



大连港股份有限公司  
2018 年年度股东大会  
会议资料

二零一九年六月

## 议案 1（普通决议案）

# 2018 年年度报告

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《大连港股份有限公司章程》等有关规定，公司已编制完成《2018 年年度报告》。

《2018 年年度报告》全文已于 2019 年 3 月 26 日在上海证券交易所、香港联合交易所网站披露。

请股东大会审议批准。

## 议案 2（普通决议案）

### 2018 年度董事会报告

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《大连港股份有限公司章程》等有关规定，公司已编制完成《2018 年度董事会报告》。该报告是根据公司运营情况和经营业绩编制完成，对公司 2018 年度的业绩情况进行了全面回顾和讨论分析，并对 2019 年度的市场情况和重点工作计划进行了阐述和分析。

请股东大会审议批准。

附件：2018 年度董事会报告

附件：

## 2018 年度董事会报告

### 一、经营情况讨论与分析

2018 年，世界经济温和复苏，国内经济稳中向好，全年我国贸易进出口总值 30.51 万亿元人民币，比 2017 年增长 9.7%，全年国内生产总值（GDP）90.03 万亿元，比上年增长 6.6%，宏观经济稳步增长。从区域经济看，东北经济结构单一，现代制造业和服务业发展不完善，对能源原材料产业依赖较大。在此背景下，本集团深化客户合作，加强体系建设，拓展服务功能，全程物流服务体系 and 工商贸一体化服务平台建设进展迅速，港口生产经营实现了平稳增长。

### 二、报告期内主要经营情况

#### 1、整体业绩回顾

2018 年，本集团实现归属于母公司股东的净利润为人民币 523,315,600.09 元，比 2017 年的人民币 500,779,944.29 元增加 22,535,655.80 元，增长 4.5%。

2018 年，本集团营业毛利同比大幅增加，主要是 2017 年末集装箱码头整合扩大毛利规模、混矿业务量的攀升带动了营业毛利增加，而油品、散粮业务量下降一定程度上削减了毛利的增幅。本年资本市场汇率的波动增加了汇兑收益，执行新金融工具准则提取了预期信用损失、政策原因减少了政府补助，人工成本也有所增加。多种因素的共同作用下，本集团归属于母公司的净利润同比增长 4.5%。

2018 年，本集团基本每股收益为人民币 4.06 分，比 2017 年的人民币 3.88 分增加 0.18 分，同比增长 4.5%。

净利润主要构成项目变动如下：

项目	2018 年	2017 年	变动 (%)
	(人民币元)	(人民币元)	
归属母公司股东的净利润	523,315,600.09	500,779,944.29	4.5
其中：			
营业收入	6,754,444,902.38	9,031,643,350.22	-25.2
营业成本	5,141,735,182.50	7,568,202,507.68	-32.1
毛利（注 1）	1,612,709,719.88	1,463,440,842.54	10.2
毛利率（注 2）	23.9%	16.2%	提高 7.7 个百分点
管理费用	690,284,666.90	653,830,593.45	5.6
财务费用	288,306,943.32	639,853,262.11	-54.9
信用减值损失（注 3）	77,901,590.39	-	100.0
其他收益	85,358,984.79	103,431,845.50	-17.5

投资收益	280,500,274.39	542,552,490.64	-48.3
营业外净收益（注4）	16,084,042.48	15,873,870.45	1.3
所得税费用	193,498,370.29	152,866,274.32	26.6

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，本集团营业收入同比减少2,277,198,447.84元，下降25.2%，主要是贸易服务收入同比下降78.4%。贸易服务收入的下降，主要是本集团从控制风险、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，剔除贸易业务影响，营业收入同比增长10.3%，主要是集装箱码头整合扩大收入规模，拓展混矿业务、集装箱运输量增加带来的增收，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，本集团营业成本同比减少2,426,467,325.18元，下降32.1%，主要是贸易服务成本同比下降78.8%，剔除贸易业务影响，营业成本同比增长10.2%，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、燃油价格上涨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；而电费单价下调减少了电费成本，业务量下降引起了油品业务的成本减少。

2018年，本集团毛利同比增加149,268,877.34元，增长10.2%，毛利率提高7.7个百分点。主要是低毛利率的贸易业务量下降，高毛利率的集装箱业务整合、混矿业务量的增加提升了毛利率水平。

2018年，本集团销售费用同比增加264,829.34元，增长64.2%，主要是销售人员人工成本的增加。

2018年，本集团管理费用同比增加36,454,073.45元，增长5.6%，主要是集装箱码头整合使管理费用随收入规模扩大；调资翘尾引起的工资、劳务费、社会保险等费用有所增加；法律服务费、顾问费等也因业务需要有所增加。

2018年，本集团财务费用同比减少351,546,318.79元，下降54.9%，主要是本年度实现汇兑收益18,131万元，去年同期汇兑损失22,056万元；集装箱码头整合债务规模扩大而增加利息支出7,201万元。

2018年，本集团信用减值损失同比增加77,901,590.39元，增长100%，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，本集团的信用损失准备有

所增加，而对比期间信息不需调整。

2018年，本集团其他收益同比减少18,072,860.71元，下降17.5%，主要是本年度未取得部分集装箱补贴和外贸发展补贴的影响。

2018年，本集团投资收益同比减少262,052,216.25元，下降48.3%，主要是去年同期集装箱码头整合产生投资收益15,425万元；原二、三期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，影响投资收益减少10,442万元，长投发公司（合营企业）2018年投产后亏损减少投资收益2,340万元，合联营企业去年同期还取得了政府补助；而液化天然气等公司的业绩向好削弱了上述减幅。

2018年，本集团营业外净收益与去年同期基本持平。

2018年，本集团所得税费用同比增加40,632,095.97元，增长26.6%，主要是本集团汇兑收益增加、毛利增加带来的应纳税所得额的增加，而新增预期信用损失、管理费用增加等因素相应减少了应纳税所得额。

## **2、资产负债情况**

截至2018年12月31日，本集团的总资产为人民币35,315,583,172.89元，净资产为人民币20,860,315,944.17元。每股净资产为人民币1.42元，与截至2017年12月31日的每股净资产基本持平。

截至2018年12月31日，本集团的总负债为人民币14,455,267,228.72元，其中未偿还的借款总额为12,124,862,311.97元，资产负债率为40.93%，较2017年12月31日的43.64%降低2.71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。

## **3、财务资源及流动性**

截至2018年12月31日，本集团持有的现金及现金等价物余额为人民币5,554,545,244.33元，较2017年12月31日减少人民币1,371,252,730.26元。

2018年，本集团经营活动现金净流入为人民币1,885,625,733.33元，投资活动现金净流出为人民币1,444,655,179.27元，筹资活动现金净流出为人民币2,004,074,929.60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12月31日，本集团未偿还的借款为人民币12,124,862,311.97元，其中人民币4,199,612,935.46元为一年以内应偿还的借款，人民币7,925,249,376.51元为一年以后应偿还的借款。

截至 2018 年 12 月 31 日，本集团净债务权益比率为 22.0%（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 12 月 31 日，本集团未动用的银行授信额度为人民币 135 亿元。

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 12 月 31 日，本集团并未签署任何外汇对冲合同。

#### 4、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 12 月 31 日，本公司募集资金使用金额约为人民币 241,358.55 万元，未使用的募集资金余额为人民币 35,850.60 万元。2018 年 3 月使用闲置募集资金暂时补充流动资金人民币 40,000.00 万元（包含募集资金利息收入人民币 8,100 万元），募集资金账户余额为人民币 4,317.83 万元（包括取得的利息收入人民币 367.23 万元）。

单位：元 币种：人民币

项目	募集总额	截至 2018 年 12 月 31 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	414,507,600.00	105,492,400.00
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	212,002,300.00	17,997,700.00
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	2,413,585,500.00	358,506,000.00

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 8,100 万元）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。

## 5、资本性开支

2018 年，本集团的资本性投资完成额为人民币 686,067,951.75 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。

## 6、2018 年，本集团各项业务表现分析如下：

### 油品部分

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

	2018 年（万吨）	2017 年（万吨）	增加 /（减少）
原油	3,834.0	4,432.8	（13.5%）
—外贸进口原油	2,468.0	2,960.0	（16.6%）
成品油	1,107.7	1,014.1	9.2%
液体化工品	155.7	141.3	10.2%
其他（含 LNG）	708.8	463.1	53.1%
合计	5,806.2	6,051.5	（4.1%）

2018 年，本集团共完成油化品吞吐量 5,806.2 万吨，同比减少 4.1%。

2018 年，本集团实现原油吞吐量 3,834 万吨，同比减少 13.5%。其中外进原油 2,468 万吨，同比减少 16.6%。随着环渤海地区港口、储罐、管道等储运设施陆续建成投用，影响了本集团向环渤海地区的原油分拨，本集团原油吞吐量略有下滑。

2018 年，本集团成品油吞吐量为 1,107.7 万吨，同比增加 9.2%。受腹地炼厂出口量提升以及临港船供油企业进口需求量增加等因素影响，本集团成品油吞吐量有所提升。

