

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。



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

**大連港股份有限公司**

(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)

- (1)截至2016年12月31日止年度業績公告**
- (2)售後租回交易的提早還款導致持續關連交易中  
售後租回部分超過2016年年度上限**

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2016年12月31日止年度根據中國企業會計準則編製的經審計財務業績。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。

**2016年12月31日合併資產負債表**  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註	2016年12月31日 合併	2015年12月31日 合併
<b>流動資產：</b>			
貨幣資金		<b>6,741,279,123.84</b>	2,933,297,517.35
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產		<b>7,304,407.50</b>	16,179,169.50
應收票據		<b>158,645,593.12</b>	81,250,783.25
應收賬款	4	<b>658,558,980.91</b>	821,726,759.91
預付款項		<b>256,592,966.84</b>	310,199,461.71
應收利息		<b>26,268,705.14</b>	10,165,145.48
應收股利		<b>38,245,401.40</b>	22,956,917.66
其他應收款	5	<b>315,286,763.19</b>	968,861,537.41
存貨	6	<b>451,326,094.61</b>	936,271,014.10
一年內到期的非流動資產		-	65,820,000.00
其他流動資產		<b>508,815,328.87</b>	91,954,813.36
<b>流動資產合計</b>		<b><u>9,162,323,365.42</u></b>	<u>6,258,683,119.73</u>

資產	附註	2016年12月31日 合併	2015年12月31日 合併
<b>非流動資產：</b>			
可供出售金融資產		<b>155,844,671.60</b>	154,014,686.92
長期應收款		<b>11,500,000.00</b>	18,018,915.80
長期股權投資		<b>4,902,156,720.70</b>	4,731,659,905.46
投資性房地產		<b>645,455,657.62</b>	663,610,456.30
固定資產		<b>13,974,066,537.95</b>	14,333,551,893.37
在建工程		<b>1,616,008,035.15</b>	1,837,213,589.39
固定資產清理		<b>2,682,824.71</b>	3,100,470.31
無形資產		<b>1,090,143,242.15</b>	881,523,132.83
商譽		<b>16,035,288.74</b>	16,035,288.74
長期待攤費用		<b>53,726,901.82</b>	52,028,185.59
遞延所得稅資產		<b>74,929,025.62</b>	61,839,973.50
其他非流動資產		<b>197,192,688.51</b>	118,610,000.00
		<hr/>	<hr/>
<b>非流動資產合計</b>		<b>22,739,741,594.57</b>	22,871,206,498.21
		<hr/>	<hr/>
<b>資產總計</b>		<b>31,902,064,959.99</b>	29,129,889,617.94
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

負債及所有者權益	附註	2016年12月31日 合併	2015年12月31日 合併
<b>流動負債：</b>			
短期借款		<b>499,427,798.80</b>	601,694,492.83
應付票據		<b>1,250,000.00</b>	12,940,000.00
應付賬款	7	<b>235,701,773.17</b>	233,398,574.75
預收款項		<b>224,121,958.94</b>	448,542,346.12
應付職工薪酬		<b>228,430,661.29</b>	214,209,719.42
應交稅費		<b>114,922,450.93</b>	61,070,098.34
應付利息		<b>164,961,241.06</b>	143,719,858.67
應付股利		<b>76,661,039.64</b>	67,388,950.20
其他應付款		<b>516,421,553.09</b>	585,807,063.52
一年內到期的非流動負債		<b>1,047,523,521.42</b>	527,771,479.16
其他流動負債		<b>3,038,041,251.61</b>	2,014,689,463.02
<b>流動負債合計</b>		<b><u>6,147,463,249.95</u></b>	<b><u>4,911,232,046.03</u></b>

負債及所有者權益	附註	2016年12月31日 合併	2015年12月31日 合併
非流動負債：			
長期借款		147,010,023.77	2,351,010,023.77
應付債券		5,779,081,112.06	5,763,754,605.64
長期應付款		43,138,081.48	55,021,113.62
遞延收益		565,971,998.11	565,081,808.69
遞延所得稅負債		13,843,600.37	11,731,632.17
其他非流動負債		99,241,941.00	102,772,498.43
非流動負債合計		<u>6,648,286,756.79</u>	<u>8,849,371,682.32</u>
負債合計		<u>12,795,750,006.74</u>	<u>13,760,603,728.35</u>
所有者權益			
股本		12,894,535,999.00	4,426,000,000.00
資本公積		2,930,944,685.96	6,117,565,754.62
其他綜合收益		47,375,566.99	27,023,577.28
專項儲備		29,604,575.28	23,729,633.11
盈餘公積		676,643,140.78	623,925,889.68
未分配利潤		1,194,212,957.96	2,820,227,405.53
歸屬於母公司所有者權益合計		<u>17,773,316,925.97</u>	<u>14,038,472,260.22</u>
少數股東權益		1,332,998,027.28	1,330,813,629.37
所有者權益合計		<u>19,106,314,953.25</u>	<u>15,369,285,889.59</u>
負債和所有者權益總計		<u>31,902,064,959.99</u>	<u>29,129,889,617.94</u>

## 2016年度合併利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

專案	附註	2016年度合併	2015年度合併
一、營業總收入	8	<b>12,814,483,861.14</b>	8,886,167,093.15
其中：營業收入	8	<b><u>12,814,483,861.14</u></b>	<u>8,886,167,093.15</u>
二、營業總成本	8	<b>12,398,372,120.52</b>	8,617,327,997.49
其中：營業成本	8	<b>11,427,061,819.61</b>	7,431,655,456.89
税金及附加	9	<b>44,221,171.59</b>	41,221,065.09
銷售費用		<b>895,738.53</b>	1,457,374.14
管理費用		<b>663,365,001.90</b>	622,366,106.34
財務費用		<b>256,884,038.08</b>	520,637,995.03
資產減值損失		<b>5,944,350.81</b>	(10,000.00)
加：公允價值變動收益		<b>769,834.97</b>	2,950,982.93
投資收益		<b>181,161,310.22</b>	189,328,170.46
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		<b><u>162,831,714.95</u></b>	<u>120,705,350.12</u>
三、營業利潤		<b>598,042,885.81</b>	461,118,249.05
加：營業外收入	10	<b>183,589,513.59</b>	274,916,120.86
其中：非流動資產處置利得		<b>14,111,708.14</b>	358,780.48
減：營業外支出		<b>3,619,448.44</b>	6,289,477.91
其中：非流動資產處置損失		<b><u>2,951,100.33</u></b>	<u>2,223,447.08</u>

專案	附註	2016年度合併	2015年度合併
四、利潤總額		<b>778,012,950.96</b>	729,744,892.00
減：所得稅費用	11	<b>165,330,007.50</b>	160,606,843.64
五、淨利潤		<b>612,682,943.46</b>	<b>569,138,048.36</b>
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)
歸屬於母公司所有者的淨利潤		<b>531,012,717.43</b>	484,333,281.47
少數股東損益		<b>81,670,226.03</b>	84,804,766.89
六、其他綜合收益的稅後淨額		<b>20,351,989.71</b>	<b>19,900,196.56</b>
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的 稅後淨額		<b>20,351,989.71</b>	19,900,196.56
（一）以後將重分類進損益的 其他綜合收益		-	-
1. 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
2. 可供出售金融資產公允價值變 動損益		<b>(1,005,613.48)</b>	(2,612,183.95)
3. 外幣財務報表折算差額		<b>21,357,603.19</b>	21,433,259.96
歸屬於少數股東的其他綜合收益的 稅後淨額		-	-
七、綜合收益總額		<b>633,034,933.17</b>	<b>589,038,244.92</b>
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		<b>551,364,707.14</b>	504,233,478.03
歸屬於少數股東的綜合收益總額		<b>81,670,226.03</b>	84,804,766.89
八、每股收益：	12		
（一）基本每股收益（元／股）	12(a)	<b>0.04</b>	0.05
（二）稀釋每股收益（元／股）	12(b)	<b>0.04</b>	0.05

## 財務報表附註

2016年12月31日

(除特別註明外，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2016年12月31日，本公司的總股本為12,894,535,999.00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)。

本年度新納入合併範圍的子公司為大連集發南岸國際物流有限公司、大連泓洋國際物流有限公司、大連港連恒供應鏈管理有限公司，本年度不再納入合併範圍的子公司主要有大連港航招標代理有限公司、大連港越汽車船有限公司。

本財務報表由本公司董事會於2017年3月23日批准報出。



## 2、 主要會計政策和會計估計

### 財務報表的編製基礎

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》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》於2015年生效，本財務報表的若干披露已根據香港《公司條例》的要求進行調整。

## 3、 合併範圍的變更

### 其他原因的合併範圍變動

本集團於2016年3月18日以現金人民幣15,000,000.00元出資設立了全資子公司大連集發南岸國際物流有限公司。

本公司於2016年5月6日以現金人民幣10,000,000.00元與營口順通運輸有限公司共同出資設立了子公司大連泓洋國際物流有限公司。

本集團於2016年5月9日以現金人民幣10,200,000.00元與遼寧恒久發展集團有限公司共同出資設立了子公司大連港連恒供應鏈管理有限公司。

因本集團進行內部資源優化配置，經董事會批准，本集團於2016年11月30日吸收合併了子公司大連順達綜合物流有限公司。截至2016年12月31日，該公司尚未完成相關註銷手續。

