



DALIAN PORT (PDA) COMPANY LIMITED 大連港股份有限公司

(A sino-foreign joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China)

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(Stock Code 股份代號 : 2880)

目錄

	頁碼
公司資料	2
管理層分析與討論	3
其他資料	19
中期簡明合併財務報表審閱報告	22
簡明合併損益表	23
簡明合併綜合收益表	24
簡明合併財務狀況表	25
簡明合併權益變動表	27
簡明合併現金流量表	30
簡明合併財務報表附註	31

公司資料

董事會

執行董事

孫宏先生(董事長)

張鳳閣先生

姜魯寧先生

蘇春華女士

非執行董事

盧建民先生

徐健先生

獨立非執行董事

王祖溫先生

張先治先生

吳明華先生

聯席公司秘書

馬金儒女士

李健儒先生

註冊辦事處

中國

大連保稅區

大窩灣

新港商務大廈

中國主要營業地址

中國

遼寧省大連市

中山區

港灣街1號

香港營業地點

香港

中環

花園道3號

花旗銀行廣場工銀亞洲大廈21樓

法律顧問

美富律師事務所

(香港法律)

北京市競天公誠律師事務所

(中國法律)

核數師

國際核數師

安永會計師事務所

中國核數師

安永華明會計師事務所

股票代碼

2880

香港股份過戶登記處

香港中央證券登記有限公司

香港灣仔

皇后大道東183號

合和中心十八樓1806-07室

主要往來銀行

中國工商銀行

中國建設銀行

中國銀行

交通銀行

中國農業銀行

管理層分析與討論

概述

二零零九年上半年，在國際金融危機的影響下，中國經濟受到一定程度的衝擊。自二零零八年後期以來，中國政府推出了一系列宏觀調控政策。在世界經濟仍未見底的情況下，中國經濟受投資拉動和消費支撐影響，出現了積極變化，實現企穩回升。但是，中國經濟發展在結構上不夠均衡，二零零九年上半年，受國際貿易環境惡化影響，中國對外貿易繼續嚴重下滑。上半年，中國國內生產總值增長7.1%，但對外貿易值下降23.5%。

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(「汽車部分」)及港口增值服務(「增值服務部分」)。

二零零九年上半年，與本集團主要業務相關的宏觀經濟、行業背景如下：

油品部分：上半年國際原油價格觸底反彈，中國共進口原油約9,077萬噸，比去年同期微增0.3%。

集裝箱部分：與去年同期相比，黑龍江、吉林和遼寧三省地方生產總值分別增長8.9%、11.7%和11.5%。這三個省的對外貿易值分別下降10.9%、27.3%和22.5%。

二零零九年上半年，本集團主要業務板塊呈現不同的發展狀況。油品部分及增值服務部分中的拖輪業務都取得了較好的增長，表現出較強的防禦性。上半年，本集團油品碼頭業務增長較快，實現吞吐量約1,877.2萬噸，同比增加9.4%，其中原油吞吐量約1,289.5萬噸，同比增長15.1%。但是，受本集團腹地東北三省對外貿易下降影響，本集團集裝箱業務出現下滑。本集團集裝箱碼頭吞吐量約為246.5萬TEU，同比下降6.5%，其中外貿集裝箱吞吐量下降9.1%。本集團在大連口岸完成集裝箱吞吐量201.2萬TEU，同比下降2.7%。本公司股權持有人應佔溢利為人民幣272,173,000元，同比下降49.0%。下降的主要原因是資產轉讓收益大幅減少，以及受全球經濟低迷影響，本集團集裝箱板塊業務下滑。

本報告所涉及的業務數據或資料，例如吞吐量數據，是基於本集團擁有權益的所有公司的合計數據或資料，不管本集團成員持有多少比例之股權。

整體業績回顧

本集團截至二零零九年六月三十日的簡明合併財務報表未經審計，但是已經本公司審核委員會和本集團核數師審閱。

二零零九年上半年，本公司股權持有人應佔溢利為人民幣272,173,000元，比二零零八年上半年的人民幣534,185,000元下降49.0%。主要受資產轉讓收益大幅減少以及經濟環境低迷的影響。如果扣除二零零八年固定資產(包括不動產、廠房及設備和持有待售非流動資產)轉讓收益及其所得稅影響250,010,000元，本公司二零零九年上半年股權持有人應佔溢利比二零零八年上半年下降4.2%，主要是受經濟低迷影響，集裝箱板塊合營聯營企業業務下滑，導致本集團應享有的投資收益同比減少。

二零零九年上半年，本公司每股基本收益為人民幣9.30分，比二零零八年上半年的人民幣18.26分下降49.0%。

二零零九年上半年，本集團實現收入為人民幣752,681,000元，比二零零八年上半年的人民幣745,884,000元增長0.9%。收入的增長，主要得益於油品罐租收入增長以及拖輪業務收入增長的拉動。

二零零九年上半年，本集團的服務成本為人民幣379,603,000元，比二零零八年上半年的人民幣351,938,000元增長7.9%。當期服務成本的增長，主要是受新增資產導致的折舊費增長、拖輪業務量的增加導致的燃料費以及人工費的增長所影響。

二零零九年上半年，本集團實現毛利為人民幣373,078,000元，比二零零八年上半年的人民幣393,946,000元下降5.3%。毛利率從二零零八年上半年的52.8%下降到49.6%。毛利率的下降，主要是油品裝卸業務毛利率的下降以及高毛利率的集裝箱泊位出租業務的減少。

二零零九年上半年，本集團其他收入為人民幣14,864,000元，比二零零八年上半年的人民幣299,060,000元降低95.0%，主要是本期固定資產轉讓收益同比減少。

二零零九年上半年，本集團財務費用為人民幣31,885,000元，比二零零八年上半年的人民幣53,860,000元下降40.8%，主要是本期短期貸款平均餘額同比減少、長期貸款利率同比下降、資本化利息同比增加共同影響。

二零零九年上半年，本集團所得稅為人民幣64,141,000元，比二零零八年上半年的人民幣99,244,000元下降35.4%。主要受同比固定資產轉讓收益的減少所致。

資產及負債

截至二零零九年六月三十日，本集團的總資產為人民幣10,844,448,000元，淨資產為人民幣6,419,547,000元。每股淨資產價值為人民幣2.19元，比二零零八年十二月三十一日的每股淨資產人民幣2.24元減少0.05元。

截至二零零九年六月三十日，本集團的總負債為人民幣4,424,901,000元，其中未償還的銀行及其它借款為人民幣2,833,512,000元。

財政資源及流動性

二零零九年上半年，本集團經營業務所得現金淨額為人民幣228,024,000元，融資活動取得的現金淨額為人民幣543,643,000元。得益於經營活動形成的穩定現金流以及發行中期票據融得的資金，集團繼續擴充固定資產建設和股權投資，保持了良好的財務狀況和借貸結構。

截至二零零九年六月三十日，本集團持有現金及現金等價物為人民幣1,015,932,000元，比二零零八年十二月三十一日增加人民幣345,921,000元，主要是融資活動和經營活動形成的現金。

