级的平台，尤其是新兴业务整合提升，将为日照港集团港口主业带来新动能，实现物流、贸易、金融、邮轮文旅等业务板块与港口主业的良性互促，通过拓展增值服务壮大港口主业，为港口主业带来发展新动能。

划转部分的资产总额、净资产、收入均不超过发行人资产总额、净资产、收入的 50%，故不构成重大资产重组。

本次变动为山东省港口集团有限公司板块整合阶段的正常股权变更，对日照港集团有限公司的生产经营及偿债能力不构成实质性影响。公司将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等银行间债券市场自律规则指引的规定，在债券存续期内做好信息披露的工作。

（二）丧失重要子公司控制权事项

公司以有偿转让方式划出山东港湾建设集团有限公司（下称“港湾建设”）部分股权，丧失了重要子公司实际控制权。

2026年5月，日照港集团发布了《山东港口日照港集团有限公司关于丧失重要子公司实际控制权的公告》，公告披露，为落实国资监管关于企业层级管理的有关要求，公司已与山东省港口集团签署股权转让协议，拟将持有的港湾建设股权中的30%有偿转让至省港口集团。

2026年6月，已完成本次划转事项的工商登记变更。本次转让完成后，日照港集团对港湾建设的持股比例降至27.88%，不再纳入合并范围，丧失对港湾建设的实际控制权。

表 港湾建设的基本情况

项目	**内容**	
重要子公司名称	山东港湾建设集团有限公司	
变动前的持股占比	57.88%	
变动后的持股占比	27.88%	
财务指标	**港湾建设 2025 年末/2025 年度相关金额**（亿元）	**占比（%）[6]**
总资产	171.58	19.36%
总负债	135.44	21.39%
净资产	36.13	14.28%

[6]占比，即港湾建设各项财务指标金额除以日照港集团 2025 年末合并报表中对应财务指标金额后的比例。

项目	内容	
营业收入	63.96	45.56%
净利润	1.91	12.50%

根据山东省港口集团有限公司和山东港口日照港集团有限公司签署的《股权转让协议书》，标的股权转让价格为94,131.75万元，支付方式为现金支付，2026年4月已支付对价5亿元，剩余转让价款预计2026年8月支付。

公司在失去港湾建设控制权后，将收回相应现金对价，属于山东省港口集团有限公司内部正常股权转让，对企业生产经营、公司治理、偿债能力以及本次发行不存在重大不利影响。

（三）资产重组事项

青岛港国际股份有限公司拟发行股份及支付现金购买山东港口日照港集团有限公司（以下简称“日照港集团”）持有的日照港油品码头有限公司（以下简称“油品公司”）100%股权、日照实华原油码头有限公司（以下简称“日照实华”）50.00%股权、日照港融港口服务有限公司（以下简称“日照港融”）100%股权，以及山东港口烟台港集团有限公司（以下简称“烟台港集团”）持有的烟台港股份有限公司（以下简称“烟台港股份”）67.56%股权、烟台港集团莱州港有限公司（以下简称“莱州港”）60.00%股权、山东联合能源管道输送有限公司（以下简称“联合管道”）53.88%股权、烟台港航投资发展有限公司（以下简称“港航投资”）64.91%股权、烟台港运营保障有限公司（以下简称“运营保障公司”）100%股权。

2024 年 7 月 10 日，日照港董事会审议通过了《青岛港国际股份有限公司发行股份及支付现金购买资产的议案》。2024 年 7 月 12 日，日照港与青岛港签署了《关于收购日照港油品码头有限公司股权的协议》和《关于收购日照实华原油码头有限公司股权的协议》。青岛港拟以现金对价收购日照港持有的日照港油品码头有限公司 100%股权和日照实华原油码头有限公司 50%股权，交易价格分别为 283,785.39 万元和 179,079.61 万元。

2025 年 2 月 21 日，公司与青岛港签署《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司关于收购日照港油品码头有限公司、日照实华原油码头有限公司股权的协议》以及《青岛港国际股份有限公司与山东港口日照港集团有限公司之业绩承诺补偿协议》。根据经国资主管部门备案的资产评估报告，并经交易各方协商，确定油品公司 100%股权交易价格为 283,785.39 万元，日照实华 50%股权交易价格为 179,079.61 万元，交易价格合计为 462,865.00 万元。

2025 年 12 月 12 日，公司与青岛港签署了有关本次交易的终止协议。

截至募集说明书签署日，除上述重大事项外，发行人无其他重大要重事项。

十六、发行人直接债务融资计划

截至募集说明书签署日，发行人暂无其他直接债务融资发行计划。

第七章　发行人资信状况

一、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 2026 年 3 月末，获得银行授信总额 1,213.33 亿元，已用额度 339.05 亿元，剩余未使用授信额度 874.28 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。具体授信及使用情况如下所示:

表7-1：截至2026年3月末各银行授信情况表

单位：亿元

银行名称	授信额度	已使用授信	剩余额度
中国工商银行	207.80	88.63	119.17
中国农业银行	121.52	35.86	85.66
中国银行	166.12	28.71	137.41
中国建设银行	96.01	12.76	83.25
交通银行	42.77	22.54	20.23
中国邮政储蓄银行	51.31	22.06	29.25
国家开发银行	217.80	44.80	173.00
中国进出口银行	75.00	28.26	46.74
民生银行	47.83	15.68	32.15
浦发银行	26.00	0.00	26.00
日照银行	10.00	3.25	6.75
招商银行	36.08	12.55	23.53
浙商银行	18.00	0.00	18.00
汇丰银行	11.00	6.15	4.85
平安银行	58.00	12.00	46.00
华夏银行	20.00	2.02	17.98
星展银行	5.00	3.00	2.00
渣打银行	2.80	0.50	2.30

农村商业银行	0.29	0.28	0.01
合计	**1,213.33**	**339.05**	**874.28**

二、会计师事务所涉及的监管措施和行政处罚事项包括:

（1）在上海新文化传媒集团股份有限公司 2020 年财务报表审计中，因存在重要审计程序执行不到位，2022 年 6 月 28 日，上海证监局向中兴华会计师事务所出具了沪证监决[2022]64 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（2）在宁夏红山河食品股份有限公司 2019 年财务报表审计中，因存在审计程序执行不到位情形，2022 年 7 月 19 日，中国证监会上海专员办向中兴华会计师事务所出具了[2022]14 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（3）在广东国立科技股份有限公司 2021 年财务报表审计中，因存在存货减值测试依据不充分、固定资产审计程序执行不到位、执行函证审计程序存在瑕疵情形，2022 年 8 月 29 日，广东证监局向中兴华会计师事务所出具了[2022]124 号行政监管措施决定书。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（4）在安徽亿源药业股份有限公司 2020 年财务报表审计、2021 年财务报表审计中，因存在相关审计程序执行不到位等情形，2022 年 12 月 28 日，安徽证监局向中兴华会计师事务所出具了[2022]40 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（5）在光智科技股份有限公司 2021 年财务报表审计中，因存在相关审计程序执行不到位等情形，2023 年 3 月 31 日，黑龙江证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]4 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，

按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（6）在泰禾集团股份有限公司 2021 年财务报表审计中，因存在执行收入分析程序时未对重大差异进行调查等情形，2023 年 5 月 23 日，福建证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]21 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（7）在北京东方园林环境股份有限公司 2021 年财务报表审计中，因存在相关审计程序执行不到位等情形，2023 年 5 月 30 日，北京证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]92 号采取监管谈话措施决定书。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（8）在西藏徒河食品股份有限公司 2020 年财务报表审计中，因存在未对异常销售收入保持职业怀疑等情形，2023 年 6 月 14 日，西藏证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]11 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（9）在新疆天富集团有限责任公司 2020 年财务报表审计、2021 年财务报表审计中，因存在相关审计程序执行不到位等情形，2023 年 7 月 12 日，新疆证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]17 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（10）在福建绿田股份有限公司 2017-2021 年财务报表审计中，因存在函证程序执行不到位等情形，2023 年 9 月 28 日，福建证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]83 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（11）在华仪电气股份有限公司 2022 年财务报表审计中，因存在相关审计程序执行不到位等情形，2023 年 11 月 7 日，浙江证监局向中兴华会计师事务所出具

了[2023]178 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（12）在希努尔男装股份有限公司 2018、2019 年财务报表审计中，因存在未勤勉尽责、出具的审计报告存在虚假记载、审计项目质量控制执行不到位等情形，2023 年 11 月 3 日，中国证监会向中兴华会计师事务所出具了〔2023〕79 号行政处罚决定书。中兴华会计师事务所收到上述行政处罚决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（13）在北京证监局开展的独立性专题检查中，因存在或有收费安排、员工买卖审计客户股票等问题，2023 年 12 月 18 日，北京证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]248 号警示函，中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（14）在浙江众成包装材料股份有限公司 2022 年财务报表审计中，因存在控制测试程序不到位等情形，2023 年 12 月 19 日，浙江证监局向中兴华会计师事务所出具了[2023]219 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（15）在艾格拉斯股份有限公司 2019 年财务报表审计中，因出具的审计报告存在虚假记载、未勤勉尽责情形，2023 年 12 月 11 日，中国证监会向中兴华会计师事务所出具了〔2023〕153 号行政处罚决定书。中兴华会计师事务所收到上述行政处罚决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

(16)在内蒙古额尔敦羊业股份有限公司 2016-2021 年财务报表审计中，因没有实施有效审计程序，没有充分识别、评估被审计对象关联方关系及关联交易，2024 年 3 月 4 日，内蒙古证监局向中兴华会计师事务所出具了[2024]7 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（17）在福州达华智能科技股份有限公司 2021 年至 2023 年财务报表审计中，因预付账款及货币资金审计程序执行不到位，投资收益审计程序执行不到位，在建工程审计程序执行不到位，2024 年 12 月 27 日福建证监局向中兴华会计师事务所出具了〔2024〕135 号监管谈话措施的决定。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（18）在雏鹰农牧集团股份有限公司 2017 年财务报表审计中，因出具的审计报告存在虚假记载、未勤勉尽责情形，2024 年 12 月 30 日，河南证监局向中兴华会计师事务所出具了〔2024〕5 号行政处罚决定书。中兴华会计师事务所收到上述行政处罚决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（19）在银江技术股份有限公司 2021-2023 年财务报表审计中，因房产抵押情况审计不到位，工程项目收入审计不到位，2024 年 12 月 30 日，浙江证监局向中兴华会计师事务所出具了[2024]292 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

(20)在鼎龙文化股份有限公司 2021 年财务报表审计中，因对存货科目风险评估不严谨，生产与仓储循环审计程序存在缺陷，其他审计程序存在瑕疵，2025 年 1 月 6 日，广东证监局向中兴华会计师事务所出具了[2025]3 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（21）在中国证监会深圳专员办对中兴华会计师事务所进行全面检查中，因存在内部治理、质量控制和职业道德方面以及执业质量方面的问题，2025 年 1 月 23 日，中国证监会深圳专员办向中兴华会计师事务所出具了[2025]10 号警示函。中兴华会计师事务所收到上述行政监管措施决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

