

证券代码：000582

证券简称：北部湾港

北部湾港股份有限公司  
资产置换并发行股份购买资产  
并募集配套资金暨关联交易预案  
(修订稿)

交易对方：广西北部湾国际港务集团有限公司

防城港务集团有限公司

独立财务顾问及主承销商



(深圳市福田区益田路江苏大厦 38—45 楼)

二〇一六年九月

# 声 明

## 一、董事会声明

本公司及董事会全体人员保证本预案内容的真实、准确、完整，对本预案及其摘要的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

与本次资产重组相关的审计、评估工作尚未完成，本公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。

本预案所述事项并不代表中国证监会、深圳证券交易所对于本次资产重组相关事项的实质性判断、确认或批准。本预案所述本次资产重组相关事项的生效和完成尚待取得中国证监会的核准。

请全体股东及其他公众投资者认真阅读有关本次资产重组的全部信息披露文件，做出谨慎的投资决策。本公司将根据本次资产重组进展情况，及时披露相关信息，提请股东及其他投资者注意。

本次资产重组完成后，本公司经营与收益变化由本公司自行负责；因本次资产重组引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本预案存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、专业会计师或其他专业顾问。

## 二、交易对方声明

本次交易的交易对方广西北部湾国际港务集团有限公司、防城港务集团有限公司已出具承诺函，保证其为本次交易所提供的信息真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对所提供资料的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

## 三、相关证券服务机构及人员声明

本次资产重组的相关证券服务机构及其经办人员保证披露文件的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

# 目 录

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| 声 明 .....                            | 2  |
| 一、董事会声明 .....                        | 2  |
| 二、交易对方声明 .....                       | 2  |
| 三、相关证券服务机构及人员声明 .....                | 2  |
| 目 录 .....                            | 3  |
| 释 义 .....                            | 6  |
| 重大事项提示 .....                         | 9  |
| 一、本次重组概况 .....                       | 9  |
| 二、标的资产预估和作价情况 .....                  | 10 |
| 三、发行股份购买资产的简要情况 .....                | 10 |
| 四、募集配套资金的简要情况 .....                  | 13 |
| 五、本次交易不构成重大资产重组、构成关联交易、不构成借壳上市 ..... | 15 |
| 六、本次交易对于上市公司的影响 .....                | 16 |
| 七、本次交易实施尚需履行的批准程序 .....              | 19 |
| 八、本次交易相关方所做的承诺 .....                 | 19 |
| 九、公司股票的停复牌安排 .....                   | 30 |
| 十、独立财务顾问的保荐机构资格 .....                | 30 |
| 十一、特别提示 .....                        | 30 |
| 重大风险提示 .....                         | 31 |
| 一、审批风险 .....                         | 31 |
| 二、交易终止风险 .....                       | 31 |
| 三、标的资产预审计、预评估数据与最终结果存在差异的风险 .....    | 31 |
| 四、部分拟置入资产存在瑕疵的风险 .....               | 32 |
| 第一章 本次交易概况 .....                     | 33 |
| 一、本次交易的背景和目的 .....                   | 33 |
| 二、本次交易方案概述 .....                     | 35 |
| 三、本次交易具体方案 .....                     | 37 |
| 四、本次交易决策过程和批准情况 .....                | 44 |
| 五、本次交易不构成重大资产重组、构成关联交易、不构成借壳上市 ..... | 44 |
| 六、本次交易协议的主要内容 .....                  | 45 |
| 七、本次交易是否符合《重组办法》的规定 .....            | 53 |
| 第二章 上市公司基本情况 .....                   | 59 |
| 一、公司概况 .....                         | 59 |
| 二、公司历史沿革 .....                       | 59 |
| 三、公司主营业务发展情况 .....                   | 69 |
| 四、公司主要财务数据 .....                     | 69 |
| 五、产权控制关系 .....                       | 69 |

|                                  |     |
|----------------------------------|-----|
| 第三章 交易对方基本情况.....                | 71  |
| 一、北部湾港务集团.....                   | 71  |
| 二、防城港务集团.....                    | 80  |
| 第四章 拟置出资产基本情况.....               | 89  |
| 一、北海北港.....                      | 89  |
| 二、防城北港.....                      | 94  |
| 第五章 拟购买资产基本情况.....               | 101 |
| 一、钦州盛港.....                      | 101 |
| 二、北海港兴.....                      | 111 |
| 三、防城胜港.....                      | 118 |
| 第六章 标的资产预估作价及定价公允性 .....         | 133 |
| 一、标的资产预估作价情况.....                | 133 |
| 二、标的资产的预估方法及预估值分析.....           | 138 |
| 三、预估作价的合理性分析.....                | 158 |
| 第七章 非现金支付情况 .....                | 164 |
| 一、发行股份购买资产情况.....                | 164 |
| 二、发行前后的股本结构变化.....               | 167 |
| 第八章 募集配套资金.....                  | 169 |
| 一、募集配套资金概况.....                  | 169 |
| 二、募集配套资金股份发行情况.....              | 169 |
| 三、募集配套资金用途.....                  | 170 |
| 四、募集配套资金必要性.....                 | 171 |
| 五、募集配套资金安排对本次交易作价的影响.....        | 175 |
| 第九章 管理层讨论与分析.....                | 176 |
| 一、对公司生产经营的影响.....                | 176 |
| 二、对公司财务状况和盈利能力的影响.....           | 176 |
| 三、对公司的其他影响.....                  | 176 |
| 四、关联交易预计变化情况.....                | 178 |
| 五、同业竞争预计变化情况.....                | 179 |
| 六、避免同业竞争承诺履行的具体进展.....           | 181 |
| 第十章 风险因素 .....                   | 184 |
| 一、审批风险.....                      | 184 |
| 二、交易终止风险.....                    | 184 |
| 三、标的资产预审计、预评估数据与最终结果存在差异的风险..... | 184 |
| 四、港口行业及本公司业绩波动风险.....            | 185 |
| 五、拟置入资产的经营风险.....                | 186 |
| 六、部分拟置入资产存在瑕疵的风险.....            | 187 |
| 七、防城胜港相关房产尚未取得房屋所有权证的风险.....     | 188 |

|                                                                         |     |
|-------------------------------------------------------------------------|-----|
| 八、配套融资不能按计划完成的风险 .....                                                  | 188 |
| 九、发生重大安全事故而影响公司正常经营的风险 .....                                            | 189 |
| 十、股市风险 .....                                                            | 189 |
| 第十一章 其他重要事项 .....                                                       | 190 |
| 一、本次交易完成后，上市公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，<br>不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形 ..... | 190 |
| 二、公司停牌前股价无异动的说明 .....                                                   | 190 |
| 三、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的情况 .....                                          | 190 |
| 四、上市公司利润分配政策 .....                                                      | 193 |
| 五、本次重组相关主体不存在依据《暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明 .....                    | 196 |
| 六、交易对方对预案中所提供信息的承诺 .....                                                | 196 |
| 七、保护投资者合法权益的相关安排 .....                                                  | 197 |
| 八、独立董事对本次交易的独立意见 .....                                                  | 199 |
| 九、独立财务顾问意见 .....                                                        | 200 |
| 第十二章 上市公司及全体董事声明 .....                                                  | 202 |

## 释 义

本预案中，除非另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

|                       |   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-----------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 预案、本预案                | 指 | 北部湾港股份有限公司资产置换并发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易预案（修订稿）                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 本次重组、本次资产重组、本次发行或本次交易 | 指 | 上市公司以北海北港 100%股权作价与北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权作价中的等值部分进行置换；以防城北港 100%股权作价与防城港务集团持有的防城胜港 100%股权作价中的等值部分进行置换。等值置换后的差额部分，由上市公司分别向北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式进行支付。同时，上市公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 173,000 万元，不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格 |
| 上市公司、北部湾港、本公司、公司      | 指 | 北部湾港股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 北部湾港务集团               | 指 | 广西北部湾国际港务集团有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 防城港务集团                | 指 | 防城港务集团有限公司，系北部湾港务集团全资子公司                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 钦州盛港                  | 指 | 广西钦州保税港区盛港码头有限公司，系北部湾港务集团全资子公司                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 北海港兴                  | 指 | 北海港兴码头经营有限公司，系北部湾港务集团全资子公司                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 防城胜港                  | 指 | 防城港胜港码头有限公司，系防城港务集团全资子公司                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 北海北港                  | 指 | 北海北港码头经营有限公司，系北部湾港全资子公司                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 防城北港                  | 指 | 防城港北港码头经营有限公司，系北部湾港全资子公司                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 防城兴港                  | 指 | 防城港兴港码头有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 钦州兴港                  | 指 | 钦州兴港码头有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 北海兴港                  | 指 | 北海兴港码头有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 置入资产、拟购买资产            | 指 | 钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权、防城胜港 100%股权                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 置出资产                  | 指 | 北海北港 100%股权、防城北港 100%股权                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 交易标的、标的资产             | 指 | 钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权、防城胜港 100%股权、北海北港 100%股权以及防城北港 100%股权                                                                                                                                                                                                                                         |
| 标的公司                  | 指 | 钦州盛港、北海港兴、防城胜港、北海北港以及防城北港                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 交易对方                  | 指 | 北部湾港务集团、防城港务集团                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 北海新力                  | 指 | 北海新力实业股份有限公司，系北部湾港前身                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

|          |   |                                                        |
|----------|---|--------------------------------------------------------|
| 北海港      | 指 | 北海港股份有限公司，于 2014 年 4 月 16 日更名为北部湾港股份有限公司               |
| 港区       | 指 | 由码头及港口配套设施组成的港口区域                                      |
| 集装箱公司    | 指 | 广西北部湾国际集装箱码头有限公司                                       |
| 货物吞吐量    | 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                |
| 旅客吞吐量    | 指 | 报告期内经由水路进、出港区范围的旅客数量，是港口行业重要统计指标                       |
| 散货       | 指 | 散装货物，包括干质（固体）散装货物和液态散装货物两种                             |
| 件杂货      | 指 | 可以以件计量的货物，既普通货物                                        |
| 集装箱      | 指 | 具有一定强度、刚度和规格，专供周转使用的标准装货容器                             |
| 泊位       | 指 | 在港口可供船舶停靠、装卸货物的位置                                      |
| 码头       | 指 | 泊位所依附的港口水工设施                                           |
| 堆场       | 指 | 堆放、保管和交接货物的港口场地                                        |
| 《框架协议》   | 指 | 北部湾港与北部湾港务集团、防城港务集团签署的《资产置换并发行股份及支付现金购买资产框架协议》         |
| A 股      | 指 | 经中国证监会同意向境内投资者发行、在境内证券交易所上市、以人民币标明股票面值、以人民币认购和进行交易的普通股 |
| 定价基准日    | 指 | 北部湾港本次资产置换并发行股份购买资产并募集配套资金的首次董事会决议公告日                  |
| 审计、评估基准日 | 指 | 2016 年 4 月 30 日                                        |
| 比准价格     | 指 | 根据各种因素比较修正后的比较实例价格，计算出的评估结果                            |
| 过渡期      | 指 | 自评估基准日起至资产交割日的期间                                       |
| 广西、自治区、区 | 指 | 广西壮族自治区                                                |
| 国家发改委    | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会                                      |
| 广西国资委    | 指 | 广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会                                 |
| 北海市国资委   | 指 | 北海市人民政府国有资产监督管理委员会                                     |
| 交通部      | 指 | 中华人民共和国交通运输部                                           |
| 自治区交通厅   | 指 | 广西壮族自治区交通运输厅                                           |
| 商务部      | 指 | 中华人民共和国商务部                                             |
| 外交部      | 指 | 中华人民共和国外交部                                             |
| 中国证监会、证监 | 指 | 中国证券监督管理委员会                                            |

|                    |   |                                                     |
|--------------------|---|-----------------------------------------------------|
| 会                  |   |                                                     |
| 深交所、证券交易所、交易所      | 指 | 深圳证券交易所                                             |
| 登记结算公司             | 指 | 中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司                                 |
| 独立财务顾问、招商证券        | 指 | 招商证券股份有限公司                                          |
| 会计师、会计师事务所         | 指 | 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)                                    |
| 律师、律师事务所           | 指 | 国浩律师（南宁）事务所                                         |
| 资产评估机构、中通诚         | 指 | 中通诚资产评估有限公司                                         |
| 公司章程               | 指 | 北部湾港股份有限公司公司章程                                      |
| 《公司法》              | 指 | 《中华人民共和国公司法》                                        |
| 《证券法》              | 指 | 《中华人民共和国证券法》                                        |
| 《重组办法》             | 指 | 《上市公司重大资产重组管理办法》（证监会令第 109 号）                       |
| 《收购办法》             | 指 | 《上市公司收购管理办法》（证监会令第 108 号）                           |
| 《重组规定》             | 指 | 《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》（证监会公告[2008]14 号）            |
| 《上市规则》             | 指 | 《深圳证券交易所股票上市规则》                                     |
| 《证券期货法律适用意见第 12 号》 | 指 | 《〈上市公司重大资产重组管理办法〉第十四条、第四十四条的适用意见——证券期货法律适用意见第 12 号》 |
| 《发行管理办法》           | 指 | 《上市公司证券发行管理办法》                                      |
| 《暂行规定》             | 指 | 《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》                     |
| 《实施细则》             | 指 | 《上市公司非公开发行股票实施细则》                                   |
| 元、万元、亿元            | 指 | 人民币元、万元、亿元                                          |

注：本预案中可能存在个别数据加总后与相关汇总数据存在尾差，均系数据计算时四舍五入造成。

## 重大事项提示

特别提醒投资者认真阅读本预案全文，并特别注意下列事项：

### 一、本次重组概况

本次重组由资产置换、发行股份购买资产、募集配套资金三项交易构成。其中，第一项和第二项交易互为前提，不可分割，若其中任何一项交易终止或不能实施，则本次交易终止实施。第三项交易在前两项交易的基础上实施，其最终成功与否不影响前两项交易的实施。

#### （一）资产置换

上市公司拟置出资产为其所持有的北海北港 100%股权及防城北港 100%股权；拟置入资产为北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权及防城港务集团持有的防城胜港 100%股权。

置出资产中北海北港的资产为海角作业区 1#-5#泊位；防城北港的资产为防城港 0#、1#、2#泊位以及过渡段。

置入资产中钦州盛港的资产包括大榄坪 7#、8#泊位及金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位；北海港兴的资产包括铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位；防城胜港的资产包括防城港 20 万吨码头、402#泊位、406#-407#泊位。

其中，上市公司以北海北港 100%股权作价与北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权作价中的等值部分进行置换；同时，以防城北港 100%股权作价与防城港务集团持有的防城胜港 100%股权作价中的等值部分进行置换。

#### （二）发行股份购买资产

上述等值置换后的差额部分，由北部湾港分别向北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式进行支付。

#### （三）发行股份募集配套资金

为提高重组效率，上市公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额不超过 173,000 万元，不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。

本次交易不构成重大资产重组、构成关联交易，未导致实际控制权发生变更，不构成借壳上市。

通过本次交易，上市公司将集中精力发展以装卸、堆存为主导的港口主营业务，并进一步解决与控股股东之间的同业竞争问题。

## 二、标的资产预估和作价情况

本次重组中，标的资产的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经广西国资委备案的评估报告的评估结果为基础，经交易各方协商确定。

目前，标的公司的审计、评估工作尚未完成。以 2016 年 4 月 30 日为预估基准日，置出资产预估价值为 26,799.22 万元，置入资产预估价值为 201,039.76 万元，等值置换后差额为 174,240.54 万元。其中，上市公司与北部湾港务集团间的置换差额为 53,459.26 万元，上市公司与防城港务集团间的置换差额为 120,781.28 万元。

所涉标的公司全部股权价值预评估的具体情况如下：

单位：万元

| 交易对方    | 交易方向 | 标的公司 | 账面值       | 预估值        | 增减值        | 增值率     |
|---------|------|------|-----------|------------|------------|---------|
|         |      |      | A         | B          | C=B-A      | D=C/A   |
| 北部湾港务集团 | 置出   | 北海北港 | 901.11    | 5,908.55   | 5,007.44   | 555.70% |
|         | 置入   | 钦州盛港 | 4,537.55  | 26,461.99  | 21,924.44  | 483.18% |
|         | 置入   | 北海港兴 | 24,231.10 | 32,905.82  | 8,674.73   | 35.80%  |
| 防城港务集团  | 置出   | 防城北港 | 9,815.78  | 20,890.67  | 11,074.90  | 112.83% |
|         | 置入   | 防城胜港 | 25,359.67 | 141,671.95 | 116,312.28 | 458.65% |

## 三、发行股份购买资产的简要情况

上市公司拟向交易对方北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式购买资产等值置换后的差额部分。

### （一）发行种类及面值

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

### （二）发行价格

根据《重组办法》相关规定：上市公司发行股份购买资产的股份发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日上市公司股票均价=定价基准日前若干个交易日股票

交易总额/定价基准日前若干个交易日股票交易总量。

本次交易发行股份的定价基准日为本公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。本公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 90%（元/股） |
|------------|-----------|----------------|
| 前 20 个交易日  | 16.86     | 15.17          |
| 前 60 个交易日  | 19.62     | 17.66          |
| 前 120 个交易日 | 20.62     | 18.56          |

通过与交易对方之间的协商，并兼顾各方利益，本公司确定本次发行价格采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价 90%作为发行价格，即 15.17 元/股。根据上市公司 2016 年 4 月 27 日召开的 2015 年年度股东大会通过的《关于 2015 年度利润分配和资本公积转增股本的议案》，上市公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税），公司 2015 年度不进行资本公积转增股本。上市公司于 2016 年 6 月 6 日实施上述现金红利的派发。根据此次派息情况，调整后的发行价格为 15.11 元/股。

本次发行完成前上市公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次购买资产部分的股票发行价格将根据相关法律及证券交易所的相关规则之规定做相应调整。

### （三）发行股份购买资产对价及发行股份数量

拟置入资产与拟置出资产预估价值差额部分为 174,240.54 万元，由北部湾港向北部湾港务集团及防城港务集团以发行股份的方式进行支付。

本次交易方案中，发行股份支付对价约为 174,240.54 万元。若按照 15.11 元/股的发行价格进行测算，为支付对价而发行股份数量约为 11,531.47 万股，拟购买的资产而发行的股份折股数不足一股的余额计入北部湾港的资本公积。具体情况如下：

| 交易对方    | 置换差额<br>（万元） | 发行股份支付对价<br>（万元） | 发行股数<br>（万股） |
|---------|--------------|------------------|--------------|
| 北部湾港务集团 | 53,459.26    | 53,459.26        | 3,538.01     |
| 防城港务集团  | 120,781.28   | 120,781.28       | 7,993.47     |
| 合计      | 174,240.54   | 174,240.54       | 11,531.47    |

### （四）股份锁定安排

本次重组交易对方北部湾港务集团、防城港务集团对因本次交易新增持的北部湾港股份，分别承诺如下：

1、上市公司于本次交易中向北部湾港务集团、防城港务集团发行的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，**应在减值测试及相应补偿完成后方可转让。**

2、本次交易完成后 6 个月内，如北部湾港连续 20 个交易日的收盘价低于本次发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易发行价，北部湾港务集团、防城港务集团通过本次发行持有的北部湾港股票的锁定期自动延长 6 个月；

3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，北部湾港务集团、防城港务集团不转让其在北部湾港拥有权益的股份。

本次发行完成后，由于公司送股、转增股本、配股等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

上述锁定期届满后，相应股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深交所的规定、规则和要求办理。

#### （五）发行价格调整机制

本次发行股份购买资产将涉及发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体内容如下：

##### 1、价格调整触发条件

**上市公司审议本次交易的股东大会决议公告日（不含当日）至中国证监会召开会议审核本次交易（不含当日）前**，出现下述情形之一的，上市公司董事会**有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对重组发行价格进行一次调整：**

（1）深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘点数（**1,736.54 点**）跌幅超过 10%；

（2）上市公司股票在上市公司股东大会审议通过本次交易后任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘价格（**2016 年 2 月 26 日收盘价为 16.38 元/股，根据 2015 年度利润分配情况，收盘价格调整为 16.32 元/股**）跌幅超过 10%。

在调价区间内，若公司出现派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，公司因本次交易首次停牌日前一交易日（2016年2月26日）的收盘价格将随之同步调整。

## 2、调价基准日

可调价期间内，上述两项调价触发条件中满足至少一项的任一交易日当日。

## 3、调价机制

当调价基准日出现时，上市公司有权在调价基准日出现后7个工作日内召开董事会会议审议决定是否按照本价格调整方案对本次交易发行股份购买资产的发行价格进行调整。

董事会决定对发行价格进行调整的，则本次交易发行股份购买资产的发行价格调整为调价基准日前20个交易日（不包含调价基准日当日）的上市公司股票交易均价的90%。**发行价格的调整不影响拟购买资产的定价，发行股份数量根据调整后的发行价格进行相应调整，即发行股份数量=以发行股份方式购买资产交易价格÷调整后的发行价格。**

董事会决定不对发行价格进行调整的，则上市公司后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。发行股份购买资产的发行价格的调整不以配套融资股份发行价格的调整为前提。

若在中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开会议审核本次交易前，北部湾港董事会决定不对发行股份购买资产的发行价格进行调整，则后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。

## 四、募集配套资金的简要情况

### （一）发行种类及面值

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币A股普通股，每股面值为人民币1.00元。

### （二）发行方式和发行对象

本次募集配套资金部分的股票发行采用向特定对象非公开发行方式，发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过10名的特定投资者。发行对象应符合法律、法规规定的条件。证券投资基金管理公司以其管理的2只以上基金认购的，视为一个发行对象。上述特定对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

### （三）发行价格

本次交易中，上市公司向特定投资者非公开发行股票募集配套资金的定价原则为询价发行，定价基准日为上市公司审议本次资产重组事项的第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

根据《发行管理办法》、《实施细则》等相关规定，本次募集配套资金的股份发行底价为 15.17 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 90%。根据上市公司 2016 年 4 月 27 日召开的 2015 年年度股东大会通过的《关于 2015 年度利润分配和资本公积转增股本的议案》，上市公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税），公司 2015 年度不进行资本公积转增股本。上市公司于 2016 年 6 月 6 日实施上述现金红利的派发。根据此次派息情况，调整后的发行底价为 15.11 元/股。本次募集配套资金的最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商后确定。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金部分的股票发行底价将根据相关法律及证券交易所的相关规则之规定做相应调整。

### （四）募集资金金额和发行数量

本次重组拟通过询价方式非公开发行股票募集配套资金 **173,000 万元，不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%**，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。按 15.11 元/股的发行价格进行测算，本次配套募集资金发行股份数量不超过 **11,449.37 万股**。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的变化按照有关规定进行相应调整。

### （五）募集配套资金用途

本次拟募集配套资金不超过 173,000 万元，拟用于支付本次重组的相关中介费用及置入资产的后续投入等，以提升整合绩效。具体安排如下：

单位：万元

| 项目 | 预计投资金额 | 募集资金使用金额 | 募集资金占比 |
|----|--------|----------|--------|
|----|--------|----------|--------|

| 项目        | 预计投资金额     | 募集资金使用金额   | 募集资金占比  |
|-----------|------------|------------|---------|
| 相关中介费用    | 3,000.00   | 3,000.00   | 1.73%   |
| 置入资产的后续投入 | 195,421.78 | 170,000.00 | 98.27%  |
| 合计        | 228,577.74 | 173,000.00 | 100.00% |

本公司将根据实际募集配套资金数额,按照募集资金投资项目的轻重缓急等情况,调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募集资金投资项目的投资金额等具体使用安排。募集资金不足部分由本公司自筹解决。

#### (六) 股份锁定安排

本次配套募集资金的发行对象认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让,在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。本次发行结束后,本次配套募集资金的发行对象由于派息、送股、转增股本等原因增持的本公司股份,亦应遵守上述约定。

#### (七) 发行价格调整机制

在公司审议本次交易的股东大会决议公告日(不含当日)至中国证监会召开会议审核本次交易(不含当日)前,公司董事会可根据公司股票二级市场价格走势,并经合法程序召开董事会会议,对募集配套资金的发行底价进行一次调整,调价基准日可为决议公告日或发行期首日,调整后的发行底价为调价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%,经股东大会审议通过后方可实施。配套融资调价机制的实施不会调整拟募集资金金额上限,拟发行股份数量将进行相应调整。

### 五、本次交易不构成重大资产重组、构成关联交易、不构成借壳上市

#### (一) 本次交易不构成重大资产重组

本次交易拟购买资产作价为 201,039.76 万元,根据《重组办法》的规定计算,本次重组标的资产的资产总额、成交金额和营业收入占公司最近一年对应指标的比例均未超过 50%,因此本次重组不构成重大资产重组。具体情况如下:

单位:万元

| 项目                            | 资产总额与成交金额孰高  | 资产净额与成交金额孰高 | 营业收入       |
|-------------------------------|--------------|-------------|------------|
| 拟购买资产 2016 年 4 月 30 日/2015 年度 | 261,361.73   | 201,039.76  | 40,738.58  |
| 北部湾港 2015 年 12 月 31 日/2015 年度 | 1,235,529.85 | 596,020.11  | 305,473.00 |
| 占比                            | 21.15%       | 33.73%      | 13.34%     |

注 1：北部湾港资产总额、资产净额和营业收入取自经审计的 2015 年合并资产负债表和利润表；

注 2：由于本次重组标的资产成交金额大于其资产净额，因此采用标的资产成交金额与上市公司资产净额进行上述比较。

由于本次重组采取发行股份的方式购买资产，本次交易需经本公司股东大会审议通过，并通过中国证监会并购重组审核委员会审核，取得中国证监会核准后方可实施。

## （二）本次交易构成关联交易

本次交易中，北部湾港将与北部湾港务集团、防城港务集团进行资产置换，等值置换后的差额部分由北部湾港以向北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式进行支付。

本次重组之前，北部湾港务集团和防城港务集团分别持有北部湾港 24.69% 和 54.09% 股份，本次交易构成关联交易，公司将在召开董事会、股东大会审议相关议案时，提请关联董事及关联股东回避表决相关议案。

## （三）本次交易不构成借壳上市

本次重组之前，上市公司股东北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团共计持有北部湾港股票 75,160.10 万股，占公司总股本的 78.78%。

本次重组中购买资产及募集配套资金部分发行的股份，假设发行价格均为 15.11 元/股，则本次重组完成后，公司总股本预计将增加为 118,385.41 万股，北部湾港务集团及防城港务集团共计持有北部湾港股票数量预计将变更为 86,691.57 万股，北部湾港务集团及防城港务集团持股比例将被摊薄，持股比例为 73.23%。

综上，本次交易不会导致上市公司控股权的变化，本次交易前后上市公司实际控制人均为广西国资委，本次交易不构成借壳上市。

## 六、本次交易对于上市公司的影响

### （一）本次交易对上市公司股权结构的影响

按照本次交易标的预估值、募集配套资金金额，并结合本次购买资产及募集配套资金部分股票发行价格 15.11 元/股测算，本次交易前后上市公司股权结构如下表所示：

单位：万股

| 序号 | 股东                                  | 本次交易前     |         | 发行股份购买资产后  |         | 发行股份购买资产并募集配套资金后 |         |
|----|-------------------------------------|-----------|---------|------------|---------|------------------|---------|
|    |                                     | 持股数       | 持股比例    | 持股数        | 持股比例    | 持股数              | 持股比例    |
| 1  | 防城港务集团                              | 51,602.70 | 54.09%  | 59,596.17  | 55.73%  | 59,596.17        | 50.34%  |
| 2  | 北部湾港务集团                             | 23,557.40 | 24.69%  | 27,095.41  | 25.34%  | 27,095.41        | 22.89%  |
| 3  | 平安大华基金-平安银行-中融国际信托-中融-财富1号结构化集合资金信托 | 2,437.92  | 2.56%   | 2,437.92   | 2.28%   | 2,437.92         | 2.06%   |
| 4  | 国华人寿保险股份有限公司-自有资金                   | 1,266.82  | 1.33%   | 1,266.82   | 1.18%   | 1,266.82         | 1.07%   |
| 5  | 中国华电集团财务有限公司                        | 1,218.96  | 1.28%   | 1,218.96   | 1.14%   | 1,218.96         | 1.03%   |
| 6  | 长安基金-民生银行-长安荣华2号分级资产管理计划            | 1,218.96  | 1.28%   | 1,218.96   | 1.14%   | 1,218.96         | 1.03%   |
| 7  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增资产管理计划          | 677.20    | 0.71%   | 677.20     | 0.63%   | 677.20           | 0.57%   |
| 8  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增2号资产管理计划        | 672.69    | 0.71%   | 672.69     | 0.63%   | 672.69           | 0.57%   |
| 9  | 北信瑞丰基金-工商银行-北信瑞丰基金恒泰华盛6号资产管理计划      | 648.31    | 0.68%   | 648.31     | 0.61%   | 648.31           | 0.55%   |
| 10 | 北信瑞丰基金-宁波银行-北信瑞丰基金丰庆39号资产管理计划       | 541.76    | 0.57%   | 541.76     | 0.51%   | 541.76           | 0.46%   |
| 11 | 募集配套资金认购方                           | -         | -       | -          | -       | 11,449.37        | 9.67%   |
| 12 | 其他股东                                | 11,561.85 | 12.12%  | 11,561.85  | 10.81%  | 11,561.85        | 9.77%   |
| 合计 |                                     | 95,404.57 | 100.00% | 106,936.04 | 100.00% | 118,385.41       | 100.00% |

本次交易前，北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团持有上市公司 78.78% 的股权；本次交易完成后，北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团仍持有上市公司 **86,691.57 万股** 的股权，持股比例变更为 **73.23%**，本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

本次交易完成后，上市公司总股本将从 95,404.57 万股增至 **118,385.41 万股**，社会公众股东持有的股份数占比不低于 10%。因此，本次交易完成后公司股权分布仍符合股票上市条件。

## （二）本次交易对上市公司同业竞争的影响

2012 年 11 月 30 日，上市公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争协议》；2013 年 6 月 26 日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议》；2013 年 8 月 27 日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议（二）》；2013 年 10 月 12 日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议（三）》。

上述协议中防城港务集团及北部湾港务集团承诺包括：

1、将防城港域 20 万吨码头在《发行股份购买资产协议》生效之日起 5 年内注入北海港，其余北部湾港务集团下属在建未注入泊位在取得正式港口经营许可证后 5 年内注入北海港；

2、未来新增的码头泊位，将优先由北海港进行建设，北海港因自身建设能力经验、资金实力和融资能力等原因放弃优先建设北部湾港码头泊位的，北部湾港务集团将根据国家和地区发展规划以及北部湾港发展的实际要求进行建设；

3、就未来新增建设的港口码头泊位，将严格按照相关法律法规，及时履行相关码头泊位的立项、岸线、设计、环境保护和竣工验收等手续，杜绝出现相关泊位已经实际投入运营但因相关法律手续不完备而无法注入上市公司的情况发生；

4、就北海港放弃优先建设而由北部湾港务集团及防城港务集团建设的北部湾港泊位，北部湾港务集团及防城港务集团承诺，将相关新建泊位在取得正式港口经营许可证后 5 年内注入北海港，北部湾港务集团及防城港务集团在此期间将根据法律法规的要求完成其必要的工作；

5、北部湾港务集团及防城港务集团将及时向北海港通报北部湾港现有未注入泊位及未来新增建设泊位的建设进度及审批手续办理进展情况，以便其在每年年报中予以公开披露。

本次交易是公司股东防城港务集团、北部湾港务集团继 2015 年非公开发行后为履行上述避免同业竞争承诺的又一重要举措。通过本次交易，上市公司将获得钦州港域的大榄坪 7#、8#泊位及金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位；铁山港域西港区的北暮作业区 5#、6#泊位；防城港域的 20 万吨码头、402#泊位、406#-407#泊位，共计 20 万吨泊位 2 个、15 万吨泊位 2 个、7 万吨泊位 2 个、5 万吨泊位 4 个。交易完成后，上市公司与股东间的同业竞争问题将得到进一步解决。

### （三）本次交易对上市公司主营业务和盈利能力的影响

通过本次交易，上市公司将置出部分吨位较小、不再符合现代港口业发展的低效资产以及部分客运码头泊位，未来将集中精力发展以装卸、堆存为主导的港口主营业务，改善北部湾港资产结构并提升盈利能力。

另一方面，上市公司将通过本次交易成功整合股东在广西地区的部分大中型优质港口泊位资产。本次交易拟置入资产 2015 年的资产总额为 54,128.31 万元，整体实现净利润 11,615.99 万元，净资产收益率为 23.99%，注入上市公司后将提升上市公司整体资产规模、提升运营效率、增强盈利能力。拟置入资产及上市公司 2015 年净资产收益率对比情况如下：

单位：万元

| 项目       | 置入资产       | 上市公司         |
|----------|------------|--------------|
| 资产总额     | 245,607.19 | 1,235,529.85 |
| 净利润      | 11,615.99  | 40,812.83    |
| 加权净资产收益率 | 23.99%     | 7.28%        |

数据来源：置入公司经预审计的财务数据和上市公司 2015 年度审计报告

本次交易有助于提升上市公司的资产质量，上市公司通过统一平台对旗下的泊位资产进行调配，在更好满足客户需求的同时提升生产效率和盈利水平，有利于上市公司未来的业绩提升。

### 七、本次交易实施尚需履行的批准程序

本次交易方案已经本公司第七届董事会第二十三次会议审议通过，公司第七届董事会第二十四次会议审议通过调整本次交易方案。本次交易的交易对方已通过内部决策程序批准此次交易，并已取得广西国资委对本次交易方案的原则性批复，但本次交易尚需满足多项交易条件方可完成，包括但不限于：

- 1、广西国资委完成对标的资产评估报告的备案并批准本次交易正式方案；
- 2、上市公司召开董事会，审议通过本次交易的正式方案；
- 3、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；
- 4、中国证监会核准本次交易方案；
- 5、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

### 八、本次交易相关方所做的承诺

| 序号 | 承诺函            | 承诺人            | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|----|----------------|----------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 关于保持上市公司独立性的承诺 | 北部湾港务集团、防城港务集团 | <p>一、保证北部湾港的人员独立</p> <p>1、保证北部湾港的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书及其他高级管理人员专职在北部湾港工作、并在北部湾港领取薪酬，不在承诺人及承诺人除北部湾港外的附属企业担任除董事、监事以外的职务。</p> <p>2、保证北部湾港的人事关系、劳动关系独立于承诺人。</p> <p>3、保证承诺人推荐出任北部湾港董事、监事的人选都通过合法的程序进行，承诺人不干预北部湾港董事会和股东大会已经做出的人事任免决定。</p> <p>二、保证北部湾港的财务独立</p> <p>1、保证北部湾港及控制的子公司建立独立的财务会计部门，建立独立的财务核算体系和财务管理制度。</p> <p>2、保证北部湾港及其控制的子公司能够独立做出财务决策，不干预北部湾港的资金使用。</p> <p>3、保证北部湾港及其控制的子公司独立在银行开户，并独立自主使用所开设的账户，不与承诺人及其关联企业共用一个银行账户，并不干涉北部湾港独立使用账户。</p> <p>4、保证本次重组完成后北部湾港及其控制的子公司的财务人员不在本公司及本公司控制的其他公司、企业或者其他经济组织等关联方兼职。</p> <p>5、保证北部湾港及控制的子公司依法独立纳税。</p> <p>三、保证北部湾港的机构独立</p> <p>1、保证北部湾港及其控制的子公司(包括但不限于)依法建立和完善法人治理结构，建立独立、完整的组织机构，并与承诺人的机构完全分开；北部湾港及其控制的子公司(包括但不限于)与承诺人及其关联企业之间在办公机构和生产经营场所等方面完全分开。</p> <p>2、保证北部湾港及其控制的子公司(包括但不限于)独立自主地运作，承诺人不会超越股东大会直接或间接干预北部湾港及控制的子公司的决策和经营。</p> <p>四、保证北部湾港的资产独立、完整</p> <p>1、保证北部湾港及其控制的子公司具有独立、完整的经营性资产。</p> <p>2、保证不违规占用北部湾港及其控制的子公司的资金、资产及其他资源。</p> <p>五、保证北部湾港的业务独立</p> <p>1、保证北部湾港在本次交易完成后拥有独立开展经营活动的资产、人员、资质以及具有独立面向市场自主经营的能力，在产、供、销等环节不依赖承诺人。</p> <p>2、保证承诺人及其控制的其他关联人避免与北部湾港及控制的子公司发生新的同业竞争，并遵守相关承诺逐步解决原有同业竞争问题。</p> <p>3、保证严格控制关联交易事项，尽量减少和规范北部湾港及控制的子公司(包括但不限于)与承诺人及关联公司之间的持续性关联交易。杜绝非法占用公司资金、资产的行为。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则定价。同时，对重大关联交易按照北部湾港的公司章程及内部管理制度、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行有关信息披露。</p> <p>4、保证不通过单独或一致行动的途径，以依法行使股东权利以外的任何方式，</p> |

| 序号 | 承诺函          | 承诺人                      | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
|----|--------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|----|----|-------|---|---------|--------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------|------------------|---|--------|------------------------|-----------------|----------------|---------------------------|---------------|----------------|
|    |              |                          | 干预北部湾港的重大决策事项，影响公司资产、人员、财务、机构、业务的独立性。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
| 2  | 关于避免同业竞争的承诺函 | 北部湾港务集团、防城港务集团           | <p>一、关于现有未注入泊位的限期注入</p> <p>广西北部湾国际港务集团有限公司及其下属全资子公司防城港务集团有限公司（以下合称“北部湾港务集团”）旗下现有未注入北部湾港股份有限公司（以下简称“上市公司”）的广西北部湾港码头泊位情况如下：</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th><th>公司</th><th>泊位</th><th>未注入原因</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">1</td><td rowspan="3">北部湾港务集团</td><td>钦州港大榄坪港作业区北1号至3号泊位</td><td>相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司</td></tr> <tr> <td>钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区12号、13号泊位</td><td>相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司</td></tr> <tr> <td>广西北部湾港钦州30万吨级油码头工程</td><td>相关手续尚未齐备，不满足注入条件</td></tr> <tr> <td rowspan="3">2</td><td rowspan="3">防城港务集团</td><td>防城港渔湾港区第五作业区513-516号泊位</td><td>开工时间较晚，目前建设进度较低</td></tr> <tr> <td>防城港云约江南作业区1号泊位</td><td>相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司</td></tr> <tr> <td>防城港云约江2号至4号泊位</td><td>由于整体规划，目前已暂停实施</td></tr> </tbody> </table> <p>北部湾港务集团承诺：所有在建泊位在各自取得正式运营许可（“正式经营许可”指港口行政管理部门依照相关法律法规颁发的正式《港口经营许可证》。）后5年内注入上市公司，北部湾港务集团在此期间将根据法律法规的要求完成其必要的工作。5年期限届满，上述泊位未能如期注入上市公司的，相关泊位将直接由上市公司视同自有泊位自主运营，泊位所产生的税后收益无偿给予上市公司，直至相关泊位注入上市公司为止。</p> <p>二、关于未来的港口建设</p> <p>未来，对于广西北部湾港新增码头泊位的建设，将优先由上市公司进行建设。上市公司因自身码头建设能力经验、资金实力和融资能力等原因放弃优先建设广西北部湾港码头泊位的，北部湾港务集团将根据国家和地区发展规划以及广西北部湾港发展的实际要求进行建设。</p> <p>三、关于未来港口合规建设</p> <p>对于上市公司放弃优先建设而由北部湾港务集团建设的广西北部湾港泊位，北部湾港务集团承诺，严格按照相关法律法规进行，依法合规及时履行相关码头泊位可行性研究审批、立项审批、岸线使用审批、工程设计审批、环境影响评价审批和竣工验收审批等手续，杜绝出现相关泊位已经实际投入运营但因相关法律手续不完备而无法注入上市公司的情况发生。</p> <p>四、关于未来新建泊位的限期注入</p> <p>对于上市公司放弃优先建设而由北部湾港务集团建设的广西北部湾港泊位，北部湾港务集团承诺，相关新建泊位在各自取得正式运营许可后5年内注入上市公司，北部湾港务集团在此期间将根据法律法规的要求完成其必要的工</p> | 序号 | 公司 | 泊位 | 未注入原因 | 1 | 北部湾港务集团 | 钦州港大榄坪港作业区北1号至3号泊位 | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司 | 钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区12号、13号泊位 | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司 | 广西北部湾港钦州30万吨级油码头工程 | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件 | 2 | 防城港务集团 | 防城港渔湾港区第五作业区513-516号泊位 | 开工时间较晚，目前建设进度较低 | 防城港云约江南作业区1号泊位 | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司 | 防城港云约江2号至4号泊位 | 由于整体规划，目前已暂停实施 |
| 序号 | 公司           | 泊位                       | 未注入原因                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
| 1  | 北部湾港务集团      | 钦州港大榄坪港作业区北1号至3号泊位       | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
|    |              | 钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区12号、13号泊位 | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
|    |              | 广西北部湾港钦州30万吨级油码头工程       | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
| 2  | 防城港务集团       | 防城港渔湾港区第五作业区513-516号泊位   | 开工时间较晚，目前建设进度较低                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
|    |              | 防城港云约江南作业区1号泊位           | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |
|    |              | 防城港云约江2号至4号泊位            | 由于整体规划，目前已暂停实施                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |    |    |    |       |   |         |                    |                           |                          |                           |                    |                  |   |        |                        |                 |                |                           |               |                |

| 序号 | 承诺函                      | 承诺人                       | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|--------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                          |                           | <p>作。5 年期限届满，上述泊位未能如期注入上市公司的，相关泊位将直接由上市公司视同自有泊位自主运营，泊位所产生的税后收益无偿给予上市公司，直至相关泊位注入上市公司为止。</p> <p>五、上市公司信息披露要求</p> <p>北部湾港务集团将及时向上市公司通报广西北部湾港现有未注入泊位及未来新增建设泊位的建设进度及审批手续办理进展情况，以便其在每年年报中予以公开披露。</p> <p>六、上市公司置出公司主营业务方向调整</p> <p>北部湾港务集团通过本次交易获得北海北港码头经营有限公司（以下简称“北海北港”）的全部股权，北海北港将成为北部湾港务集团全资子公司；防城港务集团通过本次交易获得防城港北港码头经营有限公司（以下简称“防城北港”）的全部股权，防城北港将成为防城港务集团全资子公司。</p> <p>截至本承诺出具日，北海北港和防城北港主要从事对货运港口、码头项目的投资、建设和管理。本次资产交割完成后，根据未来发展战略及规划，北部湾港务集团和防城港务集团将适当调整北海北港与防城北港的主营业务方向，使北海北港与防城北港不再从事对货运港口、码头项目的投资、建设和管理，另作其他商业用途。</p> <p>在本次资产交割完成后，北部湾港务集团、防城港务集团将积极推动并尽快完成所涉政府主管部门对上述置出泊位主营业务方向调整的相关审批工作。在取得有权政府部门批复后六个月内，北海北港与防城北港将调整主营业务方向，以避免与上市公司发生同业竞争的情形。若在上述过渡期间内，北海北港与防城北港开展任何与北部湾港及其控制的企业相同或相似的业务，将与上市公司签订托管协议，避免产生过渡期间内的同业竞争问题。</p> |
| 3  | 关于诚信及无违法违规的承诺            | 北部湾港务集团、防城港务集团及全体董事、监事、高管 | <p>1、最近 5 年内未受到过行政处罚、刑事处罚；</p> <p>2、最近 5 年内，本公司/本人不存在其他涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；</p> <p>3、未曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案，最近 5 年内未曾有未按期偿还大额债务、未履行承诺、因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分或者被司法机关依法追究刑事责任。</p> <p>本公司/本人若违反上述承诺，将承担因此而给北部湾港造成的一切损失。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|    |                          | 北部湾港及其全体董事、高管             | <p>北部湾港股份有限公司全体董事、高级管理人员承诺，在过去三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚，在过去十二个月内未受到过证券交易所公开谴责，也不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 4  | 关于不存在《关于加强上市公司重大资产重组相关股票 | 北部湾港务集团、防城港务集团、北部湾港及全体董监高 | <p>1、不存在因涉嫌本次资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查的情形。</p> <p>2、最近 36 个月不存在因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。</p> <p>本公司/本人或控制的机构若违反上述承诺，本公司/本人将承担因此而给北</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

| 序号 | 承诺函                            | 承诺人            | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|--------------------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 异常交易监管的暂行规定》第十三条规定情形的承诺        |                | 部湾港造成的一切损失。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 5  | 关于股份锁定的承诺                      | 北部湾港务集团、防城港务集团 | <p>本公司因本次交易而取得的北部湾港的股份，自该部份股份发行结束之日起36个月内<b>且减值测试及相应补偿期满前</b>不以任何方式进行转让或委托他人管理，或由北部湾港回购（除业绩补偿需要以股份补偿除外），限售期满以后股份转让按照中国证监会和深圳证券交易所的相关规定执行。</p> <p>在上述股份锁定期承诺基础上，本次交易完成后6个月内如北部湾港A股股票连续20个交易日的收盘价低于发行价，或者交易完成后6个月期末收盘价低于发行价的，本公司因本次交易而取得的北部湾港股份的锁定期自动延长至少6个月。如前述关于本次交易取得的北部湾港股份的锁定期的规定与中国证监会的最新监管意见不相符的，本公司将根据中国证监会的监管意见进行相应调整。</p> <p>与此同时，如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，本公司不转让在北部湾港拥有权益的股份。</p> <p>本次交易完成后，由于北部湾港送股、转增股本、配股等原因而使本公司增加持有北部湾港的股份，亦应遵守上述约定。</p> |
| 6  | 关于减少及规范关联交易的承诺                 | 北部湾港务集团、防城港务集团 | <p>1、尽量避免或减少本公司及其所控制的其他子公司、分公司、合营或联营公司与北部湾港及其子公司之间发生关联交易；</p> <p>2、不利用股东地位及影响谋求北部湾港及其子公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；</p> <p>3、不利用股东地位及影响谋求与北部湾港及其子公司达成交易的优先权利；</p> <p>4、将以市场公允价格与北部湾港及其子公司进行交易，不利用该类交易从事任何损害北部湾港及其子公司利益的行为；</p> <p>5、尽量减少和规范北部湾港及控制的子公司(包括但不限于)与承诺人及关联公司之间的持续性关联交易。对于无法避免的关联交易将本着“公平、公正、公开”的原则定价。同时，对重大关联交易按照北部湾港的公司章程及内部管理制度、有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，及时进行有关信息披露。涉及到本公司及本公司控制的其他企业的关联交易，本公司将在相关董事会和股东大会中回避表决。</p>                                                       |
| 7  | 关于未泄露本次资产重组内幕信息以及未利用本次资产重组信息进行 | 北部湾港务集团、防城港务集团 | 北部湾港董事会发布公告，因筹划重大事项，公司股票自2016年2月29日起停牌。除参与本次资产重组策划的人员之外，本公司其他董事、监事和高级管理人员于北部湾港股票停牌之后才知悉相关事项。北部湾港于2016年3月8日召开了首次项目协调会，重组过程中通过中介协调会会议纪要的形式，详细记载了筹划过程中重要环节的进展情况及相关知情人姓名。在该次董事会公告前，本公司依据相关法规的要求均采取了必要且充分的保密措施，限                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

| 序号 | 承诺函                | 承诺人                  | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----|--------------------|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 内幕交易的承诺            |                      | 定了相关敏感信息的知悉范围，相关人员及单位不存在泄露本次资产重组内幕信息以及利用本次资产重组信息进行内幕交易的情形，不存在曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形；不存在最近 36 个月内曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 8  | 关于相关信息的真实、准确、完整的承诺 | 北部湾港务集团、防城港务集团及全体董监高 | <p>本公司及董事、监事、高级管理人员保证参与本次交易过程中所提供资料和信息真实性、准确性、完整性，无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任；文件上所有签字与印章皆真实、有效，复印件与原件相符。</p> <p>本公司承诺，及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司将暂停转让在上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本公司承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>                                                                                      |
|    |                    | 北部湾港及全体董监高           | <p>本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺，保证本次重组相关信息披露文件及申请文件内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并愿意承担个别和连带法律责任；文件上所有签字与印章皆真实、有效，复印件与原件相符。</p> <p>保证本公司及本公司全体董事、监事、高级管理人员向参与本次重组的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致；所有文件的签名、印章均是真实的，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。</p> <p>如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，持有本公司股份的董事、监事、高级管理人员将暂停转让在本公司拥有权益的股份。并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交本公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送有关的公司董事、监事、高级管理人员的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送有关的公司董事、监事、高级管理人员的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，公司有关的董事、监事、高级管理人员承诺锁定股份自愿用于相</p> |

