证券代码:600289　证券简称:*ST信通　公告编号:临2024-030

亿阳信通股份有限公司关于收到黑龙江证监局责令改正措施决定的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重大风险提示:

● 根据《上海证券交易所股票上市规则》(2024年4月修订)第9.4.1条等相关规定,若公司未能按照责令改正要求在6个月内清收53,386.82万元被占用资金、并清空资金占用余额的,上海证券交易所(以下简称"上交所")将对公司股票实施停牌,停牌后两个月内仍未完成整改的,上交所将对公司股票交易实施退市风险警示,此后两个月内仍未完成整改的,上交所将决定终止公司股票上市交易。提醒投资者充分关注公司的退市风险。

● 为完成整改,公司须清收全部被控股股东或者控股股东关联人占用的资金。

亿阳信通股份有限公司(以下简称"公司")于2024年5月10日收到中国证券监督管理委员会黑龙江监管局(以下简称"黑龙江证监局")《关于对亿阳信通股份有限公司、亿阳集团股份有限公司采取责令改正措施的决定》((2024)4号)(以下简称《责令改正措施》)。现将具体内容公告如下:

一、《责令改正措施》的内容:

"亿阳信通股份有限公司、亿阳集团股份有限公司:

经查,亿阳信通股份有限公司(以下简称亿阳信通)控股股东亿阳集团股份有限公司(以下简称亿阳集团)非经营性占用上市公司资金。根据亿阳信通2024年4月30日披露的《2023年年度报告》,截至2023年年报披露日,亿阳集团占用亿阳信通资金余额53,386.92万元,占亿阳信通最近一期经审计净资产的比例为126.01%。上述行为违反了《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保监管要求》(证监会公告〔2022〕26号,下同)第二条、第三条、第五条规定。

根据《证券法》第一百七十条第二款、《上市公司监管指引第8号——上市公司资金往来、对外担保监管要求》第二十三条等相关规定,我局决定对亿阳信通、亿阳集团采取责令改正的行政监管措施,请亿阳信通在6个月内清收被占用的53,386.92万元,清空资金占用余额。亿阳信通应采取积极措施清收被占用的资金,维护上市公司及中小股东利益;亿阳集团应切实履行主体责任,积极筹措偿还占用亿阳信通的资金。你们应认真汲取教训,加强对证券法律法规的学习,杜绝此类违规行为再次发生,所有占用资金应在收到本决定书之日起六个月内归还,并在整改完成后向我局提交书面报告,实现真整改、全面整改(包括前期归还资金)。

如果对本监督管理措施不服,可以在收到本决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会提出行政复议申请,也可以在收到本决定书之日起6个月内向有管辖权的人?法院提起诉讼。复议与诉讼期间,上述监督管理措施不停止执行。"

二、相关情况说明

公司收到《责令改正措施》后,高度重视上述问题,公司将严格按照黑龙江证监局的要求,深刻反思并汲取教训,在规定期限内向黑龙江证监局提交整改报告。公司将以本次整改为契机,进一步加强全体董事、监事和高级管理人员对《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规及规范性文件的学习和培训,努力提升规范运作意识,强化信息披露管理,提高公司治理水平,杜绝此类事件再次发生,维护公司及全体股东的合法权益。

三、重大风险提示

1、根据《上海证券交易所股票上市规则》(2024年4月修订)第9.4.1条等相关规定,若公司未能按照责令改正要求在6个月内清收53,386.82万元被占用资金、并清空资金占用余额的,上交所将对公司股票实施停牌,停牌后两个月内仍未完成整改的,上交所将对公司股票交易实施退市风险警示,此后两个月内仍未完成整改的,上交所将决定终止公司股票上市交易。提醒投资者充分关注公司的退市风险。

2、为完成整改,公司须清收全部被控股股东或者控股股东关联人占用的资金。

3、公司已被实施退市风险警示及继续实施其他风险警示

公司2023年年度报告被出具无法表示意见审计报告,股票于2024年5月6日起已被实施退市风险警示。且因公司非经营性资金占用及违规担保尚未最终解决、主要银行账号仍被冻结、公司2023年度内部控制被出具否定意见的审计报告,根据《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定,公司股票继续被实施其他风险警示。敬请广大投资者关注,并注意投资风险。

