公司代码:688022 公司简称:ST 瀚川

苏州瀚川智能科技股份有限公司 2026 年半年度报告摘要

第一节 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 http://www.sse.com.cn 网站仔细阅读半年度报告全文。

1.2 重大风险提示

公司已在本报告中详细阐述公司在经营过程中可能面临的各种风险,敬请查阅本报告第三节“管理层讨论与分析”之“四、风险因素”相关内容,请投资者予以关注。

1.3 本公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实性、准确性、完整性,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.4 公司全体董事出席董事会会议。

1.5 本半年度报告未经审计。

1.6 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

1.7 是否存在公司治理特殊安排等重要事项

□适用 √不适用

第二节 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所科创板	ST瀚川	688022	不适用

公司存托凭证简况

□适用 √不适用

联系人和联系方式

联系人和联系方式	董事会秘书(信息披露境内代表)	证券事务代表
姓名	李欣朋	
电话	0512-62819001-60163	
办公地址	苏州工业园区听涛路 32 号	
电子信箱	IRM@htsm.com	

2.2 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	2,162,820,069.62	2,384,770,453.91	-9.31
归属于上市公司股东的净资产	665,251,508.74	659,927,375.63	0.81
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	244,809,426.19	378,580,383.35	-35.33
利润总额	6,298,732.71	31,679,324.05	-80.12
归属于上市公司股东的净利润	5,324,133.11	22,935,014.08	-76.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-13,815,073.40	17,975,393.17	-176.86
经营活动产生的现金流量净额	157,151,005.63	-27,173,975.47	不适用
加权平均净资产收益率(%)	0.80	3.46	减少 2.66 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.03	0.13	-76.92
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.13	-76.92
研发投入占营业收入的比例(%)	2.86	2.38	增加 0.48 个百分点

2.3 前 10 名股东持股情况表

单位:股

截至报告期末股东总数(户)	6,770
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
截至报告期末持有特别表决权股份的股东总数(户)	0

前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	包含转融通借出股份的限售股份数量	质押、标记或冻结的股份数量	
苏州瀚川投资管理有限公司	境内非国有法人	19.72	34,680,218	0	0	冻结	4,250,608
苏州瀚川德和投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	5.32	9,354,013	0	0	无	0
张庆庆	境内自然人	4.34	7,631,191	0	0	无	0
徐秀龙	境内自然人	2.51	4,418,109	0	0	质押	4,378,009
苏州瀚智远合投资管理合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	1.20	2,105,006	0	0	无	0
黄金玲	境内自然人	1.14	2,000,894	0	0	无	0
上海耕瑞资产管理有限公司-耕瑞安瑞一期私募证券投资基金	其他	1.09	1,916,657	0	0	无	0
陆仁杰	境内自然人	1.05	1,853,236	0	0	无	0
卢俊杰	境内自然人	1.02	1,796,478	0	0	无	0
叶栋华	境内自然人	0.81	1,421,857	0	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	1.苏州瀚川投资管理有限公司为本公司控股股东; 2.苏州瀚川投资管理有限公司、苏州瀚川德和投资管理合伙企业(有限合伙)、苏州瀚智远合投资管理合伙企业(有限合伙)为同一实际控制人蔡昌蔚控制的企业; 3.除上述关系外,公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