因本集團進行內部資源優化配置，經董事會批准，本集團於本年註銷本集團全資子公司大連港航招標代理有限公司。截至2016年12月31日，該公司已完成全部註銷手續。

因本集團進行內部資源優化配置，經董事會批准，本集團於本年註銷本集團全資子公司大連港越汽車船有限公司。截至2016年12月31日，該公司已完成全部註銷手續。

#### 4、 應收賬款

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收賬款	<b>658,706,980.91</b>	823,602,282.24
減：壞賬準備	<b>(148,000.00)</b>	(1,875,522.33)
	<b><u>658,558,980.91</u></b>	<b><u>821,726,759.91</u></b>

本集團大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：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	<b>573,541,242.90</b>	683,272,280.43
一到二年	<b>12,436,875.66</b>	74,971,816.13
二到三年	<b>13,832,071.12</b>	20,154,482.34
三年以上	<b>58,896,791.23</b>	45,203,703.34
	<b><u>658,706,980.91</u></b>	<b><u>823,602,282.24</u></b>

於2016年12月31日，應收賬款91,414,149.82元（2015年12月31日：147,554,652.13元）已逾期，但基於對客戶財務狀況及其信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以收回，沒有發生減值，故未單獨計提減值準備。這部分應收賬款的賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	<b>9,645,714.17</b>	61,339,057.68
一到二年	<b>9,657,604.38</b>	22,737,798.10
二到三年	<b>13,398,704.86</b>	20,149,615.34
三年以上	<b>58,712,126.41</b>	43,328,181.01
	<b><u>91,414,149.82</u></b>	<b><u>147,554,652.13</u></b>

(b) 應收賬款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例	金額	佔總額 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%
按組合計提壞賬準備	658,558,980.91	99.98%	-	-	817,899,206.59	99.30%	-	-
其中：組合1	-	-	-	-	-	-	-	-
組合2	658,558,980.91	99.98%	-	-	817,899,206.59	99.30%	-	-
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	148,000.00	0.02%	148,000.00	100.00%	384,018.00	0.05%	384,018.00	100.00%
	<b>658,706,980.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>148,000.00</b>	<b>0.02%</b>	<b>823,602,282.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,875,522.33</b>	<b>0.23%</b>

(c) 本年度計提的壞賬準備金額為178,104.00元，無收回或轉回的壞賬準備。

(d) 本年度實際核銷的應收賬款為1,905,626.33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
大連鞍鋼國貿貨運 代理有限公司	代墊港建費	1,491,504.33	款項無法收回	董事會決議	否
豐通國際貨運代理 有限公司	運費	236,018.00	款項無法收回	董事會決議	否
大連泰斗建材有限 公司	代理費	178,104.00	款項無法收回	董事會決議	否
		<b>1,905,626.33</b>			

(e) 於2016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	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>281,433,455.64</u>	<u>—</u>	<u>42.73%</u>

## 5、其他應收款

	2016年12月31日	2015年12月31日
押匯款	<b>129,697,598.73</b>	27,771,142.03
應收工程款及工程質保金	<b>62,922,321.14</b>	41,857,174.02
委託貸款(i)	<b>53,600,000.00</b>	162,032,800.00
應收運費、押金及保證金	<b>23,084,303.32</b>	39,867,642.11
港建及港雜費	<b>5,186,696.39</b>	9,882,131.44
應收政府補貼款	<b>1,507,692.00</b>	132,479,357.00
應收泊位、房屋租金	<b>1,355,644.85</b>	13,375,000.00
公共基礎設施維護費用	<b>1,246,024.98</b>	411,410.70
應收土地出讓金返還	—	491,032,200.00
其他	<b>37,747,674.75</b>	51,213,873.08
	<b><u>316,347,956.16</u></b>	<u>969,922,730.38</u>
減：壞賬準備	<b><u>(1,061,192.97)</u></b>	<u>(1,061,192.97)</u>
	<b><u>315,286,763.19</u></b>	<u>968,861,537.41</u>

### (i) 委託貸款

#### — 對合營企業貸款

於2016年12月31日，對合營企業貸款包括：

本集團委託大連港集團財務有限公司（2015年12月31日：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無抵押貸款，金額為33,000,000.00元，年利率為4.785%，到期日為2017年3月22日（2015年12月31日：抵押貸款，金額為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4,600,000.00元，年利率為4.35%，到期日為2017年2月11日（2015年12月31日：金額為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2016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16,000,000.00元，年利率為4.35%，到期日為2017年1月28日（2015年12月31日：金額為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0.00元（2015年12月31日：金額為7,432,800.00元，年利率為4.85%，到期日為2016年6月28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0.00元（2015年12月31日：金額為24,000,000.00元，年利率為6.00%，到期日為2016年7月1日）。

(a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	<b>275,702,811.45</b>	936,531,985.48
一到二年	<b>26,000,345.60</b>	17,963,945.74
二到三年	<b>5,711,684.99</b>	5,418,371.15
三年以上	<b>8,933,114.12</b>	10,008,428.01
	<b><u>316,347,956.16</u></b>	<b><u>969,922,730.38</u></b>

於2016年12月31日，其他應收款34,053,657.84元（2015年12月31日：30,478,770.44元）已逾期，但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，沒有發生減值，故未單獨計提減值準備。這部分其他應收款的賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	<b>9,318,172.40</b>	13,147,172.83
一到二年	<b>16,380,435.68</b>	10,619,780.23
二到三年	<b>4,244,159.42</b>	3,653,340.17
三年以上	<b>4,110,890.34</b>	3,058,477.21
	<b><u>34,053,657.84</u></b>	<b><u>30,478,770.44</u></b>

(b) 其他應收款按類別分析如下：

	2016年12月31日				2015年12月31日			
	帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額 比例	金額	計提 比例	金額	佔總額 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	313,622,359.39	99.14%	-	-	963,884,103.01	99.38%	-	-
其中：組合1	-	-	-	-	-	-	-	-
組合2	313,622,359.39	99.14%	-	-	963,884,103.01	99.38%	-	-
單項金額雖不重大但								
單獨計提壞賬準備	2,725,596.77	0.86%	1,061,192.97	38.93%	6,038,627.37	0.62%	1,061,192.97	17.57%
	<b>316,347,956.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,061,192.97</b>	<b>0.34%</b>	<b>969,922,730.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,061,192.97</b>	<b>0.11%</b>

(c) 2016年度本集團未發生其他應收款計提、轉回或核銷壞賬準備的情況。

(d) 於2016年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他 應收款餘額 總額比例	壞賬準備
大連博輝國際貿易有限公司	押匯款	41,149,897.81	一年以內	13.01%	-
大連港毅都冷鏈有限公司	委託貸款	33,000,000.00	一年以內	10.43%	-
	港建及港雜費	124,766.00	一年以內	0.04%	-
廣東本順中成汽車供應鏈 管理有限公司	押匯款	24,032,173.11	一年以內	7.60%	-
大連普集倉儲設施有限公司	委託貸款	16,000,000.00	一年以內	5.06%	-
大連市土地儲備中心	監理費	15,357,689.00	一年以內	4.85%	-
		<b>129,664,525.92</b>		<b>40.99%</b>	<b>-</b>

(e) 於2016年12月31日，本集團按照應收金額確認的政府補助分析如下：

	政府補助 專案名稱	餘額	賬齡	預計收取的依據
黑龍江綏穆大連港 物流有限公司	稅金返還	1,507,692.00	一年以內	《穆稜經濟開發區 下城子物流中心 專案合作協議》

## 6、存貨

(a) 存貨分類如下：

	2016年12月31日			2015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	70,653,011.68	(7,803,889.80)	62,849,121.88	75,159,083.83	(2,037,642.99)	73,121,440.84
庫存商品	382,785,952.13		382,785,952.13	856,982,556.21		856,982,556.21
周轉材料	5,691,020.60		5,691,020.60	6,167,017.05		6,167,017.05
	<u>459,129,984.41</u>	<u>(7,803,889.80)</u>	<u>451,326,094.61</u>	<u>938,308,657.09</u>	<u>(2,037,642.99)</u>	<u>936,271,014.10</u>

於2016年12月31日，帳面價值為317,241,729.72元（2015年12月31日：772,498,330.38元）的存貨及相關進口業務項下單據作為銀行質押借款226,487,016.66元（2015年12月31日：566,694,492.83元）的質押物。

(b) 存貨跌價準備分析如下：

	2015年12月31日	本年增加		本年減少		2016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>5,854,814.99</u>		<u>(88,568.18)</u>		<u>7,803,889.80</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	減記存貨價值的 影響因素已經消失

## 7、應付帳款

	2016年12月31日	2015年12月31日
採購輔助材料款及質保金	178,738,447.65	144,802,114.91
船隻租金及海運費	52,453,087.11	86,648,885.25
採購商品款	4,510,238.41	1,947,574.59
	<u>235,701,773.17</u>	<u>233,398,574.75</u>

(a) 於2016年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為15,755,861.28元（2015年12月31日：15,406,894.42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：

