

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



Dalian Port (PDA) Company Limited*

大連港股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(股票代碼：2880)

二零一八年中期業績公告

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2018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2018年6月30日止六個月的業績如下：

截至2018年6月30日止6個月期間合併資產負債表(未經審計)
(除特別註明外，金額單位為人民幣元；下同)

資產	2018年6月30日 合併	2017年12月31日 合併
流動資產		
貨幣資金	6,299,116,395.29	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	538,954,313.80	—
應收票據及應收賬款	1,279,767,219.86	1,201,883,882.80
其他應收款	559,754,692.54	606,274,255.10
存貨	147,469,253.38	702,685,534.58
預付款項	94,449,291.53	159,435,191.83
一年內到期的非流動資產	—	—
其他流動資產	87,198,085.55	255,836,964.53
流動資產合計	9,006,709,251.95	10,439,083,492.93

資產	2018年6月30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	4,221,897,246.61	4,181,438,137.97
其他權益工具投資	191,243,409.95	—
投資性房地產	700,442,760.38	710,512,216.76
固定資產	16,458,273,725.35	16,860,925,657.87
在建工程	2,363,938,432.90	2,260,609,738.57
無形資產	1,719,131,739.58	1,637,141,745.38
商譽	20,433,690.59	20,433,690.59
長期待攤費用	87,821,655.59	106,783,619.90
遞延所得稅資產	71,952,388.25	66,000,514.39
其他非流動資產	29,652,496.10	142,923,200.38
非流動資產合計	25,864,787,545.30	26,146,192,312.99
資產總計	34,871,496,797.25	36,585,275,805.92

負債及股東權益	2018年6月30日 合併	2017年12月31日 合併
流動負債		
短期借款	3,043,500,000.00	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	258,016,063.91	380,389,360.83
預收款項	7,675,297.61	192,230,201.10
合同負債	30,997,736.03	—
應付職工薪酬	126,568,525.14	250,668,300.78
應交稅費	62,483,369.50	127,314,759.93
其他應付款	977,908,130.06	809,203,751.83
一年內到期的非流動負債	3,319,140,168.79	4,158,328,072.94
流動負債合計	7,826,289,291.04	9,193,179,352.15
非流動負債		
長期借款	2,236,981,322.23	2,581,543,935.59
應付債券	3,406,417,466.32	3,404,498,647.79
遞延收益	575,383,029.26	570,082,092.47
遞延所得稅負債	119,357,461.60	117,258,611.27
其他非流動負債	103,248,985.00	98,915,093.00
非流動負債合計	6,441,388,264.41	6,772,298,380.12

負債及股東權益	2018年6月30日 合併	2017年12月31日 合併
負債合計	14,267,677,555.45	15,965,477,732.27
股東權益		
股本	12,894,535,999.00	12,894,535,999.00
資本公積	2,935,979,096.58	2,928,604,715.37
其他綜合收益	4,181,188.75	29,398,184.15
專項儲備	41,491,421.22	32,603,491.61
盈餘公積	758,715,434.54	758,715,434.54
未分配利潤	1,308,535,676.39	1,416,071,539.76
歸屬於母公司股東權益合計	17,943,438,816.48	18,059,929,364.43
少數股東權益	2,660,380,425.32	2,559,868,709.22
股東權益合計	20,603,819,241.80	20,619,798,073.65
負債及股東權益總計	34,871,496,797.25	36,585,275,805.92

截至2018年6月30日止6個月期間合併利潤表(未經審計)
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目		截至 2018年6月30日 止6個月期間	截至 2017年6月30日 止6個月期間
		合併	合併
一、營業收入		3,651,188,686.81	4,318,003,378.42
減：	營業成本	2,883,562,165.72	3,676,178,953.94
	營業税金及附加	24,898,081.87	24,720,606.43
	銷售費用	490,579.80	285,811.00
	管理費用	331,847,950.61	292,059,119.02
	研發費用	5,430,797.87	6,016,359.68
	財務費用	177,390,450.15	277,267,676.02
	其中：利息費用	294,799,858.27	231,388,770.84
	利息收入	(66,904,778.20)	(49,616,991.20)
	資產減值損失	—	(10,000.00)
	信用減值損失	12,222,786.44	—
加：	其他收益	19,137,522.57	88,472,117.35
	投資收益	91,004,995.48	170,592,661.04
	其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	86,125,589.44	157,280,007.84
	公允價值變動收益	5,770,988.00	(1,695,366.00)
	資產處置收益	(82,305.49)	6,726,128.67
二、營業利潤		331,177,074.91	305,580,393.39
加：	營業外收入	8,873,255.08	20,027,752.71
減：	營業外支出	2,396,119.75	751,664.38

項目		截至 2018年6月30日 止6個月期間	截至 2017年6月30日 止6個月期間
		合併	合併
三、利潤總額		337,654,210.24	324,856,481.72
減：	所得稅費用	89,230,642.16	49,052,758.87
四、淨利潤		248,423,568.08	275,803,722.85
其中：持續經營淨利潤		248,423,568.08	275,803,722.85
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		176,180,847.60	238,539,731.50
少數股東損益		72,242,720.48	37,263,991.35
五、每股收益			
	基本每股收益(人民幣元)	0.01	0.02
	稀釋每股收益(人民幣元)	0.01	0.02
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	—	—
	不能重分類進損益的其他綜合收益	(2,995,803.67)	—
	其他權益工具投資公允價值變動	—	—
	將重分類進損益的其他綜合收益	—	—
	可供出售金融資產公允價值變動	—	4,520,443.83
	外幣財務報表折算差額	378,956.85	(10,741,599.13)
	歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	589,528.47	—

項目	截至 2018年6月30日 止6個月期間	截至 2017年6月30日 止6個月期間
	合併	合併
七、綜合收益總額	246,396,249.73	269,582,567.55
其中：歸屬於母公司股東的綜合收益總額	173,564,000.78	232,318,576.20
歸屬於少數股東的綜合收益總額	72,832,248.95	37,263,991.35

財務報表附註

截至2018年6月30日止6個月期間

(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%)。

本集團的母公司及最終控股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2018年8月27日決議批准。

本中期財務報表未經審計。

二、財務報表的編製基礎

本中期財務報表根據財政部頒布的《企業會計準則第32號——中期財務報告》的要求編製。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2017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。

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GR201721200282)，該證書的有效期為3年。

2017年11月29日，本集團的子公司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》(證書編號為GR201721200058)，該證書的有效期為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)，該證書的有效期為3年。

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，上述公司本期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)	532,976,186.30	4,164,261.12
權益工具投資(註2)	5,978,127.50	184,265.57
合計	538,954,313.80	4,348,526.69

註1：

本集團本期自哈爾濱銀行購入理財產品人民幣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4.80%，到期日為2018年7月16日。

本集團本期自星展銀行購入結構性存款人民幣50,000,000.00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4.20%，到期日為2018年7月6日。

本集團本期自交通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4.30%，到期日為2018年8月7日。

