

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，包括但不限于具体名称、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，包括但不限于具体名称、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 年末应付账款余额	占应付账款余额比例
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 年末应付账款余额	占应付账款余额比例
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，原董事长郑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

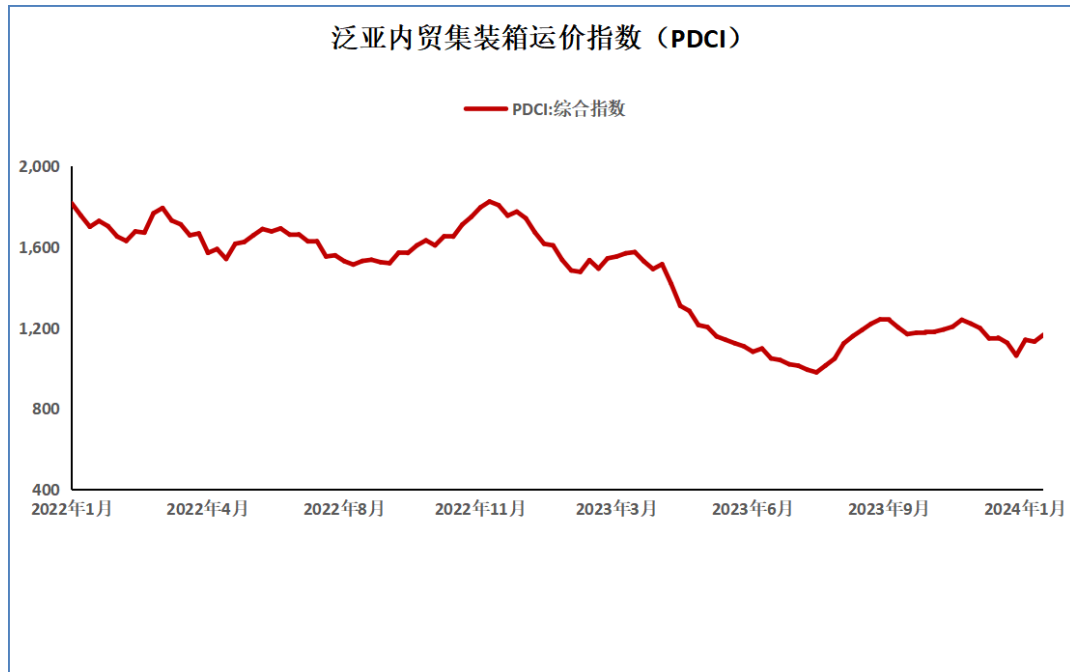
公司积极进行营销转型升级，深挖客户需求，加大项目客户开发，全年完成计费箱量同比增长 7.64%，其中“门到门”运输模式的箱量同比增长 30%，公路收入同比增加 1.81 亿元，增长 23.82%；公路成本同比增加了 1.71 亿元，增长 23.20%，收入和成本的增长基本一致，毛利率水平也保持基本平稳。

