

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



大連港股份

大連港股份有限公司

**Dalian Port (PDA) Company Limited\***

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(股票代碼：2880)

截至二零一五年十二月三十一日止年度  
業績公告

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子公司（本公司聯同其子公司，統稱“本集團”）於截至2015年12月31日止年度根據中國企業會計準則編制的經審計財務業績。本集團報告期財務業績已經普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）審計。

**2015年12月31日合併資產負債表**

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

資產	附注	2015年12月31日 合併	2014年12月31日 合併
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		2,933,297,517.35	2,446,016,177.99
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		16,179,169.50	15,445,634.60
應收票據		81,250,783.25	90,865,505.13
應收賬款		821,726,759.91	837,441,400.50
預付款項		310,199,461.71	354,973,853.25
應收利息		10,165,145.48	13,272,595.57
應收股利		22,956,917.66	18,644,275.34
其他應收款		968,861,537.41	436,938,098.66
存貨		936,271,014.10	965,168,857.46
一年內到期的非流動資產		65,820,000.00	-
其他流動資產		91,954,813.36	705,106,362.22
<b>流動資產合計</b>		<b>6,258,683,119.73</b>	<b>5,883,872,760.72</b>

<b>非流動資產</b>		
可供出售金融資產	154,014,686.92	233,428,161.08
長期應收款	18,018,915.80	22,544,798.38
長期股權投資	4,731,659,905.46	3,873,207,058.31
投資性房地產	663,610,456.30	681,660,028.98
固定資產	14,333,551,893.37	14,766,393,409.27
在建工程	1,837,213,589.39	1,555,093,364.31
固定資產清理	3,100,470.31	1,760,200.88
無形資產	881,523,132.83	729,050,736.49
商譽	16,035,288.74	16,035,288.74
長期待攤費用	52,028,185.59	23,592,159.31
遞延所得稅資產	61,839,973.50	62,570,094.83
其他非流動資產	118,610,000.00	-
<b>非流動資產合計</b>	<b>22,871,206,498.21</b>	<b>21,965,335,300.58</b>
<b>資產總計</b>	<b>29,129,889,617.94</b>	<b>27,849,208,061.30</b>
	2015年12月31日	2014年12月31日
	合併	合併
<b>負債及股東權益</b>		
<b>流動負債</b>		
短期借款	601,694,492.83	907,302,821.28
應付票據	12,940,000.00	12,714,000.00
應付賬款	233,398,574.75	374,676,495.88
預收款項	448,542,346.12	357,410,116.97
應付職工薪酬	214,209,719.42	180,628,173.95
應交稅費	61,070,098.34	67,417,400.53
應付利息	143,719,858.67	132,295,618.54
應付股利	67,388,950.20	73,114,454.27
其他應付款	585,807,063.52	669,983,218.09
一年內到期的非流動負債	527,771,479.16	553,387,648.39
其他流動負債	2,014,689,463.02	1,003,828,573.32
<b>流動負債合計</b>	<b>4,911,232,046.03</b>	<b>4,332,758,521.22</b>
<b>非流動負債</b>		
長期借款	2,351,010,023.77	2,827,010,023.77
應付債券	5,763,754,605.64	4,971,625,629.16
長期應付款	55,021,113.62	59,886,723.51
遞延收益	565,081,808.69	566,797,413.08
遞延所得稅負債	11,731,632.17	10,086,937.73
其他非流動負債	102,772,498.43	97,036,185.00
<b>非流動負債合計</b>	<b>8,849,371,682.32</b>	<b>8,532,442,912.25</b>
<b>負債合計</b>	<b>13,760,603,728.35</b>	<b>12,865,201,433.47</b>

## 股東權益

股本	4,426,000,000.00	4,426,000,000.00
資本公積	6,117,565,754.62	6,122,277,019.87
其他綜合收益	27,023,577.28	7,123,380.72
盈餘公積	623,925,889.68	579,682,823.85
專項儲備	23,729,633.11	16,354,483.20
未分配利潤	2,820,227,405.53	2,559,058,167.36
歸屬於母公司股東權益合計	14,038,472,260.22	13,710,495,875.00
少數股東權益	1,330,813,629.37	1,273,510,752.83
<b>股東權益合計</b>	<b>15,369,285,889.59</b>	<b>14,984,006,627.83</b>

## 負債及股東權益總計

29,129,889,617.94 27,849,208,061.30

## 2015 年度合併利潤表

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

專案	2015 年度 合併	2014 年度 合併
一、營業收入	8,886,167,093.15	7,942,458,597.74
減：營業成本	(7,431,655,456.89)	(6,567,561,921.15)
營業稅金及附加	(41,221,065.09)	(41,876,474.97)
銷售費用	(1,457,374.14)	(3,741,535.20)
管理費用	(622,366,106.34)	(582,564,328.04)
財務費用-淨額	(520,637,995.03)	(462,011,084.16)
資產減值損失	10,000.00	(1,629,504.33)
加：公允價值變動收益	2,950,982.93	1,238,604.61
投資收益	189,328,170.46	175,480,145.22
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	120,705,350.12	128,045,475.98
二、營業利潤	461,118,249.05	459,792,499.72
加：營業外收入	274,916,120.86	355,153,011.23
其中：非流動資產處置利得	358,780.48	21,824,679.61
減：營業外支出	(6,289,477.91)	(18,931,046.30)
其中：非流動資產處置損失	(2,223,447.08)	(13,741,880.27)
三、利潤總額	729,744,892.00	796,014,464.65
減：所得稅費用	(160,606,843.64)	(190,237,709.62)
四、淨利潤	569,138,048.36	605,776,755.03
其中：同一控制下企業合併中被合併方 在合併前實現的淨利潤	(303,767.46)	104,607.52
歸屬於母公司股東的淨利潤	484,333,281.47	520,774,580.07
少數股東損益	84,804,766.89	85,002,174.96
五、其他綜合收益的稅後淨額	19,900,196.56	(7,279,998.73)

歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	19,900,196.56	(7,279,998.73)
以後將重分類進損益的其他綜合收益權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	1,079,120.55	(1,834,787.33)
可供出售金融資產公允價值變動	(2,612,183.95)	(7,833,536.67)
外幣財務報表折算差額	21,433,259.96	2,388,325.27
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-	-
<b>六、綜合收益總額</b>	<b>589,038,244.92</b>	<b>598,496,756.30</b>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	504,233,478.03	513,494,581.34
歸屬於少數股東的綜合收益總額	84,804,766.89	85,002,174.96
<b>七、每股收益</b>		
基本每股收益(人民幣元)	0.11	0.12
稀釋每股收益(人民幣元)	0.11	0.12

## 財務報表附注

2015年12月31日

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

### 1、公司基本情況

大連港股份有限公司(以下簡稱“本公司”)是由大連港集團有限公司(以下簡稱“大連港集團”)、大連融達投資有限責任公司、大連海泰控股有限公司、大連德泰控股有限公司以及大連保稅正通有限公司於2005年11月16日共同發起設立的股份有限公司，註冊地為中華人民共和國遼寧省大連市，總部地址為中華人民共和國遼寧省大連市。大連港集團為本公司的母公司以及最終母公司。本公司於2010年12月6日在上海證券交易所掛牌上市交易。本公司於2006年3月21日向境外投資者發行股票(H股)966,000,000股，並於2006年4月28日在香港聯合交易所掛牌上市交易。於2015年12月31日，本公司的總股本為4,426,000,000元，每股面值1元。

本公司及子公司(以下合稱“本集團”)主要經營範圍包括：國際、國內貨物裝卸、運輸、中轉、倉儲等港口業務和物流服務；國際、國內航線船舶理貨業務；拖輪業務；港口物流及港口資訊技術諮詢服務；原油倉儲(僅限於申請保稅資質和港口倉儲)；成品油倉儲(僅限於申請保稅資質和港口倉儲)；貨物、技術進出口(進口商品分銷和法律、行政法規禁止的專案除外，法律、行政法規限制的專案取得許可後方可經營)(外資比例小於25%)。

本年度新納入合併範圍的子公司為大連東北亞國際航運中心航運人才市場有限公司、大連港鑫盛世貿易有限公司、大連港歐陸國際物流有限公司、內蒙古陸港保稅物流園有限公司、大連港森立達木材交易中心有限公司、大連莊河港興投資有限公司、樺南大連港正糧油貿易有限公司。

本財務報表由本公司董事會於2016年3月24日批准報出。

## 2、主要會計政策和會計估計

### 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

## 3、合併範圍的變更

### 同一控制下的企業合併

#### (a) 本年度發生的同一控制下的企業合併

被合併方	取得比例	構成同一控制下企業合併的依據	合併日	合併日的確定依據	2015年1月1日至合併日被合併方的收入	2015年1月1日至合併日被合併方的淨利潤	2014年被合併方的收入	2014年被合併方的淨利潤	2015年1月1日至合併日被合併方的經營活動現金流量	2015年1月1日至合併日被合併方現金流量淨額
大連東北亞國際航運中心航運人才市場有限公司	100%	參與合併的企業在合併前後均受同一方最終控制且該控制並非暫時性的	2015年12月28日	本集團享有東北亞國際航運100%的股權以及100%的表決權	801,774.01	(303,767.46)	2,368.93	104,607.52	(234,210.89)	(234,210.89)