2018 年，本集团液体化工品吞吐量为 155.7 万吨，同比增加 10.2%。受市场需求旺盛，炼厂提高加工量等因素影响，本集团液体化工品吞吐量有所增加。

2018 年，本集团液化天然气吞吐量为 708.8 万吨，同比增加 53.1%。今年，国家继续推行新的能源政策，华北大部分地区及东北部分地区冬季采暖均由煤改气，液化天然气的需求量逐步提高，本集团液化天然气吞吐量增幅较大。

2018 年，从本集团码头上岸的进口原油吞吐量占大连口岸和东北口岸的比例分别为 100%（2017 年为 100%）和 54%（2017 年为 64.2%）。进口原油市场份额下降的主要原因：随着环渤海地区码头、管线、储罐等储运设施陆续投用，影响了我港向环渤海地区的原油中转量，导致了本集团在辽宁口岸外进原油比重下降。

油品部分业绩如下：

项目	2018 年	2017 年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	



营业收入	1,195,109,934.31	2,568,149,091.77	-53.5
占本集团营业收入的比重	17.7%	28.4%	降低 10.7 个百分点
毛利	307,389,435.11	502,997,115.75	-38.9
占本集团毛利的比重	19.1%	34.4%	降低 15.3 个百分点
毛利率	25.7%	19.6%	提高 6.1 个百分点

2018 年，油品部分营业收入同比下降 53.5%，主要是油品贸易服务收缩及油品业务量减少共同所致，剔除贸易服务的影响，营业收入下降 11.5%，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使本集团业务量下降，引起了装卸收入和罐租收入的减少。

毛利率同比提高 6.1 个百分点，主要是低毛利率的贸易业务减少所致，剔除贸易业务的影响，毛利率降低 12.4 个百分点，主要是吞吐量和仓储量下降引起的。

2018 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：  
深化与鲁北、河北、辽宁等地区客户之间的合作，满足其仓储和转运需求，进一步扩大我港原油中转规模。

积极参与国内原油期货业务，3 月 26 日本集团成为原油期货备用交割库，6 月 19 日本集团首次靠泊期货原油的船舶，成为国内首家接卸期货原油的港口。

### 集装箱部分

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

		2018 年 (万个标准箱)	2017 年 (万个标准箱)	增加/ (减少)
外贸	大连口岸	540.1	534.9	1.0%
	其它口岸 (附注 1)	11.9	25.2	(52.8%)
	小计	552.0	560.1	(1.5%)
内贸	大连口岸	425.2	423.2	0.5%
	其他口岸	133.5	91.8	45.4%
	小计	558.7	515.0	8.5%
合计	大连口岸	965.3	958.1	0.8%
	其他口岸 (附注 1)	145.4	117.0	24.3%
	总计	1,110.7	1,075.1	3.3%

附注 1：本集团在其他口岸的吞吐量是指：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，本集团完成集装箱总量 1,110.7 万 TEU，同比增长 3.3%。在大连口岸，完成集装箱吞吐量 965.3 万 TEU，同比增长 0.8%。2018 年，本集团坚持以市场为导向，以创新为驱动，积极融入国家战略，全力推进供给侧结构性改革，努力集聚航运中心发展要素，全面提升东北亚国际航运中心服务功能取得阶段性成效。

集装箱部分业绩如下：

项目	2018 年	2017 年	变动 (%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	2,765,234,588.22	2,324,693,840.07	19.0
占本集团营业收入的比重	40.9%	25.7%	提高 15.2 个百分点
毛利	705,095,842.40	441,135,364.44	59.8
占本集团毛利的比重	43.7%	30.1%	提高 13.6 个百分点
毛利率	25.5%	19.0%	提高 6.5 个百分点

2018 年，集装箱部分营业收入同比增长 19.0%，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，而贸易服务收入有所下降。

毛利率同比提高 6.5 个百分点，主要是高毛利率的集装箱码头整合后业务规模扩大拉动的。

2018 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：

完善航线网络布局，全面提升开放层次和水平。全年新增 1 条东南亚航线，口岸欧线运营船型升级至 2 万 TEU，国际中转业务和空箱调运业务平稳运作。

通过整合资源拓宽航运合作，环渤海内支线服务网络体系建设不断提升；环渤海至日韩地区物流大通道稳定运营，全方位满足环渤海地区客户日韩贸易转运需求。

进一步加快东北新丝路经济带建设，扩大腹地对外开放。海铁联运业务方面，深化与铁路局的战略合作，持续开发内陆货源，新增新肇、双鸭山、卫星等站点，积极争揽味精、汽车等重点货源。过境班列业务方面，“大连-俄罗斯沃尔西诺”公共班列保持平稳运行，“大连-沈阳/长春-满洲里”二转过境班列实现常态化运营，先后开行大连港穆棱内陆港中欧班列、通辽内陆港中欧班列和进口板材、纸浆等多条回程班列，日韩过境国际中转业务取得新突破。

继续加快专项物流发展，努力实现港口转型升级。毅都冷链二期项目 1#库投产运营，郑州空港冷链基地及广州港冷链合作项目取得阶段性成果，稳步推进“立足大连、覆盖东北、辐射全国”的冷链布局体系建设。与铁路局合作，通过轻资产模式运作国际知名车企全程汽车物流项目，实现轻装上阵、快速发展。木材物流项目全面具备应用条件，正向国家有关部委积极申请口岸试运行。

### 汽车码头部分

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

		2018 年	2017 年	增加/（减少）
汽车（辆）	外贸	11,898	11,579	2.8%
	内贸	814,421	699,461	16.4%
	合计	826,319	711,040	16.2%
设备（吨）		23,142	18,218	27.0%

2018 年本集团汽车码头实现整车作业量 826,319 辆，同比增长 16.2%。主要是内贸转运量大幅

度增加，带动整体转运量的增长。

2018年，本集团汽车整车作业量在东北各口岸的市场占有率继续保持100%。

汽车码头部分业绩如下：

项目	2018年	2017年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	234,269,367.27	1,728,744,110.94	-86.4
占本集团营业收入的比重	3.5%	19.1%	降低15.6个百分点
毛利	9,175,447.96	36,797,745.27	-75.1
占本集团毛利的比重	0.6%	2.5%	降低1.9个百分点
毛利率	3.9%	2.1%	提高1.8个百分点

2018年，汽车码头部分营业收入同比下降86.4%，主要是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，未开展贸易业务，并于2018年6月份转让股权后不再纳入股份公司合并范围。

毛利率同比提高1.8个百分点，主要是毛利率较低的贸易业务收缩引起的。

2018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：

本集团与一汽的资本合作效果凸显，一汽商品车水运量大幅增加；紧抓轿运车治理契机，大力发展海铁联运项目，海铁联运规模持不断提升；全力拓展江海联运业务，江海联运客户覆盖范围不断扩大。

### 散杂货部分

2018年，杂货部分吞吐量完成情况，以及与2017年的对比情况见下表：

	2018年(万吨)	2017年(万吨)	增加/(减少)
钢铁	659.7	650.1	1.5%
矿石	3,400.0	2,778.3	22.4%
煤炭	1,183.4	1,194.0	(0.9%)
设备	118.6	254.4	(53.4%)
其它	1,477.3	1,105.0	33.7%
合计	6,839.0	5,981.8	14.3%

2018年，本集团散杂货部分完成吞吐量6,839万吨，同比增加14.3%。

2018年，本集团矿石完成吞吐量3,400万吨，同比增加22.4%。主要是发挥“大船+混矿”优势，拓展服务领域及客户群，实现区域铁矿石混配中心能力的进一步增强，2018年本集团矿石码头进口量和转运量同比增幅较大。

2018年，本集团实现钢铁吞吐量659.7万吨，同比增加1.5%。通过强化物流体系建设，加强港铁合作，提升港口竞争力，本集团钢材转运量有所提升。

2018年，本集团实现煤炭吞吐量1,183.4万吨，同比减少0.9%。本集团以上岸煤为切入点，通过创新物流模式，吸引城域耗煤企业在港接卸，煤炭运量虽呈小幅下降，但属常态化波动，煤炭运量仍为高位运行。

2018年，本集团实现设备吞吐量118.6万吨，同比减少53.4%。主要受设备厂商订单不足，本集团大件设备转运量同比下降较大。

2018年，本集团钢铁吞吐量占东北口岸的比重为13.6%（2017年为15.5%）。2018年，本集团煤炭吞吐量占东北口岸的比重为19.4%（2017年为21.1%）。

散杂货部分业绩如下：

项目	2018年	2017年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	974,808,697.32	701,192,810.96	39.0
占本集团营业收入的比重	14.4%	7.8%	提高6.6个百分点
毛利	260,264,374.23	82,386,072.97	215.9
占本集团毛利的比重	16.1%	5.6%	提高10.5个百分点
毛利率	26.7%	11.7%	提高15.0个百分点

2018年，散杂货部分营业收入同比增长39.0%，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15.0个百分点，主要是混矿业务的开展拉动了费率较高的外进铁矿石业务量增加。

2018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：

在国家“一带一路”以及辽宁自贸试验区等政策推动下，本集团重点推进混矿业务，全力打造东北亚铁矿石临港加工产业基地。

以港口为节点，打造城域煤炭供应网络，进一步提高煤炭转运量。

强化临港产业建设，全力提振大件设备转运量。

以市场为导向，做强做大粮食、矿建等货种，确保实现规模化转运。

#### 散粮部分

2018年，散粮码头吞吐量完成情况以及与2017年的对比情况见下表：

	2018年(万吨)	2017年(万吨)	增加/(减少)
玉米	236.5	244.4	(3.2%)
大豆	143.4	171.1	(16.2)
大麦	45.2	45.2	0%
小麦	0.5	0.4	25%
其它	164.9	163.4	0.9%