	2016年12月31日	2015年12月31日
一年以內	219,945,911.89	217,991,680.33
一到二年	11,994,623.06	11,688,206.75
二到三年	2,768,046.73	2,224,709.90
三年以上	993,191.49	1,493,977.77
	<u>235,701,773.17</u>	<u>233,398,574.75</u>

## 8、營業收入和營業成本

	2016年度	2015年度
主營業務收入	12,499,813,840.14	8,534,675,280.00
其他業務收入	314,670,021.00	351,491,813.15
	<u>12,814,483,861.14</u>	<u>8,886,167,093.15</u>
主營業務成本	11,160,474,912.91	7,168,530,971.26
其他業務成本	266,586,906.70	263,124,485.63
	<u>11,427,061,819.61</u>	<u>7,431,655,456.89</u>



(a) 按行業分析如下：

	2016年度		2015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	<b>6,151,513,314.80</b>	<b>5,422,277,469.82</b>	2,078,019,028.41	1,268,868,455.08
集裝箱碼頭及相關物流業務	<b>1,548,058,061.14</b>	<b>1,234,368,793.86</b>	1,692,339,086.99	1,351,143,844.87
雜貨碼頭及相關物流、 貿易業務	<b>469,721,885.04</b>	<b>506,723,225.05</b>	374,123,523.09	380,637,271.11
礦石碼頭及相關物流業務	<b>314,027,495.35</b>	<b>281,266,698.49</b>	349,865,498.15	397,543,019.89
糧食碼頭及相關物流、 貿易業務	<b>681,657,589.01</b>	<b>706,392,865.74</b>	1361,492,366.50	1,400,773,149.28
客滾碼頭及相關物流 滾裝業務	<b>138,607,950.47</b>	<b>103,806,463.56</b>	128,759,441.77	97,787,334.66
港口增值及支援業務	<b>937,338,809.20</b>	<b>669,425,613.68</b>	940,030,013.54	646,188,855.12
汽車碼頭及相關物流、 貿易業務	<b>2,490,667,323.32</b>	<b>2,426,317,672.29</b>	1,866,027,173.77	1,821,482,937.75
其他	<b>82,891,432.81</b>	<b>76,483,017.12</b>	95,510,960.93	67,230,589.13
	<b><u>12,814,483,861.14</u></b>	<b><u>11,427,061,819.61</u></b>	<b><u>8,886,167,093.15</u></b>	<b><u>7,431,655,456.89</u></b>

(b) 營業收入按類型列示如下：

	2016年度	2015年度
商品貿易收入	<b>7,861,426,905.58</b>	3,896,346,612.23
裝卸收入	<b>1,775,105,873.33</b>	1,729,177,804.60
堆存收入	<b>839,822,024.71</b>	890,855,483.67
代理收入	<b>754,258,103.15</b>	679,581,659.48
運輸收入	<b>463,520,474.70</b>	536,079,584.90
租賃收入	<b>222,996,028.23</b>	239,553,835.17
港務管理收入	<b>234,748,363.71</b>	222,126,080.62
工程施工及監理收入	<b>170,447,389.25</b>	160,953,611.87
電費收入	<b>90,736,174.73</b>	99,606,764.37
產品銷售收入	<b>31,233,405.71</b>	45,671,247.33
資訊服務收入	<b>83,421,409.76</b>	81,513,731.88
理貨收入	<b>66,378,611.19</b>	63,570,811.74
其他	<b>220,389,097.09</b>	241,129,865.29
	<b><u>12,814,483,861.14</u></b>	<b><u>8,886,167,093.15</u></b>

## 9、税金及附加

	2016年度	2015年度	計繳標準
城市維護建設稅	<b>9,094,953.92</b>	9,906,542.60	按實際繳納的營業稅和增值稅的7%繳納城市維護建設稅
房產稅	<b>8,087,389.63</b>	–	按房產餘值的1.2%或按房產租金收入的12%繳納房產稅
營業稅	<b>8,050,951.69</b>	24,253,871.73	應稅收入的5%計繳營業稅
教育費附加	<b>6,518,325.44</b>	7,060,650.76	按實際繳納的營業稅和增值稅的3%繳納教育費附加，2%繳納地方教育費附加
土地使用稅	<b>6,270,616.50</b>	–	根據實際使用土地的面積，按稅法規定的單位稅額繳納
印花稅	<b>5,599,136.47</b>	–	根據應納稅憑證的性質，分別按稅法規定的比例稅率或者按件定額計算應納稅額
車船使用稅	<b>599,797.94</b>	–	根據所使用的車船類別，按照稅法規定的具體適用稅額繳納
	<b><u>44,221,171.59</u></b>	<b><u>41,221,065.09</u></b>	

## 10、營業外收入

	2016年度	2015年度	計入2016年度 非經常性損益 的金額
非流動資產處置利得	<b>14,111,708.14</b>	358,780.48	<b>14,111,708.14</b>
其中：固定資產處置利得	<b>5,001,208.14</b>	353,300.98	<b>5,001,208.14</b>
無形資產處置利得	<b>9,110,500.00</b>	5,479.50	<b>9,110,500.00</b>
政府補助(a)	<b>161,059,020.47</b>	240,525,846.29	<b>1,608,300.00</b>
其他	<b>8,418,784.98</b>	34,031,494.09	<b>8,418,784.98</b>
	<b><u>183,589,513.59</u></b>	<b><u>274,916,120.86</u></b>	<b><u>24,138,793.12</u></b>

## 政府補助明細

	2016年度	2015年度	與資產相關／ 與收益相關
搬遷補助	33,621,113.74	34,439,916.54	與資產相關
船舶購置補助	791,217.56	791,217.56	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	646,659.70	717,756.71	與資產相關
安全生產	952,500.00	—	與資產相關
其他	394,815.40	136,471.90	與資產相關
集裝箱補貼	108,258,234.20	189,141,000.00	與收益相關
經營補貼	10,510,000.00	11,296,000.00	與收益相關
搬遷補助	—	1,185,143.11	與收益相關
流轉稅返還	454,078.33	442,762.30	與收益相關
節能減排專項資金	—	91,100.00	與收益相關
其他	5,165,977.86	2,020,054.49	與收益相關
	<b>161,059,020.47</b>	<b>240,525,846.29</b>	

## 11、所得稅費用

	2016年度	2015年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	176,307,091.42	158,232,027.87
遞延所得稅	(10,977,083.92)	2,374,815.77
	<b>165,330,007.50</b>	<b>160,606,843.64</b>

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：

	2016年度	2015年度
利潤總額	778,012,950.96	729,744,892.00
按適用稅率計算的所得稅	194,503,237.74	182,436,223.00
境內子公司適用不同稅率的影響	(1,397,506.41)	(2,012,663.30)
境外子公司適用不同稅率的影響	5,041,639.73	3,522,210.66
對以前期間當期所得稅的調整	(3,279,136.24)	(2,093,012.45)
非應納稅收入	(49,998,502.25)	(44,388,180.00)
不得扣除的成本、費用和損失	11,369,224.79	15,283,285.63
使用前期未確認遞延所得稅資產的 可抵扣虧損和暫時性差異	(6,668,300.41)	(12,013,777.29)
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	15,759,350.55	19,872,757.39
所得稅費用	<b>165,330,007.50</b>	<b>160,606,843.64</b>

## 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：

	2016年度	2015年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	531,012,717.43	484,333,281.47
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>12,664,599,344.26</u>	<u>10,179,800,000.00</u>
基本每股收益	<u>0.04</u>	<u>0.05</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.04	0.05

### (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2016年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股（2015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

大連港鑫盛世貿易有限公司成立於2015年3月份，註冊資本1,000萬，是由大連港股份有限公司與山東耀昌集團有限公司共同出資組建的有限責任公司。根據公司章程約定，大連港股份有限公司出資額為700萬元，佔公司註冊資本的70%；山東耀昌出資額為300萬元，佔公司註冊資本的30%。現因合資方山東耀昌集團有限公司經營困難，無法履行出資義務，經雙方友好協商，註銷該合資公司。該事項於2017年1月18日大連港股份有限公司第四屆董事會2017年第1次（臨時）會議審議通過。

### (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)	193,418,039.99元
擬分配的股票股利(a)	無
經審議批准宣告發放的股利	193,418,039.99元

經本公司於2017年3月23日的董事會決議，2016年利潤分配方案按本次分配擬以12,894,535,999股為基數，向全體股東每10股派發0.15元（含稅）的現金股利，共計分配現金股利人民幣193,418,039.99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，貿易業務，負責油品及液體化工品裝卸、儲存、中轉及港務管理
- 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
- 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
- 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
- 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
- 礦石碼頭及相關物流業務，負責裝卸礦石及相關物流服務
- 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
- 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) 2016年度及2016年12月31日分部資訊列示如下(單位:人民幣千元):

