

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

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)

截至二零一八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2018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安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）審計。

2018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	2018年12月31日 合併	2017年12月31日 合併
流動資產		
貨幣資金	5,729,285,870.35	7,507,917,166.59
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	-	5,050,497.50
交易性金融資產	1,892,520,046.14	-
應收票據及應收賬款	947,433,479.68	1,201,883,882.80
預付款項	34,835,097.24	159,435,191.83
其他應收款	663,019,375.41	606,274,255.10
存貨	149,488,331.40	702,685,534.58
合同資產	37,162,200.00	-
一年內到期的非流動資產	-	-
其他流動資產	105,735,304.45	255,836,964.53
流動資產合計	9,559,479,704.67	10,439,083,492.93

資產	2018年12月31日 合併	2017年12月31日 合併
非流動資產		
可供出售金融資產	–	159,423,791.18
長期股權投資	4,196,535,238.90	4,181,438,137.97
其他權益工具投資	179,146,371.30	–
投資性房地產	202,719,406.14	710,512,216.76
固定資產	17,208,306,962.50	16,860,925,657.87
在建工程	2,030,344,333.55	2,260,609,738.57
無形資產	1,724,973,793.88	1,637,141,745.38
商譽	20,433,690.59	20,433,690.59
長期待攤費用	76,195,345.33	106,783,619.90
遞延所得稅資產	81,148,594.18	66,000,514.39
其他非流動資產	36,299,731.85	142,923,200.38
	<hr/>	<hr/>
非流動資產合計	25,756,103,468.22	26,146,192,312.99
	<hr/>	<hr/>
資產總計	35,315,583,172.89	36,585,275,805.92
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

負債及股東權益	2018年12月31日 合併	2017年12月31日 合併
流動負債		
短期借款	3,399,536,753.89	3,271,234,002.74
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融負債	–	3,810,902.00
應付票據及應付賬款	224,442,511.34	380,389,360.83
預收款項	6,153,114.57	192,230,201.10
合同負債	45,783,239.08	–
應付職工薪酬	260,854,026.38	250,668,300.78
應交稅費	54,113,243.93	127,314,759.93
其他應付款	911,030,967.62	809,203,751.83
一年內到期的非流動負債	800,076,181.57	4,158,328,072.94
流動負債合計	<u>5,701,990,038.38</u>	<u>9,193,179,352.15</u>

	2018年12月31日 合併	2017年12月31日 合併
負債及股東權益		
非流動負債		
長期借款	2,052,026,017.12	2,581,543,935.59
應付債券	5,873,223,359.39	3,404,498,647.79
長期應付款	40,000,000.00	-
遞延收益	587,760,573.96	570,082,092.47
遞延所得稅負債	111,725,442.87	117,258,611.27
其他非流動負債	88,541,797.00	98,915,093.00
	<u>8,753,277,190.34</u>	<u>6,772,298,380.12</u>
非流動負債合計		
	<u>8,753,277,190.34</u>	<u>6,772,298,380.12</u>
負債合計	<u>14,455,267,228.72</u>	<u>15,965,477,732.27</u>
股東權益		
股本	12,894,535,999.00	12,894,535,999.00
資本公積	2,935,193,506.32	2,928,604,715.37
其他綜合收益	5,924,000.77	29,398,184.15
專項儲備	32,179,588.47	32,603,491.61
盈餘公積	823,997,607.17	758,715,434.54
未分配利潤	1,584,535,562.22	1,416,071,539.76
歸屬於母公司股東權益合計	<u>18,276,366,263.95</u>	<u>18,059,929,364.43</u>
少數股東權益	2,583,949,680.22	2,559,868,709.22
股東權益合計	<u>20,860,315,944.17</u>	<u>20,619,798,073.65</u>
負債及股東權益總計	<u>35,315,583,172.89</u>	<u>36,585,275,805.92</u>

2018年度合併利潤表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	截至2018年12月31日 止12個月期間 合併	截至2017年12月31日 止12個月期間 合併
一、營業收入	6,754,444,902.38	9,031,643,350.22
減：營業成本	5,141,735,182.50	7,568,202,507.68
營業稅金及附加	55,163,579.61	45,412,616.54
銷售費用	677,390.25	412,560.91
管理費用	690,284,666.90	653,830,593.45
研發費用	11,724,226.88	8,514,793.05
財務費用	288,306,943.32	639,853,262.11
其中：利息費用	596,102,239.30	527,888,001.02
利息收入	-128,417,485.76	-118,268,304.97
資產減值損失	-	59,917,712.73
信用減值損失	77,901,590.39	-
加：其他收益	85,358,984.79	103,431,845.50
投資收益	280,500,274.39	542,552,490.64
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益	250,423,644.20	360,116,642.88
公允價值變動收益	4,435,068.00	-5,946,927.00
資產處置收益	450,029.12	15,747,601.32
二、營業利潤	859,395,678.83	711,284,314.21
加：營業外收入	21,494,785.64	22,260,846.11
減：營業外支出	5,410,743.16	6,386,975.66
三、利潤總額	875,479,721.31	727,158,184.66
減：所得稅費用	193,498,370.29	152,866,274.32
四、淨利潤	681,981,351.02	574,291,910.34
其中：持續經營淨利潤	681,981,351.02	574,291,910.34
按所有權歸屬分類 歸屬於母公司股東的 淨利潤	523,315,600.09	500,779,944.29
少數股東損益	158,665,750.93	73,511,966.05

項目	截至2018年12月31日 止12個月期間 合併	截至2017年12月31日 止12個月期間 合併
五、 每股收益		
基本每股收益 (人民幣元)	0.04	0.04
稀釋每股收益 (人民幣元)	0.04	0.04
六、 其他綜合收益的稅後淨額		
歸屬於母公司股東的		
其他綜合收益的稅後淨額	-874,034.80	-17,977,382.84
不能重分類進損益的		
其他綜合收益	-10,409,767.71	-
其他權益工具投資		
公允價值變動	-10,409,767.71	-
將重分類進損益的		
其他綜合收益	9,535,732.91	-17,977,382.84
權益法下可轉損益的		
其他綜合收益	-	755,666.78
可供出售金融資產		
公允價值變動	-	4,679,843.22
外幣財務報表折算差額	9,535,732.91	-23,412,892.84
歸屬於少數股東的		
其他綜合收益的稅後淨額	-232,741.00	-
七、 綜合收益總額	680,874,575.22	556,314,527.50
其中：歸屬於母公司股東的		
綜合收益總額	522,441,565.29	482,802,561.45
歸屬於少數股東的		
綜合收益總額	158,433,009.93	73,511,966.05

財務報表附註

2018年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、基本情況

大連港股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家在中華人民共和國遼寧省註冊的股份有限公司，經遼寧省大連市人民政府以大政[2005]153號文批准，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和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，並經遼寧省大連市工商行政管理局核准登記，企業統一社會信用代碼：91210200782451606Q。本公司所發行的H股以及人民幣普通股A股分別於2006年4月28日以及2011年12月6日在香港聯合交易所有限公司以及上海證券交易所上市。本公司總部位於遼寧省大連市保稅區大窑灣新港商務大廈。

本公司及其子公司(以下簡稱「本集團」)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；為旅客提供候船和上下船舶設施和服務；國際、國內航線船舶理貨業務；拖輪業務；港口物流及港口信息技術諮詢服務；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、行政法規禁止的項目除外，法律、行政法規限制的項目取得許可後方可經營)(外資比例小於25%)。

本集團的母公司為於中國成立的大連港集團有限公司。

本財務報表業經本公司董事會於2019年3月26日決議批准。

二、財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部頒佈的《企業會計準則—基本準則》以及其後頒佈及修訂的具體會計準則、應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱「企業會計準則」)編製。除會計政策變更外，本年度財務報表所採用的會計政策與本集團編製2017年度財務報表所採用的會計政策一致。本年度財務報表應與本集團2017年度財務報表一併閱讀。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

三、稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅 — 2018年5月1日之前，本集團港口作業收入、銷售貨物收入、委託貸款、建築施工、租賃不動產、勞務派遣以及提供蒸汽、水和天然氣業務分別按照6%、17%、6%、11%、5%、6%和11%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅；2018年5月1日之後，上述收入分別按照6%、16%、6%、10%、5%、6%和10%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅。

城市維護建設稅 — 按實際繳納的流轉稅的7%計繳。

教育費附加 — 按實際繳納的流轉稅的5%計繳。

房產稅 — 以房產原值的70%為納稅基準，稅率為1.2%；或以房產出租的租金收入為納稅基準，稅率為12%。

企業所得稅 — 本集團內除部分於境內設立的子公司因享受稅務優惠及於境外設立的子公司需按其註冊當地的所得稅法規計提企業所得稅以外，企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。

環境保護稅 — 按照排放應稅污染物的污染當量數或排放量乘以具體適用稅額計繳。

2. 稅收優惠

土地使用稅

依據《中華人民共和國城鎮土地使用稅暫行條例》、《關於對交通部門的港口用地徵免土地使用稅問題的規定》(國稅地[1989]123號)，港口的碼頭用地，部分免徵土地使用稅。本集團所持有的碼頭用地均免徵土地使用稅。

依據《中華人民共和國城鎮土地使用稅暫行條例》，經批准開山填海整治的土地和改造的廢棄土地，從使用的月份起免繳土地使用稅5年至10年。本集團所持有的填海整治土地均免徵土地使用稅。

依據《中華人民共和國城鎮土地使用稅暫行條例》、《國家稅務總局關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅[2017]33號)，自2017年1月1日起至2019年12月31日止，對物流企業自有的(包括自用和出租)大宗商品倉儲設施用地，減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計徵城鎮土地使用稅。本集團所持有的大宗商品倉儲設施用地減半徵收土地使用稅。