2.4 前十名境内存托凭证持有人情况表

□适用 √不适用

2.5 截至报告期末表决权数量前十名股东情况表

□适用 √不适用

2.6 截至报告期末的优先股股东总数、前 10 名优先股股东情况表

□适用 √不适用

2.7 控股股东或实际控制人变更情况

□适用 √不适用

2.8 在半年度报告批准报出日存续的债券情况

□适用 √不适用

第三节 重要事项

公司应当根据重要性原则,说明报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

□适用 √不适用

证券代码:688022 证券简称:ST 瀚川 公告编号:2026-049

苏州瀚川智能科技股份有限公司 2026 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

一、募集资金基本情况

(一)实际募集资金金额、资金到账时间

苏州瀚川智能科技股份有限公司(以下简称“公司”或“瀚川智能”)于 2023 年 1 月 9 日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)出具的《关于同意苏州瀚川智能科技股份有限公司向特定对象发行股票注册的批复》(证监许可【2023】41 号)同意公司 2022 年度向特定对象发行 A 股股票(以下简称“本次发行”)的注册申请。公司本次向特定对象发行股票 16,401,479 股,发行价格为每股 58.11 元,募集资金总额为 953,089,944.69 元,扣除各项发行费用(不含税)人民币 13,091,734.44 元后,募集资金净额为人民币 939,998,210.25 元。2023 年 3 月 23 日,容诚会计师事务所(特殊普通合伙)出具了《验资报告》([2023]215Z0017 号)。募集资金到账后,已全部存放于经公司董事会批准开设的募集资金专项账户内,公司与保荐人、存放募集资金的商业银行签署了《募集资金三方监管协议》。

(二)报告期募集资金使用及结余情况

截至 2026 年 6 月 30 日,公司募集资金使用及结余情况如下:

金额单位:人民币万元

项 目	金额
募集资金到账总额	93,999.82
减:截止 2026 年 6 月 30 日募集资金支出金额	93,744.63
其中:募投项目投入资金	63,743.91
募集资金专项账户手续费支出	0.72
募集资金暂时补充流动资金	24,000.00
使用闲置募集资金进行现金管理	6,000.00
加:累计闲置募集资金现金管理投资收益	1,236.00
截至 2026 年 6 月 30 日账户余额	1,491.19

二、募集资金管理情况

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司募集资金监管规则》、《上海证券交易所科创板股票上市规则》、《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律、法规、规范性文件以及《苏州瀚川智能科技股份有限公司章程》的相关规定,遵循规范、安全、高效、透明的原则,公司制定并修订了《苏州瀚川智能科技股份有限公司募集资金管理制度》,对募集资金的存放、管理、使用、改变用途、监督和责任追究等内容进行明确规定,以在制度上保证募集资金的规范使用。

公司及保荐机构国泰海通证券股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行、宁波银行股份有限公司苏州分行、上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行、上海银行股份有限公司苏州分行、中国银行股份有限公司苏州工业园区分行、中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行、中信银行股份有限公司苏州分行签署了《募集资金存储三方监管协议》。该协议在内容上与上海证券交易所的《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》不存在重大差异。

公司与全资子公司苏州瀚腾新能源科技有限公司(以下简称“瀚腾新能源”)及保荐机构国泰海通证券股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行、中国银行股份有限公司苏州工业园区分行签署了《募集资金存储四方监管协议》。该协议在内容上与上海证券交易所的《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》不存在重大差异。

其中,公司在中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行开立的募集资金专项账户(银行账号:32****88888)自开户以来从未存放过募集资金,亦无任何银行流水。为便于管理,公司已于报告期内将该募集资金专项账户注销。上述募集资金专户注销后,公司及保荐机构国泰海通证券股份有限公司、中国建设银行股份有限公司苏州工业园区支行签署的《募集资金存储三方监管协议》相应终止。

截至 2026 年 6 月 30 日,募集资金存储情况如下:

金额单位:人民币万元

开户主体	开户银行	银行账号	募集资金专户余额
瀚川智能	中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行	11****48728	89.68
瀚川智能	宁波银行股份有限公司苏州分行	75****02244	41.62
瀚川智能	上海浦东发展银行股份有限公司苏州分行	89****02900	250.54
瀚川智能	上海银行股份有限公司苏州分行	03****89261	146.06
瀚川智能	中国银行股份有限公司苏州工业园区分行	49****31632	97.68
瀚川智能	中信银行股份有限公司苏州分行	81****50548	600.60
瀚腾新能源	中国工商银行股份有限公司苏州工业园区支行	11****53326	2.59
瀚腾新能源	中国银行股份有限公司苏州工业园区分行	46****80014	262.42
合计			1,491.19

