证券代码：000582　　证券简称：北部湾港

北部湾港股份有限公司

公开发行可转换公司债券募集资金运用

可行性分析报告

二〇二〇年七月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

释　义

在本预案中，除非文义另有所指，下列简称或名称具有如下含义：

公司、发行人、上市公司、北部湾港	指	北部湾港股份有限公司，曾用名“北海新力实业股份有限公司”、“北海港股份有限公司”
北港集团	指	广西北部湾国际港务集团有限公司，北部湾港控股股东
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
董事会	指	北部湾港董事会
公司章程	指	《北部湾港股份有限公司公司章程》
钦州宏港	指	广西钦州保税港区宏港码头有限公司
钦州泰港	指	广西钦州保税港区泰港石化码头有限公司，本次发行的收购标的
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
万和证券、保荐机构、主承销商	指	万和证券股份有限公司
立信	指	上海立信资产评估有限公司，本次发行收购标的评估机构
大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙），本次发行收购标的审计机构
国浩律所	指	国浩律师（南宁）事务所
《股权转让协议》	指	《北部湾港股份有限公司与广西北部湾国际港务集团有限公司之支付现金购买广西钦州保税港区泰港石化码头有限公司 100%股权协议》
元	指	如无特别说明，为人民币元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

一、本次募集资金投资计划

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额为不超过人民币 300,000.00 万元（含 300,000.00 万元），公司计划募集资金拟投入以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	收购钦州泰港 100%股权	75,785.28	75,785.28
2	防城港渔澫港区 401 号泊位工程后续建设	126,650.50	50,000.00
3	钦州大榄坪南作业区 9 号、10 号泊位工程	316,386.44	174,214.72
合计		**518,822.22**	**300,000.00**

本次发行经董事会审议通过后，本次发行募集资金尚未到位前，若公司用自有资金投资于上述项目，则募集资金到位后将予以置换。

若本次发行实际募集资金净额少于募集资金需求额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

二、募投项目实施的可行性和必要性

（一）助力西部大开发，落实国家关于西部陆海新通道总体规划的战略部署与新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见

广西北部湾港口地处中国—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、南宁—新加坡经济走廊，东南亚“海上丝绸之路”的起点，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，是西南地区铁路、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公路、管道多种运输方式与海洋运输的主要换装节点，是西南地区内外贸物资转运的陆路运距最短、最便捷的出海口，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。

2019 年 8 月，国家发革委根据《国务院关于西部陆海新通道总体规划的批复》（国函〔2019〕67 号）印发《西部陆海新通道总体规划》（以下简称《规划》），要求把《规划》实施作为深化陆海双向开放、推进西部大开发形成新格局的重要举措，加快通道和物流设施建设，提升运输能力和物流发展质量效率，深化国际经济贸易合作，促进交通、物流、商贸、产业深度融合，为推动西部地区高质量发展、建设现代化经济体系提供有力支撑。

2020 年 5 月，新华社受权发布《中共中央、国务院关于新时代推进西部大开发形成新格局的指导意见》（以下简称《意见》），其中提出以共建“一带一路”为引领，加大西部开放力度，要完善北部湾港口建设，打造具有国际竞争力的港口群。

公司拟通过本次发行收购的钦州 30 万吨级油码头工程与自主建设的钦州大榄坪南作业区 9 号、10 号泊位工程均为《规划》中明确的重点建设项目，契合《规划》与《意见》的相关要求。本次发行对广西北部湾港能积极融入“一带一路”发展战略，构建面向东盟的国际大通道，打造西南中南地区开放发展战略支

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

点，助力西部大开发形成新格局具有重要的意义。

（二）满足广西推进北钦防一体化的需要，促进交通、物流、商贸、产业与国际供应链深度融合发展

2019 年 7 月，广西壮族自治区党委、政府正式印发《关于推进北钦防一体化和高水平开放高质量发展的意见》和《广西北部湾经济区北钦防一体化发展规划（2019-2025 年）》，明确推进北钦防一体化的总体要求、目标任务和重大举措，旨在将该区域打造成为西部陆海新通道门户枢纽，建成广西高质量发展重要增长极，形成参与国际竞争新优势，加快构建“南向、北联、东融、西合”开放发展新格局。

