

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的外商投資股份有限公司)

(股票代碼：2880)

## 二零一九年中期業績公告

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」)根據中國企業會計準則編製的截至2019年6月30日止六個月的未經審計財務業績。

## 經營業績

本集團核數師及本公司審核委員會已審閱截至2019年6月30日止六個月的業績如下：

截至2019年6月30日止6個月期間合併資產負債表(未經審計)  
(除特別注明外，金額單位為人民幣元；下同)

資產	2019年6月30日 合併	2018年12月31日 合併
流動資產		
貨幣資金	3,742,118,123.15	5,729,285,870.35
交易性金融資產	1,402,331,599.40	1,892,520,046.14
應收票據	176,730,811.15	289,238,760.63
應收賬款	1,269,571,059.87	658,194,719.05
其他應收款	627,856,246.28	663,019,375.41
存貨	119,563,928.99	149,488,331.40
合同資產	—	37,162,200.00
預付款項	56,356,315.51	34,835,097.24
一年內到期的非流動資產	—	—
其他流動資產	83,506,733.27	105,735,304.45
流動資產合計	7,478,034,817.62	9,559,479,704.67

資產	2019年6月30日 合併	2018年12月31日 合併
非流動資產		
可供出售金融資產	—	—
長期股權投資	4,304,805,348.28	4,196,535,238.90
其他權益工具投資	195,021,913.86	179,146,371.30
投資性房地產	196,445,048.71	202,719,406.14
固定資產	16,799,630,869.29	17,208,306,962.50
在建工程	2,121,664,593.35	2,030,344,333.55
使用權資產	3,287,916,834.21	—
無形資產	1,691,902,865.58	1,724,973,793.88
商譽	20,433,690.59	20,433,690.59
長期待攤費用	69,279,558.77	76,195,345.33
遞延所得稅資產	90,985,677.03	81,148,594.18
其他非流動資產	36,756,811.57	36,299,731.85
非流動資產合計	28,814,843,211.24	25,756,103,468.22
資產總計	36,292,878,028.86	35,315,583,172.89

負債及股東權益	2019年6月30日 合併	2018年12月31日 合併
流動負債		
短期借款	1,573,262,590.14	3,399,536,753.89
應付票據	—	—
應付賬款	242,335,067.88	224,442,511.34
預收款項	5,186,888.24	6,153,114.57
合同負債	32,518,997.24	45,783,239.08
應付職工薪酬	151,074,029.06	260,854,026.38
應交稅費	56,295,187.09	54,113,243.93
其他應付款	1,352,628,344.91	911,030,967.62
一年內到期的非流動負債	301,157,611.42	800,076,181.57
流動負債合計	3,714,458,715.98	5,701,990,038.38
非流動負債		
長期借款	1,622,268,477.26	2,052,026,017.12
應付債券	5,878,642,340.06	5,873,223,359.39
租賃負債	3,255,242,048.76	—
長期應付款	40,000,000.00	40,000,000.00
遞延收益	567,974,288.97	587,760,573.96
遞延所得稅負債	118,320,411.55	111,725,442.87
其他非流動負債	93,831,758.00	88,541,797.00
非流動負債合計	11,576,279,324.60	8,753,277,190.34

負債及股東權益	2019年6月30日 合併	2018年12月31日 合併
負債合計	15,290,738,040.58	14,455,267,228.72
股東權益		
股本	12,894,535,999.00	12,894,535,999.00
資本公積	2,937,288,532.49	2,935,193,506.32
其他綜合收益	76,188,592.25	5,924,000.77
專項儲備	42,242,347.14	32,179,588.47
盈餘公積	823,997,607.17	823,997,607.17
未分配利潤	1,578,769,674.90	1,584,535,562.22
歸屬於母公司股東權益合計	18,353,022,752.95	18,276,366,263.95
少數股東權益	2,649,117,235.33	2,583,949,680.22
股東權益合計	21,002,139,988.28	20,860,315,944.17
負債及股東權益總計	36,292,878,028.86	35,315,583,172.89

截至2019年6月30日止6個月期間合併利潤表(未經審計)  
(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

專案		截至 2019年6月30日 止6個月期間	截至 2018年6月30日 止6個月期間
		合併	合併
一、營業收入		3,221,965,028.15	3,651,188,686.81
減：	營業成本	2,340,452,073.92	2,883,562,165.72
	營業税金及附加	27,619,854.29	24,898,081.87
	銷售費用	160,580.24	490,579.80
	管理費用	324,747,194.49	331,847,950.61
	研發費用	7,066,880.96	5,430,797.87
	財務費用	288,048,192.02	177,390,450.15
	其中：利息費用	344,671,817.46	294,799,858.27
	利息收入	43,549,350.83	66,904,778.20
	資產減值損失	-	-
	信用減值損失	786,089.62	12,222,786.44
加：	其他收益	34,306,321.49	19,137,522.57
	投資收益	184,445,959.72	91,004,995.48
	其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	158,233,958.30	86,125,589.44
	公允價值變動收益	1,825,840.00	5,770,988.00
	資產處置收益	(946,305.78)	(82,305.49)
二、營業利潤		452,715,978.04	331,177,074.91
加：	營業外收入	2,571,565.12	8,873,255.08
減：	營業外支出	304,679.29	2,396,119.75

專案		截至 2019年6月30日 止6個月期間	截至 2018年6月30日 止6個月期間
		合併	合併
三、利潤總額		454,982,863.87	337,654,210.24
減：	所得稅費用	101,224,219.27	89,230,642.16
四、淨利潤		353,758,644.60	248,423,568.08
其中：持續經營淨利潤		353,758,644.60	248,423,568.08
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		288,235,814.81	176,180,847.60
少數股東損益		65,522,829.79	72,242,720.48
五、每股收益			
	基本每股收益(人民幣元)	0.02	0.01
	稀釋每股收益(人民幣元)	0.02	0.01
六、其他綜合收益的稅後淨額		28,571,223.73	(2,027,318.35)
	歸屬於母公司股東的 其他綜合收益的稅後淨額	29,049,014.85	(2,616,846.82)
	不能重分類進損益的其他綜合收益	29,239,786.96	(2,995,803.67)
	其他權益工具投資公允價值變動	29,239,786.96	(2,995,803.67)
	將重分類進損益的其他綜合收益	(190,772.11)	378,956.85
	權益法下可轉損益的其他綜合收益	-	-
	外幣財務報表折算差額	(190,772.11)	378,956.85
	歸屬於少數股東的其他綜合收益的 稅後淨額	(477,791.12)	589,528.47

專案	截至 2019年6月30日 止6個月期間	截至 2018年6月30日 止6個月期間
	合併	合併
七、綜合收益總額	382,329,868.33	246,396,249.73
其中：歸屬於母公司股東的綜合收益總額	317,284,829.66	173,564,000.78
歸屬於少數股東的綜合收益總額	65,045,038.67	72,832,248.95



## 財務報表附註

### 截至2019年6月30日止6個月期間

(除特別注明外，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股份別於2006年4月28日以及2010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窯灣新港商務大廈。

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；港口物流及港口資訊技術諮詢服務；在港區內從事原油倉儲(憑許可證經營)；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8月27日決議批准。

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，截至2019年6月30日止6個月會計期間合併範圍無變化。

#### 二、財務報表的編製基礎

本中期財務報表根據財政部頒佈的《企業會計準則第32號—中期財務報告》的要求編製。

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，本中期財務報表所採用的會計政策與本集團編製2018年度財務報表所採用的會計政策一致。本中期財務報表應與本集團2018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－2019年4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%、16%、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；2019年4月1日之後，上述收入分別按照6%、13%、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征免土地使用稅問題的規定》(國稅地[1989]123號)，港口的碼頭用地，部分免征土地使用稅。本集團所持有的碼頭用地均免征土地使用稅。