三、2026 年半年度募集资金的实际使用情况

截至 2026 年 6 月 30 日,公司实际投入向特定对象发行股票募投项目的募集资金款项共计人民币 63,743.91 万元,具体使用情况详见附表 1 向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表。

(一)用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

2024 年 4 月 28 日,公司召开第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用总额不超过人民币 24,000.00 万元(包含本数)的部分闲置募集资金暂时补充流动资金,在确保不影响募集资金投资项目建设进度的前提下,并仅用于公司的业务拓展、日常经营等与主营业务相关的生产经营使用,使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月,到期归还至募集资金专用账户。保荐人国泰海通证券股份有限公司出具了明确的核查意见。

截至本公告披露日,公司尚未将该笔 24,000 万元暂时补充流动资金的闲置募集资金归还至募集资金专用账户,公司正在积极协调处理相关风险。针对募集资金归还计划,在经营层面,公司将力争维持并拓展公司业务规模、采取多种方式加大应收款项催收力度,增加公司现金流。公司也同步在探讨其他可行的归还方式,尽快归还用于暂时补充流动资金的募集资金。

(二)对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况

2026 年 4 月 21 日,公司分别召开第三届董事会审计委员会第十一次会议和第三届董事会第二十八次会议,审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司使用额度不超过人民币 6,000 万元(包含本数)的闲置募集资金在确保不影响募集资金投资项目进度、不影响公司正常生产经营及确保资金安全的情况下进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好、有保本约定、期限不超过 12 个月的投资产品(包括但不限于结构性存款、协定存款、通知存款、定期存款、大额存单等),使用期限为自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在前述额度及期限范围内,公司可以循环滚动使用。公司保荐机构对该事项出具了明确的核查意见。

本期闲置募集资金进行现金管理,截至 2026 年 6 月 30 日,投资相关产品情况如下:

金额单位:人民币万元

序号	银行	产品名称	金额	购买日期	到期日
1	浦发银行苏州吴中支行	大额存单	2,000.00	2026-06-30	2027-06-30
2	上海银行苏州工业园区支行	定期存款	1,000.00	2026-06-25	2027-06-25
3	工商银行苏州通园支行	大额存单	3,000.00	2023-07-27	2026-07-27
合计			6,000.00		

注:公司上述使用闲置募集资金在工商银行苏州通园支行购买的 3,000 万元大额存单已于 2026 年 7 月到期。公司完成赎回后,于 2026 年 7 月 29 日将 3,000 万元闲置募集资金用于购买期限 6 个月的定期存款。截至本报告披露日,公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的余额为 6,000.00 万元。

(三)募集资金使用的其他情况

1、部分募投项目重新论证并暂缓实施

公司于 2026 年 6 月 16 日召开第三届董事会第三十一次会议、2026 年 7 月 2 日召开了 2026 年第一次临时股东会,审议通过《关于部分募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的议案》,同意公司暂缓实施“募集资金投资项目智能换电设备生产建设项目”和“智能电动化汽车部件智能装备生产建设项目”,具体内容详见公司于 2026 年 6 月 17 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于部分募投项目重新论证并暂缓实施的公告》(公告编号:2026-036)。公司保荐机构对该事项出具了明确的核查意见。

2、募集资金专户资金被冻结及解除冻结的情况

2026 年上半年度,公司及全资子公司瀚腾新能源的部分募集资金专项账户资金存在被司法冻结的情况,主要系公司涉及诉讼,申请人向法院提出财产保全申请所致,并于 2026 年 3 月 4 日前已解除上述募集资金专用账户的被冻结状态。截至 2026 年 6 月 30 日,公司募集资金专用账户均不存在使用限制等异常情况。

关于募集资金专用账户资金被冻结及解除冻结情况内容详见公司于 2026 年 1 月 10 日、1 月 15 日、2 月 13 日、3 月 4 日分别在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《关于部分募集资金专用账户资金解除冻结的公告》(公告编号:2026-002、2026-003)、《关于银行账户资金被冻结及解除冻结暨诉讼情况的进展公告》(公告编号:2026-006)、《关于募集资金专用账户资金解除冻结的公告》(公告编号:2026-009)。

