



大连港股份有限公司
2019 年年度股东大会会议资料

二零二零年五月

议案 1（普通决议案）

2019 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《2019 年年度报告》。

《2019 年年度报告》全文已于 2020 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）

2019 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《2019 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 2019 年度的业绩情况进行了全面回顾和讨论分析，并对 2020 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：2019 年度董事会报告

附件：2019 年度董事会报告

2019 年度董事会报告

一、经营情况讨论与分析

2019 年，全球经济增长乏力、外部需求疲弱，国际贸易局势严峻，我国外贸发展面临诸多风险和挑战。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，完善物流体系建设，加强产品和服务创新，拓展港口服务功能，港口生产经营实现了平稳发展。

二、报告期内主要经营情况

1、整体业绩回顾

2019 年，大连港股份有限公司及其子公司（以下简称“集团”、“本集团”、“我港”）实现归属于母公司股东的净利润为人民币 718,230,462.31 元，比 2018 年的人民币 523,315,600.09 元增加 194,914,862.22 元，增长 37.2%。

2019 年，本集团原油仓储业务量的增长带动了营业毛利和投资收益的增加，取得保险理赔和政府补助等提高了其他收益，信用减值损失也有所减少；而美元结汇及汇率波动使汇兑收益减少，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 37.2%。

2019 年，本集团基本每股收益为人民币 5.57 分，比 2018 年的人民币 4.06 分增加 1.51 分，同比增长 37.2%。

净利润主要构成项目变动如下：

项目	2019 年	2018 年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
归属母公司股东的净利润	718,230,462.31	523,315,600.09	37.2
其中：			
营业收入	6,645,907,276.19	6,754,444,902.38	-1.6
营业成本	4,654,940,360.28	5,141,735,182.50	-9.5
毛利	1,990,966,915.91	1,612,709,719.88	23.5
毛利率	30.0%	23.9%	提高 6.1 个百分点
管理费用	658,917,252.38	690,284,666.90	-4.5
财务费用	580,891,348.90	288,306,943.32	101.5
信用减值损失	15,740,841.83	77,901,590.39	-79.8
其他收益	106,352,640.53	85,358,984.79	24.6
投资收益	365,068,663.83	280,500,274.39	30.1
营业外净收益（注 1）	25,683,267.79	16,084,042.48	59.7

所得税费用	267,241,328.40	193,498,370.29	38.1
注 1: 营业外净收益=营业外收入-营业外支出			

2019年,本集团营业收入同比减少108,537,626.19元,下降1.6%,主要是贸易服务收入同比下降71.9%。剔除贸易业务影响,营业收入同比增长7.6%,主要是原油仓储业务量增加、环渤海内支线业务结构向好、集装箱过境业务量增加带来的收入贡献,而港务费降费政策影响、粮食吞吐量和集装箱箱量的减少制约了收入的增幅。

2019年,本集团营业成本同比减少486,794,822.22元,下降9.5%,主要是贸易服务成本下降72.7%。剔除贸易业务影响,营业成本同比增长1.5%,主要是原油仓储业务量增长引起了罐租费的增加,设备定期轮修引起了修理费的增加,集装箱过境业务量增加带动了运输成本增加,而执行新租赁准则使营业总成本有所减少。

2019年,本集团毛利同比增加378,257,196.03元,增长23.5%,毛利率提高6.1个百分点。主要是高毛利率的原油仓储业务增加、低毛利率的贸易业务收缩、执行新租赁准则减少了营业总成本共同影响的,而港务费政策性降费、高毛利率的粮食和集装箱吞吐量下降抑制了毛利的增幅。

2019年,本集团销售费用同比减少411,061.22元,下降60.7%,主要是销售展览费的减少。

2019年,本集团管理费用同比减少31,367,414.52元,下降4.5%,主要是执行新租赁准则减少了租赁费的影响,而人工费用则有所增加。

2019年,本集团研发费用同比增加3,118,599.29元,增长26.6%,主要是研发项目增加引起的研发人工费用的上涨。

2019年,本集团财务费用同比增加292,584,405.58元,增长101.5%,主要是上年取得较多的汇兑收益,本年执行新租赁准则使财务费用增加较大,但偿还短期债务后减少了利息支出。

2019年,本集团信用减值损失同比减少62,160,748.56元,下降79.8%,主要是收回了合同资产款项,其他计提的信用减值损失也有所减少。

2019年,本集团其他收益同比增加20,993,655.74元,增长24.6%,主要是内陆港企业收到当地政府给予的过境班列补贴、实施增值税加计抵减政策取得的收益。

2019年,本集团投资收益同比增加84,568,389.44元,增长30.1%,主要是联营企业散杂货和液化天然气业务量增加、及部分货种费率上调带动了投资企业业绩提升,理财收益也有所增加。

