



南京港股份有限公司

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐机构(主承销商): 招商证券股份有限公司 CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD.

释义	
在本招股意向书摘要中,除非文义另有所指,下列词语或简称具有如下含义:	
公司、本公司、发行人	指 南京港股份有限公司
南京港	指 由南京港务管理局直接或间接经营或管理的位于南京或周边地区的港口的总称
南京港务局	指 南京港务管理局
原第五公司、第五公司	指 本公司设立前南京港务管理局拥有的第五港务公司(分公司)
原第六公司、第六公司	指 本公司设立前南京港务管理局拥有的第六港务公司(分公司)
海进江、海进江原油	指 由海上进入长江,海进江原油指船舶承运原油由海上运入长江
管道油、管道原油	指 管道油指通过管道运输的石油(包括原油及其制品);管道原油指通过管道运输的原油
液体化工产品	指 在一定条件下处于液体状态的化工产品,主要指乙二醇、二甲苯、苯、乙烷、环己烷、液碱、沥青和糖蜜等产品
成品油	指 原油加工后的产品,主要包括燃料油、汽油、柴油等
储罐	指 用于储存液体化学物质的专用容器

第一节 特别提示和特别风险提示
1. 本公司提醒投资者特别关注下列风险:
1) 本公司目前及未来面临着一定的市场风险,主要来自于周边港口的竞争和铁路、公路、航空及管道等其他运输方式的竞争。本公司目前的主营业务是原油、成品油和液体化工产品的装卸和存储服务,未来还将发展集装箱物流业务,除原油业务外,目前其他业务将受到南通、苏州港、镇江港等港口的竞争。本公司作为长江水陆运输的重要节点,由于其运输方式(特别是铁路运输)对水运方式的替代导致的区域竞争体系的变化,可能对公司带来负面影响。
2) 本公司的业务和客户较为集中,2002年、2003年、2004年原油装卸及储存业务的收入分别占当年营业收入的87.89%、83.89%、82.3%,主要客户包括:中石化长岭分公司、中石化安庆分公司、中石化武汉分公司、中石化九江分公司等,2004年前5大客户带来收入占本公司总收入的82.9%,本公司业务的稳定性很大程度上取决于原油业务及主要客户业务的稳定性。
3) 本次发行前南京港务管理局持有本公司94%的股份,本次发行后,南京港务局将持有本公司70.45%的股份,仍处于绝对控股地位。本公司控股股东南京港务局目前盈利能力欠佳,目前其利润主要来自对本公司的投资收益,2001年度、2002年度、2003年度、2004年1-11月南京港务局净利润分别为224.78万元、261.42万元、365.34万元、3,997.94万元,同期本公司净利润分别为4,558.52万元、4,746.10万元、5,125.89万元、5,604.62万元,差异较大;2003年度本公司对南京港务局的主要业务和利润的贡献占其总额的29.5%,2004年度该指标预计为40%左右。上述因素导致南京港务局有可能利用其控股股东身份在股东大会上行使表决权,对公司发展战略、生产经营决策、人事安排和利润分配等重大事宜实施影响,从而影响到公司决策的科学性和合理性,并有可能损害本公司及中小股东的利益。
4) 此次融资将显著提升公司的股东权益,本次募集资金运用项目均为新建和改扩建项目,存在一定的建设周期,项目的盈利能力将在项目建设之后逐步形成。如果2005年本次发行成功,2005年公司净利润的增长速度将低于净资产的增长速度,导致2005年公司净资产收益率将下降。预计2005年发行后全面摊薄净资产收益率将不低于10%,但低于发行前的水平。
5) 本公司为储运石油等特殊产品的港口企业,主营业务是从事原油、成品油、液体化工产品的装卸、储运业务,上述货物大多都具有易燃易爆、有毒有害等物理化学性质,这些理化特性决定了公司的生产经营具有较大的安全风险和环境污染。
6) 2002年、2003年及2004年,本公司与本公司控股股东南京港务局发生的关联交易金额分别为2,001万元、2,513万元和2,300万元,其中土地租赁等关联交易将逐步减少,本公司未来将持续扩大和延伸本公司的港口业务,由于南京港务局拥有南京地区主要的港口资源,本公司未来港口业务的发展将可能与南京港务局之间的关联交易。如果关联交易的公允性不能得到保证,股份公司的利益将有可能受到损害。
7) 根据江苏苏亚会计师事务所出具的苏亚审字[2004]12号保留意见审计报告:截止2003年12月31日,南京港务局账面反映不良资产总计36,311.75万元,占南京港务局总资产的13.78%。截止2004年11月30日,上述事项依然存在,其对南京港务局财务报表项目的影响尚未消除。