增值稅

根據《財政部國家稅務總局海關總署關於鼓勵軟件產業和集成電路產業發展有關稅收政策問題的通知》(財稅[2000]第25號文件)及《進一步鼓勵軟件產業和集成電路產業發展若干政策的通知》(國發[2011]4號第一條第一款)規定：對增值稅一般納稅人銷售其自行開發生產的軟件產品，按17%的法定稅率徵收增值稅後，對其增值稅實際稅負超過3%的部分實行即徵即退政策，所退稅款由企業用於研究開發軟件產品和擴大再生產，不作為企業所得稅應稅收入，不予徵收所得稅。本集團的子公司大連口岸物流科技有限公司和大連港隆科技有限公司均享受上述稅收優惠。

企業所得稅

2017年11月29日，本集團的子公司大連港隆科技有限公司和大連口岸物流網股份有限公司取得了大連市科學技術局、大連市財政局、大連市國家稅務局及大連市地方稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號分別為GR201721200282和GR201721200058)，上述證書的有效期均為3年。

2015年9月21日，本集團的子公司大連口岸物流科技有限公司取得了大連市科學技術局、大連市財政局、大連市國家稅務局及大連市地方稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201521200005)，有效期為3年。2018年9月，該證書到期後申請延期，已取得稅務局批准。

根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，上述公司本年適用企業所得稅稅率為15%。

四、合併財務報表主要項目註釋

1. 交易性金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	2018年12月31日	本期確認的利得或損失
債務工具投資 (註1)	1,887,883,698.64	20,347,892.82
權益工具投資 (註2)	4,636,347.50	-164,452.41
合計	<u>1,892,520,046.14</u>	<u>20,183,440.41</u>

註1：本集團本年自興業銀行購入結構性存款人民幣900,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為4.03%，到期日為2019年2月1日。

本集團本年自建設銀行購入結構性存款人民幣100,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為1.65%-3.00%，到期日為2019年2月1日。

本集團本年自招商銀行購入結構性存款人民幣187,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為3.83%，到期日為2019年2月11日。

本集團本年自哈爾濱銀行購入結構性存款人民幣100,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為4.45%，到期日為2019年3月14日。

本集團本年自中信銀行購入結構性存款人民幣100,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為4.21%，到期日為2019年3月21日。

本集團本年自廣發銀行購入結構性存款人民幣100,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為4.37%，到期日為2019年3月21日。

本集團本年自建設銀行購入結構性存款人民幣200,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為1.65%-3.00%，到期日為2019年3月27日。

本集團本年自招商銀行購入結構性存款人民幣193,000,000.00元，該理財資金將主要投資於貨幣市場工具，預期年化收益率為1.55%-3.82%，到期日為2019年6月28日。

註2：權益工具投資均為A股上市公司股票，其公允價值根據上海證券交易所及深圳證券交易所最後一個交易日收盤價確定。

2. 應收票據及應收賬款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收票據	289,238,760.63	175,462,684.29
應收賬款	718,499,670.86	1,051,870,438.86
小計	1,007,738,431.49	1,227,333,123.15
減：壞賬準備	<u>-60,304,951.81</u>	<u>-25,449,240.35</u>
合計	<u>947,433,479.68</u>	<u>1,201,883,882.80</u>

2.1 應收票據：

	2018年12月31日	2017年12月31日
商業承兌匯票	-	900,000.00
銀行承兌匯票	289,238,760.63	174,562,684.29
合計	289,238,760.63	175,462,684.29

已背書或貼現但在資產負債表日尚未到期的應收票據如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	終止確認	未終止確認	終止確認	未終止確認
銀行承兌匯票	48,602,332.58	7,073,910.19	51,950,634.95	-

於2018年12月31日，本集團無已質押的應收票據（2017年12月31日：無）。

於2018年12月31日，本集團無已貼現或因出票人無力履約而將票據轉為應收賬款的票據（2017年12月31日：無）。

2.2 應收賬款：

應收賬款信用期通常為3個月。應收賬款並不計息。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內	629,892,263.91	952,498,692.75
1年至2年	15,720,843.27	22,827,091.48
2年至3年	8,854,591.08	6,028,305.62
3年以上	64,031,972.60	70,516,349.01
小計	718,499,670.86	1,051,870,438.86
減：應收賬款壞賬準備	-60,304,951.81	-25,449,240.35
合計	658,194,719.05	1,026,421,198.51

應收票據及應收賬款壞賬準備的變動如下：

	期／年初 餘額	本期／年 計提	本期／年 轉回	本期／年 處置子公司	本期／年 轉銷／核銷	期／年末 餘額
2018年(註)	46,720,189.36	39,010,791.98	-	-25,426,029.53	-	60,304,951.81
2017年	148,000.00	25,301,240.35	-	-	-	25,449,240.35

註：本集團自2018年1月1日執行新金融工具準則，在首次執行日，本集團原金融資產減值準備2017年12月31日金額按照新金融工具準則的規定進行重新計量，詳請參見2018年年度報告。

	2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項計提壞賬準備	62,852,144.51	8.75	44,220,119.27	70.36
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	655,647,526.35	91.25	16,084,832.54	2.45
合計	<u>718,499,670.86</u>	<u>100.00</u>	<u>60,304,951.81</u>	<u>8.39</u>

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

賬齡	2018年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	整個存續期 預期信用損失
1年以內	629,892,263.91	0.70%	4,409,245.85
1至2年	15,637,619.27	25%	3,909,404.82
2至3年	5,310,397.38	70%	3,717,278.17
3至4年	2,524,350.92	75%	1,893,263.19
4至5年	1,272,543.56	90%	1,145,289.20
5年以上	1,010,351.31	100%	1,010,351.31
合計	<u>655,647,526.35</u>	<u>-</u>	<u>16,084,832.54</u>

於2018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情況如下：

	賬面餘額 (未經審計)	壞賬準備 (未經審計)	計提比例 (%) 理由
瀋陽東方鋼鐵有限公司	48,854,764.10	31,755,596.67	65 註1
東北亞現貨商品交易所有限公司	9,016,810.61	7,483,952.80	83 註2
黑龍江戰鋒國際貿易有限公司	4,832,569.80	4,832,569.80	100 註3
其他	148,000.00	148,000.00	100
合計	<u>62,852,144.51</u>	<u>44,220,119.27</u>	

註1：於2018年12月31日，本公司之分公司大連港散雜貨碼頭公司應收瀋陽東方鋼鐵有限公司（以下簡稱「瀋陽東方」）款項人民幣48,854,764.10元。由於瀋陽東方目前已停止經營，資不抵債且涉及眾多訴訟，該款項的可回收性存在很大不確定性。本集團綜合考量該項債權在若干種情形下預計可實現的現金流量及各種情形預計發生的概率，根據預計未來可收回現金流量現值的加權計算結果與合同現金流的差額，對該應收賬款計提壞賬準備人民幣31,755,596.67元。

註2：於2018年12月31日，本集團之子公司大連市鋼材物流園有限公司（以下簡稱「鋼材物流園」）應收東北亞現貨商品交易所有限公司（以下簡稱「東北亞現貨」）款項人民幣9,016,810.61元。由於東北亞現貨目前已停止經營，鋼材物流園在申請對其強制執行債權後暫時仍未能收回任何款項，經申請目前已暫停強制執行，該款項的可回收性存在很大不確定性。本集團綜合考量該項債權在若干種情形下預計可實現的現金流量及各情形預計發生的概率，根據預計未來可收回現金流量現值的加權計算結果與合同現金流的差額，對該應收賬款計提壞賬準備人民幣7,483,952.80元。

註3：於2018年12月31日，本集團之子公司大連集益物流有限公司應收黑龍江戰鋒國際貿易有限公司（以下簡稱「黑龍江戰鋒」）款項人民幣4,832,569.80元。由於黑龍江戰鋒貿易目前已停止經營，本集團預計基本無法收回任何款項，因此對該應收賬款全額計提壞賬準備。

於2017年12月31日，本集團針對單項金額重大以及單項金額不重大的應收賬款計提壞賬準備合計人民幣25,449,240.35元。其中，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 (%) 理由
大連博輝國際貿易有限公司	40,440,207.80	20,220,103.90	50 註
大連九如汽車銷售服務有限公司	20,162,272.91	5,081,136.45	25 註
合計	<u>60,602,480.71</u>	<u>25,301,240.35</u>	

註：於2017年12月31日，本集團之子公司大連金港聯合汽車國際貿易有限公司（以下簡稱「金港汽車」）應收大連博輝國際貿易有限公司（以下簡稱「大連博輝」）款項人民幣40,440,207.80元，考慮到該應收賬款回收具有不確定性，本集團對該筆應收賬款按照50%的比例計提壞賬準備。於2017年12月31日，金港汽車應收大連九如汽車銷售服務有限公司款項人民幣20,162,272.91元。因該公司法人離世，處於停業狀況，本集團在對該公司價值人民幣10,000,000.00元的財產向大連市中級人民法院提起財產保全後，認為剩餘應收款項回收具有不確定性，因此對剩餘部分按照50%的比例計提壞賬準備。本集團本年將所持金港汽車全部股權轉讓給大連港集團。自2018年6月30日，金港汽車不再納入本集團合併範圍。

2018年計提壞賬準備人民幣39,010,791.98元（2017年：人民幣25,301,240.35元），無收回或轉回壞賬準備（2017年：無）。

於2018年本集團無以攤餘成本計量應收票據貼現給金融機構。於2017年本集團以攤餘成本計量應收票據貼現給金融機構，終止確認的應收票據賬面餘額為人民幣885,566.62元，確認了人民幣11,334.42元利得，計入財務費用。