2019年,本集团营业外净收益同比增加9,599,225.31元,增长59.7%,主要是集装箱码头公司收到了一次性的保险理赔款,但矿石业务产生了一定的滞期费。

2019年,本集团所得税费用同比增加73,742,958.11元,增长38.1%,主要是营业毛利的增加、预期信用损失减少等导致的应纳税所得额增加,而实施新租赁准则增加的财务费用减少了应纳税所得额。

2、资产负债情况

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团的总资产为人民币 35,098,274,540.65 元，净资产为人民币 21,404,415,590.73 元。每股净资产为人民币 1.46 元，比截至 2018 年 12 月 31 日的每股净资产 1.42 元略有增长。

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团的总负债为人民币 13,693,858,949.92 元，其中未偿还的借款总额为 8,220,755,785.02 元，资产负债率为 39.02%，较 2018 年 12 月 31 日的 40.93% 降低 1.91 个百分点，主要是偿还银行借款缩减了债务规模，而执行新租赁准则增加的租赁负债提高了资产负债率水平。

3、财务资源及流动性

截至 2019 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 4,042,339,664.50 元，较 2018 年 12 月 31 日减少人民币 1,512,205,579.83 元。

2019 年，本集团经营活动现金净流入为人民币 1,606,591,983.51 元，投资活动现金净流入为人民币 1,783,969,367.11 元，筹资活动现金净流出为人民币 4,930,062,651.91 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 12 月 31 日，本集团未偿还的借款为人民币 8,220,755,785.02 元，其中人民币 827,677,202.72 元为一年以内应偿还的借款，人民币 7,393,078,582.30 元为一年以后应偿还的借款。

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团净债务权益比率为 33.4%（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 12 月 31 日，本集团未动用的银行授信额度为人民币 72.63 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 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 2019 年 12 月 31 日，本公司募集资金使用金额约为人民币 241,816.28 万元，未使用的募集资金余额为人民币 35,392.87 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 8,100.00 万元），募集资金账户余额为人民币 3,911.93 万元（包括取得的利息收入人民币 419.06 万元）。

单位：元 币种：人民币

项目	募集总额	截至2019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	526,373,500.00	233,626,500.00
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	417,694,900.00	102,305,100.00
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	212,002,900.00	17,997,100.00
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	2,418,162,800.00	353,928,700.00

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，本集团的资本性投资完成额为人民币310,692,420.03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，本集团各项业务表现分析如下：

油品部分

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

	2019年（万吨）	2018年（万吨）	增加 /（减少）
原油	3,742.4	3,834.0	(2.4%)
一外贸进口原油	2,090.7	2,468.0	(15.3%)
成品油	1,119.7	1,107.7	1.1%
液体化工品	148.5	155.7	(4.6%)
其他（含LNG）	737.7	708.8	4.1%
合计	5,748.3	5,806.2	(1.0%)

2019年，本集团共完成油化品吞吐量5,748.3万吨，同比减少1.0%。

2019年，本集团实现原油吞吐量3,742.4万吨，同比减少2.4%。其中外进原油2,090.7万吨，同比减少15.3%。随着环渤海地区各港口储运设施不断完善，客户原料均回归属地码头接卸，加之东北腹地部分货

主码头的建成投用，抑制了原油吞吐量的增加，本集团原油吞吐量略有下滑。

2019年，本集团成品油吞吐量为1,119.7万吨，同比增加1.1%。受腹地民营炼厂炼能提升等因素影响，东北主营炼厂成品油加工量增加，使本集团成品油吞吐量有小幅增加。

2019年，本集团液体化工品吞吐量为148.5万吨，同比减少4.6%。受腹地部分炼厂停产检修等因素影响，本集团液体化工品吞吐量有所下降。

2019年，本集团液化天然气吞吐量为737.7万吨，同比增加4.1%。国家继续推行新型清洁能源政策，华北大部分地区及东北部分地区冬季采暖及家庭生活均由煤改气，液化天然气的需求量逐步提高，本集团液化天然气吞吐量继续增加。

2019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60.9%（2018年为100%）和35.3%（2018年为54%）。进口原油市场份额下降的主要原因：随着环渤海地区储运设施不断完善，辽宁口岸各港口码头能力不断提升，腹地民营炼厂货主码头相继建成投用，原油货源陆续分流，导致本集团在辽宁口岸外进原油份额继续下滑。

油品部分业绩如下：

项目	2019年	2018年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	1,615,465,343.53	1,195,109,934.31	35.2
占本集团营业收入的比重	24.3%	17.7%	提高6.6个百分点
毛利	626,478,863.64	307,389,435.11	103.8
占本集团毛利的比重	31.5%	19.1%	提高12.4个百分点
毛利率	38.8%	25.7%	提高13.1个百分点

