

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2016年12月31日止之年度業績公告**

### 財務摘要

截至2016年12月31日止年度：

- 營業收入為人民幣86.84億元，較同期增長17.8%；分部對外交易收入(包括青港財務公司利息收入)為人民幣89.91億元，較同期增長18.1%；
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣21.86億元，較同期增長14.3%；若剔除同期轉讓日青集裝箱股權收益影響，則較同期增長21.6%；
- 每股收益為人民幣0.46元；及
- 董事會建議派發2016年度末期股息約人民幣78,754萬元，或按現有總股本計算每千股為人民幣164.82元(含稅)，按建議認購及建議新H股發行完成後總股本計算每千股為人民幣130.46元(含稅)。

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2016年12月31日止合併全年業績。此年度業績已經由董事會審核委員會審閱。

於 2016 年 12 月 31 日合併資產負債表  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資 產	附註	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日 (經重述)
<b>流動資產</b>			
貨幣資金		8,100,294,431	7,558,190,196
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產		-	200,000,000
應收票據		665,419,919	725,738,882
應收賬款	3	1,307,610,944	1,256,619,043
預付款項		59,043,938	48,105,441
應收利息		27,600,404	11,528,345
應收股利		100,000,000	-
其他應收款		861,340,269	872,117,750
存貨		482,195,054	348,118,612
一年內到期的非流動資產		313,729,688	60,265,805
其他流動資產		1,197,414,942	65,250,902
<b>流動資產合計</b>		<b>13,114,649,589</b>	<b>11,145,934,976</b>
<b>非流動資產</b>			
可供出售金融資產		92,207,877	72,207,877
長期應收款		3,484,533,992	1,679,671,476
長期股權投資		5,139,039,800	4,698,039,931
投資性房地產		117,843,468	119,766,471
固定資產		11,684,982,980	8,479,170,853
在建工程		2,172,757,318	3,490,375,757
工程物資		166,211,455	-
無形資產		931,416,765	856,189,232
商譽		18,836,008	18,836,008
長期待攤費用		14,874,061	13,862,067
遞延所得稅資產		872,096,260	857,289,777
其他非流動資產		473,124,633	250,489,007
<b>非流動資產合計</b>		<b>25,167,924,617</b>	<b>20,535,898,456</b>
<b>資產總計</b>		<b>38,282,574,206</b>	<b>31,681,833,432</b>

於 2016 年 12 月 31 日合併資產負債表(續)  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註	2016年12月31日	2015年12月31日 (經重述)
<b>流動負債</b>			
短期借款		262,947,290	309,384,939
應付票據		817,619,173	402,427,264
應付賬款	4	1,125,837,022	1,339,560,176
預收款項		334,125,905	307,945,225
應付職工薪酬		227,056,983	212,483,668
應交稅費		153,220,569	93,181,844
應付利息		99,129,006	7,466,857
其他應付款		9,895,856,196	8,241,743,938
一年內到期的非流動負債		24,137,717	22,190,000
<b>流動負債合計</b>		<b>12,939,929,861</b>	<b>10,936,383,911</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款		137,390,687	160,720,687
應付債券	5	3,500,000,000	-
長期應付款		58,101,909	545,083,235
預計負債		2,283,097	1,957,930
遞延收益		145,259,921	151,541,496
長期應付職工薪酬		2,731,450,000	2,846,430,000
其他非流動負債		3,285,600,108	3,491,821,128
<b>非流動負債合計</b>		<b>9,860,085,722</b>	<b>7,197,554,476</b>
<b>負債合計</b>		<b>22,800,015,583</b>	<b>18,133,938,387</b>
<b>股東權益</b>			
股本		4,778,204,000	4,778,204,000
資本公積		5,321,635,366	5,510,182,348
其他綜合收益		(63,024,800)	(301,159,600)
專項儲備		2,991,631	2,897,083
盈餘公積		429,859,457	287,004,088
一般風險準備		134,121,910	77,670,166
未分配利潤		3,631,936,223	2,309,642,411
歸屬於母公司股東權益合計		14,235,723,787	12,664,440,496
少數股東權益		1,246,834,836	883,454,549
<b>股東權益合計</b>		<b>15,482,558,623</b>	<b>13,547,895,045</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>38,282,574,206</b>	<b>31,681,833,432</b>

截至 2016 年 12 月 31 日止之年度合併利潤表  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項 目	附註	2016 年度	2015 年度 (經重述)
<b>一、營業收入</b>	7、12	8,684,189,666	7,369,237,404
減：營業成本	7、12	(6,052,764,155)	(5,294,290,301)
稅金及附加	8	(110,422,195)	(75,412,668)
銷售費用		(16,514,031)	(18,609,797)
管理費用		(634,600,395)	(428,010,664)
財務費用 – 淨額		124,994,591	102,040,673
資產減值損失		(45,159,962)	(87,277,790)
加：投資收益		803,944,446	843,128,778
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益		793,115,582	674,589,027
<b>二、營業利潤</b>		2,753,667,965	2,410,805,635
加：營業外收入	9	117,985,017	49,196,046
其中：非流動資產處置利得		47,853,808	15,923,537
減：營業外支出	9	(7,038,719)	(9,806,220)
其中：非流動資產處置損失		(5,712,731)	(9,484,402)
<b>三、利潤總額</b>		2,864,614,263	2,450,195,461
減：所得稅費用	10	(565,522,067)	(471,058,757)
<b>四、淨利潤</b>		2,299,092,196	1,979,136,704
其中：同一控制下企業合併中被合併方 在合併前實現的淨利潤		862,154	7,127,691
歸屬於母公司股東的淨利潤		2,186,153,537	1,911,916,281
少數股東損益		112,938,659	67,220,423
<b>五、其他綜合收益的稅後淨額</b>		238,570,000	(129,360,000)
以後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淨負債的變動		238,570,000	(129,360,000)
<b>六、綜合收益總額</b>		2,537,662,196	1,849,776,704
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		2,424,288,337	1,782,141,881
歸屬於少數股東的綜合收益總額		113,373,859	67,634,823
<b>七、每股收益</b>	11		
基本每股收益		0.46	0.40
稀釋每股收益		0.46	0.40

## 附註

### 1 公司基本情況

青島港國際股份有限公司是由青島港集團作為主發起人，並聯合碼來倉儲(深圳)有限公司、青島遠洋運輸有限公司、中海碼頭發展有限公司、光大控股(青島)融資租賃有限公司及青島國際投資有限公司(以下合稱「其他發起人」)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，註冊地址為青島市市北區港華路7號，法定代表人為鄭明輝。

本公司於2014年6月6日完成了向境外投資者首次發行境外上市外資股(H股)股票的工作。本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要經營集裝箱、金屬礦石、原油、件雜貨等各類進出口貨物的裝卸及堆存，物流及港口增值服務，港口配套服務，以及金融服務業務。

### 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」)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。

#### (1) 合併財務報表編制基礎

青島港集團於本公司成立前按青島市人民政府國有資產監督管理委員會批准的重組方案進行重組並將部分業務注入本公司，此事項被視為同一控制下的企業合併。根據企業會計準則，在編制本集團的合併財務報表時，青島港集團於本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。

於2016年3月，本集團從青島港集團間接控股的子公司青島港投船務有限公司收購了其拖輪資產組。管理層認為上述拖輪資產組構成業務(“拖輪業務”)。由於該業務和本集團在收購前後均受青島港集團控制且該控制並非暫時性，故該交易屬於同一控制下的企業合併，拖輪業務相關的資產按照其合併日賬面價值並入本集團的合併財務報表，同時視同合併後的報告主體在以前年度一直存在。因此，本集團2015年12月31日比較數據亦被重新列報，以包括被合併業務的財務狀況。

## (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

	2016年12月31日	2015年12月31日
應收賬款	1,394,218,334	1,324,319,048
減：壞賬準備	(86,607,390)	(67,700,005)
	<u>1,307,610,944</u>	<u>1,256,619,043</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，其餘則附有 30 至 90 天的信用期。

應收賬款按其入賬日期的賬齡及相應的壞賬準備分析如下：

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	金額	佔總額比例	壞賬準備	金額	佔總額比例	壞賬準備
一年以內	1,341,049,189	96.18%	(63,670,000)	1,267,021,499	95.67%	(48,990,814)
一到二年	26,373,584	1.89%	(3,741,964)	43,846,991	3.31%	(8,058,925)
二到三年	17,645,193	1.27%	(10,133,713)	4,060,139	0.31%	(1,734,250)
三到四年	-	-	-	541,707	0.04%	(164,804)
四到五年	526,655	0.04%	(438,000)	175,000	0.01%	(87,500)
五年以上	8,623,713	0.62%	(8,623,713)	8,673,712	0.66%	(8,663,712)
	<u>1,394,218,334</u>	<u>100.00%</u>	<u>(86,607,390)</u>	<u>1,324,319,048</u>	<u>100.00%</u>	<u>(67,700,005)</u>

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

## 4 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2016年12月31日	2015年12月31日
三個月以內	469,177,439	461,547,118
三到六個月	296,884,626	295,701,396
六個月以上	359,774,957	582,311,662
	<u>1,125,837,022</u>	<u>1,339,560,176</u>

## 5 應付債券

	2015 年 12 月 31 日	本年發行	2016 年 12 月 31 日
應付公司債券	<u>-</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>3,500,000,000</u>

經中國證券監督管理委員會證監許可[2016]153 號文核准，本公司分別於 2016 年 3 月 16 日及 2016 年 6 月 6 日發行第一期公司債券人民幣 15 億元及第二期公司債券人民幣 20 億元。上述債券期限均為五年，採用單利按年計息，固定年利率分別為 2.90% 及 3.09%，每年付息一次。

## 6 股息

根據 2016 年 3 月 18 日董事會決議及 2016 年 6 月 6 日股東週年大會決議，董事會提議本公司向全體股東分配 2015 年度股息每千股人民幣為 139.08 元(含稅)，總股息為人民幣 664,552,612 元，上述股息已於 2016 年 7 月全部發放。

根據 2017 年 3 月 17 日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東分配 2016 年度股息為人民幣 787,543,583 元，按現有總股本計算每千股為人民幣 164.82 元(含稅)，按建議認購及建議新 H 股發行完成後總股本計算為每千股人民幣 130.46 元(含稅)，上述提議尚待將於 2017 年 6 月 28 日舉行的股東週年大會批准，未在本財務報表中確認為負債。

截至 2016 年 12 月 31 日止年度，本集團若干非全資附屬公司已向少數股東分別支付股息合計為人民幣 24,313,063 元。

## 7 營業收入和營業成本

	2016 年度	2015 年度
主營業務收入	7,753,246,540	6,463,052,927
其他業務收入	<u>930,943,126</u>	<u>906,184,477</u>
	<u>8,684,189,666</u>	<u>7,369,237,404</u>
	2016 年度	2015 年度
主營業務成本	(5,513,491,350)	(4,731,764,592)
其他業務成本	<u>(539,272,805)</u>	<u>(562,525,709)</u>
	<u>(6,052,764,155)</u>	<u>(5,294,290,301)</u>

## 8 稅金及附加

	2016 年度	2015 年度
土地使用稅	34,819,063	-
營業稅	27,943,788	39,857,482
城市維護建設稅	18,755,598	18,252,544
教育費附加	13,422,180	12,655,487
房產稅	4,591,137	-
印花稅	4,137,161	-
其他	6,753,268	4,647,155
	<u>110,422,195</u>	<u>75,412,668</u>

## 9 營業外收入及營業外支出

### (a) 營業外收入

	2016 年度	2015 年度
非流動資產處置利得	47,853,808	15,923,537
其中：固定資產處置利得	14,887,850	15,923,537
投資性房地產處置利得	32,965,958	-
政府補助	42,282,747	11,525,424
代征港建費手續費收入	13,855,421	14,171,747
無法支付的應付款項	217,894	6,723,675
其他	13,775,147	851,663
	<u>117,985,017</u>	<u>49,196,046</u>

### (b) 營業外支出

	2016 年度	2015 年度
非流動資產處置損失	5,712,731	9,484,402
其中：固定資產處置損失	5,712,731	9,484,402
對外捐贈支出	-	10,000
其他	1,325,988	311,818
	<u>7,038,719</u>	<u>9,806,220</u>



## 10 所得稅費用

	2016 年度	2015 年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	580,328,550	440,081,555
遞延所得稅	(14,806,483)	30,977,202
	<u>565,522,067</u>	<u>471,058,757</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：

	2016 年度	2015 年度
利潤總額	<u>2,864,614,263</u>	<u>2,450,195,461</u>
按適用稅率計算的所得稅費用	716,153,566	612,548,866
非應納稅投資收益	(198,278,896)	(168,647,257)
殘疾人工資加計扣除	(2,140,332)	(2,295,489)
不得扣除的成本、費用和損失	49,787,729	29,452,637
所得稅費用	<u>565,522,067</u>	<u>471,058,757</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：

	2016 年度	2015 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	2,186,153,537	1,911,916,281
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>4,778,204,000</u>	<u>4,778,204,000</u>
基本每股收益	<u>0.46</u>	<u>0.40</u>

其中：

— 持續經營基本每股收益：	0.46	0.40
— 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。2016 年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2015 年度：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、融資租賃、保證擔保、保險代理等業務。

本集團的主要經營均位於中國境內且本集團管理層未按地區獨立管理生產經營活動，因此本集團未單獨列示按地區分類的分部業績。

分部間轉移價格參照市場價格按雙方協議價確定，資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，負債根據分部的經營進行分配。

## 12 分部信息（續）

(a) 2016年度及2016年12月31日分部信息列示如下：

	集裝箱處理 及配套服務	金屬礦石、煤 炭及其他貨物處 理及配套服務	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	192,631,867	2,838,490,967	127,832,701	3,385,348,533	2,119,961,543	326,347,137	-	-	8,990,612,748
分部間交易收入	-	78,957,798	-	162,644,900	727,314,268	27,891,239	-	(996,808,205)	-
營業成本	(65,817,305)	(2,158,171,925)	(29,613,781)	(2,183,585,271)	(1,619,547,464)	(49,367,005)	-	-	(6,106,102,751)
利息收入	-	2,689,352	659,783	10,577,703	2,966,218	265,548	120,239,486	(74,813,027)	62,585,063
利息費用	-	(18,020,157)	(4,158,695)	(3,327,216)	(4,283,808)	-	(95,325,680)	20,284,705	(104,830,851)
對聯營企業和合營企業的 投資收益	508,562,834	20,070,775	198,334,059	66,147,914	-	-	-	-	793,115,582
資產減值損失計提	-	(26,009,224)	-	(651,442)	(7,540,726)	(10,958,570)	-	-	(45,159,962)
折舊費和攤銷費	(11,706,355)	(243,320,039)	(22,602,077)	(83,749,120)	(166,028,859)	(2,096,182)	(8,970,860)	-	(538,473,492)
利潤總額	626,914,127	365,279,803	287,486,752	1,149,686,057	328,250,299	268,995,257	(107,113,115)	(54,884,917)	2,864,614,263
所得稅費用	-	(4,034,541)	(128,231)	(206,675,010)	(49,232,449)	(63,668,627)	(251,630,993)	9,847,784	(565,522,067)
淨利潤	626,914,127	361,245,262	287,358,521	943,011,047	279,017,850	205,326,630	(358,744,108)	(45,037,133)	2,299,092,196
資產總額	2,655,798,140	9,007,589,448	5,683,007,892	3,783,253,375	5,268,388,794	11,740,323,910	5,974,601,883	(5,830,389,236)	38,282,574,206
負債總額	65,930,000	3,372,943,094	2,857,693,074	1,227,202,045	6,865,117,764	10,695,724,344	4,516,521,673	(6,801,116,411)	22,800,015,583
折舊費用和攤銷費用以外 的其他非現金費用	-	50,030,000	50,000	1,350,000	26,740,000	20,000	-	-	78,190,000
對聯營企業和合營企業 的長期股權投資	2,086,528,844	970,862,239	1,590,261,514	401,387,203	-	90,000,000	-	-	5,139,039,800
非流動資產增加額(i)	-	815,390,397	1,946,510,807	118,910,462	34,563,207	40,348,511	7,118,058	(47,371,558)	2,915,469,884

(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) 2015年度及2015年12月31日分部信息列示如下：

	集裝箱處 理及配套服務	金屬礦石、煤 炭及其他貨物處 理及配套服務	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	190,342,740	2,942,473,313	99,149,244	2,417,114,056	1,714,322,910	251,911,572	-	-	7,615,313,835
分部間交易收入	-	32,317,789	-	15,113,986	674,295,715	6,429,647	-	(728,157,137)	-
營業成本	(60,799,771)	(2,273,653,971)	(17,447,753)	(1,597,700,864)	(1,343,083,168)	(32,936,803)	-	-	(5,325,622,330)
利息收入	-	1,926,594	3,621,118	6,357,221	2,024,877	83,392	21,175,419	(30,836,295)	4,352,326
利息費用	-	(5,703,549)	-	(218,076)	-	-	(9,091,448)	3,684,744	(11,328,329)
對聯營和合營企業的 投資收益	428,805,850	17,424,485	169,595,579	58,763,113	-	-	-	-	674,589,027
資產減值損失計提	-	(24,644,518)	-	(31,630,304)	(1,148,611)	(29,854,357)	-	-	(87,277,790)
折舊費和攤銷費	(12,353,274)	(259,130,345)	(8,464,335)	(81,505,689)	(125,608,777)	(1,909,819)	(13,973,063)	-	(502,945,302)
利潤總額	697,932,345	453,079,621	250,894,716	758,033,691	251,475,903	158,557,820	(96,174,506)	(23,604,129)	2,450,195,461
所得稅費用	-	(1,836,026)	(31,268)	(92,777,429)	(70,317,237)	(38,881,013)	(271,175,268)	3,959,484	(471,058,757)
淨利潤	697,932,345	451,243,595	250,863,448	665,256,262	181,158,666	119,676,807	(367,349,774)	(19,644,645)	1,979,136,704
資產總額	2,082,933,356	8,672,078,363	3,168,700,375	3,074,274,627	4,885,526,003	9,423,626,626	2,738,518,690	(2,363,824,608)	31,681,833,432
負債總額	75,150,000	3,095,173,809	655,526,967	972,937,383	6,574,070,361	8,095,663,634	1,438,235,161	(2,772,818,928)	18,133,938,387
折舊費用和攤銷費用以外 的其他非現金費用	-	24,280,000	90,000	7,620,000	34,020,000	30,000	-	-	66,040,000
對聯營企業和合營企業 的長期股權投資	1,864,437,549	948,996,083	1,483,305,305	401,300,994	-	-	-	-	4,698,039,931
非流動資產增加額(i)	-	989,504,068	381,429,441	69,083,785	176,618,748	995,981	3,204,531	(42,839,070)	1,577,997,484

(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：

	2016 年度	2015 年度
營業收入 -		
分部信息中對外交易收入	8,990,612,748	7,615,313,835
青港財務公司利息收入重分類 (i)	<u>(306,423,082)</u>	<u>(246,076,431)</u>
合併營業收入	<u>8,684,189,666</u>	<u>7,369,237,404</u>
利息收入 -		
分部信息中利息收入	62,585,063	4,352,326
青港財務公司利息收入重分類 (i)	<u>306,423,082</u>	<u>246,076,431</u>
合併利息收入	<u>369,008,145</u>	<u>250,428,757</u>
營業成本 -		
分部信息中的營業成本	6,106,102,751	5,325,622,330
青港財務公司利息支出重分類 (ii)	<u>(53,338,596)</u>	<u>(31,332,029)</u>
合併營業成本	<u>6,052,764,155</u>	<u>5,294,290,301</u>
利息支出 -		
分部信息中利息支出	104,830,851	11,328,329
青港財務公司利息支出重分類 (ii)	<u>53,338,596</u>	<u>31,332,029</u>
合併利息支出	<u>158,169,447</u>	<u>42,660,358</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) 分部信息中利息支出不包含青港財務公司的對外利息成本，該利息成本在分部信息中計入營業成本。

本集團主要的對外交易收入總額，以及本集團的非流動資產增加均在國內取得或位於國內。

## 核數師對初步業績公告進行之工作

有關本集團截至2016年12月31日止年度之初步業績公告之合併資產負債表、合併利潤表及相關附注，已由本公司核數師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)與本集團董事會於2017年3月17日批准報出的截至2016年12月31日止年度經審計之合併財務報表所列之相應數字核對一致。普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)就此進行之工作並不構成香港會計師公會頒布之香港審計準則、香港審閱準則或香港核證準則作出之核證聘用，故此普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)並無就初步業績公告作出核證。

根據香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》，在香港上市的內地註冊成立發行人獲准許採用內地會計準則編制其財務報表，而經中華人民共和國財政部及中國證券監督管理委員會認可的內地會計師事務所獲准許為此等發行人提供服務時採用內地審計準則。為提高效率，降低披露成本及審計費用，董事會於2016年5月18日決議將本公司境外財務報告編制準則由國際財務報告準則變更為中國企業會計準則。詳情請參閱本公司2016年5月18日的公告。本公司從2016年開始，財務報告按照中國企業會計準則及相關法規編制。

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)在本公司於2016年6月6日召開的股東週年大會上獲委任為審核本公司截至2016年12月31日止之年度按照中國企業會計準則編制的財務報表的核數師。羅兵咸永道會計師事務所不再擔任本公司境外核數師。

## 管理層討論及分析

2016年，中國宏觀經濟面臨多重困難和嚴峻挑戰，經濟下行壓力持續加大，全年國內生產總值(GDP)增速較同期下滑0.2個百分點至6.7%（來源：中國國家統計局統計）。貨物進出口需求增速進一步放緩，全年出口貿易總額較同期下降7.7%，進口貿易總額較同期下降5.5%（來源：中國海關總署統計）。

2016年，中國港口吞吐量繼續保持低速增長。規模以上沿海港口貨物總吞吐量較同期增長3.1%，外貿貨物吞吐量較同期增長3.9%（來源：中國交通運輸部統計）。港口運營商之間的競爭日益增強，推動港口行業向縱深發展，擁有優良碼頭能力、完善物流體系、完整港口產業鏈及多元化盈利模式的運營商將在競爭中占得先機。

2016年，本集團積極應對宏觀形勢變化，大力推進轉型升級，以碼頭業務為根基，以物流、金融、互聯網等新興業態為驅動，繼續保持國內一流港口企業的領先地位，在新常態下實現了持續穩健發展，為股東創造了良好的回報。

碼頭業務方面，本集團準確把握集裝箱航運聯盟化和船舶大型化、Valemax型礦石船進入中國港口規模擴大、山東省地方煉廠新增原油加工及進口配額等行業機遇，依托專業高效的深水碼頭、發達的集疏運網絡體系、持續擴容的堆存倉儲能力、日益完善的配套加工增值服務產業鏈，為客戶設計「門到門」全程物流服務方案，將基礎設施優勢轉為競爭優勢，奠定了可持續發展的基礎。