第二节 本次发行概况
股票种类 人民币普通股(A股)
每股面值 1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例 3,850万股,占发行后总股本的25.05%
发行价格 将根据询价结果确定
发行前每股净资产 1.903元(按照截至2004年12月31日的净资产计算)
发行方式 网上向询价对象累计投标询价配售和网上向二级市场投资者按市值配售相结合的方式
发行对象 符合资格的询价对象和在上海证券交易所上市的已上市流通人民币普通股(A股)股票的投资者
本次发行股份的上市流通 本次发行后将在深圳证券交易所挂牌交易
承销方式 余额包销
发行费用概算 1,400万元-1,600万元

第三节 发行人基本情况
(一) 发行人基本情况
中文名称:南京港股份有限公司
英文名称:Nanjing Port Co., Ltd.
法定代表人:连维新
成立(工商)注册日期:2001年9月21日
住所及其邮政编码:江苏省南京市和燕路251号金港大厦1904室
邮政编码:210011
电话、传真号码:025-58815738, 58812758
互联网网址:www.nj-port.com
电子信箱:gdgs@nj-port.com

(二) 发行人历史沿革及改制重组情况
1. 发行人设立的方式和批准设立的机构
本公司是2001年9月5日经国家经贸委国经贸企改[2001]898号文“关于同意设立南京港股份有限公司的批复”批准,由南京港务管理局作为发起人,联合南京长江航运公司、中国外运江苏公司、中国石化集团武汉石油化工有限公司、中国石化集团九江石油化工有限公司和中国南京外运代理公司5家发起人共同发起设立。
2. 发起人及其投入资产的范围
发起人完整投入其拥有的从事原油、成品油、液体化工产品装卸、储存港口业务的第五港务公司、第六港务公司、其他发起人投入现金。
(三) 主要股东情况
1. 本次发行前后的股本结构

股份类别	股东名称	发行前		发行后		
		股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)	
非流通股	南京港务管理局	108,260,000	94.00	108,260,000	70.45	
	南京长江航运公司	1,730,000	1.50	1,730,000	1.13	
	中国外运江苏公司	1,730,000	1.50	1,730,000	1.13	
	中国石化集团九江石油化工有限公司	1,150,000	1.00	1,150,000	0.75	
	中国石化集团武汉石油化工有限公司	1,150,000	1.00	1,150,000	0.75	
社会公众股	中国南京外运代理公司	1,150,000	1.00	1,150,000	0.75	
	合计	115,170,000	100	115,170,000	74.95	
合计			38,000,000	25.05	115,170,000	100.00