於2018年12月31日，應收賬款金額前五名匯總如下：

	餘額	壞賬準備	佔應收賬款 總額的比例(%)
餘額前五名的應收賬款總額	<u>305,917,718.54</u>	<u>33,555,037.35</u>	<u>42.58</u>

3. 其他應收款

	2018年12月31日	2017年12月31日
應收利息	30,743,735.52	43,642,176.75
定期存款	27,930,620.79	41,882,785.82
活期存款	614,017.53	603,005.82
理財利息	-	619,589.06
委託貸款	2,199,097.20	536,796.05
應收股利	146,000,226.01	87,229,387.64
大連港毅都冷鏈有限公司	95,289,824.35	10,500,000.00
大連集龍物流有限公司	22,507,539.23	-
錦州新時代集裝箱碼頭有限公司	7,760,250.43	-
大連勝獅國際集裝箱有限公司	7,614,047.00	6,318,151.73
太倉興港拖輪有限公司	6,428,565.00	2,142,855.00
大連汽車碼頭有限公司	4,800,000.00	18,600,165.76
大連港灣集裝箱碼頭有限公司(註)	-	47,518,215.15
大連聯合國際船舶代理有限公司	-	2,150,000.00
其他	1,600,000.00	-
其他應收款	533,147,051.67	504,035,866.50
應收代理採購款	235,008,103.00	-
應收代墊車款、押匯款(註1)	-	187,319,005.31
應收委託管理服務收入	78,527,307.21	64,077,000.00
應收工程款及工程質保金	46,076,197.79	57,299,576.97
資產轉讓款	-	49,549,600.00
委託貸款	36,824,925.52	38,000,000.00
港建及港雜費	37,533,375.40	25,681,188.92
應收運費、押金及保證金	30,009,601.58	21,288,065.48
應收政府補貼款	32,409,706.59	15,633,642.00
公共基礎設施維護費用	6,026,376.24	6,784,970.63
其他	30,731,458.34	38,402,817.19
小計	709,891,013.20	634,907,430.89
減：壞賬準備	46,871,637.79	28,633,175.79
合計	663,019,375.41	606,274,255.10

註：於2017年10月31日，本集團控股子公司大連集裝箱碼頭有限公司非同一控制下吸收合併大連港灣集裝箱碼頭有限公司。因法律法規等限制，大連港灣集裝箱碼頭有限公司在清算前仍需留存等額資金用於支付股利。於2018年7月，本集團已收到該款項。

註1：應收代墊車款、押匯款系本集團之子公司金港汽車其他應收款。本集團本年將所持金港汽車全部股權轉讓給大連港集團。自2018年6月30日，金港汽車不再納入本集團合併範圍。

本集團管理層認為，於資產負債表日之應收利息和應收股利無需計提減值準備。

其他應收款的賬齡分析如下：

	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內	405,620,759.13	417,381,488.44
1年至2年	98,901,254.04	51,965,016.14
2年至3年	12,198,876.97	21,783,069.85
3年以上	16,426,161.53	12,906,292.07
小計	533,147,051.67	504,035,866.50
減：其他應收款壞賬準備	46,871,637.79	28,633,175.79
合計	486,275,413.88	475,402,690.71

其他應收款按照未來12個月及整個存續期預期信用損失分別計提的壞賬準備的變動如下：

	第一階段		第三階段		合計	
	未來12個月預期信用損失		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		賬面金額	壞賬準備
	賬面金額	壞賬準備	賬面金額	壞賬準備		
2018年1月1日(註)	502,974,673.53	47,173,018.22	1,061,192.97	1,061,192.97	504,035,866.50	48,234,211.19
本年新增	104,679,076.65	26,503,398.41	-	-	104,679,076.65	26,503,398.41
本年處置子公司	-75,567,891.48	-27,865,971.81	-	-	-75,567,891.48	-27,865,971.81
2018年12月31日	532,085,858.70	45,810,444.82	1,061,192.97	1,061,192.97	533,147,051.67	46,871,637.79

註：本集團自2018年1月1日執行新金融工具準則，在首次執行日，本集團原金融資產減值準備2017年12月31日金額按照新金融工具準則的規定進行重新計量。

本集團採用賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	2018年12月31日		
	估計發生違約 的賬面餘額	預期信用 損失率	未來12個月 預期信用損失
1年以內	405,620,759.13	3.0%	12,168,622.77
1至2年	98,901,254.04	17.0%	16,813,213.19
2至3年	12,198,876.97	35.0%	4,269,606.94
3至4年	7,542,979.18	75.0%	5,657,234.39
4至5年	4,601,109.26	80.0%	3,680,887.41
5年以上	3,220,880.12	100.0%	3,220,880.12
合計	<u>532,085,858.70</u>	-	<u>45,810,444.82</u>

於2017年12月31日，本集團針對單項金額重大以及單項金額不重大的其他應收款計提壞賬準備合計人民幣28,633,175.79元。

於2017年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

	賬面餘額	壞賬準備	計提比例(%) 理由
大連博輝	<u>157,920,105.67</u>	<u>27,571,982.82</u>	17.46 註

註：於2017年12月31日，本集團之子公司金港汽車因汽車代理業務產生的應收大連博輝款項人民幣157,920,105.67元，其中與金額人民幣102,776,140.03元相關的為大連博輝代理的車輛截至報告日處於訴訟的保全中，因此本集團認為不需要針對該款項計提壞賬準備。考慮到該其他應收款回收具有不確定性，本集團對其餘的人民幣55,143,965.64元其他應收款，按照50%的比例計提壞賬準備。本集團本年將所持金港汽車全部股權轉讓給大連港集團。自2018年6月30日，金港汽車不再納入本集團合併範圍。

2018年計提壞賬準備人民幣26,503,398.41元（2017年：人民幣27,571,982.82元）。於2018年及2017年度，本集團無收回或轉回的壞賬準備，無核銷的其他應收款。

於2018年12月31日，其他應收款金額前五名匯總如下：

	餘額	壞賬準備	佔其他應收款 總額的比例(%)
餘額前五名的其他應收賬款總額	<u>387,753,163.21</u>	<u>26,775,038.18</u>	<u>72.73</u>

於2018年12月31日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	依據
內蒙古陸港保税物流園有限公司	集裝箱運輸 補貼款	4,249,568.09	1年以內	《科爾沁區人民政府關於對中歐班列進行補貼的批覆》
黑龍江綏穆大連港物流有限公司	倉庫建設及 經營補貼	13,359,192.00	1年以內及 2-3年	《穆稜經濟開發區下城子物流中心項目合作協議》及《關於解決綏穆大連港物流主要困難事宜》會議紀要
大連集發環渤海集裝箱運輸有限公司	集裝箱運輸 補貼款	14,800,946.50	1年以內	《關於對東營港區發展集裝箱運輸予以扶持的請示》
合計		<u>32,409,706.59</u>		

4. 存貨

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	87,663,016.37	7,803,794.80	79,859,221.57	79,681,233.82	7,803,794.80	71,877,439.02
庫存商品	60,916,714.52	-	60,916,714.52	630,000,477.62	7,054,584.56	622,945,893.06
周轉材料	8,712,395.31	-	8,712,395.31	7,862,202.50	-	7,862,202.50
合計	<u>157,292,126.20</u>	<u>7,803,794.80</u>	<u>149,488,331.40</u>	<u>717,543,913.94</u>	<u>14,858,379.36</u>	<u>702,685,534.58</u>

於2018年12月31日，本集團無作為質押物的存貨（2017年12月31日：賬面價值為人民幣327,114,425.81元的存貨及相關進口業務項下單據作為銀行質押借款人民幣308,692,031.66元的質押物）。

存貨跌價準備變動如下：

項目	期初餘額	本期增加金額		本期減少金額		期末餘額
		計提	其他	轉回或轉銷	處置子公司	
原材料	7,803,794.80	-	-	-	-	7,803,794.80
庫存商品	7,054,584.56	-	-	-	7,054,584.56	-
合計	<u>14,858,379.36</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7,054,584.56</u>	<u>7,803,794.80</u>

5. 其他權益工具投資

	成本	累計計入	公允價值	本期股利收入	
		其他綜合收益 的公允價值變動		本期終止確認 的權益工具	仍持有 的權益工具
錦州新時代集裝箱碼頭有限公司	52,843,634.00	24,600,766.52	77,444,400.52	-	7,760,250.43
秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司	60,000,000.00	-18,481,490.35	41,518,509.65	-	-
大連港口設計研究院有限公司	634,600.00	3,707,884.49	4,342,484.49	-	290,000.00
大仁輪渡有限公司	1,900,057.50	6,367,950.01	8,268,007.51	-	-
福建寧連港口有限公司	12,000,000.00	-1,717,555.10	10,282,444.90	-	-
大連新北良股份有限公司	16,184,400.00	-1,367,661.00	14,816,739.00	-	-
其他權益工具投資—H股	68,340,358.06	-45,866,572.83	22,473,785.23	-	240,879.35
合計	<u>211,903,049.56</u>	<u>-32,756,678.26</u>	<u>179,146,371.30</u>	<u>-</u>	<u>8,291,129.78</u>

本年本集團無處置的其他權益工具投資。

6. 應付票據及應付賬款

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
應付票據	—	—
應付賬款	224,442,511.34	380,389,360.83
船隻租金及海運費	66,750,317.05	136,760,560.21
採購商品款	6,482,312.42	128,393,067.08
採購輔助材料款	151,209,881.87	115,235,733.54
合計	<u>224,442,511.34</u>	<u>380,389,360.83</u>

