



大连港
PORT OF DALIAN · 1899

大连港集团有限公司

(住所：辽宁省大连市中山区港湾街 1 号)

公开发行 2015 年公司债券 募集说明书摘要

(面向合格投资者)

牵头主承销商、簿记管理人

中国平安 PINGAN
保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

(住所：广东省深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层)

联席主承销商、受托管理人

 **广发证券股份有限公司**
GF SECURITIES CO., LTD.

(住所：广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼
(4301-4316 房))

募集说明书摘要签署日期：2015 年 11 月 24 日

发行人、主承销商及受托管理人声明

本募集说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

本募集说明书摘要依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《公司债券发行试点办法》及其他现行法律、法规的规定，并结合发行人的实际情况编制。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺，截至本期债券募集说明书封面载明日期，募集说明书及其摘要不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证本期债券募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本期债券募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立投资判断并自行承担相关风险。证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人的经营风险、偿债风险、诉讼风险以及公司债券的投资风险或收益等作出判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

投资者认购或持有本期公司债券视作同意债券受托管理协议、债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人、债券受托管理人等主体权利义务的相关约定。

主承销商已对募集说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。主承销商承诺本募集说明书及其摘要因存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，与发行人承担连带赔偿责任，但是能够证明自己没有过错的除外；本募集说明书及其摘要存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且公司债券未能按时兑付本息的，主承销商承诺，负责组织督促相关责

任主体按照募集说明书的约定落实相应还本付息安排。

受托管理人承诺严格按照相关监管机构及自律组织的规定、募集说明书及受托管理协议等文件的约定，履行相关职责。发行人的相关信息披露文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使债券持有人遭受损失的，或者公司债券出现违约情形或违约风险的，受托管理人承诺及时通过召开债券持有人会议等方式征集债券持有人的意见，并以自己名义代表债券持有人主张权利，包括但不限于与发行人、增信机构、承销机构及其他责任主体进行谈判，提起民事诉讼或申请仲裁，参与重组或者破产的法律程序等，有效维护债券持有人合法权益。受托管理人承诺，在受托管理期间因其拒不履行、迟延履行或者其他未按照相关规定、约定及受托管理人声明履行职责的行为，给债券持有人造成损失的，将承担相应的法律责任。

重大事项提示

一、本期债券发行对象为合格投资者。

二、本期债券债项评级为 AAA；本期债券上市前，本公司最近一期末的净资产为 3,296,056.55 万元（2015 年 6 月 30 日合并财务报表中的所有者权益合计，未经审计）；本期债券上市前，本公司最近三个会计年度实现的平均净利润为 48,950.24 万元（2012 年、2013 年及 2014 年合并财务报表中归属于母公司所有者的净利润平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及挂牌上市安排详见发行公告。

三、截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司合并财务报表口径的流动比率分别为 1.52、1.33、1.22 和 1.88，速动比率分别为 1.14、1.01、1.04 和 1.81，资产负债率分别为 58.46%、58.38%、57.90% 和 54.20%。

四、截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司在建工程分别为 2,425,936.81 万元、2,173,537.65 万元、1,785,893.08 万元和 1,223,950.37 万元。占公司总资产的比例分别为 30.58%、28.46%、24.62% 和 20.76%，呈现持续快速增加趋势。2012 年以来，公司陆续启动投资大连太平湾港城一体化项目、大窑湾北岸项目及太平湾港区项目等项目，根据 2014 年审计报告披露上述项目的计划投资合计 4,682,034.00 万元。尽管公司整体资信水平良好筹资能力较强，但上述项目未来资本支出压力仍然较大。

五、截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，公司可供出售金融资产分别为 175,757.78 万元、183,492.64 万元、151,478.00 万元和 36,224.00 万元。占公司总资产的比例分别为 2.22%、2.40%、2.09% 和 0.61%。长期股权投资分别为 731,162.28 万元、721,785.05 万元、678,678.30 万元和 790,976.73 万元。占公司总资产的比例分别为 9.22%、9.45%、9.36% 和 13.41%。上述金融资产规模较大，其中上市公司股票容易受市场价值波动影响，而非上市企业股权投资主要集中在公司主营业务上下游行业，投资规模大、企业数量多，投资管理的复杂程度较大。

六、公司有息负债主要是短期借款、一年期到期的非流动负债、其他流动负债、长期借款、应付债券、其他非流动负债。截至 2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日和 2012 年 12 月 31 日，上述有息负债合计金额分别为 3,686,923.46 万元、3,337,514.08 万元、3,302,996.97 万元和 2,859,376.17 万元。公司因资本性投入较多，近年来不断加大了融资力度，相应有息债务规模不断增加。虽然公司整体资金运用效率较高，且通过多种渠道平衡资金成本，但有息负债规模的持续增长仍将对公司盈利水平和债务偿付带来一定压力。

七、公司主营业务收入以港口相关的装卸堆运及贸易为主，2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度及 2012 年度，装卸堆运毛利率分别为 33.44%、35.28%、41.79%和 47.18%，虽然该业务毛利整体较高，但受行业竞争及整体经济环境影响，最近三年持续下滑，2015 年上半年有所回升但尚未能形成趋势。同期，产品销售业务毛利率为 0.55%、3.32%、2.35%和 11.97%，虽然公司贸易业务规模较大，但该业务毛利率水平偏低对公司经营利润贡献有限。

八、2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度及 2012 年度，公司投资收益分别为 38,397.79 万元、64,143.50 万元、57,609.03 万元和 50,029.65 万元，计入损益的政府补助分别为 10,472.60 万元、30,797.36 万元、26,858.20 万元和 21,466.54 万元，上述两项收益合计分别占当期公司营业收入比例为 9.80%、8.30%、9.15%和 12.99%，分别占当期公司净利润比例为 108.98%、84.57%、81.80%和 119.59%。公司投资收益主要来自于对联营、合营企业的权益投资现金分红，政府补助主要来自于集装箱补贴，均具备一定的可持续性，但上述两项非主营业务收益占公司营业收入及净利润比例较高，仍增加了公司盈利能力的波动性。

九、根据公司战略规划，公司陆续启动投资建设了太平湾及大窑湾等重大项目，项目建设内容主要是海域、陆域动迁、大连港大窑湾港区、防波堤工程以及太平湾港区航道工程，建成后预计将大幅提升公司货物吞吐能力和相关业务板块发展空间。虽然公司经营港口相关业务多年，具备丰富的港口建设运营管理经验，但由于上述项目计划投资规模较大，投资周期相对较长，实际建成后可能存在因投资额超支、市场需求低迷等原因导致产能未能完全释放，实际运营效益低于预期。

十、港口行业与国民经济增长速度密切相关。目前，我国经济增长速度为6年来的最低点，消费与投资水平偏低，相应的商品贸易、运输物流需求偏弱，导致港口行业需求不强。虽然国家“一带一路”战略的实施及中韩自贸区协议的签署为发行人经营带来了利好因素，但如果未来整体经济增长继续放慢或者出现衰退，投资、对外贸易及消费增速未能有效增加，则将导致港口运输需求不可避免地减少，这将对发行人的经营业绩产生不利的影响。

十一、大连港位于环太平洋经济圈和东北亚经济圈的交汇点，其竞争对手从地域上可分为东北亚区域港口、环渤海区域港口、其他腹地港口三个层面，相应的具体竞争主要来自于营口港、天津港、青岛港以及宁波港等。此外，大连港不断拓展国际中转业务，在国际集装箱中转业务上将与韩国的釜山港、日本的横滨港等港口存在一定的竞争。近年来上述相近区域及同行业竞争者不断加大市场拓展力度，在总需求一定的情况下，激烈的市场竞争可能导致发行人业务空间及经营收益被分流。

十二、本期债券发行结束后，本公司将积极申请本期债券在上海证券交易所上市流通。由于具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行，并依赖于有关主管部门的审批或核准，公司无法保证本期债券一定能够按照预期在合法的证券交易所交易流通，且具体上市进程在时间上存在不确定性。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，公司亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后，可能面临由于债券不能及时上市流通而无法立即出售本期债券，或者由于债券上市流通后交易不活跃甚至出现无法持续成交的情况，不能以某一价格足额出售其希望出售的本期债券所带来的流动性风险。

十三、根据监管部门和中诚信证券评估有限公司对跟踪评级的有关要求和安排，中诚信证券评估有限公司将在本期债券存续期内，在每年大连港集团有限公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级；并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在中诚信证券评估有限公司网站（www.ccxr.com.cn）予以公布，并同时报送发行人、监管部门、交易机构等。发行人亦可在上海交易所网站等监管部门指定媒体公布持续跟踪评级结果。

十四、根据债券持有人会议规则审议通过的决议，债券持有人会议对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本期债券的持有人）均有同等约束力。

十五、凡通过购买、认购或其他合法方式取得并持有本期债券的投资者，均视作同意并接受本公司为本期债券制定的《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》等对本期债券各项权利义务的约定。

目 录

释 义.....	9
第一节 发行概况	14
一、核准情况及核准规模.....	14
二、本期债券的主要条款.....	14
三、本期债券发行及上市安排.....	16
四、本期债券发行的有关机构.....	16
五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系.....	20
第二节 发行人及本期债券的资信状况	21
一、信用评级.....	21
二、发行人资信情况.....	23
第三节 发行人基本情况	25
一、发行人概况.....	25
二、发行人设立及历史沿革变化情况.....	25
三、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况.....	27
四、发行人控股股东和实际控制人基本情况.....	36
五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况.....	37
六、发行人主要业务情况.....	40
七、发行人法人治理结构及相关机构运行情况.....	62
八、发行人违法违规、受处罚，以及董事、监事和高级管理人员任职符合《公司法》及公司章程规定的情况.....	64
九、发行人与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财产、机构等方面分开的情况.....	64
十、公司的关联方、关联关系、关联交易，以及关联交易的决策权限、决策程序、定价机制.....	66
十一、发行人资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，以及为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形.....	85
十二、发行人会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策等内部管理制度	

度的建立及运行情况.....	86
十三、发行人信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排.....	87
第四节 财务会计信息	88
一、最近三年及一期的财务报表.....	88
二、合并财务报表范围的变化情况.....	97
三、最近三年的主要财务指标.....	100
第五节 募集资金运用	102
一、募集资金运用计划.....	102
二、募集资金运用对发行人财务状况的影响.....	103
三、债券专项账户管理安排.....	103
第六节 备查文件	105

释 义

本募集说明书摘要中，除非另有说明，下列简称具有如下意义：

大连港、发行人、公司、本公司	指	大连港集团有限公司
出资人、实际控制人、大连市国资委	指	大连市人民政府国有资产监督管理委员会
本期债券	指	根据发行人 2015 年 6 月 14 日召开的 2015 年第 7 次临时董事会通过的有关决议及 2015 年 8 月 14 日大连市国资委给予的有关批复，经中国证监会批准，向合格投资者公开发行的面值总额人民币 30 亿元的“大连港集团有限公司公开发行 2015 年公司债券”
本次发行	指	本期债券的公开发行
募集说明书	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券制作的《大连港集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书（面向合格投资者）》
募集说明书摘要	指	本公司根据有关法律法规为发行本期债券而制作的《大连港集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书摘要（面向合格投资者）》
发行公告	指	本公司根据有关法律、法规为本期债券发行而制作的《大连港集团有限公司 2015 年公司债券发行公告》
牵头主承销商、平安证券、簿记管理人	指	平安证券有限责任公司

联席主承销商、广发证券、受托管理人、债券受托管理人	指	广发证券股份有限公司
主承销商	指	平安证券有限责任公司和广发证券股份有限公司
承销团	指	由牵头主承销商及联席主承销商为承销本期债券而组织的承销机构的总称
债券受托管理协议	指	本公司与债券受托管理人为本期债券的受托管理而签署的《大连港集团有限公司公开发行2015年公司债券之债券受托管理协议》及其变更和补充协议
债券持有人会议规则	指	为保护公司债券持有人的合法权益，根据相关法律法规制定的《大连港集团有限公司公开发行2015年公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充规则
专项账户监管协议	指	发行人与本期债券的专项账户监管人及受托管理人共同签署的《大连港集团有限公司公开发行2015年公司债券专项账户监管协议》
专项账户	指	发行人根据专项账户监管协议在账户监管人处开立的，用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付的银行存款账户
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
市政府	指	大连市人民政府
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所

中国证券登记公司	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
发行人律师	指	北京高文（大连）律师事务所
审计机构	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、中诚信	指	中诚信证券评估有限公司
专项账户监管人、监管银行	指	平安银行股份有限公司大连分行和兴业银行股份有限公司大连分行
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	大连港集团有限公司公司章程
最近三年及一期、报告期	指	2012年、2013年、2014年及2015年1-6月
大连港股份	指	大连港股份有限公司
北岸投发	指	大连港北岸投资开发有限公司
太平湾投发	指	大连太平湾投资发展有限公司
大连港置地	指	大连港置地有限公司
大连装备	指	大连装备融资租赁有限公司
大连港控股	指	大连港投融资控股有限公司
大连港财务	指	大连港集团财务有限公司
港湾工程	指	大连港湾工程有限公司
港航投资	指	大连港航投资管理中心（有限合伙）
太平湾港	指	大连太平湾港有限公司
锦州港股份	指	锦州港股份有限公司

中石油大连	指	中石油大连液化天然气有限公司
大连国际码头	指	大连国际集装箱码头有限公司
大通证券	指	大通证券股份有限公司
大连石化	指	中国石油天然气股份有限公司大连石化分公司
西太平洋石化	指	大连西太平洋石油化工有限公司
中国石油	指	中国石油天然气股份有限公司
国家开发银行	指	国家开发银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
建设银行	指	中国建设银行股份有限公司
货物吞吐量	指	经由水运进出港区范围，并经过装卸的货物总量，由水运运进港口卸下后又装船运出港区的转口货物，分别按进口和出口各计算一次吞吐量
泊位	指	港区内停靠船舶、装卸货物的港口固定位置
TEU	指	TEU 是英文 Twenty-foot Equivalent Unit 的缩写。是以长度为 20 英尺的集装箱为国际计量单位，也称国际标准箱单位。通常用来表示船舶装载集装箱的能力，也是集装箱和港口吞吐量的重要统计、换算单位。
标箱	指	以 20 英尺长的集装箱为标准箱，也称国际标准箱单位，通常用来表示船舶装载集装箱的能力，也是集装箱和港口吞吐量的重要统计和换算单位，其余规格的集装箱在折合为 20 尺计算。
LNG	指	LNG 是英语液化天然气（liquefied natural gas）的缩写。主要成分是甲烷。

3E 级	指	船舶基本设计理念：规模经济（Economy of scale）、能源效率（Energy efficiency）以及环境绩效（Environmentally improved）
公用码头	指	面向全社会运输服务的生产性码头设施
经济腹地	指	陆向腹地，以某种运输方式与港口相连，为港口产生货源或消耗经该港口进出货物的地域范围
堆场	指	堆放、保管和交接货物的港口集装箱场地
枢纽港	指	区位优势、干支航线密集、航班集中、深水航道、集疏运网路的港口
工作日	指	北京市的商业银行的对公营业日
法定节假日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元、万元、亿元	指	如无特别说明，指人民币元、万元、亿元
我国、中国	指	中华人民共和国

本募集说明书摘要中的表格若出现总计数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

第一节 发行概况

一、核准情况及核准规模

1、本期债券的发行经公司董事会于 2015 年 6 月 14 日召开的 2015 年董事会第 7 次临时会议审议通过,并经大连市人民政府国有资产监督管理委员会于 2015 年 8 月 14 日以大国资计财[2015]114 号文件批准。根据董事会决议及国资委批复,本期债券的发行规模确定为 30 亿元。

2、经中国证监会证监许可[2015]2495 号文核准,公司获准面向合格投资者公开发行不超过 30 亿元的公司债券。公司将综合市场等各方面情况确定债券的发行时间、发行规模及发行条款。

二、本期债券的主要条款

- 1、发行主体：大连港集团有限公司。
- 2、债券名称：大连港集团有限公司公开发行 2015 年公司债券。
- 3、发行规模：本期债券的发行规模为 30 亿元。
- 4、债券期限：本期债券为 5 年期固定利率债券。
- 5、债券利率及其确定方式：本次债券为固定利率债券，票面利率将根据簿记建档结果，由发行人与簿记管理人按照国家有关规定协商确定。
- 6、债券票面金额：本期债券票面金额为 100 元。
- 7、发行价格：本期债券按面值平价发行。
- 8、发行方式与发行对象：发行方式与发行对象安排请参见发行公告。
- 9、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

10、向公司股东配售的安排：本期债券面向合格投资者公开发行，不向公司股东优先配售。

11、起息日：本期债券的起息日为 2015 年 11 月 26 日。

12、利息登记日：按照上交所和中国证券登记公司的相关规定办理。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

13、付息日：2016 年至 2020 年每年的 11 月 26 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。

14、兑付日期：2020 年 11 月 26 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间兑付款项不另计利息）。

15、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息为投资者截至利息登记日收市时各自所持有的本期债券票面总额与票面利率的乘积之和，于兑付日向投资者支付的本息为投资者截至兑付登记日收市时各自持有的本期债券到期最后一期利息及票面总额的本金。

16、计息期限：本期债券的计息期限自 2015 年 11 月 26 日至 2020 年 11 月 25 日。

17、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

18、担保人及担保方式：本期债券为无担保债券。

19、信用级别及资信评级机构：经中诚信证券评估有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA。

20、债券受托管理人：广发证券股份有限公司。

21、承销方式：本期债券由牵头主承销商及联席主承销商组织承销团以余额包销的方式承销，并由承销团成员按照承销团协议规定的比例承担各自的承销责任。本期债券认购金额不足公告发行规模的部分，全部由主承销商组建的承销团

采取余额包销的方式承销。

22、专项账户：本期债券在平安银行股份有限公司大连分行和兴业银行股份有限公司大连分行设置专项账户，专项用于本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

23、拟上市地：上海证券交易所。

24、募集资金用途：本次发行募集资金预计为 30 亿元，扣除发行费用后拟用于偿还公司债务及补充公司营运资金。

25、质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AAA，本期债券的信用等级为 AAA，符合进行质押式回购交易的基本条件，具体折算率等事宜按登记公司的相关规定执行。

26、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

发行公告刊登的日期：2015 年 11 月 24 日

发行首日：2015 年 11 月 26 日

预计发行期限：2015 年 11 月 26 日至 2015 年 11 月 27 日

网下发行期：2015 年 11 月 26 日至 2015 年 11 月 27 日

（二）本期债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向上交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

四、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：大连港集团有限公司

法定代表人：惠凯

住所：辽宁省大连市中山区港湾街 1 号

联系人：苏春华、唐明

联系电话：0411-82622620

传真：0411-82626021

（二）承销团

1、牵头主承销商：平安证券有限责任公司

法定代表人：谢永林

住所：广东省深圳市福田区中心区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

项目负责人：张究、郭铁亮、杨德华

联系人：张究、郭铁亮、杨德华

联系电话：010-66299526

传真：010-66299589

2、联席主承销商：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住所：广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

项目负责人：梁辰、严瑾

联系人：梁辰、严瑾

联系电话：020-87555888

传真：020-87557978

（三）发行人律师：北京高文（大连）律师事务所

负责人：张宝光

住所：中国辽宁省大连市中山区港兴路 6 号万达中心 2103

联系人：刘蓉

联系电话：0411-82209886

传真：0411-82209969

（四）会计师事务所：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：梁春

主要经营场所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 7#楼 12 层

联系人：石笛侠、孙国华

联系电话：0411-82819300

传真：0411-82813033

（五）资信评级机构：中诚信证券评估有限公司

法定代表人：关敬如

住所：上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室

联系人：龚天璇、王茂晨、耿涛

联系电话：021-51019090

传真：021-51019030

（六）债券受托管理人：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

住所：广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

联系人：梁辰、严瑾

联系电话：020-87555888

传真：020-87557978

（七）专项账户开户银行、收款银行、账户监管人、监管银行

1、平安银行股份有限公司大连分行

负责人：张业军

住所：辽宁省大连市中山区友好广场 5 号

联系人：于伯豪

联系电话：0411-39071556

传真：0411-39071545

2、兴业银行股份有限公司大连分行

负责人：孟军

住所：辽宁省大连市中山区一德街 85A 号

联系人：艾冰冰

联系电话：0411-83727677

传真：0411-83727600

（八）公司债券申请上市的证券交易所：上海证券交易所

住所：上海市浦东南路 528 号上海证券大厦

法定代表人：黄红元

联系电话：021-68808888

传真：021-68804868

（九）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

营业场所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

总经理：高斌

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

五、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司与本公司聘请的与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他利害关系。

第二节 发行人及本期债券的资信状况

一、信用评级

(一) 信用级别

经中诚信证券评估有限公司综合评定，“大连港集团有限公司公开发行 2015 年公司债券”信用级别为 AAA，该级别反映了本次债券的信用质量极高，信用风险极低。发行人主体信用等级为 AAA。该级别反映了发行主体偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。

(二) 评级报告的内容摘要

1、正面

(1) 港口地位突出。大连港为中国东北部最大港口，拥有国内最大的 30 万吨级原油码头（可接卸 45 万吨油船）、40 万吨级矿石码头和国内最大的自有油化品储罐规模。2014 年港口货物吞吐量位居全国第八。

(2) 货种结构丰富，客户关系稳定。公司经营货种结构丰富，对外依存度较低，抗风险能力较强。公司在油化品、集装箱码头业务方面已与主要行业伙伴建立起战略合作关系，确保货源稳定。

(3) 集疏运体系畅通。大连港腹地运输网络发达，已基本形成以铁路为骨干，公路、水运、管道、航空等运输方式齐全、南北贯通的综合运输体系，保障了通畅的内陆集疏运服务。

(4) 财务结构稳健，融资渠道通畅。截至 2015 年 3 月末，公司资产负债率和总资本化比率分别为 58.88% 和 52.19%，负债水平较为合理，同时公司的控股子公司大连港股份有限公司是 A 股、H 股上市公司，且拥有良好的银企关系，融资渠道通畅。

2、关注

(1) 港口行业属于周期性行业，受宏观经济形势影响较大。2014 年，受我

国宏观经济增速放缓以及结构转型的影响，我国规模以上港口货物吞吐量增速较上年同期回落较大，未来短期内我国宏观经济增速仍将处于放缓态势，将对港口行业的整体运行产生影响。

(2) 公司未来资本支出压力较大。由于公司推动大窑湾北岸及太平湾港区建设，项目投资金额很大，未来资本支出压力加大。

(三) 跟踪评级安排

根据中国证监会相关规定、评级行业惯例以及中诚信评级制度相关规定，自首次评级报告出具之日（以评级报告上注明日期为准）起，中诚信将在本期债券信用级别有效期内或者本期债券存续期内，持续关注本期债券发行人外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及本期债券偿债保障情况等要素，以对本期债券的信用风险进行持续跟踪。跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。

在跟踪评级期限内，中诚信将于本期债券发行主体及担保主体（如有）年度报告公布后两个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，自本次评级报告出具之日起，中诚信将密切关注与发行主体、担保主体（如有）以及本期债券有关的信息，如发生可能影响本期债券信用级别的重大事件，发行主体应及时通知中诚信并提供相关资料，中诚信将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