注:本公司无境外法人持有股份,无境外法人股份。
2. 发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系
除中国石化集团九江石油化工有限公司、中国石化集团武汉石油化工有限公司外,其余发起人在关联关系外,发起人之间不存在关联关系。
(四) 发行人主要业务情况
1. 发行人的主要业务
本公司位于长江南京段水域,主要从事原油、液体化工产品、成品油的装卸、储存业务,是我国内河最大的从事原油、成品油、液体化工产品装卸、储存服务的港口企业。其中原油业务为公司的主要收入及利润来源。
2. 业务模式
利用公司的码头、管道、储罐、各种专业设备向客户提供原油、成品油、液体化工产品的装卸、中转、储存等港口物流服务,并收取相关费用。
3. 主要服务对象
原油业务主要为长江南京上游的中石化下属的各大炼油厂和其他地方炼油厂“服务。成品油及液体化工产品业务的服务对象较为分散,主要包括长江沿线的各类化工企业。
4. 行业竞争情况及发行人竞争优势
发行人为长江沿线唯一的大型原油中转港,原油业务在中长江沿线具有一定的垄断地位,尚无明显竞争对手。本公司为海进江原油及管道原油的中转站,海进江原油由本公司进行中转,因此本公司原油业务与沿海港口表现为配套关系,不存在竞争关系。
成品油、液体化工产品业务、及未来规划的集装箱业务与区域内的其他港口形成竞争关系,本公司拥有完善的集运条件和相对的经济地理优势,具有相对竞争优势。
(五) 资产权属情况
发起人投入的资产所涉及的资产的权属均已变更到股份公司名下。
改制重组时南京港务管理局投入的第五公司、第六公司所使用的四宗土地位于南京港务管理局仅建港区。本公司于2001年10月1日与南京港务管理局签订土地租赁协议,租用土地面积共计472,960.17平方米,租赁期限为租赁协议生效之日起四十五年,年租金8,981,514.60元。
本公司未申请专利及注册商标。
(六) 同业竞争及关联交易
1. 同业竞争
本公司与股东之间不存在同业竞争。控股股东已出具避免同业竞争的承诺函。
2. 关联交易
本公司关联交易发生于本公司与本公司控股股东南京港务管理局之间,包括土地租赁、办公室租赁和生产辅助服务、工程施工等方面的关联交易。
3. 关联交易影响分析
关联交易符合本公司正常生产需要,关联交易遵循“公平、公正、等价、有偿”的市场原则,对公司财务状况及经营成果不存在负面影响。本公司设立后关联交易情况如下:
(1) 本公司向南京港务局租赁土地及办公室
2004年度、2003年度、2002年度发生的土地租赁关联交易金额分别为8,981,514元、8,981,514元、8,981,514元,办公室租赁关联交易金额分别为1,098,519元、1,098,519元、1,098,519元。
(2) 南京港务局为本公司提供生产辅助服务

交易内容	2004年度	2003年度	2002年度
消防监护费(元)	5,355,684	5,670,762	5,801,854
使用储罐维护费(元)	1,565,375	850,211	1,135,931
微波电路使用费(元)	192,000	192,000	192,000
船舶指泊服务费(元)	604,114	525,202	310,816
水上交通服务费(元)	789,233	1,044,334	1,126,571
合计	8,506,406	8,282,509	8,567,172

占当期主营业务成本的的比例(%) 13.91% 15.60% 17.24%

(3) 南京港务局工程公司为本公司提供施工
2004年度发生施工业务金额为4,411,720元,2003年为6,763,686元,2002年为1,361,917元。
3. 中介机构情况
发行人律师及主承销商认为本公司与控股股东之间的关联交易公允、合法有效,不存在损害本公司及其他股东利益的情况。关联交易决策程序符合法律、法规及公司章程的有关规定。申报注册会计师认为本公司关联交易会计处理符合《关联方交易》等有关会计处理问题的规定。会计师认为:本公司独立董事认为本公司关联交易是公允的,履行了法律、法规及公司章程规定的程序。
4. 未来关联交易的发展趋势
本公司未来不可避免的发生与南京港务管理局的关联交易,具体包括:

声明
本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载网站http://www.cninfo.com.cn。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。
投资者若对本次招股意向书及其摘要存在任何疑问,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。
发行人董事会已批准招股意向书及其摘要,全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。
公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计报告真实、完整。
中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