4、如果公司2024年度净利润为负且营业收入低于3亿元所触及的终止上市风险

公司2023年度经审计的营业收入为19,524.67万元,且净利润为负。鉴于公司因2023年年度报告被出具无法表示意见审计报告已被实施退市风险警示,如果公司2024年度经审计的营业收入仍然不到3亿元,且净利润为负,根据《上海证券交易所股票上市规则》(2024年4月修订)9.3.2第一款"最近一个会计年度经审计的利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于3亿元,或追溯重述后最近一个会计年度利润总额、净利润或者扣除非经常性损益后的净利润孰低者为负值且营业收入低于3亿元"的相关规定,公司将不符合撤销退市风险警示的条件,公司股票将触及终止上市的风险。敬请广大投资者关注,并注意投资风险。

5、前述无法表示意见涉及的情形可能无法消除所触及的终止上市风险

公司已于2024年4月30日披露2023年年度报告,因控股股东股权回购承诺尚未全部履行及控股股东非经营性资金占用尚未全部收回,并且无法判断资金占用的可收回性,公司2023年年度报告被会计师事务所出具无法表示意见审计报告,公司股票已被实施退市风险警示。如果前述无法表示意见所涉及的情形在2024年度无法消除,将不符合撤销退市风险警示的条件,公司股票将触及终止上市的风险。

6、大股东质押风险

公司控股股东亿阳集团及其一致行动人万怡投资合计持有公司股份240,819,316股,占公司总股本的38.16%,其中累计质押持有公司股份223,078,446股,占其持有公司股份总数的92.63%,占公司总股本的35.35%;被冻结或轮候冻结持有公司股份207,573,483股,占其持有公司股份总数的86.19%,占公司总股本的32.89%。敬请广大投资者关注,并注意投资风险。

本次责令改正措施不会影响公司正常的生产经营管理活动,公司将继续严格按照相关监管要求和有关法律、法规的规定及时履行信息披露义务。公司指定的信息披露媒体为中国证券报、上海证券报及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn),公司发布的信息以公司公告为准,敬请广大投资者关注,并注意投资风险。

特此公告。

亿阳信通股份有限公司董事会
2024年5月11日

证券代码:600179　证券简称:安通控股　公告编号:2024-024

安通控股股份有限公司
关于上海证券交易所对公司2023年年度报告的信息披露监管工作函回复的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

安通控股股份有限公司(以下简称"公司")于2024年4月16日收到上海证券交易所《关于安通控股股份有限公司2023年年度报告的信息披露监管工作函》上证公函【2024】0303号,根据函件要求,现就有关情况回复公告如下:

如无特别说明,本回复中简称或名词的释义与公司2023年年度报告相同。

1.关于经营业绩下滑。年报显示,2023年公司实现营业收入73.44亿元,同比下滑19.97%。关注到,公司主营业务物流服务的毛利率为10.18%,同比减少20.39个百分点;支付的各项税费3.41亿元,同比减少54.72%。2023年公司前五名客户销售额11.05亿元,相比2022年30.36亿元大幅减少。

请公司:(1)补充披露近两年前五大客户及供应商的具体情况,包括不限于具体名称、主营业务、关联关系、是否当年新增、实际销售或采购内容、交易金额、期末应收、应付款余额情况;(2)结合主业经营模式、成本构成项目、航运价格变动、市场竞争格局、供需变化情况等,量化分析公司本年度毛利率下降的原因及合理性,是否与同行业可比公司存在较大差异,相关不利因素是否将持续对公司经营发展造成影响。

公司回复:

(1)近两年前五大客户及供应商的具体情况,包括不限于具体名称、主营业务、关联关系、是否当年新增、实际销售或采购内容、交易金额、期末应收、应付款余额情况;

1.公司近两年前五大客户交易情况如下:

2022年前五大客户情况

单位:万元

序号	客户名称	主营业务	主要销售内容	关联关系	是否当年新增	交易金额(不含税)	占交易总额比例	2022年末应收款余额	占应收款余额比例
1	C.U.LINES LIMITED 中联航运(香港)有限公司	货物运输	航运业务、租赁	否	否	203,737.06	22.20%	1,489.74	2.94%
2	连云港云济国际船务有限公司	货物运输	综合物流服务	否	否	28,451.62	3.10%	2,102.19	4.15%
3	广州一链通互联网科技有限公司	货物运输	综合物流服务	否	否	25,291.73	2.76%	1,729.69	3.42%
4	上海泛亚航运有限公司	货物运输	舱位费	否	否	25,165.09	2.74%	5,453.58	10.77%
5	冀交港务发展(秦皇岛)有限公司	货物运输	综合物流服务	否	否	20,911.81	2.28%	1,685.94	3.33%
	合计					303,557.31	33.08%	12,461.14	24.61%