合计	590.5	624.5	(5.4%)
----	-------	-------	--------

2018年，本集团粮食码头完成吞吐量590.5万吨，同比下降5.4%。

2018年，本集团完成玉米吞吐量236.5万吨，同比下降3.2%。主要是腹地玉米深加工能力提升，玉米就地消化能力有所增加，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，本集团完成大豆吞吐量143.4万吨，同比下降16.2%。主要受中美贸易战影响，本集团大豆吞吐量同比下降较大。

2018年，本集团完成大麦吞吐量45.2万吨，同比持平。本集团通过有效发挥示范港区区位优势，为客户提供专属、高效和便捷的进口粮食接卸服务，降低客户全程物流成本，全年本集团大麦转运量保持稳定。

散粮部分业绩如下：

项目	2018年	2017年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	389,256,179.86	493,134,073.32	-21.1
占本集团营业收入的比重	5.8%	5.5%	提高0.3个百分点
毛利	-11,966,733.06	35,570,923.89	-133.6
占本集团毛利的比重	-0.7%	2.4%	降低3.1个百分点
毛利率	-3.1%	7.2%	下降10.3个百分点

2018年，散粮部分营业收入同比下降21.1%，剔除贸易服务的影响，营业收入同比下降29.4%，主要是外进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10.3个百分点，剔除贸易业务的影响，毛利率同比下降26.2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，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。

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，客运滚装码头吞吐量完成情况以及与2017年的对比情况见下表：

	2018年	2017年	增加/(减少)
客运吞吐量(万人次)	392.0	375.9	4.3%
滚装吞吐量(万辆)(附注2)	97.9	104.9	(6.7%)

附注2：滚装吞吐量是指：本集团及其投资企业在客运滚装码头所完成滚装车辆吞吐量。

2018年，本集团完成客运吞吐量392万人次，同比增加4.3%；完成滚装吞吐量97.9万辆，同

比减少 6.7%。

2018 年，公司联合各船公司加大市场开发力度，全力争揽客源，加之“旅顺-龙口”航线增加一艘运力带来的旅客运量增长；受国内航线离线等影响，滚装业务量较上年有所下滑。

客运滚装部分业绩如下：

项目	2018 年	2017 年	变动 (%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	177,260,260.61	163,083,222.14	8.7
占本集团营业收入的比重	2.6%	1.8%	提高 0.8 个百分点
毛利	53,705,758.13	47,195,358.33	13.8
占本集团毛利的比重	3.3%	3.2%	提高 0.1 个百分点
毛利率	30.3%	28.9%	提高 1.4 个百分点

2018 年，客运滚装部分营业收入同比增长 8.7%，主要得益于出港车辆的单价上涨。

毛利率同比提高 1.4 个百分点，主要是出港车辆单价上涨的影响。

2018 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：

2018 年，随着邮轮硬件设施条件的不断提升，大连港成功实现 10.3 万吨级歌诗达“幸运号”国际豪华邮轮母港始发，并顺利完成 7.5 万吨级丽星“处女星号”及渤海邮轮 2.4 万吨级“中华泰山号”始发运营。

2018 年，本集团走访多家港航单位全力推进货滚业务开展。通过对货滚船型设计、运营模式、运营效益等进行分析测算，编制《大连港货滚业务投资报告》。

### 增值服务部分

拖轮

2018 年，本集团受周边船厂业务量增加等因素影响，作业量同比增幅 2.6%。

理货

本集团完成理货量 4631.18 万吨，同比增长 3.2%。

铁路

本集团完成铁路装卸车量 68 万辆，同比增长 3%。

增值服务部分业绩如下：

项目	2018 年	2017 年	变动 (%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	931,171,459.21	955,244,743.21	-2.5
占本集团营业收入的比重	13.8%	10.6%	提高 3.2 个百分点
毛利	296,229,841.06	297,071,760.63	-0.3
占本集团毛利的比重	18.4%	20.3%	降低 1.9 个百分点

毛利率	31.8%	31.1%	提高 0.7 个百分点
-----	-------	-------	-------------

2018 年，增值服务部分营业收入同比下降 2.5%，主要是引航收入结余的减少和监理收入的下降，而港口主营业务回暖拉动了拖轮收入的增加，通信工程业务量增加了项目收入。

毛利率同比提高 0.7 个百分点，主要是混矿业务拓展、港口主营业务回暖拉动了拖轮业务增加，加上购电成本降低的综合影响。

## 7、2018 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

7.1、本集团于 2018 年中期报告、年度报告中根据财政部《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，将“工程物资”归并至“在建工程”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，将“专项应付款”归并至“长期应付款”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；

所有者权益变动表中，新增“设定受益计划变动额结转留存收益”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，对本集团资产、利润及股东权益无实质影响。

7.2、本集团于 2018 年年度报告中根据财政部《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，编制现金流量表时，将“与资产相关的政府补助的现金流量”列报由原“作为投资活动”变更为“作为经营活动”。本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更减少了合并及公司现金流量表中投资活动产生的现金流量净额并以相同金额增加了经营活动现金产生的现金流量净额，但对现金和现金等价物净增加额无影响。

7.3、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）

本集团提供港口装卸堆存服务、运输服务等履约义务，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，新收入准则的适用并未对本集团的其他方面产生重大影响。

7.4、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，本集团过去分类为可供出售的金融资产，本集团选择将非交易性权益工具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“第十一节 财务报告”的表述，报表列报遵循新财务报表格式要求。

### （一）主营业务分析

#### 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	6,754,444,902.38	9,031,643,350.22	-25.2
营业成本	5,141,735,182.50	7,568,202,507.68	-32.1
销售费用	677,390.25	412,560.91	64.2
管理费用	690,284,666.90	653,830,593.45	5.6
财务费用	288,306,943.32	639,853,262.11	-54.9
信用减值损失	77,901,590.39	-	100.0
其他收益	85,358,984.79	103,431,845.50	-17.5
投资收益	280,500,274.39	542,552,490.64	-48.3
营业外净收益	16,084,042.48	15,873,870.45	1.3
所得税费用	193,498,370.29	152,866,274.32	26.6
经营活动产生的现金流量净额	1,885,625,733.33	1,299,012,275.38	45.2
投资活动产生的现金流量净额	-1,444,655,179.27	689,818.16	-209,525.5
筹资活动产生的现金流量净额	-2,004,074,929.60	-520,054,149.51	285.4

经营活动产生的现金净流入同比增加 586,613,457.95 元，增长 45.2%，主要是经营业务量增加引起了现金的净流入增加，同时汽车贸易业务量下降减少了客户垫款。

投资活动产生的现金净流出为 1,444,655,179.27 元，去年同期为现金净流入 689,818.16 元，主要是理财业务的本金净回收额减少、获取利息减少、现金股利减少的共同影响。

筹资活动产生的现金净流出同比增加 1,484,020,780.09 元，增长 285.4%，主要是本年度利用经营结余资金偿还到期债务及相应利息，集团母公司业绩提高增加了现金股利分配。



## 1. 收入和成本分析

### (1) 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
油品	1,195,109,934.31	887,720,499.20	25.7	-53.5	-57.0	增加6.1个百分点
集装箱	2,765,234,588.22	2,060,138,745.82	25.5	19.0	9.4	增加6.5个百分点
散杂货	974,808,697.32	714,544,323.09	26.7	39.0	15.5	增加14.9个百分点
散粮	389,256,179.86	401,222,912.92	-3.1	-21.1	-12.3	减少10.3个百分点
客运	177,260,260.61	123,554,502.48	30.3	8.7	6.6	增加1.4个百分点
增值	931,171,459.21	634,941,618.15	31.8	-2.5	-3.5	增加0.7个百分点
汽车	234,269,367.27	225,093,919.31	3.9	-86.4	-86.7	增加1.8个百分点
未分部	87,334,415.58	94,518,661.53	-8.2	-10.3	22.6	减少29.1个百分点

### (2) 成本分析表

单位:万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
油品	营业成本	88,772.05	17.3	206,515.20	27.3	-57.0	
油品	折旧摊销	21,698.55	4.2	21,683.07	2.9	0.1	
油品	人工成本	23,264.20	4.5	22,202.89	2.9	4.8	
集装箱	营业成本	206,013.87	40.1	188,355.85	24.9	9.4	
集装箱	折旧摊销	39,861.69	7.8	23,767.28	3.1	67.7	
集装箱	人工成本	24,989.90	4.9	16,023.37	2.1	56.0	
杂货	营业成本	71,454.43	13.9	61,880.67	8.2	15.5	
杂货	折旧摊销	17,890.90	3.5	18,263.90	2.4	-2.0	
杂货	人工成本	23,072.54	4.5	22,277.01	2.9	3.6	