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在免征期內均免征土地使用稅。

依據《中華人民共和國城鎮土地使用稅暫行條例》、《財政部、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%計征城鎮土地使用稅。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、稅務總局和海關總署印發的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告2019年第39號)，本集團自2019年4月1日至2021年12月31日，按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。

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%的部分實行即征即退政策，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)，上述證書的有效期限均為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、國家稅務總局大連市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，經大連市科學技術局、大連市財政局和國家稅務總局大連市稅務局批准，大連口岸物流科技有限公司的《高新技術企業證書》延期至2021年11月15日。

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、合併財務報表主要專案註釋

### 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	2019年6月30日 (未經審計)	本期確認的 利得或損失
債務工具投資(註1)	1,395,872,551.90	25,820,269.22
權益工具投資(註2)	6,459,047.50	1,927,277.20
合計	1,402,331,599.40	27,747,546.42

註1:

本集團本年自中國建設銀行股份有限公司購入結構性存款人民幣201,030,000.00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%-2.70%，到期日為2019年7月1日。

本集團本年自中國銀行股份有限公司購入結構性存款人民幣403,700,000.00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3.4%，到期日為2019年7月8日。

本集團本年自中國銀行股份有限公司購入結構性存款人民幣102,560,000.00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3.6%，到期日為2019年7月19日。

本集團本年自招商銀行股份有限公司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3.5%，到期日為2019年7月17日。

本集團本年自招商銀行股份有限公司購入結構性存款人民幣584,000,000.00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3.6%，到期日為2019年8月30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

應收票據	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
商業承兌匯票	-	-
銀行承兌匯票	176,730,811.15	289,238,760.63
合計	176,730,811.15	289,238,760.63

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：

專案	2019年6月30日(未經審計)		2018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	4,883,573.31	8,100,000.00	48,602,332.58	7,073,910.19

於2019年6月30日，本集團無已質押的應收票據(2018年12月31日：無)。

於2019年6月30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(2018年12月31日：無)。

### 3. 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：

賬齡	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
1年以內	1,248,602,534.48	629,892,263.91
1年至2年	19,627,924.73	15,720,843.27
2年至3年	3,074,577.02	8,854,591.08
3年以上	69,361,083.21	64,031,972.60
小計	1,340,666,119.44	718,499,670.86
減：應收賬款壞賬準備	71,095,059.57	60,304,951.81
合計	1,269,571,059.87	658,194,719.05

應收賬款壞賬準備的變動如下：

專案	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
2019年1-6月 (未經審計)	60,304,951.81	12,291,203.77	(1,501,096.01)	-	-	71,095,059.57
2018年	46,720,189.36	39,010,791.98	-	(25,426,029.53)	-	60,304,951.81

專案	2019年6月30日(未經審計)			
	帳面餘額		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	4.69	49,736,772.43	79.13
按信用風險特徵組合計提壞賬準備	1,277,813,974.93	95.31	21,358,287.14	1.67
合計	1,340,666,119.44	100.00	71,095,059.57	5.30

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	2019年6月30日(未經審計)			2018年12月31日		
	估計發生 違約的 帳面餘額	預期信用 損失率(%)	整個 存續期預期 信用損失	估計發生 違約的 帳面餘額	預期信用 損失率(%)	整個 存續期預期 信用損失
1年以內	1,248,602,534.48	0.7	8,740,217.73	629,892,263.91	0.7	4,409,245.85
1至2年	19,627,924.73	25	4,906,981.18	15,637,619.27	25	3,909,404.82
2至3年	1,794,370.02	70	1,256,059.01	5,310,397.38	70	3,717,278.17
3至4年	4,469,659.66	75	3,352,244.75	2,524,350.92	75	1,893,263.19
4至5年	2,167,015.73	90	1,950,314.16	1,272,543.56	90	1,145,289.20
5年以上	1,152,470.31	100	1,152,470.31	1,010,351.31	100	1,010,351.31
合計	1,277,813,974.93		21,358,287.14	655,647,526.35		16,084,832.54

於2019年6月30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：

專案	帳面餘額 (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	36,641,073.08	75	註1
東北亞現貨商品交易所有限公司	9,016,810.61	8,115,129.55	90	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	62,852,144.51	49,736,772.43		

註1：於2019年6月30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36,641,073.08元(2018年：人民幣31,755,596.67元)。

註2：於2019年6月30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8,115,129.55元（2018年：人民幣7,483,952.80元）。

註3：於2019年6月30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。

2019年1-6月計提壞賬準備人民幣12,291,203.77元（2018年：人民幣39,010,791.98元），收回或轉回壞賬準備人民幣1,501,096.01元（2018年：無）。

於2019年6月30日，應收賬款金額前五名匯總如下（未經審計）：

專案	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	643,134,797.17	40,801,033.32	47.97

#### 4. 其他應收款

專案	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
應收利息	18,516,830.64	30,743,735.52
定期存款	12,277,687.39	27,930,620.79
活期存款	3,050,434.56	614,017.53
委託貸款	3,188,708.69	2,199,097.20
應收股利	148,669,975.58	146,000,226.01
大連集龍物流有限公司	22,507,539.23	22,507,539.23
大連汽車碼頭有限公司	6,400,000.00	4,800,000.00
大連港毅都冷鏈有限公司	95,289,824.35	95,289,824.35
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	7,614,047.00
太倉興港拖輪有限公司	3,428,565.00	6,428,565.00
大連港灣液體儲罐碼頭有限公司	12,500,000.00	-
其他	930,000.00	1,600,000.00
其他應收款	509,924,459.71	533,147,051.67
應收代理採購款	210,313,133.39	235,008,103.00
應收委託管理服務收入	73,527,307.21	78,527,307.21
應收工程款及工程質保金	45,049,012.94	46,076,197.79
委託貸款	36,824,925.52	36,824,925.52
港建及港雜費	34,561,922.38	37,533,375.40
應收運費、押金及保證金	27,493,079.03	30,009,601.58
應收政府補貼款	31,500,625.37	32,409,706.59
公共基礎設施維護費用	7,106,875.04	6,026,376.24
其他	43,547,578.83	30,731,458.34
小計	677,111,265.93	709,891,013.20
減：壞賬準備	49,255,019.65	46,871,637.79
合計	627,856,246.28	663,019,375.41

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：

專案	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
1年以內	383,020,359.09	405,620,759.13
1年至2年	88,337,322.52	98,901,254.04
2年至3年	20,202,123.28	12,198,876.97
3年以上	18,364,654.82	16,426,161.53
小計	509,924,459.71	533,147,051.67
減：其他應收款壞賬準備	49,255,019.65	46,871,637.79
合計	460,669,440.06	486,275,413.88

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：

專案	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期)	合計
2019年1月1日	45,810,444.82	1,061,192.97	46,871,637.79
本期計提	4,390,424.73	–	4,390,424.73
本期轉回	(2,007,042.87)	–	(2,007,042.87)
2019年6月30日	48,193,826.68	1,061,192.97	49,255,019.65

本期影響損失準備變動的其他應收款帳面餘額的變動如下：

專案	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第三階段 已發生信用 減值金融資產 (整個存續期)	合計
2019年1月1日	532,085,858.70	1,061,192.97	533,147,051.67
本期新增	56,745,667.34	–	56,745,667.34
終止確認	(79,968,259.30)	–	(79,968,259.30)
2019年6月30日	508,863,266.74	1,061,192.97	509,924,459.71

於2019年6月30日，其他應收款金額前五名匯總如下（未經審計）：

專案	期末餘額	壞賬準備	佔其他應收總額的比例(%)
餘額前五名的其他應收款總額	346,565,178.88	26,534,817.04	67.96

於2019年6月30日，應收政府補助款項如下：

專案	補助專案	金額	賬齡	依據
內蒙古陸港保稅物流園有限公司	集裝箱運輸補貼款	5,260,833.37	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專案合作協議》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	12,880,600.00	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		31,500,625.37		

