

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

(于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)

## 二零一二年中期業績公告

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制的截至2012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2012年6月30日止六個月的業績如下：

### 合併資產負債表

2012年6月30日

人民幣元

資產	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日
流動資產		
貨幣資金	2,060,910,319.25	2,254,079,359.16
交易性金融資產	100,531,483.20	-
應收票據	112,731,390.64	143,128,482.88
應收股利	28,009,020.84	27,229,304.85
應收利息	4,815,651.38	17,077,678.32
應收賬款	721,153,032.42	436,020,259.55
其他應收款	236,189,847.20	198,696,714.61
預付款項	54,950,307.68	24,501,915.18
存貨	77,873,593.03	89,099,506.55
一年內到期的其他非流動資產	5,610,000.00	4,864,200.00
其他流動資產	3,850,000.00	702,830,000.00
流動資產合計	<u>3,406,624,645.64</u>	<u>3,897,527,421.10</u>
非流動資產		
可供出售金融資產	23,916,958.92	26,577,769.81
長期股權投資	3,650,717,273.64	3,330,743,027.00

投資性房地產	677,749,989.31	686,187,265.49
固定資產	11,585,311,929.60	11,911,976,078.46
固定資產清理	48,277,767.64	3,768,517.64
在建工程	5,618,120,939.97	5,325,978,500.87
無形資產	892,094,747.94	800,387,477.68
商譽	77,735,288.74	77,735,288.74
長期待攤費用	23,114,808.09	23,932,615.04
遞延所得稅資產	66,401,842.10	58,981,104.65
其他非流動資產	1,029,703,221.72	1,030,059,257.33
非流動資產合計	<u>23,693,144,767.67</u>	<u>23,276,326,902.71</u>
資產總計	<u>27,099,769,413.31</u>	<u>27,173,854,323.81</u>
<b>負債和股東權益</b>	<b>2012年6月30日</b>	<b>2011年12月31日</b>
	<b>(未經審計)</b>	
流動負債		
短期借款	669,500,000.00	621,000,000.00
應付票據	14,516,733.00	74,030,000.00
應付帳款	135,267,969.87	145,982,948.04
預收款項	48,734,172.49	87,042,910.65
應付職工薪酬	58,137,076.51	131,690,170.05
應交稅費	68,069,817.44	83,917,133.10
應付利息	153,286,369.21	197,604,619.49
應付股利	365,500,123.04	98,686,047.77
其他應付款	894,161,929.74	917,684,830.77
一年內到期的非流動負債	430,000,000.00	210,000,000.00
應付債券	-	200,000,000.00
流動負債合計	<u>2,837,174,191.30</u>	<u>2,767,638,659.87</u>
非流動負債		
長期借款	1,995,402,340.29	2,198,487,363.93
應付債券	7,837,106,621.80	7,829,944,589.64
長期應付款	130,350.00	4,035,700.00
遞延所得稅負債	76,510,975.22	77,337,293.53
其他非流動負債	641,204,340.98	656,746,024.14
非流動負債合計	<u>10,550,354,628.29</u>	<u>10,766,550,971.24</u>
負債合計	<u>13,387,528,819.59</u>	<u>13,534,189,631.11</u>
股東權益		
股本	4,426,000,000.00	4,426,000,000.00
資本公積	6,113,269,383.10	6,116,286,470.43
盈餘公積	411,223,454.24	411,223,454.24
未分配利潤	1,699,938,354.18	1,664,362,022.29
外幣報表折算差額	10,983,774.78	10,926,656.88
歸屬於母公司股東權益合計	<u>12,661,414,966.30</u>	<u>12,628,798,603.84</u>
少數股東權益	<u>1,050,825,627.42</u>	<u>1,010,866,088.86</u>
股東權益合計	<u>13,712,240,593.72</u>	<u>13,639,664,692.70</u>
負債和股東權益總計	<u>27,099,769,413.31</u>	<u>27,173,854,323.81</u>

合併利潤表  
截至2012年6月30日止6個月期間  
人民幣元

	截至2012年6月30日止 6個月期間 (未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間 (未經審計)
營業收入	2,048,221,533.54	1,714,544,622.36
減：營業成本	1,229,700,556.79	1,061,501,293.83
營業稅金及附加	93,503,982.15	71,290,731.34
管理費用	218,314,012.06	175,073,153.23
財務費用	174,871,289.16	37,278,671.78
加：公允價值變動收益	531,483.20	1,530,201.65
投資收益	71,964,768.43	74,522,522.30
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	18,798,732.71	68,190,143.20
營業利潤	404,327,945.01	445,453,496.13
加：營業外收入	57,708,788.33	29,073,775.07
減：營業外支出	2,285,408.59	907,731.90
其中：非流動資產處置損失	2,134,958.23	635,290.37
利潤總額	459,751,324.75	473,619,539.30
減：所得稅費用	114,113,783.59	101,627,058.55
淨利潤	345,637,541.16	371,992,480.75
歸屬於母公司股東的淨利潤	300,151,325.67	337,726,075.10
少數股東損益	45,486,215.49	34,266,405.65
每股收益		
基本每股收益	0.07	0.08
稀釋每股收益	不適用	不適用
其他綜合收益	(1,356,074.25)	1,547,778.72
綜合收益總額	344,281,466.91	373,540,259.47
其中：		
歸屬於母公司股東的綜合收益總額	298,795,251.42	339,273,853.82
歸屬於少數股東的綜合收益總額	45,486,215.49	34,266,405.65

附注  
2012年6月30日  
人民幣元

1. 基本情況

大連港股份有限公司(“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(“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共同發起設立，並經遼寧省大連市工商行政管理局核准登記，企業法人營業執照註冊號：210200400039287。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中山區港灣街1號。本公司及其子公司(以下簡稱“本集團”)主要從事油品/液體化工品碼頭及相關物流業務、集裝箱碼頭及相關物流業務、汽車碼頭及相關物流業務、礦石碼頭及相關物流業務、雜貨碼頭及相關物流業務、散糧碼頭及相關物流業務、客運滾裝碼頭及相關物流業務及港口增值與支援業務等。

截至2012年6月30日，本公司累計發行股份總數442,600萬股。

本公司經營範圍包括：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；引航業務；拖輪業務；港口物流及港口資訊技術諮詢服務。

本集團的母公司及最終控股公司為于中華人民共和國成立的大連港集團。

本財務報表業經本公司董事會於2012年8月30日決議批准。

## 2. 重要會計政策和會計估計

### 財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則—基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定(統稱“企業會計準則”)編制。

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》的要求編制，因此並不包括2011年度已審財務報表中的所有資訊和披露內容；據此，本中期財務報表應與本集團2011年度按照企業會計準則編制的財務報表一併閱讀。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編制本財務報表時，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。

## 3. 合併財務報表的合併範圍

### 3.1 合併範圍變更

除本期新設立的子公司，以及本期註銷的子公司外，合併財務報表範圍與上年度一致。

### 3.2 本期不再納入合併範圍的主體

本集團於2012年4月處置子公司亞洲太平洋貨運有限公司，本期該子公司已無業務，自期初至處置日該子公司無經營損益。

## 4. 應收賬款

應收賬款信用期通常為90天，應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日
1年以內	696,005,942.60	417,704,800.13
1年至2年	20,204,733.48	13,974,521.53
2年至3年	844,551.53	2,177,027.76
3年以上	6,950,726.55	5,016,831.87
	<u>724,005,954.16</u>	<u>438,873,181.29</u>
減：應收賬款壞賬準備	(2,852,921.74)	(2,852,921.74)
	<u>721,153,032.42</u>	<u>436,020,259.55</u>

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	2011年
期/年初數	2,852,921.74	2,939,524.54
合併範圍變更增加	-	56,953.00
本期/年轉銷	-	(143,555.80)
	<u>2,852,921.74</u>	<u>2,852,921.74</u>

