
此 乃 要 件 請 即 處 理

閣下如對本通函任何方面或應採取的行動有任何疑問，應諮詢閣下的股票經紀或其他註冊證券交易商、銀行經理、律師、專業會計師或其他專業顧問。

閣下如已將名下之大連港股份有限公司股份全部售出或轉讓，應立即將本通函連同隨附之代表委任表格送交買主或承讓人或經手買賣之銀行、股票經紀或其他代理商，以便轉交買主或承讓人。

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通函的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本通函全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而導致的任何損失承擔任何責任。



Dalian Port (PDA) Company Limited*

大連港股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的外商投資股份有限公司)

(股票代碼：2880)

有關合併營口港務股份有限公司的非常重大收購事項及關連交易；及
有關發行新A股的特別授權

本公司之財務顧問

CMS  **招商證券國際**

獨立董事委員會及獨立股東之獨立財務顧問



本封頁所用詞彙應與本通函「釋義」一節所界定者具有相同涵義。

董事會函件載於本通函第9至58頁。獨立董事委員會就可能進行合併、A股特別授權及相關交易條款致獨立股東之函件載於本通函第59至60頁。獨立財務顧問函件載於本通函第61至90頁。

* 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起生效之香港公司條例第16部）登記為非香港公司，英文名稱為「Dalian Port (PDA) Company Limited」。

* 僅供識別

二零二零年九月十日

目 錄

	頁次
釋義.....	1
董事會函件.....	9
獨立董事委員會函件.....	59
獨立財務顧問函件.....	61
附錄一 — 本集團之財務資料.....	I-1
附錄二 — 目標集團之財務資料.....	II-1
附錄三 — 經擴大集團之未經審核備考財務資料.....	III-1
附錄四 — 本集團之管理層討論與分析.....	IV-1
附錄五 — 目標集團之管理層討論與分析.....	V-1
附錄六 — 物業估值.....	VI-1
附錄七 — 一般資料.....	VII-1
附錄八 — 上海證券交易所問詢函的回覆.....	VIII-1

釋 義

在本通函內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「A股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的A股，於上海證券交易所上市及買賣；
「A股特別授權」	指	授予董事會的A股特別授權以向最多35名指明投資者發行最多3,868,360,799股新A股，價值最高為人民幣2,100,000,000元；
「A股類別股東大會」	指	將於二零二零年九月二十五日召開以供A股持有人審議及酌情批准可能進行合併、A股特別授權及相關交易的股東大會或其任何續會；
「該公告」	指	本公司就可能進行合併刊發的日期為二零二零年七月七日的公告；
「公司章程」	指	本公司的公司章程；
「聯繫人」	指	上市規則賦予該詞的涵義；
「平均成交價」	指	平均價，乃按(i)相關交易日的股份每日成交總額除以(ii)相關交易日的股份每日總成交量計算；
「董事會」	指	本公司的董事會；
「布羅德福」	指	布羅德福國際有限公司，於香港註冊成立的有限公司，由招商局集團(香港)直接全資擁有及最終由招商局集團全資擁有；
「購回替代方式」	指	適用中國法律及法規以及公司章程規定的大連港異議股東要求購回替代方式提供者購回其股份的權利；
「購回替代方式宣佈期」	指	將由本公司釐定及公佈的期間，在此期間，大連港異議股東可宣佈彼等選擇購回替代方式；

釋 義

「購回替代方式行使日」	指	將由本公司釐定及公佈的日期，在此日期，購回替代方式提供者應支付而大連港異議股東應收取現金，以換取大連港異議股東根據可能進行合併持有的股份；
「購回替代方式提供者」	指	大連港集團，將於購回替代方式行使日向大連港異議股東支付現金，以換取大連港異議股東根據可能進行合併持有的全部或部分A股，而布羅德福將於購回替代方式行使日向大連港異議股東支付現金，以換取大連港異議股東根據可能進行合併持有的全部或部分H股。購回替代方式提供者將不會就提供該等服務向本公司及其關連人士收取任何費用；
「現金替代方式」	指	適用中國法律及法規規定的目標公司異議股東選擇根據可能進行合併從現金替代方式提供者收取現金的權利；
「現金替代方式宣佈期」	指	將由本公司及目標公司釐定及公佈的期間，在此期間，目標公司異議股東可宣佈彼等選擇現金替代方式；
「現金替代方式行使日」	指	將由本公司及目標公司釐定及公佈的日期，在此日期，現金替代方式提供者應支付而目標公司異議股東應收取現金，以換取目標公司異議股東根據可能進行合併持有的目標公司股份；
「現金替代方式提供者」	指	大連港集團，將於現金替代方式行使日向目標公司異議股東支付現金，以換取目標公司異議股東根據可能進行合併持有的全部或部分目標公司股份。現金替代方式提供者將不會就提供該等服務向本公司及其關連人士收取任何費用；

釋 義

「招商局集團(香港)」	指	招商局集團(香港)有限公司，於香港註冊成立的有限公司，最終由招商局集團全資擁有；
「招商局(遼寧)」	指	招商局(遼寧)港口發展有限公司，於中國成立的有限公司，由布羅德福間接全資擁有及最終由招商局集團全資擁有；
「招商局港口集團」	指	招商局港口集團股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，其A股及B股在深圳證券交易所上市(股份代號：001872/201872)，為招商局集團間接擁有的子公司；
「招商局港口控股」	指	招商局港口控股有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份在聯交所主板上市(股份代號：144)，為招商局港口集團的合併子公司及因此為招商局集團間接擁有的子公司；
「招商局集團」	指	招商局集團有限公司，根據中國法律成立的國有獨資企業，直接受國資委控制；
「本公司」	指	大連港股份有限公司，於中國成立的股份有限公司，其H股及A股分別在聯交所主板(股份代號：2880)及上海證券交易所(股份代號：601880)上市；
「關連人士」	指	上市規則賦予該詞的涵義；
「控股股東」	指	上市規則賦予該詞的涵義；
「中國證監會」	指	中國證券監督管理委員會；
「每日平均成交價」	指	平均價，乃按(i)相關交易日的股份每日成交額除以(ii)相關交易日的股份每日成交量計算；

釋 義

- 「大連港集團」 指 大連港集團有限公司，為本公司的控股股東及於中國成立的有限公司，由遼寧港口集團直接全資擁有；
- 「大連港異議股東」 指 符合下列條件的股東：
- (i) 在本公司為批准可能進行合併召開的股東大會或有關類別股東大會上投了有效反對票；
 - (ii) 持續持有代表上述有效反對票的股份直至購回替代方式行使日；及
 - (iii) 已在購回替代方式宣佈期內正式宣佈上述有效反對票使其能夠行使購回替代方式；
- 且不包括：
- (i) 任何附帶權利限制的股份，例如任何受質押或第三方權利規限的股份或任何因司法程序被凍結的股份；
 - (ii) 任何已向本公司書面承諾不會選擇接受購回替代方式的股東；及
 - (iii) 任何根據適用法律及法規未獲允許選擇購回替代方式的股份；
- 「大連國資委」 指 大連市人民政府國有資產監督管理委員會；
- 「董事」 指 本公司的董事；

釋 義

「臨時股東大會」	指	本公司將於二零二零年九月二十五日召開以審議及酌情批准可能進行合併、A股特別授權及相關交易的臨時股東大會或其任何續會；
「經擴大集團」	指	可能進行合併完成後的本集團；
「EV/EBITDA」	指	企業價值對扣除利息、稅項、折舊及攤銷前比率；
「換股比率」	指	根據可能進行合併，本公司發行1.5146股A股以換取一股目標公司股份的比率，可作出調整；
「執行人員」	指	證監會企業融資部執行董事或其任何代表；
「本集團」	指	本公司及其子公司；
「H股」	指	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的H股，於聯交所上市及買賣；
「H股類別股東大會」	指	將於二零二零年九月二十五日召開以供H股持有人審議及酌情批准可能進行合併、A股特別授權及相關交易的股東大會或其任何續會；
「港元」	指	港元，香港的法定貨幣；
「香港」	指	中國香港特別行政區；
「獨立董事委員會」	指	根據上市規則成立的董事會獨立董事委員會，就合併協議的條款向獨立股東會提供推薦意見；
「獨立財務顧問」	指	第一上海融資有限公司，根據證券及期貨條例可進行第6類(就機構融資提供意見)受規管活動之持牌法團；
「獨立股東」	指	本公司的股東，不包括招商局集團及其聯繫人；

釋 義

「最後實際可行日期」	指	二零二零年九月四日，即寄發本通函之前確認其所載若干資料的最後實際可行日期；
「遼寧港灣」	指	遼寧港灣金融控股集團有限公司，於中國成立的有限公司，由營口港務直接全資擁有約99.76%，營口港務由遼寧港口集團擁有約45.93%；
「遼寧港口集團」	指	遼寧港口集團有限公司，前稱遼寧東北亞港航發展有限公司，為於中國成立的有限公司；
「遼寧國資委」	指	遼寧省人民政府國有資產監督管理委員會；
「上市規則」	指	聯交所證券上市規則；
「合併協議」	指	本公司與目標公司於二零二零年七月七日就可能進行合併訂立的協議（經相同訂約方日期為二零二零年九月四日的補充協議所補充）；
「市淨率」	指	一家公司股價對普通股股東應佔的每股盈利的比率
「市盈率」	指	一家公司股價對普通股股東應佔的每股淨資產的比率
「可能進行合併」	指	本公司根據合併協議建議吸收合併目標公司，以本公司按換股比率建議發行A股以換取目標公司股份或現金替代方式的方式進行；
「中國」	指	中華人民共和國；
「價格調整期」	指	自通過有關可能進行合併的決議案的股東大會公告日期起，至可能進行合併獲中國證監會批准為止的期間；
「價格基準日」	指	刊發審議可能進行合併的第一次董事會會議公告的日期；

釋 義

「市銷率」	指	一家公司股價對每股銷售收益的比率
「定價期間」	指	截至二零二零年六月十九日止20個交易日（包括該日）；
「人民幣」	指	人民幣，中國的法定貨幣；
「國資委」	指	中國國務院國有資產監督管理委員會；
「證監會」	指	香港證券及期貨事務監察委員會；
「股東」	指	本公司股東；
「股份」	指	A股及H股；
「聯交所」	指	香港聯合交易所有限公司；
「主要股東」	指	上市規則賦予該詞的涵義；
「收購守則」	指	公司收購及合併守則；
「目標公司」	指	營口港務股份有限公司，於中國註冊成立的有限公司，其A股在上海證券交易所上市（股份代號：600317）；
「目標集團」	指	目標公司及其子公司；
「目標公司異議股東」	指	符合下列條件的任何目標公司股東： (i) 於目標公司為批准可能進行合併召開的股東大會上投了有效反對票； (ii) 持續持有代表上述有效反對票的目標公司股份直至現金替代方式行使日；及 (iii) 已在現金替代方式宣佈期內正式宣佈上述有效反對票使其能夠行使現金替代方式；

且不包括：

- (i) 任何附帶權利限制的目標公司股份，例如任何受質押或第三方權利規限的目標公司股份或任何因司法程序被凍結的目標公司股份；
- (ii) 任何已向目標公司書面承諾不會選擇收取現金替代方式的目標公司股東；及
- (iii) 任何根據適用法律及法規未獲允許選擇現金替代方式的目標公司股份；

上述無權選擇現金替代方式的目標公司股份將按換股比率轉換為本公司發行的新A股；

「目標公司股東」	指	目標公司的股東；
「目標公司股份」	指	在上海證券交易所發行及上市的目標公司A股；
「群力」	指	群力國際有限公司，於香港註冊成立的有限公司，為招商局港口控股的全資子公司；
「交易日」	指	就A股而言指上海證券交易所開放進行證券買賣或交易的日子；就H股而言指聯交所開放進行證券買賣或交易的日子；
「營口國資委」	指	營口市人民政府國有資產監督管理委員會；
「營口港務」	指	營口港務集團有限公司，於中國成立的有限公司，於遼寧港口集團的綜合財務報表內被確認為一家子公司；及
「%」	指	百分比。



大連港股份

Dalian Port (PDA) Company Limited*

大連港股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的外商投資股份有限公司)

(股票代碼：2880)

董事：

執行董事：

魏明暉

孫德泉

非執行董事：

曹東

齊岳

袁毅

那丹紅

獨立非執行董事：

李志偉

劉春彥

羅文達

敬啟者：

註冊辦事處：

中國

大連保稅區

大窯灣

新港商務大廈

中國主要營業地址：

中國

遼寧省

大連國際物流園區

金港路

新港商務大廈

有關合併營口港務股份有限公司的非常重大收購事項及關連交易；

有關發行新A股的特別授權；及

臨時股東大會通告

1. 序言

茲提述本公司日期為二零二零年七月七日的公告（「該公告」），內容有關（其中包括）可能進行合併、A股特別授權及相關交易。

* 僅供識別

本通函旨在向股東提供(其中包括)(i)有關可能進行合併、A股特別授權及相關交易的進一步資料；(ii)獨立董事委員會函件；(iii)獨立財務顧問致獨立董事委員會及獨立股東的意見函，當中載有其有關合併協議條款的推薦意見；(iv)本集團的財務資料；(v)目標集團的財務資料；(vi)可能進行合併完成時經擴大集團的未經審核備考財務資料；(vii)目標公司的物業估值報告；(viii)旨在審議及酌情批准有關(其中包括)可能進行合併的決議案的臨時股東大會及H股類別股東大會的通告；及(ix)上市規則規定的其他資料。

2. 非常重大收購事項－合併目標公司

2.1 背景

於二零二零年七月七日，本公司與目標公司就可能進行合併訂立合併協議。可能進行合併於全面實行後將涉及(其中包括)本公司向於待定記錄日期的目標公司股東發行9,803,980,057股A股，換取目標公司全部現有已發行股份。本公司亦籌劃以非公開發售方式，向最多35名指明投資者發行價值最高為人民幣2,100,000,000元的A股以籌集資金。

2.2 可能進行合併

換股比率

本公司將通過發行9,803,980,057股A股換取目標公司已發行股本中合共6,472,983,003股目標公司股份，意即將會就每股目標公司股份發行1.5146股A股。換股比率乃按以下基準釐定：

- (1) 每股目標公司股份的價格定為人民幣2.59元，其基準為：
 - (i) 人民幣2.16元，即直至二零二零年六月十九日(即緊接目標公司股份暫停於上海證券交易所買賣以待刊發目標公司有關建議協商可能進行合併條款的公告前的最後交易日)(「最後目標公司交易日」)(包括該日)20個交易日期間的目標公司股份平均成交價，及
 - (ii) 溢價約20%；以及

- (2) 每股A股的價格定為人民幣1.71元，其基準為直至二零二零年六月十九日（即緊接A股暫停於上海證券交易所買賣以待刊發本公司有關建議協商可能進行合併條款的公告前的最後交易日）（「最後公司交易日」）（包括該日）20個交易日期間的每股A股平均成交價。

為釋疑起見，上述20%溢價僅適用於選擇以名下目標公司股份換取A股的目標公司股東。

於釐定溢價水平及換股比率時，本公司已計及多項因素，包括本公司及目標公司各自的估值，以及設定目標公司股份溢價的需要，此乃鑒於(i)本公司與目標公司各自估值的重大差異及(ii)目標公司股東每股盈利相較股東每股增加盈利的重大攤薄。計入溢價符合類似交易的市場慣例，且可能進行合併的溢價水平大致上符合市場先例。基於可能進行合併的溢價水平，股東在可能進行合併後將可繼續受惠於每股盈利大幅增加。

倘價格基準日至上述可能進行合併記錄日期期間發生除權或除息事件（如現金股息、紅股、資本公積金轉增股本、配發股份等），則換股比率將按此調整。

於二零二零年六月二十九日，本公司舉行股東周年大會，以審議及批准二零一九年度股息方案。會上決定，基於合共12,894,535,999股股份，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每十股股份人民幣0.21元（含稅）。於二零二零年六月二十二日，目標公司舉行股東周年大會，以審議及批准二零一九年度股息方案。會上決定，基於合共6,472,983,003股目標公司股份，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每十股目標公司股份人民幣0.48元（含稅）。截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施且換股比率已按此調整。每股A股價格已調整為人民幣1.69元，而每股目標公司股份已調整為人民幣2.54元。僅供說明之用，根據經上述本公司及目標公司分別付息調整的換股比率，將就每股目標公司股份發行1.5030股A股。

基於每股目標公司股份價格定為人民幣2.54元，可能進行合併中每股目標公司股份的代價金額較：(a)每股目標公司股份於最後目標公司交易日在上海證券交易所的收市價人民幣2.21元溢價約14.93%；(b)目標公司股份直至最後目標公司交易日（包括該

日) 20個交易日期間的平均成交價溢價約17.59%；及(c)目標公司股份直至最後目標公司交易日(包括該日) 90個交易日期間的平均成交價溢價約14.93%。

基於每股A股價格定為人民幣1.69元，每股A股較於二零一九年十二月三十一日每股A股資產淨值溢價約16.10%。基於每股目標公司股份價格定為人民幣2.54元，可能進行合併中每股目標公司股份的代價金額較於二零一九年十二月三十一日每股目標公司股份資產淨值溢價約33.18%。

換股比例的合理性

1. 以2020年6月19日前20個交易日均價確定換股比例基礎的合理性分析

(1) 以2020年6月19日前20個交易日交易均價作為定價基礎符合《重組管理辦法》要求，最能反映市場最新交易情況

根據《重組管理辦法》，上市公司發行股份的價格不得低於市場參考價的90%。市場參考價為本次發行股份購買資產的董事會決議公告日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一。換股吸收合併涉及上市公司的，上市公司的股份定價及發行按照前述規定執行。

公司和目標公司可供選擇的市場參考價如下：

價格基準	公司 (人民幣元/股)	目標公司 (人民幣元/股)
直至2020年6月19日(包括該日) 20個交易日均價	1.71	2.16
直至2020年6月19日(包括該日) 60個交易日均價	1.73	2.16
直至2020年6月19日(包括該日) 120個交易日均價	1.81	2.25

上述三個可供選擇的市場參考價的差異不大，直至2020年6月19日(包括該日) 20個交易日股票交易均價最能反映股份價格的最新情況，因此能夠較好地體現及維持股東和目標公司股東的利益。

(2) 以直至2020年6月19日(包括該日)20個交易日交易均價作為定價基礎參照了近期交易

2014年以來，可比交易採用的市場參考價格情況具體如下：

吸收合併			
交易類型	交易名稱	定價基準	日期
A吸併A	美的集團股份有限公司吸併 無錫小天鵝股份有限公司(A股)	前20日均價	2018年 10月23日
A吸併A	百視通網絡電視技術發展 有限責任公司吸併東方明珠 新媒體股份有限公司	前20日均價	2014年 11月21日
A吸併A	中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	前20日均價	2014年 12月30日
A吸併A	中國長城科技集團股份有限公司 吸併長城信息產業股份有限公司	前120日均價	2016年 2月23日
A吸併A	寶山鋼鐵股份有限公司吸併 武漢鋼鐵股份有限公司	前20日均價	2016年 9月22日

註：由於《上市公司重大資產重組管理辦法(2014年修訂)》中對市場參考價進行了修訂，由首次董事會決議公告日前20個交易日調整為首次董事會決議公告日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一，因此上述案例中只統計了2014年及之後的可比案例。

根據上述同類型交易案例統計，在《上市公司重大資產重組管理辦法(2014年修訂)》出台後A股上市公司吸收合併A股上市公司的交易中，多數交易採用了20日均價作為市場參考價格。

綜上，以直至2020年6月19日(包括該日)20個交易日均價作為換股比例的定價基礎，合理地反映了公司及目標公司的公允價值，符合法規要求及可比交易操作慣例，公司認為具有合理性。

2. 給予目標公司股東20%溢價的主要考慮

(1) 參照可比公司估值水平

(1) 可比公司選取標準

為充分保證可比公司的可參照性，本次交易按照如下標準在A股上市公司中選取目標公司的可比公司：1) 所屬相同行業，受相同經濟因素影響；2) 剔除2019年市盈率為異常值的企業，即剔除市盈率為負、市盈率存在明顯異常的A股上市公司。

(2) 估值比率的選取

可比公司法常用的估值指標主要包括市盈率、市淨率、市銷率和企業價值比率(EV/EBITDA)等，以上估值指標對於可能進行合併雙方的適用性分析如下：

估值指標	適用性分析
市盈率	適用。公司、目標公司長期持續穩定經營，報告期內持續盈利，市盈率指標具有參考價值。
市淨率	適用。由於合併雙方屬於港口行業，其資產大部分為實物資產，淨資產的賬面價值能夠較為準確的反映企業真實擁有的資產情況，因此基於賬面價值的市淨率倍數具有參考價值。
市銷率	不適用。港口行業公司從事裝卸和貿易類業務的毛利率差異較大，而市銷率難以反應各公司的毛利率差異對企業價值的影響；同時，2017年、2018年、2019年，對聯營企業、合營企業投資收益佔公司利潤總額的比例分別為49.52%、28.60%及26.64%，而目標公司的上述指標僅為12.83%、5.98%及7.48%，市銷率也難以體現聯營企業、合營企業投資對企業價值的影響。

估值指標

適用性分析

企業價值比率
(EV/EBITDA)

適用。企業價值比率指標對於評估重資產、高折舊的公司具有幫助，且能夠消除不同可比公司的槓桿差異，具有參考價值

綜合上表分析，常用的估值指標中，市盈率、市淨率和EV/EBITDA是適合公司及目標公司的估值指標。

(3) 估值結果分析

可比公司市盈率、市淨率、企業價值比率(EV/EBITDA)如下：

證券代碼	證券簡稱	2019年度 市盈率 (倍)	2019年度 市淨率 (倍)	2019年度 企業價值比率 (倍)
600018.SH	上港集團	10.87	1.20	7.90
601018.SH	寧波港	13.47	1.13	8.58
601298.SH	青島港	10.09	1.26	6.08
001872.SZ	招商港口	9.45	0.76	7.92
601228.SH	廣州港	23.31	1.50	9.90
000582.SZ	北部灣港	17.74	1.84	10.13
601326.SH	秦港股份	15.84	1.01	7.36
601000.SH	唐山港	7.50	0.78	3.92
600717.SH	天津港	18.15	0.67	7.77
000088.SZ	鹽田港	30.85	1.56	22.15
600017.SH	日照港	12.33	0.66	8.52
600190.SH	錦州港	35.71	0.95	11.30
600279.SH	重慶港九	27.51	0.81	16.04
000507.SZ	珠海港	22.26	0.95	11.36
000905.SZ	廈門港務	46.95	1.18	9.57
002040.SZ	南京港	23.54	1.14	10.60
最大值		46.95	1.84	22.15
第三四分位數		24.53	1.22	10.77
平均值		20.35	1.09	9.94
中位值		17.94	1.07	9.07
第一四分位數		11.96	0.80	7.87
最小值		7.50	0.66	3.92

註1：2019年度市盈率=2020年6月19日收盤價/2019年度歸屬於母公司股東的每股收益

董事會函件

註2：2019年度市淨率=2020年6月19日收盤價／2019年度歸屬於母公司股東的每股淨資產

註3：2019年度企業價值比率=(2020年6月19日收盤價*截至2020年6月19日上市公司的總股本+2019年末有息負債+2019年末優先股+2019年末少數股東權益-2019年末貨幣資金)／(2019年度利潤總額+2019年度計入財務費用的利息支出+2019年度固定資產+2019年度無形資產攤銷+2019年度長期待攤費用攤銷)

數據來源：上市公司2019年度年報和Wind資訊

於可能進行合併中，目標公司的換股比率為每股目標公司股份人民幣2.59元，對應目標公司2019年市盈率為16.57倍，低於可比公司平均值、中位值，處於可比公司第一四分位數和第三四分位數區間內；對應目標公司2019年市淨率為1.36倍，高於可比公司平均值、中位值，處於可比公司估值區間內；對應目標公司2019年企業價值比率為7.34倍，低於可比公司平均值、中位值，處於可比公司估值區間內。

(2) 參照可比交易

由於目標公司為A股上市公司，因此可比交易僅選取為A股上市公司的被吸併方進行參考分析。在該類交易中，被吸併方換股價格較定價基準日前20個交易日均價的溢價率區間為-33.56%至68.71%，具體情況如下：

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易			日期
		均價被吸併方 市場參考價 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股價格 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股溢價率	
A吸併A	攀鋼集團攀枝花鋼釩有限公司 換股吸併集成期貨有限公司	6.50	7.85	20.79%	2008年 5月15日

董事會函件

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易			日期
		均價被吸併方 市場參考價 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股價格 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股溢價率	
A吸併A	攀鋼集團攀枝花鋼釩有限公司 換股吸併攀鋼集團重慶鈦業 股份有限公司	14.14	17.08	20.79%	2008年 5月15日
A吸併A	百視通網絡電視技術發展 有限責任公司換股吸併 東方明珠新媒體股份 有限公司	10.63	10.63	0.00%	2014年 11月21日
A吸併A	中國東方航空股份有限公司 換股吸併上海航空有限公司	5.50	6.88	25.00%	2009年 7月10日
A吸併A	濟南鋼鐵換股吸併萊蕪鋼鐵 股份有限公司	7.18	8.35	16.27%	2011年 4月11日
A吸併A	中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	5.92	6.19	4.56%	2014年 12月30日
A吸併A	中國醫藥健康產業股份 有限公司吸併河南天方 藥業股份有限公司	6.39	6.39	0.00%	2012年 5月4日

董事會函件

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易			日期
		均價被吸併方 市場參考價 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股價格 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股溢價率	
A吸併A	中國長城科技集團股份 有限公司吸併長城信息 產業股份有限公司	36.26	24.09	-33.56%	2016年 2月23日
A吸併A	寶山鋼鐵股份有限公司吸併 武漢鋼鐵股份有限公司	2.86	2.58	-10.00%	2016年 9月22日
A吸併A	新湖中寶股份有限公司吸併 浙江新湖創業投資股份 有限公司	7.11	7.11	0.00%	2008年 12月17日
A吸併A	廣州白雲山醫藥集團股份 有限公司吸併廣州白雲山 製藥股份有限公司	11.55	11.55	0.00%	2012年 2月29日
A吸併A	美的集團股份有限公司吸併 無錫小天鵝股份有限公司 (A股)	46.28	50.91	10.00%	2018年 10月23日
A吸併A	上海友誼集團股份有限公司 吸併上海百聯集團股份 有限公司	13.53	13.53	0.00%	2010年 11月2日
A吸併A	青海鹽湖工業股份有限公司 吸併青海鹽湖工業集團 股份有限公司	25.46	25.46	0.00%	2009年 7月24日

董事會函件

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易			日期
		均價被吸併方 市場參考價 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股價格 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股溢價率	
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併 邯鄲鋼鐵股份有限公司	4.10	4.10	0.00%	2008年 12月28日
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併 承德新新鈦鈹股份有限公司	5.76	5.76	0.00%	2008年 12月28日
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海中西製藥有限公司	11.36	11.36	0.00%	2009年 10月15日
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海實業醫藥投資股份 有限公司	19.07	19.07	0.00%	2009年 10月15日
H吸併A	北京金隅集團股份有限公司 吸併河北太行水泥股份 有限公司	10.09	10.80	7.04%	2010年 7月26日
H吸併A	廣州汽車集團股份有限公司 吸併廣汽長豐汽車股份 有限公司	12.65	14.55	15.00%	2011年 3月22日， 補充協議 日期為 2011年 6月10日
H吸併A	中國外運股份有限公司吸併 中外運空運發展股份 有限公司	16.91	20.63	22.00%	2018年 2月28日

董事會函件

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易			日期
		均價被吸併方 市場參考價 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股價格 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股溢價率	
H吸併A	上海電氣集團股份有限公司 吸併上海輸配電股份 有限公司	26.65	35.00	31.33%	2007年 10月22日
H吸併A	中國鋁業股份有限公司吸併 山東鋁業有限公司	15.84	20.81	31.38%	2006年 12月28日
H吸併A	中國鋁業股份有限公司吸併 蘭州鋁業股份有限公司	9.26	11.88	28.29%	2006年 12月28日
H吸併A	濰柴動力股份有限公司吸併 株洲湘火炬火花塞有限 責任公司	4.88	5.80	18.85%	2006年 11月12日
非上市吸併A	中國交通建設股份有限公司 吸併中交路橋建設有限公司	11.81	14.53	23.03%	2010年 12月30日
非上市吸併A	美的集團股份有限公司吸併 廣東美的電器股份有限公司	9.46	15.96	68.71%	2013年 3月28日
非上市吸併A	申銀萬國期貨有限公司吸併 申萬宏源證券	8.30	9.96	20.00%	2014年 7月25日

董事會函件

吸收合併 交易類型		交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易			日期
			均價被吸併方 市場參考價 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股價格 (人民幣元 /股)	被吸併方 換股溢價率	
非上市吸併A	溫氏食品集團股份有限公司 吸併廣東大華農動物 保健品股份有限公司	8.33	13.33	60.00%	2015年 4月23日	
非上市吸併A	招商局公路網絡科技控股 股份有限公司吸併華北 高速公路股份有限公司	4.73	5.93	25.00%	2017年 6月14日	
非上市吸併A	招商局蛇口工業區控股股份 有限公司吸併招商局地產 控股股份有限公司(A股)	28.22	38.10	35.01%	2015年 9月16日	
被吸併方換股溢價率最大值				68.71%		
被吸併方換股溢價率第三四分位數				24.02%		
被吸併方換股溢價率平均值				14.18%		
被吸併方換股溢價率中位值				15.00%		
被吸併方換股溢價率第一四分位數				0.00%		
被吸併方換股溢價率最小值				-33.56%		

註1：中國長城科技集團股份有限公司吸併長城信息產業股份有限公司和招商局蛇口工業區控股股份有限公司吸併招商局地產控股股份有限公司(A股)的交易中定價基準採用的是停牌前120日均價。上表統計中，考慮到數據的統一性，重新測算了兩個交易中被吸併方停牌前交易均價，長城信息產業股份有限公司系人民幣36.26元/股、招商地產(A股)系人民幣28.22元/股，以便對比、分析。

數據來源：上市公司公告及Wind資訊

可能進行合併中，溢價20%處於可比交易被吸併方換股溢價率的第一四分位數和第三四分位數之間，符合市場慣例。

代價

為進行可能進行合併及保障本公司及目標公司少數股東權益，必須根據相關規則及法規以及市場慣例，為各大連港異議股東及目標公司異議股東分別提供購回替代方式及現金替代方式。遼寧港口集團（包括其子公司）及／或其指定獨立第三方（而非本公司）將提供購回替代方式及現金替代方式。在該等情況下，可能進行合併的代價為人民幣164.41億元，由每股目標公司股份人民幣2.54元乘以將在可能進行合併中兌換的6,472,983,003股目標公司股份得出。

有關碎股的安排

目標公司股東獲得的新A股數目將為整數，否則將按股份數目後一個小數位計算為一股A股發行予各目標公司股東，直至目標公司股東獲得的上述新A股數目與本公司所發行新A股數目相符為止。倘股份數目附帶小數點後一個位數字而大於本公司所發行餘下股份數目，則會採用電腦隨機分派方式辦理。

目標公司異議股東的權利

待可能進行合併成為無條件後，目標公司異議股東可選擇行使現金替代方式，以按每股目標公司股份人民幣2.16元的價格收取現金。該價格乃按定價期間目標公司股份平均成交價釐定。現金替代方式將由現金替代方式提供者提供。現金替代方式提供者不會就提供現金替代方式向本公司或其關連人士收取任何費用。

倘價格基準日至現金替代方式行使日期間發生除權或除息事件（如現金股息、紅股、資本公積金轉增股本、配發股份等），則上述價格將按此調整。於二零二零年六月二十二日，目標公司舉行股東周年大會，以審議及批准二零一九年度股息方案。會上決定，基於合共6,472,983,003股目標公司股份，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每十股目標公司股份人民幣0.48元（含稅）。截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施且現金替代方式將按每股目標公司股份人民幣2.11元的價格行使。

倘目標公司異議股東於目標公司的股東大會記錄日期後出售其目標公司股份，則其可行使現金替代方式的目標公司股份數目將按此減少。倘目標公司異議股東於記錄日期後收購目標公司股份，則所收購目標公司股份將不可行使現金替代方式。

目標公司異議股東將於現金替代方式行使日收取現金替代方式提供者就實際上宣派的每股目標公司股份提供的現金代價，並將有關目標公司股份轉讓予現金替代方式提供者。現金替代方式提供者將於現金替代方式行使日收購目標公司異議股東實際上公佈的所有目標公司股份，並按此支付現金代價。

倘本公司或目標公司的股東大會、本公司相關類別股東大會或相關監管部門拒絕可能進行合併，以致不實行可能進行合併，則目標公司異議股東將不可行使現金替代方式或自本公司或目標公司獲得補償。

可能進行合併預期於獲本公司及目標公司各自的股東大會批准後，仍有一段時間待中國證監會進行中國監管批准過程，時間的長短於現階段未能實際估計。於取得中國證監會就可能進行合併的批准及A股特別授權，且可能進行合併成為無條件後，本公司將繼續接觸獨立第三方投資者並根據A股特別授權發行新A股及／或要求遼寧港口集團（通過其子公司）出售確保本公司於緊隨可能進行合併完成後將符合上市規則的公眾持股量規定所需的現有股份數目。當以上確保公眾持股量合規的措施詳情獲正式確定，本公司將發出公告（「替代方式公告」）通知大連港異議股東及目標公司異議股東彼等可行使購回替代方式及現金替代方式（如適用）的時間、記錄日期、應如何知會本公司有關行使以及結算及交收詳情。現時預期替代方式公告將於可能進行合併成為無條件後六個月內作出，惟確實時間將取決於市場狀況及本公司控制範圍以外的因素。根據參照相關中國法律規定的市場慣例，完成行使購回替代方式及現金替代方式將不遲於可能進行交易完成。相關大連港異議股東及目標公司異議股東將於可能進行合併完成前選擇購回替代方式或現金替代方式（如適用），並將於可能進行合併完成的同時或之前收取現金，致使本公司於緊隨可能進行合併完成後的公眾持股量將已反映任何行使購回替代方式及現金替代方式的影響。

現金替代方式的價格調整機制

於以下情況，將觸發現金替代方式的價格調整機制：

上調

- (i) 於價格調整期，上海證券交易所綜合股價指數(000001.SH) (「**上證指數**」) 於連續20個交易日中至少10個交易日高於緊接目標公司股份暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日上證指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的目標公司股份每日平均成交價高於暫停買賣前20個交易日平均成交價超過20%；或
- (ii) 於價格調整期，港口指數(886031. WI) (「**港口指數**」) 於連續20個交易日中至少10個交易日高於緊接目標公司股份暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日港口指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的目標公司股份每日平均成交價高於暫停買賣前20個交易日平均成交價超過20%。

下調

- (i) 於價格調整期，上證指數於連續20個交易中至少10個交易日低於緊接目標公司股份暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日上證指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的目標公司股份每日平均成交價低於暫停買賣前20個交易日平均成交價超過20%；或
- (ii) 於價格調整期，港口指數於連續20個交易日中至少10個交易日低於緊接目標公司股份暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日港口指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的目標公司股份每日平均成交價低於暫停買賣前20個交易日平均成交價超過20%。

目標公司將召開董事會會議，審議及決定是否於觸發上述條件後10個交易日內調整現金替代方式。於價格調整期，目標公司僅會對現金替代方式作出一次調整。不論董事會有否決定調整現金替代方式，均不會在再次觸發上述條件後再次作出調整且毋須再次召開董事會會議。

經調整現金替代方式的價格將為上述連續20個交易日的平均成交價。

大連港異議股東的權利

待可能進行合併成為無條件後，大連港異議股東可選擇行使購回替代方式，按每股A股人民幣1.71元及每股H股0.67港元的價格收取現金。該等價格乃參照定價期間A股及H股各自的平均成交價釐定。

倘價格基準日至購回替代方式行使日期間發生除權或除息事件（如現金股息、紅股、資本公積金轉增股本、配發股份等），則上述價格將按此調整。於二零二零年六月二十九日，本公司舉行股東周年大會，以審議及批准二零一九年度股息方案。會上決定，基於合共12,894,535,999股股份，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每股股份人民幣0.021元（含稅，相等於按中國人民銀行所公佈直至二零二零年六月二十九日五個交易日期間人民幣兌港元平均匯率計算0.02299港元）。截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施且購回替代方式將按每股A股人民幣1.69元及每股H股0.65港元的價格行使。

倘大連港異議股東於本公司股東大會及有關類別股東大會記錄日期後出售其股份，則其可行使購回替代方式的股份數目將按此減少。倘大連港異議股東於上述記錄日期後收購股份，則所收購股份將不可行使購回替代方式。

大連港異議股東將於購回替代方式行使日收取購回替代方式提供者就實際上宣派的每股股份提供的現金代價，並將有關股份轉讓予購回替代方式提供者。購回替代方式提供者將於購回替代方式行使日收購大連港異議股東實際上公佈的所有股份，並按此支付現金代價。購回替代方式提供者不會就提供購回替代方式向本公司或其關連人士收取任何費用。

倘本公司或目標公司的股東大會、本公司相關類別股東大會或相關監管部門拒絕可能進行合併，以致不實行可能進行合併，則大連港異議股東將不可行使購回替代方式或自本公司或目標公司獲得補償。

董事會函件

選擇行使購回替代方式的大連港異議股東將會收取的現金乃經參照定價期間A股及H股各自的平均成交價釐定。董事會認為購回替代方式為公平合理及符合股東整體利益。

按「目標公司異議股東的權利」標題所披露，本公司可能於適當時候發出替代方式公告。根據相關中國法律規定，完成行使購回替代方式及現金替代方式將不遲於可能進行交易完成。

購回替代方式的合理性分析

可能進行合併中的合併方本公司為A+H股上市公司。選取A股上市公司作為吸併另一A股上市公司的可比交易以分析持有A股的大連異議股東的購回替代方式價格的合理性：

吸收合併		吸併方A股	吸併方現金	現金選擇權	
交易類型	交易名稱	停牌前20個	選擇權價格	價格較A股	日期
		交易日均價		停牌前20日	
		(人民幣元	(人民幣元	均價溢價	
		/股)	/股)		
A吸併A	攀鋼集團攀枝花鋼釩有限公司 換股吸併集成期貨有限公司	9.59	9.59	0.00%	2008年 5月15日
A吸併A	攀鋼集團攀枝花鋼釩有限公司 換股吸併攀鋼集團重慶鈦業 股份有限公司	9.59	9.59	0.00%	2008年 5月15日

董 事 會 函 件

吸收合併 交易類型	交易名稱	吸併方A股	吸併方現金	現金選擇權	日期
		停牌前20個 交易日均價 (人民幣元 /股)	選擇權價格 (人民幣元 /股)	價格較A股 停牌前20日 均價溢價	
A吸併A	百視通網絡電視技術發展有限 責任公司換股吸併東方明珠 新媒體股份有限公司	32.43	32.54	0.34%	2014年 11月21日
A吸併A	中國東方航空股份有限公司 換股吸併上海航空有限公司	5.28	5.28	0.00%	2009年 7月10日
A吸併A	濟南鋼鐵換股吸併萊蕪鋼鐵 股份有限公司	3.44	3.95	14.83%	2011年 4月11日
A吸併A	中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	5.63	5.63	0.00%	2014年 12月30日
A吸併A	中國醫藥健康產業股份有限公司 吸併河南天方藥業股份有限公司	20.74	20.74	0.00%	2012年 5月4日

董 事 會 函 件

吸收合併 交易類型	交易名稱	吸併方A股	吸併方現金	現金選擇權	日期
		停牌前20個 交易日均價 (人民幣元 /股)	選擇權價格 (人民幣元 /股)	價格較A股 停牌前20日 均價溢價	
A吸併A	中國長城科技集團股份有限公司 吸併長城信息產業股份有限公司	21.09	13.04	-38.17%	2016年 2月23日
A吸併A	寶山鋼鐵股份有限公司吸併 武漢鋼鐵股份有限公司	5.11	4.60	-9.98%	2016年 9月22日
A吸併A	新湖中寶股份有限公司吸併 浙江新湖創業投資股份有限公司	3.85	3.85	0.00%	2008年 12月17日
A吸併A	廣州白雲山醫藥集團股份 有限公司吸併廣州 白雲山製藥股份有限公司	12.2	12.20	0.00%	2012年 2月29日
A吸併A	美的集團股份有限公司吸併 無錫小天鵝股份 有限公司(A股)	42.04	36.27	-13.73%	2018年 10月23日

董 事 會 函 件

吸收合併 交易類型	交易名稱	吸併方A股	吸併方現金	現金選擇權	日期
		停牌前20個 交易日均價 (人民幣元 /股)	選擇權價格 (人民幣元 /股)	價格較A股 停牌前20日 均價溢價	
A吸併A	上海友誼集團股份有限公司 吸併上海百聯集團股份 有限公司	15.57	15.57	0.00%	2010年 11月2日
A吸併A	青海鹽湖工業股份有限公司 吸併青海鹽湖工業集團 股份有限公司	53.53	51.86	-3.12%	2009年 7月24日
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併 邯鄲鋼鐵股份有限公司	5.29	5.29	0.00%	2008年 12月28日
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併 承德新新鈮鈦股份有限公司	5.29	5.29	0.00%	2008年 12月28日
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海中西製藥 有限公司	11.83	11.83	0.00%	2009年 10月15日

董事會函件

吸收合併 交易類型	交易名稱	吸併方A股		現金選擇權	
		停牌前20個 交易日均價 (人民幣元 /股)	吸併方現金 選擇權價格 (人民幣元 /股)	價格較A股 停牌前20日 均價溢價	日期
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海實業醫藥投資 股份有限公司	11.83	11.83	0.00%	2009年 10月15日
	吸併方現金選擇權溢價率最大值			14.83%	
	吸併方現金選擇權溢價率第三四分位數			0.00%	
	吸併方現金選擇權溢價率平均值			-2.77%	
	吸併方現金選擇權溢價率中位值			0.00%	
	吸併方現金選擇權溢價率第一四分位數			0.00%	
	吸併方現金選擇權溢價率最小值			-38.17%	

註1：青海鹽湖工業股份有限公司吸收合併青海鹽湖工業集團股份有限公司案例中，最終實施的現金選擇權價格為人民幣51.86元/股，調整因2010年4月28日實施2009年度利潤分配方案即每10股派現金人民幣4.03元原因，扣除的人民幣0.40元/股，可參考的現金選擇權價格為人民幣51.86元/股。

數據來源：上市公司相關公告和Wind資訊

於可能進行合併中，購回替代方式的價格與A股停牌前20個交易日（即2020年6月19日）交易均價相同，溢價（折價）幅度與上述可比交易中吸併方現金選擇權較A股停牌前20個交易日交易均價溢價率的第一四分位數、中位值和第三四分位數均相同，且與上述案例的平均值差異不大，本公司認為價格設置符合市場操作慣例，具有合理性。

董事會函件

對於持有H股的大連異議股東的購回替代方式，選取發行多類別股本證券的上市公司（包括A+H股上市公司、A+B股上市公司）參與吸收合併的可比交易中，異議股東現金選擇權的確定方式進行分析：

交易名稱	參與交易的 A+H上市公司名稱	A股異議股東現金 選擇權定價方式	H股或B股 異議股東現金 選擇權定價方式		各類別 股東現金 選擇權 定價方式	日期
			選擇權定價方式	選擇權定價方式	是否一致	
中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	中國南車股份有限 公司(A+H)	定價基準日前20個交 易日股票交易均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	是	2014年12月30日
中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	中國北車股份有限 公司(A+H)	定價基準日前20個交 易日股票交易均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	是	2014年12月30日
中國東方航空股份有限公司 換股吸併上海航空有限公 司	中國東方航空股份 有限公司(A+H)	定價基準日前20個交 易日股票交易均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	是	2009年7月10日
廣州白雲山醫藥集團股份有 限公司換股吸併廣州白雲 山製藥股份有限公司(A 股)	廣州白雲山醫藥集 團股份有限公司 (A+H)	定價基準日前20個交 易日股票交易均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	是	2012年2月29日
美的集團股份有限公司吸併 無錫小天鵝股份有限公司	無錫小天鵝股份有 限公司(A+B)	定價基準日前20個交 易日股票交易均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	定價基準日前20個 交易日股票交易 均價	是	2018年10月23日

董事會函件

交易名稱	參與交易的 A+H上市公司名稱	A股異議股東現金 選擇權定價方式	H股或B股 異議股東現金 選擇權定價方式		各類別 股東現金 選擇權 定價方式 是否一致	日期
			定價基準日前120個交 易日股票交易均價	定價基準日前120個 交易日股票交易 均價		
招商局蛇口工業區控股股份 有限公司吸併招商局地產 控股股份有限公司	招商局地產控股 股份有限公司 (A+B)	定價基準日前120個交 易日股票交易均價	定價基準日前120個 交易日股票交易 均價	是		2015年9月16日

資料來源：上市公司相關公告和Wind資訊

上述可比交易中，各類別異議股東現金選擇權價格的定價方式均保持一致，從而使得同一公司的各類別股東均獲得公平對待，且全部案例中涉及的H股現金選擇權均採用定價基準日前20個交易日股票交易均價確定。於可能進行交易中，持有H股及A股的大連異議股東購回替代方式價格均按照A股停牌日前20個交易日交易均價確定，符合市場操作慣例，體現對於兩地股東的公平原則，本公司認為具有合理性。

倘本公司或目標公司的股東大會、本公司相關類別股東大會或相關監管部門拒絕可能進行合併，以致不實行可能進行合併，則大連港異議股東將不可行使購回替代方式或自本公司或目標公司獲得補償。

購回替代方式的價格調整機制

於以下情況，將觸發購回替代方式價格調整機制：

A股

上調

- (i) 於價格調整期，上證指數於連續20個交易日中至少10個交易日高於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日上證指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的A股每日平均成交價高於暫停買賣前20個A股交易日A股平均成交價超過20%；或
- (ii) 於價格調整期，港口指數於連續20個交易日中至少10個交易日高於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日港口指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的A股每日平均成交價高於暫停買賣前20個A股交易日A股平均成交價超過20%。

下調

- (i) 於價格調整期，上證指數於連續20個交易中至少10個交易日低於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日上證指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的A股每日平均成交價低於暫停買賣前20個A股交易日A股平均成交價超過20%；或
- (ii) 於價格調整期，港口指數於連續20個交易日中至少10個交易日低於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日港口指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的A股每日平均成交價低於暫停買賣前20個A股交易日A股平均成交價超過20%。

H股

上調

- (i) 於價格調整期，恒生指數(HIS.HI) (「恒指」) 於連續20個交易日中至少10個交易日高於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日恒指超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的H股每日平均成交價高於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前20個H股交易日H股平均成交價超過20%；或
- (ii) 於價格調整期，香港運輸指數(887115.WI) (「香港運輸指數」) 於連續20個交易日中至少10個交易日高於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日香港運輸指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的H股每日平均成交價高於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前20個H股交易日H股平均成交價超過20%。

下調

- (i) 於價格調整期，恒指於連續20個交易日中至少10個交易日低於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日恒指超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的H股每日平均成交價低於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前20個H股交易日H股平均成交價超過20%；或
- (ii) 於價格調整期，香港運輸指數於連續20個交易日中至少10個交易日低於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前最後交易日香港運輸指數超過20%；同時連續20個交易日中至少10個交易日的H股每日平均成交價低於緊接A股暫停在上海證券交易所買賣前20個H股交易日H股平均成交價超過20%。

本公司將召開董事會會議，審議及決定是否於觸發上述條件後10個交易日內調整購回替代方式。董事會將分別審議及決定對A股及H股的價格調整。於價格調整期，本

公司僅會對購回替代方式作出一次調整。不論董事會有否決定調整購回替代方式，均不會在再次觸發上述條件後再次作出調整。

經調整購回替代方式的A股及H股價格將為上述連續20個交易日A股及H股各自的平均成交價。

港口指數及香港運輸指數

背景

港口指數(886031.WI)是一隻追蹤21支A股股票的市值加權型指數，由Wind資訊於2006年6月發佈。港口指數追蹤的成份股中，包含A股全部19個以港口綜合物流為主業的上市公司，同時包括2個以港口相關倉儲、貨運代理為主業的上市公司。

香港運輸指數(887115.WI)是一隻追蹤79支港股股票的市值加權型指數，由Wind資訊於2006年6月發佈。香港運輸指數成份股基本包含了香港聯交所上市的全部交通運輸行業上市公司，包括17家港口綜合物流行業上市公司、14家高速公路行業上市公司、4家公路運輸行業上市公司、14家海運行業上市公司、4家航空業上市公司、17家航空貨運及物流業上市公司、3家機場行業上市公司和2家鐵路運輸行業上市公司。

上述兩個指標的成分股行業分佈為Wind四級行業分類標準。Wind行業分類標準全面借鑒了GICS (Global Industries Classification Standard)行業分類標準，GICS是MSCI和S&P共同推出的行業分類體系，在全球擁有最廣泛的證券市場使用用戶。Wind行業分類標準既符合國際標準又適用於中國證券市場。

合理性

根據中國證監會2018年發佈的《關於發行股份購買資產發行價格調整機制的相關問題與解答》，發行價格調整方案應當建立在市場和同行業指數變動基礎上，本次對於購回替代方式的價格調整方案參照上述監管要求制定。

於可能進行合併中，設置價格調整方案的目的是為了避免由於市場環境發生較大變化，從而使得以2020年6月19日前20個交易日股票交易均價確定的購回替代方式不再能夠公允的反應股份價值，從而損害中小股東利益的情況。而同行業指數的波動情況能夠較好的體現行業內上市公司市場環境是否發生較大變動，以同行業指數變動決定是否調整價格符合價格調整方案的設置初衷。

近期同行業市場案例中，湖北楚天智能交通股份有限公司(600035.SH)發行股份及支付現金購買資產案例選用主要覆蓋A股公路與鐵路交通運輸行業上市公司的申萬高速公路指數(801175.SI)作為價格調方案基礎。同類型交易市場案例中，家電行業上市公司美的集團股份有限公司(000333.SZ)吸收合併洗衣機行業上市公司無錫小天鵝股份有限公司(A股)(000418.SZ)案例，購回替代方案採用主要覆蓋空調、電冰箱、洗衣機等白色家電行業上市公司的申萬白色家電指數(801111.SI)作為價格調整方案基礎。上述同行業、同類型交易中，均採用同行業指數變動作為價格調整方案的基礎。

港口指數(886031.WI)全面覆蓋從事港口及港口相關業務的A股上市公司，能夠體現合併雙方同行業上市公司的市場環境變動情況。香港運輸指數(887115.WI)全面覆蓋從事交通運輸行業的港股上市公司，而交通運輸行業中各細分行業在二級市場的股價波動具有較強的相關性，香港運輸指數(887115.WI)也能夠較好的反應本公司H股同行業上市公司的市場環境變動情況。

綜上所述，本公司認為採用港口指數(886031.WI)和香港運輸指數(887115.WI)作為價格調整方案基礎具有合理性。

吸收資產及接管負債

於全面實行可能進行合併後，本公司或其全資子公司將根據可能進行合併吸收目標公司所有資產、業務、人員及權利以及接管目標公司所有負債。本公司及目標公司須根據相關法律法規辦理債權人通知及公告程序，並應其各債權人的要求於法定期限內促使第三方或其本身預先清償債項或向其各自債權人提供額外擔保。

目標公司須交付其所有資產，並在本公司協助下辦理一切相關登記及備案手續，包括但不限於有關房地產物業、海域、商標、專利、特許經營權、在建工程、船隻等所有權的登記及備案手續。

於全面實行可能進行合併後，目標公司現有分支機構及子公司將更改其商業登記為本公司分支機構及子公司。

於全面實行可能進行合併後，本公司僱員將根據其勞動合同繼續於本公司任職。於可能進行合併前的目標公司僱員將按新勞動合同重新受僱於本公司。目標公司作為用人單位享有及承擔的一切權利及義務將於可能進行合併後由本公司接管。本公司及目標公司協定，於召開可能進行合併相關股東大會前，將分別召開僱員代表大會或僱員大會，以審議可能進行合併的僱員安排。

批准的有效期

有關可能進行合併的股東批准將自本公司股東大會及類別股東大會批准起十二個月期間有效。

倘可能進行合併未於有關批准日期起十二個月內完成，且本公司應繼續進行交易，則本公司將敦請股東批准將初始股東批准的十二個月有效期延長。

2.3 合併協議

於二零二零年七月七日，本公司與目標公司就可能進行合併訂立合併協議。除上文第2.2節所列條款外，合併協議的主要條款及條件包括：

訂約方	本公司及目標公司
代價	本公司將以發行9,803,980,057股A股的方式換取目標公司已發行股本中合共6,472,983,003股目標公司股份，意即將就每股目標公司股份發行1.5146股A股。

待可能進行合併成為無條件後，目標公司異議股東可選擇行使現金替代方式，按每股目標公司股份人民幣2.16元的價格收取現金。該價格乃按定價期間目標公司股份平均成交價釐定。現金替代方式將由現金替代方式提供者提供。

待可能進行合併成為無條件後，大連港異議股東可選擇行使購回替代方式，按每股A股人民幣1.71元及每股H股0.67港元的價格收取現金。該價格乃按定價期間A股及H股分別的平均成交價釐定。購回替代方式將由購回替代方式提供者提供。

先決條件

合併協議及據此擬進行交易將於達成下列條件後生效：

- (1) 取得(i)董事會及股東就此召開的本公司股東大會及相關類別股東大會的批准^(附註1)；及(ii)目標公司董事會及目標公司股東就此召開的目標公司股東大會的批准^(附註2)；
- (2) 取得國資委及中國證監會的必要同意及批准；
- (3) 取得執行人員就收購守則規則26.1下因可能進行合併而觸發營口港務須就股份提出強制性全面要約的責任授出的豁免；及

附註1： 須獲出席臨時股東大會的無利害關係股東所佔表決權最少三分之二，以及分別出席A股類別股東大會及H股類別股東大會的無利害關係股東所佔表決權最少三分之二批准。

附註2： 獲出席目標公司股東大會的無利害關係股東所佔表決權最少三分之二批准。

- (4) 聯交所並無對本公司所發出有關可能進行合併的公告及通函提出反對。

完成可能進行交易及據此進行的股份交換須待本公司於緊隨股份交換完成後遵守上市規則8.08(1)(a)條項下的公眾持股量規定後，方可作實。此條件不可豁免。

就上述條件(2)而言，已向國資委取得批准。

就上述條件(3)而言，營口港務已向執行人員申請且執行人員已授出根據收購守則規則26.1附註6有關因可能進行合併而觸發營口港務須就股份提出強制性全面要約的豁免。

就上述條件(4)而言，已就該公告及本通函的刊發取得聯交所的許可。

於實行可能進行合併期間，本公司及目標公司須根據相關法律法規繼續辦理手續，並須作出合理努力以獲取相關監管部門的必要批准及同意，以完成可能進行合併。

終止

合併協議僅可於本公司及目標公司雙方同意終止時終止。

2.4 可能進行合併的影響

可能進行合併將涉及本公司向目標公司股東按換股比率發行A股，換取彼等持有的目標公司股份。待取得中國證監會及上海證券交易所的批准後，為可能進行合併而將予發行的A股將於上海證券交易所上市。

倘實行可能進行合併，將發行合共9,728,893,454股A股，以換取目標公司股份。於全面實行可能進行合併後（假設於最後實際可行日期至實行可能進行合併期間並無發行其他本公司股份，且不計及根據A股特別授權可能發行的新A股），本公司的已發

行股本總額將為22,623,429,453股股份，包括5,158,715,999股H股及17,464,713,454股A股，分別相當於經根據可能進行合併發行A股擴大的本公司已發行股份總數約22.80%及77.20%。

營口港務現時持有目標公司78.29%權益。目前預期營口港務將在可能進行合併中以全部有關權益換取本公司將予發行的新A股，如此將使營口港務於本公司的直接權益由現時的0%增至緊隨可能進行合併後約33.67%。就此而言，營口港務已申請且執行人員已授出根據收購守則規則26.1附註6營口港務因可能進行合併而提出強制性全面要約的豁免。可能進行合併不會引致本公司最終控制權出現任何變動，且本公司將於可能進行合併前後一直受招商局集團最終控制。

根據本公司於二零二零年六月三十日及截至該日止六個月的經審核財務報表，本公司截至二零二零年六月三十日的總資產為人民幣34,629,520,170.47元，負債佔資產比率為37.50%。於可能進行合併完成後，本公司的未經審核的備考綜合總資產將增加至人民幣54,662,125,365.06元，而負債佔資產比率將減至31.37%。於可能進行合併完成後，本公司收益的規模將會增加。於可能進行合併完成後，本公司在財務上將獲得更多保障並更佳的防範風險，未來的可持續發展將得以保障。

應付董事薪酬及董事應收實物利益總額將不會因可能進行合併而有所變動。

2.5 有關發行新A股的特別授權

A股特別授權

董事會預期於適當時候通過進一步董事會決議案，以分別召開有關授予董事會A股特別授權以向最多35名指明投資者發行新A股的股東大會以及A股及H股持有人類別股東大會。就A股特別授權而言，有待物色的投資者將為上市規則所界定本公司的獨立第三方，並包括證券投資基金管理公司、證券公司、金融公司、資產管理公司、保險機構投資者、信託公司、合資格境外機構投資者、符合中國證監會規定的其他國內法人及自然人。

董事會將獲授予A股特別授權，即於有關期間（定義見下文）以非公開發售方式發行最多3,868,360,799股新A股（即不超過於最後實際可行日期本公司已發行股份數目的30%，價值最高為人民幣2,100,000,000元）予最多35名指明投資者，並確定將予發行新

A股確切數目及新A股價格（此價格按中國證監會規定的詢價程序結果而定，不得低於發行新A股前20個交易日A股平均成交價的80%）的無條件特別授權。將予發行的新A股數目及新A股認購價將在最後實際可行日期後進行除權或除息安排之時予以調整。

倘指明投資者人數少於六名，則本公司將遵守第13.28(7)條的相關規定。

就此A股特別授權而言，「有關期間」指本公司股東大會及相關類別股東大會批准A股特別授權起十二個月期間。

倘根據A股特別授權進行的發行未於有關批准日期起十二個月內完成，且本公司應繼續進行有關發行，則本公司將敦請股東批准將初始股東批准的十二個月有效期延長。

根據A股特別授權發行新A股須待達成以下條件方可作實：

- (i) 取得(i)董事會及股東於就此召開的本公司股東大會及相關類別股東大會就可能進行合併、A股特別授權及相關交易的批准；及(ii)目標公司董事會及目標公司股東於就此召開的目標公司股東大會就可能進行合併、A股特別授權及相關交易的批准；
- (ii) 取得國資委及中國證監會必要同意及批准；
- (iii) 取得執行人員就收購守則規則26.1下因可能進行合併而觸發營口港務須就股份提出強制性全面要約的責任授出的豁免；
- (iv) 聯交所並無對本公司所發出有關合併協議下擬進行交易的公告及通函提出反對；及
- (v) 繼續進行可能進行合併。

就上述條件(ii)而言，已向國資委取得批准。

就上述條件(iii)而言，營口港務已向執行人員申請且執行人員已授出根據收購守則規則26.1附註6有關因可能進行合併而觸發營口港務須就股份提出強制性全面要約的豁免。

就上述條件(iv)而言，已就該公告及本通函的刊發取得聯交所的許可。

合併協議及可能進行合併並非互為條件，且不會受完成或成功實行A股特別授權影響。

所得款項用途

所得款項擬用於補充營運資金、改善流動性、償還本公司的計息債務及結清有關可能進行合併產生的專業費用及開支。

禁售安排

獨立投資者將會認購的新A股不得於發行有關新A股之日起六個月期間出售。於發行完成後，認購人亦須遵守本公司促致的額外股份禁售安排。倘禁售安排不符合證券監管部門的最新監管意見，則禁售安排將按此調整。

2.6 最新進展

於二零二零年七月七日，本公司接獲招商局集團通知，國資委已發佈《關於大連港股份有限公司吸收合併營口港務股份有限公司及配套融資有關事項的批覆》(國資產權[2020]298號)，國資委原則上同意可能進行合併及A股特別授權的整體計劃。

2.7 可能進行合併的理由及裨益

推動遼寧省港口集約式發展

根據交通運輸部和國家發改委制定的《全國沿海港口佈局規劃》，提出了全國沿海港口佈局規劃。中國將在環渤海、長江三角洲、東南沿海、珠江三角洲和西南沿海形成五個港口群體，強化群體內綜合性、大型港口的主體作用，形成煤炭、石油、鐵礦石、集裝箱、糧食、商品汽車、陸島滾裝和旅客運輸等8個運輸系統的佈局。當中，環渤海地區港口群體由遼寧、津冀和山東沿海港口群組成。近年來，環渤海地區港口產業的產能過剩，服務業的嚴重同質化以及惡性競爭加劇，嚴重限制了港口產業的整體

健康發展。通過合理整合港口資源，港口可以充分利用各自的優勢資源，優化碼頭資源的配置，提高碼頭資源的綜合利用率，避免浪費資源和同質化競爭。可能進行合併符合中國港口佈局規劃和集約發展的指導方向。

整合港口相關資源，創造協同效應

可能進行合併是遼寧省港口整合的重要步驟之一，它將補充兩個港口的優勢，充分發揮大連港自貿區的政策優勢，港口和航運金融優勢及物流體系優勢，有效結合營口港的集散條件和功能優勢，促進大連與營口雙贏，實現遼寧省港口的轉型、升級及可持續發展。此外，從行業的基本特徵來看，港口工業表現出明顯的規模經濟特徵。由於港口投資規模大，固定成本高，只有當港口吞吐量達到一定規模時，港口生產的單位固定成本和營銷成本才能不斷降低。因此，可能進行合併亦有利於雙方核心資源的整合，充分發揮規模效應，進一步提高盈利能力。

可能進行合併完成後，兩個港口將通過資產、人員、管理和其他因素的深度整合，充分利用其資源來構建現代港口物流系統。在現有設施和分銷網絡的基礎上，這兩個港口將建設東北亞國際物流中心，促進本公司資產規模的擴大，業務收入的增長和盈利能力的提高，並繼續增強本公司的整體競爭力。

解決本集團與目標集團之間的任何競爭

在取得遼寧港口集團控制權的過程中，招商局（遼寧）及招商局集團各自向本公司承諾，就遼寧港口集團與本公司之間的任何同業競爭，其將根據有關規定和有關證券監督管理部門的要求，盡最大努力在二零二二年年年底前穩步促進解決此類競爭（通過資產重組、業務調整和委託管理等措施）。可能進行合併符合股東的承諾，將有助於解決本公司與目標公司之間的任何可能的競爭。

加強目標集團獨立於控股股東

於二零一九年十一月，遼寧證監會要求目標公司整改若干獨立性問題，內容有關在(i)業務管理獨立性；(ii)財務管理獨立性；(iii)人事管理獨立性；及(iv)若干管理部門獨立性方面出現不理想情況而受到若干監管方面的批評。根據目標公司二零一九年年報，已作出並完成所有整改。目標公司已確認已遞交其完成整改報告並獲相關中國機

關接納。監管方面的批評加強了本集團與目標集團未來港口相關資源整合的需求，而並非利用遼寧港口集團（作為控股股東）的中央協調作用。

2.8 上市規則的涵義

由於有關合併協議的適用百分比率之一超過100%，因此，根據上市規則第十四章，合併協議項下擬進行的交易構成本公司一項非常重大收購事項，須遵守公告及股東批准的規定。

於最後實際可行日期，招商局集團為本公司及目標公司的最終實益擁有人。因此，合併協議項下擬進行的交易亦構成本公司的關連交易，須遵守上市規則第十四A章有關申報、公告及獨立股東批准的規定。招商局集團及其聯繫人將須在任何股東大會上放棄投票表決，以批准合併協議項下擬進行的交易。

根據A股特別授權發行A股須待可能進行合併完成後方可進行，並將構成公司章程項下A股持有人及H股持有人類別權利的一項變更。根據上市規則第14.06(5)條、第19A.38條及公司章程，A股特別授權須經股東在股東大會及獨立類別會議上批准。招商局集團及其聯繫人須在批准A股特別授權的任何股東會議上放棄投票。

除上文披露者外，概無其他股東須在批准A股特別授權的任何股東會議上放棄投票。

本公司將成立由獨立非執行董事組成的獨立董事委員會，以就合併協議的條款向獨立股東提供意見。本公司將委聘獨立財務顧問就相同事項向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。

魏明暉先生、孫德泉先生、曹東先生、齊岳先生、袁毅先生及那丹紅女士（均為董事）各自亦在招商局集團或其聯繫人（不包括本集團）擔任管理或董事職務，已就批准合併協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。除上文披露者外，並無出席董事會會議的董事在合併協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益或須就合併協議及其項下擬進行交易放棄投票。

豁免嚴格遵守第14.06B條

可能進行合併可能會觸發上市規則第14.06B條內的明確測試，詳情如下：(1)可能進行合併構成本公司的一項非常重大收購事項（「**非常重大收購事項**」），在該事項中，本公司將發行新A股作為代價股份以換取所有目標公司股份。可能進行合併完成時，營口港務（為持有目標公司78.29%權益的現行股東）預計將以其目標公司股份換取本公司將發行的新A股，令其於本公司的股權增至超過30%，因此符合上市規則第1.01條項下「控股股東」的定義。(2)於二零一九年五月三十一日，遼寧國資委與招商局（遼寧）訂立一項股權轉讓協議，據此遼寧國資委同意將遼寧港口集團的1.1%股權無償轉讓予招商局（遼寧）。該轉讓已於二零一九年九月三十日達成。轉讓完成時，遼寧港口集團由招商局（遼寧）擁有51%，而招商局（遼寧）成為本公司的新控股股東。可能進行合併將屬於在新控股股東成為新控股股東的36個月內源自新控股股東（即招商局（遼寧））聯繫人（即遼寧港口集團）的非常重大收購事項。(3)於二零一七年十二月二十日前後，大連國資委與遼寧港口集團（前稱遼寧東北亞港航發展有限公司）訂立一項股份轉讓協議，據此大連國資委同意將大連港集團的100%股權無償轉讓予遼寧港口集團。有關轉讓已於二零一八年二月完成。因此，可能進行合併將屬於在新控股股東成為新控股股東的36個月內源自一名新控股股東（即遼寧港口集團）的非常重大收購事項。

本公司認為，上述情況為純技術性結果：(1)營口港務自二零一八年二月起一直為遼寧港口集團的子公司，且遼寧港口集團在可能進行合併之前及之後一直為本公司控股股東。(2)招商局（遼寧）於二零一九年九月成為本公司及目標公司的控股股東。然而，可能進行合併是來自遼寧港口集團的注入，而非來自招商局（遼寧）。(3)遼寧港口集團於二零一八年二月成為本公司及目標公司的控股股東。緊接有關轉讓前，本公司及目標公司的最終控股股東分別為大連國資委及營口國資委。大連國資委及營口國資委均隸屬於遼寧國資委，而遼寧港口集團在關鍵時間由遼寧國資委全資擁有。有關股份轉讓代表國資委之間股權平台的變動，而有關國資委根據上市規則均被視為中國政府機構。當時，執行人員及中國證監會各自已豁免遼寧港口集團就有關股權轉讓向本公司其他股東提出強制性全面要約。

參考上市規則第14.06B條的六項評估因素：(1)僅一項適用規模測試比率略超100%；(2)可能進行合併並不涉及收購任何完全不同於本集團現有業務的業務，因為本公司及目標公司的主要業務大致類似；(3)本集團持有大量資產及從事實質性業務，且

其現有業務將佔據可能進行合併後業務的一大部分；(4)目標公司自二零零二年起在上海證券交易所上市(股份代號：600317)，為營口港(中國東北地區的第二大港口)的港口運營者；(5)可能進行合併不會導致本公司的控制權出現任何變動；(6)可能進行合併並不涉及任何連同收購或一系列收購構成將收購目標上市的一系列交易或安排的交易或安排。

可能進行合併亦將給本公司帶來可觀利益，詳情載於本通函「董事會函件」內「可能進行合併的理由及裨益」一節。

基於上文所述，本公司已向聯交所申請豁免嚴格遵守上市規則第14.06B條(須待營口港務從執行人員取得豁免而毋須因營口港務在可能進行合併中收購本公司將發行的新A股導致其於本公司的投票權超逾收購守則規則26.1規定的30%限額而履行強制性一般責任，方可作實)且聯交所已授出該豁免。

豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條

本公司已基於以下理由申請且聯交所已批准本公司豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條規定的會計師報告規定：

- (1) 目標公司自二零零二年起已於上海證券交易所上市。目標集團的財務報表已由中國知名會計師事務所審核。
- (2) 本通函乃有關可能進行合併，其將包括(i)根據中國企業會計準則(「**中國企業會計準則**」)編製並經華普天健會計師事務所審核的目標公司截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的經審核綜合財務報表，其已由目標公司刊發於上海證券交易所網站，及(ii)根據中國企業會計準則編製並經信永中和會計師事務所(特殊普通合伙)審核的目標公司截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止財政年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月的經審核綜合財務報表(統稱「**目標集團歷史往績記錄賬目**」)。
- (3) 並無具有任何審核資格的目標集團歷史往績記錄賬目已刊發(或預期將刊發)。

- (4) 經與目標公司協商並要求對其三年的財務進行審核被拒之後，本公司認為基於按中國企業會計準則編製的目標集團歷史往績記錄賬目，在本通函中作出建議的替代披露乃屬可行及適當。倘本公司委聘會計師事務所重新審核目標集團的財務資料，其會招致巨額成本及費用，且不會為股東產生目標集團歷史往績記錄賬目未反映的任何有意義資料。
- (5) 本公司認為其已採取合理措施索取資料以符合上市規則第14.69(4)(a)(i)條的規定，在相關情況下該規定對本公司而言過於繁瑣且不可行，放寬該規定不太可能會為股東及潛在投資者帶來不必要的風險。

本公司已根據上市規則第四章在本通函載列以下資料，作為對會計師報告的替代披露：

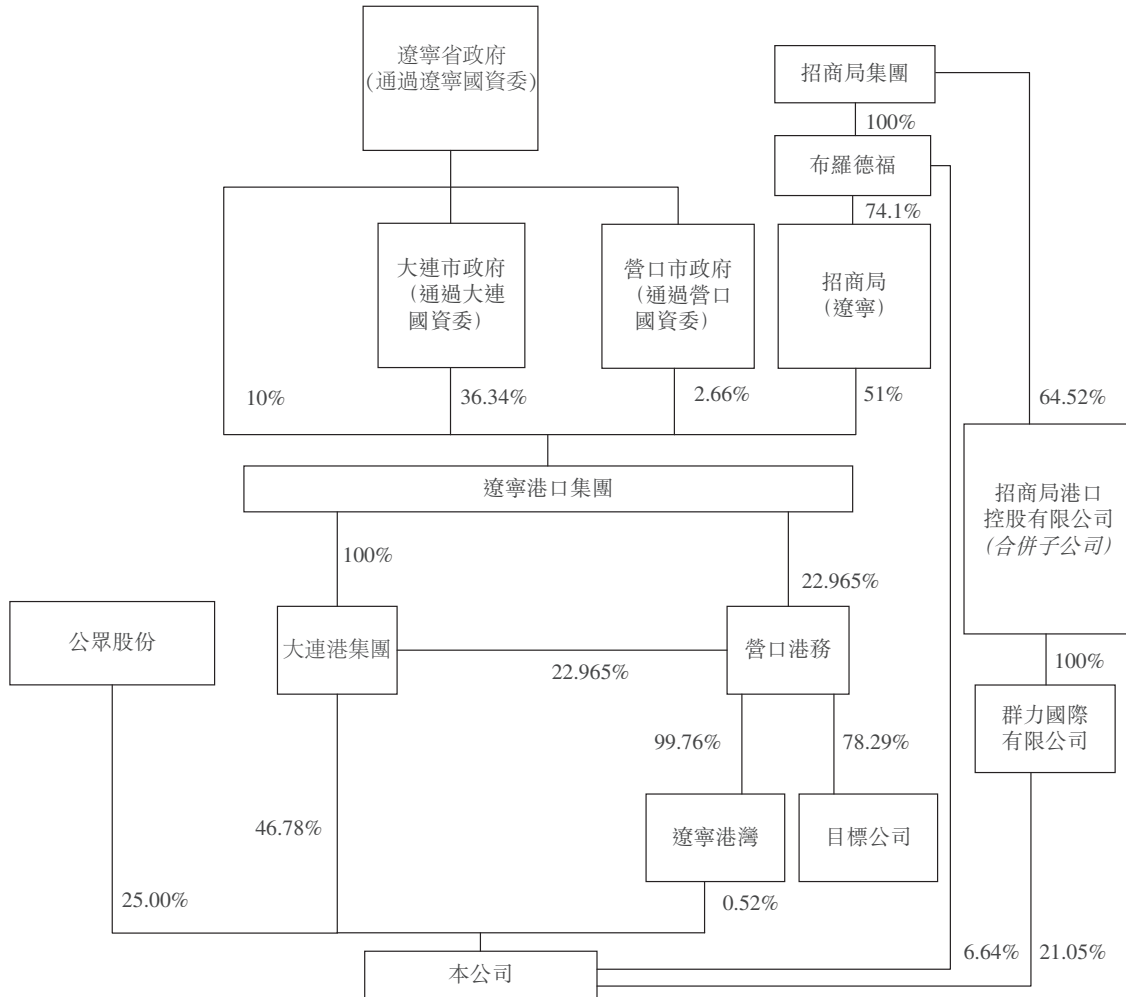
- (1) 目標集團歷史往績記錄賬目全文。
- (2) 目標集團截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月經營業績的管理層討論與分析，其摘錄自目標公司已刊發文件。
- (3) 根據上市規則第14.69(4)(a)(i)條的規定尋求豁免的理由及豁免詳情。

2.9 董事的意見

董事（不包括獨立非執行董事）認為，合併協議的條款乃經公平磋商後釐定，其項下擬進行交易乃於本公司日常及一般業務過程中按正常商業條款或更佳條款進行，屬公平合理及符合本公司及其股東的整體利益。

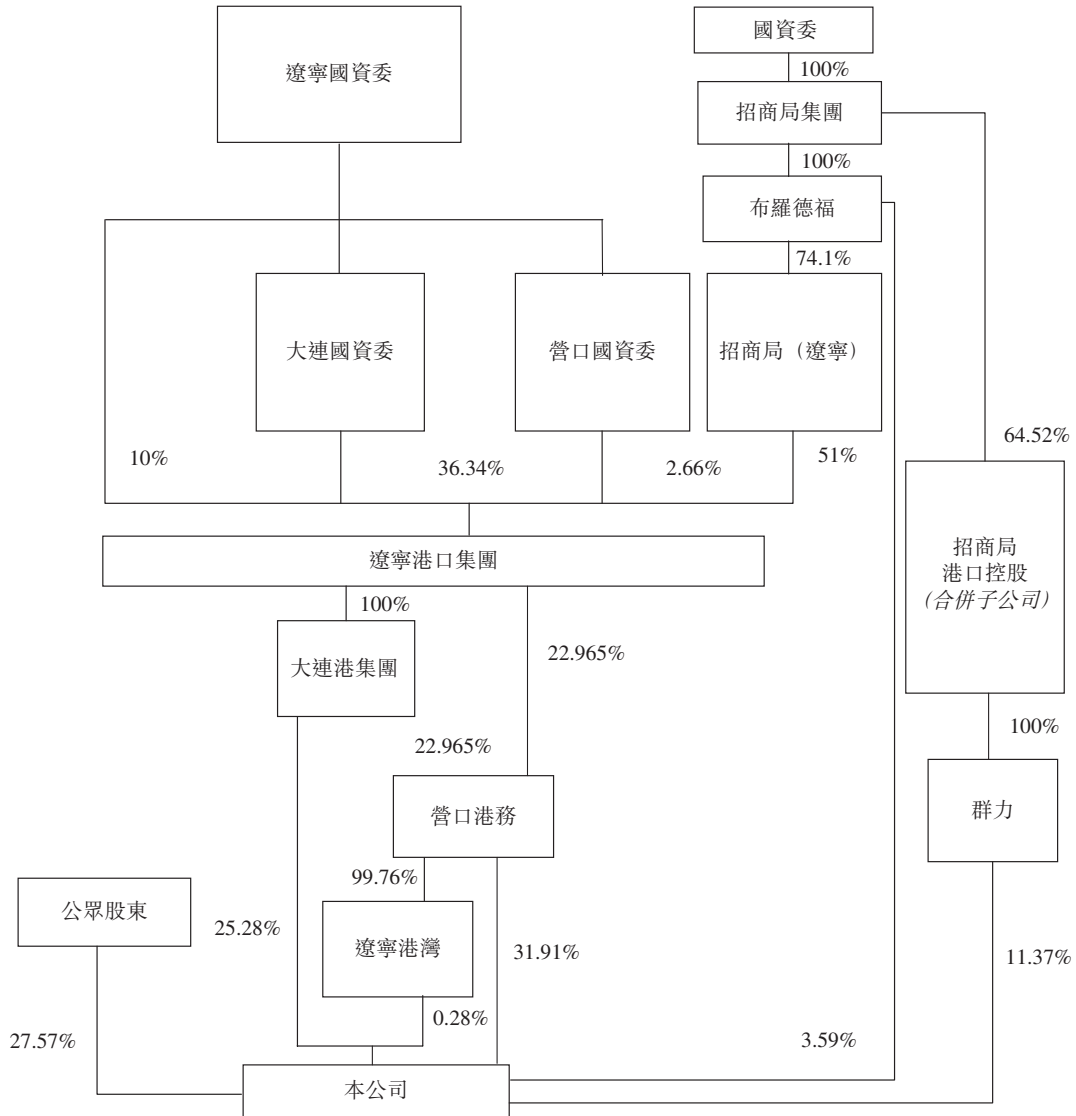
2.10 本公司的股權架構

於最後實際可行日期，本公司的股權架構如下：



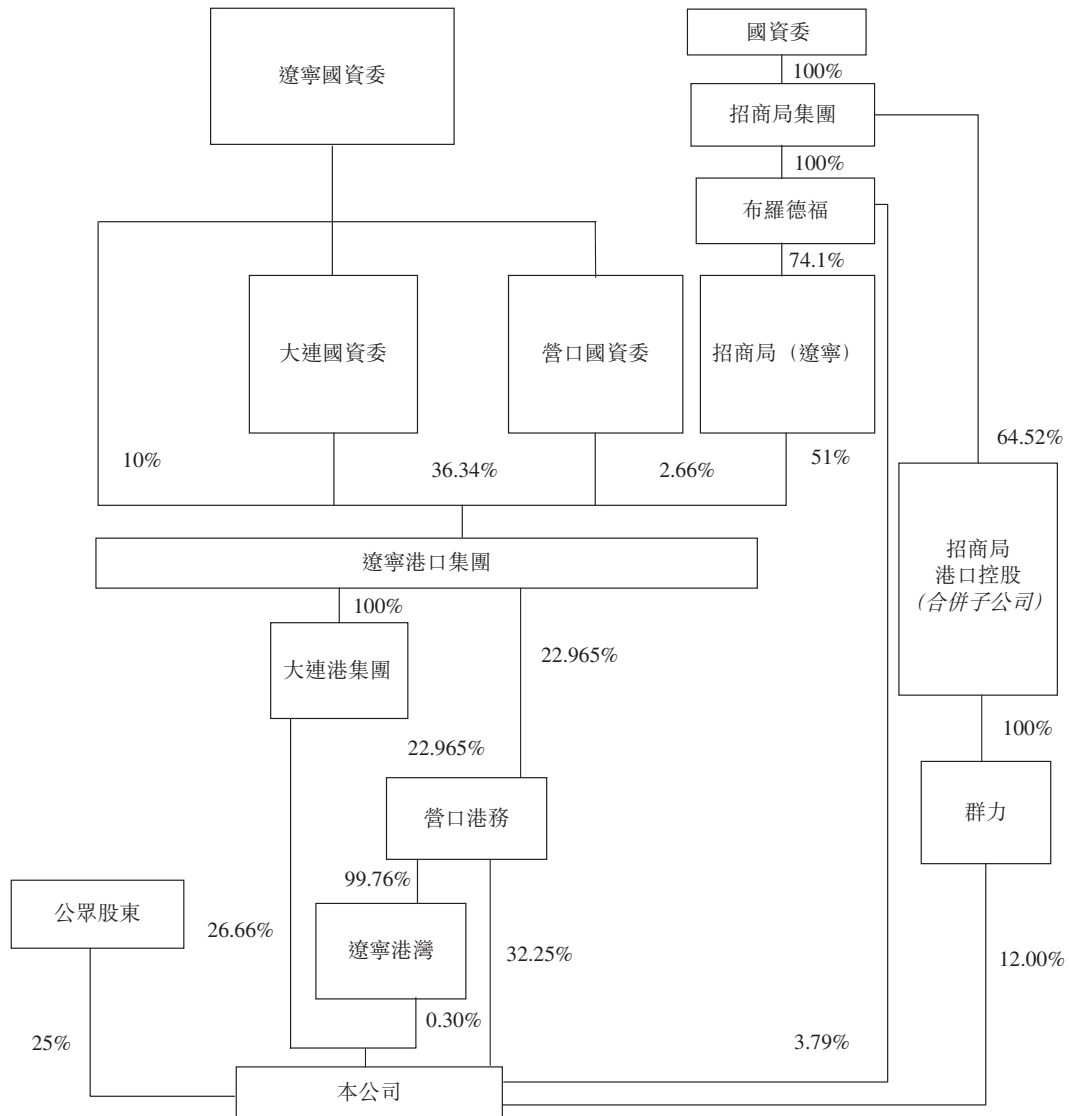
董事會函件

緊隨可能進行合併完成後（假設最後實際可行日期後直至可能進行合併完成並無其他股份將獲發行，假設並無股東行使現金替代方式及購回替代方式，並假設A股特別授權將按每股股份人民幣1.69元發行最多人民幣2,100,000,000元）：



董事會函件

緊隨可能進行合併完成後（假設最後實際可行日期後直至可能進行合併完成並無其他股份將獲發行，假設並無股東行使現金替代方式及購回替代方式，並假設並無根據A股特別授權發行任何股份^{附註}）：



附註：上表假設遼寧港口集團的子公司將僅以目標公司股份的方式進行出售。遼寧港口集團的子公司亦可以本公司A股或H股的方式進行出售，或於上述三種方式中結合兩種或以上方式出售，共同結果是無論如何於緊隨可能進行合併完成後維持本公司的公眾持股量不少於25%。

於可能進行合併完成時，預計公眾持股量將藉完成A股特別授權或控股股東出售現有股份而始終維持不低於25%。

董事會函件

本公司將確保在可能進行合併完成之前及之後符合公眾持股量規定。根據A股特別授權可能發行的新A股的預期數目，乃根據對本公司A股現時及於有關發行時的當前市場價格的理解及估計而得出，本公司認為根據A股特別授權將予發行的新A股最低數目將能夠補足因可能進行合併而導致的任何公眾持股量不足。

僅供說明之用，在以下情況，根據A股特別授權將予發行的A股數目將能夠補足任何公眾持股量的不足：

- (a) 倘籌集資金不超過人民幣21億元，且配售價與股票交換價格相同（即每股A股人民幣1.69元）或不超過50%的溢價；或
- (b) 倘配售價與股份交換價相同（即每股A股人民幣1.69元），且籌集資金不超過人民幣720百萬元。

上文情境(a)的股權架構（即倘配售價不超過股份交換價50%的溢價，A股籌集資金最高達人民幣21億元）如下：

序號	股東	股份數目	持股百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	22.64%	18,291,485,107
2	營口港務*	7,616,325,313	32.48%	
3	遼寧港灣*	67,309,590	0.29%	
4	公眾股東	4,470,823,389	19.07%	
5	投資者#	826,771,653	3.53%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.08%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.65%	
3	群力*	2,714,736,000	11.58%	
4	公眾股東	865,467,304	3.69%	

董事會函件

上文情境(b)的股權架構(即倘配售價與股份交換價相同，A股籌集資金最高達人民幣720百萬元)如下：

序號	股東	股份數目	持股百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	23.04%	17,890,748,956
2	營口港務*	7,616,325,313	33.04%	
3	遼寧港灣*	67,309,590	0.29%	
4	公眾股東	4,470,823,389	19.40%	
5	投資者#	426,035,502	1.85%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.13%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.72%	
3	群力*	2,714,736,000	11.78%	
4	公眾股東	865,467,304	3.75%	
*	根據上市規則為招商局集團的聯繫人			
#	A股特別授權將發行予為上市規則所界定為本公司獨立第三方的投資者，而其股權將計入公眾持股量			

為確保符合公眾持股量規定，本公司將在可能進行合併完成之前持續諮詢其財務及法律顧問。於得悉為批准可能進行合併而召開的本公司臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會以及目標公司股東大會的投票表決結果後，本公司可確定完成可能進行合併前將處理的最大公眾持股量不足。該最大可能公眾持股量不足將按所有大連港異議股東及目標公司異議股東將選擇其股份及目標公司股份轉移予各自的購回替代方式提供者及現金替代方式提供者(兩者均為本公司的關連人士)的假設計算。待可能進行合併成為無條件後，本公司其後將根據A股特別授權盡快向獨立第三方發行新A股，並以防止因可能進行合併而導致最高可能公眾持股量不足的數量為限。倘若由於市場狀況或其他原因而導致有關的發行不可行或無法完全防止公眾持股量不足，遼寧港口集團(作為本公司的控股股東)已向本公司作出承諾，在本公司以所有其他完全防止最大可能公眾持股量不足的方法並不實際可行的基準提出請求時，其將促使其相關子公司盡快出售所必需的有關數目的現有股份，以確保本公司緊隨可能進行合併遵守適用的中國法律法規完成後將符合上市規則的最低公眾持股量規定。並無計及購回替代方式及現金替代方式，且假設將僅透過遼寧港口集團子公司出售現有

股份防止最大可能公眾持股量不足，有關出售將佔本公司於完成可能進行合併後的經擴大已發行股本約1.41%。然而，董事認為行使購回替代方式及現金替代方式的程度很可能微不足道，乃基於包括下列在內的因素：(i)將有益於本公司及其股東的可能進行合併有利條款(更多詳情載於上文「2.7可能進行合併的理由及裨益」一節)，(ii)本公司及目標公司的獨立股東於過往股東大會的投票率偏低，(iii)任何大連港異議股東及目標公司異議股東於投票反對可能進行合併後而在彼等可能行使購回替代方式及現金替代方式前，保持分別於本公司及目標公司的股權的時間可能較長，及(iv)股份價格變動的不確定性，乃由於在當前股份價格高於根據購回替代方式及現金替代方式所提供的現金的情況下，將無動機行使購回替代方式及現金替代方式。僅作說明用途，在所有獨立股東及目標公司獨立股東均出席相關股東大會，而彼等當中有確實三分之一於相關股東大會投票反對相關決議案且所有大連港異議股東及目標公司異議股東選擇行使購回替代方式及現金替代方式(如適用)的極端情況下，並假設將僅透過遼寧港口集團子公司出售現有股份防止最大可能公眾持股量不足，有關出售將佔本公司於完成可能進行合併後的經擴大已發行股本約9.27%。憑藉上述措施，本公司確認在可能進行合併完成之前及緊隨可能進行合併完成後，可確保符合公眾持股量規定。本公司將不會繼續完成可能進行合併，除非及直至已採取所有必要行動達致於緊隨可能進行合併完成後，本公司將繼續遵守上市規則的公眾持股量規定。

董事會函件

本公司的持股表

截至最後實際可行日期：

序號	股東	股份數目	持股百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	41.18%	7,735,820,000
2	遼寧港灣*	67,309,590	0.52%	
3	公眾股東	2,358,255,248	18.29%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	5.60%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	6.64%	
3	群力*	2,714,736,000	21.05%	
4	公眾股東	865,467,304	6.71%	

緊隨可能進行合併完成後（假設最後實際可行日期後直至可能進行合併完成並無其他股份將獲發行，假設並無股東行使現金替代方式及購回替代方式，並假設A股特別授權將按每股股份人民幣1.69元發行最多人民幣2,100,000,000元）：

序號	股東	股份數目	持股百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	22.25%	18,707,317,004
2	遼寧港灣*	67,309,590	0.28%	
3	營口港務*	7,616,325,313	31.91%	
4	公眾股東	4,470,823,389	18.73%	
5	投資者#	1,242,603,550	5.21%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.03%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.59%	
3	群力*	2,714,736,000	11.37%	
4	公眾股東	865,467,304	3.63%	

董事會函件

緊隨可能進行合併完成後（假設最後實際可行日期後直至可能進行合併完成並無其他股份將獲發行，假設並無相關股東行使現金替代方式及購回替代方式，並假設並無根據A股特別授權作出發行^{附註}）：

序號	股東	股份數目	持股百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	23.47%	17,464,713,454
2	遼寧港灣*	67,309,590	0.30%	
3	營口港務*	7,296,758,642	32.25%	
4	公眾股東	4,790,390,060	21.17%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.19%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.79%	
3	群力*	2,714,736,000	12.00%	
4	公眾股東	865,467,304	3.83%	

附註：上表假設遼寧港口集團的子公司將僅以目標公司股份的方式進行出售。遼寧港口集團的子公司亦可以本公司A股或H股的方式進行出售，或於上述三種方式中結合兩種或以上方式出售，共同結果是無論如何於緊隨可能進行合併完成後維持本公司的公眾持股量不少於25%。

* 根據上市規則為招商局集團的聯繫人

A股特別授權將發行予上市規則所指屬本公司獨立第三方的投資者，其持股量將計入公眾持股量

為免生疑問，如總數及各項目的最終數目有所差異，乃湊整所致。

2.11 敬請注意

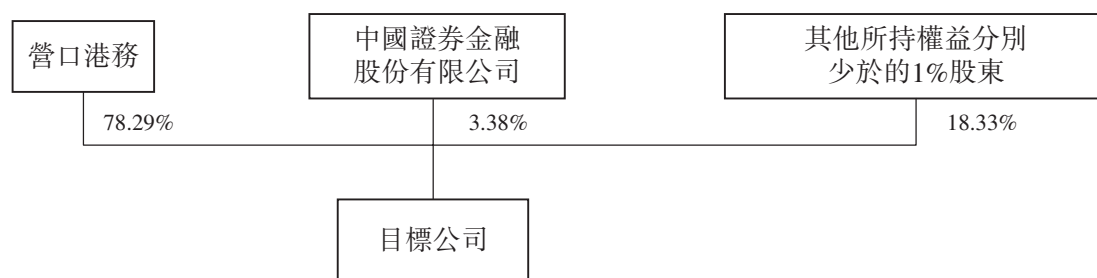
可能進行合併未必會進行或成為無條件或生效。無法保證合併協議所載的所有先決條件可以達成。投資者及有意投資者於買賣或考慮買賣股份時，務須審慎行事，且不應僅依賴本公司刊發的資料。

本通函僅供參考，並不構成收購、購買或認購本公司證券之邀請或要約。

2.12 有關各方的資料

目標公司

目標公司為於中國成立的有限公司，其A股在上海證券交易所上市(股份代號：600317)。於二零一七年十二月二十日，營口國資委已與遼寧港口集團(前稱遼寧東北亞港航發展有限公司)訂立股份轉讓協議，據此，營口國資委同意將營口港務的100%股權無償轉讓予遼寧港口集團(前稱遼寧東北亞港航發展有限公司)。招商局集團(根據中國法律成立的國有獨資企業，直接受國資委控制)為目標公司的控股股東。招商局集團主要在三個領域提供服務，包括交通運輸及相關基礎設施、金融服務以及城市及工業園區開發及運營。於最後實際可行日期，目標公司的股權架構如下：



目標集團主要從事碼頭及其他港口設施服務、貨物裝卸、倉儲服務、船舶港口服務、港口設施設備及港口機械租賃及維修服務，與本集團處於同一個行業。可能進行合併完成後，目標公司將併入本公司並由本公司吸收合併而不再存續。

基於目標公司根據中國會計法規編製的經審核財務資料，目標公司已刊發年度報告所載目標公司權益持有人於二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日應佔的資產淨值及目標公司權益持有人截至二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止兩個財政年度分別應佔的除稅前純利及除稅後純利如下：

	於二零一八年 十二月三十一日	於二零一九年 十二月三十一日
權益持有人應佔 資產淨值	人民幣11,639,358,734.20元	人民幣12,345,269,133.07元
	截至二零一八年 十二月三十一日止年度	截至二零一九年 十二月三十一日止年度
除稅前純利	人民幣1,337,192,438.73元	人民幣1,352,392,913.96元
除稅後純利	人民幣1,000,905,501.38元	人民幣1,011,632,317.93元

本公司

作為大連地區港口物流業務的統一運營平台，本公司是中國東北地區最大的綜合港口運營商之一，主要從事油品／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）；汽車碼頭及相關物流業務（汽車碼頭部分）；散雜貨碼頭及相關物流業務（散雜貨部分）；散糧碼頭及相關物流業務（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）。招商局集團為本公司的最終實益擁有人。

3. 臨時股東大會

本公司將召開臨時股東大會及類別會議，以便股東審議及酌情批准（其中包括）可能進行合併及A股特別授權。臨時股東大會、H股類別股東大會及將於該等會議上予以審議的決議案的詳情載於日期為二零二零年九月四日的臨時股東大會通告及H股類別股東大會通告內。

暫停辦理股份過戶登記手續

於二零二零年九月二十一日（星期一）營業時間結束時名列本公司股東名冊的H股持有人，在完成必要的登記手續後，將有權出席臨時股東大會及H股類別股東大會。本公司將於二零二零年九月二十一日（星期一）至二零二零年九月二十四日（星期四）（包括首尾兩天）暫停辦理H股股份過戶登記手續，此期間不會辦理H股過戶登記手續。

倘適用，有意出席臨時股東大會及H股類別股東大會的H股持有人，須於二零二零年九月十八日（星期五）下午四時三十分前將各自的股份過戶文件連同相關股票送達本公司H股股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17M樓1712-1716號舖。

代表委任表格

不論閣下是否有意出席臨時股東大會或類別會議，務請按照代表委任表格上印備的指示填妥並交回相關代表委任表格。代表委任表格須盡快且無論如何須於該大會或其任何續會指定舉行時間24小時前交回。填妥及交回代表委任表格後，閣下仍可依願出席相關會議，並於會上投票。

4. 董事會推薦意見

董事相信，可能進行合併、A股特別授權及相關交易屬公平合理，並符合本集團及股東的整體利益。因此，董事建議股東投票贊成擬於臨時股東大會及相關類別會議上提呈的決議案。

5. 其他資料

亦謹請閣下垂注本通函各附錄所載的其他資料。

此致

列位股東 台照

二零二零年九月十日

以下為獨立董事委員會就可能進行合併、A股特別授權及相關交易致獨立股東的函件，編製該函件以供載入本通函。



Dalian Port (PDA) Company Limited*

大連港股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的外商投資股份有限公司)
(股票代碼：2880)

敬啟者：

- (1)有關合併營口港務股份有限公司的非常重大收購事項及關連交易；
及
(2)有關發行新A股的特別授權

緒言

茲提述本公司日期為二零二零年九月十日的通函(「通函」)，本函件為其一部分。除文義另有所指外，本函件所使用的詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

吾等獲委任為獨立董事委員會的成員，就審議可能進行合併、A股特別授權及其他相關交易向大連港股份有限公司的獨立股東提供意見，詳情載於通函所載「董事會函件」內「2.非常重大收購事項－合併目標公司」一節。

務請閣下注意「董事會函件」、「獨立財務顧問函件」所載獨立財務顧問就可能進行合併、A股特別授權及其他相關交易致獨立董事委員會及獨立股東的意見以及通函其他部分載列的其他額外資料。

* 僅供識別

推薦意見

經考慮獨立財務顧問於其函件所述的意見以及與之相關的主要因素及理由，吾等認為雖然可能進行合併、A股特別授權及相關交易於本公司日常及一般業務過程中進行，但其條款屬公平合理，按一般商業條款或對本集團的更佳條款進行，並符合本公司及其股東的整體利益。因此，吾等建議閣下投票贊成就批准上述交易將於臨時股東大會提呈的決議案。

此致

列位獨立股東 台照

代表

大連港股份有限公司的
獨立董事委員會

獨立非執行董事
李志偉

獨立非執行董事
劉春彥

獨立非執行董事
羅文達

二零二零年九月十日

以下為第一上海融資有限公司致獨立董事委員會及獨立股東的意見函件全文，以供載入本通函。



第一上海融資有限公司

香港

德輔道中71號

永安集團大廈19樓

敬啟者：

**有關合併營口港務股份有限公司的非常重大收購事項及關連交易以及
有關發行新A股的特別授權**

緒言

謹此提述吾等獲委聘為獨立財務顧問（「獨立財務顧問」），就可能進行合併及A股上市向獨立董事委員會及獨立股東提供意見。可能進行合併的詳情載於 貴公司日期為二零二零年九月十日的通函（「通函」）所載「董事會函件」內，而本函件構成其中一部分。除文義另有所指外，本函件所用詞彙與通函所界定者具有相同涵義。

於二零二零年七月七日， 貴公司與目標公司就可能進行合併訂立合併協議。可能進行合併於全面實行後將涉及（其中包括） 貴公司向於待定記錄日期的目標公司股東發行A股，換取目標公司全部現有已發行股份。待取得中國證監會及上海證券交易所的批准後，為可能進行合併而將予發行的A股將於上海證券交易所上市。 貴公司亦計劃以非公開發行方式向不超過35名特定投資者發行價值不超過人民幣2,100,000,000元的A股股份，以募集資金。

上市規則的涵義

由於有關合併協議的適用百分比率(定義見上市規則)之一超過100%，因此，根據上市規則第十四章，合併協議項下擬進行的交易構成 貴公司一項非常重大收購事項。

於最後實際可行日期，招商局集團為 貴公司及目標公司的最終實益擁有人。因此，根據上市規則第十四A章，合併協議項下擬進行的交易亦構成 貴公司的關連交易，惟受申報、公告及獨立股東批准規定的規限。招商局集團及其聯繫人將須在批准合併協議項下擬進行的交易的任何股東大會上放棄投票。

此外，根據公司章程，根據A股特別授權發行A股須待可能進行合併完成後方可進行，並須經股東在股東大會及獨立類別會議上批准。招商局集團及其聯繫人須在批准A股特別授權的任何股東會議上放棄投票。除上文所披露者外，概無其他股東須在批准A股特別授權的任何股東會議上放棄投票。

魏明暉先生、孫德泉先生、曹東先生、齊岳先生、袁毅先生及那丹紅女士(均為董事)各自亦在招商局集團或其聯繫人(不包括 貴集團)擔任管理或董事職務，已就批准合併協議及其項下擬進行交易的董事會決議案放棄投票。除上文所披露者外，概無出席董事會會議的董事在合併協議及其項下擬進行交易中擁有重大權益或須就合併協議及其項下擬進行交易放棄投票。

獨立董事委員會

由全體獨立非執行董事李志偉先生、劉春彥先生及羅文達先生組成的獨立董事委員會已經成立，以審議合併協議及其項下擬進行的交易並就以下各項向獨立股東提供意見及推薦建議：(i)訂立合併協議是否符合 貴公司及股東的整體利益；(ii)合併協議的條款是否公平合理並按一般商業條款或對 貴集團更佳的條款訂立；及(iii)獨立股東應如何就將於批准合併協議項下擬進行交易的臨時股東大會上提呈的決議案進行投票。

獨立財務顧問

作為獨立董事委員會及獨立股東的獨立財務顧問，吾等的職責乃就以下方面向獨立董事委員會及獨立股東提供獨立意見：(i)訂立合併協議是否符合 貴公司及股東的整體利益；(ii)合併協議的條款是否公平合理並按一般商業條款或對 貴集團更佳的條款訂立；及(iii)獨立股東應如何就將於批准合併協議項下擬進行交易的臨時股東大會上提呈的決議案進行投票。

吾等曾就收購方提出強制性無條件現金要約而擔任獨立董事委員會的獨立財務顧問。交易詳情載於 貴公司日期為二零一九年十月五日的通函。除上述交易外，吾等於通函日期前最近兩年內並未就 貴公司或其關聯方的任何交易擔任獨立財務顧問。除就有關可能進行合併的本次委任已付吾等的正常專業費外，概不存在其他安排而使吾等自 貴公司或與上述交易有關聯的任何其他各方收取任何費用或利益。因此，吾等認為吾等乃獨立於 貴公司，因而符合資格就可能進行合併提供獨立意見。

意見基準

於達致吾等意見時，吾等已審閱(其中包括)(i)合併協議；(ii) 貴公司截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的年報；(iii)通函附錄二所載目標集團的財務資料；(iv)通函附錄三所載經擴大集團之未經審核備考財務資料；及(v)通函所載的其他資料。吾等亦依賴通函所載或所提述及／或 貴公司、董事及 貴集團管理層(「**管理層**」)向吾等提供的陳述、資料、意見及聲明。吾等假設通函所載或所提述及／或提供予吾等的所有陳述、資料、意見及聲明乃經審慎周詳查詢後合理作出，於作出時屬真實、準確及完整，且於通函日期仍屬真實、準確及完整。倘本通函所載或所提述資料或吾等意見出現任何重大變動，吾等將在切實可行下盡快知會股東。

吾等並無理由相信吾等達致意見時所倚賴的任何陳述、資料、意見或聲明為不實、不準確或有誤導成分，吾等亦不知悉有遺漏任何重大事實，以致吾等所獲得的陳述、資料、意見或聲明屬不實、不準確或有誤導成分。吾等認為，吾等已獲得並審閱足夠資料，以達致知情意見及為吾等的意見提供合理基準。然而，吾等並無對 貴集團的業務、財務狀況及事務或未來前景進行任何獨立調查。

獨立財務顧問函件

董事願共同及個別就有關陳述、資料、意見及聲明承擔全部責任，包括遵守上市規則而提供有關 貴公司的資料。董事在作出一切合理查詢後確認，就彼等所深知及確信，通函所載資料在各重大方面均屬準確完備，沒有誤導或欺詐成分，通函內發表的意見乃經審慎周詳考慮後始行作出，且並無遺漏任何其他事項，以致通函所載任何陳述產生誤導。

考慮的主要因素及理由

吾等於達致意見及推薦建議時已考慮以下主要因素及理由：

1. 貴集團的業務及財務表現

根據 貴公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報，作為大連港港口物流業務的統一運作平台， 貴集團是中國東北三省（即黑龍江省、吉林省及遼寧省）最大的綜合性碼頭營運商。 貴集團主要從事以下業務：(i) 集裝箱碼頭及相關物流業務（「集裝箱碼頭分部」）；(ii) 油品／液體化工品碼頭及相關物流業務（「油品碼頭分部」）；(iii) 散雜貨及一般貨物碼頭及相關物流、貿易業務；(iv) 港口增值與支持業務；(v) 散糧碼頭及相關物流、貿易業務；(vi) 汽車碼頭及相關物流、貿易業務（「汽車碼頭分部」）；及(vii) 客運滾裝碼頭及相關物流業務，而該等分部份別佔 貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的總營業收入約40%、24%、15%、14%、2%、2%及3%。

i. 貴集團過往財務表現

下表概述 貴集團截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年的收益表（經參考 貴公司年報）：

	截至十二月三十一日止年度		
	二零一七年 人民幣百萬元 (經審核)	二零一八年 人民幣百萬元 (經審核)	二零一九年 人民幣百萬元 (經審核)
營業收入	9,032	6,754	6,646
營業成本	(7,568)	(5,142)	(4,655)
毛利	1,464	1,612	1,991
管理費用	(654)	(690)	(659)
投資收益	543	281	365
財務費用	(640)	(288)	(581)
其他項目淨額	(2)	(56)	20
營業利潤	711	859	1,136
營業外收入淨額	16	16	26
利潤總額	727	875	1,162
所得稅費用	(153)	(193)	(267)
期內利潤	574	682	895
歸屬於 貴公司股東的利潤	501	523	718

附註：貴公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的核數師為普華永道中天會計師事務所。貴公司截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的核數師為安永華明會計師事務所。彼等就 貴集團截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度各年的合併財務報表發表無保留意見，而普華永道中天會計師事務所則就截至二零一七年十二月三十一日止年度發表保留意見。保留意見是關於若干應收賬款約人民幣40百萬元及其他應收款項約人民幣158百萬元的壞賬撥備。有關進一步詳情，請參閱 貴公司年報。

(a) 截至二零一八年十二月三十一日止年度與截至二零一七年十二月三十一日止年度比較

營業收入由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣9,032百萬元減少約25%至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣6,754百萬元，主要由於來自油品碼頭分部及汽車碼頭分部的收入均告下跌所致。然而，毛利由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣1,464百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣1,612百萬元，而據 貴集團管理層表示，主要是規模經濟效益增大令整體成本下降以及整合集裝箱碼頭帶動收益規模擴大等因素，導致從集裝箱碼頭分部錄得的毛利率及毛利上升。雖然隨著股本投資的收益減少， 貴集團的投資收益由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣543百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣281百萬元，上述收益減少被財務費用由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣640百萬元減少至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣288百萬元所抵銷，而這主要歸因於匯兌收益。整體而言，歸屬於 貴公司股東的利潤由截至二零一七年十二月三十一日止年度約人民幣501百萬元增加至截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣523百萬元。

(b) 截至二零一九年十二月三十一日止年度與截至二零一八年十二月三十一日止年度比較

營業收入由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣6,754百萬元減少約2%至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣6,646百萬元，主要由於來自油品碼頭分部的收入增加而來自集裝箱碼頭分部及汽車碼頭分部的收入下跌的綜合影響所致。然而，毛利由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣1,612百萬元增至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣1,991百萬元，而據管理層表示，主要原因是具有高毛利率的油品碼頭分部錄得增長而毛利率較低的貿易業務收縮以及因執行新租賃會計準則而減少了營業總成本。隨著股本投資的收益增加， 貴集團的投資收益由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣281百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣365百萬元。上述收益增加被財務費用由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣288百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣581百萬元所抵銷，而這主要歸因於匯兌收益減少。整體而言，歸屬於 貴公司股東的利

獨立財務顧問函件

潤由截至二零一八年十二月三十一日止年度約人民幣523百萬元增加至截至二零一九年十二月三十一日止年度約人民幣718百萬元。

ii. 貴集團過往財務狀況

下表概述 貴集團於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日的資產負債表(經參考 貴公司年報)：

	於十二月三十一日		
	二零一七年 人民幣百萬元 (經審核)	二零一八年 人民幣百萬元 (經審核)	二零一九年 人民幣百萬元 (經審核)
非流動資產	26,146	25,756	28,207
流動資產	10,439	9,559	6,891
資產合計	36,585	35,315	35,098
流動負債	9,193	5,702	2,377
非流動負債	6,772	8,753	11,317
負債合計	15,965	14,455	13,694
歸屬於 貴公司股東的淨資產	18,060	18,276	18,770
非控股權益	2,560	2,584	2,634
淨資產	20,620	20,860	21,404

附註：若干金額已進行四捨五入調整

於二零一九年十二月三十一日，(i)固定資產約為人民幣16,633百萬元，主要為非流動資產；(ii)銀行及手頭現金約為人民幣4,051百萬元，主要為流動資產；(iii)其他應付款約為人民幣911百萬元，主要為流動負債；及(iv)應償付債券約為人民幣5,884百萬元，主要為 貴集團的非流動負債。於二零一九年十二月三十一日， 貴集團錄得歸屬於 貴公司股東的淨資產約人民幣18,770百萬元。

2. 目標公司的背景資料

目標公司，即營口港務股份有限公司，為一家在中國成立的有限責任公司，其A股在上海證券交易所上市，於最後實際可行日期為招商局集團的非全資附屬公司。招商局集團為中國政府(中國國務院)全資擁有的企業並受國資委監督。目標公司為營口

港（中國東北地區的第二大港口）的港口運營者。目標公司的業務包括提供碼頭及其他港口設施服務、貨物裝卸、倉儲服務、船舶港口服務、港口設施設備及港口機械租賃及維修服務，據管理層表示，與 貴集團處於同一個行業。

誠如「董事會函件」所述，根據目標公司依照中國會計準則編製的經審核財務資料，(i)於二零一八年及二零一九年十二月三十一日，目標公司權益持有人應佔淨資產分別約為人民幣11,639百萬元及人民幣12,345百萬元，增幅約為6%；及(ii)截至二零一九年十二月三十一日止年度，目標公司權益持有人應佔除稅後純利約為人民幣1,012百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的約人民幣1,001百萬元增加約1%。

3. 遼寧省港口行業概覽

誠如「董事會函件」所述，根據交通運輸部和國家發改委制定的《全國沿海港口佈局規劃》，提出了全國沿海港口佈局規劃。中國將在環渤海、長江三角洲、東南沿海、珠江三角洲和西南沿海形成五個港口群體，強化群體內綜合性、大型港口的主體作用。當中，環渤海地區港口群體由遼寧、津冀和山東沿海港口群組成。

吾等注意到，遼寧省是中國東北地區唯一擁有出海口的省份，其沿海經濟帶包括大連、丹東、錦州、營口、盤錦和葫蘆島等沿海開放城市，地處環渤海地區重要位置和東北亞經濟圈關鍵地帶，擁有不可替代的地理位置優勢。在過去的十年裡，已頒佈一系列政策以支持中國東北部的經濟發展。該等政策包括：(i)「國務院關於實施促進東北地區經濟穩定的新策略的若干關鍵措施的意見」及「振興東北地區的十三五規劃」，其中載有國家通過整合遼寧省的港口管理以振興遼寧省沿海經濟區的策略性措施；及(ii)國務院討論並通過了《遼寧沿海經濟帶發展規劃》，指出需要整合沿海港口資源，全面提高航運、物流等服務能力和水平。經過多年的粗放式增長，遼寧省港口行業發展迅速，成為遼寧省經濟持續增長的動力。

根據國家統計局的統計數字，二零一九年遼寧省的國內生產總值（「國內生產總值」）約為人民幣2.49萬億元（二零一八年遼寧省的國內生產總值為人民幣2.35萬億元），同比增長約6.0%。大連港及營口港是中國東北地區最大的兩個港口。根據中國交通運輸部的統計數字，二零一九年遼寧省的總集裝箱吞吐量約為16.9百萬標準箱，其

中大連港及營口港分別約為8.8百萬標準箱及5.5百萬標準箱，合共約佔遼寧省總集裝箱吞吐量的84.6%。二零一九年遼寧省的總港口貨物吞吐量約為861.2百萬噸，其中，大連港及營口港分別約為366.4百萬噸及238.2百萬噸，合共約佔遼寧省總港口貨物吞吐量的70.2%。

4. 可能進行合併的理由及裨益

根據通函「董事會函件」，中國將在環渤海、長江三角洲、東南沿海、珠江三角洲和西南沿海形成五個港口群體，強化群體內綜合性、大型港口的主體作用。當中，環渤海地區港口群體主要由遼寧、津冀和山東沿海港口群組成。近年來，環渤海地區港口產業的產能過剩，服務業的嚴重同質化以及大連港及營口港運營的競爭加劇，不但導致了 貴公司盈利和發展受到了不利影響，也導致了社會總成本的上升，不利於地區經濟的整體良性發展。通過合理整合 貴公司與目標公司的港口資源，港口可以充分利用各自的優勢資源，優化碼頭資源的配置，提高碼頭資源的綜合利用率，避免浪費資源和同質化競爭。可能進行合併亦符合中國港口佈局規劃和集約發展的指導方向。

應注意的是，大連港及營口港是中國東北地區最大的兩個港口。大連港及營口港地理位置相近，主營業務重合、所處區位一致、輻射的經濟腹地重合，導致同業競爭問題。同業競爭導致大連港和營口港在戰略定位、業務經營上產生難以協調的矛盾和衝突，阻礙大連港及營口港各自獨立實施重大資本運作，影響公司的長遠發展。透過可能進行合併，兩個港口將通過資產、人員、管理和其他因素的深度整合，充分利用其資源來構建現代港口物流系統；及透過利用兩個港口的現有設施和分銷網絡建設東北亞國際物流中心，因此，產生協同效應，有助於促進解決產能過剩及惡性競爭，促進 貴公司規模的擴大，收入的增長和盈利能力的提高，並繼續增強 貴公司的整體競爭力。

就港口貨物吞吐量而言，可能進行合併將大幅提高 貴集團的港口貨物吞吐量。於二零一九年，大連港及營口港實現總港口貨物吞吐量約604.6百萬噸。於交易完成後， 貴集團將計入大連港及營口港的總港口貨物吞吐量逾600百萬噸。就盈利能力而言， 貴公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核淨利率約為13%。誠如

通函附錄二所載的目標集團財務資料所述，編製目標集團歷史往績記錄賬目所採納的會計政策與 貴公司所採納的會計政策於若干重大方面有所不同，其詳情於附錄二披露。根據通函附錄二「按照本公司政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料」所載，倘目標集團歷史往績記錄賬目按照本公司採納的會計政策編製，目標公司截至二零一九年十二月三十一日止年度經調整淨利率將約為21%。合併後，經擴大集團的收入及盈利能力將大幅提高。經參考通函附錄三所載經擴大集團之未經審核備考財務資料，假設可能進行合併已於二零一九年一月一日完成，經擴大集團的收入及淨利潤與前集團相比將分別增加約72%及95%。

誠如通函「董事會函件」所述，招商局（遼寧）及招商局集團各自承諾，就可能進行合併完成後遼寧港口集團與 貴公司之間的同業競爭，其將根據有關規定和有關證券監督管理部門的要求，盡最大努力在二零二二年年年底前穩步促進解決此類競爭（通過資產重組、業務調整和委託管理等措施）。可能進行合併符合股東的承諾，將有助於解決 貴公司與目標公司之間的任何可能的競爭。

此外，吾等注意到，倘 貴公司按最後交易日每股目標公司股份的收市價（即每股目標公司股份人民幣2.21元）以現金購買所有目標公司股份， 貴公司就目標公司股份應付的最高代價將約為人民幣143億元。參照 貴集團於二零一九年十二月三十一日可用的現金及現金等價物約人民幣40億元以及未動用的銀行授信額度約人民幣73億元， 貴集團的財務資源可能不足以撥付全數應付代價。此外，於二零一九年十二月三十一日， 貴集團總負債約為人民幣137億元，其中未償還的借款總額約為人民幣82億元。 貴集團截至二零一九年十二月三十日止年度的利息支出約為人民幣668.1百萬元，較截至二零一八年十二月三十一日止年度的利息支出約人民幣596.1百萬元增加約12.1%或人民幣72.0百萬元。 貴集團於二零一八年及二零一九年十二月三十一日的資產負債率分別約為40.9%及39.0%；而淨債務權益比率於二零一九年十二月三十一日約為33.4%，較於二零一八年十二月三十一日的淨債務權益比率約22.0%增加約11.4個百分點。發行債務證券及額外銀行借款被視為將無可避免地增加 貴集團的債務成本並令 貴集團面臨較高的資產負債率及較高利率的固有風險，將進一步增加利息支出並對 貴集團盈利能力有不利損害。鑒於代價規模，考慮到對 貴集團流動性、資產負

債狀況及盈利能力的重大影響，吾等認為 貴公司通過發行新A股會較以其自有現金資源或貸款或發行債務證券結算此代價在商業上較可行。

經考慮上述情況，吾等認為，實行可能進行合併及A股上市符合 貴集團的業務策略並符合 貴公司及股東的整體利益。

5. 可能進行合併

5.1 合併協議

換股比率

根據合併協議的條款，待達成先決條件後， 貴公司將以發行9,803,980,057股A股的方式換取目標公司已發行股本中合共6,472,983,003股目標公司股份，意即將就每股目標公司股份發行1.5146股A股（可按通函「董事會函件」所載作出調整）。

該初始換股比率1.5146:1乃按以下基準釐定：

- (1) 每股目標公司股份的價格定為人民幣2.59元，其基準為：
 - (i) 人民幣2.16元，即直至二零二零年六月十九日（即緊接目標公司股份及A股暫停於上海證券交易所買賣以待刊發有關建議協商可能進行合併條款的公告前的最後交易日）（「最後交易日」）（包括該日）20個交易日期間的目標公司股份平均成交價，及
 - (ii) 溢價約20%；以及
- (2) 每股A股的價格定為人民幣1.71元，其基準為直至最後交易日（包括該日）20個交易日期間的A股平均成交價。

為釋疑起見，上述20%溢價僅適用於選擇以名下目標公司股份換取A股的目標公司股東。

於最後交易日後， 貴公司於二零二零年六月二十九日舉行股東周年大會，以審議及批准二零一九年度股息方案。會上決定，基於合共12,894,535,999股股份，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每十股股份人民幣0.21元

(含稅)(即每股股份人民幣0.021元)。於二零二零年六月二十二日，目標公司舉行股東周年大會，以審議及批准二零一九年度股息方案。會上決定，基於合共6,472,983,003股目標公司股份，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每十股目標公司股份人民幣0.48元(含稅)(即每股目標公司股份人民幣0.048元)。

截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施，並相應調整換股比率。每股A股價格調整為人民幣1.69元，而每股目標公司股份價格調整為人民幣2.54元。僅供說明之用，經上述 貴公司及目標公司付息調整的換股比率將就每股目標公司股份發行1.5030股A股。因此， 貴公司將以發行9,728,893,454股A股方式，交換目標公司已發行股本中合共6,472,983,003股目標公司股份。

經參考「董事會函件」，為完成可能進行合併及保障 貴公司和目標公司少數股東的利益，須根據相關規則及條例向大連港異議股東及目標公司異議股東分別提供購回替代方式及現金替代方式。購回替代方式及現金替代方式將由遼寧港口集團(包括其附屬公司)及/或其指定獨立第三方而非由 貴公司提供。在此情況下，可能進行合併的代價約為人民幣164億元，其中包括經調整換股價格為每股目標公司股份人民幣2.54元乘以可能進行合併所交換的6,472,983,003股目標公司股份。

目標公司異議股東的權利

待可能進行合併成為無條件後，目標公司異議股東可選擇行使現金替代方式，以按每股目標公司股份人民幣2.16元(即直至最後交易日(包括該日)20個交易日期間的目標公司股份平均成交價)的價格收取現金(可按通函「董事會函件」所載作出調整)。

如上文所述，目標公司於最後交易日後舉行股東周年大會，以審議及批准截至二零一九年十二月三十一日止年度基於合共6,472,983,003股目標公司股份且每十股目標公司股份人民幣0.48元(含稅)(即每股目標公司股份人民幣0.048元)的派息方案。截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施，而現金替代方式已調整並按每股目標公司股份人民幣2.11元的價格行使。

於價格調整期，現金替代方式亦參考上證指數或港口指數的波動上調/下調。目標公司將召開董事會會議，審議及決定是否調整現金替代方式，且經調整現金替代方式的價格將為相關連續20個交易日的平均成交價。現金替代方式的價格調整機制詳情載於通函「董事會函件」。

大連港異議股東的權利

待可能進行合併成為無條件後，大連港異議股東可選擇行使購回替代方式，按每股A股人民幣1.71元及每股H股0.67港元（即直至最後交易日（包括該日）20個交易日期間的A股及H股平均成交價）的價格收取現金（可按通函「董事會函件」所載作出調整）。大連港異議股東將收取購回替代方式提供者提供的現金代價。

如上文所述，貴公司於最後交易日後舉行股東周年大會，以審議及批准截至二零一九年十二月三十一日止年度基於合共12,894,535,999股股份且每十股股份人民幣0.21元（含稅）（即每股A股人民幣0.021元或每股H股0.02299港元）的派息方案。截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施，而購回替代方式已調整並按每股A股人民幣1.69元及每股H股0.65港元的價格行使。

於價格調整期，A股購回替代方式亦參考上證指數或港口指數的波動上調／下調，而H股購回替代方式參考恒生指數或香港運輸指數的波動調整。貴公司將召開董事會會議，審議及決定是否調整購回替代方式，且經調整購回替代方式的A股及H股價格將為相關連續20個交易日的平均成交價。現金替代方式的價格調整機制詳情載於通函「董事會函件」。

5.2 換股比率分析

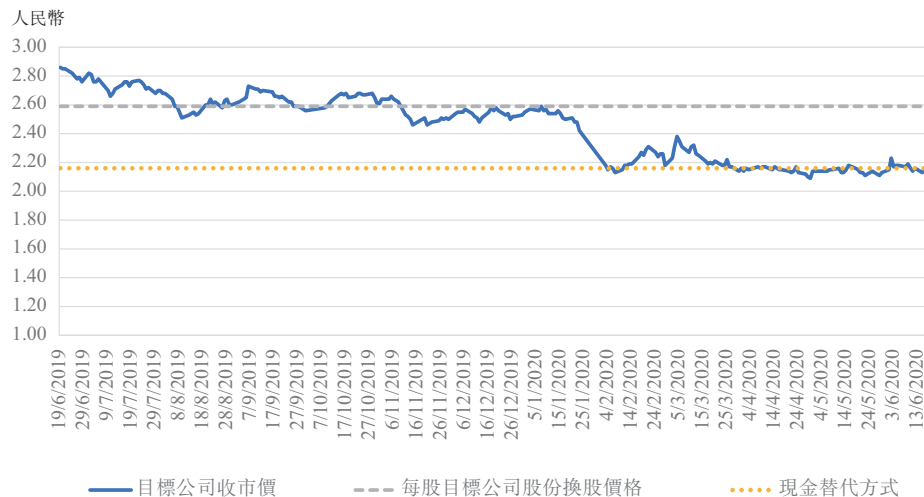
吾等已考慮換股比率（乃按每股目標公司股份價格除以每股A股價格而釐定）的釐定基準，以評估合併協議項下可能進行合併的公平性及合理性。

5.2.1 股價表現

(i) 目標公司股價表現

吾等已審閱自二零一九年六月十九日起（即最後交易日前十二個月期間（「回顧期間」））上海證券交易所所報目標公司股份的收市價表現。吾等認為涵蓋最後交易日前一個完整年度的回顧期間屬合適，乃由於其涵蓋最後交易日前 貴公司及目標公司公佈最新年度及中期財務業績的期間，為提供 貴公司及目標公司兩者股價近期趨勢概覽的合理期間。下圖說明於回顧期間目標公司股份的收市價表現：

目標公司股價表現



資料來源：上海證券交易所網站

於回顧期間，目標公司股份的成交價介乎人民幣2.09元（即於二零二零年四月二十九日錄得的每股目標公司股份最低收市價）至人民幣2.86元（即於二零一九年六月十九日錄得的每股目標公司股份最高收市價）（「目標公司股份價格範圍」）。於回顧期間，目標公司股份的收市價呈下跌趨勢。吾等注意到，於二零二零年一月至二零二零年二月中旬爆發新冠疫情後，目標公司股份的收市價進一步下跌。於回顧期間，每股目標公司股份換股價格處於目標公司股份價格範圍內，而吾等認為目標公司股份價格範圍僅作目標公司近期價格趨勢的參考，亦顯示目標公司股份價格於最後交易日前過去一年的波幅以及與每股目標公司股份換股價格及現金替代方式下費率比較的任何重大偏差。

誠如「董事會函件」所述，每股目標公司股份的初始換股價格人民幣2.59元按人民幣2.16元（即直至最後交易日（包括該日）20個交易日的目標公司股份交易均價）加20%的溢價所釐定，而目標公司異議股東可選擇行使現金替代方式，以按每股目標公司股份人民幣2.16元的價格收取現金。按上文所述，吾等注意到目標公司股份於最後交易日前最近三個月以接近人民幣2.16元交易，顯示應用目標公司股份價格人民幣2.16元作為釐定每股目標公司股份的換股價格及現金替代方式下費率的參考屬公平。吾等已進行進一步分析以評估換股比率及溢價的公平性及合理性（按下文所分析）。

(ii) A股價格表現

下文載列於回顧期間上海證券交易所所報A股收市價表現：

貴公司A股股價表現



資料來源：上海證券交易所網站

於回顧期間，上海證券交易所所報A股最高及最低收市價分別為於二零一九年六月二十日的每股A股人民幣2.18元及於二零二零年五月二十九日、二零二零年六月十五日及二零二零年六月十七日的每股A股人民幣1.69元（「A股價格範圍」）。吾等注意到，爆發新冠疫情後，於二零二零年一月至二零二零年二月中旬期間，A股收市價暴跌。每股A股發行價處於A股價格範圍內，而吾等認為A股價格範圍僅作 貴公司近期價格趨勢的參考，亦顯示A股價格於最後交易日前過去一年的波幅以及與每股A股發行價格及購回替代方式下費率比較的任何重大偏差。

按上文所述，吾等亦注意到 A 股於最後交易日前最近三個月以接近人民幣1.71元交易，顯示應用 A 股價格人民幣1.71元作為釐定每股 A 股發行價及購回替代方式下費率的參考屬公司。吾等已進行進一步分析以評估換股比率的公平性及合理性（按下文所分析）。

5.2.2 市場可比較公司分析

誠如董事會函件所述，貴公司已計及貴公司及目標公司估值以釐定換股比率及嵌入溢價的水平。為評估換股比率的公平性及合理性，吾等已採納市盈率倍數（「**市盈率**」）分析及市賬率（「**市賬率**」）分析，有關分析乃評估業內業務的最常用認可方法。吾等已通過識別 A 股在中國國內證券交易所買賣的港口及物流上市公司而進行可比較分析。經參考於最後交易日貴公司及目標公司市值（基於已發行股份總數及於最後交易日上海證券交易所所報 A 股收市價）分別約人民幣222億元及人民幣143億元，吾等識別出在業內八家市值於最後交易日在人民幣70億元至人民幣350億元的可比較公司（「**市場可比較公司**」），此乃吾等認為是符合上述標準的相關公司詳盡清單。

下表（「**表1**」）概述市場可比較公司的市值、市盈率及市賬率：

公司名稱	股份代號	主營業務說明	市值 (附註1) 人民幣十 億元	市盈率 (附註2)	市賬率 (附註3)
1. 深圳市鹽田港股份有限公司	000088.SZ	主要從事港口業務投資、發展及運營	11.1	30.9倍	1.6倍
2. 北部灣港股份有限公司	000582.SZ	主要從事提供集裝箱及散雜貨的港口裝卸、堆存及船舶港口服務	17.5	17.7倍	1.8倍

獨立財務顧問函件

公司名稱	股份代號	主營業務說明	市值 (附註1) 人民幣十 億元	市盈率 (附註2)	市賬率 (附註3)
3. 招商局港口集團股份有限公司	001872.SZ	主要從事集裝箱及散雜貨的裝卸、倉儲及運輸，以及提供其他配套服務	26.6	9.2倍	0.7倍
4. 日照港股份有限公司	600017.SH	主要從事散雜貨的裝卸、倉儲及中轉服務	7.8	12.3倍	0.7倍
5. 天津港股份有限公司	600717.SH	主要從事集裝箱及散雜貨的裝卸、銷售及物流，以及提供其他港口配套服務	9.1	15.1倍	0.6倍
6. 唐山港集團股份有限公司	601000.SH	主要從事集裝箱及散雜貨的裝卸、倉儲及運輸，以及提供其他港口綜合服務	13.3	7.5倍	0.8倍
7. 廣州港股份有限公司	601228.SH	主要從事集裝箱及商品的裝卸、倉儲、物流、貿易、融資、拖船服務及理貨，以及提供其他港口綜合服務	19.6	23.0倍	1.5倍

獨立財務顧問函件

公司名稱	股份代號	主營業務說明	市值 (附註1) 人民幣十 億元	市盈率 (附註2)	市賬率 (附註3)
8. 秦皇島港股份有限公司	601326.SH	主要從事為船舶提供碼頭設施及提供港口服務，如裝卸、堆碼、倉儲、運輸、集裝箱堆碼及集裝箱拼箱服務；其他港口相關服務，如拖船服務、港口設施、設備及機械的租賃及維修、貨物稱重、貨物代理、港口理貨及提供岸電及機電工程服務；及商品進出口服務	14.2	15.3倍	1.0倍
		最高值	26.6	30.9倍	1.8倍
		最低值	7.8	7.5倍	0.6倍
		中間值	13.8	15.2倍	0.9倍
		平均值	14.9	16.4倍	1.1倍

獨立財務顧問函件

公司名稱	股份代號	主營業務說明	市盈率 (附註2)	市賬率 (附註3)
營口港務股份有限公司	600317.SH	提供碼頭及其他港口設施服務、貨物裝卸、倉儲服務、船舶港口服務、港口設施設備及港口機械租賃及維修服務。	按每股目標公司股份的價格人民幣2.59元，並參考截至二零一九年十二月三十一日止年度目標公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日目標公司擁有人應佔淨資產及目標公司當時的已發行股份數目計算	16.6倍 1.4倍
			按每股目標公司股份的經調整價格人民幣2.54元，並參考截至二零一九年十二月三十一日止年度目標公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日目標公司擁有人應佔淨資產及目標公司當時的已發行股份數目計算	16.3倍 1.3倍

獨立財務顧問函件

公司名稱	股份代號	主營業務說明	市盈率 (附註2)	市賬率 (附註3)
貴公司	2880.HK及 601880.SH	按每股A股的價格人民幣1.71元，並參考截至二零一九年十二月三十一日止年度 貴公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日 貴公司擁有人應佔淨資產及 貴公司當時的已發行股份數目計算	30.7倍	1.0倍
		按每股A股的經調整價格人民幣1.69元，並參考截至二零一九年十二月三十一日止年度 貴公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日 貴公司擁有人應佔淨資產及 貴公司當時的已發行股份數目計算	30.4倍	1.0倍

資料來源：彭博社及該等公司各自的財務報告

附註：

- (1) 市場可比較公司的市值乃按於最後交易日所報彼等各自的股份收市價及彼等各自於合併協議日期前最近期已刊發年報內的已發行股份總數而計算。
- (2) 市場可比較公司的市盈率乃根據彼等各自於最後交易日的市值除以市場可比較公司各自於合併協議日期前最近財政年度的最新年報內的股東應佔經審核溢利而計算。
- (3) 市場可比較公司的市賬率乃根據於最後交易日所報市場可比較公司的收市價乘以彼等各自於合併協議日期前最近期已刊發年報內的已發行股份總數再除以淨資產而計算。淨資產指市場可比較公司各自於合併協議日期前最近期已刊發年報內的淨資產。

如上文表1所示，市場可比較公司的市盈率介乎約7.5倍至約30.9倍，平均值約為16.4倍，中間值約為15.2倍，而市場可比較公司的市賬率介乎約0.6倍至約1.8倍，平均值約為1.1倍，中間值約為0.9倍。

根據截至二零一九年十二月三十一日止年度目標公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日目標公司擁有人應佔淨資產、目標公司已發行股份總數及經調整換股價格每股目標公司股份人民幣2.54元，目標公司的隱含市盈率將約為16.3倍，處於市場可比較公司市盈率範圍內，但低於市場可比較公司的平均市盈率，而目標公司的經調整隱含市賬率將約為1.3倍，亦處於市場可比較公司市賬率範圍內，並與市場可比較公司的平均市賬率相若。

為作說明，根據截至二零一九年十二月三十一日止年度目標公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日目標公司擁有人應佔淨資產、目標公司已發行股份總數及初始換股價格每股目標公司股份人民幣2.59元，目標公司的隱含市盈率及市賬率分別將約為16.6倍及1.4倍，均處於市場可比較公司範圍內，並與市場可比較公司的平均值相若。根據截至二零一九年十二月三十一日止年度 貴公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日 貴公司擁有人應佔淨資產、 貴公司已發行股份總數及經調整換股價格每股A股人民幣1.69元， 貴公司的隱含市盈率將約為30.4倍，處於市場可比較公司市盈率範圍內，但處於市場可比較公司的高位，而 貴公司的經調整隱含市賬率將約為1.0倍，亦處於市場可比較公司市賬率範圍內，並與市場可比較公司的平均市賬率相若。

為作說明，根據截至二零一九年十二月三十一日止年度 貴公司股東應佔溢利、於二零一九年十二月三十一日 貴公司擁有人應佔淨資產、 貴公司已發行股份總數及初始發行價格每股A股人民幣1.71元， 貴公司的隱含市盈率及市賬率分別將約為30.7倍及1.0倍，均處於市場可比較公司範圍內。

經考慮(i)目標公司按每股目標公司股份之初始及經調整價格計算之隱含市賬率均處於市場可比較公司之範圍內，且與市場可比較公司之平均水平相若；及(ii) 貴公司按每股A股之初始及經調整價格計算之隱含市賬率均處於市場可比較公司之市賬率範圍內，且處於市場可比較公司之高位，與市場可比較公司相比， 貴公司的估值對 貴集團更為有利，故吾等認為每股A股價格及每股目標公司股份價格(已包括溢價)(從而得出換股比率)屬公平合理。

5.2.3 可比較交易分析

對於可能進行合併預案，吾等在進行分析時亦已識別有關公司，即其H股在聯交所主板上市且A股於上海證券交易所或深圳證券交易所上市，並自二零一一年起直至最後交易日(「可比較回顧期間」)以發行新A股方式通過類似換股交易合併中國上市的目標公司(「可比較交易」)。

獨立財務顧問函件

吾等詳盡識別出於可比較回顧期間的四宗可比較交易，其詳情載列如下（「表2」）。鑒於在可比較回顧期間只有四宗類似交易，吾等認為可比較回顧期間為吾等提供有關可能進行合併之市場慣例及交易特色之資料乃屬恰當。