於2018年12月31日和2017年12月31日，本集團無應付票據。

應付賬款不計息，並通常在3-6個月內清償。

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
1年以內	211,557,703.99	363,505,931.24
1年至2年	4,055,467.41	10,213,922.34
2年至3年	6,090,455.65	5,347,996.82
3年以上	2,738,884.29	1,321,510.43
合計	<u>224,442,511.34</u>	<u>380,389,360.83</u>

於2018年12月31日，賬齡超過1年的重要應付賬款列示如下：

	應付金額	未償還原因
採購商品款	2,631,773.60	尚未結算
採購輔助材料款	<u>2,125,080.00</u>	尚未結算
合計	<u>4,756,853.60</u>	

7. 合同負債

	2018年1月1日			2018年12月31日	
	餘額 (按新收入準則)	本年增加	本年結轉收入	本年其他減少	餘額
車輛銷售款 (註)	142,493,675.89	27,920,317.49	-25,728.40	-170,388,264.98	-
港雜費	3,994,771.99	76,486,782.49	-61,478,188.38	-10,092,880.46	8,910,485.64
一年內到期的 作業包干費	11,250,000.00	15,314,571.00	-9,689,571.00	-	16,875,000.00
運費	5,909,747.73	33,212,041.25	-34,500,884.71	-4,206,017.17	414,887.10
貨款	-	479,074,883.67	-466,605,042.90	-4,644,700.40	7,825,140.37
其他	18,243,980.83	84,343,082.16	-69,237,072.02	-21,592,265.00	11,757,725.97
合計	<u>181,892,176.44</u>	<u>716,351,678.06</u>	<u>-641,536,487.41</u>	<u>-210,924,128.01</u>	<u>45,783,239.08</u>

註：車輛銷售款系本集團之子公司大連金港聯合汽車國際貿易有限公司預收的車輛購置款，本集團本年將所持金港汽車全部股權轉讓給大連港集團。自2018年6月30日，金港汽車不再納入本集團合併範圍。

8. 其他應付款

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
應付利息	170,266,834.18	182,382,996.32
短期借款應付利息	4,534,676.42	9,313,708.41
應付債券利息	162,221,889.64	168,008,750.05
分期付款到期還本的長期借款利息	3,510,268.12	5,060,537.86
應付股利	220,370,685.87	93,770,654.70
新加坡大連港口投資私人有限公司	107,025,432.70	34,641,594.77
中海碼頭發展有限公司	32,060,365.06	18,347,524.17
日本郵船株式會社	30,275,340.05	11,435,899.96
中遠碼頭(大連)有限公司	19,225,945.87	7,262,213.84
中海港口發展有限公司	16,176,313.07	6,110,276.47
PSA China Pte Ltd	7,888,266.76	8,764,740.84
大連保稅正通有限公司	5,779,554.22	5,779,554.22
日郵大件散貨運輸公司	1,285,945.46	775,327.75
其他	653,522.68	653,522.68

項目	2018年12月31日	2017年12月31日
其他應付款	520,393,447.57	533,050,100.81
應付工程款	299,832,998.16	264,072,609.65
關聯方借款	—	48,000,000.00
保證金	33,218,869.67	35,459,014.35
貿易定金	4,407,940.29	25,822,249.63
代收港建費	14,675,052.30	22,248,576.83
代墊運費	29,453,362.07	20,383,300.46
應付港口局保安費	17,594,052.70	13,594,052.70
土地補償款	27,570,000.00	—
代收賠償款	2,278,443.92	10,870,828.55
代收車船票款	8,730,614.23	4,018,468.45
河道維護費	3,832,886.91	3,832,886.91
維修款與維修尾款	8,714,539.99	5,622,770.27
其他	70,084,687.33	79,125,343.01
合計	911,030,967.62	809,203,751.83

於2018年12月31日，本集團賬齡超過1年的重要其他應付款如下：

公司名稱	金額	尚未償還原因
應付工程款及質保金	27,457,489.00	尚未結算
應付港口局保安費	13,594,052.70	尚未結算
合計	41,051,541.70	

9. 營業收入和營業成本

營業收入列示如下：

項目	截至2018年 12月31日止 12個月期間	截至2017年 12月31日止 12個月期間
主營業務收入	6,440,045,307.27	8,584,027,116.26
其他業務收入	314,399,595.11	447,616,233.96
合計	6,754,444,902.38	9,031,643,350.22

營業成本列示如下：

項目	截至2018年 12月31日止 12個月期間	截至2017年 12月31日止 12個月期間
主營業務成本	4,892,967,432.46	7,290,497,966.48
其他業務成本	248,767,750.04	277,704,541.20
合計	<u>5,141,735,182.50</u>	<u>7,568,202,507.68</u>

2018年營業收入分解情況如下：

分部	商品	勞務或服務	其他	合計
集裝箱碼頭及相關物流、貿易業務	205,384,780.26	2,417,902,463.16	141,947,344.80	2,765,234,588.22
油品、液體化工品碼頭及 相關物流、貿易業務	136,524,808.10	1,005,945,027.35	52,640,098.86	1,195,109,934.31
散雜貨碼頭及相關物流業務	810,117.65	969,554,089.68	4,444,489.99	974,808,697.32
糧食碼頭及相關物流、貿易業務	245,123,481.66	138,007,598.49	6,125,099.71	389,256,179.86
客運滾裝碼頭及相關物流業務	756,513.74	165,200,760.16	11,302,986.71	177,260,260.61
港口增值及支持業務	55,817,510.90	747,852,634.31	127,501,314.00	931,171,459.21
汽車碼頭及相關物流、貿易業務	229,653,454.92	4,573,416.03	42,496.32	234,269,367.27
其他	-	65,540,391.60	21,794,023.98	87,334,415.58
合計	<u>874,070,667.23</u>	<u>5,514,576,380.78</u>	<u>365,797,854.37</u>	<u>6,754,444,902.38</u>

	商品	勞務或服務	其他	合計
收入確認時點				
在某一時點確認收入				
產品銷售收入	31,944,878.61	-	-	31,944,878.61
電費收入	59,987,976.46	-	-	59,987,976.46
商品貿易收入	782,137,812.16	-	-	782,137,812.16
在某一時段內確認收入				
代理收入	-	697,112,609.68	-	697,112,609.68
工程施工及監理收入	-	114,113,610.08	-	114,113,610.08
運輸收入	-	744,640,209.98	-	744,640,209.98
港口作業業務	-	3,575,979,969.78	-	3,575,979,969.78
港務管理收入	-	244,384,285.47	-	244,384,285.47
理貨收入	-	64,790,839.86	-	64,790,839.86
信息服務收入	-	73,554,855.93	-	73,554,855.93
其他	-	-	224,059,393.09	224,059,393.09
租賃業務	-	-	141,738,461.28	141,738,461.28
合計	<u>874,070,667.23</u>	<u>5,514,576,380.78</u>	<u>365,797,854.37</u>	<u>6,754,444,902.38</u>

營業收入按類型列示如下：

項目	2018年	2017年
商品貿易收入	782,137,812.16	3,618,506,281.08
港口作業收入	3,575,979,969.78	2,725,102,087.18
代理收入	697,112,609.68	949,113,027.69
運輸收入	744,640,209.98	535,836,818.43
租賃收入	141,738,461.28	263,320,406.76
港務管理收入	244,384,285.47	246,769,760.49
工程施工及監理收入	114,113,610.08	123,838,092.30
電費收入	59,987,976.46	94,089,108.03
信息服務收入	73,554,855.93	80,683,188.91
理貨收入	64,790,839.86	65,361,589.04
產品銷售收入	31,944,878.61	32,609,559.33
其他	224,059,393.09	296,413,430.98
合計	<u>6,754,444,902.38</u>	<u>9,031,643,350.22</u>

10. 財務費用

項目	截至2018年 12月31日止	截至2017年 12月31日止
利息支出	640,780,966.26	573,759,310.24
其中：5年內須償還的銀行貸款利息	640,780,966.26	573,759,310.24
其他的利息		
減：利息資本化金額	-44,678,726.96	-45,871,309.22
利息費用	596,102,239.30	527,888,001.02
減：利息收入	-128,417,485.76	-118,268,304.97
匯兌損益	-181,313,131.35	220,557,546.32
其他	1,935,321.13	9,676,019.74
合計	<u>288,306,943.32</u>	<u>639,853,262.11</u>

利息收入明細如下：

項目	截至2018年 12月31日止	截至2017年 12月31日止
貨幣資金	<u>128,417,485.76</u>	<u>118,268,304.97</u>

11. 信用減值損失

項目	截至2018年 12月31日止
壞賬損失	<u>77,901,590.39</u>

12. 其他收益

與日常活動相關的政府補助如下：

項目	截至2018年 12月31日止	截至2017年 12月31日止	與資產／ 收益相關
搬遷補助	30,836,231.06	33,146,664.79	與資產相關
節能減排專項資金	3,250,821.15	873,073.68	與資產相關
海鐵聯運補助	2,191,030.89	–	與資產相關
安全生產	1,270,329.76	1,270,000.00	與資產相關
設備改造補助	451,449.99	272,255.68	與資產相關
船舶購置補助	776,217.56	791,217.56	與資產相關
客運站交通樞紐項目補助	568,814.24	–	與資產相關
其他與資產相關	513,621.67	440,121.11	與資產相關
經營補助	13,442,804.28	10,119,500.00	與收益相關
集裝箱補助	13,765,752.80	21,927,000.00	與收益相關
穩崗補貼	6,949,029.49	8,707,548.06	與收益相關
外貿發展專項補助基金	5,450,000.00	21,094,366.00	與收益相關
其他與收益相關	5,892,881.90	4,790,098.62	與收益相關
合計	<u>85,358,984.79</u>	<u>103,431,845.50</u>	

