

公司代码：601880


公司简称：大连港

大连港股份有限公司
2019 年半年度报告摘要

大连港股份有限公司

601880

2019 年半年度报告摘要

董事长签字: 

公章



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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	严刚	因公务未能出席	徐颂
董事	李建辉	因公务未能出席	徐颂

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	王慧颖	苗丞
电话	0411-87599899	0411-87599901
办公地址	中国大连国际物流园区金港路新港商务大厦2618	中国大连国际物流园区金港路新港商务大厦2601
电子信箱	ir@dlport.cn	ir@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(%)
--	-------	------	-----------------

总资产	36,292,878,028.86	35,315,583,172.89	2.8
归属于上市公司股东的净资产	18,353,022,752.95	18,276,366,263.95	0.4
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
经营活动产生的现金流量净额	498,242,956.72	764,202,537.23	-34.8
营业收入	3,221,965,028.15	3,651,188,686.81	-11.8
归属于上市公司股东的净利润	288,235,814.81	176,180,847.60	63.6
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	252,421,694.68	167,278,784.40	50.9
加权平均净资产收益率(%)	1.56	0.97	增加0.59个百分点
基本每股收益(元/股)	0.0223533	0.0136632	63.6
稀释每股收益(元/股)	0.0223533	0.0136632	63.6

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)		185,095				
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	境外法人	39.85	5,138,153,670	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	0.29	37,175,133	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	10,304,486	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，大连港集团有限公司为公司的控股股东；辽宁港湾金融控股集团有限公司为公司实际控制人辽宁省人民政府国有资产监督管理委员会控股子公司辽宁港口集团有限公司的下属孙公司；未知其他股东间是否存在关联关系、是否属于规定的一致行动人。					
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

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年公司债一期	11 大连连SCP001	122072	2011-05-23	2021-05-23	2,344,237,070.75	5.3
大连港股份有限公司2017年公司债券一期	17 连港 01	140399	2017-04-26	2022-04-26	1,066,227,223.40	4.8
大连港股份有限公司2018年中期票据	18 大连港MTN001	101800837	2018-08-03	2023-08-03	2,468,178,045.91	4.89

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	42.13	40.93
	本报告期（1-6月）	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	3.66	3.59

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

2019 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：2019 年上半年，国际经济形势复杂多变，受此影响，国际原油预期需求下调。国内经济保持平稳较快发展，但随着主营和民营大炼化项目相继投产和国内经济结构调整，大型民营炼厂对进口原油需求增加。上半年，我国进口原油 2.45 亿吨，较去年同期增加 8.9%。

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，2019 年 1-6 月，全国港口完成集装箱吞吐量 1.27 亿 TEU，同比增长 5.8%。

汽车码头部分：2019 年上半年，我国汽车产销量持续下滑，上半年汽车产销量为 1,213.2 万辆和 1,232.3 万辆，同比下降 13.7%和 12.4%。

散杂货部分：2019 年上半年，因受巴西、澳洲自然灾害造成供给量减少等因素的影响，铁矿石价格持续上涨，降低了钢厂的外矿使用量。上半年，我国进口铁矿石 4.99 亿吨，同比减少 8.6%。2019 年上半年全国粗钢产量约 4.92 亿吨，同比增加 11.8%。

散粮部分：2019 年上半年，玉米市场一季度行情较好，南北贸易顺畅。自 4 月份以来，南方市场需求不振，导致南北粮食体系受阻。

客运滚装部分：2019 年上半年，大连口岸省际航线旅客增幅 6.1%；滚装车辆增幅 1.7%。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。