## 5. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日
1年以內	197,208,627.12	165,317,088.91
1年至2年	14,037,289.07	11,017,659.38
2年至3年	3,909,998.39	2,825,460.36
3年以上	22,639,347.19	21,141,920.53
	<u>237,795,261.77</u>	<u>200,302,129.18</u>
減：其他應收款壞賬準備	(1,605,414.57)	(1,605,414.57)
	<u>236,189,847.20</u>	<u>198,696,714.61</u>

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	2011年
--	------------------------------	-------

期/年初數	1,605,414.57	93,710.07
合併範圍變更增加	-	1,511,704.50
本期/年轉銷	-	-
期/年末數	<u>1,605,414.57</u>	<u>1,605,414.57</u>

	2012年6月30日(未經審計)				2011年12月31日			
	帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項金額重大 並單項計提壞賬準備	156,491,650.00	65.81	-	-	117,972,449.44	58.90	-	-
單項金額雖不重大但 單項計提壞賬準備	<u>81,303,611.77</u>	<u>34.19</u>	<u>1,605,414.57</u>	1.97	<u>82,329,679.74</u>	<u>41.10</u>	<u>1,605,414.57</u>	1.95
	237,795,261.77	100.00	1,605,414.57		200,302,129.18	100.00	1,605,414.57	

## 6. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2012年6月30日(未經審計)		2011年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內	54,261,972.48	98.75	23,771,426.18	97.02
1年至2年	8,335.20	0.02	730,489.00	2.98
2年至3年	<u>680,000.00</u>	<u>1.23</u>	-	-
	<u>54,950,307.68</u>	<u>100.00</u>	<u>24,501,915.18</u>	<u>100.00</u>

## 7. 應付票據

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日
銀行承兌匯票	<u>14,516,733.00</u>	<u>74,030,000.00</u>

## 8. 應付帳款

應付帳款不計息，並通常在90天內清償。

\*應付帳款的賬齡分析如下：

	2012年6月30日 (未經審計)	2011年12月31日
1年以內	125,646,115.96	142,155,524.21
1年至2年	9,134,848.91	3,554,033.31
2年至3年	<u>487,005.00</u>	<u>273,390.52</u>
	<u>135,267,969.87</u>	<u>145,982,948.04</u>

於2012年6月30日，本帳戶餘額中除應付母公司大連港集團人民幣480,000.00元(2011年12月31日：無)款項外，無其他應付持本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位的款項。

於2012年6月30日，本集團無賬齡超過1年的大額應付帳款(2011年12月31日：無)。

## 9. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
主營業務收入	1,880,748,107.86	1,593,196,052.89
其他業務收入	167,473,425.68	121,348,569.47
	<u>2,048,221,533.54</u>	<u>1,714,544,622.36</u>

營業成本列示如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
主營業務成本	1,093,491,187.74	948,355,819.00
其他業務成本	136,209,369.05	113,145,474.83
	<u>1,229,700,556.79</u>	<u>1,061,501,293.83</u>

分行業資訊如下：

	截至2012年6月30日 止6個月期間(未經審計)		截至2011年6月30日 止6個月期間(未經審計)	
	收入	成本	收入	成本
集裝箱碼頭及相關物流業務	529,282,971.37	373,174,455.12	346,734,965.36	229,372,766.44
油品、液體化工品碼頭及相關物流業務	423,307,168.97	215,706,303.01	390,323,246.51	216,217,988.94
汽車碼頭及相關物流業務	9,640,000.00	4,837,875.99	-	-
客滾碼頭及相關物流業務	61,815,953.00	35,676,832.81	46,201,700.90	26,556,909.54
糧食碼頭及相關物流業務	188,005,377.90	77,042,562.51	157,473,230.52	78,102,971.25
礦石碼頭及相關物流業務	163,408,554.29	93,688,472.06	139,565,247.76	94,675,235.62
雜貨碼頭及相關物流業務	173,344,086.74	151,941,820.00	175,351,741.15	156,110,725.95
港口增值及支援業務	420,913,046.43	254,286,937.70	400,927,044.57	243,393,818.20
未分配專案	78,504,374.84	23,345,297.59	57,967,445.59	17,070,877.89
	<u>2,048,221,533.54</u>	<u>1,229,700,556.79</u>	<u>1,714,544,622.36</u>	<u>1,061,501,293.83</u>

營業收入列示如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
--	------------------------------	------------------------------

裝卸收入	895,942,893.50	695,966,424.63
運輸收入	340,481,259.88	335,637,994.14
堆存收入	227,838,517.91	203,724,297.60
港務管理收入	96,434,589.66	92,911,018.03
租賃收入	143,647,794.00	111,393,091.86
代理收入	26,951,765.68	24,724,316.08
理貨收入	30,703,098.52	28,229,529.38
電費收入	48,744,843.12	35,089,331.19
資訊服務收入	26,859,310.36	25,872,554.16
其他	210,617,460.91	160,996,065.29

	2,048,221,533.54	1,714,544,622.36
--	------------------	------------------

#### 10. 營業稅金及附加

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
--	------------------------------	------------------------------

營業稅	75,501,697.11	62,999,552.34
城市維護建設稅及教育費附加	8,307,590.12	7,545,748.75
土地增值稅	9,694,694.92	745,430.25

	93,503,982.15	71,290,731.34
--	---------------	---------------

#### 11. 營業外收入

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
--	------------------------------	------------------------------

非流動資產處置利得	57,800.95	3,284,318.98
其中：固定資產處置利得	57,800.95	8,390.36
無形資產處置利得	—	3,275,928.62
政府補助	57,581,283.16	22,943,042.18
其他	69,704.22	2,846,413.91

	<u>57,708,788.33</u>	<u>29,073,775.07</u>
--	----------------------	----------------------

計入當期損益的政府補助如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
--	------------------------------	------------------------------

遞延收益轉入	17,741,183.16	17,648,200.80
財政補貼(注)	38,984,700.00	3,812,000.00
流轉稅返還收入	855,400.00	1,482,841.38

	57,581,283.16	22,943,042.18
--	---------------	---------------

注：根據大連市政府於2011年8月頒佈的《大連市人民政府關於促進大連港口集裝箱業務加快發展的意見》(大政發[2011]61號)以及2011年9月大連市港口與口岸局與大連市財政局聯

合下發的《關於促進大連港口集裝箱加快發展補貼資金發放的實施細則的通知》(大港口發[2011]147號)，本集團截至2012年6月30日止6個月期間確認相關的政府補貼收入人民幣38,291,900.00元。

## 12. 營業外支出

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
非流動資產處置損失	2,134,958.23	635,290.37
其中：固定資產處置損失	2,134,958.23	635,290.37
其他	150,450.36	272,441.53
	<u>2,285,408.59</u>	<u>907,731.90</u>

## 13. 所得稅費用

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
當期所得稅費用	122,095,368.98	117,470,613.03
遞延所得稅費用	(7,981,585.39)	(15,843,554.48)
	<u>114,113,783.59</u>	<u>101,627,058.55</u>

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
利潤總額	459,751,324.75	473,619,539.30
按法定稅率計算的所得稅費用(注)	114,937,831.19	118,404,884.83
境內子公司適用不同稅率的影響	(786,262.59)	(1,223,535.76)
境外子公司適用不同稅率的影響	1,694,474.61	680,437.10
對以前期間當期所得稅的調整	260,649.14	1,158,736.73
無須納稅的收入	(5,146,203.49)	(6,476,397.66)
投資收益	(4,985,823.52)	(15,978,842.02)
不可抵扣的費用	1,117,277.32	348,462.42
利用以前年度可抵扣虧損	-	(626,583.89)
未確認的可抵扣虧損	7,021,840.93	5,339,896.80
	<u>114,113,783.59</u>	<u>101,627,058.55</u>

注：本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源于其他地區應納稅所得的稅項根據本集團經營所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例，按照適用稅率計算。