本集團本期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4.00%，到期日為2018年7月20日。

本集團本期自哈爾濱銀行購入結構性存款人民幣80,000,000.00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4.28%，到期日為2018年8月13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6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應收票據	180,327,019.46	175,462,684.29
應收賬款	1,128,505,578.02	1,051,870,438.86
小計	1,308,832,597.48	1,227,333,123.15
減：壞賬準備	29,065,377.62	25,449,240.35
合計	1,279,767,219.86	1,201,883,882.80

2.1 應收票據：

應收票據	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
商業承兌匯票	900,000.00	900,000.00
銀行承兌匯票	179,427,019.46	174,562,684.29
合計	180,327,019.46	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6月30日 (未經審計)		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	38,423,818.43	—	51,950,634.95	—

於2018年6月30日，本集團無已質押的應收票據(2017年12月31日：無)。

於2018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(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。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
1年以內	1,027,534,578.24	952,498,692.75
1年至2年	22,359,125.52	22,827,091.48
2年至3年	11,764,397.68	6,028,305.62
3年以上	66,847,476.58	70,516,349.01
小計	1,128,505,578.02	1,051,870,438.86
減：應收賬款壞賬準備	29,065,377.62	25,449,240.35
合計	1,099,440,200.40	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1-6月(註) (未經審計)	46,720,189.36	7,771,217.79	—	(25,426,029.53)	—	29,065,377.62
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年中期報告。

	2018年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提 比例(%)
單項金額重大單獨 計提壞賬準備	65,078,231.28	5.77	6,156,983.30	9.46
按信用風險特徵組 合計提壞賬準備	1,063,427,346.74	94.23	22,908,394.32	2.15
合計	1,128,505,578.02	100.00	29,065,377.62	—

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6月30日(未經審計)		
	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	1,027,534,578.24	0.7%	7,192,742.05
1至2年	21,886,300.55	25.0%	5,471,575.14
2至3年	10,369,146.72	70.0%	7,258,402.70
3至4年	2,606,587.23	75.0%	1,954,940.43
4至5年	—	90.0%	—
5年以上	1,030,734.00	100.0%	1,030,734.00
合計	1,063,427,346.74	—	22,908,394.32

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。

於2017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	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	50.00	註
大連九如汽車銷售服務有限公司	20,162,272.91	5,081,136.45	25.20	註
合計	60,602,480.71	25,301,240.35		

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，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。

於本期，本集團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1-6月，本集團計提的壞賬準備金額為人民幣7,771,217.79元(2017年：人民幣25,301,240.35元)，無收回已核銷的壞賬準備(2017年：人民幣10,000.00元)，無核銷的應收賬款(2017年：無)。

於2018年6月30日，應收賬款金額前五名匯總如下(未經審計)：

	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	330,820,250.49	7,033,901.23	29.31

於2017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	386,460,381.90	20,220,103.90	36.74

3. 其他應收款

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應收利息	23,598,727.00	43,642,176.75
定期存款	18,532,402.33	41,882,785.82
活期存款	3,097,230.05	603,005.82
理財利息	—	619,589.06
委託貸款	1,969,094.62	536,796.05
應收股利	88,208,327.69	87,229,387.64
大連港灣集裝箱碼頭有限公司(註1)	47,518,215.15	47,518,215.15
大連汽車碼頭有限公司	18,600,165.76	18,600,165.76
大連港毅都冷鏈有限公司	10,500,000.00	10,500,000.00
大連勝獅國際集裝箱有限公司	6,318,151.73	6,318,151.73
大連聯合國際船舶代理有限公司	2,150,000.00	2,150,000.00
其他	3,121,795.05	2,142,855.00
其他應收款	472,767,445.88	504,035,866.50
應收代墊車款、押匯款(註2)	—	187,319,005.31
應收委託管理服務收入	64,077,000.00	64,077,000.00
應收工程款及工程質保金	37,470,892.20	57,299,576.97
資產轉讓款	49,587,051.27	49,549,600.00
委託貸款	178,000,000.00	38,000,000.00
港建及港雜費	44,063,981.72	25,681,188.92
應收運費、押金及保證金	20,519,436.17	21,288,065.48
應收政府補貼款	11,276,802.00	15,633,642.00
公共基礎設施維護費用	6,034,200.33	6,784,970.63
應收泊位、房屋租金	3,439,764.76	857,070.41
其他	58,298,317.43	37,545,746.78
小計	584,574,500.57	634,907,430.89
減：壞賬準備	24,819,808.03	28,633,175.79
合計	559,754,692.54	606,274,255.10

註1：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2：應收代墊車款、押匯款系金港汽車其他應收款。本期本集團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6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
1年以內	417,505,804.52	417,381,488.44
1年至2年	26,027,843.08	51,965,016.14
2年至3年	16,477,835.62	21,783,069.85
3年以上	12,755,962.66	12,906,292.07
小計	472,767,445.88	504,035,866.50
減：其他應收款壞賬準備	24,819,808.03	28,633,175.79
合計	447,947,637.85	475,402,690.71

其他應收款按照整個存續期預期信用損失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1-6月(註) (未經審計)	48,234,211.19	4,451,568.65	—	(27,865,971.81)	—	24,819,808.03
2017年	1,061,192.97	27,571,982.82	—	—	—	28,633,175.79

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，詳請參見2018年中期報告。

	2018年6月30日(未經審計)			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	計提比例(%)
單項評估預期信用損失計提壞賬準備	1,061,192.97	0.22	1,061,192.97	100.00
按信用風險特徵組合評估預期信用損失計提壞賬準備	471,706,252.91	99.78	23,758,615.06	5.04
合計	472,767,445.88	100.00	24,819,808.03	—

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6月30日(未經審計)		
	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	417,505,804.52	1.0%	4,175,058.05
1至2年	26,027,843.08	15.0%	3,904,176.45
2至3年	16,477,835.62	35.0%	5,767,242.47
3至4年	4,883,149.33	75.0%	3,662,362.00
4至5年	2,809,221.34	80.0%	2,247,377.07
5年以上	4,002,399.02	100.0%	4,002,399.02
合計	471,706,252.91	—	23,758,615.06

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
大連博輝國際貿易有限公司	157,920,105.67	27,571,982.82	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。本期本集團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1-6月，本集團計提的壞賬準備金額為人民幣4,451,568.65元(2017年：人民幣27,571,982.82元)。於2018年1-6月及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6月30日，其他應收款金額前五名匯總如下(未經審計)：

	期末餘額	壞賬準備 的比例(%)	佔其他應收款 總額的比例(%)
餘額前五名的其他 應收款總額	312,337,835.85	7,946,962.51	66.07

於2017年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	餘額	壞賬準備	佔其他應收 賬款總額的 比例(%)
餘額前五名的其他 應收賬款總額	332,531,849.13	27,571,982.82	65.97

