

关于重庆港股份有限公司 2023 年年度报告 信息披露监管工作函的回复

上海证券交易所上市公司管理一部：

贵部《关于重庆港股份有限公司 2023 年年度报告的信息披露监管工作函》（上证公函〔2024〕0681 号）（以下简称“监管工作函”）已收悉。作为重庆港股份有限公司 2023 年度年报审计机构，大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）对监管工作函提及的有关财务事项进行了审慎核查，现将核查情况予以说明。

一、关于商品贸易业务。年报显示，公司主要从事港口货物中转运输、综合物流和商品贸易业务。2023 年公司实现营业收入 49.49 亿元，其中，商品贸易业务实现营业收入 27.75 亿元，同比减少 10.89%，占当期营业收入的 56.07%，毛利率为 2.22%，同比增加 0.82 个百分点。在经营计划中，公司指出未来在稳定拓展钢材、矿石、煤炭等现有贸易业务的基础上，还将进一步开拓粮、油等商品贸易业务。

请公司：（1）补充披露报告期内商品贸易业务的经营货种结构、前十大供应商和客户情况，说明商品贸易业务的供应商和客户彼此之间、以及与公司之间是否存在重叠或关联关系；（2）分货种类别补充披露报告期内商品贸易业务的营业收入、营业成本、毛利率、采购量数据，并说明这些数据的同比变化情况和合理性；（3）说明商品贸易业务在采购和销售环节的业务模式和结算方式，并结合对贸易商品所承担的主要责任、主要风险和具有的自主定价权程度等情况，说明商品贸易业务收入的会计核算方法和依据；（4）结合当前和未来计划经营的货种情况，说明开展商品贸易业务的必要性、合理性，以及与公司主营业务发展的协同效应。请会计师对问题（1）（3）发表意见。

（1）补充披露报告期内商品贸易业务的经营货种结构、前十大供应商和客户情况，说明商品贸易业务的供应商和客户彼此之间、以及与公司之间是否存在重叠或关联关系；

公司回复：

1. 公司商品贸易业务的经营货种结构

重庆港的商品贸易业务包括重庆港九两江物流有限公司（以下简称“两江物流”）从事

的钢材贸易业务，重庆久久物流有限责任公司（以下简称“久久物流”）从事的铁矿石贸易业务，重庆市渝物民用爆破器材有限公司（以下简称“渝物民爆”）的民爆产品销售业务。

2023 年贸易业务收入具体金额如下：

类别	2023 年度销售收入（元）
钢材	1,888,545,438.45
铁矿石	763,676,076.99
民爆产品	122,865,725.70
合计	2,775,087,241.14

①两江物流从事钢材贸易业务的客户主要是重庆地区的钢材经销商，供应商主要是国内各大钢厂或者钢厂下属的销售公司，2023 年度两江物流钢材贸易前十大客户和供应商分别为：

钢材贸易 2023 年度前 10 大客户

客户单位	销售量（吨）	2023 年度收入确认金额（元）
重庆满捷商贸有限公司	134,990.31	455,359,685.50
重庆天辰创豪物资有限公司	62,713.53	256,087,920.46
重庆鼎强商贸有限公司	51,897.83	245,689,735.44
重庆金日欣物资有限公司	48,263.50	209,117,744.99
重庆冠亚物资有限公司	48,026.37	187,954,346.82
重庆祥丰新材料科技有限公司	36,954.41	181,707,002.31
重庆安信达供应链管理有限公司	19,296.54	79,497,019.28
重庆锦钰物资有限公司	18,379.17	65,490,547.28
重庆市港巨商贸有限公司	8,786.03	40,899,017.37
陕煤重庆港物流有限公司	8,090.05	33,976,286.14
合计	437,397.74	1,755,779,305.59

钢材贸易业务的 2023 年度前十大供应商

供应商名称	采购量（吨）	2023 年度采购金额（元）（不含税）
陕西钢铁集团有限公司西安分公司	107,852.11	365,542,013.76
石家庄钢铁有限责任公司特殊钢分公司	42,598.02	205,599,236.27
常州东方特钢有限公司	53,013.78	189,590,953.72
西宁特殊钢股份有限公司	37,870.58	183,896,349.83
芜湖新兴铸管有限责任公司	46,408.28	179,985,451.38
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	33,488.04	136,669,587.49

供应商名称	采购量（吨）	2023 年度采购金额（元）（不含税）
山西中阳钢铁有限公司	22,488.81	76,586,757.84
天津建龙钢铁实业有限公司	15,658.28	55,218,896.87
首钢贵阳特殊钢有限责任公司	10,306.50	38,465,824.58
南京钢铁有限公司	8,798.97	38,087,407.15
合计	378,483.37	1,469,642,478.89