(1) 目前的土地租赁的关联交易将继续存在。
(2) 目前发生的房屋租赁关联交易,在本次房屋租赁合同履行完毕后,本公司将视房屋租赁的价格决定是否继续向南京港务管理局租赁办公室。
(3) 由于南京港务管理局拥有南京地区主要的港口资源,本公司未来港口业务的发展将不可避免发生与南京港务局之间的资产收购方面的关联交易。
(七) 董事、监事和高级管理人员情况
1. 董事、监事及高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	2004年度薪酬(万元)	持有公司股份数量	与公司其他利益关系
连维新	董事长	男	55	2004年8月至今	现任本公司党委书记,历任南京港务管理局(现部长),季季办公室主任,曾任南京港务管理局党委书记,曾任南京港务管理局党委书记兼纪委书记,政治部主任,南京港务管理局党委书记。	5.14	0	无
孙子健	董事	男	54	2004年8月至今	现任南京港务管理局副总经理,曾任南京港务管理局党委书记兼纪委书记,政治部主任,南京港务管理局党委书记。	0	0	无
王建新	董事	男	49	2004年8月至今	现任南京港务管理局副总经理,曾任南京港务管理局党委书记兼纪委书记,政治部主任,南京港务管理局党委书记。	0	0	无
章俊	董事、总经理	男	43	2004年8月至今	曾任南京港务管理局第六公司经理,现任南京港务管理局第六公司经理。	10.93	0	无
丁文锦	董事	男	48	2004年8月至今	曾任南京长江航运公司副总经理,曾任南京长江航运公司运输处副处长、处长,南京原油运输有限公司总经理,宁通公司副总经理。	0	0	无
林小立	董事	男	42	2004年8月至今	现任江苏中外运有限公司董事总经理,曾任江苏外运公司总经理,香港神州运输有限公司总经理,中国外运江苏公司副总经理。	0	0	无
陈传明	独立董事	男	47	2004年8月至今	现任南京大学商学院副院长、教授、博士生导师。	3.00	0	无
李心合	独立董事	男	41	2004年8月至今	现任南京大学会计学系副主任、教授、博士生导师。	3.00	0	无
叶树理	独立董事	男	42	2004年8月至今	现任南京大学法律系主任、教授、江苏苏亚会计师事务所主任、中国注册会计师。	3.00	0	无
周永才	独立董事、监事会主席	男	56	2004年8月至今	曾任南京港务管理局党委副书记、纪委书记。	0	0	无
章祖洪	监事	男	59	2004年8月至今	现任南京港务管理局副总会计师兼财务处处长,曾任南京港务管理局经济开发处处长。	0	0	无
顾爱勤	监事	女	49	2004年8月至今	现任南京港务管理局党委副书记、纪委书记、工会主席,曾任南京港务管理局第六公司工会主席。	6.22	0	无
杨德成	副总经理、财务总监	男	43	2004年8月至今	曾任南京港务管理局第四港务公司副经理,南京港务管理局劳动工资处处长。	2.83	0	无
徐敬宗	副总经理	男	42	2004年8月至今	曾任南京港务管理局第六港务公司工会主席、副经理。	8.64	0	无
陆峰	副总经理、总工程师	男	29	2004年8月至今	曾任南京港务股份有限公司董事会秘书兼证券部经理。	6.41	0	无
解立军	总工程师	男	41	2004年8月至今	曾任南京港务管理局第六公司副经理。	6.90	0	无
姚兆年	会计主管	男	37	2004年8月至今	曾任南京港务管理局财务处副处长。	6.35	0	无

本公司董事、监事中,除董事长连维新、董事兼总经理章俊、监事顾爱勤及独立董事外,其他董事、监事均未在本公司领取薪酬,也未在其他单位任本公司董事、监事身份领取薪酬。2004年度本公司向独立董事支付报酬6.7万元,陈传明、李心合、叶树理三位独立董事除每年在本公司领取3万元独立董事津贴外,不在本公司领取其他报酬,不在本公司享有其他福利待遇。
2. 董事、监事兼职情况
本公司高级管理人员未于其他单位兼职。
1) 本公司董事、监事在南京港务管理局任职情况:

姓名	于本公司任职	于南京港务管理局任职
孙子健	董事	南京港务管理局局长
王建新	董事	南京港务管理局副局长
周永才	监事	南京港务管理局党委副书记兼工会主席
章祖洪	监事	南京港务管理局副总会计师兼财务处处长