2023年前五大客户情况

单位:万元

序号	客户名称	主营业务	主要销售内容	关联关系	是否当年新增	交易金额(不含税)	占交易总额比例	2023年末应收款余额	占应收款余额比例
1	上海泛亚航运有限公司	货物运输	舱位费	否	否	31,016.92	4.22%	2,890.15	6.55%
2	信风(宁波)海运物流有限公司	货物运输	舱位费	否	否	28,268.52	3.85%	2,677.80	6.07%
3	深圳前海骏鹏供应链集团有限公司	货物运输	综合物流服务	否	否	19,711.94	2.68%	1,099.57	2.49%
4	SeaLead Shipping Pte. Ltd	货物运输	境外期租业务	否	是	16,654.41	2.27%	1,243.94	2.82%
5	连云港云济国际船务有限公司	货物运输	综合物流服务	否	否	14,853.58	2.02%	557.48	1.26%
	合计					110,505.37	15.04%	8,468.94	19.19%

上述客户与公司均不存在关联关系。

2.公司近两年前五大供应商交易情况如下:

公司近两年前五大供应商对应的主营业务、采购内容、关联关系、是否当年新增、交易金额、期末应收余额等情况如下表所示:

2022年前五大供应商情况

单位:万元

序号	供应商名称	主营业务	主要采购内容	关联关系	是否当年新增	交易金额(不含税)	占交易总额比例	2022年末应付款余额	占应付款余额比例
1	上海泛亚航运有限公司	货物运输	舱位费	否	否	22,364.14	3.51%	5,771.72	5.33%
2	上海国际港务(集团)股份有限公司宜东集装箱码头分公司	货物运输	码头服务	是	否	13,988.13	2.20%	240.77	0.22%
3	中国船舶燃料大连有限公司	石油及制品批发	船舶油料	否	否	12,813.45	2.01%	3,652.02	3.37%
4	广州港南沙港务有限公司	装卸搬运、仓储服务、港口经营	码头服务	否	否	12,812.83	2.01%	1,547.79	1.43%
5	信风(宁波)海运物流有限公司	货物运输	舱位费	否	否	12,170.06	1.91%	4,782.11	4.41%
	合计					74,148.61	11.64%	15,994.41	14.76%

2023年前五大供应商情况

单位:万元

序号	供应商名称	主营业务	主要采购内容	关联关系	是否当年新增	交易金额(不含税)	占交易总额比例	2023年末应付款余额	占应付款余额比例
1	上海泛亚航运有限公司	货物运输	舱位费	否	否	32,166.31	4.88%	3,919.62	3.64%
2	信风(宁波)海运物流有限公司	货物运输	舱位费	否	否	28,731.10	4.36%	3,216.02	2.99%
3	广州港南沙港务有限公司	装卸搬运、仓储服务、港口经营	码头服务	否	否	15,486.84	2.35%	1,975.46	1.84%
4	中国船舶燃料大连有限公司	石油及制品批发	船舶油料	否	否	13,585.12	2.06%	1,504.37	1.40%
5	上海国际港务(集团)股份有限公司宜东集装箱码头分公司	货物运输	码头服务	否	否	13,574.31	2.06%	529.56	0.49%
	合计					103,543.68	15.71%	11,145.03	10.36%

上述供应商中除上海国际港务(集团)股份有限公司宜东集装箱码头分公司是公司2022年关联方中上海国际港务(集团)股份有限公司合并范围内子公司【2021年8月12日,原董事长邬少平先生辞去上海国际港务(集团)股份有限公司董事职务,根据《上海证券交易所股票上市规则》郑少平先生辞去该公司董事职务后的12个月内(即2021年8月13日至2022年8月12日)仍认定为关联方】,其采购额中关联方采购额为10,496.59万元,占年度采购总额1.65%;其余供应商与公司均不存在关联关系。

3.上述客户和供应商变动的主要说明

①2022年,受国际供应链不畅的影响,外贸市场行情持续向好,公司为了继续紧抓新形势下外贸航运市场带来的发展机遇,与中联航运股份有限公司(以下简称"中联航运")、中联航运(香港)有限公司(以下简称"中联香港")签订了《联营外贸航线战略合作协议》(具体内容详见公司于2022年4月30日发布的《关于拟签订联营外贸航线战略合作协议的公告》,公告编号2022-030);但由于2022年第四季度,国际形势发生巨变,导致与之息息相关的国际航运市场一路急转直下呈雪崩式暴跌,联营航线已经难以维持正常经营,为了确保前期联营航线的收益以及公司在联营航线上投入的船舶和集装箱资产的安全,及时降低和减少损失,公司分别于2022年12月7日和2022年12月26日召开第八届董事会2022年第三次临时会议和2022年第三次临时股东大会,审议通过了《关于拟签订(和解协议)暨提请股东大会授权公司管理层具体经办和解协议签署工作的议案》,同意公司与中联航运、中联香港签订和解协议(具体内容详见公司于2022年12月9日发布的《关于拟签订(和解协议)的公告》,公告编号2022-088);至此,公司与中联航运联营外贸航线的业务终止。2023年,公司与中联航运的合作终止,中联航运不在公司2023年的前五大客户中。