#### 其他原因的合併範圍變動

本公司於2015年3月19日以現金人民幣7,000,000.00元與山東耀昌集團有限公司共同出資設立了子公司大連港鑫盛世貿易有限公司。

本集團於2015年6月2日以現金人民幣3,000,000.00元與歐陸(天津)國際貨運代理有限公司共同出資設立了子公司大連港歐陸國際物流有限公司。

本集團於2015年7月17日以現金人民幣5,100,000.00元與通遼市通科交通建設管理有限公司共同出資設立了子公司內蒙古陸港保稅物流園有限公司。

本集團於2015年7月20日以現金人民幣12,750,000.00元與大連通達貨運有限公司及大連和港國際貿易有限公司共同出資設立了子公司大連港森立達木材交易中心有限公司。

本公司於2015年8月15日以現金人民幣80,000,000.00元出資設立了全資子公司大連莊河港興投資有限公司。

本集團於2015年9月17日以現金人民幣10,000,000.00元出資設立了全資子公司樺南大連港正糧油貿易有限公司。

#### 4、應收賬款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應收賬款	823,602,282.24	840,473,630.04
減：壞賬準備	(1,875,522.33)	(3,032,229.54)
	<u>821,726,759.91</u>	<u>837,441,400.50</u>

本集團部分銷售以收取現金、預收款或銀行承兌匯票的方式進行，其餘銷售則通常附有 90 天的信用期。

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以內	683,272,280.43	763,462,567.08
一到二年	74,971,816.13	30,391,817.26
二到三年	20,154,482.34	38,966,795.19
三年以上	45,203,703.34	7,652,450.51
	<u>823,602,282.24</u>	<u>840,473,630.04</u>

於 2015 年 12 月 31 日，應收賬款 147,554,652.13 元 (2014 年 12 月 31 日：164,672,389.57 元) 已逾期但未減值。基於對客戶財務狀況及過往信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以收回。這部分應收賬款的賬齡分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以內	61,339,057.68	91,218,019.90
一到二年	22,737,798.10	30,327,543.67
二到三年	20,149,615.34	37,015,100.70
三年以上	43,328,181.01	6,111,725.30
	<u>147,554,652.13</u>	<u>164,672,389.57</u>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2015年12月31日				2014年12月31日			
	帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額比例	金額	計提比例	金額	占總額比例	金額	計提比例
單項金額重大並單								
獨計提壞賬準備	5,319,057.65	0.65%	1,491,504.33	28.04%	5,553,656.87	0.66%	1,491,504.33	26.86%
按組合計提壞賬準備	817,899,206.59	99.30%	-	-	833,379,247.96	99.16%	-	-
其中：組合1	-	-	-	-	-	-	-	-
組合2	817,899,206.59	99.30%	-	-	833,379,247.96	99.16%	-	-
單項金額雖不重大								
但單獨計提壞								
賬準備	384,018.00	0.05%	384,018.00	100.00%	1,540,725.21	0.18%	1,540,725.21	100.00%
	<u>823,602,282.24</u>	<u>100.00%</u>	<u>1,875,522.33</u>	<u>0.23%</u>	<u>840,473,630.04</u>	<u>100.00%</u>	<u>3,032,229.54</u>	<u>0.36%</u>

(c) 於2015年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	帳面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
應收鞍鋼股份有限公司	<u>5,319,057.65</u>	<u>1,491,504.33</u>	28.04%	(i)

(i) 於2015年12月31日，應收鞍鋼股份有限公司帳面金額5,319,057.65元中包括應收代墊港建費人民幣1,491,504.33元。因港建費代收代繳主體的變更，導致對原簽訂的業務合同條款產生異議，本公司認為該應收款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

(d) 2015年度本集團未計提應收賬款壞賬準備。

(e) 本年度實際核銷的應收賬款為1,156,707.21元，分析如下：

應收賬款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程式	是否因關聯交易產生
大連海關 港雜費	1,156,707.21	賬齡過長，無法收回	董事會審批	否

(f) 於2015年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

餘額前五名的應收賬款總額	餘額	壞賬準備金額	占應收賬款餘額總額比例
	<u>452,958,673.86</u>	<u>-</u>	<u>55.00%</u>

## 5、其他應收款

	2015年12月31日	2014年12月31日
應收土地出讓金返還	491,032,200.00	-
委託貸款(i)	162,032,800.00	43,042,800.00
應收政府補貼款	132,479,357.00	177,717,395.00
應收工程款及工程質保金	41,857,174.02	59,043,764.77
應收運費、押金及保證金	39,867,642.11	30,603,768.82
押匯款	27,771,142.03	59,832,121.88
應收泊位租金	13,375,000.00	-
港建及港雜費	9,882,131.44	37,511,748.41
公共基礎設施維護費用	411,410.70	1,508,059.45
其他	51,213,873.08	28,739,633.30
	969,922,730.38	437,999,291.63
減：壞賬準備	(1,061,192.97)	(1,061,192.97)
	968,861,537.41	436,938,098.66
(i) 委託貸款		
-對合營企業貸款		
於2015年12月31日，對合營企業貸款包括：		
本集團委託招商銀行股份有限公司大連中山支行向合營企業大連港毅都冷鏈有限公司提供抵押貸款，金額為人民幣110,000,000.00元，年利率為5.0025%，到期日為2016年3月28日。		
本集團委託大連港集團財務有限公司向合營企業遼寧集鐵國際物流有限公司提供無抵押貸款，金額為人民幣4,600,000.00元，年利率為5.60%，到期日為2016年2月11日。		
對聯營企業貸款		
於2015年12月31日，對聯營企業貸款包括：		
本集團委託大連港集團財務有限公司向聯營企業大連普集倉儲設施有限公司提供無抵押貸款，金額為人民幣24,000,000.00元，年利率為6.00%，到期日為2016年7月1日。		
本集團委託大連港集團財務有限公司向聯營企業大連普集倉儲設施有限公司提供無抵押貸款，金額為人民幣16,000,000.00元，年利率為6.16%，到期日為2016年1月28日。		
本公司委託大連港集團財務有限公司向聯營企業中海港聯航運有限公司提供無抵押貸款，金額為人民幣7,432,800.00元，年利率為4.85%，到期日為2016年6月28日。		



(a) 其他應收款賬齡分析如下：		2015年12月31日		2014年12月31日	
	一年以內	936,531,985.48		405,958,707.23	
	一到二年	17,963,945.74		19,971,178.71	
	二到三年	5,418,371.15		5,903,146.39	
	三年以上	10,008,428.01		6,166,259.30	
		969,922,730.38		437,999,291.63	

於2015年12月31日，其他應收款30,478,770.44元(2014年12月31日：14,161,039.73元)已逾期但未減值。基於對欠款方財務狀況及過往信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以收回。這部分其他應收款的賬齡分析如下：

		2015年12月31日		2014年12月31日	
	一年以內	13,147,172.83		6,464,573.91	
	一到二年	10,619,780.23		4,441,574.73	
	二到三年	3,653,340.17		2,020,020.47	
	三年以上	3,058,477.21		1,234,870.62	
		30,478,770.44		14,161,039.73	

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2015年12月31日				2014年12月31日			
	帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
	金額	占總額比例	金額	計提比例	金額	占總額比例	金額	計提比例
單項金額重大 並單獨計提 壞賬準備								
按組合計提壞賬準備	963,884,103.01	99.38%	-	-	434,696,576.66	99.25%	-	-
其中：組合1	-	-	-	-	-	-	-	-
組合2	963,884,103.01	99.38%	-	-	434,696,576.66	99.25%	-	-
單項金額雖不 重大但單獨 計提壞賬準備	6,038,627.37	0.62%	1,061,192.97	17.57%	3,302,714.97	0.75%	1,061,192.97	32.13%
	969,922,730.38	100.00%	1,061,192.97	0.11%	437,999,291.63	100.00%	1,061,192.97	0.24%

## 6、存貨

(a) 存貨分類如下：

	2015年12月31日			2014年12月31日		
	帳面 餘額	存貨跌 價準備	帳面 價值	帳面 餘額	存貨跌 價準備	帳面 價值
原材料	75,159,083.83	(2,037,642.99)	73,121,440.84	77,101,073.21	(2,037,642.99)	75,063,430.22
在產品	-	-	-	322,720.01	-	322,720.01
庫存商品	856,982,556.21	-	856,982,556.21	884,184,563.18	-	884,184,563.18
周轉材料	6,167,017.05	-	6,167,017.05	5,598,144.05	-	5,598,144.05
	<u>938,308,657.09</u>	<u>(2,037,642.99)</u>	<u>936,271,014.10</u>	<u>967,206,500.45</u>	<u>(2,037,642.99)</u>	<u>965,168,857.46</u>

於2015年12月31日，帳面價值為772,498,330.38元(2014年12月31日：347,391,525.41元)的存貨及相關進口業務項下單據作為銀行質押借款566,694,492.83元(2014年12月31日：218,422,030.38元)的質押物。