13. 投資收益

項目	截至2018年 12月31日止	截至2017年 12月31日止
權益法核算的長期股權投資收益	250,423,644.20	360,116,642.88
非同一控制下吸收合併產生的投資收益	–	154,247,744.00
處置長期股權投資產生的投資損失	–	-1,290,298.05
以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產在持有期間取得的投資收益	–	94,350.00
交易性金融資產在持有期間取得的投資收益	93,422.00	–
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	–	591,627.46
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	8,291,129.78	–
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的		
金融資產取得的投資收益	–	359,826.21
處置交易性金融資產取得的投資收益	20,492,078.41	–
理財及委託投資取得的投資收益	–	28,432,598.14
其他	1,200,000.00	–
合計	<u>280,500,274.39</u>	<u>542,552,490.64</u>

14. 所得稅費用

項目	截至2018年 12月31日止	截至2017年 12月31日止
當期所得稅	207,343,790.55	109,385,241.41
遞延所得稅	<u>-13,845,420.26</u>	<u>43,481,032.91</u>
合計	<u>193,498,370.29</u>	<u>152,866,274.32</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

項目	截至2018年 12月31日止	截至2017年 12月31日止
利潤總額	<u>875,479,721.31</u>	<u>727,158,184.66</u>
按適用稅率計算的所得稅	218,869,930.33	181,789,546.17
某些子公司適用不同稅率的影響	1,497,451.73	7,602,818.69
對以前期間當期所得稅的調整	-3,135,563.51	-2,127,699.56
無需納稅的收益	-70,314,968.82	-94,206,253.05
不得扣除的費用	7,880,788.42	13,518,727.96
利用以前年度可抵扣虧損	-2,580,067.18	-2,193,647.84
未確認的可抵扣暫時性差異的 影響和可抵扣虧損	<u>41,280,799.32</u>	<u>48,482,781.95</u>
所得稅費用	<u>193,498,370.29</u>	<u>152,866,274.32</u>

15. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

項目	截至2018年 12月31日止	截至2017年 12月31日止
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	523,315,600.09	500,779,944.29
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>12,894,535,999.00</u>	<u>12,894,535,999.00</u>
基本每股收益	<u>0.04</u>	<u>0.04</u>

16. 分部資訊

經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務劃分成業務單元，本集團有如下七個報告分部：

- (1) 油品、液體化工品碼頭及相關物流、貿易業務，負責油品及液體化工品裝卸、儲存及中轉、港務管理及油品貿易業務；
- (2) 集裝箱碼頭及相關物流、貿易業務，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、港口貿易業務及物業出售；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 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；
- (6) 散雜貨碼頭及相關物流業務，負責裝卸礦石、雜貨及相關物流服務，鋼材貿易業務；
- (7) 港口增值及港口支持業務，負責理貨、拖輪、運輸服務、供電、信息科技服務及建設服務。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，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。

本集團於本年將原雜貨碼頭及相關物流、貿易業務分部與礦石碼頭及相關物流業務分部合併為散雜貨碼頭及相關物流業務分部。

2018年分部資訊列示如下：

	油、液體							合計		
	化工品碼頭 及相關物流、 貿易業務 人民幣千元	集裝箱碼頭 及相關物流、 貿易業務 人民幣千元	散雜貨碼頭及 相關物流業務 人民幣千元	散糧碼頭及 相關物流、 貿易業務 人民幣千元	客運滾裝碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	港口增值及 港口 支持業務 人民幣千元	汽車碼頭及 相關物流、 貿易業務 人民幣千元		其他 人民幣千元	
對外交易收入	1,195,110	2,765,235	974,810	389,256	177,260	931,171	234,269	87,334	-	6,754,445
分部間交易收入	4,703	4,398	1,731	387	147	190,797	-	92,832	-294,995	-
營業成本	887,720	2,060,139	714,544	401,223	123,555	634,942	225,094	94,518	-	5,141,735
對聯營和合營企業										
的投資收益	174,643	23,951	-4,865	-1,912	-7,628	47,958	18,277	-	-	250,424
信用減值損失	1,817	14,643	37,261	11,901	661	439	-599	11,779	-	77,902
折舊費和攤銷費	218,441	399,577	182,534	59,369	33,480	63,584	4,096	46,531	-	1,007,612
利潤/(虧損)總額	447,317	406,924	134,712	-59,468	11,710	212,604	14,013	-292,332	-	875,480
淨利潤/(虧損)	377,769	290,852	97,983	-47,528	7,159	181,485	13,869	-239,608	-	681,981
所得税費用	69,548	116,072	36,729	-11,940	4,551	31,120	142	-52,724	-	193,498
資產總額	7,024,447	11,682,055	3,838,979	1,354,767	1,558,188	2,789,822	936,047	7,743,894	-1,612,616	35,315,583
負債總額	1,216,742	4,728,449	95,604	138,815	49,804	194,818	41,724	9,601,927	-1,612,616	14,455,267
對聯營企業和合營企業										
的長期股權投資	1,633,056	710,941	144,024	37,931	336,099	994,679	339,805	-	-	4,196,535
非流動資產增加額	69,437	58,314	49,143	44,030	14,207	44,986	85,797	320,154	-	686,068

經營情況討論與分析

概述

2018年，世界經濟溫和復蘇，國內經濟穩中向好，全年我國貿易進出口總值30.51萬億元人民幣，比2017年增長9.7%，全年國內生產總值(GDP)90.03萬億元，比上年增長6.6%，宏觀經濟穩步增長。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。

本集團是東北亞地區進入太平洋、面向世界最為便捷的海上門戶，配有完善的運輸網絡，是我國主要的海鐵聯運及海上中轉港口之一。報告期內，本集團所從事的核心業務及業務模式包括：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）；散雜貨碼頭及相關物流、貿易業務（散雜貨部分）；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）。

2018年，與本集團主要業務相關額宏觀經濟、行業背景如下：

2018年，世界經濟迎來逐步向好局面，發達經濟體增長勢頭良好，新興市場和發展中經濟體增速企穩回升。反映航運運價形勢的BDI指數較去年有所提高。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，港口行業的轉型升級不斷深入。從腹地經濟看，2018年遼寧、吉林、黑龍江三省貿易進出口增長率分別為16.1%、5.9%、38.6%，腹地經濟增速和外貿進出口逐步趨好。

目前，本集團發展水準處於同行業領先地位，2018年本集團公司在全國沿海港口貨物吞吐量排名第八位。

整體業績回顧

2018年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣523,315,600.09元，比2017年的人民幣500,779,944.29元增加22,535,655.80元，增長4.5%。

2018年，本集團營業毛利同比大幅增加，主要是2017年末集裝箱碼頭整合擴大毛利規模、混礦業務量的攀升帶動了營業毛利增加，而油品、散糧業務量下降一定程度上削減了毛利的增幅。本年資本市場匯率的波動增加了匯兌收益，執行新金融工具準則提取了預期信用損失、政策原因減少了政府補助，人工成本也有所增加。多種因素的共同作用下，本集團歸屬於母公司的淨利潤同比增長4.5%。

2018年，本集團基本每股收益為人民幣4.06分，比2017年的人民幣3.88分增加0.18分，同比增長4.5%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬母公司股東的淨利潤	523,315,600.09	500,779,944.29	4.5
其中：			
營業收入	6,754,444,902.38	9,031,643,350.22	-25.2
營業成本	5,141,735,182.50	7,568,202,507.68	-32.1
毛利 (註1)	1,612,709,719.88	1,463,440,842.54	10.2
毛利率 (註2)	23.9%	16.2%	提高7.7個百分點
管理費用	690,284,666.90	653,830,593.45	5.6
財務費用	288,306,943.32	639,853,262.11	-54.9
信用減值損失 (註3)	77,901,590.39	—	100.0
其他收益	85,358,984.79	103,431,845.50	-17.5
投資收益	280,500,274.39	542,552,490.64	-48.3
營業外淨收益 (註4)	16,084,042.48	15,873,870.45	1.3
所得稅費用	193,498,370.29	152,866,274.32	26.6

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

註3：信用減值損失：按照新會計準則要求以「預期信用損失」減值模型測算得出信用減值對當期損益的影響

註4：營業外淨收益=營業外收入－營業外支出

2018年，本集團營業收入同比減少2,277,198,447.84元，下降25.2%，主要是貿易服務收入同比下降78.4%。貿易服務收入的下降，主要是本集團從控制風險、提高貿易服務品質和收益角度主動進行了結構性調整所致，剔除貿易業務影響，營業收入同比增長10.3%，主要是集裝箱碼頭整合擴大收入規模，拓展混礦業務、集裝箱運輸量增加帶來的增收，而油品業務、散糧車租賃業務因業務量下降抵減了收入的漲幅。

2018年，本集團營業成本同比減少2,426,467,325.18元，下降32.1%，主要是貿易服務成本同比下降78.8%，剔除貿易業務影響，營業成本同比增長10.2%，主要是集裝箱碼頭整合引起了成本與收入規模的同步擴大，業務量增加、燃油價格上漲引起了燃油等操作成本增加，調資引起了人工、勞務成本的增加；而電費單價下調減少了電費成本，業務量下降引起了油品業務的成本減少。

2018年，本集團毛利同比增加149,268,877.34元，增長10.2%，毛利率提高7.7個百分點，主要是低毛利率的貿易業務量下降，高毛利率的集裝箱業務整合、混礦業務量的增加提升了毛利率水準。