截至二零零八年十二月三十一日，本集團未償還的銀行及其他借款總額為人民幣2,220,110,000元。二零零九年上半年，本集團成功發行了票面年利率為4.28%的五年期票據2,500,000,000元(減除發行費用人民幣25,541,000元後的淨值為人民幣2,474,459,000元)，新增銀行貸款為人民幣429,053,000元，償還銀行貸款和母公司借款為人民幣2,290,110,000元，截至二零零九年六月三十日，本集團未償還的銀行及其他借款總額為人民幣2,833,512,000元，其中人民幣2,783,512,000元為一年以後應償還的借款，人民幣50,000,000元為一年內應償還的借款。負債比率，以淨負債比上權益計量，截止至二零零九年六月三十日本集團的負債比率約為28.3%(二零零八年十二月三十一日為23.7%)。

截至二零零九年六月三十日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣3,275,440,000元。

截至二零零九年六月三十日，本集團的淨流動資產為人民幣621,558,000元，比二零零八年十二月三十一日增加了人民幣175,946,000元；流動比率由二零零八年十二月三十一日的1.5倍提高到二零零九年六月三十日的1.7倍。

二零零九年上半年，本集團不存在與外匯有關的重大風險，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。截至二零零九年六月三十日，本集團從募集資金中已經使用金額約為人民幣2,294,340,000元，未使用的募集資金餘額為人民幣91,000,000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劃相比並無變化，截至二零零九年六月三十日，募集資金的使用情況大致分析如下：

項目	募集總額	截至 二零零九年 六月三十日		
		累計使用	餘額	資產交付
大窩灣4個集裝箱泊位	400,000,000	400,000,000		2個集裝箱泊位
新港12個原油儲罐	680,000,000	602,000,000	78,000,000	12個原油儲罐
購買8艘拖輪	270,000,000	257,000,000	13,000,000	8艘拖輪
償還銀行長期貸款	850,000,000	850,000,000		
日常營運支出	185,343,000	185,343,000		
合計	2,385,343,000	2,294,340,000	91,000,000	

預計至2009年底，募集資金餘額將全部使用完畢。

資本性開支

二零零九年上半年，本集團的資本性投資完成額為人民幣269,240,000元，上述資本性支出資金主要來源於經營積累資金、中期票據募集資金。

業務回顧

二零零九年上半年，各項業務的表現分析如下。

油品部分

二零零九年上半年油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與二零零八年上半年的對比情況請見下表：

	二零零九年 上半年 (千噸)	二零零八年 上半年 (千噸)	增加／ (減少)
原油	12,895	11,205	15.1%
成品油	5,519	5,404	2.1%
液體化工品	358	557	(35.7%)
合計	18,772	17,166	9.4%

二零零九年上半年，本集團共完成油品吞吐量約1,877.2萬噸，同比增長9.4%。

上半年，本集團原油吞吐量約為1,289.5萬噸，同比增長15.1%。在中國進口原油與去年同期基本持平的情況下，本集團原油業務仍有較好的增長，主要得益於本集團原油中轉吞吐量的增長和位於大連的國家戰略石油儲備基地的注油。

上半年，本集團成品油吞吐量約為551.9萬噸，同比增長2.1%。本集團積極協調油品銷售公司、鐵路和船公司等相關環節，加快成品油經本集團碼頭周轉，有效地促進了成品油吞吐量的增長。

上半年，本集團液體化工品吞吐量約為35.8萬噸，同比下降35.7%。受全球金融危機的影響，以化工品為原料的部分出口加工行業業務出現明顯下滑，導致對化工產品的需求相應減少；另外，本集團主要煉廠客戶之一的部分原材料由進口改為國內採購。這兩個因素造成本集團液體化工品吞吐量明顯下降。

二零零九年上半年，從本集團碼頭上岸的進口原油吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比重分別為100%（二零零八年上半年為99%）和94%（二零零八年上半年為96%）。油品總吞吐量佔大連口岸、東北口岸的比重分別為67%（二零零八年上半年為70%）和52%（二零零八年上半年為55%）。

二零零九年上半年，油品部分收入為人民幣394,303,000元，比二零零八年上半年增加人民幣72,459,000元，增長22.5%。營業收入的增長，主要受原油儲罐租賃收入增長拉動。

二零零九年上半年，油品部分收入佔本集團全部營業收入的52.4%（二零零八年上半年為43.1%）。

二零零九年上半年，油品部分實現毛利為人民幣218,713,000元，比二零零八年上半年增加人民幣20,650,000元，增長10.4%。油品部分毛利佔本集團總毛利的58.6%（二零零八年上半年為50.3%）。毛利率為55.5%（二零零八年上半年為61.5%），毛利率的降低，主要是受中轉原油比例的增長導致的油品裝卸業務毛利率下降所影響。

二零零九年上半年，本集團主要採取的措施和與本集團油品部分有關的重點項目進展如下：

- 二零零八年年底，本集團相繼將12個原油儲罐投入使用，原油儲罐不足的問題得以部分緩解。上半年，原油中轉業務，特別是保稅原油中轉業務實現顯著增長。這塊業務的增長，一方面得益於本集團擁有大批保稅原油儲罐，另一方面，繼國內石油公司之後，上半年新增國外石油公司在本集團碼頭開展原油國際中轉業務，推動了原油中轉、特別是國際中轉業務的發展，使本集團向建設國際油品分撥中心邁出了堅實一步。

- 本集團與大連中石油國際事業有限公司(「中石油國際」)合作新建的原油碼頭(可靠泊載重40萬噸的船舶)的建設工作正在按計劃推進，該碼頭預計於二零零九年年底試投產。
- 本集團與中石油國際合資的大連中石油國際儲運有限公司的二期工程(總容積為125萬立方米的原油儲罐)已開工建設，預計於二零零九年年底投入使用。
- 上半年，中國石油天然氣股份有限公司(「中石油」)在本集團油品碼頭內開工建設12個商業成品油儲罐(總容積為24萬立方米)。另外，中石油於二零零八年底開工建設的14個商業原油儲罐(總容積為140萬立方米)的建設正在推進之中。這些儲罐預計都將於二零零九年年底投入使用，屆時將對本集團油品業務的發展起到積極的推動作用。
- 一季度，本公司與中石油、大連市建設投資公司簽署合資經營合同。三方已成立合資公司，共同投資、建設、管理及經營位於中國大連新港的LNG碼頭和接收站。該項目一期工程預計在二零一一年完成並試投產，一期工程的年處理能力為300萬噸。

集裝箱部分

二零零九年上半年集裝箱吞吐量完成情況，以及與二零零八年上半年的對比情況請見下表：

		二零零九年 上半年 (' 000TEU)	二零零八年 上半年 (' 000TEU)	增加／ (減少)
外貿吞吐量	大連口岸	1,660	1,810	(8.3%)
	其它口岸(附註1)	43	63	(31.7%)
	小計	1,703	1,873	(9.1%)
內貿吞吐量	大連口岸	352	257	37.0%
	其它口岸(附註1)	410	506	(19.0%)
	小計	762	763	(0.1%)
合計	大連口岸	2,012	2,067	(2.7%)
	其它口岸(附註1)	453	569	(20.4%)
	總計	2,465	2,636	(6.5%)

附註1：本集團在其它口岸的吞吐量是指：錦州新時代集裝箱碼頭有限公司(「錦州集裝箱碼頭」，本公司擁有15%股權)和秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司(「秦皇島集裝箱碼頭」，本公司擁有15%股權)之合計吞吐量。