日期	發行公司名稱	股份代號	目標公司名稱	合併預案的主要特點						合併預案 換股價較 截至最後 交易日止 20個連續 交易日 目標公司A股 平均成交價 的溢價
				尋求發行人 公司將發行的 A股上市	發行人公司為 交換目標公司 股份而發行股份	提供現金 替代方式	目標公司終止 上市並予以 註銷	各自的臨時股東 大會及類別股東 會議上的批准	先決條件， (其中)包括獲得 該公司董事會及 股份持有人於	
1	二零一八年 四月十八日	中國外運股份 有限公司	598	中外運空運發展 股份有限公司	是	是	是	是	是	22.0%
2	二零一二年 九月四日	廣州藥業股份 有限公司	874	廣州白雲山製藥 股份有限公司	是	是	是	是	是	0.0%
3	二零一一年 六月十一日	廣州汽車集團 股份有限公司	2238	廣汽長豐汽車 股份有限公司	是	是	是	是	是	15.0%
4	二零一一年 三月十日	中國交通建設 股份有限公司	1800	路橋集團國際建設 股份有限公司	是	是	是	是	是	23.0%
		貴公司	2880	目標公司	是	是	是	是	是	20.0%

資料來源：上述公司已刊發通函

如上表所載，吾等注意到該四宗可比較交易的主要特點與可能進行合併相似。連同支付溢價的換股比率的釐定方式與市場慣例一致。經計及通過可能進行合併取得目標公司控制權的溢價，吾等認為在釐定每股目標公司股份的價格時計入溢價屬合理。

5.3 購回替代方式

誠如「董事會函件」所述，為保障 貴公司少數股東的利益，待可能進行合併成為無條件後，大連港異議股東可選擇行使購回替代方式，按每股A股人民幣1.71元及每

股H股0.67港元的價格收取現金，惟可就價格基準日至購回替代方式行使日發生的現金股息、紅股、資本公積金轉增股本、配發股份等予以調整。於釐定該價格時乃分別參考截至最後交易日（包括該日）止20個連續交易日上海證券交易所所報A股平均成交價每股A股人民幣1.71元及聯交所所報H股平均成交價每股H股0.67港元。

於最後交易日後，於二零二零年六月二十九日，貴公司舉行股東周年大會，以審閱及批准二零一九年度股息方案。會上決定，基於合共12,894,535,999股股份，派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每十股股份人民幣0.21元（含稅）（即每股A股人民幣0.021元或每股H股0.02299港元）。截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施，因此，購回替代方式將調整為每股A股人民幣1.69元及每股H股0.65港元並行使，分別約相當於初步購回替代方式減A股及H股股息金額。

A股的購回替代方式在價格調整期內還需參照上證指數或港口指數的波動進行上調／下調，而H股的購回替代方式在價格調整期內需參照恒生指數或香港運輸指數的波動進行調整。貴公司應召開董事會審議並決定是否調整購回替代方式，調整後A股和H股的購回替代方式價格為相關連續20個交易日的平均交易價格。購回替代方式的價格調整機制詳見本通函「董事會函件」。

董事認為，上證指數、恒生指數、港口指數和香港運輸指數反映了兩個證券交易所最新的整體和行業股票市場情況，是合適的基準，我們對此表示贊同。根據我們的獨立研究，我們注意到，港口指數是跟踪21家主要從事港口及港口相關業務的A股上市公司（包括貴公司和目標公司）的市值加權指數，反映了該等A股上市公司具體市場環境的變化；香港運輸指數是跟踪79家從事運輸行業的香港上市公司（包括貴公司）的市值加權指數，反映了該等與貴公司行業相近的香港上市公司的市場環境變化。吾等亦注意到，購回替代方式的價格調整機制乃參考中國相關監管規定而釐定，以公平地反映自股東大會通過有關可能進行合併的決議案的公告日至中國證監會批准可能進行合併的期間內，因整體及行業股票市場狀況的任何重大變動而產生的股份價值，符合少數股東的利益。因此，我們認為購回替代方式的價格調整機制屬公平合理。

經主要考慮(i)每股A股及H股購回替代方式分別等於截至最後交易日(包括該日)止20個連續交易日A股及H股平均收市價；(ii)經調整購回替代方式約相當於初步購回替代方式減股息金額；及(iii)購回替代方式將為大連港異議股東提供保障，吾等認為購回替代方式屬公平合理。考慮到股市的不可預測性和波動性，購回替代方式為大連港異議股東提供下行保護。然而，獨立股東在考慮是否選擇購回替代方式時，應考慮A股和H股當時的市場價格。

5.4 現金替代方式

誠如「董事會函件」所述，為保障目標公司少數股東的利益，待可能進行合併成為無條件後，目標公司異議股東可選擇行使現金替代方式，按每股目標公司股份人民幣2.16元的價格收取現金，惟可就價格基準日至現金替代方式行使日發生的現金股息、紅股、資本公積金轉增股本、配發股份等予以調整。於釐定該價格時乃參考截至最後交易日(包括該日)止20個交易日上海證券交易所所報目標公司股份平均成交價。

於最後交易日後，於二零二零年六月二十二日，目標公司舉行股東周年大會，以審閱及批准派發截至二零一九年十二月三十一日止年度的股息每十股目標公司股份人民幣0.48元(含稅)(即每股目標公司股份人民幣0.048元)。截至最後實際可行日期，上述派息方案已實施，而現金替代方式將調整為每股目標公司股份人民幣2.11元並行使，約相當於初步現金替代方式減每股目標公司股份股息金額。

現金替代方式在價格調整期內還需參照上證指數或港口指數的波動進行上調／下調。目標公司應召開董事會審議並決定是否調整現金替代方式，調整後現金替代方式價格為相關連續20個交易日的平均交易價格。現金替代方式的價格調整機制詳見本通函「董事會函件」。

如上所述，價格調整機制是參照中國相關監管要求而釐定，並保護少數股東的利益，以公平地反映自股東大會通過有關可能進行合併的決議案的公告日至中國證監會批准可能進行合併的期間內，因整體及行業股票市場狀況的任何重大變動而產生的股份價值。董事認為且我們同意，上證指數和港口指數是合適的基準，原因為它們反映了最新的整體和行業股市狀況。因此，我們認為現金替代方式的價格調整機制屬公平合理。

經考慮(i)每股目標公司股份現金替代方式等於截至最後交易日(包括該日)止20個連續交易日目標公司股份平均收市價；及(ii)經調整現金替代方式約相當於初步現金替代方式減股息金額，吾等認為現金替代方式屬公平合理。

5.5 可能進行合併的影響

可能進行合併將涉及 貴公司向目標公司股東按經調整換股比率發行A股，換取彼等持有的目標公司股份。待取得中國證監會及上海證券交易所的批准後，為可能進行合併而將予發行的A股將於上海證券交易所上市。

誠如「董事會函件」所述，於可能進行合併完成後， 貴公司將合併吸收目標公司，而目標公司將不再存續。 貴公司將根據可能進行合併吸收目標公司所有資產、業務、人員及權利以及接管目標公司所有負債。 貴公司及目標公司須根據相關法律法規辦理債權人通知及公告程序，並應其各債權人的要求於法定期限內促使第三方或其本身預先清償債項或向其各自債權人提供額外擔保。

攤薄影響

誠如「董事會函件」所述，倘實行可能進行合併，將發行合共9,728,893,454股A股，以換取目標公司股份。於全面實行可能進行合併後（假設於最後實際可行日期至實行可能進行合併期間並無發行其他 貴公司股份，且不計及根據A股特別授權可能發行的新A股）， 貴公司的已發行股本總額將為22,623,429,453股股份。

於可能進行合併完成時，預計公眾持股量將藉完成A股特別授權或控股股東出售現有股份而始終維持不低於25%。 貴公司將確保在可能進行合併完成之前及之後符合公眾持股量規定。根據A股特別授權可能發行的新A股的預期數目，乃根據對 貴公司A股現時及於有關發行時的當前市場價格的理解及估計而得出， 貴公司認為根據A股特別授權將予發行的新A股最低數目將能夠補足因可能進行合併而導致的任何公眾持股量不足。

僅供說明之用，在以下情況，根據A股特別授權將予發行的A股數目將能夠補足任何公眾持股量的不足：

- (a) 倘籌集資金不超過人民幣21億元，且配售價與股票交換價格相同（即每股A股人民幣1.69元）或不超過50%的溢價；或
- (b) 倘配售價與股份交換價相同（即每股A股人民幣1.69元），且籌集資金不超過人民幣720百萬元。

獨立財務顧問函件

上文情境(a)的股權架構(即倘配售價不超過股份交換價50%的溢價, A股籌集資金最高達人民幣21億元)如下:

	股東	股份數目	股權百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	22.64%	18,291,485,107
2	營口港務*	7,616,325,313	32.48%	
3	遼寧港灣*	67,309,590	0.29%	
4	公眾股東	4,470,823,389	19.07%	
5	投資者#	826,771,653	3.53%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.08%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.65%	
3	群力*	2,714,736,000	11.58%	
4	公眾股東	865,467,304	3.69%	

上文情境(b)的股權架構(即倘配售價與股份交換價相同, A股籌集資金最高達人民幣720百萬元)如下:

	股東	股份數目	股權百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	23.04%	17,890,748,956
2	營口港務*	7,616,325,313	33.04%	
3	遼寧港灣*	67,309,590	0.29%	
4	公眾股東	4,470,823,389	19.40%	
5	投資者#	426,035,502	1.85%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.13%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.72%	
3	群力*	2,714,736,000	11.78%	
4	公眾股東	865,467,304	3.75%	

獨立財務顧問函件

緊隨可能進行合併完成後（假設最後實際可行日期後直至可能進行合併完成並無其他股份將獲發行，假設並無股東行使現金替代方式及購回替代方式，並假設A股特別授權將按每股股份人民幣1.69元發行最多人民幣2,100,000,000元）的股權架構如下：

	股東	股份數目	持股百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	22.25%	18,707,317,004
2	遼寧港灣*	67,309,590	0.28%	
3	營口港務*	7,616,325,313	31.91%	
4	公眾股東	4,470,823,389	18.73%	
5	投資者#	1,242,603,550	5.21%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.03%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.59%	
3	群力*	2,714,736,000	11.37%	
4	公眾股東	865,467,304	3.63%	

* 根據上市規則為招商局集團的聯繫人

A股特別授權將發行予為上市規則所界定為 貴公司獨立第三方的投資者，而其股權將計入公眾持股量

為確保符合公眾持股量，貴公司將於可能進行合併完成前繼續諮詢其財務及法律顧問，以確保符合公眾持股量。於得悉為批准可能進行合併而召開的 貴公司臨時股東大會、A股類別股東大會及H股類別股東大會以及目標公司股東大會的投票表決結果後，貴公司可確定完成可能進行合併前將處理的最大公眾持股量不足。該最大可能公眾持股量不足將按所有大連港異議股東及目標公司異議股東將選擇其股份及目標公司股份轉移予各自的購回替代方式提供者及現金替代方式提供者（兩者均為 貴公司的關連人士）的假設計算。待可能進行合併成為無條件後，貴公司然後將根據A股特別授權盡快尋求向獨立第三方發行新A股，以防止可能進行合併導致最大可能公眾持股量不足。倘因市況或其他原因而無法發行或無法完全防止公眾持股量不足，遼寧港口集團（作為 貴公司控股股東）已向 貴公司承諾，應 貴公司按所有其他完全防止最大可能公眾持股量不足的

獨立財務顧問函件

方法並不實際可行的基準要求，將促使其相關附屬公司盡快處置所需數量的現有股份，以確保 貴公司緊隨可能進行合併完成後符合上市規則規定的最低公眾持股量，待符合適用的中國法律法規，法可作實。

僅作說明用途，緊隨可能進行合併完成後（假設最後實際可行日期後直至可能進行合併完成並無其他股份將獲發行，假設並無相關股東將行使現金替代方式及購回替代方式，並假設並無根據A股特別授權的發行^{附註}）的股權架構如下：

	股東	股份數目	持股百分比	股份總數
A股				
1	大連港集團*	5,310,255,162	23.47%	17,464,713,454
2	遼寧港灣*	67,309,590	0.30%	
3	營口港務*	7,296,758,642	32.25%	
4	公眾股東	4,790,390,060	21.17%	
H股				
1	大連港集團*	722,166,000	3.19%	5,158,715,999
2	布羅德福*	856,346,695	3.79%	
3	群力*	2,714,736,000	12.00%	
4	公眾股東	865,467,304	3.83%	

附註：上表假設遼寧港口集團的子公司將僅以目標公司股份的方式進行出售。遼寧港口集團的子公司亦可以本公司A股或H股的方式進行出售，或於上述三種方式中結合兩種或以上方式出售，共同結果是無論如何於緊隨可能進行合併完成後維持本公司的公眾持股量不少於25%。

* 根據上市規則為招商局集團的聯繫人

憑藉上述措施， 貴公司確認在可能進行合併完成之前及緊隨可能進行合併完成後，可確保符合公眾持股量規定。 貴公司將不會繼續完成可能進行合併，除非及直至已採取所有必要行動達致於緊隨可能進行合併完成後， 貴公司將繼續遵守上市規則的公眾持股量規定。

財務影響

淨資產

截至二零一九年十二月三十一日，貴集團的經審核淨資產約為人民幣21,404百萬元。根據通函附錄三所載經擴大集團之未經審核備考財務資料，於可能進行合併完成後，預期經擴大集團的淨資產將增加至約為人民幣37,035百萬元。

每股盈利

於可能進行合併完成後，由於目標集團將成為貴公司全資附屬公司且目標公司財務業績將綜合併入至貴公司賬目，故貴公司擁有人應佔收益及淨利潤預期將有所增加。計及目標集團過往盈利往績記錄，董事預期可能進行合併將可能提升貴集團盈利。

如未經審核備考財務資料所載，假設貴公司向目標公司股東發行A股換取目標公司於二零一九年一月一日的全部現有已發行股份，股東應佔未經審核備考綜合利潤將約為人民幣1,539百萬元。按已發行股份總數22,623,429,453股股份計，於全面實行可能進行合併後（假設於最後實際可行日期至實行可能進行合併並無其他貴公司股份獲發行且不計及現金替代方式、購回替代方式及A股特別授權或控股股東出售現有股份的影響），每股盈利將由約人民幣0.0557元增至約人民幣0.0680元。

股東應佔每股權益

截至二零一九年十二月三十一日，貴集團的股東應佔經審核綜合權益約為人民幣18,770百萬元。按貴公司截至二零一九年十二月三十一日的已發行股份總數12,894,535,999股股份計，貴集團的股東應佔每股權益將約為人民幣1.4556元。如未經審核備考財務資料所載，股東應佔經擴大集團的未經審核備考綜合權益將約為人民幣33,803百萬元。按已發行股份總數22,623,429,453股股份計，於全面實行可能進行合併後（假設於最後實際可行日期至實行可能進行合併期間並無其他貴公司股份獲發行且不計及現金替代方式、購回替代方式及A股特別授權或控股股東出售現有股份的影響），股東應佔每股權益將增加至約人民幣1.4941元。

儘管可能進行合併完成後現有公眾股東的股權將受到攤薄，但吾等認為在本次評估中盈利能力更為攸關，可能進行合併預計將如上所述提高 貴集團盈利能力及增加每股盈利。

推薦建議

經考慮上述主要因素，特別是：

- (i) 本函件中「可能進行合併的理由及裨益」一段所述可能進行合併的理由及裨益，特別是，於可能進行合併實施後，經擴大集團的收入及盈利能力將分別提高約72%及95%，每股盈利將由約人民幣0.0557元增加至約人民幣0.0680元；
- (ii) 按初步價格每股目標公司股份人民幣2.59元計並參考目標公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績（即最後交易日前最近期可獲得的目標公司財務業績），目標公司的隱含市盈率及市賬率均將處於市場可比較公司的範圍內，並與市場可比較公司的平均值相若；
- (iii) 按調整價格每股目標公司股份人民幣2.54元計並參考目標公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務業績（即最後交易日前最近期可獲得的目標公司財務業績），目標公司的隱含經調整市盈率亦將處於市場可比較公司的市盈率範圍內，但低於市場可比較公司的平均市盈率；及目標公司的隱含經調整市賬率亦將處於市場可比較公司的市賬率範圍內，並與市場可比較公司的平均市賬率相若；
- (iv) 貴公司按每股A股之初始及經調整價格計算之隱含市賬率均處於市場可比較公司之市賬率範圍內，且處於市場可比較公司之高位，與市場可比較公司相比， 貴公司的估值對 貴集團更為有利；
- (v) 由每股A股價格及每股目標公司股份價格得出的換股比率；
- (vi) 吾等注意到可比較交易的主要特點與可能進行合併相似，而方式與市場慣例一致。吾等亦認為鑒於 貴公司通過合併預案收購目標公司大量股份以取得目標公司100%股權，故應用控制權溢價屬合理；

獨立財務顧問函件

- (vii) 購回替代方式及現金替代方式將一併為大連港異議股東及目標公司異議股東提供保障；及
- (viii) 貴公司確認，在可能進行合併完成前及緊接其完成後，將確保遵守公眾持股量合規，

吾等認為，可能進行合併符合 貴公司及股東的整體利益，且合併協議乃按一般商業條款進行並對獨立股東而言屬公平合理。因此，吾等推薦獨立股東以及推薦獨立董事委員會建議獨立股東，投票贊成擬於股東特別大會及相關類別股東大會上提呈的相關決議案以批准合併協議及其項下擬進行的交易。

此致

大連港股份有限公司獨立董事委員會
及列位獨立股東 台照

代表

第一上海融資有限公司

董事總經理

企業融資部董事

關文傑

任健超

謹啟

二零二零九月十日

關文傑先生及任健超先生為於香港證券及期貨事務監察委員會登記之持牌人士及第一上海融資有限公司負責人，可從事證券及期貨條例下第6類(就機構融資提供意見)受規管活動。關先生及任先生於企業融資行業分別擁有逾十三年及八年經驗。

1. 本集團的財務資料

本集團截至二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止三個年度各年的經審核綜合財務報表以及本集團於二零二零年首六個月的未經審核綜合財務報表連同相關附註披露於以下文件，該等文件刊發於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.dlport.cn>)：

- 於二零一八年四月二十四日刊發的本公司截至二零一七年十二月三十一日止年度的年報 (第100至112頁)，鏈接為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2018/0424/ltn20180424342_c.pdf；
- 於二零一九年四月二十四日刊發的本公司截至二零一八年十二月三十一日止年度的年報 (第112至126頁)，鏈接為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2019/0424/ltn20190424477_c.pdf；
- 於二零二零年四月二十七日刊發的本公司截至二零一九年十二月三十一日止年度的年報 (第103至118頁)，鏈接為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0427/2020042700608_c.pdf；及
- 於二零二零年八月二十七日刊發的本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的中期業績公告 (第2至31頁)，鏈接為https://www1.hkexnews.hk/listedco/listconews/sehk/2020/0827/2020082701265_c.pdf。

就中國監管目的而言，已編製一份包括本集團二零二零年首六個月的經審核綜合財務報表在內的報告，其中包括於聯交所網站 (<http://www.hkexnews.hk>) 及本公司網站 (<http://www.dlport.cn>) 所刊發者：

- 中國監管報告 (第46至218頁，鏈接為<http://static.cninfo.com.cn/finalpage/2020-08-28/1208274640.PDF>)

2. 經擴大集團的債務聲明

於二零二零年七月三十一日(即本通函付印前就此經擴大集團債務報表而言的最後實際可行日期)營業時間結束時,經擴大集團的債務如下:

借款

經擴大集團於二零二零年七月三十一日的借款如下:

	於二零二零年 七月三十一日 人民幣千元
銀行貸款	
— 無抵押及無擔保	1,500,803
關聯方貸款	
— 無抵押及無擔保	44,053
債券	
— 無抵押及有擔保	2,372,234
— 無抵押及無擔保	4,592,983
	<u>8,510,073</u>

於二零二零年七月三十一日,經擴大集團未償還銀行貸款及關聯方貸款全部均為無抵押及無擔保。於二零二零年七月三十一日的無抵押及有擔保債券,由本公司的母公司大連港集團無條件及不可撤銷地擔保。

租賃負債

本集團於二零一九年一月一日以經修訂追溯法採納中國企業會計準則第21號(於二零一八年修訂)(「新租賃準則」),並使用新租賃準則所允許有關短期租賃及低價值資產租賃的豁免。短期租賃為自開始日起計租賃期為十二個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。不超過人民幣50,000元的資產租賃被視為低價值資產租賃。本集團按餘下租賃付款的現值計量租賃負債,以本集團的增量借款利率貼現,以及按相等於租賃負債的金額計量使用權資產,並就任何預付或應計租賃付款作出調整。於二零二零年七月三十一日,本集團有流動及非流動租賃負債分別人民幣54,155,000元及人民幣3,106,981,000元。

於二零二零年七月三十一日，倘目標集團於二零一九年一月一日已採納新租賃準則並應用該準則所允許有關短期租賃及低價值資產租賃的以上豁免，目標集團將有流動及非流動租賃負債分別人民幣86,918,000元及人民幣1,731,562,000元。

計提

按目標集團截至二零一九年十二月三十一日止年度年報所披露，目標集團於二零二零年七月三十一日已作出潛在訴訟損失準備人民幣32,760,000元。

除上文所披露者外且不計及集團內公司間負債以及正常貿易及其他應付款項下，於二零二零年七月三十一日營業時間結束時，經擴大集團並無任何已發行及尚未償還或已獲授權或以其他方式設立但未發行的債務證券、定期貸款、銀行透支、按揭、抵押或類似債務、租購或融資租賃承擔、承兌負債或承兌信貸、擔保或其他重大或然負債。

免責聲明

除上文所述或本文另有披露者外，且不計及集團內公司間負債以及於經擴大集團一般業務過程中的正常貿易及其他應付款項外，於二零二零年七月三十一日，經擴大集團並無任何其他未償還按揭、抵押、債權證、已發行或同意將予發行的貸款資本、銀行貸款及透支、已發行及尚未償還、以及已獲授權或以其他方式設立但未發行的債務證券或其他類似債務、融資租賃或租購承擔（有擔保、無擔保、有抵押或無抵押）、承兌負債（正常貿易票據除外）或承兌信貸、擔保或其他重大或然負債。

3. 營運資金

於最後實際可行日期，經作出審慎查詢並計及可能進行合併、經擴大集團的內部資源及經擴大集團可動用的銀行融資後，董事認為，在並無不可預見的情況下，經擴大集團擁有足夠的營運資金滿足其現時（即自本通函刊發日期起計未來至少12個月）需求。

4. 重大不利變動

於最後實際可行日期，本集團的財務或貿易狀況自二零一九年十二月三十一日（即根據上市規則編製本集團最近已刊發經審核財務報表之日）起並無任何重大不利變動。

5. 經擴大集團的財務及貿易前景

貿易前景

大連港和營口港是遼寧地區最重要兩個港口，可能進行合併後，經擴大集團將囊括原大連港和營口港的貨源，多項業務的吞吐量指標均有顯著提升。以合併雙方各項業務指標數據加總計算，可能進行合併後經擴大集團的鋼鐵、散糧、礦石等貨種吞吐量分別較可能進行合併前本公司的增幅達到359.78%、216.15%和127.97%，集裝箱、煤炭等也有較大增幅。本次交易將大幅提升經擴大集團的業務規模，同時依靠可能進行合併後進一步協同效應、優化業務結構，可提高經擴大集團的抗風險能力和持續經營能力。

財務前景

本次可能進行合併完成後，經擴大集團的各項利潤率均將提升。每股收益、每股淨資產和加權平均淨資產收益率等指標顯著增厚，盈利能力提升有利於保護中小股東利益。流動比率、速動比率均將顯著提升，資產負債率下降，經擴大集團交易完成後流動性增強、償債能力增強。

隨著未來本公司和目標公司之間業務協同效應的釋放，經擴大集團的核心競爭將大幅增強，後續本公司的各項財務指標有望進一步向好發展。

I. 目標公司賬目

以下為(i)根據中國企業會計準則(「中國企業會計準則」)編製並經華普天健會計師事務所審核的目標公司截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的經審核綜合財務報表，其已由目標公司刊發於上海證券交易所網站，及(ii)根據中國企業會計準則編製並經信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)審核的目標公司截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止財政年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月的經審核綜合財務報表(統稱「目標集團歷史往績記錄賬目」)，作為按照中國監管規定編製的一份監管報告部分，並已由目標公司刊發於上海證券交易所網站。

2017年財務報告

第十一章 財務報告

一、審計報告

適用 不適用

會審字[2018]0211號

審計報告

營口港務股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了營口港務股份有限公司(以下簡稱「營口港公司」)財務報表，包括2017年12月31日的合併及母公司資產負債表，2017年度的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司所有者權益變動表以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了營口港公司2017年12月31日的合併及母公司財務狀況以及2017年度的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於營口港公司，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

(一) 應收賬款壞賬準備

1. 事項描述

參見財務報表附註三、(十一)及財務報表附註五、(三)，截至2017年12月31日止，營口港公司應收賬款餘額人民幣37,663.63萬元，壞賬準備餘額人民幣1,957.16萬元。應收賬款期末價值的確定需要管理層識別已發生減值的項目和客觀證據、評估預期未來可獲取的現金流量並確定其價值，涉及管理層運用重大會計估計和判斷，且應收賬款壞賬準備對於財務報表具有重要性，因此我們將應收賬款壞賬準備確定為關鍵審計事項。

2. 審計應對

我們對應收賬款壞賬準備實施的相關程序包括：

- (1) 評價並測試管理層覆核、評估和確定應收款項減值的內部控制。
- (2) 覆核應收賬款壞賬準備計提會計政策及會計估計的合理性。
- (3) 對於單項金額重大的應收賬款，覆核管理層對於預計未來可收回現金流量進行評估判斷的依據。

- (4) 對於按照信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款，結合信用風險特徵及賬齡分析，評價壞賬準備計提的合理性。
- (5) 選取樣本對金額重大的應收賬款餘額實施了函證程序，並將函證結果與公司賬面記錄的金額進行核對。
- (6) 執行函證程序及期後回款情況檢查，評價管理層對壞賬準備計提的合理性。
- (7) 通過公開渠道查詢與債務人或其行業發展狀況有關的信息，以識別是否存在影響應收賬款壞賬準備評估結果的情形。

通過實施以上程序，我們認為營口港公司管理層在評估應收賬款壞賬準備方面所做的判斷是恰當的。

(二) 關聯方及關聯交易

1. 事項描述

參見財務報表附註九，截至2017年12月31日止，營口港公司存在與關聯方之間的大額交易，關聯交易的真實性、交易價格的公允性會對財務報表的公允反映產生重要影響，因此我們將關聯交易作為關鍵審計事項。

2. 審計應對

我們對關聯方及關聯交易實施的相關程序包括：

- (1) 評估並測試營口港公司關於識別和披露關聯方關係及其交易的內部控制。
- (2) 獲取管理層提供的關聯方清單及關聯交易清單，並實施以下程序：
 - ① 將關聯方清單與從其他公開渠道獲取的信息進行核對。

- ② 通過國家企業信用信息公示系統等公開渠道查詢分析主要客戶或供應商是否為關聯方，以識別是否存在未披露的關聯交易。
- ③ 執行檢查、函證、盤點、詢問等審計程序，驗證關聯交易的真實性。
- ④ 將關聯方的銷售價格與非關聯方同類產品的採購價格或同類產品市場價格進行比較，判斷關聯交易價格的公允性。
- ⑤ 對財務報表中關聯交易的列報和披露進行檢查。

通過實施以上程序，我們認為營口港公司管理層對關聯方及關聯交易的披露是恰當的。

(三) 未決訴訟

1. 事項描述

參見財務報表附註十一、(二)，昆侖國際貿易有限公司就申請提貨遭拒事宜向大連海事法院提起訴訟，要求營口港公司向其賠償損失人民幣28,560萬元及利息，鑑於在該等案件尚未判決或撤訴之前，對於案件可能的結果及其對財務報表可能的影響涉及管理層所作出的重大判斷和估計，因此，我們將其確認為關鍵審計事項。

2. 審計應對

我們對上述未決訴訟實施的相關程序包括：

- (1) 獲取與上述未決訴訟有關的起訴書以及各類應訴、答辯文書等。
- (2) 與營口港公司管理層和法務相關人員溝通訴訟的具體情況，評估管理層對案件可能結果的判斷是否合理以及依據是否充分。
- (3) 獲取外部律師關於上述未決訴訟案件的專業意見。

(4) 檢查上述訴訟相關信息在財務報表中的列報和披露情況。

通過實施以上程序，我們認為營口港公司管理層對上述未決訴訟事項在財務報告中的列報與披露是適當的。

四、其他信息

營口港公司管理層（以下簡稱管理層）對其他信息負責。其他信息包括營口港公司2017年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑑證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。

基於我們已執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估營口港公司的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算營口港公司、終止運營或別無其他現實的選擇。

營口港公司治理層（以下簡稱治理層）負責監督營口港公司的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對營口港公司持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致營口港公司不能持續經營。
- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容（包括披露），並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

- (6) 就營口港公司中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

華普天健會計師事務所
(特殊普通合夥)
中華人民共和國•北京

中國註冊會計師(項目合夥人): 陸紅
中國註冊會計師: 佟海光
中國註冊會計師: 王天玥

2018年4月25日

二、財務報表

編製單位：營口港務股份有限公司

合併資產負債表

2017年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：			
貨幣資金		2,927,845,577.26	2,297,816,388.52
結算備付金		—	—
拆出資金		—	—
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		—	—
衍生金融資產		—	—
應收票據		355,393,828.57	537,395,848.24
應收賬款		357,064,770.22	629,301,034.14
預付款項		5,301,316.41	3,492,886.63
應收保費		—	—
應收分保賬款		—	—
應收分保合同準備金		—	—
應收利息		—	—
應收股利		—	—
其他應收款		5,306,390.48	5,791,689.32
買入返售金融資產		—	—
存貨		31,580,890.42	31,792,048.23
持有待售資產		—	—
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		28,522,971.52	8,812,563.67
流動資產合計		3,711,015,744.88	3,514,402,458.75
非流動資產：			
發放貸款和墊款		—	—
可供出售金融資產		—	—
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資		799,181,079.03	715,616,883.08
投資性房地產		—	—
固定資產		10,332,693,790.20	10,925,735,509.17
在建工程		144,501,482.25	79,259,041.50
工程物資		5,766.00	198,044.01
固定資產清理		—	—
生產性生物資產		—	—
油氣資產		—	—
無形資產		1,085,004,987.30	1,083,936,281.96
開發支出		—	—
商譽		—	—
長期待攤費用		—	—
遞延所得稅資產		190,474,201.44	204,675,846.29
其他非流動資產		61,656,616.12	3,781,200.00
非流動資產合計		12,613,517,922.34	13,013,202,806.01
資產總計		16,324,533,667.22	16,527,605,264.76

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動負債：			
短期借款		300,000,000.00	200,000,000.00
向中央銀行借款		—	—
吸收存款及同業存放		—	—
拆入資金		—	—
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債		—	—
衍生金融負債		—	—
應付票據		—	—
應付賬款		349,394,981.00	257,312,245.13
預收款項		124,095,428.59	60,168,578.05
賣出回購金融資產款		—	—
應付手續費及佣金		—	—
應付職工薪酬		36,687,636.75	28,414,138.33
應交稅費		16,064,095.91	73,106,599.28
應付利息		73,108,621.54	74,301,961.16
應付股利		—	—
其他應付款		30,177,554.21	59,621,878.67
應付分保賬款		—	—
保險合同準備金		—	—
代理買賣證券款		—	—
代理承銷證券款		—	—
持有待售負債		—	—
一年內到期的非流動負債		1,466,800,000.00	1,301,800,000.00
其他流動負債		—	—
流動負債合計		<u>2,396,328,318.00</u>	<u>2,054,725,400.62</u>
非流動負債：			
長期借款		1,609,200,000.00	1,076,000,000.00
應付債券		1,000,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款		—	—
長期應付職工薪酬		—	—
專項應付款		—	—
預計負債		—	—
遞延收益		—	—
遞延所得稅負債		—	—
其他非流動負債		—	—
非流動負債合計		<u>2,609,200,000.00</u>	<u>3,276,000,000.00</u>
負債合計		<u><u>5,005,528,318.00</u></u>	<u><u>5,330,725,400.62</u></u>

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末餘額	期初餘額
所有者權益			
股本		6,472,983,003.00	6,472,983,003.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積		1,537,045,501.44	1,553,880,976.05
減：庫存股		—	—
其他綜合收益		—	—
專項儲備		53,091,458.52	42,136,858.76
盈餘公積		512,320,984.75	465,582,590.76
一般風險準備		—	—
未分配利潤		<u>2,223,429,684.81</u>	<u>1,883,864,495.75</u>
歸屬於母公司所有者權益合計		<u>10,798,870,632.52</u>	<u>10,418,447,924.32</u>
少數股東權益		<u>520,134,716.70</u>	<u>778,431,939.82</u>
所有者權益合計		<u>11,319,005,349.22</u>	<u>11,196,879,864.14</u>
負債和所有者權益總計		<u><u>16,324,533,667.22</u></u>	<u><u>16,527,605,264.76</u></u>

法定代表人：李和忠 主管會計工作負責人：張振宇 會計機構負責人：吳英紅

編製單位：營口港務股份有限公司

母公司*資產負債表

2017年12月31日

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動資產：			
貨幣資金		989,594,273.99	683,230,121.39
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融資產		—	—
衍生金融資產		—	—
應收票據		136,490,110.90	350,508,064.36
應收賬款		245,208,382.07	435,050,028.45
預付款項		3,459,983.81	3,288,886.63
應收利息		—	—
應收股利		—	—
其他應收款		5,261,615.48	3,864,658.82
存貨		15,801,093.92	15,215,104.66
持有待售資產		—	—
一年內到期的非流動資產		—	—
其他流動資產		20,204,316.84	6,254,923.29
流動資產合計		<u>1,416,019,777.01</u>	<u>1,497,411,787.60</u>
非流動資產：			
可供出售金融資產		—	—
持有至到期投資		—	—
長期應收款		—	—
長期股權投資		6,529,898,218.70	6,155,678,922.75
投資性房地產		—	—
固定資產		7,077,034,221.35	7,528,601,966.24
在建工程		128,593,051.68	18,651,768.54
工程物資		5,766.00	198,044.01
固定資產清理		—	—
生產性生物資產		—	—
油氣資產		—	—
無形資產		768,822,133.96	758,635,841.29
開發支出		—	—
商譽		—	—
長期待攤費用		—	—
遞延所得稅資產		4,308,984.27	4,545,700.42
其他非流動資產		60,157,816.12	3,781,200.00
非流動資產合計		<u>14,568,820,192.08</u>	<u>14,470,093,443.25</u>
資產總計		<u><u>15,984,839,969.09</u></u>	<u><u>15,967,505,230.85</u></u>

* 母公司指營口港務股份有限公司

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末餘額	期初餘額
流動負債：			
短期借款		300,000,000.00	200,000,000.00
以公允價值計量且其變動計入當期 損益的金融負債		—	—
衍生金融負債		—	—
應付票據		—	—
應付賬款		332,834,300.34	249,373,922.53
預收款項		114,587,375.59	57,251,595.23
應付職工薪酬		29,654,117.18	23,068,036.34
應交稅費		14,606,098.55	58,171,542.88
應付利息		73,108,621.54	74,301,961.16
應付股利		—	—
其他應付款		26,863,902.16	39,956,863.47
持有待售負債		—	—
一年內到期的非流動負債		1,466,800,000.00	1,301,800,000.00
其他流動負債		—	—
流動負債合計		<u>2,358,454,415.36</u>	<u>2,003,923,921.61</u>
非流動負債：			
長期借款		1,609,200,000.00	1,076,000,000.00
應付債券		1,000,000,000.00	2,200,000,000.00
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
長期應付款		—	—
長期應付職工薪酬		—	—
專項應付款		—	—
預計負債		—	—
遞延收益		—	—
遞延所得稅負債		—	—
其他非流動負債		—	—
非流動負債合計		<u>2,609,200,000.00</u>	<u>3,276,000,000.00</u>
負債合計		<u><u>4,967,654,415.36</u></u>	<u><u>5,279,923,921.61</u></u>

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	期末餘額	期初餘額
所有者權益：			
股本		6,472,983,003.00	6,472,983,003.00
其他權益工具		—	—
其中：優先股		—	—
永續債		—	—
資本公積		1,553,880,976.05	1,553,880,976.05
減：庫存股		—	—
其他綜合收益		—	—
專項儲備		44,298,878.32	33,218,397.46
盈餘公積		512,320,984.75	465,582,590.76
未分配利潤		<u>2,433,701,711.61</u>	<u>2,161,916,341.97</u>
所有者權益合計		<u>11,017,185,553.73</u>	<u>10,687,581,309.24</u>
負債和所有者權益總計		<u><u>15,984,839,969.09</u></u>	<u><u>15,967,505,230.85</u></u>

法定代表人：李和忠 主管會計工作負責人：張振宇 會計機構負責人：吳英紅

合併利潤表

2017年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業總收入		3,818,303,047.73	3,665,585,852.11
其中：營業收入		3,818,303,047.73	3,665,585,852.11
利息收入		-	-
已賺保費		-	-
手續費及佣金收入		-	-
二、營業總成本		3,197,682,531.19	2,946,194,933.02
其中：營業成本		2,750,150,877.06	2,471,618,174.50
利息支出		-	-
手續費及佣金支出		-	-
退保金		-	-
賠付支出淨額		-	-
提取保險合同準備金淨額		-	-
保單紅利支出		-	-
分保費用		-	-
稅金及附加		29,031,934.69	25,762,925.91
銷售費用		-	-
管理費用		193,576,038.89	194,167,352.66
財務費用		226,294,047.01	253,517,452.26
資產減值損失		-1,370,366.46	1,129,027.69
加：公允價值變動收益 (損失以「-」號填列)		-	-
投資收益(損失以「-」號填列)		91,225,709.93	-37,627,610.39
其中：對聯營企業和 合營企業的投資收益		91,225,709.93	-37,627,610.39
資產處置收益 (損失以「-」號填列)		2,938,104.86	-
匯兌收益(損失以「-」號填列)		-	-
其他收益		1,521,400.00	-
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		716,305,731.33	681,763,308.70
加：營業外收入		4,449,971.36	3,846,418.21
減：營業外支出		9,469,246.80	12,461,147.27
四、利潤總額(虧損總額以「-」號 填列)		711,286,455.89	673,148,579.64
減：所得稅費用		148,496,674.84	164,460,492.44
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		562,789,781.05	508,688,087.20
(一)按經營持續性分類			
1. 持續經營淨利潤(淨虧損 以「-」號填列)		562,789,781.05	508,688,087.20
2. 終止經營淨利潤(淨虧損 以「-」號填列)		-	-
(二)按所有權歸屬分類			
1. 少數股東損益		27,626,021.69	17,112,517.69
2. 歸屬於母公司股東的淨利 潤		535,163,759.36	491,575,569.51

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額
六、其他綜合收益的稅後淨額			
歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額			
(一) 以後不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃負債或淨資產的變動		—	—
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		—	—
(二) 以後將重分類進損益的其他綜合收益			
1. 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		—	—
2. 可供出售金融資產公允價值變動損益		—	—
3. 持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益		—	—
4. 現金流量套期損益的有效部分		—	—
5. 外幣財務報表折算差額		—	—
6. 其他		—	—
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		562,789,781.05	508,688,087.20
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		535,163,759.36	491,575,569.51
歸屬於少數股東的綜合收益總額		27,626,021.69	17,112,517.69
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.0827	0.0759
(二) 稀釋每股收益(元/股)		0.0827	0.0759

法定代表人：李和忠 主管會計工作負責人：張振宇 會計機構負責人：吳英紅

母公司利潤表

2017年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、營業收入		2,998,847,490.02	2,888,381,122.34
減：營業成本		2,129,967,285.74	1,863,729,395.11
税金及附加		24,950,880.81	21,164,355.19
銷售費用			
管理費用		146,869,369.43	150,390,026.91
財務費用		231,635,242.21	258,179,082.33
資產減值損失		-946,864.59	845,933.35
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）			
投資收益（損失以「-」號填列）		109,405,552.84	-14,061,798.21
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		91,225,709.93	-37,627,610.39
資產處置收益（損失以「-」號填列）		2,957,063.67	-
其他收益		1,521,400.00	-
二、營業利潤（虧損以「-」號填列）		580,255,592.93	580,010,531.24
加：營業外收入		983,109.32	3,754,878.34
減：營業外支出		9,244,042.58	11,603,572.99
三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）		571,994,659.67	572,161,836.59
減：所得稅費用		104,610,719.73	131,707,660.40
四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		467,383,939.94	440,454,176.19
（一）持續經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		467,383,939.94	440,454,176.19
（二）終止經營淨利潤（淨虧損以「-」號填列）		-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額			
（一）以後不能重分類進損益的其他綜合收益			
1. 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產的變動		-	-
2. 權益法下在被投資單位不能重分類進損益的其他綜合收益中享有的份額		-	-

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額
(二) 以後將重分類進損益的			
其他綜合收益			
1. 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		-	-
2. 可供出售金融資產公允價 值變動損益		-	-
3. 持有至到期投資重分類為 可供出售金融資產損益		-	-
4. 現金流量套期損益的有效 部分		-	-
5. 外幣財務報表折算差額		-	-
6. 其他			
六、綜合收益總額		467,383,939.94	440,454,176.19
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-	-
(二) 稀釋每股收益(元/股)		-	-

法定代表人：李和忠 主管會計工作負責人：張振宇 會計機構負責人：吳英紅

合併現金流量表

2017年1-12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,958,566,613.54	2,940,975,179.80
客戶存款和同業存放款項淨增加額		-	-
向中央銀行借款淨增加額		-	-
向其他金融機構拆入資金淨增加額		-	-
收到原保險合同保費取得的現金		-	-
收到再保險業務現金淨額		-	-
保戶儲金及投資款淨增加額		-	-
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產淨增加額		-	-
收取利息、手續費及佣金的現金		-	-
拆入資金淨增加額		-	-
回購業務資金淨增加額		-	-
收到的稅費返還		-	-
收到其他與經營活動有關的現金		26,908,029.87	34,133,873.17
經營活動現金流入小計		3,985,474,643.41	2,975,109,052.97
購買商品、接受勞務支付的現金		1,268,015,078.96	1,058,201,555.03
客戶貸款及墊款淨增加額		-	-
存放中央銀行和同業款項淨增加額		-	-
支付原保險合同賠付款項的現金		-	-
支付利息、手續費及佣金的現金		-	-
支付保單紅利的現金		-	-
支付給職工以及為職工支付的現金		593,938,027.26	520,708,042.98
支付的各项稅費		323,420,827.91	241,594,782.32
支付其他與經營活動有關的現金		96,352,218.60	84,550,652.19
經營活動現金流出小計		2,281,726,152.73	1,905,055,032.52
經營活動產生的現金流量淨額		<u>1,703,748,490.68</u>	<u>1,070,054,020.45</u>

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		7,661,513.98	—
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		11,860.00	—
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流入小計		7,673,373.98	—
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		108,399,398.94	81,931,756.54
投資支付的現金		—	—
質押貸款淨增加額		—	—
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流出小計		108,399,398.94	81,931,756.54
投資活動產生的現金流量淨額		<u>-100,726,024.96</u>	<u>-81,931,756.54</u>
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		—	—
其中：子公司吸收少數股東投資 收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		1,100,000,000.00	650,000,000.00
發行債券收到的現金		—	—
收到其他與籌資活動有關的現金		0.00	—
籌資活動現金流入小計		1,100,000,000.00	650,000,000.00
償還債務支付的現金		1,501,800,000.00	864,800,000.00
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金		280,332,849.43	342,073,790.86
其中：子公司支付給少數股東的 股利、利潤		12,119,895.27	15,710,541.45
支付其他與籌資活動有關的現金		290,860,427.55	—
籌資活動現金流出小計		2,072,993,276.98	1,206,873,790.86
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>-972,993,276.98</u>	<u>-556,873,790.86</u>
四、匯率變動對現金及現金 等價物的影響			
五、現金及現金等價物淨增加額		630,029,188.74	431,248,473.05
加：期初現金及現金等價物餘額		2,297,816,388.52	1,866,567,915.47
六、期末現金及現金等價物餘額		2,927,845,577.26	2,297,816,388.52

法定代表人：李和忠 主管會計工作負責人：張振宇 會計機構負責人：吳英紅

母公司現金流量表

2017年1—12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	附註	本期發生額	上期發生額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,030,940,256.43	1,983,804,641.23
收到的稅費返還		—	—
收到其他與經營活動有關的現金		85,113,026.62	299,092,254.40
經營活動現金流入小計		3,116,053,283.05	2,282,896,895.63
購買商品、接受勞務支付的現金		1,012,373,331.69	791,558,683.31
支付給職工以及為職工支付的現金		442,208,152.71	408,493,054.12
支付的各项稅費		255,828,576.23	178,029,351.94
支付其他與經營活動有關的現金		72,756,313.76	59,168,032.07
經營活動現金流出小計		1,783,166,374.39	1,437,249,121.44
經營活動產生的現金流量淨額		1,332,886,908.66	845,647,774.19
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		—	—
取得投資收益收到的現金		25,841,356.89	23,565,812.18
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		11,000.00	—
處置子公司及其他營業單位 收到的現金淨額		—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	—
投資活動現金流入小計		25,852,356.89	23,565,812.18
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		91,501,731.24	66,575,616.84
投資支付的現金		290,655,100.00	—
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額		—	—
支付其他與投資活動有關的現金		205,327.55	—
投資活動現金流出小計		382,362,158.79	66,575,616.84
投資活動產生的現金流量淨額		-356,509,801.90	-43,009,804.66
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		—	—
取得借款收到的現金		1,100,000,000.00	650,000,000.00
發行債券收到的現金		—	—
收到其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流入小計		1,100,000,000.00	650,000,000.00
償還債務支付的現金		1,501,800,000.00	864,800,000.00
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金		268,212,954.16	326,363,249.41
支付其他與籌資活動有關的現金		—	—
籌資活動現金流出小計		1,770,012,954.16	1,191,163,249.41
籌資活動產生的現金流量淨額		-670,012,954.16	-541,163,249.41
四、匯率變動對現金及現金 等價物的影響			
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		683,230,121.39	421,755,401.27
六、期末現金及現金等價物餘額			
		989,594,273.99	683,230,121.39

法定代表人：李和忠 主管會計工作負責人：張振宇 會計機構負責人：吳英紅

合併所有者權益變動表

2017年1—12月

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期													
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	歸屬於母公司所有者權益	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,533,880,976.05	-	-	-	42,136,858.76	465,582,390.76	-	1,883,864,495.75	778,431,939.82	11,196,879,864.14
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,533,880,976.05	-	-	-	42,136,858.76	465,582,390.76	-	1,883,864,495.75	778,431,939.82	11,196,879,864.14
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-16,835,474.61	-	-	-	10,954,599.76	46,738,393.99	-	339,565,189.06	-258,297,223.12	122,125,485.08
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	535,163,759.36	27,626,021.69	562,789,781.05
(二)所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-195,598,570.30	-12,119,895.27	-160,980,071.58
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,738,393.99	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46,738,393.99	-	-	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-148,860,176.31	-12,119,895.27	-160,980,071.58
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補償虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	10,954,599.76	-	-	-	16,275.85	10,970,875.61
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	30,006,210.23	-	-	-	1,448,900.38	31,455,110.61
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	19,051,610.47	-	-	-	1,432,624.53	20,484,235.00
(六)其他	-	-	-	-	-16,835,474.61	-	-	-	-	-	-	-	-273,819,625.39	-290,655,100.00
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	53,091,458.52	512,320,984.75	-	2,223,429,684.81	520,134,716.70	11,319,005,349.22

單位：元 幣種：人民幣

項目	上期												
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	少數股東權益	所有者權益合計
一、上年期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,533,880,976.05	-	-	25,693,135.52	421,537,173.14	-	1,501,064,173.89	776,146,186.09	10,751,304,647.69
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企業合併	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,533,880,976.05	-	-	25,693,135.52	421,537,173.14	-	1,501,064,173.89	776,146,186.09	10,751,304,647.69
三、本期增減變動金額	-	-	-	-	-	-	-	16,443,723.24	44,045,417.62	-	382,800,321.86	2,285,733.73	445,575,216.45
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	491,575,569.51	17,112,517.69	508,688,087.20
(二)所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	44,045,417.62	-	-108,775,247.65	-15,710,541.45	-80,440,371.48
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	44,045,417.62	-	-44,045,417.62	-	-
3. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-64,729,830.03	-15,710,541.45	-80,440,371.48
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	16,443,723.24	-	-	-	883,777.49	17,327,500.73
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	33,449,917.32	-	-	-	2,071,250.57	35,521,167.89
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	17,006,194.08	-	-	-	1,187,473.08	18,193,667.16
(六)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,533,880,976.05	-	-	42,136,858.76	465,582,590.76	-	1,883,864,495.75	778,431,939.82	11,196,879,864.14

法定代表人：李和忠

主管會計工作負責人：張振宇

會計機構負責人：吳英紅

母公司所有者權益變動表

2017年1—12月

項目	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	單位：元 幣種：人民幣	
											所有者 權益合計	
一、上年期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	-	33,218,397.46	465,582,590.76	2,161,916,341.97	10,687,581,309.24	
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	-	33,218,397.46	465,582,590.76	2,161,916,341.97	10,687,581,309.24	
三、本期增減變動金額												
(減少以「-」號填列)												
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	11,080,480.86	46,738,393.99	271,785,369.64	329,604,244.49	
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	467,383,939.94	467,383,939.94	
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	46,738,393.99	-195,598,570.30	-148,860,176.31	
2. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	46,738,393.99	-46,738,393.99	-	
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-148,860,176.31	-148,860,176.31	
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	11,080,480.86	-	-	11,080,480.86	
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	23,901,939.72	-	-	23,901,939.72	
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	12,821,458.86	-	-	12,821,458.86	
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	-	44,298,878.32	512,320,984.75	2,433,701,711.61	11,017,185,553.73	

單位：元 幣種：人民幣

項目	上期						所有者 權益合計			
	股本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股		其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積
一、上年期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	21,680,724.16	421,537,173.14	1,830,237,413.43	10,300,319,289.78
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	21,680,724.16	421,537,173.14	1,830,237,413.43	10,300,319,289.78
三、本期增減變動金額										
(減少以「-」號填列)										
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	11,537,673.30	44,045,417.62	331,678,928.54	387,262,019.46
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	440,454,176.19	440,454,176.19
1. 股東投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	44,045,417.62	-108,775,247.65	-64,729,830.03
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	44,045,417.62	-44,045,417.62	-
2. 對所有者(或股東)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-64,729,830.03	-64,729,830.03
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 專項儲備	-	-	-	-	-	-	11,537,673.30	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	23,369,179.42	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	11,831,506.12	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	33,218,397.46	465,582,590.76	2,161,916,341.97	10,687,581,309.24

法定代表人：李和忠

主管會計工作負責人：張振宇

會計機構負責人：吳英紅

三、公司基本情況

1. 公司概況

適用 不適用

營口港務股份有限公司(以下簡稱公司或本公司)是經遼寧省人民政府遼政[2000]46號文批准,由營口港務局(後改建為營口港務集團有限公司,以下簡稱港務集團公司)等五家發起人發起設立的股份有限公司。公司於2000年3月22日在遼寧省工商行政管理局登記註冊,取得210000004925657號企業法人營業執照;公司設立時的註冊資本為人民幣15,000萬元。2002年1月16日公司公開發行人民幣普通股1億股,並在上海證券交易所上市交易。2002年5月15日在遼寧省工商行政管理局變更註冊登記,註冊資本變更為人民幣25,000萬元。

2004年5月20日,公司發行人民幣7億元可轉換公司債券,截至2007年12月31日止轉股完畢,共有人民幣693,661,000.00元可轉債轉換為股份,累計增加股份98,785,813股。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2008]616號文件核准,公司於2008年5月31日向港務集團公司定向發行人民幣普通股2億股,股本總額增加至人民幣548,785,813.00元。

根據公司2009年第三次臨時股東大會決議和修改後的章程規定,公司以資本公積人民幣548,785,813.00元轉增股本,股本總額增加至人民幣1,097,571,626.00元。

2012年8月31日,根據公司2010年度股東大會決議,經中國證券監督管理委員會《關於核准營口港務股份有限公司向營口港務集團有限公司發行股份購買資產的批復》(證監許可[2012]1012號文)核准,公司向港務集團公司發行人民幣普通股1,060,089,375股購買其相關資產及業務,公司股本總額增加至人民幣2,157,661,001.00元。

根據公司2013年度股東大會決議和修改後的章程規定,公司以資本公積人民幣4,315,322,002.00元轉增股本,股本總額增加至人民幣6,472,983,003.00元。

截至2017年12月31日止，公司註冊資本為人民幣6,472,983,003.00元，實收股本為人民幣6,472,983,003.00元。

公司註冊地址：營口市鮫魚圈區營港路1號。

公司法定代表人：李和忠

公司經營範圍：碼頭及其他港口設施服務，貨物裝卸，倉儲服務，船舶港口服務，港口設施設備和港口機械的租賃、維修服務，鋼結構工程，機件加工銷售，港口機械、汽車配件、鋼材、建材、橡膠製品銷售，苫墊及勞保用品製作、銷售，尼龍繩生產、銷售，汽車修理，托輥生產、銷售，港口起重運輸機械設備製造安裝銷售，皮帶機、斗輪機、拖車設備製造安裝銷售，起重設備維修、保養服務，供暖服務，物業管理，五金電器、水暖器材、日用品、辦公用品、木製品、化工產品（危險品除外）銷售，汽車租賃服務，房屋租賃服務，圍油欄作業，船舶垃圾接收。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。）

財務報告批准報出日：本財務報告於2018年4月25日由董事會通過及批准發佈。

2. 合併財務報表範圍

適用 不適用

子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		取得方式
				直接	間接	
營口新港礦石碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	88.00	-	投資
營口新港石化碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	100.00	-	投資
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	60.00	-	同一控制下企業合併

本公司本報告期合併範圍與上年相比未發生變化。

四、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為編製基礎。

2. 持續經營

適用 不適用

本公司對自報告期末起12月的持續經營能力進行了評估，未發現影響本公司持續經營能力的事項，本公司以持續經營為基礎編製財務報表是合理的。

五、重要會計政策及會計估計

具體會計政策和會計估計提示：

適用 不適用

本公司下列重要會計政策、會計估計根據企業會計準則制定。未提及的業務按企業會計準則中相關會計政策執行。

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了公司的財務狀況、經營成果、股東權益變動和現金流量等有關信息。

2. 會計期間

本公司會計年度自公曆1月1日起至12月31日止。

3. 營業週期

適用 不適用

本公司正常營業週期為一年。

4. 記賬本位幣

本公司的記賬本位幣為人民幣。

5. 同一控制下和非同一控制下企業合併的會計處理方法

適用 不適用

1. 同一控制下的企業合併

本公司在企業合併中取得的資產和負債，在合併日按取得被合併方在最終控制方合併財務報表中的賬面價值計量。其中，對於被合併方與本公司在企業合併前採用的會計政策不同的，基於重要性原則統一會計政策，即按照本公司的會計政策對被合併方資產、負債的賬面價值進行調整。本公司在企業合併中取得的淨資產賬面價值與所支付對價的賬面價值之間存在差額的，首先調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積（資本溢價或股本溢價）的餘額不足沖減的，依次沖減盈餘公積和未分配利潤。

2. 非同一控制下的企業合併

本公司在企業合併中取得的被購買方各項可辨認資產和負債，在購買日按其公允價值計量。其中，對於被購買方與本公司在企業合併前採用的會計政策不同的，基於重要性原則統一會計政策，即按照本公司的會計政策對被購買方資產、負債的賬面價值進行調整。本公司在購買日的合併成本大於企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債公允價值的差額，確認為商譽；如果合併成本小於企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債公允價值的差額，首先對合併成本

以及在企業合併中取得的被購買方可辨認資產、負債的公允價值進行覆核，經覆核後合併成本仍小於取得的被購買方可辨認資產、負債公允價值的，其差額確認為合併當期損益。

6. 合併財務報表的編製方法

適用 不適用

1. 合併範圍的確定

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定，不僅包括根據表決權（或類似表決權）本身或者結合其他安排確定的子公司，也包括基於一項或多項合同安排決定的結構化主體。

控制是指本公司擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。子公司是指被本公司控制的主體（含企業、被投資單位中可分割的部分，以及企業所控制的結構化主體等），結構化主體是指在確定其控制方時沒有將表決權或類似權利作為決定性因素而設計的主體（註：有時也稱為特殊目的主體）。

2. 合併財務報表的編製方法

本公司以自身和子公司的財務報表為基礎，根據其他有關資料，編製合併財務報表。

本公司編製合併財務報表，將整個企業集團視為一個會計主體，依據相關企業會計準則的確認、計量和列報要求，按照統一的會計政策，反映企業集團整體財務狀況、經營成果和現金流量。

- (1) 合併母公司與子公司的資產、負債、所有者權益、收入、費用和現金流等項目。
- (2) 抵銷母公司對子公司的長期股權投資與母公司在子公司所有者權益中所享有的份額。

- (3) 抵銷母公司與子公司、子公司相互之間發生的內部交易的影響。內部交易表明相關資產發生減值損失的，應當全額確認該部分損失。
- (4) 站在企業集團角度對特殊交易事項予以調整。

3. 報告期內增減子公司的處理

(1) 增加子公司或業務

- ① 同一控制下企業合併增加的子公司或業務
 - (a) 編製合併資產負債表時，調整合併資產負債表的期初數，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。
 - (b) 編製合併利潤表時，將該子公司以及業務合併當期期初至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。
 - (c) 編製合併現金流量表時，將該子公司以及業務合併當期期初至報告期末的現金流量納入合併現金流量表，同時對比較報表的相關項目進行調整，視同合併後的報告主體自最終控制方開始控制時點起一直存在。

- ② 非同一控制下企業合併增加的子公司或業務
 - (a) 編製合併資產負債表時，不調整合併資產負債表的期初數。
 - (b) 編製合併利潤表時，將該子公司以及業務購買日至報告期末的收入、費用、利潤納入合併利潤表。
 - (c) 編製合併現金流量表時，將該子公司購買日至報告期末的現金流量納入合併現金流量表。

- (2) 處置子公司或業務
 - ① 編製合併資產負債表時，不調整合併資產負債表的期初數。
 - ② 編製合併利潤表時，將該子公司以及業務期初至處置日的收入、費用、利潤納入合併利潤表。
 - ③ 編製合併現金流量表時將該子公司以及業務期初至處置日的現金流量納入合併現金流量表。

4. 合併抵銷中的特殊考慮

- (1) 子公司持有本公司的長期股權投資，應當視為本公司的庫存股，作為所有者權益的減項，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「減：庫存股」項目列示。

子公司相互之間持有的長期股權投資，比照本公司對子公司的股權投資的抵銷方法，將長期股權投資與其對應的子公司所有者權益中所享有的份額相互抵銷。

- (2) 「專項儲備」和「一般風險準備」項目由於既不屬於實收資本（或股本）、資本公積，也與留存收益、未分配利潤不同，在長期股權投資與子公司所有者權益相互抵銷後，按歸屬於母公司所有者的份額予以恢復。

- (3) 因抵銷未實現內部銷售損益導致合併資產負債表中資產、負債的賬面價值與其在所屬納稅主體的計稅基礎之間產生暫時性差異的，在合併資產負債表中確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債，同時調整合併利潤表中的所得稅費用，但與直接計入所有者權益的交易或事項及企業合併相關的遞延所得稅除外。
- (4) 本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，應當全額抵銷「歸屬於母公司所有者的淨利潤」。子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，應當按照本公司對該子公司的分配比例在「歸屬於母公司所有者的淨利潤」和「少數股東損益」之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，應當按照本公司對出售方子公司的分配比例在「歸屬於母公司所有者的淨利潤」和「少數股東損益」之間分配抵銷。
- (5) 子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額的，其餘額仍應當沖減少數股東權益。

5. 特殊交易的會計處理

(1) 購買少數股東股權

本公司購買子公司少數股東擁有的子公司股權，在個別財務報表中，購買少數股權新取得的長期股權投資的投資成本按照所支付對價的公允價值計量。在合併財務報表中，因購買少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，應當調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積不足沖減的，依次沖減盈餘公積和未分配利潤。

(2) 通過多次交易分步取得子公司控制權的

① 通過多次交易分步實現同一控制下企業合併

屬於「一攬子交易」的，本公司將各項交易作為一項取得子公司控制權的交易進行處理。在個別財務報表中，在合併日之前的每次交易中，股權投資均確認為長期股權投資且其初始投資成本按照所對應的持股比例計算的對被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額確定，長期股權投資的初始成本與支付對價的賬面價值的差額調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積（資本溢價或股本溢價）不足沖減的，依次沖減盈餘公積和未分配利潤。在後續計量時，長期股權投資按照成本法核算，但不涉及合併財務報表編製問題。在合併日，本公司對子公司的長期股權投資初始成本按照對子公司累計持股比例計算的對被合併方淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值份額確定，初始投資成本與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日取得進一步股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積（資本溢價或股本溢價）不足沖減的，依次沖減盈餘公積和未分配利潤。同時編製合併日的合併財務報表，並且本公司在合併財務報表中，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整。

各項交易的條款、條件以及經濟影響符合下列一種或多種情況的，通常將多次交易作為「一攬子交易」進行會計處理：

- (a) 這些交易是同時或者在考慮了彼此影響的情況下訂立的。
- (b) 這些交易整體才能達成一項完整的商業結果。

- (c) 一項交易的發生取決於其他至少一項交易的發生。
- (d) 一項交易單獨考慮時是不經濟的，但是和其他交易一併考慮時是經濟的。

不屬於「一攬子交易」的，在合併日之前的每次交易中，本公司所發生的每次交易按照所支付對價的公允價值確認為金融資產（以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或可供出售金融資產）或按照權益法核算的長期股權投資。在合併日，本公司在個別財務報表中，根據合併後應享有的子公司淨資產在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額，確定長期股權投資的初始投資成本。合併日長期股權投資的初始投資成本，與達到合併前的長期股權投資賬面價值加上合併日進一步取得股份新支付對價的賬面價值之和的差額，調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積不足沖減的，依次沖減盈餘公積和未分配利潤。

本公司在合併財務報表中，視同參與合併的各方在最終控制方開始控制時即以目前的狀態存在進行調整，在編製合併財務報表時，以不早於合併方和被合併方處於最終控制方的控制之下的時點為限，將被合併方的有關資產、負債並入合併方合併財務報表的比較報表中，並將合併增加的淨資產在比較報表中調整所有者權益項下的相關項目。因合併方的資本公積（資本溢價或股本溢價）餘額不足，被合併方在合併前實現的留存收益中歸屬於合併方的部分在合併財務報表中未予以全額恢復的，本公司在報表附註中對這一情況進行說明，包括被合併方在合併前實現的留存收益金額、歸屬於本公司的金額及因資本公積餘額不足在合併資產負債表中未轉入留存收益的金額等。

合併方在取得被合併方控制權之前持有的股權投資且按權益法核算的，在取得原股權之日與合併方和被合併方同處於同一方最終控制之日孰晚日起至合併日之間已確認有關損益、其他綜合收益以及其他所有者權益變動，應分別沖減比較報表期間的期初留存收益。

② 通過多次交易分步實現非同一控制下企業合併

屬於「一攬子交易」的，本公司將各項交易作為一項取得子公司控制權的交易進行處理。在個別財務報表中，在合併日之前的每次交易中，股權投資均確認為長期股權投資且其初始投資成本按照所支付對價的公允價值確定。在後續計量時，長期股權投資按照成本法核算，但不涉及合併財務報表編製問題。在合併日，在個別財務報表中，按照原持有的長期股權投資的賬面價值加上新增投資成本（進一步取得股份所支付對價的公允價值）之和，作為合併日長期股權投資的初始投資成本。在合併財務報表中，初始投資成本與對子公司可辨認淨資產公允價值所享有的份額進行抵銷，差額確認為商譽或計入合併當期損益。

不屬於「一攬子交易」的，在合併日之前的每次交易中，投資方所發生的每次交易按照所支付對價的公允價值確認為金融資產（以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產或可供出售金融資產）或按照權益法核算的長期股權投資。在合併日，在個別財務報表中，按照原持有的股權投資（金融資產或按照權益法核算的長期股權投資）的賬面價值加上新增投資成本之和，作為改按成本法核算長期股權投資的初始成本。在合併財務報表中，對於購買日之前持有的被購買方的股權，按照該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與其賬面價值的差額計入當期投資收益；購買日之前持有的被購買方的股權涉及權益法核算下的其他綜合收益等的，與其相關的其他綜合收益等轉為購買日所屬當期收益，但由於被合併方重

新計量設定受益計劃淨資產或淨負債變動而產生的其他綜合收益除外。本公司在附註中披露其在購買日之前持有的被購買方的股權在購買日的公允價值、按照公允價值重新計量產生的相關利得或損失的金額。

(3) 本公司處置對子公司長期股權投資但未喪失控制權

母公司在不喪失控制權的情況下部分處置對子公司的長期股權投資，在合併財務報表中，處置價款與處置長期股權投資相對應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額，調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積不足沖減的，調整留存收益。

(4) 本公司處置對子公司長期股權投資且喪失控制權

① 一次交易處置

本公司因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資方的控制權的，在編製合併財務報表時，對於剩餘股權，按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽（註：如果原企業合併為非同一控制下的且存在商譽的）。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益等，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

此外，與原子公司的股權投資相關的其他綜合收益、其他所有者權益變動，在喪失控制權時轉入當期損益，由於被投資方重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產變動而產生的其他綜合收益除外。

② 多次交易分步處置

在合併財務報表中，應首先判斷分步交易是否屬於「一攬子交易」。

如果分步交易不屬於「一攬子交易」的，則在喪失對子公司控制權之前的各項交易，應按照「母公司處置對子公司長期股權投資但未喪失控制權」的有關規定處理。

如果分步交易屬於「一攬子交易」的，應當將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理；其中，對於喪失控制權之前每一次交易，處置價款與處置投資對應的享有該子公司淨資產份額的差額，在合併財務報表中應當確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

(5) 因子公司的少數股東增資而稀釋母公司擁有的股權比例

子公司的其他股東（少數股東）對子公司進行增資，由此稀釋了母公司對子公司的股權比例。在合併財務報表中，按照增資前的母公司股權比例計算其在增資前子公司賬面淨資產中的份額，該份額與增資後按照母公司持股比例計算的在增資後子公司賬面淨資產份額之間的差額調整資本公積（資本溢價或股本溢價），資本公積（資本溢價或股本溢價）不足沖減的，調整留存收益。

7. 合營安排分類及共同經營會計處理方法

適用 不適用

合營安排，是指一項由兩個或兩個以上的參與方共同控制的安排。本公司合營安排分為共同經營和合營企業。

1. 共同經營

共同經營是指本公司享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。

本公司確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目，並按照相關企業會計準則的規定進行會計處理：

- (1) 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- (2) 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- (3) 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- (4) 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- (5) 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

2. 合營企業

合營企業是指本公司僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本公司按照長期股權投資有關權益法核算的規定對合營企業的投資進行會計處理。

8. 現金及現金等價物的確定標準

現金等價物是指企業持有的期限短（一般指從購買日起三個月內到期）、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

9. 外幣業務和外幣報表折算

適用 不適用

1. 外幣交易時折算匯率的確定方法

本公司外幣交易初始確認時採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算為記賬本位幣。

2. 資產負債表日外幣貨幣性項目的折算方法

在資產負債表日，對於外幣貨幣性項目，採用資產負債表日的即期匯率折算。因資產負債表日即期匯率與初始確認時或前一資產負債表日即期匯率不同而產生的匯兌差額，計入當期損益。

3. 外幣報表折算方法

對企業境外經營財務報表進行折算前先調整境外經營的會計期間和會計政策，使之與企業會計期間和會計政策相一致，再根據調整後會計政策及會計期間編製相應貨幣（記賬本位幣以外的貨幣）的財務報表，再按照以下方法對境外經營財務報表進行折算：

- (1) 資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，所有者權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。
- (2) 利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。
- (3) 產生的外幣財務報表折算差額，在編製合併財務報表時，在合併資產負債表中所有者權益項目下單獨列示「其他綜合收益」。

- (4) 外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率或即期匯率的近似匯率折算。匯率變動對現金的影響額應當作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

10. 金融工具

適用 不適用

1. 金融資產的分類

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，前者主要是指本公司為了近期內出售而持有的股票、債券、基金以及不作為有效套期工具的衍生工具投資。這類資產在初始計量時按照取得時的公允價值作為初始確認金額，相關的交易費用在發生時計入當期損益。支付的價款中包含已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息但尚未領取的債券利息，單獨確認為應收項目。在持有期間取得利息或現金股利，確認為投資收益。資產負債表日，本公司將這類金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。這類金融資產在處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

(2) 持有至到期投資

主要是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本公司具有明確意圖和能力持有至到期的國債、公司債券等。這類金融資產按照取得時的公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。支付價款中包含的已到付息期但尚未發放的債券利息，單獨確認為應收項目。持有至到期投資在持有期間按照攤餘成本和實際利率計算確認利息收入，計入投資收益。處置持有至到期投資時，將所取得價款與該投資賬面價值之間的差額計入投資收益。

(3) 應收款項

應收款項主要包括應收賬款和其他應收款等。應收賬款是指本公司銷售商品或提供勞務形成的應收款項。應收賬款按從購貨方應收的合同或協議價款作為初始確認金額。

(4) 可供出售金融資產

主要是指本公司沒有劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項的金融資產。可供出售金融資產按照取得該金融資產的公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。支付的價款中包含的已到付息期但尚未領取的債券利息或已宣告但尚未發放的現金股利，單獨確認為應收項目。可供出售金融資產持有期間取得的利息或現金股利計入投資收益。

可供出售金融資產是外幣貨幣性金融資產的，其形成的匯兌損益應當計入當期損益。採用實際利率法計算的可供出售債務工具投資的利息，計入當期損益；可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。資產負債表日，可供出售金融資產以公允價值計量，且其變動計入其他綜合收益。處置可供出售金融資產時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間差額計入投資收益；同時，將原計入所有者權益的公允價值變動累計額對應處置部分的金額轉出，計入投資收益。

2. 金融負債的分類

- (1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；這類金融負債初始確認時以公允價值計量，相關交易費用直接計入當期損益，資產負債表日將公允價值變動計入當期損益。
- (2) 其他金融負債，是指以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。

3. 金融資產的重分類

因持有意圖或能力發生改變，使某項投資不再適合劃分為持有至到期投資的，本公司將其重分類為可供出售金融資產，並以公允價值進行後續計量。持有至到期投資部分出售或重分類的金額較大，且不屬於《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》第十六條所指的例外情況，使該投資的剩餘部分不再適合劃分為持有至到期投資的，本公司應當將該投資的剩餘部分重分類為可供出售金融資產，並以公允價值進行後續計量，但在本會計年度及以後兩個完整的會計年度內不再將該金融資產劃分為持有至到期投資。

重分類日，該投資的賬面價值與公允價值之間的差額計入其他綜合收益，在該可供出售金融資產發生減值或終止確認時轉出，計入當期損益。

4. 金融負債與權益工具的區分

除特殊情況外，金融負債與權益工具按照下列原則進行區分：

- (1) 如果本公司不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。有些金融工具雖然沒有明確地包含交付現金或其他金融資產義務的條款和條件，但有可能通過其他條款和條件間接地形成合同義務。
- (2) 如果一項金融工具須用或可用本公司自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本公司自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是發行方的金融負債；如果是後者，該工具是發行方的權益工具。在某些情況下，一項金融工具合同規定本公司須用或可用自身權益工具結算該金融工具，其中合同權利或合同義務的金額等於可獲取或需交付的自身權益工具的數量乘以其結算時的公允價值，則無論該合同權利或合同義務的金額是固

定的，還是完全或部分地基於除本公司自身權益工具的市場價格以外變量（例如利率、某種商品的價格或某項金融工具的價格）的變動而變動，該合同分類為金融負債。

5. 金融資產轉移

金融資產轉移是指下列兩種情形：將收取金融資產現金流量的合同權利轉移給另一方；將金融資產整體或部分轉移給另一方，但保留收取金融資產現金流量的合同權利，並承擔將收取的現金流量支付給一個或多個收款方的合同義務。

(1) 終止確認所轉移的金融資產

已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，或既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，但放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產。

在判斷是否已放棄對所轉移金融資產的控制時，注重轉入方出售該金融資產的實際能力。轉入方能夠單獨將轉入的金融資產整體出售給與其不存在關聯方關係的第三方，且沒有額外條件對此項出售加以限制的，表明企業已放棄對該金融資產的控制。

本公司在判斷金融資產轉移是否滿足金融資產終止確認條件時，注重金融資產轉移的實質。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- ① 所轉移金融資產的賬面價值；
- ② 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額（涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形）之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分（在此種情況下，所保留的服務資產視同未終止確認金融資產的一部分）之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- ① 終止確認部分的賬面價值；
- ② 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額（涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形）之和。

(2) 繼續涉入所轉移的金融資產

既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，且未放棄對該金融資產控制的，應當按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

(3) 繼續確認所轉移的金融資產

仍保留與所轉移金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，應當繼續確認所轉移金融資產整體，並將收到的對價確認為一項金融負債。

該金融資產與確認的相關金融負債不得相互抵銷。在隨後的會計期間，企業應當繼續確認該金融資產產生的收入和該金融負債產生的費用。所轉移的金融資產以攤餘成本計量的，確認的相關負債不得指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

6. 金融負債終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。

將用於償付金融負債的資產轉入某個機構或設立信託，償付債務的現時義務仍存在的，不終止確認該金融負債，也不終止確認轉出的資產。

與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分的合同條款作出實質性修改的，終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

7. 金融資產和金融負債的抵銷

金融資產和金融負債應當在資產負債表內分別列示，不得相互抵銷。但同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

本公司具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；

本公司計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

不滿足終止確認條件的金融資產轉移，轉出方不得將已轉移的金融資產和相關負債進行抵銷。

8. 金融資產減值測試方法及減值準備計提方法

(1) 金融資產發生減值的客觀證據：

- ① 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- ② 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- ③ 債權人出於經濟或法律等方面的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- ④ 債務人可能倒閉或進行其他財務重組；
- ⑤ 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；
- ⑥ 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量；
- ⑦ 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- ⑧ 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- ⑨ 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

(2) 金融資產的減值測試 (不包括應收款項)

① 持有至到期投資減值測試

持有至到期投資發生減值時，將該持有至到期投資的賬面價值減記至預計未來現金流量 (不包括尚未發生的未來信用損失) 現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

預計未來現金流量現值，按照該持有至到期投資的原實際利率折現確定，並考慮相關擔保物的價值 (取得和出售該擔保物發生的費用予以扣

除)。原實際利率是初始確認該持有至到期投資時計算確定的實際利率。對於浮動利率的持有至到期投資，在計算未來現金流量現值時可採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

即使合同條款因債務方或金融資產發行方發生財務困難而重新商定或修改，在確認減值損失時，仍用條款修改前所計算的該金融資產的原實際利率計算。

對持有至到期投資確認減值損失後，如有客觀證據表明該持有至到期投資價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關（如債務人的信用評級已提高等），原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

持有至到期投資發生減值後，利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

② 可供出售金融資產減值測試

在資產負債表日本公司對可供出售金融資產的減值情況進行分析，判斷該項金融資產公允價值是否持續下降。通常情況下，如果可供出售金融資產的期末公允價值相對於成本的下跌幅度已達到或超過50%，或者持續下跌時間已達到或超過12個月，在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，可以認定該可供出售金融資產已發生減值，確認減值損失。可供出售金融資產發生減值的，在確認減值損失時，將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一併轉出，計入資產減值損失。

可供出售債務工具金融資產是否發生減值，可參照上述可供出售權益工具投資進行分析判斷。

可供出售權益工具投資發生的減值損失，不得通過損益轉回。

可供出售債務工具金融資產發生減值後，利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

9. 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

本公司以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值，不存在主要市場的，本公司以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。

主要市場，是指相關資產或負債交易量最大和交易活躍程度最高的市場；最有利市場，是指在考慮交易費用和運輸費用後，能夠以最高金額出售相關資產或者以最低金額轉移相關負債的市場。本公司採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

(1) 估值技術

本公司採用在當期情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。本公司使用與其中一種或多種估值技術相一致的方法計量公允價值，使用多種估值技術計量公允價值的，考慮各估值結果的合理性，選取在當期情況下最能代表公允價值的金額作為公允價值。

本公司在估值技術的應用中，優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。可觀察輸入值，是指能夠從市場數據中取得的輸入值。該輸入值反映了市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用的假設。不可觀察輸入值，是指不能從市場數據中取得的輸入值。該輸入值根據可獲得的市場參與者在對相關資產或負債在對相關資產或負債定價時所使用假設的最佳信息取得。

(2) 公允價值層次

本公司將公允價值計量所使用的輸入值劃分為三個層次，並首先使用第一層次輸入值，其次使用第二層次輸入值，最後使用第三層次輸入值。第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

11. 應收款項

(1) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

適用 不適用

單項金額重大的判斷
依據或金額標準

本公司將人民幣100萬元以上應收賬款，人民幣50萬元以上其他應收款確定為單項金額重大。

單項金額重大並單項計提
壞賬準備的計提方法

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，並據此計提相應的壞賬準備。短期應收款項的預計未來現金流量與其現值相差很小的，在確定相關減值損失時，可不對其預計未來現金流量進行折現。

(2) 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項：

適用 不適用

按信用風險特徵組合計提壞賬準備的計提方法（賬齡分析法、餘額百分比法、其他方法）

確定組合的依據： 對單項金額重大單獨測試未發生減值的應收款項匯同單項金額不重大的應收款項，本公司以餘額作為信用風險特徵組合。

按組合計提壞賬準備的計提方法： 餘額百分比法。

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的

適用 不適用

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的

適用 不適用

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的

適用 不適用

(3). 單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的應收款項：

適用 不適用

單項計提壞賬準備的理由 對單項金額不重大但已有客觀證據表明其發生了減值的應收款項，按餘額百分比法計提的壞賬準備不能反映實際情況。

壞賬準備的計提方法 本公司單獨進行減值測試，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，並據此計提相應的壞賬準備。

12. 存貨

適用 不適用

1. 存貨的分類

存貨是指本公司在日常活動中持有以備出售的產成品或商品、處在生產過程中的在產品、在生產過程或提供勞務過程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在產品、產成品、庫存商品、周轉材料等。

2. 發出存貨的計價方法

本公司存貨發出時採用個別計價法計價。

3. 存貨的盤存制度

本公司存貨採用永續盤存制，每年至少盤點一次，盤盈及盤虧金額計入當年度損益。

4. 存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日按成本與可變現淨值孰低計量，存貨成本高於其可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。

在確定存貨的可變現淨值時，以取得的可靠證據為基礎，並且考慮持有存貨的目的、資產負債表日後事項的影響等因素。

- (1) 產成品、商品和用於出售的材料等直接用於出售的存貨，在正常生產經營過程中，以該存貨的估計售價減去估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值。為執行銷售合同或者勞務合同而持有的存貨，以合同價格作為其可變現淨值的計量基礎；如果持有存貨的數量多於銷售合同訂購數量，超出部分的存貨可變現淨值以一般銷售價格為計量基礎。用於出售的材料等，以市場價格作為其可變現淨值的計量基礎。

- (2) 需要經過加工的材料存貨，在正常生產經營過程中，以所生產的產成品的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用和相關稅費後的金額確定其可變現淨值。如果用其生產的產成品的可變現淨值高於成本，則該材料按成本計量；如果材料價格的下降表明產成品的可變現淨值低於成本，則該材料按可變現淨值計量，按其差額計提存貨跌價準備。
- (3) 存貨跌價準備一般按單個存貨項目計提；對於數量繁多、單價較低的存貨，按存貨類別計提。
- (4) 資產負債表日如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，則減記的金額予以恢復，並在原已計提的存貨跌價準備的金額內轉回，轉回的金額計入當期損益。

5. 周轉材料的攤銷方法

- (1) 低值易耗品攤銷方法：在領用時採用一次轉銷法。
- (2) 包裝物的攤銷方法：在領用時採用一次轉銷法。

13. 持有待售資產

適用 不適用

1. 持有待售的非流動資產或處置組的分類

本公司將同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售類別：

- (1) 根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；
- (2) 出售極可能發生，即本公司已經就一項出售計劃作出決議且獲得確定的購買承諾，預計出售將在一年內完成。有關規定要求本公司相關權力機構或者監管部門批准後方可出售的，已經獲得批准。

本公司專為轉售而取得的非流動資產或處置組，在取得日滿足「預計出售將在一年內完成」的規定條件，且短期（通常為3個月）內很可能滿足持有待售類別的其他劃分條件的，本公司在取得日將其劃分為持有待售類別。

本公司因出售對子公司的投資等原因導致其喪失對子公司控制權的，無論出售後本公司是否保留部分權益性投資，在擬出售的對子公司投資滿足持有待售類別劃分條件時，在母公司個別財務報表中將對子公司投資整體劃分為持有待售類別，在合併財務報表中將子公司所有資產和負債劃分為持有待售類別。

2. 持有待售的非流動資產或處置組的計量

採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產、採用公允價值減去出售費用後的淨額計量的生物資產、職工薪酬形成的資產、遞延所得稅資產、由金融工具相關會計準則規範的金融資產及由保險合同相關會計準則規範的保險合同所產生的權利的計量分別適用於其他相關會計準則。

初始計量或在資產負債表日重新計量持有待售的非流動資產或處置組時，其賬面價值高於公允價值減去出售費用後的淨額的，將賬面價值減記至公允價值減去出售費用後的淨額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提持有待售資產減值準備。

非流動資產或處置組因不再滿足持有待售類別的劃分條件而不再繼續劃分為持有待售類別或非流動資產從持有待售的處置組中移除時，按照以下兩者孰低計量：

- (1) 劃分為持有待售類別前的賬面價值，按照假定不劃分為持有待售類別情況下本應確認的折舊、攤銷或減值等進行調整後的金額；
- (2) 可收回金額。

3. 列報

本公司在資產負債表中區別於其他資產單獨列示持有待售的非流動資產或持有待售的處置組中的資產，區別於其他負債單獨列示持有待售的處置組中的負債。持有待售的非流動資產或持有待售的處置組中的資產與持有待售的處置組中的負債不予相互抵銷，分別作為流動資產和流動負債列示。

14. 長期股權投資

適用 不適用

本公司長期股權投資包括對被投資單位實施控制、重大影響的權益性投資，以及對合營企業的權益性投資。本公司能夠對被投資單位施加重大影響的，為本公司的聯營企業。

1. 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

共同控制，是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。在判斷是否存在共同控制時，首先判斷所有參與方或參與方組合是否集體控制該安排，如果所有參與方或一組參與方必須一致行動才能決定某項安排的相關活動，則認為所有參與方或一組參與方集體控制該安排。其次再判斷該安排相關活動的決策是否必須經過這些集體控制該安排的參與方一致同意。如果存在兩個或兩個以上的參與方組合能夠集體控制某項安排的，不構成共同控制。判斷是否存在共同控制時，不考慮享有的保護性權利。

重大影響，是指投資方對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位施加重大影響時，考慮投資方直接或間接持有被投資單位的表決權股份以及投資方及其他方持有的當期可執行潛在表決權在假定轉換為對被投資方單位的股權後產生的影響，包括被投資單位發行的當期可轉換的認股權證、股份期權及可轉換公司債券等的影響。

當本公司直接或通過子公司間接擁有被投資單位20%（含20%）以上但低於50%的表決權股份時，一般認為對被投資單位具有重大影響，除非有明確證據表明該種情況下不能參與被投資單位的生產經營決策，不形成重大影響。

2. 初始投資成本確定

(1) 企業合併形成的長期股權投資，按照下列規定確定其投資成本：

- ① 同一控制下的企業合併，合併方以支付現金、轉讓非現金資產或承擔債務方式作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益；
- ② 同一控制下的企業合併，合併方以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益；
- ③ 非同一控制下的企業合併，以購買日為取得對被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債以及發行的權益性證券的公允價值確定為合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。合併方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

- (2) 除企業合併形成的長期股權投資以外，其他方式取得的長期股權投資，按照下列規定確定其投資成本：
- ① 以支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為投資成本。初始投資成本包括與取得長期股權投資直接相關的費用、税金及其他必要支出；
 - ② 以發行權益性證券取得的長期股權投資，按照發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；
 - ③ 通過非貨幣性資產交換取得的長期股權投資，如果該項交換具有商業實質且換入資產或換出資產的公允價值能可靠計量，則以換出資產的公允價值和相關稅費作為初始投資成本，換出資產的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；若非貨幣性資產交換不同時具備上述兩個條件，則按換出資產的賬面價值和相關稅費作為初始投資成本；
 - ④ 通過債務重組取得的長期股權投資，按取得的股權的公允價值作為初始投資成本，初始投資成本與債權賬面價值之間的差額計入當期損益。

3. 後續計量及損益確認方法

本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資採用成本法核算；對聯營企業和合營企業的長期股權投資採用權益法核算。

(1) 成本法

採用成本法核算的長期股權投資，追加或收回投資時調整長期股權投資的成本；被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益。

(2) 權益法

按照權益法核算的長期股權投資，一般會計處理為：

本公司長期股權投資的投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

本公司按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；本公司按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入所有者權益。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位可辨認淨資產的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本公司不一致的，應按照本公司的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益等。本公司與聯營企業及合營企業之間發生的未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本公司的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本公司與被投資單位發生的未實行內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認。

因追加投資等原因能夠對被投資單位施加重大影響或實施共同控制但不構成控制的，按照原持有的股權投資的公允價值加上新增投資成本之和，作為改按權益法核算的初始投資成本。原持有的股權投資分類為可供出售金融資產的，其公允價值與賬面價值之間的差額，以及原計入其他綜合收益的累計公允價值變動應當轉入改按權益法核算的當期損益。

因處置部分股權投資等原因喪失了對被投資單位的共同控制或重大影響的，處置後的剩餘股權改按其在喪失共同控制或重大影響之日的公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益。原股權投資因採用權益法核算而確認的其他綜合收益，在終止採用權益法核算時採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理。

15. 投資性房地產

1. 投資性房地產的分類

投資性房產是指為賺取租金或資本增值，或兩者兼有而持有的房地產。主要包括：

- (1) 已出租的土地使用權；
- (2) 持有並準備增值後轉讓的土地使用權；
- (3) 已出租的建築物。

2. 投資性房地產的計量模式

本公司採用成本模式對投資性房地產進行後續計量。

本公司對投資性房地產成本減累計減值及淨殘值後按直線法計算折舊或攤銷。

16. 固定資產

(1). 確認條件

適用 不適用

固定資產是指為提供港口貨物裝卸和倉儲以及船舶服務、生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的使用壽命超過一年的單位價值較高的有形資產。

1. 確認條件

固定資產在同時滿足下列條件時，按取得時的實際成本予以確認：

- (1) 與該固定資產有關的經濟利益很可能流入企業。
- (2) 該固定資產的成本能夠可靠地計量。

固定資產發生的後續支出，符合固定資產確認條件的計入固定資產成本；不符合固定資產確認條件的在發生時計入當期損益。

(2). 折舊方法

適用 不適用

類別	折舊方法	折舊年限 (年)	殘值率	年折舊率
港務設施	年限平均法	20-40	5	4.75-2.38
庫場設施	年限平均法	20-40	5	4.75-2.38
房屋建築物	年限平均法	8-35	5	11.88-2.71
船舶	年限平均法	12	5	7.92
裝卸機械及設備	年限平均法	10-15	5	9.50-6.33
車輛	年限平均法	8-10	5	11.88-9.50
機器設備	年限平均法	6-12	5	15.83-7.92
通信導航設備	年限平均法	4-6	5	23.75-15.83
自動化控制及儀器儀表	年限平均法	8	5	11.88

(3). 融資租入固定資產的認定依據、計價和折舊方法

適用 不適用

本公司在租入的固定資產實質上轉移了與資產有關的全部風險和報酬時確認該項固定資產的租賃為融資租賃。融資租賃取得的固定資產的成本，按租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者確定。融資租入的固定資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時將會取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用年限內計提折舊；無法合理確定租賃期屆滿時能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

17. 在建工程

適用 不適用

1. 在建工程以立項項目分類核算。
2. 在建工程結轉為固定資產的標準和時點

在建工程項目按建造該項資產達到預定可使用狀態前所發生的全部支出，作為固定資產的入賬價值。包括建築費用、機器設備原價、其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出以及在資產達到預定可使用狀態之前為該項目專門借款所發生的借款費用及佔用的一般借款發生的借款費用。本公司在工程安裝或建設完成達到預定可使用狀態時將在建工程轉入固定資產。所建造的已達到預定可使用狀態、但尚未辦理竣工決算的固定資產，自達到預定可使用狀態之日起，根據工程預算、造價或者工程實際成本等，按估計的價值轉入固定資產，並按本公司固定資產折舊政策計提固定資產的折舊，待辦理竣工決算後，再按實際成本調整原來的暫估價值，但不調整原已計提的折舊額。

18. 借款費用

適用 不適用

1. 借款費用資本化的確認原則和資本化期間

本公司發生的可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或生產的借款費用在同時滿足下列條件時予以資本化計入相關資產成本：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

其他的借款利息、折價或溢價和匯兌差額，計入發生當期的損益。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中發生非正常中斷，且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。

當購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，停止其借款費用的資本化；以後發生的借款費用於發生當期確認為費用。

2. 借款費用資本化率以及資本化金額的計算方法

為購建或者生產符合資本化條件的資產而借入專門借款的，以專門借款當期實際發生的利息費用，減去將尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或者進行暫時性投資取得的投資收益後的金額，確定為專門借款利息費用的資本化金額。

購建或者生產符合資本化條件的資產佔用了一般借款的，一般借款應予資本化的利息金額按累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，計算確定一般借款應予資本化的利息金額。資本化率根據一般借款加權平均利率計算確定。

19. 生物資產

適用 不適用

20. 油氣資產

適用 不適用

21. 無形資產

(1). 計價方法、使用壽命、減值測試

適用 不適用

1. 按取得時的實際成本入賬。
2. 無形資產使用壽命及攤銷

(1) 使用壽命有限的無形資產的使用壽命估計情況：

項目	預計使用壽命	依據
土地使用權	40-50年	法定使用年限
計算機軟件	10年	參考能為公司帶來經濟利益的期限確定使用壽命

每年年度終了，公司對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核。經覆核，本期末無形資產的使用壽命及攤銷方法與以前估計未有不同。

- (2) 無法預見無形資產為企業帶來經濟利益期限的，視為使用壽命不確定的無形資產。對於使用壽命不確定的無形資產，公司在每年年度終了對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果重新覆核後仍為不確定的，於在資產負債表日進行減值測試。

(3) 無形資產的攤銷

對於使用壽命有限的無形資產，本公司在取得時判定其使用壽命，在使用壽命內採用直線法系統合理攤銷，攤銷金額按受益項目計入當期損益。具體應攤銷金額為其成本扣除預計殘值後的金額。已計提減值準備的無形資產，還應扣除已計提的無形資產減值準備累計金額，殘值為零。但下列情況除外：有第三方承諾在無形資產使用壽命結束時購買該無形資產或可以根據活躍市場得到預計殘值信息，並且該市場在無形資產使用壽命結束時很可能存在。

對使用壽命不確定的無形資產，不予攤銷。每年年度終了對使用壽命不確定的無形資產的使用壽命進行覆核，如果有證據表明無形資產的使用壽命是有限的，估計其使用壽命並在預計使用年限內系統合理攤銷。

3. 劃分內部研究開發項目的研究階段和開發階段具體標準

- (1) 本公司將為進一步開發活動進行的資料及相關方面的準備活動作為研究階段，無形資產研究階段的支出在發生時計入當期損益。
- (2) 在本公司已完成研究階段的工作後再進行的開發活動作為開發階段。

4. 開發階段支出资本化的具體條件

開發階段的支出同時滿足下列條件時，才能確認為無形資產：

- (1) 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- (2) 具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；

- (3) 無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；
- (4) 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；
- (5) 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

(2). 內部研究開發支出會計政策

適用 不適用

22. 長期資產減值

適用 不適用

1. 長期股權投資減值測試方法及會計處理方法

本公司在資產負債表日對長期股權投資進行逐項檢查，根據被投資單位經營政策、法律環境、市場需求、行業及盈利能力等的各種變化判斷長期股權投資是否存在減值跡象。當長期股權投資可收回金額低於賬面價值時，將可收回金額低於長期股權投資賬面價值的差額作為長期股權投資減值準備予以計提。資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。

2. 投資性房地產減值測試方法及會計處理方法

資產負債表日按投資性房地產的成本與可收回金額孰低計價，可收回金額低於成本的，按兩者的差額計提減值準備。如果已經計提減值準備的投資性房地產的價值又得以恢復，前期已計提的減值準備不得轉回。

3. 固定資產的減值測試方法及會計處理方法

本公司在資產負債表日對各項固定資產進行判斷，當存在減值跡象，估計可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。當存在下列跡象的，按固定資產單項項目全額計提減值準備：

- (1) 長期間置不用，在可預見的未來不會再使用，且已無轉讓價值的固定資產；
- (2) 由於技術進步等原因，已不可使用的固定資產；
- (3) 雖然固定資產尚可使用，但使用後產生大量不合格品的固定資產；
- (4) 已遭毀損，以至於不再具有使用價值和轉讓價值的固定資產；
- (5) 其他實質上已經不能再給公司帶來經濟利益的固定資產。

4. 在建工程減值測試方法及會計處理方法

本公司於資產負債表日對在建工程進行全面檢查，如果有證據表明在建工程已經發生了減值，估計可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。存在下列一項或若干項情況的，對在建工程進行減值測試：

- (1) 長期停建並且預計在未來3年內不會重新開工的在建工程；
- (2) 所建項目無論在性能上，還是在技術上已經落後，並且給企業帶來的經濟利益具有很大的不確定性；
- (3) 其他足以證明在建工程已經發生減值的情形。

5. 無形資產減值測試方法及會計處理方法

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，將資產的賬面價值減記至可收回金額，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益，同時計提相應的無形資產減值準備。無形資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。存在下列一項或多項以下情況的，對無形資產進行減值測試：

- (1) 該無形資產已被其他新技術等所替代，使其為企業創造經濟利益的能力受到重大不利影響；
- (2) 該無形資產的市價在當期大幅下跌，並在剩餘年限內可能不會回升；
- (3) 其他足以表明該無形資產的賬面價值已超過可收回金額的情況。

6. 商譽減值測試

企業合併形成的商譽，至少在每年年度終了進行減值測試。本公司在對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，按以下步驟處理：

首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，並與相關資產賬面價值比較，確認相應的減值損失；然後再對包含商譽的資產組或者資產組這組合進行減值測試，比較這些相關資產組或者資產組組合的賬面價值（包括所分攤的商譽的賬面價值部分）與其可收回金額，如相關資產組或者資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，就其差額確認減值損失。減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值；再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

23. 長期待攤費用

適用 不適用

長期待攤費用核算本公司已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。

本公司長期待攤費用在受益期內平均攤銷。

24. 職工薪酬**(1) 短期薪酬的會計處理方法**

適用 不適用

(1) 職工基本薪酬(工資、獎金、津貼、補貼)

本公司在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益，其他會計準則要求或允許計入資產成本的除外。

(2) 職工福利費

本公司發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

(3) 醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及工會經費和職工教育經費

本公司為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為其提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，並確認相應負債，計入當期損益或相關資產成本。

(4) 短期帶薪缺勤

本公司在職工提供服務從而增加了其未來享有的帶薪缺勤權利時，確認與累積帶薪缺勤相關的職工薪酬，並以累積未行使權利而增加的預期支付金額計量。本公司在職工實際發生缺勤的會計期間確認與非累積帶薪缺勤相關的職工薪酬。

(5) 短期利潤分享計劃

利潤分享計劃同時滿足下列條件的，本公司確認相關的應付職工薪酬：

- ① 企業因過去事項導致現在具有支付職工薪酬的法定義務或推定義務；
- ② 因利潤分享計劃所產生的應付職工薪酬義務金額能夠可靠估計。

(2) 離職後福利的會計處理方法

適用 不適用

(1) 設定提存計劃

本公司在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

根據設定提存計劃，預期不會在職工提供相關服務的年度報告期結束後十二個月內支付全部應繳存金額的，本公司參照相應的折現率（根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率確定），將全部應繳存金額以折現後的金額計量應付職工薪酬。

(2) 設定受益計劃

① 確定設定受益計劃義務的現值和當期服務成本

根據預期累計福利單位法，採用無偏且相互一致的精算假設對有關人口統計變量和財務變量等做出估計，計量設定受益計劃所產生的義務，並確定相關義務的歸屬期間。本公司按照相應的折現率（根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率確定）將設定受益計劃所產生的義務予以折現，以確定設定受益計劃義務的現值和當期服務成本。

② 確認設定受益計劃淨負債或淨資產

設定受益計劃存在資產的，本公司將設定受益計劃義務現值減去設定受益計劃資產公允價值所形成的赤字或盈餘確認為一項設定受益計劃淨負債或淨資產。

設定受益計劃存在盈餘的，本公司以設定受益計劃的盈餘和資產上限兩項的孰低者計量設定受益計劃淨資產。

③ 確定應計入資產成本或當期損益的金額

服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失。其中，除了其他會計準則要求或允許計入資產成本的當期服務成本之外，其他服務成本均計入當期損益。

設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額，包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息，均計入當期損益。

④ 確定應計入其他綜合收益的金額

重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動，包括：

- (a) 精算利得或損失，即由於精算假設和經驗調整導致之前所計量的設定受益計劃義務現值的增加或減少；
- (b) 計劃資產回報，扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額；
- (c) 資產上限影響的變動，扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額。

上述重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動直接計入其他綜合收益，並且在後續會計期間不允許轉回至損益，但本公司可以在權益範圍內轉移這些在其他綜合收益中確認的金額。

(3) · 辭退福利的會計處理方法

適用 不適用

本公司向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債，並計入當期損益：

- (1) 企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；
- (2) 企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

辭退福利預期在年度報告期結束後十二個月內不能完全支付的，參照相應的折現率（根據資產負債表日與設定受益計劃義務期限和幣種相匹配的國債或活躍市場上的高質量公司債券的市場收益率確定）將辭退福利金額予以折現，以折現後的金額計量應付職工薪酬。

(4) 其他長期職工福利的會計處理方法

適用 不適用

(1) 符合設定提存計劃條件的

本公司向職工提供的其他長期職工福利，符合設定提存計劃條件的，將全部應繳存金額以折現後的金額計量應付職工薪酬。

(2) 符合設定受益計劃條件的

在報告期末，本公司將其他長期職工福利產生的職工薪酬成本確認為下列組成部分：

- ① 服務成本；
- ② 其他長期職工福利淨負債或淨資產的利息淨額；
- ③ 重新計量其他長期職工福利淨負債或淨資產所產生的變動。

為簡化相關會計處理，上述項目的總淨額計入當期損益或相關資產成本。

25. 預計負債

適用 不適用

1. 預計負債的的確認標準

如果與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本公司將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本公司承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本公司；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

2. 預計負債的計量方法

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

26. 股份支付

適用 不適用

1. 股份支付的種類

本公司股份支付包括以現金結算的股份支付和以權益結算的股份支付。

2. 權益工具公允價值的確定方法

- (1) 對於授予職工的股份，其公允價值按公司股份的市場價格計量，同時考慮授予股份所依據的條款和條件（不包括市場條件之外的可行權條件）進行調整。
- (2) 對於授予職工的股票期權，在許多情況下難以獲得其市場價格。如果不存在條款和條件相似的交易期權，公司選擇適用的期權定價模型估計所授予的期權的公允價值。

3. 確認可行權權益工具最佳估計的依據

在等待期內每個資產負債表日，公司根據最新取得的可行權職工人數變動等後續信息作出最佳估計，修正預計可行權的權益工具數量，以作出可行權權益工具的最佳估計。

4. 股份支付計劃實施的會計處理

- (1) 授予後立即可行權的以現金結算的股份支付，在授予日以本公司承擔負債的公允價值計入相關成本或費用，相應增加負債。並在結算前的

每個資產負債表日和結算日對負債的公允價值重新計量，將其變動計入損益。

- (2) 完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權的以現金結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日以對可行權情況的最佳估計為基礎，按本公司承擔負債的公允價值金額，將當期取得的服務計入成本或費用和相應的負債。
- (3) 授予後立即可行權的換取職工服務的以權益結算的股份支付，在授予日以權益工具的公允價值計入相關成本或費用，相應增加資本公積。
- (4) 完成等待期內的服務或達到規定業績條件以後才可行權換取職工服務的以權益結算的股份支付，在等待期內的每個資產負債表日，以對可行權權益工具數量的最佳估計為基礎，按權益工具授予日的公允價值，將當期取得的服務計入成本或費用和資本公積。

5. 股份支付計劃修改的會計處理

本公司對股份支付計劃進行修改時，若修改增加了所授予權益工具的公允價值，按照權益工具公允價值的增加相應地確認取得服務的增加；若修改增加了所授予權益工具的數量，則將增加的權益工具的公允價值相應地確認為取得服務的增加。權益工具公允價值的增加是指修改前後的權益工具在修改日的公允價值之間的差額。若修改減少了股份支付公允價值總額或採用了其他不利於職工的方式修改股份支付計劃的條款和條件，則仍繼續對取得的服務進行會計處理，視同該變更從未發生，除非本公司取消了部分或全部已授予的權益工具。

6. 股份支付計劃終止的會計處理

如果在等待期內取消了所授予的權益工具或結算了所授予的權益工具(因未滿足可行權條件而被取消的除外)，本公司：

- (1) 將取消或結算作為加速可行權處理，立即確認原本應在剩餘等待期內確認的金額；
- (2) 在取消或結算時支付給職工的所有款項均作為權益的回購處理，回購支付的金額高於該權益工具在回購日公允價值的部分，計入當期費用。

本公司如果回購其職工已可行權的權益工具，沖減企業的所有者權益；回購支付的款項高於該權益工具在回購日公允價值的部分，計入當期損益。

27. 優先股、永續債等其他金融工具

適用 不適用

1. 優先股、永續債等其他金融工具的分類依據

本公司發行的優先股(或永續債，下同)劃分為金融負債還是權益工具，則根據相關合同或協議中具體內容，按實質重於形式的原則進行判斷。

(1) 贖回選擇權

如果本公司所發行的優先股需要在某特定日期由本公司贖回，則該優先股屬於金融負債；如果是購買方享有贖回選擇權，該優先股仍然屬於金融負債，如果購買方放棄了選擇權，則重分類為權益工具；如果贖回選擇權屬於本公司，那麼該優先股屬於權益工具，但本公司一旦選擇贖回且將這種贖回選擇予以公告，則將權益工具重分類為金融負債。

(2) 股利發放

如果是否發放現金股利完全取決於本公司的意願，則該優先股劃分權益工具；如果發放的現金股利是強制性的，且股利發放率大於或等於同期市場利率的，則將優先股劃分為金融負債，如果股利發放率低於市場利率的，則該優先股屬於複合金融工具，需要對優先股進行分拆。

(3) 轉換為普通股

本公司發行的優先股如果附加可轉換為普通股條件的，優先股是劃分為金融負債還是權益工具，則取決於未來轉換為普通股的數量是否固定：如果未來轉換的普通股數量是非固定的，則發行的優先股屬於金融負債；如果未來轉換的普通股數量是固定的，則劃分為權益工具。

2. 優先股、永續債等其他金融工具的會計處理方法

本公司以所發行金融工具的分類為基礎，確定該工具利息支出或股利分配等的會計處理。對於歸類為權益工具的金融工具，無論其名稱中是否包含「債」，其利息支出或股利分配都作為本公司（發行企業）的利潤分配，其回購、註銷等作為權益的變動處理；對於歸類為金融負債的金融工具，無論其名稱中是否包含「股」，其利息支出或股利分配原則上按照借款費用進行處理，其回購或贖回產生的利得或損失等計入當期損益。

28. 收入

適用 不適用

1. 銷售商品收入

公司已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購買方；公司既沒有保留與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售出的商品實施有效控制；收入的金額能夠可靠地計量；相關的經濟利益很可能流入企業；相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入實現。

2. 提供勞務收入

在資產負債表日提供勞務交易的結果能夠可靠估計的，採用完工百分比法確認提供勞務收入。提供勞務交易的完工進度，依據已經發生的成本佔估計總成本的比例確定。

提供勞務交易的結果能夠可靠估計是指同時滿足：(1)收入的金額能夠可靠地計量；(2)相關的經濟利益很可能流入企業；(3)交易的完工程度能夠可靠地確定；(4)交易中已發生和將發生的成本能夠可靠地計量。

本公司按照已收或應收的合同或協議價款確定提供勞務收入總額，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。資產負債表日按照提供勞務收入總額乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認提供勞務收入後的金額，確認當期提供勞務收入；同時，按照提供勞務估計總成本乘以完工進度扣除以前會計期間累計已確認勞務成本後的金額，結轉當期勞務成本。

在資產負債表日提供勞務交易結果不能夠可靠估計的，分別下列情況處理：

- (1) 已經發生的勞務成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的勞務成本金額確認提供勞務收入，並按相同金額結轉勞務成本。
- (2) 已經發生的勞務成本預計不能夠得到補償的，將已經發生的勞務成本計入當期損益，不確認提供勞務收入。

3. 讓渡資產使用權收入

與交易相關的經濟利益很可能流入企業，收入的金額能夠可靠地計量時，分別下列情況確定讓渡資產使用權收入金額：

- (1) 利息收入金額，按照他人使用本企業貨幣資金的時間和實際利率計算確定。
- (2) 使用費收入金額，按照有關合同或協議約定的收費時間和方法計算確定。

4. 建造合同收入

在建造合同的結果能夠可靠估計的情況下，於資產負債表日根據完工百分比法確認合同收入和合同費用。完工百分比法根據合同完工進度確認收入與費用。合同完工進度按累計實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。

如果建造合同的結果不能可靠地估計，但預計合同成本能夠收回時，合同收入根據能夠收回的實際合同成本予以確認，合同成本在其發生的當期確認為合同費用；預計合同成本不可能收回時，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。

如果預計合同總成本超過合同總收入的，則將預計損失確認為當期費用。

5. 具體收入確認政策

公司的營業收入主要為裝卸收入、堆存收入和港務管理收入。

- (1) 裝卸收入系指公司提供港口貨物裝卸勞務而獲得的收入。按貨物流向分為外貿裝卸收入和內貿裝卸收入。外貿裝卸收入是為國際貿易貨物提供港口裝卸勞務而獲得的收入；內貿裝卸收入是為國內貿易貨物提

供港口裝卸勞務而獲得的收入；公司於裝卸勞務完成並經雙方確認貨物裝卸作業量時確認營業收入。

- (2) 堆存收入系指公司為客戶提供貨物在港堆存勞務而獲得的收入，公司按貨物在港堆存噸天數和對應的計費標準進行收費並確認對應期間的營業收入。
- (3) 港務管理收入系指停泊費、繫解纜費等船方服務費，公司於相關服務完成時確認營業收入。

29. 政府補助

(1) 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

適用 不適用

公司取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助劃分為與資產相關的政府補助。與資產相關的政府補助確認為遞延收益，在相關資產使用期限內按照合理、系統的方法分期計入損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。相關資產在使用壽命結束前被出售、轉讓、報廢或發生毀損的，將尚未分配的相關遞延收益餘額轉入資產處置當期的損益。

(2) 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

適用 不適用

- 1、 相關的政府補助之外的政府補助劃分為與收益相關的政府補助。與收益相關的政府補助，分情況按照以下規定進行會計處理：

用於補償本公司以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益；

用於補償本公司已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

對於同時包含與資產相關部分和與收益相關部分的政府補助，區分不同部分分別進行會計處理；難以區分的，整體歸類為與收益相關的政府補助。

與本公司日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本公司日常活動無關的政府補助，計入營業外收支。

2、 政策性優惠貸款貼息

財政將貼息資金撥付給貸款銀行，由貸款銀行以政策性優惠利率向本公司提供貸款的，以實際收到的借款金額作為借款的入賬價值，按照借款本金和該政策性優惠利率計算相關借款費用。

財政將貼息資金直接撥付給本公司，本公司將對應的貼息沖減相關借款費用。

3、 政府補助退回

已確認的政府補助需要返還時，初始確認時沖減相關資產賬面價值的，調整資產賬面價值；存在相關遞延收益餘額的，沖減相關遞延收益賬面餘額，超出部分計入當期損益；屬於其他情況的，直接計入當期損益。

30. 遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

適用 不適用

本公司通常根據資產與負債在資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，採用資產負債表債務法將應納稅暫時性差異或可抵扣暫時性差異對所得稅的影響額確認和計量遞延所得稅負債或遞延所得稅資產。本公司不對遞延所得稅資產和遞延所得稅負債進行折現。

1. 遞延所得稅資產的確認

對於可抵扣暫時性差異，其對所得稅的影響額按預計轉回期間的所得稅稅率計算，並將該影響額確認為遞延所得稅資產，但是以本公司很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限。

同時具有下列特徵的交易或事項中因資產或負債的初始確認所產生的可抵扣暫時性差異對所得稅的影響額不確認為遞延所得稅資產：

- (1) 該項交易不是企業合併；
- (2) 交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額（或可抵扣虧損）。

本公司對與子公司、聯營公司及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列兩項條件的，其對所得稅的影響額（才能）確認為遞延所得稅資產：

- (1) 暫時性差異在可預見的未來很可能轉回；
- (2) 未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額；

資產負債表日，有確鑿證據表明未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異的，確認以前期間未確認的遞延所得稅資產。

在資產負債表日，本公司對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核。如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

2. 遞延所得稅負債的確認

本公司所有應納稅暫時性差異均按預計轉回期間的所得稅稅率計量對所得稅的影響，並將該影響額確認為遞延所得稅負債，但下列情況的除外：

- (1) 因下列交易或事項中產生的應納稅暫時性差異對所得稅的影響不確認為遞延所得稅負債：
 - ① 商譽的初始確認；
 - ② 具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 本公司對與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，其對所得稅的影響額一般確認為遞延所得稅負債，但同時滿足以下兩項條件的除外：
 - ① 本公司能夠控制暫時性差異轉回的時間；
 - ② 該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

3. 特定交易或事項所涉及的遞延所得稅負債或資產的確認

(1) 與企業合併相關的遞延所得稅負債或資產

非同一控制下企業合併產生的應納稅暫時性差異或可抵扣暫時性差異，在確認遞延所得稅負債或遞延所得稅資產的同時，相關的遞延所得稅費用（或收益），通常調整企業合併中所確認的商譽。

(2) 直接計入所有者權益的項目

與直接計入所有者權益的交易或者事項相關的當期所得稅和遞延所得稅，計入所有者權益。暫時性差異對所得稅的影響計入所有者權益的交易或事項包括：可供出售金融資產公允價值變動等形成的其他綜合收益、會計政策變更採用追溯調整法或對前期（重要）會計差錯更正差異追溯重述法調整期初留存收益、同時包含負債成份及權益成份的混合金融工具在初始確認時計入所有者權益等。

(3) 可彌補虧損和稅款抵減

① 本公司自身經營產生的可彌補虧損以及稅款抵減

可抵扣虧損是指按照稅法規定計算確定的准予用以後年度的應納稅所得額彌補的虧損。對於按照稅法規定可以結轉以後年度的未彌補虧損（可抵扣虧損）和稅款抵減，視同可抵扣暫時性差異處理。在預計可利用可彌補虧損或稅款抵減的未來期間內很可能取得足夠的應納稅所得額時，以很可能取得的應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產，同時減少當期利潤表中的所得稅費用。

② 因企業合併而形成的可彌補的被合併企業的未彌補虧損

在企業合併中，本公司取得被購買方的可抵扣暫時性差異，在購買日不符合遞延所得稅資產確認條件的，不予以確認。購買日後12個月內，如取得新的或進一步的信息表明購買日的相關情況已經存在，預期被購買方在購買日可抵扣暫時性差異帶來的經濟利益能夠實現的，確認相關的遞延所得稅資產，同時減少商譽，商譽不足沖減的，差額部分確認為當期損益；除上述情況以外，確認與企業合併相關的遞延所得稅資產，計入當期損益。

(4) 合併抵銷形成的暫時性差異

本公司在編製合併財務報表時，因抵銷未實現內部銷售損益導致合併資產負債表中資產、負債的賬面價值與其在所屬納稅主體的計稅基礎之間產生暫時性差異的，在合併資產負債表中確認遞延所得稅資產或遞延所得稅負債，同時調整合併利潤表中的所得稅費用，但與直接計入所有者權益的交易或事項及企業合併相關的遞延所得稅除外。

(5) 以權益結算的股份支付

如果稅法規定與股份支付相關的支出允許稅前扣除，在按照會計準則規定確認成本費用的期間內，本公司根據會計期末取得信息估計可稅前扣除的金額計算確定其計稅基礎及由此產生的暫時性差異，符合確認條件的情況下確認相關的遞延所得稅。其中預計未來期間可稅前扣除的金額超過按照會計準則規定確認的與股份支付相關的成本費用，超過部分的所得稅影響應直接計入所有者權益。

31. 租賃

(1) 經營租賃的會計處理方法

適用 不適用

- (1) 本公司作為經營租賃承租人時，將經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法或根據租賃資產的使用量計入當期損益。出租人提供免租期的，本公司將租金總額在不扣除免租期的整個租賃期內，按直線法或其他合理的方法進行分攤，免租期內確認租金費用及相應的負債。出租人承擔了承租人某些費用的，本公司按該費用從租金費用總額中扣除後的租金費用餘額在租賃期內進行分攤。

初始直接費用，計入當期損益。如協議約定或有租金的在實際發生時計入當期損益。

- (2) 本公司作為經營租賃出租人時，採用直線法將收到的租金在租賃期內確認為收益。出租人提供免租期的，出租人將租金總額在不扣除免租期的整個租賃期內，按直線法或其他合理的方法進行分配，免租期內出租人也確認租金收入。承擔了承租人某些費用的，本公司按該費用自租金收入總額中扣除後的租金收入餘額在租賃期內進行分配。

初始直接費用，計入當期損益。金額較大的予以資本化，在整個經營租賃期內按照與確認租金收入相同的基礎分期計入當期損益。如協議約定或有租金的在實際發生時計入當期收益。

(2) · 融資租賃的會計處理方法

適用 不適用

- (1) 本公司作為融資租賃承租人時，在租賃期開始日，將租賃開始日租賃資產公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用。在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤，確認為當期融資費用，計入財務費用。

發生的初始直接費用，計入租入資產價值。

在計提融資租賃資產折舊時，本公司採用與自有應折舊資產相一致的折舊政策，折舊期間以租賃合同而定。如果能夠合理確定租賃期屆滿時本公司將會取得租賃資產所有權，以租賃期開始日租賃資產的壽命作為折舊期間；如果無法合理確定租賃期屆滿後本公司是否能夠取得租賃資產的所有權，以租賃期與租賃資產壽命兩者中較短者作為折舊期間。

- (2) 本公司作為融資租賃出租人時，於租賃期開始日將租賃開始日最低租賃應收款額與初始直接費用之和作為應收融資租賃款的入賬價值，計入資產負債表的長期應收款，同時記錄未擔保餘值；將最低租賃應收款額、初始直接費用及未擔保餘值之和與其現值之和的差額作為未實現融資收益，在租賃期內各個期間採用實際利率法確認為租賃收入。

32. 其他重要的會計政策和會計估計

適用 不適用

安全生產費用

本公司根據財政部、安全監管總局《關於印發〈企業安全生產費用提取和使用管理辦法〉的通知》(財企[2012]16號)第九條的相關規定，按交通運輸企業適用的標準，以上年度實際營業收入為計提依據，對普通貨運業務按照1%計提安全生產費，對危險品等特殊貨運業務按照1.5%計提安全生產費。

安全生產費用提取時計入相關產品的成本或當期損益，同時計入「專項儲備」科目。

提取的安全生產費按規定範圍使用時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備；形成固定資產的，先通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

33. 重要會計政策和會計估計的變更

(1) 重要會計政策變更

√適用 □不適用

會計政策變更的內容和原因	審批程序	備註(受重要影響的報表項目名稱和金額)
2017年4月28日財政部印發了《企業會計準則第42號－持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》，該準則自2017年5月28日起施行。對於該準則施行日存在的持有待售的非流動資產、處置組和終止經營，採用未來適用法處理。	經公司第六屆董事會第五次會議審議通過	對於利潤表新增的「其他收益」行項目，本公司按照《企業會計準則第16號－政府補助》的相關規定，對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，無需對可比期間的比較數據進行調整。
2017年5月10日，財政部發佈了《企業會計準則第16號－政府補助》(修訂)，該準則自2017年6月12日起施行。本公司對2017年1月1日存在的政府補助採用未來適用法處理，對2017年1月1日至本準則施行日之間新增的政府補助根據本準則進行調整。		公司未涉及「資產處置收益」項目的追溯調整，對2016年的報表項目無影響。

會計政策變更的內容和原因	審批程序	備註(受重要影響的報表 項目名稱和金額)
<p>財政部根據上述2項會計準則的相關規定，對一般企業財務報表格式進行了修訂，並於2017年12月25日發佈了《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》；資產負債表新增「持有待售資產」行項目、「持有待售負債」行項目，利潤表新增「資產處置收益」行項目、「其他收益」行項目、淨利潤項新增「(一) 持續經營淨利潤」和「(二) 終止經營淨利潤」行項目。2018年1月12日，財政部發佈了《關於一般企業財務報表格式有關問題的解讀》，根據解讀的相關規定：</p>		

		備註(受重要影響的報表 項目名稱和金額)
會計政策變更的內容和原因	審批程序	

對於利潤表新增的「資產處置收益」行項目，本公司按照《企業會計準則第30號－財務報表列報》等的相關規定，對可比期間的比較數據按照《通知》進行調整。

其他說明

本報告期內，公司未發生重要會計估計變更事項。

(2) · 重要會計估計變更

適用 不適用

34. 其他

適用 不適用

六、稅項

1. 主要稅種及稅率主要稅種及稅率情況

適用 不適用

稅種	計稅依據	稅率
增值稅	商品銷售業務收入、加工修理勞務收入、應稅服務收入以及其他應稅收入	17%、13%、11%、6%、5%、3%
營業稅	服務收入	5%

稅種	計稅依據	稅率
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅額	7%
企業所得稅	應納稅所得額	25%
教育費附加	實際繳納的流轉稅額	3%
地方教育費	實際繳納的流轉稅額	2%
房產稅	租金收入及房產原值	1.2%、12%

存在不同企業所得稅稅率納稅主體的，披露情況說明

適用 不適用

2. 稅收優惠

適用 不適用

3. 其他

適用 不適用

七、合併財務報表項目註釋

1、貨幣資金

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	3,439.10	2,629.82
銀行存款	2,927,842,138.16	2,297,813,758.70
其他貨幣資金		
合計	2,927,845,577.26	2,297,816,388.52
其中：存放在境外的款項總額		

其他說明

1. 本項目期末餘額中人民幣2,369,007,175.04元存放於本公司之聯營企業營口港務集團財務有限公司。
2. 本公司期末貨幣資金中無因抵押或凍結等對使用有限制、有潛在回收風險的款項。

2、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

適用 不適用

3、衍生金融資產

適用 不適用

4、應收票據**(1). 應收票據分類列示**

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
銀行承兌票據	355,393,828.57	537,395,848.24
商業承兌票據		
合計	355,393,828.57	537,395,848.24

(2). 期末公司已質押的應收票據

適用 不適用

(3). 期末公司已背書或貼現且在資產負債表日尚未到期的應收票據：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末終止 確認金額	期末未終止 確認金額
銀行承兌票據	220,442,611.26	-
商業承兌票據		
合計	220,442,611.26	-

(4). 期末公司因出票人未履約而將其轉應收賬款的票據

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末轉應 收賬款金額
商業承兌票據	
銀行承兌匯票	11,711,643.00
合計	11,711,643.00

本項目金額系因背書手續存在瑕疵而於到期日未能承兌的銀行承兌匯票，截至本財務報告批准報出日止，上述票據均已承兌。

其他說明

□適用 √不適用

5、應收賬款

(1). 應收賬款分類披露

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	賬面餘額		比例 (%)		期末餘額		壞賬準備		計提		比例 (%)		賬面價值	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的														
應收賬款	18,280,489.79	4.85	17,780,489.79	97.26	500,000.00	2.81	18,280,489.79	97.26	17,780,489.79	97.26	500,000.00	2.81	17,780,489.79	97.26
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的														
應收賬款	358,355,844.64	95.15	1,791,074.42	0.5	356,564,770.22	97.19	631,960,838.33	0.50	3,159,804.19	0.50	628,801,034.14	0.50	3,159,804.19	0.50
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的														
應收賬款														
合計	376,636,334.43	/	19,571,564.21	/	357,064,770.22	/	650,241,328.12	/	20,940,293.98	/	629,301,034.14	/	20,940,293.98	/

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

應收賬款(按單位)	應收賬款	期末餘額		計提理由
		壞賬準備	計提比例 (%)	
瀋陽東方鋼鐵有限公司	4,230,067.01	4,230,067.01	100.00	預期無法收回
朝陽塞外礦業(集團)有限公司	6,823,163.50	6,323,163.50	92.67	預期無法收回
舟山明贏船務有限公司	4,235,722.50	4,235,722.50	100.00	預期無法收回
洋浦信宏物流有限公司	2,991,536.78	2,991,536.78	100.00	預期無法收回
合計	18,280,489.79	17,780,489.79	/	/

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

餘額百分比	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	271,160,375.59	1,355,097.07	0.50
1至2年	70,653,000.00	353,265.00	0.50
3至4年	16,542,469.05	82,712.35	0.50
合計	358,355,844.64	1,791,074.42	0.50

確定該組合依據的說明

對單項金額重大單獨測試未發生減值的應收款項匯同單項金額不重大的應收款項，本公司以餘額作為信用風險特徵組合。

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

(2). 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

本期計提壞賬準備金額人民幣-1,368,729.77元；本期收回或轉回壞賬準備金額人民幣0.00元。

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

適用 不適用

(3). 本期實際核銷的應收賬款情況

適用 不適用

(4). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

√適用 □不適用

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款 期末餘額合計 數的比例 (%)	壞賬準備
盤錦港集團有限公司	70,653,000.00	18.76	353,265.00
鞍鋼股份有限公司	56,817,110.90	15.09	284,085.55
五礦營口中板有限 責任公司	25,259,982.59	6.71	126,299.91
大連萬鴻石油化工 有限公司	15,968,753.75	4.24	79,843.77
本溪北方鐵業有限公司	14,040,899.55	3.73	70,204.50
合計	<u>182,739,746.79</u>	<u>48.53</u>	<u>913,698.73</u>

(5). 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款：

□適用 √不適用

(6). 轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額：

□適用 √不適用

其他說明：

□適用 √不適用

6、預付款項

(1). 預付款項按賬齡列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

賬齡	期末餘額		期初餘額	
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)
1年以內	5,267,342.59	99.36	3,492,886.63	100.00
1至2年	33,973.82	0.64		
2至3年				
3年以上				
合計	5,301,316.41	100.00	3,492,886.63	100.00

(2). 按預付對象歸集的期末餘額前五名的預付款情況：

√適用 □不適用

單位名稱	期末金額	佔預付賬款
		期末餘額 合計數的比例 (%)
中鐵鐵龍集裝箱物流股份有限公司		
沙鮫鐵路分公司	3,040,932.60	57.36
遼寧省電力有限公司營口供電公司	569,000.10	10.73
營口奧鵬金屬機械有限公司	513,000.00	9.68
鐵龍營口實業有限責任公司	351,511.89	6.63
山東港通工程管理諮詢有限公司	348,000.00	6.56
合計	<u>4,822,444.59</u>	<u>90.96</u>

其他說明：

適用 不適用

7、 應收利息

(1). 應收利息分類

適用 不適用

(2). 重要逾期利息

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

8、 應收股利

(1). 應收股利

適用 不適用

(2). 重要的賬齡超過1年的應收股利：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

9、 其他應收款

(1). 其他應收款分類披露

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	賬面餘額		期末餘額				期初餘額				
			壞賬準備		賬面價值		壞賬準備		賬面價值		
			計提				計提				
	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例	金額	比例	
		(%)		(%)		(%)		(%)			
單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的其他應收款	5,333,857.76	100	27,467.28	0.5	5,306,390.48	5,820,793.29	100.00	29,103.97	0.50	5,791,689.32	
單項金額不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合計	5,333,857.76	/	27,467.28	/	5,306,390.48	5,820,793.29	/	29,103.97	/	5,791,689.32	

期末單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款

適用 不適用

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

餘額百分比	其他應收款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	4,804,857.63	24,822.28	0.5
1至2年	139,040.35	695.20	0.5
2至3年	389,959.78	1,949.80	0.5
合計	5,333,857.76	27,467.28	0.5

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

(2). 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

本期計提壞賬準備金額人民幣-1,636.69元；本期收回或轉回壞賬準備金額人民幣0.00元。

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

適用 不適用

(3). 本期實際核銷的其他應收款情況

適用 不適用

其中重要的其他應收款核銷情況：

適用 不適用

其他應收款核銷說明：

適用 不適用

(4). 其他應收款按款項性質分類情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
備用金	875,103.76	1,472,448.78
代收代付款項	4,458,754.00	4,276,484.70
其他	—	71,859.81
合計	5,333,857.76	5,820,793.29

(5). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況：

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款	壞賬準備
				期末餘額 合計數的比例 (%)	期末餘額
上海中谷物流股份有限公司	代付款項	1,491,536.00	1年以內	27.96	7,457.68
洋浦海陸通物流有限公司	代付款項	1,223,680.00	1年以內	22.94	6,118.40
泉州安通物流有限公司	代付款項	797,360.00	1年以內	14.95	3,986.80
中國外運遼寧有限公司營口 分公司	代付款項	398,256.00	1年以內	7.47	1,991.28
趙建軍	備用金	318,020.00	2至3年	5.96	1,590.10
合計	/	4,228,852.00	/	79.28	21,144.26

(6). 涉及政府補助的應收款項

適用 不適用

(7). 因金融資產轉移而終止確認的其他應收款：

適用 不適用

(8). 轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債的金額：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

10、存貨**(1). 存貨分類**

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	27,033,933.40	-	27,033,933.40	28,984,604.53	-	28,984,604.53
在產品	1,189,586.94	-	1,189,586.94	2,681,696.29	-	2,681,696.29
庫存商品	3,259,567.99	-	3,259,567.99			
周轉材料	17,629.06	-	17,629.06	52,184.68	-	52,184.68
消耗性生物資產	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的						
已完工未結算資產	-	-	-	-	-	-
燃料	80,173.03	-	80,173.03	73,562.73	-	73,562.73
合計	31,580,890.42	-	31,580,890.42	31,792,048.23	-	31,792,048.23

(2). 存貨跌價準備

適用 不適用

(3). 存貨期末餘額含有借款費用資本化金額的說明：

適用 不適用

(4). 期末建造合同形成的已完工未結算資產情況：

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

11、持有待售資產

適用 不適用

12、一年內到期的非流動資產

適用 不適用

13、其他流動資產

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣進項稅及預繳稅費	24,845,724.19	5,568,462.78
待攤費用	3,677,247.33	3,244,100.89
合計	28,522,971.52	8,812,563.67

14、可供出售金融資產

(1). 可供出售金融資產情況

適用 不適用

(2). 期末按公允價值計量的可供出售金融資產

適用 不適用

(3). 期末按成本計量的可供出售金融資產

適用 不適用

(4). 報告期內可供出售金融資產減值的變動情況

適用 不適用

(5). 可供出售權益工具期末公允價值嚴重下跌或非暫時性下跌但未計提減值準備的相關說明：

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

15、持有至到期投資

(1). 持有至到期投資情況：

適用 不適用

(2). 期末重要的持有至到期投資：

適用 不適用

(3). 本期重分類的持有至到期投資：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

16、長期應收款

(1) 長期應收款情況：

適用 不適用

(2) 因金融資產轉移而終止確認的長期應收款

適用 不適用

(3) 轉移長期應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

17、長期股權投資

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	本期增減變動				計提 減值準備	其他 期末餘額	減值準備 期末餘額
					其他綜合 收益調整	其他 權益變動	宣告發放 現金股利 或利潤				
一、合營企業											
營口集裝箱碼頭有限公司	39,580,253.01	-	-	21,901,513.15	-	-	-7,661,513.98	-	-	53,820,252.18	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	194,817,109.08	-	-	21,499,098.09	-	-	-	-	-	216,316,207.17	-
小計	234,397,362.09	-	-	43,400,611.24	-	-	-7,661,513.98	-	-	270,136,459.35	-
二、聯營企業											
鞍鋼國貿營口港務有限公司	215,944,830.33	-	-	4,968,557.03	-	-	-	-	-	220,913,387.36	-
營口港務集團財務有限公司	265,274,690.66	-	-	42,856,541.66	-	-	-	-	-	308,131,232.32	-
小計	481,219,520.99	-	-	47,825,098.69	-	-	-	-	-	529,044,619.68	-
合計	715,616,883.08	-	-	91,225,709.93	-	-	-7,661,513.98	-	-	799,181,079.03	-

18、投資性房地產

投資性房地產計量模式

不適用

19、固定資產

(1). 固定資產情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	港務設施	庫場設施	裝卸機械 及設備	車輛	通信 導航設備	自動化控制 及儀器儀表	合計
一、賬面原值：										
1. 期初餘額	1,328,129,215.86	524,994,430.50	-	8,077,082,106.76	2,102,544,920.92	4,034,459,757.22	217,344,244.09	141,864,346.07	37,205,982.29	16,463,625,003.71
2. 本期增加金額	31,885,144.51	19,927,275.29	-	398,782.85	11,710,672.33	7,858,188.04	4,879,060.05	6,897,332.94	2,790,005.55	86,346,461.56
(1) 購置	706,025.09	12,308,058.12	-	-	3,340,809.74	7,858,188.04	4,879,060.05	5,261,689.68	-	34,353,830.72
(2) 在建工程轉入	31,179,119.42	7,619,217.17	-	398,782.85	8,369,862.59	-	-	1,635,643.26	2,790,005.55	51,992,630.84
(3) 企業合併增加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	9,687,970.88	4,366,554.17	-	5,128,177.87	14,540,039.76	4,434,389.54	18,947,536.80	1,944,758.85	158,494.00	59,207,921.87
(1) 處置或報廢	9,687,970.88	4,366,554.17	-	5,128,177.87	14,540,039.76	4,434,389.54	18,947,536.80	1,944,758.85	158,494.00	59,207,921.87
4. 期末餘額	1,350,326,389.49	540,555,151.62	-	8,072,352,711.74	2,099,715,553.49	4,037,883,555.72	203,275,767.34	146,816,920.16	39,837,493.84	16,490,763,543.40

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	港務設施	庫場設施	裝卸機械 及設備	車輛	通信 導航設備	自動化控制 及儀器儀表	合計
二、累計折舊										
1. 期初餘額	559,140,016.73	360,225,130.98	-	1,698,458,106.63	612,138,824.17	2,028,459,547.37	141,082,178.95	109,450,287.71	28,935,402.00	5,537,889,494.54
2. 本期增加金額	82,726,866.08	33,425,579.20	-	200,601,353.05	86,003,028.36	238,740,567.63	16,868,825.79	7,195,198.11	2,132,615.73	667,694,033.95
(1) 計提	82,726,866.08	33,425,579.20	-	200,601,353.05	86,003,028.36	238,740,567.63	16,868,825.79	7,195,198.11	2,132,615.73	667,694,033.95
3. 本期減少金額	8,413,951.95	4,125,581.61	-	1,588,145.44	9,399,219.89	4,210,567.71	17,784,135.20	1,835,329.49	156,844.00	47,513,775.29
(1) 處置或報廢	8,413,951.95	4,125,581.61	-	1,588,145.44	9,399,219.89	4,210,567.71	17,784,135.20	1,835,329.49	156,844.00	47,513,775.29
4. 期末餘額	633,452,930.86	389,525,128.57	-	1,897,471,314.24	688,742,632.64	2,262,989,547.29	140,166,869.54	114,810,156.33	30,911,173.73	6,158,069,753.20
三、減值準備										
1. 期初餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(1) 處置或報廢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

單位：元 幣種：人民幣

項目	房屋及 建築物	機器設備	運輸工具	港務設施	庫場設施	裝卸機械 及設備	車輛	通信 導航設備	自動化控制 及儀器儀表	合計
四、賬面價值										
1. 期末賬面價值	716,873,458.63	151,030,023.05	-	6,174,881,397.50	1,410,972,920.85	1,774,894,008.43	63,108,897.80	32,006,763.83	8,926,320.11	10,332,693,790.20
2. 期初賬面價值	768,989,199.13	164,769,299.52	-	6,378,624,000.13	1,490,406,096.75	2,006,000,209.85	76,262,065.14	32,414,058.36	8,270,580.29	10,925,735,509.17

(2). 暫時閒置的固定資產情況

適用 不適用

(3). 通過融資租賃租入的固定資產情況

適用 不適用

(4). 通過經營租賃租出的固定資產

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末賬面價值
港務設施	250,703,924.79
庫場設施	59,432,391.48
房屋建築物	20,933,380.29
裝卸機械及設備	156,226,544.16
車輛	66,750.00
機器設備	835,925.83
通信導航設備	238,288.44
自動化控制及儀器儀表	1,321,887.34
合計	489,759,092.33