2018年，本集團銷售費用同比增加264,829.34元，增長64.2%，主要是銷售人員人工成本的增加。

2018年，本集團管理費用同比增加36,454,073.45元，增長5.6%，主要是集裝箱碼頭整合使管理費用隨收入規模擴大；調資翹尾引起的工資、勞務費、社會保險等費用有所增加；法律服務費、顧問費等也因業務需要有所增加。

2018年，本集團財務費用同比減少351,546,318.79元，下降54.9%，主要是本年度實現匯兌收益18,131萬元，去年同期匯兌損失22,056萬元；集裝箱碼頭整合債務規模擴大而增加利息支出7,201萬元

2018年，本集團信用減值損失同比增加77,901,590.39元，增長100%，主要是實施新金融工具準則以「預期信用損失」減值模型替代原準則「已發生損失」模型後，本集團的信用損失準備有所增加，而對比期間資訊不需調整。

2018年，本集團其他收益同比減少18,072,860.71元，下降17.5%，主要是本年度未取得集裝箱補貼和外貿發展補貼的影響。

2018年，本集團投資收益同比減少262,052,216.25元，下降48.3%，主要是去年同期集裝箱碼頭整合產生投資收益15,425萬元；原二、三期碼頭的收益在投資收益中核算，而集裝箱碼頭整合後其收益包含在本集團的收入成本中核算，影響投資收益減少10,442萬元，長投發公司（合營企業）2018年投產後虧損減少投資收益2,340萬元，合聯營企業去年同期還取得了政府補助；而液化天然氣等公司的業績向好削弱了上述減幅。

2018年，本集團營業外淨收益與去年同期基本持平。

2018年，本集團所得稅費用同比增加40,632,095.97元，增長26.6%，主要是本集團匯兌收益增加、毛利增加帶來的應納稅所得額的增加，而新增預期信用損失、管理費用增加等因素相應減少了應納稅所得額。

資產負債情況

截至2018年12月31日，本集團的總資產為人民幣35,315,583,172.89元，淨資產為人民幣20,860,315,944.17元。每股淨資產為人民幣1.42元，與截至2017年12月31日的每股淨資產基本持平。

截至2018年12月31日，本集團的總負債為人民幣14,455,267,228.72元，其中未償還的借款總額為12,124,862,311.97元（該部分借款均為固定息率所做的借款），資產負債率為40.93%（負債總額14,455,267,228.72 / 資產總額35,315,583,172.89），較2017年12月31日的43.64%降低2.71個百分點，主要是本年度償還人民幣境外債、出售子公司等原因縮小了整體債務規模的影響。

財務資源及流動性

截至2018年12月31日，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣5,554,545,244.33元，較2017年12月31日減少人民幣1,371,252,730.26元。

2018年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣1,885,625,733.33元，投資活動現金淨流出為人民幣1,444,655,179.27元，籌資活動現金淨流出為人民幣2,004,074,929.60元。

得益於本集團業績向好帶來的充足的經營現金流入，資本市場發行債券、銀行借款等多管道的資金籌措能力，以及合理審慎的資產投資和股權投資決策，使得本集團保持了良好的財務狀況和資本結構。

截至2018年12月31日，本集團未償還的借款為人民幣12,124,862,311.97元，其中人民幣4,199,612,935.46元為一年以內應償還的借款，人民幣7,925,249,376.51元為一年以後應償還的借款。

截至2018年12月31日，本集團淨債務權益比率為22.0%（2017年12月31日為28.4%），主要是償還到期債務、出售子公司股權引起了淨債務的減少，本集團在保障無償債風險的前提下，總體財務結構保持穩健。

截至2018年12月31日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣135億元。

作為A+H股兩地上市公司，境內、外資本市場均為本集團提供融資管道，外部評級機構中誠信國際信用評級有限責任公司及中誠信證券評估有限公司為本集團進行綜合評級，主體評級均為AAA級，評級展望穩定，具備良好的資本市場融資資質。

本集團持續密切關注利率風險和匯率風險，截至2018年12月31日，本集團並未簽署任何外匯對沖合同。利率風險和匯率風險具體說明詳見後續披露的財務報告。

或然負債

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，融資人民幣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大股東（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%及其他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。截至2018年12月31日，北方油品儲運有限公司已償還租金人民幣5,100萬元。

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大約為人民幣2,772,091,519.47元。截至2018年12月31日，本公司募集資金使用金額約為人民幣2,413,585,500.00元，未使用的募集資金餘額為人民幣358,506,000.00元。2018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（包含募集資金利息收入人民幣81,000,000.00元），募集資金帳戶餘額為人民幣43,178,300.00元（包括取得的利息收入人民幣3,672,300.00元）。

單位：元 幣種：人民幣

專案	募集總額	截至2018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	524,984,100.00	235,015,900.00
新港度假村60萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	550,000,000.00	0.00
新港沙坨子二期原油儲罐專案	29,600,000.00	29,600,000.00	0.00
LNG專案	320,000,000.00	320,000,000.00	0.00
礦石專用碼頭4號堆場工程	520,000,000.00	414,507,600.00	105,492,400.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	0.00
購置300輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	0.00
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,002,300.00	17,997,700.00
穆棱新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	0.00
資訊化建設	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00
投資大窯灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	0.00
合計	<u>2,772,091,500.00</u>	<u>2,413,585,500.00</u>	<u>358,506,000.00</u>

註：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，公司於第五屆董事會2018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81,000,000.00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2018年3月26日發佈了公告。

資本性開支

2018年，本集團的資本性投資完成額為人民幣686,067,951.75元，上述資本性支出資金主要來源於經營資金積累、A股募集資金及外部其他籌措資金等。

2018年，本集團各項業務表現分析如下：

油品部分

2018年，油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	增加／(減少)
原油	3,834.0	4,432.8	(13.5%)
— 外貿進口原油	2,468.0	2,960.0	(16.6%)
成品油	1,107.7	1,014.1	9.2%
液體化工品	155.7	141.3	10.2%
其他(含LNG)	708.8	463.1	53.1%
合計	<u>5,806.2</u>	<u>6,051.5</u>	(4.1%)

2018年，本集團共完成油化品吞吐量5,806.2萬噸，同比減少4.1%。

2018年，本集團實現原油吞吐量3,834萬噸，同比減少13.5%。其中外進原油2,468萬噸，同比減少16.6%。隨著環渤海地區港口、儲罐、管道等儲運設施陸續建成投用，影響了本集團向環渤海地區的原油分撥，本集團原油吞吐量略有下滑。

2018年，本集團成品油吞吐量為1,107.7萬噸，同比增加9.2%。受腹地煉廠出口量提升以及臨港船供油企業進口需求量增加等因素影響，本集團成品油吞吐量有所提升。

2018年，本集團液體化工品吞吐量為155.7萬噸，同比增加10.2%。受市場需求旺盛，煉廠提高加工量等因素影響，本集團液體化工品吞吐量有所增加。

2018年，本集團液化天然氣吞吐量為708.8萬噸，同比增加53.1%。今年，國家繼續推行新的能源政策，華北大部分地區及東北部分地區冬季採暖均由煤改氣，液化天然氣的需求量逐步提高，本集團液化天然氣吞吐量增幅較大。

2018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%（2017年為100%）和54%（2017年為64.2%）。進口原油市場份額下降的主要原因：隨著環渤海地區碼頭、管線、儲罐等儲運設施陸續投用，影響了我港向環渤海地區的原油中轉量，導致了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	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	1,195,109,934.31	2,568,149,091.77	-53.5
佔本集團營業收入的比重	17.7%	28.4%	降低10.7個百分點
毛利	307,389,435.11	502,997,115.75	-38.9
佔本集團毛利的比重	19.1%	34.4%	降低15.3個百分點
毛利率	25.7%	19.6%	提高6.1個百分點

2018年，油品部分營業收入同比下降53.5%，主要是油品貿易服務收縮及油品業務量減少共同所致，剔除貿易服務的影響，營業收入下降11.5%，主要是中俄原油管道投產和環渤海地區碼頭及儲運設施的投入使用使我港業務量下降，引起了裝卸收入和罐租收入的減少。

毛利率同比提高6.1個百分點，主要是低毛利率的貿易業務減少所致，剔除貿易業務的影響，毛利率降低12.4個百分點，主要是吞吐量和倉儲量下降引起的。

2018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：

深化與魯北、河北、遼寧等地區客戶之間的合作，滿足其倉儲和轉運需求，進一步擴大我港原油中轉規模。

積極參與國內原油期貨業務，3月26日本集團成為原油期貨備用交割庫，6月19日本集團首次靠泊期貨原油的船舶，成為國內首家接卸期貨原油的港口。

集裝箱部分

2018年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

		2018年 (萬個標準箱)	2017年 (萬個標準箱)	增加／(減少)
外貿	大連口岸	540.1	534.9	1.0%
	其他口岸 (附註1)	11.9	25.2	(52.8%)
	小計	552.0	560.1	(1.5%)
內貿	大連口岸	425.2	423.2	0.5%
	其他口岸	133.5	91.8	45.4%
	小計	558.7	515.0	8.5%
合計	大連口岸	965.3	958.1	0.8%
	其他口岸 (附註1)	145.4	117.0	24.3%
	總計	1,110.7	1,075.1	3.3%

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。

2018年，本集團完成集裝箱總量1,110.7萬TEU，同比增長3.3%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量965.3萬TEU，同比增長0.8%。2018年，本集團堅持以市場為導向，以創新為驅動，積極融入國家戰略，全力推進供給側結構性改革，努力集聚航運中心發展要素，全面提升東北亞國際航運中心服務功能取得階段性成效。

