



青島港國際股份有限公司

QINGDAO PORT INTERNATIONAL CO., LTD.*

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

股份代號 : 06198

年度報告

2017

* 僅供識別

目錄

	頁次
釋義	2
公司資料	6
公司概覽	8
2017年大事記	12
財務摘要	17
董事長致辭	19
管理層討論與分析	22
董事、監事及高級管理人員	44
董事會報告	51
監事會報告	68
企業管治報告	71
審計報告	85
合併及公司資產負債表	91
合併及公司利潤表	95
合併及公司現金流量表	98
合併股東權益變動表	102
公司股東權益變動表	104
財務報表附註	106



釋義

除文義另有所指外，下列詞匯具有下文所載的涵義：

「2017年度股東週年大會」	本公司即將於2018年6月6日舉行的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
「中遠海運集團」	中國遠洋海運集團有限公司，一家於中國成立的有限責任公司，是中遠海運港口及上海中海碼頭發展的最終控股股東，持有本公司約20%股權，為本公司的主要股東及關連人士
「中遠海運港口」	中遠海運港口有限公司，一家於百慕達成立的有限責任公司，其股份(股份代號：1199)於聯交所上市，持有本公司約18%股權，為本公司的主要股東及關連人士
「大港分公司」	青島港國際股份有限公司大港分公司，本公司的分公司，主要經營內貿集裝箱、件雜貨、糧食及其他貨物處理業務及配套服務
「大唐港務」	大唐青島港務有限公司，本公司2014年收購的持股51%的附屬公司，主要從事碼頭及其配套設施施工、管理；碼頭所需設備、材料的採購、諮詢、招標；碼頭及其配套設施租賃、維修、管理；貨物裝卸、倉儲服務(不含危險品)和國際貨運代理
「董事」	本公司董事
「董家口分公司」	青島港國際股份有限公司董家口分公司，本公司的分公司，設立於2015年7月，主要經營件雜貨處理業務及配套服務
「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》
「摩科瑞物流」	青島海業摩科瑞物流有限公司，本公司2014年收購的持股51%的附屬公司，主要從事貨運代理、進出口貨物倉儲、中轉及分撥、建設倉儲及物流設施等
「摩科瑞倉儲」	青島海業摩科瑞倉儲有限公司，本公司2014年收購的持股65%的附屬公司，主要從事倉庫的建設及管理
「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，就本報告而言，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，於本報告刊發之日，持有本公司約58%的股份
「港投公司」	青島港口投資建設(集團)有限責任公司，青島港集團的全資附屬公司
「青港金控」	青島港金融控股有限公司，青島港集團的全資附屬公司

釋義

「前港分公司」	青島港國際股份有限公司前港分公司，本公司的分公司，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
「青島港盛」	青島港盛國際物流冷藏有限公司，本公司的關連人士
「青港租賃」	青島港國際融資租賃有限公司，原為本公司之全資附屬公司，現為青島港集團之間接全資附屬公司
「青島外理」	青島外輪理貨有限公司，本公司持股84%的附屬公司，主要經營理貨業務
「青港物流」	青島港國際物流有限公司，本公司的全資附屬公司，主營運輸、代理等物流增值服務
「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

釋義

「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

公司資料

公司中文名稱

青島港國際股份有限公司

公司英文名稱

Qingdao Port International Co., Ltd.

法定代表人

鄭明輝先生

註冊辦事處及香港主要營業地點

(1) 中國總部：

中國山東省
青島市市北區
港華路7號

(2) 香港主要營業地點：

香港銅鑼灣勿地臣街1號
時代廣場二座36樓

上市日期

二零一四年六月六日

上市地點

香港聯合交易所有限公司主板

股票中文簡稱

青島港

股票英文簡稱

Qingdao Port

股份代號

06198

電話

86-532-82982011

傳真

86-532-82822878

電子信箱

qggi@qdport.com

公司網址

<http://www.qingdao-port.com>

董事會

(1) 執行董事

鄭明輝先生(董事長)
焦廣軍先生(總裁)
姜春鳳女士

(2) 非執行董事

成新農先生(副董事長)
張為先生
馬寶亮先生

(3) 獨立非執行董事

王亞平先生
鄒國強先生
楊秋林先生

監事會

付新民先生(主席)
遲殿謀先生
薛清霞女士
劉玉萍女士
李旭修先生
劉登清先生

聯席公司秘書

陳福香先生
黎少娟女士

獲授權代表

鄭明輝先生
黎少娟女士

董事會專門委員會

(1) 戰略發展委員會

鄭明輝先生(主席)
成新農先生
張為先生
焦廣軍先生
馬寶亮先生
姜春鳳女士
王亞平先生

(2) 審計委員會

鄒國強先生(主席)
馬寶亮先生
楊秋林先生

(3) 薪酬委員會

王亞平先生(主席)
成新農先生
楊秋林先生

(4) 提名委員會

王亞平先生(主席)
鄭明輝先生
楊秋林先生

H股證券登記處

香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓1712-1716室

法律顧問

(1) 香港法律：

富而德律師事務所
香港鰂魚涌太古坊
港島東中心55樓

(2) 中國法律：

北京市嘉源律師事務所
中國北京市西城區
復興門內大街158號遠洋大廈F408

審計師

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
中國上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座
普華永道中心11樓

主要往來銀行

青島銀行股份有限公司
交通銀行股份有限公司

公司概覽



青島港開埠於1892年，為世界最大的綜合性港口之一，佔據東北亞港口圈的中心位置，是西太平洋重要的國際貿易樞紐。

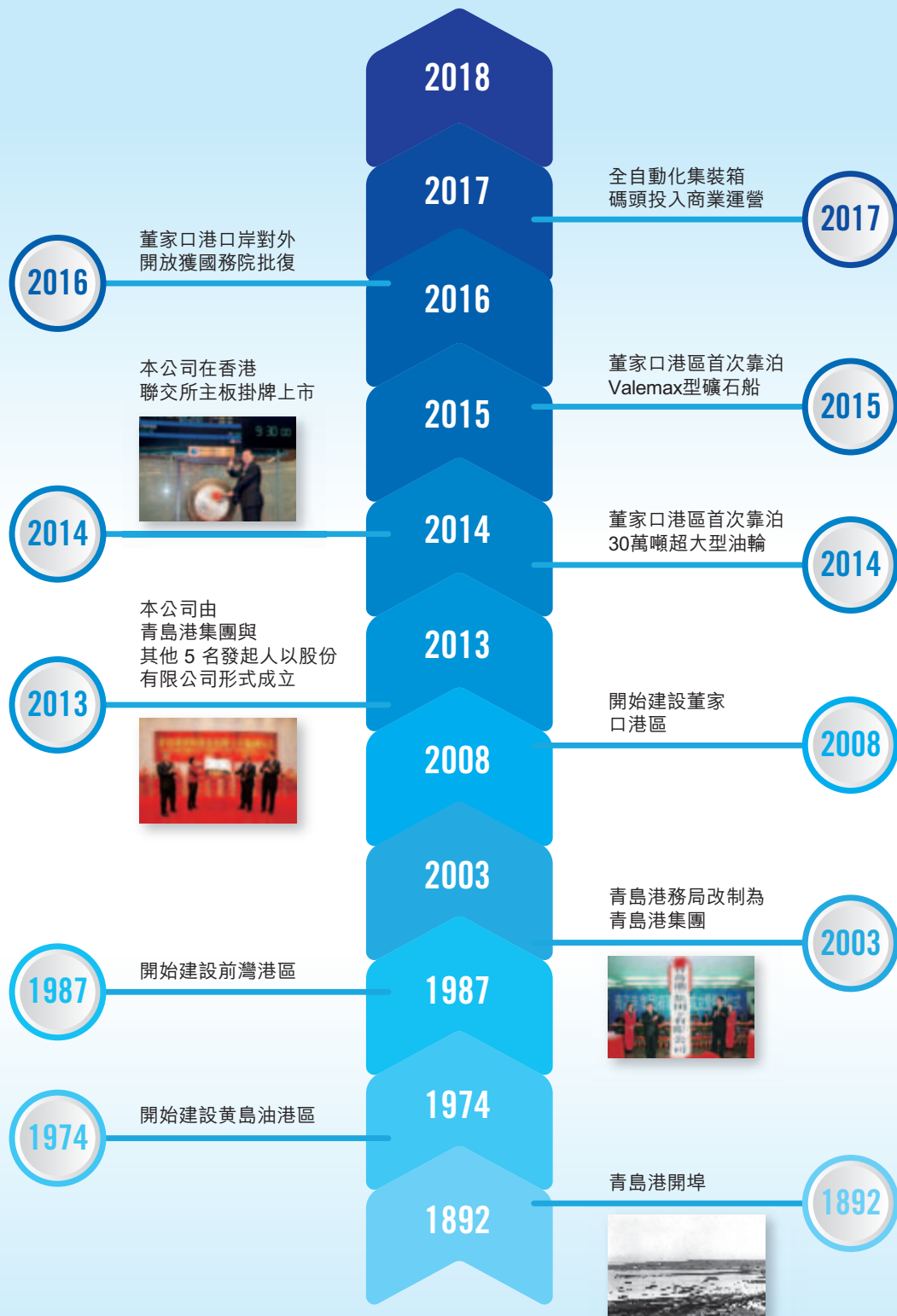
本公司於2013年11月15日成立，並於2014年6月6日在香港聯交所主板掛牌上市。

本集團是青島港的主要經營者，運營青島前灣港區、黃島油港區、董家口港區和大港港區四大港區，主要提供集裝箱、金屬礦石、煤炭、原油等各類貨物的裝卸和配套服務、物流及港口增值服務、港口配套服務、金融服務等。

截至2017年12月31日，本集團於青島港運營84個泊位，包括54個處理單一類型貨物的專用泊位及30個可處理金屬礦石、煤炭及其他一般貨物的通用泊位。

憑藉天然水深優勢和業內領先的設施和設備，本集團能夠停泊世界最大的集裝箱船、鐵礦石船及油輪。本集團裝卸效率一直全球領先。本年度內，馬士基船舶在青島港的泊位效率繼續保持全球第一，集裝箱全自動化碼頭創出單機平均作業效率39.6自然箱／小時紀錄，鐵礦石單機接卸效率繼續保持2,856噸／小時。

公司概覽



公司概覽

港區分佈

1 前灣港區

- 主要經營公司：QQCT、QQCTU、QQCTN、前港分公司、西聯及青港物流
- 主要貨種：集裝箱、乾散貨及件雜貨
- 泊位數量：38個
- 最大水深：-21米



2 黃島油港區

- 主要經營公司：青島實華
- 主要貨種：液體散貨
- 泊位數量：11個
- 最大水深：-24米



3 董家口港區

- 主要經營公司：董家口分公司、QDOT、青島實華、摩科瑞倉儲、摩科瑞物流、大唐港務及華能青島
- 主要貨種：乾散貨、液體散貨及件雜貨
- 泊位數量：17個
- 最大水深：-25米