(5). 未辦妥產權證書的固定資產情況

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

20、在建工程

(1). 在建工程情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	賬面餘額	期末餘額		期初餘額		
		減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
營口港鮫魚圈港區一港池						
鍋爐房供熱改造工程	4,985,288.79	-	4,985,288.79	270,754.72	-	270,754.72
消防控制系統升級改造	10,875,971.97	-	10,875,971.97	-	-	-
糧食中轉設施項目擴建工程	7,883,343.16	-	7,883,343.16	6,789,177.17	-	6,789,177.17
汽運停車基地工程	2,345,946.51	-	2,345,946.51	2,345,946.51	-	2,345,946.51
鮫魚圈港口岸限定區域						
封閉圍網及卡口工程	4,069,819.83	-	4,069,819.83	-	-	-
鮫魚圈港區碼頭船舶岸						
電系統項目	113,000,686.18	-	113,000,686.18	-	-	-
其他工程	1,340,425.81	-	1,340,425.81	-	-	-
A港池油庫區消防站工程	-	-	-	39,819,091.09	-	39,819,091.09
11#-13# 泊位升級加固						
改造工程	-	-	-	17,726,351.27	-	17,726,351.27
一港池消防泵房及庫區						
分支管網工程	-	-	-	1,987,391.00	-	1,987,391.00
其他工程	-	-	-	10,320,329.74	-	10,320,329.74
合計	144,501,482.25	-	144,501,482.25	79,259,041.50	-	79,259,041.50

(2). 重要在建工程項目本期變動情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	預算數	預算數	期初餘額	本期增加金額	本期		本期其他減少金額	期末餘額	工程累計投入佔預算比例 (%)	工程進度	利息		其中：本期利息資本化金額	本期利息資本化率 (%)	資金來源
					轉入固定資產金額	增加金額					資本化	累計金額			
A港池油庫區消防站工程	22,940,000.00	39,819,091.09	1,925,316.27	41,744,407.36	-	-	-	181.97	100	-	-	-	-	-	自籌
11#-13#泊位升級加固改造工程	14,000,000.00	17,726,351.27	-	1,035,046.36	16,691,304.91	-	-	126.62	100	-	-	-	-	-	自籌
一港池消防泵房及庫區分支管網工程	2,000,000.00	1,987,391.00	345,943.00	1,628,862.60	704,471.40	-	-	116.67	100	-	-	-	-	-	自籌
管口港鯪魚圍港區一港池鍋爐房供熱改造工程	7,000,000.00	270,754.72	4,714,534.07	-	-	-	4,985,288.79	71.22	71	-	-	-	-	-	自籌

項目名稱	預算數	期初餘額	本期		本期其他 減少金額	期末餘額	工程累計		利息		其中： 本期利息 資本化金額	本期利息 資本化率 (%)	資金來源
			增加金額	轉入固定 資產金額			投入佔 預算比例 (%)	工程進度	資本化 累計金額				
消防控制系統升級改造	16,000,000.00	-	10,875,971.97	-	-	10,875,971.97	67.97	60	-	-	-	-	自籌
糧食中轉設施項目擴建工程	6,844,800.00	6,789,177.17	1,094,165.99	-	-	7,883,343.16	115.17	96	-	-	-	-	自籌
汽運停車基地工程	3,000,000.00	2,345,946.51	-	-	-	2,345,946.51	78.20	95	-	-	-	-	自籌
鯨魚圍港區口岸限定區域封閉圍網 及卡口工程	4,200,000.00	-	4,069,819.83	-	-	4,069,819.83	96.90	97	-	-	-	-	自籌
鯨魚圍港區碼頭輪岸電系統項目	113,000,000.00	-	113,000,686.18	-	-	113,000,686.18	100.00	97	-	-	-	-	自籌
其他工程	-	10,320,329.74	1,558,096.46	7,584,314.52	2,953,685.87	1,340,425.81	-	-	-	-	-	-	-
合計	188,984,800.00	79,259,041.50	137,584,533.77	51,992,630.84	20,349,462.18	144,501,482.25	/	/	-	-	-	-	/

(3). 本期計提在建工程減值準備情況：

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

21、工程物資

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
專用設備	5,766.00	198,044.01
合計	5,766.00	198,044.01

22、固定資產清理

適用 不適用

23、生產性生物資產**(1). 採用成本計量模式的生產性生物資產**

適用 不適用

(2). 採用公允價值計量模式的生產性生物資產

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

24、油氣資產

適用 不適用

25、無形資產

(1). 無形資產情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	土地使用權	專利權	非專利技術	軟件	合計
一、賬面原值					
1. 期初餘額	1,281,245,483.28	-	-	34,920,840.00	1,316,166,323.28
2. 本期增加金額	37,367,402.24	-	-	2,320,754.72	39,688,156.96
(1) 購置	37,367,402.24	-	-	2,320,754.72	39,688,156.96
(2) 內部研發	-	-	-	-	-
(3) 企業合併增加	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	7,125,234.82	-	-	-	7,125,234.82
(1) 處置	7,125,234.82	-	-	-	7,125,234.82
4. 期末餘額	1,311,487,650.70	-	-	37,241,594.72	1,348,729,245.42
二、累計攤銷					
1. 期初餘額	214,206,658.64	-	-	18,023,382.68	232,230,041.32
2. 本期增加金額	29,423,456.94	-	-	3,469,533.95	32,892,990.89
(1) 計提	29,423,456.94	-	-	3,469,533.95	32,892,990.89
3. 本期減少金額	1,398,774.09	-	-	-	1,398,774.09
(1) 處置	1,398,774.09	-	-	-	1,398,774.09
4. 期末餘額	242,231,341.49	-	-	21,492,916.63	263,724,258.12
三、減值準備					
1. 期初餘額	-	-	-	-	-
2. 本期增加金額	-	-	-	-	-
(1) 計提	-	-	-	-	-
3. 本期減少金額	-	-	-	-	-
(1) 處置	-	-	-	-	-
4. 期末餘額	-	-	-	-	-
四、賬面價值					
1. 期末賬面價值	1,069,256,309.21	-	-	15,748,678.09	1,085,004,987.30
2. 期初賬面價值	1,067,038,824.64	-	-	16,897,457.32	1,083,936,281.96

(2). 未辦妥產權證書的土地使用權情況：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

26、開發支出

適用 不適用

27、商譽

(1). 商譽賬面原值

適用 不適用

(2). 商譽減值準備

適用 不適用

說明商譽減值測試過程、參數及商譽減值損失的確認方法

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

28、長期待攤費用

適用 不適用

29、遞延所得稅資產／遞延所得稅負債

(1). 未經抵銷的遞延所得稅資產

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額		期初餘額	
	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅資產	可抵扣暫時性差異	遞延所得稅
資產減值準備	19,599,031.49	4,899,757.87	20,969,397.95	5,242,349.49
內部交易未實現利潤	705,992,742.98	176,498,185.75	744,462,453.57	186,115,613.39
可抵扣虧損	36,305,031.28	9,076,257.82	35,751,654.86	8,937,913.72
貨損賠償可抵扣暫時性差異	-	-	17,519,878.77	4,379,969.69
合計	761,896,805.75	190,474,201.44	818,703,385.15	204,675,846.29

(2). 未經抵銷的遞延所得稅負債 適用 不適用**(3). 以抵銷後淨額列示的遞延所得稅資產或負債：** 適用 不適用**(4). 未確認遞延所得稅資產明細** 適用 不適用**(5). 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期** 適用 不適用

其他說明：

 適用 不適用

30、其他非流動資產

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預付工程、設備款	61,656,616.12	3,781,200.00
合計	61,656,616.12	3,781,200.00

其他說明：

其他非流動資產金額前五名單位情況

單位名稱	與本公司關係	期末金額	賬齡	未結算原因
上海振華重工(集團)股份有限公司	本公司之供應商	36,675,000.00	1年以內	尚未提供產品、勞務(或服務)
營口港對外經濟合作發展有限公司	本公司之供應商	18,985,936.12	1年以內	尚未提供產品、勞務(或服務)
南京南瑞繼保工程技術有限公司	本公司之供應商	1,837,200.00	3年以上	尚未提供產品、勞務(或服務)
海通(上海)貿易有限公司	本公司之供應商	1,096,800.00	1年以內	尚未提供產品、勞務(或服務)
天津市川豐電氣技術有限責任公司	本公司之供應商	815,400.00	1年以內	尚未提供產品、勞務(或服務)

31、短期借款

(1). 短期借款分類

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	—	—
抵押借款	—	—
保證借款	—	—
信用借款	300,000,000.00	200,000,000.00
合計	300,000,000.00	200,000,000.00

(2). 已逾期未償還的短期借款情況

適用 不適用

其中重要的已逾期未償還的短期借款情況如下：

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

32、以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

適用 不適用

33、衍生金融負債

適用 不適用

34、應付票據

適用 不適用

35、應付賬款

(1). 應付賬款列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
應付工程款	163,313,763.04	85,589,161.16
應付測量及評估費	4,605,790.00	1,997,910.00
應付貨款及設備款	149,351,172.01	136,211,237.26
應付勞務費及倉儲費	20,039,518.07	13,914,105.64
應付倒運費及流機費	1,410,487.83	9,686,109.46
其他	10,674,250.05	9,913,721.61
合計	349,394,981.00	257,312,245.13

(2). 賬齡超過1年的重要應付賬款

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
營口友一港航工程有限公司	70,247,776.67	尚未結算
大連華銳重工集團股份有限公司	14,007,546.00	尚未結算
蓋州市市政公司	5,676,237.52	尚未結算
鞍鋼國貿營口港務有限公司	5,417,391.95	尚未結算
營口聯豐物流有限公司	3,175,976.03	尚未結算
瀋陽偉力達工程配套設備有限公司	2,711,100.00	尚未結算
合計	101,236,028.17	

其他說明

□適用 √不適用

36、預收款項

(1). 預收賬款項列示

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
預收港口費及貨款等	124,095,428.59	60,168,578.05
合計	124,095,428.59	60,168,578.05

(2). 賬齡超過1年的重要預收款項

適用 不適用

(3). 期末建造合同形成的已結算未完工項目情況：

適用 不適用

其他說明

適用 不適用

37、應付職工薪酬

(1). 應付職工薪酬列示：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、短期薪酬	23,910,068.67	645,286,789.33	638,169,664.01	31,027,193.99
二、離職後福利－設定提存計劃	4,504,069.66	115,246,969.90	114,090,596.80	5,660,442.76
三、辭退福利	-	-	-	-
四、一年內到期的其他福利	-	-	-	-
合計	28,414,138.33	760,533,759.23	752,260,260.81	36,687,636.75

(2). 短期薪酬列示：

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
一、工資、獎金、津貼和補貼	21,014,393.38	534,886,457.74	527,855,878.41	28,044,972.71
二、職工福利費	-	19,981,813.94	19,981,813.94	-
三、社會保險費	1,882,267.44	49,754,485.18	49,214,362.52	2,422,390.10
其中：醫療保險費	1,496,823.45	39,532,186.81	39,102,109.07	1,926,901.19
工傷保險費	278,370.44	7,381,277.96	7,301,795.32	357,853.08
生育保險費	107,073.55	2,841,020.41	2,810,458.13	137,635.83
四、住房公積金	-	21,724,702.66	21,724,702.66	-
五、工會經費和職工教育經費	1,013,407.85	16,371,074.77	16,824,651.44	559,831.18
六、短期帶薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利潤分享計劃其他	-	-	-	-
其他	-	2,568,255.04	2,568,255.04	-
合計	23,910,068.67	645,286,789.33	638,169,664.01	31,027,193.99

(3). 設定提存計劃列示

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
1、基本養老保險	4,289,823.59	111,970,583.99	110,754,975.62	5,505,431.96
2、失業保險費	214,246.07	3,276,385.91	3,335,621.18	155,010.80
3、企業年金繳費	-	-	-	-
合計	4,504,069.66	115,246,969.90	114,090,596.80	5,660,442.76

其他說明：

□適用 √不適用

38、應交稅費

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
增值稅	373,229.67	9,945,678.70
消費稅		
營業稅		
企業所得稅	13,521,889.39	60,345,494.39
個人所得稅	1,237,004.67	683,825.63
城市維護建設稅	26,126.07	709,337.15
房產稅	285,203.68	240,150.32
教育費附加	11,196.89	304,001.63
地方教育費	7,464.60	202,667.76
印花稅	599,035.94	503,050.97
河道修建維護費	2,945.00	86,559.72
土地使用稅	–	85,833.01
合計	16,064,095.91	73,106,599.28

39、應付利息

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
分期付息到期還本的長期借款利息	2,194,130.10	3,480,511.38
企業債券利息	70,555,616.44	70,555,616.45
短期借款應付利息	358,875.00	265,833.33
劃分為金融負債的優先股／永續債利息	–	–
合計	73,108,621.54	74,301,961.16

重要的已逾期未支付的利息情況：

□適用 √不適用

其他說明：

□適用 √不適用

40、應付股利

適用 不適用

41、其他應付款

(1). 按款項性質列示其他應付款

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
保證金、抵押金等	22,875,419.03	23,945,052.26
代收碼頭操作費等	457,776.03	1,224,877.39
往來款	2,478,960.17	3,277,092.17
貨損賠償等	–	17,519,878.75
預收資產處置款	–	8,676,466.99
其他	4,365,398.98	4,978,511.11
合計	30,177,554.21	59,621,878.67

(2). 賬齡超過1年的重要其他應付款

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	未償還或結轉的原因
大連華銳重工集團股份有限公司	3,535,490.40	未過質保期
瀋陽偉力達工程配套設備有限公司	1,355,550.00	未過質保期
合計	4,891,040.40	

其他說明

適用 不適用

42、持有待售負債

適用 不適用

43、1年內到期的非流動負債

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
1年內到期的長期借款	266,800,000.00	1,301,800,000.00
1年內到期的應付債券	1,200,000,000.00	—
1年內到期的長期應付款	—	—
合計	1,466,800,000.00	1,301,800,000.00

44、其他流動負債

其他流動負債情況

適用 不適用

短期應付債券的增減變動：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

45、長期借款

(1) 長期借款分類

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	—	—
抵押借款	—	—
保證借款	510,200,000.00	676,000,000.00
信用借款	1,099,000,000.00	400,000,000.00
合計	1,609,200,000.00	1,076,000,000.00

其他說明，包括利率區間：

適用 不適用

2017年12月31日，公司長期借款中保證借款利率區間為4.41%至4.90%，信用借款利率區間為4.51%至4.90%。

46、應付債券

(1). 應付債券

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
10營口港債	—	1,200,000,000.00
14營口港債	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
合計	1,000,000,000.00	2,200,000,000.00

(2). 應付債券的增減變動：(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

債券名稱	面值	發行日期	債券		本期發行	按面值			轉入一年內帶起		期末餘額
			期限	發行金額		期初餘額	計提利息	溢折價攤銷	本期償還	的非流動負債	
10營口港債	100.00	2010/03/02	8年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	—	—	—	—	1,200,000,000.00	0.00
14營口港債	100.00	2014/10/20	7年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	—	—	—	—	—	1,000,000,000.00
合計	/	/	/	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	—	—	—	—	1,200,000,000.00	1,000,000,000.00

(3). 可轉換公司債券的轉股條件、轉股時間說明：

適用 不適用

(4). 劃分為金融負債的其他金融工具說明：

期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

適用 不適用

期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

適用 不適用

其他金融工具劃分為金融負債的依據說明

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

47、長期應付款

(1) 按款項性質列示長期應付款：

適用 不適用

48、長期應付職工薪酬

適用 不適用

49、專項應付款

適用 不適用

50、預計負債

適用 不適用

51、遞延收益

遞延收益情況

適用 不適用

涉及政府補助的項目：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

52、其他非流動負債

適用 不適用

53、股本

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期初餘額	發行新股	本次變動增減(+、-)			小計	期末餘額
			送股	公積金轉股	其他		
股份總數	6,472,983,003	-	-	-	-	-	6,472,983,003

54、其他權益工具

(1) 期末發行在外的優先股、永續債等其他金融工具基本情況

適用 不適用

(2) 期末發行在外的優先股、永續債等金融工具變動情況表

適用 不適用

其他權益工具本期增減變動情況、變動原因說明，以及相關會計處理的依據：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

55、資本公積

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
資本溢價(股本溢價)	1,540,701,147.89	-	16,835,474.61	1,523,865,673.28
其他資本公積	13,179,828.16	-	-	13,179,828.16
合計	1,553,880,976.05	-	16,835,474.61	1,537,045,501.44

其他說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：

本期股本溢價減少系公司因購買子公司少數股權新取得的長期股權投資與按照新增持股比例計算應享有子公司自購買日或合併日開始持續計算的淨資產份額之間的差額沖減資本公積。

56、庫存股

□適用 √不適用

57、其他綜合收益

□適用 √不適用

58、專項儲備

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
安全生產費	42,136,858.76	30,006,210.23	19,051,610.47	53,091,458.52
合計	42,136,858.76	30,006,210.23	19,051,610.47	53,091,458.52

59、盈餘公積

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額
法定盈餘公積	465,582,590.76	46,738,393.99	—	512,320,984.75
任意盈餘公積	—	—	—	—
儲備基金	—	—	—	—
企業發展基金	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合計	465,582,590.76	46,738,393.99	—	512,320,984.75

盈餘公積說明，包括本期增減變動情況、變動原因說明：

本期盈餘公積增加系本公司按《公司法》及本公司章程有關規定，按本期淨利潤10%提取法定盈餘公積金。

60、未分配利潤

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期	上期
調整前上期末未分配利潤	1,883,864,495.75	1,501,064,173.89
調整期初未分配利潤合計數 (調增+，調減-)	—	—
調整後期初未分配利潤	1,883,864,495.75	1,501,064,173.89
加：本期歸屬於母公司所有者的淨利潤	535,163,759.36	491,575,569.51
減：提取法定盈餘公積	46,738,393.99	44,045,417.62
提取任意盈餘公積	—	—

項目	本期	上期
提取一般風險準備	—	—
應付普通股股利	148,860,176.31	64,729,830.03
轉作股本的普通股股利	—	—
期末未分配利潤	2,223,429,684.81	1,883,864,495.75

61、營業收入和營業成本

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	3,677,596,389.84	2,649,596,696.51	3,436,735,626.11	2,270,386,268.32
其他業務	140,706,657.89	100,554,180.55	228,850,226.00	201,231,906.18
合計	3,818,303,047.73	2,750,150,877.06	3,665,585,852.11	2,471,618,174.50

62、税金及附加

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
消費稅		
營業稅	—	1,623,780.15
城市維護建設稅	6,964,473.20	6,106,817.74
教育費附加	2,984,774.25	2,617,207.61
資源稅		
房產稅	4,988,080.48	4,339,270.42
土地使用稅	6,598,509.75	5,576,550.68
車船使用稅	146.88	
印花稅	657,292.27	943,892.03
地方教育費	1,989,849.52	1,744,076.80
河道修建維護費	319,759.13	1,015,954.31
殘疾人就業保障金	4,529,049.21	1,795,376.17
合計	29,031,934.69	25,762,925.91

63、銷售費用

適用 不適用

64、管理費用

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
職工薪酬	71,461,997.97	70,372,404.83
材料及低值易耗品	1,215,599.72	597,167.68
折舊	2,116,759.61	4,217,199.20
修理費	235,516.79	268,438.49
動力及照明	817,694.95	934,844.54
勞動保護費	18,889.36	69,151.98
保險費	851,096.58	795,928.27
租費	25,538,934.28	25,803,321.45
業務辦公費	5,762,779.12	4,537,300.20
業務招待費	2,650,416.08	5,653,413.43
電話費及網絡使用費	22,988,465.93	22,407,586.73
差旅費	2,878,584.37	3,062,245.07
證券公告費	564,920.03	440,931.58
審計訴訟費	2,406,691.81	2,657,852.10
稅金	-	1,392,470.83
無形資產及長期待攤費用攤銷	32,892,990.89	32,285,094.69
其他	21,174,701.40	18,672,001.59
合計	193,576,038.89	194,167,352.66

65、財務費用

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
利息支出	234,642,467.22	260,715,385.74
減：利息收入	-8,459,275.55	-7,310,679.41
加：結算手續費	110,855.34	112,745.93
合計	226,294,047.01	253,517,452.26

66、資產減值損失

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
一、壞賬損失	-1,370,366.46	1,129,027.69
二、存貨跌價損失	—	—
三、可供出售金融資產減值損失	—	—
四、持有至到期投資減值損失	—	—
五、長期股權投資減值損失	—	—
六、投資性房地產減值損失	—	—
七、固定資產減值損失	—	—
八、工程物資減值損失	—	—
九、在建工程減值損失	—	—
十、生產性生物資產減值損失	—	—
十一、油氣資產減值損失	—	—
十二、無形資產減值損失	—	—
十三、商譽減值損失	—	—
十四、其他	—	—
合計	-1,370,366.46	1,129,027.69

67、公允價值變動收益

適用 不適用

68、投資收益

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
權益法核算的長期股權投資收益	91,225,709.93	-37,627,610.39
處置長期股權投資產生的投資收益	—	—
以公允價值計量且其變動計入當期		
損益的金融資產在持有期間的投資收益	—	—
處置以公允價值計量且其變動計入		
當期損益的金融資產取得的投資收益	—	—
持有至到期投資在持有期間的投資收益	—	—
可供出售金融資產等取得的投資收益	—	—
處置可供出售金融資產取得的投資收益	—	—
喪失控制權後，剩餘股權按公允價值		
重新計量產生的利得	—	—
合計	91,225,709.93	-37,627,610.39

69、營業外收入

營業外收入情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置利得合計	764,395.70	693,409.60	764,395.70
其中：固定資產處置利得	764,395.70	693,409.60	764,395.70
無形資產處置利得	—	—	—
債務重組利得	—	—	—
非貨幣性資產交換利得	—	—	—
接受捐贈	—	—	—
政府補助	—	2,238,167.58	—
罰款及滯納金收入	18,800.00	16,900.00	18,800.00
手續費收入	444,623.68	309,817.44	444,623.68
無法支付的應付款項	—	564,085.37	—
債務重組利得	3,019,878.77	—	3,019,878.77
其他	202,273.21	24,038.22	202,273.21
合計	4,449,971.36	3,846,418.21	4,449,971.36

計入當期損益的政府補助

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

補助項目	本期發生金額	上期發生金額	與資產相關/ 與收益相關
穩崗補貼	—	2,238,167.58	與收益相關
合計	—	2,238,167.58	/

其他說明：

□適用 √不適用

70、營業外支出

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額	計入當期 非經常性 損益的金額
非流動資產處置損失合計	7,839,285.80	11,801,783.32	7,839,285.80
其中：固定資產處置損失	7,839,285.80	11,801,783.32	7,839,285.80
無形資產處置損失	-	-	-
債務重組損失	-	-	-
非貨幣性資產交換損失	-	-	-
對外捐贈	1,546,660.00	-	1,546,660.00
賠款	43,611.00	-	43,611.00
罰款及滯納金	-	616.94	-
罰息	-	654,247.01	-
其他	39,690.00	4,500.00	39,690.00
合計	9,469,246.80	12,461,147.27	9,469,246.80

71、所得稅費用

(1) 所得稅費用表

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
當期所得稅費用	134,295,029.99	158,915,645.97
遞延所得稅費用	14,201,644.85	5,544,846.47
合計	148,496,674.84	164,460,492.44

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額
利潤總額	711,286,455.89
按法定／適用稅率計算的所得稅費用	177,821,613.97
子公司適用不同稅率的影響	-
調整以前期間所得稅的影響	-
非應稅收入的影響	-22,806,427.48
不可抵扣的成本、費用和損失的影響	8,470,923.30
使用前期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損的影響	-
本期未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異 或可抵扣虧損的影響	-
同一控制下企業合併資產計稅基礎與賬面價值 的差異影響	-14,989,434.95
所得稅費用	148,496,674.84

其他說明：

適用 不適用

72、其他綜合收益

適用 不適用

73、現金流量表項目

(1). 收到的其他與經營活動有關的現金：

√適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
收到的往來款項及代收款項	15,662,682.27	23,644,892.19
利息收入	8,459,275.55	7,310,679.41
其他	2,786,072.05	3,178,301.57
合計	26,908,029.87	34,133,873.17

(2). 支付的其他與經營活動有關的現金：

√適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
支付的備用金	431,509.12	2,635,275.33
支付的業務招待費	2,650,416.08	5,653,413.43
支付的電話費及網絡使用費	22,988,465.93	22,407,586.73
支付的辦公用品費	3,967,561.44	3,000,920.28
支付的會議費	380,314.22	172,027.51
支付的差旅費	2,878,584.37	3,062,245.07
支付各類保證金	2,018,324.50	2,693,455.58
支付的廣告宣傳費	564,920.03	440,931.58
支付的車輛保險費	851,096.58	795,928.27
支付的交通費	968,262.13	793,887.81
支付的報刊費	293,331.90	396,540.08
支付的辦公場所水電費	817,694.95	934,844.54
支付的銀行手續費	110,855.34	112,745.93
支付的租費	4,610,502.25	4,033,316.17
支付物業費	7,225,813.74	5,130,733.82
支付審計訴訟費	2,406,691.81	2,657,852.10
支付維修費	235,516.79	268,438.49
支付的其他辦公費用	14,102,197.09	13,715,192.29
支付貨損賠償款	14,500,000.00	-
支付的代付款項及往來款項 等其他款項	14,350,160.33	15,645,317.18
合計	96,352,218.60	84,550,652.19

(3). 收到的其他與投資活動有關的現金

 適用 不適用

(4). 支付的其他與投資活動有關的現金

 適用 不適用

(5). 收到的其他與籌資活動有關的現金

 適用 不適用

(6). 支付的其他與籌資活動有關的現金

 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
購買子公司少數股權	290,655,100.00	—
購買子公司少數股權服務費	205,327.55	—
合計	290,860,427.55	—

74、現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	本期金額	上期金額
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	562,789,781.05	508,688,087.20
加：資產減值準備	-1,370,366.46	1,129,027.69
固定資產折舊、油氣資產折耗、 生產性生物資產折舊	667,694,033.95	694,672,174.18
無形資產攤銷	32,892,990.89	32,285,094.69

單位：元 幣種：人民幣

補充資料	本期金額	上期金額
長期待攤費用攤銷	-	-
處置固定資產、無形資產和 其他長期資產的損失 (收益以「-」號填列)	-2,938,104.86	-
固定資產報廢損失 (收益以「-」號填列)	7,839,285.80	11,801,783.32
公允價值變動損失 (收益以「-」號填列)	-	-
財務費用(收益以「-」號填列)	234,642,467.22	260,715,385.74
投資損失(收益以「-」號填列)	-91,225,709.93	37,627,610.39
遞延所得稅資產減少 (增加以「-」號填列)	14,201,644.85	5,544,846.47
遞延所得稅負債增加 (減少以「-」號填列)	-	-
存貨的減少(增加以「-」號填列)	211,157.81	25,200,921.68
經營性應收項目的減少 (增加以「-」號填列)	434,575,111.26	-267,030,524.16
經營性應付項目的增加 (減少以「-」號填列)	-166,534,676.51	-257,907,887.48
其他	10,970,875.61	17,327,500.73
經營活動產生的現金流量淨額	1,703,748,490.68	1,070,054,020.45
2. 不涉及現金收支的重大投資和籌 資活動：		
債務轉為資本	-	-
一年內到期的可轉換公司債券	-	-
融資租入固定資產	-	-
3. 現金及現金等價物淨變動情況：		
現金的期末餘額	2,927,845,577.26	2,297,816,388.52
減：現金的期初餘額	2,297,816,388.52	1,866,567,915.47
加：現金等價物的期末餘額	-	-
減：現金等價物的期初餘額	-	-
現金及現金等價物淨增加額	630,029,188.74	431,248,473.05

(2) 本期支付的取得子公司的現金淨額

 適用 不適用

(3) 本期收到的處置子公司的現金淨額

 適用 不適用

(4) 現金和現金等價物的構成

 適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額	期初餘額
一、現金	2,927,845,577.26	2,297,816,388.52
其中：庫存現金	3,439.10	2,629.82
可隨時用於支付的銀行存款	2,927,842,138.16	2,297,813,758.70
可隨時用於支付的其他貨幣資金	—	—
可用於支付的存放中央銀行款項	—	—
存放同業款項	—	—
拆放同業款項	—	—
二、現金等價物	—	—
其中：三個月內到期的債券投資	—	—
三、期末現金及現金等價物餘額	2,927,845,577.26	2,297,816,388.52
其中：母公司或集團內子公司		
使用受限制的現金和現金等價物	—	—

其他說明：

 適用 不適用

75、所有者權益變動表項目註釋

說明對上年期末餘額進行調整的「其他」項目名稱及調整金額等事項：

適用 不適用

76、所有權或使用權受到限制的資產

適用 不適用

77、外幣貨幣性項目

(1). 外幣貨幣性項目：

適用 不適用

(2). 境外經營實體說明，包括對於重要的境外經營實體，應披露其境外主要經營地、記賬本位幣及選擇依據，記賬本位幣發生變化的還應披露原因。

適用 不適用

78、套期

適用 不適用

79、政府補助

1. 政府補助基本情況

適用 不適用

2. 政府補助退回情況

適用 不適用

80、其他

適用 不適用

(一) 資產處置收益

項目	本期金額	上期金額
處置未劃分為持有待售的固定資產、 在建工程、生產性生物資產及 無形資產的處置利得或損失：	2,938,104.86	-
其中：固定資產處置利得	-11,901.40	-
無形資產處置利得	2,950,006.26	-
合計	2,938,104.86	-

(二) 其他收益

項目	本期金額	上期金額	與資產相關/ 與收益相關
進出口集裝箱查驗配套 服務費補貼	1,521,400.00	-	與收益相關
合計	1,521,400.00	-	-

八、合併範圍的變更

1、非同一控制下企業合併

適用 不適用

2、同一控制下企業合併

適用 不適用

3、反向購買

適用 不適用

4、處置子公司

是否存在單次處置對子公司投資即喪失控制權的情形

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

是否存在通過多次交易分步處置對子公司投資且在本期喪失控制權的情形

適用 不適用

5、其他原因的合併範圍變動

說明其他原因導致的合併範圍變動（如，新設子公司、清算子公司等）及其相關情況：

適用 不適用

6、其他

適用 不適用

九、在其他主體中的權益

1、在子公司中的權益

(1). 企業集團的構成

適用 不適用

子公司名稱	主要			持股比例(%)		
	經營地	註冊地	業務性質	直接	間接	取得方式
營口新港礦石碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	88.00	-	投資
營口新港石化碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	100.00	-	投資
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	60.00	-	同一控制下企業合併

(2). 重要的非全資子公司

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	少數股東 持股比例	本期歸 屬於少數 股東的損益	本期向少數 股東宣告 分派的股利	期末 少數股東 權益餘額
營口新港礦石碼頭有限公司	12.00	6,442,125.13	-	473,029,564.67
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	40.00	19,579,628.95	12,119,895.27	47,105,152.03

子公司少數股東的持股比例不同於表決權比例的說明：

□適用 √不適用

其他說明：

□適用 √不適用

(3). 重要非全資子公司的主要財務信息

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

子公司名稱	期末餘額	期初餘額
	-	-

(4). 使用企業集團資產和清償企業集團債務的重大限制：

適用 不適用

(5). 向納入合併財務報表範圍的結構化主體提供的財務支持或其他支持：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

2、 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的交易

適用 不適用

(1). 在子公司所有者權益份額的變化情況的說明：

適用 不適用

經公司2017年5月25日臨時董事會會議審議，公司以29,065.51萬元人民幣的價格受讓國投交通公司在北京產權交易所公開掛牌轉讓的營口新港石化碼頭有限公司全部少數股東股權，營口新港石化碼頭有限公司已於2017年6月28日完成工商變更登記。至此，營口新港石化碼頭有限公司成為公司全資子公司。

(2). 交易對於少數股東權益及歸屬於母公司所有者權益的影響：

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

營口新港石化
碼頭有限公司

購買成本／處置對價	
－ 現金	290,655,100.00
－ 非現金資產的公允價值	－
購買成本／處置對價合計	290,655,100.00
減：按取得／處置的股權比例計算的子公司淨資產份額	273,819,625.39
差額	16,835,474.61
其中：調整資本公積	16,835,474.61
調整盈餘公積	－
調整未分配利潤	－

其他說明

□適用 √不適用

3、在合營企業或聯營企業中的權益

√適用 □不適用

(1). 重要的合營企業或聯營企業

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

合營企業或 聯營企業名稱	主要 經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業 或聯營企業 投資的會計 處理方法
				直接	間接	
營口集裝箱碼頭 有限公司	營口市	營口市	集裝箱裝卸	50.00	-	權益法
中儲糧營口儲運 有限責任公司	營口市	營口市	糧油儲存加工	48.30	-	權益法
鞍鋼國貿營口港務 有限公司	營口市	營口市	港口工程建設 裝卸搬運	20.00	-	權益法
營口港務集團財務 有限公司	營口市	營口市	非銀行金融機構	49.00	-	權益法

在合營企業或聯營企業的持股比例不同於表決權比例的說明：

根據中儲糧營口儲運有限責任公司(以下簡稱中儲糧公司)章程規定,該公司股東會在行使股東會一般職權時「必須經代表2/3以上表決權的股東通過」。本公司持有其48.30%的股權,中央儲備糧營口直屬庫持有其51.70%的股權,因此,本公司與中央儲備糧營口直屬庫共同控制中儲糧公司,該公司為本公司的合營公司。

(2). 重要合營企業的主要財務信息

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	營口集裝箱碼頭有限公司	中儲糧營口儲運有限責任公司	營口集裝箱碼頭有限公司	中儲糧營口儲運有限責任公司
流動資產	73,783,555.39	6,219,941,415.88	49,716,152.64	7,055,058,567.83
其中：現金和現金等價物	55,630,323.78	39,166,163.92	17,726,636.63	57,849,245.26
非流動資產	46,013,632.98	415,261,982.85	51,532,268.74	383,138,797.54
資產合計	119,797,188.37	6,635,203,398.73	101,248,421.38	7,438,197,365.37
流動負債	12,156,684.00	6,070,923,934.15	22,087,915.64	6,919,692,325.40
非流動負債	-	116,419,822.40	-	115,983,200.00
負債合計	12,156,684.00	6,187,343,756.55	22,087,915.64	7,035,675,525.40
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司股東權益	107,640,504.37	447,859,642.18	79,160,505.74	402,521,839.97
按持股比例計算的淨資產份額	53,820,252.18	216,316,207.17	39,580,253.01	194,418,048.70
調整事項	-	-	-	399,060.38
— 商譽	-	-	-	399,060.38
— 內部交易未實現利潤	-	-	-	-
— 其他	-	-	-	-
對合營企業權益投資的賬面價值	53,820,252.18	216,316,207.17	39,580,253.01	194,817,109.08
存在公開報價的合營企業權益投資的公允價值	-	-	-	-
營業收入	260,378,258.61	962,581,234.33	210,844,123.43	1,540,557,904.31
財務費用	-190,250.59	17,159,890.02	-227,231.51	284,186,846.83
所得稅費用	14,620,669.16	-388,623.97	5,202,854.32	-
淨利潤	43,803,026.60	31,243,487.60	15,323,027.97	-141,695,031.28
終止經營的淨利潤	-	-	-	-
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	43,803,026.60	31,243,487.60	15,323,027.97	-141,695,031.28
本年度收到的來自合營企業的股利	7,661,513.98	-	-	-

(3). 重要聯營企業的主要財務信息

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

	期末餘額／本期發生額		期初餘額／上期發生額	
	鞍鋼國貿營口 港務有限公司	營口港務集團 財務有限公司	鞍鋼國貿營口 港務有限公司	營口港務集團 財務有限公司
流動資產	362,940,948.43	4,522,761,443.47	282,779,981.52	5,102,300,166.40
非流動資產	549,372,188.41	5,877,950.65	607,392,351.50	6,348,280.13
資產合計	912,313,136.84	4,528,639,394.12	890,172,333.02	5,108,648,446.53
流動負債	17,047,016.40	3,899,800,144.48	19,748,997.67	4,567,271,526.82
非流動負債	-	-	-	-
負債合計	17,047,016.40	3,899,800,144.48	19,748,997.67	4,567,271,526.82
少數股東權益	-	-	-	-
歸屬於母公司股東權益	895,266,120.44	628,839,249.64	870,423,335.35	541,376,919.71
按持股比例計算的淨資產份額	179,053,224.09	308,131,232.32	174,084,667.06	265,274,690.66
調整事項	41,860,163.27	-	41,860,163.27	-
— 商譽	41,860,163.27	-	41,860,163.27	-
— 內部交易未實現利潤	-	-	-	-
— 其他	-	-	-	-
對聯營企業權益投資的 賬面價值	220,913,387.36	308,131,232.32	215,944,830.33	265,274,690.66
存在公開報價的聯營企業 權益投資的公允價值	-	-	-	-
營業收入	245,741,413.87	152,529,169.11	227,708,813.73	81,799,121.61
淨利潤	25,061,819.56	87,462,329.93	14,667,736.90	41,257,200.71
終止經營的淨利潤	-	-	-	-
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	25,061,819.56	87,462,329.93	14,667,736.90	41,257,200.71
本年度收到的來自聯營 企業的股利	-	-	-	-

(4). 不重要的合營企業和聯營企業的匯總財務信息

□適用 √不適用

(5). 合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的說明：

適用 不適用

報告期內，公司不存在合營企業或聯營企業向本公司轉移資金的能力存在重大限制的情況。

(6). 合營企業或聯營企業發生的超額虧損

適用 不適用

(7). 與合營企業投資相關的未確認承諾

適用 不適用

(8). 與合營企業或聯營企業投資相關的或有負債

適用 不適用

4、重要的共同經營

適用 不適用

5、在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

未納入合併財務報表範圍的結構化主體的相關說明：

適用 不適用

6、其他

適用 不適用

十、與金融工具相關的風險

適用 不適用

本公司的主要金融工具包括銀行存款、應收賬款、預收賬款、應付賬款、借款及應付債券等。各項金融工具的詳細情況說明見本附註五相關項目註釋。本公司的金融

工具導致的主要風險是信用風險、流動風險及市場風險。公司經營管理層全面負責風險管理目標和政策的確定，並對風險管理目標和政策承擔最終責任。

(一) 信用風險

信用風險是指金融工具的一方不履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。本公司的貨幣資金以及提供給客戶的信用額度均會產生信用風險。

本公司除現金以外的貨幣資金主要存放於信用良好的國有及其他大中型商業銀行及聯營企業營口港務集團財務有限公司，本公司認為其不存在重大的信用風險，因對方單位違約而導致的重大損失的可能性相對較低。

為降低客戶信用風險，本公司控制信用額度、進行信用審批，並執行應收賬款賬齡分析等其他監控程序以確保採取必要的措施回收過期債權。

(二) 流動風險

流動風險是指企業在履行以交付現金或其他金融資產的方式結算的義務時發生資金短缺的風險。本公司的政策是確保擁有充足的現金以償還到期債務。流動性風險由本公司的財務部門集中控制。財務部門通過監控現金餘額、可隨時變現的有價證券以及對未來12個月現金流量的滾動預測，確保公司在所有合理預測的情況下擁有充足的資金償還債務。

(三) 市場風險

市場風險是指因利率、匯率以及其他市場因素變動而引起金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。影響本公司業務的市場風險主要為利率風險。

本公司的帶息資產主要為銀行存款。由於主要的銀行存款主要為短期性質並且所涉及的利息金額並不重大，管理層認為市場存款利率的波動對財務報表的影響並不重大。

本公司的利率風險產生於銀行借款等計息借款。浮動利率計息的借款導致本公司產生現金流量利率風險，而固定利率計息的長期借款導致本公司產生公允價值利率風險。本公司主要根據當時的市場環境來決定使用固定利率或浮動利率借款的政策。如果利率上升會增加新增借款的成本以及本公司尚未償還的以浮動利率計息的借款的利息支出，對本公司的財務狀況產生重大的不利影響。管理層持續監控本公司利率水平並依據最新的市場狀況及時做出調整。

十一、公允價值的披露

1、以公允價值計量的資產和負債的期末公允價值

適用 不適用

2、持續和非持續第一層次公允價值計量項目市價的確定依據

適用 不適用

3、持續和非持續第二層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

適用 不適用

4、持續和非持續第三層次公允價值計量項目，採用的估值技術和重要參數的定性及定量信息

適用 不適用

5、持續的第三層次公允價值計量項目，期初與期末賬面價值間的調節信息及不可觀察參數敏感性分析

適用 不適用

6、持續的公允價值計量項目，本期內發生各層級之間轉換的，轉換的原因及確定轉換時點的政策

適用 不適用

7、 本期內發生的估值技術變更及變更原因

適用 不適用

8、 不以公允價值計量的金融資產和金融負債的公允價值情況

適用 不適用

9、 其他

適用 不適用

十二、關聯方及關聯交易

1、 本企業的母公司情況

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	母公司對 本企業的 持股比例 (%)	母公司對 本企業的 表決權比例 (%)
營口港務集團有限公司	營口市	港口業	900,000萬元	78.29	78.29

本企業的母公司情況的說明

營口港務集團有限公司股東已於期後由營口市人民政府國有資產監督管理委員會變更為遼寧東北亞港航發展有限公司，具體詳見本附註十五。

本企業最終控制方是營口市人民政府國有資產監督管理委員會。

2、 本企業的子公司情況

本企業子公司的情況詳見附註

適用 不適用

本公司子公司的情況詳見本附註九、在其他主體中的權益。

3、 本企業合營和聯營企業情況

本企業重要的合營或聯營企業詳見附註

適用 不適用

本公司重要的合營或聯營公司詳見附註九、在其他主體中的權益。

本期與本公司發生關聯方交易，或前期與本公司發生關聯方交易形成餘額的其他合營或聯營企業情況如下

適用 不適用

合營或聯營企業名稱	與本企業關係
-----------	--------

營口集裝箱碼頭有限公司	合營公司
-------------	------

其他說明

適用 不適用

4、 其他關聯方情況

適用 不適用

其他關聯方名稱

其他關聯方與本企業關係

營口港豐大酒店有限公司	母公司的全資子公司
法庫營港物流有限公司	母公司的全資子公司
營口港務集團保稅貨物儲運有限公司	母公司的全資子公司
營口港務投資有限公司	母公司的全資子公司
遼寧新絲路國際物流有限公司	母公司的全資子公司
營口港站前房地產開發建設有限公司	母公司的全資子公司
營口港信科技有限公司	母公司的全資子公司
瀋陽營港陸港服務有限公司	母公司的全資子公司
營口港務集團貿易有限公司	母公司的全資子公司
營口港房地產開發有限責任公司	母公司的全資子公司
綏中港集團有限公司	母公司的全資子公司
營口港通電子商務有限公司	母公司的全資子公司
北京營港亞歐國際供應鏈管理有限公司	母公司的全資子公司
營口港機電工程有限公司	母公司的全資子公司
營口港務集團建築安裝工程有限公司	母公司的控股子公司
營口外輪代理有限公司	母公司的控股子公司
瀋陽營口港港務有限公司	母公司的控股子公司

其他關聯方名稱

其他關聯方與本企業關係

營口港海港大廈有限公司	母公司的控股子公司
遼寧港豐物流有限公司	母公司的控股子公司
營口港船舶燃料供應有限責任公司	母公司的控股子公司
營口港船貨代理有限責任公司	母公司的控股子公司
營口港對外經濟合作發展有限公司	母公司的控股子公司
營口港工程監理諮詢有限公司	母公司的控股子公司
營口港口工程設計研究院有限公司	母公司的控股子公司
營口港物業管理有限公司	母公司的控股子公司
營口新港集鐵物流有限公司	母公司的控股子公司
營口中理外輪理貨有限責任公司	母公司的控股子公司
營口港清洗艙有限公司	母公司的控股子公司
營口紅運港口集裝箱發展有限公司	母公司的控股子公司
營口港融大數據股份有限公司	母公司的控股子公司
營口港仙人島碼頭有限公司	母公司的控股子公司
瀋陽港集團有限公司	母公司的控股子公司
華能營口港務有限責任公司	其他
營口海德船務代理有限公司	其他
北大荒物流股份有限公司	其他

其他關聯方名稱	其他關聯方與本企業關係
韓國泛營輪渡株式會社	其他
營口港蓬船務工程有限公司	其他
營口滙豐物流有限公司	其他
營口萬瀛物流有限公司	其他
營口銀龍港務股份有限公司	其他
營口中遠海運集裝箱服務有限公司	其他
營口港吉星物流有限公司	其他
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	其他
遼寧港星新能源有限公司	其他
盤錦港集團有限公司	其他
中海碼頭發展有限公司	其他
中遠海運發展股份有限公司	其他
中海集裝箱運輸營口有限公司	其他
上海泛亞航運有限公司	其他
新鑫海航運有限公司	其他
中遠海運集裝箱運輸有限公司	其他
大連中遠海運集裝箱運輸有限公司	其他
上海浦海航運有限公司	其他
東方國際集裝箱(錦州)有限公司	其他

5、關聯交易情況

(1). 購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易

採購商品／接受勞務情況表

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
營口港務集團有限公司	過磅、破冰等	97,823,532.19	77,622,390.78
營口滙豐物流有限公司	倒運、機械等	68,048,595.02	41,226,368.90
遼寧港豐物流有限公司	倒運、倉儲、堆存	31,363,090.55	106,846,624.19
營口港務集團建築安裝工程 有限公司	修理費	18,218,865.39	34,769,855.78
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	機械、倉儲等	10,451,298.61	6,191,146.18
營口港船貨代理有限責任公司	倉儲	9,090,591.12	9,528,445.90
中儲糧營口儲運有限責任公司	機械	6,549,495.39	1,028,571.83
營口港吉星物流有限公司	倒運	4,541,421.92	7,595,331.05

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
盤錦港集團有限公司	倒運	3,839,455.83	4,774,774.77
營口集裝箱碼頭有限公司	機械	2,199,056.60	4,132.08
營口港信科技有限公司	修理費	1,734,579.74	308,547.00
營口港工程監理諮詢有限公司	監理	1,019,905.66	413,000.00
營口港機電工程有限公司	修理費	905,765.77	221,216.22
營口中理外輪理貨有限責任公司	理貨、過磅	852,267.99	252,051.30
營口萬瀛物流有限公司	倉儲	80,056.59	277,783.02
營口港通電子商務有限公司	機械、倒運等	49,051,536.31	–
營口港清洗艙有限公司	清罐費	2,578,721.63	–
營口港豐國際大酒店有限公司	會議、餐飲	1,585,531.22	–

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
營口港對外經濟合作發展有限公司	倉儲	1,200,000.00	–
營口港海港大廈有限公司	會議、餐飲	482,354.53	–
營口港務集團保稅貨物儲運有限公司	倉儲	–	268,185.91
營口銀龍港務股份有限公司	修理費	–	160,343.78
法庫營港物流有限公司	機械	–	84,948.11
營口紅運港口集裝箱發展有限公司	倒運、機械	–	71,431.98
營口港船舶燃料供應有限責任公司	燃料等	95,153,405.15	75,896,577.02
營口港務集團貿易有限公司	燃料等	49,362.39	5,415,559.03
遼寧港星新能源有限公司	燃料等	1,459,520.63	1,191,382.68
營口港務集團有限公司	水電費	135,666,166.79	99,413,700.50
營口港務集團有限公司	信息費	22,988,465.93	22,407,586.73
營口港對外經濟合作發展有限公司	卸船機械設備	18,985,936.12	–

出售商品／提供勞務情況表

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
營口港務集團有限公司	辦公用品、 加工、修理等	4,107,980.30	11,651,892.95
營口港船貨代理有限責任公司	修理、辦公用品等	1,915,301.08	2,729,787.55
營口港務集團保稅貨物儲運 有限公司	物業、辦公用品等	918,899.40	941,292.98
營口中理外輪理貨有限責任公司	物業、辦公用品等	673,320.75	739,370.23
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	辦公用品等	346,225.52	413,319.75
營口港仙人島碼頭有限公司	辦公用品等	98,794.77	972,606.55
營口港務集團建築安裝工程 有限公司	辦公用品等	23,806.28	150,881.37
營口港豐大酒店有限公司	辦公用品等	26,729.72	170,027.71
營口港船舶燃料供應有限責任公司	辦公用品等	23,690.72	65,774.95

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
營口港物業管理有限公司	辦公用品等	18,066.04	43,913.21
營口港海港大廈有限公司	辦公用品等	15,946.61	22,759.15
營口萬瀛物流有限公司	辦公用品等	17,163.44	28,595.03
營口港蓬船務工程有限公司	辦公用品等	7,030.66	16,991.85
營口港工程監理諮詢有限公司	辦公用品等	9,924.09	12,717.44
營口港站前房地產開發建設 有限公司	辦公用品等	555.73	9,208.11
營口港對外經濟合作發展有限公司	辦公用品等	15,203.41	5,743.87
營口港務集團貿易有限公司	辦公用品等	6,229.85	11,281.29
營口港融大數據股份有限公司	辦公用品等	6,497.86	76,665.02

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
營口港務集團財務有限公司	辦公用品等	55,258.81	117,528.00
營口港通電子商務有限公司	辦公用品等	23,942.31	99,826.92
中儲糧營口儲運有限責任公司	辦公用品等	12,747.64	23,631.98
營口港清洗艙有限公司	辦公用品等	427.35	6,133.33
遼寧港灣金控發展有限公司	辦公用品等	201,174.35	–
營口港成房地產開發有限公司	辦公用品等	68,077.14	–
營口紅運港口集裝箱發展有限公司	辦公用品等	9,481.13	–
營口中遠集裝箱服務有限公司	辦公用品等	4,433.96	–
遼寧港星新能源有限公司	辦公用品等	4,528.31	–
盤錦港集團有限公司	辦公用品、加工、 修理等	–	108,941,879.10

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
營口集裝箱碼頭有限公司	辦公用品等	–	160,017.81
營口港房地產開發有限責任公司	辦公用品等	–	87,537.14
北京營港亞歐國際供應鏈管理 有限公司	辦公用品等	–	39,439.32
遼寧港豐物流有限公司	辦公用品等	–	22,610.22
營口港務投資有限公司	辦公用品等	–	15,468.41
營口港口工程設計研究院 有限公司	辦公用品等	–	3,143.79
瀋陽營港陸港服務有限公司	辦公用品等	–	1,880.34
綏中港集團有限公司	辦公用品等	–	1,217.95
瀋陽港集團有限公司	辦公用品等	–	440.00
營口銀龍港務股份有限公司	辦公用品等	–	115.38
營口港務集團有限公司	機械等	82,667,188.07	78,847,923.04

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
盤錦港集團有限公司	機械、加工等	4,560,677.99	3,225,324.58
中儲糧營口儲運有限責任公司	包乾費、機械等	10,113,437.04	9,380,311.01
營口港船舶燃料供應有限 責任公司	堆存	395,223.70	23,542.45
營口萬瀛物流有限公司	堆存、機械等	100,475.66	193,114.69
營口紅運港口集裝箱發展 有限公司	機械	18,382.02	12,143.94
營口港物業管理有限公司	機械	5,094.34	2,617.92
營口港清洗艙有限公司	加工	1,245.28	10,632.08
上海泛亞航運有限公司	倒運費等	145,817,215.37	108,841,953.13
新鑫海航運有限公司	倒運費等	2,656,753.84	1,079,479.16
中遠海運集裝箱運輸有限公司	倒運費等	1,769,316.56	927,158.48
大連中遠海運集裝箱運輸 有限公司	倒運費等	10,785,162.26	43,752,946.23

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
上海浦海航運有限公司	倒運費等	255,780.47	222,672.17
北大荒物流股份有限公司	裝卸包乾費	20,423,561.05	—
營口港仙人島碼頭有限公司	機械、加工	1,505,337.15	—
營口港務集團貿易有限公司	包乾費、機械等	2,932,037.73	—
營口港吉星物流有限公司	裝卸包乾費	709,134.06	—
營口港務集團建築安裝工程 有限公司	加工	187,539.31	—
營口港河海貿易有限責任公司	包乾費、堆存等	907,133.57	—
營口中理外輪理貨有限責任公司	機械、堆存等	30,917.96	—
營口中遠集裝箱服務有限公司	機械等	16,042.51	—
營口港通電子商務有限公司	機械	14,928.21	—

關聯方	關聯交易內容	本期發生額	上期發生額
營口集裝箱碼頭有限公司	機械	2,193.40	-
東方國際集裝箱(錦州)有限公司	倒運費等	14,018.87	-
中海集裝箱運輸營口有限公司	倒運費等	-	30,504,502.36
中遠海運發展股份有限公司	倒運費等	-	12,801,981.96
營口新港集鐵物流有限公司	倒運	-	169,202.52
遼寧港豐物流有限公司	機械	-	39,878.45

購銷商品、提供和接受勞務的關聯交易說明

適用 不適用

(1) 關聯方存款

截至2017年12月31日止，本公司於營口港務集團財務有限公司存款餘額為人民幣2,369,007,175.04元，本報告期取得的利息收入為人民幣5,937,270.21元。

(2) 關聯方借款

關聯方	關聯交易內容	期末餘額	借款起始日	借款到期日
營口港務集團財務有限公司	短期借款	300,000,000.00	2017-4-18	2018-4-17

(3) 關聯方利息支出

關聯方	關聯交易內容	本期餘額	上期餘額
營口港務集團財務有限公司	利息支出	11,800,583.30	5,377,083.32

(2). 關聯受託管理／承包及委託管理／出包情況

本公司受託管理／承包情況表：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

委託方／ 出包方名稱	受託方／ 承包方名稱	受託／承包 資產類型	受託／承包 起始日	受託／承包 終止日	託管收益／ 承包收益 定價依據	本期確認的 托管收益／ 承包收益
營口港務集團 有限公司	營口港務股份 有限公司	其他資產托管	2017年 1月1日	2017年 12月31日	託管資產的人工成 本、代理費、港 口費收入等	3,773,584.91

關聯託管／承包情況說明

適用 不適用

營口港務集團將仙人島港區30萬噸級原油碼頭工程和一港池1#、2#成品油及液體化工品泊位、鮫魚圈港區一港池18#泊位、五港池61#-71#泊位及A港池礦石堆場、鮫魚圈港區A港池A3#-A6#通用泊位等資產委託本公司管理。2017年度，營口港務集團繼續將前述資產委託本公司管理。前述資產2017年度託管費用為400萬元。

本公司委託管理／出包情況表：

適用 不適用

關聯管理／出包情況說明

適用 不適用

(3). 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

承租方名稱	租賃資產種類	本期確認的 租賃收入	上期確認的 租賃收入
營口集裝箱碼頭有限公司	51#、52#專用 集裝箱泊位及 附屬建築物、 設備、設施	9,004.21	8,455.12
營口港務集團有限公司	機械設備	128.21	133.65
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	牽引車、集裝箱 掛車等	73.22	91.71

本公司作為承租方：

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

出租方名稱	租賃資產種類	本期確認的租賃費	上期確認的租賃費
營口港務集團有限公司	土地	2,552.25	2,575.06
營口銀龍港務股份有限公司	油罐資產	476.19	484.10
華能營口港務有限責任公司	設備	542.74	542.74
營口港務集團有限公司	碼頭資產	—	—

關聯租賃情況說明

適用 不適用

公司2017年4月25日第六屆董事會第二次會議審議通過《關於繼續租賃營口港務集團有限公司營口老港區和仙人島港區部分碼頭資產的議案》，為避免同業競爭，公司繼續租賃使用港務集團公司所擁有的營口老港區和仙人島港區部分碼頭資產。考慮到前述資產業務量等實際情況，經雙方友好協商，確定本公司2017年度暫不向港務集團公司支付租金，由本公司在此期間免費使用前述仙人島港區碼頭資產。

(4). 關聯擔保情況

本公司作為擔保方

適用 不適用

本公司作為被擔保方

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保 是否已經 履行完畢
營口港務集團有限公司	10,000.00	2009-2-5	2019-2-4	否
營口港務集團有限公司	12,240.00	2009-5-31	2019-5-25	否
營口港務集團有限公司	2,860.00	2009-6-18	2019-9-16	否
營口港務集團有限公司	42,500.00	2016-4-28	2019-4-27	否

關聯擔保情況說明

適用 不適用

(5). 關聯方資金拆借

適用 不適用

(6). 關聯方資產轉讓、債務重組情況

適用 不適用

(7). 關鍵管理人員報酬

適用 不適用

單位：萬元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
關鍵管理人員報酬	392.80	372.17

(8). 其他關聯交易

適用 不適用

本公司部分關聯方經營港口船貨代理業務，即船貨代理公司受貨主委託，代理安排貨物港口裝卸事宜，包括與本公司之間簽訂合同、結算港口費等；同時，營口港融大數據股份有限公司經營港口電子商務業務，即：為部分客戶辦理集裝箱線上服務及線上支付。考慮到本公司與前述關聯方之間發生的營業收入實質對應的最終客戶並非前述關聯方，本公司未將與此類關聯方之間就船貨代理及線上支付業務形成的營業收入作為關聯方交易收入（但本公司將與此類關聯方之間形成的尚未結算的應收款項納入本附註十二、6之關聯方應收款項）。報告期內，與本公司之間存在船貨代理業務以及港口電子商務業務的關聯方名錄如下：營口港船貨代理有限責任公司、營口外輪代理有限公司、瀋陽營口港港務有限公司、韓國泛營輪渡株式會社、華能營口港務有限責任公司、遼寧新絲路國際物流有限公司、營口港對外經濟合作發展有限公司、營口港務集團保稅貨物儲運有限公司、營口滙豐物流有限公司、遼寧瀋哈紅運物流有限公司、營口海德船務代理有限公司、營口港蓬船務工程有限公司、營口港融大數據股份有限公司。

6、關聯方應收應付款項

(1). 應收項目

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	盤錦港集團有限公司	70,653,000.00	353,265.00	70,694,610.00	353,473.05
應收賬款	營口港務集團有限公司	13,151,800.32	65,759.00	48,241,822.68	241,209.11
應收賬款	遼寧瀋哈紅運物流有限公司	12,026,083.80	60,130.42	3,430,792.47	17,153.97

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	營口集裝箱碼頭有限公司	7,223,605.11	36,118.03	13,713,637.34	68,568.19
應收賬款	華能營口港務有限責任公司	5,910,562.04	29,552.81	26,779,782.04	133,898.91
應收賬款	營口滙豐物流有限公司	1,392,511.95	6,962.56	978,392.63	4,891.96
應收賬款	瀋陽營口港港務有限公司	1,031,203.45	5,156.02	541,863.49	2,709.32
應收賬款	營口港務集團保稅貨物 儲運有限公司	489.00	2.45	20,413.20	102.07
應收賬款	上海泛亞航運有限公司	13,574,657.22	67,873.29	13,608,059.88	68,040.30
應收賬款	新鑫海航運有限公司	455,080.37	2,275.40	1,144,247.91	5,721.24
應收賬款	中遠海運集裝箱運輸有限公司	265,507.50	1,327.54	982,787.99	4,913.94
應收賬款	營口港船貨代理有限責任公司	5,108,668.80	25,543.34	39,449.55	197.24

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	中儲糧營口儲運有限責任公司	4,947,786.90	24,738.93	-	-
應收賬款	營口港融大數據股份有限公司	441,284.00	2,206.42	-	-
應收賬款	北大荒物流股份有限公司	416,981.46	2,084.91	-	-
應收賬款	營口港船舶燃料供應有限責任公司	60,000.00	300.00	-	-
應收賬款	大連中遠海運集裝箱運輸有限公司	1,036,995.00	5,184.98	-	-
應收賬款	營口港務集團貿易有限公司	-	-	4,766,138.90	23,830.69
應收賬款	營口港豐大酒店有限公司	-	-	13,078.74	65.39
應收賬款	營口港務投資有限公司	-	-	10,831.45	54.16
應收賬款	營口港仙人島碼頭有限公司	-	-	4,084.80	20.42

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	營口中遠海運集裝箱服務有限公司	-	-	1,340.00	6.7
其他應收款	營口外輪代理有限公司	101,360.00	506.80	-	-
其他應收款	營口港融大數據股份有限公司	-	-	687,855.00	3,439.28
其他應收款	營口港務集團有限公司	-	-	7,232.00	36.16
其他非流動資產	營口港對外經濟合作發展有限公司	18,985,936.12	0.00	-	-

(2). 應付項目

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	鞍鋼國貿營口港務有限公司	5,417,391.95	5,417,391.95
應付賬款	營口港務集團建築安裝工程有限公司	2,909,800.00	1,091,797.40
應付賬款	營口港務集團有限公司	548,000.00	406,429.36
應付賬款	營口港吉星物流有限公司	287,600.00	521,890.03

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
應付賬款	中儲糧營口儲運有限責任公司	5,085,739.32	-
應付賬款	營口港務集團保稅貨物儲運有限公司	1,200,000.00	-
應付賬款	營口港通電子商務有限公司	285,383.60	-
應付賬款	營口港工程監理諮詢有限公司	221,850.00	-
應付賬款	營口港船舶燃料供應有限責任公司	-	29,764,445.14
應付賬款	遼寧港豐物流有限公司	-	9,238,104.36
應付賬款	營口港務集團貿易有限公司	-	488,153.66
預收賬款	營口外輪代理有限公司	2,622,231.02	278,101.25
預收賬款	營口港蓬船務工程有限公司	270,017.32	-
預收賬款	營口滙豐物流有限公司	378.85	-
預收賬款	北大荒物流股份有限公司	-	3,064,375.31
預收賬款	營口海德船務代理有限公司	-	285,788.46
預收賬款	營口港對外經濟合作發展有限公司	-	905.00
其他應付款	營口港務集團建築安裝工程有限公司	400,850.45	63,202.60
其他應付款	營口港信科技有限公司	105,100.50	36,832.80

項目名稱	關聯方	期末賬面餘額	期初賬面餘額
其他應付款	大連中遠海運集裝箱運輸有限公司	179,952.00	10,592.00
其他應付款	中海碼頭發展有限公司	76,113.70	875.00
其他應付款	營口港清洗艙有限公司	70,000.00	-
其他應付款	營口港蓬船務工程有限公司	12,300.00	-
其他應付款	遼寧瀋哈紅運物流有限公司	2,854.00	-
其他應付款	營口港豐國際大酒店有限公司	1,868.02	-
其他應付款	盤錦港集團有限公司	-	357,571.17

7、關聯方承諾

適用 不適用

8、其他

適用 不適用

十三、股份支付

1、股份支付總體情況

適用 不適用

2、以權益結算的股份支付情況

適用 不適用

3、以現金結算的股份支付情況

適用 不適用

4、 股份支付的修改、終止情況

適用 不適用

5、 其他

適用 不適用

十四、承諾及或有事項

1、 重要承諾事項

適用 不適用

資產負債表日存在的對外重要承諾、性質、金額

對外承諾事項	性質	金額
租賃港務集團公司土地資產	經營租賃承諾	39,413,199.15

根據公司和港務集團公司的相關協議，本公司承租港務集團公司擁有的土地使用權，本公司依據實際租賃使用的土地面積，按每平方米15元的單價向港務集團公司支付土地租費。截至2017年12月31日止，有2,627,546.61 m²的土地使用權尚處承租期。

除以上事項外，公司無其他重大承諾事項。

2、 或有事項

(1). 資產負債表日存在的重要或有事項

適用 不適用

- 2017年6月，中國人民財產保險股份有限公司泉州市分公司就與本公司之間貨損賠償糾紛向大連海事法院提起訴訟，要求本公司賠償損失327.74萬元及相關利息，2017年12月15日大連海事法院一審判決（(2017)遼72民初564號）駁回中國人民財產保險股份有限公司泉州市分公司的訴訟請求。中國人民財產保險股份有限公司泉州市分公司已向遼寧省高級人民法院提起上訴，截至本財務報告批准報出日止，前述訴訟尚未最終判決，本公司目前無法合理估計其財務影響。

2. 2014年4月15日，昆侖國際貿易有限公司就與本公司申請提貨遭拒事宜向大連海事法院提起訴訟，要求本公司向其賠償損失28,560萬元及利息，截至本財務報告批准報出日止，前述訴訟尚未最終判決，本公司目前無法合理估計其財務影響。
3. 截至2017年12月31日止，除以上事項外，公司無其他應披露的重大或有事項。

(2). 公司沒有需要披露的重要或有事項，也應予以說明：

適用 不適用

3、其他

適用 不適用

十五、資產負債表日後事項

1、重要的非調整事項

適用 不適用

2、利潤分配情況

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

擬分配的利潤或股利	161,824,575.08
經審議批准宣告發放的利潤或股利	

3、銷售退回

適用 不適用

4、其他資產負債表日後事項說明

適用 不適用

(一) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《2017年度利潤分配預案》，擬向全體股東每10股派發現金紅利0.25元人民幣(含稅)，合計派發現金紅利161,824,575.08元。該分配預案尚需提交2017年度股東大會審議。

(二) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於持續履行避免同業競爭承諾的議案》。

1. 公司擬繼續租賃使用港務集團公司所擁有的營口老港區和仙人島港區部分碼頭資產，2018年租賃營口老港區租金為100萬元；租賃仙人島港區以實際作業量按7元／噸支付碼頭使用費。前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。

2. 公司擬租賃使用港務集團公司18#礦石碼頭及堆場、A3碼頭及堆場，2018年租金為18,364.94萬元，前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。

3. 港務集團公司將仙人島港區30萬噸級原油碼頭工程和一港池1#、2#成品油及液體化工品泊位、鮫魚圈港區五港池61#-71#泊位及鮫魚圈港區A港池A4#-A6#通用泊位等資產委託本公司管理，前述資產2018年託管費用為320萬元，前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。

(三) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於繼續履行〈金融服務協議〉的議案》，公司於2016年與財務公司簽訂了《金融服務協議》，由財務公司為公司及子公司提供存款、結算、信貸以及財務公司經營範圍內的其他業務，該協議有效期一年。2018年公司將繼續與財務公司履行《金融服務協議》，協議有效期內，公司及子公司在財務公司的存款餘額每

日最高不超50億元；財務公司向公司及其子公司提供的信貸餘額最高不超過50億元。協議有效期一年。前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。

- (四) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於吸收合併營口新港石化碼頭有限公司的議案》，公司擬吸收合併營口新港石化碼頭有限公司(以下簡稱新港石化)，註銷其法人資格，將其變更為本公司的分公司，前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。
- (五) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於與營口港融大數據股份有限公司簽訂《內貿集裝箱線上業務協議》的議案》，公司與港務集團公司的控股子公司營口港融大數據股份有限公司(以下簡稱港融公司)簽訂《內貿集裝箱線上業務協議》(以下簡稱協議)，公司通過港融公司運營的平台，為掛靠公司碼頭各船公司的內貿航線部分集裝箱提供進出口業務辦理，作業結束後由公司向港融大數據開具發票並收取港口作業包乾費(進出港)及港務費。協議對港口作業包乾費(進出港)及港務費結算標準進行了約定。前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。
- (六) 2017年12月20日，公司收到《關於營口港務集團有限公司股權無償劃轉的通知》，根據遼寧省人民政府國有資產監督管理委員會《關於同意接收大連港集團、營口港集團100%股權的批覆》，公司實際控制人營口市人民政府國有資產監督管理委員會將公司控股股東營口港集團100%股權無償劃轉至遼寧東北亞港航發展有限公司(以下簡稱港航發展公司)。港航發展公司系遼寧省人民政府國有資產監督管理委員會於2017年11月27日出資設立的國有獨資公司。本次無償劃轉已按規定程序取得了遼寧省人民政府及遼寧省國資委的批准，並簽署了相關的無償劃轉協議。2018年1月9日，中國

證券監督管理委員會（以下簡稱「中國證監會」）證監許可[2018]91號《關於核准豁免遼寧東北亞港航發展有限公司要約收購營口港務股份有限公司股份義務的批覆》核准豁免港航發展公司因國有資產行政劃轉而控制本公司5,067,415,378股股份而應履行的要約收購義務。2018年2月9日，營口港集團已完成簽署股權劃轉對應的工商變更程序。本次無償劃轉完成後，港航發展公司通過營口港集團間接控制公司5,067,415,378股股份，約佔公司總股本的78.29%。港航發展公司將成為公司的間接控股股東，公司實際控制人由營口市人民政府國有資產監督管理委員會變更為遼寧省人民政府國有資產監督管理委員會。

- (七) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於出租51#-52#集裝箱泊位及相關配套設施設備的議案》，公司擬與營口集裝箱碼頭有限公司簽訂《集裝箱碼頭租賃協議》，公司將鮫魚圈港區五港池51#、52#專用集裝箱碼頭及配套設施工程及52#泊位的50延長米岸線租賃給營口集裝箱碼頭有限公司使用，年租金為3,600萬元；公司將4台集裝箱卸橋等設備租給營口集裝箱碼頭有限公司使用，並採取「在確定基礎租金的情況下，以箱量的增長為依據提高租金」的方式收取租金，即：設備裝卸箱量在50萬TEU以內時，設備年租金為1,741.57萬元，年箱量超過50萬TEU後增加的集裝箱箱量乙方按90元／TEU向甲方支付租金，依據完成箱量的增加、以萬TEU為單位，按比例上下浮動調整租金。預計2018年收取租金約5,000萬元。前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。

- (八) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於出租53#-54#集裝箱泊位及相關配套設施設備的議案》，公司擬與營口新世紀集裝箱碼頭有限公司簽訂《集裝箱碼頭租賃協議》，公司將鮫魚圈港區五港池53#、54#專用集裝箱碼頭及配套設施工程及55#集裝箱泊位50延長米岸線租賃給營口新世紀集裝箱碼頭有限公司，年租金為3,900萬元。公司將2台集裝箱裝卸橋等設備租給營口新世紀集裝箱碼頭有限公司使用，前述設備採取「在確定基礎租金的情況下，以箱量的增長為依據提高租金」的方式收取租金，即：設備裝卸箱量在45萬TEU時，設備基礎年租金為1,506萬元，箱量超過45萬TEU後增加的集裝箱箱量乙方按90元／TEU向甲方支付租金。預計2018年收取租金約5,500萬元。前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。
- (九) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於修改《關聯交易定價協議》的議案》，公司與港務集團公司簽訂了《〈關聯交易定價協議〉補充協議(六)》，對有關關聯交易的價格進行重新調整和約定。具體關聯交易包括港務集團公司向公司提供服務收取的電費、水費、通訊費、信息費、取暖費、辦公樓物業管理費、職工宿舍費、燃料油費、衡重計量費、拖輪費等；公司向港務集團公司提供服務收取的汽車倒運費、機械設備使用費、皮帶系統作業費及其他服務費等。前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。
- (十) 公司2018年4月25日第六屆董事會第五次會議審議通過《關於租賃堆場的議案》，公司2018年擬租賃如下堆場：
1. 遼寧港豐物流有限公司院內場地，面積為13萬平方米，場地用途為公司相關生產公司的鋼材倉儲場地；

2. 營口港對外經濟合作發展有限公司位於保稅物流中心院內場地，面積為20萬平方米，場地用途為公司相關生產公司的鋼材倉儲場地；
3. 營口港通電子商務有限公司位於物流服務中心院內部分場地，面積為10萬平方米，場地用途為公司相關生產公司的鋼材倉儲場地；
4. 營口港務集團有限公司物流分公司位於保稅堆場的場地，面積為10萬平方米，場地用途為公司相關生產公司的礦粉倉儲場地。

上述場地合計53萬平方米，租金以實際租賃使用面積為準，按月支付，為6元／平／月，2018年公司租賃堆場租金約為3,816萬元，前述事項尚需提交2017年度股東大會審議。

(十一) 截至本財務報告批准報出日止，除以上事項外，公司無應披露的其他資產負債表日後事項的非調整事項。

十六、其他重要事項

1、前期會計差錯更正

(1). 追溯重述法

適用 不適用

(2). 未來適用法

適用 不適用

2、債務重組

適用 不適用

3、資產置換

(1). 非貨幣性資產交換

適用 不適用

(2). 其他資產置換

適用 不適用

4. 年金計劃

適用 不適用

5. 終止經營

適用 不適用

6. 分部信息

(1). 報告分部的確定依據與會計政策：

適用 不適用

(2). 報告分部的財務信息

適用 不適用

(3). 公司無報告分部的，或者不能披露各報告分部的資產總額和負債總額的，應說明原因

適用 不適用

(4). 其他說明：

適用 不適用

本公司經營地集中在營口市，主要經營港口貨物裝卸、倉儲以及船舶港口服務等業務，不存在多種經營或跨地區經營，因此，本公司無需披露分部信息。

7. 其他對投資者決策有影響的重要交易和事項

適用 不適用

8. 其他

適用 不適用

公司於2017年6月13日收到港務集團公司的重大事項告知函。根據函件所述，港務集團公司收到遼寧省人民政府通知，遼寧省人民政府與招商局集團有限公司（以下簡稱招商局集團）於2017年6月10日在瀋陽簽署了《港口合作框架協議》（以下簡稱框架協議）。依據框架協議，遼寧省政府與招商局集團雙方將合作建立遼寧港口統一經營平台，以大連港集團有限公司、營口港務集團有限公司為基礎，以市場化方式設立遼寧港口集團，實現遼寧沿海港口經營主體一體化。招商局集團在投資控股遼寧港口集團的前提下，將主導遼寧港口集團所轄企業的經營管理，並推進遼寧港口集團所轄港口的業務重組和架構優化調整。前述合作具體方案公司尚未得知。

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1、應收賬款

(1). 應收賬款分類披露：

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

種類	賬面餘額		比例 (%)		期末餘額		壞賬準備		計提比例 (%)		賬面價值		賬面餘額		比例 (%)		期初餘額		壞賬準備		計提比例 (%)		賬面價值		
	金額	金額	6.28	93.72	15,979,712.77	1,228,982.02	96.97	0.5	500,000.00	16,479,712.77	3.64	96.97	15,979,712.77	2,183,668.49	0.50	434,550,028.45	18,163,381.26	435,050,028.45							
單項金額重大並單獨計提																									
壞賬準備的應收賬款	16,479,712.77		6.28	93.72	15,979,712.77	1,228,982.02	96.97	0.5	500,000.00	16,479,712.77	3.64	96.97	15,979,712.77	2,183,668.49	0.50	434,550,028.45	18,163,381.26	435,050,028.45							
按信用風險特徵組合計提		245,937,364.09																							
壞賬準備的應收賬款		245,937,364.09																							
單項金額不重大但單獨計提																									
壞賬準備的應收賬款																									
合計	262,417,076.86		6.28	93.72	17,208,694.79	245,208,382.07	96.97	0.5	245,208,382.07	453,213,409.71	3.64	96.97	453,213,409.71	435,050,028.45	0.50	435,050,028.45	435,050,028.45	435,050,028.45							

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

應收賬款(按單位)	應收賬款	期末餘額		
		壞賬準備	計提比例 (%)	計提理由
瀋陽東方鋼鐵有限公司	2,429,289.99	2,429,289.99	100.00	預期無法收回
朝陽塞外礦業(集團)有限公司	6,823,163.50	6,323,163.50	92.67	預期無法收回
舟山明贏船務有限公司	4,235,722.50	4,235,722.50	100.00	預期無法收回
洋浦信宏物流有限公司	2,991,536.78	2,991,536.78	100.00	預期無法收回
合計	16,479,712.77	15,979,712.77	/	/

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

餘額百分比	應收賬款	期末餘額	
		壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	174,710,648.79	872,848.44	0.50
1至2年	70,653,000.00	353,265.00	0.50
3至4年	573,715.30	2,868.58	0.50
合計	245,937,364.09	1,228,982.02	0.50

確定該組合依據的說明：

對單項金額重大單獨測試未發生減值的應收款項匯同單項金額不重大的應收款項，本公司以餘額作為信用風險特徵組合。

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的應收賬款：

適用 不適用

(2). 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

本期計提壞賬準備金額-954,686.47元；本期收回或轉回壞賬準備金額0.00元。

其中本期壞賬準備收回或轉回金額重要的：

適用 不適用

(3). 本期實際核銷的應收賬款情況

適用 不適用

其中重要的應收賬款核銷情況

適用 不適用

(4). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況：

√適用 □不適用

單位名稱	期末餘額	佔應收賬款 期末餘額 合計數的比例 (%)	壞賬準備
盤錦港集團有限公司	70,653,000.00	26.92	353,265.00
鞍鋼股份有限公司	34,796,043.98	13.26	173,980.22
本溪鋼鐵(集團)國貿 騰達有限公司	15,210,860.35	5.80	76,054.30
營口港務集團有限公司	13,090,634.32	4.99	65,453.17
營口鞍鋼國際貨運 代理有限公司	10,346,643.05	3.94	51,733.22
合計	144,097,181.70	54.91	720,485.91

(5). 因金融資產轉移而終止確認的應收賬款：

□適用 √不適用

(6). 轉移應收賬款且繼續涉入形成的資產、負債金額：

□適用 √不適用

其他說明：

□適用 √不適用

2、其他應收款

(1). 其他應收款分類披露：

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

類別	賬面餘額		比例 (%)		期末餘額		壞賬準備		計提比例 (%)		賬面價值		比例 (%)		賬面餘額		壞賬準備		計提比例 (%)		賬面價值		
	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	金額	比例 (%)	
單項金額重大並單獨計提	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
壞賬準備的其他應收款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用風險特徵組合計提	5,288,857.76	100	27,242.28	0.5	5,261,615.48	100.00	3,884,079.22	100.00	19,420.40	0.50	3,864,658.82	100.00	19,420.40	0.50	3,845,238.42	100.00	3,845,238.42	100.00	19,420.40	0.50	3,825,818.02	100.00	3,825,818.02
單項金額不重大但單獨計																							
提壞賬準備的其他應收款																							
合計	5,288,857.76	/	27,242.28	/	5,261,615.48	/	3,884,079.22	/	19,420.40	/	3,864,658.82	/	19,420.40	/	3,845,238.42	/	3,845,238.42	/	19,420.40	/	3,825,818.02	/	3,825,818.02

期末單項金額重大並單項計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

組合中，按賬齡分析法計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

組合中，採用餘額百分比法計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

餘額百分比	其他應收款	期末餘額 壞賬準備	計提比例 (%)
1年以內	4,759,857.63	24,597.28	0.50
1至2年	139,040.35	695.20	0.50
2至3年	389,959.78	1,949.80	0.50
合計	5,288,857.76	27,242.28	0.50

組合中，採用其他方法計提壞賬準備的其他應收款：

適用 不適用

(2). 本期計提、收回或轉回的壞賬準備情況：

本期計提壞賬準備金額7,821.88元；本期收回或轉回壞賬準備金額0.00元。

其中本期壞賬準備轉回或收回金額重要的：

適用 不適用

(3). 本期實際核銷的其他應收款情況

適用 不適用

(4). 其他應收款按款項性質分類情況

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

款項性質	期末賬面餘額	期初賬面餘額
備用金	830,103.76	1,241,135.22
代付款項	4,458,754.00	2,642,944.00
合計	5,288,857.76	3,884,079.22

(5). 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況：

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

單位名稱	款項的性質	期末餘額	賬齡	佔其他應收款期末餘額合計數的比例 (%)	壞賬準備 期末餘額
上海中谷物流股份有限公司	代付款項	1,491,536.00	1年以內	28.20	7,457.68
洋浦海陸通物流有限公司	代付款項	1,223,680.00	1年以內	23.14	6,118.40
泉州安通物流有限公司	代付款項	797,360.00	1年以內	15.08	3,986.80
中國外運遼寧有限公司					
營口分公司	代付款項	398,256.00	1年以內	7.53	1,991.28
趙建軍	備用金	318,020.00	2-3年	6.01	1,590.10
合計	/	4,228,852.00		79.96	21,144.26

(6). 涉及政府補助的應收款項

適用 不適用

(7). 因金融資產轉移而終止確認的其他應收款：

適用 不適用

(8). 轉移其他應收款且繼續涉入形成的資產、負債金額：

適用 不適用

其他說明：

適用 不適用

3、長期股權投資

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
對子公司投資	5,730,717,139.67	-	5,730,717,139.67	5,440,062,039.67	-	5,440,062,039.67
對聯營、合營 企業投資	799,181,079.03	-	799,181,079.03	715,616,883.08	-	715,616,883.08
合計	6,529,898,218.70	-	6,529,898,218.70	6,155,678,922.75	-	6,155,678,922.75

(1) 對子公司投資

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

被投資單位	期初餘額	本期增加	本期減少	期末餘額	本期計提 減值準備	減值準備 期末餘額
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00	-	-
營口新港石化碼頭有限公司	2,265,606,539.67	290,655,100.00	-	2,556,261,639.67	-	-
營口新港礦石碼頭有限公司	3,150,455,500.00	-	-	3,150,455,500.00	-	-
合計	5,440,062,039.67	290,655,100.00	-	5,730,717,139.67	-	-

(2) 對聯營、合營企業投資

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

投資單位	期初餘額	本期增減變動				宣 告 發 放 現 金 股 利 或 利 潤	計 提 減 值 準 備	其 他 期 末 餘 額	減 值 撥 備 期 末 餘 額
		追加投資	減少投資	權益法下 確認的 投資損益	其他綜合 收益調整				
一、合營企業									
營口集裝箱碼頭有限公司	39,580,253.01	-	-	21,901,513.15	-	7,661,513.98	-	53,820,252.18	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	194,817,109.08	-	-	21,499,098.09	-	-	-	216,316,207.17	-
小計	234,397,362.09	-	-	43,400,611.24	-	7,661,513.98	-	270,136,459.35	-
二、聯營企業									
鞍鋼國貿營口港務有限公司	215,944,830.33	-	-	4,968,557.03	-	-	-	220,913,387.36	-
營口港務集團財務有限公司	265,274,690.66	-	-	42,856,541.66	-	-	-	308,131,232.32	-
小計	481,219,520.99	-	-	47,825,098.69	-	-	-	529,044,619.68	-
合計	715,616,883.08	-	-	91,225,709.93	-	7,661,513.98	-	799,181,079.03	-

4、營業收入和營業成本：

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
主營業務	2,737,857,852.08	1,965,648,987.21	2,554,485,628.61	1,604,767,538.65
其他業務	260,989,637.94	164,318,298.53	333,895,493.73	258,961,856.46
合計	2,998,847,490.02	2,129,967,285.74	2,888,381,122.34	1,863,729,395.11

5、投資收益

√適用 □不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	本期發生額	上期發生額
成本法核算的長期股權投資收益	18,179,842.91	23,565,812.18
權益法核算的長期股權投資收益	91,225,709.93	-37,627,610.39
處置長期股權投資產生的投資收益	—	—
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產在持有 期間的投資收益	—	—
處置以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產取得的投資收益	—	—
持有至到期投資在持有期間的投資收益	—	—
可供出售金融資產在持有期間的投資收益	—	—
處置可供出售金融資產取得的投資收益	—	—
喪失控制權後，剩餘股權按公允 價值重新計量產生的利得	—	—
合計	109,405,552.84	-14,061,798.21

6、其他

□適用 √不適用

十八、補充資料

1、當期非經常性損益明細表

√適用 □不適用

單位：1 幣種：CNY

項目	金額	說明
非流動資產處置損益	-4,901,180.94	-
越權審批或無正式批准文件的稅收返還、減免	-	-
計入當期損益的政府補助(與企業業務密切 相關，按照國家統一標準定額或定量 享受的政府補助除外)	1,521,400.00	-
計入當期損益的對非金融企業收取的 資金佔用費	-	-
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的 投資成本小於取得投資時應享有被投資 單位可辨認淨資產公允價值產生的收益	-	-
非貨幣性資產交換損益	-	-
委託他人投資或管理資產的損益	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然災害而 計提的各項資產減值準備	-	-
債務重組損益	-	-
企業重組費用，如安置職工的支出、 整合費用等	-	-
交易價格顯失公允的交易產生的超過 公允價值部分的損益	-	-
同一控制下企業合併產生的子公司期初 至合併日的當期淨損益	-	-
與公司正常經營業務無關的或有事項 產生的損益	3,019,878.77	-

項目	金額	說明
除同公司正常經營業務相關的有效套期 保值業務外，持有交易性金融資產、 交易性金融負債產生的公允價值變動損益， 以及處置交易性金融資產、交易性金融負債 和可供出售金融資產取得的投資收益	—	—
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	—
對外委託貸款取得的損益	—	—
採用公允價值模式進行後續計量的投資性 房地產公允價值變動產生的損益	—	—
根據稅收、會計等法律、法規的要求對當期 損益進行一次性調整對當期損益的影響	—	—
受託經營取得的託管費收入	—	—
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-199,868.41	—
其他符合非經常性損益定義的損益項目		
所得稅影響額	498,324.84	—
少數股東權益影響額	-420,813.12	—
合計	-482,258.86	—

對公司根據《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》定義界定的非經常性損益項目，以及把《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

項目	涉及金額	原因
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	3,019,878.77	公司之子公司礦石公司與中國鐵路物資哈爾濱有限公司(以下簡稱中鐵物貿)簽訂的[2017]遼72執99號《執行和解協議》，就貨損糾紛事宜達成和解，礦石公司最終賠付中鐵物貿1,450.00萬元，本項目金額為本公司計提之預計負債金額與實際賠償金額之間的差額。

2、淨資產收益率及每股收益

適用 不適用


報告期利潤	加權平均淨 資產收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.0564	0.0827	0.0827
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	5.0610	0.0828	0.0828

3、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

4、其他

適用 不適用

	信永中和會計師事務所 ShineWing certified public accountants	北京市東城區朝陽門北大街 8號富華大廈A座9層 9/F, Block A, Fu Hua Mansion, No.8, Chaoyangmen Beidajie, Dongcheng District, Beijing, 100027, P.R.China	聯繫電話: +86(010)6554 2288 telephone: +86(010)6554 2288 傳真: +86(010)6554 7190 facsimile: +86(010)6554 7190

審計報告

XYZH/2020BJA20747

營口港務股份有限公司全體股東：

一、審計意見

我們審計了營口港務股份有限公司（以下簡稱「營口港股份」）財務報表，包括2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日的合併及母公司資產負債表，2018年度、2019年度和2020年1-6月的合併及母公司利潤表、合併及母公司現金流量表、合併及母公司所有者權益變動表，以及相關財務報表附註。

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了營口港股份2018年12月31日、2019年12月31日和2020年6月30日的合併及母公司財務狀況以及2018年度、2019年度和2020年1-6月的合併及母公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於營口港股份，並履行了職業道德方面的其他責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

1. 關聯方及關聯交易

關鍵審計事項

報告期營口港股份存在與關聯方之間的涉及不同交易類別且金額重大的關聯方交易。由於關聯方數量較多、涉及的關聯方交易種類多樣，存在沒有在財務報表附註中披露所有的關聯方關係和關聯方交易的風險，同時由於關聯方交易金額比較重大，因此我們將關聯方關係及其交易披露的完整性作為關鍵審計事項。

審計中的應對

我們執行的主要審計程序如下：

1. 我們評估營口港股份識別和披露關聯方關係及其交易的內部控制；

2. 我們獲取管理層提供的關聯方關係清單，實施以下程序：

將關聯方清單與從其他公開渠道獲取的信息進行核對；

覆核重大的銷售、購買和其他合同，以識別是否存在未披露的關聯方關係；

通過公開渠道查詢並分析主要客戶或供應商是否為關聯方，以識別是否存在未披露的關聯方。

3. 我們獲取管理層提供的關聯方交易發生額及餘額明細，實施以下程序：

執行檢查、函證、詢問等審計程序驗證關聯交易的真實性；

覆核關聯交易在財務報表中的列報與披露。

2. 固定資產減值審計

關鍵審計事項

營口港股份為重資產型企業，截至2020年6月30日，其固定資產賬面價值為91.74億元，佔資產總額的比例為61.23%。

新型冠狀病毒肺炎疫情（以下簡稱「新冠疫情」）2020年1月爆發，對國內及國際經濟產生重大影響，營口港股份從事港口作業業務，新冠疫情亦對營口港股份未來經營狀況產生影響，進而可能對其固定資產的價值產生影響。

綜上，我們將固定資產減值審計作為2020年1-6月的關鍵審計事項。

審計中的應對

我們執行的主要審計程序如下：

1. 評價並測試管理層關於固定資產的內部控制；
2. 對營口港股份2020年1-6月份營業收入執行審計程序，並對2020年6月30日後營口港股份的經營情況進行了解，覆核並評價管理層對營口港股份在新冠疫情爆發後對未來經營情況的展望和預期。
3. 了解並分析營口港股份固定資產是否存在減值跡象，覆核並評價管理層關於新冠疫情對營口港股份固定資產減值跡象的判斷的合理性。

四、使用限制

本報告僅供大連港股份有限公司吸收合併營口港股份的交易向中國證券監督管理委員會報送申請文件之用，不得用作任何其他目的。

五、管理層和治理層對財務報表的責任

管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估營口港股份的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項（如適用），並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算營口港股份、終止運營或別無其他現實的選擇。

治理層負責監督營口港股份的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (1) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險，設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (2) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但並非對內部控制有效性發表意見。
- (3) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (4) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對營口港股份持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致營口港股份不能持續經營。

- (5) 評價財務報表的總體列報、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (6) 就營口港股份中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與治理層就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向治理層提供聲明，並與治理層溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施（如適用）。

從與治理層溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

信永中和會計師事務所（特殊普通合夥）

中國註冊會計師：

（項目合夥人）

中國註冊會計師：

中國北京

二零二零年九月四日

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月

合併資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元		
		2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產：				
貨幣資金	八、1	3,091,183,396.83	3,014,705,566.94	3,251,790,455.63
交易性金融資產		-	-	-
衍生金融資產		-	-	-
應收票據	八、2	338,933,602.27	330,757,150.59	325,265,957.03
應收賬款	八、3	147,243,322.04	149,860,118.56	307,798,501.58
應收款項融資		-	-	-
預付款項	八、4	8,351,641.39	1,774,336.32	1,424,493.36
其他應收款	八、5	208,958.20	314,574.78	806,972.70
存貨	八、6	31,654,594.32	32,798,175.79	39,532,099.44
其中：原材料	八、6	31,600,568.58	32,744,150.05	39,218,464.02
庫存商品（產成品）	八、6	54,025.74	54,025.74	252,341.60
合同資產		-	-	-
持有待售資產		-	-	-
一年內到期的非流動資產		-	-	-
其他流動資產	八、7	4,346,762.36	9,786,049.26	39,313,687.07
流動資產合計		3,621,922,277.41	3,539,995,972.24	3,965,932,166.81
非流動資產：				
債權投資		-	-	-
其他債權投資		-	-	-
長期應收款		-	-	-
長期股權投資	八、8	968,822,571.34	934,184,868.83	857,628,297.20
其他權益工具投資		-	-	-
其他非流動金融資產		-	-	-
投資性房地產		-	-	-
固定資產	八、9	9,174,461,757.24	9,508,266,691.46	9,813,797,455.34
在建工程	八、10	16,572,758.56	16,553,890.64	281,244,582.84
無形資產	八、11	1,005,755,353.34	1,022,340,453.01	1,054,973,563.23
開發支出		-	-	-
商譽		-	-	-
長期待攤費用		-	-	-
遞延所得稅資產	八、12	194,059,458.29	198,975,234.22	200,413,808.15
其他非流動資產	八、13	-	-	570,000.00
非流動資產合計		11,359,671,898.77	11,680,321,138.16	12,208,627,706.76
資產總計		14,981,594,176.18	15,220,317,110.40	16,174,559,873.57

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

項目	附註	單位：人民幣元		
		2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
流動負債：				
短期借款	八、16	-	400,531,666.68	850,000,000.00
交易性金融負債		-	-	-
衍生金融負債		-	-	-
應付票據		-	-	-
應付賬款	八、17	93,301,373.89	164,753,805.49	276,459,243.29
預收款項	八、18	-	180,338,406.10	53,890,691.32
合同負債	八、19	153,394,989.93	-	-
應付職工薪酬	八、20	15,915,223.88	81,296,286.50	51,319,291.15
其中：應付工資	八、20	14,502,327.16	62,570,352.07	39,192,478.66
應付福利費		-	-	-
應交稅費	八、21	51,999,869.87	25,755,605.53	23,911,320.88
其中：應交稅金	八、21	50,386,457.81	24,556,498.81	22,379,260.50
其他應付款	八、22	354,430,219.45	34,943,481.06	46,545,685.87
持有待售負債		-	-	-
一年內到期的非流動負債	八、23	38,887,270.21	369,535,121.55	661,200,000.00
應付短期融資款		-	-	-
其他流動負債		-	-	-
流動負債合計		707,928,947.23	1,257,154,372.91	1,963,326,232.51
非流動負債：				
長期借款	八、24	-	-	948,000,000.00
應付債券	八、25	984,211,000.00	984,211,000.00	1,000,000,000.00
其中：優先股		-	-	-
永續債		-	-	-
長期應付款		-	-	-
長期應付職工薪酬		-	-	-
預計負債	八、26	32,760,218.42	32,760,218.42	33,003,300.01
遞延收益	八、27	41,871,235.96	45,620,898.88	53,120,224.72
遞延所得稅負債		-	-	-
其他非流動負債		-	-	-
非流動負債合計		1,058,842,454.38	1,062,592,117.30	2,034,123,524.73
負債合計		1,766,771,401.61	2,319,746,490.21	3,997,449,757.24
所有者權益：				
股本	八、28	6,472,983,003.00	6,472,983,003.00	6,472,983,003.00
資本公積	八、29	1,537,045,501.44	1,537,045,501.44	1,537,045,501.44
減：庫存股		-	-	-
其他綜合收益		-	-	-
其中：外幣報表折算差額		-	-	-
專項儲備	八、30	77,124,207.00	67,468,103.82	54,498,642.62
盈餘公積	八、31	686,687,457.89	686,687,457.89	595,767,230.03
其中：法定公積金	八、31	686,687,457.89	686,687,457.89	595,767,230.03
任意公積金		-	-	-
未分配利潤	八、32	3,889,483,424.28	3,581,085,066.92	2,979,064,357.11
歸屬於母公司所有者權益合計		12,663,323,593.61	12,345,269,133.07	11,639,358,734.20
少數股東權益		551,499,180.96	555,301,487.12	537,751,382.13
所有者權益合計		13,214,822,774.57	12,900,570,620.19	12,177,110,116.33
負債和所有者權益總計		14,981,594,176.18	15,220,317,110.40	16,174,559,873.57

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月

母公司資產負債表

項目	附註	單位：人民幣元		
		2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
流動資產：				
貨幣資金	十七、1	1,072,567,363.32	1,125,431,383.39	1,721,258,456.79
交易性金融資產		-	-	-
衍生金融資產		-	-	-
應收票據	十七、2	215,629,351.00	144,892,916.49	112,250,548.95
應收賬款	十七、3	136,891,129.34	111,790,643.90	211,221,186.93
應收款項融資		-	-	-
預付款項		5,861,218.91	1,530,743.52	1,119,527.65
其他應收款	十七、4	199,960.00	304,574.78	806,007.61
存貨		13,922,518.81	13,552,883.60	18,651,683.07
其中：原材料		13,868,493.07	13,498,857.86	18,338,047.65
庫存商品（產成品）		54,025.74	54,025.74	252,341.60
合同資產		-	-	-
持有待售資產		-	-	-
一年內到期的非流動資產		-	-	-
其他流動資產		3,472,847.35	4,246,981.56	39,072,902.09
流動資產合計		1,448,544,388.73	1,401,750,127.24	2,104,380,313.09
非流動資產：				
債權投資		-	-	-
其他債權投資		-	-	-
長期應收款		-	-	-
長期股權投資	十七、5	4,143,278,071.34	4,108,640,368.83	4,032,083,797.20
其他權益工具投資		-	-	-
其他非流動金融資產		-	-	-
投資性房地產		-	-	-
固定資產		7,550,426,004.21	7,837,303,091.33	8,048,214,465.39
在建工程		16,572,758.56	16,553,890.64	279,728,696.93
無形資產		1,071,014,622.44	1,088,625,134.07	1,123,309,068.21
開發支出		-	-	-
商譽		-	-	-
長期待攤費用		-	-	-
遞延所得稅資產		41,153,420.31	41,247,793.53	32,961,526.30
其他非流動資產		-	-	570,000.00
非流動資產合計		12,822,444,876.86	13,092,370,278.40	13,516,867,554.03
資產總計		14,270,989,265.59	14,494,120,405.64	15,621,247,867.12

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

單位：人民幣元

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
流動負債：				
短期借款	十七、6	–	400,531,666.68	850,000,000.00
交易性金融負債		–	–	–
衍生金融負債		–	–	–
應付票據		–	–	–
應付賬款		92,696,759.89	162,220,524.27	269,862,389.25
預收款項		–	110,128,754.82	33,046,062.35
合同負債		121,007,470.31	–	–
應付職工薪酬		15,409,322.48	62,932,480.07	41,562,997.85
其中：應付工資		14,502,327.16	49,887,626.07	32,144,623.00
應付福利費		–	–	–
應交稅費		48,019,309.58	22,051,506.99	14,500,653.17
其中：應交稅金		46,890,138.45	21,258,757.75	13,684,358.93
其他應付款		350,442,065.52	30,774,607.64	43,525,079.33
持有待售負債		–	–	–
一年內到期的非流動負債		38,887,270.21	369,535,121.55	661,200,000.00
應付短期融資款		–	–	–
其他流動負債		–	–	–
流動負債合計		666,462,197.99	1,158,174,662.02	1,913,697,181.95
非流動負債：				
長期借款	十七、7	–	–	948,000,000.00
應付債券	十七、8	984,211,000.00	984,211,000.00	1,000,000,000.00
其中：優先股		–	–	–
永續債		–	–	–
長期應付款		–	–	–
長期應付職工薪酬		–	–	–
預計負債		32,760,218.42	32,760,218.42	33,003,300.01
遞延收益		41,871,235.96	45,620,898.88	53,120,224.72
遞延所得稅負債		–	–	–
其他非流動負債		–	–	–
非流動負債合計		1,058,842,454.38	1,062,592,117.30	2,034,123,524.73
負債合計		1,725,304,652.37	2,220,766,779.32	3,947,820,706.68

項目	附註	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
所有者權益：				
股本		6,472,983,003.00	6,472,983,003.00	6,472,983,003.00
資本公積	十七、9	1,537,045,501.44	1,537,045,501.44	1,537,045,501.44
減：庫存股		-	-	-
其他綜合收益		-	-	-
其中：外幣報表折算差額		-	-	-
專項儲備		64,016,003.59	54,619,995.74	44,738,090.63
盈餘公積		686,687,457.89	686,687,457.89	595,767,230.03
其中：法定公積金		686,687,457.89	686,687,457.89	595,767,230.03
任意公積金		-	-	-
未分配利潤	十七、10	3,784,952,647.30	3,522,017,668.25	3,022,893,335.34
所有者權益合計		12,545,684,613.22	12,273,353,626.32	11,673,427,160.44
負債和所有者權益總計		14,270,989,265.59	14,494,120,405.64	15,621,247,867.12

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月

合併利潤表

項目	附註	單位：人民幣元		
		2020年1-6月	2019年度	2018年度
一、營業總收入	八、33	2,407,321,038.92	4,768,326,951.60	4,813,538,151.59
其中：營業收入	八、33	2,407,321,038.92	4,768,326,951.60	4,813,538,151.59
二、營業總成本		1,631,009,399.75	3,509,207,440.31	3,502,439,356.13
其中：營業成本	八、33	1,491,208,811.33	3,109,550,399.00	3,040,742,633.65
税金及附加	八、34	27,519,108.30	46,313,896.98	50,261,298.08
銷售費用		-	-	-
管理費用	八、35	97,819,781.73	244,556,038.93	236,997,343.11
研發費用		-	-	-
財務費用	八、36	14,461,698.39	108,787,105.40	174,438,081.29
其中：利息費用	八、36	35,622,259.76	130,885,998.22	186,006,114.16
利息收入	八、36	21,197,542.45	22,195,776.62	11,744,540.95
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)		-	-	-
加：其他收益	八、37	12,162,541.05	18,000,776.84	3,197,075.28
投資收益(損失以「-」號填列)	八、38	42,903,902.51	101,163,286.25	82,454,568.55
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	八、38	42,903,902.51	101,163,286.25	79,977,476.40
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失)		-	-	-
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		-	-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-	-	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)	八、39	-2,156,633.02	-25,704,314.12	-
資產減值損失(損失以「-」號填列)	八、40	-1,457,110.59	-	-2,525,594.71
資產處置收益(損失以「-」號填列)	八、41	-	38,146.55	-25,984.11
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)		827,764,339.12	1,352,617,406.81	1,394,198,860.47
加：營業外收入	八、42	1,570,407.91	3,597,743.08	7,418,671.83
其中：政府補助	八、42	-	-	1,391,701.90
減：營業外支出	八、43	3,520,320.73	3,822,235.93	64,425,093.57
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		825,814,426.30	1,352,392,913.96	1,337,192,438.73
減：所得稅費用	八、44	184,985,880.77	304,104,864.43	301,528,158.42
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		640,828,545.53	1,048,288,049.53	1,035,664,280.31
(一) 按所有權歸屬分類				
1. 歸屬於母公司所有者的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		619,101,541.50	1,011,632,317.93	1,000,905,501.38
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)		21,727,004.03	36,655,731.60	34,758,778.93
(二) 按經營持續性分類				
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		640,828,545.53	1,048,288,049.53	1,035,664,280.31
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-	-

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年度	2018年度
六、其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-	-
1. 重新計量設定受益計劃變動額		-	-	-
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-	-
3. 其他權益工具投資公允價值變動		-	-	-
4. 企業自身信用風險公允價值變動		-	-	-
5. 其他		-	-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-	-	-
1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益		-	-	-
2. 其他債權投資公允價值變動		-	-	-
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		-	-	-
4. 其他債權投資信用減值準備		-	-	-
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)		-	-	-
6. 外幣財務報表折算差額		-	-	-
7. 其他		-	-	-
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		640,828,545.53	1,048,288,049.53	1,035,664,280.31
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		619,101,541.50	1,011,632,317.93	1,000,905,501.38
歸屬於少數股東的綜合收益總額		21,727,004.03	36,655,731.60	34,758,778.93
八、每股收益：				
基本每股收益		0.0956	0.1563	0.1546
稀釋每股收益		0.0956	0.1563	0.1546

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月

母公司利潤表

項目	附註	單位：人民幣元		
		2020年1-6月	2019年度	2018年度
一、營業收入	十七、11	2,083,352,193.07	4,105,075,979.59	3,985,277,860.30
減：營業成本	十七、11	1,301,129,846.18	2,688,651,475.30	2,481,509,163.93
税金及附加		25,014,001.72	41,063,106.78	45,285,111.39
銷售費用		-	-	-
管理費用		88,154,650.12	214,929,842.83	192,970,106.93
研發費用		-	-	-
財務費用	十七、12	31,990,071.11	125,460,744.14	182,473,948.24
其中：利息費用	十七、12	35,622,259.76	130,885,998.22	186,006,114.16
利息收入	十七、12	3,662,306.39	5,495,429.13	3,681,390.28
匯兌淨損失(淨收益以「-」號填列)		-	-	-
加：其他收益		10,557,854.13	16,065,264.71	3,197,075.28
投資收益(損失以「-」號填列)	十七、13	81,233,207.57	130,773,774.40	51,168,867.16
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	十七、13	42,903,902.51	101,163,286.25	79,977,476.40
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益(損失)		-	-	-
淨敞口套期收益(損失以「-」號填列)		-	-	-
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)		-	-	-
信用減值損失(損失以「-」號填列)		-2,158,118.67	-25,716,900.48	-
資產減值損失(損失以「-」號填列)		-1,457,110.59	-	-2,483,530.93
資產處置收益(損失以「-」號填列)		-	38,146.55	29,885.37
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)		725,239,456.38	1,156,131,095.72	1,134,951,826.69
加：營業外收入		1,535,018.12	3,406,933.82	6,631,893.61
其中：政府補助		-	-	1,391,701.90
減：營業外支出		3,508,682.72	3,769,526.62	64,288,046.88
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)		723,265,791.78	1,155,768,502.92	1,077,295,673.42
減：所得稅費用		149,627,628.59	246,566,224.27	242,833,220.61
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		573,638,163.19	909,202,278.65	834,462,452.81
持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		573,638,163.19	909,202,278.65	834,462,452.81
終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)		-	-	-

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年度	2018年度
五、其他綜合收益的稅後淨額		-	-	-
(一) 不能重分類進損益的其他綜合收益		-	-	-
1. 重新計量設定受益計劃變動額		-	-	-
2. 權益法下不能轉損益的其他綜合收益		-	-	-
3. 其他權益工具投資公允價值變動		-	-	-
4. 企業自身信用風險公允價值變動		-	-	-
5. 其他		-	-	-
(二) 將重分類進損益的其他綜合收益		-	-	-
1. 權益法下可轉進損益的其他綜合收益		-	-	-
2. 其他債權投資公允價值變動		-	-	-
3. 金融資產重分類計入其他綜合收益的金額		-	-	-
4. 其他債權投資信用減值準備		-	-	-
5. 現金流量套期儲備(現金流量套期損益的有效部分)		-	-	-
6. 外幣財務報表折算差額		-	-	-
7. 其他		-	-	-
六、綜合收益總額		573,638,163.19	909,202,278.65	834,462,452.81

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

 企業負責人

 主管會計工作負責人

 會計機構負責人

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月

合併現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年度	2018年度
一、經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,411,986,545.26	4,984,898,706.42	4,355,793,262.81
收到的稅費返還		—	—	—
收到其他與經營活動有關的現金	八、46	33,677,851.72	34,045,313.33	82,621,974.50
經營活動現金流入小計：		2,445,664,396.98	5,018,944,019.75	4,438,415,237.31
購買商品、接受勞務支付的現金		759,512,690.05	1,498,645,696.54	1,400,598,772.85
支付給職工及為職工支付的現金		533,227,412.32	1,033,808,071.25	781,712,844.81
支付的各项稅費		259,636,555.49	455,145,705.73	479,424,146.86
支付其他與經營活動有關的現金	八、46	31,295,001.51	65,525,012.26	84,788,611.15
經營活動現金流出小計		1,583,671,659.37	3,053,124,485.78	2,746,524,375.67
經營活動產生的現金流量淨額	八、46	861,992,737.61	1,965,819,533.97	1,691,890,861.64
二、投資活動產生的現金流量：				
收回投資收到的現金		—	—	—
取得投資收益收到的現金		8,266,200.00	24,606,714.62	21,530,258.23
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		—	—	4,600.00
處置子公司及其他營業單位收到 的現金淨額		—	—	—
收到其他與投資活動有關的現金		—	—	—
投資活動現金流入小計		8,266,200.00	24,606,714.62	21,534,858.23
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		1,426,459.90	51,006,133.58	48,776,356.16
投資支付的現金		—	—	—
取得子公司及其他營業單位支付 的現金淨額		—	—	—
支付其他與投資活動有關的現金		—	—	—
投資活動現金流出小計		1,426,459.90	51,006,133.58	48,776,356.16
投資活動產生的現金流量淨額		6,839,740.10	-26,399,418.96	-27,241,497.93

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年度	2018年度
三、籌資活動產生的現金流量：		-		
吸收投資收到的現金		-	-	-
其中：子公司吸收少數股東投資				
收到的現金		-	-	-
取得借款收到的現金		-	400,000,000.00	850,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		-	-	-
籌資活動現金流入小計		-	400,000,000.00	850,000,000.00
償還債務支付的現金		758,000,000.00	2,116,989,000.00	1,766,800,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付				
的現金		34,354,647.82	459,512,298.46	423,904,485.34
其中：子公司支付給少數股東的				
股利、利潤		25,552,870.04	19,740,325.43	17,621,666.05
支付其他與籌資活動有關的現金	八、46	-	3,705.24	-
籌資活動現金流出小計		792,354,647.82	2,576,505,003.70	2,190,704,485.34
籌資活動產生的現金流量淨額		-792,354,647.82	-2,176,505,003.70	-1,340,704,485.34
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響		-	-	-
五、現金及現金等價物淨增加額	八、47	76,477,829.89	-237,084,888.69	323,944,878.37
加：年初現金及現金等價物餘額	八、47	3,014,705,566.94	3,251,790,455.63	2,927,845,577.26
六、期末現金及現金等價物餘額	八、47	3,091,183,396.83	3,014,705,566.94	3,251,790,455.63

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

母公司現金流量表

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年度	2018年度
一、經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,015,602,710.15	4,146,883,467.01	3,460,373,462.26
收到的稅費返還		-	-	-
收到其他與經營活動有關的現金		39,409,044.51	84,153,321.98	230,915,045.95
經營活動現金流入小計		2,055,011,754.66	4,231,036,788.99	3,691,288,508.21
購買商品、接受勞務支付的現金		674,733,584.54	1,321,824,093.17	1,126,722,442.08
支付給職工及為職工支付的現金		462,710,116.65	917,677,582.30	665,629,970.03
支付的各項稅費		222,074,833.93	375,343,728.28	419,304,273.80
支付其他與經營活動有關的現金		26,733,844.99	58,907,508.17	61,012,119.84
經營活動現金流出小計		1,386,252,380.11	2,673,752,911.92	2,272,668,805.75
經營活動產生的現金流量淨額	十七、14	668,759,374.55	1,557,283,877.07	1,418,619,702.46
二、投資活動產生的現金流量				
收回投資收到的現金		-	-	-
取得投資收益收到的現金		46,595,505.06	54,217,202.77	47,962,757.31
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		-	-	-
處置子公司及其他營業單位收到 的現金淨額		-	-	621,951,757.26
收到其他與投資活動有關的現金		-	-	-
投資活動現金流入小計		46,595,505.06	54,217,202.77	669,914,514.57
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		1,417,121.90	50,563,474.97	33,787,214.94
投資支付的現金		-	-	-
取得子公司及其他營業單位支付 的現金淨額		-	-	-
支付其他與投資活動有關的現金		-	-	-
投資活動現金流出小計		1,417,121.90	50,563,474.97	33,787,214.94
投資活動產生的現金流量淨額		45,178,383.16	3,653,727.80	636,127,299.63

單位：人民幣元

項目	附註	2020年1-6月	2019年度	2018年度
三、籌資活動產生的現金流量：				
吸收投資收到的現金		-	-	-
取得借款收到的現金		-	400,000,000.00	850,000,000.00
收到其他與籌資活動有關的現金		-	-	-
籌資活動現金流入小計		-	400,000,000.00	850,000,000.00
償還債務支付的現金		758,000,000.00	2,116,989,000.00	1,766,800,000.00
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		8,801,777.78	439,771,973.03	406,282,819.29
支付其他與籌資活動有關的現金		-	3,705.24	-
籌資活動現金流出小計		766,801,777.78	2,556,764,678.27	2,173,082,819.29
籌資活動產生的現金流量淨額		-766,801,777.78	-2,156,764,678.27	-1,323,082,819.29
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響				
		-	-	-
五、現金及現金等價物淨增加額				
		-52,864,020.07	-595,827,073.40	731,664,182.80
加：年初現金及現金等價物餘額		1,125,431,383.39	1,721,258,456.79	989,594,273.99
六、期末現金及現金等價物餘額				
		1,072,567,363.32	1,125,431,383.39	1,721,258,456.79

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

 企業負責人

 主管會計工作負責人

 會計機構負責人

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月

合併所有者權益變動表

單位：人民幣元

項目	2020年1-6月														
	歸屬於母公司所有者權益														
	實收資本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	報表折算差額	其中：外幣	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上期期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	-	67,468,103.82	686,687,457.89	3,581,085,066.92	12,345,269,133.07	555,301,487.12	12,900,570,620.19
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	-	67,468,103.82	686,687,457.89	3,581,085,066.92	12,345,269,133.07	555,301,487.12	12,900,570,620.19
三、本期增減變動金額（減少以「-」號填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,656,103.18	-	308,398,357.36	318,054,460.54	-3,802,306.16	314,252,154.38
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	619,101,541.50	619,101,541.50	21,727,004.03	640,828,545.53
（二）所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）專項儲備提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,656,103.18	-	-	9,656,103.18	23,359.85	9,679,663.03
1. 提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25,841,130.84	-	-	25,841,130.84	921,711.95	26,762,842.79
2. 使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-16,185,027.66	-	-	-16,185,027.66	-898,152.10	-17,083,179.76

單位：人民幣元

項目	2020年1-6月														
	歸屬於母公司所有者權益					其他權益工具									
	實收資本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	報表折算差額	其中：外幣	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者 權益合計
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-310,703,184.14	-310,703,184.14	-25,552,870.04	-336,256,054.18
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-310,703,184.14	-310,703,184.14	-25,552,870.04	-336,256,054.18
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	-	-	77,124,207.00	686,687,457.89	3,889,483,424.28	12,663,323,593.61	551,499,180.96	13,214,822,774.57

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

單位：人民幣元

項目	2019年度													
	歸屬於母公司所有者權益					其他權益工具					其中：外幣			
	實收資本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
一、上期期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	54,498,642.62	595,767,230.03	2,979,064,357.11	11,639,358,734.20	537,751,382.13	12,177,110,116.33
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,461,178.86	-14,461,178.86	-	-14,461,178.86
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本期中初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	54,498,642.62	595,767,230.03	2,964,603,178.25	11,624,897,555.34	537,751,382.13	12,162,648,937.47
三、本期增減變動金額（減少以「-」號填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	12,969,461.20	90,920,227.86	616,481,888.67	720,371,577.73	17,550,104.99	737,921,682.72
（一）綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,011,632,317.93	1,011,632,317.93	36,655,731.60	1,048,288,049.53
（二）所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）專項儲備提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	12,969,461.20	-	-	12,969,461.20	634,698.82	13,604,160.02
1. 提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	45,182,286.81	-	-	45,182,286.81	1,833,481.32	47,035,768.13

單位：人民幣元

項目	2019年度										所有者權益合計			
	實收資本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣 換表折算差額	專項儲備	盈餘公積		未分配利潤	小計	少數股東權益
2. 使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,221,295.61	-	-	-32,212,825.61	-4,218,782.50	-33,431,608.11
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,920,227.86	-395,150,429.26	-304,230,201.40	-19,740,325.43	-323,970,526.83
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,920,227.86	-90,920,227.86	-	-	-
其中：法定公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	90,920,227.86	-90,920,227.86	-	-	-
任意公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-304,230,201.40	-304,230,201.40	-19,740,325.43	-323,970,526.83
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	-	67,468,103.82	686,687,457.89	3,381,085,066.92	12,345,249,133.07	555,301,487.12	12,900,570,620.19

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

單位：人民幣元

項目	2018年度													
	歸屬於母公司所有者權益													
	實收資本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣 報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者 權益合計
一、上期期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	53,091,458.52	512,320,984.75	2,223,429,684.81	10,798,870,632.52	520,134,716.70	11,319,005,349.22
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	53,091,458.52	512,320,984.75	2,223,429,684.81	10,798,870,632.52	520,134,716.70	11,319,005,349.22
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	1,407,184.10	83,446,245.28	755,634,672.30	840,488,101.68	17,616,665.43	838,104,767.11
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,000,905,501.38	1,000,905,501.38	34,758,778.93	1,035,664,280.31
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 專項儲備提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	1,407,184.10	-	-	1,407,184.10	479,552.55	1,886,736.65
1. 提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	34,734,370.12	-	-	34,734,370.12	1,625,757.35	36,360,127.47
2. 使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-33,327,186.02	-	-	-33,327,186.02	-1,146,204.80	-34,473,390.82

單位：人民幣元

項目	2018年度										所有者權益合計			
	實收資本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣換表折算差額	專項儲備	盈餘公積		未分配利潤	小計	少數股東權益
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,446,245.28	-2,452,703,829.08	-161,824,583.80	-17,621,666.05	-179,446,249.85
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,446,245.28	-83,446,245.28	-	-	-
其中：法定公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83,446,245.28	-83,446,245.28	-	-	-
任意公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-161,824,583.80	-161,824,583.80	-17,621,666.05	-179,446,249.85
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積補償損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 被定受益計劃變動歸結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	-	54,498,642.62	595,767,230.03	2,979,064,357.11	11,639,358,734.20	537,751,382.13	12,177,110,116.33

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

截至2018年及2019年12月31日止年度及截至2020年6月30日止六個月

母公司所有者權益變動表

項目	2020年1-6月							其中：外幣 報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
	實收資本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益					
一、上期期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	54,619,995.74	686,687,457.89	3,522,017,668.25	12,273,353,626.32	
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本期中初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	54,619,995.74	686,687,457.89	3,522,017,668.25	12,273,353,626.32	
三、本期增減變動金額(減少以「-」號 填列)	-	-	-	-	-	-	-	9,396,007.85	-	262,934,979.05	272,330,986.90	
(一)綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	573,638,163.19	573,638,163.19	
(二)所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三)專項儲備提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	9,396,007.85	-	-	9,396,007.85	
1.提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	22,516,339.23	-	-	22,516,339.23	
2.使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-13,120,331.38	-	-	-13,120,331.38	

單位：人民幣元

2020年1-6月

單位：人民幣元

項目	其他權益工具			減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣 報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
	實收資本	優先股	其他權益工具 永續債							
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存 收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	1,537,045,501.44	-	-	64,016,003.59	686,687,457.89	3,784,952,647.30	12,545,684,613.22

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

單位：人民幣元

項目	2019年度											
	實收資本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣 報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
一、上期期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	44,738,090.63	595,767,230.03	3,022,893,335.34	11,673,427,160.44
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14,927,516.48	-14,927,516.48
前期差額更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	-	-	44,738,090.63	595,767,230.03	3,007,965,818.86	11,658,499,643.96
三、本期增減變動金額(減少以「-」號 填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	9,881,905.11	90,920,227.86	514,051,840.39	614,833,982.36
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	909,202,278.65	909,202,278.65
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 專項儲備提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	9,881,905.11	-	-	9,881,905.11
1. 提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	36,761,011.28	-	-	36,761,011.28
2. 使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-26,879,106.17	-	-	-26,879,106.17

單位：人民幣元

項目	2019年度						專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
	實收資本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股				
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	90,920,227.86	-395,150,429.26	-304,230,201.40
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	90,920,227.86	-90,920,227.86	-
其中：法定公積金	-	-	-	-	-	-	-	90,920,227.86	-90,920,227.86	-
任意公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 對所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-304,230,201.40	-304,230,201.40
(五) 所有者權益內部結構	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他綜合收益結轉留存	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	54,619,995.74	686,687,457.89	3,522,017,668.25	12,273,353,626.32

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

單位：人民幣元

項目	2018年度											
	實收資本	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	其中：外幣 報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
一、上期期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	-	-	44,298,878.32	512,320,984.75	2,433,701,711.61	1,017,185,553.73
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,553,880,976.05	-	-	-	44,298,878.32	512,320,984.75	2,433,701,711.61	1,017,185,553.73
三、本期增減變動金額(減少以「-」號填列)	-	-	-	-	-16,835,474.61	-	-	-	439,212.31	83,446,245.28	589,191,623.73	656,241,606.71
(一) 綜合收益總額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	834,462,452.81	834,462,452.81
(二) 所有者投入和減少資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他權益工具持有者投入資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付計入所有者權益的金額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 專項儲備提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	439,212.31	-	-	439,212.31
1. 提取專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	28,759,022.67	-	-	28,759,022.67
2. 使用專項儲備	-	-	-	-	-	-	-	-	-28,319,810.36	-	-	-28,319,810.36

單位：人民幣元

項目	2018年度						其中：外幣 報表折算差額	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	小計
	實收資本	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股					
(四) 利潤分配	-	-	-	-	-	-	-	83,446,245.28	-245,270,829.08	-161,824,583.80	
1. 提取盈餘公積	-	-	-	-	-	-	-	83,446,245.28	83,446,245.28	-	
其中：法定公積金	-	-	-	-	-	-	-	83,446,245.28	83,446,245.28	-	
任意公積金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般風險準備	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 對所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-161,824,583.80	-161,824,583.80	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 所有者權益內部結轉	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1. 資本公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 盈餘公積轉增資本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 盈餘公積彌補虧損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4. 設定受益計劃變動額結轉留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5. 其他綜合收益結轉留存	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(六) 其他	-	-	-	-	-16,835,474.61	-	-	-	-	-16,835,474.61	
四、本期末餘額	6,472,983,003.00	-	-	-	1,537,045,501.44	-	44,738,090.63	595,767,230.03	3,022,893,335.34	11,673,427,160.44	

附註為財務報表的組成部分

本財務報表由下列負責人簽署：

企業負責人

主管會計工作負責人

會計機構負責人

財務報表附註

截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一、公司基本情況

營口港務股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」，在包含子公司時統稱「本集團»)是經遼寧省人民政府遼政[2000]46號文批准，由營口港務局(後改建為營口港務集團有限公司，以下簡稱「營口港集團»)等五家發起人發起設立的股份有限公司。公司於2000年3月22日在遼寧省工商行政管理局登記註冊，取得210000004925657號企業法人營業執照；公司設立時的註冊資本為人民幣150,000,000.00元。2002年1月16日公司公開發行人民幣普通股1億股，並在上海證券交易所上市交易。2002年5月15日在遼寧省工商行政管理局變更註冊登記，註冊資本變更為人民幣250,000,000.00元。

2004年5月20日，公司發行7億元可轉換公司債券，截至2007年12月31日止轉股完畢，共有693,661,000.00元可轉債轉換為股份，累計增加股份98,785,813股。

經中國證券監督管理委員會證監許可[2008]616號文件核准，公司於2008年5月31日向營口港集團定向發行人民幣普通股2億股，股本總額增加至548,785,813.00元。

根據公司2009年第三次臨時股東大會決議和修改後的章程規定，公司以資本公積548,785,813.00元轉增股本，股本總額增加至1,097,571,626.00元。

2012年8月31日，根據公司2010年度股東大會決議，經中國證券監督管理委員會《關於核准營口港務股份有限公司向營口港務集團有限公司發行股份購買資產的批覆》(證監許可[2012]1012號文)核准，公司向營口港集團發行人民幣普通股1,060,089,375股購買其相關資產及業務，公司股本總額增加至2,157,661,001.00元。

根據公司2013年度股東大會決議和修改後的章程規定，公司以資本公積4,315,322,002.00元轉增股本，股本總額增加至6,472,983,003.00元。

2019年度本公司實際控制人由遼寧省國資委變更為招商局集團有限公司，詳見本附註其他重要事項十六、2。

截至2020年6月30日止，公司股本為6,472,983,003.00元。

公司註冊地址：營口市鮫魚圈區營港路1號，企業住所：營口市鮫魚圈區營港路1號。

公司法定代表人：姚平。

本公司於2020年2月19日取得遼寧省市場監督管理局發的統一社會信用代碼91210000716409709T的新的營業執照。

本公司屬交通運輸行業，公司的經營範圍：碼頭及其他港口設施服務，貨物裝卸、倉儲服務，船舶港口服務，普通貨物運輸、貨物專用運輸(集裝箱)(不包含危險品)，搬運、訂艙、吊裝服務，集裝箱拆卸服務，國內船貨、路陸貨運代理，港口設

施設備和港口機械的租賃、維修、保養服務，港口起重運輸機械設備製造安裝銷售，皮帶機、斗輪機、拖車設備製造安裝銷售，起重設備維修、保養服務，鋼結構工程，機件加工銷售，港口機械、汽車配件、鋼材、建材、橡膠製品銷售，苫墊及勞保用品製作、銷售，尼龍繩生產、銷售，汽車修理，托輾生產、銷售，供暖服務與維修，物業管理，住宿、會議、餐飲、保潔、洗浴服務，紙製品印刷及裝訂，五金電器、水暖器材、木製品、化工產品（危險品除外）銷售，日用品、辦公用品、食品、酒水飲料銷售，汽車、房屋租賃服務，房屋設施維修、裝飾裝修工程，圍油欄作業、船舶垃圾接收，生活污水及工業廢水接收處置、污染物及垃圾接收處置，廢舊物品（不含危險廢物）回收及代理服務、綠化工程與服務。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動）

二、合併財務報表範圍

1. 本公司合併財務報表範圍的子公司如下：

子公司名稱	是否納入合併財務報表範圍		
	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
營口新港礦石碼頭有限公司	是	是	是
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	是	是	是

本報告期合併財務報表範圍及其變化情況詳見本附註「九、合併範圍的變化」及「十、在其他主體中的權益」。

三、財務報表的編製基礎

1. 編製基礎

本公司財務報表以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定（以下簡稱「企業會計準則」），並基於本附註「四、公司重要會計政策、會計估計」所述會計政策和會計估計編製。

2. 持續經營

本公司對自2020年6月30日起12個月的持續經營能力進行了評價，包括但不限於對新冠肺炎疫情帶來的潛在影響的評估，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項和情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

四、公司重要會計政策、會計估計

1. 遵循企業會計準則的聲明

本公司編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司於2018年12月31日、2019年12月31日及2020年6月30日的公司及合併財務狀況以及2018年度、2019年度及2020年1-6月的公司及合併經營成果和公司及合併現金流量。

2. 會計年度

本集團的會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

3. 記賬本位幣

本集團以人民幣為記賬本位幣。

4. 記賬基礎和計價原則

本集團會計核算以權責發生制為記賬基礎。除某些金融工具以公允價值計量外，本財務報表以歷史成本作為計量基礎。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

在歷史成本計量下，資產按照購置時支付的現金或者現金等價物的金額或者所付出的對價的公允價值計量。負債按照因承擔現時義務而實際收到的款項或者資產的金額，或者承擔現時義務的合同金額，或者按照日常活動中為償還負債預期需要支付的現金或者現金等價物的金額計量。

公允價值是市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。無論公允價值是可觀察到的還是採用估值技術估計的，在本財務報表中計量和／或披露的公允價值均在此基礎上予以確定。

公允價值計量基於公允價值的輸入值的可觀察程度以及該等輸入值對公允價值計量整體的重要性，被劃分為三個層次：

- 第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。
- 第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。
- 第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

5. 企業合併

企業合併分為同一控制下的企業合併和非同一控制下的企業合併。

5.1 同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。

在企業合併中取得的資產和負債，按合併日其在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值的差額，調整資本公積中的資本（或股本）溢價，資本（或股本）溢價不足沖減的則調整留存收益。

為進行企業合併發生的各項直接費用，於發生時計入當期損益。

5.2 非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制，為非同一控制下的企業合併。

合併成本指購買方為取得被購買方的控制權而付出的資產、發生或承擔的負債和發行的權益性工具的公允價值。購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

購買方在合併中所取得的被購買方符合確認條件的可辨認資產、負債及或有負債在購買日以公允價值計量。

合併成本大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，作為一項資產確認為商譽並按成本進行初始計量。合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及合併成本的計量進行覆核，覆核後合併成本仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，計入當期損益。

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎予以確定。控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。一旦相關事實和情況的變化導致上述控制定義涉及的相關要素發生了變化，本集團將進行重新評估。

子公司的合併起始於本集團獲得對該子公司的控制權時，終止於本集團喪失對該子公司的控制權時。

對於本集團處置的子公司，處置日（喪失控制權的日期）前的經營成果和現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，其自購買日（取得控制權的日期）起的經營成果及現金流量已經適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，無論該項企業合併發生在報告期的任一時點，視同該子公司自同受最終控制方控制之日起納入本集團的合併範圍，其自報告期最早期間期初起的經營成果和現金流量已適當地包括在合併利潤表和合併現金流量表中。

子公司採用的主要會計政策和會計期間按照本公司統一規定的會計政策和會計期間釐定。

本公司與子公司及子公司相互之間發生的內部交易對合併財務報表的影響於合併時抵銷。

子公司所有者權益中不屬於母公司的份額作為少數股東權益，在合併資產負債表中所有者權益項目下以「少數股東權益」項目列示。子公司當期淨損益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中淨利潤項目下以「少數股東損益」項目列示。子公司當期綜合收益中屬於少數股東權益的份額，在合併利潤表中綜合收益總額項目下以「歸屬於少數股東的綜合收益總額」項目列示。

少數股東分擔的子公司的虧損超過了少數股東在該子公司期初所有者權益中所享有的份額，其餘額仍沖減少數股東權益。

對於購買子公司少數股權或因處置部分股權投資但沒有喪失對該子公司控制權的交易，作為權益性交易核算，調整歸屬於母公司所有者權益和少數股東權益的賬面價值以反映其在子公司中相關權益的變化。少數股東權益的調整額與支付／收到對價的公允價值之間的差額調整資本公積，資本公積不足沖減的，調整留存收益。

通過多次交易分步取得被購買方的股權，最終形成非同一控制下的企業合併的，分別是否屬於「一攬子交易」進行處理：屬於「一攬子交易」的，將各項交易作為一項取得控制權的交易進行會計處理。不屬於「一攬子交易」的，在購買日作為取得控制權的交易進行會計處理，購買日之前持有的被購買方的股權按該股權在購買日的公允價值進行重新計量，公允價值與賬面價值之間的差額計入當期損益；購買日前持有的被購買方的股權涉及權益核法核算下的其他綜合收益、其他所有者權益變動的，轉為購買日所屬當期收益。

因處置部分股權投資或其他原因喪失了對原有子公司控制權的，剩餘股權按照其在喪失控制權日的公允價值進行重新計量。處置股權取得的對價與剩餘股權公允價值之和，減去按原持股比例計算應享有原子公司自購買日開始持續計算的淨資產的份額之間的差額，計入喪失控制權當期的投資收益，同時沖減商譽。與原有子公司股權投資相關的其他綜合收益，在喪失控制權時轉為當期投資收益。

處置對子公司股權投資直至喪失控制權的各項交易屬於一攬子交易的，將各項交易作為一項處置子公司並喪失控制權的交易進行會計處理，在喪失控制權之前每一次處置價款與處置投資對應的享有該子公司自購買日開始持續計算的淨資產份額的差額，確認為其他綜合收益，在喪失控制權時一併轉入喪失控制權當期的損益。

7. 合營安排

合營安排分為共同經營和合營企業，該分類通過考慮該安排的結構、法律形式以及合同條款等因素根據合營方在合營安排中享有的權利和承擔的義務確定。共同經營，是指合營方享有該安排相關資產且承擔該安排相關負債的合營安排。合營企業是指合營方僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

本集團對合營企業的投資採用權益法核算。

本集團根據共同經營的安排確認本集團單獨所持有的資產以及按本集團份額確認共同持有的資產；確認本集團單獨所承擔的負債以及按本集團份額確認共同承擔的負債；確認出售本集團享有的共同經營產出份額所產生的收入；按本集團份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；確認本集團單獨所發生的費用，以及按本集團份額確認共同經營發生的費用。本集團按照適用於特定資產、負債、收入和費用的規定核算確認的與共同經營相關的資產、負債、收入和費用。

8. 現金及現金等價物

現金是指企業庫存現金以及可以隨時用於支付的存款。現金等價物是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金、價值變動風險很小的投資。

9. 金融工具（自2019年1月1日起適用）

在本集團成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

對於以常規方式購買或出售金融資產的，在交易日確認將收到的資產和為此將承擔的負債，或者在交易日終止確認已出售的資產。

金融資產和金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產和金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。當本集團按照《企業會計準則第14號——收入》（「收入準則」）初始確認的未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收賬款時，按照收入準則定義的交易價格進行初始計量。

實際利率法是指計算金融資產或金融負債的攤餘成本以及將利息收入或利息費用分攤計入各會計期間的方法。

實際利率，是指將金融資產或金融負債在預計存續期的估計未來現金流量，折現為該金融資產賬面餘額或該金融負債攤餘成本所使用的利率。在確定實際利率時，在考慮金融資產或金融負債所有合同條款（如提前還款、展期、看漲期權或其他類似期權等）的基礎上估計預期現金流量，但不考慮預期信用損失。

金融資產或金融負債的攤餘成本是以該金融資產或金融負債的初始確認金額扣除已償還的本金，加上或減去採用實際利率法將該初始確認金額與到期日金額之間的差額進行攤銷形成的累計攤銷額，再扣除累計計提的損失準備（僅適用於金融資產）。

9.1 金融資產的分類與計量

初始確認後，本集團對不同類別的金融資產，分別以攤餘成本、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益或以公允價值計量且其變動計入當期損益進行後續計量。

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且本集團管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本集團將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資和長期應收款等。

初始確認時，本集團可以單項金融資產為基礎，不可撤銷地將非同一控制下的企業合併中確認的或有對價以外的非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。此類金融資產作為其他權益工具投資列示。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，除衍生金融資產外，列示於交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期（或無固定期限）且預期持有超過一年的，列示於其他非流動金融資產。

- 不符合分類為以攤餘成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益金融資產。
- 在初始確認時，為消除或顯著減少會計錯配，本集團可以將金融資產不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產滿足下列條件之一的，表明本集團持有該金融資產的目的是交易性的：

- 取得相關金融資產的目的，主要是為了近期出售。

- 相關金融資產在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融資產屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

9.1.1 以攤餘成本計量的金融資產

以攤餘成本計量的金融資產採用實際利率法，按攤餘成本進行後續計量，發生減值時或終止確認產生的利得或損失，計入當期損益。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產按照實際利率法確認利息收入。除下列情況外，本集團根據金融資產賬面餘額乘以實際利率計算確定利息收入：

- 對於購入或源生的已發生信用減值的金融資產，本集團自初始確認起，按照該金融資產的攤餘成本和經信用調整的實際利率計算確定其利息收入。

9.1.2 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產相關的減值損失或利得、採用實際利率法計算的利息收入及匯兌損益計入當期損益，除此以外該金融資產的公允價值變動均計入其他綜合收益。該金融資產計入各期損益的金額與視同其一直按攤餘成本計量而計入各期損益的金額相等。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產後，該金融資產的公允價值變動在其他綜合收益中進行確認，該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本集團持有該等非交易性權益工具投資期間，在本集團收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本集團，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。

9.1.3 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產以公允價值進行後續計量，公允價值變形成的利得或損失以及與該金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

9.2 金融工具減值

本集團對以攤餘成本計量的資產以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

本集團對分類為以攤餘成本計量的金融工具、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融工具及租賃應收款以預期信用損失為基礎進行減值會計處理並確認損失準備。

對於其他金融工具，除購入或源生的已發生信用減值的金融資產外，本集團在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後的變動情況。若該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加，本集團按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備；若該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，本集團按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備。

信用損失準備的增加或轉回金額，除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，作為減值損失或利得計入當期損益。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本集團在其他綜合收益中確認其信用損失準備，並將減值損失或利得計入當期損益，且不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本集團在前一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本集團在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

9.2.1 信用風險顯著增加

本集團利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於貸款承諾，本集團在應用金融工具減值規定時，將本集團成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本集團在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- i. 信用風險變化所導致的內部價格指標是否發生顯著變化；
- ii. 若現有金融工具在資產負債表日作為新金融工具源生或發行，該金融工具的利率或其他條款是否發生顯著變化（如更嚴格的合同條款、增加抵押品或擔保物或者更高的收益率等）；
- iii. 同一金融工具或具有相同預計存續期的類似金融工具的信用風險的外部市場指標是否發生顯著變化。這些指標包括：信用利差、針對借款人的信用違約互換價格、金融資產的公允價值小於其攤餘成本的時間長短和程度、與借款人相關的其他市場信息（如借款人的債務工具或權益工具的價格變動）；
- iv. 金融工具外部信用評級實際或預期是否發生顯著變化；
- v. 對債務人實際或預期的內部信用評級是否下調；
- vi. 預期將導致債務人履行其償債義務的能力是否發生顯著變化的業務、財務或經濟狀況的不利變化；
- vii. 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- viii. 同一債務人發行的其他金融工具的信用風險是否顯著增加；
- ix. 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- x. 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化。這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；

- xi. 預期將降低借款人按合同約定期限還款的經濟動機是否發生顯著變化；
- xii. 借款合同的預期變更，包括預計違反合同的行為是否可能導致的合同義務的免除或修訂、給予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或擔保或者對金融工具的合同框架做出其他變更；
- xiii. 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；
- xiv. 本集團對金融工具信用管理方法是否發生變化；
- xv. 合同付款是否發生逾期。

於資產負債表日，若本集團判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本集團假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。

9.2.2 已發生信用減值的金融資產

當本集團預期對金融資產未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- (1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- (2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- (3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- (4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- (5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- (6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

9.2.3 預期信用損失的確定

本集團對應收款項、債權投資在組合基礎上採用減值矩陣確定相關金融工具的信用損失。本集團以共同風險特徵為依據，將金融工具分為不同組別。本集團採用的共同信用風險特徵包括：金融工具類型、信用風險評級、擔保物類型、初始確認日期、剩餘合同期限、債務人所處行業、債務人所處地理位置等。

本集團按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 對於金融資產，信用損失應為本集團應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值；
- 對於未提用的貸款承諾，信用損失應為在貸款承諾持有人提用相應貸款的情況下，本集團應收取合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。本集團對貸款承諾預期信用損失的估計，與對該貸款承諾提用情況的預期保持一致；

本集團計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

9.2.4 減記金融資產

當本集團不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

9.3 金融資產的轉移

滿足下列條件之一的金融資產，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是未保留對該金融資產的控制。

若本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬，且保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認該被轉移金融資產，並相應確認相關負債。本集團按照下列方式對相關負債進行計量：

- 被轉移金融資產以攤餘成本計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的攤餘成本並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的攤餘成本，相關負債不指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；
- 被轉移金融資產以公允價值計量的，相關負債的賬面價值等於繼續涉入被轉移金融資產的賬面價值減去本集團保留的權利(如果本集團因金融資產轉移保留了相關權利)的公允價值並加上本集團承擔的義務(如果本集團因金融資產轉移承擔了相關義務)的公允價值，該權利和義務的公允價值應為按獨立基礎計量時的公允價值。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，針對分類為以攤餘成本計量的金融資產與分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，將所轉移金融資產的賬面價值及因轉移而收到的對價與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額計入當期損益。針對被本集團指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的非交易性權益工具，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值在終止確認部分和繼續確認部分之間按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將終止確認部分收到的對價和原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額之和與終止確認部分在終止確認日的賬面價值之差額計入當期損益或留存收益。

金融資產整體轉移未滿足終止確認條件的，本集團繼續確認所轉移的金融資產整體，因資產轉移而收到的對價在收到時確認為負債。

9.4 金融負債和權益工具的分類

本集團根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。

9.4.1 金融負債的分類及計量

金融負債在初始確認時劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。

9.4.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債（含屬於金融負債的衍生工具）和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。除衍生金融負債單獨列示外，以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債列示為交易性金融負債。

金融負債滿足下列條件之一，表明本集團承擔該金融負債的目的是交易性的：

- 承擔相關金融負債的目的，主要是為了近期回購。
- 相關金融負債在初始確認時屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式。
- 相關金融負債屬於衍生工具。但符合財務擔保合同定義的衍生工具以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外。

本集團將符合下列條件之一的金融負債，在初始確認時可以指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：(1)該指定能夠消除或顯著減少會計錯配；(2)根據本集團正式書面文件載明的風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在本集團內部以此為基礎向關鍵管理人員報告；(3)符合條件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融負債採用公允價值進行後續計量，公允價值變動形成的利得或損失以及與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。

對於被指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，該金融負債由本集團自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益，其他公允價值變動計入當期損益。該金融負債終止確認時，之前計入其他綜合收益的自身信用風險變動引起的其公允價值累計變動額轉入留存收益。與該等金融負債相關的股利或利息支出計入當期損益。若按上述方式對該等金融負債的自身信用風險變動的影響進行處理會造成或擴大損益中的會計錯配的，本集團將該金融負債的全部利得或損失（包括自身信用風險變動的影響金額）計入當期損益。

9.4.1.2 其他金融負債

除金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債外的其他金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，按攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益。

本集團與交易對手方修改或重新議定合同，未導致按攤餘成本進行後續計量的金融負債終止確認，但導致合同現金流量發生變化的，本集團重新計算該金融負債的賬面價值，並將相關利得或損失計入當期損益。重新計算的該金融負債的賬面價值，本集團根據將重新議定或修改的合同現金流量按金融負債的原實際利率折現的現值確定。對於修改或重新議定合同所產生的所有成本或費用，本集團調整修改後的金融負債的賬面價值，並在修改後金融負債的剩餘期限內進行攤銷。

9.4.1.2.1 財務擔保合同

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。對於不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債或者因金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除依據收入準則相關規定所確定的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

9.4.2 金融負債的終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。本集團(借入方)與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，本集團終止確認原金融負債，並同時確認新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債)之間的差額，計入當期損益。

9.4.3 權益工具

權益工具是指能證明擁有本集團在扣除所有負債後的資產中的剩餘權益的合同。本集團發行(含再融資)、回購、出售或註銷權益工具作為權益的變動處理。本集團不確認權益工具的公允價值變動。與權益性交易相關的交易費用從權益中扣減。

本集團對權益工具持有方的分配作為利潤分配處理，發放的股票股利不影響股東權益總額。

9.5 金融資產和金融負債的抵銷

當本集團具有抵銷已確認金融資產和金融負債的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的，同時本集團計劃以淨額結算或同時變現該金融資產和清償該金融負債時，金融資產和金融負債以相互抵銷後的金額在資產負債表內列示。除此以外，金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，不予相互抵銷。

10. 金融工具(適用於2018年度)

10.1 金融資產的分類

10.1.1 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

包括交易性金融資產和直接指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，前者主要是指本集團為了近期內出售而持有的股票、債券、基金以及不作為有效套期工具的衍生工具投資。這類資產在初始計量時按照取得時的公允價值作為初始確認金額，相關的交易費用在發生時計入當期損益。支付的價款中包含已宣告但尚未發放的現金股利或已到付息但尚未領取的債券利息，單獨確認為應收項目。在持有期間取得利息或現金股利，確認為投資收益。資產負債表日，本集團將這類金融資產以公允價值計量且其變動計入當期損益。這類金融資產在處置時，其公允價值與初始入賬金額之間的差額確認為投資收益，同時調整公允價值變動損益。

10.1.2 持有至到期投資

主要是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團具有明確意圖和能力持有至到期的國債、公司債券等。這類金融資產按照取得時的公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。支付價款中包含的已到付息期但尚未發放的債券利息，單獨確認為應收項目。持有至到期投資在持有期間按照攤餘成本和實際利率計算確認利息收入，計入投資收益。處置持有至到期投資時，將所取得價款與該投資賬面價值之間的差額計入投資收益。

10.1.3 應收款項

應收款項主要包括應收票據及應收賬款、其他應收款等。應收票據及應收賬款是指資產負債表日以攤餘成本計量的、本集團因銷售商品或提供服務等經營活動應收取的款項，以及收到的商業匯票，包括銀行承兌匯票和商業承兌匯票。應收票據及應收賬款按從購貨方應收的合同或協議價款作為初始確認金額。

10.1.4 可供出售金融資產

主要是指本集團沒有劃分為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項的金融資產。可供出售金融資產按照取得該金融資產的公允價值和相關交易費用之和作為初始確認金額。支付的價款中包含的已到付息期但尚未領取的債券利息或已宣告但尚未發放的現金股利，單獨確認為應收項目。可供出售金融資產持有期間取得的利息或現金股利計入投資收益。

可供出售金融資產是外幣貨幣性金融資產的，其形成的匯兌損益應當計入當期損益。採用實際利率法計算的可供出售債務工具投資的利息，計入當期損益；可供出售權益工具投資的現金股利，在被投資單位宣告發放股利時計入當期損益。資產負債表日，可供出售金融資產以公允價值計量，且其變動計入其他綜合收益。處置可供出售金融資產時，將取得的價款與該金融資產賬面價值之間差額計入投資收益；同時，將原計入所有者權益的公允價值變動累計額對應處置部分的金額轉出，計入投資收益。

10.2 金融負債的分類

- (1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債；這類金融負債初始確認時以公允價值計量，相關交易費用直接計入當期損益，資產負債表日將公允價值變動計入當期損益。
- (2) 其他金融負債，是指以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債以外的金融負債。

10.3 金融資產的重分類

因持有意圖或能力發生改變，使某項投資不再適合劃分為持有至到期投資的，本集團將其重分類為可供出售金融資產，並以公允價值進行後續計量。持有至到期投資部分出售或重分類的金額較大，且不屬於《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》第十六條所指的例外情況，使該投資的剩餘部分不再適合劃分為持有至到期投資的，本集團應當將該投資的剩餘部分重分類為可供出售金融資產，並以公允價值進行後續計量，但在本會計年度及以後兩個完整的會計年度內不再將該金融資產劃分為持有至到期投資。

重分類日，該投資的賬面價值與公允價值之間的差額計入其他綜合收益，在該可供出售金融資產發生減值或終止確認時轉出，計入當期損益。

10.4 金融負債與權益工具的區分

除特殊情況外，金融負債與權益工具按照下列原則進行區分：

- (1) 如果本集團不能無條件地避免以交付現金或其他金融資產來履行一項合同義務，則該合同義務符合金融負債的定義。有些金融工具雖然沒有明確地包含交付現金或其他金融資產義務的條款和條件，但有可能通過其他條款和條件間接地形成合同義務。
- (2) 如果一項金融工具須用或可用本集團自身權益工具進行結算，需要考慮用於結算該工具的本集團自身權益工具，是作為現金或其他金融資產的替代品，還是為了使該工具持有方享有在發行方扣除所有負債後的資產中的剩餘權益。如果是前者，該工具是發行方的金融負債；如果是後者，該工具是發行方的權益工具。在某些情況下，一項金融工具合同規定本集團須用或可用自身權益工具結算該金融工具，其中合同權利或合同義務的金額等於可獲取或需交付的自身權益工具的數量乘以其結算時的公允價值，則無論該合同權利或合同義務的金額是固定的，還是完全或部分地基於除本集團自身權益工具的市場價格以外變量（例如利率、某種商品的價格或某項金融工具的價格）的變動而變動，該合同分類為金融負債。

10.5 金融資產轉移

金融資產轉移是指下列兩種情形：將收取金融資產現金流量的合同權利轉移給另一方；將金融資產整體或部分轉移給另一方，但保留收取金融資產現金流量的合同權利，並承擔將收取的現金流量支付給一個或多個收款方的合同義務。

(1) 終止確認所轉移的金融資產

已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，或既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，但放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產。

在判斷是否已放棄對所轉移金融資產的控制時，注重轉入方出售該金融資產的實際能力。轉入方能夠單獨將轉入的金融資產整體出售給與其不存在關聯方關係的第三方，且沒有額外條件對此項出售加以限制的，表明企業已放棄對該金融資產的控制。

本集團在判斷金融資產轉移是否滿足金融資產終止確認條件時，注重金融資產轉移的實質。

金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- ① 所轉移金融資產的賬面價值；
- ② 因轉移而收到的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額（涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形）之和。

金融資產部分轉移滿足終止確認條件的，將所轉移金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和未終止確認部分（在此種情況下，所保留的服務資產視同未終止確認金融資產的一部分）之間，按照各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- ① 終止確認部分的賬面價值；
- ② 終止確認部分的對價，與原直接計入所有者權益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額（涉及轉移的金融資產為可供出售金融資產的情形）之和。

(2) 繼續涉入所轉移的金融資產

既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，且未放棄對該金融資產控制的，應當按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

繼續涉入所轉移金融資產的程度，是指該金融資產價值變動使企業面臨的風險水平。

(3) 繼續確認所轉移的金融資產

仍保留與所轉移金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，應當繼續確認所轉移金融資產整體，並將收到的對價確認為一項金融負債。

該金融資產與確認的相關金融負債不得相互抵銷。在隨後的會計期間，企業應當繼續確認該金融資產產生的收入和該金融負債產生的費用。所轉移的金融資產以攤餘成本計量的，確認的相關負債不得指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

10.6 金融負債終止確認

金融負債的現時義務全部或部分已經解除的，終止確認該金融負債或其一部分。

將用於償付金融負債的資產轉入某個機構或設立信託，償付債務的現時義務仍存在的，不終止確認該金融負債，也不終止確認轉出的資產。

與債權人之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換現存金融負債，且新金融負債與現存金融負債的合同條款實質上不同的，終止確認現存金融負債，並同時確認新金融負債。

對現存金融負債全部或部分的合同條款作出實質性修改的，終止確認現存金融負債或其一部分，同時將修改條款後的金融負債確認為一項新金融負債。

金融負債全部或部分終止確認的，將終止確認部分的賬面價值與支付的對價（包括轉出的非現金資產或承擔的新金融負債）之間的差額，計入當期損益。

10.7 金融資產和金融負債的抵銷

金融資產和金融負債應當在資產負債表內分別列示，不得相互抵銷。但同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

本集團具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；

本集團計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

不滿足終止確認條件的金融資產轉移，轉出方不得將已轉移的金融資產和相關負債進行抵銷。

10.8 金融資產減值測試方法及減值準備計提方法

(1) 金融資產發生減值的客觀證據：

- ① 發行方或債務人發生嚴重財務困難；
- ② 債務人違反了合同條款，如償付利息或本金發生違約或逾期等；
- ③ 債權人出於經濟或法律等方面的考慮，對發生財務困難的債務人作出讓步；
- ④ 債務人可能倒閉或進行其他財務重組；
- ⑤ 因發行方發生重大財務困難，該金融資產無法在活躍市場繼續交易；

- ⑥ 無法辨認一組金融資產中的某項資產的現金流量是否已經減少，但根據公開的數據對其進行總體評價後發現，該組金融資產自初始確認以來的預計未來現金流量確已減少且可計量；
- ⑦ 債務人經營所處的技術、市場、經濟或法律環境等發生重大不利變化，使權益工具投資人可能無法收回投資成本；
- ⑧ 權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌；
- ⑨ 其他表明金融資產發生減值的客觀證據。

(2) 金融資產的減值測試 (不包括應收款項)

① 持有至到期投資減值測試

持有至到期投資發生減值時，將該持有至到期投資的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記的金額確認為資產減值損失，計入當期損益。

預計未來現金流量現值，按照該持有至到期投資的原實際利率折現確定，並考慮相關擔保物的價值(取得和出售該擔保物發生的費用予以扣除)。原實際利率是初始確認該持有至到期投資時計算確定的實際利率。對於浮動利率的持有至到期投資，在計算未來現金流量現值時可採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

即使合同條款因債務方或金融資產發行方發生財務困難而重新商定或修改，在確認減值損失時，仍用條款修改前所計算的該金融資產的原實際利率計算。

對持有至到期投資確認減值損失後，如有客觀證據表明該持有至到期投資價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關(如債務人的信用評級已提高等)，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

持有至到期投資發生減值後，利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

② 可供出售金融資產減值測試

在資產負債表日本集團對可供出售金融資產的減值情況進行分析，判斷該項金融資產公允價值是否持續下降。通常情況下，如果可供出售金融資產的期末公允價值相對於成本的下跌幅度已達到或超過50%，或者持續下跌時間已達到或超過12個月，在綜合考慮各種相關因素後，預期這種下降趨勢屬於非暫時性的，可以認定該可供出售金融資產已發生減值，確認減值損失。可供出售金融資產發生減值的，在確認減值損失時，將原直接計入所有者權益的公允價值下降形成的累計損失一併轉出，計入資產減值損失。

可供出售債務工具金融資產是否發生減值，可參照上述可供出售權益工具投資進行分析判斷。

可供出售權益工具投資發生的減值損失，不得通過損益轉回。

可供出售債務工具金融資產發生減值後，利息收入按照確定減值損失時對未來現金流量進行折現採用的折現率作為利率計算確認。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與確認原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

10.9 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

本集團以主要市場的價格計量相關資產或負債的公允價值，不存在主要市場的，本集團以最有利市場的價格計量相關資產或負債的公允價值。

主要市場，是指相關資產或負債交易量最大和交易活躍程度最高的市場；最有利市場，是指在考慮交易費用和運輸費用後，能夠以最高金額出售相關資產或者以最低金額轉移相關負債的市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

(1) 估值技術

本集團採用在當期情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，使用的估值技術主要包括市場法、收益法和成本法。本集團使用與其中一種或多種估值技術相一致的方法計量公允價值，使用多種估值技術計量公允價值的，考慮各估值結果的合理性，選取在當期情況下最能代表公允價值的金額作為公允價值。

本集團在估值技術的應用中，優先使用相關可觀察輸入值，只有在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。可觀察輸入值，是指能夠從市場數據中取得的輸入值。該輸入值反映了市場參與者在對相關資產或負債定價時所使用的假設。不可觀察輸入值，是指不能從市場數據中取得的輸入值。該輸入值根據可獲得的市場參與者在對相關資產或負債在對相關資產或負債定價時所使用假設的最佳信息取得。

(2) 公允價值層次

本集團將公允價值計量所使用的輸入值劃分為三個層次，並首先使用第一層次輸入值，其次使用第二層次輸入值，最後使用第三層次輸入值。第一層次輸入值是在計量日能夠取得的相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。第二層次輸入值是除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。第三層次輸入值是相關資產或負債的不可觀察輸入值。

11. 長期股權投資

11.1 確定對被投資單位具有共同控制、重大影響的依據

控制是指投資方擁有對被投資方的權力，通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資方的權力影響其回報金額。共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過分享控制權的參與方一致同意後才能決策。重大影響是指對被投資方的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。在確定能否對被投資單位實施控制或施加重大影響時，已考慮投資方和其他方持有的被投資單位當期可轉換公司債券、當期可執行認股權證等潛在表決權因素。

11.2 投資成本的確定

對於同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本。長期股權投資初始投資成本與支付的現金、轉讓的非現金資產以及所承擔債務賬面價值之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。以發行權益性證券作為合併對價的，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為長期股權投資的初始投資成本，按照發行股份的面值總額作為股本，長期股權投資初始投資成本與所發行股份面值總額之間的差額，調整資本公積；資本公積不足沖減的，調整留存收益。

對於非同一控制下的企業合併取得的長期股權投資，在購買日按照合併成本作為長期股權投資的初始投資成本。

合併方或購買方為企業合併發生的審計、法律服務、評估諮詢等中介費用以及其他相關管理費用，於發生時計入當期損益。

除企業合併形成的長期股權投資外其他方式取得的長期股權投資，按成本進行初始計量。對於因追加投資能夠對被投資單位實施重大影響或實施共同控制但不構成控制的，長期股權投資成本為按照《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》確定的原持有股權投資的公允價值加上新增投資成本之和。

11.3 後續計量及損益確認方法

11.3.1 按成本法核算的長期股權投資

公司財務報表採用成本法核算對子公司的長期股權投資。子公司是指本集團能夠對其實施控制的被投資主體。

採用成本法核算的長期股權投資按初始投資成本計量。追加或收回投資調整長期股權投資的成本。當期投資收益按照享有被投資單位宣告發放的現金股利或利潤確認。

11.3.2 按權益法核算的長期股權投資

除全部或部分分類為持有待售資產的對聯營企業和合營企業的投資外，本集團對聯營企業和合營企業的投資採用權益法核算。聯營企業是指本集團能夠對其施加重大影響的被投資單位，合營企業是指本集團僅對該安排的淨資產享有權利的合營安排。

採用權益法核算時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，不調整長期股權投資的初始投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法核算時，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益和其他綜合收益的份額，分別確認投資收益和其他綜合收益，同時調整長期股權投資的賬面價值；按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應享有的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值；對於被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。被投資單位採用的會計政策及會計期間與本集團不一致的，按照本集團的會計政策及會計期間對被投資單位的財務報表進行調整，並據以確認投資收益和其他綜合收益。對於本集團與聯營企業及合營企業之間發生的交易，投出或出售的資產不構成業務的，未實現內部交易損益按照享有的比例計算歸屬於本集團的部分予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。但本集團與被投資單位發生的未實現內部交易損失，屬於所轉讓資產減值損失的，不予以抵銷。

在確認應分擔被投資單位發生的淨虧損時，以長期股權投資的賬面價值和其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限。此外，如本集團對被投資單位負有承擔額外損失的義務，則按預計承擔的義務確認預計負債，計入當期投資損失。被投資單位以後期間實現淨利潤的，本集團在收益分享額彌補未確認的虧損分擔額後，恢復確認收益分享額。

11.4 長期股權投資處置

處置長期股權投資時，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，處置後的剩餘股權仍採用權益法核算的，原採用權益法核算而確認的其他綜合收益採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉；因被投資方除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外的其他所有者權益變動而確認的所有者權益，按比例結轉入當期損益。

採用成本法核算的長期股權投資，處置後剩餘股權仍採用成本法核算的，其在取得對被投資單位的控制之前因採用權益法核算或金融工具確認和計量準則核算而確認的其他綜合收益，採用與被投資單位直接處置相關資產或負債相同的基礎進行會計處理，並按比例結轉；因採用權益法核算而確認的被投資單位淨資產中除淨損益、其他綜合收益和利潤分配。

12. 應收款項的減值測試方法及減值準備計提方法(自2019年1月1日使用)

本集團對業務客戶進行內部信用評級，並確定各評級應收賬款的預期損失率。各評級確定依據及壞賬準備計提方法如下：

內部信用評級	確定組合的依據	預期平均損失率(%)
A	根據歷史經驗，客戶均能夠在信用期內還款，還款記錄良好，可預見的未來到期不還款的可能性極低。	0.00-0.10
B	根據歷史經驗，客戶存在逾期情況，但均能夠還款。	0.10-0.30
C	有證據表明客戶的逾期信用風險顯著提高，存在違約不付款的可能。	0.30-50.00
D	有證據顯示應收客戶的款項已出現減值、有證據表明客戶出現嚴重財務困難，在可預見的未來無法收回款項。	50.00-100.00

13. 應收款項的減值測試方法及減值準備計提方法(適用於2018年度)

在資產負債表日對應收款項的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明其發生減值的，計提減值準備。應收款項包括應收賬款、其他應收款等。

13.1 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

單項金額重大的判斷依據或金額標準：本公司將人民幣100萬元以上應收賬款，人民幣50萬元以上其他應收款確定為單項金額重大。

單項金額重大並單項計提壞賬準備的計提方法：對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。有客觀證據表明其發生了減值的，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，並據此計提相應的壞賬準備。

短期應收款項的預計未來現金流量與其現值相差很小的，在確定相關減值損失時，可不對其預計未來現金流量進行折現。

13.2 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收款項

確定組合的依據：對單項金額重大單獨測試未發生減值的應收款項匯同單項金額不重大的應收款項，本公司以餘額作為信用風險特徵組合。

按組合計提壞賬準備的計提方法：餘額百分比法。

因公司應收款項回收率較高、且賬齡主要為一年以內，根據以前年度與之相同或相類似的、具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，一般情況下壞賬準備按年末應收款項餘額的5%計提壞賬準備。

13.3 單項金額不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

對單項金額不重大但已有客觀證據表明其發生了減值的應收款項，按餘額百分比法計提的壞賬準備不能反映實際情況，本公司單獨進行減值測試，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額，確認減值損失，並據此計提相應的壞賬準備。

14. 存貨

14.1 存貨的分類

本集團的存貨主要包括原材料。

14.2 發出存貨的計價方法

存貨發出時，採用個別計價法等確定發出存貨的實際成本。

14.3 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量。當其可變現淨值低於成本時，提取存貨跌價準備。可變現淨值是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。在確定存貨的可變現淨值時，以取得的確鑿證據為基礎，同時考慮持有存貨的目的以及資產負債表日後事項的影響。

存貨按單個存貨項目的成本高於其可變現淨值的差額提取存貨跌價準備。

計提存貨跌價準備後，如果以前減記存貨價值的影響因素已經消失，導致存貨的可變現淨值高於其賬面價值的，在原已計提的存貨跌價準備金額內予以轉回，轉回的金額計入當期損益。

14.4 存貨的盤存制度

本集團存貨盤存制度為永續盤存制。

15. 固定資產及折舊

15.1 確認條件

固定資產是指為生產商品、提供勞務、出租或經營管理而持有的，使用壽命超過一個會計年度的有形資產。固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。固定資產按成本進行初始計量。

與固定資產有關的後續支出，如果與該固定資產有關的經濟利益很可能流入且其成本能可靠地計量，則計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值。除此以外的其他後續支出，在發生時計入當期損益。

15.2 折舊方法

固定資產從達到預定可使用狀態的次月起，採用年限平均法在使用壽命內計提折舊。各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值和年折舊率如下：

類別	使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率(%)
房屋建築物	20-40年	5%	4.75-2.38
港口及碼頭設施	20-40年	5%	4.75-2.38
汽車及船舶	8-10年	5%	11.88-9.50
機器設備、家具、器具 及其他設備	4-15年	5%	23.75-6.33

預計淨殘值是指假定固定資產預計使用壽命已滿並處於使用壽命終了時的預期狀態，本集團目前從該項資產處置中獲得的扣除預計處置費用後的金額。

15.3 其他說明

當固定資產處置時或預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

本集團至少於年度終了對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，如發生改變則作為會計估計變更處理。

16. 在建工程

在建工程按實際成本計量，實際成本包括在建期間發生的各項工程支出、工程達到預定可使用狀態前的資本化的借款費用以及其他相關費用等。在建工程不計提折舊。在建工程在達到預定可使用狀態後結轉為固定資產。

17. 無形資產

無形資產包括土地使用權、軟件使用權等。

無形資產按成本進行初始計量。使用壽命有限的無形資產自可供使用時起，對其原值在其預計使用壽命內採用直線法分期平均攤銷。各類無形資產的攤銷方法、使用壽命和預計淨殘值如下：

類別	攤銷方法	使用壽命(年)	殘值率
土地使用權	平均年限法	40-50	—
軟件	平均年限法	5-10	—

期末，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命和攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

18. 長期資產減值

本集團在每一個資產負債表日檢查長期股權投資、固定資產、在建工程及使用壽命確定的無形資產是否存在可能發生減值的跡象。如果該等資產存在減值跡象，則估計其可收回金額。使用壽命不確定的無形資產和尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，每年均進行減值測試。

估計資產的可收回金額以單項資產為基礎，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，則以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。可收回金額為資產或者資產組的公允價值減去處置費用後的淨額與其預計未來現金流量的現值兩者之中的較高者。

如果資產的可收回金額低於其賬面價值，按其差額計提資產減值準備，並計入當期損益。上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不予轉回。

19. 長期待攤費用

長期待攤費用為已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用在預計受益期間分期平均攤銷。

20. 合同負債

合同負債是指已收或應收客戶對價而應向客戶轉讓商品或服務的義務，如企業在轉讓承諾的商品或服務之前已收取的款項。

21. 職工薪酬

21.1 短期薪酬的會計處理方法

本集團在職工為其提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。本集團發生的職工福利費，在實際發生時根據實際發生額計入當期損益或相關資產成本。職工福利費為非貨幣性福利的，按照公允價值計量。

本集團為職工繳納的醫療保險費、工傷保險費、生育保險費等社會保險費和住房公積金，以及本集團按規定提取的工會經費和職工教育經費，在職工為本集團提供服務的會計期間，根據規定的計提基礎和計提比例計算確定相應的職工薪酬金額，確認相應負債，並計入當期損益或相關資產成本。

21.2 離職後福利的會計處理方法

離職後福利分類為設定提存計劃和設定受益計劃。

對於設定提存計劃，本集團在職工為其提供服務的會計期間，將根據設定提存計劃計算的應繳存金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

對於設定受益計劃，本集團根據預期累計福利單位法確定的公式將設定受益計劃產生的福利義務歸屬於職工提供服務的期間，並計入當期損益或相關資產成本。設定受益計劃產生的職工薪酬成本劃分為下列組成部分：

- 服務成本(包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得和損失)；

- 設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額（包括計劃資產的利息收益、設定受益計劃義務的利息費用以及資產上限影響的利息）；
- 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動。

服務成本及設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額計入當期損益或相關資產成本。重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產所產生的變動（包括精算利得或損失、計劃資產回報扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額、資產上限影響的變動扣除包括在設定受益計劃淨負債或淨資產的利息淨額中的金額）計入其他綜合收益。

22. 預計負債

當與或有事項相關的義務是本集團承擔的現時義務，且履行該義務很可能導致經濟利益流出，以及該義務的金額能夠可靠地計量，則確認為預計負債。

在資產負債表日，考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素，按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數對預計負債進行計量。如果貨幣時間價值影響重大，則以預計未來現金流出折現後的金額確定最佳估計數。

如果清償預計負債所需支出全部或部分預期由第三方補償的，補償金額在基本確能夠收到時，作為資產單獨確認，且確認的補償金額不超過預計負債的賬面價值。

23. 應付債券

本集團應付債券初始確認時按公允價值計量，相關交易費用計入初始確認金額。後續按攤餘成本計量。

債券發行價格與債券面值總額的差額作為債券溢價或折價，在債券存續期間內按實際利率法於計提利息時攤銷，並按借款費用的處理原則處理。

24. 收入確認（自2020年1月1日起適用）

本集團在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時確認收入。取得相關商品或服務的控制權，是指能夠主導該商品的使用或該服務的提供並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

24.1 銷售商品合同

本集團與客戶之間的銷售商品合同通常僅包含轉讓商品的履約義務。本集團通常在綜合考慮了下列因素的基礎上，以商品完成交付並經過客戶驗收確認時點確認收入。取得商品的現時收款權利、商品所有權上的主要風險和報酬的轉移、商品的法定所有權的轉移、商品實物資產的轉移、客戶接受該商品。

24.2 提供服務合同

本集團與客戶之間的提供服務合同通常包含港口作業服務和運輸服務等履約義務，由於本集團履約的同時客戶即取得並消耗本集團履約所帶來的經濟利益，本集團將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，履約進度不能合理確定的除外。本集團於提供服務時履行履約義務，按照投入法確

定提供服務的履約進度。對於履約進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

24.3 重大融資成分

對於合同中存在重大融資成分的，本集團按照假定客戶在取得本集團提供的港口作業服務時即以現金支付的應付金額確定交易價格，使用將合同對價的名義金額折現為服務現銷價格的折現率，將確定的交易價格與合同承諾的對價金額之間的差額在合同期間內採用實際利率法攤銷。

25. 收入確認（適用於2018年度、2019年度）

25.1 裝卸收入

裝卸收入系指公司提供港口貨物裝卸勞務而獲得的收入。按貨物流向分為外貿裝卸收入和內貿裝卸收入。外貿裝卸收入是為國際貿易貨物提供港口裝卸勞務而獲得的收入；內貿裝卸收入是為國內貿易貨物提供港口裝卸勞務而獲得的收入；公司於裝卸勞務完成並經雙方確認貨物裝卸作業量時確認營業收入。

25.2 堆存收入

堆存收入系指公司為客戶提供貨物在港堆存勞務而獲得的收入，公司按貨物在港堆存噸天數和對應的計費標準進行收費並確認對應期間的營業收入。

25.3 港務管理收入

港務管理收入系指停泊費、系解纜費等船方服務費，公司於相關服務完成時確認營業收入。

25.4 讓渡資產使用權收入

讓渡資產使用權收入包括使用費收入等。讓渡資產使用權收入同時滿足相關的經濟利益很可能流入企業，收入的金額能夠可靠地計量的條件下才能予以確認。

25.5 商品銷售收入

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給買方，既沒有保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權，也沒有對已售商品實施有效控制，收入的金額能夠可靠地計量，相關的經濟利益很可能流入企業，相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量時，確認商品銷售收入的實現。

26. 政府補助

政府補助是指本集團政府無償取得貨幣性資產和非貨幣性資產。政府補助在能夠滿足政府補助所附條件且能夠收到時予以確認。

政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能夠可靠取得的，按照名義金額計量。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

26.1 與資產相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

與資產相關的政府補助，應當確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分期計入損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

26.2 與收益相關的政府補助判斷依據及會計處理方法

本集團的政府補助中業務扶持補貼等，由於用於補償以後期間或者已經發生的相關費用和損失，該等政府補助為與收益相關的政府補助。

與收益相關的政府補助，用於補償集團以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間計入當期損益；用於補償集團已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

與本集團日常活動相關的政府補助，按照經濟業務實質，計入其他收益。與本集團日常活動無關的政府補助，計入營業外收入。

27. 借款費用

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，在資產支出已經發生、借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用或可銷售狀態所必要的購建或生產活動已經開始時，開始資本化；構建或者生產的符合資本化條件的資產達到預定可使用狀態或者可銷售狀態時，停止資本化。如果符合資本化條件的資產在購建或生產過程中發生非正常中斷、並且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建或生產活動重新開始。

其餘借款費用在發生當期確認為費用。

專門借款當期實際發生的利息費用，減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額予以資本化；一般借款根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的資本化率，確定資本化金額。資本化率根據一般借款的加權平均利率計算確定。資本化期間內，外幣專門借款的匯兌差額全部予以資本化；外幣一般借款的匯兌差額計入當期損益。

28. 所得稅

所得稅費用包括當期所得稅和遞延所得稅。

28.1 當期所得稅

資產負債表日，對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債（或資產），以按照稅法規定計算的預期應交納（或返還）的所得稅金額計量。

28.2 遞延所得稅資產及遞延所得稅負債

對於某些資產、負債項目的賬面價值與其計稅基礎之間的差額，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法確認遞延所得稅資產及遞延所得稅負債。

一般情況下所有暫時性差異均確認相關的遞延所得稅。但對於可抵扣暫時性差異，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額為限，確認相關的遞延所得稅資產。此外，與商譽的初始確認相關的，以及與既不是企業合併、發生時也不影響會計利潤和應納稅所得額（或可抵扣虧損）的交易中產生的資產或負債的初始確認有關的暫時性差異，不予確認有關的遞延所得稅資產或負債。

對於能夠結轉以後年度的可抵扣虧損及稅款抵減，以很可能獲得用來抵扣可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認相應的遞延所得稅資產。

本集團確認與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異產生的遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制暫時性差異轉回的時間，而且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對於與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，只有當暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，本集團才確認遞延所得稅資產。

資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，根據稅法規定，按照預期收回相關資產或清償相關負債期間的適用稅率計量。

除與直接計入其他綜合收益或所有者權益的交易和事項相關的當期所得稅和遞延所得稅計入其他綜合收益或所有者權益，以及企業合併產生的遞延所得稅調整商譽的賬面價值外，其餘當期所得稅和遞延所得稅費用或收益計入當期損益。

資產負債表日，對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，則減記遞延所得稅資產的賬面價值。在很可能獲得足夠的應納稅所得額時，減記的金額予以轉回。

28.3 所得稅的抵銷

當擁有以淨額結算的法定權利，且意圖以淨額結算或取得資產、清償負債同時進行時，本集團當期所得稅資產及當期所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

當擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅資產及遞延所得稅負債是與同一稅收徵管部門對同一納稅主體徵收的所得稅相關或者是對不同的納稅主體相關，但在未來每一具有重要性的遞延所得稅資產及負債轉回的期間內，涉及的納稅主體意圖以淨額結算當期所得稅資產和負債或是同時取得資產、清償負債時，本集團遞延所得稅資產及遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列報。

29. 租賃

經營租賃是指除融資租賃以外的其他租賃。本集團作為承租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法計入相關資產成本或當期損益，本集團作為出租方的租金在租賃期內的各個期間按直線法確認為收入。

30. 安全生產費

本集團按照2012年2月14日財政部和國家安全生產監督管理總局聯合發佈的財企[2012]16號《企業安全生產費用提取和使用管理辦法》提取安全生產費，計入相關產品的成本或當期損益，同時轉入專項儲備。使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。使用提取的安全生產費形成固定資產的，通過「在建工程」科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

五、運用會計政策過程中所作的重要判斷和會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

本集團在運用附註四所描述的會計政策過程中，由於經營活動內在的不確定性，本集團需要對無法準確計量的報表項目的賬面價值進行判斷、估計和假設。這些判斷、估計和假設是基於本集團管理層過去的歷史經驗，並在考慮其他相關因素的基礎上作出的。實際的結果可能與本集團的估計存在差異。

本集團對前述判斷、估計和假設在持續經營的基礎上進行定期覆核，會計估計的變更僅影響變更當期的，其影響數在變更當期予以確認；既影響變更當期又影響未來期間的，其影響數在變更當期和未來期間予以確認。

1. 會計估計所採用的關鍵假設和不確定因素

資產負債表日，會計估計中很可能導致未來期間資產、負債賬面價值作出重大調整的關鍵假設和不確定性主要有：

1.1 遞延所得稅的確認

本集團在未來期間很可能獲得足夠的應納稅所得額用來抵扣可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損的限度內，就所有未利用的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損確認遞延所得稅資產。這需要本集團管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅所得額發生的時間和金額，結合納稅籌劃策略，以確定應確認的遞延所得稅資產的金額。

1.2 長期股權投資減值

2020年6月30日，本集團對聯營企業投資的賬面價值計人民幣653,510,460.47元(2019年12月31日：人民幣633,453,377.02元，2018年12月31日：人民幣576,357,737.13元)；2020年6月30日，本集團對合營企業投資的賬面價值計人民幣315,312,110.87元(2019年12月31日：人民幣300,731,491.81元，2018年12月31日：人民幣281,270,560.07元)。於資產負債表日對於存在減值跡象的長期股權投資，本集團通過估計長期股權投資的可收回金額，並與其賬面價值進行比較以確定長期股權投資是否存在減值。如果長期股權投資的賬面價值大於預計的可收回金額，則相應計提減值準備。於資產負債表日管理層審視了本集團重大對外投資，未發現明顯減值跡象。

1.3 固定資產及無形資產預計可使用年限和預計殘值

本集團評估固定資產及無形資產預計可使用年限和殘值。該估計以對類似性質及功能的固定資產及無形資產的實際可使用年限和殘值的歷史經驗為基礎，並可能因技術革新及嚴峻的行業競爭而有重大改變。當固定資產或無形資產預計可使用年限和殘值少於先前估計，本集團將提高折舊／攤銷、或沖銷或沖減技術陳舊的固定資產或無形資產。

1.4 固定資產減值

本集團固定資產主要包括港口及碼頭設施、機器設備以及房屋建築物等，2020年6月30日的賬面價值9,174,461,757.24元（2019年12月31日：9,508,266,691.46元2018年12月31日：9,813,797,455.34元），管理層於資產負債表日對固定資產判斷是否存在可能發生減值的跡象，當存在減值跡象時進行減值測試。固定資產的可收回金額根據資產或資產組的使用價值與其公允價值減去處置費用後的淨額之間較高者確定。在估計其使用價值時，固定資產的未來現金流量並採用折現率折現後確定。管理層在合理和有依據的基礎上對資產的使用情況進行會計估計並預測未來現金流量，並採用反映當前市場的貨幣時間價值和與該資產有關的特定風險的折現率確定未來現金流量的現值。於資產負債表日管理層結合目前的公司經營情況和盈利狀況以及對未來的展望和預期，未發現固定資產存在明顯減值跡象。

1.5 或有事項

本集團在持續經營過程中會面對法律糾紛，相關糾紛的結果均具有很大程度上的不確定性。當與特定法律糾紛有關的經濟利益被認為是極有可能流出且可以計量時，本集團管理層會根據專業的法律意見計提相應的準備。管理層運用判斷決定相關的法律糾紛是否應該計提一項準備或者作為或有事項進行披露。

六、會計政策和會計估計變更以及差錯更正說明因素

1. 會計政策變更及其影響

(1) 新金融工具準則

2017年3月31日，財政部發佈了「關於印發修訂《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》的通知」（財會[2017]7號），對《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》進行了修訂。在境內外同時上市的企業以及在境外上市並採用國際財務報告準則或企業會計準則編製財務報告的企業，自2018年1月1日起施行；其他境內上市企業自2019年1月1日起施行；執行企業會計準則的非上市企業自2021年1月1日起施行。同時，鼓勵企業提前執行。執行本準則的企業，不再執行財政部於2006年2月15日印發的《財政部關於印發〈企業會計準則第1號—存貨〉等38項具體準則的通知》（財會[2016]3號）中的《企業會計準則第22號—金融工具確認和計量》。執行本準則的企業，應當同時執行財政部2017年修訂印發的《企業會計準則第23號—金融資產轉移》（財會[2017]8號）和《企業會計準則第24號—套期會計》（財會[2017]9號）。

根據財政部修訂的《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期會計》和《企業會計準則第37號－金融工具列報》(以下簡稱「新金融工具準則」)。

金融資產分類與計量方面，新金融工具準則要求金融資產基於其合同現金流量特徵及企業管理該等資產的業務模式分類為「以攤餘成本計量的金融資產」、「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產」和「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」三大類別。取消了貸款和應收款項、持有至到期投資和可供出售金融資產等原分類。權益工具投資一般分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，也允許企業將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，但該指定不可撤銷，且在處置時不得將原計入其他綜合收益的累計公允價值變動額結轉計入當期損益。

金融資產減值方面，新金融工具準則有關減值的要求適用於以攤餘成本計量以及以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產、租賃應收款、應收賬款以及特定未提用的貸款承諾。新金融工具準則要求採用預期信用損失模型以替代原先的已發生信用損失模型。新減值模型要求採用三階段模型，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。對於應收賬款及租賃應收款存在簡化方法，允許始終按照整個存續期預期信用損失確認減值準備。

本集團自2019年1月1日起施行上述新金融工具準則，並自該日起按照新金融工具準則的規定確認、計量和報告本集團的金融工具。本集團變更後的會計政策詳見附註四、9.金融工具。

於2019年1月1日之前的金融工具確認和計量與新金融工具準則要求不一致的，本集團按照新金融工具準則的要求進行銜接調整。涉及前期比較財務報表數據與新金融工具準則要求不一致的，本集團不進行調整。金融工具原賬面價值和在新金融工具準則施行日的新賬面價值之間的差額，計入2019年1月1日的留存收益或其他綜合收益。

於2019年1月1日，本集團依照新金融工具準則的要求對應收賬款、其他分類為按攤餘成本計量的金融資產、分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具確認信用損失減值準備。具體影響包括：

針對未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的合同中的融資成分的應收款項，本集團按照新金融工具準則的要求採用簡化方法來計量預期信用損失，即按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

針對按攤餘成本計量的其他金融資產，本集團按照新金融工具準則的要求採用三階段模型計量預期信用損失，依據相關項目自初始確認後信用風險是否發生顯著增加，信用損失準備按12個月內預期信用損失或者整個存續期的預期信用損失進行計提。

本集團2019年1月1日開始採用新金融工具準則對本集團期初財務數據產生重大影響如下：

2019年1月1日首次執行新金融工具準則的影響匯總表

項目	施行新金融工具準則對合併資產負債表的影響									
	按原準則列示		重分類			重新計量				按新金融工具準則列示的
	2018年 12月31日	2019年 1月1日	自原分類為 可供出售金融 資產轉入	自原分類為 持有至到期 投資轉入	自原指定為 以公允價值 計量且其變動 計入當期損益 的金融資產/ 負債轉入	其他	預期信用損失	公允價值計量	從成本 計量變為	
應收賬款	307,798,501.58	-	-	-	-	-	14,465,234.00	-	-	293,333,267.58
其他應收款	806,972.70	-	-	-	-	-	-4,055.14	-	-	811,027.84
未分配利潤	2,979,064,357.11	-	-	-	-	-	-14,461,178.86	-	-	2,964,603,178.25

(2) 財務報表列報格式

本集團按照財政部於2019年9月19日頒佈的《關於修訂印發合併財務報表格式(2019版)的通知》(財會[2019]16號，以下簡稱「財會16號文件」)以及於2019年4月30日頒佈的《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號，以下簡稱「財會6號文件」)編製2019年度財務報表。財會16號文件和財會6號文件對資產負債表、利潤表、現金流量表和股東權益變動表的列報項目進行了修訂。將「應收票據及應收賬款」項目分拆為「應收票據」、「應收賬款」和「應收款項融資」三個項目，將「應付票據及應付賬款」項目分拆為「應付票據」和「應付賬款」兩個項目。在「投資收益」項目下新增「以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益」項目，調整了利潤表部分項目的列報位置，明確了政府補助在現金流量表的填列項目。對於上述列報項目的變更，本集團對報告期內比較數據進行了重述。

(3) 新收入準則

2017年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第14號——收入》(簡稱「新收入準則」)，本集團自2020年1月1日起執行新收入準則。新收入準則引入了收入確認計量的五步法，並針對特定交易(或事項)增加了更多的指引。本集團詳細的收入確認和計量的會計政策參見四、24。新收入準則要求首次執行該準則的累積影響數調整首次執行當年年初(即2020年1月1日)留存收益及財務報表其他相關項目金額，對可比期間信息不予調整。

施行新收入準則公司按照準則的規範重新評估其主要合同收入的確認和計量、核算和列報等方面，並按照其規定，根據首次執行新收入準則的累積影響金額調整首次執行該準則當期期初留存收益及財務報表其他相關項目金額。

執行新收入準則對本集團2020年1月1日合併資產負債表相關項目的重大影響列示如下。

項目	2019年12月31日	重分類	重新計量	2020年1月1日
流動負債：				
預收賬款	180,338,406.10	-180,338,406.10	-	-
合同負債	-	180,338,406.10	-	180,338,406.10

2. 會計估計變更及影響

本集團本報告期無會計估計變更。

3. 前期差錯更正及影響

本集團本報告期無重大前期差錯更正事項。

七、稅項

1. 主要稅種及稅率

稅種	計稅依據	2020年1-6月稅率	2019年度稅率	2018年度稅率
增值稅	商品銷售業務收入、加工修理勞務收入、應稅服務收入以及其他應稅收入	13%、9%、6%、5%、3%	16%、13%、10%、9%、6%、5%、3%	17%、16%、11%、10%、6%、5%、3%
城市維護建設稅	實際繳納的流轉稅額	7%	7%	7%
教育費附加	實際繳納的流轉稅額	3%	3%	3%
地方附加費	實際繳納的流轉稅額	2%	2%	2%
房產稅	房產原值、租賃收入	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%
企業所得稅	應納稅所得額	25%	25%	25%

根據財政部、稅務總局頒佈的《財政部、稅務總局關於調整增值稅稅率的通知》(財稅[2018]32號)相關規定，自2018年5月1日起，本集團的銷售貨物、交通運輸等業務適用增值稅，稅率分別為16%、10%等，2018年5月1日前該業務適用增值稅，稅率分別為17%、11%等。

根據財政部、稅務總局、海關總署頒佈的《財政部、稅務總局、海關總署關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財稅[2019]39號)相關規定，自2019年4月1日起，本集團的銷售貨物、交通運輸等業務適用增值稅，稅率分別為13%、9%等，2019年4月1日前該業務適用增值稅，稅率分別為16%、10%等。

2. 稅收優惠及批文

依據財政部、稅務總局和海關總署印發的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部、稅務總局、海關總署公告[2019]39號)規定，自2019年4月1日至2021年12月31日，允許郵政服務、電信服務、現代服務、生活服務取得的銷售額佔全部銷售額的比重超過50%的納稅人，按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減應納稅額。

根據《財政部、稅務總局關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的公告》(財政部、稅務總局公告2020年第16號)，「自2020年1月1日起至2022年12月31日止，對物流企業自有(包括自用和出租)或承租的大宗商品倉儲設施用地，減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計徵城鎮土地使用稅」。

根據《財政部、國家稅務總局關於繼續實施物流企業大宗商品倉儲設施用地城鎮土地使用稅優惠政策的通知》(財稅[2017]33號)，「自2017年1月1日起至2019年12月31日止，對物流企業自有的(包括自用和出租)大宗商品倉儲設施用地，減按所屬土地等級適用稅額標準的50%計徵城鎮土地使用稅」。

八、合併財務報表項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2020年6月30日			2019年12月31日			2018年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
庫存現金	-	-	-	-	-	-	-	-	584.44
其中：人民幣	-	-	-	-	-	-	584.44	1.00	584.44
銀行存款	-	-	3,091,183,396.83	-	-	3,014,705,566.94	-	-	3,251,789,871.19
其中：人民幣	3,091,183,396.83	1.00	3,091,183,396.83	3,014,705,566.94	1.00	3,014,705,566.94	3,251,789,871.19	1.00	3,251,789,871.19
合計	-	-	3,091,183,396.83	-	-	3,014,705,566.94	-	-	3,251,790,455.63

(1) 2020年6月30日餘額中1,817,359,304.63元存放於本公司關聯企業招商局集團財務有限公司。

(2) 截至2020年6月30日，本集團無使用受限的貨幣資金。

2. 應收票據

(1) 應收票據的分類

種類	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	338,933,602.27	330,757,150.59	325,265,957.03
減：壞賬準備	-	-	-
賬面價值	338,933,602.27	330,757,150.59	325,265,957.03

(2) 截至2020年6月30日，本集團無已質押的應收票據。

(3) 截至2020年6月30日，已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	2020年6月30日 終止確認金額	2020年6月30日 未終止確認金額
銀行承兌匯票	103,192,212.36	-
合計	103,192,212.36	-

(4) 截至2020年6月30日，本集團無因出票人未履約而轉為應收賬款的票據。

3. 應收賬款

(1) 應收賬款總體情況

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	211,665,905.03	212,150,237.74	329,919,072.64
減：壞賬準備	64,422,582.99	62,290,119.18	22,120,571.06
合計	147,243,322.04	149,860,118.56	307,798,501.58

(2) 2020年6月30日應收賬款分類情況

項目	2020年6月30日原值					合計
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	
低風險組合	-	-	-	-	-	-
正常風險組合	115,429,628.79	-	2,800,000.00	-	17,773,844.94	136,003,473.73
重大減值風險項目	33,974,936.27	25,718,741.28	-	-	15,968,753.75	75,662,431.30
合計	149,404,565.06	25,718,741.28	2,800,000.00	-	33,742,598.69	211,665,905.03

(續)

項目	2020年6月30日信用損失準備					合計	原幣幣種	計提理由	原值2020年 6月30日數
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上				
低風險組合	-	-	-	-	-	-	人民幣	預期信用損失	-
正常風險組合	2,154,448.03	-	2,800,000.00	-	17,773,844.94	22,728,292.97	人民幣	預期信用損失	136,003,473.73
重大減值風險項目	6,794.99	25,718,741.28	-	-	15,968,753.75	41,694,290.02	人民幣	預期信用損失	75,662,431.30
合計	2,161,243.02	25,718,741.28	2,800,000.00	-	33,742,598.69	64,422,582.99	-	-	211,665,905.03

(3) 應收賬款整體賬齡

項目	2020年6月30日			2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備	賬面餘額	比例 (%)	壞賬準備
1年以內									
(含1年)	175,123,306.34	82.74	27,879,984.30	175,607,639.05	82.77	25,747,520.49	225,130,633.26	68.23	3,911,653.15
1至2年(含2年)	2,800,000.00	1.32	2,800,000.00	2,800,000.00	1.32	2,800,000.00	392,840.69	0.12	1,964.20
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	70,653,000.00	21.42	353,265.00
3年以上	33,742,598.69	15.94	33,742,598.69	33,742,598.69	15.91	33,742,598.69	33,742,598.69	10.23	17,853,688.71
合計	211,665,905.03	100.00	64,422,582.99	212,150,237.74	100.00	62,290,119.18	329,919,072.64	100.00	22,120,571.06

(4) 本集團2020年1-6月計提應收賬款壞賬準備2,132,463.81元，2019年度計提應收賬款壞賬準備25,704,314.12元，2018年度計提應收賬款壞賬準備2,549,006.85元。

(5) 本集團報告期內無實際核銷的應收賬款。

(6) 截至2020年6月30日應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	壞賬準備	佔應收賬款總額的比(%)
泉州安通物流有限公司	客戶	31,415,715.68	1年以內	25,719,880.67	14.84
上海中谷物流股份有限公司	客戶	18,656,093.96	1年以內	3,731.22	8.81
大連萬鴻石油化工有限公司	客戶	15,968,753.75	3年以上	15,968,753.75	7.54
信風(寧波)海運物流有限公司	客戶	15,624,201.72	1年以內	3,124.84	7.38
上海泛亞航運有限公司	客戶	9,769,674.20	1年以內	1,953.93	4.62
合計	-	91,434,439.31	-	41,697,444.41	43.19

(7) 本報告期本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

(8) 本報告期本集團無轉移應收賬款且繼續涉入形成資產或負債的情況。

(9) 截至2020年6月30日應收關聯方賬款情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款	
				總額的比例(%)	壞賬準備
上海泛亞航運有限公司	其他關聯方	9,769,674.20	1年以內	4.62	1,953.93
營口集裝箱碼頭有限公司	母公司之合營企業	7,009,096.33	1年以內	3.31	1,401.82
華能營口港務有限責任公司	母公司之合營企業	5,875,723.04	1年以內	2.78	1,175.14
營口港駿物流有限公司	母公司之合營企業	2,800,000.00	1-2年	1.32	2,800,000.00
營口港務集團有限公司	母公司	2,491,009.84	1年以內	1.18	498.20
其他	母公司之子公司等	5,333,052.39	1年以內	2.51	1,066.61
合計	-	33,278,555.80	-	15.72	2,806,095.70

4. 預付款項

(1) 預付款項賬齡分析如下：

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
1年以內(含1年)	8,320,998.39	1,669,658.52	1,424,493.36
1-2年(含2年)	30,643.00	104,677.80	-
合計	8,351,641.39	1,774,336.32	1,424,493.36

5. 其他應收款

項目	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
其他應收款項	208,958.20	314,574.78	806,972.70
合計	208,958.20	314,574.78	806,972.70

(1) 按款項性質分析

款項性質	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
往來款	233,127.41	2,999.40	-
備用金	-	311,575.38	738,857.90
代收代付款	-	-	72,169.94
小計	233,127.41	314,574.78	811,027.84
減：壞賬準備	24,169.21	-	4,055.14
合計	208,958.20	314,574.78	806,972.70

(2) 按賬齡分析

項目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)	賬面餘額	比例(%)
1年以內(含1年)	209,000.00	89.65	270,447.37	85.97	336,555.94	41.50
1至2年(含2年)	-	-	20,000.00	6.36	125,823.17	15.51
2至3年(含3年)	-	-	6,727.41	2.14	58,683.95	7.24
3年以上	24,127.41	10.35	17,400.00	5.53	289,964.78	35.75
合計	233,127.41	100.00	314,574.78	100.00	811,027.84	100.00
					壞賬準備	1,682.78
					壞賬準備	629.12
					壞賬準備	293.42
					壞賬準備	1,449.82
					壞賬準備	4,055.14

(3) 本集團報告期內無實際核銷的其他應收款。

(4) 截至2020年6月30日，本集團不存在對持有本公司5%(含5%)以上表決權股份股東單位的其他應收款。

(5) 本報告期內本集團無因金融資產轉移而終止確認的其他應收款。

6. 存貨

(1) 存貨分類

項目	2020年6月30日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	33,057,679.17	1,457,110.59	31,600,568.58
庫存商品	54,025.74	–	54,025.74
合計	33,111,704.91	1,457,110.59	31,654,594.32

(續)

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	32,744,150.05	–	32,744,150.05	39,218,464.02	–	39,218,464.02
庫存商品	54,025.74	–	54,025.74	252,341.60	–	252,341.60
周轉材料	–	–	–	25,170.69	–	25,170.69
燃料	–	–	–	36,123.13	–	36,123.13
合計	32,798,175.79	–	32,798,175.79	39,532,099.44	–	39,532,099.44

(2) 本集團2020年1-6月計提存貨跌價準備1,457,110.59元。

(3) 本集團2020年6月30日存貨餘額中無借款費用資本化金額。

7. 其他流動資產

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
預繳稅金及待抵扣進項稅	47,458.71	5,941,894.47	35,742,712.26
待攤費用	4,299,303.65	3,844,154.79	3,570,974.81
小計	4,346,762.36	9,786,049.26	39,313,687.07
減：減值準備	–	–	–
合計	4,346,762.36	9,786,049.26	39,313,687.07

8. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
對合營企業投資	300,731,491.81	14,580,619.06	–	315,312,110.87
對聯營企業投資	633,453,377.02	28,323,283.45	8,266,200.00	653,510,460.47
小計	934,184,868.83	42,903,902.51	8,266,200.00	968,822,571.34
減：長期股權投資減值準備	–	–	–	–
合計	934,184,868.83	42,903,902.51	8,266,200.00	968,822,571.34

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
對合營企業投資	281,270,560.07	44,067,646.36	24,606,714.62	300,731,491.81
對聯營企業投資	576,357,737.13	57,095,639.89	-	633,453,377.02
小計	857,628,297.20	101,163,286.25	24,606,714.62	934,184,868.83
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-
合計	857,628,297.20	101,163,286.25	24,606,714.62	934,184,868.83

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
對合營企業投資	270,136,459.35	30,845,462.69	19,711,361.97	281,270,560.07
對聯營企業投資	529,044,619.68	49,132,013.71	1,818,896.26	576,357,737.13
小計	799,181,079.03	79,977,476.40	21,530,258.23	857,628,297.20
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-
合計	799,181,079.03	79,977,476.40	21,530,258.23	857,628,297.20

(2) 長期股權投資明細

被投資單位	投資成本	2019年 12月31日	2020年1-6月增減變動			2020年 6月30日 減值準備餘額
			權益法下 確認的 投資損益	宣告發放 現金股利 和利潤	2020年 6月30日	
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	16,458,690.85	72,578,156.63	19,744,362.52	-	92,322,519.15	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	192,118,114.69	228,153,335.18	-5,163,743.46	-	222,989,591.72	-
聯營企業						
營口港務集團財務有限公司	245,000,000.00	400,815,827.07	23,713,734.98	-	424,529,562.05	-
鞍鋼營口港務有限公司	213,224,500.00	232,637,549.95	4,609,548.47	8,266,200.00	228,980,898.42	-
合計	666,801,305.54	934,184,868.83	42,903,902.51	8,266,200.00	968,822,571.34	-

被投資單位	投資成本	2018年 12月31日	2019年度增減變動		2019年 12月31日	2019年12月31日 減值準備餘額
			權益法下 確認的 投資損益	宣告發放 現金股利 和利潤		
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	16,458,690.85	61,449,684.23	35,735,187.02	24,606,714.62	72,578,156.63	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	192,118,114.69	219,820,875.84	8,332,459.34	-	228,153,335.18	-
聯營企業						
營口港務集團財務有限公司	245,000,000.00	352,824,834.98	47,990,992.09	-	400,815,827.07	-
鞍鋼營口港務有限公司	213,224,500.00	223,532,902.15	9,104,647.80	-	232,637,549.95	-
合計	666,801,305.54	857,628,297.20	101,163,286.25	24,606,714.62	934,184,868.83	-

被投資單位	投資成本	2017年 12月31日	2018年度增減變動		2018年 12月31日	2018年12月31日 減值準備餘額
			權益法下 確認的 投資損益	宣告發放 現金股利 和利潤		
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	16,458,690.85	53,820,252.18	27,340,794.02	19,711,361.97	61,449,684.23	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	192,118,114.69	216,316,207.17	3,504,668.67	-	219,820,875.84	-
聯營企業						
營口港務集團財務有限公司	245,000,000.00	308,131,232.32	44,693,602.66	-	352,824,834.98	-
鞍鋼營口港務有限公司	213,224,500.00	220,913,387.36	4,438,411.05	1,818,896.26	223,532,902.15	-
合計	666,801,305.54	799,181,079.03	79,977,476.40	21,530,258.23	857,628,297.20	-

(3) 對合營企業投資

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	2020年6月30日		2020年1-6月		被投資單位	
						資產總額	負債總額	營業收入總額	淨利潤	2020年6月30日	淨資產總額
合營企業											
營口集裝箱碼頭有限公司	營口市	集裝箱裝卸	8,000,000.00	50.00	50.00	194,960,905.98	10,315,867.68	150,109,535.80	39,488,725.04	184,645,038.50	39,488,725.04
中儲糧營口儲糧有限責任公司	營口市	糧油儲存加工	393,152,400.00	48.30	48.30	3,139,270,414.98	2,677,594,241.63	38,294,080.87	-10,690,980.24	461,676,173.55	-10,690,980.24
合計	-	-	-	-	-	3,334,231,320.96	2,687,910,109.31	188,403,616.67	28,797,744.80	646,321,211.65	28,797,744.80

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	2019年12月31日			2019年度			被投資單位 2019年度 歸屬於母公司 淨利潤
						資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入總額	淨利潤	營業收入總額	
合營企業												
營口集裝箱碼頭有限公司	營口市	集裝箱裝卸	8,000,000.00	50.00	50.00	152,368,546.49	7,212,233.23	145,156,313.26	313,684,630.05	71,470,374.03	71,470,374.03	71,470,374.03
中儲糧營口儲運有限責任公司	營口市	糧油儲存加工	393,152,400.00	48.30	48.30	3,213,950,745.00	2,741,583,591.41	472,367,153.59	711,513,103.52	23,644,962.65	23,644,962.65	23,644,962.65
合計	-	-	-	-	-	3,366,319,291.49	2,748,795,824.64	617,523,466.85	1,025,197,733.57	95,115,336.68	95,115,336.68	95,115,336.68
被投資單位												
2018年度												
歸屬於母公司												
淨利潤												
被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	2018年12月31日			2018年度			被投資單位 2018年度 歸屬於母公司 淨利潤
						資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入總額	淨利潤	營業收入總額	
合營企業												
營口集裝箱碼頭有限公司	營口市	集裝箱裝卸	8,000,000.00	50.00	50.00	128,192,026.48	5,292,658.02	122,899,368.46	278,302,335.44	54,681,588.03	54,681,588.03	54,681,588.03
中儲糧營口儲運有限責任公司	營口市	糧油儲存加工	393,152,400.00	48.30	48.30	3,888,872,590.29	3,433,756,905.32	455,115,684.97	2,332,780,989.12	8,131,664.02	8,131,664.02	8,131,664.02
合計	-	-	-	-	-	4,017,064,616.77	3,439,049,563.34	578,015,053.43	2,631,083,324.56	62,813,252.05	62,813,252.05	62,813,252.05

(4) 對聯營企業投資

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	2020年6月30日		2020年1-6月		被投資單位 2020年1-6月 歸屬於母公司 淨利潤
						資產總額	負債總額	營業收入總額	淨利潤	
聯營企業										
營口港務集團財務有限公司	營口市	非銀行金融機構	500,000,000.00	49.00	49.00	868,475,303.29	2,088,441.98	29,356,523.01	48,395,377.50	48,395,377.50
鞍鋼營口港務有限公司	營口市	港口工程建設裝卸搬運	801,545,800.00	20.00	20.00	970,302,993.20	34,699,317.44	154,542,616.92	24,054,236.83	24,054,236.83
合計	-	-	-	-	-	1,838,778,296.49	36,787,759.42	183,899,139.93	72,449,614.33	72,449,614.33

被投資單位名稱	註冊地	業務性質	註冊資本	持股比例(%)	表決權比例(%)	2019年12月31日			2019年度			被投資單位 2019年度
						資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入總額	淨利潤	歸屬於母公司 淨利潤	
聯營企業												
營口港務集團財務有限公司	營口市	非銀行金融機構	500,000,000.00	49.00	49.00	6,428,434,712.39	5,610,443,228.58	817,991,483.81	179,224,346.20	97,940,800.18	97,940,800.18	
鞍鋼營口港務有限公司	營口市	港口工程建設裝卸搬運	801,545,800.00	20.00	20.00	1,006,446,969.97	52,560,036.58	953,886,933.39	273,638,135.53	46,853,852.78	46,853,852.78	
合計	-	-	-	-	-	7,434,881,682.36	5,663,003,265.16	1,771,878,417.20	452,862,481.73	144,794,652.96	144,794,652.96	
被投資單位												
2018年度												
歸屬於母公司												
淨利潤												
營業收入總額												
淨資產總額												
負債總額												
表決權比例(%)												
持股比例(%)												
註冊資本												
業務性質												
註冊地												
被投資單位名稱												
聯營企業												
營口港務集團財務有限公司	營口市	非銀行金融機構	500,000,000.00	49.00	49.00	4,873,162,398.24	4,153,111,714.61	720,050,683.63	188,877,775.40	91,211,433.99	91,211,433.99	
鞍鋼營口港務有限公司	營口市	港口工程建設裝卸搬運	801,545,800.00	20.00	20.00	930,507,096.24	22,143,401.83	908,363,694.41	261,203,624.35	22,947,834.91	22,947,834.91	
合計	-	-	-	-	-	5,803,669,494.48	4,175,255,116.44	1,628,414,378.04	450,081,399.75	114,159,268.90	114,159,268.90	

9. 固定資產

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
固定資產	9,174,461,757.24	9,508,266,691.46	9,813,797,455.34
合計	9,174,461,757.24	9,508,266,691.46	9,813,797,455.34

(1) 固定資產分類明細

項目	房屋建築物	港口及 碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、 家具、器具 及其他設備	合計
一、原值					
2019年12月31日	3,475,174,465.07	8,072,352,711.74	203,732,002.08	5,224,664,416.08	16,975,923,594.97
2020年1-6月購置	-	-	-	727,629.23	727,629.23
2020年1-6月在建工程轉入	161,365.81	-	-	25,566.04	186,931.85
2020年1-6月報廢額	143,744.32	-	28,604,974.78	21,973,982.00	50,722,701.10
2020年6月30日	3,475,192,086.56	8,072,352,711.74	175,127,027.30	5,203,443,629.35	16,926,115,454.95
二、累計折舊					
2019年12月31日	1,654,112,434.03	2,301,995,838.10	169,258,448.53	3,342,290,182.85	7,467,656,903.51
2020年1-6月計提額	60,361,663.25	111,711,450.64	5,537,232.86	154,405,255.52	332,015,602.27
2020年1-6月報廢額	136,557.10	-	27,008,637.87	20,873,613.10	48,018,808.07
2020年6月30日	1,714,337,540.18	2,413,707,288.74	147,787,043.52	3,475,821,825.27	7,751,653,697.71
三、減值準備					
2019年12月31日	-	-	-	-	-
2020年6月30日	-	-	-	-	-
四、淨額					
2019年12月31日	1,821,062,031.04	5,770,356,873.64	34,473,553.55	1,882,374,233.23	9,508,266,691.46
2020年6月30日	1,760,854,546.38	5,658,645,423.00	27,339,983.78	1,727,621,804.08	9,174,461,757.24

項目	房屋建築物	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、 家具、器具 及其他設備	合計
一、原值					
2018年12月31日	3,455,575,017.39	8,072,352,711.74	203,732,002.08	4,880,260,214.16	16,611,919,945.37
2019年度購置	-	-	-	89,844,356.01	89,844,356.01
2019年度在建工程轉入	19,599,447.68	-	-	255,054,238.91	274,653,686.59
2019年度處置額	-	-	-	494,393.00	494,393.00
2019年12月31日	3,475,174,465.07	8,072,352,711.74	203,732,002.08	5,224,664,416.08	16,975,923,594.97
二、累計折舊					
2018年12月31日	1,486,529,787.14	2,099,738,551.89	155,608,270.58	3,056,245,880.42	6,798,122,490.03
2019年度計提額	167,582,646.89	202,257,286.21	13,650,177.95	286,513,615.56	670,003,726.61
2019年度處置額	-	-	-	469,313.13	469,313.13
2019年12月31日	1,654,112,434.03	2,301,995,838.10	169,258,448.53	3,342,290,182.85	7,467,656,903.51
三、減值準備					
2018年12月31日	-	-	-	-	-
2019年12月31日	-	-	-	-	-
四、淨額					
2018年12月31日	1,969,045,230.25	5,972,614,159.85	48,123,731.50	1,824,014,333.74	9,813,797,455.34
2019年12月31日	1,821,062,031.04	5,770,356,873.64	34,473,553.55	1,882,374,233.23	9,508,266,691.46

項目	房屋建築物	港口及碼頭設施	汽車及船舶	機器設備、 家具、器具 及其他設備	合計
一、原值					
2017年12月31日	3,450,041,942.98	8,072,352,711.74	203,275,767.34	4,765,093,121.34	16,490,763,543.40
2018年度購置	647,409.45	-	717,948.74	26,903,445.08	28,268,803.27
2018年度在建工程轉入	6,204,185.08	-	-	109,868,473.82	116,072,658.90
2018年度處置額	1,318,520.12	-	261,714.00	21,604,826.08	23,185,060.20
2018年12月31日	3,455,575,017.39	8,072,352,711.74	203,732,002.08	4,880,260,214.16	16,611,919,945.37
二、累計折舊					
2017年12月31日	1,322,195,563.50	1,897,471,314.24	140,166,869.54	2,798,236,005.92	6,158,069,753.20
2018年度計提額	165,409,561.80	202,267,237.65	15,690,029.34	278,546,433.13	661,913,261.92
2018年度處置額	1,075,338.16	-	248,628.30	20,536,558.63	21,860,525.09
2018年12月31日	1,486,529,787.14	2,099,738,551.89	155,608,270.58	3,056,245,880.42	6,798,122,490.03
三、減值準備					
2017年12月31日	-	-	-	-	-
2018年12月31日	-	-	-	-	-
四、淨額					
2017年12月31日	2,127,846,379.48	6,174,881,397.50	63,108,897.80	1,966,857,115.42	10,332,693,790.20
2018年12月31日	1,969,045,230.25	5,972,614,159.85	48,123,731.50	1,824,014,333.74	9,813,797,455.34

(2) 截至2020年6月30日已提足折舊仍繼續使用固定資產情況：

項目	金額	備註
2020年6月30日已提足折舊仍繼續使用的固定資產原值	1,672,984,654.93	

(3) 本集團無通過融資租入的固定資產。

(4) 通過經營租賃租出的固定資產

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
	賬面價值	賬面價值	賬面價值
房屋建築物	73,022,873.51	77,158,148.39	75,562,344.95
港口及碼頭設施	238,795,391.51	243,307,548.89	241,685,541.63
車輛及船舶	363,987.00	-	-
機器設備、家具、器具及其他設備	140,735,961.81	146,558,868.90	136,358,125.36
合計	452,918,213.83	467,024,566.18	453,606,011.94

10. 在建工程

(1) 在建工程總表

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
在建工程	16,572,758.56	16,553,890.64	281,238,816.84
工程物資	-	-	5,766.00
合計	16,572,758.56	16,553,890.64	281,244,582.84

(2) 在建工程情況

項目	2020年6月30日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
消防控制系統升級改造	15,826,652.11	-	15,826,652.11
鯪魚圍港區集裝箱類海關監管 作業場所升級、改造工程	727,238.53	-	727,238.53
59#、60#泊位改造工程	18,867.92	-	18,867.92
合計	16,572,758.56	-	16,572,758.56

項目	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	減值 準備	賬面價值	賬面餘額	減值 準備	賬面價值
5台岸邊集裝箱起重機工程	-	-	-	210,068,698.59	-	210,068,698.59
氧化鋁粉卸船機工程	-	-	-	25,024,707.60	-	25,024,707.60
消防控制系統升級改造	15,826,652.11	-	15,826,652.11	10,875,971.97	-	10,875,971.97
鯊魚圈一港池成品油及液體化工品儲運 工藝管線維修工程	-	-	-	9,828,501.79	-	9,828,501.79
糧食中轉設施項目擴建工程	-	-	-	7,883,343.16	-	7,883,343.16
鯊魚圈港區口岸限定區域封閉圍網及卡口工程	-	-	-	4,214,442.47	-	4,214,442.47
鯊魚圈港區視頻監控系統工程	-	-	-	1,568,910.45	-	1,568,910.45
生活污水處理廠改造工程	-	-	-	1,429,545.46	-	1,429,545.46
營口港鯊魚圈港區視頻監控系統工程	-	-	-	1,034,557.20	-	1,034,557.20
營口港鯊魚圈港區一港池鍋爐房供熱改造工程	-	-	-	4,985,288.79	-	4,985,288.79
鯊魚圈港區集裝箱類海關監管作業場所升級、 改造工程	727,238.53	-	727,238.53	-	-	-
其他工程	-	-	-	4,324,849.36	-	4,324,849.36
合計	16,553,890.64	-	16,553,890.64	281,238,816.84	-	281,238,816.84

(3) 截至2020年6月30日大額在建工程明細項：

項目	預算數	2019年				2020年		
		12月31日	2020年1-6月 增加	2020年1-6月 轉固金額	6月30日	工程投入 佔預算 比例(%)	工程進度(%)	資金來源
消防控制系統升級								
改造	19,771,491.53	15,826,652.11	-	-	15,826,652.11	80.00	80.00	自有資金
鯊魚圍港區集裝箱類								
海關監管作業場								
所升級、改造								
工程	990,000.00	727,238.53	-	-	727,238.53	73.46	73.46	自有資金
合計	20,761,491.53	16,553,890.64	-	-	16,553,890.64	-	-	-

(4) 截至2020年6月30日，本集團在建工程無跡象表明發生減值，未計提在建工程減值準備。

11. 無形資產

項目	攤銷年限(年)	2019年	2020年	2020年	2020年
		12月31日	1-6月增加	1-6月減少	6月30日
一、原價合計		1,353,104,110.85	-	-	1,353,104,110.85
其中：土地使用權	40-50	1,311,487,650.70	-	-	1,311,487,650.70
軟件及其他	5、10	41,616,460.15	-	-	41,616,460.15
二、累計攤銷額合計		330,763,657.84	16,585,099.67	-	347,348,757.51
其中：土地使用權		302,012,497.86	14,945,289.11	-	316,957,786.97
軟件及其他		28,751,159.98	1,639,810.56	-	30,390,970.54
三、減值準備金額合計		-	-	-	-
其中：土地使用權		-	-	-	-
軟件及其他		-	-	-	-
四、賬面價值合計		1,022,340,453.01	-	-	1,005,755,353.34
其中：土地使用權		1,009,475,152.84	-	-	994,529,863.73
軟件及其他		12,865,300.17	-	-	11,225,489.61

項目	攤銷年限(年)	2018年 12月31日	2019年度 增加	2019年度 減少	2019年 12月31日
一、原價合計	-	1,352,263,402.88	840,707.97	-	1,353,104,110.85
其中：土地使用權	40-50	1,311,487,650.70	-	-	1,311,487,650.70
軟件及其他	5、10	40,775,752.18	840,707.97	-	41,616,460.15
二、累計攤銷額合計	-	297,289,839.65	33,473,818.19	-	330,763,657.84
其中：土地使用權		272,121,919.66	29,890,578.20	-	302,012,497.86
軟件及其他		25,167,919.99	3,583,239.99	-	28,751,159.98
三、減值準備金額合計		-	-	-	-
其中：土地使用權		-	-	-	-
軟件及其他		-	-	-	-
四、賬面價值合計	-	1,054,973,563.23	-	-	1,022,340,453.01
其中：土地使用權		1,039,365,731.04	-	-	1,009,475,152.84
軟件及其他		15,607,832.19	-	-	12,865,300.17

項目	攤銷年限(年)	2017年 12月31日	2018年度 增加	2018年度 減少	2018年 12月31日
一、原價合計	-	1,348,729,245.42	3,534,157.46	-	1,352,263,402.88
其中：土地使用權	40-50	1,311,487,650.70	-	-	1,311,487,650.70
軟件及其他	5、10	37,241,594.72	3,534,157.46	-	40,775,752.18
二、累計攤銷額合計	-	263,724,258.12	33,565,581.53	-	297,289,839.65
其中：土地使用權		242,231,341.49	29,890,578.17	-	272,121,919.66
軟件及其他		21,492,916.63	3,675,003.36	-	25,167,919.99
三、減值準備金額合計		-	-	-	-
其中：土地使用權		-	-	-	-
軟件及其他		-	-	-	-
四、賬面價值合計	-	1,085,004,987.30	-	-	1,054,973,563.23
其中：土地使用權		1,069,256,309.21	-	-	1,039,365,731.04
軟件及其他		15,748,678.09	-	-	15,607,832.19

12. 遞延所得稅

(1) 未經抵銷的遞延所得稅資產

項目	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延所得稅 資產	可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損
貨損可抵扣	14,661,066.96	58,644,267.83	14,721,837.35	58,887,349.40	14,721,837.35	58,887,349.41
遞延收益	10,467,808.99	41,871,235.96	11,405,224.64	45,620,898.56	13,280,056.16	53,120,224.72
未實現內部損益	152,454,616.64	609,818,466.56	157,275,642.43	629,102,569.73	166,880,758.10	667,523,032.39
資產減值準備	364,277.65	1,457,110.59	-	-	5,531,156.54	22,124,626.20
信用減值準備	16,111,688.05	64,446,752.20	15,572,529.80	62,290,119.18	-	-
合計	194,059,458.29	776,237,833.14	198,975,234.22	795,900,936.87	200,413,808.15	801,655,232.72

- (2) 截至2020年6月30日，本集團無未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損。

13. 其他非流動資產

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
預付工程款及設備款	-	-	570,000.00
合計	-	-	570,000.00

14. 所有權或使用權受到限制的資產

截至2020年6月30日，本集團持有的賬面價值為222,989,591.72元的對中儲糧營口儲運有限責任公司長期股權投資因昆侖國際訴訟事宜被凍結，詳見十三、1。

15. 資產減值準備及信用損失準備

項目	2019年12月31日	2020年1-6月計提	2020年6月30日
壞賬準備	62,290,119.18	2,156,633.02	64,446,752.20
其中：應收賬款信用損失準備	62,290,119.18	2,132,463.81	64,422,582.99
其中：其他應收款信用損失準備	-	24,169.21	24,169.21
存貨跌價準備	-	1,457,110.59	1,457,110.59
合計	62,290,119.18	3,613,743.61	65,903,862.79

項目	2019年1月1日	2019年度計提	2019年12月31日
壞賬準備	36,585,805.06	25,704,314.12	62,290,119.18
其中：應收賬款信用損失準備	36,585,805.06	25,704,314.12	62,290,119.18
合計	36,585,805.06	25,704,314.12	62,290,119.18

項目	2017年12月31日	2018年度計提	2018年12月31日
壞賬準備	19,599,031.49	2,525,594.71	22,124,626.20
其中：應收賬款壞賬準備	19,571,564.21	2,549,006.85	22,120,571.06
其中：其他應收款壞賬準備	27,467.28	-23,412.14	4,055.14
合計	19,599,031.49	2,525,594.71	22,124,626.20

16. 短期借款

(1) 短期借款分類

類別	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	-	400,531,666.68	850,000,000.00
合計	-	400,531,666.68	850,000,000.00

(2) 截至2020年6月30日本集團無逾期未償還的短期借款。

17. 應付賬款

(1) 應付賬款按照款項性質分類

款項性質	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
應付工程款	10,338,323.91	11,962,959.97	41,378,259.47
應付測量及評估費	50,470.00	1,135,500.00	4,025,769.00
應付貨款及設備款	17,520,410.87	70,660,958.77	192,828,064.34
應付勞務費及倉儲費	7,482,092.44	21,368,319.98	20,011,826.99
應付倒運費及流機費	56,734,249.89	52,464,982.84	2,673,047.33
其他	1,175,826.78	7,161,083.93	15,542,276.16
合計	93,301,373.89	164,753,805.49	276,459,243.29

(2) 應付賬款明細

賬齡	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	70,696,632.91	75.77	146,428,640.25	88.88	242,971,029.93	87.89
1至2年(含2年)	8,917,477.74	9.56	6,041,065.72	3.67	29,699,769.83	10.74
2至3年(含3年)	1,531,103.72	1.64	8,506,315.99	5.16	248,453.00	0.09
3年以上	12,156,159.52	13.03	3,777,783.53	2.29	3,539,990.53	1.28
合計	93,301,373.89	100.00	164,753,805.49	100.00	276,459,243.29	100.00

(3) 截至2020年6月30日賬齡超過一年的重要應付賬款

單位名稱	所欠金額	未償還原因
營口聯豐物流有限公司	6,822,092.44	尚未結算
鞍鋼營口港務有限公司	5,417,391.95	尚未結算
盤錦恒泰利建安工程有限公司	4,453,038.63	尚未結算
合計	16,692,523.02	-

(4) 應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份股東單位的款項

單位名稱	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
營口港務集團有限公司	1,563,532.12	5,086,933.52	364,209.64
合計	1,563,532.12	5,086,933.52	364,209.64

18. 預收款項**(1) 預收款項明細**

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
預收港口作業費及貨款等	-	180,338,406.10	53,890,691.32
合計	-	180,338,406.10	53,890,691.32

(2) 截至2020年6月30日，本集團無賬齡超過1年的重要預收款項。

(3) 截至2020年6月30日，本集團不存在預收持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份股東單位的款項。

19. 合同負債

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
預收港口作業費及貨款等	153,394,989.93	-	-
合計	153,394,989.93	-	-

20. 應付職工薪酬**(1) 應付職工薪酬分類**

項目	2019年 12月31日	2020年1-6月 增加	2020年1-6月 減少	2020年 6月30日
一、短期薪酬	70,704,483.41	463,191,090.71	518,875,050.90	15,020,523.22
二、離職後福利－設定提存計劃	10,591,803.09	24,987,735.23	34,684,837.66	894,700.66
合計	81,296,286.50	488,178,825.94	553,559,888.56	15,915,223.88

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
一、短期薪酬	43,465,139.75	1,027,857,382.20	1,000,618,038.54	70,704,483.41
二、離職後福利－設定提存計劃	7,854,151.40	83,584,934.47	80,847,282.78	10,591,803.09
合計	51,319,291.15	1,111,442,316.67	1,081,465,321.32	81,296,286.50

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
一、短期薪酬	31,027,193.99	978,302,714.76	965,864,769.00	43,465,139.75
二、離職後福利－設定提存計劃	5,660,442.76	86,023,182.89	83,829,474.25	7,854,151.40
合計	36,687,636.75	1,064,325,897.65	1,049,694,243.25	51,319,291.15

(2) 短期薪酬

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
一、工資、獎金、津貼和補貼	62,570,352.07	212,952,392.54	261,020,417.45	14,502,327.16
二、職工福利費	-	8,068,102.33	8,068,102.33	-
三、社會保險費	5,620,533.54	13,563,922.68	18,735,715.70	448,740.52
其中：醫療保險費	4,470,930.07	11,439,960.98	15,685,467.28	225,423.77
工傷保險費	830,269.13	1,968,131.67	2,732,145.83	66,254.97
生育保險費	319,334.34	155,830.03	318,102.59	157,061.78
四、住房公積金	3,004.00	24,197,278.00	24,197,278.00	3,004.00
五、工會經費和職工教育經費	422,993.80	4,226,033.36	4,582,575.62	66,451.54
六、其他短期薪酬	2,087,600.00	200,183,361.80	202,270,961.80	-
合計	70,704,483.41	463,191,090.71	518,875,050.90	15,020,523.22

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	39,192,478.66	473,405,911.95	450,028,038.54	62,570,352.07
二、職工福利費	-	17,530,545.92	17,530,545.92	-
三、社會保險費	3,371,154.43	41,835,628.23	39,586,249.12	5,620,533.54
其中：醫療保險費	2,681,599.98	33,273,243.91	31,483,913.82	4,470,930.07
工傷保險費	498,011.46	6,183,943.72	5,851,686.05	830,269.13
生育保險費	191,542.99	2,378,440.60	2,250,649.25	319,334.34
四、住房公積金	-	46,736,616.00	46,733,612.00	3,004.00
五、工會經費和職工教育經費	901,506.66	11,031,092.98	11,509,605.84	422,993.80
六、其他短期薪酬	-	437,317,587.12	435,229,987.12	2,087,600.00
合計	43,465,139.75	1,027,857,382.20	1,000,618,038.54	70,704,483.41

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
一、工資、獎金、津貼和補貼	28,044,972.71	401,029,479.47	389,881,973.52	39,192,478.66
二、職工福利費	-	39,082,318.80	39,082,318.80	-
三、社會保險費	2,422,390.10	37,053,835.29	36,105,070.96	3,371,154.43
其中：醫療保險費	1,926,901.19	29,476,968.00	28,722,269.21	2,681,599.98
工傷保險費	357,853.08	5,467,081.26	5,326,922.88	498,011.46
生育保險費	137,635.83	2,109,786.03	2,055,878.87	191,542.99
四、住房公積金	-	22,327,592.81	22,327,592.81	-
五、工會經費和職工教育經費	559,831.18	6,219,888.17	5,878,212.69	901,506.66
六、其他短期薪酬	-	472,589,600.22	472,589,600.22	-
合計	31,027,193.99	978,302,714.76	965,864,769.00	43,465,139.75

(3) 設定提存計劃

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
一、基本養老保險	10,271,512.01	24,230,530.99	33,633,781.77	868,261.23
二、失業保險費	320,291.08	757,204.24	1,051,055.89	26,439.43
合計	10,591,803.09	24,987,735.23	34,684,837.66	894,700.66

(續)

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
一、基本養老保險	7,661,714.25	81,209,639.43	78,599,841.67	10,271,512.01
二、失業保險費	192,437.15	2,375,295.04	2,247,441.11	320,291.08
合計	7,854,151.40	83,584,934.47	80,847,282.78	10,591,803.09

(續)

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
一、基本養老保險	5,505,431.96	83,918,517.99	81,762,235.70	7,661,714.25
二、失業保險費	155,010.80	2,104,664.90	2,067,238.55	192,437.15
合計	5,660,442.76	86,023,182.89	83,829,474.25	7,854,151.40

21. 應交稅費

項目	2019年12月31日	2020年1-6月計提	2020年1-6月已交	2020年6月30日
增值稅	13,957,639.14	83,986,260.24	79,745,872.73	18,198,026.65
企業所得稅	7,503,092.81	180,070,104.84	163,832,898.11	23,740,299.54
城市維護建設稅	823,859.56	5,741,827.96	5,427,126.08	1,138,561.44
房產稅	545,359.39	3,346,573.63	3,363,633.52	528,299.50
土地使用稅	481,797.20	9,672,950.96	8,869,989.68	1,284,758.48
車船使用稅	111,943.49	458,578.81	570,522.30	-
個人所得稅	1,132,807.22	7,202,914.10	2,839,209.12	5,496,512.20
教育費附加	588,471.12	4,101,305.70	3,876,518.66	813,258.16
其他稅費	610,635.60	1,349,064.79	1,159,546.49	800,153.90
合計	25,755,605.53	295,929,581.03	269,685,316.69	51,999,869.87

項目	2018年12月31日	2019年度計提	2019年度已交	2019年12月31日
增值稅	6,061,603.67	115,915,415.53	108,019,380.06	13,957,639.14
企業所得稅	11,629,407.90	302,666,290.49	306,792,605.58	7,503,092.81
城市維護建設稅	132,400.27	7,321,349.46	6,629,890.17	823,859.56
房產稅	361,265.99	5,977,187.14	5,793,093.74	545,359.39
土地使用稅	2,678,173.44	15,417,101.28	17,613,477.52	481,797.20
車船使用稅	-	3,465,808.38	3,353,864.89	111,943.49
個人所得稅	1,516,409.23	7,057,951.81	7,441,553.82	1,132,807.22
教育費附加	94,571.63	5,229,535.37	4,735,635.88	588,471.12
其他稅費	1,437,488.75	3,486,761.48	4,313,614.63	610,635.60
合計	23,911,320.88	466,537,400.94	464,693,116.29	25,755,605.53

項目	2017年12月31日	2018年度計提	2018年度已交	2018年12月31日
增值稅	373,229.67	121,924,306.94	116,235,932.94	6,061,603.67
企業所得稅	13,521,889.39	311,467,765.13	313,360,246.62	11,629,407.90
城市維護建設稅	26,126.07	8,534,701.50	8,428,427.30	132,400.27
房產稅	285,203.68	6,966,922.24	6,890,859.93	361,265.99
土地使用稅	-	19,023,032.17	16,344,858.73	2,678,173.44
車船使用稅	-	146.88	146.88	-
個人所得稅	1,237,004.67	13,837,662.46	13,558,257.90	1,516,409.23
教育費附加	18,661.49	6,096,215.34	6,020,305.20	94,571.63
其他稅費	601,980.94	4,297,358.74	3,461,850.93	1,437,488.75
合計	16,064,095.91	492,148,111.40	484,300,886.43	23,911,320.88

22. 其他應付款

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
應付利息	-	-	14,656,500.21
應付股利	310,703,184.14	-	-
其他應付款項	43,727,035.31	34,943,481.06	31,889,185.66
合計	354,430,219.45	34,943,481.06	46,545,685.87

(1) 應付利息

1) 應付利息情況

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
分期付息到期還本的長期借款利息	-	-	2,838,437.71
企業債券利息	-	-	11,200,000.00
短期借款利息	-	-	618,062.50
合計	-	-	14,656,500.21

2) 截至2020年6月30日本集團無已逾期未支付的利息。

(2) 應付股利

項目	單位名稱	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
普通股股利	營口港集團	243,249,522.86	-	-
普通股股利	社會公眾股	67,453,661.28	-	-
合計		310,703,184.14	-	-

(3) 其他應付款項

1) 按款項性質列示其他應付款項

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
保證金、抵押金等	29,578,422.09	32,979,533.01	28,878,131.59
其他	14,148,613.22	1,963,948.05	3,011,054.07
合計	43,727,035.31	34,943,481.06	31,889,185.66

2) 其他應付款項賬齡

賬齡	2020年6月30日		2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	比例(%)	金額	比例(%)	金額	比例(%)
1年以內(含1年)	16,832,731.71	38.49	17,033,518.62	48.75	19,940,384.12	62.53
1至2年(含2年)	11,508,261.08	26.32	12,807,333.72	36.65	5,512,082.88	17.29
2至3年(含3年)	10,547,281.72	24.12	2,831,156.60	8.10	4,290,509.76	13.45
3年以上	4,838,760.80	11.07	2,271,472.12	6.50	2,146,208.90	6.73
合計	43,727,035.31	100.00	34,943,481.06	100.00	31,889,185.66	100.00

3) 截至2020年6月30日餘額較大之其他應付款項

單位名稱	所欠金額	賬齡	款項性質或內容
營口海港裝卸有限公司	9,283,422.23	1年以內	代收代付社保
遼寧綠港科技有限公司	7,138,568.75	2-3年	押金保證金
營口浩東實業有限公司	49,850.00	1年以內	押金保證金
	1,000,000.00	3年以上	押金保證金
合計	17,471,840.98	-	-

4) 截至2020年6月30日本集團無應付持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份股東單位的款項。

23. 一年內到期的非流動負債

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
一年內到期的長期借款	-	358,511,958.34	661,200,000.00
其中：信用借款	-	358,511,958.34	151,000,000.00
保證借款	-	-	510,200,000.00
一年內到期的應付債券	38,887,270.21	11,023,163.21	-
合計	38,887,270.21	369,535,121.55	661,200,000.00

24. 長期借款

借款類別	2020年 6月30日	2019年 12月31日	2018年 12月31日	利率區間(%)
信用借款	-	358,511,958.34	1,099,000,000.00	4.51-4.90
保證借款	-	-	510,200,000.00	4.41-4.90
合計	-	358,511,958.34	1,609,200,000.00	-
減：一年內到期的長期借款	-	358,511,958.34	661,200,000.00	4.41-4.90
其中：信用借款	-	358,511,958.34	151,000,000.00	4.51-4.90
保證借款	-	-	510,200,000.00	4.41-4.90
一年後到期的長期借款	-	-	948,000,000.00	-

25. 應付債券

(1) 應付債券

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
14營口港債	984,211,000.00	984,211,000.00	1,000,000,000.00
合計	984,211,000.00	984,211,000.00	1,000,000,000.00

(2) 應付債券增減變動表

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2019年12月31日	按面值計提利息	2020年1-6月償還	
							償還本金及利息	2020年6月30日
14營口港債	100.00	2014-10-20	7年	1,000,000,000.00	995,234,163.21	27,864,107.00	-	1,023,098,270.21
合計	-	-	-	1,000,000,000.00	995,234,163.21	27,864,107.00	-	1,023,098,270.21
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	11,023,163.21	-	-	38,887,270.21
一年後到期的應付債券	-	-	-	1,000,000,000.00	984,211,000.00	-	-	984,211,000.00
債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2018年12月31日	按面值計提利息	2019年度償還	
							償還本金及利息	2019年12月31日
14營口港債	100.00	2014-10-20	7年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	55,823,163.21	71,789,000.00	995,234,163.21
合計	-	-	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	55,823,163.21	71,789,000.00	995,234,163.21
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	-	-	-	11,023,163.21
一年後到期的應付債券	-	-	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	984,211,000.00
債券名稱 <th>面值</th> <th>發行日期</th> <th>債券期限</th> <th>發行金額</th> <th>2017年12月31日</th> <th>按面值計提利息</th> <th colspan="2">2018年度償還</th>	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2017年12月31日	按面值計提利息	2018年度償還	
							償還本金及利息	2018年12月31日
10營口港債	100.00	2010-03-02	8年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	6,096,666.67	1,265,452,283.11	-
14營口港債	100.00	2014-10-20	7年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	53,666,666.69	53,666,666.69	1,000,000,000.00
合計	-	-	-	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	59,763,333.36	1,319,118,949.80	1,000,000,000.00
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	1,200,000,000.00	-	-	-
一年後到期的應付債券	-	-	-	2,200,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00

註：根據公司2014年10月15日發佈的《營口港務股份有限公司公開發行2014年公司債券募集說明書》中約定的投資者回售選擇權，投資者有權在公司公開發行2014年公司債券（以下簡稱「14營口港債」）存續期間第5個付息日將其持有的全部或部分債券按票面金額回售給發行人。本次發行的債券發行總額人民幣10.00億元，債券期限為7年，票面利率5.60%。根據中國證券登記結算有限公司上海分公司提供的債券回售申報數據，14營口港債2019年回售申報數量15,789手、回售金額人民幣15,789,000.00元（不含利息）。

26. 預計負債

項目	2019年 12月31日	2020年1-6月 增加	2020年1-6月 減少	2020年 6月30日	變動原因
未決訴訟					
其中：昆侖國際貿易有限公司合同訴訟案(註)	32,760,218.42	-	-	32,760,218.42	-
合計	32,760,218.42	-	-	32,760,218.42	-
項目	2018年 12月31日	2019年度 增加	2019年度 減少	2019年 12月31日	變動原因
未決訴訟					
其中：昆侖國際貿易有限公司合同訴訟案(註)	32,760,218.42	-	-	32,760,218.42	-
大連中乙石油化工有限公司合同訴訟案	243,081.59	681,397.41	924,479.00	-	本期應賠付及 已賠付金額 的變動導致 預計負債變 動
合計	33,003,300.01	681,397.41	924,479.00	32,760,218.42	-
項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日	變動原因
未決訴訟					
其中：昆侖國際貿易有限公司合同訴訟案(註)	-	32,760,218.42	-	32,760,218.42	-
大連中乙石油化工有限公司合同訴訟案	-	243,081.59	-	243,081.59	-
合計	-	33,003,300.01	-	33,003,300.01	-

註：詳見本附註十三、1.與昆侖國際訴訟事宜。

27. 遞延收益

項目	2019年 12月31日	2020年1-6月 增加	2020年1-6月 減少	2020年 6月30日
政府補助	45,620,898.88	–	3,749,662.92	41,871,235.96
合計	45,620,898.88	–	3,749,662.92	41,871,235.96
減：一年內到期的遞延收益	–	–	–	–
一年後到期遞延收益	45,620,898.88	–	3,749,662.92	41,871,235.96

項目	2018年 12月31日	2019年度 增加	2019年度 減少	2019年 12月31日
政府補助	53,120,224.72	–	7,499,325.84	45,620,898.88
合計	53,120,224.72	–	7,499,325.84	45,620,898.88
減：一年內到期的遞延收益	–	–	–	–
一年後到期遞延收益	53,120,224.72	–	7,499,325.84	45,620,898.88

項目	2017年 12月31日	2018年度 增加	2018年度 減少	2018年 12月31日
政府補助	–	55,620,000.00	2,499,775.28	53,120,224.72
合計	–	55,620,000.00	2,499,775.28	53,120,224.72
減：一年內到期的遞延收益	–	–	–	–
一年後到期遞延收益	–	55,620,000.00	2,499,775.28	53,120,224.72

(1) 政府補助

項目	2019年12月31日	2020年1-6月		2020年6月30日	與資產相關 與收益相關
		2020年1-6月 新增數	計入其他 收益金額		
鯪魚圍港區17套碼頭岸電項目					
補貼	45,620,898.88	–	3,749,662.92	41,871,235.96	與資產相關
合計	45,620,898.88	–	3,749,662.92	41,871,235.96	–

項目	2018年12月31日	2019年度	2019年度計入	2019年12月31日	與資產相關 與收益相關
		新增數	其他收益金額		
鯫魚圍港區17套碼頭岸電項目					
補貼	53,120,224.72	-	7,499,325.84	45,620,898.88	與資產相關
合計	53,120,224.72	-	7,499,325.84	45,620,898.88	-
項目	2017年12月31日	2018年度	2018年度計入	2018年12月31日	與資產相關 與收益相關
		新增數	其他收益金額		
鯫魚圍港區17套碼頭岸電項目					
補貼	-	55,620,000.00	2,499,775.28	53,120,224.72	與資產相關
合計	-	55,620,000.00	2,499,775.28	53,120,224.72	-

28. 股本

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
股份總額	6,472,983,003.00	-	-	6,472,983,003.00
合計	6,472,983,003.00	-	-	6,472,983,003.00
項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
股份總額	6,472,983,003.00	-	-	6,472,983,003.00
合計	6,472,983,003.00	-	-	6,472,983,003.00
項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
股份總額	6,472,983,003.00	-	-	6,472,983,003.00
合計	6,472,983,003.00	-	-	6,472,983,003.00

29. 資本公積

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
股本溢價	1,523,865,673.28	-	-	1,523,865,673.28
其他資本公積	13,179,828.16	-	-	13,179,828.16
合計	1,537,045,501.44	-	-	1,537,045,501.44

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
股本溢價	1,523,865,673.28	-	-	1,523,865,673.28
其他資本公積	13,179,828.16	-	-	13,179,828.16
合計	1,537,045,501.44	-	-	1,537,045,501.44

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
股本溢價	1,523,865,673.28	-	-	1,523,865,673.28
其他資本公積	13,179,828.16	-	-	13,179,828.16
合計	1,537,045,501.44	-	-	1,537,045,501.44

30. 專項儲備

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
安全生產費	67,468,103.82	25,841,130.84	16,185,027.66	77,124,207.00
合計	67,468,103.82	25,841,130.84	16,185,027.66	77,124,207.00

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
安全生產費	54,498,642.62	45,182,286.81	32,212,825.61	67,468,103.82
合計	54,498,642.62	45,182,286.81	32,212,825.61	67,468,103.82

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
安全生產費	53,091,458.52	34,734,370.12	33,327,186.02	54,498,642.62
合計	53,091,458.52	34,734,370.12	33,327,186.02	54,498,642.62

31. 盈餘公積

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
法定盈餘公積金	686,687,457.89	-	-	686,687,457.89
合計	686,687,457.89	-	-	686,687,457.89
項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
法定盈餘公積金	595,767,230.03	90,920,227.86	-	686,687,457.89
合計	595,767,230.03	90,920,227.86	-	686,687,457.89
項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
法定盈餘公積金	512,320,984.75	83,446,245.28	-	595,767,230.03
合計	512,320,984.75	83,446,245.28	-	595,767,230.03

註：2019年度盈餘公積增加系本公司按《公司法》規定，按2019年度淨利潤10%提取法定盈餘公積金所致。

2018年度盈餘公積增加系本公司按《公司法》規定，按2018年度淨利潤10%提取法定盈餘公積金所致。

32. 未分配利潤

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
上期期末數	3,581,085,066.92	2,979,064,357.11	2,223,429,684.81
加：期初未分配利潤調整數	-	-14,461,178.86	-
其中：會計政策變更	-	-14,461,178.86	-
期初數	3,581,085,066.92	2,964,603,178.25	2,223,429,684.81
本期增加	619,101,541.50	1,011,632,317.93	1,000,905,501.38
其中：本期歸屬於母公司的淨利潤	619,101,541.50	1,011,632,317.93	1,000,905,501.38
本期減少	310,703,184.14	395,150,429.26	245,270,829.08
其中：本期提取法定盈餘公積數	-	90,920,227.86	83,446,245.28
分配利潤	310,703,184.14	304,230,201.40	161,824,583.80
本期期末數	3,889,483,424.28	3,581,085,066.92	2,979,064,357.11

註：營口港股份在報告期內股東會通過決議，決定了利潤分配方案。相關賬務處理已在2020年1-6月份的財務數據反映。2020年7月31日，該部分股利已發放。

33. 營業收入、成本

項目	2020年1-6月		2019年度		2018年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主營業務	2,349,985,698.46	1,455,961,833.33	4,633,670,282.79	3,022,068,758.79	4,677,299,508.46	2,951,628,105.59
其他業務	57,335,340.46	35,246,978.00	134,656,668.81	87,481,640.21	136,238,643.13	89,114,528.06
合計	2,407,321,038.92	1,491,208,811.33	4,768,326,951.60	3,109,550,399.00	4,813,538,151.59	3,040,742,633.65

34. 稅金及附加

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
土地使用稅	9,672,950.96	15,417,101.28	19,023,032.17
城建稅	5,741,827.96	7,369,445.46	8,534,701.50
房產稅	3,346,573.63	5,977,187.14	6,966,922.24
殘疾人就業保障金	2,848,806.45	5,652,045.11	5,342,921.21
教育費附加	2,460,783.41	3,137,721.21	3,657,729.20
地方教育費	1,640,522.29	2,091,814.16	3,328,883.30
環境保護稅	1,034,934.59	2,752,479.63	2,438,486.14
印花稅	314,130.20	734,281.85	968,475.44
車船稅	458,578.81	3,181,821.14	146.88
合計	27,519,108.30	46,313,896.98	50,261,298.08

35. 管理費用

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
職工薪酬	38,736,996.85	116,498,872.50	101,551,390.00
租費	21,704,164.63	43,603,074.78	43,002,317.28
無形資產及長期待攤費用攤銷	16,585,099.67	33,473,818.16	33,565,581.53
電話費及網絡使用費	10,222,285.23	25,116,068.14	24,509,407.28
中介費等	2,402,664.98	4,692,254.75	3,841,120.77
業務辦公費	1,645,889.65	3,263,967.16	4,667,346.58
業務招待費	1,167,768.00	2,482,579.65	4,074,114.49
差旅費	144,694.05	2,327,519.73	2,978,939.25
折舊	487,050.12	2,275,762.00	2,091,883.50
動力及照明	167,172.42	588,698.13	767,137.57
修理費	47,153.02	403,637.87	298,796.20
其他	4,508,843.11	9,829,786.06	15,649,308.66
合計	97,819,781.73	244,556,038.93	236,997,343.11

36. 財務費用

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
利息支出	35,622,259.76	130,885,998.22	186,006,114.16
其中：銀行及其他借款	7,758,152.76	75,062,835.01	118,561,730.60
債券利息及票據貼現	27,864,107.00	55,823,163.21	67,444,383.56
減：利息收入	21,197,542.45	22,195,776.62	11,744,540.95
手續費	36,981.08	96,883.80	176,508.08
合計	14,461,698.39	108,787,105.40	174,438,081.29

37. 其他收益

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
鯪魚圈港區17套碼頭岸電項目補貼	3,749,662.92	7,499,325.84	2,499,775.28
進項稅加計扣除	7,209,552.08	9,136,491.63	-
其他	1,203,326.05	1,364,959.37	697,300.00
合計	12,162,541.05	18,000,776.84	3,197,075.28

38. 投資收益

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
長期股權投資收益	42,903,902.51	101,163,286.25	82,454,568.55
其中：權益法核算確認的投資收益	42,903,902.51	101,163,286.25	79,977,476.40
處置長期股權投資產生的 投資收益	-	-	2,477,092.15
合計	42,903,902.51	101,163,286.25	82,454,568.55

本集團不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

39. 信用減值損失（損失以「-」號列示）

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
應收賬款壞賬損失	-2,132,463.81	-25,704,314.12	-
其他應收款壞賬損失	-24,169.21	-	-
合計	-2,156,633.02	-25,704,314.12	-

40. 資產減值損失（損失以「-」號列示）

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
存貨跌價損失	-1,457,110.59	-	-
應收賬款壞賬損失	-	-	-2,549,006.85
其他應收款壞賬損失	-	-	23,412.14
合計	-1,457,110.59	-	-2,525,594.71

41. 資產處置收益(損失以「-」號列示)

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	計入	計入	計入
				2020年1-6月 非經常性 損益的金額	2019年度 非經常性 損益的金額	2018年度 非經常性 損益的金額
非流動資產處置收益	-	38,146.55	-25,984.11	-	38,146.55	-25,984.11
其中：固定資產處置收益	-	38,146.55	-25,984.11	-	38,146.55	-25,984.11
合計	-	38,146.55	-25,984.11	-	38,146.55	-25,984.11

42. 營業外收入

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	計入	計入	計入
				2020年1-6月 非經常性 損益的金額	2019年度 非經常性 損益的金額	2018年度 非經常性 損益的金額
政府補助	-	-	1,391,701.90	-	-	1,391,701.90
手續費收入	150,387.02	583,769.92	596,098.88	150,387.02	583,769.92	596,098.88
處置廢舊物資收入	-	1,425,815.25	1,767,289.27	-	1,425,815.25	1,767,289.27
賠償收入	194,800.00	243,772.96	-	194,800.00	243,772.96	-
違約金、罰款收入	799,119.66	359,872.72	2,621,059.94	799,119.66	359,872.72	2,621,059.94
其他	426,101.23	984,512.23	1,042,521.84	426,101.23	984,512.23	1,042,521.84
合計	1,570,407.91	3,597,743.08	7,418,671.83	1,570,407.91	3,597,743.08	7,418,671.83

43. 營業外支出

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	計入	計入	計入
				2020年1-6月 非經常性 損益的金額	2019年度 非經常性 損益的金額	2018年度 非經常性 損益的金額
非流動資產毀損報廢損失	2,703,893.03	25,079.87	1,180,092.48	2,703,893.03	25,079.87	1,180,092.48
其中：固定資產報廢損失	2,703,893.03	25,079.87	1,180,092.48	2,703,893.03	25,079.87	1,180,092.48
對外捐贈	806,000.00	776,000.00	2,036,400.00	806,000.00	776,000.00	2,036,400.00
賠償金、違約金及罰款支出	10,427.70	2,231,127.66	61,165,527.30	10,427.70	2,231,127.66	61,165,527.30
其他	-	790,028.40	43,073.79	-	790,028.40	43,073.79
合計	3,520,320.73	3,822,235.93	64,425,093.57	3,520,320.73	3,822,235.93	64,425,093.57

44. 所得稅費用

(1) 所得稅費用表

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
當期所得稅	180,070,104.84	302,666,290.50	311,467,765.13
遞延所得稅調整	4,915,775.93	1,438,573.93	-9,939,606.71
合計	184,985,880.77	304,104,864.43	301,528,158.42

(2) 會計利潤與所得稅費用調整過程

項目	2020年1-6月發生額	2019年度發生額	2018年度發生額
會計利潤	825,814,426.30	1,352,392,913.96	1,337,192,438.73
按25%的稅率計算的所得稅費用	206,453,606.58	338,098,228.49	334,298,109.68
不可抵扣費用的納稅影響	2,786,971.28	4,068,117.80	2,781,065.69
免稅收入的納稅影響	-10,725,975.62	-25,290,821.56	-20,613,642.14
其他	-13,528,721.47	-12,770,660.30	-14,937,374.81
所得稅費用	184,985,880.77	304,104,864.43	301,528,158.42

45. 租賃

(1) 經營租賃出租人

經營租賃租出資產類別	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
房屋建築物	73,022,873.51	77,158,148.39	75,562,344.95
港口及碼頭設施	238,795,391.51	243,307,548.89	241,685,541.63
車輛及船舶	363,987.00	-	-
機器設備、家具、器具及其他設備	140,735,961.81	146,558,868.90	136,358,125.36
合計	452,918,213.83	467,024,566.18	453,606,011.94

46. 合併現金流量表項目

(1) 收到／支付的其他與經營／投資／籌資活動有關的現金

1) 收到的其他與經營活動有關的現金

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
收到的往來款及代收款項	9,706,575.31	19,561,834.26	11,126,714.69
利息收入	21,197,542.45	9,520,776.62	11,744,540.95
政府補助	1,203,326.05	1,364,959.37	57,709,001.90
其他	1,570,407.91	3,597,743.08	2,041,716.96
合計	33,677,851.72	34,045,313.33	82,621,974.50

2) 支付的其他與經營活動有關的現金

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
支付的電話費及網絡使用費	10,222,285.23	25,116,068.14	26,960,348.01
支付的押金及保證金	6,279,482.64	6,002,517.96	2,246,659.31
支付的中介費等	2,402,664.98	4,692,254.75	4,071,588.02
支付的辦公用品費	1,645,889.65	3,263,967.16	4,667,346.58
支付的差旅費	144,694.05	2,327,519.73	2,978,939.25
支付的業務招待費	1,167,768.00	2,482,579.65	4,074,114.49
支付的賠償款	10,427.70	2,231,127.66	1,264,405.82
支付的備用金	259,193.77	1,656,464.00	242,800.00
支付的租費	836,375.04	1,430,083.50	1,915,416.67
支付的水電費	167,172.42	588,698.13	767,137.57
支付的維修費	47,153.02	403,637.87	298,796.20
其他	8,111,895.01	15,330,093.71	35,301,059.23
合計	31,295,001.51	65,525,012.26	84,788,611.15

3) 支付的其他與籌資活動有關的現金

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
支付債券還款手續費	-	3,705.24	-
合計	-	3,705.24	-

(2) 現金流量表補充資料

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：			
淨利潤	640,828,545.53	1,048,288,049.53	1,035,664,280.31
加：資產減值損失	1,457,110.59	-	2,525,594.71
信用減值損失	2,156,633.02	25,704,314.12	-
固定資產折舊、投資性房地產折舊	332,015,602.27	670,003,726.61	661,913,261.92
無形資產攤銷	16,585,099.67	33,473,818.19	33,565,581.53
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-	-38,146.55	25,984.11
非流動資產毀損、報廢損失 (收益以「-」號填列)	2,703,893.03	25,079.87	1,180,092.48
財務費用(收益以「-」號填列)	35,622,259.76	130,885,998.22	186,006,114.16
投資損失(收益以「-」號填列)	-42,903,902.51	-101,163,286.25	-82,454,568.55
遞延所得稅資產減少(增加以「-」號填列)	4,915,775.93	1,438,573.93	-9,939,606.71
遞延所得稅負債增加(減少以「-」號填列)	-	-	-
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-313,529.12	6,733,923.65	-7,951,209.02
經營性應收項目的減少(增加以「-」號填列)	-14,187,976.67	65,077,371.75	74,454,070.75
經營性應付項目的增加(減少以「-」號填列)	-116,886,773.89	85,390,110.90	-204,505,918.15
其他	-	-	1,407,184.10
經營活動產生的現金流量淨額	861,992,737.61	1,965,819,533.97	1,691,890,861.64

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
2. 現金及現金等價物淨變動情況：			
現金的期末餘額	3,091,183,396.83	3,014,705,566.94	3,251,790,455.63
減：現金的年初餘額	3,014,705,566.94	3,251,790,455.63	2,927,845,577.26
現金及現金等價物淨增加額	76,477,829.89	-237,084,888.69	323,944,878.37

47. 現金及現金等價物

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
一、現金	3,091,183,396.83	3,014,705,566.94	3,251,790,455.63
其中：庫存現金	–	–	584.44
可隨時用於支付的銀行存款	3,091,183,396.83	3,014,705,566.94	3,251,789,871.19
二、期末現金及現金等價物餘額	3,091,183,396.83	3,014,705,566.94	3,251,790,455.63

48. 政府補助

政府補助明細表：

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
收到的與資產相關的政府補助：			
基礎設施補助款	–	–	55,620,000.00
收到的與收益相關的政府補助：			
財政補貼	–	–	1,391,701.90
其他	1,203,326.05	1,364,959.37	697,300.00
合計	1,203,326.05	1,364,959.37	57,709,001.9
減：計入遞延收益的政府補助	–	–	55,620,000.00
加：從遞延收益轉入當期損益的政府補助	3,749,662.92	7,499,325.84	2,499,775.28
加：其他計入當期損益的政府補助	7,209,552.08	9,136,491.63	–
計入當期損益的政府補助	12,162,541.05	18,000,776.84	4,588,777.18
其中：計入其他收益的政府補助	12,162,541.05	18,000,776.84	3,197,075.28
計入營業外收入的政府補助	–	–	1,391,701.90

九、合併範圍的變化

2020年1-6月本集團合併範圍無變化。

2019年度本集團合併範圍無變化。

2018年度本集團合併範圍變化情況：

2018年4月25日，根據公司第六屆董事會第五次會議審議通過的《關於吸收合併營口新港石化碼頭有限公司的議案》，公司擬吸收合併營口新港石化碼頭有限公司（以下簡稱「新港石化公司」），註銷其法人資格，將其變更為公司的分公司。2018年9月30日，營口新港石化碼頭有限公司取得（營開）工商登記內銷字[2018]第2018033251號准予註銷登記通知書，相關註銷工作已經完成，新港石化公司已變更為本公司的分公司。

十、在其他主體中的權益

1. 在子公司中的權益

(1) 企業集團的構成

2020年6月30日

序號	子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 (%)	取得方式	少數股東 持股比 (%)	2020年	2020年	2020年
								歸屬於少數 股東的損益	向少數股東 支付的股利	6月30日 累計少數 股東權益
1	營口新港礦石 碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	88.00	投資	12.00	6,406,410.07	-	500,952,245.62
2	營口新世紀集裝箱 碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	60.00	同一控制下 企業合併	40.00	15,320,593.96	25,552,870.04	50,546,935.34

2019年12月31日

序號	子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 (%)	取得方式	少數股東 持股比 (%)	2019年度	2019年度	2019年
								歸屬於少數 股東的損益	向少數股東 支付的股利	12月31日 累計少數 股東權益
1	營口新港礦石 碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	88.00	投資	12.00	8,263,653.78	-	494,507,306.02
2	營口新世紀集裝箱 碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	60.00	同一控制下 企業合併	40.00	28,392,077.82	19,740,325.43	60,794,181.10

2018年12月31日

序號	子公司名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例 (%)	取得方式	少數股東 持股比 (%)	2018年度 歸屬於少數 股東的損益	2018年度 向少數股東 支付的股利	2018年12月31日 累計少數 股東權益
1	營口新港礦石 碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	88.00	投資	12.00	12,825,084.01	-	485,897,273.18
2	營口新世紀集裝箱 碼頭有限公司	營口市	營口市	港口業	60.00	同一控制下 企業合併	40.00	21,933,694.92	17,621,666.05	51,854,108.95

(2) 重要非全資子公司的主要財務信息

項目	2020年1-6月		2019年度		2018年度	
	營口新港礦石 碼頭有限公司	營口新世紀集裝箱 碼頭有限公司	營口新港礦石 碼頭有限公司	營口新世紀集裝箱 碼頭有限公司	營口新港礦石 碼頭有限公司	營口新世紀集裝箱 碼頭有限公司
流動資產	2,082,757,827.61	101,767,331.07	2,018,243,238.05	120,001,385.79	1,771,677,532.34	90,117,332.98
非流動資產	2,128,898,628.73	40,159,617.04	2,191,299,676.66	42,896,979.76	2,318,916,505.50	47,941,726.81
資產合計	4,211,656,456.34	141,926,948.11	4,209,542,914.71	162,898,365.55	4,090,594,037.84	138,059,059.79
流動負債	36,868,323.83	15,559,609.76	88,066,798.09	10,912,912.80	41,449,495.95	8,423,787.37
非流動負債	186,085.65	-	-	-	-	-
負債合計	37,054,409.48	15,559,609.76	88,066,798.09	10,912,912.80	41,449,495.95	8,423,787.37
營業收入	280,787,933.14	147,710,154.45	554,915,341.87	309,169,948.58	631,753,002.96	294,634,123.33
淨利潤	52,804,850.87	38,301,484.90	68,863,781.53	70,980,194.56	106,875,714.97	54,834,237.31
綜合收益總額	52,804,850.87	38,301,484.90	68,863,781.53	70,980,194.56	106,875,714.97	54,834,237.31
經營活動現金流量	154,091,170.42	39,142,192.64	313,857,987.21	82,002,669.69	255,697,265.00	68,790,663.49

2. 在子公司的所有者權益份額發生變化且仍控制子公司的情況

報告期內不存在在子公司的所有者權益份額發生變化的情況。

3. 在合營企業或聯營企業中的權益

(1) 重要的合營企業或聯營企業

2020年6月30日

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	營口市	營口市	集裝箱裝卸	50.00	-	權益法
中儲糧營口儲運 有限責任公司	營口市	營口市	糧油儲存加工	48.30	-	權益法
聯營企業						
鞍鋼營口港務有限公司	營口市	營口市	港口工程建設裝卸搬運	20.00	-	權益法
營口港務集團財務 有限公司	營口市	營口市	非銀行金融機構	49.00	-	權益法

2019年12月31日

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	營口市	營口市	集裝箱裝卸	50.00	-	權益法
中儲糧營口儲運 有限責任公司	營口市	營口市	糧油儲存加工	48.30	-	權益法
聯營企業						
鞍鋼營口港務有限公司	營口市	營口市	港口工程建設裝卸搬運	20.00	-	權益法
營口港務集團財務 有限公司	營口市	營口市	非銀行金融機構	49.00	-	權益法

2018年12月31日

合營企業或 聯營企業名稱	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例(%)		對合營企業或 聯營企業投資的 會計處理方法
				直接	間接	
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	營口市	營口市	集裝箱裝卸	50.00	-	權益法
中儲糧營口儲運 有限責任公司	營口市	營口市	糧油儲存加工	48.30	-	權益法
聯營企業						
鞍鋼營口港務有限公司	營口市	營口市	港口工程建設裝卸搬運	20.00	-	權益法
營口港務集團財務 有限公司	營口市	營口市	非銀行金融機構	49.00	-	權益法

(2) 重要的合營企業的主要財務信息

項目	2020年6月30日/2020年1-6月		2019年12月31日/2019年度		2018年12月31日/2018年度	
	營口集裝箱 碼頭有限公司	中儲糧營口儲運 有限責任公司	營口集裝箱 碼頭有限公司	中儲糧營口儲運 有限責任公司	營口集裝箱 碼頭有限公司	中儲糧營口儲運 有限責任公司
流動資產	156,189,295.21	2,699,272,385.98	110,903,449.04	2,765,742,928.36	81,751,792.10	3,493,085,874.08
其中：現金和現金等價物	136,837,561.54	406,973.38	99,501,632.72	6,322,427.99	64,972,150.52	27,815,256.12
非流動資產	38,771,610.77	439,998,029.00	41,465,097.45	448,207,816.64	46,440,234.38	395,786,716.21
資產合計	194,960,905.98	3,139,270,414.98	152,368,546.49	3,213,950,745.00	128,192,026.48	3,888,872,590.29
流動負債	10,315,867.68	2,487,609,942.38	7,212,233.23	2,552,070,992.64	5,292,658.02	3,315,673,199.77
非流動負債	-	189,984,299.25	-	189,512,598.77	-	118,083,705.55
負債合計	10,315,867.68	2,677,594,241.63	7,212,233.23	2,741,583,591.41	5,292,658.02	3,433,756,905.32
歸屬於母公司股東權益 按持股比例計算的	184,645,038.30	461,676,173.35	145,156,313.26	472,367,153.59	122,899,368.46	455,115,684.97
淨資產份額	92,322,519.15	222,989,591.72	72,578,156.63	228,153,335.18	61,449,684.23	219,820,875.84
對合營企業權益投資的 賬面價值	92,322,519.15	222,989,591.72	72,578,156.63	228,153,335.18	61,449,684.23	219,820,875.84
營業收入	150,109,535.80	38,294,080.87	313,684,630.05	711,513,103.52	278,302,335.44	2,352,780,989.12
財務費用	-510,911.09	5,074,729.27	-554,057.12	9,908,607.52	-483,426.75	15,594,501.13
所得稅費用	13,218,697.51	-	23,859,323.06	-	18,292,417.32	-
淨利潤	39,488,725.04	-10,690,980.24	71,470,374.03	23,644,962.65	54,681,588.03	8,131,664.02
綜合收益總額	39,488,725.04	-10,690,980.24	71,470,374.03	23,644,962.65	54,681,588.03	8,131,664.02
2020年1-6月收到的來自 合營企業的股利	-	-	24,606,714.62	-	19,711,361.97	-

(3) 重要聯營企業的主要財務信息

項目	2020年6月30日/2020年1-6月		2019年12月31日/2019年度		2018年12月31日/2018年度	
	營口港務集團 財務有限公司	鞍鋼營口港務 有限公司	營口港務集團 財務有限公司	鞍鋼營口港務 有限公司	營口港務集團 財務有限公司	鞍鋼營口港務 有限公司
流動資產	868,475,303.29	485,613,304.61	5,896,538,570.16	492,173,875.95	4,866,656,017.64	405,605,916.76
其中：現金和現金等價物	862,142,752.31	82,686,220.03	2,778,881,493.08	137,978,613.87	1,403,172,289.07	62,267,256.21
非流動資產	-	484,689,688.59	531,896,142.23	514,273,094.02	6,506,380.60	524,901,179.48
資產合計	868,475,303.29	970,302,993.20	6,428,434,712.39	1,006,446,969.97	4,873,162,398.24	930,507,096.24
流動負債	2,088,441.98	34,699,317.44	5,610,443,228.58	52,560,036.58	4,153,111,714.61	22,143,401.83
負債合計	2,088,441.98	34,699,317.44	5,610,443,228.58	52,560,036.58	4,153,111,714.61	22,143,401.83
歸屬於母公司股東權益 按持股比例計算的	866,386,861.31	935,603,675.76	817,991,483.81	953,886,933.39	720,050,683.63	908,363,694.41
淨資產份額	424,529,562.04	187,120,735.15	400,815,827.07	190,777,386.68	352,824,834.98	181,672,738.88
調整事項	-	41,860,163.27	-	41,860,163.27	-	41,860,163.27
- 商譽	-	41,860,163.27	-	41,860,163.27	-	41,860,163.27
對聯營企業權益投資的						
賬面價值	424,529,562.04	228,980,898.42	400,815,827.07	232,637,549.95	352,824,834.98	223,532,902.15
營業收入	29,356,523.01	154,542,616.96	179,224,346.20	273,638,135.53	188,877,775.40	261,203,624.35
所得稅費用	17,216,692.11	8,023,074.58	26,928,014.36	15,617,950.93	36,262,415.09	7,649,278.30
淨利潤	48,395,377.50	24,054,236.83	97,940,800.18	46,853,852.78	91,211,433.99	22,947,834.91
綜合收益總額	48,395,377.50	24,054,236.83	97,940,800.18	46,853,852.78	91,211,433.99	22,947,834.91

十一、金融工具及風險管理

本集團的主要金融工具包括應收款項、借款、應付款項等，各項金融工具的詳細情況說明見上述各項目附註。與這些金融工具有關的風險，以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述。本集團管理層對這些風險敞口進行管理和監控以確保將上述風險控制在限定的範圍之內。

1. 風險管理目標和政策

本集團從事風險管理的目標是在風險和收益之間取得適當的平衡，將風險對本集團經營業績的負面影響降低到最低水平，使股東及其他權益投資者的利益最大化。基於該風險管理目標，本集團風險管理的基本策略是確定和分析本集團所面臨的各種風險，建立適當的風險承受底線和進行風險管理，並及時可靠地對各種風險進行監督，將風險控制在限定的範圍之內。

(1) 市場風險

1) 利率變動風險

本集團存在利率風險的主要負債有借款、應付債券等。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例，並通過定期審閱與監察維持適當的固定和浮動利率組合。

(2) 信用風險

截至2020年6月30日，可能引起本集團財務損失的最大信用風險敞口主要來自於合同另一方未能履行義務而導致本集團金融資產產生的損失，具體包括：合併資產負債表中已確認的金融資產的賬面金額。

本集團貨幣資金主要存放於招商局集團財務有限公司、商業銀行等金融機構，本集團認為這些金融機構具備較高信譽，存在較低的信用風險。

對於應收票據、應收賬款等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

(3) 流動風險

管理流動風險時，本集團管理層認為應保持充分的現金及現金等價物並對其進行監控，以滿足本集團經營需要，並降低現金流量波動的影響。本集團管理層對銀行借款的使用情況進行監控並確保遵守貸款協議。

截至2020年6月30日本集團持有的金融資產和金融負債按未折現的合同現金流的到期不同期限分析如下：

項目	賬面價值	1年以內	1-5年	合計
非衍生金融資產及負債				
貨幣資金	3,091,183,396.83	3,091,183,396.83	-	3,091,183,396.83
應收票據	338,933,602.27	338,933,602.27	-	338,933,602.27
應收賬款	147,243,322.04	147,243,322.04	-	147,243,322.04
應收款項融資	-	-	-	-
其他應收款	208,958.20	208,958.20	-	208,958.20
應付賬款	93,301,373.89	70,598,995.42	22,702,378.47	93,301,373.89
其他應付款	354,430,219.45	327,535,915.85	26,894,303.60	354,430,219.45
一年內到期的非流動負債	38,887,270.21	38,887,270.21	-	38,887,270.21
應付債券	984,211,000.00	-	984,211,000.00	984,211,000.00

2. 公允價值

金融資產和金融負債的公允價值按照下述方法確定：

具有標準條款及條件並存在活躍市場的金融資產及金融負債的公允價值分別參照相應的活躍市場現行出價及現行要價確定；

其他金融資產及金融負債（不包括衍生工具）的公允價值按照未來現金流量折現法為基礎的通用定價模型確定或採用可觀察的現行市場交易價格確認；

衍生工具的公允價值採用活躍市場的公開報價確定。

本集團管理層認為，財務報表中按攤餘成本計量的金融資產及金融負債的賬面價值接近該等資產及負債的公允價值。

十二、關聯方關係及其交易

1. 存在控制關係的關聯方

母公司名稱	註冊地	業務性質	註冊資本 (萬元)	持股比例 (%)	表決權比例 (%)
營口港務集團有限公司	營口市	港口業	2,000,000	78.29	78.29

註：本集團的實際控制人為招商局集團有限公司，註冊地在北京，業務性質為興辦交通事業等，註冊資本為人民幣169億元。

2. 子公司相關信息見附註十、1所述。

3. 與本集團發生交易但不存在控制關係的主要關聯方如下：

關聯方名稱	關聯方關係
營口集裝箱碼頭有限公司	合營企業
中儲糧營口儲運有限責任公司	合營企業
營口港務集團財務有限公司	聯營企業
鞍鋼營口港務有限公司	聯營企業
營口港通電子商務有限公司	母公司之子公司
營口港務集團保稅貨物儲運有限公司	母公司之子公司
法庫營港物流有限公司	母公司之子公司
遼寧新絲路國際物流有限公司	母公司之子公司
營口港豐大酒店有限公司	母公司之子公司
遼寧港灣船務工程技術有限公司	母公司之子公司
營口港務集團建築安裝工程有限公司	母公司之子公司
營口港仙人島碼頭有限公司	母公司之子公司
盤錦港集團有限公司	母公司之子公司
營口港船舶燃料供應有限責任公司	母公司之子公司
營口港船貨代理有限責任公司	母公司之子公司
營口港對外經濟合作發展有限公司	母公司之子公司
營口紅運港口集裝箱發展有限公司	母公司之子公司
營口中理外輪理貨有限責任公司	母公司之子公司
營口港工程監理諮詢有限公司	母公司之子公司
營口港清洗艙有限公司	母公司之子公司
營口港融大數據股份有限公司	母公司之子公司

關聯方名稱	關聯方關係
營口港信科技有限公司	母公司之子公司
營口港機電工程有限公司	母公司之子公司
營口海港大廈有限公司	母公司之子公司
遼寧港豐物流有限公司	母公司之子公司
營口港口工程設計研究院有限公司	母公司之子公司
營口中免對外供應港口服務有限責任公司	母公司之合營企業
華能營口港務有限責任公司	母公司之合營企業
營口港吉星物流有限公司	母公司之合營企業
營口中遠海運船務代理有限公司	母公司之合營企業
北大荒物流股份有限公司	母公司之合營企業
吉林省陸港物流有限公司	母公司之合營企業
營口港駿物流有限公司	母公司之合營企業
營口經濟技術開發區裕港物流有限公司	母公司之合營企業
營口外輪代理有限公司	母公司之合營企業
營口海德船務代理有限公司	母公司之聯營企業
營口銀龍港務股份有限公司	母公司之聯營企業
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	母公司之聯營企業
營口滙豐物流有限公司	母公司之聯營企業
韓國泛營輪渡株式會社	母公司之聯營企業
營口新通合物流有限公司	母公司之聯營企業
營口港蓬船務工程有限公司	母公司之聯營企業
遼寧港星新能源有限公司	母公司之聯營企業
營口港蓋州物流有限公司	母公司之聯營企業
招商局集團財務有限公司	同一最終控制方控制
中海碼頭發展有限公司	其他關聯方
上海泛亞航運有限公司	其他關聯方
中遠海運集裝箱運輸有限公司	其他關聯方
大連中遠海運集裝箱運輸有限公司	其他關聯方
深圳招商物業管理有限公司	其他關聯方
深圳招商到家匯科技有限公司	其他關聯方
大連港埠機電有限公司	其他關聯方
大連瀋鐵遠港物流有限公司	其他關聯方
中國外運東北有限公司營口分公司	其他關聯方
中國外運陽光速航運輸有限公司	其他關聯方
遼寧中外運船務代理有限公司營口分公司	其他關聯方
海通(上海)貿易有限公司	其他關聯方
大連港萬通物流有限公司	其他關聯方

4. 本集團與上述關聯方在報告期內發生了如下重大關聯交易：

(1) 收入及費用

關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價	2020年1-6月	2019年度	2018年度
			方式及決策程序			
母公司						
營口港務集團有限公司	採購商品／接受勞務	過磅費、拖輪費等	協議定價	43,477,140.09	123,153,551.67	154,839,770.52
營口港務集團有限公司	銷售商品／提供勞務	辦公用品、物業費、 機械服務、堆存服務、 包乾服務等	協議定價	103,870,878.75	167,129,402.06	125,292,053.55
合營企業						
中儲糧營口儲運有限 責任公司	採購商品／接受勞務	機械作業費	協議定價	1,396,090.78	39,492,185.33	21,826,858.14
營口集裝箱碼頭有限公司	銷售商品／提供勞務	機械服務、堆存服務、 辦公用品、物業費等	協議定價	287,428.08	499,390.13	968,187.62
中儲糧營口儲運有限 責任公司	銷售商品／提供勞務	機械服務、堆存服務、 包乾服務、辦公用品等	協議定價	186,494.56	249,494.73	5,439,346.76
聯營企業						
營口港務集團財務有限公司	銷售商品／提供勞務	辦公用品等	協議定價	-	557.52	2,232.76
母公司之子公司						
營口港通電子商務有限公司	採購商品／接受勞務	機械費、倒運費等	協議定價	13,401,126.82	86,047,821.18	77,164,911.52
營口港船貨代理有限 責任公司	採購商品／接受勞務	機械費、倒運費等	協議定價	2,516,369.88	7,032,085.19	7,607,737.14
營口港務集團建築安裝工程 有限公司	採購商品／接受勞務	修理費	協議定價	-	2,309,284.52	6,307,792.68

關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價	2020年1-6月	2019年度	2018年度
			方式及決策程序			
營口港清洗艙有限公司	採購商品／接受勞務	清理費	協議定價	634,403.65	959,923.76	1,996,660.00
營口港豐大酒店有限公司	採購商品／接受勞務	會議費、餐飲費	協議定價	580,867.05	849,507.31	2,988,381.86
營口中理外輪理貨有限責任公司	採購商品／接受勞務	過磅費、理貨費等	協議定價	11,946.32	449,705.01	1,286,906.25
其他母公司之子公司	採購商品／接受勞務	機械費、倒運費等	協議定價	1,325,364.75	924,698.85	2,759,341.14
盤錦港集團有限公司	銷售商品／提供勞務	苫布、辦公用品、修理、 機械服務、加工服務等	協議定價	820,506.19	10,656,269.50	8,124,462.16
營口港融大數據股份有限公司	銷售商品／提供勞務	物業、租車、辦公用品等	協議定價	76,603.77	1,340,887.90	1,254,977.79
營口港務集團保稅貨物儲運有限公司	銷售商品／提供勞務	辦公用品、物業費、機械 服務、堆存服務等	協議定價	478,083.03	1,000,285.15	926,688.79
營口港船貨代理有限公司	銷售商品／提供勞務	辦公用品、物業費、機械 服務、堆存服務等	協議定價	1,115,515.56	1,876,891.99	1,174,171.13
營口港仙人島碼頭有限公司	銷售商品／提供勞務	修理服務、加工服務、包乾 服務、辦公用品、物業 費等	協議定價	283,439.69	1,763,220.19	1,650,807.06
其他母公司之子公司	銷售商品／提供勞務	辦公用品、物業費、修理 費、加工服務等	協議定價	323,976.97	1,043,513.50	1,651,227.52

關聯方名稱	關聯方交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價	2020年1-6月	2019年度	2018年度
			方式及決策程序			
母公司之聯合營企業						
營口滙豐物流有限公司	採購商品／接受勞務	機械費、倒運費等	協議定價	44,923,098.19	47,202,532.80	40,312,225.38
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	採購商品／接受勞務	機械費、倒運費等	協議定價	4,217,047.41	7,513,707.47	11,741,365.77
營口港吉星物流有限公司	採購商品／接受勞務	機械費、倒運費等	協議定價	-	5,134,281.99	6,446,927.43
北大荒物流股份有限公司	銷售商品／提供勞務	包乾服務等	協議定價	4,080,806.35	2,723,514.49	9,999,093.42
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	銷售商品／提供勞務	修理服務、加工服務、機械 服務、堆存服務辦公用 品、物業費等	協議定價	485,522.60	567,823.34	366,994.38
其他母公司之聯合營企業	銷售商品／提供勞務	包乾服務、辦公用品等	協議定價	227,726.94	1,478,093.77	4,047,714.66
其他關聯方						
其他關聯方	採購商品／接受勞務	辦公用品等	協議定價	1,681,506.03	-	-
上海泛亞航運有限公司	銷售商品／提供勞務	辦公用品、物業費、 包乾服務等	協議定價	66,821,592.68	147,265,787.30	133,042,518.06
大連瀋鐵遠港物流有限公司	銷售商品／提供勞務	包乾服務等	協議定價	2,065,236.13	-	-
大連中遠海運集裝箱運輸有限公 司	銷售商品／提供勞務	包乾服務等	協議定價	1,678,462.29	4,043,860.09	6,291,016.98
中遠海運集裝箱運輸有限公司	銷售商品／提供勞務	包乾服務等	協議定價	-	844,453.62	1,041,504.86
中國外運東北有限公司營口 分公司	銷售商品／提供勞務	包乾服務等	協議定價	13,484,606.34	-	-
其他關聯方	銷售商品／提供勞務	包乾服務等	協議定價	936,580.02	1,698.12	320,080.06

(2) 主要債權債務往來餘額

科目	關聯方名稱	2020年	2019年	2018年
		6月30日	12月31日	12月31日
應收賬款	華能營口港務有限 責任公司	5,875,723.04	8,806,241.54	9,460,609.04
應收賬款	上海泛亞航運有限公司	9,769,674.20	8,708,974.16	9,565,031.68
應收賬款	營口集裝箱碼頭有限公司	7,009,096.33	-	-
應收賬款	營口港駿物流有限公司	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00
應收賬款	遼寧瀋哈紅運物流 有限公司	1,532,870.15	7,567,380.57	9,674,790.41
應收賬款	中國外運東北有限公司 營口分公司	1,486,965.40	-	-
應收賬款	盤錦港集團有限公司	-	-	75,733,166.00
應收賬款	營口港務集團有限公司	2,491,009.84	-	4,708,078.70
應收賬款	其他關聯方	2,313,216.84	1,070,145.40	1,683,949.28
預付賬款	營口港務集團有限公司	4,856,941.20	-	-
預付賬款	營口港信科技有限公司	502,243.00	-	-
預付賬款	營口港船舶燃料供應 有限責任公司	-	-	5,673.91
其他應收款	營口港務集團有限公司	-	2,999.40	-
應付賬款	鞍鋼營口港務有限公司	5,417,391.95	5,417,391.95	5,417,391.95
應付賬款	營口滙豐物流有限公司	2,571,913.20	-	-

科目	關聯方名稱	2020年	2019年	2018年
		6月30日	12月31日	12月31日
應付賬款	營口港務集團建築 安裝工程有限公司	1,181,172.97	959,130.00	5,372,805.00
應付賬款	營口港信科技有限公司	622,936.94	–	1,390,400.00
應付賬款	營口港務集團有限公司	1,563,532.12	5,086,933.52	364,209.64
應付賬款	其他關聯方	40,844.49	169,669.00	216,340.00
預收賬款	營口滙豐物流有限公司	–	28,827,383.64	1,255,720.11
預收賬款	營口港船貨代理有限責任 公司	–	2,533,745.75	30,331.63
預收賬款	營口外輪代理有限公司	–	1,226,891.88	104,030.72
預收賬款	其他關聯方	–	9,514.68	887,114.54
其他應付款	營口港務集團建築 安裝工程有限公司	818,811.85	888,619.50	755,938.45
其他應付款	營口港蓬船務工程 有限公司	510,400.00	–	–
其他應付款	海通(上海)貿易 有限公司	182,800.00	–	–
其他應付款	營口港信科技有限公司	148,228.37	218,857.42	145,136.65
其他應付款	營口港融大數據股份 有限公司	–	1,932,112.00	1,391,888.00
其他應付款	其他關聯方	183,026.71	288,694.70	153,129.70

科目	關聯方名稱	2020年	2019年	2018年
		6月30日	12月31日	12月31日
合同負債	營口滙豐物流有限公司	23,814,527.78	–	–
合同負債	營口港船貨代理有限公司	2,800,997.88	–	–
合同負債	遼寧瀋哈紅運物流有限公司	2,473,426.78	–	–
合同負債	營口外輪代理有限公司	2,458,355.03	–	–
合同負債	其他關聯方	358,218.27	–	–

(3) 關聯租賃情況

本公司作為出租方：

承租方名稱	租賃資產種類	2020年1-6月	2019年度	2018年度
		確認的租賃收益	確認的租賃收益	確認的租賃收益
營口集裝箱碼頭有限公司	泊位等	50,786,625.54	103,884,848.76	86,734,002.31
營口港務集團有限公司	裝卸及機械設備	714,285.72	1,318,851.09	1,290,340.40
遼寧港灣船務工程技術有限公司	泊位等	–	1,088,623.85	583,333.34
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	車輛及船舶等	345,787.59	965,718.71	714,722.07
吉林省陸港物流有限公司	印刷廠辦公樓	314,285.71	314,285.71	461,818.18

本公司作為承租方：

出租方名稱	租賃資產種類	2020年1-6月 確認的租賃費	2019年度 確認的租賃費	2018年度 確認的租賃費
營口港務集團有限公司	泊位等	140,016,598.41	174,904,187.73	174,904,187.72
營口港務集團有限公司	土地	21,492,158.64	42,984,317.30	42,984,317.30
營口港對外經濟合作發展 有限公司	堆場	-	10,307,477.11	13,051,597.04
營口港務集團有限公司	堆場	3,428,571.42	6,857,142.84	6,857,142.84
華能營口港務有限 責任公司	設備	2,809,734.50	5,619,469.00	5,474,137.92
營口銀龍港務股份 有限公司	油罐資產	2,155,593.41	4,761,904.76	4,761,904.76
其他	堆場等	2,705,097.15	7,901,804.02	15,514,777.96

(4) 關聯擔保情況

擔保方	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 已經履行完畢
營口港務集團有限公司	50,000,000.00	2009-2-5	2019-2-4	是
營口港務集團有限公司	61,200,000.00	2009-5-31	2019-5-25	是
營口港務集團有限公司	14,000,000.00	2009-6-18	2019-9-16	是
營口港務集團有限公司	385,000,000.00	2016-4-28	2019-4-27	是

(5) 其他關聯方事項

1) 採購貨物

關聯方名稱	關聯交易及內容	2020年1-6月	2019年度	2018年度
營口港船舶燃料供應有限責任公司	購買燃料等	33,427,601.11	89,944,220.94	106,246,952.86
遼寧港星新能源有限公司	購買燃料等	-	-	641,061.84

2) 水電汽、信息採購

關聯方名稱	關聯交易及內容	2020年1-6月	2019年度	2018年度
營口港務集團有限公司	採購水電等	67,644,839.93	135,887,886.46	133,415,937.85
營口港務集團有限公司	採購信息服務	11,816,693.54	28,202,351.98	24,509,407.28

3) 關聯方存款

關聯方名稱	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
營口港務集團財務有限公司	-	2,628,903,542.31	3,032,920,992.01
招商局集團財務有限公司	1,817,359,304.63	-	-

4) 關聯方利息收入

關聯方名稱	關聯交易及內容	2020年1-6月	2019年度	2018年度
營口港務集團財務有限公司	利息收入	601,788.77	21,592,906.99	8,889,014.75
招商局集團財務有限公司	利息收入	12,239,520.79	-	-

5) 關聯方借款

關聯方名稱	借款類別	借款金額	借款起始日	借款到期日
營口港務集團財務有限公司	短期借款	300,000,000.00	2018-2-23	2019-2-22
營口港務集團財務有限公司	短期借款	150,000,000.00	2018-4-10	2019-4-9

6) 關聯方利息支出

關聯方名稱	關聯交易及內容	2020年1-6月	2019年度	2018年度
營口港務集團財務有限公司	利息支出	-	3,838,875.00	19,174,437.50

7) 關鍵管理人員報酬

單位：人民幣萬元

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
關鍵管理人員薪酬	253.62	464.22	492.52

8) 關聯方代理和結算情況

- ① 本集團部分關聯方經營港口船貨代理業務，即船貨代理公司受客戶委託，代理安排貨物港口裝卸事宜，包括與本集團之間簽訂合同、結算港口費等。考慮到本集團與前述關聯方之間發生的營業收入實質對應的最終客戶並非前述關聯方，本集團未將與此類關聯方之間就船貨代理等業務形成的營業收入作為關聯方交易收入。
- ② 報告期內，與本集團之間存在船貨代理等業務的關聯方主要有：營口港船貨代理有限責任公司、營口外輪代理有限公司、瀋陽營口港港務有限公司、韓國泛營輪渡株式會社、華能營口港務有限責任公司、遼寧新絲路國際物流有限公司、營口港對外經濟合作發展有限公司、營口港務集團保稅貨物儲運有限公司、營口滙豐物流有限公司、遼寧瀋哈紅運物流有限公司、營口海德船務代理有限公司、營口港通電子商務有限公司、營口中遠海運船務代理有限公司、營口港融大數據股份有限公司等。
- ③ 本集團部分客戶通過營口港融大數據股份有限公司（以下簡稱「港融公司」）與本集團開展業務，港融公司是國內首家集港、航和第三方電商平台於一體的港航電商平台。2020年1-6月本集團共有975,517,229.95元業務通過港融公司結算，其中集裝箱業務本集團向港融公司開具發票金額227,909,287.69元（不含稅）；2019年度本集團共有2,009,549,288.64元業務通過港融公司結算，其中集裝箱業務本集團向港融公司開具發票金額523,629,637.19元（不含稅）；2018年度共有1,680,929,890.26元業務通過港融公司結算，其中集裝箱業務本集團向港融公司開具發票金額496,733,979.73元（不含稅）。

9) 關聯方資產轉讓

關聯方名稱	關聯交易及內容	2020年1-6月	2019年度	2018年度
盤錦港務集團有限公司	購買裝卸機械設備	-	47,459,162.16	-
其它關聯方	工程建設等	-	622,936.94	10,799,900.65

十三、或有事項

1. 與昆侖國際訴訟事宜

2015年8月19日，昆侖國際貿易有限公司（以下簡稱「昆侖國際」）就與本公司申請提貨遭拒事宜向大連海事法院提起訴訟，要求本公司向其賠償損失28,560萬元及利息。2018年12月28日，大連海事法院做出(2015)大海商初字第517號一審判決，判決本公司賠付昆侖國際貨物短少損失5,045.57萬元及該款項自2015年8月20日起至實際給付之日止按中國人民銀行同期貸款利率計算的利息，在綜合考慮昆侖國際應付本公司倉儲費等費用2,588.40萬元基礎上，判決本公司向昆侖國際賠付淨額為3,276.02萬元；同時凍結本公司持有的營口新港礦石碼頭有限公司、中儲糧營口儲運有限責任公司的股權。本公司根據上述判決於2018年底計提預計負債3,276.02萬元。

本公司及昆侖公司均不服判決，於2019年1月向遼寧省高級人民法院申請二審。遼寧省高級人民法院於2019年11月6日做出民事裁定書（(2019)遼民終685號），裁定如下：1) 撤銷大連海事法院(2015)大海商初字第517號民事判決；2) 本案發回大連海事法院重審。

2020年7月9日，大連海事法院已公開開庭審理此案，尚未判決。

本公司目前無法合理估計其財務影響。

2. 截至2020年6月30日，除上述事項外，無其他應披露的重大或有事項。

十四、經營租賃承諾

至資產負債表日止，本集團對外簽訂的不可撤銷的經營租賃合約情況如下：

剩餘租賃期	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
不可撤銷經營租賃的最低租賃付款額：	689,730,985.13	709,437,584.70	748,850,783.85
資產負債表日後第1年	39,413,199.15	39,413,199.15	39,413,199.15
資產負債表日後第2年	39,413,199.15	39,413,199.15	39,413,199.15
資產負債表日後第3年	39,413,199.15	39,413,199.15	39,413,199.15
以後年度	571,491,387.68	591,197,987.25	630,611,186.40
合計	689,730,985.13	709,437,584.70	748,850,783.85

十五、資產負債表日後事項中的非調整事項

1. 2020年7月7日，本公司第七屆董事會第五次會議通過《關於大連港股份有限公司換股吸收合併營口港務股份有限公司並募集配套資金符合上市公司重大資產重組相關法律法規規定的議案》、《關於大連港股份有限公司換股吸收合併營口港務股份有限公司並募集配套資金暨關聯交易方案的議案》等十二條相關議案，大連港股份有限公司擬以發行A股方式換股吸收合併本公司，同時大連港股份有限公司擬採用詢價方式向不超過35名特定投資者非公開發行A股股份募集配套資金不超過21億元。
2. 2020年9月3日，本公司之聯營企業營口港務集團財務有限公司（以下簡稱「營口港財務公司」）取得營口市行政審批局下發的（遼營）市監核注通內字[2020]第2020002215號註銷登記核准通知書，營口港財務公司註銷登記已予以核准。
3. 因昆侖國際與本公司糧食分公司、本公司合同訴訟事宜，大連海事法院於2018年12月18日作出(2015)大海商初字第517號民事裁定，凍結了本公司持有的營口新港礦石碼頭有限公司、中儲糧營口儲運有限責任公司的股權。本公司糧食分公司、本公司於2020年8月31日向大連海事法院提供216,107,800.40元銀行保函作為等值擔保財產，請求對上述股權凍結予以解除。2020年9月1日，大連海事法院下發[2020]遼72民初27號民事裁定書，裁定解除對本公司持有的營口新港礦石碼頭有限公司、中儲糧營口儲運有限責任公司股權的凍結。
4. 除存在上述資產負債表日後事項披露事項外，無其他重大資產負債表日後事項。

十六、其他重要事項

1. 分部信息

本集團經營地集中在營口市，不存在多種經營或跨地區經營，因此，本集團無需披露分部信息。

2. 實際控制人變更

2019年5月31日，遼寧省人民政府國有資產監督管理委員會（以下簡稱「遼寧省國資委」）與招商局（遼寧）港口發展有限公司（以下簡稱「招商局遼寧」）簽署了《關於遼寧港口集團有限公司之股權無償劃轉協議》，遼寧省國資委擬將其持有的遼寧港口集團有限公司（以下簡稱「遼港集團」）1.1%的股權無償劃轉給招商局遼寧。招商局遼寧實際控制人為招商局集團有限公司。

2019年9月30日，公司收到母公司營口港集團發來的通知，遼寧省國資委將所持遼港集團1.1%的股權無償劃轉給招商局遼寧的工商變更登記手續已辦理完畢。同時，遼寧省國資委將所持遼港集團36.34%的股權無償劃轉給大連市人民政府國有資產監督管理委員會（以下簡稱「大連市國資委」）、將所持遼港集團2.66%的股權無償劃轉給營口市人民政府國有資產監督管理委員會（以下簡稱「營口市國資委」）的工商變更登記手續亦已同步辦理完畢。前述工商變更登記手續完成後，招商局遼寧持有遼港集團51.00%的股權；大連市國資委持有遼港集團36.34%的股權；遼寧省國資委持有遼港集團10.00%的股權；營口市國資委持有遼港集團2.66%的股權。

至此，公司實際控制人由遼寧省國資委變更為招商局集團有限公司，公司母公司不變，仍為營口港集團。

3. 對新型冠狀病毒肺炎疫情的影響評估：

新型冠狀病毒肺炎疫情（以下簡稱「新冠疫情」）自2020年1月爆發以來，新冠疫情的防控工作在全國範圍內持續進行，本集團積極響應並執行國家對新冠疫情防控的規定和要求，2020年6月30日以來，新冠疫情得到一定程度遏制，但並未徹底根除，本集團將繼續響應並執行國家對新冠疫情防控的規定和要求。

預計新冠疫情及防控措施將對本集團2020年下半年的生產和經營造成一定的暫時性影響，影響程度取決於疫情防控的進展情況、持續時間以及各地防控政策的實施情況。

本集團持續密切關注新冠疫情的發展情況，評估其對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響，加強疫情防控，積極有序推進復工復產。

4. 除以上事項外，報告期內無其他重要事項。

十七、母公司財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

項目	2020年6月30日			2019年12月31日			2018年12月31日		
	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額	原幣金額	折算率	人民幣金額
銀行存款	-	-	-	-	-	1,125,431,383.39	-	-	1,721,258,456.79
其中：人民幣	1,072,567,363.32	1.00	1,072,567,363.32	1,125,431,383.39	1.00	1,125,431,383.39	1,721,258,456.79	1.00	1,721,258,456.79
合計	-	-	1,072,567,363.32	-	-	1,125,431,383.39	-	-	1,721,258,456.79

(1) 2020年6月30日餘額中6,051,125.07元存放於本公司之關聯企業招商局集團財務有限公司。

(2) 截至2020年6月30日本公司無受限貨幣資金。

2. 應收票據

(1) 應收票據的分類

種類	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	215,629,351.00	144,892,916.49	112,250,548.95
減：壞賬準備	-	-	-
賬面價值	215,629,351.00	144,892,916.49	112,250,548.95

(2) 截至2020年6月30日本公司無已質押的應收票據。

(3) 截至2020年6月30日已背書或貼現且資產負債表日尚未到期的應收票據

種類	2020年6月30日 終止確認金額	2020年6月30日 未終止確認金額
銀行承兌匯票	103,192,212.36	-
合計	103,192,212.36	-

3. 應收賬款

(1) 應收賬款總體情況

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	199,508,028.75	172,273,592.05	231,055,667.83
減：壞賬準備	62,616,899.41	60,482,948.15	19,834,480.90
合計	136,891,129.34	111,790,643.90	211,221,186.93

(2) 2020年6月30日應收賬款分類情況

項目	2020年6月30日原值					合計
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上	
低風險組合	-	-	-	-	-	-
正常風險組合	93,925,259.53	-	2,800,000.00	-	15,973,067.92	112,698,327.45
重大減值風險項目	45,122,206.27	25,718,741.28	-	-	15,968,753.75	86,809,701.30
合計	139,047,465.80	25,718,741.28	2,800,000.00	-	31,941,821.67	199,508,028.75

(續)

項目	2020年6月30日信用損失準備					合計	2020年 6月30日淨值	原幣幣種	計提理由	原值2020年 6月30日數
	180天以內	180天至1年	1年至2年	2年至3年	3年以上					
低風險組合	-	-	-	-	-	-	-	人民幣	預期信用損失	-
正常風險組合	2,149,541.47	-	2,800,000.00	-	15,973,067.92	20,922,609.39	91,775,718.06	人民幣	預期信用損失	112,698,327.45
重大減值風險項目	6,794.99	25,718,741.28	-	-	15,968,753.75	41,694,290.02	45,115,411.28	人民幣	預期信用損失	86,809,701.30
合計	2,156,336.46	25,718,741.28	2,800,000.00	-	31,941,821.67	62,616,899.41	136,891,129.34	-	-	199,508,028.75

(3) 應收賬款整體賬齡

項目	2020年6月30日			2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備
1年以內(含1年)	164,766,207.08	82.59	27,875,077.74	137,531,770.38	79.83	25,741,126.48	128,068,005.47	55.43	3,426,340.01
1至2年(含2年)	2,800,000.00	1.40	2,800,000.00	2,800,000.00	1.63	2,800,000.00	392,840.69	0.17	1,964.20
2至3年(含3年)	-	-	-	-	-	-	70,653,000.00	30.58	353,265.00
3年以上	31,941,821.67	16.01	31,941,821.67	31,941,821.67	18.54	31,941,821.67	31,941,821.67	13.82	16,052,911.69
合計	199,508,028.75	100.00	62,616,899.41	172,273,592.05	100.00	60,482,948.15	231,055,667.83	100.00	19,834,480.90

(4) 本公司2020年1-6月計提2,133,951.26元應收賬款壞賬準備，2019年度計提25,716,900.48元應收賬款壞賬準備，2018年度計提2,549,006.85元應收賬款壞賬準備。

(5) 本公司本報告期內無實際核銷的應收賬款。

(6) 截至2020年6月30日本公司無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份股東單位的欠款。

(7) 截至2020年6月30日應收賬款金額前五名單位情況

單位名稱	與本集團關係	金額	賬齡	壞賬 準備	佔應收賬款 總額的比例(%)
泉州安通物流有限公司	客戶	31,415,715.68	1年以內 (含1年)	25,719,880.67	15.75
上海中谷物流股份有限公司	客戶	18,656,093.96	1年以內 (含1年)	3,731.22	9.35
大連萬鴻石油化工有限公司	客戶	15,968,753.75	3年以上	15,968,753.75	8.00
信風(寧波)海運物流有限公司	客戶	12,005,730.60	1年以內 (含1年)	2,401.15	6.02
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	客戶	11,147,270.00	1年以內 (含1年)	-	5.59
合計	-	89,193,563.99	-	41,694,766.79	44.71

(8) 截至2020年6月30日應收關聯方款項情況

單位名稱	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例(%)	壞賬準備
營口集裝箱碼頭有限公司	母公司之合營企業	7,009,096.33	1年以內	3.51	1,401.82
營口港駿物流有限公司	母公司之合營企業	2,800,000.00	1-2年	1.40	2,800,000.00
遼寧瀋哈紅運物流有限公司	母公司之聯營企業	1,532,870.15	1年以內	0.77	306.57
其他	母公司之子公司等	5,198,511.48	1年以內	2.61	1,039.70
合計	-	16,540,477.96	-	8.29	2,802,748.09

4. 其他應收款

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
其他應收款項	199,960.00	304,574.78	806,007.61
合計	199,960.00	304,574.78	806,007.61

1) 按款項性質分析

款項性質	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
往來款	224,127.41	2,999.40	-
備用金	-	301,439.50	738,857.90
其他	-	135.88	71,200.00
小計	224,127.41	304,574.78	810,057.90
減：壞賬準備	24,167.41	-	4,050.29
合計	199,960.00	304,574.78	806,007.61

2) 按賬齡分析

項目	2020年6月30日			2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備	賬面餘額	比例(%)	壞賬準備
1年以內(含1年)	200,000.00	89.23	40.00	260,447.37	85.51	-	321,895.76	39.74	1,677.93
1至2年(含2年)	-	-	-	20,000.00	6.57	-	289,493.41	35.74	629.12
2至3年(含3年)	-	-	-	6,727.41	2.21	-	58,683.95	7.24	293.42
3年以上	24,127.41	10.77	24,127.41	17,400.00	5.71	-	139,984.78	17.28	1,449.82
合計	224,127.41	100.00	24,167.41	304,574.78	100.00	-	810,057.90	100.00	4,050.29

- 3) 本公司報告期內無實際核銷的其他應收款。
- 4) 截至2020年6月30日本公司無持有本公司5% (含5%) 以上表決權股份股東單位的其他應收款。
- 5) 報告期內本公司無預付賬款轉入其他應收款項的情況。

5. 長期股權投資

(1) 長期股權投資分類

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
對子公司投資	3,174,455,500.00	-	-	3,174,455,500.00
對合營企業投資	300,731,491.81	14,580,619.06	-	315,312,110.87
對聯營企業投資	633,453,377.02	28,323,283.45	8,266,200.00	653,510,460.47
小計	4,108,640,368.83	42,903,902.51	8,266,200.00	4,143,278,071.34
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-
合計	4,108,640,368.83	42,903,902.51	8,266,200.00	4,143,278,071.34

(續)

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
對子公司投資	3,174,455,500.00	-	-	3,174,455,500.00
對合營企業投資	281,270,560.07	44,067,646.36	24,606,714.62	300,731,491.81
對聯營企業投資	576,357,737.13	57,095,639.89	-	633,453,377.02
小計	4,032,083,797.20	101,163,286.25	24,606,714.62	4,108,640,368.83
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-
合計	4,032,083,797.20	101,163,286.25	24,606,714.62	4,108,640,368.83

(續)

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
對子公司投資	5,730,717,139.67	-	2,556,261,639.67	3,174,455,500.00
對合營企業投資	270,136,459.35	30,845,462.69	19,711,361.97	281,270,560.07
對聯營企業投資	529,044,619.68	49,132,013.71	1,818,896.26	576,357,737.13
小計	6,529,898,218.70	79,977,476.40	2,577,791,897.90	4,032,083,797.20
減：長期股權投資減值準備	-	-	-	-
合計	6,529,898,218.70	79,977,476.40	2,577,791,897.90	4,032,083,797.20

(2) 長期股權投資明細

被投資單位	投資成本	2019年12月31日	2020年1-6月增減變動		2020年6月30日	2020年6月30日減值準備餘額
			權益法下確認的投資損益	宣告發放現金股利和利潤		
子公司						
營口新港礦石碼頭有限公司	3,150,455,500.00	3,150,455,500.00	-	-	3,150,455,500.00	-
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00	-
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	16,458,690.85	72,578,156.63	19,744,362.52	-	92,322,519.15	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	192,118,114.69	228,153,335.18	-5,163,743.46	-	222,989,591.72	-

被投資單位	投資成本	2019年12月31日	2020年1-6月增減變動		2020年 6月30日	2020年6月30日 減值準備餘額
			權益法下確認 的投資損益	宣告發放 現金股利和利潤		
聯營企業						
營口港務集團財務有限公司	245,000,000.00	400,815,827.07	23,713,734.98	-	424,529,562.05	-
鞍鋼營口港務有限公司	213,224,500.00	232,637,549.95	4,609,548.47	8,266,200.00	228,980,898.42	-
合計	3,841,256,805.54	4,108,640,368.83	42,903,902.51	8,266,200.00	4,143,278,071.34	-

(續)

被投資單位	投資成本	2018年12月31日	2019年度增減變動		2019年12月31日	2019年12月31日 減值準備餘額
			權益法下確認 的投資損益	宣告發放現金 股利和利潤		
子公司						
營口新港礦石碼頭有限公司	3,150,455,500.00	3,150,455,500.00	-	-	3,150,455,500.00	-
營口新世紀集裝箱碼頭 有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00	-
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	16,458,690.85	61,449,684.23	35,735,187.02	24,606,714.62	72,578,156.63	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	192,118,114.69	219,820,875.84	8,332,459.34	-	228,153,335.18	-
聯營企業						
營口港務集團財務有限公司	245,000,000.00	352,824,834.98	47,990,992.09	-	400,815,827.07	-
鞍鋼營口港務有限公司	213,224,500.00	223,532,902.15	9,104,647.80	-	232,637,549.95	-
合計	3,841,256,805.54	4,032,083,797.20	101,163,286.25	24,606,714.62	4,108,640,368.83	-

(續)

被投資單位	投資成本	2017年12月31日	2018年度增減變動		2018年12月31日	2018年12月31日 減值準備餘額
			權益法下確認 的投資損益	宣告發放現金 股利和利潤		
子公司						
營口新港礦石碼頭有限公司	3,150,455,500.00	3,150,455,500.00	-	-	3,150,455,500.00	-
營口新世紀集裝箱碼頭 有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00	-
營口新港石化碼頭有限公司	2,556,261,639.67	2,556,261,639.67	-	-	-	-
合營企業						
營口集裝箱碼頭有限公司	16,458,690.85	53,820,252.18	27,340,794.02	19,711,361.97	61,449,684.23	-
中儲糧營口儲運有限責任公司	192,118,114.69	216,316,207.17	3,504,668.67	-	219,820,875.84	-
聯營企業						
營口港務集團財務有限公司	245,000,000.00	308,131,232.32	44,693,602.66	-	352,824,834.98	-
鞍鋼營口港務有限公司	213,224,500.00	220,913,387.36	4,438,411.05	1,818,896.26	223,532,902.15	-
合計	6,397,518,445.21	6,529,898,218.70	79,977,476.40	21,530,258.23	4,032,083,797.20	-

(3) 對子公司的投資

被投資單位名稱	初始投資成本	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
營口新港礦石碼頭 有限公司	3,150,455,500.00	3,150,455,500.00	-	-	3,150,455,500.00
營口新世紀集裝箱碼頭 有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00
合計	3,174,455,500.00	3,174,455,500.00	-	-	3,174,455,500.00

(續)

被投資單位名稱	初始投資成本	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
營口新港礦石碼頭 有限公司	3,150,455,500.00	3,150,455,500.00	-	-	3,150,455,500.00
營口新世紀集裝箱碼頭 有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00
合計	3,174,455,500.00	3,174,455,500.00	-	-	3,174,455,500.00

(續)

被投資單位名稱	初始投資成本	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
營口新港礦石碼頭 有限公司	3,150,455,500.00	3,150,455,500.00	-	-	3,150,455,500.00
營口新世紀集裝箱碼頭 有限公司	24,000,000.00	24,000,000.00	-	-	24,000,000.00
營口新港石化碼頭 有限公司	2,556,261,639.67	2,556,261,639.67	-	2,556,261,639.67	-
合計	5,730,717,139.67	5,730,717,139.67	-	2,556,261,639.67	3,174,455,500.00

6. 短期借款

借款類別	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	-	400,531,666.68	850,000,000.00
合計	-	400,531,666.68	850,000,000.00

7. 長期借款

借款類別	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日	利率區間(%)
信用借款	-	358,511,958.34	1,099,000,000.00	4.51-4.90
保證借款	-	-	510,200,000.00	4.41-4.90
合計	-	358,511,958.34	1,609,200,000.00	-
減：一年內到期的長期借款	-	358,511,958.34	661,200,000.00	4.41-4.90
其中：信用借款	-	358,511,958.34	151,000,000.00	4.51-4.90
保證借款	-	-	510,200,000.00	4.41-4.90
一年後到期的長期借款	-	-	948,000,000.00	-

8. 應付債券

(1) 應付債券

項目	2020年6月30日	2019年12月31日	2018年12月31日
14營口港債	984,211,000.00	984,211,000.00	1,000,000,000.00
合計	984,211,000.00	984,211,000.00	1,000,000,000.00

(2) 應付債券增減變動表(不包括劃分為金融負債的優先股、永續債等其他金融工具)

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2019年	按面值	2020年1-6月	2020年
					12月31日	計提利息	償還本金及利息	6月30日
14營口港債	100.00	2014-10-20	7年	1,000,000,000.00	995,234,163.21	27,864,107.00	-	1,023,098,270.21
合計	-	-	-	1,000,000,000.00	995,234,163.21	27,864,107.00	-	1,023,098,270.21
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	11,023,163.21	-	-	38,887,270.21
一年後到期的應付債券	-	-	-	1,000,000,000.00	984,211,000.00	-	-	984,211,000.00

(續)

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2018年	按面值	2019年度償還	2019年
					12月31日	計提利息	本金及利息	12月31日
14營口港債	100.00	2014-10-20	7年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	55,823,163.21	71,789,000.00	995,234,163.21
合計	-	-	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	55,823,163.21	71,789,000.00	995,234,163.21
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	-	-	-	11,023,163.21
一年後到期的應付債券	-	-	-	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	984,211,000.00

(續)

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額	2017年	按面值	2018年度	2018年
					12月31日	計提利息	償還本金及利息	12月31日
10營口港債	100.00	2010-03-02	8年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00	6,096,666.67	1,265,452,283.11	-
14營口港債	100.00	2014-10-20	7年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	53,666,666.69	53,666,666.69	1,000,000,000.00
合計	-	-	-	2,200,000,000.00	2,200,000,000.00	59,763,333.36	1,319,118,949.80	1,000,000,000.00
減：一年內到期的應付債券	-	-	-	-	1,200,000,000.00	-	-	-
一年後到期的應付債券	-	-	-	2,200,000,000.00	1,000,000,000.00	-	-	1,000,000,000.00

註：詳見附註八、26。

9. 資本公積

項目	2019年12月31日	2020年1-6月增加	2020年1-6月減少	2020年6月30日
資本(或股本)溢價	1,523,865,673.28	-	-	1,523,865,673.28
其他資本公積	13,179,828.16	-	-	13,179,828.16
合計	1,537,045,501.44	-	-	1,537,045,501.44

(續)

項目	2018年12月31日	2019年度增加	2019年度減少	2019年12月31日
資本(或股本)溢價	1,523,865,673.28	-	-	1,523,865,673.28
其他資本公積	13,179,828.16	-	-	13,179,828.16
合計	1,537,045,501.44	-	-	1,537,045,501.44

(續)

項目	2017年12月31日	2018年度增加	2018年度減少	2018年12月31日
資本(或股本)溢價	1,523,865,673.28	-	-	1,523,865,673.28
其他資本公積	30,015,302.77	-	16,835,474.61	13,179,828.16
合計	1,553,880,976.05	-	16,835,474.61	1,537,045,501.44

10. 未分配利潤

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
上期期末數	3,522,017,668.25	3,022,893,335.34	2,433,701,711.61
加：期初未分配利潤調整數	-	-14,927,516.48	-
其中：會計政策變更	-	-14,927,516.48	-
期初數	3,522,017,668.25	3,007,965,818.86	2,433,701,711.61
本期增加	573,638,163.19	909,202,278.65	834,462,452.81
其中：本期歸屬於母公司的淨利潤	573,638,163.19	909,202,278.65	834,462,452.81
本期減少	310,703,184.14	395,150,429.26	245,270,829.08
其中：本期提取法定盈餘公積數	-	90,920,227.86	83,446,245.28
分配利潤	310,703,184.14	304,230,201.40	161,824,583.80
本期期末數	3,784,952,647.30	3,522,017,668.25	3,022,893,335.34

11. 營業收入

項目	2020年1-6月		2019年度		2018年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主營業務	1,964,097,065.09	1,237,248,221.20	3,844,109,794.79	2,499,950,190.69	3,724,529,553.31	2,327,831,214.28
其他業務	119,255,127.98	63,881,624.98	260,966,184.80	188,701,284.61	260,748,306.99	153,677,949.65
合計	2,083,352,193.07	1,301,129,846.18	4,105,075,979.59	2,688,651,475.30	3,985,277,860.30	2,481,509,163.93

12. 財務費用

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
利息支出	35,622,259.76	130,885,998.22	186,006,114.16
其中：銀行及其他借款	7,758,152.76	75,062,835.01	118,561,730.60
債券利息及票據貼現	27,864,107.00	55,823,163.21	67,444,383.56
減：利息收入	3,662,306.39	5,495,429.13	3,681,390.28
手續費	30,117.74	70,175.05	149,224.36
合計	31,990,071.11	125,460,744.14	182,473,948.24

13. 投資收益

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
長期股權投資收益	81,233,207.57	130,773,774.40	51,168,867.16
其中：權益法核算確認的投資收益	42,903,902.51	101,163,286.25	79,977,476.40
成本法核算確認的投資收益	38,329,305.06	29,610,488.15	26,432,499.08
處置長期股權投資產生的投資收益	-	-	-55,241,108.32
合計	81,233,207.57	130,773,774.40	51,168,867.16

本公司不存在投資收益匯回有重大限制的情形。

14. 母公司現金流量表補充資料

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度
1. 將淨利潤調節為經營活動現金流量：			
淨利潤	573,638,163.19	909,202,278.65	834,462,452.81
加：資產減值損失	1,457,110.59	-	2,483,530.93
信用減值損失	2,158,118.67	25,716,900.48	-
固定資產折舊、投資性房地產折舊	285,079,491.45	573,449,649.31	665,289,330.05
無形資產攤銷	17,610,511.63	35,524,642.11	35,524,642.11
資產處置損失(收益以「-」號填列)	-	-38,146.55	-29,885.37
非流動資產毀損、報廢損失 (收益以「-」號填列)	2,703,893.03	25,079.87	1,180,092.48
財務費用(收益以「-」號填列)	35,622,259.76	130,885,998.22	186,006,114.16
投資損失(收益以「-」號填列)	-81,233,207.57	-130,773,774.40	-51,168,867.16
遞延所得稅資產減少 (增加以「-」號填列)	94,373.22	-8,286,267.23	-28,652,542.03
遞延所得稅負債增加 (減少以「-」號填列)	-	-	-
存貨的減少(增加以「-」號填列)	-1,826,745.80	5,098,799.47	2,850,589.15
經營性應收項目的減少 (增加以「-」號填列)	-102,220,899.23	-34,248,972.66	45,188,340.22
經營性應付項目的增加 (減少以「-」號填列)	-64,323,694.39	50,727,689.80	-274,514,094.89
經營活動產生的現金流量淨額	668,759,374.55	1,557,283,877.07	1,418,619,702.46
2. 現金及現金等價物淨變動情況：			
現金的期末餘額	1,072,567,363.32	1,125,431,383.39	1,721,258,456.79
減：現金的年初餘額	1,125,431,383.39	1,721,258,456.79	989,594,273.99
現金及現金等價物淨增加額	-52,864,020.07	-595,827,073.40	731,664,182.80

十八、補充資料

(1) 本期非經營性損益表

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益(2008)》的規定，本集團2019年度非經營性損益如下：

項目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	說明
非流動資產處置損益	-	38,146.55	1,271,015.56	-
計入當期損益的政府補助	12,162,541.05	18,000,776.84	4,588,777.18	-
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益	-	-	-58,887,349.41	-
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-1,949,912.82	-224,492.85	1,669,318.25	-
小計	10,212,628.23	17,814,430.54	-51,358,238.42	-
所得稅影響額	-2,553,157.06	-4,453,607.64	12,688,785.92	-
少數股東權益影響額(稅後)	-257,710.12	-317,071.91	-188,101.84	-
合計	7,401,761.05	13,043,750.99	-38,857,554.34	-

(2) 淨資產收益率及每股收益

按照中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第9號——淨資產收益率和每股收益的計算及披露(2010年修訂)》的規定，本集團2018年度至2020年1-6月加權平均淨資產收益率、基本每股收益和稀釋每股收益如下：

2020年1-6月

報告期利潤	加權平均	每股收益	
	淨資產收益(%)	基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	4.8960	0.0956	0.0956
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	4.8374	0.0945	0.0945

2019年度

報告期利潤	加權平均 淨資產收益(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	8.4188	0.1563	0.1563
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	8.3103	0.1543	0.1543

2018年度

報告期利潤	加權平均 淨資產收益(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀釋每股收益
歸屬於母公司股東的淨利潤	8.9429	0.1546	0.1546
扣除非經常性損益後歸屬於母公司股東的淨利潤	9.2901	0.1606	0.1606

十九、財務報表的批准

本公司2018年度、2019年度及2020年1-6月財務報表已經本公司董事會於2020年8月28日批准報出。

II. 本公司與目標公司所採納會計政策的差異

如本通函「董事會函件－豁免嚴格遵守上市規則第14.69(4)(a)(i)條」一節所述，本公司已向聯交所申請，且聯交所已授出豁免按照聯交所證券上市規則第14.69(4)(a)(i)條及第四章於本通函載入有關目標公司及其綜合子公司（「目標集團」）的會計師報告的規定。

相反，通函載列：(i)根據中國企業會計準則編製並經華普天健會計師事務所審核的目標集團截至二零一七年十二月三十一日止財政年度的經審核綜合財務報表，其已由目標集團刊發於上海證券交易所網站，及(ii)根據中國企業會計準則編製並經信永中和會計師事務所（特殊普通合伙）審核的目標集團截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月的經審核綜合財務報表（統稱「目標集團歷史往績記錄賬目」），作為按照中國監管規定編製的一份監管報告部分，並已由目標集團刊發於上海證券交易所網站。

目標集團歷史往績記錄賬目涵蓋目標集團截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日的財務狀況以及目標集團截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止三個年度各年以及截至二零二零年六月三十日止六個月（「相關期間」）。

編製目標集團歷史往績記錄賬目所採納之會計政策，在若干重大方面與本公司採納的會計政策，其有關自二零一八年一月一日起採納中國企業會計準則第22號金融工具確認和計量（於二零一七年修訂）、中國企業會計準則第23號金融資產轉移（於二零一七年修訂）、中國企業會計準則第24號套期會計（於二零一七年修訂）、中國企業會計準則第37號金融工具列報（於二零一七年修訂）（統稱「新金融工具準則」）及中國企業會計準則第14號來自客戶合約的收入（於二零一七年修訂）（「新收入準則」）以及自二零一九年一月一日起採納中國企業會計準則第21號租賃（於二零一八年修訂）（「新租賃準則」）。作為A股及H股兩地上市的公司，本公司分別自二零一八年一月一日及二零一九年一月一日起採納以上新訂中國企業會計準則。儘管作為A股上市公司，目標公司自二零一九年一月一日及二零二零年一月一日起分別採納新金融工具準則及新收入準則。除採納以上新訂中國企業會計準則的時間不同外，董事認為目標公司及本公司採納的會計政策（兩者均遵守中國企業會計準則）並無重大差異。假設目標集團歷史往績記錄賬目根據本公司採納的會計政策編製，將對目標集團歷史往績記錄賬目產生重大影響的差異連同以下披露載於下文「按本公司政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料」：

- (a) 摘錄自按中國企業會計準則(已計及自二零一九年一月一日起採納新金融工具準則及自二零二零年一月一日起採納新收入準則)編製的目標集團歷史往績記錄賬目的目標集團綜合財務狀況表,與假設按照本公司所採納遵照中國企業會計準則(已計及自二零一八年一月一日起採納新金融工具準則及新收入準則以及自二零一九年一月一日起採納新租賃準則)的會計政策而編製的未經審核經調整綜合財務狀況表的比較。編製相關比較所採用過程載於下文「編製基準」及「對賬過程」各節;
- (b) 摘錄自按中國企業會計準則(已計及自二零一九年一月一日起採納新金融工具準則及自二零二零年一月一日起採納新收入準則)編製的目標集團歷史往績記錄賬目的目標集團綜合損益表,與假設按照本公司所採納遵照中國企業會計準則(已計及自二零一八年一月一日起採納新金融工具準則及新收入準則以及自二零一九年一月一日起採納新租賃準則)的會計政策而編製的未經審核經調整綜合損益表的比較。編製相關比較所採用過程亦載於下文「編製基準」及「對賬過程」各節;及
- (c) 就於上文(a)及(b)所概述的事項中出現的重大財務報表項目差異的討論。

上文參考項目統稱為「對賬資料」。

編製基準

相關期間的對賬資料(其呈列目標集團「按照目標公司會計政策編製的未經調整財務資料」,猶如有關財務資料乃按照本公司現時所採納遵照中國企業會計準則(已計及自二零一八年一月一日起採納新金融工具準則及新收入準則以及自二零一九年一月一日起採納新租賃準則)的會計政策而編製)乃基於上述新訂中國企業會計準則的過渡條文適用於目標公司的假設而編製。因此,目標公司已就編製相關期間的對賬資料應用上述新訂中國企業會計準則所提供的強制性例外及若干選擇性豁免。

對賬過程

對賬資料乃由目標公司透過比較及分析目標公司按照中國企業會計準則(已計及自二零一九年一月一日起採納新金融工具準則及自二零二零年一月一日起採納新收入準則)編製目標集團歷史往績記錄賬目所採納的會計政策與本公司所採納遵照中國企業會計準則(已計及自二零一八年一月一日起採納新金融工具準則及新收入準則以及自二零一九年一月一日起採納新租賃準則)的會計政策之間的差異，並量化該等差異的相關主要財務影響後而編製。

本公司已委聘安永華明會計師事務所根據香港會計師公會頒佈的香港核證工作準則第3000號(經修訂)「審核或審閱過往財務資料以外的核證工作」(「香港核證工作準則第3000號」)就對賬資料進行工作，其中主要包括：

- (i) 比較下文「按照本公司政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料」一節所載「按照目標公司會計政策編製的未經調整財務資料」與按照中國企業會計準則編製的目標集團歷史往績記錄賬目；
- (ii) 考慮載於下文「按照本公司政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料」一節的「按照本公司政策編製的經調整財務資料」就達致資料所作出的調整及支持所作調整的證據，其中包括審視目標公司會計政策與本公司會計政策兩者之間的差異；及
- (iii) 核實「按照本公司政策編製的經調整財務資料」的運算是否準確無誤。

安永華明會計師事務所的委聘並不涉及對任何相關財務資料的獨立審查。根據香港核證工作準則第3000號所進行的工作範疇有別於根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則或香港審閱委聘準則所進行的審核或審閱，因此，安永華明會計師事務所未有就對賬資料發表審核意見或審閱結論。安永華明會計師事務所的委聘僅供董事就本通函採用，未必適用於其他目的。根據已進行的工作，安永華明會計師事務所作出以下結論：

- (i) 「按照本公司政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料」一節所載的「按照目標公司會計政策編製的未經調整財務資料」與目標集團歷史往績記錄賬目相符；

- (ii) 「按照本公司政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料」一節所載的該等調整在所有重大方面均反映目標公司會計政策與本公司會計政策的差異(按上文「編製基準」一節所述)；及
- (iii) 「按照本公司政策編製的經調整財務資料」的運算為準確無誤。

按照本公司政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料

於相關期間的目標集團歷史往績記錄賬目已根據中國企業會計準則(已計及自二零一九年一月一日起採納新金融工具準則及自二零二零年一月一日起採納新收入準則)編製及呈列。按照中國企業會計準則(已計及自二零一九年一月一日起採納新金融工具準則及自二零二零年一月一日起採納新收入準則)編製的目標集團歷史往績記錄賬目與應用本公司所採納遵照中國企業會計準則(已計及自二零一八年一月一日起採納新金融工具準則及新收入準則以及自二零一九年一月一日起採納新租賃準則)的會計政策編製的目標集團歷史往績記錄賬目的重大差異載列如下：

於二零一七年十二月三十一日

目標集團根據中國企業會計準則編製截至二零一七年十二月三十一日止年度的綜合財務報表與應用本公司所採納亦遵照中國企業會計準則的綜合財務報表之間並無任何重大差異。

截至二零一八年十二月三十一日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
資產				
流動資產				
貨幣資金		3,251,790	–	3,251,790
應收票據		325,266	–	325,266
應收賬款	a, b	307,799	(4,808)	302,991
預付款項		1,424	–	1,424
其他應收款	a	807	4	811
存貨		39,532	–	39,532
其他流動資產		39,314	–	39,314
流動資產合計		<u>3,965,932</u>	<u>(4,804)</u>	<u>3,961,128</u>
非流動資產				
長期股權投資		857,628	–	857,628
固定資產		9,813,797	–	9,813,797
在建工程		281,245	–	281,245
無形資產		1,054,974	–	1,054,974
遞延所得稅資產	e	200,414	3,615	204,029
其他非流動資產		570	–	570
非流動資產合計		<u>12,208,628</u>	<u>3,615</u>	<u>12,212,243</u>
資產總計		<u>16,174,560</u>	<u>(1,189)</u>	<u>16,173,371</u>

截至二零一八年十二月三十一日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表
(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
負債及股東權益				
流動負債				
短期借款		850,000	–	850,000
應付賬款		276,459	–	276,459
預收款項	<i>d</i>	53,891	(53,891)	–
合同負債	<i>d</i>	–	53,891	53,891
應付職工薪酬		51,319	–	51,319
應交稅費		23,911	–	23,911
其他應付款		46,547	–	46,547
一年內到期的 非流動負債		<u>661,200</u>	<u>–</u>	<u>661,200</u>
流動負債合計		<u>1,963,327</u>	<u>–</u>	<u>1,963,327</u>
非流動負債				
長期借款		948,000	–	948,000
應付債券		1,000,000	–	1,000,000
計提		33,003	–	33,003
遞延收益		53,120	–	53,120
遞延所得稅負債	<i>e</i>	<u>–</u>	<u>2,414</u>	<u>2,414</u>
非流動負債合計		<u>2,034,123</u>	<u>2,414</u>	<u>2,036,537</u>
負債合計		<u>3,997,450</u>	<u>2,414</u>	<u>3,999,864</u>

截至二零一八年十二月三十一日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表
(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
股東權益				
股本		6,472,983	–	6,472,983
資本公積		1,537,046	–	1,537,046
專項儲備		54,499	–	54,499
盈餘公積		595,767	–	595,767
未分配利潤	<i>a, b, e</i>	<u>2,979,064</u>	<u>(3,359)</u>	<u>2,975,705</u>
歸屬於母公司				
股東權益合計		11,639,359	(3,359)	11,636,000
少數股東權益				
		<u>537,751</u>	<u>(244)</u>	<u>537,507</u>
股東權益合計				
		<u>12,177,110</u>	<u>(3,603)</u>	<u>12,173,507</u>
負債及股東權益總計				
		<u><u>16,174,560</u></u>	<u><u>(1,189)</u></u>	<u><u>16,173,371</u></u>

截至二零一八年十二月三十一日止年度按本公司政策編製之未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
營業收入		4,813,538	9,658	4,823,196
減：營業成本		3,040,743	–	3,040,743
營業稅金及附加		50,261	–	50,261
管理費用		236,997	–	236,997
財務費用		174,438	–	174,438
加：其他收益		3,197	–	3,197
投資收益		82,455	–	82,455
資產減值損失	a	(2,526)	2,526	–
信用減值損失	a	–	(3,034)	(3,034)
資產處置損失		(26)	–	(26)
營業利潤		1,394,199	9,150	1,403,349
加：營業外收入		7,419	–	7,419
減：營業外支出		64,425	–	64,425
利潤總額		1,337,193	9,150	1,346,343
減：所得稅費用	e	301,528	2,287	303,815
淨利潤		<u>1,035,665</u>	<u>6,863</u>	<u>1,042,528</u>
歸屬於：				
母公司股東		1,000,906	7,107	1,008,013
少數股東權益		34,759	(244)	34,515
其他全面收益稅後淨額		–	–	–
全面收益總額		<u>1,035,665</u>	<u>6,863</u>	<u>1,042,528</u>
歸屬於：				
母公司股東		1,000,906	7,107	1,008,013
少數股東權益		34,759	(244)	34,515

截至二零一八年十二月三十一日止年度按本公司政策編製之未經審核經調整綜合現金流量表

目標集團截至二零一八年十二月三十一日止年度綜合現金流量表與應用本公司所採納會計政策的綜合現金流量表之間並無重大差異。

截至二零一九年十二月三十一日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
資產				
流動資產				
貨幣資金		3,014,706	–	3,014,706
應收票據		330,757	–	330,757
應收賬款		149,860	–	149,860
預付款項		1,774	–	1,774
其他應收款		315	–	315
存貨		32,798	–	32,798
其他流動資產		9,786	–	9,786
流動資產合計		3,539,996	–	3,539,996
非流動資產				
長期股權投資		934,185	–	934,185
固定資產		9,508,267	–	9,508,267
在建工程		16,554	–	16,554
使用權資產	c	–	2,366,873	2,366,873
無形資產		1,022,340	–	1,022,340
遞延所得稅資產	e	198,975	14,559	213,534
非流動資產合計		11,680,321	2,381,432	14,061,753
資產總計		15,220,317	2,381,432	17,601,749

截至二零一九年十二月三十一日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
負債及股東權益				
流動負債				
短期借款		400,532	–	400,532
應付賬款		164,754	–	164,754
預收款項	<i>d</i>	180,338	(180,338)	–
合同負債	<i>d</i>	–	180,338	180,338
應付職工薪酬		81,296	–	81,296
應交稅費		25,756	–	25,756
其他應付款		34,944	–	34,944
一年內到期的 非流動負債	<i>c</i>	<u>369,535</u>	<u>96,848</u>	<u>466,383</u>
流動負債合計		<u>1,257,155</u>	<u>96,848</u>	<u>1,354,003</u>
非流動負債				
應付債券		984,211	–	984,211
租賃負債	<i>c</i>	–	2,328,259	2,328,259
計提		32,760	–	32,760
遞延收益		<u>45,621</u>	<u>–</u>	<u>45,621</u>
非流動負債合計		<u>1,062,592</u>	<u>2,328,259</u>	<u>3,390,851</u>
負債合計		<u>2,319,747</u>	<u>2,425,107</u>	<u>4,744,854</u>

截至二零一九年十二月三十一日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
股東權益				
股本		6,472,983	–	6,472,983
資本公積		1,537,046	–	1,537,046
專項儲備		67,468	–	67,468
盈餘公積		686,687	–	686,687
未分配利潤	<i>c, e</i>	<u>3,581,085</u>	<u>(43,675)</u>	<u>3,537,410</u>
歸屬於母公司				
股東權益合計		<u>12,345,269</u>	<u>(43,675)</u>	<u>12,301,594</u>
少數股東權益				
		<u>555,301</u>	–	<u>555,301</u>
股東權益合計				
		<u>12,900,570</u>	<u>(43,675)</u>	<u>12,856,895</u>
負債及股東權益總計				
		<u><u>15,220,317</u></u>	<u><u>2,381,432</u></u>	<u><u>17,601,749</u></u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度按本公司政策編製之未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
營業收入	<i>b</i>	4,768,327	(9,658)	4,758,669
減：營業成本	<i>c</i>	3,109,550	(63,871)	3,045,679
營業稅金及附加		46,314	—	46,314
管理費用	<i>c</i>	244,556	(14,167)	230,389
財務費用	<i>c</i>	108,787	127,023	235,810
加：其他收益		18,001	—	18,001
投資收益		101,163	—	101,163
信用減值損失		(25,704)	—	(25,704)
資產處置收益		38	—	38
		<u>1,352,618</u>	<u>(58,643)</u>	<u>1,293,975</u>
營業利潤		1,352,618	(58,643)	1,293,975
加：營業外收入		3,598	—	3,598
減：營業外支出		3,822	—	3,822
		<u>1,352,394</u>	<u>(58,643)</u>	<u>1,293,751</u>
利潤總額		1,352,394	(58,643)	1,293,751
減：所得稅費用	<i>e</i>	304,105	(14,661)	289,444
		<u>1,048,289</u>	<u>(43,982)</u>	<u>1,004,307</u>
淨利潤		<u>1,048,289</u>	<u>(43,982)</u>	<u>1,004,307</u>
歸屬於：				
母公司股東		1,011,633	(44,225)	967,408
少數股東權益		36,656	243	36,899
其他全面收益稅後淨額		—	—	—
		<u>1,048,289</u>	<u>(43,982)</u>	<u>1,004,307</u>
全面收益總額		<u>1,048,289</u>	<u>(43,982)</u>	<u>1,004,307</u>
歸屬於：				
母公司股東		1,011,633	(44,225)	967,408
少數股東權益		36,656	243	36,899
		<u>1,048,289</u>	<u>(43,982)</u>	<u>1,004,307</u>

截至二零一九年十二月三十一日止年度按本公司政策編製之未經審核經調整綜合現金流量表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 會計政策 編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金		4,984,899	–	4,984,899
收到其他與經營活動有關的現金		34,046	–	34,046
現金流入小計		5,018,945	–	5,018,945
購買商品、接受勞務支付的現金	c	1,498,646	(166,340)	1,332,306
支付給職工以及為職工支付的現金		1,033,808	–	1,033,808
支付的各項稅費		455,146	–	455,146
支付其他與經營活動有關的現金		65,525	–	65,525
現金流出小計		3,053,125	(166,340)	2,886,785
經營活動產生的現金流量淨額		1,965,820	166,340	2,132,160
投資活動產生的現金流量：				
取得投資收益收到的現金		24,607	–	24,607
現金流入小計		24,607	–	24,607
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		51,006	–	51,006
現金流出小計		51,006	–	51,006
投資活動產生的現金流量淨額		(26,399)	–	(26,399)

截至二零一九年十二月三十一日止年度按本公司政策編製之未經審核經調整綜合現金流量表(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 會計政策 編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
籌資活動產生的現金流量：				
取得借款收到的現金		400,000	—	400,000
現金流入小計		<u>400,000</u>	<u>—</u>	<u>400,000</u>
償還債務支付的現金				
分配股利、利潤或利息支付的現金		2,116,989	—	2,116,989
包括：向子公司少數股東就股利、 利潤支付的現金		459,512	—	459,512
利潤支付的現金		19,740	—	19,740
支付其他與籌資活動有關的現金	c	4	166,340	166,344
現金流出小計		<u>2,576,505</u>	<u>166,340</u>	<u>2,742,845</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(2,176,505)</u>	<u>(166,340)</u>	<u>(2,342,845)</u>
匯率變動對現金及 現金等價物的影響：				
現金及現金等價物淨增加額：		—	—	—
現金及現金等價物淨增加額：		<u>(237,084)</u>	<u>—</u>	<u>(237,084)</u>
加：年初現金及現金等價物餘額		<u>3,251,790</u>	<u>—</u>	<u>3,251,790</u>
年末現金及現金等價物餘額：		<u><u>3,014,706</u></u>	<u><u>—</u></u>	<u><u>3,014,706</u></u>

截至二零二零年六月三十日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
資產				
流動資產				
貨幣資金		3,091,183	–	3,091,183
應收票據		338,933	–	338,933
應收賬款		147,243	–	147,243
預付款項		8,352	–	8,352
其他應收款		209	–	209
存貨		31,655	–	31,655
其他流動資產		4,347	–	4,347
流動資產合計		3,621,922	–	3,621,922
非流動資產				
長期股權投資		968,823	–	968,823
固定資產		9,174,462	–	9,174,462
在建工程		16,573	–	16,573
使用權資產	c	–	1,744,044	1,744,044
無形資產		1,005,755	–	1,005,755
遞延所得稅資產	e	194,059	20,110	214,169
非流動資產合計		11,359,672	1,764,154	13,123,826
資產總計		14,981,594	1,764,154	16,745,748

截至二零二零年六月三十日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
負債及股東權益				
流動負債				
應付賬款		93,301	–	93,301
合同負債		153,395	–	153,395
應付職工薪酬		15,915	–	15,915
應交稅費		52,000	–	52,000
其他應付款		354,432	–	354,432
一年內到期的 非流動負債	c	<u>38,887</u>	<u>86,568</u>	<u>125,455</u>
流動負債合計		<u>707,930</u>	<u>86,568</u>	<u>794,498</u>
非流動負債				
應付債券		984,211	–	984,211
租賃負債 計提	c	–	1,737,915	1,737,915
遞延收益		<u>32,760</u>	–	<u>32,760</u>
		<u>41,871</u>	–	<u>41,871</u>
非流動負債合計		<u>1,058,842</u>	<u>1,737,915</u>	<u>2,796,757</u>
負債合計		<u>1,766,772</u>	<u>1,824,483</u>	<u>3,591,255</u>

截至二零二零年六月三十日按本公司政策編製之未經審核經調整綜合財務狀況表(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
股東權益				
股本		6,472,983	–	6,472,983
資本公積		1,537,046	–	1,537,046
專項儲備		77,124	–	77,124
盈餘公積		686,687	–	686,687
未分配利潤	c, e	3,889,483	(60,329)	3,829,154
歸屬於母公司				
股東權益合計		12,663,323	(60,329)	12,602,994
少數股東權益				
少數股東權益		551,499	–	551,499
股東權益合計				
股東權益合計		13,214,822	(60,329)	13,154,493
負債及股東權益總計				
負債及股東權益總計		14,981,594	1,764,154	16,745,748

截至二零二零年六月三十日止六個月按本公司政策編製之未經審核經調整綜合損益及其他全面收益表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 政策編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
營業收入		2,407,321	–	2,407,321
減：營業成本	c	1,491,209	(31,935)	1,459,274
營業稅金及附加		27,519	–	27,519
管理費用	c	97,820	(7,084)	90,736
財務費用	c	14,462	61,225	75,687
加：其他收益		12,163	–	12,163
投資收益		42,904	–	42,904
資產減值損失		(1,457)	–	(1,457)
信用減值損失		(2,157)	–	(2,157)
營業利潤		827,764	(22,206)	805,558
加：營業外收入		1,570	–	1,570
減：營業外支出		3,520	–	3,520
利潤總額		825,814	(22,206)	803,608
減：所得稅費用	e	184,986	(5,552)	179,434
淨利潤		<u>640,828</u>	<u>(16,654)</u>	<u>624,174</u>
歸屬於：				
母公司股東		619,102	(16,654)	602,448
少數股東權益		21,726	–	21,726
其他全面收益稅後淨額		<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>
全面收益總額		<u>640,828</u>	<u>(16,654)</u>	<u>624,174</u>
歸屬於：				
母公司股東		619,102	(16,654)	602,448
少數股東權益		<u>21,726</u>	<u>–</u>	<u>21,726</u>

截至二零二零年六月三十日止六個月按本公司政策編製之未經審核經調整綜合現金流量表

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 會計政策 編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
經營活動產生的現金流量：				
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,411,987	–	2,411,987
收到其他與經營活動有關的現金		33,678	–	33,678
現金流入小計		<u>2,445,665</u>	<u>–</u>	<u>2,445,665</u>
購買商品、接受勞務支付的現金	c	759,513	(62,309)	697,204
支付給職工及為職工支付的現金		533,227	–	533,227
支付的各項稅費		259,637	–	259,637
支付其他與經營活有關的現金		31,295	–	31,295
現金流出小計		<u>1,583,672</u>	<u>(62,309)</u>	<u>1,521,363</u>
經營活動產生的現金流量淨額		<u>861,993</u>	<u>62,309</u>	<u>924,302</u>
投資活動產生的現金流量：				
取得投資收益收到的現金		8,266	–	8,266
現金流入小計		<u>8,266</u>	<u>–</u>	<u>8,266</u>
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		1,426	–	1,426
現金流出小計		<u>1,426</u>	<u>–</u>	<u>1,426</u>
投資活動產生的現金流量淨額		<u>6,840</u>	<u>–</u>	<u>6,840</u>

截至二零二零年六月三十日止六個月按本公司政策編製之未經審核經調整綜合現金流量表(續)

(以人民幣千元計)

	附註	按目標公司 會計政策 編製之 未經調整 財務資料	調整	按本公司 政策編製之 經調整 財務資料
籌資活動產生的現金流量：				
償還債務支付的現金		758,000	–	758,000
分配股利、利潤或償付利息支付 的現金		34,355	–	34,355
包括：向子公司少數股東就股利、 利潤支付的現金		25,553	–	25,553
支付其他與籌資活動有關的現金	c	–	62,309	62,309
現金流出小計		<u>792,355</u>	<u>62,309</u>	<u>854,664</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>(792,355)</u>	<u>(62,309)</u>	<u>(854,664)</u>
匯率變動對現金及現金等價物的影 響：		–	–	–
現金及現金等價物淨增加額：		<u>76,478</u>	<u>–</u>	<u>76,478</u>
加：期初現金及現金等價物餘額		<u>3,014,706</u>	<u>–</u>	<u>3,014,706</u>
期末現金及現金等價物餘額：		<u><u>3,091,184</u></u>	<u><u>–</u></u>	<u><u>3,091,184</u></u>

a 應收款項的減值準備

根據目標集團的會計政策，首先就個別屬重大的應收款項按個別基準或就個別不重大的應收款項按組合基準評估是否存在減值。倘釐定按個別基準評估的應收款項（無論重大與否）並無客觀證據顯示存在減值，則個別評估的應收款項會歸入一組具有相似信用風險特徵的應收款項內共同評估減值。

於二零一八年一月一日，本公司採納新金融工具準則。根據本公司的會計政策，應收款項的減值準備乃基於對違約風險和預期虧損率的假設。其他應收款的預期信用虧損（「預期信用虧損」）分兩個階段確認。就自首次確認起未有顯著增加的信用風險，預期信用虧損為未來12個月內可能發生違約事件而導致的信用虧損（12個月預期信用虧損）計提撥備。就自初始確認起經已顯著增加的信用風險而言，不論何時發生違約，於餘下風險年期內的預期信用虧損均須計提虧損撥備（全期預期信用虧損）。貿易應收款項的預期信用虧損以簡化方法計算。根據簡化方法，虧損撥備乃根據各報告日期的全期預期信用虧損確認。本公司已應用新金融工具準則的過渡條文確認初始採納的累積影響，作為對留存收益於二零一八年一月一日的期初結餘的調整，並無重列比較數據。

應收款項減值損失於目標集團的綜合損益表呈列為「資產減值損失」。有關減值損失在本公司於二零一八年一月一日採納新金融工具準則時根據本公司會計政策被分類及呈列為「信用減值損失」。

b 收入確認

根據目標集團的會計政策，港口裝卸服務產生的收入於服務完成及裝卸數量經目標集團及其客戶確認時確認。

於二零一八年一月一日，本公司採納新收入準則。根據本公司的會計政策，來自港口裝卸服務的收入使用輸入法按時間確認，以計量完成履行服務進度，原因為客戶同時獲得及消耗本公司提供的利益。輸入法按履行港口裝卸服務產生的實際成本相對於估計總成本的比例確認收入。本公司已應用新收入準則的過渡條文確認初始採納的累積影響，作為對留存收益於二零一八年一月一日的期初結餘的調整，並無重列比較數據。

(c) 使用權（「使用權」）資產及租賃負債

根據目標集團的會計政策，概無就目標集團為承租人的經營租賃確認任何使用權資產及租賃負債。經營租賃的租賃付款於租賃期內以直線法確認，並於合併現金流量表呈列為經營活動現金流出。

於二零一九年一月一日，本公司採納新租賃準則。根據本公司會計政策，所有租賃均採用單一確認及計量方法，惟短期租賃及低價值資產租賃除外。使用權資產於租賃開始日（即相關資產可供使用之日）確認。使用權資產按成本減任何累計折舊及減值虧損計量，並就任何重新計量租賃負債作出調整。使用權資產的成本包括已確認的租賃負債金額、已產生的初始直接成本，以及在開始日或之前作出的租賃付款減收到的任何租賃優惠。租賃負債於租賃開始日按租賃期內的租賃付款之現值予以確認。由於不易釐定租賃中隱含的利率，計算租賃付款的現值時會使用於租賃開始日的增量借款利率。租賃負債的利息支出按增量借款利率確認。短期租賃為自開始日起計租賃期為十二個月或以下並且不包括購買選擇權的租賃。不超過人民幣50,000元的資產租賃被視為低價值資產租賃。本公司已應用新租賃準則的過渡條文確認初始採納的累積影響，作為對留存收益於二零一九年一月一日的期初結餘的調整，並無重列比較數據。與租賃負債有關的本金及利息的租賃付款分類及呈列為融資活動的現金流出。與短期租賃及低價值資產租賃有關的租賃付款分類及呈列為經營活動的現金流出。

(d) 合同負債

根據目標集團的會計政策，就港口裝卸服務收到客戶的預付款項呈列為「預收款項」。於二零一八年一月一日，本公司採納新收入準則而收到客戶的預付款項被分類及呈列為「合同負債」。

(e) 遞延所得稅及所得稅費用

遞延所得稅及所得稅費用的調整反映上文a、b及c所述調整的稅務影響。

III. 目標公司的補充財務資料

本集團載列目標集團分別於截至2017年、2018年及2019年12月31日止三個年度各年以及截至2020年6月30日止六個月根據上市規則會計師報告所需的下列補充財務資料，惟未於目標集團根據中國會計準則編製顯示相關期間財務資料的已刊發經審核財務報表中披露。

以下討論應連同目標集團於相關期間的經審核財務報表（載於本通函其他部分）一併閱讀。

1. 長期借款的到期日分析

長期借款的到期日分析如下：

	於2020年 6月30日 人民幣千元	2019年 人民幣千元	於12月31日 2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
應償還借款：				
1年內（包括1年）	–	358,512	661,200	266,800
2年內（包括2年）	–	–	948,000	510,200
3至5年內 （包括3年及5年）	–	–	–	1,099,000
	<u>–</u>	<u>358,512</u>	<u>1,609,200</u>	<u>1,876,000</u>

2. 核數師酬金

本集團的核數師酬金如下：

	截至2020年 6月30日 止六個月	截至12月31日止年度 2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
核數師酬金	<u>1,800</u>	<u>1,560</u>	<u>1,517</u>	<u>1,567</u>

III. 目標公司的補充財務資料(續)

3. 董事、最高行政人員及監事酬金

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年6月30日止六個月，目標集團董事、最高行政人員及監事酬金總額如下：

	截至2020年		截至12月31日止年度	
	6月30日 止六個月 人民幣千元	2019年 人民幣千元	2018年 人民幣千元	2017年 人民幣千元
袍金	—	—	—	—
其他酬金：				
薪金、津貼及實物利益	907	2,157	1,903	1,563
退休金計劃供款	98	268	268	183
	<u>1,005</u>	<u>2,425</u>	<u>2,171</u>	<u>1,746</u>

截至2020年6月30日止六個月

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立董事			
張先治	54	—	54
陳鼎瑜*	54	—	54
鄭振龍*	54	—	54
陳樹文*	54	—	54
王豐*	—	—	—
張大鳴*	—	—	—
戴大雙*	—	—	—
	<u>216</u>	<u>—</u>	<u>216</u>

III. 目標公司的補充財務資料(續)

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他董事：			
姚平**	—	—	—
崔貝強	—	—	—
單志民	—	—	—
陳廣同**	—	—	—
張振宇**	—	—	—
丁金輝**	—	—	—
蔣輝**	—	—	—
曹應峰***	—	—	—
司政**	—	—	—
王曉東***	—	—	—
萬炳奎**	—	—	—
戴兆亮**	—	—	—
畢太文**	—	—	—
劉洋**	—	—	—
	—	—	—
	—	—	—
最高行政人員：			
曹應峰***	487	70	557
王曉東***	—	—	—
	487	70	557
監事：			
馬英姿****	204	28	232
李昆	—	—	—
劉永順****	—	—	—
韓朝波****	—	—	—
石維力****	—	—	—
	204	28	232
	907	98	1,005

III. 目標公司的補充財務資料(續)

- * 陳鼎瑜、鄭振龍及陳樹文於2020年2月獲委任為目標公司獨立董事，王豐、張大鳴及戴大雙於2020年2月辭任目標公司獨立董事。
- ** 陳廣同、張振宇、丁金輝及蔣輝於2020年2月獲委任為目標公司董事。萬炳奎、戴兆亮、畢太文及劉洋於2020年2月辭任目標公司董事。司政於2020年1月辭任目標公司董事會主席，而姚平於2020年2月獲委任為目標公司董事會主席。
- *** 王曉東於2020年2月辭任目標公司董事及總經理，而曹應峰於2020年2月獲委任為目標公司董事及總經理。
- **** 馬英姿及劉永順於2020年1月及2月分別獲委任為目標公司監事。韓朝波及石維力於2020年2月辭任目標公司監事。

截至2019年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立董事			
張先治	107	—	107
王豐	107	—	107
張大鳴	107	—	107
戴大雙	107	—	107
	<u>428</u>	<u>—</u>	<u>428</u>
其他董事：			
司政*	—	—	—
崔貝強*	—	—	—
單志民*	—	—	—
王曉東	—	—	—
萬炳奎*	—	—	—
戴兆亮*	—	—	—
畢太文*	—	—	—
劉洋*	—	—	—
姚平*	—	—	—
王來*	—	—	—
陳立慶*	—	—	—
王澤棟*	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

III. 目標公司的補充財務資料(續)

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
最高行政人員：			
王曉東	884	137	1,021
監事：			
石維力	845	131	976
李昆**	—	—	—
韓朝波**	—	—	—
毛玉蘭**	—	—	—
閻淑君**	—	—	—
	845	131	976
	2,157	268	2,425

* 司政於2019年6月獲委任為目標公司董事會主席。崔貝強於2019年6月獲委任為目標公司董事會副主席。姚平、王來、陳立慶及王澤棟於2019年6月辭任目標公司董事。單志民、萬炳奎、戴兆亮、畢太文及劉洋於2019年6月獲委任為目標公司董事。

** 毛玉蘭於2019年6月辭任目標公司監事會主席，而李昆於同月獲委任為目標公司監事會主席。閻淑君於2019年6月辭任目標公司監事，而韓朝波於同月獲委任為目標公司監事。

截至2018年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立董事			
王豐	107	—	107
張大鳴	107	—	107
張先治	107	—	107
戴大雙	107	—	107
	428	—	428

III. 目標公司的補充財務資料(續)

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
其他董事：			
李和忠*	—	—	—
司政	—	—	—
王來	—	—	—
姚平	—	—	—
崔貝強	—	—	—
王曉東	—	—	—
陳立慶*	—	—	—
王澤棟*	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
最高行政人員：			
王曉東	869	158	1,027
監事：			
石維力	606	110	716
毛玉蘭	—	—	—
閻淑君	—	—	—
	<u>606</u>	<u>110</u>	<u>716</u>
	<u>1,903</u>	<u>268</u>	<u>2,171</u>

* 李和忠於2018年12月辭任目標公司的董事會主席。王澤棟及陳立慶於2018年6月獲委任於目標公司董事。

III. 目標公司的補充財務資料(續)

截至2017年12月31日止年度

	薪金、津貼及 實物利益 人民幣千元	退休金 計劃供款 人民幣千元	合計 人民幣千元
獨立董事			
王豐	137	—	137
張大鳴	137	—	137
張先治	137	—	137
戴大雙	137	—	137
	<u>548</u>	<u>—</u>	<u>548</u>
其他董事：			
李和忠	—	—	—
司政	—	—	—
王來	—	—	—
姚平	—	—	—
崔貝強	—	—	—
王曉東	—	—	—
宮成*	—	—	—
仲維良*	—	—	—
	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
最高行政人員：			
王曉東	536	97	633
	<u>536</u>	<u>97</u>	<u>633</u>
監事：			
石維力	479	86	565
毛玉蘭	—	—	—
閻淑君	—	—	—
	<u>479</u>	<u>86</u>	<u>565</u>
	<u>1,563</u>	<u>183</u>	<u>1,746</u>

* 宮成及仲維良分別於2017年4月及8月辭任目標公司董事會副主席。

III. 目標公司的補充財務資料(續)

4. 五名最高薪酬僱員

截至2017年、2018年及2019年12月31日止年度以及截至2020年6月30日止六個月目標集團內五名最高薪酬僱員員工數目分析如下：

	截至2020年	截至12月31日止年度		
	6月30日 止六個月	2019年	2018年	2017年
董事	–	–	1	–
最高行政人員	1	1	1	1
監事	–	1	–	–
非董事、非監事及 非最高行政人員僱員	4	3	3	4

以上非董事、非最高行政人員及非監事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	截至2020年	截至12月31日止年度		
	6月30日 止六個月	2019年	2018年	2017年
薪金、津貼及實物利益	1,220	1,880	2,157	2,002
退休金計劃供款	173	290	391	360
	<u>1,393</u>	<u>2,170</u>	<u>2,548</u>	<u>2,362</u>

薪酬屬以下範圍的非董事、非最高行政人員及非監事最高薪酬僱員的數目如下：

	截至2020年	截至12月31日止年度		
	6月30日 止六個月	2019年	2018年	2017年
人民幣0–1,000,000元	4	3	3	4
人民幣1,000,000– 1,500,000元	–	–	–	–

I. 經擴大集團之未經審核備考財務資料

以下經擴大集團於二零一九年十二月三十一日的未經審核備考綜合財務狀況表、截至二零一九年十二月三十一日止年度的未經審核綜合損益及其他全面收益表及未經審核備考綜合現金流量表（「未經審核備考財務資料」）乃為闡釋可能進行合併之影響（猶如其已於二零一九年一月一日發生）按下文所載附註為基礎編製。

未經審核備考財務資料乃如隨附附註所述根據(i)本通函附錄一所載本集團於二零一九年十二月三十一日的經審核綜合財務報表；(ii)本通函附錄二所載於二零一九年十二月三十一日按照本公司會計政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料編製，並按備考基準作出調整以反映可能進行合併之影響。備考調整的說明包含由於相關交易直接產生的影響，惟與未來事件或決定無關且具事實支持，概述於隨附附註。

未經審核備考財務資料僅為說明目的而編製，且建基於多項假設、估計、不確定性及現時可獲得的資料。由於其假設性質，該等資料未必真實反映倘可能進行合併獲完成經擴大集團截至二零一九年一月一日或任何未來日期的財務狀況、財務業績及現金流量。此外，未經審核備考財務資料不旨在預測經擴大集團的未來財務狀況、財務業績及現金流量。

未經審核備考財務資料應與本通函附錄一及二所載本集團及目標集團的財務資料及本通函所載其他財務資料一併閱覽。

II. 經擴大集團之未經審核備考綜合財務狀況表

	於二零一九年 十二月 三十一日 按照本公司 會計政策編製 的目標集團 未經審核 經調整綜合 財務狀況表						於二零一九年 十二月 三十一日的 經擴大集團 未經審核 備考綜合 財務狀況表
	於二零一九年 十二月 三十一日的 本集團綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註1)	於二零一九年 十二月 三十一日的 本集團綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註2)	調整 人民幣千元 (附註3)	調整 人民幣千元 (附註4)	調整 人民幣千元 (附註5)	調整 人民幣千元 (附註6)	於二零一九年 十二月 三十一日的 經擴大集團 未經審核 備考綜合 財務狀況表 人民幣千元
資產							
流動資產							
貨幣資金	4,051,413	3,014,706	-	(57,000)	-	-	7,009,119
交易性金融資產	304,951	-	-	-	-	-	304,951
應收票據	248,852	330,757	-	-	-	-	579,609
應收賬款	1,322,773	149,860	-	-	-	(182)	1,472,451
預付款項	34,353	1,774	-	-	-	-	36,127
其他應收款	756,834	315	-	-	-	-	757,149
存貨	105,066	32,798	-	-	-	-	137,864
其他流動資產	66,744	9,786	-	-	-	-	76,530
流動資產合計	6,890,986	3,539,996	-	(57,000)	-	(182)	10,373,800
非流動資產							
長期股權投資	4,146,454	934,185	(42,126)	-	-	-	5,038,513
其他權益工具投資	189,783	-	-	-	-	-	189,783
投資性房地產	193,820	-	-	-	-	-	193,820
固定資產	16,633,125	9,508,267	2,310,547	-	-	-	28,451,939
在建工程	1,969,781	16,554	899	-	-	-	1,987,234
使用權資產	3,126,928	2,366,873	-	-	-	-	5,493,801
無形資產	1,717,519	1,022,340	91,337	-	-	-	2,831,196
商譽	20,434	-	1,060,103	-	-	-	1,080,537
長期待攤費用	66,309	-	-	-	-	-	66,309
遞延所得稅資產	100,710	213,534	-	-	-	-	314,244
其他非流動資產	42,426	-	-	-	-	-	42,426
非流動資產合計	28,207,289	14,061,753	3,420,760	-	-	-	45,689,802
資產總計	35,098,275	17,601,749	3,420,760	(57,000)	-	(182)	56,063,602

	於二零一九年 十二月 三十一日 按照本公司 會計政策 編製的目標 集團未經審核 經調整綜合 財務狀況表						於二零一九年 十二月 三十一日 經擴大集團 未經審核 備考綜合 財務狀況表
	於二零一九年 十二月 三十一日 本集團綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註1)	於二零一九年 十二月 三十一日 集團未經審核 經調整綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註2)	調整 人民幣千元 (附註3)	調整 人民幣千元 (附註4)	調整 人民幣千元 (附註5)	調整 人民幣千元 (附註6)	於二零一九年 十二月 三十一日 經擴大集團 未經審核 備考綜合 財務狀況表 人民幣千元
負債及股東權益							
流動負債							
短期借款	497,660	400,532	-	-	-	-	898,192
應付賬款	189,818	164,754	-	-	-	(182)	354,390
預收款項	7,071	-	-	-	-	-	7,071
合同負債	34,298	180,338	-	-	-	-	214,636
應付職工薪酬	240,218	81,296	-	-	-	-	321,514
應交稅費	96,991	25,756	-	-	-	-	122,747
其他應付款	910,582	34,944	-	-	-	-	945,526
一年內到期的非流動負債	400,779	466,383	-	-	-	-	867,162
流動負債合計	2,377,417	1,354,003	-	-	-	(182)	3,731,238
非流動負債							
長期借款	1,508,699	-	-	-	-	-	1,508,699
應付債券	5,884,380	984,211	-	-	-	-	6,868,591
租賃負債	3,132,442	2,328,259	-	-	-	-	5,460,701
長期應付款 計提	32,500	-	-	-	-	-	32,500
遞延收益	-	32,760	-	-	-	-	32,760
遞延收益	549,491	45,621	-	-	-	-	595,112
遞延所得稅負債	113,386	-	590,165	-	-	-	703,551
其他非流動負債	95,544	-	-	-	-	-	95,544
非流動負債合計	11,316,442	3,390,851	590,165	-	-	-	15,297,458
負債合計	13,693,859	4,744,854	590,165	-	-	(182)	19,028,696

	於二零一九年 十二月 三十一日 按照本公司 會計政策 編製的目標 集團未經審核 經調整綜合 財務狀況表						於二零一九年 十二月 三十一日的 經擴大集團 未經審核 備考綜合 財務狀況表
	於二零一九年 十二月 三十一日的 本集團綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註1)	於二零一九年 十二月 三十一日的 集團未經審核 經調整綜合 財務狀況表 人民幣千元 (附註2)	調整 人民幣千元 (附註3)	調整 人民幣千元 (附註4)	調整 人民幣千元 (附註5)	調整 人民幣千元 (附註6)	於二零一九年 十二月 三十一日的 經擴大集團 未經審核 備考綜合 財務狀況表 人民幣千元
股東權益							
股本	12,894,536	6,472,983	-	-	3,255,910	-	22,623,429
資本公積	2,938,748	1,537,046	2,934,653	-	(3,255,910)	-	4,154,537
其他全面收益	70,943	-	-	-	-	-	70,943
專項儲備	38,504	67,468	-	-	-	-	105,972
盈餘公積	896,529	686,687	-	-	-	-	1,583,216
未分配利潤	1,930,530	3,537,410	(146,245)	(57,000)	-	-	5,264,695
歸屬於母公司股東權益合計	18,769,790	12,301,594	2,788,408	(57,000)	-	-	33,802,792
少數股東權益	2,634,626	555,301	42,187	-	-	-	3,232,114
股東權益合計	21,404,416	12,856,895	2,830,595	(57,000)	-	-	37,034,906
負債及股東權益總計	35,098,275	17,601,749	3,420,760	(57,000)	-	(182)	56,063,602

III. 經擴大集團之未經審核備考綜合損益及其他全面收益表

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度的 本集團綜合 損益及其他 全面收益表 人民幣千元 (附註1)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度按照 本公司會計 政策編製的 目標集團未經 審核經調整 綜合損益表 人民幣千元 (附註2)	調整 人民幣千元 (附註3)	調整 人民幣千元 (附註4)	調整 人民幣千元 (附註5)	調整 人民幣千元 (附註6)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度的 經擴大集團 未經審核備考 綜合損益表 人民幣千元
營業收入	6,645,907	4,758,669	-	-	-	(167)	11,404,409
減：營業成本	4,654,940	3,045,679	201,113	-	-	(167)	7,901,565
營業稅金及附加	58,424	46,314	-	-	-	-	104,738
銷售費用	266	-	-	-	-	-	266
管理費用	658,917	230,389	-	-	-	-	889,306
研發費用	14,843	-	-	-	-	-	14,843
財務費用	580,891	235,810	-	-	-	-	816,701
加：其他收益	106,352	18,001	-	-	-	-	124,353
投資收益	365,068	101,163	-	-	-	-	466,231
公允價值變動收益	(931)	-	-	-	-	-	(931)
資產減值損失	-	-	-	-	-	-	-
信用減值損失	(15,741)	(25,704)	-	-	-	-	(41,445)
資產處置收益	4,115	38	-	-	-	-	4,153
營業利潤	1,136,489	1,293,975	(201,113)	-	-	-	2,229,351
加：營業外收入	45,619	3,598	-	-	-	-	49,217
減：營業外支出	19,935	3,822	-	-	-	-	23,757
利潤總額	1,162,173	1,293,751	(201,113)	-	-	-	2,254,811
減：所得稅費用	267,241	289,444	(50,278)	-	-	-	506,407
淨利潤	894,932	1,004,307	(150,835)	-	-	-	1,748,404
歸屬於：							
母公司股東	718,230	967,408	(146,245)	-	-	-	1,539,393
少數股東權益	176,702	36,899	(4,590)	-	-	-	209,011
其他全面收益稅後淨額	23,935	-	-	-	-	-	23,935
全面收益總額	918,867	1,004,307	(150,835)	-	-	-	1,772,339
歸屬於：							
母公司股東	742,034	967,408	(146,245)	-	-	-	1,563,197
少數股東權益	176,833	36,899	(4,590)	-	-	-	209,142

IV. 經擴大集團之未經審核備考綜合現金流量表

	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度的 本集團綜合 現金流量表 人民幣千元 (附註1)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度按照 本公司會計政策 編製的目標集團 未經審核 經調整綜合 現金流量表 人民幣千元 (附註2)	調整 人民幣千元 (附註4)	調整 人民幣千元 (附註6)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度的 經擴大集團 未經審核 備考綜合 現金流量表 人民幣千元
經營活動產生的現金流量：					
銷售商品、提供勞務 收到的現金	6,496,756	4,984,899	-	-	11,481,655
收到其他與經營活動 有關的現金	197,093	34,046	-	-	231,139
現金流入小計	6,693,849	5,018,945	-	-	11,712,794
購買商品、接受勞務 支付的現金	2,856,201	1,332,306	-	-	4,188,507
支付給職工及為職工 支付的現金	1,725,827	1,033,808	-	-	2,759,635
支付的各項稅費	364,169	455,146	-	-	819,315
支付其他與經營活動 有關的現金	141,060	65,525	-	-	206,585
現金流出小計	5,087,257	2,886,785	-	-	7,974,042
經營活動產生的現金流量淨額	1,606,592	2,132,160	-	-	3,738,752
投資活動產生的現金流量：					
收回投資收到的現金	6,058,709	-	-	-	6,058,709
取得投資收益收到的現金	269,461	24,607	-	-	294,068
處置固定資產、無形資產和其 他長期資產收回的現金淨額	438	-	-	-	438
收到其他與投資活動 有關的現金	170,008	-	-	-	170,008
現金流入小計	6,498,616	24,607	-	-	6,523,223
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	243,033	51,006	-	-	294,039
投資支付的現金	4,468,292	-	-	-	4,468,292
支付其他與投資活動 有關的現金	3,322	-	-	-	3,322

	截至 二零一九年 十二月三十一日 截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度的 本集團綜合 現金流量表 人民幣千元 (附註1)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度按照 本公司會計政策 編製的目標集團 未經審核 經調整綜合 現金流量表 人民幣千元 (附註2)	調整 人民幣千元 (附註4)	調整 人民幣千元 (附註6)	截至 二零一九年 十二月三十一日 止年度的 經擴大集團 未經審核 備考綜合 現金流量表 人民幣千元
現金流出小計	4,714,647	51,006	-	-	4,765,653
投資活動產生的現金流量淨額	1,783,969	(26,399)	-	-	1,757,570
籌資活動產生的現金流量：					
取得借款收到的現金	2,053,000	400,000	-	-	2,453,000
現金流入小計	2,053,000	400,000	-	-	2,453,000
償還債務支付的現金	5,902,837	2,116,989	-	-	8,019,826
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	835,058	459,512	-	-	1,294,570
其中：子公司支付給少數股東 的股利、利潤	100,814	19,740	-	-	120,554
支付其他與籌資活動 有關的現金	245,168	166,344	-	-	411,512
現金流出小計	6,983,063	2,742,845	-	-	9,725,908
籌資活動產生的現金流量淨額	(4,930,063)	(2,342,845)	-	-	(7,272,908)
匯率變動對現金及現金 等價物的影響	27,296	-	-	-	27,296
現金及現金等價物淨減少額：	(1,512,206)	(237,084)	-	-	(1,749,290)
加：年初現金及現金等價物餘額	5,554,545	3,251,790	(57,000)	-	8,749,335
年末現金及現金等價物餘額：	4,042,339	3,014,706	(57,000)	-	7,000,045

V. 經擴大集團未經審核備考綜合財務狀況表附註

1. 有關金額摘錄自本通函附錄一所載本集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的經審核綜合財務報表。
2. 有關金額摘錄自本通函附錄二所載截至二零一九年十二月三十一日止年度按照本公司會計政策編製的目標集團未經審核經調整財務資料。
3. 自二零一九年九月三十日起，本公司及目標公司均由招商局集團最終控制。就會計處理而言，可能進行合併視作同一控制下的企業合併。根據中華人民共和國財政部頒佈的企業會計準則解釋第6號，目標集團的資產（包括最終控股股東收購目標集團而形成的商譽）及負債，按最終控股股東招商局集團的財務報表中所反映的賬面值，計入經擴大集團的綜合財務報表。招商局集團於二零一九年九月三十日取得對遼寧港口集團的控制權時，分攤至目標集團的商譽為人民幣1,060百萬元，該金額已計入經擴大集團的備考綜合財務狀況表。

本公司董事已按照中國企業會計準則第8號－資產減值（「企業會計準則第8號」）所載規定，評估未經審核備考財務資料已入賬的上述商譽，並認為並無發生減值。本公司董事確認，彼等將根據企業會計準則第8號的規定應用貫徹一致的會計政策及主要假設，以評估後續報告期的商譽減值撥備。

4. 調整指估計交易成本，例如可能進行合併直接應佔的專業費用約人民幣57百萬元。
5. 調整指本公司向目標公司股東發行A股換取目標公司於二零一九年一月一日的全部現有已發行股份及使用合併會計法抵銷本公司對目標公司的投資額的估計財務影響。

二零一九年十二月三十一日的調整包括：(i)股本淨增加人民幣3,255,910,451元，是由於本公司按1股目標公司股份換取1.5030股本公司股份的換股比率發行9,728,893,454股每股面值人民幣1元的A股，已抵銷截至二零一九年十二月三十一日目標公司股本人民幣6,472,983,003元，(ii)對資本儲備的調整，是由於經擴大集團的備考綜合財務狀況表乃應用與同一控制下的企業合併有關的會計原則編製，而所發行股份的總代價與所收購目標集團資產淨值之間的差額將於調整後直接計入權益。

6. 調整指在本集團與目標集團之間抵銷於二零一九年十二月三十一日的公司間結餘，以及截至二零一九年十二月三十一日止年度的公司間交易及現金流量。
7. 並無作出調整以反映經擴大集團於二零一九年十二月三十一日之後的任何交易結果或訂立的其他交易。

獨立申報會計師就編製備考財務資料出具的核證報告

以下為申報會計師安永華明會計師事務所(特殊普通合伙)(執業會計師)就經擴大集團未經審核備考財務資料發出的報告全文，以供載入本通函。

致大連港股份有限公司列位董事

吾等已對大連港股份有限公司(「貴公司」)及其子公司(以下統稱「貴集團」)的未經審核備考財務資料(由 貴公司董事(「董事」)編製)完成受聘進行的核證工作並作出報告，惟僅作說明用途。備考財務資料包括 貴公司於二零二零年九月十日就建議吸收合併營口港務股份有限公司(「目標公司」)及其子公司(以下統稱「目標集團」)刊發的通函第III-1至III-9頁所載 貴集團於二零一九年十二月三十一日的備考綜合財務狀況表、截至二零一九年十二月三十一日止年度的備考綜合損益及其他全面收益表、貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的備考綜合現金流量表及相關附註(「未經審核備考財務資料」)。董事用於編製備考財務資料的適用標準載於通函第III-1至III-9頁。

未經審核備考財務資料由董事編製，旨在說明建議吸收合併目標集團(「可能進行合併」)對 貴集團二零一九年十二月三十一日的財務狀況及截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務表現及現金流量的影響，猶如可能進行合併已於二零一九年一月一日發生。在此過程中，董事從 貴集團截至二零一九年十二月三十一日止年度的財務報表中摘錄有關 貴集團財務狀況、財務表現及現金流量的資料，而有關該等資料的審計報告經已發佈。

董事對備考財務資料的責任

董事負責根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」)第4.29段及參考香港會計師公會(「香港會計師公會」)頒佈的會計指引(「會計指引」)第7號「編製備考財務資料以供載入投資通函」，編製未經審核備考財務資料。

吾等的獨立性及質量控制

吾等已遵守香港會計師公會頒佈的「專業會計師道德守則」的獨立性及其他道德要求，該等要求乃基於誠信、客觀、專業勝任能力及應有的審慎、保密及專業行為的基本原則而制定。

本所應用香港質量控制準則第1號「會計師事務所對執行財務報表審計和審閱、其他鑒證和相關服務業務實施的質量控制」，因此維持全面的質量控制制度，包括將有關遵守道德要求、專業準則及適用法律及監管要求的政策和程序記錄為書面文件。

申報會計師的責任

吾等的責任是根據上市規則第4.29(7)段的規定，對未經審核備考財務資料發表意見並向閣下報告。對於吾等過往就編製未經審核備考財務資料時所採用的任何財務資料發出的任何報告，除對報告出具當日的報告收件人負責外，吾等概不承擔任何其他責任。

吾等根據香港會計師公會頒佈的香港核證委聘準則第3420號「就招股章程內的備考財務資料編備作出報告的核證委聘服務」執行吾等的工作。該準則要求，申報會計師計劃和實施程序須就董事是否已根據上市規則第4.29段及參考香港會計師公會頒佈的會計指引第7號編製備考財務資料獲取合理保證。

就是次委聘而言，吾等並無責任就編製未經審核備考財務資料時所用的任何過往財務資料更新或重新發出任何報告或意見，亦無責任於是次委聘過程中審計或審閱編製未經審核備考財務資料時所採用的財務資料。

將未經審核備考財務資料載入通函，目的僅為說明某一重大事項或交易對實體未經調整財務資料的影響，猶如該事項或交易已於為作出說明而選定的較早日期發生。因此，吾等不就可能進行合併於二零一九年十二月三十一日的實際結果是否一如所呈報者提供任何保證。

就未經審核備考財務資料是否已按照適用標準妥為編製作出報告的合理核證委聘，涉及實施程序評估董事用於編製未經審核備考財務資料的適用標準是否已為呈列交易直接造成的重大影響提供合理基準，並須獲取充分適當的證據以確定：

- 是否已按該等標準適當作出相關備考調整；及
- 未經審核備考財務資料是否反映已對未經調整財務資料作出適當調整。

程序的選擇取決於申報會計師的判斷，並考慮到申報會計師對 貴公司性質、編製未經審核備考財務資料旨在說明的事項或交易以及其他相關委聘情況的了解。

是次委聘亦涉及評估未經審核備考財務資料的整體呈列情況。

吾等相信所獲取的憑證充分適當，可為吾等的意見提供基礎。

意見

吾等認為：

- (a) 貴公司董事已按所述基準妥善編製未經審核備考財務資料；
- (b) 該基準符合 貴集團的會計政策；及
- (c) 就根據上市規則第4.29(1)段作出披露的未經審核備考財務資料而言，有關調整屬適當。

此致

安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)

中國北京

二零二零年九月十日

以下本集團業績的管理層討論與分析摘錄自本公司截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度的年報以及本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的中期報告。該等資料最初以中文刊發，英文譯本僅供參考。倘兩個版本之間有差異，以中文版為準。

截至二零一七年十二月三十一日止年度：

一、經營情況討論與分析

2017年，世界經濟溫和復甦，國內經濟穩中向好，全年我國貿易進出口總值27.79萬億元人民幣，比2016年增長14.2%，全年國內生產總值(GDP)82.71萬億元，比上年增長6.9%，宏觀經濟穩步增長。從區域經濟看，東北經濟結構單一，現代製造業和服務業發展不完善，對能源原材料產業依賴較大。在此背景下，本集團深化客戶合作，加強體系建設，拓展服務功能，全程物流服務體系和工商貿一體化服務平台建設進展迅速，港口生產經營實現了平穩增長。

二、報告期內主要經營情況

整體業績回顧

2017年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣500,779,944.29元，比2016年的人民幣531,012,717.43元減少30,232,773.14元，下降5.7%。

2017年，本集團除油品倉儲服務大客戶業務終止影響毛利下降外，其他板塊毛利均獲不同程度增長；合聯營公司業績普遍向好，集裝箱完成碼頭整合使得投資收益大幅增長；而政策原因引起的政府補助減少、資本市場匯率波動增加了匯兌損失、本集團因訴訟糾紛審慎計提了資產跌價準備減少了淨利潤。在上述多種因素的共同作用下，本集團2017年歸屬於母公司的淨利潤同比有所下降。

2017年，本集團基本每股收益為人民幣0.039元，比2016年的人民幣0.042元減少0.003元，同比下降7.1%。

淨利潤主要構成項目變動如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬母公司股東的淨利潤	500,779,944.29	531,012,717.43	-5.7
其中：			
營業收入	9,031,643,350.22	12,814,483,861.14	-29.5
營業成本	7,568,202,507.68	11,427,061,819.61	-33.8
毛利(註1)	1,463,440,842.54	1,387,422,041.53	5.5
毛利率(註2)	16.2%	10.8%	提高5.4個百分點
管理費用	662,345,386.50	663,365,001.90	-0.2
財務費用	639,853,262.11	256,884,038.08	149.1
資產減值損失	59,917,712.73	5,944,350.81	908.0
投資收益	542,552,490.64	181,161,310.22	199.5
資產處置收益、其他收益及 營業外淨收益(註3)	135,053,317.27	179,970,065.15	-25.0
所得稅費用	152,866,274.32	165,330,007.50	-7.5

註1：毛利=營業收入－營業成本

註2：毛利率=(營業收入－營業成本)／營業收入

註3：根據財政部2017年5月10日下發的財會【2017】15號《企業會計準則第16號－政府補助》、2017年12月下發的財會【2017】30號《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》，本集團已採用上述準則和通知編製2017年財務報表，該項目列示了資產處置收益和包含全部政府補助的營業外淨收益。

2017年，本集團營業收入同比減少3,782,840,510.92元，下降29.5%，主要是貿易服務收入同比下降54.0%，貿易服務收入的減少，主要是公司從控制風險、提高貿易服務質量和收益角度主動進行了結構性調整所致，剔除貿易服務業務影響，營業收入同比增長9.3%，主要是油品、礦石、散糧業務量增加，油品管理服務收入增加，集裝箱過境業務拓展，泊位租費增加，集裝箱碼頭整合擴大收入規模所帶來的增收，而油品倉儲業務減少310,793,973.70元，一定程度上抵減了收入的漲幅。

2017年，本集團營業成本同比減少3,858,859,311.93元，下降33.8%，主要是貿易服務成本同比下降53.8%，剔除貿易服務業務影響，營業成本同比增長9.1%，主要是業務量增加引起的勞務、燃油等操作成本增加，人工成本增加，集裝箱過境業務代理成本增加，同時集裝箱碼頭整合引起了成本與收入規模的同步擴大，而油罐租賃成本有所減少。

2017年，本集團毛利同比增加76,018,801.01元，增長5.5%，剔除貿易服務業務的影響，毛利增長9.9%，毛利率提高0.16個百分點，主要是混礦業務開展、散糧和客滾等板塊業務量增加，泊位租費增加，集裝箱碼頭整合使毛利規模擴大的拉動，而油品大客戶業務終止減少倉儲收入抵減了毛利率的增幅。

2017年，本集團管理費用同比減少1,019,615.40元，下降0.2%，主要是人工成本減少，管理費用中營業稅金調整至稅金及附加中單獨列示的共同影響，而集裝箱碼頭整合使得管理費用有所增加。

2017年，本集團財務費用同比增加382,969,224.03元，增長149.1%，主要是外幣資產受匯率波動產生的匯兌損失影響，而本集團通過優化債務結構節約的利息支出、優化境內外資金存管方案帶來的利息收入抵減了部份匯兌損失的影響。

2017年，本集團資產減值損失同比增加53,973,361.92元，增長908.0%，主要是發生訴訟事項後，本集團以審慎原則計提了所涉及資產的部份跌價準備。

2017年，本集團投資收益同比增加361,391,180.42元，增長199.5%，主要得益於合聯營企業良好的業績表現、集裝箱碼頭整合效益和優化資金管理帶來的理財收益。

2017年，本集團資產處置收益、其他收益和營業外淨收益同比減少44,916,747.88元，下降25.0%，主要是政策原因本年未取得集裝箱補貼的影響，而獲取事故池補貼、原油發展補貼及非流動資產處置收益等增加了營業外收益。

2017年，本集團所得稅費用同比減少12,463,733.18元，下降7.5%，主要是發生匯兌損失使應納稅所得減少所致。

資產負債情況

截至2017年12月31日，本集團的總資產為人民幣36,585,275,805.92元，淨資產為人民幣20,619,798,073.65元。每股淨資產為人民幣1.40元，與2016年12月31日的每股淨資產基本持平。

截至2017年12月31日，本集團的總負債為人民幣15,965,477,732.27元，其中未償還的借款總額為13,415,604,659.06元，資產負債率為43.64%，較2016年12月31日的40.11%提高3.53個百分點，主要是集裝箱碼頭整合擴大了債務規模的影響。

財務資源及流動性

截至2017年12月31日，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣6,925,797,974.59元，較2016年12月31日增加人民幣549,709,886.93元。

2017年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣1,204,366,572.41元，投資活動現金淨流入為人民幣95,335,521.13元，籌資活動現金淨流出為人民幣520,054,149.51元。

得益於資本市場發行債券、銀行借款等多渠道的資金籌措能力，以及合理審慎的資產投資和股權投資決策，使得本集團保持了良好的財務狀況和資本結構。

截至2017年12月31日，本集團未償還的借款為人民幣13,415,604,659.06元，其中人民幣7,429,562,075.68元為一年以內應償還的借款，人民幣5,986,042,583.38元為一年以後應償還的借款。

截至2017年12月31日，本集團淨債務權益比率為28.4%（2016年12月31日為20.0%），主要是集裝箱碼頭整合中，一期碼頭吸收合併二期、三期碼頭的資產、負債引起的淨債務增加，本集團總體財務結構仍較為穩健，償債風險較小。

截至2017年12月31日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣25,632,999,292.23元。

作為A+H股兩地上市公司，境內外資本市場均為本集團提供融資渠道，外部評級機構中誠信國際信用評級有限公司及中誠信證券評估有限公司為公司進行評級，主體評級均為AAA級，評級展望穩定，具備良好的資本市場融資資質。

本集團持續密切關注利率風險和匯率風險，截至2017年12月31日，本集團並未簽署任何外匯對沖合同。利率風險和匯率風險具體說明詳見審計報告。

募集資金使用情況

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2,772,091,519.47元。截至2017年12月31日，本公司募集資金使用金額約為人民幣240,235.05萬元，未使用的募集資金餘額為人民幣36,974.10萬元。2017年3月使用閒置募集資金暫時補充流動資金人民幣40,000.00萬元（包含募集資金利息收入人民幣8,100.00萬元），募集資金賬戶餘額為人民幣5,393.63萬元（包括取得的利息收入人民幣319.53萬元）。

（除特別註明外，金額單位為人民幣元）

項目	募集總額	截至	
		2017年12月31日	
		累計使用	餘額
新港100萬立方米原油儲罐	760,000,000.00	524,553,400.00	235,446,600.00
新港度假村60萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	550,000,000.00	0
新港沙坨子二期原油儲罐項目	29,600,000.00	29,600,000.00	0
LNG項目	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	403,703,900.00	116,296,100.00
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	212,001,700.00	17,998,300.00
穆棱新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	0

項目	募集總額	截至	
		2017年12月31日	
		累計使用	餘額
信息化建設	50,000,000.00	50,000,000.00	0
集裝箱碼頭三區泊位及配套設施	84,041,500.00	84,041,500.00	0
合計	<u>2,772,091,500.00</u>	<u>2,402,350,500.00</u>	<u>369,741,000.00</u>

註：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2017年第2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（包含募集資金利息收入人民幣8,100.00萬元）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起不超過12個月。公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了意見，公司在2017年3月24日發佈了公告。

資本性開支

2017年，本集團的資本性投資完成額為人民幣624,976,661.50元，上述資本性支出資金主要來源於經營積累資金、A股募集資金及公司債籌措資金等。

2017年，本集團各項業務表現分析如下：

油品部份

2017年，油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2016年的對比情況見下表：

	2017年 (萬噸)	2016年 (萬噸)	增加／(減少)
原油	4,432.8	4,463.3	(0.7%)
— 外貿進口原油	2,960.0	2,984.0	(0.8%)
成品油	1,014.1	932.5	8.8%
液體化工品	141.3	110.4	28.0%
其他(含LNG)	463.1	325.9	42.1%
合計	<u>6,051.3</u>	<u>5,832.1</u>	<u>3.8%</u>

2017年，本集團共完成油化品吞吐量6,051.3萬噸，同比增長3.8%。

2017年全年，本集團實現原油吞吐量4,432.8萬噸，同比減少0.7%。其中外進原油2,960萬噸，同比減少0.8%。年初，本集團加深與國際石油貿易商以及東北地煉企業的合作，原油中轉量有所提升。年中，隨著環渤海地區港口、儲罐、管道等儲運設施陸續建成投用，影響了本集團向環渤海地區的原油分撥，全年本集團原油吞吐量略有下滑。

2017年，本集團成品油吞吐量為1,014.1萬噸，同比增加8.8%。受腹地煉廠出口量增加以及本集團高端成品油下海等業務影響，本集團成品油吞吐量有所提升。

2017年，本集團液體化工品吞吐量為141.3萬噸，同比增加28%。受市場需求旺盛，企業提高加工量等因素影響，本集團液體化工品吞吐量有所增加。

2017年，本集團液化天然氣吞吐量為463.1萬噸，同比增加42.1%。今年，國家積極推行新能源政策，華北大部份地區及東北部份地區冬季採暖均由煤改氣，液化天然氣的需求量逐步提高，因此本集團液化天然氣吞吐量增幅較大。

2017年，從本集團碼頭上岸的進口原油吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比例分別為100%和62.6%。進口原油市場份額下降的主要原因：隨著環渤海地區碼頭、管線、儲罐等儲運設施陸續投用，影響了我港向環渤海地區的原油中轉量，導致了本集團在遼寧口岸外進原油比重下降。

油品部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	2,568,149,091.77	6,151,513,314.80	-58.3
佔本集團營業收入的比重	28.4%	48.0%	降低19.6個百分點
毛利	502,997,115.75	729,235,844.98	-31.0
佔本集團毛利的比重	34.4%	52.6%	降低18.2個百分點
毛利率	19.6%	11.9%	提高7.7個百分點

2017年，油品部份營業收入同比下降58.3%，主要是油品貿易服務收縮及戰略大客戶業務終止所致，剔除貿易服務的影響，營業收入同比下降18.8%，主要是戰略大客戶業務終止減少了倉儲收入，而管理服務收入增加抵減了收入的降幅。

毛利率同比提高7.7個百分點，主要是毛利率較低的貿易服務業務減少所致，剔除貿易服務的影響，毛利率同比降低6.8個百分點，主要是戰略大客戶業務終止使倉儲收入減少，而倉儲固定成本未同步減少的影響。

2017年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

面對周邊港口儲運設施進一步完善、油運市場競爭加劇的情況，本集團進一步加深與客戶間的合作，積極推進原油國際中轉業務，擴大我港原油國際中轉規模。

本集團積極與客戶溝通，成功促成45萬噸級油輪「泰歐」成功靠泊，使我港成為中國北方第一個靠泊ULCC的港口。

集裝箱部份

2017年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2016年的對比情況見下表：

		2017年	2016年	增加／(減少)
		(萬個標準箱)	(萬個標準箱)	
外貿	大連口岸	534.9	520.2	2.8%
	其它口岸 (附註1)	25.2	27.4	(8.0%)
	小計	<u>560.1</u>	<u>547.7</u>	<u>2.3%</u>
內貿	大連口岸	423.2	424.0	(0.2%)
	其他口岸	91.8	69.0	33.0%
	小計	<u>515.0</u>	<u>493.0</u>	<u>4.5%</u>
合計	大連口岸	958.1	944.1	1.5%
	其他口岸 (附註1)	117.0	96.5	21.2%
	總計	<u>1,075.1</u>	<u>1,040.6</u>	<u>3.3%</u>

附註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。

2017年，本集團完成集裝箱總量1,075.1萬TEU，同比增長3.3%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量958.1萬TEU，同比增長1.5%。

2017年，本集團堅持以市場為導向，以創新為驅動，積極融入國家戰略，深入實施供給側結構性改革和「一環一帶一路+專項物流」發展戰略，不斷加快港口結構調整和轉型升級，全力構建現代高端服務功能融合發展的重要載體，集裝箱降本、提質、增效取得階段性成效。

集裝箱部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	2,324,693,840.07	1,548,058,061.14	50.2
佔本集團營業收入的比重	25.7%	12.1%	提高13.6個百分點
毛利	441,135,364.44	313,689,267.28	40.6
佔本集團毛利的比重	30.1%	22.6%	提高7.5個百分點
毛利率	19.0%	20.3%	降低1.3個百分點

2017年，集裝箱部份營業收入同比增長50.2%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比增長28.6%，主要是集裝箱碼頭整合擴大了收入規模和過境業務拓展的共同影響。

毛利率同比降低1.3個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高1.8個百分點，主要是集裝箱碼頭整合及價格調整提高了毛利率水平。

2017年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

完善航線網絡佈局，全面提升開放層次和水平。全年新增3條遠洋幹線、6條近洋航線和3條內貿航線，填補美西遠洋航區直航空白，國際中轉業務和空箱調運業務平穩運作，面向日韓、東盟及國內主要港口的「遼海歐」海運通道全面加強。

全力實施環渤海戰略，新開東營、日照航線，拓展仁川線和日本線業務，增加造血功能，實現戰略轉型升級，提升自有運力，完善服務保障。

加快東北新絲路經濟帶建設，積極推進內陸佈點開線，打造內陸腹地與大連口岸之間的海鐵聯運網絡，全年新增4條國內班列線路。積極融入國家「一帶一路」戰略，全力構建以「遼滿歐」為主線的國際物流通道體系。全年新開通2條過境班列，中歐班列線路達到6條，形成連通日、韓、東南亞與俄羅斯、歐洲國家之間的雙向國際海鐵聯運大通道。中歐班列回程運量大幅增加，實現滿洲里通道雙向增長。

加快專項物流發展，拓展港口服務功能，努力實現港口轉型升級。汽車物流，實現快速發展，打造大連港汽車物流服務品牌。冷鏈物流，積極推進冷鏈物流基地和冷鏈運輸體系建設，開通大連—圖們冷藏班列，成功拓展美國車厘子海運直航至大連業務。推進木材交易中心建設，微波介電加熱處理原木項目已獲得5項國家專利。

汽車碼頭部份

2017年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2016年的對比情況見下表：

		2017年	2016年	增加／(減少)
汽車(輛)	外貿	11,579	12,900	(10.2%)
	內貿	<u>699,461</u>	<u>557,042</u>	<u>25.6%</u>
	合計	<u>711,040</u>	<u>569,942</u>	<u>24.8%</u>
設備(噸)		<u><u>18,218</u></u>	<u><u>18,394</u></u>	<u><u>(1.0%)</u></u>

2017年本集團汽車碼頭實現整車作業量711,040輛，同比增長24.8%。主要是內貿轉運量大幅度增加，帶動整體轉運量的增長。

2017年，本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率繼續保持100%。

汽車碼頭部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	1,728,744,110.94	2,490,667,323.32	-30.6
佔本集團營業收入的比重	19.1%	19.4%	降低0.3個百分點
毛利	36,797,745.27	64,349,651.03	-42.8
佔本集團毛利的比重	2.5%	4.6%	降低2.1個百分點
毛利率	2.1%	2.6%	降低0.5個百分點

2017年，汽車碼頭部份營業收入同比降低30.6%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比增長56.8%，主要得益於汽車貨運代理業務量的增加。

毛利率同比降低0.5個百分點，主要是貿易服務業務收縮引起的。

2017年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

本集團與一汽的合作效果逐步顯現，一汽商品車水運量大幅增加；加強與中鐵特貨合作，共同推進海鐵聯運項目，海鐵聯運項目業務規模逐步擴大。

礦石部份

2017年，礦石碼頭吞吐量完成情況，以及與2016年的對比情況見下表：

	2017年 (萬噸)	2016年 (萬噸)	增加／(減少)
礦石	<u>2,778.3</u>	<u>1,834.9</u>	<u>51.4%</u>

2017年，本集團礦石碼頭完成吞吐量2,778.3萬噸，同比增加51.4%。

2017年，本集團發揮「大船+混礦」優勢，深化與客戶間的合作，共同打造區域鐵礦石混配中心，2017年礦石碼頭吞吐量同比增幅較大。

礦石部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	385,757,321.36	314,027,495.35	22.8
佔本集團營業收入的比重	4.3%	2.5%	提高1.8個百分點
毛利	113,410,189.53	32,760,796.86	246.2
佔本集團毛利的比重	7.7%	2.4%	提高5.3個百分點
毛利率	29.4%	10.4%	提高19.0個百分點

2017年，礦石部份營業收入同比增長22.8%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比增長46.2%，主要得益於外進鐵礦石的業務量增加和混礦業務的大力開展。

毛利率同比提高19.0個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高17.1個百分點，主要是費率較高的外進鐵礦石業務量增加和混礦業務的開展。

2017年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

2017年，依托深水泊位、區位優勢，加快推動東北亞鐵礦石分撥中心建設步伐，混礦業務成功打入日本、韓國、台灣地區等市場。全年混礦業務量成功突破1,000萬噸。

2017年，在國家「一帶一路」、遼寧自貿試驗區大連片區等政策推動下，重點推進混礦業務，加強與客戶在混配加工業務的合作範圍，進一步建設環渤海鐵礦石臨港加工產業基地。

雜貨部份

2017年，雜貨部份吞吐量完成情況，以及與2016年的對比情況見下表：

	2017年 (萬噸)	2016年 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	650.1	603.1	7.8%
煤炭	1,194.0	1,097.4	8.8%
設備	254.4	380.7	(33.2%)
其它	1,105.0	1,095.2	(0.9%)
合計	<u>3,203.5</u>	<u>3,176.4</u>	<u>0.9%</u>

2017年本集團雜貨部份完成吞吐量3,203.5萬噸，同比增加0.9%。

2017年，本集團實現鋼鐵吞吐量650.1萬噸，同比增加7.8%。本集團通過強化物流體系建設，提升港口競爭力，鋼材轉運量有所提升。

2017年，本集團實現煤炭吞吐量1,194萬噸，同比增加8.8%。本集團以上岸煤為切入點，通過創新物流模式，吸引城域耗煤企業在港接卸，煤炭轉運量有所增加。

2017年，本集團實現設備吞吐量254.4萬噸，同比減少33.2%。受腹地裝備製造企業核心競爭力不強，國外訂單減少等因素影響，本集團大件設備轉運量同比有所下降。

2017年，本集團散雜貨部份鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為15.5%。2017年，本集團雜貨部份煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為21.1%。

雜貨部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	315,435,489.60	469,721,885.04	-32.8
佔本集團營業收入的比重	3.5%	3.7%	降低0.2個百分點
毛利	-31,024,116.56	-37,001,340.01	16.2
佔本集團毛利的比重	-2.1%	-2.7%	提高0.6個百分點
毛利率	-9.8%	-7.9%	降低1.9個百分點

2017年，雜貨部份營業收入同比下降32.8%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比增長12.7%，主要得益於煤炭和大米轉運量增加帶來的裝卸收入增加。

毛利率同比降低1.9個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高7.3個百分點，主要是費率較高的煤炭和大米轉運量增加所帶動。

2017年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

強化全程物流體系建設，降低綜合物流成本，提升本集團核心競爭力。

以港口為節點，打造城域煤炭供應網絡，進一步提高煤炭轉運量。

強化臨港產業建設，全力提振大件設備轉運量。

以市場為導向，做強做大糧食、礦建等邊緣貨種，確保實現規模化轉運。

散糧碼頭

2017年，散糧碼頭吞吐量完成情況以及與2016年的對比情況見下表：

	2017年 (萬噸)	2016年 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	244.4	61.5	297.4%
大豆	171.1	190.2	(10.0%)
大麥	45.2	31.3	44.4%
其它	163.8	182.9	(10.4%)
合計	<u>624.5</u>	<u>465.9</u>	<u>34.0%</u>

2017年，本集團糧食碼頭完成吞吐量624.5萬噸，同比增加34.0%。

2017年，本集團完成玉米吞吐量244.4萬噸，同比增加297.4%。年初，國家取消臨儲政策，促進了國內市場玉米的流通，本集團抓住時機積極對內貿玉米市場進行有效開發，全年玉米吞吐量大幅增加。

2017年，本集團完成大豆吞吐量171.1萬噸，同比減少10%。近年來，大豆市場競爭加劇，周邊港口臨港加工企業需求量大幅增加，造成我港大豆貨源部份流失，全年本集團大豆吞吐量同比有所下滑。

2017年，本集團完成大麥吞吐量45.2萬噸，同比增加44.4%。本集團通過有效發揮示範港區位功能優勢，為客戶提供專屬、高效和便捷的進口糧食接卸服務，降低客戶全程物流成本，全年本集團大麥轉運量有所提升。

散糧部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	493,134,073.32	681,657,589.01	-27.7
佔本集團營業收入的比重	5.5%	5.3%	提高0.2個百分點
毛利	35,570,923.89	-24,735,276.73	243.8
佔本集團毛利的比重	2.4%	-1.8%	提高4.2個百分點
毛利率	7.2%	-3.6%	提高10.8個百分點

2017年，散糧部份營業收入同比下降27.7%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比增長58.2%，主要得益於玉米吞吐量的增加和散糧車租賃業務的創收。

毛利率同比提高10.8個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高39.7個百分點，主要是玉米吞吐量和散糧車租賃業務量增加的影響。

2017年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

本集團與客戶在資本層面進行深化合作，有效彌補集團糧食板塊短板劣勢，盤活資產有效降低集團經營風險。

客運滾裝部份

	2017年	2016年	增加／(減少)
客運吞吐量(萬人次)	<u>375.9</u>	<u>338.4</u>	<u>11.1%</u>
滾裝吞吐量(萬輛)(附註2)	<u><u>104.9</u></u>	<u><u>103.5</u></u>	<u><u>1.4%</u></u>

附註2：滾裝吞吐量是指：本集團及其投資企業在客運滾裝碼頭所完成滾裝車輛吞吐量。

2017年，本集團完成客運吞吐量375.9萬人次，同比增加11.1%；完成滾裝吞吐量104.9萬輛，同比增加1.4%。

2017年，公司聯合船公司加大市場開發力度，大連口岸旅客的進出總量同比有所增加；受國家交通運輸部發佈的「62號令-《超限運輸車輛行使公路管理規定》」對超限車輛限行的利好影響，滾裝業務量同比有所上升。

客運滾裝部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	163,083,222.14	138,607,950.47	17.7
佔本集團營業收入的比重	1.8%	1.1%	提高0.7個百分點
毛利	47,195,358.33	34,801,486.91	35.6
佔本集團毛利的比重	3.2%	2.5%	提高0.7個百分點
毛利率	28.9%	25.1%	提高3.8個百分點

2017年，客運滾裝部份營業收入同比增長17.7%，主要得益於運量增長及客運單價的上調。

毛利率同比提高3.8個百分點，主要是出港車輛單價上漲及運量增加帶來的增收影響。

2017年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

逐步完善港口硬件設施，制定郵輪服務標準，打造郵輪服務品牌，成功完成「維多利亞號」、「抒情號」、「輝煌號」等國際郵輪始發作業，以及「七海航海家」、「世鵬旅居者」、「娜蒂卡」等國際郵輪掛靠作業。

搭建電商平台，開闢售票新領域；利用微信公眾平台，推送最新旅遊產品、優惠活動。

增值服務部份**拖輪**

2017年，本集團受周邊船廠業務量增加等因素影響，作業量同比增幅12%。

理貨

本集團完成理貨量4,631.18萬噸，同比增長9.6%。

鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量66萬輛，同比增長15.6%。

增值服務部份業績如下：

項目	2017年 (人民幣元)	2016年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	955,244,743.21	937,338,809.20	1.9
佔本集團營業收入的比重	10.6%	7.3%	提高3.3個百分點
毛利	297,071,760.63	267,913,195.52	10.9
佔本集團毛利的比重	20.3%	19.3%	提高1.0個百分點
毛利率	31.1%	28.6%	提高2.5個百分點

2017年，增值服務部份營業收入同比增長1.9%，主要得益於市場回暖及費率上調帶來的拖輪及租船業務增收、政府取消引航監管收費帶來的收入結餘，而工程項目減少一定程度上削弱了收入的增長幅度。

毛利率同比提高2.5個百分點，主要是市場回暖、費率上漲、免稅政策的實施及政府取消監管收費的綜合影響。

(一) 主營業務分析

利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	9,031,643,350.22	12,814,483,861.14	-29.5
營業成本	7,568,202,507.68	11,427,061,819.61	-33.8
銷售費用	412,560.91	895,738.53	-53.9
管理費用	662,345,386.50	663,365,001.90	-0.2
財務費用	639,853,262.11	256,884,038.08	149.1
資產減值損失	59,917,712.73	5,944,350.81	908.0
投資收益	542,552,490.64	181,161,310.22	199.5
資產處置收益、其他收益及 營業外淨收益	135,053,317.27	179,970,065.15	-25.0
所得稅費用	152,866,274.32	165,330,007.50	-7.5
經營活動產生的現金流量淨額	1,204,366,572.41	2,066,383,960.31	-41.7
投資活動產生的現金流量淨額	95,335,521.13	-406,713,504.02	123.4
籌資活動產生的現金流量淨額	-520,054,149.51	1,764,879,533.10	-129.5

經營活動產生的現金淨流入同比減少862,017,387.90元，下降41.7%，主要是代理業務代付款增加引起的資金流出。

投資活動產生的現金淨流入同比增加502,049,025.15元，增長123.4%，主要是收回理財投資款的影響。

籌資活動產生的現金淨流入同比減少2,284,933,682.61元，下降129.5%，主要是2016年同期獲得了H股定向增發募集資金，而2017年通過發行債券和銀行借款籌措資金償還存量債務後，淨融資規模有所增加。

上表其他相關資料說明：請詳見董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析中「整體業績回顧」部份描述。

1. 收入和成本分析

營業收入、營業成本變動原因請詳見董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析中「整體業績回顧」部份描述。

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

分行業	主營業務分行業情況					
	營業收入	營業成本	營業收入比		營業成本比	
			毛利率	上年增減	上年增減	毛利率比上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
油品	2,568,149,091.77	2,065,151,976.02	19.6	-58.3	-61.9	增加7.7個百分點
集裝箱	2,324,693,840.07	1,883,558,475.63	19.0	50.2	52.6	減少1.3個百分點
雜貨	315,435,489.60	346,459,606.16	-9.8	-32.8	-31.6	減少1.9個百分點
礦石	385,757,321.36	272,347,131.83	29.4	22.8	-3.2	增加19.0個百分點
散糧	493,134,073.32	457,563,149.43	7.2	-27.7	-35.2	增加10.8個百分點
客運	163,083,222.14	115,887,863.81	28.9	17.7	11.6	增加3.8個百分點
增值	955,244,743.21	658,172,982.58	31.1	1.9	-1.7	增加2.5個百分點

主營業務分行業情況

分行業	營業收入	營業成本	毛利率 (%)	營業收入比 營業成本比		毛利率比上年增減 (%)
				上年增減 (%)	上年增減 (%)	
汽車	1,728,744,110.94	1,691,946,365.67	2.1	-30.6	-30.3	減少0.5個百分點
未分部	97,401,457.81	77,114,956.55	20.8	17.5	0.8	增加13.1個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

詳見「第四節經營情況討論與分析」中「各項業務的表現分析」部份的描述。

(2) 成本分析表

單位：萬元

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額 較上年同期 變動比例 (%)	情況說明
			本期佔 總成本比例 (%)	上年同期 金額	上年同期佔 總成本比例 (%)		
油品	營業成本	206,515.20	27.3	542,227.75	47.5	-61.9	
油品	折舊攤銷	21,683.07	2.9	21,551.56	1.9	0.6	
油品	人工成本	22,202.89	2.9	20,524.86	1.8	8.2	
集裝箱	營業成本	188,355.85	24.9	123,436.88	10.8	52.6	
集裝箱	折舊攤銷	23,767.28	3.1	18,614.19	1.6	27.7	
集裝箱	人工成本	16,023.37	2.1	15,723.94	1.4	1.9	
雜貨	營業成本	34,645.96	4.6	50,672.32	4.4	-31.6	
雜貨	折舊攤銷	8,181.76	1.1	8,493.94	0.7	-3.7	
雜貨	人工成本	18,232.69	2.4	17,872.29	1.6	2.0	
礦石	營業成本	27,234.71	3.6	28,126.67	2.5	-3.2	

分行業	成本構成項目	分行業情況					情況說明
		本期金額	本期佔 總成本比例 (%)	上年同期 金額	上年同期佔 總成本比例 (%)	本期金額 較上年同期 變動比例 (%)	
礦石	折舊攤銷	10,082.14	1.3	10,183.19	0.9	-1.0	
礦石	人工成本	4,044.32	0.5	3,791.48	0.3	6.7	
散糧	營業成本	45,756.31	6.0	70,639.29	6.2	-35.2	
散糧	折舊攤銷	6,534.72	0.9	6,737.32	0.6	-3.0	
散糧	人工成本	5,485.10	0.7	5,910.16	0.5	-7.2	
客運	營業成本	11,588.79	1.5	10,380.65	0.9	11.6	
客運	折舊攤銷	3,140.13	0.4	3,009.91	0.3	4.3	
客運	人工成本	5,111.76	0.7	4,733.63	0.4	8.0	
增值	營業成本	65,817.30	8.7	66,942.56	5.9	-1.7	
增值	折舊攤銷	6,867.33	0.9	6,593.81	0.6	4.1	
增值	人工成本	32,824.63	4.3	32,599.99	2.9	0.7	
汽車	營業成本	169,194.64	22.4	242,631.77	21.2	-30.3	
汽車	折舊攤銷	8.98	0.0	5.56	0.0	61.5	
汽車	人工成本	168.09	0.0	-	-	-	
未分部	營業成本	7,711.50	1.0	7,648.30	0.7	0.8	
未分部	折舊攤銷	603.55	0.1	905.05	0.1	-33.3	
未分部	人工成本	1,758.31	0.2	1,595.38	0.1	10.2	
合計	營業成本	<u>756,820.25</u>	<u>100.0</u>	<u>1,142,706.18</u>	<u>100.0</u>	<u>-33.8</u>	

成本分析其他情況說明

詳見「第四節經營情況討論與分析」中「整體業績回顧」部份的描述。

(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額168,398.92萬元，佔年度銷售總額47%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0萬元，佔年度銷售總額0%。

前五名供應商採購額121,027.43萬元，佔年度採購總額33%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0萬元，佔年度採購總額0%。

其他說明

無。

2. 費用

詳見「第四節經營情況討論與分析」中「整體業績回顧」部份的描述。

3. 現金流

詳見「第四節經營情況討論與分析」中「主營業務分析」部份的描述。

(二) 非主營業務導致利潤重大變化的說明

2017年，受國際貨幣市場匯率變動的影響，公司持有的外幣資產產生了賬面匯兌損失，共計人民幣220,557,546.32元。公司將對國內外資本市場匯率波動情況加以持續關注。

(三) 資產、負債情況分析

1. 資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末	情況說明
					金額較上期 期末變動比 (%)	
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	5,050,497.50	0.01	7,304,407.50	0.02	-30.86	主要是匯率變動引起的公允價值減少。

項目名稱	本期期末數	本期期末數		上期期末數		金額較上期 期末變動比 例	情況說明
		佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	佔總資產 的比例 (%)	本期期末數		
應收賬款	1,026,421,198.51	2.81	658,558,980.91	2.06	55.86	主要是集裝箱貿易服務業務和集裝箱碼頭整合擴大業務規模所致。	
預付款項	159,435,191.83	0.44	256,592,966.84	0.80	-37.86	主要是貿易服務業務規模減少所致。	
應收利息	43,642,176.75	0.12	26,268,705.14	0.08	66.14	主要是定期存款增加引起的利息增加。	
應收股利	87,229,387.64	0.24	38,245,401.40	0.12	128.08	主要是本年度合聯營公司股利分配增加所致。	
其他應收款	475,402,690.71	1.30	315,286,763.19	0.99	50.78	主要是代理業務代收代付款增加、管理服務收入增加和出售資產應收款增加的共同影響。	
存貨	702,685,534.58	1.92	451,326,094.61	1.41	55.69	主要是汽車、糧食貿易服務業務引起的存貨增加。	
其他流動資產	255,836,964.53	0.70	508,815,328.87	1.59	-49.72	主要是存量理財產品減少所致。	

項目名稱	本期期末數	本期期末數		上期期末數		金額較上期 期末變動比 例	情況說明
		佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	佔總資產 的比例 (%)	上期期末數		
在建工程	2,260,609,738.57	6.18	1,616,008,035.15	5.07	39.89	主要是集裝箱碼頭整合擴大了在建工程項目規模、新增船舶購置項目等共同影響。	
固定資產清理	3,680,222.04	0.01	2,682,824.71	0.01	37.18	主要是本年度報廢資產增加所致。	
無形資產	1,637,141,745.38	4.47	1,090,143,242.15	3.42	50.18	主要是集裝箱碼頭整合擴大資產規模所致。	
長期待攤費用	106,783,619.90	0.29	53,726,901.82	0.17	98.75	主要是新增待攤的改造資產及預付場地租金的影響。	
長期應收款	-	0.00	11,500,000.00	0.04	-100.00	主要是期初貸款企業於本年度納入合併範圍所致。	
短期借款	3,271,234,002.74	8.94	499,427,798.80	1.57	555.00	主要是本年度新增短期借款所致。	
應付票據	-	0.00	1,250,000.00	0.00	-100.00	主要是以前年度應付票據已到期承兌所致。	
應付賬款	380,389,360.83	1.04	235,701,773.17	0.74	61.39	主要是貿易業務服務應付採購款增加所致。	

項目名稱	本期期末數	本期期末數		上期期末數		金額較上期 期末變動比 例	情況說明
		佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	佔總資產 的比例 (%)	本期期末數		
一年內到期的長期負債	4,158,328,072.94	11.37	1,047,523,521.42	3.28	296.97	主要是公司債券、境外人民幣債等將於一年內到期所致。	
其他流動負債	-	0.00	3,038,041,251.61	9.52	-100.00	主要是本集團年初的超短期融資債券已到期償還。	
長期借款	2,581,543,935.59	7.06	147,010,023.77	0.46	1,656.03	主要是集裝箱碼頭整合使債務規模擴大的影響。	
應付債券	3,404,498,647.79	9.31	5,779,081,112.06	18.12	-41.09	主要是應於2018年到期償付的應付債券轉入一年內到期的非流動負債列示所致。	
長期應付款	-	0.00	43,138,081.48	0.14	-100.00	主要是應於2018年到期償付的融資租賃款轉入一年內到期的非流動負債所致。	
遞延所得稅負債	117,258,611.27	0.32	13,843,600.37	0.04	747.02	主要是本年度集裝箱碼頭整合帶來的公允價值調整影響。	

其他說明

無。

2. 截至報告期末主要資產受限情況

詳見「第十一節財務報告」中「所有權受到限制的資產」部份的描述。

(四) 行業經營性信息分析

行業經營性信息分析說明：請詳見董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析中「報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明」部份描述。

(五) 投資狀況分析

1. 對外股權投資總體分析

公司於第四屆董事會2017年第2次會議審議批准《關於股份公司與象嶼股份成立大連港象嶼糧食物流有限公司的議案》，同意公司與廈門象嶼股份有限公司共同出資成立大連港象嶼糧食物流有限公司，旨在提供專業的糧食物流服務，公司註冊資金1,000萬元，大連港股份有限公司出資510萬元，佔比51%，廈門象嶼股份有限公司出資490萬元，佔比49%。

公司於第四屆董事會2017年第4次（臨時）會議審議批准《關於控股子公司金港汽車與寧波港國際物流合資成立汽車貿易公司的議案》，同意由公司持股60%的子公司大連金港聯合汽車國際貿易有限公司（簡稱「金港汽車」）與寧波港國際物流有限公司（簡稱「寧波國際物流」）合資成立寧波金港聯合汽車國際貿易有限公司，以實現平行進口汽車金融貿易業務在華東區域的發展。該合資公司註冊資本為2,000萬元人民幣，截至2017年12月31日，金港汽車投資980萬元，佔比49%，寧波國際物流投資1,020萬元，佔比51%。