	油品、液體 化工品碼頭 及相關 物流、 貿易業務	集裝箱碼頭 及相關 物流業務	雜貨碼頭及 相關物流、 貿易業務	礦石碼頭及 相關物流 業務	散糧碼頭及 相關物流、 貿易業務	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 相關物流、 貿易業務	其他	分部間 抵銷	合計
對外交易收入	6,151,513	1,548,058	469,722	314,028	681,658	138,608	937,339	2,490,667	82,891	-	12,814,484
分部間交易收入	1,101	3,959	241	233	691	914	104,901	-	47,255	(159,295)	-
主營業務成本	5,405,841	1,181,209	484,968	281,267	683,657	98,281	569,093	2,426,318	29,841	-	11,160,475
利息收入	18,717	4,458	1,145	257	3,125	258	2,244	2,765	42,870	-	75,839
對聯營和合營企業的											
投資收益/(虧損)	72,825	33,103	(34,191)	5,027	-	(990)	75,757	11,301	-	-	162,832
資產減值損失	-	5,944	-	-	-	-	-	-	-	-	5,944
折舊費和攤銷費	219,694	193,530	85,684	106,097	67,941	31,324	69,190	148	27,487	-	801,095
利潤/(虧損)總額	737,493	271,287	(109,044)	5,949	(56,330)	4,613	189,310	25,884	(291,149)	-	778,013
所得稅費用	185,103	62,901	(20,636)	114	(15,453)	1,136	25,949	2,830	(76,614)	-	165,330
淨利潤/(虧損)	552,390	208,386	(88,408)	5,835	(40,877)	3,477	163,361	23,054	(214,535)	-	612,683
資產總額	7,611,956	7,545,201	2,363,230	1,941,560	1,358,248	1,325,679	2,845,978	1,558,615	7,053,211	(1,701,613)	31,902,065
負債總額	1,660,690	2,215,015	74,596	68,432	148,145	54,661	248,854	683,933	9,343,037	(1,701,613)	12,795,750
折舊費和攤銷費以外的											
其他非現金費用	1,105	11,899	22	25	-	36	473	-	33,621	-	47,181
對聯營企業和合營企業的											
長期股權投資	1,488,877	1,590,379	118,902	9,554	-	335,055	1,031,396	327,994	-	-	4,902,157
非流動資產增加額(i)	66,272	88,747	27,205	31,114	24,011	27,301	96,513	45,838	27,480	-	434,481

(i) 非流動資產不包括金融資產，長期股權投資和遞延所得稅資產。

(b) 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 化工品碼頭 及相關 物流、 貿易業務	集裝箱碼頭 及相關 物流業務	雜貨碼頭及 相關物流、 貿易業務	礦石碼頭及 相關物 流業務	散糧碼頭及 相關物流、 貿易業務	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 相關物流、 貿易業務	其他	分部間 抵銷	合計
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											
投資收益/(虧損)	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/(虧損) 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/(虧損)	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
非流動資產增加額(i)	210,588	68,015	11,487	14,894	1,631	10,552	11,030	225	507,502	-	835,924

(i) 非流動資產不包括金融資產，長期股權投資和遞延所得稅資產。

## 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。



## 經營情況討論與分析

### 概述

2016年，國際形勢依舊嚴峻複雜，世界經濟仍處於復蘇階段。我國經濟受市場需求不足、去產能繼續推進等因素影響，經濟增速較往年趨緩。全年我國貿易進出口總值24.33萬億元人民幣，比2015年下降0.9%，全年國內生產總值(GDP)74.41萬億元，比上年增長6.7%，宏觀經濟依然呈緩慢增長態勢。從區域經濟看，東北經濟結構單一，現代製造業和服務業發展不完善，對能源原材料產業依賴較大；在此背景下，本集團深化客戶合作，加強體系建設，拓展服務功能，全程物流服務體系和工商貿一體化服務平臺建設進展迅速，港口生產經營實現了平穩增長。

本集團所從事的主要業務包括：油品／液體化工品碼頭及相關物流業務、貿易業務（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）。

2016年，與本集團主要業務相關的宏觀經濟、行業背景如下：

### 宏觀經濟及行業發展情況

2016年，世界經濟復甦緩慢，發達經濟體增長格局出現分化，新興市場和發展中經濟體整體企穩，反映航運運價形勢的BDI指數較去年有所回升，全球港航業增長持續放緩。從國內環境看，中國經濟主動適應新常態，堅持穩中求進的總基調，著重推進供給側結構性改革，促使港口行業的轉型升級不斷深入；從腹地經濟看，2016年遼寧、吉林、黑龍江三省貿易進出口增長率分別為-4.8%、1.8%、-9.2%，進出口增速均在全國排名靠後，腹地經濟增速和外貿進出口持續低迷，本集團面臨的形勢依舊嚴峻；從港口行業看，國內沿海規模以上港口完成貨物吞吐量80.81億噸，同比增長3%，增幅比上年同期上升2個百分點，主要港口吞吐量增速趨緩，部分港口吞吐量同比有所下降。同期，我國主要港口正加快轉型升級，積極拓展港口裝卸、倉儲等傳統業務，大力發展以物流鏈、產業鏈為中心，以轉型發展、創新產品為重點的新興業務，進一步實現港口資源整合，提高企業綜合競爭能力。

目前，本集團發展水準處於同行業領先地位，2016年本集團公司在全國沿海港口貨物吞吐量排名第七位。



## 總體業績

2016年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣531,012,717.43元，較2015年人民幣484,333,281.47元增加46,679,435.96元，增長9.6%。本年度汽車、礦石、散糧、客運的營業利潤均獲增長，對外幣資產的優化存管也拉動了業績增長，但同時集裝箱、油品、雜貨雜貨、增值業務的營業利潤的營業利潤受經濟形勢及政策支持的變化小幅下降，集裝箱政府補貼額度也有所減少，歸屬於母公司股東的淨利潤總體同比增長9.6%。

2016年，本集團基本每股收益為人民幣0.042元，比2015年的人民幣0.048元減少0.006元，同比降低12.5%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬母公司股東的淨利潤	<b>531,012,717.43</b>	484,333,281.47	9.6
其中：			
營業收入	<b>12,814,483,861.14</b>	8,886,167,093.15	44.2
營業成本	<b>11,427,061,819.61</b>	7,431,655,456.89	53.8
毛利(註1)	<b>1,387,422,041.53</b>	1,454,511,636.26	(4.6)
毛利率(註2)	<b>10.8%</b>	16.4%	降低5.6個百分點
管理費用	<b>663,365,001.90</b>	622,366,106.34	6.6
財務費用	<b>256,884,038.08</b>	520,637,955.03	(50.7)
投資收益	<b>181,161,310.22</b>	189,328,170.46	(4.3)
所得稅費用	<b>165,330,007.50</b>	160,606,843.64	2.9

註1：毛利= 營業收入 - 營業成本。

註2：毛利率= (營業收入 - 營業成本) / 營業收入。

2016年，本集團營業收入增長44.2%，主要是貿易業務同比增長101.8%，拉動了營業收入的增長。剔除貿易收入的影響，營業收入同比下降0.7%，主要是環渤海內支線業務量下降、部分倉儲費率及拖輪費率政策性下調引致的減收，但集裝箱班列業務的增長、散糧吞吐量的增加及混礦業務的開展提振了增收能力，在一定程度上緩解了收入下降的幅度。

2016年，本集團營業成本增長53.8%，主要是貿易業務成本同比增長102.3%。剔除貿易成本的影響，營業成本增長1.7%，主要是人工成本增加所致，但優化船舶運力配置、降低能源消耗等管理措施的執行，在一定程度上抵減了成本的上漲幅度。

2016年，本集團毛利下降4.6%，毛利率降低5.6個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利下降6.9%，毛利率降低1.8個百分點，主要是部分費率下調降低了油品、雜貨及增值等業務的毛利率，但同時集裝箱班列業務、混礦業務的拓展，汽車客運業務毛利率的增長，一定程度上抵減了整體毛利下降的幅度。

2016年，本集團管理費用增長6.6%，主要是人工費用增加的影響。

2016年，本集團財務費用下降50.7%，主要是本年新增發行H股股票擴大了存量資金規模，通過對存量資金的優化存管、提前償還高息債務及境內外資金聯動等積極有效的運作，提高了資金存續收益，降低了綜合資金成本，並取得了外幣資產的保值增值。

2016年，本集團投資收益下降4.3%，主要是去年同期取得了較高的股票及股權轉讓收益所致，而投資企業收益回報增長了34.9%。

2016年，本集團所得稅費用增加2.9%，主要是經營收益的增加和財務費用減少的綜合影響。

## 資產負債情況

截至2016年12月31日，本集團的總資產為人民幣31,902,064,959.99元，淨資產為人民幣19,106,314,953.25元。每股淨資產為人民幣1.38元，與2015年12月31日的每股淨資產3.17元相比有較大下降，是本年度集團實施定向增發、股利分配及資本公積轉增導致股本增加所致。及高送轉股利分配增加了股本規模。

截至2016年12月31日，本集團的總負債為人民幣12,795,750,006.74元，其中未償還的借款總額為人民幣10,549,201,789.14元。資產負債率是負債總額和資產總額的比值為40.11%，較去年同期有所下降。

## 財務資源及流動性

截至2016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6,376,088,087.66元，比2015年12月31日增加人民幣3,647,159,904.15元。