2) 本公司董事、监事在南京港务管理局控股或参股公司任职情况

姓名	于本公司任职	于其他单位任职
丁文锦	董事	南京长江航运公司副总经理
林小立	董事	江苏中外运有限公司董事总经理

3) 本公司董事、监事在其他单位任职情况
本公司董事、监事及高级管理人员未持有本公司股份。
(八) 发行人控股股东及实际控制人情况
发行人控股股东及实际控制人均为南京港务管理局,主要从事港口(管理)装卸搬运货物、客货集散(运输)联运;集装箱(服务)管理客货运输、仓储;港口设备(安装、修理)港口机械(制造);码头、机械、仓、船(租)港口(技术咨询、培训)水运辅助;外轮装卸;水运驳运;煤炭装卸等港口业务。
2003年和2004年1-11月,南京港务管理局的资产总额分别为5,251万吨和5,829万吨,港口主营业务收入分别为87,564.98万元和91,753.78万元(未经审计),营业利润分别为6,657.24万元和7,164.62万元,2004年1-11月份上述数据分别比2003年增长11%,4.78%,7.62%。预计2004年度,南京港务管理局的港口业务收入及利润将好于2003年度。
(九) 财务会计信息
1. 2002年度、2003年度、2004年度的利润表

项目	2004年度	2003年度	2002年度
一、主营业务收入	195,244,258	169,947,389	156,614,808
减:主营业务成本	(61,139,279)	(53,080,360)	(49,688,678)
主营业务税金及附加	(6,545,008)	(5,711,050)	(5,259,521)
二、主营业务利润	127,559,971	111,155,979	101,666,609
加:其他业务利润	635,040	597,215	412,398
减:管理费用	(38,029,337)	(33,870,439)	(29,471,039)
加:投资收益净额	(831,992)	(727,223)	(1,524,817)
三、营业利润	89,333,682	77,155,532	71,083,151
加:营业外收入	1,040	1,040	1,040
减:营业外支出	22,100	4,697	4,100
四、利润总额	89,332,622	76,773,233	71,042,745
减:所得税	(29,745,511)	(25,514,384)	(23,581,682)
五、净利润	59,576,992	51,258,855	47,461,063

单位:元

2. 截止2002年12月31日、2003年12月31日、2004年12月31日的资产负债表

资产	2004年12月31日	2003年12月31日	2002年12月31日
流动资产	87,400,095	66,476,787	42,531,235
应收账款	1,500,000	3,507,496	3,479,000
预收账款	10,647,792	8,840,526	5,769,339
其他应收款	2,980,832	2,168,308	1,607,117
预付账款	237,500	-	116,746
存货	1,533,559	1,005,166	1,310,810
流动资产合计	103,939,778	81,998,283	54,814,247
长期股权投资	1,500,000	-	-
固定资产	373,251,579	322,010,518	317,797,716
减:累计折旧	(173,923,560)	(159,598,537)	(147,559,085)
固定资产净值	199,328,019	162,412,161	170,238,631
工程物资	391,544	995,187	-
在建工程	14,558,400	19,767,011	2,976,407
固定资产合计	214,277,963	183,174,359	173,215,038
资产总计	319,717,741	265,172,642	228,029,285
负债及股东权益			
短期借款	40,000,000	60,000,000	40,000,000
应付账款	12,499,359	8,376,526	3,691,434
预收账款	489,233	460,683	99,958
应付工资	189,584	15,994	1,944,908
应付福利费	2,322,785	4,353,190	864,489
应交税金	8,270,184	6,465,008	5,961,358
其他应付款	8,835,678	3,533,778	8,679,004
其他应付款	7,908,807	4,833,648	1,998,877
流动负债合计	80,515,630	84,038,827	63,240,028

3. 2004年度现金流量表

项目	2004年度(元)
经营活动产生的现金流量净额	87,477,841
投资活动产生的现金流量净额	(43,323,839)
筹资活动产生的现金流量净额	(23,590,642)
现金及现金等价物净增加额	20,563,308