散粮	营业成本	40,122.29	7.8	45,756.31	6.0	-12.3	
散粮	折旧摊销	5,875.81	1.1	6,534.72	0.9	-10.1	
散粮	人工成本	5,368.01	1.0	5,485.10	0.7	-2.1	
客运	营业成本	12,355.45	2.4	11,588.79	1.5	6.6	
客运	折旧摊销	3,190.59	0.6	3,140.13	0.4	1.6	
客运	人工成本	5,345.94	1.0	5,111.76	0.7	4.6	
增值	营业成本	63,494.16	12.3	65,817.30	8.7	-3.5	
增值	折旧摊销	6,126.16	1.2	6,867.33	0.9	-10.8	
增值	人工成本	34,190.99	6.6	32,824.63	4.3	4.2	
汽车	营业成本	22,509.39	4.4	169,194.64	22.4	-86.7	
汽车	折旧摊销	229.30	0.0	8.98	0.0	2,453.5	
汽车	人工成本	72.30	0.0	168.09	0.0	-57.0	
未分部	营业成本	9,451.87	1.8	7,711.50	1.0	22.6	
未分部	折旧摊销	1,225.39	0.2	603.55	0.1	103.0	
未分部	人工成本	1,874.88	0.4	1,758.31	0.2	6.6	

### (3) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 64,077.08 万元，占年度销售总额 82%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 24,645.62 万元，占年度采购总额 31%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

### (4) 研发投入

单位：元

本期费用化研发投入	11,724,226.88
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	11,724,226.88
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.17
公司研发人员的数量	66
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.9%
研发投入资本化的比重 (%)	-

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

2018 年，受国际货币市场汇率变动的影响，公司持有的外币资产产生了账面汇兑收益，共计人民币 181,313,131.35 元。

### (三) 资产及负债状况

#### 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期	上期期末数	上期期	本期期末	情况说明
------	-------	-----	-------	-----	------	------

		末数占 总资产 的比例 (%)		末数占 总资产 的比例 (%)	金额较上 期期末变 动比例 (%)	
货币资金	5,729,285,870.35	16.22	7,507,917,166.59	20.52	-23.69	主要是本年度使用自有资金偿还对外借款影响。
交易性金融资产	1,892,520,046.14	5.36			100.00	主要是实施新金融工具准则引起的核算科目变化。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			5,050,497.50	0.01	-100.00	主要是实施新金融工具准则引起的核算科目变化。
应收票据及应收账款	947,433,479.68	2.68	1,201,883,882.80	3.29	-21.17	主要是应收款项及时回收的影响
预付款项	34,835,097.24	0.10	159,435,191.83	0.44	-78.15	主要是出售子公司股权后业务减少影响。
存货	149,488,331.40	0.42	702,685,534.58	1.92	-78.73	主要是出售子公司股权后引起的存货减少。
合同资产	37,162,200.00	0.11			100.00	主要是实施新收入准则后增加了符合合同资产科目列示的项目。
其他流动资产	105,735,304.45	0.30	255,836,964.53	0.70	-58.67	主要是实施新金融工具准则引起的核算科目变化影响。
可供出售金融资产			159,423,791.18	0.44	-100.00	主要是实施新金融工具准则引起的核算科目变化影响。
其他权益工具投资	179,146,371.30	0.51			100.00	主要是实施新金融工具准则引起的核算科目变化影响。
投资性房地产	202,719,406.14	0.57	710,512,216.76	1.94	-71.47	主要部分投资性房地产重分类至固定资产列示的影响。
长期待摊费用	76,195,345.33	0.22	106,783,619.90	0.29	-28.65	主要是长期租赁资产到期,费用摊销完毕的影响。
递延所得税资产	81,148,594.18	0.23	66,000,514.39	0.18	22.95	主要是执行新金融工具准则计提预期

						信用损失引起的递延所得税资产增加。
其他非流动资产	36,299,731.85	0.10	142,923,200.38	0.39	-74.60	主要是以前年度支付的土地竞买保证金在本年已用于获得土地使用权，转入无形资产核算。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			3,810,902.00	0.01	-100.00	主要是出售所属子公司的股权后该项目无业务影响。
应付票据及应付账款	224,442,511.34	0.64	380,389,360.83	1.04	-41.00	主要是出售子公司股权后业务减少、如期支付应付款项的综合影响。
预收款项	6,153,114.57	0.02	192,230,201.10	0.53	-96.80	主要是出售所属子公司股权后业务减少、实施新收入准则后部分项目调至合同负债列示的综合影响。
合同负债	45,783,239.08	0.13			100.00	主要是实施新金融工具准则引起的核算科目变化。
应交税费	54,113,243.93	0.15	127,314,759.93	0.35	-57.50	主要是出售所属子公司股权后相关业务减少，应交进口关税及消费税等应交税费无发生。
一年内到期的长期负债	800,076,181.57	2.27	4,158,328,072.94	11.37	-80.76	主要是如期偿还公司债人民币境外债的影响。
长期借款	2,052,026,017.12	5.81	2,581,543,935.59	7.06	-20.51	主要是部分长期借款将于一年内到期调整至流动负债核算的影响。
应付债券	5,873,223,359.39	16.63	3,404,498,647.79	9.31	72.51	主要是本年新增发行中期票据影响。
长期应付款	40,000,000.00	0.11			100.00	主要是发行中期票据增加待支付承销费用、分期增资合营企业待支付款项的综合影响。

其他综合收益	5,924,000.77	0.02	29,398,184.15	0.08	-79.85	主要是执行新金融工具准则以及持有股票投资的公允价值变动的综合影响。
--------	--------------	------	---------------	------	--------	-----------------------------------

#### (四) 投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

##### (1) 重大股权投资

##### 1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额(元)	持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	股票	601558	华锐风电	3,780,000.00	252,000.00	279,720.00	6.03	-133,560.00
2	股票	601616	广电电气	1,045,000.00	99,000.00	313,830.00	6.77	-61,638.00
3	股票	601799	星宇股份	1,168,200.00	55,000.00	2,612,500.00	56.35	-28,200.00
4	股票	300185	通裕重工	812,500.00	243,750.00	392,437.50	8.46	-160,875.00
5	股票	002563	森马服饰	1,943,000.00	116,000.00	1,034,720.00	22.32	122,960.00
6	股票	002916	深南电路	9,650.00				-33,965.00
7	股票	603477	振静股份	5,580.00				-13,360.00
8	股票	601860	紫金银行		1000.00	3,140.00	0.07	
报告期已出售证券投资损益								144,185.59
合计				8,763,930.00	766,750.00	4,636,347.50	100.00	-164,452.41

##### 2、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计科目核算	股份来源
00368.HK	中外运航运	港币 77,996,300.00	0.24	22,473,785.23	240,879.35	6,612,685.55	其他权益工具投资	一级市场申购
合计		港币 77,996,300.00	/	22,473,785.23	240,879.35	6,612,685.55	/	/

##### 3、持有金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资金额(元)	占该公司股权比例(%)	期末账面值(元)	报告期所有者权益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源

大连港集团 财务有限公 司	200,000,000.0 0	40	975,897,542.10	45,312,695.0 8	45,312,695.08	长期 股权 投资	新设 持有
---------------------	--------------------	----	----------------	-------------------	---------------	----------------	----------

#### 4、买卖其他上市公司股份的情况

序号	股份名称	期初股份数量 (股)	报告期买入股份数量 (股)	使用的资金数量 (元)	报告期卖出股份数量 (股)	期末股份数量 (股)	产生的投资收益 (元)
1	华锐风电	252000				252000	
2	广电电气	99000				99000	11,622.00
3	星宇股份	55000				55000	81,800.00
4	通裕重工	254750				254750	
5	森马服饰	105000				105000	
6	深南电路	500			500		32,218.50
7	振静股份	1000			1000		13,141.20
8	华西证券		500	4,730.00	500		3,144.23
9	七一二		1000	4,550.00	1000		20,652.74
10	工业富联		1000	13,770.00	1000		9,315.40
11	江苏新能		1000	9,000.00	1000		24,176.80
12	郑州银行		500	2,295.00	500		1,386.50
13	宏川智慧		500	4,265.00	500		10,034.50
14	迈瑞医疗		500	24,400.00	500		12,368.52
15	中国人保		1000	3,340.00	1000		3,788.20
16	紫金银行		1000	3,140.00		1000	
17	湖南盐业		1000	3,710.00	1000		13,959.00
	合计	767250	8000	73,200.00	8500	766750	237,607.59

(2) 重大的非股权投资

投资项目	资金来源	计划投资总额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额	项目进度	本年度实现的效益	未达到计划收益原因
新港 100 万立方米原油储罐	A 股募集资金	76,000	43.07	52,498.41	69%	收入约 9,335 万元, 利润约 5,182 万元	请参见注释“未达到预计收益的原因(1)”
新港度假村 60 万立方米原油储罐	A 股募集资金	55,000	0	55,000	100%	收入约 5,244 万元, 利润约 2,189 万元	请参见注释“未达到预计收益的原因(1)”
新港沙坨子二期原油储罐项目	A 股募集资金	2,960	0	2,960	100%	项目投资收益 490 万元	不适用
LNG 项目	A 股募集资金	32,000	0	32,000	100%	项目投资收益 13,280 万元	不适用
矿石专用码头 4 号堆场工程	A 股募集资金	52,000	1,080.37	41,450.76	80%	收入约 1,938 万元, 利润约-337 万元	请参见注释“未达到预计收益的原因(2)”
购置矿石码头卸船机	A 股募集资金	3,720	0	3,720	100%	收入约 1,992 万元, 利润约 1,183 万元	不适用
购置 300 辆散粮车	A 股募集资金	15,000	0	15,000	100%	收入约 717.58 万元, 利润约 112.17 万元	请参见注释“未达到预计收益的原因(3)”
汽车滚装船	A 股募集资金	23,000	0.06	21,200.23	92%	收入约 2,700.29 万元, 利润约 4.59 万元	请参见注释“未达到预计收益的原因(4)”
穆棱新建铁路专用线	A 股募集资金	4,125	0	4,125	100%	项目投资收益-662 万元	请参见注释“未达到预计收益的原因(5)”
信息化建设	A 股募集资金	5,000	0	5,000	100%	不适用	不适用
集装箱码头三区泊位及配套设施(详见注释)	A 股募集资金	8,404.15	0	8,404.15	100%	收入约为 36,815 万元, 利润约为 5,710 万元	不适用