| 序号 | 承诺函                    | 承诺人                            | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|----|------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                        |                                | 关投资者赔偿安排。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|    |                        | 钦州盛港、北海港兴、防城胜港、北海北港、防城北港及全体董监高 | <p>本公司及董事、监事、高级管理人员保证参与本次交易过程中所提供资料和信息真实性、准确性、完整性，无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任；文件上所有签字与印章皆真实、有效，复印件与原件相符。</p> <p>本公司承诺，及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 9  | 关于本次重组涉及的标的公司资产完整权利的承诺 | 北部湾港务集团、防城港务集团、北部湾港            | <p>1、本公司依法成立并有效存续，拥有实施本次交易及享有/承担与本次交易相关的权利义务的合法主体资格；</p> <p>2、本公司已履行了标的公司章程规定的相关义务，本公司合法拥有标的资产，享有对标的资产进行占有、使用、收益、处分的完整权利，有权将标的资产转让，标的资产的转让及过户不存在法律障碍，转让事项已得到本公司同意。标的资产权属清晰，不存在任何权属纠纷或其他法律纠纷及权利受限制的情形，不存在信托安排、股权代持，没有设置质押、抵押或任何其他第三方权益或被采取司法强制措施，亦不存在与之有关的尚未了结或者可预见的诉讼、仲裁或行政处罚；</p> <p>3、本公司应以合理的商业方式运营标的资产，并尽最大努力保持标的公司产权结构的完整性及促使标的公司不进行与正常生产经营无关的资产处置、对外担保、利润分配或增加重大债务之行为，使标的公司现有负责人、核心技术人员和主要员工继续为标的公司提供服务，并保持标的公司同客户、供货商、债权人、商业伙伴和其它与其有业务联络的人的重大现有关系，确保标的公司的商誉和业务的连续性不会受到破坏；</p> <p>4、本公司决定、实施和完成本次交易，不会违反或导致任何第三方有权终止或修改与本公司或标的公司签订的任何重大合同、许可或其他文件，或违反与本公司、标的公司有关的任何命令、判决及政府或主管部门颁布的法令；</p> <p>5、不存在因本公司的原因导致任何人有权（无论是现在或将来）根据任何选择权或协议（包括转换权及优先购买权）要求发行、转换、分配、出售或转让任何股权，从而获取标的资产或标的资产对应的利润分配权；</p> <p>6、本公司没有向法院或者政府主管部门申请破产、清算、解散、接管或者其他足以导致本公司终止或者丧失经营能力的情况，也没有人采取有关上述各项的行动或提起有关法律或行政程序。</p> <p>7、标的公司根据中国法律有权经营其正在经营的资产和业务。标的公司已取得或正在办理为拥有和经营其财产和资产以及开展其目前所经营的业务所需的一切有效批准和证照，且正在办理之中的批准和证照并不存在任何实质性的法律障碍。标的公司的港口泊位涉及立项、环保、海域使用、岸线使用、土地使用、规划、施工建设、经营许可等有关报批情形的，已按照相关进度取得相应的许可证书和有关主管部门的批复文件或正在办理之中，且正在办理之中的批准和证照并不存在任何实质性的法律障碍。</p> <p>8、标的公司的经营中不存在因侵犯任何第三人的专利、版权、商标或类似的知识产权而导致第三人提出权利要求或者诉讼的情形。</p> |

| 序号 | 承诺函           | 承诺人    | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|---------------|--------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |               |        | <p>9、标的公司所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法。</p> <p>10、标的公司自设立以来依法纳税，不存在任何其他重大的到期应缴未缴的税费，亦未遭受任何重大的税务调查或处罚。</p> <p>11、标的公司的财务报表真实及公允地反映了其于财务报表所对应时点的资产、负债（包括或有事项、未确定数额负债或有争议负债）及标的公司截止财务报表所对应财务期间的盈利或亏损，符合所适用的会计原则并真实反映了标的公司于财务报表所对应时点或期间的财务状况。</p> <p>12、本公司承诺对因上述公司及标的资产的权利瑕疵而导致的相关方的损失承担赔偿责任。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 10 | 关于完善资产权属瑕疵的承诺 | 防城港务集团 | <p>1、岸线瑕疵：防城港 20 万吨码头的岸线无法取得交通部的使用批复。针对上述岸线使用瑕疵事项，本公司承诺如下：</p> <p>20 万吨码头因项目建设当时适用的法律法规和国家政策未就岸线使用审批作出明确规定而未办理岸线审批手续。</p> <p>本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用该等岸线，并没有因未取得相关的权属证明而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司重大损失以致于不符合本次重组的情形；就标的公司实际占有和使用该等岸线的情形，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止其占有和使用该等岸线或就此进行行政处罚的情形。</p> <p>如因上述资产无法取得相应岸线批复，而导致标的公司遭受行政机关的行政处罚、拆除、停产等所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用，以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定为准），本公司自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内对上市公司进行现金补偿。</p> <p>2、截至本承诺函出具之日，防城港 406#-407#泊位正在办理经营许可证，预计将于本次重组交易报告书出具日前取得。</p> <p>针对上述办理经营许可证事项，本公司承诺如下：</p> <p>本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用所述相应港口，并没有因办理相关的经营许可证而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司重大损失以致于不符合本次重组的情形；针对该等港口的正常生产经营，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止标的公司占有和使用该等港口或就此进行行政处罚的情形。</p> <p>如上述经营许可证无法及时取得，从而导致标的公司遭受行政机关的行政处罚、拆除、停产等所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用，以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定为准），本公司自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内对上市公司进行现金补偿。</p> <p>3、房产瑕疵：防城港 20 万吨码头的 3 处房产尚未取得房屋所有权证，防城港务集团已与防城港市住房保障和房产管理局、防城港市国土资源局进行了</p> |

| 序号 | 承诺函           | 承诺人             | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|---------------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |               |                 | <p><b>积极沟通。</b></p> <p>针对上述房产瑕疵事项，本公司承诺如下：</p> <p>标的公司尚未取得房屋所有权证的房屋不属于重要经营性用房，本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用该等房产，并没有因未取得相关的权属证明而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司重大损失以致于不符合本次重组的情形；就标的公司实际占有和使用该等房产的情形，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止其占有和使用该等房产或就此进行行政处罚的情形。如因上述资产无法取得相应房屋所有权证而导致被强制拆除或受到主管机关的行政处罚，从而使标的公司所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用，以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定为准确），本公司自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内对上市公司进行现金补偿。</p>                                                                                                       |
|    |               | 北部湾港务集团         | <p>钦州港大榄坪 7#、8#泊位的岸线尚需取得交通部的使用批复，北部湾港务集团将着力推进相关工作的进展，尽力争取在资产交割日前取得岸线使用批复。</p> <p>针对上述岸线使用瑕疵事项，本公司承诺如下：</p> <p>钦州港大榄坪 7#、8#泊位相关岸线申请已报送自治区交通厅，并已经自治区交通厅转报至国家交通部。</p> <p>本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用该等岸线，并没有因未取得或暂未取得相关的权属证明而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司重大损失以致于不符合本次重组的情形；就标的公司实际占有和使用该等岸线的情形，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止其占有和使用该等岸线或就此进行行政处罚的情形。</p> <p>如因上述资产无法取得相应岸线批复，而导致标的公司遭受行政机关的行政处罚、拆除、停产等所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用，以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定为准确），本公司自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内对上市公司进行现金补偿。</p> |
| 11 | 关于资产更名过户的承诺函  | 北部湾港务集团         | 将在本次重组资产交割前完成钦州盛港和北海港兴涉及的资产更名过户工作。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|    |               | 防城港务集团          | 将在本次重组资产交割前完成防城胜港涉及的资产更名过户工作。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|    |               | 北部湾港            | 将在本次重组资产交割前完成北海北港和防城北港涉及的资产更名过户工作。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 12 | 关于最近五年未受处罚的承诺 | 北部湾港务集团、防城港务集团及 | 本公司及本公司董事、监事、高级管理人员最近 5 年内不存在受到过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁的情形。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

| 序号 | 承诺函  | 承诺人   | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|------|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |      | 全体董监高 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 13 | 合规承诺 | 北部湾港  | <p>截至本承诺函签署日，本公司不存在以下情况：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、本次发行申请文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；</li> <li>2、本公司的权益被控股股东或实际控制人严重损害且尚未消除；</li> <li>3、本公司及其附属公司违规对外提供担保且尚未解除；</li> <li>4、本公司现任董事、高级管理人员最近三十六个月内受到过中国证监会的行政处罚，或者最近十二个月内受到过证券交易所公开谴责；</li> <li>5、本公司或其现任董事、高级管理人员因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查；</li> <li>6、本公司最近一年及一期财务报表被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法发表意见的审计报告。保留意见、否定意见或无法发表意见所涉及事项的重大影响已经消除或者本次发行涉及重大重组的除外；</li> <li>7、严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。</li> </ol> <p>本公司作为实施本次重组的上市公司，进一步作出如下确认及承诺：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1、本公司为依法设立并有效存续的股份有限公司，不存在破产、解散、清算以及其他根据依照现行有效法律、法规、规范性文件和其章程规定需要终止的情形，本公司已依法公开发行股票并上市，本公司作为上市公司具有中国法律、法规和规范性文件规定的非公开发行股份购买资产的发行人以及资产购买方的主体资格。</li> <li>2、本公司最近三年遵守有关工商行政管理的法律、法规，守法经营，不存在因违反有关工商行政管理法律、法规而受到过行政处罚且情节严重的记录；本公司不存在根据有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定而需终止的情形。本公司不存在持续经营的法律障碍。</li> <li>3、本公司最近三年历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及其签署符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，本公司最近三年历次股东大会、董事会、监事会的召开、决议内容及其签署均合法有效；本公司股东大会最近三年对董事会的授权符合相关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，合法、合规、真实、有效；本公司自上市以来的重大决策合法、合规、真实、有效。</li> <li>4、本公司最近三年不存在违反证券法律、行政法规或规章，受到中国证监会的行政处罚，或者受到刑事处罚的情形；亦不存在违反工商、税收、土地、环保、海关法律、行政法规或规章，受到行政处罚且情节严重或者受到刑事处罚的情形。</li> <li>5、除已公开披露的情形外，本公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。本公司的董事、监事、高级管理人员均不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。</li> <li>6、本次重组前，本公司进行的关联交易均履行了必要的公允决策程序，合法有效。</li> <li>7、本公司不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的情形。</li> <li>8、本公司实施本次重组符合相关法律、法规、规范性文件关于上市公司重组、发行股份购买资产的实质条件。</li> </ol> |

| 序号 | 承诺函                   | 承诺人            | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----|-----------------------|----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |                       |                | <p>9、本次重组完成后，本公司承诺在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及其控制的关联方将继续保持独立，以符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。</p> <p>10、本次重组不会导致本公司董事会、监事会、高级管理人员结构发生重大调整，也不会涉及重大经营决策规则与程序、信息披露制度等方面的调整。本次重组完成后，本公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规及公司章程的要求规范运作，不断完善法人治理结构。</p> <p>11、本公司与各交易对方就本次重组事宜签署的附生效条件的框架协议及相关正式交易协议，上述协议是本次重组的交易各方在平等基础上遵循公平、合理的原则经协商一致达成的；该等协议为附生效条件的协议，在协议约定的生效条件全部满足后对各方具有法律效力。</p> <p>12、本公司承诺并保证就本次重组召开的董事会、股东大会的召集和召开程序、表决程序符合有关法律、法规和规范性文件以及公司章程的规定，决议内容合法、有效。</p> <p>13、本次重组的最终价格将在交易各方在共同确定的定价原则基础上，依据有证券业务资格的评估机构所出具的评估结果协商确定，是交易各方真实意思表示。</p> <p>14、本公司的现任董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东及其他知情人就本公司本次重组停牌之日前六个月内（2015 年 8 月 28 日至 2016 年 2 月 29 日）买卖本公司股票的情况进行自查并出具自查报告，除自查报告中已披露的北部湾港务集团、陈晓坚、吕永发、何荣发有买卖本公司股票外，上述人员均不存在买卖本公司股票的情形，相关人员在自查期间买卖公司股票均不存在利用本次重组的内幕信息进行交易的情形。</p> <p>15、本次重组完成后，本公司将继续根据法律、法规和规范性文件及公司章程的规定履行必要的关联交易审议程序，不会损害本公司和全体股东的合法权益。</p> <p>16、本次重组完成后，本公司控股股东仍为防城港务集团有限公司、实际控制人仍为广西壮族自治区人民政府国有资产监督管理委员会。本次重组不会导致本公司控股股东及实际控制人发生变更。</p> |
| 14 | 关于资产重组摊薄即期回报采取填补措施的承诺 | 北部湾港务集团、防城港务集团 | 承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|    |                       | 北部湾港及其董事、高管    | <p>1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。</p> <p>2、本人承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不会采用其他方式损害公司利益。</p> <p>3、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>4、本人承诺不会动用公司资产从事与本人履行职责无关的任何投资、消费活动。</p> <p>5、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

| 序号 | 承诺函 | 承诺人 | 承诺主要内容                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----|-----|-----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    |     |     | <p>6、本人承诺如公司拟实施股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>7、本承诺出具日后至公司本次资产重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新的监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。</p> <p>8、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关监管措施。</p> |

## 九、公司股票的停复牌安排

因筹划本次资产重组事项，为维护投资者利益，保证公平信息披露，避免对公司股价造成重大影响，经公司申请，公司股票自 2016 年 2 月 29 日起停牌；2016 年 5 月 27 日起因筹划本次资产重组事项继续停牌。

2016 年 8 月 24 日，公司召开第七届董事会第二十三次会议审议通过本次资产重组预案及相关议案。根据深交所相关规定，公司将于董事会审议通过本预案并公告后向深交所申请有关事后审核事项及办理复牌申请。本公司将根据本次重组的进展，按照中国证监会和深交所的相关规定办理股票停复牌事宜。

## 十、独立财务顾问的保荐机构资格

上市公司聘请招商证券担任本次交易的独立财务顾问，招商证券经中国证监会批准依法设立，具备保荐机构资格。

## 十一、特别提示

本次交易的重组预案已经本公司第七届董事会第二十三次会议审议通过，**公司第七届董事会第二十四次会议审议通过调整本次交易方案**。本预案中涉及的标的资产的财务数据、预估数据等尚需经具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构进行审计、评估，请投资者审慎使用。本次资产重组涉及的标的资产将经具有证券业务资格的会计师事务所、资产评估机构出具正式审计报告、评估报告，经审计的财务数据、资产评估结果将在重组报告书（草案）中予以披露。

本公司提请投资者到深交所网站（[www.szse.cn](http://www.szse.cn)）浏览本预案的全文及中介机构出具的意见。

# 重大风险提示

## 一、审批风险

本次交易方案已经本公司第七届董事会第二十三次会议审议通过, **公司第七届董事会第二十四次会议审议通过调整本次交易方案**。本次交易的交易对方已通过内部决策程序批准此次交易, 并已取得广西国资委对本次交易方案的原则性批复, 但本次交易尚需满足多项交易条件方可完成, 包括但不限于:

- 1、广西国资委完成对标的资产评估报告的备案并批准本次交易正式方案;
- 2、上市公司召开董事会, 审议通过本次交易的正式方案;
- 3、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案;
- 4、中国证监会核准本次交易方案;
- 5、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

本次交易能否通过股东大会审议以及能否取得有权政府主管部门的批准或核准存在不确定性, 提请广大投资者注意审批风险。

## 二、交易终止风险

本次交易标的的审计、评估等工作尚未完成, 本次交易尚需取得多项批准或核准后才能实施(详见本预案“重大事项提示”之“七、本次交易实施尚需履行的批准程序”), 本次交易能否取得该等批准或核准及取得上述批准或核准的时间存在不确定性。

本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易, 而被暂停、中止或取消的风险。

同时, 交易双方约定, 任何一方由于受到双方签订的《框架协议》中规定的不可抗力事件的影响, 部分或全部不能履行该协议项下的义务时, 交易双方可根据不可抗力对履行该协议的影响程度, 协商决定解除该协议。

此外, 在本次交易审核过程中, 交易双方可能需根据监管机构的要求修改完善交易方案。若交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致, 则本次交易存在终止的可能。

提请投资者关注本次交易可能终止的风险。

## 三、标的资产预审计、预评估数据与最终结果存在差异的风险

本公司已聘请具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估机构对标的资产进行审计、评估工作。截至本预案签署日，标的资产的审计、评估等工作尚未完成，最终交易方案及相关资产经审计的财务数据、资产评估结果将在本次交易的重组报告书（草案）中予以披露。届时，本公司将另行召开董事会批准本次交易方案，发布召开股东大会的通知。

鉴于以上原因，本预案披露的资产预审计、预评估数据可能与最终的审计和评估结果存在差异，敬请投资者关注上述风险。

#### 四、部分拟置入资产存在瑕疵的风险

本次交易中部分拟置入资产存在瑕疵，具体包括：钦州港大榄坪 7#、8#泊位的岸线批复尚未取得；防城港 20 万吨码头的岸线批复无法取得；防城港东湾 406#-407#泊位正在办理经营许可证；防城港 20 万吨码头的 3 处房产尚未取得房屋所有权证。

钦州港大榄坪 7#、8#泊位的岸线批复申请目前已由自治区交通厅报送至国家交通部，北部湾港务集团将着力推进相关工作的进展，尽力争取在资产交割日前取得；防城港东湾 406#-407#泊位正在办理经营许可证，防城港务集团已就此事与主管机关积极沟通，预计将于本次重组交易报告书出具日前取得经营许可证；防城港 20 万吨码头的 3 处房产尚未取得房屋所有权证，防城港务集团已与防城港市住房保障和房产管理局、防城港市国土资源局进行了积极沟通。

针对上述资产瑕疵，北部湾港务集团、防城港务集团分别出具《关于完善资产权属瑕疵的承诺函》，确认置入公司目前可实际占有并合理使用该等资产，并没有因该等资产瑕疵而受到重大不利影响，也不存在导致置入公司重大损失以致于不符合本次重组的情形；就标的公司实际占有和使用该等资产的情形，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止其占有和使用该等资产或就此进行行政处罚的情形。如因上述资产瑕疵而导致置入公司遭受行政机关的行政处罚、拆除、停产等所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用）。根据一般市场操作惯例，前述具体损失界定以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定的结果为准。补偿期限为自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内进行现金补偿。

# 第一章 本次交易概况

## 一、本次交易的背景和目的

### （一）本次交易的背景

#### 1、深化国有企业改革的政策背景

我国发展正处于全面深化改革的战略机遇期。作为盘活存量资产的重要环节，深化国有企业改革是经济体制改革的重点任务，可有效激发国有企业的发展活力。近年来，按照党的十八届三中全会的战略部署，新一轮的国有企业改革正在全面展开。

2015年8月31日，中国证监会、财政部、国务院国资委和银监会等四部委联合发布《关于鼓励上市公司兼并重组、现金分红及回购股份的通知》，提出“鼓励国有控股上市公司依托资本市场加强资源整合，调整优化产业布局结构，提高发展质量和效益。有条件的国有股东及其控股上市公司要通过注资等方式，提高可持续发展能力。支持符合条件的国有控股上市公司通过内部业务整合，提升企业整体价值。”

2015年10月25日，国务院发布了《关于改革和完善国有资产管理体制的若干意见》，明确推进国有资本优化重组，加快推动国有资本向重要行业、关键领域、重点基础设施集中，向前瞻性战略性新兴产业集中，向产业链关键环节和价值链高端领域集中，向具有核心竞争力的优势企业集中。

综上所述，本次重组顺应国有企业改革的趋势，是落实中央关于深化国有企业改革要求的积极举措。本次重组是持续推动北部湾港务集团与防城港务集团优质港口泊位资产整体上市的重要举措，有利于上市公司产业结构全面布局，借助资本市场推进战略性重组。

#### 2、“一带一路”的国家战略背景

广西北部湾港口具有突出的区位优势，地处中国-东盟经济圈、泛北部湾经济圈、泛珠三角区域经济圈、西部大开发战略区域、大湄公河次区域经济合作区域、中越“两廊一圈”合作区域，是东南亚“海上丝绸之路”的起点，是构建“一带一路”战略海上运输大通道的关键节点，是国家和西南地区能源、原材料、外贸物资等的重要集散中枢之一，是以西南地区为主的港口腹地对外开放、实施西部大开发战略、参与泛珠江三角洲区域合作、参与国际经济竞争与合作的重要依托，是我国扩大与东盟各国贸易规模，增强与东盟各国经济来往的重要通道。

2015年3月28日，国家发改委、外交部、商务部联合发布《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》，提出了“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”，即“一带一路”建设的整体框架思路。“一带一路”规划给予了广西重要的战略定位，要求“发挥广西与东盟国家陆海相邻的独特优势，加快北部湾经济区和珠江—西江经济带开放发展，构建面向东盟区域的国际通道，打造西南、中南地区开放发展新的战略支点，形成21世纪海上丝绸之路与丝绸之路经济带有机衔接的重要门户”。因此，本次重组符合国家发展战略，是响应“一带一路”建设的积极举措。

### 3、区域港口一体化的整合背景

在港口行业疲软与同一港口群内恶性竞争的背景下，交通运输部着力推进区域港口发展一体化进程，促进港口转型升级。目前各地对港口进行统一规划趋势已显，陆续出现区域级港口管理平台。进入2015年后，以宁波—舟山港合并承担浙江省平台为起点，唐山港重组以及本次北部湾港区域港口整合均顺应国家区域港口一体化的发展趋势。

广西北部湾港是我国计划打造的五大沿海港口群之西南沿海港口群的主力港口，是我国西部“海上丝绸之路”的起点，主要包括防城港域、钦州港域和北海港域。目前，北部湾港在规模方面及吞吐能力方面均不及环渤海地区港口群、长三角地区港口群和珠三角地区港口群。2015年度广西北部湾港口群吞吐总量累计2亿吨，同期环渤海地区港口群、长三角地区港口群吞吐总量累计均超过20亿吨，珠三角地区港口群吞吐总量累计超过7亿吨。此外，2016年3月1日，广西壮族自治区人民政府办公厅印发的《广西壮族自治区国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》指出“建设北部湾区域性国际航运中心”。因此，本次重组是落实广西北部湾港区域港口整合的具体措施，是上市公司实现规模化、一体化发展的必然举措。

#### （二）本次交易目的

##### 1、落实国家及自治区发展战略

利用好国家大力推动“一带一路”战略发展契机，建设“大港口”、加强与东盟各国合作、共建“海上丝绸之路”是建设北部湾经济区的重点，而整合防城港、钦州港和北海港是北部湾经济区港口资源整合、统筹发展的关键。

《中共中央国务院关于深入实施西部大开发战略的若干意见》、《国务院关于进一步促进广西经济社会发展的若干意见》、《广西壮族自治区国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《广西北部湾经济区“十二五”时期（2011-2015年）国民经济和社会发展规划》等国家及地区发展战略规划文件，对北部湾港的战略

定位和发展方向做出了明确的部署和要求。

通过本次交易，北部湾港务集团与防城港务集团进一步将其所拥有的港口泊位资产注入上市公司，上市公司亦吸收区域内优质大中型码头泊位，有利于北部湾港口群的平台整合、统筹建设以及集约化经营管理，有利于上市公司依靠地域优势扩宽港口业务覆盖范围，实现上市公司整体业务规模的稳步提升。

## **2、提高上市公司盈利能力**

通过本次交易，上市公司将置出部分吨位较小、不再符合现代港口业发展的低效资产以及部分客运码头泊位，未来将集中精力发展以装卸、堆存为主导的港口主营业务。

另一方面，上市公司未来可通过同一平台对旗下的泊位进行调配，在更好满足客户需求的同时提升生产效率和盈利水平，有利于上市公司未来的业绩提升，也有助于广西地区港口行业的整体健康、有序发展。

北部湾港拟通过本次重组注入优质资产，从而扩大资产规模，改善资产质量并提高行业影响力。本次重组对于公司扩大经营规模、提升核心竞争力、增强盈利能力和可持续发展能力等方面具有积极意义。

## **3、履行相关承诺解决同业竞争**

2012年11月30日，上市公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争协议》；2013年6月26日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议》；2013年8月27日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议（二）》；2013年10月12日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议（三）》。上述协议中防城港务集团及北部湾港务集团承诺将防城港域20万吨码头在《发行股份购买资产协议》生效之日起5年内注入北海港，其余北部湾港务集团下属在建未注入泊位在取得正式港口经营许可证后5年内注入北海港。本次交易完成后，北部湾港务集团将其所拥有的部分已具备注入条件的泊位注入北部湾港，履行了上述避免同业竞争的承诺、进一步解决了北部湾港与北部湾港务集团在本次重组前存在的同业竞争问题。

## **二、本次交易方案概述**

**本次重组由资产置换、发行股份购买资产、募集配套资金三项交易构成。**其中，第一项和第二项交易互为前提，不可分割，若其中任何一项交易终止或不能实施，则本次交易终止实施。第三项交易在前两项交易的基础上实施，其最终成功与否不影响前两项交易的实施。

### （一）资产置换

上市公司拟置出资产为其所持有的北海北港 100%股权及防城北港 100%股权；拟置入资产为北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权及防城港务集团持有的防城胜港 100%股权。

置出资产中北海北港的资产为海角作业区 1#-5#泊位；防城北港的资产为防城港 0#、1#、2#泊位以及过渡段。

置入资产中钦州盛港的资产包括大榄坪 7#、8#泊位及金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位；北海港兴的资产包括铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位；防城胜港的资产包括 20 万吨码头、402#泊位、406#-407#泊位。

其中，上市公司以北海北港 100%股权作价与北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权作价中的等值部分进行置换；同时，以防城北港 100%股权作价与防城港务集团持有的防城胜港 100%股权作价中的等值部分进行置换。

### （二）发行股份购买资产

上述等值置换后的差额部分，由北部湾港分别向北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式进行支付。具体交易情况如下：

单位：万元

| 购买资产        | 预评估值       | 对应置出资产预评估值 | 置换差额       | 发行股份支付对价   | 拟发行股份数量（万股）   |
|-------------|------------|------------|------------|------------|---------------|
|             | A1         | A2         | A=A1-A2    | B          | C=B/15.11 元/股 |
| 钦州盛港 100%股权 | 26,461.99  | 5,908.55   | 53,459.26  | 53,459.26  | 3,538.01      |
| 北海港兴 100%股权 | 32,905.82  |            |            |            |               |
| 防城胜港 100%股权 | 141,671.95 | 20,890.67  | 120,781.28 | 120,781.28 | 7,993.47      |
| 合计          | 201,039.76 | 26,799.22  | 174,240.54 | 174,240.54 | 11,531.47     |

### （三）发行股份募集配套资金

为提高重组效率，上市公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额上限为 173,000 万元，不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。

募集配套资金的生效和实施以本次资产置换、发行股份购买资产的生效和

实施为条件，但最终募集配套资金成功与否不影响本次资产置换、发行股份购买资产行为的实施。

### 三、本次交易具体方案

本次重组由资产置换、发行股份购买资产、募集配套资金三项交易构成。其中，第一项和第二项交易互为前提，不可分割，若其中任何一项交易终止或不能实施，则本次交易终止实施。第三项交易在前两项交易的基础上实施，其最终成功与否不影响前两项交易的实施。

#### （一）资产置换

本公司以拟置出资产与北部湾港务集团和防城港务集团所拥有的拟置入资产的等值部分进行置换。

##### 1、标的资产

（1）拟置出资产：北部湾港持有的北海北港 100%股权和防城北港 100%股权。

北海北港的资产包括：北海海角作业区 1#-5#泊位；

防城北港的资产包括：防城港 0#、1#、2#泊位以及过渡段。

（2）拟置入资产：北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权，防城港务集团持有的防城胜港 100%股权。

钦州盛港的资产包括：钦州港大榄坪 7#、8#泊位及金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位；

北海港兴的资产包括：铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位；

防城胜港的资产包括：防城港 20 万吨码头、402#泊位、406#-407#泊位。

##### 2、交易方式及对象

上市公司以北海北港 100%股权作价与北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权作价中的等值部分进行置换；同时，以防城北港 100%股权作价与防城港务集团持有的防城胜港 100%股权作价中的等值部分进行置换。本次资产置换部分的交易对方为北部湾港务集团和防城港务集团。

##### 3、定价原则及交易价格

截至本预案签署日，标的资产的审计、评估工作尚未正式完成。本次重组中标的资产的交易价格将最终以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经广西国资委备案的评估报告的评估结果为基础，经交易各方协商确定。本次交易涉

及的标的资产经审计的财务数据、资产评估数据将在本次交易的重组报告书中予以披露。

根据资产评估机构以 2016 年 4 月 30 日为基准日出具的预估报告,钦州盛港、北海港兴和防城胜港的预估值分别为 26,461.99 万元、32,905.82 万元和 141,671.95 万元,本次重组中拟置入资产的预估值合计为 201,039.76 万元;北海北港和防城北港的预估值分别为 5,908.55 万元和 20,890.67 万元,本次重组中拟置出资产的预估值合计为 26,799.22 万元。上述资产等值置换后差额为 174,240.54 万元。其中,上市公司与北部湾港务集团间的置换差额为 53,459.26 万元,上市公司与防城港务集团间的置换差额为 120,781.28 万元。

## **(二) 发行股份购买资产**

上述等值置换后的差额部分,由北部湾港分别向北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式进行支付。

### **1、发行种类及面值**

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币 A 股普通股,每股面值为人民币 1.00 元。

### **2、发行方式及对象**

本次发行采用向特定对象非公开发行的方式,本次发行股份购买资产的交易对方即本次非公开发行的特定对象,包括北部湾港务集团和防城港务集团。

### **3、交易价格及支付方式**

拟置入资产与拟置出资产预估价值差额部分为 174,240.54 万元,由北部湾港分别向北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式进行支付,股份来源为北部湾港本次非公开发行的新股。

### **4、发行价格**

根据《重组办法》相关规定:上市公司发行股份购买资产的股份发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日的公司股票交易均价=定价基准日前若干个交易日的股票交易总额/定价基准日前若干个交易日的股票交易总量。

本次交易发行股份的定价基准日为本公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。本公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示:

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 90%（元/股） |
|------------|-----------|----------------|
| 前 20 个交易日  | 16.86     | 15.17          |
| 前 60 个交易日  | 19.62     | 17.66          |
| 前 120 个交易日 | 20.62     | 18.56          |

通过与交易对方之间的协商，并兼顾各方利益，本公司确定本次发行价格采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价 90%作为发行价格，即 15.17 元/股。根据上市公司 2016 年 4 月 27 日召开的 2015 年年度股东大会通过的《关于 2015 年度利润分配和资本公积转增股本的议案》，上市公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税），公司 2015 年度不进行资本公积转增股本。上市公司于 2016 年 6 月 6 日实施上述现金红利的派发。根据此次派息情况，调整后的发行价格为 15.11 元/股。

本次发行完成前上市公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次购买资产部分的股票发行价格将根据相关法律及证券交易所的相关规则之规定做相应调整。

## 5、发行数量

拟置入资产与拟置出资产预估价值差额部分为 174,240.54 万元，由北部湾港向北部湾港务集团及防城港务集团以发行股份的方式进行支付。

本次交易方案中，发行股份支付对价约为 174,240.54 万元。若按照 15.11 元/股的发行价格进行测算，为支付对价而发行股份数量约为 11,531.47 万股，拟购买的资产而发行的股份折股数不足一股的余额计入北部湾港的资本公积。具体情况如下：

| 交易对方    | 置换差额<br>（万元） | 发行股份支付对价<br>（万元） | 发行股数<br>（万股） |
|---------|--------------|------------------|--------------|
| 北部湾港务集团 | 53,459.26    | 53,459.26        | 3,538.01     |
| 防城港务集团  | 120,781.28   | 120,781.28       | 7,993.47     |
| 合计      | 174,240.54   | 174,240.54       | 11,531.47    |

本次发行股份的最终数量将根据最终的评估结果以及发行价格相应调整。

在定价基准日至股份发行日期间，如公司实施派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次购买资产部分股份发行数量将随发行价格的调整而随之调整。

## 6、发行价格调整机制

本次发行股份购买资产将设计发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体内容如下：

#### （1）价格调整触发条件

上市公司审议本次交易的股东大会决议公告日（不含当日）至中国证监会召开会议审核本次交易（不含当日）前，出现下述情形之一的，上市公司董事会有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对重组发行价格进行一次调整：

①深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘点数（1,736.54 点）跌幅超过 10%；

②上市公司股票在上市公司股东大会审议通过本次交易后任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘价格（2016 年 2 月 26 日收盘价为 16.38 元/股，根据 2015 年度利润分配情况，收盘价格调整为 16.32 元/股）跌幅超过 10%。在调价区间内，若公司出现派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，公司因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）的收盘价格将随之同步调整。

#### （2）调价基准日

可调价期间内，上述两项调价触发条件中满足至少一项的任一交易日当日。

#### （3）调整机制

当调价基准日出现时，上市公司有权在调价基准日出现后 7 个工作日内召开董事会会议审议决定是否按照本价格调整方案对本次交易发行股份购买资产的发行价格进行调整。

董事会决定对发行价格进行调整的，则本次交易发行股份购买资产的发行价格调整为调价基准日前 20 个交易日（不包含调价基准日当日）的上市公司股票交易均价的 90%。发行价格的调整不影响拟购买资产的定价，发行股份数量根据调整后的发行价格进行相应调整，即发行股份数量=以发行股份方式购买资产交易价格÷调整后的发行价格。

董事会决定不对发行价格进行调整的，则上市公司后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。发行股份购买资产的发行价格的调整不以配套融资股份发行价格的调整为前提。

若在中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开会议审核本次交易前，北部湾港董事会决定不对发行股份购买资产的发行价格进行调整，则后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。

## 7、上市地点

本次发行的股份在深交所上市交易。

## 8、股份锁定安排

本次重组交易对方北部湾港务集团、防城港务集团对因本次交易新增持的北部湾港股份，分别承诺如下：

（1）上市公司于本次交易中向北部湾港务集团、防城港务集团发行的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，**在减值测试及相应补偿完成后方可转让；**

（2）本次交易完成后 6 个月内，如北部湾港连续 20 个交易日的收盘价低于本次发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易发行价，北部湾港务集团、防城港务集团通过本次发行持有的北部湾港股票的锁定期自动延长 6 个月；

（3）如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，北部湾港务集团、防城港务集团不转让其在北部湾港拥有权益的股份。

本次发行完成后，由于公司送股、转增股本、配股等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

上述锁定期届满后，相应股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深交所的规定、规则和要求办理。

## 9、本次发行股份购买资产决议的有效期

与本次交易有关的决议自股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。如果本次交易于该有效期内取得中国证监会对本次发行的核准文件，则该有效期自动延长至本次发行完成日。

### （三）发行股份募集配套资金

本公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额上限为 173,000 万元，**不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交**

易价格的 100%，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。

### 1、发行种类及面值

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

### 2、发行方式及对象

本次募集配套资金部分的股票发行采用向特定对象非公开发行方式，发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的特定投资者。发行对象应符合法律、法规规定的条件。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。上述特定对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

### 3、发行价格

本次交易中，上市公司向特定投资者非公开发行股票募集配套资金的定价原则为询价发行，定价基准日为上市公司审议本次资产重组事项的第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

根据《发行管理办法》、《实施细则》等相关规定，本次募集配套资金的股份发行底价为 15.17 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 90%。根据上市公司 2016 年 4 月 27 日召开的 2015 年年度股东大会通过的《关于 2015 年度利润分配和资本公积转增股本的议案》，上市公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税），公司 2015 年度不进行资本公积转增股本。上市公司于 2016 年 6 月 6 日实施上述现金红利的派发。根据此次派息情况，调整后的发行底价为 15.11 元/股。最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商后确定。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金部分的股票发行底价将根据相关法律及证券交易所的相关规则之规定做相应调整。

### 4、发行数量

本次重组拟通过询价方式非公开发行股份募集配套资金 173,000 万元，不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，但不包括交易对

方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。按 15.11 元/股的发行价格进行测算，本次募集配套资金发行股份数量不超过 11,449.37 万股。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的变化按照有关规定进行相应调整。

## 5、发行价格调整机制

在公司审议本次交易的股东大会决议公告日（不含当日）至中国证监会召开会议审核本次交易（不含当日）前，公司董事会可根据公司股票二级市场价格走势，并经合法程序召开董事会会议，对募集配套资金的发行底价进行一次调整，调价基准日可为决议公告日或发行期首日，调整后的发行底价为调价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，经股东大会审议通过后方可实施。配套融资调价机制的实施不会调整拟募集资金金额上限，拟发行股份数量将进行相应调整。

## 6、上市地点

本次发行的股份在深交所上市交易。

## 7、股份锁定安排

本次募集配套资金的发行对象认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。本次发行结束后，本次募集配套资金的发行对象由于送股、转增股本等原因增持的本公司股份，亦应遵守上述约定。

## 8、募集配套资金用途

本次拟募集配套资金不超过 173,000 万元，拟用于支付本次重组的相关中介费用及置入资产的后续投入等，以提升整合绩效。具体安排如下：

单位：万元

| 项目        | 预计投资金额     | 募集资金使用金额   | 募集资金占比  |
|-----------|------------|------------|---------|
| 相关中介费用    | 3,000.00   | 3,000.00   | 1.73%   |
| 置入资产的后续投入 | 195,421.78 | 170,000.00 | 98.27%  |
| 合计        | 228,577.74 | 173,000.00 | 100.00% |

本公司将根据实际募集配套资金数额，按照募集资金投资项目的轻重缓急等

情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募集资金投资项目的投资金额等具体使用安排。募集资金不足部分由本公司自筹解决。

## 9、本次发行股份募集配套资金决议的有效期

本次发行股份募集配套资金决议有效期为自股东大会审议通过之日起 12 个月。如果公司于该有效期内取得中国证监会对本次发行的核准文件，则该有效期自动延长至本次发行完成日。

### （四）标的资产过渡期间损益安排

自本次资产重组评估基准日至资产交割日的过渡期内，置出资产在运营过程中所产生的损益，由北部湾港承担或享有；拟购买资产在运营过程中所产生的损益分别由北部湾港务集团和防城港务集团承担或享有。

### （五）关于本次发行前滚存利润的安排

北部湾港在本次发行前的滚存未分配利润由本次发行后的新老股东按照持股比例共享。

## 四、本次交易决策过程和批准情况

本次交易方案已经本公司第七届董事会第二十三次会议审议通过，**公司第七届董事会第二十四次会议审议通过调整本次交易方案**，本次交易的交易对方已通过内部决策程序批准此次交易，并已取得广西国资委对本次交易方案的原则性批复，但本次交易尚需满足多项交易条件方可完成，包括但不限于：

- 1、广西国资委完成对标的资产评估报告的备案并批准本次交易正式方案；
- 2、上市公司召开董事会，审议通过本次交易的正式方案；
- 3、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案；
- 4、中国证监会核准本次交易方案；
- 5、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

## 五、本次交易不构成重大资产重组、构成关联交易、不构成借壳上市

### （一）本次交易不构成重大资产重组

本次交易拟购买资产作价为 201,039.76 万元，根据《重组办法》的规定计算，本次重组标的资产的资产总额、成交金额和营业收入占公司最近一年对应指标的比例均未超过 50%，因此本次重组不构成重大资产重组。具体情况如下：

单位：万元

| 项目                            | 资产总额与成交金额孰高  | 资产净额与成交金额孰高 | 营业收入       |
|-------------------------------|--------------|-------------|------------|
| 拟购买资产 2016 年 4 月 30 日/2015 年度 | 261,361.72   | 201,039.76  | 40,738.58  |
| 北部湾港 2015 年 12 月 31 日/2015 年度 | 1,235,529.85 | 596,020.11  | 305,473.00 |
| 占比                            | 21.15%       | 33.73%      | 13.34%     |

注 1：北部湾港资产总额、资产净额和营业收入取自经审计的 2015 年合并资产负债表和利润表；

注 2：由于本次重组标的资产成交金额大于其资产净额，因此采用标的资产成交金额与上市公司资产净额进行上述比较。

由于本次重组采取发行股份购买资产方式，交易需经本公司股东大会审议通过，并通过中国证监会并购重组审核委员会审核，取得中国证监会核准后方可实施。

## （二）本次交易构成关联交易

本次交易中，北部湾港将与北部湾港务集团、防城港务集团进行资产置换，等值置换后的差额部分由北部湾港以向北部湾港务集团、防城港务集团以发行股份的方式进行支付。

本次重组之前，北部湾港务集团和防城港务集团分别持有北部湾港 24.69% 和 54.09% 股份，本次交易构成关联交易，公司将在召开董事会、股东大会审议相关议案时，提请关联董事及关联股东回避表决相关议案。

## （三）本次交易不构成借壳上市

本次重组之前，上市公司股东北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团共计持有北部湾港股票 75,160.10 万股，占公司总股本的 78.78%。

本次重组中购买资产及募集配套资金部分发行的股份，假设发行价格均为 15.11 元/股，则本次重组完成后，公司总股本预计将增加为 118,385.42 万股，北部湾港务集团及防城港务集团共计持有北部湾港股票数量预计将变更为 86,691.57 万股，北部湾港务集团及防城港务集团持股比例将被摊薄，持股比例为 73.23%。

综上，本次交易不会导致上市公司控股权的变化，本次交易前后上市公司实际控制人均为广西国资委，本次交易不构成借壳上市。

## 六、本次交易协议的主要内容

## （一）上市公司与北部湾港务集团、防城港务集团签署的《资产置换并发行股份及支付现金购买资产框架协议》的主要内容

### 1、合同主体、签订时间

2016年8月24日，北部湾港（甲方）与北部湾港务集团、防城港务集团（乙方）分别签署了《资产置换并发行股份及支付现金购买资产框架协议》。

### 2、本次交易方案

（1）本次交易方案包括：①北部湾港以置出资产作价与北部湾港务集团、防城港务集团所持置入资产作价中等值部分进行置换；②北部湾港以发行股份并支付现金的方式向北部湾港务集团、防城港务集团支付前述等值置换后的差额部分资产。前述两项内容互为生效条件，同步实施。任何一项内容未获得有关政府主管部门或监管机构批准，则另一项不予实施。

（2）资产置换的主要内容：北部湾港以置出资产作价与北部湾港务集团、防城港务集团所持置入资产作价中的等值部分进行置换。

①置出资产：北部湾港持有的北海北港 100%股权、防城北港 100%股权。

②置入资产：北部湾港务集团持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权，防城港务集团持有的防城胜港 100%股权。

③置换资产作价方式：置出资产和置入资产的价格以中通诚出具的并经广西国资委备案的评估报告的评估结果为依据，由双方协商确定。

置出资产价值：北海北港 100%股权的预估值为 5,908.55 万元、防城北港 100%股权的预估值为 20,890.67 万元。

置入资产价值：钦州盛港 100%股权预估值为 26,461.99 万元、北海港兴 100%股权预估值为 32,905.82 万元、防城胜港 100%股权预估值为 141,671.95 万元。

应支付对价：甲方需向乙方支付的对价为置入资产交易价格与置出资产交易价格的差额，根据前述置入资产及置出资产的预估值，本次交易应向北部湾港务集团支付对价暂定为 53,459.26 万元，向防城港务集团支付对价暂定为 120,781.28 万元，最终的支付对价由双方根据正式评估报告结果再次协商确定。

④资产交割：本协议生效后，双方应当及时实施本协议项下交易方案，并互相积极配合办理本次交易所应履行的全部交割手续。

乙方应当在本次交易获得中国证监会核准批复后，及时办理完毕标的资产的权属变更登记手续。

甲方应当于本协议生效及相关前期手续办理完毕后,及时向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司申请办理本次向乙方发行股份的登记手续。

⑤期间损益:自本次资产重组评估基准日至资产交割日的过渡期内,置出资产在运营过程中所产生的损益,由北部湾港承担或享有;置入资产在运营过程中所产生的损益分别由北部湾港务集团、防城港务集团承担或享有。

⑥资产权属瑕疵:北部湾港务集团及防城港务集团确认,其已充分知悉置出资产目前的权属现状,并同意按照置出资产现状进行受让,承诺不会因为置出资产或置出目标公司目前存在或可能存在的任何资产权属瑕疵要求北部湾港承担任何法律责任,亦不会因为置出资产或置出目标公司的任何权属瑕疵拒绝签署或要求终止、解除、变更本协议。北部湾港确认,其已充分知悉置入资产目前的权属现状,对此,双方同意按北部湾港务集团、防城港务集团出具的相关承诺进行处理。

⑦债权债务转移与人员安置:本次交易不涉及交易双方及置出标的公司、置入标的公司原有的债权债务转移,交易双方及置出目标公司、置入目标公司原有的债权债务仍由前述各方各自享有和承担。

本次交易不涉及人员安置事项。

### 3、支付方式

北部湾港向北部湾港务集团、防城港务集团发行股份并支付现金,以支付资产置换后的差额部分价款。

双方确认,应向北部湾港务集团支付对价暂定为 53,459.26 万元,向防城港务集团支付对价暂定为 120,781.28 万元,最终的置换差额双方将根据正式评估报告结果再次协商确定。

#### (1) 发行股份购买资产

①发行股票类型:人民币普通股(A股),每股面值 1.00 元。

②定价基准日:北部湾港第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

③发行价格:经双方协商,本次发行股份的发行价格为 15.17 元/股,不低于定价基准日前 20 个交易日公司 A 股股票交易均价的 90%。根据上市公司 2016 年 4 月 27 日召开的 2015 年年度股东大会通过的《关于 2015 年度利润分配和资本公积转增股本的议案》,上市公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元(含税),公司 2015 年度不进行资本公积转增股本。上市公司于 2016 年 6 月 6 日实施上述现金红利的派发。根据此次派息情况,调整后的发行价格为 15.11 元/股。

在定价基准日至发行日期间，北部湾港如有派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行价格亦将作相应调整。

④发行数量：本次发行股份数量的计算公式为：发行数量=(应支付对价-现金对价)÷发行价格。经计算，本次交易北部湾港向北部湾港务集团、防城港务集团合计发行股份数约为 9,535.71 万股，最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。

在定价基准日至发行日期间，北部湾港如出现派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次发行数量将作相应调整。

⑤上市地点：深圳证券交易所。

⑥本次发行股份购买资产相关价格调整机制具体内容如下：

#### I、价格调整触发条件

甲方审议本次交易的股东大会决议公告日至中国证监会核准本次交易前，出现下述情形之一的，甲方董事会有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对重组发行价格进行一次调整：

i、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘点数跌幅超过 10%；

ii、上市公司股票在上市公司股东大会审议通过本次交易后任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘价格跌幅超过 10%。

#### II、调价基准日

可调价期间内，上述两项调价触发条件中满足至少一项的任一交易日当日。

#### III、调整机制

当调价基准日出现时，北部湾港有权在调价基准日出现后 7 个工作日内召开董事会会议审议决定是否按照本价格调整方案对本次交易发行股份购买资产的发行价格进行调整。

董事会决定对发行价格进行调整的，则本次交易发行股份购买资产的发行价格调整为调价基准日前 20 个交易日（不包含调价基准日当日）的北部湾港股票交易均价的 90%。

董事会决定不对发行价格进行调整的，则北部湾港后续不再对发行股份购买

资产的发行价格进行调整。发行股份购买资产的发行价格的调整不以配套融资股份发行价格的调整为前提。

若在中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开会议审核本次交易前，北部湾港董事会决定不对发行股份购买资产的发行价格进行调整，则后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。

⑦锁定期安排：

I、北部湾港于本次交易中向北部湾港务集团、防城港务集团发行的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让；

II、本次交易完成后 6 个月内，如北部湾港连续 20 个交易日的收盘价低于本次发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易发行价，北部湾港务集团、防城港务集团通过本次发行持有的北部湾港股票的锁定期自动延长 6 个月；

III、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，北部湾港务集团、防城港务集团不转让其在北部湾港拥有权益的股份。

本次发行完成后，由于公司送股、转增股本等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

上述锁定期届满后，相应股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深交所的规定、规则和要求办理。

⑧滚存利润安排：本次发行完成后，北部湾港本次发行前的滚存未分配利润将由北部湾港新老股东按照发行后的股权比例共享。

⑨本次发行决议有效期：本次发行股份的相关决议自北部湾港股东大会审议通过之日起 12 个月内有效。

(2) 支付现金购买资产

双方确认，应向北部湾港务集团支付对价暂定为 53,459.26 万元，向防城港务集团支付对价暂定为 120,781.28 万元，最终的置换差额双方将根据正式评估报告结果再次协商确定；其中北部湾港以现金形式向北部湾港务集团支付 8,905.17 万元对价，向防城港务集团支付 21,250.79 万元对价。

前述应支付对价的现金支付部分由北部湾港通过配套募集资金解决，支付方式为：由北部湾港在配套募集资金到位后 6 个月内一次性支付给北部湾港务集团、防城港务集团。若最终募集的配套资金不足以支付，或募集配套资金未能成

功实施，则北部湾港将以自有资金或双方协商的其他支付方式(不包括向北部湾港务集团、防城港务集团发行股份的方式)履行完毕该等支付义务。

#### 4、协议生效条件

双方同意，本协议在下列条件全部成就时发生法律效力：

- (1) 本协议经协议双方法定代表人或其授权代表签字并加盖公司印章；
- (2) 甲方董事会、股东大会审议批准本次交易事项；
- (3) 本次交易经有权国有资产监督管理部门审核批准（包括但不限于批准本次交易正式方案，及对本次交易相关资产评估报告予以备案）；
- (4) 本次交易经中国证监会核准。

(二) 上市公司与北部湾港务集团、防城港务集团签署的《<资产置换并发行股份及支付现金购买资产框架协议>之补充协议一》的主要内容

1、甲乙双方通过《框架协议》约定，甲方拟以持有的置出资产作价与乙方持有的置入资产作价中的等值部分进行置换，同时由甲方以向乙方发行股份并支付现金的方式支付前述等值置换后的差额部分对应的价款。经双方协商一致，现取消甲方以现金方式向乙方支付等值置换后的差额部分的对价，变更为甲方全部以发行股份方式向乙方支付等值置换后的差额部分对应的价款。支付方式变更后，本次交易方案相应变更为甲方拟以持有的置出资产作价与乙方持有的置入资产作价中的等值部分进行置换，同时由甲方以向乙方发行股份的方式支付前述等值置换后的差额部分对应的价款。

2、取消甲方现金支付等值置换后差额部分的对价后，本次交易方案具体如下：

(1) 本次交易方案包括：①甲方以置出资产作价与乙方所持置入资产作价中等值部分进行置换；②甲方以发行股份的方式向乙方支付前述等值置换后的差额部分。前述两项内容互为生效条件，同步实施。任何一项内容未获得有关政府主管部门或监管机构批准，则另一项不予实施。

(2) 支付方式：甲方向乙方发行股份支付资产置换后的差额部分价款。

(3) 发行数量：本次发行股份数量的计算公式为：发行数量=应支付对价÷发行价格。经计算，本次交易甲方向乙方合计发行股份数约为 3,538.01 万股，最终发行数量以中国证监会核准的发行数量为准。

在定价基准日至发行日期间，甲方如出现派息、送股、资本公积金转增股

本等除权、除息事项，本次发行数量将作相应调整。

#### （4）发行价格调整机制

本次发行股份购买资产将涉及发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体内容如下：

##### ①价格调整触发条件

甲方审议本次交易的股东大会决议公告日（不含当日）至中国证监会召开会议审核本次交易（不含当日）前，出现下述情形之一的，甲方董事会有权在甲方股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对重组发行价格进行一次调整：