2019年，油品部分营业收入同比增长35.2%，主要是原油仓储量增加引起的堆存收入的增加，而原油吞吐量下降及港务降费政策导致装卸和港务收入有所减少。

毛利率同比提高13.1个百分点，主要是高毛利率的原油仓储业务量增加。

2019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：

深化与合作，开展向华北及辽宁腹地的原油中转业务。

稳固向鲁北、河北原油分拨业务，为贸易商搭建高效、便捷中转平台继续与海关合作推进跨直属海关的通关一体化工作，进一步提高通关效率。

拓展对东北内陆地炼企业铁路原油中转分拨业务，针对有铁路运输需求的东北炼厂，发挥铁路系统集疏运能力优势，扩大东北地炼企业原油中转分拨市场。

集装箱部分

2019年，集装箱码头吞吐量完成情况，以及与2018年的对比情况见下表：

		2019年 (万个标准箱)	2018年 (万个标准箱)	增加/ (减少)
外贸	大连口岸	543.2	540.1	0.6%
	其它口岸(附注1)	5.9	11.9	(50.4%)
	小计	549.1	552.0	(0.5%)
内贸	大连口岸	320.7	425.2	(24.6%)
	其他口岸	151.8	133.5	13.7%
	小计	472.5	558.7	(15.4%)
合计	大连口岸	863.9	965.3	(10.5%)
	其他口岸(附注1)	157.7	145.4	8.5%
总计		1,021.6	1,110.7	(8.0%)

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。

2019年, 本集团完成集装箱总量1021.6万TEU, 同比下降8.0%。在大连口岸, 完成集装箱吞吐量863.9万TEU, 同比下降10.5%。2019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, 集装箱降本、提质、增效取得阶段性成效。

集装箱部分业绩如下:

项目	2019年	2018年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	2,671,206,238.68	2,765,234,588.22	-3.4
占本集团营业收入的比重	40.2%	40.9%	降低0.7个百分点
毛利	754,543,073.50	705,095,842.40	7.0
占本集团毛利的比重	37.9%	43.7%	降低5.8个百分点
毛利率	28.2%	25.5%	提高2.7个百分点

2019年, 集装箱部分营业收入同比下降3.4%, 主要是贸易服务收入的减少。剔除贸易服务收入影响, 营业收入与去年基本持平, 其中环渤海内支线运输业务结构向好、集装箱过境班列业务量增加拉动了运输收入的增长, 而代理业务收入有所萎缩。

毛利率同比提高2.7个百分点, 剔除贸易业务的影响, 毛利率同比提高1.7个百分点, 主要是执行新租赁准则引起了营业成本减少、环渤海内支线业务结构向好引起了毛利的增加。

2019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:

结合“一带一路”和中日韩自贸区建设等国家战略需求, 完善航线网络布局, 全面提升开放层次和水平。全年新增4条外贸航线, 实现东南亚区域港口全覆盖和日韩航线班期密度提升, 促进外贸箱量增长。

结合内外部形势变化，主动调整环渤海战略，通过统一支线业务，融舱及业务合作重新调整航线网络规划，深耕环渤海外贸货源，打造“干支一体”海运通道布局，在保障船期及中转服务的同时大幅降低运营成本，取得良好效果。

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，深化与路局战略合作，持续开发内陆货源，新增肇东、芦家屯等站点，积极争揽石化、汽车等重点货源。过境班列业务方面，以三星公共班列货源为基础，开发天津及南方各港口过境货，利用哈尔滨、通辽等中欧班列平台，争揽汽车、铸铁管等项目货源。

继续加快专项物流发展，努力实现港口转型升级。冷链物流提速发展，保持全国沿海港口领先地位。轻资产模式运作国际知名车企全程汽车物流项目，继续保持平稳发展态势。后方物流业务增势良好，打造大连口岸核心场站服务品牌。

汽车部分

2019年，汽车码头吞吐量完成情况，以及与2018年的对比情况见下表：

		2019年	2018年	增加/（减少）
汽车（辆）	外贸	14,139	11,898	18.8%
	内贸	823,619	814,421	1.1%
	合计	837,758	826,319	1.4%
设备（吨）		12,549	23,142	（45.8%）

2019年本集团汽车码头实现整车作业量837,758辆，同比增长1.4%，同比小幅增长。

2019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%。

汽车部分业绩如下：

项目	2019年	2018年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	21,391,017.34	234,269,367.27	-90.9
占本集团营业收入的比重	0.3%	3.5%	降低3.2个百分点
毛利	-3,803,269.11	9,175,447.96	-141.5
占本集团毛利的比重	-0.2%	0.6%	降低0.8个百分点
毛利率	-17.8%	3.9%	降低21.7个百分点

2019年，汽车码头部分营业收入同比下降90.9%，主要是贸易服务业务减少，剔除贸易业务的影响，营业收入同比增长193.7%，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。

毛利率同比降低21.7个百分点，剔除贸易服务业务的影响，毛利率同比降低6.9个百分点，主要是海嘉汽车码头投产运营，固定资产折旧摊销大幅增加的影响。

2019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：

持续深化与中铁特货、船公司、腹地主机厂的多方合作，打造国内商品车多式联运示范港；提升汽车物流链资源整合能力，启动华晨汽车至华东的全程物流总包业务，实现港口综合物流业务的重要突破。

