



招商局港口集团股份有限公司
非公开发行 A 股股票募集资金使用
可行性分析研究报告

二零二一年七月

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

招商港口/公司/本公司/ 发行人	指	招商局港口集团股份有限公司
海港集团	指	浙江省海港投资运营集团有限公司
招商ePort	指	港航电商平台，即统一客户服务平台
董事会	指	招商局港口集团股份有限公司董事会
码头	指	供船舶停靠、货物装卸、旅客上下的水工建筑物，是港口设施的主要组成部分
本次非公开发行A股股票、本次非公开发行股票、本次非公开发行、本次发行	指	招商局港口集团股份有限公司以非公开发行股票的方式向海港集团发行576,709,537股A股股票的行为
本报告	指	《招商局港口集团股份有限公司非公开发行A股股票募集资金使用可行性分析研究报告》
元	指	如无特别约定，指人民币元

本报告若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成

目 录

一、本次募集资金使用计划.....	3
二、募集资金使用计划的必要性和可行性分析.....	3
（一）募集资金使用计划的必要性分析.....	3
（二）募集资金使用计划的可行性分析.....	5
三、本次非公开发行 A 股股票对公司经营管理、财务状况的影响.....	5
（一）本次非公开发行 A 股股票对公司经营管理的影响.....	5
（二）本次非公开发行 A 股股票对公司财务状况的影响.....	5
四、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析结论.....	5

一、本次募集资金使用计划

募投项目	项目总投资（万元）	拟使用募集资金金额（万元）
补充流动资金及偿还债务	1,091,711.15	1,091,711.15

二、募集资金使用计划的必要性和可行性分析

（一）募集资金使用计划的必要性分析

1、引入战略投资者，发挥战略协同效应

为响应“一带一路”倡议和“长江经济带”、“长江三角洲区域一体化发展规划纲要”等国家战略，公司作为全球领先的港口开发、投资和营运商，海港集团作为浙江省海洋港口资源开发建设投融资的主平台，双方将发挥各自优势，深化业务合作，实现协同效应。市场拓展方面，依托双方关联航运企业资源，为客户提供更为全面的港口物流服务，提升竞争力。同时，双方共同加强客户营销，协商开发“精品航线”，提高现有航线密度，增强货源吸引力，促进双方业务共同增长，公司亦可进一步扩大和完善长江三角洲的网络布局，助力未来业务发展；海外港口业务方面，双方将共同参与公司海外港口业务的开发与投资，以合资合作的方式在现有的海外港口项目开展深度合作，增强公司在全球航运市场的影响力和话语权；港口园区开发方面，海港集团将根据客户的外贸进出口需求积极引导腹地企业通过设立海外仓、交易展示中心、物流分拨中心、加工制造基地等形式，支持公司在“一带一路”沿线的海外园区发展，促进园区业务做大做强，培育新的业务增长点；智慧港口建设方面，双方将共享业已形成的技术成果和应用经验，加强在港口科技创新领域的合作；此外，双方还会根据实际需要加强人员交流与合作、对接战略资源等，实现互相促进。

2、有助于把握国内港口资源整合机遇，提高国内港口市场影响力

在供给侧结构性改革的推动下，为解决港口行业产能过剩、竞争矛盾日益突出等问题，国内各省市港口资源整合加快推进，省级港口集团陆续成立，通过推动区域内、区域间的港口整合，形成不同层次、功能互补的大中小港口，实现港口资源的合理配置。公司近年来积极整合国内外港口资产，依托较为完善的全球港口网络群，围绕客户需求为全球供应链打造更综合、有效的综合物流服务解决方案，形成独特竞争优势。本次非公开发行完成后，公司净资产规模将大幅增加，资金实力显著提升，有助于更

好地参与国内港口资源整合，进一步提高公司在国内港口市场的影响力。

3、有助于推动公司科技创新转型，加快智慧港口建设

随着创新驱动发展战略的全面实施和科技体制机制改革的进一步深化，科技创新对经济社会发展的贡献也愈发显现，新科技革命包括区块链、大数据、人工智能、云计算等数字化技术正对港口行业产生深刻变革，港口逐渐朝着自动化、智能化的方向转型升级。公司近年来不断强化科技赋能，以科技创新为切入点，完善和充实港口综合服务模式，通过“招商芯”平台提升码头的智能化水平，提升港口码头生产经营能力；通过“招商 ePort”平台进行商业模式创新，提升港口客户服务能力；通过智慧管理平台建设，提升招商港口综合管理能力。本次非公开发行完成后，公司的资本实力将大幅提升，便于对接互联网科技领先企业，助力公司将“招商芯”平台全面升级打造成为智慧港口解决方案，将“招商 ePort”平台打造成“超级港口开放平台”，通过迭代升级应用系统将智慧管理平台打造成公司和下属单位的“数字助手”，进而推动公司科技创新转型，打造全球领先的智慧港口示范区。

4、有助于践行“一带一路”倡议，完善全球港口布局，推动海外资产高质量发展

为把握国家“一带一路”倡议及国际产业转移的机遇，适应船舶大型化和航运联盟化趋势，公司重点在全球主枢纽港、门户港以及市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区布局，基本形成了较为完善的全球港口网络。本次非公开发行募集的资金可以增强公司的现金储备，有助于公司继续捕捉海外优质港口、物流及相关基础设施投资机会，同时将海外主控码头、有影响力的港口，建设成为世界级强港、区域强港，并基于存量园区，稳步实施海外综合开发，推动海外资产高质量发展。

5、优化资本结构，提高抗风险能力

公司所处的港口行业为资本密集行业，投资规模大、投资回报周期较长，在公司业务发展过程中，项目收购、绿地开发和现有码头设施设备的升级改造等均需要大量资金投入，公司对资金的需求呈现增长趋势。公司近年来主要通过债务融资满足资金需求，产生了较高的利息支出及财务费用，一定程度上影响公司的利润水平。本次非公开发行 A 股股票募集资金用于补充流动资金及偿还债务，可以拓宽公司的融资渠道，改善公司资本结构，增强公司抵御财务风险的能力。

（二）募集资金使用计划的可行性分析

1、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用符合法律法规的规定

公司本次非公开发行的募集资金使用符合相关政策和法律法规的规定，符合公司当前的实际发展情况，具有可行性。本次非公开发行募集资金到位后，公司净资产和营运资金将有所增加，有利于增强公司资本实力，促进公司积极稳妥布局港口业务及延伸服务业务，提升公司抗风险能力，增强公司核心竞争力及持续发展能力。

2、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，从而形成了较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金管理制度》，对募集资金的存储、使用、投向以及监督等方面做出了明确规定。本次非公开发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用，以防出现募集资金使用风险。

三、本次非公开发行 A 股股票对公司经营管理、财务状况的影响

（一）本次非公开发行 A 股股票对公司经营管理的影响

公司本次发行募集资金扣除发行费用后，将用于补充流动资金及偿还债务，公司资本实力随之增强，预计本次非公开发行实施后，公司的核心竞争力将进一步提升，增强公司抵御风险的能力，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义。

（二）本次非公开发行 A 股股票对公司财务状况的影响

本次非公开发行 A 股股票募集资金到位后，公司总资产与净资产规模均将有一定程度的提高，公司资金实力将有所增强，为公司后续发展提供有力的资金保障。同时，公司的资产负债率和资本结构将得到改善，有利于降低公司财务费用，提升公司盈利水平，进一步增强公司的抗风险能力。

四、本次非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析结论

综上所述，本次非公开发行募集资金投向符合国家相关的产业政策以及行业发展趋势，具有良好的市场前景，符合公司的战略目标，有利于提升公司长远可持续发展

能力和核心竞争力；同时，本次发行将优化公司的资本结构，降低公司的财务风险；项目的实施有利于增强公司的可持续发展能力，扩大公司业务规模，提高公司市场地位和抵御风险能力，提升公司中长期盈利能力，符合全体股东的利益。

（本页无正文，为《招商局港口集团股份有限公司非公开发行 A 股股票募集资金使用可行性分析研究报告》之签章页）

招商局港口集团股份有限公司（公章）

2021 年 7 月 13 日