（22）在山东玉皇化工有限公司 2018 年财务报表审计中，因存在未勤勉尽责、出具的审计报告存在虚假记载情形，2025 年 3 月 20 日，山东证监局向中兴华会计师事务所出具了〔2025〕4 号行政处罚决定书。中兴华会计师事务所收到上述行政

处罚决定书之后，按照相关法律、行政法规和中国证监会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

中兴华所作为赣州建控投资控股集团有限公司（以下简称“赣州建控”）、德阳经开区发展（控股）集团有限公司（以下简称“德阳经开”）2 家债务融资工具发行人的年报审计机构，在赣州建控 2021-2023 年报审计中存在对赣州建控投资性房地产风险评估程序、实质性审计程序执行不到位，未对异常情况保持职业怀疑情形；在德阳经开 2022-2023 年报审计中存在对德阳经开贸易业务风险评估程序、实质性审计程序执行不到位，未有效识别关联关系、保持职业怀疑情形。2025 年 6 月 16 日中国银行间市场交易商协会向中兴华所出具〔2025〕27 号业务通报书，予以通报批评。中兴华所收到上述自律处分书后，按照交易商协会的要求及时进行了全面整改，对相关部门和人员进行了问责。

发行人 2023 年度-2025 年度审计报告为中兴华审字[2024]第 030211 号、中兴华审字[2025]第 030478 号和中兴华审字[2026]第 0006522 号，均经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见；2023 年度审计报告签署的注册会计师为石磊、刘海宾，2024 年度审计报告签署的注册会计师为石磊、刘海宾，发行人 2025 年度审计报告签署的注册会计师为石磊、赵瑞杰。以上注册会计师并未承办或参与上述事项所涉及项目，石磊、刘海宾和赵瑞杰持有的注册会计师执业证书合法有效，近年来没有任何违规记录，未受到任何处罚。

上述警示函、相关处分没有暂停或禁止中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）从事上海证券交易所的公司债券相关业务；同时上述相关处分监管措施和行政处罚对本次债务融资工具注册和发行不构成实质性影响和法律障碍。

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，发行人发行及偿付债券情况如下：

表7-2：发行人发行及偿付债券情况表

单位：亿元

序号	发行主体	债券名称	期限	发行规模（亿）	当前余额（亿）	起息日	到期日	状态
1	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口日照港集团有限公司	13 日照港 MTN1	7 年	12	-	2013/4/17	2020/4/17	已兑付
15	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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
20	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口日照港集团有限公司	15 日照港 MTN001	5 年	9	-	2015/5/15	2020/5/15	已兑付

序号	发行主体	债券名称	期限	发行规模（亿）	当前余额（亿）	起息日	到期日	状态
25	山东港口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	山东港口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	山东港口日照港集团有限公司	16 日照港 MTN001	3+3+N	20	-	2016/2/26	2022/02/26	已兑付
34	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口日照港集团有限公司	17 日照港 MTN001	3 年	10	-	2017/2/23	2020/2/21	已兑付
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	山东港口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	山东港口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	已兑付
46	山东港口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	已兑付
47	山东港口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

序号	发行主体	债券名称	期限	发行规模（亿）	当前余额（亿）	起息日	到期日	状态
48	山东港口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	山东港口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	山东港口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	-	2017/10/25	2023/10/25	已兑付
52	山东港口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	山东港口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	山东港口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	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 MTN002	3+2 年	20	-	2018/5/4	2023/5/4	已兑付
56	日照港股份有限公司	18 日照 01	3+2 年	6	-	2018/5/10	2023/5/10	已兑付
57	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 SCP002	180 日	5	-	2018/7/16	2019/1/12	已兑付
58	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 SCP003	240 日	8	-	2018/7/25	2019/3/24	已兑付
59	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 SCP004	270 日	10	-	2018/8/9	2019/5/10	已兑付
60	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 SCP005	270 日	5	-	2018/8/15	2019/5/14	已兑付
61	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 SCP006	270 日	10	-	2018/9/25	2019/6/24	已兑付
62	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 SCP007	270 日	10	-	2018/10/26	2019/7/22	已兑付
63	山东港口日照港集团有限公司	18 日照港 SCP008	270 日	15	-	2018/11/16	2019/8/13	已兑付
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	已兑付
65	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 SCP001	270 日	15	-	2019/2/14	2019/11/11	已兑付
66	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 SCP002	270 日	8	-	2019/4/19	2020/1/14	已兑付
67	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 SCP003	270 日	10	-	2019/5/8	2020/2/2	已兑付
68	山东港口日照港集团有限公司	19 日港 01	3+2 年	10	-	2019/5/7	2024/5/7	已兑付
69	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 SCP004	270 日	12	-	2019/6/6	2020/3/2	已兑付
70	山东港口日照港集团有限公司	19 日港 02	3+2 年	10	-	2019/7/17	2024/7/17	已兑付
71	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 SCP005	270 日	15	-	2019/9/26	2020/6/22	已兑付

序号	发行主体	债券名称	期限	发行规模（亿）	当前余额（亿）	起息日	到期日	状态
72	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 MTN002	3+N 年	10	-	2019/10/22	2022/10/22	已兑付
73	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 MTN003	3+N 年	10	-	2019/11/6	2022/11/6	已兑付
74	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 MTN001	3+2 年	19	-	2019/8/9	2024/8/9	已兑付
75	山东港口日照港集团有限公司	19 日照港 SCP006	270 日	10	-	2020/1/3	2020/9/29	已兑付
76	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 SCP001	270 日	10	-	2020/1/16	2020/10/12	已兑付
77	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 SCP002	270 日	7	-	2020/2/21	2020/11/17	已兑付
78	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 PPN001	3+2 年	6	-	2020/2/26	2025/2/26	已兑付
79	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 PPN002	3+2 年	10	-	2020/3/18	2025/3/18	已兑付
80	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 SCP003	270 日	12	-	2020/4/15	2021/1/10	已兑付
81	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 PPN003	3+2 年	10	-	2020/5/13	2025/5/13	已兑付
82	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 SCP004	270 日	10	-	2020/6/17	2021/3/14	已兑付
83	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 SCP005	120 日	5	-	2020/6/17	2020/10/15	已兑付
84	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 SCP006	60 日	10	-	2020/10/9	2020/12/8	已兑付
85	山东港口日照港集团有限公司	20 日照港 SCP007	60 日	5	-	2020/10/13	2020/12/12	已兑付
86	山东港口日照港集团有限公司	21 日照港 SCP002	120 日	10	-	2021/4/6	2021/8/4	已兑付
87	日照港股份有限公司	21 日照港股 CP001	1 年	5	-	2021/4/21	2022/4/21	已兑付
88	山东港口日照港集团有限公司	21 山东港口 PPN001	2+1 年	4	-	2021/05/31	2024/05/31	已兑付
89	山东港口日照港集团有限公司	21 日照港 PPN002	2+1 年	5	-	2021/06/09	2024/06/09	已兑付
90	山东港口日照港集团有限公司	21 日照港 SCP003	270 日	10	-	2021/7/5	2022/4/1	已兑付
91	山东港口日照港集团有限公司	21 日照港 PPN003	3 年	5	-	2021/7/26	2024/7/26	已兑付
92	山东港口日照港集团有限公司	21 日照港 MTN001	3+2 年	10	-	2021/8/23	2026/8/23	已兑付
93	山东港口日照港集团有限公司	21 日照港 SCP004	180 日	5	-	2021/10/11	2022/4/9	已兑付
94	山东港口日照港集团有限公司	21 日港债 01	3+2 年	10	2.3	2021/11/25	2026/11/25	存续
95	山东港口日照港集团有限公司	22 日照港 SCP001	180 日	15	-	2022/2/18	2022/8/17	已兑付

序号	发行主体	债券名称	期限	发行规模（亿）	当前余额（亿）	起息日	到期日	状态
96	山东港口日照港集团有限公司	22 日照港 SCP002	170 日	8	-	2022/4/2	2022/9/24	已兑付
97	日照港股份有限公司	22 日照港股 CP001	1 年	5	-	2022/5/25	2023/5/25	已兑付
98	山东港口日照港集团有限公司	22 日照港 MTN001	3+N	10	-	2022/4/27	2025/4/27	已兑付
99	山东港口日照港集团有限公司	22 日照港 MTN002	3+N	10	-	2022/7/11	2025/7/11	已兑付
100	山东港口日照港集团有限公司	22 日照港 SCP003	180 日	8	-	2022/9/21	2023/3/20	已兑付
101	山东港口日照港集团有限公司	22 日照港 SCP004	270 日	9	-	2022/10/13	2023/7/10	已兑付
102	山东港口日照港集团有限公司	23 日照港 SCP001	180 日	10	-	2023/03/15	2023/09/11	已兑付
103	山东港口日照港集团有限公司	23 日照港 SCP002	83 日	6	-	2023/07/06	2023/09/27	已兑付
104	山东港口日照港集团有限公司	24 日照港 SCP001	270 日	8	-	2024/07/23	2025/04/19	已兑付
105	山东港口日照港集团有限公司	24 日照港 SCP002	130 日	13	-	2024/08/07	2024/12/15	已兑付
106	山东港口日照港集团有限公司	24 日照港 SCP003	120 日	5	-	2024/08/21	2024/12/19	已兑付
107	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 SCP001	90 日	15	-	2025/4/17	2025/7/16	已兑付
108	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN001	3 年	20	20	2025/07/09	2028/07/09	存续
109	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN002	3+N 年	10	10	2025/9/26	2028/9/26	存续
110	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN003	3+N 年	10	10	2025/10/23	2028/10/23	存续
111	山东港口日照港集团有限公司	25 日照港 MTN004	3+N 年	20	20	2025/12/11	2028/12/11	存续
112	日照港股份有限公司	25 日照港股 MTN001	3 年	6	6	2025/10/24	2028/10/24	存续
113	山东港口日照港集团有限公司	26 日照港 SCP001	180 日	10	10	2026/3/13	2026/09/09	已兑付
114	日照港股份有限公司	26 日照港股 MTN001	3 年	5	5	2026/5/22	2029/05/22	存续
115	山东港口日照港集团有限公司	26 日照港 MTN001	3 年	10	10	2026/8/28	2029/8/28	存续
	合计			**1,130.30**	**83.30**			

截至募集说明书签署日，发行人及子公司存续永续债余额为 40 亿元，为 25 日照港 MTN002、25 日照港 MTN003、25 日照港 MTN004。

其中 25 日照港 MTN002 和 25 日照港 MTN003 余额 10 亿元，25 日照港 MTN004 余额 20 亿元，票面利率分别为 2.49%、2.30%和 2.38%，期限均为 3+N 年期，以上中期票据的本金和利息在破产清算时的清偿顺序劣后于发行人所有其他待偿还债务融资工具，如果发行人不行使赎回权，则从第 4 个计息年度开始票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点，在第 4 个计息年度至第 6 个计息年度内保持不变。此后每 3 年重置票面利率以当期基准利率加上初始利差再加上 300 个基点确定，中期票据计入所有者权益。