2019 年上半年，本集团各主要业务总体平稳。从吞吐量来看，本集团完成油化品吞吐量 2,949.0 万吨，同比增加 8.7%，其中外进原油 1,142.9 万吨，同比增加 5.3%。本集团完成集装箱吞吐量 506.6 万 TEU，同比减少 7.9%。在大连口岸，完成集装箱量 430.0 万 TEU，同比减少 9.8%。汽车码头实现汽车吞吐量 388,272 辆，同比增长 8.3%。散杂货相关码头完成吞吐量 3,015.6 万吨，同比增加 0.3%。散粮码头完成吞吐量 208.1 万吨，同比下降 29.6%。客运滚装码头完成客运吞吐量 191.4 万人次，同比增加 10.4%；完成滚装吞吐量 39.7 万辆，同比下降 38.9%。

二、报告期内主要经营情况：

1、整体业绩回顾

2019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 288,235,814.81 元，比 2018 年上半年的人民币 176,180,847.60 元增加 112,054,967.21 元，增长 63.6%。

2019年上半年，本集团营业毛利同比大幅增加，主要是原油仓储业务量增加带动了营业毛利增加，而杂货和散粮业务量下降、政策原因引起的港务费降费一定程度上削减了毛利的增幅；原油仓储业务量、液化天然气业务量的增加拉动了投资企业业绩增长，适用减税政策原因增加了税务收益等原因提高了营业利润，而资本市场汇率波动减少了汇兑收益，执行新租赁准则增加了财务费用等因素削减了利润增幅。在上述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 63.6%。

2019年上半年，本集团基本每股收益为人民币 2.24 分，比 2018 年上半年的人民币 1.37 分增加 0.87 分，同比增长 63.6%。

净利润主要构成项目变动如下：

项目	2019 年上半年 (人民币元)	2018 年上半年 (人民币元)	变动(%)
归属母公司股东的净利润	288,235,814.81	176,180,847.60	63.6
其中：			
营业收入	3,221,965,028.15	3,651,188,686.81	-11.8
营业成本	2,340,452,073.92	2,883,562,165.72	-18.8
毛利	881,512,954.23	767,626,521.09	14.8
毛利率	27.4%	21.0%	提高 6.4 个百分点
管理费用	324,747,194.49	331,847,950.61	-2.1
财务费用	288,048,192.02	177,390,450.15	62.4
信用减值损失	786,089.62	12,222,786.44	-93.6
其他收益	34,306,321.49	19,137,522.57	79.3
投资收益	184,445,959.72	91,004,995.48	102.7
营业外净收益（注 1）	2,266,885.83	6,477,135.33	-65.0
所得税费用	101,224,219.27	89,230,642.16	13.4

注 1：营业外净收益=营业外收入-营业外支出

2019 年上半年，本集团营业收入同比减少 429,223,658.66 元，下降 11.8%，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 8.0%，主要是原油仓储业务量增加、环渤海内支线业务结构性调整和集装箱过境业务量增加带来的收入贡献，而政策原因引起了港务费降费、粮食吞吐量和集装箱内贸箱量的减少抵减了收入的涨幅。

2019 年上半年，本集团营业成本同比减少 543,110,091.80 元，下降 18.8%，主要是贸易服务成本同比下降 79.2%，剔除贸易业务影响，营业成本同比增长 5.2%，主要是原油仓储业务量增加引起了罐租成本、劳务成本的增加，设备定期轮修引起了修理费的增加，环渤海内支线业务结构性调整和集装箱过境业务量增加引起了运输成本增加；而执行新租赁准则引起了营业总成本的减少。

2019 年上半年，本集团毛利同比增加 113,886,433.14 元，增长 14.8%，毛利率提高 6.4 个百分点，主要是高毛利率的原油仓储业务量增加、低毛利率的贸易业务收缩、执行新租赁准则减少了租赁成本的共同影响，而政策原因引起的港务费降费、粮食业务量和集装箱内贸箱量下降抵减了上述增幅。

2019 年上半年，本集团销售费用同比减少 329,999.56 元，下降 67.3%，主要是销售展览费的减少。

2019 年上半年，本集团管理费用同比减少 7,100,756.12 元，下降 2.1%，主要是执行新租赁准则减少了租赁费、法律咨询服务和顾问服务减少的共同影响，而员工花红同比有所增加。