於2018年6月30日，應收政府補助款項如下：

	補助項目	金額	賬齡	依據
大連集發環渤海集裝箱運輸有限公司	集裝箱運輸補貼款	4,617,610.00	一年以內	《關於對東營港區發展集裝箱運輸予以扶持的請示》
大連港集團莊河碼頭有限公司	集裝箱運輸補貼款	3,000,000.00	兩年以內	《2017年莊河港口集裝箱業務補貼申請報告》
黑龍江綏穆大連港物流有限公司	經營補貼	3,359,192.00	三年以內	《穆稜經濟開發區下城子物流中心項目合作協議》
大連集裝箱碼頭有限公司	進修補貼	300,000.00	一年以內	《關於2018年高技能人才赴國外進修培訓的通知》
合計		11,276,802.00		

於2017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
大連集發環渤海集裝箱運輸有限公司	集裝箱運輸補貼款	10,072,250.00	一年以內	《關於對東營港區發展集裝箱運輸予以扶持的請示》
大連港集團莊河碼頭有限公司	集裝箱運輸補貼款	3,000,000.00	一年以內	《2017年莊河港口集裝箱業務補貼申請報告》
黑龍江綏穆大連港物流有限公司	稅金返還	2,561,392.00	兩年以內	《穆稜經濟開發區下城子物流中心項目合作協議》
合計		15,633,642.00		

4. 存貨

項目	期末餘額(未經審計)			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	81,894,975.32	7,803,794.80	74,091,180.52	79,681,233.82	7,803,794.80	71,877,439.02
庫存商品	65,392,090.58	—	65,392,090.58	630,000,477.62	7,054,584.56	622,945,893.06
周轉材料	7,985,982.28	—	7,985,982.28	7,862,202.50	—	7,862,202.50
合計	155,273,048.18	7,803,794.80	147,469,253.38	717,543,913.94	14,858,379.36	702,685,534.58

於2018年6月30日，無存貨作為質押物(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	14,858,379.36	—	—	—	7,054,584.56	7,803,794.80

5. 其他權益工具投資

截至2018年6月30日止6個月期間(未經審計)：

	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	28,280,979.97	81,124,613.97	—	—
秦皇島港新港灣集裝箱 碼頭有限公司	60,000,000.00	(11,979,676.56)	48,020,323.44	—	—
大連港設計研究院	634,600.00	7,307,283.52	7,941,883.52	—	290,000.00
大仁輪渡有限公司	1,900,057.50	5,375,307.46	7,275,364.96	—	—
福建寧連港口有限公司	12,000,000.00	(552,359.53)	11,447,640.47	—	—
大連新北良股份有限公司	16,184,400.00	2,608,539.49	18,792,939.49	—	—
其他權益工具投資—H股	65,758,680.53	(49,118,036.43)	16,640,644.10	—	240,879.35
合計	209,321,372.03	(18,077,962.08)	191,243,409.95	—	530,879.35

6. 應付票據及應付賬款

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應付票據	—	—
應付賬款	258,016,063.91	380,389,360.83
船隻租金及海運費	121,966,003.82	136,760,560.21
採購商品款	15,907,768.49	128,393,067.08
採購輔助材料款	120,142,291.60	115,235,733.54
合計	258,016,063.91	380,389,360.83

於2018年6月30日，本集團無應付票據(2017年12月31日：無)。

應付賬款不計息。

應付賬款的賬齡分析如下：

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
1年以內	239,363,542.65	363,505,931.24
1年至2年	7,822,215.14	10,213,922.34
2年至3年	9,515,470.69	5,347,996.82
3年以上	1,314,835.43	1,321,510.43
合計	258,016,063.91	380,389,360.83

於2018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)：

	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	4,382,378.15	尚未結算
合計	7,014,151.75	

7. 合同負債

	期末金額 (未經審計)
港雜費	5,603,350.86
一年內到期的作業包干費	11,250,000.00
運費	2,513,409.56
預存票款	3,315,897.97
其他	8,315,077.64
合計	30,997,736.03

除預收作業包干費，2017年12月31日預收款項已全額於本期結轉為收入。2017年12月31日預收作業包干費於本期結轉收入人民幣3,057,714.00元。

8. 其他應付款

項目	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應付利息	153,573,381.37	182,382,996.32
短期借款應付利息	3,451,312.51	9,313,708.41
應付債券利息	145,519,108.96	168,008,750.05
分期付款到期還本的長期借款利息	4,602,959.90	5,060,537.86
應付股利	391,493,872.54	93,770,654.70
大連港集團有限公司	138,745,686.73	—
招商局港口控股有限公司	62,605,820.60	—
其他A股流通股股東	54,428,408.37	—
其他H股流通股股東	39,434,829.38	—
子公司少數股東	96,279,127.46	93,770,654.70
其他應付款	432,840,876.15	533,050,100.81
應付工程款	242,647,156.25	264,072,609.65
關聯方借款	—	48,000,000.00
保證金	29,877,594.22	35,459,014.35
貿易定金	—	25,822,249.63
代收港建費	16,827,754.73	22,248,576.83
運費	5,217,002.25	20,383,300.46
應付港口局保安費	15,594,052.70	13,594,052.70
代收賠償款	8,653,219.90	10,870,828.55
代收車船票款	19,966,778.73	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	9,321,008.28	5,622,770.27
其他	80,903,422.18	79,125,343.01
合計	977,908,130.06	809,203,751.83

於2018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)：

公司名稱	金額	尚未償還原因
應付工程款及質保金	32,834,405.13	尚未結算
應付港口局保安費	9,594,052.70	尚未結算
合計	42,428,457.83	

9. 營業收入和營業成本

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務收入	3,516,038,358.59	4,123,371,592.47
其他業務收入	135,150,328.22	194,631,785.95
合計	3,651,188,686.81	4,318,003,378.42

營業成本列示如下：

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務成本	2,763,791,664.89	3,534,080,532.70
其他業務成本	119,770,500.83	142,098,421.24
合計	2,883,562,165.72	3,676,178,953.94

分行業信息如下：

項目	截至2018年6月30日 止6個月期間 (未經審計)		截至2017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、 貿易業務	1,706,217,273.06	1,379,845,367.38	892,731,692.17	726,499,398.47
油品、液體化工品碼頭及 相關物流業務、貿易業務	579,802,848.18	411,884,297.46	1,629,561,166.13	1,371,646,151.88
雜貨碼頭及相關物流、 貿易業務	436,341,957.28	335,059,403.94	326,562,519.21	317,246,665.93
糧食碼頭及相關物流、 貿易業務	172,810,678.72	175,018,504.76	226,577,150.82	201,768,393.84
客運滾裝碼頭及相關 物流業務	75,588,831.77	53,970,184.98	71,804,606.87	53,854,556.19
港口增值及支持業務	407,405,315.36	267,007,100.73	430,710,929.73	286,455,684.22
汽車碼頭及相關物流、 貿易業務	231,701,424.69	225,039,957.34	696,382,273.57	681,784,573.14
其他	41,320,357.75	35,737,349.13	43,673,039.92	36,923,530.27
合計	3,651,188,686.81	2,883,562,165.72	4,318,003,378.42	3,676,178,953.94

