

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2018年6月30日止六個月之中期業績

財務摘要

截至2018年6月30日止六個月：

- 營業收入為人民幣57.39億元，較去年同期增長19.9%；
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣19.08億元，較去年同期增長23.1%；
及
- 基本每股收益為人民幣0.32元。

董事會欣然宣佈本集團截至2018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13乃摘自本集團截至2018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

2018年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資 產	附註	2018年6月30日	2017年12月31日	2017年1月1日
(未經審計)				
流動資產				
貨幣資金		7,244,730,236	11,705,176,363	8,100,294,431
交易性金融資產		906,520,006	-	-
應收票據及應收賬款	4	2,154,418,081	2,465,175,867	1,973,030,863
預付款項		129,414,198	79,591,581	59,043,938
其他應收款		1,150,869,136	1,064,094,089	988,940,673
存貨		110,129,891	525,393,278	482,195,054
合同資產		199,363,614	—	—
一年內到期的非流動資產		568,269,392	330,646,872	313,729,688
其他流動資產		4,239,295,739	1,036,159,101	1,197,414,942
流動資產合計		16,703,010,293	17,206,237,151	13,114,649,589
非流動資產				
可供出售金融資產		—	183,565,665	92,207,877
長期應收款		2,255,297,520	4,395,674,475	3,484,533,992
長期股權投資		9,122,810,173	8,538,241,729	5,139,039,800
其他非流動金融資產		183,705,265	—	—
投資性房地產		191,282,150	193,296,445	117,843,468
固定資產		12,986,947,026	13,034,655,703	11,684,982,980
在建工程		2,459,136,282	2,163,986,568	2,338,968,773
無形資產		2,008,935,590	922,024,156	931,416,765
商譽		25,373,323	20,686,493	18,836,008
長期待攤費用		23,834,730	24,247,437	14,874,061
遞延所得稅資產		896,529,543	896,767,023	872,096,260
其他非流動資產		344,837,559	474,269,567	473,124,633
非流動資產合計		30,498,689,161	30,847,415,261	25,167,924,617
資產總計		47,201,699,454	48,053,652,412	38,282,574,206

合併資產負債表

2018年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日	2017年1月1日
流動負債				
短期借款		58,300,150	56,685,445	262,947,290
應付票據及應付帳款	5	2,278,387,172	2,399,789,522	1,943,456,195
預收款項		279,951,682	338,116,515	334,125,905
合同負債		145,695,012	—	—
應付職工薪酬		200,432,256	224,390,581	227,056,983
應交稅費		236,399,859	206,127,308	153,220,569
其他應付款		6,776,113,130	9,877,014,466	9,994,985,202
一年內到期的非流動負債		87,918,220	38,185,563	24,137,717
流動負債合計		10,063,197,481	13,140,309,400	12,939,929,861
非流動負債				
長期借款		176,172,988	188,172,988	137,390,687
應付債券	6	3,500,000,000	3,500,000,000	3,500,000,000
長期應付款		613,141,280	581,670,617	58,101,909
預計負債		1,789,287	2,024,113	2,283,097
遞延收益		137,042,250	139,299,471	145,259,921
長期應付職工薪酬		2,498,570,000	2,357,290,000	2,731,450,000
其他非流動負債		2,981,654,095	3,082,229,433	3,285,600,108
非流動負債合計		9,908,369,900	9,850,686,622	9,860,085,722
負債合計		19,971,567,381	22,990,996,022	22,800,015,583
股東權益				
股本		6,036,724,000	6,036,724,000	4,778,204,000
資本公積		10,779,695,287	10,770,800,519	5,321,635,366
其他綜合收益		144,396,983	283,865,500	(63,024,800)
專項儲備		17,065,362	11,946,732	2,991,631
盈餘公積		673,990,310	673,990,310	429,859,457
一般風險準備		226,359,871	226,359,871	134,121,910
未分配利潤		7,441,959,326	5,550,975,839	3,631,936,223
歸屬於母公司股東權益合計		25,320,191,139	23,554,662,771	14,235,723,787
少數股東權益		1,909,940,934	1,507,993,619	1,246,834,836
股東權益合計		27,230,132,073	25,062,656,390	15,482,558,623
負債及股東權益總計		47,201,699,454	48,053,652,412	38,282,574,206

合併利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項 目	附註	截至 2018 年 6 月 30 日 止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2017 年 6 月 30 日 止 6 個月期間 (未經審計)
一、營業收入	8	5,738,868,397	4,785,027,307
減: 營業成本	8	(3,770,729,947)	(3,079,234,373)
稅金及附加	9	(59,979,125)	(53,732,698)
銷售費用		(7,589,870)	(7,822,408)
管理費用		(212,665,088)	(213,163,917)
財務費用		147,761,055	75,971,001
其中: 利息費用		(109,389,222)	(99,778,723)
利息收入		294,601,920	243,273,042
資產減值損失		-	(6,662,216)
信用減值損失		23,681,751	-
加: 其他收益		15,444,222	16,899,580
投資收益		687,377,868	529,772,239
其中: 對聯營企業和合營 企業的投資收益		661,265,215	511,045,352
公允價值變動收益		1,659,606	-
資產處置收益	10	28,646,478	535,605
二、營業利潤		2,592,475,347	2,047,590,120
加: 營業外收入		9,691,014	17,872,276
減: 營業外支出		(19,628,923)	(2,436,138)
三、利潤總額		2,582,537,438	2,063,026,258
減: 所得稅費用	11	(522,653,882)	(410,394,685)
四、淨利潤		2,059,883,556	1,652,631,573
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,059,883,556	1,652,631,573
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類			
少數股東損益		151,960,747	102,166,400
歸屬於母公司股東的淨利潤		1,907,922,809	1,550,465,173

合併利潤表

截至2018年6月30日止六個月期間

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項 目	附註	截至 2018 年 6 月 30 日 止 6 個月期間 (未經審計)	截至 2017 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		(137,276,983)	183,120,000
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
不能重分類進損益的其他綜合收益			
重新計量設定受益計劃變動額		(145,434,629)	182,781,300
將重分類進損益的其他綜合收益			
其他債權投資公允價值變動		5,966,112	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		2,191,534	338,700
六、綜合收益總額		1,922,606,573	1,835,751,573
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		1,768,454,292	1,733,246,473
歸屬於少數股東的綜合收益總額		154,152,281	102,505,100
七、每股收益	12		
基本每股收益		0.32	0.31
稀釋每股收益		0.32	0.31