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2014年 12月31日	本年增加		本年減少		2015年 12月31日
		計提	其他	轉回或轉銷	其他	
原材料	<u>2,037,642.99</u>	-	-	-	-	<u>2,037,642.99</u>

(c) 存貨跌價準備情況如下：

	確定可變現淨值的具體依據	本年轉回或轉銷存貨跌價準備的原因
原材料	原材料呆滯	不適用

## 7、應付帳款

	2015年12月31日	2014年12月31日
船隻租金及海運費	86,648,885.25	80,157,710.03
採購商品款	1,947,574.59	133,889,045.71
採購輔助材料款及質保金	144,802,114.91	160,629,740.14
	<u>233,398,574.75</u>	<u>374,676,495.88</u>

(a) 於2015年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為15,406,894.42元(2014年12月31日：12,841,919.71元)。主要為應付分包工程款、材料款及質保金，由於專案整體工程尚未竣工決算，因此該款項尚未進行最後清算。

(b) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以內	217,991,680.33	361,834,576.17
一到二年	11,688,206.75	10,615,746.25
二到三年	2,224,709.90	1,764,929.37
三年以上	1,493,977.77	461,244.09
	<u>233,398,574.75</u>	<u>374,676,495.88</u>

## 8、營業收入和營業成本

	2015年度	2014年度
主營業務收入	8,534,675,280.00	7,580,271,984.21
其他業務收入	<u>351,491,813.15</u>	<u>362,186,613.53</u>
	<u>8,886,167,093.15</u>	<u>7,942,458,597.74</u>
主營業務成本	7,168,530,971.26	6,308,995,108.78
其他業務成本	<u>263,124,485.63</u>	<u>258,566,812.37</u>
	<u>7,431,655,456.89</u>	<u>6,567,561,921.15</u>

(a) 按行業分析如下：

	2015年度		2014年度	
	營業收入	營業成本	營業收入	營業成本
油品、液體化工 品碼頭及相關 物流業務	2,078,019,028.41	1,268,868,455.08	1,909,118,078.18	1,219,074,689.03
集裝箱碼頭及 相關物流業務	1,692,339,086.99	1,351,143,844.87	1,568,307,307.03	1,330,590,087.50
雜貨碼頭及相關 物流、貿易業務	374,123,523.09	380,637,271.11	418,361,343.64	430,045,736.21
礦石碼頭及相關 物流業務	349,865,498.15	397,543,019.89	255,881,586.33	201,482,834.26
糧食碼頭及相關 物流、貿易業務	1,361,492,366.50	1,400,773,149.28	1,000,851,533.24	973,501,656.14
客運滾裝碼頭及相關 物流業務	128,759,441.77	97,787,334.66	130,682,437.91	96,094,263.45
港口增值及支持 業務	940,030,013.54	646,188,855.12	914,100,031.32	633,104,178.92
汽車碼頭及相關 物流、貿易業務	1,866,027,173.77	1,821,482,937.75	1,639,882,258.40	1,610,436,545.75
其他	<u>95,510,960.93</u>	<u>67,230,589.13</u>	<u>105,274,021.69</u>	<u>73,231,929.89</u>
	<u>8,886,167,093.15</u>	<u>7,431,655,456.89</u>	<u>7,942,458,597.74</u>	<u>6,567,561,921.15</u>

(b) 營業收入按類型列示如下：

	2015 年度	2014 年度
商品貿易收入	3,896,346,612.23	2,891,625,996.82
裝卸收入	1,729,177,804.60	1,829,322,733.28
堆存收入	890,855,483.67	918,343,288.22
代理收入	679,581,659.48	655,740,755.57
運輸收入	536,079,584.90	485,876,005.46
租賃收入	239,553,835.17	273,340,017.81
港務管理收入	222,126,080.62	208,288,314.08
工程施工及監理收入	160,953,611.87	142,175,000.20
電費收入	99,606,764.37	115,430,518.14
產品銷售收入	45,671,247.33	54,746,435.98
資訊服務收入	81,513,731.88	62,558,428.08
理貨收入	63,570,811.74	61,539,650.15
其他	241,129,865.29	243,471,453.95
	<u>8,886,167,093.15</u>	<u>7,942,458,597.74</u>

9、營業稅金及附加

	2015 年度	2014 年度	計繳標準
營業稅	24,253,871.73	23,874,731.36	應稅收入的 5%計繳營業稅
城市維護建設稅	9,906,542.60	10,488,321.08	按實際繳納的營業稅和增值稅的 7%繳納城市維護建設稅
教育費附加	7,060,650.76	7,513,422.53	按實際繳納的營業稅和增值稅的 3%繳納教育費附加，2%繳納的地方教育費附加
	<u>41,221,065.09</u>	<u>41,876,474.97</u>	

## 10、營業外收入

	2015 年度	2014 年度	計入 2015 年度非 經常性損益的金 額
非流動資產處置利得	358,780.48	21,824,679.61	358,780.48
其中：固定資產處置利得	353,300.98	4,998,965.20	353,300.98
無形資產處置利得	5,479.50	16,825,714.41	5,479.50
政府補助 (a)	240,525,846.29	306,569,097.79	3,296,297.60
收購股權產生的負商譽	-	24,533.89	-
其他	34,031,494.09	26,734,699.94	34,031,494.09
	<u>274,916,120.86</u>	<u>355,153,011.23</u>	<u>37,686,572.17</u>

### (a)政府補助明細

	2015 年度	2014 年度	與資產相關/ 與收益相關
搬遷補助	34,439,916.54	34,505,184.05	與資產相關
建造船舶補助	791,217.56	791,217.60	與資產相關
設備改造補助	264,423.68	264,423.68	與資產相關
節能減排專項資金	717,756.71	2,017,533.61	與資產相關
其他	136,471.90	86,108.90	與資產相關
集裝箱補貼(i)	189,141,000.00	249,566,600.00	與收益相關
經營補貼	11,296,000.00	11,095,000.00	與收益相關
搬遷補助	1,185,143.11	-	與收益相關
流轉稅返還	442,762.30	4,066,556.76	與收益相關
節能減排專項資金	91,100.00	-	與收益相關
其他	2,020,054.49	4,176,473.19	與收益相關
	240,525,846.29	306,569,097.79	

(i) 根據大連市港口與口岸局及大連市財政局於 2014 年聯合下發的《關於印發 2014-2015 集裝箱補貼方案和實施細則的通知》(大港口發[2014]215 號)，本集團 2015 年度確認相關的政府補貼收入人民幣 189,141,000.00 元(2014 年度：人民幣 249,566,600.00 元)。

## 11、所得稅費用

	2015 年度	2014 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	158,232,027.87	194,688,536.05
遞延所得稅	2,374,815.77	(4,450,826.43)
	<u>160,606,843.64</u>	<u>190,237,709.62</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	2015 年度	2014 年度
利潤總額	<u>729,744,892.00</u>	<u>796,014,464.65</u>
按適用稅率計算的所得稅	182,436,223.00	199,003,616.16
境內子公司適用不同稅率的影響	(2,012,663.30)	(3,212,984.84)
境外子公司適用不同稅率的影響	3,522,210.66	2,105,354.12
對以前期間當期所得稅的調整	(2,093,012.45)	757,102.43
非應納稅收入	(44,388,180.00)	(41,567,303.34)
不得扣除的成本、費用和損失	15,283,285.63	11,800,631.97
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	(12,013,777.29)	(960,789.46)
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損和暫時性差異	<u>19,872,757.39</u>	<u>22,312,082.58</u>
所得稅費用	<u>160,606,843.64</u>	<u>190,237,709.62</u>

## 12、每股收益

### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	2015 年度	2014 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	484,333,281.47	520,774,580.07
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>4,426,000,000.00</u>	<u>4,426,000,000.00</u>
基本每股收益	<u>0.11</u>	<u>0.12</u>

其中：

—持續經營基本每股收益：

0.11 0.12

### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。於 2015 年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股（2014 年度：無），因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

### 13、資產負債表日後事項

#### (1) 重要的非調整事項

- (a) 本公司於 2016 年 2 月 1 日向招商局國際有限公司配售 H 股 1,180,320,000 股（限售期 12 個月），發行數量占本次 H 股發行完成後本公司總股數的 21.05%，H 股總股數的 52.62%。本次發行每股面值人民幣 1.00 元，發行價格為 3.67 港元/股，募集資金總額約為 43.318 億港元。本次 H 股發行後，本公司股份總數為 5,606,320,000 股，本公司實際控股股東及實際控制人未發生變化。
- (b) 經本公司於 2016 年 3 月 24 日的董事會決議，本公司擬按已發行股份 5,606,320,000 股計算，按照每 10 股轉增 10 股的比例將資本公積轉增股本，共計擬增股本 5,606,320,000 股，該提議尚待股東大會批准。
- (c) 大連港航招標代理有限公司為本集團全資子公司，其主營業務為招標代理業務。因本集團進行內部資源優化配置，經董事會批准予以註銷該公司，並於 2016 年 3 月完成全部註銷手續。大連港越汽車船管理有限公司為本集團全資子公司，其主營業務為航運業。因本集團進行內部資源優化配置，經董事會批准予以註銷該公司。截至本報告批准報出日，該公司已完成除資本金返還外其餘註銷手續。

