



# Dalian Port (PDA) Company Limited\*

## 大連港股份有限公司

(于中華人民共和國註冊成立的外商投資股份有限公司)

( 股票代碼：2880 )

### 截至二零零七年十二月三十一日止年度業績公告

#### 摘要

- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，收入達人民幣1,570,136,000元，比二零零六年增長35.4%。
- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司股權持有人應占溢利為人民幣611,368,000元，比二零零六年下降3.2%。如果扣除二零零六年本公司經全球發售所得的利息收入，本公司調整後的股權持有人應占溢利比二零零六年增長16.9%。
- 截至二零零七年十二月三十一日止年度，每股基本收益為人民幣21分。
- 董事會建議派發末期股息每股人民幣8分。

大連港股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至二零零七年十二月三十一日止年度業績，該業績乃按照香港會計師公會頒佈之香港財務報告準則（「香港財務報告準則」）（亦包括香港會計準則（「香港會計準則」）及詮釋）、香港公認會計準則及香港公司條例之披露要求而編制。本集團之財務業績已經德勤·關黃陳方會計師行審計。

#### 合併收益表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附注	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元 (已重述)
收入		1,570,136	1,160,013
服務成本		(873,280)	(575,455)
毛利		696,856	584,558
其他收入	7	56,867	162,148
銷售及行政開支		(114,692)	(138,381)
共同控制實體收益		167,306	192,414
聯營公司收益		992	1,227
財務成本		(57,813)	(116,522)
稅前利潤		749,516	685,444
所得稅費用	8	(119,134)	(40,282)
淨利潤	9	630,382	645,162

下列人士應占：			
貴公司股權持有人		611,368	631,567
少數股東收益		19,014	13,595
		<u>630,382</u>	<u>645,162</u>
股息	10	<u>175,560</u>	<u>-</u>
每股基本收益(人民幣)	11	<u>0.21</u>	<u>0.24</u>

## 合併資產負債表

截至二零零七年十二月三十一日止年度

	附注	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元 (已重述)
<b>非流動資產</b>			
不動產、廠場及設備		4,407,725	5,118,217
預付租金		292,437	182,428
投資性房地產		907,684	850,058
無形資產		48,738	48,951
共同控制實體投資		718,398	702,654
聯營公司投資		717,545	131,373
可供出售投資		160,559	54,076
遞延所得稅資產		70,501	79,142
		<u>7,323,587</u>	<u>7,166,899</u>
<b>流動資產</b>			
持作出售不動產		84,207	211,411
存貨-產成品，按成本值		24,931	23,086
應收貿易及其他款項	12	381,825	306,384
預付租金		6,411	4,591
應收共同控制實體款項		58,040	78,167
應收聯營公司款項		74,455	22,736
應收關聯公司款項		80	80
應收大連港集團子公司款項		2,679	3
應收大連港集團之款項		37	1,932
銀行結餘及現金		532,154	1,412,634
		<u>1,164,819</u>	<u>2,061,024</u>
持作出售非流動資產		1,036,293	104,200
		<u>2,201,112</u>	<u>2,165,224</u>
<b>流動負債</b>			
應付貿易及其他款項	13	375,855	490,645
應付共同控制實體款項		1,561	1,093
應付聯營公司款項		4,761	4,708
應付關聯公司款項		96,683	93,706
應付大連港集團子公司款項		4,891	6,382
應付大連港集團款項		16,547	8,808

應付少數股東款項	22,059	22,618
稅項負債	48,052	29,184
銀行借款 — 須於一年內償還	698,060	446,098
政府補助	38,020	104,200
	<u>1,306,489</u>	<u>1,207,442</u>
淨流動資產	<u>894,623</u>	<u>957,782</u>
總資產減流動負債	<u>8,218,210</u>	<u>8,124,681</u>
<b>非流動負債</b>		
銀行借款 — 可於一年後償還	1,529,900	1,961,684
政府補助	748,522	629,698
衍生金融負債	2,911	-
	<u>2,281,333</u>	<u>2,591,382</u>
淨資產	<u>5,936,877</u>	<u>5,533,299</u>
股本及儲備		
實收資本	2,926,000	2,926,000
儲備	<u>2,850,425</u>	<u>2,434,049</u>
公司股權持有人應占權益	5,776,425	5,360,049
少數股東權益	<u>160,452</u>	<u>173,250</u>
權益總額	<u>5,936,877</u>	<u>5,533,299</u>

## 合併財務報表附注

截至二零零七年十二月三十一日止年度

### 1. 概況

公司系於 2005 年 11 月 16 日在中華人民共和國成立的股份有限公司，並根據香港《公司條例》第 XI 條註冊為香港海外公司。公司在香港聯合交易所有限公司（以下簡稱“香港聯合交易所”）主版發行的股票自 2006 年 4 月 28 日起上市交易。

公司的母公司及最終控股公司為大連港集團有限公司，該公司系根據中華人民共和國的有關法律於 2003 年 4 月 30 日在中華人民共和國境內成立的國有企業。公司註冊地及主要營業場所已經在年報簡介中披露。

根據集團在香港聯合交易所上市籌備階段進行的優化組織結構的重組（“上市重組”），公司成為集團的控股公司，詳情載于公司於 2006 年 4 月 18 日刊發的招股說明書“經營—重組”一項中。由於上市重組後產生的集團被認定為同一控制下的企業改組，因此集團的財務報表乃是在假設公司一直是集團的控股公司的基準上依據合併報表準則編制而成的。

本合併報告所載的財務資料均以公司的記賬本位幣，人民幣列示。

公司的主要業務包括油品、液體化工碼頭及相關物流業務，集裝箱碼頭及相關物流業務，汽車碼頭及相關物流業務以及港口增值服務業務。

### 2. 重大會計政策變更

2007年1月1日以前，集團採用比例合併法確認對共同控制實體之投資。集團按其所占份額將共同控制實體的各項資產、負債、收入、費用逐項合併入集團合併財務報表。

本年，為保持與中國準則下編制財務報表所採用的會計政策一致，集團進行會計政策變更，採用權益法核算對共同控制實體的投資。

在權益法下，集團享有的共同控制實體之經營成果、資產和負債以初始投資成本及後續調整減減值反映在合併資產負債表內。集團確認共同控制實體發生的淨虧損，應當以共同控制實體投資的帳面價值（包括集團實質上構成對共同控制實體投資的長期權益）減記至零為限。但法律規定或因代共同控制實體支付有關款項等事項，導致集團需承擔額外損失及負債的情況除外。