如发行主体、担保主体（如有）未能及时或拒绝提供相关信息，中诚信将根据有关情况进行分析，据此确认或调整主体、债券信用级别或公告信用级别暂时失效。

中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过中诚信网站（www.ccxr.com.cn）予以公告。

(四) 其他重要事项

最近三年，发行人因其他融资活动进行的资信评级中，主体信用等级均获评AAA，不存在主体评级结果与本次结果存在差异的情况。

二、发行人资信情况

(一) 发行人获得主要贷款银行的授信情况

发行人在各大银行等金融机构的资信情况良好,与其一直保持长期合作伙伴关系,获得较高的授信额度,间接债务融资能力较强。

截至 2015 年 6 月 30 日,本公司合并口径拥有国家开发银行、建设银行及交通银行等多家银行的授信总额为 800.79 亿元,其中已使用授信额度 243.69 亿元,未使用的授信额度为 557.10 亿元。

(二) 近三年与主要客户发生业务往来时,是否有严重违约现象

近三年本公司与主要客户发生业务往来时,未曾出现严重违约。

(三) 近三年发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

近三年本公司及子公司发行的债券、其他债务融资工具及偿还情况如下:

证券名称	发行期限	票面利率(% ,当期)	利率类型	担保人	发行日期	发行规模(亿元)	偿还情况
12 大连港 PPN001	5	5.50	固定利率	无	2012-09-21	30.0000	已按时付息、尚未到期
13 大连港 PPN001	5	5.80	固定利率	无	2013-08-28	30.0000	已按时付息、尚未到期
14 大连港 CP001	1	4.10	固定利率	无	2014-11-03	10.0000	尚未到期

(四) 本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

发行人本期债券全部发行后的累计公司债券、企业债券余额合计不超过 124.50 亿元,占本公司 2015 年 6 月 30 日合并财务报表所有者权益的比例为 37.77%,未超过最近一期净资产的 40%。

(五) 最近三年及一期的主要财务指标

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动比率	1.52	1.33	1.22	1.88
速动比率	1.14	1.01	1.04	1.81
资产负债率	58.46%	58.38%	57.90%	54.20%

	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
利息倍数	-	1.63	1.54	1.23
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出）/（资本化利息+计入财务费用的利息支出）

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

上述财务指标使用本公司 2012、2013 及 2014 年经审计的合并财务报表数据及 2015 年半年度未经审计财务数据进行计算。

第三节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：大连港集团有限公司

英文名称：DALIAN PORT CORPORATION LIMITED

注册资本：人民币 4,000,000,000.00 元

实缴资本：人民币 4,000,000,000.00 元

住 所：辽宁省大连市中山区港湾街 1 号

办公地址：辽宁省大连市中山区港湾街 1 号

邮 编：210042

法定代表人：惠凯

信息披露事务负责人：唐明

信息披露事务负责人联系方式：0411-82622620

成立日期：1951 年 1 月 1 日

所属行业：港口行业

组织机构代码：1842055-3

互联网址：[http:// www.portdalian.com](http://www.portdalian.com)

经营范围：法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

二、发行人设立及历史沿革变化情况

（一）发行人设立情况

大连港集团有限公司是经大连市人民政府批准，由原大连港务局依法改制，

以其占有、使用的国有资产出资而成立，并经大连市工商行政管理机关登记注册，具有独立法人资格的国有独资公司，由大连市国资委履行出资人职责。公司从事的主要业务为港口码头业务，包括油品/液体化工品码头及相关物流业务、集装箱码头及相关物流业务、汽车码头及相关物流业务、矿石码头及相关物流业务、杂货码头及相关物流业务、散粮码头及相关物流业务、客运滚装码头及相关物流业务、港口增值与支持业务等；此外，公司还提供综合管理、后勤保障服务，从事临港产业开发及其他非港口经营业务等。

（二）发行人历史沿革

大连港始建于 1899 年，经历了沙俄统治、日本统治、前苏联代管及中华人民共和国自行管理四个历史时期。

1952 年 1 月 7 日，根据中央人民政府交通部电令，大连港接受中央人民政府交通部领导，名称被确定为“中央人民政府交通部大连区港务局”。

1953 年 6 月 25 日，根据中央人民政府交通部令，中央人民政府交通部大连区港务局更名为“中央人民政府交通部大连区港务管理局”。

1962 年，中央人民政府交通部大连区港务管理局改称“大连港务管理局”。

1982 年 1 月 1 日，大连港开始实行政企分开。原大连港务管理局改制为大连港口管理局和大连港装卸联合公司。大连港口管理局是国家管理港口的行政机构，主要负责港口行政管理和规划建设，由交通部和大连市双重领导，以交通部为主；大连港装卸联合公司是经济组织，主要从事港口装卸运输，实行独立核算、自负盈亏。

1986 年 1 月 1 日，经国务院决定，大连港开始实行中央和地方双重领导、以地方为主的管理体制。原大连港装卸联合公司，中国外轮理货公司大连分公司，大连港口管理局的建港、公安、岸线管理、引航、陆域管理及外事部门合并成大连港务局。

2002 年 4 月 1 日，大连港正式与交通部脱钩，大连港务局归属大连市管理。

2003 年 4 月 7 日，大连市人民政府召开大连港政企分开管理体制改革的会议，宣布以原大连港务局及其所属企业单位为主体组建大连港集团有限公司，由大连

市国资委履行出资人职责，注册金额 40 亿元，出资形式以实物资产作价出资。

2003 年 4 月 30 日，大连港集团有限公司取得大连市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

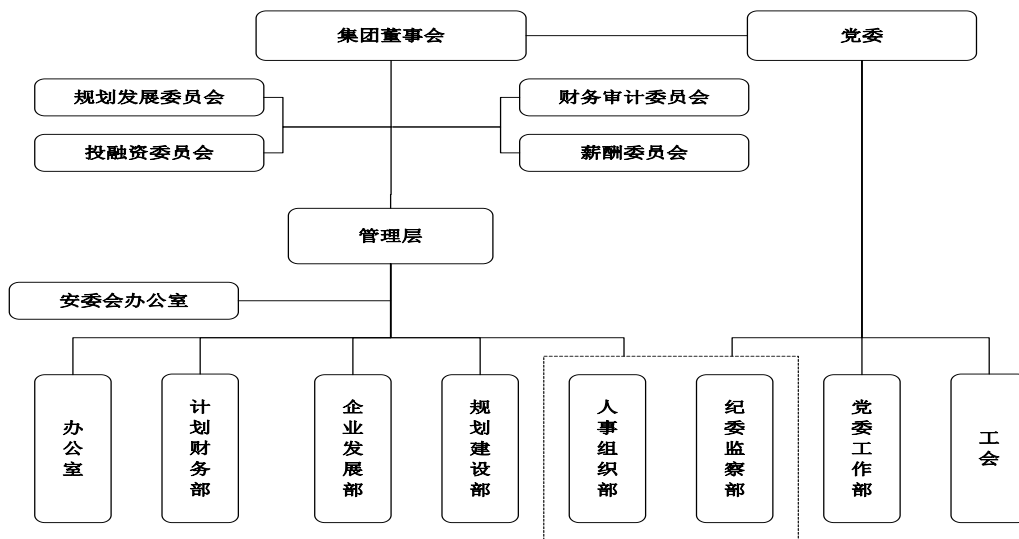
（三）发行人最近三年的重大资产重组情况

本公司最近三年及截至本募集说明书签署之日止，未发生导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换情况。

三、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况

（一）发行人的组织结构

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司组织结构如下：



（二）发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司纳入合并报表范围的子公司（含孙公司）基本情况如下：

序号	子公司全称	级次	注册地	注册资本 (万元)	直接持股 比例%	间接持股 比例%	业务性质
1	大连港置地有限公司	二级	辽宁 大连	70,600.00	100		项目投资
2	大连港劳务公司	二级	辽宁 大连	37.95	100		劳务服务
3	大连经济技术开发区 海湾货运公司	二级	辽宁 大连	250	100		集装箱货 运

4	大连港保安服务有限公司	二级	辽宁大连	100	100		保安
5	大连港万通物流有限公司	二级	辽宁大连	29,140.00	100		货物运输、代理
6	大连港机械有限公司	二级	辽宁大连	1,500.00	45		钢结构制造安装
7	大连保税区永德信房地产开发建设有限公司	二级	辽宁大连	8,400.00	100		房地产开发建设
8	大连太平湾投资发展有限公司	二级	辽宁大连	100,000.00	100		港口投资建设
9	长海县广鹿岛码头建设管理有限公司	二级	辽宁大连	1,500.00	100		港口投资建设
10	宁德港口发展有限公司	二级	福建宁德	1,000.00	90		港口投资建设
11	大连港集团财务有限公司	二级	辽宁大连	50,000.00	60	40	金融业
12	大连宏誉大厦有限公司	二级	辽宁大连	12,942.00	100		租赁业
13	大连海港大厦	二级	辽宁大连	6,900.00	100		租赁
14	大连港集团(锦州)辽西港口投资开发有限公司	二级	辽宁锦州	25,450.00	100		港口投资建设
15	大连港北岸投资开发有限公司	二级	辽宁大连	150,000.00	100		港口投资建设
16	大连港航投资有限公司	二级	辽宁大连	2,300.00	95.65	4.35	其他服务
17	大连港湾工程有限公司	二级	辽宁大连	10,000.00	54.5		建筑施工工业
18	大连港石化有限公司	二级	辽宁大连	35,000.00		100	港口业
19	大连装备融资租赁有限公司	二级	辽宁大连	58,000.00	15.79	26.32	租赁业
20	大连港航小额贷款股份有限公司	二级	辽宁大连	20,000.00		49	金融业
21	大连港投融资控股有限公司	二级	辽宁大连	54,915.44	79.97		其他服务
22	英瑞控股有限公司	二级	英属维尔京群岛	12,279.33	100		投资管理
23	大连港股份有限公司	二级	辽宁大连	442,600.00	55.62		集装箱油品
24	大连万峰置业有限公司	三级	辽宁大连	42,000.00		100	房地产
25	大连万通荣海船务有限公司	三级	辽宁大连	23,024.00		56.64	船舶租赁
26	大连东旺汽车修配厂	三级	辽宁大连	31		100	汽车维修保养

27	大连太平湾港有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	100	港口投资建设
28	大连太平湾建设工程有限公司	三级	辽宁大连	5,000.00	100	项目建设
29	大连太平湾阳光置业有限公司	三级	辽宁大连	5,000.00	100	房地产
30	大连太平湾现代农业科技发展有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	100	农业开发
31	大连东北亚国际航运中心船舶交易市场有限公司	三级	辽宁大连	3,000.00	60	船舶及船舶配套产品交易服务
32	大连迅捷机械服务有限公司	三级	辽宁大连	173.45	50	修理咨询服务
33	大连大港宏誉家政服务有限公司	三级	辽宁大连	100	100	服务业
34	大连万鹏港口工程检测有限公司	三级	辽宁大连	500	70	工程材料检测
35	大连创意产业项目发展有限公司	三级	辽宁大连	5,000.00	50	房屋租赁
36	锦州辽西大连港置业有限公司	三级	辽宁锦州	5,000.00	51	房地产开发等
37	锦州凌港投资开发建设有限公司	三级	辽宁锦州	1,000.00	90	港口投资建设
38	大连邮轮城有限公司	三级	辽宁大连	2,000.00	50	房地产业务
39	大连港北岸房地产开发有限公司	三级	辽宁大连	2,000.00	100	房地产业
40	大连港北岸集装箱码头有限公司	三级	辽宁大连	2,000.00	100	港口业
41	大连港北岸汽车码头有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	100	码头物流业
42	大连港航投资管理中心（有限合伙）	三级	辽宁大连	202,000.00	0.99	其他服务
43	大连宇翔船舶工程有限公司	三级	辽宁大连	810.62	60	建筑施工
44	大连长兴岛临港工业区港湾工程有限公司	三级	辽宁大连	10	100	建筑施工
45	港和（上海）经贸有限公司	三级	上海	2,500.00	100	贸易业
46	大连融鑫管理咨询有限公司	三级	辽宁大连	50	100	服务业
47	星海国际商业保理（天津）有限公司	三级	天津	11,100.00	100	服务业
48	港融控股有限公司	三级	香港	2,000 万美元	100	投资业
49	大连港电力有限公司	三级	辽宁大连	2,000.00	100	工程服务
50	大连港集装箱发展有限公司	三级	辽宁大连	277,146.00	100	集装箱业务

51	大连保税区金鑫石化有限公司	三级	辽宁大连	500	100	销售商品
52	大连金港湾粮食物流有限公司	三级	辽宁大连	9,733.00	37.5	物流业
53	大连港口建设监理咨询有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	75	监理服务
54	大连外轮理货有限公司	三级	辽宁大连	308.92	84	理货服务
55	大连港通信工程有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	65	通信服务
56	大连港集团庄河码头有限公司	三级	辽宁大连	3,000.00	100	港口业
57	大连港隆科技有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	49	计算机系统服务
58	亚洲太平洋港口有限公司	三级	香港	7,500 万港币	100	物流业
59	大连港越汽车船管理有限公司	三级	辽宁大连	19,600.00	100	航运业
60	亚洲太平洋港口发展有限公司	三级	英属维尔京群岛	1.00 美元	100	物流业
61	大连港旅顺港务有限公司	三级	辽宁大连	35,000.00	60	港口业
62	大连市钢材物流园有限公司	三级	辽宁大连	800	100	贸易业
63	大连港航招标代理有限公司	三级	辽宁大连	100	100	工程服务
64	大连港粮油贸易有限公司	三级	辽宁大连	2,500.00	100	贸易业
65	大连金港联合汽车国际贸易有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	60	贸易业
66	大连港润燃气有限公司	三级	辽宁大连	1,000.00	51	液化天然气加气
67	大连海嘉汽车码头有限公司	三级	辽宁大连	40,000.00	50	汽车码头建设经营
68	大连迪朗斯瑞房车有限公司	三级	辽宁大连	10,000.00	51	贸易业
69	大连东北亚国际航运中心船舶物资交易市场有限公司	四级	辽宁大连	100	100	船舶物资、设备交易
70	大连东北亚国际航运中心航运金融研究院有限公司	四级	辽宁大连	100	100	咨询服务业
71	大连东北亚国际航运中心航运信息研究院有限公司	四级	辽宁大连	100	100	咨询服务业
72	大连东北亚国际航运中心人力资源研究院有限公司	四级	辽宁大连	100	100	咨询服务业

73	大连东北亚国际航运中心航运人才市场	四级	辽宁大连	500	100	服务业
74	大连国际船员培训中心	四级	辽宁大连	375	100	培训业务
75	大连港航船舶价格评估有限公司	四级	辽宁大连	100	100	咨询服务业
76	锦州辽西大连港物业有限公司	四级	辽宁锦州	50	100	服务业
77	大连港和经贸有限公司	四级	辽宁大连	2,000.00	70	贸易业
78	大连港和汽车国际贸易有限公司	四级	辽宁大连	3,000.00	60	贸易业
79	荣海丰集装箱有限公司	四级	香港	1 万港币	100	租赁业
80	大连港集发物流有限责任公司	四级	辽宁大连	87,090.00	100	物流业
81	大连长兴岛临港工业区万鹏港口建设监理咨询有限公司	四级	辽宁大连	10	100	监理服务
82	大连集发环渤海集装箱运输有限公司	四级	辽宁大连	4,923.00	97.36	交通运输业
83	大连集装箱码头有限公司	四级	辽宁大连	135,000.00	51	港口业
84	大连集装箱码头物流有限公司	四级	辽宁大连	15,538.70	100	物流业
85	大连港隆网络技术有限公司	四级	辽宁大连	1,000.00	100	计算机系统服务
86	大连集发船舶代理有限公司	四级	辽宁大连	50	100	船舶代理
87	大连集发国际货运有限公司	四级	辽宁大连	500	100	物流业
88	大连集发船舶管理有限公司	四级	辽宁大连	26,000.00	100	船舶管理服务
89	大连集发港口技术服务有限公司	四级	辽宁大连	1,200.00	100	设备技术服务
90	港丰集团有限公司	四级	英属维尔京群岛	5 万美元	100	物流业
91	大连港泓国际贸易有限公司	四级	辽宁大连	2,000.00	51	贸易业
92	大连国际集装箱服务有限公司	五级	辽宁大连	144 万美元	75	进出口货物国际运输代理
93	大连集益物流有限公司	五级	辽宁大连	2,650.00	100	货运服务
94	大连国际物流园发展有限公司	五级	辽宁大连	15,000.00	90	房地产开发
95	大连口岸物流网有限公司	五级	辽宁大连	280 万美元	71.43	信息服务

96	大连口岸物流科技有限公司	五级	辽宁大连	1,000.00	100	计算机系统服务
97	大连集发科技有限公司	五级	辽宁大连	350	60	软件开发
98	黑龙江绥穆大连港物流有限公司	五级	黑龙江绥穆	4,500.00	91.67	物流业
99	亚太港口投资有限公司	五级	香港	1.00 港币	100	物流业
100	秦皇岛集港船舶代理有限公司	五级	河北秦皇岛	50	100	物流业
101	大连顺达综合物流有限公司	五级	辽宁大连	2,900.70	100	物流业
102	亚太港口（大连）有限公司	六级	辽宁大连	3,158 万美元	100	物流业
103	唐山曹妃甸港集发船舶代理有限公司	六级	河北唐山	50	51	物流业

1、主要子公司情况介绍

(1) 大连港股份有限公司成立于 2005 年 11 月，营业执照号 210200400039287，法定代表人为惠凯，注册资本为 442,600 万元，经营范围包括：国际、国内货物装卸、运输、中转、仓储等港口业务和物流服务；国际、国内航线船舶理货业务；拖轮业务；港口信息技术咨询服务；原油仓储（仅限于申请保税资质和港口仓储）；成品油仓储（仅限于申请保税资质和港口仓储）；货物、技术进出口（进口商品分销和法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）（外资比例小于 25%）。

截至 2014 年 12 月 31 日，大连港股份的资产总额为 2,784,405.09 万元，负债总额为 1,286,517.36 万元，净资产为 1,497,887.72 万元；2014 年实现营业收入 794,245.62 万元，净利润 60,567.21 万元。

(2) 大连港北岸投资开发有限公司成立于 2013 年 6 月，营业执照号 210242000048389，法定代表人为刘丹，注册资本为 150,000 万元，经营范围包括：项目投资、大窑湾北岸土地整理、物流产业园区开发建设、基础设施及配套设施建设、港口开发建设（涉及行政许可，凭许可证经营）；房地产开发。

截至 2014 年 12 月 31 日，北岸投资的资产总额为 580,864 万元，负债总额为 431,750 万元，净资产为 149,114 万元；2014 年实现营业收入 225 万元，净利润-733

万元。

(3) 大连太平湾投资发展有限公司成立于 2013 年 3 月，营业执照号 210281000077895，法定代表人为董延洪，注册资本为 100,000 万元，经营范围包括：太平湾临港经济区港城一体化项目开发、管理、建设和经营；土地整理、开发和管理；市政基础设施开发建设；项目投资；招商引资；综合港区、产业园区开发与建设与运营；房地产开发与运营（以上涉及资质的凭资质证经营）。

截至 2014 年 12 月 31 日，太平湾投发的资产总额为 1,160,262 万元，负债总额为 1,060,262 万元，净资产为 100,000 万元；2014 年实现营业收入 0 万元，净利润 0 万元。

(4) 大连港置地有限公司成立于 1998 年 9 月，营业执照号 210200000039906，法定代表人为刘丹，注册资本为 70,600 万元，经营范围包括：房地产开发及销售；建筑工程施工、园林绿化工程施工；物业管理；房屋租赁；项目投资；投资咨询；经济信息咨询；停车场管理服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至 2014 年 12 月 31 日，大连港置地的资产总额为 299,606 万元，负债总额为 174,540 万元，净资产为 125,066 万元；2014 年实现营业收入 1,681 万元，净利润 885 万元。

(5) 大连装备融资租赁有限公司成立于 2012 年 6 月，营业执照号 210231000046001，法定代表人为桂冰，注册资本为 58,000 万元，经营范围包括：融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；经济信息咨询（以上涉及行政许可的，取得许可后方可经营）。

截至 2014 年 12 月 31 日，大连装备的资产总额为 532,471.45 万元，负债总额为 468,979.78 万元，净资产为 63,491.67 万元；2014 年实现营业收入 81,915.58 万元，净利润 5,178.44 万元。

(6) 大连港投融资控股有限公司成立于 2011 年 5 月，营业执照号 210200000160952，法定代表人为惠凯，注册资本为 54,915.44 万元，经营范围包括：投资与资产管理；企业管理咨询；国内一般贸易（法律、法规禁止的项目除外；法

律、法规限制的项目取得许可证后方可经营)。

截至 2014 年 12 月 31 日，大连港控股的资产总额为 69,838.08 万元，负债总额为 3,236.46 万元，净资产为 66,601.62 万元；2014 年实现营业收入 241.56 万元，净利润 327.59 万元。

(7) 大连港集团财务有限公司成立于 2011 年 8 月，营业执照号 210200000469986，法定代表人为惠凯，注册资本为 100,000 万元，经营范围包括：对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务；协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；有价证券投资业务（股票二级市场投资除外）。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

截至 2014 年 12 月 31 日，大连港财务的资产总额为 491,084 万元，负债总额为 419,653 万元，净资产为 71,431 万元；2014 年实现营业收入 15,848 万元，净利润 8,779 万元。

(8) 大连港湾工程有限公司成立于 1980 年 9 月，营业执照号 210200000090513，法定代表人为徐健，注册资本为 10,000 万元，经营范围包括：房屋建筑工程施工总承包二级；房屋拆除；港口与航道工程总承包一级、市政公用工程施工总承包二级、机电设备安装工程专业承包三级、地基与基础工程、土石方工程施工、钢结构工程施工（以上凭资质证经营）；普通货物运输、船舶淡水供应、装修咨询服务；设备租赁；船舶舾装；混凝土搅拌及销售（限分支机构）。

截至 2014 年 12 月 31 日，港湾工程的资产总额为 192,946.41 万元，负债总额为 175,000.11 万元，净资产为 17,946.30 万元；2014 年实现营业收入 154,422.62 万元，净利润 4,662.47 万元。

(9) 大连港航投资管理中心（有限合伙）成立于 2013 年 7 月，营业执照号 210202000042021，执行事务合伙人为大连港航投资有限公司（委派代表王劲松），经营范围包括：项目投资、投资管理、投资咨询。

截至 2014 年 12 月 31 日，港航投资的资产总额为 202,776.50 万元，负债总额为 776.50 万元，净资产为 202,000.00 万元；2014 年实现营业收入 13,866.09 万元，净利润 13,158.35 万元。

2、重要参股公司、合营企业及联营企业情况介绍

(1) 锦州港股份有限公司成立于 1993 年 2 月，营业执照号 210200000090513，法定代表人为徐健，注册资本为 200,229.15 万元，经营范围包括：港务管理，港口装卸，水运辅助业（除客运运输）；公路运输；物资仓储；建筑材料、农副产品、钢材、矿产品销售；煤炭批发经营；土地开发整理；房地产开发与经营；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务；经营本企业生产科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及相关技术的进口业务（国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外）；经进料加工和“三来一补”业务；物流服务，投资管理咨询；水上移动通信业务；经济信息咨询服务；会议服务；展览展示服务；法律法规禁止的不得经营，应经审批的，未获审批前不得经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