1)							
大窑湾二期 13-16#泊位	自有资金、金融机构贷款及其他来源	378,300.00	3,388.22	233,287.68	93%	其中13#、14#泊位已转让给下属合营企业并实现2亿元的增值收益；15#泊位年租金收入5350万；16#泊位主体已完工，目前尚未出租。	
新港 18-21#泊位	金融机构贷款及其他来源	41,377.00	439.86	34,886.48	86%	不适用	在建阶段，项目未投产，无收益。
合计		696,886.15	4,951.58	510,000.69		不适用	
未达到预计收益的原因	<p>(1) 新港100万立方米原油储罐，其中60万立方米油罐于2011年1月投入使用；40万立方米原油储罐于2012年9月投入使用。新港度假村60万立方米原油储罐于2014年4月投入使用，自2017年年中开始，国际原油期货呈逆向市场结构，抑制石油贸易商的仓储需求；加之环渤海地区新建大型原油码头陆续投用、储运设施的不断完善，使整个区域内进口原油物流格局发生重大变化，油品码头向环渤海区域内的中转分拨已没有优势，炼厂进口原油逐渐回归属地码头接卸，减少了在港租用储罐的数量，是导致仓储收入减少的主要原因。未来油品码头公司将借助港口整合优势，继续深化与中转客户的合作，共同打造原油中转全程物流体系；继续深化与国内外石油贸易商的合作，为贸易商搭建良好原油中转平台，以贸易流带动原油中转物流；平衡使用储罐资源，以临租与期租储罐相结合方式，满足联合石化等贸易商的储罐需求；继续实行码头过驳与入罐作业相结合的方式，加快货物周转；升级原油铁路装车系统，满足更多客户的原油铁路装运需求；加快推进原油期货交割库的申办工作，争取早日成为指定交割库；进一步完善港口功能，聚集货源，延伸物流渠道，为实现传统码头运作模式向现代运作模式转变提供支撑与保障。借助上述模式，发挥码头、储罐集群优势，提高储罐利用率，结合逐步提高罐租收费标准等手段，促使项目收益稳步回升。</p> <p>(2) 矿石专用码头4#堆场工程：该项目已于2014年12月投入使用，2015年受国内经济下行压力影响，各钢铁企业加大成本管控力度，纷纷选择临近港口作业，使公司大吨位靠泊优势降低。2016年3月起，公司与巴西淡水河谷公司合作，积极开展了混矿业务，并于同年开展了大船接卸业务，创造出新的营业收入增长点。2017年矿石码头进一步开展混矿服务模式，利用地域及业务优势开启混矿中转分拨班轮模式，发挥淡水河谷东北亚混矿中心示范效应，打造“全程物流服务+混矿销售”模式，日韩混矿出口量大幅提升，淡水河谷外进量同比增长一倍多。2018年公司继续深化与淡水河谷的合作，做精做强混矿业务，全力推进并实现40万吨级超大型矿船“夜航常态化”，完成矿石码头4号堆场混矿工艺升级改造，码头综合混矿能力大幅提升。未来将充分发挥码头保税、混矿、分拨能力，巩固公司在钢厂的市场份额，深化与路局合作，提升堆场效益。</p> <p>(3) 购置300辆散粮车：该项目300辆散粮车已于2011年投入使用。该项目建造初期东北口岸散粮车运力处于供不应求的局面，阶段性十分紧缺。2013年，铁道部改制后，放开了对散粮车购置的审批权限，形成了东北区域散粮车辆严重过剩的局面。车属单位散粮车大量闲置，租车费大幅下调，散粮车运营艰难。2016年年末国家取消临储政策，国内粮食市场恢复自主定价机制，产销区强烈的贸易需求将迎来积极的利好环境。2017年内贸粮食市场重新恢复活力，正常的贸易流动促使散粮车市场重回良性发展轨道，公司借助市场回暖契机，不断</p>						



	<p>完善自身打造的以散粮车运力为主的全程物流体系建设，同时以散粮运力为切入点，吸引资深粮企共同从事粮食物流合资合作，不仅提高散粮车经营效益，同时也盘活资产，实现经营风险的有效降低。2018 年全年散粮车经营环境较 2017 年出现明显下滑，自 2018 年 4 月份开始沈哈两铁路局陆续对管内的散粮车实施统一调配的管理政策，公司基本丧失对自有散粮车的计划调配功能，集港车数和被无效调配使用车数猛增，集港车数大幅下滑，对于公司内贸粮食转运和租车收入均造成严重影响，因此散粮车整体经营情况低于同期水平。</p> <p>（4）汽车滚装船项目：该项目中 2 艘汽车滚装船已于 2011 年全部建成并投入使用，船名分别为：“安吉 8”和“安吉 9”。该项目建造初期正值滚装航运的发展高峰期，汽车滚装船运输前景看好。但是 2011 年受国际经济及全球航运形势的不利影响，我国滚装航运逐步走入低谷，滚装运力供大于需，滚装船项目经营效益出现下滑。为保证 2 艘船舶的运载率，避免出现亏损，本公司将“安吉 8”和“安吉 9”分别以成本价（考虑了资金成本）及接近成本价的方式，租给安盛船务。未来，通过继续加强与安吉物流等物流公司的合作，大连港将充分发挥上汽集团等汽车厂商在东北地区基本转运港的优势，预计汽车转运量将稳定增加，从而保证汽车滚装船项目效益的提升。</p> <p>（5）穆棱新建铁路专用线：项目于 2013 年 7 月投产。项目地处哈一牡一绥东中俄经济带，是大连港与穆棱市政府联手打造的黑龙江省东南部地区海铁联运物流中心。项目自投产以来，在东北腹地经济下滑的形势下，公司一直维持营收平衡的局面。2018 年，公司由于政府补贴到期及周边产区的货源不足等原因，导致项目收益下降。未来公司将依托当地政府引入俄煤、俄材企业落户当地的契机，力争成为俄罗斯煤炭及俄罗斯木材集散地，使项目效益稳步提升。</p>
注释 1	<p>2017 年 10 月 31 日，“大连国际集装箱码头有限公司”和“大连港湾集装箱码头有限公司”被“大连集装箱码头有限公司”吸收合并。因此募集资金用途由原来的股权投资项目变更为对“集装箱码头三区泊位及配套设施”的工程项目投资。变更后，工程项目投资的回收期与内部收益率不发生重大变化。</p>

### （五）重大资产和股权出售

公司第五届董事会 2018 年第 5 次（临时）会议审议批准了《关于控股子公司金港汽车股权转让的议案》。

本集团根据发展需要，为促进下属企业大连金港联合汽车国际贸易有限公司（以下简称“金港汽车”）的健康发展，同时出于对贸易业务规划调整进行有益尝试的考虑，将持有的 60%金港汽车股权全部转让给大连港集团有限公司（以下简称“大连港集团”）。根据股权转让协议的约定，截至 2018 年 6 月 30 日，该股权转让事项已全部完成。

### （六）主要控股参股公司分析

大连港集装箱发展有限公司（简称“大港集箱”）是大连港股份有限公司全资子公司，该公司注册资本 296,411.14 万元。其主要经营范围为船舶提供码头设施，在港区内提供集装箱装卸、堆放、拆拼箱，从事港口设施、设备和港口机械的租赁、维修业务，房屋租赁，企业管理服务，咨询服务等。截至 2018 年末，该公司总资产 530,858.36 万元，净资产 343,805.03 万元，2018 年实现营业收入 13,890.16 万元，净利润 23,203.83 万元。

大连集装箱码头有限公司（简称“DCT”）由本公司全资子公司大连港集装箱发展有限公司（简称“大港集箱”）、中远码头(大连)有限公司、中海码头发展有限公司、中海港口发展有限公司、新加坡大连港口投资私人有限公司(以下简称“新大投资”)、以及日本邮船株式会社共同出资设立，持股比例分别为 48.15%、4.35%、10.99%、3.66%、26.00%、6.85%，该公司注册资本 348,000.00 万元，其主要经营范围为开发、建设、管理、经营集装箱码头及其辅助设施，提供集装箱装卸及保税仓储等服务。其中大港集箱同日本邮船签署《关于大连集装箱码头有限公司之一致行动协议》，约定日本邮船就 DCT 经营决策事项的表决与大港集箱保持一致行动。截至 2018 年末，该公司总资产 626,787.66 万元，净资产 373,260.15 万元，2018 年实现营业收入 142,953.00 万元，净利润 30,587.22 万元。