#### 14. 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。

基本每股收益的具體計算如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	300,151,325.67	337,726,075.10
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數	4,426,000,000.00	4,426,000,000.00

#### 15. 分部報告

##### 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，本集團有如下八個報告分部：

(1) 油品、液體化工品碼頭及相關物流業務	油品及液體化工品裝卸、儲存及中轉、港務管理；
(2) 集裝箱碼頭及相關物流業務 物流業務及物業出售	集裝箱裝卸、儲存及中轉、碼頭租賃、多項集裝箱
(3) 客運滾裝碼頭及相關物流業務	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	裝卸汽車及相關物流服務
(5) 礦石碼頭及相關物流業務	裝卸礦石及相關物流服務
(6) 散糧碼頭及相關物流業務	裝卸糧食及相關物流服務
(7) 雜貨碼頭及相關物流業務	裝卸雜貨及相關物流服務
(8) 港口增值及港口支援業務	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資料的基礎，無經營分部合併以形成報告分部。

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

截至2012年6月30日止6個月期間(未經審計)

	油品/ 液體化工品 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	集裝箱 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	客運 滾裝碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	礦石碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	散糧碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	雜貨碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	未分配 專案 人民幣千元	合計 人民幣千元
營業收入	423,308	529,283	61,816	9,640	163,409	188,005	173,344	420,913	78,504	2,048,222
減：營業成本	215,707	373,174	35,677	4,838	93,688	77,043	151,942	254,287	23,345	1,229,701
毛利	207,601	156,109	26,139	4,802	69,721	110,962	21,402	166,626	55,159	818,521
減：營業稅金 及附加	17,922	33,408	2,412	540	6,134	7,451	6,428	14,421	4,788	93,504
管理費用	18,291	54,320	9,768	232	12,922	13,140	15,744	53,979	39,918	218,314
財務費用	14,040	10,762	1,793	(1,190)	(14)	(739)	(34)	(1,905)	152,158	174,871
加：公允價值變 動收益	-	-	-	-	-	-	-	531	-	531
投資收益	27,322	(2,508)	(4,533)	5,234	(522)	-	(11,441)	9,538	48,875	71,965
營業利潤	184,670	55,111	7,633	10,454	50,157	91,110	(12,177)	110,200	(92,830)	404,328
加：營業外收入	17,253	39,067	11	-	-	5	869	504	-	57,709
減：營業外支出	101	56	2,019	-	-	3	-	98	8	2,285
利潤總額	201,822	94,122	5,625	10,454	50,157	91,112	(11,308)	110,606	(92,838)	459,752
減：所得稅費用	46,419	32,023	3,830	55	12,672	22,785	178	18,712	(22,560)	114,114
淨利潤	155,403	62,099	1,795	10,399	37,485	68,327	(11,486)	91,894	(70,278)	345,638
資產總額	8,108,100	6,329,316	829,581	726,574	2,171,375	1,456,841	3,276,114	1,711,518	2,490,350	27,099,769
負債總額	1,659,350	785,119	88,958	13,534	87,113	20,217	194,257	98,666	10,440,315	13,387,529
補充資訊：										
折舊與攤銷	87,498	78,479	8,747	4,856	42,967	33,505	29,978	29,518	9,898	325,446
利息收入	448	1,020	64	138	17	739	34	2,341	14,902	19,703
資本性支出	97,081	44,008	13,321	3,022	30,841	1,477	160,677	77,192	424	428,043
分部間收入	3,049	747	-	-	-	-	-	70,539	-	74,335

截至2011年6月30日止6個月期間(未經審計)

	油品/ 液體化工品 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	集裝箱 碼頭及相關 物流業務 人民幣千元	客運 滾裝碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	汽車碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	礦石碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	散糧碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	雜貨碼頭 及相關 物流業務 人民幣千元	港口增值 服務 人民幣千元	未分配 專案 人民幣千元	合計 人民幣千元
營業收入	390,324	346,735	46,202	-	139,565	157,473	175,352	400,927	57,967	1,714,545
減：營業成本	216,218	229,372	26,557	-	94,675	78,103	156,111	243,394	17,071	1,061,501
毛利	174,106	117,363	19,645	-	44,890	79,370	19,241	157,533	40,896	653,044
減：營業稅金 及附加	17,340	16,556	1,721	-	5,269	6,845	6,399	13,677	3,484	71,291
管理費用	17,459	38,400	7,076	71	10,708	11,024	13,462	49,116	27,757	175,073
財務費用	(3,101)	8,511	(53)	(11)	(1)	(36)	(4)	(3,914)	35,887	37,278

加：公允價值變動收益	-	-	-	-	-	-	-	1,530	-	1,530
投資收益	18,739	39,433	(2,184)	5,877	-	-	4,958	7,699	-	74,522
營業利潤	161,147	93,329	8,717	5,817	28,914	61,537	4,342	107,883	(26,232)	445,454
加：營業外收入	20,540	600	2,543	-	-	-	1,437	3,954	-	29,074
減：營業外支出	-	8	17	-	-	-	535	348	-	908
利潤總額	181,687	93,921	11,243	5,817	28,914	61,537	5,244	111,489	(26,232)	473,620
減：所得稅費用	35,571	16,803	2,557	-	7,127	15,384	709	27,544	(4,068)	101,627
淨利潤	146,116	77,118	8,686	5,817	21,787	46,153	4,535	83,945	(22,164)	371,993
資產總額	7,424,955	6,197,631	876,031	811,297	2,069,531	1,498,685	2,549,961	2,032,777	4,083,767	27,544,635
負債總額	2,547,405	941,778	98,938	45,903	91,704	37,280	188,636	566,131	9,673,044	14,190,819
補充資訊：										
折舊與攤銷	101,013	47,465	3,189	18	40,584	35,758	29,898	40,614	8,838	307,377
利息收入	483	797	55	18	1	36	4	5,026	19,953	26,373
資本性支出	378,550	87,507	24,508	78,922	167,274	134,080	258,364	7,329	6,333	1,142,867
分部間收入	355	568	-	-	-	200	1,035	69,166	-	71,324

## 其他資訊

### 產品和勞務資訊

營業收入列示如下：

	截至2012年6月30日止 6個月期間(未經審計)	截至2011年6月30日止 6個月期間(未經審計)
裝卸收入	895,942,893.50	695,966,424.63
運輸收入	340,481,259.88	335,637,994.14
堆存收入	227,838,517.91	203,724,297.60
港務管理收入	96,434,589.66	92,911,018.03
租賃收入	143,647,794.00	111,393,091.86
代理收入	26,951,765.68	24,724,316.08
理貨收入	30,703,098.52	28,229,529.38
電費收入	48,744,843.12	35,089,331.19
資訊服務收入	26,859,310.36	25,872,554.16
其他	210,617,460.91	160,996,065.29
	2,048,221,533.54	1,714,544,622.36

### 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。

## 管理層討論與分析

### 概述

2012年上半年，國際政治經濟環境複雜多變，國內經濟發展面臨的困難增多，但仍保持了穩定增長的態勢。上半年，中國國內生產總值增長7.8%，進出口總額增長8%。

2012 年上半年，全國規模以上港口完成貨物輸送量 47.4 億噸，同比增長 7.2%。其中，內貿輸送量完成 32.3 億噸，增長 4.4%，增速有所放緩；完成外貿輸送量 15.2 億噸，增長 13.6%；集裝箱完成 8459 萬 TEU，增長 8.8%，增速有所放緩。

本集團主要業務包括：油品/液體化工品碼頭及相關物流業務（油品部分）、集裝箱碼頭及相關物流業務（集裝箱部分）、汽車碼頭及相關物流業務（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業務（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）及港口增值與支援業務（增值服務部分）。

2012 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：由於中東局勢不穩，我國加大了原油戰略儲備，但是由於國內經濟增長放緩，國際原油期貨震盪加劇，限制了原油進口量的增長。上半年，我國進口原油 1.4 億噸，較去年同期增長 11%。