4. 主要财务指标

财务指标	2004年	2003年	2002年
流动比例	1.29	0.98	0.87
速动比例	1.27	0.96	0.85
资产负债率(%)	31.44%	31.69%	27.73%
净资产收益率-全面摊薄(%)	27.18%	28.30%	28.80%
净资产收益率-加权平均(%)	28.25%	26.92%	27.37%
扣除非经常性损益的净资产收益率-全面摊薄(%)	27.18%	28.44%	28.82%
扣除非经常性损益的净资产收益率-加权平均(%)	28.25%	27.05%	27.39%
应收账款周转率	20.04	23.26	19.03
存货周转率	48.17	45.84	37.80
每股收益(元/股)	0.52	0.45	0.41
每股经营活动的净现金流量(元/股)	0.76	0.51	-

5. 管理层讨论与分析
本公司资产质量良好,有较好的现金流量。本公司是长江唯一的中转港,也是长江最大的原油、液体化工产品港口,公司主营业务收入和盈利能力较为稳定,现有的原油业务将维持增长,随着航运能力的改善和提高,成品油及液体化工产品业务将越来越重要的地位。在公司未来业务发展方向目标将紧紧围绕“原油、成品油、液体化工”三大类货种,将公司发展成为长江能源第一大港,预计公司业务收入和盈利水平将持续增长。
但本公司也存在一些财务困难,主要是公司目前正处于业务迅速扩张阶段,现有资本无法满足大量投资的资金需求,通过本次公开发行股票,上述问题有望得到解决。
(十) 股利分配情况
2001年、2002年、2003年,本公司根据有关法律和本公司《公司章程》,依据会计师事务所审计的根据《中国会计准则》编制的财务报表中的累计税后可供分配利润,按下述顺序分配:(1)弥补亏损;(2)提取法定公积金10%;(3)提取法定公益金5%-10%;(4)提取任意公积金;(5)支付普通股股利。
根据本公司2004年第一次临时股东大会决议,本公司发行完成前未分配利润处置方案如下:截止2003年12月31日,公司拟分配现金股利为2151万元,根据本公司2004年3月4日召开的2003年度股东大会《南京港务股份有限公司2003年度下半年利润分配方案》决议,公司已于2004年3月9日,将现金股利发放完毕。
自2004年1月1日起至发行前一天的未分配利润新老股东共同享有。公司在上市后不会对上述新老股东共有未分配的利润分配方案进行调整。
截止2004年12月31日,公司可供股东分配的利润为5,064万元。公司在上市后当年内实施一次股利发放,具体分配方案及时由当次股东大会决定。

第四节 募股资金运用

序号	项目名称	总投资额(万元)	预计年平均净利润(万元)	投资回收期(年)	内部投资收益率(%)
1	南京新生圩液体化工码头储运工程	13,800.00	1,226	7.4	11.2
2	仪征港区液体化工储运设施扩建工程	5,823.00	985	5.5	21.3
3	仪征港区成品油储运设施建设工程	4,992.00	507	6.5	14.8
4	仪征港区工艺管道扩建工程	2,684.60	445	5.2	23.9
总计		27,299.60	3,163	-	-

不足部分由公司通过银行贷款解决。
2. 募集资金投资项目的轻重缓急和投资计划
重要投资项目 项目 第一年投资额(万元) 第二年投资额(万元)
1 南京新生圩液体化工码头储运工程 8,000 5,800
2 仪征港区液体化工储运设施扩建工程 4,800 1,023
3 仪征港区成品油储运设施建设工程 3,000 1,992
4 仪征港区工艺管道扩建工程 1,685 1,000
总计 17,385 9,815