2019 年上半年，本集团研发费用同比增加 1,636,083.09 元，增长 30.1%，主要是研发项目增加引起的研发人工成本上涨。

2019 年上半年，本集团财务费用同比增加 110,657,741.87 元，增长 62.4%，主要是执行新租赁准则改变了经营租赁下承租业务核算方式增加利息支出 8,730 万元，同时汇兑收益有所减少。

2019 年上半年，本集团其他收益同比增加 15,168,798.92 元，增长 79.3%，主要是增值税进项税加计扣除 10%的税收优惠政策引起的其他收益增加。

2019 年上半年，本集团投资收益同比增加 93,440,964.24 元，增长 102.7%，主要是原油仓储业务量及液化天然气业务量增加使投资收益增加 7,142 万元，同时理财收益同比增加 2,202 万元。

2019 年上半年，本集团信用减值损失同比减少 11,436,696.82 元，下降 93.6%，主要是本期收回合同资产相关款项的影响。

2019年上半年,本集团营业外净收益同比减少4,210,249.50元,下降65.0%,主要是去年同期取得客户滞纳金和补偿款的共同影响。

2019年上半年,本集团所得税费用同比增加11,993,577.11元,增长13.4%,主要是本集团毛利增加、预期信用损失减少等因素带来的应纳税所得额的增加,而实施新租赁准则引起的财务费用增加相应减少了应纳税所得额。

2、资产负债情况

截至2019年6月30日,本集团的总资产为人民币36,292,878,028.86元,净资产为人民币21,002,139,988.28元。每股净资产为人民币1.42元,与截至2018年12月31日的每股净资产基本持平。

截至2019年6月30日,本集团的总负债为人民币15,290,738,040.58元,其中未偿还的借款总额为9,344,386,252.44元,资产负债率为42.13%,较2018年12月31日的40.93%提高1.2个百分点,主要是本年度执行新租赁准则增加了使用权负债的影响,而偿还银行借款缩小整体债务规模抵减了上述增幅。

3、财务资源及流动性

截至2019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3,552,339,363.75元,较2018年12月31日减少人民币2,002,205,880.58元。

2019年上半年,本集团经营活动现金净流入为人民币498,242,956.72元,投资活动现金净流入为人民币480,702,860.41元,筹资活动现金净流出为人民币2,994,903,939.68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2019年6月30日,本集团未偿还的借款为人民币9,344,386,252.44元,其中人民币1,803,475,435.12元为一年以内应偿还的借款,人民币7,540,910,817.32元为一年以后应偿还的借款。

截至2019年6月30日,本集团净债务权益比率为36.1%(2018年12月31日为22.0%),主要是本年度执行新租赁准则新增了租赁负债的影响,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 2019 年 6 月 30 日，本集团未动用的银行授信额度为人民币 127.8 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 2019 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”。

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 2019 年 6 月 30 日，本公司募集资金使用金额约为人民币 241,712.50 万元，未使用的募集资金余额为人民币 35,496.65 万元。2019 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 4,001.71 万元（包括取得的利息收入人民币 405.06 万元）。

单位：元 币种：人民币

项目	募集总额	截至 2019 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	525,656,100.00	234,343,900.00
新港度假村 60 万立方米原油储罐	550,000,000.00	550,000,000.00	
新港沙坨子二期原油储罐项目	29,600,000.00	29,600,000.00	
LNG 项目	320,000,000.00	320,000,000.00	
矿石专用码头 4 号堆场工程	520,000,000.00	417,374,900.00	102,625,100.00
购置矿石码头卸船机	37,200,000.00	37,200,000.00	
购置 300 辆散粮车	150,000,000.00	150,000,000.00	
汽车滚装船	230,000,000.00	212,002,500.00	17,997,500.00
穆棱新建铁路专用线	41,250,000.00	41,250,000.00	
信息化建设	50,000,000.00	50,000,000.00	
投资大窑湾三期码头	84,041,500.00	84,041,500.00	
合 计	2,772,091,500.00	2,417,125,000.00	354,966,500.00

