

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



## **Qingdao Port International Co., Ltd.**

**青島港國際股份有限公司**

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

(股份代號：06198)

### **截至2017年6月30日止六個月之中期業績**

#### **財務摘要**

截至2017年6月30日止六個月：

- 營業收入為人民幣47.85億元，較同期增長16.1%；
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣15.50億元，較同期增長29.2%；  
及
- 基本每股收益為人民幣0.31元。

董事會欣然宣佈本集團截至2017年6月30日止六個月期間之未經審計的中期合併業績。此中期業績已由董事會審計委員會審閱。以下呈列的本集團未經審計中期合併利潤表、未經審計中期合併資產負債表及附註1至12乃摘自本集團截至2017年6月30日止六個月之未經審計的中期合併財務信息。

## 合併資產負債表

2017年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		12,450,044,630	8,100,294,431
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		69,755,476	—
應收票據		828,919,421	665,419,919
應收賬款	3	1,485,684,310	1,307,610,944
預付款項		90,961,331	59,043,938
應收利息		55,885,813	27,600,404
應收股利		242,348,538	100,000,000
其他應收款		1,150,114,636	861,340,269
存貨		520,596,430	482,195,054
一年內到期的非流動資產		548,498,380	313,729,688
其他流動資產		1,106,664,998	1,197,414,942
<b>流動資產合計</b>		<u>18,549,473,963</u>	<u>13,114,649,589</u>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		92,207,877	92,207,877
長期應收款		3,404,861,500	3,484,533,992
長期股權投資		8,115,519,602	5,139,039,800
投資性房地產		177,721,267	117,843,468
固定資產		11,652,804,911	11,684,982,980
在建工程		3,466,328,625	2,172,757,318
工程物資		84,949,234	166,211,455
無形資產		869,469,873	931,416,765
商譽		20,686,493	18,836,008
長期待攤費用		13,730,023	14,874,061
遞延所得稅資產		868,450,918	872,096,260
其他非流動資產		450,838,117	473,124,633
<b>非流動資產合計</b>		<u>29,217,568,440</u>	<u>25,167,924,617</u>
<b>資產總計</b>		<u><u>47,767,042,403</u></u>	<u><u>38,282,574,206</u></u>

	附註	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
<b>負債及股東權益</b>			
<b>流動負債</b>			
短期借款		334,207,112	262,947,290
應付票據		1,330,230,752	817,619,173
應付帳款	4	1,415,252,456	1,125,837,022
預收款項		375,533,533	334,125,905
應付職工薪酬		206,414,496	227,056,983
應交稅費		187,242,821	153,220,569
應付利息		66,441,646	99,129,006
應付股利		787,551,013	—
其他應付款		10,106,135,900	9,895,856,196
一年內到期的非流動負債		28,145,039	24,137,717
<b>流動負債合計</b>		<u>14,837,154,768</u>	<u>12,939,929,861</u>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		184,419,487	137,390,687
應付債券	5	3,500,000,000	3,500,000,000
長期應付款		68,728,865	58,101,909
預計負債		2,808,441	2,283,097
遞延收益		144,864,441	145,259,921
長期應付職工薪酬		2,530,030,000	2,731,450,000
其他非流動負債		3,183,914,771	3,285,600,108
<b>非流動負債合計</b>		<u>9,614,766,005</u>	<u>9,860,085,722</u>
<b>負債合計</b>		<u>24,451,920,773</u>	<u>22,800,015,583</u>
<b>股東權益</b>			
股本		6,036,724,000	4,778,204,000
資本公積		10,779,287,682	5,321,635,366
其他綜合收益		119,756,500	(63,024,800)
專項儲備		7,704,162	2,991,631
盈餘公積		429,859,457	429,859,457
一般風險準備		134,121,910	134,121,910
未分配利潤		4,394,850,383	3,631,936,223
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<u>21,902,304,094</u>	<u>14,235,723,787</u>
<b>少數股東權益</b>		<u>1,412,817,536</u>	<u>1,246,834,836</u>
<b>股東權益合計</b>		<u>23,315,121,630</u>	<u>15,482,558,623</u>
<b>負債及股東權益總計</b>		<u>47,767,042,403</u>	<u>38,282,574,206</u>

合併利潤表  
截至2017年6月30日止6個月期間  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
一、營業收入	7、12	4,785,027,307	4,121,919,021
減：營業成本	7、12	(3,079,234,373)	(2,742,607,146)
税金及附加	8	(53,732,698)	(41,167,136)
銷售費用		(7,822,408)	(7,926,483)
管理費用		(213,163,917)	(270,810,435)
財務費用－淨額		75,971,001	56,201,134
資產減值損失		(6,662,216)	(18,890,277)
加：投資收益		529,772,239	398,802,833
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		511,045,352	398,626,852
二、營業利潤		2,030,154,935	1,495,521,511
加：營業外收入	9	34,771,856	59,204,143
其中：非流動資產 處置利得		5,494,641	38,719,286
減：營業外支出	9	(1,900,533)	(148,781)
其中：非流動資產 處置損失		(1,480,853)	(105,179)
三、利潤總額		2,063,026,258	1,554,576,873
減：所得稅費用	10	(410,394,685)	(301,756,199)
四、淨利潤		1,652,631,573	1,252,820,674
其中：同一控制下企業 合併中被合併方 在合併前實現 的淨利潤		—	862,154
歸屬於母公司股東 的淨利潤		1,550,465,173	1,200,341,762
少數股東損益		102,166,400	52,478,912

項目	附註	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
五、其他綜合收益的稅後淨額		183,120,000	99,090,000
歸屬於母公司股東的其他 綜合收益的稅後淨額			
以後不能重分類進損益的 其他綜合收益			
重新計量設定受益計畫 淨負債的變動		182,781,300	98,933,200
歸屬於少數股東的其他 綜合收益的稅後淨額		338,700	156,800
		<u>1,835,751,573</u>	<u>1,351,910,674</u>
六、綜合收益總額			
歸屬於母公司股東的 綜合收益總額		1,733,246,473	1,299,274,962
歸屬於少數股東的 綜合收益總額		102,505,100	52,635,712
七、每股收益	11		
基本每股收益		0.31	0.25
稀釋每股收益		0.31	0.25

## 附註

### 1 公司基本情況

青島港國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是由青島港(集團)有限公司(「青島港集團」)作為主發起人，並聯合碼來倉儲(深圳)有限公司、青島遠洋運輸有限公司、中海碼頭發展有限公司、光大控股(青島)融資租賃有限公司及青島國際投資有限公司共同發起設立，於2013年11月15日(「公司成立日」)在中華人民共和國(「中國」)山東省青島市註冊成立的股份有限公司，註冊地址為中國青島市市北區港華路7號，法定代表人為鄭明輝。

本公司於2014年6月6日完成了向境外投資者首次發行境外上市外資股H股股票的工作。

本公司於2017年5月18日完成配售新H股243,000,000股，配售價格為每股4.32港幣(約折合人民幣3.81元)，配售完成後股本增至5,021,204,000股。

本公司於2017年5月22日向上海中海碼頭發展有限公司(「上海中海碼頭」)定向增發內資股1,015,520,000股，每股認購價為人民幣5.71元，認購金額為人民幣5,798,619,200元。上海中海碼頭分別以人民幣2,599,968,360元及其持有的QQCT的20%股權作價人民幣3,198,650,840元支付。定向增發內資股完成後股本增至6,036,724,000元。

於2017年6月30日，本公司總股本為6,036,724,000股，每股面值人民幣1元，其中內資股和H股分別為4,937,699,000股和1,099,025,000股，分別佔總股本的81.8%和18.2%。其中，青島港集團對本公司的持股比例為58.45%。

本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要經營集裝箱、金屬礦石、煤炭、原油、糧食、件雜貨等各類進出口貨物的裝卸、堆存、物流等港口及相關業務，金融服務業務，以及港口機械製造、建築施工、輪駁、外輪理貨等港口輔助業務。

### 2 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒佈的《企業會計準則—基本準則》、各項具體會計準則及相關規定(以下合稱「企業會計準則」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製，除特別注明外，金額單位為人民幣元。

### (1) 合併財務報表編製基礎

青島港集團於本公司成立前按青島市人民政府國有資產監督管理委員會批准的重組方案進行重組並將部分業務注入本公司，此事項被視為同一控制下的企業合併。根據企業會計準則，在編製本集團的合併財務報表時，青島港集團於公司成立日投入本公司作為設立出資之資產及負債仍然以原帳面價值列賬，而並非按本次重組國有資產管理部門批准的評估值列賬，評估值與帳面價值之間的差額沖減合併財務報表的股東權益。

而本公司的若干子公司在由非公司制企業改建為公司制企業時對其資產及負債進行了評估，按《企業會計準則解釋第1號》的規定，該等公司制改建公司的資產及負債於其公司制企業成立之日按國有資產管理部門批准的評估值併入本集團的合併財務報表。

### (2) 公司財務報表編製基礎

在編製公司財務報表時，青島港集團作為資本投入本公司的注入資產及負債按國有資產管理部門批准的評估值為基礎，計入本公司的資產負債表。

### (3) 會計政策變更

財政部於2017年頒佈了《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》和修訂後的《企業會計準則第16號—政府補助》，本集團已採用上述準則編製截至2017年6月30日止6個月期間的財務報表，財務報表已根據上述準則進行列報，上述準則對本財務報表沒有重大影響。

## 3 應收賬款

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
應收賬款	1,519,401,273	1,394,218,334
減：壞賬準備	<u>(33,716,963)</u>	<u>(86,607,390)</u>
	<u>1,485,684,310</u>	<u>1,307,610,944</u>

本集團部分銷售或提供服務以收取現金、預收款、銀行承兌匯票或商業承兌匯票的方式進行，其餘銷售則附有30 - 90天的信用期。

應收賬款按其入帳日期的賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2017年6月30日(未經審計)			2016年12月31日		
	金額	佔總額比例	壞賬準備	金額	佔總額比例	壞賬準備
一年以內	1,428,289,708	94.00%	(9,051,455)	1,341,049,189	96.18%	(63,670,000)
一到二年	60,298,318	3.97%	(3,577,049)	26,373,584	1.89%	(3,741,964)
二到三年	18,200,984	1.20%	(10,281,221)	17,645,193	1.27%	(10,133,713)
三到四年	3,491,051	0.23%	(1,745,526)	—	—	—
四到五年	497,500	0.03%	(438,000)	526,655	0.04%	(438,000)
五年以上	8,623,712	0.57%	(8,623,712)	8,623,713	0.62%	(8,623,713)
	<u>1,519,401,273</u>	<u>100.00%</u>	<u>(33,716,963)</u>	<u>1,394,218,334</u>	<u>100.00%</u>	<u>(86,607,390)</u>

應收賬款主要依據業務發生日期入賬，按入賬日期列示的賬齡與按發票日期列示的賬齡基本一致。

#### 4 應付帳款

應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2017年 6月30日 (未經審計)	2016年 12月31日
三個月以內	597,438,168	469,177,439
三到六個月	226,810,654	296,884,626
六個月以上	<u>591,003,634</u>	<u>359,774,957</u>
	<u>1,415,252,456</u>	<u>1,125,837,022</u>

應付賬款主要依據業務發生日期入賬，按入賬日期列示的賬齡與按發票日期列示的賬齡基本一致。

#### 5 應付債券

	2016年 12月31日	本期發行 (未經審計)	2017年 6月30日 (未經審計)
應付公司債券	<u>3,500,000,000</u>	<u>—</u>	<u>3,500,000,000</u>

經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]153號文核准，本公司分別於2016年3月16日及2016年6月6日發行第一期公司債券人民幣15億元及第二期公司債券人民幣20億元。上述債券期限均為五年，採用單利按年計息，固定年利率分別為2.90%及3.09%，每年付息一次。

## 6 股息

根據2017年3月17日董事會決議及2017年6月28日股東大會決議，本公司向全體股東分配2016年度股息每千股人民幣130.46元(含稅)，總股息人民幣787,551,013元。

截至2017年6月30日止六個月期間，董事會未宣告發放中期股息(截至2016年6月30日止六個月期間：無)。

## 7 營業收入和營業成本

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務收入	4,333,523,802	3,637,029,804
其他業務收入	451,503,505	484,889,217
	<u>4,785,027,307</u>	<u>4,121,919,021</u>
	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務成本	(2,824,789,745)	(2,473,940,969)
其他業務成本	(254,444,628)	(268,666,177)
	<u>(3,079,234,373)</u>	<u>(2,742,607,146)</u>

## 8 税金及附加

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
土地使用稅	22,943,890	—
城市維護建設稅	8,293,239	9,692,957
營業稅(i)	5,929,256	21,459,271
教育費附加	5,927,625	6,923,430
印花稅	7,252,600	—
其他	3,386,088	3,091,478
	<u>53,732,698</u>	<u>41,167,136</u>

- (i) 本集團向QQCT等關聯方出租前灣港區的港口設施，租賃期30年。於2010年底  
前，本集團已全額收取租賃款。本集團於收到港口設施租賃款之日計提營業稅等  
相關稅費，並將已繳納的港口設施租賃款相關的營業稅等稅費計入其他非流動資  
產，每期按照應確認的租賃收入對應已繳納的營業稅等稅費金額將其攤銷至税金  
及附加。

## 9 營業外收入及營業外支出

### (a) 營業外收入

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
非流動資產處置利得	5,494,641	38,719,286
其中：固定資產處置利得	5,494,641	5,753,328
投資性房地產處置利得	—	32,965,958
政府補助	19,657,566	11,116,890
代徵港建費手續費收入	7,175,068	6,783,495
其他	2,444,581	2,584,472
	<u>34,771,856</u>	<u>59,204,143</u>

(b) 營業外支出

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
非流動資產處置損失	1,480,853	105,179
其中：固定資產處置損失	1,480,853	105,179
其他	419,680	43,602
	<u>1,900,533</u>	<u>148,781</u>

10 所得稅費用

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	410,949,248	315,839,591
遞延所得稅	(554,563)	(14,083,392)
	<u>410,394,685</u>	<u>301,756,199</u>

將基於合併利潤表的利潤總額採用適用稅率計算的所得稅調節為所得稅費用：

	截至2017 年6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
利潤總額	2,063,026,258	1,554,576,873
按適用稅率計算的所得稅費用	515,756,565	388,644,218
非應納稅投資收益	(127,761,338)	(99,656,713)
殘疾人工資加計扣除	(1,111,740)	(1,147,745)
不得扣除的成本、費用和損失	23,511,198	13,916,439
所得稅費用	<u>410,394,685</u>	<u>301,756,199</u>

## 11 每股收益

### (a) 基本每股收益

基本每股收益以歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以母公司發行在外普通股的加權平均數計算：

	截至 2017 年 6 月 30 日 止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2016 年 6 月 30 日 止 6 個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	1,550,465,173	1,200,341,762
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>5,054,746,983</u>	<u>4,778,204,000</u>
基本每股收益	<u>0.31</u>	<u>0.25</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.31	0.25
— 終止經營基本每股收益	不適用	不適用

### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。截至 2017 年 6 月 30 日止 6 個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 個月期間：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

## 12 分部信息

本集團管理層按提供的服務類別來評價本集團的經營情況，並以此來確定報告分部。由於各種業務需要不同的技術和市場戰略，因此，本集團分別獨立管理各個報告分部的生產經營活動，分別評價其經營成果，以決定向其配置資源並評價其業績。