二零零九年上半年，本集團共完成集裝箱吞吐量約246.5萬TEU，同比減少6.5%。在大連口岸，本集團完成集裝箱吞吐量201.2萬TEU，同比減少2.7%；其中外貿集裝箱吞吐量同比減少8.3%，內貿集裝箱吞吐量同比增加37.0%。外貿集裝箱吞吐量減少的原因主要是受全球金融危機影響，東北腹地對外貿易明顯下滑。內貿集裝箱吞吐量取得顯著增長，主要得益於國內貿易的快速發展，以及內貿貨物集裝箱化水平的提高。上半年，錦州集裝箱碼頭和秦皇島集裝箱碼頭受宏觀經濟影響較大，集裝箱吞吐量同比有不同幅度的下降。

本集團在大連口岸完成海鐵聯運量11.4萬TEU，同比增長1.8%；完成中轉箱量20.1萬TEU，同比增長31.4%。

二零零九年上半年，本集團集裝箱碼頭業務在大連口岸的市場佔有率為97%（二零零八年上半年為98%），在東北各口岸的市場佔有率為68%（二零零八年上半年為69%）。本集團外貿集裝箱在大連口岸的市場佔有率為100%（二零零八年上半年為100%），在東北各口岸的市場佔有率為97%（二零零八年上半年為97%）。

二零零九年上半年，集裝箱部分收入為人民幣199,456,000元，比二零零八年上半年減少人民幣85,241,000元，下降29.9%。主要是集裝箱泊位轉讓後泊位出租收入的減少，受經濟環境影響集裝箱物流收入減少。

二零零九年上半年，集裝箱部分收入佔本集團全部營業收入的26.5%（二零零八年上半年為38.2%）。

二零零九年上半年，集裝箱部分實現毛利為人民幣76,581,000元，比二零零八年上半年減少人民幣46,589,000元，降低37.8%。集裝箱部分毛利佔本集團總毛利的20.5%（二零零八年上半年為31.3%）。毛利率為38.4%（二零零八年上半年為43.3%），毛利率的下降，主要是受毛利率較高的集裝箱泊位出租業務同比減少所影響。

二零零九年上半年，本集團所採取的主要措施如下：

- 本集團進一步加強市場營銷和貨源開發，提高攬貨力度，特別是內貿集裝箱業務取得了顯著增長。在國內貿易增長較快的形勢下，主要船公司不斷增加掛靠本集團集裝箱碼頭的運力。本集團一方面加強東北腹地內貿貨源開發，另一方面通過「散改集」、「雜改集」等項目，繼續推動內貿貨物集裝箱化水平的提高，增加內貿集裝箱吞吐量。

- 本集團繼續保持在海鐵聯運業務上的優勢，東北內陸集裝箱班列、國際過境集裝箱班列實現穩定運營。在長春、吉林、瀋陽以及東北其它城市設立的內陸場站的運作也日趨完善。
- 大連鐵路集裝箱中心站的建設按計劃推進，哈爾濱鐵路集裝箱中心站繼續進行建設前期準備工作。未來鐵路集裝箱中心站的相繼建成和投入使用，將進一步改善內陸集疏運條件，促進海鐵聯運業務的發展。

汽車部分

二零零九年上半年，本集團共完成汽車整車作業16,590輛，同比增長61.6%。其中外貿汽車3,846輛，同比減少32.3%；內貿汽車12,744輛，同比增加178.1%。另外，本集團還操作設備合計20,306噸，同比減少16.9%。本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率為89%。

外貿汽車業務方面，受國際金融危機的影響，本集團汽車碼頭外貿進口業務量出現了較大幅度的下滑。面對外貿進口的不利形勢，本集團利用目前較富足的外貿運力，積極爭取腹地批量運輸的出口貨源經本集團碼頭轉運，上半年本集團汽車外貿出口業務取得較好的增長。

內貿汽車業務方面，經過本集團的不懈努力，廣州本田汽車內貿滾裝水運項目於今年三月底落戶本集團汽車碼頭，實現穩定、順暢的運作，南北對流格局基本形成。同時，本集團密切跟蹤市場需求和汽車物流公司動向，加強攬貨，上半年內貿汽車吞吐量取得了強勁增長。

在汽車物流業務方面，本公司參股20%的聯營公司主要服務於外貿汽車運輸市場，其在二零零九年上半年經營較為困難。經濟危機對汽車產業衝擊較大，直接導致汽車航運業的業績下滑。

二零零九年上半年，本集團確認負擔的汽車碼頭部分虧損額為人民幣5,837,000元，比二零零八年上半年負擔的虧損額增加人民幣3,492,000元。汽車碼頭部分虧損的增加，主要受經濟環境影響，市場對汽車滾裝運輸服務的需求量下降所致。

二零零九年上半年，本集團所採取的主要措施如下：

- 三月底，廣州本田汽車內貿滾裝水運項目正式啟動，本集團汽車碼頭成為廣州本田東北唯一基本港。廣本航線採用周班方式運作。該航線的開通，打通了以大連為基本港的南北汽車物流水運通道，也為東北腹地眾多汽車企業啟動南北水運創造了有利條件，推動商品車南北水運對流格局的形成。自廣本航線首航至今年六月底，該航線在本集團汽車碼頭作業車輛共計6,541輛。
- 四月份，本集團與上汽集團簽署轉運協議，提高上汽集團經本集團碼頭的汽車轉運量。上半年，上汽集團在本集團碼頭的汽車轉運量達到6,045輛，本集團對上汽集團經海運到東北的商品車的市場份額有了較大幅度的提高。
- 針對當前外貿運力不緊張的局面，加大外貿出口貨源的開發，爭取到哈飛汽車滾裝出口絕大部分在本集團碼頭轉運，目前大連已成為哈飛汽車的出口基本港。
- 本集團碼頭內建設的進口商品車檢測線於四月份投入運營，碼頭服務功能進一步完善，大連口岸成為國內第一個滾裝碼頭與檢測線一體化的口岸。
- 本集團所訂造的兩艘2,300車位滾裝船的建造按計劃推進，預計兩艘滾裝船將分別於二零一零年和二零一一年投入運營。

增值服務部分

二零零九年上半年，大連口岸運輸業整體運行穩定，本集團拖輪所服務的港口、造船和海洋工程行業都呈現不錯的表現，因此，上半年本集團拖輪業務取得較好的業績。但是，由於港口外貿貨物業務受國際經濟影響較大，本集團理貨業務出現較明顯的下滑。

拖輪

- 大連口岸運輸業的整體良好表現，帶動本集團在大連口岸的拖輪業務取得較好的增長。
- 大連港以外市場亦是本集團致力拓展的業務領域，目前本集團有12艘拖輪長期出租至大連以外港口。
- 本集團訂購的8艘拖輪的建造按計劃推進，其中2艘拖輪於今年八月份投入使用，還有1艘將於十月份交船。

理貨

- 本集團完成理貨量約1,380萬噸，同比下降18.4%。

信息科技

- 本集團獨立開發了具有自主知識產權的碼頭系統，並且已經在試運營的三期集裝箱碼頭正式上線運行，運行情況良好。
- 本集團目前正在構築東北物流信息體系，一方面通過推行標準化的場站系統，提升關鍵物流節點操作與運營水平，加強與客戶的信息交互；另一方面，通過多式聯運協同服務系統將各節點信息進行滙集，形成物流跟蹤系統，為客戶提供增值服務，以擴大在海鐵聯運業務上的優勢。

二零零九年上半年，增值服務部分營業收入為人民幣155,932,000元，比二零零八年上半年增加人民幣20,041,000元，增長14.7%。營業收入的增長，主要是大連周邊修造船廠對拖輪業務需求量的增加以及新增的租船合同，拉動拖輪收入的增長。