集裝箱部分：2012 年上半年，適箱貨源內需擴大為箱量增長提供了保證。同時，省市級政府加快集裝箱發展的相關政策繼續發揮作用，為本集團集裝箱業務的持續發展提供了動力支援。

汽車碼頭部分：2012 年上半年，受各種不利因素影響，我國汽車增速大幅減緩，汽車產量 952.9 萬輛，同比增長 4.1%，銷量 959.8 萬輛，同比增長 2.9%。

礦石部分：2012 年上半年，進口鐵礦石價格持續波動，鋼材價格連續下滑，導致鋼廠降低了進口礦使用比例，但貿易礦進口量有所增長。上半年我國累計進口鐵礦石 3.67 億噸，同比增加 3264 萬噸，增幅為 9.7%；東北港口累計進口鐵礦石 1868.3 萬噸，同比減少 490.7 萬噸，降幅 20.8%。

雜貨部分：2012 年上半年，受市場需求低迷和外進煤炭衝擊影響，中國沿海主要 12 個運煤港口累計發運煤炭 2.99 億噸，同比減少 4%；2012 年上半年全國粗鋼產量已達到 7.3 億噸，同比增長 7%，粗鋼產量繼續保持增長。

散糧部分：2012 年上半年，國內糧食需求增加，整個遼寧口岸內出玉米、外進大豆、大麥等主要糧食貨種輸送量均有所增長。

客運滾裝部分：2012 年上半年，國內經濟增長放緩對客運滾裝貨源帶來了一定負面影響，客運市場的客貨源生成總量低於去年同期。

2012 年上半年，雖然國際政治經濟環境及國內經濟發展面臨諸多困難，但本集團通過各方面的努力，積極採取相應措施，除礦石和雜貨板塊外，其他各業務板塊的輸送量均有較好的表現。從本集團各主要業務輸送量來看，油品碼頭完成油化品輸送量 1926.7 萬噸，同比微增 0.2%，其中外進原油 1036 萬噸，同比增長 16.1%。集裝箱碼頭完成集裝箱輸送量 409.5 萬 TEU，同比增長 18.8%。在大連口岸，完成集裝箱輸送量 360.1 萬 TEU，同比增長 24.3%。汽車碼頭實現汽車輸送量 107102 輛，同比增長 35.1%。礦石碼頭完成礦石輸送量 1228.9 萬噸，同比減少 17.9%。雜貨碼頭完成輸送量 1631.8 萬噸，同比微降 0.7%。散糧碼頭完成輸送量 362.8 萬噸，同比增長 6.1%。客運滾裝碼頭完成客運輸送量 184.1 萬人次，同比增長 6.7%；完成滾裝輸送量 44.9 萬輛，同比增長 47.7%。

## 整體業績回顧

2012 年上半年，本集團在輸送量增長的同時，油品、糧食、礦石等業務板塊還通過費率調整等措施，實現了營業收入的增長。

2012 年上半年，歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣 300,151,325.67 元，比 2011 年上半年的人民幣 337,726,075.10 元降低 11.1%。淨利潤的減少，主要是集團為後續投資籌集資金、利率調整以及部分投資專案投產，使費用化利息增加。

2012 年上半年，本集團每股基本收益為人民幣 6.78 分，比 2011 年上半年的人民幣 7.63 分降低了 11.1%。

2012 年上半年，本集團營業收入為人民幣 2,048,221,533.54 元，比 2011 年上半年的人民幣 1,714,544,622.36 元增長 19.5%。除雜貨業務外，扣除合併大連集裝箱碼頭有限公司的影響（2012 年 1-3 月營業收入為人民幣 127,391,568.30 元），其他各項業務的收入隨業務量的增加和費率的調整均有不同程度的增長。

2012 年上半年，本集團營業成本為人民幣 1,229,700,556.79 元，比 2011 年上半年的人民幣 1,061,501,293.83 元增長 15.8%。扣除合併大連集裝箱碼頭有限公司的影響（2012 年 1-3 月營業成本為人民幣 62,032,580.83 元），營業成本的增長，主要是運行費用隨業務量的增長以及人工費的自然增長。

2012 年上半年，本集團實現毛利為人民幣 818,520,976.75 元，比 2011 年上半年的人民幣 653,043,328.53 元增長 25.3%。毛利率為 40.0%，比 2011 年上半年 38.1% 增加 1.9 個百分點。得益于部分業務費率調整、輸送量增長以及成本有效控制的拉動。

2012 年上半年，本集團財務費用為人民幣 174,871,289.16 元，比 2011 年上半年人民幣 37,278,671.78 元增長 3.69 倍。主要是集團為後續投資籌集資金、利率調整以及部分投資專案投產，使費用化利息增加。

2012 年上半年，本集團投資收益為人民幣 71,964,768.43 元，比 2011 年上半年的人民幣 74,522,522.30 元降低 3.4%。扣除合併事項影響，投資收益增加 22,922,246.13 元，主要得益于取得的理財投資收益。

2012 年上半年，本集團營業外淨收入為人民幣 55,423,379.74 元，比 2011 年上半年的人民幣 28,166,043.17 元增長 96.8%。主要得益於取得的集裝箱發展財政補貼。

2012 年上半年，本集團所得稅費用為人民幣 114,113,783.59 元，比 2011 年上半年人民幣 101,627,058.55 元增加 12.3%。主要是合併大連集裝箱碼頭有限公司使所得稅費用增加。

## 資產及負債

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團的總資產為人民幣 27,099,769,413.31 元，歸屬於母公司股東權益為人民幣 12,661,414,966.30 元。每股淨資產為人民幣 2.86 元，比 2011 年 12 月 30 日的每股淨資產增長 0.4%。每股淨資產的增長，主要得益於經營積累。

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團的總負債為人民幣 13,387,528,819.59 元，其中未償還的借款總額為人民幣 10,932,008,962.09 元。

## 財務資源及流動性

2012 年上半年，本集團經營活動所得現金淨額為人民幣 332,720,500.61 元，收回理財投資 700,000,000.00 元，得益于經營活動形成的穩定現金流以及收回的投資款項，集團繼續擴充固定資產建設和股權投資，保持了良好的財務狀況和借貸結構。

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團持有現金及現金等價物的餘額為人民幣 2,055,156,645.95 元，比 2011 年 12 月 30 日減少人民幣 175,500,630.37 元。2012 年上半年本集團繼續增加固定資產投資，增加對合營及聯營公司投資，同時償還利息及部分借款，使本年期末貨幣資金有所減少。

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團取得借款所收到的現金為人民幣 916,624,278.18 元，償還債務所支付的現金為人民幣 1,051,000,000.00 元。2012 年 6 月 30 日，本集團未償還的借款為人民幣 10,932,008,962.09 元，其中人民幣 9,832,508,962.09 元為一年以後應償還的借款，人民幣 1,099,500,000.00 元為一年內應償還的借款。淨債務權益比率，截止 2012 年 6 月 30 日約為 64.7%（2011 年 12 月 30 日約為 64.6%）。

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣 24,427,850,000.00 元。

截至 2012 年 6 月 30 日，本集團不存在與匯率波動有關的重大風險，也沒有簽訂任何外匯對沖合同。

### 募集資金使用情況

#### 募集資金使用情況（A 股）

本集團于 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 2,772,091,500.00 元。截至 2012 年 6 月 30 日，本集團從募集資金中已經使用金額約為人民幣 1,836,229,800.00 元，未使用的募集資金餘額為人民幣 935,861,700.00 元。

目前募集資金的使用情況和在 2010 年 12 月 3 日集團的招股書中所披露的募集資金的使用計畫相比並無實質變化，部分募集資金投資專案變更情況已於 2011 年 12 月 30 日作出相應公告。截至 2012 年 6 月 30 日，募集資金的使用情況如下：