②2022年底,公司与中联航运终止联营外贸航线业务后,公司用于运作外贸航线的船舶主要通过对外期租的方式运作,因此,2023年公司的前五大客户中新增了SeaLead Shipping Pte. Ltd(新加坡海领船务有限公司),交易额16,654.41万元,占公司2023年营收的比例为2.27%,占公司2023年国际物流业务收入的比例为29.55%。

③2023年,受全球经济增长放缓的影响,国内新增运力的投入以及市场货源不足的连锁效应导致国内集装箱物流市场竞争加剧,为了应对这一系列不利因素的影响,公司进一步加强了与同行业公司上海泛亚航运有限公司(以下简称"上海泛亚")、信风(宁波)海运物流有限公司(以下简称"信风海运")、中谷物流股份有限公司(以下简称"中谷物流")的业务合作,通过月度结算的方式,进行部分航线舱位共享,合理分配运力资源,为广大客户提供覆盖更广、班期更密、交货更快、效率更优的航线产品。导致了报告期内公司与上海泛亚、信风海运因航线舱位共享产生的舱位费总额和比重较2022年有了一定的增长。因此,导致公司2023年的第一、第二大客户和供应商均为上海泛亚和信风海运。

但由于公司主营业务为国内集装箱多式联运物流服务,公司的客户和供应商广泛分布且占比均较为分散,2023年公司的单一客户或供应商的占比均不超过5%。

2023年公司营业务收入情况:

单位:亿元

收入	2023年金额	占比	2022年金额	占比
综合物流服务	61.52	83.77%	66.50	72.47%
舱位费	6.26	8.52%	3.79	4.13%
境外期租业务	5.64	7.68%	21.46	23.39%
其他业务	0.02	0.03%	0.01	0.01%
合计	73.44	100.00%	91.76	100.00%

同时,由上表可知,因航线舱位共享业务产生的舱位费合计占公司收入的比重仅占8.52%,未超过10%,不会对公司的主营业务产生重大不利影响。

在国际集装箱业务中,班轮公司间开展航线舱位共享合作是较为常见的合作方式,国内集装箱海运公司参考国际班轮公司合作模式,开展航线舱位共享合作。我司在开展航线舱位共享合作中不存在转租、亦不存在转卖舱位的情形,舱位直接用于公司集装箱海运业务,作为运力补充的一部分,公司的主营业务亦不会因此而对上述公司产生依赖性。

(2)结合主业经营模式、成本构成项目、航运价格变动、市场竞争格局、供需变化情况等,量化分析公司本年度毛利率下降的原因及合理性,是否与同行业可比公司存在较大差异,相关不利因素是否将持续对公司经营发展造成影响。

1.公司的主营业务模式

公司目前的主营业务以国内集装箱多式联运物流服务为主,国际海运业务(船舶对外期租)为辅。在国内海运方面,公司目前主要从事集装箱多式联运综合物流服务业务,通过整合水路、公路、铁路等运输资源,以数字智能科技驱动,致力于为客户提供绿色、经济、高效、安全的集装箱全程物流解决方案。在国际海运方面,公司为了紧抓新形势下外贸航运市场带来的发展机遇,公司在2021年逐步将部分适航运力投入到国际市场,2023年底公司投入国际市场的运力占总运力的28.27%,主要通过对外期租的方式运作。

2.成本变动情况分析

单位:万元

项目	2023年度	2022年度	同比变动额	同比变动率
	金额	金额		
港口成本	158,177.24	162,576.21	−4,398.97	−2.71%
船舶成本	325,523.89	317,252.22	8,271.67	2.61%
集装箱成本	52,169.61	54,804.54	−2,634.93	−4.81%
公路成本	90,561.95	73,510.89	17,051.06	23.20%
铁路成本	26,751.36	22,980.89	3,770.47	16.41%
其他成本	6,337.66	5,947.66	389.99	6.56%
合计	659,521.71	637,072.41	22,449.29	3.52%