附註

1 公司基本情況

青島港國際股份有限公司（「**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H股股票於2014年6月6日在香港聯交所主板上市。

本公司於2017年5月18日完成配售新H股243,000,000股（「**配售**」），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股。

於2018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（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 財務報表的編制基礎

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

本財務報表以持續經營為基礎編制，除特別註明外，金額單位為人民幣元。

新的香港《公司條例》於2016年生效，本財務報表的若干披露已根據香港《公司條例》的要求進行調整。

(1) 合併財務報表編制基礎

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，在編制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賬面價值列賬，而並非按本次重組國有資產管理部門批准的評估值列賬，評估值與賬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) 公司財務報表編制基礎

在編制公司財務報表時，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 重要會計政策變更

(a) 企業財務報表格式

財政部於 2018 年頒佈了《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》(財會〔2018〕15 號)，本集團已按照上述通知編制截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間的財務報表，比較財務報表已相應調整，對財務報表的影響列示如下：

會計政策變更的 內容和原因	受影響的報表 項目名稱	影響金額	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本集團將應收票據 和應收賬款合併計 入應收票據及應收 賬款項目。	應收賬款	(1,873,364,887)	(1,307,610,944)
	應收票據	(591,810,980)	(665,419,919)
	應收票據及 應收賬款	2,465,175,867	1,973,030,863
本集團將應收利 息、應收股利合併 計入其他應收款項 目。	應收利息	(34,368,536)	(27,600,404)
	應收股利	-	(100,000,000)
	其他應收款	34,368,536	127,600,404
本集團將在建工程 和工程物資合併計 入在建工程項目。	在建工程	-	166,211,455
	工程物資	-	(166,211,455)
本集團將應付票據 和應付帳款合併計 入應付票據及應付 帳款項目。	應付帳款	(1,517,605,961)	(1,125,837,022)
	應付票據	(882,183,561)	(817,619,173)
	應付票據及 應付帳款	2,399,789,522	1,943,456,195
本集團將應付利息 和其他應付款合併 計入其他應付款項 目。	應付利息	(99,576,003)	(99,129,006)
	其他應付款	99,576,003	99,129,006

(b) **金融工具**

財政部於 2017 年頒佈了《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》及《企業會計準則第 37 號——金融工具欄報》等(以下合稱「新金融工具準則」)，本集團已採用上述準則和通知編制截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間財務報表，根據新金融工具準則的銜接規定，無需調整比較期間財務信息。新金融工具準則的變化具体如下：

- (i) 根據所持有的金融資產的「業務模式」和「合同現金流量特徵」，將金融資產分類為「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」三類。
- (ii) 將金融資產減值損失準備計提由「已發生信用損失法」改為「預期信用損失法」；

上述新準則的實施對公司 2018 年期初留存收益和其他綜合收益不產生重大影響。本集團已按新金融工具準則要求編制了截至 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間財務報表。

(b) 金融工具(續)

(i) 於 2018 年 1 月 1 日，本集團金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表：

原金融工具準則			新金融工具準則		
科目	計量類別	賬面價值	科目	計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤餘成本	11,705,176,363	貨幣資金	攤餘成本	11,705,176,363
其他流動資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(債務工具)	639,000,000	交易性金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	639,000,000
應收票據及應收賬款	攤餘成本	2,465,175,867	應收票據及應收賬款	攤餘成本	1,964,754,453
其他應收款	攤餘成本	1,064,094,089	其他流動資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	500,421,414
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(債務工具)	111,497,388	其他應收款	攤餘成本	1,064,094,089
	以成本計量(權益工具)	72,207,877	其他非流動金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	183,705,265
長期應收款	攤餘成本	4,395,674,475	長期應收款	攤餘成本	4,395,674,475

(c) 收入

財政部於 2017 年頒佈了修訂後的《企業會計準則第 14 號——收入》(以下簡稱「新收入準則」)，本集團於 2018 年 1 月 1 日適用新收入準則，對各類業務合同進行了評估，識別各類合同所包含的各單項履約義務以及相應合同資產和合同負債，並評估了各單項履約義務是在某一時段內履行還是在某一時點履行、履約進度的確定方法、從事交易時的身份是主要責任人還是代理人等。經評估，本集團對收入確認的相關判斷未發生重大變化。

本集團已採用上述準則編制截止 2018 年 6 月 30 日止 6 個月期間財務報表。根據新收入準則的相關規定，本集團對於首次執行該準則的累積影響數調整 2018 年年初留存收益以及財務報表其他相關項目金額，2017 年度的比較財務報表未重列。

新收入準則對本集團 2018 年 1 月 1 日合併財務報表的主要影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	影響金額
		2018 年 1 月 1 日
因執行新收入準則，本集團將與提供勞務相關的預收款項重分類至合同負債，將以前年度列示於存貨的「已完工尚未結算款」重分類至合同資產，並按照新金融工具準則採用「預期信用損失法」計提減值損失。	合同負債	129,135,173
	預收賬款	(129,135,173)
	存貨	(451,715,249)
	合同資產	429,129,486
	遞延所得稅資產	5,646,441
	年初未分配利潤	16,939,322

4 應收票據及應收賬款

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應收票據	69,628,805	591,810,980
應收賬款(i)	2,084,789,276	1,873,364,887
	<u>2,154,418,081</u>	<u>2,465,175,867</u>

(i) 應收賬款

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應收賬款	2,218,476,306	1,992,932,936
減：壞賬準備	(133,687,030)	(119,568,049)
	<u>2,084,789,276</u>	<u>1,873,364,887</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，其餘銷售則主要附有 90 天的信用期。

應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
一年以內	2,079,931,031	1,867,543,937
一到二年	100,519,599	100,093,827
二到三年	23,554,429	9,318,960
三到四年	5,525,035	7,030,000
四到五年	-	-
五年以上	8,946,212	8,946,212
	<u>2,218,476,306</u>	<u>1,992,932,936</u>

应收账款主要依据业务发生日期入账，按入账日期列示的账龄与按发票日期列示的账龄基本一致。

5 應付票據及應付帳款

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
應付票據	796,150,359	882,183,561
應付帳款(i)	<u>1,482,236,813</u>	<u>1,517,605,961</u>
	<u>2,278,387,172</u>	<u>2,399,789,522</u>