3、募投项目建设资产涉及抵押

公司于 2025 年 5 月 28 日召开第三届董事会第二十次会议,审议通过了《关于以自有资产向银行申请抵押融资的议案》,公司及子公司拟以自有不动产作为抵押物,向银行申请不超过人民币 117,113.04 万元的抵押融资。本次融资抵押物包括公司全资子公司苏州瀚腾新能源科技有限公司名下所有的坐落于江苏省苏州市永昌路西、太东路北不动产,即公司 2023 年向特定对象发行股票募集资金建设形成的不动产。截至 2026 年 6 月 30 日,上述不动产仍处于抵押状态。

四、变更募投项目的资金使用情况

截至 2026 年 6 月 30 日:

(一)公司募集资金投资项目未发生变更情况。

(二)公司募集资金投资项目未发生对外转让或置换的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

1、截至本公告披露日,公司尚未将该笔 24,000 万元暂时补充流动资金的闲置募集资金归还至募集资金专用账户,公司正在积极协调处理相关风险。针对募集资金归还计划,在经营层面,公司将力争维持并拓展公司业务规模、采取多种方式加大应收款项催收力度,增加公司现金流。公司也同步在探讨其他可行的归还方式,尽快归还用于暂时补充流动资金的募集资金。

2、2026 年上半年度,公司及全资子公司瀚腾新能源的部分募集资金专项账户资金存在被司法冻结的情况,主要系公司涉及诉讼,申请人向法院提出财产保全申请所致,并于 2026 年 3 月 4 日前已解除上述募集资金专用账户的被冻结状态。截至本公告披露日,公司募集资金专用账户均不存在使用限制等异常情况。

除此以外,公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定和要求使用募集资金,并对募集资金使用情况及时地进行了披露,不存在其他方面募集资金的使用及管理的违规情形。