集團與共同控制實體交易時，集團應按照應享有或應分擔的共同控制實體的份額對該交易所產生的未實現收益或損失進行抵銷。

上述會計政策變更沒有改變本集團截至二零零七年和二零零六年十二月三十一日止的利潤；對本集團於二零零六年一月一日的權益也沒有影響。

### 3. 會計估計變更

本年，經過重新評估部分不動產、廠場及設備的可使用年限，公司董事認為下述資產的年折舊率應該調整，以反映其現狀。

	2007年 1月1日之前	2007年 1月1日之後
港務設施	2.5% - 6.3%	2% - 5.6%
包含於船舶及汽車中之港作船舶	6.3%	5.6%

會計估計變更使本期折舊費用減少及稅前利潤增加約人民幣 32,770,000 元。

### 4. 採用新頒佈及已修訂的國際財務報告準則

本年度，集團自 2007 年 1 月 1 日開始，首次執行由國際會計準則委員會（“IASB”）和國際財務報告解釋委員會（“IFRIC”）發佈的下述新準則、修訂稿和解釋公告（“新國際報告財務準則”）。

國際會計準則第 1 號（修訂）	資本披露
國際財務報告準則第 7 號	金融工具：披露
國際財務報告準則解釋公告第 7 號	「國際會計準則第 29 號」惡性通貨膨脹中的財務報告所規定的重述方法的應用
國際財務報告準則解釋公告第 8 號	「國際會計準則第 2 號」的適用範圍
國際財務報告準則解釋公告第 9 號	嵌入衍生工具的重新評估
國際財務報告準則解釋公告第 10 號	中期財務報告和減值

採用新 IFRS 準則對當前以及以前會計期間的財務狀況以及結果無重大影響。因此，無以前年度損益調整。

集團尚未執行下列已頒佈但尚未生效的新準則、修訂和解釋公告。

國際會計準則第 1 號（修訂版）	財務報表的列報 <sup>1</sup>
國際會計準則第 23 號（修訂版）	借款成本 <sup>1</sup>

國際會計準則第 27 號 (修訂版)	合併財務報表和單獨財務報表 <sup>2</sup>
國際會計準則第 32 號&1 號 (修訂)	可回收性金融工具及清算產生的義務 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 2 號 (修訂)	以股份為基礎的支付：可行權條件和取消 <sup>1</sup>
國際財務報告準則第 3 號 (修訂版)	企業合併 <sup>2</sup>
國際財務報告準則第 8 號	經營分佈 <sup>1</sup>
國際財務報告解釋公告第 11 號	「國際財務報告準則第 2 號」：集團和庫藏股交易 <sup>3</sup>
國際財務報告解釋公告第 12 號	特許權服務轉讓安排 <sup>4</sup>
國際財務報告解釋公告第 13 號	顧客忠誠度計畫 <sup>5</sup>
國際財務報告解釋公告第 14 號	「國際會計準則第 19 號」：設定受益資產的上限，最低注資要求及其相互影響 <sup>4</sup>

- 1 由二零零九年一月一日或該日後開始的年度起生效
- 2 由二零零九年七月一日或該日後開始的年度起生效
- 3 由二零零七年三月一日或該日後開始的年度起生效
- 4 由二零零八年一月一日或該日後開始的年度起生效
- 5 由二零零八年七月一日或該日後開始的年度起生效

公司董事預期除「國際財務報告第 3 號」：企業合併和「國際會計準則第 27 號」(修訂版)：合併財務報表和單獨財務報表外，執行上述新準則以及解釋公告不會對集團的財務狀況以及結果產生重大影響。「國際財務報告第 3 號」可能影響集團對收購日在 2009 年 7 月 1 日或以後日期至首次年報日止期間的企業合併交易的會計處理。對於母公司改變持有之子公司權益後仍控制該子公司的交易，「國際會計準則第 27 號」(修訂版)規定需要作為股權交易核算。

## 5. 重大會計政策

除下述會計政策中已經說明的某些金融工具按照公允價值計量外，合併財務報表已按歷史成本為基準進行編制。

合併財務報表已經按照國際會計準則委員會頒佈的國際財務會計報告準則編制。此外，合併財務報表包含了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》及香港《公司條例》規定的所適用的披露。

## 6. 業務及地域分部

### 業務分部

為便於管理，公司現時分為四個業務分部 — 油品／液體化工品碼頭及相關物流業務、集裝箱碼頭及相關物流業務、汽車碼頭及物流業務和港口增值服務。上述分部為公司呈報其主要分部資訊的基礎。

主要業務分部如下

油品／液體化工品碼頭	— 油品及液體化工品裝卸、儲存及中轉及相關物流業務
集裝箱碼頭及相關物流業務	— 集裝箱裝卸及多項集裝箱物流業務
汽車碼頭及相關物流業務	— 汽車裝卸及多項汽車物流服務
港口增值服務	— 理貨、船舶引航、拖輪及資訊科技服務

公司業務分部資料如下：

截至 2007 年 12 月 31 日止年度收益表

	油品/液體化工品 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	集裝箱 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>收入</b>						
對外銷售	673,707	644,339	252,090	-	-	1,570,136
分部間之銷售	69	475	2,302	-	(2,846)	-
總收入	<u>673,776</u>	<u>644,814</u>	<u>254,392</u>	<u>-</u>	<u>(2,846)</u>	<u>1,570,136</u>

分部間銷售按現行市價入賬。

	油品/液體化工品 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	集裝箱 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>業績</b>						
分部業績	<u>367,713</u>	<u>166,783</u>	<u>118,638</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>653,134</u>
未分配收入						18,566
未分配費用						(32,669)
占共同控制實體收益	20,785	137,546	9,178	(203)	-	167,306
占聯營公司收益	-	582	2,916	(2,506)	-	992
財務費用						<u>(57,813)</u>
稅前利潤						749,516
所得稅費用						<u>(119,134)</u>
當年利潤						<u>630,382</u>

於 2007 年 12 月 31 日的資產負債表

	油品/液體化 工品及相關 物流服務 人民幣千元	集裝箱碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元	港口 增值服務 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>資產</b>					
分部資產	3,744,502	3,104,871	667,328	-	7,516,701
共同控制實體投資	129,063	578,088	6,215	4,037	717,403
聯營公司投資	20,289	609,898	1,361	85,997	717,545
未分配資產					<u>572,055</u>
合併總資產					<u>9,523,704</u>
<b>負債</b>					
分部負債	986,521	318,462	6,827	-	1,311,810
未分配負債					<u>2,276,012</u>
合併總負債					<u>3,587,822</u>

截至 2007 年 12 月 31 日止年度其他財務資料

	油品/液體化 工品及相關 物流服務 人民幣千元	集裝箱碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元	港口 增值服務 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元	合併 人民幣千元
資本增加	840,868	243,839	123,354	-	1,208,061
折舊與攤銷	139,241	87,792	23,151	-	250,184
預付租金分攤入收益表	-	4,911	-	-	4,911
出售不動產、廠場及設備的損失(收益)	2,158	(11,204)	2,177	-	(6,869)
出售無形資產的損失	-	-	1	-	1

截至 2006 年 12 月 31 日止年度收益表

	油品/液體化 工品及相關 物流服務 人民幣千元 (已重述)	集裝箱碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元 (已重述)	港口 增值服務 人民幣千元 (已重述)	汽車碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元	抵消 人民幣千元	合併 人民幣千元 (已重述)
<b>收入</b>						
外部收入	562,183	364,979	232,851	-	-	1,160,013
分部間收入	-	18	3,774	-	(3,792)	-
收入合計	<u>562,183</u>	<u>364,997</u>	<u>236,625</u>	<u>-</u>	<u>(3,792)</u>	<u>1,160,013</u>

分部間銷售按現行市價入賬。

**業績**

分部業績	<u>316,346</u>	<u>104,039</u>	<u>92,937</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	513,322
未分配收入						141,923
未分配費用						(46,920)
占共同控制實體收益	19,781	165,226	7,407	-	-	192,414
占聯營公司收益	-	(951)	2,178	-	-	1,227
財務費用						(116,522)
稅前利潤						685,444
所得稅費用						(40,282)
本年淨利潤						<u>645,162</u>

於 2006 年 12 月 31 日的資產負債表

	油品/液體化 工品及相關 物流服務 人民幣千元	集裝箱碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元	港口 增值服務 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流服務 人民幣千元	合併 人民幣千元
<b>資產</b>					
分部資產	3,231,747	3,352,960	452,213	-	7,036,920
共同控制實體投資	114,514	575,588	12,552	-	702,654
聯營公司投資	-	120,792	10,581	-	131,373

未分配資產					1,461,176
合併總資產					<u>9,332,123</u>
負債					
分部負債	961,656	389,195	11,007	-	1,361,858
未分配負債					<u>2,436,966</u>
合併總負債					<u>3,798,824</u>

截至 2006 年 12 月 31 日止年度其他財務資料

資本增加	721,404	767,568	141,564	-	1,630,536
提取壞賬準備淨值	222	87	900	-	1,209
折舊與攤銷	103,482	46,488	30,838	-	180,808
預付租金分攤入收益表	-	4,348	-	-	4,348
出售不動產、廠場及設備的損失（收益）	64	(4,561)	142	-	(4,355)
出售投資的損失	-	707	-	-	707
出售無形資產的損失	-	1,128	-	-	1,128

**地區分佈**

公司的所有業務及客戶均在中華人民共和國境內。因此不列示相應的分佈結果、資產以及發生的成本。

**7. 其他收入**

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
銀行利息收入 (附注)	18,566	141,923
出售持有待售不動產的收益	20,692	-
出售不動產、廠場及設備的淨收益	6,869	4,355
出售預付租金收入	1,831	8,515
出售持有待售金融資產收入	4,981	2,125
政府補助收入	220	800
其他	3,708	4,430
	<u>56,867</u>	<u>162,148</u>

附注：2006 年銀行利息收入內包含公司上市 H 股發行期間的未中簽認購凍結資金利息收入約人民幣 108,772,000 元（2007 年：無）。

**8. 所得稅費用**

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
--	----------------------	-------------------------------

所得稅費用包括：

當年所得稅費用：		
本年所得稅費用	128,759	38,324
本年度確認的以前年度（多計）少計的所得稅費用	(751)	2,818
	<u>128,008</u>	<u>41,142</u>
遞延所得稅費用	(8,874)	(860)
	<u>119,134</u>	<u>40,282</u>

根據大連保稅區地方稅務局檔（大連保稅區地方稅務局檔2005年25號和大連保稅區地方稅務局檔2007年22號），公司2007年度按50%減免企業所得稅，2006年度免徵企業所得稅。

除公司之外的其他集團附屬公司的2006年和2007年的法定所得稅稅率，參照國家的現行稅率規定為33%。

2007年3月16日，中華人民共和國主席令[2007]第63號《中華人民共和國企業所得稅法》頒佈，根據規定，自2008年1月1日起，某些集團附屬公司適用所得稅稅率將由33%變更為25%。遞延所得稅資產餘額已經根據預期遞延所得稅資產（負債）轉回期間所適用的稅率進行調整。

由會計利潤調整至本年度所得稅費用的分析如下：

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
稅前利潤	<u>749,516</u>	<u>685,444</u>
按中國所得稅稅率33%計算的所得稅費用	247,340	226,197
不可抵扣費用的納稅影響	5,107	10,398
免稅收入的納稅影響	(17,133)	(45,326)
分占聯營公司收益的納稅影響	(327)	(405)
分占共同控制實體收益的納稅影響	(55,211)	(63,497)
所得稅減免的影響	(59,897)	(89,851)
本年度確認的以前年度（多計）少計的所得稅費用	(751)	2,818
其他	6	(52)
本年所得稅費用	<u>119,134</u>	<u>40,282</u>

## 9. 淨利潤

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
淨利潤已扣除（計入）		
員工成本（包括董事酬金）：		
-薪金、工資及其他福利	126,751	133,595
-退休福利計畫供款	28,437	18,204
員工成本合計	<u>155,188</u>	<u>151,799</u>

壞賬準備（轉回）提取，淨額	(1,405)	369
審計費	3,701	3,820
不動產、廠場及設備折舊	228,200	167,615
投資性房地產折舊	17,622	9,589
無形資產攤銷	4,361	3,604
折舊和攤銷合計	<u>250,183</u>	<u>180,808</u>
預付租金分攤入收益表	4,911	4,348
衍生金融負債之公允價值變動	2,911	-
外幣折算淨損失	2,594	18,021
投資性房地產處置損失	253	707
無形資產處置損失	1	1,128
處置持有待售非流動資產損失	-	64

## 10. 股利

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元
支付的 2006 年年終股利 – 每股人民幣 6 分 (2005: 0)	<u>175,560</u>	<u>-</u>

董事會已經提出年度分配預案每股分配股利人民幣 8 分(2006 年：人民幣 6 分)，但是取決於年度股東大會的批准。

## 11. 每股基本收益

公司 2007 年 12 月 31 日的每股基本收益是根據有關期間公司股權持有人應占利潤及發行在外普通股 2,926,000,000 股(2006 年移動加權平均普通股份數：2,614,625,000 股)計算的。2006 年移動加權平均普通股份數包括於 2006 年 4 月 28 日在香港證券交易所發行的 8.4 億股普通股以及於 2006 年 5 月 3 日行使超額配售發行權發行的 1.26 億股普通股。