項目	募集總額	截至 2012 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	417,000,200.00	342,999,800.00
新港度假村 60 萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	261,306,000.00	288,694,000.00
新港沙坨子二期原油儲罐項目	29,600,000.00	29,600,000.00	0
LNG 項目	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	257,024,900.00	262,975,100.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	0
購置 300 輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	0
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,000,000.00	18,000,000.00
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	26,807,200.00	23,192,800.00
投資大窯灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	0
<b>合 計</b>	<b>2,772,091,500.00</b>	<b>1,836,229,800.00</b>	<b>935,861,700.00</b>

注：1、為降低公司財務費用，公司於第三屆董事會 2012 年第 4 次會議審議通過了《關於使用部分閒置募集資金暫時補充流動資金的議案》，本公司已使用 2.77 億元閒置募集資金補充流動資金，使用期限自董事會審議通過之日即 2012 年 4 月 27 日起不超過 6 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，公司在董事會結束後 2 日內發佈了公告。

注：2、上表中專案募集資金餘額 935,861,700.00 元減去已使用的閒置募集資金 277,000,000.00 元後，募集資金餘額為 658,861,700.00 元（不包括取得的利息收入 0.31 億元），加上募集資金產生的利息後，2012 年 6 月 30 日的募集資金餘額為 689,861,700.00 元。

## 募集資金使用情況（H股）

本集團于2006年從向全球發行9.66億股H股中取得的資金淨額大約為人民幣2,385,343,000.00元。截至2012年6月30日，該等款項已按H股招股說明書所述用途作資本性開支、償還貸款、營運資金用途，因H股招股說明書披露專案已全部執行完畢，管理層建議新港12個原油儲罐專案結餘的5,455萬元轉為公司日常營運資金，並於2012年3月29日第三屆董事會2012年第3次會議批准，至此，H股募集資金全部使用完畢。

## 資本性開支

2012年上半年，本集團的資本性投資完成額為人民幣744,189,825.65元，其中：固定資產投資額為人民幣428,042,025.65元；股權投資額為人民幣316,147,800.00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、公司債募集資金等。

## 業務回顧

2012年上半年，各項業務的表現分析如下：

### 油品部分

2012年上半年，油品/液體化工品碼頭輸送量完成情況，以及與2011年上半年的對比情況見下表：

	2012年1-6月 (萬噸)	2011年1-6月 (萬噸)	增加/ (減少)
原油	1224.5	1351.5	(9.4%)
— 外貿進口原油	1036	892	16.1%
成品油	512.7	516.1	(0.7%)
液體化工品	54.4	47.6	14.3%
液化氣	135.1	6.9	1858.0%
合計	1926.7	1922.1	0.2%

2012年上半年，本集團共完成油化品輸送量1926.7萬噸，同比微增0.2%。

上半年，本集團實現原油輸送量1224.5萬噸，同比減少9.4%。其中外進原油1036萬噸，同比增加16.1%。上半年，原油價格波動幅度較大，影響了中轉原油的出口。進口原油增長主要因為西煉去年同期檢修，進口量基數較低，同時，本集團加強了中轉原油貨源的開發，取得一定效果。

上半年，本集團成品油輸送量為512.7萬噸，同比減少0.7%。由於中石油廣西石化投產，中石油南方油品市場實現就近供應，導致東北鐵路下海成品油轉運量有所減少。

上半年，本集團液體化工品輸送量為54.4萬噸，同比增加14.3%。一是通過開發新客戶增加油化品輸送量；二是部分既有煉廠客戶的液體化工品下海量增加。

上半年，本集團液化氣輸送量為135.1萬噸，同比增加近二十倍。2011年11月份LNG碼頭投入生產運營後，相關業務開展順利，貨源穩定。

2012年上半年，從本集團碼頭上岸的進口原油輸送量占大連口岸和東北口岸的比例分別為100%（2011年上半年為100%）和68.5%（2011年上半年為68.3%）。油品總輸送量占大連口岸和東北口岸的比重分別為69.5%（2011年上半年為65.5%）和41%（2011年上半年為41.9%）。進口原油輸送量比重上升，主要是由於“7.16”事故的後續影響逐漸減弱，以及本公司加大了部分中轉原油市場的開發。

2012年上半年，油品部分收入為人民幣423,307,168.97元，占本集團營業收入的20.7%（2011年上半年為22.8%），同比增加人民幣32,983,922.46元，增長8.5%，主要得益於外貿輸送量增長、裝卸

費率調整的共同拉動。

2012 年上半年，油品部分實現毛利為人民幣 207,600,865.96 元，同比增加人民幣 33,495,608.39 元，增長 19.2%。油品部分的毛利占本集團總毛利的 25.4%（2011 年上半年為 26.7%）。毛利率為 49.0%（2011 年上半年為 44.6%）。主要得益於外貿輸送量增長和裝卸費率調整提高了裝卸業務毛利率，折舊政策的變化提高了堆存業務毛利率。

2012 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：

- 繼續加強對腹地煉廠的維護和中轉客戶的爭取，上半年外進原油量增長較多。
- 抓緊推進公共型保稅倉庫手續申辦工作。加緊與海關、相關客戶協調，依託 8# 罐組申請設立原油保稅倉庫。
- 完成南海罐區一期保稅倉庫恢復運營手續辦理工作。公司積極溝通協調客戶加快庫存原油中轉，提高儲罐利用率，增加中轉量。
- 推進價格調整及協議簽訂工作。已與部分客戶達成價格上調的協定，提高了公司盈利能力。
- 完成對長興島投資發展有限公司 45% 股權的收購工作，有效推動公司在長興島地區的油化品碼頭及儲罐項目的建設與發展。

#### 集裝箱部分

2012 年上半年，集裝箱碼頭輸送量完成情況，以及與 2011 年上半年的對比情況見下表：

		2012 年 1-6 月 (萬個標準箱)	2011 年 1-6 月 (萬個標準箱)	增加/ (減少)
外貿	大連口岸	222.0	224.4	(1.1%)
	其它口岸 (附注 1)	6.8	7.5	(9.3%)
	小計	228.8	231.9	(1.3%)
內貿	大連口岸	138.1	65.2	111.8%
	其它口岸 (附注 1)	42.6	47.5	(10.3%)
	小計	180.7	112.7	60.3%
合計	大連口岸	360.1	289.6	24.3%
	其它口岸 (附注 1)	49.4	55.0	(10.2%)
	總計	409.5	344.6	18.8%

附注 1：本集團在其它口岸的輸送量是指：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）的合計輸送量。

2012 年上半年，本集團完成集裝箱輸送量 409.5 萬 TEU，同比增長 18.8%。在大連口岸，本集團完成集裝箱輸送量 360.1 萬 TEU，同比增長 24.3%，其中外貿集裝箱同比微降 1.1%，內貿集裝箱同比大增 111.8%。上半年，本集團採取有力措施加大集裝箱市場開發，集裝箱業務取得較快發展。

2012 年上半年，本集團集裝箱碼頭業務在大連口岸的市場佔有率為 99.5%（2011 年上半年為 99.7%），在東北口岸的市場佔有率為 56.2%（2011 年上半年為 56.3%）。本集團外貿集裝箱在大連口岸的市場佔有率為 100%（2011 年上半年為 100%），在東北口岸的市場佔有率為 96.8%（2011 年上半年為 96.9%）。

2012 年上半年，集裝箱部分收入為人民幣 529,282,971.37 元，占本集團營業收入的 25.8%（2011 年上半年為 20.2%），比 2012 年上半年增加人民幣 182,548,006.01 元，增長 52.7%。扣除合併大連集裝箱碼頭有限公司的影響後，收入同比增長 17.3%。主要得益於集裝箱運輸業務和土地轉讓業務的拉動。

2012 年上半年，集裝箱部分實現毛利為人民幣 156,108,516.26 元，同比增加人民幣 38,746,317.33 元，增長 33.0%。集裝箱部分的毛利占本集團總毛利的 19.1%（2011 年上半年為 18.0%）。毛利率為