本集團有六個報告分部，分別為：

- 集裝箱處理及配套服務分部，負責集裝箱的裝卸、堆存及港務管理等業務；
- 金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及配套服務分部，負責金屬礦石、煤炭、糧食、件雜貨及其他貨物的裝卸、堆存及港務管理等業務；
- 液體散貨處理及配套服務分部，負責原油及其他液體散貨的裝卸、堆存、運輸及港務管理等業務；
- 物流及港口增值服務分部，負責場站、物流運輸、貨運代理、輪駁、理貨等業務；
- 港口配套服務分部，負責港口機械製造、建築安裝工程施工、港區供電、供油等業務；及
- 金融服務分部，負責提供存貸款、保證擔保、保險代理等業務。

本集團的主要經營均位於中國境內且本集團管理層未按地區獨立管理生產經營活動，因此本集團未單獨列示按地區分類的分部業績。

分部間轉移價格參照市場價格按雙方協定價確定，資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配。

## 12 分部信息(續)

(a) 截至2017年6月30日止6個月期間及2017年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	金屬礦石、 煤炭及其他	集裝箱處理及 貨物處理 以及配套服務	液體散貨處理 及配套服務	物流及港口 增值服務	港口配套服務	金融服務	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	112,040,436	1,575,424,796	230,832,910	2,002,514,697	852,073,251	217,926,750	-	-	4,990,812,840
分部間交易收入	-	56,661,953	707,547	160,372,005	291,637,330	32,612,655	-	(541,991,490)	-
營業成本	(35,528,578)	(1,206,615,807)	(54,962,534)	(1,182,026,543)	(599,636,644)	(39,975,602)	-	-	(3,118,745,708)
利息收入	-	1,116,027	127,155	6,071,705	1,501,981	542,327	82,693,594	(54,565,280)	37,487,509
利息費用	-	(18,774,520)	(21,668,821)	(1,119,420)	(6,526,097)	1,237,213	(60,493,232)	47,077,489	(60,267,388)
對聯營和合營企業的									
投資收益	304,264,048	20,013,731	136,865,578	49,358,061	-	543,934	-	-	511,045,352
資產減值損失計提	-	-	-	-	(1,905,708)	(4,756,508)	-	-	(6,662,216)
折舊費和攤銷費	(9,416,113)	(132,543,067)	(33,643,178)	(36,651,565)	(16,687,668)	(1,127,474)	(70,563,493)	-	(300,632,558)
利潤總額	386,308,958	260,408,407	287,154,912	818,625,812	176,456,916	204,798,065	(52,873,104)	(17,853,708)	2,063,026,258
所得稅費用	-	(3,246,352)	(15,113,542)	(166,065,430)	(21,226,259)	(49,360,288)	(156,580,460)	1,197,646	(410,394,685)
淨利潤	<u>386,308,958</u>	<u>257,162,055</u>	<u>272,041,370</u>	<u>652,560,382</u>	<u>155,230,657</u>	<u>155,437,777</u>	<u>(209,453,564)</u>	<u>(16,656,062)</u>	<u>1,652,631,573</u>
資產總額	<u>5,745,680,637</u>	<u>9,161,748,720</u>	<u>6,752,499,082</u>	<u>4,025,137,438</u>	<u>5,524,795,072</u>	<u>14,740,141,595</u>	<u>10,194,532,933</u>	<u>(8,377,493,074)</u>	<u>47,767,042,403</u>
負債總額	<u>62,030,000</u>	<u>3,320,297,619</u>	<u>3,835,868,747</u>	<u>1,275,522,827</u>	<u>7,079,669,076</u>	<u>12,299,245,377</u>	<u>5,188,906,179</u>	<u>(8,609,619,052)</u>	<u>24,451,920,773</u>
折舊費用和攤銷費用 以外的其他非現金 費用	<u>-</u>	<u>22,200,000</u>	<u>1,020,000</u>	<u>5,810,000</u>	<u>16,480,000</u>	<u>10,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,520,000</u>
對聯營企業和合營 企業的長期股權 投資	<u>5,032,138,724</u>	<u>992,188,031</u>	<u>1,588,843,638</u>	<u>411,805,275</u>	<u>-</u>	<u>90,543,934</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,115,519,602</u>
非流動資產增加額(i)	<u>24,007,320</u>	<u>260,153,550</u>	<u>1,102,463,958</u>	<u>91,871,638</u>	<u>19,483,106</u>	<u>(39,100,377)</u>	<u>15,188,787</u>	<u>(10,748,659)</u>	<u>1,463,319,323</u>

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

## 12 分部信息(續)

(b) 截至2016年6月30日止6個月期間及2016年6月30日分部信息列示如下(未經審計)：

	集裝箱處理及 配套服務	金屬礦石、 煤炭及其他 貨物處理 以及配套服務	液體散貨處理 及配套服務	物流及港口 增值服務	港口配套服務	金融服務	未分配金額	分部間抵銷	合計
對外交易收入	95,461,170	1,364,350,562	55,815,887	1,597,727,856	998,826,183	146,974,318	-	-	4,259,155,976
分部間交易收入	-	46,560,888	-	8,285,582	374,779,778	10,213,046	-	(439,839,294)	-
營業成本	(36,203,042)	(936,463,173)	(8,466,237)	(1,017,804,432)	(743,246,930)	(21,181,868)	-	-	(2,763,365,682)
利息收入	-	1,217,622	221,308	3,380,360	1,079,726	156,739	51,268,814	(28,827,503)	28,497,066
利息費用	-	(6,039,225)	-	(69,963)	(369,313)	-	(39,135,533)	4,492,635	(41,121,399)
對聯營和合營企業的									
投資收益	263,276,715	7,482,081	101,012,977	26,855,079	-	-	-	-	398,626,852
資產減值損失計提	-	(114,412)	-	(9,011,406)	(2,099,796)	(7,664,663)	-	-	(18,890,277)
折舊費和攤銷費	(3,767,137)	(120,485,425)	(4,237,471)	(42,027,468)	(65,375,282)	(1,034,771)	(5,998,445)	-	(242,925,999)
利潤總額	<u>321,624,843</u>	<u>279,749,302</u>	<u>147,318,367</u>	<u>536,793,754</u>	<u>232,918,779</u>	<u>120,827,240</u>	<u>(61,090,800)</u>	<u>(23,564,612)</u>	<u>1,554,576,873</u>
所得稅費用	-	(2,186,795)	(128,231)	(100,380,533)	(34,627,775)	(29,563,747)	(139,073,947)	4,204,829	(301,756,199)
淨利潤	<u>321,624,843</u>	<u>277,562,507</u>	<u>147,190,136</u>	<u>436,413,221</u>	<u>198,291,004</u>	<u>91,263,493</u>	<u>(200,164,747)</u>	<u>(19,359,783)</u>	<u>1,252,820,674</u>
資產總額	<u>2,053,070,860</u>	<u>9,216,854,244</u>	<u>3,747,705,080</u>	<u>3,356,076,422</u>	<u>5,183,510,043</u>	<u>10,715,054,653</u>	<u>6,746,353,925</u>	<u>(4,264,608,953)</u>	<u>36,754,016,274</u>
負債總額	<u>73,090,000</u>	<u>3,158,298,955</u>	<u>1,055,149,053</u>	<u>1,041,652,096</u>	<u>6,833,594,134</u>	<u>9,551,912,990</u>	<u>5,421,771,739</u>	<u>(4,676,811,916)</u>	<u>22,458,657,051</u>
折舊費用和攤銷費用 以外的其他 非現金費用	-	23,560,000	20,000	6,410,000	17,690,000	10,000	-	-	47,690,000
對聯營企業和合營 企業的長期股權 投資	<u>1,838,782,850</u>	<u>957,544,951</u>	<u>1,588,976,735</u>	<u>372,494,076</u>	-	-	-	-	<u>4,757,798,612</u>
非流動資產增加額(i)	-	565,912,605	359,106,864	47,141,374	53,836,420	4,487,895	2,907,836	(35,103,185)	998,289,809

(i) 非流動資產不包括金融資產、長期股權投資和遞延所得稅資產。

## 12 分部信息(續)

(c) 分部信息中對外交易收入、利息收入、營業成本及利息費用與合併利潤表中金額差異調節如下：

	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2016年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
營業收入－		
分部信息中對外交易收入	4,990,812,840	4,259,155,976
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<u>(205,785,533)</u>	<u>(137,236,955)</u>
合併營業收入(附註7)	<u>4,785,027,307</u>	<u>4,121,919,021</u>
利息收入－		
分部信息中利息收入	37,487,509	28,497,066
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<u>205,785,533</u>	<u>137,236,955</u>
合併利息收入	<u>243,273,042</u>	<u>165,734,021</u>
營業成本－		
分部信息中的營業成本	3,118,745,708	2,763,365,682
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<u>(39,511,335)</u>	<u>(20,758,536)</u>
合併營業成本(附註7)	<u>3,079,234,373</u>	<u>2,742,607,146</u>
利息支出－		
分部信息中利息支出	60,267,388	41,121,399
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<u>39,511,335</u>	<u>20,758,536</u>
合併利息支出	<u>99,778,723</u>	<u>61,879,935</u>

(i) 分部信息中對外交易收入包含青港財務公司的對外利息收入，該利息收入在合併報表中計入財務費用－利息收入。

(ii) 分部信息中利息支出不包含青港財務公司的對外利息成本，該利息成本在分部信息中計入營業成本。

本集團主要的對外交易收入總額，以及本集團除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產增加主要在國內取得或位於國內。

## 管理層討論及分析

### 一、國際國內形勢

#### 1、總體形勢

2017年上半年，全球經濟溫和復蘇，國內經濟穩中向好。國內生產總值(GDP)同比增長6.9%，出口貿易總額同比增長15.0%，進口貿易總額同比增長25.7%。(數據來源：中國國家統計局)

#### 2、港口行業運行情況

隨著中國經濟穩中向好，進出口貿易量回升，全國沿海港口吞吐量增速提升。2017年上半年，全國沿海港口貨物吞吐量同比增長7.3%，集裝箱吞吐量同比增長7.8%。(數據來源：中國交通運輸部)

### 二、本集團業務及財務狀況回顧

#### 1、整體回顧

本集團始終保持戰略定力，持續深化港口服務供給側改革，穩步發展裝卸主業，大力發展現代物流，大力實施「金融、國際化、互聯網」三大戰略，進一步優化盈利結構，開創發展新空間，打造多元化、可持續的盈利模式。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團及其合營公司及聯營公司(不計及本公司持有的相關合營公司及聯營公司的權益比例)實現貨物吞吐量22,664萬噸，較同期增長2.3%；其中，實現外貿貨物吞吐量17,440萬噸，較同期增長5.7%。本集團實現集裝箱吞吐量909萬TEU，較同期增長2.6%。

## 主要經營指標對比圖



截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團實現營業收入人民幣 47.85 億元，較同期增加人民幣 6.63 億元，增幅為 16.1%，主要是物流及港口增值服務、金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務和液體散貨處理及配套服務板塊收入增加所致。

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團實現毛利人民幣 17.06 億元，較同期增加人民幣 3.26 億元，增幅為 23.7%，主要是物流及港口增值服務和液體散貨處理及配套服務毛利增加所致。

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團實現對聯營和合營企業投資收益人民幣 5.11 億元，較同期增加人民幣 1.12 億元，增幅為 28.1%，主要是來自於集裝箱處理及配套服務、液體散貨處理及配套服務板塊投資收益增加所致。

截至 2017 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團實現利潤總額人民幣 20.63 億元，較同期增加人民幣 5.08 億元，增幅為 32.7%。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團實現淨利潤人民幣16.53億元，較同期增加人民幣4.00億元，增幅為31.9%。

## 2、分部回顧

本集團各業務分部業績(利潤總額)列示如下：

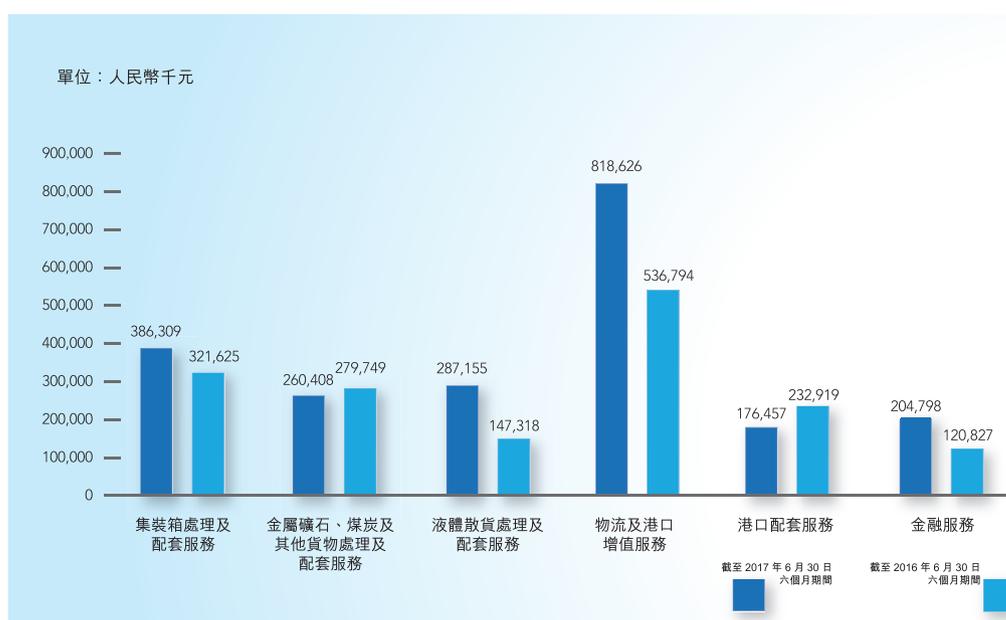
各業務分部業績佔比表

單位：人民幣千元

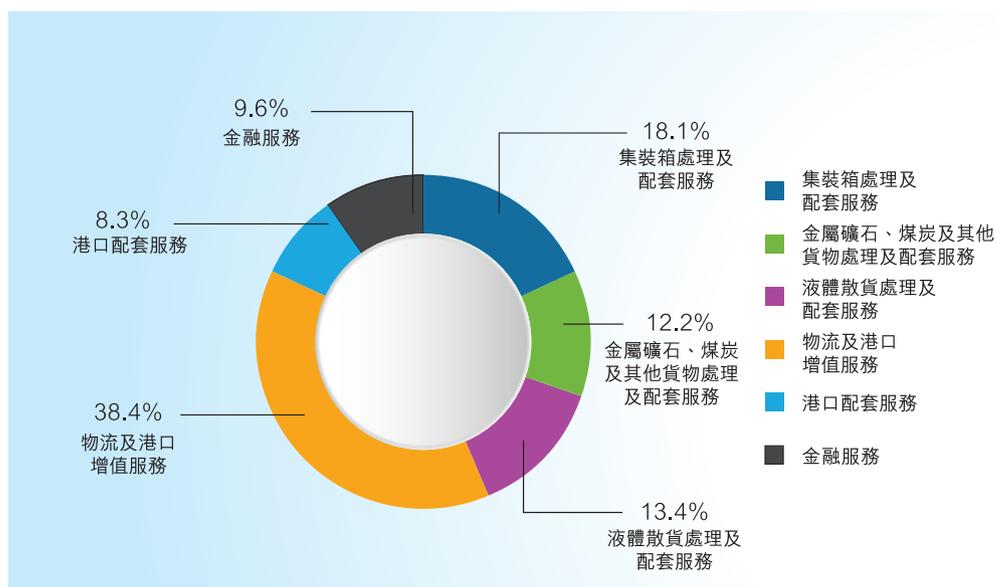
業務分部	截至6月30日止六個月期間 2017年		2016年		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	386,309	18.1%	321,625	19.6%	20.1%
金屬礦石、煤炭及 其他貨物處理及配套服務	260,408	12.2%	279,749	17.1%	-6.9%
液體散貨處理及配套服務	287,155	13.4%	147,318	9.0%	94.9%
物流及港口增值服務	818,626	38.4%	536,794	32.7%	52.5%
港口配套服務	176,457	8.3%	232,919	14.2%	-24.2%
金融服務	204,798	9.6%	120,827	7.4%	69.5%
抵銷前業績合計	<u>2,133,753</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,639,232</u>	<u>100.0%</u>	<u>30.2%</u>

