

公司代码：601880

公司简称：大连港

大连港股份有限公司
601880
2018 年半年度报告摘要

董事长签字：



大连港股份有限公司

2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司本次会议应出席董事 9 人，亲自出席、授权出席董事 9 人。副董事长白景涛先生、董事郑少平先生因公务未能出席本次会议，已授权副董事长徐颂先生出席并代为行使表决权；独立董事罗文达先生因公务未能出席本次会议，已授权独立董事王志峰先生出席并代为行使表决权。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
否

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	大连港	601880	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	大连港	2880	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王积璐	初永科
电话	0411-87599899	0411-87599900
办公地址	中国大连国际物流园区金港路	中国大连国际物流园区金港路

	新港商务大厦2618	新港商务大厦2618
电子信箱	wangjilu@dlport.cn	chuyongke@dlport.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末		本报告期末 比上年度末 增减(%)
		调整后	调整前	
总资产	34,871,496,797.25	36,578,157,755.37	36,585,275,805.92	-4.7
归属于上市公司股东的净资产	17,943,438,816.48	18,050,273,511.79	18,059,929,364.43	-0.6
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比 上年同期增 减(%)
		调整后	调整前	
经营活动产生的现金流量净额	764,202,537.23	101,761,669.09	101,761,669.09	651.0
营业收入	3,651,188,686.81	4,318,003,378.42	4,318,003,378.42	-15.4
归属于上市公司股东的净利润	176,180,847.60	238,539,731.50	238,539,731.50	-26.1
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	167,278,784.40	211,012,773.56	211,012,773.56	-20.7
加权平均净资产收益率(%)	0.97	1.33	1.33	减少0.36个百分点
基本每股收益(元/股)	0.013663	0.018499	0.018499	-26.1
稀释每股收益(元/股)	0.013663	0.018499	0.018499	-26.1

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		196,636				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)						
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
大连港集团有限公司	国有法人	41.18	5,310,255,162	0	无	0
香港中央结算(代理人)有限公司	国有法人	39.76	5,126,881,457	0	无	0

中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.88	112,988,190	0	无	0
辽宁港湾金融控股集团有限公司	国有法人	0.53	68,309,590	0	无	0
大连融源投资项目管理有限公司	国有法人	0.31	39,408,200	0	无	0
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.16	20,564,737	0	无	0
大连海泰控股有限公司	国有法人	0.15	19,704,100	0	无	0
大连保税正通有限公司	国有法人	0.15	19,704,100	0	无	0
大连德泰控股有限公司	国有法人	0.15	19,704,100	0	无	0
刘长杰	境内自然人	0.08	10,425,486	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

新控股股东名称	辽宁东北亚港航发展有限公司
新实际控制人名称	辽宁东北亚港航发展有限公司
变更日期	2018年1月22日
指定网站查询索引及日期	www.sse.com.cn & www.dlport.cn

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
大连港股份有限公司2011年公司债券	11大连港	122072	2011-05-23	2021-05-23	2,341,410,136.01	5.3
大连港股份有限公司	11大连港02	122099	2011-09-26	2018-09-26	2,650,000,000.00	6.05

司 2011 年 第二期公 司债券						
2015 年信 用增级债 券			2015-02-17	2018-02-17	0	4.5
大连港股 份有限公 司 2017 年 公司债券 一期	17 连港 01	143099	2017-04-26	2022-04-26	1,065,007,330.31	4.8

反映发行人偿债能力的指标：

√适用□不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	40.92	43.64
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.59	3.75

关于逾期债项的说明

□适用√不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2018 年上半年，与本集团主要业务相关的宏观经济、行业背景如下：

油品部分：2018 年上半年，受欧佩克限产及国际局势影响，国际原油价格稳步提升。此外，随着我国不断扩大进口原油“双权”额度以及民营炼厂获得进口原油资质，原油进口量继续稳步增加。上半年，我国进口原油 2.25 亿吨，较去年同期增加 7.1%。

集装箱部分：受宏观经济形势影响，港口生产呈现出企稳增长的态势。2018 年上半年，我国规模以上港口完成集装箱吞吐量 1.2 亿 TEU，同比增长 5.4%。

汽车码头部分：2018 年上半年，我国汽车产销量增幅较去年同期有所增加，上半年汽车产量 1,405.77 万辆，同比增长 4.2%，销量 1,406.6 万辆，同比增长 5.6%。

散杂货部分：2018 年上半年，我国铁矿石受政策、资本市场等因素影响，整体进口量依旧持续增长。上半年，我国预计进口铁矿石 5.46 亿吨，同比增长 1.3%。2018 年上半年，我国主要港口煤炭发运量约 3.5 亿吨，同比增加 3.6%；2018 年上半年全国粗钢产量约 4.4 亿吨，同比增加 10%。