大连集发环渤海集装箱运输有限公司（简称“DBR”）由本公司全资子公司大连港集装箱发展有限公司（简称“大港集箱”）、河北港口集团港口工程有限公司、中国秦皇岛外轮代理公司以及锦州港股份有限公司共同出资设立，持股比例分别为 97.36%、1.02%、1.02%、0.60%，该公司注册资本 4,923.00 万元，其主要经营范围为国内沿海集装箱外贸内支线运输，国内沿海普通货船运输，国际船舶集装箱运输，集装箱租赁服务等。截至 2018 年末，该公司总资产 25,929.95 万元，净资产 -3,974.81 万元，2018 年实现营业收入 32,852.78 万元，净利润-6,695.35 万元。

中石油大连液化天然气有限公司（简称“LNG”）由大连港股份有限公司（简称“股份公司”）、昆仑能源有限公司和大连市建设投资集团有限公司共同出资设立，持股比例分别为 20%、75%和 5%，该公司注册资本 260,000.00 万元，主要经营范围是压缩气体和液化气体、天然气的储存经营；为船舶提供码头设施；在港区内从事 LNG 接卸服务等。截至 2018 年末，该公司总资产 353,451.29 万元，净资产 339,871.81 万元，2018 年实现营业收入 128,595.63 万元，净利润 66,402.44 万元，为股份公司实现投资收益 13,280.49 万元，占公司净利润的 18.98%。

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一）行业格局与趋势

2019 年，全球经济增长持续复苏。根据 2019 年 1 月 23 日 IMF《全球经济展望年》的预测，2019 年全球经济预计增长 3.5%，其中发达经济体正在反弹，新兴市场和发展中国家经济增长出现了加速的趋势。

2019 年，国内市场需求总体向好，宏观经济走势将围绕供给侧改革与保持经济平稳运行的双重目标而展开。受去产能、去泡沫、清理债务等因素影响，经济增长仍有下行压力。

本集团业务的主要腹地为东北三省、内蒙古东部地区及环渤海地区，货源以油品、集装箱、滚装商品车、铁矿石、煤炭、钢材、粮食和大宗散杂货、客运滚装等为主，经营货种全面，抗风险能

力较强。预计本集团总吞吐量将保持稳定增长，其中，油化品、粮食、汽车、矿石、集装箱、煤炭、滚装等业务将保持平稳增长态势。

## **（二）公司发展战略**

本集团将以服务和融入国家“一带一路”战略为方向，加强与周边港口、货主、第三方物流企业之间的协调、整合、共享，进一步实现资源要素的优化配置。通过提高服务功能，降低综合成本，实现物流与贸易、金融、信息全供应链要素的集成。通过不断创新物流产品、拓展商业模式、深化合作领域，打造供应链一体化服务平台，实现港口端到全程物流体系到供应链系统的转型升级。

2019年，本集团各业务板块主要市场开发措施如下：

### **油品部分**

分析国内原油市场，了解客户需求，合理利用储罐资源，进一步拓展原油中转业务。

关注国际市场动态，利用保税仓储的优势，积极开发与国际客户之间的合作，进一步扩大本集团的影响力。

推进与上海国际能源交易中心的合作，加快原油期货交割库的申办工作，争取成为其原油期货交割库。

### **集装箱部分**

密切关注国际贸易、对外政策、航线和货源市场变化等信息，加强市场分析，积极开发东南亚、南美等新兴市场外贸航线，完善航线网络布局，增强口岸竞争力。

完善环渤海内支线网络建设，加大环渤海地区外贸中转及内贸自揽货源开发力度，提高外贸货源占比，优化货源结构，为大连口岸干线运营提供货源支持，增加大连港外贸中转货量。

深化与铁路局之间的合作，继续完善内陆网络布局和服务能力。夯实中韩俄大通道品牌，进一步提升大连-沃尔西诺班列品牌知名度；积极主动与东北过境班列平台公司进行区域间联动，推进大连中欧班列业务发展。

深化供给侧结构性改革，持续推进冷链、汽车、木材等专项物流业务发展，全力构建现代高端服务功能融合发展的重要载体，实现新时期港口高质量发展。

### **汽车码头部分**

联合船公司和周边港口共同推动环渤海航线建设。

加强与船公司、港口企业联动合作，利用江海、海铁联运的体系优势和价格优势，深入拓展以武汉为重心的沿江货源，进一步扩大江海联运业务规模。

加强外贸市场拓展，全力推动外贸业务实现新突破。

### **散杂货部分**

依托港口打造城域煤炭供应网，进一步提升上岸煤转运量，力争煤炭转运量实现新突破。

打造出口机车转运服务品牌，提振大件设备转运量，实现运量收入双提升。

强化集疏运体系，做好粮食、矿建等其他规模性货种的承接和转运工作。

完善区域性铁矿石分拨服务体系，扩大矿石混配规模，优化市场策略，提升东北地区混矿市场份额，进一步提高混矿规模，实现日韩国际中转常态化。

### **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。

凭借粮食示范港平台支持，挖掘大麦客户的合作潜力，进一步提升大麦转运量。

### **客运滚装部分**

积极参与中国邮轮旅游试验区建设，进一步提高邮轮港口服务能力，协调口岸单位提升口岸效率，在邮轮市场增速放缓的大趋势下，力争实现邮轮业务的持续发展。

加强与客户的沟通，开展货滚船船型设计相关工作，为下一步滚装业务转型打好基础。

### **增值服务部分**

大力开展港外市场业务并加大航次租船业务和沿海拖航业务，拓宽营收渠道、增加营业收入。

调整港口拖轮布局，通过合理调配各基地拖轮数量，降低调遣成本。

加大对长江流域、山东半岛、福建港口业务开发力度，寻找新的业务合作机会。

## **（三）经营计划**

2019年，本集团将围绕客户需求，发挥我港物流、金融、贸易、信息等综合优势，加强产品与服务创新，深化客户合作、完善物流网络、提升服务功能，进一步推进港口物流体系建设。此外，本集团将推动高端服务业发展，加快走出去步伐，全力构建集物流、商流、资金流、信息流为一体的港口生态系统，成为国内一流的供应链综合服务商。

## **（四）可能面对的风险**

2019年，世界经济将逐步向好，国际市场需求逐步恢复。中国经济将以“转方式、调结构、提质增效”成为市场主流，经济发展将继续保持稳定增长，港口行业依然面临下行压力：一是世界经济复苏依然缓慢，市场潜在风险依然存在；二是我国经济进入结构调整阶段，对国内港口生产经营产生影响；三是东北地区发展不均衡、产业结构单一，经济增长乏力；四是港口企业主要围绕传统的港口物流展开，第三方物流、金融物流等增值物流业务很大程度上仍附属或依赖于港口物流，码头装卸收入占物流收入的比重仍然较大，基于供应链的专业综合物流服务功能亟待加快发展，金融、商贸等物流增值服务需要加快推进；五是周边港口能力日益增强、铁路运费不断上涨、国际航运市

场兼并重组、联盟化、大型化趋势明显，集装箱航线“撤线并线”成为常态，对港口的生产经营带来挑战。

#### 四、普通股利润分配或资本公积金转增预案

##### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司重视对投资者的投资回报，利润分配政策保持一定的连续性和稳定性。在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司每个会计年度分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的40%，且公司最近3年以现金方式累计分配的利润不少于最近3年实现的年均可分配利润的30%。

公司当年实现的可供分配利润，是以母公司当年净利润为基础进行计算。公司近三年、已分配、预分配的利润均不少于当年实现的可供分配利润的40%，2016至2018年派息比率分别为40.77%、40.15%、41.70%。

依照公司章程中所列明的股利分配政策，根据2018年3月26日召开的大连港股份有限公司第五届董事会2018年第2次会议决议，2017年年度利润分配按已发行在外之普通股股数12,894,535,999.00股计算，以每10股向全体股东派发现金股利人民币0.23元(含税)，共分配现金股利人民币296,574,327.98元。上述股利分配方案已经2018年6月28日召开的股东大会批准。该股利分配符合相关审议程序规定，符合中小投资者的合法利益。

##### (二) 公司近三年的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每10股送红股数(股)	每10股派息数(元)(含税)	每10股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	0	0.19	0	24,499.62	52,331.56	46.82
2017年		0.23		29,657.43	50,077.99	59.22
2016年		0.15		19,341.80	53,101.27	36.42

#### 五、承诺事项履行情况

##### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划

其他承诺	解决同业竞争	大连港集团有限公司	为避免与本公司及本公司的子公司存在任何实质或潜在的同业竞争,本公司控股股东大连港集团有限公司与本公司签署了《不竞争协议》及其修改协议,大连港集团有限公司承诺将通过各种形式避免与本公司及本公司的子公司产生同业竞争。	公司H股于香港联交所主板上市、A股于上海证券交易所上市、且大连港集团有限公司或其联系人可以共同或个别行使或控制上市公司30%以上投票权期间。	是	是	无	无
其他承诺	其他	大连港集团有限公司	大连港集团有限公司承诺,在增持实施期间及法定期限内不减持所持有的本公司股票。	大连港集团有限公司承诺,在增持实施期间及法定期限内不减持所持有的本公司股票。(最长期限为:2017年11月7日至2018年11月7日,目前承诺期已满。	是	是	无	无