#### (2) 資產負債表日後利潤分配情況說明

金額

擬分配的現金股利(a)	420,474,000.00 元
擬分配的股票股利(a)	1,681,896,000.00 元
經審議批准宣告發放的股利	尚待股東大會批准

(a)經本公司於 2016 年 3 月 24 日的董事會決議，2015 年利潤分配方案按已發行股份 5,606,320,000 股計算，擬每 10 股向全體股東，派發現金股利 0.75 元(含稅)，派送股票股利 3 股(含稅)，共計分配現金股利人民幣 420,474,000.00 元，股票股利人民幣 1,681,896,000.00 元，該提議尚待股東大會批准。

## 14、分部資訊

本集團的報告分部是提供不同產品或服務、或在不同地區經營的業務單元。由於各種業務或地區需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有 8 個報告分部，分別為：

油品、液體化工品碼頭及相關物流業務，負責油品及液體化工品裝卸、儲存及中轉、港務管理  
集裝箱碼頭及相關物流業務，負責集裝箱裝卸、儲存及中轉、碼頭租賃、多項集裝箱物流業務及物業出售  
客運滾裝碼頭及相關物流業務，負責客運及雜貨滾裝及提供相關物流服務  
汽車碼頭及相關物流、貿易業務，負責裝卸汽車及相關物流服務，汽車貿易業務

- 礦石碼頭及相關物流業務，負責裝卸礦石及相關物流服務
- 散糧碼頭及相關物流、貿易業務，負責裝卸糧食及相關物流服務，原糧貿易業務
- 雜貨碼頭及相關物流、貿易業務，負責裝卸雜貨及相關物流服務，鋼材貿易業務

港口增值及港口支持業務，負責理貨、拖輪、運輸服務、供電、資訊科技服務及建設服務

管理層出於配置資源和評價業績的目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。

分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括歸屬於總部的收入、費用之外，該指標與本集團的利潤總額是一致的。分部資產和分部負債不包括本公司總部之資產和負債，因為這些資產和負債由本集團統一管理。

上述報告分部為本集團呈報分部數據的基礎，無經營分部合併以形成報告分部。

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

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。



(a) 2015 年度及 2015 年 12 月 31 日分部資訊列示如下(單位: 人民幣千元):

	油品、液體化工品		罐貨碼頭及	礦石碼頭及	散糧碼頭及	客運滾裝碼頭及 相關物流業務	港口增值及 港口支持業務	汽車碼頭及		其他	分部間抵銷	合計
	碼頭及相關 物流業務	集裝箱碼頭及相 關物流業務	及相關物 流、貿易業 務	相關物流業 務	相關物流、貿 易業務			相關物流、貿 易業務	易業務			
對外交易收入	2,078,019	1,692,339	374,124	349,865	1,361,492	128,759	940,030	1,866,027	95,512	-	-	8,886,167
分部間交易收入	4,876	604	343	233	-	1,390	84,825	1,398	61,843	(155,512)	-	-
主營業務成本	1,255,792	1,300,128	360,474	397,543	1,378,448	93,626	540,116	1,819,296	23,108	-	-	7,168,531
利息收入	4,319	5,378	1,279	415	4,005	348	2,494	16,589	8,282	-	-	43,109
對聯營和合營企業的投资收益	52,075	19,156	(26,773)	363	-	(294)	61,592	14,586	-	-	-	120,705
資產減值損失	-	-	(10)	-	-	-	-	-	-	-	-	(10)
折舊費和攤銷費	211,427	166,630	98,351	104,858	68,596	30,475	66,488	10,629	24,917	-	-	782,371
利潤總額	784,215	374,234	(72,459)	(80,916)	(63,019)	5,159	204,577	31,758	(453,804)	-	-	729,745
所得稅費用	191,702	80,447	(8,448)	(20,335)	(17,028)	1,089	24,742	4,422	(95,984)	-	-	160,607
淨利潤	592,513	293,787	(64,011)	(60,581)	(45,991)	4,070	179,835	27,336	(357,820)	-	-	569,138
資產總額	7,358,420	6,691,722	2,342,704	2,390,155	1,544,854	1,157,476	2,451,904	2,744,255	3,083,958	(635,558)	-	29,129,890
負債總額	1,581,845	701,441	84,388	46,213	263,925	62,530	171,349	855,841	10,628,630	(635,558)	-	13,760,604
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	152	12,572	22	96	-	36	328	-	34,440	-	-	47,646
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,442,979	1,531,455	153,051	2,393	-	336,045	960,178	305,559	-	-	-	4,731,660
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	210,588	68,015	11,487	14,894	1,631	10,552	11,030	225	507,502	-	-	835,924

(b) 2014 年度及 2014 年 12 月 31 日分部資訊列示如下(單位: 人民幣千元):

	油品、液體化工品		罐貨碼頭及	礦石碼頭及	散糧碼頭及	客運滾裝碼頭及 相關物流業務	港口增值及 港口支持業務	汽車碼頭及		其他	分部間抵銷	合計
	碼頭及相關 物流業務	集裝箱碼頭及相 關物流業務	及相關物 流、貿易業 務	相關物流業 務	相關物流、貿 易業務			相關物流、貿 易業務	易業務			
對外交易收入	1,909,118	1,568,307	418,361	255,882	1,000,852	130,682	914,103	1,639,882	105,272	-	-	7,942,459
分部間交易收入	8,127	-	351	233	406	1,154	101,472	7,590	49,287	(168,620)	-	-
主營業務成本	1,218,042	1,284,475	410,852	201,483	950,421	92,690	509,408	1,607,153	34,471	-	-	6,308,995
利息收入	616	5,514	533	158	4,310	112	1,571	601	8,378	-	-	21,793
對聯營和合營企業的投资收益	65,405	27,504	(19,522)	93	-	(4,514)	40,098	18,981	-	-	-	128,045
資產減值損失	-	-	1,482	-	-	-	148	-	-	-	-	1,630
折舊費和攤銷費	196,113	169,264	82,617	89,027	69,752	34,342	69,230	4,322	40,870	-	-	755,537
利潤總額	690,773	367,603	(72,045)	20,299	9,836	2,029	167,605	20,547	(410,633)	-	-	796,014
所得稅費用	163,686	80,936	(9,276)	5,051	2,167	971	24,797	4,024	(82,118)	-	-	190,238
淨利潤	527,087	286,667	(62,769)	15,248	7,669	1,058	142,808	16,523	(328,515)	-	-	605,776
資產總額	6,712,430	6,654,452	2,306,054	2,508,947	2,075,496	1,170,063	2,360,271	1,652,926	3,195,573	(787,004)	-	27,849,208
負債總額	1,430,583	1,562,231	178,175	87,181	692,309	71,147	159,071	540,645	8,930,863	(787,004)	-	12,865,201
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	34,665	12,573	-	-	-	36	1,485	-	-	-	-	48,759
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,428,470	1,317,345	179,647	2,121	-	339,861	303,161	302,602	-	-	-	3,873,207
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	214,912	187,613	19,947	573	2,476	12,588	38,544	176,493	71,865	-	-	725,011

其他資訊

地理資訊

本集團所有業務均在中國境內，因此分部營業收入均來源於中國境內，主要的非流動資產亦位於中國境內。

# 管理層討論與分析

## 概述

2015年，國際形勢異常複雜，世界經濟仍處於復蘇乏力、分化發展之中。同期，我國經濟下行壓力不斷增大，傳統製造業產能普遍過剩，實體企業盈利水準持續降低，新興產業的快速發展更加劇了市場的波動。全年我國貿易進出口總值24.59萬億元人民幣，比2014年下降7%，全年國內生產總值（GDP）67.67萬億元，比上年增長6.9%，創1990年以來新低，宏觀經濟呈緩慢增長態勢。受以上多種因素影響，國內港口行業進入低速增長階段，從全年來看，我國規模以上港口貨物吞吐量增速均出現大幅回落。從區域環境看，東北經濟發展動力不足，經濟轉型壓力凸顯，腹地區域內糧食、鋼鐵等為主要資源性貨種，受經濟發展影響較大。在此大背景下，公司以科學發展觀統領全局，瞄定國家“十二五”收官發展目標，以轉型創新為動力，扎實穩健推進各項建設，積極應對困難挑戰，多措並舉、主動出擊，實現了複雜生產形勢下本集團生產建設的平穩發展。

本集團主要業務包括油品、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、貿易業務（汽車碼頭部分）、礦石碼頭及相關物流業務（礦石部分）、雜貨碼頭及相關物流、貿易業務（雜貨部分）、散糧碼頭及相關物流、貿易業務（散糧部分）、客運滾裝碼頭及相關物流業務（客運滾裝部分）及港口增值與支持業務（增值服務部分）。

### **2015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：** 在國際油價持續下跌的形勢下，我國不斷增加原油儲備規模。隨著我國逐步放開進口原油使用權，國內原油需求增長較快，原油外貿進口依存度首次超過 60%； 2015 年，我國進口原油 3.35 億噸，較去年同期增加 8.8%。