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

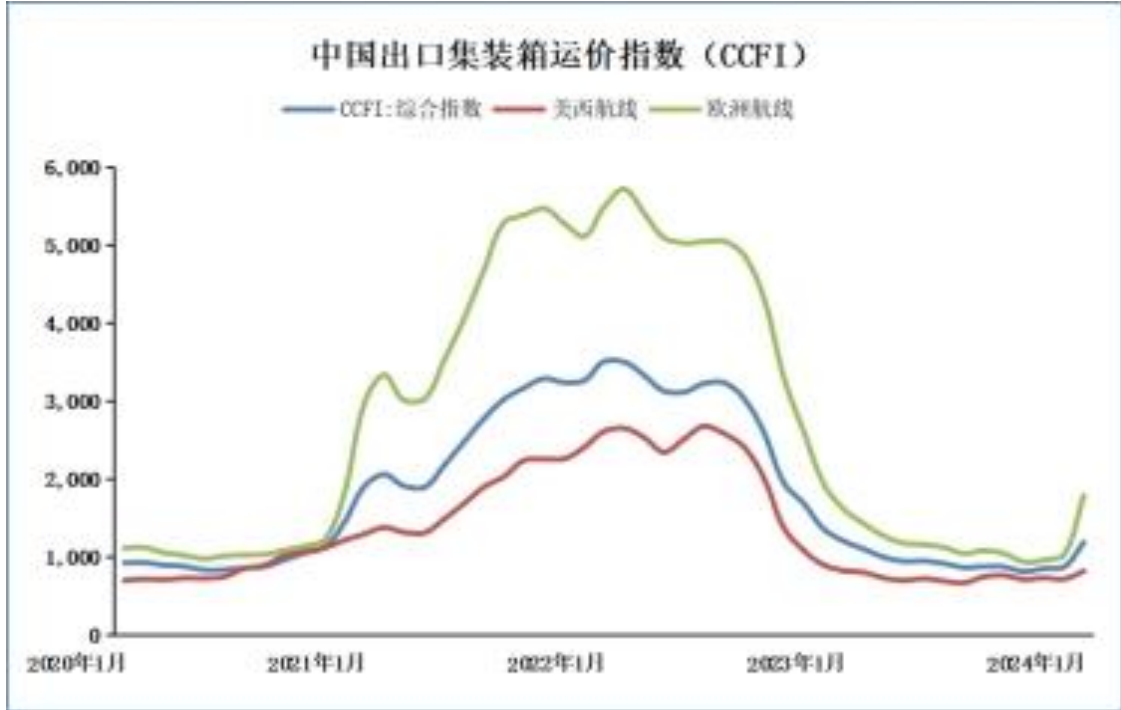
①根据 PDCI 指数，2023 年行业平均运价指数较上年同期下滑 24.23%。



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国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、船舶坞修、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；

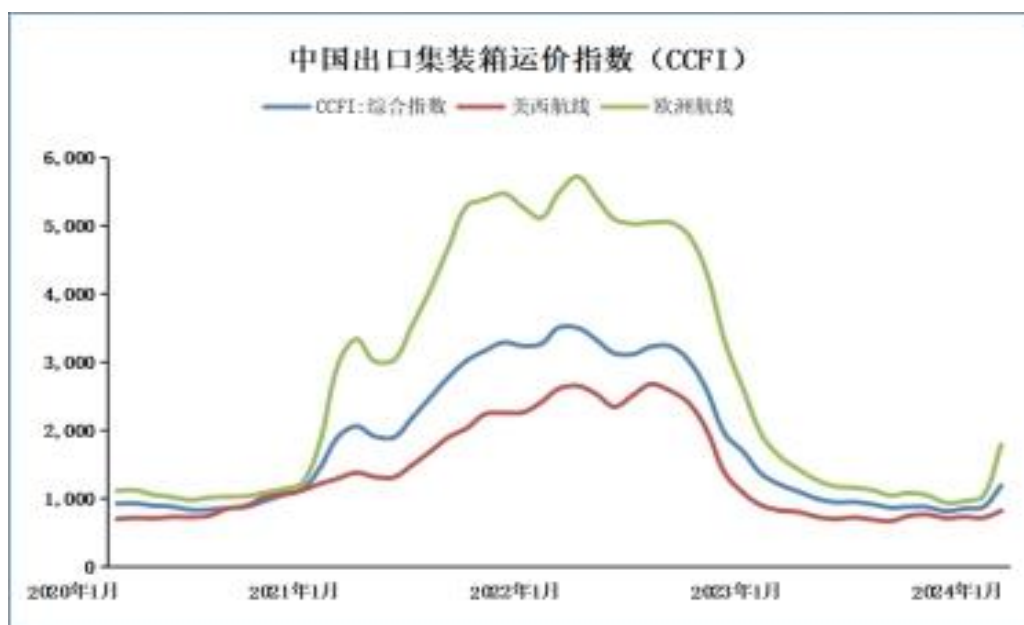
1. 国际物流业务开展情况

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因素影响导致 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，同意公司投资 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，公司已签造船合同金额 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，但一方面出于公司信用恢复，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	20,00 0.00	2.70%	142.5
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	184	2023/ 9/27	2024/ 3/29	30,00 0.00	2.79%	220.37
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2023 年第 122 期 M 款	365	2023/ 4/4	2024/ 4/3	20,00 0.00	3.23%	481.97
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2023 年第 129 期存款	365	2023/ 4/11	2024/ 4/10	30,00 0.00	3.19%	693.96