2016年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣2,066,383,960.31元；籌資活動產生的現金淨流入為人民幣1,764,879,533.10元；投資活動產生的現金淨流出為人民幣406,713,504.02元。得益於經營活動呈現較強獲現能力、發行債券和定向增發籌集的資金、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2016年12月31日，本集團未償還的借款為人民幣10,549,201,789.14元，其中人民幣5,969,229,217.31元為一年以後應償還的借款，人民幣4,579,972,571.83元為一年以內應償還的借款，本集團債務規模適度，長短期限結構合理，流動性寬鬆，償債資金來源穩定，是集團可持續發展的有利保障。

截止2016年12月31日，淨債務權益比率為20%（2015年12月31日為54.0%）。

截至2016年12月31日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣198.30億元。

作為A股和H股兩地上市公司，境內外資本市場亦為本公司提供了重要的籌資管道。

本集團按固定利率所做的借款有人民幣10,532,191,765.37元。本集團已經對利率風險進行評估，認為利率變動對本集團不存在重大影響。於2016年度本集團並無利率互換安排。

本集團持續對匯率風險進行密切關注，回顧2016年，本集團並沒有就匯率風險簽訂任何外匯對沖合同。

## 或然負債

### 擔保

- 1、本公司之聯營企業大連北方油品儲運有限公司與中兵融資租賃有限公司（「出租人」）開展融資租賃業務，融資1.16億元，起租日為2016年7月25日，租賃期限5年。振華石油控股有限公司作為大連北方油品儲運有限公司的第一股東（持股29%），為其所支付的租金提供全額連帶責任擔保。

根據本公司第四屆董事會2016年第5次會議相關決議，本公司以反擔保保證人的身份就振華石油控股有限公司為大連北方油品儲運有限公司向出租人實際承擔保證責任的20%及其它必要的費用及損失為其提供無條件、不可撤銷、連帶責任反擔保保證，並於2016年11月11日簽訂相關反擔保保證合同。該保證期間自振華石油控股有限公司根據擔保合同向出租人承擔擔保責任之日起兩年。若振華石油控股有限公司不止一次根據擔保合同向出租人履行了擔保責任，則本公司在該反擔保保證項下的保證期間分別計算。於2016年12月31日，北方油品儲運有限公司已償還融資租賃本金1,000萬元。

- 2、本公司之聯營企業大連北方油品儲運有限公司向中國兵器工業集團所屬兵工財務有限責任公司（「貸款方」）申請3,000萬元貸款，貸款日為2016年12月1日，貸款期限1年。振華石油控股有限公司作為大連北方油品儲運有限公司的第一股東（持股29%），為其申請的貸款提供全額連帶責任擔保。

根據本公司第四屆董事會2016年第5次會議相關決議，本公司以反擔保保證人的身份就振華石油控股有限公司為大連北方油品儲運有限公司向貸款方實際承擔的保證責任的20%及其它必要的費用及損失為其提供無條件、不可撤銷、連帶責任反擔保保證，並於2016年12月1日簽訂相關反擔保保證合同。該保證期間自振華石油控股有限公司根據擔保合同向貸款方承擔擔保責任之日起兩年。若振華石油控股有限公司不止一次根據擔保合同向貸款方履行了擔保責任，則本公司在該反擔保保證項下的保證期間分別計算。

- 3、國家開發基金有限公司（「國開基金」）擬以3,500萬元對本集團之合營企業大連港毅都冷鏈有限公司（「大連港毅都」）進行增資，投資款項主要投向大連港毅都二期冷藏項目，增資完成後國開基金持股佔比為6.7%。投資期限屆滿後，國開基金要求本集團之全資子公司大連港集發物流有限責任公司（「集發物流」）對其增資所佔股權進行回購，並要求集發物流母公司大連港集裝箱發展有限公司（「大港集箱」）為回購事項提供連帶責任擔保。大港集箱為本公司之全資子公司。

根據本公司第四屆董事會2016年第1次會議相關決議，同意大港集箱為集發物流與國開基金的回購事項提供連帶責任擔保，擔保金額不高於4,214萬元，包括回購款項、國開基金投資收益、其他資金不足義務及補償金、違約金、損害賠償金和實現債權等事項。該保證期間為主合同項下債務履行期屆滿之日起兩年。該擔保合同已於2016年2月25日簽訂。

### 募集資金使用情況

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為人民幣2,772,091,519.47元。截至2016年12月31日，本公司募集資金使用金額為人民幣238,216.01萬元，未使用的募集資金餘額為人民幣38,993.14萬元。2016年3月使用閒置募集資金暫時補充流動資金人民幣40,000.00萬元（包含募集資金利息收入人民幣7,300.00萬元），募集資金帳戶餘額為人民幣7,350.83萬元（包括取得的利息收入人民幣1,057.69萬元）。



單位：元 幣種：人民幣

專案	募集總額	截至2016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	520,223,200.00	239,776,800.00
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	387,844,400.00	132,155,600.00
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	212,001,000.00	17,999,000.00
穆棱新建鐵路專用線 資訊化建設	41,250,000.00	41,250,000.00	0
投資大窯灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	0
合計	<u>2,772,091,500.00</u>	<u>2,382,160,100.00</u>	<u>389,931,400.00</u>

註：為避免募集資金閒置，提高資金使用效率，降低資金成本，公司於第四屆董事會2016年第2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（包含募集資金利息收入人民幣7,300.00萬元）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2016年3月24日發佈了公告。

## 資本性開支

2016年，本集團的資本性投資完成額為人民幣43,448萬元。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。

2016年，本集團各項業務表現分析如下：

## 油品部分

2016年，油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2015年的對比情況見下表：

	2016年 (萬噸)	2015年 (萬噸)	增加／(減少)
原油	4,463.3	4,080.2	9.4%
— 外貿進口原油	2,984.0	3,004.0	(0.7%)
成品油	932.5	774.8	20.4%
液體化工品	110.4	116.0	(4.8%)
其他(含LNG)	325.9	273.8	19.0%
合計	<u>5,832.1</u>	<u>5,244.8</u>	11.2%

2016年，本集團共完成油化品吞吐量5,832.1萬噸，同比增長11.2%。

2016年，本集團實現原油吞吐量4,463.3萬噸，同比增加9.4%。其中外進原油2,984萬噸，同比減少0.7%。近年來，國家逐步放開進口原油「雙權」，各地方煉廠對進口原油的需求量大幅增加，本集團利用碼頭和倉儲優勢，深化與油化品企業間的合作，全力爭攬地煉客戶在我港進行原油中轉，使本集團原油的吞吐量穩步提升。

2016年，本集團成品油吞吐量為932.5萬噸，同比增加20.4%。在穩定現有貨源基礎上，全力開發市場、承攬新客戶，實現了吞吐量的大幅增長。

2016年，本集團液體化工品吞吐量為110.4萬噸，同比下降4.8%。受市場需求不旺，企業減產等因素影響，本集團液體化工品吞吐量有所下降。

2016年，本集團液化天然氣吞吐量為325.9萬噸，同比增加19.0%。今年，東北天然氣管網與華北管網連接，冬季華北用氣需求量增大，經我港輸往華北的液化天然氣增加，因此本集團液化天然氣吞吐量增幅較大。

2016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例分別為100%（2015年為100%）和64.2%（2015年為73.6%）。進口原油市場份額下降的主要原因是因為：進口原油「雙權」開放，外進原油需求量增加，腹地港口利用區位優勢分流部分貨源，導致本集團在遼寧口岸外進原油比重下降。

油品部分業績如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	<b>6,151,513,314.80</b>	2,078,019,028.41	196.0
佔本集團營業收入的比重	<b>48.0%</b>	23.4%	提高24.6個百分點
毛利	<b>729,235,844.98</b>	809,150,573.33	(9.9)
佔本集團毛利的比重	<b>52.6%</b>	55.6%	降低3.0個百分點
毛利率	<b>11.9%</b>	38.9%	降低27.0個百分點

2016年，油品部分營業收入比上年增長196.0%，主要得益於貿易業務的深入開展，剔除貿易業務的影響，營業收入同比下降2.6%。毛利率比去年下降27個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率為47.3%，同比下降4.4個百分點，主要是倉儲費率下降、人工成本和新增資產折舊成本增加的共同影響。

2016年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

抓住國家開放進口原油「雙權」這一契機，與油化品、物流、港口等企業進一步深化合作，集中各方優勢資源，打造環渤海體系建設；加快作業效率、提高儲罐利用率、降低損耗，爭攬外進原油在我港中轉。

成功取得45萬噸級原油船舶的靠泊資質，使得本集團成為中國北方地區首家具備靠泊45萬噸級超大型油輪的港口，為本集團建設東北亞油品及液體化工品分撥中心奠定了堅實的基礎。

## 集裝箱部分

2016年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2015年的對比情況見下表：

		2016年 (萬個標準箱)	2015年 (萬個標準箱)	增加／(減少)
外貿	大連口岸	520.2	510.3	1.9%
	其他口岸 (附註1)	27.4	22.7	20.7%
	小計	547.7	533.0	2.8%
內貿	大連口岸	424.0	419.7	1.0%
	其他口岸	69.0	62.5	10.4%
	小計	493.0	482.2	2.2%
合計	大連口岸	944.1	930.0	1.5%
	其他口岸 (附註1)	96.5	85.2	13.3%
	總計	<b>1,040.6</b>	<b>1,015.2</b>	2.5%

