

公司代码：600018

公司简称：上港集团

上海国际港务（集团）股份有限公司
2019 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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 立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 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

经公司第三届董事会第六次会议审议通过，公司以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 1.45 元（含税）。截至 2019 年 12 月 31 日，公司总股本为 23,173,674,650 股，以此计算合计拟派发现金红利人民币 3,360,182,824.25 元（含税），剩余未分配利润结转 2020 年度。该利润分配预案尚须提交公司股东大会审议。

二 公司基本情况

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	上港集团	600018	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	丁向明	/
办公地址	上海市虹口区东大名路358号（国际港务大厦）	/
电话	021-55333388	/
电子信箱	dongmi@portshanghai.com.cn	/

2 报告期公司主要业务简介

（一）主要业务及经营模式

上海港位于中国大陆东海岸的中部、“黄金水道”长江与沿海运输通道构成的“T”字型水运网络的交汇点，前通中国南、北沿海和世界各大洋，后贯长江流域及江、浙、皖内河、太湖流域。公路、铁路网纵横交错，集疏运渠道畅通，地理位置重要，自然条件优越，腹地经济发达。

上港集团是上海港公共码头的运营商，是于 2003 年 1 月由原上海港务局改制后成立的大型专业化集团企业。2005 年 6 月，上港集团经整体改制，成立了股份制公司，2006 年 10 月 26 日在上交所上市，成为全国首家整体上市的港口股份制企业，目前是我国大陆地区最大的港口类上市公司，也是全球最大的港口公司之一。公司主要从事港口相关业务，主营业务分为：集装箱板块、散杂货板块、港口物流板块和港口服务板块。

公司经营范围主要为：国内外货物（含集装箱）装卸（含过驳）、储存、中转和水陆运输；集装箱拆拼箱、清洗、修理、制造和租赁；国际航运、仓储、保管、加工、配送及物流信息管理；

为国际旅客提供候船和上下船舶设施和服务；船舶引水、拖带，船务代理，货运代理；为船舶提供燃料、生活品供应等船舶港口服务；港口设施租赁；港口信息、技术咨询服务；港口码头建设、管理和经营；港口起重设备、搬运机械、机电设备及配件的批发及进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

公司经营模式主要为：为客户提供港口及相关服务，收取港口作业包干费、堆存保管费和港口其他收费。

公司主要业绩驱动因素：一方面，宏观经济发展状况及发展趋势对港口行业的发展具有重要影响。另一方面，港口进出口货物需求总量与腹地经济发展状况也是密切相关，腹地经济发展状况会对集装箱货源的生成及流向产生重要作用，并直接影响到港口货物吞吐量的增减。上海港的经济腹地主要是由上海市、江苏省和浙江省形成的长江三角洲地区，其辐射力可沿长江上溯至中国广大的内陆地区，上述地区能否保持经济持续快速稳定增长的态势对上海港货物吞吐量，特别是集装箱吞吐量的增长至关重要。综上，公司港口主业业务量的增减将直接影响到公司的经营业绩。

（二）行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

公司从事的港口行业属于国民经济基础产业，整个行业的发展水平与宏观经济的发展息息相关。当前，世界经济增长持续放缓，仍处在国际金融危机后的深度调整期，全球化进程受阻、贸易保护主义蔓延、中美贸易摩擦不利影响持续显现、航运业复苏缓慢、港际竞争日趋激烈、全球科技进步迭代加速、创新转型升级加快、环境保护压力加大等诸多因素使港口主业面临较大挑战。

据交通运输部公告的初步统计数据显示，2019年全国港口完成货物吞吐量139.5亿吨，同比增长8.8%，其中沿海港口完成91.9亿吨，同比增长4.3%；全国港口完成集装箱吞吐量2.61亿标准箱，同比增长4.4%，增速较上年回落0.9个百分点，其中沿海港口完成2.31亿标准箱，同比增长3.9%，增速较上年回落1.3个百分点。

从航运发展现状和趋势来看，2019年国际航运市场延续回升态势，供需不平衡矛盾略有缓解，班轮公司经营业绩普遍改善，但国际航运市场总体仍处于低迷的长周期。集装箱船舶大型化和经营联盟化的航运新格局基本形成，集运市场集中度进一步提高，2019年末2M、OCEAN Alliance、THE Alliance三大联盟在远东至欧洲航线和远东至北美线航线运力份额分别高达100%和82%，将对港口产生长期、深远的影响，特别是对枢纽港进一步提升码头服务能级、效率和质量、进一步优化资源配置、降低口岸综合成本等提出了更高要求，上海港持续提升国际集装箱枢纽港的地位和作用也就显得日益重要。

从港口行业本身的发展来看，2019年，一是全球经济贸易继续保持缓慢增长，我国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段，经济下行压力加大，外贸进出口出现负增长，我国港口业务量仍保持平稳增长，增速进一步回落。二是码头运营成本刚性上涨，资源环境底线约束趋紧，港口企业利润增长承压。三是港口市场竞争环境与方式正在发生转变，国内“一省一港”格局基本形成，竞争秩序正在重构。港口竞争模式正由吞吐量的竞争，转为口岸效率、服务质量、业务模式、科技创新、可持续发展能力等方面的竞争。四是新科技革命特别是人工智能、大数据、互联网+、云计算、区块链等数字化技术正对行业产生深刻变革、孕育突破，科技创新引领的港口智慧化、自动化、智能化和绿色化正在行业加快推进，依托科技创新，加快港口创新转型发展成为行业共识并付诸实际行动。

公司母港集装箱吞吐量自2010年起连续十年位居世界第一，并连续三年超4000万标准箱，主要经营指标居行业前列。随着公司可持续能力和水平的提升，依托长三角和长江流域经济腹地，辐射整个东北亚经济腹地的主枢纽港地位已经形成，在上海国际航运中心建设中的作用进一步强

化，成为上海自贸试验区建设的重要力量。上海港作为 21 世纪海上丝绸之路的桥头堡与长江经济带江海联运的重要枢纽，将形成更加安全、便捷、高效、经济的物流路径，成为引领长三角，带动长江流域，辐射全国的“龙头”。公司正谱写改革创新、科技强港的新篇章，着力通过业务创新、科技创新、管理创新和服务创新显著提升枢纽地位和服务能级，加快创新转型，加快建成智慧、绿色、科技和效率港口，努力把上海港建设好、管理好、发展好，为服务国家战略和上海“五个中心”建设发挥更加重要的作用。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	142,177,295,917.96	144,367,034,015.90	-1.52	141,234,904,994.02
营业收入	36,101,631,985.21	38,042,544,621.37	-5.10	37,423,946,226.91
归属于上市公司股东的净利润	9,062,278,383.66	10,276,342,534.27	-11.81	11,536,191,567.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,618,653,274.57	7,593,552,326.83	13.50	6,361,521,823.81
归属于上市公司股东的净资产	82,056,748,786.95	75,547,995,702.43	8.62	69,484,380,909.71
经营活动产生的现金流量净额	6,173,031,012.32	5,710,153,688.29	8.11	9,610,730,397.08
基本每股收益（元/股）	0.3911	0.4434	-11.80	0.4978
稀释每股收益（元/股）	0.3911	0.4434	-11.80	0.4978
加权平均净资产收益率（%）	11.4632	14.2140	减少2.7508个百分点	17.9180

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	8,158,765,321.87	9,040,066,906.78	9,411,172,346.92	9,491,627,409.64
归属于上市公司股东的净利润	1,922,231,042.16	2,450,969,414.43	2,393,741,788.54	2,295,336,138.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,858,147,887.32	2,274,571,367.21	2,297,289,375.95	2,188,644,644.09
经营活动产生的现金流量净额	-435,638,090.46	2,024,594,012.94	2,392,472,720.26	2,191,602,369.58

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					221,231		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					230,044		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）					/		
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）					/		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数 量	
上海市国有资产监督管理委员会	0	7,267,201,090	31.36	0	无	/	国家
亚吉投资有限公司	0	5,827,677,572	25.15	0	无	/	境外法人
中国远洋海运集团有限公司	0	3,476,051,198	15.00	0	无	/	国有法人
上海同盛投资（集团）有限公司	0	1,125,271,248	4.86	0	无	/	国有法人
上海城投（集团）有限公司	0	975,471,600	4.21	0	无	/	国有法人
中国证券金融股份有限公司	0	693,313,730	2.99	0	无	/	其他
上海国际集团有限公司	-151,325,077	590,493,723	2.55	0	无	/	国有法人
招商局港口发展（深圳）有限公司	0	374,884,614	1.62	0	无	/	其他
长江养老保险股份有限公司—长江养老企业员工持股计划专项养老保障管理产品	-244,182,874	174,312,126	0.75	0	无	/	其他
上海国有资产经营有限公司	0	172,814,922	0.75	0	无	/	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	前 10 名无限售条件股东中，第 4、第 5、第 7、第 10 名的流通股股东的实际控制人均为上海市国有资产监督管理委员会；第 2 名亚吉投资有限公司和第 8 名招商局港口发展（深圳）有限公司均为招商局港口控股有限公司（联交所上市公司，股票代码：HK0144）的全资子公司，根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定，构成一致行动人关系；第 10 名上海国有资产经营有限公司是第 7 名上海国际集团有限公司的全资子公司，根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定，构成一致行动人关系；未知其他流通股股东间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》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	不适用						

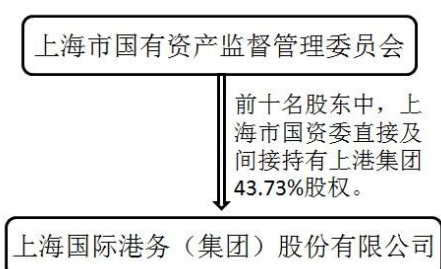
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:万元 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	还本付息方式	交易场所
上海国际港务（集团）股份有限公司 2016 年公司债券（第一期）	16 上港 01	136184	2016-1-22	2021-1-22	69,400	3.00	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
上海国际港务（集团）股份有限公司 2016 年公司债券（第二期）	16 上港 02	136459	2016-6-2	2021-6-2	3,045	3.08	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
上海国际港务（集团）股份有限公司 2016 年公司债券（第三期）	16 上港 03	136539	2016-7-13	2019-7-25	0	2.95	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司分别于2019年1月22日、6月3日、7月15日完成了“16上港01”、“16上港02”和“16上港03”公司债券的2019年付息；于2020年1月22日完成了“16上港01”的2020年付息。具体内容详见公司于2019年1月15日、2019年5月24日、2019年7月6日、2020年1月15日披露的《2016年公司债券（第一期）2019年付息公告》、《2016年公司债券（第二期）2019年付息公告》、《2016年公司债券（第三期）2019年付息公告》和《2016年公司债券（第一期）2020年付息公告》。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司债券“16上港01”、“16上港02”、“16上港03”在有效存续期间，上海新世纪资信评估投资服务有限公司将对上港集团进行定期跟踪评级以及不定期跟踪评级。

根据有关要求，新世纪公司在公司债券存续期内每年进行一次跟踪评级，跟踪评级报告将在上交所网站和评级机构网站予以披露。报告期内，新世纪公司对上港集团“16上港01”、“16上港02”、“16上港03”进行了跟踪信用评级，于2019年5月22日出具了跟踪评级报告，评级报告维持公司主体信用等级为AAA，评级展望为稳定；维持公司发行的“16上港01”、“16上港02”和“16上港03”公司债券的信用等级均为AAA。公司于2019年5月23日披露了《上港集团关于“16上港01”、“16上港02”、“16上港03”公司债券跟踪评级结果的公告》（临2019-023）和《上港集团及其发行的16上港01、16上港02与16上港03跟踪评级报告》。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	36.14	42.96	-6.82
EBITDA全部债务比	0.41	0.39	5.13
利息保障倍数	9.51	8.16	16.54

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019年，公司按照“稳中求进”的总体部署，克服各种不利因素的影响，基本实现了年初预定的目标。公司母港集装箱吞吐量再创新高，完成4330.3万标准箱，同比增长3.1%，连续十年居集装箱吞吐量世界首位。公司母港货物吞吐量完成5.38亿吨，同比下降4.1%，其中，母港散杂货吞吐量完成1.15亿吨，同比下降23.3%。公司实现营业收入361.02亿元，归属于母公司股东的净利润90.62亿元。

（公司报告期内主要经营情况详见《上港集团2019年年度报告》第四节“经营情况讨论与分析”内容。）

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2017 年财政部分别修订并印发了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2019 年 1 月 1 日首次执行新金融准则，根据新准则的规定，对金融资产进行了重分类，将在原准则项下划分为可供出售金融资产的项目，重新分类为交易性金融资产和其他权益工具投资，并将原账面价值和施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。具体影响科目及金额见调整报表。

（具体详见《上港集团 2019 年年度报告》第十一节“财务报告”中“重要会计政策和会计估计的变更”内容。）

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本报告期新增合并单位 2 家，为：

（1）上港集团（香港）有限公司于 2019 年 12 月支付了收购中远海运港口有限公司持有的 COSCO Ports (Nanjing) Limited 100% 股权的全部交易价款，于 2019 年 12 月 20 日取得《INSTRUMENT OF REANSFER》、《SHARE CERTIFICATE OF COSCO Ports (Nanjing) Limited》。据此，上港集团（香港）有限公司于 2019 年 12 月 20 日取得 COSCO Ports (Nanjing) Limited 的控制权，并将其纳入合并财务报表范围。

（2）2019 年 3 月，公司下属子公司上港集团物流有限公司投资设立全资子公司上海上港保税仓储管理有限公司，新设公司注册资本为 3,000 万元。上海上港保税仓储管理有限公司于 2019 年 3 月 11 日取得自由贸易试验区市场监管局核发的统一社会信用代码为 91310115MA1K4AN53M 的营业执照。

本报告期减少合并单位 1 家，为：

2019 年 9 月 12 日，经上海市虹口区市场监督管理局 No. 09000001201909100015《准予注销登记通知书》批准，公司下属子公司上海海华船务有限公司办妥注销登记手续。

董事长：顾金山
上海国际港务（集团）股份有限公司
2020 年 4 月 10 日