散粮部分：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，导致辽宁口

岸玉米下海量出现下滑。上半年辽宁口岸内出玉米完成 1,511.2 万吨，同比减少 9.5%。

客运滚装部分：2018 年上半年，本集团实施精准营销加大对社会售票点和网上售票开发的力度，上半年客源总量较去年同期有所增加。

2018 年上半年，本集团各主要业务总体平稳。从吞吐量来看，油品码头完成油化品吞吐量 1,804.3 万吨，同比减少 26.05%，其中外进原油 1,085.7 万吨，同比减少 31.15%。本集团完成集装箱吞吐量 550.3 万 TEU，同比增加 3.85%。在大连口岸，完成集装箱量 476.6 万 TEU，同比增加 0.62%。汽车码头实现汽车吞吐量 358,405 辆，同比增长 15.39%。散杂货码头完成吞吐量 3,007.1 万吨，同比增加 15.04%。散粮码头完成吞吐量 295.6 万吨，同比减少 9.52%。客运滚装码头完成客运吞吐量 173.4 万人次，同比增加 5.54%；完成滚装吞吐量 65.0 万辆，同比减少 0.46%。

二、报告期内主要经营情况

整体业绩回顾

2018 年上半年，本集团实现归属于母公司股东的净利润为人民币 176,180,847.60 元，比 2017 年上半年的人民币 238,539,731.50 元减少 62,358,883.90 元，下降 26.1%。

2018 年上半年，本集团营业毛利同比大幅增加，主要是集装箱码头整合、散杂货业务量的攀升带动了营业毛利增加，而油品、散粮业务因业务量下降的影响一定程度上削减了毛利的增幅，同时，资本市场汇率波动增加了本集团的汇兑收益。而政策原因减少了政府补助、调资增加了人工成本。在上述多种因素的共同作用下，本集团 2018 年上半年归属于母公司的净利润同比有所减少。

2018 年上半年，本集团基本每股收益为人民币 1.37 分，比 2017 年上半年的人民币 1.85 分减少 0.48 分，同比下降 26.1%。

净利润主要构成项目变动如下：

项目	2018 年上半年 (人民币元)	2017 年上半年 (人民币元)	变动 (%)
	176,180,847.60	238,539,731.50	-26.1
其中：			

营业收入	3,651,188,686.81	4,318,003,378.42	-15.4
营业成本	2,883,562,165.72	3,676,178,953.94	-21.6
毛利(注1)	767,626,521.09	641,824,424.48	19.6
毛利率(注2)	21.0%	14.9%	提高6.1个百分点
管理费用	331,847,950.61	292,059,119.02	13.6
财务费用	177,390,450.15	277,267,676.02	-36.0
信用减值损失(注3)	12,222,786.44		100.0
其他收益	19,137,522.57	88,472,117.35	-78.4
投资收益	91,004,995.48	170,592,661.04	-46.7
营业外净收益(注4)	6,477,135.33	19,276,088.33	-66.4
所得税费用	89,230,642.16	49,052,758.87	81.9

注1: 毛利=营业收入-营业成本

注2: 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

注3: 信用减值损失: 按照新会计准则要求以“预期信用损失”减值模型测算得出信用减值对当期损益的影响

注4: 营业外净收益=营业外收入-营业外支出

2018年上半年,本集团营业收入同比减少666,814,691.61元,下降15.4%,主要是贸易服务收入同比下降54.7%,贸易服务收入的下降,主要是公司从控制风险、提高贸易服务质量和收益角度主动进行了结构性调整所致,剔除贸易服务业务影响,营业收入同比增长13.9%,主要是集装箱码头整合扩大收入规模,发展散杂货混矿业务、集装箱运输服务量增加带来的增收,而油品业务、散粮车租赁业务因业务量下降抵减了收入的涨幅。

2018年上半年,本集团营业成本同比减少792,616,788.22元,下降21.6%,主要是贸易服务成本同比下降55.3%,剔除贸易服务业务影响,营业成本同比增长12.1%,主要是集装箱码头整合引起了成本与收入规模的同步扩大,业务量增加引起了燃油等操作成本增加,调资引起了人工、劳务成本的增加;而电费单价下调,业务量下降引起了油品业务的成本相应减少。

2018年上半年,本集团毛利同比增加125,802,096.61元,增长19.6%,毛利率提高6.1个百分点,主要是集装箱码头整合、散杂货业务量的攀升拉动了毛利率的增长,而油品、散粮业务受业务量下降影响削减了毛利率的增幅。

2018年上半年,本集团管理费用同比增加39,788,831.59元,增长13.6%,主要是集装箱码头整合、调资翘尾引起的工资、劳务费、社会保险等费用有所增加,另外由于新增业务引起的法律服务费、顾问费等也有所增加。