附註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。

2016年，本集團完成集裝箱總量1,040.6萬TEU，同比增長2.5%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量944.1萬TEU，同比增長1.5%。

2016年，在東北地區進出口貿易均持續下降的不利形勢下，本集團堅持以市場為導向，以創新為驅動，通過積極融入國家戰略，完善航線網路佈局及環渤海中轉體系，打造國際海鐵聯運大通道，實施專項物流發展戰略，集裝箱轉運量同比有所增加。



集裝箱部分業績如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	<b>1,548,058,061.14</b>	1,692,339,086.99	(8.5)
佔本集團營業收入的比重	<b>12.1%</b>	19.0%	降低6.9個百分點
毛利	<b>313,689,267.28</b>	341,195,242.12	(8.1)
佔本集團毛利的比重	<b>22.6%</b>	23.5%	降低0.9個百分點
毛利率	<b>20.3%</b>	20.2%	提高0.1個百分點

2016年，集裝箱部分營業收入比去年下降8.5%，剔除貿易業務的影響，營業收入同比下降3.8%，主要是集發環渤海內支線業務量下降、泊位租金收入減少的影響。毛利率比上年提高0.1個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比降低0.8個百分點，主要受海鐵聯運和過境班列毛利下降、人工成本增加的共同影響。

2016年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

積極推進海上絲綢之路建設，完善航線網路佈局，全面提升開放層次和水準，全年新增4條航線，國際中轉業務和空箱調運業務平穩運作，面向日韓、東盟及國內主要港口的「遼海歐」海運通道全面加強。

全力實施環渤海戰略，構建服務環渤海、面向東北亞的中轉樞紐。深化環渤海地區戰略佈局，加強區域港口合資合作，共同開發腹地貨源。

加快東北新絲路經濟帶建設，打造內陸腹地與大連口岸之間的海鐵集疏運網路，全年新開班列線路7條，新增站點15個，海鐵聯運箱量創歷史新高；積極融入國家「一帶一路」發展戰略，打造國際陸海聯運大通道，首發運作大連－俄羅斯冷藏過境班列，全年新增過境班列線路5條；加大產品創新力度，開行國內冷藏班列，大連港多式聯運示範專案成功入選全國首批多式聯運示範工程。

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。其中，全國首張中轉東南亞、歐盟水產品貨物原產地證明和衛生證書在大連口岸簽發，進口木材交易中心建設獲得批准。

## 汽車碼頭部分

2016年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2015年的對比情況見下表：

		2016年	2015年	增加／(減少)
汽車(輛)	外貿	<b>12,900</b>	16,593	(22.3%)
	內貿	<b>557,042</b>	463,495	20.2%
	合計	<b>569,942</b>	480,088	18.7%
設備(噸)		<b>18,394</b>	5,737	220.6%

2016年本集團汽車碼頭實現整車作業量569,942輛，同比增長18.7%。主要是內貿客戶加大在本集團碼頭的轉運量，內貿整車作業量的增加帶動整體轉運量的增長。

2016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	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	<b>2,490,667,323.32</b>	1,866,027,173.77	33.5
佔本集團營業收入的比重	<b>19.4%</b>	21.0%	降低1.6個百分點
毛利	<b>64,349,651.03</b>	44,544,236.02	44.5
佔本集團毛利的比重	<b>4.6%</b>	3.1%	提高1.5個百分點
毛利率	<b>2.6%</b>	2.4%	提高0.2個百分點

2016年，汽車部分營業收入比上年增長33.5%，主要是汽車貿易收入的增長，剔除貿易業務的影響，營業收入同比增長5.5%。毛利同比增長44.5%，毛利率同比提高0.2個百分點，主要得益於汽車貿易業務的拉動，但新增資產的折舊成本、人工成本的增加，一定程度上削弱了整體毛利率的漲勢。

2016年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

汽車碼頭部分增資引入一汽集團，成為一汽商品車水運物流體系中的基本港；積極同汽車廠商、物流公司、船公司進行深入合作，拓展滾裝航線，完善服務功能，提高客戶依存度，進一步提升了港口綜合競爭力。

## 礦石部分

2016年，礦石碼頭吞吐量完成情況，以及與2015年的對比情況見下表：

	2016年 (萬噸)	2015年 (萬噸)	增加／(減少)
礦石	1,834.9	1,429.8	28.3%
其他	126.1	117.6	7.2%
合計	<u>1,961.0</u>	<u>1,547.4</u>	26.7%

2016年本集團礦石碼頭完成吞吐量1,961.0萬噸，同比增加26.7%。

2016年，本集團發揮「大船+混礦」優勢，深化與客戶間的合作，共同打造區域鐵礦石混配中心，2016年礦石碼頭吞吐量同比增幅較大。

礦石部分業績如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	314,027,495.35	349,865,498.15	(10.2)
佔本集團營業收入的比重	2.5%	3.9%	降低1.4個百分點
毛利	32,760,796.86	(47,677,521.74)	168.7
佔本集團毛利的比重	2.4%	(3.3%)	提高5.7個百分點
毛利率	10.4%	(13.6%)	提高24.0個百分點

2016年，礦石部分營業收入比上年下降10.2%，主要受貿易收入的減少。剔除貿易業務的影響，營業收入同比增長55.0%，主要是外進鐵礦石及煤炭吞吐量增加、混礦業務開展的的拉動。毛利同比增長168.7%，毛利率同比提高24.0個百分點，主要得益於吞吐量的增加、新增業務的積極拓展。

2016年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

2016年，依託深水泊位、區位優勢，全力爭攬環渤海區域的貨源。此外，本集團積極構建「物流+金融」的一體化服務體系，打造環渤海區域鐵礦石分撥中心。

2016年，重點推進混礦業務，加強與客戶在混配加工業務的合作範圍，進一步建設環渤海鐵礦石臨港加工產業基地。

## 雜貨部分

2016年，雜貨部分吞吐量完成情況，以及與2015年的對比情況見下表：

	2016年 (萬噸)	2015年 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	603.1	658.9	(8.5%)
煤炭	1,097.4	907.6	20.9%
設備	380.7	409.9	(7.1%)
其他	1,095.2	976.3	12.2%
合計	<u>3,176.4</u>	<u>2,952.7</u>	7.6%

2016年本集團雜貨部分完成吞吐量3,176.4萬噸，同比增加7.6%。

2016年，本集團實現鋼鐵吞吐量603.1萬噸，同比減少8.5%。受國外反傾銷政策、國內鋼材市場需求不旺、鐵路運價上升等因素影響，本集團鋼鐵轉運量有所減少。

2016年，本集團實現煤炭吞吐量1,097.4萬噸，同比增加20.9%。國家限產政策出臺後，煤炭市場出現供不應求的現象，本集團以上岸煤為切入點，通過創新物流模式，吸引城域耗煤企業在港接卸，使煤炭轉運量同比大幅增加。

2016年，本集團實現設備吞吐量380.7萬噸，同比減少7.1%。受腹地裝備製造企業效益下降，國外訂單減少等因素影響，本集團大件設備轉運量同比下降。

2016年，本集團散雜貨部分鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為15.3%（2015年為20.1%）。2016年，本集團雜貨部分煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為21.6%（2015年為17.9%）。

雜貨部分業績如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	<b>469,721,885.04</b>	374,123,523.09	25.6
佔本集團營業收入的比重	<b>3.7%</b>	4.2%	降低0.5個百分點
毛利	<b>(37,001,340.01)</b>	(6,513,748.02)	(468.0)
佔本集團毛利的比重	<b>(2.7%)</b>	(0.4%)	降低2.3個百分點
毛利率	<b>(7.9%)</b>	(1.7%)	降低6.2個百分點

2016年，雜貨部分營業收入比上年增長25.6%，主要是貿易收入的拉動。剔除貿易業務的影響，營業收入同比下降7.5%，主要是國內鋼鐵市場需求低迷，集團受區位因素影響導致鋼鐵轉運量下降。毛利率比上年降低6.2個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比降低11.6個百分點，主要是鋼材轉運量減少、人工成本增加的共同影響。

2016年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

強化全程物流體系建設，加強港鐵合作，縮減綜合物流成本，提高本集團核心競爭力。

以港口為節點，打造城域煤炭供應網路，進一步提高煤炭轉運量。

### 散糧碼頭

2016年，散糧碼頭吞吐量完成情況以及與2015年的對比情況見下表：

	2016年 (萬噸)	2015年 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	<b>61.5</b>	62.6	(1.8%)
大豆	<b>190.2</b>	195.9	(2.9%)
大麥	<b>31.3</b>	31.0	1.0%
小麥	<b>3.2</b>	1.9	68.4%
其他	<b>179.7</b>	129.6	38.7%
合計	<b>465.9</b>	421.0	10.7%



2016年，本集團散糧碼頭完成吞吐量465.9萬噸，同比增加10.7%。

2016年，本集團完成玉米吞吐量61.5萬噸，同比減少1.8%。儘管2016年底，國家取消臨儲政策，促進了國內市場玉米的流通，但全年玉米市場需求不旺、南北價格倒掛，本集團公司玉米的轉運量有所下滑。