散杂货部分

2019年，散杂货部分吞吐量完成情况，以及与2018年的对比情况见下表：

	2019年（万吨）	2018年（万吨）	增加/（减少）
钢铁	623.8	659.7	（5.4%）
矿石	3,261.3	3,400.0	（4.1%）
煤炭	1,054.1	1,183.4	（10.9%）
设备	150.2	118.6	26.6%
其它	1,634.7	1,477.3	10.7%
合计	6,724.1	6,839.0	（1.7%）

2019年，本集团散杂货部分完成吞吐量6,724.1万吨，同比减少1.7%。

2019年，本集团矿石完成吞吐量3,261.3万吨，同比减少4.1%。受巴西溃坝、北部大雨及澳洲飓风影响，造成矿石供给量减少，矿石价格持续上涨，钢厂增加地矿使用配比和废钢用量，降低外矿使用量。

2019年，本集团实现钢铁吞吐量623.8万吨，同比减少5.4%。房地产投资增速回落，家电、汽车等产业对钢材需求量下降，东北地销钢材量增加，东北钢铁港口中转呈下降趋势。

2019年，本集团实现煤炭吞吐量1,054.1万吨，同比减少10.9%。当前东北三省煤炭资源相对有限，供应能力减弱，但腹地煤炭资源需求量逐步提升，同时伴随“铁转水，公转水”政策的执行提前，部分公、铁路运输煤炭向水路转移，导致东三省煤炭外调需求总体呈上升趋势。在海关限制外贸煤进口政策影响下，钢厂抢占外贸煤配额，积极采购，2019年上半年主要以消化库存为主，煤炭转运量同比有所下降。

2019年，本集团实现设备吞吐量150.2万吨，同比增长26.7%。深化与大连大重临港项目合作，提升服务品质，提供增值服务，持续强化前沿车间服务品牌建设，增加客户在我港设备转运量。

2019年，本集团钢铁吞吐量占东北口岸的比重为12.3%（2018年为13.6%）。2019年，本集团煤炭吞吐量占东北口岸的比重为17.3%（2018年为19.4%）。

散杂货部分业绩如下：

项目	2019年	2018年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	979,864,121.71	974,808,697.32	0.5
占本集团营业收入的比重	14.7%	14.4%	提高0.3个百分点
毛利	267,487,370.44	260,264,374.23	2.8
占本集团毛利的比重	13.4%	16.1%	降低2.7个百分点
毛利率	27.3%	26.7%	提高0.6个百分点

2019年，散杂货部分营业收入同比增长0.5%，与去年同期基本持平。

毛利率同比提高0.6个百分点，与去年同期基本持平。

2019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。

散粮部分

2019年，散粮码头吞吐量完成情况以及与2018年的对比情况见下表：

	2019年(万吨)	2018年(万吨)	增加/(减少)
玉米	197.2	236.5	(16.6%)
大豆	102.7	143.4	(28.4%)
大麦	37.2	45.2	(17.7%)
小麦	0.8	0.5	60.0%
其它	114.2	164.9	(30.7%)
合计	452.1	590.5	(23.4%)

2019年，本集团粮食码头完成吞吐量452.1万吨，同比下降23.4%。

2019年，本集团完成玉米吞吐量197.2万吨，同比下降16.6%。受非洲猪瘟影响，导致销区市场需求不振，加之拍卖粮价格高于市场预期，南北粮食价格倒挂，体系受阻，导致我港玉米转运量下降。

2019年，本集团完成大豆吞吐量102.7万吨，同比下降28.4%。主要受中美贸易局势影响，大豆吞吐量同比下降较大。

散粮部分业绩如下：

项目	2019年	2018年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	146,470,191.95	389,256,179.86	-62.4
占本集团营业收入的比重	2.2%	5.8%	降低3.6个百分点
毛利	-13,663,235.86	-11,966,733.06	-14.2
占本集团毛利的比重	-0.7%	-0.7%	持平
毛利率	-9.3%	-3.1%	降低6.2个百分点

2019年，散粮部分营业收入同比下降62.4%，剔除贸易业务的影响，营业收入同比下降7.6%，主要是玉米、大豆、大麦等货种吞吐量减少、散粮租车费减少的共同影响。

毛利率同比降低6.2个百分点，剔除贸易业务的影响，毛利率同比降低0.7个百分点，主要是高毛利率的玉米和大豆吞吐量下滑引起的毛利率下降。

2019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

2019年，客运滚装码头吞吐量完成情况以及与2018年的对比情况见下表：

	2019年	2018年	增加/（减少）
客运吞吐量（万人次）	403.8	392.0	3.0%
滚装吞吐量（万辆）（附注2）	86.9	97.9	（11.2%）

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。

2019年，本集团完成客运吞吐量403.8万人次，同比增加3.0%；完成滚装吞吐量86.9万辆，同比减少11.2%。

2019年，公司联合各船公司加大市场开发力度，全力争揽客源，虽然旅客方面受到高铁、民航等其他交通工具分流的影响，旅客总吞吐量仍有小幅上涨；受气象状况、船公司军运、修船等因素的影响，滚装车吞吐量较上年有所下滑。