六、公司存在两次以上融资且当年存在募集资金运用的,应在专项报告分别说明

不存在

附件 1:向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表

特此公告。

苏州瀚川智能科技股份有限公司董事会

2026 年 8 月 21 日

附表 1

向特定对象发行股票募集资金使用情况对照表

2026 年半年度

单位:万元

募集资金总额				93,999.82	本年度投入募集资金总额					27.25	
变更用途的募集资金总额				0.00	已累计投入募集资金总额					63,743.91	
变更用途的募集资金总额比例				0.00							
承诺投资项目	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
智能换电设备生产建设项目	不适用	55,500.00	55,500.00	55,500.00	22.35	30,678.73	-24,821.27	55.28	不适用	不适用	不适用	已暂缓
智能电动化汽车部件智能装备生产建设项目	不适用	12,169.00	12,169.00	12,169.00	4.91	6,734.36	-5,434.64	55.34	不适用	不适用	不适用	已暂缓
补充流动资金	不适用	27,640.00	26,330.82	26,330.82	0.00	26,330.82	0.00	100.00		不适用	否	否
合计		95,309.00	93,999.82	93,999.82	27.25	63,743.91	-30,255.91	67.81				
未达到计划进度原因(分具体项目)				不适用								
项目可行性发生重大变化的情况说明				公司于 2026 年 6 月 16 日召开第三届董事会第三十一次会议、2026 年 7 月 2 日召开了 2026 年第一次临时股东会,审议通过《关于对部分募集资金投资项目重新论证并暂缓实施的议案》,同意公司暂缓实施“募集资金投资项目智能换电设备生产建设项目”和“智能电动化汽车部件智能装备生产建设项目”。							
募集资金投资项目先期投入及置换情况				不适用								
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况				2024年4月28日公司召开第三届董事会第三次会议、第三届监事会第三次会议审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,公司使用不超过人民币 24,000.00 万元闲置募集资金暂时补充流动资金,使用期限自公司董事会审议通过之日起不超过 12 个月。前述使用部分募集资金暂时补充流动资金期限已满,募集资金未归还至募集资金专用账户。截至 2026 年 6 月 30 日,公司使用闲置募集资金暂时补充流动资金余额为 24,000.00 万元。							
对闲置募集资金进行现金管理,投资相关产品情况				2026年4月21日,公司分别召开第三届董事会审计委员会第十一次会议和第三届董事会第二十八次会议,审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金进行现金管理的议案》,同意公司使用额度不超过人民币 6,000 万元(包含本数)的闲置募集资金在确保不影响募集资金投资项目进度、不影响公司正常生产经营及确保资金安全的情况下进行现金管理,用于购买安全性高、流动性好、有保本约定、期限不超过 12 个月的投资产品(包括但不限于结构性存款、协定存款、通知存款、定期存款、大额存单等),使用期限为自董事会审议通过之日起 12 个月内有效。在前述额度及期限范围内,公司可以循环滚动使用。公司保荐机构对该事项出具了明确的核查意见。截至 2026 年 6 月 30 日,公司使用暂时闲置募集资金进行现金管理的余额为 6,000.00 万元。							
用超募资金永久补充流动资金或归还银行贷款情况				不适用								
募集资金结余的金额及形成原因				不适用								
募集资金其他使用情况				1.2026 年上半年度,公司及全资子公司瀚腾新能源的部分募集资金专项账户资金存在被司法冻结的情况,主要系公司涉及诉讼,申请人向法院提出财产保全申请所致,并于 2026 年 3 月 4 日前已解除上述募集资金专用账户的被冻结状态。截至 2026 年 6 月 30 日,公司募集资金专用账户均不存在使用限制等异常情况。 2.公司于 2025 年 5 月 28 日召开第三届董事会第二十次会议,审议通过了《关于以自有资产向银行申请抵押融资的议案》,公司及子公司拟以自有不动产作为抵押物,向银行申请不超过人民币 117,113.04 万元的抵押融资。本次融资抵押物包括公司全资子公司苏州瀚腾新能源科技有限公司名下所有的坐落于江苏省苏州市永昌路西、太东路北不动产,即公司 2023 年向特定对象发行股票募集资金建设形成的不动产。截至 2026 年 6 月 30 日,上述不动产仍处于抵押状态。							

证券代码:601018 证券简称:宁波港 编号:临 2026-039

宁波舟山港股份有限公司 2026 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案

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。

为积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”2.0 专项行动的倡议》,巩固深化宁波舟山港股份有限公司(以下简称“公司”)2024 年度“提质增效重回报”1.0 专项行动实施成效,聚焦经营发展、公司治理、信息披露、投资者回报、社会责任等五大核心领域,持续做强港口主业、提升企业价值、增强投资者获得感,现制定《公司 2026 年度“提质增效重回报”2.0 行动方案》。具体内容如下。

一、公司经营情况概述

近三年来,国内港口行业呈现吞吐量稳中有进、货种结构分化特征,外贸集装箱业务增长较快,散杂货业务整体承压。公司积极应对错综复杂的外贸形势、地缘政治冲突、国内产业结构转型等挑战,充分发挥全省港口一体化发展优势,依托完善的多式联运体系与全球航线网络,深化与各大船公司战略合作,持续加密航线布局,目前集装箱航线已增至 312 条,覆盖全球 200 多个国家和地区的 700 多座港口;积极拓展货源货种,抢抓外贸新兴产业发展机遇,2023-2025 年,公司集装箱吞吐量年均复合增速 10.78%,实现了较快增长。经营层面,集装箱业务、综合物流板块收入稳步提升,有效拉动营业收入规模上行;散杂货业务受市场需求影响,收入增长承压。公司持续推进绿色智慧港口建设,依托精细化运营深化降本增效,但码头资产折旧、能耗等刚性成本增加,对公司毛利率提升带来一定压力。公司近三年的经营状况详见表 1。

表 1 公司近三年经营状况

经营指标	2023年	2024年	2025年
货物吞吐量(亿吨)	10.98	11.35	12.20
集装箱吞吐量(万 TEU)	4317	4764	5298
营业收入(亿元)	259.93	288.79	310.20
利润总额(亿元)	62.71	69.13	72.15
归母净利润(亿元)	46.68	48.93	51.68
总资产(亿元)	1123.44	1135.08	1234.25
净资产(亿元)	748.84	789.32	807.53
毛利率	29.58%	29.33%	28.86%