2016年，本集團完成大豆吞吐量190.2萬噸，同比減少2.9%。近年來，大豆市場競爭加劇，周邊港口物流體系逐步完善，造成我港大豆貨源部分流失，全年本集團大豆吞吐量同比有所下滑。

2016年，本集團完成大麥吞吐量31.3萬噸，同比增加1.0%。本集團為客戶提供高效、便捷的服務，降低客戶全程物流成本，全年大麥轉運量有所提升。

2016年，本集團完成小麥吞吐量3.2萬噸，同比增加68.4%。本集團以散糧車為主體，為客戶提供小麥全程物流代理服務，進一步增加了小麥的轉運量。

2016年，本集團散糧碼頭完成其他貨源吞吐量179.7萬噸，同比增加38.7%。本集團利用區位優勢為客戶提供高效、便捷的一站式服務，提升了散糧碼頭的轉運量。

散糧部分業績如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	<b>681,657,589.01</b>	1,361,492,366.50	(49.9)
佔本集團營業收入的比重	<b>5.3%</b>	15.3%	降低10.0個百分點
毛利	<b>(24,735,276.73)</b>	(39,280,782.78)	37.0
佔本集團毛利的比重	<b>(1.8%)</b>	(2.7%)	提高0.9個百分點
毛利率	<b>(3.6%)</b>	(2.9%)	降低0.7個百分點

2016年，散糧部分營業收入比上年下降49.9%，主要是貿易收入的減少，剔除貿易業務的影響，營業收入同比增長24.6%，主要得益於糧食吞吐量的增加及散糧車業務的創收。毛利比上年增長37.0%，毛利率比上年降低0.7個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利同比增長40.6%，毛利率同比提高25.4個百分點，主要是小麥等貨種吞吐量增加及散糧車收入增長的拉動。

2016年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

本集團積極打造「進口糧食互聯網+全程監管」的管理模式，成為全國首個「進口糧食示範港」，提高了口岸檢疫效率，促進了通關便利化，進一步降低了客戶全程物流成本。

本集團實行市場開發一體化，打造遼西、蒙東地區供應鏈物流體系，實現了與腹地港口優勢互補和價格策略的協調統一，進一步提升了整體競爭力。

### 客運滾裝部分

	2016年	2015年	增加／(減少)
客運吞吐量（萬人次）	<u>338.4</u>	<u>348.5</u>	(2.9%)
滾裝吞吐量（萬輛）(附註2)	<u>103.5</u>	<u>107.4</u>	(3.6%)

附註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。

2016年，本集團完成客運吞吐量338.4萬人次，同比減少2.9%；完成滾裝吞吐量103.5萬輛，同比減少3.6%。

2016年，受高鐵、民航對海上客源持續分流等影響，大連口岸旅客的進出總量較上年同期有所下降；受國內航線離線等影響，滾裝業務量較上年同期有所下滑。

客運滾裝部分業績如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	138,607,950.47	128,759,441.77	7.6
佔本集團營業收入的比重	1.1%	1.4%	降低0.3個百分點
毛利	34,801,486.91	30,972,107.11	12.4
佔本集團毛利的比重	2.5%	2.1%	提高0.4個百分點
毛利率	25.1%	24.1%	提高1.0個百分點

2016年，客滾部分營業收入同比增加7.6%，主要得益於郵輪業務帶來的運量增長。毛利同比增長12.4%，毛利率同比提高1.0個百分點，主要是郵輪業務大力開展的影響。

2016年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

拓展郵輪經濟業務，成功完成「海洋神話號」、「抒情號」、「中華泰山號」等國際郵輪始發作業。

搭建電商平臺，開闢售票新領域；利用微信公眾平臺，推送最新旅遊產品、優惠活動。

## 增值服務部份

### 拖輪

2016年，本集團受周邊船廠業務量下滑、國家政策性下調拖輪費率等綜合因素影響，作業量同比下降1.4%。

### 理貨

本集團完成理貨量4,224.81萬噸，同比減少6.1%。

### 鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量57.1萬輛，同比增長11.3%。

增值服務部份業績如下：

專案	2016年 (人民幣元)	2015年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	<b>937,338,809.20</b>	940,030,013.54	(0.3)
佔本集團營業收入的比重	<b>7.3%</b>	10.6%	降低3.3個百分點
毛利	<b>267,913,195.52</b>	293,841,158.42	(8.8)
佔本集團毛利的比重	<b>19.3%</b>	20.2%	降低0.9個百分點
毛利率	<b>28.6%</b>	31.3%	降低2.7個百分點

2016年，增值服務部份營業收入同比下降0.3%，主要是拖輪綜合費率下降及工程監理服務量下降的影響。毛利同比下降8.8%，毛利率同比降低2.7個百分點，主要受周邊拖輪市場不景氣、政策性下調拖輪費率及建築市場萎靡的影響。



## 核心競爭力分析

2016年，本集團以轉型提質為主線，以抓創新、謀合作為重點，延伸服務領域，拓展服務功能，實現了生產經營的穩定增長，在港口業中繼續保持著較強的競爭能力。

### 1、 物流體系優勢

2016年，本集團利用區位及大碼頭等優勢，進一步打造全程物流體系。其中，環渤海原油中轉規模持續擴大，集裝箱內、外貿航線不斷增加，過境班列、環渤海內支線建設日趨完善，混礦業務不斷拓展。

### 2、 增值服務優勢

本集團重點培育供應鏈金融、大宗商品貿易、港口資訊服務、保稅倉儲、流通加工、檢測檢驗等港航增值服務產業，主動介入關鍵代理類業務、周邊支持類業務等高增值業務環節，推動物流產業鏈向高附加值領域延伸。

### 3、 物流貿易優勢

本集團以發展大宗商品貿易為重點，為貿易客戶提供資金流、資訊流、技術流一體化的供應鏈解決方案和各種高附加值的服務專案，促進物流與貿易的聯動發展。

### 4、 電子商務優勢

利用「互聯網+」等資訊技術，建立物流電商服務平臺，拓展貨物交易、資訊傳遞、物流服務、口岸服務等「一站式」服務功能，吸引貨源和客戶。利用與海關、檢驗檢疫系統的數據交換優勢，整合本集團在進出口貿易活動中的物流綜合優勢、資源優勢和資訊優勢，推動跨境電子商務服務平臺建設，提供跨境交易支付、通關、物流、退稅、換匯、保險、融資等線上服務，推動資源整合與業務集成，提高貿易和物流效率。

## 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

2017年，全球經濟增長預期總體疲軟。根據IMF《全球經濟展望（2016年10月）》的預測，2017年全球經濟預計增長3.4%，其中發達經濟體增速依然緩慢，新興市場和發展中國家經濟將溫和增長。

2017年，國內市場需求總體仍然偏弱，宏觀經濟走勢將圍繞供給側改革與保持經濟平穩運行的雙重目標而展開。受去產能、去泡沫、清理債務等因素影響，經濟增長仍有下行壓力。

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繼續保持穩定增長。

### (二) 可能面對的風險

2017年，世界經濟增速復蘇放緩，國際市場需求乏力。中國經濟將以「轉方式、調結構、提質增效」成為市場主流，經濟發展將保持低速增長，港口行業依然面臨較大壓力：一是世界經濟復蘇難有改善，市場潛在風險依然存在；二是我國經濟進入低速增長階段，對國內港口生產經營產生影響；三是東北地區發展不均衡、產業結構單一，經濟增長乏力；四是港口企業主要圍繞傳統的港口物流展開，第三方物流、金融物流等增值物流業務很大程度上仍附屬或依賴於港口物流，碼頭裝卸收入佔物流收入的比重仍然較大，基於供應鏈的專業綜合物流服務功能亟待加快發展，金融、商貿等物流增值服務需要加快推進；五是周邊港口能力日益增強、鐵路運費不斷上漲、國際航運市場兼併重組、聯盟化、大型化趨勢明顯，集裝箱航線「撤線並線」成為常態，對港口的生產經營帶來挑戰。

### (三) 公司發展戰略

本集團將以服務和融入國家「一帶一路」戰略為方向，加強與周邊港口、貨主、第三方物流企業之間的協調、整合、共用，進一步實現資源要素的優化配置。通過提高服務功能，降低綜合成本，實現物流與貿易、金融、資訊全供應鏈要素的集成。通過不斷創新物流產品、拓展商業模式、深化合作領域，打造供應鏈一體化服務平臺，實現港口端到全程物流體系到供應鏈系統的轉型升級。

2017年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

#### **油品部分**

穩步推進「地方煉廠進口原油供應鏈」專案，加強與貿易商、船公司、地方煉廠的合作，保持中轉原油吞吐量的平穩增長。

推進長興島原油儲罐配套設施的建設，加快碼頭、庫區運行手續的辦理；推動國內外客戶在長興島港區開展原油中轉、倉儲等業務。

#### **集裝箱部分**

繼續加強環渤海內支線網路建設，打造環渤海中轉樞紐港，加大市場開發力度，積極爭攬外貿貨源；拓展與主要內貿船公司的合作，進一步推進內貿中轉中心建設。

圍繞國家「一帶一路」建設，加快腹地戰略佈局，加大重點客戶開發維護力度，穩定內陸貨源；繼續完善南方網路佈局，推進北上貨源開發；加強與「一帶一路」沿線國家鐵路、船公司、貨主合作，爭取開行中歐點對點過境班列。