29.5% (2011 年上半年為 33.8%)。毛利率的降低，主要是運營成本的增加使運輸業務的毛利率下降所致。

2012 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：

- 航線開闢方面，在保證現有幹線穩定運營的基礎上，淨增 3 條近洋航線，新增 4 條內貿直航航線。
- 本集團大力開發空箱中轉、換船等增量市場，5 月份成功爭取中遠換船業務，並先後與馬士基航運、新海豐等航運企業開展空箱中轉合作，打造大連空箱中轉基地。同時，利用自有船隊優勢開展環渤海內支線中轉業務，繼續抓好錦州中轉項目；全面承接丹東內貿業務，丹東支線班期密度較專案啓動前提升一倍；並啓動北良中轉專案。
- 陸上物流方面，本集團圍繞“開線、加密”定位做好班列開發，上半年實現新增 3 條班列線。不斷推進公路集運體系建設，本集團在瀋陽區域開展公路運輸，重點以內陸港到貨主工廠的區間配送為主，並承攬大連至瀋陽的回程貨。
- 本集團以發展臨港產業為手段，積極推動相關客戶的物流專案，增加適箱貨源。

#### 汽車碼頭部分

2012 年上半年，汽車碼頭輸送量完成情況，以及與 2011 年上半年的對比情況見下表：

		2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	增加/ (減少)
汽車 (輛)	內貿	94482	59051	60.0%
	外貿	12620	20251	(37.7%)
	合計	107102	79302	35.1%
設備 (噸)		16892	6707	151.9%

2012 年上半年，本集團汽車碼頭實現整車作業量 107102 輛，同比增長 35.1%。

2012 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 99% (2011 年上半年為 96.5%)。

2012 年上半年，汽車部分收入為人民幣 9,640,000.00 元，占本集團營業收入的 0.5% (2011 年上半年為 0%) 由於汽車碼頭屬於合營公司，其收入不納入合併範圍之內，上述汽車部分收入主要為汽車滾裝船投產後取得的租賃收入。

2012 年上半年，汽車部分實現毛利為人民幣 4,802,124.01 元。增值服務部分的毛利占本集團總毛利的 0.6% (2011 年上半年為 0%)。毛利率為 49.8% (2011 年上半年為 0%)。

2012 年上半年，本集團享有汽車部分的投資收益為人民幣 5,233,644.16 元，同比減少 643,131.40 元，主要受外貿滾裝業務輸送量減少所影響。

2012 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：

- 加強與客戶的合作，爭取上海安吉汽車物流有限公司中轉庫搬遷至大連汽車碼頭，同時利用現有航線與船公司共同加大南北對流市場開發，促成內貿水運量大幅增長 60%，大連基本港地位得到進一步鞏固。
- 針對外貿出口客戶受巴西關稅上調、敘利亞政局動盪等因素導致的出口量下降，本集團積極拓展腹地其他客戶的出口車 1500 多輛，降低了不利因素的影響。

#### 礦石部分

2012 年上半年，礦石碼頭輸送量完成情況，以及與 2011 年上半年的對比情況見下表：

	2012 年 1-6 月 (萬噸)	2011 年 1-6 月 (萬噸)	增加/ (減少)

礦石	1228.9	1497.1	(17.9%)
其他	1.5	7.4	(79.7%)
合計	1230.4	1504.5	(18.2%)

2012 年上半年本集團礦石碼頭完成礦石輸送量 1228.9 萬噸，同比減少 17.9%。雖然總量減少，但本集團利用深水碼頭、區位優勢以及保稅功能加大了貿易礦和保稅礦的市場開發力度，上半年完成貿易礦和保稅礦 149 萬噸，同比增長 43.3%，在東北口岸的市場佔有率為 100%

2012 年上半年本集團礦石輸送量在東北口岸的市場佔有率為 30.4%（2011 年上半年為 34%）。

2012 年上半年，礦石部分收入為人民幣 163,408,554.29 元，占本集團營業收入的 8.0%（2011 年上半年為 8.1%），同比增加人民幣 23,843,306.53 元，增長 17.1%。主要得益於裝卸費率調整、保稅礦和貿易礦等高效貨物輸送量的增長。

2012 年上半年，礦石部分實現毛利為人民幣 69,720,082.23 元，同比增加人民幣 24,830,070.09 元，增長 55.3%。礦石部分的毛利占本集團總毛利的 8.5%（2011 年上半年為 6.9%）。毛利率為 42.7%（2011 年上半年為 32.2%）。毛利率的增長，主要得益於裝卸費率調整、保稅礦和貿易礦等高效貨物輸送量的增長，以及成本控制措施的有效實施。

2012 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：

- 打造“零”損耗服務品牌，並成立專門工作小組向客戶推介，提高貨源爭攬能力。
- 繼續加大與國內外知名貿易商的合作力度，並吸引中小貿易商，暢通貿易礦銷售管道，共同打造大連港鐵礦石現貨交易市場。
- 以大連港散貨物流中心為運營主體，全面啓動鐵礦石保稅倉儲、混礦等一系列先導型增值服務專案，為本集團打造環渤海區域礦石分撥與貿易增值服務中心奠定了基礎。

#### 雜貨部分

2012 年上半年，雜貨碼頭輸送量完成情況，以及與 2011 年上半年的對比情況見下表：

	2012 年 1-6 月 (萬噸)	2011 年 1-6 月 (萬噸)	增加/ (減少)
鋼鐵	387.4	409.7	(5.4%)
煤炭	625.2	663.9	(5.8%)
木材	16.6	22	(24.5%)
設備	141.4	84.7	66.9%
袋裝糧	24.6	32.7	(24.8%)
其他	436.6	430.4	1.4%
合計	1631.8	1643.4	(0.7%)

2012 年上半年本集團雜貨碼頭完成輸送量 1631.8 萬噸，同比微減 0.7%。

2012 年上半年，本集團實現鋼鐵輸送量 387.4 萬噸，同比減少 5.4%。鋼鐵下降的主要原因是受市場需求低迷影響。

2012 年上半年，本集團實現煤炭輸送量 625.2 萬噸，同比減少 5.8%。煤炭下降的主要原因是南方煤炭需求降低，同時外貿進口煤增加也衝擊了北方煤炭市場。

2012 年上半年，本集團實現設備輸送量 141.4 萬噸，同比大增 66.9%。主要原因一方面是東北地區裝備製造業繼續快速發展，另一方面公司加大了對設備市場的開發力度，致力於打造東北設備出口基本港。

2012 年上半年，本集團雜貨碼頭鋼鐵輸送量占東北口岸的比重為 17.7%（2011 年上半年為 18.1%）。

2012 年上半年，本集團雜貨碼頭煤炭輸送量占東北口岸的比重為 14.8%（2011 年上半年為 15%）。

2012 年上半年，雜貨部分收入為人民幣 173,344,086.74 元，占本集團營業收入的 8.5%（2011 年上半年為 10.2%），同比減少人民幣 2,007,654.41 元，降低 1.2%，主要受輸送量減少所影響。

2012 年上半年，雜貨部分實現毛利為人民幣 21,402,266.74 元，同比增加人民幣 2,161,251.54 元，增長 11.2%。雜貨部分的毛利占本集團總毛利的 2.6%（2011 年上半年為 2.9%）。毛利率為 12.3%（2011 年上半年為 11.0%）。主要得益於公司加大內部改革力度和引進業務外包模式，有效降低了成本，提高了毛利率。

2012 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：

- 通過積極走訪，提高貨運品質等諸多方式，加大腹地鋼廠下海鋼材的爭攬，並對部分客戶的港雜費進行了調整，提高了盈利能力。
- 在煤炭市場低迷的環境下，與新老客戶建立了更深層次的合作，主動調整市場開發方向，爭取更多進口煤炭貨源。
- 本集團利用大件設備裝卸技術優勢，以高品質、高效率的裝卸服務樹立大件設備裝卸品牌，先後吸引了多家客戶來港轉運。