北钦防一体化是为了提升北部湾经济区的综合实力，增加经济总量，优化产业结构，增强地区的创新能力；促进城乡融合发展，提升城市化整体水平和公共服务水平；推动产业协同发展，构建分工协作机制和错位发展格局，培育壮大产业集群，加快高新技术产业和现代服务业发展，提升经济区的整体竞争力；构建完善的交通体系，完善港口集疏运体系，促进多式联运发展，提升区域一体化运输服务质量；促进开放带动作用，融入全球供应链，推动北部湾经济区高水平开放高质量发展。

经过本次发行，北部湾港将通过收购钦州泰港 100%股权获得广西北部湾港钦州 30 万吨级油码头和防城港渔澫港区 401 号泊位，并募集资金投入防城港渔澫港区 401 号泊位和钦州大榄坪南作业区 9 号、10 号泊位的后续建设，有利于北部湾港口群

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的平台整合、统筹建设以及集约化经营管理，利用地域优势扩宽公司业务覆盖范围。同时，本次注入的泊位资产及新建泊位资产与上市公司原有泊位间将形成良好的协同效应，有利于增强上市公司的未来的经营实力，实现上市公司整体业务规模的稳步提升。

（三）上市公司控股股东履行关于解决同业竞争的承诺

为解决与上市公司之间的同业竞争问题，自 2013 年起，北港集团及其全资子公司防港集团与上市公司先后了签订《避免同业竞争协议》及补充协议，此外，北港集团及防港集团于 2017 年 8 月 22 日出具了关于避免同业竞争的相关承诺函，承诺将北港集团及防港集团下属所有广西北部湾区域内在建货运泊位在各自取得正式运营许可后 5 年内注入北部湾港。

本次发行中，北港集团拟将已具备注入条件的钦州 30 万吨级油码头工程与防城港渔澫港区 401 号泊位工程注入上市公司，此举将进一步解决公司与控股股东间的同业竞争问题，是北港集团履行资本市场公开承诺的重要举措。

（四）充分适应区域经济发展需求，助力临港优势产业集群发展

1.钦州市打造石化产业集群的需要

钦州石化产业园区成立于 2009 年，是广西重点打造的千亿元产业园之一，总规划面积约 52 平方千米。2013 年以来，连年荣膺中国化工园区 20 强。2017 年，国务院批复实施的《西部大

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

开发“十三五”规划》中，将本园区列为“十三五”西部大开发重大储备工程。

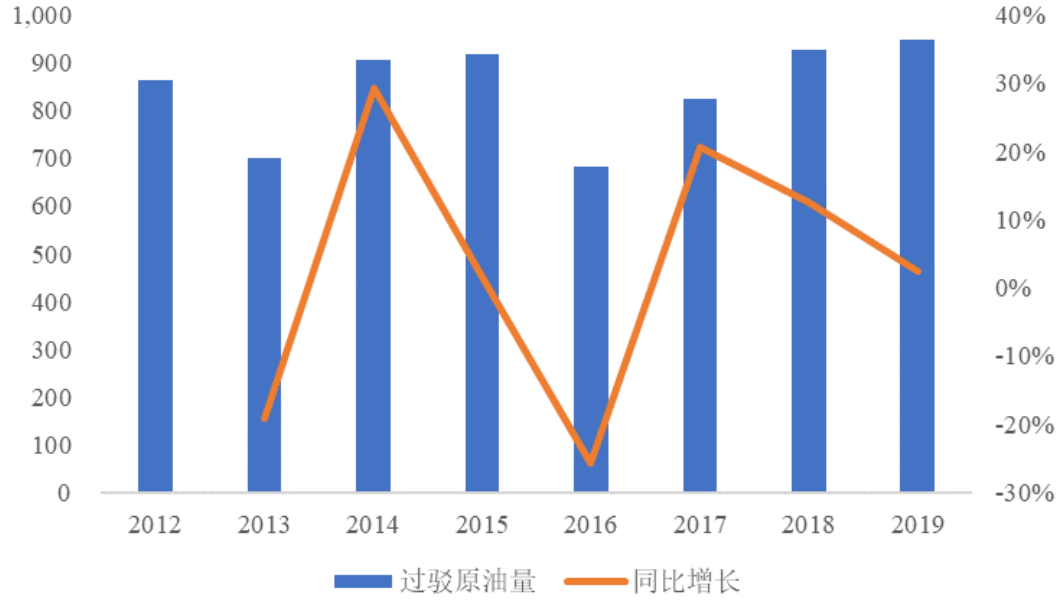
截至目前，钦州石化产业园区已有中国石油天然气股份有限公司、上海华谊（集团）公司、广西东油沥青有限公司、广西玉柴石油化工有限公司、钦州天恒石化有限公司、江阴澄星实业集团有限公司等行业知名企业入驻，是我国西南地区最大的能源化工基地。

