Jisclosure

			青岛港国际物流有限公司总经理	控股股东
			青岛港怡之航冷链物流有限公司董事长、总经理	子公司
			古岛前湾集装箱码头有限责任公司董事	合营企业
			青岛联合国际船舶代理有限公司董事	参股企业
			威海青威集装箱码头有限公司董事	参股公司
			青岛港前湾港区保税物流中心有限公司董 事长	子公司
			青岛神州行国际货运代理有限公司董事长	参股公司
			青岛港海国际物流有限公司董事长、总经理	参股公司
			青岛中海船务代理有限公司董事	参股公司
			青岛港联顺船务有限公司董事长	子公司
			青岛宏宇货运代理有限公司执行董事、经理	子公司
			青岛港国际贸易物流有限公司董事长	子公司
			青岛港(临沂)高速物流有限公司董事长	参股企业
			青岛港运泰物流有限公司董事长 青岛港易通国际物流有限公司董事长	子公司 子公司
10	李武成	监事	青岛港董家口散货物流中心有限公司董事长	子公司
	, , , , , ,		青岛港捷运通物流有限公司董事长	子公司
			青岛港捷丰国际物流有限公司董事长	子公司
			青岛港纸浆物流有限公司董事长	子公司
			青岛市青岛港大宗商品交易中心有限公司 执行董事	子公司
			青岛港联捷国际物流有限公司董事长、总经 理	子公司
			青岛港联宇国际物流有限公司董事长	子公司
			青岛西岸鑫通物流有限公司董事长、总经理	-
			青岛港联荣国际物流有限公司副董事长、总 经理	参股企业
			青岛港联欣国际物流有限公司董事长	子公司
			河南豫青国际物流有限公司董事、总经理	参股公司
			青岛港联华国际物流有限公司董事长	子公司
			青岛港联海国际物流有限公司董事长	参股企业
			青岛港即墨港区国际物流有限公司董事长	子公司
			青岛前湾国际汽车供应链服务有限公司董 事长、总经理	参股企业
			山东德衡律师事务所主任	_
11	李旭修	独立监事	青岛和合涂装材料有限公司副经理	-
			北京中企华资产评估有限责任公司董事、总裁兼首席执行官	_
	Latings tele-	VI) 116-14	恒信东方文化股份有限公司独立董事	-
12	刘登清	独立监事	华创阳安股份有限公司独立董事	-
			中国东方红卫星股份有限公司独立董事	-
			东方电气股份有限公司独立董事	-
			青岛实华原油码头有限公司董事	合营企业
			青岛前湾集装箱码头有限责任公司董事	合营企业
13	刘水国	职工代表监事	大唐青岛港务有限公司董事 青岛港董家口通用码头有限公司董事	子公司 子公司
1.3	VAVVER	れた上し、衣蓋寺	青岛港金融控股有限公司监事	控股股东控制的其他企
			青岛邮轮董事	控股股东控制的其他企
			青岛国际邮轮有限公司董事	控股股东控制的其他介
			青岛建港指挥部指挥	-
			青岛国际邮轮港管理局副局长	-
	-14-74s \/		青岛港国际股份有限公司港建分公司经理	分公司
14	苏建光 (注1)	副总裁	青岛国际邮轮港开发建设有限公司董事长	控股股东控制的其他企
			青岛国际邮轮有限公司董事长	控股股东控制的其他企
			青岛董家口铁路有限公司董事长	控股股东控制的其他企
是团点	总经理、	青岛邮轮副总统	青岛邮轮母港开发建设有限公司董事长 副总裁苏建光先生曾担任青岛 圣理,为满足《首次公开发行股事 建光先生已辞去港投集团总约	票并上市管理办:
仝理 耳	识务。		高管兼职问题已得以整改,除此	

八、控股股东及实际控制人的简要情况

(一) 控股股东基本情况

青岛港集团是本公司主要发起人及控股股东。截至本招股意向书摘要出 具日,青岛港集团持有本公司58.35%的内资股股份。青岛港集团为青岛市国资 委直接管理的大型国有企业,成立于1988年8月12日,注册资本为18.6亿元,法 洁服务;电气设备销售;承揽电力工程。《依法须经批准的项目,经相关部门批 准后方可开展经营活动)。 截至2018年6月30日,青岛港集团合并口径的资产总额、负债总额及所有

者权益分别为7,200,308,88万元、3,103,083,56万元、4,097,225,31万元;截至2017年12月31日,青岛港集团合并口径的资产总额、负债总额及所有者权益分别为6,907,867.46万元、2,997,298.21万元、3,910,569.24万元;2017年度青岛港集团合并口径的营业收入及净利润分别为1,112,608.99万元和266,914.90万元,上述财务数据经信永中和青岛分所审计。 仁 实际控制人基本情况

世 疾所党制人基本情代 截至本招股意向书摘要出具日,公司实际控制人为青岛市国资委。青岛市 国资委持有青岛港集团100%股权,是发行人的实际控制人。 青岛市国资委于2004年9月由青岛市人民政府组建,青岛市人民政府授权 青岛市国资委依照《公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和行