本年及上年資產負債表日，公司都沒有列示每股基本收益的稀釋，主要是由於公司沒有任何潛在的稀釋行爲。

## 12. 應收及其他應收款

	2007 人民幣千元	2006 人民幣千元 (已重述)
應收賬款	55,562	55,841
減：壞賬準備	(2,648)	(2,790)
應收賬款	52,914	53,051
其他應收款項	<u>328,911</u>	<u>253,333</u>
應收及其他應收款合計	<u>381,825</u>	<u>306,384</u>

公司給與客戶的平均信用期爲 90 天。於資產負債表日，應收賬款扣除壞賬準備後淨值的賬齡分析如下：

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
零至 90 日	54,800	50,263
91 日至 180 日	77	1,361
181 日以上	685	4,217
	<u>55,562</u>	<u>55,841</u>

在公司接受任何新客戶之前，集團會評估潛在客戶的信用品質並確定應給予對方的信用額度。對客戶的信用評分每年將會復核一次。

於資產負債表日，集團有超過平均信用期的應收賬款帳面價值約人民幣 556,000 元（2006 年：人民幣 1,490,000 元），且集團並未對其計提任何壞賬準備。集團並未針對這部分餘額收取任何抵押物品。本年及上年末，這些應收款項的賬齡從 91 天到 365 天。

超過信用期但尚未減值的應收賬款賬齡如下：

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
91 日至 180 日	73	1,142
180 日至 365 日	483	348
	<u>556</u>	<u>1,490</u>

集團已經對無法收回的應收賬款全額計提了壞賬準備。

#### 壞賬準備變動情況

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
年初餘額	2,790	3,650
本年核銷的減值準備	-	(200)
本年轉回的減值準備	(142)	(660)
年末餘額	<u>2,648</u>	<u>2,790</u>

公司採用個別認定法對於處在重大財務困境以及處在清算中的公司計提壞賬準備，年末合併報表壞賬準備餘額約人民幣 2,648,000 元(2006 年：約人民幣 2,790,000)，集團沒有對這類餘額收取任何抵押品。

### 13. 應付及其他應付款

採購款項的平均信用期為 0—90 天。于資產負債表日，應付貿易款項的賬齡分析如下：

	<u>2007</u> 人民幣千元	<u>2006</u> 人民幣千元 (已重述)
應付貿易款項		
0 至 90 日	61,931	31,990
91 至 180 日	383	48,659

超過 180 日	230	35
	62,544	80,684
其他應付款項	313,311	409,961
	375,855	490,645

#### 14. 資產負債表日後事項

2007 年 12 月 31 日以後，本集團完成了從集裝箱碼頭收購碼頭物流 60% 股權的談判。該交易於 2008 年 1 月 30 日完成，收購成本為人民幣 58,800,000 元，交易細節載於 2008 年 2 月 5 日的集團公告。

此外，集團已經同 Pacific Logistic Ca-Net Limited 簽署協定，將收購大連口岸物流網有限公司 35% 的股權，股權轉讓對價為人民幣 36,750,000 元，交易細節載於 2008 年 3 月 31 日的集團公告。

鑒於收購日和財務報表公佈日之間的期間較短，確認收購的淨資產以及該項收購所產生的商譽的帳面成本和公允價值不具備可操作性。

根據公司 2008 年 4 月 18 日董事會決議，公司之子公司大連港集裝箱股份有限公司將使用大連港集團通過發行企業債券獲得的人民幣 10 億元，還款日期為 2018 年 4 月 7 日，大連港集裝箱股份有限公司需要承擔的利率為 5.4733%。截至本報告日，雙方尚未就此簽訂協議。

## 管理層分析與討論

### 概述

二零零七年，中國經濟繼續取得較快增長，國內生產總值增幅達到了 11.4%，對外貿易值增幅達 23.5%。黑龍江、吉林和遼寧三省（“東北三省”）的經濟也保持快速平穩發展。黑龍江、吉林和遼寧三省地方生產總值分別實現 12.1%、16.1% 和 14.5% 的增幅。在對外貿易值方面，黑龍江、吉林和遼寧三省的增幅分別為 34.5%、30.1% 和 22.9%。二零零七年，東北三省對外貿易值增幅為 25.9%，超過全國對外貿易值增幅。

二零零七年三月底，本公司開始經營汽車碼頭及相關物流業務。受惠於中國經濟的良好發展，特別是受東北三省經濟發展所驅動，本集團的主要業務，包括油品/液體化工品碼頭及相關物流業務（“油品部分”）、集裝箱碼頭及相關物流業務（“集裝箱部分”）、汽車碼頭及相關物流業務（“汽車碼頭部分”）及港口增值服務（“增值服務部分”），都取得了穩健發展。

本報告所涉及的業務資料或資料，如吞吐量資料，是本公司之子公司、共同控制實體、聯營公司合計的有關業務資料或資料，不管本集團成員持有多少比例之股權。

在此次按照國際財務報告準則編制的截至二零零七年十二月三十一日的年度合併財務報告中，本集團變更了對共同控制實體的經營成果、資產和負債的合併會計政策，從採用比例合併法調整為採用權益法，以這種方法編制的本集團財務報告與從二零零七年一月一日起生效的中國會計準則規定是保持一致的。這項對共同控制實體的會計政策變更的影響已經在截止二零零七年十二月三十一日的合併財務報表附注中的附注 2 進行了量化說明。這項財務政策的變化不會影響集團二零零七年的經營成果。

截至二零零六年十二月三十一日的比較資料已經在截至二零零七年十二月三十一日的合併財務報表中按照二零零七年相同口徑被重述。本管理層分析與討論將以二零零六年的重述財務資料為基礎。

## 整體業績回顧

二零零七年，本公司股權持有人應占溢利為人民幣 611,368,000 元，比二零零六年的人民幣 631,567,000 元下降 3.2%。如果從本集團二零零六年的其他業務收入中扣除本公司首次公開募集 H 股凍結資金利息收入人民幣 108,772,000 元影響，本公司二零零七年股權持有人應占溢利比二零零六年增長 16.9%。

二零零七年，本集團稅前利潤為人民幣 749,516,000 元，比二零零六年的人民幣 685,444,000 元增長 9.3%；如果扣除上述利息收入影響，本集團稅前利潤將比二零零六年增長 30%。

二零零七年，本公司每股基本收益為人民幣 0.21 元，比二零零六年的人民幣 0.24 元下降了 12.5%。如果扣除上述利息收入的影響，本公司的每股基本收益將比二零零六年的人民幣 0.20 元增長 5%。

二零零七年，本集團實現收入為人民幣 1,570,136,000 元，比二零零六年的人民幣 1,160,013,000 元增長 35.4%。收入的增長主要得益於原油儲罐及集裝箱泊位租金收入的增加，拖輪業務收入的增長，土地轉讓收入的上升，以及集裝箱船舶運輸及租賃收入的拉動。

二零零七年，本集團的服務成本為人民幣 873,280,000 元，比二零零六年的人民幣 575,455,000 元增長 51.8%。當期服務成本的增長，主要是由於確認了與土地使用權轉讓有關的土地轉讓成本，新增的船舶和油罐折舊有所增加，以及人工費和燃料費因業務量增長而增加。

二零零七年，本集團實現毛利為人民幣 696,856,000 元，比二零零六年的人民幣 584,558,000 元增長 19.2%。毛利率從二零零六年 50.4% 下降到二零零七年的 44.4%，毛利率的下降，是土地轉讓業務和油品銷售業務毛利率較低所影響，而油品裝卸及油罐出租業務保持較高的毛利率水準，集裝箱泊位出租和拖輪業務毛利率有所提升。

二零零七年，本集團其他收入為人民幣 56,867,000 元，比二零零六年的人民幣 162,148,000 元下降 64.9%；主要受上述提及的在二零零六年確認而本年未再發生的利息收入所影響。

二零零七年，本集團所得稅費用為人民幣 119,134,000 元，比二零零六年的人民幣 40,282,000 元增長 195.7%。本集團當期所得稅費用的大幅增長，主要是因為本公司二零零六年享受全額免稅政策優惠，二零零七年享受稅額減半優惠政策。

## 資產及負債

截至二零零七年十二月三十一日，本集團的總資產為人民幣 9,524,699,000 元，淨資產為人民幣 5,936,877,000 元。每股淨資產價值為人民幣 2.03 元，比二零零六年十二月三十一日的每股淨資產增長 7.4%。

截至二零零七年十二月三十一日，本集團的總負債為人民幣 3,587,822,000 元，其中未償還的銀行貸款總額為人民幣 2,227,960,000 元。

## 財政資源及流動性

二零零七年，本集團從經營活動中獲得了穩定而充足的現金流入，本集團從經營活動中所得現金淨額為人

人民幣 833,785,000 元。

截至二零零七年十二月三十一日，本集團持有現金及現金等價物的餘額為人民幣 532,154,000 元，比二零零六年十二月三十一日減少人民幣 880,480,000 元，主要是因為當年使用現金償還了部分銀行借款，支付了資本性開支款項。

截至二零零七年十二月三十一日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣 2,690,000,000 元。

二零零七年，本集團新增銀行貸款為人民幣 970,504,000 元，償還銀行貸款為人民幣 1,150,885,000 元，截至二零零七年十二月三十一日，本集團未償還的銀行貸款總額為人民幣 2,227,960,000 元，其中人民幣 1,529,900,000 元為一年以後應償還的貸款，人民幣 698,060,000 元為一年內應償還的貸款。負債比率，以淨負債比上權益計量，截止二零零七年十二月三十一日本集團的負債比率約為 28.6%（二零零六年十二月三十一日為 18%）。

截至二零零七年十二月三十一日，本集團的淨流動資產為人民幣 894,623,000 元，比二零零六年十二月三十一日減少了人民幣 63,159,000 元。流動比率為 1.7 倍（二零零六年為 1.8 倍）

二零零七年，本集團與相關金融機構簽訂了一項本金約為 5,290 萬美元的利率掉期合同。這項合同被分類為金融衍生工具並按截止二零零七年十二月三十一日的公允價值確認在資產負債表中。

二零零七年，本集團不存在與匯率波動有關的重大風險，也沒有簽訂任何外匯對沖合同。

### 全球發售募集資金使用情況

本集團於二零零六年從向全球發行 9.66 億股 H 股中取得的資金淨額大約為人民幣 2,385,343,000 元。截至二零零七年十二月三十一日，本集團從募集資金中已經使用金額約為人民幣 2,011,483,000 元，未使用的募集資金餘額為人民幣 373,860,000 元。

目前募集資金的使用情況和在二零零六年四月十八日公司的招股書中所披露的募集資金的使用計畫相比並無實質變化，截至二零零七年十二月三十一日，募集資金的使用情況大致如下：

項目	募集總額	截至 2007 年 12 月 31 日累計使用	餘額	資產交付
大窩灣 4 個集裝箱泊位	400,000,000	309,140,000	90,860,000	2 個集裝箱泊位
新港 12 個原油儲罐	680,000,000	423,000,000	257,000,000	6 個原油儲罐
購買 8 艘拖輪	270,000,000	244,000,000	26,000,000	6 艘拖輪
償還銀行長期貸款	850,000,000	850,000,000	0	
日常營運支出	185,343,000	185,343,000	0	
<b>合計</b>	<b>2,385,343,000</b>	<b>2,011,483,000</b>	<b>373,860,000</b>	

預期餘下資金的使用情況也和招股書披露的使用計畫相比無本質變化。

### 資本性開支

二零零七年，本集團的資本性投資完成額為人民幣 914,564,000 元。上述資本性支出資金主要來源於向全球發售 H 股所募集到的資金、經營積累資金、銀行貸款、以及政府補貼資金。

## 業務回顧

二零零七年，各項業務的表現分析如下。

### 油品部分

二零零七年油品/液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與二零零六年的對比情況請見下表：

	二零零七年（萬噸）	二零零六年（萬噸）	增加/（減少）
原油	2,288.2	2,089.0	9.5%
成品油	1,034.5	1,096.8	(5.7%)
液體化工品	117.5	87.9	33.7%
合計	3,440.2	3,273.7	5.1%

二零零七年，本集團共完成油品吞吐量 3,440.2 萬噸，比二零零六年增長 5.1%。

二零零七年，本集團原油吞吐量為 2,288.2 萬噸，比二零零六年增長 9.5%。本集團主要客戶之一，大連西太平洋石油化工有限公司（“WEPEC”）在二零零七年有一個半月的時間停產檢修，WEPEC 的原油進口量與二零零六相比基本持平。儘管存在這一因素，本集團通過加強市場開發，二零零七年原油吞吐量取得 9.5% 的增幅。