**集裝箱部分：** 2015 年，東北三省進出口總額完成 1434.6 億美元，同比下降 21.1%。東三省對外貿易總額占全國的比重為 3.6%，比 2014 年下降了 0.6 個百分點。

**汽車碼頭部分：** 2015 年我國汽車產銷量已進入低速增長階段，全年完成汽車產銷 2450.33 萬輛和 2459.76 萬輛，增速為 3.25% 和 4.68%。

**礦石部分：**2015年，我國進口鐵礦石總量為9.5億噸，同比增長2.2%。進口均價為每噸55美元，同比下跌54.7%。隨著國內鋼材市場需求不振，去產能和環保的雙重壓力下，導致我國粗鋼產量下降，鐵礦石需求不旺。

**雜貨部分：**2015年全國粗鋼產量達到8.04億噸，同比下降2.3%。2015年全國煤炭產量36.8億噸，同比下降3.5%。在政府要求和管控下，雖然鋼鐵、煤炭產能得到小幅減少，但去產能的速度趕不上鋼鐵、煤炭需求下降的速度，產能過剩局面得不到根本改善，市場需求低迷，產能過剩問題仍舊突出。

**散糧部分：**2015年國內經濟形勢低迷，玉米貨種供過於求，國家保護性臨儲補貼政策導致糧食市場價格長期南北倒掛，豆粕價格低位運行，大豆進口商的進口加工意願有所降低。

**客運滾裝部分：**2015年，東北經濟下行，高鐵、民航持續分流水運旅客，貨源市場配貨量減少，同時油價不斷下調導致部分滾裝車輛改走陸路，旅客和滾裝車運量均呈降幅走勢。

2015年，隨著我國原油的外貿依存度不斷上升，在需求增長、油價下跌的雙重影響下，本集團油品部分完成油化品吞吐量5244.8萬噸，同比增長18.9%，其中外進原油3,004萬噸，同比增加36.8%；集裝箱吞吐量受國際經濟形勢下行影響較大，通過積極的市場開發戰略和資源高效整合，本集團集裝箱部分完成吞吐量1015.3萬TEU，同比減少6.0%，在大連口岸，完成集裝箱吞吐量930.0萬TEU，同比減少7.1%，整體呈小幅下降態勢；2015年我國汽車產業產銷市場繼續保持增長勢頭，但增速較之以往出現回落，全年汽車碼頭部分實現汽車吞吐量480,088輛，同比增長5.7%，同期本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率繼續保持100%；礦石部分吞吐量受國內經濟結構轉型、去產能等因素衝擊出現了一定回落，全年礦石部分完成礦石吞吐量1,547.4萬噸，同比減少11.7%；我國2015年鋼材、煤炭市場需求低迷，產能過剩尤為嚴重，全年雜貨部分完成吞吐量2,952.7萬噸，同比減少7.9%；2015年國家臨儲政策對糧食市場影響較大，我港糧食集疏運主要依賴鐵路運輸，受運距制約，糧食綜合物流成本相對較高，全年散糧部分完成吞吐量421.0萬噸，同比減少34.3%；受國內交通運輸基礎建設全面升級等因素影響，客運部分水運量被持續分流，全年客運滾裝部分完成客運吞吐量348.5萬人次，同比減少5%，完成滾裝吞吐量107.4萬輛，同比減少1.7%。

## 總體業績

2015年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為484,333,281.47元，較2014年520,774,580.07元減少36,441,298.6元，下降7.0%。本年度油品、集裝箱、增值業務的營業利潤均獲增長，金融資產轉讓和持有也取得了可觀的收益，但同時散糧、礦石業務的營業利潤受經濟形勢影響較大，造成吞吐量下降，多種因素共同作用使得歸屬於母公司股東淨利潤同比減少。2015年，本集團基本每股收益為人民幣10.94分，比2014年的人民幣11.77分減少7.0%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2015年	2014年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
歸屬母公司股東的淨利潤	484,333,281.47	520,774,580.07	-7.0
其中：			
營業收入	8,886,167,093.15	7,942,458,597.74	11.9
營業成本	7,431,655,456.89	6,567,561,921.15	13.2
營業稅金及附加	41,221,065.09	41,876,474.97	-1.6
毛利(注1)	1,454,511,636.26	1,374,896,676.59	5.8
毛利率(注2)	16.4%	17.3%	降低0.9個百分點
管理費用	622,366,106.34	582,564,328.04	6.8
銷售費用	1,457,374.14	3,741,535.20	-61.0
財務費用	520,637,995.03	462,011,084.16	12.7
投資收益	189,328,170.46	175,480,145.22	7.9
營業外淨收益	268,626,642.95	336,221,964.93	-20.1
所得稅費用	160,606,843.64	190,237,709.62	-15.6

注1：毛利= 營業收入-營業成本。

注2：毛利率= (營業收入-營業成本) / 營業收入。

2015年，本集團營業收入增長11.9%，主要是公司貿易業務增長較快，拉動了營業收入的增長，其中港口貿易收入同比增長33.9%。剔除貿易收入的影響，營業收入同比下降1.0%，主要是散糧、礦石、雜貨板塊吞吐量下降造成收入下滑，同時油品、集裝箱、增值版塊收入的增長，一定程度上緩解了收入下降的程度。

2015年，本集團營業成本增長13.2%，剔除港口貿易業務成本增長的影響，營業成本下降2.6%。造成這種情況，主要是受燃料費、材料費等費用的減少以及人工費用、部分新資產投產後折舊費增加的共同影響。

2015年，本集團毛利增長5.8%，毛利率降低0.9個百分點，剔除港口貿易業務開展的影響，毛利率增長3.3個百分點，毛利變化主要是受本年油品、集裝箱毛利率增長的影響，但同時受散糧、礦石毛利率的降低影響，一定程度上抑制了裝卸毛利率的增長幅度。

2015年，本集團管理費用增加6.8%，主要是受人工費用增加的影響。

2015年，本集團銷售費用下降61.0%，主要原因是銷售費用原本基數較小，同時糧食貿易產地銷量下降導致銷售環節的運輸費減少。

2015年，本集團財務費用增長12.7%，主要是本年平均負債餘額增加所致。

2015年，本集團投資收益增長7.9%，主要是因為本年度取得了股票和股權的轉讓收益，並取得參股企業分配的以前年度滾存利潤所致。

2015年，本集團營業外淨收益下降20.1%，主要是受集裝箱補貼減少的影響。

2015年，本集團所得稅費用下降15.6%，主要是由於經營收益、營業外淨收益的減少，使納稅所得額相應減少所致。

### 資產負債情況

截至2015年12月31日，本集團的總資產為人民幣29,129,889,617.94元，淨資產為人民幣15,369,285,889.59元。每股淨資產為人民幣3.17元，與2014年12月31日的每股淨資產3.10相比，增長2.26%。集團所有者權益隨淨利潤的積累所帶來的未分配利潤和盈餘公積的增長而呈現上升趨勢。截至2015年12月31日，本集團的總負債為人民幣13,760,603,728.35元，其中未償還的借款總額為人民幣11,303,901,178.04元。資產負債率為47.2%，較上年同期略有上升。

本集團的資本實力較強，港口物流業務的投資建設支出規模有所下降，負債水準基本穩定，資本結構較為穩健。

### 財務資源及流動性

截至2015年12月31日，本集團持有現金及現金等價物的餘額為人民幣2,728,928,183.51元，比2014年12月31日增加人民幣481,852,592.73元。

2015年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣1,930,698,354.79元；籌資活動產生的現金淨流入為人民幣233,923,653.18元；投資活動產生的現金淨流出為人民幣1,686,795,542.39元。得益於經營活動呈現的較強銷售獲現能力、發行債券和借款籌集的資金、收回的委託投資款，以及審慎地增加固定資產投資和股權投資，使得本集團保持了良好的財務狀況和資本結構。

截至2015年12月31日，本集團未償還的借款為人民幣11,303,901,178.04元，其中人民幣8,164,765,743.03元為一年以後應償還的長期借款（其中浮動利息率借款的餘額為300,000,000元），人民幣3,139,135,435.01元為一年內應償還的借款。本集團債務以長期債務為主，債務期限結構較為合理，有利於保證中長期發展，資金來源較穩定。

截至2015年12月31日，淨債務權益比率為54.0%（2014年12月31日為47.7%）。

截至2015年12月31日，本集團尚未動用的銀行授信額度為人民幣17,767,566,700.00元。

作為A股和H股兩地上市公司，境內外資本市場亦為公司提供了重要的籌資管道。

本集團已經對利率風險進行評估，利率變動對本集團不存在重大影響。

本集團主要業務發生在中國境內，業務結算以人民幣為主，因此匯率變動對本集團不存在重大影響。

本集團持續對利率和匯率風險進行密切關注，回顧 2015 年，本集團並沒有就匯率風險簽訂任何外匯對沖合同。

### 募集資金使用情況（A 股）

本公司於 2010 年向社會公眾發行 7.62 億股 A 股中取得的資金淨額大約為人民幣 2,772,091,519.47 元。截至 2015 年 12 月 31 日，本公司募集資金使用金額約為人民幣 2,352,636,500.00 元，未使用的募集資金餘額為人民幣 419,455,000.00 元。2015 年 3 月使用閒置募集資金暫時補充流動資金人民幣 400,000,000.00 元，募集資金帳戶餘額為人民幣 98,161,787.76 元（包括取得的利息收入人民幣 5,706,800.00 元）。