截至 2014 年 12 月 31 日，锦州港股份的资产总额为 1,219,500.58 万元，负债总额为 624,401.54 万元，净资产为 595,099.04 万元；2014 年实现营业收入 212,699.47 万元，净利润 22,082.51 万元。

(2) 中石油大连液化天然气有限公司成立于 2009 年 3 月，营业执照号 210200400043425，法定代表人为王立昕，注册资本为 260,000 万元，经营范围包括：开发、建设、经营大连 LNG 项目（含大连 LNG 接收站和 LNG 专用码头），具体包括：接收、存储并重新气化 LNG；LNG 装车与装船服务，（以上项目均为筹建，筹建期内不得经营）；为船舶提供码头设施服务（仅适用于试运行期间）

截至 2014 年 12 月 31 日，中石油大连的资产总额为 362,180.50 万元，负债总额为 80,685.99 万元，净资产为 281,494.51 万元；2014 年实现营业收入 63,575.15 万元，净利润 16,975.49 万元。

(3) 大连国际集装箱码头有限公司成立于 2007 年 10 月，营业执照号 210200400001952，法定代表人为方萌，注册资本为 140,000 万元，经营范围包括：建设、经营和管理集装箱码头；集装箱及其他货物装卸、堆存、仓储、中转；集

装箱修理；集装箱拆装箱；提供集装箱管理的综合服务；经营货运站；进出口货物的保税仓储、出口监管业务；投资建设、经营与码头业务相关的堆场、仓库等配套设施以及法律允许的相关业务。（涉及行政许可，凭许可证经营）

截至 2014 年 12 月 31 日，大连国际码头的资产总额为 311,029.85 万元，负债总额为 178,310.22 万元，净资产为 132,719.63 万元；2014 年实现营业收入 32,303.82 万元，净利润 97.97 万元。

(4)大通证券股份有限公司成立于 1991 年 4 月，营业执照号 210200000025098，法定代表人于宏民，注册资本为 220,000 万元，经营范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销；证券自营；证券资产管理；为期货公司提供中间介绍业务；证券投资基金销售业务。

截至 2014 年 12 月 31 日，大通证券的资产总额为 948,683.56 万元，负债总额为 603,567.05 万元，净资产为 345,116.51 万元；2014 年实现营业收入 72,074.28 万元，净利润 31,452.62 万元。

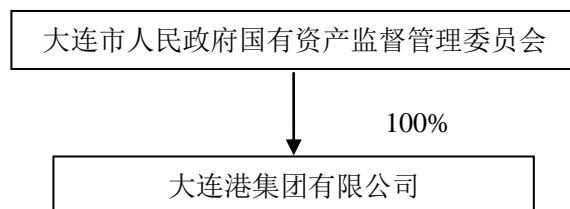
四、发行人控股股东和实际控制人基本情况

（一）发行人控股股东和实际控制人情况介绍

发行人是大连市人民政府国有资产监督管理委员会出资建立的国有独资有限责任公司，发行人的控股股东和实际控制人为大连市国资委。

（二）发行人股权结构

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人股权结构如下图所示：



截至本募集说明书签署之日，发行人的控股股东和实际控制人未有将发行人股权进行质押的情况，也不存在任何的股权争议情况。

（三）实际控制人变化情况

自 2003 年 4 月 7 日至今，发行人由大连市国资委履行出资人职责，注册资本金额为 40 亿元，出资形式以实物资产作价出资。大连市国资委始终系发行人实际控制人，未发生变化。

五、发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况

截至本募集说明书签署之日，发行人董事、监事、高级管理人员的基本情况如下：

（一）董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	任职起止时间	是否持有本公司股票或债券
惠凯	董事长、总经理、党委副书记	男	2012 年 9 月至今	否
付彬	副董事长、党委书记	男	2012 年 11 月至今	否
徐健	董事、常务副总经理	男	2014 年 2 月至今	否
刘巍	董事、工会主席	男	2012 年 11 月至今	否
孙俊友	董事、纪委书记、副总经理	男	2014 年 2 月至今	否
刘丹	董事、副总经理	男	2012 年 11 月至今	否
徐颂	董事	男	2011 年 1 月至今	否
张佐刚	董事、副总经理	男	2011 年 1 月至今	否
董延洪	董事、副总经理	男	2014 年 9 月至今	否
吴志加	监事会主席	男	2015 年 5 月至今	否
黄代富	监事	男	2007 年 8 月至今	否
薛惠全	职工监事	男	2015 年 6 月至今	否
穆文江	职工监事	男	2015 年 6 月至今	否
詹炜	副总经理	男	2012 年 11 月至今	否
尹世辉	副总经理	男	2014 年 9 月至今	否
袁毅	副总经理	男	2014 年 9 月至今	否

1、董事会成员简历

惠凯，男，1964 年 9 月出生，满族，中共党员，博士研究生，教授研究员级高级工程师。历任营口港务局副局长；营口市计划委员会副主任、党组副书记；营口市外经贸委主任、党委书记；营口市对外贸易经济合作局局长、党委书记；大连港务局副局长；大连市港口管理局局长、党组书记；大连市港口与口岸局局长、党组书记，口岸党工委副书记；中共大连市旅顺口区党委副书记、政府区长，旅顺绿色经济区管委会主任、党工委副书记；大连市发展和改革委员会主任、党组书记，市振

兴办主任；大连港集团有限公司董事长、总经理、党委副书记，现任大连港集团有限公司董事长、总经理、党委副书记。

付彬，男，1958年10月出生，汉族，中共党员，硕士研究生，大连港务局副局长；大连港集团有限公司董事、副总经理；大连港集团有限公司董事、党委副书记、工会主席；大连港集团有限公司董事、党委书记、工会主席；大连港集团有限公司党委书记、副董事长大连港集团有限公司党委书记、副董事长，现任大连港集团有限公司党委书记、副董事长。

徐健，男，1965年8月出生，汉族，中共党员，大学本科生，高级工程师。大连港港湾工程总公司总经理；大连港集团有限公司总经理助理；大连港集团有限公司董事、副总经理，大连港太平湾港口有限公司总经理；大连港集团有限公司董事、常务副总经理，大连港太平湾临港新城发展有限公司筹备组组长，现任大连港集团有限公司董事、常务副总经理。

刘巍，男，1956年11月出生，汉族，中共党员，硕士研究生，高级工程师、高级政工师。历任大连港务局纪委书记兼党委组织部部长、人事处处长；大连港集团有限公司副总经理，大连港旅顺港口合作项目筹备组组长，现任大连港集团有限公司董事、工会主席。

孙俊友，男，1957年2月出生，汉族，中共党员，大学专科生，历任坦克五师政治部组织科干事（副营）；中共大连市委组织部副局级干部监督员；大连港集团有限公司董事，党委副书记兼纪委书记，现任大连港集团有限公司董事，纪委书记、副总经理。

刘丹，男，1960年10月出生，汉族，中共党员，大学本科生。历任大连港口管理局港政处科员；大连港务局计划处处长；大连市港口与口岸局副局长；大连港集团有限公司董事、副总经理，现任大连港集团有限公司董事、副总经理。

徐颂，男，1972年2月出生，汉族，中共党员，博士研究生。历任大连港建港指挥部物资部计划员；大连港务局基建工程处物资管理科计划员；大连港投资发展有限公司综合部副部长；大连港集装箱综合发展公司业务发展部副经理；大连口岸物流网有限公司副总经理；大连港集装箱股份有限公司总经理、大连港集发物流有限责任公司总经理；大连港集团有限公司副总经理，大连港北黄海港口合作管理公

司总经理，现任大连港集团有限公司董事、大连港股份有限公司总经理。

张佐刚，男，1963年5月出生，汉族，中共党员，硕士研究生。历任上海中华控股股份有限公司副总裁；大连港集团有限公司副总经理，现任大连港集团有限公司董事、副总经理。

董延洪，男，1962年9月出生，汉族，中共党员，大学本科生，高级工程师。历任大连长兴岛临港工业区港口与口岸局局长；大连港集团有限公司总经理助理、大连太平湾投资发展有限公司总经理大连港集团有限公司副总经理、大连太平湾投资发展有限公司总经理，现任大连港集团有限公司副总经理、大连太平湾投资发展有限公司总经理。

2、监事会成员简历

吴志加，男，1963年1月出生，汉族，硕士研究生，工程师。2008年10月，任大连市国资委统计与业绩考核处处长，2014年12月开始，任职大连市国资委国有企业监事会主席，2015年5月兼任大连港集团有限公司监事会主席。

黄代富，男，1960年3月出生，汉族，硕士研究生。2004年9月至今，任大连市国资委正处级监事，2007年8月份至今，兼任大连港集团有限公司监事会成员。

薛惠全，男，1970年5月出生，汉族，硕士研究生，经济师。2015年1月，任大连港集团有限公司监察部部长兼纪委副书记，2015年6月至今，任大连港集团有限公司监事会职工监事。

穆文江，男，1963年12月出生，汉族，大学本科生，高级工程师。2012年2月至今，任大连港集团有限公司工会副主席，2015年6月至今，任大连港集团有限公司监事会职工监事。

3、其他高级管理人员简历

惠凯，公司总经理。简历见董事会成员介绍。

徐健，公司副总经理。简历见董事会成员介绍。

孙俊友，公司副总经理。简历见董事会成员介绍。

刘丹，公司副总经理。简历见董事会成员介绍。

詹炜，公司副总经理。男，1965年10月出生，汉族，中共党员，大学本科生，

高级政工师、高级物流师。历任大连港务局党委宣传部、统战部、局武装部部长；大连港集团有限公司党委宣传部、统战部、发行人武装部部长兼大连港报社总编辑；大连港铁路公司经理；大连港杂货码头公司总经理；大连港集团有限公司董事、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，现任大连港集团有限公司董事、副总经理。

张佐刚，公司副总经理。简历见董事会成员介绍。

董延洪，公司副总经理。简历见董事会成员介绍。

尹世辉，男，1969年2月出生，汉族，中共党员，大学本科生，高级物流师。历任大连港务局业务处处长助理、副处长；大连港香炉礁港务公司副经理、经理；大连港集团有限公司业务部部长；大连港杂货码头公司总经理兼党委书记；大连港集团有限公司总经理助理、副总会计师、安全总监；现任大连港集团有限公司副总经理兼安全总监。

袁毅，男，1965年3月出生，汉族，中共党员，硕士研究生，高级物流师。历任大连港务局团委组织部干事、办公室主任；大连港寺儿沟港务公司人教部副部长、科长、办公室主任、副经理、党委副书记（主持工作）兼纪委书记；大连港集团公司办公室总经理助理；大连港集团有限公司总经理助理兼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总经理助理兼辽西港口投资开发有限公司总经理。

（二）董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位任职或兼职情况

截至本募集说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员无对外兼职情况。

六、发行人主要业务情况

公司的业务主要由港口装卸及堆存、输运、代理、港务、产品销售、工程施工及监理和其他七个板块构成。公司拥有港口码头运营、代理、驳运、理货、海运、物流等完整港口经营服务产业链，是我国东北地区最大的港口运营主体。

（一）港口行业现状分析

1、管理体制及政策法规

（1）行业主管部门

新中国成立后，我国的港口管理体制发生过多次变动。20世纪80年代前，各港口的经营主体为政企合一的港务局，直接隶属于国家交通部。20世纪80年代后，主要港口实行交通部和地方政府双重领导、以地方为主的管理体制，作为港口经营主体的各港务局仍承担主要港口的管理职能。

根据国办发[2001]91号《国务院办公厅转发交通部等部门关于深化中央直属和双重领导港口管理体制改革的意见的通知》以及交通部交函水[2002]1号《关于贯彻实施港口管理体制深化改革工作意见和建议的函》的内容要求，我国港口管理体制已从“交通部与地方政府双重领导，以地方管理为主，政企合一”转变为“双重领导港口全部下放地方，实行政企分开”。即：国务院交通主管部门主要负责制定全国港口行业的发展规划、发展政策和法规；省级交通主管部门主要负责本地区的港口发展规划、发展政策和法规；港口所在城市人民政府港口主管部门负责按照“一港一政”的原则，依法对港口实行统一的行政管理；港口企业作为独立的市场主体依法从事经营。

在价格制定方面，根据交通部[2005]8号令《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》以及交水发[2005]234号《关于调整港口内贸收费规定和标准的通知》的相关规定，目前行业内企业港口内贸收费分别实行政府定价、政府指导价和市场调节价，其中，货物港务费、船舶使费（包括引航费、拖轮费、停泊费等）实行政府定价；货物装卸作业费等劳务收费实行市场调节价。

（2）行业主要法律法规和产业政策

1) 法律法规

港口行业适用的主要法律、法规包括：《中华人民共和国港口法》、《中华人民共和国交通法》、《中华人民共和国海商法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国海洋环境保护法》、《中华人民共和国危险化学品安全管理条例》、《中华人民共和国海上交通安全法》、《中华人民共和国航道管理条例》、《港口经营管理规定》、《港口建设费征收办法》、《中华人民共和国港口收费规则（内贸部分）》、《中华人民共和国港口收费规则（外贸部分）（修正）》、《港口道路交通管理办法》、《港口建设费征收办法施行细则》、《港口工程竣工验收管理办法》、《港口危险货物管理规定》等。

2) 产业政策

“十二五”期间，我国将坚持交通建设适度超前的原则，继续保持交通运输基础设施建设的适度规模和速度，确保国家扩大内需的重点在建和续建项目顺利建成并发挥效益，完善国家综合交通运输基础设施网络。运输网络化、信息化服务技术的创新，以港口为枢纽推进多种运输方式有效衔接配合，并在此基础上拓展港口增值服务将成为未来发展的重点。港口行业将是集装箱多式联运最重要的枢纽节点，随着我国港口集装箱货源地向腹地、特别是中西部地区延伸，应充分发挥铁路的作用，加快发展集装箱海铁联运，促进港口集疏运结构优化调整，有利于港口可持续发展。

根据交通部2011年5月26日发布的《交通运输“十二五”发展规划》，到“十二五”末，基本建成便捷、安全、经济、高效的“五纵五横”综合交通运输网络来适应国民经济和社会发展的需要。建立健全综合运输规划体系，统筹各种运输方式之间的协调和衔接；继续推进沿海港口基础设施建设，优化沿海港口结构与布局，提升港口保障能力和服务水平；加快以高等级航道和主要港口为重点的内河水运基础设施建设，大力提高运输服务水平，建设现代化的内河水运体系。

2、行业概况

港口行业与铁路、公路、水运、航空等一起组成国民经济的交通命脉，作为综合运输枢纽和货物集散地，港口在整个运输系统中起到举足轻重的作用。港口行业由于投资大、长期收益比较稳定并能够带动仓储运输、报关货代、贸易等大批相关行业发展，自1956年美国把集装箱运输方式从陆上推向海运以来，国际集装箱海运业务发展迅速，已成为国际贸易的主要承运方式。与其他运输方式相比较，集装箱业务具有运输量大、成本低的特点，有着巨大的竞争优势，目前已成为港口行业中的核心业务，是反映国民经济运行状态的晴雨表，因此港口的发展水平已成为衡量一个国家经济现代化水平的重要标志之一。

随着世界经济及国际贸易的逐步增长，全球港口行业，特别是集装箱业务在过去十年中获得了持续发展。自2003年以来，世界集装箱贸易量每年都保持超过10%的增长。2009年，在国际金融危机的冲击下，前五大集装箱港口吞吐量普遍大幅下滑，大多数港口较2008年集装箱吞吐量下降了三、四百万标箱。截至2014年末，全球十大集装箱港口中，前三名连续三年没有变化，但全球第一位置的争夺更趋激烈。

全球主要港口2013年和2014年集装箱吞吐量排名如下：

2013年和2014年全球十大集装箱港口吞吐量排名表¹

单位：万 TEU

排序	港口	2014年	2013年	同比增长
1	上海	3,529	3,362	4.95%
2	新加坡	3,387	3,260	3.89%
3	深圳	2,404	2,328	3.25%
4	香港	2,222	2,229	-0.30%
5	宁波-舟山	1,945	1,732	12.30%
6	釜山	1,868	1,765	5.84%
7	青岛	1,662	1,552	7.12%
8	广州	1,616	1,530	5.62%
9	迪拜	1,525	1,363	11.89%
10	天津	1,405	1,300	8.08%

(1) 我国港口行业发展规划

为进一步优化沿海港口布局，合理有序开发和利用港口岸线资源，加强国家对港口规划和建设的管理，交通部与国家发改委联合组织编制了《全国沿海港口布局规划》，并于2006年8月16日由国务院审议并原则通过。

根据交通部于2006年9月公布的“全国沿海港口布局规划”，全国沿海港口布局的具体方案是：根据不同地区的经济发展状况及特点、区域内港口现状及港口间运输关系和主要货类运输的经济合理性，将全国沿海港口划分为环渤海、长江三角洲、东南沿海、珠江三角洲和西南沿海5个港口群体，强化群体内综合性、大型港口的主体作用，形成煤炭、石油、铁矿石、集装箱、粮食、商品汽车、陆岛滚装和旅客运输等8个运输系统的布局。其中，环渤海地区港口群体由辽宁、津冀和山东沿海港口群组成，服务于我国北方沿海和内陆地区的社会经济发展。

(2) 辽宁省港口功能定位

辽宁沿海经济带海岸线长近3,000公里，港口发展具有很大的潜力。2009年7月1日，国务院常务会议讨论并原则通过了《辽宁沿海经济带发展规划》，将辽宁沿海经济带从“五点一线”变身为“一核、一轴、两翼”，强化大连—营口—盘锦主轴，壮大渤海翼（盘锦—锦州—葫芦岛渤海沿岸）和黄海翼（大连—丹东黄海沿岸及主要岛

¹数据来源：《全球港口发展报告（2013）》及中国港口协会：中国港口网 <http://www.chinaports.org/>

屿), 强化核心、主轴、两翼之间的有机联系, 形成“一核、一轴、两翼”的总体布局框架, 规划期为2009-2020年。规划还对各港进行了功能分区, 明确了干线和支线的关系, 以避免重复建设和恶性竞争。

在港口建设方面, 辽宁沿海将建成以大连和营口为主要港口, 锦州和丹东为地区性重要港口, 葫芦岛和盘锦为一般港口的分层次港口体系。港口功能亦被详细确定, 主要为进口原油运输系统形成以大连港为主、营口港和锦州港为辅的接卸港布局。沿海铁矿石运输形成以大连港和营口港为主, 锦州港和丹东港为辅的接卸港布局。散粮运输形成以大连港为主, 营口港、锦州港为辅的粮食装船港布局, 根据沿海粮食加工工业的布局和发展需要, 在大连港、营口港、锦州港和丹东港布局建设粮食接卸设施。

(3) 我国港口行业发展现状¹

1) 港口码头泊位继续增加

截至2014年末, 全国港口拥有生产用码头泊位31,705个, 比上年末减少55个。其中, 沿海港口生产用码头泊位5,834个, 增加159个; 内河港口生产用码头泊位25,871个, 减少214个。

全国港口拥有万吨级及以上泊位2,110个, 比上年末增加109个。其中, 沿海港口万吨级及以上泊位1,704个, 增加97个; 内河港口万吨级及以上泊位406个, 增加12个。

港口码头泊位大型化、专业化程度进一步提升。全国港口万吨级及以上泊位中, 1-3万吨级(不含3万吨级)泊位755个, 3-5万吨级(不含5万吨级)泊位365个, 5-10万吨级(不含10万吨级)泊位684个, 10万吨级以上泊位306个, 比2013年底分别增加19个、9个、36个和45个。其中, 沿海港口万吨级及以上泊位1,704个, 增加97个; 内河港口万吨级及以上泊位406个, 增加12个。

全国万吨级及以上泊位中, 专业化泊位1,114个, 通用散货泊位441个, 通用件杂货泊位360个, 比上年末分别增加52个、27个和15个。专业化泊位中, 集装箱泊位322个, 煤炭泊位219个, 金属矿石泊位64个, 原油泊位72个, 成品油泊位130个, 散

¹数据来源: 中华人民共和国交通运输部发布的《2014年公路水路交通运输行业发展统计公报》

装粮食泊位36个。

2) 港口货物吞吐量增速有所分化

2014年我国主要港口吞吐量增速有所分化。除日照港外，其他主要沿海港口吞吐量增速均低于两位数。从整体看，我国主要港口吞吐量增幅有所放缓，仅天津港、广州港、日照港、营口港仍保持增速稳步提升，环渤海港口吞吐量增速整体高于长三角港口和珠三角港口。环渤海港口群中，青岛港、大连港和秦皇岛港吞吐量增速出现下滑；长三角港口群中，上海港和宁波-舟山港增速均出现下滑，特别是上海港吞吐量出现负增长；珠三角港群中，深圳港增速有所下滑，并出现负增长。

2012年~2014年中国主要沿海港口货物吞吐量和同比增长¹

港口	2012年		2013年		2014年	
	吞吐量 (亿吨)	同比增速 (%)	吞吐量 (亿吨)	同比增速 (%)	吞吐量 (亿吨)	同比增速 (%)
宁波-舟山港	7.44	7.2	8.1	8.9	8.73	7.8
上海港	6.37	2.1	7.76	21.8	7.55	-2.7
天津港	4.77	5.3	5.01	5.0	5.4	7.8
广州港	4.34	0.7	4.55	4.8	4.99	9.7
青岛港	4.02	8.1	4.5	11.9	4.65	3.3
秦皇岛港	2.63	-8.7	2.73	3.8	2.75	0.7
大连港	3.03	13.5	3.33	9.9	3.52	5.7
日照港	2.81	11.1	3.09	10.0	3.53	14.2
营口港	3.01	15.3	3.2	6.3	3.45	7.8
深圳港	2.28	2.2	2.34	2.6	2.23	-4.7

总体看，受我国经济下行的影响，我国港口生产增速开始放缓，2014年港口行业发展情况一般，增长较为乏力。

3) 水运建设投资减少

2014年全年内河及沿海建设完成投资1,459.98亿元，比上年下降4.5%。其中，内河建设完成投资508.12亿元，下降6.9%。内河港口新建及改（扩）建码头泊位253个，新增吞吐能力16,216万吨，其中万吨级及以上泊位新增吞吐能力3,094万吨。全年新增及改善内河航道里程2,000公里。沿海建设完成投资951.86亿元，下降3.1%。沿海港口新建及改（扩）建码头泊位170个，新增吞吐能力36,269万吨，其中万吨级及以上泊位新增吞吐能力33,123万吨。505个贫困县完成水运建设投资24.69亿元，全部为

¹中国港口协会集装箱分会 2014 年港口统计，其中大连港数据为发行人统计数据

内河建设投资，增长27.7%，占全国内河建设投资4.9%。

3、我国港口行业竞争状况

(1) 港口竞争现状

目前，港口经济已成为我国沿海经济发展最重要的内容，按照区域经济的发展态势和港口对应的腹地，我国已经形成了五大沿海港口群，即青岛港、大连港、天津港三足鼎立的环渤海经济圈港口群；以上海港和宁波-舟山港为核心的长江三角洲经济圈港口群；以厦门港、福州港为核心的东南沿海两岸经济圈港口群；以香港港、深圳港和广州港为核心的珠江三角洲经济圈港口群；以及以湛江港、防城港为核心的西南沿海港口群。