议案 3（普通决议案）

## 2018 年度监事会报告

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《大连港股份有限公司章程》等有关规定，公司已编制完成《2018 年度监事会报告》。

请股东大会审议批准。

附件：2018 年度监事会报告

附件：

## 2018 年度监事会报告

### 一、2018 年度监事会工作情况

2018 年，本公司监事会全体成员严格遵守《公司法》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《上海证券交易所股票上市规则》及《公司章程》等相关规定，依法充分履行监事会各项职责。

本年度，监事会共召开 4 次会议，对公司定期报告、利润分配、内部控制、募集资金使用等公司经营运作中的重大事项进行监督及审核，并发表了监事会意见。同时列席了本年度内的各次董事会及股东大会，听取各项重要议案报告并发表意见，掌握公司经营运作情况。

### 二、对 2018 年度的公司各项工作，监事会发表以下独立意见：

#### （一）公司依法运作情况

公司董事会、股东大会严格按照法律、法规及《公司章程》的规定规范运作，各项决策程序合法合规。公司董事、高级管理人员勤勉尽责，认真执行股东大会和董事会的各项决议，未发现上述人员在执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

#### （二）公司财务状况

报告期内，公司财务状况良好，财务管理规范，内控制度能够严格执行并不断完善，保证了生产经营的正常运行。公司《2018 年度财务报告》真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

#### （三）2018 年度募集资金存放及实际使用情况

报告期内，公司严格按照《上海证券交易所上市公司募集资金管理规



定》和本公司《募集资金管理办法》等相关规定管理及使用募集资金，有关募集资金使用的各项程序合法、有效，并均按照规定履行了信息披露义务。

#### （四）公司收购、出售资产及关联交易情况

报告期内，公司收购、出售资产及各项关联交易均按规定履行了相关程序，有关交易符合公平、公开、公正的原则，在交易活动中，未发现内幕交易，不存在损害股东权益或造成公司资产流失的情形。

#### （五）公司利润分配情况

报告期内，公司的利润分配政策符合《公司章程》的规定及有关监管机构的要求，利润分配预案的制定、审批及执行均按规定程序执行，并严格履行了信息披露义务。

## 议案 4（普通决议案）

### 2018 年度财务报告

根据《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《大连港股份有限公司章程》等有关规定，公司已编制完成《2018 年度财务报告》，并已由安永华明会计师事务所审计完毕，出具了无保留意见。

《2018 年度财务报告》全文已包含在《2018 年年度报告》中，并已于 2019 年 3 月 26 日在上海证券交易所、香港联合交易所网站披露。

请股东大会审议批准。

## 议案 5 (普通决议案)

# 2018 年度利润分配方案

## 一、股息分派政策

根据公司章程的相关规定，在公司盈利、现金流满足公司正常经营和长期发展的前提下，公司每个会计年度分配的利润应不少于当年实现的可供分配利润的 40%，且公司最近 3 年以现金方式累计分配的利润不少于最近 3 年实现的年均可分配利润的 30%。

根据香港联交所刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》，股份公司从 2011 年度起仅披露根据内地会计准则编制的审计报告。据此，公司可供分配利润仅以按照中国会计准则确定的本公司净利润为准进行计算。

## 二、2018 年股息分配计算

按照上述股息分派政策及董事会收到的 2018 年度审计报告，股份公司当年可供分配利润为人民币 587,539,553.64 元，按照可供分派利润的 40%、公司的总股本 128.95 亿股计算，平均每股分派股息为人民币 1.9 分，建议每 10 股分派 0.19 元（含税），分派股息总金额为

人民币 244,996,183.98 元，派息比率为 41.70%。

### 三、管理层建议

管理层建议本公司派发截至 2018 年度期末股利为：每 10 股分派现金股利人民币 0.19 元（含税）。

2018 年本公司实现的净利润为人民币 652,821,726.27 元，提取法定盈余公积金人民币 65,282,172.63 元，本年可供分配利润为人民币 587,539,553.64 元，分派股息总金额为人民币 244,996,183.98 元。本次分派股息后，累计形成的未分配利润为人民币 1,471,888,392.99 元。

	项目	金额（人民币元）
1	本年形成的净利润	652,821,726.27
	减：提取法定盈余公积	65,282,172.63
2	本年可供分配的利润	587,539,553.64
	加：期初未分配利润	1,425,919,351.31
	减：已分配上年现金股利（0.023 元/股）（128.95 亿股）	296,574,327.98
	减：已分配上年股票股利	
	减：当年利润分配（0.019 元/股）（128.95 亿股）	244,996,183.98
3	未分配利润	1,471,888,392.99
4	2018 年每股股息	0.019

### 四、股东各方应分派股息

2018 年度公司共分派股息人民币	股比	金额
-------------------	----	----

244,996,183.98 元，各股东应分股息如下： 股 东		(人民币 元)
流通股股东 (A 股)	59.99%	146,980,580.00
其中：大连港集团有限公司	41.18%	100,894,848.08
大连融源投资项目管理有限公司	0.31%	748,755.80
大连海泰控股有限公司	0.15%	374,377.90
大连德泰控股有限公司	0.15%	374,377.90
大连保税正通有限公司	0.15%	374,377.90
其他 A 股持有人	18.05%	44,213,842.42
流通股股东 (H 股)	40.01%	98,015,603.98
其中：大连港集团有限公司	5.60%	13,721,154.00
招商局港口控股有限公司	21.11%	51,706,934.40
其他 H 股持有人	13.30%	32,587,515.58
合计	100.00%	244,996,183.98

## 五、确权日

公司管理层将依照公司章程和上市规则的相关规定，确定 A 股和 H 股股东的确权日。

## 六、任意盈余公积金

2018 年度不提取。

## 七、股息分派方式

全部以现金股息方式支付。

## 八、派息时间

股东大会对利润分配方案做出决议后，公司将按照规定完成股息派发，提前办理派息所需外汇的相关审批手续及代扣所得税、社保基金单独派息等手续，做好派息的相

关准备工作。

请股东大会审议批准，并授权董事会授权本公司任何执行董事处理有关利润分配方案的事宜。

## 议案 6（普通决议案）

### 关于聘任 2019 年度审计师的议案

2018 年，大连港股份有限公司（简称“股份公司”）通过邀请招标的方式，对 2018—2021 年的审计师进行遴选。安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（简称“安永”）凭借其综合优势在招标中胜出，并经股东大会最终决议，安永被聘任为股份公司 2018 年度审计师。

凭借 2009—2013 年提供年度审计服务时对股份公司的了解，丰富的港航业服务经验和 A+H 股上市公司服务经验，安永首先以平稳、顺畅、高效为目标，制订了过渡时期的的工作方案，确保了审计工作的有序衔接。其次，在股份公司按要求执行一系列新企业会计准则过程中，安永协助股份公司认真研读新规、搭建数据模型，执行有效的有针对性的审计程序，确保了中期审阅和年度审计工作的顺利完成。另外，股份公司 2017 年度因子公司涉诉事项被前任审计师出具保留审计意见，安永在 2018 年审计工作中，重点核查涉案进展、子公司业务实质，从审慎角度出发，做出了专业判断，于中期审阅、年度审计中完全消除了保留意见。

根据 2018 年审核委员会对于安永作为股份公司 2018-2021 年度受聘审计师的推荐建议，以及安永 2018 年度的审计服务表现，管理层建议续聘安永作为股份公司

2019 年度的审计师，相关服务范围、服务条款、审计费用与 2018 年无变化，具体内容如下：

**一、服务范围：**

包括但不限于下列内容：

**（一）中期财务报表审阅及年度财务报表审计：** 审阅按照中国会计准则编制的 2019 年 6 月 30 日公司及合并的会计报告，并出具审阅报告；审计按照中国会计准则编制的 2019 年 12 月 31 日公司及合并的会计报告，并出具审计报告。

**（二）内部控制审计：** 根据财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制应用指引》对年度股份公司内部控制的有效性进审计，并出具审计报告。

**（三）持续性关联交易函件：** 根据香港会计师公会颁布的相关法规，对股份公司在年报中对持续关联交易披露的完整性和准确性，执行有限保证的业务，并出具相关函件。

**（四）关联方资金占用鉴证报告：** 在对 2019 年度财务报表进行审计的基础上，对股份公司按相关规定编制的截至 2019 年 12 月 31 日止年度的控股股东及其他关联方占用资金情况表执行有限保证的鉴证业务，并出具鉴证报告。



**（五）募集资金存放及使用鉴证报告：**对股份公司按照中国证券监督管理委员会的相关要求编制的 2019 年度的募集资金存放与实际使用情况专项报告执行合理保证的鉴证业务，并出具鉴证报告。

## **（六）其他重点增值服务：**

**1、管理建议书：**就审计过程中发现的内控缺陷汇总，向股份公司提出管理建议；定期进行风险评估，为注意到的以风险管理为导向确定的控制重点的缺陷提供建议。

**2、人员培训：**为股份公司管理层和财务人员提供联交所政策辅导、税收政策变化与辅导、国际与国内会计准则变化及内部控制相关知识的学习培训等。

**3、为实现年报披露提速提供流程化建议：**根据 2018 年的实践，结合上交所、联交所披露系统的变化，整合信息披露准备资料，为股份公司中报、年报披露提速提供建议。

## **二、业务约定书主要条款**

### **（一）股份公司管理层的责任及义务**

编制财务报表，确保其符合企业会计准则，在所有重大方面均作出公允的反映；为有助于确保所编制的合并财务报表不存在重大错报而建立必要的内部控制；为审计人员工作提供必要的信息及合作；调整审计过程中发现的错报；在治理层的监督下确定股份公司依法依规进行业务经