4 大港港區

- 主要經營公司：大港分公司
- 主要貨種：集裝箱、件雜貨及液體散貨
- 泊位數量：18個
- 最大水深：-15米



2017 大事記



2017 大事記

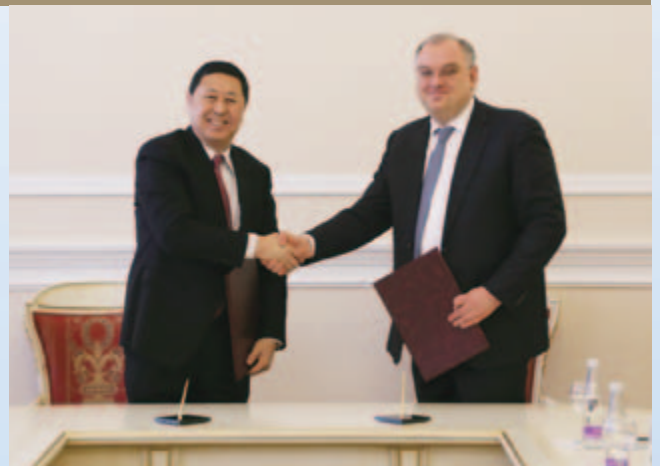
一月：

本公司與中遠海運港口有限公司訂立戰略合作協議，中遠海運港口有限公司通過其全資附屬公司上海中海碼頭以人民幣約 58 億元(包括上海中海碼頭持有 QQCT 的 20% 股權及現金約人民幣 26 億元)入股本公司，進一步深化本公司與中遠海運集團的戰略合作，共同致力於將青島港打造成東北亞國際航運中心。

三月：

本公司與俄羅斯聖彼得堡港簽署友好港關係協議，就港口開發建設、運營管理、綠色低碳等領域合作達成共識。

青島捷運通物流有限公司(本公司間接持股 51%)西寧分公司開業運營，進一步打通了青海與青島港之間的物流通道，市場「網絡化」佈局向縱深拓展。



四月：

董事長鄭明輝先生訪問美國紐約—新澤西港、邁阿密港、長灘港和加拿大溫哥華港，推進與北美港口之間的交流與合作，並代表青島港與美國邁阿密港簽署友好港關係協議。



2017 大事記

五月：

青島新前灣集裝箱碼頭有限公司(QQCT持股92.21%)運營的全球領先、亞洲首個真正意義上的全自動化集裝箱碼頭投入商業運營。



六月：

本公司與烏魯木齊國際陸港區訂立戰略合作協議，合力打造青島港新疆內陸港。



七月：

本公司召開大宗乾散貨客戶懇談會，近60家貿易商的100多位代表參會，為本公司發展獻計獻策。



八月：

董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道一期工程及配套濰坊罐區油罐通油投產試運營，為山東地煉企業搭建了安全、綠色、經濟的運輸通道，為本公司液體散貨業務板塊持續發展奠定了基礎。

本公司與三一集團簽署戰略合作協議，推進雙方在港口機械設備研發設計、製造、營銷等領域合作。



九月：

董事長鄭明輝先生考察馬士基拖輪澳大利亞區域總部。本公司與 Svitzer Asia Pte.Ltd. 訂立加強戰略合作框架協議，推進雙方在海外拖輪業務的戰略合作，共贏發展。

本公司與巴西淡水河谷訂立鐵礦石業務戰略合作框架協議，推動雙方實現更深入合作。

十月：

董事長鄭明輝先生拜訪馬士基、地中海航運、達飛海運、赫伯羅特船務公司總部和中遠海運歐洲公司總部，就推進 2018 年雙方深入合作進行高層溝通。

本公司 A 股發行上市申請正式獲得中國證監會受理。



2017 大事記

十一月：

本公司與中遠海運物流有限公司就物流板塊訂立戰略合作協議，本公司與中遠海運集團的合作領域由航運、碼頭業務板塊擴大到物流業務板塊。

十二月：

在「以星芝加哥」輪作業中，本公司全自動化集裝箱碼頭僅用9小時5分鐘安全優質完成1,785個自然箱裝卸作業，單機平均作業效率達到39.6自然箱／小時，創出全球自動化碼頭單機平均作業效率最高紀錄。

本公司召開2018年國際原油貿易發展大會，50餘家煉化企業、貿易商參會，共商合作發展大計。



財務摘要

一、收益情況

單位：人民幣千元

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
毛利	3,330,122	2,631,426	2,074,947	2,015,282	2,212,355
期間費用	373,174	526,120	344,580	592,043	772,051
投資收益	1,171,489	803,944	843,129	618,567	514,342
息稅折舊攤銷前利潤	4,851,727	3,561,257	2,995,801	2,504,874	2,558,358
利潤總額	3,990,790	2,864,614	2,450,195	2,022,173	1,931,642
淨利潤	3,240,363	2,299,092	1,979,137	1,626,671	1,513,482
其中：歸屬於母公司的淨利潤	3,042,959	2,186,154	1,911,916	1,591,162	1,492,180

二、資產情況

單位：人民幣千元

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
資產總額	48,053,652	38,282,574	31,681,833	28,569,335	10,923,186
負債總額	22,990,996	22,800,015	18,133,938	15,905,874	10,923,186
其中：借款及債券	4,314,267	3,923,668	492,296	188,261	—
股東權益	25,062,656	15,482,559	13,547,895	12,663,461	8,830,136
其中：股本	6,036,724	4,778,204	4,778,204	4,778,204	4,000,000
本公司股東應佔權益	23,554,663	14,235,724	12,664,440	11,862,055	8,781,188
本公司股東應佔每股權益 (人民幣元/股)	3.90	2.98	2.65	2.48	2.20
資產負債率	47.8%	59.6%	57.2%	55.7%	55.3%

財務摘要

三、財務指標

單位：人民幣元

	2017年	2016年	2015年	2014年	2013年
每股收益	0.55	0.46	0.40	0.36	0.41
千股末期派息		130.46	139.08	61.91	—
上市前發起人每千股特別股息		—	—	162.60	—
總資產收益率	7.51%	6.57%	6.57%	6.73%	6.58%
加權平均淨資產收益率	15.54%	16.25%	15.4%	15.48%	12.72%

董事長致辭



致各位股東：

本人謹代表本公司董事會，向各位股東欣然呈報本公司截至2017年12月31日的年度報告。

2017年，世界經濟增速回升，中國經濟供給側結構性改革持續深化，本公司堅持以經濟效益為中心，以創新驅動、轉型升級為主線，積極發展現代物流業務，深入實施金融、國際化、互聯網「三大戰略」，內強管理、外拓市場，貨物吞吐量和經營績效保持穩健增長。

碼頭裝卸業務穩健增長。集裝箱業務，強力推進總部戰略，加快搭建中轉通道，全年新增航線12條，國際中轉同比增長48%。乾散雜貨業務，發揮港口資源聯動優勢，靠泊40萬噸級大礦船位居全國港口第一位，煤炭、焦炭、有色金屬礦石等貨種實現增量發展，氧化鋁、車輛設備等貨種同比大幅增長。液體散貨業務，強化黃島、董家口兩港區聯動，管道、鐵路、公路、水路四路疏運綜合發力，吞吐量快速增長。

董事長致辭

現代物流業務快速擴張。強化碼頭、物流、信息、金融等要素融合，打造「門到門」綜合物流服務體系，物流板塊利潤突破15億元。海鐵聯運業務，新開通6條班列線，總線路達到37條，聯運箱量穩居全國港口第一位。船代業務，與碼頭公司合力開拓市場，同比增長73%。場站業務，總操作箱量同比增長43%，保持青島口岸第一位。新建西寧、濰坊、臨清、平原等內陸港和區域營銷中心，進一步鞏固拓展了腹地市場。鐵礦石、焦炭、大豆等期貨交割業務全面開展，實現擴容增量。

「三大戰略」扎實推進。金融戰略方面，實施資金集中管控，有效利用資金，降低財務成本；用足青港財務公司牌照，豐富投資品種，實現良好收益。國際化戰略方面，緬甸馬德島原油碼頭、意大利瓦多利古雷港碼頭等海外項目運營良好，與俄羅斯聖彼得堡港、美國邁阿密港締結友好港。互聯網戰略方面，加快智慧港口建設，建成投產世界最先進的全自動化集裝箱碼頭，並創出單機平均作業效率39.6自然箱／小時的世界紀錄，打造了全球自動化碼頭建設運營的「青島模式」；網上結算中心、物流電商平台、公路運輸平台等上線運營，碼頭操作智能化、物流服務電商化水平持續提升。

發展實力持續增強。董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道一期工程及配套濰坊罐區油罐通油投產，為山東地煉企業搭建了安全、綠色、經濟的運輸通道。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、三期工程和董家口港區疏港鐵路等重點工程正在加快建設。中遠海運港口通過其全資附屬公司上海中海碼頭以人民幣約58億元入股本公司，聯手致力於將青島港打造成東北亞國際航運中心。

公司治理進一步完善。按照A+H股上市公司監管要求，修訂完善29項治理制度，守法合規運營，樹立上市公司的良好形象。加強全面預算管理，嚴格預算執行控制，完善關鍵績效指標（KPI）評價體系，綜合運用數量、質量指標評價管理績效，促進管理升級。加強成本管理，建立骨幹貨種全過程作業成本分析模型，優化工藝流程和資源配置，降低單噸生產成本。加強人力資源管理，開展全員培訓，優化員工隊伍結構，新增取得國家各類專業技術職稱的專業技術人員和技師、高級技師670多人；改進考核分配機制，充分調動員工的積極性。

董事長致辭

2017年，本集團實現貨物吞吐量4.58億噸，同比增長3.5%，其中實現外貿貨物吞吐量3.53億噸，同比增長7.2%。截至2017年12月31日，本公司實現歸屬母公司股東的淨利潤為人民幣30.43億元，同比增長39.2%，每股收益為人民幣0.55元。

2018年，預計世界經濟將持續保持增長態勢，中國經濟由高速增長轉向高質量發展。本公司將繼續秉承創新、協調、綠色、開放、共享的發展理念，堅持「提質增效、創新發展」的工作主題，推進碼頭裝卸業務增量增效，擴大新興產業規模效益，拓展國際化發展空間，增強轉型發展新動能，提升公司管理效能，加快建設世界一流的海洋港，為股東創造更大價值。

最後，本人謹代表董事會感謝全體員工在過去一年的辛勤努力，並對股東和業務夥伴的大力支持及忠誠合作表示衷心的感謝。

鄭明輝
董事長

2018年3月19日

管理層討論與分析



一、宏觀形勢及行業概覽

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。

管理層討論與分析

二、業務及財務狀況回顧

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。

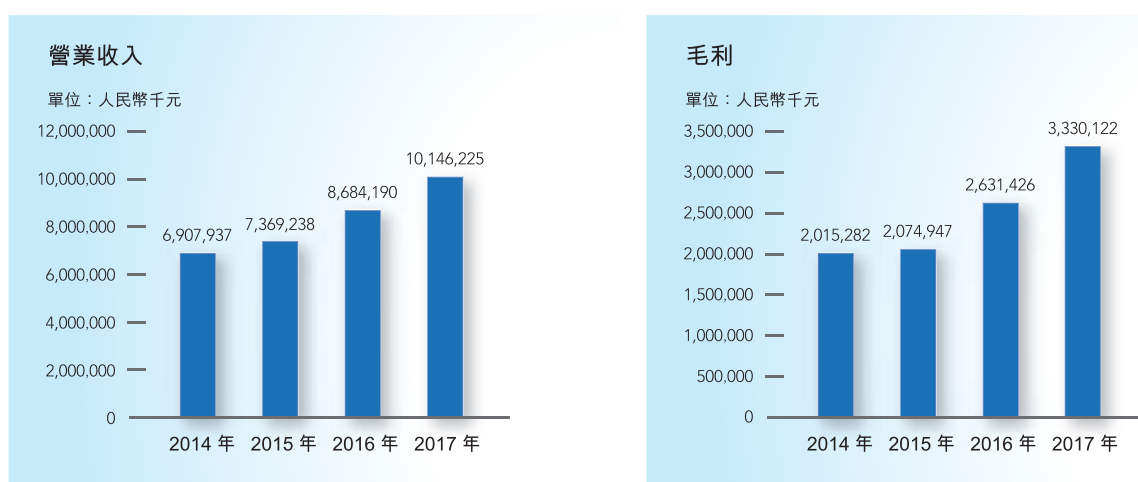
新興業態方面，本集團科學規劃投資結構，充分發揮港口在供應鏈資源配置方面的優勢，充分利用多種社會資源，以信息化手段提升社會物流資源運營效能，為客戶提供涵蓋代理、碼頭裝卸、場站倉儲、運輸等業務在內的全產業鏈綜合物流服務；同時，有效整合和匹配港口各相關單位的財務資源和資金需求，開展存款、貸款、電子銀行票據、保函等金融服務，形成了多元化的盈利增長模式。

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%。

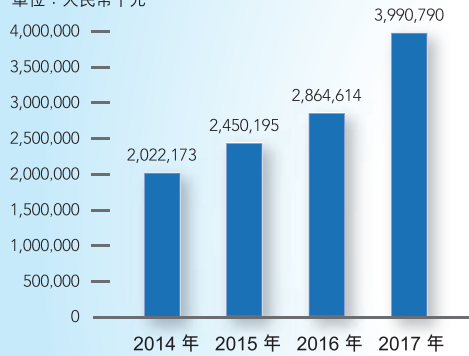
主要經營業績指標對比表



管理層討論與分析

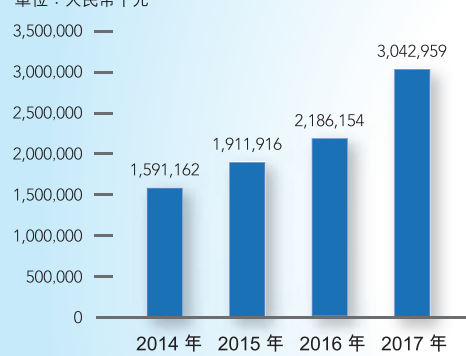
利潤總額

單位：人民幣千元



歸屬母公司股東的淨利潤

單位：人民幣千元



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%。

管理層討論與分析

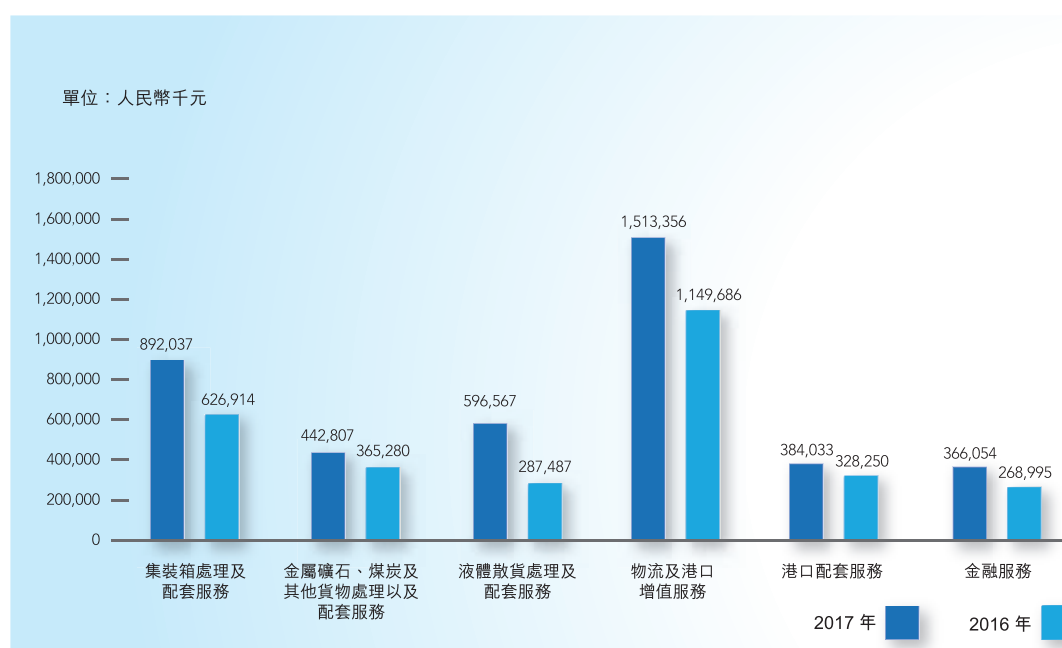
2、 分部業務及業績回顧

各分部業績表

單位：人民幣千元

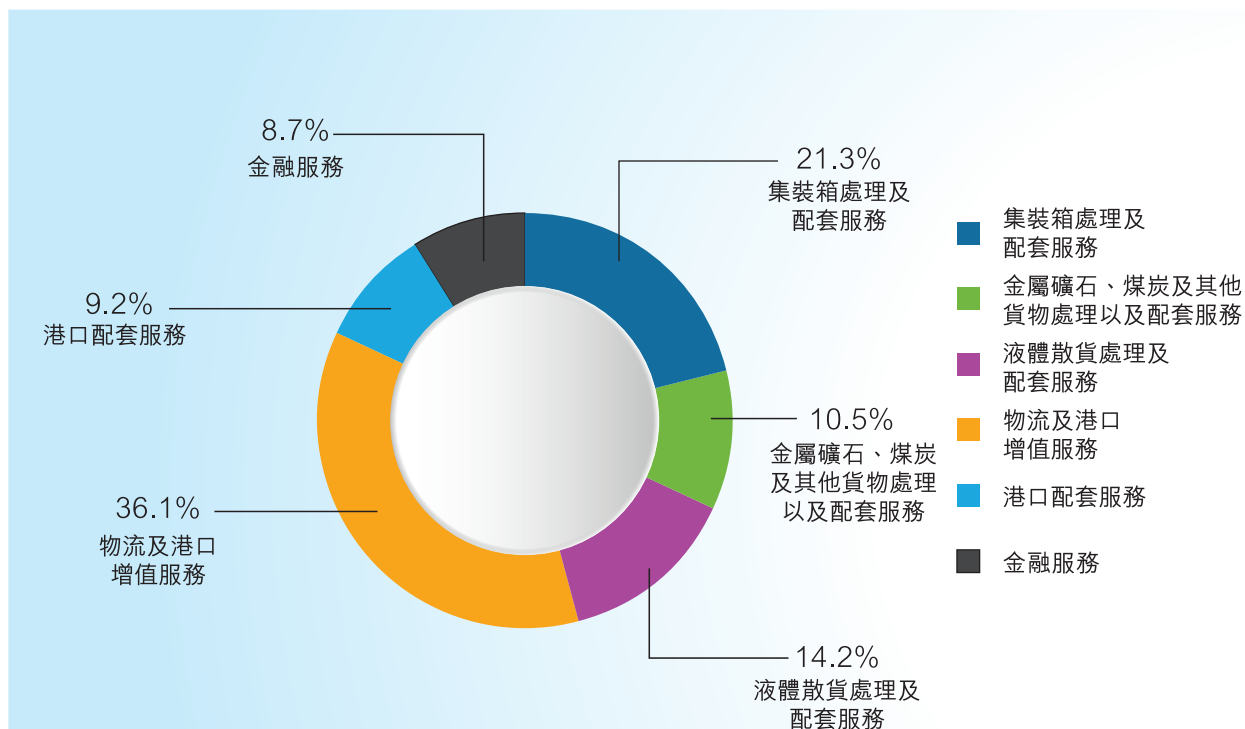
業務分部	2017		2016		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	892,037	21.3%	626,914	20.7%	42.3%
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及 配套服務	442,807	10.5%	365,280	12.1%	21.2%
液體散貨處理及配套服務	596,567	14.2%	287,487	9.5%	107.5%
物流及港口增值服務	1,513,356	36.1%	1,149,686	38.0%	31.6%
港口配套服務	384,033	9.2%	328,250	10.8%	17.0%
金融服務	366,054	8.7%	268,995	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



管理層討論與分析

截至2017年12月31日止年度各分部業務佔比圖



管理層討論與分析

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：

管理層討論與分析

- (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、推動開關中轉通道，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



管理層討論與分析

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。

管理層討論與分析

(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」。

管理層討論與分析

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



管理層討論與分析

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	321,708	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。

管理層討論與分析

(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。

管理層討論與分析

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 12月31日	2016年 12月31日	變動金額	變動比例
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。

管理層討論與分析

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)。

管理層討論與分析

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. 對區域腹地經濟發展依賴的風險

本集團主要從事碼頭貨物裝卸，以及配套的物流、金融等服務，經營狀況與腹地經濟發展水準密切相關。腹地經濟增長速度、外向型經濟發展水平、產業結構狀況、區域內交通物流水平等都會直接或間接對本集團的經營狀況產生影響。

本集團的主要經濟腹地是環渤海地區，該地區是中國經濟發展水平較高的地區之一。本集團在鞏固傳統腹地的基礎上，不斷加強疏運體系和內陸網點建設，以「門到門」的方式為客戶提供一站式港口綜合物流服務，將服務範圍向「一帶一路」沿線地區及長江流域延伸，最大程度地規避了對區域腹地經濟發展依賴的風險。

9. 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。

管理層討論與分析

10. 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%。

11. 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。

管理層討論與分析

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)

三、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。

四、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有限公司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。有關本公司截至2017年12月31日之年度的其他重大收購及出售的詳情請參見本年度報告中董事會報告「關連交易及持續關連交易」之有關內容。

五、僱員

於2017年12月31日，公司聘用5,575名僱員，公司的主要附屬公司及合營公司聘用5,560名僱員。本集團的僱員薪酬包括基本薪金、工資及表現花紅。僱員薪酬的增長按照「兩個同步」（與公司經營績效增長同步，與勞動生產率提高同步）的原則，依據僱員工作表現、經濟環境以及人力資源市場供求狀況決定。同時，本集團的薪酬政策亦會定期檢討。本集團堅持以人為本，保障僱員合法權益，按照國家有關規定繳納各項社會保險、企業年金，為僱員提供附加福利計劃。