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。

第八章 发行人最近一期情况

一、发行人最近一期的经营情况

（一）营业收入分析

最近三年及2026年1-6月，发行人营业收入构成如下表所示:

表：近三年及一期发行人营业收入结构表

单位：亿元、%

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
港口主业	39.33	54.08	79.33	56.52	83.89	55.78	84.94	55.43
物流贸易	4.67	6.41	8.88	6.33	11.22	7.46	6.49	4.23
建筑安装	19.17	26.36	42.44	30.24	46.21	30.72	48.07	31.37
房地产	0.07	0.11	0.65	0.46	-1.07	-0.71	1.53	1.00
其他	9.42	13.04	9.06	6.45	10.15	6.75	12.22	7.97
合计	**72.72**	**100**	**140.36**	**100.00**	**150.41**	**100.00**	**153.25**	**100.00**

2026年1-6月，发行人实现营业收入72.72亿元。发行人营业业务收入主要来自于港口主业、建筑安装、物流贸易及其他业务板块。2026年1-6月，发行人港口主业板块实现收入39.33亿元，占总收入的比例54.08%；发行人建筑安装板块实现收入19.17亿元，占总收入的比例26.36%；发行人物流贸易板块实现收入4.67亿元，占总收入的比例为6.41%；发行人房地产业务板块实现营业收入0.07亿元，占总收入的比例为0.11%；发行人其他业务实现收入9.42亿元，占总收入的比例为13.04%。

（二）营业成本分析

最近三年及2026年1-6月，发行人营业成本构成如下表所示:

表：近三年及一期发行人营业成本结构表

单位：万元、%

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
港口主业	25.8	46.39	55.73	51.06	56.34	48.82	53.20	47.38
物流贸易	3.64	6.55	7.24	6.63	7.92	6.86	4.71	4.19
建筑安装	17.7	31.83	38.87	35.61	41.39	35.86	44.13	39.30
房地产	0.06	0.11	0.28	0.26	0.03	0.03	1.26	1.12
其他	8.41	15.12	7.02	6.43	9.73	8.43	8.98	8.00
合计	**55.61**	**100**	**109.14**	**100**	**115.41**	**100**	**112.28**	**100**

2026年1-6月，发行人发生营业成本55.61亿元。发行人营业业务成本同样主要来自于港口主业、建筑安装、物流贸易及其他业务板块，与主营业务收入主要构成一致。2026年1-6月，发行人港口主业发生营业成本25.80亿元，占总成本的比例为46.39%；发行人建筑安装板块发生营业成本17.70亿元，占总成本的比例为31.83%；发行人物流贸易发生营业成本3.64亿元，占总成本的比例为6.55%；发行人房地产板块发生营业成本0.06亿元，占总成本的比例为0.11%；发行人其他业务板块发生营业成本8.41亿元，占总成本比例为15.12%。

（三）利润情况分析

最近三年及2026年1-6月，公司毛利润情况如下表所示：

表：近三年及一期发行人毛利润结构表

单位：万元、%

项目	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
港口主业	13.53	79.08	23.6	75.59	27.55	78.74	31.74	77.47
物流贸易	1.03	6.02	1.64	5.25	3.3	9.43	1.78	4.34
建筑安装	1.47	8.59	3.57	11.43	4.82	13.78	3.94	9.62
房地产	0.01	0.06	0.37	1.19	-1.1	-3.15	0.27	0.66
其他	1.01	5.90	2.04	6.53	0.42	1.2	3.24	7.91
合计	**17.11**	**100.00**	**31.22**	**100.00**	**34.99**	**100**	**40.97**	**100.00**

最近三年及2026年1-6月，公司毛利率情况如下表所示：

表：近三年及一期发行人营业毛利率表

单位：%

项目	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
港口主业	34.40	29.75	32.84	37.37
物流贸易	22.06	18.47	29.41	27.43
建筑安装	7.67	8.41	10.43	8.20
房地产	14.29	56.92	102.8	17.65
其他	10.72	22.52	4.14	26.51
综合毛利率	**23.53**	**22.24**	**23.26**	**26.73**

2026年1-6月，发行人实现毛利润17.11亿元，毛利率23.53%。发行人毛利润主要来自于港口主业、建筑安装、物流贸易板块。2026年1-6月，发行人港口主业实现毛利润13.53亿元，毛利率34.40%；发行人建筑安装板块实现毛利润1.47亿元，毛利润率7.67%；发行人物流贸易板块实现毛利润1.03亿元，毛利润率22.06%；发行人房地产板块实现毛利润0.01亿元；发行人其他业务实现毛利润1.01亿元，毛利率10.72%。

二、发行人最近一期的财务情况

截至2026年6月末，发行人总资产8,049,700.41万元，总负债5,545,866.14万元，所有者权益2,503,834.27万元；2026年1-6月实现营业总收入727,150.17万元，较2025年同期增加9.36%；净利润为149,864.92万元，较2025年同期增加150.61%。

（一）发行人 2026 年 1-6 月财务报表说明

发行人2026年1-6月合并财务报表未经审计，其合并范围较2025年度合并财务报表变化情况如下：

表：报告期内不再纳入合并范围的主体

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例（%）	表决权比例（%）	未纳入合并范围原因

1	山东港湾建设集团有限公司	山东日照	工程建设	57.88	57.88	日照港集团对山东港湾建设集团有限公司持股比例由57.88%降至27.88%，丧失控制权，不再将该公司以及其子公司纳入合并范围。
2	山东陆海智驼建造技术有限公司	山东日照	咨询服务	100	100	
3	山东港湾（烟台）建设有限公司	山东烟台	工程建设	100	100	
4	日照港陆达建设有限公司	山东日照	工程建设	100	100	
5	山东港湾工程材料有限公司	山东日照	工程建设	100	100	
6	山东港湾航务工程有限公司	山东烟台	工程建设	51	51	
7	龙口兴港实业有限公司	山东龙口	工程建设	51	51	
8	威海鼎信建筑工程有限公司	山东威海	工程建设	51	51	
9	青岛港（集团）港务工程有限公司	山东青岛	工程建设	51	51	
10	青岛港港口工程设计院有限公司	山东青岛	其他商务服务	100	100	
11	日照港湾工程检测有限公司	山东日照	测绘地理信息服务	100	100	
12	黄河三角洲建设工程有限公司	山东滨州市	专业工程	51	51	
13	山东港湾市政建设有限公司	山东青岛	工程建设	51	51	

本次合并报表范围变化对企业生产经营和偿债能力无不良影响。

（二）发行人 2026 年 1-6 月重要财务指标数据

表：发行人2026年1-6月主要财务数据和财务指标

单位：万元

主要财务数据及财务指标	2026 年 6 月 30 日/2026 年 1-6 月	2025 年 12 月 31 日/2025 年 1-6 月	变动比例
总资产	8,049,700.41	8,863,763.09	-7.05%
总负债	5,545,866.14	6,332,701.85	-11.34%
所有者权益	2,503,834.27	2,531,061.24	4.14%
归属于母公司的净资产	1,421,916.57	1,324,202.47	21.69%
流动比率（倍）	0.60	0.74	-18.92%
速动比率（倍）	0.41	0.56	-26.79%
资产负债率	68.90%	71.44%	-3.56%
营业收入	727,150.17	664,891.14	9.36%
营业成本	556,082.79	507,588.42	7.50%
营业利润	195,599.39	88,637.18	120.67%
利润总额	194,387.99	88,300.72	120.14%

净利润	149,864.92	59,801.24	150.61%
归属于母公司股东的净利润	102,452.71	34,228.08	199.32%
经营活动产生的现金流量净额	173,391.38	114,187.67	51.85%
投资活动产生的现金流量净额	-333,241.27	-160,983.10	-107.00%
筹资活动产生的现金流量净额	40,867.27	-1,349.60	-1,349.60%
营业毛利率	23.53%	23.66%	-

注：

1.流动比率=流动资产/流动负债

2.速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3.资产负债率=负债总额/资产总额

4.营业毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入

5.上表中 2026 年 1-6 月数据引用自发行人 2026 年半年度财务报表

发行人2026年1-6月生产经营正常，营业收入较去年同期增长了9.36%。截至2026年6月末，发行人总资产、总负债受划出山东港湾建设集团有限公司（下称“港湾建设”）部分股权，丧失了重要子公司实际控制权影响，较2025年末有所下降，资产负债率为68.90%。

2026年1-6月，发行人营业收入727,150.17万元，较上年同期增加9.36%，营业利润195,599.39万元，较上年同期增加120.67%，利润总额194,387.99万元，较上年同期增加120.64%，净利润为149,864.92万元，较上年同期增加150.61%，归属于母公司股东的净利润102,452.71万元，较上年同期增加199.32%，主要系处置港湾建设集团实现收益约10亿元。

2026年1-6月，发行人经营活动产生的现金流量净额为173,391.38万元，较2025年同期净流出增加51.85%，主要原因支付其他与经营活动有关的现金流减少所致；发行人投资活动产生的现金流量净额为-333,241.27万元，较2025年同期净流出减少107.00%；发行人筹资活动产生的现金流量净额为40,867.27万元，较2025年同期增加1349.60%，主要原因是支付其他与筹资活动有关的现金较同期减少。

（三）发行人近一期发生重大变化的会计科目

表：发行人2026年6月末资产负债表发生重大变化的会计科目

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年 12 月末	变动比例	变动原因
货币资金	198,904.11	325,110.96	-38.82%	主要是港湾股权划出减少
交易性金融资产	28,989.73	19,946.46	45.34%	主要是裕廊公司购买结构性存款增加

应收票据	33.25	4,549.59	-99.27%	主要是港湾股权划出，商业承兑汇票减少
应收账款	213,541.49	437,314.96	-51.17%	主要是港湾股权划出，减少约 29 亿元；油品业务增加 4 亿元；股份公司增加约 2 亿元。
预付款项	2,576.57	4,313.07	-40.26%	主要是港湾股权划出减少
应收股利	9,517.88	24,134.06	-60.56%	收回实华公司股利 1.5 亿元
存货	251,909.66	362,599.84	-30.53%	主要是港湾股权划出减少
合同资产	14,981.39	594,326.93	-97.48%	主要是港湾股权划出减少
使用权资产	2,831.01	5,331.16	-46.90%	主要是港湾股权划出减少
长期待摊费用	2,094.07	7,934.61	-73.61%	主要是港湾股权划出减少
递延所得税资产	45,839.54	116,179.37	-60.54%	主要是港湾股权划出减少
应付账款	159,594.69	1,055,730.90	-84.88%	主要是港湾股权划出减少
应付职工薪酬	31,338.08	58,824.41	-46.73%	主要是年初发放上年末计提工资
应交税费	12,779.59	18,380.33	-30.47%	主要是港湾股权划出减少
应付股利	8,440.57	3,149.10	168.03%	主要是计提永续债利息
其他流动负债	103,056.64	7,815.32	1218.65%	主要是发行超短融 10 亿元
租赁负债	392.46	2,465.03	-84.08%	主要是港湾股权划出减少
长期应付职工薪酬	3,828.87	15,503.87	-75.30%	主要是港湾股权划出减少
专项储备	9,347.05	14,433.68	-35.24%	主要是安全生产费支出
未分配利润	17,085.99	-80,600.11	-121.20%	主要是实现归母净利润增加 10.2 亿元，确认永续债利息减少 0.42 亿元