钦州石化产业园区以中国石油千万吨炼油、百万吨芳烃、华谊钦州化工新材料一体化基地、乙烷制乙烯等龙头项目及三墩片区建设为依托，全面提升烯烃、芳烃供应保障的能力，重点规划发展炼油副产品加工增值产业链、聚酯产业链、烯烃多元化产业链、磷化工及生物化工产业链等四大产业链。根据园区规划，2030 年园区炼油规模将达 3,000 万吨，烯烃、芳烃规模达 400 万吨，形成以清洁能源、有机原料和合成材料为主体，以资源高效利用和高端化产品为特色的产业体系，成为面向东盟、辐射我国西南中南的国家级大型石化基地和区域性石化产品交易中心。

目前钦州进口原油的主要航线为中东—中国航线，主要采用 30 万吨船舶运输，受制于目前钦州港航道及码头的通行条件限制，需要过驳为 10 万吨级及以下船舶后，再进港装卸，近年来钦州港原油过驳量（按年统计）如下所示:

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2012-2019 钦州港进口原油过泊量（单位：万吨）



北部湾港拟通过本次发行购买的钦州 30 万吨级油码头工程通过输油管道直接供给钦州石化产业园区，可以有效降低钦州石化产业园区的运输成本，降低海上过驳作业带来的溢油风险，是钦州石化产业园物资运输重要保障，能够满足临港工业发展的需要。

2.巩固防城港环北部湾港口群龙头港地位，满足防城港市打造万亿级冶金产业集群的需要

近年来，防城港已发展成为国家沿海主要港口和西南沿海第一大港，是我国大陆距离海上生命通道——马六甲海峡距离最近、物流成本最低的港口，是连接中国大陆资源丰富的大西南和经济活跃的东南亚地区的枢纽地带，区位优势明显。截至目前，防城港已和世界 100 多个国家和地区的 220 多个港口通航，海运网络覆盖全球。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在国家西部大开发实施战略中，能源、冶金和造纸等产业是广西及西南地区未来重点发展的产业之一。目前，大部分广西及西南地区煤炭、矿石、焦炭和锰矿的进口和外贸物资的调出是通过防城港完成的，随着腹地能源和冶金等生产基地的建设，各类大宗原材料的港口运输需求将快速增长，必然要求防城港提高通过能力以保证物资运输的畅通。

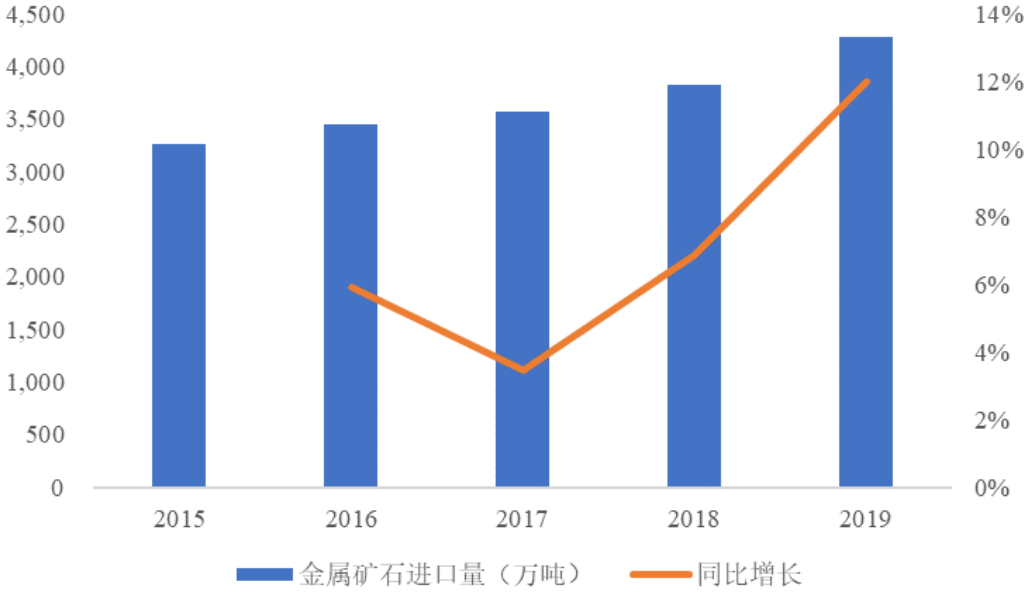
防城港市重点聚焦发展冶金及有色金属、能源、粮食加工、跨境、产品深加工等产业，打造北部湾基础金属材料产业集聚群。尤其是重点打造冶金及有色金属等优势产业集群，推动钢铜铝工业高质量发展，形成万亿级冶金产业集群。