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 2019 年第 1 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 2019 年 3 月 26 日发布了公告。

5、资本性开支

2019 年上半年，本集团的资本性投资完成额为人民币 125,476,016.63 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、2019年上半年，本集团各项业务表现分析如下：

油品部分

2019年上半年，油品/液体化工品码头吞吐量完成情况，以及与2018年上半年的对比情况见下表：

	2019年1-6月 (万吨)	2018年1-6月 (万吨)	增加/ (减少)
原油	1,984.6	1,804.3	10.0%
—外贸进口原油	1,142.9	1,085.7	5.3%
成品油	541.9	540.0	0.4%
液体化工品	75.6	76.1	(0.7%)
液化天然气	346.9	292.9	18.4%
合计	2,949.0	2,713.3	8.7%

2019年上半年，本集团共完成油化品吞吐量2,949.0万吨，同比增加8.7%。

2019年上半年，本集团实现原油吞吐量1,984.6万吨，同比增加10.0%。其中外进原油1,142.9万吨，同比增加5.3%。主要是腹地民营炼厂扩能，对原油需求量大幅增加；但是国际市场结构不利开展国际中转以及部分主营炼厂停产检修抑制了部分原油吞吐量的增长，使得上半年本集团原油吞吐量同比有所增加。

2019年上半年，本集团成品油吞吐量为541.9万吨，同比增加0.4%。主要是东北炼厂增加成品油转运量，但腹地部分炼厂停产检修，使本集团成品油吞吐量增幅较小。

2019年上半年，本集团液体化工品完成吞吐量75.6万吨，同比减少0.7%。主要是本集团液体化工品客户较为稳定，使本集团上半年液体化工品转运量几乎与去年持平。

2019年上半年，本集团液化天然气完成吞吐量346.9万吨，同比增加18.4%。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，使本集团上半年液化天然气吞吐量大幅增加。

2019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74.3%（2018年上半年为100%）和42.5%（2018年上半年为51.2%）。油品总吞吐量占大连口岸和东北口岸的比重分别64.1%（2018年上半年为70.6%）和35.2%（2018年上半年为36.3%）。腹地部分民营炼厂自有码头建成投用，是本集团油品份额同比下降的主要原因。

油品部分业绩如下：

项目	2019 年上半年	2018 年上半年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	868,990,299.07	579,802,848.18	49.9
占本集团营业收入的比重	27.0%	15.9%	提高11.1个百分点
毛利	321,354,968.65	167,918,550.72	91.4
占本集团毛利的比重	36.5%	21.9%	提高14.6个百分点
毛利率	37.0%	29.0%	提高8.0个百分点

2019 年上半年，油品部分营业收入同比增长 49.9%，主要是原油吞吐量和仓储量增加引起的装卸收入和堆存收入的增加

毛利率同比提高 8.0 个百分点，主要是高毛利率的原油仓储业务量增加。

2019 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：

- 深化与腹地民营炼厂合作，满足其仓储和转运需求，进一步增加原油中转分拨数量。
- 借鉴国内先进经验，成功向海关申请开展燃料油“保税混油离岸直供”业务。
- 与招商南油合作，开发华北、鲁北客户在港开展原油环渤海中转，带动原油吞吐量增长。
- 4 月份正式获批商务部核发的原油仓储资质，具备申请原油期货交割库的条件。

集装箱部分

2019 年上半年，集装箱码头吞吐量完成情况，以及与 2018 年上半年的对比情况见下表：

		2019 年 1-6 月 (万个标准箱)	2018 年 1-6 月 (万个标准箱)	增加/ (减少)
外贸	大连口岸	264.1	262.9	0.5%
	其它口岸(附注 1)	2.8	7.1	(60.6%)
	小计	266.9	270.0	(1.2%)
内贸	大连口岸	165.9	213.7	(22.4%)
	其它口岸(附注 1)	73.8	66.6	10.8%
	小计	239.7	280.3	(14.5%)
合计	大连口岸	430.0	476.6	(9.8%)
	其它口岸(附注 1)	76.6	73.7	3.9%
	总计	506.6	550.3	(7.9%)