各業務分部業績對比表

單位：人民幣千元



截至2017年6月30日止六個月期間  
各業務分部佔比圖



本集團充分利用港口資源，科學規劃投資結構，已形成橫跨碼頭、物流及金融三大領域的多元化企業集團。在依託裝卸主業發展的基礎上，逐步構建起了多元化的發展生態。具體情況如下：

(1) 集裝箱處理與配套服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止的六個月			
	2017年	2016年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>112,040</b>	95,461	16,579	17.4%
營業成本	<b>35,529</b>	36,203	-674	-1.9%
毛利	<b>76,511</b>	59,258	17,253	29.1%
控股公司利潤	<b>82,045</b>	58,348	23,697	40.6%
<b>合營公司</b>				
營業收入	<b>1,746,494</b>	1,665,235	81,259	4.9%
營業成本	<b>589,095</b>	538,957	50,138	9.3%
<b>對合營企業的</b>				
投資收益	<b>304,264</b>	263,277	40,987	15.6%
分部業績	<b>386,309</b>	321,625	64,684	20.1%

註：合營公司的營業收入、營業成本為QQCT、青威集裝箱等本公司合營公司財務信息中之營業收入、營業成本的加總，但並無計及本公司於該等合營公司的持股比例。QQCT詳細財務信息請參見「合營公司的財務信息概要」。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團實現集裝箱吞吐量909萬TEU，較同期增長2.6%。本集團圍繞建設「東北亞國際樞紐港」目標，創新市場營銷，搭建起中國北方港口幹線中轉通道，截至2017年6月30日止六個月期間重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 本集團深入推進船公司總部戰略，搶抓航運公司聯盟重組機遇，新增11條集裝箱航線，推動開闢中轉通道，中轉箱量較同期增長21%，打造世界集裝箱名牌碼頭；
- (2) 緊抓國家戰略機遇，擴容海鐵聯運，佈局內陸港，本集團海鐵聯運線路增至32條，海鐵聯運箱量較同期增長48%，進一步提升對內陸腹地市場的輻射力；及
- (3) 全自動化集裝箱碼頭於2017年5月投入試運營，進一步提高了本公司集裝箱碼頭能力和運營效率，為集裝箱業務的持續發展釋放了空間。

截至2017年6月30日止六個月期間，集裝箱處理及配套服務實現分部業績人民幣3.86億元，較同期增幅20.1%，主要受益於本公司對QQCT持股比例增加20%從而增加投資收益。

## (2) 金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止的六個月			
	2017年	2016年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>1,575,425</b>	1,364,351	211,074	15.5%
營業成本	<b>1,206,616</b>	936,463	270,153	28.8%
毛利	<b>368,809</b>	427,888	-59,079	-13.8%
控股公司利潤	<b>240,394</b>	272,267	-31,873	-11.7%
<b>合營公司</b>				
營業收入	<b>731,657</b>	631,627	100,030	15.8%
營業成本	<b>530,874</b>	471,342	59,532	12.6%
<b>對合營企業的</b>				
投資收益	<b>20,014</b>	7,482	12,532	167.5%
分部業績	<b>260,408</b>	279,749	-19,341	-6.9%

註：合營公司的營業收入、營業成本為QDOT、西聯等本公司合營公司財務信息中之營業收入、營業成本的加總，但並無計及本公司於該等合營公司的持股比例。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團實現金屬礦石、煤炭及其他貨物吞吐量9,369萬噸，較同期增長2.4%。本集團牢牢佔據大船時代碼頭競爭制高點，創新發展模式，促進貨源集聚，截至2017年6月30日止六個月期間重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 全力打造全國最大的「礦石超市」，建立「青島港標準礦」混礦品牌，混礦業務較同期增長187%，成為中國沿海港口最大的混礦中心；
- (2) 煤炭貨種搶抓市場機遇，發揮大堆場優勢，爭攬新客戶，作業量較同期增長24.6%；及

- (3) 拓展「門到門」全程物流，開創「全程物流+貿易經營+金融融資」三位一體合作新模式，開發件雜貨新客戶，糧食、紙漿、木材實現新發展。

截至2017年6月30日止六個月期間，金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及配套服務實現營業收入人民幣15.75億元，較同期增加人民幣2.11億元，主要是開展裝卸+運輸的「門到門」全程物流業務，增加營業收入人民幣2.25億元(營業成本同時增加)。實現毛利人民幣3.69億元，較同期減少人民幣0.59億元，主要受化肥等高費率貨種比重下降，董家口港區散雜貨碼頭尚處業務培育期，能力未完全釋放及新增折舊及攤銷成本等因素共同影響所致。

### (3) 液體散貨處理及配套服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止的六個月			
	2017年	2016年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>230,833</b>	55,816	175,017	313.6%
營業成本	<b>54,963</b>	8,466	46,497	549.2%
毛利	<b>175,870</b>	47,350	128,520	271.4%
控股公司利潤	<b>150,289</b>	46,305	103,984	224.6%
<b>合營公司</b>				
營業收入	<b>775,922</b>	501,319	274,603	54.8%
營業成本	<b>378,130</b>	202,074	176,056	87.1%
<b>對合營企業的</b>				
投資收益	<b>136,866</b>	101,013	35,853	35.5%
分部業績	<b>287,155</b>	147,318	139,837	94.9%

註：合營公司的營業收入、營業成本為青島實華、海灣液體化工等本公司合營公司財務信息中之營業收入、營業成本的加總，但並無計及本公司於該等合營公司的持股比例。青島實華詳細財務信息請參見「合營公司的財務信息概要」。

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團實現液體散貨吞吐量3,922萬噸，較同期增長16.2%。本集團緊抓進口原油快速增長的市場機遇，最大程度發揮碼頭裝卸能力和原油儲罐堆存能力，業務、經營績效實現以下新突破：

- (1) 董家口港區新建成的原油儲罐迅速達產，碼頭與原油儲罐聯動，對客戶採取量價互保政策，以疏保卸，碼頭能力得到釋放，董家口港區原油接卸量達同期的4倍；及
- (2) 強化生產組織，大型船舶接卸優質高效，全面提速管道、鐵路、公路和轉水等四路疏運效率，疏運量較同期提升13.6%。

截至2017年6月30日止六個月期間，液體散貨處理及配套服務實現營業收入人民幣2.31億元，較同期增幅為313.6%，主要為董家口港區新建成原油儲罐的倉儲堆存收入增加；實現分部業績人民幣2.87億元，較同期增幅為94.9%，主要是受益於液體散貨裝卸量與倉儲量增加，以及高費率貨種比重上升。

#### (4) 物流及港口增值服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止的六個月			
	2017年	2016年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>2,002,515</b>	1,597,728	404,787	25.3%
營業成本	<b>1,182,027</b>	1,017,804	164,223	16.1%
毛利	<b>820,488</b>	579,924	240,564	41.5%
控股公司利潤	<b>769,268</b>	509,939	259,329	50.9%
<b>合營及聯營公司</b>				
營業收入	<b>1,089,702</b>	369,408	720,294	195.0%
營業成本	<b>929,925</b>	261,162	668,763	256.1%
<b>對合營和聯營企業的</b>				
投資收益	<b>49,358</b>	26,855	22,503	83.8%
分部業績	<b>818,626</b>	536,794	281,832	52.5%

註：合營及聯營公司的營業收入、營業成本為從事提供物流及港口增值服務業務的本公司的合營及聯營公司財務信息中之營業收入、營業成本的加總，但並無計及本公司於該等合營及聯營公司的持股比例。

本集團發揮港口在物流鏈中的樞紐和核心作用，深度融合上下游產業鏈資源，拓展「港口+場站+代理+車隊+海運」等全程物流新業態，綜合性全程物流服務供應商的發展模式初步形成，截至2017年6月30日止六個月期間重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 場站倉儲業務強強聯合，發揮協同作用，競爭力顯著增強，進出口操作總箱量較同期增長56%，市場份額提高8個百分點；

- (2) 代理業務強化全程營銷及品牌化運營，代理業務攬取48條航線集裝箱船舶代理權，控股公司班輪代理量較同期翻倍增長；貨代業務發揮碼頭裝卸與貨運代理的協同優勢，控股公司貨運代理量較同期翻倍增長；
- (3) 運輸業務優化碼頭、場站提箱作業線上流程，集裝箱運輸量較同期增長41%；及
- (4) 拖駁業務在保持傳統業務增量的基礎上，開拓港區周邊市場，創造新的利潤增長點。

截至2017年6月30日止六個月期間，物流及港口增值服務實現營業收入人民幣20.03億元，較同期增幅為25.3%，主要受益於業務量的持續增長；實現分部業績人民幣8.19億元，較同期增幅為52.5%，主要是場站倉儲、代理、拖駁等業務利潤增長。

#### (5) 港口配套服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止的六個月			
	2017年	2016年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	<b>852,073</b>	998,826	-146,753	-14.7%
營業成本	<b>599,637</b>	743,247	-143,610	-19.3%
毛利	<b>252,436</b>	255,579	-3,143	-1.2%
控股公司利潤	<b>176,457</b>	232,919	-56,462	-24.2%
分部業績	<b>176,457</b>	232,919	-56,462	-24.2%

截至2017年6月30日止六個月期間，港口配套服務實現營業收入人民幣8.52億元，較同期減少人民幣1.47億元，降幅為14.7%，主要是工程施工業務量及建材銷售量有所下降所致。實現分部業績人民幣1.76億元，較同期減少人民幣0.56億元，降幅為24.2%，主要是去年同期本集團一次性轉讓投資性房地產及銷售庫存房地產實現利潤人民幣0.53億元。

## (6) 金融服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止的六個月			
	2017年	2016年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>217,927</b>	146,974	70,953	48.3%
營業成本	<b>39,976</b>	21,181	18,795	88.7%
毛利	<b>177,951</b>	125,793	52,158	41.5%
控股公司利潤	<b>204,254</b>	120,827	83,427	69.0%
<b>合營及聯營公司</b>				
營業收入	<b>69,882</b>	—	69,882	不適用
營業成本	<b>61,824</b>	—	61,824	不適用
<b>對合營和聯營企業的</b>				
投資收益	<b>544</b>	—	544	不適用
分部業績	<b>204,798</b>	120,827	83,971	69.5%

本集團深入實施金融戰略，以「產業+金融」融合發展為主線，大力開展業務模式創新，業務資質更加豐富，截至2017年6月30日止六個月期間，青港財務公司在滿足成員單位資金需求的同時實現資金創效，加快結售匯業務推廣，獲得銀行間同業拆借市場和債券市場的入市資格，業務範圍進一步拓展。

截至2017年6月30日止六個月期間，金融服務實現分部業績人民幣2.05億元，較同期增幅為69.5%，主要為存款規模增長帶動同業存放及貸款業務利潤增長。

### 3、財務狀況分析

單位：人民幣千元

項目	於2017年	於2016年	變動金額	變動比例
	6月30日	12月31日		
貨幣資金	<b>12,450,045</b>	8,100,294	4,349,751	53.7%
長期應收款	<b>3,404,862</b>	3,484,534	-79,672	-2.3%
長期股權投資	<b>8,115,520</b>	5,139,040	2,976,480	57.9%
固定資產	<b>11,652,805</b>	11,684,983	-32,178	-0.3%
在建工程	<b>3,466,329</b>	2,172,757	1,293,572	59.5%
其他應付款	<b>10,106,136</b>	9,895,856	210,280	2.1%
應付債券	<b>3,500,000</b>	3,500,000	—	—

於2017年6月30日，本集團貨幣資金較年初增加人民幣43.50億元，增幅為53.7%，主要為經營活動增加人民幣8.19億元，投資活動增加人民幣8.08億元，籌資活動增加人民幣42.09億元，超過三個月定期存款等受限資金減少人民幣14.70億元。

於2017年6月30日，本集團長期應收款較年初減少人民幣0.80億元，降幅為2.3%，主要為一年後到期的對合營公司貸款減少。

於2017年6月30日，本集團長期股權投資較年初增加人民幣29.76億元，增幅為57.9%，主要為本公司收購QQCT 20%股權增加投資人民幣31.99億元。

於2017年6月30日，本集團固定資產較年初減少人民幣0.32億元，主要為達到預定可使用狀態的董家口港區散雜貨泊位工程等工程項目由在建工程轉入增加人民幣1.77億元，購置設備等資產增加人民幣0.70億元；以及報告期計提折舊人民幣2.77億元。

於2017年6月30日，本集團在建工程較年初增加人民幣12.94億元，增幅為59.5%，主要為董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道工程等工程項目增加人民幣11.69億元；收購孚寶港務(青島)有限公司股權增加人民幣3.01億元；達到預定可使用狀態的工程項目轉入固定資產減少人民幣1.77億元。

於2017年6月30日，本集團其他應付款較年初增加人民幣2.10億元，增幅為2.1%，主要為青港財務公司吸收存款增加人民幣8.44億元，本集團應付工程設備採購款減少人民幣4.16億元，應付青島港集團重組設立本公司時資產購置款項減少人民幣4.18億元，應付股權收購款增加人民幣1.51億元。

#### 4、現金流量分析

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團現金淨流入為人民幣58.20億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣8.19億元，主要來自控股公司經營利潤；
- (2) 投資活動現金淨流入為人民幣8.08億元，主要是三個月以上定期存款到期及理財產品到期收回人民幣17.01億元，收到合營及聯營公司分派股息人民幣5.15億元，收到貸款及三個月以上定期存款利息人民幣

2.23億元，為成員單位提供貸款或融資租賃淨支付人民幣3.66億元，購建固定資產等支付人民幣11.72億元；及

- (3) 籌資活動現金淨流入為人民幣42.09億元，主要是增發內資股取得人民幣26.00億元，新H股配售取得人民幣9.12億元，將未到期商業承兌匯票貼現取得人民幣3.01億元，青港財務公司吸收存款取得人民幣8.44億元，控股公司少數股東投入資本金取得人民幣1.03億元；支付青島港集團資產購置款人民幣4.18億元，償付債務本金及利息人民幣2.28億元，支付控股公司少數股東股利人民幣0.40億元。

為便於股東及投資者理解，剔除青港財務公司及本集團購買理財產品及三個月以上定期存款到期收回對現金流量的影響後，本集團現金淨流入為人民幣38.04億元。

## 5、流動資金及財務資源

於2017年6月30日，本集團的貨幣資金為人民幣124.50億元，理財產品為人民幣8.10億元。剔除青港財務公司影響後，本集團自有貨幣資金和理財產品為人民幣64.72億元，其中現金人民幣57.73億元。剔除青港財務公司影響後，本集團的有息負債總額為人民幣40.44億元，其中固定利率負債金額為人民幣38.92億元，浮動利率負債金額為人民幣1.52億元。