防城港经济技术开发区主动融入国家“一带一路”战略，积极引导临港产业集聚，打造“向海园区”，培育了冶金、粮油等一批“大进大出”的龙头产业，形成全方位开放发展新格局。目前入园及投产企业不断增加，对原材料进口通道的需求日益凸显。对于大型冶炼企业，高效、经济、安全的原材料进口通道是确保正常运转的根本保障。

近年来，防城港的金属矿石进口量逐年增长，从 2015 年的 3,259.30 万吨增长至 2019 年的 4,276 万吨，具体如下所示:

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2015-2019 防城港进口金属矿石量（单位：万吨）



防城港渔澫港区 401 号泊位工程为 20 万吨级大型专业化散货码头，契合大型冶炼企业原材料进口需求。建成后能够服务于防城港经济技术开发区企业，解决企业生产后顾之忧，满足防城港市打造万亿级冶金产业集群的需要。

随着运输船舶大型化趋势的不断加快，国内外港口纷纷建设大型专业化码头和深、水航道，竞争区域性出海通道和主枢纽港地位，港口竞争日趋激烈。渔澫港区 401 号泊位建成后，连同已经投入运营的防城港 20 万吨级散货码头（渔澫港区 400 号泊位）以及正在试运行的项目（渔澫港区 402 号泊位），可形成具有 3 个 20 万吨级规模的散货泊位，作为防城港乃至整个广西北部湾地区最大规模的散货码头，对于进一步巩固防城港作为西部地区对外贸易出海主通道和环北部湾港口群龙头港地位具有重大意义。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3.提升优化钦州保税港区功能及综合服务水平,解决钦州港集装箱通过能力不足的需要

广西钦州保税港区位于钦州港大榄坪港区大榄坪南作业区东侧,是国务院于2008年5月批准设立的全国第六个保税港区,规划面积10平方公里,由保税物流区、保税加工区、码头作业区、管理服务区组成,于2014年8月全面封关运营。近年来,钦州保税港区紧紧抓住国家推进“一带一路”建设、打造中新互联互通南向通道陆海枢纽港,以业务功能开放和联动发展为主线,以做大做强国际贸易和港航物流为重点,以开放创新、制度创新和环境优化为保障,着力扩大贸易物流规模,提高产业能级,提升政策功能,增强辐射服务能力,建设国际陆海贸易新通道核心港区。

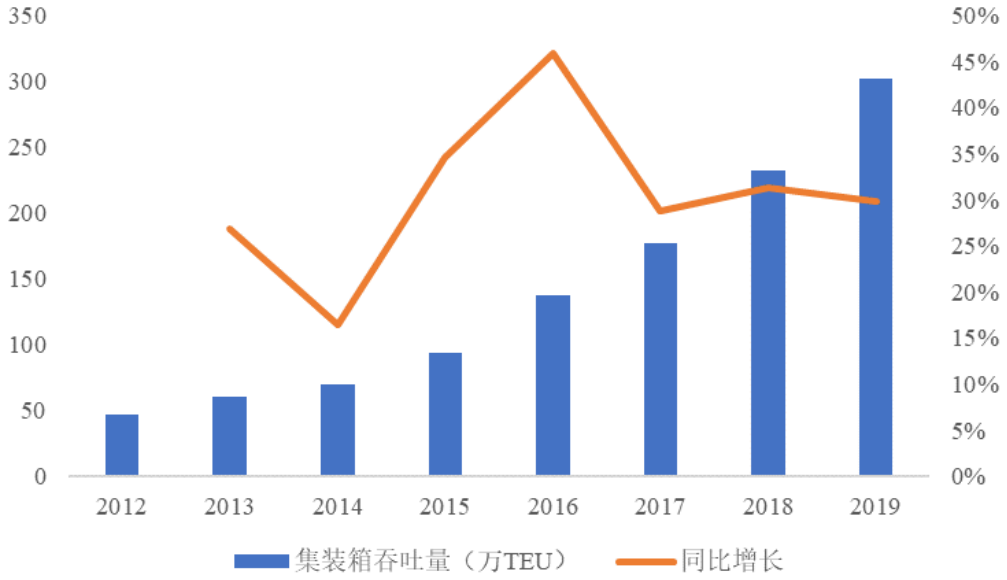
2014年北部湾港确立“一轴两翼”的港口发展格局,其中“一轴”即以钦州港为“中轴”,重点发展集装箱业务,培育区域集装箱干线港。在北部湾港统一部署下,北部湾港集装箱运输逐步向钦州港聚集。