## 5. 存貨

專案	期末餘額			期初餘額		
	帳面餘額	跌價準備	帳面價值	帳面餘額	跌價準備	帳面價值
原材料	71,007,736.68	7,803,794.80	63,203,941.88	87,663,016.37	7,803,794.80	79,859,221.57
庫存商品	47,304,416.09	-	47,304,416.09	60,916,714.52	-	60,916,714.52
周轉材料	9,055,571.02	-	9,055,571.02	8,712,395.31	-	8,712,395.31
合計	127,367,723.79	7,803,794.80	119,563,928.99	157,292,126.20	7,803,794.80	149,488,331.40

於2019年6月30日，無存貨作為質押物（2018年12月31日：無）。

存貨跌價準備變動如下：

專案	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
合計	7,803,794.80	-	-	-	-	7,803,794.80

## 6. 其他權益工具投資

截至2019年6月30日止6個月期間（未經審計）：

專案	成本	累計計入 其他綜合 收益的公允 價值變動	公允價值	本期股利收入	
				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	51,045,505.98	103,889,139.98	-	-
秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司	60,000,000.00	(9,497,938.96)	50,502,061.04	-	-
大連港設計研究院	634,600.00	1,159,665.16	1,794,265.16	-	290,000.00
大仁輪渡有限公司	1,900,057.50	6,110,790.20	8,010,847.70	-	-
福建寧連港口有限公司	12,000,000.00	1,843,272.36	13,843,272.36	-	-
大連新北良股份有限公司	16,184,400.00	797,927.62	16,982,327.62	-	-
合計	143,562,691.50	51,459,222.36	195,021,913.86	-	290,000.00

## 7. 應付賬款

專案	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
船隻租金及海運費	85,684,679.55	66,750,317.05
採購商品款	17,592,760.27	6,482,312.42
採購輔助材料款	139,057,628.06	151,209,881.87
合計	242,335,067.88	224,442,511.34

應負帳款不計息，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：

專案	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
1年以內	227,275,956.92	211,557,703.99
1年至2年	4,950,794.14	4,055,467.41
2年至3年	6,023,792.47	6,090,455.65
3年以上	4,084,524.35	2,738,884.29
合計	242,335,067.88	224,442,511.34

於2019年6月30日，賬齡超過1年的重要應付賬款列示如下（未經審計）：

專案	應付金額	未償還原因
採購商品款	2,631,773.60	尚未結算
採購輔助材料款及質保金	2,511,169.65	尚未結算
合計	5,142,943.25	

## 8. 合同負債

專案	期初金額	本期增加	本期轉入收入	本期其他減少	期末金額 (未經審計)
港雜費	8,910,485.64	163,789,826.63	(154,197,671.00)	(4,865,296.87)	13,637,344.40
一年內到期的 作業包乾費	16,875,000.00	2,751,368.00	(3,086,407.00)	(5,289,961.00)	11,250,000.00
運費	414,887.10	1,528,917.85	(1,639,822.35)	-	303,982.60
貨款	7,825,140.37	-	(7,115,140.37)	-	710,000.00
其他	11,757,725.97	18,737,453.02	(22,630,499.84)	(1,247,008.91)	6,617,670.24
合計	45,783,239.08	186,807,565.50	(188,669,540.56)	(11,402,266.78)	32,518,997.24

## 9. 其他應付款

專案	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
<b>應付利息</b>	<b>138,716,567.27</b>	<b>170,266,834.18</b>
短期借款應付利息	2,255,011.62	4,534,676.42
應付債券利息	134,166,574.57	162,221,889.64
分期付款到期還本的長期借款利息	2,294,981.08	3,510,268.12
<b>應付股利</b>	<b>404,468,514.99</b>	<b>220,370,685.87</b>
大連港集團有限公司	114,616,002.08	—
新加坡大連港口投資私人有限公司	75,847,997.41	107,025,432.70
招商局港口控股有限公司	51,706,934.40	—
中海碼頭發展有限公司	32,060,365.06	32,060,365.06
日本郵船株式會社	19,983,030.09	30,275,340.05
中遠碼頭(大連)有限公司	12,689,953.41	19,225,945.87
中海港口發展有限公司	10,677,064.25	16,176,313.07
大連保稅正通有限公司	6,153,932.12	5,779,554.22
日郵大件散貨運輸公司	1,796,354.84	1,285,945.46
大連融源投資項目管理有限公司	748,755.80	—
美國三協控股有限公司	638,011.73	—
大連德泰控股有限公司	374,377.90	—
大連海泰控股有限公司	374,377.90	—
PSA China Pte Ltd	—	7,888,266.76
子公司少數股東	—	653,522.68
其他A股流通股股東	44,213,842.42	—
其他H股流通股股東	32,587,515.58	—

專案	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
<b>其他應付款</b>	<b>809,443,262.65</b>	<b>520,393,447.57</b>
應付工程款	306,273,187.88	299,832,998.16
關聯方借款	213,500,000.00	–
保證金	41,266,872.41	33,218,869.67
貿易定金	–	4,407,940.29
代收港建費	14,883,192.06	14,675,052.30
代墊運費	12,714,715.26	29,453,362.07
應付港口局保安費	19,594,052.70	17,594,052.70
土地補償款	27,570,000.00	27,570,000.00
代收賠償款	3,271,596.35	2,278,443.92
代收車船票款	18,787,135.99	8,730,614.23
河道維護費	3,835,259.21	3,832,886.91
維修款與維修尾款	36,210,005.77	8,714,539.99
其他	111,537,245.02	70,084,687.33
合計	1,352,628,344.91	911,030,967.62

於2019年6月30日，本集團賬齡超過1年的重要其他應付款如下(未經審計)：

專案	金額	尚未償還原因
應付工程款及質保金	48,214,677.02	尚未結算
應付港口局保安費	17,594,052.70	尚未結算
土地補償款	27,570,000.00	尚未結算
合計	93,378,729.72	

## 10. 營業收入和營業成本

營業收入列示如下：

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務收入	3,097,014,669.66	3,516,038,358.59
其他業務收入	124,950,358.49	135,150,328.22
合計	3,221,965,028.15	3,651,188,686.81

營業成本列示如下：

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
主營業務成本	2,220,910,687.11	2,763,791,664.89
其他業務成本	119,541,386.81	119,770,500.83
合計	2,340,452,073.92	2,883,562,165.72

與客戶之間合同產生的營業收入分解情況

2019年1-6月

報告分部	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	69,216,214.06	1,201,399,869.00	59,815,406.42	1,330,431,489.48
油品、液體化工品碼頭及相關物流、貿易業務	111,068,437.53	742,093,407.00	15,828,454.54	868,990,299.07
散雜貨碼頭及相關物流業務	947,007.20	414,667,381.08	9,900,064.82	425,514,453.10
糧食碼頭及相關物流、貿易業務	13,286,000.00	48,449,074.88	7,226,981.17	68,962,056.05
客運滾裝碼頭及相關物流業務	231,925.10	79,306,785.29	3,919,710.23	83,458,420.62
港口增值及支持業務	25,296,681.09	348,126,566.26	28,831,389.68	402,254,637.03
汽車碼頭及相關物流、貿易業務	1,810,344.84	3,585,347.92	685,529.39	6,081,222.15
其他	-	15,459,643.83	20,812,806.82	36,272,450.65
合計	221,856,609.82	2,853,088,075.26	147,020,343.07	3,221,965,028.15

專案	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	14,976,617.72	-	-	14,976,617.72
售電收入	25,976,768.96	-	-	25,976,768.96
商品貿易收入	180,903,223.14	-	-	180,903,223.14
在某一時段內確認收入				
代理收入	-	354,722,288.74	-	354,722,288.74
工程施工及監理收入	-	29,614,508.93	-	29,614,508.93
運輸收入	-	398,090,509.76	-	398,090,509.76
港口作業業務	-	1,973,881,323.39	-	1,973,881,323.39
港務管理收入	-	50,524,917.76	-	50,524,917.76
理貨收入	-	28,935,553.46	-	28,935,553.46
信息服務收入	-	17,318,973.22	-	17,318,973.22
其他	-	-	83,418,622.96	83,418,622.96
其他				
租賃業務	-	-	63,601,720.11	63,601,720.11
合計	221,856,609.82	2,853,088,075.26	147,020,343.07	3,221,965,028.15