I、深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于甲方因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘点数（1,736.54 点）跌幅超过 10%；

II、甲方股票在甲方股东大会审议通过本次交易后任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于甲方因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘价格（2016 年 2 月 26 日收盘价为 16.38 元/股，根据 2015 年度利润分配情况，收盘价格调整为 16.32 元/股）跌幅超过 10%。在调价区间内，若甲方出现派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，甲方因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）的收盘价格将随之同步调整。

##### ②调价基准日

可调价期间内，上述两项调价触发条件中满足至少一项的任一交易日当日。

##### ③调价机制

当调价基准日出现时，甲方有权在调价基准日出现后 7 个工作日内召开董事会会议审议决定是否按照本价格调整方案对本次交易发行股份购买资产的发行价格进行调整。

董事会决定对发行价格进行调整的，则本次交易发行股份购买资产的发行价格调整为调价基准日前 20 个交易日（不包含调价基准日当日）的甲方股票交易均价的 90%。发行价格的调整不影响拟购买资产的定价，发行股份数量根据调整后的发行价格进行相应调整，即发行股份数量=以发行股份方式购买资产交易价格÷调整后的发行价格。

董事会决定不对发行价格进行调整的，则甲方后续不再对发行股份购买资

产的发行价格进行调整。发行股份购买资产的发行价格的调整不以配套融资股份发行价格的调整为前提。

若在中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开会议审核本次交易前，甲方董事会决定不对发行股份购买资产的发行价格进行调整，则后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。

### 3、本次交易相关资产变更或过户登记及税费承担

(1) 乙方确认在本次重组资产交割前，完成与本次交易涉及的土地使用权、房产、海域使用权等相关资产的变更或过户登记手续。

(2) 本次交易相关资产办理产权的过户、登记等相关税费全部由乙方承担。

### 4、置入资产减值测试约定

(1) 自标的资产交割之日起连续三个会计年度（含资产交割日当年），每个会计年度结束后 4 个月内由甲方聘请具有证券期货业务资格的会计师事务所对本次交易中涉及的减值测试资产（钦州盛港和防城胜港的海域使用权）的价值进行减值测试并出具《减值测试报告》。乙方每年应补偿的股份数量为：

减值测试资产期末减值额/每股发行价格 - 补偿期限内已补偿股份总数。

上述减值额为减值测试资产交易作价减去期末减值测试资产的评估值。

当期股份不足补偿的部分，以现金补偿。

在各年计算的补偿股份数量小于 0 时，按 0 取值，已经补偿的股份不冲回。

(2) 自交割日至标的资产减值补偿实施完毕期间，若甲方实施送股、资本公积转增股本、分红派息等事项，乙方将应补偿股份相对应的新增股份或利益，随应补偿的股份一并补偿给甲方。补偿按以下公式计算：

① 若甲方实施送股、资本公积转增股本，补偿股份数调整为：补偿股份数 × (1+送股或转增比例)。

② 若甲方实施分红派息，补偿股份数调整为：补偿股份数 × (1+截至补偿前每股已获得的现金股利 ÷ 本次交易股份发行价格)。

### (3) 股份补偿的实施

如乙方当期需对甲方进行补偿，甲方应于《减值测试报告》出具后 10 个工作日之内，向乙方发出书面补偿通知书。乙方应在收到补偿通知书 10 个工作日之内，同意甲方以 1.00 元的价格向其回购应补偿股份，并予以注销；若甲方股

东大会未通过上述定向回购议案，乙方同意将该等补偿股份赠送给甲方。赠送股份实施公告中所确定的股权登记日在册的除乙方以外的其他股东，由该等其他股东按其持有股份数量占股权登记日扣除乙方持有的股份数后甲方股本数量的比例享有获赠股份。

## 5、其他约定

(1) 本协议正本一式伍份，双方各执一份，其余叁份报主管机关审批或备案使用，每份正本具有同等法律效力。

(2) 本协议为《框架协议》不可分割的组成部分，经本协议双方法定代表人或其他授权代表签字并加盖公司印章后成立，在《框架协议》生效后生效。

(3) 《框架协议》项下定义部分的简称同样适用于本协议。本协议与《框架协议》约定不一致的，以本协议约定为准。本协议未尽事宜，以《框架协议》约定为准。

## 七、本次交易是否符合《重组办法》的规定

### (一) 本次交易符合《重组办法》第十一条的要求

#### 1、符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定

本次交易标的资产的主业均为港口码头的经营，本次交易符合国家产业相关政策。

本次交易标的资产所从事的主营业务不属于高污染行业，报告期内不存在违反环境保护相关法律法规的情况。

截至本预案签署日，本次交易拟购买资产报告期内不存在因违反土地管理相关法律法规而受到重大处罚的情形。

本次交易不构成《中华人民共和国反垄断法》规定的垄断行为，不存在违反国家有关反垄断等法律和行政法规规定的情形。

综上，本次交易符合国家产业政策和有关环境保护、土地管理、反垄断等法律和行政法规的规定。

#### 2、本次交易的实施不会导致上市公司不符合股票上市条件

根据目前上市公司股东所持股份的情况，以及标的资产预估值计算，本次交易完成后上市公司的社会公众股东持股比例高于 10%，根据《上市规则》，本次交易不会导致公司不符合股票上市条件。

### **3、本次资产重组所涉及的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形**

本次交易按照相关法律、法规的规定依法进行，由上市公司董事会提出方案，标的资产的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经广西国资委备案的评估报告的评估结果为准，并经交易各方协商确定。相关标的资产的定价依据公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

此外，本次交易中涉及关联交易的处理遵循公开、公平、公正的原则并依照上市公司的《公司章程》履行合法程序，关联董事在审议预案的董事会会议上回避表决，关联股东将在股东大会上回避表决。

综上，本次交易的资产定价公允，不存在损害上市公司和股东合法权益的情形。

### **4、本次交易所涉及的资产权属清晰，资产过户或者转移不存在法律障碍，相关债权债务处理合法**

本次交易涉及的资产权属情况如下：北部湾港务集团持有钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权；防城港务集团持有防城胜港 100%股权；北部湾港持有防城北港 100%股权及北海北港 100%股权。

交易双方均已出具承诺，承诺其合法拥有本次交易标的公司的股权，不存在限制或者禁止转让的情形。相关债权债务关系清晰。

本次重组交易不涉及债权债务处理。标的资产过户不存在法律性障碍。

### **5、本次交易有利于上市公司增强持续经营能力，不存在可能导致上市公司重组后主要资产为现金或者无具体经营业务的情形**

本次交易完成后，上市公司将获得股东在同一地区内的大中型优质港口泊位资产，主营业务的经营规模将进一步得到提升。本次交易有利于增强上市公司的综合实力和市场影响，提升上市公司的持续经营能力。上市公司重组后不存在可能导致主要资产为现金或者无具体经营业务的情形。

### **6、本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性相关规定**

本次交易完成前，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立。本次交易对公司控股股东的控制权不会产生重大影响，公司的实际控制人不会发生变化，不会对现有的公司治理结构产生不利影响。北部湾港务集团和防城港务集团已经分别出具《关于保持上市公司独立性的承诺

函》，承诺内容详见本预案“重大事项提示”之“八、本次交易相关方所做的承诺”。

综上，本次交易有利于上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面与实际控制人及其关联人保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性相关规定。

## **7、本次交易有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构**

本次交易前，公司已按照《公司法》、《证券法》及中国证监会相关要求设立了股东大会、董事会、监事会等组织机构并制定相应的议事规则，具有健全的组织和完善的法人治理结构。本次交易完成后，公司将在目前已建立的法人治理结构的基础上继续有效运作，保持健全有效的法人治理结构。

### **（二）本次交易符合《重组办法》第四十三条的要求**

#### **1、本次交易有利于提高上市公司资产质量、改善上市公司财务状况和增强持续盈利能力；有利于上市公司减少关联交易和避免同业竞争，增强独立性**

##### **（1）关于资产质量、财务状况和持续盈利能力**

交易完成后，上市公司将获得股东在同一地区内的大中型优质港口泊位资产，整体资产规模将进一步增加，有利于提高上市公司资产质量、改善上市公司财务状况和增强持续盈利能力。

##### **（2）关于关联交易**

本次交易完成前，置入资产钦州盛港及防城胜港拥有的全部泊位均已委托给上市公司或其参股公司进行经营管理；本次交易完成后，与以上置入资产持有的泊位相关的委托经营涉及的关联交易将会消失。

北部湾港作为北部湾港务集团港口经营相关业务和资产的整合平台，预计上市公司未来与北部湾港务集团、防城港务集团及其关联方仍将存在部分关联交易。对于本次重组完成后必要的关联交易，上市公司将在保证关联交易价格合理、公允的基础上，严格执行《上市规则》、《公司章程》及公司有关关联交易决策制度等有关规定，及时进行信息披露。为规范和减少本次重组完成后与上市公司的关联交易，北部湾港务集团和防城港务集团出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺内容详见本预案“重大事项提示”之“八、本次交易相关方所做的承诺”。

##### **（3）关于同业竞争**

在本次交易之前，拟置入资产与上市公司所辖的同属于北部湾港口群的港口

之间存在着同业竞争问题。本次交易的目的之一为进一步解决上市公司与大股东北部湾港务集团和防城港务集团在港口运营方面的同业竞争问题。

本次交易完成后，北部湾港务集团、防城港务集团将其所拥有的已具备注入条件的泊位注入北部湾港，履行了避免同业竞争的承诺、进一步解决了北部湾港与北部湾港务集团、防城港务集团在本次重组前存在的同业竞争问题。

对于尚未解决的同业竞争问题，北部湾港务集团和防城港务集团已作出关于避免同业竞争的承诺，承诺内容详见本预案“重大事项提示”之“八、本次交易相关方所做的承诺”。

#### （4）关于独立性

本次交易完成后，上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面将与控股股东及其关联方保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定。

为保证上市公司在业务、资产、财务、人员、机构等方面的独立性，北部湾港务集团和防城港务集团已经分别出具《关于保持上市公司独立性的承诺函》，承诺内容详见本预案“重大事项提示”之“八、本次交易相关方所做的承诺”。

### 2、上市公司最近一年及一期财务会计报告被注册会计师出具无保留意见审计报告

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）对北部湾港 2015 年度财务报告进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（瑞华审字[2016]45040001 号）。

### 3、上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形

上市公司及其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

### 4、上市公司发行股份所购买的资产，应当为权属清晰的经营性资产，并能在约定期限内办理完毕权属转移手续

上市公司本次通过资产置换并发行股份购买的北部湾港务集团和防城港务集团所持有的钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股份和防城胜港 100%股权，为权属清晰的经营性资产，上述资产在约定期限内办理权属转移手续不存在实质性障碍。

综上，本次交易符合《重组办法》第四十三条的规定。

### （三）本次交易符合《重组办法》第十三条的要求

根据《重组办法》第十三条的规定，本次交易不构成借壳上市。

(四) 本次交易配套募集资金方案符合《重组办法》第四十四条及其适用意见要求和《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》

《重组办法》第四十四条及其适用意见规定：上市公司发行股份购买资产的，可以同时募集部分配套资金。上市公司发行股份购买资产同时募集的部分配套资金，主要用于提高重组项目整合绩效，所配套资金比例不超过拟购买资产交易价格 100%的一并由并购重组审核委员会予以审核；超过 100%的，一并由发行审核委员会予以审核。

本次交易中拟购买资产预计交易金额为 20.10 亿元，募集配套资金额不超过 17.30 亿元，募集配套资金额**不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%**，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格，将一并提交并购重组审核委员会审核。

《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》规定，考虑到募集资金的配套性，所募资金仅可用于：支付本次并购交易中的现金对价；支付本次并购交易税费、人员安置费用等并购整合费用；投入标的资产在建项目建设。募集配套资金不能用于补充上市公司和标的资产流动资金、偿还债务。

本次募集配套资金符合《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》中对募集配套资金用途的相关规定。因此，本次交易符合《重组办法》第四十四条及其适用意见相关要求和《关于上市公司发行股份购买资产同时募集配套资金的相关问题与解答》。

(五) 本次交易不存在《发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形

公司不存在《发行管理办法》第三十九条规定的情形：

- 1、本次交易申请文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；
- 2、上市公司权益不存在被控股股东或实际控制人严重损害的情形；
- 3、上市公司及其附属公司不存在违规对外提供担保的情形；
- 4、上市公司现任董事、高级管理人员最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚，最近十二个月内也未受到过证券交易所公开谴责；

5、上市公司或其现任董事、高级管理人员不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形；

6、上市公司最近一年财务报表没有被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告的情形；

7、上市公司不存在严重损害投资者合法权益和社会公共利益的其他情形。

综上，本次交易不存在《发行管理办法》第三十九条规定的不得非公开发行股票的情形。

## 第二章 上市公司基本情况

### 一、公司概况

中文名称：北部湾港股份有限公司

设立日期：1988 年 1 月 25 日

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：北部湾港

股票代码：000582

法定代表人：周小溪

注册地址：广西壮族自治区北海市海角路 145 号

营业执照号：450500000011969

注册资本：95,404.572 万元

办公地址：广西壮族自治区南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 9 层

经营范围：投资兴建港口、码头，装卸管理及服务，交通运输（普通货运），机械加工及修理，外轮代理行业的投资及外轮理货，国内商业贸易（国家有专项规定除外），机电配件、金属材料（政策允许部份）、五金交电化工（危险化学品除外）、建筑材料、装卸材料、渔需品、批发（无仓储）硫酸、硫磺、正磷酸、高氯酸钾、石脑油、乙醇溶液、煤焦沥青、含二级易燃溶剂的合成树脂（凭有效危险化学品经营许可证，有效期至 2016 年 10 月 15 日）、化肥的购销，船舶港口服务（为船舶提供岸电、淡水供应；国际、国内航行船舶物料、生活品供应，凭《港口经营许可证》经营，有效期至 2016 年 12 月 1 日）。

### 二、公司历史沿革

#### （一）公司成立

1987 年，北海新力设立。公司原名为北海新力实业股份有限公司，是经北海市人民政府以“北政函[1987]147 号”文批准，由北海市风机厂、北海市印刷厂、北海市造纸厂、北海市技术交流站及北海市烟花炮竹总厂五家单位集资创立，成立时为集体所有制企业，注册资本为 200 万元，经营范围为主营投资实业项目，如开发人造海鲜品、高能蓄电池、油漆；兼营工业生产原料及产品推销。

#### （二）历次股本变动情况

## 1、1989 年 12 月，股权结构调整

1989 年 12 月，经北海新力董事会讨论，并经北海市人民政府批准，北海新力进行股权结构调整：北海新力从原投资并占股 37.5%的金力蓄电池有限公司退出，同时，将北海新力截至 1989 年 12 月 31 日的全部资产负债交由金力蓄电池有限公司，并由金力蓄电池有限公司负责给原有五家股东单位一定的补偿。原有五家股东各保留北海新力 20 万元股本(股金另外投入，共 100 万元人民币)；同时，经北海市人民政府以北政函[1989]159 号文批准，北海港务管理局以截至 1989 年 12 月 31 日经评估的全部净资产投入北海新力，折为 2,980 万股国家股，北海市国有资产管理局成为北海新力的国家股股东。北海新力股本总额变更为 3,080 万股，其中国家股 2,980 万股，法人股 100 万股，经营范围变更为港口运输装卸、外轮代理、外轮理货。此次变更完成后公司股权结构如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）    | 持股比例    | 股份性质 |
|------------|------------|---------|------|
| 北海市国有资产管理局 | 29,800,000 | 96.75%  | 国家股  |
| 北海市风机厂     | 200,000    | 0.65%   | 法人股  |
| 北海市印刷厂     | 200,000    | 0.65%   | 法人股  |
| 北海市造纸厂     | 200,000    | 0.65%   | 法人股  |
| 北海市技术交流站   | 200,000    | 0.65%   | 法人股  |
| 北海市炮竹总厂    | 200,000    | 0.65%   | 法人股  |
| 合计         | 30,800,000 | 100.00% | -    |

## 2、1990 年，向社会公开发行

1990 年 1 月至 3 月，经中国人民银行广西北海分行以北银发字 [1989] 211 号文件批复同意，北海新力向社会公开发行总额为 2,000 万股的个人集资股票，股本总额增至 5,080 万股，其中国家股 2,980 万股，法人股 100 万股，社会公众股 2,000 万股。

| 股东名称       | 股份数量（股）    | 持股比例   | 股份性质 |
|------------|------------|--------|------|
| 北海市国有资产管理局 | 29,800,000 | 58.66% | 国家股  |
| 北海市风机厂     | 200,000    | 0.39%  | 法人股  |
| 北海市印刷厂     | 200,000    | 0.39%  | 法人股  |
| 北海市造纸厂     | 200,000    | 0.39%  | 法人股  |
| 北海市技术交流站   | 200,000    | 0.39%  | 法人股  |
| 北海市炮竹总厂    | 200,000    | 0.39%  | 法人股  |

| 股东名称   | 股份数量（股）    | 持股比例    | 股份性质  |
|--------|------------|---------|-------|
| 社会公众股东 | 20,000,000 | 39.37%  | 社会公众股 |
| 合计     | 50,800,000 | 100.00% | -     |

### 3、1993 年 11 月，股本结构调整及改制

1993 年 11 月，为使股份制运作规范化，北海新力委托柳州市资产评估事务所对截至至 1993 年 9 月 30 日的资产进行全面评估。北海市国有资产管理局以“北国资字(1993)第 129 号”文对评估结果予以确认，以“北国资字(1993)第 131 号”文同意将公司非生产经营性资产从净资产总额中剥离出去，以“北国资字(1993)132 号”文核定公司国家股为 4,513 万股(其中 1,533 万股为土地评估增值后折股)。本次评估结果还获得广西国资委以“桂评认字(1993)043 号”文进行确认。至此，北海新力股本总额为 6,613 万股，其中国家股 4,513 万股，法人股 100 万股，社会公众股 2,000 万股；北海新力同时变更为股份有限公司。

北海新力股本结构调整后，股权结构情况如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）    | 持股比例    | 股份性质  |
|------------|------------|---------|-------|
| 北海市国有资产管理局 | 45,130,000 | 68.24%  | 国家股   |
| 北海市风机厂     | 200,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市印刷厂     | 200,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市造纸厂     | 200,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 200,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市炮竹总厂    | 200,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 社会公众股东     | 20,000,000 | 30.24%  | 社会公众股 |
| 合计         | 66,130,000 | 100.00% | -     |

1993 年 12 月，国家经济体制改革委员会以“体改生字[1993]249 号”文件批准北海新力为规范化股份制试点单位。

### 4、1995 年 11 月，社会公众股上市流通

1995 年 10 月，中国证监会以“证监发审字[1995]60 号”文件确认北海新力股本总额为 66,130,000 股，其中国家持股为 45,130,000 股，法人持股为 1,000,000 股，社会公众持股为 20,000,000 股，并同意北海新力的社会公众股上市流通。经深交所“深证市字[1995]第 21 号”文件同意，公司 20,000,000 股个人集资股票作为社会公众股于 1995 年 11 月 2 日在深交所挂牌交易，股票简

称为：桂新力 A（后变更为“北海新力”），股票代码为：0582（后变更为“000582”）。

## 5、1996 年 6 月，利润分配

经 1995 年度股东大会审议通过，1996 年 6 月，北海新力以 1995 年底总股本 66,130,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 1 股，公司总股本增至 72,743,000 股。分配完成后公司股权结构情况如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）    | 持股比例    | 股份性质  |
|------------|------------|---------|-------|
| 北海市国有资产管理局 | 49,643,000 | 68.24%  | 国家股   |
| 北海市风机厂     | 220,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市印刷厂     | 220,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市造纸厂     | 220,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 220,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市炮竹总厂    | 220,000    | 0.302%  | 法人股   |
| 社会公众股东     | 22,000,000 | 30.24%  | 社会公众股 |
| 合计         | 72,743,000 | 100.00% | -     |

## 6、1997 年 5 月，利润分配及公积金转增

经 1996 年度股东大会审议通过，1997 年 5 月，北海新力以 1996 年底总股本 72,743,000 股为基数，向全体股东每 10 股送红股 2 股，并以资本公积金每 10 股转增股本 8 股，北海新力总股本增至 145,486,000 股。分配及转增完成后公司股权结构情况如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）     | 持股比例    | 股份性质  |
|------------|-------------|---------|-------|
| 北海市国有资产管理局 | 99,286,000  | 68.24%  | 国家股   |
| 北海市风机厂     | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市印刷厂     | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市造纸厂     | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市炮竹总厂    | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 社会公众股东     | 44,000,000  | 30.24%  | 社会公众股 |
| 合计         | 145,486,000 | 100.00% | -     |

## 7、1999 年 2 月，股权转让

1999 年 2 月，北海市国有资产管理局将持有的北海新力 40%的股份，共计 5,819.44 万股转让给中国华能集团公司。转让完成后，北海市国有资产管理局持有北海新力 4,109.16 万股，占总股本 28.24%。转让完成后公司股权结构情况如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）     | 持股比例    | 股份性质  |
|------------|-------------|---------|-------|
| 中国华能集团公司   | 58,194,400  | 40%     | 国有法人股 |
| 北海市国有资产管理局 | 41,091,600  | 28.24%  | 国家股   |
| 北海市风机厂     | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市印刷厂     | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市造纸厂     | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 北海市炮竹总厂    | 440,000     | 0.302%  | 法人股   |
| 社会公众股东     | 44,000,000  | 30.24%  | 社会公众股 |
| 合计         | 145,486,000 | 100.00% | -     |

#### 8、1999 年 8 月，向全体股东配股

经中国证监会“证监公司字〔1999〕38 号”文批准，北海新力于 1999 年 8 月以 1998 年底总股本 145,486,000 股为基数，向全体股东按每 10 股配 3 股的比例配股，配股价 6 元。北海市国有资产管理局以现金认配 12,327,480 股，中国华能集团公司以现金认配 17,458,320 股，流通股股东认配 13,200,000 股，共募集资金 257,914,800 元。配股完成后，北海新力股权结构如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）     | 持股比例    | 股份性质  |
|------------|-------------|---------|-------|
| 中国华能集团公司   | 75,652,720  | 40.14%  | 国有法人股 |
| 北海市国有资产管理局 | 53,419,080  | 28.35%  | 国家股   |
| 北海市风机厂     | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 北海市印刷厂     | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 北海市造纸厂     | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 北海市炮竹总厂    | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 社会公众股东     | 57,200,000  | 30.35%  | 社会公众股 |
| 合计         | 188,471,800 | 100.00% | -     |

## 9、2000 年，股权转让

2000 年 3 月，北海市国有资产管理局收购了北海市造纸厂持有的法人股 440,000 股，持有股份增至 53,859,080 股，占总股本 28.58%。同年，因债务纠纷，北海市印刷厂持有的股份 440,000 股，全部被抵偿给中国东方资产管理公司。公司股权结构如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）     | 持股比例    | 股份性质  |
|------------|-------------|---------|-------|
| 中国华能集团公司   | 75,652,720  | 40.14%  | 国有法人股 |
| 北海市国有资产管理局 | 53,419,080  | 28.58%  | 国家股   |
| 北海市风机厂     | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 中国东方资产管理公司 | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 北海市炮竹总厂    | 440,000     | 0.23%   | 法人股   |
| 社会公众股东     | 57,200,000  | 30.35%  | 社会公众股 |
| 合计         | 188,471,800 | 100.00% | -     |

## 10、2004 年 9 月，股权转让

2004 年 9 月 22 日，中国华能集团公司分别与北海市机场投资管理有限责任公司（以下简称“机场投资”）、北海市高昂交通建设有限责任公司（以下简称“高昂交通”）签订股份转让协议，将其持有的 47,117,950 股北海新力国有法人股转让给机场投资、28,534,770 股北海新力国有法人股转让给高昂交通，转让价款共计 189,000,000 元。国务院国有资产监督管理委员会以“国资产权（2004）1146 号”文批准了该次股权转让。2004 年 12 月 20 日转让完成后，公司股权结构如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）    | 持股比例   | 股份性质  |
|------------|------------|--------|-------|
| 北海市国有资产管理局 | 53,859,080 | 28.58% | 国家股   |
| 机场投资       | 47,117,950 | 25.00% | 国有法人股 |
| 高昂交通       | 28,534,770 | 15.14% | 国有法人股 |
| 北海市风机厂     | 440,000    | 0.23%  | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 440,000    | 0.23%  | 法人股   |
| 北海市炮竹总厂    | 440,000    | 0.23%  | 法人股   |
| 中国东方资产管理公司 | 440,000    | 0.23%  | 法人股   |

| 股东名称   | 股份数量（股）     | 持股比例    | 股份性质  |
|--------|-------------|---------|-------|
| 社会公众股东 | 57,200,000  | 30.35%  | 社会公众股 |
| 合计     | 188,471,800 | 100.00% | -     |

注：在本次股权转让过程中，机场投资和高昂交通实为代天津德利得集团有限公司（以下简称“天津德利得”）持有公司股份。2008年8月，天津德利得与相关方面签署了协议，终止了原股权代购协议等。就天津德利得实际控制公司期间发生的不规范事项，公司于2011年受到中国证监会行政处罚。目前，公司已完成全面整顿和规范治理。

## 11、2007年5月股权分置改革暨以股抵债组合运作

2005年5月26日，公司更名为北海市北海港股份有限公司。2006年4月27日，北海市国资委、机场投资、高昂交通、风机厂、技术交流站、炮竹总厂（现已改制为北海通用烟花有限公司）共同签署了《关于北海市北海港股份有限公司股权分置改革之协议书》，同意北海港股权分置改革。2007年3月26日，北海港2007年第一次临时股东大会审议通过了《北海市北海港股权分置改革及以股抵债组合运作方案》。

股权分置改革及以股抵债组合运作方案如下：

北海市国有资产管理局、机场投资、高昂交通、北海市风机厂、北海市技术交流站、北海市通用烟花有限公司（原北海市炮竹总厂，2006年11月1日变更名称）等六家非流通股股东将以其持有的部分北海港股份向实施股权分置改革方案股权登记日登记在册的北海港全体流通股股东做出对价安排，流通股股东每持有10股流通股将获得3.2股，对价安排的总额为18,304,000股。

机场投资承诺为未明确表示同意参加股改的中国东方资产管理公司垫付对价安排61,352股。代为垫付后，中国东方资产管理公司所持股份如上市流通，应当向垫付人偿还代为垫付的股份，或取得垫付人的同意。

对价支付完成后的首个交易日，公司控股股东北海市国资委（原北海市国有资产管理局）以其持有的46,349,191股北海港股份代北海港务管理局偿还其对公司的分离核算费用，之后该股份予以注销。对于以股抵债实施后剩余的债务1,530,031.66元，北海市国资委承诺将在以股抵债方案实施日起1个月内以现金偿还。

股权分置改革及以股抵债方案实施后，公司股权结构情况如下：

| 股东名称 | 股份数量（股）    | 持股比例   | 股份性质  |
|------|------------|--------|-------|
| 机场投资 | 40,486,665 | 28.49% | 国有法人股 |

| 股东名称       | 股份数量（股）     | 持股比例    | 股份性质  |
|------------|-------------|---------|-------|
| 高昂交通       | 24,555,999  | 17.28%  | 国有法人股 |
| 北海市风机厂     | 378,648     | 0.27%   | 法人股   |
| 北海市技术交流站   | 378,649     | 0.27%   | 法人股   |
| 北海通用烟花有限公司 | 378,648     | 0.27%   | 法人股   |
| 中国东方资产管理公司 | 440,000     | 0.31%   | 法人股   |
| 社会公众股东     | 75,504,000  | 53.13%  | 社会公众股 |
| 合计         | 142,122,609 | 100.00% | -     |

## 12、2009 年 1 月，股权转让

2009 年 1 月 6 日，机场投资将其持有的公司 4.98%股份登记过户至中国长城资产管理公司。公司第一大股东机场投资持有公司股份由 28.49%变更为 23.51%，中国长城资产管理公司持有公司 4.98%股份，成为公司第三大股东。转让后股权结构情况如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）     | 持股比例   | 股份性质  |
|------------|-------------|--------|-------|
| 机场投资       | 33,408,959  | 23.51% | 国有法人股 |
| 高昂交通       | 24,555,999  | 17.28% | 国有法人股 |
| 中国长城资产管理公司 | 7,077,706   | 4.98%  | 国有法人股 |
| 中国东方资产管理公司 | 440,000     | 0.31%  | 国有法人股 |
| 社会公众股东     | 76,639,945  | 53.93% | 社会公众股 |
| 合计         | 142,122,609 | 100%   | -     |

## 13、2009 年 10 月，股权转让

公司原第一、二大股东机场投资、高昂交通将分别持有的公司 33,408,959 股、24,555,999 股国有法人股股份，合计 57,964,958 股（占公司总股本 40.79%）无偿划转至北部湾港务集团，国务院国有资产监督管理委员会以“国资产权[2008]1301 号”文批准了该次股份无偿划转。

2009 年 10 月 19 日上述股权过户登记手续完成，公司控股股东变更为北部湾港务集团。机场投资在股改中曾代中国东方资产管理公司垫付 61,352 股，机场投资已将该股份权益无偿划转至北部湾港务集团，中国东方资产管理公司所持股份如上市流通，应向北部湾港务集团偿还该股份。

上述转让完成后公司股权结构如下：

| 股东名称       | 股份数量（股）     | 持股比例   | 股份性质  |
|------------|-------------|--------|-------|
| 北部湾港务集团    | 57,964,958  | 40.79% | 国有法人股 |
| 中国长城资产管理公司 | 7,077,706   | 4.98%  | 国有法人股 |
| 中国东方资产管理公司 | 440,000     | 0.31%  | 国有法人股 |
| 社会公众股东     | 76,639,945  | 53.93% | 社会公众股 |
| 合计         | 142,122,609 | 100%   | -     |

#### 14、2013 年，重大资产重组

2012 年，为解决上市公司与控股股东间的同业竞争问题，公司启动重大资产重组。2013 年 11 月 18 日，中国证监会以“证监许可[2013]1453 号”《关于核准北海港股份有限公司向广西北部湾国际港务集团有限公司等发行股份购买资产的批复》，核准北海港向北部湾港务集团发行 173,999,966 股股份、向防城港务集团有限公司发行 516,026,983 股股份，购买北部湾港务集团及防城港务集团所持有的港口资产，具体包括防城港北部湾港务有限公司 100%股权、钦州市港口（集团）有限责任公司 100%股权和北部湾拖船（防城港）有限公司 57.57%股权。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司总股本变更为 832,149,558 股。重组完成后公司股权结构如下：

| 股东名称    | 股份数量（股）     | 持股比例   | 股份性质  |
|---------|-------------|--------|-------|
| 防城港务集团  | 516,026,983 | 62.01% | 国有法人股 |
| 北部湾港务集团 | 231,964,924 | 27.88% | 国有法人股 |
| 其他股东    | 84,157,651  | 10.11% | —     |
| 合计      | 832,149,558 | 100%   | -     |

2014 年 4 月 11 日，公司更名为北部湾港股份有限公司。

#### 15、2015 年，非公开发行股票

2014 年，为解决上市公司与控股股东间的同业竞争问题、进一步提升上市公司业务规模、改善上市公司资本结构，公司启动非公开发行股票。2015 年 4 月 16 日，中国证监会以“证监许可[2015]598 号”《关于核准北部湾港股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司非公开发行不超过 25,900 万股新股。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司总股本变更为 954,045,720 股。非公开发行完成后公司股权结构如下：

| 股东名称    | 股份数量（股）     | 持股比例   | 股份性质  |
|---------|-------------|--------|-------|
| 防城港务集团  | 516,026,983 | 54.09% | 国有法人股 |
| 北部湾港务集团 | 232,026,276 | 24.32% | 国有法人股 |
| 其他股东    | 205,992,461 | 21.59% | —     |
| 合计      | 954,045,720 | 100%   | -     |

### （三）目前的股本结构

截至 2016 年 4 月 30 日，公司前十大股东情况如下：

| 序号 | 股东名称                                  | 股份数量（股）     | 持股比例（%） |
|----|---------------------------------------|-------------|---------|
| 1  | 防城港务集团有限公司                            | 516,026,983 | 54.09   |
| 2  | 广西北部湾国际港务集团有限公司                       | 235,574,030 | 24.69   |
| 3  | 平安大华基金-平安银行-中融国际信托-中融-财富 1 号结构化集合资金信托 | 24,379,232  | 2.56    |
| 4  | 国华人寿保险股份有限公司-自有资金                     | 12,668,174  | 1.33    |
| 5  | 中国华电集团财务有限公司                          | 12,189,616  | 1.28    |
| 6  | 长安基金-民生银行-长安荣华 2 号分级资产管理计划            | 12,189,616  | 1.28    |
| 7  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增资产管理计划            | 6,772,009   | 0.71    |
| 8  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增 2 号资产管理计划        | 6,726,862   | 0.71    |
| 9  | 北信瑞丰基金-工商银行-北信瑞丰基金恒泰华盛 6 号资产管理计划      | 6,483,070   | 0.68    |
| 10 | 北信瑞丰基金-宁波银行-北信瑞丰基金丰庆 39 号资产管理计划       | 5,417,607   | 0.57    |
| 合计 |                                       | 838,427,199 | 87.90   |

### （四）最近三年控股权变动情况及重大资产重组情况

2012 年，为解决上市公司与控股股东间的同业竞争问题，公司启动重大资产重组。2013 年 11 月 18 日，中国证监会以“证监许可[2013]1453 号”《关于核准北海港股份有限公司向广西北部湾国际港务集团有限公司等发行股份购买资产的批复》，核准北海港向北部湾港务集团发行 173,999,966 股股份、向防城港务集团有限公司发行 516,026,983 股股份，购买北部湾港务集团及防城港务集团所持有的港口资产，具体包括防城港北部湾港务有限公司 100%股权、钦州市港口（集团）有限责任公司 100%股权和北部湾拖船（防城港）有限公司 57.57%股权。本次重大资产重组完成后，公司控股股东变更为防城港务集团。

截至本预案签署日，本公司控股股东一直为防城港务集团。由于防城港务集团为北部湾港务集团的全资子公司，因此，公司最近三年控制权未发生变动，实际控制人一直为广西国资委。

### 三、公司主营业务发展情况

公司的主营业务为装卸堆存、拖轮及港务管理、物流代理业务。公司主要经营地为广西北部湾港，具体包括防城港域、钦州港域和北海港域。2015 年公司实现货物吞吐量 1.28 亿吨，同比增长 3.73%；完成集装箱 141.52 万标箱，同比增长 26.35%；实现营业收入 305,473.00 万元，同比减少 28.73%；实现净利润 40,812.83 万元，同比减少 33.28%。

公司着力于港口经营管理，构建互联互通大网络，努力打造联通东盟和中西南地区的枢纽港；着力于综合物流大平台建设和完善，构建物畅其流的大体系，努力打造链接东盟和中西南地区的物流链；着力于临港工业合作优化，努力开辟北部湾经济区产业集群与港口合作的新途径。

### 四、公司主要财务数据

根据瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的公司 2015 年年度《审计报告》（瑞华审字[2016]45040001 号），公司近两年合并报表主要财务数据如下：

单位：万元

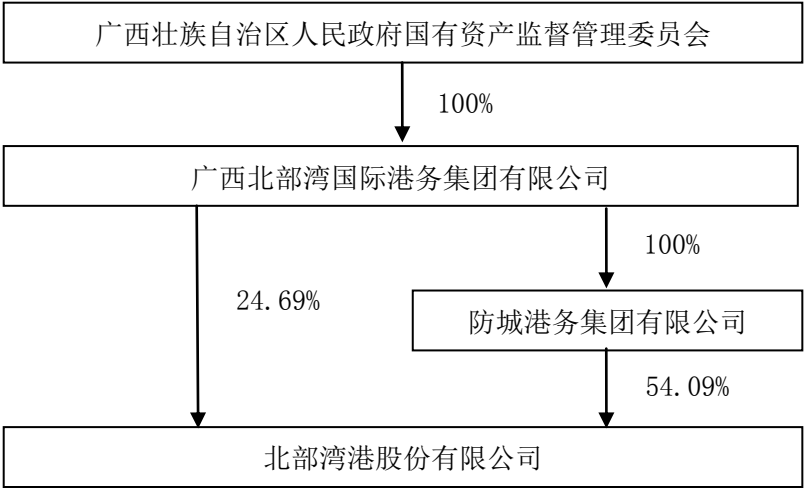
| 项目            | 2015 年 12 月 31 日<br>/2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 |
|---------------|------------------------------|------------------------------|
| 资产总额          | 1,235,529.85                 | 1,046,718.19                 |
| 负债总额          | 539,929.71                   | 610,242.43                   |
| 所有者权益         | 695,600.15                   | 436,475.77                   |
| 营业收入          | 305,473.00                   | 428,635.52                   |
| 利润总额          | 47,622.26                    | 71,135.88                    |
| 净利润           | 40,812.83                    | 61,168.18                    |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 47,316.43                    | 117,266.35                   |
| 资产负债率（合并口径）   | 43.70%                       | 58.30%                       |
| 毛利率           | 31.12%                       | 27.13%                       |
| 基本每股收益（元/股）   | 0.44                         | 0.72                         |

### 五、产权控制关系

截至本预案签署日，防城港务集团持有本公司 516,026,983 股，占公司总股

本的 54.09%，为本公司控股股东。北部湾港务集团持有本公司 235,574,030 股，占公司总股本的 24.69%。防城港务集团为北部湾港务集团的全资子公司，二者合计持股占公司总股本的 78.78%。广西国资委持有北部湾港务集团 100%股权，为本公司实际控制人。

本公司产权控制关系如下：



（一）控股股东概况

本公司控股股东为防城港务集团，防城港务集团的前身为防城港务局。2004 年 7 月，防城港市人民政府以防政函[2004]56 号文批复同意防城港务局改制为防城港务集团，为国有独资公司，概况详见本预案“第三章 交易对方基本情况”。

（二）实际控制人概况

本公司实际控制人为广西国资委，广西国资委是根据广西壮族自治区人民政府授权，代表广西壮族自治区人民政府对国家出资企业履行出资人职责的政府机构。

## 第三章 交易对方基本情况

本次交易的交易对方为北部湾港务集团及防城港务集团，其中北部湾港务集团持有钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权；防城港务集团持有防城胜港 100%股权。同时，为提高重组整合绩效，拟向不超过 10 名特定投资者非公开发行股票募集本次重组的配套资金，募集资金总额**不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%**，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。

### 一、北部湾港务集团

#### （一）北部湾港务集团概况

名称：广西北部湾国际港务集团有限公司

性质：有限责任公司（国有独资）

法定代表人：周小溪

注册资本：200,000 万元

住所：南宁市青秀区金浦路 33 号港务大厦 30-32 楼

注册号：4500000000008861

组织机构代码：79970173-9

税务登记证号码：450100799701739

成立日期：2007 年 3 月 7 日

经营范围：港口建设和经营管理、铁路运输（上述项目涉及许可证的，取得相应资质及许可证后方可开展经营活动）。

#### （二）历史沿革

2006 年 12 月 1 日，广西壮族自治区人民政府出具《广西壮族自治区人民政府关于同意设立广西北部湾国际港务集团有限公司的批复》（桂政函（2006）195 号），同意以 2005 年 12 月 31 日为基准日，将防城港务集团有限公司和钦州市港口（集团）有限责任公司等国有产权重组整合设立北部湾港务集团，注册资本为 20 亿元，性质为国有独资公司。

2007 年 3 月 6 日，广西国资委出具《关于初步核实广西北部湾国际港务集团有限公司净资产的函》，初步核实拟注入北部湾港务集团的净资产合计为

2,619,476,129.82 元。

2007 年 3 月 7 日，广西壮族自治区工商行政管理局颁发《企业法人营业执照》（注册号：（企）4500001001924），北部湾港务集团成立，由广西国资委代表自治区人民政府履行出资人职责，公司注册资本 20 亿元，住所为南宁市民族大道 109 号广西投资大厦 22 楼，法定代表人为叶时湘，公司类型为有限责任（国有独资），经营范围为港口建设和经营管理、铁路运输、道路运输（上述项目涉及许可证的，取得相应资质及许可证后方可开展经营活动）。

2007 年 9 月 30 日，广西国资委出具《关于广西北部湾国际港务集团有限公司清产核资资金核实的批复》（桂国资复(2007)185 号），确认整体注入北部湾港务集团的防城港务集团有限公司和钦州市港口（集团）有限责任公司截至 2005 年 12 月 31 日的净资产合计为 2,196,469,335.18 元。

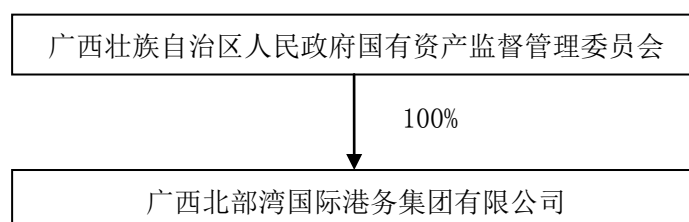
2007 年 9 月 30 日，广西正德会计师事务所对本次出资进行了审验，并出具《验资报告》（正德验报字(2006)第（07）052 号）证明，截至 2007 年 9 月 30 日，北部湾港务集团已收到广西国资委出资人民币 2,196,469,335.18 元，其中注册资本 2,000,000,000.00 元，剩余 196,469,335.18 元计入资本公积。

综上，北部湾港务集团的设立已取得相关政府主管部门的批复，在上述设立过程中不存在国有资产流失或出资不实等情形，不影响北部湾港务集团有限公司合法有效成立。

北部湾港务集团自设立以来，股权未发生变动。

### （三）控股股东及实际控制人情况

截至本预案签署日，经广西壮族自治区人民政府授权，广西国资委持有北部湾港务集团 100%股份，是北部湾港务集团的实际控制人。北部湾港务集团的股权结构如下：



### （四）最近三年主营业务情况

北部湾港务集团的主营业务涵盖港口运营、综合物流、商贸地产、公共事业和投资五大业务板块。目前，北部湾港务集团拥有广西北港物流有限公司、北海

诚德镍业有限公司、广西泛海商贸有限公司、广西北港建设开发有限公司、防城港务投资控股有限公司等全资、控股、参股企业 30 余家，产品涉及物流、金属加工、机械设备制造、房地产开发等行业。2015 年北部湾港务集团实现营业收入 3,633,745.80 万元，同比减少 25.24%；实现净利润-27,638.95 万元，同比减少 126.76%。

#### （五）主要财务指标

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的北部湾港务集团 2015 年度《审计报告》（大信审字[2016]第 29-00030 号），北部湾港务集团最近两年合并报表主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015年12月31日/2015年度 | 2014年12月31日/2014年度 |
|------|--------------------|--------------------|
| 总资产  | 6,763,882.71       | 6,090,324.16       |
| 净资产  | 2,066,769.74       | 1,480,367.94       |
| 营业收入 | 3,633,745.80       | 4,860,513.87       |
| 净利润  | -27,638.95         | 103,298.20         |