#### 散糧部分

2012 年上半年，散糧碼頭輸送量完成情況，以及與 2011 年上半年的對比情況見下表：

	2012 年 1-6 月 (萬噸)	2011 年 1-6 月 (萬噸)	增加/ (減少)
玉米	204.7	180.8	13.2%
大豆	74.2	44.8	65.6%
大麥	13.5	10.7	26.2%
小麥	2.0	1.2	66.7%
其他	68.4	104.5	(34.5%)
合計	362.8	342.0	6.1%

2012 年上半年，本集團散糧碼頭完成輸送量 362.8 萬噸，同比增長 6.1%。

2012 年上半年，實現玉米輸送量 204.7 萬噸，同比增長 13.2%。玉米輸送量實現穩定增長，一是本集團搶抓內貿玉米轉運黃金季節，多次深入產地和銷區對市場情況進行調研分析，全力爭攬內貿玉米貨源；二是通過整合社會散糧車資源、建立戰略裝車點、開通班列的整列運輸等多項舉措，增加貨源集港量和集港效率。

2012 年上半年，實現大豆輸送量 74.2 萬噸，同比大增 65.6%。今年以來，隨著油脂加工企業大豆消耗量的增加，紛紛提高了進口量。

2012 年上半年，實現大麥輸送量 13.5 萬噸，同比增長 26.2%。

2012 年上半年，本集團散糧碼頭糧食輸送量占東北口岸的比重為 17.5%（2011 年上半年為 16.0%）。

2012 年上半年，散糧部分收入為人民幣 188,005,377.90 元，占本集團營業收入的 9.2%（2011 年上半年為 9.2%），同比增加人民幣 30,532,147.38 元，增長 19.4%。主要得益於糧食貨種結構變化、高效

貨種輸送量增長以及裝卸費率調整的拉動。

2012 年上半年，散糧部分實現毛利為人民幣 110,962,815.39 元，同比增加人民幣 31,592,556.12 元，增長 39.8%。散糧部分的毛利占本集團總毛利的 13.6%（2011 年上半年為 12.2%）。毛利率為 59.0%（2011 年上半年為 50.4%）。毛利率的增長，主要得益於糧食貨種結構變化、高效貨種輸送量增長以及裝卸費率調整提高了裝卸業務毛利率。

2012 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：

- 深化大客戶合作，實現車、船一體化物流模式。年初與多家大客戶簽訂了全年轉運協定，最大程度鎖定了全年轉運量，實現月度均衡轉運量。同時，繼續增加兩港一航班輪航線密度，新增一條大連—深圳海上物流通道，穩定提高了糧食運輸能力。
- 通過多次走訪客戶、積極協調鐵路部門運力等行銷手段，上半年轉運外貿出口玉米 15.7 萬噸。
- 通過戰略合作和多種行銷手段加強外貿進口大豆、大麥貨源的爭攬。通過提供優質服務和作業組織，根據貨源流向、倉容及疏港情況，對非屬地性外貿進口貨源進行爭攬。

#### 客運滾裝部分

2012 年上半年，客運滾裝輸送量完成情況，以及與 2011 年上半年的對比情況見下表：

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	增加/ (減少)
客運輸送量(萬人次)	184.1	172.5	6.7%
滾裝輸送量(萬輛) (附注 2)	44.9	30.4	47.7%

附注 1：包括旅順港和中鐵渤海。

2012 年上半年，本集團完成客運輸送量 184.1 萬人次，同比增長 6.7%；完成滾裝輸送量 44.9 萬輛，同比增長 47.7%。

2012 年上半年，受國內經濟增速放緩影響，大連口岸滾裝車輛及旅客進出港市場生成總量較去年同期均有所下降。本集團在新增 2 艘運力後，市場話語權和市場佔有率均有一定提升。

2012 年上半年，客滾部分收入為人民幣 61,815,953.00 元，占本集團營業收入的 3.0%（2011 年上半年為 2.7%），同比增加人民幣 15,614,252.10 元，增長 33.8%。扣除合併大連港旅順港務公司的影響後，收入同比增長 11.2%，主要得益於客滾輸送量增長的拉動。

2012 年上半年，客滾部分實現毛利為人民幣 26,139,120.19 元，同比增加人民幣 6,494,328.83 元，增長 33.1%。客滾部分的毛利占本集團總毛利的 3.2%（2011 年上半年為 3.0%）。毛利率為 42.3%（2011 年上半年為 42.5%），與上年同期基本持平。

2012 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：

- 中海客輪有限公司投資建造的客滾船“青山島”輪、“長山島”輪先後投入連煙線營運並掛靠我港，本集團市場影響力和競爭力得到進一步提升。
- 拓展客運服務功能，推出高端旅客服務專案。針對差異化服務需求，與中國移動合作開設了貴賓、殘障老幼人員綠色通道，全面提升了港口形象。

#### 增值服務部分

##### 拖輪

2012 年上半年，大連港口業、海洋工程、修造船行業整體取得平穩發展，本集團注重加強客戶的溝通，提供高品質的拖輪服務，大連口岸的拖輪業務保持穩定。

在大連以外市場服務方面，本集團針對市場變化，及時進行拖輪佈局調整，優化資源配置，穩定長期客戶，並拓展具有發展潛力的新客戶，截至 6 月末，又新增派一艘拖輪到本港外市場作業。截至 2012 年中，本集團共有 39 艘拖輪、4 艘引航艇。其中 16 艘拖輪長期出租至大連以外港口，保持了本集團在國內同行業中的領先市場地位。

#### 理貨

本集團完成理貨量約 2058.9 萬噸，同比增長 11.9%。

#### 鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量約 30.8 萬輛，同比減少 16.4%。

2012 年上半年，增值服務部分收入為人民幣 420,913,046.43 元，占本集團營業收入的 20.6%（2011 年上半年為 23.4%），同比增加人民幣 19,986,001.86 元，增長 5.0%。主要得益於增值服務各類業務的平穩發展，其中 2012 年上半年拖輪業務收入為人民幣 162,627,583.00 元，增長 5.0%。

2012 年上半年，增值服務部分實現毛利為人民幣 166,626,108.73 元，同比增加人民幣 9,092,882.36 元，增長 5.8%。增值服務部分的毛利占本集團總毛利的 20.4%（2011 年上半年為 24.1%）。毛利率為 39.6%（2011 年上半年為 39.3%），與上年同期基本持平。

2012 年上半年，除了上述措施外，本集團還積極實施戰略轉型，推進工商貿一體化平臺建設，參股東北亞現貨商品交易所，推進原油、礦石、鋼材、糧食、煤炭、木材等大宗商品轉運中心建設，著力進行糧食貿易公司、汽車貿易公司和鋼材交易市場的組建工作，並與東北亞現貨商品交易所達成合作，成為東北亞現貨商品交易所重要股東，在長興島港區成立了港口現貨交割庫，以此吸引貨源來港轉運。

#### 對 2012 年下半年的展望

2012 年下半年，世界經濟形勢仍然較為複雜嚴峻，經濟困難可能還會持續一段時間。預計三季度全球經濟將探底，隨後世界經濟將溫和復蘇，全年世界經濟仍將有所增長。同時，隨著穩增長政策措施逐步見到成效，預計國內經濟運行也將呈現緩中趨穩態勢。預計本集團在世界經濟復蘇的趨勢帶動下，下半年輸送量將繼續保持穩定增長。

#### 面臨的風險和不利因素

下半年，歐債危機將可能繼續影響全球多數地區，尤其是導致新興經濟體國家出口降低，使經濟放緩速度超過預期，並增加其經濟硬著陸的風險。同時，國內經濟刺激政策的落實仍需要一定時間，經濟回升的時點仍存在一定的不確定性。