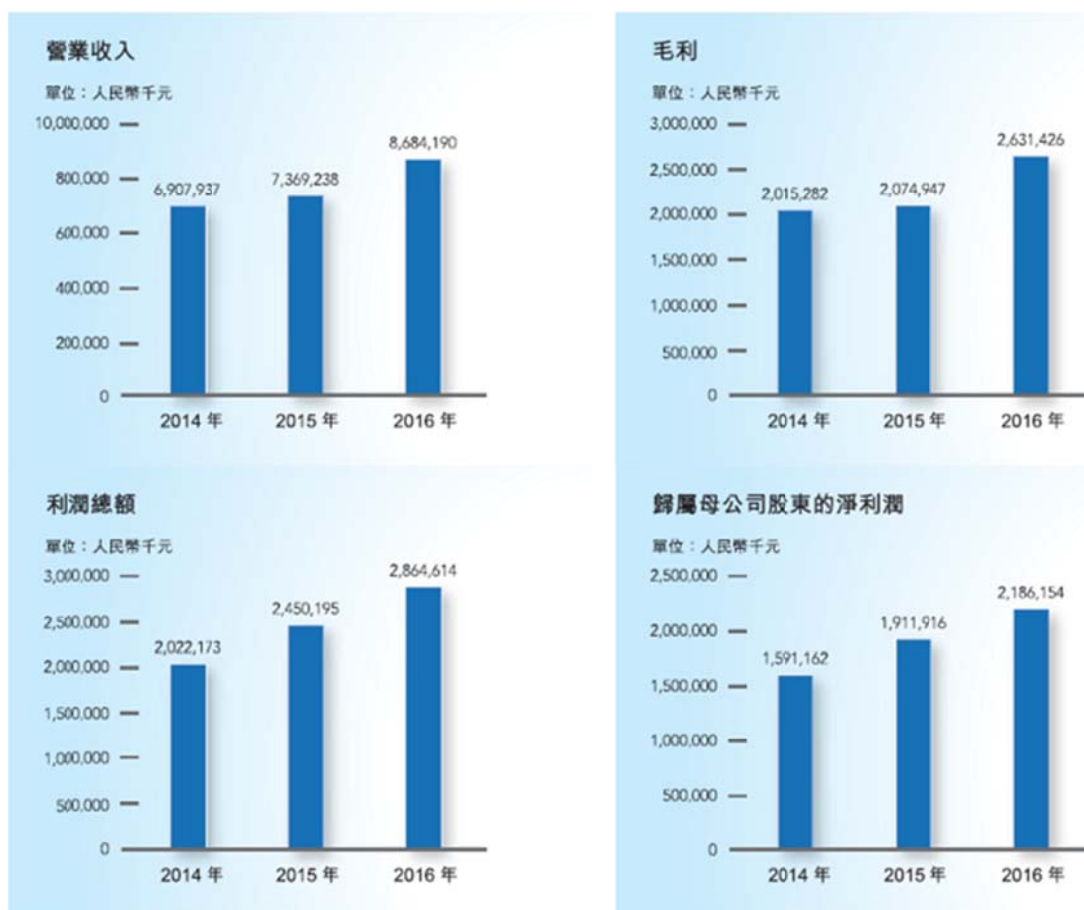
新興業態方面，本集團科學規劃投資結構，充分發揮港口在貨源掌控和供應鏈資源配置方面的優勢，以輕資產合資合作模式整合社會資源，以信息化手段提升社會物流資源運營效能，為客戶提供涵蓋代理、碼頭裝卸、場站倉儲、運輸等業務在內的全產業鏈綜合物流服務；同時，有效整合和匹配港口各相關單位的財務資源和資金需求，開展存款、貸款、電子銀行票據、保函等金融服務，形成了多元化的盈利增長模式。

## 1 整體業務及業績回顧

本集團是世界最大的綜合性港口之一青島口岸的主要經營者，主要業務包括集裝箱處理和配套服務、金屬礦石、煤炭及其他貨物處理和配套服務、液體散貨處理和配套服務、物流及港口增值服務、港口配套服務及金融服務六大板塊。

2016年，本集團及其合營公司及聯營公司（不計及本公司持有的相關合營公司及聯營公司的權益比例）合計實現貨物吞吐量**4.43**億噸，同比增長**3.1%**，其中外貿吞吐量**3.29**億噸，同比增長**4.5%**。

## 主要經營業績指標對比表



2016年，本集團實現營業收入人民幣86.84億元，較同期增加人民幣13.15億元，增幅為17.8%，主要是物流及港口增值服務板塊、港口配套服務板塊收入增加，並彌補了金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務板塊收入下降的影響。

2016年，本集團實現毛利人民幣26.31億元，較同期增加人民幣5.56億元，增幅為26.8%，主要是物流及港口增值服務和港口配套服務板塊毛利增加所致。

2016年，本集團發生銷售費用和管理費用人民幣6.51億元，較同期增加人民幣2.04億元，增幅為45.6%，主要是計提於以後年度發放的統籌外福利薪酬費用和新增內部退養人員福利薪酬費用增加人民幣2.00億元。

2016年，本集團實現對聯營和合營企業投資收益人民幣7.93億元，較同期增加人民幣1.18億元，增幅為17.5%，主要是得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中合營公司業績的增長。

2016年，本集團實現利潤總額人民幣28.65億元，較同期增加人民幣4.15億元，增幅為16.9%。若剔除同期轉讓日青集裝箱股權收益影響，則實現利潤總額較同期增加人民幣5.68億元，增幅為24.7%。



2016年，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣21.86億元，較同期增加人民幣2.74億元，增幅為14.3%。若剔除同期轉讓日青集裝箱股權收益影響，則實現歸屬於母公司股東的淨利潤較同期增加人民幣3.89億元，增幅為21.6%。

## 2 分部業務及業績回顧

### 各分部業績表

單位：人民幣千元

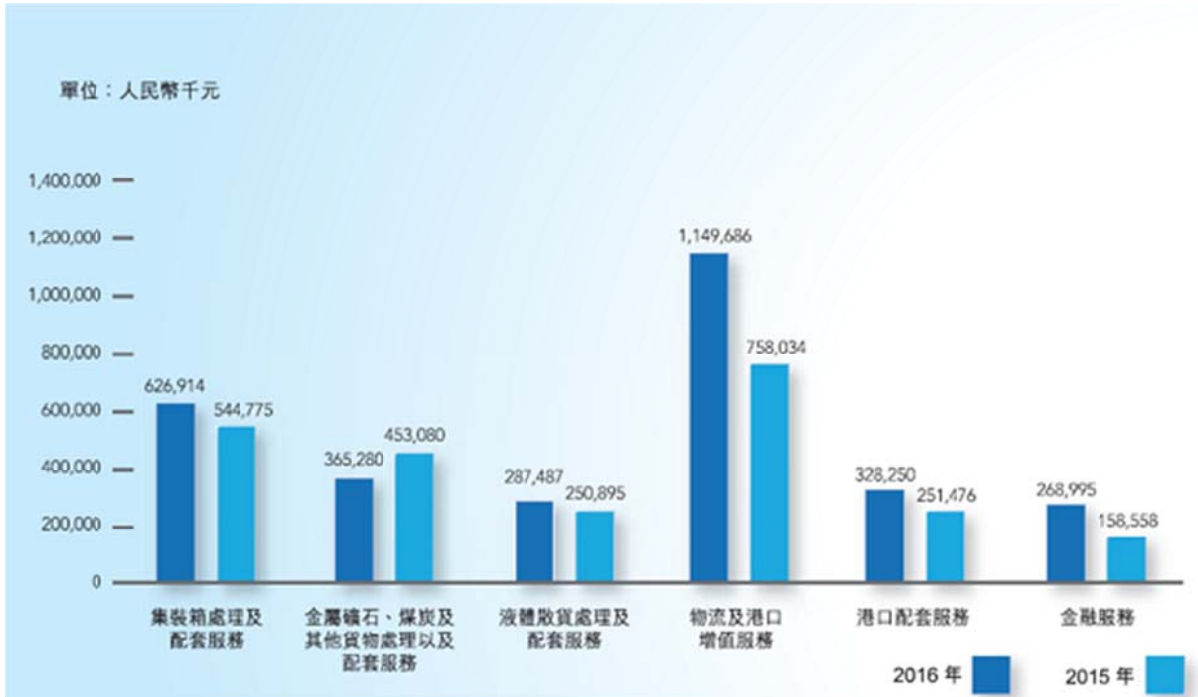
業務分部	2016		2015		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	626,914	20.7%	697,932	27.2%	-10.2%
金屬礦石、煤炭及其他 貨物處理以及配套服務	365,280	12.1%	453,080	17.6%	-19.4%
液體散貨處理及配套服務	287,487	9.5%	250,895	9.8%	14.6%
物流及港口增值服務	1,149,686	38.0%	758,034	29.5%	51.7%
港口配套服務	328,250	10.8%	251,476	9.8%	30.5%
金融服務	268,995	8.9%	158,558	6.1%	69.7%
抵銷前業績合計	3,026,612	100.0%	2,569,975	100.0%	17.8%