管理層討論與分析

六、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。

七、企業社會責任

1. 環境保護

本集團以社會責任為己任，實施「藍天、綠地、碧水」工程，堅持推進綠色低碳港口建設。

本集團積極推進低碳技術應用。通過技術升級淘汰落後生產工藝與設備設施，提高設備能效水平和資源利用率。加快推廣節能技術，2017年先後完成船舶岸電、輕型吊具、大型港機勢能回饋和LED綠色照明改造等34項綠色低碳港口重點建設項目。

本集團注重打造環保型港口。要求港區內貨垛全部苫蓋，堆場實施噴淋，搬倒市提車輛沖洗車輪，實現空中不見黑煙塵、地上不見沙塵土、水中不見漂浮物。本集團亦努力營造綠色生態環境，2017年新造綠化面積2.9萬平方米。

本集團持續加強衛生防疫管理。在全港區開展病媒生物蟲害消殺滅工作，2017年防疫面積達106.36萬平方米。

2. 員工關懷

本集團高度重視管理團隊建設。2017年，本集團聘請外部專家為管理團隊舉辦了5期培訓班，圍繞公司發展戰略，就港口形勢、領導能力、上市風險、金融戰略、財務管理等課題進行交流學習，提升管理團隊的決策能力。

本集團積極開展全員能力提升培訓。2017年，本集團舉辦了29個專題共計63期培訓班，涉及現代物流管理、國際化運營管理、信息化管理、人力資源管理、財務金融管理、安全設備管理、綜合管理等課題，不斷提升員工能力水平。本集團亦開發了員工在線學習課堂，為員工提供包括執行力、建設高效團隊、組織溝通與員工激勵、溝通技巧、高效自我管理、自我激勵、職場心理學、職業素養等8個專題的通用知識培訓，以及包括集裝箱運輸管理、貨運代理、租船業務與法律、理貨英語、貨代英語、航海英語等6類港口定制課程。

管理層討論與分析

本集團關愛員工身心健康。制定了科學、全面、優化的體檢標準，每年出資為員工進行健康檢查，並對治療情況進行跟蹤隨訪。

本集團高度重視員工安全管理。實施全員安全培訓和重點崗位安全輪訓，提升職工安全素養。開展重點部位(油品裝車線、停車場、液氨冷庫、高層建築)技術防範設施升級改造，打造本質安全環境。加大現場檢查、隱患排查力度，確保新業務領域作業安全。實施安全達標創建，多個單位被評為安全管理「市級標杆企業」。

3. 社區關懷

本集團積極參與助老、扶貧、關愛青少年等社會公益活動。本集團定期組織員工參與義務捐血活動，走進社區敬老院為老人送溫暖，為貧困地區小學生捐贈衣物，深入小區撿拾垃圾、宣傳環保理念，為所在社區居民檢查電器線路和維修電器，慰問獨居老人。

有關企業社會責任詳情請參閱同期發佈的本公司《2017年可持續發展報告》。

八、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。

管理層討論與分析

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。

管理層討論與分析

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。

九、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。所以，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，並須待本公司即將舉行之2017年度股東週年大會上獲股東批准後作實。

十、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。

十一、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。

十二、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。

管理層討論與分析

十三、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。

十四、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。

十五、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。

十六、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。

十七、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。

董事、監事及高級管理人員

公司董事會成員簡介

1. 執行董事



鄭明輝先生，61歲，南開大學研究生，高級經濟師。2013年4月起加入青島港集團，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司董事長、執行董事、戰略發展委員會主席、提名委員會委員、青島港集團董事長、青島港國際發展(香港)有限公司(本公司的全資附屬公司)董事、青港財務公司董事長、青島港金融控股有限公司董事長、青島港國際融資租賃有限公司董事長、青島港資產管理有限公司董事長、青島港小額貸款有限公司董事長、青港(深圳)商業保理有限公司董事長。曾任青島市機械工業總公司高級經濟師、總經理及董事長、青島市發展和改革委員會副主任、青島市交通運輸委員會主任、即墨市市委書記及市委黨校校長、青島市港航管理局局長、青島港集團總裁、青島港投資發展(香港)有限公司董事、青島郵輪母港有限公司(青島港集團的全資附屬公司)董事長。鄭先生擁有超過30年的國家機關及大型國有企業領導管理經驗。



焦廣軍先生，51歲，武漢水運工程學院(現為武漢理工大學)學士，高級工程師。1988年7月起加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司總裁、執行董事、戰略發展委員會委員、安全總監、青島港科技有限公司董事長、青島港通澤商貿有限公司董事長。曾任青島港務局油港公司經理、青島港集團新聞中心主任、安技部部長、總裁助理、副總裁、本公司副總裁。焦先生擁有超過29年的港口行業工作經驗，在大型港口企業管理方面擁有豐富經驗。



姜春鳳女士，42歲，山東經濟學院(現為山東財經大學)管理學碩士，高級會計師。2002年7月起加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司執行董事、戰略發展委員會委員、副總裁、財務總監、財務部部長，並擔任多家本公司及QDP附屬公司的董事及監事。曾任青島港集團財務部副部長、資本市場辦公室副主任、本公司海外事業部部長。姜女士擁有超過14年的港口行業工作經驗，在大型港口企業管理及財務方面擁有豐富經驗。

註：本節所述資料截至2018年3月19日。

董事、監事及高級管理人員

2. 非執行董事



成新農先生，50歲，集美航海專科學校(現為集美大學)專科，高級工程師。1988年8月起加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司副董事長、非執行董事、戰略發展委員會委員、薪酬委員會委員、青島港集團總裁、副董事長、安全總監、青港財務公司董事。曾任青島港集團港機廠副廠長、輪駁分公司經理、青島港集團業務部部長、副總裁、常務副總裁、青島郵輪母港有限公司董事、總經理、本公司執行董事、總裁、安全總監。成先生擁有超過29年的港口行業工作經驗，在大型港口企業管理方面擁有豐富經驗。



張為先生，44歲，復旦大學變化管理專業碩士，工程師。2017年6月起加入本公司。現任本公司非執行董事、戰略發展委員會委員、中遠海運港口有限公司執行董事、董事會副主席、董事總經理、執行委員會、公司風險控制委員會、投資及戰略規劃委員會主席及提名委員會、薪酬委員會委員、中遠海運控股股份有限公司(香港聯交所及上海證券交易所上市公司，股份代號分別為1919及601919)執行董事、副總經理及中遠海運集裝箱運輸有限公司董事。張先生在1995年加入中遠集團，曾任中遠海運集運市場部運價處處長助理、副處長及處長、中遠海運集運美洲貿易區常務副總經理、中遠海運集運(北美)有限公司執行副總裁、中遠海運集運戰略發展部總經理、中遠海控運營管理部總經理及中國遠洋海運集團有限公司運營管理本部總經理、整合管理辦公室常務副總經理。張先生在港口管理、戰略規劃、項目開發、投資管理及工程管理等方麵擁有豐富經驗。



馬寶亮先生，60歲，山東行政學院大學學歷。1993年10月起加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司非執行董事、戰略發展委員會委員、審計委員會委員、工會主席、青島港集團工會主席、青島港文化傳媒有限公司董事長。曾任青島港務局宏宇公司副總經理、通信分公司工會主席、宣教處副處長、青島港集團政工部副部長及部長。馬先生擁有超過24年的港口行業工作經驗，在大型港口企業管理方面擁有豐富經驗。

董事、監事及高級管理人員

3. 獨立非執行董事



王亞平先生，54歲，華東政法學院(現為華東政法大學)法學學士，二級律師。2014年5月起加入本公司，現任本公司獨立非執行董事、提名委員會主席、薪酬委員會主席、戰略發展委員會委員、山東琴島律師事務所執行主任、高級合夥人、青島市律師協會會長、青島啤酒股份有限公司(香港聯交所和上海證券交易所上市公司，股份代號分別為00168和600600)監事、青島天能重工股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：300569)獨立董事、青島國信金融控股有限公司獨立董事、青島國信創業小額貸款有限公司獨立董事、青島百洋醫藥股份有限公司獨立董事。



鄒國強先生，41歲，香港中文大學工商管理學士，英國特許公認會計師公會資深會員，香港會計師公會會員，特許財務分析師協會特許財務分析師。2014年5月起加入本公司，現任本公司獨立非執行董事、審核委員會主席、卡姆丹克太陽能系統集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：712)執行董事、首席財務官以及公司秘書、The9 Limited(美國納斯達克上市公司，股份代號：NCTY)獨立非執行董事、中國新華教育集團有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：2779)。曾任華南城控股有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：1668)集團財務副總監、中華網科技公司(現名中國華泰瑞銀控股有限公司)(香港聯交所上市公司，股份代號：8006)合資格會計師、首席財務官、公司秘書及授權代表、德國軟件公司RIBSoftwareAG(法蘭克福證券交易所上市公司，股份代號：RSTAG)的監事會成員。鄒先生在財務管理及公司管理方面擁有豐富經驗。



楊秋林先生，51歲，香港浸會大學應用會計與金融理學碩士，中國註冊會計師、資產評估師、山東省優秀註冊會計師，中國註冊會計師協會資深會員。2014年9月起加入本公司，現任本公司獨立非執行董事、審計委員會委員、提名委員會委員、薪酬委員會委員，大華會計師事務所(特殊普通合夥)山東分所副所長。曾任山東東方君和會計師事務所副所長、山東中苑投資集團財務總經理、山東利安達東信會計師事務所有限公司副總經理、利安達會計師事務所(特殊普通合夥)青島分所副總經理。楊先生對財務管理及資本管理具有深厚知識與從業經驗。

董事、監事及高級管理人員

公司監事會成員簡介

1. 股東代表監事



付新民先生，60歲，1975年11月起加入青島港務局（現為青島港集團），並於2013年11月起加入本公司。現任本公司監事會主席。曾任青島港務局公安局刑警大隊大隊長、辦公室主任及工會主席、青島港務局監察處處長、青島港集團監審部部長、總經濟師、人事部部長、青島郵輪母港有限公司的監事、本公司紀委書記、青島港集團紀委書記、青島實華監事會主席。



遲殿謀先生，60歲，哈爾濱工業大學碩士研究生，工程技術應用研究員。2012年6月起加入青島港集團，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司監事。曾任青島市城市建設投資中心經理、青島城市建設投資（集團）有限責任公司副總經理、青島市建設委員會副主任、青島港口投資建設（集團）有限責任公司副董事長及總經理、青島郵輪母港有限公司董事、青島港集團副總裁。

2. 職工代表監事



薛清霞女士，54歲，會計師，持有中國內部審計協會的內部審計資格證書。1985年7月起加入青島港務局（現為青島港集團），並於2013年11月起加入本公司。現任本公司監事、紀委副書記、監審部部長、青島港集團紀委副書記，並擔任多家本公司及QDP附屬公司及合營公司的監事長及監事。曾任青島港集團明港公司財務部副經理、西港公司計財部副經理、監審部副部長、物資設備招標採購中心副主任。