#### （六）主要下属企业

截至 2016 年 4 月 30 日，北部湾港务集团投资的主要一级参、控股公司情况如下：

| 序号       | 公司         | 注册资本<br>(万元) | 直接持<br>股比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------|------------|--------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 港口泊位相关业务 |            |              |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 1        | 防城港务集团有限公司 | 30,000       | 100%       | 码头及其他港口设施服务；货物装卸、仓储服务；港口拖轮、驳运服务；为船舶提供岸电；淡水供应；港口设施、设备和港口器械的租赁经营、维修服务；物资供应，水电安装，工业和民用工程施工技术开发，成套机械设备技术开发，金属钢结构和构件制作安装，机械设备及装卸工属具的设计，机械维修；空调、制冷设备的安装及维修；办公自动化设备、计算机及其配件、耗材、五金交电、机电产品（除汽车）、百货、建筑材料、农副产品的销售；房屋、商铺租赁；内部供电；信息系统集成服务。以下项目由分支机构信息中心经营：代办中国移动通信集团广西有限公司防城港分公司手机入网、标准卡销售、代收话费业务；代办广西区电信有限公司防城港市分公司固定电话、小灵通、宽带网业务；对市场的投资及经营管理（限分支机构经营）；市场摊位租赁；市场设施管理。 |

| 序号   | 公司               | 注册资本<br>(万元) | 直接持<br>股比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|------|------------------|--------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2    | 北部湾港股份有限公司       | 95,404.57    | 24.69%     | 投资兴建港口、码头，装卸管理及服务，交通运输（普通货运），机械加工及修理，外轮代理行业的投资及外轮理货，国内商业贸易（国家有专项规定除外），机电配件、金属材料（政策允许部份）、五金交电化工（危险化学品除外）、建筑材料、装卸材料、渔需品、批发（无仓储）硫酸、硫磺、正磷酸、高氯酸钾、石脑油、乙醇溶液、煤焦沥青、含二级易燃溶剂的合成树脂（凭有效危险化学品经营许可证，有效期至2016年10月15日）、化肥的购销，船舶港口服务（为船舶提供岸电、淡水供应；国际、国内航行船舶物料、生活品供应，凭《港口经营许可证》经营，有效期至2016年12月1日）。 |
| 3    | 广西北部湾邮轮码头有限公司    | 5,000        | 90%        | 对邮轮码头、旅游业、运输业、住宿业的投资（以上项目不含经营），从事国际船舶集装箱运输、国际船舶旅客运输，从事进出中华人民共和国港口的国际客运班轮运输业务，从事北海海滨公园至银滩海上旅客运输，船舶租赁，船舶管理服务，船舶代理。                                                                                                                                                                |
| 4    | 北海铁山港务有限公司       | 1,000        | 90%        | 为船舶提供码头设施服务；提供散装货物装卸、仓储服务；港口拖轮、驳运服务、船舶港口服务；港口设施、设备、车辆和器械的租赁、维修服务经营，水电安装，工业和民用工程施工技术开发，机械设备及装卸工属具的设计，自有房屋、商铺租赁。（以上经营范围，涉及需行政许可经营的，凭有效许可证经营；法律法规禁止的，不得经营）                                                                                                                         |
| 5    | 广西钦州北港石化码头有限公司   | 2,000        | 60%        | 水利和港口工程建设；对建设码头、航道交通基础设施、仓储设施及经营物流业投资（筹建）。                                                                                                                                                                                                                                      |
| 6    | 广西北部湾外轮理货有限公司    | 500          | 84%        | 国际、国内航线船舶货物及集装箱的理货、理箱；集装箱装、拆箱理货；货物计量、丈量；船舶水尺计量；监装、监卸；货损、箱损检验与鉴定；出具理货单证及理货报告；理货信息咨询等相关业务。                                                                                                                                                                                        |
| 7    | 广西钦州保税港区盛港码头有限公司 | 100          | 100%       | 对港口、码头项目的投资、建设和管理                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 8    | 北海港兴码头经营有限公司     | 100          | 100%       | 对港口、码头项目的投资、建设和管理                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 物流业务 |                  |              |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |

| 序号            | 公司           | 注册资本<br>(万元) | 直接持<br>股比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                         |
|---------------|--------------|--------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 9             | 广西北港物流有限公司   | 10,000       | 100%       | 货物运输代理；代办货物报关报检；集装箱装拼箱及订舱代理；货物仓储代理；国内国际海运租船代理；进出口贸易；铁矿、煤炭、铁合金、生铁、钢坯、耐火材料、炼钢辅料、电器设备及配件的销售；道路货物运输（取得许可后方可按许可范围及有效期限开展经营活动）；对物流相关行业的投资及管理。                                                                                      |
| 10            | 泛湾物流股份有限公司   | 5,000        | 47.069%    | 道路普通货物运输；铁路危险货物托运（按资质证核定品类及有效期开展经营活动）；物流信息策划与技术服务；物流信息系统开发；国内货运代理业务；国际货运代理业务；物流基地投资；商务服务；进出口贸易。                                                                                                                              |
| <b>金属加工业务</b> |              |              |            |                                                                                                                                                                                                                              |
| 11            | 北海诚德金属压延有限公司 | 50,000       | 67%        | 不锈钢产品的生产、加工、销售，自营和代理一般商品和技术的进出口（国家限制公司经营和禁止进出口商品和技术除外）。                                                                                                                                                                      |
| 12            | 北海诚德镍业有限公司   | 50,000       | 33%        | 镍矿、铬矿、镍铬合金及不锈钢产品的生产、加工及自产产品销售，矿产品销售（不含煤炭），自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定经营或禁止进出口的商品和技术除外）。                                                                                                                                            |
| 13            | 北海诚德不锈钢有限公司  | 50,000       | 33%        | 对不锈钢产品生产项目的投资（不含生产经营），不锈钢产品销售，自营和代理一般商品和技术的进出口。（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）                                                                                                                                                  |
| 14            | 广西华锡集团股份有限公司 | 115,000      | 42.183%    | 有色金属包括稀有稀贵金属勘探、采矿、选矿、冶炼、加工；锡、锌、锑、铟、铅、银、白砷、镉、硫酸等金属和精矿及其深加工等系列产品的生产经营和进出口；对外投资和矿权经营；固体矿体矿产勘查、开发（采、选、冶）、设计和研究；生产和经营原辅助材料、选矿药剂、机械设备及零配件；建筑工程设计、物业管理服务；餐饮服务、糕点生产；预包装食品批发、零售；日用百货、针织品销售（上述项目在取得相应资质证、安全生产许可证后方可从事经营，国家限制或禁止经营的除外）。 |
| <b>油脂板块</b>   |              |              |            |                                                                                                                                                                                                                              |
| 15            | 广西港青油脂有限公司   | 30,000       | 100%       | 植物蛋白、食用油脂及副产品生产、销售；饲料及饲料添加剂加工、销售；货物进出口贸易（国家法律法规禁止或限制的除外）。                                                                                                                                                                    |
| 16            | 广西渤海农业发展有限公司 | 16,400       | 30%        | 食用植物油、单一饲料（豆粕）、大豆磷脂油、食品用塑料包装容器工具等制品的生产销售，仓储服务（不含危险化学品、违禁品），机械设备租赁、销售，自营和代理各类商品及技术的进出口（国家限制公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。                                                                                                               |

| 序号                 | 公司                    | 注册资本<br>(万元)    | 直接持<br>股比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|--------------------|-----------------------|-----------------|------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 17                 | 自贡北部湾<br>油脂工业有<br>限公司 | 12,004.0<br>817 | 51%        | 非食用植物油生产、加工、包装、销售；货物进出口贸易。（以上范围应经专项审批的，未获审批前不得经营）                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>机械设备制造和销售业务</b> |                       |                 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 18                 | 广西北部湾<br>亚太重工有<br>限公司 | 10,000          | 50%        | 机械设备销售。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 19                 | 广西北部湾<br>华东重工有<br>限公司 | 10,000          | 45%        | 机械设备及电子产品批发。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>商品贸易业务</b>      |                       |                 |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 20                 | 广西北港商<br>贸有限公司        | 2,500           | 100%       | 预包装食品、散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）批发兼零售；公开发行业国内版图书、报纸、期刊、电子出版物的零售；音像制品零售；针纺织品、服装鞋帽、家用电器、家具、珠宝首饰、乐器、体育用品、钟表眼镜、玩具、照相器材、建筑装修材料、化工产品、五金交电、农副产品、日用百货、化妆品、文化用品、电子产品、通讯器材、工艺品、金银首饰、机电设备、计生用品的购销代理；国际货物运输代理；普通货运；代管房屋再租赁。                                                                                                                                     |
| 21                 | 广西泛海商<br>贸有限公司        | 50,000          | 100%       | 自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务，许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；煤炭批发经营；无仓储的批发乙醇、松焦油、煤焦油、松油、硫磺、硫酸、氢氟酸、磷酸（有效期至2018年9月13日）；不再分包装菜籽、大豆、化肥、钢材、不锈钢、矿产品（除国家专控产品外）、汽车（除九座以下乘用车）、汽车配件、汽车通讯设备、电子设备（除国家专控产品外）、汽车用品、贵金属（除国家专控产品外）的销售；货物仓储（除危险品及国家有专项规定外）；汽车租赁服务；游艇、运动赛艇、帆板的销售及售后服务（除国家有专项规定外）；原木、木片、胶合板、木质家具、木质装饰材料（凭许可证经营，具体以审批机关核定为准）。 |

| 序号          | 公司              | 注册资本<br>(万元) | 直接持<br>股比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|-------------|-----------------|--------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 22          | 广西北港电子商务有限公司    | 1,000        | 100%       | 销售并网上提供以下商品的订货和销售及管理服务：金属材料及产品、农产品及农副产品、煤及煤炭制品、石油制品（不含原油和成品油及汽油）、化工原料及产品、矿产品、林产品、纺织原料、建筑材料、装饰装潢材料、包装材料、家具、日用百货、针纺织品、办公设备、印刷器材及用品、工艺礼品、电子产品、通讯器材及设备、通信设备、仪器仪表、机电设备及配件、机械设备及配件、五金交电、家用电器、橡胶制品、饲料；进出口贸易；预包装食品零售（按许可证核定有效期限开展经营）；商务信息咨询服务；会议会展服务；仓储质押监管服务及物流业的投资与管理；货物运输代理及装卸服务。 |
| 23          | 广西泛荣商贸有限公司      | 5,000        | 50%        | 化肥的批发及出口；化工产品、木薯、电子产品、服装批发及进出口业务；危险化学品批发经营（按许可证批准的项目及有效期经营）。                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>投资控股</b> |                 |              |            |                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 24          | 防城港务投资控股有限公司    | 10,000       | 100%       | 投资与资产管理；除码头以外的其他港口设施经营的投资，港区内货物驳运经营的投资，港口拖轮经营的投资，港内铁路线经营的投资。                                                                                                                                                                                                                 |
| 25          | 钦州北部湾港务投资有限公司   | 1,000        | 100%       | 港口基础设施建设项目投资；货物包装、装卸、仓储；地磅服务；矿产品、重晶石、高岭土、钢材、机械设备、化肥销售；内外贸集装箱的辅助作业。                                                                                                                                                                                                           |
| 26          | 北部湾控股（香港）有限公司   | (USD) 100    | 100%       | 投资与货物国际海运等业务。                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 27          | 广西北部湾东盟投资有限公司   | 1,000        | 95%        | 项目投资、投资管理、项目投资咨询。                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 28          | 广西北部湾联合钢铁投资有限公司 | 50,000       | 50%        | 对普碳钢及 H 型钢产品的生产、加工、销售、运输项目的投资。                                                                                                                                                                                                                                               |
| 29          | 广西北部湾扬翔投资有限公司   | 1,000        | 50%        | 饲料、畜禽养殖、屠宰及食品深加工项目的投资；饲料技术研发；饲料、家禽、家畜、淡水鱼的销售；水产品养殖；畜牧器械、麸皮、豆类、农副产品（除粮食）的购销；代理、设计、制作、发布国内各类广告；                                                                                                                                                                                |

| 序号           | 公司                 | 注册资本<br>(万元) | 直接持<br>股比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|--------------|--------------------|--------------|------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 30           | 广西钦州保税港区开发投资有限责任公司 | 1,000        | 100%       | 道路和市政工程等基础设施投资建设、码头的投资和经营、区域内公用设施的投资和经营、土地成片开发、房地产开发和仓储、物流、加工等与保税港区相关的业务；提供物业管理、船代、货代等咨询服务。批发兼零售预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、瓶装酒（以上项目凭许可证在有效期内经营，具体项目以审批部门意见为准）；皮具、工艺礼品、电子产品、九座以上乘用车、消防设备、机电设备销售；代理进出口、转关等货物的报送、报检及相关业务；产品展览及文化交流服务；信息咨询服务；仓储（除危险品）；货物进出口贸易（国家法律法规禁止或限制的除外）；从事公司注册登记机关核准或法律等许可的业务。 |
| 31           | 广西中马钦州产业园区金谷投资有限公司 | 100,000      | 49%        | 中马钦州产业园区的土地收购、整理与储备；基础设施投资与建设；对房地产业及建筑业投资；房地产开发经营；物业服务；自有房屋租赁与管理；经授权的中马钦州产业园区的公共设施及其他国有资产经营、管理与维护；园林绿化工程施工、养护及咨询；市政工程设计、施工及咨询；中马钦州产业园污水处理、中水生产等水资源综合利用系统的投资建设与运营维护。                                                                                                                            |
| <b>房地产开发</b> |                    |              |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 32           | 四川北部湾港投资有限公司       | 10,000       | 51%        | 房地产、工业、物流、商贸、写字楼投资、开发、运营管理；酒店管理。（以上经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动；不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动）                                                                                                                                                                                                        |
| <b>其他</b>    |                    |              |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 33           | 广西北部湾泛鑫融资性担保有限公司   | 10,000       | 100%       | 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；兼营诉讼保全担保，投标担保、预付款担保等履约担保，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问等中介服务；以自有资金投资以及经自治区金融办批准的其他业务（凭许可证经营，有效期至2018年11月18日）。                                                                                                                                                               |
| 34           | 广西泛华能源有限公司         | 5,000        | 51%        | 电子产品、服装、化肥、化工产品、矿产品、燃料油、煤炭、汽车（除九座以下乘用车）、汽车配件、汽车通讯设备、电子设备、汽车饰品的销售；进出口贸易；汽车租赁服务（出租车业务除外）；游艇、运动赛艇、帆船的销售及售后服务。                                                                                                                                                                                     |

| 序号 | 公司               | 注册资本<br>(万元) | 直接持<br>股比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----|------------------|--------------|------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 35 | 南宁化工集团有限公司       | 11,984       | 100%       | 水处理剂的开发、生产及利用；化工建筑材料生产（除危险化学品外）；销售：化工原料及产品（除危险化学品）；销售：危险化学品（凭危险化学品经营许可证经营，登记编号：桂南（江）安 WH 经许字【2014】000014；有效期至 2017 年 04 月 27 日）；普通货运、危险货物运输（2 类、3 类、4 类 3 项、6 类 1 项、8 类、剧毒化学品）（有效期至 2018 年 12 月 15 日）；自营和代理一般经营项目商品和技术的进出口业务，许可经营项目商品和技术的进出口业务须取得国家专项审批后方可经营（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）；铁路专用线共用仓储、装卸、取送车业务；防腐技术咨询，防腐蚀技术工程施工，化工设备工程安装，金属切削用及冷作，电气焊加工；场地、房屋、机械设备的租赁。 |
| 36 | 广西大白鲨网络科技有限公司    | 2,000        | 51%        | 计算机、电子、信息科技专业领域内的技术开发、技术服务；计算机网络工程；计算机系统集成；网上经营通信产品及设备、服装鞋帽、针纺织品、日用百货、家用电器、家具、数码电子产品及配件、办公文体用品、珠宝首饰、工艺品、五金制品、机械设备、化工产品、消防器材、建筑及装饰材料、I 类医疗器械、汽车销售（九座以下乘用车除外）；汽车用品、汽车配件、摩托车配件；进出口贸易；票务代理服务；仓储服务；国内、国际货运代理业务；物流供应链管理 & 物流方案设计。                                                                                                                                     |
| 37 | 广西北港建设开发有限公司     | 1,000        | 100%       | 房地产开发；房地产投资；房屋及土地租赁；房屋建筑、港口航道、市政公用、道路与桥梁、园林绿化、地基与基础、土石方、建筑装修装饰、钢结构、管道、电力电气工程项目的设计与施工；城市规划编制；建设工程项目管理和技术服务；工程勘察；工程咨询；工程造价咨询；海洋测绘；工程测量；建筑材料见证取样检测、建筑工程专项检测；建筑材料、装饰材料、机械五金、工具维修及零配件、机电产品、环境绿化产品、环境清洁产品、花卉的销售；机械设备租赁；进出口贸易。                                                                                                                                         |
| 38 | 中石化北海液化天然气有限责任公司 | 59,400       | 20%        | 液化天然气接收站及码头的建设与运营；天然气、液化天然气、空气分离产品（氧气、氮气、液氧、液氮、液氩）的销售；液化天然气船、拖船所需淡水等给养的销售（以上项目按照北海市城市管理局文件核准范围经营，国家法律、行政法规禁止的除外）。                                                                                                                                                                                                                                               |
| 39 | 北部湾财产保险股份有限公司    | 150,000      | 12.67%     | 财产损失保险；责任保险；信用保险和保证保险；短期健康保险和意外伤害保险；上述业务的再保险业务；国家法律、法规允许的保险资金运用业务（以上凭保险公法人许可证经营）。                                                                                                                                                                                                                                                                               |

#### （七）与上市公司的关联关系

截至本预案签署日，北部湾港务集团直接持有上市公司 24.69%的股份，为上市公司股东。

#### **（八）向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员情况**

北部湾港务集团及防城港务集团向上市公司推荐的董事为周小溪、黄葆源和谢毅；监事为吴海波和向红。

## **二、防城港务集团**

### **（一）防城港务集团概况**

名称：防城港务集团有限公司

性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

法定代表人：周小溪

注册资本：30,000 万元

住所：港口区友谊大道 22 号

统一社会信用代码：91450600199362454L

成立日期：1992 年 8 月 15 日

经营范围：码头及其他港口设施服务；货物装卸、仓储服务；港口拖轮、驳运服务；为船舶提供岸电；淡水供应；港口设施、设备和港口器械的租赁经营、维修服务；物资供应，水电安装，工业和民用工程施工技术开发，成套机械设备技术开发，金属钢结构和构件制作安装，机械设备及装卸工属具的设计，机械维修；空调、制冷设备的安装及维修；办公自动化设备、计算机及其配件、耗材、五金交电、机电产品（除汽车）、百货、建筑材料、农副产品的销售；房屋、商铺租赁；内部供电；信息系统集成服务。以下项目由分支机构信息中心经营：代办中国移动通信集团广西有限公司防城港分公司手机入网、标准卡销售、代收话费业务；代办广西区电信有限公司防城港市分公司固定电话、小灵通、宽带网业务；对市场的投资及经营管理（限分支机构经营）；市场摊位租赁；市场设施管理。

### **（二）历史沿革**

#### **1、防城港务集团成立**

2004 年 7 月 15 日，防城港市人民政府下发《防城港市人民政府关于同意防城港务局改制设立防城港务集团有限公司的批复》（防政函[2004]56 号），同

意防城港务局改制为防城港务集团有限公司，企业形式为国有独资公司，以原港务局所有资产作为对防城港务集团的出资，改制前所有债权债务和依法缴纳的各种税费全部由改制后设立的防城港务集团享有和负担，原防城港务局承担的港口行政管理职能交由防城港市港口管理局行使。

2004 年 7 月 16 日，为加快防城港务局改制工作，防城港市财政局出具《关于防城港务局改制为防城港务集团有限公司（国有独资）有关问题的函》，同意防城港务局在净资产中以三亿元作为防城港务集团有限公司的注册资本。

2004 年 7 月 16 日，防城港市工商行政管理局颁发企业法人营业执照（注册号：（企）4506001000255（1-1）），防城港务集团有限公司成立，由防城港市国有资产监督管理部门代表防城港市人民政府履行出资人职责，公司注册资本三亿元，住所为防城港市港口区友谊大道 22 号，法定代表人为叶时湘，企业类型为有限责任公司（国有独资），经营范围包括：港口装卸、仓储服务、船舶物资供应、水电安装、港航工程、港口工属具、车船货物运输、货物代理、租船及订舱服务（以上项目涉及许可证得凭许可证经营）。（兼营：五金交电化工（除危险化学品）、机电产品（除汽车）、百货、建筑材料、农副产品、自来水销售（以上项目涉及专项许可证得，待领取许可证后方可经营。）

2004 年 9 月 23 日，广西祥浩会计师事务所对防城港务集团的清产核资结果进行专项审计，并出具《清产核资专项审计报告》（桂祥会事财字(2004)第 471 号），防城港务集团截至 2004 年 8 月 31 日的所有者权益为 1,756,089,460.38 元。

2006 年 5 月 31 日，防城港市人民政府国有资产监督管理委员会出具《关于防城港务集团清产核资资金核实的批复》（防国资发（2006）40 号）对上述清产核资资金核实结果予以确认。

2006 年 10 月 18 日，广西众益会计师事务所对防城港务局改制设立防城港务集团有限公司的出资进行了审验，并出具《验资报告》（桂众验字（2006）第 052 号）证明，截至 2004 年 8 月 31 日，防城港务集团已收到国家投入的注册资本合计人民币三亿元，出资方式为净资产。

综上，防城港务集团的改制过程已取得相关政府主管部门的批复，在上述改制过程中不存在国有资产流失或出资不实等情形，不影响防城港务集团合法有效成立。

## 2、成立以来股权变动

2006 年 12 月 1 日，广西壮族自治区人民政府出具《广西壮族自治区人民政

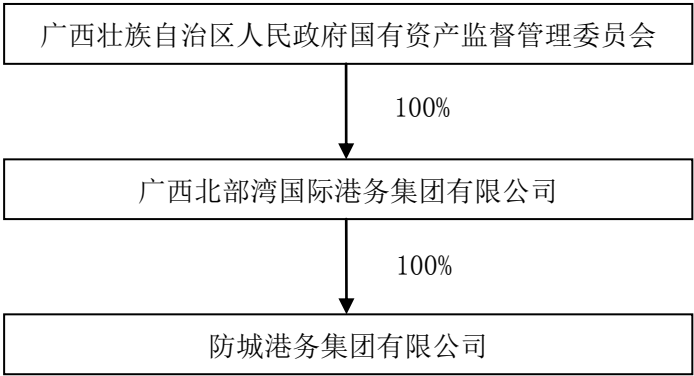
府关于同意设立广西北部湾国际港务集团有限公司的批复》（桂政函（2006）195号文），同意将防城港务集团 100%股权作为出资之一设立北部湾港务集团。

2008 年 3 月 10 日，防城港市工商行政管理局完成对上述股权变动的变更登记。

截至本预案签署日，防城港务集团的控股股东为北部湾港务集团，实际控制人为广西国资委，广西国资委是根据自治区人民政府授权，代表区人民政府对国家出资企业履行出资人职责的政府机构。

**（三）控股股东及实际控制人情况**

截至本预案签署日，防城港务集团是北部湾港务集团的全资子公司，广西国资委经自治区人民政府授权，持有北部湾港务集团 100%股权，为公司实际控制人，产权控制关系如下：



**（四）最近三年主营业务情况**

防城港务集团的主营业务为货物装卸仓储服务、码头及其他港口设施服务、水电安装等。目前，防城港务集团拥有广西惠禹粮油工业有限公司、防城港中一重工有限公司、汇通物流（防城港）有限公司、防城港中储粮仓储有限公司、广西中燃船舶燃料有限公司等全资、控股、参股临港工业企业 20 余家，产品涉及钢铁、粮油加工、物流仓储、能源等行业。

近三年来，防城港务集团业务收入主要来自于港口建设运营、全程物流延伸服务、临港工业投资以及国内外贸易板块。2015 年防城港务集团实现营业收入 985,440.35 万元，同比减少 40.05%；实现净利润 61,813.49 万元，同比减少 40.75%。

**（五）主要财务指标**

根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的防城港务集团 2015 年度《审

计报告》（大信桂审字[2016]第 00117 号），防城港务集团最近两年合并报表主要财务数据如下：

单位：万元

| 项目   | 2015年12月31日/2015年度 | 2014年12月31日/2014年度 |
|------|--------------------|--------------------|
| 总资产  | 2,588,040.13       | 2,436,008.90       |
| 净资产  | 1,311,744.19       | 1,033,060.26       |
| 营业收入 | 985,440.35         | 1,643,885.14       |
| 净利润  | 61,813.49          | 104,332.59         |

#### （六）主要下属企业

截至 2016 年 4 月 30 日，防城港务集团投资的主要一级参、控股公司情况如下：

| 序号              | 公司           | 注册资本<br>(万元) | 出资比例   | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|-----------------|--------------|--------------|--------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>港口泊位相关业务</b> |              |              |        |                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 1               | 北部湾港股份有限公司   | 95,404.57    | 54.09% | 投资兴建港口、码头，装卸管理及服务，交通运输（普通货运），机械加工及修理，外轮代理行业的投资及外轮理货，国内商业贸易（国家有专项规定除外），机电配件、金属材料（政策允许部份）、五金交电化工（危险化学品除外）、建筑材料、装卸材料、渔需品、批发（无仓储）硫酸、硫磺、正磷酸、高氯酸钾、石脑油、乙醇溶液、煤焦沥青、含二级易燃溶剂的合成树脂（凭有效危险化学品经营许可证，有效期至 2016 年 10 月 15 日）、化肥的购销，船舶港口服务（为船舶提供岸电、淡水供应；国际、国内航行船舶物料、生活品供应，凭《港口经营许可证》经营，有效期至 2016 年 12 月 1 日）。 |
| 2               | 防城港云约江码头有限公司 | 10,000       | 55%    | 码头及其他港口设施服务，货物装卸、仓储服务，为船舶提供岸电，淡水供应，港口设施、设备和港口器械的租赁经营、维修服务；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）；海运、陆运、空运进出口货物国际运输代理业务。（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。）                                                                                                                            |

| 序号            | 公司              | 注册资本<br>(万元) | 出资比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                    |
|---------------|-----------------|--------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3             | 防城港东湾港油码头有限公司   | 11,800       | 51%  | 对港口、航道、码头项目及相关设施建设的投资；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）                                                                                                                                   |
| 4             | 广西金防港务有限公司      | 10,000       | 49%  | 对港口、码头、仓储、装卸、物流业投资。（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。）                                                                                                                                                                                        |
| 5             | 防城港胜港码头有限公司     | 100          | 100% | 对港口、码头项目的投资、建设和管理。（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。）                                                                                                                                                                                         |
| <b>物流仓储业务</b> |                 |              |      |                                                                                                                                                                                                                                         |
| 6             | 防城港石油化工产品仓储有限公司 | 220          | 55%  | 储存中转汽油、柴油、重油、燃料油，装卸搬运服务。（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。）                                                                                                                                                                                   |
| 7             | 防城港中储粮仓储有限公司    | 4,500        | 40%  | 玉米、稻谷、小麦、食糖、食用油（料）等粮油品种及制成品的收购（凭有效许可证经营）、仓储、销售；货物代理。（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。）                                                                                                                                                       |
| 8             | 汇通物流（防城港）有限公司   | 15,000       | 50%  | 仓储（除危险品）；化工产品（除危险品）的销售。（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。）                                                                                                                                                                                    |
| <b>粮油加工业务</b> |                 |              |      |                                                                                                                                                                                                                                         |
| 9             | 广西日升农业发展有限公司    | 10,000       | 100% | 农产品种养、冷藏、冷冻、销售、分拣、包装（以上项目除涉及许可的外），一般货物的仓储及其进出口贸易及国内销售（涉及许可的凭有效许可经营）；技术进出口（法律法规禁止的除外，法律法规限制的须取得许可后方可经营）；技术研发推广服务；会议及展览服务；海上国际货运代理、航空国际货运代理、陆路国际货运代理；房地产开发经营（防港用（2014）第 B2014-0117 号）、厂房租赁与销售代理、商铺租赁与销售代理经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |

| 序号 | 公司              | 注册资本<br>(万元) | 出资比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                |
|----|-----------------|--------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10 | 广西惠禹粮油工业有限公司    | 45,000       | 31%  | 生产和销售食用植物油（半精炼、全精炼）（分装）、单一饲料（豆粕）、磷脂产品、膨化大豆粉、食品用塑料包装容器工具等制品；销售化工产品（危险品除外）、农副产品；批发预包装食品兼散装食品；开展仓储业务、自有设备的租赁业务。（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。）                                                           |
| 11 | 自贡北部湾油脂工业有限公司   | 10,204.0817  | 49%  | 食用植物油生产、加工、包装、销售；货物进出口贸易。饲料原料销售、饲料销售、养殖技术服务、饲料技术开发。（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。）                                                                                                                    |
| 12 | 防城港中储粮油脂有限公司    | 3,000        | 30%  | 食用植物油生产、加工、包装、销售；货物进出口贸易。饲料原料销售、饲料销售、养殖技术服务、饲料技术开发。（以上经营范围依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）                                                                                                              |
| 其他 |                 |              |      |                                                                                                                                                                                                     |
| 13 | 广西北部湾航投投资管理有限公司 | 5,000        | 51%  | 通用飞机的零售、批发、租赁、维修服务；通用飞机零配件仓储、配送、零售、批发、维修服务；自营和代理一般商品和技术的进出口业务；通用航空项目咨询；企业的股权投资管理、咨询服务。（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。）                                                                                 |
| 14 | 防城港中一重工有限公司     | 10,000       | 49%  | 钢结构工程专业承包叁级、房屋建筑工程施工总承包、港口机械制造、压力容器制造、钢材卷改平业务（以上项目凡涉及许可的须凭有效许可经营）；建材、五金交电、水暖管配件及装饰材料、钢材的销售；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规先知道项目取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）                         |
| 15 | 广西中燃船舶燃料有限公司    | 3,000        | 45%  | 交通系统内汽油、煤油、柴油批发业务；液化石油气、液化天然气批发及零售（有效期至2016年10月24日）；为国内、国际航行船舶、港口机械供应成品油、燃料油、油漆、润滑油、淡水；普通道路货物运输代理业务；化工产品（除危险品）的销售；货物进出口、技术进出口。（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |

| 序号 | 公司                | 注册资本<br>(万元) | 出资比例   | 经营范围                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----|-------------------|--------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 16 | 中海油广西防城港天然气有限责任公司 | 27,000       | 49%    | 对液化天然气接收终端项目、天然气输气管线项目、液化天然气和天然气利用（分布式能源、卫星站、加注站等）项目、液化天然气的存储和气化项目、液化天然气槽车项目的投资；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）                                                                                                                                                                                                |
| 17 | 广西中油能源有限公司        | 5,794.04     | 30%    | 储存、销售液化石油气（有效期至2017年9月6日）；化工产品（除危险品）销售；充装液化石油气；销售瓶装液化石油气（由公司的下属分支机构经营）；道路普通货物运输；经营性道路危险货物运输（2类1项）；对燃气管网及相关设施、加气站、分布式能源、冷热电三联项目的投资、维护；燃气设备的设计、建设、经营、维护；燃气计量器具的设计、生产、销售、检测及维修；仪器仪表及配件的销售、安装、维护；厨房设备、五金交电、日用百货、食品、净水设备、酒店设备、装饰材料（除危险品）、锅炉及配套设备的销售；广告代理；汽车租赁；房屋租赁；场地租赁；集中供热项目的开发；供热系统技术咨询；供热设备、建筑材料的生产、销售；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营），保税仓业务； |
| 18 | 防城港晶源矿业投资有限公司     | 51,562.1667  | 75.27% | 矿产品销售（除国家专控），仓储（除危险品），国内普通货物运输代理业务；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）；房地产开发与经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）                                                                                                                                                                                                                                    |
| 19 | 广西天宝能源有限公司        | 7,000        | 100%   | 石油及其制品项目的投资。（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。）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 20 | 南宁港强汽车配件销售有限公司    | 30           | 100%   | 汽车配件、汽车轮胎、汽车饰品、润滑油脂的销售。                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |

| 序号 | 公司               | 注册资本<br>(万元) | 出资比例 | 经营范围                                                                                                                                                                                                                              |
|----|------------------|--------------|------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 21 | 防城港市亿港自来水有限公司    | 200          | 99%  | 集中式供水（有效期至 2018 年 7 月 17 日）；供排水维修、探漏；销售水暖器材、建筑材料；水质监测、水质管理。（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。）                                                                                                                                          |
| 22 | 广西上思十万山天然矿泉水有限公司 | 900          | 100% | 饮料[瓶（桶）装饮用水类（饮用纯净水）]生产销售；饮水机、饮水杯销售。                                                                                                                                                                                               |
| 23 | 防城港泰港实业发展有限公司    | 3,200        | 35%  | 装卸、仓储服务（除危险品外）；化肥、不锈钢、金属钢结构和构件、矿产品（除国家专控）、五金交电、化工产品（除危险化学品）、机电产品、百货、建筑材料、农副产品的购销；集装箱拆装箱和修箱服务；农副产品的冷藏；承办海运、陆运、多式联运进出口货物的国内、国际运输代理业务及相关信息咨询服务；货物代理；货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可证后方可经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |
| 24 | 防城港港宸国际大酒店有限公司   | 500          | 80%  | 酒店管理；大型餐饮（中、西餐类制售）（凭有效许可证方可经营）；会议服务；洗衣、洗车服务；票务代理、商务信息咨询；酒、日用百货、服装、纺织品、预包装食品、散装食品（凭有效许可证方可经营）、工艺美术品的零售；旅店业；棋牌室；健身房；货物进出口；蔬菜购销；糕点生产与零售。（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。）                                                                |
| 25 | 防城港兴港建筑材料有限公司    | 2,000        | 10%  | 建筑材料的批发兼零售。                                                                                                                                                                                                                       |
| 26 | 防城港港务物业管理有限责任公司  | 50           | 18%  | 住宅区公共设施的管理，自有物业管理，房屋维修、养护，环境清洁，环境绿化，绿化花卉产销，车辆保管，管道疏通，农副产品购销，瓶装液化石油气销售（仅限分支机构“港务液化石油气站”经营）。                                                                                                                                        |

#### （七）与上市公司的关联关系

截至本预案签署日，防城港务集团持有上市公司 54.09%的股份，为上市公司控股股东。

#### （八）向上市公司推荐董事、监事和高级管理人员情况

北部湾港务集团及防城港务集团向上市公司推荐的董事为周小溪、黄葆源和谢毅；监事为吴海波和向红。

## 第四章 拟置出资产基本情况

本次交易拟置出资产为北海北港 100%股权和防城北港 100%股权。

### 一、北海北港

#### （一）基本情况

公司名称：北海北港码头经营有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2015 年 3 月 27 日

统一社会信用代码：91450500340276214N

注册资本：1,041 万元

法定代表人：苏远辉

注册地址：北海市海角路 145 号（北海港大厦）501-504 室

经营范围：船舶港口服务，对码头项目的投资（以上项目不含生产经营），水电安装，工业和民用工程施工技术开发，自有房屋、商铺租赁。

#### （二）历史沿革

2015 年 3 月 27 日，北海北港设立，并完成工商登记，注册资本 1,041 万元人民币，法定代表人为苏远辉。

#### （三）出资及合法存续情况

截至本预案签署日，北海北港的出资符合公司章程的相关规定。

北部湾港合法拥有北海北港的股权，不存在委托持股、信托持股或其他任何为第三方代持股权的情形；不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。

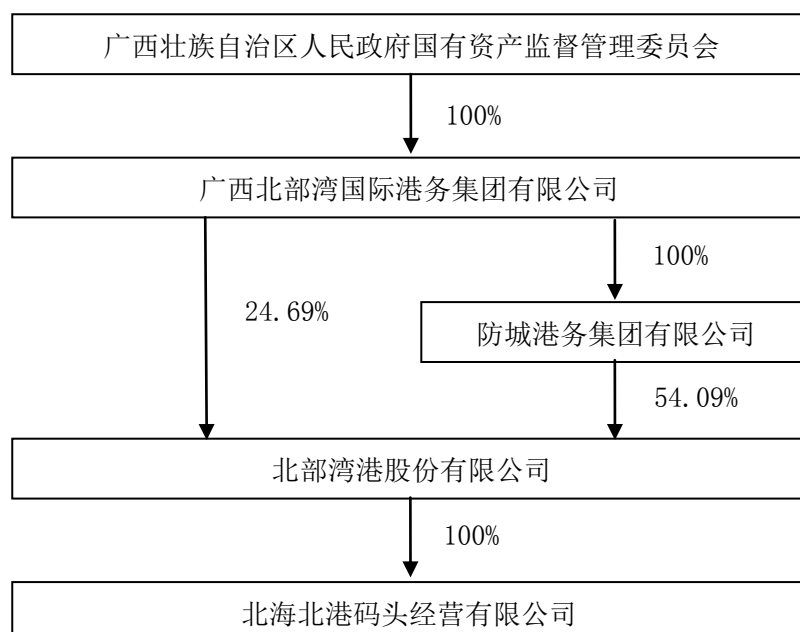
#### （四）最近三年股权转让、增减资或改制的情况

截至本预案签署日，北海北港最近三年不存在股权转让、增减资或改制的情况。

#### （五）控股股东及实际控制人情况

截至本预案签署日，北海北港的控股股东为北部湾港，持有其 100%的股权，

实际控制人为广西国资委，其股权控制关系如下：



#### （六）主营业务情况

经北部湾港内部决策，同意将北部湾港拥有的海角作业区 1#-5#泊位（包括 2 个 200 吨级通用件杂货泊位、1 个 700 吨级通用件杂货泊位、1 个 1,000 吨级通用件杂货泊位，1 个 700 吨级客运泊位）划转至北海北港，2015 年上述泊位共完成旅客吞吐量 441,428 人次、货物吞吐 505,960 吨（滚装船车辆等折算吨）。

海角作业区 1#-5#泊位由于吨位较小，已不再符合现代港口运输行业的市场需求，不适于继续开展货运业务。因此北海北港未来将仅保留客运业务，客运主要航线包括北海环岛游、北海-海口航线等。

#### （七）最近两年一期的模拟财务数据

北海北港最近两年一期经预审计的主要财务数据如下：

单位：万元

| 科目    | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31<br>日/2015 年度 | 2014 年 12 月 31<br>日/2014 年度 |
|-------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 资产总额  | 977.58                           | 1,003.07                    | 1,068.29                    |
| 负债总额  | 76.47                            | 58.86                       | —                           |
| 所有者权益 | 901.11                           | 944.22                      | 1,068.29                    |
| 营业收入  | 56.61                            | 180.95                      | 126.18                      |

| 科目    | 2016年4月30日<br>/2016年1-4月 | 2015年12月31日<br>/2015年度 | 2014年12月31日<br>/2014年度 |
|-------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 利润总额  | -43.10                   | -124.08                | -128.13                |
| 净利润   | -43.10                   | -124.08                | -128.13                |
| 资产负债率 | 7.82%                    | 5.87%                  | -                      |
| 毛利率   | -30.39%                  | -32.22%                | -49.33%                |

#### （八）主要下属企业

截至本预案签署日，北海北港未持有任何公司股权。

#### （九）资产基本情况

截至2016年4月30日，北海北港资产经预审计的账面价值合计977.58万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2016年4月30日    | 占比             |
|----------------|---------------|----------------|
| <b>流动资产</b>    |               |                |
| 货币资金           | -             | -              |
| 应收账款           | -             | -              |
| 其他应收款          | -             | -              |
| 存货             | -             | -              |
| <b>流动资产合计</b>  | -             | -              |
| <b>非流动资产</b>   |               |                |
| 固定资产           | 311.81        | 31.90%         |
| 无形资产           | 665.77        | 68.10%         |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>977.58</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>977.58</b> | <b>100.00%</b> |

#### 1、土地使用权情况

截至本预案签署日，北海北港已取得土地使用权证的土地共2宗，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证号 | 坐落地 | 面积（M <sup>2</sup> ） | 使用权类型 | 地类（用途） | 终止日期 |
|----|---------|-----|---------------------|-------|--------|------|
|----|---------|-----|---------------------|-------|--------|------|

| 序号 | 土地使用权证号               | 坐落地          | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 使用权类型 | 地类 (用途) | 终止日期      |
|----|-----------------------|--------------|----------------------|-------|---------|-----------|
| 1  | 北国用 (2012) 第 B34751 号 | 北海市海角路 226 号 | 47,002.3             | 入股    | 港口码头用地  | 2044/5/26 |
| 2  | 北国用 (2012) 第 B40568 号 | 北海市外沙西路      | 36,120               | 入股    | 交通用地    | 2044/5/26 |

注：上述土地使用权证在北海港股份有限公司名下，北海港股份有限公司为北部湾港前身。上述土地使用权已划转至北海北港，目前相关过户登记手续正在办理中。

## 2、房屋所有权情况

截至本预案签署日，北海北港已取得房屋所有权证的房产共 15 处，具体情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证号                 | 房屋坐落                | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 规划用途 | 登记时间      |
|----|-------------------------|---------------------|----------------------|------|-----------|
| 1  | 北房权证 (2014) 字第 043564 号 | 外沙西路 (港务局修船厂-2)     | 253.8                | 厂房   | 2014/7/21 |
| 2  | 北房权证 (2014) 字第 043499 号 | 海角路 226 号 (港务-25 号) | 1,189.05             | 办公   | 2014/7/21 |
| 3  | 北房权证 (2014) 字第 043489 号 | 海角路 226 号 (港务-14 号) | 258.81               | 办公   | 2014/7/21 |
| 4  | 北房权证 (2014) 字第 043492 号 | 海角路 226 号 (港务-15 号) | 574.44               | 办公   | 2014/7/21 |
| 5  | 北房权证 (2014) 字第 043484 号 | 海角路 226 号 (港务-13 号) | 1,026.12             | 仓库   | 2014/7/21 |
| 6  | 北房权证 (2014) 字第 043459 号 | 海角路 226 号 (港务-7 号)  | 1,052.48             | 仓库   | 2014/7/21 |
| 7  | 北房权证 (2014) 字第 043468 号 | 海角路 226 号 (港务-9 号)  | 909                  | 仓库   | 2014/7/21 |
| 8  | 北房权证 (2014) 字第 043498 号 | 海角路 226 号 (港务-24 号) | 817.08               | 仓储   | 2014/7/21 |
| 9  | 北房权证 (2014) 字第 043497 号 | 海角路 226 号 (港务-22 号) | 505.14               | 仓库   | 2014/7/21 |
| 10 | 北房权证 (2014) 字第 043479 号 | 海角路 226 号 (港务-11 号) | 1,027.18             | 仓库   | 2014/7/21 |
| 11 | 北房权证 (2014) 字第 043517 号 | 海角路 226 号 (港务-37 号) | 1,299.96             | 车间   | 2014/7/21 |

| 序号 | 房屋所有权证号               | 房屋坐落               | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 规划用途 | 登记时间      |
|----|-----------------------|--------------------|----------------------|------|-----------|
| 12 | 北房权证(2014)字第 043510 号 | 海角路 226 号(港务-35 号) | 80.3                 | 仓库   | 2014/7/21 |
| 13 | 北房权证(2014)字第 043501 号 | 海角路 226 号(港务-27 号) | 349.92               | 车间   | 2014/7/21 |
| 14 | 北房权证(2014)字第 043496 号 | 海角路 226 号(港务-21 号) | 725.96               | 车间   | 2014/7/21 |
| 15 | 北房权证(2014)字第 043502 号 | 海角路 226 号(港务-32 号) | 54.06                | 仓库   | 2014/7/21 |

注：上述房屋所有权证在北部湾港股份有限公司名下。目前上述房产已划转至北海北港，相关过户登记手续正在办理中。

#### (十) 负债基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，北海北港负债经预审计的账面价值合计 76.47 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 科目             | 2016 年 4 月 30 日 | 占比          |
|----------------|-----------------|-------------|
| <b>流动负债</b>    |                 |             |
| 应付账款           | -               | -           |
| 预收账款           | -               | -           |
| 应付职工薪酬         | -               | -           |
| 应交税费           | -               | -           |
| 其他应付款          | 76.47           | 100%        |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>76.47</b>    | <b>100%</b> |
| <b>非流动负债</b>   |                 |             |
| 长期应付款          | -               | -           |
| 长期应付职工薪酬       | -               | -           |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>    |
| <b>负债合计</b>    | <b>76.47</b>    | <b>100%</b> |

#### (十一) 经营许可情况

海角作业区 1#-5#在建设时属于在原有经营过程中增加经营设施。根据交通部《关于明确港口经营管理有关问题的通知》第十四条“港口企业在经营过程中，

增加经营设施，不超出已经批准经营范围的，不需要重新办理经营许可，但应当按照《规定》第三十条的规定向港口行政管理部门报送新增设施相关信息。”

对此，广西壮族自治区北部湾港口管理局北海分局出具《关于海角作业区码头符合经营许可资质条件的证明》（北港北海函【2016】1 号）：“你公司报送的海角作业区码头的相关资料，经我分局审核，符合交通运输部关于新增设施申请办理港口经营许可证的相关文件规定。海角作业区码头符合港口经营许可的资质条件”。

## （十二）债务转移情况

本次交易拟置出资产为北海北港 100%股权，不涉及债权债务转移事项。

## （十三）人员安置情况

本次交易拟置出资产为北海北港 100%股权，且遵循“人随资产走”的原则，不涉及人员安置事项。

## （十四）其他股东放弃优先购买权情况

北海北港为北部湾港的全资子公司，不存在其他股东，不涉及其他股东放弃优先购买权的情况。

# 二、防城北港

## （一）基本情况

公司名称：防城港北港码头经营有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2016 年 3 月 29 日

统一社会信用代码：91450602MA5KBL1K14

注册资本：100 万元

法定代表人：陈斯禄

注册地址：港口区友谊大道 18 号

经营范围：对港口、码头项目的投资、建设和管理。

## （二）历史沿革

2016 年 3 月 29 日，防城北港设立，并完成工商登记，注册资本 100 万元人民币，法定代表人为陈斯禄。

### （三）出资及合法存续情况

截至本预案签署日，防城北港股东不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应当承担的义务及责任的行为。

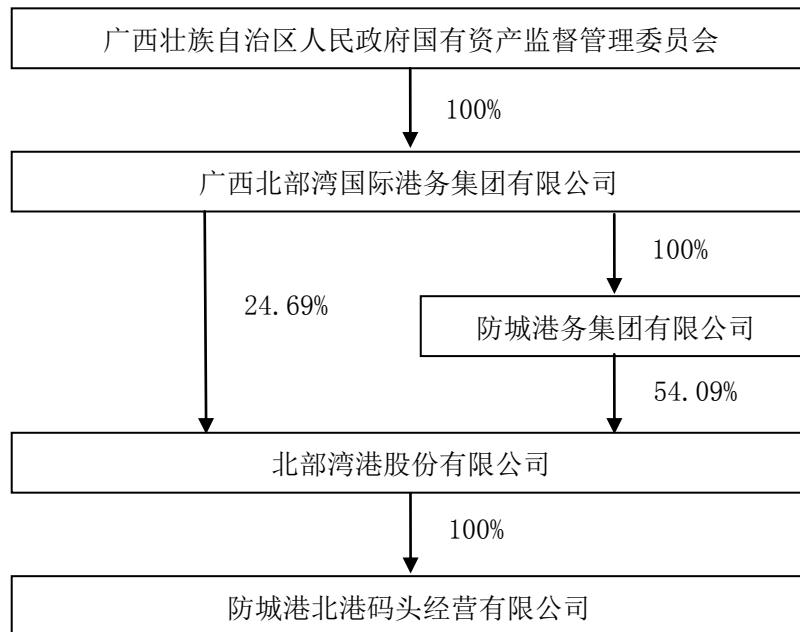
北部湾港合法拥有防城北港的股权，不存在委托持股、信托持股或其他任何为第三方代持股权的情形；不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。

### （四）最近三年股权转让、增减资或改制的情况

截至本预案签署日，防城北港最近三年不存在股权转让、增减资或改制的情况。

### （五）控股股东及实际控制人情况

截至本预案签署日，防城北港的控股股东为北部湾港，持有其 100%的股权，实际控制人为广西国资委，其股权控制关系如下：



### （六）主营业务情况

经北部湾港内部决策，同意将北部湾港拥有的防城港 0#、1#、2#泊位以及过渡段（包括 2 个 1 万吨级袋装水泥、件杂货泊位，1 个 2.5 万吨级化工品、件杂货泊位和一个 5,000 吨散装水泥泊位）划转至防城北港。本次重组前，上述泊位的经营品种主要为钢铁、农林产品等。

防城港 0#、1#、2#泊位以及过渡段由于码头吨位较小，已不再符合现代港口运输行业的效率要求，其业务量相对较少，2013 年-2015 年年吞吐量均维持在 100 万吨左右。为提升上市公司资产质量及经营效率，上市公司拟将上述泊位置换至防城港务集团，未来防城港务集团考虑将其转变为客运码头或用作其他功能。

#### （七）最近两年一期的模拟财务数据

防城北港最近两年一期经预审计的主要模拟财务数据如下：

单位：万元

| 科目    | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31<br>日/2015 年度 | 2014 年 12 月 31<br>日/2014 年度 |
|-------|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| 资产总额  | 10,044.16                        | 10,162.18                   | 10,513.85                   |
| 负债总额  | 228.39                           | 544.18                      | 1,571.58                    |
| 所有者权益 | 9,815.78                         | 9,618.00                    | 8,942.27                    |
| 营业收入  | 1,028.24                         | 3,673.16                    | 3,810.44                    |
| 利润总额  | 232.68                           | 794.98                      | 945.57                      |
| 净利润   | 197.78                           | 675.73                      | 803.74                      |
| 资产负债率 | 2.27%                            | 5.35%                       | 14.95%                      |
| 毛利率   | 37.69%                           | 34.05%                      | 36.53%                      |

#### （八）主要下属企业

截至本预案签署日，防城北港未持有任何公司股权。

#### （九）资产基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，防城北港资产经预审计的账面价值合计 10,044.16 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2016 年 4 月 30 日 | 占比 |
|-------------|-----------------|----|
| <b>流动资产</b> |                 |    |
| 货币资金        | -               | -  |
| 应收账款        | -               | -  |
| 其他应收款       | -               | -  |

| 项目           | 2016 年 4 月 30 日 | 占比      |
|--------------|-----------------|---------|
| 存货           | -               | -       |
| 流动资产合计       | -               | -       |
| <b>非流动资产</b> |                 |         |
| 固定资产         | 5,437.96        | 54.14%  |
| 无形资产         | 4,606.21        | 45.86%  |
| 非流动资产合计      | 10,044.16       | 100.00% |
| 资产总计         | 10,044.16       | 100.00% |

## 1、土地使用权情况

截至本预案签署日，防城北港已取得土地使用权证的土地共 6 宗，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证号            | 坐落地                  | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 使用权类型 | 地类 (用途) | 终止日期      |
|----|--------------------|----------------------|----------------------|-------|---------|-----------|
| 1  | 防港国用(2012)第 0381 号 | 港口区零号码头              | 29,839.92            | 出让    | 工业用地    | 2062/7/15 |
| 2  | 防港国用(2012)第 0383 号 | 港口区防城港务集团码头第一泊位      | 78,465.17            | 出让    | 工业用地    | 2062/7/15 |
| 3  | 防港国用(2012)第 0382 号 | 港口区防城港务集团码头第二泊位      | 72,441.75            | 出让    | 工业用地    | 2062/7/15 |
| 4  | 防港国用(2012)第 0380 号 | 港口区防城港务集团码头第二与第三泊位之间 | 39,453.03            | 出让    | 工业用地    | 2062/7/15 |
| 5  | 防港国用(2012)第 0369 号 | 港口区富裕路西面             | 10,517.70            | 出让    | 工业用地    | 2062/7/15 |
| 6  | 防港国用(2012)第 0385 号 | 港口区建港路兴达码头           | 12,912.43            | 出让    | 工业用地    | 2062/7/15 |

注：上述土地使用权证在防城港北部湾港务有限公司名下，防城港北部湾港务有限公司为北部湾港全资子公司。上述土地使用权已划转至防城北港，目前相关过户登记手续正在办理中。

## 2、房屋所有权情况

截至本预案签署日，防城北港已取得房屋所有权证的房产共 12 处，具体情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证号                 | 房屋坐落                            | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 规划用途 | 登记时间       |
|----|-------------------------|---------------------------------|----------------------|------|------------|
| 1  | 防港房权证港口直字第 A201210235 号 | 港口区港务局码头内 1、2#泊位北作业区理货室一至二层     | 186.75               | -    | 2012/11/14 |
| 2  | 防港房权证港口直字第 A201210087 号 | 防城港务集团有限公司作业区物资公司南门加油站          | 415.82               | -    | 2012/09/10 |
| 3  | 防港房权证港口直字第 A201210088 号 | 防城港务集团有限公司作业二区 101 仓            | 6,363.00             | -    | 2012/09/10 |
| 4  | 防港房权证港口直字第 A201210244 号 | 防城港务集团码头 1、2 泊位北区 103 场仓库海关监管仓库 | 749.70               | -    | 2012/11/14 |
| 5  | 防港房权证港口直字第 A201210260 号 | 港口区港口局北码头 0#泊位物资公司北加油站          | 109.74               | -    | 2012/11/14 |
| 6  | 防港房权证港口直字第 A201210245 号 | 防城港务集团码头 1、2 泊位北作业区 202 堆场仓库    | 7,653.60             | -    | 2012/11/14 |
| 7  | 防港房权证港口直字第 A201210079 号 | 防城港务集团有限公司码头作业三区工具室 II 室        | 918.08               | -    | 2012/09/10 |
| 8  | 防港房权证港口直字第 A201210089 号 | 防城港务集团有限公司作业二区 2 号办公楼           | 593.3                | -    | 2012/09/10 |
| 9  | 防港房权证港口直字第 A201210090 号 | 防城港务集团有限公司码头作业区二区叉车修理间          | 662.1                | -    | 2012/09/10 |

注 1：上述房屋所有权证在防城港北部湾港务有限公司名下，防城港北部湾港务有限公司为北部湾港全资子公司。上述房屋所有权证已划转至防城北港，目前相关过户登记手续正在办理中。

注 2：序号 2 房产证下包含工作间、桶装仓库、办公室及加油站油房合计 4 处房产，该 4 处房产合计面积 415.82 M<sup>2</sup>。

#### （十）负债基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，防城北港负债经预审计的账面价值合计 228.39 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 科目          | 2016 年 4 月 30 日 | 占比      |
|-------------|-----------------|---------|
| <b>流动负债</b> |                 |         |
| 应付账款        | 228.39          | 100.00% |

| 科目             | 2016 年 4 月 30 日 | 占比             |
|----------------|-----------------|----------------|
| 预收账款           | -               | -              |
| 应付职工薪酬         | -               | -              |
| 应交税费           | -               | -              |
| 其他应付款          | -               | -              |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>228.39</b>   | <b>100.00%</b> |
| <b>非流动负债</b>   |                 |                |
| 长期应付款          | -               | -              |
| 长期应付职工薪酬       | -               | -              |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>-</b>        | <b>-</b>       |
| <b>负债合计</b>    | <b>228.39</b>   | <b>100.00%</b> |

#### （十一）经营许可情况

截至本预案签署日，防城北港下属泊位均已获得港口经营许可证，具体情况如下：

| 序号 | 许可单位         | 证书编号           | 经营地域                                                 | 有效期至      | 发证机关          |
|----|--------------|----------------|------------------------------------------------------|-----------|---------------|
| 1  | 防城港北部湾港务有限公司 | （桂防）港经证（0001）号 | 广西北部湾港防城港域渔湾港区 0#-17#泊位、中级泊位 1#-5#泊位、综合中级泊位、东湾液体化工码头 | 2017/8/19 | 防城港市港口建设管理办公室 |

注：目前相关许可单位变更手续正在办理中。

#### （十二）债务转移情况

本次交易拟置出资产为防城北港 100%股权，不涉及债权债务转移事项。

#### （十三）人员安置情况

本次交易拟置出资产为防城北港 100%股权，且遵循“人随资产走”的原则，不涉及人员安置事项。

#### （十四）其他股东放弃优先购买权情况

防城北港为北部湾港的全资子公司，不存在其他股东，不涉及其他股东放弃优先购买权的情况。



## 第五章 拟购买资产基本情况

本次交易拟购买资产为钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权及防城胜港 100%股权。

### 一、钦州盛港

#### （一）基本情况

公司名称：广西钦州保税港区盛港码头有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2016 年 3 月 29 日