据上表,主营业务成本同比增加22,449.29万元,增长3.52%,主要由于2023年度船舶成本和公路、铁路同比业务量增加所致,具体情况如下:

a.船舶成本

公司船舶成本主要包含船舶租赁成本、驳船成本、燃油成本、船舶设备折旧等,本期船舶成本增加主要因业务量增长致使驳运量增长19%,导致驳船成本同比增加7,650.00万元。

b.公路成本

公司积极进行营销转型升级,深挖客户需求,加大项目客户开发,全年完成计费箱量同比增长7.64%,其中"门到门"运输模式的箱量同比增长30%,公路收入同比增加1.81亿元,增长23.82%;公路成本同比增加了1.71亿元,增长23.20%,收入和成本的增长基本一致,毛利率水平也保持基本平稳。

c.铁路成本

公司紧密围绕现有航线,积极拓展联运业务,铁路收入同比增加0.37亿元,增长15.94%;成本同比增加0.38亿元,增长16.41%,收入和成本的增长基本一致,毛利率水平也保持基本平稳。

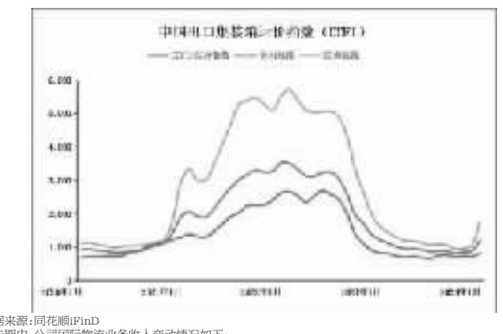
3.航运价格变动

①根据PDCI指数,2023年行业平均运价指数较上年同期下滑24.23%。

数据来源:同花顺iFinD

2023年,随着国内新增运力的投入以及市场货源不足的连锁效应导致国内集装箱物流市场竞争加剧,公司内贸集装箱平均运价同比下降22.10%,与泛亚内贸集装箱运价指数走势具有一致性。

②2023年国际集运市场运价保持低位,上海出口集装箱综合运价指数(SCFI)全年均值为1,006点,同比大幅下降70%,其中,欧美主干航线的降幅在70%~80%不等。中国出口集装箱综合运价指数(CCFI)也同比下降66.4%至937点。



数据来源:同花顺iFinD

报告期内,公司国际物流业务收入变动情况如下:

单位:万元

项目	2023年度	2022年度	同比变动额	同比变动率
国际物流收入	56,359.68	214,593.51	−158,233.83	−73.74%

据上表可知,公司2023年国际物流收入为56,359.68万元,较2022年下降73.74%,与中国出口集装箱运价指数(CCFI)的走势具有一致性。报告期内,公司国际物流收入下降的主要原因:一是由于受国际运价下降的影响,导致与之紧密相关的国际市场船舶租金下降;二是由于公司在2022年底与中联航运终止联营外贸航线业务后,导致投入到国际市场的运力出现了一定的空待期。

4.公司与同行业毛利率对比情况

公司主营业务为集装箱多式联运物流服务,同行业主要的可比公司有:上海泛亚【上海泛亚为中远海运控股股份有限公司(股票代码:601919,以下简称"中远海控")的子公司,由于中远海控2023年年度报告并未单独披露上海泛亚的财务数据,因此公司暂无相关数据对其毛利率进行对比分析。】,中谷物流(股票代码:603565),其具体毛利率对比如下图:

单位:万元

年度	项目	安通控股			中谷物流		
		收入金额	占比	毛利率(%)	收入金额	占比	毛利率(%)
2023年度	国内物流相关业务	677,852.76	92.32%	7.68%	1,120,665.41	90.09%	未披露
	国际物流相关业务	56,359.68	7.68%	40.29%	123,213.73	9.91%	未披露
	主营业务毛利率	10.18%			14.25%		
2022年度	国内物流相关业务	702,908.43	76.61%	14.65%	1,180,772.88	83.10%	未披露
	国际物流相关业务	214,593.51	23.39%	82.74%	240,118.77	16.90%	未披露
	整体业务综合毛利率	30.58%			22.54%		
变动情况	国内物流相关业务收入变动	−3.56%			−5.09%		
	国际物流相关业务收入变动	−73.74%			−48.69%		

注:中谷物流年报未分区域类型披露毛利变动情况以及成本相关情况,上述中谷物流的国际物流相关业务收入取其年报中披露的境外收入数据,国内物流相关业务收入取其年报中披露的除境外收入的收入总额。

从上表数据来看:

①公司2023年度国内物流相关业务收入为67.79亿元,较2022年度下降了3.56%;中谷物流2023年度,国内物流相关业务收入为112.07亿元,较2022年下降了5.09%,双方在国内物流收入变动趋势基本保持一致,公司下降幅度略小于中谷物流;