2019年末钦州港域航线由2018年末的31条增长至40条,全年完成集装箱吞吐量301.61万TEU,同比增长29.8%,占北部湾港全港份额由2012年的不足60%增长至80%,钦州港作为“中轴”重点发展集装箱业务的格局不断得到巩固。

2012年-2019年钦州港域集装箱吞吐量具体如下所示:

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2012-2019 钦州港集装箱吞吐量（单位：万 TEU）



《西部陆海新通道总体规划》中明确要求完善广西北部湾港功能，提升北部湾港在全国沿海港口布局中的地位，打造西部陆海新通道国际门户。钦州港重点发展集装箱运输，积极推进钦州等港口建设大型化、专业化、智能化集装箱泊位，提升集装箱运输服务能力。到 2020 年，广西北部湾港集装箱吞吐量达到 500 万标箱；到 2025 年广西北部湾港集装箱吞吐量达到 1,000 万标箱。

钦州大榄坪南作业区 9 号、10 号泊位是钦州保税港区码头作业区的重要组成部分，项目建成后对提升钦州港大型化、专业化、智能化、多式联运集装箱泊位的整体服务水平，充分发挥钦州港的作用，推进钦州港保税港区功能区资源优化配置，提升综合服务能力和竞争力具有重要的意义。

本项目将与钦州大榄坪南作业区已建成的 1 号-5 号泊位及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

改造中的 6 号-8 号工程形成规模化集装箱集群，对进一步提高大榄坪港区岸线资源利用效率，完善大榄坪港区集装箱泊位布局有着重要推动作用，建成后能够满足广西海洋经济发展战略实施，推动钦州“南向通道”陆海枢纽城市建设。

三、募投项目基本情况

（一）收购钦州泰港100%股权

1.钦州泰港基本情况

公司名称：广西钦州保税港区泰港石化码头有限公司

类型：有限责任公司

住所：中国（广西）自由贸易试验区钦州港片区保税港区八大街 1 号行政综合大楼 A 座 1304 室

注册资本：100 万元整

法定代表人：曾超凡

成立日期：2020 年 3 月 30 日

经营范围：许可项目；港口经营；各类工程建设活动（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。（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。）

2.历史沿革

2020 年 3 月 26 日，北港集团召开第三届董事会第 93 次会议，同意北港集团设立钦州泰港。

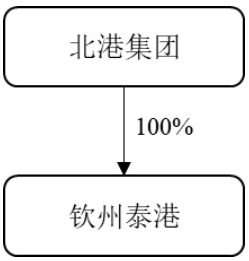
2020 年 3 月 30 日，钦州泰港设立，并完成工商登记，注册

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资本 100 万元人民币，法定代表人为曾超凡。

3.收购前后股权结构和控制关系情况

本次收购前，钦州泰港股权结构如下图所示，北港集团持有钦州泰港 100%股权，为其控股股东。



截至本报告签署日，钦州泰港的股权清晰，不存在对外担保、委托理财等情况，也不存在抵押、质押及其他限制性权属转移的情况，也不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施。

钦州泰港为北港集团的全资子公司，不存在其他股东，不涉及其他股东放弃优先购买权的情况。

本次收购后，北部湾港将持有钦州泰港 100%股权，钦州泰港将成为北部湾港全资子公司。

4.主营业务情况

钦州泰港拥有 1 个 30 万吨级油码头泊位和 1 个 20 万吨级专业散货泊位，分别位于钦州港与防城港，截至本报告签署日，上述泊位均处于在建状态，具体情况如下:

（1）30 万吨级油码头泊位

本泊位年设计吞吐量为 930 万吨，位于钦州港三墩作业区

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

南侧约 3km 的海域，建设完成后将为钦州石化产业园区提供原油接卸服务，以满足钦州石化产业园区临港工业发展的需要。

截至 2020 年 3 月 31 日，本泊位已完成码头水工工程与设备安装，预计将于 2020 年内完成竣工验收并投入运营。

（2）20 万吨级散货泊位（防城港渔澫港区 401 号泊位）

本泊位年设计吞吐量为 670 万吨，位于防城港渔澫港区，契合大型冶炼企业原材料进口需求，建设完成后将服务于防城港经济技术开发区企业，满足防城港市打造万亿级冶金产业集群的需要。