统一社会信用代码：91450001MA5KBK6FXE

注册资本：100 万元

法定代表人：何永雷

注册地址：广西钦州保税港区八大街 1 号联检办公大楼 A 座 1111 号

经营范围：对港口、码头项目的投资、建设和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

#### （二）历史沿革

2016 年 3 月 21 日，北部湾港务集团召开 2016 年临时董事会第三次会议，同意北部湾港务集团设立钦州盛港，主要用于划入钦州港相关码头、泊位等资产。

2016 年 3 月 29 日，钦州盛港设立，并完成工商登记，注册资本 100 万元人民币，法定代表人为何永雷。

广西国资委出具了《关于广西北部湾国际港务集团有限公司设立北海港兴码头经营有限公司等子公司的备案通知》（桂国资规划字[2016]64 号），对北部湾港务集团全资成立钦州盛港事项予以备案。

#### （三）出资及合法存续情况

截至本预案签署日，钦州盛港股东不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应当承担的义务及责任的行为。

北部湾港务集团合法拥有钦州盛港的股权，不存在委托持股、信托持股或其他任何为第三方代持股权的情形；不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或

禁止被转让的情形。

#### （四）最近三年股权转让、增减资或改制的情况

截至本预案签署日，钦州盛港最近三年不存在股权转让、增减资或改制的情况。

#### （五）控股股东及实际控制人情况

钦州盛港为北部湾港务集团的全资子公司。北部湾港务集团是钦州盛港的控股股东，广西国资委是钦州盛港的实际控制人。

#### （六）主营业务情况

2016年3月30日，经北部湾港务集团第三届董事会第四次会议审议通过，同意将北部湾港务集团拥有的钦州港大榄坪 7#、8#泊位及钦州港金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位相关资产负债及对应业务无偿划转至钦州盛港。该事项已经广西国资委出具的《关于钦州港大榄坪 7#8#泊位码头及钦州港金谷港区勒沟作业区 13#14#泊位码头相关资产无偿划转有关问题的批复》（桂国资复[2016]38号）同意。

钦州盛港拥有的大榄坪 7#、8#泊位为两个 7 万吨级多功能用途泊位，其中 7#泊位已于 2015 年投入运营并实现年吞吐量 56.7 万吨，主要货种包括氧化铝及玉米等；8#泊位于 2016 年投入运营，预计 7#-8#泊位 2016 年将实现年吞吐量 110 万吨左右。勒沟作业区 13#、14#泊位为 2 个 5 万吨级通用泊位，于 2016 年 5 月 19 日取得经营许可证，2016 年预计实现年吞吐量 300 万吨，主要货种包括煤碳、铁矿石、氧化铝等。

#### （七）主要经营模式

##### 1、采购模式

钦州盛港的采购类别分为机械设备、机电产品、化工产品、燃料、钢材五金，低值易耗品六大类，采购物资主要包含大型成套设备、钢材、轮胎、钢丝绳、电缆、燃油、机械配件、五金工具及苫盖布料等。为规范相应的采购管理工作，保证采购质量，严格控制采购成本，钦州盛港制定了《采购控制程序》、《机电设备采购管理规定》、《电子招标采购管理办法》等规章制度对钦州盛港的采购工作进行严格管理，整个采购流程均由技监部门、综合部门、财务部门等部门实施监督。

所有的采购流程都必须通过《电子招标采购平台》来完成，根据采购的性质和规模分为公开招标、邀请招标、比质比价三种采购方式。公司成立“招标

采购工作小组”，对大型机电设备的采购及金额较大的物资采购实行公开招标或者邀请招标的方式采购；对于年使用量较大的物资，如燃油、钢丝绳、轮胎、电缆、苫盖产品等，以年度采购计划量跟供应商洽谈，采用邀请招标的方式与中标方签订年度采购协议，尽可能地降低采购成本。对于金额较小、批次不多的物资则采用比质比价的方式采购。整个采购流程均由各个职能部门和分管领导审核，并由技监部门、综合部门、财务部门等部门实时监督。

## 2、生产模式

钦州盛港主营业务为提供货物的装卸、堆存和相关的港口配套增值服务以及港口综合物流服务。进口与出口的不同生产顺序略有差异，但均包括合同签订、货物运输、货物集港、报关、仓储、装船（卸货）等主要环节，为了标准化各作业流程，钦州盛港制定了《装卸提供控制程序》、《仓储提供控制程序》、《扬尘性货物装卸、仓储管理规范》等操作标准。

为了最大化港口的装卸效率，钦州盛港配置了专门的总调度室负责生产的整体计划、组织、指挥、协调和总体控制。各作业区及调度室负责各自范围内的装卸作业的具体组织协调、实施控制以及货物从进库到交付全过程的仓储、保管服务。

## 3、销售模式

钦州盛港目前的销售均为面向客户的直接销售，无分销、代销等销售方式。公司销售业务由业务部门负责，负责与销售相关的订单的接收、合同的签订、费用的计算、客户的拓展及维护、市场需求的跟踪及分析等方面工作。公司目前业务区域主要为西南诸省、湖南以及广西区内、广东部分地区。

钦州盛港主要采取以下措施积极开发市场，妥善维护客户：

（1）凭借先进的港口设施、严格规范的作业流程、高效的作业效率和完善的综合服务体系，充分保证各项业务质量和效率，为客户提供优质的港口服务，降低客户的综合成本；

（2）业务部门负责钦州盛港的市场信息搜集、筛选以及再分析工作，跟踪市场动态与客户需求，积极挖掘经济腹地的业务机会，和客户建立稳定、长期的合作关系；

（3）公司通过登门拜访、电话沟通、传真、邮件销售、全程物流策划跟踪落实等方式发展并维护客户，跟踪客户需求，分析总体经济环境等因素对客户的影响，并以此制定公司全年及未来年度的工作计划。

为了监督公司客户服务质量，公司每年年末还会对所有客户发放《顾客满意度调查表》，不定期召开货主座谈会，了解客户对公司服务质量的评价，听取客户的意见和建议，从而不断改进公司服务水平，提高客户满意度。

#### 4、业务收费情况

2016年3月1日前，港口收费严格按《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》和《中华人民共和国交通部港口收费规则（外贸部分）（修正）》规定执行。2016年3月1日后，港口收费按《交通运输部、国家发展改革委关于印发〈港口收费计费办法〉的通知》（交水发〔2015〕206号）执行。

港口行业收费按费用类型可分为港口作业包干费、堆存费、货物港务费（政府定价，由港口管理局负责征收）、拖轮费、系解缆费、停泊费（系解缆费、关开仓费并入停泊费统一收取）、关开仓费及其他，其定价依据可分为政府定价、政府指导价、市场调节价三种类型，相关费用的定价原则如下：

| 贸易类型 | 收费类型                     | 定价原则                 |
|------|--------------------------|----------------------|
| 内贸货物 | 集装箱货物装卸包干费               | 政府指导价                |
|      | 非集装箱货物作业包干费              | 市场调节价                |
|      | 堆存费                      | 市场调节价                |
|      | 货物港务费                    | 政府定价（由港口管理局负责）       |
|      | 引航移泊费、拖轮费、系解缆费、停泊费、关开仓费等 | 政府定价（系解缆费、开关舱费并入停泊费） |
| 外贸货物 | 集装箱货物装卸包干费               | 政府指导价                |
|      | 非集装箱货物装卸船费               | 政府定价（市场调节）           |
|      | 非集装箱货物岸上作业包干费            | 市场调节价                |
|      | 堆存费                      | 市场调节价                |
|      | 货物港务费                    | 政府定价（由港口管理局负责）       |
|      | 引航移泊费、拖轮费、系解缆费、停泊费、关开仓费等 | 政府定价（系解缆费、开关舱费并入停泊费） |

对于政府定价部分，钦州盛港严格执行国家相关政策，按照相关标准收取对应费用，政府定价项目相关收费标准如下：

##### （1）航行国外航线船舶港口费率表

| 编号 | 项目 | 计费单位 | 费率（元） |
|----|----|------|-------|
|----|----|------|-------|

| 编号 | 项目    | 计费单位               | 费率（元） |         |
|----|-------|--------------------|-------|---------|
| 1  | 停泊费   | 净吨（马力）/日           | A     | 0.25    |
|    |       |                    | B     | 0.05    |
|    |       | 净吨（马力）/小时          | C     | 0.15    |
| 2  | 特殊平舱费 | 按平舱舱口实装货物吨数的 30%计费 |       | 3.7 元/吨 |

（2）航行国内航线船舶港口费率表

| 编号 | 项目    | 计费单位               | 费率（元） |         |
|----|-------|--------------------|-------|---------|
| 1  | 特殊平舱费 | 按平舱舱口实装货物吨数的 30%计费 |       | 0.8 元/吨 |
| 2  | 停泊费   | 净吨（马力）/日           | A     | 0.08    |
|    |       |                    | B     | 0.12    |

（3）港口非集装箱主要货种作业包干费率表

| 货种  | 外贸（元/吨）   | 内贸（元/吨）   |
|-----|-----------|-----------|
| 煤炭  | 25—40     | 28—43     |
| 铁矿  | 29—44     | 19.5—42   |
| 锰矿  | 39—44     | 37.5—45.5 |
| 镍矿  | 45.5—50.5 | 38—46     |
| 高岭土 | —         | 28—36     |

注 1：上述费率为装卸作业整体费率，不包含港务费、拖轮费、系/解缆费等费用，亦不包含拆包、灌包、绑扎、摊晒等附属服务收费。

注 2：上述费率为基准费率，实际执行中会视情况进行微调。

（4）港口非集装箱堆存费率

单位：元/吨·天

| 堆放地点        | 货类     | 超期堆存保管时间（天） |           |           |                             |
|-------------|--------|-------------|-----------|-----------|-----------------------------|
|             |        | 第 1-30 天    | 第 31-60 天 | 第 61-90 天 | 备注                          |
| 堆场\露天<br>堆放 | 一般货物   | 0.15        | 0.20      | 0.25      | 以此类推，每<br>延期 30 天每<br>计费吨增加 |
|             | 盖篷布    | 0.25        | 0.30      | 0.35      |                             |
|             | 一般危险货物 | 0.20        | 0.25      | 0.30      |                             |

| 堆放地点 | 货类     | 超期堆存保管时间（天） |           |           |                                   |
|------|--------|-------------|-----------|-----------|-----------------------------------|
|      |        | 第 1-30 天    | 第 31-60 天 | 第 61-90 天 | 备注                                |
|      | 烈性危险货物 | 0.30        | 0.35      | 0.40      | 0.05 元/<br>吨·天，最高<br>封顶至基价<br>的两倍 |
| 仓库   | 一般货物   | 0.30        | 0.35      | 0.40      |                                   |
|      | 一般危险货物 | 0.35        | 0.40      | 0.45      |                                   |
|      | 烈性危险货物 | 0.40        | 0.45      | 0.50      |                                   |
| 容罐   | 一般液体   | 0.40        | 0.45      | 0.50      |                                   |
|      | 烈性危险液体 | 0.50        | 0.55      | 0.60      |                                   |

#### （八）最近两年一期的模拟财务数据

##### 1、主要模拟财务数据

钦州盛港最近两年一期经预审计的主要模拟财务数据如下：

单位：万元

| 资产负债项目              | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31 日<br>/2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 |
|---------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 资产总额                | 61,857.08                        | 56,005.72                    | 52,099.19                    |
| 负债总额                | 57,319.53                        | 51,008.97                    | 47,722.21                    |
| 所有者权益               | 4,537.55                         | 4,996.75                     | 4,376.98                     |
| 收入利润项目              | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31 日<br>/2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 |
| 营业收入                | 741.17                           | 3,023.81                     | 210.67                       |
| 利润总额                | -459.20                          | 619.78                       | -365.26                      |
| 净利润                 | -459.20                          | 619.78                       | -365.26                      |
| 净利润（扣除非经常性<br>损益）   | -459.20                          | 619.78                       | -365.26                      |
| 主要财务指标              | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31 日<br>/2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 |
| 资产负债率               | 92.66%                           | 91.08%                       | 91.60%                       |
| 加权平均净资产收益<br>率（未年化） | -10.12%                          | 12.40%                       | -8.35%                       |

|                           |         |        |         |
|---------------------------|---------|--------|---------|
| 加权平均净资产收益率（未年化）（扣除非经常性损益） | -10.12% | 12.40% | -8.35%  |
| 毛利率                       | -20.42% | 42.73% | -50.13% |

钦州盛港最近两年一期内不存在非经常性损益情况。

## 2、钦州盛港收入成本的确认原则和计量方法

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完成工作的测量确定。提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- （1）收入的金额能够可靠地计量
- （2）相关的经济利益很可能流入企业
- （3）交易的完工程度能够可靠地确定
- （4）交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量

操作中港口劳务采用“一船一结”的办法，在完成相关劳务当日确认收入。存在跨期作业的情况下，期末按照各船劳务实际完成的工作量确认收入。在确认收入时同时结转相应成本。

## 3、报告期内钦州盛港收入、成本的主要构成和来源

报告期内钦州盛港的收入主要包括装卸收入、堆存收入和港务管理收入；其中装卸收入为钦州盛港的主要收入来源，占营业总收入的比重超过 9 成；钦州盛港的成本主要包括固定资产折旧、工资、动力及照明、租赁费、外付劳务费等。

### （九）主要下属企业

截至本预案签署日，钦州盛港未持有任何公司股权。

### （十）资产基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，钦州盛港资产经预审计的账面价值合计 61,857.08 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2016 年 4 月 30 日 | 占比 |
|------|-----------------|----|
| 流动资产 |                 |    |

| 项目           | 2016 年 4 月 30 日 | 占比      |
|--------------|-----------------|---------|
| 货币资金         | -               | -       |
| 应收账款         | -               | -       |
| 其他应收款        | -               | -       |
| 存货           | -               | -       |
| 流动资产合计       | -               | -       |
| <b>非流动资产</b> |                 |         |
| 固定资产         | 40,860.24       | 66.06%  |
| 在建工程         | 990.07          | 1.60%   |
| 无形资产         | 19,934.01       | 32.23%  |
| 长期待摊费用       | 72.75           | 0.12%   |
| 非流动资产合计      | 61,857.08       | 100.00% |
| 资产总计         | 61,857.08       | 100.00% |

截至 2016 年 4 月 30 日，占比较大的资产类会计科目明细具体如下：

#### 1、固定资产

单位：万元

| 项 目    | 账面原值      | 累计折旧   | 账面余额      |
|--------|-----------|--------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 10,718.10 | 278.50 | 10,439.59 |
| 机器设备   | 30,750.87 | 330.22 | 30,420.65 |
| 合 计    | 41,468.97 | 608.72 | 40,860.24 |

#### 2、无形资产

单位：万元

| 项 目   | 账面原值      | 累计摊销   | 账面余额      |
|-------|-----------|--------|-----------|
| 土地使用权 | 19,295.97 | 133.31 | 19,162.66 |
| 海域使用权 | 771.35    | -      | 771.35    |
| 合 计   | 20,067.32 | 352.05 | 19,934.01 |

##### ①土地使用权情况

截至本预案签署日，钦州盛港所拥有的土地使用权共 1 宗，已取得土地使用权证，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证号             | 坐落地           | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 使用权类型 | 地类 (用途) | 终止日期      |
|----|---------------------|---------------|----------------------|-------|---------|-----------|
| 1  | 钦国用 (2015) 第 E006 号 | 广西钦州保税港区二路路西面 | 490414.76            | 协议出让  | 港口码头用地  | 2064/4/13 |

注：该土地使用权证在钦州北部湾港务投资有限公司名下，钦州北部湾港务投资有限公司为北部湾港务集团全资子公司。上述土地使用权已无偿划转至钦州盛港，目前相关过户登记手续正在办理中。

## ②海域使用权情况

截至本预案签署日，钦州盛港所拥有的海域使用权共 3 宗，已取得海域使用权证，具体情况如下：

| 序号 | 项目名称                       | 证书号                    | 用海类型        | 用海面积 (公顷)              | 终止日期       |
|----|----------------------------|------------------------|-------------|------------------------|------------|
| 1  | 钦州港三期工程 1#泊位               | 国海证 074500003 号        | 填海、港池       | 填海：17.131；<br>港池：2.313 | 2055/02/28 |
| 2  | 钦州港金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位工程项目 | 国海证 2016B45070002193 号 | 交通运输用海、港口用海 | 4.7418                 | 2066/05/23 |
| 3  | 钦州港金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位工程项目 | 国海证 2016B45070002200 号 | 交通运输用海、港口用海 | 0.9393                 | 2066/05/23 |

注：序号 1 海域使用权证在钦州市港口建设投资有限公司名下，钦州市港口建设投资有限公司为北部湾港务集团的二级全资子公司；序号 2、3 海域使用权证在北部湾港务集团名下。目前上述海域使用权已无偿划转至钦州盛港，相关过户登记手续正在办理中。

## (十一) 负债基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，钦州盛港负债经预审计的账面价值合计 57,319.53 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 科目          | 2016 年 4 月 30 日 | 占比    |
|-------------|-----------------|-------|
| <b>流动负债</b> |                 |       |
| 应付账款        | 2,470.99        | 4.31% |
| 预收账款        | -               |       |

| 科目      | 2016 年 4 月 30 日 | 占比      |
|---------|-----------------|---------|
| 应付职工薪酬  | -               |         |
| 应交税费    | -               |         |
| 其他应付款   | 4,138.54        | 7.22%   |
| 流动负债合计  | 6,609.53        | 11.53%  |
| 非流动负债   |                 |         |
| 长期借款    | 50,710.00       | 88.47%  |
| 非流动负债合计 | 50,710.00       | 88.47%  |
| 负债合计    | 57,319.53       | 100.00% |

其中，长期借款具体情况如下：

单位：万元

| 借款银行         | 合同编号                   | 借款日期       | 到期日期       | 借款余额      | 借款条件 |
|--------------|------------------------|------------|------------|-----------|------|
| 中国工商银行股份有限公司 | 2011 年(琅东)字 1029 号     | 2011/2/28  | 2026/2/28  | 1,520.00  | 保证   |
| 中国建设银行股份有限公司 | 605001127010002        | 2013/9/17  | 2025/2/4   | 2,250.00  | 保证   |
|              | 605001127010002        | 2012/12/28 | 2025/2/4   |           | 保证   |
|              | 605001127010002        | 2012/6/14  | 2025/2/4   | 5,000.00  | 保证   |
|              | 605001127010002        | 2012/8/24  | 2025/2/4   | 3,000.00  | 保证   |
|              | 605001127010002        | 2012/9/19  | 2025/2/4   | 5,000.00  | 保证   |
| 中国进出口银行      | (2013)进出银(粤信补)字第 022 号 | 2010/6/25  | 2025/6/25  | 28,500.00 | 保证   |
|              | (2013)进出银(粤信补)字第 022 号 | 2011/4/1   | 2025/6/25  |           | 保证   |
|              | (2013)进出银(粤信补)字第 022 号 | 2011/12/9  | 2025/6/25  |           | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司 | 工银钦州借字【2015】第 004 号    | 2015/7/29  | 2023/12/20 | 2,480.00  | 保证   |
|              |                        | 2015/9/25  | 2023/12/20 | 980.00    | 保证   |
| 中国工商银行股份有限公司 | 工银钦州借字【2015】第 004 号    | 2016/2/2   | 2023/12/20 | 1,980.00  | 保证   |
| 合计           |                        |            |            | 50,710.00 |      |

## (十二) 经营许可情况

截至本预案签署日，钦州盛港拥有的港口经营许可情况如下：

| 序号 | 许可单位            | 证书编号           | 经营地域                   | 有效期至       | 发证机关            |
|----|-----------------|----------------|------------------------|------------|-----------------|
| 1  | 钦州市港口（集团）有限责任公司 | （桂钦）港经证（0090）号 | 钦州港大榄坪南作业区 7 号 7 万吨级泊位 | 2016/9/25  | 钦州市港口管理局        |
| 2  | 钦州市港口（集团）有限责任公司 | （桂钦）港经证（0094）号 | 钦州港大榄坪南作业区 8 号泊位       | 2016/11/19 | 广西壮族自治区北部湾港口管理局 |
| 3  | 钦州市港口（集团）有限责任公司 | （桂钦）港经证（0093）号 | 钦州港金谷港区勒沟作业区 13、14 号泊位 | 2016/11/19 | 广西壮族自治区北部湾港口管理局 |

注：目前相关许可单位变更手续正在办理中。

### （十三）债务转移情况

本次交易拟置入资产为钦州盛港 100%股权，不涉及债权债务转移事项。

### （十四）人员安置情况

本次交易拟置入资产为钦州盛港 100%股权，且目前钦州盛港所拥有的港口泊位均已委托给上市公司进行经营管理，不涉及人员安置事项。

### （十五）其他股东放弃优先购买权情况

钦州盛港为北部湾港务集团的全资子公司，不存在其他股东，不涉及其他股东放弃优先购买权的情况。

## 二、北海港兴

### （一）基本情况

公司名称：北海港兴码头经营有限公司

企业性质：一人有限责任公司

成立日期：2016 年 3 月 30 日

统一社会信用代码：91450512MA5KBKN800

注册资本：100 万元

法定代表人：何永雷

注册地址：广西北海市铁山港区兴港镇金港大道 1 号 501-503 室

经营范围：对港口、码头项目的投资、建设和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

## （二）历史沿革

2016 年 3 月 21 日，北部湾港务集团召开 2016 年临时董事会第三次会议，同意北部湾港务集团设立北海港兴，主要用于划入铁山港相关码头、泊位等资产。

2016 年 3 月 30 日，北海港兴设立，并完成工商登记，注册资本 100 万元人民币，法定代表人为何永雷。

广西国资委出具《关于广西北部湾国际港务集团有限公司设立北海港兴码头经营有限公司等子公司的备案通知》（桂国资规字[2016]64 号），对北部湾港务集团全资成立北海港兴事项予以备案。

## （三）出资及合法存续情况

截至本预案签署日，北海港兴股东不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应当承担的义务及责任的行为。

北部湾港务集团合法拥有北海港兴的股权，不存在委托持股、信托持股或其他任何为第三方代持股权的情形；不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。

## （四）最近三年股权转让、增减资或改制的情况

截至本预案签署日，北海港兴最近三年不存在股权转让、增减资或改制的情况。

## （五）控股股东及实际控制人情况

北海港兴为北部湾港务集团的全资子公司。北部湾港务集团是北海港兴的控股股东，广西国资委是北海港兴的实际控制人。

## （六）主营业务情况

2016 年 3 月 30 日，经北部湾港务集团第三届董事会第四次会议审议通过，同意将北部湾港务集团拥有的北海港铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位相关资产负债及对应业务无偿划转至北海港兴。该事项已经广西国资委出具的《关于北海港铁山港西港区北暮作业区 5#6#泊位码头相关资产无偿划转有关问题的批复》（桂国资复[2016]39 号）同意。

北海港兴拥有 2 个通用泊位，建设规模为 2 个 15 万吨级泊位，设计年通过

能力为 764 万吨。上述泊位建设完成后将主要与东南亚各主要港口形成货物往来，进一步扩大公司在铁山港域的装卸能力，以满足铁山港域临港工业日益增加的货运要求。截至本预案签署日，上述码头水工工程已基本完工，后方陆域吹填工程及堆场道路等工程正在建设中。

## （七）主要经营模式

### 1、采购模式

北海港兴采购内容主要为港机设备及配件、维修材料、所需能源等。大型港机设备的采购采用委托招标公司进行一般招标采购，小型港机设备采用向多家设备供应商进行询价采购；原材料、能源等主要采取招标采购、比价采购、直接议价采购等具体采购模式。

### 2、生产模式

目前北海港兴仍处建设当中，尚未正式投产。北海港兴正式投产后，将主要提供货物的装卸、堆存和相关的港口配套增值服务以及港口综合物流服务。按进口与出口的不同，北海港兴的生产顺序将略有差异，但均包括合同签订、货物运输、货物集港、报关、仓储、装船（卸货）等主要环节。

### 3、销售模式

北海港兴投产后，将建立完善的营销体系，妥善维护以货主类客户、航运类客户以及代理类客户为主的客户群体，积极进行市场开发：

（1）凭借先进的港口设施、严格规范的作业流程、高效的作业效率和完善的综合服务体系，充分保证各项业务质量和效率，为客户提供一体化的物流服务，降低客户的综合成本；

（2）为在铁山港转运货物的所有货主建立客户档案，并根据货种、信用等级、年中转量等情况进行归类。对每月的到港船舶和货种比例进行市场分析，为下一步市场营销奠定基础；

（3）业务部将负责北海港兴的市场信息搜集、筛选以及再分析工作，跟踪市场动态与客户需求，积极挖掘经济腹地的业务机会，和客户建立稳定、长期的合作关系；

（4）公司通过登门拜访、电话沟通、传真、邮件销售、全程物流策划跟踪落实等方式发展并维护客户，跟踪客户需求，分析总体经济环境等因素对客户的影响，并以此制定公司全年及未来年度的工作计划。

为了监督公司客户服务质量，公司每年年末还会对所有客户发放《顾客满

意度调查表》，了解客户对公司服务质量的评价，听取客户的意见和建议，从而不断改进公司服务水平，提高客户满意度。

#### （八）最近两年一期的模拟财务数据

##### 1、主要模拟财务数据

北海港兴最近两年一期经预审计的主要模拟财务数据如下：

单位：万元

| 资产负债项目                            | 2016年4月30日<br>/2016年1-4月 | 2015年12月31日<br>/2015年度 | 2014年12月31日<br>/2014年度 |
|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|------------------------|
| 资产总额                              | 49,214.78                | 37,574.03              | 15,352.18              |
| 负债总额                              | 24,983.68                | 15,000.00              | -                      |
| 所有者权益                             | 24,231.10                | 22,574.03              | 15,352.18              |
| 收入利润项目                            | 2016年4月30日<br>/2016年1-4月 | 2015年12月31日<br>/2015年度 | 2014年12月31日<br>/2014年度 |
| 营业收入                              | -                        | -                      | -                      |
| 利润总额                              | -                        | -                      | -                      |
| 净利润                               | -                        | -                      | -                      |
| 净利润（扣除非经常性<br>损益）                 | -                        | -                      | -                      |
| 主要财务指标                            | 2016年4月30日<br>/2016年1-4月 | 2015年12月31日<br>/2015年度 | 2014年12月31日<br>/2014年度 |
| 资产负债率                             | 50.76%                   | 39.92%                 | -                      |
| 加权平均净资产收益率<br>（未年化）               | -                        | -                      | -                      |
| 加权平均净资产收益率<br>（未年化）（扣除非经常<br>性损益） | -                        | -                      | -                      |
| 毛利率                               | -                        | -                      | -                      |

钦州盛港最近两年一期内不存在非经常性损益情况。

##### 2、北海港兴收入成本的确认原则和计量方法

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完成工作的测量确定。提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业
- (3) 交易的完工程度能够可靠地确定
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量

操作中港口劳务采用“一船一结”的办法，在完成相关劳务当日确认收入。存在跨期作业的情况下，期末按照各船劳务实际完成的工作量确认收入。在确认收入时同时结转相应成本。

### 3、报告期内北海港兴收入、成本的主要构成和来源

报告期内北海港兴的收入主要包括装卸收入、堆存收入和港务管理收入；其中装卸收入为北海港兴的主要收入来源，占营业总收入的比重超过 9 成；北海港兴的成本主要包括固定资产折旧、工资、动力及照明、租赁费、外付劳务费等。

#### (九) 主要下属企业

截至本预案签署日，北海港兴未持有任何公司股权。

#### (十) 资产基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，北海港兴资产经预审计的账面价值合计 49,214.78 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目            | 2016 年 4 月 30 日 | 占比           |
|---------------|-----------------|--------------|
| <b>流动资产</b>   |                 |              |
| 货币资金          | —               | —            |
| 应收账款          | —               | —            |
| 其他应收款         | 1,041.44        | 2.12%        |
| 存货            | —               | —            |
| <b>流动资产合计</b> | <b>1,041.44</b> | <b>2.12%</b> |
| <b>非流动资产</b>  |                 |              |
| 在建工程          | 36,328.62       | 73.82%       |
| 固定资产          | —               | —            |
| 无形资产          | 11,844.71       | 24.07%       |

| 项目      | 2016 年 4 月 30 日 | 占比      |
|---------|-----------------|---------|
| 非流动资产合计 | 48,173.33       | 97.88%  |
| 资产总计    | 49,214.78       | 100.00% |

截至 2016 年 4 月 30 日，占比较大的资产类会计科目明细具体如下：

#### 1、在建工程

单位：万元

| 项 目  | 账面余额      | 减值准备 | 账面价值      |
|------|-----------|------|-----------|
| 码头水工 | 36,290.43 | -    | 36,290.43 |
| 排水道  | 38.20     | -    | 38.20     |
| 合计   | 36,328.62 | -    | 36,328.62 |

#### 2、无形资产

单位：万元

| 项 目   | 2016 年 4 月 30 日 |
|-------|-----------------|
| 土地使用权 | 5,952.00        |
| 海域使用权 | 5,892.71        |
| 合 计   | 11,844.71       |

截至本预案签署日，北海港兴所拥有的海域使用权共 4 宗，均已取得海域使用权证，具体情况如下：

| 序号 | 项目名称                       | 证书号                          | 用海类型                 | 用海面积<br>(公顷) | 终止日期       |
|----|----------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|------------|
| 1  | 北海港铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位工程   | 国海证<br>2014B45051202733<br>号 | 交通运 输<br>用海、港口<br>用海 | 47.8711      | 2064/06/02 |
| 2  | 北海港铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位工程   | 国海证<br>2014B45051202749<br>号 | 交通运 输<br>用海、港口<br>用海 | 5.2831       | 2064/06/02 |
| 3  | 北海铁山港西港区 5 号、6 号泊位<br>仓储工程 | 国海证<br>2013B45051201027<br>号 | 交通运 输<br>用海、港口<br>用海 | 47.3434      | 2063/02/04 |
| 4  | 北海铁山港西港区综合物流仓储             | 国海证<br>2013B45051200980      | 交通运 输<br>用海、港口       | 35.6853      | 2063/02/04 |

| 序号 | 项目名称 | 证书号 | 用海类型 | 用海面积<br>(公顷) | 终止日期 |
|----|------|-----|------|--------------|------|
|    | 工程   | 号   | 用海   |              |      |

注：上述海域使用权证在北部湾港务集团名下。目前上述海域使用权已无偿划转至北海港兴，相关过户登记手续正在办理中。

### （十一）负债基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，北海港兴负债经预审计的账面价值合计 24,983.68 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 科目             | 2016 年 4 月 30 日  | 占比             |
|----------------|------------------|----------------|
| <b>流动负债</b>    |                  |                |
| 应付账款           | 9,901.61         | 39.63%         |
| 预收账款           | -                | -              |
| 应付职工薪酬         | -                | -              |
| 应交税费           | -                | -              |
| 应付利息           | 102.08           | 0.41%          |
| 其他应付款          | -                | -              |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>10,003.68</b> | <b>40.04%</b>  |
| <b>非流动负债</b>   |                  |                |
| 长期借款           | 14,980.00        | 59.96%         |
| 长期应付款          | -                | -              |
| 长期应付职工薪酬       | -                | -              |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>14,980.00</b> | <b>59.96%</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>24,983.68</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2016 年 4 月 30 日，占比较大的负债类会计科目明细具体如下：

#### 1、应付账款

单位：万元

| 项目             | 款项性质  | 2016 年 4 月 30 日 |
|----------------|-------|-----------------|
| 中交第四航务工程局有限公司  | 码头工程款 | 7,319.89        |
| 广西八桂工程监理咨询有限公司 | 监理费   | 467.81          |

| 项目                 | 款项性质         | 2016年4月30日 |
|--------------------|--------------|------------|
| 中交第四航务工程勘察设计院有限公司  | 5#、6#泊位施工勘测费 | 44.00      |
| 广西壮族自治区交通规划勘察设计研究院 | 工程勘测设计费      | 581.90     |
| 北海市路港建设投资开发有限公司    | 临时蓄泥坑转让工程款   | 1,488.00   |
| 合计                 |              | 9,901.61   |

## 2、长期借款

单位：万元

| 贷款银行         | 合同编号               | 借款日期      | 到期日期       | 借款余额      | 借款条件 |
|--------------|--------------------|-----------|------------|-----------|------|
| 中国工商银行股份有限公司 | 工银北南珠借字[2014]第005号 | 2015/2/6  | 2025/12/20 | 9,980.00  | 担保   |
| 中国银行股份有限公司   | 2015年北中银贷字第005号    | 2015/5/29 | 2027/5/29  | 5,000.00  | 担保   |
| 合计           | -                  | -         | -          | 14,980.00 | -    |

## (十二) 相关批复情况

截至本预案签署日，北海港兴所拥有的北海港铁山港西港区北暮作业区5号、6号泊位仍在建设中，尚未竣工验收，其已取得的立项、环保情况如下：

| 序号 | 泊位                    | 项目审批/备案号         | 项目环境影响报告批复   |
|----|-----------------------|------------------|--------------|
| 1  | 北海港铁山港西港区北暮作业区5号、6号泊位 | 桂发改交通[2013]1067号 | 桂环审[2013]27号 |

## (十三) 债务转移情况

本次交易拟置入资产为北海港兴100%股权，不涉及债权债务转移事项。

## (十四) 人员安置情况

本次交易拟置入资产为北海港兴100%股权，且遵循“人随资产走”的原则，不涉及人员安置事项。

## (十五) 其他股东放弃优先购买权情况

北海港兴为北部湾港务集团的全资子公司，不存在其他股东，不涉及其他股东放弃优先购买权的情况。

## 三、防城胜港

### （一）基本情况

公司名称：防城港胜港码头有限公司

企业性质：有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）

成立日期：2016 年 3 月 30 日

统一社会信用代码：91450602MA5KBL1N6N

注册资本：100 万

法定代表人：何永雷

注册地址：港口区友谊大道集团公司新办公楼

经营范围：对港口、码头项目的投资、建设和管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

### （二）历史沿革

2016 年 3 月 21 日，北部湾港务集团召开 2016 年临时董事会第三次会议，同意北部湾港务集团全资子公司防城港务集团设立防城胜港，主要用于划入防城港相关码头、泊位等资产。

2016 年 3 月 30 日，防城胜港设立，并完成工商登记，注册资本 100 万元人民币，法定代表人为何永雷。

广西国资委出具《关于广西北部湾国际港务集团有限公司设立北海港兴码头经营有限公司等子公司的备案通知》（桂国资规划字[2016]64 号），对北部湾港务集团全资成立防城胜港事项予以备案。

### （三）出资及合法存续情况

截至本预案签署日，防城胜港股东不存在任何虚假出资、延期出资、抽逃出资等违反作为股东所应当承担的义务及责任的行为。

防城港务集团合法拥有防城胜港的股权，不存在委托持股、信托持股或其他任何为第三方代持股权的情形；不存在质押、担保或任何形式的第三方权利，也不存在争议、纠纷、被采取司法保全措施或强制执行措施等任何限制、阻滞或禁止被转让的情形。

### （四）最近三年股权转让、增减资或改制的情况

截至本预案签署日，防城胜港最近三年不存在股权转让、增减资或改制的情况。

## （五）控股股东及实际控制人情况

防城胜港为防城港务集团的全资子公司，防城港务集团是防城胜港的控股股东，广西国资委是防城胜港的实际控制人。

## （六）主营业务情况

2016年3月30日，经北部湾港务集团第三届董事会第四次会议审议通过、防城港务集团股东决定，同意将全资子公司防城港务集团拥有的防城港20万吨码头、402#泊位及406#-407#泊位相关资产负债及对应业务无偿划转至防城胜港。该事项已经广西国资委出具的《关于防城港20万吨级码头、防城港渔湾区第四作业区402#泊位码头、防城港东湾406#-407#泊位码头相关资产无偿划转有关问题的批复》（桂国资复[2016]40号）同意。

上述无偿划转完成后，防城胜港目前相关泊位数为4个（包括2个20万吨级通用泊位和2个5万吨级多用途泊位），2015年合计年吞吐量近1,800万吨，港口经营品种涵盖集装箱、煤炭、铁矿石、镍矿、硫磺、化肥、重晶石、液体化工等产品。

## （七）主要经营模式

### 1、采购模式

由于防城胜港所属泊位委托防城港北部湾港务有限公司（以下简称“防港港务”）负责经营管理，采购业务也由该公司负责管理采购，防城胜港参与监督。公司采购可分为机械设备、原材料、能源、低值易耗品四大类，采购物资包含大型成套设备、钢材、水泥、燃油、工具、篷布等，采购程序按照防港港务的《采购控制程序》、《机电设备采购招标管理办法》等规章制度对防城胜港的采购进行规范。

对大型机电设备的采购，因采购金额较大且频率低，采用招标的方式进行采购，为了招投标的公平合理，防城胜港制定了如下控制措施：在设备采购立项、定标、合同签订阶段均按照防港港务的《机电设备采购招标管理办法》、《合同管理规定》等规章制度执行，防城胜港全程监督；合同评审完成后，由防城胜港总经理审批同意后签订。

对于燃油、钢材等市场价格变化快的大宗物资的采购，防城胜港采用集中招标的形式；而对于年使用量较大的物资，如配件、轮胎、电瓶电焊条等，采用年度价格招标方式，实际采购时按不高于中标价格进行采购；其他零星采购，如采购金额大于20万元，需采用邀标、招标方式，如20万元以下，则通过比质比价的方式组织采购。

## 2、生产模式

由于生产业务由防城港港务进行经营管理，因此生产模式与防城港港务一致。生产业务主要为提供货物的装卸、堆存和相关的港口配套增值服务以及港口综合物流服务。按进口与出口的不同生产顺序略有差异，但均包括合同签订、货物港内运输、货物集港、仓储保管、装船（卸货）等主要环节，为了标准化各作业流程，防城港港务制定了《业务办理服务规范》、《船舶装卸服务规范》、《火车装卸服务规范》、《汽车装卸服务规范》、《杂作业服务规范》、《仓储服务规范》、《仓库理货作业规范》等操作标准。

为了最大化港口的装卸效率，防城港港务配置了专门的总调度室负责生产的整体计划、组织、指挥、协调和总体控制。各作业区调度室负责各自范围内的装卸作业的具体组织协调及实施控制以及货物从进库到交付全过程的仓储、保管服务。

## 3、销售模式

防城港港务目前的销售均为面向客户的直接销售，无分销、代销等销售方式。公司销售业务由北部湾港股份有限公司生产业务部和防城港港务业务部负责，负责与销售相关的订单的接收、合同的签订、费用的计算、客户的拓展及维护、市场需求的跟踪及分析等方面。公司目前业务区域主要为西南、中南、华南、长江沿岸。

防城港港务主要采取以下措施积极开发市场，妥善维护客户：

（1）凭借先进的港口设施、严格规范的作业流程、高效的作业效率和完善的综合服务体系，充分保证各项业务质量和效率，为客户提供一体化的物流服务，降低客户的综合成本；

（2）为在防城港转运货物的所有货主建立客户档案，并根据货种、信用等级、年中转量等情况进行归类。对每月的到港船舶和货种比例进行市场分析，为下一步市场营销奠定基础；

（3）业务部门将负责防城港港务的市场信息搜集、筛选以及再分析工作，跟踪市场动态与客户需求，积极挖掘经济腹地的业务机会，和客户建立稳定、长期的合作关系。

（4）公司通过登门拜访、电话沟通、传真、邮件销售、全程物流策划跟踪落实等方式发展并维护客户，跟踪客户需求，分析总体经济环境等因素对客户的影响，并以此制定公司全年及未来年度的工作计划。

为了监督公司客户服务质量，公司每年年末还会对所有客户发放《顾客满意度调查表》，了解客户对公司服务质量的评价，听取客户的意见和建议，从而不断改进公司服务水平，提高客户满意度。

#### 4、业务收费情况

2016年3月1日前，港口收费严格按《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》和《中华人民共和国交通部港口收费规则（外贸部分）（修正）》规定执行。2016年3月1日后，港口收费按《交通运输部、国家发展改革委关于印发〈港口收费计费办法〉的通知》（交水发〔2015〕206号执行。

港口行业收费按其定价依据可分为政府定价、政府指导价、市场调节价三种类型，相关费用的定价原则如下：

| 贸易类型 | 收费类型                        | 定价原则  |
|------|-----------------------------|-------|
| 内贸货物 | 港口包干费                       | 市场调节价 |
|      | 堆存费                         | 市场调节价 |
|      | 货物港务费                       | 政府定价  |
|      | 引航（移泊）费、拖轮费、停泊费、驳船取送费、特殊平舱费 | 政府指导价 |
| 外贸货物 | 港口包干费                       | 市场调节价 |
|      | 堆存费                         | 市场调节价 |
|      | 货物港务费、港口设施保安费               | 政府定价  |
|      | 引航（移泊）费、拖轮费、停泊费、驳船取送费、特殊平舱费 | 政府指导价 |

对于政府定价部分，防城胜港严格执行国家相关政策，按照相关标准收取对应费用，政府定价项目相关收费标准如下：

##### （1）航行国际航线船舶港口收费基准费率表

| 编号 | 项目      | 计费单位   | 费率（元） |       | 说明               |
|----|---------|--------|-------|-------|------------------|
| 1  | 引航（移泊）费 | 计费吨    | A     | 0.50  | 40000 净吨及以下部分    |
|    |         |        |       | 0.45  | 40001-80000 净吨部分 |
|    |         |        |       | 0.425 | 80000 净吨以上部分     |
|    |         | 计费吨·海里 | B     | 0.005 | 10 海里以上超程部分      |
|    |         | 计费吨    | C     | 0.16  | 过闸引领             |
|    |         | 计费吨    | D     | 0.22  | 港内移泊             |

| 编号 | 项目     | 计费单位   | 费率（元）    |      | 说明                   |
|----|--------|--------|----------|------|----------------------|
| 2  | 拖轮费    | 计费吨·小时 | 0.48     |      |                      |
| 3  | 停泊费    | 计费吨·日  | A        | 0.25 |                      |
|    |        | 计费吨·小时 | B        | 0.15 |                      |
|    |        | 计费吨·日  | C        | 0.05 | 锚地停泊                 |
| 4  | 特殊平舱费  | 计费吨    | 3.70     |      | 计费吨按平舱舱口实装货物吨数的30%计算 |
| 5  | 围油栏使用费 | 船·次    | 3,000.00 |      | 1000净吨以下船舶           |
|    |        |        | 3,500.00 |      | 1000-3000净吨船舶        |
|    |        |        | 4,000.00 |      | 3000净吨以上船舶           |

(2) 航行国内航线船舶港口收费基准费率表

| 编号 | 项目      | 计费单位   | 费率（元）                |       | 说明                   |
|----|---------|--------|----------------------|-------|----------------------|
| 1  | 引航（移泊）费 | 计费吨    | A                    | 0.20  |                      |
|    |         | 计费吨·海里 | B                    | 0.002 |                      |
|    |         | 计费吨    | C                    | 0.15  | 引领国内航线船舶在港内移泊        |
|    |         |        | D                    | 0.12  | 引领国内航线船舶航行黑龙江水系在港内移泊 |
| 2  | 拖轮费     | 计费吨·小时 | 0.35（沿海）<br>0.50（内河） |       |                      |
| 3  | 停泊费     | 计费吨·日  | A                    | 0.08  |                      |
|    |         |        | B                    | 0.12  |                      |
| 4  | 驳船取送费   | 计费吨    | A                    | 0.50  | 5千米及以下               |
|    |         | 计费吨·千米 | B                    | 0.10  | 超过5千米                |
| 5  | 特殊平舱费   | 计费吨    | 0.80（沿海）<br>1.65（内河） |       | 计费吨按平舱舱口实装货物吨数的30%计算 |
| 6  | 围油栏使用费  | 船·次    | 1,000.00             |       | 500净吨以下船舶            |
|    |         |        | 1,200.00             |       | 500-1000净吨船舶         |
|    |         |        | 1,400.00             |       | 1000净吨以上船舶           |

(3) 港口散杂货主要货种作业包干费率表

| 货种 | 外贸（元/吨） | 内贸（元/吨） |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

| 货种  | 外贸（元/吨）   | 内贸（元/吨） |
|-----|-----------|---------|
| 煤炭  | 25—40     | 28—38   |
| 铁矿  | 24.5—44   | 27—37   |
| 锰矿  | 39—44     | 38—41   |
| 镍矿  | 45.5—50.5 | 38—41   |
| 重晶石 | 34—39     | —       |

注 1：上述费率为装卸作业整体费率，不包含港务费、拖轮费、停泊费等费用，亦不包含其他增值作业服务收费。

注 2：上述费率为基准费率，实际执行中会视情况进行微调。

#### （4）散杂货堆存费率

单位：元/吨·天

| 堆放地点    | 货类         | 计费单位 | 超期堆存保管时间（天） |           |           |                                                |
|---------|------------|------|-------------|-----------|-----------|------------------------------------------------|
|         |            |      | 第 1-30 天    | 第 31-60 天 | 第 61-90 天 | 备注                                             |
| 堆场\露天堆放 | 一般货物       | W    | 0.15        | 0.20      | 0.25      | 以此类推，<br>每延期 30 天每计费吨增加 0.05 元/吨·天，最高封顶至基价的两倍。 |
|         |            | M    | 0.15        | 0.20      | 0.25      |                                                |
|         | 盖篷布        | W    | 0.25        | 0.30      | 0.35      |                                                |
|         | 盖防风网       | W    | 0.20        | 0.25      | 0.30      |                                                |
|         | 一般危险货物     | W    | 0.20        | 0.25      | 0.30      |                                                |
|         |            | M    | 0.15        | 0.20      | 0.25      |                                                |
|         | 烈性危险货物     | W    | 0.30        | 0.35      | 0.40      |                                                |
|         |            | M    | 0.25        | 0.30      | 0.35      |                                                |
| 仓库      | 一般货物       | W    | 0.30        | 0.35      | 0.40      |                                                |
|         |            | M    | 0.20        | 0.25      | 0.30      |                                                |
|         | 一般危险货物     | W    | 0.35        | 0.40      | 0.45      |                                                |
|         |            | M    | 0.30        | 0.35      | 0.40      |                                                |
|         | 烈性危险货物     | W    | 0.40        | 0.45      | 0.50      |                                                |
|         |            | M    | 0.35        | 0.40      | 0.45      |                                                |
|         | 专用仓库（含磷肥仓） | W    | 0.35        | 0.40      | 0.45      |                                                |

| 堆放地点 | 货类     | 计费单位 | 超期堆存保管时间（天） |           |           |    |
|------|--------|------|-------------|-----------|-----------|----|
|      |        |      | 第 1-30 天    | 第 31-60 天 | 第 61-90 天 | 备注 |
| 容罐   | 一般液体   | W    | 0.40        | 0.45      | 0.50      |    |
|      | 烈性危险液体 | W    | 0.50        | 0.55      | 0.60      |    |

#### （八）最近两年一期的模拟财务数据

##### 1、主要模拟财务数据

防城胜港最近两年一期经预审计的主要模拟财务数据如下：

单位：万元

| 资产负债项目                    | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31 日<br>/2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 |
|---------------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| 资产总额                      | 150,289.87                       | 152,027.44                   | 133,122.30                   |
| 负债总额                      | 124,930.20                       | 131,187.00                   | 113,066.51                   |
| 所有者权益                     | 25,359.67                        | 20,840.45                    | 20,055.78                    |
| 收入利润项目                    | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31 日<br>/2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 |
| 营业收入                      | 8,916.64                         | 37,714.77                    | 31,039.81                    |
| 利润总额                      | 1,250.63                         | 12,936.72                    | 14,325.94                    |
| 净利润                       | 1,063.03                         | 10,996.21                    | 12,177.05                    |
| 净利润（扣除非经常性损益）             | 1,063.03                         | 10,996.21                    | 12,177.05                    |
| 主要财务指标                    | 2016 年 4 月 30 日<br>/2016 年 1-4 月 | 2015 年 12 月 31 日<br>/2015 年度 | 2014 年 12 月 31 日<br>/2014 年度 |
| 资产负债率                     | 83.13%                           | 86.29%                       | 84.93%                       |
| 加权平均净资产收益率（未年化）           | 4.19%                            | 52.76%                       | 60.72%                       |
| 加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（未年化） | 4.19%                            | 52.76%                       | 60.72%                       |
| 毛利率                       | 47.08%                           | 50.49%                       | 54.06%                       |

钦州盛港最近两年一期内不存在非经常性损益情况。

## 2、防城胜港收入成本的确认原则和计量方法

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完成工作的测量确定。提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业
- (3) 交易的完工程度能够可靠地确定
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量

操作中港口劳务采用“一船一结”的办法，在完成相关劳务当日确认收入。存在跨期作业的情况下，期末按照各船劳务实际完成的工作量确认收入。在确认收入时同时结转相应成本。

## 3、报告期内防城胜港收入、成本的主要构成和来源

报告期内防城胜港的收入主要包括装卸收入、堆存收入和港务管理收入；其中装卸收入为防城胜港的主要收入来源，占营业总收入的比重超过 9 成；防城胜港的成本主要包括固定资产折旧、工资、动力及照明、租赁费、外付劳务费等。

### (九) 主要下属企业

截至本预案签署日，防城胜港未持有任何公司股权。

### (十) 资产基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，防城胜港资产经预审计的账面价值合计 150,289.87 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目          | 2016 年 4 月 30 日 | 占比 |
|-------------|-----------------|----|
| <b>流动资产</b> |                 |    |
| 货币资金        | —               | —  |
| 应收账款        | —               | —  |
| 其他应收款       | —               | —  |
| 存货          | —               | —  |
| 流动资产合计      | —               | —  |

| 项目           | 2016 年 4 月 30 日 | 占比      |
|--------------|-----------------|---------|
| <b>非流动资产</b> |                 |         |
| 固定资产         | 97,381.48       | 64.80%  |
| 在建工程         | 29,757.93       | 19.80%  |
| 无形资产         | 22,901.79       | 15.24%  |
| 长期待摊费用       | 248.67          | 0.17%   |
| 非流动资产合计      | 150,289.87      | 100.00% |
| 资产总计         | 150,289.87      | 100.00% |

截至 2016 年 4 月 30 日，占比较大的资产类会计科目明细具体如下：

#### 1、固定资产

单位：万元

| 项 目    | 账面原值       | 累计折旧      | 账面余额      |
|--------|------------|-----------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 83,622.44  | 8,811.71  | 74,810.73 |
| 机器设备   | 47,343.24  | 24,772.48 | 22,570.75 |
| 合 计    | 130,965.67 | 33,584.19 | 97,381.48 |

