

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2017年12月31日止之年度業績公告

財務摘要

截至2017年12月31日止年度：

- 營業收入為人民幣101.46億元，較同期增長16.8%；分部對外交易收入(包括青港財務公司利息收入)為人民幣105.47億元，較同期增長17.3%；
- 歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣30.43億元，較同期增長39.2%；
及
- 每股收益為人民幣0.55元。

董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2017年12月31日止合併全年業績。此年度業績已經由董事會審計委員會審閱。

合併資產負債表

2017年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2017年 12月31日	2016年 12月31日
資產			
流動資產			
貨幣資金		11,705,176,363	8,100,294,431
應收票據		591,810,980	665,419,919
應收賬款	5	1,873,364,887	1,307,610,944
預付款項		79,591,581	59,043,938
應收利息		34,368,536	27,600,404
應收股利		—	100,000,000
其他應收款		1,029,725,553	861,340,269
存貨		525,393,278	482,195,054
一年內到期的非流動資產		330,646,872	313,729,688
其他流動資產		1,036,159,101	1,197,414,942
流動資產合計		<u>17,206,237,151</u>	<u>13,114,649,589</u>
非流動資產			
可供出售金融資產		183,565,665	92,207,877
長期應收款		4,395,674,475	3,484,533,992
長期股權投資		8,538,241,729	5,139,039,800
投資性房地產		193,296,445	117,843,468
固定資產		13,034,655,703	11,684,982,980
在建工程		2,163,986,568	2,172,757,318
工程物資		—	166,211,455
無形資產		922,024,156	931,416,765
商譽		20,686,493	18,836,008
長期待攤費用		24,247,437	14,874,061
遞延所得稅資產		896,767,023	872,096,260
其他非流動資產		474,269,567	473,124,633
非流動資產合計		<u>30,847,415,261</u>	<u>25,167,924,617</u>
資產總計		<u><u>48,053,652,412</u></u>	<u><u>38,282,574,206</u></u>

合併資產負債表(續)
 2017年12月31日
 (除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註	2017年 12月31日	2016年 12月31日
負債及股東權益			
流動負債			
短期借款		56,685,445	262,947,290
應付票據		882,183,561	817,619,173
應付賬款	6	1,517,605,961	1,125,837,022
預收款項		338,116,515	334,125,905
應付職工薪酬		224,390,581	227,056,983
應交稅費		206,127,308	153,220,569
應付利息		99,576,003	99,129,006
其他應付款		9,777,438,463	9,895,856,196
一年內到期的非流動負債		38,185,563	24,137,717
流動負債合計		13,140,309,400	12,939,929,861
非流動負債			
長期借款		188,172,988	137,390,687
應付債券	7	3,500,000,000	3,500,000,000
長期應付款		581,670,617	58,101,909
預計負債		2,024,113	2,283,097
遞延收益		139,299,471	145,259,921
長期應付職工薪酬		2,357,290,000	2,731,450,000
其他非流動負債		3,082,229,433	3,285,600,108
非流動負債合計		9,850,686,622	9,860,085,722
負債合計		22,990,996,022	22,800,015,583
股東權益			
股本		6,036,724,000	4,778,204,000
資本公積		10,770,800,519	5,321,635,366
其他綜合收益		283,865,500	(63,024,800)
專項儲備		11,946,732	2,991,631
盈餘公積		673,990,310	429,859,457
一般風險準備		226,359,871	134,121,910
未分配利潤		5,550,975,839	3,631,936,223
歸屬於母公司股東權益合計		23,554,662,771	14,235,723,787
少數股東權益		1,507,993,619	1,246,834,836
股東權益合計		25,062,656,390	15,482,558,623
負債及股東權益總計		48,053,652,412	38,282,574,206

合併利潤表

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年度	2016年度
一、營業收入	9、14	10,146,225,042	8,684,189,666
減：營業成本	9、14	(6,816,103,303)	(6,052,764,155)
税金及附加	10	(106,069,942)	(110,422,195)
銷售費用		(16,114,135)	(16,514,031)
管理費用		(506,090,557)	(634,600,395)
財務費用		149,030,898	124,994,591
資產減值損失		(139,282,045)	(45,159,962)
加：投資收益		1,171,489,447	803,944,446
其中：對聯營企業和 合營企業的 投資收益		1,116,550,382	793,115,582
資產處置收益	11	29,758,720	9,175,119
其他收益		48,074,607	—
二、營業利潤		3,960,918,732	2,762,843,084
加：營業外收入		31,188,570	103,097,167
減：營業外支出		(1,317,482)	(1,325,988)
三、利潤總額		3,990,789,820	2,864,614,263
減：所得稅費用	12	(750,427,234)	(565,522,067)
四、淨利潤		<u>3,240,362,586</u>	<u>2,299,092,196</u>
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
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		3,240,362,586	2,299,092,196
終止經營淨利潤		—	—

合併利潤表(續)

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註	2017年度	2016年度
按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司股東的淨利潤		3,042,959,443	2,186,153,537
少數股東損益		197,403,143	112,938,659
五、其他綜合收益的稅後淨額		347,410,000	238,570,000
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
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		346,890,300	238,134,800
歸屬於少數股東的其他			
綜合收益的稅後淨額		<u>519,700</u>	<u>435,200</u>
六、綜合收益總額		<u><u>3,587,772,586</u></u>	<u><u>2,537,662,196</u></u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		3,389,849,743	2,424,288,337
歸屬於少數股東的綜合收益總額		197,922,843	113,373,859
七、每股收益	13		
基本每股收益		0.55	0.46
稀釋每股收益		0.55	0.46

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、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港幣(約折合人民幣3.81元)，配售完成後股本增至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(「上海中海碼頭」)定向增發內資股1,015,520,000股，每股認購價為人民幣5.71元，認購金額為人民幣5,798,619,200元。上海中海碼頭分別以現金人民幣2,599,968,360元及其持有的QQCT的20%的股權作價人民幣3,198,650,840元支付。定向增發內資股完成後股本增至6,036,724,000股。

於2017年12月31日，本公司總股本為6,036,724,000股，每股面值人民幣1.00元，其中內資股和H股分別為4,937,699,000股和1,099,025,000股，分別佔總股本的81.8%和18.2%。其中，青島港集團對本公司的持股比例為58.45%。

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、煤炭、原油、糧食、件雜貨等各類進出口貨物的裝卸、堆存、物流等港口及相關業務，金融服務業務，以及港口機械製造、建築施工、輪駁、外輪理貨等港口輔助業務。

2 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部於2006年2月15日及以後期間頒布的《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」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製，除特別注明外，金額單位為人民幣元。

(1) 合併財務報表編製基礎

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，在編製本集團的合併財務報表時，青島港集團於公司成立日投入本公司作為設立出資之資產及負債仍然以原賬面價值列賬，而並非按本次重組國有資產管理部門批准的評估值列賬，評估值與賬面價值之間的差額沖減合併財務報表的股東權益。

而本公司的若干子公司在由非公司制企業改建為公司制企業時對其資產及負債進行了評估，按《企業會計準則解釋第1號》的規定，該等公司制改建公司的資產及負債於其公司制企業成立之日按國有資產管理部門批准的評估值並入本集團的合併財務報表。

(2) 公司財務報表編製基礎

在編製公司財務報表時，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 重要會計政策變更

財政部於2017年頒布了《企業會計準則第42號——持有待售的非流動資產、處置組和終止經營》、修訂後的《企業會計準則第16號——政府補助》和《關於修訂印發一般企業財務報表格式的通知》(財會[2017]30號)，本集團已採用上述準則和通知編製2017年度財務報表，對本集團財務報表的影響列示如下：

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表	
	項目名稱	影響金額
本集團將2017年度發生的政府補助中與日常活動相關的部分計入其他收益項目。2016年度的比較財務報表未重列。	不適用	不適用
		2016年度
本集團將2017年度處置固定資產和無形資產產生的利得和損失計入資產處置收益項目。2016年度的比較財務報表已相應調整。	資產處置收益	9,175,119
	營業外收入	(14,887,850)
	營業外支出	5,712,731

4 重要會計估計變更

本集團根據當前市場情況和管理實踐，並參考同行業公司可比信息，自2017年12月1日起，對應收款項壞賬準備的會計估計進行變更，修改了應收款項組合的確定依據及組合內採用賬齡分析法計提壞賬準備的比例，並於2018年3月2日經本公司第二屆第十一次董事會決議通過。該會計估計變更導致本集團截至2017年12月31日止合併利潤總額減少約1.78億元，合併淨利潤減少約1.33億元。詳情請參考本公司日期為2018年3月2日之公告。

除應收款項壞賬準備會計估計變更之外，本集團作出會計估計的判斷和假設與編製2016年度財務報表所作會計估計的判斷和假設保持一致。

5 應收賬款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應收賬款	1,992,932,936	1,394,218,334
減：壞賬準備	<u>(119,568,049)</u>	<u>(86,607,390)</u>
	<u>1,873,364,887</u>	<u>1,307,610,944</u>

本集團部分銷售或提供服務以收取現金、預收款、銀行承兌匯票或商業承兌匯票的方式進行，其餘銷售則附有30-90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：

	2017年12月31日			2016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	1,867,543,937	93.71%	(93,377,196)	1,341,049,190	96.18%	(63,670,000)
一到二年	100,093,827	5.02%	(10,009,383)	26,373,584	1.89%	(3,741,964)
二到三年	9,318,960	0.47%	(3,720,258)	17,645,193	1.27%	(10,133,713)
三到四年	7,030,000	0.35%	(3,515,000)	—	—	—
四到五年	—	—	—	526,655	0.04%	(438,000)
五年以上	8,946,212	0.45%	(8,946,212)	8,623,712	0.62%	(8,623,713)
	<u>1,992,932,936</u>	<u>100.00%</u>	<u>(119,568,049)</u>	<u>1,394,218,334</u>	<u>100.00%</u>	<u>(86,607,390)</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。

6 應付賬款

應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
三個月以內	816,189,426	469,177,439
三到六個月	172,159,414	296,884,626
六個月以上	<u>529,257,121</u>	<u>359,774,957</u>
	<u>1,517,605,961</u>	<u>1,125,837,022</u>

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

7 應付債券

	2016年 12月31日	本年發行	2017年 12月31日
應付公司債券	<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15億元及第二期公司債券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。

8 股息

根據2017年6月28日股東大會決議，本公司向全體股東分配2016年度股息每千股人民幣130.46元(含稅)，總股息787,551,013元。上述股息已於2017年8月全部發放。

本公司正積極推進首次公開發行A股股票並上市工作，並已進入審核階段，2017年度末期股息派發有可能包含A股上市後的A股股東。因此，董事會就截至2017年12月31日止年度股息的具體建議將於稍後(但將不遲於2018年5月18日)作出適當的公佈，並須待即將舉行之2017年度股東週年大會上獲股東批准後作實。

9 營業收入和營業成本

	2017年度	2016年度
主營業務收入	9,131,214,240	7,753,246,540
其他業務收入	<u>1,015,010,802</u>	<u>930,943,126</u>
	<u>10,146,225,042</u>	<u>8,684,189,666</u>
	2017年度	2016年度
主營業務成本	(6,208,034,253)	(5,513,491,350)
其他業務成本	<u>(608,069,050)</u>	<u>(539,272,805)</u>
	<u>(6,816,103,303)</u>	<u>(6,052,764,155)</u>

10 税金及附加

	2017年度	2016年度
土地使用税	45,698,524	34,819,063
城市維護建設税	18,392,673	18,755,598
教育費附加	13,191,383	13,422,180
營業稅(i)	10,360,427	27,943,788
印花稅	9,717,880	4,137,161
房產稅	5,825,671	4,591,137
其他	2,883,384	6,753,268
	<u>106,069,942</u>	<u>110,422,195</u>

- (i) 本集團向QQCT等關聯方出租前灣港區的港口設施，租賃期30年。於2010年底
前，本集團已全額收取租賃款。本集團於收到港口設施租賃款之日計提營業稅等
相關稅費，並將已繳納的港口設施租賃款相關的營業稅等稅費計入其他非流動資
產，每期按照應確認的租賃收入對應已繳納的營業稅等稅費金額將其攤銷至税金
及附加。

11 資產處置收益

	2017年度	2016年度
固定資產處置利得	32,919,663	9,175,119
無形資產處置損失	<u>(3,160,943)</u>	<u>—</u>
	<u>29,758,720</u>	<u>9,175,119</u>

12 所得稅費用

	2017年度	2016年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	775,097,997	580,328,550
遞延所得稅	<u>(24,670,763)</u>	<u>(14,806,483)</u>
	<u>750,427,234</u>	<u>565,522,067</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：

	2017 年度	2016 年度
利潤總額	3,990,789,820	2,864,614,263
按適用稅率計算的所得稅費用	997,697,455	716,153,566
優惠稅率的影響	(1,797,762)	(368,027)
非應納稅投資收益	(279,137,596)	(198,278,896)
殘疾人工資加計扣除	(1,732,136)	(2,140,332)
不得扣除的成本、費用和損失	25,411,235	47,634,955
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	9,986,038	2,520,801
所得稅費用	<u>750,427,234</u>	<u>565,522,067</u>

13 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：

	2017 年度	2016 年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	3,042,959,443	2,186,153,537
本公司發行在外普通股的加權平均數	5,539,616,800	4,778,204,000
基本每股收益	<u>0.55</u>	<u>0.46</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.55	0.46
— 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公司發行在外普通股的加權平均數計算。2017年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2016年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

14 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、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。

(a) 2017年度及2017年12月31日分部信息列示如下：

	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	234,824,683	551,692,265	4,155,865,756	2,138,274,636	421,285,476	—	—	10,547,034,509
分部間交易收入	—	—	217,715,422	686,709,385	58,913,415	—	(1,081,696,863)	—
營業成本	(69,523,369)	(152,527,397)	(2,627,558,791)	(1,584,744,544)	(84,784,949)	—	—	(6,899,170,495)
利息收入	—	1,922,547	12,858,275	3,004,756	189,740	196,909,275	(109,573,492)	108,485,645
利息費用	—	(63,891,068)	(5,660,253)	(13,824,168)	—	(113,553,283)	104,494,291	(133,415,025)
對聯營和合營企業的 投資收益	728,343,956	266,948,781	96,534,473	—	616,208	—	—	1,116,550,382
資產減值損失計提	(233,080)	(1,826,879)	(5,502,321)	(61,365,524)	(34,087,895)	(49,875,000)	—	(139,282,045)
折舊費和攤銷費	(8,546,934)	(93,350,902)	(99,817,256)	(166,686,348)	(2,102,525)	(11,996,892)	—	(651,838,699)
利潤總額	892,037,379	596,567,189	1,513,356,405	384,033,134	366,053,862	(158,568,107)	(45,497,295)	3,990,789,820
所得稅費用	—	(41,010,350)	(291,349,710)	(34,151,289)	(90,226,822)	(290,859,791)	764,858	(750,427,234)
淨利潤	892,037,379	555,556,839	1,222,006,695	349,881,845	275,827,040	(449,427,898)	(44,732,437)	3,240,362,586
資產總額	5,916,835,538	7,108,467,912	3,947,755,989	5,839,274,450	15,802,179,096	10,363,378,202	(10,009,045,787)	48,053,652,412
負債總額	57,410,000	3,689,138,679	1,319,071,962	6,654,199,423	14,244,348,801	3,842,764,708	(10,231,865,274)	22,990,996,022
折舊費用和攤銷費用 以外的其他非現金費用	—	2,040,000	5,770,000	29,830,000	—	—	—	78,670,000
對聯營企業和合營企業 的長期股權投資	5,466,698,805	1,481,248,210	322,371,543	—	90,616,208	—	—	8,538,241,729
非流動資產增加額(i)	24,007,320	1,593,803,327	226,636,470	45,111,250	(39,440,000)	40,359,958	(18,163,598)	2,209,623,107

(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。

(b) 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	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)	(2,178,748,756)	(1,619,547,464)	(54,203,520)	—	—	(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)	(166,028,860)	(2,096,182)	(8,970,860)	—	(538,473,493)
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。

- (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：

	2017 年度	2016 年度
營業收入－		
分部信息中對外交易收入	10,547,034,509	8,990,612,748
青港財務公司對外利息收入重分類 (i)	<u>(400,809,467)</u>	<u>(306,423,082)</u>
合併營業收入(附註9)	<u>10,146,225,042</u>	<u>8,684,189,666</u>
利息收入－		
分部信息中利息收入	108,485,645	62,585,063
青港財務公司對外利息收入重分類 (i)	<u>400,809,467</u>	<u>306,423,082</u>
合併利息收入	<u>509,295,112</u>	<u>369,008,145</u>
營業成本－		
分部信息中的營業成本	6,899,170,495	6,106,102,751
青港財務公司對外利息支出重分類 (ii)	<u>(83,067,192)</u>	<u>(53,338,596)</u>
合併營業成本(附註9)	<u>6,816,103,303</u>	<u>6,052,764,155</u>
利息支出－		
分部信息中利息支出	133,415,025	104,830,851
青港財務公司對外利息支出重分類 (ii)	<u>83,067,192</u>	<u>53,338,596</u>
合併利息支出	<u>216,482,217</u>	<u>158,169,447</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。

核數師對初步業績公告進行之工作

有關本集團截至2017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註，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)與董事會於2018年3月19日批准報出的截至2017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佈之香港審計準則、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。

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)在本公司於2017年6月28日召開的股東週年大會上獲委任為審核本公司截至2017年12月31日止之年度的財務報表的核數師。

管理層討論及分析

2017年，中國宏觀經濟面臨諸多困難和壓力，但國民經濟總體穩中向好，全年國內生產總值(GDP)增速較同期增長0.2個百分點至6.9%。貨物進出口規模進一步擴大，全年出口貿易總額較同期增長14.2%，進口貿易總額較同期增長18.7%(來源：中國國家統計局)。

2017年，中國港口行業保持平穩發展態勢。規模以上沿海港口貨物總吞吐量較同期增長6.4%，外貿貨物吞吐量較同期增長5.3%(來源：中國交通運輸部)。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已在競爭中佔得先機。

2017年，本集團積極應對宏觀形勢變化，搶抓港口服務供給側改革機遇，大力推進轉型升級，以碼頭業務為根基，實施總部戰略、強化市場營銷，大力發展物流、金融、互聯網等新興業態，繼續保持國內一流港口企業的領先地位，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，依託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，將基礎設施優勢及管理優勢轉化為競爭優勢，為可持續發展奠定了基礎。

新興業態方面，本集團科學規劃投資結構，充分發揮港口在供應鏈資源配置方面的優勢，充分利用多種社會資源，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港的主要經營者，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。

截至2017年12月31日止年度，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4.58億噸，同比增長3.5%，其中外貿貨物吞吐量3.53億噸，同比增長7.2%。

主要經營業績指標對比表



截至2017年12月31日止年度，本集團實現營業收入人民幣101.46億元，較同期增加人民幣14.62億元，增幅為16.8%，主要是物流及港口增值服務板塊、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板塊收入增加。

截至2017年12月31日止年度，本集團實現毛利人民幣33.30億元，較同期增加人民幣6.99億元，增幅為26.6%，主要是物流及港口增值服務和液體散貨處理及配套服務板塊毛利增加所致。

截至2017年12月31日止年度，本集團發生銷售費用和管理費用人民幣5.22億元，較同期減少人民幣1.29億元，降幅為19.8%，主要是因本期計提統籌外福利薪酬費用及內部退養福利薪酬費用較同期減少人民幣1.60億元。

截至2017年12月31日止年度，本集團實現對聯營和合營企業投資收益人民幣11.17億元，較同期增加人民幣3.24億元，增幅為40.9%，其中受益於本公司對QQCT持股比例由31%提高至51%從而增加投資收益人民幣1.89億元，受益於各業務板塊中合營公司及聯營公司業績的增長增加投資收益人民幣1.35億元。

截至2017年12月31日止年度，本集團實現利潤總額人民幣39.91億元，較同期增加人民幣11.26億元，增幅為39.3%。

截至2017年12月31日止年度，本集團實現歸屬於母公司股東的淨利潤人民幣30.43億元，較同期增加人民幣8.57億元，增幅為39.2%。

2 分部業務及業績回顧

各分部業績表

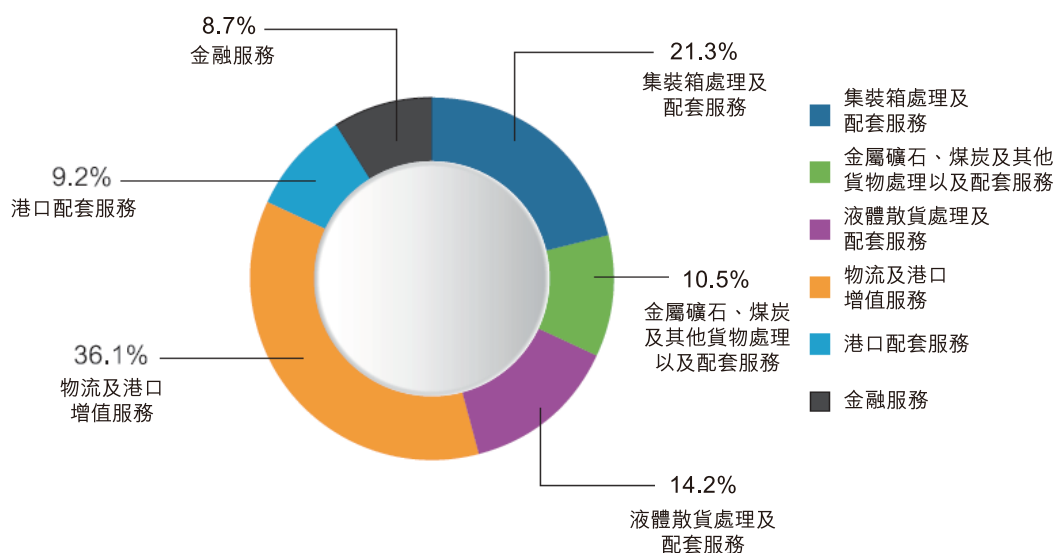
單位：人民幣千元

業務分部	2017		2016		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	892,037	21.3%	626,914	20.7%	42.3%
金屬礦石、煤炭及其他 貨物處理以及配套服務	442,807	10.5%	365,280	12.1%	21.2%
液體散貨處理及配套服務	596,567	14.2%	287,487	9.5%	107.5%
物流及港口增值服務	1,513,356	36.1%	1,149,686	38.0%	31.6%
港口配套服務	384,033	9.2%	328,250	10.8%	17.0%
金融服務	366,054	8.7%	268,995	8.9%	36.1%
抵銷前業績合計	4,194,854	100.0%	3,026,612	100.0%	38.6%

各分部業績對比表



截至2017年12月31日止年度各分部業務佔比圖



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

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	234,825	192,632	42,193	21.9%
營業成本	69,523	65,817	3,706	5.6%
毛利	165,302	126,815	38,487	30.3%
控股公司利潤	163,693	118,351	45,342	38.3%
合營公司				
營業收入	3,555,468	3,369,157	186,311	5.5%
營業成本	1,230,204	1,136,009	94,195	8.3%
對合營公司的				
投資收益	728,344	508,563	219,781	43.2%
分部業績	892,037	626,914	265,123	42.3%

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」。

截至2017年12月31日止年度，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，完善內陸網絡體系佈局，繼續保持集裝箱業務發展優勢，於2017年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，吸引船公司新增航線12條，其中連接「一帶一路」地區的中東線、西非線、東南亞線共計7條，進一步完善本集團航線佈局，優化商務政策、推動開闢中轉通道，國際中轉箱量同比增長48%；
- (2) 緊抓國家戰略機遇，擴容海鐵聯運，佈局內陸港，海鐵聯運箱量同比增長55%，進一步提升對內陸腹地市場的輻射力；
- (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；及
- (4) 全自動化集裝箱碼頭於2017年5月投入商業運營，單機平均作業效率已穩定達到32自然箱／小時，進一步提高了本集團集裝箱碼頭能力和運營效率，為集裝箱業務的持續發展釋放了空間。

截至2017年12月31日止年度，集裝箱處理及配套服務業務實現營業收入人民幣2.35億元，較同期增幅為21.9%，主要為集裝箱裝卸業務出租港務設施的收入及港務管理收入增加。實現分部業績人民幣8.92億元，較同期增加人民幣2.65億元，增幅42.3%，主要受益於本公司對QQCT持股比例由31%提高至51%從而增加投資收益人民幣1.89億元，扣除此因素影響同比增幅為12.1%。

(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	2017年	2016年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	3,045,092	2,838,491	206,601	7.3%
營業成本	2,380,031	2,158,172	221,859	10.3%
毛利	665,061	680,319	-15,258	-2.2%
控股公司利潤	418,700	345,209	73,491	21.3%
合營公司				
營業收入	1,449,998	1,289,231	160,767	12.5%
營業成本	1,042,343	955,486	86,857	9.1%
對合營公司的				
投資收益	24,107	20,071	4,036	20.1%
分部業績	442,807	365,280	77,527	21.2%

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。

截至2017年12月31日止年度，本集團抓住 Valemax 引領的「大船時代」市場機遇，為客戶提供物流供應鏈解決方案，促進貨源集聚，於2017年重點在以下方面實現新的突破：

- (1) 實施總部營銷，強化貿易類型礦石集聚，大力發展混礦、配礦及保稅等增值服務，靠泊 Valemax 29 艘次，位居全國沿海港口首位；混礦業務量突破 1,600 萬噸，較同期翻倍增長；
- (2) 加強與鐵路系統聯合營銷，拓展山西、河南等新腹地、新客戶；及
- (3) 為客戶科學規劃運輸路徑，提供全程物流及增值服務方案，增強客戶黏性，提高市場競爭力。

截至2017年12月31日止年度，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30.45億元，較同期增幅7.3%，主要是開展裝卸配套的全程物流業務增加營業收入(營業成本同時增加)。實現毛利人民幣6.65億元，較同期降幅2.2%，主要是材料消耗等變動成本增加所致。實現分部業績人民幣4.43億元，較同期增加人民幣0.78億元，主要是因本期計提統籌外福利薪酬費用及內部退養福利薪酬費用較同期減少人民幣0.80億元。

(3) 液體散貨處理及配套服務

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	551,692	127,833	423,859	331.6%
營業成本	152,527	29,614	122,913	415.1%
毛利	399,165	98,219	300,946	306.4%
控股公司利潤	329,618	89,153	240,465	269.7%
合營公司				
營業收入	1,560,382	1,027,887	532,495	51.8%
營業成本	792,960	432,187	360,773	83.5%
對合營公司的				
投資收益	266,949	198,334	68,615	34.6%
分部業績	596,567	287,487	309,080	107.5%

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」。

截至2017年12月31日止年度，本集團抓住山東省地方煉廠原油進口及使用配額增加的契機，加快董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道工程及配套濰坊罐區建設和運營，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，於2017年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，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，本集團原油進口量快速增長；及

(2) 董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道工程(一期)及配套濰坊罐區工程建成投產，形成碼頭、倉儲及疏運一體化運營優勢，帶動本集團在山東地方煉廠市場佔有率提升。

截至2017年12月31日止年度，液體散貨處理及配套服務業務實現營業收入人民幣5.52億元，較同期增幅為331.6%，主要為董家口港區新建成原油儲罐的倉儲堆存收入及新投產的管道運輸收入增加。實現分部業績人民幣5.97億元，較同期增幅107.5%，主要是受益於液體散貨倉儲與管道運輸量增加。

(4) 物流及港口增值服務

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	4,155,866	3,385,348	770,518	22.8%
營業成本	2,627,559	2,178,749	448,810	20.6%
毛利	1,528,307	1,206,599	321,208	26.7%
控股公司利潤	1,416,822	1,083,538	333,284	30.8%
合營及聯營公司				
營業收入	1,490,594	829,619	660,975	79.7%
營業成本	1,158,067	589,393	568,674	96.5%
對合營及聯營公司的				
投資收益	96,534	66,148	30,386	45.9%
分部業績	1,513,356	1,149,686	363,670	31.6%

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，充分利用上下游產業鏈資源，拓展全程物流新業態，綜合性全程物流服務提供商的發展模式初步形成，於2017年重點在以下方面實現新突破：

- (1) 場站倉儲業務強強聯合，發揮協同作用，競爭力顯著增強，操作總箱量同比增長43%；
- (2) 代理業務強化全程營銷及品牌化運營，班輪代理業務合作船公司達33家、班輪航綫達48條，控股公司船代業務量較同期增長73%、貨代業務量較同期增長30%；
- (3) 運輸業務打造集裝箱長途運輸平台，將進口提貨業務流程由綫下搬到綫上，有效提高了物流效率；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。

截至2017年12月31日止年度，物流及港口增值服務業務實現營業收入人民幣41.56億元，較同期增幅為22.8%，主要受益於業務量的持續增長。實現分部業績人民幣15.13億元，較同期增幅為31.6%，主要為場站倉儲、代理、拖駁及理貨等業務利潤增長。

(5) 港口配套服務

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	2,138,275	2,119,962	18,313	0.9%
營業成本	1,584,745	1,619,547	-34,802	-2.1%
毛利	553,530	500,415	53,115	10.6%
控股公司利潤	384,033	328,250	55,783	17.0%
分部業績	384,033	328,250	55,783	17.0%

截至2017年12月31日止年度，港口配套服務業務實現營業收入人民幣21.38億元，同比基本持平。實現分部業績人民幣3.84億元，較同期增幅為17.0%，主要是本期承擔的港口工程工藝相對成熟、成本有效控制，毛利率提高所致。

(6) 金融服務

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	421,285	326,347	94,938	29.1%
營業成本	84,785	54,204	30,581	56.4%
毛利	336,500	272,143	64,357	23.6%
控股公司利潤	365,438	268,995	96,443	35.9%
聯營公司				
營業收入	224,963	—	224,963	不適用
營業成本	89,354	—	89,354	不適用
對聯營公司的 投資收益	616	—	616	不適用
分部業績	366,054	268,995	97,059	36.1%

註：聯營公司的營業收入、營業成本為青銀租賃的財務報表數據，但並無計及本公司於該聯營公司的持股比例。

本集團深入實施金融戰略，以「產業+金融」融合發展為主線，大力開展業務模式創新，業務牌照更加全面，經營業態不斷增加。

青港財務公司在滿足成員單位融資需求的同時實現資金創效，加快結售匯業務推廣，獲得銀行間同業拆借市場和債券市場的入市資格，業務範圍進一步拓展。

截至2017年12月31日止年度，金融服務業務實現分部業績人民幣3.66億元，較同期增幅為36.1%，主要為同業存放利率提高及存款規模增加帶動同業存放利潤增長。

3 財務狀況分析

單位：人民幣千元

項目	2017年	2016年	變動金額	變動比例
	12月31日	12月31日		
貨幣資金	11,705,176	8,100,294	3,604,882	44.5%
應收賬款	1,873,365	1,307,611	565,754	43.3%
長期應收款	4,395,674	3,484,534	911,140	26.1%
長期股權投資	8,538,242	5,139,040	3,399,202	66.1%
應付賬款	1,517,606	1,125,837	391,769	34.8%

於2017年12月31日，本集團貨幣資金較年初增加人民幣36.05億元，增幅為44.5%，主要為經營活動增加貨幣資金人民幣19.24億元，投資活動減少貨幣資金人民幣17.42億元，籌資活動增加貨幣資金人民幣34.86億元。

於2017年12月31日，本集團應收賬款較年初增加人民幣5.66億元，增幅為43.3%，主要為本集團新增應收關聯方的港機建造款人民幣3.62億元，新增應收物流及港口增值服務業務款項人民幣1.17億元。

於2017年12月31日，本集團長期應收款較年初增加人民幣9.11億元，增幅為26.1%，主要為本集團向合營公司等關聯方提供貸款增加。

於2017年12月31日，本集團長期股權投資較年初增加人民幣33.99億元，增幅為66.1%，主要為收購QQCT 20%股權增加人民幣31.99億元。

於2017年12月31日，本集團應付賬款較年初增加人民幣3.92億元，增幅為34.8%，主要為本集團應付工程分包款增加人民幣2.65億元。

4 現金流量分析

截至2017年12月31日止年度，本集團現金淨流入人民幣36.15億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣19.24億元，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17.42億元，主要是收到合營及聯營公司分派股息人民幣10.17億元；購建固定資產等長期資產等支付人民幣26.23億元。
- (3) 籌資活動現金淨流入為人民幣34.86億元，主要是內資股認購募集資金人民幣26.00億元，新H股發行募集資金人民幣9.12億元，青港財務公司吸收存款取得人民幣12.60億元；分配本公司及控股公司股東股利支付人民幣8.36億元，償付債務本金及利息人民幣6.90億元。

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三個月以上定期存款到期收回對現金流量的影響後，本集團現金淨流入為人民幣20.52億元。

5 流動資金及財務資源

於2017年12月31日，本集團的貨幣資金為人民幣117.05億元，理財產品為人民幣7.50億元，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63.79億元，其中現金人民幣60.79億元。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37.70億元，其中固定利率負債金額為人民幣36.37億元，浮動利率負債金額為人民幣1.33億元。

於2017年12月31日，本集團的資本負債比率為18%。剔除青港財務公司影響後，本集團的貨幣資金超過有息負債。

6 資本結構

於2017年12月31日，本集團股東權益為人民幣250.63億元，較年初增加人民幣95.80億元，其中，歸屬於母公司的股東權益增加主要是上海中海碼頭內資股認購增加人民幣57.98億元，新H股發行增加人民幣9.12億元，實現的經營利潤增加人民幣30.43億元，統籌外福利精算利得增加人民幣3.47億元；本公司分派2016年度股利減少人民幣7.88億元。少數股東權益增加人民幣2.61億元，主要是經營利潤及綜合收益增加人民幣1.98億元，少數股東投入增加人民幣1.11億元。

於2017年12月31日，本公司已發行股份6,036,724,000股，其中H股1,099,025,000股，總市值和H股市值分別約為港幣316.32億元和港幣57.59億元(根據2017年12月29日本公司於香港聯交所收盤價港幣5.24元計算)。

7 利率及匯率風險

於2017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27.25億元、人民幣31.96億元、人民幣79.86億元及人民幣1.33億元。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控，本年度內除安排一筆買入美元賣出約4.44億元港幣的遠期外匯交易(以抵減港幣兌美元匯率波動的影響)外，未就利率及匯率風險訂立任何對沖安排。

8 財務指標

指標	2017年	2016年	增減變動
總資產收益率	7.51%	6.57%	增加0.94個百分點
加權平均淨資產收益率	15.54%	16.25%	減少0.71個百分點
利息保障倍數	19.30	18.35	增加0.95倍
流動比率	1.31	1.01	增加0.30
速動比率	1.27	0.98	增加0.29
應收賬款周轉率	5.99	6.39	減少0.40次
應收賬款周轉天數	61天	57天	增加4天

截至2017年12月31日止年度，本集團總資產收益率為7.51%，較同期增加0.94個百分點。加權平均淨資產收益率為15.54%，較同期減少0.71個百分點，主要是本期吸收新股東入股資金尚處逐步釋放收益階段。本集團應收賬款周轉率為5.99次，較同期減少0.40次，應收賬款周轉天數為61天，較同期增加4天，主要是港機建造款於2017年年末結算導致應收賬款增加較大金額所致。

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。

單位：人民幣千元

	QQCT		青島實華	
	2017年	2016年	2017年	2016年
營業收入	3,396,345	3,227,270	1,543,369	1,021,996
營業成本	(1,142,901)	(1,056,042)	(774,723)	(422,187)
利潤總額	2,206,421	2,111,582	712,598	546,251
所得稅費用	(514,255)	(526,949)	(169,467)	(136,062)
淨利潤	1,692,167	1,584,633	543,131	410,189
少數股東損益	21,204	7,157	—	—
歸屬於合營公司股東 的淨利潤	1,670,963	1,577,476	543,131	410,189
其他分派	(1,215)	(957)	—	—
本集團於合營公司的 權益百分比	51%	31%	50%	50%
本集團分佔合營公司 抵銷前損益	717,373	488,721	271,565	205,095
未實現損益	(10,426)	—	(2,117)	(2,156)
本集團按權益法核算 的投資收益	706,947	488,721	269,448	202,939

註：本集團2017年5月21日或之前於QQCT的持股比例為31%，2017年5月22日或之後於QQCT的持股比例為51%。

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	2017年 12月31日	2016年 12月31日
貨幣資金	5,626,204	4,623,578
應收利息	30,556	23,852
其他應收款	432,842	239,398
其他流動資產	339,000	800,000
一年內到期的非流動資產	318,840	264,586
可供出售金融資產	111,358	—
長期應收款	1,907,429	1,568,400
其他應付款	8,225,623	6,981,474
應付利息	29,785	30,626
一般風險準備	226,360	134,122

單位：人民幣千元

利潤表	2017年	2016年
財務費用－利息收入	400,809	306,423
財務費用－利息支出	(83,067)	(53,339)

9 重大資本投資

截至2017年12月31日止年度，本集團重大資本投資人民幣20.68億元，主要是董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道工程、董家口港區散雜貨泊位工程等工程投資。

10 有關附屬公司及合營、聯營公司的重大收購及出售

截至2017年12月31日止年度，本公司自中遠海運港口全資附屬公司上海中海碼頭受讓QQCT 20%股權，詳情請參考本公司日期為2017年1月20日及2017年5月22日之公告。

11 資產抵押、質押情況

於2017年12月31日，本集團將人民幣0.13億元的商業承兌匯票質押給銀行作為本集團開立同等金額銀行承兌匯票的擔保，將人民幣0.03億元的銀行承兌匯票質押給銀行，正在辦理開具銀行承兌匯票手續。

12 或有負債

於2017年12月31日，本集團並沒有任何重大或有負債。

13 對2018年的展望

2018年，面對全球經濟有望繼續保持增長態勢、中國經濟由高速增長轉向高質量發展的新機遇，本公司將以「提質增效、創新發展」為工作主題，抓重點、補短板、強弱項，創新增量增效，深化多元發展，保持貨物吞吐量、經營績效穩健增長。為此，將重點抓好以下五個方面工作：

第一、推進碼頭裝卸業務增量增效。依托世界一流的碼頭設施，便捷高效的鐵路、公路、水路、管道集疏運體系，行業領先的全程化、管家式服務，對各大客戶實施高層溝通，推進碼頭裝卸業務穩健增長。集裝箱業務方面，以加密航綫為中心，深入實施船公司總部戰略，吸引增開外貿航綫，優化佈局內貿航綫，做大做強中轉網絡，保持東北亞樞紐港地位。乾散雜貨業務方面，深化與鋼廠、礦山、貿易商合作，聯手拓寬市

場營銷渠道，推進混礦業務增量，實現乾散雜貨量效齊增。液體散貨業務方面，瞄準建設貿易中心港和物流樞紐港，強化黃島油港區、董家口港區、濰坊罐區「兩岸三地」碼頭和油罐資源聯動、一體化運營，發揮董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道優勢，建設內陸油港，推進液體散貨業務板塊增長。

第二、擴大新興產業規模效益。大力發展現代物流業務，以客戶需求為導向，完善港口服務功能鏈條，擴大全程物流客戶在公司客戶中的佔比。貨代業務積極開發新客戶，船代業務努力搶攬新航綫，場站業務爭取落地碼頭分箱、內陸分站點提箱等新功能，內陸港建設優化區域營銷中心佈局、完善服務功能和資源配置、持續提升輻射能力，海鐵聯運實現聯運綫路、聯運箱量新增長，推進現代物流產業增量增效。深入實施金融戰略，在強化財務公司司庫管理的基礎上，深化產業金融結合，創新關稅保函等多元化結算產品，建好資金運作的本幣池、外幣池、跨境資金池、票據池，開展人民幣跨境結算、境外融資代付、境外外匯交易等新業務，推動規模效益再上新台階。加快貿易綜合服務中心建設，擴容期貨交割庫功能，爭取原油、紙漿、進口橡膠等期貨交割新貨種落地，打造期貨交割庫集群；用足原油保稅罐資質，建設原油貿易和分撥中心；積極推進董家口港區臨港產業項目，打造港口發展新增長點。

第三、拓展國際發展空間。深入實施國際化戰略，統籌海陸兩個方向、國際國內兩個資源，深化與中遠海運、馬士基等大船公司的多領域合作，與中遠海運港口聯手設立海路國際港口運營管理有限公司，加快落地阿聯酋阿布紮比哈裡發港二期集裝箱碼頭等重點項目，穩健運營管理緬甸馬德島30萬噸級原油碼頭和意大利瓦多利古雷港集裝箱碼頭，穩步推進管理與資本輸出，加快成為國際化碼頭運營商，提升青島港在全球碼頭行業的影響力和話語權。

第四、增強港口發展動能。深入實施互聯網戰略，提速智慧港口建設，運營管理好全球領先的集裝箱自動化碼頭，推進產業智慧化、智慧產業化；加快推進集裝箱、散雜貨、公路集疏運等生產調度智能化，不斷提升物流電商服務平台效能，吸引物流、商流、信息流、資金流等資源聚集，擴大電商生態圈。加快建設直達山東地煉企業的董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道二期、三期工程和配套廣饒罐區油罐，加快建設董家口港區疏港鐵路，積極推進董家口港區第二座30萬噸級原油碼頭和原油商業儲備庫等重點項目的前期工作，進一步釋放董家口港區能力，增強港口發展動能。

第五、持續提升管理效能。堅持戰略導向、目標導向、短板導向，抓住公司治理的關鍵環節，打造精細、精益、集約、高效的管理體系。強化合規管理，按照A+H股上市公司監管要求，深入實施現代企業治理制度和法人治理結構。強化績效管理，細化成本、效益等關鍵績效指標分析，探索建立各業務板塊成本消耗定額管理體系。強化安全管理，堅持「人安合一」的安全理念，持續培育本質安全型職工、打造本質安全型環

境、提升本質安全型管理，建設本質安全型港口；強化環保管理，深入實施技術創新、能源替代、設備更新、流程優化「四大工程」，打造綠色低碳港口。強化人力資源管理，落實培訓規劃，持續提升員工素質，打造知識型、技能型、工匠型員工隊伍，優化分配考核激勵機制，進一步激發員工的活力與創造力，增強可持續發展的人才支撐。

新H股發行及內資股認購

本公司於2017年5月18日完成243,000,000股新H股發行，發行價格為每股4.32港幣(約折合人民幣3.81元)。新H股發行完成後，本公司股本增至5,021,204,000股。

本公司於2017年5月22日完成上海中海碼頭之1,015,520,000股內資股認購，每股認購價為人民幣5.71元。內資股認購完成後，本公司股本增至6,036,724,000股。

董事認為，上述新H股發行及內資股認購事項符合本公司的發展戰略，亦符合本公司及股東的整體利益。

有關上述新H股發行及內資股認購之詳情請參考於本公司日期為2017年1月20日、2017年5月18日及2017年5月22日之公告。

所得款項的使用情況

本公司首次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。於2017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18.80億元，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。

本公司新H股發行所得款項淨額約為人民幣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2017年12月31日止，尚未投入募投項目。

本公司由上海中海碼頭之內資股認購所得款項淨額約為人民幣26.00億元。於2017年12月31日，已按本公司日期為2017年1月20日之公告披露方式投入募投項目人民幣13.82億元，並按照該公告披露方式運用。

建議年度末期股息

本公司正積極推進首次公開發行A股股票並上市工作，並已進入審核階段，2017年度末期股息派發有可能包含A股上市後的A股股東。因此，董事會就截至2017年12月31日止年度股息的具體建議將於稍後(但將不遲於2018年5月18日)作出適當的公佈，並須待即將舉行之2017年度股東週年大會上獲股東批准後作實。

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2017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2017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2017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。

審計委員會

審計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截至2017年12月31日之財務報表。

組織章程文件修訂

本公司於2017年3月10日召開的2017年第一次臨時股東大會上批准對《公司章程》進行了修改，修改後版本已於內資股認購完成後生效。隨後，本公司於2017年6月28日召開的股東週年大會上批准對《公司章程》進行了修改，修改後版本將於本公司首次公開發行A股股票並上市之日起生效。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2017年度股東週年大會之資格，本公司將於2018年5月7日（星期一）至2018年6月6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2018年5月7日（星期一）名列本公司股東名冊之股東均有權出席2017年度股東週年大會並於會上投票。欲出席2017年度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2018年5月4日（星期五）下午四時三十分或之前將過戶文件連同有關股

票證書送呈(就H股持有人而言)本公司H股股份過戶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2017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

於2017年12月31日後，本集團並無任何重大期後事項。

於香港聯交所及本公司網站刊發本公司2017年全年業績公告及2017年年報

全年業績公告於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.qingdao-port.com)刊載，而2017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，2018年3月19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、張為先生及馬寶亮先生；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

「2017年度股東週年大會」	本公司即將於2018年6月6日前後舉行的2017年度股東週年大會
「《公司章程》」	本公司不時修訂的公司章程
「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
「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
「新H股發行」	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
「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，於本公告刊發之日，持有本公司約58%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
「青銀租賃」	青島青銀金融租賃有限公司，本公司持股9%的聯營公司，主要經營資產租賃等業務
「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，主要經營集裝箱處理及配套服務業務
「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
「內資股認購」	由上海中海碼頭認購本公司總計1,015,520,000股新內資股股份

「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
「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
「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