二零零九年上半年，增值服務部分營業收入佔本集團全部營業收入的20.7%(二零零八年上半年為18.2%)。

二零零九年上半年，增值服務部分實現毛利為人民幣75,016,000元，比二零零八年上半年增加人民幣5,755,000元，增長8.3%。增值服務部分毛利佔本集團總毛利的20.1%(二零零八年上半年為17.6%)。毛利率為48.1%(二零零八年上半年為51.0%)。毛利率的下降，是受拖輪業務燃料費增長、新增船舶的折舊費的增長、以及新增人員導致的人工費的增長所影響。

對二零零九年下半年的展望

二零零九年下半年，全球經濟形勢依然不容樂觀。世界銀行於二零零九年六月報告，受國際金融危機影響，今年世界經濟將負增長2.9%。報告預計二零一零年起，世界經濟將逐步復蘇。就中國經濟而言，通過政府出臺的一系列宏觀經濟調控和刺激政策，中國經濟出現了積極的變化，經濟急速下滑的勢頭得以遏制，下半年國內經濟有望持續得以改善。投資和消費在下半年將繼續發揮作用，經濟有望持續增長，但是外需不足依然會嚴重影響對外貿易。

二零零九年下半年，本公司管理層將繼續堅持年初確定的發展策略，力爭將經濟環境的不利影響控制到最低限度。在市場開發方面，本集團將加強與現有戰略合作夥伴的合作，同時進一步加強市場開發，爭取新客戶，挖掘貨源，力爭保持和擴大市場份額。在財務控制方面，繼續努力通過各種節流手段降低營運成本和避免不合理支出。在碼頭及物流設施建設方面，在項目有穩定市場需求的前提下合理安排投資項目建設；對於增長預期不明朗的業務，將採取措施控制相關項目建設安排。

二零零九年下半年，在油品碼頭和相關物流業務方面，在穩定與以往主要客戶業務良好關係的同時，加大對國內重點客戶的開發力度，同時加強與國外新客戶的合作，增加中轉原油吞吐量；另外，繼續推進新泊位和新儲罐的建設，確保其按計劃順利投用；在集裝箱碼頭和相關物流業務方面，加大市場開發力度，外貿集裝箱側重「以線增量」，保持外貿市場份額的穩定，同時進一步挖掘內貿集裝箱業務的潛力，全力保持業務高速增長；同時進一步完善內陸集疏運體系。在汽車碼頭和相關物流業務方面，繼續爭取內貿南北對流貨源，同時爭取東北腹地大批量出口車經本集團碼頭轉運，擴大外貿業務。在增值服務業務方面，保持現有業務的穩定發展，進一步拓展大連口岸以外市場。

油品部分

- 按計劃推進新原油碼頭的建設，年底前該碼頭將投入試運營。
- 本集團將繼續發揮原油保稅倉儲的功能優勢，增加中轉原油吞吐量。
- 大連中石油國際儲運有限公司二期工程的油罐將於年底完成建設並投入使用，新儲罐的投用將有助於本集團原油倉儲和國際中轉業務的發展。同時，為滿足市場需要，本集團將適時啟動其它原油儲罐的建設。
- 中石油在本集團碼頭內建設的14個商業原油儲罐以及12個商業成品油儲罐預計於年底前投入使用。本集團將密切跟蹤其建設進展及投產安排，以便為中石油提供高效、便捷的服務，同時為本集團油品業務帶來增量。

集裝箱部分

- 加強市場營銷體系建設，進一步加大市場開發力度。
- 外貿集裝箱運輸方面，確保幹線平穩運營，努力爭取新幹線掛靠，積極推動中轉、空箱調運等業務以增加吞吐量。
- 內貿集裝箱運輸方面，加大南北內貿航運通道建設，推動「散改集」、「雜改集」業務規模化發展，完善內陸集疏運體系建設，降低內貿物流成本，建設內貿集裝箱樞紐港。
- 推進大連、哈爾濱兩地的鐵路集裝箱中心站建設，大連鐵路集裝箱中心站將在年內投入試運營，屆時將大大提升大連口岸的鐵路集疏運能力。哈爾濱鐵路集裝箱中心站將在下半年開工建設。同時，本集團將推進在大慶、穆稜以及東北其它城市的物流中心籌備工作，適時啟動項目建設。
- 本集團成員的投資企業業務覆蓋集裝箱物流鏈的多個環節，部分企業之間業務有一定的重疊。本集團將對投資企業進行內部資源整合，使整體物流成本更具競爭力，為客戶提供更便捷的綜合服務。

汽車部分

- 與汽車廠商合作，構建汽車全物流體系，提升本集團碼頭對貨源的獲取能力和體系競爭力。
- 繼續開發內貿南北對流貨源，推動利用水運方式進行南北汽車運輸，提高本集團南北班輪航線的轉運量。

- 保持與腹地汽車出口廠商的長期穩定合作關係，密切關注其出口信息，爭取其它企業出口車利用哈飛班輪航線實現在本集團碼頭的拼裝運輸。同時，在政府和口岸單位的大力支持下，爭取更多的外貿進口貨源。
- 加強與日韓汽車生產企業和國際船公司的聯繫，開拓過境和中轉業務，增強汽車碼頭在汽車運輸行業的樞紐港地位。

增值服務部分

- 密切關注拖輪行業市場變化，保持大連口岸業務穩定發展，同時跟蹤大連口岸以外市場變化情況，及時把握業務機會。
- 隨著3艘新拖輪的陸續投入使用，本集團將合理分配船隊資源，拓展業務領域。
- 本集團IT產業運營模式日趨成熟，下一步將通過產業合作、項目合作等形式進一步加強IT產業的對外合作，推動具有自主知識產權的碼頭系統在本地及其它區域的應用。
- 繼續推進東北物流信息體系的建設，完成在瀋陽、長春、吉林等物流節點的實施工作，以信息化手段擴大在市場與服務方面的競爭優勢。

其它資料

董事、監事及最高行政人員的權益

於二零零九年六月三十日，本公司各董事、監事及最高行政人員概無於本公司任何相連法團(定義見香港法例第571章證券及期貨條例(「證券及期貨條例」)第十五部所指的相連法團)的股份、相關股份或債權證中擁有任何權益或淡倉而須(i)記錄於根據證券及期貨條例第352條須予備存的登記冊中；或(ii)根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)附錄十所載的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》(「標準守則」)通知本公司及香港聯合交易所有限公司(有關規定被視為同樣適用於本公司的監事，適用程度一如本公司董事)。

購買、售出或贖回上市證券

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司並未贖回本公司任何上市證券，本公司或其任何附屬公司亦概無購買或售出本公司上市證券之行為。

中期股息

董事會不建議就截至二零零九年六月三十日止六個月派付中期股息。

人力資源

截至二零零九年六月三十日，本集團共有2,394名全職雇員。

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規定，在日常經營中致力於環境保護和安全管理，履行社會責任。

遵守《標準守則》

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則，其標準與《標準守則》所列標準基本一致。經向所有董事作出特定查詢後，所有董事均已於有關期間內遵守了《標準守則》所列標準以及有關董事進行證券交易的行為守則。

遵守企業管治常規守則

截至二零零九年六月三十日止六個月，本公司已遵守了《上市規則》附錄14所載《企業管治常規守則》，並無任何偏離守則條文的行為。

審核委員會

本公司審核委員會由兩名獨立非執行董事張先治先生及吳明華先生，以及非執行董事盧建民先生組成，該審核委員會主席為張先治先生。審核委員會已審閱截至二零零九年六月三十日止的中期業績。