两江物流的重要客户与重要供应商彼此之间、与重庆港之间不存在重叠或关联关系。两江物流前十大客户中陕煤重庆港物流有限公司系重庆港的联营企业。

②久久物流的铁矿石业务在 2023 年度仅一家客户四川省长浩贸易有限公司，该公司系四川省川威集团有限公司控制的铁矿石采购代理商。久久物流 2023 年度向四川省长浩贸易有限公司销售铁矿石 952,531.14 吨，确认收入 763,676,076.99 元。久久物流铁矿石的 2023 年前十大供应商如下：

供应商	采购量（吨）	2023 年度采购金额（元）（不含税）
上海华港矿产品有限公司	348,260.75	263,589,948.50
中信金属股份有限公司	115,166.27	90,671,853.92
宁波宁钢国际贸易有限公司	102,007.65	85,402,209.30
瑞钢联集团有限公司	92,318.70	73,876,399.63
威远县恒茂源贸易有限公司	48,572.00	43,346,985.63
上海泓锴投资有限公司	40,931.00	31,492,612.39
杭州杭钢对外经济贸易有限公司	34,725.00	28,958,517.69
厦门国贸矿产有限公司	34,734.58	28,252,388.78
嘉吉投资（中国）有限公司	30,580.10	22,028,496.87
宁波保税区杭钢外贸发展有限公司	25,355.54	20,119,872.15
合计	872,651.59	687,739,284.86

久久物流的重要客户与重要供应商彼此之间、与重庆港之间不存在重叠或关联关系。

③渝物民爆的民爆产品销售业务

渝物民爆的民爆产品 2023 年度全部从其参股单位重庆市广联民爆器材有限公司采购。渝物民爆 2023 年度共向其采购 147,277,035.05 元。渝物民爆的客户主要是各类建筑施工企业，2023 年度前十大客户明细如下：

客户	2023 年度确认收入（元）
重庆鑫奥土石方工程有限公司	36,519,726.87
重庆铸通建设工程有限公司	13,946,213.06

客户	2023 年度确认收入（元）
重庆市爆破工程建设有限责任公司	10,056,825.42
重庆吉欣成爆破有限公司	9,135,303.43
重庆黄金建设（集团）有限公司	7,222,420.43
重庆中立建设（集团）有限公司	6,790,935.20
重庆市鸿坤伟业爆破工程有限公司	5,453,830.44
重庆建工市政交通工程有限责任公司	5,408,504.21
重庆巨能建设（集团）有限公司	5,102,092.25
重庆市进博建筑工程有限公司	3,855,665.19
合计	103,491,516.50

渝物民爆的重要客户与重要供应商彼此之间、与重庆港之间不存在重叠或关联关系。

2. 前十大供应商和客户情况

（1）公司近三年贸易业务前十大客户明细如下：

2023 年贸易业务前十大客户

序号	客户全称	销售收入（万元）	社会信用代码
1	四川省长浩贸易有限公司	76,367.61	91511024MA6274FB4U
2	重庆满捷商贸有限公司	45,535.97	91500106086305277T
3	重庆天辰创豪物资有限公司	25,608.79	91500000MA5UAYEY8A
4	重庆鼎强商贸有限公司	24,568.97	91500106745338882C
5	重庆金日欣物资有限公司	20,911.77	91500000MA5U71KT9W
6	重庆冠亚物资有限公司	18,795.43	91500104683935859C
7	重庆祥丰新材料科技有限公司	18,170.70	91500000MA608BAA7K
8	重庆安信达供应链管理有限公司	7,949.70	91500106MAACADPG62
9	重庆锦钰物资有限公司	6,549.05	91500104683917511D
10	重庆市港巨商贸有限公司	4,089.90	91500113552027068M

2022 年贸易业务前十大客户

序号	客户全称	销售收入（万元）	社会信用代码
1	威远县百德诚贸易有限公司	66,150.82	91511024060319443F
2	重庆满捷商贸有限公司	45,968.49	91500106086305277T
3	重庆冠亚物资有限公司	29,365.83	91500104683935859C
4	重庆天辰创豪物资有限公司	25,500.03	91500000MA5UAYEY8A
5	重庆金日欣物资有限公司	18,956.64	91500000MA5U71KT9W
6	重庆维祥物资有限公司	16,589.51	91500106736570946Q
7	重庆祥丰新材料科技有限公司	11,567.23	91500000MA608BAA7K
8	重庆锦钰物资有限公司	11,361.68	91500104683917511D

序号	客户全称	销售收入（万元）	社会信用代码
9	四川省长浩贸易有限公司	9,962.32	91511024MA6274FB4U
10	陕煤重庆港物流有限公司	9,670.62	91500000MA5UP99CX9

2021 年贸易业务前十大客户

序号	客户全称	销售收入（万元）	社会信用代码
1	重庆满捷商贸有限公司	64,583.92	91500106086305277T
2	威远县百德诚贸易有限公司	62,468.83	91511024060319443F
3	重庆冠亚物资有限公司	39,741.29	91500104683935859C
4	重庆天辰创豪物资有限公司	38,570.57	91500000MA5UAYEY8A
5	四川省长浩贸易有限公司	22,435.37	91511024MA6274FB4U
6	重庆金日欣物资有限公司	22,346.92	91500000MA5U71KT9W
7	重庆维祥物资有限公司	20,506.42	91500106736570946Q
8	重庆嘉庆经贸有限公司	18,139.38	91500107784208167Q
9	重庆瀚海星实业有限公司	14,660.43	91500000MA60QJ2559
10	重庆创勋贸易有限公司	11,010.87	915001076839401720

(2) 公司近三年贸易业务前十大供应商明细如下：

2023 年贸易业务前十大供应商

序号	供应商全称	采购额（万元）	社会信用代码
1	陕西钢铁集团有限公司西安分公司	36,554.20	91610132MAB0HADD6D
2	上海华港矿产品有限公司	26,358.99	91500000202852965T
3	石家庄钢铁有限责任公司特殊钢分公司	20,559.92	91310115554326248F
4	常州东方特钢有限公司	18,959.10	91130100MA0F41PD0U
5	西宁特殊钢股份有限公司	18,389.63	916300002265939457
6	芜湖新兴铸管有限责任公司	17,998.55	913204125502084046
7	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	13,666.96	91340208748920392N
8	中信金属股份有限公司	9,067.19	914303007700529151
9	宁波宁钢国际贸易有限公司	8,540.22	91520000214409821W
10	山西中阳钢铁有限公司	7,658.68	911411291126997091

注：不含净额法收入对应的采购金额。

2022 年贸易业务前十大供应商

序号	供应商全称	采购额（万元）	社会信用代码
1	上海华港矿产品有限公司	40,579.66	91500000202852965T
2	常州东方特钢有限公司	32,175.22	91310115554326248F
3	陕西钢铁集团有限公司西安分公司	30,672.13	913204125502084046
4	芜湖新兴铸管有限责任公司	29,247.61	91610132MAB0HADD6D
5	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	16,811.95	91340208748920392N

序号	供应商全称	采购额（万元）	社会信用代码
6	山西中阳钢铁有限公司	16,168.51	914303007700529151
7	石家庄钢铁有限责任公司特殊钢分公司	13,752.25	916300002265939457
8	西宁特殊钢股份有限公司	13,605.36	911411291126997091
9	天津建龙钢铁实业有限公司	10,288.47	91520000214409821W
10	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	9,263.21	91530000757160292J

注：不含净额法收入对应的采购金额。

2021 年贸易业务前十大供应商

序号	供应商全称	采购额（万元）	社会信用代码
1	芜湖新兴铸管有限责任公司	47,333.62	91500000202852965T
2	陕西钢铁集团有限公司西安分公司	42,579.76	91610132MAB0HADD6D
3	上海泓锴投资有限公司	41,660.48	91340208748920392N
4	常州东方特钢有限公司	40,628.69	91310230593155648Y
5	湖南华菱湘潭钢铁有限公司	28,265.87	913204125502084046
6	西宁特殊钢股份有限公司	26,767.10	916300002265939457
7	武钢集团昆明钢铁股份有限公司	24,187.81	914303007700529151
8	山西中阳钢铁有限公司	23,175.04	91530000757160292J
9	威远县恒茂源贸易有限公司	23,250.06	911411291126997091
10	内蒙古包钢钢联股份有限公司成都销售分公司	19,729.42	91511024MA6272KQ3E

注：不含净额法收入对应的采购金额。

会计师回复：

我们在审计过程中对重庆港贸易业务开展的目的、交易方式、结算方式等进行了详细的了解，对重要客户供应商的关联关系进行了公开信息查询，也执行了其他识别关联关系的审计程序。我们认为重庆港贸易业务的重要客户与重要供应商彼此之间、与公司之间不存在重叠或关联关系。

(3) 说明商品贸易业务在采购和销售环节的业务模式和结算方式，并结合对贸易商品所承担的主要责任、主要风险和具有的自主定价权程度等情况，说明商品贸易业务收入的会计核算方法和依据；

公司回复：

1. 说明商品贸易业务在采购和销售环节的业务模式和结算方式。

1. 钢材贸易

(1) 钢材贸易业务模式如下：两江物流利用自身的上下游资源结合运输、仓储优势，首先与供应商（全部为国内各大钢厂）直接签订订货框架协议，与供应商就价格结算与相关

优惠政策达成一致。然后两江物流接受重庆地区的钢材经销商的订货，两江物流根据客户的订货需求向供应商下达采购订单。供应商完成生产后根据两江物流的要求由供应商安排将钢材运送至两江物流指定交货地，客户支付全部价款后在交货地提货。两江物流的指定交货地主要为两江物流自管的果园港钢材仓库，部分订单货物根据客户需要会指定为客户要求的交货地。

(2) 钢材贸易的结算方式如下：两江物流与供应商签订框架协议时无需支付款项，但会根据预计采购量商定享受不同的优惠采购政策。客户与两江物流签订销售合同，客户需支付一定比例采购定金。然后两江物流与供应商签订采购合同，两江物流向供应商支付全部货款。客户向两江物流要求提货时，按实际提货量向两江物流支付全部货款。每月末两江物流与客户结算一次当月的货款。

公司向供应商采购物资的货款支付时间至客户提货向公司支付货款的时间周期因货种不同而有所差异，具体情况如下：

- 1) 建筑钢材的周期一般为 30-60 天，约 80%货物周期在 45 天内。
- 2) 热卷和冷卷的周期一般为 60-90 天，约 70%货物周期在 60 天左右。
- 3) 优钢的周期一般为 60-90 天，约 70%货物周期在 60 天左右。
- 4) 弹簧扁钢的周期一般为 60-120 天，约 80%货物周期在 90 天内。

2. 铁矿石贸易

(1) 铁矿石贸易模式：久久物流取得客户的订单需求并取得一定的采购定金后，久久物流即向沿海地区铁矿石贸易商询价，久久物流获取到优惠价格的铁矿石贸易商信息后即与其签订合同并按订货量全额支付货款。同时久久物流委托第三方物流公司将沿海港口的铁矿石运输至江阴港等长江下游码头，久久物流再委托关联方港盛船务公司或其他内河运输公司将铁矿石运输从长江下游码头运至重庆港下属的果园港、江津港和珞璜港等上游码头卸货，久久物流委托各码头公司对其采购的铁矿石进行堆存保管。客户根据其实际需求量向久久物流支付全额货款，久久物流收款后，委托第三方公司安排铁路运力将相应的铁矿石运输至客户指定地点完成货物交付。

(2) 铁矿石结算方式：客户与久久物流签订铁矿石销售订单，签订矿石品质要求和价格结算方式，并向久久物流支付一定比例的定金。久久物流收取定金后向沿海的铁矿石贸易

商询价并签订采购合同，且全额向铁矿石贸易商支付货款。客户要求久久物流交付货物时，需按交付量全额支付给久久物流相应的货款。公司向供应商采购物资的货款支付时间至客户提货向公司支付货款的时间周期约为 120 天。

3. 民爆产品销售业务

(1) 民爆产品业务模式：国家对民爆行业实行严格的准入制度和安全管理。渝物民爆先根据预计销售量采购产品后存储在其专用仓库中。客户根据公安机关批准的土石方爆破施工方案中民爆物品需求量，与渝物民爆签订合同。渝物民爆检查客户的《购买证》后向客户收取全额货款，然后根据客户的需求由销售部门根据民爆产品专门的交割单安排子公司凯东物流等专业配送公司将产品配送至客户指定地点完成交付。同时渝物民爆每 3 天即需向公安机关报送产品出库信息。

(2) 民爆产品结算模式：民爆产品管制严格，渝物民爆与上下游结算均为现款现货。渝物民爆向供应商采购物资的货款支付时间至客户提货向公司支付货款的时间周期较短。

2. 结合对贸易商品所承担的主要责任、主要风险和具有的自主定价权程度等情况，说明商品贸易业务收入的会计核算方法和依据。

钢材贸易

(1) 两江物流在钢材贸易中的责任包括：

①对供应商的责任：两江物流根据采购合同约定发出订单、并支付全额货款；

②对客户的责任：两江物流根据销售合同按时足额交付货物，对客户承担商品数量、质量保证责任，其中，对钢材质量异议的，两江物流先对客户承担补偿责任，再根据采购合同约定向供应商的质量责任索赔；对钢材质量以外的异议，两江物流对客户承担补偿责任补偿。

(2) 两江物流在钢材贸易中主要承担下列风险：

①钢材转让给客户前的商品保管风险。两江物流向客户交付钢材的地点为果园港仓库，该仓库为两江物流自己管理。两江物流向客户交付商品前，仓储过程中发生的毁损、变质、超过行业标准的货差均由两江物流自行承担，客户申请提货时两江物流需按销售合同约定足额、保质量交付。

②价格波动风险。两江物流的钢材贸易交易模式，是先有客户订单再向供应商采购，且会收取一定比例的定金，在两江物流采购后至转让钢材前，钢材价格波动风险由两江物流承

担承担，当这期间钢材市场价格剧烈下跌时，两江物流即会面临客户放弃销售订单的可能，两江物流在扣除客户订金后有权对订单货物自行处理，此时价格下降造成的损失将由两江物流承担。当然，当这期间钢材市场价格上升时，两江物流也会享受价格上升的好处。

（3）两江物流的定价权

钢材的价格完全市场化，上下游对两江物流的钢材买卖价格均无限制。两江物流在实际开展贸易业务时，钢材采购价由钢厂制定，两江物流和所有的钢厂经销商一样无议价权，只能按实际采购量享受钢厂一定的结算优惠，但两江物流可自主决定是否与该钢厂进行合作。两江物流对客户的钢材售价由两江物流制定，但是钢材作为大宗物资其市场销售价格有专门的大宗交易市场行情网站发布公开价格信息。两江物流在与客户洽谈销售合同时，会在参考市场公开价格的基础上，结合重庆港货物吞吐业务，与客户商定一个有竞争力的销售价格。

（4）会计核算方法

两江物流钢材贸易根据是否控制实物流动分别按总额法和净额法核算收入。

①交货地为客户指定地点的贸易业务按净额法确认收入。该类贸易业务是客户的订货需求由两江物流发给供应商，经供应商钢厂排期生产，在两江物流指令下，由供应商钢厂委托物流单位将钢材直接运至客户指定地点，客户在指定地点根据两江物流的单据自行提货。整个交易环节，两江物流未参与货物的实际运输和保管，向客户转移前未对货物实施有效的控制，故采用净额法核算。

②交货地为两江物流自行管理的果园港仓库的贸易业务按总额法确认收入。该类业务由两江物流采购钢材后，先要在果园港仓库入库，并在客户提货前对货物进行保管，两江物流在向客户转移前对货物实施了实质性控制。同时两江物流对货物也承担着主要的保管风险、价格波动风险，两江物流对钢材价格也具有自主定价权，满足按总额确认收入的条件。故按总额法确认收入。

铁矿石贸易

（1）久久物流在铁矿石贸易中的责任

①对供应商的责任：提供订货需求并根据采购合同约定足额支付货款。

②对客户的责任：将货物从沿海码头运送至客户的指定地点交付；保证按时足额交付铁矿石，对客户承担商品数量、质量保证责任。

(2) 久久物流在整个交易环节中主要承担下列风险:

①价格波动风险。久久物流取得客户的订单后,其向沿海铁矿石贸易商询价,铁矿石采购价格完全取决于铁矿石贸易商市场化报价,久久物流只能决定是否采购、采购多少,久久物流与客户在销售合同中约定的结算价格也受合同签订时铁矿石大宗交易价格指数的影响。久久物流在采购后至向客户转让前,承担了铁矿石市场价格波动补偿的风险。

②运输仓储过程中的保管风险。久久物流在采购商品后至转让给客户前,铁矿石运输与仓储全部由久久物流负责。根据合同约定,在这期间的运输和堆存过程中的货物短少、灭失等保管风险,久久物流仍需向客户承担交付义务而且承担补偿责任。

(3) 久久物流的定价权

铁矿石市场价格完全放开,由市场竞争形成,上下游对久久物流的市场价格均无法控制。久久物流执行订单式采购,实际开展业务过程中,久久物流与铁矿石供应商的议价能力较低,一般是接受供应商的报价。久久物流对客户的铁矿石售价由久久物流制定,但是铁矿石作为大宗物资其市场价格有专门的铁矿石大宗交易价格指数发布公开价格信息。久久物流在与客户洽谈销售合同时,会在参考市场公开价格的基础上,结合重庆港货物吞吐业务,与客户商定一个有竞争力的销售价格。

(4) 会计核算方法

久久物流对铁矿石贸易业务按总额法确认收入。理由是从长江沿江码头运输至客户指定交付地点,同时由久久物流负责全程物流,久久物流对货物实现了全程的实质性控制,同时久久物流在采购后至转移前对铁矿石承担了价格波动和运输保管的主要风险,并且久久物流对铁矿石具有定价权,满足按总额法确认收入的条件。

民爆产品销售业务

(1) 渝物民爆在民爆产品中的责任包括:

①对供应商的责任:渝物民爆提供订货需求并足额支付货款。

②对客户的要求:渝物民爆在按时按量且保证民爆产品合规管理的要求下,根据销售合同在客户的指定地点进行交付。

(2) 渝物民爆在整个交易环节中主要承担下列风险:

①存货风险。因为渝物民爆是先购后售,其存货以预计销售量进行采购,并在租用的专

业仓库中堆存。采购后的存货跌价、变质、毁损等一切风险在交付客户前均由渝物民爆承担。

②价格波动风险。民爆产品价格已完全市场化，渝物民爆与上下游商议价格完全随行就市，渝物民爆需承担业务开展工程中的价格波动风险。

③合规管理风险。民爆产品行业监管严格，渝物民爆在采销过程中均需履行国建监管相关责任，采购销售过程中的违规责任均由渝物民爆承担。

（3）渝物民爆的定价权

民爆产品购销价格 2014 年已放开管制实行市场化竞争，渝物民爆未执行订单式采购，与上下游的购销均是由双方自主协商商定，渝物民爆在销售环节对民爆产品有完整的定价权。

（4）会计核算方法

渝物民爆对民爆产品销售易业务按总额法确认收入。理由是自渝物民爆采购产品后向客户交付民爆产品的全流程中，渝物民爆对产品保持了实质性控制，且全过程须接受公安机关的监管，同时渝物民爆对民爆产品承担了交易环节的主要风险，渝物民爆对民爆产品具有定价权，满足按总额法确认收入的条件。

公司的商品贸易业务分为总额法和净额法核算，近三年具体明细如下：

2023 年度

项目	钢材	矿石	民爆品及其他	合计
销售收入（万元）	188,854.54	76,367.61	12,286.57	277,508.72
其中：总额法（万元）	188,333.53	76,367.61	12,193.49	276,894.63
净额法（万元）	521.01	-	93.08	614.09
销售收入对应贸易业务总额（万元）	281,375.74	76,367.61	18,033.26	375,776.61

2022 年度

项目	钢材	矿石	民爆品及其他	合计
销售收入（万元）	226,543.13	75,897.72	8,996.63	311,437.49
其中：总额法（万元）	226,078.92	75,897.72	8,694.40	310,671.04
净额法（万元）	464.22	-	302.23	766.45
销售收入对应贸易业务总额（万元）	322,104.41	75,897.72	15,292.86	413,294.99

2021 年度

项目	钢材	矿石	民爆品及其他	合计
销售收入（万元）	261,796.96	89,520.51	7,731.57	359,049.04

其中：总额法（万元）	261,217.67	89,520.51	6,677.08	357,415.27
净额法（万元）	579.28	-	1,054.49	1,633.77
销售收入对应贸易业务总额（万元）	390,144.86	89,520.51	19,466.59	499,131.96

会计师回复：

我们在审计过程中对重庆港贸易业务开展的目的、交易方式、结算方式、会计核算原则等进行了详细的了解。同时对重庆港在交易过程中的权利和责任进行了分析，重点关注货物控制权转移、交易过程中承担的风险和责任、对商品的定价权等。我们还对重庆港贸易业务从采购到销售的全链条执行了审计程序，包括对收入和采购的内控测试、检查合同协议、发票、运输和仓储单据、结算单、向客户和供应商分别进行函证、执行客户和供应商关联关系检查等。我们认为重庆港贸易收入会计核算方法和依据符合会计准则的规定。

三、关于借款和资金情况。年报显示，公司 2023 年年末负债总额为 55.2 亿元，其中一年内到期的非流动负债为 4.14 亿元，长期借款为 33.27 亿元，有息负债合计 37.41 亿元，占负债总额的比重为 67.77%。2023 年利息费用为 1.54 亿元，利息收入为 0.19 亿元，营业利润为 14.06 亿元（其中，资产处置收益为 12.45 亿元），利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重高达 95.65%，远高于同行业平均水平。另外，2023 年年末货币资金为 25.65 亿元，占流动资产的比重约为 62.62%。

请公司：（1）列示利息费用和利息收入的明细，结合行业特征、公司经营情况、可比公司情况、月度货币资金余额、利率水平、存放和使用情况等方面，说明利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高的具体原因、可能存在的风险和应对措施，并论证利息费用、利息收入与存贷款规模是否匹配；（2）结合业务开展需要、投资情况、商业惯例、存贷款利率等方面，分析维持目前大额货币资金和大额借贷规模的原因和合理性，说明所存放的货币资金是否可自由支配、是否存在限制性用途、是否存在非经营性资金占用；（3）结合公司未来经营和投资计划等情况，说明公司未来的资金需求敞口、拟采用的融资方式、以及因此可能会对公司造成的财务压力和应对措施。请会计师对问题（1）（2）发表意见。

（1）列示利息费用和利息收入的明细，结合行业特征、公司经营情况、可比公司情况、月度货币资金余额、利率水平、存放和使用情况等方面，说明利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高的具体原因、可能存在的风险和应对措施，并论证利息费用、利息收入与存贷款规模是否匹配；

公司回复：

重庆港带息负债包括一年内到期的非流动负债 4.14 亿元、长期借款 33.27 亿元、长期应付款 1.41 亿元，合计 38.82 亿元。

（一）列示利息费用和利息收入的明细，结合行业特征、公司经营情况、可比公司情况、月度货币资金余额、利率水平、存放和使用情况等方面，说明利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高的具体原因、可能存在的风险和应对措施，并论证利息费用、利息收入与存贷款规模是否匹配；

