

(上接A15版)

3.母公司现金流量表					
单位:万元					
项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	
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	8,289,477.34	21,517,626.97	21,479,501.36	36,003,241.89	
收到其他与经营活动有关的现金	10,663,508.29	5,494,319.01	6,136,417.74	11,804,327.85	
经营活动现金流入小计	18,942,985.63	27,011,945.98	27,617,919.10	47,807,569.74	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,911,894.69	46,769,345.24	66,031,938.7	1,109,546.21	
支付给职工以及为职工支付的现金	31,015,584.68	42,833,434.91	38,921,897.00	31,437,898.53	
支付的各项税费	1,204,922.09	3,236,226.07	3,034,880.09	3,965,738.57	
支付其他与经营活动有关的现金	7,508,829.88	18,287,062.93	24,119,823.30	23,822,661.56	
经营活动现金流出小计	41,641,330.84	64,769,345.24	66,641,607.17	60,336,844.87	
经营活动产生的现金流量净额	-22,688,345.21	-37,757,399.26	-39,023,688.07	-12,528,275.13	
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金	230,000,000.00	693,853,284.62	496,562,131.44	-	
取得投资收益收到的现金	13,929,702.15	343,228,983.87	177,321,029.12	217,590,946.90	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,000.00	2,918.30	-	1,500.00	
收到其他与投资活动有关的现金	3,416,126.63	-	-	106,600,000.00	
投资活动现金流入小计	247,357,828.74	1,027,084,986.79	772,621,160.56	325,252,446.90	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,382,849.92	2,041,769.70	1,348,381.20	2,146,374.72	
投资支付的现金	541,000,000.00	933,500,000.00	624,543,034.02	135,804,065.74	
投资活动现金流出小计	543,382,849.92	935,601,769.70	625,891,415.22	137,949,430.46	
投资活动产生的现金流量净额	-296,025,021.14	-91,183,117.70	-156,731,746.34	188,303,016.44	
三、筹资活动产生的现金流量					
取得借款收到的现金	-	117,000,000.00	-	-	
发行债券收到的现金	-	-	-	289,130,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	51,041.10	
筹资活动现金流入小计	-	117,000,000.00	-	289,181,041.10	
偿还债务支付的现金	-	-	-	500,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	64,720,719.44	53,446,322.22	40,435,200.00	91,768,750.00	
筹资活动现金流出小计	64,720,719.44	53,446,322.22	40,435,200.00	591,768,750.00	
筹资活动产生的现金流量净额	-64,720,719.44	63,554,677.78	-40,435,200.00	-292,577,708.90	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-46.79	-783.3	-	635.42	
五、现金及现金等价物净增加额	-373,464,138.98	116,949,717.08	77,272,887.27	-116,802,332.17	
六、期末现金及现金等价物余额	452,817,215.62	335,867,493.54	258,594,641.27	375,396,973.44	
七、期末现金及现金等价物余额	79,363,077.04	452,817,215.62	335,867,493.54	258,594,641.27	

(三) 合并财务报表范围增加情况
2016年,公司合并财务报表范围增加合并盐田港股份(香港)投资有限公司。公司2016年6月30日董事会会议审议通过了关于设立香港子公司的议案。2016年8月26日,香港子公司名称“盐田港股份(香港)投资有限公司”获香港特别行政区公司注册处注册。截止2016年6月30日,公司尚未出资。

2017年,公司合并财务报表范围增加合并盐田港新捷物流有限公司。2018年3月,公司与中新捷进出口有限公司、深圳市盐田港物流有限公司、黄石新港开发有限公司共同出资成立盐田港新捷现代物流园股份有限公司,分别持股31.29%、20%、公司与深圳市盐田港物流有限公司共同持有该公司51%的股权,双方签署了一份一致行动协议,公司自黄石新捷现代物流园股份有限公司成立开始即合并其会计报表。