目前募集資金的使用情況和在 2010 年 12 月 3 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，部分募集資金投資專案變更情況已於 2011 年 12 月 31 日作出相應公告。截至 2015 年 12 月 31 日，募集資金的使用情況如下：

專案	募集總額	截至 2015 年 12 月 31 日累計使用	餘額
新港 100 萬立方米原油儲罐	760,000,000.00	508,703,400.00	251,296,600.00
新港度假村 60 萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	550,000,000.00	0
新港沙坨子二期原油儲罐專案	29,600,000.00	29,600,000.00	0
LNG 專案	320,000,000.00	320,000,000.00	0
礦石專用碼頭 4 號堆場工程	520,000,000.00	369,841,200.00	150,158,800.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	0
購置 300 輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	0
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,000,400.00	17,999,600.00
穆棧新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	0
資訊化建設	50,000,000.00	50,000,000.00	0
投資大窯灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	0
<b>合 計</b>	<b>2,772,091,500.00</b>	<b>2,352,636,500.00</b>	<b>419,455,000.00</b>

注：為避免募集資金閒置，提高資金使用效率，降低公司資金成本，公司於第四屆董事會 2015 年第 3 次會議審議通過了《關於使用暫時閒置募集資金補充流動資金的議案》，同意繼續借用

4 億元閒置募集資金用於暫時補充公司流動資金，使用期限自董事會審議通過之日即 2015 年 3 月 27 日起不超過 12 個月。公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了意見，公司在 2015 年 3 月 27 日發佈了公告。

### 資本性開支

2015 年，本集團的固定資產資本性投資完成額為人民幣 835,923,658.28 元。上述資本性支出資金主要來源於經營積累資金、A 股募集資金、公司債籌集資金等。

### 2015 年，本集團各項業務表現分析如下：

#### 油品部分

2015 年，油品、液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年的對比情況見下表：

	2015 年（萬噸）	2014 年（萬噸）	增加 /（減少）
原油	4,080.2	3,010.3	35.5%
—外貿進口原油	3,004.0	2,195.2	36.8%
成品油	774.8	972.8	（20.4%）
液體化工品	116.0	90.8	27.8%
其他（含 LNG）	273.8	336.2	（18.6%）
合計	5,244.8	4,410.1	18.9%

2015 年，本集團共完成油化品吞吐量 5244.8 萬噸，同比增長 18.9%。

2015 年全年，本集團實現原油吞吐量 4080.2 萬噸，同比增加 35.5%。其中外進原油 3004 萬噸，同比增加 36.8%。在國際原油價格持續走低以及國家逐步放開進口原油使用權的情況下，本集團利用區位優勢、碼頭和倉儲優勢全力爭攬中轉原油客戶，積極開展原油保稅倉儲及國際中轉業務，大幅提高了本集團原油吞吐量。

2015 年，本集團液體化工品吞吐量為 116 萬噸，同比增加 27.8%。在穩定現有貨源的基礎上，全力開發新市場、承攬新客戶，實現了吞吐量的大幅增長。

2015 年，本集團成品油吞吐量為 774.8 萬噸，同比下降 20.4%。受成品油“北油南運”逐年減少等影響，成品油轉運量降幅較大。

2015 年，本集團液化天然氣吞吐量為 273.8 萬噸，同比減少 18.6%。受東北經濟增速放緩的影響，液化天然氣銷售情況持續低迷，本集團液化天然氣吞吐量降幅較大。



2015年，從本集團碼頭上岸的進口原油吞吐量占大連口岸和東北口岸的比例分別為100%（2014年為100%）和73.6%（2014年為69.3%）。進口原油市場份額上升是因為：在國際原油價格持續走低、地方煉廠陸續獲得進口原油使用權的情況下，本集團把握市場機會，利用區位、大碼頭、保稅儲罐等優勢，積極拓展原油中轉業務，拉動了本集團進口原油在東北口岸所占比重。

油品部分業績如下：

專案	2015年	2014年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	2,078,019,028.41	1,909,118,078.18	8.8
占本集團營業收入的比重	23.4%	24.0%	降低 0.6 個百分點
毛利	809,150,573.33	690,043,389.15	17.3
占本集團毛利的比重	55.6%	50.2%	增加 5.4 個百分點
毛利率	38.9%	36.1%	增加 2.8 個百分點

2015年，油品部分營業收入增長8.8%，主要得益於吞吐量的增加拉動裝卸收入的提高，以及貿易業務的穩步開展。毛利率提高2.8個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率為51.8%，較去年同期提高5.1個百分點，主要得益於外進貨源、中轉及保稅業務貨源同比增加，以及相應的折舊、運營成本同比增加的共同影響。

## 集裝箱部分

2015 年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年的對比情況見下表：

		2015 年 (萬個標準箱)	2014 年 (萬個標準箱)	增加/ (減少)
外貿	大連口岸	510.3	525.0	(2.8%)
	其他口岸 (附注 1)	22.7	17.9	26.9%
	小計	533.0	542.9	(1.8%)
內貿	大連口岸	419.7	476.1	(11.8%)
	其他口岸	62.5	61.5	1.6%
	小計	482.2	537.6	(10.3)
合計	大連口岸	930.0	1,001.1	(7.1%)
	其他口岸 (附注 1)	85.2	79.4	7.3%
	總計	1015.3	1,080.5	(6.0%)

**附注 1:** 本集團在其他口岸的吞吐量是指：錦州新時代集裝箱碼頭有限公司（本集團擁有 15% 股權）和秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司（本集團擁有 15% 股權）的合計吞吐量。

2015 年，本集團完成集裝箱吞吐總量 1,015.3 萬 TEU，同比減少 6.0%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量 930.0 萬 TEU，同比減少 7.1%。

2015 年，在東北進出口貿易均顯著下降的嚴峻形勢下，本集團積極拓展環渤海外貿中轉市場及國際中轉市場，有效彌補了腹地市場的下滑，確保了口岸箱量的相對穩定，並積極採取措施，全面融入國家“一帶一路”戰略，開通國際過境集裝箱班列，著力打造國際物流大通道。

集裝箱部分業績如下：

專案	2015 年	2014 年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	1,692,339,086.99	1,568,307,307.03	7.9
占本集團營業收入的比重	19.0%	19.7%	降低 0.7 個百分點
毛利	341,195,242.12	237,717,219.53	43.5
占本集團毛利的比重	23.5%	17.3%	增加 6.2 個百分點
毛利率	20.2%	15.2%	增加 5.0 個百分點

2015 年，集裝箱部分營業收入增長 7.9%，主要得益於公司繼續統籌各項物流要素和資源，努力為客戶提供全程物流服務，實施海陸聯動發展以及擇機開展的冷鏈貿易業務。毛利率提高 5.0 個百分點，主要由於為實施“一帶一路”戰略，集裝箱內支線進行運力整合，使得運營費用相應減少。

#### 汽車碼頭部分

2015 年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年的對比情況見下表：

		2015 年	2014 年	增加/（減少）
汽車（輛）	外貿	16,593	30,135	（44.9%）
	內貿	463,495	424,084	9.3%
	合計	480,088	454,219	5.7%
設備（噸）		5737	12,905	（55.5%）

2015 年本集團汽車碼頭實現整車作業量 480,088 輛，同比增長 5.7%。主要是內貿客戶加大在本集團碼頭的轉運量，內貿整車作業量的同比增長帶動整體作業量的增長。

2015 年，本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率繼續保持為 100%。

汽車碼頭部分業績如下：

專案	2015 年	2014 年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	1,866,027,173.77	1,639,882,258.40	13.8
占本集團營業收入的比重	21.0%	20.6%	增加 0.4 個百分點
毛利	44,544,236.02	29,445,712.65	51.3
占本集團毛利的比重	3.1%	2.1%	增加 1.0 個百分點
毛利率	2.4%	1.8%	增加 0.6 個百分點

2015 年，汽車部分營業收入增長 13.8%，主要得益於汽車貿易業務的穩步開展。毛利增長 51.3%，毛利率提高 0.6 個百分點，主要得益於加強汽車物流發展路線以及拓展增值服務。

#### 礦石部分

2015 年，礦石碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年的對比情況見下表：

	2015 年（萬噸）	2014 年（萬噸）	增加/（減少）
礦石	1,429.8	1,633.0	（12.4%）
其他	117.6	119.3	（1.4%）
合計	1,547.4	1,752.3	（11.7%）