营。

## （二） 审计师的责任及义务

对管理层在治理层的监督下编制的合并财务报表发表审计意见，但不能减轻管理层和治理层的责任；识别和评估重大错报的风险，设计并执行应对该等风险的审计程序；推定管理层使用持续经营会计基础的适当性；对已识别的或疑似的违法违规行为，将提请适当层级的管理层关注；以书面形式就审计过程中发现的内部控制重大缺陷进行沟通；遵从专业的保密准则，对在审计过程中知悉的股份公司秘密，将遵照使用的道德守则处理。

## 三、 审计费用

根据审计招标时的承诺，项目总体报价 418 万元（不包含相关税费），与 2018 年持平。本公司报价 308 万元（不包含相关税费），与 2018 年持平。

请股东大会审议批准，聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司 2019 年度审计师，任期至下次年度股东大会结束时止。

## 议案 7（普通决议案）

# 关于建议改变 H 股定向增发 募集资金用途的议案

### 一、背景情况

2016 年 2 月 1 日，股份公司进行 H 股定向增发，引进战略投资者招商港口，取得募集资金净额 42.84 亿港币，并将募集资金全部汇入境内，兑换成 55,097 万美元存放，兑换时点的美元兑人民币汇率为 6.5286。

#### （一）募集资金的用途规定

根据 H 股增发时的公告披露，募集资金主要用于以下五方面：

- 1、约 25%用于公司油品业务拓展；
- 2、约 35%用于公司国内外港口投资或优化整合，对接“一带一路”战略，加快公司腹地战略布局，推进公司国际化进程；
- 3、约 10%用于公司“互联网+港口”建设，即利用物联网、大数据、云计算等先进技术在港口各经营领域的应用布局；
- 4、约 20%用于公司其他专业化港口物流设施建设；
- 5、约 10%用于补充公司流动资金。

## **(二) 募集资金的使用、结余和存放情况**

**1、结汇情况：**2018年7-10月，共分九笔进行了2.856亿美元结汇，取得人民币资金19.55亿元，结汇的平均汇率为6.844。

**2、使用情况：**增发时的募集资金用途规定，10%可用于补充流动资金，3.78亿元募集资金在结汇后已用于补充流动资金，90%的募集资金尚未使用。

### **3、募集资金存放情况**

目前，股份公司未使用的H股募集资金中：美元2.92亿元、人民币15.72亿元。美元以定期存款方式存放，人民币以结构性存款方式存放，根据存款利率水平分布在各募集资金专户中。

## **二、存在的问题**

### **(一) 符合募集资金用途投资项目少，导致资金闲置。**

近年来，股份公司缩减投资规模，每年的基本建设项目和股权投资项目很少，符合募集资金投向的项目更少，导致募集资金已闲置三年。

**(二) 募集资金以美元形式存放，随着汇率的变化，对股份公司业绩造成巨大波动影响。**

年度	年末汇率	利息收入	汇兑损益	净收益
2016年	6.937	0.18	2.22	2.4
2017年	6.5342	0.65	-2.25	-1.6
2018年	6.8632	1.04	1.8	2.84
合计		1.87	1.77	3.64

股份公司每年净利润在 5 亿元左右，但因汇兑损益造成年度间利润产生 4 亿元左右的波动，影响非常大。特别是 2018 年一季度，因汇兑损失影响，股份公司史无前例地发生了亏损，对注册和发行中期票据、资本市场形象产生极大负面影响。

### 三、建议改变募集资金用途，最大限度发挥募集资金的作用

辽宁港口整合之后，港口主营生产设施设备规模较大，预计未来几年不会大规模开展资本性投资项目，如果完全按上述用途，则未来几年内募集资金都无法使用完毕。

美元结汇后，虽然能规避汇率波动对业绩形成的影响，但以结构性存款存续，收益不够稳定，且仍低于贷款利率水平。为了最大限度发挥募集资金作用，管理层建议，一次性改变剩余募集资金用途，全部用于偿还银行借款和补充股份公司流动资金，减少股份公司的财务成本。

股份公司承诺，如果未来发生属于募集资金投向的项目，公司将使用自有资金进行该项目的投资，不会因此次

改变募集资金用途而影响投资项目的实施。

#### **四、改变募集资金用途应履行的程序**

改变募集资金用途应履行的审批程序，与增发时履行的审批程序一致。需经董事会、股东大会批准，在两地交易所披露。

请股东大会审议批准。

## 议案 8（特别决议案）

### 关于修改公司章程的议案

为申办上海国际能源交易中心的原油期货指定交割仓库，以开展原油仓储经营业务，现结合公司实际情况，拟对《公司章程》中经营范围进行调整，具体修改如下：

公司章程	
原条款	修改为
<p><b>第十三条</b> 公司的经营范围以公司登记机关核准的项目为准。</p> <p>公司的主营范围包括：国际、国内货物装卸、运输、中转、仓储等港口业务和物流服务；为旅客提供候船和上下船舶设施和服务；为国际、国内航线客船（邮轮）旅客服务；<b>在港区内从事原油、成品油仓储服务</b>；货物、技术进出口。（法律、法规禁止的，不得经营；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。</p> <p>公司的兼营范围包括：国际、国内航线船舶理货业务；拖轮业务；港口物流及港口信息技术咨询服务；地产业务；金融</p>	<p><b>第十三条</b> 公司的经营范围以公司登记机关核准的项目为准。</p> <p>公司的主营范围包括：国际、国内货物装卸、运输、中转、仓储等港口业务和物流服务；为旅客提供候船和上下船舶设施和服务；为国际、国内航线客船（邮轮）旅客服务；<b>在港区内从事原油仓储（凭许可证经营）、成品油仓储服务</b>；货物、技术进出口。（法律、法规禁止的，不得经营；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）。</p> <p>公司的兼营范围包括：国际、国内航线船舶理货业务；拖轮业务；港口物流及</p>

业务。	港口信息技术咨询服务；地产业务；金融业务。
-----	-----------------------

除以上修改外，公司章程的其他条款不变。

现提请股东大会审议批准，并授权本公司董事会申请所有必要批准及进行一切必要存档和登记。



## 议案 9（普通决议案）

### 关于选举董事的议案

鉴于公司董事长张乙明先生、副董事长白景涛先生、董事郑少平先生、董事尹世辉先生已于 2019 年 3 月 22 日辞去公司职务，将导致公司董事会成员人数不足《公司章程》规定的 9 人。为完善公司治理结构，同时也为满足《公司章程》的法定人数要求，根据公司股东推荐、董事会物色，并经董事会及董事会提名及薪酬委员会研究审核，现选举严刚先生、李建辉先生、曹东先生、袁毅先生为公司第五届董事会非执行董事，其任期自股东大会批准之日起计算，至本届董事会任期届满时止。

在任期内，公司无需向严刚先生、李建辉先生、曹东先生、袁毅先生支付其担任董事的酬金，亦无需支付其任何其它福利或花红。

请股东大会审议批准。

## 附：董事候选人简历

**严刚先生**，1972年出生，中国（香港）国籍，曾任蛇口集装箱码头有限公司商务总监、常务副总经理、总经理，现任招商局港口控股有限公司首席商务官、副总经理，招商局港口集团股份有限公司副总经理。严先生拥有厦门大学国际贸易学士学位、荷兰马斯特里赫特学院与上海海事大学合办的工商管理硕士学位。

**李建辉先生**，1974年出生，中国国籍，曾任中远国际控股有限公司企业管理部副总经理、安委办主任，中远国际控股有限公司企业管理部总经理、安委办主任，现任招商局港口控股有限公司战略与运营管理部总经理，招商局港口集团股份有限公司运营管理部总经理。李先生拥有天津大学船舶工程学士学位及硕士学位，香港大学结构工程博士学位。

**曹东先生**，1966年出生，中国国籍，曾任大连保税区党工委委员、党群工作部部长、编委办主任，大连市外经贸局纪委书记、党委委员，大连港集团有限公司纪委书记，现任辽宁港口集团有限公司大连东北亚国际航运中心建设办公室主任兼大连港集团有限公司副总经理。曹先生拥有哈尔滨船舶工程学院应用化学学士学位、大连海事大学物流工程硕士学位。

**袁毅先生**，1965年出生，中国国籍，曾任大连港寺儿

沟港务公司党委书记兼纪委书记，大连港外轮理货公司总经理，大连港矿石码头公司总经理，大连港集团有限公司总经理助理、大连港集团（锦州）辽西港口投资开发有限公司总经理，现任大连港集团有限公司副总经理、大连港集团（锦州）辽西港口投资开发有限公司总经理。袁先生拥有中央党校函授学院经济管理专业学士学位、辽宁省委党校工商管理专业硕士学位，为高级物流师。