上海浦东发展银行利多多公司稳利 23JG6736 期(三层看涨)人民币对公结构性存款	177	2023/10/30	2024/4/26	10,000.00	2.60%	45.5
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2023560701121 期	158	2023/1/22	2024/4/28	10,000.00	2.80%	31.11
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2023 年第 165 期 G 款	365	2023/5/9	2024/5/8	25,000.00	3.41%	553.34
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	182	2023/1/8	2024/5/8	30,000.00	2.79%	123.62
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	193	2023/1/23	2024/6/3	10,000.00	2.80%	29.92
渤海银行【WBS231046】结构性存款	359	2023/6/27	2024/6/20	30,000.00	3.20%	494.47
渤海银行【WBS231449】结构性存款	362	2023/7/21	2024/7/17	12,000.00	3.20%	172.54
渤海银行【WBS231715】结构性存款	362	2023/8/11	2024/8/7	6,000.00	3.00%	70.52
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 202310260008 期	364	2023/10/31	2024/10/29	30,000.00	3.05%	157.58
渤海银行【WBS232294】结构性存款	362	2023/1/24	2024/1/20	20,000.00	2.80%	58.3
合计				283,000.00		3,275.70

财政部会计司回复咨询问题选编（三）（2020 年 11 月 26 日至 2021 年 5 月 13 日）留言编号:4604-3674172，会计司回复：“企业持有的结构性存款，应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）中金融资产合同现金流量特征和管理金融资产的业务模式的规定确定其分类，并进行相应确认、计量和列报。对于商业银行吸收的符合《中国银保监会办公厅关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》（银保监办发〔2019〕204 号）定义的结构存款，即嵌入金融衍生产品的存款，通过与利率、汇率、指数等的波动挂钩或者与某实体的信用情况挂钩，使存款人在承担一定风险的基础上获得相应的收益，企业通常应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，记入“交易性金融资产”科目，并在资产负债表中“交易性金融资产”项目列示。”公司所持有的结构性存款收益与利率或者汇率挂钩，符合上述所描述的情形，故公司将这部分投资记入在“交易性金融资产”科目；公司持有的定期存单，系依据银行公布的挂牌存款利率进行直接存储的资金形式，涉及一年以内

到期的定期存单，归类至“其他流动资产”科目，反映其短期变现能力及对短期财务状况的影响；对于预期持有期限超过一年，为获取长期稳定投资回报的定期存单，记入“债权投资”科目。

对于以公允价值进行后续计量的金融资产，公司每月末向银行询问或查询银行公开报价信息，根据不同产品的计息规则进行测算，结合委托理财本金金额、报告期内持有产品天数估计确定公允价值，其公允价值变动形成的利得或损失确认公允价值变动损益，计入当期损益。

本期公允价值变动损益详情如下：

单位：万元

产品名称	产品类型	产品收益类型	委托理财金额(元)	起始日期	到期日期	合同利率范围	本年度公允价值变动损益	实际到账收益	实际收益率
浦发银行鑫盈利系列1年定开6号理财产品	理财产品	开放式	27,600.00	2022/5/19	2023/5/18		412.63	440.90	1.60%
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型2022年第247期B款	结构性存款	保本浮动收益型	35,000.00	2022/7/7	2023/4/12	1.50%-3.35%	240.38	896.24	3.35%
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型2022年第268期N款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2022/7/22	2023/4/25	1.50%-3.35%	138.92	508.47	3.35%
中国银行挂钩型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	12,000.00	2022/7/22	2023/1/20	1.50%-3.41%	-10.34	204.04	3.41%
浦银理财月月享盈定开5号理财产品	理财产品	开放式	12,000.00	2022/8/2	2023/2/1		28.22	44.70	0.74%