(i) 應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年6月30日 (未經審計)	2017年12月31日
三個月以內	864,383,126	816,189,426
三到六個月	161,140,398	172,159,414
六個月以上	<u>456,713,289</u>	<u>529,257,121</u>
	<u>1,482,236,813</u>	<u>1,517,605,961</u>

應付帳款主要依據業務發生日期入帳，按入帳日期列示的賬齡與按發票日期列示的賬齡基本一致。

6 應付債券

	2017年 12月31日	本期發行 (未經審計)	2018年 6月30日 (未經審計)
應付公司債券	<u>3,500,000,000</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。

7 股息

根據2018年5月18日董事會決議及2018年6月6日股東大會決議，本公司2017年度末期股息暫不予分配，並計入本公司滾存未分配利潤。該等滾存未分配利潤將於建議A股發行後最近一期可派發時間，向建議A股發行完成後的新老股東按彼等各自的持股比例以2017年度可分配利潤（具體計算方法參見本公司2018年5月18日刊登的公告）的50%派發現金股息。屆時將由董事會另行擬定具體的股息分配方案並提請股東於股東大會審議批准。

截至2018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2017年6月30日止六個月期間：無）。

8 營業收入和營業成本

	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務收入	5,160,165,744	4,333,523,802
其他業務收入	578,702,653	451,503,505
	<u>5,738,868,397</u>	<u>4,785,027,307</u>

	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
主營業務成本	(3,441,059,285)	(2,824,789,745)
其他業務成本	(329,670,662)	(254,444,628)
	<u>(3,770,729,947)</u>	<u>(3,079,234,373)</u>

9 稅金及附加

	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
土地使用稅	26,756,190	22,943,890
城市維護建設稅	10,983,563	8,293,239
教育費附加	7,824,360	5,927,625
營業稅(i)	5,094,067	5,929,256
印花稅	2,725,923	7,252,600
其他	6,595,022	3,386,088
	<u>59,979,125</u>	<u>53,732,698</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，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稅金及附加。

10 資產處置收益

	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)
其他非流動資產處置收益(i)	25,644,600	-
固定資產處置收益	3,001,878	535,605
	<u>28,646,478</u>	<u>535,605</u>

- (i) 本公司之子公司濰坊港聯化倉儲有限公司及青島海業摩科瑞倉儲有限公司(「摩科瑞倉儲」)因生產需要購入部分原油存入原油管線及油罐內，保證油品計量精度並增加罐體液壓以保證安全生產。2018年，本公司之子公司摩科瑞倉儲因運營存儲原油足以保證安全生產，處置部分可周轉底油帳面價值75,113,365元，獲得資產處置收益25,644,600元。

11 所得稅費用

	截至2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017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	516,769,961	410,949,248
遞延所得稅	5,883,921	(554,563)
	<u>522,653,882</u>	<u>410,394,685</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2018 年6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017 年6月30日 止6個月期間 (未經審計)
利潤總額	2,582,537,438	2,063,026,258
按適用稅率計算的所得稅費用	645,634,360	515,756,565
優惠稅率的影響	(2,743,211)	(1,608,267)
非應納稅投資收益	(165,316,304)	(127,761,338)
殘疾人工資加計扣除	(866,068)	(1,111,740)
不得扣除的成本、費用和損失	39,055,807	19,509,760
轉回期間稅率為零的可抵扣虧損的遞延所得稅影響	6,889,298	5,609,705
所得稅費用	<u>522,653,882</u>	<u>410,394,685</u>

12 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2018年 6月30日 止6個月期間 (未經審計)	截至2017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	1,907,922,809	1,550,465,173
本公司發行在外普通股的加權平均數	6,036,724,000	5,054,746,983
基本每股收益	0.32	0.31
其中：		
— 持續經營基本每股收益	0.32	0.31
— 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2018年6月30日止六個月期間，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(截至2017年6月30日止六個月期間：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

13 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議價確定，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。

13 分部信息 (續)

(a) 截至2018年6月30日止6個月期間及2018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	112,733,249	1,498,220,259	440,584,628	2,698,523,075	985,282,412	229,156,784	-	-	5,964,500,407
分部間交易收入	-	41,172,113	-	88,630,299	328,054,217	38,841,997	-	(496,698,626)	-
營業成本	(34,371,658)	(1,128,796,439)	(133,117,981)	(1,780,021,328)	(693,914,054)	(41,622,963)	-	-	(3,811,844,423)
利息收入	-	1,899,841	1,415,524	7,375,701	1,298,494	151,324	159,105,928	(102,276,902)	68,969,910
利息費用	-	(26,786,106)	(54,494,781)	(10,693,857)	(5,906,802)	-	(71,167,608)	100,774,408	(68,274,746)
對聯營和合營企業的投資收益	430,709,573	26,078,744	184,613,725	38,429,541	-	175,582	-	(18,741,950)	661,265,215
信用減值損失計提	(269,419)	(288,256)	755,154	(29,853,097)	15,461,803	12,170,566	25,705,000	-	23,681,751
折舊費和攤銷費	(6,153,117)	(129,674,831)	(76,480,613)	(49,225,649)	(86,710,494)	(974,336)	(10,830,962)	-	(360,050,002)
利潤總額	506,300,416	269,394,581	452,964,403	859,971,444	224,000,121	231,557,810	101,792,647	(63,443,984)	2,582,537,438
所得稅費用	-	(1,470,489)	(43,181,420)	(199,961,650)	(19,392,843)	(56,935,252)	(201,712,228)	-	(522,653,882)
淨利潤	506,300,416	267,924,092	409,782,983	660,009,794	204,607,278	174,622,558	(99,919,581)	(63,443,984)	2,059,883,556
資產總額	6,345,867,692	9,046,203,838	8,156,201,406	4,631,041,752	6,356,581,484	12,666,767,572	11,261,145,655	(11,262,109,945)	47,201,699,454
負債總額	59,176,072	3,773,154,141	4,369,498,525	2,060,089,841	6,124,842,083	12,472,347,871	3,744,163,688	(12,631,704,840)	19,971,567,381
折舊費用和攤銷費用以外的其他 非現金 費用	-	26,120,000	1,080,000	7,140,000	19,360,000	10,000	-	-	53,710,000
對聯營企業和合營企業的長期股 權投資	5,837,042,303	1,197,230,109	1,670,058,738	327,687,233	-	90,791,790	-	-	9,122,810,173
非流動資產增加額(i)	-	384,352,420	919,433,374	68,789,901	196,684,172	-	2,652,298	(967,741)	1,570,944,424