營業收入按類型列示如下：

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
商品貿易收入	836,642,920.97	1,846,255,008.97
裝卸收入	1,432,289,361.57	974,840,738.03
堆存收入	268,235,847.22	263,976,191.40
代理收入	375,113,925.31	459,475,163.90
運輸收入	326,316,874.60	243,513,585.09
租賃收入	71,647,334.13	134,533,695.91
港務管理收入	116,935,211.09	120,168,723.95
工程施工及監理收入	27,555,334.44	31,523,431.75
電費收入	33,567,840.55	47,702,654.24
信息服務收入	28,873,112.54	33,873,421.26
理貨收入	31,880,758.94	30,714,531.72
產品銷售收入	17,819,370.39	15,353,718.84
其他	84,310,795.06	116,072,513.36
合計	3,651,188,686.81	4,318,003,378.42

營業收入按確認時間列示如下：

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
商品(在某一時點轉讓)	836,642,920.97
商品(在某一時段內提供)	51,387,210.94
服務(在某一時段內提供)	2,691,511,220.77
租賃收入	71,647,334.13
合計	3,651,188,686.81

10. 財務費用

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
利息支出	317,884,422.43	255,144,437.51
其中：5年內須償還的銀行貸款利息	298,996,146.30	240,252,062.80
其他的利息	18,888,276.13	14,892,374.71
減：利息資本化金額	23,084,564.16	23,755,666.67
利息費用	294,799,858.27	231,388,770.84
減：利息收入	66,904,778.20	49,616,991.20
匯兌損益	(52,700,029.85)	87,249,479.98
其他	2,195,399.93	8,246,416.40
合計	177,390,450.15	277,267,676.02

利息收入明細如下：

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
貨幣資金	66,904,778.20	49,616,991.20

11. 信用減值損失

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
壞賬損失	12,222,786.44

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 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017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	15,418,115.52	16,573,332.42	與資產相關
經營補貼	1,510,476.19	5,348,500.00	與收益相關
節能減排專項資金	882,586.40	326,643.99	與資產相關
船舶購置補助	388,108.78	395,608.78	與資產相關
穩崗補貼	350,682.19	4,001,054.90	與收益相關
航運中心建設補貼	—	42,000,000.00	與收益相關
國際物流通道補貼	—	18,000,000.00	與收益相關
其他	587,553.49	1,826,977.26	—
合計	19,137,522.57	88,472,117.35	

13. 投資收益

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017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	86,125,589.44	157,280,007.84
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	81,800.00	84,600.00
可供出售金融資產在持有期間取得 的投資收益	—	13,047,772.79
以公允價值計量且其變動計入其他 綜合收益的權益工具投資的股利收入	530,879.35	—
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	4,266,726.69	180,280.41
合計	91,004,995.48	170,592,661.04

14. 所得稅費用

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
當期所得稅	90,730,382.72	44,510,393.06
遞延所得稅	(1,499,740.56)	4,542,365.81
合計	89,230,642.16	49,052,758.87

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下：

項目	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
利潤總額	337,654,210.24	324,856,481.72
按適用稅率計算的所得稅	84,413,552.56	81,214,120.43
某些子公司適用不同稅率的影響	1,504,566.08	3,310,465.51
對以前期間當期所得稅的調整	(7,405,485.98)	(3,192,389.91)
無需納稅的收益	(25,385,926.24)	(43,611,241.92)
不得扣除的費用	581,868.35	2,975,931.43
利用以前年度可抵扣虧損	(408,729.76)	(2,051,584.88)
未確認的可抵扣暫時性差異的 影響和可抵扣虧損	35,930,797.15	10,407,458.21
所得稅費用	89,230,642.16	49,052,758.87

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 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017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	176,180,847.60	238,539,731.50
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	0.01	0.02

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) 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；
- (4) 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；
- (5) 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；
- (6) 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；
- (7) 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

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。

下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。

本集團於本期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。

截至2018年6月30日止6個月期間及2018年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

項目	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	579,803	1,706,217	436,342	172,811	75,589	407,405	231,701	41,320	—	3,651,188
分部間交易收入	36,104	353,035	2,810	1,990	1,449	57,330	—	46,214	(498,932)	—
營業成本	411,884	1,379,845	335,059	175,018	53,970	267,007	225,040	35,739	—	2,883,562
對聯營和合營企業的 投資收益	46,408	8,437	(3,919)	(1,475)	(3,767)	32,047	8,395	—	—	86,126
信用減值損失	876	5,500	6,805	46	471	(2,265)	151	639	—	12,223
折舊費和攤銷費	109,693	217,598	91,881	29,744	15,961	29,900	601	13,660	—	509,038
利潤/(虧損)總額	189,543	154,170	49,127	(19,923)	1,333	112,132	7,941	(156,669)	—	337,654
所得稅費用	34,167	55,806	12,481	(3,833)	1,129	17,098	75	(27,692)	—	89,231
淨利潤/(虧損)	155,376	98,364	36,646	(16,090)	204	95,034	7,866	(128,977)	—	248,423
資產總額	7,196,670	11,476,451	4,089,636	1,333,537	1,312,170	2,864,929	912,428	7,580,145	(1,894,469)	34,871,497
負債總額	1,229,005	4,929,152	102,228	131,309	113,685	133,097	12,254	9,511,417	(1,894,469)	14,267,678
折舊費和攤銷費以外 的其他非現金費用	—	2,805	—	—	—	221	—	15,418	—	18,444
對聯營企業和合營企 業的長期股權投資	1,589,344	790,509	145,013	38,368	342,265	980,576	335,822	—	—	4,221,897
非流動資產增加額	7,641	10,585	9,809	11,134	4,185	8,800	4,914	207,232	—	264,300

截至2017年6月30日止6個月期間及2017年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

項目	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	1,629,561	892,732	326,563	226,577	71,805	430,711	696,382	43,672	—	4,318,003
分部間交易收入	616	1,565	185	—	338	56,469	—	17,166	(76,339)	—
營業成本	1,371,646	726,499	317,247	201,768	53,854	286,456	681,785	36,924	—	3,676,179
對聯營和合營企業的 投資收益	54,707	21,967	38,807	—	2,827	31,654	7,317	1	—	157,280
資產減值損失	—	—	(10)	—	—	—	—	—	—	(10)
折舊費和攤銷費	110,445	97,826	93,971	33,151	16,346	35,450	(145)	13,600	—	400,644
利潤/(虧損)總額	283,497	157,461	10,161	9,663	6,209	107,217	14,895	(264,247)	—	324,856
所得稅費用	56,556	33,238	(6,175)	2,374	737	10,546	1,752	(49,975)	—	49,053
淨利潤/(虧損)	226,941	124,223	16,336	7,289	5,472	96,671	13,143	(214,271)	—	275,804
資產總額	7,385,556	7,403,484	4,293,805	1,344,016	1,322,937	2,887,340	2,035,982	7,272,720	(959,547)	32,986,293
負債總額	1,714,405	1,950,964	134,788	36,439	66,983	199,298	1,145,735	9,508,966	(959,547)	13,798,031
折舊費和攤銷費以外 的其他非現金費用	—	6,098	11	—	8	236	—	20,575	—	26,928
對聯營企業和合營企 業的長期股權投資	1,523,097	1,611,961	167,380	—	338,164	1,060,332	334,180	—	—	5,035,114
非流動資產增加額	26,300	55,919	3,954	8,381	4,246	4,071	15,736	98,200	—	216,807