二、管理层对公司提质增效重回报现状的讨论与分析

(一)经营类指标分析

1.指标选取说明

货物吞吐量、集装箱吞吐量是港口企业主要经营规模指标,直观反映港口枢纽辐射能力、市场开拓成效;营业收入、利润总额、EBITDA 体现港口盈利韧性与抗周期能力,体现由规模增长向效益转化的成效;应收账款周转天数反映资金运营效率,体现客户信用管理与现金流管控水平。(详见表 2)

表 2 经营类指标

序号	指标类别	2025年现状	2026年目标
1	货物吞吐量(亿吨)	12.2	12.5
2	集装箱吞吐量(万 TEU)	5298	5765
3	营业收入(亿元)	310.2	325.0
4	利润总额(亿元)	72.15	72.50
5	EBITDA(亿元)	118.4	119.0
6	应收账款周转天数	43.52	43.30

2. 现状讨论分析

2025 年,公司核心经营指标整体呈现稳步增长态势,规模优势持续巩固,货物吞吐量、集装箱吞吐量再创历史新高,集装箱吞吐量首次突破 5000 万标准箱,航线网络覆盖度进一步提升,全球枢纽港地位持续强化。营业收入、利润总额迈上新台阶,主要财务指标实现增长。同时,公司经营发展也面临一定挑战:一是大宗散杂货业务受下游产业需求波动、市场竞争加剧影响,费率提升空间有限,对整体收入增长形成一定拖累;二是码头折旧、能耗等刚性成本持续上升,对盈利能力的进一步提升构成压力;三是利润增长来源相对比较单一,主要依靠传统的码头装卸业务。

3.提升举措

针对当前经营发展面临的挑战,围绕 2026 年经营类指标目标,公司将重点围绕港口业务拓展、盈利能力提升、成本管控、财务体系建设四个维度统筹发力,全方位提升整体经营质效。

一是夯实规模增长基础,持续巩固全球枢纽港优势。货物吞吐量方面,深化与沿江、沿海港口的战略合作,进一步拓展海河联运、海铁联运业务网络,扩大长江经济带及中西部地区货源腹地;优化生产作业流程,升级智能调度系统,提升港口装卸效率;加大散杂货新货种开发力度,重点拓展新能源装备、粮食、冷链等大宗商品中转业务规模。集装箱吞吐量方面,深化与全球头部船公司的长期合作,加密欧美远洋干线布局,拓展东南亚、拉美、非洲等新兴市场航线;持续推进优效专项行动,优化船舶在泊作业流程,压缩船舶非作业时长;抢抓外贸新兴产业出口增长机遇,定制化开辟特色专线与快运产品,提升高端货源吸附能力。

二是优化营收结构体系,培育多元增长动能。巩固港口装卸核心业务收入基本盘,通过作业效率提升、优化服务模式,增强传统业务竞争力,稳定核心业务收入规模;延伸港口产业链条,做大做强航运服务、港口服务等增值业务;动态调整业务结构,努力提升高费率业务规模,优化整体盈利结构;加大海外布局力度,提升海外收入来源占比。

三是深化成本精细管控,推动效益稳定增长。全面推行精细化管理,深化全链条降本增效工作,严格管控非生产性支出;优化资源配置机制,提升资产使用效率,减少无效资产占用;强化子公司盈利考核导向,制定“一企一策”亏损治理方案,推动亏损企业减亏扭亏;优化能源消耗结构,推广使用风电、光伏等清洁能源,降低港口综合能耗成本。

四是迭代升级财务管理体系,优化资金管理水平。协同开展一流财务管理体系建设,推进财务组织体系优化和财务管控平台迭代升级,提升财务信息质量和管理效率;完善客户信用管理体系,建立客户信用分级评价机制,实施差异化信用政策,严格控制高风险客户的应收账款规模。