(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。

13 分部信息 (續)

(b) 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) :

	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	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	386,308,958	257,162,055	272,041,370	652,560,382	155,230,657	155,437,777	(209,453,564)	(16,656,062)	1,652,631,573
資產總額	5,745,680,637	9,161,748,720	6,752,499,082	4,025,137,438	5,524,795,072	14,740,141,595	10,194,532,933	(8,377,493,074)	47,767,042,403
負債總額	62,030,000	3,320,297,619	3,835,868,747	1,275,522,827	7,079,669,076	12,299,245,377	5,188,906,179	(8,609,619,052)	24,451,920,773
折舊費用和攤銷費用以外的其他 非現金費用	—	22,200,000	1,020,000	5,810,000	16,480,000	10,000	—	—	45,520,000
對聯營企業和合營 企業的長期股權 投資	5,032,138,724	992,188,031	1,588,843,638	411,805,275	—	90,543,934	—	—	8,115,519,602
非流動資產增加額(i)	24,007,320	260,153,550	1,102,463,958	91,871,638	19,483,106	(39,100,377)	15,188,787	(10,748,659)	1,463,319,323

(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。

13 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2018年 6月30日 止六個月期間 (未經審計)	截至2017年 6月30日 止六個月期間 (未經審計)
營業收入—		
分部信息中對外交易收入	5,964,500,407	4,990,812,840
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	(225,632,010)	(205,785,533)
合併營業收入（附註8）	<u>5,738,868,397</u>	<u>4,785,027,307</u>
利息收入—		
分部信息中利息收入	68,969,910	37,487,509
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	225,632,010	205,785,533
合併利息收入	<u>294,601,920</u>	<u>243,273,042</u>
營業成本—		
分部信息中的營業成本	3,811,844,423	3,118,745,708
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	(41,114,476)	(39,511,335)
合併營業成本（附註8）	<u>3,770,729,947</u>	<u>3,079,234,373</u>
利息支出—		
分部信息中利息支出	68,274,746	60,267,388
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	41,114,476	39,511,335
合併利息支出	<u>109,389,222</u>	<u>99,778,723</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) 分部信息中營業成本包含青港財務公司對外利息支出，該利息支出在合併報表中計入財務費用—利息支出。

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

2018年上半年，世界經濟呈現復蘇態勢，中國經濟延續總體平穩的發展態勢，邁向高質量發展起步良好，國內生產總值(GDP)同比增長6.8%，出口貿易總額同比增長4.9%，進口貿易總額同比增長11.5%。（數據來源：中國國家統計局）

2、港口行業運行情況

中國對外貿易形勢繼續保持平穩。2018年上半年，全國沿海港口貨物吞吐量同比增長4.3%，集裝箱吞吐量同比增長5.5%。（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

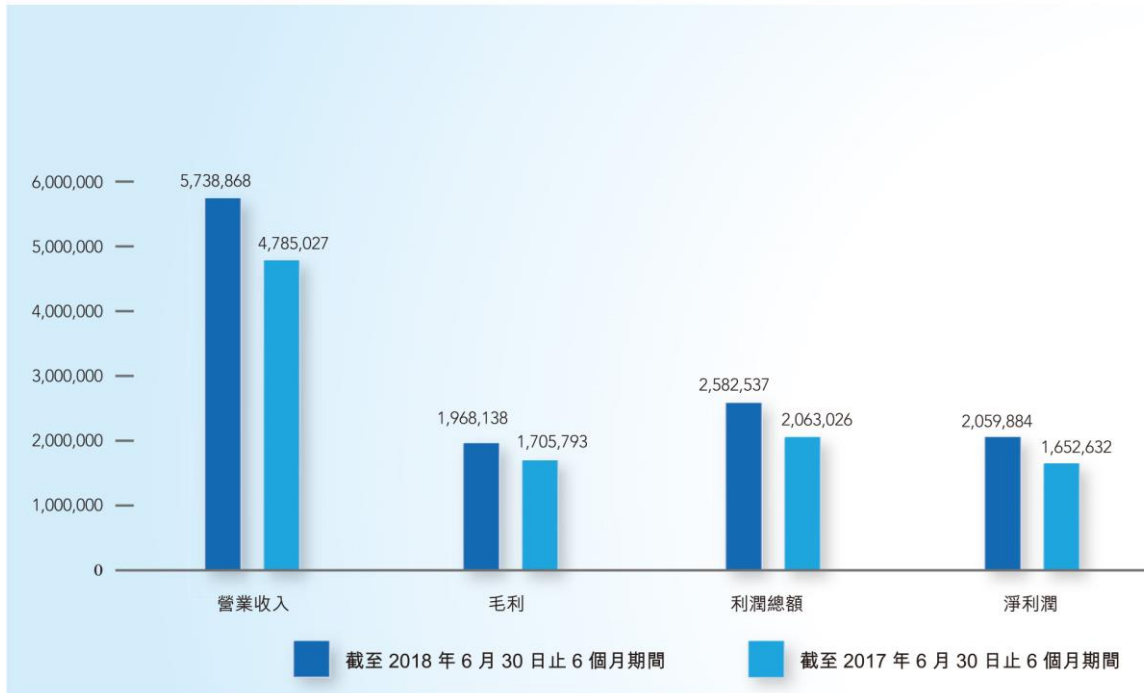
本集團始終堅持以經濟效益為中心，以創新驅動為主綫，保持戰略定力，深化服務供給側改革，加快新舊動能轉換，做大做強碼頭裝卸業務，持續深耕現代物流，深入實施「金融、國際化、互聯網」三大戰略，提質增效、創新發展，推動公司持續健康發展。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團及其合營企業及聯營企業（不計及本公司持有的相關合營企業及聯營企業的權益比例）實現貨物吞吐量23,726萬噸，較去年同期增長4.7%，其中實現外貿貨物吞吐量18,548萬噸，較去年同期增長6.4%；實現集裝箱吞吐量938萬TEU，較去年同期增長3.2%。

本集團充分發揮硬件設施和增值服務資源優勢，把握集裝箱、乾散貨、液體散貨等主要貨種發展趨勢，深度挖掘碼頭、庫場、鐵路、管道等資源潛能，持續完善港口功能，推進碼頭裝卸業務增量增效，擴大新興產業體系和業務規模，拓展港口持續健康發展新空間。具體情況如下：

主要經營指標對比圖

單位：人民幣千元



截至2018年6月30日止六個月期間，本集團實現營業收入人民幣57.39億元，較去年同期增加人民幣9.54億元，增幅為19.9%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊收入和物流及港口增值服務板塊收入增加所致。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團實現毛利人民幣19.68億元，較去年同期增加人民幣2.62億元，增幅為15.4%，主要是液體散貨處理及配套服務毛利增加所致。

截至2018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6.61億元，較去年同期增加人民幣1.50億元，增幅為29.4%，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2018年6月30日止六個月期間，本集團實現利潤總額人民幣25.83億元，較去年同期增加人民幣5.20億元，增幅為25.2%。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團實現淨利潤人民幣20.60億元，較去年同期增加人民幣4.07億元，增幅為24.6%。

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

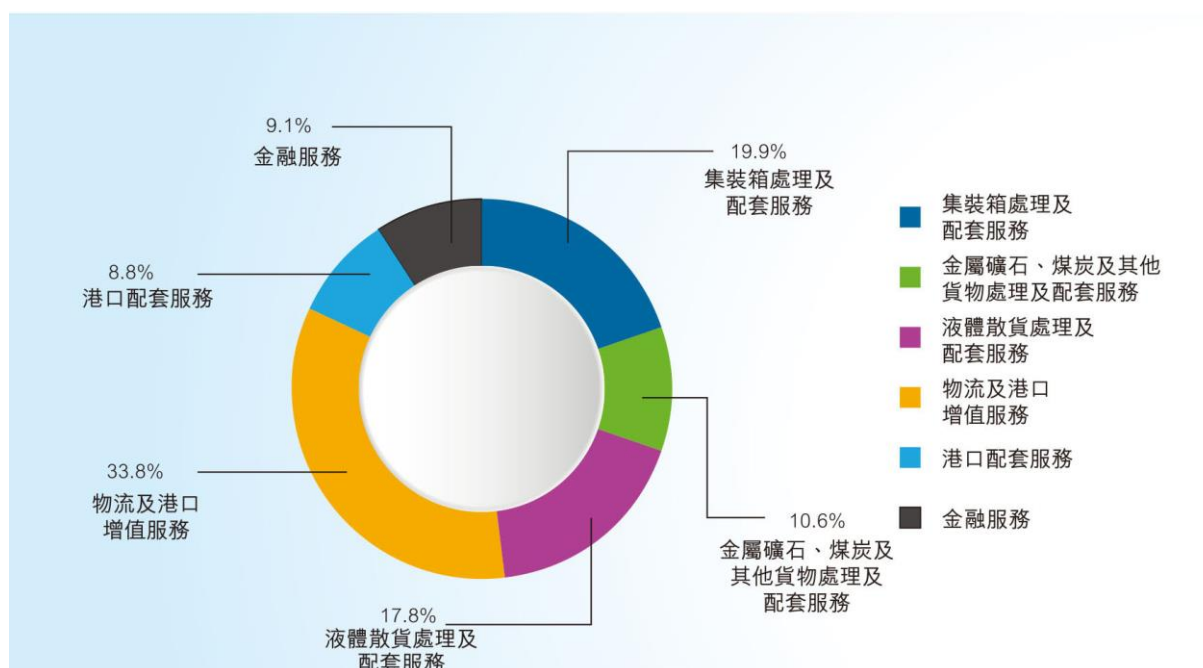
業務分部	截至6月30日止六個月期間				
	2018年		2017年		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	506,300	19.9%	386,309	18.1%	31.1%
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理 及配套服務	269,395	10.6%	260,408	12.2%	3.5%
液體散貨處理及配套服務	452,964	17.8%	287,155	13.4%	57.7%
物流及港口增值服務	859,972	33.8%	818,626	38.4%	5.1%
港口配套服務	224,000	8.8%	176,457	8.3%	26.9%
金融服務	231,558	9.1%	204,798	9.6%	13.1%
抵銷前業績合計	2,544,189	100.0%	2,133,753	100.0%	19.2%

各業務分部業績對比表

單位：人民幣千元



截至2018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。在依托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			
	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	112,733	112,040	693	0.6%
營業成本	34,372	35,529	-1,157	-3.3%
毛利	78,361	76,511	1,850	2.4%
控股公司利潤	75,590	82,045	-6,455	-7.9%
合營企業				
營業收入	1,889,940	1,746,494	143,446	8.2%
營業成本	710,553	589,095	121,458	20.6%
對合營企業的投資收益	430,710	304,264	126,446	41.6%
分部業績	506,300	386,309	119,991	31.1%

註：合營企業的營業收入、營業成本為QQCT、青威集裝箱等本公司合營企業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企業的持股比例。QQCT詳細財務信息請參見「合營企業的財務信息概要」。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團創新市場營銷，搭建中國北方港口幹綫中轉通道，加快建設「東北亞國際樞紐港」，重點在以下方面取得新的業績：

- (1)本集團深化船公司總部戰略，創新商務政策，吸引船公司增開集裝箱國際航綫，優化佈局內貿航綫，加密中轉航綫網絡，正式開通董家口港區集裝箱外貿航綫，新增集裝箱航綫12條，中轉箱量較去年同期增長13%；
- (2)新開設運營3個內陸港，新開通3條海鐵聯運綫路，進一步提升了對內陸市場的輻射力，本集團海鐵聯運綫路達到37條，完成海鐵聯運箱量51.7萬標準箱，較去年同期增長54.2%；及
- (3)全自動化集裝箱碼頭創出單機作業效率42.9自然箱/小時的世界紀錄，進一步提高了本集團集裝箱碼頭運營效率，為集裝箱業務的持續發展釋放了空間。