②受国际运价下降的影响,导致与之紧密相关的国际市场船舶租金下降,公司2023年度国际物流相关业务收入为5.64亿元,较2022年度下降了73.74%;中谷物流2023年度国际物流相关业务为12.32亿元,较2022年下降了48.69%,公司的下降幅度高于中谷物流。

因此,目前毛利率较高的国际物流相关业务收入波动是公司与同行业毛利产生差异的主要原因之一,但公司主营业务毛利率也与同行业公司基本保持一致,并未发生较大偏离。

综上所述:2023年度公司主营业务毛利率10.18%,同比减少20.39个百分点,主要是受市场环境的影响导致国内物流运价下降以及国际运价下降导致2023年租船收入下降产生影响。

航运市场的运价低迷、运力过剩以及市场竞争加剧等,都有可能对公司未来经营发展造成一定的影响。然而,集装箱航运业属周期性行业,公司也在积极采取措施应对市场变化,如拓展联运业务、加大项目客户开发、数字化转型、降本增效等措施,以不断提升公司整体竞争力。因此,虽然有市场的不利因素存在,但公司也会积极采取相应的应对措施,密切关注市场动态,灵活调整经营策略,以有效应对潜在的市场风险。

2.关于国际业务经营模式。年报显示,公司2023年销售费用0.48亿元,同比上涨86.24%,主要系公司开展广告宣传增加以及国际业务经营模式变化后租船代理费增加所致。关注到,2023年公司国际物流相关业务实现营业收入5.64亿元,同比下滑73.74%,毛利率同比大幅减少42.45个百分点后仍有40.29%,明显高于国内物流相关业务7.68%的毛利率。

请公司:(1)补充披露国际业务经营模式变化的具体情况,并说明国内与国际物流相关业务毛利率差距较大的原因;(2)结合国际物流业务开展情况、价格变化、在手订单、市场竞争情况等,说明本年度国际业务收入规模和毛利率大幅下滑的原因,相关业务经营是否发生重大不利变化;(3)结合收入及销售费用构成的变化、同行业可比公司情况等,说明公司本年度营业收入下降的情况下,销售费用大幅上涨的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

公司回复:

(1)补充披露国际业务经营模式变化的具体情况,并说明国内与国际物流相关业务毛利率差距较大的原因;

1.国际业务经营模式变化的具体情况

2022年公司主要通过与中联航运以联营外贸航线合作的方式布局国际业务,在联营外贸航线上投入12艘集装箱船舶,总运力达65,22万载重吨,用于经营中国—美西航线、中国—欧洲航线,公司依照合作协议的规定将航线损益分成、投入联营航线集装箱箱租以及投入联营航线的船舶租金确认收入,将船舶营运成本、集装箱折旧等使用成本计入成本。2022年11月,公司与中联航运联营外贸航线的业务终止。2023年公司国际业务以船舶对外期租为主开展,为了减少船舶空滞期以及扩大租船合作范围,降低风险,公司加强与船舶经纪公司合作为公司船舶寻找优质承租人,并按照国际惯例支付租船代理费。

2.国内与国际物流相关业务毛利率存在差异的原因

①报告期内,公司国内与国际物流相关业务毛利率的差异

单位:万元

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国内物流相关业务	677,852.76	625,793.75	7.68	−3.56	4.31	减少6.97个百分点
国际物流相关业务	56,359.68	33,652.05	40.29	−73.74	−9.16	减少42.45个百分点

据上表,公司报告期内,国内物流相关业务营业收入为677,852.76万元,同比下降3.56%,毛利率为7.68%,同比减少6.97个百分点;国际物流相关业务营业收入为56,359.68万元,同比下降73.74%,毛利率为40.29%,同比减少42.45个百分点。

②国内与国际物流相关业务毛利率存在差异的原因

a.公司国内物流业务主要是通过公司覆盖全国"沿江、沿海、纵深内陆"的业务网络布局,以集装箱航运物流为核心,通过整合水路、公路、铁路等运输资源,为客户提供绿色、经济、高效、安全的集装箱全程物流解决方案;公司国际物流主要是通过自有船舶对外期租的方式开展业务,合作的对象主要为国际主流班轮公司。二者的业务运作模式存在差异性。

b.国际物流主要是通过自有船舶对外期租的方式开展业务,其主要成本基本是固定的,包含了船舶保险、船员薪酬、船舶均摊、船舶折旧以及部分维护费用等;国内物流业务采取自营国内航线模式,其成本包括但不限于燃油、港口费用、船员工资、维修保养等各种与航行直接相关的可变成本。

c.国内集装箱运输主要是为国内南北之间的货物流通提供解决方案,不仅面临着同行业对手间的竞争,还面临着其他运输方式,如散货船运输、公路运输以及铁路运输的竞争,具有一定的可替代性。国际集装箱海运物流运输一般以大型船舶作为运输工具,具有成本低、效率高、安全性好的优势,因此一般洲际间的货物运输以海运为主,具有较大的不可替代性。