截至 2020 年 3 月 31 日，本工程尚处于建设阶段，预计将于 2021 年底完成竣工验收并投入运营。

5.主要财务数据

根据大信出具的大信审字〔2020〕第 29-00014 号标准无保留意见审计报告，钦州泰港最近两年及一期的模拟资产负债表如下:

单位：万元

项目	2020.3.31	2019.12.31	2018.12.31
资产总额	157,939.19	153,948.51	143,529.51
负债总额	88,458.88	88,224.07	88,719.65
所有者权益	69,480.31	65,724.44	54,809.86

6.主要资产情况

（1）海域使用权

截至本报告签署日，钦州泰港所运营泊位涉及的海域共 5

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

宗，均已办理相关的使用权证，具体情况如下:

单位：公顷

序号	项目名称	证书号	用海方式	用海面积
1	钦州港大榄坪港区30万吨级原油码头工程	桂〔2020〕钦州市不动产0010914号	透水构筑物	3.2943
2		桂〔2020〕钦州市不动产0010915号	港池、蓄水	69.7621
3		桂〔2020〕钦州市不动产0010916号	透水构筑物	9.8244
4	防城港渔澫港区第四作业区401号泊位工程	国海证2016B45060201067号	港池	2.4339
5		国海证2016B45060201073号	填海造地	31.243

（2）主要资产权属情况

截至本报告书签署日，钦州泰港相关资产权属清晰，不存在抵押、质押等权利受限制的情况。

（3）经营许可及相关批复取得情况

截至本报告签署日，钦州泰港已取得的相关主管部门批复情况如下:

序号	项目名称	项目审批/备案号	项目环境影响报告批复	岸线使用批复
1	钦州港大榄坪港区30万吨级原油码头工程	桂发改交通〔2016〕988号	桂环审〔2015〕202号	交规划函〔2018〕272号
2	防城港渔澫港区第四作业区401号泊位工程	桂发改交通〔2015〕1141号	桂环审〔2015〕48号	交规划函〔2015〕708号

（4）评估、定价情况

1）评估情况

根据立信对钦州泰港的股东全部权益价值以2020年3月31日为评估基准日出具的《北部湾港股份有限公司拟进行股权收购所涉及的广西钦州保税港区泰港石化码头有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（信资评报字〔2020〕第C0009号），

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

立信对钦州泰港的净资产即股东全部权益价值进行了评估，并以资产基础法为最终评估方法。

资产评估结果汇总表如下:

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率（%）
	A	B	C=B-A	D=C/Ax100%
流动资产	1,035.83	311.17	-724.66	-69.96
非流动资产	156,903.36	163,832.99	6,929.63	4.42
其中：在建工程	156,903.36	163,832.99	6,929.63	4.42
资产总额	**157,939.19**	**164,144.16**	**6,204.97**	**3.93**
流动负债	25,368.88	25,368.88	-	-
非流动负债	63,090.00	63,090.00	-	-
负债总额	**88,458.88**	**88,458.88**	**-**	**-**
所有者权益	**69,480.31**	**75,685.28**	**6,204.97**	**8.93**

2）定价依据

公司本次收购钦州泰港 100%股权的交易价格将以独立资产评估机构出具、并经国有资产监督管理部门备案的评估结果为参考依据，最终的交易价格以上述标的资产评估价值加上评估基准日后实际缴纳的标的公司注册资本金额为基础确定

根据立信出具的《北部湾港股份有限公司拟进行股权收购所涉及的广西钦州保税港区泰港石化码头有限公司股东全部权益价值资产评估报告》（信资评报字〔2020〕第 C0009 号），钦州泰港 100%股权评估价值为 75,685.28 万元。

7.附条件生效的《股权转让协议》的主要内容

经第八届董事会第二十六次审议通过后，公司将与北港集

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

团签署关于钦州泰港100%股权的《股权转让协议》，协议主要内容如下:

（1）合同主体：甲方为北部湾港，乙方为北港集团。

（2）转让标的：北港集团持有的钦州泰港100%股权。

（3）转让价格：75,785.28万元。

（4）支付方式：现金方式。

（5）支付价款来源：甲方公开发行可转换公司债券募集资金扣除发行费用后部分资金用于购买标的股权。若甲方公开发行可转换公司债券募集资金净额少于标的股权的转让价格，则募集资金不足部分由甲方以自有资金或通过其他融资方式解决。

（6）支付时间：甲方通过采用一次性付款方式，将全部转让价款在交割完成之日起20个工作日内付至乙方指定银行账户。

（7）过渡期损益安排：在标的股权交割完成后30个工作日内，由甲方聘请具有证券期货从业资格的审计机构对标的股权自评估基准日至交割日期间的损益进行过渡期专项审计。本次转让过程中钦州泰港自评估基准日次日至交割日所产生的损益由甲方享有或承担。

（8）相关人员安排：本次转让后乙方的人员将不再在钦州泰港担任职务，由甲方选派钦州泰港的董事、监事、高级管理人员。本次转让不涉及钦州泰港职工安置（安排），本次转让前后钦州泰港职工劳动关系保持不变。

（9）债权债务安排：钦州泰港作为独立法人的地位不因协

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

议项下之交易而改变，因此钦州泰港仍将独立享有或承担其原有的债权债务；涉及乙方为钦州泰港债务提供的担保，应变更为甲方提供。

（10）协议生效条件：协议自双方法定代表人或其授权代表签署并加盖各自公章之日起成立，自下述条件全部满足之日起生效:

1）本次公开发行可转换公司债券事项及本协议已获得受让方董事会、股东大会的批准;

2）本次公开发行可转换公司债券事项已获得相关国有资产监督管理部门或其授权机构的批准（如适用）;

3）本次公开发行可转换公司债券事项已获得中国证监会的核准并成功发行，北部湾港已收到本次发行的募集资金;

4）本次交易已获得其他政府部门同意、批准、核准（如适用）以及其他一切必要的批准、同意，且应完全有效。

8.董事会关于收购资产定价合理性的讨论与分析

（1）本次交易的作价依据、作价方法

本次交易以具有证券业务资格的资产评估机构出具的以2020年3月31日为基准日的评估报告的评估结果为参考依据，最终交易价格以标的资产评估价值加上评估基准日后实际缴纳的标的公司注册资本金额为基础确定。

（2）董事会关于本次评估相关事项的意见

1）关于评估机构的独立性与胜任能力

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

上海立信资产评估有限公司（以下简称“立信”）具有证券期货相关业务评估资格及有关部门颁发的评估资格证书，具有从事评估工作的专业资质，也具有较为丰富的业务经验，能胜任本次评估工作。除业务关系外，立信及其签字评估师与公司、交易对方、本次交易标的公司无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。

2）关于评估假设前提的合理性

立信出具的评估报告所采用的假设前提参照了国家相关法律、法规，综合考虑了市场评估过程中通用的惯例或准则，符合本次交易标的的实际情况，评估假设前提具有合理性。

3）关于评估方法与评估目的的相关性

本次评估以持续经营和公开市场为前提，根据评估目的、评估对象的实际情况和评估方法适用的前提条件，综合考虑各种影响因素，立信确定采用资产基础法对广西钦州保税港区泰港石化码头有限公司的股东全部权益价值进行评估，并以该方法评估确定的结果作为最终评估结果。上述评估方法符合相关规定与评估对象的实际情况，与评估目的具有相关性。上述评估方法符合相关规定与评估对象的实际情况，与评估目的具有相关性。

4）关于评估定价的公允性

本次评估实施了必要的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则，评估结果客观、公正地反映了评估基

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

准日评估对象的实际状况，各类资产的评估方法适当，本次评估结论具有公允性。本次拟交易标的资产以评估值作为定价的基础，交易价格公平、合理，不会损害公司及广大中小股东利益。

综上，董事会认为，本次交易选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法选取适当且与评估目的具有相关性，评估定价公允。

9、独立董事关于本次评估相关事项的意见

公司为本次交易聘请的评估机构立信为具备证券业务资格的专业评估机构，除业务关系外，评估机构与公司及本次交易的交易对方无其他关联关系，亦不存在现实的及预期的利益或冲突，具有独立性。评估报告的假设前提能按照国家有关法规和规定执行，遵循了市场通用的惯例或准则，符合评估对象的实际情况，评估假设前提具有合理性。评估机构实际评估的资产范围与委托评估的资产范围一致，评估机构在评估过程中实施了相应的评估程序，遵循了独立性、客观性、科学性、公正性等原则。因此，独立董事认为：公司为本次交易选聘的评估机构具有独立性，评估假设前提合理，评估方法与评估目的具有相关性且评估定价公允。