表：发行人 2026 年 1-6 月利润表发生重大变化的会计科目

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	变动比例	变动原因
销售费用	108.20	293	-63.07%	主要系产融业务缩减
资产减值损失	406.46	-370.72	-209.64%	主要是合同资产规模下降，计提减值相应减少
公允价值变动净收益	47.10	13.65	245.05%	主要是结构行存款增多
投资净收益	107,498.93	10,074.68	967.02%	本要是处置港湾建设集团实现收益约 10 亿元
营业外收入	331.02	4,091.31	-91.91%	主要是同期确认无法支付的款项
营业外支出	1,542.41	4,427.77	-65.17%	主要是同期支付罚款较多

表：发行人 2026 年 1-6 月现金流量表发生重大变化的会计科目

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	变动比例	变动原因
收到的税费返还	2,393.80	837.56	185.81%	主要系收汇算清缴
支付其他与经营活动有关的现金	33,062.66	76,182.56	-56.60%	主要是同期港湾建设集团结算中心存款变动 5 亿元
收回投资收到的现金	3,086.12	16,202.58	-80.95%	主要是同期结构性存款到期收回较多
取得投资收益收到的现金	76,835.49	3,968.82	1835.98%	主要系收实华公司分红款
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,704.34	339.53	7765.09%	主要系处置非流动资产
收到其他与投资活动有关的现金	1,403.65	1,000.00	40.37%	本期为借款利息 0.14 亿元，同期为收回保证金 0.1 亿元
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	241,442.57	162,860.20	48.25%	主要系付日照港转型升级工程海域使用金
支付其他与投资活动有关的现金	176,775.92	134.21	131615.91%	主要系港口营运占用资金
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,942.93	69,715.71	-31.23%	主要系融资成本降低
子公司支付给少数股东的股利、利润	7,318.95	14,997.46	-51.20%	主要是同期股份对外分红减少 0.8 亿元

支付其他与筹资活动有关的现金	164,160.99	234,772.07	-30.08%	主要系融资成本降低

（四）发行人 2026 年 1-6 月财务报表情况

表：发行人合并资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末
流动资产：		
货币资金	198,904.11	325,110.96
交易性金融资产	28,989.73	19,946.46
应收票据	33.25	4,549.59
应收账款	213,541.49	437,314.96
应收款项融资	15,257.45	20,399.22
预付款项	2,576.57	4,313.07
其他应收款	406,047.04	236,777.49
应收利息	--	-
应收股利	9,517.88	24,134.06
存货	251,909.66	362,599.84
合同资产	14,981.39	594,326.93
持有待售资产	--	-
其他流动资产	170,368.71	154,071.35
流动资产合计	**1,312,131.61**	**2,162,122.00**
非流动资产：		
长期应收款	-	-
长期股权投资	599,219.17	563,685.16
其他权益工具投资	677,673.98	677,545.33
其他非流动金融资产	131,438.00	131,438.00
投资性房地产	44,972.25	47,811.17
固定资产	2,874,293.42	2,914,963.16
在建工程	603,949.49	550,194.32
固定资产清理	--	-
生产性生物资产	346.44	373.23
使用权资产	2,831.01	5,331.16

无形资产	1,350,887.52	1,175,104.10
开发支出	1,261.75	1,273.28
商誉	20,988.83	20,988.83
长期待摊费用	2,094.07	7,934.61
递延所得税资产	45,839.54	116,179.37
其他非流动资产	381,773.32	488,819.36
非流动资产合计	**6,737,568.79**	**6,701,641.08**
资产合计	**8,049,700.41**	**8,863,763.08**
流动负债:	-	-
短期借款	578,865.64	739,271.21
应付票据	13,216.00	14,933.56
应付账款	159,594.69	1,055,730.90
预收款项	4,311.29	4,902.27
合同负债	36,220.26	38,032.57
应付职工薪酬	31,338.08	58,824.41
应交税费	12,779.59	18,380.33
应付利息	-	277.65
应付股利	8,440.57	3,149.10
其他应付款	-	269,630.48
一年内到期的非流动负债	623,075.47	712,293.59
其他流动负债	103,056.64	7,815.32
流动负债合计	2,189,114.36	2,919,814.63
非流动负债:	-	-
长期借款	2,069,895.31	2,192,119.32
应付债券	310,000.00	260,000.00
租赁负债	392.46	2,465.03
长期应付款	691,353.66	662,858.74
长期应付职工薪酬	3,828.87	15,503.87
预计负债	2,556.63	2,755.27
递延收益	80,525.22	77,777.18
递延所得税负债	18,723.77	19,931.94
其他非流动负债	179,475.86	179,475.86
非流动负债合计	**3,356,751.78**	**3,412,887.22**

负债合计	**5,545,866.14**	**6,332,701.85**
股东权益:	**-**	**-**
实收资本（或股本）	500,000.00	500,000.00
其他权益工具	400,000.00	400,000.00
永续债	-	400,000.00
资本公积	444,640.87	439,236.90
其他综合收益	50,842.65	51,131.99
外币财务报表折算差额	-	-
专项储备	9,347.05	14,433.68
未分配利润	17,085.99	-80,600.11
归属于母公司所有者权益合计	1,421,916.57	1,324,202.47
少数股东权益	1,081,917.70	1,206,858.77
所有者权益合计	**2,503,834.27**	**2,531,061.24**
负债和所有者权益（或股东权益）合计	**8,049,700.41**	**8,863,763.09**

表:发行人合并利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
一、营业总收入	**727,150.17**	**664,891.14**
其中：营业收入	727,150.17	664,891.14
利息收入	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	**653,956.07**	**608,350.50**
其中：营业成本	556,082.79	507,588.42
税金及附加	12,347.73	9,550.58
销售费用	108.20	293
管理费用	30,690.27	27,538.96
财务费用	45,181.30	54,849.60
资产减值损失	406.46	-370.72
利息支出	-	57,019.78
手续费及佣金支出	-	-
其他收益	1,910.36	1,881.53
公允价值变动净收益	47.10	13.65
投资净收益	107,498.93	10,074.68

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	9,076.39
三、营业利润	**195,599.39**	**88,637.18**
加：营业外收入	331.02	4,091.31
减：营业外支出	1,542.41	4,427.77
其中：非流动资产处置净损失	-	-
四、利润总额	**194,387.99**	**88,300.72**
减：所得税	44,523.07	28,499.48
五、净利润	**149,864.92**	**59,801.24**
减：少数股东损益	47,412.21	25,573.16
归属于母公司所有者的净利润	102,452.71	34,228.08
加：其他综合收益	-121.15	-158.73
综合收益总额	**149,743.76**	**59,642.51**
减：归属于少数股东的综合收益总额	47,499.80	25,508.05
归属于母公司普通股东综合收益总额	102,243.96	34,134.46

表:发行人合并现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
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	583,494.99	571,809.49
收到的税费返还	2,393.80	837.56
收到其他与经营活动有关的现金	26,343.62	34,948.39
经营活动现金流入小计	612,232.42	607,595.44
购买商品、接受劳务支付的现金	228,957.36	205,022.66
支付给职工以及为职工支付的现金	131,449.88	161,134.22
支付的各项税费	45,371.13	51,068.32
支付其他与经营活动有关的现金	33,062.66	76,182.56
经营活动现金流出小计	438,841.03	493,407.76
经营活动产生的现金流量净额	**173,391.38**	**114,187.67**
二、投资活动产生的现金流量:	-	-
收回投资收到的现金	3,086.12	16,202.58
取得投资收益收到的现金	76,835.49	3,968.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,704.34	339.53

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,403.65	1,000.00
投资活动现金流入小计	108,029.59	21,510.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	241,442.57	162,860.20
投资支付的现金	23,052.37	19,499.62
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	--	
支付其他与投资活动有关的现金	176,775.92	134.21
投资活动现金流出小计	441,270.86	182,494.03
投资活动产生的现金流量净额	**-333,241.27**	**-160,983.10**
三、筹资活动产生的现金流量:	**-**	**-**
吸收投资收到的现金	-	-
子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	1,201,562.26	1,398,591.73
收到其他与筹资活动有关的现金	121,654.44	102,284.40
发行债券收到的现金	-	
筹资活动现金流入小计	1,323,216.70	1,500,876.13
偿还债务支付的现金	1,070,245.51	1,197,737.94
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	47,942.93	69,715.71
子公司支付给少数股东的股利、利润	7,318.95	14,997.46
支付其他与筹资活动有关的现金	164,160.99	234,772.07
筹资活动现金流出小计	1,282,349.43	1,502,225.73
筹资活动产生的现金流量净额	40,867.27	-1,349.60
汇率变动对现金的影响	-223.25	16.35
四、现金及现金等价物净增加额	**-119,205.86**	**-48,128.68**
期初现金及现金等价物余额	309,238.90	309,489.06
期末现金及现金等价物余额	**190,033.04**	**261,360.39**

表：发行人母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末
流动资产:	-	-
货币资金	27,431.17	17,908.60
交易性金融资产	19,946.46	19,946.46
应收票据	--	194

应收账款	58,288.61	62,224.71
应收款项融资	902.82	3,650.58
预付款项	1,310.84	1,105.38
其他应收款	633,039.26	429,915.75
应收股利	46,380.98	63,215.99
存货	224.53	436.37
其他流动资产	8,577.45	6,273.62
流动资产合计	**752,459.44**	**542,802.29**
非流动资产:		-
长期应收款	36,403.99	42,186.00
长期股权投资	1,123,564.49	1,292,026.66
其他权益工具投资	555,973.48	555,976.96
其他非流动金融资产	131,438.00	131,438.00
投资性房地产	41,846.56	42,635.88
固定资产	381,692.31	322,681.59
在建工程	49,156.66	43,842.69
使用权资产	2,003.36	2,028.65
无形资产	273,528.06	281,018.18
长期待摊费用	85.65	128.47
其他非流动资产	347,574.37	363,009.73
非流动资产合计	**2,943,937.01**	**3,077,524.40**
资产总计	**3,696,396.45**	**3,620,326.69**
流动负债:		-
短期借款	152,000.00	198,120.64
应付票据	5,336.24	-
应付账款	4,369.77	4,860.84
预收款项	55.73	87.55
合同负债	338.31	396.56
应付职工薪酬	11,848.98	12,000.07
应交税费	1,310.16	1,713.57
应付股利	6,112.44	-
其他应付款	241,914.10	184,645.88
一年内到期的非流动负债	344,627.72	408,236.01

其他流动负债	100,512.07	43.01
流动负债合计	**862,313.10**	**810,104.12**
非流动负债:		**-**
长期借款	694,760.00	771,026.00
应付债券	200,000.00	200,000.00
长期应付款	494,000.00	385,500.00
长期应付职工薪酬	513.04	513.04
专项应付款	-	-
递延所得税负债	4,118.83	4,118.83
其他非流动负债	173,570.00	173,570.00
递延收益	49,408.97	49,967.97
非流动负债合计	1,618,927.47	1,587,252.47
负债合计	**2,481,240.57**	**2,397,356.59**
所有者权益（或股东权益）:	**-**	**-**
实收资本（或股本）	500,000.00	500,000.00
其他权益工具	400,000.00	400,000.00
永续债	--	400,000.00
资本公积	328,687.06	364,407.63
其他综合收益	45,266.56	45,733.23
专项储备	662.86	515.34
未分配利润	-59,460.59	-87,686.10
归属于母公司所有者权益	1,215,155.89	1,222,970.10
所有者权益合计	**1,215,155.89**	**1,222,970.10**
负债和所有者权益总计	**3,696,396.45**	**3,620,326.69**

表：发行人母公司利润表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
营业总收入	**53,037.16**	**56,369.77**
营业收入	53,037.16	56,369.77
营业总成本	**59,640.13**	**60,760.56**
营业成本	27,998.84	26,107.91
税金及附加	2,658.77	2,346.94

管理费用	9,062.75	7,588.70
财务费用	19,341.54	24,105.52
资产减值损失	--	--
投资净收益	13,308.75	21,036.92
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	--	6,808.12
营业利润	**15,406.41**	**32,655.36**
加：营业外收入	30.33	3,479.27
减：营业外支出	76.44	2,229.99
利润总额	**15,360.29**	**33,904.63**
减：所得税	931.32	5,317.86
净利润	**14,428.97**	**28,586.78**
加：其他综合收益	-466.67	--
综合收益总额	**13,962.30**	**28,586.78**

表：发行人母公司现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月
经营活动产生的现金流量：	-	-
销售商品、提供劳务收到的现金	40,505.83	33,863.85
收到的税费返还	334.51	64.73
收到其他与经营活动有关的现金	31,706.54	27,593.85
经营活动现金流入小计	**72,546.88**	**61,522.43**
购买商品、接受劳务支付的现金	7,219.03	6,871.06
支付给职工以及为职工支付的现金	12,530.31	16,676.41
支付的各项税费	8,654.80	7,256.63
支付其他与经营活动有关的现金	28,499.89	25,601.40
经营活动现金流出小计	**56,904.04**	**56,405.51**
经营活动产生的现金流量净额	**15,642.84**	**5,116.92**
投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	73.26	1,423.08
取得投资收益收到的现金	79,921.40	23,385.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	5,589.77	3.37
收到的其他与投资活动有关的现金	57,670.43	26,247.63

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
投资活动现金流入小计	**143,254.86**	**51,059.81**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	23,842.06	11,759.03
投资支付的现金	1,728.00	7,026.07
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	153,152.00	9,516.00
投资活动现金流出小计	**178,722.06**	**28,301.10**
投资活动产生的现金流量净额	**-35,467.20**	**22,758.71**
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	464,500.00	799,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	186,500.00	100,000.00
发行债券收到的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	**651,000.00**	**899,000.00**
偿还债务支付的现金	501,378.37	765,314.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,513.17	24,453.75
支付其他与筹资活动有关的现金	106,761.80	153,048.69
筹资活动现金流出小计	**621,653.34**	**942,816.74**
筹资活动产生的现金流量净额	**29,346.66**	**-43,816.74**
汇率变动对现金的影响	--	--
现金及现金等价物净增加额	**9,522.29**	**-15,941.11**
期初现金及现金等价物余额	16,149.82	24,875.01
期末现金及现金等价物余额	**25,672.11**	**8,933.90**

三、发行人最近一期的资信情况

（一）主要贷款银行的授信情况

截至2026年6月末，发行人共获得金融机构授信1,177.39亿元，已使用299.49亿元，剩余授信额度877.90亿元，具体情况如下：

表：截至 2026 年 6 月末公司授信情况表

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	197.42	85.52	111.90
中国农业银行	120.81	36.94	83.87

中国银行	155.71	25.08	130.63
中国建设银行	96.12	13.18	82.94
交通银行	34.71	21.66	13.05
中国邮政储蓄银行	46.31	7.83	38.48
国家开发银行	217.80	30.85	186.95
中国进出口银行	75.00	28.91	46.09
民生银行	49.33	16.73	32.60
浦发银行	26.00	-	26.00
日照银行	8.90	3.04	5.86
招商银行	31.48	12.29	19.19
浙商银行	21.00	-	21.00
汇丰银行	13.00	4.62	8.38
平安银行	54.00	8.85	45.15
华夏银行	20.00	2.02	17.98
星展银行	5.00	-	5.00
渣打银行	2.80	0.50	2.30
农村商业银行	2.00	1.47	0.53
合计	1,177.39	299.49	877.90

（二）债务履约记录

截止本募集说明书出具之日，发行人未发生债务违约情况，发行人资信情况无重大不利变化。

（三）发行人债务融资工具偿付情况

截止本募集说明书出具之日，发行人及其子公司存续期的债务融资工具均已按时付息，发行人及其子公司其他已发行的债务融资工具均已按时付息、兑付、无违约记录。

四、发行人最近一期重大事项情况

截至2026年6月末，除本募集说明书“第六章发行人主要财务状况”之“十一、其他重大事项”披露的内容外，发行人不涉及其他重大事项情况。

第九章 信用增进安排

本期中期票据不设置信用增进安排。

第十章 税项

根据国家有关税收法律法规的规定，投资者投资本期债务融资工具所应缴纳的税款由投资者承担。本期债务融资工具的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本部分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，本部分中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期债务融资工具可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期债务融资工具，并且投资者又属于按照法律规定需要遵守特别税务规定的投资者，公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任，发行人不承担由此产生的任何责任。

一、增值税

根据自 2026 年 1 月 1 日起施行的《中华人民共和国增值税法》，在中华人民共和国境内（以下简称境内）销售货物、服务、无形资产、不动产（以下称应税交易），以及进口货物的单位和个人（包括个体工商户），为增值税的纳税人，应当依照本法规定缴纳增值税。销售金融商品的，金融商品在境内发行，或者销售方为境内单位和个人均属于在境内发生应税交易。根据以上规定，投资人应当依法缴纳增值税。

二、所得税

根据 2008 年 1 月 1 日起实施并于 2017 年 2 月 24 日及 2018 年 12 月 29 日修订的《中华人民共和国企业所得税》、2008 年 1 月 1 日起执行的《中华人民共和国企业所得税法实施条例》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于投资债务融资工具的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债务融资工具利息计入当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据 2022 年 7 月 1 日起施行的《中华人民共和国印花税法》（以下简称“印花税法”），在我国境内书立应税凭证、进行证券交易的单位和个人，为印花税的纳税人，应当依法缴纳印花税。其中，应税凭证指印花税法所附《印花税税目税率表》列明的合同、产权转移书据和营业账簿；证券交易指转让在依法设立的证券交易所、国务院批准的其他全国性证券交易场所交易的股票和以股票为基础的依托凭证。

对债务融资工具在银行间市场进行的交易，我国目前还没有有关的具体规定。截至本募集说明书签署日，投资者买卖、赠与或继承债务融资工具而书立转让书据

时，应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关债券交易征收印花税，也无法预测将会适用税率的水平。

声明：以上所列税项不构成对投资者的纳税建议和纳税依据，也不涉及投资本期债务融资工具**可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期**债务融资工具**，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，公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。**

第十一章　主动债务管理

在本期债务融资工具存续期内，发行人可能根据市场情况，依据法律法规、规范性文件和协会相关自律管理规定及要求，在充分尊重投资人意愿和保护投资人合法权益的前提下，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信的原则，对本期债务融资工具进行主动债务管理。发行人可能采取的主动债务管理方式包括但不限于置换、同意征集等。

一、置换

置换是指非金融企业发行债务融资工具用于以非现金方式交换其他存续债务融资工具（以下统称置换标的）的行为。

企业若将本期债务融资工具作为置换标的实施置换，将向本期债务融资工具的全体持有人发出置换要约，持有人可以其持有的全部或部分置换标的份额参与置换。

参与置换的企业、投资人、主承销商等机构应按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具置换业务指引（试行）》以及交易商协会相关规定实施置换。

二、同意征集机制

同意征集是指债务融资工具发行人针对可能影响持有人权利的重要事项，主动征集持有人意见，持有人以递交同意回执的方式形成集体意思表示，表达是否同意发行人提出的同意征集事项的机制。

（一）同意征集事项

在本期债务融资工具存续期内，对于需要取得本期债务融资工具持有人同意后方能实施的以下事项，发行人可以实施同意征集:

1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排;

2.新增、变更发行文件中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制;

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款;

4.除合并、分立外，发行人拟向第三方转移本期债务融资工具清偿义务;

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

6.其他按照交易商协会自律管理规定可以实施同意征集的事项。

（二）同意征集程序

1.同意征集公告

发行人实施同意征集，将通过交易商协会认可的渠道披露同意征集公告。同意征集公告内容包括但不限于下列事项:

（1）本期债务融资工具基本信息;

（2）同意征集的实施背景及事项概要;

（3）同意征集的实施程序：包括征集方案的发送日、发送方式，同意征集开放期、截止日（开放期最后一日），同意回执递交方式和其他相关事宜;

（4）征集方案概要：包括方案标题、主要内容等;

（5）发行人指定的同意征集工作人员的姓名及联系方式;

（6）相关中介机构及联系方式（如有）;

（7）一定时间内是否有主动债务管理计划等。

2.同意征集方案

发行人将拟定同意征集方案。同意征集方案应有明确的同意征集事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

发行人存在多个同意征集事项的，将分别制定征集方案。

3.同意征集方案发送

发行人披露同意征集公告后，可以向登记托管机构申请查询债务融资工具持有人名册。持有人名册查询日与征集方案发送日间隔应当不超过 3 个工作日。

发行人将于征集方案发送日向持有人发送征集方案。

征集方案内容与增进机构、受托管理人等机构有关的，方案应同时发送至相关机构。持有人及相关机构如未收到方案，可向发行人获取。

4.同意征集开放期

同意征集方案发送日（含当日）至持有人递交同意回执截止日（含当日）的期间为同意征集开放期。本期债务融资工具的同意征集开放期最长不超过 10 个工作日。

5.同意回执递交

持有人以递交同意回执的方式表达是否同意发行人提出的同意征集事项。持有人应当在同意征集截止日前（含当日）将同意征集回执递交发行人。发行人存在多个同意征集事项的，持有人应当分别递交同意回执。

6.同意征集终结

在同意征集截止日前，单独或合计持有超过 1/3 本期债务融资工具余额的持有人，书面反对发行人采用同意征集机制就本次事项征集持有人意见的，本次同意征集终结，发行人应披露相关情况。征集事项触发持有人会议召开情形的，持有人会议召集人应根据《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》规定及本募集说明书的约定，另行召集持有人会议。

（三）同意征集事项的表决

1.持有人所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未提交同意回执的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

2.发行人及其重要关联方除非全额合规持有本期债务融资工具，否则不享有表决权。利用、隐瞒关联关系侵害其他人合法利益的，相关方应承担相应法律责任。

3.发行人根据登记托管机构提供的同意征集截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。

同意征集截止日终无对应债务融资工具面额的同意回执视为无效回执，无效回执不计入同意征集表决权统计范围。

持有人未在截止日日终前递交同意回执、同意回执不规范或表明弃权的，视为该持有人弃权，其所持有的债务融资工具面额计入同意征集表决权统计范围。

4.除法律法规另有规定外，同意征集方案经持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2 的持有人同意，本次同意征集方可生效。

（四）同意征集结果的披露与见证

1.发行人将在同意征集截止日后的 5 个工作日内在交易商协会认可的渠道披露同意征集结果公告。

同意征集结果公告应包括但不限于以下内容：参与同意征集的本期债务融资工具持有人所持表决权情况;征集方案概要、同意征集结果及生效情况；同意征集结果的实施安排。

2.发行人将聘请至少 2 名律师对同意征集的合法合规性进行全程见证，并对征集事项范围、实施程序、参与同意征集的人员资格、征集方案合法合规性、同意回

执有效性、同意征集生效情况等事项出具法律意见书。法律意见书应当与同意征集结果公告一同披露。

（五）同意征集的效力

1.除法律法规另有规定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具持有人，包括所有参与征集或未参与征集，同意、反对征集方案或者弃权，有表决权或者无表决权的持有人，以及在相关同意征集结果生效后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

2.除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，满足生效条件的同意征集结果对本期债务融资工具的发行人和持有人具有约束力。

3.满足生效条件的同意征集结果，对增进机构、受托管理人等第三方机构，根据法律法规规定或当事人之间的约定产生效力。

（六）同意征集机制与持有人会议机制的衔接

1.征集事项触发持有人会议召开情形的，发行人主动实施同意征集后，持有人会议召集人可以暂缓召集持有人会议。

2.发行人实施同意征集形成征集结果后，包括发行人与持有人形成一致意见或未形成一致意见，持有人会议召集人针对相同事项可以不再召集持有人会议。

（七）其他

本募集说明书关于同意征集机制的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求不符的，或本募集说明书关于同意征集机制未作约定或约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具同意征集操作指引》要求执行。

第十二章 信息披露安排

为了规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，确保信息披露的公平性，保护投资者的合法权益，本公司制定了《山东港口日照港集团有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度》。信息披露事务由财务部统一领导和管理，保证所披露的文件材料内容真实、准确、完整、及时，没有虚假记载、严重误导性陈述或重大遗漏，保护投资者利益。

本公司将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行本期债务融资工具存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响投资者实现其债务融资工具兑付的重大事项的披露工作。

信息披露时间不晚于企业按照境内外监管机构、市场自律组织、证券交易场所要求，或将有关信息刊登在其他指定信息披露渠道上的时间。信息披露内容不低于《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》及《银行间债券市场非金融企业债务融资工具存续期信息披露表格体系》要求。

信息披露事务负责人信息如下：

表：信息披露事务负责人信息表

姓名	职位	联系电话	联系地址	传真	电子信箱
陈鹏	山东港口日照港集团财务总监	0633-8380966	山东省日照市东港区黄海一路91号	/	chirzport@163.com

一、本期债务融资工具发行前的信息披露

发行人将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在本次中期票据发行日至少 1 个工作日前，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：

1.山东港口日照港集团有限公司 2026 年度第二期中期票据（可持续挂钩）募集说明书；

2.山东港口日照港集团有限公司 2026 年度第二期中期票据（可持续挂钩）法律意见书；

3.山东港口日照港集团有限公司 2023 年、2024 年、2025 年经审计的财务报告和未经审计的 2026 年半年度财务报表;

4.中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

二、本期债务融资工具存续期内的定期信息披露

在本期债务融资工具存续期内，企业将向市场定期公开披露以下信息:

（一）企业应当在每个会计年度结束之日后 4 个月内披露上一年年度报告。年度报告应当包含报告期内企业主要情况、审计机构出具的审计报告、经审计的财务报表、附注以及其他必要信息;

（二)企业应当在每个会计年度的上半年结束之日后 2 个月内披露半年度报告;

（三）企业应当在每个会计年度前 3 个月、9 个月结束后的 1 个月内披露季度财务报表，第一季度财务报表的披露时间不得早于上一年年度报告的披露时间;

（四）定期报告的财务报表部分应当至少包含资产负债表、利润表和现金流量表。编制合并财务报表的企业，除提供合并财务报表外，还应当披露母公司财务报表。

（五）发行人承诺在本期债券存续期内每年 4 月 30 日前披露可持续发展挂钩债券专项报告，直至最后一次触发事件的时间段结束，且不晚于本期债券每年票面利率调整日前 15 个工作日。专项报告内容包括但不限于报告期内挂钩目标的绩效结果、实现可持续发展效益、挂钩目标绩效结果对债券结构所产生的影响等；在本期债券存续期内，发行人将聘请中债资信评估就关键绩效指标的可持续发展绩效目标表现开展评估认证，并于存续期内每年 4 月 30 日前同步出具验证报告。验证频率保证每年不少于 1 次，直至完成最后一次触发事件验证为止。

三、本期债务融资工具存续期内重大事项披露

在债务融资工具存续期内，企业发生可能影响其偿债能力的重大事项时，应及时向市场披露。

前款所称重大事项包括但不限于:

（一）企业名称变更;

（二）企业生产经营状况发生重大变化，包括全部或主要业务陷入停顿、生产经营外部条件发生重大变化等;

（三）企业变更财务报告审计机构、债务融资工具受托管理人、信用评级机构;

（四）企业 1/3 以上董事、2/3 以上监事、董事长、总经理或具有同等职责的人员发生变动;

（五）企业法定代表人、董事长、总经理或具有同等职责的人员无法履行职责;

（六）企业控股股东或者实际控制人变更，或股权结构发生重大变化;

（七）企业提供重大资产抵押、质押，或者对外提供担保超过上年末净资产的 20%;

（八）企业发生可能影响其偿债能力的资产出售、转让、报废、无偿划转以及重大投资行为、重大资产重组;

（九）企业发生超过上年末净资产 10%的重大损失，或者放弃债权或者财产超过上年末净资产的 10%;

（十）企业股权、经营权涉及被委托管理;

（十一）企业丧失对重要子公司的实际控制权;

（十二）债务融资工具信用增进安排发生变更;

（十三）企业转移债务融资工具清偿义务;

（十四）企业一次承担他人债务超过上年末净资产 10%，或者新增借款超过上年末净资产的 20%;

（十五）企业未能清偿到期债务或企业进行债务重组;

（十六）企业涉嫌违法违规被有权机关调查，受到刑事处罚、重大行政处罚或行政监管措施、市场自律组织做出的债券业务相关的处分，或者存在严重失信行为;

（十七）企业法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违规被有权机关调查、采取强制措施，或者存在严重失信行为;

（十八）企业涉及重大诉讼、仲裁事项;

（十九）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；

（二十）企业拟分配股利，或发生减资、合并、分立、解散及申请破产的情形；

（二十一）企业涉及需要说明的市场传闻；

（二十二）债务融资工具信用评级发生变化；

（二十三）企业订立其他可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

（二十四）发行文件中约定或企业承诺的其他应当披露事项；

（二十五）其他可能影响其偿债能力或投资者权益的事项。

发行人已知晓以上重大事项是重大事项信息披露的最低要求，可能影响企业偿债能力的其他重大事项发行人应及时向市场公开披露。

四、本期债务融资工具本息兑付信息披露

（一）发行人应当至少于债务融资工具利息支付日或本金兑付日前 5 个工作日通过交易商协会认可的渠道披露付息或兑付安排情况的公告。

（二）债务融资工具偿付存在较大不确定性的，发行人应当及时披露付息或兑付存在较大不确定性的风险提示公告。

（三）债务融资工具未按照约定按期足额支付利息或兑付本金的，发行人应在当日披露未按期足额付息或兑付的公告；存续期管理机构应当不晚于次 1 个工作日披露未按期足额付息或兑付的公告。

（四）债务融资工具违约处置期间，发行人及存续期管理机构应当披露违约处置进展，发行人应当披露处置方案主要内容。发行人在处置期间支付利息或兑付本金的，应当在 1 个工作日内进行披露。

如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对于信息披露做出调整。

第十三章　持有人会议机制

一、会议目的与效力

（一）【会议目的】持有人会议由本期债务融资工具持有人或其授权代表参加，以维护债务融资工具持有人的共同利益，表达债务融资工具持有人的集体意志为目的。

（二）【决议效力】除法律法规另有规定外，持有人会议所作出的决议对本期债务融资工具持有人，包括所有参加会议或未参加会议、同意议案、反对议案或放弃投票权，有表决权或无表决权的持有人，以及在相关决议作出后受让债务融资工具的持有人，具有同等效力和约束力。

持有人会议决议根据法律法规或当事人之间的约定对发行人产生效力。

二、会议权限与议案

（一）【会议权限】持有人会议有权围绕本募集说明书、受托管理协议及相关补充协议项下权利义务实现的有关事项进行审议与表决。

（二）【会议议案】持有人会议议案应有明确的待决议事项，遵守法律法规和银行间市场自律规则，尊重社会公德，不得扰乱社会经济秩序、损害社会公共利益及他人合法权益。

下列事项为特别议案:

1.变更本期债务融资工具与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息金额、计算方式、支付时间、信用增进安排;

2.新增、变更本募集说明书中的选择权条款、持有人会议机制、同意征集机制、投资人保护条款以及争议解决机制;

3.聘请、解聘、变更受托管理人或变更涉及持有人权利义务的受托管理协议条款;

4.除合并、分立外，向第三方转移本期债务融资工具清偿义务;

5.变更可能会严重影响持有人收取债务融资工具本息的其他约定。

三、会议召集人与召开情形

（一）【召集人职责】招商银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。召集人联系方式:

机构名称：招商银行股份有限公司

联络人姓名：李孟明

联系电话：0532-82939252

联系地址：山东省青岛市崂山区海尔路65号招商财富大厦

邮箱： limengming@cmbchina.com

召集人负责组织召开持有人会议，征求与收集债务融资工具持有人对会议审议事项的意见，履行信息披露、文件制作、档案保存等职责。

召集人知悉持有人会议召开情形发生的，应当在实际可行的最短期限内或在本募集说明书约定期限内召集持有人会议；未触发召开情形但召集人认为有必要召集持有人会议的，也可以主动召集。