(二)回报类指标分析

1.指标选取说明

围绕股东分红、投资者关系管理、可持续发展三大维度,选取分红比例、分红频次、业绩说明会次数、投资者集体现场接待次数、主要生产单位碳排放强度五项指标,全面衡量公司投资者回报水平、投资者关系服务质效与社会责任履行成效。(详见表 3)

表 3 回报类指标

序号	指标类别	2025年现状	2026年目标
1	现金分红占当年可分配利润比例	65%	不低于 65%
2	分红频次	2	2
3	业绩说明会次数	3	3
4	投资者集体现场接待次数	1	不少于 1
5	主要生产单位碳排放强度(吨/万元营收)	0.450	0.435

2.现状讨论分析

公司积极响应中国证监会号召将现金分红作为回报投资者的主要方式,上市至今已累计分派现金股利 205.98 亿元,近七年来,公司每年的现金分红率均达到当年可分配利润的 60%,尤其是 2025 年度该比例提升至 65%。2025 年度现金分红金额创上市以来新高,并首次开展了中期分红。定期报告披露后积极召开业绩说明会,公司董事长或总经理、独立董事等出席会议,投资者线上问题回复率均达到 100%。公司积极推进绿色港口建设,2025 年度主要生产单位碳排放强度为 0.450 吨/万元营收,公司 2025 年度 Wind ESG 评级继续保持 AA 级,综合得分 8.60 分,较 2024 年度提升 0.34 分。

3.提升举措

一是构建长期稳健的分红回报机制。秉持现金分红回馈投资者的原则,落实“年度+中期”相结合的常态化分红模式,保持分红政策、分红比例连续稳定,持续稳固投资者分红预期。

二是优化投资者沟通体系。丰富信息披露解读形式,针对定期报告、重大事项配套图文、短视频等轻量化传播素材,提升信息可读性与传播效率;严格落实上证 E 互动、投资者热线、专属邮箱 100% 答复机制;针对机构投资者、中小投资者开展分层对接服务,组织投资者座谈、港区实地调研参观等活动,持续优化投资者沟通体验,有效传递公司经营价值。

三是深化 ESG 治理建设。依托董事会 ESG 统筹架构,打通各业务板块数据归集渠道,细化碳排放、能耗、安全生产等量化指标,提升 ESG 报告数据披露颗粒度;完善 ESG 常态化统计机制,提升 ESG 信息可信度,持续巩固领先的评级水平;积极推进绿色低碳港口建设,加大新能源开发利用,有序推进港区风机、光伏、储能电站项目建设,扩大港口新能源设备更新规模。

(三)规范类指标分析

1.指标选取说明

根据《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》等监管规定,结合国有控股上市公司合规管控要求,从独董勤勉履职、法律风险前置管控、合规体系落地、内控体系覆盖度等维度设置量化指标,客观反映公司法人治理、内控合规综合管理水平。(详见表 4)

表 4 规范类指标

序号	指标类别	2025年现状	2026年目标
1	独立董事现场工作天数	15天及以上	15天及以上
2	经济合同、重大决策、规章制度的法审率	100%	100%
3	通过 ISO37301 合规体系认证单位家数	23	27
4	纳入内控评价范围单位的资产总额占公司合并财务报表资产总额之比	87.45%	不低于 88%

2.现状讨论分析

公司严格落实上市公司治理与合规监管要求,公司治理规范有序。独立董事履职保障机制完善,制定年度专项工作方案,独立董事履职案例入选中国上市公司协会独立董事履职典型案例;信息披露管控机制健全,建立了分级审批流程,积极开展自愿性信息披露,每月主动披露月度生产数据,连续 3 年发布中英文 ESG 报告,向国内外投资者传递公司在可持续发展方面的成效;法律前置风控机制落地见效,经济合同、重大决策、内部规章制度法审率均保持 100%;标准化合规体系有序铺开,23 家子公司完成 ISO 37301 合规体系认证;内部控制健全有效,位列“2025 年浙江上市公司内部控制指数”30 强榜首。