截至本预案签署日，防城胜港所拥有的房产共 3 处，具体情况如下：

| 序号 | 建筑物名称       | 建成年月    | 面积（M <sup>2</sup> ） | 账面价值（万元） |
|----|-------------|---------|---------------------|----------|
| 1  | 20 万吨码头维修车间 | 2007/04 | 478.17              | 33.60    |
| 2  | 20 万吨码头堆场厕所 | 2007/04 | 83.40               | 8.28     |
| 3  | 20 万吨码头候工室  | 2009/09 | 136.00              | 9.04     |

上述房产建筑面积共计 697.57 平方米，账面价值合计为 50.92 万元，预估价值合计为 82.74 万元，占防城胜港整体预估价值比例为 0.06%。上述房产均未取得房屋所有权证，针对上述情形，防城港务集团已出具承诺：“标的公司尚未取得房屋所有权证的房屋不属于重要经营性用房，本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用该等房产，并没有因未取得相关的权属证明而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司重大损失以致于不符合本次重组的情形；就标的公司实际占有和使用该等房产的情形，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止其占有和使用该等房产或就此进行行政处罚的情形。如因上述资产无法取得相应房屋所有权证而导致被强

制拆除或受到主管机关的行政处罚，从而使标的公司所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用）。根据一般市场操作惯例，前述具体损失界定以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定的结果为准。补偿期限为自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内进行现金补偿”。

## 2、在建工程

单位：万元

| 项 目              | 账面余额      | 减值准备 | 账面价值      |
|------------------|-----------|------|-----------|
| 402 码头           | 1,506.64  | -    | 1,506.64  |
| 406-407 码头       | 23,781.23 | -    | 23,781.23 |
| 港区一号路            | 2,017.29  | -    | 2,017.29  |
| 枫叶粮油东侧、南侧堆场道路工程  | 649.75    | -    | 649.75    |
| 港区 19 号路         | 1,107.21  | -    | 1,107.21  |
| 大海粮油东侧区域排水管道     | 365.29    | -    | 365.29    |
| 疏港二路             | 278.36    | -    | 278.36    |
| 20 万吨码头引堤及护岸维修工程 | 52.16     | -    | 52.16     |
| 合 计              | 29,757.93 |      | 29,757.93 |

## 3、无形资产

单位：万元

| 项 目   | 账面原值      | 累计摊销   | 账面余额      |
|-------|-----------|--------|-----------|
| 土地使用权 | 23,243.85 | 352.05 | 22,891.80 |
| 海域使用权 | 9.99      | -      | 9.99      |
| 合 计   | 23,253.83 | 352.05 | 22,901.79 |

### （1）土地使用权情况

截至本预案签署日，防城胜港所拥有的土地使用权共 1 宗，已取得土地使用权证，具体情况如下：

| 序号 | 土地使用权证号              | 坐落地    | 面积 (M <sup>2</sup> ) | 使用权类型 | 地类 (用途) | 终止日期       |
|----|----------------------|--------|----------------------|-------|---------|------------|
| 1  | 防城国用 (2011) 第 0440 号 | 防城港作业区 | 498,377.86           | 出让    | 港口码头    | 2061/12/29 |

注：上述土地使用权证在防城港务集团名下。上述土地使用权已无偿划转至防城胜港，目前相关过户登记手续正在办理中。

## (2) 海域使用权情况

截至本预案签署日，防城胜港所拥有的海域共 8 宗，均已取得海域使用权证，具体情况如下：

| 序号 | 项目名称                   | 证书号                    | 用海类型        | 用海面积 (公顷) | 终止日期       |
|----|------------------------|------------------------|-------------|-----------|------------|
| 1  | 防城港重箱堆场工程              | 国海证 2011B45060200966 号 | 交通运输用海、港口用海 | 47.9785   | 2061/11/24 |
| 2  | 防城港渔湾港区第四作业区 402 号泊位工程 | 国海证 2015B45060202344 号 | 交通运输用海、港口用海 | 1.4263    | 2065/03/24 |
| 3  | 防城港渔湾港区第四作业区 402 号泊位工程 | 国海证 2015B45060202357 号 | 交通运输用海、港口用海 | 3.7737    | 2065/03/24 |
| 4  | 防城港第四港区 401-403 泊位项目   | 国海证 0645002013 号       | 填海          | 49.6      | 2054/09/13 |
| 5  | 防城港东湾 403#-407# 泊位码头工程 | 国海证 2011B45060200714 号 | 交通运输用海、港口用海 | 45.778    | 2061/11/15 |
| 6  | 防城港东湾 403#-407# 泊位码头工程 | 国海证 2011B45060200725 号 | 交通运输用海、港口用海 | 14.8435   | 2061/11/15 |
| 7  | 防城港件杂货堆场工程             | 国海证 2011B45060200678 号 | 交通运输用海、港口用海 | 45.3969   | 2061/11/16 |
| 8  | 防城港空箱堆场工程              | 国海证 2011B45060200979 号 | 交通运输用海、港口用海 | 45.3963   | 2061/11/24 |

注：上述海域使用权证在防城港务集团名下。目前上述海域使用权已无偿划转至防城胜港，相关过户登记手续正在办理中。

## (十一) 负债基本情况

截至 2016 年 4 月 30 日，防城胜港负债经预审计的账面价值合计 124,930.20 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 科目             | 2016 年 4 月 30 日   | 占比             |
|----------------|-------------------|----------------|
| <b>流动负债</b>    |                   |                |
| 应付账款           | 14.00             | 0.01%          |
| 预收账款           | —                 | —              |
| 应付职工薪酬         | —                 | —              |
| 应交税费           | —                 | —              |
| 其他应付款          | 2,046.63          | 1.64%          |
| <b>流动负债合计</b>  | <b>2,060.63</b>   | <b>1.65%</b>   |
| <b>非流动负债</b>   |                   |                |
| 长期借款           | 117,416.66        | 93.99%         |
| 长期应付款          | 5,452.92          | 4.36%          |
| 长期应付职工薪酬       | —                 | —              |
| <b>非流动负债合计</b> | <b>122,869.58</b> | <b>98.35%</b>  |
| <b>负债合计</b>    | <b>124,930.20</b> | <b>100.00%</b> |

截至 2016 年 4 月 30 日，占比较大的负债类会计科目明细具体如下：

#### 1、长期借款

单位：万元

| 银行           | 合同编号                     | 借款日期       | 到期日期       | 借款余额      | 借款条件 |
|--------------|--------------------------|------------|------------|-----------|------|
| 中国工商银行股份有限公司 | 工银防港借字 2013 年 0052 号     | 2013/12/25 | 2026/12/13 | 35,850.00 | 信用借款 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 工银港口借字 2015 年 0022 号     | 2015/6/11  | 2030/6/10  | 10,000.00 | 信用借款 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 借 R2009V031 号            | 2011/12/20 | 2023/8/24  | 22,316.66 | 信用借款 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 2015 年防城港务集团有限公司借字 003 号 | 2015/10/8  | 2026/10/9  | 10,000.00 | 信用借款 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 659588127011020          | 2011/7/29  | 2026/7/29  | 10,000.00 | 信用借款 |
| 中国建设银行股份有限公司 | 659588127012016          | 2012/4/27  | 2027/4/26  | 9,500.00  | 信用借款 |

| 银行            | 合同编号                | 借款日期       | 到期日期       | 借款余额       | 借款条件 |
|---------------|---------------------|------------|------------|------------|------|
| 中国建设银行股份有限公司  | 659586127005108     | 2005/12/10 | 2015/12/10 | -          | 信用借款 |
| 中国建设银行股份有限公司  | 659586127007230     | 2008/1/4   | 2016/1/4   | -          | 信用借款 |
| 中国建设银行股份有限公司  | 659586127008100     | 2008/10/31 | 2015/10/31 | -          | 信用借款 |
| 中国建设银行股份有限公司  | 659588127015016     | 2015/5/19  | 2027/5/19  | 10,000.00  | 信用借款 |
| 中国进出口银行股份有限公司 | 2150099912015111509 | 2015/9/24  | 2025/9/21  | 9,750.00   | 信用借款 |
| 合计            |                     |            |            | 117,416.66 | 信用借款 |

## 2、长期应付款

单位：万元

| 项 目              | 2016 年 4 月 30 日 |
|------------------|-----------------|
| 民生金融租赁股份有限公司融资租赁 | 5,452.92        |
| 合计               | 5,452.92        |

## (十二) 经营许可及相关批复情况

### 1、经营许可情况

截至本预案签署日，防城胜港拥有的港口经营许可情况如下：

| 序号 | 许可单位 | 类型        | 证书编号           | 经营地域                    | 有效期至      | 发证机关            |
|----|------|-----------|----------------|-------------------------|-----------|-----------------|
| 1  | 防城胜港 | 经营许可      | (桂防)港经证(0002)号 | 广西北部湾港防城港域渔湾港区 20 万吨级码头 | 2019/5/24 | 广西壮族自治区北部湾港口管理局 |
| 2  | 防城胜港 | 经营许可(试运行) | (桂防)港经证(0078)号 | 防城港渔湾港区第四作业区 402#泊位     | 2016/9/7  | 广西壮族自治区北部湾港口管理局 |

### 2、涉及的相关批复情况

截至本预案签署日，防城胜港下属渔漓港区第四作业区 406#-407#泊位仍在建设中，尚未竣工验收，其已取得的立项、环保情况如下：

| 序号 | 泊位                           | 项目审批/备案号             | 项目环境影响报告批复    |
|----|------------------------------|----------------------|---------------|
| 1  | 防城港渔漓港区第四作业区<br>406#-407#号泊位 | 桂发改交通<br>[2009]482 号 | 桂环管字[2009]90号 |

### （十三）债务转移情况

本次交易拟置入资产为防城胜港 100%股权，不涉及债权债务转移事项。

### （十四）人员安置情况

本次交易拟置入资产为防城胜港 100%股权，且目前防城胜港所拥有的港口泊位均已委托给上市公司进行经营管理，不涉及人员安置事项。

### （十五）其他股东放弃优先购买权情况

防城胜港为防城港务集团的全资子公司，不存在其他股东，不涉及其他股东放弃优先购买权的情况。

## 第六章 标的资产预估作价及定价公允性

由于本次重组标的资产的评估工作尚未完成，本预案中仅披露标的资产截至2016年4月30日的预评估值，标的资产的最终评估价值将以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经广西国资委备案的评估报告的评估结果为基础，由交易双方协商确定，并将在重组报告书中披露。

### 一、标的资产预估作价情况

#### （一）预评估概览

以2016年4月30日为预估基准日，标的资产的预估值情况如下表所示：

单位：万元

| 交易对方    | 交易方向 | 标的公司 | 账面值       | 预估值        | 增减值        | 增值率     |
|---------|------|------|-----------|------------|------------|---------|
|         |      |      | A         | B          | C=B-A      | D=C/A   |
| 北部湾港务集团 | 置出   | 北海北港 | 901.11    | 5,908.55   | 5,007.44   | 555.70% |
|         | 置入   | 钦州盛港 | 4,537.55  | 26,461.99  | 21,924.44  | 483.18% |
|         | 置入   | 北海港兴 | 24,231.10 | 32,905.82  | 8,674.73   | 35.80%  |
| 防城港务集团  | 置出   | 防城北港 | 9,815.78  | 20,890.67  | 11,074.90  | 112.83% |
|         | 置入   | 防城胜港 | 25,359.67 | 141,671.95 | 116,312.28 | 458.65% |

#### （二）标的资产预评估结果及增值原因

根据预评估结果，各标的资产整体预估值情况及增值原因如下：

##### 1、北海北港 100%股权

北海北港以资产基础法结果作为最终的评估结果。于评估基准日2016年4月30日，北海北港总资产账面价值为977.58万元，负债账面价值为76.47万元，股东全部权益账面价值为901.11万元。经评估后，总资产评估价值为5,985.02万元，负债评估价值为76.47万元，股东全部权益评估价值为5,908.55万元。总资产评估值比账面值增值5,007.44万元，增值率为512.23%；股东全部权益评估值比账面值增值5,007.44万元，增值率为555.70%。评估结果详细情况见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值   | 增值率（%）    |
|----|------|------|-------|-----------|
|    | A    | B    | C=B-A | D=C/A×100 |

| 项目           | 账面价值          | 评估价值            | 增减值             | 增值率(%)        |
|--------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
|              | A             | B               | C=B-A           | D=C/A×100     |
| 流动资产         | 0.00          | 0.00            | 0.00            | 0.00          |
| 非流动资产        | 977.58        | 5,985.02        | 5,007.44        | 512.23        |
| 其中：固定资产      | 311.81        | 1,831.73        | 1,519.92        | 487.45        |
| 无形资产         | 665.77        | 4,153.29        | 3,487.52        | 523.83        |
| <b>资产总计</b>  | <b>977.58</b> | <b>5,985.02</b> | <b>5,007.44</b> | <b>512.23</b> |
| 流动负债         | 76.47         | 76.47           | 0.00            | 0.00          |
| 非流动负债        | 0.00          | 0.00            | 0.00            | 0.00          |
| <b>负债总计</b>  | <b>76.47</b>  | <b>76.47</b>    | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>   |
| <b>所有者权益</b> | <b>901.11</b> | <b>5,908.55</b> | <b>5,007.44</b> | <b>555.70</b> |

北海北港的股东全部权益评估增值 5,007.44 万元，增值率为 555.70%。评估增值主要原因为：

(1) 房屋建筑物类资产评估增值 1,514.68 万元，增值率 506.08%，主要是房屋建筑物类资产建成使用年代较早，当时的建造成本相对较低，近年来物价上涨造成建安工程的成本加大；此外，评估采用的经济使用年限长于财务的折旧年限，上述原因导致了评估增值。

(2) 土地使用权评估增值 3,487.52 万元、增值率 523.83%，增值的原因是由于土地资源的稀缺性，以及北海市经济的不断发展，造成土地价格上涨；同时委估土地均临海，与周围的工业用地相比，更具极度稀缺性造成评估增值。

## 2、防城北港 100%股权

防城北港以资产基础法结果作为最终的评估结论。于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，防城北港总资产账面价值为 10,044.16 万元，负债账面价值为 228.39 万元，股东全部权益账面价值为 9,815.78 万元。经评估后，总资产评估价值为 21,119.06 万元，负债评估价值为 228.39 万元，股东全部权益评估价值为 20,890.67 万元。总资产评估值比账面值增值 11,074.90 万元，增值率为 110.26%；股东全部权益评估值比账面值增值 11,074.90 万元，增值率为 112.83%。评估结果详细情况见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值   | 增值率(%)    |
|----|------|------|-------|-----------|
|    | A    | B    | C=B-A | D=C/A×100 |

| 项目           | 账面价值             | 评估价值             | 增减值              | 增值率(%)        |
|--------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
|              | A                | B                | C=B-A            | D=C/A×100     |
| 流动资产         | 0.00             | 0.00             | 0.00             | 0.00          |
| 非流动资产        | 10,044.16        | 21,119.06        | 11,074.90        | 110.26        |
| 其中：固定资产      | 5,437.96         | 8,742.65         | 3,304.69         | 60.77         |
| 无形资产         | 4,606.21         | 12,376.40        | 7,770.19         | 168.69        |
| <b>资产总计</b>  | <b>10,044.16</b> | <b>21,119.06</b> | <b>11,074.90</b> | <b>110.26</b> |
| 流动负债         | 228.39           | 228.39           | 0.00             | 0.00          |
| 非流动负债        | 0.00             | 0.00             | 0.00             | 0.00          |
| <b>负债总计</b>  | <b>228.39</b>    | <b>228.39</b>    | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>   |
| <b>所有者权益</b> | <b>9,815.78</b>  | <b>20,890.67</b> | <b>11,074.90</b> | <b>112.83</b> |

防城北港的股东权益评估增值 11,074.90 万元，增值率为 112.83%。评估增值主要原因为：

(1) 房屋建筑物类资产评估增值 3,300.73 万元，增值率为 60.81%，增值主要原因是房屋建筑物类资产建成使用年代较早，当时的建造成本相对较低，近年来物价上涨造成建安工程的成本加大，从而导致了评估增值。

(2) 土地使用权评估增值 7,770.20 万元，增值率 168.69%，增值的原因是由于土地资源的稀缺性，以及防城港港口区的经济不断发展，临港企业不断发展壮大，土地需求相应加大，造成港口区域土地价格不断上涨；同时委估宗地属港口码头用地，与周围的工业用地仓储用地相比，更具极度稀缺性，以上原因造成评估增值。

### 3、钦州盛港 100%股权

钦州盛港以资产基础法结果作为最终的评估结果。于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，钦州盛港总资产账面价值为 61,857.08 万元，负债账面价值为 57,319.53 万元，股东全部权益账面价值为 4,537.55 万元。经评估后，总资产评估价值为 83,781.52 万元，负债评估价值为 57,319.53 万元，股东全部权益评估价值为 26,461.99 万元。总资产评估值比账面值增值 21,924.44 万元，增值率为 35.44%；股东全部权益评估值比账面值增值 21,924.44 万元，增值率为 483.18%。评估结果详细情况见下表：

单位：万元

| 项目 | 账面价值 | 评估价值 | 增减值 | 增值率(%) |
|----|------|------|-----|--------|
|----|------|------|-----|--------|

|              | A                | B                | C=B-A            | D=C/A×100     |
|--------------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 流动资产         | 0.00             | 0.00             | 0.00             | 0.00          |
| 非流动资产        | 61,857.08        | 83,781.52        | 21,924.44        | 35.44         |
| 其中：固定资产      | 40,860.24        | 44,369.31        | 3,509.07         | 8.59          |
| 在建工程         | 990.07           | 798.21           | -191.86          | -19.38        |
| 无形资产         | 19,934.01        | 38,545.74        | 18,611.73        | 93.37         |
| 长期待摊费用       | 72.75            | 68.26            | -4.49            | -6.17         |
| <b>资产总计</b>  | <b>61,857.08</b> | <b>83,781.52</b> | <b>21,924.44</b> | <b>35.44</b>  |
| 流动负债         | 6,609.53         | 6,609.53         | 0.00             | 0.00          |
| 非流动负债        | 50,710.00        | 50,710.00        | 0.00             | 0.00          |
| <b>负债总计</b>  | <b>57,319.53</b> | <b>57,319.53</b> | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>   |
| <b>所有者权益</b> | <b>4,537.55</b>  | <b>26,461.99</b> | <b>21,924.44</b> | <b>483.18</b> |

钦州盛港的股东权益评估增值 21,924.44 万元，增值率为 483.18%。其中无形资产评估增值 18,611.73 万元，增值率 93.37%，增值原因是对已吹填成陆域的海域使用权按土地标准进行评估，由于土地资源的稀缺性，以及钦州港口区的经济不断发展，临港企业不断发展壮大，土地需求相应加大，造成港口区域土地价格不断上涨；同时委估宗地属港口码头用地，与周围的工业仓储用地相比，更具极度稀缺性，以上原因造成评估增值。

#### 4、北海港兴 100%股权

北海港兴以资产基础法结果作为最终的评估结果。于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，北海港兴码头总资产账面价值为 49,214.77 万元，负债账面价值为 24,983.68 万元，股东全部权益账面价值为 24,231.10 万元。经评估后，总资产评估价值为 57,889.50 万元，负债评估价值为 24,983.68 万元，股东全部权益评估价值为 32,905.82 万元。总资产评估值比账面值增值 8,674.73 万元，增值率为 17.63%；股东全部权益评估值比账面值增值 8,674.73 万元，增值率为 35.80%。评估结果详细情况见下表：

单位：万元

| 项目    | 账面价值      | 评估价值      | 增减值      | 增值率（%）    |
|-------|-----------|-----------|----------|-----------|
|       | A         | B         | C=B-A    | D=C/A×100 |
| 流动资产  | 1,041.44  | 1,041.44  | 0.00     | 0.00      |
| 非流动资产 | 48,173.33 | 56,848.06 | 8,674.73 | 18.01     |

| 项目           | 账面价值             | 评估价值             | 增减值             | 增值率(%)       |
|--------------|------------------|------------------|-----------------|--------------|
|              | A                | B                | C=B-A           | D=C/A×100    |
| 其中：在建工程      | 36,328.62        | 33,398.72        | -2,929.90       | -8.06        |
| 无形资产         | 11,844.71        | 23,449.34        | 11,604.63       | 97.97        |
| <b>资产总计</b>  | <b>49,214.77</b> | <b>57,889.50</b> | <b>8,674.73</b> | <b>17.63</b> |
| 流动负债         | 10,003.68        | 10,003.68        | 0.00            | 0.00         |
| 非流动负债        | 14,980.00        | 14,980.00        | 0.00            | 0.00         |
| <b>负债总计</b>  | <b>24,983.68</b> | <b>24,983.68</b> | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>  |
| <b>所有者权益</b> | <b>24,231.10</b> | <b>32,905.82</b> | <b>8,674.73</b> | <b>35.80</b> |

北海港兴的股东权益评估增值 8,674.73 万元，增值率为 35.80%。评估增值主要原因有海域使用权资产评估增值 11,435.04 万元、增值率 194.05%，增值的原因是对填海造地的海域使用权评估时考虑了合理的投资利息、投资利润及增值收益等。

#### 5、防城胜港 100%股权

防城胜港以资产基础法结果作为最终的评估结果。于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，防城胜港总资产账面价值为 150,289.87 万元，负债账面价值为 124,930.21 万元，股东全部权益账面价值为 25,359.67 万元。经评估后，总资产评估价值为 266,602.15 万元，负债评估价值为 124,930.21 万元，股东全部权益评估价值为 141,671.95 万元。总资产评估值比账面值增值 116,312.28 万元，增值率为 77.39%；股东全部权益评估值比账面值增值 116,312.28 万元，增值率为 458.65%。评估结果详细情况见下表：

单位：万元

| 项目          | 账面价值              | 评估价值              | 增减值               | 增值率(%)       |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------------|--------------|
|             | A                 | B                 | C=B-A             | D=C/A×100    |
| 流动资产        | 0.00              | 0.00              | 0.00              | 0.00         |
| 非流动资产       | 150,289.87        | 266,602.15        | 116,312.28        | 77.39        |
| 其中：固定资产     | 97,381.48         | 134,283.35        | 36,901.87         | 37.89        |
| 在建工程        | 29,757.93         | 27,697.35         | -2,060.58         | -6.92        |
| 无形资产        | 22,901.79         | 104,370.62        | 81,468.83         | 355.73       |
| <b>资产总计</b> | <b>150,289.87</b> | <b>266,602.15</b> | <b>116,312.28</b> | <b>77.39</b> |
| 流动负债        | 2,060.63          | 2,060.63          | 0.00              | 0.00         |

| 项目    | 账面价值       | 评估价值       | 增减值        | 增值率(%)    |
|-------|------------|------------|------------|-----------|
|       | A          | B          | C=B-A      | D=C/A×100 |
| 非流动负债 | 122,869.58 | 122,869.58 | 0.00       | 0.00      |
| 负债总计  | 124,930.21 | 124,930.21 | 0.00       | 0.00      |
| 所有者权益 | 25,359.67  | 141,671.95 | 116,312.28 | 458.65    |

防城胜港的股东权益评估增值 116,312.28 万元，增值率为 458.65%。评估增值主要原因为：

(1) 房屋建筑物类资产评估增值 24,442.39 万元，增值率为 32.67%，增值主要原因是建筑人工成本和物价的上涨造成建安工程的重置成本增加，从而导致了评估增值；

(2) 设备类评估增值 12,459.48 万元，增值率为 55.20%，原因为机器设备的现行购置价高于原购置价，且企业的折旧年限短于评估采用的经济使用年限，导致了评估增值；

(3) 土地使用权评估增值 81,468.83 万元，增值率 355.89%。增值的原因是由于土地资源的稀缺性，以及防城港港口区的经济不断发展，临港企业不断发展壮大，土地需求相应加大，造成港口区域土地价格不断上涨；同时委估宗地属港口码头用地，与周围的工业用地仓储用地相比，更具极度稀缺性，以上原因造成评估增值。

### (三) 拟置入资产在建工程预估均存在减值的原因

在建工程的账面价值一般由工程款、待摊投资和资金成本组成，本次预估对在建工程主要采用的是账面值调整法，即：评估值=调整后的工程款+应分摊的待摊投资+资金成本。

本次置入资产在建工程预估减值的主要原因是在建工程的账面值中资金成本的比例较高，本次预估是按照评估基准日的利率、各项在建工程在合理工期、资金匀速投入的情况重新计算资金成本，由于基准利率近几年连续下调造成相关资金成本下降，评估减值。

故本次拟置入资产在建工程的减值对其未来经营无影响。

## 二、标的资产的预估方法及预估值分析

### (一) 评估基准日

本次交易预评估基准日为 2016 年 4 月 30 日。

## （二）评估假设

本次评估基于以下评估假设，当假设条件发生较大变化时，对评估结果将产生重大影响。

### 1、基本假设

（1）交易假设。交易假设是假定所有待评估资产已经处在交易过程中，评估师根据待评估资产的交易条件等模拟市场进行估价。

（2）公开市场假设。公开市场假设是假定待评估资产在公开市场中进行交易，从而实现其市场价值。资产的市场价值受市场机制的制约并由市场行情决定，而不是由个别交易决定。这里的公开市场是指充分发达与完善的市场条件，是一个有自愿的买者和卖者的竞争性市场，在这个市场上，买者和卖者的地位是平等的，彼此都有获得足够市场信息的机会和时间，买卖双方的交易行为都是在自愿的、理智的，而非强制或受限制的条件下进行的。

（3）在用续用假设。在用续用假设是假定处于使用中的待评估资产在产权变动发生后或资产业务发生后，将按其现时的使用用途及方式继续使用下去。

### 2、具体假设

（1）被评估企业经营所遵循的国家及地方现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

（2）针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

（3）假设被评估企业现有的和未来的经营管理者是尽职的，且公司管理层有能力担当其职务。能保持被评估企业正常经营态势，发展规划及生产经营计划能如期基本实现。

（4）假设被评估企业完全遵守国家所有相关的法律法规，不会出现影响公司发展和收益实现的重大违规事项。

（5）假设公司未来将采取的会计政策和编写评估报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

（6）假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

（7）假设根据国家规定，目前已执行或已确定将要执行的有关利率、汇率、税赋基准和税率以及政策性收费规定等不发生重大变化。

(8) 无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

### 3、评估对象和范围方面的假设

(1) 假设评估对象的产权合法，本次重组行为不存在法律障碍，委估资产的权属为标的公司所有，资产为完全产权。没有考虑相关负债、资产现在或将来可能承担的抵押、担保事宜以及特殊交易方式可能追加付出的价格对评估价值的影响。

(2) 对于本评估报告中被评估资产的法律描述或法律事项(包括权属、或负担性限制)，本公司按评估准则要求进行一般性的调查。除在工作报告中已有揭示外，假定评估范围的资产权属良好、可以在市场上进行交易；同时不涉及任何留置权、地役权，没有受侵犯或无其他负担性限制。

### 4、有关资料真实性的假设

假设委托方提供的评估资料具有真实、合法、完整性。

#### (三) 标的资产预估方法的选取

根据《资产评估准则——企业价值》，注册资产评估师执行企业价值评估业务，应当根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，分析资产基础法、收益法和市场法三种资产评估基本方法的适用性，恰当选择一种或多种资产评估基本方法。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。企业价值评估中的市场法是指将评估对象与参考企业、在市场上已有交易案例的企业、股东权益、证券等权益性资产进行比较以确定评估对象价值的评估思路。收益法是指通过将被评估企业预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

由于标的公司的核心资产为土地、房屋建筑物和设备类资产、在建工程等资产，评估这些资产所涉及的经济技术参数的选择都有较充分的数据资料作为基础和依据，故适用资产基础法。

由于与标的公司相关行业、相似规模企业的交易案例很少，因此交易案例的经营和财务信息等资料难以取得，故本次评估不具备采用市场法的前提条件。

防城北港、防城胜港虽然刚成立不久，但剥离进来的主要资产已投入运营，有可供参考的运营历史数据，且目前生产经营正常，企业未来的盈利能力可以进行合理的预测，使得其未来的收益和风险能够量化，本次防城北港、防城胜港具

备采用收益法的适用条件。

北海北港是早期建设的老码头，设计标准为只能停靠 1500 吨以下的船舶，设施简陋落后，船舶停靠作业困难，另外，受铁山港货源分流的影响，其它相关的货运作业已停用，收入以及效益逐年下降，进而收不抵支，从成立至今一直处于亏损状态；北海港兴的核心资产—铁山港 5#、6#号泊位等资产尚处于在建当中，其中码头水工主体已完工，但后方堆场、道路及相关配套设施正在建设当中。由于码头建设的工程量大且工期较长，同时受经济环境及资金筹措投入的影响，码头建成并投入运营的时间存在着不确定性；钦州盛港的主要资产勒沟作业区 13#、14#泊位及大榄坪 8#泊位位于评估基准日后 2016 年 5 月 19 日才取得经营许可证并开始试运营，但是其后方堆场、仓库、道路及相关配套设施尚处于建设当中，工期较长且完工期存在着不确定性。鉴于北海北港、北海港兴及钦州盛港上述情况，评估人员认为该等标的公司未来生产经营及收益预测存在重大的不确定性，对该等标的公司企业价值采用收益法进行评估的相关条件不能满足，因此北海北港、北海港兴及钦州盛港不具备采用收益法的条件。

综上所述，根据此次评估目的、评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件，本次评估根据标的公司的情况只采用资产基础法或采用资产基础法和收益法两种方法对标的资产价值进行评估，并对两种方法的评估结果综合分析后最终确定评估值。

#### （四）标的资产预估方法的说明

##### 1、北海北港 100%股权

###### （1）评估假设前提说明

针对委估范围内的资产及负债，北海北港提供了土地使用权证、部分房屋所有权证、重要合同、及其他相关替代资料等权属证明文件，由于北海北港申报评估的资产及负债是从北部湾港转让取得，相关资产的权属证明目前尚未完成变更手续，本次预评估结果是建立在假设相关的权属证明在评估基准日已完成变更手续基础上编制。

###### （2）资产基础法预估方法说明

###### ①固定资产

###### I、房屋建筑物类

房屋建筑物类资产评估是对房屋建筑物类资产的价值进行分析、估算并发表专业意见的行为和过程。评估人员根据评估目的、价值类型、建筑物的特点，现

场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

因房屋建筑物类资产的预期收益及资本化率难以单独计量，而且获利能力难于量化，故不适用收益法评估；因当地类似工业厂房及构筑物的资产交易市场不活跃，难以获取足够数量的具有相似性、可比性的可比资产销售资料，故不宜采用市场法评估；而委估房屋建筑物类资产的建造时间、面积、体积、结构等资料相对比较完整，现时资产与历史资产具有相同性和可比性，形成资产价值的耗费是必须的，同时，资产处于正常继续使用状态，符合成本法的使用条件，故可以采用成本法进行评估。

成本法是用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的被评估资产所需的全部成本，减去被评估资产已发生的贬值，得到的差额作为评估资产的评估值的一种资产评估方法。本次评估采用成本法的假设前提是房屋建筑物类资产按现行用途继续使用。成本法的计算公式：

$$\text{评估价值} = \text{重置成本} \times \text{成新率}$$

## II、设备类

根据评估目的、价值类型、机器设备的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

因设备类资产的预期收益及资本化率难以单独计量，而且获利能力难以量化，不适用收益法评估；因当地二手设备资产交易市场不活跃，难以获取足够数量的具有相似性、可比性的资产销售资料，不宜采用市场法评估；因委估资产在评估基准日时继续按原用途使用，且委估的设备类资产名称、规格型号等历史资料相对比较完整，现时资产与历史资产具有相同性和可比性，形成资产价值的耗费是必须的，同时，资产处于正常继续使用状态，符合成本法的使用条件，故采用成本法进行评估。成本法的计算公式为：

$$\text{评估值} = \text{重置成本} \times \text{成新率}$$

### ②无形资产—土地使用权

根据《城镇土地估价规程》(以下简称“规程”)，通行的地价评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法(假设开发法)、成本逼近法、基准地价系数修正法等。估价方法的选择应按照地价评估技术规则，根据当地地产市场发育状况，并结合该项目的具体特点以及估价目的等，选择适当的估价方法。

委估宗地分别为交通用地和港口码头用地，土地的收益难以预测故不宜采用

收益法和剩余法；虽然北海市土地定级估价报告成果已进行更新，但相关的基准地价技术资料未完全公布，难以取得，故不宜采用基准地价系数修正法进行评估；委估宗地虽为交通用地和港口码头用地，当地无交通用地和港口码头用地成交案件，但由于交通用地和港口码头用地存在极强的相关性及其替代性，因此委估宗地可采用市场比较法，以工业用地作为交易案例进行相关因素调整的评估思路是可行的。另当地码头填海造地成本及征地成本和有关税费资料可以调查收集得到，开发费用可通过相关资料测算，故可采用成本逼近法进行评估，本次估价采用市场比较法和成本逼近法进行评估，最终采用两种方法评估结果的简单算术平均值作为待估宗地评估值。

#### A. 市场比较法

市场比较法是根据替代原则，将委估宗地与属同一供需圈在较近时期内，已经发生交易的类似土地交易实例进行比较，对委估宗地的交易情况、估价期日、区域因素、个别因素及使用年期进行条件差异修正，得出比准价格来确定土地价格的方法，其计算公式为：

$$V=V_B \times A \times B \times C \times D \times E$$

式中：V-委估宗地的土地使用权单价

$V_B$ -比较实例单价

A-委估宗地情况指数/比较实例宗地情况指数

B-委估宗地估价期日地价指数/比较实例宗地交易日期地价指数

C-委估宗地土地剩余使用年限修正指数/比较实例宗地土地剩余使用年限修正指数

D-委估宗地区域因素条件指数/比较实例宗地区域因素条件指数

E-委估宗地个别因素条件指数/比较实例宗地个别因素条件指数

#### B. 成本逼近法

成本逼近法是以取得、开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益，同时考虑土地的区位因素，土地使用年限等内容确定调整系数来确定土地价格的方法。

其基本计算公式为：

土地价格=(土地取得费+土地开发费+有关税费+投资利息+投资利润+土地增值收益+个别修正)×年期修正系数

### C. 委估宗地价值

经分析，采用两种方法评估结果的加权平均值作为待估宗地的单位地价。

评估宗地价值=宗地单价×宗地面积

#### ③其他应付款

本次评估按照评估程序对其他应付款进行了账账、账表核对，核实账款的发生时间、内容等情况，了解是否存在不需要支付的款项，并对其进行抽查凭证和发函询证等，以核实账面值的真实性。经分析，其他应收款账龄较短，且无证据表明存在不需支付的情况。因此以核实后的账面值作为评估值。

#### (3) 资产基础法预估结果

于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，北海北港总资产账面价值为 977.58 万元，负债账面价值为 76.47 万元，股东全部权益账面价值为 901.11 万元。经预评估后，北海北港股东全部权益资产基础法评估价值为 5,908.55 万元，评估增值 5,007.44 万元，增值率为 555.70%。

## 2、防城北港 100%股权

#### (1) 评估假设前提说明

评估范围内的资产及负债，防城北港提供了房屋所有权证、国有土地使用证、重要合同、及其他相关替代资料等权属证明文件，由于防城北港申报评估的资产及负债是从北部湾港转让取得，相关资产的权属证明目前尚未完成变更手续，本次预评估结果是建立在假设相关的权属证明在评估基准日已完成变更手续基础上编制。

#### (2) 资产基础法预估方法说明

##### ①固定资产

##### I、房屋建筑物

房屋建筑物类资产评估是对作为企业资产组成部分的房屋建筑物类资产的价值进行分析、估算并发表专业意见的行为和过程。评估人员根据评估目的、价值类型、建筑物的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

房屋建筑物类资产主要有成本法、市场法和收益法三种评估方法。

本次评估以资产按照现行用途继续使用为假设前提，采用成本法进行评估。

原因如下：第一，对于市场法而言，在选取参照物方面具有极大难度，且由于市场公开资料较缺乏，故本次评估不采纳市场法进行评估；第二，对于收益法而言，因市场上无同类型物业出租，故也不易采用收益法进行评估。

成本法的计算公式为：评估值=重置成本×成新率

## II、设备

评估人员根据评估目的、价值类型、机器设备的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

因设备类资产的预期收益及资本化率难以单独计量，而且获利能力难以量化，不适用收益法评估；因当地二手设备资产交易市场不活跃，难以获取足够数量的具有相似性、可比性的资产销售资料，不宜采用市场法评估；因委估资产在评估基准日时继续按原用途使用，且委估的设备类资产名称、规格型号等历史资料相对比较完整，现时资产与历史资产具有相同性和可比性，形成资产价值的耗费是必须的，同时，资产处于正常继续使用状态，符合成本法的使用条件，故采用成本法进行评估。成本法的计算公式为：

评估值=重置成本×成新率

### ②无形资产—土地使用权

根据《城镇土地估价规程》(以下简称“规程”)，通行的地价评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法(假设开发法)、成本逼近法、基准地价系数修正法等。估价方法的选择应按照地价评估技术规则，根据当地地产市场发育状况，并结合该项目的具体特点以及估价目的等，选择适当的估价方法。

防城港市虽然有新的土地基准地价更新成果，但相关部门未公布基准地价修正体系，故本次评估不采用基准地价系数修正法进行评估；防城兴港的资产刚由防城港务集团有限公司划转进来，土地产生的收益难以单独预测，故不宜采用收益还原法；委估宗地证上记载的用途为工业用地，故不宜采用剩余法评估。由于能收集到工业用地作的交易案例，故可以采用市场法进行评估；另外委估宗地临海是由填海造地形成的陆域，填海造地成本和有关税费资料可以调查收集得到，开发费用可通过相关资料测算，故本次采用市场比较法和成本逼近法进行评估，最终采用两种方法评估结果的加权平均值作为待估宗地评估值。

#### A. 市场比较法

市场比较法是根据替代原则，将委估宗地与属同一供需圈在较近时期内，已经发生交易的类似土地交易实例进行比较，对委估宗地的交易情况、估价期日、

区域因素、个别因素及使用年期进行条件差异修正，得出比准价格来确定土地价格的方法，其计算公式为：

$$V=V_B \times A \times B \times C \times D \times E$$

式中：V-委估宗地的土地使用权单价

$V_B$ -比较实例单价

A-委估宗地情况指数/比较实例宗地情况指数

B-委估宗地估价期日地价指数/比较实例宗地交易日期地价指数

C-委估宗地土地剩余使用年限修正指数/比较实例宗地土地剩余使用年限修正指数

D-委估宗地区域因素条件指数/比较实例宗地区域因素条件指数

E-委估宗地个别因素条件指数/比较实例宗地个别因素条件指数

## B. 成本逼近法

成本逼近法是以取得、开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益，同时考虑土地的区位因素，土地使用年限等内容确定调整系数来确定土地价格的方法。

其基本计算公式为：

土地价格=(土地取得费+土地开发费+有关税费+投资利息+投资利润+土地增值收益+个别修正)×年期修正系数

## C. 委估宗地价值

经分析，采用两种方法评估结果的加权平均值作为待估宗地的单位地价。

评估宗地价值=宗地单价×宗地面积

## ③应付账款

对应付账款，评估人员按照评估程序进行了账账、账表核对，核实账款的发生时间、内容等情况，了解是否存在不需要支付的款项。经核对结果账账相符，业务内容与实际相符，应付账款无证据表明不需支付，因此以核实后的账面价值作为评估值。

## (3) 资产基础法预估结果

于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，防城北港总资产账面价值为 10,044.16

万元，负债账面价值为 228.39 万元，股东全部权益账面价值为 9,815.78 万元。经预评估后，防城北港股东全部权益资产基础法的评估价值为 20,890.67 万元评估增值 11,074.90 万元，增值率为 112.83%。

#### （4）未选取收益法作为评估结论的原因

评估的收益法是指通过将被评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路，是基于一系列假设条件下对企业的财务数据进行分析并结合企业的实际经营管理状况预测其财务成果。

由于防城北港的资产及负债均为从其原母公司无偿划转取得，近两年一期的历史经营数据是模拟得出，其数据的精确程度会对收益法的评估结果产生一定的影响。

由于标的公司的资产及负债结构清晰，且其固定资产和土地使用权占资产总额的比重较大，这部分实物资产的市场价格及建造成本能直接从市场上获得，市场价值能够公允客观反映所评估资产在评估基准日的价值。

综上所述，资产基础法的评估结果更能反映其市场价值，故本次评估选取资产基础法评估结论作为防城北港的股东全部权益价值的评估值。

正式出具评估报告时，评估机构会同时采用资产基础法和收益法对防城北港的股东全部权益发表价值意见。

### 3、钦州盛港 100%股权

#### （1）评估假设前提说明

根据广西国资委出具的《关于钦州大榄坪 7#8#泊位码头及钦州港金谷港区勒沟作业区 13#14#泊位码头相关资产无偿划转有关问题的批复》（桂国资复[2016]38 号），同意北部湾港务集团将其所拥有的钦州大榄坪 7#、8#泊位以及钦州金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位码头相关资产无偿划转至钦州盛港。对于评估范围内的资产及负债，钦州盛港提供了国有土地使用证、海域使用权证、重要合同及其他相关替代资料等权属证明文件。由于钦州盛港申报评估的资产及负债是从北部湾港务集团无偿划转取得，相关资产的权属证明目前尚未完成变更手续，本次预评估结果是建立在假设相关的权属证明在评估基准日已完成变更手续基础上编制。

#### （2）资产基础法预估方法说明

##### ①固定资产

##### I、房屋建筑物类

房屋建筑物类资产评估是对作为企业资产组成部分的房屋建筑物类资产的价值进行分析、估算并发表专业意见的行为和过程。评估人员根据评估目的、价值类型、建筑物的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

房屋建筑物类资产主要有成本法、市场法和收益法三种评估方法。

本次评估以资产按照现行用途继续使用为假设前提，采用成本法进行评估。原因如下：第一，对于市场法而言，在选取参照物方面具有极大难度，且由于市场公开资料较缺乏，故本次评估不采纳市场法进行评估；第二，对于收益法而言，因市场上无同类型物业出租，故也不宜采用收益法进行评估。

成本法的计算公式为：评估值=重置成本×成新率

## II、设备类

根据评估目的、价值类型、机器设备的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

因设备类资产的预期收益及资本化率难以单独计量，而且获利能力难以量化，不适用收益法评估；因当地二手设备资产交易市场不活跃，难以获取足够数量的具有相似性、可比性的资产销售资料，不宜采用市场法评估；因委估资产在评估基准日时继续按原用途使用，且委估的设备类资产名称、规格型号等历史资料相对比较完整，现时资产与历史资产具有相同性和可比性，形成资产价值的耗费是必须的，同时，资产处于正常继续使用状态，符合成本法的使用条件，故采用成本法进行评估。成本法的计算公式为：

评估值=重置成本×成新率

### ②在建工程

为避免资产重复计价和遗漏资产价值，结合本次在建工程特点，采用以下评估方法：

A.对于为工程建设支付的资金成本，采用评估基准日适用的中国人民银行公布的建设期贷款利率计算，设定投资在建设期内均匀投入。

B.对于正常在建的在建工程，评估公式为：

评估值=调整后的工程款+应分摊的待摊投资+资金成本

### ③无形资产—土地使用权

根据《城镇土地估价规程》(以下简称“规程”)，通行的地价评估方法有市

场比较法、收益还原法、剩余法(假设开发法)、成本逼近法、基准地价系数修正法等。估价方法的选择应按照地价评估技术规则, 根据当地地产市场发育状况, 并结合该项目的具体特点以及估价目的等, 选择适当的估价方法。

由于钦州市土地定级估价报告成果尚未进行更新, 其对目前土地价格的指导性趋弱, 故不采用基准地价系数修正法进行评估, 钦州盛港的资产由北部湾港务集团划转而来, 土地产生的收益难以单独预测, 不宜采用收益法, 委估宗地为港口码头用地, 当地无码头用地建成码头后整体转让的案例, 故不宜采用剩余法评估。委估宗地为港口码头用地, 当地虽无港口码头用地成交案例, 但鉴于港口码头用地与工业用地和仓储用地存在极强的相关性及其替代性, 因此港口码头用地采用市场比较法, 以仓储用地或工业用地作为交易案例进行相关因素调整的评估思路是可行的。另外宗地填海造地成本和有关税费资料可以调查收集得到, 开发费用可通过相关资料测算, 故本次估价采用市场比较法和成本逼近法进行评估。

#### A. 市场比较法

市场比较法是根据替代原则, 将委估宗地与属同一供需圈在较近时期内已经发生交易的类似土地交易实例进行比较, 对委估宗地的交易情况、估价期日、区域因素、个别因素及使用年期进行条件差异修正, 得出比准价格来确定土地价格的方法, 其计算公式为:

$$V=V_B \times A \times B \times C \times D \times E$$

式中: V-委估宗地的土地使用权单价

$V_B$ -比较实例单价

A-委估宗地情况指数/比较实例宗地情况指数

B-委估宗地估价期日地价指数/比较实例宗地交易日期地价指数

C-委估宗地土地剩余使用年限修正指数/比较实例宗地土地剩余使用年限修正指数

D-委估宗地区域因素条件指数/比较实例宗地区域因素条件指数

E-委估宗地个别因素条件指数/比较实例宗地个别因素条件指数

#### B. 成本逼近法

成本逼近法是以取得、开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据, 再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益, 同时考虑土地的区位因素、

土地使用年限等内容确定调整系数来确定土地价格的方法。

其基本计算公式为：

土地价格=(土地取得费+土地开发费+有关税费+投资利息+投资利润+土地增值收益+个别修正)×年期修正系数

### C. 委估宗地价值

经分析，采用两种方法评估结果的简单算术平均作为待估宗地的单位地价。

评估宗地价值=宗地单价×宗地面积

#### ④无形资产—海域使用权

委估的海域使用权包括有填海、港池、应分摊的待摊投资。对于港池部分，根据港池的具体情况按应缴纳的海域使用金进行评估；对于填海部分，由于已吹填陆域，故对该海域使用权按土地使用权进行评估；对应分摊的待摊投资由于在评估相关资产时已考虑故评估值为零，

#### ⑤长期待摊费用

评估人员根据评估清查申报表，核查账账、账表的一致性，并收集合同和相关原始凭证，了解其用途、内容、发生时间、摊销年限等，核实资产和权利存在的状况，以评估基准日后尚存受益期确定是否存在权利价值来确定评估值。

#### ⑥应付账款

评估人员按照评估程序进行了账账、账表核对，核实账款的发生时间、内容等情况，了解是否存在不需要支付的款项。对大额应付款项进行抽查凭证和发函询证、查阅有关原始凭证等，以核实账面值的真实性。经核实应付账款无证据表明不需支付，因此以核实后的账面值作为评估值。

#### ⑦其他应付款

评估人员按照评估程序进行了账账、账表核对，核实账款的发生时间、内容等情况，了解是否存在不需要支付的款项。对大额应付款项进行抽查凭证和发函询证、查阅有关原始凭证等，以核实账面值的真实性。经核实应付账款无证据表明不需支付，因此以核实后的账面值作为评估值。

#### ⑧长期借款

评估人员核对了账账、账表，查看借款合同等有关资料，核对借款的凭证及其附件，核实结果账实相符。经核查，本次评估的长期借款已按合同规定付息，

不存在欠息情况，评估以核实后的账面值作为评估值。

### （3）资产基础法预估方法说明

于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，钦州盛港总资产账面价值为 61,857.08 万元，负债账面价值为 57,319.53 万元，股东全部权益账面价值为 4,537.55 万元。经预评估后，钦州盛港股东全部权益资产基础法的评估价值为 26,461.99 万元，评估增值 21,924.44 万元，增值率为 483.18%。

## 4、北海港兴 100%股权

### （1）评估假设前提说明

根据广西国资委出具的《关于北海港铁山港西港区北暮作业区 5#6#泊位码头相关资产无偿划转有关问题的批复》（桂国资复[2016]39 号），同意北部湾港务集团将其所拥有的北海港铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位码头相关资产无偿划转给北海港兴。委估范围内的资产及负债，北海港兴提供了海域使用权证、重要合同、及其他相关替代资料等权属证明文件，由于北海港兴申报评估的资产及负债是从其母公司北部湾港务集团无偿划转取得，相关资产的权属证明目前尚未完成变更手续，本次预评估结果是建立在假设相关的权属证明在评估基准日已完成变更手续基础上编制。

### （2）资产基础法预估方法说明

#### ①其他应收款

评估人员按照评估程序，在核对总账、明细账和报表一致后，按项核实了其其他应收款发生的时间、内容，详细询问了应收未收的原因，并对大额款项进行了函证，确认基准日账面价值真实、准确。对标的公司往来款中因无充分证据，但有可能无法收回的款项，根据账龄分析款项的可回收性估算风险损失。

由于已逐笔并按账龄等情况考虑应收账款的回收风险，本次评估将坏账准备评估为 0 元。

#### ②在建工程

因完工的在建工程尚未进行结转固定资产，可能存在评估基准日后尚需支付的工程款或相关费用，由于这些费用标的公司未能确定而未能提供给评估机构。为避免资产重复计价和遗漏资产价值，结合本次在建工程特点，针对在建工程类型和具体情况，采用以下评估方法：

评估值=调整后的工程款+应分摊的待摊投资+资金成本

### ③无形资产—土地使用权

本次评估的土地使用权为 5-6 号泊位后方陆域（临时蓄泥坑工程），尚未形成完整的土地使用权，由于企业未能提供位于 5-6 号蓄泥坑吹填工程量，故本次评估按调整后账面值并考虑合理的资金成本确定评估值，即：