在港口经济迅速发展的背后，港口之间的竞争已经从与日本、韩国以及东南亚地区的港口竞争蔓延到了国内港口之间的竞争。环渤海湾青岛、大连、天津，长三角中上海、宁波，珠三角广州、深圳、香港等国内大港口在硬件设施、价格战和软环境建设方面正展开愈演愈烈的港口竞争。

大进大出是港口业的特点，这决定了只有扩大规模，通过实现边际成本的最小化，才能获得超额利润。我国许多港口都存在着超负荷运转的问题，为此，沿海港口都把港口的硬件建设放在首要位置上。除了在硬件建设上更上一层楼，价格战也是港口竞争的重要手段。全国沿海港口新一轮价格战使港口备感压力，各大船公司和货主不仅要求降低装卸费，而且要求降低引航费、拖轮费、外轮理货费，港口装卸面临着全面降价的形势。在软环境建设上，各港口之间的竞争也异常激烈，青岛港打出了以振超效率、孙波效率为代表的一大批效率品牌。宁波—舟山港则与口岸其他部门通力合作，通过“集中报关”模式，大大提高了通关效率。

(2) 港口竞争新焦点

港口经济的发展是现代港口功能和作用提升的结果。现代港口随着功能和作用的提升，出现诸多新的特点：港口腹地由单一陆向腹地向周边共同腹地扩展；大港作用国际化；深水泊位、专业码头，综合物流服务；港口信息化。港口这些新的特点也带来竞争的新焦点。

港口生存发展的基础是腹地，从空间范围看，港口腹地即是港口空间通达程度。

如果没有足够的空间通达程度，港口在竞争中就会失去现有的腹地市场。集装箱船舶大型化趋势对港口通往内陆的疏运网络构成巨大的挑战，也带来港口向内陆空间的竞争。货主和海上承运人将更多地从内陆空间的通达性方面，即集散转运频率、途中所需时间和全程运输成本来评估和选择挂靠港。内陆空间通达性已成为世界港口的战略性问题。

作为对公众注意力从港口码头的货物吞吐能力转移到港口腹地空间通达性的回应，世界发达国家港口普遍采取以下措施：扩充基础设施，加强可供选择的集散运输功能；在现有或新辟目的地提供创新的运输服务种类；重组现有运输体系，增强其快速应变能力，以维持和提高自身的竞争力水平。

在实践中，集装箱多式联运构筑海陆空立体式、横贯式物流体系，极大地提高了港口内陆空间的通达性，从而扩大了其服务的范围。因此，集装箱多式联运的投资发展是拓展港口腹地最为有效的手段。在我国长江流域、中西部地区是各主要港口竞争的市场。港口与这些地区之间联系的紧密程度在港口的竞争中起着越来越重要的作用。各主要港口通过建立多式联运体系与上述地区连接，建设海-铁、海-公、水-水等联运方式，拓展港口腹地范围。

4、公司经营方针及战略

发行人发展的长期目标是成为具有区域化发展空间、国际化竞争能力的港口综合物流经营商和港口资源开发运营商。为此，公司制定了港口经营国际化、港口发展区域化、港口服务物流化和港口管理数字化的发展战略。

具体来看，公司将发挥天然深水港优势，重点发展“一岛三湾”核心港区（长兴岛、太平湾、大窑湾、大连湾），建设油品、集装箱、矿石、钢材、粮食、汽车及滚装等大型专业化码头及仓储物流港区，完善港口核心功能，拓展港口发展空间。公司将依托核心港区的独特比较优势，深度挖掘腹地市场机会，加快做大港口业务规模，同时全力拓展中转业务，发展集装箱、油品、矿石和汽车四大中转体系，打造东北亚腹地直达与中转相结合的重要枢纽港。

公司将大力发展以内陆节点和海铁联运体系为载体的陆向物流体系，积极推进以支线网络、内贸航线为重点的海向物流体系，形成覆盖东北地区的区域性物流网络体系，并全面提升公司在环渤海经济圈的辐射力和影响力。同时，公司将选择合

理节点，优化港口布局，形成网络化、系统化的竞争优势，实现公司由以码头服务为主向以全程物流服务为主的码头和综合物流运营商转变。

未来公司还将继续加强与国内外主要港口营运商、船公司、主要货主及其它海运物流参与者的战略合作，着力维护和发展战略客户，提升自身国际化竞争能力。此外，公司将以信息化集成管理为手段和工具，全面改善和加强企业管理，对业务流程进行梳理和优化，实现港口运营管理精细化、业务经营专业化，提升公司业务管理整体水平。

（二）公司竞争优势

1、区位优势

大连港港口自有水域 346 平方公里，陆地面积 15 平方公里，港区开阔，具有建造-15 米以上深水码头的条件，且码头、泊位、港池、航道一经修建后，不必进行航道清淤，有维护投资少、工程难度小等特点，这些天然条件明显优于周边港口。因此，大连港可容纳需要深水泊位的大型船舶，包括超大型油轮及装载量逾 10,000 个标准箱的集装箱船舶。

在交通方面，东北地区已基本形成以铁路为骨干，公路、水运、管道、航空等运输方式齐全、南北贯通的综合运输体系，在全国各大经济区中居领先地位。四通八达的高速公路、电气化铁路运输网络将腹地与港口紧密相连。海铁联运快速通关操作，为船公司、内陆客户提供了通畅的内陆集疏运服务。

2、政府支持优势

大连港因其重要的地理位置，得到了国家和地方相关部门政策和资金上的大力支持。为进一步扩大东北地区的对外开放度，国家提出要充分利用东北地区现有港口条件和优势，把大连建设成为东北亚重要的国际航运中心。这是国家继上海国际航运中心之后，明确提出建设的第二个国际航运中心。辽宁省政府于 2005 年开展了以大连港为主的辽宁省港口整合，形成辽宁省“五点一线”的沿海经济带的开发。未来除营口港外，发行人将以股权等多种形式参与辽宁省的其他港口包括锦州港、丹东港、葫芦岛港等的建设经营，将大连港打造成东北亚国际航运中心。另外，辽宁省及大连市两级政府在项目建设所需的土地资源配置及运营相关的专项资金补贴等方面给予大连港大量支持。

3、客户关系稳定

发行人在油化工品、集装箱码头业务方面已与主要行业伙伴建立起战略合作关系，确保货源稳定。发行人与大连石化和西太平洋石化保持了长期良好的合作关系。2007年，发行人上岸原油占中国石油天然气股份有限公司海上进口原油的80.50%，西太平洋石化的油品全部从大连港上岸。大连石化和西太平洋石化业务规模的稳定增长，对公司的油品业务吞吐量将形成有利的支撑。

在集装箱码头业务方面，发行人与主要港口营运商及船公司（包括新加坡港务集团、马士基码头大连有限公司、中远太平洋（中国）投资有限公司及中海码头发展有限公司）成立合资企业，其中公司与新加坡港务集团合作逾十年。依靠这些战略合作关系，发行人将可在经营及管理业务中，借助其伙伴的经验及专业知识，获得更快的发展。

（三）主要服务

1、主要业务状况

发行人位于辽宁省南端，是东北亚地区进入太平洋、面向世界最便捷的海上门户，配有完备的运输网络，是中国主要的海铁联运及海上中转港口之一。作为中国东北地区最大的油化工品、集装箱及汽车码头运营商，发行人致力于为客户提供优质高效的油品及液体化工品码头、集装箱码头、汽车码头及相关物流服务，并提供拖轮、引航、理货等港口增值服务。

大连港集团拥有国内最大的30万吨级原油码头（可接卸45万吨油船）和国内港口规模最大的原油罐群，年通过能力达8000万吨，是东北地区重要的油品及液体化工品储转分拨基地。北方地区首家同时拥有原油、成品油保税仓储业务资质。

大连港集团的集装箱码头可靠泊3E级1.8万TEU集装箱船舶，内外贸集装箱班轮航线100余条，航线网络覆盖国内外100多个港口，是东北地区最大的集装箱枢纽港，外贸集装箱吞吐量占东北口岸的97%。

大连港集团拥有国内水深条件最好、综合效率最高的矿石专用码头，可为东北及环渤海地区客户提供矿石装卸、保税中转及贸易混矿等全程物流服务。拥有35万吨专业矿石码头和15万吨转水码头，55万平方米后方堆场，一次性可堆存矿石850万吨。

大连港集团的汽车码头是国内成长性最快的专业化汽车码头，可靠泊全球最大

的汽车滚装船，年通过能力接近 50 万辆，业务量占东北地区港口市场份额的 90% 以上。

大连港集团杂货码头是东北地区重要的散杂货转运中心之一，致力于打造精品钢材、袋装粮食、煤炭转运基地。

大连港集团散粮码头通过打造产地、铁路、港口、海上及销区一体化的全程物流体系，正在成为中国东北最具竞争力的粮食转运中心。

大连港集团客运码头位于渤海湾“黄金水道”北端，已开辟大连至烟台、威海、蓬莱、东营、天津、长海县诸岛等国内航线及大连至韩国仁川的国际航线。客运业务规模在全国沿海港口中长期居于首位。

大连港集团是大连口岸唯一的港口增值及支持业务服务供应商，拥有国内最大的拖轮船队，先进的港口 IT 运营体系，业内最高的海铁联运覆盖率，最完善的集疏运体系。

发行人吞吐量情况表

单位：亿吨

	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
吞吐量	1.84	3.52	3.33	3.03

截至2014年12月31日发行人泊位情况表¹

单位：个

用途	数量	设计通过能力	平均利用率
油品	25	10,491 万吨	43%
集装箱	18	730 万 TEU	
汽车	3	78 万标车	
矿石	2	2,800 万吨	
杂货	35	3,327 万吨	
散粮	7	950 万吨	
客滚运输	15	-	
合计	105		

油品方面，发行人是中国主要的油品公共码头营运商，拥有油品码头泊位 25 个，其中 30 万吨级油品码头 2 个，油品装卸量占中国港口油品市场原油进口量的 10% 以上。集装箱方面，发行人以吞吐量计算为中国东北部最大集装箱港，海上航线基本覆盖全球主要港口。截至 2014 年 12 月 31 日，发行人拥有集装箱泊位 18 个，航线

¹数据来源：上述信息由发行人提供，其中平均利用率为截至 2014 年 9 月 30 日的的数据

112 条，年吞吐量 730 万 TEU。汽车码头方面，发行人目前拥有专业汽车码头 3 个，可靠泊全球最大的汽车滚装船，年通过能力 78 万标车。矿石方面，发行人拥有 2 个专业化泊位，可分别停靠 30 万吨级和 15 万吨级船舶，年通过能力 2,800 万吨，堆场面积为 37.18 万平方米。杂货方面，发行人拥有生产性泊位 35 个，年通过能力 3,327 万吨。散粮方面，发行人拥有生产性泊位 7 个，配备铁路专用线及散粮运输车，年通过能力 950 万吨。客滚运输方面，发行人拥有泊位 15 个，航线 7 条，其中国内航线 6 条，均为短途；国际航线 1 条，为大连至韩国仁川。

2006 年 8 月 31 日，国务院正式批准设立大连大窑湾保税港区，是国务院所批准的第 3 个保税港区。发行人所属的二期集装箱码头和物流园包含在保税港区内。保税港区将有助于带动东北地区国际贸易的发展，推动大连国际航运中心的建设，进而带动公司的业务发展。

发行人营业收入和成本情况

单位：万元

	2015 年 1-6 月	2014 年	2013 年	2012 年
营业收入	498,732.60	1,143,963.45	923,047.37	550,281.82
主营业务收入	451,106.71	947,785.86	750,250.08	454,455.02
营业成本	400,572.55	891,934.59	681,922.67	360,717.88
主营业务成本	372,616.68	793,805.35	590,355.55	288,499.67
毛利润	98,160.05	252,028.87	241,124.70	189,563.94
毛利率	19.68%	22.03%	26.12%	34.45%

2012 年、2013 年、2014 年 2015 年 1-6 月，公司营业收入分别为 550,281.82 万元、923,047.37 万元、1,143,963.45 万元和 498,732.60 万元，毛利润分别为 189,563.94 万元、241,124.70 万元、252,028.87 万元和 98,160.05 万元，毛利率分别为 34.45%、26.12%、22.03%和 19.68%。

发行人作为东北地区最大的综合性港口码头运营公司，近几年受腹地经济拉动发展较快。2012-2014 年，公司营业总收入年均复合增长率 44.18%。2014 年，公司实现营业总收入 114.40 亿元，同比增长 23.93%，主要得益于港口贸易业务的深入开展后销售收入增长。

从综合营业毛利率来看，2012 年、2013 年、2014 年和 2015 年 1-6 月，公司营业毛利率分别为 34.45%、26.12%、22.03%和 19.68%，呈下降趋势，主要由于集装箱业务毛利率下降及新增商贸销售业务的固有毛利率低于传统港口物流业务。

2、营业收入及成本构成情况

发行人营业收入及成本构成情况

单位：万元

业务分类	2015年1-6月		2014年		2013年		2012年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1、营业收入构成								
装卸及堆存	127,518.82	25.57%	277,829.70	24.29%	250,529.19	27.14%	228,611.56	41.54%
运输	8,161.71	1.64%	56,054.95	4.90%	64,225.70	6.96%	70,758.38	12.86%
代理	38,899.60	7.80%	75,689.53	6.62%	31,934.87	3.46%	8,710.22	1.58%
港务	11,048.63	2.22%	20,812.94	1.82%	20,201.36	2.19%	19,011.75	3.45%
产品销售	195,238.54	39.15%	364,956.46	31.90%	239,926.39	25.99%	51,929.47	9.44%
工程施工及监理	7,679.79	1.54%	67,169.27	5.87%	66,597.15	7.21%	13,660.05	2.48%
其他	110,185.51	22.09%	281,450.62	24.60%	249,632.71	27.04%	157,600.39	28.64%
合计	498,732.60	100.00%	1,143,963.45	100.00%	923,047.37	100.00%	550,281.82	100.00%
2、营业成本构成								
装卸及堆存	84,877.36	21.19%	179,812.67	20.16%	145,837.42	21.39%	120,763.24	33.48%
运输	33,493.64	8.36%	75,984.85	8.52%	74,963.46	10.99%	70,705.70	19.60%
代理	30,040.11	7.50%	59,348.32	6.65%	21,947.14	3.22%	4,695.01	1.30%
港务	5,590.66	1.40%	10,444.17	1.17%	10,953.03	1.61%	9,369.48	2.60%
产品销售	194,160.54	48.47%	352,822.29	39.56%	234,298.61	34.36%	45,714.70	12.67%
工程施工及监理	6,465.07	1.61%	54,245.02	6.08%	61,269.38	8.98%	12,567.25	3.48%
其他	45,945.17	11.47%	159,277.27	17.86%	132,653.61	19.46%	96,902.50	26.86%
合计	400,572.55	100.00%	891,934.59	100.00%	681,922.67	100.00%	360,717.88	100.00%
3、营业利润								
装卸及堆存	42,641.46	43.44%	98,017.03	38.89%	104,691.77	43.42%	107,848.32	56.89%
运输	-25,331.93	-25.81%	-19,929.90	-7.91%	-10,737.76	-4.45%	52.69	0.03%
代理	8,859.49	9.03%	16,341.21	6.48%	9,987.74	4.14%	4,015.21	2.12%
港务	5,457.97	5.56%	10,368.77	4.11%	9,248.32	3.84%	9,642.27	5.09%
产品销售	1,078.00	1.10%	12,134.17	4.81%	5,627.78	2.33%	6,214.77	3.28%
工程施工及监理	1,214.72	1.24%	12,924.25	5.13%	5,327.77	2.21%	1,092.80	0.58%
其他	64,240.34	65.44%	122,173.34	48.48%	116,979.10	48.52%	60,697.89	32.02%
合计	98,160.05	100.00%	252,028.87	100.00%	241,124.70	100.00%	189,563.94	100.00%
4、营业毛利率								
装卸及堆存	33.44%		35.28%		41.79%		47.18%	
运输	-310.38%		-35.55%		-16.72%		0.07%	
代理	22.78%		21.59%		31.28%		46.10%	
港务	49.40%		49.82%		45.78%		50.72%	
产品销售	0.55%		3.32%		2.35%		11.97%	
工程施工及监理	15.82%		19.24%		8.00%		8.00%	
其他	58.30%		43.41%		46.86%		38.51%	
合计	19.68%		22.03%		26.12%		34.45%	

发行人主要收入来源于港口装卸及堆存和产品销售业务，2015年1-6月分别实现收入127,518.82万元和195,238.54万元，分别占营业收入的25.57%和39.15%。发行人主要利润来源为港口装卸及堆存和其他业务，2015年1-6月分别实现利润42,641.46万元及64,240.34万元，分别占营业利润的43.44%和65.44%。

3、业务许可及资质

国家对港口经营规定必须获得相应的许可证书方能开展相关业务。公司拥有的主要经营资质证书情况如下：

资质或许可	证书编号	核准内容	核发机关
港口经营许可证	(辽大)港经证(0002)	为船舶提供码头设施服务；为旅客提供候船和上下船设施；在港区内从事货物装卸、仓储、物流服务；为船舶进出港、靠离码头、移泊提供顶推、拖带服务；为船舶提供岸电服务；从事港口设施设备和港口机械的租赁、维修业务	大连市港口与口岸局
国境口岸储存场地卫生许可证	检验检疫证字第21000012050066号	经营范围：出入境油品储存	辽宁出入境检验检疫局
国境口岸食品生产经营单位卫生许可证	检验检疫证字第21000012040016号	经营范围：出入境船舶淡水供应	辽宁出入境检验检疫局
港口危险货物作业附证	(辽大)港经证(002)号-C011	作业方式：船-管道-储罐；作业危险货物物品名：从事原油储存作业	大连市港口与口岸局
海关保税仓库注册登记证书	大关保库字第E08006号	/	中华人民共和国大连海关

(四) 主要产品收入情况分析 (合并报表口径)

1、港口装卸、堆存业务

港口装卸及堆存业务是指在港口进行的各种装卸搬运作业，包括码头前沿的装卸船作业，前沿与后方的搬运作业，港口仓库堆码拆垛作业，分拣理货作业，港口理货场的中转作业，以及清舱、平舱、配料、计量、分装、取样等辅助作业。货物从运输工具卸下后，港口可以将货物在堆场或者仓库进行堆存，等待提货或者转

运作业，根据货主的要求可以在港口进行一定时间的仓储保管业务。

分货种来看，发行人港口装卸、堆存业务收入来源主要为集装箱和油化品。公司与主要客户的结算方式均为长期协议，定期结算；与零散客户的结算采取港口现场结算的方式。

（1）集装箱业务

发行人的集装箱业务主要提供集装箱的码头装卸和堆存服务，并以此获得装卸和堆存费用。发行人集装箱业务由其控股公司大连港股份经营，主要分布于大连港大窑湾港区，集装箱码头由一期、二期和三期组成，其主要经营实体分别为大连集装箱码头有限公司（大连港股份持股 51%）、大连港湾集装箱码头有限公司（大连港股份持股 35%）和大连国际集装箱码头有限公司（大连港股份持股 40%）。此外，公司大力发展在大连港区域外与其他公司合作投资经营港口，主要包括持有锦州港股份有限公司 19.08% 股权。近年来，随着公司新泊位的逐渐投产，公司产能逐渐提高。

发行人集装箱货源主要为东北三省的直接经济腹地货源和渤海黄海地区中转货源。在外贸形势不佳的情况下，公司大力拓展内贸市场，推进战略合作项目，扩大中转业务。公司还通过子公司大连集发环渤海集装箱运输有限公司的 12 艘集装箱专用船舶开展环渤海集装箱运输业务，将环渤海的支线港集装箱货源运至大连港出口，拓展了公司的集装箱货源。

航线开发方面，发行人不断加大港口软硬件投入，充分发挥水深港阔、远洋航线众多和腹地辐射力强等优势，不断建设集装箱航线网络，先后开通了满洲里集装箱过境班列和西非远洋集装箱干线，成功开行大连至沈阳、长春和双辽的客车化集装箱班列；与 50 余家国内外主要船公司开展集装箱班轮业务，集装箱班轮航线已增至 112 条，航线网络覆盖了欧洲、地中海、黑海、美西、南美东、中东、澳新、东非和西非等全球主要贸易区域，集装箱中转也实现了黄渤两海“全覆盖”。海上网络体系建设进一步完善，巩固了公司在东北地区外贸集装箱业务的领先优势。

2012-2014 年，发行人分别完成集装箱吞吐量 891.7 万 TEU、1,086.0 万 TEU 和 1080.5 万 TEU，年均复合增长率 10.08%，其中内贸增长迅速，年均复合增长率高达 14.08%。2015 年 1-6 月，公司完成集装箱吞吐量 463.0 万 TEU，其中内贸集装箱 215.0 万 TEU，外贸集装箱 248.0 万 TEU。

发行人2012-2014年以及2015年1-6月集装箱吞吐量情况

单位：万 TEU

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
外贸	248.0	542.9	532.7	478.6
内贸	215.0	537.6	553.3	413.1
合计	463.0	1,080.5	1,086.0	891.7

在装卸费率方面，2010年公司将外贸集装箱装卸费率上调了10%，至2015年3月末，内外贸集装箱费率没有进一步调整。目前，公司内贸集装箱港口收费标准低于周边港口，外贸集装箱港口收费标准与周边港口持平。

发行人集装箱业务费率表

单位：元/TEU

收费项目	类别	计费标准
作业包干费	内贸集装箱	219.13（重箱）
	外贸集装箱	583.34（重箱）

（2）油化品业务

发行人的油化品业务主要提供原油、成品油以及液体化工品的装卸和储存服务。大连港是亚洲最先进的散装液体化工产品转运基地，公司的油化品码头是国内自有储罐容积最大的港口码头。公司依托大连西太平洋石油化工有限公司和大连石化两大炼油厂，背靠东北三省能源加工腹地，区位优势明显。截至2015年3月末，公司拥有油品码头泊位25个，包括两座国内先进的30万吨级原油码头0号泊位和22号泊位。其中0号泊位2004年投产，泊位长度510米，水深-25米，可停靠15万吨至44万吨的原油运输船，设计年通过能力2,286万吨；22号泊位2010年投产，泊位长度467米，水深-27米，可停靠10万吨至45万吨的原油运输船，设计年通过能力1,900万吨。公司近三年及一期油品码头泊位数量无变化。

在油品储存方面，公司拥有10万立方米和15万立方米的油罐共计49个，是国内港口最大油罐群，原油总储存能力达570万立方米，成品油储存能力109万立方米，现有的储罐全部出租经营。

在油品储存价格方面，原油收费价格是16元/吨；成品油收费：内贸是12元/吨，外贸是30元/吨。

发行人2012年~2015年6月末油罐情况

项目	2015年6月末	2014年末	2013年末	2012年末
数量（个）	88	88	82	82

容量（万立方米）	679	679	679	679
----------	-----	-----	-----	-----

发行人2012年~2015年1-6月油化品吞吐量情况

单位：万吨

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
油品	3,753.6	4,410.1	4,272.2	3,857.7
其中：原油	1,985.1	3,010.3	2,754.3	2,423.10
成品油	331.3	972.8	948.0	997.3
其他	1,437.2	427.0	569.90	437.3