其他信息

地理信息

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。

主要客戶信息

截至2018年6月30日止6個月期間，無單一客戶產生的收入達到或超過本集團收入的10% (2017年：無)。

20. 資產負債表日後事項

2018年6月25日，本集團向中國銀行間市場交易商協會申請註冊金額不超過人民幣25億元的中期票據獲得批准，註冊額度自《接受註冊通知書》發出之日起2年內有效，本集團在註冊有效期內可發行中期票據。2018年8月1日，本集團成功發行2018年度第一期中期票據人民幣2,500,000,000.00元，期限5年，票面利率為4.89%，2018年8月3日為起息日，每年付息，到期一次還本。

根據2017年年度股東大會審議通過的利潤分配方案，本公司以實施前的公司總股數12,894,535,999股為基數，每股派發現金紅利人民幣0.023元(含稅)，共計派發現金紅利人民幣296,574,327.98元。

管理層討論與分析

概述

2018年上半年，世界經濟繼續深度調整，全球港航業持續復甦，反映航運運價形勢的BDI指數較去年同期有所上升。從國內環境看，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6.8%，進出口總額同比增加7.9%。

上半年，規模以上港口完成貨物吞吐量65.4億噸，同比增長2.4%。其中，沿海港口完成45.8億噸，同比增長4.3%。

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、貿易業務(油品部分)；集裝箱碼頭及相關物流業務(集裝箱部分)；汽車碼頭及相關物流、貿易業務(汽車碼頭部分)；礦石碼頭及相關物流業務(礦石部分)；散雜貨碼頭及相關物流、貿易業務(雜貨部分)；散糧碼頭及相關物流、貿易業務(散糧部分)；客運滾裝碼頭及相關物流業務(客運滾裝部分)及港口增值與支持業務(增值服務部分)。

2018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：2018年上半年，受歐佩克限產及國際局勢影響，國際原油價格穩步提升。此外，隨著我國不斷擴大進口原油「雙權」額度以及民營煉廠獲得進口原油資質，原油進口量繼續穩步增加。上半年，我國進口原油2.25億噸，較去年同期增加7.1%。

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。2018年上半年，我國規模以上港口完成集裝箱吞吐量1.2億TEU，同比增長5.4%。

汽車碼頭部分：2018年上半年，我國汽車產銷量增幅較去年同期有所增加，上半年汽車產量1405.77萬輛，同比增長4.2%，銷量1,406.6萬輛，同比增長5.6%。

散雜貨部分：2018年上半年，我國鐵礦石受政策、資本市場等因素影響，整體進口量依舊持續增長。上半年，我國預計進口鐵礦石5.46億噸，同比增長1.3%。2018年上半年，我國主要港口煤炭發運量約3.5億噸，同比增加3.6%；2018年上半年全國粗鋼產量約4.4億噸，同比增加10%。

散糧部分：2018年上半年，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。上半年遼寧口岸內出玉米完成1,511.2萬噸，同比減少9.5%。

客運滾裝部分：2018年上半年，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。

2018年上半年，本集團各主要業務總體平穩。從吞吐量來看，油品碼頭完成油化品吞吐量1,804.3萬噸，同比減少26.05%，其中外進原油1,085.7萬噸，同比減少31.15%。本集團完成集裝箱吞吐量550.3萬TEU，同比增加3.85%。在大連口岸，完成集裝箱量476.6萬TEU，同比增加0.62%。汽車碼頭實現汽車吞吐量358,405輛，同比增長15.39%。散雜貨碼頭完成吞吐量3,007.1萬噸，同比增加15.04%。散糧碼頭完成吞吐量295.6萬噸，同比減少9.52%。客運滾裝碼頭完成客運吞吐量173.4萬人次，同比增加5.54%；完成滾裝吞吐量65.0萬輛，同比減少0.46%。

整體業績回顧

2018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176,180,847.60元，比2017年上半年的人民幣238,539,731.50元減少62,358,883.90元，下降26.1%。

2018年上半年，本集團營業毛利同比大幅增加，主要是集裝箱碼頭整合、散雜貨業務量的攀升帶動了營業毛利增加，而油品、散糧業務因業務量下降的影響一定程度上削減了毛利的增幅，同時，資本市場匯率波動增加了本集團的匯兌收益。而政策原因減少了政府補助、調資增加了人工成本。在上述多種因素的共同作用下，本集團2018年上半年歸屬於母公司的淨利潤同比有所減少。

2018年上半年，本集團基本每股收益為人民幣1.37分，比2017年上半年的人民幣1.85分減少0.48分，同比下降26.1%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬於母公司股東的淨利潤	176,180,847.60	238,539,731.50	(26.1)
其中：			
營業收入	3,651,188,686.81	4,318,003,378.42	(15.4)
營業成本	2,883,562,165.72	3,676,178,953.94	(21.6)
毛利(註1)	767,626,521.09	641,824,424.48	19.6
毛利率(註2)	21.0%	14.9%	提高6.1個百分點
管理費用	331,847,950.61	292,059,119.02	13.6
財務費用	177,390,450.15	277,267,676.02	(36.0)
信用減值損失(註3)	12,222,786.44	—	100.0
其他收益	19,137,522.57	88,472,117.35	(78.4)
投資收益	91,004,995.48	170,592,661.04	(46.7)
營業外淨收益(註4)	6,477,135.33	19,276,088.33	(66.4)
所得稅費用	89,230,642.16	49,052,758.87	81.9

註1： 毛利=營業收入 — 營業成本

註2： 毛利率=(營業收入 — 營業成本)／營業收入

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年上半年，本集團營業收入同比減少666,814,691.61元，下降15.4%，主要是貿易服務收入同比下降54.7%，貿易服務收入的下降，主要是公司從控制風險、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，剔除貿易服務業務影響，營業收入同比增長13.9%，主要是集裝箱碼頭整合擴大收入規模，發展散雜貨混礦業務、集裝箱運輸服務量增加帶來的增收，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年上半年，本集團營業成本同比減少792,616,788.22元，下降21.6%，主要是貿易服務成本同比下降55.3%，剔除貿易服務業務影響，營業成本同比增長12.1%，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，業務量下降引起了油品業務的成本相應減少。

2018年上半年，本集團毛利同比增加125,802,096.61元，增長19.6%，毛利率提高6.1個百分點，主要是集裝箱碼頭整合、散雜貨業務量的攀升拉動了毛利率的增長，而油品、散糧業務受業務量下降影響削減了毛利率的增幅。