於2017年6月30日，剔除青港財務公司影響後，本集團的貨幣資金超過有息負債。

## 6、資本結構

於2017年6月30日，本集團股東權益為人民幣233.15億元，較年初增加人民幣78.33億元，其中歸屬於母公司的股東權益增加主要為向上海中海碼頭發展有限公司增發內資股增加人民幣57.98億元，新H股配售增加人民幣9.12億元，實現經營利潤增加人民幣15.50億元，統籌外福利精算利得增加人民幣1.83億元；本公司宣告分派2016年度股利減少人民幣7.88億元。少數股東權益增加人民幣1.66億元。

於2017年6月30日，本公司已發行股份603,672.4萬股，其中H股109,902.5萬股，總市值和H股市值分別為港幣271.05億元和港幣49.35億元(根據2017年6月30日本公司收盤價計算)。

## 7、利率及匯率風險

於2017年6月30日，以浮動利率計息的貨幣資金、應收款項、應付款項、外部銀行借款金額分別為人民幣52.59億元、人民幣22.25億元、人民幣75.74億元及人民幣1.52億元。本集團已對利率風險進行評估，利率變動對本集團不存在重大影響。

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

本集團持續對利率及匯率風險進行密切監察，截至2017年6月30日止六個月期間，並沒有就利率及匯率風險訂立任何對沖安排。

## 8、財務指標

指標	截至6月30日止六個月		
	2017年	2016年	增減變動 (增加／減少)
總資產收益率	<b>3.8%</b>	3.7%	增加0.1個百分點
淨資產收益率	<b>8.5%</b>	9.0%	減少0.5個百分點
流動比率	<b>1.25</b>	1.12	增加0.13
速動比率	<b>1.22</b>	1.08	增加0.14
應收賬款周轉率	<b>3.43</b>	3.25	增加0.18
應收賬款周轉天數	<b>53天</b>	56天	減少3天

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團總資產收益率為3.8%，較同期增加0.1個百分點。本集團淨資產收益率為8.5%，較同期降低0.5個百分點，主要是本期吸收新股東入股資金尚未產生相應即期收益，如淨資產剔除本報告期吸收入股資金、淨利潤剔除對QQCT持股比例變化而增加的投資收益，則淨資產收益率為10%，高於同期1個百分點。本集團應收賬款周轉率為3.43次，較同期提高0.18次，應收賬款周轉天數為53天，較同期降低3天。

## 合營公司的財務信息概要

下文載列按權益法入帳的合營公司的財務信息概要，且董事認為其對本集團而言屬重大。

單位：人民幣千元

	QQCT		青島實華	
	截至6月30日止六個月		截至6月30日止六個月	
	2017	2016	2017	2016
營業收入	<b>1,670,616</b>	1,596,121	<b>767,636</b>	499,956
營業成本	<b>(549,124)</b>	(500,731)	<b>(369,322)</b>	(201,149)
利潤總額	<b>1,104,823</b>	1,088,747	<b>370,982</b>	273,002
所得稅費用	<b>(275,501)</b>	(258,888)	<b>(93,615)</b>	(68,335)
淨利潤	<b>829,323</b>	829,860	<b>277,367</b>	204,667
少數股東損益	<b>7,582</b>	(8,888)	—	—
歸屬於合營公司股東的淨利潤	<b>821,741</b>	820,972	<b>277,367</b>	204,667
其他分派	<b>(1,215)</b>	(957)	—	—
本集團於合營公司的持股比例	<b>31%/51%</b>	31%	<b>50%</b>	50%
本集團分佔合營公司抵銷前損益	<b>293,888</b>	254,205	<b>138,683</b>	102,333
未實現損益	—	—	<b>(998)</b>	(1,010)
本集團按權益法核算的投資收益	<b>293,888</b>	254,205	<b>137,685</b>	101,323

註：本集團2017年5月21日或之前於QQCT的持股比例為31%，2017年5月22日或之後於QQCT的持股比例為51%。

## 青港財務公司對本集團合併財務報表的影響

為便於股東及投資者理解，下文載列青港財務公司因從事吸收存款、發放貸款等業務對本集團合併資產負債表及合併利潤表部分科目的影響概要。

單位：人民幣千元

合併資產負債表	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
貨幣資金	6,017,509	4,623,578
應收利息	36,955	23,852
其他應收款	510,637	239,398
其他流動資產	700,000	800,000
一年內到期的非流動資產	490,439	264,586
長期應收款	1,440,181	1,568,400
其他應付款	7,809,676	6,981,474
應付利息	47,211	30,626
一般風險準備	134,122	134,122

單位：人民幣千元

合併利潤表	截至6月30日止六個月	
	2017	2016
財務費用－利息收入	205,786	137,237
財務費用－利息支出	(39,511)	(20,759)

### 三、重大資本投資

截至2017年6月30日止六個月期間，本集團重大資本投資為人民幣12.52億元，主要是董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道工程(一期)項目等工程及設備投資。於2017年6月30日，上述項目均未投產。

#### 四、有關附屬公司及合營、聯營公司的重大收購及出售

截至2017年6月30日止六個月期間，本公司自中遠海運港口有限公司的全資附屬公司上海中海碼頭發展有限公司收購QQCT 20%股權，詳情請參考本公司日期為2017年1月20日及2017年5月22日之公告。

#### 五、資產抵押、質押情況

於2017年6月30日，本集團不存在資產抵押、質押情況。

#### 六、或有負債

於2017年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

#### 七、員工情況

於2017年6月30日，本公司聘用6,167名僱員，本公司的附屬公司及主要合營公司聘用5,666名僱員。按照收入增長和公司經營發展、勞動報酬增長和勞動生產率提高「兩個同步」的原則，本公司實施工資與效益掛鉤聯動，依據僱員工作表現、人力市場及經濟環境，每年作出僱員薪酬水準或薪酬單元等調整，高管薪酬主要實行基本薪金、績效薪金制度。本公司亦為員工提供內部安全、業務和技能培訓，藉以改進及提升與工作有關技能，積極創建學習型企業、培育學習型員工。

## 八、其他經營情況說明

大港港區按照規劃轉型升級建設國際郵輪港，故大港港區業務將逐步搬遷至董家口港區及前灣港區。於2017年6月30日，國際郵輪港建設並未影響大港港區運營。

青島經濟技術開發區政府擬推行新的城市規劃方案，可能將黃島油港區的港口業務及部分客戶位於黃島油港區周邊地區的業務搬遷至董家口港區。於2017年6月30日，本集團並未獲得搬遷方案或相關通知，亦未獲知周邊客戶及業務搬遷至董家口港區的信息，黃島油港區的生產並未受到影響。

## 九、期後事項

於2017年6月30日後，本公司與青島港金融控股有限公司訂立股權轉讓協議，據此，本公司按對價人民幣177,088,323.85元向青島港金融控股有限公司出售青島港資產管理有限公司100%股權。詳情請參考本公司日期為2017年7月18日之公告。

## 十、對2017年下半年的展望

2017年下半年，預期實體經濟發展趨好，內外需求不斷擴大，本公司將積極搶抓機遇，創新引領，拓展市場空間，擴張全程物流，深化產融結合，推進量效齊增，保持可持續穩健發展。為此，本集團將重點加強以下七個方面工作：

## 1、拓展裝卸主業市場空間

把握趨勢、短板導向、精準施策、創新市場。集裝箱業務以航線和中轉為重點，加強船公司總部營銷，吸引航運聯盟增開航線，搭建北方港口幹線中轉通道，保持東北亞航線樞紐港地位，延續穩定增長。乾散雜貨業務做大做強混礦業務、建設分銷基地，擴大糧食、件雜貨進箱業務規模，做大焦炭、木材等短板貨種，加快推進董家口港區糧油等臨港產業落地，實現數量、效益新增長。液體散貨業務釋放董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道工程(一期)項目及配套濰坊罐區產能，強化黃島、董家口港區資源聯動，降低客戶綜合物流成本，擴大山東地方煉廠市場份額。