#### 主要應對措施

面對當前世界經濟格局的變化和國內產業結構的調整，本集團將繼續根據國家總體發展戰略和全球港航市場發展變化趨勢，以轉變發展方式為手段，實施相關改革和創新。建立全面開展上產品、優服務，向輸送量要效益；強化財務工作，向財務管理要利潤；全力推進各大板塊改革，向改革要效益；全力推進合資合作，向新專案要效益；全力加快推進三個核心港區建設，向建設管理要效益；加強港口安全管理，向港口安全要效益等六大工作目標，並重點在“全程物流體系建設”、“工商貿一體化平臺搭建”、“臨港產業吸引”、“產品及服務創新”等四個方面推進業務轉型，建立以東商所為牽動、以貿易公司為平臺，以碼頭公司為依託的新型港口經營模式，並組建成立汽車物流部，同時嚴格加強成本控制工作，促進公司收入水準及整體效益的持續增長。

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

– 依靠兩個 30 萬噸級原油碼頭、儲罐規模和保稅庫的優勢，在穩定大宗貨種同時，全力爭攬到港原

油中轉和原油貿易貨源。

- 利用 8#罐組投用的契機，加快公共型保稅倉庫申辦，擬定儲罐使用方案，做好新的中轉客戶及中轉貨源的市場開發，提高儲罐利用率，實現增量增收。
- 發揮 24 萬立方米成品油商儲庫市場調節作用，全力爭攬鐵路到港成品油。
- 按計劃推進參與長興島公共碼頭及倉儲項目，提升公司油化品業務發展的競爭優勢。

#### 集裝箱部分

- 航線開發方面，繼續保持現有幹線網路穩定順暢，鞏固樞紐港基本航線配置，同時擴大支線數量；加強內貿航線佈局，拓展內貿航線網路。
- 中轉業務方面，繼續利用政府補貼政策推動外貿水水中轉業務；積極爭取中遠換船業務；不斷拓展朝鮮中轉貨源，保持高速增長態勢；穩定錦州、丹東中轉項目，擴大增量；繼續推動北良中轉專案合作，擴大轉運業務範圍。
- 內陸體系建設方面，繼續完善鐵海聯運網路，維護班列競爭力，打造南北方服務網路；加快公路體系建設，優化自有車隊運營模式，同時擴大與社會車隊的合作規模，發展公鐵結合的綜合物流保障體系。
- 全程物流體系建設方面，與船公司、物流商聯手，打造全程物流服務體系，實現支線服務由傳統“港到港”向“門到門”的轉變。

#### 汽車物流部分

- 繼續加深與腹地汽車製造企業的合作，推進車企水運計畫實施並增加水運比例，穩定本集團在內貿汽車南北運輸業務的地位和作用。
- 繼續拓展腹地外貿出口貨源，提高盈利能力。
- 加強集成化汽車物流體系建設，一方面拓展散件組裝出口業務，提升操作量；另一方面拓展整車物流業務，為外貿進出口客戶提供進口整車綜合物流服務。
- 推進汽車貿易項目，參與汽車貿易業務，以帶來新的貨源增量和效益增長點。

#### 礦石部分

- 在穩固東北市場貨源的同時，繼續加大對新貨種和新貿易商的開發與拓展，借助大連東北亞國際航運中心和金融中心的優勢，提升貿易礦的市場份額。
- 樹立“零”損耗服務品牌，吸引全國各地的鋼廠來我港作業，同時推行“礦石超市”的理念，爭取不同品種的礦石落戶本集團，滿足各類客戶的批發和零售需求。
- 預計下半年 10 月份，礦石碼頭 4#堆場將投入使用，其建設面積為 22.3 萬平方米，一次性可堆存礦石 230 萬噸，年周轉量 700 萬噸。4#堆場投產後，本集團礦石碼頭堆場面積將達到 59.5 萬平方米，堆存能力達到 822 萬噸，有效提高港口通過能力。

#### 雜貨部分

- 繼續通過多種行銷方式加強鋼鐵、煤炭及設備等高收益貨源的爭攬，提升本集團雜貨業務在遼寧口岸的競爭能力。
- 積極推進大連灣港區臨港產業項目建設。一是推進鋼材物流園專案建設，吸引鋼廠、貿易商等客戶進駐，擴大港口服務範圍和增收管道；二是推進大連輸日稻草基地建設專案，爭取專案早日建成投產；三是推進大件設備運輸及增值服務專案；四是進一步推進港口貿易平臺的搭建和臨港產業的建設。
- 進一步培育長興島港區臨港產業。一是推進木材除害處理區建設，推動臨港木材加工產業運營；二是爭取糧食加工項目早日落戶，為本集團提供穩定的專屬糧食貨源；三是加快臨港褐煤提質項目和大連市煤炭應急儲備基地的建立；四是繼續落實與東商所的合作，吸引客戶駐港投資。

#### 散糧部分

- 積極籌畫新的年度糧食轉運合作模式，加大整合社會散糧車資源力度，尋求轉運增量；同時，合理利用物流資源優勢，優化資源配置，爭取大宗糧食貨源和大客戶轉運量的穩定增長。

- 穩步推進合作購置輛散糧車項目，增強港口上游物流鏈的輻射能力。
- 繼續推進糧食貿易公司組建，開展糧食貿易業務，以帶來新的貨源增量和效益增長點。
- 全力推進臨港大豆篩選加工項目建設，為“散改集”業務提供新的貨源保障。

#### 客運滾裝部分

- 密切關注地方港運力變化情況，合理佈局大港區、大連灣港區和旅順區域客滾運力，科學安排班期。
- 加快推進大連灣客滾綜合物流配送服務中心專案；穩步推動電子商務平臺專案建設。
- 與相關公司加強業務合作，拓展集裝箱甩掛業務。
- 利用旅順港較好的區位優勢，著力增加現有航線密度，並積極開闢除蓬萊外的其他內渤海航線。

#### 增值服務部分

- 隨著區域化經營、港口資源整合步伐的加快，本集團將通過優化資源配置，調整拖輪結構等措施，尋找新的效益增長點。
- 2011年建造的4艘7,200馬力全回轉拖輪，預計2012年底和2013年上半年各歸建投產2艘，以滿足船舶大型化要求。

下半年，本集團主要成本控制措施包括：

- 建立新財務指標考核體系，通過單位、班組、員工的逐級引導，加強成本管理，推行“人人利潤中心”理念；
- 強化成本控制，減少管理環節，理順業務流程，降低管理費用開支；
- 減少消費性資產購置，降低資本性開支，提高項目收益率；
- 合理資金配置，降低財務費用支出，提高資金使用即期收益；
- 加快回籠資金，降低應收帳款帳面餘額，提高資金使用效率。

#### 中期股息

董事會決定不建議就截止2012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2012年6月30日止六個月，本公司並未贖回本公司任何上市證券，本公司或其任何子公司亦概無購買或售出本公司上市證券之行爲。

#### 遵守企業管治常規守則

截至2012年6月30日止六個月，本公司已遵守了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（“《上市規則》”）附錄14所載《企業管治常規守則》。

#### 董事進行證券交易的標準守則

本公司已採納有關董事及監事進行證券交易的行爲守則（“《董事證券交易行爲守則》”），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2012年6月30日止六個月內遵守了董事證券交易行爲守則。

#### 審核委員會

本公司審核委員會由兩名獨立非執行董事劉永澤先生和尹錦滔先生，以及非執行董事張佐剛先生組成，該審核委員會主席爲劉永澤先生。審核委員會已審閱截至2012年6月30日止的中期業績。

承董事會命  
朱宏波 李健儒  
聯席公司秘書

中華人民共和國遼寧省大連市  
二零一二年八月三十日

在此公告發佈日期，董事會成員是：  
*執行董事*：惠凱，張鳳閣，徐頌，朱世良  
*非執行董事*：徐健，張佐剛  
*獨立非執行董事*：劉永澤，貴立義，尹錦滔

\* 本公司根據香港法例第32章公司條例第XI部登記為非香港公司，英文名稱為「*Dalian Port (PDA) Company Limited*」。