關注全球航運市場形勢和聯盟重組動態，積極爭攬遠洋航線、近洋航線和內貿直航航線掛靠本集團，完善網路佈局，增強口岸競爭力。

#### **汽車碼頭部分**

加強倉儲資源投入，滿足客戶倉儲分撥需求，進一步實現港口服務多元化。

推動房車改裝與銷售業務發展，加快房車營地建設。

通過合資合作做強汽車貿易、物流金融等業務，實現汽車貿易業務的跨區域發展。

深化客戶合作，擴大水運規模化運輸，實現南北水運對流；充分發揮大連自貿區政策優勢，擴大大連口岸平行進口車業務規模。

### **礦石部分**

以40萬噸級礦船常態化靠泊、「大連標準礦」為切入點，健全、完善區域性鐵礦石分撥服務體系，進一步提升本集團核心競爭力。

本集團進一步擴大礦石混配規模，拓展銷售網絡，優化市場策略，提升東北地區混礦市場份額，擴大河北、山東、日韓等地區的混礦輻射範圍。

### **雜貨部分**

繼續強化全程物流體系建設，與鐵路部門合作，爭取針對性的鐵路運費下浮政策，吸引腹地貨源在本集團轉運。

依託港口打造煤炭混配超市，爭煤炭轉運量實現新突破。

### **散糧部分**

利用糧食市場復蘇時機，以車－倉－船三位一體爭攬內貿玉米貨源；利用「糧食示範港」的區位優勢，爭攬外貿糧食貨源，進一步提升大連口岸外進市場份額。

在內貿玉米市場有所好轉的形勢下，與客戶深入合作，實現優勢互補，加速推進產銷區供應鏈一體化體系建設。

### **客運滾裝部分**

全力建設國際郵輪始發港，提高港口軟硬體服務，協助口岸聯檢單位提升口岸效率，深入挖掘國際郵輪市場潛力；開闢「大連－龍口」、「大連－濰坊」貨滾航線。

### **增值服務部分**

通過增加航次租船業務、國內沿海拖航業務，拓寬營收管道、增加營業收入。

加大對長江流域、山東半島、福建港口業務開發力度，尋找新的業務合作機會。

調整港口拖輪佈局，通過合理調配各基地拖輪數量，降低調遣成本。

## 遵守企業管治常規守則

根據《企業管治常規守則》第E.1.1條，擬獲委任為董事的人士須於股東大會上經個別決議案單獨提名。由於本公司控股股東大連港集團有限公司（「大連港集團」）及招商局國際有限公司（「第一批投資者」）合共持有本公司股東大會超過50%投票權，且大連港集團承諾委任由第一批投資者提名的兩名董事，因此，於2016年6月28日舉行的股東週年大會，採用單一決議案委任白景濤先生及鄭少平先生為非執行董事。鑒於投票數足以批准兩項委任建議，因此為提高效率，於股東週年大會上以單一決議案提出有關建議。然而，未來委任各董事的建議將透過單獨決議案分開提出，確保嚴格遵守第E.1.1條守則條文。

除上述外，截至2016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》附錄14所載《企業管治常規守則》，據本公司董事所知，並無任何偏離守則條文的行為。

## 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2016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2016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，佔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2016年2月1日完成。



## 2. 發行超短期融資券

公司於2016年7月8日發行了2016年度第一期超短期融資券，總額為人民幣30億元、期限為270天及票面利率定於2.78%，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超短期融資券的聯席主承銷商。

## 3. 贖回2016年到期債券

本公司已贖回2016年到期的債券，有關債券詳情如下：

- 1) 本公司於2015年8月10日發行總額為人民幣1,000,000,000.00元，期限1年的公司債券。該債券為固定利率，票面利率為3.15%，到期一次還本付息，相關發行費用為人民幣3,212,389.43元。
- 2) 本公司於2015年10月19日發行總額為人民幣1,000,000,000.00元，期限1年的公司債券。該債券為固定利率，票面利率為3.20%，到期一次還本付息，相關發行費用為人民幣3,250,709.43元。

## 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2016年12月31日止年度業績。

## 末期股息

董事會建議就截至二零一六年十二月三十一日止年度派發每股人民幣1.5分（含中國代扣代繳稅）的末期股息，總計人民幣193,418,039.99元。該建議須待於即將召開的本公司應屆股東週年大會的批准，並預計於二零一七年九月一日前派發。確定享有末期股息和參加即將召開的股東週年大會的登記日及登記截止時間將適時公佈。

## 售後租回交易的提早還款導致持續關連交易中售後租回部分超過2016年年度上限

誠如本公司日期為2014年4月8日的通函（「**2014年通函**」）所披露，本公司與大連港集團訂立日期為2014年3月17日的融資租賃協議，內容有關(i)與大連裝備融資租賃有限公司（「**大連裝備**」，大連港集團的子公司）的融資租賃事宜，(ii)與大連裝備的售後租回交易，及(iii)與大連港集團旗下另一家子公司的融資租賃事宜。截至2016年及2017年12月31日止年度各年，融資租賃協議項下所有交易的年度上限（「**年度上限**」）分別為人民幣231,800,000元及人民幣2,157,970,000元。截至2016年及2017年12月31日止年度各年，涉及大連裝備的售後租回交易的預期交易金額分別為人民幣137,000,000元及人民幣2,058,170,000元（包括償還本金額人民幣20億元）。於2014年5月23日，融資租賃協議（包括涉及大連裝備的售後租回交易）及年度上限經本公司獨立股東批准。

根據及按照融資租賃協議，本公司其後與大連裝備就上述第(ii)類交易訂立多項個別售後租回協議，包括一項日期為2014年5月23日的售後租回協議（「**2014年5月協議**」）。2014年5月協議項下的本金額為人民幣10億元，須於2017年償還，按年利率6.2%計息。於2016年7月，本公司透過發行年利率為2.78%的短期票據成功籌得人民幣30億元。因此，為減少利息開支，本公司考慮根據2014年5月協議提早還款，以符合本公司及股東的整體利益。於2016年7月，根據及按照2014年5月協議的條款，本公司要求及償還截至提早償還日期全數人民幣10億元的本金及其項下的相關利息，而2014年5月協議則因而完成並解除責任。

董事會（包括獨立非執行董事）認為，根據2014年5月協議的條款完成提早還款是於本公司日常業務中基於一般或更佳商業條款而簽署，且該融資租賃協議條款屬公平、合理並符合本公司及其股東的整體利益。

根據2014年5月協議，初步預期上述人民幣10億元的本金於2017年償還，並組成2017年年度上限的一部分，由於可動用資金的利率大幅減低，故2016年提早還款並無按2014年通函所訂時間進行。根據2016年融資租賃協議，2016年提早還款導致人民幣1,061,758,000元的本公司總交易金額，因而超出人民幣231,800,000元的2016年年度上限。剔除於2016年償還的人民幣10億元本金，融資租賃協議項下的2016年交易金額不高於2016年年度上限。於2016年，本公司就上述第(i)及(iii)類交易產生的交易金額同樣不高於2014年通函所載的相關預期金額。

由於提早還款實際上透過減低利息支付將2014年5月協議項下的總交易金額降低，故本公司於2017年融資租賃協議項下的本公司總交易金額亦將相應降低，並預期計入2017年年度上限。於2014年至2018年期間，預期涉及大連裝備有關售後回租的實際總交易金額將少於2014年通函所披露的人民幣2,411,000,000元。

在得知上述情況後，本公司就公開披露相關詳情尋求其法律顧問的意見。為進一步提升本公司內部監控及防止日後發生類似疏忽事件，本公司已採取下列措施：

- (i) 本公司將繼續加強內部控制及其管理層及員工的合規標準，包括但不限於員工處理及監察關連交易及持續關連交易，尤其著重於其對上市規則項下相關規定及各項公司行動（如提早還款）的監管涵義的深入理解。本公司將設有經提升的內部申報制度並成立專責團隊持續監督及監察持續關連交易的進行，並於任何潛在事項發生時向高級管理層報告。該團隊將由本公司高級管理層王萍領導；



- (ii) 本公司的管理層及員工應加強與專業顧問（包括核數師及法律顧問）的持續交流，並討論任何實際或潛在監管合規事宜，以免因對相關規定認知不足引致任何疏忽事件；及
- (iii) 本公司將向其管理層及員工（尤其是處理關連交易及持續關連交易的業務單位及員工）提供更多對遵守上市規則事宜的培訓，鼓勵彼等參與由專業顧問提供的外部研討會或內部培訓。

## 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2016年12月31日止年度業績公告內所有本公司資料的2016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。

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  
二零一七年三月二十三日

在此公告發佈日期，董事會成員是：

執行董事：張乙明、魏明暉

非執行董事：白景濤、徐頌、鄭少平、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」。