

公司代码：601880

公司简称：大连港

大连港股份有限公司
2020 年半年度报告摘要

大连港股份有限公司

601880

2020 年半年度报告摘要

董事长签字：



公章



一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 本半年度报告未经审计。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
否

二 公司基本情况

2.1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	大连港	601880	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	大连港	2880	不适用

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王慧颖	苗丞
电话	0411-87599899	0411-87599901
办公地址	中国大连国际物流园区金港路 新港商务大厦2608	中国大连国际物流园区金港路 新港商务大厦2609
电子信箱	ir@dlport.cn	ir@dlport.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末 增减(%)
总资产	34,629,520,170.47	35,098,274,540.65	-1.3
归属于上市公司股	18,925,393,568.44	18,769,789,723.25	0.8

东的净资产			
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增 减(%)
经营活动产生的现 金流量净额	948,970,920.50	498,242,956.72	90.5
营业收入	3,188,017,017.27	3,221,965,028.15	-1.1
归属于上市公司股 东的净利润	418,437,195.78	288,235,814.81	45.2
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益的净利润	407,414,879.97	252,421,694.68	61.4
加权平均净资产收 益率(%)	2.20	1.56	增加0.6个百分点
基本每股收益(元/ 股)	0.032451	0.0223533	45.2
稀释每股收益(元/ 股)	0.032451	0.0223533	45.2

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		168,161				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限 售条件的 股份数量	质押或冻结的股 份数量	
大连港集团有限公司	国有法人	41.18	5,310,255,162	0	无	0
香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	33.33	4,297,319,383	0	无	0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.88	112,988,190	0	无	0
辽宁港湾金融控股集团有限公司	国有法人	0.52	67,309,590	0	无	0
大连融源投资项目管理有限公司	国有法人	0.31	39,408,200	0	无	0
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	境内非 国有法人	0.15	19,977,833	0	无	0
大连海泰控股有限公司	国有法人	0.15	19,704,100	0	无	0
大连保税正通有限公司	国有法人	0.15	19,704,100	0	无	0

大连德泰控股有限公司	国有法人	0.15	19,704,100	0	无	0
张凤桐	境内自然人	0.14	18,440,838	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东中，大连港集团有限公司为公司的控股股东；辽宁港湾金融控股集团有限公司为公司实际控制人招商局集团有限公司间接控股子公司；未知其他股东间是否存在关联关系、是否属于规定的一致行动人。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		无				

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)
大连港股份有限公司2011年公司债一期	11 大连港01	122072	2011-05-23	2021-05-23	2,361,390,201.93	5.3
大连港股份有限公司2017年公司债一期	17 大连港01	140399	2017-04-26	2022-04-26	1,076,797,834.05	4.8
大连港股份有限公司2018年中期票据	18 大连港MTN001	101800837	2018-08-3	2023-08-03	2,586,910,606.39	4.89

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	37.50	39.02
	本报告期(1-6月)	上年同期

EBITDA 利息保障倍数	5.07	3.66
---------------	------	------

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

3.1 经营情况的讨论与分析

2020 年上半年，与本集团主要业务相关的宏观经济、行业背景如下：

油品部分：2020 年上半年，国际油价大幅波动带动了炼厂、贸易商进口原油的积极性和仓储业务需求，加之低油价也刺激了炼厂的加工积极性，使得进口原油需求增加。上半年，我国进口原油 2.69 亿吨，较去年同期增加 9.9%。**集装箱部分：**受新冠肺炎疫情影响，1-6 月全国港口集装箱吞吐量完成 12,019 万 TEU，同比下降 5.4%。

汽车码头部分：2020 年上半年，受疫情影响，我国汽车产销量大幅下滑。2020 年 1-6 月，汽车产销量为 1,011.2 万辆和 1,025.7 万辆，同比下降 16.8%和 16.9%。

散杂货部分：2020 年上半年，我国铁矿石终端需求较为强劲，国内生铁、粗钢、钢材产量同比均有增长。受新冠肺炎疫情影响，铁矿石主要出口国关闭部分矿区，使得铁矿石产量阶段性减少，导致国际铁矿石价格上涨，但为了维持钢铁产量，我国上半年铁矿石进口量同比有所增长。上半年我国进口铁矿石 5.46 亿吨，同比增长 9.6%。

散粮部分：2020 年上半年，一季度受新冠肺炎疫情影响，玉米终端需求较弱，叠加物流运输等环节纷纷受阻，市场行情较差。随着国内疫情逐渐得到控制，终端需求逐渐回升，市场行情持续向好。

客运滚装部分：受新冠肺炎疫情影响，客滚业务受到较大冲击。2020 年上半年，大连口岸省际航线旅客减幅 62.9%，滚装车辆减幅 21.4%。

2020 年上半年，新冠肺炎疫情对本集团各主要业务产生一定影响。从吞吐量来看，本集团完成油品吞吐量 3,079.2 万吨，同比增加 4.4%，其中外进原油 1,383.8 万吨，同比增加 21.1%。本集团共完成集装箱吞吐量 360.1 万 TEU，同比减少 28.9%。在大连口岸，完成集装箱吞吐量 293.4 万 TEU，同比减少 31.8%，其中外贸集装箱同比减少 18.2%，内贸集装箱同比减少 53.3%。汽车码头实现汽车吞吐量 32.5 万辆，同比减少 16.2%。散杂货相关码头完成吞吐量 3,306.3 万吨，同比增加 9.6%。散粮码头完成吞吐量 309.1 万吨，同比增加 48.5%。客运滚装码头完成旅客吞吐量 68.4 万人次，同比减少 64.3%；完成滚装吞吐量 31.2 万辆，同比下降 21.4%。

经营情况分析：

1、整体业绩回顾

2020 年上半年，本集团实现归属于母公司股东的净利润为人民币 418,437,195.78 元，比 2019 年上半年的净利润人民币 288,235,814.81 元增加 130,201,380.97 元，增长 45.2%。

2020 年上半年，本集团散杂货、粮食、拖轮等业务量增长带动了营业收入的增长，社保政策性减免、成本控制成效显著使营业成本有所下降，有息债务规模下降节约了财务费用，子公司取得的

政府补助有所增加，有效地拉动了上半年业绩的增长。但受疫情影响汽车和客滚部分业绩有所下滑，货物港务费政策性降费，部分合联营企业业绩下滑，子公司计提资产减值损失等因素，制约了上半年业绩的增幅，综合影响之下，本集团归属于母公司的净利润同比增长 45.2%。

2020 年上半年，本集团基本每股收益为人民币 3.25 分，比 2019 年上半年的人民币 2.24 分增加 1.01 分，同比增长 45.2%。

净利润主要构成项目变动如下：

项目	2020 年上半年 (人民币元)	2019 年上半年 (人民币元)	变动(%)
归属母公司股东的净利润	418,437,195.78	288,235,814.81	45.2
其中：			
营业收入	3,188,017,017.27	3,221,965,028.15	-1.1
营业成本	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 个百分点
管理费用	273,275,698.17	324,747,194.49	-15.8
财务费用	263,330,949.73	288,048,192.02	-8.6
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-38,021,871.85	-	-100.0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-14,916,894.04	-786,089.62	-1,797.6
其他收益	46,461,926.10	34,306,321.49	35.4
投资收益	111,996,156.13	184,445,959.72	-39.3
营业外净收益（注 1）	7,946,999.35	2,266,885.83	250.6
所得税费用	150,636,446.58	101,224,219.27	48.8

注 1：营业外净收益=营业外收入-营业外支出

2020 年上半年，本集团营业收入同比减少 33,948,010.88 元，下降 1.1%，其中贸易服务收入减少 1.68 亿元，下降 92.9%。港口物流主营收入增加 1.34 亿元，增长 4.4%，主要是铁矿石、煤炭、粮食等货物吞吐量增长显著，拉动了营业收入的增长。而受疫情影响，客滚业务量和环渤海内支线运输量均有减少，港口收费政策性减免，抑制了营业收入的增幅。

2020 年上半年，本集团营业成本同比减少 226,716,048.25 元，下降 9.7%，其中贸易服务成本减少 1.53 亿元，下降 89.6%，港口物流主营成本减少 0.74 亿元，下降 3.4%。主要是环渤海内支线的运营成本随收入同步下降、社保政策性减免节约了人工成本、成本控制成效有所显现等综合影响。

2020 年上半年，本集团毛利同比增加 192,768,037.37 元，增长 21.9%，毛利率为 33.7%，提高 6.3 个百分点。主要是高毛利率的铁矿石、煤炭、大豆等货种业务量增加，环渤海内支线运输和海铁联运业务结构向好，增强了本集团的盈利能力。

2020 年上半年，本集团无销售费用发生。

2020 年上半年，本集团管理费用同比减少 51,471,496.32 元，下降 15.8%，主要是疫情期间国家实行社保减免政策，本年公积金扣缴比例下调，使人工成本有所下降。

2020 年上半年，本集团研发费用同比减少 1,176,389.79 元，下降 16.6%，主要是社保政策性减免、公积金扣缴比例降低等因素使研发人员人工成本有所下降。

2020 年上半年，本集团财务费用同比减少 24,717,242.29 元，下降 8.6%，主要是本集团负债规模下降减少了利息支出，同时存款利息收入也有所减少，上年同期取得了美元汇兑收益。

2020 年上半年，本集团其他收益同比增加 12,155,604.61 元，增长 35.4%，主要是内陆港和环渤海

内支线企业收到当地政府给予的政府补助。

2020年上半年，本集团投资收益同比减少72,449,803.59元，下降39.3%，主要是油品和LNG业务的合联营企业装卸和仓储业务量下降，受疫情影响汽车和客运业务的合联营企业业绩下滑，同时理财收益也有所减少。

2020年上半年，本集团资产减值损失38,021,871.85元，主要是本期子公司所持有的资产出现资产减值迹象，按照规定计提资产减值准备。

2020年上半年，本集团信用减值损失同比增加14,130,804.42元，增长1,797.6%，主要是去年同期分公司收回了合同资产、冲回信用减值损失所致。

2020年上半年，本集团营业外净收益同比增加5,680,113.52元，增长250.6%，主要是子公司上半年收到政府补助、收到客户延期付款违约金等。

2020年上半年，本集团所得税费用同比增加49,412,227.31元，增长48.8%，主要是营业毛利的增加使得所得税费用有所增加。

2、资产负债情况

截至2020年6月30日，本集团的总资产为人民币34,629,520,170.47元，净资产为人民币21,642,363,730.63元。每股净资产为人民币1.47元，较截至2019年12月31日的每股净资产1.46元略有增长。

截至2020年6月30日，本集团的总负债为人民币12,987,156,439.84元，其中未偿还的借款总额为7,531,886,411.10元，资产负债率为37.50%，较2019年12月31日的39.02%降低1.52个百分点，主要是本期偿还银行借款缩小了整体债务规模。

3、财务资源及流动性

截至2020年6月30日，本集团持有的现金及现金等价物余额为人民币2,882,681,900.14元，较2019年12月31日减少人民币1,159,657,764.36元。

2020年上半年，本集团经营活动现金净流入为人民币948,970,920.50元，投资活动现金净流出为人民币954,716,522.99元，筹资活动现金净流出为人民币1,155,813,468.03元。

得益于本集团业绩向好带来的充足的经营现金流入，发行债券、银行借款等多渠道的资金筹措能力，以及合理审慎的资产投资和股权投资决策，使得本集团保持了良好的财务状况和资本结构。

截至2020年6月30日，本集团未偿还的借款为人民币7,531,886,411.10元，其中人民币2,602,225,956.07元为一年以内应偿还的借款，人民币4,929,660,455.03元为一年以后应偿还的借款。

截至2020年6月30日，本集团净债务权益比率为31.1%（2019年12月31日为33.4%），主要是本年度偿还债务使公司债务规模减小，本集团在保障无偿债风险的前提下，总体财务结构保持稳健。

截至2020年6月30日，本集团未动用的银行授信额度为人民币90.27亿元。

作为A+H股两地上市公司，境内、外资本市场均为本集团提供融资渠道，外部评级机构中诚信国际信用评级有限责任公司为本集团进行综合评级，主体评级均为AAA级，评级展望稳定，具备良好的资本市场融资资质。

本集团持续密切关注利率风险和汇率风险，截至2020年6月30日，本集团并未签署任何外汇对冲合同。利率风险和汇率风险具体说明详见“第十节 财务报告”。

4、募集资金使用情况

本公司于 2010 年向社会公众发行 7.62 亿股 A 股中取得的资金净额大约为人民币 2,772,091,519.47 元。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司募集资金使用金额约为人民币 241,826.13 万元，未使用的募集资金余额为人民币 35,383.02 万元。2020 年 3 月使用闲置募集资金暂时补充流动资金人民币 40,000.00 万元（包含募集资金利息收入人民币 8,100 万元），募集资金账户余额为人民币 3,950.30 万元（包括取得的利息收入人民币 467.28 万元）。

单位：万元 币种：人民币

项目	募集总额	截至 2020 年 6 月 30 日累计使用	余额
新港 100 万立方米原油储罐	76,000.00	52,644.71	23,355.29
新港度假村 60 万立方米原油储罐	55,000.00	55,000.00	0.00
新港沙坨子二期原油储罐项目	2,960.00	2,960.00	0.00
LNG 项目	32,000.00	32,000.00	0.00
矿石专用码头 4 号堆场工程	52,000.00	41,771.96	10,228.04
购置矿石码头卸船机	3,720.00	3,720.00	0.00
购置 300 辆散粮车	15,000.00	15,000.00	0.00
汽车滚装船	23,000.00	21,200.31	1,799.69
穆棱新建铁路专用线	4,125.00	4,125.00	0.00
信息化建设	5,000.00	5,000.00	0.00
投资大窑湾三期码头	8,404.15	8,404.15	0.00
合计	277,209.15	241,826.13	35,383.02

注：为避免募集资金闲置，提高资金使用效率，降低公司资金成本，公司于第五届董事会 2020 年第 2 次会议审议通过了《关于使用暂时闲置募集资金补充流动资金的议案》，同意继续借用 4 亿元闲置募集资金（包含募集资金利息收入人民币 8,100 万元）用于暂时补充公司流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过 12 个月。公司独立董事、监事会、保荐机构均对此议案发表了意见，公司在 2020 年 3 月 26 日发布了公告。

5、资本性开支

2020 年上半年，本集团的资本性投资完成额为人民币 33,937,701.39 元，上述资本性支出资金主要来源于经营资金积累、A 股募集资金及外部其他筹措资金等。

6、2020 年上半年，本集团各项业务表现分析如下：

油品部分

2020 年上半年，油品/液体化工品码头吞吐量完成情况，以及与 2019 年上半年的对比情况见下表：

	2020 年 1-6 月（万吨）	2019 年 1-6 月（万吨）	增加/(减少)
原油	2,084.1	1,984.6	5.0%
—外贸进口原油	1,383.8	1,142.9	21.1%
成品油	588.6	541.9	8.6%
液体化工品	71.6	75.6	(5.3%)
液化天然气	334.9	346.9	(3.5%)
合计	3,079.2	2,949.0	4.4%

2020 年上半年，本集团共完成油化品吞吐量 3,079.2 万吨，同比增加 4.4%。

2020 年上半年，本集团实现原油吞吐量 2,084.1 万吨，同比增加 5.0%。其中外进原油 1,383.8 万吨，同比增加 21.1%。主要是国际油价波动较大，带动了炼厂及贸易商客户的原油进口和仓储的

积极性，油价较低也刺激了炼厂客户的加工积极性，使本集团原油吞吐量增加。2020年上半年，本集团成品油吞吐量为588.6万吨，同比增加8.6%。上半年受疫情影响，国外成品油需求量明显下降，抑制了部分成品油出口，但相比较去年同期腹地炼厂开展停产检修，使得今年上半年成品油吞吐量仍呈增加态势。

2020年上半年，本集团液体化工品完成吞吐量71.6万吨，同比减少5.3%。年初，受新冠肺炎疫情影响，危化品跨区域运输受到限制，影响了化工品转运量，使本集团上半年液体化工品转运量同比下降。

2020年上半年，本集团液化天然气完成吞吐量334.9万吨，同比减少3.5%。主要是中俄天然气管网投用，冲抵部分海上进口液化天然气，加之年初新冠肺炎疫情影响，各地开工率低，对液化天然气需求量下降，使本集团上半年液化天然气吞吐量同比减少。

2020年上半年，从本集团码头上岸的外进原油吞吐量占大连口岸和东北口岸的比例分别为53.1%（2019年上半年为74.3%）和36.4%（2019年上半年为42.5%）。油品总吞吐量占大连口岸和东北口岸的比重分别55.5%（2019年上半年为64.1%）和31.9%（2019年上半年为35.2%）。随着环渤海地区储运设施不断完善，辽宁口岸各港口码头能力不断提升，腹地民营炼厂货主码头相继建成投用，部分原油、成品油货源分流，导致本集团在辽宁口岸外进原油和油品份额下滑。

油品部分业绩如下：

项目	2020年上半年 (人民币元)	2019年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	764,525,791.23	868,990,299.07	-12.0
占本集团营业收入的比重	24.0%	27.0%	降低 3.0 个百分点
毛利	330,911,872.44	321,354,968.65	3.0
占本集团毛利的比重	30.8%	36.5%	降低 5.7 个百分点
毛利率	43.3%	37.0%	提高 6.3 个百分点

2020年上半年，油品部分营业收入同比减少10,446万元、下降12%，其中贸易服务收入减少9,692万元，港口物流主营收入减少754万元。港口物流主营收入的减少，主要是原油仓储收入减少1,942万元，但装卸及港务收入增加1,439万元。

2020年上半年，油品部分毛利率同比提高6.3个百分点；剔除贸易服务的影响，毛利率同比提高1.7个百分点，主要是原油装卸及港务收入增加的拉动。

2020年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：●把握国际原油市场机遇，灵活调剂储罐资源，实现中转原油吞吐量增加。

- 充分发挥集疏运优势，通过入罐与过驳相结合方式针对性满足客户需求。
- 促成临港客户成功申办原油期货交割库，打造北方原油期货仓储基地。
- 利用船燃低硫化新政，与船供油企业加强合作，打造辐射东北亚地区的船舶燃料供应基地。

集装箱部分

2020年上半年，集装箱码头吞吐量完成情况，以及与2019年上半年的对比情况见下表：

	2020年1-6月(万个标准箱)	2019年1-6月(万个标准箱)	增加/(减少)
外 大连口岸	216.0	264.1	(18.2%)
贸 其它口岸(附注1)	3.4	2.8	21.4%
小计	219.4	266.9	(17.8%)
内 大连口岸	77.4	165.9	(53.3%)
贸 其它口岸(附注1)	63.3	73.8	(14.2%)
小计	140.7	239.7	(41.3%)

合 大连口岸	293.4	430.0	(31.8%)
计 其它口岸(附注 1)	66.7	76.6	(12.9%)
总计	360.1	506.6	(28.9%)

附注 1: 本集团在其它口岸的吞吐量是指: 锦州新时代集装箱码头有限公司(本集团拥有 15%股权)和秦皇岛港新港湾集装箱码头有限公司(本集团拥有 15%股权)的合计吞吐量。

2020 年上半年, 本集团共完成集装箱吞吐量 360.1 万 TEU, 同比减少 28.9%。在大连口岸, 完成集装箱吞吐量 293.4 万 TEU, 同比减少 31.8%, 其中外贸集装箱同比减少 18.2%, 内贸集装箱同比减少 53.3%。

集装箱部分业绩如下:

项目	2020 年上半年 (人民币元)	2019 年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	1,241,267,949.68	1,330,431,489.48	-6.7
占本集团营业收入的比重	38.9%	41.3%	降低 2.4 个百分点
毛利	363,123,442.07	343,705,692.87	5.6
占本集团毛利的比重	33.8%	39.0%	降低 5.2 个百分点
毛利率	29.3%	25.8%	提高 3.5 个百分点

2020 年上半年, 集装箱部分营业收入同比减少 8,916 万元、下降 6.7%, 其中贸易服务收入减少 6,205 万元, 港口物流主营收入减少 2,711 万元。主要是集装箱装卸收入、代理收入减少的影响。

2020 年上半年, 集装箱部分毛利率同比提高 3.5 个百分点, 主要是毛利率较低的贸易服务业务减少、环渤海内支线航线经营模式调整提高了盈利能力的影响。

2020 年上半年, 本集团主要采取的措施与本集团有关的重点项目进展如下:

- 克服疫情影响, 确保码头生产稳定运行, 充分利用本集团高效的码头服务、完善的支线网络布局优势, 新增 5 条外贸航线、2 条内贸航线, 进一步优化东南亚等航区网络布局, 满足不同客户差异化物流需求。
- 统一支线业务, 改变运营模式, 外贸重点加强航线及客户开发, 内贸重点拓展融舱合作, 有效降低运营成本, 提升客户服务满意度, 环渤海枢纽作用进一步显现。
- 积极对接国家多式联运发展战略, 加强与船公司、铁路等海铁联运各环节业务协同与合作, 新开通多条内外贸班列, 促进海铁联运箱量持续增长。

汽车码头部分

2020 年上半年, 汽车码头吞吐量完成情况, 以及与 2019 年上半年的对比情况见下表:

	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	增加/(减少)
汽车(辆)			
外贸	6,706	6,496	3.2%
内贸	318,616	381,776	(16.5%)
合计	325,322	388,272	(16.2%)
设备(吨)	10,523	12,115	(13.1%)

2020 年上半年, 本集团汽车码头实现整车作业量 325,322 辆, 同比减少 16.2%。

2020 年上半年, 本集团汽车整车作业量在东北各口岸的市场占有率为 100%。(2019 年上半年为 100%)。

汽车码头部分业绩如下:

项目	2020 年上半年 (人民币元)	2019 年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	24,888,329.96	6,081,222.15	309.3
占本集团营业收入的比重	0.8%	0.2%	提高 0.6 个百分点

毛利	-2,481,294.78	-64,764.38	-3731.3
占本集团毛利的比重	-0.2%	0.0%	降低 0.2 个百分点
毛利率	-10.0%	-1.1%	降低 8.9 个百分点

2020 年上半年，汽车码头部分营业收入同比增加 1,881 万元，增长 309.3%，主要是新纳入合并范围的港湾东车增加收入 623 万元，房车贸易收入有所增加，海嘉汽车码头投产运营和整车物流业务增收的影响。

2020 年上半年，汽车码头部分毛利率同比降低 8.9 个百分点，剔除贸易服务的影响，毛利率同比提高 17.4 个百分点，主要是新纳入合并企业、码头投产运营业务量增加的影响。

2020 年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：●积极应对疫情影响，与腹地主机厂、物流供应商保持密切联系与合作，强化商品汽车海铁联运竞争优势，推动业务快速恢复。

●依托码头仓储资源优势，积极开发腹地主机厂仓储业务，共争揽 3.4 万余辆商品车进港堆存。

●把握外贸进口量增长契机，积极对接物流公司及船公司，在疫情情况下，实现外贸商品车同比增长 3.2%。

散杂货部分

2020 年上半年，散杂货相关码头吞吐量完成情况，以及与 2019 年上半年的对比情况见下表：

	2020 年 1-6 月(万吨)	2019 年 1-6 月(万吨)	增加/(减少)
钢铁	298.5	297.6	0.3%
煤炭	520.2	466.3	11.6%
设备	27.3	75.1	(63.6%)
矿石	1,785.5	1,429.1	24.9%
其他	674.8	747.5	(9.7%)
合计	3,306.3	3,015.6	9.6%

2020 年上半年，本集团散杂货相关码头完成吞吐量 3,306.3 万吨，同比增加 9.6%。2020 年上半年，本集团完成矿石吞吐量 1,785.5 万吨，同比增加 24.9%。主要原因是因国家疫情防控有序开展，东北钢厂生产受疫情影响相对可控，铁矿石终端需求良好。同时本集团通过积极协调铁路部门，确保铁路集疏运畅通，提高中转效率，使得本集团矿石吞吐量同比增加。

2020 年上半年，本集团实现钢铁吞吐量 298.5 万吨，同比增加 0.3%。国外受疫情影响，钢材终端需求持续减弱，导致外贸钢材转运量减少。但随着国内疫情逐步得到控制，企业复工复产节奏加快，同时政府出台相关经济刺激政策，提振钢材内需，使本集团钢材转运量同比持平。

2020 年上半年，本集团实现煤炭吞吐量 520.2 万吨，同比增加 11.6%，主要原因是上半年受疫情影响，煤企复工节奏快于下游企业，导致煤炭供需矛盾加大，煤价下跌，煤炭客户趁煤价下行期间，提前备煤。同时，受外进煤配额有限影响，煤炭客户抢占配额，使本集团上半年煤炭吞吐量同比增加。

2020 年上半年，本集团实现设备吞吐量 27.3 万吨，同比减少 63.6%。主要原因为上半年国外受疫情影响，部分设备客户外贸项目暂缓，使本集团上半年设备吞吐量同比减少。

2020 年上半年，本集团矿石吞吐量在东北口岸的市场占有率为 38.9%（2019 年上半年为 35.1%）。

2020 年上半年，本集团钢铁吞吐量占东北口岸的比重为 11.9%（2019 年上半年为 11.6%）。

2020 年上半年，本集团煤炭吞吐量占东北口岸的比重为 14.4%（2019 年上半年为 16.5%）。

散杂货部分业绩如下：

项目	2020 年上半年 (人民币元)	2019 年上半年 (人民币元)	变动(%)
----	---------------------	---------------------	-------

营业收入	530,900,350.38	425,514,453.10	24.8
占本集团营业收入的比重	16.7%	13.2%	提高 3.5 个百分点
毛利	183,844,203.44	69,956,326.64	162.8
占本集团毛利的比重	17.1%	7.9%	提高 9.2 个百分点
毛利率	34.6%	16.4%	提高 18.2 个百分点

2020 年上半年，散杂货部分营业收入同比增加 10,539 万元、增长 24.8%，主要是上半年外贸铁矿石、煤炭吞吐量显著增长，以及费率恢复性上调，带动营业收入增加 12,941 万元，但堆存费有所减少。

2020 年上半年，散杂货部分毛利率同比提高 18.2 个百分点，主要是毛利率较高的外贸铁矿石、煤炭业务增加所致。

2020 年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

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

散粮部分 2020 年上半年，散粮码头吞吐量完成情况，以及与 2019 年上半年的对比情况见下表：

	2020 年 1-6 月(万吨)	2019 年 1-6 月(万吨)	增加/(减少)
玉米	101.0	92.1	9.7%
大豆	83.8	30.5	174.8%
大麦	32.8	26.3	24.7%
其他	91.5	59.2	54.6%
合计	309.1	208.1	48.5%

2020 年上半年，本集团散粮码头完成吞吐量 309.1 万吨，同比增加 48.5%。

2020 年上半年，实现玉米吞吐量 101.0 万吨，同比增加 9.7%。主要是去年同期受非洲猪瘟影响，导致玉米终端消耗大幅减少，港口转运也随之减少。同时本集团通过与相关客户加深合作，丰富玉米转运模式，使本集团上半年玉米转运量同比增加。

2020 年上半年，实现大豆吞吐量 83.8 万吨，同比增加 174.8%。因南北美洲大豆产量提升，价格下跌，贸易商采购外进货源积极性较高，同时中美贸易战影响程度逐渐减缓，使得本集团上半年大豆吞吐量同比增加较大。

2020 年上半年，本集团散粮码头粮食吞吐量占东北口岸的比重为 11.6%（2019 年上半年为 8.9%）。

散粮部分业绩如下：

项目	2020 年上半年 (人民币元)	2019 年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	89,052,816.46	68,962,056.05	29.1
占本集团营业收入的比重	2.8%	2.1%	提高 0.7 个百分点
毛利	15,457,175.57	-14,041,525.49	210.1
占本集团毛利的比重	1.4%	-1.6%	提高 3.0 个百分点
毛利率	17.4%	-20.4%	提高 37.8 个百分点