公司股權及股東資料

股本

下表呈列本公司於二零零九年六月三十日之股本構架

股份類別	股份數目(股)	比例(%)
內資股	1,863,400,000	63.68
H股	1,062,600,000	36.32
合計	2,926,000,000	100

其他持有須申報權益的股東的持股情況

於二零零九年六月三十日，就本公司董事所知，下列人士於本公司股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司所存置登記冊之權益或淡倉：

股東名稱	股份類別	持有股份／ 相關股份 數量(股)	身份	佔有關 股本類別之 百分比 ¹	佔股本 總數之 百分比 ²
大連港集團有限公司	內資股	1,816,815,000 (好倉)	實益擁有人	97.50%	62.09%
Nippon Yusen Kabushiki Kaisha	H股	114,800,000 (好倉)	受控公司之權益	10.80%	3.92%
N.Y.K. Line Group (Hong Kong) Limited	H股	114,800,000 (好倉)	受控公司之權益	10.80%	3.92%
N.Y.K. Line (Hong Kong) Limited	H股	114,800,000 (好倉)	實益擁有人	10.80%	3.92%
Capital Research and Management Company	H股	95,634,000 (好倉)	實益擁有人	9.00%	3.27%
FIL Limited	H股	84,844,000 (好倉)	實益擁有人	7.98%	2.90%
全國社會保障基金理事會	H股	82,426,000 (好倉)	實益擁有人	7.76%	2.82%
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H股	64,585,550 (好倉)	實益擁有人	6.08% (好倉)	2.21% (好倉)
		1,533,039 (淡倉)		0.14% (淡倉)	0.05% (淡倉)

附註：

- 有關股本類別：內資股—1,863,400,000股，H股—1,062,600,000股。
- 股本總數：2,926,000,000股。

除上文所披露外，於二零零九年六月三十日，就本公司董事所知，概無其他人士於本公司股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司及聯交所披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司所存置之登記冊之權益或淡倉。

中期簡明合併財務報表審閱報告



香港
中環金融街8號
國際金融中心2期18樓

致大連港股份有限公司董事會

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

引言

我們已審閱列載於第23頁至第46頁大連港股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的中期簡明合併財務報表，包括於2009年6月30日之中期合併財務狀況表及截至2009年6月30日止六個月期間的中期合併損益表、綜合收益表、權益變動表、現金流量表以及其他附註。《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》要求應按照相關規定及國際會計準則理事會發布的國際財務報告準則第34號「中期財務報告」(「國際會計準則第34號」)的規定編制中期財務報表。

貴公司董事須負責根據國際會計準則第34號編製並列報該等中期簡明合併財務報表。我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對該中期簡明合併財務報表作出結論。我們的報告僅就雙方所協定的審閱業務約定書條款向全體董事會報告。除此以外，我們的報告書不可用作其他用途。我們概不就報告之內容，對任何其他人士負責或承擔任何責任。

審閱範圍

我們已按照香港會計師公會頒佈的《香港審閱工作準則》第2410號「獨立核數師對中期財務資料的審閱」的規定進行審閱，審閱中期財務報表包括主要對負責財務會計事宜的主要人員進行查詢，並實施分析性復核和其他審閱程式。該審閱工作範圍遠較按照香港審計準則發表審核意見而進行的審核工作範圍為小，從而使我們未能如在審核工作中對財務報表所有方面是否存在重大錯報做出同等程度的保證。因此，我們不發表任何審核意見。

結論

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信中期簡明合併財務報表未能在所有重大方面按照國際會計準則第34號的規定編製。

安永會計師事務所

執業會計師

香港

2009年8月21日

簡明合併損益表

截至2009年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2009 人民幣千元 (未經審計)	2008 人民幣千元 (未經審計)
收入	3	752,681	745,884
銷售及服務成本		(379,603)	(351,938)
毛利		373,078	393,946
其他收入	4	14,864	299,060
衍生金融負債公允價值變動		2,250	(8,894)
行政開支		(71,555)	(70,766)
應佔利潤及虧損：			
聯營公司		(12,195)	12,566
共同控制實體		59,959	103,632
財務成本	5	(31,885)	(53,860)
稅前利潤	3, 6	334,516	675,684
所得稅	3, 7	(64,141)	(99,244)
本期利潤	3	270,375	576,440
歸屬於：			
本公司股權擁有人		272,173	534,185
少數股東權益		(1,798)	42,255
		270,375	576,440
股息：			
建議中期	8	—	—
本公司普通股擁有人應佔每股盈利			
— 基準(人民幣)	9	0.09	0.18

簡明合併綜合收益表

截至2009年6月30日止六個月

	附註	截至6月30日止六個月	
		2009 人民幣千元 (未經審計)	2008 人民幣千元 (未經審計)
本期利潤		270,375	576,440
外幣報表折算差額		36	(7,975)
可供出售金融資產淨收益／(損失)	10	11,851	(21,461)
本期其他綜合收益／(損失)，稅後		11,887	(29,436)
本期綜合收益合計，稅後		282,262	547,004
歸屬於：			
本公司股權擁有人		284,060	504,749
少數股東權益		(1,798)	42,255
		282,262	547,004

簡明合併財務狀況表

2009年6月30日

	附註	2009 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2008 12月31日 人民幣千元 (經審計)
非流動資產			
物業、廠房及設備	11	5,605,102	5,444,571
預付租金		287,434	290,700
投資性房地產		852,597	877,498
無形資產		128,095	133,415
商譽		16,035	16,035
共同控制實體投資		951,761	893,697
聯營公司投資		1,186,823	951,265
可供出售金融資產		141,353	118,642
遞延所得稅資產		59,346	55,158
應收共同控制實體款項－非流動	13	—	3,588
應收聯營公司款項－非流動	13	66,645	64,000
非流動資產合計		9,295,191	8,848,569
流動資產			
持作出售不動產		9,987	9,655
存貨		9,383	7,699
應收貿易及其它款項	12	354,235	487,398
預付租金		6,495	6,480
應收共同控制實體款項	13	9,802	30,318
應收聯營公司款項	13	136,930	122,091
應收大連港集團子公司款項	13	1,491	351
應收大連港集團款項	13	5,002	5,175
銀行結餘及現金		1,015,932	670,011
流動資產合計		1,549,257	1,339,178
流動負債			
應付貿易及其它款項	14	732,341	446,871
應付共同控制實體款項	13	19,971	3,587
應付聯營公司款項	13	3,688	2,594
應付關聯公司款項	13	52,007	88,789
應付大連港集團子公司款項	13	2,683	2,892
應付大連港集團款項	13	17,499	31,634
稅項負債		11,130	82,086
銀行借款－須於一年內償還	15	50,000	196,733
政府補助		38,380	38,380
流動負債合計		927,699	893,566
淨流動資產		621,558	445,612
總資產減流動負債		9,916,749	9,294,181

		2009 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2008 12月31日 人民幣千元 (經審計)
	附註		
非流動負債			
銀行及其它借款－可於一年後償還	15	2,783,512	1,235,000
政府補助		691,181	711,178
衍生金融負債	16	6,784	9,034
大連港集團借款	17	—	788,377
長期應付款	18	15,725	—
非流動負債合計		3,497,202	2,743,589
淨資產		6,419,547	6,550,592
權益			
公司股權擁有人應佔權益			
已發行股本		2,926,000	2,926,000
儲備		3,445,632	3,434,846
		6,371,632	6,360,846
少數股東權益		47,915	189,746
權益總額		6,419,547	6,550,592