3.提升举措

一是夯实独董履职保障,优化独立董事提名机制。聚焦重大投资、关联交易、对外担保、财务管控等重点风险领域,建立“事前研判、事中审核、事后跟踪”全流程履职机制,充分发挥独立董事专业参谋与监督制衡职能;严格落实中国证监会上市公司治理专项行动要求,优化独立董事选聘提名流程,探索中证投服联合中小股东提名独立董事实施路径,持续强化独立董事履职独立性,切实保障中小股东合法权益。

二是严守信息披露管控标准,巩固信息披露评级结果。严格落实信息披露分级复核审批机制,持续开展月度生产经营数据、业绩快报等自愿性信息披露;合规、严谨编制定期报告以及各类临时公告,确保公司信息披露不打“补丁”;结合公司业务板块布局,优化定期报告分析框架,丰富经营解读维度,提升定期报告可读性。

三是全域搭建“大风控”体系,筑牢全链条合规防线。深化法律、合规、内控、审计等条线常态化联动协同,组织跨部门联合巡检,强化风险协同处置效能;紧扣“十五五”规划及公司战略布局,提升合规风险识别的精准性与前瞻性;加大合规管理信息化建设投入,升级完善法务系统功能,拓展风险智能预警、合规智能审查、数据统计分析等应用;推进合规管理与业务流程深度融合,将合规要求内嵌至业务流程各环节,逐步实现合规管理智能化、精准化、全程化监管。

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

为进一步明确行动方向、压实工作责任,现将前述经营类、回报类、规范类三类指标的主要落地举措及相关风险提示汇总列示如下。

表 5 经营类指标及行动计划

指标类别	2025年现状	2026年目标	主要举措	风险提示
货物吞吐量(亿吨)	12.2	12.5	积极拓展货源腹地;加大散杂货新货种开发力度。	大宗商品进口增速不及预期。
集装箱吞吐量(万 TEU)	5298	5765	加密远洋干线,拓展新兴市场航线;抢抓外贸新机遇,开辟特色专线。	外贸出口增速不及预期。
营业收入(亿元)	310.2	325.0	巩固码头装卸核心业务收入,做大做强航运服务、港口服务等增值业务。	散杂货业务受市场竞争影响大幅下行。
利润总额(亿元)	72.15	72.50	深化降本增效,严控非生产性支出;推进智慧港口建设,降低单位作业成本;调整业务结构,提升高毛利业务占比。	能耗等刚性成本上涨超预期。
EBITDA(亿元)	118.4	119.0	完善客户信用分级机制,实施差异化政策,严控高风险客户账款规模。	下游客户经营状况恶化导致账款逾期。

表 6 回报类、规范类非财务指标及行动计划

指标类别	2025年现状	2026年目标	主要举措
回报类	现金分红占可分配利润比例 65%,分红频次 2 次。	分红比例不低于 65%,分红频次保持 2 次。	延续“年度+中期”常态化分红模式,保持稳定分红政策。
	业绩说明会 3 次,投资者集体接待日 1 次,线上答复率 100%。	业绩说明会 3 次,投资者集体接待日不低于 1 次,线上答复率保持 100%。	丰富信息解读形式,落实投资者沟通渠道 100% 答复机制。
	主要生产单位碳排放强度为 0.450 吨/万元营收。	主要生产单位碳排放强度下降至 0.435 吨/万元营收。	积极推进绿色低碳港口建设,加大新能源开发利用。
规范类	独立董事现场工作天数≥15 天。	独立董事现场工作天数≥15 天。	建立“事前研判、事中把关、事后跟踪”机制;探索中小股东提名独立董事路径。
	经济合同、重大决策、规章制度的法审率 100%。	经济合同、重大决策、规章制度的法审率保持 100%。	健全“大风控”机制,深化法律、合规、内控、审计条线常态化联动。
	通过 ISO 37301 合规体系认证单位达 23 家。	通过 ISO 37301 合规体系认证单位达 27 家。	
	纳入内控评价范围单位的资产总额占公司合并财务报表资产总额的 87.45%。	纳入内控评价