2018年上半年,本集团财务费用同比减少99,877,225.87元,下降36.0%,主要是本年度实现汇兑收益52,700,029.85元,去年同期汇兑损失87,249,479.98元,而集装箱码头整合扩大了债务规模增加利息支出48,362,337.42元。

2018年上半年，本集团信用减值损失同比增加12,222,786.44元，主要是实施新金融工具准则以“预期信用损失”减值模型替代原准则“已发生损失”模型后，本集团上半年的信用损失准备有所增加，按照准则要求对比期间信息不予调整。

2018年上半年，本集团其他收益同比减少69,334,594.78元，下降78.4%，主要是政策原因本年度减少了集装箱补贴的影响。

2018年上半年，本集团投资收益同比减少79,587,665.56元，下降46.7%，主要是原二、三期集装箱码头的收益在投资收益中核算，而集装箱码头整合后其收益包含在本集团的收入成本中核算，另外，去年同期合联营企业还取得了政府补助。

2018年上半年，本集团营业外净收益同比减少12,798,953.00元，下降66.4%，主要是去年同期获取了新港事故缓冲池补贴的影响。

2018年上半年，本集团所得税费用同比增加40,177,883.29元，增长81.9%，主要是本集团汇兑收益增加带来了应纳税所得额的增加，集装箱码头整合扩大了应纳税所得额的规模。

资产负债情况

截至2018年6月30日，本集团的总资产为人民币34,871,496,797.25元，净资产为人民币20,603,819,241.80元。每股净资产为人民币1.39元，与截至2017年12月31日的每股净资产基本持平。

截至2018年6月30日，本集团的总负债为人民币14,267,677,555.45元，其中未偿还的借款总额为12,006,038,957.34元，资产负债率为40.92%，较2017年12月31日的43.64%降低2.72个百分点，主要是本年度偿还人民币境外债、出售子公司等原因缩小了整体债务规模的影响。

财务资源及流动性

截至2018年6月30日，本集团持有的现金及现金等价物余额为人民币5,919,526,700.69元，较2017年12月31日减少人民币1,006,271,273.90元。

2018年上半年，本集团经营活动现金净流入为人民币764,202,537.23元，投资活动现金净流出为人民币330,338,652.72元，筹资活动现金净流出为人民币1,493,079,090.45元。

得益于本集团业绩向好带来的充足的经营现金流入，资本市场发行债券、银行借款等多渠道的资金筹措能力，以及合理审慎的资产投资和股权投资决策，使得本集团保持了良好的财务状况和资

本结构。

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团未偿还的借款为人民币 12,006,038,957.34 元，其中人民币 6,362,640,168.79 元为一年以内应偿还的借款，人民币 5,643,398,788.55 元为一年以后应偿还的借款。

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团净债务权益比率为 24.8%（2017 年 12 月 31 日为 28.4%），主要是偿还到期债务、出售子公司股权引起了净债务的减少，本集团在保障无偿债风险的前提下，总体财务结构保持稳健。

截至 2018 年 6 月 30 日，本集团未动用的银行授信额度为人民币 18,177,612,565.39 元。

作为 A+H 股两地上市公司，境内、外资本市场均为本集团提供融资渠道，外部评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司及中诚信证券评估有限公司为本集团进行综合评级，主体评级均为 AAA 级，评级展望稳定，具备良好的资本市场融资资质。

本集团持续密切关注利率风险和汇率风险，截至 2018 年 6 月 30 日，本集团并未签署任何外汇对冲合同。利率风险和汇率风险具体说明详见“第十节 财务报告”。

募集资金使用情况

本公司于 2010 年向社会公众发行 7.62 亿股 A 股中取得的资金净额大约为人民币 2,772,091,519.47 元。截至 2018 年 6 月 30 日，本公司募集资金使用金额约为人民币 2,409,097,400.00 元，未使用的募集资金余额为人民币 362,994,100.00 元。2018 年 3 月使用闲置募集资金暂时补充流动资金人民币 400,000,000.00 元（包含募集资金利息收入人民币 81,000,000.00 元），募集资金账户余额为人民币 47,456,800.00 元（包括取得的利息收入人民币 3,462,700.00 元）。