劉玉萍女士，52歲，高級政工師。1983年12月起加入青島港務局（現為青島港集團），並於2013年11月起加入本公司。現任本公司監事、前港分公司紀委書記、工會主席。曾任青島港務局加工廠工會主席、青島港通達實業有限公司副經理、青島港務局工會副主席、公司工會副主席、青島港集團工會副主席。

董事、監事及高級管理人員

3. 獨立監事



李旭修先生，51歲，西南政法大學學士，中國社會科學院碩士研究生，全國優秀律師、中國國際經濟貿易仲裁委員會仲裁員。2014年9月起加入本公司，現任本公司獨立監事、青島和合塗裝材料有限公司副經理，山東德衡律師事務所高級合夥人兼主任、青島市律師協會副會長、山東省律師協會訴訟與仲裁委員會副主任、中華全國律師協會民事專業委員會委員。曾任教於中國海洋大學，後任山東德衡律師事務所律師、合夥人、高級合夥人兼主任。



劉登清先生，47歲，清華大學管理學博士。2014年9月起加入本公司，現任本公司獨立監事、北京中企華資產評估有限責任公司董事、總裁兼首席執行官、中國東方紅衛星股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600118)獨立董事、恒信東方文化股份有限公司(深圳證券交易所上市公司，股份代號：300081)獨立董事、河北寶碩股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股份代號：600155)獨立董事、中國資產評估協會常務理事、北京資產評估協會副會長、財政部金融企業國有資產評估項目評審專家、國務院國資委評估項目審核專家組成員。曾任哈爾濱電氣股份有限公司(香港聯交所上市公司，股份代號：01133)獨立董事，第十屆全國青聯委員，中國證監會第十屆、第十一屆發審委專職委員，中國證監會第四、五屆併購重組委委員。劉先生在資產評估領域經驗豐富，是中國註冊房地產估價師、資產評估師、礦業權評估師，首屆全國十佳青年評估師，首批資產評估行業領軍人才。

董事、監事及高級管理人員

公司高級管理人員簡介



焦廣軍先生，總裁，為高級管理層成員之一，有關其簡歷，請參閱「執行董事」一節。



蘇建光先生，48歲，中國海洋大學工學碩士，工程技術應用研究員。1989年7月起加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司副總裁、港建分公司經理、青島國際郵輪港管理局副局長黨組成員、青島建港指揮部指揮、青島國際郵輪港開發建設有限公司副董事長、青島國際郵輪有限公司董事。曾任青島港務局港務工程公司副經理、青島郵輪母港有限公司副總經理、青島港口投資建設(集團)有限責任公司總經理。蘇先生擁有超過28年的港口行業工作經驗，在大型港口企業管理方面擁有豐富經驗。



姜春鳳女士，副總裁、財務總監、財務部部長，為高級管理層成員之一，有關其簡歷，請參閱「執行董事」一節。



王新澤先生，54歲，山東省委黨校本科，經濟師。1983年8月起加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司副總裁、人力資源部部長、黨委組織部部長、青島港集團黨委組織部部長。曾任青島港務局(現為青島港集團)勞資處副處長、青島港集團人事部副部長、部長、本公司綜合管理部部長。王先生擁有超過34年的港口行業工作經驗，在大型港口人力資源管理方面擁有豐富經驗。

註：王新澤先生於2018年3月19日獲委任為本公司副總裁。

董事、監事及高級管理人員



陳福香先生，51歲，中國人民大學法學學士、大連海事大學法學碩士，高級經濟師，高級政工師，持有中華人民共和國律師資格。1988年7月起加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2013年11月起加入本公司。現任本公司聯席公司秘書、董事會秘書、董事會辦公室主任、黨委辦公室主任。曾任青島港務局辦公室副主任、研究室主任、青島港集團辦公室副主任、大港分公司黨委書記、青島港公安局黨委書記及政委、青島港集團辦公室主任。陳先生擁有超過29年的港口行業工作經驗，在大型港口企業管理方面擁有豐富經驗。

董事會報告

董事會欣然提呈本公司截至2017年12月31日年度的年報及經審核財務報表。

主要業務及活動

本集團透過分公司、附屬公司、合營公司及聯營公司經營如下業務：(i) 集裝箱處理及配套服務；(ii) 金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務；(iii) 液體散貨處理及配套服務；(iv) 物流及港口增值服務；(v) 港口配套服務；及(vi) 金融服務。

有關本公司的附屬公司、合營公司及聯營公司的更多詳情載於財務報表附註八。本集團於本年度的業務分部表現載於財務報表附註九。

業務回顧

有關本集團年內業務的審閱及對未來業務發展的討論載於本年報管理層討論與分析及董事長致辭章節。有關本集團可能面對的主要風險及不明朗因素載於本年報第36頁。自財政年度結束以來，本集團並無任何重大期後事項。主要財務關鍵表現指標對本集團年內表現的分析載於本年報第22至42頁。有關本公司資本結構的詳情載於本年報第35頁。有關本集團的重大資本投資的詳情載於本年報第38頁。

此外，有關本公司環境政策及表現載於本年報管理層討論與分析章節「七、企業社會責任」。遵守對本公司有重大影響的相關法律法規的情況載於本董事會報告的「遵守法律及法規」部分。本公司與其僱員、客戶及供應商的關係說明載於本董事會報告的「與利益相關者的關係」部分。

業績及末期股息

本集團於本年度的業績表現載於本年報之合併利潤表。

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。

董事會報告

股本

於2017年12月31日，本公司已發行股份總額為6,036,724,000股，每股面值人民幣1.00元，股本結構如下：

股份類別	股份數(股)	佔公司已發行 股份比例
內資股	4,937,699,000	81.8%
H股	1,099,025,000	18.2%
合計	6,036,724,000	100.0%

本公司股本於本年度的變動情況載於財務報表附註一。

審計委員會

本公司審計委員會已審閱本公司截至2017年12月31日止年度的全年業績及財務報表。

儲備

本集團及本公司於本年度內儲備之變動詳情載於綜合權益變動表。

可分派儲備

於2017年12月31日，本公司可分派儲備金額約為人民幣51.83億元。

捐款

於年內，本公司及其附屬公司並無對外捐款(不包括僱員的個人捐款)。

銀行借款及其他借款

本公司及其附屬公司於2017年12月31日的銀行借款及其他借款的詳情載於財務報表附註六(17)及六(24)。

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。

主要客戶及供貨商

本年度內，本集團主要客戶及供貨商佔本集團銷售貨物或提供服務收入及採購額的百分比如下：

最大的客戶佔本集團銷售貨物或提供服務收入百分比	低於10%
五個最大的客戶合計佔本集團銷售貨物或提供服務收入百分比	低於25%
最大供貨商佔本集團採購額百分比	低於10%
五個最大的供貨商合計佔本集團採購額百分比	低於20%

董事會報告

本公司董事、監事、其各自聯繫人或任何股東(據董事所知擁有5%以上之本公司股本者)，概無擁有上述五大客戶或供應商的任何權益。

重大投資

本集團於本年度內的重大投資及該等投資表現的詳情，載於財務報表附註六(9)、附註八(2)。

固定資產及在建工程

本集團的物業、廠房及設備變動詳情載於財務報表附註六(11)及附註六(12)。

投資性房地產

本集團於本年度內的投資物業詳情，載於財務報表附註六(10)。

董事、監事及變動

誠如本公司於2017年6月28日所公佈，本公司原非執行董事張慶財先生因其他工作安排，辭去非執行董事、董事會戰略發展委員會委員及審計委員會委員職務，經本公司2016年度股東大會批准，張為先生獲委任非執行董事。經本公司第二屆董事會第八次會議選舉，董事長鄭明輝先生調任董事會提名委員會委員及同時王亞平先生獲委任該委員會主席、張為先生獲委任董事會戰略發展委員會委員、馬寶亮先生獲委任董事會審計委員會委員。除上述事項外，於報告期間，本公司概無其他有關董事、監事之變動。

董事、監事及高級管理人員簡介

董事會目前由九名董事組成，包括三名執行董事鄭明輝先生、焦廣軍先生、姜春鳳女士，三名非執行董事成新農先生、張為先生、馬寶亮先生，及三名獨立非執行董事王亞平先生、鄒國強先生、楊秋林先生。

註：公司原非執行董事張慶財先生因其他工作安排於2017年6月28日正式辭任，同日，張為先生獲委任公司非執行董事。

監事會目前由六名監事組成，包括兩名股東代表監事付新民先生、遲殿謀先生，兩名職工代表監事薛清霞女士、劉玉萍女士，及兩名獨立監事李旭修先生、劉登清先生。

董事會報告

高級管理人員共五名，包括總裁焦廣軍先生、副總裁蘇建光先生、姜春鳳女士(亦為財務總監)及王新澤先生、董事會秘書陳福香先生。

本公司董事、監事及高級管理人員個人資料載於「董事、監事及高級管理人員」一節。

董事、監事服務合約

本公司已與各位董事、監事訂立服務合約，服務期限為三年至2018年股東週年大會結束時止，或根據彼等各自條款予以終止。

各位董事、監事概無與本公司訂立若本公司或其任何附屬公司於一年內終止合約而需作出賠償(法定賠償除外)的服務合約。

董事、監事於交易、安排或合約的重大合約權益

於本年度終結或年內任何時間，除服務合約外，本公司、其控股公司、各附屬公司或同系附屬公司並無訂立任何與本公司董事、監事或其關聯實體直接或間接擁有重要權益而與本公司業務有重大聯繫之其他交易、安排或合約。

管理合同

截至2017年12月31日止年度，概無訂立或存在任何有關本公司全部或任何主要部分業務的管理及行政合同。

董事於競爭業務中的權益

本公司已收到董事出具的確認函，確認其於相關期間並無於本集團業務以外任何對本集團業務構成或可能構成直接或間接競爭的業務中擁有任何權益。

董事、監事薪酬及五位最高薪酬人士

本公司董事與監事薪酬乃根據其職務、責任、本公司薪酬政策及現行市場狀況釐定，經股東大會批准而定。本年度內，有關本公司董事、監事及五位最高酬金人士的酬金詳情載於財務報表附註十(8)及附註十(9)。

董事會報告

董事、監事及最高行政人員於本公司及其相關法團的股份、相關股份及債券之權益或淡倉

就董事所知，於2017年12月31日，概無董事、監事、最高行政人員及其聯繫人於本公司或其關聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部分)的股份、相關股份及債券中擁有：(i)根據《證券及期貨條例》第352條登記於本公司所存置登記冊的權益或淡倉，或(ii)根據《上市規則》所載標準守則須知會本公司及香港聯交所的權益或淡倉。

重要合約

除本年報所披露者外，於年內任何時間，本公司或其任何附屬公司概無與控股股東(定義見《上市規則》)或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重要合約。

主要股東之權益

就董事所知，於2017年12月31日，下列人士(董事、監事及最高行政人員除外)於本公司股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益及淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司所存置登記冊之權益及淡倉：