營業收入按類型分類如下：

專案	2019年1-6月	2018年1-6月
商品貿易收入	180,903,223.14	836,642,920.97
港口作業收入	1,973,881,323.39	1,700,525,208.79
代理收入	354,722,288.74	375,113,925.31
運輸收入	398,090,509.76	326,316,874.60
租賃收入	63,601,720.11	71,647,334.13
港務管理收入	50,524,917.76	116,935,211.09
工程施工及監理收入	29,614,508.93	27,555,334.44
售電收入	25,976,768.96	33,567,840.55
信息服務收入	17,318,973.22	28,873,112.54
理貨收入	28,935,553.46	31,880,758.94
產品銷售收入	14,976,617.72	17,819,370.39
其他	83,418,622.96	84,310,795.06
合計	3,221,965,028.15	3,651,188,686.81

## 11. 財務費用

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利息支出	368,388,194.35	317,884,422.43
其中：5年內須償還的銀行貸款利息	281,115,074.16	317,884,422.43
其他的利息	—	—
減：利息資本化金額	23,716,376.89	23,084,564.16
利息費用	344,671,817.46	294,799,858.27
減：利息收入	43,549,350.83	66,904,778.20
匯兌損益	(13,682,837.99)	(52,700,029.85)
其他	608,563.38	2,195,399.93
合計	288,048,192.02	177,390,450.15

利息收入明細如下：

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
貨幣資金	43,549,350.83	66,904,778.20

## 12. 信用減值損失

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
應收賬款壞賬損失	10,790,107.76	7,771,217.78
其他應收款壞賬損失	2,383,381.86	4,451,568.66
合同資產減值損失	(12,387,400.00)	-

## 13. 其他收益

與日常活動相關的政府補助如下：

專案	截至2019年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	與資產/ 收益相關
搬遷補助	14,781,008.40	15,418,115.52	與資產相關
船舶購置補助	388,108.80	388,108.78	與資產相關
節能減排專項資金	562,046.39	882,586.40	與資產相關
設備改造補助	272,355.58	66,316.39	與資產相關
海鐵聯運補助	1,095,515.46	-	與資產相關
交通樞紐客運站專案	1,706,442.72	-	與資產相關
其他與資產相關	980,807.64	373,804.72	與資產相關
經營補助	3,368,475.28	1,510,476.19	與收益相關
穩崗補貼	-	350,682.19	與收益相關
代扣代繳個稅手續費返還	3,823,275.68	-	與收益相關
進項稅加計扣除	3,395,742.84	-	與收益相關
其他與收益相關	3,932,542.70	147,432.38	與收益相關
合計	34,306,321.49	19,137,522.57	

#### 14. 投資收益

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
權益法核算的長期股權投資收益	158,233,958.30	86,125,589.44
處置長期股權投資產生的投資收益	295.00	—
交易性金融資產在持有期間取得的 投資收益	95,158.00	81,800.00
仍持有的其他權益工具投資的股利收入	290,000.00	530,879.35
處置交易性金融資產取得的投資收益	25,826,548.42	4,266,726.69
合計	184,445,959.72	91,004,995.48

#### 15. 所得稅費用

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
當期所得稅	112,385,603.12	90,730,382.72
遞延所得稅	(11,161,383.85)	(1,499,740.56)
合計	101,224,219.27	89,230,642.16

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
利潤總額	454,982,863.87	337,654,210.24
按適用稅率計算的所得稅	113,745,715.97	84,413,552.56
某些子公司適用不同稅率的影響	542,385.58	1,504,566.08
對以前期間當期所得稅的調整	327,408.22	(7,405,485.98)
無需納稅的收益	(39,558,563.33)	(25,385,926.24)
不得扣除的費用	1,877,015.94	581,868.35
利用以前年度可抵扣虧損	(70,025.64)	(408,729.76)
未確認的可抵扣暫時性差異的影響和 可抵扣虧損	24,360,282.53	35,930,797.15
所得稅費用	101,224,219.27	89,230,642.16

## 16. 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。

專案	截至2019年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 6個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	288,235,814.81	176,180,847.60
本公司發行在外普通股的加權平均數	12,894,535,999.00	12,894,535,999.00
基本每股收益	0.02	0.01

## 17. 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、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。

2019年1-6月及2019年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

專案	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、貿易 業務	散雜貨碼頭 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
	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元	人民幣千元
對外交易收入	868,990	1,330,432	425,515	68,962	83,458	402,255	6,081	36,272	-	3,221,965
分部間交易收入	582	184	538	-	-	76,018	-	43,745	(121,067)	-
營業成本	547,635	986,725	355,558	83,004	64,176	283,619	6,146	13,589	-	2,340,452
對聯營和合營企業的投資收益	107,511	3,363	3,143	827	(709)	40,792	3,307	-	-	158,234
信用減值損失	2,668	2,370	6,242	(12,342)	(20)	690	17	1,161	-	786
折舊費和攤銷費	133,695	91,280	29,271	14,776	4,246	231,719	1,003	41,817	-	547,807
利潤/(虧損)總額	363,149	181,680	28,987	(15,192)	2,835	92,278	(3,365)	(195,389)	-	454,983
所得稅費用	60,423	56,340	4,596	(3,628)	906	16,027	73	(33,513)	-	101,224
淨利潤/(虧損)	302,726	125,340	24,391	(11,564)	1,929	76,251	(3,438)	(161,876)	-	353,759
資產總額	8,607,457	10,286,028	3,746,847	1,261,840	1,486,847	2,908,741	929,956	8,971,981	(1,906,819)	36,292,878
負債總額	2,409,972	4,953,848	106,524	126,367	67,325	213,381	42,290	9,277,850	(1,906,819)	15,290,738
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,704,401	714,587	136,528	38,758	335,617	1,034,360	340,554	-	-	4,304,805
非流動資產增加額	12,858	19,455	132	2,947	863	1,576	23,556	64,089	-	125,476

## *其他資訊*

### *地理資訊*

本集團所有業務和客戶均在中國境內，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。

### *主要客戶資訊*

2019年1-6月無單一客戶產生的收入達到或超過本集團收入的10%(2018年：無)。

## **18. 資產負債表日後事項**

無。

## 管理層討論與分析

### 概述

2019年上半年，受國際貿易局勢影響，全球經濟增長勢頭明顯減弱。在世界經濟運行風險和不確定性上升、國際投資者信心不足的當下，我國經濟的韌性與活力持續為世界經濟增長注入動力，同期，我國經濟繼續回暖，投資、消費、進出口貿易持續增長。上半年，中國國內生產總值同比增長6.3%，進出口總額同比增加3.9%。

上半年，規模以上港口完成貨物吞吐量67.1億噸，同比增長2.6%。其中，沿海港口完成44.9億噸，同比下降2.0%。（數據來源「中港網」）

報告期內，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（油品部分）；集裝箱碼頭及相關物流業務（集裝箱部分）；汽車碼頭及相關物流業務（汽車碼頭部分）；散雜貨碼頭及相關物流業務（散雜貨部分）；散糧碼頭及相關物流業務（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）。

2019年上半年，與本集團主要業務相關的宏觀經濟、行業背景如下：

**油品部分：**2019年上半年，國際經濟形勢複雜多變，受此影響，國際原油預期需求下調。國內經濟保持平穩較快發展，但隨著主營和民營大煉化專案相繼投產和國內經濟結構調整，大型民營煉廠對進口原油需求增加。上半年，我國進口原油2.45億噸，較去年同期增加8.9%。