单位：元 币种：人民币

项目	募集总额	截至 2018 年 6 月 30 日累计使用	余额
新港 100 万立方米原油储罐	760,000,000.00	524,984,100.00	235,015,900.00
新港度假村 60 万立方米原油储罐	550,000,000.00	550,000,000.00	0.00
新港沙坨子二期原油储罐项目	29,600,000.00	29,600,000.00	0.00
LNG 项目	320,000,000.00	320,000,000.00	0.00
矿石专用码头 4 号堆场工程	520,000,000.00	410,019,900.00	109,980,100.00
购置矿石码头卸船机	37,200,000.00	37,200,000.00	0.00
购置 300 辆散粮车	150,000,000.00	150,000,000.00	0.00
汽车滚装船	230,000,000.00	212,001,900.00	17,998,100.00
穆棱新建铁路专用线	41,250,000.00	41,250,000.00	0.00

信息化建设	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00
投资大窑湾三期码头	84,041,500.00	84,041,500.00	0.00
合 计	2,772,091,500.00	2,409,097,400.00	362,994,100.00

注：为避免募集资金闲置，提高资金使用效率，降低公司资金成本，公司于第五届董事会 2018 年第 2 次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意继续借用 4 亿元闲置募集资金（包含募集资金利息收入人民币 81,000,000.00 元）用于暂时补充公司流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司独立董事、监事会、保荐机构均对此议案发表了意见，公司在 2018 年 3 月 26 日发布了公告。

资本性开支

2018 年上半年，本集团的资本性投资完成额为人民币 264,300,223.98 元，上述资本性支出资金主要来源于经营资金积累、A 股募集资金及外部其他筹措资金等。

2018 年上半年，各项业务的表现分析如下：

油品部分

2018 年上半年，油品/液体化工品码头吞吐量完成情况，以及与 2017 年上半年的对比情况见下表：

	2018 年 1-6 月 (万吨)	2017 年 1-6 月 (万吨)	增加/ (减少)
原油	1,804.3	2,439.6	(26.05%)
—外贸进口原油	1,085.7	1,576.9	(31.15%)
成品油	540.0	507.2	6.47%
液体化工品	76.1	70.3	8.25%
液化天然气	292.9	172.2	70.1%
合计	2,713.3	3,189.3	(14.93%)

2018 年上半年，本集团共完成油化品吞吐量 2,713.3 万吨，同比减少 14.93%。

2018 年上半年，本集团实现原油吞吐量 1,804.3 万吨，同比减少 26.05%。其中外进原油 1,085.7 万吨，同比减少 31.15%。主要是周边港口及配套储运设施相继建成投用，进一步分流我港中转货源，使得本集团上半年原油及外进原油吞吐量出现下滑。

2018 年上半年，本集团成品油吞吐量为 540 万吨，同比增加 6.47%。主要是东北及周边炼厂增加成品油转运量，使本集团成品油吞吐量较同期增幅较大。

2018 年上半年，本集团液体化工品完成吞吐量 76.1 万吨，同比增加 8.25%。主要是本集团积极拓展腹地液体化工品市场，深化与客户合作的范围和领域，使本集团上半年液体化工品转运量

同比有所上升。

2018年上半年，本集团液化天然气完成吞吐量292.9万吨，同比增加70.1%。主要是国内天然气需求不断扩大，东北及华北地区液化天然气用气量增加，经我港的液化天然气转运量同比增幅较快，使本集团上半年液化天然气吞吐量大幅增加。

2018年上半年，从本集团码头上岸的外进原油吞吐量占大连口岸和东北口岸的比例分别为100%（2017年上半年为100%）和51.2%（2017年上半年为63.3%）。油品总吞吐量占大连口岸和东北口岸的比重分别70.6%（2017年上半年为79.9%）和36.3%（2017年上半年为45.7%）。油品总吞吐量的减少，主要是环渤海地区码头及储运设施不断增加和升级，进一步分流我港中转货源，是油品吞吐量同比下降的主要原因。

油品部分业绩如下：

项目	2018年上半年 (人民币元)	2017年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	579,802,848.18	1,629,561,166.13	-64.4
占本集团营业收入的比重	15.9%	37.7%	降低21.8个百分点
毛利	167,918,550.72	257,915,014.25	-34.9
占本集团毛利的比重	21.9%	40.2%	降低18.3个百分点
毛利率	29.0%	15.8%	提高13.2个百分点

2018年上半年，油品部分营业收入同比下降64.4%，主要是油品贸易服务收缩及油品业务量减少所致，剔除贸易服务的影响，营业收入下降14.8%，主要是中俄原油管道投产和环渤海地区码头及储运设施的投入使用分拨本港业务减少了装卸收入，同时引起了罐租收入的减少。

毛利率同比提高13.2个百分点，剔除贸易服务的影响，毛利率同比降低9.6个百分点，主要是业务量减少引起的毛利率下降。

2018年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

- 深化与客户合作，满足其仓储和转运需求，进一步增加原油分拨数量。
- 积极参与国内期货业务，成为国内首家接卸期货原油的港口。
- 深化与东北腹地民营炼厂的合作，改造港区内原油铁路装车工艺，满足客户原油铁路装车需求，进一步带动吞吐量增长。
- 深化与国内外石油贸易商的合作，开展面向日韩等地的原油国际中转业务。

