

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2020年6月30日止六個月之中期業績

財務摘要

截至2020年6月30日止六個月：

- 營業收入為人民幣60.72億元，較去年同期增長1.2%；
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣20.13億元，較去年同期增長0.2%；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2020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11乃摘自本集團截至2020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

2020年6月30日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資 產	附註	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		9,835,275,776	6,846,399,847
交易性金融資產		1,010,148,643	952,673,153
應收票據		61,644,571	89,208,129
應收賬款	3	2,849,676,376	2,337,733,076
應收款項融資		470,946,523	705,149,454
預付款項		75,961,145	65,477,940
其他應收款		3,716,562,764	1,825,685,161
存貨		121,779,487	208,760,886
合同資產		73,675,594	194,622,693
一年內到期的非流動資產		68,940,113	445,754,126
其他流動資產		1,477,972,907	6,214,206,368
流動資產合計		19,762,583,899	19,885,670,833
非流動資產			
長期應收款		2,919,248,984	1,528,631,526
長期股權投資		9,342,640,573	9,139,130,196
其他非流動金融資產		570,827,707	538,096,854
投資性房地產		174,727,046	177,094,885
固定資產		14,608,527,017	14,341,335,334
在建工程		3,129,869,810	2,510,614,143
使用權資產		435,051,375	541,354,681
無形資產		2,659,232,185	2,568,407,616
商譽		20,686,493	20,686,493
長期待攤費用		25,805,987	28,601,553
遞延所得稅資產		907,554,413	906,362,986
其他非流動資產		1,394,319,218	599,314,295
非流動資產合計		36,188,490,808	32,899,630,562
資產總計		55,951,074,707	52,785,301,395

合併資產負債表(續)

2020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	2020年 6月30日 (未經審計)	2019年 12月31日
流動負債			
短期借款		247,995,780	128,596,572
應付票據		821,815,865	1,164,769,783
應付帳款	4	1,364,385,500	1,411,666,083
預收款項		62,834,461	22,251,659
合同負債		132,675,092	245,532,722
應付職工薪酬		262,088,173	308,496,016
應交稅費		303,403,803	248,863,830
其他應付款		9,855,547,909	7,200,531,814
一年內到期的非流動負債		2,307,286,405	235,633,528
流動負債合計		15,358,032,988	10,966,342,007
非流動負債			
長期借款		118,882,988	132,882,988
應付債券	5	-	2,116,900,000
租賃負債		270,686,680	378,301,316
長期應付款		93,133,776	43,095,019
預計負債		6,486,130	7,053,463
遞延收益		210,067,328	213,850,289
長期應付職工薪酬		2,416,870,000	2,419,020,000
遞延所得稅負債		22,074,760	22,295,437
其他非流動負債		2,784,887,421	2,888,198,834
非流動負債合計		5,923,089,083	8,221,597,346
負債合計		21,281,122,071	19,187,939,353
股東權益			
股本		6,491,100,000	6,491,100,000
資本公積		12,339,391,255	12,326,352,961
其他綜合收益		174,183,342	182,668,672
專項儲備		11,912,110	3,914,265
盈餘公積		1,278,378,901	1,278,378,901
一般風險準備		380,586,794	380,586,794
未分配利潤		10,407,034,391	9,694,379,282
歸屬於母公司股東權益合計		31,082,586,793	30,357,380,875
少數股東權益		3,587,365,843	3,239,981,167
股東權益合計		34,669,952,636	33,597,362,042
負債及股東權益總計		55,951,074,707	52,785,301,395

合併利潤表
截至 2020 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 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)
一、營業收入	7	6,072,103,452	5,999,781,980
減:營業成本	7	(3,744,765,192)	(3,920,720,639)
稅金及附加	8	(51,263,872)	(52,318,155)
銷售費用		(14,665,388)	(9,615,312)
管理費用		(220,125,601)	(261,801,061)
研發費用		(6,606,855)	(12,997,414)
財務費用		105,288,105	106,079,532
其中:利息費用		98,805,635	116,003,926
利息收入		226,364,485	260,939,156
加:其他收益		32,901,118	77,625,287
投資收益		768,169,574	774,803,928
其中:對聯營企業和合營企業 的投資收益		668,009,957	714,286,642
公允價值變動收益		2,720,249	2,663,358
信用減值損失		(73,905,224)	(21,219,798)
資產處置收益		17,371,326	(1,213,416)
二、營業利潤		2,887,221,692	2,681,068,290
加:營業外收入		5,968,028	10,739,883
減:營業外支出		(5,535,707)	(2,487,948)
三、利潤總額		2,887,654,013	2,689,320,225
減:所得稅費用	9	(568,944,486)	(511,333,963)
四、淨利潤		2,318,709,527	2,177,986,262
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,318,709,527	2,177,986,262
終止經營淨利潤		-	-
按所有權歸屬分類			
少數股東損益		305,887,088	169,965,043
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,012,822,439	2,008,021,219

合併利潤表(續)
截至 2020 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 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 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		(12,121,900)	84,282,631
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		-	93,986,921
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		(8,485,330)	(6,851,158)
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		(3,636,570)	(2,853,132)
六、綜合收益總額		2,306,587,627	2,262,268,893
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,004,337,109	2,095,156,982
歸屬於少數股東的綜合收益總額		302,250,518	167,111,911
七、每股收益	10		
基本每股收益(人民幣元)		0.31	0.31
稀釋每股收益(人民幣元)		0.31	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（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，現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4.32元港幣（約折合人民幣3.81元），配售完成後已發行總股本增至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2020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%。

1 公司基本情況(續)

根據青島港集團於2019年8月22日簽署的《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》(以下簡稱「《無償劃轉協議》」)，青島市人民政府國有資產監督管理委員會(「青島市國資委」)擬將青島港集團100%股權無償劃轉給山東省港口集團有限公司。無償劃轉完成後，青島港集團將成為山東省港口集團有限公司的全資子公司。本次無償劃轉交割，須滿足《無償劃轉協議》生效、本公司A股股票上市滿一年、《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、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有限公司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，本次無償劃轉尚未完成交割。本公司的控股股東仍為青島港集團，青島市國資委仍為本公司的實際控制人。相關內容詳見本公司日期為2019年8月22日、2019年8月23日及2019年8月28日的公告。

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，以及港口機械製造及建築施工等港口輔助業務。

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。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效。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。

2 財務報表的編制基礎(續)

(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國資委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，而並非按重組過程中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起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 應收賬款

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應收賬款	3,054,893,408	2,504,148,910
減：壞賬準備	<u>(205,217,032)</u>	<u>(166,415,834)</u>
	<u>2,849,676,376</u>	<u>2,337,733,076</u>

本集團部分業務以收取現金、預收款、銀行承兌匯票或商業承兌匯票的方式進行，其餘業務則附有 30-90 天的信用期。

應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
一年以內	2,779,590,619	2,302,958,916
一到二年	229,686,550	173,084,593
二到三年	23,571,858	16,776,392
三到四年	10,715,372	-
四到五年	1,320,814	1,320,814
五年以上	<u>10,008,195</u>	<u>10,008,195</u>
	<u>3,054,893,408</u>	<u>2,504,148,910</u>

應收賬款主要依據業務發生日期入帳，按入帳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。

4 應付帳款

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
應付材料款	693,239,339	759,261,798
應付工程分包款	205,029,246	239,180,821
應付運輸費	198,318,500	198,572,153
應付代理費	124,079,673	80,494,250
應付修理費	47,217,819	38,125,242
應付分包裝卸費	23,854,575	31,620,722
應付租賃費	27,807,749	19,896,497
其他	44,838,599	44,514,600
	<u>1,364,385,500</u>	<u>1,411,666,083</u>

應付帳款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2020年6月30日 (未經審計)	2019年12月31日
一年以內	1,258,451,366	1,298,696,285
一年以上	<u>105,934,134</u>	<u>112,969,798</u>
	<u>1,364,385,500</u>	<u>1,411,666,083</u>

於2020年6月30日，賬齡超過一年的應付帳款為人民幣105,934,134元(2019年12月31日：人民幣112,969,798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。

5 應付債券

	2019 年 12 月 31 日	本期償還 (未經審計)	按面值 計提利息 (未經審計)	2020 年 6 月 30 日 (未經審計)
應付公司債券	2,173,022,334	(77,901,920)	39,385,140	2,134,505,554
減：一年內到期的部分	<u>(56,122,334)</u>			<u>(2,134,505,554)</u>
	<u>2,116,900,000</u>			<u>-</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。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。公司債券採用單利按年計息，每年付息一次。

於 2020 年 6 月 30 日，應付債券期末本金餘額合計人民幣 2,116,900,000 元，到期日分別為 2021 年 3 月 18 日及 2021 年 6 月 8 日。於 2020 年 6 月 30 日，本集團將於一年內支付的應付債券本金及利息分別為人民幣 2,116,900,000 元及人民幣 17,605,554 元，列示於一年內到期的非流動負債。

6 股息

根據 2020 年 3 月 26 日董事會決議及 2020 年 6 月 10 日股東週年大會決議，本公司擬向全體股東派發 2019 年現金股利，每千股人民幣 200.30 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 1,300,167,330 元。

截至 2020 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 2019 年 6 月 30 日止六個月期間：無)。

7 營業收入和營業成本

	截至 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)
主營業務收入	5,481,507,462	5,452,041,956
其他業務收入	590,595,990	547,740,024
	<u>6,072,103,452</u>	<u>5,999,781,980</u>
	截至 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)
主營業務成本	(3,408,556,502)	(3,631,086,209)
其他業務成本	(336,208,690)	(289,634,430)
	<u>(3,744,765,192)</u>	<u>(3,920,720,639)</u>

8 稅金及附加

	截至 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)
土地使用稅	22,015,685	25,719,799
城市維護建設稅	8,911,480	7,092,675
教育費附加及地方教育費附加	6,292,653	5,074,055
印花稅	4,403,790	3,944,091
房產稅	3,146,124	2,927,839
其他	6,494,140	7,559,696
	<u>51,263,872</u>	<u>52,318,155</u>

9 所得稅費用

	截至 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 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	570,356,590	488,532,874
遞延所得稅	(1,412,104)	22,801,089
	<u>568,944,486</u>	<u>511,333,963</u>

9 所得稅費用（續）

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 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)
利潤總額	<u>2,887,654,013</u>	<u>2,689,320,225</u>
按適用稅率計算的所得稅費用	721,913,503	672,330,056
優惠稅率的影響	(3,196,428)	(6,015,321)
非應納稅投資收益	(167,002,489)	(178,571,661)
殘疾人工資加計扣除	(618,994)	(547,041)
不得扣除的成本、費用和損失	9,982,189	14,427,815
當期未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	<u>7,866,705</u>	<u>9,710,115</u>
所得稅費用	<u>568,944,486</u>	<u>511,333,963</u>

10 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 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 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	2,012,822,439	2,008,021,219
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>6,491,100,000</u>	<u>6,415,370,667</u>
基本每股收益	<u>0.31</u>	<u>0.31</u>

其中：

—持續經營基本每股收益	0.31	0.31
—終止經營基本每股收益	-	-

(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 2020 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 2019 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。

11 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；
- 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。

11 分部信息(續)

(1) 截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間及 2020 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	92,563,938	1,493,552,638	1,037,665,974	2,184,895,342	1,259,521,815	154,347,658	-	-	6,222,547,365
分部間交易收入	5,851,094	67,263,536	44,439	56,120,427	347,241,786	63,311,249	-	(539,832,531)	-
營業成本	(34,878,651)	(1,163,028,032)	(234,046,059)	(1,439,043,833)	(873,420,092)	(31,694,784)	-	-	(3,776,111,451)
利息收入	9,609	1,325,350	9,687,726	6,463,579	844,613	17,250,722	64,089,752	(23,750,779)	75,920,572
利息費用	(13,135,103)	(28,344,096)	(76,404,168)	(13,198,317)	(13,715,379)	-	(39,385,140)	116,722,827	(67,459,376)
對聯營和合營企業的 投資收益	452,041,401	8,094,039	170,145,881	35,681,304	314,795	6,290,969	-	(4,558,432)	668,009,957
信用減值損失	-	257,143	(8,630,636)	2,521,617	(16,879,970)	(51,173,378)	-	-	(73,905,224)
折舊費和攤銷費	(12,372,744)	(110,853,767)	(137,832,864)	(103,210,749)	(84,926,243)	(659,217)	(16,396,334)	-	(466,251,918)
利潤總額	489,767,741	249,660,367	880,639,917	735,663,500	285,631,742	231,827,066	33,275,110	(18,811,430)	2,887,654,013
所得稅費用	-	(2,960,723)	(160,182,751)	(124,435,041)	(17,293,106)	(58,727,180)	(205,345,685)	-	(568,944,486)
淨利潤	489,767,741	246,699,644	720,457,166	611,228,459	268,338,636	173,099,886	(172,070,575)	(18,811,430)	2,318,709,527
資產總額	7,713,748,094	8,035,457,200	12,327,356,170	5,137,951,033	7,573,856,119	17,193,154,958	11,333,761,688	(13,364,210,555)	55,951,074,707
負債總額	758,804,972	3,175,793,392	4,897,708,936	2,239,095,729	8,379,923,129	13,575,037,214	2,121,642,768	(13,866,884,069)	21,281,122,071
折舊費用和攤銷費用 以外的其他非現金 費用	1,040,000	22,560,000	930,000	6,730,000	15,520,000	20,000	-	-	46,800,000
對聯營企業和合營企 業的長期股權投資	5,694,471,994	1,239,696,237	1,828,449,847	456,247,281	13,899,825	109,875,389	-	-	9,342,640,573
非流動資產增加額(i)	103,676	171,917,773	1,297,597,327	22,578,484	247,242,070	-	6,074,060	117,642,228	1,863,155,618

(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。

11 分部信息(續)

(2) 截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間及 2019 年 12 月 31 日分部信息列示如下(未經審計)：

(a) 截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間分部信息

	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
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
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。

11 分部信息(續)

(2) 截至 2019 年 6 月 30 日止六個月期間及 2019 年 12 月 31 日分部信息列示如下(未經審計)(續):

(b) 2019 年 12 月 31 日分部信息

	集装箱处理及 配套服务	金属矿石、煤炭及 其他货物处理以及 配套服务	液体散货处理 及配套服务	物流及港口 增值服务	港口配套服务	金融服务	未分配金额	分部间抵销	合计
資產總額	7,675,680,776	7,983,603,348	11,190,509,875	5,759,065,024	7,321,283,025	16,581,150,955	11,580,779,714	(15,306,771,322)	52,785,301,395
負債總額	736,250,165	3,014,071,785	4,877,275,871	2,644,519,238	6,532,706,819	14,181,448,718	2,672,784,825	(15,471,118,068)	19,187,939,353
對聯營企業和合營企業 的長期股權投資	5,632,510,358	1,242,853,883	1,652,685,876	506,160,627	1,335,032	103,584,420	-	-	9,139,130,196

11 分部信息(續)

- (3) 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 2020 年 6 月 30 日止 六個月期間 (未經審計)	截至 2019 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	6,222,547,365	6,110,101,897
青港財務公司對外利息收入重分類		
(i)	<u>(150,443,913)</u>	<u>(110,319,917)</u>
合併營業收入(附註(7))	<u>6,072,103,452</u>	<u>5,999,781,980</u>
利息收入-		
分部信息中利息收入	75,920,572	150,619,239
青港財務公司對外利息收入重分類		
(i)	<u>150,443,913</u>	<u>110,319,917</u>
合併利息收入	<u>226,364,485</u>	<u>260,939,156</u>
營業成本-		
分部信息中的營業成本	3,776,111,451	3,945,845,972
青港財務公司對外利息支出重分類		
(ii)	<u>(31,346,259)</u>	<u>(25,125,333)</u>
合併營業成本(附註(7))	<u>3,744,765,192</u>	<u>3,920,720,639</u>
利息支出-		
分部信息中利息支出	67,459,376	90,878,593
青港財務公司對外利息支出重分類		
(ii)	<u>31,346,259</u>	<u>25,125,333</u>
合併利息支出	<u>98,805,635</u>	<u>116,003,926</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

2020年上半年，新冠肺炎疫情對全球經濟產生巨大衝擊。世界經濟深度衰退，國際貿易大幅萎縮，外貿環境嚴峻複雜。中國政府積極應對外部環境變化，統籌推進疫情防控和經濟社會發展，在一系列「六穩」（穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期）、「六保」（保居民就業、保基本民生、保市場主體、保糧食能源安全、保產業鏈供應鏈穩定、保基層運轉）的政策作用下，企業全面復工復產，2020年上半年國內生產總值（GDP）較去年同期下降1.6%（一季度較去年同期下降6.8%，二季度較去年同期增長3.2%），中國經濟運行先降後升、穩步復甦。2020年1-6月貨物貿易進出口總額好於預期，較去年同期下降3.2%，降幅較前五個月收窄1.7個百分點（來源：中國國家統計局）。

2、港口行業運行情況

受新冠肺炎疫情影響，2020年上半年全國沿海港口貨物吞吐量較去年同期增長0.1%，其中集裝箱吞吐量較同期下降5.0%。2020年上半年，青島港口貨物吞吐量和集裝箱吞吐量均保持全國沿海港口第五位，外貿吞吐量繼續位居全國沿海港口第二位、中國北方港口第一位（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

今年以來，本集團積極應對新冠肺炎疫情帶來的嚴峻挑戰，統籌做好口岸疫情防控 and 生產經營工作，全力保障供應鏈、產業鏈穩定，海向聯合船公司大力穩航班、增航線、拓中轉，陸向加強內陸港、海鐵聯運佈局，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，持續完善港

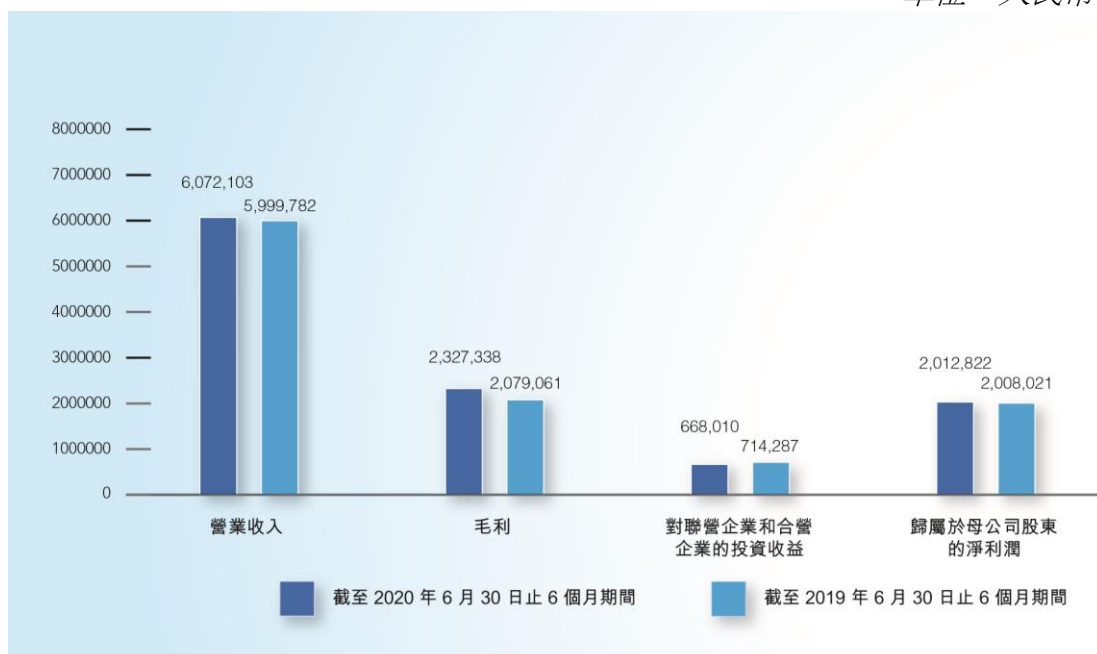
口功能，推進碼頭裝卸業務增量增效，綜合競爭實力持續提升，行業影響力持續增強，經營業績保持了穩健增長。

截至 2020 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 26,303 萬噸，較去年同期增長 4.3%；其中，實現集裝箱吞吐量 1,034 萬 TEU，較去年同期增長 0.4%。

具體情況如下：

主要經營指標對比圖

單位：人民幣千元



截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團實現營業收入人民幣 60.72 億元，較去年同期增加人民幣 0.72 億元，增幅為 1.2%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊和金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務業務板塊收入增加所致。

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團實現毛利人民幣 23.27 億元，較去年同期增加人民幣 2.48 億元，增幅為 11.9%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊毛利增加所致。

截至 2020 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 6.68 億元，較去年同期減少人民幣 0.46 億元，降幅為 6.4%，主要為液體散貨處理及配套服務板塊和金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務業務板塊投資收益減少所致。

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團發生管理費用人民幣 2.20 億元，較去年同期減少人民幣 0.42 億元，降幅為 16.0%，主要為享受新冠肺炎疫情期間社保費用減免優惠政策導致職工薪酬減少，以及去年同期發生 A 股上市相關費用所致。

截至 2020 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 20.13 億元，較去年同期增加人民幣 0.05 億元，增幅為 0.2%。

2、分部回顧

本集團各業務分部業績（利潤總額）列示如下：

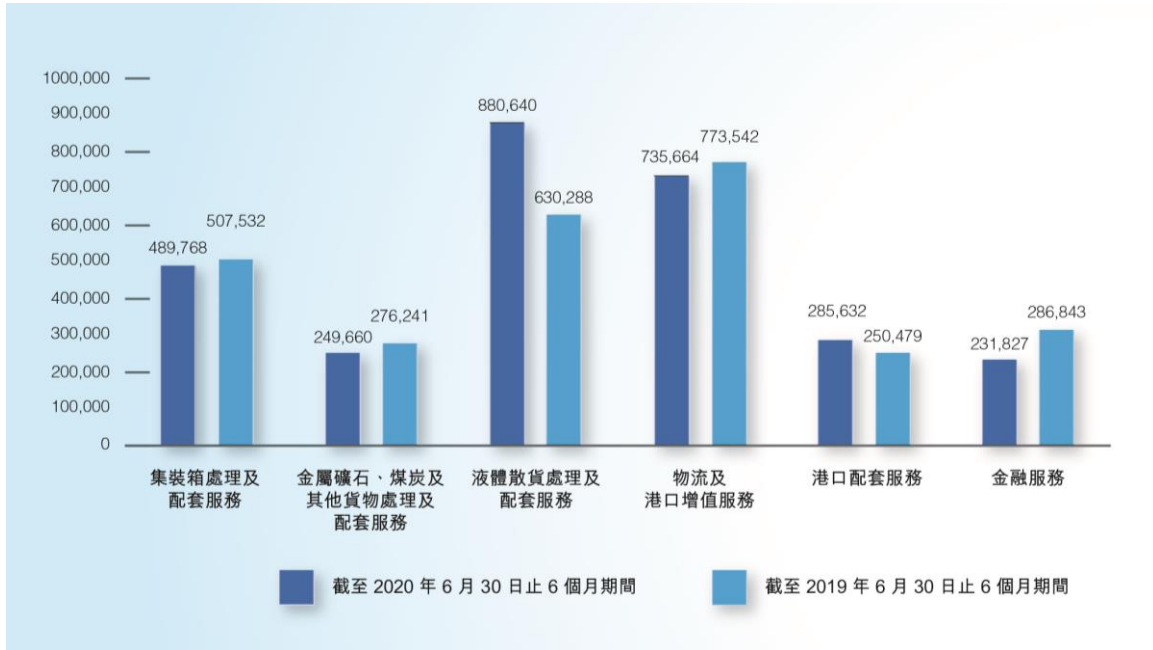
各業務分部業績佔比表

單位：人民幣千元

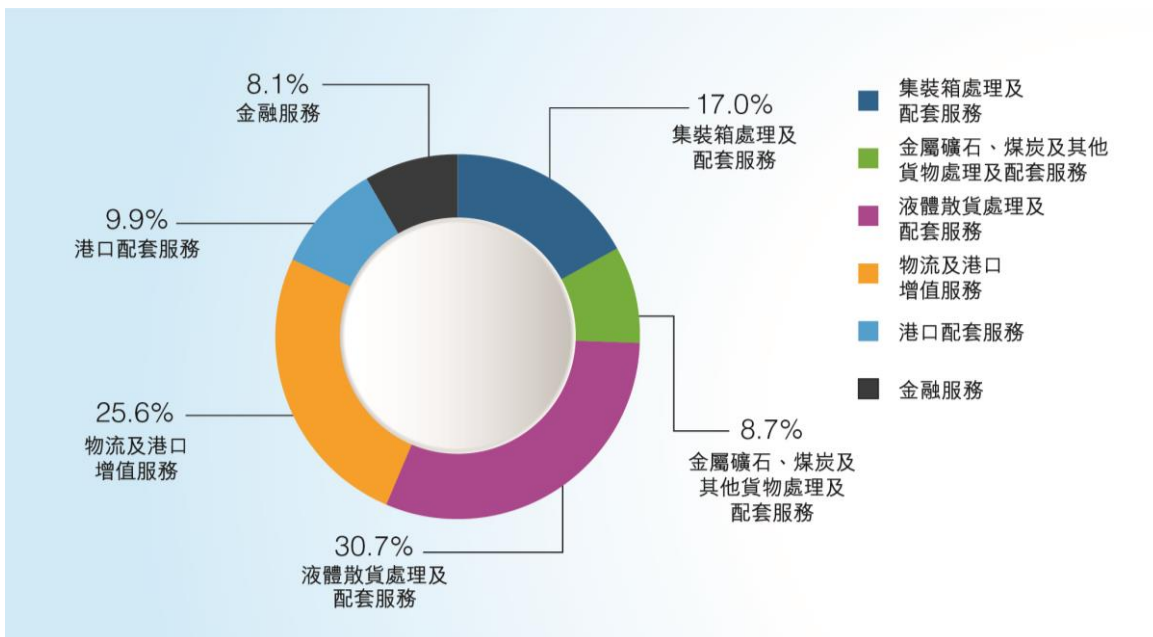
業務分部	截至6月30日止六個月期間				
	2020年		2019年		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	489,768	17.0%	507,532	18.6%	-3.5%
金屬礦石、煤炭及其他 貨物處理及配套服務	249,660	8.7%	276,241	10.2%	-9.6%
液體散貨處理及配套服務	880,640	30.7%	630,288	23.1%	39.7%
物流及港口增值服務	735,664	25.6%	773,542	28.4%	-4.9%
港口配套服務	285,632	9.9%	250,479	9.2%	14.0%
金融服務	231,827	8.1%	286,843	10.5%	-19.2%
抵銷前業績合計	2,873,191	100.0%	2,724,925	100.0%	5.4%

各業務分部業績對比表

單位：人民幣千元



截至2020年6月30日止六個月期間各業務分部佔比圖



各分部業績具體情況如下：

(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			
	2020年	2019年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	92,564	106,668	-14,104	-13.2%
營業成本	34,879	36,610	-1,731	-4.7%
毛利	57,685	70,058	-12,373	-17.7%
控股公司利潤	37,727	50,594	-12,867	-25.4%
合營企業				
營業收入	1,990,328	2,011,604	-21,276	-1.1%
營業成本	727,400	750,151	-22,751	-3.0%
對合營企業的投資收益	452,041	456,938	-4,897	-1.1%
分部業績	489,768	507,532	-17,764	-3.5%

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 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團積極創新市場營銷，拓展國際中轉通道，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) 本集團積極應對新冠肺炎疫情對全球物流鏈帶來的衝擊，全面釋放碼頭、物流全產業鏈服務優勢，集裝箱吞吐量實現逆勢增長，充分保障區域產業鏈、供應鏈穩定暢通；及
- (2) 本集團深化船公司總部營銷戰略，建立與全球大船公司合作的新生態，吸引船公司持續加密航線，新增集裝箱航線15條，中轉箱量較去年同期增長超過10%，持續擴展幹支線網絡配套發展格局，加速由門戶港向樞紐港轉型升級。

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，集裝箱處理及配套服務實現營業收入人民幣 0.93 億元，較去年同期減少人民幣 0.14 億元，降幅為 13.2%；實現分部業績人民幣 4.90 億元，較去年同期減少人民幣 0.18 億元，降幅為 3.5%，主要為控股公司利潤較去年同期減少人民幣 0.13 億元。控股公司利潤下降的主要原因為受新冠肺炎疫情影響，貨物港務費、港口設施保安費收費標準根據國家政策規定有所下調。

(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			
	2020 年	2019 年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	1,493,553	1,364,330	129,223	9.5%
營業成本	1,163,028	984,171	178,857	18.2%
毛利	330,525	380,159	-49,634	-13.1%
控股公司利潤	241,566	242,938	-1,372	-0.6%
合營企業				
營業收入	837,072	846,758	-9,686	-1.1%
營業成本	718,328	616,772	101,556	16.5%
對合營企業的投資收益	8,094	33,303	-25,209	-75.7%
分部業績	249,660	276,241	-26,581	-9.6%

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 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團創新市場營銷，深化與重點客戶的戰略合作，延伸全程物流及增值服務，積極拓展腹地新市場，重點在以下方面實現了新的發展：

- (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 13%；
- (2) 本集團深化與淡水河谷及日本、韓國等世界知名鋼廠的戰略合作，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和分銷中心，上半年完成鐵礦石國際中轉較同期增長330%；及

- (3) 2020年6月，本集團董家口港區口岸正式通過國家驗收並對外開放，進一步釋放港口能力，為市場開拓提供了有力保障。

截至2020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14.94億元，較去年同期增加人民幣1.29億元，增幅為9.5%，主要為全程物流運輸業務收入增加；實現分部業績人民幣2.50億元，較去年同期減少人民幣0.27億元，降幅為9.6%，主要為對合營企業投資收益較去年同期下降人民幣0.25億元所致。對合營企業投資收益下降的主要原因是合營企業為應對疏運方式「公轉鐵」影響，鐵路疏運量增加導致相應作業成本增長，以及新冠肺炎疫情期間為客戶減免場地堆存費。

(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			
	2020年	2019年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	1,037,666	690,917	346,749	50.2%
營業成本	234,046	181,942	52,104	28.6%
毛利	803,620	508,975	294,645	57.9%
控股公司利潤	710,494	423,043	287,451	67.9%
合營企業				
營業收入	798,129	862,885	-64,756	-7.5%
營業成本	319,729	300,356	19,373	6.5%
對合營企業的投資收益	170,146	207,245	-37,099	-17.9%
分部業績	880,640	630,288	250,352	39.7%

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 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團強化政策研究，堅持業態創新，搶抓低價原油進口持續增長的機遇期，釋放碼頭、儲罐、輸油管道等資源效能，重點在以下方面實現新突破：

- (1) 強化生產組織，提高鐵路、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11%；及
- (2) 本集團充分利用山東自貿區政策優勢，創新業務模式，滿足客戶需求，在青島口岸完成全國首單保稅原油混兌調和業務，實現外錨地供油業務試點，並為客戶打通了國產低硫油出口退稅、保稅船舶供油業務通道，上半年船舶供油裝卸量較同期增長33.9%。

截至 2020 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 10.38 億元，較去年同期增加人民幣 3.47 億元，增幅為 50.2%，主要為本集團發揮董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道及其各支線和配套儲罐投產優勢，帶動管道輸送收入及倉儲收入大幅增加。對合營企業的投資收益為人民幣 1.70 億元，較去年同期減少人民幣 0.37 億元，降幅為 17.9%，主要為受新冠肺炎疫情影響，貨物港務費、港口設施保安費收費標準根據國家政策規定有所下調，以及高費率業務佔比較同期下降所致。實現分部業績人民幣 8.81 億元，較去年同期增加人民幣 2.50 億元，增幅為 39.7%，主要受益於原油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			
	2020年	2019年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	2,184,895	2,441,081	-256,186	-10.5%
營業成本	1,439,044	1,673,820	-234,776	-14.0%
毛利	745,851	767,261	-21,410	-2.8%
控股公司利潤	699,983	741,954	-41,971	-5.7%
合營及聯營企業				
營業收入	364,646	361,306	3,340	0.9%
營業成本	274,665	266,629	8,036	3.0%
對合營和聯營企業的投資收益	35,681	31,588	4,093	13.0%
分部業績	735,664	773,542	-37,878	-4.9%

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 2020 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、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) 本集團持續加強內陸港、海鐵聯運佈局，推進西安、蘭州、烏魯木齊等地區推介成果落地，上半年新建2個內陸港，新開5條班列線路；及
- (2) 本集團做大做強保稅倉儲業務，2020年以來庫存量最高突破45萬噸，成為青島口岸的最大倉儲中心。

截至 2020 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 21.85 億元，較去年同期減少人民幣 2.56 億元，降幅為 10.5%，主要為受董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道及其各支線陸續開通的影響，液體散貨公路運輸收入大幅減少所致；實現分部業績人民幣 7.36 億元，較去年同

期減少人民幣 0.38 億元，降幅為 4.9%，主要為受新冠肺炎疫情影響，代理、場站、倉儲等業務利潤下降所致。

(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			
	2020年	2019年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	1,259,522	1,392,818	-133,296	-9.6%
營業成本	873,420	1,043,666	-170,246	-16.3%
毛利	386,102	349,152	36,950	10.6%
控股公司利潤	285,317	249,946	35,371	14.2%
合營企業				
營業收入	1,763	5,263	-3,500	-66.5%
營業成本	1,400	3,351	-1,951	-58.2%
對合營企業的投資收益	315	533	-218	-40.9%
分部業績	285,632	250,479	35,153	14.0%

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 2020 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 12.60 億元，較去年同期減少人民幣 1.33 億元，降幅為 9.6%，主要為隨著集裝箱自動化碼頭二期等工程的逐步完工，本期工程施工收入較去年同期減少，以及受合營公司港口機械更新升級影響以及本集團積極拓展外部客戶，本期港機建造收入較去年同期增加共同影響所致。實現分部業績人民幣 2.86 億元，較去年同期增加人民幣 0.35 億元，增幅為 14.0%，主要為供電、港機建造、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
	2020年	2019年		
控股公司				
營業收入	154,348	114,287	40,061	35.1%
營業成本	31,695	25,636	6,059	23.6%
毛利	122,653	88,651	34,002	38.4%
控股公司利潤	225,536	281,813	-56,277	-20.0%
聯營企業				
營業收入	404,878	315,878	89,000	28.2%
營業成本	170,743	156,119	14,624	9.4%
對聯營企業的投資收益	6,291	5,030	1,261	25.1%
分部業績	231,827	286,843	-55,016	-19.2%

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，不斷開發新業務品種滿足成員單位多元化融資需求；優化業務結構，適當降低中高風險產品比例，提高標準化產品投資份額，分散投資風險；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質量發展型轉變。

截至2020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，較去年同期減少人民幣0.55億元，降幅為19.2%，其中控股公司利潤實現人民幣2.26億元，較去年同期減少人民幣0.56億元，降幅為20.0%，主要為青港財務公司提供貸款規模增加從而計提減值準備增加，以及青港財務公司同業存放平均利率下降所致。

3、財務狀況分析

單位：人民幣千元

項目	於2020年 6月30日	於2019年 12月31日	變動金額	變動比例
貨幣資金	9,835,276	6,846,400	2,988,876	43.7%
其他應收款	3,716,563	1,825,685	1,890,878	103.6%
合同資產	73,676	194,623	-120,947	-62.1%
一年內到期的非流動資產	68,940	445,754	-376,814	-84.5%
其他流動資產	1,477,973	6,214,206	-4,736,233	-76.2%
長期應收款	2,919,249	1,528,632	1,390,617	91.0%
其他非流動資產	1,394,319	599,314	795,005	132.7%
其他應付款	9,855,548	7,200,532	2,655,016	36.9%
一年內到期的非流動負債	2,307,286	235,634	2,071,652	879.2%
應付債券	-	2,116,900	-2,116,900	不適用

於 2020 年 6 月 30 日，本集團貨幣資金較年初增加人民幣 29.89 億元，增幅為 43.7%，主要為經營活動增加人民幣 10.49 億元，吸收關聯方存款等籌資活動增加人民幣 14.50 億元。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團其他應收款較年初增加人民幣 18.91 億元，增幅為 103.6%，主要為本集團向關聯方提供貸款增加人民幣 11.60 億元，本集團確認應收合營公司股利人民幣 8.27 億元。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團合同資產較年初減少人民幣 1.21 億元，降幅為 62.1%，主要為自動化集裝箱碼頭二期工程完工，合同資產轉為應收賬款所致。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團一年內到期的非流動資產較年初減少人民幣 3.77 億元，降幅為 84.5%，主要為本集團向關聯方提供的一年內到期的貸款減少所致。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團其他流動資產較年初減少人民幣 47.36 億元，降幅為 76.2%，主要為青港財務公司購買的同業存單和買入返售金融資產減少人民幣 49.34 億元。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團長期應收款較年初增加人民幣 13.91 億元，增幅為 91.0%，主要為青港財務公司向關聯方提供融資租賃服務增加人民幣 8.65 億元、提供貸款增加人民幣 1.70 億元共同影響所致。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團其他非流動資產較年初增加人民幣 7.95 億元，增幅為 132.7%，主要為本集團預付股權投資款增加人民幣 2.81 億元、預付原油商業儲備庫等工程項目款增加人民幣 4.78 億元所致。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團其他應付款較年初增加人民幣 26.55 億元，增幅為 36.9%，主要為青港財務公司吸收存款增加人民幣 15.66 億元、截至 2020 年 6 月 30 日母公司及子公司已宣告尚未分派股息增加人民幣 13.05 億元所致。

於 2020 年 6 月 30 日，本集團一年內到期的非流動負債較年初增加人民幣 20.72 億元，應付債券較年初減少人民幣 21.17 億元，主要為本公司發行的公司債券將於 2021 年上半年到期，因此將應付債券人民幣 21.17 億元重分類至一年內到期的非流動負債。

4、現金使用分析

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團現金淨流入為人民幣 23.61 億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣 10.49 億元，主要來自控股公司經營利潤；
- (2) 投資活動現金淨流出為人民幣 1.58 億元，主要是同業存單、債券等金融投資產品到期收回淨流入人民幣 46.94 億元，取得貸款及存款利息收入等流入人民幣 2.32 億元；對成員單位貸款淨流出人民幣 21.93 億元，購建在建工

程等長期資產淨支付人民幣16.37億元，對外股權投資支付人民幣7.13億元，存出三個月以上定期存款及購買結構性存款淨支付人民幣5.75億元；及

- (3) 籌資活動現金淨流入為人民幣14.50億元，主要是青港財務公司吸收存款業務淨流入人民幣15.49億元，本集團取得短期借款流入人民幣2.54億元；償還銀行借款等債務支付人民幣1.77億元，償付融資租賃款人民幣1.20億元。

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金融投資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，本集團現金淨流出為人民幣 11.14 億元。

5、流動資金及財務資源

於 2020 年 6 月 30 日，本集團的貨幣資金為人民幣 98.35 億元，同業存單等金融產品為人民幣 26.98 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產品為人民幣 119.84 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 25.12 億元，其中固定利率負債金額為人民幣 24.40 億元，浮動利率負債金額為人民幣 0.72 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 2020 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 2020 年 6 月 30 日，本集團股東權益為人民幣 346.70 億元，較年初增加人民幣 10.73 億元，其中歸屬於母公司股東權益增加人民幣 7.26 億元，少數股東權益增加人民幣 3.47 億元。歸屬於母公司股東權益增加的主要為本期經營利潤增加人民幣 20.13 億元，宣告分配 2019 年度股利減少人民幣 13.00 億元。

於 2020 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%。本公司 A 股和 H 股市值分別為人民幣 306.27 億元和港幣 45.28 億元（根據 2020 年 6 月 30 日本公司於上海證券交易所收盤價每股人民幣 5.68 元、於香港聯交所收盤價每股港幣 4.12 元計算）。

7、利率及匯率風險

於 2020 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 71.35 億元、人民幣 16.35 億元、人民幣 57.30 億元及人民幣 0.72 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。於 2020 年 6 月 30 日，本集團美元存款約為 1.06 億美元，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 2020 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		增減變動 (增加/減少)
	2020年	2019年	
總資產收益率	4.3%	4.3%	基本持平
加權平均淨資產收益率	6.5%	6.9%	減少0.4個百分點
利息保障倍數	30.11	24.08	增加6.03倍
流動比率	1.29	1.61	減少0.32
速動比率	1.27	1.56	減少0.29

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團總資產收益率為 4.3%，較去年同期持平；加權平均淨資產收益率為 6.5%，較去年同期降低 0.4 個百分點，主要因為本期平均淨資產增幅高於利潤增幅所致；本集團利息保障倍數為 30.11 倍，較去年同期增加 6.03 倍，主要為上年同期償還了應付債券人民幣 13.84 億元，本期利息費用比上年同期減少，而息稅前利潤增加所致；本集團

流動比率為 1.29，較去年同期減少 0.32，本集團速動比率為 1.27，較去年同期減少 0.29，主要原因為本公司的應付債券將於 2021 年上半年到期，導致一年內到期的非流動負債增加人民幣 21.17 億元。

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	
	2020年	2019年	2020年	2019年
營業收入	1,900,030	1,929,353	774,391	838,063
營業成本	(671,129)	(706,161)	(303,958)	(286,734)
利潤總額	1,170,033	1,160,210	440,160	517,624
所得稅費用	(280,457)	(256,688)	(108,229)	(115,548)
期內淨利潤	889,576	903,522	331,931	402,076
少數股東損益	5,266	8,670	-	-
歸屬於合營企業股東的淨利潤	884,310	894,852	331,931	402,076

考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值影響後：

期內淨利潤	851,511	864,883	-	-
歸屬於合營企業股東的淨利潤	846,245	856,213	-	-
其他分派	1,608	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)	443,385	448,647	165,965	201,038
未實現損益	686	(20,537)	2,458	1,778
本集團按權益法核算的投資收益	444,071	428,110	168,423	202,816

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

資產負債表	性質	2020年6月30日	2019年12月31日
其他應收款	發放短期貸款	1,697,769	571,738
一年內到期的非流動資產	發放一年內到期的長期貸款	66,882	227,597
長期應收款	發放長期貸款	2,919,249	1,528,632
其他應付款	吸收存款	(6,305,247)	(4,764,271)

單位：人民幣千元

利潤表	性質	截至6月30日止六個月期間	
		2020年	2019年
財務費用-利息收入	發放貸款利息收入	150,378	110,227
財務費用-利息支出	吸收存款利息支出	(31,346)	(25,125)

三、重大資本投資

截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，本集團重大資本投資為人民幣 12.60 億元，主要用於董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道及配套罐區工程、董家口原油碼頭二期工程、董家口原油商業儲備庫工程、董家口港區散雜貨泊位及堆場工程等。

四、重大委託理財

於 2020 年 6 月 30 日，本集團無重大委託理財。

五、有關附屬公司及合營、聯營企業的重大收購及出售

於 2020 年 6 月 10 日，本公司及其全資子公司青島港（集團）港務工程有限公司分別與本公司控股股東青島港集團的全資子公司山東港口金融控股有限公司訂立《股權轉讓協議》，分別將所持青島永利保險代理有限公司 90%、10% 的股權轉讓予山東港口金融控股有限公司，交易對價分別為人民幣 54,475,830 元、人民幣 6,052,870 元。截至 2020 年 6 月 30 日止，本公司及青島港（集團）港務工程有限公司尚未實際收到股權轉讓款。詳細情況請參見本公司日期為 2020 年 6 月 10 日之公告。

截至本公告之日，本公司及青島港（集團）港務工程有限公司已全額收到股權轉讓款合計人民幣 60,528,700 元。

六、資產抵押、質押情況

於 2020 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 2020 年 6 月 30 日，本集團並無任何重大或有負債。

八、員工情況

於 2020 年 6 月 30 日，本公司聘用 4,733 名僱員，本公司的主要附屬公司聘用 3,790 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。2020年3月，青島國際郵輪母港區已開工建設，並按計劃逐步推進。截至2020年6月30日止，國際郵輪港建設並未對大港港區主營業務造成影響。

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2020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2020年6月30日後，本集團並無任何重大期後事項。

十一、2020年下半年展望

2020年下半年，經濟形勢仍然複雜嚴峻，不穩定性不確定性較大，中國堅持穩中求進，統籌疫情防控和經濟社會發展，堅持供給側結構性改革，深化改革開放，推動經濟高質量發展，努力完成全年經濟社會發展目標。同時山東自貿區、上合組織地方經貿合作示範區等政策疊加賦能，本集團業務發展機遇與挑戰並存。本集團將以加快建設世界一流的海洋港口為目標，搶抓機遇，持續深化改革，加快轉型升級，堅持業績為王，拓展發展空間，全面提升管理效能，為股東和社會創造更大價值。

一是持續提升經營績效。積極應對疫情影響，堅持陸海雙向發力，海向增航線、擴艙容、拓中轉，強化港口聯動，合力建設輻射東北亞港口群的中轉網絡，打造北上南下內貿中轉通道；陸向開班列、建陸港、拓貨源，優化內陸港佈局，增開海鐵聯運班列，加快從門戶港向樞紐港轉型。充分發揮山東自貿區、上海合作組織地方經貿合作示範區等國家戰略帶來政策疊加賦能優勢，做大中轉集拼、保稅加油、油品混兌調和、冷鏈物流、跨境電商、滾裝業務等新興業態。推動礦石國際中轉、保稅現貨原油庫等新模式，為客戶提供綜合服務，加快從物流港向貿易港轉型。

二是持續增強發展潛力。加快建設智慧港口，不斷完善自動化碼頭智慧作業系統。推進綠色港口建設，推進碼頭堆場自動化建設，構建港口清潔低碳用能體系。加強重點工程建設，全力推進董家口原油碼頭、液體化工碼頭、原油儲罐以及前灣港區海鐵聯運擴能工程建設。推動合資合作，吸引優質企業在董家口臨港區投資建設混礦、配礦、木材、糧食等臨港加工產業和物流中轉基地。拓展國際化發展空間，推動意大利瓦多利古雷港碼頭、阿聯酋阿布扎比哈裡發港二期等國際化項目順利運營。

三是持續提升管理效能。優化內控運行體系，提升本質安全管理水平，提升抗風險能力。完善現代治理體系，進一步加強制度建設，提升管理規範化、精細化水平。創新人本管理，拓展員工職業發展通道，優化薪酬體系，打造專業化、複合型、科學合理的管理團隊和員工隊伍。壓實節支降耗措施，促進全方位、全過程降本增效。傳承創新企業文化，弘揚「新時代振超精神」，抓好「連鋼創新團隊」宣傳推樹工作，發揮好典型引路作用，打造「四強」（政治強、隊伍強、作風強、業績強）基層員工隊伍。

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 2020 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 2020 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 2020 年 6 月 30 日止六個月的未經審計中期業績及中期報告。

購回、出售或贖回上市證券

截至 2020 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。

變更及終止 A 股發行投資項目募集資金用途

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（每股面值人民幣 1.00 元）並在上海證券交易所上市，募集資金淨額約為人民幣 197,893 萬元。

有關募集資金投資項目的詳情如下：

單位：人民幣千元

募集資金投資方向	募集資金淨額
董家口港區原油商業儲備庫工程項目	-
董家口港區港投通用泊位及配套北二突堤 後方堆場項目	1,000,000
董家口港區綜合物流堆場一期項目	180,000
港區智能化升級項目	200,000
港區設備購置項目	302,100
補充流動資金	296,830
合計	1,978,930

根據本集團經營發展需要，經本公司於 2020 年 3 月 26 日召開的董事會、於 2020 年 6 月 10 日召開的股東週年大會審議批准，本公司決定終止董家口港區綜合物流堆場一期項目並將原計劃投入該項目的募集資金人民幣 18,000 萬元投入港區設備購置項目；決定終止董家口港區原油商業儲備庫工程項目，不再將其作為募集資金投資項目，並以本公司自有資金或合資方式繼續建設該項目。

上述變更及終止 A 股發行募集資金投資項目完成後，本公司 A 股發行募集資金投資項目的詳情如下：

單位：人民幣千元

募集資金投資方向	募集資金淨額
董家口港區港投通用泊位及 配套北二突堤後方堆場項目	1,000,000
港區智能化升級項目	200,000
港區設備購置項目	482,100
補充流動資金	296,830
合計	1,978,930

有關進一步詳情，請參見本公司日期為 2020 年 3 月 26 日、2020 年 6 月 10 日之公告，以及日期為 2020 年 5 月 26 日之通函。

所得款項用途

本公司 2017 年新 H 股配售所得款項淨額約為港幣 10.35 億元，折合人民幣約為 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 2019 年 12 月 31 日，結轉至本年約為港幣 10.34 億元，擬用於本公司海外碼頭收購及投資的備用資金及本公司與中遠海運港口合資設立的碼頭項目管理公司運營管理海外碼頭項目的營運資金。截至 2020 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約為港幣 46,045 萬元，主要用於支付中遠海運港口（阿布扎比）有限公司股權收購款。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，截至本公告日期，尚無具體的剩餘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 2019 年 12 月 31 日，結轉至本年約為人民幣 1.71 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 2020 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約為人民幣 0.12 億元，主要用於本公司信息技術設施的建設。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，截至本公告日期，尚無具體的剩餘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，於 2019 年 12 月 31 日，結轉至本年約為人民幣 12.20 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用途，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。詳情請參考本公司日期為 2020 年 3 月 26 日、2020 年 6 月 10 日之公告及日期為 2020 年 5 月 26 日之通函。截至 2020 年 6 月 30 日止六個月期間，已按本公司首次公開發行 A 股招股說明書及本公司日期為 2020 年 3 月 26 日、2020 年 6 月 10 日之公告及日期為 2020 年 5 月 26 日之通函披露方式，使用募集資金投入募投項目約為人民幣 0.11 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及港區智能化升級項目。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，尚無具體的剩餘募集資金使用時間表。

股息

董事會不建議派付截至 2020 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 2020 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
賈福寧

中國·青島，2020年8月27日

於本公告日期，本公司執行董事為賈福寧先生及王新澤先生；非執行董事為蘇建光先生、馮波鳴先生、王軍先生及王芙玲女士；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」	青島港國際股份有限公司董事會
「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」 或「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
「中遠海運港口」	中遠海運港口有限公司，一家於百慕達成立的有限責任公司，其股份（股份代號：1199）於香港聯交所主板上市，截至 2020 年 6 月 30 日持有本公司約 20% 股權
「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
「本集團」 或「我們」	本公司及其分公司和附屬公司；每當提及吞吐量等業務數據時，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」	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」	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
「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，截至 2020 年 6 月 30 日持有本公司約 54%股權
「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（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
- 「山東自貿區」 中國（山東）自由貿易試驗區
- 「上海中海碼頭」 上海中海碼頭發展有限公司，一家於中國成立的公司，為中遠海運港口有限公司之全資附屬公司
- 「監事」 本公司監事
- 「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。

* 本公告中，中國實體的中文名稱被譯為英文僅供識別。在中國實體的中文名稱與其各自的英文翻譯存在不一致的情況下，以中文版本為準。