公司於第五屆董事會2017年第4次會議審議批准《關於向大連港象嶼糧食物流有限公司增資的議案》，同意與廈門象嶼股份有限公司同比例向合資公司大連港象嶼糧食物流有限公司進行增資，公司現金增資4,488萬元，廈門象嶼股份有限公司現金增資4,312萬元，增資完成後，公司與廈門象嶼股份有限公司持股比例保持不變。截至2017年12月31日，公司累計投資4,998萬元，佔比51%。

(1) 重大的股權投資

1、證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額 (元)	持有數量 (股)	期末賬面價值 (元)	佔期末證券	
							總投資比例 (%)	報告期損益 (元)
1	股票	601558	華銳風電	3,780,000.00	252,000	413,280.00	8.18	-176,400.00
2	股票	601616	廣電電氣	1,045,000.00	99,000	387,090.00	7.66	-257,400.00
3	股票	601799	星宇股份	1,168,200.00	55,000	2,722,500.00	53.91	654,350.00
4	股票	300185	通裕重工	812,500.00	243,750	553,312.50	10.96	-179,225.00
5	股票	002563	森馬服飾	1,943,000.00	116,000	911,760.00	18.05	-225,640.00
6	股票	002916	深南電路	9,650.00	500	43,615.00	0.86	33,965.00
7	股票	603477	振靜股份	5,580.00	1,000	18,940.00	0.38	13,360.00
8	股票	300581	晨曦航空					-25,280.00
報告期已售證券投資損益								1,900.43
合計				<u>8,763,930.00</u>	<u>767,250.00</u>	<u>5,050,497.50</u>	<u>100.00</u>	<u>-160,369.57</u>

2、持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	佔該公司		報告期所有		會計科目核算	股份來源
			股權比例 (%)	期末賬面價值 (元)	報告期損益 (元)	權益變動 (元)		
00368.HK	中外運航運	<u>港幣77,996,300.00</u>	0.24	<u>15,861,099.68</u>	<u>330,627.46</u>	<u>3,579,119.58</u>	可供出售金融資產	一級市場申購
合計		<u>港幣77,996,300.00</u>	/	<u>15,861,099.68</u>	<u>330,627.46</u>	<u>3,579,119.58</u>	/	/

3、持有金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投資金額 (元)	佔該公司		報告期所有者			股份來源
		股權比例 (%)	期末賬面價值 (元)	報告期損益 (元)	權益變動 (元)	會計核算科目	
大連港集團財務有限公司	200,000,000.00	40.00	930,584,847.02	64,701,872.12	64,701,872.12	長期股權投資	新設持有
合計	200,000,000.00	40.00	930,584,847.02	64,701,872.12	64,701,872.12	/	/

4、買賣其他上市公司股份的情況

序號	股份名稱	期初	報告期買入	使用的	報告期賣出	期末	產生的
		股份數量 (股)	股份數量 (股)	資金數量 (元)	股份數量 (股)	股份數量 (股)	投資收益 (元)
1	華銳風電	252,000				252,000	
2	廣電電氣	99,000				99,000	
3	星宇股份	55,000				55,000	
4	通裕重工	258,750			4,000	254,750	-9,559.68
5	森馬服飾	120,000			15,000	105,000	-32,890.33
6	晨曦航空	500			500		39,637.41
7	中原證券	1,000			1,000		4,713.03
8	延江股份		500	9,705.00	500		11,501.62
9	貝斯特		500	4,795.00	500		8,141.88
10	金太陽		500	4,180.00	500		17,622.26
11	張家港行		500	2,185.00	500		2,056.95
12	皮阿諾		500	15,515.00	500		44,817.93
13	廣州港		1,000	2,290.00	1,000		7,517.90
14	利群股份		1,000	8,820.00	1,000		10,504.35

序號	股份名稱	期初 股份數量 (股)	報告期買入 股份數量 (股)	使用的 資金數量 (元)	報告期賣出 股份數量 (股)	期末 股份數量 (股)	產生的 投資收益 (元)
15	博士眼鏡		500	4,915.00	500		16,147.58
16	美芝股份		500	5,805.00	500		13,592.58
17	正丹股份		500	5,365.00	500		7,043.45
18	博天環境		1,000	6,740.00	1,000		29,923.99
19	捷榮技術		500	3,270.00	500		9,509.49
20	設計總院		1,000	10,440.00	1,000		9,678.23
21	中科信息		500	3,925.00	500		8,482.06
22	中寵股份		500	7,730.00	500		14,797.58
23	辰欣藥業		1,000	11,660.00	1,000		17,719.00
24	莊園牧場		500	3,730.00	500		9,212.00
25	長盛軸承		500	9,280.00	500		16,891.80
26	華信新材		500	7,120.00	500		16,478.20
27	德生科技		500	3,790.00	500		15,857.80
28	璞泰來		1,000	165,300.00	1,000		41,460.09
29	佩蒂股份		500	11,170.00	500		10,703.16
30	深南電路		500	9,650.00		500	
31	華能水電		3,000	6,510.00	3,000		6,513.67
32	振靜股份		1,000	5,680.00		1000	
合計		<u>786,250</u>	<u>18,500</u>	<u>329,570.00</u>	<u>37,500</u>	<u>767,250</u>	<u>348,073.99</u>

註： 股票交易中手續費用相應結轉至投資收益11,752.22元。

(2) 重大的非股權投資

單位：萬元

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至 期末累計 投入金額	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
新港100萬立方米 原油儲罐	A股募集資金	76,000	433.02	52,455.34	69%	收入約9,707萬元， 利潤約4,723萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因 (1)」
新港度假村60萬 立方米原油儲罐	A股募集資金	55,000	0	55,000	100%	收入約5,668萬元， 利潤約2,138萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因 (1)」
新港沙坨子二期 原油儲罐項目	A股募集資金	2,960	0	2,960	100%	項目投資收益 497萬元	不適用
LNG項目	A股募集資金	32,000	0	32,000	100%	項目投資收益 7,700萬元	不適用
礦石專用碼頭4號 堆場工程	A股募集資金	52,000	1,585.95	40,370.39	78%	收入約1,560萬元， 利潤約-674萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因 (2)」

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至 期末累計 投入金額	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
購置礦石碼頭卸船機	A股募集資金	3,720	0	3,720	100%	收入約1,792萬元， 利潤約993萬元	不適用
購置300輛散糧車	A股募集資金	15,000	0	15,000	100%	收入約1,196萬元， 利潤約587萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因 (3)」
汽車滾裝船	A股募集資金	23,000	0.07	21,200.17	92%	收入約2,832萬元， 利潤約5萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因 (4)」
穆棱新建鐵路專用線	A股募集資金	4,125	0	4,125	100%	項目投資收益1萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因 (5)」
信息化建設	A股募集資金	5,000	0	5,000	100%	不適用	不適用

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至 期末累計 投入金額	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
集裝箱碼頭三區泊位 及配套設施 (詳見註釋1)	A股募集資金	8,404.15	0	8,404.15	100%	2017年1-10月原股權 投資項目狀態下， 項目投資收益約為 1,428萬元；2017年 11-12月變更為工程 項目投資後，收入 約為6,261萬元，利 潤約為1,118萬元	不適用
大窑灣二期13-16#泊位	自有資金、貸 款	378,300.00	3,972.86	229,899.46	92%	其中13#、14#泊位已 轉讓給下屬合營企 業並實現2億元的增 值收益；15#泊位年 租金收入5,350萬； 16#泊位主體已完 工，目前尚未出租。	

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至 期末累計 投入金額	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
新港18-21#泊位	自有資金、貸款	41,377.00	788.16	34,446.62	85%	不適用	在建階段，項目未投產，無收益。
合計		<u>696,886.15</u>	<u>6,780.06</u>	<u>504,581.13</u>	-	不適用	

未達到預計收益的原因

- (1) 新港100萬立方米原油儲罐，其中60萬立方米油罐於2011年1月投入使用；40萬方原油儲罐於2012年9月投入使用。新港度假村60萬立方米原油儲罐於2014年4月投入使用，2017年國際原油價格呈現「V」字走勢，多數時間在低位徘徊，油品碼頭貿易服務量減少及戰略大客戶業務的終止導致倉儲收入減少。未來油品碼頭公司將藉助港口整合優勢，繼續深化與中轉客戶的合作，共同打造原油中轉全程物流體系；繼續深化與國內外石油貿易商的合作，積極開展向日韓等地區的原油國際中轉業務；推進與各船供燃料油客戶的合作，積極開展船供油業務，打造「保稅船供油綜合服務基地」；發揮碼頭、儲罐集群優勢，提高儲罐利用效率，逐步提高罐租收費標準等手段使得項目收益穩步回升。

- (2) 礦石專用碼頭4#堆場工程：該項目已於2014年12月投入使用，2015年受國內經濟下行壓力影響，各鋼鐵企業加大成本管控力度，紛紛選擇臨近港口作業，使公司大噸位靠泊優勢降低。2016年3月起，公司與巴西淡水河谷公司合作，積極開展了混礦業務，並於同年開展了大船接卸業務，創造出新的營業收入增長點。2017年礦石碼頭進一步開展混礦服務新模式，利用地域及業務優勢開啟混礦中轉分撥班輪模式，發揮淡水河谷東北亞混礦中心示範效應，打造「全程物流服務+混礦銷售」模式，日韓混礦出口量大幅提升，淡水河谷外進量同比增長一倍多。礦石碼頭主要針對大客戶黑龍江祥龍，吉林建龍、東北特鋼，本鋼，鞍鋼。大客戶均為國有鋼廠，產量較為穩定，隨著東北地區鐵礦數量的下降，來自巴西以及澳洲的高性價比礦粉越來越受到歡迎，未來礦石碼頭堆場現金流入會穩步上漲。

- (3) 購置300輛散糧車：該項目300輛散糧車已於2011年投入使用。該項目建造初期東北口岸散糧車運力處於供不應求的局面，階段性十分緊缺。2013年，鐵道部改制後，放開了對散糧車購置的審批權限，形成了東北區域散糧車輛嚴重過剩的局面。車屬單位散糧車大量閒置，租車費大幅下調，散糧車運營艱難。2016年年末國家取消臨儲政策，國內糧食市場恢復自主定價機制，產銷區強烈的貿易需求迎來積極的利好環境。2017年內貿糧食市場重新恢復活力，正常的貿易流動促使散糧車市場重回良性發展軌道，公司藉助市場回暖契機，不斷完善自身打造的以散糧車運力為主的全程物流體系建設，同時以散糧運力為切入點，吸引資深糧企共同從事糧食物流合資合作，不僅提高散糧車經營效益，同時也盤活資產，實現經營風險的有效降低。

- (4) 汽車滾裝船項目：該項目中2艘汽車滾裝船已於2011年全部建成並投入使用，船名分別為：「安吉8」和「安吉9」。該項目建造初期正值滾裝航運的發展高峰期，汽車滾裝船運輸前景看好。但是2011年受國際經濟及全球航運形勢的不利影響，我國滾裝航運逐步走入低谷，滾裝運力供大於需，滾裝船項目經營效益出現下滑。為保證2艘船舶的運載率，避免出現虧損，本公司將「安吉8」和「安吉9」分別以成本價（考慮了資金成本）及接近成本價的方式，租給安盛船務。未來，通過繼續加強與安吉物流等物流公司的合作，大連港將充分發揮上汽集團等汽車廠商在東北地區基本轉運港的優勢，預計汽車轉運量將穩定增加，從而保證汽車滾裝船項目效益的提升。
- (5) 穆稜新建鐵路專用線：項目於2013年7月投產。項目地處哈－牡－綏東中俄經濟帶，是大連港與穆稜市政府聯手打造的黑龍江省東南部地區海鐵聯運物流中心。項目自投產以來，在東北腹地經濟下滑的形勢下，公司一直維持營收平衡的局面。2016年年末國家取消臨儲政策，2017年內貿糧食市場重新恢復活力，2018年公司將進一步憑藉國家取消玉米臨儲政策的契機，利用公司完善的場站資源，依靠穆稜市下城子鎮糧食主產區的區位優勢，將糧食貿易商結合在一起，打造糧食物流輸送中心，使項目效益穩步提升。

註釋1 2017年10月31日，「大連國際集裝箱碼頭有限公司」和「大連港灣集裝箱碼頭有限公司」被「大連集裝箱碼頭有限公司」吸收合併。因此募集資金用途由原來的股權投資項目變更為對「集裝箱碼頭三區泊位及配套設施」的工程項目投資。變更後，工程項目投資的回收期與內部收益率不發生重大變化。

(3) 以公允價值計量的金融資產

請詳見董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析中「投資狀況分析」部份描述。

(六) 主要控股參股公司分析

大連港集裝箱發展有限公司（簡稱「大港集箱」）是大連港股份有限公司全資子公司，該公司註冊資本296,411.14萬元。其主要經營範圍為船舶提供碼頭設施，在港區內提供集裝箱裝卸、堆放、拆拼箱，從事港口設施、設備和港口機械的租賃、維修業務，房屋租賃，企業管理服務，諮詢服務等。截至2017年末，該公司總資產513,122.51萬元，淨資產340,902.59萬元，2017年實現營業收入13,364.69萬元，淨利潤56,859.42萬元。

大連集裝箱碼頭有限公司（簡稱「DCT」）初始由本公司全資子公司大連港集裝箱發展有限公司（簡稱「大港集箱」）與新加坡大連港口投資私人有限公司（以下簡稱「新大投資」）共同出資成立，持股比例分別為51%、49%，其主要經營範圍為開發、建設、管理、經營集裝箱碼頭及其輔助設施，提供集裝箱裝卸及保稅倉儲等服務。2017年依據多方簽署的《合資協議》，DCT吸收合併了本集團合營企業大連港灣集裝箱碼頭有限公司（「DPCM」）和大連國際集裝箱碼頭有限公司（「DICT」），新DCT的股東方及持股比例分別為大港集箱48.15%、中遠碼頭（大連）有限公司4.35%、中海碼頭發展有限公司10.99%、中海港口發展有限公司3.66%、新大投資20.75%、PSA China Pte. Ltd.5.25%以及日本郵船株式會社6.85%。其中大港集箱同日本郵船簽署《關於大連集裝箱碼頭有限公司之一致行動協議》，約定日本郵船就DCT經營決策事項的表決與大港集箱保持一致行動。2017年10月31日，DCT全面承接DPCM及DICT的全部資產、負債、

業務及人員，按照《合併協議》及新公司章程的約定運營，股東方根據《合併協議》和新公司章程約定享有並承擔相關股東權益和股東義務。截至2017年末，該公司總資產656,128.71萬元，淨資產373,524.87萬元，2017年實現營業收入67,972.98萬元，淨利潤17,390.36萬元。

中石油大連液化天然氣有限公司（簡稱「LNG」）由大連港股份有限公司（簡稱「股份公司」）、昆侖能源有限公司和大連市建設投資集團有限公司共同出資設立，持股比例分別為20%、75%和5%，該公司註冊資本260,000.00萬元，主要經營範圍是壓縮氣體和液化氣體、天然氣的儲存經營、在港區內從事LNG接卸服務等。截至2017年末，該公司總資產320,925.47萬元，淨資產308,138.55萬元，2017年實現營業收入89,252.14萬元，淨利潤38,499.80萬元，為股份公司實現投資收益7,699.96萬元，佔公司淨利潤的13.41%。

大連港集團財務有限公司（簡稱「財務公司」）由大連港股份有限公司（簡稱「股份公司」）與大連港集團有限公司（簡稱「集團母公司」）共同出資設立，該公司註冊資本200,000.00萬元，集團母公司持股60%，股份公司持股40%，該公司是中國銀行業監督管理委員會批准設立的非銀行金融機構，主要經營範圍是對成員單位辦理財務和融資顧問、信用鑑證及相關諮詢、代理業務，協助成員單位實現交易款項收付，辦理成員單位之間的委託貸款等依法經批准的金融服務，截至2017年末，該公司總資產865,863.19萬元，淨資產232,646.21萬元，2017年實現營業收入29,554.77萬元，淨利潤16,175.47萬元，為股份公司實現投資收益6,470.19萬元，佔公司淨利潤的11.27%。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

（一）行業格局和趨勢

2018年，全球經濟增長持續復甦。根據2018年1月22日IMF《全球經濟展望年》的預測，2018年全球經濟預計增長3.9%，其中發達經濟體正在反彈，新興市場和發展中國家經濟增長出現了加速的趨勢。

2018年，國內市場需求總體向好，宏觀經濟走勢將圍繞供給側改革與保持經濟平穩運行的雙重目標而展開。受去產能、去泡沫、清理債務等因素影響，經濟增長仍有下行壓力。

本集團業務的主要腹地為東北三省、內蒙古東部地區及環渤海地區，貨源以油品、集裝箱、滾裝商品車、鐵礦石、煤炭、鋼材、糧食和大宗散雜貨、客運滾裝等為主，經營貨種全面，抗風險能力較強。預計本集團總吞吐量將保持穩定增長，其中，油化品、糧食、汽車、礦石、集裝箱、煤炭、滾裝等業務將保持平穩增長態勢。

(二) 公司發展戰略

本集團將以提升服務和融入國家「一帶一路」戰略為發展方向，加強與周邊港口、貨主、第三方物流企業之間的協調、整合、共享，進一步實現資源要素的優化配置。通過提高服務功能，降低綜合成本，實現物流與貿易、金融、信息全供應鏈要素的集成。通過不斷創新物流產品、拓展商業模式、深化合作領域，打造供應鏈一體化服務平台，實現港口端到全程物流體系到供應鏈系統的轉型升級。

2018年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

油品部份

動態了解國家成品油貿易政策的變化，加深與客戶間的合作，全力推進面向魯北、河北等地的地方煉廠原油分撥。

推動長興島原油儲罐配套設施的建設，加快碼頭、庫區運行手續的辦理，關注恒力石化建設進展及配套碼頭建設、資質審批進度，在自有30萬噸級碼頭投產前，爭取其進口原油在我港上岸。

借力國家對船供油市場的扶持和大連自貿區政策優勢，與船供油企業展開深入合作；積極開展高端成品油轉運服務，帶動成品油吞吐量提升。

集裝箱部份

維護現有航線穩定運作，積極爭攬遠洋航線、近洋航線和內貿直航航線掛靠我港，完善網絡佈局，增強口岸競爭力。

繼續加強環渤海內支線網絡建設，打造環渤海中轉樞紐港。突破發展瓶頸，完善造血功能，加大日韓等外貿市場開發力度，積極爭攬外貿貨源；拓展與主要內貿船公司的合作，進一步推進內貿中轉中心建設。

圍繞國家「一帶一路」建設，加快腹地戰略佈局，加大重點客戶開發維護力度，穩定內陸貨源；繼續完善南方網絡佈局，推進北上貨源開發；繼續構建以「遼滿歐」為主線的國際物流大通道，全力構築以大連為中心的中歐班列樞紐港。

深化供給側結構性改革，持續推進汽車、木材、冷鏈等專項物流業務開展，全力發展現代高端物流服務業，努力實現港口轉型升級發展。

汽車碼頭部份

細分市場，探討環渤海航線增量可行性，推進環渤海地區貨源向碼頭聚集。

深入發掘客戶需求，維護現有客戶穩定，爭取大連地區水運比例進一步提升。

加強市場拓展工作，爭取潛在客戶實現穩定、較大規模運行。

礦石部份

以40萬噸級礦船常態化靠泊、鐵礦石混配、銷售為基點，健全、完善區域性鐵礦石分撥服務體系，進一步提升本集團核心競爭力。

本集團擴大礦石混配規模，拓展銷售網絡，優化市場策略，提升東北地區混礦市場份額，進一步提高混礦規模，實現日韓國際中轉常態化。

雜貨部份

繼續強化全程物流體系建設，與鐵路部門合作，爭取針對性的鐵路運費下浮政策，吸引腹地貨源在本集團轉運。

依托港口打造城域煤炭供應網，進一步提振上岸煤轉運量，力爭煤炭轉運量實現新突破。

打造出口機車轉運服務品牌，提振大件設備轉運量，實現運量收入雙提升。

散糧部份

利用糧食市場復甦時機，以車—倉—船三位一體爭攬內貿玉米貨源；利用「糧食示範港」的區位優勢，爭攬外貿糧食貨源，進一步提升大連口岸外進市場份額。

在內貿玉米市場有所好轉的形勢下，與客戶深入合作，實現優勢互補，加速推進產銷區供應鏈一體化體系建設。

客運滾裝部份

積極參與中國郵輪旅遊試驗區建設，進一步提高郵輪港口服務能力，協調口岸單位提升口岸效率，在郵輪市場增速放緩的大趨勢下，力爭實現郵輪業務的持續發展。

增值服務部份

大力開展港外市場業務並加大航次租船業務和沿海拖航業務，拓寬營收渠道、增加營業收入。

調整港口拖輪佈局，通過合理調配各基地拖輪數量，降低調遣成本。

加大對長江流域、山東半島、福建港口業務開發力度，尋找新的業務合作機會。

(三) 經營計劃

2018年，本集團將圍繞客戶需求，發揮我港物流、金融、貿易、信息等綜合優勢，加強產品與服務創新，深化客戶合作、完善物流網絡、提升服務功能，進一步推進港口物流體系建設。此外，本集團將推動高端服務業發展，加快走出去步伐，全力構建集物流、商流、資金流、信息流為一體的港口生態系統，成為國內一流的供應鏈綜合服務商。

(四) 可能面對的風險

2018年，世界經濟將逐步向好，國際市場需求逐步恢復。中國經濟將以「轉方式、調結構、提質增效」為市場主流，經濟發展將繼續保持低速增長，港口行業依然面臨下行壓力：一是世界經濟復甦依然緩慢，市場潛在風險依然存在；二是我國經濟進入低速增長階段，對國內港口生產經營產生影響；三是東北地區發展不均衡、產業結構單一，經濟增長乏力；四是港口企業主要圍繞傳統的港口物流展開，第三方物流、金融物流等增值物流業務很大程度上仍附屬或依賴於港口物流，碼頭裝卸收入佔物流收入的比重仍然較大，基於供應鏈的專業綜合物流服務功能亟待加快發展，金融、商貿等物流增值服務需要加快推進；五是周邊港口能力日益增強、鐵路運費不斷上漲、國際航運市場兼併重組、聯盟化、大型化趨勢明顯，集裝箱航線「撤線併線」成為常態，對港口的生產經營帶來挑戰。

風險解決措施詳見「本集團各項業務的表現分析」中「本集團主要採取的措施與本集團有關的重點項目」。

人力資源管理

在緊密圍繞公司的發展戰略及年度重點工作的基礎上，本集團致力於開發每一位員工的潛質、潛能，構建選才、育才、用才的用人機制，推動公司不斷向前發展。

以崗位、績效與能力為導向，通過優化薪酬架構體系，加大對員工的正向激勵，構建與人力資源管理相匹配的薪酬體系。

注重員工培訓，通過內部、外部培訓方式，培育及儲備人才隊伍，為公司奠定人力資源保障。

截至2017年12月31日，本公司共有4452名全職僱員，公司及所屬投資企業僱員總數為7117人。就僱員之薪酬政策，本公司每年依照年度效益情況及員工績效考評結果，同時參考本地區人力資源市場水平確定或進行相應調整。

投資者關係管理

本公司高度重視投資者關係管理工作，視其為企業管治的重要一環。投資者關係管理團隊致力在高級管理層和投資界之間搭建起高效雙向的溝通橋梁。本公司堅持按著規範、公平和透明的原則，及時準確的披露公司信息。本公司以多種管道向投資者傳達其所關注的信息，使其了解本公司的經營情況及未來發展戰略。

同時，本公司還定期收集投資者反饋的信息，認真聽取投資者提出的建議，不斷完善自身的發展。本公司定期分析股東結構，包括查閱機構持股和散戶持股情況，按投資者類型跟踪了解股權變化，這有助於本公司跟現有投資者及潛在投資者建立良好的關係。

2017年，為了讓各方全面了解本公司的業績表現，經營戰略和發展前景，本公司舉辦了多項活動，接待了投資者來訪、為投資者安排參觀碼頭、設立投資者信箱等多種途徑和方式，與資本市場和國內外投資者進行積極、坦誠的溝通，並按照境內外監管規則的要求，及時在本公司網站和監管機構指定的網站和報紙刊發各類公告、通函、報告等。

投資者關係工作是一項長期的持續性戰略管理工作，本公司將不斷提高投資者關係管理工作的層次和水平，更好的服務於投資者，成為資本市場投資者至為信賴的上市公司之一。

2017年度履行社會責任報告

一、履行社會責任概述

2017年，大連港股份有限公司面對依然錯綜複雜的國內外經濟形勢，堅持科學發展，銳意改革，突破創新，追求卓越，在全體員工共同努力下，各項工作取得新進展，完成了年度各項指標。

1、社會責任理念

大連港股份有限公司社會責任是在追求經濟效益、保護股東權益的同時，承擔對客戶、員工、社會和環境的責任。我們在港口保持快速發展的同時，始終堅持「以港興市、產業報國」的使命；秉承「人為本、客為上、責為先」的核心價值觀；發揚「自強不息、厚德載物」的精神；本著「誠信、增值、安全、環保」的經營理念，為股東、客戶、員工和社會創造價值。

2、社會責任實踐

公司深入貫徹以質量、職業健康安全、環境綜合管理體系為主要框架的社會責任監督管理機制，於年初通過質量、環境和職業健康安全管理體系認證，保證標準化管理工作始終與時俱進。公司組織各層級人員開展管理者代表培訓、國家註冊審核員培訓、內審員培訓，建立了一支經驗豐富、理論過硬、執行力強的管理隊伍，為公司管理工作、質量工作、安全工作、職業健康工作、環境保護工作提供標準化的管理支持，為公司全面履行社會責任提供有力保障。公司自覺履行「應繳盡繳」義務，全年共計繳納稅款4.13億元，為國家和地方建設做出了應有貢獻。

3、 社會責任願景

公司將充分發揮在大連東北亞國際航運中心建設及遼寧沿海經濟帶發展中的核心與旗艦作用，利用優越的自然條件，發揚自身經營管理優勢，加快港口區域佈局和功能結構調整，實現港口城市產業一體化、航運交易金融一體化、物流物聯集疏一體化，致力於建設「五個港口」，即質量效益港、商務便利港、物流樞紐港、綠色低碳港、平安和諧港。通過自身發展壯大，更好地履行社會責任，努力成為東北地區乃至全國港口行業典範。

二、 行業貢獻

4、 推動區域貿易發展

2017年，公司加快轉型升級，高度重視貿易業務發展，注重貿易質量的提高及對貿易業務風險管控的研究。充分利用物流資源、金融資源及品牌資源優勢搭建全程物流體系服務平台和工商貿一體化服務平台，為客戶提供集貿易、金融、保險、代理、裝卸、倉儲及物流為一體的供應鏈服務，實現了貿易業務快速發展。貿易業務的快速發展不僅拓展了公司發展空間，提高了公司的營收水平，帶動了公司物流主業的發展，也加速了公司多元化發展的進程。同時，公司通過發展貿易業務，也促進了糧食、鋼材、礦石、油品、汽車、LNG及冷鏈商品等關係國計民生的商品和重要物資的流通，活躍了地區經濟，滿足了人民需求，實現了企業發展與社會責任的和諧統一。

5、 推動區域物流發展

2017年，公司以轉型提質為核心，以完善全程物流體系為重點，以加強產品與服務創新為突破，通過深化客戶合作、拓展物流網絡、提升口岸服務效率等措施，進一步為客戶降低綜合物流成本，有力的服務實體產業經濟，助推區域經濟發展。一是推進以港口為樞紐的全程物流網絡體系建設。全年新開通內外貿航線6條，新增4條班列線路，新開通2條中歐班列線路，並將定制化的「三星班列」升級為公共班列。二是加快與國內外客戶合作進程，打造出冷鏈物流、糧食物流、汽車物流等專業物流服務品

牌和具有特色的混礦服務產品。三是加強口岸關係深化和業務協調，優化口岸環境、完善港口功能，在創新監管政策、提高通關效率等方面取得成效，重點通過實施「三五」、「三個一」及「單一窗口」建設，全方位提升了口岸通關便利化水平。

三、 關注顧客

6、 產品質量及客戶服務

2017年，公司堅持以轉型提質為主線，以降低物流成本、補齊服務短板為重點，以供應鏈物流服務體系、市場營銷體系、客戶管理體系為基礎，細分客戶群體，深入研究客戶真實需求，實施差異化營銷策略，滿足顯性需求、挖掘隱性需求。對於戰略客戶、大客戶，為其量身定做供應鏈物流解決方案，滿足客戶個性化需求。對於中小客戶，通過搭平台、建體系，為客戶提供綜合性、一站式增值服務。同時，通過大連市公共信息平台、大連港客戶呼叫服務系統、手機APP、微港通等信息平台的應用進一步推動港口與客戶之間的互動，拓展客戶服務的新領域。

7、 安全生產

通過公司全員的不懈努力，完成安全生產目標管理責任狀各項內容。公司在「安全第一、預防為主、綜合治理」的方針指導下，堅決貫徹落實習近平總書記、李克強總理關於安全生產系列重要批示指示精神，堅守「紅線」意識和「底線」思維，牢固樹立「以人為本、安全發展、科學發展」的理念，通過「構建體系、完善機制、突出預控、強化監督、承優創新、注重實效」等措施，不斷強化各級安全生產主體責任的落實，提高安全管理水平，實現公司安全生產形勢持續穩定。

公司全年按照上級要求，主要從八個方面落實安全生產工作，保障員工職業健康安全，為員工提供安全的生產環境。一是以「明責履責」為抓手，安全責任體系不斷完善。推行每日逐級開展安全研判和承諾公告發佈上報制度，落實安全承諾公告、危化企業風險可靠性報告單和日檢查周報告「四項制度」；與基層單位、機關部室簽訂安全目標管理責任狀和一崗雙責責任書，組織基層單位簽訂「一崗雙責」承諾書；繼續實行安全生產責任區管理。二是以培訓素質為引領，持續開展各種安全教育活動。在安全培訓方面，建立了全員安全培訓持證上崗制度，推行全員安全教育培訓矩陣；在安全教育方面，組織開展了「安全生產月」、消防宣傳月、《中共中央國務院關於安全生產領域改革發展的實施意見》、省市《安全生產條例》、職業病防治法等宣傳活動，開展了送安全下基層活動，組成安全宣講團到基層班組崗位進行安全宣講。三是加強雙重預防機制建設，提高安全風險管控能力。在安全風險防控方面，編製完成《安全風險分級管控工作指南》；組織開展崗位危險源和重點流程風險辨識、評價和控制措施完善；規範危險作業許可審批制度，危險作業全部實施許可審批。在隱患排查治理方面，修訂完善制度，統一實行安全檢查「四個清單」和隱患台賬模板；開展綜合檢查、專項安全檢查、節假日等特殊時期檢查，嚴格按照「五落實」要求組織實施事故隱患整改；繼續實行「隱患隨手拍」、隱患報告獎勵等群眾性隱患排查措施，組織開展「三無班組」競賽活動，全方位調動班組職工「我要安全」的積極性。四是突出重點領域監管，推進遏制重特大事故試點工作。開展油品區域防雷技術和危險品集裝箱分散堆存課題研究，對區域防雷措施進行評估，制定了持續改進的具體措施，並規範危險品集裝箱堆存安全標準；在南岸危險品場站運用信息系統和紅外測溫技術，加強對危險貨物的風險防控；組織各單位根據季節變化情況，對重點部位以及大型設備設施、高層建築、人員密集和易燃易爆場所，開展消防安全檢查，完成固定動火點審核；針對建築施工與勞務外協隊伍事故多發的行業和群體，建立了「紅黃牌」警告制度，外聘專家對施工項目進

行監督檢查，開展安全示範工地創建活動，實行勞務外協隊伍安全備案管理，對全部外租場所進行專項安全整治；**五是加強安全安保工作，保障港區特殊時期安全穩定。**嚴格落實24小時值班值守和領導帶班巡回檢查制度，堅持實行日報告和零報告制度，嚴禁動火等高風險作業，保證了夏季達沃斯、十九大、重大節日等特殊時期的安全穩定；在汛期到來之前，組織有關部門對防台防汛重點部位進行全面的安全檢查。**六是夯實安全基礎工作，標準化管理水平不斷提升。**加強制度建設，編製完成安全管理制度匯編的增補本；統一各單位安全管理匯報模板，建立了安全管理靜態、動態數據報表制度，為安全運行分析提供了依據；委託交通部天科院對港口安全標準進行重新梳理，形成港口安全管理適用標準匯編，為安全規範化管理提供了可操作性支撐；繼續推進安全標準化和職業健康安全管理體系建設，下屬單位按要求實現了安全標準化達標，下屬單位和危化單位主要相關方完成職業健康安全管理體系認證工作。**七是完善應急救援體系，提高突發安全事件處置能力。**加強應急預案體系建設，修訂專項預案，對現場處置預案進行補充完善；按要求開展應急培訓和應急演練，參與承辦了由市港口局主辦的大型油罐區火災事故演練；組織相關人員到北部灣港、防城港等颱風多發地區學習防台防汛經驗，提高汛期安全防控水平；結合季節安全特點，及時發佈安全預警。**八是規範職業健康管理，推動職業衛生工作責任落實。**推進實施職業病危害場所規範化管理，結合公司實際制定相關文件與標準，對各單位職業衛生公告欄、職業病危害警示標識、檢測結果等做了統一標準要求；完成所有監測點的檢測和接觸人員的體檢工作，開展職業健康知識培訓，邀請專家對勞務外協隊伍職業健康管理工作進行檢查。

四、關愛員工

8、保障員工權益

組織召開了二屆六次職工代表大會暨工會會員代表大會，表決通過了集團（股份）公司集體合同以及各專項集體合同，審議通過了年度重點工作、徵集立案的職工代表提案，得到了相關部門有效分解落實，有效突出了職工的主體地位。檢查發揮職工利益訴求表達、勞動爭議預警等機製作用，及時反饋民意、化解糾紛，切實維護了港口民主、和諧發展良好局面。

組織召開二屆五次職代會聯席會議，審議通過了《大連港集團有限公司安全生產獎懲辦法》。通報表彰「安康杯」競賽活動年度優勝單位和班組，切實維護職工勞動安全健康權益。

堅持困難職工生活保障、一線職工節假日慰問走訪等制度，為職工辦理醫療補貼和發放救濟款；為多名臨時性困難職工提供愛心基金救助，有力保障了困難職工家庭的基本生活。完善了職工健康療養模式，堅持年度療養政策惠及全體在崗職工。

9、完善就業機制

公司堅持以「奮鬥者為本」，建立以貢獻和價值為導向的分配原則，打造高績效薪酬分配文化，使員工的付出與回報相匹配，促進分配的公平性和激勵的有效性，同時堅持員工薪酬與企業經濟效益、社會工資水平相協調。

公司圍繞企業文化、安全生產、業務技能、培訓資源開發等重點內容，全面開展了各級人才隊伍的教育培訓工作。以規範化、制度化為根本，助力技能員工等級提升，先後選派兩批共計25名高技能人才遠赴比利時、日本學習培訓，使優秀技能員工開闊了視野、提升了專業水平，增強了崗位榮譽感和歸屬感；推行新入職員工首年輪

崗機制，按照專業集中和專業對口，側重專業培養的原則，開展輪崗實踐鍛煉，加速提升新入職員工素質能力；選拔與培養相結合，開展公司產融結合相關培訓，探索專業化人才培養新模式。2017年公司共組織開展各類培訓1100餘項，累計參訓員工2.4萬餘人次。

10、幫扶關愛員工

深化「暖心」活動，為一線住宿職工購置文體器材、生活用品。推進困難勞務工救助機制不斷完善，建立勞務工幫扶基金。堅持開展「服務基層，關愛職工，為一線送清涼」服務活動，集團工會赴邊遠港區等29家單位，為一線職工發放了慰問物資。積極尋求人文關懷新途徑，堅持打造了一支十餘人具有國家心理諮詢師資格證書的規範化、專業化的心理幫扶隊伍。開展女職工關愛行動，深化「女職工特殊關愛室」創建活動，4個偏僻港區單位年內建設了「女職工特殊關愛室」，滿足了女職工工作期間特殊生理需求。致力於提高勞務工隊伍整體素質，堅持選送優秀勞務工上大學，2009年至今，集團共資助了240餘名集團勞務工上大學。

五、生態發展

11、環境保護

2017年，大連港股份公司的環境保護管理工作以「創新、協調、綠色、開放、共享」發展理念為指引，十分重視環境保護與生態港口建設工作，在港口建設和生產經營中以環境保護促進港口經營發展為出發點，持續堅持綠色生態型港口的建設目標，以科技創新為動力，堅定不移地貫徹落實《環境保護法》等法律法規，大力推行節能減排、實施了清潔生產審核，運用管理和科學技術手段提升污染源和環境保護管理水平，促進港口建設、生產與環境保護的協調發展。

2017年公司根據港口發展實際，認真履行生態環境保護的社會責任，進一步強化和規範了公司各級領導和職能部門的環境保護工作責任，貫徹和落實「綜合治理、全員參與」、「黨政同責、權責一致」的工作原則。落實生態環境保護和建設工程環保措施

「三同時」制度，積極控制環境污染源，以環境促發展，堅持把綠色低碳理念貫穿到規劃、設計、建設、維護、運營、管理的全過程，全方位、多角度地推進綠色生態港口建設，實現港口建設經營與資源、環境和諧發展的良好局面。

公司建立和運行的ISO-9000質量管理體系和ISO-14000環境管理體系，以及ISO-18000職業安全管理體系的綜合管理體系運行正常，公司開展環境因素識別和企業內部的環保、安全、質量管理體系審核，並通過了中國船級社對大連港股份公司綜合管理體系的第三方外審，為取得企業環境目標提供了管理保障。

在港口建設工程施工中，注意污染源控制，科學組織施工，實行環境跟踪監測管理，落實配套環保設施建設，防止破壞生態環境的情況發生，堅持做好有效利用岸線資源，保護生態環境、水資源環境和海洋環境。大力強化建設項目環境保護監管力度，嚴格履行建設項目環保「三同時」管理制度，完成6項港口工程的竣工驗收工作。

在港口生產經營中，公司在持續做好污染源控制與管理過程中，按照國家新頒佈和修訂的各項環境保護的法律法規的要求，實施港區環境污染源和廠界環境狀況的監測，強化環保設施監督檢查工作，各港區已建成的污水處理設施、鍋爐脫硫除塵設施、散貨堆場抑塵網設施等環保設施均保持正常運行，污染物排放達到規定的標準，滿足港口生產的環保要求。2017年為貫徹《水污染防治法》及「水十條」政策要求，主動排查各港區污水收集和處理系統隱患、全面提升公司水污染防治工作水平。委託第三方中介機構開展了大窑灣、新港、大連灣及大港港區污水收集和處理系統專項研究工作。該研究報告已通過專家評審，後續將以此為基礎進一步推進公司水污染治理和管

理工作。公司出資委託第三方清潔生產審核評價機構對主要裝卸生產單位開展清潔生產審核工作，完成清潔生產報告編製並通過專家評審，後續將按清潔生產報告和批覆要求貫徹落實。

公司重視對危險廢物的專項管理，按照《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》、《國家危險廢物名錄》和《危險廢物轉移聯單管理辦法》要求，與有資質危險廢物處置單位簽訂技術服務合同，按照大連市固體廢物管理規範化管理的要求和《大連港集團固體廢物管理手冊》、不斷規範危險廢物的存放、處置管理，所屬單位產生的廢油、廢舊電池、日光燈管等危險固體廢物全部委託有資質專業單位處理，按照國家規定的程序辦理《危險廢物轉移聯單》，生產過程中產生的各種廢棄物處置率100%。

在環境污染事故防範與應急體系建設中，持續開展環境污染隱患排查工作，及時發現、解決污染隱患，預防和防止污染事故發生；完善環境污染事故應急體系建設，在落實完成溢油應急設備配備的基礎上，做好應急設備的管理和利用，進一步完善油品碼頭事故緩沖池功能配套體系，提高環保應急能力。2017年全年公司未發生環境污染責任事故。無環境信訪事件發生。

在環境保護宣傳教育工作中，組織開展了「6.5」世界環境日宣傳活動，組織舉辦《水污染防治法》、《環境保護稅法》專題培訓班，對公司屬各單位的主管領導、部門負責人、環保專兼職人員進行了培訓和考試。培訓全面解讀了國家近期修訂的相關政策法規，為基層環保管理工作提供了依據和支持。

2017年，大連港股份有限公司榮獲「2016-2017年度大連市環境宣傳教育工作先進單位」榮譽稱號。

12、 節能降耗

公司高度重視節能減排工作，按照「資源節約、環境友好」的綠色發展理念，加快推進綠色低碳港口建設工作，持續優化生產工藝和操作方法，應用綠色裝備及設施，積極推進節能減排和清潔生產，提高能源利用效率，改善港口環境質量，努力實現綠色、低碳、循環、智慧發展。

2017年11月，「大連港建設綠色循環低碳港口主題性項目」通過了遼寧省交通廳、交通運輸部組織的現場考核驗收。實現節能量13000餘噸標準煤，替代燃料量2700餘噸標準油。

2017年，公司加快岸電項目技術應用。大窑灣集裝箱碼頭15#泊位3MVA高壓變頻岸電系統分別於2017年4月、5月，與「中遠荷蘭」、「中遠法國」2艘1.3萬TEU集裝箱船舶成功連船併網、供電，為兩艘集裝箱船舶連續供電13小時，用電1.3萬千瓦時。此舉標誌著大連港集裝箱碼頭已經正式具備高壓變頻船舶岸基供電能力。

同時公司繼續加快岸電項目建設步伐。2017年，公司投資2000餘萬元，建設高壓岸電設施4套，低壓雙頻岸電設施2套，低壓移動岸電設施2套。至2017年底，礦石、散糧、大連灣客滾專業化泊位、工作船泊位全部具備岸基供電設施，50%以上集裝箱專業化泊位具備岸基供電設施，2套移動式岸電系統可在大連灣雜貨碼頭多泊位使用。

公司進一步夯實能源管理工作，制定下發公司年度能源管理工作計劃，明確年度工作目標及工作任務。開展能源消耗統計分析，指導節能管理工作。推進能源管理體系建設，開展體系試運行工作。制定公司年度節約用水宣傳周、節能宣傳周活動方案，通過典型案例宣傳、技術交流等手段推廣節能減排的經驗和成效。

2017年公司生產綜合能源單耗2.54噸標準煤／萬噸吞吐量，裝卸生產能源單耗為1.57噸標準煤／萬噸吞吐量。

13、 應急準備

2017年為不斷完善港口油碼頭溢油應急體系，防止污染事故的發生，公司制定和完善《港區溢油應急預案》和《突發環境污染事件應急預案》。各碼頭公司同步建立相應規章制度和管理程序，制定了具體的應急措施預案並進行演練。通過對各碼頭公司已配置的溢油應急設備進行檢查，確定各碼頭公司基本都能在規定的時間內，啟動各種應急設備。同時，公司與大連舜豐船務有限公司簽訂海上溢油應急合作協議，進一步完善和提高大連港應對海上溢油應急處置能力，保護海洋環境。2017年全年無海上溢油事故發生。

六、 社會公益

14、 社會公益

完成省、市政府計劃生育、義務獻血以及普蘭店樂甲鄉、錦州市黑山縣勵家鎮廣盛村對口扶貧等任務。

七、 未來展望

15、 未來展望

發展始於承繼，卓越源於創新，大連港股份有限公司將以「港通四海、誠納天下」的胸懷，堅持把社會責任理念與公司發展戰略相結合，堅持把社會責任實踐與公司生產經營相結合，保護好員工的合法權益，為客戶創造價值，積極從事社會公益事業，繼續履行好企業社會責任。

截至二零一八年十二月三十一日止年度：

一、經營情況討論與分析

2018年，世界經濟溫和復甦，國內經濟穩中向好，全年我國貿易進出口總值30.51萬億元人民幣，比2017年增長9.7%，全年國內生產總值(GDP)90.03萬億元，比上年增長6.6%，宏觀經濟穩步增長。從區域經濟看，東北經濟結構單一，現代製造業和服務業發展不完善，對能源原材料產業依賴較大。在此背景下，本集團深化客戶合作，加強體系建設，拓展服務功能，全程物流服務體系和工商貿一體化服務平台建設進展迅速，港口生產經營實現了平穩增長。

二、報告期內主要經營情況

1、整體業績回顧

2018年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣523,315,600.09元，比2017年的人民幣500,779,944.29元增加22,535,655.80元，增長4.5%。

2018年，本集團營業毛利同比大幅增加，主要是2017年末集裝箱碼頭整合擴大毛利規模、混礦業務量的攀升帶動了營業毛利增加，而油品、散糧業務量下降一定程度上削減了毛利的增幅。本年資本市場匯率的波動增加了匯兌收益，執行新金融工具準則提取了預期信用損失、政策原因減少了政府補助，人工成本也有所增加。多種因素的共同作用下，本集團歸屬於母公司的淨利潤同比增長4.5%。

2018年，本集團基本每股收益為人民幣4.06分，比2017年的人民幣3.88分增加0.18分，同比增長4.5%。

淨利潤主要構成項目變動如下：

項目	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬母公司股東的淨利潤	523,315,600.09	500,779,944.29	4.5
其中：			
營業收入	6,754,444,902.38	9,031,643,350.22	-25.2
營業成本	5,141,735,182.50	7,568,202,507.68	-32.1
毛利(註1)	1,612,709,719.88	1,463,440,842.54	10.2
毛利率(註2)	23.9%	16.2%	提高7.7個百分點
管理費用	690,284,666.90	653,830,593.45	5.6
財務費用	288,306,943.32	639,853,262.11	-54.9
信用減值損失(註3)	77,901,590.39	-	100.0
其他收益	85,358,984.79	103,431,845.50	-17.5
投資收益	280,500,274.39	542,552,490.64	-48.3
營業外淨收益(註4)	16,084,042.48	15,873,870.45	1.3
所得稅費用	193,498,370.29	152,866,274.32	26.6

註1：毛利=營業收入－營業成本

註2：毛利率=(營業收入－營業成本)／營業收入

註3：信用減值損失：按照新會計準則要求以「預期信用損失」減值模型測算得出信用減值對當期損益的影響

註4：營業外淨收益=營業外收入－營業外支出

2018年，本集團營業收入同比減少2,277,198,447.84元，下降25.2%，主要是貿易服務收入同比下降78.4%。貿易服務收入的下降，主要是本集團從控制風險、提高貿易服務質量和收益角度主動進行了結構性調整所致，剔除貿易業務影響，營業收入同比增長10.3%，主要是集裝箱碼頭整合擴大收入規模，拓展混礦業務、集裝箱運輸量增加帶來的增收，而油品業務、散糧車租賃業務因業務量下降抵減了收入的漲幅。

2018年，本集團營業成本同比減少2,426,467,325.18元，下降32.1%，主要是貿易服務成本同比下降78.8%，剔除貿易業務影響，營業成本同比增長10.2%，主要是集裝

箱碼頭整合引起了成本與收入規模的同步擴大，業務量增加、燃油價格上漲引起了燃油等操作成本增加，調資引起了人工、勞務成本的增加；而電費單價下調減少了電費成本，業務量下降引起了油品業務的成本減少。

2018年，本集團毛利同比增加149,268,877.34元，增長10.2%，毛利率提高7.7個百分點，主要是低毛利率的貿易業務量下降，高毛利率的集裝箱業務整合、混礦業務量的增加提升了毛利率水平。

2018年，本集團銷售費用同比增加264,829.34元，增長64.2%，主要是銷售人員人工成本的增加。

2018年，本集團管理費用同比增加36,454,073.45元，增長5.6%，主要是集裝箱碼頭整合使管理費用隨收入規模擴大；調資翹尾引起的工資、勞務費、社會保險等費用有所增加；法律服務費、顧問費等也因業務需要有所增加。

2018年，本集團財務費用同比減少351,546,318.79元，下降54.9%，主要是本年度實現匯兌收益18,131萬元，去年同期匯兌損失22,056萬元；集裝箱碼頭整合債務規模擴大而增加利息支出7,201萬元。

2018年，本集團信用減值損失同比增加77,901,590.39元，增長100%，主要是實施新金融工具準則以「預期信用損失」減值模型替代原準則「已發生損失」模型後，本集團的信用損失準備有所增加，而對比期間信息不需調整。

2018年，本集團其他收益同比減少18,072,860.71元，下降17.5%，主要是本年度未取得部分集裝箱補貼和外貿發展補貼的影響。

2018年，本集團投資收益同比減少262,052,216.25元，下降48.3%，主要是去年同期集裝箱碼頭整合產生投資收益15,425萬元；原二、三期碼頭的收益在投資收益中核算，而集裝箱碼頭整合後其收益包含在本集團的收入成本中核算，影響投資收益減少10,442萬元，長投發公司（合營企業）2018年投產後虧損減少投資收益2,340萬元，合聯營企業去年同期還取得了政府補助；而液化天然氣等公司的業績向好削弱了上述減幅。

2018年，本集團營業外淨收益與去年同期基本持平。

2018年，本集團所得稅費用同比增加40,632,095.97元，增長26.6%，主要是本集團匯兌收益增加、毛利增加帶來的應納稅所得額的增加，而新增預期信用損失、管理費用增加等因素相應減少了應納稅所得額。

2、 資產負債情況

截至2018年12月31日，本集團的總資產為人民幣35,315,583,172.89元，淨資產為人民幣20,860,315,944.17元。每股淨資產為人民幣1.42元，與截至2017年12月31日的每股淨資產基本持平。

截至2018年12月31日，本集團的總負債為人民幣14,455,267,228.72元，其中未償還的借款總額為12,124,862,311.97元（該部分借款均為固定息率所做的借款），資產負債率為40.93%（負債總額14,455,267,228.72／資產總額35,315,583,172.89），較2017年12月31日的43.64%降低2.71個百分點，主要是本年度償還人民幣境外債、出售子公司等原因縮小了整體債務規模的影響。

3、 財務資源及流動性

截至2018年12月31日，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣5,554,545,244.33元，較2017年12月31日減少人民幣1,371,252,730.26元。

2018年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣1,885,625,733.33元，投資活動現金淨流出為人民幣1,444,655,179.27元，籌資活動現金淨流出為人民幣2,004,074,929.60元。

得益於本集團業績向好帶來的充足的經營現金流入，資本市場發行債券、銀行借款等多渠道的資金籌措能力，以及合理審慎的資產投資和股權投資決策，使得本集團保持了良好的財務狀況和資本結構。

截至2018年12月31日，本集團未償還的借款為人民幣12,124,862,311.97元，其中人民幣4,199,612,935.46元為一年以內應償還的借款，人民幣7,925,249,376.51元為一年以後應償還的借款。

截至2018年12月31日，本集團淨債務權益比率為22.0%（2017年12月31日為28.4%），主要是償還到期債務、出售子公司股權引起了淨債務的減少，本集團在保障無償債風險的前提下，總體財務結構保持穩健。

截至2018年12月31日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣135億元。

作為A+H股兩地上市公司，境內、外資本市場均為本集團提供融資渠道，外部評級機構中誠信國際信用評級有限責任公司及中誠信證券評估有限公司為本集團進行綜合評級，主體評級均為AAA級，評級展望穩定，具備良好的資本市場融資資質。

本集團持續密切關注利率風險和匯率風險，截至2018年12月31日，本集團並未簽署任何外匯對沖合同。利率風險和匯率風險具體說明詳見審計報告。

4. 或然負債

本公司之聯營企業大連北方油品儲運有限公司與中兵融資租賃有限公司（「出租人」）開展融資租賃業務，融資人民幣1.16億元，起租日為2016年7月25日，租賃期限5年。振華石油控股有限公司作為大連北方油品儲運有限公司的第一大股東（持股29%），為其所支付的租金提供全額連帶責任擔保。

根據本公司第四屆董事會2016年第5次會議相關決議，本公司以反擔保保證人的身份就振華石油控股有限公司為大連北方油品儲運有限公司向出租人實際承擔保證責任的20%及其他必要的費用及損失為其提供無條件、不可撤銷、連帶責任反擔保保證，並於2016年11月11日簽訂相關反擔保保證合同。該保證期間自振華石油控股有限公司根據擔保合同向出租人承擔擔保責任之日起兩年。若振華石油控股有限公司不止一次根據擔保合同向出租人履行了擔保責任，則本公司在該反擔保保證項下的保證期間分別計算。截至2018年12月31日，北方油品儲運有限公司已償還租金人民幣5,100萬元。

5、 募集資金使用情況

A股募集資金使用情況

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2,772,091,519.47元。截至2018年12月31日，本公司募集資金使用金額約為人民幣241,358.55萬元，未使用的募集資金餘額為人民幣35,850.60萬元。2018年3月使用閒置募集資金暫時補充流動資金人民幣40,000.00萬元（包含募集資金利息收入人民幣8,100.00萬元），募集資金賬戶餘額為人民幣4,317.83萬元（包括取得的利息收入人民幣367.23萬元）。

單位：元 幣種：人民幣

項目	募集總額	截至 2018年12月31日	
		累計使用	餘額
新港100萬立方米原油儲罐	760,000,000.00	524,984,100.00	235,015,900.00
新港度假村60萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	550,000,000.00	0.00
新港沙坨子二期原油儲罐項目	29,600,000.00	29,600,000.00	0.00
LNG項目	320,000,000.00	320,000,000.00	0.00
礦石專用碼頭4號堆場工程	520,000,000.00	414,507,600.00	105,492,400.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	0.00
購置300輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	0.00
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,002,300.00	17,997,700.00
穆棧新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	0.00
信息化建設	50,000,000.00	50,000,000.00	0.00
投資大窑灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	0.00
合計	<u>2,772,091,500.00</u>	<u>2,413,585,500.00</u>	<u>358,506,000.00</u>

註：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，公司於第五屆董事會2018年第2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（包含募集資金利息收入人民幣8,100.00萬元）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起不超過12個月。公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了意見，公司在2018年3月26日發佈了公告。

H股募集資金使用情況

本公司於2016年2月1日完成定向增發新H股，發行數量1,180,320,000股，發行價格3.67港元／股。截至2018年12月31日，該筆募集資金的使用情況如下：

(除特別註明外，下表所列金額單位為港元)

專案	募集總額	截至	
		2018年12月31日	
		累計使用	餘額
發展油品業務	1,070,817,689.65	–	1,070,817,689.65
國內外港口投資或優化整合	1,499,144,765.52	–	1,499,144,765.52
「互聯網+港口」建設	428,327,075.87	–	428,327,075.87
其他專業化港口物流設施建設	856,654,151.74	–	856,654,151.74
補充流動資金	428,327,075.87	428,327,075.87 ^{註2}	–
合計	<u>4,283,270,758.65^{註1}</u>	<u>428,327,075.87^{註2}</u>	<u>3,854,943,682.78^{註3}</u>

註1：本公司於2016年2月將通過配售1,180,320,000股新H股所得款項淨額約42.83億港元全部匯入中國內地，兌換成約5.5億美元存放於本公司內地H股募集資金帳戶中。

註2：截至2018年12月31日，本公司已將部分募集資金結匯成人民幣並用於補充本公司流動資金，涉及金額約人民幣3.78億元，約佔該筆募集資金總額的10%。

註3：該筆募集資金總額的約90%仍然存管於本公司內地H股募集資金帳戶中。加上募集資金產生的利息後，2018年12月31日的募集資金餘額約為15.81億元人民幣及2.92億美元。

考慮到經濟情況及專案狀況，除補充流動資金外，該筆募集資金總額的約90%仍然存管於本公司銀行帳戶中。本公司董事會將密切關注當地及國內外經濟環境，並將適當使用該筆募集資金的餘額。

6、資本性開支

2018年，本集團的資本性投資完成額為人民幣686,067,951.75元，上述資本性支出資金主要來源於經營資金積累、A股募集資金及外部其他籌措資金等。

7、2018年，本集團各項業務表現分析如下：

油品部分

2018年，油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	增加／(減少)
原油	3,834.0	4,432.8	(13.5%)
— 外貿進口原油	2,468.0	2,960.0	(16.6%)
成品油	1,107.7	1,014.1	9.2%
液體化工品	155.7	141.3	10.2%
其他(含LNG)	708.8	463.1	53.1%
合計	<u>5,806.2</u>	<u>6,051.5</u>	<u>(4.1%)</u>

2018年，本集團共完成油化品吞吐量5,806.2萬噸，同比減少4.1%。

2018年，本集團實現原油吞吐量3,834萬噸，同比減少13.5%。其中外進原油2,468萬噸，同比減少16.6%。隨著環渤海地區港口、儲罐、管道等儲運設施陸續建成投用，影響了本集團向環渤海地區的原油分撥，本集團原油吞吐量略有下滑。

2018年，本集團成品油吞吐量為1,107.7萬噸，同比增加9.2%。受腹地煉廠出口量提升以及臨港船供油企業進口需求量增加等因素影響，本集團成品油吞吐量有所提升。

2018年，本集團液體化工品吞吐量為155.7萬噸，同比增加10.2%。受市場需求旺盛，煉廠提高加工量等因素影響，本集團液體化工品吞吐量有所增加。

2018年，本集團液化天然氣吞吐量為708.8萬噸，同比增加53.1%。今年，國家繼續推行新的能源政策，華北大部分地區及東北部分地區冬季採暖均由煤改氣，液化天然氣的需求量逐步提高，本集團液化天然氣吞吐量增幅較大。

2018年，從本集團碼頭上岸的進口原油吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比例分別為100% (2017年為100%) 和54% (2017年為64.2%)。進口原油市場份額下降的主要原因：隨著環渤海地區碼頭、管線、儲罐等儲運設施陸續投用，影響了我港向環渤海地區的原油中轉量，導致了本集團在遼寧口岸外進原油比重下降。

油品部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	1,195,109,934.31	2,568,149,091.77	-53.5
佔本集團營業收入的比重	17.7%	28.4%	降低10.7個百分點
毛利	307,389,435.11	502,997,115.75	-38.9
佔本集團毛利的比重	19.1%	34.4%	降低15.3個百分點
毛利率	25.7%	19.6%	提高6.1個百分點

2018年，油品部分營業收入同比下降53.5%，主要是油品貿易服務收縮及油品業務量減少共同所致，剔除貿易服務的影響，營業收入下降11.5%，主要是中俄原油管道投產和環渤海地區碼頭及儲運設施的投入使用使本集團業務量下降，引起了裝卸收入和罐租收入的減少。

毛利率同比提高6.1個百分點，主要是低毛利率的貿易業務減少所致，剔除貿易業務的影響，毛利率降低12.4個百分點，主要是吞吐量和倉儲量下降引起的。

2018年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

深化與魯北、河北、遼寧等地區客戶之間的合作，滿足其倉儲和轉運需求，進一步擴大我港原油中轉規模。

積極參與國內原油期貨業務，3月26日本集團成為原油期貨備用交割庫，6月19日本集團首次靠泊期貨原油的船舶，成為國內首家接卸期貨原油的港口。

集裝箱部分

2018年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

		2018年 (萬個標準箱)	2017年 (萬個標準箱)	增加／(減少)
外貿	大連口岸	540.1	534.9	1.0%
	其它口岸 (附註1)	11.9	25.2	(52.8%)
	小計	<u>552.0</u>	<u>560.1</u>	(1.5%)
內貿	大連口岸	425.2	423.2	0.5%
	其他口岸	133.5	91.8	45.4%
	小計	<u>558.7</u>	<u>515.0</u>	8.5%
合計	大連口岸	965.3	958.1	0.8%
	其他口岸 (附註1)	145.4	117.0	24.3%
	總計	<u>1,110.7</u>	<u>1,075.1</u>	3.3%

附註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。

2018年，本集團完成集裝箱總量1,110.7萬TEU，同比增長3.3%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量965.3萬TEU，同比增長0.8%。2018年，本集團堅持以市場為導向，以創新為驅動，積極融入國家戰略，全力推進供給側結構性改革，努力集聚航運中心發展要素，全面提升東北亞國際航運中心服務功能取得階段性成效。

集裝箱部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	2,765,234,588.22	2,324,693,840.07	19.0
佔本集團營業收入的比重	40.9%	25.7%	提高15.2個百分點
毛利	705,095,842.40	441,135,364.44	59.8
佔本集團毛利的比重	43.7%	30.1%	提高13.6個百分點
毛利率	25.5%	19.0%	提高6.5個百分點

2018年，集裝箱部分營業收入同比增長19.0%，主要是集裝箱碼頭整合擴大了收入規模和運輸服務收入增加的共同影響，而貿易服務收入有所下降。

毛利率同比提高6.5個百分點，主要是高毛利率的集裝箱碼頭整合後業務規模擴大拉動的。

2018年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

完善航線網絡佈局，全面提升開放層次和水平。全年新增1條東南亞航線，口岸歐線運營船型升級至2萬TEU，國際中轉業務和空箱調運業務平穩運作。

通過整合資源拓寬航運合作，環渤海內支線服務網絡體系建設不斷提升；環渤海至日韓地區物流大通道穩定運營，全方位滿足環渤海地區客戶日韓貿易轉運需求。

進一步加快東北新絲路經濟帶建設，擴大腹地對外開放。海鐵聯運業務方面，深化與鐵路局的戰略合作，持續開發內陸貨源，新增新肇、雙鴨山、衛星等站點，積極爭攬味精、汽車等重點貨源。過境班列業務方面，「大連－俄羅斯沃爾西諾」公共班列保持平穩運行，「大連－瀋陽／長春－滿洲里」二轉過境班列實現常態化運營，先後開行大連港穆稜內陸港中歐班列、通遼內陸港中歐班列和進口板材、紙漿等多條回程班列，日韓過境國際中轉業務取得新突破。

繼續加快專項物流發展，努力實現港口轉型升級。毅都冷鏈二期項目1#庫投產運營，鄭州空港冷鏈基地及廣州港冷鏈合作項目取得階段性成果，穩步推進「立足大連、覆蓋東北、輻射全國」的冷鏈佈局體系建設。與鐵路局合作，通過輕資產模式運作國際知名車企全程汽車物流項目，實現輕裝上陣、快速發展。木材物流項目全面具備應用條件，正向國家有關部委積極申請口岸試運行。

汽車碼頭部分

2018年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

		2018年	2017年	增加／(減少)
汽車(輛)	外貿	11,898	11,579	2.8%
	內貿	<u>814,421</u>	<u>699,461</u>	16.4%
	合計	<u>826,319</u>	<u>711,040</u>	16.2%
設備(噸)		<u><u>23,142</u></u>	<u><u>18,218</u></u>	27.0%

2018年本集團汽車碼頭實現整車作業量826,319輛，同比增長16.2%。主要是內貿轉運量大幅度增加，帶動整體轉運量的增長。

2018年，本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率繼續保持100%。

汽車碼頭部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	234,269,367.27	1,728,744,110.94	-86.4
佔本集團營業收入的比重	3.5%	19.1%	降低15.6個百分點
毛利	9,175,447.96	36,797,745.27	-75.1
佔本集團毛利的比重	0.6%	2.5%	降低1.9個百分點
毛利率	3.9%	2.1%	提高1.8個百分點

2018年，汽車碼頭部分營業收入同比下降86.4%，主要是金港汽車受經濟糾紛影響，從控制風險的角度進行了全面的內控整頓，未開展貿易業務，並於2018年6月份轉讓股權後不再納入股份公司合併範圍。

毛利率同比提高1.8個百分點，主要是毛利率較低的貿易業務收縮引起的。

2018年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

本集團與一氣的資本合作效果凸顯，一汽商品車水運量大幅增加；緊抓轎運車治理契機，大力發展海鐵聯運項目，海鐵聯運規模持不斷提升；全力拓展江海聯運業務，江海聯運客戶覆蓋範圍不斷擴大。

散雜貨部分

2018年，雜貨部分吞吐量完成情況，以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	659.7	650.1	1.5%
礦石	3,400.0	2,778.3	22.4%
煤炭	1,183.4	1,194.0	(0.9%)
設備	118.6	254.4	(53.4%)
其它	1,477.3	1,105.0	33.7%
合計	<u>6,839.0</u>	<u>5,981.8</u>	14.3%

2018年，本集團散雜貨部分完成吞吐量6,839萬噸，同比增加14.3%。

2018年，本集團礦石完成吞吐量3,400萬噸，同比增加22.4%。主要是發揮「大船+混礦」優勢，拓展服務領域及客戶群，實現區域鐵礦石混配中心能力的進一步增強，2018年本集團礦石碼頭進口量和轉運量同比增幅較大。

2018年，本集團實現鋼鐵吞吐量659.7萬噸，同比增加1.5%。通過強化物流體系建設，加強港鐵合作，提升港口競爭力，本集團鋼材轉運量有所提升。

2018年，本集團實現煤炭吞吐量1,183.4萬噸，同比減少0.9%。本集團以上岸煤為切入點，通過創新物流模式，吸引城域耗煤企業在港接卸，煤炭運量雖呈小幅下降，但屬常態化波動，煤炭運量仍為高位運行。

2018年，本集團實現設備吞吐量118.6萬噸，同比減少53.4%。主要受設備廠商訂單不足，本集團大件設備轉運量同比下降較大。

2018年，本集團鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為13.6%（2017年為15.5%）。2018年，本集團煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為19.4%（2017年為21.1%）。

散雜貨部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	974,808,697.32	701,192,810.96	39.0
佔本集團營業收入的比重	14.4%	7.8%	提高6.6個百分點
毛利	260,264,374.23	82,386,072.97	215.9
佔本集團毛利的比重	16.1%	5.6%	提高10.5個百分點
毛利率	26.7%	11.7%	提高15.0個百分點

2018年，散雜貨部分營業收入同比增長39.0%，主要得益於外進鐵礦石、鋼材的業務量增加和混礦業務的大力開展。

毛利率同比提高15.0個百分點，主要是混礦業務的開展拉動了費率較高的外進鐵礦石業務量增加。

2018年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

在國家「一帶一路」以及遼寧自貿試驗區等政策推動下，本集團重點推進混礦業務，全力打造東北亞鐵礦石臨港加工產業基地。

以港口為節點，打造城域煤炭供應網絡，進一步提高煤炭轉運量。

強化臨港產業建設，全力提振大件設備轉運量。

以市場為導向，做強做大糧食、礦建等貨種，確保實現規模化轉運。

散糧部分

2018年，散糧碼頭吞吐量完成情況以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年 (萬噸)	2017年 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	236.5	244.4	(3.2%)
大豆	143.4	171.1	(16.2)
大麥	45.2	45.2	0%
小麥	0.5	0.4	25%
其它	164.9	163.4	0.9%
合計	<u>590.5</u>	<u>624.5</u>	<u>(5.4%)</u>

2018年，本集團糧食碼頭完成吞吐量590.5萬噸，同比下降5.4%。

2018年，本集團完成玉米吞吐量236.5萬噸，同比下降3.2%。主要是腹地玉米深加工能力提升，玉米就地消化能力有所增加，導致遼寧口岸玉米下海量出現下滑，本集團上半年玉米吞吐量同比下降較大。

2018年，本集團完成大豆吞吐量143.4萬噸，同比下降16.2%。主要受國際貿易局勢影響，本集團大豆吞吐量同比下降較大。

2018年，本集團完成大麥吞吐量45.2萬噸，同比持平。本集團通過有效發揮示範港區位功能優勢，為客戶提供專屬、高效和便捷的進口糧食接卸服務，降低客戶全程物流成本，全年本集團大麥轉運量保持穩定。

散糧部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	389,256,179.86	493,134,073.32	-21.1
佔本集團營業收入的比重	5.8%	5.5%	提高0.3個百分點
毛利	-11,966,733.06	35,570,923.89	-133.6
佔本集團毛利的比重	-0.7%	2.4%	降低3.1個百分點
毛利率	-3.1%	7.2%	下降10.3個百分點

2018年，散糧部分營業收入同比下降21.1%，剔除貿易服務的影響，營業收入同比下降29.4%，主要是外進玉米和大豆吞吐量減少引起了港口作業收入的減少，同時散糧車租賃收入也相應減少。

毛利率同比下降10.3個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比下降26.2個百分點，主要是玉米和大豆吞吐量下滑引起的毛利率下降。

2018年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

深化並進一步推進與主要客戶在資本和業務層面的合資合作，重點培育內貿玉米轉運市場。

加強外貿糧食貨源的爭攬力度，適時開展進口大豆期貨業務。

客運滾裝部分

2018年，客運滾裝碼頭吞吐量完成情況以及與2017年的對比情況見下表：

	2018年	2017年	增加／(減少)
客運吞吐量(萬人次)	392.0	375.9	4.3%
滾裝吞吐量(萬輛)(附註2)	97.9	104.9	(6.7%)

附註2：滾裝吞吐量是指：本集團及其投資企業在客運滾裝碼頭所完成滾裝車輛吞吐量。

2018年，本集團完成客運吞吐量392萬人次，同比增加4.3%；完成滾裝吞吐量97.9萬輛，同比減少6.7%。

2018年，公司聯合各船公司加大市場開發力度，全力爭攬客源，加之「旅順－龍口」航線增加一艘運力帶來的旅客運量增長；受國內航線離線等影響，滾裝業務量較上年有所下滑。

客運滾裝部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	177,260,260.61	163,083,222.14	8.7
佔本集團營業收入的比重	2.6%	1.8%	提高0.8個百分點
毛利	53,705,758.13	47,195,358.33	13.8
佔本集團毛利的比重	3.3%	3.2%	提高0.1個百分點
毛利率	30.3%	28.9%	提高1.4個百分點

2018年，客運滾裝部分營業收入同比增長8.7%，主要得益於出港車輛的單價上漲。

毛利率同比提高1.4個百分點，主要是出港車輛單價上漲的影響。

2018年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點項目進展如下：

2018年，隨著郵輪硬件設施條件的不斷提升，大連港成功實現10.3萬噸級歌詩達「幸運號」國際豪華郵輪母港始發，並順利完成7.5萬噸級麗星「處女星號」及渤海郵輪2.4萬噸級「中華泰山號」始發運營。

2018年，本集團走訪多家港航單位全力推進貨滾業務開展。通過對貨滾船型設計、運營模式、運營效益等進行分析測算，編製《大連港貨滾業務投資報告》。

增值服務部分

拖輪

2018年，本集團受周邊船廠業務量增加等因素影響，作業量同比增幅2.6%。

理貨

本集團完成理貨量4,631.18萬噸，同比增長3.2%。

鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量68萬輛，同比增長3%。

增值服務部分業績如下：

專案	2018年 (人民幣元)	2017年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	931,171,459.21	955,244,743.21	-2.5
佔本集團營業收入的比重	13.8%	10.6%	提高3.2個百分點
毛利	296,229,841.06	297,071,760.63	-0.3
佔本集團毛利的比重	18.4%	20.3%	降低1.9個百分點
毛利率	31.8%	31.1%	提高0.7個百分點

2018年，增值服務部分營業收入同比下降2.5%，主要是引航收入結餘的減少和監理收入的下降，而港口主營業務回暖拉動了拖輪收入的增加，通信工程業務量增加了項目收入。

毛利率同比提高0.7個百分點，主要是混礦業務拓展、港口主營業務回暖拉動了拖輪業務增加，加上購電成本降低的綜合影響。

8、 2018年，採用新財務報表格式列報及新會計準則生效產生的影響

8.1、 本集團於2018年中期報告、年度報告中根據財政部《關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》要求，執行新財務報表格式：

資產類項目中，將「應收票據」和「應收賬款」歸並至新增的「應收票據和應收賬款」項目，將「應收股利」及「應收利息」歸並至「其他應收款」項目，將「固定資產清理」歸並至「固定資產」項目，將「工程物資」歸並至「在建工程」項目；

負債類項目中，將「應付票據」和「應付賬款」歸並至新增的「應付票據和應付賬款」項目，將「應付股利」及「應付利息」歸並至「其他應付款」項目，將「專項應付款」歸並至「長期應付款」項目；

利潤表項目中，從「管理費用」項目中分拆「研發費用」項目，在「財務費用」項目下分拆「利息費用」和「利息收入」明細項目；

所有者權益變動表中，新增「設定受益計劃變動額結轉留存收益」項目。

本集團相應追溯重述了比較期報表，執行新財務報表格式，對本集團資產、利潤及股東權益無實質影響。

8.2、本集團於2018年年度報告中根據財政部《關於2018年度一般企業財務報表格式有關問題的解讀》，編製現金流量表時，將「與資產相關的政府補助的現金流量」列報由原「作為投資活動」變更為「作為經營活動」。本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更減少了合併及公司現金流量表中投資活動產生的現金流量淨額並以相同金額增加了經營活動現金產生的現金流量淨額，但對現金和現金等價物淨增加額無影響。

8.3、本集團於2018年1月1日起執行《企業會計準則第14號－收入（修訂）》（簡稱：新收入準則）

本集團提供港口裝卸堆存服務、運輸服務等履約義務，由某一時點確認收入，改為將其作為在某一時段內履行的履約義務，按照履約進度確認收入，並按照投入法確認履約進度。本集團的會計政策與新收入準則的要求在重大方面均保持一致，新收入準則的適用對本集團財務數據的影響詳見「審計報告」的表述，除此之外，新收入準則的適用並未對本集團的其他方面產生重大影響。

8.4、本集團於2018年1月1日起執行《企業會計準則第22號－金融工具確認和計量（修訂）》、《企業會計準則第23號－金融資產轉移》、《企業會計準則第24號－套期保值》以及《企業會計準則第37號－金融工具列報（修訂）》（簡稱：新金融工具準則）

在金融工具的分類與計量方面，本集團過去分類為可供出售的金融資產，本集團選擇將非交易性權益工具投資不可撤銷地指定為「以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益」（不得在未來結轉計入當期損益），將購買金融機構發行的理財產品或結構性存款計入「以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產」；其餘金融資產項目在採用新金融工具準則後繼續保持各自現有計量方式不變，分類遵循新財務報表格式要求。

在減值方面，新金融工具準則搭建新的「預期信用損失」減值模型代替了原「已發生損失」減值模型。採用新的減值模型後，本集團的信用損失準備增加，對本集團財務數據的影響詳見「審計報告」的表述，報表列報遵循新財務報表格式要求。

9、主營業務分析

9.1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

科目	單位：元 幣種：人民幣		
	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	6,754,444,902.38	9,031,643,350.22	-25.2
營業成本	5,141,735,182.50	7,568,202,507.68	-32.1
銷售費用	677,390.25	412,560.91	64.2
管理費用	690,284,666.90	653,830,593.45	5.6
財務費用	288,306,943.32	639,853,262.11	-54.9
信用減值損失	77,901,590.39	-	100.0
其他收益	85,358,984.79	103,431,845.50	-17.5
投資收益	280,500,274.39	542,552,490.64	-48.3
營業外淨收益	16,084,042.48	15,873,870.45	1.3
所得稅費用	193,498,370.29	152,866,274.32	26.6
經營活動產生的現金流量淨額	1,885,625,733.33	1,299,012,275.38	45.2
投資活動產生的現金流量淨額	-1,444,655,179.27	689,818.16	-209,525.5
籌資活動產生的現金流量淨額	-2,004,074,929.60	-520,054,149.51	285.4

營業收入變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

營業成本變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

銷售費用變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

管理費用變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

財務費用變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

信用減值損失說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

其他收益變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

投資收益變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

營業外淨收益變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

所得稅費用變動說明：請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分描述。

經營活動產生的現金淨流入同比增加586,613,457.95元，增長45.2%，主要是經營業務量增加引起了現金的淨流入增加，同時汽車貿易業務量下降減少了客戶墊款。

投資活動產生的現金淨流出為1,444,655,179.27元，去年同期為現金淨流入689,818.16元，主要是理財業務的本金淨回收額減少、獲取利息減少、現金股利減少的共同影響。

籌資活動產生的現金淨流出同比增加1,484,020,780.09元，增長285.4%，主要是本年度利用經營結餘資金償還到期債務及相應利息，集團母公司業績提高增加了現金股利分配。

9.2、收入和成本分析

營業收入、營業成本變動原因請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分的描述。

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			營業收入比	營業成本比	毛利率	
			上年增減 (%)	上年增減 (%)	比上年增減 (%)	
油品	1,195,109,934.31	887,720,499.20	25.7	-53.5	-57.0	增加6.1個百分點
集裝箱	2,765,234,588.22	2,060,138,745.82	25.5	19.0	9.4	增加6.5個百分點
散雜貨	974,808,697.32	714,544,323.09	26.7	39.0	15.5	增加14.9個百分點
散糧	389,256,179.86	401,222,912.92	-3.1	-21.1	-12.3	減少10.3個百分點
客運	177,260,260.61	123,554,502.48	30.3	8.7	6.6	增加1.4個百分點
增值	931,171,459.21	634,941,618.15	31.8	-2.5	-3.5	增加0.7個百分點
汽車	234,269,367.27	225,093,919.31	3.9	-86.4	-86.7	增加1.8個百分點
未分部	87,334,415.58	94,518,661.53	-8.2	-10.3	22.6	減少29.1個百分點

(2) 成本分析表

單位：萬元

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額 較上年同期 變動比例 (%)	情況說明
			本期佔 總成本比例 (%)	上年同期 金額	上年同期佔 總成本比例 (%)		
油品	營業成本	88,772.05	17.3	206,515.20	27.3	-57.0	-
油品	折舊攤銷	21,698.55	4.2	21,683.07	2.9	0.1	-
油品	人工成本	23,264.20	4.5	22,202.89	2.9	4.8	-
集裝箱	營業成本	206,013.87	40.1	188,355.85	24.9	9.4	-
集裝箱	折舊攤銷	39,861.69	7.8	23,767.28	3.1	67.7	-
集裝箱	人工成本	24,989.90	4.9	16,023.37	2.1	56.0	-
雜貨	營業成本	71,454.43	13.9	61,880.67	8.2	15.5	-
雜貨	折舊攤銷	17,890.90	3.5	18,263.90	2.4	-2.0	-
雜貨	人工成本	23,072.54	4.5	22,277.01	2.9	3.6	-
散糧	營業成本	40,122.29	7.8	45,756.31	6.0	-12.3	-
散糧	折舊攤銷	5,875.81	1.1	6,534.72	0.9	-10.1	-
散糧	人工成本	5,368.01	1.0	5,485.10	0.7	-2.1	-
客運	營業成本	12,355.45	2.4	11,588.79	1.5	6.6	-
客運	折舊攤銷	3,190.59	0.6	3,140.13	0.4	1.6	-
客運	人工成本	5,345.94	1.0	5,111.76	0.7	4.6	-
增值	營業成本	63,494.16	12.3	65,817.30	8.7	-3.5	-
增值	折舊攤銷	6,126.16	1.2	6,867.33	0.9	-10.8	-
增值	人工成本	34,190.99	6.6	32,824.63	4.3	4.2	-
汽車	營業成本	22,509.39	4.4	169,194.64	22.4	-86.7	-
汽車	折舊攤銷	229.30	0.0	8.98	0.0	2,453.5	-
汽車	人工成本	72.30	0.0	168.09	0.0	-57.0	-
未分部	營業成本	9,451.87	1.8	7,711.50	1.0	22.6	-
未分部	折舊攤銷	1,225.39	0.2	603.55	0.1	103.0	-
未分部	人工成本	1,874.88	0.4	1,758.31	0.2	6.6	-

成本分析其他情況說明

營業收入、營業成本變動原因情況說明請詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分的描述。

(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額64,077.08萬元，佔年度銷售總額82%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0萬元，佔年度銷售總額0%。

前五名供應商採購額24,645.62萬元，佔年度採購總額31%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0萬元，佔年度採購總額0%。

其他說明

無。

9.3 · 費用

詳見第二節報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分的描述。

9.4 · 現金流

詳見第二節報告期內主要經營情況中「(一) 主營業務分析」部分的描述。

9.5 · 研發投入

研發投入情況表

單位：元

本期費用化研發投入	11,724,226.88
本期資本化研發投入	-
研發投入合計	11,724,226.88
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.17
公司研發人員的數量	66
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	0.9%
研發投入資本化的比重(%)	-

10、非主營業務導致利潤重大變化的說明

2018年，受國際貨幣市場匯率變動的影響，公司持有的外幣資產產生了賬面匯兌收益，共計人民幣181,313,131.35元。

11、資產、負債情況分析

11.1、資產及負債狀況

單位：元

項目名稱	本期期末數	本期期末數 佔總資產 的比例 (%)	上期期末數	上期期末數 佔總資產 的比例 (%)	本期期末 金額較上期 期末變動比例 (%)	情況說明
貨幣資金	5,729,285,870.35	16.22	7,507,917,166.59	20.52	-23.69	主要是本年度使用自有資金償還對外借款影響。
交易性金融資產	1,892,520,046.14	5.36			100.00	主要是實施新金融工具準則引起的核算科目變化。
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			5,050,497.50	0.01	-100.00	主要是實施新金融工具準則引起的核算科目變化。
應收票據及應收賬款	947,433,479.68	2.68	1,201,883,882.80	3.29	-21.17	主要是應收款項及時回收的影響。
預付款項	34,835,097.24	0.10	159,435,191.83	0.44	-78.15	主要是出售子公司股權後業務減少影響。
存貨	149,488,331.40	0.42	702,685,534.58	1.92	-78.73	主要是出售子公司股權後引起的存貨減少。

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末	情況說明
		佔總資產		佔總資產	金額較上期	
		的比例		的比例	期末變動比例	
		(%)		(%)	(%)	
合同資產	37,162,200.00	0.11			100.00	主要是實施新收入準則後增加了符合合同資產科目列示的項目。
其他流動資產	105,735,304.45	0.30	255,836,964.53	0.70	-58.67	主要是實施新金融工具準則引起的核算科目變化影響。
可供出售金融資產			159,423,791.18	0.44	-100.00	主要是實施新金融工具準則引起的核算科目變化影響。
其他權益工具投資	179,146,371.30	0.51			100.00	主要是實施新金融工具準則引起的核算科目變化影響。
投資性房地產	202,719,406.14	0.57	710,512,216.76	1.94	-71.47	主要部分投資性房地產重分類至固定資產列示的影響。
長期待攤費用	76,195,345.33	0.22	106,783,619.90	0.29	-28.65	主要是長期租賃資產到期，費用攤銷完畢的影響。
遞延所得稅資產	81,148,594.18	0.23	66,000,514.39	0.18	22.95	主要是執行新金融工具準則計提預期信用損失引起的遞延所得稅資產增加。

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末	情況說明
		佔總資產 的比例 (%)		佔總資產 的比例 (%)	金額較上期 期末變動比例 (%)	
其他非流動資產	36,299,731.85	0.10	142,923,200.38	0.39	-74.60	主要是以前年度支付的土地競買保證金在本年已用於獲得土地使用權，轉入了無形資產核算。
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債	-	-	3,810,902.00	0.01	-100.00	主要是出售所屬子公司的股權後該項目無業務影響。
應付票據及應付賬款	224,442,511.34	0.64	380,389,360.83	1.04	-41.00	主要是出售子公司股權後業務減少、如期支付應付款項的綜合影響。
預收款項	6,153,114.57	0.02	192,230,201.10	0.53	-96.80	主要是出售所屬子公司股權後業務減少、實施新收入準則後部分項目調至合同負債列示的綜合影響。
合同負債	45,783,239.08	0.13	-	-	100.00	主要是實施新金融工具準則引起的核算科目變化。

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末	情況說明
		佔總資產		佔總資產	金額較上期	
		的比例		的比例	期末變動比例	
		(%)		(%)	(%)	
應交稅費	54,113,243.93	0.15	127,314,759.93	0.35	-57.50	主要是出售所屬子公司股權後相關業務減少，應交進口關稅及消費稅等應交稅費無發生。
一年內到期的長期負債	800,076,181.57	2.27	4,158,328,072.94	11.37	-80.76	主要是如期償還公司債人民幣境外債的影響。
長期借款	2,052,026,017.12	5.81	2,581,543,935.59	7.06	-20.51	主要是部分長期借款將於一年內到期調整至流動負債核算的影響。
應付債券	5,873,223,359.39	16.63	3,404,498,647.79	9.31	72.51	主要是本年新增發行中期票據影響。
長期應付款	40,000,000.00	0.11	-	-	100.00	主要是發行中期票據增加待支付承銷費用、分期增資合聯營企業待支付款項的綜合影響。
其他綜合收益	5,924,000.77	0.02	29,398,184.15	0.08	-79.85	主要是執行新金融工具準則以及持有股票投資的公允價值變動的綜合影響。

其他說明

無。

11.2 · 截至報告期末主要資產受限情況

詳見審計報告中附註五(59)所有權或使用權受到限制的資產部分的描述。

12 · 行業經營性信息分析

報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

12.1 · 核心業務及相關業務模式

本集團是東北亞地區進入太平洋、面向世界最為便捷的海上門戶，配有完善的運輸網絡，是我國主要的海鐵聯運及海上中轉港口之一。報告期內，本集團所從事的**核心業務及業務模式**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）；汽車碼頭及相關物流、貿易業務（汽車碼頭部分）；散雜貨碼頭及相關物流、貿易業務（散雜貨部分）；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）。

12.2 · 經營模式

當前，本集團處於轉型發展的關鍵階段，重點加強產品創新、拓展服務功能、建立專業品牌、推進平臺建設、深化客戶合作，打造服務國家、服務產業、服務客戶的綜合物流服務體系。此外，本集團按照供應鏈一體化的總體思路，全面提升服務水準、集約化水準、智能化水準，促進物流與金融、商貿、資訊等產業的融合發展。

12.3 · 行業發展情況

2018年，世界經濟迎來逐步向好局面，發達經濟體增長勢頭良好，新興市場和發展中經濟體增速企穩回升。反映航運運價形勢的BDI指數較去年有所提高。從國內環境看，中國經濟主動適應新常態，堅持穩中求進的總基調，著重推進供給側結構性

改革，港口行業的轉型升級不斷深入。從腹地經濟看，2018年遼寧、吉林、黑龍江三省貿易進出口增長率分別為16.1%、5.9%、38.6%，腹地經濟增速和外貿進出口逐步趨好。

目前，本集團發展水準處於同行業領先地位，2018年本集團公司在全國沿海港口貨物吞吐量排名第八位。（數據來源「中港網」）。

13、投資狀況分析

13.1、對外股權投資總體分析

詳細如下：

(1) 重大的股權投資

1、證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額 (元)	持有數量 (股)	期末賬面價值 (元)	佔期末證券	
							總投資比例 (%)	報告期損益 (元)
1	股票	601558	華銳風電	3,780,000.00	252,000.00	279,720.00	6.03	-133,560.00
2	股票	601616	廣電電氣	1,045,000.00	99,000.00	313,830.00	6.77	-61,638.00
3	股票	601799	星宇股份	1,168,200.00	55,000.00	2,612,500.00	56.35	-28,200.00
4	股票	300185	通裕重工	812,500.00	243,750.00	392,437.50	8.46	-160,875.00
5	股票	002563	森馬服飾	1,943,000.00	116,000.00	1,034,720.00	22.32	122,960.00
6	股票	002916	深南電路	9,650.00				-33,965.00
7	股票	603477	振靜股份	5,580.00				-13,360.00
8	股票	601860	紫金銀行		1,000.00	3,140.00	0.07	
報告期已售證券投資損益								144,185.59
合計				<u>8,763,930.00</u>	<u>766,750.00</u>	<u>4,636,347.50</u>	<u>100.00</u>	<u>-164,452.41</u>

2、持有其他上市公司股權情況

證券代碼	證券簡稱	最初投資成本	佔該公司		報告期所有		會計科目核算	股份來源
			股權比例	期末賬面價值	報告期損益	權益變動		
			(%)	(元)	(元)	(元)		
00368.HK	中外運航運	港幣77,996,300.00	0.24	22,473,785.23	240,879.35	6,612,685.55	其他權益工具投資	一級市場申購
合計		<u>港幣77,996,300.00</u>	<u>/</u>	<u>22,473,785.23</u>	<u>240,879.35</u>	<u>6,612,685.55</u>	<u>/</u>	<u>/</u>

3、持有金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投資金額	佔該公司		期末賬面價值	報告期所有者		會計核算科目	股份來源
		股權比例	報告期所有權益		權益變動			
	(元)	(%)	(元)	(元)	(元)	(元)		
大連港集團財務有限公司	200,000,000.00	40	975,897,542.10	45,312,695.08	45,312,695.08	長期股權投資	新設持有	
	<u>200,000,000.00</u>	<u>40</u>	<u>975,897,542.10</u>	<u>45,312,695.08</u>	<u>45,312,695.08</u>			

4、 買賣其他上市公司股份的情況

序號	股份名稱	期初股份數量 (股)	報告期買入 股份數量 (股)	使用的 資金數量 (元)	報告期賣出 股份數量 (股)	期末股份 數量 (股)	產生的 投資收益 (元)
1	華銳風電	252,000				252,000	
2	廣電電氣	99,000				99,000	11,622.00
3	星宇股份	55,000				55,000	81,800.00
4	通裕重工	254,750				254,750	
5	森馬服飾	105,000				105,000	
6	深南電路	500			500		32,218.50
7	振靜股份	1,000			1,000		13,141.20
8	華西證券		500	4,730.00	500		3,144.23
9	七一二		1,000	4,550.00	1,000		20,652.74
10	工業富聯		1,000	13,770.00	1,000		9,315.40
11	江蘇新能		1,000	9,000.00	1,000		24,176.80
12	鄭州銀行		500	2,295.00	500		1,386.50
13	宏川智慧		500	4,265.00	500		10,034.50
14	邁瑞醫療		500	24,400.00	500		12,368.52
15	中國人保		1,000	3,340.00	1,000		3,788.20
16	紫金銀行		1,000	3,140.00		1,000	
17	湖南鹽業		1,000	3,710.00	1,000		13,959.00
合計		<u>767,250</u>	<u>8,000</u>	<u>73,200.00</u>	<u>8,500</u>	<u>766,750</u>	<u>237,607.59</u>

(2) 重大的非股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
				期末累計 投入金額			
新港100萬立方米 原油儲罐	A股募集資金	76,000	43.07	52,498.41	69%	收入約9,335萬元， 利潤約5,182萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因(1)」
新港度假村60萬 立方米原油儲罐	A股募集資金	55,000	0	55,000	100%	收入約5,244萬元， 利潤約2,189萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因(1)」
新港沙坨子二期 原油儲罐項目	A股募集資金	2,960	0	2,960	100%	項目投資收益 490萬元	不適用
LNG項目	A股募集資金	32,000	0	32,000	100%	項目投資收益 13,280萬元	不適用
礦石專用碼頭4號 堆場工程	A股募集資金	52,000	1,080.37	41,450.76	80%	收入約1,938萬元， 利潤約-337萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因(2)」

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
				期末累計 投入金額			
購置礦石碼頭卸船機	A股募集資金	3,720	0	3,720	100%	收入約1,992萬元， 利潤約1,183萬元	不適用
購置300輛散糧車	A股募集資金	15,000	0	15,000	100%	收入約717.58萬元， 利潤約112.17萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因(3)」
汽車滾裝船	A股募集資金	23,000	0.06	21,200.23	92%	收入約2,700.29萬元， 利潤約4.59萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因(4)」
穆棧新建鐵路專用線	A股募集資金	4,125	0	4,125	100%	項目投資收益 -662萬元	請參見註釋「未達到 預計收益的原因(5)」
信息化建設	A股募集資金	5,000	0	5,000	100%	不適用	不適用
集裝箱碼頭三區泊位 及配套設施 (詳見註釋1)	A股募集資金	8,404.15	0	8,404.15	100%	收入約為36,815萬元， 利潤約為5,710萬元	不適用

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
				期末累計 投入金額			
大窑灣二期13-16#泊位	自有資金、金融 機構貸款及 其他來源	378,300.00	3,388.22	233,287.68	93%	其中13#、14#泊位 已轉讓給下屬合營 企業並實現2億元的 增值收益；15#泊位 年租金收入 5350萬；16#泊位 主體已完工， 目前尚未出租。	
新港18-21#泊位	金融機構貸款及 其他來源	41,377.00	439.86	34,886.48	86%	不適用	在建階段，項目 未投產，無收益。
合計		<u>696,886.15</u>	<u>4,951.58</u>	<u>510,000.69</u>		不適用	

未達到預計收益的原因 (1) 新港100萬立方米原油儲罐，其中60萬立方米油罐於2011年1月投入使用；40萬方原油儲罐於2012年9月投入使用。新港度假村60萬立方米原油儲罐於2014年4月投入使用，自2017年年中開始，國際原油期貨呈逆向市場結構，抑制石油貿易商的倉儲需求；加之環渤海地區新建大型原油碼頭陸續投用、儲運設施的不斷完善，使整個區域內進口原油物流格局發生重大變化，油品碼頭向環渤海區域內的中轉分撥已沒有優勢，煉廠進口原油逐漸回歸屬地碼頭接卸，減少了在港租用儲罐的數量，是導致倉儲收入減少的主要原因。未來油品碼頭公司將借助港口整合優勢，繼續深化與中轉客戶的合作，共同打造原油中轉全程物流體系；繼續深化與國內外石油貿易商的合作，為貿易商搭建良好原油中轉平台，以貿易流帶動原油中轉物流；平衡使用儲罐資源，以臨租與期租儲罐相結合方式，滿足聯合石化等貿易商的儲罐需求；繼續實行碼頭過駁與入罐作業相結合的方式，加快貨物周轉；升級原油鐵路裝車系統，滿足更多客戶的原油鐵路裝運需求；加快推進原油期貨交割庫的申辦工作，爭取早日成為指定交割庫；進一步完善港口功能，聚集貨源，延伸物流渠道，為實現傳統碼頭運作模式向現代運作模式轉變提供支撐與保障。借助上述模式，發揮碼頭、儲罐集群優勢，提高儲罐利用效率，結合逐步提高罐租收費標準等手段，促使項目收益穩步回升。

- (2) 礦石專用碼頭4#堆場工程：該項目已於2014年12月投入使用，2015年受國內經濟下行壓力影響，各鋼鐵企業加大成本管控力度，紛紛選擇臨近港口作業，使公司大噸位靠泊優勢降低。2016年3月起，公司與巴西淡水河谷公司合作，積極開展了混礦業務，並於同年開展了大船接卸業務，創造出新的營業收入增長點。2017年礦石碼頭進一步開展混礦服務新模式，利用地域及業務優勢開啟混礦中轉分撥班輪模式，發揮淡水河谷東北亞混礦中心示範效應，打造「全程物流服務+混礦銷售」模式，日韓混礦出口量大幅提升，淡水河谷外進量同比增長一倍多。2018年公司繼續深化與淡水河谷的合作，做精做強混礦業務，全力推進並實現40萬噸級超大型礦船「夜航常態化」，完成礦石碼頭4號堆場混礦工藝升級改造，碼頭綜合混礦能力大幅提升。未來將充分發揮碼頭保稅、混礦、分撥能力，鞏固公司在鋼廠的市場份額，深化與路局合作，提升堆場效益。

- (3) 購置300輛散糧車：該項目300輛散糧車已於2011年投入使用。該項目建造初期東北口岸散糧車運力處於供不應求的局面，階段性十分緊缺。2013年，鐵道部改制後，放開了對散糧車購置的審批權限，形成了東北區域散糧車輛嚴重過剩的局面。車屬單位散糧車大量閒置，租車費大幅下調，散糧車運營艱難。2016年年末國家取消臨儲政策，國內糧食市場恢復自主定價機制，產銷區強烈的貿易需求將迎來積極的利好環境。2017年內貿糧食市場重新恢復活力，正常的貿易流動促使散糧車市場重回良性發展軌道，公司借助市場回暖契機，不斷完善自身打造的以散糧車運力為主的全程物流體系建設，同時以散糧運力為切入點，吸引資深糧企共同從事糧食物流合資合作，不僅提高散糧車經營效益，同時也盤活資產，實現經營風險的有效降低。2018年全年散糧車經營環境較2017年出現明顯下滑，自2018年4月份開始瀋哈兩鐵路局陸續對管內的散糧車實施統一調配的管理政策，公司基本喪失對自有散糧車的計劃調配功能，集港車數和被無效調配使用車數猛增，集港車數大幅下滑，對於公司內貿糧食轉運和租車收入均造成嚴重影響，因此散糧車整體經營情況低於同期水平。

- (4) 汽車滾裝船項目：該項目中2艘汽車滾裝船已於2011年全部建成並投入使用，船名分別為：「安吉8」和「安吉9」。該項目建造初期正值滾裝航運的發展高峰期，汽車滾裝船運輸前景看好。但是2011年受國際經濟及全球航運形勢的不利影響，我國滾裝航運逐步走入低谷，滾裝運力供大於需，滾裝船項目經營效益出現下滑。為保證2艘船舶的運載率，避免出現虧損，本公司將「安吉8」和「安吉9」分別以成本價（考慮了資金成本）及接近成本價的方式，租給安盛船務。未來，通過繼續加強與安吉物流等物流公司的合作，大連港將充分發揮上汽集團等汽車廠商在東北地區基本轉運港的優勢，預計汽車轉運量將穩定增加，從而保證汽車滾裝船項目效益的提升。
- (5) 穆稜新建鐵路專用線：項目於2013年7月投產。項目地處哈－牡－綏東中俄經濟帶，是大連港與穆稜市政府聯手打造的黑龍江省東南部地區海鐵聯運物流中心。項目自投產以來，在東北腹地經濟下滑的形勢下，公司一直維持營收平衡的局面。2018年，公司由於政府補貼到期及周邊產區的貨源不足等原因，導致項目收益下降。未來公司將依托當地政府引入俄煤、俄材企業落戶當地的契機，力爭成為俄羅斯煤碳及俄羅斯木材集散地，使項目效益穩步提升。

註釋1 2017年10月31日，「大連國際集裝箱碼頭有限公司」和「大連港灣集裝箱碼頭有限公司」被「大連集裝箱碼頭有限公司」吸收合併。因此募集資金用途由原來的股權投資項目變更為對「集裝箱碼頭三區泊位及配套設施」的工程項目投資。變更後，工程項目投資的回收期與內部收益率不發生重大變化。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

專案名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	-	1,892,520,046.14	1,892,520,046.14	20,183,440.41
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產	5,050,497.50	-	-5,050,497.50	-
可供出售金融資產	159,423,791.18	-	-159,423,791.18	-
其他權益工具投資	-	179,146,371.30	179,146,371.30	8,291,129.78
以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融負債	3,810,902.00	-	-3,810,902.00	4,837,128.00
合計	168,285,190.68	2,071,666,417.44	1,903,381,226.76	33,311,698.19

14、重大資產和股權出售

公司第五屆董事會2018年第5次（臨時）會議審議批准了《關於控股子公司金港汽車股權轉讓的議案》。

本集團根據發展需要，為促進下屬企業大連金港聯合汽車國際貿易有限公司（以下簡稱「金港汽車」）的健康發展，同時出於對貿易業務規劃調整進行有益嘗試的考慮，將持有的60%金港汽車股權全部轉讓給大連港集團有限公司（以下簡稱「大連港集團」）。根據股權轉讓協議的約定，截至2018年6月30日，該股權轉讓事項已全部完成。

15、主要控股參股公司分析

大連港集裝箱發展有限公司（簡稱「大港集箱」）是大連港股份有限公司全資子公司，該公司註冊資本296,411.14萬元。其主要經營範圍為船舶提供碼頭設施，在港區內提供集裝箱裝卸、堆放、拆拼箱，從事港口設施、設備和港口機械的租賃、

維修業務，房屋租賃，企業管理服務，諮詢服務等。截至2018年末，該公司總資產530,858.36萬元，淨資產343,805.03萬元，2018年實現營業收入13,890.16萬元，淨利潤23,203.83萬元。

大連集裝箱碼頭有限公司（簡稱「DCT」）由本公司全資子公司大連港集裝箱發展有限公司（簡稱「大港集箱」）、中遠碼頭（大連）有限公司、中海碼頭發展有限公司、中海港口發展有限公司、新加坡大連港口投資私人有限公司（以下簡稱「新大投資」）、以及日本郵船株式會社共同出資設立，持股比例分別為48.15%、4.35%、10.99%、3.66%、26.00%、6.85%，該公司註冊資本348,000.00萬元，其主要經營範圍為開發、建設、管理、經營集裝箱碼頭及其輔助設施，提供集裝箱裝卸及保稅倉儲等服務。其中大港集箱同日本郵船簽署《關於大連集裝箱碼頭有限公司之一致行動協議》，約定日本郵船就DCT經營決策事項的表決與大港集箱保持一致行動。截至2018年末，該公司總資產626,787.66萬元，淨資產373,260.15萬元，2018年實現營業收入142,953.00萬元，淨利潤30,587.22萬元。

大連集發環渤海集裝箱運輸有限公司（簡稱「DBR」）由本公司全資子公司大連港集裝箱發展有限公司（簡稱「大港集箱」）、河北港口集團港口工程有限公司、中國秦皇島外輪代理公司以及錦州港股份有限公司共同出資設立，持股比例分別為97.36%、1.02%、1.02%、0.60%，該公司註冊資本4,923.00萬元，其主要經營範圍為國內沿海集裝箱外貿內支線運輸，國內沿海普通貨船運輸，國際船舶集裝箱運輸，集裝箱租賃服務等。截至2018年末，該公司總資產25,929.95萬元，淨資產-3,974.81萬元，2018年實現營業收入32,852.78萬元，淨利潤-6,695.35萬元。

中石油大連液化天然氣有限公司（簡稱「LNG」）由大連港股份有限公司（簡稱「股份公司」）、昆侖能源有限公司和大連市建設投資集團有限公司共同出資設立，持股比例分別為20%、75%和5%，該公司註冊資本260,000.00萬元，主要經營範圍是壓縮氣體和液化氣體、天然氣的儲存經營；為船舶提供碼頭設施；在港區內從事LNG接卸服務等。截至2018年末，該公司總資產353,451.29萬元，淨資產339,871.81萬元，2018年實現營業收入128,595.63萬元，淨利潤66,402.44萬元，為股份公司實現投資收益13,280.49萬元，佔公司淨利潤的18.98%。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

1、行業格局和趨勢

2019年，全球經濟增長持續復甦。根據2019年1月23日IMF《全球經濟展望年》的預測，2019年全球經濟預計增長3.5%，其中發達經濟體正在反彈，新興市場和發展中國家經濟增長出現了加速的趨勢。

2019年，國內市場需求總體向好，宏觀經濟走勢將圍繞供給側改革與保持經濟平穩運行的雙重目標而展開。受去產能、去泡沫、清理債務等因素影響，經濟增長仍有下行壓力。

本集團業務的主要腹地為東北三省、內蒙古東部地區及環渤海地區，貨源以油品、集裝箱、滾裝商品車、鐵礦石、煤炭、鋼材、糧食和大宗散雜貨、客運滾裝等為主，經營貨種全面，抗風險能力較強。預計本集團總吞吐量將保持穩定增長，其中，油化品、糧食、汽車、礦石、集裝箱、煤炭、滾裝等業務將保持平穩增長態勢。

2、公司發展戰略

本集團將以服務融入國家「一帶一路」戰略為方向，加強與周邊港口、貨主、第三方物流企業之間的協調、整合、共享，進一步實現資源要素的優化配置。通過提高服務功能，降低綜合成本，實現物流與貿易、金融、信息全供應鏈要素的集成。通過不斷創新物流產品、拓展商業模式、深化合作領域，打造供應鏈一體化服務平台，實現港口端到全程物流體系到供應鏈系統的轉型升級。

2019年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

油品部分

分析國內原油市場，了解客戶需求，合理利用儲罐資源，進一步拓展原油中轉業務。

關注國際市場動態，利用保稅倉儲的優勢，積極開發與國際客戶之間的合作，進一步擴大本集團的影響力。

推進與上海國際能源交易中心的合作，加快原油期貨交割庫的申辦工作，爭取成為其原油期貨交割庫。

集裝箱部分

密切關注國際貿易、對外政策、航線和貨源市場變化等信息，加強市場分析，積極開發東南亞、南美等新興市場外貿航線，完善航線網絡佈局，增強口岸競爭力。

完善環渤海內支線網絡建設，加大環渤海地區外貿中轉及內貿自攬貨源開發力度，提高外貿貨源佔比，優化貨源結構，為大連口岸幹線運營提供貨源支持，增加大連港外貿中轉貨量。

深化與鐵路局之間的合作，繼續完善內陸網絡佈局和服務能力。夯實中韓俄大通道品牌，進一步提升大連－沃爾西諾班列品牌知名度；積極主動與東北過境班列平台公司進行區域間聯動，推進大連中歐班列業務發展。

深化供給側結構性改革，持續推進冷鏈、汽車、木材等專項物流業務發展，全力構建現代高端服務功能融合發展的重要載體，實現新時期港口高質量發展。

汽車碼頭部分

聯合船公司和周邊港口共同推動環渤海航線建設。

加強與船公司、港口企業聯動合作，利用江海、海鐵聯運的體系優勢和價格優勢，深入拓展以武漢為重心的沿江貨源，進一步擴大江海聯運業務規模。

加強外貿市場拓展，全力推動外貿業務實現新突破。

散雜貨部分

依托港口打造城域煤炭供應網，進一步提升上岸煤轉運量，力爭煤炭轉運量實現新突破。

打造出口機車轉運服務品牌，提振大件設備轉運量，實現運量收入雙提升。

強化集疏運體系，做好糧食、礦建等其他規模性貨種的承接和轉運工作。

完善區域性鐵礦石分撥服務體系，擴大礦石混配規模，優化市場策略，提升東北地區混礦市場份額，進一步提高混礦規模，實現日韓國際中轉常態化。

散糧部分

深化與客戶之間的資本合作，進一步擴大雙方的合作範圍。

時刻關注國家政策變化等市場信息，進一步完善全程物流服務體系，全力爭取內貿糧食貨源。

憑借糧食示範港平台支持，挖掘大麥客戶的合作潛力，進一步提升大麥轉運量。

客運滾裝部分

積極參與中國郵輪旅遊試驗區建設，進一步提高郵輪港口服務能力，協調口岸單位提升口岸效率，在郵輪市場增速放緩的大趨勢下，力爭實現郵輪業務的持續發展。

加強與客戶的溝通，開展貨滾船船型設計相關工作，為下一步滾裝業務轉型打好基礎。

增值服務部分

大力開展港外市場業務並加大航次租船業務和沿海拖航業務，拓寬營收渠道、增加營業收入。

調整港口拖輪佈局，通過合理調配各基地拖輪數量，降低調遣成本。

加大對長江流域、山東半島、福建港口業務開發力度，尋找新的業務合作機會。

3、 經營計劃

2019年，本集團將圍繞客戶需求，發揮我港物流、金融、貿易、信息等綜合優勢，加強產品與服務創新，深化客戶合作、完善物流網絡、提升服務功能，進一步推進港口物流體系建設。此外，本集團將推動高端服務業發展，加快走出去步伐，全力構建集物流、商流、資金流、信息流為一體的港口生態系統，成為國內一流的供應鏈綜合服務商。

4、 可能面對的風險

2019年，世界經濟將逐步向好，國際市場需求逐步恢復。中國經濟將以「轉方式、調結構、提質增效」成為市場主流，經濟發展將繼續保持穩定增長，港口行業依然面臨下行壓力：一是世界經濟復甦依然緩慢，市場潛在風險依然存在；二是我國經濟進入結構調整階段，對國內港口生產經營產生影響；三是東北地區發展不均衡、產業結構單一，經濟增長乏力；四是港口企業主要圍繞傳統的港口物流展開，第三方物流、金融物流等增值物流業務很大程度上仍附屬或依賴於港口物流，碼頭裝卸收入佔物流收入的比重仍然較大，基於供應鏈的專業綜合物流服務功能亟待加快發展，金融、商貿等物流增值服務需要加快推進；五是周邊港口能力日益增強、鐵路運費不斷上漲、國際航運市場兼併重組、聯盟化、大型化趨勢明顯，集裝箱航線「撤線並線」成為常態，對港口的生產經營帶來挑戰。

人力資源管理

1、 僱員概況

在緊密圍繞公司的發展戰略及年度重點工作的基礎上，本集團致力於開發每一位員工的潛質、潛能，構建選才、育才、用才的用人機制，推動公司不斷向前發展。

以崗位、績效與能力為導向，通過優化薪酬架構體系，加大對員工的正向激勵，構建與人力資源管理相匹配的薪酬體系。

注重員工培訓，通過內部、外部培訓方式，培育及儲備人才隊伍，為公司奠定人力資源保障。

截至2018年12月31日，本公司共有4,299名全職僱員，公司及所屬投資企業僱員總數為6,819人。就僱員之薪酬政策，本公司每年依照年度效益情況及員工績效考評結果，同時參考本地區人力資源市場水準確定或進行相應調整。

2、 薪酬政策

公司注重以價值、績效為導向的分配原則，立足於「以奮鬥者為本」的分配思想，以實現人的價值作為分配的首要原則，全面引入員工績效考核工作，推進全員績效考核管理工作的落實。薪酬、績效管理主要是對管理崗位、專業技術崗位、操作崗位三大類崗位序列的薪資級別、薪資標準、績效比例等進行調整完善，處處與個人業績的提升、價值的實現緊密掛鉤，實現薪酬制度的價值導向，兼顧競爭性與公平性，促進薪酬分配的科學性、合理性，體現激勵作用。

3、 培訓計劃

公司組織編製並行文下發了《2018年度公司及全員培訓計劃》，緊密圍繞企業文化、安全生產、業務技能等重點內容，通過財務有組織的集中培訓與各具特色的分散培訓相結合的方式，全面開展了各級人才隊伍的教育培訓工作。工作中，公司從員工培訓的規範性、培訓課程設計的合理性、培訓經費使用的合規性、管理制度的健全與完善、培訓組織與計劃兌現等方面加大督導力度，確保全員培訓工作紮實開展並取得實效。2018年公司共組織開展各類培訓1,100餘次，累計參訓員工2.4萬餘人次。

投資者關係管理

本公司高度重視投資者關係管理工作，視其為企業管治的重要一環。投資者關係管理團隊致力在高級管理層和投資界之間搭建起高效雙向的溝通橋樑。本公司堅持按著規範、公平和透明的原則，及時準確的披露公司資訊。本公司以多種管道向投資者傳達其所關注的資訊，使其瞭解本公司的經營情況及未來發展戰略。

同時，本公司還定期收集投資者回饋的資訊，認真聽取投資者提出的建議，不斷完善自身的發展。本公司定期分析股東結構，包括查閱機構持股和散戶持股情況，按投資者類型跟蹤瞭解股權變化，這有助於本公司跟現有投資者及潛在投資者建立良好的關係。

2018年，為了讓各方全面瞭解本公司的業績表現，經營戰略和發展前景，本公司舉辦了多項活動，接待了投資者來訪、為投資者安排參觀碼頭、設立投資者信箱等多種途徑和方式，與資本市場和國內外投資者進行積極、坦誠的溝通，並按照境內外監管規則的要求，及時在本公司網站和監管機構指定的網站和報紙刊發各類公告、通函、報告等。

投資者關係工作是一項長期的持續性戰略管理工作，本公司將不斷提高投資者關係管理工作的層次和水準，更好的服務於投資者，成為資本市場投資者至為信賴的上市公司之一。

2018年度履行社會責任報告

一、履行社會責任概述

2018年，大連港股份有限公司面對依然錯綜複雜的國內外經濟形勢，堅持科學發展，銳意改革，突破創新，追求卓越，在全體員工共同努力下，各項工作取得新進展，完成了年度各項指標。

1、 社會責任理念

大連港股份有限公司社會責任是在追求經濟效益、保護股東權益的同時，承擔對客戶、員工、社會和環境的責任。我們在港口保持快速發展的同時，始終堅持「以港興市、產業報國」的使命；秉承「人為本、客為上、責為先」的核心價值觀；發揚「自強不息、厚德載物」的精神；本著「誠信、增值、安全、環保」的經營理念，為股東、客戶、員工和社會創造價值。

2、 社會責任實踐

公司深入貫徹以質量、職業健康安全、環境綜合管理體系為主要框架的社會責任監督管理機制，於年初通過質量、環境和職業健康安全管理體系認證，保證標準化管理工作始終與時俱進。公司組織各層級人員開展管理者代表培訓、國家註冊審核員培訓、內審員培訓，建立了一支經驗豐富、理論過硬、執行力強的管理隊伍，為公司管理工作、質量工作、安全工作、職業健康工作、環境保護工作提供標準化的管理支持，為公司全面履行社會責任提供有力保障。公司自覺履行「應繳盡繳」義務，全年共計繳納稅款4.55億元，為國家和地方建設做出了應有貢獻。

3、 社會責任願景

公司將充分發揮在大連東北亞國際航運中心建設及遼寧沿海經濟帶發展中的核心與旗艦作用，利用優越的自然條件，發揚自身經營管理優勢，加快港口區域佈局和功能結構調整，實現港口城市產業一體化、航運交易金融一體化、物流物聯集疏一體化，致力於建設「五個港口」，即質量效益港、商務便利港、物流樞紐港、綠色低碳港、平安和諧港。通過自身發展壯大，更好地履行社會責任，努力成為東北地區乃至全國港口行業典範。

二、行業貢獻

1、推動區域貿易發展

2018年，公司加快轉型升級，高度重視貿易業務發展，加強貿易業務風險管控及貿易質量的提高。充分利用物流資源、金融資源及品牌資源優勢搭全程物流體系服務平台和工商貿一體化服務平台，為客戶提供集貿易、金融、代理、裝卸、倉儲及物流等為一體的供應鏈服務，實現了貿易業務的良性發展。貿易業務不僅拓展了公司發展空間，提高了公司的營收水平，帶動了公司物流主業的發展，也加速了公司多元化發展的進程。同時，公司通過發展貿易業務，也促進了糧食、鋼材、油品、汽車、LNG及冷鏈商品等關係國計民生的商品和重要物資的流通，活躍了地區經濟，滿足了人民需求，實現了企業發展與社會責任的和諧統一。

2、推動區域物流發展

2018年，公司以提質增效為目標，以推進全程物流體系為基礎，以拓展港口服務功能、加強產品與服務創新為重點，通過深化客戶合作、拓展物流網絡、提升口岸服務效率，進一步為客戶降低綜合物流成本，有力的服務實體產業經濟，助推區域經濟發展。一是發揮「大船+混礦」優勢，深化客戶合作拓展混礦日韓中轉市場，打造區域鐵礦石分撥中心，進一步擴大混礦業務規模。二是加強環渤海港口合作，完善環渤海網絡佈局，實現集裝箱外貿中轉貨源增量明顯。三是持續推進與南北主機廠水運項目合作，推進商品汽車南北對流航線建設、實現江海聯運、海鐵聯運等業務量較快增長。四是與口岸監管部門緊密合作，落實了多項促進口岸外貿發展的工作舉措。

三、關注顧客

1、產品質量及客戶服務

2018年，公司始終堅持以轉型提質為主線，以降低物流成本、補齊服務短板為重點，以供應鏈物流服務體系、市場營銷體系、客戶管理體系為基礎，細分客戶群體，深入研究客戶真實需求，實施差異化營銷策略，滿足顯性需求、挖掘隱性需求。對於戰略客戶、大客戶，為其量身定做供應鏈物流解決方案，滿足客戶個性化需求。對於中小客戶，通過搭不台、建體系，為客戶提供綜合性、一站式增值服務。同時，通過大連市公共信息平台、大連港客戶呼叫服務系統、手機APP、微港通等信息平台的應用進一步推動港口與客戶之間的互動，拓展客戶服務的新領域，推動口岸環境和營商環境持續優化。

2、安全生產

公司認真貫徹落實國家省市安全生產工作部署，緊緊圍繞「遏制重特大事故，杜絕一般性事故」這條主線，以聚焦「勞務外協隊伍、高風險作業、老舊設備設施、安全責任區管理」為重點，改變管理手段，創新檢查方式，做到源頭防範、系統治理、綜合施策，不斷提升企業整體安全管理能力水平，實現公司安全生產的持續穩定，全年沒有發生安全生產事故以及有影響事件。

2018年主要從六個方面落實安全生產工作，保障員工職業健康安全，為員工提供安全的生產環境。一是認真貫徹國家、省市各項工作部署，全面抓好上級精神落實工作。充分利用月度安全生產工作視頻例會，季度及半年安全生產委員會全體會議等形式，以及召開臨時緊急會議形式，及時傳達貫徹落實上級指示精神及工作部署要求；主要領導積極參加省市組織的各種安全生產工作會議，並親自組織傳達貫徹上級會議精神，自覺踐行上級各項要求，每季度親自帶隊深入生產一線進行檢查調研，及時解決安全工作存在的難題；全港上下通過專題會議、班（車、船）前會、安全生產微信群、內網郵箱、《大連港報》等渠道，迅速傳達貫徹落實中央領導重要批示精神及省、市領導的指示精神，確保層層傳達、全員知曉。二是加大「四項機制」建設推進工作，確保各項工作部署落實到位。完成全員安全生產責任制再梳理再修訂，形成文件正式下發，並建立考核辦法，通過會議、公示、培訓等形式做好宣貫學習，確保全員掌握

本崗位安全生產責任制，加大監督檢查力度並定期通報檢查結果，嚴格考核管理，確保安全責任執行到位；進一步抓好市安委辦關於推進安全承諾公告制度的相關要求，細化完善每日逐級研判內容和考核機制，通過在單位顯要位置設置LED公告屏、集團信息平台、市局網站等形式向社會做出承諾公告，保證不安全不公告，不公告不生產，強化一級為一級負責的責任落實；持續抓好危化企業安全風險防控可靠性報告單制度，充分辨識存在風險，科學評價分級，完善管控措施，完成安全風險「四色圖」編制，安全風險預判預防能力不斷提升，通過「作業前各級早班會、船前會」、「加強作業過程監督、重點部位巡檢要點上牆」、「作業結束信息確認」、「組織開展專項安全教育培訓」、「安全確認表單化」、「檢維修作業票聯簽制」等具體舉措，嚴抓安全風險防控，實現安全風險分級管控「有標準、有措施、有落實」；按照專業分工與區域管理相結合的模式，嚴格落實日檢查、周報告、月調度、季通報制度，保證港區每一寸土地都有責任人，每一個設備設施都有管理人，提高區域安全保障水平，取得明顯效果。三是加強安全生產監督檢查工作，全面推進安全生產網格化建設。根據省市有關部門全年安全生產工作部署《要點》，結合工作實際，制定全年安全檢查計劃並全部完成；按照省市安全生產統一部署，開展各類專項整治行動，全部制定了實施方案，開展了相應的專項檢查，並按照要求進行了總結上報工作；公司嚴格按照「五落實」要求實施隱患整改；高風險作業全部通過嚴格審批流程和現場管控措施；強化特殊時期安全生產工作措施落實，各級領導幹部嚴格落實帶班、安監部值班巡查制度和交接班制度，強化對門崗值守、消防安保監控室、消防維保、崗位巡檢情況的監督檢查指導；按照目標導向和問題導向協調統一的原則，研究制定《2018年安全生產目標管理考核標準》，形成五大方面共計118項具體指標內容，實施一企一狀，一個單位一個考核標準，使目標導向更明確；組織完成下屬單位和機關部室年度安全生產目標管理責任狀簽訂工作；按照「屬地管理、分級負責」原則，細化明確安全責任區域劃分要求，逐級劃分責任區，編制《安全責任區域管理示意圖冊》；通過「定區、定人、定責」管理方

式，進一步完善安全責任區域管理體系。四是大力開展專項整治和打非治違工作，確保港口安全生產持續穩定。公司以2018年度安全生產工作會議精神為指導，以「六查」為著力點，廣泛開展專項整治行動和打非治違工作，通過「查人的因素，查規章制度的嚴謹性、科學性和可操作性，查生產工藝設備及消防設備技術狀態，查培訓學習是否到位，查信息對等落實情況，查施工、外協隊伍管理」等六個方面問題，重點突出危化行業領域檢查，開展重大危險源、危險貨物作業，以及加油站專項檢查，重點對重大危險源及危險貨物作業單位合規性手續、基礎管理檔案以及安評報告提出問題隱患整改情況進行了專項檢查；突出防颱防汛重點部位，對排洪溝、護坡和擋土牆以及港區道路進行了全面排查，對大型設備防風裝置進行了維護保養；突出建設施工專項檢查，對建設工程開工、復工檢查工作開展了安全隱患排查，發現各類安全隱患全部完成整改；突出高層建築和人員密集場所，制定下發了高層建築和人員密集場所消防專項整治工作方案，明確責任分工、整治重點、工作步驟和工作要求；突出特種設備檢驗檢查；全港起重設備安全技術管理按要求落實，符合法律、法規、標準及公司管理規定的要求；聘請有資質的第三方技術機構或專家，開展不間斷診斷式排查；開展多種形式宣傳教育，實施精準培訓；積極開展合理化建議活動，組織全員參與崗位安全管理，徵集主要包括設備設施的本質化安全改造、生產工藝的簡化、消防應急系統的功能增設、安全信息化等方面合理化建議一千餘條。五是加強雙機制建設，有序推進風險分級管控和隱患排查治理向縱深開展。嚴格按照職業健康安全管理體系及重點流程風險管控、危險作業審批制度要求，落實風險分級管控。崗位風險管控方面，對各崗位的危險源進行再辨識，梳理各項管控措施，及時修訂完善崗位風險手冊或卡片，履行崗位風險告知和培訓；落實流程風險管控措施方面，按照公司施意見要求，以事

故預防為著眼，進一步深化生產作業過程中的重要安全風險辨識和評估，確定風險等級，落實管控措施，建立並完善各級管理人員的重要風險管控確認記錄，並在重點區域和崗位實施安全生產風險告知；建立並完善變更風險管理方面，按照公司危險作業許可確認要求，嚴格落實危險作業審批管理，落實危險作業前、中、後的管控措施，並實施確認。建立四級隱患排查治理體系，不斷完善隱患排查治理制度，實行公司各層級自檢自查自改的有效銜接和環閉管理；規範「四個清單」管理，明確排查任務清單、安全隱患清單、整改工作清單及複查驗收清單即「四個清單」的各項標準，逐級分解隱患排查工作任務，實現隱患排查全覆蓋的有效落實；嚴格落實事故隱患統計上報制度；繼續開展事故隱患報告獎勵制度，大力開展事故隱患「隨手拍」活動，鼓勵全員參與隱患排查，對員工事故隱患報告予以資金獎勵；公司按上級要求，部署落實各項防颱防汛工作，及時發佈各類應急預警信息，開展應急演練，汛期安全生產穩定。六是加強安全管理創新工作，不斷提高安全管理水平。緊緊圍繞「遏制重特重大事故，杜絕一般性事故」這條主線，以聚焦「勞務外協隊伍、高風險作業、老舊設備設施、安全責任區管理」為抓手，取得了明顯效果，為港口安全穩定發展提供有力保障。以加強勞務外協隊伍管理為重點方面，多措並舉提高安全生產保障能力，通過加強勞務外協隊伍的審核備案管理，嚴格審核標準條件，把好准入門檻；開展勞務外協隊伍安全管理專項指導檢查，針對存在的薄弱環節，精準施策，聘請專家並採取分片包乾的辦法，開展「對口幫」式的指導檢查；加大勞務外協隊伍相關人員培訓力度，著力解決勞務外協人員安全意識不強、安全知識不足、安全技能缺乏的問題；按照「誰引進、誰負責」、「誰使用、誰負責」的要求，進一步明確和落實安全管理責任，開展勞務外協隊伍星級管理評比方式，配合已經開展的紅黃牌制度，針對不同管理水平的勞務外協隊伍，評

定不同的星級，並選出優秀者給予適當的激勵政策。加大高風險作業安全管控方面，公司各級均建立了危險作業許可審批程序，嚴格落實作業票制度，全年發生危險作業均履行許可審批，未發生事故；通過強化現場監督檢查、「三無」班組建設等措施，一線人員能夠嚴格執行操作規程及相關作業管理要求，現場違章現象明顯減少，無違規作業現象。聚焦安全生產責任區管理方面，按照專業分工與區域管理相結合的模式，制定下發《關於深入開展安全責任區域管理工作暨示範企業創建活動的通知》，推進開展安全責任區域考核評比活動，形成「處處有管理、事事有標準、人人有責任、件件有落實」的安全自主管理機制，推進安全責任區域管理不斷深化。強化安監隊伍及制度建設方面，根據《關於加強安監隊伍建設的意見》，下發了《關於開展安全管理人員交流（調訓）鍛煉的通知》，並啟動開展兩級安管人員交流調訓鍛煉工作。

四、關愛員工

1、保障員工權益

突出職工主體地位，聚焦權利權益。發揮職工代表大會、企務公開等制度優勢，按照把職工代表大會建設宣傳黨政方針政策的「宣講團」、加強民主監督的「觀察團」、各項工作落實的「評審團」、集聚職工集體智慧的「智囊團」，使廣大職工充分體會了獲得感、成就感。召開了二屆七次職工代表大會暨工會二屆七次會員代表大會，完成了集團領導班子、會員評「家」、勞動安全衛生工作等測評。審議表決通過了《集團企業年金方案》。

積極履職勞動保護安全生產監督職責。重新梳理了「安康杯」競賽活動各項考核細則及相關責任部門；提高了獎勵標準；增設典型案例推薦評選活動，將成效顯著的先進經驗進行總結推廣。

2、 幫扶關愛員工

堅持務實創新工作機制，聚焦精準與普惠服務。完善職工基本生活保障、子女就學補助、節日慰問走訪、臨時性幫扶、困難職工幫扶等精準扶貧機制以及醫療互助基金、重大應急性困難愛心救助基金、勞務工幫扶基金、暖心關愛、心理幫扶等普惠服務機制。堅持開展「暖心」活動，為部分艱苦崗位一線職工購置價值保暖防寒用品；堅持「為一線送清涼」服務活動，為一線職工發放慰問物資。不斷完善困難勞務工救助機制，勞務工幫扶基金覆蓋範圍不斷擴大。堅持選送優秀勞務工上大學，年內選送了37名優秀勞務工到大連工人大學學習專業知識。

3、 完善就業機制

以勞模精神、工匠精神激發職工勞動熱情。堅持典型群體多渠道選樹、梯隊式培養模式宣傳先進事蹟、推廣先進作法、宣介工會工作創新，全年各級工會組織有效打造了大港勞模好品牌，弘塑了港口職工文化精神新坐標。

扎實推進「勞模(職工)創新工作室」創建活動，組織了全港勞模(職工)創新工作室現場經驗交流會，給予資金支持獲得省、市、集團命名的工作室。

長期堅持、不斷完善崗位練兵競賽活動機制，年內開展了第八屆員工技能大賽，促進了職工專業技能水平持續提升。在2018年中國技能大賽——第十屆全國交通運輸行業職業技能大賽水路危險貨物運輸員項目競賽全國總決賽中，大連港代表隊獲得團體第三名，來自油品碼頭公司的李雲龍榮獲個人項目第一名並榮獲「全國技術能手」稱號。

五、 生態發展

1、 環境保護

近幾年，港口行業發展不約而同地向綠色轉型，2018年，大連港股份有限公司也開啟了生態模式，在以習近平總書記新時代中國特色社會主義思想為指引下，遵循習

近平總書記生態文明思想，大連港股份有限公司不斷提高環境保護意識，積極落實各項生態環境保護措施，環保管理扎實推進，不斷進取，生態發展已見成效。

2018年，公司持續強化環境保護各級領導責任，落實「黨政同責、一崗雙責」的工作原則，全年新開工建設項目環保「三同時」執行率達到100%，強化污染防控，完善應急體系建設，全年未發生環保違規現象，未發生較大環境污染事故。公司建立和運行的ISO-14000環境管理體系運行正常。

在公司生產經營中，持續做好污染源控制，為落實集團的環境保護管理工作和提供科學可靠的環境監測數據，制定下發了2018年公司環境監測工作計劃，實施港區環境污染源和廠界環境狀況的監測，保證各項污染物達標排放。同時，做好環保設施監督檢查工作，各分公司已建成的污水處理設施、鍋爐脫硫除塵設施、散貨堆場抑塵網設施等環保設施均保持正常運行。

2018年，針對日趨嚴峻的水環境監管形勢，在2017年大窯灣港區污水收集和處理系統專項研究工作的基礎上，進一步推進了大窯灣區域污水收集與處理系統優化實施工作。大窯灣污水廠已完成升級改造，新增A/O處理工藝，增設保溫棚，更新紫外線殺菌燈年久落後設備設施，有效提升了大窯灣污水廠出水水質。同時，積極推進大窯灣區域污水管網改造工作，目前已完成前期準備。公司主要裝卸生產單位開展清潔了生產審核工作，完成清潔生產報告編制並通過專家評審，取得市環保局批覆。積極推進油氣回收建設，委託交通運輸部水運科學研究院開展公司油品業務油氣回收專項研究，提出油氣回收建設可行性及制約問題，為下一步油氣回收建設奠定基礎。

2018年，中央環境保護督察開展遼寧省「回頭看」專項督察，為切實落實督察工作，進一步敦促公司屬各單位落實環境保護主體責任，及時發現和消除現存隱患，降低環境管理風險，2018年對公司屬單位進行了環保專項檢查。檢查內容主要為環保法律法規執行情況，大氣、水、固體廢棄物等污染防治措施執行情況、建設項目環保「三同時」執行情況等10項內容。針對各單位存在環保不完善提出整改要求，督促儘快落實監管責任、完善整改措施。中央環保督察期間，積極配合督察組開展各項工作。

公司繼續重視對危險廢物的專項管理，與有資質危險廢物處置單位簽訂技術服務合同，規範危險廢物的存放、處置管理，所屬單位產生的危險固體廢物全部委託有資質專業單位處理，並按照國家規定的程序辦理《危險廢物轉移聯單》。

在環境污染事故防範與應急體系建設方面，持續開展環境污染隱患排查工作，及時發現、解決污染隱患，預防和防止污染事故發生；完善環境污染事故應急體系建設，在落實完成溢油應急設備配備的基礎上，做好應急設備的管理和利用。2018年全年公司未發生環境污染責任事故。

在環境保護宣傳教育工作中，公司開展了「6.5」世界環境日宣傳活動，組織舉辦「環保稅」、「環保管理」專題培訓班，對公司屬各單位的主管領導、部門負責人、環保專兼職人員共計116人參加了培訓和考試。

2、 節能降耗

公司高度重視節能減排工作，按照「資源節約、環境友好」的綠色發展理念，加快推進綠色低碳港口建設工作，持續優化生產工藝和操作方法，應用綠色裝備及設施，積極推進節能減排和清潔生產，提高能源利用效率，改善港口環境質量，努力實現綠色、低碳、循環、智慧發展。

根據交通運輸部《靠港船舶使用岸電2016-2018年度項目獎勵資金申請指南》，組織雜貨、礦石、客運、散糧碼頭岸電項目申請交通運輸部建設補貼資金，所屬項目全部通過了交通運輸部組織的考核驗收，當年共獲得靠港船舶使用岸電獎勵資金815萬元。

積極推廣岸電技術應用，促成全球最大的礦石船首接岸電成功。10月20日，全球最大40萬噸級礦砂船「明惠」號，在大窯灣礦石碼頭40萬噸專用泊位成功併網連接岸電，實現連續平穩供電2小時，用電量近3,000千瓦時。此舉標誌著大連港礦石碼頭已經正式具備高壓變頻船舶岸基供電能力。

加快推進清潔能源應用，實施大窯灣港區分佈式光伏電源工程。利用大窯灣港區集裝箱碼頭物流有限公司1、2、3號庫房約3.88萬平屋頂空間建設光伏發電項目，電源裝機容量3.3兆瓦，預計年平均發電量400萬千瓦時。

持續推進綠色照明技術應用，全年實施800餘盞綠色照明燈具改造。其中，在長興島油品新建港區完成325盞綠色生產照明燈具安裝、調試。在大窯灣港區，完成集裝箱、油品、礦石等碼頭480餘盞綠色生產照明燈具改造應用。

深入實施集裝箱場橋「油改電」。在集裝箱場橋「油改電」的基礎上，實施8台場橋轉場鋰電池改造，通過加裝鋰電池系統，替代柴油機組為其場橋轉場供電。改造後的場橋完全摒棄柴油機組，實現場橋運行「零」排放。

公司進一步夯實能源管理工作，制定下發公司年度能源管理工作計劃，明確年度工作目標及工作任務。開展能源消耗統計分析，指導節能管理工作。推進能源管理體系建設，開展體系試運行工作。制定公司年度節約用水宣傳周、節能宣傳周活動方案，通過典型案例宣傳、技術交流等手段推廣節能減排的經驗和成效。

2018年公司生產綜合能源單耗2.38噸標準煤／萬噸吞吐量。

3、 應急準備

2018年，公司主要從四方面不斷夯實應急管理基礎，提升應急能力和管理水平。一是應急體系建設。按照上級要求完成預案修訂，並組織下屬單位完成現場處置預案修訂；制定公司應急管理規定，明確日常應急管理工作要求，將執行情況納入責任狀考核；設置各級應急專幹，建立應急管理專業人員隊伍，應急體系建設進一步深化。二是強化應急培訓，提高應急意識。集中開展應急預案強化培訓，由各級主管領導分別對中層以上領導、班長級以上管理人員、崗位員工進行三級應急預案教育培訓，使其熟知各自應急職責、信息報送程序、所在崗位應急措施等關鍵要素；對專幹人員開展強化培訓，聘請市應急專家授課，講解應急工作要求和應急處置技能；廣泛開展應急預案宣傳教育，通過港報、OA系統、安全生產簡報、早班會、班組安全活動等途徑，全覆蓋宣傳新版應急預案，員工應急意識進一步提高。三是規範演練評估，開展多種形式演練，提高處置能力。為提升應急演練水平，公司制定現場處置方案演練評估內容及標準樣板，全面推行演練總結評估標準化；按要求組織開展各項應急演練，以危化品應急演練為重點，開展多次大型演練，內外部配合銜接、現場處置、鐵路搶險能力和效率、防止人員中毒、防止次生災害、防止環境污染等方面應急能力有效提升。四是突出重點區域，強化監督檢查，風險防範。明確應急管控重點區域、重點部位、重點設備，完善了應急監督、檢查的七項內容，組織完成體系建立、應急救援隊伍管理、應急預案的編制和更新、應急教育培訓、突發事件應急演練、應急物資裝備管理以及各專項應急工作檢查。