**集裝箱部分：**受宏觀經濟形勢影響，港口生產呈現出企穩增長的態勢，2019年1-6月，全國港口完成集裝箱吞吐量1.27億TEU，同比增長5.8%。



**汽車碼頭部分：**2019年上半年，我國汽車產銷量持續下滑，上半年汽車產銷量為1,213.2萬輛和1,232.3萬輛，同比下降13.7%和12.4%。

**散雜貨部分：**2019年上半年，因受巴西、澳洲自然災害造成供給量減少等因素的影響，鐵礦石價格持續上漲，降低了鋼廠的外礦使用量。上半年，我國進口鐵礦石4.99億噸，同比減少8.6%。2019年上半年全國粗鋼產量約4.92億噸，同比增加11.8%。

**散糧部分：**2019年上半年，玉米市場一季度行情較好，南北貿易順暢。自4月份以來，南方市場需求不振，導致南北糧食體系受阻。

**客運滾裝部分：**2019年上半年，大連口岸省際航線旅客增幅6.1%；滾裝車輛增幅1.7%。本集團實施精準行銷加大對社會售票點和網上售票開發的力度，上半年客源總量較去年同期有所增加。

2019年上半年，本集團各主要業務總體平穩。從吞吐量來看，本集團完成油化品吞吐量2,949.0萬噸，同比增加8.7%，其中外進原油1,142.9萬噸，同比增加5.3%。本集團完成集裝箱吞吐量506.6萬TEU，同比減少7.9%。在大連口岸，完成集裝箱量430.0萬TEU，同比減少9.8%。汽車碼頭實現汽車吞吐量388,272輛，同比增長8.3%。散雜貨相關碼頭完成吞吐量3,015.6萬噸，同比增加0.3%。散糧碼頭完成吞吐量208.1萬噸，同比下降29.6%。客運滾裝碼頭完成客運吞吐量191.4萬人次，同比增加10.4%；完成滾裝吞吐量39.7萬輛，同比下降38.9%。

## 整體業績回顧

2019年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣288,235,814.81元，比2018年上半年的人民幣176,180,847.60元增加112,054,967.21元，增長63.6%。

2019年上半年，本集團營業毛利同比大幅增加，主要是原油倉儲業務量增加帶動了營業毛利增加，而雜貨和散糧業務量下降、政策原因引起的港務費降費一定程度上削減了毛利的增幅；原油倉儲業務量、液化天然氣業務量的增加拉動了投資企業業績增長，適用減稅政策原因增加了稅務收益等原因提高了營業利潤，而資本市場匯率波動減少了匯兌收益，執行新租賃準則增加了財務費用等因素削減了利潤增幅。在上述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63.6%。

2019年上半年，本集團基本每股收益為人民幣2.24分，比2018年上半年的人民幣1.37分增加0.87分，同比增長63.6%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬母公司股東的淨利潤	288,235,814.81	176,180,847.60	63.6
其中：			
營業收入	3,221,965,028.15	3,651,188,686.81	(11.8)
營業成本	2,340,452,073.92	2,883,562,165.72	(18.8)
毛利	881,512,954.23	767,626,521.09	14.8
毛利率	27.4%	21.0%	提高6.4個百分點
管理費用	324,747,194.49	331,847,950.61	(2.1)
財務費用	288,048,192.02	177,390,450.15	62.4
信用減值損失	786,089.62	12,222,786.44	(93.6)
其他收益	34,306,321.49	19,137,522.57	79.3
投資收益	184,445,959.72	91,004,995.48	102.7
營業外淨收益(註1)	2,266,885.83	6,477,135.33	(65.0)
所得稅費用	101,224,219.27	89,230,642.16	13.4

註1：營業外淨收益=營業外收入－營業外支出

2019年上半年，本集團營業收入同比減少429,223,658.66元，下降11.8%，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8.0%，主要是原油倉儲業務量增加、環渤海內支線業務結構性調整和集裝箱過境業務量增加帶來的收入貢獻，而政策原因引起了港務費降費、糧食吞吐量 and 集裝箱內貿箱量的減少抵減了收入的漲幅。

2019年上半年，本集團營業成本同比減少543,110,091.80元，下降18.8%，主要是貿易服務成本同比下降79.2%，剔除貿易業務影響，營業成本同比增長5.2%，主要是原油倉儲業務量增加引起了罐租成本、勞務成本的增加，設備定期輪修引起了修理費的增加，環渤海內支線業務結構性調整和集裝箱過境業務量增加引起了運輸成本增加；而執行新租賃準則引起了營業總成本的減少。

2019年上半年，本集團毛利同比增加113,886,433.14元，增長14.8%，毛利率提高6.4個百分點，主要是高毛利率的原油倉儲業務量增加、低毛利率的貿易業務收縮、執行新租賃準則減少了租賃成本的共同影響，而政策原因引起的港務費降費、糧食業務量和集裝箱內貿箱量下降抵減了上述增幅。

2019年上半年，本集團銷售費用同比減少329,999.56元，下降67.3%，主要是銷售展覽費的減少。

2019年上半年，本集團管理費用同比減少7,100,756.12元，下降2.1%，主要是執行新租賃準則減少了租賃費、法律諮詢服務和顧問服務減少，而員工花紅同比有所增加。

2019年上半年，本集團研發費用同比增加1,636,083.09元，增長30.1%，主要是研發專案增加引起的研發人工成本上漲。

2019年上半年，本集團財務費用同比增加110,657,741.87元，增長62.4%，主要是執行新租賃準則改變了經營租賃下承租業務核算方式增加利息支出8,730萬元，同時匯兌收益有所減少。

2019年上半年，本集團其他收益同比增加15,168,798.92元，增長79.3%，主要是增值稅進項稅加計扣除10%的稅務優惠政策引起的其他收益增加。

2019年上半年，本集團投資收益同比增加93,440,964.24元，增長102.7%，主要是原油倉儲業務量及液化天然氣業務量增加使投資收益增加7,142萬元，同時理財收益同比增加2,202萬元。

2019年上半年，本集團信用減值損失同比減少11,436,696.82元，下降93.6%，主要是本期收回合同資產相關款項的影響。

2019年上半年，本集團營業外淨收益同比減少4,210,249.50元，下降65.0%，主要是去年同期取得客戶滯納金和補償款的共同影響。

2019年上半年，本集團所得稅費用同比增加11,993,577.11元，增長13.4%，主要是本集團毛利增加、預期信用損失減少等因素帶來的應納稅所得額的增加，而實施新租賃準則引起的財務費用增加相應減少了應納稅所得額。

## 資產負債情況

截至2019年6月30日，本集團的總資產為人民幣36,292,878,028.86元，淨資產為人民幣21,002,139,988.28元。每股淨資產為人民幣1.42元，與截至2018年12月31日的每股淨資產基本持平。

截至2019年6月30日，本集團的總負債為人民幣15,290,738,040.58元，其中未償還的借款總額為9,344,386,252.44元（該部分借款均為固定息率所做的借款），資產負債率為42.13%（負債總額15,290,738,040.58／資產總額36,292,878,028.86），較2018年12月31日的40.93%提高1.2個百分點，主要是本年度執行新租賃準則增加了使用權負債的影響，而償還銀行借款縮小整體債務規模抵減了上述增幅。

## 財務資源及流動性

截至2019年6月30日，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣3,552,339,363.75元，較2018年12月31日減少人民幣2,002,205,880.58元。

2019年上半年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣498,242,956.72元，投資活動現金淨流入為人民幣480,702,860.41元，籌資活動現金淨流出為人民幣2,994,903,939.68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2019年6月30日，本集團未償還的借款為人民幣9,344,386,252.44元（該部分借款均為固定息率所做的借款），其中人民幣1,803,475,435.12元為一年以內應償還的借款，人民幣7,540,910,817.32元為一年以後應償還的借款。

截至2019年6月30日，本集團淨債務權益比率為36.1%（2018年12月31日為22.0%），主要是本年度執行新租賃準則新增了租賃負債的影響，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2019年6月30日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣127.8億元。

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2019年6月30日，本集團並未簽署任何外匯對沖合同。

## 或然負債

### 擔保

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2019年6月30日，北方油品儲運有限公司已償還租金人民幣6,600萬元。