截至2018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5.06億元，較去年同期增加人民幣1.20億元，增幅為31.1%，主要受益於本公司2017年5月對QQCT持股比例由31%提高至51%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			
	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	1,498,220	1,575,425	-77,205	-4.9%
營業成本	1,128,796	1,206,616	-77,820	-6.4%
毛利	369,424	368,809	615	0.2%
控股公司利潤	243,316	240,394	2,922	1.2%
合營企業				
營業收入	770,099	731,657	38,442	5.3%
營業成本	551,628	530,874	20,754	3.9%
對合營企業的投資收益	26,079	20,014	6,065	30.3%
分部業績	269,395	260,408	8,987	3.5%

註：合營企業的營業收入、營業成本為QDOT、西聯等本公司合營企業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企業的持股比例。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團做大混礦業務、焦炭業務，抵銷中國鋼鐵行業持續去產能、腹地內鋼廠搬遷等不利因素影響，重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 加快打造全國最大的「礦石超市」，做大「青島港標準礦」混礦品牌，混礦業務量較去年同期增長23.7%；
- (2) 搶抓市場機遇，精心設計焦炭和礦石雙向聯動，實現集疏運重去重回，開闢新腹地、爭攬新客戶，焦炭貨種吞吐量較去年同期增長127.9%；及
- (3) 拓展「門到門」全程物流，有色礦、車輛設備、紙漿等貨種實現新增長。

截至2018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14.98億元，較去年同期減少人民幣0.77億元，主要是鐵礦石全程貨物裝卸處理業務收入下降。實現毛利人民幣3.69億元，與去年同期基本持平。實現分部業績人民幣2.69億元，較去年同期增加人民幣0.90億元，增幅為3.5%。

(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			
	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	440,585	230,833	209,752	90.9%
營業成本	133,118	54,963	78,155	142.2%
毛利	307,467	175,870	131,597	74.8%
控股公司利潤	268,350	150,289	118,061	78.6%
合營企業				
營業收入	952,607	775,922	176,685	22.8%
營業成本	443,596	378,130	65,466	17.3%
對合營企業的投資收益	184,614	136,866	47,748	34.9%
分部業績	452,964	287,155	165,809	57.7%

註：合營企業的營業收入、營業成本為青島實華、海灣液體化工等本公司合營企業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企業的持股比例。青島實華詳細財務信息請參見「合營企業的財務信息概要」。

截至 2018 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團搶抓進口原油快速增長的戰略機遇期，釋放碼頭、罐區、輸油管道等資源效能，發展全程物流綜合服務，重點在以下方面實現新突破：

- (1) 在董家口港區新增 140 萬方保稅罐容，發揮董家口港區大碼頭、大罐區優勢，推進黃島油港區、董家口港區兩港區聯動，釋放董家口港-濰坊-魯中、魯北輸油管道一期工程能力，董家口港區原油接卸量較去年同期增長 41.2%；
- (2) 強化生產組織，提速鐵路、管道、公路和轉水的「四路疏運」效率，大型船舶接卸優質高效，疏運量較去年同期提升 12.7%；及
- (3) 青島實華作為全國唯一一家獲得全國首批原油期貨指定交割倉庫授牌的港口企業，正式具備開展原油期貨交割業務資質。

截至 2018 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 4.41 億元，較去年同期增加人民幣 2.10 億元，增幅為 90.9%，主要為董家口港-濰坊-魯中、魯北輸油管道及其配套儲罐的輸送和倉儲收入增加；實現分部業績人民幣 4.53 億元，較去年同期增加人民幣 1.66 億元，增幅為 57.7%，主要是受益於液體散貨裝卸量、管道輸送量及倉儲量增加。

(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			
	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	2,698,523	2,002,515	696,008	34.8%
營業成本	1,780,021	1,182,027	597,994	50.6%
毛利	918,502	820,488	98,014	11.9%
控股公司利潤	821,542	769,268	52,274	6.8%
合營及聯營企業				
營業收入	414,918	1,089,702	-674,784	-61.9%
營業成本	294,263	929,925	-635,662	-68.4%
對合營和聯營企業的投資收益	38,430	49,358	-10,928	-22.1%
分部業績	859,972	818,626	41,346	5.1%

註：合營及聯營企業的營業收入、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企業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企業的持股比例。

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團大力發展現代物流，持續完善港口功能，強力推進「碼頭+物流」深度融合，加快構建集碼頭裝卸、運輸、場站、代理、保稅、倉儲、貿易、查驗等服務於一體的增值服務體系，擴大現代物流產業集群，重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 代理業務強化全程營銷及品牌化運營，船代業務集裝箱船舶航綫代理權達到54條，控股公司班輪代理量較去年同期增長12%，貨代業務拓展服務功能、延伸服務鏈條，打造「誠信載物」服務品牌，控股公司全程貨代業務量較去年同期增長8.8%；
- (2) 運輸業務優化碼頭、場站提箱作業綫上流程，集裝箱集疏運作業效率較去年同期提升了20.2%；及

(3) 增強拖輪作業能力，創新周邊碼頭船廠開靠、吊裝、拖帶「一條龍」服務；碼頭裝卸和拖駁業務聯動帶動集裝箱支綫航運業務持續發展。

截至2018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26.99億元，較去年同期增加人民幣6.96億元，增幅為34.8%，主要受益於代理和運輸業務的持續增長；實現分部業績人民幣8.60億元，較去年同期增加人民幣0.41億元，增幅為5.1%，主要是代理和運輸業務利潤增長。

(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			
	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	985,282	852,073	133,209	15.6%
營業成本	693,914	599,637	94,277	15.7%
毛利	291,368	252,436	38,932	15.4%
控股公司利潤	224,000	176,457	47,543	26.9%
分部業績	224,000	176,457	47,543	26.9%

截至2018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9.85億元，較去年同期增加人民幣1.33億元，增幅為15.6%，主要是供油、供電和港口管理服務配套服務收入增加所致。實現分部業績人民幣2.24億元，較去年同期增加人民幣0.48億元，增幅為26.9%，主要是港口管理服務和信息技術等配套服務利潤增加所致。

(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			
	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	229,157	217,927	11,230	5.2%
營業成本	41,623	39,976	1,647	4.1%
毛利	187,534	177,951	9,583	5.4%
控股公司利潤	231,382	204,254	27,128	13.3%
聯營企業				
營業收入	177,470	69,882	107,588	154.0%
營業成本	174,869	61,824	113,045	182.8%
對聯營企業的				
投資收益	176	544	-368	-67.6%
分部業績	231,558	204,798	26,760	13.1%