六、社會公益

1、社會公益

積極參加希望工程、困難救助、義工義診等公益活動，完成省、市政府計劃生育、義務獻血以及普蘭店樂甲鄉、錦州市黑山縣勵家鎮廣盛村、六盤水市貧困村對口扶貧等任務。

七、未來展望

1、未來展望發展始於承繼，卓越源於創新，大連港股份有限公司將以「港通四海、誠納天下」的胸懷，堅持把社會責任理念與公司發展戰略相結合，堅持把社會責任實踐與公司生產經營相結合，保護好員工的合法權益，為客戶創造價值，積極從事社會公益事業，繼續履行好企業社會責任。

投資計劃

2019年，公司將依據穩中求進的發展戰略審慎進行投資及配套融資事項；截至目前，公司尚無相關重要資訊需披露並提請廣大投資者注意，如有相關事項，公司將依據兩地信披要求及時作出合規披露。

截至二零一九年十二月三十一日止年度：

一、經營情況討論與分析

2019年，全球經濟增長乏力、外部需求疲弱，國際貿易局勢嚴峻，我國外貿發展面臨諸多風險和挑戰。從區域經濟看，東北經濟結構單一，現代製造業和服務業發展不完善，對能源原材料產業依賴較大。在此背景下，本集團深化客戶合作，完善物流體系建設，加強產品和服務創新，拓展港口服務功能，港口生產經營實現了平穩發展。

二、報告期內主要經營情況

1、整體業績回顧

2019年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣718,230,462.31元，比2018年的人民幣523,315,600.09元增加194,914,862.22元，增長37.2%。

2019年，本集團原油倉儲業務量的增長帶動了營業毛利和投資收益的增加，取得保險理賠和政府補助等提高了其他收益，信用減值損失也有所減少；而美元結匯及匯率波動使匯兌收益減少，執行新租賃準則增加了財務費用等因素削減了利潤增幅。在上述因素的共同作用下，本集團歸屬於母公司的淨利潤同比增長37.2%。

2019年，本集團基本每股收益為人民幣5.57分，比2018年的人民幣4.06分增加1.51分，同比增長37.2%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
歸屬母公司股東的淨利潤	718,230,462.31	523,315,600.09	37.2
其中：			
營業收入	6,645,907,276.19	6,754,444,902.38	(1.6)
營業成本	4,654,940,360.28	5,141,735,182.50	(9.5)
毛利	1,990,966,915.91	1,612,709,719.88	23.5
毛利率	30.0%	23.9%	提高6.1個百分點
管理費用	658,917,252.38	690,284,666.90	(4.5)
財務費用	580,891,348.90	288,306,943.32	101.5
信用減值損失	15,740,841.83	77,901,590.39	(79.8)
其他收益	106,352,640.53	85,358,984.79	24.6
投資收益	365,068,663.83	280,500,274.39	30.1
營業外淨收益(註1)	25,683,267.79	16,084,042.48	59.7
所得稅費用	267,241,328.40	193,498,370.29	38.1

註1：營業外淨收益=營業外收入－營業外支出

2019年，本集團營業收入同比減少108,537,626.19元，下降1.6%，主要是貿易服務收入同比下降71.9%。剔除貿易業務影響，營業收入同比增長7.6%，主要是原油倉儲業務量增加、環渤海內支線業務結構向好、集裝箱過境業務量增加帶來的收入貢獻，而港務費降費政策影響、糧食吞吐量和集裝箱箱量的減少制約了收入的增幅。

2019年，本集團營業成本同比減少486,794,822.22元，下降9.5%，主要是貿易服務成本下降72.7%。剔除貿易業務影響，營業成本同比增長1.5%，主要是原油倉儲業務量增長引起了罐租費的增加，設備定期輪修引起了修理費的增加，集裝箱過境業務量增加帶動了運輸成本增加，而執行新租賃準則使營業總成本有所減少。

2019年，本集團毛利同比增加378,257,196.03元，增長23.5%，毛利率提高6.1個百分點。主要是高毛利率的原油倉儲業務增加、低毛利率的貿易業務收縮、執行新租賃準則減少了營業總成本共同影響的，而港務費政策性降費、高毛利率的糧食和集裝箱吞吐量下降抑制了毛利的增幅。

2019年，本集團銷售費用同比減少411,061.22元，下降60.7%，主要是銷售展覽費的減少。

2019年，本集團管理費用同比減少31,367,414.52元，下降4.5%，主要是執行新租賃準則減少了租賃費的影響，而人工費用則有所增加。

2019年，本集團研發費用同比增加3,118,599.29元，增長26.6%，主要是研發專案增加引起的研發人工費用的上漲。

2019年，本集團財務費用同比增加292,584,405.58元，增長101.5%，主要是上年取得較多的匯兌收益，本年執行新租賃準則使財務費用增加較大，但償還短期債務後減少了利息支出。

2019年，本集團信用減值損失同比減少62,160,748.56元，下降79.8%，主要是收回了合同資產款項，其他計提的信用減值損失也有所減少。

2019年，本集團其他收益同比增加20,993,655.74元，增長24.6%，主要是內陸港企業收到當地政府給予的過境班列補貼、實施增值稅加計抵減政策取得的收益。

2019年，本集團投資收益同比增加84,568,389.44元，增長30.1%，主要是聯營企業散雜貨和液化天然氣業務量增加，及部分貨種費率上調帶動了投資企業業績提升，理財收益也有所增加。

2019年，本集團營業外淨收益同比增加9,599,255.31元，增長59.7%，主要是集裝箱碼頭公司收到了一次性的保險理賠款，但礦石業務產生了一定的滯期費。

2019年，本集團所得稅費用同比增加73,742,958.11元，增長38.1%，主要是營業毛利的增加、預期信用損失減少等導致的應納稅所得額增加，而實施新租賃準則增加的財務費用減少了應納稅所得額。

2、 資產負債情況

截至2019年12月31日，本集團的總資產為人民幣35,098,274,540.65元，淨資產為人民幣21,404,415,590.73元。每股淨資產為人民幣1.46元，比截至2018年12月31日的每股淨資產1.42元略有增長。

截至2019年12月31日，本集團的總負債為人民幣13,693,858,949.92元，其中未償還的借款總額為8,220,755,785.02元（該部分借款均為固定息率所做的借款），資產負債率為39.02%（負債總額13,693,858,949.92元／資產總額35,098,274,540.65元），較2018年12月31日的40.93%降低1.91個百分點，主要是償還銀行借款縮減了債務規模，而執行新租賃準則增加的租賃負債提高了資產負債率水準。

3、 財務資源及流動性

截至2019年12月31日，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣4,042,339,664.50元，較2018年12月31日減少人民幣1,512,205,579.83元。

2019年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣1,606,591,983.51元，投資活動現金淨流入為人民幣1,783,969,367.11元，籌資活動現金淨流出為人民幣4,930,062,651.91元。

得益於本集團業績向好帶來的充足的經營現金流入，資本市場發行債券、銀行借款等多管道的資金籌措能力，以及合理審慎的資產投資和股權投資決策，使得本集團保持了良好的財務狀況和資本結構。

截至2019年12月31日，本集團未償還的借款為人民幣8,220,755,785.02元（該部分借款均為固定息率所做的借款），其中人民幣827,677,202.72元為一年以內應償還的借款，人民幣7,393,078,582.30元為一年以後應償還的借款。

截至2019年12月31日，本集團淨債務權益比率為33.4%（2018年12月31日為22.0%），主要是本年度執行新租賃準則新增了租賃負債的影響，本集團在保障無償債風險的前提下，總體財務結構保持穩健。

截至2019年12月31日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣72.63億元。

作為A+H股兩地上市公司，境內外資本市場均為本集團提供融資管道，外部評級機構中誠信國際信用評級有限責任公司及中誠信證券評估有限公司為本集團進行綜合評級，主體評級均為AAA級，評級展望穩定，具備良好的資本市場融資資質。

本集團持續密切關注利率風險和匯率風險，截至2019年12月31日，本集團並未簽署任何外匯對沖合同。利率風險和匯率風險具體說明詳見審計報告。

4、 或然負債

本公司之聯營企業大連北方油品儲運有限公司與中兵融資租賃有限公司（「出租人」）開展融資租賃業務，融資人民幣1.16億元，起租日為2016年7月25日，租賃期限5年。振華石油控股有限公司作為大連北方油品儲運有限公司的第一大股東（持股29%），為其所支付的租金提供全額連帶責任擔保。

根據本公司第四屆董事會2016年第5次會議相關決議，本公司以反擔保保證人的身份就振華石油控股有限公司為大連北方油品儲運有限公司向出租人實際承擔保證責任的20%及其他必要的費用及損失為其提供無條件、不可撤銷、連帶責任反擔保保證，並於2016年11月11日簽訂相關反擔保保證合同。該保證期間自振華石油控股有限公司根據擔保合同向出租人承擔擔保責任之日起兩年。若振華石油控股有限公司不止一次根據擔保合同向出租人履行了擔保責任，則本公司在該反擔保保證項下的保證期間分別計算。截至2019年12月31日，北方油品儲運有限公司已償還租金人民幣8,100萬元。

5、 募集資金使用情況

A股募集資金使用情況

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2,772,091,519.47元。截至2019年12月31日，本公司募集資金使用金額約為人民幣241,816.28萬元，未使用的募集資金餘額為人民幣35,392.87萬元。2019年3月使用閒置募集資金暫時補充流動資金人民幣40,000.00萬元（包含募集資金利息收入人民幣8,100萬元），募集資金帳戶餘額為人民幣3,911.93萬元（包括取得的利息收入人民幣419.06萬元）。

單位：元 幣種：人民幣

專案	募集總額	截至	
		2019年12月31日	
		累計使用	餘額
新港100萬立方米原油儲罐	760,000,000.00	526,373,500.00	233,626,500.00
新港度假村60萬立方米原油儲罐	550,000,000.00	550,000,000.00	-
新港沙坨子二期原油儲罐專案	29,600,000.00	29,600,000.00	-

專案	截至		
	募集總額	2019年12月31日 累計使用	餘額
LNG專案	320,000,000.00	320,000,000.00	–
礦石專用碼頭4號堆場工程	520,000,000.00	417,694,900.00	102,305,100.00
購置礦石碼頭卸船機	37,200,000.00	37,200,000.00	–
購置300輛散糧車	150,000,000.00	150,000,000.00	–
汽車滾裝船	230,000,000.00	212,002,900.00	17,997,100.00
穆稜新建鐵路專用線	41,250,000.00	41,250,000.00	–
資訊化建設	50,000,000.00	50,000,000.00	–
投資大窯灣三期碼頭	84,041,500.00	84,041,500.00	–
合計	<u>2,772,091,500.00</u>	<u>2,418,162,800.00</u>	<u>353,928,700.00</u>

註：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，公司於第五屆董事會2019年第1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（包含募集資金利息收入人民幣8,100萬元）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起不超過12個月。公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了意見，公司在2019年3月26日發佈了公告。

H股募集資金使用情況

本公司於2016年2月1日完成定向增發新H股，發行數量1,180,320,000股，發行價格3.67港元／股。所得款項淨額約42.83億港元全部匯入中國內地，兌換成約5.5億美元存放於本公司內地H股募集資金帳戶中。2019年6月27日，經本公司股東大會批准H股募集資金用途變更為償還貸款、補充流動資金。截至2019年12月31日，該募集資金餘額約為8.4億元人民幣。

6、資本性開支

2019年，本集團的資本性投資完成額為人民幣310,692,420.03元，上述資本性支出資金主要來源於經營資金積累、A股募集資金及外部其他籌措資金等。

7、2019年，本集團各項業務表現分析下：

油品部分

2019年，油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年的對比情況見下表：

	2019年 (萬噸)	2018年 (萬噸)	增加／(減少)
原油	3,742.4	3,834.0	(2.4%)
— 外貿進口原油	2,090.7	2,468.0	(15.3%)
成品油	1,119.7	1,107.7	1.1%
液體化工品	148.5	155.7	(4.6%)
其他(含LNG)	737.7	708.8	4.1%
合計	<u>5,748.3</u>	<u>5,806.2</u>	<u>(1.0%)</u>

2019年，本集團共完成油化品吞吐量5,748.3萬噸，同比減少1.0%。

2019年，本集團實現原油吞吐量3,742.4萬噸，同比減少2.4%。其中外進原油2,090.7萬噸，同比減少15.3%。隨著環渤海地區各港口儲運設施不斷完善，客戶原料均回歸屬地碼頭接卸，加之東北腹地部分貨主碼頭的建成投用，抑制了原油吞吐量的增加，本集團原油吞吐量略有下滑。

2019年，本集團成品油吞吐量為1,119.7萬噸，同比增加1.1%。受腹地民營煉廠煉能提升等因素影響，東北主營煉廠成品油加工量增加，使本集團成品油吞吐量有小幅增加。

2019年，本集團液體化工品吞吐量為148.5萬噸，同比減少4.6%。受腹地部分煉廠停產檢修等因素影響，本集團液體化工品吞吐量有所下降。

2019年，本集團液化天然氣吞吐量為737.7萬噸，同比增加4.1%。國家繼續推行新型清潔能源政策，華北大部分地區及東北部分地區冬季採暖及家庭生活均由煤改氣，液化天然氣的需求量逐步提高，本集團液化天然氣吞吐量繼續增加。

2019年，從本集團碼頭上岸的進口原油吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比例分別為60.9% (2018年為100%) 和35.3% (2018年為54%)。進口原油市場份額下降的主要原因：隨著環渤海地區儲運設施不斷完善，遼寧口岸各港口碼頭能力不斷提升，腹地民營煉廠貨主碼頭相繼建成投用，原油貨源陸續分流，導致本集團在遼寧口岸外進原油份額繼續下滑。

油品部分業績如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	1,615,465,343.53	1,195,109,934.31	35.2
佔本集團營業收入的比重	24.3%	17.7%	提高6.6個百分點
毛利	626,478,863.64	307,389,435.11	103.8
佔本集團毛利的比重	31.5%	19.1%	提高12.4個百分點
毛利率	<u>38.8%</u>	<u>25.7%</u>	<u>提高13.1個百分點</u>

2019年，油品部分營業收入同比增長35.2%，原油倉儲量增加引起的堆存收入的增加，而原油吞吐量下降及港務費降費政策導致裝卸和港務收入有所減少。

毛利率同比提高13.1個百分點，主要是高毛利率的原油倉儲業務量增加。

2019年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

深化與合作，開展向華北及遼寧腹地的原油中轉業務。

穩固向魯北、河北原油分撥業務，為貿易商搭建高效、便捷中轉平台繼續與海關合作推進跨直屬海關的通關一體化工作，進一步提高通關效率。

拓展對東北內陸地煉企業鐵路原油中轉分撥業務，針對有鐵路運輸需求的東北煉廠，發揮鐵路系統集疏運能力優勢，擴大東北地煉企業原油中轉分撥市場。

集裝箱部分

2019年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年的對比情況見下表：

		2019年 (萬個標準箱)	2018年 (萬個標準箱)	增加／ (減少)
外貿	大連口岸	543.2	540.1	0.6%
	其他口岸 (附註1)	5.9	11.9	(50.4%)
	小計	<u>549.1</u>	<u>552.0</u>	(0.5%)

		2019年 (萬個標準箱)	2018年 (萬個標準箱)	增加／ (減少)
內貿	大連口岸	320.7	425.2	(24.6%)
	其他口岸	151.8	133.5	13.7%
	小計	<u>472.5</u>	<u>558.7</u>	(15.4%)
合計	大連口岸	863.9	965.3	(10.5%)
	其他口岸 (附註1)	157.7	145.4	8.5%
	總計	<u>1,021.6</u>	<u>1,110.7</u>	(8.0%)

附註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。

2019年，本集團完成集裝箱總量1,021.6萬TEU，同比下降8.0%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量863.9萬TEU，同比下降10.5%。2019年，本集團堅持以市場為導向，以創新為驅動，積極融入國家戰略，全力推進供給側結構性改革，努力集聚航運中心發展要素，全面提升東北亞國際航運中心服務功能，集裝箱降本、提質、增效取得階段性成效。

集裝箱部分業績如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	2,671,206,238.68	2,765,234,588.22	(3.4)
佔本集團營業收入的比重	40.2%	40.9%	降低0.7個百分點
毛利	754,543,073.50	705,095,842.40	7.0
佔本集團毛利的比重	37.9%	43.7%	降低5.8個百分點
毛利率	<u>28.2%</u>	<u>25.5%</u>	<u>提高2.7個百分點</u>

2019年，集裝箱部分營業收入同比下降3.4%，主要是貿易服務收入的減少。剔除貿易服務收入影響，營業收入與去年基本持平，其中環渤海內支線運輸業務結構向好、集裝箱過境班列業務量增加拉動了運輸收入的增長，而代理業務收入有所萎縮。

毛利率同比提高2.7個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比提高1.7個百分點，主要是執行新租賃準則引起了營業成本減少、環渤海內支線業務結構向好引起了毛利的增加。

2019年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

結合「一帶一路」和中日韓自貿區建設等國家戰略需求，完善航線網路佈局，全面提升開放層次和水準。全年新增4條外貿航線，實現東南亞區域港口全覆蓋和日韓航線班期密度提升，促進外貿箱量增長。

結合內外部形勢變化，主動調整環渤海戰略，通過統一支線業務，融艙及業務合作重新調整航線網路規劃，深耕環渤海外貿貨源，打造「幹支一體」海運通道佈局，在保障船期及中轉服務的同時大幅降低運營成本，取得良好效果。

進一步加快東北新絲路經濟帶建設，擴大腹地對外開放。海鐵聯運業務方面，深化路局戰略合作，持續開發內陸貨源，新增肇東、蘆家屯等站點，積極爭攬石化、汽車等重點貨源。過境班列業務方面，以三星公共班列貨源為基礎，開發天津及南方各港口過境貨，利用哈爾濱、通遼等中歐班列平台，爭攬汽車、鑄鐵管等專案貨源。

繼續加快專項物流發展，努力實現港口轉型升級。冷鏈物流提速發展，保持全國沿海港口領先地位。輕資產模式運作國際知名車企全程汽車物流專案，繼續保持平穩發展態勢。後方物流業務增勢良好，打造大連口岸核心場站服務品牌。

汽車部分

2019年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2018年的對比情況見下表：

		2019年	2018年	增加／(減少)
汽車(輛)	外貿	14,139	11,898	18.8%
	內貿	<u>823,619</u>	<u>814,421</u>	1.1%
	合計	<u>837,758</u>	<u>826,319</u>	1.4%
設備(噸)		<u><u>12,549</u></u>	<u><u>23,142</u></u>	(45.8%)

2019年本集團汽車碼頭實現整車作業量837,758輛，同比增長1.4%，同比小幅增長。

2019年，本集團汽車整車作業量在東北各口岸的市場佔有率繼續保持100%。

汽車部分業績如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	21,391,017.34	234,269,367.27	(90.9)
佔本集團營業收入的比重	0.3%	3.5%	降低3.2個百分點
毛利	(3,803,269.11)	9,175,447.96	(141.5)
佔本集團毛利的比重	(0.2%)	0.6%	降低0.8個百分點
毛利率	<u><u>(17.8%)</u></u>	<u><u>3.9%</u></u>	<u><u>降低21.7個百分點</u></u>

2019年，汽車碼頭部分營業收入同比下降90.9%，主要是貿易服務業務減少，剔除貿易業務的影響，營業收入同比增長193.7%，主要是海嘉汽車碼頭投產運營和整車物流業務量增加的共同影響。

毛利率同比降低21.7個百分點，剔除貿易服務業務的影響，毛利率同比降低6.9個百分點，主要是海嘉汽車碼頭投產運營，固定資產折舊攤銷大幅增加的影響。

2019年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

持續深化與中鐵特貨、船公司、腹地主機廠的多方合作，打造國內商品車多式聯運示範港；提升汽車物流鏈資源整合能力，啟動華晨汽車至華東的全程物流總包業務，實現港口綜合物流業務的重要突破。

散雜貨部分

2019年，散雜貨部分吞吐量完成情況，以及與2018年的對比情況見下表：

	2019年 (萬噸)	2018年 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	623.8	659.7	(5.4%)
礦石	3,261.3	3,400.0	(4.1%)
煤炭	1,054.1	1,183.4	(10.9%)
設備	150.2	118.6	26.6%
其他	1,634.7	1,477.3	10.7%
合計	<u>6,724.1</u>	<u>6,839.0</u>	<u>(1.7%)</u>

2019年，本集團散雜貨部分完成吞吐量6,724.1萬噸，同比減少1.7%。

2019年，本集團礦石完成吞吐量3,261.3萬噸，同比減少4.1%。受巴西潰壩、北部大雨及澳洲颶風影響，造成礦石供給量減少，礦石價格持續上漲，鋼廠增加地礦使用配比和廢鋼用量，降低外礦使用量。

2019年，本集團實現鋼鐵吞吐量623.8萬噸，同比減少5.4%。房地產投資增速回落，家電、汽車等產業對鋼材需求量下降，東北地銷鋼材量增加，東北鋼鐵港口中轉呈下降趨勢。

2019年，本集團實現煤炭吞吐量1,054.1萬噸，同比減少10.9%。當前東北三省煤炭資源相對有限，供應能力減弱，但腹地煤炭資源需求量逐步提升，同時伴隨「鐵轉水，公轉水」政策的執行提前，部分公、鐵路運輸煤炭向水路轉移，導致東三省煤炭外調需求總體呈上升趨勢。在海關限制外貿煤進口政策影響下，鋼廠搶佔外貿煤配額，積極採購，2019年上半年主要以消化庫存為主，煤炭轉運量同比有所下降。

2019年，本集團實現設備吞吐量150.2萬噸，同比增長26.6%。深化與大連大重臨港專案合作，提升服務品質，提供增值服務，持續強化前沿車間服務品牌建設，增加客戶在我港設備轉運量。

2019年，本集團鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為12.3%（2018年為13.6%）。2019年，本集團煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為17.3%（2018年為19.4%）。

散雜貨部分業績如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	979,864,121.71	974,808,697.32	0.5
佔本集團營業收入的比重	14.7%	14.4%	提高0.3個百分點
毛利	267,487,370.44	260,264,374.23	2.8
佔本集團毛利的比重	13.4%	16.1%	降低2.7個百分點
毛利率	27.3%	26.7%	提高0.6個百分點

2019年，散雜貨部分營業收入同比增長0.5%，與去年同期基本持平。

毛利率同比提高0.6個百分點，與去年同期基本持平。

2019年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

在國家「一帶一路」以及遼寧自貿試驗區等政策推動下，本集團重點推進混礦業務，全力打造東北亞鐵礦石臨港加工產業基地。

以港口為節點，打造城域煤炭供應網路，進一步提高煤炭轉運量。

強化臨港產業建設，全力提振大件設備轉運量。

散糧部分

2019年，散糧碼頭吞吐量完成情況以及與2018年的對比情況見下表：

	2019年 (萬噸)	2018年 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	197.2	236.5	(16.6%)
大豆	102.7	143.4	(28.4%)
大麥	37.2	45.2	(17.7%)
小麥	0.8	0.5	60.0%
其他	114.2	164.9	(30.7%)
合計	<u>452.1</u>	<u>590.5</u>	<u>(23.4%)</u>

2019年，本集團糧食碼頭完成吞吐量452.1萬噸，同比下降23.4%。

2019年，本集團完成玉米吞吐量197.2萬噸，同比下降16.6%。受非洲豬瘟影響，

導致銷區市場需求不振，加之拍賣糧價格高於市場預期，南北糧食價格倒掛，體系受阻，導致我港玉米轉運量下降。

2019年，本集團完成大豆吞吐量102.7萬噸，同比下降28.4%。主要受中美貿易局勢影響，大豆吞吐量同比下降較大。

散糧部分業績如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	146,470,191.95	389,256,179.86	(62.4)
佔本集團營業收入的比重	2.2%	5.8%	降低3.6個百分點
毛利	(13,663,235.86)	(11,966,733.06)	(14.2)
佔本集團毛利的比重	(0.7%)	(0.7%)	持平
毛利率	<u>(9.3%)</u>	<u>(3.1%)</u>	<u>降低6.2個百分點</u>

2019年，散糧部分營業收入同比下降62.4%，剔除貿易業務的影響，營業收入同比下降7.6%，主要是玉米、大豆、大麥等貨種吞吐量減少、散糧租車費減少的共同影響。

毛利率同比降低6.2個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比降低0.7個百分點，主要是高毛利率的玉米和大豆吞吐量下滑引起的毛利率下降。

2019年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

深化並進一步推進與主要客戶在資本和業務層面的合資合作，重點培育內貿玉米轉運市場。加強外貿糧食貨源的爭攬力度，適時開展進口大豆期貨業務。

客運滾裝部分

2019年，客運滾裝碼頭吞吐量完成情況以及與2018年的對比情況見下表：

	2019年	2018年	增加／(減少)
客運吞吐量(萬人次)	403.8	392.0	3.0%
滾裝吞吐量(萬輛)			
(附註2)	<u>86.9</u>	<u>97.9</u>	<u>(11.2%)</u>

附註2：滾裝吞吐量是指：本集團及其投資企業在客運滾裝碼頭所完成滾裝車輛吞吐量。

2019年，本集團完成客運吞吐量403.8萬人次，同比增加3.0%；完成滾裝吞吐量86.9萬輛，同比減少11.2%。

2019年，公司聯合各船公司加大市場開發力度，全力爭攬客源，雖然旅客方面受到高鐵、民航等其他交通工具分流的影響，旅客總吞吐量仍有小幅上漲；受氣象狀況、船公司軍運、修船等因素的影響，滾裝車吞吐量較上年有所下滑。

客運滾裝部分業績如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	182,302,187.14	177,260,260.61	2.8
佔本集團營業收入的比重	2.7%	2.6%	提高0.1個百分點
毛利	46,359,971.88	53,705,758.13	(13.7)
佔本集團毛利的比重	2.3%	3.3%	降低1.0個百分點
毛利率	<u>25.4%</u>	<u>30.3%</u>	<u>降低4.9個百分點</u>

2019年，客運滾裝部分營業收入同比增長2.8%，主要得益於出港客運量的增加。

毛利率同比降低4.9個百分點，主要是收入的增幅未能覆蓋新建客運站投產增加的折舊和運行費用。

2019年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

旅順港創新開發「鐵公水」聯運專案，開展甩掛車、敞頂集裝箱聯運業務，打造遼魯跨海峽運輸新模式。

全年國際郵輪實現增班運營，並成功引入國際郵輪中心開港以來噸位最大、單船載客人數最多的11.4萬噸「賽琳娜號」靠泊。

增值服務部分

拖輪

本集團受周邊船廠業務量增加等因素影響，作業量同比增幅9%。

理貨

本集團完成理貨量同比減少11.4%。

鐵路

本集團完成鐵路裝卸車量同比增長2.9%。

增值部分業績如下：

專案	2019年 (人民幣元)	2018年 (人民幣元)	變動(%)
營業收入	953,913,597.31	931,171,459.21	2.4
佔本集團營業收入 的比重	14.4%	13.8%	提高0.6個百分點
毛利	323,185,220.85	296,229,841.06	9.1
佔本集團毛利的比重	16.2%	18.4%	降低2.2個百分點
毛利率	<u>33.9%</u>	<u>31.8%</u>	<u>提高2.1個百分點</u>

2019年，增值服務部分營業收入同比增長2.4%，主要是拖輪外港作業量、鐵路集疏運量增加拉動了輪駁收入和鐵路收入的增加，而IT及監理業務收入則有所減少。

毛利率同比提高2.1個百分點。

8、2019年，採用新財務報表格式列報及新會計準則生效產生的影響

8.1 本集團於2019年度報告中根據《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019]6號)和《關於修訂印發合併財務報表格式(2019)版的通知》(財會[2019]16號)要求，執行新財務報表格式：

資產負債表中，「應收票據及應收賬款」專案分拆為「應收票據」及「應收賬款」，「應付票據及應付賬款」專案分拆為「應付票據」及「應付賬款」，「其他應收款」專案中的「應收利息」改為僅反映相關金融工具已到期可收取但於資產負債表日尚未收到的利息(基於實際利率法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中)，「其他應付款」專案中的「應付利息」改為僅反映相關金融工具已到期應支付但於資產負債表日尚未支付的利息(基於實際利率法計提的金融工具的利息包含在相應金融工具的賬面餘額中)；

利潤表中，「研發費用」專案除反映進行研究與開發過程中發生的費用化支出外，還包括了原在「管理費用」專案中列示的自行開發無形資產的攤銷；

本集團相應追溯調整了比較數據。該會計政策變更對合併及公司淨利潤和所有者權益無影響。

8.2 2018年，財政部頒佈了修訂的《企業會計準則第21號－租賃》(簡稱「新租賃準則」)，新租賃準則採用與現行融資租賃會計處理類似的單一模型，要求承租人對除短期租賃和低價值資產租賃以外的所有租賃確認使用權資產和租賃負債，並分別確認折舊和利息費用。本集團自2019年1月1日開始按照新修訂的租賃準則進

行會計處理，並根據銜接規定，對可比期間資訊不予調整，首次執行日新租賃準則與現行租賃準則的差異追溯調整2019年年初留存收益：

- (1) 對於首次執行日之前的融資租賃，本集團按照融資租入資產和應付融資租賃款的原賬面價值，分別計量使用權資產和租賃負債；
- (2) 對於首次執行日之前的經營租賃，本集團假設自租賃期開始日即採用新租賃準則，採用首次執行日本集團作為承租方的增量借款利率作為折現率的賬面價值確定租賃負債，並計量使用權資產；
- (3) 本集團對使用權資產進行減值測試並進行相應的會計處理。

本集團對首次執行日之前租賃資產屬於低價值資產的經營租賃或將於12個月內完成的經營租賃，採用簡化處理，未確認使用權資產和租賃負債。此外，本集團對於首次執行日之前的經營租賃，採用了下列簡化處理：

- (1) 計量租賃負債時，具有相似特徵的租賃可採用同一折現率；使用權資產的計量可不包含初始直接費用；
- (2) 存在續租選擇權或終止租賃選擇權的，本集團根據首次執行日前選擇權的實際行使及其他最新情況確定租賃期；
- (3) 首次執行日前的租賃變更，本集團根據租賃變更的最終安排進行會計處理。

新租賃準則的適用對本集團財務數據的影響詳見本集團2019年度報告的表述，除此之外，新租賃準則的適用並未對本集團其他方面產生重大影響。

9、主營業務分析

9.1 利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	6,645,907,276.19	6,754,444,902.38	-1.61
營業成本	4,654,940,360.28	5,141,735,182.50	-9.47
銷售費用	266,329.03	677,390.25	-60.68
管理費用	658,917,252.38	690,284,666.90	-4.54
研發費用	14,842,826.17	11,724,226.88	26.60
財務費用	580,891,348.90	288,306,943.32	101.48
經營活動產生的現金流量淨額	1,606,591,983.51	1,885,625,733.33	-14.80
投資活動產生的現金流量淨額	1,783,969,367.11	-1,444,655,179.27	223.49
籌資活動產生的現金流量淨額	-4,930,062,651.91	-2,004,074,929.60	-146.00

9.2 收入和成本分析

(1) 主營業務分行業、分產品、分地區情況

單位：元 幣種：人民幣

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			營業收入比	營業成本比	毛利率	毛利率比上年增減
			上年增減	上年增減	上年增減	上年增減
			(%)	(%)	(%)	(%)
油品	1,615,465,343.53	988,986,479.89	38.8	35.2	11.4	增加13.1個百分點
集裝箱	2,671,206,238.68	1,916,663,165.18	28.2	-3.4	-7.0	增加2.7個百分點

分行業	營業收入	營業成本	主營業務分行業情況			
			毛利率	營業收入比	營業成本比	毛利率比上年增減
				上年增減	上年增減	
(%)	(%)	(%)	(%)			
散雜貨	979,864,121.71	712,376,751.27	27.3	0.5	-0.3	增加0.6個百分點
散糧	146,470,191.95	160,133,427.81	-9.3	-62.4	-60.1	減少6.2個百分點
客運	182,302,187.14	135,942,215.26	25.4	2.8	10.0	減少4.9個百分點
增值	953,913,597.31	630,728,376.46	33.9	2.4	-0.7	增加2.1個百分點
汽車	21,391,017.34	25,194,286.45	-17.8	-90.9	-88.8	減少21.7個百分點
未分部	75,294,578.53	84,915,657.96	-12.8	-13.8	-10.2	減少4.6個百分點

主營業務分行業、分產品、分地區情況的說明

營業收入、營業成本變動原因情況說明請詳見報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分的描述。

(2) 成本分析表

單位：萬元 幣種：人民幣

分行業	成本構成項目	本期金額	分行業情況			本期金額較 上年同期變動比例 (%)	情況說明
			本期佔	上年	上年同期		
			總成本比例 (%)	同期金額	佔總成本比例 (%)		
油品	營業成本	98,898.65	21.2	88,772.05	17.30	11.4	
油品	折舊攤銷	26,566.50	5.7	21,698.55	4.20	21.0	
油品	人工成本	23,736.65	5.1	23,264.20	4.50	2.0	
集裝箱	營業成本	191,666.32	41.2	206,013.87	40.10	-7.0	
集裝箱	折舊攤銷	39,546.08	8.5	39,861.69	7.80	-5.1	
集裝箱	人工成本	23,669.47	5.1	24,989.90	4.90	-5.3	
散雜貨	營業成本	71,237.68	15.3	71,454.43	13.90	-0.3	
散雜貨	折舊攤銷	19,462.50	4.2	17,890.90	3.50	7.1	
散雜貨	人工成本	23,233.77	5.0	23,072.54	4.50	0.7	
散糧	營業成本	16,013.34	3.4	40,122.29	7.80	-60.1	
散糧	折舊攤銷	6,192.50	1.3	5,875.81	1.10	3.7	
散糧	人工成本	5,054.10	1.1	5,368.01	1.00	-5.8	
客運	營業成本	13,594.22	2.9	12,355.45	2.40	10.0	
客運	折舊攤銷	4,330.46	0.9	3,190.59	0.60	31.0	
客運	人工成本	5,514.51	1.2	5,345.94	1.00	3.2	
增值	營業成本	63,072.84	13.5	63,494.16	12.30	-0.7	
增值	折舊攤銷	6,986.01	1.5	6,126.16	1.20	7.4	
增值	人工成本	34,510.19	7.4	34,190.99	6.60	0.9	
汽車	營業成本	2,519.43	0.5	22,509.39	4.40	-88.8	
汽車	折舊攤銷	840.23	0.2	229.30	0.0	129.2	
汽車	人工成本	202.60	0.0	72.30	0.0	180.2	
未分部	營業成本	8,491.57	1.8	9,451.87	1.80	-10.2	
未分部	折舊攤銷	5,542.65	1.2	1,225.39	0.20	208.7	
未分部	人工成本	1,838.49	0.4	1,874.88	0.40	-1.9	

成本分析其他情況說明

營業成本變動原因情況說明請詳見報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分的描述。

(3) 主要銷售客戶及主要供應商情況

前五名客戶銷售額127,182萬元，佔年度銷售總額19%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額0萬元，佔年度銷售總額0%。

前五名供應商採購額40,076萬元，佔年度採購總額9%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額0萬元，佔年度採購總額0%。

其他說明

無。

9.3 費用

詳見報告期內主要經營情況中「整體業績回顧」部分的描述。

9.4 研發投入

研發投入情況表

	單位：元
本期費用化研發投入	14,842,826.17
本期資本化研發投入	-
研發投入合計	14,842,826.17
研發投入總額佔營業收入比例(%)	0.22
公司研發人員的數量	69
研發人員數量佔公司總人數的比例(%)	1.05
研發投入資本化的比重(%)	-

9.5 現金流

經營活動產生的現金淨流入為1,606,591,983.51元，同比減少流入279,033,749.82元，降幅14.8%，主要為原油倉儲業務結算周期較長的影響所致。

投資活動產生的現金淨流入1,783,969,367.11元，同比增加流入3,228,624,546.38元，增幅223%，主要是去年購買的理財業務的本年到期，本金及利息到期轉回產生淨流入影響所致。

籌資活動產生的現金淨流出4,930,062,651.91元，同比增加流出2,925,987,722.31元，降幅146%，主要是本年度利用經營結餘資金償還到期債務及相應利息。

10、非主營業務導致利潤重大變化的說明

本年度，受國際貨幣市場匯率變動的影響，公司持有的外幣資產產生了賬面匯兌收益，共計人民幣2,582萬元，去年同期產生匯兌收益18,131.31萬元，同比差異較大。

11、資產、負債情況分析

11.1 資產及負債狀況

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末	情況說明
		佔總資產		佔總資產	金額較上期	
		的比例		的比例	期末變動比例	
		(%)		(%)	(%)	
貨幣資金	4,051,413,174.71	11.54%	5,757,830,508.67	16.30%	-29.64%	主要是用存量資金償還短期借款的影響
交易性金融資產	304,951,193.83	0.87%	1,892,520,046.14	5.36%	-83.89%	主要是結構性存款餘額減少的影響
應收賬款	1,322,772,566.55	3.77%	658,194,719.05	1.86%	100.97%	主要是本年新增的原油倉儲業務收入沒有與客戶結算的影響

項目名稱	本期期末數	本期期末數	上期期末數	上期期末數	本期期末	情況說明
		佔總資產		佔總資產	金額較上期	
		的比例		的比例	期末變動比例	
		(%)		(%)	(%)	
存貨	105,065,586.94	0.30%	149,488,331.40	0.42%	-29.72%	主要是貿易相關業務收縮導致存貨減少
合同資產	-	0.00%	37,162,200.00	0.11%	-100.00%	已收回相關款項的影響
其他流動資產	66,743,698.10	0.19%	105,735,304.45	0.30%	-36.88%	主要是預繳稅款減少的影响
使用權資產	3,126,927,918.95	8.91%	-	0.00%	100.00%	因會計政策變更，本集團執行新租賃準則影響
短期借款	497,660,595.83	1.42%	3,404,071,430.31	9.64%	-85.38%	主要是償還了短期借款的影響
應交稅費	96,991,071.20	0.28%	54,113,243.93	0.15%	79.24%	主要是執行新租賃準則產生的稅務與會計處理差異及本年利潤增加的影響
一年內到期的非流動負債	400,779,150.69	1.14%	965,808,339.33	2.73%	-58.50%	主要是償還了部分一年內到期非流動負債的影響
租賃負債	3,132,442,496.82	8.92%	-	0.00%	100.00%	因會計政策變更，本集團執行新租賃準則影響

其他說明

無。

11.2 截至報告期末主要資產受限情況

詳見財務報表附註五(59)所有權或使用權受到限制的資產部分的描述。

12、行業經營性信息分析

報告期內公司所從事的主要業務、經營模式及行業情況說明

12.1 核心業務及相關業務模式

本集團是東北亞地區進入太平洋、面向世界最為便捷的海上門戶，配有完善的運輸網絡，是我國主要的海鐵聯運及海上中轉港口之一。報告期內，本集團所從事的核心業務及業務模式包括：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）；汽車碼頭及相關物流業務（汽車碼頭部分）；散雜貨碼頭及相關物流業務（散雜貨部分）；散糧碼頭及相關物流業務（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）。

12.2 經營模式

當前，本集團處於轉型發展的關鍵階段，重點加強產品創新、拓展服務功能、建立專業品牌、推進平台建設、深化客戶合作，打造服務國家、服務產業、服務客戶的綜合物流服務體系。此外，本集團按照供應鏈一體化的總體思路，全面提升服務水平、集約化水平、智能化水平，促進物流與金融、商貿、信息等產業的融合發展。

12.3 行業發展情況

2019年，世界經濟增長動能不足，部分新興經濟體增長有所回落。從國內環境看，受國際貿易局勢趨緊、全球經濟增長勢頭減弱、國內需求不足等因素影響，國內經濟增速有所放緩，但中國經濟穩中向好、長期向好的基本趨勢沒有改變。中國經濟主動適應新常態，堅持穩中求進的總基調，著重推進供給側結構性改革，助力港口行業的轉型升級不斷深入。

目前，本集團發展水平處於同行業領先地位，2019年本集團公司在全國沿海港口貨物吞吐量排名第八位（數據來源「中港網」）。

13、投資狀況分析

13.1 對外股權投資總體分析

詳細如下：

(1) 重大的股權投資

1、證券投資情況

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初投資金額 (元)	持有數量 (股)	期末賬面價值 (元)	佔期末證券	報告期損益 (元)
							總投資比例 (%)	
1	股票	601558	華銳風電	3,780,000.00	252,000	274,680.00	15.96	-5,040.00
2	股票	601616	廣電電氣	1,045,000.00	99,000	301,950.00	17.54	-11,880.00
3	股票	002563	森馬服飾	1,943,000.00	116,000	1,144,920.00	66.50	110,200.00
報告期已出售證券投資損益								-1,024,237.50
合計				<u>6,768,000.00</u>	<u>467,000</u>	<u>1,721,550.00</u>	<u>100</u>	<u>-930,957.50</u>

2、持有金融企業股權情況

所持對象名稱	最初投資金額 (元)	佔該公司		報告期損益 (元)	報告期所有者		股份來源
		股權比例 (%)	期末賬面價值 (元)		權益變動 (元)	會計核算項目	
大連港集團財務有限公司	<u>200,000,000.00</u>	<u>40.00</u>	<u>892,291,788.16</u>	<u>69,998,904.48</u>	<u>69,998,904.48</u>	長期股權投資	新設持有

3、 買賣其他上市公司股份的情況

序號	股份名稱	期初股份數量 (股)	報告期買入 股份數量 (股)	使用的 資金數量 (元)	報告期賣出 股份數量 (股)	期末股份 數量 (股)	產生的 投資收益 (元)
1	華銳風電	252000	-	-	-	252000	-
2	廣電電氣	99000	-	-	-	99000	3,960.00
3	星宇股份	55000	-	-	55000	-	3,569,233.98
4	通裕重工	243750	-	-	243750	-	-373,750.00
5	森馬服飾	116000	-	-	-	116000	40,600.00
6	紫金銀行	1000	-	-	1000	-	3,374.60
7	華林證券	-	500	1,810.00	500	-	2,904.60
合計		<u>766750</u>	<u>500</u>	<u>1,810.00</u>	<u>300250</u>	<u>467000</u>	<u>3,246,323.18</u>

(2) 重大的非股權投資

單位：萬元 幣種：人民幣

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	本年度 投入金額	截至	項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
				期末累計 投入金額			
新港100萬立方米 原油儲罐	A股募集資金	76,000	138.94	52,637.35	69%	收入約10,523萬元， 利潤約6,399萬元	請參見註釋「未達到預 計收益的原因(1)」
新港度假村60萬 立方米原油儲罐	A股募集資金	55,000	0.00	55,000	100%	收入約6,815萬元，利 潤約3,575萬元	請參見註釋「未達到預 計收益的原因(1)」

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	截至		項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
			本年度 投入金額	期末累計 投入金額			
新港沙坨子二期 原油儲罐項目	A股募集資金	2,960	0.00	2,960	100%	項目投資收益446萬元	不適用
LNG項目	A股募集資金	32,000	0.00	32,000	100%	項目投資收益14,134 萬元	不適用
礦石專用碼頭4號 堆場工程	A股募集資金	52,000	318.73	41,769.49	80%	收入約2,105萬元，利 潤約-176萬元	請參見註釋「未達到預 計收益的原因(2)」
購置礦石碼頭卸船機	A股募集資金	3,720	0.00	3,720	100%	收入約2,114萬元，利 潤約1,311萬元	不適用
購置300輛散糧車	A股募集資金	15,000	0.00	15,000	100%	收入約433萬元，利潤 約-138萬元	請參見註釋「未達到預 計收益的原因(3)」
汽車滾裝船	A股募集資金	23,000	0.06	21,200.29	92%	收入約2,665萬元，利 潤約4萬元	請參見註釋「未達到預 計收益的原因(4)」
穆棱新建鐵路專用線	A股募集資金	4,125	0.00	4,125	100%	項目投資收益-1,085 萬元	請參見註釋「未達到預 計收益的原因(5)」

投資項目	資金來源	計劃 投資總額	截至		項目進度	本年度實現的效益	未達到計劃收益原因
			本年度 投入金額	期末累計 投入金額			
信息化建設	A股募集資金	5,000	0.00	5,000	100%	不適用	不適用
集裝箱碼頭三區 泊位及配套設施 (詳見註釋1)	A股募集資金	8,404.15	0.00	8,404.15	100%	收入約為33,618萬元，利潤約為5,323萬元	不適用
大窑灣二期 13-16#泊位	自有資金、貸款	378,300	-36.09	233,251.59	93%	其中13#、14#泊位已轉讓給下屬合營企業並實現2億元的增值收益；15#泊位年租金收入5,350萬；16#泊位主體已完工，目前尚未出租	
新港18-21#泊位	自有資金、貸款	41,377	272.23	35,158.70	86%	不適用	在建階段，項目未投產，無收益
合計		<u>696,886.15</u>	<u>693.87</u>	<u>510,226.57</u>	<u>/</u>	不適用	

未達到預計收益的原因

- (1) 新港100萬立方米原油儲罐及新港度假村60萬立方米原油儲罐：新港100萬立方米原油儲罐，其中60萬立方米油罐於2011年1月投入使用；40萬方原油儲罐於2012年9月投入使用。新港度假村60萬立方米原油儲罐於2014年4月投入使用。自2017年年中開始，國際原油期貨呈逆向市場結構，抑制石油貿易商的倉儲需求；2019年國際經濟形勢複雜多變，在中美貿易爭端及全球經濟增速預期下降的大背景下，國際原油需求增速放緩。加之環渤海區域尤其是山東地區大型原油碼頭、管道等相繼建成投用，原油管道輸送輻射大部分地方煉廠等因素，使整個區域內進口原油物流格局發生重大變化，對環渤海區域原油中轉市場產生影響，油品碼頭向環渤海區域內的中轉分撥已沒有優勢，煉廠進口原油逐漸回歸屬地碼頭接卸，減少了在港租用儲罐的數量，是導致倉儲收入減少的主要原因。未來油品碼頭公司將借助港口整合優勢，繼續深化與中轉客戶的合作，挖掘市場空隙，加大魯北、河北原油中轉市場培育，共同打造原油中轉全程物流體系；繼續深化與國內外石油貿易商的合作，為貿易商搭建良好原油中轉平台，以貿易流帶動原油中轉物流；平衡使用儲罐資源，以臨租與期租儲罐相結合方式，滿足聯合石化等貿易商的儲罐需求；繼續實行碼頭過駁與入罐作業相結合的方式，加快貨物周轉；升級原油鐵路裝車系統，滿足更多客戶的原油鐵路裝運需求；加快推進原油期貨交割庫的申辦工作，爭取早日成為指定交割庫；進一步完善港口功能，聚集貨源，延伸物流渠道，為實現傳統碼頭運作模式向現代運作模式轉變提供支撐與保障。借助上述模式，發揮碼頭、儲罐集群優勢，提高儲罐利用效率，結合逐步提高罐租收費標準等手段，促使項目收益穩步回升。

- (2) 礦石專用碼頭4#堆場工程：該項目已於2014年12月投入使用，2015年受國內經濟下行壓力影響，各鋼鐵企業加大成本管控力度，紛紛選擇臨近港口作業，使公司大噸位靠泊優勢降低。2016年3月起，公司與巴西淡水河谷公司合作，積極開展了混礦業務，並於同年開展了大船接卸業務，創造出新的營業收入增長點。2017年礦石碼頭進一步開展混礦服務新模式，利用地域及業務優勢開啟混礦中轉分撥班輪模式，發揮淡水河谷東北亞混礦中心示範效應，打造「全程物流服務+混礦銷售」模式，日韓混礦出口量大幅提升，淡水河谷外進量同比增長一倍多。2018年公司繼續深化與淡水河谷的合作，做精做強混礦業務，全力推進並實現40萬噸級超大型礦船「夜航常態化」，完成礦石碼頭4號堆場混礦工藝升級改造，碼頭綜合混礦能力大幅提升。2019年公司利用集中疏運體系快捷、高效的優勢，聯合鐵路打造一體化運輸模式促使貨源有所增加，但受本溪部分鋼廠大維修及巴西淡水河谷潰堤影響，外貿進口貨源並未達到預期水平。公司未來將充分發揮碼頭保稅、混礦、分撥能力，鞏固公司在鋼廠的市場份額，深化與路局合作，提升堆場效益。

- (3) 購置300輛散糧車：該項目300輛散糧車已於2011年投入使用。該項目建造初期東北口岸散糧車運力處於供不應求的局面，階段性十分緊缺。2013年，鐵道部改制後，放開了對散糧車購置的審批權限，形成了東北區域散糧車輛嚴重過剩的局面。車屬單位散糧車大量閒置，租車費大幅下調，散糧車運營艱難。2016年年末國家取消臨儲政策，國內糧食市場恢復自主定價機制，產銷區強烈的貿易需求將迎來積極的利好環境。2017年內貿糧食市場重新恢復活力，正常的貿易流動促使散糧車市場重回良性發展軌道，公司借助市場回暖契機，不斷完善自身打造的以散糧車運力為主的全程物流體系建設，同時以散糧運力為切入點，吸引資深糧企共同從事糧食物流合資合作，不僅提高散糧車經營效益，同時也盤活資產，實現經營風險的有效降低。2018年全年散糧車經營環境較2017年出現明顯下滑，自2018年4月份開始瀋哈兩鐵路局陸續對管內的散糧車實施統一調配的管理政策，公司基本喪失對自有散糧車的計劃調配功能，集港車數和被無效調配使用車數猛增，集港車數大幅下滑，對於公司內貿糧食轉運和租車收入均造成嚴重影響。2019年受「非洲豬瘟」疫情影響飼料需求大幅減少，玉米市場持續低迷。同時，價格更具優勢的敞頂箱運輸規模逐漸壯大並部分取代散糧車運輸，因此散糧車整體經營情況低於上年同期水平。

- (4) 汽車滾裝船項目：該項目中2艘汽車滾裝船已於2011年全部建成並投入使用，船名分別為：「安吉8」和「安吉9」。該項目建造初期正值滾裝航運的發展高峰期，汽車滾裝船運輸前景看好。但是2011年受國際經濟及全球航運形勢的不利影響，我國滾裝航運逐步走入低谷，滾裝運力供大於需，滾裝船項目經營效益出現下滑。為保證2艘船舶的運載率，避免出現虧損，本公司將「安吉8」和「安吉9」分別以成本價（考慮了資金成本）及接近成本價的方式，租給安盛船務。未來，通過繼續加強與安吉物流等物流公司的合作，大連港將充分發揮上汽集團等汽車廠商在東北地區基本轉運港的優勢，預計汽車轉運量將穩定增加，從而保證汽車滾裝船項目效益的提升。
- (5) 穆稜新建鐵路專用線：項目於2013年7月投產。項目地處哈—牡—綏東中俄經濟帶，是大連港與穆稜市政府聯手打造的黑龍江省東南部地區海鐵聯運物流中心。項目自投產以來，在東北腹地經濟下滑的形勢下，公司一直維持營收平衡的局面。2018年，公司由於政府補貼到期及周邊產區的貨源不足等原因，導致項目收益下降。2019年公司依託當地政府引入俄煤、俄材企業落戶當地的契機，成功引入多家企業入駐，雖然本年業務量攀升，但由於定價策略未及時跟進，加之當地政府給予的經營補貼銳減，導致2019年出現了暫時性經營虧損。隨著中俄貿易的快速發展，公司未來將充分受益於綏芬河口岸的貨物周轉量增長，盈利狀況將顯著改善。

註釋1 2017年10月31日，「大連國際集裝箱碼頭有限公司」和「大連港灣集裝箱碼頭有限公司」被「大連集裝箱碼頭有限公司」吸收合併。因此募集資金用途由原來的股權投資項目變更為對「集裝箱碼頭三區泊位及配套設施」的工程項目投資。變更後，工程項目投資的回收期與內部收益率不發生重大變化。

(3) 以公允價值計量的金融資產

單位：元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的影響金額
交易性金融資產	1,892,520,046.14	304,951,193.83	-1,587,568,852.31	42,625,050.35
其他權益工具投資	179,146,371.30	189,782,564.95	10,636,193.65	9,019,773.00
合計	<u>2,071,666,417.44</u>	<u>494,733,758.78</u>	<u>-1,576,932,658.66</u>	<u>51,644,823.35</u>

14、主要控股參股公司分析

大連集裝箱碼頭有限公司（簡稱「DCT」）股東方及持股比例分別為本公司全資子公司大連港集裝箱發展有限公司（簡稱「大港集箱」）48.15%、中遠碼頭（大連）有限公司4.35%、中海碼頭發展有限公司10.99%、中海港口發展有限公司3.66%，新加坡大連港口投資私人有限公司26%及日本郵船株式會社6.85%。其中大港集箱同日本郵船簽署《關於大連集裝箱碼頭有限公司之一致行動協議》，約定日本郵船就DCT經營決策事項的表決與大港集箱保持一致行動。該公司註冊資本348,000.00萬元，其主要經營範圍為開發、建設、管理、經營集裝箱碼頭及其輔助設施，提供集裝箱裝卸及保稅倉儲等服務。截至2019年12月末，該公司總資產822,194.09萬元，淨資產384,367.39萬元，2019年1-12月實現營業收入138,240.48萬元，淨利潤34,364.89萬元。

大連港集裝箱發展有限公司（簡稱「大港集箱」）是大連港股份有限公司全資子公司，該公司註冊資本296,411.14萬元。其主要經營範圍是為船舶提供碼頭設施，在港區內提供集裝箱裝卸、堆放、拆拼箱，從事港口設施、設備和港口機械的租賃、維修

業務，房屋租賃，企業管理服務，諮詢服務等。截至2019年12月末，該公司總資產530,679.68萬元，淨資產347,126.55萬元，2019年1-12月實現營業收入12,574.89萬元，淨利潤17,384.12萬元。

中石油大連液化天然氣有限公司(簡稱「LNG」)由大連港股份有限公司(簡稱「股份公司」)、昆侖能源有限公司和大連市建設投資集團有限公司共同出資設立，持股比例分別為20%、75%、5%，該公司註冊資本260,000.00萬元，主要經營範圍是壓縮氣體和液化氣體、天然氣的儲存經營、在港區內從事LNG接卸服務等。截至2019年12月末，該公司總資產366,501.33萬元，淨資產351,361.04萬元，2019年1-12月實現營業收入137,496.56萬元，淨利潤70,671.00萬元，為股份公司實現投資收益14,134.20萬元，佔公司淨利潤的15.79%。

三、公司關於公司未來發展的討論與分析

1、行業格局和趨勢

2020年，全球經貿形勢更加複雜多變，不利因素明顯增多，發展不確定性繼續增強，國際貿易局勢嚴峻，相關影響短期內難以消除，實體經濟衰退加大全球金融風險，全球投資者信心不足；受新冠疫情因素影響，國內外經貿協作將不同程度放緩，區域間貿易管制帶來的運輸困難，將對港口生產帶來不利影響。因此，2020年全球經貿發展整體萎縮態勢很難有根本性的改觀。

2020年是全面建成小康社會和「十三五」規劃收官之年，雖經濟下行壓力依然較大，但是我國經濟具有超大規模性，營商環境持續改善，供給體系不斷優化、消費市場潛力巨大。預計國內經濟趨勢穩中向好。

本集團業務的主要腹地為東北三省、內蒙古東部地區及環渤海地區，貨源以油品、集裝箱、滾裝商品車、鐵礦石、煤炭、鋼材、糧食和大宗散雜貨、客運滾裝等為主，經營貨種全面，抗風險能力較強。

2、 公司發展戰略

本集團將以服務和融入國家「一帶一路」戰略為方向，加強與周邊港口、貨主、第三方物流企業之間的協調、整合、共享，進一步實現資源要素的優化配置。通過提高服務功能，降低綜合成本，實現物流與貿易、金融、信息全供應鏈要素的集成。通過不斷創新物流產品、拓展商業模式、深化合作領域，打造供應鏈一體化服務平台，實現港口端到全程物流體系到供應鏈系統的轉型升級。

2020年，本集團各業務板塊主要市場開發措施如下：

油品部分

分析國內原油市場，了解客戶需求，合理利用儲罐資源，進一步拓展原油中轉業務。

關注國際市場動態，利用保稅倉儲的優勢，積極開發與國際客戶之間的合作，進一步擴大本集團的影響力。

推進與上海國際能源交易中心的合作，加快原油期貨交割庫的申辦工作，爭取成為其原油期貨交割庫。

集裝箱部分

密切關注國際貿易、對外政策、航線和貨源市場變化等信息，加強市場分析，積極開發東南亞、南美等新興市場外貿航線，完善航線網絡佈局，增強口岸競爭力。

完善環渤海內支線網絡建設，加大環渤海地區外貿中轉及內貿自攬貨源開發力度，提高外貿貨源佔比，優化貨源結構，為大連口岸幹線運營提供貨源支持，增加大連港外貿中轉貨量。

深化與鐵路局之間的合作，繼續完善內陸網絡佈局和服務能力。夯實中韓俄大通道品牌，進一步提升大連－沃爾西諾班列品牌知名度；積極主動與東北過境班列平台公司進行區域間聯動，推進大連中歐班列業務發展。

深化供給側結構性改革，持續推進冷鏈、汽車等專項物流業務發展，全力構建現代高端服務功能融合發展的重要載體，實現新時期港口高質量發展。

汽車碼頭部分

聯合船公司和周邊港口共同推動環渤海航線建設。

加強與船公司、港口企業聯動合作，利用江海、海鐵聯運的體系優勢和價格優勢，深入拓展以武漢為重心的沿江貨源，進一步擴大江海聯運業務規模。

加強外貿市場拓展，全力推動外貿業務實現新突破。

散雜貨部分

依託港口打造城域煤炭供應網，進一步提升上岸煤轉運量，力爭煤炭轉運量實現新突破。

打造出口機車轉運服務品牌，提振大件設備轉運量，實現運量收入雙提升。

強化集疏運體系，做好糧食、礦建等其他規模性貨種的承接和轉運工作。

完善區域性鐵礦石分撥服務體系，優化市場策略，穩定東北地區混礦市場份額，實現日韓國際中轉常態化。

散糧部分

深化與客戶之間的資本合作，進一步擴大雙方的合作範圍。

時刻關注國家政策變化等市場信息，進一步完善全程物流服務體系，全力爭取內貿糧食貨源。

憑藉糧食示範港平台支持，挖掘大麥客戶的合作潛力，進一步提升大麥轉運量。

客運滾裝部分

積極參與中國郵輪旅遊試驗區建設，進一步提高郵輪港口服務能力，協調口岸單位提升口岸效率，在郵輪市場增速放緩的大趨勢下，力爭實現郵輪業務的持續發展。

加強與客戶的溝通，拓展貨滾業務。

增值服務部分

大力開展港外市場業務並加大航次租船業務和沿海拖航業務，拓寬營收渠道、增加營業收入。

調整港口拖輪佈局，通過合理調配各基地拖輪數量，降低調遣成本。

加大對長江流域、山東半島、福建港口業務開發力度，尋找新的業務合作機會。

3、 經營計劃

2020年，本集團將圍繞客戶需求，發揮我港物流、金融、信息等綜合優勢，加強產品與服務創新，深化客戶合作、完善物流網絡、提升服務功能，進一步推進港口物流體系建設。此外，本集團將推動高端服務業發展，加快走出去步伐，全力構建集物流、商流、資金流、信息流為一體的港口生態系統，成為國內一流的供應鏈綜合服務商。

4、 可能面對的風險

2020年，世界經濟發展不確定因素增多，受年初新冠疫情影響，國際經貿局勢將更加嚴峻，受此影響國內經濟增長勢頭或有放緩，港口行業面臨下行壓力較大：一是世界貿易形勢複雜多變，市場潛在風險依然存在；二是我國經濟進入結構調整階段，對國內港口生產經營產生影響；三是東北地區發展不均衡、產業結構單一，經濟增長乏力；四是港口企業主要圍繞傳統的港口物流展開，第三方物流、金融物流等增值物流業務很大程度上仍附屬或依賴於港口物流，碼頭裝卸收入佔物流收入的比重仍然較大，基於供應鏈的專業綜合物流服務功能亟待加快發展，物流增值服務需要加快推進；五是日韓及周邊港口競爭壓力加大、鐵路運費不斷上漲、國際航運市場兼併重組、聯盟化、大型化趨勢明顯，集裝箱航線「撤線併線」成為常態，對港口的生產經營帶來挑戰。

強制性無條件現金要約

於二零一九年六月四日，本公司與布羅德福國際有限公司（「布羅德福」）聯合宣佈，根據日期為二零一九年五月三十一日之雙方協定股權轉讓協議，遼寧省人民政府國有資產監督管理委員會擬以零對價向招商局（遼寧）港口發展有限公司轉讓遼寧港口集團有限公司（「遼寧港口集團」）1.1%股權，故布羅德福及其一致行動人士須作出強制性無條件現金要約。強制性無條件現金要約（「H股要約」）是為所有未償還H股（布羅德福及其一致行動人士已擁有或同意將予收購者除外，但包括招商局港口控股有限公司透過群力國際有限公司持有的H股）而作出。

於緊隨H股要約於二零一九年十月二十八日截止後，布羅德福及其一致行動人士擁有5,378,599,052股A股及4,293,248,695股H股（包括透過群力國際有限公司持有的2,714,736,000股H股）的權益，佔本公司已發行股本總額合共約75.01%。H股要約詳情載於布羅德福與本公司聯合發佈的日期為二零一九年六月四日之聯合公告及日期為二零一九年十月五日之綜合文件。

於二零一九年十二月十六日，由於遼寧港口集團一家子公司於A股二級市場向獨立第三方出售合共1,000,000股A股（佔本公司已發行股本總額約0.0078%）完成，公眾持有合共3,223,688,252股股份（佔本公司已發行股本總額約25.0004%），而布羅德福及其一致行動人士持有合共9,670,847,747股股份（佔本公司已發行股本總額約74.9996%）。因此，本公司的公眾持股量已恢復至不低於本公司已發行股本總額的25%，符合上市規則第8.08(1)(a)條規定。

人力資源管理

僱員概況

在緊密圍繞公司的發展戰略及年度重點工作的基礎上，本集團致力於開發每一位員工的潛質、潛能，構建選才、育才、用才的用人機制，推動公司不斷向前發展。截止到2019年12月31日，本公司共有4,299名全職僱員，公司及所屬投資企業僱員總是為6,607人。

薪酬政策

以崗位、績效與能力為導向，通過優化薪酬架構體系，加大對員工的正向激勵，構建與人力資源管理相匹配的薪酬體系。本公司每年依照年度效益情況及員工績效考評結果，同時參考本地區人力資源市場水準確定或進行相應調整。

培訓計劃

注重員工培訓，通過內部、外部培訓方式，培育及儲備人才隊伍，為公司奠定人力資源保障。公司緊密圍繞企業文化、安全生產、業務技能等重點內容，通過組織集中培訓與各具特色的分散培訓相結合的方式，全面開展了各級人才隊伍的教育培訓工作。

投資者關係管理

本公司高度重視投資者關係管理工作，視其為企業管治的重要一環。投資者關係管理團隊致力在高級管理層和投資者之間搭建起高效雙向的溝通橋樑。本公司堅持按

照規範、公平和透明的原則，及時準確的披露公司資訊。本公司以多種管道向投資者傳達其所關注的資訊，使其瞭解本公司的經營情況及未來發展戰略。

同時，本公司還定期收集投資者回饋的資訊，認真聽取投資者提出的建議，不斷完善自身的發展。本公司定期分析股東結構，包括查閱機構持股和散戶持股情況，按投資者類型跟蹤瞭解股權變化，這有助於本公司跟現有投資者及潛在投資者建立良好的關係。

2019年，為了讓各方全面瞭解本公司的業績表現，經營戰略和發展前景，接待了投資者問詢、設立投資者信箱等多種途徑和方式，與資本市場和國內外投資者進行積極、坦誠的溝通，並按照境內外監管規則的要求，及時在本公司網站和監管機構指定的網站和報紙刊發各類公告、通函、報告等。

投資者關係工作是一項長期的持續性戰略管理工作，本公司將不斷提高投資者關係管理工作的層次和水準，更好的服務於投資者，成為資本市場投資者至為信賴的上市公司之一。

2019年度履行社會責任報告

一、履行社會責任概述

2019年，大連港股份有限公司面對依然錯綜複雜的國內外經濟形勢，堅持科學發展，銳意改革，突破創新，追求卓越，在全體員工共同努力下，各項工作取得新進展，完成了年度各項指標。

1、社會責任理念

大連港股份有限公司社會責任是在追求經濟效益、保護股東權益的同時，承擔對客戶、員工、社會和環境的責任。我們在港口保持快速發展的同時，始終堅持「以港興市、產業報國」的使命；秉承「人為本、客為上、責為先」的核心價值觀；發揚「自強不息、厚德載物」的精神；本著「誠信、增值、安全、環保」的經營理念，為股東、客戶、員工和社會創造價值。

2、 社會責任實踐

公司深入貫徹以質量、職業健康安全、環境綜合管理體系為主要框架的社會責任監督管理機制，於年初通過質量、環境和職業健康安全管理體系認證，保證標準化管理工作始終與時俱進。公司組織各層級人員開展管理者代表培訓、國家註冊審核員培訓、內審員培訓，建立了一支經驗豐富、理論過硬、執行力強的管理隊伍，為公司管理工作、質量工作、安全工作、職業健康工作、環境保護工作提供標準化的管理支持，為公司全面履行社會責任提供有力保障。公司自覺履行「應繳盡繳」義務，全年共計繳納稅款4.44億元，為國家和地方建設做出了應有貢獻。

3、 社會責任願景

公司將充分發揮在大連東北亞國際航運中心建設及遼寧沿海經濟帶發展中的核心與旗艦作用，利用優越的自然條件，發揚自身經營管理優勢，加快港口區域佈局和功能結構調整，實現港口城市產業一體化、航運交易金融一體化、物流物聯集疏一體化，致力於建設「五個港口」，即質量效益港、商務便利港、物流樞紐港、綠色低碳港、平安和諧港。通過自身發展壯大，更好地履行社會責任，努力成為東北地區乃至全國港口行業典範。

二、 行業貢獻

1、 推動區域物流發展

2019年，公司以提質增效為目標，以推進全程物流體系為基礎，以拓展港口服務功能、加強產品與服務創新為重點，通過深化客戶合作、拓展物流網絡、提升口岸服務效率，進一步為客戶降低綜合物流成本，有力的服務實體產業經濟，助推區域經濟發展。一是強化集輸運體系建設，路向方面加強與鐵路業務合作，推動班列運輸和大宗散貨疏港；海向方面大力發展班輪運輸，打造低成本、高效、便捷的南北班輪服務體系。二是發揮「大船+混礦」優勢，深化客戶合作拓展混礦日韓中轉市場，打造區

域鐵礦石分撥中心，進一步擴大混礦業務規模。三是加強環渤海港口合作，完善環渤海網絡佈局，實現集裝箱中轉貨源穩定發展。四是持續推進與南北主機廠水運項目合作，推進商品汽車南北對流航線建設、實現江海聯運、海鐵聯運等業務量較快增長。五是與口岸監管部門緊密合作，落實了多項促進口岸外貿發展的工作舉措。

三、關注顧客

1、產品質量及客戶服務

2019年，公司始終堅持以轉型提質為主線，以降低物流成本、補齊服務短板為重點，以供應鏈物流服務體系、市場營銷體系、客戶管理體系為基礎，細分客戶群體，深入研究客戶真實需求，實施差異化營銷策略，滿足顯性需求、挖掘隱性需求。對於戰略客戶、大客戶，為其量身定做供應鏈物流解決方案，滿足客戶個性化需求。對於中小客戶，通過搭平台、建體系，為客戶提供綜合性、一站式增值服務。同時，通過大連市公共信息平台、大連港客戶呼叫服務系統、手機APP、微港通等信息平台的應用進一步推動港口與客戶之間的互動，拓展客戶服務的新領域，推動口岸環境和營商環境持續優化。

2、安全生產

2019年，公司再次實現了全年安全生產零事故的工作目標，總結一年來的工作，主要做了以下幾方面工作。

一是推進「四項機制」建設，強化安全管理長效機制。不斷強化安全管理長效機制建設，把「黨政同責、一崗雙責」要求落實在各單位各部門崗位責任制規定中，通過推進「四項機制」，不斷壓實各級企業主體責任，逐級細化落實責任區管理責任；按照遼寧省和大連市《關於落實企業全員安全生產責任制實施意見的通知》要求，持續對全

員安全生產責任制進行梳理提煉，確保崗位責任清晰、執行到位；通過推進安全承諾公告制度，完善風險研判和逐級上報流程，規範各層級流程記錄檢查考核檔案，強化一級為一級負責的責任落地；嚴格落實日巡查、周報告、月調度、季通報、年總結工作制度；高度重視企業主要負責人向職代會報告安全生產工作制度，督促企業主要負責人落實報告制度內容，確保職工權益得到有效保障。

二是強化「雙重預防機制」，提高防範化解事故能力。大力加強安全風險分級管控，繼續以崗位、重點流程為主線，加強對各類風險的再辨識、再評價，確保風險分級管控措施實施有效；繼續做好安全風險宣傳教育，以風險手冊、風險提示上牆等形式為載體，通過安全競賽、考試等手段實施考核，使員工防範化解安全風險的能力不斷提高；嚴格落實危化單位安全風險防控措施可靠性報告單制度，強化風險研判逐級確認，狠抓風險管控措施落實。大力加強隱患排查治理能力，推進班組日檢、車間周檢、基層月檢、公司臨檢「四級」隱患排查治理體系建設；加強對各種檢查所提出的問題及隱患整改時限和整改效果的考核，努力實現隱患整改動態為零的目標，督促各單位逐級開展問題隱患自查自糾，堅持做到整改的責任、措施、資金、時限、預案「五落實」；繼續開展事故隱患報告獎勵制度，鼓勵職工積極參與發現舉報隱患，形成了全員、全方位排查隱患、治理隱患的新格局，2019年全港共查處安全隱患2,337項，全部實現隱患整改動態為零，職工報告隱患360項，發放獎勵資金7.2萬元。

三是聚焦開展四項重點工作，加強源頭治理能力建設。第一項重點工作是嚴格落實勞務外協隊伍管理，加強勞務外協隊伍的備案審核，嚴把安全准入門檻，2019年全港78家外協隊伍、29家勞務公司、9家派遣單位均接受了備案審核；開展勞務外協隊伍安全管理專項檢查，針對存在的薄弱環節，精準施策，並組織開展「回頭看」；加大勞務外協人員培訓力度，著力解決勞務外協人員安全意識不強、安全知識不足、安全技能缺乏等問題，全年組織開展相關人員培訓43個班次，培訓人員4,100餘名。第二項重點工作是嚴格落實高風險作業管理，不斷加大高風險作業安全管控力度，嚴格落實審批制度和審批流程，明確不同風險等級的審批層級，逐級梳理單位、車間、班組責任清單，確保審批與管控無縫對接；強化變更風險管控，在工藝、生產組織方式和

人員等發生變更時能夠及時開展風險辨識、評價並制定管控措施，保證變更風險安全可控；持續抓好安全生產確認制落實，突出抓好高等級安全風險管控，重點推進管理層安全生產確認，確保了各級安全生產確認制的有效運行；嚴格落實特殊作業安全許可制度，強化技術、業務、安監等專業部門對特殊作業的安全確認，支持鼓勵危化單位通過聘請專家、委託專業機構等形式實施第三方過程監管，2019年全港共實施高風險作業19,252次，同比增長10%，全部經過流程審批和現場監控。第三項重點工作是嚴格落實老舊設備設施管理，各行業領域注重信息技術在安全管理上的應用，通過走出去、請進來的方式，積極尋求國內外先進的安全檢測技術和檢查手段的應用，提高對老舊設備設施的安全風險防範與隱患排查治理能力，繼續發揮職能部門和基層單位的合力作用，推進老舊設備設施維護和升級改造計劃，一批安全檢測、自動監測、防爆、防墜落、防洩漏系統已進入應用推廣階段，部分涉及危化品行業領域安全防護系統技術應用研究正在實施當中，為老舊設備設施安全運行提供了強有力的技術支撐。第四項重點工作是嚴格落實安全責任區管理，按照專業分工與區域管理相結合的模式，通過深化細化安全責任區管理，確保港區每一寸土地都有責任單位、責任人，每一個設備設施都有使用人、管理人，使責任區管理體系實現全覆蓋，提高了全區域安全保障水平。

四是加強重點行業領域監管，持續開展專項整治行動。2019年全港以「防風險、除隱患、防事故」為主線，以加強重點時段安全管控為重點，以加強重點行業領域監管為著力點，不斷組織開展各類安全生產大檢查和專項整治行動。涉及危險化學品、道路交通、客運滾裝、消防安全、建築施工，以及存在特種設備、粉塵涉爆、製冷涉氨、涉煤氣、有限空間作業等重點企業，同時覆蓋其他存在重大風險因素及易發多發

事故的行業領域的企業，通過聘請各方面專家，從管理、技術兩個層面進行診斷，從人的因素和設備兩個方面查找隱患；以規範生產經營秩序為重點，嚴厲打擊非法違法生產經營建設行為，大力整治作業現場違法違規行為，確保建設施工項目平穩運行；強化重點行業領域專項治理，全力抓好「兩節、兩會」、達沃斯、防颱防汛、國慶70周年等特殊時期安全生產工作措施落實，全面落實安全生產零報告制度，嚴格執行重點時期重點崗位值班值守和領導值班帶班制度。公司安全環保部全年開展綜合性大檢查兩次、專項檢查13項、節假日檢查15次，各單位開展各類檢查694次。

五是注重崗位技能培養，增強安全教育培訓的實用性。2019年全港進一步鞏固以往教育培訓成果，不斷創新教育培訓的形式與內容，強化分級培訓責任，提升培訓質量，保障員工具備與工作崗位相匹配的安全知識、操作技能和行為規範；重點突出勞務外協人員、高風險崗位人員的安全培訓，繼續加大對勞務外協隊伍主要負責人和安全管理人員的專業培訓，強化作業現場重點崗位的安全培訓，把重點崗位人員的安全素質提升作為崗位准入和崗位履職能力的標準；加強內訓師隊伍建設，建立考試題庫和信息化考試模式，促進了教育培訓的針對性和實用性不斷提高；探索體驗式安全教育和安全經驗分享，大力培育招商集團核心安全文化理念，通過開展多種形式的安全宣傳活動，營造安全培訓、教育、文化三位一體的育人氛圍；深入開展「安全宣傳月」、「安全生產月」等警示教育活動。一年來，全港上下舉辦各類培訓班1,520次，培訓人員達35,428人次。

六是加強職業衛生管理。大連港現有職業病危害管控單位20個，為防止職業病的發生，全港始終堅持依法防治、源頭治理、綜合施策的基本原則，對重點單位有毒有害接觸人員的發展趨勢予以跟蹤，落實有害因素檢測、告知、警示和人員健康體檢等措施，2019年完成職業病危害監測點228個，職業健康檢查2,890人，全部完成年度工作任務；強化職業衛生教育培訓、人員檔案、勞動防護等基礎性工作，全年舉辦現場諮詢58次，舉辦各類培訓85個，培訓人員4,294人；加強勞務外協隊伍、外租場所存在職業危害因素場所的指導和監督，先後對38家勞務外協隊伍、14家外租場所職業衛生管理進行了檢查，下發整改建議21份。

七是保障港區交通消防安全有序。在交通管理方面，公安交通大隊緊緊圍繞預防和減少重特大道路交通事故這一主線，全面推進交通安全、隊伍建設各項工作，全力以赴壓事故、保安全、促發展，圓滿完成各項任務。全年組織各類集中整治專項行動60餘次，完成各級別交通安保任務74批次，查獲各類道路交通違法行為8,984起，事故與去年同比下降10.8%，沒有發生死亡3人以上較大道路交通事故。在消防管理方面，不斷強化轄區消防安全監管，消防支隊先後在冬春火災防控期間，消防安全整治百日攻堅專項行動，打擊非法加油加氣專項行動，電氣火災防範檢查，「防風險、保平安、迎大慶」等消防安全執法檢查中，通過分轄區、分步驟、分階段推進，使火災隱患排查治理在全港得到有效落實。2019年消防支隊共開展各種消防安全專項整治21次，開展消防安全檢查356次，檢查隱患400餘件，已全部整改，下發各類法律文書120份。

四、關愛員工

1、保障員工權益

堅持發揮企業民主管理、廠務公開等制度優勢，尊重職工民主權利，確保職工合法權益，依法履行了相關基層單位股權轉讓與職工安置等程序。落實上級工會要求，結合「AAA等級職工之家創建」、「員工之家建設」等要求，完善議事決策制度，規範管理規程，創新工作考評機制，深化職工之家建設工作。堅持發揮職工利益訴求表達、勞動爭議預警等機制作用，及時傾聽職工心聲、化解矛盾糾紛，切實維護了港口民主和諧發展局面。積極履行安全生產勞動保護監督職責，通過梳理考核細則、提高獎勵標準以及增設典型案例推薦評選環節，進一步發揮「安康杯」競賽活動載體作用，維護了職工安全健康權益。

2、幫扶關愛員工

堅持精準扶貧與普惠服務相結合。完善職工基本生活保障、子女就學補助、節日慰問走訪、臨時性幫扶、困難職工幫扶等精準扶貧機制，以及醫療互助基金、重大應急性困難愛心救助基金、勞務工幫扶基金等普惠服務機制。同時，開展職工心理疏導與心理健康培訓、開展「夏季送清涼、冬季送溫暖」活動，持續推進職工內外部健康療

休養機制和員工健康體檢，關心員工身心健康。積極推進「女職工特殊關愛室」創建、為4,000餘名女職工進行安康保險和女性專項體檢，多角度、多層次、多載體的幫扶措施切實體現了企業對員工的關心和關愛。

3、 完善就業機制

持續以勞模精神、工匠精神激發職工勞動熱情。堅持典型培養、選樹、引領、梯隊式培養模式，不斷夯實了大港工匠品牌。

堅持精英培養。開展了港機操作、船舶業務員、維修工等10餘個崗位技能競賽。發揮全國職業技能教育培訓基地、職工職業技能手機APP學習平台等資源優勢，堅持「學習、競賽、晉級、激勵」四位一體，有效完善了技能人才培養機制。完善的人才培養機制使年輕一代技能精英在國家和省內港口技能各項頂級賽事中，均取得了優異成績：在中國技能大賽—第十屆及第十一屆全國交通運輸行業技能大賽總決賽中，4名參賽職工分別奪得水路危險貨物運輸員個人第1名、第11名，流體裝卸操作工個人第2名、第4名，其中3人被授予技術工人最高榮譽「全國技術能手」稱號，代表隊也取得兩次大賽中的團體第3名和第2名；在中國海員建設系統技能大賽—中國港口「寧波舟山港杯」門座式起重機、卸船機技能大賽中，我港代表隊分別奪得團體第1名和第2名以及總成績第2名；在遼寧「振興杯」職工技能大賽中，集團兩名職工分別奪得岸橋司機大賽、叉車駕駛大賽個人第1名。

發揮典型的帶動作用，紮實推進「勞模（職工）創新工作室」創建活動，激勵了全港職工創造熱情，一批「工作室」榮獲省、市級命名，為公司高質量發展增添內生動力。

在抓典型的基礎上，持續開展選送優秀勞務工上大學工作，年內又有15名勞務工通過成人高等教育統一入學考試，切實提升了勞務工隊伍整體素質。

五、生態發展

1、環境保護

2019年是打好污染防治攻堅戰、決勝全面建成小康社會的關鍵之年，公司以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹落實黨中央、國務院關於生態文明建設和環境保護工作的決策部署，秉承綠色、低碳、可持續發展理念，以藍天、碧水、淨土保衛戰為主線，加大源頭管控和污染治理力度，預防和遏制各類突發環境事件的發生，持續改善各港區環境質量，綠色港口建設成果顯著。

2019年，公司以深化生態文明體制改革為動力，堅持貫徹「黨政同責、一崗雙責」、「綜合治理、全員參與」要求，不斷加強組織領導和制度建設，強化生態環境保護責任，落實管理職責，修訂生態環境保護制度文件，完善污染防治設施操作規程，優化考評體系，建立和運行的ISO-14001環境管理體系運行正常，生態環境保護科學決策和管理水平不斷提升。

2019年公司以大氣、水、土壤、固體廢物等污染防治政策為導向，落實污染防治措施，進一步完善碼頭、堆場、散貨裝卸作業、施工場地的圍擋、苫蓋、清洗等揚塵污染治理；加強污水收集及處理系統運行、維護管理，落實排污許可制度，保證設施穩定運行，依法合規排污；強化固體廢棄物和危險廢物管理，落實危險廢物收集、貯存、轉運全過程規範化管理要求，合理佈設警示標識，嚴格執行危廢轉移聯單制度。全年新開工建設項目環保「三同時」執行率達到100%，污染物排放總體呈下降趨勢，未發生重大違規及環保事故，生態環境保護形勢總體平穩。

2019年，結合黨中央渤海攻堅戰及碧水、藍天、淨土保衛戰有關要求，集中開展重點領域專項整治工作，著力推進重點領域專項研究，實施大窑灣污水管網改造、污

水處理廠升級改造、船舶防污染能力評估、油氣回收方案研究、突發環境事件應急預案及「一廠一策」方案研究等重點工作。

2019年，根據中央及省市環境保護督查方案，以中央環保督查問題為導向，強化監督檢查力度，深入開展生態環境風險隱患排查工作。以污染防治設施維護運行、污染物達標排放及船舶防污染能力為切入點，在全港範圍內開展船舶防污染能力、隱患排查和治理、重點排污單位監測等專項檢查工作，排查和消除環境隱患，對重點問題進行專項督導、跟蹤和總結；開展船舶污染防治能力、應急預案及物資配備、危險廢物及集裝箱洗箱業務等專項調查，研究制定專項優化方案，為後續管理工作提供依據。同時，協助和配合生態環境、交通運輸、海事及審計等有關部門，完成中央環保督查案件提報、環渤海綜合治理攻堅戰情況匯報、入海排污口排查、交通運輸行業水路環境統計年報、環渤海生態環境審計、船舶水污染接收設施統計等工作。

2019年，公司以六五環境日為契機，利用多種媒介開展宣傳教育活動，推進生態文明和環保知識進機關、下基層，提高員工及公眾環境保護意識。與此同時，綠色港口建設成果也獲得國內外及社會各界好評，先後接待生態環境部中日友好環境保護中心、日本地球環境戰略研究機關、大連市人大環資委環保世紀行的參觀調研活動，並榮獲大連市「生態環境公益先進單位」榮譽稱號。

2、 節能降耗

公司在集團以建設「綠色低碳港」為目標，以融合能源管理為抓手，以節能降耗為工作重點，通過綠色港口發展助力集團世界一流強港建設的能源管理工作方針指引下，較好完成各項節能降耗工作。

為響應國家「綠色港口建設」的號召，公司積極推廣岸電建設，利用2018年集團科技創先成果，於2019年大力推進「14#泊位高壓分佈式船舶供電裝置建設」項目，並於2019年年底順利完成該項目建設。使14#泊位具備為6600V、60Hz的大型集裝箱船舶靠泊供電的能力，提升了大窑灣13-15#泊位高壓岸電接船的比例，為「綠色港口建設」提供了有力的支撐。

大力推廣新節能技術替代高耗能技術，同時開展供給能源節能研究，並進行實施改造，其中較為突出的項目有「大連集裝箱碼頭完成兩台場橋混動節能改造」，使用大功率電池組+小功率柴油機組代替原大功率柴油機組為場橋提供動力。改造後，經實際測算，節油率達到60%，既降低設備能耗，減少廢氣排放及噪音影響，又保證了設備原有的靈活性。

在能耗管理工作方面，公司進一步規範能源管理制度，加強能耗管控力度，通過每月的數據統計及分析，及時發現問題，並指導、監督和考核相關下屬企業第一時間解決問題。制定公司年度節約用水宣傳周、節能宣傳周活動方案，通過典型案例宣傳、技術交流等手段推廣節能減排的經驗和成效。

3、 應急準備

2019年全港各單位不斷強化應急實戰演練，開展危險化學品事故情景構建，推廣安全生產桌面推演和「雙盲」演練，提高應急演練實效性；組織開展多種形式應急培訓，提高應急專業人員素質能力，組織相似單位相互參與各類應急演練觀摩和應急評估，提高專兼職人員綜合處置能力，進而提高各單位應急處置能力，全年共組織各項應急演練1,953次，參與人數達36,417人次，參與承辦大連市危險化學品集裝箱洩露暨港口安保應急演練，進一步提高大型複雜事故情況下應急處置能力；加強汛期、冬季、特殊敏感時期的風險預警和預判，落實應急準備措施，防止事故發生。全年發佈應急預警信息105次，開展各類應急檢查72次，排查防颱防汛部位及設施85處，排查安全隱患245項已全部完成整改。

六、 社會公益

1、 社會公益

積極參加希望工程、困難救助、義工義診等公益活動，完成地方政府下達的義務獻血等任務。此外還為黑山縣貧困村建設貧困村衛生室；為朝陽北票市上園村選派一名駐村扶貧幹部，幫助該村建設服裝加工廠，修建果園；為普蘭店區貧困村加強基礎設施建設；走訪慰問蓋州安山峪村困難戶等。

七、 未來展望

1、 未來展望

發展始於承繼，卓越源於創新，大連港股份有限公司將以「港通四海、誠納天下」的胸懷，堅持把社會責任理念與公司發展戰略相結合，堅持把社會責任實踐與公司生產經營相結合，保護好員工的合法權益，為客戶創造價值，積極從事社會公益事業，繼續履行好企業社會責任。

投資計劃

2020年，公司將依據穩中求進的發展戰略審慎進行投資及配套融資事項；截至目前，公司尚無相關重要資訊需披露並提請廣大投資者注意，如有相關事項，公司將依據兩地信披要求及時作出合規披露。

截至二零二零年六月三十日止六個月：

管理層討論與分析

概述

2020年上半年，受「新冠肺炎疫情」持續蔓延影響，全球各主要經濟體的發展態勢均出現不同程度衰退。6月24日，國際貨幣基金組織預測全球經濟在2020年可能出現4.9%的萎縮，並將當前的危機定義為自1930年代經濟大蕭條以來最嚴重的一次危機。國內方面，疫情對我國經濟發展也造成了重大衝擊。一季度國內生產總值大幅下滑，消費、投資增速均出現下跌。隨著我國對疫情的有效防控，二季度復工複產情勢持續向好，消費、投資、工業企業利潤等的降幅均出現不同程度收窄，經濟發展呈現修復企穩態勢，但受國內部分地區疫情反覆拖累。上半年，中國國內生產總值同比下降1.6%，進出口總額同比下降3.2%。

上半年，規模以上港口完成貨物吞吐量67.5億噸，同比增長0.6%。其中，沿海港口完成45.0億噸，同比下降0.1%。（數據來源「中港網」）

報告期內，本集團所從事的主要業務包括：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）；汽車碼頭及相關物流業務（汽車碼頭部分）；散雜貨碼頭及相關物流業務（散雜貨部分）；散糧碼頭及相關物流業務（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）。

2020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：2020年上半年，國際油價大幅波動帶動了煉廠、貿易商進口原油的積極性和倉儲業務需求，加之低油價也刺激了煉廠的加工積極性，使得進口原油需求增加。上半年，我國進口原油2.69億噸，較去年同期增加9.9%。

集裝箱部分：受新冠肺炎疫情影響，1-6月全國港口集裝箱吞吐量完成12,019萬TEU，同比下降5.4%。

汽車碼頭部分：2020年上半年，受疫情影響，我國汽車產銷量大幅下滑。2020年1-6月，汽車產銷量為1,011.2萬輛和1,025.7萬輛，同比下降16.8%和16.9%。

散雜貨部分：2020年上半年，我國鐵礦石終端需求較為強勁，國內生鐵、粗鋼、鋼材產量同比均有增長。受新冠肺炎疫情影響，鐵礦石主要出口國關閉部分礦區，使得鐵礦石產量階段性減少，導致國際鐵礦石價格上漲，但為了維持鋼鐵產量，我國上半年鐵礦石進口量同比有所增長。上半年我國進口鐵礦石5.46億噸，同比增長9.6%。

散糧部分：2020年上半年，一季度受新冠肺炎疫情影響，玉米終端需求較弱，疊加物流運輸等環節紛紛受阻，市場行情較差。隨著國內疫情逐漸得到控制，終端需求逐漸回升，市場行情持續向好。

客運滾裝部分：受新冠肺炎疫情影響，客滾業務受到較大衝擊。2020年上半年，大連口岸省際航線旅客減幅62.9%，滾裝車輛減幅21.4%。

2020年上半年，新冠肺炎疫情對本集團各主要業務產生一定影響。從吞吐量來看，本集團完成油化品吞吐量3,079.2萬噸，同比增加4.4%，其中外進原油1,383.8萬噸，同比增加21.1%。本集團共完成集裝箱吞吐量360.1萬TEU，同比減少28.9%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量293.4萬TEU，同比減少31.8%，其中外貿集裝箱同比減少18.2%，內貿集裝箱同比減少53.3%。汽車碼頭實現汽車吞吐量32.5萬輛，同比減少16.2%。散雜貨相關碼頭完成吞吐量3,306.3萬噸，同比增加9.6%。散糧碼頭完成吞吐量309.1萬噸，同比增加48.5%。客運滾裝碼頭完成旅客吞吐量68.4萬人次，同比減少64.3%；完成滾裝吞吐量31.2萬輛，同比下降21.4%。

整體業績回顧

2020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418,437,195.78元，比2019年上半年的淨利潤人民幣288,235,814.81元增加130,201,380.97元，增長45.2%。

2020年上半年，本集團散雜貨、糧食、拖輪等業務量增長帶動了營業收入的增長，社保政策性減免、成本控制成效顯現使營業成本有所下降，有息債務規模下降節約了財務費用，子公司取得的政府補助有所增加，有效地拉動了上半年業績的增長。但受疫情影響汽車和客滾部分業績有所下滑，貨物港務費政策性降費，部分合聯營企業業績下滑，子公司計提資產減值損失等因素，制約了上半年業績的增幅，綜合影響之下，本集團歸屬於母公司的淨利潤同比增長45.2%。

2020年上半年，本集團基本每股收益為人民幣3.25分，比2019年上半年的人民幣2.24分增加1.01分，同比增長45.2%。

淨利潤主要構成專案變動如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
歸屬母公司股東的淨利潤	418,437,195.78	288,235,814.81	45.2
其中：			
營業收入	3,188,017,017.27	3,221,965,028.15	(1.1)
營業成本	2,113,736,025.67	2,340,452,073.92	(9.7)
毛利	1,074,280,991.60	881,512,954.23	21.9
毛利率	33.7%	27.4%	提高6.3個百分點
管理費用	273,275,698.17	324,747,194.49	(15.8)
財務費用	263,330,949.73	288,048,192.02	(8.6)
資產減值損失	(38,021,871.85)	-	(100.0)
信用減值損失	(14,916,894.04)	(786,089.62)	(1,797.6)
其他收益	46,461,926.10	34,306,321.49	35.4
投資收益	111,996,156.13	184,445,959.72	(39.3)
營業外淨收益(註1)	7,946,999.35	2,266,885.83	250.6
所得稅費用	150,636,446.58	101,224,219.27	48.8

註1：營業外淨收益=營業外收入－營業外支出

2020年上半年，本集團營業收入同比減少33,948,010.88元，下降1.1%，其中貿易服務收入減少1.68億元、下降92.9%，港口物流主營收入增加1.34億元、增長4.4%。主要是鐵礦石、煤炭、糧食等貨種吞吐量增長顯著，拉動了營業收入的增長。而受疫情影響，客滾業務量和環渤海內支線運輸量均有減少，港口收費政策性減免，抑制了營業收入的增幅。

2020年上半年，本集團營業成本同比減少226,716,048.25元，下降9.7%，其中貿易服務成本減少1.53億元、下降89.6%，港口物流主營成本減少0.74億元、下降3.4%。主要是環渤海內支線的運營成本隨收入同步下降、社保政策性減免節約了人工成本、成本控制成效有所顯現等綜合影響。

2020年上半年，本集團毛利同比增加192,768,037.37元，增長21.9%，毛利率為33.7%，提高6.3個百分點。主要是高毛利率的鐵礦石、煤炭、大豆等貨種業務量增加，環渤海內支線運輸和海鐵聯運業務結構向好，增強了本集團的盈利能力。

2020年上半年，本集團無銷售費用發生。

2020年上半年，本集團管理費用同比減少51,471,496.32元，下降15.8%，主要是疫情期間國家實行社保減免政策，本年公積金扣繳比例下調，使人工成本有所下降。

2020年上半年，本集團研發費用同比減少1,176,389.79元，下降16.6%，主要是社保政策性減免、公積金扣繳比例降低等因素使研發人員人工成本有所下降。

2020年上半年，本集團財務費用同比減少24,717,242.29元，下降8.6%，主要是本集團負債規模下降減少了利息支出，同時存款利息收入也有所減少，上年同期取得了美元匯兌收益。

2020年上半年，本集團其他收益同比增加12,155,604.61元，增長35.4%，主要是內陸港和環渤海內支線企業收到當地政府給予的政府補助。

2020年上半年，本集團投資收益同比減少72,449,803.59元，下降39.3%，主要是油品和LNG業務的合聯營企業裝卸和倉儲業務量下降，受疫情影響汽車和客運業務的合聯營企業業績下滑，同時理財收益也有所減少。

2020年上半年，本集團資產減值損失38,021,871.85元，主要是本期子公司所持有的資產出現資產減值迹象，按照規定計提資產減值準備。

2020年上半年，本集團信用減值損失同比增加14,130,804.42元，增長1,797.6%，主要是去年同期分公司收回了合同資產、沖回信用減值損失所致。

2020年上半年，本集團營業外淨收益同比增加5,680,113.52元，增長250.6%，主要是子公司上半年收到政府補助、收到客戶延期付款違約金等。

2020年上半年，本集團所得稅費用同比增加49,412,227.31元，增長48.8%，主要是營業毛利的增加使得所得稅費用有所增加。

資產負債情況

截至2020年6月30日，本集團的總資產為人民幣34,629,520,170.47元，淨資產為人民幣21,642,363,730.63元。每股淨資產為人民幣1.47元，較截至2019年12月31日的每股淨資產1.46元略有增長。

截至2020年6月30日，本集團的總負債為人民幣12,987,156,439.84元，其中未償還的借款總額為7,531,886,411.10元（該部分借款均為固定息率所做的借款），資產負債率為37.50%（負債總額人民幣12,987,156,439.84元／資產總額人民幣34,629,520,170.47元），較2019年12月31日的39.02%降低1.52個百分點，主要是本期償還銀行借款縮小了整體債務規模。

財務資源及流動性

截至2020年6月30日，本集團持有的現金及現金等價物餘額為人民幣2,882,681,900.14元，較2019年12月31日減少人民幣1,159,657,764.36元。

2020年上半年，本集團經營活動現金淨流入為人民幣948,970,920.50元，投資活動現金淨流出為人民幣954,716,522.99元，籌資活動現金淨流出為人民幣1,155,813,468.03元。

得益於本集團經營積累帶來的充足經營現金流入，發行債券、銀行借款等多渠道的資金籌措能力，以及合理審慎的資產投資和股權投資決策，使得本集團保持了良好的財務狀況和資本結構。

截至2020年6月30日，本集團未償還的借款為人民幣7,531,886,411.10元（該部分借款均為固定息率所做的借款），其中人民幣2,602,225,956.07元為一年以內應償還的借款，人民幣4,929,660,455.03元為一年以後應償還的借款。

截至2020年6月30日，本集團淨債務權益比率為31.1%（2019年12月31日為33.4%），主要是本年度償還債務使公司債務規模減小，本集團在保障無償債風險的前提下，總體財務結構保持穩健。

截至2020年6月30日，本集團未動用的銀行授信額度為人民幣90.27億元。

作為A+H股兩地上市公司，境內、外資本市場均為本集團提供融資渠道，外部評級機構中誠信國際信用評級有限責任公司為本集團進行綜合評級，主體評級均為AAA級，評級展望穩定，具備良好的資本市場融資資質。

本集團持續密切關注利率風險和匯率風險，截至2020年6月30日，本集團並未簽署任何外匯對沖合同。

或然負債

擔保

本公司之聯營企業大連北方油品儲運有限公司與中兵融資租賃有限公司（「出租人」）開展融資租賃業務，融資人民幣1.16億元，起租日為2016年7月25日，租賃期限5年。振華石油控股有限公司作為大連北方油品儲運有限公司的第一大股東（持股29%），為其所支付的租金提供全額連帶責任擔保。

根據本公司第四屆董事會2016年第5次會議相關決議，本公司以反擔保保證人的身份就振華石油控股有限公司為大連北方油品儲運有限公司向出租人實際承擔保證責任的20%及其他必要的費用及損失為其提供無條件、不可撤銷、連帶責任反擔保保證，並於2016年11月11日簽訂相關反擔保保證合同。該保證期間自振華石油控股有限公司根據擔保合同向出租人承擔擔保責任之日起兩年。若振華石油控股有限公司不止一次根據擔保合同向出租人履行了擔保責任，則本公司在該反擔保保證項下的保證期間分別計算。截至2020年6月30日，大連北方油品儲運有限公司已償還租金人民幣9,600萬元。

募集資金使用情況

A股募集資金使用情況

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2,772,091,519.47元。截至2020年6月30日，本公司募集資金使用金額約為人民幣241,826.13萬元，未使用的募集資金餘額為人民幣35,383.02萬元。2020年3月使用閒置募集資金暫時補充流動資金人民幣40,000.00萬元（包含募集資金利息收入人民幣8,100萬元），募集資金賬戶餘額為人民幣3,950.30萬元（包括取得的利息收入人民幣467.28萬元）

單位：萬元 幣種：人民幣

專案	募集總額	截至2020年	
		6月30日 累計使用	餘額
新港100萬立方米原油儲罐	76,000.00	52,644.71	23,355.29
新港度假村60萬立方米 原油儲罐	55,000.00	55,000.00	0.00
新港沙坨子二期 原油儲罐專案	2,960.00	2,960.00	0.00
LNG專案	32,000.00	32,000.00	0.00
礦石專用碼頭4號堆場工程	52,000.00	41,771.96	10,228.04
購置礦石碼頭卸船機	3,720.00	3,720.00	0.00
購置300輛散糧車	15,000.00	15,000.00	0.00
汽車滾裝船	23,000.00	21,200.31	1,799.69
穆棱新建鐵路專用線	4,125.00	4,125.00	0.00
資訊化建設	5,000.00	5,000.00	0.00
投資大窯灣三期碼頭	8,404.15	8,404.15	0.00
合計	<u>277,209.15</u>	<u>241,826.13</u>	<u>35,383.02</u>

註：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，公司於第五屆董事會2020年第2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（包含募集資金利息收入人民幣8,100萬元）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起不超過12個月。公司獨立董事、監事會、保薦機構均對此議案發表了意見，公司在2020年3月26日發佈了公告。

H股募集資金使用情況

本公司於2016年2月1日完成定向增發新H股，發行數量1,180,320,000股，發行價格3.67港元／H股。所得款項淨額約42.83億港元全部匯入中國內地，兌換成約5.5億美元存放於本公司內地H股募集資金帳戶中。2018-2019年本公司以平均匯率1美元兌6.879元人民幣將上述募集資金5.5億美元兌換為40.4億元人民幣（含利息）。2019年6月27日，經本公司股東大會批准募集資金用途變更為償還貸款、補充流動資金。截至2020年6月30日，該募集資金已使用34.65億元人民幣，餘額約為6.32億元人民幣（含利息）。

資本性開支

2020年上半年，本集團的資本性投資完成額為人民幣33,937,701.39元，上述資本性支出資金主要來源於經營資金積累、A股募集資金及外部其他籌措資金等。

2020年上半年，本集團各項業務的表現分析如下：

油品部分

2020年上半年，油品／液體化工品碼頭吞吐量完成情況，以及與2019年上半年的對比情況見下表：

	2020年1-6月 (萬噸)	2019年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
原油	2,084.1	1,984.6	5.0%
— 外貿進口原油	1,383.8	1,142.9	21.1%
成品油	588.6	541.9	8.6%
液體化工品	71.6	75.6	(5.3%)
液化天然氣	334.9	346.9	(3.5%)
合計	<u>3,079.2</u>	<u>2,949.0</u>	<u>4.4%</u>

2020年上半年，本集團共完成油化品吞吐量3,079.2萬噸，同比增加4.4%。

2020年上半年，本集團實現原油吞吐量2,084.1萬噸，同比增加5.0%。其中外進原油1,383.8萬噸，同比增加21.1%。主要是國際油價波動較大，帶動了煉廠及貿易商客戶的原油進口和倉儲的積極性，油價較低也刺激了煉廠客戶的加工積極性，使本集團原油吞吐量增加。

2020年上半年，本集團成品油吞吐量為588.6萬噸，同比增加8.6%。上半年受疫情影響，國外成品油需求量明顯下降，抑制了部分成品油出口，但相比較去年同期腹地煉廠開展停產檢修，使得今年上半年成品油吞吐量仍呈增加態勢。

2020年上半年，本集團液體化工品完成吞吐量71.6萬噸，同比減少5.3%。年初，受新冠肺炎疫情影響，危化品跨區域運輸受到限制，影響了化工品轉運量，使本集團上半年液體化工品轉運量同比下降。

2020年上半年，本集團液化天然氣完成吞吐量334.9萬噸，同比減少3.5%。主要是中俄天然氣管網投用，沖抵部分海上進口液化天然氣，加之年初新冠肺炎疫情影響，各地開工率低，對液化天然氣需求量下降，使本集團上半年液化天然氣吞吐量同比減少。

2020年上半年，從本集團碼頭上岸的外進原油吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比例分別為53.1%（2019年上半年為74.3%）和36.4%（2019年上半年為42.5%）。油品總吞吐量佔大連口岸和東北口岸的比重分別55.5%（2019年上半年為64.1%）和31.9%（2019年上半年為35.2%）。隨著環渤海地區儲運設施不斷完善，遼寧口岸各港口碼頭能力不斷提升，腹地民營煉廠貨主碼頭相繼建成投用，部分原油、成品油貨源分流，導致本集團在遼寧口岸外進原油和油品份額下滑。

油品部分業績如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
營業收入	764,525,791.23	868,990,299.07	(12.0)
佔本集團營業收入的比重	24.0%	27.0%	降低3.0個百分點
毛利	330,911,872.44	321,354,968.65	3.0
佔本集團毛利的比重	30.8%	36.5%	降低5.7個百分點
毛利率	43.3%	37.0%	提高6.3個百分點

2020年上半年，油品部分營業收入同比減少10,446萬元、下降12%，其中貿易服務收入減少9,692萬元，港口物流主營收入減少754萬元。港口物流主營收入的減少，主要是原油倉儲收入減少1,942萬元，但裝卸及港務收入增加1,439萬元。

2020年上半年，油品部分毛利率同比提高6.3個百分點；剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高1.7個百分點，主要是原油裝卸及港務收入增加的拉動。

2020年上半年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

- 把握國際原油市場機遇，靈活調劑儲罐資源，實現中轉原油吞吐量增加。
- 充分發揮集疏運優勢，通過入罐與過駁相結合方式針對性滿足客戶需求。
- 促成臨港客戶成功申辦原油期貨交割庫，打造北方原油期貨倉儲基地。
- 利用船燃低硫化新政，與船供油企業加強合作，打造輻射東北亞地區的船舶燃料供應基地。

集裝箱部分

2020年上半年，集裝箱碼頭吞吐量完成情況，以及與2019年上半年的對比情況見下表：

		2020年1-6月 (萬個標準箱)	2019年1-6月 (萬個標準箱)	增加／(減少)
外貿	大連口岸	216.0	264.1	(18.2%)
	其它口岸 (附註1)	<u>3.4</u>	<u>2.8</u>	21.4%
	小計	<u>219.4</u>	<u>266.9</u>	(17.8%)
內貿	大連口岸	77.4	165.9	(53.3%)
	其它口岸 (附註1)	<u>63.3</u>	<u>73.8</u>	(14.2%)
	小計	<u>140.7</u>	<u>239.7</u>	(41.3%)
合計	大連口岸	293.4	430.0	(31.8%)
	其它口岸 (附註1)	66.7	<u>76.6</u>	(12.9%)
	總計	<u><u>360.1</u></u>	<u><u>506.6</u></u>	(28.9%)

附註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。

2020年上半年，本集團共完成集裝箱吞吐量360.1萬TEU，同比減少28.9%。在大連口岸，完成集裝箱吞吐量293.4萬TEU，同比減少31.8%，其中外貿集裝箱同比減少18.2%，內貿集裝箱同比減少53.3%。

集裝箱部分業績如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
營業收入	1,241,267,949.68	1,330,431,489.48	(6.7)
佔本集團營業收入的比重	38.9%	41.3%	降低2.4個百分點
毛利	363,123,442.07	343,705,692.87	5.6
佔本集團毛利的比重	33.8%	39.0%	降低5.2個百分點
毛利率	29.3%	25.8%	提高3.5個百分點

2020年上半年，集裝箱部分營業收入同比減少8,916萬元、下降6.7%，其中貿易服務收入減少6,205萬元，港口物流主營收入減少2,711萬元。主要是集裝箱碼頭裝卸收入、代理收入減少的影響。

2020年上半年，集裝箱部分毛利率同比提高3.5個百分點，主要是毛利率較低的貿易服務業務減少、環渤海內支線航線經營模式調整提高了盈利能力的影響。

2020年上半年，本集團主要採取的措施與本集團有關的重點專案進展如下：

- 克服疫情影響，確保碼頭生產穩定運行，充分利用本集團高效的碼頭服務、完善的支線網絡佈局優勢，新增5條外貿航線、2條內貿航線，進一步優化東南亞等航區網絡佈局，滿足不同客戶差異化物流需求。
- 統一支線業務，改變運營模式，外貿重點加強航線及客戶開發，內貿重點拓展融艙合作，有效降低運營成本，提升客戶服務滿意度，環渤海樞紐作用進一步顯現。
- 積極對接國家多式聯運發展戰略，加強與船公司、鐵路等海鐵聯運各環節業務協同與合作，新開通多條內外貿班列，促進海鐵聯運箱量持續增長。

汽車碼頭部分

2020年上半年，汽車碼頭吞吐量完成情況，以及與2019年上半年的對比情況見下表：

		2020年1-6月	2019年1-6月	增加／(減少)
汽車(輛)	外貿	6,706	6,496	3.2%
	內貿	<u>318,616</u>	<u>381,776</u>	(16.5%)
	合計	<u><u>325,322</u></u>	<u><u>388,272</u></u>	(16.2%)
設備(噸)		<u><u>10,523</u></u>	<u><u>12,115</u></u>	(13.1%)

2020年上半年，本集團汽車碼頭實現整車作業量325,322輛，同比減少16.2%。

2020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%。(2019年上半年為100%)。

汽車碼頭部分業績如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
營業收入	24,888,329.96	6,081,222.15	309.3
佔本集團營業收入的比重	0.8%	0.2%	提高0.6個百分點
毛利	(2,481,294.78)	(64,764.38)	(3,731.3)
佔本集團毛利的比重	(0.2%)	0.0%	降低0.2個百分點
毛利率	(10.0%)	(1.1%)	降低8.9個百分點

2020年上半年，汽車碼頭部分營業收入同比增加1,881萬元，增長309.3%，主要是新納入合併範圍的港灣東車增加收入623萬元，房車貿易收入有所增加，海嘉汽車碼頭投產運營和整車物流業務增收的影響。

2020年上半年，汽車碼頭部分毛利率同比降低8.9個百分點，剔除貿易服務的影響，毛利率同比提高17.4個百分點，主要是新納入合併企業、碼頭投產運營業務量增加的影響。

2020年上半年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

- 積極應對疫情影響，與腹地主機廠、物流供應商保持密切聯繫與合作，強化商品汽車海鐵聯運競爭優勢，推動業務快速恢復。
- 依托碼頭倉儲資源優勢，積極開發腹地主機廠倉儲業務，共爭攬3.4萬餘輛商品車進港堆存。
- 把握外貿進口量增長契機，積極對接物流公司及船公司，在疫情情況下，實現外貿商品車同比增長3.2%。

散雜貨部分

2020年上半年，散雜貨相關碼頭吞吐量完成情況，以及與2019年上半年的對比情況見下表：

	2020年1-6月 (萬噸)	2019年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
鋼鐵	298.5	297.6	0.3%
煤炭	520.2	466.3	11.6%
設備	27.3	75.1	(63.6%)
礦石	1,785.5	1,429.1	24.9%
其他	674.8	747.5	(9.7%)
合計	<u>3,306.3</u>	<u>3,015.6</u>	9.6%

2020年上半年，本集團散雜貨相關碼頭完成吞吐量3,306.3萬噸，同比增加9.6%。

2020年上半年，本集團完成礦石吞吐量1,785.5萬噸，同比增加24.9%。主要原因是因國家疫情防控有序開展，東北鋼廠生產受疫情影響相對可控，鐵礦石終端需求良好。同時本集團通過積極協調鐵路部門，確保鐵路集疏運暢通，提高中轉效率，使得本集團礦石吞吐量同比增加。

2020年上半年，本集團實現鋼鐵吞吐量298.5萬噸，同比增加0.3%。國外受疫情影響，鋼材終端需求持續減弱，導致外貿鋼材轉運量減少。但隨著國內疫情逐步得到控制，企業復工復產節奏加快，同時政府出台相關經濟刺激政策，提振鋼材內需，使本集團鋼材轉運量同比持平。

2020年上半年，本集團實現煤炭吞吐量520.2萬噸，同比增加11.6%，主要原因是上半年受疫情影響，煤企復工節奏快於下游企業，導致煤炭供需矛盾加大，煤價下跌，煤炭客戶趁煤價下行期間，提前備煤。同時，受外進煤配額有限影響，煤炭客戶搶佔配額，使本集團上半年煤炭吞吐量同比增加。

2020年上半年，本集團實現設備吞吐量27.3萬噸，同比減少63.6%。主要原因為上半年國外受疫情影響，部分設備客戶外貿項目暫緩，使本集團上半年設備吞吐量同比減少。

2020年上半年，本集團礦石吞吐量在東北口岸的市場佔有率為38.9%（2019年上半年為35.1%）。

2020年上半年，本集團鋼鐵吞吐量佔東北口岸的比重為11.9%（2019年上半年為11.6%）。

2020年上半年，本集團煤炭吞吐量佔東北口岸的比重為14.4%（2019年上半年為16.5%）。

散雜貨部分業績如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
營業收入	530,900,350.38	425,514,453.10	24.8
佔本集團營業收入的比重	16.7%	13.2%	提高3.5個百分點
毛利	183,844,203.44	69,956,326.64	162.8
佔本集團毛利的比重	17.1%	7.9%	提高9.2個百分點
毛利率	34.6%	16.4%	提高18.2個百分點

2020年上半年，散雜貨部分營業收入同比增加10,539萬元、增長24.8%，主要是上半年外貿鐵礦石、煤炭吞吐量顯著增長，以及費率恢復性上調，帶動營業收入增加12,941萬元，但堆存費有所減少。

2020年上半年，散雜貨部分毛利率同比提高18.2個百分點，主要是毛利率較高的外貿鐵礦石、煤炭業務增加所致。

2020年上半年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

- 積極主動走訪腹地多家客戶，持續加強與客戶之間合作。
- 深化與淡水河谷合作推進東北亞混礦轉運分撥中心建設，擴大向日韓混礦中轉規模。

散糧部分

2020年上半年，散糧碼頭吞吐量完成情況，以及與2019年上半年的對比情況見下表：

	2020年1-6月 (萬噸)	2019年1-6月 (萬噸)	增加／(減少)
玉米	101.0	92.1	9.7%
大豆	83.8	30.5	174.8%
大麥	32.8	26.3	24.7%
其他	91.5	59.2	54.6%
合計	<u>309.1</u>	<u>208.1</u>	<u>48.5%</u>

2020年上半年，本集團散糧碼頭完成吞吐量309.1萬噸，同比增加48.5%。

2020年上半年，實現玉米吞吐量101.0萬噸，同比增加9.7%。主要是去年同期受非洲豬瘟影響，導致玉米終端消耗大幅減少，港口轉運也隨之減少。同時本集團通過與相關客戶加深合作，豐富玉米轉運模式，使本集團上半年玉米轉運量同比增加。

2020年上半年，實現大豆吞吐量83.8萬噸，同比增加174.8%。因南北美洲大豆產量提升，價格下跌，貿易商採購外進貨源積極性較高，同時中美貿易戰影響程度逐漸減緩，使得本集團上半年大豆吞吐量同比增加較大。

2020年上半年，本集團散糧碼頭糧食吞吐量佔東北口岸的比重為11.6%（2019年上半年為8.9%）。

散糧部分業績如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
營業收入	89,052,816.46	68,962,056.05	29.1
佔本集團營業收入的比重	2.8%	2.1%	提高0.7個百分點
毛利	15,457,175.57	(14,041,525.49)	210.1
佔本集團毛利的比重	1.4%	(1.6%)	提高3.0個百分點
毛利率	17.4%	(20.4%)	提高37.8個百分點

2020年上半年，散糧部分營業收入同比增加2,009萬元、增長29.1%，其中貿易服務收入減少1,329萬元，港口物流主營收入同比增加3,338萬元，主要是外進大豆和煤炭吞吐量增加，帶動收入的增加。

2020年上半年，散糧部分毛利率同比提高37.8個百分點，剔除貿易業務的影響，毛利率同比提高43.0個百分點，主要是高毛利率的大豆、煤炭業務量增加拉動的。

2020年上半年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

- 與客戶合作共同推進黑龍江—大連散糧車龍組班列運輸，提升陸向糧食集港效率。
- 與船公司合作，增加大連至山東、華東、華南糧食航線，完善航線網絡佈局。

客運滾裝部分

2020年上半年，客運滾裝吞吐量完成情況，以及與2019年上半年的對比情況見下表：

	2020年1-6月	2019年1-6月	增加／(減少)
客運吞吐量(萬人次)	68.4	191.4	(64.3%)
滾裝吞吐量(萬輛)	31.2	39.7	(21.4%)

客運滾裝碼頭完成客運吞吐量68.4萬人次，同比減少64.3%；完成滾裝吞吐量31.2萬輛，同比減少21.4%，主要由於受疫情影響，客滾船運營航次大幅度減少，導致客運與滾裝吞吐量下降。

客運滾裝部分業績如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
營業收入	54,650,841.81	83,458,420.62	(34.5)
佔本集團營業收入的比重	1.7%	2.6%	降低0.9個百分點
毛利	(13,220,022.91)	19,282,063.33	(168.6)
佔本集團毛利的比重	(1.2%)	2.2%	降低3.4個百分點
毛利率	(24.2%)	23.1%	降低47.3個百分點

2020年上半年，客運滾裝部分營業收入同比減少2,881萬元、下降34.5%，主要是客滾業務受疫情影響衝擊較為明顯，國際郵輪計劃全部取消、國內航線停航減班，客滾業務量及營業收入下滑較大。

2020年上半年，客運滾裝部分毛利率同比降低47.3個百分點，主要是因受疫情影響導致營業收入大幅下滑。

2020年上半年，本集團主要採取的措施和與本集團有關的重點專案進展如下：

- 上半年全力做好疫情防控工作，嚴格落實防控方案及措施，保證碼頭運營過程中的疫情防控工作安全可控。
- 推進客滾泊位改造工程及手續辦理，積極引進3萬噸級大型客滾運力靠泊運營。

增值服務部分

拖輪

2020年上半年，本集團加強市場開拓力度，拖輪作業快速增長，同比增長21.3%。

理貨

2020年上半年，通過積極的市場開發，本集團理貨業務較為平穩，完成理貨量1,816.9萬噸，同比下降3.9%。

鐵路

2020年上半年，受油、礦、糧等大宗散貨進口需求快速增長等利好因素影響，鐵路集疏運增量顯著，累計完成裝卸車41.5萬輛。

增值服務部分業績如下：

專案	2020年上半年 (人民幣元)	2019年上半年 (人民幣元)	變動 (%)
營業收入	451,033,548.40	402,254,637.03	12.1
佔本集團營業收入的比重	14.1%	12.5%	提高1.6個百分點
毛利	178,382,807.05	118,636,049.56	50.4
佔本集團毛利的比重	16.6%	13.5%	提高3.1個百分點
毛利率	39.5%	29.5%	提高10.0個百分點

2020年上半年，增值服務部分營業收入同比增加4,878萬元、增長12.1%，主要是拖輪業務量增加使輪駁公司收入增加，鐵礦石混礦業務增長拉動鐵路公司收入增加。

2020年上半年，增值服務部分毛利率同比提高10.0個百分點，主要是毛利較高的拖輪業務增加的影響。

對2020年下半年的展望

行業競爭格局和發展局勢

當前疫情仍在全球蔓延，世界經濟嚴重衰退，國際貿易和投資大幅萎縮，我國外貿發展面臨的不確定、不穩定因素明顯增多，疊加中美經貿摩擦的影響，下半年進出口形勢依然複雜嚴峻。從國內情況看，隨著國內疫情的有效控制，復工復產的有力推進，以及國家宏觀調控的有效驅動，下半年經濟要好於上半年，中國經濟年內有望恢復至疫情前水平。

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

- 協調口岸單位，推動保稅原油混兌業務落地。
- 加強與國際石油貿易商的合資合作，推進東北亞原油轉運市場開拓。
- 推進稀釋瀝青裝卸、倉儲資質辦理，完善港口服務功能，帶動吞吐量提升。
- 拓展向河北、魯北地區的原油中轉業務；挖掘潛在客戶，打造環渤海進口原油全程物流體系，穩固原油中轉貨源。

集裝箱部分

- 穩定外貿航線運營，深耕東南亞等新興市場航線，積極爭取內貿南北干線掛靠。
- 統一中轉戰略，提升協作能力，降低運營成本，推動環渤海內支線轉型發展，穩固中轉港地位。
- 加強業務協同，推進資源整合，不斷探索優化東北內陸集疏運體系，進一步加大過境班列貨源開發。
- 積極推進多元化經營，繼續拓展冷鏈、汽車及後方物流等綜合物流產業，實現主輔業聯動發展。

汽車碼頭部分

- 穩定現有航線，並努力開發部分商品車新航線。
- 重點推進外貿航線開發建設，實現以大連為基本港的外貿航線啟動運作。

散雜貨部分

- 增強與客戶聯動，共同開發國際市場，擴大混礦國際中轉規模。
- 深化與客戶間合作，豐富完善集疏運體系建設，提升整體物流環節作業效率，實現互利共贏。

散糧部分

- 開闢華東及山東地區間糧食轉運航線，拓展華東及山東糧食市場，帶動地區間貨源轉運。
- 繼續做好港口端的作業組織，提升服務效率，以優質服務爭攬貨源提升份額。

客運滾裝部分

- 做好3萬噸級大型客滾船上線前的各項準備工作，聯合船公司做好市場宣傳及營銷工作。
- 做好夏運期間各項生產作業組織，並配合船公司做好省際航線市場營銷工作，努力減少疫情對客滾市場的不利影響。

增值服務部分

- **拖輪**

通過開發周邊拖輪業務市場，增加非本港拖輪作業量、國內沿海拖航業務，拓寬營收渠道、降低成本支出。

- **理貨**

加速對智能理貨系統的開發進度，降低人工成本；堅持理貨業務多元化發展模式，積極拓展水尺計重、計量，監裝監卸等檢驗鑑定業務。

中期股息

董事會不建議就截止2020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上市證券

截至2020年6月30日止6個月，本公司再無其他贖回本公司任何上市證券之行為，本公司或其任何子公司亦概無其他購買或售出本公司上市證券之行為。

遵守企業管治常規守則

截至2020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2020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

於2020年8月27日，本公司審核委員會由獨立非執行董事李志偉先生、非執行董事袁毅先生、獨立非執行董事羅文達先生組成，該審核委員會主席為獨立非執行董事李志偉先生。審核委員會已審閱截至2020年6月30日止的未經審核中期業績。

以下載列營口港務截至二零二零年十二月三十一日止三個年度及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月（「往績記錄期」）的管理層討論及分析。以下財務資料乃按本通函附錄二所載營口港務經審核財務資料所披露的備考財務資料而編製。該等資料原先以中文刊發，而英文翻譯版本僅供參考。倘有任何歧異，概以中文版為準。

業務回顧

營口港務為中國港口營運商，提供包括貨物裝卸、集裝箱物流及運輸、倉儲服務、船舶港口服務、港口設施設備及港口機械租賃及維修服務的集裝箱碼頭及其他港口設施服務以及其他相關服務。營口港務位於遼寧省。遼寧省為中國東北出海的唯一通道，因此，營口港務的涵蓋範圍延伸至遼寧省、黑龍江省、吉林省及內蒙古自治區。營口港務位於環渤海地區的主要地區，為東北亞經濟圈的重要區域。營口港務有33個碼頭，並主要為（其中包括）礦產、鋼材、煤炭、穀物，建築材料及精煉石油工業服務。營口港務為中國東北的第二大港口及中國其中一個最大商品港口樞紐。

財務回顧

收益

於往績記錄期，營口港務的收益主要來自提供集裝箱碼頭及物流服務。截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的收益分別約為人民幣3,818.3百萬元、人民幣4,813.5百萬元、人民幣4,768.3百萬元、人民幣4,768.3百萬元、人民幣2,303.0百萬元及人民幣2,407.3百萬元。營口港務二零一八年的收益增長乃由於中國的宏觀經濟增長以及礦物和鋼鐵貿易的增長。於二零一八年，營口港務的鋼鐵相關集裝箱服務增加33.4%，其貨運服務總產能增加約19萬TEU，較上年度增加3.3%。其穩定收益表現乃主要由於其悠久的業務營運及穩定的中國宏觀經濟活動。

下表載列於所示期間營口港務按類型計的收益明細：

	截至十二月三十一日止年度						截至六月三十日止六個月			
	二零一七年		二零一八年		二零一九年		二零一九年		二零二零年	
	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%	人民幣千元	%
集裝箱碼頭及物流										
服務	3,677,596	96.3	4,677,300	97.2	4,633,670	97.2	2,236,797	97.1	2,349,986	97.6
其他服務	140,707	3.7	136,239	2.8	134,657	2.8	66,183	2.9	57,335	2.4
總計	<u>3,818,303</u>	<u>100.0</u>	<u>4,813,538</u>	<u>100.0</u>	<u>4,768,327</u>	<u>100.0</u>	<u>2,302,980</u>	<u>100.0</u>	<u>2,407,321</u>	<u>100.0</u>

服務成本

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的服務成本分別約為人民幣2,750.2百萬元、人民幣3,040.7百萬元、人民幣3,109.6百萬元、人民幣1,433.6百萬元及人民幣1,491.2百萬元。二零一八年的服務成本增加乃主要由於營口港務的礦物集裝箱服務增加。由於有此增幅，營口港務租賃多個港口碼頭以配合市場需求，令其二零一八年的服務成本上升。同樣地，二零一九年的鋼鐵、散裝貨及其他商品服務量增加導致同期服務成本按比例上升。

毛利

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的毛利分別約為人民幣1,068.1百萬元、人民幣1,772.8百萬元、人民幣1,658.7百萬元、人民幣869.4百萬元及人民幣916.1百萬元；及整體毛利率分別約為28.0%、36.8%、34.8%、37.8%及38.1%。二零一八年的毛利率大幅上升乃主要由於礦物服務量增加。此外，營口港務落實使用機械及自動化過程的新設備，繼而令整體效益上升及勞工成本下跌。收益及服務量增加亦令營口港務加快確認其折舊及攤銷。因此，營口港務的毛利於二零一八年上升8.8%，並能夠於其後期間維持相若水平的毛利。

行政開支

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，營口港務分別產生約人民幣193.6百萬元、人民幣237.0百萬元、人民幣244.6百萬元、人民幣114.8百萬元及人民幣97.8百萬元

的行政開支。營口港務的行政開支於截至二零一九年十二月三十一日止三個年度維持相對穩定。行政開支於截至二零二零年六月三十日止六個月減少乃由於新型冠狀病毒疫情及營口港務總部物流事業部解散的影響導致僱員補償減少所致。由於疫情的持續影響，中國政府授權營口港務向其僱員的社會保障供款減少50%。於二零一九年十二月，營口港務解散其總部的物流事業部並其後將其人員分配及其主要責任分派至其子公司。由於此重組，相關成本被分類為服務成本而非行政開支。由於該兩個因素，營口港務於截至二零二零年六月三十日止六個月的行政開支較二零一九年同期有所下降。

其他收入及收益淨額

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的其他收入及收益淨額分別約為人民幣1.5百萬元、人民幣3.2百萬元、人民幣18.0百萬元、人民幣5.7百萬元及人民幣12.2百萬元。營口港務的其他收入主要包括政府補貼、加權稅前扣減及其他。其他收入於往績記錄期的波幅乃主要由於相應期間政府提供的政府補貼波幅及加權稅前扣減。

財務收入／(成本)淨額

財務收入

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的總財務收入分別約為人民幣8.5百萬元、人民幣11.7百萬元、人民幣22.2百萬元、人民幣4.7百萬元及人民幣21.2百萬元。營口港務的財務收入主要為現金存款賺取的利息。二零一九年及二零二零年上半年財務收入的大幅增加乃由於二零一九年的人民幣1,300.0百萬元的存款及二零二零年的人民幣1,700.0百萬元的存款到期。

財務成本

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零一九年及二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的總財務成本分別約為人民幣234.6百萬元、人民幣186.0百萬元、人民幣130.9百萬元、人民幣73.3百萬元及人民幣35.6百萬元。營口港務於其業務營運融資產生該等成本，且由於其逐漸增加其貸款還款的能力增加，財務成本普遍減少。

所得稅開支

營口港務的所得稅開支包括中國企業所得稅及其他附加稅。截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的所得稅開支分別約為人民幣148.5百萬元、人民幣301.5百萬元、人民幣304.1百萬元及人民幣185.0百萬元。

純利

截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月，營口港務的純利分別約為人民幣562.8百萬元、人民幣1,035.7百萬元、人民幣1,048.3百萬元及人民幣640.8百萬元，反映普遍呈上升趨勢。

流動資金、財務資源及資本架構

營口港務透過其產生的收益及取得財務機構的貸款注資其業務營運。於二零二零年六月三十日，營口港務的現金及現金等價物及借款均以人民幣計值。

營口港務的借款主要包括銀行貸款及企業債券。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，營口港務的銀行貸款約為人民幣3,376.0百萬元、人民幣2,459.2百萬元、人民幣759.0百萬元及零。於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，營口港務透過發行企業債券的借款分別約為人民幣1,000.0百萬元、人民幣1,000.0百萬元、人民幣995.2百萬元及人民幣1,023.1百萬元。

營口港務的借款到期狀況載列如下：

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	以千元計(人民幣)			
銀行貸款	3,376,000	2,459,200	759,044	–
一年內	1,766,800	1,511,200	759,044	–
一年以上	1,609,200	948,000	–	–
應付債券	1,000,000	1,000,000	995,234	1,023,098
一年內	–	–	11,023	38,887
一年以上	1,000,000	1,000,000	984,211	984,211

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，營口港務的流動資產淨額分別約為人民幣1,314.7百萬元、人民幣2,002.6百萬元、人民幣2,282.8百萬元及人民幣2,917.9百萬元。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，營口港務的營運租金開支按固定費用基準作出以下資本承擔：

	於十二月三十一日			於二零二零年
	二零一七年	二零一八年	二零一九年	六月三十日
	以千元計(人民幣)			
不可撤銷物業租賃	788,263	748,850	709,437	689,731
一年內	39,413	39,413	39,413	39,413
兩年內	39,413	39,413	39,413	39,413
三年內	39,413	39,413	39,413	39,413
租金餘額	670,024	630,611	591,198	571,492
總計	788,263	748,850	709,437	689,731

重大投資、重大收購及出售

於往績記錄期，營口港務持有若干子公司及與其集裝箱碼頭及物流服務的首要營運相關的投資，當中詳情載列如下：

公司名稱 <small>(附註一)</small>	註冊成立日期	於二零二零年 六月三十日 的淨權益	投資成本	註冊資本	營口港務應佔的擁有人權益百分比 於十二月三十一日	於六月三十日 二零二零年	於二零二零年 六月三十日 持有的擁有人 權益詳情	經營地點及主要業務
					二零一七年	二零一九年		
		以千計(人民幣)						
營口新港礦石碼頭有限公司	二零一零年 四月八日	4,174,602	3,150,455	3,580,063	88.0%	88.0%	88.0%	中國；裝卸煤炭、鐵礦石及其他以及倉儲服務
營口新世紀集裝箱碼頭有限公司	二零零七年 十二月二十四日	126,368	24,000	40,000	60.0%	60.0%	60.0%	中國；集裝箱碼頭的裝卸、駁運及倉儲服務；集裝箱拆裝箱、維修及清洗服務
營口集裝箱碼頭有限公司	一九九六年 十月十五日	184,645	4,000	8,000	50.0%	50.0%	50.0%	中國；集裝箱船舶及一般貨船的裝卸、國際集裝箱中轉、堆棧、拆箱、修洗箱及其他相關業務
中儲糧營口儲運有限責任公司	二零零四年 五月十一日	461,676	192,118	393,152	48.3%	48.3%	48.3%	中國；糧食儲存、收購、中轉及貿易
								189,892,416元

公司名稱 <small>(附註一)</small>	註冊成立日期	於二零二零年 六月三十日 的淨權益	投資成本	註冊資本	營口港務應佔的擁有人權益百分比		於二零二零年 六月三十日 持有的擁有人 權益詳情	經營地點及主要業務
					二零一七年 於十二月三十一日	二零一九年 於六月三十日		
載綱營口港務有限公司	二零零七年 十二月十一日	935,604	213,225	801,546	20.0%	20.0%	註冊資本 人民幣 中國；駁船裝卸	
營口港務集團財務有限公司	二零一五年 十二月二十二日	866,387	245,000	500,000	49.0%	49.0%	註冊資本 人民幣 中國；非銀行金融機構	
營口新港石化碼頭有限公司* (已註銷)	二零一零年 十二月三十日 (於二零一八年 九月解散)	-	2,556,262	706,400	100.0%	-	245,000,000元 人民幣 中國；獲相關機關批准的儲存(不包 括易燃及爆炸性危險化學品)及裝 卸服務	

以千計(人民幣)

附註：

- (1) 聯營公司的英文名稱指營口港務管理層因其並無官方英文名稱而盡其全力翻譯為中文名稱。

重大投資及資本資產收購事項的未來計劃

營口港務計劃投資其盈利所得的人民幣120.0百萬元以重建其兩個港口碼頭。於二零二零年六月三十日，營口港務並無重大投資及資本資產收購事項的額外計劃。

資產負債比率及計量基準

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，營口港務的資產負債比率分別約為30.7%、24.7%、15.2%及11.8%。資產負債比率乃按總債務除以資產總額計算。

營口港務的資產負債比率顯示不斷下降的趨勢，乃主要由於營口港務的經營表現及健康現金流，有助營口港務於往績記錄期繼續償還其現有債務。

外匯風險

於往績記錄期，營口港務的主要業務活動於中國進行，其收入及開支以人民幣計值。有見及此，營口港務並無有關外匯匯率波動的重大風險，且並無訂立任何合約對沖外匯風險。

僱員薪酬政策

營口港務的僱員薪酬計劃與中國行業標準一致。僱員薪酬計劃包括基本薪金及其他津貼；年底花紅按工作表現酌情支付予僱員。營口港務亦遵守中國勞工法律及當地政府，向僱員的社會保障福利計劃供款。社會保障供款包括退休福利、保健保險、失業保險、僱傭工傷保險、生育保險及住房公積金。

於二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日以及二零二零年六月三十日，營口港務分別約為4,923名、4,842名、4,812名及4,539名僱員；而截至二零一七年、二零一八年及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月，薪酬總額（包括社會保障供款）分別約為人民幣557.1百萬元、人民幣613.6百萬元、人民幣674.1百萬元及人民幣288.0百萬元。

以下為獨立估值師戴德梁行有限公司為載入本通函而編製，對營口港務股份有限公司及其子公司的物業權益於二零二零年六月三十日的市值所作估值之函件全文、估值概要及估值報告。



香港中環
康樂廣場1號
怡和大廈16樓

香港
銅鑼灣
勿地臣街1號
時代廣場2座31樓
大連港股份有限公司

敬啟者：

關於：位於中華人民共和國遼寧省營口的組合物業估值

指示、目的及估值日

吾等根據大連港股份有限公司（「貴公司」）的指示，對營口港務股份有限公司（「目標公司」）及其子公司（合稱「目標集團」）在中華人民共和國（「中國」）持有的物業（「該等物業」）之市值進行估值，而吾等確認，吾等曾進行視察、作出相關查詢，並已獲得吾等認為必需的進一步資料，以向閣下提供吾等對該等物業於二零二零年六月三十日（「估值日期」）現況下市值之意見。