客运滚装部分业绩如下：

项目	2019年	2018年	变动(%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	182,302,187.14	177,260,260.61	2.8
占本集团营业收入的比重	2.7%	2.6%	提高0.1个百分点
毛利	46,359,971.88	53,705,758.13	-13.7
占本集团毛利的比重	2.3%	3.3%	降低1.0个百分点
毛利率	25.4%	30.3%	降低4.9个百分点

2019年，客运滚装部分营业收入同比增长2.8%，主要得益于出港客运量的增加。

毛利率同比降低4.9个百分点，主要是收入的增幅未能覆盖新建客运站投产增加的折旧和运行费用。

2019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：

旅顺港创新开发“铁公水”联运项目，开展甩挂车、敞顶集装箱联运业务，打造辽鲁跨海峡运输新模式。

全年国际邮轮实现增班运营，并成功引入国际邮轮中心开港以来吨位最大、单船载客人数最多的11.4万吨“赛琳娜号”靠泊。

增值服务部分

拖轮

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9%。

理货

本集团完成理货量同比减少11.4%。

铁路

本集团完成铁路装卸车量同比增长 2.9%。

增值部分业绩如下：

项目	2019 年	2018 年	变动 (%)
	(人民币元)	(人民币元)	
营业收入	953,913,597.31	931,171,459.21	2.4
占本集团营业收入的比重	14.4%	13.8%	提高 0.6 个百分点
毛利	323,185,220.85	296,229,841.06	9.1
占本集团毛利的比重	16.2%	18.4%	降低 2.2 个百分点
毛利率	33.9%	31.8%	提高 2.1 个百分点

2019年，增值服务部分营业收入同比增长2.4%，主要是拖轮外港作业量、铁路集疏运量增加拉动了轮驳收入和铁路收入的增加，而IT及监理业务收入则有所减少。

毛利率同比提高2.1个百分点。

(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	6,645,907,276.19	6,754,444,902.38	-1.61
营业成本	4,654,940,360.28	5,141,735,182.50	-9.47
销售费用	266,329.03	677,390.25	-60.68
管理费用	658,917,252.38	690,284,666.90	-4.54
研发费用	14,842,826.17	11,724,226.88	26.60
财务费用	580,891,348.90	288,306,943.32	101.48
经营活动产生的现金流量净额	1,606,591,983.51	1,885,625,733.33	-14.80
投资活动产生的现金流量净额	1,783,969,367.11	-1,444,655,179.27	223.49
筹资活动产生的现金流量净额	-4,930,062,651.91	-2,004,074,929.60	-146.00

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	1,615,465,343.53	988,986,479.89	38.8	35.2	11.4	增加 13.1 个百分点
集装箱	2,671,206,238.68	1,916,663,165.18	28.2	-3.4	-7.0	增加 2.7 个百分点
散杂货	979,864,121.71	712,376,751.27	27.3	0.5	-0.3	增加 0.6 个百分点
散粮	146,470,191.95	160,133,427.81	-9.3	-62.4	-60.1	减少 6.2 个百分点
客运	182,302,187.14	135,942,215.26	25.4	2.8	10.0	减少 4.9 个百分点

增值	953,913,597.31	630,728,376.46	33.9	2.4	-0.7	增加 2.1 个百分点
汽车	21,391,017.34	25,194,286.45	-17.8	-90.9	-88.8	减少 21.7 个百分点
未分部	75,294,578.53	84,915,657.96	-12.8	-13.8	-10.2	减少 4.6 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	98,898.65	21.2	88,772.05	17.30	11.4	
油品	折旧摊销	26,566.50	5.7	21,698.55	4.20	21.0	
油品	人工成本	23,736.65	5.1	23,264.20	4.50	2.0	
集装箱	营业成本	191,666.32	41.2	206,013.87	40.10	-7.0	
集装箱	折旧摊销	39,546.08	8.5	39,861.69	7.80	-5.1	
集装箱	人工成本	23,669.47	5.1	24,989.90	4.90	-5.3	
散杂货	营业成本	71,237.68	15.3	71,454.43	13.90	-0.3	
散杂货	折旧摊销	19,462.50	4.2	17,890.90	3.50	7.1	
散杂货	人工成本	23,233.77	5.0	23,072.54	4.50	0.7	
散粮	营业成本	16,013.34	3.4	40,122.29	7.80	-60.1	
散粮	折旧摊销	6,192.50	1.3	5,875.81	1.10	3.7	
散粮	人工成本	5,054.10	1.1	5,368.01	1.00	-5.8	
客运	营业成本	13,594.22	2.9	12,355.45	2.40	10.0	
客运	折旧摊销	4,330.46	0.9	3,190.59	0.60	31.0	
客运	人工成本	5,514.51	1.2	5,345.94	1.00	3.2	
增值	营业成本	63,072.84	13.5	63,494.16	12.30	-0.7	
增值	折旧摊销	6,986.01	1.5	6,126.16	1.20	7.4	
增值	人工成本	34,510.19	7.4	34,190.99	6.60	0.9	
汽车	营业成本	2,519.43	0.5	22,509.39	4.40	-88.8	
汽车	折旧摊销	840.23	0.2	229.30	0.0	129.2	
汽车	人工成本	202.60	0.0	72.30	0.0	180.2	
未分部	营业成本	8,491.57	1.8	9,451.87	1.80	-10.2	
未分部	折旧摊销	5,542.65	1.2	1,225.39	0.20	208.7	
未分部	人工成本	1,838.49	0.4	1,874.88	0.40	-1.9	