2018年上半年，本集團管理費用同比增加39,788,831.59元，增長13.6%，主要是集裝箱碼頭整合、調資翹尾引起的工資、勞務費、社會保險等費用有所增加，另外由於新增業務引起的法律服務費、顧問費等也有所增加。

2018年上半年，本集團財務費用同比減少99,877,225.87元，下降36.0%，主要是本年度實現匯兌收益52,700,029.85元，去年同期匯兌損失87,249,479.98元，而集裝箱碼頭整合擴大了債務規模增加利息支出48,362,337.42元。

2018年上半年，本集團信用減值損失同比增加12,222,786.44元，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，本集團上半年的信用損失準備有所增加，按照準則要求對比期間信息不予調整。

2018年上半年，本集團其他收益同比減少69,334,594.78元，下降78.4%，主要是政策原因本年度減少了集裝箱補貼的影響。

2018年上半年，本集團投資收益同比減少79,587,665.56元，下降46.7%，主要是原二、三期集裝箱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，另外，去年同期合聯營企業還取得了政府補助。

2018年上半年，本集團營業外淨收益同比減少12,798,953.00元，下降66.4%，主要是去年同期獲取了新港事故緩衝池補貼的影響。

2018年上半年，本集團所得稅費用同比增加40,177,883.29元，增長81.9%，主要是本集團匯兌收益增加帶來了應納稅所得額的增加，集裝箱碼頭整合擴大了應納稅所得額的規模。

資產負債情況

截至2018年6月30日，本集團的總資產為人民幣34,871,496,797.25元，淨資產為人民幣20,603,819,241.80元。每股淨資產為人民幣1.39元，與截至2017年12月31日的每股淨資產基本持平。

截至2018年6月30日，本集團的總負債為人民幣14,267,677,555.45元，其中未償還的借款總額為12,006,038,957.34元，資產負債率為40.92%，較2017年12月31日的43.64%降低2.72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6月30日，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣5,919,526,700.69元，較2017年12月31日減少人民幣1,006,271,273.90元。

2018年上半年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣764,202,537.23元，投資活動現金淨流出為人民幣330,338,652.72元，籌資活動現金淨流出為人民幣1,493,079,090.45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、銀行借款等多渠道的資金籌措能力，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6月30日，本集團未償還的借款為人民幣12,006,038,957.34元，其中人民幣6,362,640,168.79元為一年以內應償還的借款，人民幣5,643,398,788.55元為一年以後應償還的借款。

截至2018年6月30日，本集團淨債務權益比率為24.8% (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6月30日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣18,177,612,565.39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渠道，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6月30日，本集團並未簽署任何外匯對沖合同。

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6月30日，本公司募集資金使用金額約為人民幣2,409,097,400.00元，未使用的募集資金餘額為人民幣362,994,100.00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47,456,800.00元(包括取得的利息收入人民幣3,462,700.00元)。

單位：元 幣種：人民幣

專案	募集總額	截至2018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	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	410,019,900.00	109,980,100.00
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	212,001,900.00	17,998,100.00
穆稜新建鐵路專用線	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	2,772,091,500.00	2,409,097,400.00	362,994,100.00

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年上半年，本集團的資本性投資完成額為人民幣264,300,223.98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年上半年，各項業務的表現分析如下：

油品部分

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

	2018年1-6月 (萬噸)	2017年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
原油	1,804.3	2,439.6	(26.05%)
— 外貿進口原油	1,085.7	1,576.9	(31.15%)
成品油	540.0	507.2	6.47%
液體化工品	76.1	70.3	8.25%
液化天然氣	292.9	172.2	70.1%
合計	2,713.3	3,189.3	(14.93%)

2018年上半年，本集團共完成油化品吞吐量2,713.3萬噸，同比減少14.93%。

2018年上半年，本集團實現原油吞吐量1,804.3萬噸，同比減少26.05%。其中外進原油1,085.7萬噸，同比減少31.15%。主要是周邊港口及配套儲運設施相繼建成投用，進一步分流我港中轉貨源，使得本集團上半年原油及外進原油吞吐量出現下滑。

2018年上半年，本集團成品油吞吐量為540萬噸，同比增加6.47%。主要是東北及周邊煉廠增加成品油轉運量，使本集團成品油吞吐量較同期增幅較大。

2018年上半年，本集團液體化工品完成吞吐量76.1萬噸，同比增加8.25%。主要是本集團積極拓展腹地液體化工品市場，深化與客戶合作的範圍和領域，使本集團上半年液體化工品轉運量同比有所上升。

2018年上半年，本集團液化天然氣完成吞吐量292.9萬噸，同比增加70.1%。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，經我港的液化天然氣轉運量同比增幅較快，使本集團上半年液化天然氣吞吐量大幅增加。

2018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100% (2017年上半年為100%) 和51.2% (2017年上半年為63.3%)。油品總吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比重分別70.6% (2017年上半年為79.9%) 和36.3% (2017年上半年為45.7%)。油品總吞吐量的減少，主要是環渤海地區碼頭及儲運設施不斷增加和升級，進一步分流我港中轉貨源，是油品吞吐量同比下降的主要原因。

油品部分業績如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	579,802,848.18	1,629,561,166.13	(64.4)
佔本集團營業收入的比重	15.9%	37.7%	降低21.8個百分點
毛利	167,918,550.72	257,915,014.25	(34.9)
佔本集團毛利的比重	21.9%	40.2%	降低18.3個百分點
毛利率	29.0%	15.8%	提高13.2個百分點

2018年上半年，油品部分營業收入同比下降64.4%，主要是油品貿易服務收縮及油品業務量減少所致，剔除貿易服務的影響，營業收入下降14.8%，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分撥本港業務減少了裝卸收入，同時引起了罐租收入的減少。

毛利率同比提高13.2個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比降低9.6個百分點，主要是業務量減少引起的毛利率下降。

2018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：

- 深化與客戶的合作，滿足其倉儲和轉運需求，進一步增加原油分撥數量。
- 積極參與國內期貨業務，成為國內首家接卸期貨原油的港口。
- 深化與東北腹地民營煉廠的合作，改造港區內原油鐵路裝車工藝，滿足客戶原油鐵路裝車需求，進一步帶動吞吐量增長。
- 深化與國內外石油貿易商的合作，開展面向日韓等地的原油國際中轉業務。

集裝箱部分

2018年上半年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年上半年的對比情況見下表：

		2018年1-6月 (萬個標準箱)	2017年1-6月 (萬個標準箱)	增加／ (減少)
外貿	大連口岸	262.9	260.7	0.85%
	其他口岸(附註1)	7.1	13.7	(48.18%)
	小計	270.0	274.4	(1.61%)
內貿	大連口岸	213.7	213.0	0.33%
	其他口岸(附註1)	66.6	42.5	56.71%
	小計	280.3	255.5	9.71%
合計	大連口岸	476.6	473.7	0.62%
	其他口岸(附註1)	73.7	56.2	31.14%
	總計	550.3	529.9	3.85%