### 各分部業績表（剔除同期日青集裝箱股權轉讓收益）

單位：人民幣千元

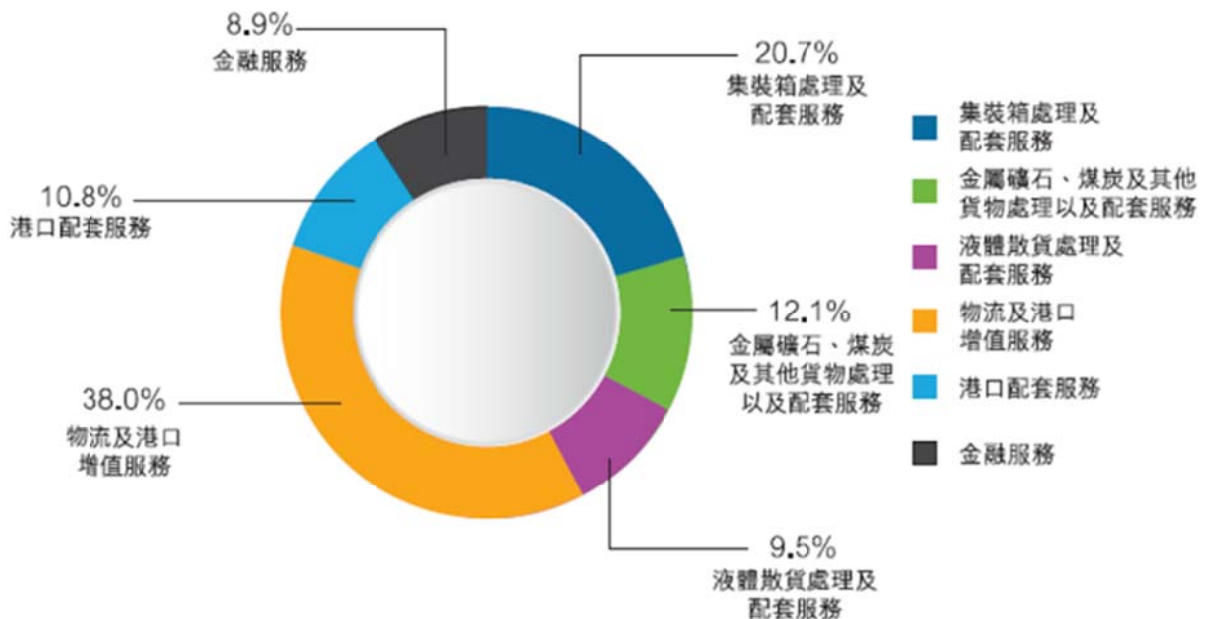
業務分部	2016		2015		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	626,914	20.7%	544,775	22.5%	15.1%
金屬礦石、煤炭及其他 貨物處理以及配套服務	365,280	12.1%	453,080	18.7%	-19.4%
液體散貨處理及配套服務	287,487	9.5%	250,895	10.4%	14.6%
物流及港口增值服務	1,149,686	38.0%	758,034	31.4%	51.7%
港口配套服務	328,250	10.8%	251,476	10.4%	30.5%
金融服務	268,995	8.9%	158,558	6.6%	69.7%
抵銷前業績合計	3,026,612	100.0%	2,416,818	100.0%	25.2%

## 各分部業績對比表



註：本表2015年已剔除轉讓日青集裝箱股權收益。

## 2016年各分部業務佔比圖



本集團立足於裝卸主業穩固優勢，在做大做強的基礎上，充分利用港口資源，深化實施現代物流及金融戰略、國際化戰略、互聯網戰略（「三大戰略」），打造多元發展的綜合港口生態圈，保持了經營業績持續穩健增長。

具體情況如下：

(1) 集裝箱處理及配套服務

項目	單位：人民幣千元			
	2016年	2015年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	192,632	190,343	2,289	1.2%
營業成本	65,817	60,800	5,017	8.3%
毛利	126,815	129,543	-2,728	-2.1%
控股公司利潤	118,351	115,969	2,382	2.1%
<b>合營公司</b>				
營業收入	3,369,157	3,035,206	333,951	11.0%
營業成本	1,136,009	1,120,446	15,563	1.4%
對合營公司的投資收益	508,563	428,806	79,757	18.6%
處置日青集裝箱股權所得	-	153,157	-153,157	-100.0%
分部業績	626,914	697,932	-71,018	-10.2%

註：合營公司的營業收入、營業成本為 QQCT、青威集裝箱等本公司合營公司財務報表數據的加總，但並無計及本公司於該等合營公司的持股比例。QQCT 詳細財務信息請參見「合營公司的財務信息概要」。

2016年，本集團圍繞建設「東北亞國際樞紐港」目標，創新市場營銷模式，發展國際中轉業務，繼續保持集裝箱業務發展優勢，重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 深入推進船公司總部戰略，創新網格化市場營銷，吸引船公司新增航綫20條，其中連接「一帶一路」地區的中東綫、印度綫、東南亞綫共計16條，進一步完善本集團航綫布局，優化商務政策、推動開關中轉通道，國際中轉箱量同比增長超過50%；
- (2) 緊抓國家戰略機遇，擴容海鐵聯運，布局內陸港，本集團海鐵聯運綫路增至31條，海鐵聯運箱量同比增長60%，進一步提升對內陸腹地市場的輻射力；及
- (3) 建立以重點進出口貨種為單元的大客戶服務體系，港口貨源得以鞏固，外貿重箱箱量快速增長；

2016年，集裝箱處理及配套服務業務實現分部業績人民幣6.27億元，較同期降低10.2%，若剔除同期轉讓日青集裝箱股權收益影響，則分部業績較同期

增加人民幣0.82億元，增幅為15.1%。

## (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	2016年	2015年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	2,838,491	2,942,473	-103,982	-3.5%
營業成本	2,158,172	2,273,654	-115,482	-5.1%
毛利	680,319	668,819	11,500	1.7%
控股公司利潤	345,209	435,656	-90,447	-20.8%
<b>合營公司</b>				
營業收入	1,289,231	1,220,429	68,802	5.6%
營業成本	955,486	906,373	49,113	5.4%
對合營公司的投資收益	20,071	17,424	2,647	15.2%
分部業績	365,280	453,080	-87,800	-19.4%

註：合營公司的營業收入、營業成本為 QDOT、西聯、華能青島等本公司合營公司財務報表數據的加總，但並無計及本公司於該等合營公司的持股比例。

2016年，本集團抓住Valemax引領的「大船時代」市場機遇，開創「裝卸+全程物流+貿易金融」融合發展新模式，促進貨源集聚，重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 實施總部營銷，擴大江海聯運，同時配套的混礦、配礦、保稅等增值服務實現擴容，混礦業務量位居全國沿海港口首位，靠泊Valemax 41艘次，接卸鐵礦石1,300萬噸，Valemax的貨源貢獻率提升近9個百分點；及
- (2) 為客戶科學規劃運輸路徑，提供全程物流及增值服務方案，增強客戶粘性，提高市場競爭力。

2016年，金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務業務實現營業收入人民幣28.38億元，較同期降低3.5%，主要是因貨種結構及商務政策調整導致控股公司分包業務收入減少（控股公司分包業務成本相應減少），及為有效應對市場競爭給予客戶量價互保優惠導致平均費率下降共同影響。實現毛利人民幣6.80億元，較同期增長1.7%，主要是加強人工、材料、能耗等成本管控提高毛利率所致。實現分部業績人民幣3.65億元，較同期減少人民幣0.88億元，主要是計提於以後年度發放的統籌外福利薪酬費用及新增內部退

養人員福利薪酬費用增加人民幣1.05億元。

### (3) 液體散貨處理及配套服務

項目	2016年	2015年	單位：人民幣千元	
			變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	127,833	99,149	28,684	28.9%
營業成本	29,614	17,448	12,166	69.7%
毛利	98,219	81,701	16,518	20.2%
控股公司利潤	89,153	81,299	7,854	9.7%
<b>合營公司</b>				
營業收入	1,027,887	834,365	193,522	23.2%
營業成本	432,187	326,490	105,697	32.4%
對合營公司的投資收益	198,334	169,596	28,738	16.9%
分部業績	287,487	250,895	36,592	14.6%

註：合營公司的營業收入、營業成本為青島實華、海灣液體化工等本公司合營公司財務報表數據的加總，但並無計及本公司於該等合營公司的持股比例。青島實華詳細財務信息請參見「合營公司的財務信息概要」。

2016年，本集團抓住山東省地方煉廠原油進口及使用配額大幅提升的契機，全面提速鐵路、管道、公路和轉水的四路疏運效率，最大程度發揮碼頭能力，重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 與煉廠及貿易商加強合作，定制個性化服務方案，本集團原油進口量快速增長，創新生產組織，升級火車裝車工藝、改善管線能力、開發運行油品公路運輸平台，疏運效率顯著提升，疏運量較同期提高17%，泊位利用率較同期提高21%；及
- (2) 董家口港區246萬方油罐新建成投產，進一步釋放了碼頭能力，同時帶動原油倉儲業務增量。

2016年，液體散貨處理及配套服務業務實現分部業績人民幣2.87億元，較同期增長14.6%，主要是受益於液體散貨裝卸量和倉儲量增加，以及商務政策調整優化。

#### (4) 物流及港口增值服務

單位：人民幣千元

項目	2016年	2015年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>3,385,348</b>	2,417,114	968,234	40.1%
營業成本	<b>2,183,585</b>	1,597,701	585,884	36.7%
毛利	<b>1,201,763</b>	819,413	382,350	46.7%
控股公司利潤	<b>1,083,538</b>	699,270	384,268	55.0%
<b>合營及聯營公司</b>				
營業收入	<b>829,619</b>	674,409	155,210	23.0%
營業成本	<b>589,393</b>	457,779	131,614	28.8%
對合營及聯營公司的投資 收益	<b>66,148</b>	58,764	7,384	12.6%
分部業績	<b>1,149,686</b>	758,034	391,652	51.7%

註：合營及聯營公司的營業收入、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公司財務報表數據的加總，但並無計及本公司於該等合營及聯營公司的持股比例。

本集團發揮其在港口物流中的樞紐和核心作用，整合上下游產業鏈資源，拓展「港口+場站+代理+車隊+海運」等全程物流新業態，綜合性全程物流服務提供商的發展模式初步形成，重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 場站倉儲業務強強聯合，發揮協同作用，形成地跨前灣港區南北兩岸、延伸至董家口港區的場站群，操作總箱量同比增長**112%**，穩居青島口岸第一大場站集團；
- (2) 代理業務強化全程營銷及品牌化運營，班輪代理業務新增**11**家船公司、**20**條班輪航綫，全年控股公司船代業務量較同期增長**57%**、貨代業務量較同期增長**405%**；
- (3) 運輸業務打造港口物流電商服務體系，物流電商服務平台主體功能上綫運行，註冊企業超過**100**家，註冊車輛超過**20,000**輛，有力帶動青島口岸物流資源整合；及
- (4) 拖駁、理貨業務在保持傳統業務增量的基礎上，積極開展合資合作，不斷拓展航運、檢驗監裝等新業務。

2016年，物流及港口增值服務業務實現營業收入為人民幣33.85億元，較同期增幅為40.1%，主要受益於業務量的持續增長。實現分部業績人民幣11.50億元，較同期增幅為51.7%，主要為場站、代理等業務利潤增長。

#### (5) 港口配套服務

項目	2016年	2015年	單位：人民幣千元	
			變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	2,119,962	1,714,323	405,639	23.7%
營業成本	1,619,547	1,343,083	276,464	20.6%
毛利	500,415	371,240	129,175	34.8%
控股公司利潤	328,250	251,476	76,774	30.5%
分部業績	328,250	251,476	76,774	30.5%

2016年，港口配套服務業務實現分部業績人民幣3.28億元，較同期增幅為30.5%，主要是港口工程建設及港區供電業務等利潤增長。

#### (6) 金融服務

項目	2016年	2015年	單位：人民幣千元	
			變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	326,347	251,911	74,436	29.5%
營業成本	49,367	32,937	16,430	49.9%
毛利	276,980	218,974	58,006	26.5%
控股公司利潤	268,995	158,558	110,437	69.7%
分部業績	268,995	158,558	110,437	69.7%

本集團深入實施金融戰略，以「產業+金融」融合發展為主綫，大力開展業務模式創新，突出抓好金融業態豐富，打造立體化、集群化的港口金融生態圈，重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 青港財務公司加強資金精細化管理，在滿足成員單位融資需求的同時實現資金創效，成功獲批開辦即期結售匯、有價證券投資、金融機構股權投資、買方信貸等業務，基本實現全牌照經營；
- (2) 進一步豐富、培育新金融業態，參股青島青銀金融租賃有限公司(本公司持股比例9%)，金融業態佈局更加廣泛；及

- (3) 加速推進產融結合，打造產業金融共用服務平台。創新青島港質押監管新模式，推廣「銀港通」大宗商品貿易融資信息系統使用，與 21 家銀行簽訂質押監管合作協議，不僅為客戶融資提供支持，而且有效促進碼頭業務發展，推進網上支付平台建設，探索發展互聯網產業金融。

2016年，金融服務業務實現分部業績人民幣2.69億元，較同期增幅為69.7%，主要為貸款業務及融資租賃業務利潤貢獻增加。

### 3 財務狀況分析

單位：人民幣千元

項目	2016年	2015年	變動金額	變動比例
	12月31日	12月31日		
貨幣資金	8,100,294	7,558,190	542,104	7.2%
長期應收款	3,484,534	1,679,671	1,804,863	107.5%
長期股權投資	5,139,040	4,698,040	441,000	9.4%
固定資產	11,684,983	8,479,171	3,205,812	37.8%
在建工程	2,172,757	3,490,376	-1,317,619	-37.8%
其他應付款	9,895,856	8,241,744	1,654,112	20.1%
應付債券	3,500,000	-	3,500,000	不適用

於2016年12月31日，本集團貨幣資金較年初增加人民幣5.42億元，增幅為7.2%，主要為經營活動增加貨幣資金人民幣9.59億元，投資活動減少貨幣資金人民幣70.69億元，籌資活動增加貨幣資金人民幣40.84億元，超過三個月定期存款等受限資金較年初增加貨幣資金人民幣25.57億元。

於2016年12月31日，本集團長期應收款較年初增加人民幣18.05億元，增幅為107.5%，增加額為本集團向合營公司提供的貸款。

於2016年12月31日，本集團長期股權投資較年初增加人民幣4.41億元，增幅為9.4%，主要為本期權益法確認的投資收益高於合營及聯營公司宣派的分紅金額。

於2016年12月31日，本集團固定資產較年初增加人民幣32.06億元，主要為董家口港區原油儲罐工程、董家口港區散雜貨泊位工程、前灣港池疏浚加深工程等工程項目由在建工程轉入增加人民幣34.65億元；計提折舊減少人民幣4.84億元。

於2016年12月31日，本集團在建工程較年初減少人民幣13.18億元，其中董家口港區散雜貨泊位工程、董家口港區原油儲罐工程、董家口港-濰坊-魯中、魯北



輸油管道工程等工程項目增加人民幣22.20億元；達到預定可使用狀態的工程項目轉入固定資產減少人民幣34.65億元。

於2016年12月31日，本集團其他應付款較年初增加人民幣16.54億元，增幅為20.1%，主要為青港財務公司吸收成員單位存款增加人民幣6.91億元，應付工程設備款增加人民幣7.79億元。

於2016年12月31日，本集團應付債券較年初增加人民幣35.00億元，為本期新發行公司債券人民幣35.00億元。

#### 4 現金流量分析

2016年度，本集團現金淨流出人民幣20.15億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣9.59億元，主要來源於控股公司經營利潤；
- (2) 投資活動現金淨流出為人民幣70.69億元，主要是收到合營及聯營公司分派股息人民幣3.34億元，收到貸款及三個月以上定期存款利息人民幣3.57億元，為成員單位提供貸款淨支付人民幣18.67億元，購買理財產品及存出三個月以上定期存款等淨支付人民幣30.10億元，購建固定資產等支付人民幣25.00億元，青港財務公司增加法定存款準備金支付人民幣3.51億元；及
- (3) 籌資活動現金淨流入為人民幣40.84億元，主要是發行公司債券取得人民幣35.00億元，將未到期商業承兌匯票貼現取得人民幣4.69億元，青港財務公司吸收存款取得人民幣6.91億元，控股公司少數股東投入資本金取得人民幣2.74億元，分配本公司及控股公司股東股利支付人民幣6.89億元，償付債務本金及利息人民幣1.00億元。

為便於股東及投資者理解，剔除青港財務公司及本集團購買理財產品及存出三個月以上定期存款對現金流量的影響後，本集團現金淨流入為人民幣28.44億元。

#### 5 流動資金及財務資源

於2016年12月31日，本集團的貨幣資金為人民幣81.00億元，理財產品為人民幣8.90億元，主要幣種為人民幣。剔除青港財務公司影響後，本集團自有貨幣資金和理財產品為人民幣35.67億元，其中現金人民幣24.75億元。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39.24億元，其中固定利率負債金額為人民幣37.63億元，浮動利率負債金額為人民幣1.61億元。

於2016年12月31日，剔除青港財務公司影響後，本集團的資本負債比率為8.82%。

## 6 資本結構

於2016年12月31日，本集團股東權益為人民幣154.83億元，較年初增加人民幣19.35億元，其中，實現的經營利潤增加歸屬於母公司的股東權益人民幣21.86億元，本公司宣告分派2015年度股利減少歸屬於母公司的股東權益人民幣6.65億元，同一控制下企業合併購買資產組支付合併對價等導致歸屬於母公司的股東權益減少人民幣1.98億元，統籌外福利精算利得增加歸屬於母公司的股東權益人民幣2.38億元；少數股東權益增加人民幣3.63億元。

於2016年12月31日，本公司已發行股份4,778,204,000股，其中H股856,025,000股，總市值和H股市值分別約為港幣176.32億元和港幣31.59億元(根據2016年12月30日本公司於香港聯交所收盤價港幣3.69元計算)。

## 7 利率及匯率風險

於2016年12月31日，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59.01億元、人民幣23.80億元、人民幣59.82億元及人民幣1.61億元。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，本年度內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	2016年	2015年	增減變動
總資產收益率	6.57%	6.57%	-
淨資產收益率	15.84%	15.10%	增加0.74個百分點
利息保障倍數	18.35	45.33	減少26.98倍
股息收益率	4.99%	4.80%	增加0.19個百分點

2016年，本集團總資產收益率為6.57%，與同期持平。淨資產收益率為15.84%，較同期增加0.74個百分點，主要得益於淨利潤增長幅度高於年均淨資產的增長幅度。

## 合營公司的財務信息概要

下文載列按權益法入賬的合營公司的財務信息概要，且董事認為其對本集團而言屬重大。

	QQCT		青島實華	
	2016年	2015年	2016年	2015年
營業收入	3,227,270	2,896,493	1,021,996	834,365
營業成本	<u>(1,056,042)</u>	<u>(1,040,786)</u>	<u>(422,187)</u>	<u>(326,487)</u>
利潤總額	2,111,582	1,756,483	546,251	460,560
所得稅費用	<u>(526,949)</u>	<u>(442,490)</u>	<u>(136,062)</u>	<u>(115,136)</u>
淨利潤	<u>1,584,633</u>	<u>1,313,993</u>	<u>410,189</u>	<u>345,424</u>
少數股東損益	<u>7,157</u>	<u>(2,046)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>
歸屬於合營公司股東的淨利潤	<u>1,577,476</u>	<u>1,316,039</u>	<u>410,189</u>	<u>345,424</u>
其他分派	(957)	(1,246)	—	—
本集團於合營公司的權益百分比	31%	31%	50%	50%
本集團分佔合營公司抵銷前損益	488,721	407,586	205,095	172,712
未實現損益	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,156)</u>	<u>(2,848)</u>
本集團按權益法核算的投資收益	488,721	407,586	202,939	169,864

## 青港財務公司對本集團合併財務報表的影響

為便於股東及投資者理解，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	2016年12月31日	2015年12月31日
貨幣資金	4,623,578	4,986,899
應收利息	23,852	11,389
其他應收款	239,398	241,127
其他流動資產	800,000	-
一年內到期的非流動資產	264,586	26,972
長期應收款	1,568,400	1,481,175
其他應付款	6,981,474	6,274,574
應付利息	30,626	6,430
一般風險準備	134,122	77,670

單位：人民幣千元

利潤表	2016年	2015年
財務費用-利息收入	306,423	246,076
財務費用-利息支出	(53,339)	(31,332)

## 9 重大資本投資

2016年，本集團重大資本投資人民幣26.59億元，主要是董家口港區散雜貨泊位工程，董家口港區原油儲罐工程，董家口港-濰坊-魯中、魯北輸油管道工程等工程投資，以及購買拖輪資產組的支出。

## 10 有附屬公司及合營、聯營公司的重大收購及出售

於2016年12月19日，本公司及本公司之子公司青島港國際發展(香港)有限公司分別出資人民幣1,312萬元及人民幣1,213萬元，取得了青島港前灣港區保稅物流中心有限公司77%的股權。交易完成後，原合營公司青島港前灣港區保稅物流中心成爲本公司之全資子公司。

## 11 資產抵押、質押情況

於2016年12月31日，本集團約人民幣6,624.43萬元的銀行承兌匯票作爲新開立銀行承兌匯票的擔保進行了質押。

## 12 或有負債

於2016年12月31日，本集團並沒有任何重大或有負債。

### 13 對2017年的展望

2017年，中國經濟發展新常態特徵更加明顯、供給側結構性改革進入深化之年，但仍將保持穩中求進的總基調；港口吞吐量淨增量、年均增速延續「雙減緩」，但仍保持緩中有進的勢頭。總體而言，港口發展機遇與挑戰並存。

本公司將密切關注經濟形勢變化和港航業最新動態，搶抓機遇，積極作為，內強管理、外拓市場、創新驅動、穩健增長，加快成為現代綜合物流服務的組織領導者，加快東北亞航運中心建設進程。為此，將在以下六個方面加大力度：

第一，繼續穩固發展裝卸主業。集裝箱業務將擴大國際中轉，打造輻射北方、面向日韓、延伸中亞的中轉中心，建設「東北亞國際樞紐港」。乾散雜貨業務將用足40萬噸碼頭資源，拓展混礦、配礦、期貨交割等業務，打造中國「礦石超市」。液體散貨業務將發揮董家口港區新建油品儲罐和輸油管線網絡優勢，進一步提升市場佔有率，保持全國領先的外貿進口油口岸地位。

第二，擴張現代物流的規模與速度。圍繞碼頭流程服務、代理服務、物流延伸服務等三大服務體系，搭建平台，創建品牌，做大做強現代物流。以物流電商平台為支撐，加快港口裝卸、貨運物流、全程代理、港口倉儲、集裝箱場站等要素融合發展，不斷整合港口上下游產業鏈，打造升級版全程物流服務新模式，為更多客戶提供一站式全程物流服務，提升市場掌控力。

第三，深入實施金融戰略。緊緊圍繞深化金融戰略、促進產融結合的目標，依託港口物流主業，整合內外金融資源，發揮銀港通平台優勢，加快向產業鏈上下游滲透，推進「現代物流+裝卸主業+貿易服務+產業金融」的聯動融合發展，全力打造一站式綜合產業鏈金融服務平台，提高青島港金融綜合服務能力，實現業務、金融、客戶多贏發展。

第四，深入實施國際化戰略。依託國家「一帶一路」戰略，延伸合作領域，擴大合作範圍，拓展發展空間。積極做好義大利瓦多利古雷港碼頭運營準備，加速推進阿聯酋阿布扎比港碼頭項目的合作進程；積極尋求海外碼頭、物流等多領域合作，推進重點項目落地；扎實推進國際化人才培訓與儲備，做強國際化發展的人力資源支撐。

第五，深入實施互聯網戰略。前灣集裝箱自動化碼頭將正式投入運營，物流電商平台將加快實現全程物流服務的線上化，乾散貨、油品公路運輸和集裝箱集疏運智慧調度平台將集聚資源、擴大規模，移動互聯智能辦公平台將實現OA系統與各專業化管理平台的業務協同，實現生產、服務和管理效能的全方位提升。

第六，加快貿易綜合服務中心建設。依託骨幹貨種和保稅倉儲等政策優勢，做大礦石混配加工、油品切水和調油等新業務，建設礦石、油品貿易分撥基地；加快跨境電商業務發展，進一步完善服務功能與配套政策，吸引電商企業集聚，形成進出口商品貿易分撥中心；發揮金融優勢，開展深層次貿易融資服務，夯實業務合作基礎，培育港口引領發展的新支撐。

## 全球發售所得款項淨額用途

本公司全球發售所得款項淨額約人民幣 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。

截至2016年12月31日，已按招股章程及本公司日期為2016年12月28日之公告披露投入募投項目人民幣15.14億元，補充營運資金人民幣2.70億元。

本公司全球發售所得款項之運用方式與招股章程及本公司日期為2016年12月28日之公告所披露者相符。

## 建議年度末期股息及暫停辦理股份過戶登記

董事會建議於2017年8月10日向於2017年7月10日名列本公司股東名冊之股東就截至2016年12月31日止年度派付末期股息約人民幣78,754萬元，或按截至本公告日期現有總股本計算每千股為人民幣164.82元(含稅)，按建議認購及建議新H股發行完成後總股本計算每千股為人民幣130.46元(含稅)。末期股息須待本公司股東於應屆股東週年大會上批准後，方可作實。

為釐定有權收取建議末期股息之資格，本公司將於2017年7月5日(星期三)至2017年7月10日(星期一)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間，將不進行任何股份過戶登記。凡於2017年7月10日(星期一)名列本公司股東名冊之股東均有權收取建議末期股息。欲獲得建議末期股息之本公司股份持有人，須於2017年7月4日(星期二)下午四時三十分或之前將過戶檔連同有關股票證書送呈(就H股持有人而言)本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，或(就內資股持有人而言)本公司中國註冊辦事處，地址為中國山東省青島市市北區港華路7號，以辦理登記手續。

## 有關派發末期股息代扣代繳企業所得稅及個人所得稅

### 1 境外企業股東

根據 2008 年 1 月 1 日起實施的《中華人民共和國企業所得稅法》及其實施條例，凡中國境內企業向非居民企業股東派發股息時，需按 10% 的稅率為該非居民企業代扣代繳企業所得稅。故此，作為中國境內企業，本公司將在代扣代繳股息中 10% 企業所得稅後向非居民企業股東(即任何以非個人股東名義持有本公司股份的股東，包括但不限於以香港中央結算(代理人)有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的 H 股股東)派發股息。

### 2 個人股東

根據國家稅務總局於 2011 年 1 月 4 日頒布的《國家稅務總局關於國稅發[1993]045 號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》，在香港上市的境內非外商投資企業派發股息紅利時，一般按 10% 稅率扣繳個人所得稅。對股息稅率低於 10% 稅率的協定國家居民，本公司可按規定代為辦理享受有關協定待遇申請，經主管稅務機關審核批准後，對多扣繳稅款予以退還。對股息稅率高於 10% 低於 20% 稅率的協定國家居民，本公司將按協定的實際稅率扣繳個人所得稅。對與我國沒有稅收協定的國家居民及其他情況，本公司將按 20% 稅率扣繳個人所得稅。

### 遵守企業管治守則

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及問責性。

本公司於截至 2016 年 12 月 31 日止之年度期間，一直遵守上市規則附錄十四所載《企業管治守則》所載的所有守則條文。

### 遵守有關董事及監事所進行證券交易的行為守則

本公司就董事和監事的證券交易，已採納標準守則作為其自身行為守則。在向所有本公司董事及監事作出特定查詢後，本公司每位董事及監事確認，彼等於截至 2016 年 12 月 31 日止之年度期間，一直遵守標準守則。

### 購買、出售或贖回上市證券

截至 2016 年 12 月 31 日止之年度期間，本公司或其任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司的任何上市證券。

## 審核委員會

審核委員會已聯同管理層審閱本集團採納之會計原則及政策以及年內財務報表。

## 組織章程文件修訂

本公司於2016年6月6日召開的股東週年大會上對《公司章程》進行了修改，修改後版本於前述的股東週年大會上批准後生效。現行《公司章程》已刊發於本公司網站及香港聯交所網站。

## 暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席本公司股東週年大會之資格，本公司將於2017年5月29日(星期一)至2017年6月28日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理股份過戶登記手續，在此期間，將不進行任何股份過戶。凡於2017年6月28日(星期三)名列本公司股東名冊之股東均有權出席股東週年大會並於會上投票。欲出席股東週年大會而尚未登記過戶文件之本公司股份持有人，須於2017年5月26日(星期五)下午四時三十分或之前將過戶檔連同有關股票證書送呈(就H股持有人而言)本公司H股證券登記處香港中央證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716號舖，或(就內資股持有人而言)本公司中國註冊辦事處，地址為中國山東省青島市市北區港華路7號，以辦理登記手續。

## 重大訴訟

除本公司日期為2014年7月28日、2014年8月15日、2014年9月5日及2016年10月27日之公告所披露的涉及本公司的794號案件外，截至2016年12月31日止，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁。

本公司預期上述法律訴訟以及有關判決及命令將不會對本集團的業務及營運造成重大不利影響。

## 期後事項

### 1 建議認購以及建議新 H 股發行

於2017年1月20日，本公司與上海中海碼頭訂立交易協議，據此，本公司已有條件同意發行及配發，而上海中海碼頭已有條件同意認購合共1,015,520,000股內資股，每股價格為人民幣5.71元（根據國家外匯管理局於2017年1月18公佈的匯率中間價，相等於約6.46港元），總對價為人民幣5,798,619,200元。其中，人民幣2,599,968,360元將以現金支付，人民幣3,198,650,840元將以上海中海碼頭持有QQCT的20%股份支付。本公司同時決議，通過尋求股東對董事會授予



特別授權，發行243,000,000股新H股。

有關上述建議認購以及建議新H股發行的議案已經本公司於2017年3月10日召開的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股類別股東大會審議通過。詳情請參見本公司日期為2017年1月20日之公告、2017年2月14日之通函以及2017年3月10日之公告。

建議認購以及建議新H股發行預計將於2017年6月30日之前完成。

## 2 收購孚寶港務股權

於2017年1月18日，本公司與Vopak Terminal DJK B.V.簽訂股權轉讓協議，Vopak Terminal DJK B.V.向本公司轉讓其持有的孚寶港務50%的股權，轉讓價款人民幣152,027,521元。交易完成後，原合營公司孚寶港務將成為本公司的全資子公司。截至本公告日期，該等股權轉讓交易尚未完成。

於香港聯交所及本公司網站刊發本公司 2016 年合併全年業績公告及 2016 年年報

全年業績公告於香港聯交所網站 ([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)) 及本公司網站 ([www.qingdao-port.com](http://www.qingdao-port.com)) 刊載，而2016年度報告(載有上市規則所規定之所有資料) 將於適當時候寄交本公司股東，並於香港聯交所及本公司各自之網站刊載。

承董事會命  
青島港國際股份有限公司  
鄭明輝  
董事長

中國·青島，2017年3月17日

於本公告日期，本公司執行董事為鄭明輝先生、焦廣軍先生及姜春鳳女士；非執行董事為成新農先生、馬寶亮先生及張慶財先生；及獨立非執行董事為王亞平先生、鄒國強先生及楊秋林先生。

## 釋義

「《公司章程》」	本公司不時修訂的組織章程細則
「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、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
「全球發售」	本公司於 2014 年發行 H 股以供認購
「本集團」	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
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「華能青島」	華能青島港務有限公司，本公司持股 49%的合營公司，主要經營乾散貨、件雜貨處理業務及配套服務
「上市規則」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》

「標準守則」	上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「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、澳門及台灣
「建議新 H 股發行」	在滿足本公司 2017 年 2 月 14 日通函中陳述的具體條件的情況下，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
「建議認購」	由上海中海碼頭根據交易協議認購認購本公司總計 1,015,520,000 股新內資股股份
「招股章程」	本公司於 2014 年 5 月 26 日刊發的全球發售上市文件
「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，截至本公告刊發之日，持有本公司約 73.8% 的股份
「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 31%的合營公司，主要經營集裝箱處理及配套服務業務
「日青集裝箱」	日照日青集裝箱碼頭有限公司，原為本公司持股 50%的合營公司，2015 年 2 月，本公司將所持 50%股權轉讓給日照港集團有限公司
「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，系中遠海運港口有限公司之全資附屬公司
「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
「交易協議」	本公司與上海中海碼頭訂立的日期為 2017 年 1 月 20 日的協議
「Valemax」	目前世界最大的乾散貨運輸船，最大載重噸為 40 萬噸，主要用於運輸從巴西礦山開採的礦石、礦砂等
「孚寶港務」	孚寶港務（青島）有限公司，本公司持有其 50%的股權，主要經營液體散貨處理及配套服務業務
「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)，主要經營乾散貨、件雜貨處理業務及配套服務