2015年1-6月，公司完成油化品吞吐量3,753.6万吨，其中原油1,985.1万吨。公司下游客户仍集中于国内的主要石化企业，如中国石油和大连西太平洋石油化工有限公司等，客户关系较为稳定，并建立了长期的战略合作关系。原油中转业务方面，公司8#罐组40万立方米原油储罐自2012年初投入使用并出租给客户，使公司公共中转罐容紧张局面得到一定程度缓解，为保税中转货源争揽创造了条件。总体来看，公司通过争揽新的中转原油客户和维护现有中转过驳客户，2013年-2014年公司原油吞吐量持续增长，油化品吞吐量实现一定突破。

（3）其他货种情况

发行人2012年~2015年1-6月主要货种吞吐量情况

项目	2015年1-6月	2014年	2013年	2012年
汽车业务（万辆）	22.7	45.4	35.7	22.7
客运滚装业务				
其中：客运（万人次）	151.2	366.8	379.3	406.2
滚装（万辆）	75.7	109.2	94.7	83.2
散粮业务（万吨）	187.0	640.8	805.2	724.6
矿石业务（万吨）	883.0	1,752.3	2,275.9	2,248.80
杂货业务（万吨）	1,470.0	3,205.5	3,231.4	3,214.20

汽车码头业务：东北地区作为中国的装备制造基地，汽车工业实力强大，分布着长春一汽、哈飞汽车、华晨宝马、通用等诸多汽车制造企业，大连作为东北重要的出海口，同时也是国家首批指定的汽车进出口四大口岸之一，汽车业务面临着巨大的发展机遇。大连港汽车码头目前经营3个汽车专业码头，年通过能力78万标车，可靠泊全球最大的汽车滚装船。2013年，公司主要内贸客户加大了水运比例和在公司的运量，内贸南北对流运输量持续增长，当年汽车码头实现整车作业量357,148辆，大幅增长57.6%，同时开辟了大连到烟台的内贸航线，使得2014年公

司汽车码头业务量继续保持高速增长，增幅为 27.17%。在原有业务的基础上，公司还为客户提供集报关报检、PDI（交货前检验）、简单加工和公路配送等一体化的整车物流服务。

客滚运输业务：截至 2014 年 12 月 31 日，发行人经营客运滚装泊位 15 个，航线 7 条，其中国内航线 6 条，均为短途；国际航线 1 条，为大连至韩国仁川。公司客运码头位于渤海湾“黄金水道”北端，客运业务规模在全国沿海港口中长期稳居前列，在大连市市场占有率在三成左右。渤海轮渡股份有限公司开通的渤海湾海上超大型客滚船使用自有码头，对公司客运量产生一定分流作用，另外大连市游客数量也有一定波动，导致 2013 年、2014 年客运人数略有下降。虽然受其他交通方式分流，但滚装车辆仍具备经济性优势，增长势头强劲，2014 年公司完成滚装吞吐量 109.2 万辆，同比增长 15.31%。

散粮业务：发行人作为东北三省和内蒙古地区粮食进出口的主要集散地，散粮码头集疏运便捷，与吉林省粮油运销总公司、中央储备粮大连直属库相邻，专用线与甘井子铁路站相接。截至 2014 年末，公司经营生产性泊位 5 个，年通过能力 720 万吨。2013 年公司合理配置散粮车资源，深化大客户战略合作，散粮码头公司与船公司、客户合作，开通“大连—蛇口”大班轮精品航线，确立了固定班轮专属运输的新型运作模式，实现了为货主提供从产地到销区的“车船一体化”全程物流解决方案，锁定了大客户的年度货源。2013 年公司散粮码头完成吞吐量 805.2 万吨，同比增长 11.1%。2014 年受国内外经济下滑的影响，散粮业务有所下降，2014 年完成吞吐量 640.8 万吨，同比减少 20.42%。

矿石业务：发行人主要服务于东北及华北地区的钢厂，大连港是中国北方矿石分拨中心。截至 2014 年末，公司拥有 2 个专业化泊位，可分别停靠 35 万吨级和 15 万吨级船舶，年通过能力 1700 万吨，堆场面积为 37.18 万平方米。公司充分发挥码头深水优势，与国际矿商开展保税分拨业务，积极开展中转、混矿等增值业务，并与东北及华北地区的大型钢铁生产企业建立了长期稳定的合作关系。近年来我国经济增速放缓，钢材市场异常低迷、价格不断下降，钢铁企业订单量减少，然而进口铁矿石价格仍高位运行，钢铁企业为减少亏损纷纷停产限产，进口矿石增速逐渐下滑。此外，随着以营口港为主的环渤海港口矿石码头的产能逐渐释放，公司矿石业务受到一定的分流。2012-2014 年，公司分别实现矿石吞吐量 2,248.8 万吨、2,275.9

万吨和 1,752.3 万吨。2013 年公司铁矿石在东北口岸的市场占有率为 29%，与上年基本持平。2014 年，受国内钢铁行业低迷的影响，大连港矿石业务有较大幅度的下滑，同比下降 23.01%。

杂货业务：发行人杂货业务主要从事钢材、煤炭、散杂货及大型设备装卸运输，致力于打造精品钢材、袋装粮食、煤炭转运基地。公司杂货业务主要分布于大连湾港区、长兴岛港区和庄河港区，其中大连湾港区以服务腹地货源为主，长兴岛港区以服务临港产业为主，庄河港区以服务庄河周边货源为主，大连湾港区和长兴岛港区是杂货业务的核心港区。杂货码头业务现经营生产性泊位 35 个，年通过能力 3,327 万吨，公司近几年杂货吞吐量基本趋于稳定，2012-2014 年，杂货码头分别完成吞吐量 3,214.2 万吨、3,231.4 万吨和 3205.5 万吨，2014 年受国内煤炭需求增长有所放缓的影响，杂货业务吞吐量有所减少。

为应对严峻的国内外经济形势和市场竞争压力，公司近几年通过设立物流子公司、科学布局、延伸链条，打造全程物流的服务体系。陆上，通过腹地内陆干港布局、过境班列、循环班列等陆上资源的合理配置打造物流通道，形成辐射黑龙江、吉林、辽宁全境的集疏运网络体系，将公司港口的物流服务功能前移至腹地和客户前端；海上，利用自有和社会船舶运力资源，开辟新班轮航线、强化运营能力，打造畅通环渤海以及东南沿海的航线网络，为客户打造出“门到门”的全程物流服务体系。另外，以铁路市场化改革为契机，联合铁路部门共同争揽货源，以合作共赢构建物流服务的核心竞争力。

2、运输业务

发行人运输业务主要包括铁路运输、船舶运输、公路运输及拖轮运输四部分业务组成，业务分别由下属子公司大连集益物流有限公司、大连集发环渤海集装箱运输有限公司、大连港万通物流有限公司等开展，从目前业务开展情况来看，铁路运输、公路运输受同业竞争，导致业务较大的波动，业务量持续减少。公司运输业务收入来源于船舶运输及拖轮收入，大连港利用港口、船舶资源优势，在进出港口集装箱量不断增长的态势下，预计船舶运输及拖轮收入将稳定增加，公司在外贸方面船舶运输市场占有率 100%。另外内贸业务进入门槛较低，竞争激烈，目前公司在内贸业务方面运输船舶多为租赁，由于成本较高，目前处于亏损状态。

公司运输业务的运力情况如下：

大连集发环渤海集装箱运输有限公司：自有集装箱船舶一条，运力 384TEU，吨位 0.52 万吨，租赁船舶 17 条，运力 9,216TEU，吨位 14.5 万吨。

大连港万通物流有限公司：自有集装箱散货通用船舶二条，运力 5.6 万吨，吨位 5.8 万吨。

大连港股份下属子公司大连港轮泊公司：拥有全回转拖轮 43 艘，引航交通艇 4 艘，其中港内营运拖轮 30 艘，派往大连港以外市场拖轮 13 艘，4 艘引航艇用于港内引航交通。2011 年根据发展需求投资建造 4 艘 7,200 马力全回转拖轮，2013 年已全部到港，已经在 2013 年已经投入使用。

大连集益物流有限公司：自有 39 台集装箱拖车，租赁车辆不固定，视业务量而定。

发行人主要运输业务价格明细表

项目	明细	价格（元）
铁路运输	散货	3.1/吨
	杂货	2.2/吨
	集装箱	88/个
轮泊	内贸	0.35 元/马力/小时
	外贸	0.48 元/马力/小时
船舶	集装箱	200/个

3、港务业务

发行人港务业务主要核算货物港务费、系解缆费、停泊费等，其中货物港务费占比港务业务收入总额 85% 以上。

货物港务费收取主要为经由港口吞吐的外贸进出口货物和集装箱，由负责维护防波堤、进港航道、锚地等港口公共基础设施的港务管理部门按照规定征收货物港务费。大连港集团内贸进出口货物港务费主要以重量为计费单位；外贸进出口主要以体积或重量为计费单位。随着公司货物和集装箱量逐步增长，公司港务业务收入也随之增加。

4、代理业务

大连港拥有港口、船舶、铁路、公路无缝对接的资源整合优势，客户遍布东北三省、东部地区以及国内沿海省市，并向海外拓展。服务内容涵盖货运代理、多式联运、船舶代理等各物流环节，具体业务内容包括为客户提供租船、订仓、报关等

服务。目前，大连港所属企业开展代理业务的主要有大连港万通物流有限公司、大连联合国际船舶代理有限公司和大连集发船舶代理有限公司三家，随着集发船代业务的不断发展，同时为进一步增强船东在航线所挂各港的影响力，使船东的服务能力得到进一步延伸，2014年，集发船代公司经营范围增加了国际货运代理业务。业务合作对象涉及各大船公司、收发货人、码头、场站等。自2012年至2014年9月末，发行人的客户代理业务持续保持高速增长，主要得益于外贸发展趋势，集装箱量保持增幅，但受船舶大型化、联盟化、船公司抱团取暖等因素影响，对代理艘次、船舶净吨数据将产生一定影响。

5、产品销售业务

发行人为充分利用自身的仓储物流优势，拉动港口货物吞吐量的增长，从而增加收入来源，2012年增加了贸易板块。2012年以来为充分发挥公司全程物流服务体系优势，公司先后成立了大连金港联合汽车贸易有限公司、大连港粮油贸易有限公司及大连市钢材物流园有限公司等专业货种贸易公司，开展相关货种贸易业务。

发行人开展贸易业务的主要目的是拉动港口货物吞吐量，因此在实际业务操作中对安全性要求较高，多数交易都是锁定了下游客户和销售价格的情况下，再进行采购，后期随着贸易业务量的增加，发行人会根据具体业务情况在期货市场进行套期保值，规避业务风险。目前公司贸易业务以汽车贸易及粮食贸易为主，虽然贸易毛利很低，但公司开展粮食贸易，充分利用了自身在物流方面的优势，为客户提供全程物流服务，提高了公司散粮车、粮食筒仓的利用率，带动了散粮吞吐量的增长。贸易主要的上游客户是大连振江能源有限公司、黑龙江鑫海阳经贸发展有限公司，下游客户是大连三文进出口贸易有限公司、中国石油天然气股份有限公司、沈阳东和有机化工有限公司，发行人与上下游的结算方式均为先款后货。2014年度公司粮食贸易的上下游客户相对集中，客户结构稳定。

目前公司共有订单式购销、临港采购销售、期货套期保值、托盘贸易等贸易模式，同时正在积极探索其他贸易模式。此外，煤炭、矿石、木材等贸易公司正在积极筹备中。公司钢材贸易资金占用量较大、风险较高，钢材物流园主要定位于吸引贸易商和物流商到物流园进行仓储和交易，自营贸易不是发展重点；公司汽车贸易业务发展迅速，是发行人目前及未来主营的贸易业务板块，预期未来将逐步扩大贸易额。

发行人2013年、2014年及2015年1~6月贸易业务收入情况

单位：万元

贸易品种	2015年1-6月		2014年		2013年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车贸易	81,105.03	40.81%	162,786.16	45.27%	72,358.83	30.16%
粮油贸易	72,122.53	36.29%	80,150.65	22.28%	153,597.58	64.02%
钢材贸易	862.41	0.43%	6,780.95	1.86%	9,208.03	3.84%
其他	44,636.05	22.46%	115,238.70	30.59%	4,761.96	1.98%
合计	198,726.02	100.00%	364,956.46	100.00%	239,926.40	100.00%

发行人2014年贸易业务前5名客户销售情况

单位：万元

序号	客户名称	金额	商品
1	大连振江能源有限公司	27,757.75	石油
2	黑龙江鑫海阳经贸发展有限公司	23,431.45	粮食
3	Original Vitality Development Limited	23,125.98	粮食
4	哈尔滨益野粮食贸易有限公司	15,650.21	粮食
5	双辽市惠丰油业有限公司	14,757.75	油脂

发行人2014年贸易业务前5名客户采购情况

单位：万元

序号	客户名称	金额	商品
1	大连三文进出口贸易有限公司	54,806.15	石油
2	中国石油天然气股份有限公司	31,291.62	石油
3	沈阳东和有机化工有限公司	25,436.77	化工
4	大连西太平洋石油化工有限公司	24,962.25	石油
5	大连奥润达国际贸易有限公司	19,060.77	汽车

6、工程施工及监理

发行人工程施工业务主要下属大连港湾工程有限公司（以下简称“港湾公司”）承担，其公司具备港口及航道工程总承包一级资质、房屋建筑工程施港湾工总承包二级资质、市政公用工程施工总承包二级、机电设备安装工程专业承包三级，同时承担港口供水管理业务。近年来，港湾公司施工收入大幅度增长，目前开发的区域重点主要是太平湾项目、大窑湾北岸项目，短期内主要是长兴岛港区项目。港湾公司将采取对以上项目重点跟踪、其他项目积极争取的策略，占领并稳固港内市场，利用公司港口与航道的一级资质，全力拼抢港外市场，目前业务已初步拓展到南方

分公司。同时根据公司发展思路的调整，公司将主动出击，寻求战略合作伙伴共同开发市场、实施项目合作，快速提升施工水平，将港湾公司迅速做强做大。

发行人监理业务主要由控股公司大连港口建设监理咨询有限公司（以下简称：“监理公司”）经营，业务包括项目策划、项目手续办理、设计管理、造价咨询、招标采购管理、招投标代理、合同管理、施工期管理及工程监理、验收管理等项目全过程管理内容，公司目前有四项甲级资质和两项乙级资质及一项专项资质。

在港航经济持续低迷、行业内竞争态势日趋严峻的大环境下，监理公司通过内强自身外拓市场等手段，在企业管理上和建设项目管理上深化改革、创新思维、扎实工作，在融合管理、转变职能、扩大经营等方面都取得了较大的成绩，实现了公司经营业绩的快速增长，圆满完成了集团下达的考核指标，确保了公司的可持续发展。2013年工程施工收入有较大幅度增加，主要系承揽了市政府项目增加所致。

7、其他

公司的其他业务收入主要包括租赁收入、理货收入、信息服务收入、写字间出租收入、固定资产出租收入、港口设施保安费收入、电费收入、水费收入、土地出让收入及搬迁改造补偿收入、贷款利息收入等。报告期内公司其他业务收入增长速度较快，2012-2014年以及2015年1-6月分别为15.76亿元、24.96亿元、28.15亿元及11.02亿元。公司其他业务收入增长主要基于搬迁改造补偿收入、资产转让收入、利息收入等增加所致。

七、发行人法人治理结构及相关机构运行情况

发行人由大连市国资委履行股东职责，设立了董事会、监事会和经营管理层；目前下设办公室、计划财务部、企业发展部、规划建设部、人事组织部五个职能部门，各司其职，职责明确，能满足公司日常经营管理需要。近三年公司法人治理结构的组成及运行情况如下：

（一）董事会

依据《公司章程》，发行人设立董事会，董事会由全体董事组成，其成员为7人，其中职工董事1人。董事会中非职工董事由国资委委派，职工董事由公司职工代表大会选举产生。董事会每届任期三年，任期届满可以连任。

公司董事会对股东负责，制定公司的经营计划和投资方案、制定公司的年度财务预算方案、决算方案，制定公司增加或减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案，制定公司的基本管理制度等。近三年来，公司董事会按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定运作。

截至本募集说明书签署日，发行人董事会人数9人，其中职工董事0人。

(二) 监事会

依据《公司章程》，发行人设立监事会，监事会由全体监事组成，其成员为5人，其中职工监事2人。监事会非职工监事由国资委委派，职工监事由公司职工代表大会选举产生。职工监事每届三年，任期届满可以连选连任。非职工监事由国资委随时更换。

监事会由全体监事组成，负责对董事会成员以及其他高级管理人员进行监察，防止滥用职权，侵犯股东、公司及公司员工的合法权益。监事不得兼任公司董事、经理及财务负责人。近三年来，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定运作。

截至募集说明书签署日，发行人监事会人数4人，其中职工监事2人。

(三) 总经理

依据《公司章程》，发行人设总经理1人，董事可以兼任公司总经理，由董事会聘任或解聘。

总经理对董事会负责，主持公司的生产经营管理工作，组织实施董事会决议、组织实施公司年度生产经营计划和投资方案；拟定公司内部管理机构设置方案、拟定公司内部管理机构设置方案、拟定公司的基本管理制度、制订公司的具体规章制度等。近三年来，公司总经理按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定运作。

八、发行人违法违规、受处罚，以及董事、监事和高级管理人员任职符合《公司法》及公司章程规定的情况

根据交易所公开信息、人员访谈以及相关中介机构出具的文件，公司最近三年内没有重大违法违规行为，不存在受处罚的情况。

依据《公司章程》，发行人设立董事会，董事会由全体董事组成，其成员为7人，其中职工董事1人，截至本募集说明书签署日，发行人董事会人数9人，其中职工董事0人；发行人设立监事会，监事会由全体监事组成，其成员为5人，其中职工监事2人，截至本募集说明书签署日，发行人监事会人数4人，其中职工监事2人；依据《公司章程》，发行人设总会计师1人，总会计师为公司的高级管理人员，截至本募集说明书签署日，发行人总会计师0人。除此之外公司现任的董事、监事、高级管理人员的任职符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及发行人现行《公司章程》的规定。

截至2014年12月31日，发行人董事、监事、高级管理人员不存在最近36个月内受到过中国证监会的行政处罚、最近12个月内受到过证券交易所的公开谴责、因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规正被中国证监会立案调查的情形。

九、发行人与控股股东、实际控制人在业务、资产、人员、财产、机构等方面分开的情况

发行人是大连市国资委出资建立的国有独资有限责任公司，发行人的控股股东和实际控制人均为大连市国资委。

（一）业务独立

公司具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，拥有独立完整的港口经营、服务系统，拥有与其业务规模相适应的从业人员，独立开展各项业务活动。公司各项业务流程均由公司独立完成，对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在其他任何形式的依赖。

（二）资产独立

公司资产独立完整，合法拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在占用公司资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司建立了完整的劳动、人事、工资管理部门及相应的管理制度，公司劳动、人事及工资管理独立于控股股东。

公司拥有自己的生产、经营及管理人员，所有员工均经过严格规范的人事招聘程序录用后签订劳动合同，并在社会保障、工薪报酬、劳动、人事等方面实行独立管理。

公司高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，没有在控股股东及其控制的企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也没有在与公司业务相同或相近的其他企业中任职。公司财务人员没有在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司与控股股东的财务会计核算体系和财务管理制度各自独立，并建立了独立的财务会计制度。

公司财务人员没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪；公司按照管理制度独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况；公司在银行独立开设基本存款账户，不存在与控股股东、实际控制人共用银行账户的情况；公司不存在控股股东及其关联公司违规占用公司资金或其他资产，以及公司为控股股东及其关联公司违规担保的情形。

（五）机构独立

发行人按照《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关要求，制订了《公司章程》，建立了以董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。不存在控股股东及其关联方干预发行人机构设置的情况。

发行人经营场所和办公机构均与控股股东完全分开，不存在与控股股东及其它关联方混合经营、合署办公的情形。发行人根据生产经营的需要设置了相应的职能部门，并制订了一系列完整的规章制度，对各部门进行了明确的分工，各部门依照规章制度行使各自职能，不存在股东直接干预发行人经营活动的情况。

发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面完全分开，做到了业务独立、资产独立、人员独立、财务独立、机构独立，具备独立经营的能力。控股股东及实际控制人与发行人之间不存在影响其正常经营管理、侵害其他股东的利益、违反相关法律法规的情形，不存在资金占用情况。

十、公司的关联方、关联关系、关联交易，以及关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

（一）公司关联方、关联关系

根据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》等相关规定，公司的关联方及其与公司之间的关联关系情况如下：

1、控股股东、实际控制人

公司的控股股东和实际控制人均为大连市国资委，持有发行人 100% 股权。

2、子公司情况

公司子公司情况见本节之“三、发行人组织结构和对其他企业的重要权益投资情况”。

3、合营企业、联营企业情况

1) 合营公司

单位：元

被投资单位	投资成本	持股比例（%）
大连长兴岛港口投资发展有限公司	475,000,000.00	50
大连万捷国际物流有限公司	37,000,000.00	50
大连中油码头管理有限公司	16,301,068.34	49

被投资单位	投资成本	持股比例 (%)
大连中联理货有限公司	5,103,200.33	50
大连中铁联合国际集装箱有限公司	214,000,000.00	40
大连国际集装箱码头有限公司	560,000,000.00	40
大连大港中海集装箱码头有限公司	5,798,464.21	57
大连汽车码头有限公司	152,503,640.00	40
大连港中石油国际码头有限公司	125,000,000.00	50
大连港湾东车物流有限公司	30,111,142.43	50
大连港湾液体储罐码头有限公司	86,878,185.37	50
大连港湾集装箱码头有限公司	255,500,000.00	35
大连港通利船务代理有限公司	1,311,300.00	50
大连联合国际船舶代理有限公司	2,175,192.85	50
大连胜狮国际集装箱有限公司	42,859,398.30	43.63
大连集海物流有限公司	21,000,000.00	
大连集龙物流有限公司	21,000,000.00	30
辽宁电子口岸有限责任公司	6,000,000.00	50
辽宁集铁物流有限公司	8,000,000.00	50
大连毅都冷链有限公司	18,000,000.00	50
大连港散货物流中心有限公司	2,000,000.00	40
大连长兴岛港口有限公司	248,000,000.00	40
大连港奥德费尔咨询有限公司	3,000,000.00	50
大连中石化海港石油销售有限公司	5,884,586.00	49
大连舜德集发供应链管理有限公司	10,000,000.00	20
大连奥德菲尔长兴仓储码头有限公司	7,950,000.00	30

2) 联营公司

被投资单位	投资成本	持股比例 (%)
大连救生筏检验有限公司	180,000.00	30
大连水产品交易市场有限公司	900,000.00	30
大连港口设计研究院有限公司	3,173,000.00	29
大连港地产集团有限公司	21,721,200.00	21.72
大连港埠机电有限公司	15,731,146.00	29.03
大连港实业有限公司	6,000,000.00	29.87
大连经济技术开发区湾港储运公司	592,900.00	49
大通证券股份有限公司	356,522,000.00	15.31
锦州港股份有限公司	2,271,176,935.84	19.08
锦州龙栖湾港口发展有限公司	400,000,000.00	34.07
中世国际物流有限公司	90,000,000.00	30
中海港联航运有限公司	90,000,000.00	30
中石油大连液化天然气有限公司	520,000,000.00	20
中铁渤海铁路轮渡有限公司	274,500,286.56	17.5
大连中石油国际储运有限公司	20,288,520.00	20
大连北方油品储运有限公司	60,000,000.00	20

被投资单位	投资成本	持股比例 (%)
大连普集仓储设施有限公司	239,636,434.98	40
太仓兴港拖轮有限公司	900,000.00	30
晶伟有限公司	1,667.40	20
沈阳普集物流发展有限公司	48,876,656.89	40
大连港盛招标代理有限公司	829,605.00	35
大连港航清洁能源创业投资基金	100,000,000.00	40
大连股权交易中心股份有限公司	24,000,000.00	48
中海油(宁德)石化码头有限公司	2,450,000.00	24.5
大连太平湾北大荒粮食物流有限公司	8,000,000.00	40

4、其他关联方及关联关系

其他关联方名称	其他关联方与发行人的关系
大连港实业有限公司新港加油站	联营企业的分公司
大连港实绿化工程有限公司	联营企业的子公司
大连港物业管理有限公司	联营企业的子公司
大连港新港建筑工程有限公司	联营企业的子公司
大连港日兴锅炉安装有限公司	联营企业的子公司
大连港日兴园林绿化工程有限公司	联营企业的子公司
大连中信海港投资有限公司	参股企业
大连交通国际旅行社	参股企业
大连中油船用燃料运销有限公司	参股企业

(二) 关联方交易

公司在业务开展过程中根据实际需求和业务形态，会与关联公司之间产生关联交易。关联交易主要按参考市价的协议约定方式进行。公司近三年审计报告披露的关联交易情况如下，

1、购买商品、接受劳务的关联交易

单位：万元

单位名称	关联方关系	交易类别	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	装卸服务	587.25	-	-
大连中油码头管理有限公司	合营企业	港口服务	1,742.88	-	-
大连中铁联合国际集装箱有限公司	合营企业	综合服务	-	48.38	-
大连国际集装箱码头有限公司	合营企业	装卸服务	213.04	20.00	-

单位名称	关联方关系	交易类别	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连汽车码头有限公司	合营企业	监管服务	40.00	2.52	6.43
大连港湾集装箱码头有限公司	合营企业	装卸服务	85.59	-	-
大连港通利船务代理有限公司	合营企业	综合服务	-	168.58	189.61
辽宁电子口岸有限责任公司	合营企业	通讯服务	3.77	42.45	-
大连长兴岛港口有限公司	合营企业	电力服务	35.06	24.34	20.06
大连中石化海港石油销售有限公司	合营企业	燃油采购	10,005.84	5,151.19	8,704.73
大连港奥德费尔咨询有限公司	合营企业	培训服务	43.08	14.99	-
大连救生筏检验有限公司	联营企业	维修服务	7.38	18.28	4.77
大连港口设计研究院有限公司	联营企业	维修服务	1.75	-	-
大连港埠机电有限公司	联营企业	维修服务	21.34	2.83	10.00
大连港实业有限公司	联营企业	综合服务	3,075.75	3,062.91	3,195.30
大连港实业有限公司新港加油站	联营企业的分公司	综合服务	-	2.29	111.38
大连港实绿化工程有限公司	联营企业的子公司	综合服务	589.51	538.04	575.10
大连港物业管理有限公司	联营企业的子公司	物业服务	109.86	121.75	112.22
大连港新港建筑工程有限公司	联营企业的子公司	维修服务	734.57	207.87	82.48
大连港日兴锅炉安装有限公司	联营企业的子公司	维修服务	310.17	75.39	244.74
大连中石油国际储运有限公司	联营企业	仓储服务	5,481.89	-	-
大连港盛招标代理有限公司	联营企业	代理服务	6.32	32.67	-
大连交通国际旅行社	参股企业	综合服务	6.70	7.20	-
大连港万鹏基础工程有限公司	联营企业的子公司	综合服务	-	-	193.66
大连集龙物流有限公司	联营企业的子公司	综合服务	-	-	17.18

2、销售商品、提供劳务的关联交易

单位：万元

单位名称	关联方关系	交易类别	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	综合服务	569.33	633.31	1,172.80
大连万捷国际物流有限公司	合营企业	综合服务	120.92	46.02	313.71
大连中油码头管理有限公司	合营企业	综合服务	5,235.71	578.37	902.76
大连中联理货有限公司	合营企业	通讯服务	22.02	21.01	2.65
大连中铁联合国际集装箱有限公司	合营企业	综合服务	62.52	121.25	165.94
大连国际集装箱码头有限公司	合营企业	综合服务	4,330.66	3,637.75	4,811.78
大连大港中海集装箱码头有限公司	合营企业	综合服务	209.85	249.05	310.84
大连汽车码头有限公司	合营企业	综合服务	282.58	1,024.77	232.79
大连港中石油国际码头有限公司	合营企业	综合服务	100.09	3.82	22.93
大连港湾东车物流有限公司	合营企业	综合服务	0.64	10.23	65.74
大连港湾液体储罐码头有限公司	合营企业	综合服务	563.54	340.14	648.02
大连港湾集装箱码头有限公司	合营企业	综合服务	4,371.77	3,799.05	5,445.84
大连港通利船务代理有限公司	合营企业	综合服务	-	0.14	0.13
大连联合国际船舶代理有限公司	合营企业	通讯服务	102.70	102.70	102.23
大连胜狮国际集装箱有限公司	合营企业	综合服务	84.29	92.81	113.88
大连集海物流有限公司	合营企业	综合服务	-	218.06	222.42
大连集龙物流有限公司	合营企业	商品销售	9.64	41.33	148.21
辽宁电子口岸有限责任公司	合营企业	通讯服务	28.30	-	-
辽宁集铁国际物流有限公司	合营企业	综合服务	101.32	196.57	40.03
大连毅都冷链有限公司	合营企业	综合服务	1,860.21	372.60	106.13
大连港散货物流中心有限公司	合营企业	通讯服务	0.86	0.54	398.02
大连长兴岛港口有限公司	合营企业	工程施工服务	723.39	1,197.76	667.48
大连中石化海港石油销售有限公司	合营企业	通讯服务	0.15	-	-
大连救生筏检验有限公司	联营企业	通讯服务	0.49	-	0.44

单位名称	关联方关系	交易类别	2014 年度	2013 年度	2012 年度
司					
大连水产品交易市场有限公司	联营企业	综合服务	-	147.22	396.90
大连港口设计研究院有限公司	联营企业	通讯服务	2.16	1.29	37.94
大连港地产集团有限公司	联营企业	工程施工	5.46	3.26	3.08
大连港埠机电有限公司	联营企业	工程施工	329.50	879.34	70.04
大连港实业有限公司	联营企业	通讯服务	197.16	111.21	28.24
大连港实业有限公司新港加油站	联营企业的分公司	通讯服务	0.08	-	0.08
大连港实绿化工程有限公司	联营企业的子公司	通讯服务	1.64	1.68	1.61
大连港物业管理有限公司	联营企业的子公司	通讯服务	0.76	0.83	1.19
大连港新港建筑工程有限公司	联营企业的子公司	通讯服务	0.35	6.43	0.05
大连港日兴锅炉安装有限公司	联营企业的子公司	通讯服务	0.59	0.65	0.57
中外运东车海运有限公司	联营企业	综合服务	-	9.96	-
中海港联航运有限公司	联营企业	综合服务	0.40	-	-
中石油大连液化天然气有限公司	联营企业	综合服务	82.18	16.56	-
大连中石油国际储运有限公司	联营企业	供热服务	202.55	-	79.46
大连北方油品储运有限公司	联营企业	维修服务	19.22	527.01	-
大连普集仓储设施有限公司	联营企业	综合服务	73.36	-	73.05
太仓兴港拖轮有限公司	联营企业	运输收入	1,327.59	1,146.95	1,134.24
晶伟有限公司	联营企业	综合服务	-	13.52	-
大连港盛招标代理有限公司	联营企业	监理服务	103.69	58.25	-
大连中信海港投资有限公司	参股企业	综合服务	-	90.07	-
大连中油船用燃料运销有限公司	参股企业	综合服务	-	46.07	78.52
辽宁电子口岸有限责任公司		综合服务	-	-	30.00
大连交通国际旅行社		综合服务	-	-	3.23

单位名称	关联方关系	交易类别	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连经济技术开发区湾 港储运公司		通讯服务及 综合服务	-	-	0.24

3、与关联方签订的租赁协议

(1) 向关联方经营租出资产

单位：万元

单位名称	关联方关系	租赁资产	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连长兴岛港口投资发 展有限公司	合营企业	装卸机械	-	4.00	-
大连中油码头管理有限 公司	合营企业	设备	1,886.00	6,195.21	6,027.10
大连国际集装箱码头有 限公司	合营企业	17-18#泊位 岛堤租费、 房租、网络 设备	228.12	238.42	244.56
大连大港中海集装箱码 头有限公司	合营企业	房屋	98.83	98.83	138.83
大连汽车码头有限公司	合营企业	大窑湾堤 岛租费	109.20	109.20	109.20
大连港中石油国际码头 有限公司	合营企业	房屋	40.63	40.63	40.63
大连港湾集装箱码头有 限公司	合营企业	房屋建筑 物/泊位堆场	13,882.00	13,885.07	12,118.00
大连联合国际船舶代理 有限公司	合营企业	房屋	0.40	-	-
大连胜狮国际集装箱有 限公司	合营企业	服务器	-	1.60	-
大连集海物流有限公司	合营企业	场地	-	73.60	73.60
大连集龙物流有限公司	合营企业	场地	464.86	451.97	491.63
辽宁集铁国际物流有限 公司	合营企业	装卸机械	159.74	56.77	105.00
大连毅都冷链有限公司	合营企业	装卸机械	105.25	-	38.10
大连长兴岛港口有限公 司	合营企业	装卸机械	-	14.00	-
大连水产品交易市场有 限公司	联营企业	港务设施	-	265.42	462.50
大连港口设计研究院有 限公司	联营企业	房屋	129.49	106.51	57.10
大连港地产集团有限公 司	联营企业	房屋	44.91	-	-

单位名称	关联方关系	租赁资产	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连港实业有限公司	联营企业	汽车/房屋	200.12	189.30	97.27
大连北方油品储运有限公司	联营企业	油管油罐	22.25	22.25	-
大连交通国际旅行社	参股企业	房屋	-	3.00	-
大连普集仓储设施有限公司		房屋	-	-	3.37

(2) 向关联方经营租入资产

单位：万元

单位名称	关联方关系	租赁资产	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	油管油罐	6,877.50	-	-
大连中油码头管理有限公司	合营企业	油罐	-	255.50	-
大连国际集装箱码头有限公司	合营企业	库场设施及房屋	250.00	339.42	310.96
大连汽车码头有限公司	合营企业	房屋	7.88	5.61	107.18
大连港中石油国际码头有限公司	合营企业	港务设施	9,125.00	9,125.00	7,512.00
大连港湾集装箱码头有限公司	合营企业	库场设施	216.50	232.03	357.72
大连长兴岛港口有限公司	合营企业	房屋	1.08	-	2.04
大连中石化海港石油销售有限公司	合营企业	车辆	14.41	-	-
大连水产品交易市场有限公司	联营企业	房屋	-	10.00	-
大连港实业有限公司	联营企业	车辆及花卉	83.54	108.14	55.39
大连北方油品储运有限公司	联营企业	油管油罐	393.00	-	-
大连普集仓储设施有限公司		库场设施	-	-	165.57

4、为关联方提供担保

单位：万元

单位名称	关联方关系	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连中铁联合国际集装箱有限公司	合营企业	-	11,600.00	11,600.00
中海港联航运有限公司	联营企业	-	18,840.00	20,274.48

5、关联方资金拆借

(1) 资金拆入

2014 年资金拆入

单位名称	关联方关系	拆借金额(元)	年利率	起始日	到期日
大连港湾东车物流有限公司	合营企业	10,000,000.00	6.60%	2014年5月7日	2015年5月6日

2013 年资金拆入

单位名称	关联方关系	拆借金额(元)	年利率	起始日	到期日
大连港湾东车物流有限公司	合营企业	10,000,000.00	6.56%	2013年5月7日	2014年5月6日

2012 年资金拆入

单位名称	关联方关系	拆借金额(元)	年利率	起始日	到期日
大连集海物流有限公司	合营企业	21,000,000.00	4.00%	2012年4月11日	2015年4月10日

(2) 资金拆入的利息支出

单位：元

单位名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连中联理货有限公司	57,998.55	-	-
大连汽车码头有限公司	3,637.51	4,656.02	-
大连港湾东车物流有限公司	900,830.15	681,474.20	239,258.49
大连港通利船务代理有限公司	45,073.78	87,962.23	60,999.24
大连胜狮国际集装箱有限公司	83,200.13	48,687.37	-
大连集海物流有限公司	-	851,666.65	851,666.65
大连集龙物流有限公司	3,054.39	6,555.24	-
辽宁集铁国际物流有限公司	10,753.81	15,007.17	3,387.59
大连长兴岛港口有限公司	2,236.97	-	-
大连水产品交易市场有限公司	0.12	33,764.96	24,282.33
大连港口设计研究院有限公司	323,072.78	22,197.64	124,863.81
大连港地产集团有限公司	7,599.16	25,793.20	30,144.82
大连港实业有限公司	19,005.90	14,997.33	19,609.77
大连港实业有限公司新港加油站	798.67	1,447.46	2,314.88
大连港实绿化工程有限公司	2,546.93	2,230.94	2,351.72
大连港物业管理有限公司	1,538.92	1,046.88	498.08
大连港新港建筑工程有限公司	3,367.65	6,081.16	5,524.03
大连港日兴锅炉安装有限公司	3,368.17	2,670.07	2,728.60
大连港日兴园林绿化工程有限公司	22.58	2,197.68	8,021.54

单位名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连经济技术开发区湾港储运公司	83.84	540.29	334.65
中海港联航运有限公司	20.81	10.54	-
合计	1,468,210.82	1,808,987.03	1,375,986.20

注：大连港集团自上述关联公司借入的贷款贷款利率由交易双方参照中国人民银行该类型贷款规定的利率上限协商确定。

(3) 资金拆出

2014 年资金拆出

单位名称	关联方关系	拆借金额(元)	年利率	起始日	到期日
大连汽车码头有限公司	合营企业	10,100,000.00	6.40%	2014年8月28日	2018年6月28日
辽宁集铁国际物流有限公司	合营企业	5,610,000.00	6.00%	2014年2月21日	2015年2月20日
大连毅都冷链有限公司	合营企业	75,855,415.52	6.30%	2014年9月28日	2015年9月28日
大连长兴岛港口有限公司	合营企业	10,000,000.00	6.8875%	2014年12月16日	2023年12月15日
大连港实业有限公司	联营企业	5,000,000.00	6.15%	2014年6月20日	2017年6月20日
中海港联航运有限公司	联营企业	13,432,800.00	6.00%	2014年6月28日	2015年6月27日
大连普集仓储设施有限公司	联营企业	24,000,000.00	6.00%	2014年7月2日	2015年7月1日

2013 年资金拆出

单位名称	关联方关系	拆借金额(元)	年利率	起始日	到期日
长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	100,000,000.00	6.15%	2013年2月4日	2015年2月4日
长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	200,000,000.00	6.00%	2013年5月14日	2013年6月18日
长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	100,000,000.00	6.77%	2013年11月14日	2014年11月14日
长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	60,000,000.00	6.00%	2013年12月19日	2014年12月19日
大连汽车码头有限公司	合营企业	4,300,000.00	6.40%	2013年6月28日	2018年6月28日
大连胜狮国际集装箱有限公司	合营企业	37,000,000.00	6.72%	2013年3月29日	2018年3月29日
辽宁集铁国际物流有限公司	合营企业	5,610,000.00	6.00%	2013年2月21日	2014年2月20日
辽宁集铁国际物流有限公司	合营企业	685,000.00	6.56%	2013年4月20日	2014年4月19日
大连长兴岛港口有限公司	合营企业	40,000,000.00	6.88%	2013年6月18日	2023年6月18日

单位名称	关联方关系	拆借金额(元)	年利率	起始日	到期日
大连港实业有限公司	联营企业	5,000,000.00	6.15%	2013年3月8日	2016年3月8日
大连港实业有限公司	联营企业	5,000,000.00	6.00%	2013年12月20日	2014年12月20日
中海港联航运有限公司	联营企业	13,432,800.00	6.00%	2013年6月28日	2014年6月27日
大连普集仓储设施有限公司	联营企业	24,000,000.00	6.00%	2013年7月3日	2014年1月2日

2012年资金拆出

单位名称	关联方关系	拆借金额(元)	年利率	起始日	到期日
辽宁集铁国际物流有限公司	合营企业	1,020,000.00	6.56%	2012-03-27	2013-03-26
辽宁集铁国际物流有限公司	合营企业	2,830,000.00	6.56%	2012-04-20	2013-04-19
辽宁集铁国际物流有限公司	合营企业	1,020,000.00	6.56%	2012-09-03	2013-09-02
大连港地产集团有限公司	联营企业	80,000,000.00	6.90%	2007-05-24	2012-05-24
大连港地产集团有限公司	联营企业	120,000,000.00	6.90%	2007-12-26	2012-12-26
大连港实业有限公司	联营企业	600,000.00	6.90%	2008-05-19	2013-05-19
大连港实业有限公司	联营企业	500,000.00	6.21%	2009-06-09	2014-06-09
大连港实业有限公司	联营企业	1,650,000.00	6.90%	2009-11-09	2014-11-09
大连港实业有限公司	联营企业	5,000,000.00	6.00%	2012-12-18	2013-12-18
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	60,000,000.00	6.00%	2012-12-19	2013-12-18
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	100,000,000.00	6.00%	2012-11-14	2013-11-13
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	30,000,000.00	5.60%	2012-09-13	2012-12-12
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	150,000,000.00	6.10%	2012-05-28	2012-07-27
大连中信海港投资有限公司	其他参股公司	991,000,000.00	3-5年期银行贷款基准利率上浮30%	2009-10-19	

(4) 资金拆出的利息收入

单位：元

单位名称	2014年度	2013年度	2012年度
大连长兴岛港口投资发展有限公司	16,491,908.32	16,994,508.35	4,249,250.00
大连汽车码头有限公司	392,177.78	132,942.22	

单位名称	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连胜狮国际集装箱有限公司	2,046,986.67	1,826,160.00	
辽宁集铁国际物流有限公司	353,719.18	499,299.74	563,594.70
大连毅都冷链有限公司	657,016.58		
大连长兴岛港口有限公司	2,798,760.41	1,421,350.00	
大连港地产集团有限公司	12,977,777.77	12,977,777.78	14,030,000.00
大连港实业有限公司	772,270.84	699,566.67	212,123.25
中外运东车海运有限公司	83,583.97		97,672.33
中海港联航运有限公司	814,923.20	420,894.40	
大连普集仓储设施有限公司	1,463,466.67	679,466.66	
晶伟有限公司	87,081.66		172,781.28
大连中信海港投资有限公司			111,089,724.92
合计	38,939,673.05	35,651,965.82	130,415,146.48

注：大连港集团向上述关联公司借出的贷款贷款利率由交易双方参照中国人民银行该类型贷款规定的利率上限协商确定。

6、关联方出售资产、股权

单位：万元

单位名称	关联方关系	交易类型	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连长兴岛港口投资发展有限公司	合营企业	资产出售	-	129.16	-
大连国际集装箱码头有限公司	合营企业	资产出售	-	23.96	9,013.22
大连大港中海集装箱码头有限公司	合营企业	资产出售	-	13.96	-
大连汽车码头有限公司	合营企业	资产出售	-	145.64	-
大连港湾液体储罐码头有限公司	合营企业	资产出售	-	5.28	-
大连港湾集装箱码头有限公司	合营企业	资产出售	-	25.47	-
大连长兴岛港口有限公司	合营企业	资产出售	-	0.03	-
大连北方油品储运有限公司	联营企业	资产出售	1,233.65	-	-
大连毅都冷链有限公司	合营企业	资产出售	-	-	63.84
合计			1,233.65	343.50	9,077.06

注：大连港集团与关联方转让资产的价格，由交易双方根据所签订的协议条款确定。

7、接受关联方转让的资产、股权

单位名称	关联方关系	交易类型	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连港湾东车物流有限公司	合营企业	施工服务	66.92	-	-
大连港口设计研究院有限公司	联营企业	施工服务	-	448.69	-
大连港埠机电有限公司	联营企业	施工服务	-	3,843.70	3,277.47
大连港实业有限公司	联营企业	施工服务	7.97	-	-
大连港实绿化工程有限公司	联营企业的子公司	施工服务	288.97	-	45.43
大连港新港建筑工程有限公司	联营企业的子公司	施工服务	166.60	468.72	427.66
大连港日兴锅炉安装工程公司	联营企业的子公司	施工服务	538.92	1,365.61	616.99
合计			1,069.38	6,126.72	4,367.55

注：公司与关联方关联交易的价格，由交易双方根据所签订的协议条款确定。

8、应收关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收票据				
	大连港散货物流中心有限公司	336.23	-	-
	大连北方油品储运有限公司	73.80	717.74	-
	小计	410.03	717.74	-
应收账款				
	大连长兴岛港口投资发展有限公司	2,904.33	4.41	-
	大连万捷国际物流有限公司	82.16	26.50	40.70
	大连中油码头管理有限公司	-	464.71	362.27
	大连中铁联合国际集装箱有限公司	23.70	15.50	8.99
	大连国际集装箱码头有限公司	551.89	269.22	392.50
	大连大港中海集装箱码头有限公司	3.04	10.94	43.29
	大连汽车码头有限公司	966.62	1,453.25	30.67
	大连港湾东车物流有限公司	3.16	3.16	12.97
	大连港湾液体储罐码头有限公司	-	37.41	97.56
	大连港湾集装箱码头有限公司	321.23	227.59	146.66
	大连联合国际船舶代理有限公司	95.70	32.46	200.57
	大连胜狮国际集装箱有限公司	65.75	0.24	1.01
	大连集海物流有限公司	-	0.90	2.12

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
	大连集龙物流有限公司	13.61	1.56	0.30
	辽宁集铁国际物流有限公司	22.50	-	15.00
	大连毅都冷链有限公司	3.36	3.41	1.91
	大连港散货物流中心有限公司	437.48	442.52	398.02
	大连长兴岛港口有限公司	5,668.02	51.20	23.40
	大连舜德集发供应链管理有限公司	30.00	0.16	-
	大连水产品交易市场有限公司	-	1.67	-
	大连港埠机电有限公司	2,011.62	8.77	152.04
	大连中石油国际储运有限公司	20.21	-	-
	大连北方油品储运有限公司	90.28	-	7.93
	大连普集仓储设施有限公司	141.78	141.78	141.78
	沈阳普集置业发展有限公司	-	-	97.94
	中信海港投资有限公司	-	-	22.03
	大连中油船用燃料运销有限公司	-	-	1.09
	大连中联理货有限公司	-	-	0.05
	小计	13,456.44	3,197.35	2,200.80
预付款项		-	-	-
	大连中石化海港石油销售有限公司	0.55	181.35	87.89
	大连港实业有限公司	-	1.47	1.34
	小计	0.55	182.81	89.24
应收利息		-	-	-
	辽宁集铁国际物流有限公司	1.03	1.15	1.88
	大连港地产集团有限公司	3,297.06	1,999.28	701.50
	中海港联航运有限公司	2.46	2.69	-
	大连普集仓储设施有限公司	4.40	4.11	-
	小计	3,304.95	2,007.23	703.38
应收股利		-	-	-
	大连大港中海集装箱码头有限公司	159.47	209.46	199.98
	大连汽车码头有限公司	400.00	-	-
	大连港湾集装箱码头有限公司	992.25	-	-
	大连胜狮国际集装箱有限公司	312.70	349.81	232.86
	大连集海物流有限公司	-	74.45	2.29
	大连中油海港石油销售有限公司	-	-	48.30
	大连港埠机电有限公司	-	-	266.34
	小计	1,864.43	633.71	749.77
其他应收款				

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
大连长兴岛港口投资发展有限公司		10,382.95	170.82	16,339.27
大连万捷国际物流有限公司		12.04	52.74	12.04
大连中油码头管理有限公司		22.74	82.63	88.79
大连国际集装箱码头有限公司		2,967.45	2,974.60	50.41
大连大港中海集装箱码头有限公司		1.17	1.60	1.62
大连汽车码头有限公司		1,605.29	30.78	14.89
大连港中石油国际码头有限公司		4.05	190.93	193.93
大连港湾东车物流有限公司		3.51	26.60	-
大连港湾液体储罐码头有限公司		31.55	43.29	-
大连港湾集装箱码头有限公司		166.58	75.44	76.78
大连联合国际船舶代理有限公司		-	32.21	24.00
大连胜狮国际集装箱有限公司		2,400.00	-	4.68
大连集海物流有限公司		-	1.94	0.84
大连集龙物流有限公司		-	2.00	2.00
辽宁集铁国际物流有限公司		571.02	-	-
大连毅都冷链有限公司		7,585.54	3.39	-
大连长兴岛港口有限公司		5,364.47	174.77	19.61
大连中石化海港石油销售有限公司		9.60	13.60	14.38
大连港地产集团有限公司		20,000.00	20,000.00	20,000.00
大连港埠机电有限公司		56.46	13.93	6.55
大连港实业有限公司		1,000.00	215.00	775.00
大连港新港建筑工程有限公司		4.06	4.06	4.06
中海港联航运有限公司		1,343.28	30.30	-
中石油大连液化天然气有限公司		2.61	0.91	2.28
大连中石油国际储运有限公司		55.80	-	-
大连普集仓储设施有限公司		2,400.00	-	14.68
大连港盛招标代理有限公司		300.80	3.00	-
大连中信海港投资有限公司		-	-	133,206.26
大通证券股份有限公司		-	-	4,139.15
大连北方油品储运有限公司		-	-	84.00
大连港湾液体储罐有限公司		-	-	25.83
大连龙港船务有限公司		-	-	20.00
大连中铁联合国际集装箱有限公司		-	-	5.00
小计		56,290.96	24,144.55	175,126.06
一年内到期的非流动资产		-	-	-

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
	辽宁集铁国际物流有限公司	-	-	561.00
	小 计	-	-	561.00
其他流动资产		-	-	-
	大连普集仓储设施有限公司	-	2,400.00	-
	中海港联航运有限公司	-	1,343.28	-
	辽宁集铁国际物流有限公司	-	629.50	487.00
	小计	-	4,372.78	487.00
长期应收款		-	-	-
	晶伟有限公司	1,234.15	-	-
	中外运东车海运有限公司	1,020.33	-	-
	小计	2,254.48	-	-
其他非流动资产		-	-	-
	晶伟有限公司	-	1,372.46	1,700.00
	中外运东车海运有限公司	-	1,008.24	1,054.49
	大连北方油品储运有限公司	-	-	1,000.00
	小计	-	2,380.70	3,754.49

9、应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
短期借款				
	大连港湾东车物流有限公司	1,000.00	1,000.00	1,000.00

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
小计		1,000.00	1,000.00	1,000.00
应付账款	大连长兴岛港口投资发展有限公司	622.49	435.00	-
	大连国际集装箱码头有限公司	1.39	5.27	30.00
	大连港湾液体储罐码头有限公司	-	0.29	-
	大连港湾集装箱码头有限公司	2.51	2.12	-
	大连胜狮国际集装箱有限公司	8.45	11.31	0.09

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
	大连集龙物流有限公司	0.13	-	-
	大连中石化海港石油销售有限公司	2.18	20.37	-
	大连港口设计研究院有限公司	7.00	-	-
	大连港实业有限公司	13.82	-	-
	大连中石油国际储运有限公司	971.12	-	-
	大连港埠机电有限公司	-	-	305.98
	大连港新港建筑工程有限公司	-	-	15.00
	大连港实绿化工程有限公司	-	-	8.18
	小计	1,629.09	474.36	359.25
预收款项				
	大连中油码头管理有限公司	1.78	1.78	1.78
	大连中联理货有限公司	0.07	-	-
	大连汽车码头有限公司	-	11.02	-
	大连港湾集装箱码头有限公司	598.26	804.43	1,010.60
	大连港通利船务代理有限公司	0.02	-	-
	大连胜狮国际集装箱有限公司	5.20	5.30	5.20
	大连集海物流有限公司	-	73.60	73.60
	大连集龙物流有限公司	15.47	15.47	16.74
	大连毅都冷链有限公司	-	7.51	56.51
	大连港散货物流中心有限公司	0.04	0.05	-
	大连中石化海港石油销售有限公司	0.22	0.22	0.22
	大连港实业有限公司	23.38	16.26	59.84
	大连港实绿化工程有限公司	1.61	1.61	-
	中石油大连液化天然气有限公司	0.09	0.11	0.03
	大连北方油品储运有限公司	30.00	-	-
	大连普集仓储设施有限公司	0.28	0.28	0.33
	大连港万鹏基础工程有限公司	1.42	-	-
	大连港湾液体储罐有限公司	-	-	18.67
	小计	677.82	937.63	1,243.52
应付利息				
	大连港湾东车物流有限公司	2.02	2.02	-
	大连集海物流有限公司	-	2.57	-
	小计	2.02	4.58	-
其他应付款				
	大连长兴岛港口投资发展有限公司	2,655.00	-	5,331.60

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
	大连中联理货有限公司	904.87	1.20	1.20
	大连国际集装箱码头有限公司	3.00	2.00	7.58
	大连大港中海集装箱码头有限公司	2.00	2.00	2.00
	大连汽车码头有限公司	94.04	117.52	3.77
	大连港湾东车物流有限公司	984.89	1,005.49	1,958.22
	大连港湾液体储罐码头有限公司	-	20.78	25.27
	大连港湾集装箱码头有限公司	3.00	2.17	46.32
	大连港通利船务代理有限公司	248.39	198.63	386.56
	大连联合国际船舶代理有限公司	30.08	226.46	30.08
	大连胜狮国际集装箱有限公司	505.36	1,555.44	2.97
	大连集海物流有限公司	-	5.00	488.22
	大连集龙物流有限公司	65.78	850.20	4.26
	辽宁集铁国际物流有限公司	231.30	313.39	637.55
	大连毅都冷链有限公司	5.00	2.09	2.08
	大连港散货物流中心有限公司	2.17	88.77	-
	大连长兴岛港口有限公司	25.35	-	83.15
	大连港口设计研究院有限公司	2,607.53	1,861.00	828.28
	大连港地产集团有限公司	11.91	91.57	96.72
	大连港埠机电有限公司	4,939.05	6,534.46	4,054.91
	大连港实业有限公司	975.52	1,317.77	1,316.51
	大连港实业有限公司新港加油站	20.75	37.66	96.43
	大连港实绿化工程有限公司	124.98	132.73	218.25
	大连港物业管理有限公司	56.46	101.61	37.67
	大连港新港建筑工程有限公司	1,118.80	850.85	763.26
	大连港日兴锅炉安装有限公司	678.44	1,112.60	1,606.06
	大连港日兴园林绿化工程有限公司	0.41	2.26	258.51
	大连经济技术开发区湾港储运公司	2.37	2.36	0.71
	中海港联航运有限公司	0.08	0.07	-
	大连水产品交易市场有限公司	-	-	343.54
	大连中铁联合国际集装箱有限公司	-	-	0.93
	小计	16,296.52	16,436.08	18,632.61
长期借款				
	大连集海物流有限公司	-	2,100.00	2,100.00
	小计	-	2,100.00	2,100.00

项目名称	关联方	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应付票据				
	大连万鹏基础工程有限公司	-	-	35.00
	小 计	-	-	35.00

(三) 关联交易的决策权限、决策程序、定价机制

1、关联交易的决策权限及决策程序

发行人目前正在制订《大连港集团关联交易管理办法》。

2、定价机制

根据《大连港集团内部关联交易价格管理办法》规定，关联交易的价格应当遵循公开、公平、公正、公允的原则。

关联交易的定价依据国家政策和市场行情，主要遵循下述原则：

(1) 具有国家、行业价格标准规定的，应以国家、行业价格标准作为集团内部关联交易价格基准；

(2) 没有国家、行业价格标准，但存在当地同类、同质产品（商品）或服务的市场价格的，应参照当地市场价格标准并结合港内市场特点确定集团内部关联交易价格作为市场价格基准；

(3) 既没有国家、行业价格标准，又没有市场价格标准的，应以提供产品或各类服务的合理成本，另加适当利润确定协议价格作为市场价格基准。

十一、发行人资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用，以及为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

发行人最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其关联方违规占用的情况。

2013 年发行人对中海港联航运有限公司提供承担连带责任的贷款担保，担保金额为 188,400,000.00 元，2014 年 3 月大连港集团外部第三方机构替代发行人为中海港联航运有限公司提供连带责任担保，发行人解除连带责任担保。除上述担保情况

外，截至 2015 年 6 月 30 日，发行人最近三年不存在其他为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情况。

十二、发行人会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策等内部管理制度的建立及运行情况

（一）内部管理制度的建立

发行人根据《公司法》、《证券法》等有关法律法规的规定，明确了股东行使职责的方式，以及董事会、监事会的议事规则和程序，确保发行人重大决策等行为合法、合规、真实、有效。为了加强内部管理，发行人还进行了公司法人治理结构配套的制度规划和设计，建立健全了一系列的内部控制制度。发行人制订的内部管理与控制制度以公司的基本控制制度为基础，涵盖了会计核算、财务管理、风险控制、重大事项决策、人力资源管理、印章管理和使用等整个公司经营管理过程，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。

（二）内部管理制度的运行情况

在会计核算和财务管理方面，发行人参照企业会计准则的要求，制定了较完整的内部控制制度，包括《大连港集团财务管理制度》、《大连港集团会计制度》、《大连港集团财务精细化管理标准》、《大连港集团有限公司预算管理制度》、《大连港集团内部贷款融资管理办法（暂行）》、《大连港集团财会人员管理办法》等。近年来，公司会计核算和财务管理严格按照相关制度执行。

在风险控制控制方面，发行人建立健全法人治理结构及内部控制相关制度。为提高风险管理水平，确保公司内部控制制度有效执行，制定了《企业内部控制基本规范》，对内部控制制度的落实进行定期和不定期检查。监督检查部门于年度结束后向公司董事会提交年度内部控制检查监督工作管理报告，如发现公司存在重大异常情况，可能或已经造成损失的，应立即报告公司董事会及监事会，公司董事会应立即提出切实可行的解决措施。

在重大事项决策方面，发行人建立健全法人治理结构，制定《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会议事规则》等制度，规范各部门工作内容、

职责和权限，公司发生日常经营及财务预算外的重大事项，需要向集团相关职能部门报告，集团相关职能部门再向集团主要领导汇报，经集团主要领导批准后，再提交有权机构审议。

发行人现有内部管理制度已基本建立健全，能够适应发行人管理的要求和发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证。发行人内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施，保证了发行人财务收支和经营活动的合法性和规范化。

十三、发行人信息披露事务及投资者关系管理的相关制度安排

为确保公司信息披露的及时、准确、充分、完整，保护投资者合法权益，加强公司信息披露事务管理，促进公司依法规范运作，维护本期债券投资者的合法权益，根据《公司法》、《证券法》等法律、法规及公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，发行人制定了《大连港集团有限公司信息报送制度》，具体由唐明负责协调、组织信息披露事项和进行投资者关系管理。唐明作为公司信息披露和投资者关系工作的负责人，负责信息披露、投资者关系、准备证监会及交易所要求的信息披露文件等日常工作，并有通过证监会及交易所认可的网站或其他指定渠道公布相关信息的职责。

第四节 财务会计信息

本募集说明书摘要所载 2012 年度、2013 年度、2014 年度财务报告和 2015 年 1-6 月财务报告均按照中国企业会计准则编制。除特别说明外，本节披露的财务会计信息以公司按照中国企业会计准则编制的最近三年及一期的财务报告为基础。

本公司 2012-2014 年度财务报告经大华会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具了标准无保留意见的审计报告，审计报告号分别为大华审字[2013]第 003630 号、大华审字[2014]第 004354 号和大华审字[2015]003848 号。本公司 2015 年 1-6 月财务报告未经审计。

在阅读下面发行人 2012-2014 年度财务报表中的信息时，应当参阅发行人经审计的财务报告全文。

一、最近三年及一期的财务报表

（一）合并财务报表

本公司于 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 6 月 30 日的合并资产负债表，以及 2012 年度、2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-6 月的合并利润表、合并现金流量表如下：

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	4,288,853,944.54	5,731,585,594.12	6,001,608,372.07	6,967,386,534.84
交易性金融资产	9,040,903.00	15,445,634.60	12,412,829.99	-
应收票据	135,541,466.94	126,319,677.33	99,213,801.96	65,569,669.70
应收账款	1,785,140,765.58	1,869,992,156.23	1,335,857,322.00	555,487,203.47
预付款项	374,244,231.45	784,759,369.98	86,995,966.89	876,342,231.29
应收利息	71,035,349.62	57,513,856.65	32,026,687.93	9,688,694.59
其他应收款	3,955,214,796.97	3,696,860,488.08	4,106,730,335.94	3,389,976,497.00
应收股利	141,405,666.92	18,644,275.34	6,337,135.91	7,497,743.69
存货	5,033,771,618.39	4,818,618,454.33	3,193,367,547.48	535,489,893.37
一年内到期的非流动资产	1,258,715,099.33	1,187,895,099.33	1,999,000,000.00	1,005,610,000.00
其他非流动资产	3,000,564,455.33	1,666,870,038.12	4,253,415,765.59	1,454,870,000.00

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产合计	20,053,528,298.07	19,974,504,644.11	21,126,965,765.76	14,867,918,467.95
非流动资产：				
发放贷款及垫款 ¹	104,530,000.00	-	-	-
可供出售金融资产	1,757,577,774.35	1,834,926,390.87	1,514,779,953.74	362,240,019.30
长期应收款	2,349,665,415.15	1,760,694,143.92	758,176,193.95	-
长期股权投资	7,311,622,774.41	7,217,850,534.94	6,786,783,018.75	7,909,767,312.26
投资性房地产	660,607,154.16	680,145,755.92	695,623,066.25	699,831,842.42
固定资产	21,181,103,617.50	21,489,810,697.30	21,050,812,958.42	18,819,598,974.16
在建工程	24,259,368,060.34	21,735,376,472.18	17,858,930,799.64	12,239,503,671.83
固定资产清理	159,096,641.66	158,930,329.95	158,248,408.01	420,672,157.47
生产性生物资产	154,100.00	-	-	-
无形资产	1,285,740,380.64	1,308,619,160.67	1,348,689,706.55	1,376,829,650.36
商誉	79,492,123.87	79,492,123.87	79,492,123.87	77,735,288.74
长期待摊费用	70,369,686.46	74,857,771.75	81,559,261.59	91,751,935.51
递延所得税资产	66,125,368.58	68,372,536.26	61,688,157.67	60,812,248.42
其他非流动资产	-	-	1,023,806,956.08	2,036,544,912.58
非流动资产合计	59,285,453,097.12	56,409,075,917.63	51,418,590,604.52	44,095,288,013.05
资产总计	79,338,981,395.19	76,383,580,561.74	72,545,556,370.28	58,963,206,481.00
流动负债：				
短期借款	3,517,117,464.45	3,120,382,685.28	3,507,592,844.90	4,163,033,101.12
应付票据	27,400,000.00	117,714,000.00	31,680,000.00	16,730,000.00
应付账款	1,480,960,482.89	2,140,759,984.97	1,607,990,442.90	230,894,070.31
预收款项	469,120,210.96	403,733,724.04	1,081,064,799.93	101,897,292.77
应付职工薪酬	168,638,095.67	267,608,419.06	230,756,162.00	180,252,844.85
应交税费	170,074,506.76	166,323,742.75	155,184,903.28	95,829,877.67
应付利息	404,866,000.56	380,068,271.95	457,168,579.57	371,585,988.04
应付股利	180,110,451.63	97,498,829.31	103,788,722.44	87,659,837.77
其他应付款	5,048,040,940.44	6,037,601,597.31	4,563,340,036.43	1,466,467,397.28
一年内到期的非流动负债	673,998,078.82	1,280,469,356.58	5,582,882,940.84	1,030,785,163.02
其他流动负债	1,027,219,444.47	1,003,828,573.32	-	160,000,000.00
流动负债合计	13,167,545,676.65	15,015,989,184.57	17,321,449,432.29	7,905,135,572.83
非流动负债：				

¹ 公司下属财务公司对外贷款业务自 2015 年起单独纳入本科目核算，2014 年及 2013 年金额较小，纳入其他非流动资产。

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
长期借款	15,200,984,021.31	12,321,903,930.02	7,856,672,229.40	6,893,444,628.15
应付债券	10,185,432,344.48	9,399,373,727.11	9,384,003,863.75	12,713,400,495.61
长期应付款	819,774,564.38	848,764,395.44	638,649,393.77	703,006,027.93
专项应付款	56,959,716.85	51,959,716.85	30,959,716.85	30,959,716.85
递延所得税负债	98,575,060.14	99,357,954.56	74,151,436.00	79,641,940.04
递延收益-非流动 负债	584,661,246.35	608,063,172.19	-	-
其他非流动负债	6,264,483,271.05	6,249,182,469.63	6,698,817,896.11	3,633,098,324.44
非流动负债合计	33,210,870,224.56	29,578,605,365.80	24,683,254,535.88	24,053,551,133.02
负债合计	46,378,415,901.21	44,594,594,550.37	42,004,703,968.17	31,958,686,705.85
所有者权益(或 股东权益):				
实收资本(股本)	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
资本公积	16,028,969,709.45	15,600,598,179.21	15,557,683,198.21	15,262,079,608.34
其他综合收益	87,428,875.48	88,055,321.72	-	-
专项储备	22,853,076.84	10,610,363.86	5,854,310.30	1,549,312.34
未分配利润	2,188,187,002.38	1,927,751,409.78	1,323,237,872.64	763,461,063.55
外币报表折算差 额	-	-	4,399,782.11	5,247,578.53
归属于母公司股 东权益合计	22,327,438,664.15	21,627,015,274.57	20,891,175,163.26	20,032,337,562.76
少数股东权益	10,633,126,829.83	10,161,970,736.80	9,649,677,238.85	6,972,182,212.39
所有者权益合计	32,960,565,493.98	31,788,986,011.37	30,540,852,402.11	27,004,519,775.15
负债和所有者 权益总计	79,338,981,395.19	76,383,580,561.74	72,545,556,370.28	58,963,206,481.00

合并利润表

(单位: 元)

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	4,987,326,016.55	11,439,634,541.67	9,230,473,671.63	5,502,818,154.51
其中: 营业收入	4,987,326,016.55	11,439,634,541.67	9,230,473,671.63	5,502,818,154.51
其中: 主营业务收 入	4,511,067,119.65	9,477,858,626.64	7,502,500,773.27	4,544,550,218.89
其他业务收 入	476,258,896.90	1,961,775,915.03	1,727,972,898.36	958,267,935.62
二、营业总成本	4,802,610,095.91	10,837,851,156.03	8,778,555,064.96	5,338,492,629.85
其中: 营业成本	4,005,725,503.16	8,919,345,851.97	6,819,226,712.09	3,607,178,840.04
其中: 主营业务 成本	3,726,166,836.15	7,938,053,450.25	5,903,555,467.96	2,884,996,744.68

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
其他业务成本	279,558,667.01	981,292,401.72	915,671,244.13	722,182,095.36
营业税金及附加	35,977,416.39	122,997,641.76	211,561,343.27	244,939,156.12
销售费用	9,502,443.06	29,755,013.82	2,184,310.84	556,872.49
管理费用	385,340,881.48	824,645,883.94	800,121,002.74	703,988,584.70
财务费用	360,765,080.02	919,992,649.66	946,084,686.16	774,936,010.88
资产减值损失	5,298,771.80	21,114,114.88	-622,990.14	6,893,165.62
公允价值变动收益	4,224,613.40	1,238,604.61	-6,621,030.01	6,893,165.62
投资收益	383,977,943.30	641,435,016.47	576,090,333.57	500,296,523.04
其中：对投资和联营企业的投资收益	-	193,774,995.02	144,591,064.23	106,127,517.18
三、营业利润	572,918,477.34	1,244,457,006.72	1,021,387,910.23	664,622,047.70
加：营业外收入	128,419,270.39	352,862,072.44	394,786,185.68	228,959,247.58
其中：政府补助 ¹	-	307,973,639.30	268,582,006.94	214,665,351.67
减：营业外支出	26,871,621.36	108,593,614.73	94,259,964.69	57,303,362.61
四、利润总额	674,466,126.37	1,488,725,464.43	1,321,914,131.22	836,277,932.67
减：所得税费用	226,026,372.65	366,077,434.68	289,326,484.35	238,422,429.89
五、净利润	448,439,753.72	1,122,648,029.75	1,032,587,646.87	597,855,502.78
归属于母公司所有者的净利润	260,435,592.60	646,699,977.40	570,132,120.28	251,675,172.11
少数股东损益	188,004,161.12	251,675,172.11	251,675,172.11	346,180,330.67

合并现金流量表

(单位：元)

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	5,087,088,319.06	9,813,184,697.42	7,445,530,622.67	4,791,002,031.94
收到的税费返还	10,515.64	4,096,227.16	691,050.00	1,655,704.62
收到其他与经营活动有关的现金	1,644,611,401.71	3,362,157,496.96	4,301,275,380.76	2,820,004,415.19
经营活动现金流入小计	6,731,710,236.41	13,179,438,421.54	11,747,497,053.43	7,612,662,151.75
购买商品、接受劳务支付的现金	3,871,007,652.02	8,651,291,688.22	6,434,752,729.66	2,124,657,221.74
支付给职工以及为职工支付的现金	806,621,634.56	1,804,752,575.02	1,611,619,967.68	1,216,604,357.34
支付的各项税费	430,512,649.13	788,330,121.07	612,173,422.17	555,678,804.58
支付其他与经营活动有关的现金	1,370,011,240.11	1,297,669,314.87	2,501,082,877.95	2,335,548,231.35

¹ 公司 2015 年一季报未单独披露营业外收入—政府补助项下数据

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动现金流出小计	6,478,153,175.82	12,542,043,699.18	11,159,628,997.46	6,232,488,615.01
经营活动产生的现金流量净额	253,557,060.59	637,394,722.36	587,868,055.97	1,380,173,536.74
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	1,825,128,956.88	6,787,797,979.92	3,229,325,204.54	6,394,939,254.32
取得投资收益收到的现金	159,328,710.75	555,053,464.74	498,758,417.12	451,852,248.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	571,353.45	21,623,336.17	113,089,678.61	49,555,572.14
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	1,163,104.20	-
收到其他与投资活动有关的现金	20,667,420.00	166,938,114.69	149,229,279.97	23,422,082.84
投资活动现金流入小计	2,005,696,441.08	7,531,412,895.52	3,991,565,684.44	6,919,769,158.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,891,058,682.24	3,482,709,023.33	4,462,489,664.13	2,198,031,265.72
投资支付的现金	2,455,428,598.23	2,730,972,240.62	5,680,971,900.00	5,709,046,199.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	1,892,780.60	5,926,389.27	548,723.56
支付其他与投资活动有关的现金	745,141.67	923,676,209.04	320,399,450.00	12,854,111.34
投资活动现金流出小计	6,347,232,422.14	7,139,250,253.59	10,469,787,403.40	7,920,480,300.17
投资活动产生的现金流量净额	-4,341,535,981.06	392,162,641.93	-6,478,221,718.96	-1,000,711,142.03
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	37,600,875.00	297,409,779.57	2,336,507,380.00	19,100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	276,409,779.57	2,336,507,380.00	19,100,000.00
取得借款收到的现金	7,364,288,474.03	11,049,894,272.07	11,617,757,192.90	10,100,832,037.76
收到其他与筹资活动有关的现金	86,440,104.23	11,346,926.61	548,670,167.17	352,346,308.13
筹资活动现金流入小计	7,488,329,453.26	11,358,650,978.25	14,502,934,740.07	10,472,278,345.89
偿还债务支付的现金	3,877,238,334.85	10,420,336,632.21	7,790,206,172.63	6,828,816,889.18
分配股利、利润或偿	711,363,159.26	2,263,722,720.74	1,824,895,486.01	1,649,329,490.84

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
付利息支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	374,421,202.17	153,953,248.59	101,999,750.87
支付其他与筹资活动有关的现金	92,779,807.41	25,348,258.68	115,231,884.94	91,580,103.22
筹资活动现金流出小计	4,681,381,301.52	12,709,407,611.63	9,730,333,543.58	8,569,726,483.24
筹资活动产生的现金流量净额	2,806,948,151.74	-1,350,756,633.38	4,772,601,196.49	1,902,551,862.65
四、汇率变动对现金的影响	-6,724,292.27	-2,187,112.37	-644,731.81	-587,093.04
五、现金及现金等价物净增加额	-1,287,755,061.00	-323,386,381.46	-1,118,397,198.31	2,281,427,164.32
期初现金及现金等价物余额	5,512,748,843.73	5,836,135,225.19	6,954,532,423.50	4,673,105,259.18
期末现金及现金等价物余额	4,224,993,782.73	5,512,748,843.73	5,836,135,225.19	6,954,532,423.50

(二) 母公司财务报表

本公司于2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日和2015年6月30日的母公司资产负债表，以及2012年度、2013年度、2014年度和2015年1-6月份的母公司利润表、母公司现金流量表如下：

母公司资产负债表

(单位：元)

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：				
货币资金	1,931,350,392.33	2,257,868,982.23	2,628,997,151.66	4,331,799,754.41
预付款项	4,863,105.62	48,702.04	-	537,696,159.27
应收利息	93,464,211.62	49,783,864.40	36,806,086.63	146,429,218.55
应收股利	149,367,575.70	24,295,312.02	1,337,122.72	4,418,599.13
其他应收款	12,320,695,048.15	12,669,289,722.05	4,132,314,432.93	2,761,305,827.43
存货	2,936,657.18	3,696,774.65	2,765,948.31	2,841,580.72
一年内到期的非流动资产	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	2,699,000,000.00	-
其他流动资产	1,214,000,000.00	720,000,000.00	3,570,000,000.00	1,475,000,000.00
流动资产合计	16,716,676,990.60	16,724,983,357.39	13,071,220,742.25	9,259,491,139.51
非流动资产：				
可供出售金融	1,426,087,875.20	1,426,087,875.20	279,266,997.34	343,315,754.66

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产				
长期股权投资	15,423,960,126.03	15,270,917,167.48	15,395,938,023.24	11,797,542,544.56
固定资产	4,899,226,130.62	4,929,345,440.87	5,083,375,493.81	5,104,713,674.23
在建工程	1,897,950,863.90	1,234,018,731.39	917,683,301.08	5,056,158,492.98
固定资产清理	157,170,129.07	157,170,129.07	157,359,893.87	384,614,074.19
无形资产	525,034,217.13	532,165,032.29	551,009,146.62	556,690,901.85
其他非流动资产	-	-	7,391,699,029.00	4,439,148,471.40
非流动资产合计	24,329,429,341.95	23,549,704,376.30	29,776,331,884.96	27,682,183,913.87
资产总计	41,046,106,332.55	40,274,687,733.69	42,847,552,627.21	36,941,675,053.38
流动负债：				
短期借款	2,550,000,000.00	1,950,000,000.00	2,830,000,000.00	3,545,000,000.00
应付账款	-	-	-	360,179.30
预收款项	7,874,538.28	532,242.09	762,007,333.00	480,522.50
应付职工薪酬	43,958,558.52	58,970,247.11	59,980,308.87	56,479,988.66
应交税费	102,856,546.70	19,903,266.84	14,041,028.00	12,657,281.36
应付利息	217,686,167.62	239,324,819.98	267,564,750.41	177,187,549.34
其他应付款	141,404,122.32	119,363,734.91	128,935,066.90	450,837,904.41
一年内到期的非流动负债	125,514,894.93	682,142,209.86	2,382,096,540.58	485,785,163.02
流动负债合计	3,189,294,828.37	3,068,194,100.79	6,444,625,027.76	4,728,788,588.59
非流动负债：				
长期借款	5,840,143,030.23	5,840,143,030.23	5,932,068,676.09	4,845,084,374.73
应付债券	4,431,761,894.79	4,427,748,097.95	4,420,160,543.19	4,868,887,578.62
长期应付款	562,593,893.23	585,517,064.16	638,548,915.77	702,717,684.93
专项应付款	30,181,086.57	30,181,086.57	30,181,086.57	30,181,086.57
递延所得税负债	27,571,016.83	27,571,016.83	-	3,924,715.21
长期递延收益	123,259.11	123,259.11	-	-
其他非流动负债	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	6,000,000,000.00	-
非流动负债合计	16,892,374,180.76	16,913,325,974.85	17,020,959,221.62	13,450,795,440.06
负债合计	20,081,669,009.13	19,981,520,075.64	23,465,584,249.38	18,179,584,028.65
所有者权益				
(或股东权益)：				
实收资本(股本)	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
资本公积	15,353,430,932.03	15,353,430,932.03	-	-
其他综合收益	84,598,124.80	84,598,124.80	15,299,207,525.56	15,065,929,402.43
盈余公积	-	-	82,760,852.27	-303,838,377.70

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
未分配利润	1,526,408,266.59	855,138,601.22	-	-
归属于母公司所有者权益合计	20,964,437,323.42	20,293,167,658.05	19,381,968,377.83	18,762,091,024.73
所有者权益合计	20,964,437,323.42	20,293,167,658.05	19,381,968,377.83	18,762,091,024.73
负债和所有者权益总计	41,046,106,332.55	40,274,687,733.69	42,847,552,627.21	36,941,675,053.38

母公司利润表

(单位：元)

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	306,337,546.26	1,486,442,424.57	1,222,812,684.52	718,590,154.96
其中：主营业务收入	-	-	-	-
其他业务收入	306,337,546.26	1,486,442,424.57	1,222,812,684.52	718,590,154.96
减：营业成本	137,384,044.56	715,916,123.53	622,394,830.47	427,487,377.56
其中：主营业务成本	-	-	-	-
其他业务成本	137,384,044.56	715,916,123.53	622,394,830.47	427,487,377.56
营业税金及附加	3,091,627.54	28,100,860.99	29,408,282.42	40,650,717.23
销售费用	-	-	-	-
管理费用	61,793,258.66	114,788,020.75	157,259,266.79	163,058,711.01
财务费用	126,230,884.10	484,086,323.25	520,910,202.29	362,114,713.51
资产减值损失	-	-	-3,622,253.50	5,678,942.89
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	819,919,097.31	825,738,221.24	548,990,710.91	520,826,815.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	48,489,664.34
二、营业利润	797,756,828.71	969,289,317.29	445,453,066.96	240,426,508.30
加：营业外收入	26,922.04	860,582.46	9,149,410.63	14,209,846.51
减：营业外支出	24,768,785.41	52,136,435.06	49,882,635.23	73,866,162.77
三、利润总额	773,014,965.34	918,013,464.69	404,719,842.36	180,770,192.04
减：所得税费用	101,745,299.97	104,586,203.08	-	-
四、净利润	671,269,665.37	813,427,261.61	404,719,842.36	180,770,192.04
五、归属于母公司所有者的净利润	671,269,665.37	813,427,261.61	404,719,842.36	180,770,192.04

母公司现金流量表

(单位：元)

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	53,184,563.33	77,918,558.04	68,035,616.21	67,682,305.05

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
收到的税费返还		-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	313,217,354.24	2,265,674,523.16	7,016,696,675.84	1,076,883,184.82
经营活动现金流入小计	366,401,917.57	2,343,593,081.20	7,084,732,292.05	1,144,565,489.87
购买商品、接受劳务支付的现金	11,149,659.15	47,812,555.79	46,030,491.19	41,084,022.92
支付给职工以及为职工支付的现金	105,133,753.75	191,058,874.34	212,789,553.62	248,977,661.23
支付的各项税费	41,323,126.94	138,799,449.79	44,585,398.55	57,151,001.21
支付的其他与经营活动有关的现金	93,479,158.91	773,561,848.42	6,387,309,758.96	543,366,633.45
经营活动现金流出小计	251,085,698.75	1,151,232,728.34	6,690,715,202.32	890,579,318.81
经营活动产生的现金流量净额	115,316,218.82	1,192,360,352.86	394,017,089.73	253,986,171.06
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	974,184,217.99	4,767,394,900.00	1,619,949,331.96	5,401,811,981.61
取得投资收益所收到的现金	88,588,457.09	593,595,198.87	484,833,804.40	434,818,368.62
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	32,402.03	142,090.23	7,944,484.70	12,491,472.16
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	1,062,805,077.11	5,361,132,189.10	2,112,727,621.06	5,849,121,822.39
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	674,002,926.66	390,232,316.19	188,998,915.96	401,566,573.64
投资所支付的现金	1,014,968,800.00	1,375,305,833.12	7,506,877,720.00	4,944,230,904.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	1,688,971,726.66	1,765,538,149.31	7,695,876,635.96	5,345,797,478.19
投资活动产生的现金	-626,166,649.55	3,595,594,039.79	-5,583,149,014.90	503,324,344.20

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
流量净额				
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	-	-	-	-
借款所收到的现金	2,350,000,000.00	3,077,000,000.00	10,512,388,480.00	9,081,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	560,000,000.00	1,600,000,000.00	2,543,640,000.00	332,406,600.06
筹资活动现金流入小计	2,910,000,000.00	4,677,000,000.00	13,056,028,480.00	9,413,406,600.06
偿还债务所支付的现金	2,304,584,894.93	5,739,414,976.39	5,666,560,166.24	5,544,244,389.18
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	389,837,354.24	1,281,641,071.67	991,208,428.48	744,762,163.26
支付的其他与筹资活动有关的现金	31,245,910.00	2,815,015,880.00	2,911,868,937.60	934,463,471.40
筹资活动现金流出小计	2,725,668,159.17	9,836,071,928.06	9,569,637,532.32	7,223,470,023.84
筹资活动产生的现金流量净额	184,331,840.83	-5,159,071,928.06	3,486,390,947.68	2,189,936,576.22
四、汇率变动对现金的影响	-	-10,634.02	-61,625.26	-361,696.15
五、现金及现金等价物净增加额	-326,518,589.90	-371,128,169.43	-1,702,802,602.75	2,946,885,395.33

二、合并财务报表范围的变化情况

2014年，公司纳入合并范围的公司增加12家，明细如下：

序号	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例	注册资本(万元)
1	大连港航小额贷款股份有限公司	新设公司	49.00%	20,000.00
2	大连港泓国际贸易有限公司	新设公司	51.00%	2,000.00
3	大连迪朗斯瑞房车有限公司	新设公司	51.00%	10,000.00
4	唐山曹妃甸港集发船舶代理有限公司	新设公司	51.00%	50.00
5	港和(上海)经贸有限公司	新设公司	100.00%	2,500.00
6	大连港和经贸有限公司	新设公司	70.00%	2,000.00
7	大连港和汽车国际贸易有限公司	新设公司	60.00%	3,000.00

8	大连融鑫管理咨询有限公司	新设公司	100.00%	50.00
9	大连港投融资控股有限公司	新设公司	79.97%	54,915.44
10	星海国际商业保理(天津)有限公司	新设公司	79.97%	11,100.00
11	大连太平湾现代农业科技发展有限公司	新设公司	100.00%	1,000.00
12	锦州辽西大连港物业有限公司	新设公司	100.00%	50.00

2014年,公司无不再纳入合并范围的公司。

2013年,公司纳入合并范围的公司增加21家,明细如下:

序号	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例	注册资本(万元)
1	大连大港宏誉家政服务服务有限公司	新设公司	100.00%	100.00
2	大连东北亚国际航运中心航运人才市场	新设公司	100.00%	500.00
3	大连港北岸投资开发有限公司	新设公司	100.00%	150,000.00
4	大连港北岸房地产开发有限公司	新设公司	100.00%	2,000.00
5	大连港北岸集装箱码头有限公司	新设公司	100.00%	2,000.00
6	大连港北岸汽车码头有限公司	新设公司	100.00%	1,000.00
7	大连港航投资有限公司	新设公司	100.00%	2,300.00
8	大连港航投资管理中心(有限合伙)	新设公司	0.99%	202,000.00
9	大连港润燃气有限公司	新设公司	51.00%	500.00
10	大连海嘉汽车码头有限公司	新设公司	50.50%	4,000.00
11	大连太平湾投资发展有限公司	新设公司	100.00%	10,000.00
12	大连太平湾建设工程有限公司	新设公司	100.00%	5,000.00
13	大连太平湾阳光置业有限公司	新设公司	100.00%	5,000.00
14	大连万峰置业有限公司	新设公司	100.00%	42,000.00
15	港融控股有限公司	新设公司	100.00%	2,000.00 ¹
16	大连港湾工程有限公司	增资合并	54.50%	10,000.00
17	大连宇翔船舶工程有限公司	增资合并	32.61% ²	810.62
18	大连长兴岛临港工业区港湾工程有限公司	增资合并	54.50%	10.00
19	大连装备融资租赁有限公司	增资合并	42.10%	58,000.00

¹ 币种为美元

² 公司持有大连港湾工程有限公司54.50%股权,大连港湾工程有限公司持有大连宇翔船舶工程有限公司60%股权,公司实际持有大连宇翔船舶工程有限公司股权比例为32.61%

20	荣海丰集装箱有限公司	收购合并	100.00%	1.00 ¹
21	大连顺达综合物流有限公司	收购合并	100.00%	2,900.70

2013年，公司不再纳入合并范围的公司为5家，分别为丹东海洋红港口投资开发有限公司、庄河北黄海港口投资开发有限公司、大连鑫海客运有限公司、大连龙港船务有限公司和福建宁连港口有限公司，均对公司无重大影响。明细如下：

序号	公司名称	不再纳入合并范围的原因	持股比例	注册资本(万元)
1	丹东海洋红港口投资开发有限公司	本期注销	51.00%	10,000.00
2	庄河北黄海港口投资开发有限公司	本期注销	100.00%	10,000.00
3	大连鑫海客运有限公司	本期注销	100.00%	50.00
4	大连鑫海客运有限公司	股权全部转让	77.84%	3,493.00
5	福建宁连港口有限公司	失去控股权	60.00%	2,000.00

2012年，公司纳入合并范围的公司增加11家，明细如下：

序号	公司名称	新纳入合并范围的原因	持股比例	注册资本(万元)
1	大连东北亚国际航运中心船舶物资交易市场有限公司	新设公司	100.00%	100.00
2	大连东北亚国际航运中心航运金融研究院有限公司	新设公司	100.00%	100.00
3	大连东北亚国际航运中心航运信息研究院有限公司	新设公司	100.00%	100.00
4	大连东北亚国际航运中心人力资源研究院有限公司	新设公司	100.00%	100.00
5	大连港钢材贸易服务有限公司	新设公司	100.00%	800.00
6	大连港航船舶价格评估有限公司	新设公司	100.00%	100.00
7	大连港航招标代理有限公司	新设公司	100.00%	100.00
8	大连港粮油贸易有限公司	新设公司	100.00%	1,000.00
9	大连国际船员培训中心	新设公司	100.00%	375.00
10	大连金港联合汽车国际贸易有限公司	新设公司	60.00%	1,000.00
11	大连邮轮城有限公司	新设公司	50.00%	2,000.00

2012年，公司不再纳入合并范围的公司为6家，分别为大连港燃汽车运输队、大连港城家园房地产开发有限公司、亚洲太平洋货运有限公司、大连思博特管理咨询有限公司、大连港口建设管理有限公司和葫芦岛绥中煤炭码头有限公司，均对公

¹ 币种为港币

司无重大影响。明细如下：

序号	公司名称	不再纳入合并范围的原因	持股比例	注册资本(万元)
1	大连港燃汽车运输队	本期注销	100.00%	100.00%
2	大连港城家园房地产开发有限公司	本期注销	60.00%	60.00%
3	亚洲太平洋货运有限公司	本期注销	60.00%	60.00%
4	大连思博特管理咨询有限公司	本期注销	100.00%	100.00%
5	大连港口建设管理有限公司	本期注销	100.00%	100.00%
6	葫芦岛绥中煤炭码头有限公司	转让股权	90.00%	90.00%

三、最近三年的主要财务指标

(一) 财务指标

1、合并报表口径

主要财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率	1.52	1.33	1.22	1.88
速动比率	1.14	1.01	1.04	1.81
资产负债率	58.46%	58.38%	57.90%	54.20%
主要财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度
应收账款周转率	2.73	7.14	9.76	10.56
存货周转率	0.81	2.23	3.66	7.25
利息倍数	-	1.63	1.54	1.23
EBITDA 利息倍数	-	1.88	1.91	1.69
总资产周转率	0.06	0.15	0.14	0.10
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

2、母公司报表口径

主要财务指标	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动比率	5.24	5.45	2.03	1.96
速动比率	5.24	5.45	2.03	1.96
资产负债率	48.92%	49.61%	54.77%	49.21%
主要财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度	2012年度

存货周转率	41.42	221.55	221.99	168.47
总资产周转率	0.01	0.04	0.03	0.02
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

上述财务指标的计算方法如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率=负债合计/资产总计

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

利息倍数=(利润总额+计入财务费用的利息支出)/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

EBITDA 利息倍数=EBITDA/(资本化利息+计入财务费用的利息支出)

总资产周转率=营业收入/资产总额平均余额

上述财务指标使用本公司 2012、2013 及 2014 年经审计的合并财务报表数据及半年度未经审计财务数据进行计算。

第五节 募集资金运用

一、募集资金运用计划

(一) 总体募集资金运用计划

根据《公司债券发行与交易管理办法》的相关规定，结合公司财务状况及未来资金需求，经公司 2015 年董事会第 7 次临时会议审议通过，并经大连市人民政府国有资产监督管理委员会于 2015 年 8 月 14 日以大国资计财[2015]114 号文件批准，本期债券的发行规模确定为 30 亿元。本次债券募集资金拟用于偿还公司债务，优化公司负债结构，补充流动资金。

本期债券募集资金拟用 84,700.00 万元偿还到期借款，以优化债务结构；剩余 215,300.00 万元用于补充公司流动资金，改善公司资金状况。

(二) 本期公司债券募集资金投向

1、本期公司债券募集资金用于偿还银行借款明细如下：

序号	借款银行	借款到期日	拟偿还借款金额（万元）
1	大连农商银行	2016.3.24	40,000.00
2	工商银行大连海港支行	2016.07.27	44,700.00
合计			84,700.00

若募集资金到位时间与公司预计不符，将本着有利于优化债务结构、尽可能节省公司利息费用的原则灵活安排偿还所借银行贷款。

2、运用发行公司债券募集的部分资金补充公司流动资金的必要性分析

公司目前主要经营业务为港口业务经营、工程施工及商品贸易业务。港口业务中的装卸堆存、运输等需要持续采购燃油电力等原材料，工程施工业务需要持续采购工程建材、支付职工薪酬，而公司贸易类业务主要集中在汽车、油品及粮食板块，进项采购需求较大。随着公司上述经营性业务规模不断扩大，最近三年及一期公司用于购买商品和接受劳务支付的现金流分别达 387,100.77 万元、865,129.17 万元、643,475.27 万元和 212,465.72 万元，流动周转资金需求不断增强。因此本期债券安

排部分资金用于补充流动资金，以增强公司营运周转能力。

二、募集资金运用对发行人财务状况的影响

（一）对发行人负债结构的影响

若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，本公司流动负债占负债总额的比例将由本期债券发行前的 28.39% 下降至 26.31%，这将改善公司的负债结构，并有利于公司中长期资金的统筹安排和战略目标的稳步实施。

（二）对发行人短期偿债能力的影响

若本期债券发行完成且如上述计划运用募集资金，本公司的流动比率、速动比率将由本期债券发行前的 1.52、1.14 分别增加至 1.74、1.35，流动资产对于流动负债的覆盖能力将得到提升，短期偿债能力将有所增强。

本期债券发行是公司通过资本市场直接融资渠道募集资金，加强资产负债结构管理的重要举措之一，使公司的资产负债期限结构得以优化，拓展了公司的融资渠道，为公司的业务发展以及盈利增长奠定了良好的基础。

三、债券专项账户管理安排

发行人聘请兴业银行股份有限公司大连分行、平安银行股份有限公司大连分行担任本期债券募集资金专项账户的监管人，在监管人的营业机构开立债券专项账户，专项用于本次债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。发行人委托监管人对专户进行监管。

发行人应于本期债券发行首日之前在监管人的营业机构开设债券专项账户，以上专户用于发行人本期债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。

专项账户的募集资金使用将根据募集说明书的规定用于偿还指定的公司债务和补充日常营运资金，不得用作其他用途。

发行人可利用专项账户上的短期闲置募集资金购买国债、企业债、理财产品等安全性较高、流动性较强的产品。

发行人成功发行本期债券后，需将扣除相关发行费用后的募集资金按 50%：50% 的比例分别划转至两个专户，接受监管人对募集资金的监管。监管人、本期债券受托管理人有权随时查询专户内的资金及其使用情况。

发行人提出募集资金使用申请时，需向监管人提供以下资金支付审核材料：发行人内部资金支付审批文件、资金使用情况等相关资料。

第六节 备查文件

本期债券供投资者查阅的有关备查文件如下：

- （一）发行人最近三年的财务报告和审计报告；
- （二）主承销商出具的核查意见；
- （三）法律意见书；
- （四）资信评级报告；
- （五）债券持有人会议规则；
- （六）债券受托管理协议；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件。

在本期债券发行期内，投资者可至本公司及主承销商处查阅本期债券募集说明书及上述备查文件，或访问上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn/>）查阅本期债券相关披露文件。

（本页无正文，为《大连港集团有限公司公开发行 2015 年公司债券募集说明书摘要（面向合格投资者）》的签署页）