2015 年本集團礦石碼頭完成吞吐量 1547.4 萬噸，同比減少 11.7%。

主要受國際鐵礦石市場低迷，國內鐵礦石市場需求不振以及周邊港口裝卸能力增強、運輸能力提升等因素的影響，本集團鐵礦石吞吐量下滑較大。

礦石部分業績如下：

專案	2015 年	2014 年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	349,865,498.15	255,881,586.33	36.7
占本集團營業收入的比重	3.9%	3.2%	增加 0.7 個百分點
毛利	-47,677,521.74	54,398,752.07	-187.6
占本集團毛利的比重	-3.3%	4.0%	降低 7.3 個百分點
毛利率	-13.6%	21.3%	降低 34.9 個百分點

2015 年，礦石部分營業收入增長 36.7%，主要得益於貿易業務的開展，剔除貿易業務，營業收入同比下降 33.5%。毛利下降 187.6%，主要受市場需求不足，周邊港口競爭加劇導致吞吐量下降，以及高效貨種的下降影響所致。毛利率降低 34.9 個百分點，主要是港口物流收入下降，原有固定成本占比較高，及本年新增堆場使折舊費增加的共同影響。

### 雜貨部分

2015 年，雜貨部分吞吐量完成情況，以及與 2014 年的對比情況見下表：

	2015 年 (萬噸)	2014 年 (萬噸)	增加/ (減少)
鋼鐵	658.9	772.2	(14.7%)
煤炭	907.6	1,079.6	(15.9%)
設備	409.9	293.4	39.7%
其他	976.3	1,060.3	(7.9%)
合計	2,952.7	3,205.5	(7.9%)

2015 年本集團雜貨部分完成吞吐量 2,952.7 萬噸，同比減少 7.9%。

2015年，本集團實現鋼鐵吞吐量658.9萬噸，同比減少14.7%。國內鋼鐵市場需求低迷，國外相繼出臺對華鋼鐵出口反傾銷政策，鋼廠經營壓力陡增，而本集團受區位影響明顯，導致鋼鐵轉運量有所減少。

2015年，本集團實現煤炭吞吐量907.6萬噸，同比減少15.9%。煤炭市場仍然面臨產量過剩、庫存高企、供大於求等問題，加之外進煤衝擊，國內煤價始終低位徘徊，多數供應商、貿易商長期處於“賠本賣煤”狀態，致使買煤賣煤意願不強，在港口轉運量同比減少。

2015年，本集團實現設備吞吐量409.9萬噸，同比增加39.7%。通過大力發展臨港產業，在港口打造裝備製造企業的“前沿車間”。通過為客戶提供高質量的個性化服務，依託先進裝卸工藝和技術，吸引大件設備貨源在港轉運，夯實東北地區大件設備轉運基本港地位，實現設備吞吐量較大增長。

2015年，本集團雜貨部分鋼鐵吞吐量占東北口岸的比重為20.1%（2014年為20.5%）。2015年，本集團雜貨部分煤炭吞吐量占東北口岸的比重為17.9%（2014年為18.1%）。

雜貨部分業績如下：

專案	2015年	2014年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	374,123,523.09	418,361,343.64	-10.6
占本集團營業收入的比重	4.2%	5.3%	降低 1.1 個百分點
毛利	-6,513,748.02	-11,684,392.57	44.3
占本集團毛利的比重	-0.4%	-0.8%	增加 0.4 個百分點
毛利率	-1.7%	-2.8%	增加 1.1 個百分點

2015年，雜貨部分營業收入降低10.6%，剔除貿易業務收入減少的影響，收入較去年同期基本持平。毛利率提高1.1個百分點，主要受人工成本減少、煤炭、鋼雜貨種車輛減少導致摺載費、兩鐵（港鐵、國鐵）成本減少的影響，但同時大連灣碼頭轉固後折舊費的增加，以及煤炭作業環保外包服務費的增加抵減了上述成本費用的減少幅度。

## 散糧碼頭

2015 年，散糧碼頭吞吐量完成情況以及與 2014 年的對比情況見下表：

	2015 年（萬噸）	2014 年（萬噸）	增加/（減少）
玉米	62.6	241.4	（74.1%）
大豆	195.9	226.4	（13.5%）
大麥	31.0	46.9	（33.9%）
小麥	1.9	4.2	（54.8%）
其他	129.6	121.9	6.4%
合計	421.0	640.8	（34.3%）

2015 年，本集團散糧碼頭完成吞吐量 421.0 萬噸，同比減少 34.3%。

2015 年，本集團完成玉米吞吐量 62.6 萬噸，同比減少 74.1%。2015 年受玉米市場進口替代品嚴重衝擊、下游需求低迷，臨儲大量入庫導致市場貿易玉米流通量嚴重萎縮等因素交錯影響，本集團玉米轉運量同比下降。

2015 年，本集團完成大豆吞吐量 195.9 萬噸，同比減少 13.5%。受國內需求低迷影響，大豆豆粕價格低位運行，大豆進口商的進口加工意願降低。

2015 年，本集團完成大麥吞吐量 31 萬噸，同比減少 33.9%。受 2014 年底集中採購影響，本集團主要大麥客戶 2015 年度採購總量減少。

散糧部分業績如下：

專案	2015 年	2014 年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	1,361,492,366.50	1,000,851,533.24	36.0
占本集團營業收入的比重	15.3%	12.6%	增加 2.7 個百分點
毛利	-39,280,782.78	27,349,877.10	-243.6
占本集團毛利的比重	-2.7%	2.0%	降低 4.7 個百分點
毛利率	-2.9%	2.7%	降低 5.6 個百分點

2015 年，散糧部分營業收入增長 36.0%，剔除貿易業務收入增加的影響，營業收入下降 48.0%，主要是吞吐量減少使裝卸收入減少。毛利下降 243.6%，毛利率降低 5.6 個百分點，主要是玉米等主要貨種本港轉運量大幅下降，散糧車市場放開後導致散糧車利用率較低，以及原有固定成本占比較高等共同影響。

#### 客運滾裝部分

	2015 年	2014 年	增加/(減少)
客運吞吐量 (萬人次)	348.5	366.8	(5.0%)
滾裝吞吐量 (萬輛) (附注 2)	107.4	109.2	(1.7%)

附注 2：滾裝吞吐量是指：本集團及其投資企業在客運滾裝碼頭所完成滾裝車輛吞吐量。

2015 年，本集團完成客運吞吐量 348.5 萬人次，同比減少 5%；完成滾裝吞吐量 107.4 萬輛，同比減少 1.7%。



客運滾裝部分業績如下：

專案	2015 年	2014 年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	128,759,441.77	130,682,437.91	-1.5
占本集團營業收入的比重	1.4%	1.6%	降低 0.2 個百分點
毛利	30,972,107.11	34,588,174.46	-10.5
占本集團毛利的比重	2.1%	2.5%	降低 0.4 個百分點
毛利率	24.1%	26.5%	降低 2.4 個百分點

2015 年，客滾部分營業收入降低 1.5%，主要是受客運業務量下降的影響。毛利率降低 2.4 個百分點，主要由於客運吞吐量及高毛利率的滾裝吞吐量下降所致。

### 增值服務部分

#### 拖輪

2015 年，本集團通過航次租船和合理調配資源，確保收入穩定；同時通過科學的數據分析，憑藉機動調整各拖輪基地的拖輪數量、功率配比等具體措施，降低調遣成本，使得口岸的拖輪業務保持良好的發展趨勢。

#### 理貨

本集團完成理貨量 4,500.1 萬噸，同比減少 3.7%

#### 鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量 51.3 萬輛，同比減少 18.2%

增值服務部分業績如下：

專案	2015年	2014年	變動(%)
	(人民幣元)	(人民幣元)	
營業收入	940,030,013.54	914,102,400.25	2.8
占本集團營業收入的比重	10.6%	11.5%	降低 0.9 個百分點
毛利	293,841,158.42	280,998,221.33	4.6
占本集團毛利的比重	20.2%	20.4%	降低 0.2 個百分點
毛利率	31.3%	30.7%	增加 0.6 個百分點

2015年，增值部分營業收入增長2.8%，主要是受拖輪業務的增加、以及IT專案使資訊服務收入增加的拉動。毛利率提高0.6個百分點，主要得益於增值業務收益品質的穩步提升。

### 核心競爭力分析

2015年，本集團雖受宏觀經濟和行業形勢等不利因素的多重影響，但依然實現了平穩發展，在環渤海地區同業中保持著良好的競爭能力。

#### 1、全程物流體系優勢

2015年，本集團繼續打造環渤海區域全程物流體系，使業務服務範圍進一步擴大。萊州灣原油中轉規模持續擴大、集裝箱內支線運輸體系日趨完善，區域內服務功能的重要性得到了進一步穩固。

#### 2、供應鏈發展模式優勢

在積極優化各具體業務板塊服務功能的同時，依託我港長期運營所建立的物流體系優勢，本集團持續推進大宗商品供應鏈業務的開展，全方位拓寬相關產業的發展空間。

#### 3、創新發展優勢

本集團在充分發揮港口綜合物流優勢的基礎上，全面加強了服務創新、模式創新、合作創新、集成創新、跨界創新等戰略的實施，為各項業務未來的創新發展做好鋪墊。

#### 4、深化合作優勢

本集團加強了同物流企業和企業客戶的合作，圍繞“一環、一帶、一路”戰略，利用政策優勢提升自身實力，積極合作分享競爭優勢，與合作方建立多層面、多領域的利益共同體架構。