评估值=调整后账面值+资金成本

### ④无形资产——海域使用权

本次评估的海域使用权有建设填海造地、港池蓄水，根据委估资产的不同特点采用不同的评估方法。

#### A. 建设填海造地

建设填海造地的海域使用权，根据《财政部国家海洋局关于加强海域使用金征收管理的通知》[财综(2007)10 号]，取得海域时一次性交付了海域使用金。由于该海域使用权刚取得，目前刚开始前沿水工码头建设，收益难以预测，不宜采用收益还原法、剩余法(假设开发法)进行评估；海域使用权不具有活跃的交易市场，类似用地的市场交易案例难以取得，故不宜采用市场法评估；而征地成本和有关税费资料可以调查收集得到，开发费用可通过相关资料测算，故本次估价采用成本逼近法进行评估。

成本逼近法对于海域使用权则是以开发海域所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和海域使用权增值收益，同时考虑海域的区位因素、剩余使用年限等内容确定调整系数来确定海域使用权的方法。

其基本计算公式为：

海域使用权评估单价=(海域取得费+开发费+有关税费+投资利息+投资利润+海域使用权增值收益+区位修正)×年期修正系数

海域使用权总价值=海域使用权评估单价×海域使用面积

#### B. 港池蓄水

根据《财政部国家海洋局关于加强海域使用金征收管理的通知》[财综(2007)10 号]，铁山港区的海域等别属于五等，五等的港池蓄水等用海收费标准为 0.21 元/平方米，征收方式为按年度征收，经了解，该账面值为企业缴纳的 1 年的港池蓄水海域使用金，本次评估以核实后的账面值确定评估值。

### ⑤应付账款

对应付账款，评估人员按照评估程序进行了账账、账表核对，核实账款的发生时间、内容等情况，了解是否存在不需要支付的款项。对大额应付款项进行抽查凭证和发函询证、查阅有关原始凭证等，以核实账面值的真实性。经核实应付账款无证据表明不需支付，因此以核实后的账面价值作为评估值。

#### ⑥应付利息

评估人员按照评估程序进行了账务核对，并通过查阅借款合同等相关凭证进行核实，核实结果账账相符。在核实借款的真实性、完整性以后，以核实后的账面值确定评估值。

#### ⑦长期借款

评估人员核对了账账、账表，查看借款合同等有关资料，核对借款的凭证及其附件，核实结果账实相符。经核查，本次评估的长期借款已按合同规定付息，不存在欠息情况，评估以核实后的账面值作为评估值。

### (3) 资产基础法预估结果

于评估基准日 2016 年 4 月 30 日，北海港兴总资产账面价值为 49,214.77 万元，负债账面价值为 24,983.68 万元，股东全部权益账面价值为 24,231.10 万元。经预评估后，北海港兴股东全部权益资产基础法的评估价值为 32,905.82 万元，评估增值 8,674.73 万元，增值率为 35.80%。

## 5、防城胜港 100%股权

### (1) 评估假设前提说明

根据广西国资委出具的《关于防城港 20 万吨级码头、防城港渔湾区第四作业区 402#泊位码头、防城港东湾 406#-407#泊位码头相关资产无偿划转有关问题的批复》（桂国资复[2016]40 号），同意防城港务集团将其所拥有的防城港 20 万吨级码头、防城港渔湾区第四作业区 402#泊位码头、防城港 406#-407#泊位码头相关资产无偿划转给防城胜港。对于评估范围内的资产及负债，防城胜港提供了国有土地使用证、海域使用权证、重要合同及其他相关替代资料等权属证明文件。由于防城胜港申报评估的资产及负债是从其母公司防城港务集团无偿划转取得，相关资产的权属证明目前尚未完成变更手续，本次预评估结果是建立在假设相关的权属证明在评估基准日已完成变更手续基础上编制。

### (2) 资产基础法预估方法说明

#### ①固定资产

##### I、房屋建筑物类

房屋建筑物类资产评估是对作为企业资产组成部分的房屋建筑物类资产的价值进行分析、估算并发表专业意见的行为和过程。评估人员根据评估目的、价值类型、建筑物的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

房屋建筑物类资产主要有成本法、市场法和收益法三种评估方法。

本次评估以资产按照现行用途继续使用为假设前提，采用成本法进行评估。原因如下：第一，对于市场法而言，在选取参照物方面具有极大难度，且由于市场公开资料较缺乏，故本次评估不采纳市场法进行评估；第二，对于收益法而言，因市场上无同类型物业出租，故也不宜采用收益法进行评估。

成本法的计算公式为：评估值=重置成本×成新率

## II、设备类

根据评估目的、价值类型、机器设备的特点，现场调查获取的评估基础资料和市场调查的情况进行了分析，并选择适宜的评估方法。

因设备类资产的预期收益及资本化率难以单独计量，而且获利能力难以量化，不适用收益法评估；因当地二手设备资产交易市场不活跃，难以获取足够数量的具有相似性、可比性的资产销售资料，不宜采用市场法评估；因委估资产在评估基准日时继续按原用途使用，且委估的设备类资产名称、规格型号等历史资料相对比较完整，现时资产与历史资产具有相同性和可比性，形成资产价值的耗费是必须的，同时，资产处于正常继续使用状态，符合成本法的使用条件，故采用成本法进行评估。成本法的计算公式为：

评估值=重置成本×成新率

### ②在建工程

因完工的在建工程尚未结转固定资产，可能存在评估基准日后尚需支付的工程款或相关费用，由于这些费用标的公司未能确定而未能提供给评估机构。为避免资产重复计价和遗漏资产价值，结合本次在建工程特点，针对各项在建工程类型和具体情况，采用以下评估方法：

A. 对已开工的在建工程项目，将实际支付的工程款项中不合理支出剔除，付款进度与形象进度相匹配，再按照各类费用的价格变动幅度进行调整，得出在建工程评估值。

B. 对于为工程建设支付的建设单位管理费等前期费用及其他待摊投资费用按核实后的账面值确认评估值。

C. 对于为工程建设支付的资金成本,采用评估基准日适用的中国人民银行公布的建设期贷款利率计算,设定投资在建设期内均匀投入。

D. 对于已完工未投入使用的在建工程,评估公式为:

评估值=调整后的工程款+应分摊的待摊投资+资金成本

### ③无形资产—土地使用权

根据《城镇土地估价规程》(以下简称“规程”),通行的地价评估方法有市场比较法、收益还原法、剩余法(假设开发法)、成本逼近法、基准地价系数修正法等。估价方法的选择应按照地价评估技术规则,根据当地地产市场发育状况,并结合该项目的具体特点以及估价目的等,选择适当的估价方法。

委估的土地使用权虽为吹填形成的陆域,但可以作为港口码头用地进行评估。防城港市虽然有新的土地基准地价更新成果,但相关部门未公布基准地价修正体系,故本次评估不采用基准地价系数修正法进行评估,防城港的资产由防城港务集团有限公司划转进来,土地产生的收益难以单独预测,故不宜采用收益还原法;委估宗地为港口码头用地,当地无码头用地建成码头后整体转让的案例,故不宜采用剩余法评估。委估宗地为港口码头用地,当地虽无港口码头用地成交案例,但鉴于港口码头用地与工业用地和仓储用地存在极强的相关性及其替代性,因此港口码头用地采用市场比较法,以工业用地作为交易案例进行相关因素调整的评估思路是可行的。另外宗地填海造地成本和有关税费资料可以调查收集得到,开发费用可通过相关资料测算,故本次估价采用市场比较法和成本逼近法进行评估。

#### A. 市场比较法

市场比较法是根据替代原则,将委估宗地与属同一供需圈在较近时期内已经发生交易的类似土地交易实例进行比较,对委估宗地的交易情况、估价期日、区域因素、个别因素及使用年期进行条件差异修正,得出比准价格来确定土地价格的方法,其计算公式为:

$$V=V_B \times A \times B \times C \times D \times E$$

式中: V-委估宗地的土地使用权单价

$V_B$ -比较实例单价

A-委估宗地情况指数/比较实例宗地情况指数

B-委估宗地估价期日地价指数/比较实例宗地交易日期地价指数

C-委估宗地土地剩余使用年限修正指数/比较实例宗地土地剩余使用年限修正指数

D-委估宗地区域因素条件指数/比较实例宗地区域因素条件指数

E-委估宗地个别因素条件指数/比较实例宗地个别因素条件指数

## B. 成本逼近法

成本逼近法是以取得、开发土地所耗费的各项费用之和为主要依据，再加上一定的利润、利息、应缴纳的税金和土地增值收益，同时考虑土地的区位因素、土地使用年限等内容确定调整系数来确定土地价格的方法。

其基本计算公式为：

土地价格=(土地取得费+土地开发费+有关税费+投资利息+投资利润+土地增值收益+个别修正)×年期修正系数

## C. 委估宗地价值

经分析，采用两种方法评估结果的简单算术平均作为待估宗地的单位地价。

评估宗地价值=宗地单价×宗地面积

### ④无形资产—海域使用权

委估的海域使用权账面值为企业已缴纳的港池海域使用金，根据《财政部国家海洋局关于加强海域使用金征收管理的通知》[财综(2007)10号]，港池蓄水等征收方式为按年度征收，本次评估以核实后的账面值确定评估值。

### ⑤长期待摊费用

评估人员根据评估清查申报表，核查账账、账表的一致性，并收集合同和相关原始凭证，了解其用途、内容、发生时间、摊销年限等，核实资产和权利存在的状况，以评估基准日后尚存受益期确定是否存在权利价值来确定评估值。

### ⑥应付账款

评估人员按照评估程序进行了账账、账表核对，核实账款的发生时间、内容等情况，了解是否存在不需要支付的款项。对大额应付款项进行抽查凭证和发函询证、查阅有关原始凭证等，以核实账面值的真实性。经核实应付账款无证据表明不需支付，因此以核实后的账面值作为评估值。

### ⑦其他应付款

评估人员按照评估程序进行了账账、账表核对，核实账款的发生时间、内容

等情况，了解是否存在不需要支付的款项。对大额应付款项进行抽查凭证和发函询证、查阅有关原始凭证等，以核实账面值的真实性。经核实应付账款无证据表明不需支付，因此以核实后的账面值作为评估值。

#### ⑧长期借款

评估人员核对了账账、账表，查看借款合同等有关资料，核对借款的凭证及其附件，核实结果账实相符。经核查，本次评估的长期借款已按合同规定付息，不存在欠息情况，评估以核实后的账面值作为评估值。

#### ⑨长期应付款

评估人员按照评估程序进行了账务核对，查阅了有关借款合同等相关凭证进行了检查和核实，核实结果账账相符。由于标的公司能按合同约定每季度末月20日按时结息，因此以核实后的账面值作为评估值。

### （3）资产基础法预估方法说明

于评估基准日2016年4月30日，防城胜港总资产账面价值为150,289.87万元，负债账面价值为124,930.21万元，股东全部权益账面价值为25,359.67万元。经预评估后，防城胜港股东全部权益资产基础法的评估价值为141,671.95万元，评估增值116,312.28万元，增值率为458.65%。

### （4）未选取收益法作为评估结论的原因

评估的收益法是指通过将被评估单位预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路，是基于一系列假设条件下对企业的财务数据进行分析并结合企业的实际经营管理状况预测其财务成果。

由于防城胜港的资产及负债均为从其原母公司无偿划转取得，近两年一期的历史经营数据是模拟得出，其数据的精确程度会对收益法的评估结果产生一定的影响。

由于标的公司的资产及负债结构清晰，且其固定资产、在建工程、土地使用权及海域使用权占资产总额的比重较大，这部分实物资产的市场价格及建造成本能直接从市场上获得，市场价值能够公允客观反映所评估资产在评估基准日的价值。

综上所述，资产基础法的评估结果更能反映其市场价值，故本次评估选取资产基础法评估结论作为防城胜港的股东全部权益价值的评估值。

正式出具评估报告时，评估机构会同时采用资产基础法和收益法对防城胜港的股东全部权益发表价值意见。

### 三、预估作价的合理性分析

#### （一）标的资产预估作价的市净率

截至本预案出具之日，标的资产的审计、评估工作尚未完成。基于标的资产上述未经审计的财务数据及标的资产预估值情况，标的资产对应的市净率情况如下：

| 置出/购买资产         | 预估值(万元)          | 截至 2016 年 4 月 30 日净资产<br>(万元) | 市净率         |
|-----------------|------------------|-------------------------------|-------------|
| 北海北港 100%股权     | 5,908.55         | 901.11                        | 6.56        |
| 防城北港 100%股权     | 20,890.67        | 9,815.78                      | 2.13        |
| <b>置出资产平均值</b>  | <b>13,399.61</b> | <b>5,358.45</b>               | <b>2.50</b> |
| 钦州盛港 100%股权     | 26,461.99        | 4,537.55                      | 5.83        |
| 北海港兴 100%股权     | 32,905.82        | 24,231.10                     | 1.36        |
| 防城胜港 100%股权     | 141,671.94       | 25,359.67                     | 5.59        |
| <b>拟购买资产平均值</b> | <b>67,013.25</b> | <b>18,042.77</b>              | <b>3.71</b> |

注：市净率=标的资产预估值/标的资产截至 2016 年 4 月 30 日的净资产

#### （二）与可比上市公司的估值水平比较

本次交易置出资产为部分吨位较小、不再符合现代港口业发展的低效资产以及部分客运码头泊位。标的资产与从事相关业务及生产同类产品的可比上市公司估值情况比较如下：

| 证券代码      | 公司简称  | 市净率（2016.04.30） |
|-----------|-------|-----------------|
| 000022.SZ | 深赤湾 A | 2.28            |
| 000088.SZ | 盐田港   | 2.32            |
| 000507.SZ | 珠海港   | 1.75            |
| 000582.SZ | 北部湾港  | 2.58            |
| 000905.SZ | 厦门港务  | 1.92            |
| 002040.SZ | 南京港   | 4.82            |
| 600017.SH | 日照港   | 1.32            |
| 600018.SH | 上港集团  | 1.88            |
| 600279.SH | 重庆港九  | 1.69            |

| 证券代码      | 公司简称 | 市净率（2016.04.30） |
|-----------|------|-----------------|
| 600317.SH | 营口港  | 2.29            |
| 600717.SH | 天津港  | 1.05            |
| 601000.SH | 唐山港  | 1.63            |
| 601018.SH | 宁波港  | 2.32            |
| 601880.SH | 大连港  | 1.84            |
| 中值        |      | 1.90            |
| 平均值       |      | 1.89            |
| 置出资产平均值   |      | 2.50            |
| 拟购买资产平均值  |      | 3.71            |

数据来源：Wind 资讯

由上表可知，标的资产市净率略高于同行业上市公司水平，主要原因为本次交易拟购买资产中的部分码头泊位建设年份较早，账面价值较低。从相对估值角度分析，本次交易的预估值符合行业定价规则。

### （三）与可比交易的估值水平比较

#### 1、钦州盛港

钦州盛港资产基础法预估增值较大，主要是无形资产中土地使用权和已吹填成陆域的海域使用权预估增值较大造成的。本次评估范围内的临海土地都是通过填海造地形成的，随着时间的推移，周边基础设施逐步配套完善，入驻区域的企业不断增加与土地资源稀缺等因素使临港土地价格不断上涨；同时委估宗地临海边，属港口码头用地，与周围的临港工业用地或仓储用地相比，更具极度稀缺性，因此土地增值幅度较大。

委估的钦州盛港的土地使用权有 1 宗位于广西钦州保税港区二号路西面，委估的已吹填成陆域的海域使用权 2 宗，位于钦州港金谷区勒沟作业区 13#、14# 泊位，这些土地均位于钦州港的港口保税区和勒沟作业区，这两个区相近，均位于钦州成熟的港口区。

委估的土地属于港口码头用地，虽然近年来当地没有港口码头用地的成交案例，但却有较多位于该区域的工业用地和仓储用地的成交案例，鉴于港口码头用地与工业用地或仓储用地存在较强的相似性及相关性，因此我们对港口码头用地采用市场法评估，并以仓储用地作为交易案例，在进行相关因素修正时设立了港口码头用地带有岸线的垄断性和稀缺性等修正因子，从而充分考虑了

港口码头用地与仓储用地因用途差异对地价的影响。上述运用市场法的评估思路是可行的。

另外委估宗地填海造地成本和有关税费资料可以调查收集得到，开发费用可通过相关资料测算，故也可以采用成本逼近法进行评估。

经在土地市场网查询，现列举 2012 年到 2014 年（2015 年至 2016 年无该区域的成交案例）位于钦州保税港区仓储或工业用地成交的土地，具体情况如下表：

|                         | 1                                   | 2                                   | 3                         | 4                                       | 5                                   | 6                           | 7                                 | 8                     | 9                                       | 10                          |
|-------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| 宗地名称                    | 广西钦州保税港区钦州港投资管理有限公司                 | 亿隆进出口贸易有限公司宗地                       | 广西钦州保税港区森德茂仓储物流有限公司宗地     | 创大冷链物流有限公司宗地                            | 钦市<br>GC2013-4                      |                             | 钦市<br>CG2012-41                   | 钦市网挂<br>2013-1        | 钦市<br>CG2012-33                         |                             |
| 宗地位置                    | 钦州保税港区二号路东面、东海路西面、港区二大街北面(C-07-2地块) | 钦州保税港区二号路东面、东海路西面、港区二大街北面(C-07-3地块) | 钦州保税港区二号路东面、东海路西面、港区二大街北面 | 钦州保税港区东海路东面、三号路西面、港区八大街南面、港区九大街北面F-07地块 | 广西钦州保税港区东海路东面、三号路西面、港区八大街南面、港区九大街北面 | 广西钦州保税港区二号路东面、东海路西面、港区二大街北面 | 广西钦州保税港区二号路东面、中石油南面、东海路西面F-02-4地块 | 广西钦州保税港区三号路东面、港区八大街北面 | 钦州保税港区东海路西面、二号路东面、港区八大街南面、港区九大街北面F-05地块 | 广西钦州保税港区二号路东面、中石油库区南面F-02-2 |
| 土地用途                    | 仓储用地                                | 仓储用地                                | 仓储用地                      | 仓储用地                                    | 仓储用地                                | 工业用地                        | 仓储用地                              | 仓储用地                  | 仓储用地                                    | 仓储用地                        |
| 交易类型                    | 挂牌出让                                | 挂牌出让                                | 挂牌出让                      | 挂牌出让                                    | 挂牌出让                                | 挂牌出让                        | 挂牌出让                              | 挂牌出让                  | 挂牌出让                                    | 挂牌出让                        |
| 交易时间                    | 2014年3月28日                          | 2014年3月28日                          | 2013年10月15日               | 2013年3月13日                              | 2013年3月13日                          | 2013年9月11日                  | 2013年2月4日                         | 2013年4月22日            | 2012年12月25日                             | 2012年11月9日                  |
| 土地面积(m <sup>2</sup> )   | 8,628.00                            | 16,237.61                           | 33,335.02                 | 50,000.00                               | 91,558.00                           | 5,310.00                    | 49,274.00                         | 22,965.00             | 85,180.00                               | 16,667.00                   |
| 容积率                     | 大于等于2.0                             | 大于等于2.0                             | 大于等于2.0                   | 大于等于2.0                                 | 大于等于2.0                             | 大于等于2.0                     | 大于等于2.0                           | 大于等于2.0               | 大于等于2.0                                 | 大于等于2.0                     |
| 价格类型                    | 地面地价                                | 地面地价                                | 地面地价                      | 地面地价                                    | 地面地价                                | 地面地价                        | 地面地价                              | 地面地价                  | 地面地价                                    | 地面地价                        |
| 交易价格(元/m <sup>2</sup> ) | 374                                 | 375                                 | 375                       | 375                                     | 375                                 | 375                         | 315                               | 300                   | 375                                     | 375                         |

从上表可知，最近从 2012 年到 2014 年钦州保税港区成交的仓储用地，大部分成交价均为 375 元/平方米，考虑到本次评估的为港口码头用地，该类型的土地相对于工业或仓储用地来说，更具极度稀缺性，故采用市场法评估时，我们对上述因素设立了专门的修正因子进行了修正。

本次评估采用序号 1、2、3 来作案例，主要在几个因素进行了修正：在交易期日上，由于最近一年没有成交案例，所采用的为 2013 年或 2014 年的成交案例，故对期日进行了修正；在土地用途上存在差异，待估宗地为港口码头用地、交易案例均为仓储用地，由于码头用地相对于仓储用地，具有数量少，专用垄断性较强，经分析，以委估宗地为 100，比较案例 A、B、C 修正系数为 90、90、90；由于临海前方土地是比较稀缺的，故对这类型的土地与一般的仓储工业用地，进行了修正，两者差异按 15%确定等等，经过以上的几个因素的修正，市场法评估单价约为 568 元/平方米。

采用成本逼近法进行评估时，主要考虑了海域使用金、填海造地的吹填成本、土地开发费用、有关税费、投资利息、投资利润、土地增值收益及区位修正，据了解当地吹填成本每立方米约为 20 元左右，吹填的深度一般平均在 7 米，土地的吹填费用为 140 元/平方米；土地开发费主要参照当地通平费用取值；其他修正主要从区位、用途、稀缺性等方面因素考虑。经计算采用成本法评估单价为约 531 元/平方米。

本次评估采用市场法和成本逼近法简单算术平均值作为委估宗地的单位地价，即土地的评估单价约为 550 元/平方米。

目前当地工业或仓储用地的成交案例价格一般在 375 元/平方米之间，考虑到港口码头用地相对于工业、仓储用地具有数量少，专用垄断性较强的特点，而且委估宗地在地理位置及对外交通便利程度上较为优越，其价格比工业、仓储用地高是合理的。经综合分析，本次无形资产中土地及已吹填成陆域的海域评估价值是合理的。

## 2、防城胜港

防城胜港资产基础法预估增值较大，主要是无形资产中土地使用权和已吹填成陆域的海域使用权增值较大造成的。本次评估无形资产评估增值较大是合理的，因为本次评估范围内的临海土地都是通过填海造地形成的，随着时间的推移，周边基础设施逐步配套完善，入驻区域的企业不断增加与土地资源稀缺等因素使临港土地价格不断上涨；同时委估宗地临海边，属港口码头用地，与周围的临港工业用地或仓储用地相比，更具极度稀缺性，因此土地增值幅度较

大。

防城胜港的评估方法钦州盛港的评估思路是一样，经在土地市场网查询，现列举部分最近几年位于东部吹填区仓储或工业用地成交的土地，具体情况如下表：

|                         | 1         | 2          | 3             | 4         | 5          | 6         | 7          |
|-------------------------|-----------|------------|---------------|-----------|------------|-----------|------------|
| 宗地位置                    | 防城港东部吹填区  | 防城港东部吹填区   | 防城港东部吹填区中华路南面 | 防城港东部吹填区  | 防城港东部吹填区   | 防城港东部吹填区  | 防城港东部吹填区   |
| 土地用途                    | 仓储用地      | 仓储用地       | 仓储用地          | 工业用地      | 工业用地       | 工业用地      | 工业用地       |
| 交易类型                    | 挂牌出让      | 挂牌出让       | 挂牌出让          | 挂牌出让      | 挂牌出让       | 挂牌出让      | 挂牌出让       |
| 交易时间                    | 2012年8月1日 | 2012年7月30日 | 2014年2月14日    | 2014年3月1日 | 2014年7月30日 | 2014年3月7日 | 2014年6月26日 |
| 交易情况                    | 正常        | 正常         | 正常            | 正常        | 正常         | 正常        | 正常         |
| 土地面积(m <sup>2</sup> )   | 1827      | 4734       | 5285.63       | 32983     | 43589.72   | 41344     | 44750      |
| 容积率                     | ≤1.5      | 1-1.5      | 1-1.5         | ≤1.5      | ≤1.5       | 1-1.5     | 1-1.5      |
| 价格类型                    | 地面地价      | 地面地价       | 地面地价          | 地面地价      | 地面地价       | 地面地价      | 地面地价       |
| 交易价格(元/m <sup>2</sup> ) | 465       | 840        | 1020          | 390       | 390        | 390       | 390        |

从上表可以看出，防城港区工业用地的成交价均为 390 元/平方米，仓储用地的成交价变化幅度较大，经到当时土地局了解，防城港区的工业用地比仓储用地便宜，港口码头用地的价格应高于仓储用地，同时考虑到序号 2 和 3 成交的单价比较高，有其成交的特殊性，且序号 1 仓储用地的交易时间距评估基准日已超过三年，故本次市场法评估时选取工业用地作为比较案例(即采用序号 4、6、7)。在采用市场法和成本逼近法评估时修正的因素或选取的参数与钦州盛港相似，最终确定的评估单价约为 566 元/平方米。

当地工业用地成交案例一般在 390 元/平方米，考虑港口码头用地，相对于工业用地及仓储用地具有数量少，专用垄断性较强。其价格比工业、仓储用地高是合理的。经综合分析，本次土地评估价值是合理的。

综合上述分析，钦州盛港和防城胜港资产基础法预估增值具备合理性。

## 第七章 非现金支付情况

### 一、发行股份购买资产情况

#### （一）发行种类及面值

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

#### （二）发行价格

根据《重组办法》相关规定：上市公司发行股份购买资产的股份发行价格不得低于市场参考价的 90%。市场参考价为本次发行股份购买资产的董事会决议公告日前 20 个交易日、60 个交易日或者 120 个交易日的公司股票交易均价之一。定价基准日前若干个交易日的上市公司股票均价=定价基准日前若干个交易日的股票交易总额/定价基准日前若干个交易日的股票交易总量。

本次交易发行股份的定价基准日为本公司第七届董事会第二十三次会议决议公告日。本公司定价基准日前 20 个交易日、60 个交易日、120 个交易日股票交易均价具体情况如下表所示：

| 股票交易均价计算区间 | 交易均价（元/股） | 交易均价的 90%（元/股） |
|------------|-----------|----------------|
| 前 20 个交易日  | 16.86     | 15.17          |
| 前 60 个交易日  | 19.62     | 17.66          |
| 前 120 个交易日 | 20.62     | 18.56          |

通过与交易对方之间的协商，并兼顾各方利益，本公司确定本次发行价格采用定价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价作为市场参考价，并以该市场参考价 90%作为发行价格，即 15.17 元/股。根据上市公司 2016 年 4 月 27 日召开的 2015 年年度股东大会通过的《关于 2015 年度利润分配和资本公积转增股本的议案》，上市公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税），公司 2015 年度不进行资本公积转增股本。上市公司于 2016 年 6 月 6 日实施上述现金红利的派发。根据此次派息情况，调整后的发行价格为 15.11 元/股。

本次发行完成前上市公司如发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次购买资产部分的股票发行价格将根据相关法律及证券交易所的相关规则之规定做相应调整。

#### （三）发行股份购买资产对价及发行股份数量

拟置入资产与拟置出资产预估价值差额部分为 174,240.54 万元，由北部湾港向北部湾港务集团及防城港务集团以发行股份的方式进行支付。

本次交易方案中，发行股份支付对价约为 174,240.53 万元。若按照 15.11 元/股的发行价格进行测算，合计支付对价发行股份数量约为 11,531.47 万股，拟购买的资产而发行的股份折股数不足一股的余额计入北部湾港的资本公积。具体情况如下：

| 交易对方    | 置换差额<br>(万元) | 发行股份支付对价<br>(万元) | 发行股数<br>(万股) |
|---------|--------------|------------------|--------------|
| 北部湾港务集团 | 53,459.26    | 53,459.26        | 3,538.01     |
| 防城港务集团  | 120,781.28   | 120,781.28       | 7,993.47     |
| 合计      | 174,240.53   | 174,240.53       | 11,531.47    |

#### (四) 股份锁定安排

本次重组交易对方北部湾港务集团、防城港务集团对因本次交易新增持的北部湾港股份，分别承诺如下：

1、上市公司于本次交易中向北部湾港务集团、防城港务集团发行的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，在减值测试及相应补偿完成后方可转让；

2、本次交易完成后 6 个月内，如北部湾港连续 20 个交易日的收盘价低于本次发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易发行价，北部湾港务集团、防城港务集团通过本次发行持有的北部湾港股票的锁定期自动延长 6 个月；

3、如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，北部湾港务集团、防城港务集团不转让其在北部湾港拥有权益的股份。

本次发行完成后，由于公司送股、转增股本、配股等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

上述锁定期届满后，相应股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深交所的规定、规则和要求办理。

#### (五) 发行价格调整机制

本次发行股份购买资产将涉及发行价格的调整机制，相关价格调整机制具体

内容为：

### 1、价格调整触发条件

上市公司审议本次交易的股东大会决议公告日（不含当日）至中国证监会召开会议审核本次交易（不含当日）前，出现下述情形之一的，上市公司董事会有权在上市公司股东大会审议通过本次交易后召开会议审议是否对重组发行价格进行一次调整：

（1）深证综指（399106.SZ）在任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘点数（1,736.54 点）跌幅超过 10%；

（2）上市公司股票在上市公司股东大会审议通过本次交易后任一交易日前的连续 20 个交易日中至少 10 个交易日相比于北部湾港因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）收盘价格（2016 年 2 月 26 日收盘价为 16.38 元/股，根据 2015 年度利润分配情况，收盘价格调整为 16.32 元/股）跌幅超过 10%。在调价区间内，若公司出现派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项，公司因本次交易首次停牌日前一交易日（2016 年 2 月 26 日）的收盘价格将随之同步调整。

### 2、调价基准日

可调价期间内，上述两项调价触发条件中满足至少一项的任一交易日当日。

### 3、调价机制

当调价基准日出现时，上市公司有权在调价基准日出现后 7 个工作日内召开董事会会议审议决定是否按照本价格调整方案对本次交易发行股份购买资产的发行价格进行调整。

董事会决定对发行价格进行调整的，则本次交易发行股份购买资产的发行价格调整为调价基准日前 20 个交易日（不包含调价基准日当日）的上市公司股票交易均价的 90%。发行价格的调整不影响拟购买资产的定价，发行股份数量根据调整后的发行价格进行相应调整，即发行股份数量=以发行股份方式购买资产交易价格÷调整后的发行价格。

董事会决定不对发行价格进行调整的，则上市公司后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。发行股份购买资产的发行价格的调整不以配套融资股份发行价格的调整为前提。

若在中国证监会上市公司并购重组审核委员会召开会议审核本次交易前，北

部湾港董事会决定不对发行股份购买资产的发行价格进行调整，则后续不再对发行股份购买资产的发行价格进行调整。

## 二、发行前后的股本结构变化

按照本次交易标的预估值、募集配套资金金额，并结合本次购买资产及募集配套资金部分股票发行价格 15.11 元/股测算，本次交易前后上市公司股权结构如下表所示：

单位：万股

| 序号 | 股东                                  | 本次交易前     |        | 发行股份购买资产后 |        | 发行股份购买资产并募集配套资金后 |        |
|----|-------------------------------------|-----------|--------|-----------|--------|------------------|--------|
|    |                                     | 持股数       | 持股比例   | 持股数       | 持股比例   | 持股数              | 持股比例   |
| 1  | 防城港务集团                              | 51,602.70 | 54.09% | 59,596.17 | 55.73% | 59,596.17        | 50.34% |
| 2  | 北部湾港务集团                             | 23,557.40 | 24.69% | 27,095.41 | 25.34% | 27,095.41        | 22.89% |
| 3  | 平安大华基金-平安银行-中融国际信托-中融-财富1号结构化集合资金信托 | 2,437.92  | 2.56%  | 2,437.92  | 2.28%  | 2,437.92         | 2.06%  |
| 4  | 国华人寿保险股份有限公司-自有资金                   | 1,266.82  | 1.33%  | 1,266.82  | 1.18%  | 1,266.82         | 1.07%  |
| 5  | 中国华电集团财务有限公司                        | 1,218.96  | 1.28%  | 1,218.96  | 1.14%  | 1,218.96         | 1.03%  |
| 6  | 长安基金-民生银行-长安荣华2号分级资产管理计划            | 1,218.96  | 1.28%  | 1,218.96  | 1.14%  | 1,218.96         | 1.03%  |
| 7  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增资产管理计划          | 677.20    | 0.71%  | 677.20    | 0.63%  | 677.20           | 0.57%  |
| 8  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增2号资产管理计划        | 672.69    | 0.71%  | 672.69    | 0.63%  | 672.69           | 0.57%  |
| 9  | 北信瑞丰基金-工商银行-北信瑞丰基金恒泰华盛6号资产管理计划      | 648.31    | 0.68%  | 648.31    | 0.61%  | 648.31           | 0.55%  |
| 10 | 北信瑞丰基金-宁波银行-北信瑞丰基金丰庆39号资产管理计划       | 541.76    | 0.57%  | 541.76    | 0.51%  | 541.76           | 0.46%  |
| 11 | 募集配套资金认购方                           | —         | —      | —         | —      | 11,449.37        | 9.67%  |
| 12 | 其他股东                                | 11,561.85 | 12.12% | 11,561.85 | 10.81% | 11,561.85        | 9.77%  |

| 序号 | 股东 | 本次交易前     |         | 发行股份购买资产后  |         | 发行股份购买资产并募集配套资金后 |         |
|----|----|-----------|---------|------------|---------|------------------|---------|
|    |    | 持股数       | 持股比例    | 持股数        | 持股比例    | 持股数              | 持股比例    |
|    | 合计 | 95,404.57 | 100.00% | 106,936.04 | 100.00% | 118,385.41       | 100.00% |

本次交易前，北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团持有上市公司78.78%的股权；本次交易完成后，北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团仍持有上市公司**86,691.57 万股**的股权，持股比例变更为**73.23%**，本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

本次交易完成后，上市公司总股本将从95,404.57万股增至**118,385.41 万股**，社会公众股东持有的股份数占比不低于10%。因此，本次交易完成后公司股权分布仍符合股票上市条件。

## 第八章 募集配套资金

### 一、募集配套资金概况

本次交易中，上市公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额上限为 173,000 万元，**不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%**，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。

### 二、募集配套资金股份发行情况

#### （一）发行种类及面值

本次交易中拟发行的股票种类为境内上市人民币 A 股普通股，每股面值为人民币 1.00 元。

#### （二）发行方式和发行对象

本次募集配套资金部分的股票发行采用向特定对象非公开发行方式，发行对象为符合中国证监会规定的证券投资基金管理公司、证券公司、信托投资公司（以其自有资金）、财务公司、保险机构投资者、合格境外机构投资者、其他境内法人投资者和自然人等不超过 10 名的特定投资者。发行对象应符合法律、法规规定的条件。证券投资基金管理公司以其管理的 2 只以上基金认购的，视为一个发行对象。上述特定对象均以现金方式、以相同价格认购本次非公开发行股票。

#### （三）发行价格

本次交易中，上市公司向特定投资者非公开发行股票募集配套资金的定价原则为询价发行，定价基准日为上市公司审议本次资产重组事项的第七届董事会第二十三次会议决议公告日。

根据《发行管理办法》、《实施细则》等相关规定，本次募集配套资金的股份发行底价为 15.17 元/股，不低于定价基准日前 20 个交易日上市公司股票均价的 90%。根据上市公司 2016 年 4 月 27 日召开的 2015 年年度股东大会通过的《关于 2015 年度利润分配和资本公积转增股本的议案》，上市公司向全体股东每 10 股派发现金红利 0.62 元（含税），公司 2015 年度不进行资本公积转增股本。上市公司于 2016 年 6 月 6 日实施上述现金红利的派发。根据此次派息情况，调整后的发行底价为 15.11 元/股。本次募集配套资金的最终发行价格将在本次发行获得中国证监会核准后，由上市公司董事会根据股东大会的授权，按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定，依据发行对象申购报价的情况，与本次交易的独立财务顾问协商后确定。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，本次募集配套资金部分的股票发行底价将根据相关法律及证券交易所的相关规则之规定做相应调整。

#### （四）募集资金金额和发行数量

本次重组拟通过询价方式非公开发行股份募集配套资金 **173,000 万元，不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%**，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。按 15.11 元/股的发行价格进行测算，本次募集配套资金发行股份数量不超过 **11,449.37 万股**。

在定价基准日至股份发行日期间，上市公司如有其他派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项，发行数量将根据发行价格的变化按照有关规定进行相应调整。

#### （五）股份锁定安排

本次募集配套资金的发行对象认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。本次发行结束后，本次募集配套资金的发行对象由于派息、送股、转增股本等原因增持的本公司股份，亦应遵守上述约定。

#### （六）发行价格调整机制

在公司审议本次交易的股东大会决议公告日（不含当日）至中国证监会召开会议审核本次交易（不含当日）前，公司董事会可根据公司股票二级市场价格走势，并经合法程序召开董事会会议，对募集配套资金的发行底价进行一次调整，调价基准日可为决议公告日或发行期首日，调整后的发行底价为调价基准日前 20 个交易日公司股票交易均价的 90%，经股东大会审议通过后方可实施。配套融资调价机制的实施不会调整拟募集资金金额上限，拟发行股份数量将进行相应调整。

### 三、募集配套资金用途

本次拟募集配套资金不超过 173,000 万元，拟用于支付本次重组的相关中介费用及置入资产的后续投入等，以提升整合绩效。具体安排如下：

单位：万元

| 项目     | 预计投资金额   | 募集资金使用金额 | 募集资金占比 |
|--------|----------|----------|--------|
| 相关中介费用 | 3,000.00 | 3,000.00 | 1.73%  |

| 项目        | 预计投资金额     | 募集资金使用金额   | 募集资金占比  |
|-----------|------------|------------|---------|
| 置入资产的后续投入 | 195,421.78 | 170,000.00 | 98.27%  |
| 合计        | 228,577.74 | 173,000.00 | 100.00% |

本公司将根据实际募集配套资金数额，按照募集资金投资项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金投入的优先顺序及各募集资金投资项目的投资金额等具体使用安排。募集资金不足部分由本公司自筹解决。

#### 四、募集配套资金必要性

##### （一）上市公司期末货币资金安排

截至2016年4月30日，上市公司货币资金余额约为9.71亿元，公司短期借款余额为5.64亿元，一年内到期的长期借款余额3.33亿元，扣除公司正常生产经营所需的流动资金后，货币资金余额不足以支付本次交易的相关中介费用及拟置入泊位的后续建设投入。因此，**本公司拟募集配套资金用于支付本次交易的相关中介费用及拟置入泊位的后续建设投入**，以促成本次交易的顺利实施及重组后交易标的经营效益的顺利实现。

##### （二）有利于提高重组项目的整合绩效

通过本次交易，公司控股股东将下属的部分经营性港口资产注入上市公司，完成内部优质港口资源的整合，同时履行了避免同业竞争的相关承诺。本次交易完成后，上市公司将对注入的港口在人员、生产、管理等方面进行全面整合，使置入资产能够更快地融入上市公司并发挥效益，以最大限度实现此次重组的协同效应。未来，上市公司可通过同一平台对旗下的泊位进行调配，在更好满足客户需求的同时提升生产效率和盈利水平，有利于上市公司未来的业绩提升。

##### （三）有利于推动置入资产的后续建设

上市公司募集配套资金中部分用于置入资产的后续建设，后续建设拟使用募集资金的明细如下表所示：

| 序号 | 项目名称                    | 预计投资金额（万元） | 募集资金使用金额（万元） | 实施单位 |
|----|-------------------------|------------|--------------|------|
| 1  | 铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位后续建设 | 68,274.32  | 68,274.32    | 北海港兴 |
| 2  | 防城港 402#泊位后续建设          | 9,002.16   | 9,002.16     | 防城胜港 |
| 3  | 防城港 406#、407#泊位后续建设     | 14,370.09  | 14,370.09    | 防城胜港 |

| 序号 | 项目名称                       | 预计投资金额（万元） | 募集资金使用金额（万元） | 实施单位 |
|----|----------------------------|------------|--------------|------|
| 4  | 钦州港大榄坪 7#、8#泊位后续建设         | 84,026.82  | 58,605.04    | 钦州盛港 |
| 5  | 钦州港金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位后续建设 | 19,748.39  | 19,748.39    | 钦州盛港 |
| 合计 |                            | 195,421.78 | 170,000.00   | -    |

本次置入的资产中部分泊位建设尚未完工，后续仍需较大投入，公司未来会面临较大的资金需求。使用募集资金投入到置入资产的后续建设将会缓解公司未来进行港口建设的资金压力，加快打造北部湾港这一泊位投资、建设和运营平台，更为快速有效地提升本次置入泊位的经营能力，进而提升上市公司未来盈利能力。

#### （四）上市公司前次募集资金使用情况

##### 1、2013 年发行股份购买资产暨重大资产重组

###### （1）前次募集资金基本情况

根据 2012 年 12 月 24 日召开的北海港股份有限公司 2012 年第二次临时股东大会决议以及 2013 年 11 月 18 日中国证券监督管理委员会《关于核准北海港股份有限公司向北部湾港务集团等发行股份购买资产的批复》（证监许可[2013]1453 号）文件，公司向北部湾港务集团发行 173,999,966 股股份，向防城港务集团发行 516,026,983 股股份购买防城港北部湾港务有限公司 100%股权、钦州市港口(集团)有限责任公司 100%股权和北部湾拖船（防城港）有限公司 57.57%股权。2013 年 11 月 29 日，标的资产已经分别办理完毕股权过户的工商变更登记手续，相应的股权持有人已经变更为北海港。2014 年 4 月 4 日经公司 2014 年第一次临时股东会批准，公司名称变更为北部湾港股份有限公司，公司证券简称自 2014 年 4 月 16 日起由原“北海港”变更为“北部湾港”，证券代码仍为“000582”不变。

###### （2）发行股份购买资产方案

公司向北部湾港务集团及其全资子公司防城港务集团发行股份购买其持有的钦州市港口(集团)有限责任公司 100%股权、防城港北部湾港务有限公司 100%股权和北部湾拖船（防城港）有限公司 57.57%股权。其中，公司向防城港务集团发行 516,026,983 股，向北部湾港务集团发行 173,999,966 股，合计 690,026,949 股。本次交易标的资产的最终交易价格以北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的并经广西壮族自治区国资委核准的评估结果确定，为 518,210.24

万元。

### （3）相关资产过户或交付情况

截至 2013 年 11 月 29 日，标的资产防城港北部湾港务有限公司 100%股权、钦州市港口(集团)有限责任公司 100%股权和北部湾拖船（防城港）有限公司 57.57%股权已经分别办理完毕股权过户的工商变更登记手续，相应的股权持有人已经变更为北海港股份有限公司。

## 2、2014 年非公开发行 A 股股票

### （1）前次募集资金基本情况

2015 年经中国证监会《关于核准北部湾港股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]598 号）核准，公司非公开增发人民币普通股（A 股）121,896,162 股，发行价格为 22.15 元/股，募集资金总额 2,699,999,988.30 元，扣除承销费、保荐费、律师费、审计费等其他费用后，实际募集资金净额为 2,665,918,092.28 元。以上募集资金到位情况已由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所审验并出具《验资报告》（瑞华验资[2015]45030007 号）。募集资金用于收购防城兴港 100%股权、钦州兴港 100%股权、北海兴港 100%股权、防城兴港防城港域 403#-405#泊位后续建设、钦州兴港大榄坪 5#泊位后续建设、北海兴港铁山港港域 3#-4#泊位后续建设及补充流动资金。

### （2）2015 年年度募集资金使用情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司募集资金累计已使用 241,499.25 万元。根据公司 2014 年非公开发行 A 股股票预案的募集资金投向计划，公司 2015 年年度已使用募集资金 139,871.95 万元购买了防城港兴港码头有限公司、钦州兴港码头有限公司和北海兴港码头有限公司 100%股权；已使用 16,345.50 万元进行了防城港东湾 403#-405#码头泊位、钦州大榄坪 5#码头泊位和北海铁山港 3#-4#码头泊位的后续建设；已使用 85,281.81 万元用于补充公司流动资金（其中 60,981.81 万元属于计划投入补充公司流动资金的募集资金部分，24,300.00 万元属于经公司董事会七届十七次会议审议批准用于暂时补充流动资金的闲置募集资金部分。

### （3）募集资金存放和管理情况

#### ①《募集资金管理制度》的制定和执行情况

为了规范公司募集资金的管理和使用，切实保护投资者的权益，根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和《公司章程》的要求，公司结合实际情况制定了《募集资金使用管理办法》。公司严格按照《募集资金使用管

理办法》进行募集资金管理，对募集资金实行专户存储，对募集资金的使用实施严格审批，以保证专款专用。《募集资金使用管理办法》已得到严格执行，公司全体董事、监事和高级管理人员切实履行勤勉尽责义务，自觉维护公司募集资金安全。

## ②募集资金在银行账户的存储情况

公司在中国建设银行广西南宁汇春路支行和中国建设银行广西北海云南路支行分别开立了募集资金专用户。截至 2015 年 12 月 31 日，募集资金专用户银行账户余额如下：

单位：万元

| 账户名称 | 开户行             | 账号                   | 账户余额      |
|------|-----------------|----------------------|-----------|
| 北部湾港 | 中国建设银行广西南宁汇春路支行 | 45001590042052503902 | 24,728.57 |
| 北部湾港 | 中国建设银行广西北海云南路支行 | 45001655103050706215 | 1,015.54  |
| 合计   |                 |                      | 25,744.11 |

## ③募集资金三方监管协议的签署和履行情况

2015 年 7 月 3 日，公司、保荐机构招商证券和中国建设银行股份有限公司广西壮族自治区分行签署了《募集资金三方监管协议》，以保证募集资金的专款专用。签署的《募集资金三方监管协议》与三方监管协议范本一致，不存在重大差异。公司均已严格按照该《募集资金三方监管协议》的规定，存放和使用募集资金。

## (4) 尚未使用的募集资金用途及去向

2015 年 6 月，钦州兴港以其所拥有的钦州大榄坪 5#码头泊位及配套设施实物出资参与了广西北部湾国际集装箱码头有限公司的合资成立。截至 2015 年 9 月 6 日集装箱公司成立之日，公司已投入募集资金 2,680.06 万元用于钦州大榄坪 5#码头泊位后续建设，该后续建设项目尚未完工，未产生效益。根据合资合同，公司已投入募集资金 2,680.06 万元将由集装箱公司根据合同约定予以认可后归还公司。原计划用于钦州大榄坪 5#码头泊位的 6,100.00 万元募集资金的变更投向计划待集装箱公司归还上述前期投入资金及利息后再拟定募集资金调整方案。目前上述已投入募集资金已归还至募集资金专用户。

截至 2015 年 12 月 31 日，各募集资金专户余额总计 25,744.11 万元，除原计划用于钦州大榄坪 5#码头泊位的 6,100.00 万元募集资金的变更投向计划尚待

集装箱公司归还上述前期投入资金及利息后再确定募集资金投向外，其余尚未使用的募集资金不存在调整原使用计划的情况。

## 五、募集配套资金安排对本次交易作价的影响

### （一）募集配套资金安排不影响评估结果

本次交易拟置入资产中，钦州盛港和北海港兴均采用资产基础法进行评估，并以资产基础法结果作为评估结果；防城胜港采用资产基础法和收益法进行评估，并以资产基础法结果作为评估结果。

企业价值评估中的资产基础法，是指以被评估企业评估基准日的资产负债表为基础，合理评估企业表内及表外各项资产、负债价值，确定评估对象价值的评估方法。因此募集配套资金安排不会对资产基础法的评估结果造成影响。

在对防城胜港进行收益法评估时，基于防城胜港的业务特点和运营模式，评估人员通过预测企业的未来收入、成本、期间费用、所得税等变量确定企业未来的净利润，并根据企业未来的发展计划、资产购置计划和资金管理计划，预测相应的资本性支出、营运资金变动情况以及扣除税务影响的利息费用后，最终确定企业自由现金流量。由于本次交易募集配套资金需要获得监管机构的核准并成功实施，出于谨慎性原则，评估机构在用收益法评估预测现金流时，未考虑募集资金投入对项目产生的影响。

### （二）募集配套资金安排不影响本次交易作价

本次重组中，标的资产的交易价格以具有证券业务资格的资产评估机构出具的、并经广西国资委备案的评估报告的评估结果为基础，经交易各方协商确定。本次交易拟置入资产均采用资产基础法结果作为最终评估结果，且在使用收益法评估时未考虑募集资金投入对项目产生的影响，因此，本次交易募集资金投入置入资产后续建设不会影响本次交易的具体作价。

## 第九章 管理层讨论与分析

### 一、对公司生产经营的影响

本次交易完成后，钦州盛港、北海港兴、防城胜港将成为公司全资子公司，有利于提升上市公司所辖港口的货物吞吐能力和业务规模，增强上市公司的规模效应和未来的经营实力，提升北部湾港的行业地位和影响力；本次注入的泊位与上市公司原有泊位间将形成良好的协同效应，各港口之间的优势互补和人员、管理等要素的科学整合都有助于促进上市公司运营效率和业绩的提升。

### 二、对公司财务状况和盈利能力的影响

截至 2016 年 4 月 30 日，根据拟购买资产的模拟财务数据，其净资产合计为 5.41 亿元，资产预估值合计为 20.10 亿元。拟购买资产注入上市公司后，将改善上市公司的财务状况，公司总资产、净资产规模将相应增加，公司的资本实力和抗风险能力得以增强。

本次资产重组完成后，钦州盛港、北海港兴及防城胜港将纳入上市公司合并报表范围，公司的盈利能力将得到提升。后续随着拟购买资产泊位产能的逐步释放，公司业务收入及净利润水平、资产收益率等将有望进一步提升。