中国银行挂钩型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	10,000.00	2022/10/21	2023/4/21	1.40%-3.41%	31.00	69.81	1.40%
招商银行点金系列看涨两层区间 98 天结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2022/10/24	2023/1/30	1.85%-3.30%	-7.06	177.21	3.30%
中国银行挂钩型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2022/10/31	2023/5/10	1.50%-3.41%	204.97	356.88	3.41%
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2022723471028 期	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2022/10/31	2023/5/1	1.60%-3.31%	197.14	324.57	3.21%
招商银行点金系列看涨两层区间 92 天结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	31,000.00	2022/11/2	2023/2/2	1.85%-3.30%	72.45	257.85	3.30%
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2022727691116 期	结构性存款	保本浮动收益型	10,000.00	2022/11/17	2023/5/19	1.60%-3.31%	99.22	163.18	3.21%
中国银行挂钩型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2022/11/18	2023/5/19	1.40%-3.41%	310.31	510.10	3.41%
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2022/11/24	2023/3/31	1.50%-3.20%	140.74	334.03	3.20%

中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2022/11/29	2023/3/31	1.50%-3.20%	94.32	213.92	3.20%
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/1/17	2023/4/24	1.50%-3.28%	125.47	174.33	3.28%
中国银行挂钩型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	24,000.00	2023/1/18	2023/7/19	1.40%-3.41%	346.91	408.08	3.41%
招商银行点金系列看涨两层区间 93 天结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/1/31	2023/5/4	1.85%-3.30%	153.53	168.16	3.30%
招商银行点金系列看涨两层区间 90 天结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	31,000.00	2023/2/3	2023/5/4	1.85%-3.30%	230.04	252.25	3.30%
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2023509830331 期	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/4/3	2023/10/17	1.60%-3.45%	317.79	348.03	3.35%
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2023 年第 122 期 M 款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/4/4	2024/4/3	1.50%-3.43%	481.97	未到期	
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2023 年第 129 期 K 款	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2023/4/11	2024/4/10	1.50%-3.43%	693.96	未到期	

厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2023516570420 期	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2023/4/21	2023/10/22	1.60%-3.44%	428.00	512.13	3.34%
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	15,000.00	2023/4/26	2023/9/26	1.50%-3.10%	153.84	194.92	3.10%
招商银行点金系列看涨两层区间 94 天结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	31,000.00	2023/5/5	2023/8/7	1.85%-3.30%	232.68	263.46	3.30%
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2023516930504 期	结构性存款	保本浮动收益型	15,000.00	2023/5/5	2023/10/9	1.60%-3.41%	193.86	223.07	3.41%
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2023518260504 期	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2023/5/5	2023/11/6	1.60%-3.43%	471.23	513.38	3.33%
中国银行挂钩型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/5/8	2023/11/6	1.40%-3.31%	302.85	330.09	3.31%
中国工商银行挂钩汇率区间累计型法人人民币结构性存款产品-专户型 2023 年第 165 期 G 款	结构性存款	保本浮动收益型	25,000.00	2023/5/9	2023/4/5/8	1.50%-3.43%	553.34	未到期	
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2023521770518 期	结构性存款	保本浮动收益型	15,000.00	2023/5/19	2023/11/20	1.60%-3.41%	215.98	255.15	3.31%

中国银行挂钩型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/5/29	2023/11/27	1.40%-3.31%	266.92	330.09	3.31%
渤海银行【WBS231046】结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2023/6/27	2024/6/20	1.90%-3.20%	494.47	未到期	
招商银行点金系列看跌两层区间 91 天结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	10,000.00	2023/6/29	2023/9/28	1.85%-3.10%	51.28	77.29	3.10%
渤海银行【WBS231449】结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	12,000.00	2023/7/21	2024/7/17	1.90%-3.20%	172.54	未到期	
招商银行点金系列看跌两层区间 92 天结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	25,000.00	2023/8/10	2023/11/10	1.85%-3.00%	160.89	189.04	3.00%
渤海银行【WBS231715】结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	6,000.00	2023/8/11	2024/8/7	1.90%-3.00%	70.52	未到期	
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2023/9/27	2024/3/29	1.50%-2.80%	220.37	未到期	
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	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/9/28	2024/3/28	1.55%或 2.7%或 2.9%	142.50	未到期	

厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 202310260008 期	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2023/10/31	2024/10/29	1.9%或3.05%或3.15%	157.58	未到期
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	30,000.00	2023/11/8	2024/5/8	1.50%-2.80%	123.62	未到期
厦门国际银行公司结构性存款产品(挂钩汇率三层区间 A 款) 2023560701121 期	结构性存款	保本浮动收益型	10,000.00	2023/11/22	2024/4/28	1.60%或2.8%或2.9%	31.11	未到期
中国建设银行福建省分行单位人民币定制型结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	10,000.00	2023/11/23	2024/6/3	1.50%-2.80%	29.92	未到期
渤海银行【WBS232294】结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	20,000.00	2023/11/24	2024/11/20	1.90%-2.80%	58.30	未到期
上海浦东发展银行利多多公司稳利 23JG6736 期(三层看涨)人民币对公结构性存款	结构性存款	保本浮动收益型	10,000.00	2023/10/30	2024/4/26	1.30%-2.80%	45.5	未到期
合计							8,879.87	8,741.37

综上所述，报告期内，公司持有的结构性存款入账科目及相关公允价值变动损益计算过程符合会计准则中金融工具的相关规定。

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、评估和测试了公司资金运营相关的内部控制设计和执行的有效性；

- (2) 对公司货币资金的余额、受限情况以及长短期借款向银行实施了函证；
- (3) 获取了公司的受限资产的清单和相关的授信以及担保的协议；
- (4) 对公司结构性存款、理财产品的本金、利率情况进行了函证；
- (5) 对公司理财产品、结构性存款进行重新测算并检查到期收回情况。

2. 核查意见

经核查，公司现金流充足，具备较高的长、短期偿债能力；公司购买的结构性存款以及理财产品符合《中国银保监会办公厅关于进一步规范商业银行结构性存款业务的通知》（银保监办发〔2019〕204号）定义的结构性存款，根据金融工具准则实施问答通常应当分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，记入“交易性金融资产”科目，并在资产负债表中“交易性金融资产”项目列示，由于结构性存款业务嵌入了金融衍生产品，与汇率、利率、指数等挂钩，公司在资产负债表日，对于未到期的结构性存款结合合同约定、产品类型及风险等级等信息对其进行公允价值计量，公允价值与结构性存款本金之间的差异计入“公允价值变动损益”符合会计准则要求。

4. 关于在建工程。年报显示，2023年末公司在建工程主要为物流园区项目，期末账面余额0.80亿元，累计计提减值准备0.31亿元，该项目于2017年开始建设，2021年至今工程进度停留在20%未有进展。其中，2023年公司对物流园区项目计提在建工程减值准备76.53万元，相比2022年计提金额2,285.60万元大幅减少。

请公司：（1）补充披露物流园区项目在建工程的具体情况，包括立项背景、投资计划、开工时间、期间各年度实施进展、地块规划变更情况等，说明公司在建工程减值迹象出现的时点及原因；（2）根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》，补充披露可收回金额的测算过程、具体参数等，说明物流园区项目在建工程减值准备计提的依据及合理性，本年度减值计提是否充分，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) 补充披露物流园区项目在建工程的具体情况，包括立项背景、投资计划、开工时间、期间各年度实施进展、地块规划变更情况等，说明公司在建工程减值迹象出现的时点及原因；

1. 项目立项背景

2017年，公司作为内贸集装箱物流行业的龙头企业，主要经营集装箱多式联运综合物流服务业务。在原海上航运的主打优势基础上，公司通过积极整合水路、铁路、公路等运输资源，已逐步将单一运输模式转变成以多式联运为特色的运输型物流服务。因此，公司计划通过打造安通（唐山）多式联运物流基地项目（以下简称“物流园区项目”），进一步提升公司集装箱多式联运综合物流服务业务广度和深度，增加客户粘性，满足客户多样化服务需求。（以上内容详见公司于2018年3月22日披露的《非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告》）