集装箱部分

2018年上半年，集装箱码头吞吐量完成情况，以及与2017年上半年的对比情况见下表：

		2018年1-6月 (万个标准箱)	2017年1-6月 (万个标准箱)	增加/ (减少)
外贸	大连口岸	262.9	260.7	0.85%
	其它口岸(附注1)	7.1	13.7	(48.18%)
	小计	270.0	274.4	(1.61%)
内贸	大连口岸	213.7	213.0	0.33%
	其它口岸(附注1)	66.6	42.5	56.71%
	小计	280.3	255.5	9.71%
合计	大连口岸	476.6	473.7	0.62%
	其它口岸(附注1)	73.7	56.2	31.14%
	总计	550.3	529.9	3.85%

附注 1: 本集团在其它口岸的吞吐量是指: 锦州新时代集装箱码头有限公司(本集团拥有 15%股权)和秦皇岛港新港湾集装箱码头有限公司(本集团拥有 15%股权)的合计吞吐量。

2018 年上半年, 集装箱业务保持平稳增长, 共完成集装箱吞吐量 550.3 万 TEU, 同比增长 3.85%。在大连口岸, 本集团完成集装箱吞吐量 476.6 万 TEU, 同比增长 0.62%, 其中外贸集装箱同比增长 0.85%, 内贸集装箱同比增长 0.33%。

2018 年上半年, 本集团集装箱码头业务在大连口岸的市场占有率为 98.9% (2017 年上半年为 98.7%), 在东北口岸的市场占有率为 50.4% (2017 年上半年为 50.4%)。本集团外贸集装箱在大连口岸的市场占有率为 100% (2016 年上半年为 100%), 在东北口岸的市场占有率为 97.8% (2017 年上半年为 97.3%)。

集装箱部分业绩如下:

项目	2018 年上半年 (人民币元)	2017 年上半年 (人民币元)	变动 (%)
营业收入	1,706,217,273.06	892,731,692.17	91.1
占本集团营业收入的比重	46.7%	20.7%	提高26.0个百分点
毛利	326,371,905.68	166,232,293.70	96.3
占本集团毛利的比重	42.5%	25.9%	提高16.6个百分点
毛利率	19.1%	18.6%	提高0.5个百分点

2018 年上半年, 集装箱部分营业收入同比增长 91.1%, 剔除贸易服务的影响, 营业收入同比增长 45.2%, 主要是集装箱码头整合扩大了收入规模和运输服务收入增加的共同影响。

毛利率同比提高 0.5 个百分点, 剔除贸易服务的影响, 毛利率同比提高 6.3 个百分点, 主要是集装箱码头整合和开通新航线带来的业务量增长。

2018年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

- 本集团加强与主要航运联盟和船公司沟通，推进新航线开发和原有航线稳定运营，拓展国际中转、空箱调运和整船换船等增量业务。
- 稳定日韩线运作，全面加强外贸市场开发力度，实现环渤海内支线转型升级发展。
- 深化与铁路局、箱公司合作，加强与客户沟通，积极推进东北内陆腹地布点及货源争揽。同时，借助其他地区平台政策开通新的过境中转班列。
- 提升港口服务功能，加快港口转型升级，全力拓展专项物流业务。冷链物流毅都二期工程一号库正式投产，汽车物流地面物流、厂内物流项目进展顺利，木材物流全力推进标准审核工作，后方物流加快转型升级步伐，努力提升综合服务功能。

汽车码头部分

2018年上半年，汽车码头吞吐量完成情况，以及与2017年上半年的对比情况见下表：

		2018年1-6月	2017年1-6月	增加/ (减少)
汽车(辆)	外贸	4,231	5,065	(16.47%)
	内贸	354,174	305,550	15.92%
	合计	358,405	310,615	15.39%
设备(吨)		5,225	526	893.35%

2018年上半年，本集团汽车码头实现整车作业量358,405辆，同比增长15.39%。

2018年上半年，本集团汽车整车作业量在东北各口岸的市场占有率为100%（2017年上半年为100%）。

汽车码头部分业绩如下：

项目	2018年上半年 (人民币元)	2017年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	231,701,424.69	696,382,273.57	-66.7
占本集团营业收入的比重	6.3%	16.1%	降低9.8个百分点
毛利	6,661,467.35	14,597,700.43	-54.4
占本集团毛利的比重	0.9%	2.3%	降低1.4个百分点
毛利率	2.9%	2.1%	提高0.8个百分点