综上所述,由于业务模式、运营成本不同以及国际海运的竞争优势,导致公司国内海运业务毛利率低于国际海运业务毛利率。

(2)结合国际物流业务开展情况、价格变化、在手订单、市场竞争情况等,说明本年度国际业务收入规模和毛利率大幅下滑的原因,相关业务经营是否发生重大不利变化。

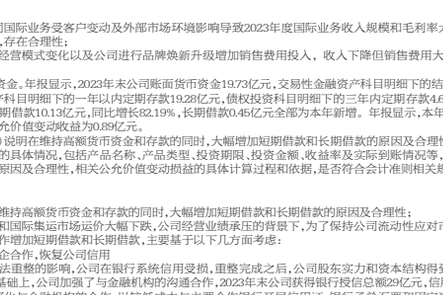
1.国际物流业务开展情况

公司目前的主营业务以国内集装箱海运运输为主,国际海运业务(船舶对外期租)为辅。2021年,受供应链不畅的影响,外贸集装箱运价大幅上涨,公司紧抓外贸航运市场带来的发展机遇,将部分船舶转至外贸市场运作,并在2022年与中联航运达成战略合作积极布局美西、欧洲等国际集装箱运输航线赚取了较好的回报,但由于2022年第四季度,公司与中联航运及中联香港解除《联营协议》。至此,公司与中联航运联营外贸航线的业务终止,不再开展业务合作。

2023年,公司用于运作外贸航线的船舶主要通过对外期租的方式继续在外贸市场运作,合作的对象主要为国际主流班轮公司。

2.国际物流业务价格变化情况

2023年上海出口集装箱综合运价指数(SCFI)全年均值为1,006点,同比大幅下降70%,其中,欧美主干航线的降幅在70%~80%不等。中国出口集装箱综合运价指数(CCFI)也同比下降66.4%至937点。



数据来源:同花顺iFinD

根据上表,公司2023年国际海运收入变化与中国出口集装箱运价指数(CCFI)的走势具有一致性。

3.国际物流业务在手订单、市场竞争情况

2023年底,公司在国际业务上投入的总运力达63.55万载重吨,总运力的投入与2022年基本保持一致,截至目前,公司投入国际业务的船舶全部处于对外期租状态,租金与当期市场行情保持一致。

综上,公司2023年度国际业务收入规模和毛利率大幅下滑的原因是由于国际市场行情变化,导致船舶租金下降所致。截至目前,公司在国际业务上投入的船舶全部处于对外租赁状态,相关业务并未发生重大不利变化。

(3)结合收入及销售费用构成的变化、同行业可比公司情况等,说明公司本年度营业收入下降的情况下,销售费用大幅上涨的原因及合理性。

1.公司近两年主营业务收入构成项目情况如下:

单位:万元

项目	2023年度		2022年度	
	收入金额	占比	收入金额	占比
国内物流相关业务	677,852.76	92.32%	702,908.43	76.61%
国际物流相关业务	56,359.68	7.68%	214,593.51	23.39%
合计	734,212.44	100.00%	917,501.94	100.00%

2.公司近两年销售费用变化的主要原因

公司2023年度发生销售费用4,767.73万元,较上年同期增加2,207.80万元,主要是由于公司2023国际业务经营模式发生变化,为了尽快有效衔接外贸航线业务,公司通过船舶租赁经纪公司拓展外贸业务,导致2023年度销售费用中租船代理费增加了1,224.83万元;同时,公司在2023年度进行品牌焕新升级并开展广告宣传,也导致销售费用中广告宣传费较上期增加了386.12万元。

综上,公司收入下降但是销售费用上升主要是国际业务经营模式变化以及公司进行品牌焕新升级所致。

会计师核查情况:

1.核查程序

我们按照中国注册会计师审计准则的要求,设计和执行了相关程序,针对上述问题我们执行的主要程序如下:

(1)了解、评估和测试了公司国际业务相关的内部控制设计和执行的有效性,对国际业务负责人进行访谈;

(2)检查收入确认政策,判断是否符合企业会计准则的要求;