2. 项目投资计划

根据公司2018年《非公开发行股票预案》，安通（唐山）多式联运物流基地项目计划总投资25.28亿元，主要用于在河北唐山海港经济开发区建设多式联运基地，项目主要资金计划来源于安通控股2018年非公开发行股票所募集的资金。

3. 项目开工时间

安通（唐山）多式联运物流基地项目计划分三期建设，一期在建工程预算3.58亿元，公司于2018年12月与施工方签订《建设工程施工合同》，正式开工时间为2019年3月16日。

4. 期间各年度实施进展

物流园区在建工程期间各年度实施进展：

单位：万元

年度	当期投入	累计投入	进度	备注
2018年	248.02	248.02	0%	图纸设计和土地平整
2019年	7,667.93	7,915.95	20%	地规划咨询、围挡工程、地勘、一期施工图设计等项目进度已完成，总包施工进度完成约

				20%。
2020 年	34.69	7,950.64	20%	未有进展
合计		7,950.64	20%	

2018 年 11 月 18 日公司收到中国证券监督管理委员会出具的《关于核准安通控股股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2018]1745 号），批复自核准发行之日起 6 个月内有效。2019 年 5 月 6 日，公司未能在规定时间内完成发行，导致该批复失效；同年公司受原控股股东违规担保、资金占用的影响致使公司陷入流动性风险。

原计划中，物流园区项目的资金主要依赖于非公开发行股票的募集资金。由于股票发行未能成功，加之公司受到原控股股东违规担保、资金占用的影响，致使公司出现流动性风险。2020 年 9 月公司进入司法重整期后，物流园区项目也自 2020 年 9 月起停工。

5. 地块规划变更情况

2017 年 11 月，安通（唐山海港）多式联运物流有限公司通过竞拍取得三宗土地使用权，用于安通（唐山）多式联运物流基地项目的开发建设，2021 年 5 月因政府规划调整，河北唐山海港经济开发区管理委员会拟将公司名下三宗土地及附属物纳入“唐山港国际智慧物流园区项目”整体规划，有偿收回三宗土地的使用权，目前相关工作仍在持续推进中。

6. 项目在建工程减值迹象出现的时点及原因

2021 年 5 月因政府规划调整等原因，公司与河北唐山海港经济开发区管理委员会（以下简称“管委会”）签订《协议》：约定管委会负责将公司名下三宗土地及附属物纳入“唐山港国际智慧物流园区项目”整体规划，公司负责解决三宗土地上任何限制，管委会按照评估价（评估价经双方共同确认）有偿收回土地。根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第五条规定，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：其中“（四）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。（五）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。（六）企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(七) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。”公司在资产负债表日聘请专业评估机构对工程情况进行评估测试，并根据预计可回收价值计提减值准备。

公司为真实地反映在建工程价值，根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条规定，对已停工的项目公司聘请外部专业评估机构对在建工程进行全面检查，经评估师的测试，对存在减值迹象的在建工程计提减值。

(2) 根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》，补充披露可收回金额的测算过程、具体参数等，说明物流园区项目在建工程减值准备计提的依据及合理性，本年度减值计提是否充分，是否符合会计准则相关规定。请年审会计师发表意见。

1. 在建工程可收回金额的测算过程、参数

(1) 评估方法

根据《以财务报告为目的的评估指南》与《企业会计准则第 8 号——资产减值》，资产减值测试应当估计其可收回金额，然后将所估计的资产可收回金额与其账面价值比较，以确定是否发生减值。资产可收回金额的估计，应当根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

该物流园区项目已于 2020 年 9 月全面停工，2021 年 5 月已与河北唐山海港经济开发区管理委员会沟通协商关于政府有偿收回土地的相关事宜，因此该物流园区项目已不再计划续建，该项目无法产生经营现金流，故本次评估采用资产的公允价值减去处置费用后的净额估计资产可收回金额。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。

不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定。资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定。