## 2、提升全程物流的質量與能級

優化「門到門」一站式全程物流方案，推廣大包乾一單到底業務模式，增強競爭優勢，加快創新發展。推進西安、烏魯木齊等內陸港和省內區域營銷中心實體化運營，加強口岸航線、運價、車隊等資源要素功能配置，強勁擴張內陸市場。加強海鐵聯運增線增量攻關，推進省內班列常態化，穩定省外、過境班列貨源，力爭海鐵聯運箱量持續保持全國第一。實施場站、貨運物流、全程代理、保稅倉儲等定制服務，建設青島口岸服務品牌，擴張業務規模。

## 3、推進金融產業穩健增長

穩控金融風險，深化產融結合，沿港口熟悉、貨權可控、風險受控的上下游產業配置金融服務，做大資金管理、信貸等傳統業務，推廣銀港通業務，拓展同業金融市場投資、外幣資金管理等新業務，壯大港口金融生態圈。

#### 4、促進港口發展國際佈局

穩步推進管理與資本輸出，加快重點項目落地。穩健操作管理緬甸馬德島30萬噸級原油碼頭，打造青島港管理輸出品牌。深化與戰略夥伴的多領域合作，穩步推進義大利瓦多利古雷港碼頭合資運營，提速海外港口碼頭新項目落地，拓展國際化發展空間。

#### 5、持續增強轉型發展動能

加快建設智慧港口。穩健運營集裝箱自動化碼頭，持續優化關鍵技術，創造世界集裝箱自動化碼頭建設運營可複製、可推廣的青島模式。提速物流電商運行，推進港口線下業務線上化改造，升級乾散貨、件雜貨生產系統，推廣集裝箱理貨、庫場管理無人化、智能化，增強港口轉型發展新動能。

#### 6、加快釋放碼頭設施能力

強力推進重點工程建設，增強港口發展後勁。提速董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道工程(二期)項目及配套廣饒罐區油罐建設；加快董家口疏港鐵路建設，力爭2018年與青連鐵路同步建成，打通地上、地下疏運大動脈，吸引貨源集聚，釋放董家口港區碼頭能力。

## 7、全面推進公司管理提升

完善符合「A+H」股上市規則的公司治理制度，加強基於關鍵績效指標分析的成本和全面預算管理，健全多層次、全方位風險防控機制，創新加強綠色低碳港口建設。深化人力資源改革，優化人員配置，創新體制機制，持續開展員工培訓教育，挖掘潛力，激發活力，為港口健康可持續發展提供有力可靠的人力資源保障。

### 企業管治常規

本公司致力於維持高標準企業管治以保障本公司股東權益及提升公司價值及問責性。

截至2017年6月30日止六個月期間，本公司已遵守上市規則附錄十四所載企業管治守則所載的所有守則條文。

### 遵守有關董事及監事所進行證券交易的行為守則

本公司就董事和監事的證券交易，已採納上市規則附錄十標準守則作為其自身標準守則。在向所有本公司董事及監事作出特定查詢後，本公司每位董事及監事確認，彼等於截至2017年6月30日止六個月期間已遵守標準守則。

### 審計委員會審閱財務報表

審計委員會已審閱本公司截至2017年6月30日止六個月的未經審計中期業績及中期報告。

## 本集團購回、出售或贖回上市證券

截至2017年6月30日止六個月期間，本公司或任何其附屬公司並無購回、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 所得款項用途

本公司首次全球發售所得款項淨額約人民幣21.98億元。考慮到本集團的實際業務發展及營運需要，本公司已更改所得款項剩餘淨額的投資項目。詳情請參考本公司日期為2016年12月28日之公告。於2017年6月30日，已按招股章程及本公司日期為2016年12月28日之公告披露投入募投項目人民幣15.14億元，補充營運資金人民幣2.70億元。本公司全球發售所得款項之運用方式與招股章程及本公司日期為2016年12月28日之公告所披露者相符。

本公司新H股配售所得款項淨額約為人民幣9.12億元，將按本公司日期為2017年1月20日之公告披露方式運用。於2017年6月30日止，尚未投入募投項目。

本公司向上海中海碼頭發展有限公司增發內資股所得款項淨額約為人民幣26.00億元。於2017年6月30日，已按本公司日期為2017年1月20日之公告披露方式投入募投項目人民幣5.01億元，並按照該公告披露方式運用。

## 股息

董事會不建議派付截至2017年6月30日止六個月中期股息。

## 刊發中期報告

本公司截至2017年6月30日止六個月的中期報告將於香港聯交所披露易網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.qingdao-port.com](http://www.qingdao-port.com)) 刊登，並將於適當時候寄交本公司股東。

承董事會命  
青島港國際股份有限公司  
董事長  
鄭明輝

中國 • 青島，2017年8月25日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭明輝、焦廣軍及姜春鳳；非執行董事為成新農、張為及馬寶亮；及獨立非執行董事為王亞平、鄒國強及楊秋林。

## 釋義

除文義另有所指外，下列詞彙具有下文所載的涵義：

董事會	本公司董事會
場站	集裝箱貨運站，其中位於裝運港口的集裝箱貨運站是指由承運人用作收取貨物以便承運人將貨物裝載到集裝箱的指定地點，位於卸貨或目的地港口的集裝箱貨運站是指承運人用作為集裝箱貨物拆箱的指定地點
本公司、公司	青島港國際股份有限公司，於2013年11月15日在中國成立的股份有限公司
控股公司	納入本公司合併財務報表範圍的本公司(包括本公司的分公司)及其附屬公司
企業管治守則	上市規則附錄十四所載的企業管治守則及企業管治報告
董事	本公司董事
內資股	本公司股本中每股面值人民幣1.00元之本公司普通內資股
全球發售	本公司H股股份於2014年發行以供認購
本集團、我們	本公司及其分公司和附屬公司；每當提及吞吐量等營運數據時，還包括本公司的合營公司和聯營公司

海灣液體化工	青島海灣液體化工港務有限公司，本公司持股50%的合營公司，主要經營液體散貨處理及配套服務業務
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
標準守則	上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
新H股配售	根據本公司2017年3月10日舉行的2017年第一次臨時股東大會、2017年第一次內資股類別股東大會以及2017年第一次H股類別股東大會授予的特別授權以配售方式發行243,000,000股新H股
招股章程	本公司於2014年5月26日刊發的全球發售上市的文件
中國	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門及台灣
QDOT	青島港董家口礦石碼頭有限公司，本公司持股30%的合營公司，主要經營礦石、煤炭及其他貨物處理業務及配套服務
青島港集團	青島港(集團)有限公司，本公司的控股股東
青港財務公司	青島港財務有限責任公司，本公司(持股70%)與青島港集團(持股30%)共同出資設立的附屬公司，主要從事向青島港集團及其成員公司提供存款服務，信貸服務、財務和融資顧問、信用鑒證及相關的諮詢、代理業務；交易款項的協助收付；內部轉帳結算及相應的結算清算方案設計等金融服務

青島實華	青島實華原油碼頭有限公司，本公司持股50%的合營公司，主要經營液體散貨處理及配套服務業務
青威集裝箱	威海青威集裝箱碼頭有限公司，本公司持股49%的合營公司，主要經營集裝箱處理及配套服務業務
QQCT	青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司，本公司持股51%的合營公司，主要經營集裝箱處理及配套服務業務
TEU	20尺當量單位，計量集裝箱(長20尺×高8尺6寸×寬8尺)容量的標準單位
西聯	青島前灣西港聯合碼頭有限責任公司，本公司持股51%的合營公司(本公司無控制權，因此不納入本公司合併財務報表)，主要經營乾散貨、件雜貨處理業務及配套服務