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。

2019年上半年，本集团共完成集装箱吞吐量506.6万TEU，同比减少7.9%。在大连口岸，完成集装箱吞吐量430.0万TEU，同比减少9.8%，其中外贸集装箱同比增长0.5%，内贸集装箱同比减少22.4%。

2019年上半年，本集团集装箱业务在大连口岸的市场占有率为98.6%（2018年上半年为98.9%），在东北口岸的市场占有率为55.9%（2018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%（2018年上半年为100%），在东北口岸的市场占有率为98.2%（2018年上半年为97.8%）。

集装箱部分业绩如下：

项目	2019年上半年	2018年上半年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	1,330,431,489.48	1,706,217,273.06	-22.0
占本集团营业收入的比重	41.3%	46.7%	下降5.4个百分点
毛利	343,705,692.87	326,371,905.68	5.3
占本集团毛利的比重	39.0%	42.5%	降低3.5个百分点
毛利率	25.8%	19.1%	提高6.7个百分点

2019年上半年，集装箱部分营业收入同比下降22.0%，主要是贸易服务收入有所下降，剔除贸易服务的影响，营业收入与去年同期基本持平，其中环渤海内支线业务结构性调整和集装箱过境业务量增加拉动了运输收入的增长，而政策原因引起的港务费降费和集装箱内贸箱量减少抵减了上述增幅。

毛利率同比提高6.7个百分点，剔除贸易服务的影响，毛利率同比提高1.0个百分点，主要是执行新租赁准则调整经营租赁承租方核算方式引起了营业成本减少、港务费率降低的共同影响。

2019年上半年，本集团主要采取的措施与本集团有关的重点项目进展如下：

- 充分利用本集团高效的码头服务、完善的支线网络布局优势，新增3条外贸航线、1条内贸航线，实现东南亚区域港口全覆盖，航线网络布局得到进一步优化。
- 统一支线业务，改变运营模式，大幅降低运营成本，取得良好效果。环渤海内支线外贸中转业务增长较快，环渤海枢纽作用进一步显现。
- 积极对接国家多式联运发展战略，进一步推进大连国家多式联运示范工程建设。
- 开通“大连-圣彼得堡”马士基商品车及“大连-沃罗滕斯克”商品车2条专列，进一步提升中欧班列品牌影响力。
- 完善服务功能，加快港口转型升级，重点开发冷藏进口货源，进口冷藏物流中心规模进一步扩

大。

汽车码头部分

2019年上半年，汽车码头吞吐量完成情况，以及与2018年上半年的对比情况见下表：

		2019年1-6月	2018年1-6月	增加/ (减少)
汽车(辆)	外贸	6,496	4,231	53.5%
	内贸	381,776	354,174	7.8%
	合计	388,272	358,405	8.3%
设备(吨)		12,115	5,225	131.9%

2019年上半年，本集团汽车码头实现整车作业量388,272辆，同比增长8.3%。

2019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%（2018年上半年为100%）。

汽车码头部分业绩如下：

项目	2019年上半年 (人民币元)	2018年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	6,081,222.15	231,701,424.69	-97.4
占本集团营业收入的比重	0.2%	6.3%	降低6.1个百分点
毛利	-64,764.38	6,661,467.35	-101.0
占本集团毛利的比重	0.0%	0.9%	降低0.9个百分点
毛利率	-1.1%	2.9%	下降4.0个百分点

2019年上半年，汽车码头部分营业收入同比下降97.4%，主要是贸易服务业务的缩减，剔除贸易服务的影响，营业收入同比增长1790.7%，主要是海嘉汽车码头投产运营和整车物流业务量增加的共同影响。