(3)对公司国际业务经营情况进行分析,检查业务相关合同及对账情况;

(4)利用公开信息和第三方平台,检查主要客户工商背景,判断交易的真实性。

(5)对收入的交易额和应收账款余额进行函证,未回函的执行替代测试,评价销售收入的真实性;

(6)根据合同条款和履约情况对收入进行重新测算,对回款进行检查;

(7)对境外业务收入及毛利率实施分析程序,识别是否存在重大或异常波动,并查明波动原因;

(8)对公司销售费用进行合同检查、选取主要客户依据经纪约根据合同条款对租船代理费进行重新测算,并检查支付情况。

2.核查意见

经核查,公司国际业务受客户变动及外部市场环境影响导致2023年度国际业务收入规模和毛利率大幅下滑,其趋势与市场表现一致,存在合理性;

因国际业务经营模式变化以及公司进行品牌焕新升级增加销售费用投入,收入下降但销售费用大幅上涨具备合理性。

3.关于货币资金。年报显示,2023年末公司账面货币资金19.73亿元,交易性金融资产科目明细下的结构性存款28.63亿元,其他流动资产科目明细下的一年以内定期存款19.28亿元,债权投资科目明细下的三年内定期存款4.69亿元。关注到,2023年末公司短期借款10.13亿元,同比增长82.19%,长期借款0.45亿元全部为本年新增。年报显示,本年度公司交易性金融资产产生的公允价值变动收益为0.89亿元。

请公司:(1)说明在维持高额货币资金和存款的同时,大幅增加短期借款和长期借款的原因及合理性;(2)补充披露上述结构性存款的具体情况,包括产品名称、产品类型、投资期限、投资金额、收益率及实际到账情况等,说明将其计入交易性金融资产的原因及合理性,相关公允价值变动损益的具体计算过程和依据,是否符合会计准则相关规定。请年审会计师发表意见。

公司回复:

(1)说明在维持高额货币资金和存款的同时,大幅增加短期借款和长期借款的原因及合理性;

在当前国内和国际集运市场运价大幅下跌,公司经营业绩承压的背景下,为了保持公司流动性应对市场下行风险,公司与金融机构合作增加短期借款和长期借款,主要基于以下几方面考虑:

一是深化银企合作,恢复公司信用

受2020年司法重整的影响,公司在银行系统信用受损,重整完成之后,公司股东实力和资本结构得到大幅优化,业务经营稳定。在此基础上,公司加强了与金融机构的沟通合作,2023年末公司获得银行授信总额29亿元,信用得到逐步修复。同时,公司持续深化与金融机构的合作,以较低成本与主要合作银行开展信用证、银行承兑汇票和固定资产借款业务:一方面公司以多元化结算模式进行交易支付,减少了对日常营运资金的占用,增强了公司的流动性;另一方面公司深化了与主要银行的信贷合作,为公司可持续发展夯实了信用基础。

二是公司未来资本开支的需要

1.公司于2023年8月召开了总裁办公会议,同意公司投6亿元参股上海港罗东集装箱码头有限公司(占该公司注册资本的20%),根据投资计划的安排,公司于2024年1月已完成一期投资金额4亿元的支出,目前仍有2亿元待支付;

2.公司分别于2023年9月和2023年11月,召开总裁办公会议审议通过了购置部分集装箱的议案,根据相关会议的安排,公司拟进行集装箱资产的更新。截至目前,公司已签造箱合同金额42,499.40万元,后续公司也将会视经营业务发展的需要,持续对公司资产进行调整更新。

根据以上资金支出计划,公司除了在保证日常运营资金的前提下,仍需储备一定的资金用于对外投资和固定资产升级。

综上所述,公司目前货币资金和存款充裕,但一方面由于公司信用恢复,加强与金融机构的业务沟通合作,另一方面出于优化公司财务结构和结算方式考虑,以应对未来市场不确定性,同时基于公司未来资本开支的需要,公司适当增加短期和长借款是合理的。

(2)补充披露上述结构性存款的具体情况,包括产品名称、产品类型、投资期限、投资金额、收益率及实际到账情况等,说明将其计入交易性金融资产的原因及合理性,相关公允价值变动损益的具体计算过程和依据,是否符合会计准则相关规定。

公司购买结构性存款的具体情况:

单位:万元

产品名称与产品类型	产品天数	起息日	到期日	投资金额	产品预期收益率	公允价值变动
上海浦东发展银行利多多公司稳利23JG6592期(三层看涨)人民币对公结构性存款	180	2023/9/28	2024/3/28	20,000.00	2.70%	142