2018年上半年，汽车码头部分营业收入同比下降66.7%，主要是汽车板块子公司金港汽车受经济纠纷影响，从控制风险的角度进行了全面的内控整顿，未开展新业务引起的收入减少。

毛利率同比提高 0.8 个百分点，主要是毛利率较低的贸易服务收缩后带来的毛利率提高。

2018 年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

●充分发挥铁路专用线优势，海铁联运量高速增长，海铁联运规模逐步壮大。

1 继续深化市场开发工作，推动多个新品牌在大连港开通水运，港口影响力进一步提升。

散杂货部分

2018 年上半年，散杂货码头吞吐量完成情况，以及与 2017 年上半年的对比情况见下表：

	2018 年 1-6 月 (万吨)	2017 年 1-6 月 (万吨)	增加/ (减少)
钢铁	353.7	322.5	9.68%
煤炭	505.6	467.6	8.13%
设备	51.1	153.7	(66.76%)
矿石	1,479.2	1,125.2	31.47%
其他	617.5	545.1	13.29%
合计	3,007.1	2,614.1	15.04%

2018 年上半年本集团杂货码头完成吞吐量 3007.1 万吨，同比增加 15.04%。

2018 年上半年，本集团完成矿石吞吐量 1,479.2 万吨，同比增加 31.47%。主要是通过优化全程物流、提升服务质量，进一步扩大混矿规模，使本集团矿石码头进口量和转运量同比增幅较大。

2018 年上半年，本集团实现钢铁吞吐量 353.7 万吨，同比增加 9.68%。主要是本集团通过强化港铁合作，优化全程物流体系建设，争揽腹地钢厂货源，使得本集团钢材运量同比有所增加。

2018 年上半年，本集团实现煤炭吞吐量 505.6 万吨，同比增加 8.13%。主要是本集团紧盯煤炭市场，根据客户不同需求制定个性化服务，使得本集团煤炭运量有所增加。

2018 年上半年，本集团实现设备吞吐量 51.1 万吨，同比减少 66.76%。主要受设备厂商订单不足以及临港项目尚未启动的影响，本集团上半年设备吞吐量同比下降较大。

2018 年上半年，本集团矿石吞吐量在东北口岸的市场占有率为 30.1%（2017 年上半年为 29%）。

2018 年上半年，本集团钢铁吞吐量占东北口岸的比重约为 13.8%（2017 年上半年为 16.2%）。

2018 年上半年，本集团煤炭吞吐量占东北口岸的比重为 20.5%（2017 年上半年为 17.3%）。

散杂货部分业绩如下：

项目	2018 年上半年	2017 年上半年	变动 (%)
----	-----------	-----------	--------

	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	436,341,957.28	326,562,519.21	33.6
占本集团营业收入的比重	12.0%	7.6%	提高4.4个百分点
毛利	101,282,553.34	9,315,853.28	987.2
占本集团毛利的比重	13.2%	1.5%	提高11.7个百分点
毛利率	23.2%	2.9%	提高20.3个百分点

2018年上半年，散杂货部分营业收入同比增长33.6%，主要得益于外进铁矿石、钢材的业务量增加和混矿业务的大力开展。

毛利率同比提高20.3个百分点，主要是混矿业务的开展、费率较高的外进铁矿石业务量增加的拉动。

2018年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

- 进一步深化与客户之间的合作，利用区域及港口自身优势开展临港混矿加工和混矿营销，推进港口现货中心和混配基地建设。
- 强化全程物流体系建设，加强港、铁、企三方合作，降低我港的综合物流成本，吸引客户在我港转运。
- 积极参与物流体系建设，为客户提供个性化物流解决方案，打造城域煤炭供应网，吸引城域耗煤企业在我港接卸，进一步提振煤炭转运量。

散粮部分

2018年上半年，散粮码头吞吐量完成情况，以及与2017年上半年的对比情况见下表：

	2018年1-6月 (万吨)	2017年1-6月 (万吨)	增加/ (减少)
玉米	98.7	122.3	(19.3%)
大豆	78.9	97.5	(19.08%)
大麦	29.0	21.8	33.03%
其他	89.0	85.1	4.59%
合计	295.6	326.7	(9.52%)

2018年上半年，本集团散粮码头完成吞吐量295.6万吨，同比下降9.52%。

2018年上半年，实现玉米吞吐量98.7万吨，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，导致辽宁口岸玉米下海量出现下滑，本集团上半年玉米吞吐量