## 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2019年6月30日，本公司募集資金使用金額約為人民幣241,712.50萬元，未使用的募集資金餘額為人民幣35,496.65萬元。2019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8,100萬元），募集資金帳戶餘額為人民幣4,001.71萬元（包括取得的利息收入人民幣405.06萬元）。

單位：元 幣種：人民幣

專案	募集總額	截至2019年 6月30日 累計使用	餘額
新港100萬立方米原油儲罐	760,000,000.00	525,656,100.00	234,343,900.00
新港度假村60萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	550,000,000.00	
新港沙坨子二期原油儲罐專案	29,600,000.00	29,600,000.00	
LNG專案	320,000,000.00	320,000,000.00	
礦石專用碼頭4號堆場工程	520,000,000.00	417,374,900.00	102,625,100.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	
購置300輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,002,500.00	17,997,500.00
穆稜新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	
資訊化建設	50,000,000.00	50,000,000.00	
投資大窯灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	
合計	2,772,091,500.00	2,417,125,000.00	354,966,500.00

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2019年第1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8,100萬元）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2019年3月26日發佈了公告。

## 資本性開支

2019年上半年，本集團的資本性投資完成額為人民幣125,476,016.63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。

2019年上半年，各項業務的表現分析如下：

## 油品部分

2019年上半年，油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年上半年的對比情況見下表：

	2019年1-6月 (萬噸)	2018年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
原油	1,984.6	1,804.3	10.0%
— 外貿進口原油	1,142.9	1,085.7	5.3%
成品油	541.9	540.0	0.4%
液體化工品	75.6	76.1	(0.7%)
液化天然氣	346.9	292.9	18.4%
合計	2,949.0	2,713.3	8.7%

2019年上半年，本集團共完成油化品吞吐量2,949.0萬噸，同比增加8.7%。

2019年上半年，本集團實現原油吞吐量1,984.6萬噸，同比增加10.0%。其中外進原油1,142.9萬噸，同比增加5.3%。主要是腹地民營煉廠擴能，對原油需求量大增；但是國際市場結構不利開展國際中轉以及部分主營煉廠停產檢修抑制了部分原油吞吐量的增長，使得上半年本集團原油吞吐量同比有所增加。

2019年上半年，本集團成品油吞吐量為541.9萬噸，同比增加0.4%。主要是東北煉廠增加成品油轉運量，但腹地部分煉廠停產檢修，使本集團成品油吞吐量增幅較小。

2019年上半年，本集團液體化工品完成吞吐量75.6萬噸，同比減少0.7%。主要是本集團液體化工品客戶較為穩定，使本集團上半年液體化工品轉運量幾乎與去年持平。

2019年上半年，本集團液化天然氣完成吞吐量346.9萬噸，同比增加18.4%。主要是國內天然氣需求不斷擴大，東北及華北地區液化天然氣用氣量增加，使本集團上半年液化天然氣吞吐量大幅增加。

2019年上半年，從本集團碼頭上岸的外進原油吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比例分別為74.3% (2018年上半年為100%) 和42.5% (2018年上半年為51.2%)。油品總吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比重分別64.1% (2018年上半年為70.6%) 和35.2% (2018年上半年為36.3%)。腹地部分民營煉廠自有碼頭建成投用，是本集團油品份額同比下降的主要原因。

油品部分業績如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	868,990,299.07	579,802,848.18	49.9
佔本集團營業收入的比重	27.0%	15.9%	提高11.1個百分點
毛利	321,354,968.65	167,918,550.72	91.4
佔本集團毛利的比重	36.5%	21.9%	提高14.6個百分點
毛利率	37.0%	29.0%	提高8.0個百分點



2019年上半年，油品部分營業收入同比增長49.9%，主要是原油吞吐量和倉儲量增加引起的裝卸收入和堆存收入的增加。

毛利率同比提高8.0個百分點，主要是高毛利率的倉儲業務量增加。

2019年上半年，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：

- 深化與腹地民營煉廠合作，滿足其倉儲和轉運需求，進一步增加原油中轉分撥數量。
- 借鑒國內先進經驗，成功向海關申請開展燃料油「保稅混油離岸直供」業務。
- 與招商南油合作，開發華北、魯北客戶在港開展原油環渤海中轉，帶動原油吞吐量增長。
- 4月份正式獲批商務部核發的原油倉儲資質，具備申請原油期貨交割庫的條件。

## 集裝箱部分

2019年上半年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年上半年的對比情況見下表：

		2019年1-6月 (萬個標準箱)	2018年1-6月 (萬個標準箱)	增加／(減少)
外貿	大連口岸	264.1	262.9	0.5%
	其他口岸(附註1)	2.8	7.1	(60.6%)
	小計	266.9	270.0	(1.2%)
內貿	大連口岸	165.9	213.7	(22.4%)
	其他口岸(附註1)	73.8	66.6	10.8%
	小計	239.7	280.3	(14.5%)
合計	大連口岸	430.0	476.6	(9.8%)
	其他口岸(附註1)	76.6	73.7	3.9%
	總計	506.6	550.3	(7.9%)

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。

2019年上半年，本集團共完成集裝箱吞吐量506.6萬TEU，同比減少7.9%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量430.0萬TEU，同比減少9.8%，其中外貿集裝箱同比增長0.5%，內貿集裝箱同比減少22.4%。

2019年上半年，本集團集裝箱業務在大連口岸的市場佔有率為98.6%(2018年上半年為98.9%)，在東北口岸的市場佔有率為55.9%(2018年上半年為50.4%)。本集團外貿集裝箱在大連口岸的市場佔有率為100%(2018年上半年為100%)，在東北口岸的市場佔有率為98.2%(2018年上半年為97.8%)。

集裝箱部分業績如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	1,330,431,489.48	1,706,217,273.06	(22.0)
佔本集團營業收入的比重	41.3%	46.7%	下降5.4個百分點
毛利	343,705,692.87	326,371,905.68	5.3
佔本集團毛利的比重	39.0%	42.5%	降低3.5個百分點
毛利率	25.8%	19.1%	提高6.7個百分點

2019年上半年，集裝箱部分營業收入同比下降22.0%，主要是貿易服務收入有所下降，剔除貿易服務的影響，營業收入與去年同期基本持平，其中環渤海內支線業務結構性調整和集裝箱過境業務量增加拉動了運輸收入的增長，而政策原因引起的港務費降費和集裝箱內貿箱量減少抵減了上述增幅。

毛利率同比提高6.7個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高1.0個百分點，主要是執行新租賃準則調整經營租賃承租方核算方式引起了營業成本減少、港務費費率降低的共同影響。

2019年上半年，本集團主要採取的措施與本集團有關的重點專案進展如下：

- 充分利用本集團高效的碼頭服務、完善的支線網路佈局優勢，新增3條外貿航線、1條內貿航線，實現東南亞區域港口全覆蓋，航線網路佈局得到進一步優化。
- 統一支線業務，改變運營模式，大幅降低運營成本，取得良好效果。環渤海內支線外貿中轉業務增長較快，環渤海樞紐作用進一步顯現。
- 積極對接國家多式聯運發展戰略，進一步推進大連國家多式聯運示範工程建設。
- 開通「大連－聖彼得堡」馬士基商品車及「大連－沃羅滕斯克」商品車2條專列，進一步提升中歐班列品牌影響力。
- 完善服務功能，加快港口轉型升級，重點開發冷藏進口貨源，進口冷藏物流中心規模進一步擴大。

## 汽車碼頭部分

2019年上半年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年上半年的對比情況見下表：

		2019年1-6月	2018年1-6月	增加／(減少)
汽車(輛)	外貿	6,496	4,231	53.5%
	內貿	381,776	354,174	7.8%
	合計	388,272	358,405	8.3%
設備(噸)		12,115	5,225	131.9%

2019年上半年，本集團汽車碼頭實現整車作業量388,272輛，同比增長8.3%。

2019年上半年，本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率為100%(2018年上半年為100%)。