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年上半年，集裝箱業務保持平穩增長，共完成集裝箱吞吐量550.3萬TEU，同比增長3.85%。在大連口岸，本集團完成集裝箱吞吐量476.6萬TEU，同比增長0.62%，其中外貿集裝箱同比增長0.85%，內貿集裝箱同比增長0.33%。

2018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98.9% (2017年上半年為98.7%)，在東北口岸的市場佔有率為50.4% (2017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% (2016年上半年為100%)，在東北口岸的市場佔有率為97.8% (2017年上半年為97.3%)。

集裝箱部分業績如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	1,706,217,273.06	892,731,692.17	91.1
佔本集團營業收入的比重	46.7%	20.7%	提高26.0個百分點
毛利	326,371,905.68	166,232,293.70	96.3
佔本集團毛利的比重	42.5%	25.9%	提高16.6個百分點
毛利率	19.1%	18.6%	提高0.5個百分點

2018年上半年，集裝箱部分營業收入同比增長91.1%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比增長45.2%，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。

毛利率同比提高0.5個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高6.3個百分點，主要是集裝箱碼頭整合和開通新航線帶來的業務量增長。

2018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：

- 本集團加強與主要航運聯盟和船公司溝通，推進新航線開發和原有航線穩定運營，拓展國際中轉、空箱調運和整船換船等增量業務。
- 穩定日韓線運作，全面加強外貿市場開發力度，實現環渤海內支線轉型升級發展。
- 深化與鐵路局、箱公司合作，加強與客戶溝通，積極推進東北內陸腹地布點及貨源爭攬。同時，借助其他地區平台政策開通新的過境中轉班列。

- 提升港口服務功能，加快港口轉型升級，全力拓展專項物流業務。冷鏈物流穀都二期工程一號庫正式投產，汽車物流地面物流、廠內物流專案進展順利，木材物流全力推進標準審核工作，後方物流加快轉型升級步伐，努力提升綜合服務功能。

汽車碼頭部分

2018年上半年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年上半年的對比情況見下表：

		2018年1-6月	2017年1-6月	增加／(減少)
汽車 (輛)	外貿	4,231	5,065	(16.47%)
	內貿	354,174	305,550	15.92%
	合計	358,405	310,615	15.39%
	設備(噸)	5,225	526	893.35%

2018年上半年，本集團汽車碼頭實現整車作業量358,405輛，同比增長15.39%。

2018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% (2017年上半年為100%)。

汽車碼頭部分業績如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	231,701,424.69	696,382,273.57	(66.7)
佔本集團營業收入的比重	6.3%	16.1%	降低9.8個百分點
毛利	6,661,467.35	14,597,700.43	(54.4)
佔本集團毛利的比重	0.9%	2.3%	降低1.4個百分點
毛利率	2.9%	2.1%	提高0.8個百分點

2018年上半年，汽車碼頭部分營業收入同比下降66.7%，主要是汽車板塊子公司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，未開展新業務引起的收入減少。

毛利率同比提高0.8個百分點，主要是毛利率較低的貿易服務收縮後帶來的毛利率提高。

2018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：

- 充分發揮鐵路專用線優勢，海鐵聯運量高速增長，海鐵聯運規模逐步壯大。
- 繼續深化市場開發工作，推動多個新品牌在大連港開通水運，港口影響力進一步提升。

散雜貨部分

2018年上半年，散雜貨碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年上半年的對比情況見下表：

	2018年1-6月 (萬噸)	2017年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	353.7	322.5	9.68%
煤炭	505.6	467.6	8.13%
設備	51.1	153.7	(66.76%)
礦石	1,479.2	1,125.2	31.47%
其他	617.5	545.1	13.29%
合計	3,007.1	2,614.1	15.04%

2018年上半年本集團雜貨碼頭完成吞吐量3007.1萬噸，同比增加15.04%。

2018年上半年，本集團完成礦石吞吐量1479.2萬噸，同比增加31.47%。主要是通過優化全程物流、提升服務品質，進一步擴大混礦規模，使本集團礦石碼頭進口量和轉運量同比增幅較大。

2018年上半年，本集團實現鋼鐵吞吐量353.7萬噸，同比增加9.68%。主要是本集團通過強化港鐵合作，優化全程物流體系建設，爭攬腹地鋼廠貨源，使得本集團鋼材運量同比有所增加。

2018年上半年，本集團實現煤炭吞吐量505.6萬噸，同比增加8.13%。主要是本集團緊盯煤炭市場，根據客戶不同需求制定個性化服務，使得本集團煤炭運量有所增加。

2018年上半年，本集團實現設備吞吐量51.1萬噸，同比減少66.76%。主要受設備廠商訂單不足以及臨港專案尚未啟動的影響，本集團上半年設備吞吐量同比下降較大。

2018年上半年，本集團礦石吞吐量在東北口岸的市場佔有率為30.1% (2017年上半年為29%)。2018年上半年，本集團鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重約為13.8% (2017年上半年為16.2%)。2018年上半年，本集團煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為20.5% (2017年上半年為17.3%)。

散雜貨部分業績如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	436,341,957.28	326,562,519.21	33.6
佔本集團營業收入的比重	12.0%	7.6%	提高4.4個百分點
毛利	101,282,553.34	9,315,853.28	987.2
佔本集團毛利的比重	13.2%	1.5%	提高11.7個百分點
毛利率	23.2%	2.9%	提高20.3個百分點

2018年上半年，散雜貨部分營業收入同比增長33.6%，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20.3個百分點，主要是混礦業務的開展、費率較高的外進鐵礦石業務量增加的拉動。

2018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：

- 進一步深化與客戶之間的合作，利用區域及港口自身優勢開展臨港混礦加工和混礦行銷，推進港口現貨中心和混配基地建設。
- 強化全程物流體系建設，加強港、鐵、企三方合作，降低我港的綜合物流成本，吸引客戶在我港轉運。
- 積極參與物流體系建設，為客戶提供個性化物流解決方案，打造城域煤炭供應網，吸引城域耗煤企業在我港接卸，進一步提振煤炭轉運量。

散糧部分

2018年上半年，散糧碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年上半年的對比情況見下表：

	2018年1-6月 (萬噸)	2017年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	98.7	122.3	(19.3%)
大豆	78.9	97.5	(19.08%)
大麥	29.0	21.8	33.03%
其他	89.0	85.1	4.59%
合計	295.6	326.7	(9.52%)

2018年上半年，本集團散糧碼頭完成吞吐量295.6萬噸，同比下降9.52%。

2018年上半年，實現玉米吞吐量98.7萬噸，同比下降19.3%。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年上半年，實現大豆吞吐量78.9萬噸，同比減少19.08%。主要受國際局勢影響，上半年本集團大豆吞吐量同比下降較大。