召集人召集召开持有人会议应当保障持有人提出议案、参加会议、参与表决等自律规则规定或本募集说明书约定的程序权利。

（二）【代位召集】召集人不能履行或者不履行召集职责的，以下主体可以自行召集持有人会议，履行召集人的职责:

1.发行人;

2.增进机构;

3.受托管理人;

4.出现本节第（三）（四）所约定情形的，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人;

5.出现本节第（五）所约定情形的，单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人。

（三）【强制召开情形】在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当召集持有人会议:

1.发行人未按照约定按期足额兑付本期债务融资工具本金或利息;

2.发行人拟解散、申请破产、被责令停产停业、暂扣或者吊销营业执照;

3.发行人、增进机构或受托管理人书面提议召开持有人会议对特别议案进行表决;

4.单独或合计持有 30%以上本期债务融资工具余额的持有人书面提议召开;

5.法律、法规及相关自律规则规定的其他应当召开持有人会议的情形。

（四）【提议召开情形】存续期内出现以下情形之一，且有单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构书面提议的，召集人应当召集持有人会议:

1.本期债务融资工具信用增进安排、增进机构偿付能力发生重大不利变化;

2.发行人及合并范围内子公司发行的其他债务融资工具或境内外债券的本金或利息未能按照约定按期足额兑付;

3.发行人及合并范围内子公司拟出售、转让、划转资产或放弃其他财产，将导致发行人净资产减少单次超过上年末经审计净资产的 10%;

4.发行人及合并范围内子公司因会计差错更正、会计政策或会计估计的重大自主变更等原因，导致发行人净资产单次减少超过 10%;

5.发行人最近一期净资产较上年末经审计净资产减少超过 10%;

6.发行人及合并范围内子公司发生可能导致发行人丧失其重要子公司实际控制权的情形;

7.发行人及合并范围内子公司拟无偿划转、购买、出售资产或者通过其他方式进行资产交易，构成重大资产重组的;

8.发行人进行重大债务重组，发行人成立金融机构债权人委员会，发行人申请或被申请预重整;

9.发行人拟合并、分立、减资，被暂扣或者吊销许可证件；

10.发行人实际控制权变更；

11.发行人被申请破产；

发行人披露上述事项的，披露之日起 15 个工作日内无人提议或提议的投资人未满足 10%的比例要求，或前期已就同一事项召集会议且相关事项未发生重大变化的，召集人可以不召集持有人会议。

发行人未披露上述事项的，提议人有证据证明相关事项发生的，召集人应当根据提议情况及时召集持有人会议。

（五）【其他召开情形】存续期内虽未出现本节（三）（四）所列举的强制、提议召开情形，单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，可以向召集人书面提议。

召集人应当自收到书面提议起 5 个工作日内向提议人书面回复是否同意召集持有人会议。如召集人书面同意召开持有人会议，应于书面回复之日起 30 个工作日内发出持有人会议召开公告，如召集人不同意召开持有人会议，应书面回复不同意的理由。

（六）【提议渠道】持有人、受托管理人、发行人或增进机构认为有需要召开持有人会议的，应当将书面提议发送至召集人联络邮箱或寄送至召集人联系地址或通过“NAFMII 综合业务和信息服务平台存续期服务系统”（以下简称“系统”）或以其他提议方式发送给召集人。

（七）【配合义务】发行人或者增进机构发生本节（三）（四）所约定召开情形的，应当及时披露或告知召集人。

四、会议召集与召开

（一）【召开公告】召集人应当至少于持有人会议召开日前 10 个工作日披露持有人会议召开公告（以下简称“召开公告”）。召开公告应当包括本期债务融资工具基本信息、会议召开背景、会议要素、议事程序、参会表决程序、会务联系方式等内容。

（二）【议案的拟定】召集人应当与发行人、持有人或增进机构等相关方沟通，并拟定议案。提议召开持有人会议的机构应当在书面提议中明确拟审议事项。

召集人应当至少于持有人会议召开日前 7 个工作日将议案披露或发送持有人。议案内容与发行人、增进机构、受托管理人等机构有关的，应当同时发送至相关机构。持有人及相关机构未查询到或收到议案的，可以向召集人获取。

（三）【补充议案】发行人、增进机构、受托管理人、单独或合计持有 10%以上本期债务融资工具余额的持有人可以于会议召开日前 5 个工作日以书面形式向召集人提出补充议案。

召集人拟适当延长补充议案提交期限的，应当披露公告，但公告和补充议案的时间均不得晚于最终议案概要披露时点。

（四）【议案整理与合并】召集人可以提出补充议案，或在不影响提案人真实意思表示的前提下对议案进行整理合并，形成最终议案，并提交持有人会议审议。

（五）【最终议案发送及披露】最终议案较初始议案有增补或修改的，召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日将最终议案发送至持有人及相关机构。

召集人应当在不晚于会议召开前 3 个工作日披露最终议案概要，说明议案标题与主要内容等信息。召集人已披露完整议案的，视为已披露最终议案概要。

（六）【参会权的确认与核实】持有人会议债权登记日为持有人会议召开日的前 1 个工作日。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权参加会议。债务融资工具持有人应当于会议召开前提供债权登记日的债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人或其授权代表的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加会议和参与表决。

持有人可以通过提交参会回执或出席持有人会议的方式参加会议。

（七）【列席机构】发行人、债务融资工具清偿义务承继方（以下简称“承继方”）、增进机构等相关方应当配合召集人召集持有人会议，并按照召集人的要求列席持有人会议。

受托管理人不是召集人的，应当列席持有人会议，及时了解持有人会议召开情况。

信用评级机构、存续期管理机构、为持有人会议的合法合规性出具法律意见的律师可应召集人邀请列席会议。

（八）【召集程序的缩短】发行人出现公司信用类债券违约以及其他严重影响持有人权益突发情形的，召集人可以在不损害持有人程序参与权的前提下，并提请审议缩短召集程序议案一同参与本次会议表决，缩短召集程序议案经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过后，合理缩短持有人会议召集、召开与表决程序。

若发行人未发生上述情形，但召集人拟缩短持有人会议召集程序的，需向本次持有人会议提请审议缩短召集程序的议案，与本次持有人会议的其他议案一同表决。缩短召集程序议案应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

会议程序缩短的，召集人应当提供线上参会的渠道及方式，并且在持有人会议召开前将议案发送至持有人及相关机构、披露最终议案概要。

（九）【会议的取消】召开公告发布后，持有人会议不得随意延期、变更。

出现相关债务融资工具债权债务关系终止，召开事由消除或不可抗力等情形，召集人可以取消本次持有人会议。召集人取消持有人会议的，应当发布会议取消公告，说明取消原因。

五、会议表决和决议

（一）【表决权】债务融资工具持有人及其授权代表行使表决权，所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。未参会的持有人不参与表决，其所持有的表决权计入总表决权。

（二）【关联方回避】发行人及其重要关联方持有债务融资工具的，应当主动以书面形式向召集人表明关联关系，除债务融资工具由发行人及其重要关联方全额合规持有的情况外，发行人及其重要关联方不享有表决权。重要关联方包括:

1.发行人或承继方控股股东、实际控制人;

2.发行人或承继方合并范围内子公司;

3.本期债务融资工具承继方、增进机构;

4.其他可能影响表决公正性的关联方。

（三）【会议有效性】参加会议持有人持有本期债务融资工具总表决权超过 1/2，会议方可生效。

（四）【表决要求】持有人会议对列入议程的各项议案分别审议、逐项表决，不得对公告、议案中未列明的事项进行审议和表决。持有人会议的全部议案应当不晚于会议召开首日后的 3 个工作日内表决结束。

（五）【表决统计】召集人应当根据登记托管机构提供的本期债务融资工具表决截止日持有人名册，核对相关债项持有人当日债券账务信息。表决截止日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票，无效票不计入议案表决的统计中。

持有人未做表决、投票不规范或投弃权票、未参会的，视为该持有人放弃投票权，其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。

（六）【表决比例】除法律法规另有规定或本募集说明书另有约定外，持有人会议决议应当经参加会议持有人所持表决权超过 1/2 通过；针对特别议案的决议，应当经参加会议持有人所持表决权 2/3 以上，且经本期债务融资工具总表决权超过 1/2 通过。

（七）【决议披露】召集人应当在不晚于持有人会议表决截止日后的 2 个工作日内披露会议决议公告。会议决议公告应当包括参会持有人所持表决权情况、会议有效性、会议审议情况等内容。

（八）【律师意见】本期债务融资工具持有人会议特别议案的表决，应当由律师就会议的召集、召开、表决程序、参加会议人员资格、表决权有效性、议案类型、会议有效性、决议情况等事项的合法合规性出具法律意见，召集人应当在表决截止日后的 2 个工作日内披露相应法律意见书。

法律意见应当由 2 名以上律师公正、审慎作出。律师事务所应当在法律意见书中声明自愿接受交易商协会自律管理，遵守交易商协会的相关自律规则。

（九）【决议答复与披露】发行人应当对持有人会议决议进行答复，相关决议涉及增进机构、受托管理人或其他相关机构的，上述机构应当进行答复。

召集人应当在会议表决截止日后的 2 个工作日内将会议决议提交至发行人及相关机构，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与相关机构进行沟通。发

行人、相关机构应当自收到会议决议之日后的 5 个工作日内对持有人会议决议情况进行答复。

召集人应当不晚于收到相关机构答复的次一工作日内协助相关机构披露。

六、其他

（一）【承继方义务】承继方按照本章约定履行发行人相应义务。

（二）【保密义务】召集人、参会机构、其他列席会议的机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息承担保密义务，不得利用参加会议获取的相关信息从事内幕交易、操纵市场、利益输送和证券欺诈等违法违规活动，损害他人合法权益。

（三）【会议记录】召集人应当对持有人会议进行书面记录并留存备查。持有人会议记录由参加会议的召集人代表签名。

（四）【档案保管】召集人应当妥善保管持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员名册、表决机构与人员名册、参会证明材料、会议记录、表决文件、会议决议公告、持有人会议决议答复（如有）、法律意见书（如有）、召集人获取的债权登记日日终和会议表决截止日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料，并至少保管至本期债务融资工具债权债务关系终止之日起 5 年。

（五）【存续期服务系统】本期债务融资工具持有人会议可以通过系统召集召开。

召集人可以通过系统发送议案、核实参会资格、统计表决结果、召开会议、保管本节第（四）条约定的档案材料等，债务融资工具持有人可以通过系统进行书面提议、参会与表决等，发行人、增进机构、受托管理人等相关机构可以通过系统提出补充议案。

（六）【释义】本章所称“以上”，包括本数，“超过”不包含本数；所称“净资产”，指企业合并范围内净资产；所称“披露”，是指在《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》中规定的信息披露渠道进行披露。

（七）【其他情况】本章关于持有人会议的约定与《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求不符的，或本章内对持有人会议机制约定不明的，按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具持有人会议规程》要求执行。

第十四章 违约、风险情形及处置

一、违约事件

以下事件构成本期债务融资工具项下的违约事件:

1.在本募集说明书约定的本金到期日、付息日、回售行权日等本息应付日，发行人未能足额偿付债务融资工具约定本金或利息;

1.1【宽限期条款】:

发行人在上述情形发生之后有 10 个工作日的宽限期。宽限期内应以当期应付未付的本金和利息为计息基数、按照（票面利率+10bps）计算应付利息。

发行人发生前款情形，应不晚于本息应付日的次 1 个工作日披露企业关于在宽限期支付本金或兑付利息的安排性公告，说明债项基本情况、未能按期支付的原因、宽限期条款及计息情况、宽限期内偿付安排等内容。

发行人在宽限期内足额偿付了全部应付本金和利息（包括宽限期内产生的利息），则不构成本期债务融资工具项下的违约事件，发行人应不晚于足额偿还的次 1 个工作日披露企业关于在宽限期内完成资金偿付的公告，说明债项基本情况及支付完成情况等。

若发行人在宽限期届满日仍未足额支付利息或兑付本金的，则构成本期债务融资工具项下的违约事件，发行人应于当日向市场披露企业关于未按约定在宽限期内支付利息或兑付本金的公告，说明债项基本情况、未能在宽限期内支付的原因及相关工作安排。

2.因发行人触发本募集说明书中其他条款的约定（如有）或经法院裁判、仲裁机构仲裁导致本期债务融资工具提前到期，或发行人与持有人另行合法有效约定的本息应付日届满，而发行人未能按期足额偿付本金或利息。

3.在本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，法院受理关于发行人的破产申请;

4.本期债务融资工具获得全部偿付或发生其他使得债权债务关系终止的情形前，发行人为解散而成立清算组或法院受理清算申请并指定清算组，或因其他原因导致法人主体资格不存在。

二、违约责任

（一）【持有人有权启动追索】如果发行人发生前款所述违约事件的，发行人应当依法承担违约责任；持有人有权按照法律法规及本募集说明书约定向发行人追偿本金、利息以及违约金，或者按照受托管理协议约定授权受托管理人代为追索。

（二）【违约金】发行人发生上述违约事件，除继续支付利息之外（按照前一计息期利率，至实际给付之日止），还须向债务融资工具持有人支付违约金，法律另有规定除外。违约金自违约之日起（约定了宽限期的，自宽限期届满之日起）到实际给付之日止，按照应付未付本息乘以日利率【0.21】‰计算。

三、发行人义务

发行人应按照募集说明书等协议约定以及协会自律管理规定进行信息披露，真实、准确、完整、及时、公平地披露信息；按照约定和承诺落实投资人保护措施、持有人会议决议等；配合中介机构开展持有人会议召集召开、跟踪监测等违约及风险处置工作。发行人应按照约定及时筹备偿付资金，并划付至登记托管机构指定账户。

四、发行人应急预案

发行人预计出现偿付风险或“违约事件”时应及时建立工作组，制定、完善违约及风险处置应急预案，并开展相关工作。

本募集说明书所称“偿付风险”是指，发行人按本募集说明书等与持有人之间的约定以及法定要求按期足额偿付债务融资工具本金、利息存在重大不确定性的情况。

应急预案包括但不限于以下内容：工作组的组织架构与职责分工、内外部协调机制与联系人、信息披露与持有人会议等工作安排、付息兑付情况及偿付资金安排、拟采取的违约及风险处置措施、增信措施的落实计划（如有）、舆情监测与管理。

五、风险及违约处置基本原则

发行人出现偿付风险及发生违约事件后，应按照法律法规、公司信用类债券违约处置相关规定以及协会相关自律管理要求，遵循平等自愿、公平清偿、诚实守信等原则，稳妥开展风险及违约处置相关工作，本募集说明书有约定从约定。

六、处置措施

发行人出现偿付风险或发生违约事件后，可与持有人协商采取下列处置措施:

（一）【重组并变更登记要素】发行人与持有人或有合法授权的受托管理人协商拟变更本募集说明书中与本息偿付直接相关的条款，包括本金或利息的金额、计算方式、支付时间、信用增进协议及安排的，并变更相应登记要素的，应按照以下流程执行:

1.将重组方案作为特别议案提交持有人会议，按照特别议案相关程序表决。议案应明确重组后债务融资工具基本偿付条款调整的具体情况。

2.重组方案表决生效后，发行人应及时向中国外汇交易中心和银行间市场清算所股份有限公司提交变更申请材料。

3.发行人应在登记变更完成后的 2 个工作日内披露变更结果。

（二）【重组并以其他方式偿付】发行人与持有人协商以其他方式履行还本付息义务的，应确保当期债务融资工具全体持有人知晓，保障其享有同等选择的权利。如涉及注销全部或部分当期债务融资工具的，应按照下列流程进行:

1.发行人应将注销方案提交持有人会议审议，议案应明确注销条件、时间流程等内容，议案经由持有本期债务融资工具表决权超过总表决权数额 50%的持有人同意后生效;

2.注销方案表决生效后，发行人应当与愿意注销的持有人签订注销协议；注销协议应明确注销流程和时间安排；不愿意注销的持有人，所持债务融资工具可继续存续;

3.发行人应在与接受方案的相关持有人签署协议后的 2 个工作日内，披露协议主要内容;

4.发行人应在协议签署完成后，及时向银行间市场清算所股份有限公司申请注销协议约定的相关债务融资工具份额;

5.发行人应在注销完成后的 2 个工作日内披露结果。

七、评估认证机构的权责认证约定

（一）评估认证机构的权责义务约定情况

根据发行人(以下为“甲方”)与中债资信评估有限责任公司(以下为“乙方”）签署的《山东港口日照港集团有限公司可持续发展挂钩债券评估认证项目服务协议》（以下为“《评估认证服务协议》”），约定了双方的权责义务，具体如下:

1、 甲方（发行人）

（1）甲方有权在本协议约定的时间从乙方获得符合本协议约定质量标准的评估报告。

（2）甲方应及时向乙方提供评估所需资料或履行其他配合义务，以确保评估工作如期完成。

2、 乙方（中债资信评估有限责任公司）:

（1）乙方应按照本协议约定的时间向甲方交付符合本协议约定质量标准的评估报告。

（2）乙方应在受评估债券存续期间持续跟踪，并于收到甲方提供的跟踪评估资料后根据有关监管规定及时出具跟踪评估报告。

（3）如因甲方未能及时向乙方提供评估所需资料或履行其他配合义务，从而影响评估工作如期完成的，乙方不承担违约责任。

（4）乙方有权依据本协议的约定收取评估服务费用。

（二）利益冲突情况及防范管理措施

截至本募集说明书签署日，发行人与中债资信评估有限责任公司无利害关系。

本期中期票据由中债资信评估有限责任公司对挂钩目标是否达到预期作出独立的外部验证，评估认证机构已制定评级方法体系等内部作业流程及作业标准，从防火墙设置、业务流程和业务质量控制等角度对具体作业流程及标准进行规范，以保证评估认证的公正性、独立性、一致性和完整性。

八、争议解决机制

任何因募集说明书产生或者与本募集说明书有关的争议，由各方协商解决。协商不成的，由发行人住所地法院管辖。

九、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

十、不可抗力

不可抗力是指本期债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使本期债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）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。

（二）不可抗力事件的应对措施

1.不可抗力发生时，发行人或主承销商应及时通知投资者及本期债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护本期债务融资工具投资者的合法权益。

2.发行人或主承销商应召集本期债务融资工具持有人会议磋商，决定是否终止本期债务融资工具或根据不可抗力事件对本期债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

第十五章　本期债务融资工具发行的有关机构

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

山东港口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：张江南

联系人：迟浩田

电话：0633-8382241

传真：0633-8382791

邮编：276826

二、主承销商/簿记管理人

招商银行股份有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 2016 号招商银行深圳分行大厦

法定代表人：缪建民

联系人：刘洋、李体康

电话：0755-88026154

传真：0755-89278572

邮政编码：100010

三、联席主承销商

中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：葛海蛟

联系人：王翀

电话：010-66592195

传真：010-66592195

邮政编码：100032

四、律师事务所

北京天驰君泰（济南）律师事务所

地址：山东省济南市汉峪金谷 A3 区 4 栋 10 层

负责人：张大伟

联系人：李红凤

电话：0531-55517880

传真：0531-55517880

邮编：250100

五、审计机构

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

地址：北京市丰台区丽泽路 20 号丽泽 SOHO B 座 20 层

执行事务合伙人：李尊农

联系人：秦川

联系电话：010-51423818

传真：010-51423816

邮政编码：100037

六、存续期管理机构

名称：招商银行股份有限公司

法定代表人：缪建民

地址：深圳市南山区滨海大道 2388 号招商银行总部大厦 32 楼

联系人：陈妮娜

电话：0755-88026246

传真：0755-89278572

邮政编码：518000

七、登记托管机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市北京东路 2 号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

电话：021-63326662

传真：021-63326661

八、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：郭仌

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。

第十六章　备查文件及查询地址

一、备查文件

1、中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注〔2025〕MTN224号）；

2、发行人营业执照及公司章程;

3、《山东港口日照港集团有限公司 2026 年度第二期中期票据（可持续挂钩）募集说明书》；

4、发行人 2023-2025 年度经审计的合并及母公司审计报告和 2026 年 1-6 月未经审计的发行人合并和母公司财务报表;

5、北京天驰君泰（济南）律师事务所出具的关于山东港口日照港集团有限公司发行 2026 年度第二期中期票据（可持续挂钩）的法律意见书;

6、中国银行间市场交易商协会要求的其他文件。

二、查询地址

（一）山东港口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：张江南

联系人：迟浩田

联系电话：0633-8382241

传真：0633-8382791

邮编：276826

（二）招商银行股份有限公司

地址：深圳市福田区深南大道 2016 号招商银行深圳分行大厦

法定代表人：缪建民

联系人：刘洋、李体康

电话：0755-88026154

传真：0755-89278572

邮政编码：100010

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，或在本期中期票据发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录：基本财务指标的计算公式

指标名称	计算公式
毛利率	（营业收入-营业成本）/营业收入
销售利润率	利润总额/营业收入
净利润率	净利润/营业收入
总资产收益率	净利润*2/（期初总资产+期末总资产）
净资产收益率	净利润*2/（期初净资产+期末净资产）
应收账款周转率	营业收入/年初年末平均应收账款金额
存货周转率	营业成本/年初年末平均存货金额
总资产周转率	营业收入/年初年末平均总资产
流动比率	流动资产/流动负债
速动比率	（流动资产-存货）/流动负债
资产负债率	负债总额/资产总额
EBIT	利润总额+财务性利息支出
EBIT利息保障倍数	EBIT/利息支出
有息债务	短期借款+一年到期长期借款+其他流动负债+长期借款+应付债券

（本页无正文，为《山东港口日照港集团有限公司2026年度第二期中期票据（可持续挂钩）募集说明书》盖章页）

山东港口日照港集团有限公司

2026 年 9 月 14 日