孫宏
董事

蘇春華
董事

簡明合併權益變動表

截至2009年6月30日止六個月

	公司股權擁有人應佔														
	已發行股本	股本溢價	資本公積	法定盈餘公積	企業發展基金	任意盈餘公積	特別儲備	其他儲備	可供出售			合計	少數		
									金融資產	外幣報表	擬派		股東權益	權益合計	
									重估儲備	折算差額	末期股息		未分配利潤	人民幣千元	人民幣千元
人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)	
2009年1月1日	2,926,000	1,460,941	866,025	291,989	415	216	15,666	(480,245)	-	(10,453)	263,340	1,026,952	6,360,846	189,746	6,550,592
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	272,173	272,173	(1,798)	270,375
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	11,851	36	-	-	11,887	-	11,887
綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	11,851	36	-	272,173	284,060	(1,798)	282,262
收購少數股東權益	-	-	(9,934)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,934)	(140,033)	(149,967)
宣告2008年期末股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(263,340)	-	(263,340)	-	(263,340)
轉出	-	-	-	-	-	-	-	52,080	-	-	-	(52,080)	-	-	-
2009年6月30日	2,926,000	1,460,941*	856,091*	291,989*	415*	216*	15,666*	(428,165)*	11,851*	(10,417)*	-*	1,247,045*	6,371,632	47,915	6,419,547

* 上述儲備構成了中期簡明合併財務狀況表中的合併儲備合計人民幣3,445,632千元(2008年6月30日：人民幣3,107,847千元)。

公司股權擁有人應佔

	已發行股本	股本溢價	資本公積	法定盈餘公積	企業發展基金	任意盈餘公積	特別儲備	其他儲備	可供出售			合計	少數		
									金融資產	外幣報表	撥派		股東權益	權益合計	
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)	(已重述)
				(附註a)	(附註b)	(附註c)	(附註d)	(附註e)							
2008年1月1日	2,926,000	1,460,941	866,025	219,127	415	216	15,666	(683,960)	(14,555)	(6,754)	234,080	659,214	5,776,425	160,452	5,936,877
本期利潤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	534,185	534,185	42,255	576,440
其他綜合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,461)	(7,975)	-	-	(29,436)	-	(29,436)
綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	(21,461)	(7,975)	-	534,185	504,749	42,255	547,004
處置評估增值資產															
產生的遞延稅轉回	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13,247)	(13,247)	(12)	(13,259)
收購子公司產生少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8,324	8,324
收購少數股東權益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(191)	(191)
轉出	-	-	-	-	-	-	-	11,456	-	-	-	(11,456)	-	-	-
宣告2007年期末股息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(234,080)	-	(234,080)	-	(234,080)
2008年6月30日	2,926,000	1,460,941*	866,025*	219,127*	415*	216*	15,666*	(572,494)*	(36,016)*	(14,729)*	-*	1,168,696*	6,033,847	210,828	6,244,675

附註：

- (a) 根據有關公司章程，本公司及個別子公司須將按中國會計準則確定的稅後利潤的10%提取法定公積金，直至法定公積金達註冊資本50%，且必須在提取公積金後，方可向股東分派股息。公積金可用作彌補以前年度虧損、擴展現有營運或轉增公司及子公司的股本／實收資本。
- (b) 根據中國法規，有關子公司須將按中國會計準則規定的稅後利潤的5%至10%提取企業發展基金。該基金僅可用於企業發展，不得發放給股東。
- (c) 根據有關公司章程，本公司及個別子公司可酌情按基準將稅後利潤轉撥至任意盈餘公積。
- (d) 特別儲備系根據集團採用的金融工具初始確認會計政策，以公允價值計量大連港集團有限公司提供之不計息墊款而產生。
- (e) 其他儲備為大連港集團有限公司向大連集裝箱碼頭有限公司(集裝箱碼頭)注入資金及集團上市重組所得的重估盈餘撥回，以及因收購子公司股權時相關資產與負債的公允價值與帳面價值的差額。在計提折舊及資產處置的基礎上其他儲備的餘額將會轉入未分配利潤。

簡明合併現金流量表

截至2009年6月30日止六個月

	截至6月30日止六個月	
	2009 人民幣千元 (未經審計)	2008 人民幣千元 (未經審計)
經營活動產生的現金流量淨額	228,024	246,792
投資活動		
購置物業、廠房和設備	(331,614)	(576,772)
投資聯營公司	(60,000)	(207,381)
收購子公司，淨收取現金	—	(73,283)
收購／新增聯營公司	(200,000)	(4,088)
收購子公司少數股東權益	(196)	—
購置可供出售金融資產	(12,000)	—
處置持有待售非流動資產的收入	—	400,000
處置物業、廠房及設備的收入	27,191	246,451
處置聯營公司的收入	4,400	—
已收共同控制實體股息	134,894	137,205
其他投資活動產生的現金流量	11,579	(39,230)
投資活動所用的現金流量淨額	(425,746)	(117,098)
融資活動		
償還銀行借款	(1,501,733)	(875,868)
償還大連港集團借款	(788,377)	—
支付利息	(87,544)	(73,187)
發行中期票據收取的現金淨額	2,492,244	—
取得大連港集團借款	—	787,892
新增銀行借款	429,053	161,543
融資活動產生的現金流量淨額	543,643	380
現金及現金等價物淨增加額	345,921	130,074
現金及現金等價物期初餘額	670,011	532,154
現金及現金等價物期末餘額	1,015,932	662,228
現金及現金等價物餘額分析		
現金及銀行存款餘額	1,015,932	662,228

簡明合併財務報表附註

2009年6月30日

1. 公司簡介

大連港股份有限公司(「本公司」)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。本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」)主板發行的股票自2006年4月28日起上市交易。

本公司的母公司及最終控股公司為大連港集團有限公司(「大連港集團」)，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。

本公司的主要業務包括油品、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，汽車碼頭及相關物流業務以及港口增值服務業務。

2. 編制基礎和會計政策

編制基礎

中期簡明合併財務報表是根據國際會計準則第34號「中期財務報告」編制的。

中期簡明合併財務報表不包括在年度財務報表中要求披露的所有財務資訊和資料，因此應與本集團截止2008年12月31日的年度財務報表一併閱讀。

重大會計政策

除下述外，中期簡明合併財務報表中採用的會計政策與截至2008年12月31日止本集團的年度財務報表一致。

由2009年1月1日起，本集團採納經修訂之國際會計準則第1號—財務報表之呈列。經修訂之準則乃為改善使用者就財務報表所呈列之資料作出分析及比較之能力。本集團採納經修訂之準則對本集團中期簡明合併財務報表並無任何影響。然而，本集團原有財務報表則出現若干呈列變更，包括：

- 更改「資產負債表」之名稱為「財務狀況表」；
- 所有收入及支出項目分別呈列於「損益表」及「綜合收益表」。

本集團亦採納了一些新制定和經修訂的準則及解釋公告。該等準則和解釋公告之採納對本中期簡明合併財務報表之會計政策並無重大變化，亦無重大財務影響，並已列載於2008年年報及賬項之附註2。