毛利率同比下降4.0个百分点。

2019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：

- 继续深化与腹地主机厂、中铁特货的合作，强化商品汽车海铁联运竞争优势，推动业务持续快速增长。
- 继续深化市场开发工作，推动多个新品牌在大连港开展水运试运行，港口影响力进一步提升。

散杂货部分

2019年上半年，散杂货相关码头吞吐量完成情况，以及与2018年上半年的对比情况见下表：

	2019年1-6月 (万吨)	2018年1-6月 (万吨)	增加/ (减少)
钢铁	297.6	353.7	(15.9%)
煤炭	466.3	505.6	(7.8%)
设备	75.1	51.1	47.0%
矿石	1,429.1	1,479.2	(3.4%)
其他	747.5	617.5	21.1%
合计	3,015.6	3,007.1	0.3%

2019年上半年，本集团杂货相关码头完成吞吐量3,015.6万吨，同比增加0.3%。

2019年上半年，本集团完成矿石吞吐量1,429.1万吨，同比减少3.4%。主要受巴西溃坝、巴西北部大雨、澳洲飓风造成外矿供给量减少以及铁矿石价格持续上涨等因素影响，使得本集团矿石进口同比下降。

2019年上半年，本集团实现钢铁吞吐量297.6万吨，同比减少15.9%。主要是由于周边港口通过低价竞争，分流部分货源，使得本集团钢材运量同比有所减少。

2019年上半年，本集团实现煤炭吞吐量466.3万吨，同比减少7.8%，主要原因是全年年末相关煤炭客户库存较大，上半年减少了煤炭采购量。

2019年上半年，本集团实现设备吞吐量75.1万吨，同比增加47.0%，主要推进临港搭建设备基地建设并拓展完善大件航线，使本集团上半年设备吞吐量同比增加。

2019年上半年，本集团矿石吞吐量在东北口岸的市场占有率为35.1%（2018年上半年为30.1%）。2019年上半年，本集团钢铁吞吐量占东北口岸的比重为11.6%（2018年上半年为13.8%）。2019年上半年，本集团煤炭吞吐量占东北口岸的比重为16.5%（2018年上半年为20.5%）。

散杂货部分业绩如下：

项目	2019年上半年 (人民币元)	2018年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	425,514,453.10	436,341,957.28	-2.5
占本集团营业收入的比重	13.2%	12.0%	提高1.3个百分点
毛利	69,956,326.64	101,282,553.34	-30.9
占本集团毛利的比重	7.9%	13.2%	降低5.3个百分点
毛利率	16.4%	23.2%	下降6.8个百分点

2019年上半年，散杂货部分营业收入同比下降2.5%，主要是矿石、钢铁、煤炭等货种吞吐量下降和政策原因引起港务费降费的影响。

毛利率同比下降6.8个百分点，主要是港务费费率降低，土地租赁成本、人工成本等固定成本增加所致。

2019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：

- 积极主动走访腹地多家客户，持续加强与客户之间合作。
- 深化与淡水河谷合作推进东北亚混矿转运分拨中心建设，扩大向日韩混矿中转规模。

散粮部分

2019年上半年，散粮码头吞吐量完成情况，以及与2018年上半年的对比情况见下表：

	2019年1-6月 (万吨)	2018年1-6月 (万吨)	增加/ (减少)
玉米	92.1	98.7	(6.7%)
大豆	30.5	78.9	(61.3%)
大麦	26.3	29.0	(9.3%)
其他	59.2	89.0	(33.5%)
合计	208.1	295.6	(29.6%)

2019年上半年，本集团散粮码头完成吞吐量208.1万吨，同比下降29.6%。

2019年上半年，实现玉米吞吐量92.1万吨，同比下降6.7%。主要自二季度起南方下游市场需求不振，南北玉米体系受阻，辽宁口岸玉米下海量出现下滑，使本集团上半年玉米吞吐量同比下降。