(3) 主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 127,182 万元，占年度销售总额 19%；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 40,076 万元，占年度采购总额 9%；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	14,842,826.17
本期资本化研发投入	-
研发投入合计	14,842,826.17
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.22
公司研发人员的数量	69
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	1.05
研发投入资本化的比重 (%)	-

(5) 现金流

经营活动产生的现金净流入为 1,606,591,983.51 元,同比减少流入 279,033,749.82 元,降幅 14.8%,主要为原油仓储业务结算周期较长的影响所致。

投资活动产生的现金净流入 1,783,969,367.11 元,同比增加流入 3,228,624,546.38 元,增幅 223%,主要是去年购买的理财业务的本年到期,本金及利息到期转回产生净流入影响所致。

筹资活动产生的现金净流出 4,930,062,651.91 元,同比增加流出 2,925,987,722.31 元,降幅 146%,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。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

本年度,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 2,582 万元,去年同期产生汇兑收益 18,131.31 万元,同比差异较大。

(三) 资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	4,051,413,174.71	11.54%	5,757,830,508.67	16.30%	-29.64%	主要是用存量资金偿还短期借款的影响
交易性金融资产	304,951,193.83	0.87%	1,892,520,046.14	5.36%	-83.89%	主要是结构性存款余额减少的影响
应收账款	1,322,772,566.55	3.77%	658,194,719.05	1.86%	100.97%	主要是本年新增的原油仓储业务收入没有与客户结算的影响
存货	105,065,586.94	0.30%	149,488,331.40	0.42%	-29.72%	主要是贸易相关业务收缩导致存货减少
合同资产	-	0.00%	37,162,200.00	0.11%	-100.00%	已收回相关款项的影响

其他流动资产	66,743,698.10	0.19%	105,735,304.45	0.30%	-36.88%	主要是预缴税款减少的影响
使用权资产	3,126,927,918.95	8.91%	-	0.00%	100.00%	因会计政策变更,本集团执行新租赁准则影响
短期借款	497,660,595.83	1.42%	3,404,071,430.31	9.64%	-85.38%	主要是偿还了短期借款的影响
应交税费	96,991,071.20	0.28%	54,113,243.93	0.15%	79.24%	主要是执行新租赁准则产生的税务与会计处理差异及本年利润增加的影响
一年内到期的非流动负债	400,779,150.69	1.14%	965,808,339.33	2.73%	-58.50%	主要是偿还了部分一年内到期非流动负债的影响
租赁负债	3,132,442,496.82	8.92%	-	0.00%	100.00%	因会计政策变更,本集团执行新租赁准则影响

(四) 投资状况分析

1. 对外股权投资总体分析

(1) 重大的股权投资

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	274,680.00	15.96	-5,040.00
2	股票	601616	广电电气	1,045,000.00	99,000	301,950.00	17.54	-11,880.00
3	股票	002563	森马服饰	1,943,000.00	116,000	1,144,920.00	66.50	110,200.00
报告期已出售证券投资损益								-1,024,237.50
合计				6,768,000.00	467,000	1,721,550.00	100	-930,957.50

2、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(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算项目	股份来源
大连港集团财务有限公司	200,000,000.00	40.00	892,291,788.16	69,998,904.48	69,998,904.48	长期股权投资	新设持有

3、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	3,960.00
3	星宇股份	55000	-	-	55000	-	3,569,233.98
4	通裕重工	243750	-	-	243750	-	-373,750.00
5	森马服饰	116000	-	-	-	116000	40,600.00
6	紫金银行	1000	-	-	1000	-	3,374.60
7	华林证券	-	500	1,810.00	500	-	2,904.60
	合计	766750	500	1,810.00	300250	467000	3,246,323.18