同比下降较大。

2018年上半年，实现大豆吞吐量78.9万吨，同比减少19.08%。主要受国际局势影响，上半年本集团大豆吞吐量同比下降较大。

2018年上半年，本集团散粮码头粮食吞吐量占东北口岸的比重为8.7%（2017年上半年为12.4%）。

散粮部分业绩如下：

项目	2018年上半年 (人民币元)	2017年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	172,810,678.72	226,577,150.82	-23.7
占本集团营业收入的比重	4.7%	5.2%	降低0.5个百分点
毛利	-2,207,826.04	24,808,756.98	-108.9
占本集团毛利的比重	-0.3%	3.9%	降低4.2个百分点
毛利率	-1.3%	10.9%	降低12.2个百分点

2018年上半年，散粮部分营业收入同比下降23.7%，剔除贸易服务的影响，营业收入同比下降32.8%，主要是玉米和大豆吞吐量减少引起了港口作业收入的减少，同时散粮车租赁收入也相应减少。

毛利率同比下降12.2个百分点，剔除贸易服务的影响，毛利率同比下降26.5个百分点，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，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

- 2 深化并进一步推进与主要客户在资本和业务层面的合资合作，重点培育内贸玉米转运市场。
- 3 加强外贸粮食货源的争揽力度，适时开展进口大豆期货业务。

客运滚装部分

2018年上半年，客运滚装吞吐量完成情况，以及与2017年上半年的对比情况见下表：

	2018年1-6月	2017年1-6月	增加/ (减少)
客运吞吐量(万人次)	173.4	164.3	5.54%
滚装吞吐量(万辆)	65.0	65.3	(0.46%)

2018年上半年，客运滚装码头完成客运吞吐量173.4万人次，同比增加5.54%；完成滚装吞吐量65.0万辆，同比减少0.46%。

客运滚装部分业绩如下：

项目	2018 年上半年 (人民币元)	2017 年上半年 (人民币元)	变动 (%)
营业收入	75,588,831.77	71,804,606.87	5.3
占本集团营业收入的比重	2.1%	1.7%	提高0.4个百分点
毛利	21,618,646.79	17,950,050.68	20.4
占本集团毛利的比重	2.8%	2.8%	基本持平
毛利率	28.6%	25.0%	提高3.6个百分点

2018 年上半年，客运滚装部分营业收入同比增长 5.3%，主要得益于上半年新增客运船次带动了客票收入增加的影响。

毛利率同比提高 3.6 个百分点，主要是客运量增加的影响。

2018 年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

- 上半年本集团完成国际邮轮始发业务 12 航次，完成国际邮轮挂靠业务 3 航次，合计进出港旅客 2.98 万人次，同比增加 0.31 万人次。
- 引进电商平台，扩大公司网络售票影响；增加微信公众平台轿车票售票功能，逐步完善公司线上售票业务。

增值服务部分

拖轮

2018 年上半年，我公司通过增加航次租船、合理调配资源、科学分配拖轮、机动调整各拖轮基地的拖轮数量、功率配比等措施增加营收渠道、节约燃油、降低运营成本，拖轮作业量同比增加 5.9%。

理货

本集团完成理货量约 2,371.9 万吨，同比增加 12.2%。

铁路

本集团完成铁路装卸车量约 33.2 万辆，同比减少 0.2%。

增值服务部分业绩如下：

项目	2018 年上半年 (人民币元)	2017 年上半年 (人民币元)	变动 (%)
营业收入	407,405,315.36	430,710,929.73	-5.4
占本集团营业收入的比重	11.2%	10.0%	提高1.2个百分点
毛利	140,398,214.63	144,255,245.51	-2.7
占本集团毛利的比重	18.3%	22.5%	降低4.2个百分点

毛利率

34.5%

33.5%

提高1.0个百分点

2018年上半年，增值服务部分营业收入同比下降5.4%，主要是引航收入结余减少、工程项目减少引起了监理收入的下降，而码头业务回暖拉动了拖轮收入的增加，一定程度上减缓了收入的降幅。

毛利率同比提高1.0个百分点，主要是拖轮业务增加、购电成本降低的综合影响。

对2018年下半年的展望

行业竞争格局和发展局势

下半年，全球经济深层次问题仍未解决、经济增长依然缓慢。从国内情况看，我国紧紧抓牢供给侧结构性改革这条主线，去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板等方面将不断取得新进展。此外，中国将在创新、协调、绿色、开放、共享的发展理念指引下，不断适应、把握、引领中国经济发展新常态，预计下半年中国经济稳中向好、内需强劲，经济发展的内生动力进一步增强。

下半年，本集团各业务板块主要市场开发措施如下：

油品部分

- 进一步发挥码头、储罐集群优势，深化与临港客户及贸易商之间的合作，实现优势互补，协同发展，进一步拓展原油保税仓储和中转业务。
- 着力推进LNG枢纽港项目建设，使其尽快具备LNG装卸、储存、汽车转运、管道输气等功能。