市值的定義

吾等對各物業的估值乃指其市值，就香港測量師學會頒佈的《香港測量師學會估值準則》（二零一七年版）而言，市值定義為「資產或負債經適當推銷後，由自願買家及自願賣家在知情、審慎及自願情況下，於估值日進行公平交易所換取的估計款額」。

估值基準及假設

對物業進行估值時，吾等已遵照香港聯合交易所有限公司證券上市規則第5章及第12項應用指引所載的規定以及《香港測量師學會估值準則》(二零一七年版)。

吾等對該等物業的估值並不包括因特殊條款或情況(例如不尋常融資、售後租回安排、由任何與銷售有關的人士給予的特別代價或優惠，或僅對特定業主或買家給予的任何價值因素)所抬高或貶低的估計價格。

在對在中國所持有的物業進行估值時，吾等參考 貴公司的中國法律顧問北京金杜律師事務所日期為二零二零年八月三十一日的中國法律意見(「中國法律意見」)，以按名義年度土地使用費出讓該等物業於其相關特定年期的可轉讓土地使用權及已悉數繳付任何應付的溢價為基礎而進行估值。吾等依賴目標公司就該等物業的業權及該等物業的權益提供的資料及意見及相關的中國法律意見。根據中國法律意見，目標集團擁有的物業存在若干法律瑕疵(詳情請參閱估值概要及估值報告)，並用作進行業務活動而沒有遇到阻礙或收到任何有關罰款或拆卸的政府通知。吾等對具有有效業權的物業進行估值時，已按業主對該等物業有可執行的業權，並可於整個已授出而未屆滿年期內，不受干預地自由使用、佔用或轉讓該等具有有效業權的物業為基礎而編製估值。吾等對有法律瑕疵的物業進行估值時，已按業主可於整個已授出而未屆滿年期內，不受干預地自由使用、佔用或轉讓該等有法律瑕疵的物業為基礎而編製估值。

吾等的估值並無考慮有關該等物業所欠負的任何抵押、按揭或欠款，以及出售成交時可能須承擔的任何費用或稅項。除另有說明者外，吾等假設該等物業概不附帶可影響其價值的產權負擔、限制或繁重支出。

估值方法

吾等對目標集團於中國所持的自用物業進行估值時，並無相關市場數據可透過市場憑據達致該等物業的市值，因此吾等對該等物業進行估值時採用折舊重置成本法，而折舊重置成本法規定以直接比較方法，參考市場上可得的可比較銷售憑證來對作現有用途的土地之市值進行估值，並估計樓宇及建築物的新重置成本，再就樓齡、狀況及功能過時作出扣除。折舊重置成本法所呈報的市值僅適用於整個物業作為單一權益，並無假設物業之零碎交易。

為容易參考，折舊重置成本法涵蓋(a)建築物及構築物；及(b)建立所在的土地之估值。建築物及構築物以成本方法作估值，而土地則以直接比較法作估值。

資料來源

吾等頗大程度上倚賴目標公司提供的資料及中國法律意見。吾等已接納吾等所獲有關規劃審批或法定通告、地役權、年期、物業證明、樓宇竣工日期、佔用詳情、建設成本、地盤及建築面積等事宜及所有其他相關事項的意見。

本估值報告所列尺寸、量度及面積以提供予吾等的資料為基準，故僅為約數。吾等並無理由懷疑目標集團向吾等所提供對估值而言屬重要的資料之真實性及準確性。吾等亦獲告知，所提供的資料並無遺漏任何重大事實。

吾等謹指出，提供予吾等的文件副本主要以中文編製，而其英文翻譯代表吾等對有關內容的理解。因此，吾等建議 貴公司參考有關文件的中文原文並就此等文件的合法性及詮釋諮詢 閣下的法律顧問。

業權調查

吾等已獲目標公司提供有關該等物業業權的文件副本或摘要，但並無檢查文件正本以核實所有權或確定交予吾等的副本是否有任何修訂。吾等亦無法確定在中國的該等物業之業權，因此依賴中國法律意見及目標公司所提供的意見。

實地視察

吾等的大連估值師侯秋花及張麗芬(中國房地產估價師)於二零二零年七月曾視察物業外部，並在可能情況下視察其內部。然而，吾等並無進行結構測量，惟在視察過程中並無發現任何嚴重損壞。然而，吾等無法呈報物業是否確無腐朽、蟲蛀或任何其他結構損壞。吾等並無測試任何設施。此外，吾等並無進行實地考察，以釐定土壤狀況及設施是否適合用作任何未來發展。吾等之估值乃假設上述方面屬滿意且於建築期間並無產生特別費用或延誤而編製。

除另有說明外，吾等並無進行詳細實地量度以核實該等物業的地盤及建築面積，但已假設吾等所獲文件副本所示面積均屬正確。

貨幣

除另有指明外，吾等估值所列全部貨幣金額均以中國官方貨幣人民幣（「人民幣」）呈列。

市場不確定性警告

近期爆發的新型冠狀病毒疫情（新冠疫情），導致全球金融市場產生較大波動，亦給物業市場帶來不確定性。預期物業價值將對疫情發展及金融市場的變動極其敏感。市場不同行業所受影響程度不同，以及物業推廣及談判銷售的時間將比平時更長。難以確定估值結果的可用時限，因物業價格或會在短期內迅速大幅波動。吾等對該等物業的估值僅在估值日有效，市場狀況的任何後續變化以及估值日後對物業價值的影響均不予考慮在內。倘任何人士於進行任何交易時有意參考吾等的估值，彼須謹記此期間市場的大幅波動，以及自估值日起物業價值可能已或未發生變動。

隨函附奉估值概要及估值報告。

此致

董事會 台照

代表

戴德梁行有限公司

董事

曾俊叡

註冊專業測量師（產業測量組）

註冊中國房地產估價師

MSc, MHKIS

謹啟

二零二零年九月十日

附註：曾俊叡先生為註冊專業測量師，於中國物業估值方面擁有逾27年經驗。

估值概要

估值概要及用作量化各項物業估值的主要參數之所有重要資料載列如下。在吾等估值過程中，吾等在該等物業的業權方面依賴目標公司提供的資料及貴公司的中國法律顧問意見。

隨附符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則第5章及第12項應用指引以及《香港測量師學會估值準則》(二零一七年版)所載的規定之各項物業估值報告。

物業數目	目標集團應佔	
	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 (人民幣百萬元)	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 (人民幣百萬元)
目標集團在中國持有作自用的 物業	12	9,484.76

目標集團在中國持有作自用的物業

於二零二零年六月三十日的估值概要

編號	物業	持有的實體	城市	土地使用	土地使用期 屆滿日期	物業種類	具有業權 證書的 地盤面積		沒有業權 證書的 地盤面積		具有業權 證書的 建築面積		沒有業權 證書的 建築面積		於二零二零年 六月三十日 現況下市值		目標集團 應佔於 二零二零年 六月三十日 現況下市值	
							平方米	平方米	平方米	平方米	附註1	附註1	平方米	平方米	(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(%)	(%)
1	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區海星街道 北一路	營口新港礦石 碼頭有限公 司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、房 屋、堆場設施及港務設施)。倉庫為物 料庫及煤炭倉庫。房屋為候工樓、點 名樓及業務樓。堆場設施為堆場圍欄 及道路。港務設施包括2個泊位(16號 至17號泊位)及配套設施。泊位容量 介乎100,000至200,000噸。	不適用	不適用	不適用	不適用	9,888.22	2,805.52	1,694.75	1,491.38	88%	88%		
2	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區海星街道 興港大道	營口新世紀集 裝箱碼頭有 限公司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產—港務設施。港務 設施包括平台、白鋼房、車庫、地磅 及智能港口設備。	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用	12.55	7.53	60%	60%		

編號	物業	持有的實體	城市	土地使用	土地使用期 屆滿日期	物業種類	具有業權		沒有業權		建築年份	於二零二零年 六月三十日		目標集團 應佔權益	目標集團 應佔於 二零二零年 六月三十日 現況下市值 (人民幣 百萬元)
							地盤面積 平方米	地盤面積 平方米	地盤面積 平方米	地盤面積 平方米		具有業權 證書的 建築面積 平方米	沒有業權 證書的 建築面積 平方米		
3	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區海星街道 一號疏港路	營口港務股份 有限公司第 一分公司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場 設施及港務設施)。港務設施包括10 個泊位(30號至35號泊位及23號至26 號泊位)及配套設施。泊位容量介乎 5,000至100,000噸。倉庫為海龍倉儲 庫、散糧庫及化肥庫等。堆場設施為 順達堆場、二期突堤堆場及集裝箱場 地等。	不適用	附註1	附註1	30,553.70	一九九三年 至二零一一年	454.21	454.21	100%	454.21
4	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區海星街道 一號疏港路	營口港務股份 有限公司第 三分公司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括房屋及港務 設施)。房屋為綜合樓。港務設施包括 1個泊位(22號泊位)及配套設施。泊 位容量為30,000噸。	不適用	附註1	附註1	10,695.36	一九九七年 至二零零四年	65.64	65.64	100%	65.64

編號	物業	持有的實體	城市	土地使用	土地使用期 屆滿日期	物業種類	具有業權	沒有業權	具有業權	沒有業權	建築年份	於二零二零年		目標集團	
							證書的 地盤面積	證書的 地盤面積	證書的 建築面積	證書的 建築面積		六月三十日 現況下市值	六月三十日 現況下市值	目標集團 應佔權益	目標集團 應佔權益
							平方米	平方米	平方米	平方米		(人民幣 百萬元)	(人民幣 百萬元)	(%)	(%)
5	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區新港大路	營口港務股份 有限公司第 四分公司	營口	不適用	不適用	該物業包括：固定資產(倉庫、房屋、 堆場設施及港務設施)及在建工程。 倉庫包括化工品轉換操作池、反應 池、監控塔及鐵路棧橋遮雨棚。房屋 為行政辦公樓。堆場設施包括圍欄、 道路、擋土牆、車船直取裝車場工程 及堆場。港務設施包括5個泊位(11號 至15號泊位)、護岸工程、化工品罐 及工藝管線等。泊位容量介乎3,000至 80,000噸。	不適用	附註1	7,262.68	15,673.42	一九九五年 至二零一七年	1,149.27	1,149.27	100%	100%

編號	物業	持有的實體	城市	土地使用	土地使用期屆滿日期	物業種類	具有業權		沒有業權		建築年份	於二零二零年六月三十日		目標集團應佔權益	目標集團應佔於二零二零年六月三十日現況下市值
							地盤面積	證書的	地盤面積	證書的		現況下市值	(人民幣百萬元)		
6	中國遼寧省營口市戴魚圈區海星街道營港路	營口港務股份有限公司第六分公司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、房屋及港務設施)。港務設施包括高桿燈及鐵路工程。房屋為彩鋼保溫房、彩板活動房及辦公用房。倉庫為鋼材庫及候工樓車棚。	不適用	附註1	不適用	24,715.84	二零零六年至二零一五年	90.43	90.43	100%	90.43
7	中國遼寧省營口市戴魚圈區海星街道疏港路	營口港務股份有限公司食分公司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場設施及港務設施)。泊位容量介乎15,000至50,000噸。倉庫為糧倉、工具庫及地磅房。堆場設施為堆場。港務設施包括6個泊位(36號至38號、41號至42號及47號泊位)及配套設施。	不適用	附註1	67.60	83,213.75	二零零六年至二零一四年	1,271.01	1,271.01	100%	1,271.01

編號	物業	持有的實體	城市	土地使用	土地使用期 屆滿日期	物業種類	具有業權		沒有業權		建築年份	於二零二零年 六月三十日		目標集團 應佔權益	目標集團 應佔於 二零二零年 六月三十日 現況下市值 (人民幣 百萬元)
							地盤面積 平方米	地盤面積 平方米	地盤面積 平方米	地盤面積 平方米		具有業權 證書的 建築面積 平方米	沒有業權 證書的 建築面積 平方米		
8	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區海星街道 一號疏港路	營口港務股份 有限公司機 械分公司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場 設施及港務設施)。港務設施包括候工 樓、變電所、商檢局辦公樓及電纜溝 等。倉庫為機修車間、汽修廠廠房及 汽修廠辦公室等。堆場設施為道路及 堆場。	不適用	附註1	附註1	2,388.88	11,662.67	2,388.88	20.99	100%	20.99
9	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區海星街道 興港大道	營口港務股份 有限公司集 裝箱碼頭分 公司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場 設施及港務設施)。倉庫為變電所及 集碼檢查倉庫等。堆場設施為集裝箱 場地。港務設施包括4個泊位(55號至 58號泊位)及配套設施。泊位容量為 70,000噸。	不適用	附註1	附註1	4,184.29	1,187.00	4,184.29	1,407.00	100%	1,407.00

編號	物業	持有的實體	城市	土地使用	土地使用期 屆滿日期	物業種類	具有業權		沒有業權		建築年份	於二零二零年 六月三十日		目標集團 應佔於 二零二零年 六月三十日	
							地盤面積 平方米	地盤面積 平方米	地盤面積 平方米	地盤面積 平方米		現有市值 (人民幣 百萬元)	應佔權益 (%)	現有市值 (人民幣 百萬元)	應佔權益 (%)
10	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區營港路1號	營口港務股份 有限公司實 業發展分公 司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、房 屋、堆場設施及港務設施)。倉庫包 括車庫、洗衣房及氧化溝。房屋包括 辦公樓、食堂及綜合樓。堆場設施包 括圍欄及道路。港務設施包括鍋爐管 網、給水排水管網及污水處理系統。	不適用	附註1	附註1	6,050.79	一九八八年 至二零一三年	32.90	32.90	100%	32.90
11	中國遼寧省營 口市戴魚圈 區海星街道 金港路	營口港務股份 有限公司汽 車運輸分公 司	營口	不適用	不適用	該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場 設施及港務設施)。倉庫為維修庫及車 庫。堆場設施為堆場。構築物為辦公 樓、業務樓及候車樓。	不適用	附註1	附註1	6,687.37	一九九一年 至二零一八年	14.26	14.26	100%	14.26

編號	物業	持有的實體	城市	土地使用	土地使用屆滿日期	土地使用期	物業種類	具有業權證書的地盤面積	沒有業權證書的地盤面積	具有業權證書的建築面積	沒有業權證書的建築面積	建築年份	於二零二零年六月三十日		目標集團應佔權益	目標集團應佔於二零二零年六月三十日現況下市值	目標集團應佔於二零二零年六月三十日現況下市值	
													(人民幣)	(%)				(人民幣)
12	中國遼寧省營口港務股份	營口港務股份	營口	港口碼頭；工業；倉儲	二零五二年七月二十五日；二零五三年六月二十五日；二零五六年九月二十四日；二零五六年十月十五日；二零五六年四月二十六日；二零五二年六月十七日	二零五二年七月二十五日；二零五三年六月二十五日；二零五六年九月二十四日；二零五六年十月十五日；二零五六年四月二十六日；二零五二年六月十七日	該物業包括：固定資產(倉庫、房屋、房舍、碼頭設施及港務設施)、在建工程及土地。使用權。港務設施包括9個泊位(20號、46號、51號至54號泊位、59號、60號泊位及工作船碼頭)及配套設施。泊位容量介乎10,000至70,000噸。倉庫為4號通用庫、維修及配件倉庫及自行車棚等。房屋為辦公樓。堆場設施為道路、圍牆及泊位後方堆場等。	2,678,173.44	-	13,465.26	18,124.70	二零零四年至二零一二年	3,480.14	3,480.14	100%	3,480.14	3,480.14	
小計：								2,678,173.44	-	129,006.38	194,400.26		9,693.15	9,693.15		9,484.76	9,484.76	
總計：								2,678,173.44	-	323,406.64				9,693.15	9,693.15		9,484.76	9,484.76

附註1：第1號至11號物業，房屋乃位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司(「營口港務」)擁有的土地。

為供參考，該等物業的現況下市值（並無業權證書）概述如下：

物業編號	於二零二零年	於二零二零年	於二零二零年
	六月三十日	六月三十日	六月三十日
	現況下市值（	現況下市值	現況下市值
	總數人民幣	（並無業權證書*	（排除並無業權
	百萬元）	人民幣百萬元）	證書*物業的
			總數人民幣
			百萬元）
	a	b	a-b
1.	1,694.75	5.55	1,689.20
2.	12.55	不適用	12.55
3.	454.21	30.26	423.95
4.	65.64	不適用	65.64
5.	1,149.27	26.45	1,122.82
6.	90.43	33.15	57.28
7.	1,271.01	133.09	1,137.92
8.	20.99	2.08	18.91
9.	1,407.00	9.59	1,397.41
10.	32.90	1.59	31.31
11.	14.26	7.61	6.65
12.	3,480.14	27.56	3,452.58
總計：	<u>9,693.15</u>	<u>276.93</u>	<u>9,416.22</u>

* 指房屋所有權證。

並無業權證書的建築面積在估值概要及估值報告內陳述。

並無房屋所有權證的房屋

對於尚未獲得房屋所有權證的物業，目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立。貴公司的中國法律顧問已告知並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業。

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
1. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 北一路	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、房屋、堆場設施及港務設施)。倉庫為物料庫及煤炭倉庫。房屋為候工樓、點名樓及業務樓。堆場設施為堆場圍欄及道路。港務設施包括2個泊位(16號至17號泊位)及配套設施。泊位容量介乎100,000至200,000噸。</p> <p>根據目標公司提供的資料,該等房屋的總建築面積為12,693.74平方米,其中總建築面積3,999.99平方米擁有不動產權證,總建築面積5,888.23平方米擁有房屋所有權證;總建築面積2,805.52平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於一九八六年至二零零五年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況,請參閱附註。</p>	於估值日期,該物業的全部由業主自用作為港務設施。	<p>人民幣1,694,750,000元 (人民幣十六億九千四百七十五萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知,該物業的最終受益人為營口新港礦石碼頭有限公司(目標公司擁有88%權益的子公司)。</p> <p>(目標集團應佔88%權益:人民幣1,491,380,000元 (人民幣十四億九千一百三十八萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註:

(1) 該物業的現況下市值如下:

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積1,513.13	420,000	
固定資產－商住房屋	建築面積6,311.98	6,920,000	請參閱下文附註3及4。
固定資產－堆場及場地	不適用	208,310,000	
固定資產－港口碼頭設施	建築面積4,868.63	1,479,100,000	請參閱下文附註2及4。
固定資產小計:	不適用	1,694,750,000	
總計:	不適用	1,694,750,000	
	目標集團應佔 88%權益:	1,491,380,000	

(2) 根據目標公司提供的資料，共有2個集裝箱泊位，即以下16號至17號泊位：

號	項目	泊位長度 (米)	前沿水深 (米)	靠泊能力 (噸)	建成時間/ 改造時間	泊位形式	用途(貨種)
1	16號泊位	340.00	15.00	100,000	2006	重力式碼頭	散貨
2	17號泊位	405.00	20.00	200,000	2004	重力式碼頭	礦石

(3) 根據目標公司提供的不動產權證，總建築面積3,999.99平方米之房屋由目標公司持有。根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積5,888.23平方米之房屋由目標公司持有。

(4) 根據中國法律意見：

- (i) 未註冊泊位擁有權在港口行業內常見。目標公司並未處理泊位的不動產登記，且並無完成確立業權。目標公司佔用泊位作業務活動，概無重大障礙，且並無相關政府部門或任何其他人士告知彼等必須停止使用或拆除泊位的情況；
- (ii) 目標公司已取得該等房屋之部分的不動產權證及合法擁有該等物業的所有權；
- (iii) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司(「營口港務」)擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；
- (iv) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
- (v) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。

(5) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
不動產權證	有(部分)
房屋所有權證	有(部分)

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
2. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 興港大道	該物業包括固定資產－港務設施。港務設施包括平台、白鋼房、車庫、地磅及智能港口設備。 該物業主要於二零零八年至二零一六年建造。 有關該物業的業權狀況，請參閱附註。	於估值日期，該物業由業主自用作為港務設施。	人民幣12,550,000元 (人民幣一千二百五十五萬元) 誠如目標公司所告知，該物業的最終受益人為營口新世紀集裝箱碼頭有限公司(目標公司擁有60%權益的子公司)。 (目標集團應佔60%權益：人民幣7,530,000元 (人民幣七百五十三萬元)) (請參閱下文附註1。)

附註：

- (1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－港務設施	不適用	12,550,000	
固定資產小計：	不適用	12,550,000	
總計：	不適用	12,550,000	
	貴集團應佔 60%權益：	7,530,000	

- (2) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
不動產權證	不適用
房屋所有權證	不適用

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
3. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 一號疏港路	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場設施及港務設施)。港務設施包括10個泊位(30號至35號泊位及23號至26號泊位)及配套設施。泊位容量介乎5,000至100,000噸。倉庫為海龍倉儲庫、散糧庫及化肥庫等。堆場設施為順達堆場、二期突堤堆場及集裝箱場地等。</p> <p>根據 貴公司提供的資料,該等房屋的總建築面積為74,241.33平方米,其中總建築面積43,687.63平方米擁有房屋所有權證;總建築面積30,553.70平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於一九九三年至二零一一年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況,請參閱附註。</p>	<p>於估值日期,該物業由業主自用作為港務設施。</p>	<p>人民幣454,210,000元 (人民幣四億五千四百二十一萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知,該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司第一分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益:人民幣454,210,000元 (人民幣四億五千四百二十一萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註：

(1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積62,702.47	44,010,000	請參閱下文 附註3及4。
固定資產－堆場及場地	不適用	31,650,000	.
固定資產－港口碼頭設施	建築面積11,538.86	378,550,000	請參閱下文 附註2及4。
固定資產小計：	不適用	454,210,000	
總計：	不適用	454,210,000	
	目標集團應佔 100%權益：	454,210,000	

(2) 根據目標公司提供的資料，共有10個泊位，即以下23號至26號、30號至35號泊位：

號	項目	泊位長度 (米)	前沿水深 (米)	靠泊能力 (噸)	建成時間/ 改造時間	泊位形式	用途(貨種)
1	23號泊位	212.00	11.5	15,000	一九九七年	重力式碼頭	雜貨
2	24號泊位	212.00	11.5	30,000	一九九七年	重力式碼頭	雜貨
3	25號泊位	251.00	13.5	50,000	一九九七年	重力式碼頭	散貨
4	26號泊位	330.00	16.00	100,000	一九九七年	重力式碼頭	散貨
5	30號泊位	246.00	8.70	-	一九八九年	重力式碼頭	工作船
6	31號泊位	193.00	11.50	30,000	一九八九年	重力式碼頭	散貨
7	32號泊位	194.00	10.50	15,000	一九八九年	重力式碼頭	雜貨
8	33號泊位	194.00	10.50	15,000	一九九零年	重力式碼頭	雜貨
9	34號泊位	155.00	10.50	5,000	一九九零年	重力式碼頭	雜貨
10	35號泊位	154.00	10.50	5,000	一九九零年	重力式碼頭	雜貨

- (3) 根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積43,687.63平方米之房屋由目標公司擁有。
- (4) 根據中國法律意見：
- (i) 未註冊泊位擁有權在港口行業內常見。目標公司並未處理泊位的不動產登記，且並無完成確立業權。目標公司佔用泊位作業務活動，概無重大障礙，且並無相關政府部門或任何其他人士告知彼等必須停止使用或拆除泊位的情況；
 - (ii) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；
 - (iii) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
 - (iv) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。
- (5) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
房屋所有權證	有(部分)

估值報告

目標集團在中國持有作自用／發展的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
4. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 一號疏港路	<p>該物業包括固定資產（包括房屋及港務設施）。房屋為綜合樓。港務設施包括1個泊位（22號泊位）及配套設施。泊位容量為30,000噸。</p> <p>根據目標公司提供的資料，該等房屋的總建築面積為10,695.36平方米，其中所有總建築面積擁有房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於一九九七年至二零零四年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況，請參閱附註。</p>	於估值日期，該物業的全部由業主自用作為港務設施。	<p>人民幣65,640,000元 （人民幣六千五百六十四萬元）</p> <p>誠如目標公司所告知，該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司第三分公司（目標公司全資擁有的公司）。</p> <p>（目標集團應佔100%權益：人民幣65,640,000元 （人民幣六千五百六十四萬元））</p> <p>（請參閱下文附註1。）</p>

附註：

(1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－商住房屋	建築面積6,371.00	8,030,000	請參閱下文附註3及4。
固定資產－港口碼頭設施	建築面積4,324.36	57,610,000	請參閱下文附註2及4。
固定資產小計：	不適用	65,640,000	
總計：	不適用	65,640,000	
	目標集團應佔 100%權益：	65,640,000	

(2) 根據目標公司提供的資料，共有1個集裝箱泊位，即以下22號泊位：

號	項目	泊位長度 (米)	前沿水深 (米)	靠泊能力 (噸)	建成時間/ 改造時間	泊位形式	用途(貨種)
1	22號泊位	289.00	10.50	30,000	一九八六年	重力式碼頭	煤炭

(3) 根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積10,695.36平方米之房屋由目標公司持有。

(4) 根據中國法律意見：

(i) 未註冊泊位擁有權在港口行業內常見。目標公司並未處理泊位的不動產登記，且並無完成確立業權。目標公司佔用泊位作業務活動，概無重大障礙，且並無相關政府部門或任何其他人士告知彼等必須停止使用或拆除泊位的情況；

(ii) 目標公司已取得該等房屋的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；及

(iii) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。

(5) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
房屋所有權證	有

估值報告

貴集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
5. 中國遼寧省 營口市 鮫魚圈區 新港大路	<p>該物業包括：固定資產(倉庫、房屋、堆場設施及港務設施)及在建工程。倉庫包括化工品轉換操作池、反應池、監控塔及鐵路棧橋遮雨棚。房屋為行政辦公樓。堆場設施包括圍欄、道路、擋土牆、車船直取裝車場工程及堆場。港務設施包括5個泊位(11號至15號泊位)、護岸工程、化工品罐及工藝管線等。泊位容量介乎3,000至80,000噸。</p> <p>根據 貴公司提供的資料，該等房屋的總建築面積為22,938.10平方米，其中總建築面積6,514.25平方米擁有不動產權證；總建築面積748.43平方米擁有房屋所有權證；總建築面積15,675.42平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於一九九五年至二零一七年建造。</p> <p>在建工程為消防系統升級項目。</p>	<p>於估值日期，該物業的全部由業主自用作為港務設施。</p>	<p>人民幣1,149,270,000元 (人民幣十一億四千九百二十七萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知，該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司第四分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益：人民幣1,149,270,000元(人民幣十一億四千九百二十七萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註：

(1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積1,035.39	4,370,000	請參閱下文 附註3及4。
固定資產－商住房屋	建築面積748.43	450,000	請參閱下文 附註3及4。
固定資產－堆場及場地		21,530,000	
固定資產－港口及碼頭設施	建築面積21,154.28	1,107,090,000	請參閱下文 附註2及4。
固定資產小計：	不適用	1,133,440,000	
在建工程	不適用	15,830,000	
總計：	不適用	1,149,270,000	
	目標集團應佔 100%權益：	1,149,270,000	

(2) 根據目標公司提供的資料，分別有4個油品泊位及1個液體化工泊位，即以下11號至15號泊位：

序號	項目	泊位長度 (米)	前沿水深 (米)	靠泊能力 (噸)	建成時間/ 改造時間	泊位形式	用途(貨種)
1	11號泊位	334	16.0	80,000	二零零五年	高樁碼頭	成品油
2	12號泊位	218	13.0	30,000	二零零五年	高樁碼頭	成品油
3	13號泊位	218	13.0	30,000	二零零五年	板樁碼頭	液體化工
4	14號泊位	130	13.0	3,000	二零零七年	重力式碼頭	成品油
5	15號泊位	166	13.0	5,000	二零零七年	重力式碼頭	成品油

(3) 根據目標公司提供的不動產權證，總建築面積6,514.25平方米之房屋由目標公司持有。根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積748.43平方米之房屋由目標公司持有。

- (4) 根據中國法律意見：
- (i) 未註冊泊位擁有權在港口行業內常見。目標公司並未處理泊位的不動產登記，且並無完成確立業權。目標公司佔用泊位作業務活動，概無重大障礙，且並無相關政府部門或任何其他人士告知彼等必須停止使用或拆除泊位的情況；
 - (ii) 目標公司已取得該等房屋之部分的不動產權證及合法擁有該等物業的所有權；
 - (iii) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；
 - (iv) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
 - (v) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。
- (5) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：
- | | |
|---------|-------|
| 國有土地使用證 | 無 |
| 不動產權證 | 有(部分) |
| 房屋所有權證 | 有(部分) |

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
6. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 營港路	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、房屋及港務設施)。港務設施包括高桿燈及鐵路工程。房屋為彩鋼保溫房、彩板活動房及辦公用房。倉庫為鋼材庫及候工樓車棚。</p> <p>根據目標公司提供的資料，該等房屋的總建築面積為24,715.84平方米，並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於二零零六年至二零一五年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況，請參閱附註。</p>	於估值日期，該物業由業主自用作為港務設施。	<p>人民幣90,430,000元 (人民幣九千零四十三萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知，該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司第六分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益：人民幣90,430,000元 (人民幣九千零四十三萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註：

(1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積24,231.91	33,840,000	請參閱下文附註2。
固定資產－商住房屋	建築面積483.93	480,000	請參閱下文附註2。
固定資產－港口碼頭設施		56,110,000	
固定資產小計：	不適用	90,430,000	
總計：	不適用	90,430,000	
	目標集團應佔 100%權益：	90,430,000	

(2) 根據中國法律意見：

- (i) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
- (ii) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。

(3) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
房屋所有權證	不適用

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年六月三十日 現況下市值
7. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 疏港路	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場設施及港務設施)。泊位容量介乎15,000至50,000噸。倉庫為糧倉、工具庫及地磅房。堆場設施為堆場。港務設施包括6個泊位(36號至38號、41號至42號及47號泊位)及配套設施。</p> <p>根據目標公司提供的資料,該等房屋的總建築面積為83,281.35平方米,其中總建築面積67.60平方米擁有房屋所有權證;總建築面積83,213.75平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於二零零六年至二零一四年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況,請參閱附註。</p>	於估值日期,該物業的全部由業主自用作為港務設施	<p>人民幣1,271,010,000元 (人民幣十二億七千一百零一萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知,該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司糧食分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益:人民幣1,271,010,000元 (人民幣十二億七千一百零一萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註:

(1) 該物業的現況下市值如下:

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積80,361.59	516,960,000	請參閱下文附註3及4。
固定資產－堆場及場地	不適用	4,980,000	
固定資產－港口碼頭設施	建築面積2,919.76	749,070,000	請參閱下文附註2、3及4。
固定資產小計:	不適用	1,271,010,000	
總計:	不適用	1,271,010,000	
	目標集團應佔 100%權益:	1,271,010,000	

- (2) 根據目標公司提供的資料，共有6個集裝箱泊位，即以下36號至38號泊位、41號至42號泊位及47號泊位：

號	項目	泊位長度 (米)	前沿水深 (米)	靠泊能力 (噸)	建成時間/ 改造時間	泊位形式	用途(貨種)
1	36號泊位	193.00	10.50	15,000	一九九零年	重力式碼頭	雜貨
2	37號泊位	194.00	10.50	15,000	一九九一年	重力式碼頭	雜貨
3	38號泊位	194.00	10.50	15,000	一九九一年	重力式碼頭	雜貨
4	41號泊位	253.00	13.50	30,000	一九九六年	重力式碼頭	散糧
5	42號泊位	—	—	—	一九九六年	重力式碼頭	工作船
6	47號泊位	262.00	13.70	50,000	一九九六年	重力式碼頭	散糧

- (3) 根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積67.60平方米之房屋由目標公司擁有。

- (4) 根據中國法律意見：

- (i) 未註冊泊位擁有權在港口行業內常見。目標公司並未處理泊位的不動產登記，且並無完成確立業權。目標公司佔用泊位作業務活動，概無重大障礙，且並無相關政府部門或任何其他人士告知彼等必須停止使用或拆除泊位的情況；
- (ii) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；
- (iii) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及

(iv) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。

(5) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證
房屋所有權證

不適用
有(部分)

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
8. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 一號疏港路	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場設施及港務設施)。港務設施包括候工樓、變電所、商檢局辦公樓及電纜溝等。倉庫為機修車間、汽修廠廠房及汽修廠辦公室等。堆場設施為道路及堆場。</p> <p>根據目標公司提供的資料，該等房屋的總建築面積為14,051.55平方米，其中總建築面積1,290.6平方米擁有不動產權證，總建築面積10,372.07平方米擁有房屋所有權證；總建築面積2,388.88平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於一九八六年至二零一零年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況，請參閱附註。</p>	於估值日期，該物業由業主自用作為港務設施。	<p>人民幣20,990,000元 (人民幣 二千零九十九萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知，該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司機械分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益：人民幣20,990,000元 (人民幣二千零九十九萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註：

- (1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積7,465.52	4,000,000	請參閱下文附註3。
固定資產－堆場及場地	不適用	420,000	.
固定資產－港口碼頭設施	建築面積6,595.03	16,570,000	請參閱下文附註2及3。
固定資產小計：	不適用	20,990,000	
總計：	不適用	20,990,000	
	目標集團應佔 100%權益：	20,990,000	

- (2) 根據目標公司提供的不動產權證，總建築面積1,290.6平方米之房屋由目標公司持有。根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積10,372.07平方米之房屋由目標公司持有。
- (3) 根據中國法律意見：
- (i) 目標公司已取得該等房屋之部分的不動產權證及合法擁有該等物業的所有權；
 - (ii) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；
 - (iii) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
 - (iv) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。
- (4) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：
- | | |
|---------|-------|
| 國有土地使用證 | 不適用 |
| 不動產權證 | 有(部分) |
| 房屋所有權證 | 有(部分) |

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年六月三十日 現況下市值
9. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 興港大道	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場設施及港務設施)。倉庫為變電所及集碼檢查倉庫等。堆場設施為集裝箱場地。港務設施包括4個泊位(55號至58號泊位)及配套設施。泊位容量為70,000噸。</p> <p>根據目標公司提供的資料,該等房屋的總建築面積為5,371.29平方米,其中總建築面積1,187.00平方米擁有不動產權證;總建築面積4,184.29平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於二零一零年至二零一五年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況,請參閱附註。</p>	於估值日期,該物業的全部由業主自用作為港務設施	<p>人民幣1,407,000,000元 (人民幣十四億零七百萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知,該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司集裝箱碼頭分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益:人民幣1,407,000,000元 (人民幣十四億零七百萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註:

- (1) 該物業的現況下市值如下:

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積5,371.29	9,880,000	請參閱下文 附註3及4
固定資產－堆場及場地	不適用	137,090,000	
固定資產－港口碼頭設施	不適用	1,260,030,000	請參閱下文 附註2及4。
固定資產小計:	不適用	1,407,000,000	
總計:	不適用	1,407,000,000	
	目標集團應佔 100%權益:	1,407,000,000	

(2) 根據目標公司提供的資料，共有4個集裝箱泊位，即以下55號至58號泊位：

號	項目	泊位長度 (米)	前沿水深 (米)	靠泊能力 (噸)	建成時間/ 改造時間	泊位形式	用途(貨種)
1	55號泊位	300.00	15.50	70,000	二零零六年	重力式碼頭	集裝箱
2	56號泊位	300.00	15.50	70,000	二零零六年	重力式碼頭	集裝箱
3	57號泊位	300.00	15.50	70,000	二零零七年	重力式碼頭	集裝箱
4	58號泊位	300.00	15.50	70,000	二零零七年	重力式碼頭	集裝箱

(3) 根據目標公司提供的不動產權證，總建築面積1,187.00平方米之房屋由目標公司擁有。

(4) 根據中國法律意見：

(i) 未註冊泊位擁有權在港口行業內常見。目標公司並未處理泊位的不動產登記，且並無完成確立業權。目標公司佔用泊位作業務活動，概無重大障礙，且並無相關政府部門或任何其他人士告知彼等必須停止使用或拆除泊位的情況；

(ii) 目標公司已取得該等房屋之部分的不動產權證及合法擁有該等物業的所有權；

(iii) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及

(iv) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。

(5) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
不動產權證	有(部分)
房屋所有權證	無

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年六月三十日 現況下市值
10. 中國遼寧省 營口市 鮫魚圈區 營港路1號	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、房屋、堆場設施及港務設施)。倉庫包括車庫、洗衣房及氧化溝。房屋包括辦公樓、食堂及綜合樓。堆場設施包括圍欄及道路。港務設施包括鍋爐管網、給水排水管網及污水處理系統。</p> <p>根據目標公司提供的資料,該等房屋的總建築面積為29,534.84平方米,其中總建築面積23,484.05平方米擁有房屋所有權證;總建築面積6,050.79平方米並無房屋所有權證。</p> <p>上述房屋主要於一九九八年至二零一三年建造。</p>	於估值日期,該物業的全部由業主自用作為港務設施。	<p>人民幣32,900,000元 (人民幣三千二百九十萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知,該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司實業分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益:人民幣32,900,000元 (人民幣三千二百九十萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註:

(1) 該物業的現況下市值如下:

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積1,034.08	1,300,000	請參閱下文 附註3
固定資產－商住房屋	建築面積24,762.22	27,710,000	請參閱下文 附註2及3
固定資產－堆場及場地		150,000	
固定資產－港口及碼頭設施	建築面積3,738.54	3,740,000	請參閱下文 附註2及3。
固定資產小計:	不適用	32,900,000	
總計:	不適用	32,900,000	
	目標集團應佔 100%權益:	32,900,000	

- (2) 根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積23,484.05平方米之房屋由目標公司擁有。
- (3) 根據中國法律意見：
- (i) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；
- (ii) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
- (iii) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。
- (4) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
房屋所有權證	有(部分)

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年 六月三十日 現況下市值
11. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 金港路	<p>該物業包括固定資產(包括倉庫、堆場設施及港務設施)。倉庫為維修庫及車庫。堆場設施為堆場。構築物為辦公樓、業務樓及候車樓。</p> <p>根據目標公司提供的資料，該等房屋的總建築面積為14,293.28平方米，其中總建築面積7,605.91平方米擁有房屋所有權證；總建築面積6,687.37平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於一九九一年至二零一八年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況，請參閱附註。</p>	於估值日期，該物業的全部由業主自用作為港務設施。	<p>人民幣14,260,000元 (人民幣一千四百二十六萬元)</p> <p>誠如目標公司所告知，該物業的最終受益人為營口港務股份有限公司汽車運輸分公司(目標公司全資擁有的公司)。</p> <p>(目標集團應佔100%權益：人民幣14,260,000元 (人民幣一千四百二十六萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

(1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積6,681.92	6,100,000	請參閱下文附註2及3。
固定資產－堆場及場地	不適用	350,000	
固定資產－港口碼頭設施	建築面積7,611.36	7,810,000	請參閱下文附註2及3
固定資產小計：	不適用	14,260,000	
總計：	不適用	14,260,000	
	目標集團應佔 100%權益：	14,260,000	

(2) 根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積7,605.91平方米之房屋由目標公司擁有。

(3) 根據中國法律意見：

- (i) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；
- (ii) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
- (iii) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。

(4) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	不適用
房屋所有權證	有（部分）

估值報告

目標集團在中國持有作自用的物業

物業	概況及年期	佔用詳情	於二零二零年六月三十日 現況下市值
12. 中國 遼寧省 營口市 鮫魚圈區 海星街道 興港大道	<p>該物業包括：固定資產(倉庫、房屋、堆場設施及港務設施)、在建工程及土地使用權。港務設施包括9個泊位(20號、46號、51號至54號泊位、59號、60號泊位及工作船碼頭)及配套設施。泊位容量介乎10,000至70,000噸。倉庫為4號通用庫、維修及配件倉庫及自行車棚等。房屋為辦公樓。堆場設施為道路、圍牆及泊位後方堆場等。</p> <p>根據目標公司提供的資料，該等房屋的總建築面積為31,589.96平方米，其中總建築面積1,521.33平方米擁有不動產權證，總建築面積11,943.93平方米擁有房屋所有權證；總建築面積18,124.70平方米並無房屋所有權證。</p> <p>該物業主要於二零零四年至二零一二年建造。</p> <p>有關該物業的業權狀況，請參閱附註。</p>	於估值日期，該物業由業主自用作為港務設施。	<p>人民幣3,480,140,000元 (人民幣三十四億八千零十四萬元)</p> <p>(目標集團應佔100%權益：人民幣3,480,140,000元 (人民幣三十四億八千零十四萬元))</p> <p>(請參閱下文附註1。)</p>

附註：

(1) 該物業的現況下市值如下：

物業	面積平方米	於二零二零年 六月三十日 現況下市值 人民幣元	備註
固定資產－倉庫	建築面積4,986.28	8,290,000	請參閱下文 附註4及5。
固定資產－房屋	建築面積3,395.37	2,720,000	請參閱下文 附註4及5。
固定資產－堆場及場地	不適用	321,830,000	.
固定資產－港口碼頭設施	建築面積23,208.31	1,780,510,000	請參閱下文 附註2、4及5。
固定資產小計：	不適用	2,113,350,000	
土地使用權	土地面積2,678,173.44	1,366,040,000	請參閱下文 附註3。
在建工程	不適用	750,000	請參閱下文 附註5
總計：	不適用	3,480,140,000	
	目標集團應佔 100%權益：	3,480,140,000	

(2) 根據目標公司提供的資料，共有9個泊位，即以下46號、20號、51號至54號、59號、60號泊位及工作船碼頭：

號	項目	泊位長度 (米)	前沿水深 (米)	靠泊能力 (噸)	建成時間/ 改造時間	泊位形式	用途(貨種)
1	46號泊位	220.00	9	10,000	一九九六年	重力式碼頭	雜貨
2	20號泊位	172.00	12	-	一九九五年	高樁式碼頭	工作船
3	51號泊位	280.00	14	50,000	二零零三年	重力式碼頭	多用途
4	52號泊位	305.00	14.00	50,000	二零零五年	重力式碼頭	集裝箱
5	53號泊位	242.00	14.00	50,000	二零零六年	重力式碼頭	集裝箱
6	54號泊位	300.00	15.50	70,000	二零零六年	重力式碼頭	集裝箱
7	59號泊位	260.00	15.50	70,000	二零零七年	重力式碼頭	雜貨
8	60號泊位	260.00	15.50	70,000	二零零七年	重力式碼頭	雜貨
9	工作船碼頭	-	-	-	二零一一年	重力式碼頭	工作船

(3) 根據以下國有土地使用證，該物業已授予營口港務股份有限公司的土地使用權如下：

證書編號	土地面積 (平方米)	用途	終止日期
遼(2017)營口鮫魚圈不動產權第0036717號	962,212.00	港口碼頭用地	2052/7/25
遼(2017)營口鮫魚圈不動產權第0036494號	245,807.41	港口碼頭用地	2053/6/25
遼(2017)營口鮫魚圈不動產權第0036714號	245,837.30	港口碼頭用地	2056/9/24
遼(2017)營口鮫魚圈不動產權第0036711號	255,640.43	港口碼頭用地	2056/9/24
遼(2017)營口鮫魚圈不動產權第0036715號	648,987.29	港口碼頭用地	2056/10/15
遼(2017)營口鮫魚圈不動產權第0036716號	214,301.00	港口碼頭用地	2052/7/25
營口國用(2016)第5028號	85,833.01	倉儲用地	2066/4/26
遼(2017)營口鮫魚圈不動產權第0036642號	19,555.00	工業用地	2052/6/17
總計：	2,678,173.44		

(4) 根據目標公司提供的不動產權證，總建築面積1,521.33平方米之房屋由目標公司持有。根據目標公司提供的房屋所有權證，總建築面積11,943.93平方米之房屋由目標公司持有。

(5) 根據中國法律意見：

- (i) 目標公司為使用8幅國有土地的合法權利持有人。於相應國有土地使用證規定的土地使用期限內，目標公司依法有權佔有、使用、租賃及抵押該國有土地；並依法轉讓該國有土地使用權；
- (ii) 未註冊泊位擁有權在港口行業內常見。目標公司並未處理泊位的不動產登記，且並無完成確立業權。目標公司佔用泊位作業活動，概無重大障礙，且並無相關政府部門或任何其他人士告知彼等必須停止使用或拆除泊位的情況；
- (iii) 目標公司已取得該等房屋之部分的不動產權證及合法擁有該等物業的所有權；
- (iv) 目標公司已取得該等房屋之部分的房屋所有權證及合法擁有該等物業的所有權；該等物業位於目標公司的控股股東營口港務集團有限公司（「營口港務」）擁有的土地；上述物業與土地所有權的分離乃由以下歷史原因造成：當營口港務向目標公司轉讓該等物業時，營口港務分開處理該等物業的房屋所有權證與其所在土地的土地使用權證的證書申請。營口港務並未將該等物業相對應的土地使用權納入資產轉讓範圍內；根據YKK發出的書面確認書，YKK將不會要求目標公司拆卸該等物業。上述不動產與土地所有權分離並不影響目標公司對該不動產的所有權；

- (v) 目標公司尚未取得該等房屋之部分的房屋所有權證。目標公司及其控股子公司使用上述尚未取得房屋所有權證的自有物業從事業務活動，且並無實質性障礙。目標公司尚未被相關政府部門或任何其他人士告知停止使用或拆卸上述相關物業；目標公司尚未根據《物權法》完成不動產登記且尚未完成產權的建立；及
- (vi) 該等物業並未被抵押、凍結或設置其他第三方權利及權益。
- (6) 根據目標公司提供的資料及中國法律意見，業權狀況及主要批文及許可證的批授如下：

國有土地使用證	有
不動產權證	有(部分)
房屋所有權證	有(部分)

1. 責任聲明

本通函(董事共同及個別就其承擔全部責任)遵照上市規則提供有關本集團的資料。董事於作出一切合理查詢後確認,就彼等所深知及確信,本通函所載資料在所有重大方面均屬準確及完整,並無誤導或欺詐成分,且本通函並無遺漏其他事項,致使當中所載任何陳述或本通函有所誤導。

2. 股本

本公司於最後實際可行日期的註冊、已發行及繳足股本如下:

註冊、已發行及繳足

H股

5,158,715,999	每股面值人民幣1.00元的H股	人民幣5,158,715,999元
---------------	-----------------	-------------------

A股

7,735,820,000	每股面值人民幣1.00元的A股	人民幣7,735,820,000元
---------------	-----------------	-------------------

總計

		人民幣12,894,535,999元
--	--	--------------------

所有現有已發行股份均為已繳足或入賬列為繳足,而彼等之間在各方面享有同等權利,包括有關股本、股息及投票的所有權利,惟將以人民幣向A股持有人支付股息,及將以港元向H股持有人支付股息。

已發行H股在聯交所主板上市及買賣。已發行A股在上海證券交易所上市及買賣。

於緊接最後實際可行日期前兩年內並無發行股份。於最後實際可行日期,除股份外,本公司並無發行在外的可轉換或賦予權利可要求發行股份的證券、期權、認股權證或衍生工具。

3. 權益披露

於最後實際可行日期：

- (i) 本公司董事、監事或高級管理人員及彼等各自的聯繫人概無於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份或債券中擁有(i)根據證券及期貨條例第XV部第7及8分部須通知本公司及聯交所的任何權益或淡倉（包括根據證券及期貨條例的上述條文被當作或視為擁有的權益或淡倉）；(ii)本公司根據證券及期貨條例第352條存置的登記冊所記錄的權益或淡倉；(iii)根據上市規則附錄十所載的上市發行人董事進行證券交易的標準守則須通知本公司及聯交所的權益或淡倉或(iv)根據收購守則須予披露的權益或淡倉；及
- (ii) 概無董事擁有本公司任何有關證券（定義見收購守則規則22註釋4）的權益或持有或控制該等證券。

4. 主要股東

就任何董事或本公司最高行政人員所知或另外所獲通知，於最後實際可行日期，概無其他人士或公司於本公司的股份或相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及3分部須向本公司披露，或本公司根據證券及期貨條例第336條存置的登記冊所記錄，或有權在本公司任何股東大會上行使或控制行使10%或以上投票權（即按上市規則的主要股東定義）的權益或淡倉，惟以下除外：

名稱	股份類別	持有股份 ／ 相關股份		佔有關 股本類別 概約百分比 ⁽¹⁾	佔股本 總數概約 百分比 (%) ⁽²⁾
		數目(股)	身份		
大連港集團	A股	5,310,255,162 (好倉)	實益擁有人	68.65%	41.18%
招商證券(香港) 有限公司	H股	2,720,755,000 (好倉)	受控制 法團權益	52.74%	21.10%

名稱	股份類別	持有股份 ／ 相關股份 數目(股)	身份	佔有關 股本類別 概約百分比 ⁽¹⁾	佔股本 總數概約 百分比 (%) ⁽²⁾
中國證券登記結算 有限責任公司	H股	882,450,200 (好倉)	實益擁有人	17.11%	6.84%
大連港集團	H股	722,166,000 (好倉)	實益擁有人	14.00%	5.60%
中銀國際證券股份 有限公司	H股	147,437,200 (好倉)	實益擁有人	2.86%	1.14%

1. 有關類別股本的股份數目：A股－7,735,820,000股，H股－5,158,715,999股

2. 股本的股份總數：12,894,535,999股

5. 董事的服務合約

於最後實際可行日期，概無董事與本公司或其任何子公司已訂立或擬訂立不會屆滿或不可由僱主於一年內終止而毋須補償(法定賠償除外)的服務合約。

6. 訴訟

於最後實際可行日期，概無經擴大集團任何成員公司涉及任何重大訴訟或索償，而就董事所知，經擴大集團任何成員公司亦無任何尚未了結或面臨任何重大訴訟或索償。

7. 競爭權益

於最後實際可行日期，概無董事及彼等各自的緊密聯繫人於本集團業務以外被視為與經擴大集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的任何業務中擁有權益。

8. 董事或監事於經擴大集團資產或合約的權益

於最後實際可行日期，就董事所深知及確信，概無董事、本公司監事於經擴大集團任何成員公司自二零一九年十二月三十一日（即根據上市規則編製本公司最近已刊發經審核財務報表之日）以來已收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有任何直接或間接權益。

於最後實際可行日期，就董事所深知及確信，概無董事或本公司監事於對經擴大集團業務而言屬重大的於最後實際可行日期存續的任何合約或安排中擁有重大權益。

9. 重大合約

本集團成員公司於緊接本通函日期前兩年內及直至最後實際可行日期並無訂立合約（即並非於本集團日常業務過程中訂立的合約）：

10. 專家資格及同意

以下為提供本通函所載意見的專家的資格：

名稱	資格
第一上海融資有限公司	根據證券及期貨條例可進行第6類 (就機構融資提供意見) 受規管活動之 持牌法團
安永華明會計師事務所	執業會計師
戴德梁行有限公司	獨立估值師

11. 可供查閱文件

以下文件的副本可於本通函日期起直至臨時股東大會日期(包括該日)在正常辦公時間在本公司中國營業地點(地址為遼寧省大連國際物流園區金港路新港商務大廈)可供查閱：

- (a) 本通函；
- (b) 本公司的公司章程；
- (c) 獨立財務顧問就可能進行合併、A股特別授權及相關交易致獨立股東的意見函；
- (d) 本公司分別截至二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度的年報以及本公司截至二零二零年六月三十日止六個月的中期報告；
- (e) 目標公司截至二零一七年十二月三十一日、二零一八年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日止年度以及截至二零二零年六月三十日止六個月的財務報告；
- (f) 經擴大集團的未經審核備考財務資料報告，其全文載於本通函附錄三；
- (g) 本通函附錄六所載物業估值報告；
- (h) 本附錄「專家資格及同意」一段所述書面同意函；
- (i) 本附錄「重大合約」一段所述重大合約；及
- (j) 合併協議(包括補充協議)。

於最後實際可行日期，上述各專家(i)並無持有本集團任何成員公司任何股權，亦無任何權利(不論是否可依法執行)認購或提名他人認購本集團任何成員公司的證券；(ii)並無於本集團任何成員公司自二零一九年十二月三十一日(即根據上市規則編製本集團最近已刊發經審核綜合財務報表之日)以來已收購、出售或租賃或擬收購、出售或租賃的任何資產中擁有直接或間接權益；及(iii)已就刊發本通函發出其同意書，同意按本通函所載形式及涵義載入其函件及引述其名稱，且迄今並無撤回有關同意書。

12. 其他事項

本公司聯席公司秘書為王慧穎女士及李健儒先生。李健儒先生為美國執業會計師公會及香港會計師公會會員。

證券代碼：601880

證券簡稱：大連港

公告編號：臨2020-041

本公司
關於上海證券交易所對本公司
與目標公司的可能進行合併並關聯交易暨A股特別授權預案
信息披露問詢函的回覆公告

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。

2020年7月21日，本公司收到上海證券交易所下發的《關於本公司與目標公司的可能進行合併並關聯交易暨A股特別授權預案信息披露的問詢函》（上證公函[2020]0872號，以下簡稱「《問詢函》」），公司及相關中介機構對《問詢函》中的有關問題進行了認真討論、核查與落實，並逐項進行了回覆說明。

如無特別說明，本回覆公告中涉及的詞語或簡稱與《本公司與目標公司的可能進行合併並關聯交易暨A股特別授權預案（修訂稿）》（以下簡稱「《預案》」）#中披露的詞語或簡稱具有相同含義。

為免生疑問，英文版本中的詞彙與通函中所披露者具有相同含義。

問題1.請結合本公司、目標公司的經營現狀，對比分析可能進行合併前後情況，進一步說明可能進行合併的必要性，可能進行合併對兩家公司的生產經營、品牌延續、資源獲取、市場競爭力等的影響，以及公司未來的整合協同措施。請財務顧問發表意見。

回覆：

一、請結合本公司、目標公司的經營現狀，對比分析可能進行合併前後情況，進一步說明可能進行合併的必要性

1、可能進行合併前後情況對比

(1) 生產經營指標

本公司及目標公司均為遼寧省港口企業，可能進行合併前後經擴大集團的主營業務不會發生變化。根據本公司及目標公司2019年度經營情況，可能進行合併前後各項業務吞吐量的對比如下：

項目	本公司	目標公司	可能進行 合併後 經擴大集團	增幅
集裝箱(萬TEU)	1,022	548	1,569	53.62%
油品(萬噸)	5,748	629	6,378	10.94%
散糧(萬噸)	452	977	1,429	216.15%
鋼鐵(萬噸)	624	2,245	2,868	359.78%
礦石(萬噸)	3,261	4,173	7,434	127.97%
煤炭(萬噸)	1,054	501	1,555	47.53%
其他(萬噸)	1,785	2,135	3,920	119.61%
汽車(輛)	837,758	—	837,758	0.00%

註：可能進行合併後經擴大集團業務數據以可能進行合併雙方相應數據加總計算

本公司和目標公司系遼寧地區最重要的兩個港口，可能進行合併後，經擴大集團將囊括原本公司和目標公司的貨源，多項業務的吞吐量指標均有顯著提升。以可能進行合併雙方各項業務指標數據加總計算，經擴大集團的鋼鐵、散糧、礦石等貨種吞吐量較合原本公司的增幅分別達到359.78%、216.15%和127.97%，集裝箱、煤炭等也有較大增幅，可能進行合併將大幅提升經擴大集團的業務規模，同時通過可能進行合併後進一步發揮協同效應、優化業務結構，可提高經擴大集團的抗風險能力和持續經營能力。

(2) 財務指標

可能進行合併完成後，經擴大集團的總資產、所有者權益、營業收入及淨利潤等指標將進一步擴大，行業地位將進一步提升，財務狀況將得到改善，持續盈利能力將得到增強。

可能進行合併前後，本公司、目標公司主要財務指標變動情況如下：

單位：萬元

項目	2019年度/2019年12月31日			2020年一季度/2020年3月31日		
	本公司	目標公司	可能進行 合併後	本公司	目標公司	可能進行 合併後
流動資產	689,098.56	353,999.60	1,043,098.15	707,889.16	353,170.82	1,061,059.99
非流動資產	2,820,728.90	1,168,032.11	3,988,761.01	2,805,849.85	1,153,422.94	3,959,272.80
總資產	3,509,827.45	1,522,031.71	5,031,859.17	3,513,739.02	1,506,593.76	5,020,332.78
歸屬於母公司股東的						
所有者權益	1,876,978.97	1,234,526.91	3,111,505.89	1,895,897.00	1,264,435.37	3,160,332.37
少數股東損益	263,462.59	55,530.15	318,992.74	268,921.12	56,682.39	325,603.52
所有者權益合計	2,140,441.56	1,290,057.06	3,430,498.62	2,164,818.12	1,321,117.77	3,485,935.89
營業總收入	664,590.73	476,832.70	1,141,423.42	150,274.40	114,934.13	265,208.53
營業利潤	113,649.00	135,261.74	248,910.74	25,969.12	39,048.69	65,017.81
利潤總額	116,217.32	135,239.29	251,456.61	26,152.27	39,112.58	65,264.85
淨利潤	89,493.19	104,828.80	194,322.00	20,262.43	30,339.60	50,602.03
歸屬於母公司股東的						
淨利潤	71,823.05	101,163.23	172,986.28	18,169.44	29,187.36	47,356.79

註1：2020年一季度及2020年3月31日數據未經審計

註2：可能進行合併後經擴大集團財務數據以可能進行合併雙方相應數據加總計算，實際需以後續披露的經審閱的備考合併財務報表為準

本次交易完成後，截至2019年12月31日、2020年3月31日經擴大集團資產總額較原本公司分別提升43.36%、42.88%，較原目標公司分別提升230.60%、233.22%；經擴大集團所有者權益總額較原本公司分別提升60.27%、61.03%，較原目標公司分別提升165.92%、163.86%。可能進行合併完成後，經擴大集團的資產總額、所有者權益總額均將躋身同行業上市公司中的前五名，影響力和行業地位得到提升。

2019年度、2020年一季度，經擴大集團營業收入較原本公司分別提升71.75%、76.48%，較原目標公司分別提升139.38%、130.75%；經擴大集團淨利潤較原本公司分別提升117.14%、149.73%，較原目標公司分別提升85.37%、66.79%。可能進行合併雙方資產、收入和盈利規模顯著提升。

可能進行合併前後，上市公司主要財務指標變動情況如下：

項目	2019年度／2019年12月31日			2020年一季度／2020年3月31日		
	本公司	目標公司	可能進行	本公司	目標公司	可能進行
			合併後			合併後
銷售毛利率	29.96%	34.79%	31.98%	30.23%	37.14%	33.23%
營業利潤率	17.10%	28.37%	21.81%	17.28%	33.97%	24.52%
銷售淨利率	13.47%	21.98%	17.02%	13.48%	26.40%	19.08%
加權平均淨資產						
收益率	3.86%	8.42%	5.62%	0.96%	2.34%	1.49%
扣除非經常性						
損益加權平均						
淨資產收益率	3.50%	8.31%	5.36%	0.88%	2.26%	1.43%
流動比率(倍)	2.90	2.82	2.87	3.06	4.45	3.41
速動比率(倍)	2.85	2.79	2.83	3.01	4.41	3.37
資產負債率	39.02%	15.24%	31.82%	38.39%	12.31%	30.56%

註1：2020年一季度及2020年3月31日數據未經審計

註2：可能進行合併後經擴大集團財務數據以可能進行合併雙方相應數據加總計算，實際需以後續披露的經審閱的備考合併財務報表為準

註3：加權平均淨資產收益率和扣除非經常性損益加權平均淨資產收益率未經年化

本次交易前，本公司、營口港的主要盈利指標、償債指標良好。可能進行合併完成後，經擴大集團各項主要財務指標仍處於較為合理的區間，整體資本結構較為健康，流動性較強。

由於與可能進行合併相關的審計、估值等工作尚未最終完成，尚無法對本可能進行合併完成後經擴大集團的財務狀況和盈利能力進行準確定量分析，具體財務數據將以審計結果和估值結果為準。可能進行合併雙方將盡快完成審計、估值等工作，再次召開董事會對相關事項進行審議，並在可能進行合併報告書中詳細分析可能進行合併對經擴大集團財務狀況和盈利能力的具體影響。

2、可能進行合併的必要性

(1) 可能進行合併是遼寧省港口整合的重要舉措

可能進行合併是自招商局集團取得本公司、目標公司的控制權後，為進一步推動遼寧省港口整合項目的又一重要舉措。2017年6月，響應黨中央國務院「供給側結構性改革」的號召，招商局集團與遼寧省人民政府簽署《港口合作框架協議》，雙方約定合作建立遼寧港口統一經營平台，以市場化方式實現遼寧沿海港口經營主體一體化，整合遼寧省內港口經營主體，實現遼寧省港口行業的可持續健康發展。2019年9月，招商局集團通過下屬間接子公司招商局遼寧取得遼港集團控制權並間接控制本公司及目標公司，遼寧港口整合取得突破性進展。可能進行合併旨在整合雙方優勢資源並解決惡性競爭、同業競爭等多項問題，深化遼寧省港口整合前期取得的成果，並進一步推動遼寧省港口的深度整合。

(2) 實施深度整合，釋放協同效應

過去數十年間，遼寧地區港口業以相對較為粗放的方式實現增長，在遼寧省2,000餘公里的海岸線，密集地分佈著 40多個大小不一的港口，近400個生產

性泊位。大連港和營口港是遼寧省內兩大主要港口。根據交通運輸部的統計數據，2019年度，大連港及營口港的貨物吞吐量合計為60,459萬噸，佔遼寧省港口貨物吞吐總量的70.20%。

長久以來，遼寧地區港口存在的港口岸線資源開發利用不合理、港口發展無序競爭、重複建設、業務同質化以及壓價攬貨等問題制約了可能進行合併雙方的業務健康可持續發展。通過可能進行合併，本公司和目標公司將實現深度整合，通過進一步對資產、人員、品牌、客戶等要素的統籌管控，可以進一步釋放協同效應，有利於推動解決產能過剩、重複建設、惡性競爭等多種制約發展的問題，強化統一服務客戶能力、成本管控能力，增強經擴大集團的盈利能力，全面提升競爭力。

(3) 兌現資本市場承諾，解決可能進行合併雙方同業競爭問題

大連港及營口港地理位置相近，主營業務重合度高、所處區位一致、輻射的經濟腹地高度重合，存在同業競爭問題。從業務經營來看，雙方均經營集裝箱、油品、煤炭、糧食、鋼鐵等貨種。從地域區位來看，雙方均位於渤海沿岸的遼東半島，核心港區的直線距離不足200公里。從經濟腹地而言，雙方的經濟腹地均主要沿哈大鐵路線向東北地區內陸輻射，市場業務主要來自東北三省（遼寧省、吉林省及黑龍江省）和內蒙古東四盟地區（興安盟、呼倫貝爾市、赤峰市及通遼市）。

2019年8月，招商局集團通過下屬間接子公司招商局遼寧取得遼港集團控制權並間接控制本公司和目標公司。但本公司和目標公司歷史上各自獨立發展，導致在業務範圍、客戶群體上存在重疊，形成彼此同質化競爭的格局。同業競爭導致本公司和目標公司在戰略定位、業務經營上產生難以協調的矛盾和衝突，阻礙本公司和目標公司各自獨立實施重大資本運作，影響公司的長遠發展。招商局集團及招商局遼寧亦對遼港集團範圍內的同業競爭問題作出承諾，「將在適用的法律法規、規範性文件及相關監管規則允許以及相關業務盈利能力滿足上市公司基

本收益要求的前提下，本著有利於本公司和目標公司發展和維護本公司和目標公司全體股東利益尤其是中小股東利益的原則，在2022年底以前，盡最大努力通過包括但不限於資產重組、業務調整、委託管理等多種措施穩妥推進解決同業競爭問題」。

可能進行合併推動本公司和目標公司合併，是招商局集團和招商局遼寧為兌現上述資本市場承諾而做出的重要舉措，也是當前解決本公司和目標公司同業競爭問題的最優途徑。

二、可能進行合併對兩家公司的生產經營、品牌延續、資源獲取、市場競爭力等的影響

可能進行合併完成後，目標公司將終止上市並註銷法人資格，本公司將承繼及承接目標公司的全部資產、負債、業務、人員、合同及其他一切權利與義務。可能進行合併對兩家公司的主要影響如下：

1、提升對外核心競爭力

可能進行合併完成後，經擴大集團將經營重點轉移到提高服務水平、發揮臨港聚集功能、加強與區域產業的銜接等方面，進一步提升對外競爭力。

在貨物吞吐量方面，可能進行合併將顯著提升經擴大集團貨物吞吐能力。2019年度，本公司實現貨物吞吐量總量2.66億噸，目標公司實現貨物吞吐量總量1.98億噸，可能進行合併完成後經擴大集團將囊括本公司和目標公司貨物吞吐總量合計達到4.64億噸。

在現代物流體系方面，經過本公司多年的精耕細作，在環渤海原油中轉、鐵礦石國際分撥、冷鏈物流、環渤海內支線等方面的物流體系建設日趨完善。可能進行合併完成後，將融合目標公司的集疏運條件優勢，補充與瀋大高速公路、哈大公路、長大鐵路等公路和鐵路網絡以及40多條海鐵聯運集裝箱班列和經滿洲里連接歐亞大陸橋、經二連浩特直達蒙古國的國際集裝箱班列的銜接，構建多層級的現代物流體系。

在功能優勢方面，本公司和目標公司均擁有大量的優質泊位和碼頭資產。可能進行合併後，將統籌協調集裝箱、汽車、煤炭、散糧、礦石、成品油及液體化工品等專業性碼頭以及散雜貨泊位、多用途泊位、通用泊位，生產規模和貨物的吞吐能力將得到較大的提高。

在服務優勢方面，近年來，可能進行合併雙方均致力於不斷改進裝卸工藝、改良裝卸設備、提升物流服務能力、提高接卸效率。本次交易完成後，通過相互吸收、借鑑生產經驗及管理經驗，能夠有效提升服務品質和服務效率，進一步提升客戶獲取的能力。

2、 促進釋放業務協同效應

本公司和目標公司均為遼寧省港口企業，雙方的主營業務均為碼頭及其他港口設施服務，貨物裝卸，倉儲服務，船舶港口服務，港口設施設備和港口機械的租賃、維修服務等。可能進行合併是遼寧省港口整合的重要步驟之一，有助於雙方對核心資源進行整合，解決無序競爭及低價競爭等問題，充分釋放業務協同效應，具體各板塊情況如下：

(1) 集裝箱業務板塊

本公司和目標公司均經營集裝箱業務。2019年度，本公司實現集裝箱吞吐量1,022萬標準箱，目標公司實現集裝箱吞吐量548萬標準箱。因腹地經濟、地理區位、攬貨能力等一系列原因，目前已經形成本公司以外貿集裝箱為主，目標公司以內貿集裝箱為主的行業格局。可能進行合併完成後，將進一步明確雙方的定位及分工，對集裝箱業務的貨源結構進行調整，促進雙方實現錯位協同發展。經擴大集團將進一步增強集裝箱攬貨能力，有助於完善航線網絡佈局、打造「干支一體」海運通道佈局。

(2) 散雜貨業務板塊

本公司和目標公司均經營散雜貨業務，主要貨種包括煤炭、礦石、鋼材、散糧等。2019年度，本公司實現散雜貨吞吐量共6,724萬噸，其中以礦石、煤炭為主；目標公司實現散雜貨吞吐量10,661萬噸，其中以礦石、鋼材為主。由於散雜貨的貨值較低，貨主和貿易商對港口操作費率較為敏感，因此本公司及營口港

在過往年度中存在通過降低港口操作費率以爭搶貨源的情形。可能進行合併完成後，將對本公司和目標公司的散雜貨泊位和礦石、散糧、煤炭等專業性泊位資產實現統籌管理，結合大宗商品的基本流向，對本公司和目標公司的分工定位進行統一規劃與調整。此外，近年來國家大力推行大宗貨物的「公轉鐵、公轉水」，經擴大集團亦將牢牢把握政策機遇，融合合併雙方的鐵路集疏運優勢，進一步提升散雜貨業務的競爭力。

(3) 油品業務板塊

本公司和目標公司均經營油品業務。2019年度，本公司油品業務吞吐量共5,748萬噸，目標公司油品業務吞吐量共629萬噸。目前，合併雙方的油品泊位利用率均較高，產能接近飽和，未來將統籌管理可能進行合併雙方的油品泊位資產，科學合理地規劃產能投放，力爭實現經營效率的最大化。

3、 提升服務品質，做精服務品牌

可能進行合併完成後，可能進行合併雙方將實現優勢互補，充分發揮本公司的自貿區政策優勢、港航金融優勢和物流體系優勢，有效結合目標公司的集疏運條件優勢和功能優勢，提升服務品牌，實現整體轉型升級。

三、 未來的整合協同措施

1、 生產經營整合

(1) 施行合理分工，優化調整貨源結構

可能進行合併完成後，經擴大集團將以實現「打造世界一流強港，建設東北亞國際航運中心」為目標，根據港口的地理區位、自然稟賦和功能定位，對集裝箱、散雜貨、油品等多個貨種的貨源結構進行調整與優化，實現功能結構上的錯位發展。

(2) 統籌生產資源，實現集約發展

在可能進行合併前，遼寧地區港口密度較高，且各港口各自為政，為搶佔貨源而大量進行碼頭泊位等生產設施建設，造成產能過剩。可能進行合併完成後，經擴大集團將對大連、營口兩地的岸線資源、泊位、堆場、倉儲設施及其他輔助性物流設施進行統一科學規劃，優化港口資源配置的開發，避免重複建設，實現集約開發。

(3) 優勢互補，建設現代港口物流

可能進行合併完成後，經擴大集團將充分利用港口物流量大的優勢，以實現港口綜合開發為目標，全面提升港口功能，構建現代化的港口物流體系。未來，經擴大集團將充分依托合併雙方的綜合資源優勢，強化數字化賦能與港口物流的服務理念，構建現代化的港口物流體系。

2、 資產與財務整合

可能進行合併完成後，經擴大集團將根據相關法律法規的規定及主營業務經營的需要，進一步完善統一公司治理和內部控制制度，制定和實行統一的會計政策和財務管理制度。在統一的公司治理機制下，對可能進行合併雙方的資產和財務進行管理，增強管理控制的協調性，降低成本費用，實現降本增效。

3、 人員與機構的整合

可能進行合併完成後，公司將與目標公司進行人員與機構的整合，經擴大集團將結合業務運營和管理需要，建立科學合理的管控體系和分工協作的業務架構。在實現經營管理團隊整合後，通過相互吸收、借鑑生產管理經驗，有效提升經營管理能力，降低內部管理成本，實現管理協同。

四、補充披露情況

上述相關內容已在修訂後的預案「重大事項提示」之「五、可能進行合併對合併後經擴大集團的影響」之「(一)可能進行合併對合併後經擴大集團主營業務的影響」及「(三)可能進行合併對可能進行合併後經擴大集團主要財務指標的影響」、「第一章可能進行合併概況」之「一、可能進行合併的背景和目的」之「(二)可能進行合併的目的」、「第一章可能進行合併概況」之「八、可能進行合併對合併後經擴大集團的影響」之「(一)可能進行合併對合併後經擴大集團主營業務的影響」及「(三)可能進行合併對可能進行合併後經擴大集團主要財務指標的影響」中進行補充披露。

五、中介機構核查意見

經核查，本公司獨立財務顧問中金公司、財務顧問招商證券認為：

- 1、通過可能進行合併，經擴大集團的業務規模將進一步擴大，業務結構將得到優化，主要財務指標將有一定提升。
- 2、可能進行合併有利於可能進行合併雙方實施深度整合，釋放協同效應，提升經擴大集團的持續盈利水平並解決同業競爭問題，本次交易具有合理性和必要性。
- 3、通過在生產經營、資產與財務、人員與機構等多方面的優化整合措施，可能進行合併將強化經擴大集團的生產經營能力、延續雙方的品牌優勢、鞏固經擴大集團的資源獲取能力、增強整體的市場競爭力，對可能進行合併後的經擴大集團產生積極的影響。

問題2.預案披露，可能進行合併中，以直至2020年6月19日(包括該日)20個交易日的股票交易均價為本公司發行股份的價格，以直至2020年6月19日(包括該日)20個交易日的股票交易均價再給予20%溢價為目標公司的換股比率。同時，對現金替代方式無溢價率安排，低於換股價格。請補充披露：**(1)**結合市場可比交易案例，說明換股比率

的合理性，以及20%溢價的主要考慮；(2)說明目標公司現金替代方式價格低於換股比率價格的原因及合理性；(3)相關定價安排是否充分保護了中小股東的權益。請財務顧問發表意見。

回覆：

一、結合市場可比交易案例，說明以定價基準日前20個交易日交易均價確定換股價基礎的合理性，以及20%溢價的主要考慮

1、以2020年6月19日前20個交易日均價確定換股比率基礎的合理性分析

(1) 以2020年6月19日前20個交易日交易均價作為定價基礎符合《重組管理辦法》要求，最能反映市場最新交易情況

根據《重組管理辦法》，上市公司發行股份的價格不得低於市場參考價的90%。市場參考價為本次發行股份購買資產的董事會決議公告日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一。可能進行合併涉及上市公司的，上市公司的股份定價及發行按照前述規定執行。

本公司和目標公司可供選擇的市場參考價如下：

價格基準	本公司 (元/股)	目標公司 (元/股)
直至2020年6月19日(包括該日) 20個交易日均價	1.71	2.16
直至2020年6月19日(包括該日) 60個交易日均價	1.73	2.16
直至2020年6月19日(包括該日) 120個交易日均價	1.81	2.25

上述三個可供選擇的市場參考價的差異不大，直至2020年6月19日（包括該日）20個交易日股票交易均價最能反映股價的最新情況，因此能夠較好地體現並維護股東及目標公司股東的利益。

(2) 以定價基準日前20個交易日交易均價作為定價基礎參照了近期交易

2014年以來，可比交易採用的市場參考價格情況具體如下：

吸收合併交易類型	交易名稱	定價基準
A吸併A	美的集團股份有限公司吸併 無錫小天鵝股份有限公司A	前20日均價
A吸併A	百視通網絡電視技術發展 有限責任公司吸併東方明珠 新媒體股份有限公司	前20日均價
A吸併A	中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	前20日均價
A吸併A	中國長城科技集團股份有限公司 吸併長城信息產業股份有限公司	前120日均價
A吸併A	寶山鋼鐵股份有限公司吸併 武漢鋼鐵股份有限公司	前20日均價

註：由於《上市公司重大資產重組管理辦法（2014年修訂）》中對市場參考價進行了修訂，由首次董事會決議公告日前20個交易日調整為首次董事會決議公告日前20個交易日、60個交易日或者120個交易日的公司股票交易均價之一，因此上述案例中只統計了2014年及之後的可比案例。

根據上述同類型交易案例統計，在《上市公司重大資產重組管理辦法（2014年修訂）》出台後A股上市公司吸收合併A股上市公司的可能進行合併中，多數採用了20日均價作為市場參考價格。

綜上，以直至2020年6月19日（包括該日）20個交易日均價作為換股比率的定價基礎，合理地反映了可能進行合併雙方的公允價值，符合法規要求及可比交易操作慣例，具有合理性。

2、 給予目標公司股東20%換股溢價的主要考慮

可能進行合併中，目標公司換股價格較定價基準日前20個交易日均價溢價20%，系充分參照可比公司估值水平、可比交易換股溢價水平，並綜合考慮可能進行合併情況及各方股東利益而設定。

(1) 目標公司股東換股價格設定已充分參照可比公司估值水平

1) 可比公司選取標準

為充分保證可比公司的可參照性，可能進行合併按照如下標準在A股上市公司中選取目標公司的可比公司：1) 所屬相同行業，受相同經濟因素影響；2) 剔除2019年市盈率為異常值的企業，即剔除市盈率為負、市盈率存在明顯異常的A股上市公司。

2) 估值比率的選取

可比公司法常用的估值指標主要包括市盈率、市淨率、市銷率和企業價值比率(EV/EBITDA)等，以上估值指標對於可能進行合併雙方的適用性分析如下：

估值指標	適用性分析
市盈率	適用。本公司、目標公司長期持續穩定經營，報告期內持續盈利，市盈率指標具有參考價值。

估值指標	適用性分析
市淨率	適用。由於可能進行合併雙方屬於港口行業，其資產大部分為實物資產，淨資產的賬面價值能夠較為準確的反映企業真實擁有的資產情況，因此基於賬面價值的市淨率倍數具有參考價值。
市銷率	不適用。港口行業公司從事裝卸和貿易類業務的毛利率差異較大，而市銷率難以反應各公司的毛利率差異對企業價值的影響；同時，2017年、2018年、2019年，對聯營企業、合營企業投資收益佔本公司利潤總額的比例分別為49.52%、28.60%、26.64%，而目標公司的上述指標僅為12.83%、5.98%、7.48%，市銷率也難以體現聯營企業、合營企業投資對企業價值的影響。
企業價值比率 (EV/EBITDA)	適用。企業價值比率指標對於評估重資產、高折舊的公司具有幫助，且能夠消除不同可比公司的槓桿差異，具有參考價值

綜合上表分析，常用的估值指標中，市盈率、市淨率和EV/EBITDA是適合可能進行合併雙方的估值指標。

3) 估值結果分析

可比公司市盈率、市淨率、企業價值比率(EV/EBITDA)如下：

證券代碼	證券簡稱	2019年度 市盈率 (倍)	2019年度 市淨率 (倍)	2019年度 企業價值比率 (倍)
600018.SH	上港集團	10.87	1.20	7.90
601018.SH	寧波港	13.47	1.13	8.58
601298.SH	青島港	10.09	1.26	6.08
001872.SZ	招商港口	9.45	0.76	7.92
601228.SH	廣州港	23.31	1.50	9.90
000582.SZ	北部灣港	17.74	1.84	10.13
601326.SH	秦港股份	15.84	1.01	7.36
601000.SH	唐山港	7.50	0.78	3.92
600717.SH	天津港	18.15	0.67	7.77
000088.SZ	鹽田港	30.85	1.56	22.15
600017.SH	日照港	12.33	0.66	8.52
600190.SH	錦州港	35.71	0.95	11.30
600279.SH	重慶港九	27.51	0.81	16.04
000507.SZ	珠海港	22.26	0.95	11.36
000905.SZ	廈門港務	46.95	1.18	9.57
002040.SZ	南京港	23.54	1.14	10.60
最大值		46.95	1.84	22.15
第三四分位數		24.53	1.22	10.77
平均值		20.35	1.09	9.94
中位值		17.94	1.07	9.07
第一四分位數		11.96	0.80	7.87
最小值		7.50	0.66	3.92

註1：2019年度市盈率=2020年6月19日收盤價/2019年度歸屬於母公司股東的每股收益

註2：2019年度市淨率=2020年6月19日收盤價/2019年度歸屬於母公司股東的每股淨資產

註3：2019年度企業價值比率=(2020年6月19日收盤價*截至2020年6月19日上市公司的總股本+2019年末有息負債+2019年末優先股+2019年末少數股東權益-2019年末貨幣資金)/(2019年度利潤總額+2019年度計入財務費用的利息支出+2019年度固定資產+2019年度無形資產攤銷+2019年度長期待攤費用攤銷)

數據來源：上市公司2019年度年報和Wind資訊

本次合併中，目標公司的換股比率為每股目標公司股份人民幣2.59元，對應目標公司2019年市盈率為16.57倍，低於可比公司平均值、中位數，處於可比公司第一四分位數和第三四分位數區間內；對應目標公司2019年市淨率為1.36倍，高於可比公司平均值、中位數，處於可比公司估值區間內；對應目標公司2019年企業價值比率為7.34倍，低於可比公司平均值、中位數，處於可比公司估值區間內。

(2) 參照可比交易

作為可能進行合併的被吸併方，目標公司為A股上市公司，因此可比交易僅選取被吸併方為A股上市公司的吸收合併交易進行參考分析。在該類交易中，被吸併方換股價格較定價基準日前20個交易日均價的溢價率區間為-33.56%至68.71%，具體情況如下：

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易		
		均價被吸併方 市場參考價 (元/股)	被吸併方 換股價格 (元/股)	被吸併方 換股溢價率
A吸併A	攀鋼集團攀枝花鋼鈹有限公司 換股吸併集成期貨有限公司	6.50	7.85	20.79%
A吸併A	攀鋼集團攀枝花鋼鈹有限公司 換股吸併攀鋼集團重慶鈦業 股份有限公司	14.14	17.08	20.79%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易 均價被吸併方 市場參考價 (元/股)	被吸併方 換股價格 (元/股)	被吸併方 換股溢價率
A吸併A	百視通網絡電視技術發展有限 責任公司換股吸併東方明珠 新媒體股份有限公司	10.63	10.63	0.00%
A吸併A	中國東方航空股份有限公司 換股吸併上海航空有限公司	5.50	6.88	25.00%
A吸併A	濟南鋼鐵換股吸併萊蕪鋼鐵 股份有限公司	7.18	8.35	16.27%
A吸併A	中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	5.92	6.19	4.56%
A吸併A	中國醫藥健康產業股份 有限公司吸併河南天方 藥業股份有限公司	6.39	6.39	0.00%
A吸併A	中國長城科技集團股份 有限公司吸併長城信息 產業股份有限公司	36.26	24.09	-33.56%
A吸併A	寶山鋼鐵股份有限公司吸併 武漢鋼鐵股份有限公司	2.86	2.58	-10.00%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易 均價被吸併方 市場參考價 (元/股)	被吸併方 換股價格 (元/股)	被吸併方 換股溢價率
A吸併A	新湖中寶股份有限公司吸併 浙江新湖創業投資股份 有限公司	7.11	7.11	0.00%
A吸併A	廣州白雲山醫藥集團股份 有限公司吸併廣州白雲山 製藥股份有限公司	11.55	11.55	0.00%
A吸併A	美的集團股份有限公司吸併 無錫小天鵝股份有限公司A	46.28	50.91	10.00%
A吸併A	上海友誼集團股份有限公司 吸併上海百聯集團股份 有限公司	13.53	13.53	0.00%
A吸併A	青海鹽湖工業股份有限公司 吸併青海鹽湖工業集團 股份有限公司	25.46	25.46	0.00%
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併 邯鄲鋼鐵股份有限公司	4.10	4.10	0.00%
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併 承德新新鈦鈹股份有限公司	5.76	5.76	0.00%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易 均價被吸併方 市場參考價 (元/股)	被吸併方 換股價格 (元/股)	被吸併方 換股溢價率
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海中西製藥有限公司	11.36	11.36	0.00%
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海實業醫藥投資股份 有限公司	19.07	19.07	0.00%
H吸併A	北京金隅集團股份有限公司 吸併河北太行水泥股份 有限公司	10.09	10.80	7.04%
H吸併A	廣州汽車集團股份有限公司 吸併廣汽長豐汽車股份 有限公司	12.65	14.55	15.00%
H吸併A	中國外運股份有限公司吸併 中外運空運發展股份 有限公司	16.91	20.63	22.00%
H吸併A	上海電氣集團股份有限公司 吸併上海輸配電股份 有限公司	26.65	35.00	31.33%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易 均價被吸併方 市場參考價 (元/股)	被吸併方 換股價格 (元/股)	被吸併方 換股溢價率
H吸併A	中國鋁業股份有限公司吸併 山東鋁業有限公司	15.84	20.81	31.38%
H吸併A	中國鋁業股份有限公司吸併 蘭州鋁業股份有限公司	9.26	11.88	28.29%
H吸併A	濰柴動力股份有限公司吸併 株洲湘火炬火花塞有限 責任公司	4.88	5.80	18.85%
非上市吸併A	中國交通建設股份有限公司 吸併中交路橋建設有限公司	11.81	14.53	23.03%
非上市吸併A	美的集團股份有限公司吸併 廣東美的電器股份有限公司	9.46	15.96	68.71%
非上市吸併A	申銀萬國期貨有限公司吸併 申萬宏源證券	8.30	9.96	20.00%
非上市吸併A	溫氏食品集團股份有限公司 吸併廣東大華農動物 保健品股份有限公司	8.33	13.33	60.00%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方停牌 前20日交易		
		均價被吸併方 市場參考價 (元/股)	被吸併方 換股價格 (元/股)	被吸併方 換股溢價率
非上市吸併A	招商局公路網絡科技控股 股份有限公司吸併華北 高速公路股份有限公司	4.73	5.93	25.00%
非上市吸併A	招商局蛇口工業區控股股份 有限公司吸併招商局地產 控股股份有限公司A	28.22	38.10	35.01%
被吸併方換股溢價率最大值				68.71%
被吸併方換股溢價率第三四分位數				24.02%
被吸併方換股溢價率平均值				14.18%
被吸併方換股溢價率中位值				15.00%
被吸併方換股溢價率第一四分位數				0.00%
被吸併方換股溢價率最小值				-33.56%

註：中國長城科技集團股份有限公司換股吸併長城信息產業股份有限公司和招商局蛇口工業區控股股份有限公司換股吸併招商局地產控股股份有限公司A的交易中定價基準採用的是停牌前120日均價。上表統計中，考慮到數據的統一性，重新測算了兩個交易中被吸併方停牌前20日交易均價，長城信息產業股份有限公司系36.26元/股、招商局地產控股股份有限公司A系28.22元/股，以便對比、分析

數據來源：上市公司公告及Wind資訊

可能進行合併中，溢價20%處於可比交易被吸併方換股溢價率的第一四分位數和第三四分位數之間，符合市場慣例。

二、目標公司現金選擇權價格的確定方式及合理性

1、目標公司現金選擇權能夠給予投資者充分保障

可能進行合併中，目標公司換股比率以直至2020年6月19日（包括該日）20個交易日的目標公司股份交易均價為基礎，並在此基礎上給予20%的溢價率確定，即2.59元／股；現金替代方式價格為直至2020年6月19日（包括該日）20個交易日目標公司股份交易均價，即2.16元／股。營口港現金選擇權價格低於換股價格，與市場參考價相同。

目標公司換股比率較市場參考價存在溢價的主要因為可能進行合併公告前，本公司市盈率倍數高於目標公司，通過設置換股溢價，可以有效補償可能進行合併完成後繼續持有存續上市公司股票的原目標公司股東每股收益的攤薄。而對於選擇現金替代方式的目標公司異議股東，現金替代方式價格不低於市場參考價，能夠給予該部分目標公司異議股東充分保障。

2、現金替代方式的定價方式符合市場慣例

可能進行合併中，現金替代方式的價格設定參考了可比交易。可能進行合併被吸併方目標公司為A股上市公司，因此選取A股上市公司作為被吸併方的可比交易以分析可能進行合併現金替代方式定價的合理性：

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股	被吸併方	現金選擇
		停牌前20個 交易日均價 (元／股)	現金選擇權 價格 (元／股)	權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
A吸併A	攀鋼鋼釩吸併長城股份	6.50	6.50	0.00%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
A吸併A	攀鋼鋼釩吸併攀渝鈦業	14.14	14.14	0.00%
A吸併A	百視通網絡電視技術發展有 限責任公司吸併東方明珠 新媒體股份有限公司	10.63	10.63	0.00%
A吸併A	中國東方航空股份有限公司 吸併上海航空有限公司	5.50	5.50	0.00%
A吸併A	濟南鋼鐵吸併萊蕪鋼鐵股份 有限公司	7.18	7.18	0.00%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
A吸併A	中國南車股份有限公司吸併 中國北車股份有限公司	5.92	5.92	0.00%
A吸併A	中國醫藥健康產業股份有限 公司吸併河南天方藥業股 份有限公司	6.39	6.39	0.00%
A吸併A	中國長城科技集團股份有限 公司吸併長城信息產業股 份有限公司	36.26	24.09	-33.56%
A吸併A	寶山鋼鐵股份有限公司吸併 武漢鋼鐵股份有限公司	2.86	2.58	-9.79%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
A吸併A	新湖中寶股份有限公司吸併 浙江新湖創業投資股份有 限公司	7.11	7.11	0.00%
A吸併A	廣州白雲山醫藥集團股份有 限公司吸併廣州白雲山製 藥股份有限公司	11.55	11.55	0.00%
A吸併A	美的集團股份有限公司吸併 無錫小天鵝股份有限公司	46.28	41.85	-9.57%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
A吸併A	上海友誼集團股份有限公司 吸併上海百聯集團股份有 限公司	13.53	13.53	0.00%
A吸併A	青海鹽湖工業股份有限公司 吸併青海鹽湖工業集團股 份有限公司	25.46	25.46	0.00%
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併邯鄲 鋼鐵股份有限公司	4.10	4.10	0.00%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
A吸併A	河鋼股份有限公司吸併承德 新新釩鈦股份有限公司	5.76	5.76	0.00%
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海中西製藥有限公 司	11.36	11.36	0.00%
A吸併A	上海醫藥集團股份有限公司 吸併上海實業醫藥投資股 份有限公司	19.07	19.07	0.00%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
H吸併A	北京金隅集團股份有限公司 吸併河北太行水泥股份有 限公司	10.09	10.65	5.55%
H吸併A	廣州汽車集團股份有限公司 吸併廣汽長豐汽車股份有 限公司	12.65	12.65	0.00%
H吸併A	上海電氣集團股份有限公司 吸併上海輸配電股份有限 公司	26.65	28.05	5.25%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
H吸併A	中國鋁業股份有限公司吸併 山東鋁業有限公司	15.84	16.65	5.11%
H吸併A	中國鋁業股份有限公司吸併 蘭州鋁業股份有限公司	9.26	9.50	2.59%
H吸併A	濰柴動力股份有限公司吸併 株洲湘火炬火花塞有限責 任公司	4.88	5.05	3.48%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
H吸併A	中國外運股份有限公司吸併 中外運空運發展股份有限 公司	16.91	17.28	2.19%
非上市吸併A	中國交通建設股份有限公司 吸併路橋建設	11.81	12.31	4.23%
非上市吸併A	美的集團股份有限公司吸併 廣東美的電器股份有限公 司	9.46	10.59	11.95%
非上市吸併A	申銀萬國期貨有限公司吸併 申萬宏源證券	8.30	8.22	-0.96%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
非上市吸併A	溫氏食品集團股份有限公司 吸併廣東大華農動物保健 品股份有限公司	8.33	10.62	27.49%
非上市吸併A	招商局公路網絡科技控股股 份有限公司吸併華北高速 公路股份有限公司	4.73	4.73	0.00%
非上市吸併A	招商局蛇口工業區控股股份 有限公司吸併招商局地產 控股股份有限公司A	28.22	24.11	-14.56%

吸收合併 交易類型	交易名稱	被吸併方A股 停牌前20個 交易日均價 (元/股)	被吸併方 現金選擇權 價格 (元/股)	現金選擇 權價格較 A股停牌 前20- 日均價溢價
				27.49%
				2.39%
				-0.02%
				0.00%
				0.00%
				-33.56%

數據來源：上市公司相關公告和Wind資訊

可能進行合併中，現金替代方式價格與A股停牌前20個交易日交易均價相同，溢價（折價）幅度處於上述可比交易中被吸併方現金選擇權較其股票停牌前20個交易日交易均價溢價率的第一四分位數和第三四分位數之間，且與上述案例的中位數相同，與平均值差異較小，價格設置符合市場慣例，具有合理性。

同時，現金替代方式價格不高於市場參考價格也符合兩家A股上市公司吸併案例的慣常做法。全部A股上市公司吸併可比案例中，被吸併方異議股東現金選擇權價格均未高於市場參考價格。

3、現金替代方式的定價有助於促進目標公司股東分享經擴大集團未來發展帶來的長期利益

可能進行合併有利於合併雙方整合資源、發揮協同效應，提升整體實力，符合合併雙方全體股東的長期利益。可能進行合併中，目標公司換股比率較直至2020年6月19日（包括該日）20個交易日目標公司股份均價溢價20%，對現金替代方式價格未設置溢價，有利於避免中小股東為了獲得否決票中所內含的、因現金替代方式價格高於市場參考價形成的套利空間，違背其對可能進行合併的真實意思而在目標公司的股東大會中投出反對票，從而對可能進行合併造成不必要的不利影響。同時，現金替代方式價格設定為略低於換股比率，亦有利於促進目標公司股東積極參與換股，有利於目標

公司全體股東共享合併雙方的長期整合紅利。此外，可能進行合併現金替代方式價格不低於市場參考價，如後續目標公司股價向下波動，目標公司異議股東可通過行使現金替代方式實現退出，如後續營口港股價向上波動，目標公司異議股東可通過在二級市場出售目標公司股份實現退出，現金替代方式的定價能夠保障目標公司異議股東的利益。

綜合上述分析，現金替代方式價格雖然低於換股比率，但未低於市場參考價，符合市場慣例並有利於保障目標公司異議股東的利益，具有合理性。

三、可能進行合併定價有效兼顧了合併雙方股東利益，具有合理性

1、相關定價安排充分參考合併雙方在公開市場的交易價格和可比公司、可比交易情況

可能進行合併中，合併雙方換股比率和異議股東保護機制的價格均以本次發行股份購買資產的董事會決議公告日前，合併雙方20個A股股票交易日的交易均價為基礎確定，充分參考了合併雙方在可能進行合併公告前的公開市場交易價格，具有公允性。同時，上述價格充分參考可比公司估值水平和可比交易溢價率水平，定價方式具有合理性。

2、可能進行合併定價兼顧了合併雙方股東利益

可能進行合併完成後，大連港、目標公司每股收益、每股淨資產情況如下：

單位：元/股

公司名稱	項目	2020年一季度		
		可能進行 合併前	可能進行 合併後	變動幅度
本公司	歸屬於母公司股東基本每股收益	0.014	0.021	48.06%
目標公司	歸屬於母公司股東基本每股收益	0.045	0.032	-29.92%
本公司	扣除非經常性損益後歸屬於 母公司股東基本每股收益	0.013	0.020	54.96%
目標公司	扣除非經常性損益後歸屬於 母公司股東基本每股收益	0.045	0.030	-31.81%

公司名稱	項目	2019年度		
		可能進行 合併前	可能進行 合併後	變動幅度
本公司	歸屬於母公司股東基本每股收益	0.056	0.076	36.82%
目標公司	歸屬於母公司股東基本每股收益	0.156	0.115	-26.14%
本公司	扣除非經常性損益後歸屬於 母公司股東基本每股收益	0.051	0.073	43.84%

公司名稱	項目	2019年度		
		可能進行 合併前	可能進行 合併後	變動幅度
目標公司	扣除非經常性損益後歸屬於 母公司股東基本每股收益	0.154	0.110	-28.62%

公司名稱	項目	2020年3月31日		
		可能進行 合併前	可能進行 合併後	變動幅度
本公司	歸屬於母公司股東每股淨資產	1.470	1.392	-5.31%
目標公司	歸屬於母公司股東每股淨資產	1.953	2.109	7.95%

公司名稱	項目	2019年12月31日		
		可能進行 合併前	可能進行 合併後	變動幅度
本公司	歸屬於母公司股東每股淨資產	1.456	1.371	-5.83%
目標公司	歸屬於母公司股東每股淨資產	1.907	2.076	8.86%

註1：2020年一季度和2020年3月末財務數據未經審計

註2：目標公司可能進行合併後歸屬於母公司股東基本每股收益及每股淨資產是分別按照換股比率1:1.5146與本公司可能進行合併後歸屬於母公司股東基本每股收益及每股淨資產相乘計算得到

註3：可能進行合併後經擴大集團歸屬於母公司股東的淨利潤、歸屬於母公司股東淨資產及非經常性損益以合併雙方相應數據加總計算，實際需以後續披露的經審閱的備考合併財務報表為準

註4：未考慮A股特別授權影響

可能進行合併完成後，本公司股東享有的每股收益增厚，每股淨資產攤薄；目標

公司股東享有的每股收益攤薄，每股淨資產增厚，同時目標公司換股價格較市場參考價有一定的溢價，體現了平衡雙方股東利益的原則。

如不考慮A股特別授權影響，本公司2019年度、2020年一季度歸屬於母公司股東的基本每股收益分別增厚36.82%、48.06%；目標公司2019年度、2020年1-3月歸屬於母公司股東的基本每股收益分別攤薄26.14%、29.92%。截至2019年12月31日、2020年3月31日，本公司歸屬於母公司股東的每股淨資產分別攤薄5.83%、5.31%；目標公司歸屬於母公司股東的每股淨資產分別增厚8.86%、7.95%。

可能進行合併後，經擴大集團將成為東北地區最核心的出海口，合併雙方將實現港口資源全面整合，業務協同效應將得到充分釋放，進一步提高整體港口資產及業務的盈利能力和發展空間。通過資產、人員、品牌、管理等各個要素的深度整合，經擴大集團將進一步降低運營成本，提升攬貨能力，提高業務增長質量，在鞏固國內市場地位的同時進一步加強國際競爭力和風險抵禦能力，有利於有效保護全體股東特別是中小股東的利益。

四、補充披露情況

上述相關內容，已在修訂後的預案「重大事項提示」之「一、可能進行合併方案」之「(二)可能進行合併」、「重大事項提示」之「九、可能進行合併對中小投資者權益保護的安排」之「(五)可能進行合併定價有效兼顧了合併雙方股東利益」、「第一章可能進行合併概況」之「二、可能進行合併方案」之「(二)可能進行合併」及「第五章其他重要事項」之「六、可能進行合併對中小投資者權益保護的安排」之「(五)可能進行合併定價有效兼顧了合併雙方股東利益」中進行補充披露。

五、中介機構核查意見

經核查，本公司獨立財務顧問中金公司、財務顧問招商證券認為：可能進行合併以直至2020年6月19日（包括該日）20個交易日均價作為合併換股比率的定價基礎符合

法律法規及操作慣例；換股比率及現金替代方式價格較市場參考價的溢價水平充分參考了可比公司估值水平、可比交易定價水平，保護了投資者的合法權益。可能進行合併定價充分保護了合併雙方投資者的合法權益，具有合理性。

問題3.預案披露，本公司及目標公司將履行債權人通知和公告程序，並將根據各自債權人要求提前清償債務或提供擔保。請補充披露：(1)本公司及目標公司的具體債務金額、類型、到期時間，其中已取得債權人同意無須提前償還或擔保的金額；(2)分別說明本公司和目標公司向主張提前清償的債權人提供清償債務或擔保的期限，如無法按時履約，對債權人的具體保護措施；(3)結合公司償債能力及擔保能力，分析債權人要求提前清償債務或提供擔保對公司生產經營、資金安排等的具體影響及應對方案。請財務顧問和律師發表意見。

回覆：

一、本公司及目標公司的具體債務金額、類型、到期時間，其中已取得債權人同意無須提前償還或擔保的金額

1、本公司及目標公司的具體債務金額、類型、到期時間

截至2020年3月31日，本公司母公司口徑涉及金融債權人的主要債務（未經審計）為應付債券本金及利息612,379.10萬元，佔負債總額的比例為60.43%。本公司所發行債券的主要情況如下：

債券名稱	債券簡稱	代碼	發行日	到期日	發行金額 (億元)
2011年本公司公司債券	11大連港	122072	2011-05-23	2021-05-23	23.5

債券名稱	債券簡稱	代碼	發行日	到期日	發行金額 (億元)
本公司2017年面向合格投資者 公開發行公司債券(第一期)	17連港01	140399	2017-04-27	2022-04-27	10.7
本公司2018年度第一期 中期票據	18大連港 MTN001	101800837	2018-08-03	2023-08-03	25.0

註：大連港集團有限公司為11大連港提供無條件的不可撤銷的連帶責任保證擔保

截至2020年3月31日，目標公司母公司口徑涉及金融債權人的主要債務（未經審計）為：(1)應付中國農業銀行股份有限公司營口開發區支行、中國建設銀行股份有限公司營口經濟技術開發區支行、興業銀行股份有限公司大連分行的貸款本金及利息合計35,851.20萬元。截至2020年5月31日，前述貸款本金及利息已償還完畢；以及(2)應付債券本金及利息100,916.62萬元，佔負債總額的比例為55.83%。目標公司所發行債券的主要情況如下：

債券名稱	債券簡稱	代碼	發行日	到期日	發行金額 (億元)
目標公司2014年公司債券	14營口港	122331	2014-10-20	2021-10-20	10

2、本公司及目標公司已取得債權人同意無須提前償還或擔保的金額

本公司及目標公司將分別於其股東大會審議通過可能進行合併後根據《公司法》第一百七十三條的規定，就可能進行合併履行通知債權人和公告程序，債權人自接到通知書之日起三十日內，未接到通知書的自公告之日起四十五日內，可以對應要求本公司或目標公司清償債務或者提供相應的擔保。

截至本回覆公告出具日，本公司和目標公司尚未根據《公司法》發出債權人通知和履行公告程序，尚未有債權人向本公司和目標公司主張提前清償或另行提供擔保。

二、分別說明本公司和目標公司向主張提前清償的債權人提供清償債務或擔保的期限，如無法按時履約，對債權人的具體保護措施

1、本公司向主張提前清償的債權人提供清償債務或擔保的期限及保護措施

本公司將於其股東大會審議通過可能進行合併事項後，根據《公司法》第一百七十三條的規定，就可能進行合併債務承繼事項履行通知債權人和公告程序，債權人自接到通知書之日起三十日內，未接到通知書的自公告之日起四十五日內，可以要求公司清償債務或者提供相應的擔保。本公司將應債權人的要求依法提前清償債務或為債務提供擔保。鑑於《公司法》沒有明確規定債務人向主張提前清償的債權人提供清償債務或擔保的期限，本公司屆時將與該等債權人協商確定相關期限。

本公司將按照募集說明書的約定，分別召開11大連港、17連港01和18大連港MTN001的債券持有人會議，並根據債券持有人會議的決議履行相關義務。

2、目標公司向主張提前清償的債權人提供清償債務或擔保的期限及保護措施

目標公司將於其股東大會審議通過可能進行合併事項後，根據《公司法》第一百七十三條的規定，就可能進行合併債務承繼事項履行通知債權人和公告程序，債權人自接到通知書之日起三十日內，未接到通知書的自公告之日起四十五日內，可以要求公司清償債務或者提供相應的擔保。目標公司將應債權人的要求依法提前清償債務或為債務提供擔保。鑑於《公司法》沒有明確規定債務人向主張提前清償的債權人提供清償債務或擔保的期限，目標公司屆時將與該等債權人協商確定相關期限。

目標公司將按照募集說明書的約定，召開14營口港的債券持有人會議，並根據債券持有人會議的決議履行相關義務。

三、結合公司償債能力及擔保能力，分析債權人要求提前清償債務或提供擔保對公司生產經營、資金安排等的具體影響及應對方案

截至2020年3月31日，本公司母公司口徑的貨幣資金（未經審計）為142,426.77萬元，交易性金融資產（未經審計）為165,999.86萬元。以本公司母公司口徑的負債分析，假設需提前清償的債務佔總債務的比例分別為100%、50%和10%的情況下，本公司的流動資產覆蓋率和淨資產覆蓋率如下表所示：

單位：億元

淨資產	流動資產	負債合計	假設提前清償比率	假設提前清償債務金額	淨資產覆蓋率	流動資產覆蓋率
191.35	60.40	101.34	100%	101.34	188.82%	59.60%
			50%	50.67	377.64%	119.20%
			10%	10.13	1888.20%	596.01%

截至本回覆公告出具日，本公司不存在實質性影響其流動資產及淨資產的情況，本公司流動資產能夠一定程度上滿足償還債務的需要，本公司的流動資產覆蓋率、淨資產覆蓋率均能夠保持相對較高的水平，具備一定的履行提前清償債務或提供擔保的能力。

截至2020年3月31日，目標公司母公司口徑的貨幣資金（未經審計）為82,555.31萬元。

以目標公司母公司口徑的負債分析，假設需提前清償的債務佔總債務的比例分別為100%、50%和10%的情況下，目標公司的流動資產覆蓋率和淨資產覆蓋率如下表所示：

單位：億元

淨資產	流動資產	負債合計	假設		淨資產 覆蓋率	流動資產 覆蓋率
			假設提前 清償比率	提前清償 債務金額		
125.27	13.62	18.08	100%	18.08	692.87%	75.33%
			50%	9.04	1385.73%	150.66%
			10%	1.81	6928.65%	753.32%

截至本回覆公告出具日，目標公司不存在實質性影響其流動資產及淨資產的情況，目標公司流動資產能夠一定程度上滿足償還債務的需要，目標公司的流動資產覆蓋率、淨資產覆蓋率均能夠保持相對較高的水平，具備一定的履行提前清償債務或提供擔保的能力。

因此，截至本回覆公告出具日，本公司及目標公司不存在實質性影響其流動資產及淨資產的情況，本公司及目標公司的流動資產可基本滿足償還金融負債的需要，若債權人要求提前清償債務或提供擔保，本公司和目標公司可通過提供擔保、支付現金或變現流動資產等方式保障債權人的合法權益；同時，可能進行合併中，本公司擬採用詢價方式向不超過35名特定投資者非公開發行A股股份募集配套資金不超過21億元，擬補充可能進行合併後經擴大集團的流動資金及償還債務、支付可能進行合併的中介機構費用，以進一步加強應對能力。

四、補充披露情況

上述相關內容已在修訂後的預案「重大事項提示」之「一、可能進行合併方案」之「(二)可能進行合併」、「重大事項提示」之「十、可能進行合併對債權人權益保護的安排」、「第一章可能進行合併概況」之「二、可能進行合併方案」之「(二)可能進行合併」及「第五章其他重要事項」之「七、可能進行合併對債權人權益保護的安排」中進行補充披露。

五、中介機構核查意見

1、財務顧問核查意見

經核查，本公司獨立財務顧問中金公司、財務顧問招商證券認為：截至本回覆公告出具日，本公司和目標公司尚未啟動債權人通知及公告程序，尚未有債權人向本公司和目標公司主張提前清償或另行提供擔保，暫不涉及提前清償債務或擔保的具體期限安排。根據本公司和目標公司2020年第一季度報告以及本公司和目標公司的說明，截至本回覆公告出具日，本公司和目標公司不存在實質性影響其流動資產及淨資產的情況，本公司和目標公司的流動資產可基本滿足償還金融負債的需要，並且本公司擬在本次交易中募集配套資金，用於補充可能進行合併後經擴大集團的流動資金及償還債務、支付可能進行合併的中介機構費用，以進一步加強應對能力。

2、律師核查意見

經核查，本公司法律顧問北京市金杜律師事務所認為：截至本回覆公告出具日，大連港和營口港尚未啟動債權人通知及公告程序，尚未有債權人向本公司和目標公司主張提前清償或另行提供擔保，暫不涉及提前清償債務或擔保的具體期限安排。根據本公司和目標公司2020年第一季度報告以及大連港及營口港的說明，截至本回覆公告出具日，本公司及目標公司不存在實質性影響其流動資產及淨資產的情況，本公司及目標公司的流動資產可基本滿足償還金融負債的需要，並且本公司擬在可能進行合併中募集配套資金，用於補充可能進行合併後經擴大集團的流動資金及償還債務、可能進行合併交易的中介機構費用，以進一步加強應對能力。

問題4. 預案披露，可能進行合併完成後，目標公司將終止上市並註銷法人資格，本公司將承繼及承接營口港的全部資產、負債、業務、人員、合同及其他一切權利與義務。請補充披露：(1)目標公司終止上市並註銷法人資格對其生產經營的影響，包括但不限於資質申領、資產權屬變更、合同變更和續約等，相關權利義務的變更是否存在法律障礙；(2)相關資產如涉及共有人的，是否已取得共有人同意；(3)如涉及承繼及承接的，說明本公司是否符合相關資質及法律法規的規定。請財務顧問和律師發表意見。

回覆：

- 一、目標公司終止上市並註銷法人資格對其生產經營的影響，包括但不限於資質申領、資產權屬變更、合同變更和續約等，相關權利義務的變更是否存在法律障礙

目標公司相關業務分別由營口港自身、其分公司及下屬子公司具體開展，開展業務涉及的資質、資產分別由各主體持有，所涉業務合同亦分別由各主體簽署。

1、目標公司

(1) 業務資質

可能進行合併完成後，目標公司將終止上市並註銷法人資格，經擴大集團本公司將承繼和承接目標公司的所有資產、業務、人員、合同及其他一切權利與義務。因此，除法律主體發生變化外，目標公司現有業務涉及的經營場地、經營設備、設施、人員等並不會發生實質變化，目標公司生產經營所必需的許可和資質將變更至經擴大集團或由經擴大集團按照相關法律法規規定重新申請辦理。

(2) 資產權屬

1) 土地及房產

目標公司擁有的土地和房產中，部分房產存在尚未辦理不動產權證書的情況。截至本回覆公告出具日，該等土地及房產不存在產權糾紛，未設定抵押或其他第三方限制性權利，亦未被司法查封或凍結，部分房產尚未辦理不動產權證書的情形不影響目標公司正常的業務使用，未對目標公司現有業務開展產生重大不利影響。

可能進行合併完成後，目標公司需辦理將該等土地、房產權屬轉移登記至本公司的相關程序，尚未取得不動產權證書的房產需在取得不動產權證書後方可辦理權屬轉移登記至大連港的程序。

2) 知識產權

目標公司為其擁有的知識產權的唯一合法所有權人，截至本回覆公告出具日，該等知識產權不存在產權糾紛，未設定抵押或其他第三方限制性權利，亦未被司法查封或凍結。可能進行合併完成後，目標公司將按照相關法律法規規定程序將該等知識產權變更登記至本公司。

3) 對外投資

目標公司現有控股子公司共2家、參股子公司共4家，具體情況如下：

序號	公司名稱	經營範圍	目標公司 持股比例	目前 存續狀態
1.	營口新港礦石碼頭 有限公司	裝卸搬運；倉儲（不含易燃易爆危險品）；勞務服務（不含勞務派遣）。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。）	88%	存續
2.	營口新世紀集裝箱碼頭 有限公司	集裝箱碼頭內的裝卸、駁運、倉儲經營（易燃易爆危險品除外）；集裝箱拆裝箱、集裝箱維修及清洗。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動。）	60%	存續

序號	公司名稱	經營範圍	目標公司 持股比例	目前 存續狀態
3.	營口集裝箱碼頭有限公司	集裝箱船舶的裝卸作業、國際集裝箱中轉、堆放、拆裝箱、修洗箱、攬貨、雜貨船的裝卸業務及其它相關業務(涉及行政許可的,憑許可證經營)。(依法須經批准的項目,經相關部門批准後方可開展經營活動。)	50%	存續
4.	中儲糧營口儲運有限責任公司	糧食儲存、收購、中轉、貿易;經銷:鋼材、建材、化肥。(依法須經批准的項目,經相關部門批准後方可開展經營活動。)	48.3%	存續
5.	鞍鋼營口港務有限公司	港口工程建築;裝卸搬運;輪胎、鋼絲繩、鋼帶、潤滑油銷售;倉儲;勞務服務;國內船貨代理。(依法須經批准的項目,經相關部門批准後方可開展經營活動。)	20%	存續

序號	公司名稱	經營範圍	目標公司 持股比例	目前 存續狀態
6.	營口港務集團財務 有限公司	對成員單位辦理財務和融資顧問、信用 簽證及相關的諮詢、代理業務；協助成 員單位實現交易款項的收付；經批准的 保險代理業務；對成員單位提供擔保； 辦理成員單位之間的委託貸款；對成員 單位辦理票據承兌與貼現；辦理成員單 位之間的內部轉賬結算及相應的結算、 清算方案設計；吸收成員單位的存款； 對成員單位辦理貸款及融資租賃；從事 同業拆借。（依法須經批准的項目，經 相關部門批准後方可開展經營活動。）	49%	正在辦理註 銷登記手 續

註： 2020年6月3日，中國銀行保險監督管理委員會向營口港務集團財務有限公司下發《中國銀保監會關於營口港務集團財務有限公司解散的批覆》（銀保監覆[2020]336號），同意營口港務集團財務有限公司解散。預計營口港務集團財務有限公司可於可能進行合併實施前完成註銷登記手續，目標公司所持營口港務集團財務有限公司的股權不涉及及由大連港承接問題。

2018年12月17日，大連海事法院作出(2015)大海商初字第517號民事裁定，裁定准許昆侖國際貿易有限公司提出的訴訟財產保全申請，查封、扣押或凍結目標公司糧食分公司、目標公司216,107,800.40元等值資產；2018年12月26日，大連海事法院向營口市鮫魚圈區市場監督管理局送達(2015)大海商初字第517號協助執行通知書，請其協助凍結目標公司持有的營口新港礦石碼頭有限公司、中儲糧營口儲運有限責任公司的股權，凍結期限為3年。截至本回覆公告出具日，目標公司所持營口新港礦石碼頭有限公司的股權、中儲糧營口儲運有限責任公司的股權存在因財產保全被大連海事法院司法凍結的情形。

根據《最高人民法院關於適用〈中華人民共和國民事訴訟法〉的解釋》第一百六十七條規定，「財產保全的被保全人提供其他等值擔保財產且有利於執行的，人民法院可以裁定變更保全標的物為被保全人提供的擔保財產」，據此，目標公司需向大連海事法院提供其可接受的其他等值擔保財產，如保證金或銀行保函等，並申請法院解除現有子公司股權上的司法保全，目標公司提供等值擔保財產後方可解除股權凍結情形。在前述股權凍結情形解除及取得其餘股東的同意並放棄優先購買權後，目標公司方能辦理將所持前述兩家子公司的股權變更登記至可能進行合併後經擴大集團的程序。後續目標公司將根據相關法律法規要求及時披露前述事項的解決進展情況。

綜上，可能進行合併完成後，目標公司所持營口港務集團財務有限公司的股權不涉及由本公司承接，除此之外，目標公司持有的營口新港礦石碼頭有限公司、中儲糧營口儲運有限責任公司的股權解除股權凍結，且目標公司子公司其餘股東同意並放棄優先購買權後，目標公司子公司股權將由本公司承繼並需履行相關法律法規所要求的變更登記程序。

(3) 合同變更

根據《合同法》第九十條規定，當事人訂立合同後合併的，由可能進行合併後的法人或者其他組織行使合同權利，履行合同義務。同時，目標公司正在履行

的主要客戶、供應商的重大業務合同項下不存在限制可能進行合併的約束性條款。據此，可能進行合併完成後，目標公司在其相關合同下的權利義務將由合併後經擴大集團繼續履行。

2、 目標公司分公司

根據國家工商行政管理總局《關於做好公司合併分立登記支持企業兼併重組的意見》的規定，「因合併而解散或者分立的公司有分公司的，應當在可能進行合併協議、分立決議或者決定中載明其分公司的處置方案。處置方案中載明分公司註銷的，應當在公司合併、分立前辦理分公司註銷登記；處置方案中載明分公司歸屬於存續或者新設的公司的，可以按照分公司名稱變更程序辦理分公司隸屬關係的變更登記。」

根據《可能進行合併協議》，可能進行合併完成後，目標公司分公司歸屬於經擴大集團，並變更登記為本公司的分公司。因此，可能進行次合併完成後，目標公司分公司將按照上述規定履行分公司名稱變更程序並辦理分公司隸屬關係變更至存續公司的登記手續，目標公司分公司的相關資質需在分公司名稱變更後履行法律法規所要求的變更程序。

3、 目標公司子公司

根據《可能進行合併協議》，可能進行合併完成後，目標公司所持子公司股權歸屬於經擴大集團，並變更登記為本公司的子公司。

目標公司子公司為獨立法人主體，其相關資產、資質、業務、合同因其法人地位繼續存在，不涉及需要變更的情況。

二、 相關資產如涉及共有人的，是否已取得共有人同意

截至本回覆公告出具日，目標公司系其自有土地、房產、知識產權的唯一證載權利人，不存在與他人共有的情況。因此，本次合併涉及的資產承繼及轉移登記不存在需要取得其他共有人同意的情况。

三、如涉及承繼及承接的，說明本公司是否符合相關資質及法律法規的規定

可能進行合併完成後，目標公司將終止上市並註銷法人資格，目標公司現有業務涉及的經營場地、經營設備、設施、人員將由本公司承繼和承接，在該等生產經營條件不發生實質變化的條件下，目標公司現有生產經營所必需的許可和資質可以變更至經擴大集團或由經擴大集團按照相關法律法規規定重新申請辦理；目標公司分公司的相關資質需在分公司名稱變更後履行法律法規所要求的變更程序；目標公司子公司為獨立法人主體，其資質因其法人地位繼續存在，不涉及需要變更的情形。

四、補充披露情況

上述相關內容已在修訂後的預案「第三章被吸併方基本情況」之「十一、目標公司終止上市並註銷法人資格的相關分析」中進行補充披露。

五、中介機構核查意見

1、財務顧問核查意見

經核查，本公司獨立財務顧問中金公司、財務顧問招商證券認為：可能進行合併完成後，目標公司將終止上市並註銷法人資格，目標公司現有業務涉及的經營場地、經營設備、設施、人員將由本公司承繼和承接，在該等生產經營條件不發生實質變化的條件下，目標公司現有生產經營所必需的許可和資質可以變更至經擴大集團或由經擴大集團按照相關法律法規規定重新申請辦理；目標公司的自有土地、房產及知識產權需轉移登記至本公司，尚未取得不動產權證書的房產在取得不動產權證書後方可辦理權屬轉移登記至本公司的程序；目標公司自身業務合同將由存續主體繼續履行；目標公司分公司將按照分公司名稱變更程序辦理分公司隸屬關係的變更登記，其相關資質需在分公司名稱變更後履行法律法規所要求的變更程序；目標公司持有的營口新港礦石碼頭有限公司、中儲糧營口儲運有限責任公司的股權解除股權凍結，且目標公司子公司其餘股東同意並放棄優先購買權後，目標公司子公司股權將變更為由本公司持有；目標公司的相關資產不涉及其他共有人，可能進行合併涉及的資產承繼及轉移登記不存在需要取得其他共有人同意的情形。

2、 律師核查意見

經核查，本公司法律顧問北京市金杜律師事務所認為：可能進行合併完成後，目標公司將終止上市並註銷法人資格，營口港現有業務涉及的經營場地、經營設備、設施、人員將由本公司承繼和承接，在該等生產經營條件不發生實質變化的條件下，目標公司現有生產經營所必需的許可和資質可以變更至經擴大集團或由經擴大集團、本公司依法定程序重新申請辦理；目標公司的自有土地、房產及知識產權需轉移登記至本公司，尚未取得不動產權證書的房產在取得不動產權證書後方可辦理權屬轉移登記至本公司的程序；目標公司自身業務合同將由存續主體繼續履行；目標公司分公司將按照分公司名稱變更程序辦理分公司隸屬關係的變更登記，其相關資質需在分公司名稱變更後履行法律法規所要求的變更程序；目標公司持有的營口新港礦石碼頭有限公司、中儲糧營口儲運有限責任公司的股權解除股權凍結，且目標公司子公司其餘股東同意並放棄優先購買權後，目標公司子公司股權將變更為由本公司持有；目標公司的相關資產不涉及其他共有人，可能進行合併涉及的資產承繼及轉移登記不存在需要取得其他共有人同意的情形。

問題5. 預案披露，可能進行合併完成後，遼港集團在遼寧地區直接經營部分港口業務與合併後經擴大集團（如本公司）之間仍存在同業競爭問題，遼港集團將繼續履行避免同業競爭相關承諾，請公司補充披露同業競爭的具體情況以及對公司的影響。請財務顧問發表意見。

回覆：

一、 同業競爭的具體情況

1、 可能進行合併前的同業競爭情況

可能進行合併前，本公司的主營業務包括油品／液體化工品碼頭、集裝箱碼頭、汽車碼頭、礦石碼頭、雜貨碼頭、散糧碼頭、客運滾裝碼頭運營及相關物流業務，以及港口增值與支持業務，經營貨種包括油品、集裝箱、汽車、鋼鐵、礦石、煤

炭、設備、糧食、客運、滾裝汽車等，其港口業務主要經營地為遼寧省大連市。目標公司主要經營港口業務，主要貨種包括集裝箱、礦建材料、糧食、機械設備、煤炭及製品、石油天然氣及製品、非金屬礦石等，其港口業務主要經營地為遼寧省營口市的鮫魚圈港區，貨源腹地與本公司重合，存在同業競爭。除本公司和目標公司開展港口業務經營外，遼港集團控制的其他企業亦在遼寧地區經營部分港口業務，與可能進行合併雙方存在同業競爭的情形。

2、可能進行合併將解決本公司與目標公司之間的同業競爭

可能進行合併為遼港集團、招商局集團嚴格履行其分別於2018年、2019年間接收購大連港、目標公司時做出的解決同業競爭承諾的措施。根據可能進行合併方案，可能進行合併完成後，目標公司將終止上市並註銷法人主體資格，目標公司現有全部資產、負債、業務、人員、合同及其他一切權利與義務由本公司承接和承繼，本公司與目標公司之間的同業競爭問題將通過可能進行合併得以解決。

3、可能進行合併後同業競爭情況

可能進行合併不會導致遼港集團內部新增同業競爭事項，可能進行合併完成後，遼港集團在遼寧地區的營口、盤錦、葫蘆島等地區存在部分主體經營的集裝箱業務、散雜貨業務、油品業務等與可能進行合併的經擴大集團本公司之間仍存在同業競爭，主要涉及的主體如下：

(1) 子公司

序號	公司名稱	註冊地	控股股東及持股比例	主營業務
1	營口港務集團 (鮫魚圈港區)	營口市	遼港集團直接持股 22.965%，通過 大連港集團持股 22.965%	港口裝卸、倉儲及相關 服務

序號	公司名稱	註冊地	控股股東及持股比例	主營業務
2	營口港務集團 (老港區)	營口市	遼港集團直接持股 22.965%，通過大連港集 團持股22.965%	為配合營口市政府城市 規劃，老港區已關停， 後續將移交營口市政府
3	盤錦港有限公司	盤錦市	盤錦港集團有限公司 持股100%	根據《盤錦市人民政府 關於關閉盤錦港河口 港區的函》，盤錦市 決定關閉盤錦港河口 港區，目前已不開展 實際業務
4	營口港仙人島 碼頭有限公司	蓋州市	營口港務集團持股86%	主要從事原油裝卸、 倉儲業務
5	大連港石化有限公司	大連市	大連港集團持股100%	成品油中轉儲運

(2) 分支機構

序號	公司名稱	註冊地	主營業務
1	營口港務集團有限公司 第二分公司	營口市	煤炭裝卸、倉儲業務
2	營口港務集團有限公司 第五分公司	營口市	主要從事原油、燃料油、 成品油及液體化工品的 裝卸、儲運、中轉等業務
3	盤錦港集團有限公司 集裝箱分公司	盤錦市	在港內從事集裝箱裝卸、 堆放、拆裝箱及對其 包裝進行簡單加工服務
4	盤錦港集團有限公司 第一分公司	盤錦市	主要從事散雜貨(石油焦、 金屬礦石、鋼鐵、 礦建材料、糧食、化肥、 工業鹽等)裝卸、 倉儲業務
5	盤錦港集團有限公司 第二分公司	盤錦市	主要從事油品(汽油、 柴油、燃料油、原油和 瀝青)裝卸、儲運、中轉 等業務
6	綏中港集團有限公司 第一分公司	葫蘆島市	主要從事散雜貨(礦建材 料、糧食)裝卸、倉儲 業務

(3) 在建泊位

截至本回覆公告出具日，遼港集團在營口仙人島港區、營口鮫魚圈港區、大連太平灣港區、大連大窑灣北岸港區、大連長海縣廣鹿鄉多落母港區、盤錦港區、綏中港等港區存在部分在建泊位。

二、同業競爭對公司的影響

1、針對同業競爭已採取的措施及其影響

- (1) 就上表「(1)子公司」第1項，營口港務集團與目標公司於2020年1月簽署《目標公司與目標公司2020年關於避免同業競爭的租賃協議》，目標公司向營口港務集團租賃鮫魚圈港區一港池18#礦石泊位、A港池3#通用泊位、A港池1#—2#成品油和液體化工品泊位、五港池61#—71#通用泊位及其堆場、罐區等運營相關的資產，租賃期限為2020年1月1日至2020年12月31日，上述協議經目標公司第七屆董事會第一次會議及2019年年度股東大會審議通過。

可能進行合併完成後，上述租賃協議對經擴大集團繼續有效，經擴大集團可繼續向營口港務集團租賃相關資產，營口港務集團本部與經擴大集團之間存在的同業競爭已通過租賃經營的方式得到解決。

- (2) 就上表「(1)子公司」第2項，為配合營口市政府城市規劃，營口港務集團的營口老港區已關停，後續將移交營口市政府，因此與經擴大集團不存在同業競爭。
- (3) 就上表「(1)子公司」第3項，盤錦港有限公司位於盤錦港河口港區，根據《盤錦市人民政府關於關閉盤錦港河口港區的函》，盤錦市決定關閉盤錦港河口港區，目前已不開展實際業務，因此與經擴大集團不存在同業競爭。
- (4) 就上表「(1)子公司」第5項，大連港石化有限公司(以下簡稱「大連港石化」)原為本公司全資子公司，因自2009年以來至2012年一直處於虧損狀態，對本公司造成較大的財務負擔，經本公司2013年第一次臨時股東大會批准，本公司向大連港集團轉讓大連港石化100%股權，並同意豁免大連港集團就本公司石化繼續開展其所從事的業務嚴格遵守不競爭協議的規定。根據大連港與本公司集團於2012年10月30日簽署的《股權轉讓協議》，大連港集團授予本公司一項選擇權，允許大連港在未來大連港石化實現扭虧為盈的情況下按照與前述收購相同的定價原則回購本公司石化股權。截至2018年12月31日及2019年12月31日，大連港石化的淨資產分別為-49,738.01萬元及-41,903.79萬元，未分配利潤分別為-103,388.85萬元及-95,592.72萬元。

基於上述，大連港石化的同業競爭問題已經本公司股東大會豁免，關聯股東在股東大會上已回避表決，本公司獨立董事均表決同意該關聯交易事項，併發表了同意的獨立意見。同時，根據《股權轉讓協議》，本公司擁有一項選擇權，在大連港石化實現扭虧為盈的情況下可選擇通過回購方式保護大連港中小股東利益。

- (5) 就其他同業競爭業務，各主體2019年度存在同業競爭的業務收入佔本公司與目標公司主營業務收入之和（按各自2019年審計報告主營業務收入之和計算，準確數據以可能進行合併的備考合併報表數據為準）的比例如下：

序號	公司名稱	同業競爭業務	同業競爭業務 佔本公司與 目標公司主營 業務之和的比例	
			2019年度收入 (萬元)	
1	營口港務集團有限公司 第二分公司	煤炭裝卸、倉儲業務	37,220.38	3.38%
2	營口港務集團有限公司 第五分公司	原油、燃料油、成品油及 液體化工品的裝卸、 儲運、中轉等業務	9,616.25	0.87%

序號	公司名稱	同業競爭業務	同業競爭業務	
			2019年度收入 (萬元)	佔本公司與 目標公司主營 業務之和的比例
3	盤錦港集團有限公司 集裝箱分公司	在港內從事集裝箱裝卸、 堆放、拆裝箱及對其 包裝進行簡單加工服務	8,304.11	0.75%
4	盤錦港集團有限公司 第一分公司	散雜貨(石油焦、 金屬礦石、鋼鐵、 礦建材料、糧食、 化肥、工業鹽等)裝卸、 倉儲業務	60,848.59	5.53%
5	盤錦港集團有限公司 第二分公司	油品(汽油、柴油、 燃料油、原油和瀝青) 裝卸、儲運、中轉等 業務	22,501.43	2.05%

序號	公司名稱	同業競爭業務	同業競爭業務 佔本公司與 目標公司主營 業務之和的比例	
			2019年度收入 (萬元)	
6	綏中港集團有限公司 第一分公司	散雜貨(礦建材料、糧食) 裝卸、倉儲業務	11,896.36	1.08%
7	營口港仙人島碼頭 有限公司	原油裝卸、倉儲業務	65,069.24	5.91%

註：除營口港仙人島碼頭有限公司外，其他各主體的財務數據未經審計。

上述各項同業競爭業務佔本公司與營口港主營業務之和的比重均較小，可能進行合併完成後，對經擴大集團不存在重大不利影響。

- (6) 遼港集團在建泊位與可能進行合併後經擴大集團本公司不構成現實的同業競爭，但在建成並投入運營後可能構成同業競爭，屬於潛在的同業競爭。

2、 相關方已出具避免和解決同業競爭的承諾

可能進行合併完成後，遼港集團控制的其他企業在遼寧地區經營部分港口業務與合併後經擴大集團本公司之間仍存在同業競爭問題，就解決上述同業競爭問題，2018年1月13日，遼港集團在《收購報告書》中作出關於避免同業競爭的承諾：

- [1、 對於因本次劃轉而產生的港航發展與本公司的同業競爭(如有)，港航發展將按照相關證券監管部門的要求，在適用的法律法規及相關監管規則允許

的前提下，本著有利於上市公司發展和維護股東利益尤其是中小股東利益的原則，在2022年底以前穩妥推進相關業務整合以解決同業競爭問題。

- 2、本公司及本公司控制的其他下屬企業保證嚴格遵守法律、法規及規範性文件和本公司《章程》等本公司內部管理制度的規定，不利用控股地位謀取不當利益，不損害本公司和其他股東的合法利益。
- 3、上述承諾於港航發展對本公司擁有控制權期間持續有效。如因港航發展未履行上述所作承諾而給本公司造成損失，港航發展將承擔相應的賠償責任。」

招商局集團作為本公司與遼港集團的實際控制人已作出關於繼續履行避免同業競爭的承諾：

- 「1、針對遼港集團與本公司之間的同業競爭事宜，招商局集團將根據有關規定以及相關證券監督管理部門的要求，在適用的法律法規、規範性文件及相關監管規則允許以及相關業務盈利能力滿足本公司基本收益要求的前提下，本著有利於本公司發展和維護大連港全體股東利益尤其是中小股東利益的原則，在2022年底以前，盡最大努力通過包括但不限於資產重組、業務調整、委託管理等多種措施穩妥推進解決同業競爭問題。

前述解決措施包括但不限於：

- (1) 資產重組：採用現金對價或發行股份等相關法律法規允許的不同方式購買資產、資產置換或其他可行的重組方式，逐步對遼港集團與本公司存在業務重合的部分資產進行重組，以消除業務重合的情形；
- (2) 業務調整：對遼港集團和本公司的業務邊界進行梳理，盡最大努力使遼港集團和大連港實現差異化的經營，例如通過業務劃分、一方收購

另一方同業競爭的業務等不同方式在業務構成、產品類型、客戶群體等多方面實現業務區分；

- (3) 委託管理：通過簽署委託協議的方式，由一方將業務存在重合的相關資產的經營涉及的決策權和管理權全權委託另一方統一管理；及
- (4) 在法律法規和相關政策允許的範圍內其他可行的解決措施。

上述解決措施的實施以根據適用的法律法規、規範性文件及相關監管規則的要求履行必要的上市公司審議程序、證券監督管理部門及其他相關主管部門的審批、備案等程序為前提。

- 2、招商局集團將繼續按照行業的經濟規律和市場競爭規則，公平地對待招商局集團控制的各公司，不會利用實際控制人地位，促使招商局集團控制的各公司作出違背經濟規律和市場競爭規則的安排或決定，由其根據自身經營條件和區域特點形成的核心競爭優勢開展業務。
- 3、招商局集團及招商局集團控制的其他公司保證將嚴格遵守法律法規、規範性文件及相關監督管理規則和本公司《章程》等本公司內部管理制度的規定，不利用實際控制人地位謀取不當利益，不損害本公司和其他股東的合法權益。
- 4、上述承諾於招商局集團對本公司擁有控制權期間持續有效。如因招商局集團未履行上述所作承諾而給本公司造成損失，招商局集團將承擔相應的賠償責任。」

綜上，可能進行合併不會導致經擴大集團本公司新增同業競爭，針對可能進行合併完成後的仍存在的同業競爭及潛在同業競爭情況，部分競爭業務已採取資產租賃或股東大會豁免的方式解決，其他各項同業競爭業務的收入佔本公司與目標公司主營業

務收入之和的比重均較小，同時，遼港集團及招商局集團已就可能進行合併後的同業競爭事宜出具明確、可行的解決方案，在承諾各方履行承諾的基礎上，可能進行合併後的同業競爭事宜不會對經擴大集團本公司產生重大不利影響。

三、補充披露情況

上述相關內容已在修訂後的預案「重大事項提示」之「五、可能進行合併對合併後經擴大集團的影響」之「(四)可能進行合併對合併後經擴大集團同業競爭的影響」及「第一章可能進行合併概況」之「八、可能進行合併對合併後經擴大集團的影響」之「(四)可能進行合併對合併後經擴大集團同業競爭的影響」中進行補充披露。

四、中介機構核查意見

經核查，本公司獨立財務顧問中金公司、財務顧問招商證券認為：可能進行合併為履行遼港集團及招商局集團分別於2018、2019年作出的解決本公司同業競爭承諾的措施，本公司與目標公司之間的同業競爭問題將通過可能進行合併予以解決，此外，可能進行合併不會導致經擴大集團本公司新增同業競爭。針對可能進行合併完成後的仍存在的同業競爭及潛在同業競爭情況，部分競爭業務已採取資產租賃的方式或股東大會豁免的方式解決，其他各項同業競爭業務的收入佔本公司與目標公司主營業務收入之和的比重均較小，同時，遼港集團及招商局集團已就可能進行合併後的同業競爭事宜出具明確、可行的解決方案，在承諾各方履行承諾的基礎上，可能進行合併後的同業競爭事宜不會對經擴大集團本公司產生重大不利影響。

特此公告。

本公司董事會
2020年7月28日