集裝箱部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	2,765,234,588.22	2,324,693,840.07	19.0
佔本集團營業收入的比重	40.9%	25.7%	提高15.2個百分點
毛利	705,095,842.40	441,135,364.44	59.8
佔本集團毛利的比重	43.7%	30.1%	提高13.6個百分點
毛利率	25.5%	19.0%	提高6.5個百分點

2018年，集裝箱部分營業收入同比增長19.0%，主要是集裝箱碼頭整合擴大了收入規模和運輸服務收入增加的共同影響，而貿易服務收入有所下降。

毛利率同比提高6.5個百分點，主要是高毛利率的集裝箱碼頭整合後業務規模擴大拉動的。

2018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：

完善航線網路佈局，全面提升開放層次和水準。全年新增1條東南亞航線，口岸歐線運營船型升級至2萬TEU，國際中轉業務和空箱調運業務平穩運作。

通過整合資源拓寬航運合作，環渤海內支線服務網絡體系建設不斷提升；環渤海至日韓地區物流大通道穩定運營，全方位滿足環渤海地區客戶日韓貿易轉運需求。

進一步加快東北新絲路經濟帶建設，擴大腹地對外開放。海鐵聯運業務方面，深化與鐵路局的戰略合作，持續開發內陸貨源，新增新肇、雙鴨山、衛星等站點，積極爭攬味精、汽車等重點貨源。過境班列業務方面，「大連－俄羅斯沃爾西諾」公共班列保持平穩運行，「大連－瀋陽／長春－滿洲里」二轉過境班列實現常態化運營，先後開行大連港穆稜內陸港中歐班列、通遼內陸港中歐班列和進口板材、紙漿等多條回程班列，日韓過境國際中轉業務取得新突破。

繼續加快專項物流發展，努力實現港口轉型升級。毅都冷鏈二期專案1#庫投產運營，鄭州空港冷鏈基地及廣州港冷鏈合作專案取得階段性成果，穩步推進「立足大連、覆蓋東北、輻射全國」的冷鏈佈局體系建設。與鐵路局合作，通過輕資產模式運作國際知名車企全程汽車物流專案，實現輕裝上陣、快速發展。木材物流專案全面具備應用條件，正向國家有關部委積極申請口岸試運行。

汽車碼頭部分

2018年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

		2018年	2017年	增加／(減少)
汽車(輛)	外貿	11,898	11,579	2.8%
	內貿	<u>814,421</u>	<u>699,461</u>	16.4%
	合計	<u><u>826,319</u></u>	<u><u>711,040</u></u>	16.2%
設備(噸)		<u><u>23,142</u></u>	<u><u>18,218</u></u>	27.0%

2018年本集團汽車碼頭實現整車作業量826,319輛，同比增長16.2%。主要是內貿轉運量大幅度增加，帶動整體轉運量的增長。

2018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100%。

汽車碼頭部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	234,269,367.27	1,728,744,110.94	-86.4
佔本集團營業收入的比重	3.5%	19.1%	降低15.6個百分點
毛利	9,175,447.96	36,797,745.27	-75.1
佔本集團毛利的比重	0.6%	2.5%	降低1.9個百分點
毛利率	3.9%	2.1%	提高1.8個百分點

2018年，汽車碼頭部分營業收入同比下降86.4%，主要是金港汽車受經濟糾紛影響，從控制風險的角度進行了全面的內控整頓，未開展貿易業務，並於2018年6月份轉讓股權後不再納入股份公司合併範圍。

毛利率同比提高1.8個百分點，主要是毛利率較低的貿易業務收縮引起的。

2018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：

本集團與一汽的資本合作效果凸顯，一汽商品車水運量大幅增加；緊抓輪運車治理契機，大力發展海鐵聯運專案，海鐵聯運規模持不斷提升；全力拓展江海聯運業務，江海聯運客戶覆蓋範圍不斷擴大。

散雜貨部分

2018年，雜貨部分吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	659.7	650.1	1.5%
礦石	3,400.0	2,778.3	22.4%
煤炭	1,183.4	1,194.0	(0.9%)
設備	118.6	254.4	(53.4%)
其他	1,477.3	1,105.0	33.7%
合計	<u>6,839.0</u>	<u>5,981.8</u>	14.3%

2018年，本集團散雜貨部分完成吞吐量6,839萬噸，同比增加14.3%。

2018年，本集團礦石完成吞吐量3,400萬噸，同比增加22.4%。主要是發揮「大船+混礦」優勢，拓展服務領域及客戶群，實現區域鐵礦石混配中心能力的進一步增強，2018年本集團礦石碼頭進口量和轉運量同比增幅較大。

2018年，本集團實現鋼鐵吞吐量659.7萬噸，同比增加1.5%。通過強化物流體系建設，加強港鐵合作，提升港口競爭力，本集團鋼材轉運量有所提升。

2018年，本集團實現煤炭吞吐量1,183.4萬噸，同比減少0.9%。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，煤炭運量雖呈小幅下降，但屬常態化波動，煤炭運量仍為高位運行。

2018年，本集團實現設備吞吐量118.6萬噸，同比減少53.4%。主要受設備廠商訂單不足，本集團大件設備轉運量同比下降較大。

2018年，本集團鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為13.6%（2017年為15.5%）。2018年，本集團煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為19.4%（2017年為21.1%）。

散雜貨部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	974,808,697.32	701,192,810.96	39.0
佔本集團營業收入的比重	14.4%	7.8%	提高6.6個百分點
毛利	260,264,374.23	82,386,072.97	215.9
佔本集團毛利的比重	16.1%	5.6%	提高10.5個百分點
毛利率	26.7%	11.7%	提高15.0個百分點

2018年，散雜貨部分營業收入同比增長39.0%，主要得益於外進鐵礦石、鋼材的業務量增加和混礦業務的大力開展。

毛利率同比提高15.0個百分點，主要是混礦業務的開展拉動了費率較高的外進鐵礦石業務量增加。

2018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：

在國家「一帶一路」以及遼寧自貿試驗區等政策推動下，本集團重點推進混礦業務，全力打造東北亞鐵礦石臨港加工產業基地。

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。

強化臨港產業建設，全力提振大件設備轉運量。

以市場為導向，做強做大糧食、礦建等貨種，確保實現規模化轉運。

散糧部分

2018年，散糧碼頭吞吐量完成情況以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	236.5	244.4	(3.2%)
大豆	143.4	171.1	(16.2)
大麥	45.2	45.2	0%
小麥	0.5	0.4	25%
其他	164.9	163.4	0.9%
合計	<u>590.5</u>	<u>624.5</u>	<u>(5.4%)</u>

2018年，本集團糧食碼頭完成吞吐量590.5萬噸，同比下降5.4%。

2018年，本集團完成玉米吞吐量236.5萬噸，同比下降3.2%。主要是腹地玉米深加工能力提升，玉米就地消化能力有所增加，導致遼寧口岸玉米下海量出現下滑，本集團上半年玉米吞吐量同比下降較大。

2018年，本集團完成大豆吞吐量143.4萬噸，同比下降16.2%。主要受中美貿易戰影響，本集團大豆吞吐量同比下降較大。

2018年，本集團完成大麥吞吐量45.2萬噸，同比持平。本集團通過有效發揮示範港區位功能優勢，為客戶提供專屬、高效和便捷的進口糧食接卸服務，降低客戶全程物流成本，全年本集團大麥轉運量保持穩定。

散糧部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	389,256,179.86	493,134,073.32	-21.1
佔本集團營業收入的比重	5.8%	5.5%	提高0.3個百分點
毛利	-11,966,733.06	35,570,923.89	-133.6
佔本集團毛利的比重	-0.7%	2.4%	降低3.1個百分點
毛利率	-3.1%	7.2%	下降10.3個百分點

2018年，散糧部分營業收入同比下降21.1%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比下降29.4%，主要是外進玉米和大豆吞吐量減少引起了港口作業收入的減少，同時散糧車租賃收入也相應減少。

毛利率同比下降10.3個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比下降26.2個百分點，主要是玉米和大豆吞吐量下滑引起的毛利率下降。

2018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：

深化並進一步推進與主要客戶在資本和業務層面的合資合作，重點培育內貿玉米轉運市場。

加強外貿糧食貨源的爭攬力度，適時開展進口大豆期貨業務。

客運滾裝部分

2018年，客運滾裝碼頭吞吐量完成情況以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年	2017年	增加／(減少)
客運吞吐量(萬人次)	392	375.9	4.3%
滾裝吞吐量(萬輛)(附註2)	97.9	104.9	(6.7%)

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。

2018年，本集團完成客運吞吐量392萬人次，同比增加4.3%；完成滾裝吞吐量97.9萬輛，同比減少6.7%。

2018年，公司聯合各船公司加大市場開發力度，全力爭攬客源，加之「旅順－龍口」航線增加一艘運力帶來的旅客運量增長；受國內航線離線等影響，滾裝業務量較上年有所下滑。

客運滾裝部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	177,260,260.61	163,083,222.14	8.7
佔本集團營業收入的比重	2.6%	1.8%	提高0.8個百分點
毛利	53,705,758.13	47,195,358.33	13.8
佔本集團毛利的比重	3.3%	3.2%	提高0.1個百分點
毛利率	30.3%	28.9%	提高1.4個百分點

2018年，客運滾裝部分營業收入同比增長8.7%，主要得益於出港車輛的單價上漲。

毛利率同比提高1.4個百分點，主要是出港車輛單價上漲的影響。

2018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：

2018年，隨著郵輪硬體設施條件的不斷提升，大連港成功實現10.3萬噸級歌詩達「幸運號」國際豪華郵輪母港始發，並順利完成7.5萬噸級麗星「處女星號」及渤海郵輪2.4萬噸級「中華泰山號」始發運營。