(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	138.94	52,637.35	69%	收入约 10,523 万元, 利润约 6,399 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	0.00	55,000	100%	收入约 6,815 万元, 利润约 3,575 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	0.00	2,960	100%	项目投资收益 446 万元	不适用
LNG 项目	A 股募集资金	32,000	0.00	32,000	100%	项目投资收益 14,134 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	318.73	41,769.49	80%	收入约 2,105 万元, 利润约 -176 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	0.00	3,720	100%	收入约 2,114 万元, 利润约 1,311 万元	不适用
购置 300 辆散粮车	A 股募集资金	15,000	0.00	15,000	100%	收入约 433 万元, 利润约 -138 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	21,200.29	92%	收入约 2,665 万元, 利润约 4 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	0.00	4,125	100%	项目投资收益-1085 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	0.00	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1）	A股募集资金	8,404.15	0.00	8,404.15	100%	收入约为33,618万元，利润约为5,323万元	不适用
大窑湾二期13-16#泊位	自有资金、贷款	378,300	-36.09	233,251.59	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	自有资金、贷款	41,377	272.23	35,158.70	86%	不适用	在建阶段，项目未投产，无收益
合计		696,886.15	693.87	510,226.57	/	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及新港度假村60万立方米原油储罐：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；40万方原油储罐于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；2019年国际经济形势复杂多变，在中美贸易争端及全球经济增速预期下降的大背景下，国际原油需求增速放缓。加之环渤海区域尤其是山东地区大型原油码头、管道等相继建成投用，原油管道输送辐射大部分地方炼厂等因素，使整个区域内进口原油物流格局发生重大变化，对环渤海区域原油中转市场产生影响，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，挖掘市场空隙，加大鲁北、河北原油中转市场培育，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，提高储罐利用效率，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新模式，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</p>						

	<p>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。2019年公司利用集中疏运体系快捷、高效的优势，联合铁路打造一体化运输模式促使货源有所增加，但受本溪部分钢厂大维修及巴西淡水河谷溃堤影响，外贸进口货源并未达到预期水平。公司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，放弃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。2019年受“非洲猪瘟”疫情影响饲料需求大幅减少，玉米市场持续低迷。同时，价格更具优势的敞顶箱运输规模逐渐壮大并部分取代散粮车运输，因此散粮车整体经营情况低于上年同期水平。</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。2019年公司依托当地政府引入俄煤、俄材企业落户当地的契机，成功引入多家企业入驻，虽然本年业务量攀升，但由于定价策略未及时跟进，加之当地政府给予的经营补贴锐减，导致2019年出现了暂时性经营亏损。随着中俄贸易的快速发展，公司未来将充分受益于绥芬河口岸的货物周转量增长，盈利状况将显著改善。</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）主要控股参股公司分析

大连集装箱码头有限公司（简称“DCT”）股东方及持股比例分别为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”）48.15%、中远码头（大连）有限公司 4.35%、中海码头发展有限公司 10.99%、中海港口发展有限公司 3.66%，新加坡大连港口投资私人有限公司 26%及日本邮船株式会社 6.85%。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。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。截至 2019 年 12 月末，该公司总资产 822,194.09 万元，净资产 384,367.39 万元，2019 年 1-12 月实现营业收入 138,240.48 万元，净利润 34,364.89 万元。

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。其主要经营范围是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 2019 年 12 月末，该公司总资产 530,679.68 万元，净资产 347,126.55 万元，2019 年 1-12 月实现营业收入 12,574.89 万元，净利润 17,384.12 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%、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、在港区内从事 LNG 接卸服务等。截至 2019 年 12 月末，该公司总资产 366,501.33 万元，净资产 351,361.04 万元，2019 年 1-12 月实现营业收入 137,496.56 万元，净利润 70,671.00 万元，为股份公司实现投资收益 14,134.20 万元，占公司净利润的 15.79%。

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

2020 年，全球经贸形势更加复杂多变，不利因素明显增多，发展不确定性继续增强，国际贸易局势严峻，相关影响短期内难以消除，实体经济衰退加大全球金融风险，全球投资者信心不足；受新冠疫情因素影响，国内外经贸协作将不同程度放缓，区域间贸易管制带来的运输困难，将对港口生产带来不利影响。因此，2020 年全球经贸发展整体萎缩态势很难有根本性的改观。

2020 年是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，虽经济下行压力依然较大，但是我国经济具有超大规模性，营商环境持续改善，供给体系不断优化、消费市场潜力巨大。预计国内经济趋势稳中向好。

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。

（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。

2020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，优化市场策略，稳定东北地区混矿市场份额，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，拓展货滚业务。

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

2020年，本集团将围绕客户需求，发挥我港物流、金融、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

2020年，世界经济发展不确定因素增多，受年初新冠疫情影响，国际经贸局势将更加严峻，受此影响国内经济增长势头或有放缓，港口行业面临下行压力较大：一是世界贸易形势复杂多变，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，物流增值服务需要加快推进；五是日韩及周边港口竞争压力加大、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%，2017至2019年派息比率分别为40.15%、41.70%、41.48%。