名稱	股份類別	身份/權益性質	所持股份數目 ⁽¹⁾	於本公司	於本公司	於本公司
				註冊資本 的持股量 概約百分比	已發行內資股 總數的持股量 概約百分比	已發行 H股總數 的持股量 概約百分比
青島港集團	內資股	實益擁有人 ⁽²⁾	3,522,179,000 (L)	58.35%	71.33%	—
中遠海運港口有限公司	內資股	控制法團權益 ⁽³⁾	1,111,520,000 (L)	18.41%	22.51%	—
中國遠洋(香港)有限公司	內資股	控制法團權益 ⁽³⁾	1,111,520,000 (L)	18.41%	22.51%	—
中遠海運控股股份有限公司	內資股	控制法團權益 ⁽³⁾	1,111,520,000 (L)	18.41%	22.51%	—
中國遠洋運輸(集團)總公司	內資股	控制法團權益 ⁽⁴⁾	1,207,520,000 (L)	20.00%	24.46%	—
中國遠洋海運集團有限公司	內資股	控制法團權益 ⁽⁴⁾	1,207,520,000 (L)	20.00%	24.46%	—
Value Partners Group Limited	H股	控制法團權益 ⁽⁵⁾	99,464,000 (L)	1.65%	—	9.05%
Value Partners High-Dividend Stocks Fund	H股	實益擁有人	87,929,000 (L)	1.46%	—	8.00%
中國人壽保險(集團)公司	H股	實益擁有人	180,000,000 (L)	2.98%	—	16.38%
Invesco Asset Management Limited	H股	投資經理	87,935,000 (L)	1.46%	—	8.00%
FMR LLC	H股	控制法團權益	56,707,583 (L)	0.94%	—	5.16%

董事會報告

附註：

- (1) 英文字母「L」指該等證券的好倉。
- (2) 青島港集團由青島市國有資產監督管理委員會全資擁有。本公司獲悉，於2017年12月31日，青島港集團持有公司H股6,037,000股，約佔公司已發行H股的0.55%。根據證券及期貨條例，本公司股東只須於若干條件達成後就其持股權益呈交權益披露表格。於青島港集團持有本公司H股之日起以及於本報告日期，本公司股份有足夠的公眾持股量，公眾人士持有本公司已發行股份總數不少於16.62%，從而符合上市規則的規定。
- (3) 本公司96,000,000股內資股及1,015,520,000股內資股分別由中海碼頭發展有限公司及上海中海碼頭發展有限公司直接持有，上海中海碼頭發展有限公司乃由中海碼頭發展有限公司全資擁有。中海碼頭發展有限公司乃由中海港口發展有限公司全資擁有，中海港口發展有限公司乃由中遠海運港口有限公司全資擁有。中遠海運港口有限公司46.72%權益由中國遠洋(香港)有限公司擁有，中國遠洋(香港)有限公司乃由中遠海運控股股份有限公司全資擁有。中遠海運控股股份有限公司45.47%權益由中國遠洋運輸(集團)總公司擁有，中國遠洋運輸(集團)總公司乃由中國遠洋海運集團有限公司全資擁有。因此，中遠海運港口有限公司、中國遠洋(香港)有限公司及中遠海運控股股份有限公司各自均被視為於本公司1,111,520,000股內資股中擁有權益。
- (4) 除由中海碼頭發展有限公司及上海中海碼頭發展有限公司分別直接持有之本公司96,000,000股內資股及1,015,520,000股內資股之外，本公司96,000,000股內資股由青島遠洋運輸有限公司直接擁有，青島遠洋運輸有限公司乃由中遠散貨運輸(集團)有限公司全資擁有。中遠散貨運輸(集團)有限公司43.5%權益由中國遠洋運輸(集團)總公司擁有，56.5%權益由中遠海運散貨運輸有限公司擁有。中國遠洋運輸(集團)總公司及中遠海運散貨運輸有限公司均由中國遠洋海運集團有限公司全資擁有。因此，中國遠洋運輸(集團)總公司及中國遠洋海運集團有限公司各自均被視為於本公司1,207,520,000股內資股中擁有權益。
- (5) 該等股份由Value Partners Limited直接持有。Value Partners Limited乃由Value Partners Hong Kong Limited全資擁有；而Value Partners Hong Kong Limited亦由Value Partners Group Limited全資擁有。

除上文披露者外，於2017年12月31日，概無其他人士於本公司股份及相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及3分部之規定須向本公司披露之權益或淡倉，或根據《證券及期貨條例》第336條記錄於本公司所存置登記冊之權益或淡倉。

已發行債權證

為滿足其營運需求、優化及調整其債務結構以及降低其融資成本，本公司於2016年3月16日發行了本公司2016年第一期公司債券，於2016年6月6日發行了本公司2016年第二期公司債券，有關詳情載於財務報表附註六(25)。

董事會報告

董事及監事購買股份或債權證的權利

除於本年報所披露者外，概無向任何董事或監事或彼等各自的配偶或未成年子女授出藉購買本公司股份或債權證而獲得利益的權利，彼等亦無行使任何該等權利；而本公司及其任何附屬公司亦無訂立任何安排，使得董事或監事或彼等各自的配偶或未成年子女截至2017年12月31日止年度獲得於任何其他法人團體的該等權利。

股權掛鈎協議

截至2017年12月31日止年度，除本年報所披露者外，本公司並無訂立任何股權掛鈎協議。

許可彌償條款

本公司已為董事、監事及高級管理人員購買適當的責任保險。獲准許彌償條文的規定載於該等責任保險內。

控股股東股份抵押

截至2017年12月31日止年度，控股股東並無為本公司的債務或為本公司取得擔保或其他債務支持作出保證而抵押本公司任何股份。

購股權計劃

截至2017年12月31日，本公司並無實行任何購股權計劃。

充足公眾持股量

香港聯交所已豁免本公司遵守第8.08(1)(a)條下的最低公眾持股量要求，將公眾人士不時持有本公司H股的最低百分比降低至16.62%。根據本公司從公開渠道獲得的資料及就董事所知，於本報告日期，本公司股份有足夠的公眾持股量，公眾人士持有本公司已發行股份總數不少於16.62%，從而符合《上市規則》的規定。

購買、出售或贖回上市證券

於本年度內，本公司及任何附屬公司概無購買、出售或贖回本公司之上市證券。

優先購股權

《公司章程》及中國法律均無規定本公司必須按現有股東之持股比例向現有股東發售新股之優先權。

僱員、薪酬及退休金計劃

本集團僱員、薪酬政策及退休金計劃詳情載於財務報表附註六(20)及附註六(28)。

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。

避免同業競爭協議及承諾

本公司已收到青島港集團出具的確認函，確認其於報告期內遵守了與本集團避免同業競爭的協議及承諾。

確認遵守企業管治守則

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《企業管治守則》之詳情載於《企業管治報告》。

審計師

本報告之財務報告已經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)審核，該審計師將於即將召開之股東週年大會結束時任期屆滿。本公司有關續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)為本公司審計師之提議，將提呈即將召開之股東週年大會予以考慮。

關連交易及持續關連交易

本公司的關連人士摘要

關連人士	關連關係
中遠海運集團	本公司的主要股東，現持本公司已發行股本總額約20%
青島港集團	本公司的控股股東，現持本公司已發行股本總額約58%
青港金控	本公司的控股股東青島港集團之全資附屬公司
港投公司	本公司的控股股東青島港集團之全資附屬公司
青港財務公司	本公司的關連附屬公司，本公司擁有其70%及青島港集團擁有其餘30%的股份
青港租賃	於青港租賃股權轉讓完成後，為青島港集團之全資附屬公司青港金控之全資附屬公司
青島外理	本公司的關連附屬公司，本公司擁有其84%及中國外輪理貨總公司(中遠海運集團的附屬公司)擁有其餘16%的股份

董事會報告

關連交易

本集團於本年度內進行了若干不獲豁免的關連交易。除非另有定義，以下所用詞匯與相關公告所界定者具有相同涵義。

(A) 北三突堤資產轉讓協議II

於2017年1月26日，本公司的非全資附屬公司大唐港務(作為買方)及青島港集團的全資附屬公司港投公司(作為賣方)訂立北三突堤資產轉讓協議II，據此，大唐港務已同意購買，且港投公司已同意出售北三突堤資產II，代價為人民幣36,023,700元。根據上市規則14A章，北三突堤轉讓協議II及其項下有關北三突堤資產II轉讓的交易構成本公司的關連交易。

北三突堤轉讓協議及其項下交易已獲董事會決議批准。有關關連交易的詳細信息載於本公司日期為2017年1月26日的公告。

(B) 有關購買董家口港區相關資產、分攤施工費用及支付設施使用費的協議

於2017年6月14日，本公司(作為買方)及青島港集團的全資附屬公司港投公司(作為賣方)訂立了北一突堤資產轉讓協議I和北一突堤資產轉讓協議II，據此本公司已同意購買，且港投公司已同意出售北一突堤資產I和北一突堤資產II，代價為人民幣37,464,225元和人民幣90,701,100元。根據上市規則第14A章，北一突堤資產轉讓協議I項下有關購買北一突堤資產I和北一突堤資產轉讓協議II項下有關購買北一突堤資產II的交易構成本公司的關連交易。

於2017年6月14日，本公司的非全資附屬公司摩科瑞倉儲(作為買方)及本公司的控股股東青島港集團的全資附屬公司港投公司(作為賣方)訂立了消防站相關資產轉讓協議，據此，摩科瑞倉儲已同意購買，且港投公司已同意出售董家口港區特勤消防站工程相關資產，代價為人民幣62,692,500元。根據上市規則第14A章，消防站相關資產轉讓協議項下有關購買董家口港區特勤消防站工程相關資產的交易構成本公司的關連交易。

於2017年6月14日，本公司的非全資附屬公司摩科瑞倉儲及本公司的控股股東青島港集團訂立了施工費用分攤協議I和施工費用分攤協議II，據此，摩科瑞倉儲已同意分攤董家口港區大三角港池工程施工費用的17.70%和董家口港區礦石碼頭疏浚工程施工費用的9.27%，分攤費用為人民幣148,838,538.90元和人民幣31,321,791.18元。根據上市規則第14A章，施工費用分攤協議I項下有關分攤董家口港區大三角港池工程施工費用和施工費用分攤協議II項下有關董家口港區礦石碼頭疏浚工程施工費用的交易構成本公司的關連交易。

董事會報告

於2017年6月14日，本公司的非全資附屬公司摩科瑞物流及本公司的控股股東青島港集團訂立了施工費用分攤協議III，據此，摩科瑞物流已同意分攤董家口港區礦石碼頭疏浚工程施工費用的9.22%，分攤費用為人民幣31,152,849.48元。根據上市規則第14A章，施工費用分攤協議III項下有關於分攤董家口港區礦石碼頭疏浚工程施工費用的交易構成本公司的關連交易。

於2017年6月14日，本公司的非全資附屬公司摩科瑞倉儲及本公司的控股股東青島港集團訂立了設施使用協議，據此，摩科瑞倉儲已同意支付董家口港區北一突堤西引堤兼公共廊道工程設施的設施使用費，使用費用為人民幣105,138,116.56元，佔董家口港區北一突堤西引堤兼公共廊道工程施工費用的19.94%。根據上市規則第14A章，設施使用協議項下有關於支付董家口港區北一突堤西引堤兼公共廊道工程設施的設施使用費的交易構成本公司的關連交易。

上述協議及其項下交易已獲董事會決議批准。有關上述關連交易的詳細信息載於本公司日期為2017年6月14日的公告。

(C) 青港資管股權轉讓協議

於2017年7月18日，本公司的控股股東青島港集團的全資附屬公司青港金控(作為買方)及本公司(作為賣方)訂立了股權轉讓協議，據此，青港金控已同意購買，且本公司已同意出售青港資管100%股權，代價為人民幣177,088,323.85元。根據上市規則第14A章，青港資管股權轉讓協議項下有關於出售青港資管100%股權的交易構成本公司的關連交易。

股權轉讓協議及其項下交易已獲董事會決議批准。有關關連交易的詳細信息載於本公司日期為2017年7月18日的公告。

(D) 青港租賃股權轉讓協議

於2017年9月19日，本公司的控股股東青島港集團的全資附屬公司青港金控(作為買方)及本公司(作為賣方)訂立了《青港租賃股權轉讓協議I》，據此，青港金控已同意購買，且本公司已同意出售青港租賃75%股權，代價為人民幣247,882,347.52元。根據上市規則第14A章，青港租賃股權轉讓協議I項下有關於出售青港租賃75%股權的交易構成本公司的關連交易。

董事會報告

於2017年9月19日，本公司的控股股東QDP的全資附屬公司青港資管香港(作為買方)及本公司的全資附屬公司青港國際發展香港(作為賣方)訂立了《青港租賃股權轉讓協議II》，據此，青港資管香港已同意購買，且青港國際發展香港已同意出售青港租賃25%股權，代價為人民幣29,732,556.19元。根據上市規則第14A章，青港租賃股權轉讓協議II項下有關出售青港租賃25%股權的交易構成本公司的關連交易。

上述股權轉讓協議及其項下交易已獲董事會決議批准。有關關連交易的詳細信息載於本公司日期為2017年9月19日的公告。

持續關連交易

(A) 與青島港集團的持續關連交易

i 《資產租賃框架協議》

本公司於2016年3月18日與青島港集團訂立一份資產租賃框架協議。根據協議，青島港集團*向本集團出租特定資產，其中包括土地使用權、海域使用權、房屋、建築物及設備等資產。協議有效期自2017年1月1日至2019年12月31日止。有關上述協議的詳情，請參見本公司日期為2016年3月18日的公告。

ii 《綜合產品及服務框架協議I》

本公司於2016年3月18日與青島港集團訂立《綜合產品及服務框架協議I》。根據協議，本集團向青島港集團*提供一系列產品及服務，主要包括：(i)水、電力、蒸汽及燃油等產品供應；及(ii)通訊服務、安保服務、物業管理及工程建造等服務。協議有效期限自2017年1月1日起至2019年12月31日止。有關上述協議的詳情，請參見本公司日期為2016年3月18日的公告。

iii 《綜合產品及服務框架協議II》

本公司於2016年3月18日與青島港集團訂立《綜合產品及服務框架協議II》。根據協議，青島港集團*向本集團提供一系列產品及服務，主要包括：(i)購置輔助性耗材等產品；及(ii)餐飲、醫療及培訓等服務。協議有效期限自2017年1月1日起至2019年12月31日止。有關上述協議的詳情，請參見本公司日期為2016年3月18日的公告。

* 「青島港集團」是指QDP及其附屬公司，此外在資產租賃框架協議、綜合產品及服務框架協議I及綜合產品及服務框架協議II中，還包括持股權30%及以上的合營企業以及共同控制實體。

iv 《融資租賃框架協議》

本公司之原附屬公司青港租賃於2015年8月21日與青島港集團訂立融資租賃框架協議。青港租賃為青島港集團及／或其附屬公司提供融資租賃服務，協議有效期限自簽署之日起至2022年12月31日。有關上述協議的詳情，請參見本公司於2015年8月21日刊登的《融資租賃框架協議》公告。

本公司於2017年9月19日，與青港金控簽署青港租賃股權轉讓協議I，青港國際發展香港與青港資管香港簽署青港租賃股權轉讓協議II，自青港租賃股權轉讓完成後，青港租賃成為青島港集團全資附屬公司。有關上述協議的詳情，請參見本公司日期為2017年9月19日的公告。

(B) 與青港財務公司的持續關連交易

於2016年3月18日，青港財務公司分別與青島港集團和本公司訂立《金融服務框架協議》，內容有關青港財務公司分別向青島港集團及／或其聯繫人，以及本集團提供存款、信貸及中間業務等服務。該協議的有效期限自2017年1月1日起至2019年12月31日止。有關協議的詳情，請參見本公司於2016年3月18日的公告、2016年4月11日刊發的2015年度股東大會通函及2016年6月6日刊登的2015年度股東大會投票結果。

(C) 與青港租賃公司的持續關連交易

本公司於2017年9月19日與青島港集團全資附屬公司青港租賃訂立融資租賃框架協議。青港租賃為本公司及／或其附屬公司提供融資租賃服務，包括直接租賃服務及售後回租服務。協議自青港租賃股權轉讓完成起生效，有效期為12個月。有關協議的詳情，請參見本公司日期為2017年9月19日的公告。

(D) 與青港金控公司的持續關連交易

本公司於2017年9月19日與青島港集團全資附屬公司青港金控訂立商業保理框架協議。青港金控為本公司及／或其附屬公司提供商業保理服務，包括應收賬款融資服務及其他商業保理服務。協議有效期限自簽署之日起至2018年9月18日。有關協議的詳情，請參見本公司日期為2017年9月19日的公告。

董事會報告

(E) 與中遠海運集團的持續關連交易

i 《資產租賃框架協議》

本公司於2017年6月5日與中遠海運集團訂立一份資產租賃框架協議，內容有關本集團向中遠海運集團及／或其附屬公司及聯繫人出租特定資產，其中包括土地使用權。該協議的有效期自2017年5月22日起至2019年12月31日止。有關租賃協議的詳情，請參見本公司日期為2017年6月5日的公告。

ii 《綜合產品及服務框架協議 I》

本公司於2017年6月5日與中遠海運集團訂立《綜合產品及服務框架協議 I》，據此本集團向中遠海運集團及／或其附屬公司及其聯繫人提供一系列產品及服務，其中包括：(i) 提供電力、燃油、熱力等產品及其他港口配套服務；及(ii) 提供裝卸服務、物流服務(包括拖輪服務)及其他服務。協議有效期自2017年5月22日起至2019年12月31日止。有關上述協議的詳情，請參見本公司日期為2017年6月5日的公告、2017年6月12日刊發的2016年度股東大會補充通函及2017年6月28日刊登的2016年度股東大會投票結果。

iii 《綜合產品及服務框架協議 II》

本公司於2017年6月5日與中遠海運集團訂立《綜合產品及服務框架協議 II》，據此中遠海運集團及／或其附屬公司及其聯繫人向本集團提供一系列產品及服務，其中包括：(i) 燃油及其他產品供應；及(ii) 代理服務及其他服務。協議有效期自2017年5月22日起至2019年12月31日止。有關上述協議的詳情，請參見本公司日期為2017年6月5日的公告、2017年6月12日刊發的2016年度股東大會補充通函及2017年6月28日刊登的2016年度股東大會投票結果。

(F) 與青島外理的持續關連交易

本公司於2017年6月5日與青島外理訂立《綜合產品及服務框架協議 III》。根據《綜合產品及服務框架協議 III》，本集團向青島外理提供一系列產品及服務，主要包括：(i) 電力、燃油、水及其他產品；及(ii) 通信服務及其他服務。協議有效期限自2017年5月22日起至2019年12月31日止。有關上述協議的詳情，請參見本公司日期為2017年6月5日的公告。

董事會報告

上述持續關連交易的2017年年度上限及實際交易金額如下：

單位：人民幣千元

	2017年度上限	2017年發生額
A. 與青島港集團持續關連交易		
i 資產租賃框架協議	120,000	78,711.50
ii 綜合產品及服務I	360,000	272,831.45
iii 綜合產品及服務II	80,000	28,897.56
iv 融資租賃框架協議*	50,000	—
B. 與青港財務公司持續關連交易		
i 本集團於青港財務公司最高每日存款結餘(包括應計利息及手續費)	9,000,000	7,693,169.12
ii 青港財務公司向青島港集團及／或其聯繫人提供信貸服務最高每日未償還貸款結餘(包括應計利息及手續費)	1,500,000	388,439.92
C. 與青港租賃公司持續關連交易**		
本集團於青港租賃公司最高每日待償餘額	900,000	546,595.02
融資租賃服務項下費用(包括租金及其他費用)	15,000	8,230.68
D. 與青港金控公司持續關連交易		
本集團於青港金控公司應收賬款融資服務最高每日待償餘額	100,000	7,980.00
應收賬款融資服務的利息	3,000	24.83
其他商業保理服務的收入	1,000	—
E. 與中遠海運集團持續關連交易***		
i 資產租賃框架協議	22,000	13,387.51
ii 綜合產品及服務I		
其中裝卸服務	203,600	130,874.39
物流服務	169,400	135,618.28
港口配套服務	7,000	3,575.39
合計	380,000	270,068.06
iii 綜合產品及服務II	100,000	99,379.37
F. 與青島外理持續關連交易****		
綜合產品及服務III	15,000	12,189.56

* 2017年度青港租賃為青島港集團提供融資租賃服務的年度上限僅適用自2017年1月1日至2017年9月18日的期間。於2017年9月19日，本集團將青港租賃的股權轉讓予青島港集團，青港租賃成為本公司的關聯人士。

** 青港租賃2017年度為本集團提供融資租賃服務的年度上限僅適用自2017年9月19日(青港租賃股權轉讓完成後，青港租賃成為本公司關連人士)開始的期間。

*** 框架協議約定的2017年度交易上限僅適用自2017年5月22日(中遠海運集團成為本公司的關連人士)開始的期間。

**** 中遠海運集團持有本集團非全資附屬公司青島外理10%以上表決權，因此青島外理成為本集團關連人士。本集團2017年度於《綜合產品及服務框架協議III》下向青島外理提供綜合產品服務框架協議的交易上限僅適用自2017年5月22日(中遠海運集團成為本公司的關連人士)開始的期間。

董事會報告

(G) 獨立非執行董事的確認

本公司獨立非執行董事已審閱上述持續關連交易，並確認該等交易：

- (1) 在本集團日常及一般業務中進行；
- (2) 按照一般商業條款進行，如無同類交易以判斷是否屬於一般商業條款，則有關條款不遜於本集團與獨立第三方交易之條款；
- (3) 按照有關交易協議之條款進行，而該等交易條款符合本集團及股東之整體利益，屬公平合理；及
- (4) 並無超過年度上限。

(H) 審計師的確認

本公司審計師已獲委聘遵照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第 3000 號 (修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證業務」，並參照實務說明第 740 號「香港《上市規則》規定的持續關連交易的核數師函件」就第 62 至 65 頁所載本公司的持續關連交易作出報告。審計師已根據香港聯交所《上市規則》第 14A.56 條發出無保留意見鑒證報告，當中載列其有關上述持續關連交易的結論。本公司已向香港聯交所呈交審計師鑒證報告。