集装箱部分

- 积极关注航线市场货源变化情况，进一步加强与主要船公司的沟通，促进船公司增加口岸航线资源投入，稳定现有航线运营，进一步完善口岸外贸航线服务网络。
- 不断强化环渤海内支线转运功能，继续加强环渤海区域中转货源开发工作，重点加大外贸货源开发力度，为口岸航线运营提供有力支持。
- 加大货源争揽力度，持续推进海铁联运市场化运营；不断探索优化东北内陆集疏运体系，实现区域协同发展。继续与全国其它平台公司合作，开发过境班列货源。
- 积极推动多元化经营，努力发展高端服务产业。继续推动冷链、汽车、木材及后方物流等物流产业发展，创新经营模式，努力构建全程供应链服务体系，推进港口转型升级发展。

汽车码头部分

- 争取开通班轮航线，实现南北水运对流；加大对东北腹地其它内贸潜在客户的市场开发力度。

- 充分发挥铁路集疏港优势，大力开展海铁联运业务。

散杂货部分

- 利用混矿销售强化供应链贸易平台的建设，加大对腹地中小钢厂的混矿销售及贸易合作，从而实现多元化模式服务。
- 继续拓展“航线班轮化”的经营思路，吸引适线货源向本集团聚集，力争开辟外贸钢材班轮航线。
- 配合临港项目顺利开展，及时掌握后续项目需求情况，进一步提升合作的领域和范围。

散粮部分

- 深化与客户之间的资本合作，进一步扩大双方的合作范围。
- 时刻关注国家政策变化等市场信息，进一步完善全程物流服务体系，全力争取内贸粮食货源。

客运滚装部分

- 全力做好国际邮轮在本集团的始发业务，加速推介邮轮服务品牌，研究“邮轮+”旅游休闲模式，打造邮轮旅游品牌。
- 下半年进入客滚行业传统旺季，本集团围绕客滚、邮轮、陆岛三个目标市场，联合船公司等，通过网络推广、实地走访、深入目标群体等手段，做好市场开发及稳定市场价格等相关工作，进一步提升市场规模。

增值服务部分

- 通过增加航次租船业务、国内沿海拖航业务，拓宽营收渠道、增加营业收入。
- 公司加大港口业务开发力度，寻找新的业务合作机会。
- 调整港口拖轮布局，通过合理调配各基地拖轮数量，降低运营成本。

2018年上半年，采用新财务报表格式列报及新会计准则生效产生的影响

- 本集团于2018年中期报告中根据财政部《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》要求，执行新财务报表格式

资产类项目中，将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据和应收账款”项目，将“应收股利”及“应收利息”归并至“其他应收款”项目，将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；

负债类项目中，将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据和应付账款”项目，将“应付股利”及“应付利息”归并至“其他应付款”项目；

利润表项目中，从“管理费用”项目中分拆“研发费用”项目，在“财务费用”项目下分拆

“利息费用”和“利息收入”明细项目；

本集团相应追溯重述了比较期报表，执行新财务报表格式，对本集团合并及公司净利润和股东权益无实质影响。新财务报表格式引起的追溯调整详见“第十节 财务报告 重要会计政策变更”的表述

●本集团于 2018 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（简称：新收入准则）

本集团提供的服务包含港口作业服务和运输服务等履约义务，按照新收入准则，由某一时点确认收入改为将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，并按照投入法确认履约进度。本集团的会计政策与新收入准则的要求在重大方面均保持一致，新收入准则的适用对本集团财务数据的影响详见“第十节 财务报告 重要会计政策变更”的表述，除此之外，新收入准则的适用并未对本集团的其他方面产生重大影响。

●本集团于 2018 年 1 月 1 日起执行《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》（简称：新金融工具准则）

在金融工具的分类与计量方面，本集团选择将原计入“可供出售金融资产”的非交易性权益投资不可撤销地指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益”（不得在未来结转计入当期损益），将购买金融机构发行的理财产品或结构性存款计入“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”；其余金融资产项目在采用新金融工具准则后继续保持各自现有计量方式不变，分类遵循新财务报表格式要求。

在减值方面，新金融工具准则搭建新的“预期信用损失”减值模型代替了原“已发生损失”减值模型。采用新的减值模型后，本集团的信用损失准备增加，对本集团财务数据的影响详见“第十节 财务报告”的表述，报表列报遵循新财务报表格式要求。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

2017 年，国家财政部先后发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 14 号——收入》，根据新准则要求，我公司从 2018 年 1 月 1 日起开始执行上述准则。

2018 年，国家财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》，根据通知要求，我公司 2018 年中期报告执行新财务报表格式。

执行新准则和新财务报表格式对本集团影响详见“第十节 财务报告 五、33（1）重要会计政

策变更”的表述。

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用