本集團深入實施金融戰略，以「產業+金融」融合發展為主綫，大力開展業務模式創新，業務資質更加豐富。截至2018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，開展同業存單及理財等投資業務，貸款和投資業務持續發展。

截至2018年6月30日止六個月期間，金融服務實現分部業績人民幣2.32億元，較去年同期增加人民幣0.27億元，增幅為13.1%，主要是資金使用效率提高，貸款業務及同業理財業務規模擴大，帶動利潤增長。

3、財務狀況分析

以下分析選取變動比例超過30%的指標進行分析。

單位：人民幣千元

項目	於2018年 6月30日	於2017年 12月31日	變動金額	變動比例
貨幣資金	7,244,730	11,705,176	-4,460,446	-38.1%
其他流動資產	4,239,296	1,036,159	3,203,137	309.1%
長期應收款	2,255,298	4,395,674	-2,140,376	-48.7%
無形資產	2,008,936	922,024	1,086,912	117.9%
其他應付款	6,776,113	9,877,014	-3,100,901	-31.4%

於2018年6月30日，本集團貨幣資金較年初減少人民幣44.60億元，降幅為38.1%，主要為經營活動增加人民幣11.77億元，投資活動增加人民幣1.41億元，籌資活動減少人民幣32.94億元，三個月以上定期存款及受限貨幣資金減少人民幣24.99億元。

於2018年6月30日，本集團其他流動資產較年初增加人民幣32.03億元，增幅為309.1%，主要為青港財務公司同業存單和債券質押式回購交易增加，以及根據新金融工具準則，將銀行承兌匯票列示於其他流動資產所致。

於2018年6月30日，本集團長期應收款較年初減少人民幣21.40億元，降幅為48.7%，主要為對合營企業的貸款減少。

於2018年6月30日，本集團無形資產較年初增加人民幣10.87億元，增幅為117.9%，主要為新購置土地使用權所致。

於2018年6月30日，本集團其他應付款較年初減少人民幣31.01億元，降幅為31.4%，主要為青港財務公司吸收存款減少所致。

4、現金流量分析

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團現金淨流出為人民幣19.62億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣11.77億元，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1.41億元，主要是三個月以上定期存款到期收回人民幣22.36億元，為成員單位提供貸款淨收回人民幣19.54億元，外匯交易保證金淨收回人民幣3.65億元，處置長期資產收到人民幣3.49億元，收到貸款、理財產品及三個月以上定期存款利息人民幣2.98億元；理財產品投資淨支出人民幣33.57億元，購建固定資產等支付人民幣16.67億元；及
- (3) 籌資活動現金淨流出為人民幣32.94億元，主要是控股公司少數股東投入資本金取得人民幣3.24億元；青港財務公司吸收存款業務淨支出人民幣33.97億元，償付債務利息人民幣1.48億元。

為便於本公司股東及投資者理解，剔除青港財務公司及本集團購買理財產品和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19.21億元。

5、流動資金及財務資源

於2018年6月30日，本集團的貨幣資金為人民幣72.45億元，同業存單等金融資產為人民幣41.17億元。剔除青港財務公司影響後，本集團自有貨幣資金和金融資產為人民幣84.20億元。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37.11億元，其中固定利率負債金額為人民幣35.85億元，浮動利率負債金額為人民幣1.26億元。

於2018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2018年6月30日，本集團股東權益為人民幣272.30億元，較年初增加人民幣21.67億元，其中歸屬於母公司的股東權益增加人民幣17.66億元，少數股東權益增加人民幣4.02億元。歸屬於母公司的股東權益增加主要因為實現經營利潤增加。

於2018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354.96億元和港幣64.62億元（根據2018年6月29日本公司收市價計算）。

7、利率及匯率風險

於2018年6月30日，本集團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29.22億元、人民幣28.79億元、人民幣45.26億元及人民幣1.26億元。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2018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		增減變動
	2018年	2017年	(增加/減少)
總資產收益率	4.3%	3.8%	增加0.5個百份點
淨資產收益率	7.8%	8.5%	減少0.7個百份點
利息保障倍數	23.85	21.36	增加2.49倍
流動比率	1.66	1.25	增加0.41
速動比率	1.63	1.22	增加0.41

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團總資產收益率為4.3%，較同期增加0.5個百份點，主要是青港財務公司吸收存款減少從而減少資產總額，以及淨利潤比去年同期增加所致；本集團淨資產收益率為7.8%，較同期降低0.7個百份點，主要原因是去年吸收新股東入股資金投向的部分資產仍在建設中，尚未產生收益。

合營企業的財務信息概要

下文載列按權益法入帳的合營企業的財務信息概要，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	
	2018	2017	2018	2017
營業收入	1,811,902	1,670,616	936,663	767,636
營業成本	(671,142)	(549,124)	(432,945)	(369,322)
利潤總額	1,106,802	1,104,823	461,130	370,982
所得稅費用	(253,122)	(275,500)	(101,889)	(93,615)
淨利潤	853,680	829,323	359,241	277,367
少數股東損益	11,223	7,582	—	—
歸屬於合營企業股東的淨利潤	842,457	821,741	359,241	277,367
其他分派		(1,215)	—	—
本集團於合營企業的持股比例	51%	31%/51%	50%	50%
本集團分佔合營企業抵銷前損益	429,653	293,888	179,621	138,683
未實現損益	(23,815)	—	3,506	(998)
本集團按權益法核算的投資收益	405,838	293,888	183,127	137,685

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

為便於本公司股東及投資者理解，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	2018年 6月30日	2017年 12月31日
貨幣資金	(1,175,107)	5,626,204
交易性金融資產	906,520	—
應收利息	49,021	30,556
其他應收款	392,003	432,842
其他流動資產	3,099,480	339,000
一年內到期的非流動資產	127,525	318,840
可供出售金融資產	—	111,358
長期應收款	1,606,747	1,907,429
其他非流動金融資產	111,497	—
其他應付款	4,810,261	8,225,623
應付利息	22,446	29,785
一般風險準備	226,360	226,360

單位：人民幣千元

合併利潤表	截至6月30日止六個月	
	2018	2017
財務費用－利息收入	225,632	205,786
財務費用－利息支出	(41,114)	(39,511)

三、重大資本投資

截至2018年6月30日止六個月期間，本集團重大資本投資為人民幣15.80億元，主要是購置董家口港區土地使用權、董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道一、二期工程項目等工程及設備投資。於2018年6月30日，董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道二期工程項目尚未投產。