二零零七年，本集團成品油吞吐量為 1,034.5 萬噸，比二零零六年下降 5.7%。成品油下降的主要原因之一是 WEPEC 在二零零七年停產一個半月導致其成品油吞吐量下降，另一個主要原因是東北內陸成品油消費增加，造成成品油吞吐量減少。

二零零七年，本集團液體化工品吞吐量保持較快增長，實現吞吐量 117.5 萬噸，比二零零六年增長 33.7%。隨著東北地區經濟的穩步發展，液體化工品在本地區的生產和消費量不斷增加，使得本集團的液體化工品吞吐量得以穩步增長。

二零零七年，本集團進口原油吞吐量占大連口岸和東北口岸的比重分別為 100%（二零零六年為 97%）和 97%（二零零六年為 81%），油品總吞吐量占大連口岸和東北三省比重分別為 72%（二零零六年為 78%）和 54%（二零零六年為 57%）。二零零七年，本集團油品吞吐量在中國港口中排名第二，較二零零六年上升一位。

二零零七年，油品部分收入為人民幣 673,707,000 元，比二零零六年增加人民幣 111,524,000 元，增長 19.8%。營業收入的增長主要受新增原油儲罐出租收入所拉動，油品裝卸和油品銷售收入也有所增長。

二零零七年，油品部分收入占本集團營業收入的 42.9%（二零零六年為 48.5%）。

二零零七年，油品部分實現毛利為人民幣 397,457,000 元，比二零零六年的人民幣 334,960,000 元增長 18.7%。油品部分的毛利占本集團總毛利的 57%（二零零六年為 57.3%），毛利率為 59%（二零零六年為 59.6%）。

二零零七年，本集團主要採取的舉措和重點項目如下：

- 自二零零六年底，本集團陸續有 12 個原油儲罐（儲存能力為 120 萬立方米）被設立為保稅油罐。二

零零七年，本集團正式開展了保稅原油的國際中轉業務，累計實現原油保稅中轉吞吐量 120.6 萬噸，其中國際中轉 40.6 萬噸。

- 大連中石油國際儲運有限公司（本公司擁有 20% 股權之聯營公司）的 6 個原油儲罐（儲存能力為 60 萬立方米）於十一月投入使用，投入使用後即被設立為保稅油罐。
- 隨著二零零六年底新油罐的投入使用以及基於新投用油罐儲存費率有所提高，本集團油品儲存業務取得良好發展。
- 八月十四日，本公司與 Odfjell、唐山市曹妃甸工業區管委會簽署合作框架協定，計畫在河北省唐山市曹妃甸工業區開發和經營化工品碼頭。
- 八月二十四日，本公司與大連中石油國際事業有限公司簽署合作備忘錄，雙方擬成立合資公司在大連新港開發、建設和經營新 30 萬噸級原油碼頭。

### 集裝箱部分

二零零七年集裝箱吞吐量完成情況，以及與二零零六年的對比情況請見下表：

		二零零七年 ( ' 000TEU )	二零零六年 ( ' 000TEU )	增加 /(減少)
外貿吞 吐量	集團在大連口岸的吞吐量	3,328	2,818	18.1%
	集團在大連以外口岸的吞吐量 (注 1)	9	11	(18.2%)
	小計	3,337	2,829	18.0%
內貿吞 吐量	集團在大連口岸的吞吐量	396	328	20.7%
	集團在大連以外口岸的吞吐量 (注 1)	442	300	47.3%
	小計	838	628	33.4%
合計	集團在大連口岸的吞吐量	3,724	3,146	18.4%
	集團在大連以外口岸的吞吐量 (注 1)	451	311	45.0%
	總計	4,175	3,457	20.8%

注 1：集團在大連以外口岸的吞吐量是指錦州新時代碼頭有限公司（本公司擁有 15% 股權之聯營公司）之吞吐量

二零零七年，本集團共完成集裝箱吞吐量 417.5 萬 TEU，同比增長 20.8%。其中外貿集裝箱 333.7 萬 TEU，增長 18%；內貿集裝箱 83.8 萬 TEU，增長 33.4%。二零零七年，本集團集裝箱吞吐量的增長主要受腹地經濟發展所驅動。

二零零七年，本集團集裝箱吞吐量在大連口岸的市場佔有率為 98%（二零零六年為 98%），在東北各口岸的市場佔有率為 72%（二零零六年為 74%）。本集團外貿集裝箱在大連口岸的市場佔有率 100%（二零零六年為 100%），在東北各口岸的市場佔有率為 94%（二零零六年為 94%）。

二零零七年，集裝箱部分收入為人民幣 644,339,000 元，比二零零六年增加人民幣 279,360,000 元，增長 76.5%。營業收入的增長，主要是土地轉讓收入、集裝箱泊位出租收入、集裝箱船舶運輸和租賃收入增長共同拉動的。

二零零七年，集裝箱部分收入占本集團營業收入的 41%（二零零六年為 31.5%）。

二零零七年，集裝箱部分實現毛利為人民幣 163,807,000 元，比二零零六年的人民幣 144,106,000 元增長 13.7%。集裝箱部分的毛利占本集團總毛利的 23.5%（二零零六年為 24.7%）。毛利率為 25.4%（二零零六年為 39.5%）。毛利率的下降，主要是土地轉讓業務毛利率較低影響的，而集裝箱泊位和船舶出租毛利率有所提升。

二零零七年，本集團所採取的主要舉措以及與本集團有關的主要項目進展如下：

- 本集團繼續加強集裝箱集疏運網路建設，完成海鐵聯運量 18 萬 TEU，比二零零六年增長 13.4%；完成集裝箱中轉量 29.9 萬 TEU，比二零零六年增長 21.3%。
- 十月十二日，本公司與大連港灣集裝箱碼頭有限公司（“港灣集箱”，本公司擁有 35% 股份之聯營公司）簽署資產收購協議，本公司將向港灣集箱轉讓大窯灣 13#、14# 集裝箱泊位。目前該事宜正經中國國家發展與改革委員會審議批准。
- 大連大窯灣保稅港區于三月開工建設，並於二零零七年六月二十八日獲得驗收。
- 三月十九日，本公司與大連市人民政府、現代貨箱碼頭有限公司就大窯灣北岸深水集裝箱港區開發事宜簽署了戰略合作框架協定。
- 十月十七日，大連國際集裝箱碼頭有限公司正式成立，該公司將經營大窯灣三期集裝箱碼頭。
- 十月三十日，本公司之子公司，大連港集裝箱股份有限公司與秦皇島港務集團有限公司及中海碼頭發展有限公司成立合資公司，在中國河北省秦皇島經營集裝箱碼頭。
- 十二月二十九日，大連鐵路集裝箱中心站正式開工建設，投資總額約為 7 億人民幣，預計二零零九年投產。哈爾濱鐵路集裝箱中心站已確定選址，將於二零零八年開工建設。