2020 年上半年，散粮部分营业收入同比增加 2,009 万元、增长 29.1%，其中贸易服务收入减少 1,329 万元，港口物流主营收入同比增加 3,338 万元，主要是外进大豆和煤炭吞吐量增加，带动收入的增加。

2020 年上半年，散粮部分毛利率同比提高 37.8 个百分点，剔除贸易业务的影响，毛利率同比提高 43.0 个百分点，主要是高毛利率的大豆、煤炭业务量增加拉动的。

2020 年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

- 与客户合作共同推进黑龙江-大连散粮车龙组班列运输，提升陆向粮食集港效率。

- 与船公司合作，增加大连至山东、华东、华南粮食航线，完善航线网络布局。

客运滚装部分 2020 年上半年，客运滚装吞吐量完成情况，以及与 2019 年上半年的对比情况见下表：

	2020 年 1-6 月	2019 年 1-6 月	增加/(减少)
客运吞吐量(万人次)	68.4	191.4	(64.3%)
滚装吞吐量(万辆)	31.2	39.7	(21.4%)

客运滚装码头完成客运吞吐量 68.4 万人次，同比减少 64.3%；完成滚装吞吐量 31.2 万辆，同比减少 21.4%，主要由于受疫情影响，客滚船运营航次大幅度减少，导致客运与滚装吞吐量下降。

客运滚装部分业绩如下：

项目	2020 年上半年 (人民币元)	2019 年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	54,650,841.81	83,458,420.62	-34.5
占本集团营业收入的比重	1.7%	2.6%	降低 0.9 个百分点
毛利	-13,220,022.91	19,282,063.33	-168.6
占本集团毛利的比重	-1.2%	2.2%	降低 3.4 个百分点
毛利率	-24.2%	23.1%	降低 47.3 个百分点

2020 年上半年，客运滚装部分营业收入同比减少 2,881 万元、下降 34.5%，主要是客滚业务受疫情影响冲击较为明显，国际邮轮计划全部取消、国内航线停航减班，客滚业务量及营业收入下滑较大。

2020 年上半年，客运滚装部分毛利率同比降低 47.3 个百分点，主要是因受疫情影响导致营业收入大幅下滑。

2020 年上半年，本集团主要采取的措施和与本集团有关的重点项目进展如下：

- 上半年全力做好疫情防控工作，严格落实防控方案及措施，保证码头运营过程中的疫情防控工作安全可控。
- 推进客滚泊位改造工程及手续办理，积极引进 3 万吨级大型客滚运力靠泊运营。

增值服务部分拖轮

2020 年上半年，本集团加强市场开拓力度，拖轮作业快速增长，同比增长 21.3%。

理货

2020 年上半年，通过积极的市场开发，本集团理货业务较为平稳，完成理货量 1,816.9 万吨，同比下降 3.9%。

铁路 2020 年上半年，受油、矿、粮等大宗散货进口需求快速增长等利好因素影响，铁路集疏运增量显著，累计完成装卸车 41.5 万辆。

增值服务部分业绩如下：

项目	2020 年上半年 (人民币元)	2019 年上半年 (人民币元)	变动(%)
营业收入	451,033,548.40	402,254,637.03	12.1
占本集团营业收入的比重	14.1%	12.5%	提高 1.6 个百分点
毛利	178,382,807.05	118,636,049.56	50.4
占本集团毛利的比重	16.6%	13.5%	提高 3.1 个百分点
毛利率	39.5%	29.5%	提高 10.0 个百分点

2020 年上半年，增值服务部分营业收入同比增加 4,878 万元、增长 12.1%，主要是拖轮业务量增加使轮驳公司收入增加，铁矿石混矿业务增长拉动铁路公司收入增加。

2020 年上半年，增值服务部分毛利率同比提高 10.0 个百分点，主要是毛利较高的拖轮业务增加的影响。

3.2 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

3.3 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用