政法规代表国家履行出资人职责,监管青岛市属企业的国有资产,加强国有资 产的管理工作 」 九、发行人财务会计信息 (一)近三年一期经审计的财务会计报表

				单位:
项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产:				
货币资金	7,244,730,236	11,705,176,363	8,100,294,431	7,558,190,19
以公允价值计量且其变动计人当 期损益的金融资产	-	-	-	200,000,00
交易性金融资产	906,520,006	-	-	
应收票据及应收账款	2,154,418,081	2,465,175,867	1,973,030,863	1,982,357,92
预付款项 其他应收款	129,414,198	79,591,581	59,043,938	48,105,44
存货	1,150,869,136 110,129,891	1,064,094,089 525,393,278	988,940,673 482,195,054	883,646,09 348,118,61
合同资产	199,363,614	525,393,278	482,195,054	348,118,6
一年内到期的非流动资产	568,269,392	330,646,872	313,729,688	60,265,80
其他流动资产	4,239,295,739	1,036,159,101	1,197,414,942	65,250,90
流动资产合计	16,703,010,293	17,206,237,151	13,114,649,589	11,145,934,97
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	183,565,665	92,207,877	72,207,87
长期应收款	2,255,297,520	4,395,674,475	3,484,533,992	1,679,671,47
长期股权投资	9,122,810,173	8,538,241,729	5,139,039,800	4,698,039,93
其他非流动金融资产	183,705,265	-	-	
投资性房地产	191,282,150	193,296,445	117,843,468	119,766,47
固定资产	12,986,947,026	13,034,655,703	11,684,982,980	8,479,170,85
在建工程	2,459,136,282	2,163,986,568	2,338,968,773	3,490,375,75
无形资产	2,008,935,590	922,024,156	931,416,765	856,189,23
商誉	25,373,323	20,686,493	18,836,008	18,836,00
长期待摊费用	23,834,730	24,247,437	14,874,061	13,862,00
递延所得税资产	896,529,543	896,767,023	872,096,260	857,289,77
其他非流动资产	344,837,559	474,269,567	473,124,633	250,489,00
非流动资产合计 资产总计	30,498,689,161 47,201,699,454	30,847,415,261 48,053,652,412	25,167,924,617 38,282,574,206	20,535,898,45
流动负债:	47,201,699,454	48,053,652,412	38,282,374,200	31,081,833,43
短期借款	58,300,150	56,685,445	262,947,290	309,384,93
应付票据及应付账款	2,278,387,172	2,399,789,522	1,943,456,195	1,741,987,44
预收款项	279,951,682	338,116,515	334,125,905	307,945,22
合同负债	145,695,012	-	-	
应付职工薪酬	200,432,256	224,390,581	227,056,983	212,483,6
应交税费	236,399,859	206,127,308	153,220,569	93,181,8
其他应付款	6,776,113,130	9,877,014,466	9,994,985,202	8,249,210,79
一年内到期的非流动负债	87,918,220	38,185,563	24,137,717	22,190,0
流动负债合计	10,063,197,481	13,140,309,400	12,939,929,861	10,936,383,9
非流动负债:				
长期借款	176,172,988	188,172,988	137,390,687	160,720,6
应付债券	3,500,000,000	3,500,000,000	3,500,000,000	
长期应付款	613,141,280	581,670,617	58,101,909	545,083,2
预计负债 递延收益	1,789,287	2,024,113 139,299,471	2,283,097	1,957,9
长期应付职工薪酬	2,498,570,000	2,357,290,000	2,731,450,000	2,846,430,00
其他非流动负债	2,981,654,095	3,082,229,433	3,285,600,108	3,491,821,12
非流动负债合计	9,908,369,900	9,850,686,622	9,860,085,722	7,197,554,47
负债合计	19,971,567,381	22,990,996,022	22,800,015,583	18,133,938,38
股东权益:				
股本	6,036,724,000	6,036,724,000	4,778,204,000	4,778,204,00
资本公积	10,779,695,287	10,770,800,519	5,321,635,366	5,510,182,34
其他综合收益	144,396,983	283,865,500	-63,024,800	-301,159,60
专项储备	17,065,362	11,946,732	2,991,631	2,897,0
盈余公积	673,990,310	673,990,310	429,859,457	287,004,08
一般风险准备	226,359,871	226,359,871	134,121,910	77,670,16
未分配利润	7,441,959,326	5,550,975,839	3,631,936,223	2,309,642,41
归属于母公司股东权益合计	25,320,191,139	23,554,662,771	14,235,723,787	12,664,440,49
少数股东权益	1,909,940,934	1,507,993,619	1,246,834,836	883,454,5
股东权益合计	27,230,132,073	25,062,656,390	15,482,558,623	13,547,895,0
负债及股东权益总计 6 \	47,201,699,454	48,053,652,412	38,282,574,206	31,681,833,4
2)合并利润表				单位:
项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
一、营业收入	5,738,868,397	10,146,225,042	8,684,189,666	7,369,237,4
减:营业成本	3,770,729,947	6,816,103,303	6,052,764,155	5,294,290,30
税金及附加	59,979,125	106,069,942	110,422,195	75,412,6

16,114,13 506,090,55

139,282,045

48,074,60

29,758,72

3,960,918,732

31,188,57

1,171,489,44

15,444,2

28,646,

9,691,0

2,592,475,

2,582,537,4

产减值排

营业利润 医损以

利润总额 医损总额

加:营业外收入

634,600,39

45,159,96

793,115,58

2,762,843,08

87,277,79

843,128,77

674,589,02

2,417,244,77

2,450,195,46

33,272,50

四、净利润	2,059,883,556	3,240,362,586	2,299,092,196	1,979,136,704
其中:同一控制下企业合并中 被合并方在合并前实现的净利	_	_	862,154	7,329,818
润				
按经营持续性分类				
持续经营净利润 终止经营净利润	2,059,883,556	3,240,362,586	2,299,092,196	1,979,136,704
按所有权归属分类				
归属于母公司股东的净利润	1,907,922,809	3,042,959,443	2,186,153,537	1,911,916,281
少数股东损益	151,960,747	197,403,143	112,938,659	67,220,423
五、其他综合收益的税后净额	-137,276,983	347,410,000	238,570,000	-129,360,000
归属于母公司股东的其他综合 收益的税后净额				
不能重分类进损益的其 他综 合收益				
重新计量设定受益计划的变动 额	-145,434,629	346,890,300	238,134,800	-129,774,400
将重分类进损益的其他综合收 益				
其他债权投资公允价值变动	5,966,112	-	-	_
归属于少数股东的其他综合收 益的税后净额	2,191,534	519,700	435,200	414,400
六、综合收益总额	1,922,606,573	3,587,772,586	2,537,662,196	1,849,776,704
归属于母公司股东的综合收益				
总额 归属于少数股东的综合收益总	1,768,454,292	3,389,849,743	2,424,288,337	1,782,141,881
额 七、每股收益	154,152,281	197,922,843	113,373,859	67,634,823
基本每股收益	0.32	0.55	0.46	0.40
稀释每股收益	0.32	0.55	0.46	0.40
6)合并现金流量				
项目	2018年1-6月	2017年	2016年	单位: 万
一、经营活动产生的现金流量	2018-[-1-0/]	2017-4-	2010-4-	2015
销售商品、提供劳务收到的现金	5,329,692,513	8,278,094,521	6,739,275,889	5,830,894,044
收到其他与经营活动有关的现金	320,260,649	328,669,381	316,823,721	248,499,755
经营活动现金流人小计	5,649,953,162	8,606,763,902	7,056,099,610	6,079,393,799
购买商品、接受劳务支付的现金	2,728,258,004	3,471,477,800	3,160,454,252	1,930,469,965
支付给职工以及为职工支付的现 金	960,368,036	1,903,628,956	1,878,506,487	1,799,804,374
支付的各项税费	709,378,312	1,057,342,700	850,470,042	790,550,404
支付其他与经营活动有关的现金	74,693,765	250,025,849	207,867,788	107,423,540
经营活动现金流出小计	4,472,698,117	6,682,475,305	6,097,298,569	4,628,248,283
经营活动产生的现金流量净额 二、投资活动产生的现金流量	1,177,255,045	1,924,288,597	958,801,041	1,451,145,516
收回投资收到的现金	7,517,480,330	7,335,313,153	2,672,826,884	2,468,087,293
取得投资收益收到的现金	389,275,660	1,564,698,158	690,838,562	846,846,638
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额	348,991,771	169,532,059	46,985,233	18,420,086
处置子公司收到的现金	-	282,901,743	_	
收到其他与投资活动有关的现金	4,972,848,751	1,586,297,949	884,361,817	692,830,175
投资活动现金流人小计 购建固定资产、无形资产和其他	13,228,596,512	10,938,743,062 2,623,247,513	4,295,012,496 2,500,414,100	4,026,184,192 2,081,141,900
长期资产支付的现金 投资支付的现金	8,297,041,318	7,271,436,076	5,755,641,249	2,793,180,820
取得子公司支付的现金净额	23,035,440	150,986,216	-	15,312,000
支付其他与投资活动有关的现金	3,099,991,324	2,635,303,212	3,107,587,263	2,294,605,162
投资活动现金流出小计	13,087,504,838	12,680,973,017	11,363,642,612	7,184,239,882
投资活动产生的现金流量净额	141,091,674	-1,742,229,955	-7,068,630,116	-3,158,055,690
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金 其中:子公司吸收少数股东投资	323,640,000	3,636,021,848	274,351,304 274,351,304	38,150,000
收到的现金 取得借款收到的现金	533,094,924	563,047,370	531,123,079	390,384,939
发行债券收到的现金	-	-	3,500,000,000	_
收到其他与筹资活动有关的现金	-	1,260,030,741	691,018,370	2,397,358,622
筹资活动现金流人小计	856,734,924	5,459,099,959	4,996,492,753	2,825,893,561
偿还债务支付的现金	542,480,219	475,576,199	40,000,000	10,350,000
分配股利、利润或偿付利息支付 的现金	183,763,478	1,050,087,466	748,974,382	518,931,743
其中:子公司支付给少数股东的 利润	35,408,649	48,496,879	24,313,063	24,081,234
支付其他与筹资活动有关的现金	3,424,973,370	447,933,058	123,143,652	366,431,382
筹资活动现金流出小计	4,151,217,067	1,973,596,723	912,118,034	895,713,125
筹资活动产生的现金流量净额	-3,294,482,143	3,485,503,236	4,084,374,719	1,930,180,436
四、汇率变动对现金的影响	14,427,838	-52,110,364	10,474,645	4,375,606
五、現金净(城少)/増加額加:期/年初現金余額	-1,961,707,586	3,615,451,514	-2,014,979,711	227,645,868
カロ・ファング ニナーアンプロコエンオペ 石具	6,362,939,502	2,747,487,988	4,762,467,699	4,534,821,831