依照公司章程中所列明的股利分配政策，根据2019年3月26日召开的大连港股份有限公司第五届董事会2019年第1次会议决议，2018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0.19元(含税)，共分配现金股利人民币244,996,183.98元。上述股利分配方案已经2019年6月27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（含报告期）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：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(%)
2019年	0	0.21	0	270,785,255.98	718,230,462.31	37.7
2018年	0	0.19	0	244,996,183.98	523,315,600.09	46.8
2017年	0	0.23	0	296,574,327.98	500,779,944.29	59.2

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	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	是	是	无	无

			<p>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。</p>	<p>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。</p>				
--	--	--	--	--	--	--	--	--

议案3（普通决议案）

2019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《2019年度监事会报告》。

请股东大会审议批准。

附件：2019年度监事会报告

附件：2019 年度监事会报告

2019 年度监事会报告

一、2019 年度监事会工作情况

2019 年，大连港股份有限公司（以下简称“公司”）监事会全体成员严格遵守《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《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》及《大连港股份有限公司章程》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 2019 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《大连港股份有限公司章程》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《2019 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）2019 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《大连港股份有限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《大连港股份有限公司章程》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）

2019 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《2019 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。

《2019 年度财务报告》全文已包含在《2019 年年度报告》中，并已于 2020 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）

2019 年度利润分配预案

一、股息分派政策

根据《大连港股份有限公司章程》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》，大连港股份有限公司（以下简称“股份公司”、“本公司”、“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、2019 年股息分配计算

按照上述股息分派政策及董事会收到的 2019 年度审计报告，股份公司当年可供分配利润为人民币 652,784,076.99 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 2.1 分，建议每 10 股分派 0.21 元（含税），分派股息总金额为人民币 270,785,255.98 元，派息比率为 41.48%。

三、管理层建议

管理层建议本公司派发截至 2019 年度期末股利为：每 10 股分派现金股利人民币 0.21 元（含税）。

2019 年本公司实现的净利润为人民币 725,315,641.10 元，提取法定盈余公积金人民币 72,531,564.11 元，本年可供分配利润为人民币 652,784,076.99 元，分派股息总金额为人民币 270,785,255.98 元。本次分派股息后，累计形成的未分配利润为人民币 1,853,887,214.00 元。

	项目	金额 (人民币元)
1	本年形成的净利润	725,315,641.10
	减: 提取法定盈余公积	72,531,564.11
2	本年可供分配的利润	652,784,076.99
	加: 期初未分配利润	1,716,884,576.97
	减: 已分配上年现金股利 (0.019 元/股) (128.95 亿股)	244,996,183.98
	减: 已分配上年股票股利	
	减: 当年利润分配 (0.021 元/股) (128.95 亿股)	270,785,255.98
3	未分配利润	1,853,887,214.00
4	2019 年每股股息	0.021

四、股东各方应分派股息

2019 年度公司共分派股息人民币 270,785,255.98 元, 各股东应分股息如下:

股 东	持股数量	金额 (人民币 元)
流通股股东 (A 股)	7,735,820,000	162,452,220.00
其中: 大连港集团有限公司	5,310,255,162	111,515,358.40
辽宁港湾金融控股集团有限公司	67,309,590	1,413,501.39
大连融源投资项目管理有限公司	39,408,200	827,572.20
大连海泰控股有限公司	19,704,100	413,786.10
大连德泰控股有限公司	19,704,100	413,786.10
大连保税正通有限公司	19,704,100	413,786.10
其他 A 股持有人	2,259,734,748	47,454,429.71
流通股股东 (H 股)	5,158,715,999	108,333,035.98
其中: 大连港集团有限公司	722,166,000	15,165,486.00
群力国际有限公司	2,714,736,000	57,009,456.00
布罗德福国际有限公司	856,346,695	17,983,280.60

其他 H 股持有人	865,467,304	18,174,813.38
合计	12,894,535,999	270,785,255.98

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

2019 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。

议案 6（普通决议案）

关于续聘 2020 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、2019 年度审计师。

2019 年，股份公司首次参与招商局集团年终决算工作。在时间紧、任务重的情况下，安永审计师提前入场、同步审计，特别是在疫情影响下，未提出延期申请，且于 3 月 1 日完成审计报告定稿，较往年时间至少提前半个月，确保股份公司决算工作及上市公司年报披露工作未受疫情影响按时完成。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。

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、2019 年度的审计服务表现，管理层建议续聘安永作为股份公司 2020 年度的审计师。结合 2019 年安永审计实际工作内容，相关服务范围、服务条款，具体如下：

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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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 2020 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：根据前两年的实践，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

根据审计招标时的约定，项目总体报价 418 万元（不包含相关税费），与 2019 年持平。上市公司报价 308 万元（不包含相关税费），与 2019 年持平。

综上，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）为股份公司 2020 年度审计师，任期至下次年度股东大会结束时止。