2019年上半年，实现大豆吞吐量30.5万吨，同比减少61.3%。主要受国际贸易局势影响，上半年本集团大豆吞吐量同比下降较大。

2019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8.9%（2018年上半年为8.7%）。

散粮部分业绩如下：

项目	2019年上半年 (人民币元)	2018年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	68,962,056.05	172,810,678.72	-60.1
占本集团营业收入的比重	2.1%	4.7%	降低2.6个百分点

毛利	-14,041,525.49	-2,207,826.04	-536.0
占本集团毛利的比重	-1.6%	-0.3%	降低1.3个百分点
毛利率	-20.4%	-1.3%	下降19.1个百分点

2019年上半年，散粮部分营业收入同比下降60.1%，剔除贸易服务的影响，营业收入同比下降24.0%，主要是玉米、大豆等货种吞吐量减少、政策原因引起港务费降费的影响。

毛利率同比下降19.1个百分点，剔除贸易业务的影响，毛利率同比下降21.0个百分点，主要是玉米和大豆吞吐量下滑、应发改委要求港务费降费引起的毛利率下降。

2019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：

- 与客户合作共同推进黑龙江-大连散粮车班列运输，提升陆向粮食集港效率。
- 与船公司合作，开通大连至南方港口粮食班轮航线，并做好港口端作业组织衔接，完善粮食全程物流体系。

客运滚装部分

2019年上半年，客运滚装吞吐量完成情况，以及与2018年上半年的对比情况见下表：

	2019年1-6月	2018年1-6月	增加/ (减少)
客运吞吐量(万人次)	191.4	173.4	10.4%
滚装吞吐量(万辆)	39.7	65.0	(38.9%)

客运滚装码头完成客运吞吐量191.4万人次，同比增加10.4%；完成滚装吞吐量39.7万辆，同比降低38.9%，主要由于交通运输部自2019年1月起调整港口滚装汽车吞吐量计算方法，导致滚装吞吐量下降。

客运滚装部分业绩如下：

项目	2019年上半年 (人民币元)	2018年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	83,458,420.62	75,588,831.77	10.4
占本集团营业收入的比重	2.6%	2.1%	提高0.5个百分点
毛利	19,282,063.33	21,618,646.79	-10.8
占本集团毛利的比重	2.2%	2.8%	降低0.6个百分点
毛利率	23.1%	28.6%	下降5.5个百分点

2019年上半年，客运滚装部分营业收入同比增长10.4%，主要得益于始发航次及出港客运量

的增加。

毛利率同比下降 5.5 个百分点，主要是收入的增幅未能覆盖大连湾新客运站投入使用增加的固定成本。

2019 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 15 航次，转港业务 3 航次，访问业务 2 航次，合计进出港旅客 4.5 万人次，同比增加 1.5 万人次。
- 上半年深化与各方合作，新增“旅顺-潍坊”货滚航线，实现了货滚业务的突破。

增值服务部分

拖轮

2019 年上半年，本集团加强港外市场的开拓力度，拖轮外租及非本港区拖轮作业均实现了增长，拖轮业务收入同比增长 3.0%。

理货

2019 年上半年，因大连口岸理货市场竞争激烈，主要理货货种吞吐量下滑，本集团完成理货量约 1,890.5 万吨，同比下降 20.3%。

铁路

2019 年上半年，受环渤海京津冀地区“公转铁”政策红利影响，大宗货物铁路集疏运增量显著，本集团完成铁路装卸车量约 33.7 万辆，同比增长 1.5%。

增值服务部分业绩如下：

项目	2019 年上半年 (人民币元)	2018 年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	402,254,637.03	407,405,315.36	-1.3
占本集团营业收入的比重	12.5%	11.2%	提高1.3个百分点
毛利	118,636,049.56	140,398,214.63	-15.5
占本集团毛利的比重	13.5%	18.3%	降低4.8个百分点
毛利率	29.5%	34.5%	下降5.0个百分点