2018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8.7%（2017年上半年為12.4%）。

散糧部分業績如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	172,810,678.72	226,577,150.82	(23.7)
佔本集團營業收入的比重	4.7%	5.2%	降低0.5個百分點
毛利	(2,207,826.04)	24,808,756.98	(108.9)
佔本集團毛利的比重	(0.3%)	3.9%	降低4.2個百分點
毛利率	(1.3%)	10.9%	降低12.2個百分點

2018年上半年，散糧部分營業收入同比下降23.7%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比下降32.8%，主要是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12.2個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比下降26.5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年上半年，客運滾裝吞吐量完成情況，以及與2017年上半年的對比情況見下表：

	2018年1-6月	2017年1-6月	增加／(減少)
客運吞吐量(萬人次)	173.4	164.3	5.54%
滾裝吞吐量(萬輛)	65.0	65.3	(0.46%)

2018年上半年，客運滾裝碼頭完成客運吞吐量173.4萬人次，同比增加5.54%；完成滾裝吞吐量65.0萬輛，同比減少0.46%。

客運滾裝部分業績如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	75,588,831.77	71,804,606.87	5.3
佔本集團營業收入的比重	2.1%	1.7%	提高0.4個百分點
毛利	21,618,646.79	17,950,050.68	20.4
佔本集團毛利的比重	2.8%	2.8%	基本持平
毛利率	28.6%	25.0%	提高3.6個百分點

2018年上半年，客運滾裝部分營業收入同比增長5.3%，主要得益於上半年新增客運船次帶動了客票收入增加的影響。

毛利率同比提高3.6個百分點，主要是客運量增加的影響。

2018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12航次，完成國際郵輪掛靠業務3航次，合計進出港旅客2.98萬人次，同比增加0.31萬人次。
- 引進電商平台，擴大公司網路售票影響；增加微信公眾平台轎車票售票功能，逐步完善公司線上售票業務。

增值服務部分

拖輪

2018年上半年，我公司通過增加航次租船、合理調配資源、科學分配拖輪、機動調整各拖輪基地的拖輪數量、功率配比等措施增加營收管道、節約燃油、降低運營成本，拖輪作業量同比增加5.9%。

理貨

本集團完成理貨量約2,371.9萬噸，同比增加12.2%。

鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量約33.2萬輛，同比減少0.2%。

增值服務部分業績如下：

專案	2018年上半年 (人民幣元)	2017年上半年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	407,405,315.36	430,710,929.73	(5.4)
佔本集團營業收入的比重	11.2%	10.0%	提高1.2個百分點
毛利	140,398,214.63	144,255,245.51	(2.7)
佔本集團毛利的比重	18.3%	22.5%	降低4.2個百分點
毛利率	34.5%	33.5%	提高1.0個百分點

2018年上半年，增值服務部分營業收入同比下降5.4%，主要是引航收入結餘減少、工程項目減少引起了監理收入的下降，而碼頭業務回暖拉動了拖輪收入的增加，一定程度上減緩了收入的降幅。

毛利率同比提高1.0個百分點，主要是拖輪業務增加、購電成本降低的綜合影響。

對2018年下半年的展望

行業競爭格局和發展局勢

下半年，全球經濟深層次問題仍未解決、經濟增長依然緩慢。從國內情況看，我國緊緊抓牢供給側結構性改革這條主線，去產能、去庫存、去槓桿、降成本、補短板等方面將不斷取得新進展。此外，中國將在創新、協調、綠色、開放、共用的發展理念指引下，不斷適應、把握、引領中國經濟發展新常態，預計下半年中國經濟穩中向好、內需強勁，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

- 進一步發揮碼頭、儲罐集群優勢，深化與臨港客戶及貿易商之間的合作，實現優勢互補，協同發展，進一步拓展原油保稅倉儲和中轉業務。
- 著力推進LNG樞紐港專案建設，使其儘快具備LNG裝卸、儲存、汽車轉運、管道輸氣等功能。

集裝箱部分

- 積極關注航線市場貨源變化情況，進一步加強與主要船公司的溝通，促進船公司增加口岸航線資源投入，穩定現有航線運營，進一步完善口岸外貿航線服務網絡。
- 不斷強化環渤海內支線轉運功能，繼續加強環渤海區域中轉貨源開發工作，重點加大外貿貨源開發力度，為口岸航線運營提供有力支持。
- 加大貨源爭攬力度，持續推進海鐵聯運市場化運營；不斷探索優化東北內陸集疏運體系，實現區域協同發展。繼續與全國其他平台公司合作，開發過境班列貨源。
- 積極推動多元化經營，努力發展高端服務產業。繼續推動冷鏈、汽車、木材及後方物流等物流產業發展，創新經營模式，努力構建全程供應鏈服務體系，推進港口轉型升級發展。

汽車碼頭部分

- 爭取開通班輪航線，實現南北水運對流；加大對東北腹地其他內貿潛在客戶的市場開發力度。
- 充分發揮鐵路集疏港優勢，大力開展海鐵聯運業務。

散雜貨部分

- 利用混礦銷售強化供應鏈貿易平台的建設，加大對腹地中小鋼廠的混礦銷售及貿易合作，從而實現多元化模式服務。
- 繼續拓展「航線班輪化」的經營思路，吸引適線貨源向本集團聚集，力爭開闢外貿鋼材班輪航線。
- 配合臨港專案順利開展，及時掌握後續專案需求情況，進一步提升合作的領域和範圍。

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。

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，研究「郵輪+」旅遊休閒模式，打造郵輪旅遊品牌。
- 下半年進入客滾行業傳統旺季，本集團圍繞客滾、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

- 通過增加航次租船業務、國內沿海拖航業務，拓寬營收管道、增加營業收入。
- 公司加大港口業務開發力度，尋找新的業務合作機會。
- 調整港口拖輪佈局，通過合理調配各基地拖輪數量，降低運營成本。

2018年上半年，採用新財務報表格式列報及新會計準則生效產生的影響

- 本集團於2018年中期報告中根據財政部《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

資產類項目中，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」項目，將「應收股利」及「應收利息」歸併至「其他應收款」項目，將「固定資產清理」歸併至「固定資產」項目，將「工程物資」歸併至「在建工程」項目；

負債類項目中，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」項目，將「應付股利」及「應付利息」歸併至「其他應付款」項目，將「專項應付款」歸併至「長期應付款」項目；

利潤表項目中，從「管理費用」項目中分拆「研發費用」項目，在「財務費用」項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目；

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。

- 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)

本集團提供的服務包含港口作業服務和運輸服務等履約義務。根據新收入準則，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本集團2018年中期報告的表述，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。

- 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，本集團選擇將原計入「可供出售金融資產」的非交易性權益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本集團2018年中期報告的表述，報表列報循新財務報表格式要求。

中期股息

董事會不建議就截止2018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2018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2018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2018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

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尹世輝先生，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2018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
王積璐 李健儒
聯席公司秘書

中華人民共和國遼寧省大連市
二零一八年八月二十七日

在此公告發佈日期，本公司董事會成員是：

執行董事：張乙明及魏明暉

非執行董事：白景濤、徐頌、鄭少平及尹世輝

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*」。