3. 募集资金运用已落实情况
本次募集资金投资项目中,截至2004年12月31日,仪征港区液体化工储运设施扩建工程、仪征港区成品油储运设施建设工程项目已分别投资29,741,356元、27,436,954元。其中:
(1)仪征港区液体化工储运设施扩建工程的一期工程于2003年4月份开始建设,主要建设内容包括:新建内浮顶罐2,000m³4座、固定顶储罐500m³4座及2,000m³2座,合计26,000m³10座储罐;新建泵站、管线、制氮装置、装车平台、电子地磅以及变电设备等配套设施,该项目一期工程概算为2,853万元,实际投入2,941,356元,截止2004年12月31日该项目已全部完工。
(2)成品油储运设施建设工程的一期工程于2003年10月份开始实施,主要建设内容包括:新建液体储罐10000m³2座及泵房、配套管线。该项目一期工程概算为1500万元,实际投入13,436,954元,截止2004年12月31日该项目已全部完工。
(3)成品油储运设施建设工程的二期工程于2004年9月份开始实施,主要建设内容包括:新建液体储罐20000m³2座及泵房、配套管线及相关设施。该项目二期工程概算为2,000万元,截止目前实际投入约1,400万元。
上述二期投资主要用于公司流动资金贷款,募集资金到位后,公司将安排部分资金归还项目公司的银行贷款,剩余资金将投入募集资金项目。
4. 前期安排、闲置资金的管理措施
本次募集资金均向经符合程序科学论证,并获得公司董事会及股东大会批准,符合本公司发展计划。从中长期来看,募集资金投资项目具有良好的盈利前景,有利于公司建立更有竞争力的运营体系,为公司未来市场的开拓提供必要依靠,提高公司竞争优势,进一步提高公司的经营业绩。
如本次募集资金不能满足投资项目的资金需求,公司将以银行贷款或自筹资金方式解决资金缺口;如果所募资金超过项目资金需求,多余资金将补充流动资金。闲置资金将遵守有关法规的要求实施严格管理,保证募集资金的安全。

第五节 风险因素和其他重要事项
(一) 风险因素
除特别风险外,本公司提请投资者关注以下风险:
1. 主要客户自建码头的风险
公司的主要客户在南京长江大桥上游沿江分布,一旦客户于南京长江大桥下游自建中转码头,将对本公司业务带来负面影响。
2. 其他运输方式的竞争风险
本公司所处的中心城市-南京,拥有优越的水路、铁路、公路、航空及管道运输的综合运输体系,发达的综合运输体系对本公司业务的发展起着积极的作用。同时,由于各种运输方式之间存在一定的可替代性,因此其他运输方式(特别是管道、铁路)的变革和替代也会对本公司的港口业务的发展形成一定的竞争压力。如长江沿线建设管道和铁路,将会使长江南京以上区域的原油运输体系发生变化,相应导致本公司原油业务的结构和模式发生变化,并可能对本公司原油业务带来负面影响。
3. 经济周期波动及石化行业的影响
中国经济周期波动及石化行业的影响,是国民经济晴雨表,与国家特别是长江周边地区的经济发展水平有密切的相关性,同时受经济周期波动性影响较大,当经济处于扩张时期,运输需求增加,本公司的业务量上升;当经济处于低潮期时,运输需求减少,本公司的业务量降低。本公司的长江三角洲经济区域是我国经济较发达地区,对经济周期波动的敏感性较强,因此国际、国内的经济走势都会直接影响本公司的业绩。
4. 自然环境和通航条件的限制和影响

港口作业受自然条件的影响较大,气象、水位、航道等自然环境的变化,都会在一定的时间和范围上限制港口的正常运营和发展。受长江口及下游航道中福安沙和丹徒水道两处浅点的制约,目前进江船舶的吃水控制在10.5米以下,3.5万吨级以上的船舶须减载进江。这些因素都会对本公司的业务结构构成一定程度的影响。
5. 费率波动的风险
本公司主营业务是原油、成品油、液体化工产品的装卸、储存服务,港口费率的变化将直接影响到公司的经营业绩。目前公司执行交通部制定的收费标准,如果价格体系放开,港口费率有可能发生变化,从而影响到公司的主要业务收入和经营业绩。
6. 关联交易、潜在的同业竞争和利益冲突的风险
本公司与南京港务管理局在一定的关联交易,该等关联交易按照市场价格执行,并已通过了必需的批准程序。但在未来的交易过程中,南京港务管理局有可能利用其控股地位,通过不公平的关联交易条件损害本公司及中小股东的利益。本公司目前与南京港务管理局不存在同业竞争,但随着本公司业务范围的延伸,不排除未来某一时段出现同业竞争的可能性。目前本公司与南京港务管理局之间不存在利益冲突,然而不排除未来出现利益冲突的情形,也不能排除南京港务管理局未来通过表决或者其他方式做出不利于南京港务管理局但不利于本公司的