四、有關附屬公司及合營、聯營企業的重大收購及出售

截至2018年6月30日止六個月期間，並無有關本集團附屬公司及合營、聯營企業的重大收購及出售事項。

五、資產抵押、質押情況

於2018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2018年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

七、員工情況

於2018年6月30日，本公司聘用5,354名僱員，本公司的附屬公司及主要合營企業聘用5,414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平或薪酬單元等調整，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2018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週邊地區的業務搬遷至董家口港區。於2018年6月30日，本集團並未獲得搬遷方案或相關通知，亦未獲知週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2018年6月30日後，本集團並無任何重大期後事項。

十、對2018年下半年的展望

2018年下半年，中國經濟加快向高質量發展轉變，國家支持青島建設中國-上合組織地方經貿合作示範區。同時，國際貿易局勢複雜多變，內外部環境不確定性增加。本公司將以經濟效益為中心，搶抓機遇，開拓創新，做强裝卸主業，升級現代物流，深化產融結合，推進互聯網與業務融合，加快多元化發展，加快建設世界一流的海洋港口。為此，本集團將重點加強以下工作：

1、增強裝卸主業競爭優勢

深入研究市場，創新業務模式，做强裝卸主業。集裝箱業務強化船公司總部營銷，擴大航綫佈局，強力發展中轉業務，增強樞紐港地位；乾散雜貨業務強化精準營銷，做大做强混礦等增值服務，加快建設鐵礦石東北亞分撥中心。針對董家口港區疏港鐵路年底開通的情況，提前籌劃新市場、新客戶。推進糧食、有色礦、紙漿、整車、木材等重點貨種實現新突破；液體散貨業務統籌董家口港區碼頭、罐區和董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道資源，提升運營效率，加快轉水網絡佈局，做優全程物流綜合服務，提高山東地煉市場佔有率。

2、擴張現代物流產業體系和規模

創新發展理念，強化資源功能配置，拓展全程物流規模。加快廣平、蘭州等內陸港建設，增開海鐵聯運綫路，力爭全年聯運箱量達到100萬標準箱以上。大力發展船代、貨代、場站、倉儲等業務，增加期貨交割庫集群貨種數量，實現現代物流產業體系與業務規模的「雙擴張」。

3、提升財資管理質量和效率

加強資金精細化管理，提升資金流動性，推進外幣運營擴容，豐富票據功能及產品。提升多元化融資服務能力，統籌內外部融資，建立內部融資綠色通道，創新多元化融資渠道。穩健發展投資業務，創新投資產品，優化投資策略。拓展財資平台運營功能，創新金融服務，擴大運營資質。

4、深化互聯網與港口業務融合

深化實施互聯網戰略，推進碼頭操作智慧化、物流服務電商化、辦公管控協同化，提速智慧港口建設。持續保持自動化集裝箱碼頭一期工程技術、效率、效益、管理等方面的領先優勢。加快自動化集裝箱碼頭二期工程建設，研究推進傳統集裝箱和乾散貨碼頭自動化改造。

5、拓展國際化發展空間

深化實施國際化戰略，融入「一帶一路」建設，加快「走出去」步伐，管理運營好緬甸馬德島原油碼頭、意大利瓦多利古雷港碼頭等海外重點項目。洽談推進阿聯酋阿布扎比哈裏發港二期集裝箱碼頭項目。連手戰略合作夥伴，挖掘培育海外優質項目，打造海外港口運營管理平台，加快成為國際化碼頭運營商。

6、全面增強發展實力

創新項目管理，加快重點工程建設，董家口港-濰坊-魯中、魯北輸油管道二期工程通油投產、三期工程開工建設；加快推動董家口港區第二座30萬噸級原油碼頭和520萬方原油商業儲備庫工程前期手續辦理進度，力爭早日開工建設。

7、全面提升公司治理水平

加快推進A股上市，持續完善現代企業治理制度和治理結構，滿足A+H股監管要求。加強風險管理，推進業務財務聯動，嚴控對外經營風險、應收賬款風險和合規性風險，保持高質量經營發展。加強人力資源管理，開展好全員教育培訓，研究拓展員工職業發展通道，健全工資與效益聯動機制，激發人力資源活力。堅持生態優先、綠色發展，持續開展環境整治，細化落實環境保護措施，建設平安、綠色港口。

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。

截至2018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進行證券交易的標準守則

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。在向所有董事及監事作出特定查詢後，每位董事及監事確認，彼等於截至2018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

董事會審計委員會已審閱本公司截至2018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2018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為人民幣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12月31日，結轉至本年人民幣0.49億元，擬用於建設董家口港區的油罐。截至2018年6月30日止六個月期間，本公司未使用上述剩餘募集資金。本公司將根據項目投資進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截止本公告日期，尚無具體的募集資金使用時間表。

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2018年6月30日止，尚未投入募投項目。本公司正在對擬投資項目進行盡職調查和談判協商，截止本公告日期，尚無具體的募集資金使用時間表。

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12月31日，結轉至本年人民幣12.01億元，按本公司日期為2017年1月20日之公告披露的方式，擬用於建設董家口港區的港口設施、本公司現代物流業務框架的優化、境內碼頭投資收購及青島港港區相關碼頭資產整合，以及本公司信息技術設施的建設。截至2018年6月30日止六個月期間，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5.18億元，主要用於建設董家口港區的港口設施及本公司信息技術設施。本公司將根據項目投資進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截止本公告日期，尚無具體的募集資金使用時間表。

股息

董事會不建議派付截至2018年6月30日止六個月中期股息。

刊發中期報告

本公司截至2018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)及本公司網站(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，2018年8月20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；非執行董事為張為、張江南及褚效忠；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，下列詞匯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	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企業和聯營企業

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%的合營企業，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檔
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%的合營企業，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%的合營企業，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%的合營企業，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%的合營企業（本公司無控制權，因此不納入本公司合併財務報表），主要經營集裝箱處理及配套服務業務
監事	本公司監事
TEU	20尺當量單位，計量集裝箱（長20尺x高8尺6寸x寬8尺）容量的標準單位元
西聯	青島前灣西港聯合碼頭有限責任公司，本公司持股51%的合營企業（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

* 本公告所載的若干金額及百份比數字已作出四捨五入。