在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计。

具体评估方法如下：

本次资产评估中，由于在建工程不存在销售协议和资产活跃市场，因此采用重置成本法进行评估确定资产公允价值；对于土地使用权，由于周边存在类似土地交易信息，因此采用市场法估算资产公允价值。

资产可收回金额=资产公允价值-处置费用

=重置成本（不含税）×综合成新率×变现系数-处置费用

重置成本=建设成本+管理费用+资金成本-可抵扣增值税

（2）评估参数取值说明

1) 建设成本

建设成本=建筑安装工程费+前期工程及其他费用

①建筑安装工程费

根据企业提供的在建工程所属工程项目的投标报价表及工程监理进度报告，本次评估按已完工工程量及投标单价估算已完工工程产值，同时结合投标报价编制基期至评估基准日期间同类工程造价的变动情况，确定评估基准日的建安工程造价。

②前期及其他费用

根据行业标准和地方相关行政事业性收费规定，确定前期费用及其他费用。

本项目计取的前期费用及其他费用项目及取费基数如下表：

序号	费用名称	计费基数	费率	计费依据
1	前期工作咨询费	工程造价	0.31%	计价格(1999)1283号
2	环境影响评价费	工程造价	0.09%	计价格[2002]125号
3	勘察设计费	工程造价	2.50%	计价格[2002]10号
4	招标代理费	工程造价	0.30%	计价格[2002]1980号
5	工程监理费	工程造价	1.60%	发改价格[2007]670号
6	工程造价咨询服务费	工程造价	0.39%	冀建市研[2017]2号
7	其他前期工程费	工程造价	0.30%	包括测绘费、监测、检测费、临时设施费等
	合计		5.49%	

2) 建设单位管理费：建设单位管理费是指建设单位从项目开工之日起至办理竣工财务决算之日止发生的管理性质的开支。包括：工作人员工资及福利费、

办公费和差旅费等，根据“关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知”（财建[2016]504号）结合工程的实际情况，按建安造价的一定比例计取。

3) 资金成本

即应计利息，计息期按正常建设工期，利率取评估基准日银行基建贷款利率、资金视为建设期内正常均匀投入，计息基础为建安工程造价、前期费用及管理费之和。

投资利率： $R = (1+r)^{P/2} - 1$ ，其中：

R——投资利率，

r——现行银行年贷款利率，

P——各建、构筑物的工期，

资金成本 = (建安费用 + 前期费用 + 管理费) * R

4) 可抵扣增值税

营改增后，对于符合增值税抵扣条件的房屋建筑物类资产，其重置成本扣除可抵扣增值税，包括建安工程费中的增值税进项税(税率 9%)、前期费用中的增值税进项税(税率 6%)。

5) 成新率的确定

确定建筑物成新率时应全面考虑可能引起不动产贬值的主要因素，合理估算各种贬值。建筑物的贬值包括实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值。

评估人员通过现场勘察后，对所评估房屋建筑物参照不同工程结构进行分析比较，结合现场观察，对建筑物的基础、主体承重结构等设施等进行勘察记录，同时考虑所评估房屋建筑物的内在质量、建造年份及平时维护保养和使用状况因素，本次评估对在建工程按各分项工程的现场查勘分值及造价权重占比估算其成新率。

6) 变现系数的确定

根据本次评估目的，评估对象价值为公允价值，即“退出价”，因此通常是需要重置成本基础上考虑变现折扣以表示“退出价”的概念，由于评估对象价值量大，且为多式联运物流建筑物，通用性一般，则需考虑其在一定时间内的变现能力，根据资产品质、价值特性、潜在市场、变现时间等因素计算确定变现折扣，本次评估结合资产的实际状况确定评估对象的变现系数。

7) 处置费用

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等，考虑到评估对象权属清晰，本次评估仅考虑资产拍卖的佣金费用，结合市场调查情况按公允价值的 1.15% 确定。