2019年1-6月,公司合并财务报表范围增加合并盐田港新捷物流有限公司和黄石新捷物流有限公司。2019年5月30日,公司新增广州市城市基础设施建设开发有限公司和黄石新捷物流有限公司为子公司,分别持股80%、20%。公司新增广州市城市基础设施建设开发有限公司和黄石新捷物流有限公司为子公司七届董事会会议审议通过批准,公司之子公司黄石新捷物流有限公司与黄石新捷实业发展有限公司共同出资成立黄石新捷远港务有限公司,分别持股85%、15%。黄石新捷远港务有限公司2019年4月25日成立,公司自黄石新捷远港务有限公司成立开始即合并其会计报表。

(四) 管理层讨论及分析
1. 最近三年主要财务数据
(1) 主要财务数据

项目	2019年6月30日	2019年1-6月	2018年12月31日	2018年度	2017年12月31日	2017年度	2016年12月31日
流动资产:							
货币资金	53,709.19	5.11%	88,657.45	8.58%	105,149.11	11.36%	116,379.91
应收账款	7,568.09	0.72%	3,185.71	0.31%	2,763.51	0.30%	2,728.10
预付款项	-	-	0.94	-	-	-	-
其他应收款	12,853.28	1.22%	12,723.70	1.22%	12,399.49	1.33%	5,625.93
其他流动资产	12,853.28	1.22%	12,723.70	1.22%	12,399.49	1.33%	5,625.93
应付股利	20,000.00	0.02%	20,000.00	0.02%	-	-	-
存货	163.43	0.02%	56.79	0.01%	32.57	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-	17,561.07
其他流动资产	25,295.55	2.40%	4,828.17	0.47%	3,172.96	0.34%	1,238.45
流动资产合计	99,569.94	9.47%	109,452.76	10.59%	123,511	13.33%	143,523.46
非流动资产:							
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	485,493.15	46.15%	476,456.94	46.10%	486,167.46	49.16%	428,930.72
其他权益工具投资	9,008.81	0.94%	-	-	-	-	-
固定资产	183,524.16	17.45%	186,589.56	18.05%	51,643.97	5.56%	31,784.93
在建工程	189,700.02	18.04%	178,829.88	17.30%	251,349.81	27.04%	179,526.11
无形资产	27,106.66	2.58%	21,448.18	2.08%	23,046.04	2.50%	24,650.15
长期待摊费用	79,227	0.08%	88,697	0.09%	67,699	0.07%	75,678
递延所得税资产	1,051.47	0.10%	1,051.47	0.10%	1,801.79	0.19%	1,830.12
其他非流动资产	54,721.50	5.20%	53,071.67	5.13%	14,218.74	1.53%	9,137.31
非流动资产合计	662,380.03	90.53%	924,122.55	89.41%	856,867.88	86.67%	822,621
资产总计	1,061,957.97	100.00%	1,033,575.31	100.00%	600,379	100.00%	726,145
报告期末总资产	1,061,957.97	100.00%	1,033,575.31	100.00%	600,379	100.00%	726,145

报告期末总资产,公司资产总额分别为825,712,571万元、920,600,379万元、1,033,582,022万元和1,051,979,957万元,呈持续上升趋势。其中,公司非流动资产占总资产的比例分别为82.62%、86.67%、89.41%和90.53%,占比持续上升。主要系报告期内公司持续投入资金建设高速公路及港口设施工程项目建设,相关在建工程及固定资产增加所致。报告期末总资产,公司所有者权益分别为105,252,417元、138,942,277元、170,489,201元和180,132,017元,持续上升。主要系公司惠州港盐田港现代物流园有限公司投资建设惠州港盐田港现代物流园项目在建设期间投入的长期信用借款所致(贷款期限为14年)累计上列所致。

(3) 盈利能力分析
最近三年一期,公司主要经营情况如下表所示:

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产:				
货币资金	53,709.19	5.11%	88,657.45	8.58%
应收账款	7,568.09	0.72%	3,185.71	0.31%
预付款项	-	-	0.94	-
其他应收款	12,853.28	1.22%	12,723.70	1.22%
其他流动资产	12,853.28	1.22%	12,723.70	1.22%
应付股利	20,000.00	0.02%	20,000.00	0.02%
存货	163.43	0.02%	56.79	0.01%
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	25,295.55	2.40%	4,828.17	0.47%
流动资产合计	99,569.94	9.47%	109,452.76	10.59%
非流动资产:				
可供出售金融资产	-	-	-	-
长期股权投资	485,493.15	46.15%	476,456.94	46.10%
其他权益工具投资	9,008.81	0.94%	-	-
固定资产	183,524.16	17.45%	186,589.56	18.05%
在建工程	189,700.02	18.04%	178,829.88	17.30%
无形资产	27,106.66	2.58%	21,448.18	2.08%
长期待摊费用	79,227	0.08%	88,697	0.09%
递延所得税资产	1,051.47	0.10%	1,051.47	0.10%
其他非流动资产	54,721.50	5.20%	53,071.67	5.13%
非流动资产合计	662,380.03	90.53%	924,122.55	89.41%
资产总计	1,061,957.97	100.00%	1,033,575.31	100.00%

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	20,510.27	40,351.39	34,377.89	28,373.89
营业成本	15,611.39	17,588.27	18,750.01	14,161.90
投资损益	10,404.51	45,350.37	38,356.47	32,850.87
营业利润	16,211.65	59,040.06	46,999.79	42,325.94
利润总额	16,296.18	59,289.96	47,026.62	42,569.45
净利润	14,479.70	51,187.47	43,285.50	38,470.03
归属于母公司所有者的净利润	12,234.67	47,464.41	40,435.52	35,182.45

报告期内,公司营业收入主要来源于港口货物装卸运输和高速公路收费业务,该等业务各期内合计贡献的营业收入占公司营业收入比重均在85%以上。公司投资收益主要来自于盐田国际、盐田港区码头公司等联营企业投资收益。

(4) 偿债能力分析
最近三年一期,公司主要偿债能力指标如下表所示:

项目	2019年6月30日	2019年1-6月	2018年12月31日	2018年度	2017年12月31日	2017年度	2016年12月31日
流动比率(倍)	2.30	2.24	2.24	2.24	2.91	4.55	4.55
速动比率(倍)	2.30	2.24	2.24	2.24	2.91	4.55	4.55
资产负债率(合并)	24.85%	24.82%	23.89%	23.89%	21.53%	21.53%	21.53%

报告期内,公司流动比率和速动比率分别为4.55、2.91、2.24和2.24,公司资产负债率(合并)分别为24.85%、23.89%和24.85%。报告期内,公司资产负债率、流动比率、速动比率较高,偿债能力较强。

(5) 盈利能力分析
最近三年一期,公司主要盈利能力指标如下表所示:

项目	2019年6月30日	2019年1-6月	2018年12月31日	2018年度	2017年12月31日	2017年度	2016年12月31日
应收账款周转率(次)	3.92	8.75	8.88	8.88	7.86	7.86	7.86
存货周转率(次)	141.78	393.65	1,153.39	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	8,179.36	10,072.43	9,901.69	9,901.69	5,567.10	5,567.10	5,567.10
每股经营活动现金流量(元/股)	0.04	0.05	0.05	0.05	0.03	0.03	0.03

各报告期内,公司应收账款周转率分别为7.86、8.88、8.75和8.82,整体较为稳定。报告期内,公司存货周转率较高,主要系公司主营业务以及高速公路收费业务投入的优先顺序及各项项目的具体投资额等使用安排,募集资金不足部分由公司自有资金补充。公司可根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入,并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。

四、本次发行后的募集资金用途
本次募集资金总额预计不超过人民币120,000.00万元,扣除发行费用后,拟全部用于以下项目:

序号	名称	投资总额	募集资金投入金额
1	惠盐高速公路深圳段改扩建项目	287,557.40	105,000.00
2	黄石新港二期工程11-13#和22#泊位项目	60,162.00	15,000.00
	合计	347,719.40	120,000.00

上述募投资项目的实施主体分别为公司的控股子公司深圳惠盐高速公路有限公司和黄石新港港口股份有限公

司。本次配股募集资金投资项目,在公司及实施主体履行相关决策程序和手续后,公司将以现金和贷款形式投入上述项目。

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投资总额,公司将根据实际募集资金金额,按照项目轻重缓急等情况,调整并最终确定募集资金投入的优先顺序及各项项目的具体投资额等使用安排,募集资金不足部分由公司自有资金补充。

五、募集资金投资项目与现有业务的关系
报告期内,公司经营业务产生的现金流量净额分别为5,567.10万元、9,901.69万元、10,072.43万元和8,179.36万元,现金流量持续保持良好状态。

四、本次发行后的募集资金用途
本次募集资金总额预计不超过人民币120,000.00万元,扣除发行费用后,拟全部用于以下项目:

序号	名称	投资总额	募集资金投入金额
1	惠盐高速公路深圳段改扩建项目	287,557.40	105,000.00
2	黄石新港二期工程11-13#和22#泊位项目	60,162.00	15,000.00
	合计	347,719.40	120,000.00

上述募投资项目的实施主体分别为公司的控股子公司深圳惠盐高速公路有限公司和黄石新港港口股份有限公

司。本次配股募集资金投资项目,在公司及实施主体履行相关决策程序和手续后,公司将以现金和贷款形式投入上述项目。

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投资总额,公司将根据实际募集资金金额,按照项目轻重缓急等情况,调整并最终确定募集资金投入的优先顺序及各项项目的具体投资额等使用安排,募集资金不足部分由公司自有资金补充。

五、募集资金投资项目与现有业务的关系
报告期内,公司经营业务产生的现金流量净额分别为5,567.10万元、9,901.69万元、10,072.43万元和8,179.36万元,现金流量持续保持良好状态。

四、本次发行后的募集资金用途
本次募集资金总额预计不超过人民币120,000.00万元,扣除发行费用后,拟全部用于以下项目:

序号	名称	投资总额	募集资金投入金额
1	惠盐高速公路深圳段改扩建项目	287,557.40	105,000.00
2	黄石新港二期工程11-13#和22#泊位项目	60,162.00	15,000.00
	合计	347,719.40	120,000.00

上述募投资项目的实施主体分别为公司的控股子公司深圳惠盐高速公路有限公司和黄石新港港口股份有限公

司。本次配股募集资金投资项目,在公司及实施主体履行相关决策程序和手续后,公司将以现金和贷款形式投入上述项目。

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投资总额,公司将根据实际募集资金金额,按照项目轻重缓急等情况,调整并最终确定募集资金投入的优先顺序及各项项目的具体投资额等使用安排,募集资金不足部分由公司自有资金补充。

五、募集资金投资项目与现有业务的关系
报告期内,公司经营业务产生的现金流量净额分别为5,567.10万元、9,901.69万元、10,072.43万元和8,179.36万元,现金流量持续保持良好状态。

四、本次发行后的募集资金用途
本次募集资金总额预计不超过人民币120,000.00万元,扣除发行费用后,拟全部用于以下项目:

序号	名称	投资总额	募集资金投入金额
1	惠盐高速公路深圳段改扩建项目	287,557.40	105,000.00
2	黄石新港二期工程11-13#和22#泊位项目	60,162.00	15,000.00
	合计	347,719.40	120,000.00

上述募投资项目的实施主体分别为公司的控股子公司深圳惠盐高速公路有限公司和黄石新港港口股份有限公

司。本次配股募集资金投资项目,在公司及实施主体履行相关决策程序和手续后,公司将以现金和贷款形式投入上述项目。

若本次配股发行扣除发行费用后的实际募集资金少于上述项目募集资金拟投资总额,公司将根据实际募集资金金额,按照项目轻重缓急等情况,调整并最终确定募集资金投入的优先顺序及各项项目的具体投资额等使用安排,募集资金不足部分由公司自有资金补充。

五、募集资金投资项目与现有业务的关系
报告期内,公司经营业务产生的现金流量净额分别为5,567.10万元、9,901.69万元、10,072.43万元和8,179.36万元,现金流量持续保持良好状态。

四、本次发行后的募集资金用途
本次募集资金总额预计不超过人民币120,000.00万元,扣除发行费用后,拟全部用于以下项目:

序号	名称	投资总额	募集资金投入金额
1	惠盐高速公路深圳段改扩建项目	287,557.40	105