### 三、对公司的其他影响

#### （一）对公司章程的影响

本次交易完成后，公司将根据发行结果修改公司章程所记载的注册资本、股本结构等相关条款。除此之外，本公司暂无其他修改或调整公司章程的计划。

#### （二）对股权结构的影响

按照上述标的资产预估值、募集配套资金金额，并结合本次购买资产及募集配套资金部分股票发行价格 15.11 元/股测算，本次交易前后上市公司股权结构如下表所示：

单位：万股

| 序号 | 股东      | 本次交易前     |        | 发行股份购买资产后 |        | 发行股份购买资产并募集配套资金后 |        |
|----|---------|-----------|--------|-----------|--------|------------------|--------|
|    |         | 持股数       | 持股比例   | 持股数       | 持股比例   | 持股数              | 持股比例   |
| 1  | 防城港务集团  | 51,602.70 | 54.09% | 59,596.17 | 55.73% | 59,596.17        | 50.34% |
| 2  | 北部湾港务集团 | 23,557.40 | 24.69% | 27,095.41 | 25.34% | 27,095.41        | 22.89% |

| 序号 | 股东                                  | 本次交易前     |         | 发行股份购买资产后  |         | 发行股份购买资产并募集配套资金后 |         |
|----|-------------------------------------|-----------|---------|------------|---------|------------------|---------|
|    |                                     | 持股数       | 持股比例    | 持股数        | 持股比例    | 持股数              | 持股比例    |
| 3  | 平安大华基金-平安银行-中融国际信托-中融-财富1号结构化集合资金信托 | 2,437.92  | 2.56%   | 2,437.92   | 2.28%   | 2,437.92         | 2.06%   |
| 4  | 国华人寿保险股份有限公司-自有资金                   | 1,266.82  | 1.33%   | 1,266.82   | 1.18%   | 1,266.82         | 1.07%   |
| 5  | 中国华电集团财务有限公司                        | 1,218.96  | 1.28%   | 1,218.96   | 1.14%   | 1,218.96         | 1.03%   |
| 6  | 长安基金-民生银行-长安荣华2号分级资产管理计划            | 1,218.96  | 1.28%   | 1,218.96   | 1.14%   | 1,218.96         | 1.03%   |
| 7  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增资产管理计划          | 677.20    | 0.71%   | 677.20     | 0.63%   | 677.20           | 0.57%   |
| 8  | 华安基金-招商银行-华安东兴有限缓冲定增2号资产管理计划        | 672.69    | 0.71%   | 672.69     | 0.63%   | 672.69           | 0.57%   |
| 9  | 北信瑞丰基金-工商银行-北信瑞丰基金恒泰华盛6号资产管理计划      | 648.31    | 0.68%   | 648.31     | 0.61%   | 648.31           | 0.55%   |
| 10 | 北信瑞丰基金-宁波银行-北信瑞丰基金丰庆39号资产管理计划       | 541.76    | 0.57%   | 541.76     | 0.51%   | 541.76           | 0.46%   |
| 11 | 募集配套资金认购方                           | -         | -       | -          | -       | 11,449.37        | 9.67%   |
| 12 | 其他股东                                | 11,561.85 | 12.12%  | 11,561.85  | 10.81%  | 11,561.85        | 9.77%   |
| 合计 |                                     | 95,404.57 | 100.00% | 106,936.04 | 100.00% | 118,385.41       | 100.00% |

本次交易前，北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团持有上市公司78.78%的股权；本次交易完成后，北部湾港务集团及其所控制的防城港务集团仍持有上市公司**86,691.57万股**的股权，持股比例变更为**73.23%**，本次交易不会导致上市公司控制权发生变化。

本次交易完成后，上市公司总股本将从95,404.57万股增至**118,385.41万股**，社会公众股东持有的股份数占比不低于10%。因此，本次交易完成后公司股权分布仍符合股票上市条件。

上述股权结构为按照本次交易预估值计算的股权结构，公司将在本预案出具

后尽快完成审计、评估工作，出具正式的审计报告、评估报告，并在重组报告书中重新测算对本次交易股权结构的影响。

### **（三）对上市公司治理的影响**

本次交易前，公司注重公司治理的不断完善，以规范公司运作，保护股东尤其是中小投资者的利益。同时，公司也注重信息披露工作，公平、公正地披露公司相关信息。为了保证公司治理的有效性，公司已按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市规则》和中国证监会的有关要求，建立了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》以及《信息披露管理办法》等制度，形成了完善的法人治理结构和独立运营的公司管理体制。

本次交易完成后，公司仍将严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规及《公司章程》的要求规范运作，不断完善公司法人治理结构，公平、公正地披露有关信息。

## **四、关联交易预计变化情况**

北部湾港务集团与防城港务集团作为上市公司的股东，上市公司与其之间的关联交易主要体现在向关联方采购燃料和电力，接受关联方工程施工、机械维修劳务，向关联方提供港口作业劳务，接受关联方担保，以及接受关联方委托经营管理部分码头泊位。

### **（一）本次交易减少的关联交易**

本次交易完成前，置入资产钦州盛港及防城胜港拥有的全部泊位均已委托给上市公司或其参股公司进行经营管理；本次交易完成后，与以上置入资产持有的泊位相关的委托经营涉及的关联交易将会消失。

### **（二）本次交易新增的关联交易**

**本次交易将主要在三个方面增加上市公司的关联交易：**

一是拟购买资产为北部湾港务集团控股或参股临港工业企业和物流企业提供港口服务，该种关联交易与北部湾港务集团的业务板块有关，并主要产生于北部湾港务集团的港口发展策略（该部分关联交易以下简称“港口作业关联交易”）。目前，北部湾港务集团旗下包含港口板块、物流电商板块、商贸地产板块、公共事业板块和投资业务板块等，其中投资业务板块主要为临港产业合资。为了稳定和提升北部湾港口的吞吐量，北部湾港务集团积极引进临港工业，即与能够产生港口大进大出货物吞吐量的公司在港口合作成立合资公司，在降低合资公司项目物流成本的同时，稳定和提升港口的货物吞吐量，实现港口业务、临港工业业务

和合资方的多方共赢。基于上述原因，拟购买资产与北部湾港务集团旗下临港产业和物流企业间存在持续的关联交易。

二是北部湾港务集团下属公司为拟购买资产提供工程施工服务，该种关联交易产生于拟购买资产的部分工程项目由北部湾港务集团下属公司提供施工服务（该部分关联交易以下简称“工程施工关联交易”）。

三是北部湾港务集团下属公司为拟购买资产提供生产所需水电服务（该部分关联交易以下简称“用水用电关联交易”）。

此外，本次重组标的公司北海港兴作为被担保方，接受北海铁山港务有限公司（北海铁山港务有限公司为本公司股东北部湾港务集团控股90%的子公司）的担保，担保金额为15,000.00万元。综上本次重组不会新增上市公司对外担保的金额。

### （三）关联交易定价原则

对于港口作业关联交易，公司基于市场化原则，针对包括关联方和非关联方在内的所有客户制定统一的价格政策，在与客户签订具体业务合同时，综合考虑客户货物量的多寡、与客户合作时间的长短、客户货物到港运距、客户综合物流成本、港口作业流程、竞争对手的价格竞争等因素，确定具体业务的价格水平，并不会因客户的关联方身份而给予价格上的区别对待。上述工程施工关联交易系采用招投标方式确定的施工方，即施工方及其服务定价是通过市场化的竞争方式确定。用水用电关联交易定价原则根据国家统一收费标准制定。

### （四）减少及规范关联交易的措施

为减少和规范可能与上市公司发生的关联交易，北部湾港务集团及防城港务集团均已出具《关于减少及规范关联交易的承诺函》，承诺内容详见本预案“重大事项提示”之“八、本次交易相关方所做的承诺”。

## 五、同业竞争预计变化情况

### （一）本次交易前后同业竞争变化情况

2012年11月30日，上市公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争协议》；2013年6月26日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议》；2013年8月27日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议（二）》；2013年10月12日，公司与防城港务集团及北部湾港务集团签署了《避免同业竞争之补充协议（三）》。

上述协议中防城港务集团及北部湾港务集团承诺包括：

1、将防城港域 20 万吨码头在《发行股份购买资产协议》生效之日起 5 年内注入北海港，其余北部湾港务集团下属在建未注入泊位在取得正式港口经营许可证后 5 年内注入北海港；

2、未来新增的码头泊位，将优先由北海港进行建设，北海港因自身建设能力经验、资金实力和融资能力等原因放弃优先建设北部湾港码头泊位的，北部湾港务集团将根据国家和地区发展规划以及北部湾港发展的实际要求进行建设；

3、就未来新增建设的港口码头泊位，将严格按照相关法律法规，及时履行相关码头泊位的立项、岸线、设计、环境保护和竣工验收等手续，杜绝出现相关泊位已经实际投入运营但因相关法律手续不完备而无法注入上市公司的情况发生；

4、就北海港放弃优先建设而由北部湾港务集团及防城港务集团建设的北部湾港泊位，北部湾港务集团及防城港务集团承诺，将相关新建泊位在取得正式港口经营许可证后 5 年内注入北海港，北部湾港务集团及防城港务集团在此期间将根据法律法规的要求完成其必要的工作；

5、北部湾港务集团及防城港务集团将及时向北海港通报北部湾港现有未注入泊位及未来新增建设泊位的建设进度及审批手续办理进展情况，以便其在每年年报中予以公开披露。

本次交易是公司股东防城港务集团、北部湾港务集团继 2015 年非公开发行后为履行上述避免同业竞争承诺的又一重要举措。通过本次交易，上市公司将获得钦州盛港旗下的大榄坪 7#、8#泊位及金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位；北海港兴旗下的铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位；防城胜港旗下的防城港 20 万吨码头、402#泊位、406#-407#泊位。交易完成后，上市公司与股东间的同业竞争问题将得到进一步解决。

本次重组完成后，北部湾港务集团和防城港务集团下属尚未注入上市公司的货运码头泊位具体情况如下：

| 序号 | 公司      | 泊位                          | 未注入原因                     |
|----|---------|-----------------------------|---------------------------|
| 1  | 北部湾港务集团 | 钦州港大榄坪港作业区北 1 号至 3 号泊位      | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司 |
|    |         | 钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区 12 号、13 号泊位 | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司 |
|    |         | 广西北部湾港钦州 30 万吨              | 相关手续尚未齐备，不满足注入条           |

| 序号 | 公司     | 泊位                       | 未注入原因                     |
|----|--------|--------------------------|---------------------------|
|    |        | 级油码头工程                   | 件                         |
| 2  | 防城港务集团 | 防城港渔湾港区第五作业区 513-516 号泊位 | 开工时间较晚，目前建设进度较低           |
|    |        | 防城港云约江南作业区 1 号泊位         | 相关手续尚未齐备，不满足注入条件，已托管给上市公司 |
|    |        | 防城港云约江 2 号至 4 号泊位        | 由于整体规划，目前已暂停实施            |

注：2015 年 6 月 10 日，北部湾港全资子公司钦州市港口（集团）有限责任公司和钦州兴港码头有限公司与北部湾港务集团的全资子公司钦州北部湾港务投资有限公司（简称“钦北投公司”）及 PSA Guangxi Pte. Ltd.、Pacific International Lines (Private) Limited 签订《广西北部湾国际集装箱码头有限公司合资合同》合资成立广西北部湾国际集装箱码头公司（简称“集装箱公司”）。其中钦北投公司将钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区 6#泊位资产作为出资注入集装箱公司。

## （二）避免同业竞争的措施

对于本次交易中未注入上市公司的货运码头泊位可能造成的同业竞争问题，北部湾港务集团和防城港务集团已作出关于避免同业竞争的承诺，承诺内容详见本预案“重大事项提示”之“八、本次交易相关方所做的承诺”。

## 六、避免同业竞争承诺履行的具体进展

2013 年重大资产重组完成后，北部湾港务集团和防城港务集团避免同业竞争承诺履行的具体进展情况如下：

### （一）已注入上市公司的泊位情况

2015 年公司通过非公开发行股票的方式募集不超过 27 亿元资金，并用于收购防城港兴港 100%股权、钦州兴港 100%股权、北海兴港 100%股权及进行防城港兴港、钦州兴港、北海兴港所属相关泊位的后续建设，剩余部分用于补充流动资金。防城港兴港、钦州兴港、北海兴港分别拥有防城港 403-405 号泊位、钦州大榄坪 5 号泊位及铁山港 3、4 号泊位。

通过此次非公开发行购买后注入上市公司的泊位情况如下：

| 序号 | 港域   | 泊位              |
|----|------|-----------------|
| 1  | 防城港域 | 防城港 403-405 号泊位 |
| 2  | 钦州港域 | 钦州大榄坪 5 号泊位     |

|   |      |             |
|---|------|-------------|
| 3 | 铁山港域 | 铁山港 3、4 号泊位 |
|---|------|-------------|

## (二) 本次重组拟注入上市公司的泊位情况

根据本次重组方案,公司本次重组拟以资产置换并发行股份购买资产的方式购买钦州盛港 100%股权、北海港兴 100%股权及防城胜港 100%股权。钦州盛港的资产包括大榄坪 7#、8#泊位及金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位;北海港兴的资产包括铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位;防城胜港的资产包括防城港 20 万吨码头、402#泊位、406#-407#泊位。

通过本次重组注入上市公司的泊位情况如下:

| 序号 | 港域   | 泊位                             |
|----|------|--------------------------------|
| 1  | 防城港域 | 防城港 20 万吨码头、402#泊位、406#-407#泊位 |
| 2  | 钦州港域 | 大榄坪 7#、8#泊位                    |
|    |      | 金谷港区勒沟作业区 13#、14#泊位            |
| 3  | 铁山港域 | 铁山港西港区北暮作业区 5#、6#泊位            |

(三) 本次重组完成后,北部湾港务集团和防城港务集团下属尚未注入上市公司的货运码头泊位具体情况

本次重组完成后,北部湾港务集团和防城港务集团下属尚未注入上市公司的货运码头泊位均未取得正式经营许可,部分已投入生产经营、已取得临时许可的泊位已签订托管协议,具体情况如下:

| 泊位                          | 托管协议签订时间        | 建设进度                          |
|-----------------------------|-----------------|-------------------------------|
| 钦州港大榄坪港作业区北 1 号至 3 号泊位      | 2015 年 8 月 18 日 | 码头水工已基本完成,后方陆域工程道路、堆场已完成 50%  |
| 钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区 12 号、13 号泊位 | 2014 年 8 月 12 日 | 后方陆域 2 栋仓库已完工,配套道路完成 25%,基本建完 |
| 广西北部湾港钦州 30 万吨级油码头工程        | -               | 码头水工已基本完成,栈桥土建已完成 22%投资额      |
| 防城港渔湾港区第五作业区 513-516 号泊位    | -               | 后方陆域正在吹填,圆筒预制完成 84%,安装完成 58%  |
| 防城港云约江南作业区 1 号泊位            | 2014 年 8 月 12 日 | 基本建完                          |
| 防城港云约江 2 号至 4 号泊位           | -               | 暂停实施                          |

注：2015年6月10日，北部湾港全资子公司钦州市港口（集团）有限责任公司和钦州兴港码头有限公司与钦州北部湾港务投资有限公司（简称“钦州港投公司”）及PSA Guangxi Pte. Ltd.、Pacific International Lines (Private) Limited 签订《广西北部湾国际集装箱码头有限公司合资合同》合资成立广西北部湾国际集装箱码头公司（简称“集装箱公司”）。其中钦州港投公司将钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区 6#泊位资产作为出资注入集装箱公司。

## 第十章 风险因素

### 一、审批风险

本次交易方案已经本公司第七届董事会第二十三次审议通过, **公司第七届董事会第二十四次会议审议通过调整本次交易方案**。本次交易的交易对方已通过内部决策程序批准此次交易, 并已取得广西国资委对本次交易方案的原则性批复, 但本次交易尚需满足多项交易条件方可完成, 包括但不限于:

- 1、广西国资委完成对标的资产评估报告的备案并批准本次交易正式方案;
- 2、上市公司召开董事会, 审议通过本次交易的正式方案;
- 3、上市公司股东大会审议通过本次交易正式方案;
- 4、中国证监会核准本次交易方案;
- 5、相关法律法规所要求的其他可能涉及的批准或核准。

上述方案能否通过股东大会审议以及能否取得有权政府主管部门的批准或核准存在不确定性, 提请广大投资者注意审批风险。

### 二、交易终止风险

本次交易标的的审计、评估等工作尚未完成, 本次交易尚需取得多项批准或核准后才能实施(详见本预案“重大事项提示”之“七、本次交易实施尚需履行的批准程序”), 本次交易能否取得该等批准或核准及取得上述批准或核准的时间存在不确定性。

本次重组存在因上市公司股价的异常波动或异常交易可能涉嫌内幕交易, 而被暂停、中止或取消的风险。

同时, 交易双方约定, 任何一方由于受到双方签订的《框架协议》中规定的不可抗力事件的影响, 部分或全部不能履行该协议项下的义务时, 交易双方可根据不可抗力对履行该协议的影响程度, 协商决定解除该协议。

此外, 在本次交易审核过程中, 交易双方可能需根据监管机构的要求修改完善交易方案。若交易双方无法就完善交易方案的措施达成一致, 则本次交易存在终止的可能。

提请投资者关注本次交易可能终止的风险。

### 三、标的资产预审计、预评估数据与最终结果存在差异的风险

本公司已聘请具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估机构对标的资产进行审计、评估工作。截至本预案签署日，标的资产的审计、评估等工作尚未完成，最终交易方案及相关资产经审计的财务数据、资产评估结果将在本次交易的重组报告书（草案）中予以披露。届时，本公司将另行召开董事会批准本次交易方案，发布召开股东大会的通知。

鉴于以上原因，本预案披露的资产预审计、预评估数据可能与最终的审计和评估结果存在差异，敬请投资者关注上述风险。

#### **四、港口行业及本公司业绩波动风险**

##### **（一）政策风险**

随着国家推进“一带一路”建设，广西在国家对外开放大格局中的地位更加凸显。“一带一路”战略规划对广西的定位，是发挥广西与东盟国家陆海相连的独特优势，加快北部湾经济区和珠江-西江经济带开放开发，构建面向东盟的国际大通道，打造西南中南地区开放发展新的战略支点，形成 21 世纪海上丝绸之路和丝绸之路经济带有机衔接的重要门户。中国与东盟国家之间的外贸货物 90% 以上通过海运完成，中国西南地区经北部湾港集疏运的货物占港口吞吐量的比重超过 35%。2015 年 11 月 10 日沿海主要大型港口企业负责人座谈会时，交通运输部指出将着力推进区域港口发展一体化进程，促进港口转型升级。在政策支持、中央统筹条件下，北部湾区域内港口整合趋势渐显，未来发展空间广阔。若未来国家战略方针与港口行业政策发生调整，则可能影响本公司的发展规划与经营业绩。

##### **（二）港口行业需求疲软而影响本公司业绩的风险**

近年来随着我国经济进入新常态，宏观经济增速下行，进出口贸易下滑，2015 年货物贸易进出口总额为 24.59 万亿人民币，同比下降 7%，与之高度相关的港口吞吐量增速亦表现不佳，2015 年全国港口完成货物吞吐量 127.50 亿吨，同比仅微增 2.39%。港口行业需求萎缩、外贸疲软导致吞吐量增速放缓，行业发展出现瓶颈，这将从需求端对本公司未来业绩构成不利影响。

##### **（三）西南地区港口竞争风险**

由于地域相近、干线相同、腹地叠加，环北部湾地区港口群存在较大程度上的同质性。从吞吐货品种类来看，环北部湾地区的集装箱运输系统布局以湛江、防城港、海口及北海、钦州、洋浦、三亚等港口组成集装箱支线或喂给港；进口矿石中转运输系统由湛江、防城港和八所等港口组成；粮食中转储运系统由湛江、防城港等港口组成。其中，湛江港、防城港均属西南沿海深水良港，也均为大宗

资源及能源型散货专业码头；与此同时，湛江港与防城港的经济腹地重叠率高，腹区的工业、进出口产品等相似度也很高。

倘若港口间未形成良好的战略共识、清晰而独立的发展路径，则很有可能导致环北部湾地区港口之间的竞争，出现诸如港口建设同质化严重、不合理地降低港口服务收费等情况，不利于环北部湾地区港口的整体健康发展，也会对公司经营业绩造成不利影响。

## 五、拟置入资产的经营风险

### （一）拟置入资产的业绩波动风险

截至本预案出具之日，置入资产中北海港兴仍处于建设中，尚未正式投产；钦州盛港由于主要泊位尚未完全达产，业绩波动较大；防城胜港报告期内实现营业收入分别为 31,039.81 万元、37,714.77 万元、8,916.64 万元，实现净利润分别为 12,177.05 万元、10,996.21 万元、1,063.03 万元，2014 年及 2015 年均保持了较高的收入及盈利水平，2016 年 1-4 月受行业淡季影响，业绩有所下滑。

由于本次置入资产中部分泊位尚未投入运营，另有部分泊位虽前沿水工部分已投入运营，但后方堆场及相关设备仍在建设、安装过程中，故在报告期内上述泊位尚未充分释放产能，达到预期经营状态。而由于港口行业的运营特点，港口经营的固定成本占比相对较高，在产能释放初期，由于收入不佳，会造成毛利率及盈利的大幅降低。虽然随着产能的逐步释放，上述情况将得以缓解，但在置入上市公司后一段时间内上述泊位仍将可能存在业绩波动较大的风险。

另一方面，本次置入资产均为码头泊位，与上市公司一样受到宏观经济、大宗交易等因素的影响，外围环境的恶化也会造成置入资产的业绩波动，从而对上市公司造成不利影响。

### （二）部分拟置入资产无法按期达产的风险

本次拟置入资产中北海港兴的核心资产—铁山港 5#、6#泊位其码头水工主体已完工，但后方堆场、道路及相关配套设施正在建设当中。由于码头建设的工程量大且工期较长，同时受经济环境及资金筹措投入的影响，码头建成并投入运营的时间存在着不确定性。钦州盛港的主要资产勒沟作业区 13#、14#泊位及大榄坪 8#泊位于评估基准日后 2016 年 5 月 19 日才取得经营许可证并开始试运营，但是其后方堆场、仓库、道路及相关配套设施尚处于建设当中，工期较长且完工期存在着不确定性。若上述泊位后续建设进度不及预期，则存在置入资产相关泊位的吞吐量无法提升，产能无法得到释放，业绩表现不及预期的风

险。

## 六、部分拟置入资产存在瑕疵的风险

### （一）防城港东湾 406#、407#泊位无法及时取得正式经营许可证的风险

截至本预案出具之日，防城港港务集团所持的防城港东湾 406#-407#泊位尚未取得正式经营许可证。针对上述事项，防城港港务集团已与主管港口管理局进行了积极沟通，预计将于本次重组交易报告书出具日前取得经营许可证。

防城港港务集团虽已就此事与主管机关积极沟通，但仍无法完全排除 406#、407#泊位不能在短期内取得上述正式经营许可证、并因此遭受有权部门处罚的风险。针对此事项，防城港港务集团进行了相应承诺，承诺内容如下：

“本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用所述相应港口，并没有因正式办理相关的经营许可证而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司重大损失的情形；针对该等港口的正常生产经营，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止标的公司占有和使用该等港口或就此进行行政处罚的情形。

如上述经营许可证无法及时取得，从而导致标的公司遭受行政机关的行政处罚、拆除、停产等所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用），根据一般市场操作惯例，以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定为准。本公司自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内对上市公司进行现金补偿。”

### （二）大榄坪 7#、8#泊位无法取得相应岸线使用批复的风险

截至本预案出具之日，钦州盛港所持的大榄坪 7#、8#岸线尚未取得岸线使用批复。公司已将上述岸线使用申请呈报主管机关，目前已由自治区交通厅报送至国家交通部。北部湾港务集团将着力推进相关工作的进展，尽力争取在资产交割日前取得岸线使用批复。

虽然上述岸线申请已申报交通部，但目前公司尚未取得相关批复，无法完全排除未能在资产交割日前取得上述批复的风险，也无法完全排除上市公司后续经营大榄坪 7#、8#泊位中因上述事项而被有权部门处罚的风险。针对此事项，北部湾港务集团进行了相应承诺，承诺如下：

“本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用该等岸线，并没有因未取得或暂未取得相关的权属证明而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司

重大损失以致于不符合本次重组的情形；就标的公司实际占有和使用该等岸线的情形，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止其占有和使用该等岸线或就此进行行政处罚的情形。

如因上述资产无法取得相应岸线批复，而导致标的公司遭受行政机关的行政处罚、拆除、停产等所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用）。根据一般市场操作惯例，前述具体损失界定以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定为准。本公司自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内对上市公司进行现金补偿。”

## 七、防城胜港相关房产尚未取得房屋所有权证的风险

防城胜港所拥有的房产共 3 处，建筑面积共计 697.57 平方米，账面价值合计为 50.92 万元，评估价值合计为 82.74 万元，占防城胜港整体预估价值比例为 0.058%。上述房产均未取得房屋所有权证，针对上述情形，防城港务集团已出具承诺：“标的公司尚未取得房屋所有权证的房屋不属于重要经营性用房，本公司确认标的公司目前可实际占有并合理使用该等房产，并没有因未取得相关的权属证明而受到重大不利影响，也不存在导致标的公司重大损失以致于不符合本次重组的情形；就标的公司实际占有和使用该等房产的情形，不存在第三方就此主张权利或要求赔偿的情况，亦不存在相关政府主管部门限制、禁止其占有和使用该等房产或就此进行行政处罚的情形。如因上述资产无法取得相应房屋所有权证而导致被强制拆除或受到主管机关的行政处罚，从而使标的公司所受到的直接和间接损失（包括但不限于罚款、经营收入、诉讼费用、违约金、赔偿金、律师费等中介机构费用及差旅费等相关费用）。根据一般市场操作惯例，前述具体损失界定以行政机关处罚决定、司法机关或仲裁机关裁判或者双方聘请的第三方机构认定的结果为准。补偿期限为自前述行政机关作出决定或司法、仲裁机关作出裁决或第三方机构作出认定之日起 30 个自然日内进行现金补偿”。

## 八、配套融资不能按计划完成的风险

本次交易中，上市公司拟向不超过 10 名特定投资者发行股份募集配套资金，募集配套资金总额上限为 173,000 万元，不超过公司本次交易中以发行股份方式购买资产交易价格的 100%，但不包括交易对方在本次交易停牌前六个月内及停牌期间以现金增资入股标的资产部分对应的交易价格。募集资金拟用于支付本次重组的相关中介费用及置入资产的后续投入。由于募集配套资金受股票市场波动及投资者预期的影响，能否顺利实施存在不确定性。如果本次配套资金出现不能

按计划完成募集的情形，本公司将通过自筹资金解决资金缺口，并可能对本公司的资金使用安排产生影响，提请投资者注意相关风险。

## **九、发生重大安全事故而影响公司正常经营的风险**

本公司主业为装卸、堆存等港口经营类业务，本次重组购买资产也主要为港口泊位资产，在货物堆存、运输过程中存在一定程度的安全生产风险，安全事故的发生将对港口泊位的生产经营构成不同程度的不利影响。鉴于此，港口泊位的安全生产已作为北部湾港和本次重组购买资产生产经营中的重点管理事项。虽然北部湾港和本次重组购买资产已经建立了科学完备的应急机制及安全防范措施，但仍然存在因自然灾害、人为过失等原因而使得公司发生重大事故的风险，从而对本公司的正常生产经营带来不利影响。

## **十、股市风险**

股票价格不仅取决于公司的盈利水平及发展前景，也受到市场供求关系、国家相关政策、投资者心理预期以及各种不可预测因素的影响，从而使公司股票的价格偏离其价值。本次交易需要有关部门审批且需要一定的时间方能完成，在此期间股票市场价格可能出现波动，从而给投资者带来一定的风险。针对上述情况，公司将根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》和《上市规则》等有关法律、法规的要求，真实、准确、及时、完整、公平地向投资者披露有可能影响公司股票价格的重大信息，供投资者做出投资判断。

## 第十一章 其他重要事项

### 一、本次交易完成后，上市公司不存在资金、资产被实际控制人或其他关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形

本次交易前，除正常业务往来外，上市公司不存在资金、资产被实际控制人、控股股东或其他关联人占用的情况，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情况。

本次交易完成后，上市公司实际控制人、控股股东未发生变化，上市公司不存在因本次交易导致资金、资产被实际控制人、控股股东及其关联人占用的情形，不存在为实际控制人及其关联人提供担保的情形。

### 二、公司停牌前股价无异动的说明

因筹划本次交易事项，本公司股票于 2016 年 2 月 29 日开始停牌。公司股票在停牌前最后一个交易日（2016 年 2 月 26 日）的收盘价为 16.38 元/股，之前第 21 个交易日（2016 年 1 月 22 日）的收盘价为 16.37 元/股，该 20 个交易日内公司股票收盘价格累计涨幅为 0.06%；同期深证综指（399106.SZ）累计涨幅为-4.97%，Wind 港口与服务板块（882441）指数累计涨幅为-14.18%，剔除大盘因素和同行业板块因素影响后的公司股票价格波动未超过 20%。

根据《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》（证监公司字[2007]128 号）第五条的相关规定，剔除大盘因素和同行业板块因素影响，本公司股价在本次停牌前 20 个交易日内累计涨跌幅未超过 20%，无异常波动情况。

### 三、本次交易涉及的相关主体买卖上市公司股票的情况

根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则——第 26 号上市公司重大资产重组（2014 年修订）》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》以及深交所的相关要求，本公司对本次交易相关内幕信息知情人及其直系亲属在上市公司停牌日前 6 个月（2015 年 8 月 28 日至 2016 年 2 月 29 日）买卖上市公司股票的情形进行了自查。根据各相关人员出具的自查报告与中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司查询结果，相关内幕信息知情人买卖上市公司股票情况如下：

（一）北部湾港，北部湾港董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在自查期间买卖北部湾港股票的情况如下：

北部湾港，北部湾港董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在自查期间不存在买卖北部湾港股票的情况。

(二) 交易对方北部湾港务集团、防城港务集团及其董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在自查期间买卖北部湾港股票的情况如下：

1、北部湾港务集团在自查期间内分别于 2015 年 9 月 15 日、2016 年 1 月 26 日和 2016 年 1 月 27 日分批买入了北部湾港股票合计 978,654 股。具体情况如下：

| 名称      | 日期         | 买入股数（股） | 卖出股数（股） | 持股余额（股）    |
|---------|------------|---------|---------|------------|
| 北部湾港务集团 | 2015年9月15日 | 574,209 | -       | 61,108,267 |
| 北部湾港务集团 | 2016年1月26日 | 229,445 | -       | 61,337,712 |
| 北部湾港务集团 | 2016年1月27日 | 175,000 | -       | 61,512,712 |

针对上述情况，北部湾港务集团出具说明：“本公司声明 2015 年 9 月 15 日至 2016 年 1 月 27 日期间，本公司买卖北部湾港 A 股股票行为系基于对市场的独立判断而进行的投资行为；上述股票增持行为系遵循中国证券监督管理委员会《关于上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员增持本公司股票相关事项的通知》（证监发[2015]51 号）中有关上市公司大股东及董事、监事、高级管理人员在本公司股票出现大幅下跌时通过增持股票等方式稳定股价的要求。本公司上述买卖北部湾港 A 股股票行为发生时，并未掌握有关本次资产重组的内幕消息。本公司买卖上市公司股票的交易行为确属独立和正常的股票交易行为，并不构成内幕交易或操纵市场行为。”

2、北部湾港务集团现任副董事长、总经理韦韬的配偶陈晓坚在自查期间内于 2015 年 12 月 28 日卖出了北部湾港股票 5,000 股。具体情况如下：

| 名称  | 日期          | 买入股数（股） | 卖出股数（股） | 持股余额（股） |
|-----|-------------|---------|---------|---------|
| 陈晓坚 | 2015年12月28日 | -       | 5,000   | 8,000   |

针对上述情况，韦韬出具说明：“本人于 2016 年 1 月 22 日被委任为北部湾港务集团董事，于 2016 年 1 月 29 日被聘任为北部湾港务集团总经理，陈晓坚为本人配偶，本人及本人配偶在北部湾港股份有限公司本次重组停牌前并不知悉本次重组事项，于核查期间买卖北部湾港股票的行为系本人配偶依据对证券市场、行业的判断和对北部湾港股票投资价值的判断而为，纯属个人投资行为。本人未向本人配偶透露过本次重组的任何内幕信息。本人及本人配偶不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺，在本次资产重组实施完毕前，本人及本人配偶将不再买卖北部湾港股份有限公司股票。”

韦韬配偶陈晓坚出具说明：“本人配偶韦韬为广西北部湾国际港务集团有限公司的副董事长、总经理，在北部湾港股份有限公司本次重组停牌前并不知悉本

次重组事项，于核查期间买卖北部湾港股票的行为系本人依据对证券市场、行业的判断和对北部湾港股票投资价值的判断而为，纯属个人投资行为。本人配偶未向本人透露过本次重组的任何内幕信息。本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺，在本次资产重组实施完毕前，本人将不再买卖北部湾港股份有限公司股票。”

3、北部湾港务集团现任监事邓烨雯的配偶吕永发在自查期间内于 2016 年 1 月 4 日买入了北部湾港股票 100 股。具体情况如下：

| 名称  | 日期        | 买入股数（股） | 卖出股数（股） | 持股余额（股） |
|-----|-----------|---------|---------|---------|
| 吕永发 | 2016年1月4日 | 100     | -       | 100     |

针对上述情况，邓烨雯出具说明：“本人为广西北部湾国际港务集团有限公司的监事，吕永发为本人配偶，本人及本人配偶在北部湾港股份有限公司本次重组停牌前并不知悉本次重组事项，于核查期间买卖北部湾港股票的行为系本人配偶依据对证券市场、行业的判断和对北部湾港股票投资价值的判断而为，纯属个人投资行为。本人未向本人配偶透露过本次重组的任何内幕信息。本人及本人配偶不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺，在本次资产重组实施完毕前，本人及本人配偶将不再买卖北部湾港股份有限公司股票。”

邓烨雯配偶吕永发出具说明：“本人配偶邓烨雯为广西北部湾国际港务集团有限公司的监事，在北部湾港股份有限公司本次重组停牌前并不知悉本次重组事项，于核查期间买卖北部湾港股票的行为系本人依据对证券市场、行业的判断和对北部湾港股票投资价值的判断而为，纯属个人投资行为。本人配偶未向本人透露过本次重组的任何内幕信息。本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形。本人承诺，在本次资产重组实施完毕前，本人将不再买卖北部湾港股份有限公司股票。”

4、北部湾港务集团财务部核算科副科长何华强的父亲何荣发在自查期间内于 2015 年 9 月 25 日买入了北部湾港 A 股股票 700 股，于 2015 年 9 月 28 日卖出了北部湾港 A 股股票 700 股。具体情况如下：

| 名称  | 日期         | 买入股数（股） | 卖出股数（股） | 持股余额（股） |
|-----|------------|---------|---------|---------|
| 何荣发 | 2015年9月25日 | 700     | -       | 700     |
| 何荣发 | 2015年9月28日 | -       | 700     | 0       |

针对上述情况，何华强出具说明：“本人为广西北部湾国际港务集团有限公司财务部核算科副科长，何荣发为本人父亲，本人及本人父亲在北部湾港股份有

限公司本次重组停牌前并不知悉本次重组事项，于核查期间买卖北部湾港股票的行为系本人父亲依据对证券市场、行业的判断和对北部湾港股票投资价值的判断而为，纯属个人投资行为。本人未向本人父亲透露过本次重组的任何内幕信息。本人及本人父亲不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；本人承诺，在本次资产重组实施完毕前，本人及本人父亲将不再买卖北部湾港股份有限公司股票。”

何华强父亲何荣发出具说明：“本人为广西北部湾国际港务集团有限公司财务部核算科副科长何华强的父亲，何华强及本人在北部湾港股份有限公司本次重组停牌前并不知悉本次重组事项，于核查期间买卖北部湾港股票的行为系本人依据对证券市场、行业的判断和对北部湾港股票投资价值的判断而为，纯属个人投资行为。何华强未向本人透露过本次重组的任何内幕信息。本人不存在利用内幕信息进行股票交易的情形；本人承诺，在本次资产重组实施完毕前，本人将不再买卖北部湾港股份有限公司股票。”

除上述以外的交易对方及其董事、监事、高级管理人员及其直系亲属在自查期间不存在买卖北部湾港股票的情况。

**（三）本次相关中介机构、经办人员及其直系亲属在自查期间买卖北部湾港股票的情况如下：**

本次相关中介机构、经办人员及其直系亲属在自查期间不存在买卖北部湾港股票的情况。

**（四）其他知悉本次重组内幕信息的相关机构、自然人及其直系亲属在自查期间买卖北部湾港股票的情况如下：**

其他知悉本次重组内幕信息的相关机构、自然人及其直系亲属在自查期间不存在买卖北部湾港股票的情况。

## **四、上市公司利润分配政策**

### **（一）公司利润分配政策的基本原则**

1、公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

2、公司对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事和公众投资者的意见。

3、公司按照合并报表当年实现的归属于上市公司股东的可分配利润的规定比例向股东分配股利。

4、公司优先采用现金分红的利润分配方式。

## （二）公司利润分配具体政策

1、利润分配的形式：公司采用现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

2、公司现金分红的具体条件和比例：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利，每年以现金方式分配的利润不少于公司合并报表当年实现的归属于公司股东的可分配利润的 10%。

特殊情况是指：

（1）公司合并报表当年实现的归属公司股东的每股可供分配利润低于 0.1 元；

（2）公司合并报表当年每股累计可供分配利润低于 0.2 元；

（3）公司当年年末合并报表资产负债率超过 70%；

（4）公司当年合并报表经营活动产生的现金流量净额为负数；

（5）公司在未来 12 个月内计划进行重大投资或发生重大现金支出等事项。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内计划进行对外投资、收购资产、基础建设和购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%（募集资金除外）。

3、公司采取股票股利进行利润分配的条件：若公司营业收入和净利润增长快速，且董事会认为公司处于发展成长阶段、净资产水平较高以及股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。

4、公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，

现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

当本公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

### （三）公司利润分配方案的审议程序

1、公司每年利润分配方案由公司董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金供给和需求提出、拟定。董事会应当就股东回报事宜进行专项研究论证，制定明确、清晰的股东回报规划，并详细说明规划安排的理由等情况。公司董事会就利润分配方案的合理性进行充分讨论并形成详细会议记录。独立董事应当就利润分配方案发表明确意见。在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

公司利润分配方案经董事会审议通过形成专项决议后提交股东大会审议。股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应切实保障社会公众股股东参与股东大会的权利，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

2、公司当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，不采取现金方式分红或拟定的现金分红比例未达到第一百五十六条规定的，股东大会审议利润分配方案时，公司为股东提供网络投票方式。

3、公司因前述规定的特殊情况而不进行现金分红时，董事会就不进行现金分红的具体原因、公司留存收益的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在公司指定媒体上予以披露。

4、公司切实保障股东特别是中小股东的利益，公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对现金分红政策的具体制定与执行情况是否符合本章程的规定进行专项说明，包括但不限于现金分红的制定与执行是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求、分红标准和比例是否明确和清晰相关的决策程序和机制是否完备、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

### （四）公司利润分配方案的实施

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利的派发事宜。

#### **（五）公司利润分配政策调整的具体条件、决策程序和机制**

1、公司应当严格执行现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。

2、董事会认为公司因外部经营环境或公司自身经营需要，确有必要对公司既定的股东回报规划进行调整的，将详细论证并说明调整原因，调整后的股东回报规划将充分考虑股东特别是中小股东的利益，并符合相关法律法规及本章程的规定。调整股东回报规划的情形包括但不限于遇到战争、自然灾害等不可抗力，或者公司外部经营环境发生重大变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化等情况。

3、公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要确有必要对公司章程确定的现金分红政策进行调整或者变更的，应当满足公司章程规定的条件，由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经 2/3 以上（含 2/3）独立董事表决通过后提交股东大会特别决议通过，即经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。股东大会审议利润分配政策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

#### **五、本次重组相关主体不存在依据《暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组情形的说明**

截至本预案出具之日，上市公司、交易对方，及上述主体的控股股东、实际控制人及其控制的机构不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，也不存在受中国证监会行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形；上市公司董事、监事、高级管理人员，交易对方的董事、监事、高级管理人员，为本次交易提供服务的独立财务顾问、会计师事务所、律师事务所、资产评估机构等中介机构及其经办人员，不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被立案调查或立案侦查的情形，也不存在受中国证监会行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形。因此，本次交易相关主体不存在依据《关于加强上市公司重大资产重组相关股票异常交易监管的暂行规定》第十三条不得参与任何上市公司重大资产重组的情形。

#### **六、交易对方对预案中所提供信息的承诺**

本次交易的交易对方北部湾港务集团、防城港务集团及其全体董事、监事、高级管理人员就其为本预案中披露的相关事宜所提供信息做出如下承诺：

“本公司及董事、监事、高级管理人员保证参与本次交易过程中所提供资料和信息真实性、准确性、完整性，无任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并愿意承担个别和连带的法律责任；文件上所有签字与印章皆真实、有效，复印件与原件相符。

本公司承诺，及时向上市公司提供本次重组相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任。

如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，将暂停转让在上市公司拥有权益的股份。并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代为向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。”

## **七、保护投资者合法权益的相关安排**

本公司董事会在本次交易设计和操作过程中严格按照有关法律法规履行程序，主要采取如下措施保护投资者合法权益：

### **（一）严格履行上市公司信息披露义务**

对于本次交易涉及的信息披露义务，公司已经按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《关于规范上市公司信息披露及相关各方行为的通知》、《重组办法》、《收购办法》等相关规定，履行了信息披露义务，并将继续严格履行信息披露义务。公司及时向交易所申请停牌并披露影响股价的重大信息。公司停牌期间，每5个交易日发布一次事件进展情况公告。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露本次重组的进展情况。

### **（二）严格遵守关联交易审核程序**

本次重组涉及关联交易，因此上市公司在本次重组过程中严格按照相关规定履行法定程序进行表决和披露。本次预案在提交董事会讨论时，独立董事就该事项发表独立意见，本次交易的标的资产将由具有证券业务资格的会计师事务所和资产评估机构进行审计和评估，待相关审计、评估工作完成后，上市公司将编制《北部湾港股份有限公司资产置换并发行股份购买资产并募集配套资金暨关联

交易报告书》并再次提交董事会讨论，独立董事将再次对本次交易的公允性发表独立意见，独立财务顾问和律师事务所将对本次交易出具独立财务顾问报告和法律意见书。本公司在召开董事会、股东大会审议相关议案时，关联董事或关联股东将回避表决相关议案。

### （三）提供股东大会网络投票平台

根据《重组办法》等有关规定，上市公司董事会将在审议本次交易方案的股东大会召开前发布提示性公告，提醒股东参加审议本次交易方案的股东大会。上市公司将严格按照《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》等有关规定，在表决本次交易方案的股东大会中，采用现场投票和网络投票相结合的表决方式，充分保护中小股东行使投票权的权益。

### （四）股份锁定安排

#### 1、发行股份购买资产交易对方股份锁定安排

本次重组交易对方北部湾港务集团、防城港务集团对因本次交易新增持的北部湾港股份，分别承诺如下：

（1）上市公司于本次交易中向北部湾港务集团、防城港务集团发行的股份自相关股份发行结束之日起 36 个月内不得转让，**在减值测试及相应补偿完成后方可转让**；

（2）本次交易完成后 6 个月内，如北部湾港连续 20 个交易日的收盘价低于本次发行价，或者本次交易完成后 6 个月期末收盘价低于本次交易发行价，北部湾港务集团、防城港务集团通过本次发行持有的北部湾港股票的锁定期自动延长 6 个月；

（3）如本次交易因涉嫌所提供或披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确以前，北部湾港务集团、防城港务集团不转让其在北部湾港拥有权益的股份。

本次发行完成后，由于公司送股、转增股本、配股等原因增持的公司股份，亦应遵守上述约定。

上述锁定期届满后，相应股份的转让和交易依照届时有效的法律、法规，以及中国证监会、深交所的规定、规则和要求办理。

#### 2、发行股份募集配套资金交易对方股份锁定安排

本次配套募集资金的发行对象认购的股份自发行结束之日起 12 个月内不得转让，在此之后按中国证监会及深交所的有关规定执行。本次发行结束后，由于派息、送股、转增股本等原因增持的本公司股份，亦应遵守上述约定。

#### （五）其他保护投资者权益的措施

公司承诺保证提供信息的真实性、准确性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并声明承担个别和连带的法律责任。本公司将在相关信息披露以后，提供电话、电子邮件和信件等方式，为了解、参考投资者对本次交易的意见提供方便，从而确保投资者对公司重大事项的建议权。

在本次交易完成后公司将继续保持上市公司的独立性，在资产、人员、财务、机构和业务上遵循独立、分开的原则，遵守中国证监会有关规定，规范上市公司运作。

本公司已聘请具有证券业务资格的会计师事务所和评估机构对本次交易中涉及的资产进行审计和评估，相关工作尚在进行中；本次交易尚需获得本公司股东大会审议通过，届时公司将聘请律师对股东大会的合法性出具法律意见。

#### 八、独立董事对本次交易的独立意见

本公司的独立董事事前认真审阅了本公司董事会提供的预案及相关资料并同意将该议案提交给公司董事会审议。本公司独立董事对本次交易事项发表意见如下：

（一）经审核，公司不存在不得非公开发行股票的相关情况，符合向特定对象发行股份购买资产并募集配套资金的各项条件。

（二）本次重组之前，北部湾港务集团和防城港务集团分别持有公司 24.69% 和 54.09% 股份，因此本次资产置换并发行股份购买资产构成关联交易。

（三）公司本次资产置换并发行股份购买的标的资产有利于提高公司资产的完整性，有利于公司在人员、采购、生产、销售等方面保持独立。本次交易有利于公司进一步解决与股东的同业竞争问题，有利于公司改善财务状况、增强持续盈利能力，有利于公司突出主业、增强抗风险能力，有利于公司增强独立性、规范关联交易，有利于上市公司及股东的利益。

（四）本次重组预案以及公司与北部湾港务集团、防城港务集团签订的《资产置换并发行股份及支付现金购买资产框架协议》**及其补充协议**符合《公司法》、《证券法》、《上市公司证券发行管理办法》及其他有关法律、法规和中国证券监督管理委员会（下称“中国证监会”）颁布的规范性文件的规定，本次重组预案

具备可操作性。

(五) 公司拟通过本次资产置换并发行股份购买的资产涉及的立项、环保、行业准入、用地等有关报批事项，以及有关上市公司股东大会、中国证监会等有关审批事项，已在重组预案中详细披露，并对可能无法获得批准的风险作出了特别提示。

(六) 公司本次重组涉及的目标资产为 5 家企业股权，上市公司及北部湾港务集团、防城港务集团分别合法、完整地持有上述企业的股权，不存在限制或者禁止转让的情形。该企业不存在出资不实或者影响其合法存续的情况。

(七) 本次重组预案的相关事项经公司第七届董事会第二十三次会议审议通过，**公司第七届董事会第二十四次会议审议通过调整本次交易方案**。董事会在审议本次交易的相关议案时，关联董事在表决过程中均依法进行了回避，公司该次董事会的召开程序、表决程序符合相关法律、法规及《公司章程》的规定。

(八) 公司已聘请具有证券从业资格的评估机构对标的资产进行评估，本次评估机构的选聘程序合规，评估机构具有充分的独立性。本次交易价格将以经广西国资委备案的资产评估报告为依据确定，本次交易价格的定价原则符合相关法律法规的规定。本次交易是公开、公平、合理的，不存在损害公司及其股东、特别是中小股东利益的行为。

(九) 本次公司向北部湾港务集团及防城港务集团资产置换并发行股份购买资产，因北部湾港务集团为防城港务集团独资股东，二者合计持有公司股权比例超过 30%，北部湾港务集团及防城港务集团认购公司本次发行的股份将会触发要约收购义务，应提请公司股东大会审议北部湾港务集团及防城港务集团免于以要约方式增持公司股份。

(十) 本次交易尚需获得公司股东大会批准和相关政府主管部门的批准。

综上，我们同意公司本次重组的相关事项及总体安排。

## 九、独立财务顾问意见

公司聘请招商证券作为本次交易的独立财务顾问。经审核本次交易预案，招商证券出具核查意见认为：

(一) 北部湾港本次重组预案符合《公司法》、《证券法》、《收购办法》、《重组办法》、《重组规定》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组申请文件》等法律、法规和规范性文件的规定；

(二) 本次重组的交易对方已作出承诺，保证其所提供信息的真实性、准确

性和完整性，保证不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并已声明承担个别和连带的法律责任；

（三）北部湾港已就本次重组事项与交易对方签订《框架协议》，本次重组事项一经上市公司董事会、股东大会批准并经中国证监会核准，《框架协议》即生效。《框架协议》中的主要条款符合《重组规定》第二条的要求，且附带的条款和条件不会对本次交易进展构成实质性影响；

（四）北部湾港董事会已按照《重组规定》第四条的要求对相关事项作出审慎明确判断并记载于董事会决议记录中；

（五）北部湾港本次拟资产置换并发行股份购买的资产权属清晰。本次交易完成后，北部湾港对拟购买的资产具有控制权，该部分经营性港口资产的注入将有利于提升北部湾港的持续经营能力和盈利能力；

（六）本次发行的定价方式和发行价格合理、公允，不存在损害上市公司及非关联股东利益的情形；

（七）本次交易不影响北部湾港的上市地位，资产重组后可改善并提高公司的资产质量和盈利能力，提高北部湾港行业地位和影响力，符合上市公司及全体股东的利益；

（八）本次重组完成后北部湾港在业务、资产、财务、人员、机构等方面与控股股东及关联方将继续保持独立，符合中国证监会关于上市公司独立性的相关规定；公司治理机制仍旧符合相关法律法规的规定；有利于上市公司形成或者保持健全有效的法人治理结构；

（九）本次重组后北部湾港实际控制人并未变更，不构成借壳上市；

（十）鉴于北部湾港将在相关审计、评估等工作完成后编制重组报告书并再次提交董事会讨论，届时招商证券将根据《重组办法》等法律法规及规范性文件的相关规定，对本次交易方案出具独立财务顾问报告；

## 第十二章 上市公司及全体董事声明

本公司及董事会全体成员保证本预案内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、完整性承担个别及连带责任。

与本次资产重组相关的审计、评估及盈利预测审核工作尚未完成，公司董事会及全体董事保证本预案所引用的相关数据的真实性和合理性。本预案中涉及的相关数据尚未经具有证券期货业务资格的审计、评估机构的审计、评估。本公司及董事会全体董事保证本预案中所引用的相关数据的真实性和合理性。

全体董事：周小溪、黄葆源、谢毅、陈斯禄、邹志卫、莫怒、周永生、王运生、林仁聪。

北部湾港股份有限公司

法定代表人：周小溪

2016年9月6日