3. 分部資料

為便於管理，本集團的業務單位根據不同的產品和服務劃分為如下四個報告分部：

油品、液體化工品碼頭及相關物流業務	油品及液體化工品裝卸、儲存、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、堆存、中轉、碼頭租賃及多項集裝箱物流業務
汽車碼頭及相關物流業務	汽車裝卸及相關汽車物流業務
港口增值服務	理貨、船舶引航、拖輪及資訊科技服務

本公司總部之收入、費用及資產並未分配。

管理層分別監測其業務單位的經營業績，旨在確定資源分配及考核業績。本集團的報告分部所採用的重大會計政策與中期簡明合併財務報表附註2所列示一致。

上述報告分部為本集團呈報其分部資料的基礎，上述報告分部未對經營分部進行歸集。

報告分部間收入於合併時抵銷。報告分部間銷售及交易是有關公司根據雙方確定的條款進行。

由於本集團收入逾90%來自於中國大陸的客戶，而且本集團資產逾90%位於中國大陸，所以無需列報更詳細的地區分部資料。

本集團截至2009年及2008年6月30日止六個月期間的業務分部相關收入及利潤資料如下：

截至2009年6月30日止六個月期間(未經審計)

	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	汽車碼頭 及相關物流 業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入							
對外銷售	394,303	199,456	—	155,932	2,990	—	752,681
分部之間銷售	—	300	—	2,388	—	(2,688)	—
總收入	394,303	199,756	—	158,320	2,990	(2,688)	752,681
業績							
稅前利潤／(虧損)	205,763	77,791	(5,837)	65,675	(8,876)	—	334,516
所得稅	(45,944)	(4,348)	—	(16,068)	2,219	—	(64,141)
淨利潤／(虧損)	159,819	73,443	(5,837)	49,607	(6,657)	—	270,375

截至2008年6月30日止六個月期間(已重述)

	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	汽車碼頭 及相關物流 業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
收入							
對外銷售	321,844	284,697	—	135,891	3,452	—	745,884
分部之間銷售	—	255	—	1,848	—	(2,103)	—
總收入	321,844	284,952	—	137,739	3,452	(2,103)	745,884
業績							
稅前利潤／(虧損)	276,947	381,260	(2,345)	69,370	(49,548)	—	675,684
所得稅	(60,930)	(35,502)	—	(14,987)	12,175	—	(99,244)
淨利潤／(虧損)	216,017	345,758	(2,345)	54,383	(37,373)	—	576,440

稅後分部利潤代表每個分部的盈利情況，以分配資源和考核業績為目的向首席執行官進行報告時以此為衡量基礎。

本集團2009年6月30日及2008年12月31日業務分部相關資產資料如下：

2009年6月30日(未經審計)

	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	汽車碼頭 及相關物流 業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部資產	4,344,093	2,455,039	219,707	788,834	898,191	—	8,705,864
共同控制實體投資	257,702	665,116	3,939	25,004	—	—	951,761
聯營公司投資	219,138	889,168	74,665	3,852	—	—	1,186,823
合併總資產	4,820,933	4,009,323	298,311	817,690	898,191	—	10,844,448

2008年12月31日(經審計)

	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	汽車碼頭 及相關物流 業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	未分配 人民幣千元	抵銷 人民幣千元	合計 人民幣千元
分部資產	4,363,778	2,519,434	173,560	830,522	455,491	—	8,342,785
共同控制實體投資	220,440	646,401	4,078	22,778	—	—	893,697
聯營公司投資	18,060	848,850	80,365	3,990	—	—	951,265
合併總資產	4,602,278	4,014,685	258,003	857,290	455,491	—	10,187,747

佔集團收入10%或以上的主要客戶如下：

	截至6月30日止六個月	
	2009	2008
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
客戶A	125,273	142,125
客戶B	115,823	41,744
客戶C	89,774	92,436
	330,870	276,305

上述客戶均為油品／液體化工品碼頭及相關物流分部的客戶。

4. 其他收入

其他收入分析如下：

	截至6月30日止六個月	
	2009	2008
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
出售物業、廠房及設備利得		
— 油罐	—	80,260
— 船舶	—	70,099
	—	150,359
處置持作出售非流動資產利得	—	120,515
處置持作出售不動產利得	—	16,917
政府補助收入	6,330	—
銀行利息收入	6,969	5,491
衍生金融負債的淨利息收入	1,158	1,162
其他	407	4,616
	14,864	299,060

5. 財務成本

	截至6月30日止六個月	
	2009	2008
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
銀行借款利息	44,626	69,233
大連港集團借款利息	18,852	9,630
減：資本化利息計入物業、廠房及設備	(31,593)	(25,003)
	31,885	53,860

6. 稅前利潤

本集團稅前利潤已扣除／(計入)：

	截至6月30日止六個月	
	2009	2008
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
員工成本(包括董事酬金)		
— 薪金、工資及其它福利	98,953	90,568
— 退休福利計畫供款	9,675	10,495
員工成本合計	108,628	101,063
折舊及攤銷	125,297	106,164
減：政府補助沖減折舊費用	(19,190)	(19,190)
	106,107	86,974
處置物業、廠房及設備淨損失	98	—
壞賬準備轉回，淨額	—	(53)
滙兌損失淨額	47	2,969
預付租金分攤計入合併損益表	3,251	3,204
聯營公司稅項(包含於應佔聯營公司收益及損失)	940	1,600
共同控制實體稅項(包含於應佔共同控制實體收益及損失)	16,125	20,904

7. 所得稅

	截至6月30日止六個月	
	2009	2008
	人民幣千元	人民幣千元
	(未經審計)	(未經審計)
所得稅包括：		
本期－中國企業所得稅	68,329	114,933
遞延所得稅	(4,188)	(15,689)
本期所得稅合計	64,141	99,244

本公司及多數子公司的中國企業所得稅系根據截至2009年6月30日止六個月期間應納稅所得額按現行稅率25%計算(2008年6月30日止六個月期間：25%)。

8. 股息

2009年6月19日，本公司宣告2008年期末股息每股人民幣9分，總金額人民幣263,340千元(2008年6月30日止六個月期間：2007年期末股息每股人民幣8分，總金額人民幣234,080千元)。

本集團董事未建議派發截至2009年6月30日止六個月期間的中期股息(2008年6月30日止六個月期間：無)。

9. 本公司普通股擁有人應佔每股收益

截至2009年6月30日止六個月期間，每股基本收益是根據在此期間本公司股權擁有人應佔利潤及發行在外普通股2,926,000,000股(2008年6月30日止六個月期間：2,926,000,000股)計算的。

截至2009年6月30日及2008年6月30日止期間，因本公司並無任何具攤薄影響的事項，因此於這兩個期間內並無呈列每股攤薄盈利。

10. 其他綜合收益項

截至2009年6月30日止六個月期間，可供出售金融資產的淨收益人民幣11,851千元並沒有重分類計入合併損益表和相關所得稅影響(2008年6月30日止六個月期間：可供出售金融資產的淨損失人民幣21,461千元)。

11. 物業、廠房及設備

截至2009年6月30日止六個月期間，本集團購入成本為人民幣252,869千元的物業、廠房及設備(2008年6月30日止六個月期間：人民幣601,775千元)。

截至2009年6月30日止六個月期間，本集團處置帳面淨值為人民幣199千元的物業、廠房及設備(2008年6月30日止六個月期間：人民幣90,221千元)，因處置產生的淨損失為人民幣98千元(2008年6月30日止六個月期間：處置淨收益人民幣150,359千元)。