汽車碼頭部分業績如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	6,081,222.15	231,701,424.69	(97.4)
佔本集團營業收入的比重	0.2%	6.3%	降低6.1個百分點
毛利	(64,764.38)	6,661,467.35	(101.0)
佔本集團毛利的比重	0.0%	0.9%	降低0.9個百分點
毛利率	(1.1%)	2.9%	下降4.0個百分點

2019年上半年，汽車碼頭部分營業收入同比下降97.4%，主要是貿易服務業務的縮減，剔除貿易服務的影響，營業收入同比增長1790.7%，主要是海嘉汽車碼頭投產運營和整車物流業務同比增加共同影響。

毛利率同比下降4.0個百分點。

2019年上半年，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：

- 繼續深化與腹地主機廠、中鐵特貨的合作，強化商品汽車海鐵聯運競爭優勢，推動業務持續快速增長。
- 繼續深化市場開發工作，推動多個新品牌在大連港開展水運試運行，港口影響力進一步提升。

### 散雜貨部分

2019年上半年，散雜貨相關碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年上半年的對比情況見下表：

	2019年1-6月 (萬噸)	2018年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	297.6	353.7	(15.9%)
煤炭	466.3	505.6	(7.8%)
設備	75.1	51.1	47.0%
礦石	1,429.1	1,479.2	(3.4%)
其他	747.5	617.5	21.1%
合計	3,015.6	3,007.1	0.3%

2019年上半年，本集團雜貨相關碼頭完成吞吐量3,015.6萬噸，同比增加0.3%。

2019年上半年，本集團完成礦石吞吐量1,429.1萬噸，同比減少3.4%。主要受巴西潰壩、巴西北部大雨、澳洲颶風造成外礦供給量減少以及鐵礦石價格持續上漲等因素影響，使得本集團礦石進口同比下降。

2019年上半年，本集團實現鋼鐵吞吐量297.6萬噸，同比減少15.9%。主要是由於周邊港口通過低價競爭，分流部分貨源，使得本集團鋼材運量同比有所減少。

2019年上半年，本集團實現煤炭吞吐量466.3萬噸，同比減少7.8%，主要原因是全年年末相關煤炭客戶庫存較大，上半年減少了煤炭採購量。

2019年上半年，本集團實現設備吞吐量75.1萬噸，同比增加47.0%，主要推進臨港搭建設備基地建設並拓展完善大件航線，使本集團上半年設備吞吐量同比增加。

2019年上半年，本集團礦石吞吐量在東北口岸的市場佔有率為35.1%（2018年上半年為30.1%）。2019年上半年，本集團鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為11.6%（2018年上半年為13.8%）。2019年上半年，本集團煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為16.5%（2018年上半年為20.5%）。

散雜貨部分業績如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	425,514,453.10	436,341,957.28	(2.5)
佔本集團營業收入的比重	13.2%	12.0%	提高1.3個百分點
毛利	69,956,326.64	101,282,553.34	(30.9)
佔本集團毛利的比重	7.9%	13.2%	降低5.3個百分點
毛利率	16.4%	23.2%	下降6.8個百分點

2019年上半年，散雜貨部分營業收入同比下降2.5%，主要是礦石、鋼鐵、煤炭等貨種吞吐量下降和政策原因引起港務費降費的共同影響。

毛利率同比下降6.8個百分點，主要是港務費費率下降，土地租賃成本、人工成本等固定成本增加所致。

2019年上半年，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：

- 積極主動走訪腹地多家客戶，持續加強與客戶之間合作。
- 深化與淡水河谷合作推進東北亞混礦轉運分撥中心建設，擴大向日韓混礦中轉規模。

### 散糧部分

2019年上半年，散糧碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年上半年的對比情況見下表：

	2019年1-6月 (萬噸)	2018年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	92.1	98.7	(6.7%)
大豆	30.5	78.9	(61.3%)
大麥	26.3	29.0	(9.3%)
其他	59.2	89.0	(33.5%)
合計	208.1	295.6	(29.6%)

2019年上半年，本集團散糧碼頭完成吞吐量208.1萬噸，同比下降29.6%。

2019年上半年，實現玉米吞吐量92.1萬噸，同比下降6.7%。主要自二季度起南方下游市場需求不振，南北玉米體系受阻，遼寧口岸玉米下海量出現下滑，使本集團上半年玉米吞吐量同比下降。

2019年上半年，實現大豆吞吐量30.5萬噸，同比減少61.3%。主要受國際貿易局勢影響，上半年本集團大豆吞吐量同比下降較大。

2019年上半年，本集團散糧碼頭糧食吞吐量佔東北口岸的比重為8.9%（2018年上半年為8.7%）。

散糧部分業績如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	68,962,056.05	172,810,678.72	(60.1)
佔本集團營業收入的比重	2.1%	4.7%	降低2.6個百分點
毛利	(14,041,525.49)	(2,207,826.04)	(536.0)
佔本集團毛利的比重	(1.6%)	(0.3%)	降低1.3個百分點
毛利率	(20.4%)	(1.3%)	下降19.1個百分點

2019年上半年，散糧部分營業收入同比下降60.1%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比下降24.0%，主要是玉米、大豆等貨種吞吐量減少、政策原因引起港務費降費的共同影響。

毛利率同比下降19.1個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比下降21.0個百分點，主要是玉米和大豆吞吐量下滑、應發改委要求港務費降費引起的毛利率下降。



2019年上半年，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：

- 與客戶合作共同推進黑龍江—大連散糧車班列運輸，提升陸向糧食集港效率。
- 與船公司合作，開通大連至南方港口糧食班輪航線，並做好港口端作業組織銜接，完善糧食全程物流體系。

### 客運滾裝部分

2019年上半年，客運滾裝吞吐量完成情況，以及與2018年上半年的對比情況見下表：

	2019年1-6月	2018年1-6月	增加／(減少)
客運吞吐量(萬人次)	191.4	173.4	10.4%
滾裝吞吐量(萬輛)	39.7	65.0	(38.9%)

客運滾裝碼頭完成客運吞吐量191.4萬人次，同比增加10.4%；完成滾裝吞吐量39.7萬輛，同比降低38.9%，主要由於交通運輸部自2019年1月起調整港口滾裝汽車吞吐量計算方法，導致滾裝吞吐量下降。

客運滾裝部分業績如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	83,458,420.62	75,588,831.77	10.4
佔本集團營業收入的比重	2.6%	2.1%	提高0.5個百分點
毛利	19,282,063.33	21,618,646.79	(10.8)
佔本集團毛利的比重	2.2%	2.8%	降低0.6個百分點
毛利率	23.1%	28.6%	下降5.5個百分點

2019年上半年，客運滾裝部分營業收入同比增長10.4%，主要得益於始發航次及出港客運量的增加。

毛利率同比下降5.5個百分點，主要是收入的增幅未能覆蓋大連灣新客運站投入使用增加的固定成本。

2019年上半年，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：

- 上半年本集團完成國際郵輪始發業務15航次，轉港業務3航次，訪問業務2航次，合計進出港旅客4.5萬人次，同比增加1.5萬人次。
- 上半年深化與各方合作，新增「旅順—濰坊」貨滾航線，實現了貨滾業務的突破。

## 增值服務部分

### 拖輪

2019年上半年，本集團加強港外市場的開拓力度，拖輪外租及非本港區拖輪作業均實現了增長，拖輪業務收入同比增長3.0%。

### 理貨

2019年上半年，因大連口岸理貨市場競爭激烈，主要理貨貨種吞吐量下滑，本集團完成理貨量約1,890.5萬噸，同比下降20.3%。

### 鐵路

2019年上半年，受環渤海京津冀地區「公轉鐵」政策紅利影響，大宗貨物鐵路集疏運增量顯著，本集團完成鐵路裝卸車量約33.7萬輛，同比增長1.5%。

增值服務部分業績如下：

專案	2019年上半年 (人民幣元)	2018年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	402,254,637.03	407,405,315.36	(1.3)
佔本集團營業收入的比重	12.5%	11.2%	提高1.3個百分點
毛利	118,636,049.56	140,398,214.63	(15.5)
佔本集團毛利的比重	13.5%	18.3%	降低4.8個百分點
毛利率	29.5%	34.5%	下降5.0個百分點