2、母公司财务会计报表 (1)母公司资产负债表

减:所得税费用

项目	2018-6-30	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
流动资产:				
货币资金	6,005,037,141	4,699,877,447	2,253,873,559	1,461,647,67
以公允价值计量且其变动计人 当期损益的金融资产	-	-	-	200,000,00
应收票据及应收账款	855,849,544	1,164,340,211	1,070,450,546	1,415,325,22
预付款项	24,190,634	8,479,077	6,375,257	10,502,19
其他应收款	480,908,487	473,601,202	887,518,924	665,208,03
存货	35,194,023	165,598,525	370,639,286	160,012,87
合同资产	106,636,941	-	-	
一年内到期的非流动资产	600,744,150	11,806,865	11,613,049	11,294,22
其他流动资产	439,361,691	321,590,281	51,518,077	21,846,33
流动资产合计	8,547,922,611	6,845,293,608	4,651,988,698	3,945,836,56
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	71,421,487	71,421,487	71,421,48
长期应收款	3,096,830,000	4,280,125,000	2,995,000,000	160,000,00
长期股权投资	13,374,946,921	12,768,800,585	9,210,761,362	7,713,789,75
其他非流动金融资产	71,421,487	-	-	
投资性房地产	661,117,558	671,499,479	573,468,864	315,426,40
固定资产	8,163,151,714	8,244,155,732	8,757,681,495	8,222,001,20
在建工程	1,160,522,902	1,074,161,974	1,038,519,224	2,497,769,60
无形资产	2,941,577,737	2,205,498,287	2,313,610,734	2,623,258,52
长期待摊费用	9,366,961	9,188,607	7,764,816	11,706,72
递延所得税资产	56,633,901	67,060,993	64,089,545	60,188,09
其他非流动资产	170,652,209	239,931,669	216,444,105	305,420,99
非流动资产合计	29,706,221,390	29,631,843,813	25,248,761,632	21,980,982,78
资产总计	38,254,144,001	36,477,137,421	29,900,750,330	25,926,819,35
流动负债:				
短期借款	102,000,000	315,000,000	408,760,938	309,384,93
应付票据及应付账款	786,172,352	787,549,071	1,060,491,518	1,240,092,13
预收款项	251,563,564	251,930,898	259,356,101	248,484,40
合同负债	38,837,921	-	-	
应付职工薪酬	168,330,795	183,862,520	197,049,152	188,292,59
应交税费	51,995,969	80,425,639	28,061,465	29,801,20
其他应付款	605,992,769	512,451,143	1,792,045,464	1,421,360,85
一年内到期的其他非流动负债	25,667,935	1,500,480	-	
流动负债合计	2,030,561,305	2,132,719,751	3,745,764,638	3,437,416,19
非流动负债:				
应付债券	3,500,000,000	3,500,000,000	3,500,000,000	
长期应付款	142,838,674	112,611,705	52,016,078	545,083,23
预计负债	1,789,287	2,024,113	2,283,097	1,957,93
递延收益	133,318,699	135,275,920	139,190,364	143,104,80
长期应付职工薪酬	2,285,020,000	2,155,560,000	2,524,620,000	2,656,210,00
其他非流动负债	2,981,654,095	3,082,229,433	3,285,600,108	3,491,821,12
非流动负债合计	9,044,620,755	8,987,701,171	9,503,709,647	6,838,177,10
负债合计	11,075,182,060	11,120,420,922	13,249,474,285	10,275,593,29
股东权益:				
股本	6,036,724,000	6,036,724,000	4,778,204,000	4,778,204,00
资本公积	14,708,492,962	14,699,598,194	9,250,433,041	9,240,964,13
其他综合收益	136,950,000	270,820,000	-65,200,000	-291,780,00
专项储备	11,371,512	7,977,788	-	
盈余公积	673,990,310	673,990,310	429,859,457	287,004,08
未分配利润	5,611,433,157	3,667,606,207	2,257,979,547	1,636,833,83
股东权益合计	27,178,961,941	25,356,716,499	16,651,276,045	15,651,226,06
负债及股东权益总计	38,254,144,001	36,477,137,421	29,900,750,330	25,926,819,35

长期应付款	142,838,674	112,611,705	52,016,078	545,083,235
预计负债	1,789,287	2,024,113	2,283,097	1,957,930
递延收益	133,318,699	135,275,920	139,190,364	143,104,808
长期应付职工薪酬	2,285,020,000	2,155,560,000	2,524,620,000	2,656,210,000
其他非流动负债	2,981,654,095	3,082,229,433	3,285,600,108	3,491,821,128
非流动负债合计	9,044,620,755	8,987,701,171	9,503,709,647	6,838,177,10
负债合计	11,075,182,060	11,120,420,922	13,249,474,285	10,275,593,29
股东权益:				
股本	6,036,724,000	6,036,724,000	4,778,204,000	4,778,204,00
资本公积	14,708,492,962	14,699,598,194	9,250,433,041	9,240,964,13
其他综合收益	136,950,000	270,820,000	-65,200,000	-291,780,00
专项储备	11,371,512	7,977,788	-	-
盈余公积	673,990,310	673,990,310	429,859,457	287,004,08
未分配利润	5,611,433,157	3,667,606,207	2,257,979,547	1,636,833,839
股东权益合计	27,178,961,941	25,356,716,499	16,651,276,045	15,651,226,062
负债及股东权益总计	38,254,144,001	36,477,137,421	29,900,750,330	25,926,819,353
2)母公司利润表	長			単位:ラ
项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
一、营业收入	2,820,179,749	5,507,549,447	5,104,047,949	5,709,231,750
减:营业成本	1,993,476,752	3,975,224,128	3,699,695,853	4,308,873,535
税金及附加	40,782,292	88,009,794	77,643,088	46,116,452
销售费用	7,589,870	15,361,752	15,624,161	18,249,43
管理费用	127,518,808	320,359,115	467,873,615	359,453,90
财务费用	-68,177,161	53,689,821	60,274,059	78,011,34
资产减值损失	-	41,367,807	32,437,785	58,276,615
信用减值损失	-44,931,693	_	-	-
加:其他收益	1,957,221	7,961,349	-	
投资收益	1,391,687,466	1,672,193,471	899,419,487	887,683,14
其中:对联营企业和合营企业 的投资收益	661,471,860	1,108,662,568	777,385,037	659,176,49
资产处置收益	2,914,688	18,076,710	4,980,133	116,76
二、营业利润	2,160,480,256	2,711,768,560	1,654,899,008	1,728,050,39
加:营业外收入	8,973,639	21,611,756	27,736,794	24,166,28
减:营业外支出	19,505,600	1,162,335	1,200,235	265,83
三、利润总额	2,149,948,295	2,732,217,981	1,681,435,567	1,751,950,84
减:所得税费用	200,983,929	290,909,455	252,881,878	271,176,247
四、净利润	1,948,964,366	2,441,308,526	1,428,553,689	1,480,774,59
按经营持续性分类				
持续经营净利润	1,948,964,366	2,441,308,526	1,428,553,689	1,480,774,596
终止经营净利润	-	_	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-133,870,000	336,020,000	226,580,000	-123,950,000
以后不能重分类进损益的其他 综合收益				
重新计量设定受益计划净负债 的变动	-133,870,000	336,020,000	226,580,000	-123,950,000
六、综合收益总额	1,815,094,366	2,777,328,526	1,655,133,689	1,356,824,596
/ \ H .1 -H#H . \	V. 101 -14			

3 母公司规金流重	表			
				单位:元
项目	2018年1-6月	2017年	2016年	2015年
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,994,430,290	3,296,429,704	3,506,288,687	4,193,231,785
收到其他与经营活动有关的现金	231,349,215	275,801,620	252,106,357	226,066,821
经营活动现金流人小计	2,225,779,505	3,572,231,324	3,758,395,044	4,419,298,606
购买商品、接受劳务支付的现金	615,585,900	1,079,684,613	1,532,172,794	1,204,658,082
支付给职工以及为职工支付的现金	663,196,461	1,365,640,104	1,384,881,540	1,543,970,453
支付的各项税费	331,220,705	427,707,899	446,980,900	569,661,483
支付其他与经营活动有关的现金	20,965,757	74,895,427	148,266,823	76,138,453
经营活动现金流出小计	1,630,968,823	2,947,928,043	3,512,302,057	3,394,428,471
经营活动产生的现金流量净额	594,810,682	624,303,281	246,092,987	1,024,870,135
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	2,286,242,923	1,117,898,464	2,419,500,000	3,488,087,293

229,117,19

2,637,308,91

699,150,872

8,232,54

264,409,630

409,080,753

州贝/ 人刊印地址				
投资支付的现金	4,288,221,491	1,926,419,115	3,291,514,795	2,746,777,600
支付其他与投资活动有关的现金	1,922,100,000	1,407,574,570	3,055,000,000	330,700,000
投资活动现金流出小计	7,082,766,301	3,896,820,491	6,795,857,252	4,815,036,823
投资活动产生的现金流量净额	-1,242,363, 650	-802,828,323	-2,768,626,535	-355,156,479
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	3,525,121,848	-	_
取得借款收到的现金	52,000,000	724,464,794	683,116,727	385,384,939
发行债券收到的现金	-	_	3,500,000,000	_
筹资活动现金流人小计	52,000,000	4,249,586,642	4,183,116,727	385,384,939
偿还债务支付的现金	265,000,000	576,795,017	55,000,000	_
分配股利、利润或偿付利息支付的 现金	108,606,759	914,671,198	675,495,052	444,562,135
支付其他与筹资活动有关的现金	3,450,546	433,562,948	123,143,652	345,891,943
筹资活动现金流出小计	377,057,305	1,925,029,163	853,638,704	790,454,078
筹资活动产生的现金流量净额	-325,057,305	2,324,557,479	3,329,478,023	-405,069,139
四、汇率变动对现金的影响	11,484,708	-43,406,254	1,775,934	1,864,571
五、現金净増加额	-961,125,565	2,102,626,183	808,720,409	266,509,088
加:期/年初现金余额	4,285,781,741	2,183,155,558	1,374,435,149	1,107,926,061
六、期/年末现金余额	3,324,656,176	4,285,781,741	2,183,155,558	1,374,435,149

562,826,806

449,342,457 1,737,559,223

购建固定资产、无形资产和其他长 期资产支付的现金

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益 (2008)》(中国证券监督管理委员会公告 (2008)43号"),公司非经 常性损益如下:

2017年度

7771 3C1 D0 (1904) 1 7 1 7 1 7 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	0,707101	0,0000	0,0000	10170
计人当期损益的政府补助	1,752.07	5,952.75	4,228.27	1,152.54
处置理财产品取得的投资收益	591.78	666.56	1,021.76	1,197.06
非流动资产处置净收益	2,864.65	2,975.87	4,214.11	643.91
企业取得子公司的投资成本小于取得投资 时应享有被投资单位可辨认净资产公允价 值产生的收益	-	-	1,002.87	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至 合并日的当期收益/ {	-	-	86.22	732.98
单独进行减值测试的应收款项减值准备转 回	-	7,118.00	-	_
处置以公允价值计量且其变动计人当期损 益的金融资产收益	-	-	14.67	335.25
处置子公司/合营公司的收益/ { { 假失 })	15.95	-315.46	-	15,315.81
其他营业外收支净额等	-475.37	1,442.30	1,649.38	2,142.53
小计	10,708.72	26,666.00	17,583.19	21,535.99
减:所得税影响数	-2,677.18	-6,666.50	-4,395.80	-5,384.00
减:归属于少数股东的非经常性损益	-822.04	-308.40	-197.00	-50.84
归属于母公司股东的非经常性损益	7,209.50	19,691.10	12,990.39	16,101.15
仨 服告期内主要财务	指标			
1、主要财务指标				

は动比率 (倍) 28.959 44.319 序货周转率 (欠/年) 11.87 14.58 自殺折旧雄销前利润 可息保障倍数 (倍) 23.85 股净现金流量 忨

注1:流动比率=流动资产+流动负债; 速动比率= 统动资产-存货-合同资产)+流动负债; 无形资产 (土地使用权除外)占净资产的比例=无形资产 (土地使用权除

资产负债率 母公司)= 负债总额÷资产总额)×100%; 注2:应收账款周转率=营业收入-平均应收账款; 存货周转率=营业成本-平均存货;

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出-资本化利息+折旧+无形资 产摊销-长期待摊费用摊销; 利息保障倍数=(利润总额+利息支出-资本化利息)-利息支出;

每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额-期末普通股份总

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额--期末普通股份总数; 2、净资产收益率和每股收益 按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则

净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》的规定,公 司加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下:

报告期利润 报告期 加权平均净资产收益率 %) 基本每股收益 稀释每股收益 2018年1-6月 归属于母公司股 东的净利润

2017年度

2016年度 15.54 015年度 15.40 2018年1-6月 益后归属于母公司 股东的净利润 2016年度 15.34

14.37

注:加权平均净资产收益率和每股收益的计算公式如下: 1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P/E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek× 其中:P分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益

具中:P分別內心丁归属丁公司普通股股东的净利润、扣除非经常性坝益后归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的净利润;E0为归属于公司普通股股东的期初净资产;Ei为报告期户购款或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产;Ei为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产;M0为报告期月份数;Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数;Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减率的表达,Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减率的公司。 变动:Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。 2、每股收益

基本每股收益=P÷S

3 稀释每职收益

单位:元

\$\si\text{\si}\ 发行新股或债转股等增加股份数;sj为报告期因回购等减少股份数;sk为报告期缩股数;Mo报告期月份数;Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数; Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

稀释每股收益=P1/S0+S1+Si×Mi+M0-Sj×Mj+M0-Sk+认股权证、股份 期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数) 其中,PI为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属

于公司普通股股东的净利润,并考虑稀释性潜在普通股对其影响,按《企业会 计准则》及有关规定进行调整。 四、管理层讨论与分析

资产总体结构分析

报告期内,公司资产构成情况如下:

报告期利润	2018-06-30		2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
按古期利润	金額	占比	金额	占比	金額	占比	金額	占比
流动资产:								
货币资金	724,473.02	15.35	1,170,517.64	24.36	810,029.44	21.16	755,819.02	23.
以公允价值计量 且其变动计入当 期损益的金融资 产	-	-	-	-	-	-	20,000.00	0.
交易性金融资产	90,652.00	1.92	-	-	-	-	-	
应收票据及应收 账款	215,441.81	4.56	246,517.59	5.13	197,303.09	5.15	198,235.79	6.
预付款项	12,941.42	0.27	7,959.16	0.17	5,904.39	0.15	4,810.54	0.
其他应收款	115,086.91	2.44	106,409.41	2.21	98,894.07	2.58	88,364.61	2.
存货	11,012.99	0.23	52,539.33	1.09	48,219.51	1.26	34,811.86	1
合同资产	19,936.36	0.42	-	-	-	-	-	
一年内到期的非 流动资产	56,826.94	1.20	33,064.69	0.69	31,372.97	0.82	6,026.58	0.
其他流动资产	423,929.57	8.98	103,615.91	2.16	119,741.49	3.13	6,525.09	0
流动资产合计	1,670,301.03	35.39	1,720,623.72	35.81	1,311,464.96	34.26	1,114,593.50	35
非流动资产:								
可供出售金融资 产	-	-	18,356.57	0.38	9,220.79	0.24	7,220.79	0
长期应收款	225,529.75	4.78	439,567.45	9.15	348,453.40	9.10	167,967.15	5
长期股权投资	912,281.02	19.33	853,824.17	17.77	513,903.98	13.42	469,803.99	14
其他非流动金融 资产	18,370.53	0.39	-	-	_	-	-	
投资性房地产	19,128.22	0.41	19,329.64	0.40	11,784.35	0.31	11,976.65	(
固定资产	1,298,694.70	27.51	1,303,465.57	27.13	1,168,498.30	30.52	847,917.09	26
在建工程	245,913.63	5.21	216,398.66	4.50	233,896.88	6.11	349,037.58	11
无形资产	200,893.56	4.26	92,202.42	1.92	93,141.68	2.43	85,618.92	2
商誉	2,537.33	0.05	2,068.65	0.04	1,883.60	0.05	1,883.60	0
长期待摊费用	2,383.47	0.05	2,424.74	0.05	1,487.41	0.04	1,386.21	-
递延所得税资产	89,652.95	1.90	89,676.70	1.87	87,209.63	2.28	85,728.98	- 2
其他非流动资产	34,483.76	0.73	47,426.96	0.99	47,312.46	1.24	25,048.90	(
非流动资产合计	3,049,868.92	64.61	3,084,741.53	64.19	2,516,792.46	65.74	2,053,589.85	64
资产总计	4,720,169.95	100.00	4,805,365.24	100.00	3,828,257.42	100.00	3,168,183.34	100
万元、4,805,3	期末,流云 流动资产	口4,72 力资产 占总	0,169.95 占总资产 资产的比	元。 的比例 例分	引分别为35	.18%	34.26%、3	5.8

2、负债总体结构分析

报告期各期末,公司负债构成情况如下:

项目	2018-06-	30	2017-12-31		2016-12-31		2015-12-31	
坝日	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债								
短期借款	5,830.02	0.29	5,668.54	0.25	26,294.73	1.15	30,938.49	1.7
应付票据及 应付账款	227,838.72	11.41	239,978.95	10.44	194,345.62	8.52	174,198.74	9.6
预收款项	27,995.17	1.40	33,811.65	1.47	33,412.59	1.47	30,794.52	1.7
合同负债	14,569.50	0.73	-	-	-	-	-	
应付职工薪 酬	20,043.23	1.00	22,439.06	0.98	22,705.70	1.00	21,248.37	1.1
应交税费	23,639.99	1.18	20,612.73	0.90	15,322.06	0.67	9,318.18	0.5
其他应付款	677,611.31	33.93	987,701.45	42.96	999,498.52	43.84	824,921.08	45.4
一年内到期 的非流动负 债	8,791.82	0.44	3,818.56	0.17	2,413.77	0.11	2,219.00	0.1
流动负债合 计	1,006,319.75	50.39	1,314,030.94	57.15	1,293,992.99	56.75	1,093,638.39	60.3
非流动负债								
长期借款	17,617.30	0.88	18,817.30	0.82	13,739.07	0.60	16,072.07	0.8

应付债券	350,000.00	17.52	350,000.00	15.22	350,000.00	15.35	-	-
长期应付款	61,314.13	3.07	58,167.06	2.53	5,810.19	0.25	54,508.32	3.01
预计负债	178.93	0.01	202.41	0.01	228.31	0.01	195.79	0.01
递延收益	13,704.23	0.69	13,929.95	0.61	14,525.99	0.64	15,154.15	0.84
长期应付职 工薪酬	249,857.00	12.51	235,729.00	10.25	273,145.00	11.98	284,643.00	15.70
其他非流动 负债	298,165.41	14.93	308,222.94	13.41	328,560.01	14.41	349,182.11	19.26
非流动负债 合计	990,836.99	49.61	985,068.66	42.85	986,008.57	43.25	719,755.45	39.69
负债合计	1,997,156.74	100.00	2,299,099.60	100.00	2,280,001.56	100.00	1,813,393.84	100.00
业大,	2015年12日	a . 🖂 . a	04//240 [201=/T12		1 Inacrot	. 🗆

截至2015年12月31日、2016年12月31日、2017年12月31日和2018年6月30日、公司的负债总额分别为1.813、393.84万元、2,280、001.56万元、2,299、099.60 万元和1,997,156.74万元。 公司流动负债主要由短期借款、应付票据及应付账款、预收款项、应付职

工薪酬和其他应付款等构成,报告期各期期末合计占负债总额的比例分别为 60.31%、56.75%、57.15%和50.39%。 公司非流动负债主要由应付债券、长期应付职工薪酬、其他非流动负债等 构成,报告期各期期末合计占负债总额的比例分别为39.69%、43.25%、42.85%

和49.61%。 2016年末,公司的负债总额较2015年末增加466,607.72万元,增幅25.73%, 主要是由于公司2016年发行公司债券,应付债券增加350,000.00万元,以及其他应付款较上年增加174,577.44万元所致。

2017年末,公司负债总额较2016年末增加19,098.04万元,增幅0.84%,基本 稳定。

2018年6月末,公司负债总额较2017年末减少301.942.86万元,降幅 13.13%,主要是由于其他应付款较上年末减少310,090.14万元所致。 3、盈利能力分析

报告期内,公司营业收入按业务类别划分的构成情况如下: 单位:万元,%

项目	2018年1-6月		2017年月	2017年度		度	2015年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	516,016.57	89.92	913,121.42	90.00	775,324.65	89.28	646,305.29	87.70
金属矿石、煤炭 及其他货物处理 以及配套服务	149,822.03	26.11	304,509.17	30.01	283,849.10	32.69	294,247.33	39.93
集装箱处理及配 套服务	11,273.32	1.96	23,482.47	2.31	19,263.19	2.22	19,034.27	2.58
液体散货处理及 配套服务	44,058.46	7.68	55,169.23	5.44	12,783.27	1.47	9,914.92	1.35
物流及港口增值 服务	269,852.31	47.02	415,586.58	40.96	338,534.85	38.98	241,711.41	32.80
港口配套服务- 工程、劳务及港 机建造	41,010.45	7.15	114,373.98	11.27	120,894.25	13.92	81,397.36	11.05
其他业务收入	57,870.27	10.08	101,501.08	10.00	93,094.31	10.72	90,618.45	12.30
港口配套服务- 销售油、电及其 他	57,517.79	10.02	99,453.48	9.80	91,101.91	10.49	90,034.93	12.22
金融服务	352.48	0.06	2,047.60	0.20	1,992.41	0.23	583.51	0.08
营业收入合计	573.886.84	100.00	1.014.622.50	100.00	868.418.97	100.00	736, 923 74	100.00

比重分别为87.70%、89.28%、90.00%和89.92%。 公司的主要业务为金属矿石、煤炭及其他货物处理以及配套服务,集装箱 处理及配套服务,液体散货处理及配套服务,物流及港口增值服务,工程、劳务

报告期内,公司收入主要来自主营业务收入,主营业务收入占营业收入的

及港机建造等港口配套服务。随着公司综合服务能力逐步提升、物流及港口增值服务业务的规模逐步扩大。2015年至2016年,受钢铁及煤炭整体行业需求较弱的影响,公司传统金属矿石、煤炭及其他货物处理以及配套服务的营业收入 存在下降趋势,但其总量较大、盈利能力较为稳定,仍然是公司重要的收入和 其他业务收入包括销售油、电及其他港口配套服务和金融服务收入,报告

期内占营业收入的比例分别为12.30%、10.72%、10.00%和10.08%。 报告期内,公司主营业务收入变动情况如下: 单位,万元%

							圧・フラフロック
项目	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度
坝口	金额	增长	金额	增长	金额	增长	金额
金属矿石、煤炭及 其他货物处理以及 配套服务	149,822.03	-4.90	304,509.17	7.28	283,849.10	-3.53	294,247.33
集装箱处理及配套 服务	11,273.32	0.62	23,482.47	21.90	19,263.19	1.20	19,034.27
液体散货处理及配 套服务	44,058.46	90.87	55,169.23	331.57	12,783.27	28.93	9,914.92
物流及港口增值服 务	269,852.31	34.76	415,586.58	22.76	338,534.85	40.06	241,711.41
港口配套服务-工程、劳务及港机建造		-0.63	114,373.98	-5.39	120,894.25	48.52	81,397.36
合计	516,016.57	19.08	913,121.42	17.77	775,324.65	19.96	646,305.29
公司壹加	ケ人的増长	主 至 来	白干主营业	1/条1/15人	的增长。2	016年月	芽. 2017 年

度和2018年1-6月公司主营业务收入分别较上年同期增长了19.96%、17.77%和 19.08%

2015年至2017年,公司主营业务收入逐年增长,主要原因是随着公司综合服务能力逐步提升,物流及港口增值服务板块逐年收入增加,并弥补了2016年金属矿石,煤炭及其他货物处理及配套服务板块收入下降的影响。2017年,金 属矿石、煤炭及其他货物处理以及配套服务、集装箱处理及配套服务及液体散货处理及配套服务营业收入较上年均呈现增长趋势。

4、现金流量分析 报告期内,公司合并口径现金流量情况如下:

				单位:万元
项目	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
经营活动现金流人	564,995.32	860,676.39	705,609.96	607,939.38
经营活动现金流出	447,269.81	668,247.53	609,729.86	462,824.83
经营活动产生的现金流量净额	117,725.50	192,428.86	95,880.10	145,114.55
投资活动现金流人	1,322,859.65	1,093,874.31	429,501.25	402,618.42
投资活动现金流出	1,308,750.48	1,268,097.30	1,136,364.26	718,423.99
投资活动产生的现金流量净额	14,109.17	-174,223.00	-706,863.01	-315,805.57
筹资活动现金流人	85,673.49	545,910.00	499,649.28	282,589.36
筹资活动现金流出	415,121.71	197,359.67	91,211.80	89,571.31
筹资活动产生的现金流量净额	-329,448.21	348,550.32	408,437.47	193,018.04
现金及现金等价物净增加额	-196,170.76	361,545.15	-201,497.97	22,764.59
6 经营活动现金流				

但 经营活动规金流 报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额分别为145,114.55万元、 95,880.10万元、192,428.86万元和117,725,50万元。 2016年度,公司经营活动产生的现金流量的净额为95,880.10万元、较2015 年度减少49,234.45万元,降幅33.93%,主要原因是本年的商业承兑汇票贴现较 去年增加,贴现收到的现金列示为筹资活动现金流,票据到期收款由客户直接 向银行支付,未作为经营活动现金流入;应付材料款,应付工程分包款等经营 地方代表现金的、经营活动现金流入;应付材料款,应付工程分包款等经营 地方代表现金的、经营活动现金流入;应付材料款,应付工程分包款等经营 性应付款项减少,经营活动现金流出增加较多。上述因素共同影响所致。 2017年度,公司经营活动产生的现金流量的净额为192,428.86万元,较

2016年度增加96.548.76万元,增幅为100.70%,主要原因是2017年业务进一步发展,营业收入增加,导致净利润增加,故当年经营活动现金流量金额增加。 2018年1-6月,公司经营活动产生的现金流量的净额为117.725.50万元,

较上年同期增加35,862.06万元,增幅为43.81%,主要原因是本期业务进一步发展,营业收入增加导致净利润增加,本期经营活动现金流量金额较去年同期增 6 投资活动现金流 报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-315,805.57万元、-

706,863,01万元,174,223,00万元和14,109,17万元。 2016年度,公司投资活动产生的现金流量净额较2015年度下降391,057.44 万元,主要系本年购买理财及存出的三个月以上的定期存款支付的现金金额

较大. 投资活动现金流出增加较多。 2017年度,公司投資活动产生的现金流量净额较2016年度增加532,640.01 万元,主要原因是2017年公司对QQCT等合营公司持股比例增加,及QQCT、青岛实华等合营公司分红款较去年增加较多,投资活动现金流入增加较多。 2018年1-6月,公司投资活动产生的现金流量的净额较上年同期减少66.

723.75万元,降幅为82.55%,主要是因为主要系投资理财产品支付的现金金额较大,投资活动现金流出增多。

(3)筹资活动现金流

2016年有所增加所致。 2016年有所增加所致。 2018年1-6月,公司筹资活动产生的现金流量的净额为-329,448.21万元,较上年同期较少750,353.05万元,降幅为178.27%,主要是因为去年同期交行内资股股票筹集资金较多,同时本期青港财务公司吸收存款减少较多所致。依据《企业会计准则第31号-现金流量表》的相关规定,公司对于代客户收取或支付的现金,周转快、金额大、期限短的现金流入和流出,按照净额列报。报告期内,为保持数据可比性,公司对于该类现金流按照净额列报。报告期内,公司现金及现金等价物净增加额分别为22,764.59万元、-201,

497.97万元、361,545.15万元和-196,170.76万元。

5.财务状况和盈利能力未来发展趋势分析 报告期内,公司具有较强的盈利能力,预计未来影响公司盈利能力连续 性.稳定性的主要因素如下: (1)宏观经济形势 港口行业是国民经济的重要基础性产业,其发展水平与宏观经济发展水

平密切相关,宏观经济的发展和变化趋势是影响本公司经营业绩的重要因素之一。当经济处于上升周期时,国内外贸易往来较为频繁,港口货物装卸、中转 等业务需求强烈;而当经济处于下降周期时,国内外贸易量通常会受到较大影 响,港口业务需求量将减弱。 宏观经济情况是影响全球贸易量及港口吞吐量的最主要因素。2015年,国

内经济下行压力较大,外贸进出口未出现改善,港口行业发展面临一定挑战。 但2016年以来,全球经济逐步企稳,全球港口吞吐量保持增长。2017年上半年, 全球经济温和复苏,国内经济稳中向好。国内生产总值GDP同比增长6.9%,出口贸易、进口贸易总额实现同比增长,为港口行业的发展提供了良好的宏观经 6 /行业政策变化 港口作为我国重要的国民经济基础产业,中央与地方政府高度重视港口

港口作为我国重要的国民经济基础产业、中央与地方政府高度重视港口行业的发展,出台一系列政策为港口的发展提供支持。国家诸多发展规划中均提出要大力发展包括港口行业在内的基础设施性产业、《十三五"现代综合交通运输体系发展规划》等文件提出要完善水路运输网络,推动资源整合,促进结构调整,强化航运中心功能,提升沿海和内河水运设施专业化水平。为加强港口行业管理,我国近年来制定并出台了多项法律、法规、政策,如交通运输部、国家发展改革委于2017年7月12日下发的偿也收费计费办法》经水发。2017 104号,该办法的实施进一步减少政府定价项目、优化计费力法》经过进口价数形成和制度,促进物态格本地域,有效的贯彻等实置各阶。

式、深化港口价格形成机制改革、促进物流降本增效、有效的贯彻落实国务院关于进一步清理规范涉企经营服务性收费、减轻企业负担的要求。总体而言,我国港口行业面临积极的政策支持,为港口企业的持续健康发展提供了良好 的政策环境。 公司所处的环渤海地区及周边区域沿海港口分布较为密集,包括山东省 内的日照港、烟台港及环渤海地区的天津港、大连港,以及与公司地理距离较

近的连云港等港口。除国内的竞争对手外,公司作为东北亚重要的航运中心, (下转A33版)