1. 列示利息费用和利息收入的明细，结合行业特征、公司经营情况、可比公司情况、月度货币资金余额、利率水平、存放和使用情况等方面数据。

2023 年重庆港与可比公司相关数据对比情况（单位：人民币元）

2023 年度/2023 年末	重庆港	连云港	南京港	广州港
利息费用	154,026,657.52	124,471,612.86	24,764,243.08	420,345,958.68
利息收入	18,698,389.80	3,952,286.24	2,351,079.40	103,870,437.00
货币资金	2,565,135,271.13	1,636,011,268.11	412,146,178.47	6,627,198,236.38
带息负债	3,882,094,750.78	2,758,417,075.41	669,006,066.84	18,724,361,497.56
在建工程	242,835,533.77	480,079,425.71	75,548,056.39	6,035,396,515.93
固定资产原值	8,718,435,101.84	9,947,282,308.53	3,400,354,051.27	38,568,391,903.34
带息负债占固定资产原值的比例	44.53%	27.73%	19.67%	48.55%
利息费用/（带息负债-在建工程）	4.23%	5.46%	4.17%	3.31%
货币资金/带息负债	66.08%	59.31%	61.61%	35.39%
利息收入/货币资金	0.73%	0.24%	0.57%	1.57%

注 1：带息负债包括短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款、应付债券、长期应付款。

注 2：重庆港货币资金/带息负债指标较可比公司较高，主要系 2022 年 12 月 30 日收到征收补偿款 5.00 亿元，2023 年 8 月 31 日收到补偿款 1.95 亿元，2023 年 12 月 29 日收到补偿款 9.41 亿元，合计 16.36 亿元。其中，2023 年 12 月 29 日收到的补偿款 9.41 亿元，距离年末时间太短，相关资金使用计划尚未得以开展。

2023 年度重庆港月度货币资金管理情况（单位：人民币亿元）

项目	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
月末货币资金	13.52	13.64	13.61	13.42	14.76	18.23	16.02	13.92	15.85	16.08	16.53	25.65

注：重庆港 2022 年 12 月 30 日收到征收补偿款 5.00 亿元，2023 年 8 月 31 日收到补偿款 1.95 亿元，2023 年 12 月 29 日收到补偿款 9.41 亿元，合计 16.36 亿元，其中，2023 年 12 月 29 日收到的补偿款 9.41 亿元，距离年末时间太短，相关资金使用计划尚未得以开展。

2. 说明利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高的具体原因、可能存在的风险和应对措施，并论证利息费用、利息收入与存贷款规模是否匹配。

（1）利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高的具体原因。

重庆港地处“一带一路”与长江经济带国家战略的联接点，肩负着促进战略通道融合和建设“通道+枢纽+网络”现代物流运行体系的责任。为满足区域经济和自身可持续发展需要，重庆港近年来相继对珞璜港、果园港埠、江津港、重庆化工码头进行投资建设。随着前述港口码头陆续建成投产、转固，折旧摊销及财务费用等刚性成本持续走高；同时受区域货源分流、同质化竞争加剧等因素影响，重庆港各港区尚处于结构性产能过剩状态；加之内河港口作业环节多、规模效益低；部分区县“散小野”码头为抢夺货源、抢占市场，恶性竞争，等综合原因导致重庆港整体盈利能力偏弱。

上述综合因素，导致重庆港利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高。

（2）可能存在的风险和应对措施。

带息负债规模较大，利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高，导致重庆港承担较大的还本付息压力，面临一定的财务风险。

针对存在的风险，重庆港将采取以下应对措施：一是努力提升公司主营业务的整体盈利能力。二是强化财务统筹，严格财务预算管控，合理调配内部资金，加大资金统筹归集力度，减少资金沉淀，提高资金使用效率，改善融资结构，降低财务成本。三是加大与银行的谈判力度，提前归还部分贷款和存量贷款降息。截至 2024 年 5 月末，重庆港带息负债已由年初的 38.82 亿元，缩减至 31.62 亿元，减少 7.2 亿元，减少比例 18.55%，同时部分银行存量贷款利率已下调，重庆港综合融资成本率已进一步下降。四是落实“631”风险防控机制（提前 6 个月制定到期偿还计划、提前 3 个月落实资金来源、提前 1 个月备足偿债资金），防范债务风险。

3. 论证利息费用、利息收入与存贷款规模是否匹配。

2023年，重庆港利息费用15,402.67万元，加上资本化利息金额969.41万元，合计利息支出16,372.08万元，年末贷款余额38.82亿元，融资成本率在2.5%—4.67%之间，与同期中国人民银行授权全国银行间同业拆借中心公布的5年期以上LPR相比，处于合理水平。

2023年，重庆港利息收入1,869.84万元，剔除在2023年12月29日收到寸滩港征收补偿款9.41亿元后，平均每月货币资金余额15.15亿元，平均存款利率1.23%，与同期中国人民银行公布的协定存款基准利率相比，处于合理水平。