2018年，本集團走訪多家港航單位全力推進貨滾業務開展。通過對貨滾船型設計、運營模式、運營效益等進行分析測算，編製《大連港貨滾業務投資報告》。

增值服務部分

拖輪

2018年，本集團受周邊船廠業務量增加等因素影響，作業量同比增幅2.6%。

理貨

本集團完成理貨量4631.18萬噸，同比增長3.2%。

鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量68萬輛，同比增長3%。

增值服務部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	931,171,459.21	955,244,743.21	-2.5
佔本集團營業收入的比重	13.8%	10.6%	提高3.2個百分點
毛利	296,229,841.06	297,071,760.63	-0.3
佔本集團毛利的比重	18.4%	20.3%	降低1.9個百分點
毛利率	31.8%	31.1%	提高0.7個百分點

2018年，增值服務部分營業收入同比下降2.5%，主要是引航收入結餘的減少和監理收入的下降，而港口主營業務回暖拉動了拖輪收入的增加，通信工程業務量增加了專案收入。

毛利率同比提高0.7個百分點，主要是混礦業務拓展、港口主營業務回暖拉動了拖輪業務增加，加上購電成本降低的綜合影響。

2018年，採用新財務報表格式列報及新會計準則生效產生的影響

1、本集團於2018年中期報告、年度報告中根據財政部《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》要求，執行新財務報表格式：

資產類專案中，將「應收票據」和「應收賬款」歸併至新增的「應收票據和應收賬款」專案，將「應收股利」及「應收利息」歸併至「其他應收款」專案，將「固定資產清理」歸併至「固定資產」專案，將「工程物資」歸併至「在建工程」專案；

負債類專案中，將「應付票據」和「應付賬款」歸併至新增的「應付票據和應付賬款」專案，將「應付股利」及「應付利息」歸併至「其他應付款」專案，將「專項應付款」歸併至「長期應付款」專案；

利潤表專案中，從「管理費用」專案中分拆「研發費用」專案，在「財務費用」專案下分拆「利息費用」和「利息收入」明細專案；

所有者權益變動表中，新增「設定受益計畫變動額結轉留存收益」專案。

本集團相應追溯重述了比較期報表，執行新財務報表格式，對本集團資產、利潤及股東權益無實質影響。

- 2、本集團於2018年年度報告中根據財政部《關於2018年度一般企業財務報表格式有關問題的解讀》，編製現金流量表時，將「與資產相關的政府補助的現金流量」列報由原「作為投資活動」變更為「作為經營活動」。本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更減少了合併及公司現金流量表中投資活動產生的現金流量淨額並以相同金額增加了經營活動現金產生的現金流量淨額，但對現金和現金等價物淨增加額無影響。
- 3、本集團於2018年1月1日起執行《企業會計準則第14號－收入（修訂）》（簡稱：新收入準則）

本集團提供港口裝卸堆存服務、運輸服務等履約義務，由某一時點確認收入，改為將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，並按照投入法確認履約進度。本集團的會計政策與新收入準則的要求在重大方面均保持一致，新收入準則的適用對本集團財務數據的影響詳見後續披露的財務報告的表述，除此之外，新收入準則的適用並未對本集團的其他方面產生重大影響。

- 4、本集團於2018年1月1日起執行《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量（修訂）》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期保值》以及《企業會計準則第37號－金融工具列報（修訂）》（簡稱：新金融工具準則）

在金融工具的分類與計量方面，本集團過去分類為可供出售的金融資產，本集團選擇將非交易性權益工具投資不可撤銷地指定為「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」（不得在未來結轉計入當期損益），將購買金融機構發行的理財產品或結構性存款計入「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」；其餘金融資產專案在採用新金融工具準則後繼續保持各自現有計量方式不變，分類遵循新財務報表格式要求。

在減值方面，新金融工具準則搭建新的「預期信用損失」減值模型代替了原「已發生損失」減值模型。採用新的減值模型後，本集團的信用損失準備增加，對本集團財務數據的影響詳見後續披露的財務報告的表述，報表列報遵循新財務報表格式要求。

報告期內核心競爭力分析

2018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

2018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、週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、 港航金融優勢

本集團以遼寧自貿區獲批為契機，重點發展倉單金融、授信金融、貿易融資等業務。深化與金融機構的合作，拓寬和創新融資管道。

5、 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

2019年，全球經濟增長持續復蘇。根據2019年1月23日IMF《全球經濟展望年)》的預測，2019年全球經濟預計增長3.5%，其中發達經濟體正在反彈，新興市場和發展中國家經濟增長出現了加速的趨勢。

2019年，國內市場需求總體向好，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保持穩定增長，其中，油化品、糧食、汽車、礦石、集裝箱、煤炭、滾裝等業務將保持平穩增長態勢。

(二) 可能面對的風險

2019年，世界經濟將逐步向好，國際市場需求逐步恢復。中國經濟將以「轉方式、調結構、提質增效」成為市場主流，經濟發展將繼續保持低速增長，港口行業依然面臨下行壓力：一是世界經濟復蘇依然緩慢，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。

2019年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

油品部分

分析國內原油市場，瞭解客戶需求，合理利用儲罐資源，進一步拓展原油中轉業務。

關注國際市場動態，利用保稅倉儲的優勢，積極開發與國際客戶之間的合作，進一步擴大本集團的影響力。

推進與上海國際能源交易中心的合作，加快原油期貨交割庫的申辦工作，爭取成為其原油期貨交割庫。

集裝箱部分

密切關注國際貿易、對外政策、航線和貨源市場變化等資訊，加強市場分析，積極開發東南亞、南美等新興市場外貿航線，完善航線網路佈局，增強口岸競爭力。

完善環渤海內支線網路建設，加大環渤海地區外貿中轉及內貿自攬貨源開發力度，提高外貿貨源佔比，優化貨源結構，為大連口岸幹線運營提供貨源支持，增加大連港外貿中轉貨量。

深化與鐵路局之間的合作，繼續完善內陸網路佈局和服務能力。夯實中韓俄大通道品牌，進一步提升大連—沃爾西諾班列品牌知名度；積極主動與東北過境班列平臺公司進行區域間聯動，推進大連中歐班列業務發展。

深化供給側結構性改革，持續推進冷鏈、汽車、木材等專項物流業務發展，全力構建現代高端服務功能融合發展的重要載體，實現新時期港口高質量發展。

汽車碼頭部分

聯合船公司和周邊港口共同推動環渤海航線建設。

加強與船公司、港口企業聯動合作，利用江海、海鐵聯運的體系優勢和價格優勢，深入拓展以武漢為重心的沿江貨源，進一步擴大江海聯運業務規模。

加強外貿市場拓展，全力推動外貿業務實現新突破。

散雜貨部分

依託港口打造城域煤炭供應網，進一步提升上岸煤轉運量，力爭煤炭轉運量實現新突破。

打造出口機車轉運服務品牌，提振大件設備轉運量，實現運量收入雙提升。

強化集疏運體系，做好糧食、礦建等其他規模性貨種的承接和轉運工作。

完善區域性鐵礦石分撥服務體系，擴大礦石混配規模，優化市場策略，提升東北地區混礦市場份額，進一步提高混礦規模，實現日韓國際中轉常態化。

散糧部分

深化與客戶之間的資本合作，進一步擴大雙方的合作範圍。

時刻關注國家政策變化等市場資訊，進一步完善全程物流服務體系，全力爭取內貿糧食貨源。

憑藉糧食示範港平臺支持，挖掘大麥客戶的合作潛力，進一步提升大麥轉運量。

客運滾裝部分

積極參與中國郵輪旅遊試驗區建設，進一步提高郵輪港口服務能力，協調口岸單位提升口岸效率，在郵輪市場增速放緩的大趨勢下，力爭實現郵輪業務的持續發展。

加強與客戶的溝通，開展貨滾船船型設計相關工作，為下一步滾裝業務轉型打好基礎。

增值服務部分

大力開展港外市場業務並加大航次租船業務和沿海拖航業務，拓寬營收管道、增加營業收入。

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。

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。

遵守企業管治常規守則

截至2018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2018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2018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. 完全贖回2018年到期的債券

本公司及其附屬公司已贖回於2018年到期的債券，債券詳情如下：

- 1) 於2015年2月17日，本公司的間接全資附屬公司亞太港口發展有限公司發行本金總額為人民幣8億元的3年期公司債券，固定票息為4.50%，連同本金到期支付。相關的發行成本為人民幣116,363,100元；及
- 2) 於2011年9月26日，本公司發行本金總額為人民幣2,650百萬元的7年期公司債券，其固定票息為6.05%，並於到期時與本金一併支付。相關的發行成本為人民幣1,149,690,700元。

2. 發行中期公司債券

2018年8月1日，本公司發行中期公司債券，總額為人民幣25億元，為期五年，年固定利率為4.89%，招商銀行股份有限公司和中國建設銀行有限公司擔任聯席主承銷商。

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2018年12月31日止年度業績。

末期股息

董事會建議就截至二零一八年十二月三十一日止年度派發每股人民幣1.9分（含中國代扣代繳稅）的末期股息，總計人民幣244,996,183.98元。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，並預計於二零一九年九月一日前派發。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2018年12月31日止年度業績公告內所有本公司資料的2018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
大連港股份有限公司
李健儒
公司秘書

中華人民共和國遼寧省大連市
二零一九年三月二十六日

在此公告發佈日期，董事會成員是：

執行董事：魏明暉

非執行董事：徐頌

獨立非執行董事：羅文達、王志峰及孫喜運

* 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」。

* 僅供識別