(3) 近两年评估参数取值对比情况

评估参数	2022 年参数	2023 年参数	备注
(1) 建安工程造价			
① 已完工工程产值（万元，按原投标报价及监理工程量估算）	6,225.5618	6,225.5618	项目自停工后无新增工程量，工程量产值一致。
② 造价变动指数	98.38%	97.97%	参照同类工程造价指数变动确定，投标报价编制基期钢结构厂房造价指数为 107.24，2022 年 12 月造价指数为 105.50，2023 年 12 月造价指数为 105.06。
③ 调整后工程造价（万元）	6,124.7077	6,099.1829	=①*②
(2) 前期费用及其他费用	5.49%	5.49%	工程造价变动不大，取费比率不变。
(3) 建设单位管理费	1.53%	1.53%	工程造价变动不大，取费比率不变。
(4) 资金成本	1.35%	1.28%	工期 0.75 年不变，贷款利率参照 LPR 进行调整，2022 年一年期 LPR 3.65%，2023 年一年期 LPR 为 3.45%
(5) 可抵扣增值税	9%、6%	9%、6%	工程造价 9%，前期费 6%。
(6) 成新率	93.50%	92.50%	2023 年地上钢构框架露天锈蚀较上年更明显，成新有所下降。已发生建安工程主要是桩基及强夯工程，成新影响。
(7) 变现系数	87.00%	87.00%	近两年变现系数一致。

(8) 处置费用	1.15%	1.15%	近两年处置费率一致。
(9) 可收回金额（万元）	4,919.78	4,843.25	经估算，2023 年在建工程可收回金额较上年减值 76.53 万元。

在建工程近 3 年账面净额与评估值情况如下：

单位：万元

项目	2021 年	2022 年末	2023 年末
账面净额	7,950.64	7,205.38	4,919.78
评估值	7,205.38	4,919.78	4,843.25
减值额	745.27	2,285.60	76.53

2021 年 5 月，公司与管委会签订《协议》后，公司积极推进与管委会关于收储的协调工作，但截至 2021 年底，双方仍未达成收储协议；同时，自 2021 年 7 月起，公司物流园区项目团队陆续离职，物流园区地上主要建筑物由于缺乏人员维护，开始出现锈蚀现象。因此，基于审慎的原则并结合评估专业意见预计可收回价值，公司 2021 年对物流园区在建工程计提了减值准备 745.27 万元。

2022 年期间，公司继续推进管委会的收储协调工作，但截至 2022 年底，公司与管委会的沟通没有比较明确的进展，管委会收储进度停滞，存在较大不确定性；同时由于长时间停工以及缺乏团队维护的影响，导致地上主要建筑物锈蚀较为严重。因此，基于审慎的原则并结合评估专业意见预计可收回价值，公司 2022 年对物流园区在建工程计提了减值准备 2,285.60 万元。

2023 年，公司继续聘请评估机构对该物流园区项目进行评估，但由于物流园区项目仅仅是地上建筑物锈蚀的情况进一步加深，2022 年和 2023 年可收回金额评估的各项参数指标并未发生重大变化，无其他减值迹象。因此，基于审慎的原则并结合评估专业意见预计可收回价值，公司 2023 年对物流园区在建工程计提了减值准备 76.53 万元。

综上所述，评估机构采用的评估方法、评估参数的计算以及数据来源等基本保持一致，能较好反映公司物流园区项目在建工程的可收回金额，物流园区项目在建工程减值准备计提的依据较充分，具有合理性，物流园区项目在建工程减值计提充分，符合会计准则相关规定。

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）对在建工程进行现场观察与盘点；
- （2）对管理层进行访谈，了解该在建工程持有意图、进展情况及未来计划；
- （3）了解评估机构资质以及独立性，获取评估师报告，复核评估师评估方法、关键测算参数，结合现场观察情况评价在建工程减值的合理性。

2. 核查意见

经核查，我们没有发现公司上述回复中与财务报告相关的信息与我们在审计过程中获取的相关资料存在不一致，本年度物流园区项目在建工程减值准备计提充分，符合会计准则相关规定。

公司指定信息披露媒体为《上海证券报》《中国证券报》和上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>），公司所有信息均以在上述指定媒体和网站披露的为准，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

安通控股股份有限公司董事会

2024年5月11日