综上，重庆港利息费用、利息收入与存贷款规模匹配。

会计师回复：

我们在审计过程中对重庆港的资金管理的内部控制进行了详细了解；对货币资金管理执行了内控测试；对大额资金的收付进行了检查；对货币资金和带息负债进行了函证；对利息收支进行了测算。我们认为重庆港货币资金存放和使用不存在问题，利息费用占扣除资产处置收益后的营业利润的比重较高是合理的，利息费用、利息收入与存贷款规模相匹配。

(2) 结合业务开展需要、投资情况、商业惯例、存贷款利率等方面，分析维持目前大额货币资金和大额借贷规模的原因和合理性，说明所存放的货币资金是否可自由支配、是否存在限制性用途、是否存在非经营性资金占用；

公司回复：

1. 结合业务开展需要、投资情况、商业惯例、存贷款利率等方面，分析维持目前大额货币资金和大额借贷规模的原因和合理性。

重庆港2023年末出现大额货币资金和大额借贷规模属于临时性情况，有其特殊性，不存在异常。

(1) 寸滩港区一期征地拆迁补偿款收取情况

2022年12月30日收到补偿款5.00亿元，2023年8月31日收到1.95亿元，2023年12月29日收到补偿款9.41亿元。因2023年12月29日收到的补偿款9.41亿元，距离年末时间太短，相关资金使用计划尚未得以开展，故形成2023年末留有大额货币资金余额。

截至2024年5月末，重庆港货币资金余额已由年初的25.65亿元，下降至15.05亿元，减少10.6亿元，减少比例41.33%；带息负债已由年初的38.82亿元，下降至31.62亿元，减少7.2亿元，减少比例18.55%。存贷规模逐渐趋于合理水平。

(2) 近五年重庆港期末银行存款与带息负债匹配情况

重庆港 2019-2023 期末银行存款与带息负债余额（单位：人民币亿元）

项目	2023 年末	2022 年末	2021 年末	2020 年末	2019 年末
银行存款	25.65	14.70	10.07	12.77	11.27
带息负债余额	38.82	39.47	42.07	39.72	43.14
其中：短期借款	0.00	0.27	2.20	1.00	4.84
一年内到期的非流动负债	4.14	3.24	4.14	2.60	8.12
长期借款	33.27	35.00	35.73	36.12	30.18
长期应付款	1.41	0.96	0.00	0.00	0.00

重庆港存在大额贷款规模的原因主要是因为前期新建果园港区、改扩建珞璜港区等大型建设工程形成的专门中长期贷款等。重庆港的带息负债主要来自国开行政策性贷款和其他银行的中长期重点项目贷款，其利率在 2.50%-4.67%之间。从表中数据可以看出，重庆港带息负债呈现逐步下降的趋势。

同时重庆港近 5 年银行存款期末余额在 2022 年末和 2023 年末扣除寸滩港区征地拆迁补偿款后其余额保持在 10 亿元左右且略有下降。重庆港保持 10 亿元左右的货币资金余额：一是保证生产经营资金需求。重庆港需储备部分流动资金，主要用于支付职工工资和开展贸易业务等。二是偿还到期贷款本息。重庆港因新建或改扩建港口基础设施，形成中长期贷款，需保留一定货币资金余额，用于每年有息负债还本付息。重庆港近五年（2024 年-2028 年）还款计划分别 4.27 亿元、6.28 亿元、6.92 亿元、4.73 亿元和 4.76 亿元，合计 26.96 亿元。三是用于设施设备投资。重庆港属于交通运输业中的港口行业，需保留一定货币资金用于设施设备投资、运营及维护。2024 年，公司基本建设投资、设备投资、更新维护投资等投资预算合计 4.23 亿元（不含股权投资）。

综上，2023 年末货币资金余额较大是因为重庆港在 2023 年 12 月 29 日收到寸滩港征收补偿款 9.41 亿元，重庆港 2023 年末出现大额货币资金和大额借贷规模属于临时性情况，有其特殊性，不存在异常。

2. 说明所存放的货币资金是否可自由支配、是否存在限制性用途、是否存在非经营性资

金占用。

重庆港 2023 年末货币资金余额 25.65 亿元除因 1.30 亿元因作为承兑汇票保证金被冻结以外，其余货币资金 24.35 亿元均可自由支配、不存在限制性用途、也不存在非经营性资金占用。

会计师意见：

我们对重庆港的货币资金执行了审计程序，我们认为重庆港 2023 年末维持大额货币资金和大额借贷规模的原因系重庆港年末收到大额寸滩港区征地拆迁补偿款形成的，具有合理性。重庆港 2023 年末货币资金余额 25.65 亿元除因 1.30 亿元因作为承兑汇票保证金被冻结以外，其余货币资金 24.35 亿元均可自由支配、不存在限制性用途、也不存在非经营性资金占用。