（二）防城港渔澫港区401号泊位工程后续建设

1.项目基本情况

本项目实施主体为北部湾港全资子公司钦州泰港。本项目

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

拟在防城港渔澫港区第四作业区建设 1 个 20 万吨级专业散货泊位，码头长度 343m，年设计吞吐量 670 万吨。

本次募集资金到位后，公司拟用募集资金对钦州泰港进行增资、提供借款等合法的方式提供资金，由其进行项目建设。

2.项目投资明细

本项目预计投资 126,650.50 万元，均为资本性支出，具体投资构成如下:

单位：万元

项目名称	金额	是否资本性支出
工程费用	122,131.15	是
工程建设其他费用	4,519.35	是
合计	**126,650.50**	-

3.项目经济效益

本项目建设期 2.5 年，投入运营后第 3 年达产，达产当年的营业收入为 17,850 万元，净利润为 4,942 万元。

4.项目建设进度安排

本项目建设期为 30 个月，具体实施进度如下:

阶段	0	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	30
前期决策及设计	■															
码头水工及疏浚		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■				
陆域形成及土建					■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	
设备安装调试														■	■	
竣工验收																■

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）钦州大榄坪南作业区9号、10号泊位工程

1.项目基本情况

本项目实施主体为北部湾港全资子公司钦州宏港。本项目拟在钦州大榄坪南作业区建设 2 个 10 万吨级集装箱泊位，岸线总长 783m，年设计通过能力 125 万 TEU。

本次募集资金到位后，公司拟用募集资金对钦州宏港进行增资、提供借款等合法的方式提供资金，由其进行项目建设。

2.项目投资明细

本项目预计投资 316,386.44 万元，均为资本性支出，具体投资构成如下:

单位：万元

项目名称	金额	是否资本性支出
工程费用	294,376.44	是
工程建设其他费用	22,010.00	是
合计	**316,386.44**	-

（2）工程建设其他费用

建设工程其他费用主要包括海域使用金及建设工程管理、监理、设计、咨询、地质勘察等相关支出，其中海域使用金根据已缴纳的海域使用金确定，建设工程其他相关支出依据国家计委、建设部相关文件估算以及询价确定的费用进行编制。

3.项目经济效益

本项目建设期 2.5 年，投入运营后第 3 年达产，达产当年的营业收入为 31,500 万元，净利润为 9,399 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4.项目建设进度安排

本项目建设期为 30 个月，具体实施进度如下:

阶段	0	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	30
前期决策及设计	■															
码头水工及疏浚		■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■			
陆域形成及土建							■	■	■	■	■	■	■	■	■	
设备安装调试													■	■	■	
竣工验收																■

本次可转换公司债券募集资金总额为 300,000.00 万元，募集资金未用于铺底流动资金、预备费等非资本化投入。

四、本次发行对公司经营成果和财务状况的整体影响

（一）本次发行对公司经营状况的影响

本次募集资金投资项目围绕公司主营业务展开，符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展方向，有利于提升公司综合实力，对公司的发展战略具有积极作用。

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，能够优化公司产品结构，提升公司盈利水平，进一步增强公司的核心竞争力和抵御风险的能力，进一步巩固和提高公司行业地位，增强市场影响力，为公司的可持续发展奠定坚实的基础。

（二）本次发行对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后，公司的总资产和总负债规模将相应增加，资金实力得到进一步提升，为后续发展

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

提供有力保障。随着未来可转换公司债券持有人陆续实现转股，公司的资产负债率将逐步降低。

本次募集资金投资项目具有良好的市场发展前景和经济效益，项目达产后，公司的营业收入和净利润将有效提升，盈利能力得到进一步的改善，公司的整体业绩水平将得到稳步提升。

五、募集资金投资项目可行性结论

本次募集资金投资项目符合国家相关的产业政策以及未来公司整体战略发展规划，具有良好的市场前景和经济效应，符合公司及全体股东的利益。同时，本次发行可转债可以提升公司的盈利能力，优化公司的资本结构，为后续业务发展提供保障。

综上所述，董事会认为：本次募集资金投资项目具有可行性、必要性，符合公司及全体股东的利益。

北部湾港股份有限公司董事会

2020 年 7 月 28 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn