

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



大連港股份

大連港股份有限公司

Dalian Port (PDA) Company Limited*

(於中華人民共和國註冊成立之外商投資股份有限公司)

(股票代碼：2880)

二零一五年中期業績公告

大連港股份有限公司（“本公司”）董事會（“董事會”）欣然宣佈本公司及其子公司（本公司聯同其子公司，統稱“本集團”）根據中國企業會計準則編制的截至2015年6月30日止六個月的未經審計財務業績。

經營業績

本集團核數師及本公司審核委員會已審閱截至2015年6月30日止六個月的業績如下：

截至2015年6月30日止6個月期間合併資產負債表(未經審計)

(除特別注明外，金額單位為人民幣元；下同)

資 產	2015年6月30日 合併	2014年12月31日 合併
流動資產		
貨幣資金	2,377,809,696.50	2,440,913,405.21
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資 產	9,040,903.00	15,445,634.60
應收票據	113,321,466.94	90,865,505.13
應收賬款	984,175,103.01	837,441,400.50
預付款項	248,671,637.99	354,973,853.25
應收利息	8,517,031.49	13,218,167.09
應收股利	44,112,951.50	18,644,275.34
其他應收款	653,105,112.98	436,938,098.66
存貨	1,007,113,846.05	965,168,857.46
一年內到期的非流動資產	65,820,000.00	-
其他流動資產	205,160,925.21	705,106,362.22
流動資產合計	5,716,848,674.67	5,878,715,559.46
非流動資產		
可供出售金融資產	156,079,544.56	233,428,161.08

長期應收款	22,286,458.66	22,544,798.38
長期股權投資	4,093,571,233.02	3,873,207,058.31
投資性房地產	672,535,723.42	681,660,028.98
固定資產	14,518,841,871.28	14,766,393,409.27
在建工程	2,297,686,708.83	1,555,093,364.31
固定資產清理	1,908,875.24	1,760,200.88
無形資產	710,582,923.68	729,050,736.49
商譽	16,035,288.74	16,035,288.74
長期待攤費用	23,236,302.80	23,592,159.31
遞延所得稅資產	60,322,927.15	62,570,094.83
其他非流動資產	139,880,000.00	-
非流動資產合計	22,712,967,857.38	21,965,335,300.58
資產總計	28,429,816,532.05	27,844,050,860.04

負債及股東權益	2015年6月30日 合併	2014年12月31日 合併
流動負債		
短期借款	592,069,382.85	907,302,821.28
應付票據	7,400,000.00	12,714,000.00
應付賬款	315,336,170.23	374,676,495.88
預收款項	386,838,342.92	357,410,116.97
應付職工薪酬	122,798,556.09	180,628,173.95
應交稅費	39,489,778.97	67,389,593.27
應付利息	165,041,110.64	132,295,618.54
應付股利	250,198,340.27	73,114,454.27
其他應付款	783,347,039.70	669,983,218.09
一年內到期的非流動負債	517,171,133.43	553,387,648.39
其他流動負債	1,025,967,142.16	1,003,828,573.32
流動負債合計	4,205,656,997.26	4,332,730,713.96
非流動負債		
長期借款	2,611,010,023.77	2,827,010,023.77
應付債券	5,754,922,752.00	4,971,625,629.16
長期應付款	53,721,771.41	59,886,723.51
遞延收益	543,395,487.24	566,797,413.08
遞延所得稅負債	9,304,043.31	10,086,937.73
其他非流動負債	97,036,185.00	97,036,185.00
非流動負債合計	9,069,390,262.73	8,532,442,912.25

負債合計	13,275,047,259.99	12,865,173,626.21
股東權益		
股本	4,426,000,000.00	4,426,000,000.00
資本公積	6,118,025,204.90	6,117,277,019.87
其他綜合收益	7,323,042.62	7,123,380.72
盈餘公積	579,682,823.85	579,682,823.85
專項儲備	27,213,225.06	16,354,483.20
未分配利潤	2,668,018,495.27	2,558,928,773.36
歸屬於母公司股東權益合計	13,826,262,791.70	13,705,366,481.00
少數股東權益	1,328,506,480.36	1,273,510,752.83
股東權益合計	15,154,769,272.06	14,978,877,233.83
負債及股東權益總計	28,429,816,532.05	27,844,050,860.04

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間合併利潤表(未經審計)

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

項 目		截至 2015 年 6 月 30 日止	截至 2014 年 6 月 30
		6 個月期間	日止 6 個月期間
		合併	合併
一、營業收入		4,097,541,481.48	3,297,872,554.47
減：	營業成本	(3,382,516,694.71)	(2,578,957,372.44)
	營業稅金及附加	(18,812,455.14)	(17,578,344.00)
	銷售費用	(525,075.34)	(47,980.00)
	管理費用	(276,858,410.87)	(247,461,042.33)
	財務費用-淨額	(266,159,428.87)	(236,242,751.54)
加：	公允價值變動收益	4,224,613.40	165,619.90
	投資收益	121,252,686.91	78,023,499.66
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		62,510,171.74	38,224,323.02
二、營業利潤		278,146,716.86	295,774,183.72
加：	營業外收入	125,418,244.68	145,571,150.73
	其中：非流動資產處置利得	343,876.19	892,471.08
減：	營業外支出	(528,915.27)	(6,384,726.25)
其中：非流動資產處置損失		(252,167.18)	(5,589,872.83)
三、利潤總額		403,036,046.27	434,960,608.20
減：	所得稅費用	(84,300,137.04)	(109,219,126.31)
四、淨利潤		318,735,909.23	325,741,481.89
歸屬於母公司股東的淨利潤		286,129,721.91	284,418,933.05
少數股東損益		32,606,187.32	41,322,548.84
五、每股收益			
	基本每股收益(人民幣元)	0.06	0.06
	稀釋每股收益(人民幣元)	0.06	0.06
六、其他綜合收益的稅後淨額		199,661.90	(6,397,826.15)
	歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額	199,661.90	(6,397,826.15)
	以後將重分類進損益的其他綜合收益		
	權益法下在被投資單位以後將重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額	334,624.05	-
	可供出售金融資產公允價值變動	376,267.24	(4,597,300.25)
	外幣財務報表折算差額	(511,229.39)	(1,800,525.90)

	歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-	-
	七、綜合收益總額	318,935,571.13	319,343,655.74
	歸屬於母公司股東的綜合收益總額	286,329,383.81	278,021,106.90
	歸屬於少數股東的綜合收益總額	32,606,187.32	41,322,548.84

財務報表附注

截至2015年6月30日止6個月期間

(除特別注明外，金額單位為人民幣元)

1. 基本情況

大連港股份有限公司(以下簡稱“本公司”)是由大連港集團有限公司(以下簡稱“大連港集團”)、大連融達投資有限責任公司、大連海泰控股有限公司、大連德泰控股有限公司以及大連保稅正通有限公司於2005年11月16日共同發起設立的股份有限公司，註冊地為中華人民共和國遼寧省大連市，總部地址為中華人民共和國遼寧省大連市。大連港集團為本公司的母公司以及最終母公司。本公司設立時總股本為1,960,000,000元，每股面值1元。本公司於2006年3月21日向社會公眾發行了股票(H股)966,000,000股，並於2006年4月28日在香港聯合交易所掛牌上市交易，發行後總股本增至2,926,000,000元。本公司於2010年11月11日向社會公眾發行了761,820,000股人民幣普通股(A股)，向大連港集團定向配售了738,180,000股人民幣普通股(A股)，於2010年12月6日在上海證券交易所掛牌上市交易，發行後總股本增至4,426,000,000元。

截至2015年6月30日，本公司累計發行股份總數4,426,000,000股。

本公司及子公司(以下合稱“本集團”)主要經營範圍包括：國際、國內貨物裝卸、運輸、中轉、倉儲等港口業務和物流服務；國際、國內航線船舶理貨業務；拖輪業務；港口物流及港口資訊技術諮詢服務；原油倉儲(僅限於申請保稅資質和港口倉儲)；成品油倉儲(僅限於申請保稅資質和港口倉儲)；貨物、技術進出口(進口商品分銷和法律、行政法規禁止的專案除外，法律、行政法規限制的專案取得許可後方可經營)(外資比例小於25%)。

本財務報表業經本公司董事會於2015年8月18日批准報出。

本中期財務報表未經審計。

2. 主要會計政策和會計估計

財務報表的編制基礎

本財務報表按照財政部於 2006 年 2 月 15 日及以後期間頒佈的《企業會計準則——基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱“企業會計準則”)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司資訊披露編報規則第 15 號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

本財務報表以持續經營為基礎編制。

3. 應收賬款

應收賬款							
		2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日				
		(未經審計)					
應收賬款		987,207,332.55	840,473,630.04				
減：壞賬準備		(3,032,229.54)	(3,032,229.54)				
		984,175,103.01	837,441,400.50				
本集團大部分銷售以收取現金、預收款或銀行承兌匯票的方式進行，其餘銷售則通常附有 90 天的信用期。							
應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：							
		2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日				
		(未經審計)					
一年以內		902,137,290.19	763,462,567.08				
一到二年		21,305,964.17	30,391,817.26				
二到三年		17,863,857.80	38,966,795.19				
三年以上		45,900,220.39	7,652,450.51				
		987,207,332.55	840,473,630.04				
應收賬款按類別分析如下：							
		2015 年 6 月 30 日(未經審計)		2014 年 12 月 31 日			
帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
金額	占總額 比例	金額	計提 比例	金額	占總額 比例	金額	計提 比例
單項金額重大	4,589,839.02	0.46%	1,491,504.33	32.50%		0.66%	26.86%

並單獨計提 壞賬準備						5,553,656.87			1,491,504.33	
按組合計提壞賬準備	981,076,768.32	99.38%	-	-	-	833,379,247.96	99.16%	-	-	-
其中：組合 1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
組合 2	981,076,768.32	99.38%	-	-	-	833,379,247.96	99.16%	-	-	-
單項金額雖不重 大但單獨計提 壞賬準備	1,540,725.21	0.16%	1,540,725.21	100.00%		1,540,725.21	0.18%	1,540,725.21	100.00%	
	987,207,332.55	100.00%	3,032,229.54	0.31%		840,473,630.04	100.00%	3,032,229.54	0.36%	

於 2015 年 6 月 30 日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款分析如下(未經審計)：

	帳面餘額	壞賬準備	計提比例	理由
應收鞍鋼股份有限公司	4,589,839.02	1,491,504.33	32.50%	(i)

(i) 於 2015 年 6 月 30 日，應收鞍鋼股份有限公司帳面金額 4,589,839.02 元中包括應收代墊港建費人民幣 1,491,504.33 元。因港建費代收代繳主體的變更，導致對原簽訂的業務合同條款產生異議，本公司認為該應收款項難以收回，因此全額計提壞賬準備。

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間，本集團未發生應收賬款計提壞賬準備或核銷的情況。

於 2015 年 6 月 30 日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下(未經審計)：

	餘額	壞賬 準備金額	占應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	543,534,677.04	-	55.06%

4. 其他應收款

	2015 年 6 月 30 日 (未經審計)	2014 年 12 月 31 日
應收政府補貼款	305,130,075.00	177,717,395.00
應收運費、押金及保證金	138,162,768.58	30,603,768.82
應收工程款及工程質保金	60,060,279.38	59,043,764.77
委託貸款(i)	58,032,800.00	43,042,800.00

	押匯款		30,690,012.08				59,832,121.88			
	港建及港雜費		13,097,104.30				37,511,748.41			
	公共基礎設施維護費用		4,316,520.00				1,508,059.45			
	其他		44,676,746.61				28,739,633.30			
			654,166,305.95				437,999,291.63			
	減：壞賬準備		(1,061,192.97)				(1,061,192.97)			
			653,105,112.98				436,938,098.66			
(a)	其他應收款賬齡分析如下：									
			2015年6月30日				2014年12月31日			
			(未經審計)							
	一年以內		633,536,867.18				405,958,707.23			
	一到二年		7,987,855.75				19,971,178.71			
	二到三年		5,286,871.27				5,903,146.39			
	三年以上		7,354,711.75				6,166,259.30			
			654,166,305.95				437,999,291.63			
(b)	其他應收款按類別分析如下：									
			2015年6月30日(未經審計)				2014年12月31日			
			帳面餘額		壞賬準備		帳面餘額		壞賬準備	
			金額	占總額比例	金額	計提比例	金額	占總額比例	金額	計提比例
	單項金額重大 並單獨計提 壞賬準備		-	-	-	-	-	-	-	-
	按組合計提壞賬準備		646,304,696.14	98.80%	-	-	434,696,576.66	99.25%	-	-
	其中：組合1		-	-	-	-	-	-	-	-
	組合2		646,304,696.14	98.80%	-	-	434,696,576.66	99.25%	-	-
	單項金額雖不 重大但單獨 計提壞賬準備		7,861,609.81	1.20%	1,061,192.97	13.50%	3,302,714.97	0.75%	1,061,192.97	32.13%
			654,166,305.95	100.00%	1,061,192.97	0.16%	437,999,291.63	100.00%	1,061,192.97	0.24%

5. 預付款項

	預付款項

預付款項賬齡分析如下：					
		2015年6月30日(未經審計)		2014年12月31日	
		金額	占總額比例	金額	占總額比例
一年以內	248,090,722.81	99.77%	353,979,711.67	99.72%	
一到二年	580,915.18	0.23%	932,015.18	0.26%	
二到三年	-	-	-	-	
三年以上	-	-	62,126.40	0.02%	
	248,671,637.99	100.00%	354,973,853.25	100.00%	
於 2015 年 6 月 30 日，賬齡超過一年的預付款項為人民幣 580,915.18 元(2014 年 12 月 31 日：人民幣 994,141.58 元)，主要為預付加油站的加油款押金，由於與加油站合作穩定，該款項尚未結清。					

6. 存貨

(a) 存貨分類如下：							
		2015年6月30日(未經審計)			2014年12月31日		
		帳面 餘額	存貨跌 價準備	帳面 價值	帳面 餘額	存貨跌 價準備	帳面 價值
原材料	73,662,007.24	(2,037,642.99)	71,624,364.25	77,101,073.21	(2,037,642.99)	75,063,430.22	
在產品	394,882.93	-	394,882.93	322,720.01	-	322,720.01	
庫存商品	929,314,740.44	-	929,314,740.44	884,184,563.18	-	884,184,563.18	
周轉材料	5,779,858.43	-	5,779,858.43	5,598,144.05	-	5,598,144.05	
	1,009,151,489.04	(2,037,642.99)	1,007,113,846.05	967,206,500.45	(2,037,642.99)	965,168,857.46	
於 2015 年 6 月 30 日，帳面價值為人民幣 637,622,352.06 元(2014 年 12 月 31 日：人民幣 347,391,525.41 元)的存貨及相關進口業務項下單據作為銀行質押借款人民幣 557,069,382.85 元(2014 年 12 月 31 日：人民幣 218,422,030.38 元)的質押物。							
(b) 存貨跌價準備分析如下：							
		2014年 12月31日	本期增加	本期減少	2015年 6月30日 (未經審計)		

				計提	其他	轉回 或轉銷	其他	
	原材料	2,037,642.99	-	-	-	-	-	2,037,642.99
(c)	存貨跌價準備情況如下：							
	確定可變現淨值的具體依據				本期轉回或轉銷存貨跌價準備的原因			
	原材料	呆滯			不適用			

7. 應付票據

				2015年6月30日		2014年12月31日
				(未經審計)		
	銀行承兌匯票			7,400,000.00		12,714,000.00

8. 應付帳款

	應付帳款					
				2015年6月30日		2014年12月31日
				(未經審計)		
	分包工程款、材料款 及質保金			165,243,157.25		160,629,740.14
	採購商品款			88,757,682.70		133,889,045.71
	船隻租金及海運費			61,335,330.28		80,157,710.03
				315,336,170.23		374,676,495.88
(a)	於2015年6月30日，賬齡超過一年的應付帳款為6,606,956.03元(2014年12月31日：12,841,919.71元)。主要為應付分包工程款、材料款及質保金，由於專案整體工程尚未竣工決算，因此該款項尚未進行最後清算。					
(b)	應付帳款按其入賬日期的賬齡分析如下：					

			2015年6月30日 (未經審計)		2014年12月31日
	一年以內		308,729,214.20		361,834,576.17
	一到二年		4,903,243.57		10,615,746.25
	二到三年		1,189,942.78		1,764,929.37
	三年以上		513,769.68		461,244.09
			315,336,170.23		374,676,495.88

9. 營業收入和營業成本

			截至2015年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2014年6月30日止6個月期間 (未經審計)
	主營業務收入		3,923,824,016.69		3,128,749,280.81
	其他業務收入		173,717,464.79		169,123,273.66
			4,097,541,481.48		3,297,872,554.47
			截至2015年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2014年6月30日止6個月期間 (未經審計)
	主營業務成本		3,258,746,653.01		2,457,754,346.98
	其他業務成本		123,770,041.70		121,203,025.46
			3,382,516,694.71		2,578,957,372.44
(a)	按行業分析如下：				
			截至2015年6月30日止6個月期間 (未經審計)		截至2014年6月30日止6個月期間 (未經審計)
			營業收入	營業成本	營業收入
					營業成本
	油品、液體化工品碼頭及相關物流業務	860,573,229.29	458,378,243.34	724,370,024.74	345,553,920.01
	集裝箱碼頭及			719,588,395.16	609,143,906.79

	相關物流業務	845,330,389.21	689,269,593.36		
	雜貨碼頭及相關 物流、貿易業務	189,531,378.43	197,417,622.40	210,437,852.69	217,224,663.26
	礦石碼頭及相關 物流業務	95,552,094.31	106,808,482.54	129,353,555.51	92,458,123.36
	糧食碼頭及相關 物流、貿易業務	768,877,114.05	786,676,682.63	250,942,736.46	245,541,578.58
	客滾碼頭及相關 物流業務	57,740,439.65	44,394,546.90	55,412,188.64	40,028,686.98
	港口增值及支持 業務	420,124,294.69	266,782,607.28	407,715,213.98	272,721,760.50
	汽車碼頭及相關 物流、貿易業務	811,171,171.03	802,404,205.20	748,437,695.71	728,591,427.81
	其他	48,641,370.82	30,384,711.06	51,614,891.58	27,693,305.15
		4,097,541,481.48	3,382,516,694.71	3,297,872,554.47	2,578,957,372.44

四	合併財務報表專案附注(續)		
(47)	營業收入和營業成本(續)		
(b)	營業收入按類型列示如下:		
		截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)
	商品貿易收入	1,686,983,527.85	918,418,831.04
	裝卸收入	825,441,971.02	925,694,227.95
	堆存收入	444,917,638.01	428,153,874.37
	代理收入	335,065,416.74	287,360,899.07
	運輸收入	269,545,832.41	236,979,270.03
	租賃收入	117,467,760.19	117,814,312.08
	港務管理收入	110,464,368.92	104,566,460.20
	工程施工及監理收入	52,318,744.44	46,170,865.71
	電費收入	49,442,664.97	50,241,107.70
	產品銷售收入	32,967,957.59	7,198,943.17
	理貨收入	30,768,349.14	29,084,092.66
	資訊服務收入	30,361,275.99	28,360,608.61
	其他	111,795,974.21	117,829,061.88
		4,097,541,481.48	3,297,872,554.47

10. 營業稅金及附加

	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月 期間(未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月 期間(未經審計)	計繳標準
營業稅	10,824,834.87	10,124,150.50	應稅收入的 5%計繳營業稅
城市維護建設稅 及教育費附加	7,987,620.27	7,454,193.50	按實際繳納的營業稅和增值稅 的 7%繳納城市維護建設稅, 3%繳納教育費附加, 2%繳納地方教育費附加
	18,812,455.14	17,578,344.00	

11. 營業外收入

	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	計入截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間非經常性損益的金額 (未經審計)
非流動資產處置利得	343,876.19	892,471.08	343,876.19
其中：固定資產處置利得	338,396.69	892,471.08	338,396.69
無形資產處置利得	5,479.50	-	5,479.50
政府補助(a)	105,908,973.54	136,916,671.67	1,232,956.52
收購股權產生的負商譽	-	24,533.89	-
其他	19,165,394.95	7,737,474.09	19,165,394.95
	125,418,244.68	145,571,150.73	20,742,227.66
(a) 政府補助明細			
	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間(未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間(未經審計)	與資產相關/ 與收益相關
搬遷補助	17,252,592.00	17,252,592.00	與資產相關
建造船舶補助	395,608.80	395,608.80	與資產相關
設備改造補助	7,563.00	90,545.34	與資產相關
節能減排專項資金	300,511.78	-	與資產相關
其他	20,650.26	-	與資產相關
集裝箱補貼(i)	80,827,400.00	111,254,300.00	與收益相關
經營補貼	5,865,000.00	5,625,000.00	與收益相關
流轉稅返還	6,691.18	2,273,625.53	與收益相關
其他	1,232,956.52	25,000.00	與收益相關
	105,908,973.54	136,916,671.67	
(i) 根據大連市港口與口岸局及大連市財政局於 2014 年聯合下發的《關於印發 2014-2015 集裝箱補貼方案和實施細則的通知》(大港口發[2014]215 號), 本集團截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間確認相關的政府補貼收入人民幣 80,827,400.00 元(截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間: 人民幣 111,254,300.00 元)。			

12. 營業外支出

(55)	營業外支出			

	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	計入截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間非 經常性損益的金額 (未經審計)
非流動資產處置損失	252,167.18	5,589,872.83	252,167.18
其中：固定資產處置損失	252,167.18	5,589,872.83	252,167.18
其他	276,748.09	794,853.42	276,748.09
	528,915.27	6,384,726.25	528,915.27

13. 所得稅費用

所得稅費用	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	82,835,863.78	110,377,093.19
遞延所得稅	1,464,273.26	(1,157,966.88)
	84,300,137.04	109,219,126.31
將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：		
	截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間(未經審 計)
利潤總額	403,036,046.27	434,960,608.20
按適用稅率計算的所得稅	100,759,011.57	108,740,152.05
境內子公司適用不同稅率的影響	(349,668.23)	(2,046,052.65)
境外子公司適用不同稅率的影響	144,388.45	2,784,248.88
對以前期間當期所得稅的調整	(1,747,830.53)	215,293.94
非應納稅收入	(25,276,257.95)	(14,989,727.53)
不得扣除的成本、費用和損失	11,439,286.27	778,308.07
使用前期未確認遞延所得稅資產 的可抵扣虧損	(10,937,614.55)	(64,331.36)
當期未確認遞延所得稅資產的可 抵扣虧損	10,268,822.01	13,801,234.91
所得稅費用	84,300,137.04	109,219,126.31

14. 每股收益

	每股收益		
(a)	基本每股收益		
	基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：		
		截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間 (未經審計)
	歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	286,129,721.91	284,418,933.05
	本公司發行在外普通股的加權平均數	4,426,000,000.00	4,426,000,000.00
	基本每股收益	0.06	0.06
	其中：		
	—持續經營基本每股收益：	0.06	0.06
(b)	稀釋每股收益		
	稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。		

15. 分部資訊

	<p>本集團的報告分部是提供不同產品或服務、或在不同地區經營的業務單元。由於各種業務或地區需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。</p> <p>本集團有 8 個報告分部，分別為：</p> <ul style="list-style-type: none">- 油品、液體化工品碼頭及相關物流業務，負責油品及液體化工品裝卸、儲存及中轉、港務管理- 集裝箱碼頭及相關物流業務，負責集裝箱裝卸、儲存及中轉、碼頭租賃、多項集裝箱物流業務及物業出售- 雜貨碼頭及相關物流、貿易業務，負責裝卸雜貨及相關物流服務，鋼材貿易業務- 礦石碼頭及相關物流業務，負責裝卸礦石及相關物流服務- 散糧碼頭及相關物流、貿易業務，負責裝卸糧食及相關物流服務，原糧貿易業務- 客運滾裝碼頭及相關物流業務，負責客運及雜貨滾裝及提供相關物流服務- 港口增值及港口支持業務，負責理貨、拖輪、運輸服務、供電、資訊科技服務及建設服務- 汽車碼頭及相關物流、貿易業務，負責裝卸汽車及相關物流服務，汽車貿易業務
	<p>管理層出於配置資源和評價業績的目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。</p>

分部業績，以報告的分部利潤為基礎進行評價。該指標系對利潤總額進行調整後的指標，除不包括歸屬於總部的收入、費用之外，該指標與本集團的利潤總額是一致的。分部資產和分部負債不包括本公司總部之資產和負債，因為這些資產和負債由本集團統一管理。

上述報告分部為本集團呈報分部數據的基礎，無經營分部合併以形成報告分部。

報告分部間收入於合併時抵銷。報告分部間銷售及採購是有關公司根據雙方確定的條款進行。

分部間轉移價格參照向第三方銷售所採用的價格確定。

資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。

(a) 截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月期間及 2015 年 6 月 30 日(未經審計)分部資訊列示如下(單位：人民幣千元)：

	油品、液體化工品 碼頭及相關物流業務	集裝箱碼頭 及相關物流業務	雜貨碼頭及相關 物流、貿易業務	礦石碼頭及 相關物流業務	散糧碼頭及相關 物流、貿易業務	客運滾裝碼頭 及相關物流業務	港口增值及 港口支持業務	汽車碼頭及相關 物流、貿易業務	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	860,573	845,330	189,531	95,552	768,877	57,740	420,124	811,171	48,643	-	4,097,541
分部間交易收入	612,521	32	114,784	46,072	56,717	20,089	199,449	1,064	982,699	(2,033,427)	-
主營業務成本	452,239	643,097	187,634	106,044	774,881	42,339	234,972	800,786	16,755	-	3,258,747
利息收入	3,057	1,424	350	90	2,039	81	582	194	3,814	-	11,631
對聯營和合營企業的投資收益	30,907	8,861	(11,604)	163	-	(5,099)	27,790	13,451	56,784	-	121,253
折舊費和攤銷費	105,003	86,191	43,576	52,790	34,401	15,481	34,269	71	18,169	-	389,951
利潤總額	396,104	162,353	(36,109)	(26,413)	(31,523)	(1,355)	109,119	12,103	(181,243)	-	403,036

所得稅費用	96,453	31,212	(4,262)	(6,642)	(7,712)	1,001	15,110	212	(41,072)	-	84,300
淨利潤	299,651	131,141	(31,847)	(19,771)	(23,811)	(2,356)	94,009	11,891	(140,171)	-	318,736
資產總額	6,888,830	6,661,171	3,021,497	2,459,424	2,120,524	1,170,046	2,373,572	1,987,005	1,747,748	-	28,429,817
負債總額	1,588,422	793,938	92,793	71,744	506,486	63,807	137,841	585,442	9,434,574	-	13,275,047
折舊費和攤銷費以外的其他非現金費用	-	6,412	11	-	-	18	3	-	17,398	-	23,842
對聯營企業和合營企業的長期股權投資	1,418,988	1,326,206	168,154	2,193	-	335,064	527,027	315,939	-	-	4,093,571
長期股權投資以外的其他非流動資產增加額	41,069	11,596	4,811	1,238	337	850	1,920	39,663	758,470	-	859,954

(b) 截至 2014 年 6 月 30 日止 6 個月期間及 2014 年 6 月 30 日(未經審計)分部資訊列示如下(單位: 人民幣千元):

	油品、液體化工品碼頭及相關物流業務	集裝箱碼頭及相關物流業務	雜貨碼頭及相關物流、貿易業務	礦石碼頭及相關物流業務	散糧碼頭及相關物流、貿易業務	客運滾裝碼頭及相關物流業務	港口增值及港口支持業務	汽車碼頭及相關物流、貿易業務	其他	分部間抵銷	合計
對外交易收入	724,370	719,588	210,438	129,354	250,943	55,412	407,715	748,438	51,615	-	3,297,873
分部間交易收入	643	-	5,459	97	-	338	46,674	1,438	20,888	(75,537)	-
主營業務成本	345,876	560,237	208,459	88,503	230,482	38,442	239,038	725,416	21,301	-	2,457,754
利息收入	289	2,349	230	32	2,210	34	608	203	4,260	-	10,215
對聯營和合營企業的投資收益	33,421	3,626	(10,380)	-	-	(13,335)	17,612	7,280	-	-	38,224

折舊費和攤銷費	96,681	84,428	41,323	44,746	35,218	15,718	30,273	4,045	17,461	-	369,893
利潤總額	381,861	164,608	(35,122)	21,114	3,629	(8,174)	87,262	9,003	(189,220)	-	434,961
所得稅費用	90,819	40,864	(4,280)	5,298	958	1,061	12,885	1,489	(39,876)	-	109,218
淨利潤	291,042	123,744	(30,842)	15,816	2,671	(9,235)	74,376	7,514	(149,344)	-	325,742
資產總額	6,646,529	6,210,631	2,577,506	2,550,193	1,702,153	1,169,357	2,364,685	1,635,765	2,167,842	(405,094)	26,619,567
負債總額	1,575,742	567,414	136,483	92,598	306,184	63,678	106,192	587,531	8,867,161	(405,094)	11,897,889
折舊費和攤銷費以外的其他非 現金費用	17,253	6,111	-	-	-	18	-	-	-	-	23,382
對聯營企業和合營企業的長期 股權投資	1,429,639	1,306,399	188,841	1,951	-	341,916	281,596	297,040	-	-	3,847,382
長期股權投資以外的其他非流 動資產增加額	112,909	44,411	14,840	4,520	1,118	2,100	12,449	177,923	3,863	-	374,133

地理資訊：
本集團所有業務均在中國境內，因此分部營業收入均來源於中國境內，主要的非流動資產亦位於中國境內。
重大客戶資訊：

本集團自被劃分至油品、液體化工品碼頭及相關物流業務分部的一個客戶取得的營業收入為 228,082,955.69 元，占本集團營業收入的 5.57%。

管理層討論與分析

概述

2015 年上半年，世界經濟仍處於深度調整之中，復蘇依舊緩慢、發展分化。我國經濟下行壓力持續加大，消費、投資、出口增速都有放緩跡象。上半年，中國國內生產總值增長 7.0%，進出口總額下降 6.9%。

上半年，規模以上港口完成貨物吞吐量 56.7 億噸，同比增長 2.6%，增速較去年同期下降 2.6 個百分點。其中，沿海港口完成 39.4 億噸，同比增長 1.6%；內河港口完成 17.3 億噸，同比增長 5.0%，其中集裝箱完成 9210.2 萬 TEU，同比增長 5.6%。

本集團主要業務包括：油品/液體化工品碼頭及相關物流業務（**油品部分**）、集裝箱碼頭及相關物流業務（**集裝箱部分**）、汽車碼頭部分及相關物流、貿易業務（**汽車部分**）、礦石碼頭及相關物流業務（**礦石部分**）、雜貨碼頭及相關物流、貿易業務（**雜貨部分**）、散糧碼頭及相關物流、貿易業務（**散糧部分**）、客運滾裝碼頭及相關物流業務（**客運滾裝部分**）及港口增值與支持業務（**增值服務部分**）。

2015 年上半年，與本集團主要業務相關的宏觀經濟、行業背景如下：

油品部分：2015 年上半年，國際原油價格持續低迷，我國加快原油戰略儲備步伐，原油進口量繼續保持較快增長。上半年，我國進口原油 1.63 億噸，較去年同期增加 7.2%。

集裝箱部分：2015 年上半年，我國規模以上港口完成集裝箱吞吐量 10272.8 萬 TEU，同比增長 6.1%，增幅較去年同期增長 0.4 個百分點。港口生產呈現“進口下降、出口增長”的特點。

汽車部分：2015 年上半年，我國汽車產銷量低於年初預期，產銷增速進一步放緩。上半年汽車產量 1209.5 萬輛，同比增長 2.64%，銷量 1185.03 萬輛，同比增長 1.43%。

礦石部分：2015 年上半年，國內經濟增速趨緩，對進口鐵礦石需求有所減少，加之國際礦價連續波動，市場成交量收緊，1-6 月我國累計進口鐵礦石 45291 萬噸，同比下降 0.9%。

雜貨部分：2015 年上半年，我國主要港口煤炭發運量 3.28 億噸，同比下降 3.2%；2015 年上半年全國粗鋼產量已達到 4.1 億噸，同比下降 1.3%。

散糧部分：2015 年上半年，受臨儲玉米入庫創紀錄、進口糧食替代及飼用玉米市場需求低迷的影響，遼寧口岸下海玉米較去年有所下降。

客運滾裝部分：2015 年上半年，韓國中東呼吸症影響國際班輪航線客源市場，國內民航、高鐵對海上客運的分流，使客源總量低於去年同期。

2015 年上半年，本集團各主要業務總體表現平穩。從吞吐量來看，油品碼頭完成油化品吞吐量 2513.6 萬噸，同比增長 9.6%，其中外進原油 1492.6 萬噸，同比增長 32.8%。集裝箱碼頭完成集裝箱吞吐量 499.6 萬 TEU，同比減少 0.2%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量

462.7 萬 TEU，同比增長 0.7%。汽車碼頭實現汽車吞吐量 227136 輛，同比增長 1.0%。礦石碼頭完成吞吐量 883.3 萬噸，同比減少 8.4%。雜貨碼頭完成吞吐量 1470 萬噸，同比減少 8.8%。散糧碼頭完成吞吐量 186.9 萬噸，同比減少 41.6%。客運滾裝碼頭完成客運吞吐量 151.1 萬人次，同比減少 3.7%；完成滾裝吞吐量 75.6 萬輛，同比增長 18.3%。

整體業績回顧

2015 年上半年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣 286,129,721.91 元，比 2014 年上半年的人民幣 284,418,933.05 元增加 1,710,788.86 元，增加 0.6%。淨利潤的增加，主要受油品、集裝箱、增值業務的毛利增加，金融資產轉讓和持有收益的取得所拉動，但同時散糧、礦石業務吞吐量下降毛利減少抑制了歸屬於母公司股東淨利潤的增長幅度。

2015 年上半年，本集團基本每股收益為人民幣 6.46 分，比 2014 年上半年的人民幣 6.43 分增加 0.6%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2015 年上半年 (人民幣元)	2014 年上半年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬母公司股東的淨利潤	286,129,721.91	284,418,933.05	0.6
其中：			
營業收入	4,097,541,481.48	3,297,872,554.47	24.2
營業成本	3,382,516,694.71	2,578,957,372.44	31.2
毛利(注 1)	715,024,786.77	718,915,182.03	-0.5
毛利率(注 2)	17.45%	21.80%	降低 4.4 個百分點
管理費用	276,858,410.87	247,461,042.33	11.9
財務費用	266,159,428.87	236,242,751.54	12.7
投資收益	121,252,686.91	78,023,499.66	55.4
所得稅費用	84,300,137.04	109,219,126.31	-22.8

注 1：毛利= 營業收入-營業成本。

注 2：毛利率= (營業收入-營業成本) / 營業收入。

2015 年上半年，本集團營業收入增長 24.2%，主要受港口貿易業務進一步開展所拉動。剔除上述影響，營業收入同比增長 0.5%，主要隨吞吐量的增加油品裝卸收入增加，新業務的開展集裝箱代理收入增加，拖輪、資訊服務等增值業務收入增加；但同時散糧、礦石吞吐量的減少，抵減了收入的增長幅度。

2015 年上半年，本集團營業成本增長 31.2%，剔除港口貿易業務成本增長的影響，營業成本增長 1.3%，主要是罐租費、新資產投產後折舊費、人工費用的增加，燃料費減少的共同影響。

2015 年上半年，本集團毛利下降 0.5%，毛利率降低 4.4 個百分點，剔除港口貿易業務開展的影響，毛利率降低 0.6 個百分點，主要是受散糧、礦石吞吐量的減少所影響，高毛利率的裝卸業務毛利率降低所致。但油品吞吐量的增長，也抑制了裝卸毛利率的降低幅度。

2015 年上半年，本集團管理費用的增加，主要是人工費用的增加、部分稅收優惠政策

取消後稅費的增加。

2015 年上半年，本集團財務費用的增加，主要是本年平均負債餘額的增加所致。

2015 年上半年，本集團投資收益的增加，主要是本年度取得了股票和股權的轉讓收益，以及取得參股企業分配的以前年度滾存股利。

資產負債情況

截至 2015 年 6 月 30 日，本集團的總資產為人民幣 28,429,816,532.05 元，淨資產為人民幣 15,154,769,272.06 元。每股淨資產為人民幣 3.12 元，2014 年 12 月 31 日的每股淨資產為 3.10。

截至 2015 年 6 月 30 日，本集團的總負債為人民幣 13,275,047,259.99 元，其中未償還的帶息借款總額為人民幣 10,554,862,205.62 元。

財務資源及流動性

截至 2015 年 6 月 30 日，本集團持有現金及現金等價物的餘額為人民幣 2,182,849,815.37 元，比 2014 年 12 月 31 日減少人民幣 59,123,002.63 元。

2015 年上半年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣 619,576,737.92 元；籌資活動產生的現金淨流出為人民幣 43,300,540.21 元；投資活動產生的現金淨流出為人民幣 625,638,040.55 元。得益於經營活動形成的穩定現金流、發行債券和借款籌集的資金、收回的委託投資款，審慎地增加固定資產投資和股權投資，使得本集團保持了良好的財務狀況和借貸結構。

截至 2015 年 6 月 30 日，本集團未償還的借款為人民幣 10,554,862,205.62 元，其中人民幣 8,419,654,547.18 元為一年以後應償還的借款（其中浮動利息率的借款餘額為 550,000,000.00 元），人民幣 2,135,207,658.44 元為一年內應償還的借款。截止 2015 年 6 月 30 日，淨債務權益比率為 52.0%（2014 年 12 月 31 日為 47.7%）。

截至 2015 年 6 月 30 日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣 17,687,990,000.00 元。

本集團已經對利率風險進行評估，利率變動對本集團不存在重大影響。

本集團主要業務發生在中國境內，業務結算以人民幣為主，因此匯率變動對本集團不存在重大影響。

本集團持續對利率和匯率風險進行密切關注，回顧上半年內本集團並沒有就匯率風險簽訂任何外匯對沖合同。

募集資金使用情況（A 股）

本公司於 2010 年向社會公眾發行 7.62 億股 A 股中取得的資金淨額大約為人民幣 2,772,091,500.00 元。截至 2015 年 6 月 30 日，本公司從募集資金中已經使用金額約為人民幣 2,325,917,800.00 元，未使用的募集資金餘額為人民幣 446,173,700.00 元。2015 年 3 月使用閒置募集資金暫時補充流動資金人民幣 400,000,000.00 萬元，募集資金帳戶餘額為人民幣 124,028,000.00 元（包括取得的利息收入人民幣 77,854,300.00 元）。

目前募集資金的使用情況和在 2010 年 12 月 3 日公司的招股書中所披露的募集資金的使用計畫相比並無實質變化，部分募集資金投資專案變更情況已於 2011 年 12 月 31 日作出相應公告。截至 2015 年 6 月 30 日，募集資金的使用情況如下：

專案	募集總額	截至 2015 年 6 月 30 日累計使用	餘額
新港 100 萬立方米原油儲罐	760,000,000.00	498,088,500.00	261,911,500.00
新港度假村 60 萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	549,900,000.00	100,000.00
新港沙坨子二期原油儲罐專案	29,600,000.00	29,600,000.00	0
LNG 專案	320,000,000.00	320,000,000.00	0
礦石專用碼頭 4 號堆場工程	520,000,000.00	353,837,800.00	166,162,200.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	0
購置 300 輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	0
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,000,000.00	18,000,000.00
穆稜新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	0
資訊化建設	50,000,000.00	50,000,000.00	0
投資大窯灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	0
合 計	2,772,091,500.00	2,325,917,800.00	446,173,700.00

注：為避免募集資金閒置，提高資金使用效率，降低公司資金成本，公司於第四屆董事會 2015 年第 3 次會議審議通過了《關於使用暫時閒置募集資金補充流動資金的議案》，同意繼續借用 4 億元閒置募集資金用於暫時補充公司流動資金，使用期限自董事會審議通過之日即 2015 年 3 月 27 日起不超過 12 個月。公司獨立非執行董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了意見，公司在 2015 年 3 月 27 日發佈了公告。

資本性開支

2015 年上半年，本集團的資本性投資完成額為人民幣 859,953,920.49 元。上述資本性支出資金主要來源於經營積累資金、A 股募集資金、公司債籌集資金等。

2015 年上半年，各項業務的表現分析如下：

油品部分

2015 年上半年，油品/液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年上半年的對比情況見下表：

	2015年1-6月 (萬噸)	2014年1-6月 (萬噸)	增加/ (減少)
原油	1985.1	1553.6	27.8%
—外貿進口原油	1492.6	1123.7	32.8%
成品油	331.2	503.7	(34.2%)
液體化工品	59.5	47.8	24.5%
液化天然氣	137.8	188.6	(26.9%)
合計	2513.6	2293.7	9.6%

2015年上半年，本集團共完成油化品吞吐量2513.6萬噸，同比增長9.6%。

2015年上半年，本集團實現原油吞吐量1985.1萬噸，同比增長27.8%。其中外進原油1492.6萬噸，同比增長32.8%。受大石化等客戶增加外進原油、兩錦石化等主要客戶提高在本集團進口原油上岸中轉量以及330.5萬立方米保稅儲罐帶動保稅貨源量增加等因素影響，外進原油量較去年同期有較大增幅。

2015年上半年，本集團成品油吞吐量為331.2萬噸，同比減少34.2%。主要是受西煉為期兩個月停產檢修的影響。

2015年上半年，本集團液體化工品吞吐量為59.5萬噸，同比增加24.5%。客戶增加下海轉運貨源，使液體化工品在口岸轉運量同比增加。

上半年，本集團液化天然氣吞吐量為137.8萬噸，同比減少26.9%。受市場因素影響，本集團上半年液化天然氣業務的吞吐量同比下降。

2015年上半年，從本集團碼頭上岸的外進原油吞吐量占大連口岸和東北口岸的比例分別為100%（2014年上半年為100%）和72.3%（2014年上半年為66.6%）。油品總吞吐量占大連口岸和東北口岸的比重分別為70.2%（2014年上半年為78%）和44.3%（2014年上半年為45.5%）。油品總吞吐量的增加，主要是本集團加大市場開發力度、提高物流服務品質與效率、推動中轉物流體系建設，使外進貨源、保稅貨源及中轉貨源同比增加。

油品部分業績如下：

專案	2015年上半年 (人民幣：元)	2014年上半年 (人民幣：元)	變動(%)
營業收入	860,573,229.29	724,370,024.74	18.8
占本集團營業收入的比重	21.0%	22.0%	降低1個百分點
毛利	402,194,985.94	378,816,104.73	6.2
占本集團毛利的比重	56.2%	52.7%	提高3.5個百分點
毛利率	46.7%	52.3%	降低5.6個百分點

2015年上半年，油品部分營業收入增長18.8%，主要得益於吞吐量的增加拉動裝卸收入

的增加，以及貿易業務的逐步開展。毛利率降低 5.6 個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率為 52.2%，較去年同期基本持平。

2015 年上半年，油品部分主要採取的措施和重點專案進展如下：

- 合理調配儲罐資源，提高作業服務品質，為客戶提供安全高效、低耗細緻的個性化物流服務，全力打造油化品服務品牌。
- 成功擴容北方油品二期 30.5 萬立方米公共型保稅儲罐，為擴大保稅原油倉儲及中轉提供了有利條件。
- 密切跟蹤國內外油品市場動態，開發原油中轉的新客戶和新市場，拓展我港國際中轉業務。

集裝箱部分

2015 年上半年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年上半年的對比情況見下表：

		2015 年 1-6 月 (萬個標準箱)	2014 年 1-6 月 (萬個標準箱)	增加/ (減少)
外貿	大連口岸	247.0	245.5	0.6%
	其他口岸 (附注 1)	9.9	8.9	11.2%
	小計	256.9	254.4	1.0%
內貿	大連口岸	215.0	213.1	0.9%
	其他口岸 (附注 1)	27.7	33.2	(16.6%)
	小計	242.7	246.3	(1.5%)
合計	大連口岸	462.0	458.6	0.7%
	其他口岸 (附注 1)	37.6	42.1	(10.7%)
	總計	499.6	500.7	(0.2%)

附注 1：本集團在其他口岸的吞吐量是指：錦州新時代集裝箱碼頭有限公司（本集團擁有 15% 股權）和秦皇島港新港灣集裝箱碼頭有限公司（本集團擁有 15% 股權）的合計吞吐量。

2015 年上半年，本集團完成集裝箱吞吐量 499.6 萬 TEU，同比減少 0.2%。在大連口岸，本集團完成集裝箱吞吐量 462.0 萬 TEU，同比增長 0.7%，其中外貿集裝箱同比增長 0.6%，內貿集裝箱同比增長 0.9%。上半年，本集團採取有效措施積極融入國家發展戰略，加快推進全程物流體系建設，使集裝箱業務保持穩定發展。

2015 年上半年，本集團集裝箱碼頭業務在大連口岸的市場佔有率為 98.5%（2014 年上半年為 99.0%），在東北口岸的市場佔有率為 53.6%（2014 年上半年為 54.8%）。本集團外貿集裝箱在大連口岸的市場佔有率為 100%（2014 年上半年為 100%），在東北口岸的市場佔有

率為 96.4%（2014 年上半年為 96.0%）。

集裝箱部分如下：

專案	2015 年上半年 (人民幣：元)	2014 年上半年 (人民幣：元)	變動 (%)
營業收入	845,330,389.21	719,588,395.16	17.5
占本集團營業收入的比重	20.6%	21.8%	降低 1.2 個百分點
毛利	156,060,795.85	110,444,488.37	41.3
占本集團毛利的比重	21.8%	15.4%	提高 6.4 個百分點
毛利率	18.5%	15.3%	提高 3.2 個百分點

2015 年上半年，集裝箱部分營業收入增長 17.5%，主要得益於物流業務的拓展使得代理收入增加，以及貿易業務的開展。毛利率提高 3.2 個百分點，主要因集裝箱內支線進行運力整合，部分船舶退租後運營費用減少。

2015 年上半年，集裝箱部分主要採取的措施和重點專案進展如下：

- 航線開闢方面，新增 1 條遠洋冷藏專線、6 條東南亞航線、3 條內貿航線，海上網路體系建設進一步完善。
- 深化與主要船公司的合作，在國際中轉、內貿中轉中心建設、空箱調運等方面取得較好成效。同時，全面推進環兩海（黃海、渤海）支線網路建設，使中轉輻射能力進一步增強。
- 陸上物流方面，分別開通“遼滿歐”和“哈歐”過境班列，過境班列箱量快速增長，海鐵聯運網路覆蓋東北地區以及俄羅斯、蒙古、中亞五國以及歐洲國家。
- 專項物流方面，重點推動冷鏈物流、汽車物流、木材物流等創新業務開展，推動港口發展提質增效。

汽車部分

2015 年上半年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年上半年的對比情況見下表：

		2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	增加/ (減少)
汽車 (輛)	外貿	7,470	15,785	(52.7%)
	內貿	219,666	209,183	5.0%
	合計	227,136	224,968	1.0%
設備 (噸)		3,812	11,848	(67.8%)

2015 年上半年，本集團汽車碼頭實現整車作業量 227136 輛，同比增長 1.0%。

2015 年上半年，本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率為 100%（2014 年上

半年為 100%)。

汽車部分如下：

專案	2015 年上半年 (人民幣：元)	2014 年上半年 (人民幣：元)	變動 (%)
營業收入	811,171,171.03	748,437,695.71	8.4
占本集團營業收入的比重	19.8%	22.7%	降低 2.9 個百分點
毛利	8,766,965.83	19,846,267.90	-55.8
占本集團毛利的比重	1.2%	2.8%	降低 1.6 個百分點
毛利率	1.1%	2.7%	降低 1.6 個百分點
投資收益(注:1)	13,451,141.54	7,279,558.81	84.8

注 1：為按股比分享的汽車部分的合營、聯營公司的投資收益。

2015 年上半年，汽車部分營業收入增長 8.4%，主要得益於汽車貿易業務的穩步開展。毛利率降低 1.6 個百分點，主要受口岸汽車銷售市場低迷，單車銷售毛利下降所致。汽車部分的投資收益增長 84.8%，主要得益於汽車物流業務增長、內貿汽車裝卸業務的增長、聯營企業取得的匯兌收益，但設備、外貿汽車裝卸業務的下滑部分抵減了該增長因素。

2015 年上半年，汽車部分主要採取的措施和重點專案進展如下：

- 通過加強與船公司、物流公司協調，努力維持南北對流航線穩定。
- 以東風日產大連工廠投產為契機，積極推介水運物流優勢，促進其內貿轉運量實現較大幅度提升。
- 完善港口物流服務及增值服務功能，加強臨港產業及整車物流體系建設，促進港口影響力進一步提升。

礦石部分

2015 年上半年，礦石碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年上半年的對比情況見下表：

	2015 年 1-6 月(萬噸)	2014 年 1-6 月(萬噸)	增加/(減少)
礦石	829	933.7	(11.2%)
其他	54.2	30.7	76.6%
合計	883.3	964.4	(8.4%)

2015 年上半年本集團礦石碼頭完成礦石吞吐量 829 萬噸，同比減少 11.2%，這是由於受到鐵路運費連年上漲的影響，使我港陸運成本逐年升高，導致貨源轉運量同比下降。

2015 年上半年本集團礦石吞吐量在東北口岸的市場佔有率為 20.6%（2014 年上半年為

27.7%)。

礦石部分如下：

專案	2015 年上半年 (人民幣：元)	2014 年上半年 (人民幣：元)	變動 (%)
營業收入	95,552,094.31	129,353,555.51	-26.1
占本集團營業收入的比重	2.3%	3.9%	降低 1.6 個百分點
毛利	-11,256,388.23	36,895,432.15	-130.5
占本集團毛利的比重	-1.6%	5.1%	降低 6.7 個百分點
毛利率	-11.8%	28.5%	降低 40.3 個百分點

2015 年上半年，礦石部分營業收入下降 26.1%，主要是吞吐量的下降使裝卸收入減少。毛利率降低 40.3 個百分點，主要受收入下降對固定成本的攤薄效應減弱，以及新增堆場折舊費增加所共同影響。

2015 年上半年，礦石部分主要採取的措施和重點專案進展如下：

- 深化與客戶合作，加強產品與服務創新，通過打造“二合一混礦”作業模式，進一步增強貨源爭攬能力。
- 發揮深水泊位和保稅堆場優勢，推進礦石貿易和期貨保稅交割業務的發展，拓展港口物流服務功能。

雜貨部分

2015 年上半年，雜貨碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年上半年的對比情況見下表：

	2015 年 1-6 月 (萬噸)	2014 年 1-6 月 (萬噸)	增加/ (減少)
鋼鐵	362.6	422.7	(14.2%)
煤炭	449.0	587.9	(23.6%)
設備	162	89	82.0%
其他	496.4	511.7	(3.0%)
合計	1470	1611.3	(8.8%)

2015 年上半年本集團雜貨碼頭完成吞吐量 1470 萬噸，同比減少 8.8%。

2015 年上半年，本集團實現鋼鐵吞吐量 362.6 萬噸，同比減少 14.2%。鋼材市場需求依舊低迷，主要鋼廠經營壓力增大，部分客戶為降低綜合物流成本選擇自有碼頭轉運下海貨源，

導致鋼材運量有所減少。

2015 年上半年，本集團實現煤炭吞吐量 449 萬噸，同比減少 23.6%。煤炭社會需求持續低迷以及外進煤衝擊國內市場是煤炭轉運量同比下降的主要原因。

2015 年上半年，本集團實現設備吞吐量 162 萬噸，同比增加 82.0%。主要是本集團依託港口資源優勢，著力打造裝備製造企業的“前沿車間”，通過引入臨港產業，有效促進貨源集聚。

2015 年上半年，本集團雜貨碼頭鋼鐵吞吐量占東北口岸的比重為 14.1%（2014 年上半年為 16.3%），煤炭吞吐量占東北口岸的比重為 16.3%（2014 年上半年為 19.8%）。

部分 如下：

專案	2015 年上半年 (人民幣：元)	2014 年上半年 (人民幣：元)	變動 (%)
營業收入	189,531,378.43	210,437,852.69	-9.9
占本集團營業收入的比重	4.6%	6.4%	降低 1.8 個百分點
毛利	-7,886,243.97	-6,786,810.57	-16.2
占本集團毛利的比重	-1.1%	-0.9%	降低 0.2 個百分點
毛利率	-4.2%	-3.2%	降低 1.0 個百分點

2015 年上半年，雜貨部分營業收入降低 9.9%，剔除貿易業務收入減少的影響，收入增長 1.6%，主要得益於高費率貨種吞吐量的增長對裝卸收入的拉動。毛利率降低 1.0 個百分點，主要受大連灣碼頭轉固後折舊費的增加，以及煤炭作業環保外包服務費的增加。

2015 年上半年，雜貨部分主要採取的措施和重點專案進展如下：

- 開闢並完善鋼材班輪航線，同時通過發展鋼材貿易和物流金融，推進鋼材全程物流服務體系建設。
- 大力發展臨港產業，引入大連周邊裝備製造企業在港建設加工組裝基地，穩定提振設備轉運量。通過全程物流體系建設、產品及服務創新等市場開發舉措，全力培育新貨源，提升經營效益、降低經營風險。

散糧部分

2015 年上半年，散糧碼頭吞吐量完成情況，以及與 2014 年上半年的對比情況見下表：

	2015 年 1-6 月 (萬噸)	2014 年 1-6 月 (萬噸)	增加/ (減少)
玉米	17.9	119.7	(85.0%)
大豆	79.6	112.0	(28.9%)
大麥	29.5	23.0	28.3%

小麥	0.0	0.7	(100.0%)
其他	59.9	64.6	(7.3%)
合計	186.9	320.0	(41.6%)

2015 年上半年，本集團散糧碼頭完成吞吐量 186.8 萬噸，同比減少 41.6%。

2015 年上半年，實現玉米吞吐量 17.9 萬噸，同比減少 85%。受臨儲玉米入庫規模的大幅增加、銷區進口糧食衝擊及飼用玉米需求弱勢等多重因素影響，東北地區各港口玉米下海總量減幅較大，本集團內貿玉米轉運量同比下降較大。

2015 年上半年，實現大豆吞吐量 79.6 萬噸，同比減少 28.9%。受上年度結轉庫存增加及豆粕價格低位運行影響，東北地區進口大豆總量下降，本集團外貿進口大豆轉運量同比有所下滑。

2015 年上半年，本集團散糧碼頭糧食吞吐量占東北口岸的比重為 8.9%（2014 年上半年為 13.1%）。

散 部 分 如 下：

專案	2015 年上半年 (人民幣：元)	2014 年上半年 (人民幣：元)	變動 (%)
營業收入	768,877,114.05	250,942,736.46	206.4
占本集團營業收入的比重	18.8%	7.6%	提高 11.2 個百分點
毛利	-17,799,568.58	5,401,157.88	-429.6
占本集團毛利的比重	-2.5%	0.8%	降低 3.3 個百分點
毛利率	-2.3%	2.2%	降低 4.5 個百分點

2015 年上半年，糧食部分營業收入提高 206.4%，剔除貿易業務收入增加的影響，收入降低 49.3%，主要是吞吐量減少使裝卸收入減少。毛利率降低 4.5 個百分點，主要是裝卸收入大幅下降對固定成本的攤薄效應減弱。

2015 年上半年，散糧部分主要採取的措施和重點專案進展如下：

- 積極開展走訪調研，研析市場形勢、溝通客戶需求、優化服務功能、尋求業務突破。
- 在穩定傳統客戶的基礎上，重點爭攬競爭性進口糧食貨源。
- 強化內部管理，優化作業組織流程，合理調配物流資源，提升服務品質。

客運滾裝部分

2015 年上半年，客運滾裝吞吐量完成情況，以及與 2014 年上半年的對比情況見下表：

	2015年1-6月	2014年1-6月	增加/ (減少)
客運吞吐量(萬人次)	151.1	156.9	(3.7%)
滾裝吞吐量(萬輛)	75.6	63.9	18.3%

2015年上半年，本集團完成客運吞吐量151.1萬人次，同比減少3.7%；完成滾裝吞吐量75.6萬輛，同比增長18.3%。

2015年上半年，受市場環境影響，高鐵、民航對海上客運分流較大，大連口岸旅客進出港市場生成總量較去年同期有所下降；商品汽車陸海聯運模式的快速發展使滾裝業務量同比增加。

客 部分 如下：

專案	2015年上半年 (人民幣：元)	2014年上半年 (人民幣：元)	變動(%)
營業收入	57,740,439.65	55,412,188.64	4.2
占本集團營業收入的比重	1.4%	1.7%	降低0.3個百分點
毛利	13,345,892.75	15,383,501.66	-13.2
占本集團毛利的比重	1.9%	2.1%	降低0.2個百分點
毛利率	23.1%	27.8%	降低4.7個百分點

2015年上半年，客滾部分營業收入增加4.2%，主要為積極開展陸海聯運業務拉動了收入的增加，但客運業務量的下降也抑制了收入的增長。毛利率降低了4.7個百分點，主要由於高毛利率的客運業務的下降。

2015年上半年，客運滾裝部分主要採取的措施和重點專案進展如下：

- 深化與船公司配合，積極推進新航線的開闢及海上觀光專案。
- 深入開展陸海聯運車專案，現陸海聯運車品牌已增至3個。
- 推進電子商務平臺建設，積極向客滾業務上下游環節和相關業務領域拓展，不斷擴大船票銷售範圍，豐富票務銷售種類，拓展銷售方式。

增值服務部分

拖輪

2015年上半年，本集團通過航次租船和合理調配資源，確保收入穩定；同時通過科學的數據分析、機動調整各拖輪基地的拖輪數量、功率配比等措施，降低調遣成本，使得口岸的拖輪業務保持良好的發展趨勢。

在大連以外市場服務方面，本集團加大大連以外市場的維護力度，及時調整策略，優化

配置，確保市場穩定。

本集團計畫購置的 2 艘兼具破冰、消防、拖帶功能的 5000 馬力全回轉拖輪已開始建造。

理貨

本集團完成理貨量約 2126.2 萬噸，同比減少 5.4%。

鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量約 27.7 萬輛，同比減少 12.1%。

增值服務部分業績如下：

專案	2015 年上半年	2014 年上半年	變動 (%)
	(人民幣：元)	(人民幣：元)	
營業收入	420,124,294.69	407,715,213.98	3.0
占本集團營業收入的比重	10.3%	12.4%	降低 2.1 個百分點
毛利	153,341,687.41	134,993,453.48	13.6
占本集團毛利的比重	21.4%	18.8%	提高 2.6 個百分點
毛利率	36.5%	33.1%	提高 3.4 個百分點

2015 年上半年，增值部分營業收入增加 3.0%，毛利率提高 3.4 個百分點，主要為拖輪業務的增加，IT 專案的開展使資訊服務收入增加。

核心競爭力分析

2015 年上半年，本集團以提质增效為中心，以轉型創新發展為動力，加大產品和服務創新，延伸服務領域，拓展服務功能。海上國際航線數量的提高、“遼滿歐”、“哈歐”國際班列的開通以及北冰洋航線的二次啟航，使港口服務範圍進一步擴大、綜合物流服務網絡逐步完善。環渤海戰略的深入實施、供應鏈服務產品的創新、鐵礦石物流中心建設、綜合信息服務平台建設有效的提升了港口的綜合服務水平。

對 2015 年下半年的展望

行業競爭格局和發展趨勢

下半年，全球經濟有望增長保持溫和復蘇。從國內情況看，我國經濟將緩中趨穩，有效需求不足的問題依然比較突出。出口增速將有所回升，但在國內外新環境下出口潛在增長能力下降，進口負增長的局面短期內難以改變，淨出口對經濟增長正向拉動力增大。

面臨的風險和不利因素

一是我國經濟進入經濟增速換擋期、結構調整陣痛期和前期政策消化期，經濟運行中的不確定性、不平衡性和脆弱性凸顯。二是市場需求低迷、產能過剩的狀況依舊突出，嚴重影響了相關行業的盈利能力。三是我國外貿發展面臨的國際環境雖有所改善，但回升幅度有

限，風險和不確定因素較為突出。

主要應對措施

面對當前世界經濟形勢變化和國內經濟的轉型，本集團將堅持以穩中求進、提質增效為核心，以服務和融入國家戰略為方向，以轉型升級為路徑，以改革創新為驅動，繼續推進全程物流體系建設和工商貿一體化發展，通過打造供應鏈服務品牌、推動臨港產業引進、創新金融服務模式、加強資訊技術應用、實現物流、貿易、金融、資訊等產業間的融合發展，促進港口轉型升級。

下半年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

油品部分

- 發揮深水泊位和海上區位優勢，繼續為客戶提供優質、低耗、便捷的倉儲物流服務。
- 在鞏固與主要客戶合作的基礎上，加強國內外客戶的合作，開拓原油中轉新客戶和新市場。
- 創新服務模式，拓展服務功能，適時推進成品油保稅倉儲業務。
- 推進大連港原油期貨交割庫的申辦工作。

集裝箱部分

- 航線開發方面，繼續推進與各主要船公司的戰略合作，重點爭取美線等遠洋幹線掛靠，推進南沙、上海等南北內貿海運大通道建設。
- 中轉業務方面，繼續實施環渤海戰略，進一步完善環兩海（黃海、渤海）支線網路體系。
- 專項物流方面，加大對專業貨種的開發力度，完善港口服務功能，拓展物流服務功能，實現港口轉型升級。

汽車部分

- 加強市場拓展，吸引潛在客戶，爭取吞吐量實現較大提升。
- 充分發揮港口聚集效應，加強與主機廠、物流公司協調與合作，促進現有業務穩定。
- 加強與腹地主機廠的合作，爭攬外貿貨源。。
- 完善汽車增值服務，大力發展臨港產業、汽車貿易、物流金融，推進整車物流體系建設，吸引貨源聚集。

礦石部分

- 發揮保稅中轉、臨港混配、金融物流、貿易物流等產品優勢，為客戶定制全程物流解決方案和個性化物流服務產品。
- 實現 40 萬噸大船常態化靠泊，依託深水碼頭優勢爭攬東北及環渤海主要鋼廠貨源。
- 深化品牌建設，推進 VALE 大連標準礦的推出，拓展混礦業務的分撥功能和服務範圍，全力打造大連港“個性化定制混礦”服務品牌。

雜貨部分

- 促進臨港產業發展，加快推動大件設備臨港專案和長興島港區木材臨港產業的發展。
- 深化與貿易商、電商等的合作，加快推進鋼材物流園建設。
- 向客戶提供最優物流解決方案和個性化服務，有效降低全程綜合物流成本，推動全程物流體系建設，提升港口競爭力。

散糧部分

- 爭攬臨儲玉米調撥貨源，提高“散改集”貨源轉運量。
- 加強市場開發與客戶維護，爭攬外貿進口玉米貨源。
- 深化與路局的合作，加強與相關客戶在業務與資本層面合作，全力促進糧食轉運量的提升。
- 關注國家的糧食流通政策，與深加工企業保持良好互動，推進散糧車跨區域、區間合作。

客運滾裝部分

- 繼續加強航線開發，全力推進陸島運輸航線、貨滾運輸航線的發展，實現“以線增量”。
- 努力開闢國際郵輪航線，實現國際郵輪在大連始發，並將我港打造成為郵輪母港。
- 加快資訊化建設，繼續推進電子商務平臺建設。

增值服務部分

- 優化資源配置，科學調配、優化配置各基地拖輪數量。
- 加大對長江流域、山東半島開發力度，需找新的效益增長點。

- 做好 2 艘新拖輪投產前的準備工作，做好全港拖輪資源的佈局調整。

中期股息

董事會不建議就截止2015年6月30日止6個月派付中期股息。

購買、出售或贖回本公司的證券

誠如公司日期為 2015 年 2 月 6 日、2015 年 2 月 12 日以及 2015 年 2 月 17 日的公告，Asia Pacific Ports Development Company Limited 及本公司於 2015 年 2 月 11 日與農銀國際融資有限公司、中國農業銀行股份有限公司香港分行、建銀國際金融有限公司、中國民生銀行股份有限公司香港分行、招商證券（香港）有限公司、華泰金融控股（香港）有限公司、中國工商銀行新加坡分行及永隆銀行有限公司就發行於二零一八年到期的人民幣 800 百萬元 4.50 厘信用增級債券（“債券”）訂立認購協議。債券已於 2015 年 2 月 18 日於香港聯合交易所有限公司上市及獲准買賣。

截至 2015 年 6 月 30 止 6 個月，本公司並未贖回本公司任何證券。除上述披露外，本公司或其任何附屬公司亦概無在上述期間購買或售出本公司證券之行為。

遵守企業管治守則

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月，本公司已遵守了《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》附錄 14 所載《企業管治守則》，據本公司董事所知，並無任何偏離守則條文的行為。

董事進行證券交易的標準守則

截至 2015 年 6 月 30 日止 6 個月，本公司已採納有關董事及監事進行證券交易的行為守則，其標準與《上市公司董事進行證券交易的標準守則》（“《標準守則》”）所列標準基本一致。經向所有董事及監事作出特定查詢後，所有董事及監事均已於有關期間內遵守了《標準守則》所列標準以及有關董事進行證券交易的行為守則。

審核委員會

本公司審核委員會由獨立非執行董事尹錦滔先生（委員會主席）、王志峰先生和非執行董事尹世輝先生。審核委員會已審閱截至 2015 年 6 月 30 日止的中期業績。

承董事會命
桂玉嬋 李健儒
聯席公司秘書

中華人民共和國遼寧省大連市
二零一五年八月十八日

在此公告發佈日期，本公司董事會成員是：
執行董事：惠凱，徐頌，孫本業
非執行董事：徐健，尹世輝，董延洪
獨立非執行董事：尹錦滔，王志峰，孫喜運

* 本公司根據修改前的香港公司條例第 XI 部(即已於二零一四年三月三日生效之公司條例第十六部)登記為非香港公司，英文名稱為「Dalian Port (PDA) Company Limited」。