2019年上半年，增值服務部分營業收入同比下降1.3%，主要是監理業務的減少，而鐵路集疏運量增加、拖輪外港作業量分別拉動了鐵路收入和輪駁收入的增加。

毛利率同比下降5.0個百分點，主要是高毛利率的IT業務量下降、監理業務市場萎縮的影響。

## 對2019年下半年的展望

### 行業競爭格局和發展局勢

下半年，世界經濟發展的不確定性依然存在，全球經濟增長動力減弱，貿易投資放緩，保護主義抬頭。從國內情況看，我國將繼續通過減稅降費持續減輕企業負擔，為經濟發展注入活力；同時緊緊抓牢供給側結構性改革這條主線，去產能、去庫存、去杠杆、降成本、補短板等方面將不斷取得新進展。中國經濟體量大，韌性足，預計下半年中國經濟雖然面臨諸多挑戰，但將實現穩中向好，經濟發展的內生動力進一步增強。

下半年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

## 油品部分

- 與上海期貨交易所加強合作，全力申辦原油期貨交割庫，完善港口服務功能。
- 發揮深水碼頭以及儲罐集群優勢，加強與國內外石油貿易商合作，提供保稅倉儲中轉服務，服務腹地煉廠，參與國際競爭。
- 積極跟進燃料油調和業務，申請原油保稅調和業務資質。
- 加快推動LNG、航煤等新能源、高端油品轉運設施完善與實施。

## 集裝箱部分

- 穩定外貿航線運營，增加進口功能。遏制貨源分流，採取措施爭取分流貨源回歸。
- 統一中轉戰略，提升協作能力，降低運營成本，推進環渤海內支線轉型發展，穩固港口中轉地位。
- 加強業務協同，推進資源整合，不斷探索優化東北內陸集疏運體系，進一步加大過境班列貨源。
- 積極推進多元化經營，繼續拓展冷鏈、汽車、木材及後方物流等物流產業，實現主輔業聯動發展。

## 汽車碼頭部分

- 推動現有客戶擴大水運輻射區域，提升水運市場份額。
- 深入開發江海聯運業務，促進航線及客戶網路的延伸。

## 散雜貨部分

- 繼續深化客戶合作，共同開發國際市場，擴大混礦國際中轉規模。
- 培育大件設備航線，推進臨港大件設備加工基地建設。

## 散糧部分

- 開發至長江沿線港口的班輪航線體系，拓展糧食物流網絡。
- 繼續做好港口端的作業組織，提升服務效率，以優質服務爭攬貨源提升份額。

## 客運滾裝部分

- 全力做好國際郵輪在本集團的始發業務，加速推介郵輪服務品牌，打造郵輪旅遊品牌。
- 下半年進入客滾行業傳統旺季，本集團將圍繞客滾、郵輪、陸島三個目標市場，聯合船公司等，通過網路推廣、實地走訪、深入目標群體等手段，做好市場開發及穩定市場價格等相關工作，進一步提升市場規模。

## 增值服務部分

- 拖輪

通過開發周邊拖輪業務市場，增加非本港拖輪作業量、國內沿海拖航業務，拓寬營收管道、降低成本支出。

- 理貨

公司加速對智能理貨系統的開發進度，降低人工成本；堅持理貨業務多元化發展模式，積極拓展水尺計重、計量，監裝監卸等檢驗鑒定業務。

## 2019年上半年，採用新會計準則生效產生的影響

- 1、本集團於2019年中期報告根據《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)要求，執行新財務報表格式：

資產負債表中，「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」及「應收賬款」，「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」及「應付賬款」；

利潤表中，「研發費用」項目除反映進行研究與開發過程中發生的費用化支出外，還包括了原在「管理費用」項目中列示的自行開發無形資產的攤銷。

本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和所有者權益無影響。

- 2、2018年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第21號—租賃》(簡稱「**新租賃準則**」)，新租賃準則採用與現行融資租賃會計處理類似的單一模型，要求承租人對除短期租賃和低價值資產租賃以外的所有租賃確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。本集團自2019年1月1日開始按照新修訂的租賃準則進行會計處理，並根據銜接規定，對可比期間信息不予調整，首次執行日新租賃準則與現行租賃準則的差異追溯調整2019年年初留存收益：

- (1) 對於首次執行日之前的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債。
- (2) 對於首次執行日之前的經營租賃，本集團根據剩餘租賃付款額按首次執行日的增量借款利率折現的現值計量租賃負債，並根據每項租賃假設自租賃期開始日即採用新租賃準則，採用首次執行日的本集團作為承租方的增量借款利率作為折現率的賬面價值計量使用權資產。
- (3) 本集團對首次執行日之前租賃資產屬於低價值資產的經營租賃或將於12個月內完成的經營租賃，採用簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債。

新租賃準則的適用對本集團財務數據的影響詳見本集團2019年中期報告的表述，除此之外，新租賃準則的適用並未對本集團的其他方面產生重大影響。

## 可能強制性無條件現金要約

於二零一九年六月四日，本公司與布羅德福國際有限公司（「布羅德福」）聯合宣佈，根據日期為二零一九年五月三十一日之雙方協定股權轉讓協議，遼寧省人民政府國有資產監督管理委員會擬以零對價向招商局（遼寧）港口發展有限公司轉讓遼寧港口集團1.1%股權，故布羅德福及其一致行動人士須作出強制性無條件現金要約。強制性無條件現金要約將是為所有未償還H股（布羅德福及其一致行動人士已擁有或同意將予收購者除外，但包括招商局港口控股透過群力持有的H股）而作出。目前預期本公司及布羅德福國際將於二零一九年十月七日或之前聯合刊發有關強制性無條件現金要約的綜合文件。

## 中期股息

董事會不建議就截止2019年6月30日止6個月派付中期股息。

## 購買、出售或贖回本公司的上市證券

截至2019年6月30日止6個月，本公司再無其他贖回本公司任何上市證券之行為，本公司或其任何附屬公司亦概無其他購買或售出本公司上市證券之行為。

## 遵守企業管治常規守則

截至2019年6月30日止6個月，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。

## 董事進行證券交易的標準守則

截至2019年6月30日止6個月，本公司已採納有關董事及監事進行證券交易的行為守則，其標準與《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（「《標準守則》」）所列標準基本一致。經向所有董事及監事作出特定查詢後，所有董事及監事均已於有關期間內遵守了《標準守則》所列標準以及有關董事進行證券交易的行為守則。

## 審核委員會

根據上市規則第3.21條，審核委員會必須至少包括三名成員。尹世輝先生於2019年3月22日辭任本公司非執行董事及審核委員會（「審核委員會」）成員後，審核委員會成員人數低於上市規則第3.21條規定的最低限額。於2019年6月20日起，本公司非執行董事徐頌先生獲委任為審核委員會成員。因此，審核委員會的組成符合上市規則第3.21條的規定。於2019年6月27日，袁毅先生獲委任為本公司非執行董事，並由同日取代徐頌先生為審核委員會成員。

本公司審核委員會由獨立非執行董事王志峰先生、羅文達先生和非執行董事袁毅先生，該審核委員會主席為獨立非執行董事王志峰先生。審核委員會已審閱截至2019年6月30日止的中期業績。

承董事會命  
大連港股份有限公司  
王慧穎 李健儒  
聯席公司秘書

中國遼寧省大連市  
二零一九年八月二十七日

於本公告日期，董事會成員是：

執行董事：魏明暉

非執行董事：徐頌、嚴剛、曹東、李建輝及袁毅

獨立非執行董事：王志峰、孫喜運及羅文達

\* 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