### 汽車碼頭部分

本公司於二零零七年三月收購大連港集團有限公司所持有的大連汽車碼頭有限公司 40% 股權，本集團業務拓展至汽車碼頭及相關物流業務領域。汽車碼頭於二零零六年下半年開始運營。二零零七年，本集團共完成汽車吞吐量 27,026 輛，作業大件設備 2,394 件。

近年來，中國汽車工業取得快速發展。同二零零六年相比，二零零七年中國汽車銷量增長 22%，中國汽車銷量占世界汽車銷量總數的 12%，汽車的海上運輸日益發展。大連是中國政府批准的 4 個海運進口汽車口岸之一，它依託著中國東北這一主要汽車生產基地。二零零七年，本集團的汽車碼頭業務占中國東北部港口汽車滾裝運輸市場份額的 68%。依託東北汽車工業基地，本集團的汽車碼頭業務預期將穩步發展。

由於新收購的公司投入運營時間較短，這些公司在二零零七年尚處於虧損期。二零零七年，本集團應確認負擔的虧損金額為人民幣 2,709,000 元。

二零零七年，本集團所採取的主要措施如下：

- 二月，大連港集團有限公司、大連保稅區人民政府和華晨汽車集團控股有限公司（“華晨集團”）三方正式簽署戰略合作協定，華晨集團將大連汽車碼頭作為整車內外貿出口物流基地。二零零七年華晨

集團共有 1,611 輛外貿出口汽車經大連汽車碼頭裝運出口。

- 本集團已取得遼寧省出入境檢驗檢疫局的批准，在碼頭內建設檢測線。該舉措將有助於完善碼頭的服務功能，吸引進口車輛在碼頭內檢測，以增加碼頭吞吐量。
- 哈飛汽車集團繼續將大連汽車碼頭作為整車出口的首選基地，二零零七年哈飛汽車集團曾經大連汽車碼頭一次出口 2,852 輛車，創造國內汽車單品牌單航次外貿出口裝船紀錄。
- 經過本集團的爭取，上海汽車工業（集團）總公司下屬的上海安盛汽車船務有限公司已經將大連汽車碼頭作為其北方主要掛港。二零零七年，經大連汽車碼頭接卸的上海大眾汽車的車輛，占其東北銷售總量的 45%，份額比二零零六年提高了接近 4 倍。
- 十二月，本集團爭取到上海通用東嶽汽車有限公司出口智利的 2,860 輛汽車在本集團汽車碼頭堆存。首批車輛已於二零零七年底裝運，開創了國內汽車外貿出口中轉先河。

### 增值服務部分

二零零七年，大連口岸運輸業整體發展較好，本集團的各項港口增值服務業務與口岸整體情況緊密相關，於年內也取得了可觀的業務增長。

#### *拖輪*

- 本集團累計實現拖輪調度小時 55,015 小時，同比增長 9.7%。二零零七年，大連口岸貨物吞吐量的增長，周邊修、造船企業生產量的增長帶來拖輪業務整體增長。
- 二零零七年十一月，本公司參股太倉興港拖輪有限公司，占股比 30%。在以往拖輪期租方式的基礎上，通過股權投資，本集團能夠進一步鞏固在蘇州港的拖輪業務。
- 兩艘新購置的全回轉拖輪分別於年內到貨並投入使用。截至二零零七年底，本集團共有 30 艘全回轉拖輪。

#### *引航*

- 二零零七年，引航站實現船舶引航 14,673 艘次，比二零零六年增長 10.9%；船舶引航淨噸為 1.42 億噸，比二零零六年增長 20%。

#### *理貨*

- 二零零七年，本集團合計完成理貨量 3,063.98 萬噸，比二零零六年增長 16%。

二零零七年，增值服務部分收入為人民幣 252,090,000 元，比二零零六年增加人民幣 19,239,000 元，增長 8.3%。營業收入的增長，主要是拖輪收入增長所拉動。拖輪業務的業績增長，主要是大連口岸吞吐量的增長和周邊修造船廠對拖輪業務需求量不斷增加，對大連以外其他港口拖輪期租數量的增加以及期租費率的提高，共同拉動拖輪收入的增長。

二零零七年，增值服務部分收入占本集團營業收入的 16.1%（二零零六年為 20.1%）。

二零零七年，增值服務部分實現毛利為人民幣 135,592,000 元，比二零零六年的人人民幣 105,492,000 元增長 28.5%。增值服務部分的毛利占本集團總毛利的 19.5%（二零零六年為 18%）。毛利率為 53.8%（二零零六年為 45.3%）。毛利率的提高，是受拖輪期租費率提高所拉動。

## **二零零八年展望**

二零零八年初，全球經濟發展出現不確定因素。近期美國經濟放緩和國際原油價格持續走高對中國港口業務的影響逐漸顯現。在這樣的背景下，根據中國科學院預測科學研究中心公佈的《2008 年中國經濟預測與展望》，二零零八年中國國內生產總值預期增長 10%。此外，二零零八年中國外貿進出口總額預期增長 26%。在腹地經濟整體良好發展的驅動下，本集團將繼續推進各項業務的發展。

二零零八年，在油品碼頭及相關物流業務方面，本集團將抓住新油罐投入使用和大連戰略油儲備基地投產的有利時機，提高吞吐量；另外，繼續推動保稅原油國際中轉和油品儲存業務。在集裝箱碼頭及相關物流業務方面，將推進集團內部業務和管理資源整合。在市場開發方面，在保障外貿市場份額的同時，加大內貿集裝箱運輸的市場份額。本集團仍將推進集裝箱集疏運網路建設以及對外港口投資。

### 油品部分

- 二零零八年上半年，本公司將向中石油天然氣股份有限公司轉讓 30 多萬平方米的土地，做為其商業原油儲罐的部分建設用地。商業原油儲罐預計在二零零九年投入使用。未來商業原油儲罐的運作將有助於增加本集團的吞吐量。
- 本集團 12 個新原油儲罐（容積為 120 萬立方米）將於二零零八年下半年投入使用。
- 本集團將繼續發揮原油保稅倉儲的功能優勢，為客戶提供增值服務，增加中轉原油吞吐量。
- 本集團將推進與大連中石油國際事業有限公司就建設新 30 萬噸原油碼頭的合作。計畫在二零零八年與大連中石油國際事業有限公司成立合資公司。目前新 30 萬噸原油碼頭專案正經中國國家改革與發展委員會（“發改委”）審批，如果得到發改委的批准，新碼頭計畫於二零零九年年底投入試運作。
- 本集團將與合作夥伴共同推進曹妃甸化工品碼頭專案的進展。
- 位於新港的國家戰略油儲備基地的 12 個原油儲罐（儲存能力為 120 萬立方米）已具備儲油條件，其餘 18 個原油儲罐（儲存能力為 180 萬立方米）預計在二零零八年底具備儲油條件。