12. 應收貿易及其它款項

本集團向其貿易客戶提供的平均信用期約90天，於資產負債表日，應收貿易款項淨值的賬齡分析如下：

	2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2008年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應收貿易款項：		
0至90天	90,861	75,114
91至180天	4,733	4,194
181至365天	3,401	2,896
365天以上	1,776	279
	100,771	82,483
其他應收款項：		
應收處置資產和預付租金款	47,783	74,873
應收搬遷補償款	172,596	172,596
應收共同控制實體股利	1,888	135,686
其他	31,197	21,760
	253,464	404,915
	354,235	487,398

13. 與共同控制實體／聯營公司／關聯公司／大連港集團子公司／大連港集團之款項

除下述款項，該等款項無抵押、無利息及可根據需要償還：

- (1) 應收共同控制實體款項中包括應收大連港灣東車物流有限公司款項人民幣3,588千元，無抵押，年利率為3%，到期日為2010年2月14日。
- (2) 應收聯營公司款項中包括應收大連汽車碼頭有限公司款項人民幣64,000千元，無抵押，年利率為市場現行利率及到期日為2011年4月24日；應收大連中鐵聯合國際集裝箱有限公司款項人民幣110,000千元，無抵押，年利率為5.43%-5.91%及可根據需要償還；應收中外運東車海運有限公司款項人民幣2,645千元，無抵押，年利率為市場現行利率及到期日為2012年4月24日。
- (3) 應付共同控制實體款項中包括應付大連集海物流有限公司款項人民幣10,000千元和人民幣5,000千元，無抵押，年利率分別為4%和0%及到期日分別為2010年2月15日和2010年5月20日。

14. 應付貿易及其它款項

採購款項的平均信用期為不超過90天，應付貿易款項的賬齡分析如下：

	2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2008年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付貿易款項：		
0至90天	53,395	36,974
91至180天	29,413	47,738
181至365天	1,483	185
365天以上	366	237
	84,657	85,134
其他應付款項：		
應付股利	280,732	—
應付購買少數股東權益款項	149,771	—
應付工程款	96,913	204,313
其他	120,268	157,424
	647,684	361,737
	732,341	446,871

15. 銀行及其它借款

截至2009年6月30日止六個月期間，本集團償還銀行借款人民幣1,501,733千元(2008年6月30日止六個月期間：人民幣875,868千元)，取得新的銀行借款人民幣429,053千元(2008年6月30日止六個月期間：人民幣161,543千元)。

於2009年5月26日和2009年6月1日，本集團分別發行面值為人民幣1,500,000千元和人民幣1,000,000千元的中期票據。截至2009年6月30日止，其他借款為人民幣2,474,459千元，該金額系中期票據的總面值並減除發行費用人民幣25,541千元。

16. 衍生金融負債

根據本集團與銀行簽訂的協定，本集團需要在每個結算日向銀行支付按指定固定年利率 5.6% 和名義本金人民幣 410,000 千元計算的利息，銀行則需要在每個結算日向本集團支付按照浮動利率及相同名義本金計算的利息，銀行需要支付的浮動利率系根據公式計算得出，公式的參數涉及 30 年美元掉期利率和 2 年的美元掉期利率，該合同的到期日為 2015 年 12 月 24 日，因此作為非流動負債列示。

17. 大連港集團借款

截至 2009 年 6 月 30 日止六個月期間，該借款已全部償還。

18. 長期應付款

	2009年 6月30日 人民幣千元 (未經審計)	2008年 12月31日 人民幣千元 (經審計)
應付發行費用	15,725	—

該餘額系應付金融機構為本集團發行中期票據所提供的專業服務的費用，該餘額無抵押不計息，並將於未來 5 年內付清。於 2009 年 6 月 30 日，應付服務費的流動部分人民幣 2,060 千元已計入應付貿易及其它款項。

19. 關聯方交易

本集團與關聯公司／關聯方所進行的交易如下：

貿易交易

	截至6月30日止六個月	
	2009	2008
	人民幣千元 (未經審計)	人民幣千元 (未經審計)
租賃收入：		
聯營公司	43,903	69,809
共同控制實體	34,966	36,923
	78,869	106,732
服務收入：(註)		
大連港集團	200	793
大連港集團子公司及其共同控制實體	721	1,103
聯營公司	16,144	15,509
共同控制實體	16,012	14,272
	33,077	31,677
綜合服務支出：		
大連港集團	13,544	10,535
大連港集團子公司及其共同控制實體	5,431	4,672
聯營公司	539	404
共同控制實體	642	765
	20,156	16,376
代理服務費支出：		
共同控制實體	1,329	737
租賃費用支出：		
大連港集團	1,471	732
大連港集團子公司及其共同控制實體	2,134	1,211
聯營公司	1,229	19
共同控制實體	4,113	6,040
	8,947	8,002

	截至6月30日止六個月	
	2009 人民幣千元 (未經審計)	2008 人民幣千元 (未經審計)
建設管理服務支出：		
大連港集團子公司及其共同控制實體	3,602	1,882
非貿易交易		
購買物業、廠房及設備：		
大連港集團	1,130	76
大連港集團子公司及其共同控制實體	24,805	24,670
聯營公司	327	266
共同控制實體	—	25
	26,262	25,037
處置持作出售非流動資產：		
聯營公司	—	1,254,956
利息費用支出：		
大連港集團	18,852	9,630
共同控制實體	167	—
	19,019	9,630

註： 該等款項主要為拖輪、資訊科技和管理服務相關的收入。

上述交易屬於本集團一般及日常業務過程並按規範該等交易的協定條款進行。

關鍵管理層個人報酬

本期董事及關鍵管理人員的薪酬如下：

	截至6月30日止六個月	
	2009 人民幣千元 (未經審計)	2008 人民幣千元 (未經審計)
短期收益	2,612	2,691
僱傭後福利	56	211
	2,668	2,902

董事及關鍵管理人員的薪酬由薪酬委員會根據個人表現與市場趨勢決定。

20. 承諾

	2009年	2008年
	6月30日 人民幣千元 (未經審計)	12月31日 人民幣千元 (經審計)
有關購置物業、廠房及設備的資本性支出：		
已簽約未撥備	227,140	775,695
有關收購權益的資本性支出：		
已授權未簽約	—	95,684
已簽約未撥備	320,000	196,000

21. 重大非現金交易

- (i) 截至2009年6月30日止，應付貿易及其它款項中包含人民幣149,771千元系本公司因自少數股東收購大連港集裝箱股份有限公司8.66%的權益尚未支付的款項(附註14)。
- (ii) 截至2009年6月30日止，長期應付款和應付貿易及其它款項中分別包含人民幣15,725千元和人民幣2,060千元系應付金融機構為發行中期票據所提供的專業服務的費用(附註18)。

22. 本中期財務報告之批准

本未經審計中期簡明合併財務報表於2009年8月21日由董事會批准及授權刊發。



DALIAN PORT (PDA) COMPANY LIMITED
大連港股份有限公司

(A sino-foreign joint stock limited company incorporated in the People's Republic of China)

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(Stock Code 股份代號：2880)

Address: No.1, Gangwan Street, Zhongshan District, Dalian, China (P.C.:116004)

地址：大連市中山區港灣街1號（郵編：116004）

Tel 電話：86-0411-82798566

Fax 傳真：86-0411-82798108

Website 網址：www.dlport.cn