2019 年上半年，增值服务部分营业收入同比下降 1.3%，主要是监理业务的减少，而铁路集疏运量增加、拖轮外港作业量分别拉动了铁路收入和轮驳收入的增加。

毛利率同比下降 5.0 个百分点，主要是高毛利率的 IT 业务量下降、监理业务市场萎缩的影响。

对 2019 年下半年的展望

行业竞争格局和发展局势

下半年，世界经济发展的不确定性依然存在，全球经济增长动力减弱，贸易投资放缓，保护主义抬头。从国内情况看，我国将继续通过减税降费持续减轻企业负担，为经济发展注入活力；同时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。中国经济体量大，韧性足，预计下半年中国经济虽然面临诸多挑战，但将实现稳中向好，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

- 与上海期货交易所加强合作，全力申办原油期货交割库，完善港口服务功能。
- 发挥深水码头以及储罐集群优势，加强与国内外石油贸易商合作，提供保税仓储中转服务，服务腹地炼厂，参与国际竞争。
- 积极跟进燃料油调和业务，申请原油保税调和业务资质。
- 加快推动 LNG、航煤等新能源、高端油品转运设施完善与实施。

集装箱部分

- 稳定外贸航线运营，增加进口功能。遏制货源分流，采取措施争取分流货源回归。
- 统一中转战略，提升协作能力，降低运营成本，推进环渤海内支线转型发展，稳固港口中转地位。
- 加强业务协同，推进资源整合，不断探索优化东北内陆集疏运体系，进一步加大过境班列货源。
- 积极推进多元化经营，继续拓展冷链、汽车、木材及后方物流等物流产业，实现主辅业联动发展。

汽车码头部分

- 推动现有客户扩大水运辐射区域，提升水运市场份额。
- 深入开发江海联运业务，促进航线及客户网络的延伸。

散杂货部分

- 继续深化客户合作，共同开发国际市场，扩大混矿国际中转规模。
- 培育大件设备航线，推进临港大件设备加工基地建设。

散粮部分

- 开发至长江沿线港口的班轮航线体系，拓展粮食物流网络。
- 继续做好港口端的作业组织，提升服务效率，以优质服务争揽货源提升份额。

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，打造邮轮旅游品牌。
- 下半年进入客滚行业传统旺季，本集团将围绕客滚、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

● 拖轮

通过开发周边拖轮业务市场，增加非本港拖轮作业量、国内沿海拖航业务，拓宽营收渠道、降低成本支出。

● 理货

公司加速对智能理货系统的开发进度，降低人工成本；坚持理货业务多元化发展模式，积极拓展水尺计重、计量，监装监卸等检验鉴定业务。

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

1、本集团于 2019 年中期报告根据《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)要求，执行新财务报表格式：

资产负债表中，“应收票据及应收账款”项目分拆为“应收票据”及“应收账款”，“应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”；

利润表中，“研发费用”项目除反映进行研究与开发过程中发生的费用化支出外，还包括了原在“管理费用”项目中列示的自行开发无形资产的摊销。

本集团相应追溯调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和所有者权益无影响。

2、2018 年，财政部颁布了修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》(简称“新租赁准则”)，新租赁准则采用与现行融资租赁会计处理类似的单一模型，要求承租人对除短期租赁和低价值资产租赁以外的所有租赁确认使用权资产和租赁负债，并分别确认折旧和利息费用。本集团自 2019 年 1 月 1 日开始按照新修订的租赁准则进行会计处理，并根据衔接规定，对可比期间信息不予调整，首次执行日新租赁准则与现行租赁准则的差异追溯调整 2019 年年初留存收益：

(1)对于首次执行日之前的融资租赁，本集团按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债；

(2)对于首次执行日之前的经营租赁，本集团根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁假设自租赁期开始日即采用新租赁准则，采用首次执行日的本集团作为承租方的增量借款利率作为折现率的账面价值计量使用权资产。

(3)本集团对首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁或将于 12 个月内完成的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。

新租赁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”的表述，除此之外，新租赁准则的适用并未对本集团的其他方面产生重大影响。

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