### 集裝箱部分

- 大連國際集裝箱碼頭有限公司的首兩個集裝箱泊位將於二零零八年年中開始試投產，屆時將增加年吞吐能力 120 萬 TEU。同時，本集團將繼續推進大窩灣北岸開發的規劃工作。
- 本集團將按計劃推進大連鐵路集裝箱中心站建設，並爭取在二零零八年開工建設哈爾濱鐵路集裝箱中心站。

- 二零零八年一月，本集團向大連集裝箱碼頭有限公司收購其所擁有的大連集裝箱碼頭物流有限公司（“DCTL”）60%股權，本集團對 DCTL 的持股比例升至 65%。二零零八年三月，本集團從 Pacific Logistics CN-NET Limited 收購其所擁有的大連口岸物流網有限公司（“DPN”）35%股權，本集團對 DPN 的持股比例升至 71.34%。通過上述兩項股權收購，使本集團集裝箱物流業務的管理結構合理化，並能夠增強本集團在大連及東北腹地集裝箱物流服務市場中的競爭優勢。
- 積極利用大連大窯灣保稅港區的優惠政策，進一步拓展集裝箱中轉業務。
- 加強內貿集裝箱貨源的開發，提高內貿集裝箱市場份額。

#### 汽車碼頭部分

- 針對運力緊張的現狀，本集團擬與相關物流企業、船公司展開合作，積極參與滾裝運力市場。同時依託腹地整車企業努力開闢內貿南北航線。
- 推進碼頭內汽車檢測線建設，並於上半年投入使用，開展汽車檢測業務。
- 關注腹地整車出口企業動態，積極促成腹地企業批量外貿出口全部在大連港裝運。
- 加強與物流商、銷售商的溝通協調，恢復日本二手車在本集團汽車碼頭的過境運輸業務，同時拓展商品汽車的過境運輸。
- 密切關注日韓汽車出口動向，利用碼頭充足的堆存能力與船公司一起拓展日韓商品車的國際中轉業務。

#### 增值服務部分

- 二零零八年二月底，另外兩艘新購置的全回轉拖輪到港，屆時公司全回轉拖輪數量將達到 32 艘。二零零八年，本集團新訂購的 8 艘拖輪將開工建造，以滿足未來業務增長的需要。
- 進行港外市場調研，利用拖輪保有量充裕的優勢，適時增加對外拖輪期租或港外拖輪業務投資。
- 依託大連口岸運輸業的整體穩定發展，本集團將推進引航、理貨和資訊服務業務的發展。

#### 其他

##### 人力資源

二零零七年，集團人力資源管理工作緊密圍繞集團發展戰略，秉承“以人為本”的管理理念，積極為員工搭建管理與發展的平臺，創造員工的職業發展機會，確保組織目標與個人職業發展規劃的有效融合。

截至二零零七年十二月三十一日，本集團共有 2,018 名全職雇員。就雇員之薪酬政策，本集團每年按照大連地區人力資源市場供求情況、地區物價指數漲幅情況、集團年度收益情況及員工績效評估情況進行相應調整，以確保薪酬的競爭力。

##### 投資者關係

本公司十分重視與股東及資本市場之間的溝通，使他們能夠持續瞭解公司的經營情況和未來發展策略，增進他們對公司的瞭解和認同。

在二零零六年年度業績和二零零七年中期業績發佈之後，管理層都在香港進行了三天的路演。其後，又分別赴美國、歐洲、日本進行路演推介，向大量的投資者介紹公司的業務進展。在二零零七年，管理層5次出席不同投資銀行舉辦的投資論壇，除了出席這些大型推介活動，本公司還在大連接待來訪的投資者，使他們對本公司有更好的瞭解。通過這些活動，本公司能夠與投資者保持良好的溝通。

## 環境保護和安全管理

本集團特別重視環境保護和安全管理，嚴格遵守國家有關法律法規，在日常經營中致力於環境保護和安全管理，履行社會責任。在規劃和建設新的碼頭設施時，主動委託相關行業專家進行環境規劃，確保未來業務發展不會對環境生態產生負面影響。在執行環境保護和安全措施方面，到目前為止取得較好效果。

## **企業管治**

截至二零零七年十二月三十一日止年度，本公司已遵守了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（《上市規則》）附錄14所載《企業管治常規守則》。

## **董事進行證券交易的標準守則**

董事會已採納上市規則附錄十做為有關董事進行證券交易之行為守則（《標準守則》）。根據本公司的查詢，所有董事確認在二零零七年已遵守《標準守則》之規定。

## **合併財務報表之審閱**

本公司之審核委員會已審查本集團所採用之會計準則和慣例，並審閱了截至二零零七年十二月三十一日止年度業績。

## **購買、出售或贖回本公司之上市證券**

二零零七年，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回任何本公司之上市證券。

## **末期股息**

董事會建議派發末期股息每股人民幣8分，須待取得將於二零零八年六月十八日召開的本公司應屆股東周年大會的批准。末期股息將派發給二零零八年五月二十三日（星期五）列于本公司股東名冊內之股東。

本公司將於二零零八年五月十九日（星期一）至二零零八年五月二十三日（星期五）（包括首尾兩天在內），暫停辦理股份過戶登記手續。為確保享有末期股息的權力，所有填妥的股份過戶檔連同股票及其他相應文件，務請於二零零八年五月十六日（星期五）下午4時30分前送達本公司的香港股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司。

## **年度業績及年度報告的刊登**

根據上市規則對報告期的要求，包含此截至二零零七年十二月三十一日止年度業績公告內所有本公司資料

的二零零七年度報告將在適當時候登載於本公司網站www.dlport.cn以及聯交所網站([www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk))。

## 董事

與本公告日，本公司董事會成員包括執行董事孫宏先生、張鳳閣先生、姜魯寧先生和蘇春華女士，非執行董事盧建民先生，以及獨立非執行董事楊贊先生、張先治先生和吳明華先生。

承董事會命  
馬金儒 李健儒  
聯席公司秘書

中華人民共和國遼寧省大連市  
二零零八年四月十八日

\* 本公司根據香港法例第32章公司條例第XI部登記為海外公司，英文名稱為「Dalian Port (PDA) Company Limited」。