#### 5、金融服務優勢

在港口服務、臨港產業創新發展的同時，本集團還充分利用貿易領域的諸多便利條件，為相關金融業務的開展提供全面支持，有效推進了物流、貿易與金融的充分互動，促進物流產業和貿易產業內部迴圈良性發展。

## 董事會關於公司未來發展的討論與分析

### (一)行業競爭格局和發展趨勢

2016年，全球經濟復蘇態勢依舊嚴峻，宏觀經濟持續緩行的基本面短期難以改觀，全球經濟面臨著較大的下行風險。

中國經濟增速預計將持續放緩，宏觀調控轉向以供給調整和結構性改革為先，面對國內外錯綜複雜的經濟局勢，國家仍將以穩增長、調結構、促改革的穩健政策為主。

本集團業務的主要腹地為東北三省、內蒙古東部地區及環渤海地區，貨源以油品、集裝箱、滾裝商品車、鐵礦石、煤炭、鋼材、糧食和大宗散雜貨、客運滾裝等為主，經營貨種全面，抗風險能力較強。預計本集團總吞吐量將保持平穩增長，其中，油化品業務、汽車業務將繼續保持穩定增長態勢。

### (二)可能面對的風險

在國際經濟繼續緩慢復蘇，國內經濟進入經濟發展新常態的大背景下，我國經濟結構調整、轉型和升級將逐步深入，勞動力成本也將持續上升，同時我國的外貿出口形勢依然不容樂觀，在複雜的世界經濟形勢下，各種風險和不確定因素對港口生產經營造成了較大壓力：一是世界經濟發展不確定因素依然存在，國際貿易格局的變化對港口發展產生影響；二是我國經濟增速進入新常態，對港口貨物貿易產生較大影響；三是東北區域經濟發展內生動力不足，腹地貨源競爭激烈；四是船舶大型化及運營聯盟化使航線港口選擇面臨精簡化。同時，國內規模以上港口經營普遍呈現大而不強、結構不優的態勢，在各方因素的影響下，各港口的貨物吞吐量、經營收入將出現增速趨緩、增長乏力的局面。

### (三)公司發展戰略

本集團將繼續以搭建全程物流體系服務平臺和工商貿一體化服務平臺為核心，配合經濟形勢發展找准自身定位，加快供應鏈服務體系建設，加強港鐵、港航、港企等上下游企業統籌合作，延伸產業價值鏈，利用自身綜合優勢，為客戶量身打造物流、貿易、金融等業務的一體化解決方案，不斷拓展新業務，開發新產品，進一步推動供應鏈、物流鏈體系建設。

**2015年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：**

#### 油品部分

抓住油價持續走低和國內進口原油使用權逐步放開這一市場機遇，整合物流資源為客戶提供更加高效、便捷的港口物流服務，爭攬原油中轉貨源。

北方油品儲運罐區二期 30.5 萬立方米，長興島 120 萬立方米儲罐建成並完成保稅擴容。

## 集裝箱部分

加強中轉市場開發力度，與主要內外貿船公司在支線點開展全程物流合作，支持大連口岸外貿航線穩定運營，推動大連內貿中轉中心建設。

建設國際海鐵聯運大通道，實現東北亞區域互聯互通發展。與鐵路局、物流服務商強強合作，東聯日韓、西拓俄歐、南攬東盟，雙向國際班列運作，助力“東北新絲路經濟帶”建設。

加快專項物流發展，拓展港口服務功能，努力實現港口轉型升級。根據腹地經濟發展態勢和市場需求，拓展港口商貿業務，完善港口服務功能，進一步加快港口轉型升級。

## 汽車碼頭部分

積極同船公司進行資訊對接，及時捕捉貨源資訊，拓展滾裝航線；完善碼頭服務功能，豐富業務貨種，提升客戶依存度；通過合資合作，吸引貨源聚集，提升港口綜合競爭力。

## 礦石部分

2015年，“VALEMAX”滿載首航中國大連，依靠我港40萬噸超大型礦石專用泊位及後方堆場升級改造等核心能力，以港口服務為根本向全程供應鏈體系延伸，打造環渤海鐵礦石分撥中心。

2015年，礦石部分大力開展臨港混礦加工業務，工藝效率大幅提升，混礦品質獲得了客戶一致好評。“亞洲（大連）標準礦”品牌效應已初顯成效，為帶動港口轉型、拉動區域經濟增長奠定了堅實基礎。

## 雜貨部分

充分發揮龍組運輸對鋼材下海量的穩定作用，並通過廣開內、外貿班輪運輸航線，確保港口生產經營平穩發展。

積極發展臨港產業集聚資源要素，大力發展臨港產業，吸引臨港專案在我港落戶。

## 散糧部分

本集團通過港口、鐵路、貨主三方合作方式，全力打造散糧車雙重車迴圈車組運行新模式，降低散糧車運行成本，吸引內貿玉米貨源集港。

## 客運滾裝部分

成功推動“中華泰山號”郵輪在大連港始發，開闢了我港國際郵輪業務的新紀元。

完善陸島運輸航線，實現客滾業務跨區域發展。

全力推進電子商務平臺建設，在進一步完善官網、手機 APP 以及微信售票基礎上，與攜程網、騰訊網等第三方電商平臺開展業務合作，切實推進“互聯網+港口”戰略實施。

## 增值服務部分

在大連以外市場服務方面，面對日益激烈的市場變化，本集團依託人才、設備、管理、技術等方面優勢，加大市場開發力度，及時調整策略，優化配置，確保市場穩定，保持本集團在國內同行業中的領先地位。

## 遵守企業管治常規守則

截至2015年12月31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》。

## 董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事進行證券交易的行為守則（“《董事證券交易行為守則》”），其標準不低於《上市規則》附錄10所包含的《上市公司董事進行證券交易的標準守則》所要求標準。經特定查詢，所有董事及監事均已於截至2014年12月31日止年度內遵守了證券交易行為守則。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2015年12月31日止年度，除了以下有關公司或其子公司證券之交易，本公司並未贖回本公司任何上市證券，本公司或其任何子公司亦概無購買或售出本公司上市證券之行為。

## 1. 就根據特別授權進行新 H 股之配售

公司於 2015 年 12 月 31 日與廣發融資（香港）有限公司及廣發證券（香港）經紀有限公司簽訂了有關配發及發行最多 1,475,400,000 股 H 股，而倘悉數發行，占公司於配售合同日期時已發行股本總額約 33.33% 的配售合同（“配售合同”）。

於 2016 年 1 月 12 日，公司與廣發證券（香港）經紀有限公司就按每股第一批配售股份 3.67 港元之價格進行合共 1,180,320,000 股配售股份（“第一批配售股”）簽訂了第一批配售訂立認購協定（“認購協定”）。

認購協定所載全部條件已達成而配售事項根據認購協定的條款已於二零一六年二月一日完成。

## **2. 發行短期融資券**

公司於 2015 年 8 月 10 日發行了第一期短期融資券，總額為人民幣 10 億元、期限為 366 天及票面利率定于 3.15%，並以中國光大銀行股份有限公司及中國民生銀行股份有限公司為發行短期融資券的聯席主承銷商。

公司於 2015 年 10 月 19 日發行了第二期短期融資券，總額為人民幣 10 億元、期限為 366 天及票面利率定于 3.2%，並以中國光大銀行股份有限公司及中國民生銀行股份有限公司為發行短期融資券的聯席主承銷商。

## **3. 發行於二零一八年到期的人民幣 800 百萬元 4.50%信用增級債券**

公司於二零一五年二月十一日與農銀國際融資有限公司、中國農業銀行股份有限公司香港分行、建銀國際金融有限公司、中國民生銀行股份有限公司香港分行、招商證券（香港）有限公司、華泰金融控股（香港）有限公司、中國工商銀行新加坡分行及永隆銀行有限公司就發行於二零一八年到期的人民幣 800 百萬元 4.50% 信用增級債券（“債券”）訂立認購協定（“債券認購協定”）。

於 2015 年 2 月 17 日，債券認購協定所載債券發行的所有條件已獲達成，債券發行已順利完成。

## **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 2015 年 12 月 31 日止年度業績。

## **末期股息**

該建議須待於即將召開的本公司應屆股東周年大會的批准。確定享有末期股息和參加即將召開的股東周年大會的登記日及登記截止時間將適時公佈。

## 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2015年12月31日止年度業績公告內所有本公司資料的2015年度報告將在適當時候登載於本公司網站 [www.dlport.cn](http://www.dlport.cn) 以及聯交所網站 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk)。

承董事會命  
王積璐 李健儒

聯席公司秘書

中華人民共和國遼寧省大連市  
二零一六年三月二十四日

在此公告發佈日期，董事會成員是：

執行董事：惠凱、魏明暉

非執行董事：徐頌、尹世輝

獨立非執行董事：尹錦滔，王志峰，孫喜運

本公司根據修改前的香港公司條例第XI部(即已於二零一四年三月三日生效之公司條例第十六部)登記為非香港公司，英文名稱為「*Dalian Port (PDA) Company Limited*」。