

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2019年6月30日止六個月之中期業績

財務摘要

截至2019年6月30日止六個月：

- 營業收入為人民幣60.00億元，較去年同期增長4.5%；
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣20.08億元，較去年同期增長5.2%；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2019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資產負債表、未經審計中期合併利潤表及附註1至12乃摘自本集團截至2019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

2019年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資 產	附註	2019年 6月30日 (未經審計)	2018年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		11,376,939,312	8,077,972,498
交易性金融資產		960,000,000	875,000,000
應收票據		163,723,794	65,198,592
應收賬款	4	2,279,893,873	2,068,535,326
應收款項融資		543,177,217	670,396,485
預付款項		150,823,847	81,694,054
其他應收款		2,365,876,832	1,782,762,150
存貨		245,144,484	174,723,066
合同資產		421,388,186	280,972,522
一年內到期的非流動資產		418,535,931	385,744,736
其他流動資產		2,348,147,849	3,903,247,154
流動資產合計		21,273,651,325	18,366,246,583
非流動資產			
長期應收款		1,616,541,079	1,606,080,481
長期股權投資		9,648,570,703	8,825,256,813
其他非流動金融資產		361,351,417	268,580,567
投資性房地產		186,391,003	188,836,576
固定資產		13,307,973,451	14,040,859,577
在建工程		2,373,326,709	2,097,812,840
使用權資產		633,223,485	—
無形資產		2,008,300,978	2,069,854,074
商譽		25,373,323	25,373,323
長期待攤費用		26,232,418	26,894,955
遞延所得稅資產		886,057,287	908,858,376
其他非流動資產		313,134,006	341,128,768
非流動資產合計		31,386,475,859	30,399,536,350
資產總計		52,660,127,184	48,765,782,933

合併資產負債表(續)

2019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	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
流動負債			
短期借款		430,261,805	166,712,204
應付票據		1,138,140,158	957,024,876
應付賬款	5	1,498,344,618	1,581,607,319
預收款項		235,206,171	209,454,071
合同負債		135,723,009	134,964,090
應付職工薪酬		208,776,337	251,347,940
應交稅費		233,916,670	209,314,607
其他應付款		9,235,199,744	5,954,949,541
一年內到期的非流動負債		131,428,518	3,595,928,706
流動負債合計		13,246,997,030	13,061,303,354
非流動負債			
長期借款		147,796,507	160,792,988
應付債券	6	2,133,207,034	-
租賃負債		527,693,379	-
長期應付款		45,090,384	530,779,311
預計負債		6,089,630	5,718,045
遞延收益		206,678,304	205,830,431
長期應付職工薪酬		2,396,010,000	2,497,630,000
其他非流動負債		2,781,544,120	2,884,204,561
非流動負債合計		8,244,109,358	6,284,955,336
負債合計		21,491,106,388	19,346,258,690
股東權益			
股本		6,491,100,000	6,036,724,000
資本公積		12,314,665,757	10,777,968,793
其他綜合收益		220,829,951	133,694,188
專項儲備		7,449,377	3,399,949
盈餘公積		986,974,314	986,974,314
一般風險準備		298,283,806	298,283,806
未分配利潤		8,285,964,758	8,742,614,209
歸屬於母公司股東權益合計		28,605,267,963	26,979,659,259
少數股東權益		2,563,752,833	2,439,864,984
股東權益合計		31,169,020,796	29,419,524,243
負債及股東權益總計		52,660,127,184	48,765,782,933

註：本中期業績公告中，“-”表示金額為零，“—”表示不適用。

合併利潤表

截至2019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 2019 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)
一、營業收入	8	5,999,781,980	5,738,868,397
減:營業成本	8	(3,920,720,639)	(3,770,729,947)
稅金及附加	9	(52,318,155)	(59,979,125)
銷售費用		(9,615,312)	(7,589,870)
管理費用		(261,801,061)	(200,309,619)
研發費用		(12,997,414)	(12,355,469)
財務費用-淨額		106,079,532	87,104,313
其中:利息費用		116,003,926	109,389,222
利息收入		260,939,156	233,945,178
加:其他收益		77,625,287	15,444,222
投資收益		774,803,928	748,034,610
其中:對聯營企業和合營企業的 投資收益		714,286,642	661,265,215
公允價值變動收益		2,663,358	1,659,606
信用減值損失		(21,219,798)	23,681,751
資產處置收益		(1,213,416)	28,646,478
二、營業利潤		2,681,068,290	2,592,475,347
加:營業外收入		10,739,883	9,691,014
減:營業外支出		(2,487,948)	(19,628,923)
三、利潤總額		2,689,320,225	2,582,537,438
減:所得稅費用	10	(511,333,963)	(522,653,882)
四、淨利潤		2,177,986,262	2,059,883,556
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,177,986,262	2,059,883,556
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類			
少數股東損益		169,965,043	151,960,747
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,008,021,219	1,907,922,809

合併利潤表(續)

截至2019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 2019 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2018 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)
五、其他綜合收益的稅後淨額		84,282,631	(137,276,983)
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的變動額		93,986,921	(145,434,629)
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		(6,851,158)	5,966,112
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(2,853,132)	2,191,534
六、綜合收益總額		<u>2,262,268,893</u>	<u>1,922,606,573</u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,095,156,982	1,768,454,292
歸屬於少數股東的綜合收益總額		167,111,911	154,152,281
七、每股收益			
基本每股收益	11	0.31	0.32
稀釋每股收益		0.31	0.32

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(現更名為中遠海運(青島)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黃島區經八路12號。

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，配售價格為每股港幣4.32元(約折合人民幣3.81元)，配售完成後本公司總股本增至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定向增發內資股1,015,520,000股，每股認購價為人民幣5.71元。定向增發內資股完成後，本公司總股本增至6,036,724,000股。

本公司於2019年1月21日完成首次公開發行人民幣普通股(A股)454,376,000股並在上海證券交易所主板上市，每股面值為人民幣1.00元，每股發行價為人民幣4.61元。A股發行完成後，本公司總股本增至6,491,100,000股。

於2019年6月30日，本公司總股本為6,491,100,000股，每股面值為人民幣1.00元，其中A股和H股分別為5,392,075,000股和1,099,025,000股，分別佔總股本的83.07%和16.93%。其中，青島港集團對本公司的持股比例總計為54.47%。

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(以下合稱「**企業會計準則**」)、以及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15號——財務報告的一般規定》的披露規定編制。

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。

本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

(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註入本公司，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註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

(1) 企業財務報表格式

財政部於 2019 年頒佈了《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「新財務報表格式」)，本集團已採用上述通知編制截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間的財務報表，對本集團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	
		2018 年 12 月 31 日	2018 年 1 月 1 日
本集團將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據自應收票據及應收賬款重分類至應收款項融資項目。	應收款項融資	670,396,485	500,421,414
	應收票據及 應收賬款	(670,396,485)	(500,421,414)
本集團將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款和應收票據項目。	應收賬款	2,068,535,326	1,873,364,887
	應收票據	65,198,592	91,389,566
	應收票據及 應收賬款	(2,133,733,918)	(1,964,754,453)
本集團將應付票據及應付賬款項目分拆為應付賬款和應付票據項目。	應付賬款	1,581,607,319	1,517,605,961
	應付票據	957,024,876	882,183,561
	應付票據及 應付賬款	(2,538,632,195)	(2,399,789,522)

3 重要會計政策變更(續)

(2) 租賃

財政部於 2018 年頒佈了修訂後的《企業會計準則第 21 號——租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，本集團已採用上述準則編制截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間的財務報表，對本集團報表的影響列示如下：

根據新租賃準則的相關規定，本集團對於首次執行該準則的累積影響數調整 2019 年 1 月 1 日財務報表相關項目金額，2018 年度的比較財務報表未重列。

(i) 會計政策變更的內容和原因

對於首次執行新租賃準則前已存在的經營租賃合同，本集團按照剩餘租賃期區分不同的銜接方法：

	受影響的報表項目名稱	2019 年 1 月 1 日	
剩餘租賃期長於1年的，本集團根據 2019年1月1日的剩餘租賃付款額和增量借款利率確認租賃負債，並根據與租賃負債相等的金額確認使用權資產。	使用權資產	111,072,577	
	租賃負債	81,092,129	
	一年到期的非流動負債	29,980,448	

剩餘租賃期短於1年的，本集團採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。

對於首次執行新租賃準則前已存在的低價值資產的經營租賃合同，本集團採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。

	受影響的報表項目名稱	2019 年 1 月 1 日
因執行新租賃準則，本集團將原計入固定資產的融資租入固定資產重分類至使用權資產項目，並將原計入長期應付款的應付融資租賃款重分類至租賃負債。	使用權資產	548,731,094
	固定資產	(492,137,464)
	在建工程	(56,593,630)
	長期應付款	(488,716,378)
	租賃負債	488,716,378
	一年內到期的非流動負債—長期應付款	(68,548,706)
	一年內到期的非流動負債—租賃負債	68,548,706

於 2019 年 1 月 1 日，本集團在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為 4.75%。

4 應收賬款

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
應收賬款	2,423,625,584	2,197,641,028
減：壞賬準備	(143,731,711)	(129,105,702)
	<u>2,279,893,873</u>	<u>2,068,535,326</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。

應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
一年以內	2,235,931,201	2,054,374,493
一到二年	160,781,936	123,010,857
二到三年	14,934,375	7,147,776
三到四年	649,063	3,099,707
四到五年	2,705,297	1,384,483
五年以上	8,623,712	8,623,712
	<u>2,423,625,584</u>	<u>2,197,641,028</u>

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

5 應付賬款

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
應付材料款及設備款	544,501,528	560,072,181
應付運輸費	292,843,925	376,983,361
應付工程分包款	248,030,654	235,583,010
應付代理費	158,001,617	121,644,081
應付分包裝卸費	106,893,400	170,869,837
應付租賃費	39,805,847	18,801,715
應付修理費	35,066,847	33,305,281
其他	73,200,800	64,347,853
	<u>1,498,344,618</u>	<u>1,581,607,319</u>

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年6月30日 (未經審計)	2018年12月31日
一年以內	1,345,913,916	1,418,046,166
一年以上	<u>152,430,702</u>	<u>163,561,153</u>
	<u>1,498,344,618</u>	<u>1,581,607,319</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。

於2019年6月30日，賬齡超過一年的應付賬款為人民幣152,430,702元(2018年12月31日：人民幣163,561,153元)，主要為應付工程分包款，由於工程尚未結算，該款項尚未進行最後清算。

6 應付債券

	2018年 12月31日	本期償還 (未經審計)	按面值計提利息 (未經審計)	2019年 6月30日 (未經審計)
應付公司債券	<u>3,500,000,000</u>	<u>(1,383,100,000)</u>	<u>16,307,034</u>	<u>2,133,207,034</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18日及2016年6月8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，上述債券票面期限為5年並附有第3年末本公司上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權，如投資者未在回售登記期內登記回售，則債券持有期限為5年。公司債券採用單利按年計息，每年付息一次。本公司分別於2019年2月18日、2019年5月10日發佈公告，自2019年3月18日、2019年6月8日起，將第一期公司債券和第二期公司債券的票面利率由2.90%、3.09%均上調至3.68%，投資者回售債券金額分別為人民幣90,900,000元及人民幣1,292,200,000元。

於2019年6月30日，應付債券期末餘額為人民幣2,133,207,034元，到期日為一年以上；於2018年12月31日，應付債券人民幣3,500,000,000元均重分類到一年內到期的非流動負債。

7 股息

根據2019年3月28日董事會決議及2019年5月17日股東週年大會決議，本公司擬向全體股東派發2017年及2018年股息每千股人民幣379.70元(含稅)，按已發行股份6,491,100,000股計算，擬派發現金股利共計人民幣2,464,670,670元。於2019年6月30日，扣除已代扣代繳H股股東企業所得稅後的應付股利餘額為人民幣2,423,218,329元。

截至2019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2018年6月30日止六個月期間：無)。

8 營業收入和營業成本

	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
主營業務收入	5,452,041,956	5,160,165,744
其他業務收入	547,740,024	578,702,653
	<u>5,999,781,980</u>	<u>5,738,868,397</u>
	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
主營業務成本	(3,631,086,209)	(3,441,059,285)
其他業務成本	(289,634,430)	(329,670,662)
	<u>(3,920,720,639)</u>	<u>(3,770,729,947)</u>

9 稅金及附加

	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
土地使用稅	25,719,799	26,756,190
城市維護建設稅	7,092,675	10,983,563
教育費附加	5,074,055	7,824,360
印花稅	3,944,091	2,725,923
房產稅	2,927,839	2,597,139
其他	7,559,696	9,091,950
	<u>52,318,155</u>	<u>59,979,125</u>

10 所得稅費用

	截至2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	488,532,874	516,769,961
遞延所得稅	22,801,089	5,883,921
	<u>511,333,963</u>	<u>522,653,882</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2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
利潤總額	<u>2,689,320,225</u>	<u>2,582,537,438</u>
按適用稅率計算的所得稅費用	672,330,056	645,634,360
優惠稅率的影響	(6,015,321)	(2,743,211)
非應納稅投資收益	(178,571,661)	(165,316,304)
殘疾人工資加計扣除	(547,041)	(866,068)
不得扣除的成本、費用和損失	14,427,815	39,055,807
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	9,710,115	6,889,298
所得稅費用	<u>511,333,963</u>	<u>522,653,882</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2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	2,008,021,219	1,907,922,809
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>6,415,370,667</u>	<u>6,036,724,000</u>
基本每股收益	<u>0.31</u>	<u>0.32</u>

其中：

— 持續經營基本每股收益	0.31	0.32
— 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2019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2018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。

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、投資理財等業務。

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。

12 分部信息(續)

(a) 截至2019年6月30日止六個月期間及2019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	106,667,918	1,364,329,816	690,917,444	2,441,081,397	1,392,818,120	114,287,202	-	-	6,110,101,897
分部間交易收入	-	72,694,778	-	78,356,662	297,766,385	49,476,096	-	(498,293,921)	-
營業成本	(36,610,273)	(984,171,004)	(181,941,874)	(1,673,820,187)	(1,043,666,251)	(25,636,383)	-	-	(3,945,845,972)
利息收入	19,167	1,558,287	7,548,083	7,099,101	1,363,587	107,925,509	48,995,023	(23,889,518)	150,619,239
利息費用	(11,242,354)	(25,403,746)	(73,578,397)	(17,316,291)	(7,196,800)	-	(54,563,069)	98,422,064	(90,878,593)
對聯營和合營企業的投資收益	456,937,833	33,302,813	207,244,917	31,587,697	533,583	5,030,487	-	(20,350,688)	714,286,642
信用減值損失	-	(4,965,256)	(5,386,744)	1,560,262	(18,988,929)	6,560,869	-	-	(21,219,798)
折舊費和攤銷費	(10,430,706)	(123,292,469)	(107,010,455)	(74,596,480)	(93,603,430)	(1,215,845)	(10,830,962)	-	(420,980,347)
利潤總額	507,531,580	276,240,640	630,287,821	773,541,858	250,479,478	286,843,054	58,394,086	(93,998,292)	2,689,320,225
所得稅費用	-	(1,671,351)	(88,105,806)	(115,512,223)	(41,568,720)	(60,401,653)	(204,074,210)	-	(511,333,963)
淨利潤	507,531,580	274,569,289	542,182,015	658,029,635	208,910,758	226,441,401	(145,680,124)	(93,998,292)	2,177,986,262
資產總額	8,113,601,939	7,849,169,155	9,636,180,906	6,332,309,468	6,129,968,931	15,099,346,052	9,762,961,863	(10,263,411,130)	52,660,127,184
負債總額	709,668,531	2,850,379,445	4,701,226,233	3,149,420,868	6,114,833,117	11,363,666,294	5,000,000,457	(12,398,088,557)	21,491,106,388
折舊費用和攤銷費用以外的其 他非現金費用	-	43,900,000	2,170,000	7,430,000	36,510,000	30,000	-	-	90,040,000
對聯營企業和合營企業的長期 股權投資	6,006,918,321	1,254,973,533	1,812,102,780	474,260,242	963,332	99,352,495	-	-	9,648,570,703
非流動資產增加額(i)	1,185,676	87,666,329	598,175,273	56,944,271	131,144,031	191,611	15,661,618	(38,060,187)	852,908,622

(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2018年6月30日止六個月期間及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	98,449,186	(102,276,902)	8,313,168
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	(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。

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2019年 6月30日止 六個月期間 (未經審計)	截至2018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	6,110,101,897	5,964,500,407
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<u>(110,319,917)</u>	<u>(225,632,010)</u>
合併營業收入(附註8)	<u>5,999,781,980</u>	<u>5,738,868,397</u>
利息收入—		
分部信息中利息收入	150,619,239	8,313,168
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<u>110,319,917</u>	<u>225,632,010</u>
合併利息收入	<u>260,939,156</u>	<u>233,945,178</u>
營業成本—		
分部信息中的營業成本	3,945,845,972	3,811,844,423
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<u>(25,125,333)</u>	<u>(41,114,476)</u>
合併營業成本(附註8)	<u>3,920,720,639</u>	<u>3,770,729,947</u>
利息支出—		
分部信息中利息支出	90,878,593	68,274,746
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<u>25,125,333</u>	<u>41,114,476</u>
合併利息支出	<u>116,003,926</u>	<u>109,389,222</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

2019年上半年，中美貿易摩擦升級給世界經濟發展帶來諸多不確定性，全球貿易增速放緩；中國積極應對外部環境變化，實施「六穩」政策（穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期），經濟發展呈現總體平穩、穩中有進的態勢，2019年上半年國內生產總值（GDP）較同期增長6.3%，繼續保持在合理區間。貨物進出口總額同比增長3.9%，增速比2019年一季度加快0.2個百分點，貿易結構持續優化。（數據來源：中國國家統計局）

2、港口行業運行情況

2019年上半年，全國沿海港口貨物吞吐量較同期增長3.1%，其中集裝箱吞吐量較同期增長4.4%，中國港口行業持續保持總體向好的發展勢頭。（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

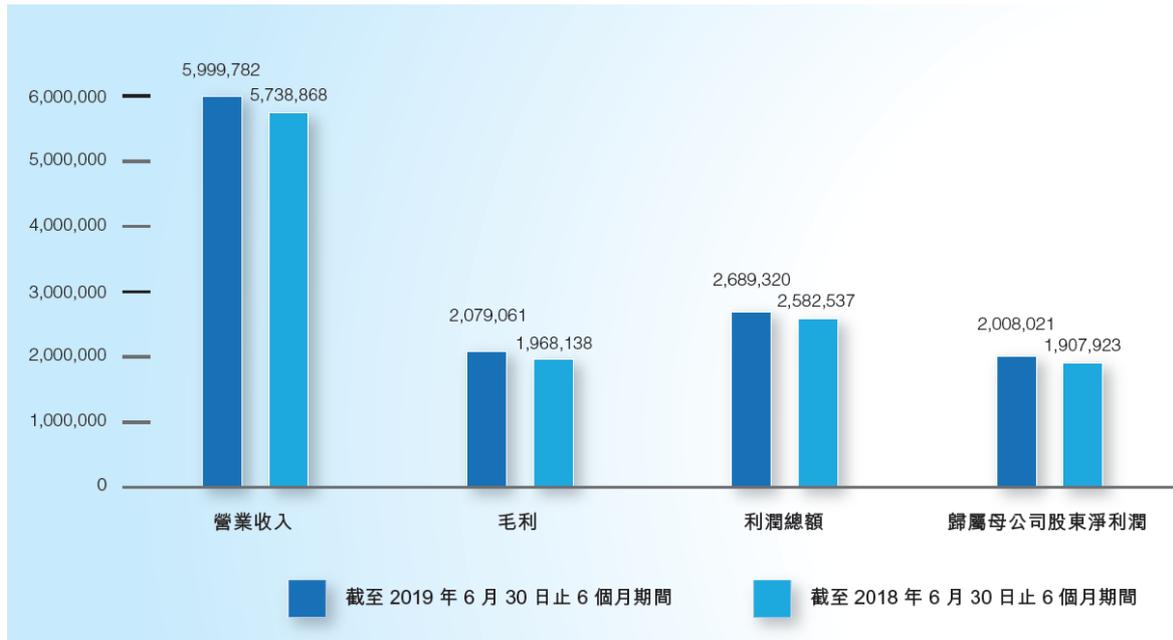
本集團瞄準加快建設世界一流的海洋港口，積極應對外部宏觀經濟環境變化，抓住山東省、青島市推進新舊動能轉換、加快產業升級的機遇，深化港口服務供給側結構性改革，充分發揮硬件設施和增值服務資源優勢，把握集裝箱、乾散貨、液體散貨等主要貨種發展趨勢，深度挖掘碼頭、堆場、鐵路、管道等資源潛能，持續完善港口功能，推進碼頭裝卸業務增量增效，綜合競爭實力持續提升，行業影響力持續增強，經營業績保持了穩健增長。

截至2019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25,225萬噸，較去年同期增長6.3%；其中，實現集裝箱吞吐量1,030萬TEU，較去年同期增長9.8%。

具體情況如下：

主要經營指標對比圖

單位：人民幣千元



截至2019年6月30日止六個月期間，本集團實現營業收入人民幣60.00億元，較去年同期增加人民幣2.61億元，增幅為4.5%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊收入和港口配套服務板塊收入增加所致。

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團實現毛利人民幣20.79億元，較去年同期增加人民幣1.11億元，增幅為5.6%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊毛利增加所致。

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團實現對合營和聯營企業投資收益人民幣7.14億元，較去年同期增加人民幣0.53億元，增幅為8.0%，主要是受益於集裝箱處理及配套服務板塊和液體散貨處理及配套服務板塊投資收益增加所致。

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團發生管理費用人民幣2.62億元，較去年同期增加人民幣0.61億元，增幅為30.7%，主要因人員增加及社會保險基數上調等原因導致。

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團實現利潤總額人民幣26.89億元，較去年同期增加人民幣1.07億元，增幅為4.1%。

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣20.08億元，較去年同期增加人民幣1.00億元，增幅為5.2%。

2、分部回顧

本集團各業務分部業績（利潤總額）列示如下：

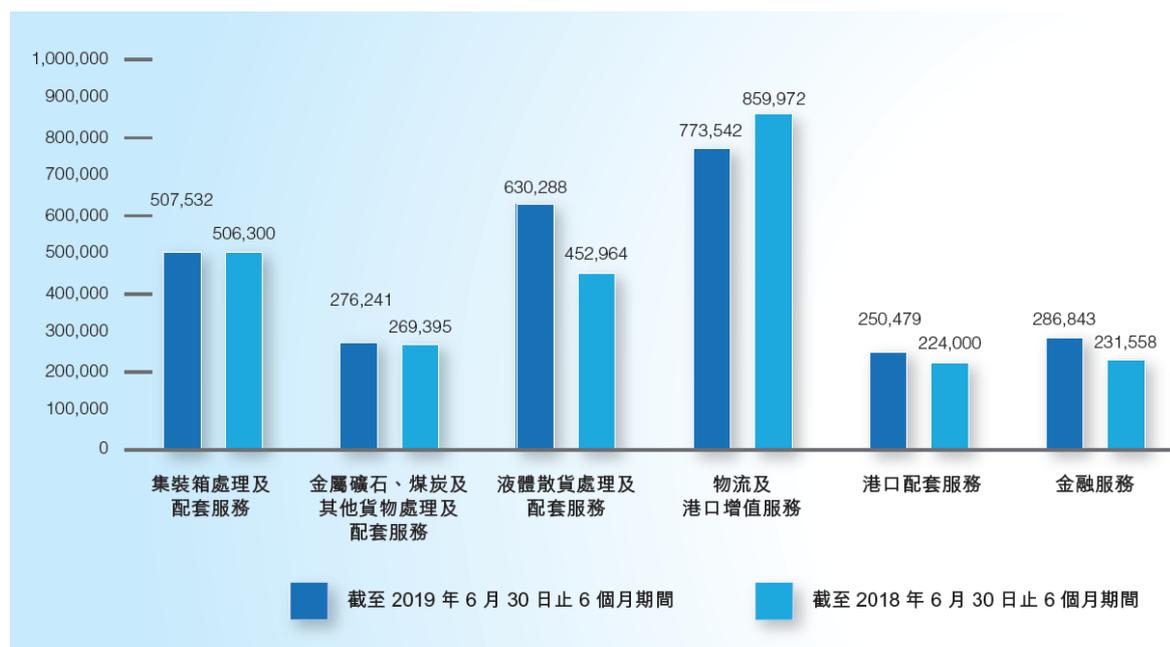
各業務分部業績佔比表

單位：人民幣千元

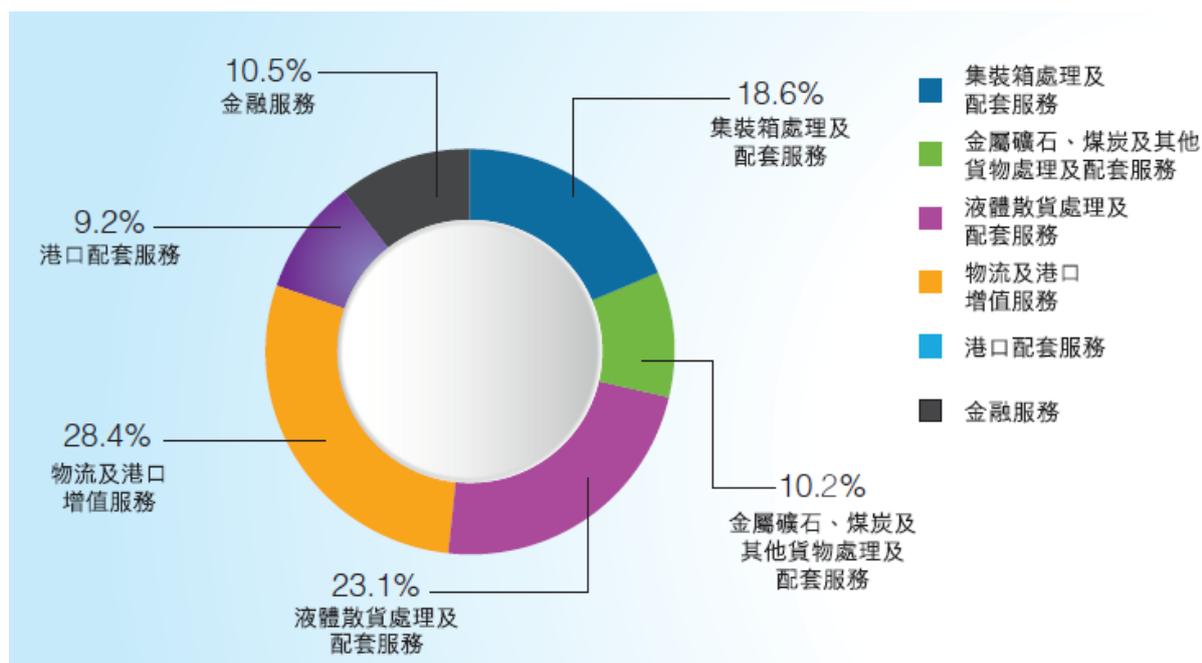
業務分部	截至6月30日止六個月期間 2019年		2018年		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	507,532	18.6%	506,300	19.9%	0.2%
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理 及配套服務	276,241	10.2%	269,395	10.6%	2.5%
液體散貨處理及配套服務	630,288	23.1%	452,964	17.8%	39.1%
物流及港口增值服務	773,542	28.4%	859,972	33.8%	-10.1%
港口配套服務	250,479	9.2%	224,000	8.8%	11.8%
金融服務	286,843	10.5%	231,558	9.1%	23.9%
抵銷前業績合計	<u>2,724,925</u>	<u>100.0%</u>	<u>2,544,189</u>	<u>100.0%</u>	<u>7.1%</u>

各業務分部業績對比表

單位：人民幣千元



截至2019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。在依託碼頭主業發展的基礎上，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日止六個月期間		變動金額	變動比例
	2019年	2018年		
控股公司				
營業收入	106,668	112,733	-6,065	-5.4%
營業成本	36,610	34,372	2,238	6.5%
毛利	70,058	78,361	-8,303	-10.6%
控股公司利潤	50,594	75,590	-24,996	-33.1%
合營企業				
營業收入	2,011,604	1,889,940	121,664	6.4%
營業成本	750,151	710,553	39,598	5.6%
對合營企業的投資收益	456,938	430,710	26,228	6.1%
分部業績	507,532	506,300	1,232	0.2%

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2019年6月30日止六個月期間，本集團創新市場營銷，搭建中國北方港口乾線中轉通道，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，加強與國內外船公司總部溝通交流，吸引船公司增開航線，加密中轉網絡，新增集裝箱航線7條，中轉箱量較去年同期增長31%；及
- (2) 本集團新開通6條海鐵聯運線路，新開設運營2個內陸港，進一步提升了對內陸市場的輻射力，完成海鐵聯運箱量68萬TEU，較去年同期增長32%。

截至2019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5.08億元，較去年同期基本持平，其中控股公司利潤為人民幣0.51億元，較去年同期減少人民幣0.25億元，降幅為33.1%，主要為大港港區集裝箱業務佈局調整導致收入較去年同期下降，以及董家口港區集裝箱業務仍處於培育期，集裝箱業務收入無法彌補折舊及人工成本等支出，導致利潤較去年同期下降；對合營企業的投資收益為人民幣4.57億元，較去年同期增加人民幣0.26億元，增幅為6.1%，主要為合營公司外貿吞吐量增加，實現增量增效所致。

(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 日止六個月期間		變動金額	變動比例
	2019 年	2018 年		
控股公司				
營業收入	1,364,330	1,498,220	-133,890	-8.9%
營業成本	984,171	1,128,796	-144,625	-12.8%
毛利	380,159	369,424	10,735	2.9%
控股公司利潤	242,938	243,316	-378	-0.2%
合營企業				
營業收入	846,758	770,099	76,659	10.0%
營業成本	616,772	551,628	65,144	11.8%
對合營企業的投資收益	33,303	26,079	7,224	27.7%
分部業績	276,241	269,395	6,846	2.5%

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2019年6月30日止六個月期間，本集團積極應對國外主要礦山出貨量減少、中國鋼鐵行業持續去產能等影響，創新市場，做大礦石混配和國際中轉業務，深化與重點客戶戰略合作，延伸全程物流增值服務，積極拓展腹地新市場，重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 本集團持續做大礦石混配業務，淡水河谷混礦貨源到港量較去年同期增長19.2%；
- (2) 本集團與日本伊藤忠商事株式會社進行戰略合作，優化國際大宗資源商品供應鏈物流體系，構建東北亞礦石國際中轉網絡，打造增量發展新支撐；及
- (3) 董家口港區鐵路正式通車運營，董家口港區集疏運體系得到進一步完善，為充分釋放港口能力，拓展山西、陝西、河南新市場提供了有力保障。

截至2019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13.64億元，較去年同期減少人民幣1.34億元，降幅為8.9%，主要為部分乾散貨裝卸業務由本公司對合營企業分包結算改為由合營公司自行結算導致收入減少所致；實現分部業績人民幣2.76億元，較去年同期增加人民幣0.07億元，增幅為2.5%，主要為合營企業進口鐵礦石作業量增加及混礦業務增量增效所致。

(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日止六個月期間		變動金額	變動比例
	2019年	2018年		
控股公司				
營業收入	690,917	440,585	250,332	56.8%
營業成本	181,942	133,118	48,824	36.7%
毛利	508,975	307,467	201,508	65.5%
控股公司利潤	423,043	268,350	154,693	57.6%
合營企業				
營業收入	862,885	952,607	-89,722	-9.4%
營業成本	300,356	443,596	-143,240	-32.3%
對合營企業的投資收益	207,245	184,614	22,631	12.3%
分部業績	630,288	452,964	177,324	39.1%

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2019年6月30日止六個月期間，本集團搶抓進口原油增長的戰略機遇期，釋放碼頭、儲罐、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) 本集團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、魯北輸油管道能力，董家口港區原油進口量較去年同期增長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12.0%；及
- (3) 開啟國際原油生產商保稅原油現貨交易「直銷」模式，吸引更多物流、商流、資金流、信息流集聚，提速建設全球原油貿易集散、分撥中心。

截至2019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6.91億元，較去年同期增加人民幣2.50億元，增幅為56.8%，主要為董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道二期各支線及配套儲罐陸續投產運營，帶動管道輸送收入及倉儲收入增加。對合營企業的投資收益為人民幣2.07億元，較去年同期增加人民幣0.23億元，增幅為12.3%；合營企業營業收入和營業成本分別較去年同期降低9.4%、32.3%，主要為合營企業液體散貨作業量增加，但因調整油罐倉儲業務經營模式，倉儲收入和倉儲成本減少所致。實現分部業績人民幣6.30億元，較去年同期增加人民幣1.77億元，增幅為39.1%，主要受益於液體散貨管道輸送量及配套儲罐倉儲量增加。

(4) 物流及港口增值服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止的六個月期間		變動金額	變動比例
	2019年	2018年		
控股公司				
營業收入	2,441,081	2,698,523	-257,442	-9.5%
營業成本	1,673,820	1,780,021	-106,201	-6.0%
毛利	767,261	918,502	-151,241	-16.5%
控股公司利潤	741,954	821,542	-79,588	-9.7%
合營及聯營企業				
營業收入	361,306	414,918	-53,612	-12.9%
營業成本	266,629	294,263	-27,634	-9.4%
對合營和聯營企業的投資收益	31,588	38,430	-6,842	-17.8%
分部業績	773,542	859,972	-86,430	-10.1%

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2019年6月30日止六個月期間，本集團大力發展現代物流業務，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) 持續優化口岸營商環境，強化全程營銷及品牌化運營，不斷提升服務質量和作業效率；及
- (2) 作為上海期貨交易所紙漿貨種的指定交割倉庫，期貨紙漿交割入庫量和倉單量兩項指標在全國紙漿期貨行業高居全國榜首，紙漿交割入庫量佔全國市場份額的73.5%。

截至2019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24.41億元，較去年同期減少人民幣2.57億元，降幅為9.5%；實現分部業績人民幣7.74億元，較去年同期減少人民幣0.86億元，降幅為10.1%，主要為持續優化營商環境，降價讓利，場站、代理等業務板塊收入和利潤下降。

(5) 港口配套服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止六個月期間		變動金額	變動比例
	2019年	2018年		
控股公司				
營業收入	1,392,818	985,282	407,536	41.4%
營業成本	1,043,666	693,914	349,752	49.4%
毛利	349,152	291,368	57,784	19.8%
控股公司利潤	249,946	224,000	25,946	11.6%
合營企業				
營業收入	5,263	-	5,263	不適用
營業成本	3,351	-	3,351	不適用
對合營企業的投資收益	533	-	533	不適用
分部業績	250,479	224,000	26,479	11.8%

註：合營企業的營業收入、營業成本為海路國際港口運營管理有限公司財務報表數據，但並無計及本公司於該合營企業的持股比例。

截至2019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13.93億元，較去年同期增加人民幣4.08億元，增幅為41.4%，主要為自動化集裝箱碼頭二期工程和港口機械的建造收入增加所致。實現分部業績人民幣2.50億元，較去年同期增加人民幣0.26億元，增幅為11.8%，主要為工程施工、港口機械建造、供電和信息技術等業務利潤增加所致。

(6) 金融服務

單位：人民幣千元

項目	截至6月30日止六個月期間		變動金額	變動比例
	2019年	2018年		
控股公司				
營業收入	114,287	229,157	-114,870	-50.1%
營業成本	25,636	41,623	-15,987	-38.4%
毛利	88,651	187,534	-98,883	-52.7%
控股公司利潤	281,813	231,382	50,431	21.8%
聯營企業				
營業收入	315,878	177,470	138,408	78.0%
營業成本	156,119	174,869	-18,750	-10.7%
對聯營企業的投資收益	5,030	176	4,854	2,758.2%
分部業績	286,843	231,558	55,285	23.9%

註：聯營公司的營業收入、營業成本為青島青銀金融租賃有限公司財務報表數據，

但並無計及本公司於該聯營公司的持股比例。

本集團創新財資服務功能，開發存續貸等業務品種，滿足成員單位多元化融資需求；優化業務結構，深化產融結合，為上游客戶提供融資服務，提高客戶黏性，助推碼頭主業發展，實現由規模效益型向高品質發展型轉變。

截至2019年6月30日止六個月期間，金融服務實現營業收入人民幣1.14億元，較去年同期減少1.15億元，降幅為50.1%，主要為受寬鬆貨幣政策影響，銀行同業存放市場持續低迷，日均存放規模和利率較去年同期下降導致收入和成本減少；實現分部業績人民幣2.87億元，較去年同期增加人民幣0.55億元，增幅為23.9%，主要是資金營運效率提高，金融資產投資業務規模擴大，帶動利潤增加。

3、財務狀況分析

單位：人民幣千元

項目	於2019年 6月30日	於2018年 12月31日	變動金額	變動比例
貨幣資金	11,376,939	8,077,972	3,298,967	40.8%
其他應收款	2,365,877	1,782,762	583,115	32.7%
其他流動資產	2,348,148	3,903,247	-1,555,099	-39.8%
使用權資產	633,223	-	633,223	不適用
其他應付款	9,235,200	5,954,950	3,280,250	55.1%
租賃負債	527,693	-	527,693	不適用
一年內到期的非流動負債	131,429	3,595,929	-3,464,500	-96.3%
應付債券	2,133,207	-	2,133,207	不適用

於2019年6月30日，本集團貨幣資金較年初增加人民幣32.99億元，增幅為40.8%，主要為經營活動增加人民幣9.67億元，本公司首次公開發行A股募集資金增加人民幣19.79億元。

於2019年6月30日，本集團其他應收款較年初增加人民幣5.83億元，增幅為32.7%，主要為本集團代理採購等業務應收代收款項增加人民幣5.46億元。

於2019年6月30日，本集團其他流動資產較年初減少人民幣15.55億元，降幅為39.8%，主要為青港財務公司的同業存單、收益憑證減少人民幣18.16億元，以及青港財務公司買入返售金融資產增加人民幣3.07億元共同影響所致。

於2019年6月30日，本集團使用權資產較年初增加人民幣6.33億元，主要為根據新租賃準則，將除短期租賃和低價值資產租賃以外的租入資產確認為使用權資產所致。

於2019年6月30日，本集團其他應付款較年初增加人民幣32.80億元，增幅為55.1%，主要為本集團已宣告但未發放股利人民幣24.23億元，青港財務公司吸收存款淨增加人民幣6.28億元。

於2019年6月30日，本集團租賃負債較年初增加人民幣5.28億元，主要為根據新租賃準則，將除短期租賃和低價值資產租賃以外的應付租賃款確認為租賃負債所致。

於2019年6月30日，本集團一年內到期的非流動負債較年初減少人民幣34.65億元；應付債券較年初增加人民幣21.33億元，主要原因為，年初投資者尚未行使回售選擇權，本公司不能自主將清償義務展期，因此將應付債券人民幣35.00億元分類至一年內到期的非流動負債。於2019年6月30日，回售選擇權已行使完畢，部分投資者選擇繼續持有債券至2021年到期，因此本公司將未到期債券由一年內到期的非流動負債重分類至應付債券。

4、現金使用分析

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團現金淨流入為人民幣32.96億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣9.67億元，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11.35億元，主要是理財產品到期收回淨流入人民幣13.26億元，取得貸款及存款利息收入等流入人民幣2.17億元，收回存放央行的法定存款準備金淨流入人民幣3.76億元；存出三個月以上定期存款淨支付人民幣3.79億元，購建固定資產、在建工程等淨支付人民幣4.90億元；及
- (3) 籌資活動現金淨流入為人民幣11.91億元，主要是上半年本公司首次公開

發行A股取得募集資金淨額人民幣19.79億元，青港財務公司吸收存款業務淨流入人民幣6.28億元，取得短期借款流入人民幣6.09億元；償還公司債券等債務支付人民幣17.42億元，償付利息支付人民幣1.45億元。

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21.58億元。

5、流動資金及財務資源

於2019年6月30日，本集團的貨幣資金為人民幣113.77億元，同業存單等金融資產為人民幣32.44億元。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120.98億元。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27.40億元，其中固定利率負債金額為人民幣25.59億元，浮動利率負債金額為人民幣1.81億元。本集團持續完善財務政策以保障本集團以最佳的資本結構持續經營，從而為本公司股東提供良好回報。

於2019年6月30日，本集團的貨幣資金超過有息負債。

6、資本結構

於2019年6月30日，本集團股東權益為人民幣311.69億元，較年初增加人民幣17.49億元，其中歸屬於母公司股東權益增加人民幣16.26億元，少數股東權益增加人民幣1.24億元。歸屬於母公司股東權益增加的主要因為本期本公司首次公開發行A股募集資金增加人民幣19.79億元，實現的經營利潤增加人民幣20.08億元，宣告分配股利減少人民幣24.65億元。

於2019年6月30日，本公司已發行股份6,491,100,000股，其中A股和H股為5,392,075,000股和1,099,025,000股，分別佔總股本的83.07%和16.93%。本公司A股和H股市值分別為人民幣432.98億元和港幣62.53億元（根據2019年6月28日本公司於上海證券交易所收盤價人民幣8.03元、於香港聯交所收盤價港幣5.69元計算）。

7、利率及匯率風險

於2019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77.69億元、人民幣22.00億元、人民幣61.10億元及人民幣1.81億元。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2019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日止六個月期間		
	2019年	2018年	增減變動（增加／減少）
總資產收益率	4.3%	4.3%	基本持平
加權平均淨資產收益率	6.9%	7.8%	減少0.9個百份點
利息保障倍數	24.08	23.85	增加0.23倍
流動比率	1.61	1.66	減少0.05
速動比率	1.56	1.63	減少0.07

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團總資產收益率為4.3%，較同期基本持平；加權平均淨資產收益率為6.9%，較同期降低0.9個百份點，主要原因為本期首次公開發行A股募集資金投向的部分項目仍在建設中，尚未產生收益；本集團利息保障倍數為24.08，較同期增加0.23倍，主要為本期經營利潤增加所致。

合營企業的財務信息概要

下文載列按權益法入賬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 止六個月期間		截至6月30日止 六個月期間	
	2019年	2018年	2019年	2018年
營業收入	1,929,353	1,811,902	838,063	936,663
營業成本	(706,161)	(671,142)	(286,734)	(432,945)
利潤總額	1,160,210	1,106,802	517,624	461,130
所得稅費用	(256,688)	(253,122)	(115,548)	(101,889)
淨利潤	903,522	853,680	402,076	359,241
少數股東損益	8,670	11,223	-	-
歸屬於合營企業股東的淨利潤	894,852	842,457	402,076	359,241

考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值影響後：

淨利潤	864,883	814,009	-	-
歸屬於合營企業股東的淨利潤	856,213	802,786	-	-
其他分派	1,559	-	-	-
本集團於合營企業的持股比例	51%	51%	50%	50%
本集團分佔合營企業抵銷前損益(註)	448,647	429,653	201,038	179,621
未實現損益	(20,537)	(23,815)	1,778	3,506
本集團按權益法核算的投資收益	428,110	405,838	202,816	183,127

註：本集團分佔合營企業抵銷前損益已考慮取得QQCT 20%股權時QQCT可辨認資產和負債的公允價值的影響。

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	2019年6月30日	2018年12月31日
貨幣資金	(721,394)	(2,664,530)
交易性金融資產	960,000	875,000
其他應收款	706,966	718,655
其他流動資產	1,992,519	3,503,353
一年內到期的非流動資產	406,369	374,112
長期應收款	1,396,871	1,302,551
其他非流動金融資產	289,144	196,373
其他應付款	4,583,839	3,934,829
一般風險準備	298,284	298,284

單位：人民幣千元

合併利潤表	截至6月30日止六個月期間	
	2019	2018
財務費用－利息收入	110,227	225,632
財務費用－利息支出	(25,125)	(41,114)

三、重大資本投資

截至2019年6月30日止六個月期間，本集團重大資本投資為人民幣5.97億元，主要用於董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道二期、三期支線工程、董家口原油碼頭二期等工程及設備投資。

四、重大委託理財

於2019年6月30日，本集團不存在重大委託理財。

五、有關附屬公司及合營、聯營企業的重大收購及出售

截至2019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。

六、資產抵押、質押情況

於2019年6月30日，本集團不存在資產抵押、質押情況。

七、或有負債

於2019年6月30日，本集團並無任何重大或有負債。

八、員工情況

於2019年6月30日，本公司聘用4,808名僱員，本公司的主要附屬公司聘用3,729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，本集團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，每年做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加績效薪金制度。本集團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。

九、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2019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2019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，黃島油港區的運營並未受到影響。

十、期後事項

於2019年8月22日，青島港集團、山東省港口集團、青島市國資委及威海市人民政府國有資產監督管理委員會簽署了《無償劃轉協議》，據此，青島市國資委將青島港集團100%股權（含青島港集團擬持有的威海港集團有限公司100%的股權）無償劃轉至山東省港口集團，青島港集團將變更為山東省港口集團的全資子公司（「無償劃轉」）。本次無償劃轉的交割，須滿足(i)《無償劃轉協議》生效；(ii)本公司A股股票上市滿一年；(iii)《無償劃轉協議》涉及的經營者集中事項經國家市場監督管理總局審批通過；及(iv)中國證券監督管理委員會及香港證券及期貨事務監察委員會豁免山東省港口集團因本次無償劃轉觸發的就本公司股份發出全面要約的義務。

截至本公告日期，無償劃轉尚未完成交割。無償劃轉實施完成後，本公司的控股股東仍為青島港集團，本公司的最終控制人將由青島市國資委變更為山東省人民政府國有資產監督管理委員會。請詳見本公司日期為2019年8月22日、2019年8月23日及2019年8月28日的公告。

十一、2019年下半年展望

2019年下半年，中國持續深化改革、擴大開放，經濟發展長期向好的大勢沒有改變。同時，全球經濟增速放緩和中美經貿摩擦帶來不確定性，對國內經濟造成了下行壓力。本公司將搶抓機遇，融入國家「一帶一路」建設、山東省新舊動能轉換及青島市國際航運貿易金融創新中心建設，強化開拓創新，聚焦碼頭主業，加快多元發展，推進由門戶港向樞紐港、物流港向貿易港「兩大轉型」，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、創新開拓碼頭主業

創新激勵政策，強化市場開拓。集裝箱業務，加強船公司總部溝通，加密航線網絡，擴大中轉規模，加快發展內貿箱，強化樞紐港地位。乾散雜貨業務，強化戰略合作，做大鐵礦石國際中轉，加快董家口港區精配礦、選礦等項目落地；推廣「散改集」模式，做大「件雜貨+集裝箱+鐵路」全程物流。液體散貨業務，發揮大碼頭、大罐區、輸油管道等綜合優勢，優化生產流程，定制個性化服務方案，加大轉水規模。

2、完善全程物流服務體系

立足全球化、網絡化、智慧化全程物流服務商的發展定位，強化資源配置，鞏固提升海鐵聯運、場站、代理、倉儲、危險品、查驗等原有業態市場份額，增開海鐵聯運線路，保持聯運箱量全國領先地位。大力發展冷鏈物流、整車業務、跨境電商、航運平台、修箱租箱等新興業態，加快建設一站式全程物流服務體系。

3、創新發展金貿產業

穩健發展金融業務，提高低風險標準化產品比例，拓展利率債、高評級金融債投資；加大靈活貸款產品創新力度，積極服務自動化集裝箱碼頭二期等重點項目，滿足成員單位多元化金融服務需求。著力打造港航特色保險服務，加快保險與港口主業的對接，提升港航保險標準化、平台化運營水平。強化資源配置，用好港口期貨交割庫集群、保稅現貨原油庫等載體，搭建貿易發展平台。

4、加快建設智慧港口

強化頂層設計，研究制定智慧港口發展規劃。加快5G、北斗衛星導航系統等各類高新技術在港口落地。加強信息化管理創新，形成統一信息服務管理機制，搭建對外服務的「單一窗口」。推進重點信息化項目，提速自動化集裝箱碼頭二期工程建設，加快傳統集裝箱碼頭堆場半自動化改造，構建港口數據匯聚、共用、開放的應用和數據體系。

5、深入拓展海外佈局

融入「一帶一路」建設，推進阿聯酋阿布扎比碼頭合資項目、義大利瓦多利古雷港碼頭建設項目，做好緬甸馬德島原油碼頭管理工作，打造海外管理品牌。持續深化與中遠海運港口有限公司等戰略合作夥伴的合作，重點在「一帶一路」沿線國家和地區推進海外港口碼頭項目資本輸出、管理輸出，不斷擴展本集團海外碼頭項目佈局，加快推進由「青島港的國際化」向「國際化的青島港」轉變。

6、增強港口發展支撐

強化項目管理，統籌資源配置，加快董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道

三期、董家口原油碼頭二期、原油商業儲備庫一期、中石油原油庫等重點工程建設。加快董家口港區液體散貨及乾散貨碼頭及倉儲建設項目前期手續辦理，力爭早日開工建設，為碼頭主業增量發展提供支持。

7、提升公司治理水準

加強戰略規劃管理，圍繞全球港航發展新趨勢、新業態，把准前沿領域，系統開展好前瞻性研究工作。加強績效管理，抓好增收節支，嚴控應收賬款風險。強化合規管理，按照A+H股上市公司監管要求，持續做好信息披露，不斷完善現代企業治理制度和法人治理結構。開展好全員教育培訓及操作技術大比武，為員工辦好事辦實事，充分調動員工的積極性和創造性。編制實施港口能源規劃，加快船舶岸電佈局及使用，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2019年6月30日止六個月期間，本公司已遵守香港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，已採納香港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，每位董事及監事均確認，彼等於截至2019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2019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2019年6月30日止六個月期間，部分投資者根據《青島港國際股份有限公司公開發行2016年公司債券（第一期）募集說明書》及《青島港國際股份有限公司公開發行2016年公司債券（第二期）募集說明書》中約定的投資者回售選擇權條款，分別對部分「16青港01」及「16青港02」公司債券行使了回售選擇權，本公

司相應回購了該部分公司債券，具體情況請見下表：

單位：人民幣千元

債券簡稱	投資者回售前金額	投資者回售金額	在上海證券交易所上市 並交易的剩餘金額
16青港01	1,500,000	90,900	1,409,100
16青港02	2,000,000	1,292,200	707,800

有關進一步詳情，請參見本公司於2019年2月18日、2019年2月20日、2019年2月21日、2019年2月22日、2019年3月1日、2019年3月13日、2019年5月10日、2019年5月13日、2019年5月14日、2019年5月15日、2019年5月23日及2019年6月5日刊發的海外監管公告。

除本公告所披露者外，截至2019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H股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2018年12月31日，結轉至本年約為人民幣0.48億元，擬用於建設董家口港區的油罐。截至2019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。本公司將根據投資項目的進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截至本公告日期，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港幣10.35億元，約折合人民幣9.12億元，於2018年12月31日，結轉至本年約為港幣10.35億元，按本公司日期為2017年1月20日之公告披露方式，擬用於境外投資項目。截至2019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港幣109萬元，主要用於支付阿布扎比哈里發港二期集裝箱碼頭等海外投資項目的前期費用。本公司正在對擬投資項目進行盡職調查和談判協商，截至本公告日期，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2018年12月31日，結轉至本年約為人民幣3.12億元，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2019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0.35億元，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。本公司將根據投資項目的進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截至本公告日期，尚無具體的募集資金使用時間表。

本公司首次公開發行A股所得款項淨額約為人民幣19.79億元，按首次公開發行A股招股說明書披露的方式，擬用於董家口港區泊位及堆場建設、港區智能化升級、設備購置及補充流動資金等項目。截至2019年6月30日止六個月期間，已按本公司首次公開發行A股招股說明書與本公司日期為2019年1月30日之公告披露方式，使用募集資金（1）置換預先投入自籌資金約人民幣3.20億元，並（2）投入募投項目約人民幣3.74億元，主要用於建設董家口港區港投通用泊位及配套北二突堤後方堆場、購置設備、信息化項目及補充流動資金。本公司將根據投資項目的進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截至本公告日期，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2019年6月30日止六個月之中期股息。

刊發中期報告

本公司截至2019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
李奉利

中國·青島，2019年8月28日

於本公告日期，本公司執行董事為李奉利先生、張江南先生及姜春鳳女士；非執行董事為焦廣軍先生、張為先生及褚效忠先生；及獨立非執行董事為李燕女士、蔣敏先生及黎國浩先生。

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	香港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
H股全球發售	本公司H股股份於2014年發行以供認購
無償劃轉協議	日期為2019年8月22日的《山東省港口集團有限公司與青島市人民政府國有資產監督管理委員會及威海市人民政府國有資產監督管理委員會關於青島港(集團)有限公司之股權無償劃轉協議》
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	中國香港特別行政區
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
香港上市規則	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
標準守則	香港上市規則附錄十《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
一帶一路	「絲綢之路經濟帶」和「21世紀海上絲綢之路」
中國	中華人民共和國，就本公告而言，不包括香港、澳門特別行政區及台灣
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；內部轉賬結算及相應的結算清算方案設計等金融服務

青港物流	青島港國際物流有限公司，本公司的全資附屬公司，主要經營運輸、代理、倉儲等物流增值服務
青島市國資委	青島市人民政府國有資產監督管理委員會
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
山東省港口集團	山東省港口集團有限公司
監事	本公司監事
TEU	Twenty-Foot Equivalent Unit，是以長20英尺*寬8英尺*高8.6英尺的集裝箱為標準的國際計量單位，也稱國際標準箱單位
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
新租賃準則	中國財政部於2018年12月7日下發的《關於修訂印發〈企業會計準則第21號——租賃〉的通知》(財會〔2018〕35號)中的《企業會計準則第21號--租賃》

* 本公告所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入。