(I) 其他

除上述關連交易外，本集團並無訂立任何其他須遵守《上市規則》第 14A 章項下的申報、公告及獨立股東批准規定的關連交易。

就財務報表附註十所披露的部分重大關聯方交易 (同時亦為《上市規則》第 14A 章項下的關連交易) 而言，本公司已按照《上市規則》的規定作出披露。

其他事項說明

1. 業務搬遷

按照市政規劃轉型升級建設國際郵輪港，大港港區業務將逐步搬遷至董家口港區及前灣港區。2017 年，郵輪港建設並未影響大港分公司生產。

截至本報告日期，我們尚未獲得搬遷方案或相關通知，從而對黃島油港區的生產並未產生影響。

2. 訴訟情況

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。

董事會報告

遵守法律及法規

本集團深明符合監管規定的重要性，違反有關規定的風險可能會導致終止經營許可證。本集團已分配系統及人力資源，確保持續遵守規則及規例，並通過有效溝通與監管部門保持良好工作關係。回顧年內，盡我們所知，本集團已遵守所有對本公司有重大影響的規則及規例。

與利益相關者的關係

本公司深明在可持續發展的路上，員工、顧客和業務夥伴是我們可持續發展里程的關鍵。我們致力與員工緊密聯繫，為顧客提供優質服務，同時與業務夥伴協力同心，支持社會公益事務，以達至企業可持續發展。

本公司重視人力資源。為員工提供公平的工作環境，提倡共融及多元文化背景。我們提供具競爭力的薪酬待遇，並按照員工的表現，提供不同的晉升機會。本公司確保集團所有業務皆按照健康及安全管理系統的各项原則落實執行。本公司為員工提供定期培訓，包括內部培訓和由外間專業機構提供的進修課程，從而使員工對市場及行業的最新發展有所了解。

為提高客戶滿意度及在公司內提倡以客為本的服務文化，我們以「顧客至上」為核心價值之一。我們非常重視顧客的意見，因此透過日常溝通及定期巡視等作出了解。我們亦訂立了處理顧客服務、支援和投訴的機制。當回應顧客投訴時，我們會將其視作改善與客戶關係的良機，遵循國際標準的指引，迅速作出反應。

我們深信若要營造優質的發展項目，供應商的角色亦同樣重要。我們積極與業務夥伴(包括供應商及承建商)合作，以提供優質可持續的產品及服務。我們制定並於招標文件中訂明若干規定。有關規定包括遵守法規、勞工僱傭守則、防貪及其他商業道德守則。我們透過供應商評核程序，以及工廠審核／實地視察評估其表現，並於合約期內即場為付運之產品作抽樣檢查，確保供應商之表現。

承董事會命
董事長
鄭明輝

中國·青島
2018年3月19日

監事會報告

2017年，公司監事會按照《中華人民共和國公司法》、《公司章程》、《監事會議事規則》等要求，認真履行職責，對公司依法運作、關連交易及重大投資項目等事項進行了監督，維護了公司和股東的利益。

一、監事會會議召開情況

本年度，公司監事會召開了三次會議，會議情況如下：

- (一) 2017年3月17日，召開第二屆監事會第三次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2016年年度報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司公司債券2016年年度報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2016年度可持續發展報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2016年度經審核的財務報表的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2016年度利潤分配方案的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2016年度監事會工作報告的議案》及《關於青島港國際股份有限公司監事2017年度薪酬方案的議案》共7項議案。
- (二) 2017年6月5日，召開第二屆監事會第四次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司符合首次公開發行A股股票並上市條件的議案》、《關於青島港國際股份有限公司首次公開發行A股股票方案的議案》、《關於〈青島港國際股份有限公司A股股價穩定預案〉的議案》、《關於青島港國際股份有限公司為首次公開發行A股股票並上市出具的相關承諾及約束措施的議案》、《關於確認與關聯方簽署的有關關聯交易框架協議的議案》、《關於青島港國際股份有限公司首次公開發行A股股票募集資金投資項目及其可行性研究報告的議案》、《關於〈前次募集資金使用情況報告及鑒證報告〉的議案》、《關於〈青島港國際股份有限公司首次公開發行A股股票並上市後三年股東分紅回報規劃〉的議案》及《關於公司首次公開發行A股股票並上市後適用的〈青島港國際股份有限公司監事會議事規則〉的議案》共9項議案。
- (三) 2017年8月25日，召開第二屆監事會第五次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2017年中期報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司公司債券2017年半年度報告的議案》、《關於確認青島港國際股份有限公司自2014年1月1日至2017年6月30日審計報告的議案》、《關於確認青島港國際股份有限公司自2014年1月1日至2017年6月30日期間關聯交易的議案》及《關於青島港國際股份有限公司截至2017年6月30日止內部控制審核報告的議案》共5項議案。

二、監事會對有關事項的獨立意見

(一) 依法運作情況

報告期內，公司董事會按照法律法規和《公司章程》等要求履行職責、合規運作，依法召開董事會會議並審議議案，依法召集組織召開股東大會並出席相關會議。公司董事和高級管理人員在企業經營管理中勤勉盡責，維護了公司和股東的利益。

(二) 檢查財務情況

公司監事會對2017年度的財務情況進行了有效監督，認為公司財務制度健全、財務狀況良好。公司審計師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對公司財務報表進行了審計，並出具了無保留意見的審計報告。監事會認真審閱了2017年度經審計的財務報告，認為該等財務報告客觀真實地反映了公司的財務和經營情況。

(三) 全球發售所得款項使用情況

報告期內，除2016年12月28日之公告所披露者外，全球發售所得款項的使用嚴格遵循了招股章程的要求，使用程序規範，不存在違規使用資金的情況。

(四) 關連交易情況

報告期內發生的關連交易符合相關關連交易協議的規定，對公司及股東均屬公平合理，不存在有失公允和損害公司及股東利益的情況。

(五) 對外重大投資情況

報告期內的重重大投資符合《公司章程》、《對外投資管理制度》等要求，不存在損害公司和股東利益的情況。

監事會報告

三、2018年工作展望

2018年，公司監事會將繼續按照法律法規、《公司章程》和監管規則的要求，忠實履行職責，做好監督工作，進一步促進公司規範運作，保障公司的持續健康發展，維護公司、廣大股東及投資者的合法權益。

承監事會命
監事會主席
付新民

中國·青島
2018年3月19日

企業管治報告

董事會欣然提呈截至2017年12月31日止(「報告期」)本公司年報之企業管治報告。

董事會致力維持高水平之企業管治常規，堅信此對維持及提高投資者信心並提升股東回報至為重要。董事會不時檢討其企業管治常規，以確保本公司達致卓越的企業管治水平，迎合股東及其他利益相關團體的期望。

本公司於報告期內一直遵守《上市規則》附錄十四所載之企業管治守則中載列的守則條文。

一、董事會

1. 董事會組成

董事會目前由九名董事組成，包括三名執行董事、三名非執行董事及三名獨立非執行董事。本公司董事會成員列表如下：

董事會成員	職務	獲委任日期
鄭明輝先生	董事長、執行董事	2016年6月6日
成新農先生	副董事長、非執行董事	2016年6月6日
張為先生(附註1)	非執行董事	2017年6月28日
焦廣軍先生	執行董事、總裁	2016年6月6日
馬寶亮先生	非執行董事	2016年6月6日
姜春鳳女士	執行董事、副總裁	2016年6月6日
王亞平先生	獨立非執行董事	2016年6月6日
鄒國強先生	獨立非執行董事	2016年6月6日
楊秋林先生	獨立非執行董事	2016年6月6日
張慶財先生(附註2)	非執行董事	2016年6月6日

附註1：張為先生於2017年6月28日獲委任。

附註2：張慶財先生於2016年6月6日獲委任，因其他工作安排已於2017年6月28日辭任。

董事由股東大會選舉產生，董事任期截至2019年召開的2018年股東週年大會屆滿。董事任期屆滿，可以連選連任。

各董事履歷載於「董事、監事、高級管理人員」一節。此外，載有董事姓名、彼等角色及職能的名單刊發於香港聯交所網站(www.hkexnews.hk)及本公司網站(www.qingdao-port.com)。

董事之間並無財政、業務、家屬或其他重要／相關的關係。

企業管治報告

董事長及總裁

本公司董事長和總裁分別由不同人士擔任，以確保各自職責的獨立性、可問責性以及權力和授權的平衡和制約。董事長鄭明輝先生在領導董事會、確保董事會有效運作及確保公司制定良好的企業管治常規及程序方面發揮著重要作用；總裁焦廣軍先生主要負責公司的日常運營管理，包括主持公司的生產經營管理工作、組織實施董事會決議及統籌整體業務運作。

董事會及管理層各自的職責

董事會對全體股東負責，主要負責決定公司的經營計劃和投資方案，管理公司信息披露，聽取公司總裁的定期或不定期的工作匯報及檢查總裁的工作，並在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押等事項。

公司管理層在總裁(同時亦為執行董事)的領導下，負責執行董事會作出的各項決議，組織公司的日常運營及管理。為確保公司的有效運作，管理層每月向董事會提交公司運營情況報告，令董事會及時掌握公司的運營狀況，並對管理層進行評估和監督。同時，管理層亦不時就公司運營和業務中的相關問題與董事進行正式及非正式的溝通匯報，及適時提供充分的資料，保障董事能夠在掌握充分背景資料的情況下作出決策，提高了董事會決策效率和質量。

獨立非執行董事

報告期內，本公司一直遵守《上市規則》第3.10條(1)及(2)規定，擁有一名獨立非執行董事，其中兩名獨立非執行董事具備會計或財務管理專長，一名獨立非執行董事具備法律專長。獨立非執行董事佔董事會成員人數三分之一。

根據《上市規則》第3.13條要求，公司獨立非執行董事已就其於報告期內的獨立性向公司進行了確認，基於獨立非執行董事的確認，本公司認為該等人士在報告期內均屬獨立人士。

董事、監事進行證券交易

本公司已採納載於標準守則作為本公司董事、監事進行證券交易之操守守則。經向全體董事和監事作出特定查詢後，全體董事和監事已確認，自2017年1月1日／其各自之委任日期至2017年12月31日期間，均已遵守載於標準守則之規定標準。

董事培訓及持續專業發展

於2017年6月28日，公司新獲委任董事張為先生接受了由本公司香港法律顧問富而德律師事務所提供的培訓，內容主要關於「H股上市公司董事持續性義務及責任」。

於2017年上半年，公司全體董事、監事、高級管理人員先後多次接受了由本公司A股IPO項目保薦機構中信證券股份有限公司、境內法律顧問北京市嘉源律師事務所及審計師普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)提供的培訓，內容主要關於「A股上市後利用資本市場實現跨越式發展」、「A股與H股監管差異及A股上市公司董監高權利義務法律知識培訓」、「會計準則及財務信息披露」及「內部控制體系」等方面。

聯席公司秘書亦不時向董事提供《上市規則》及其他適用監管規定的最新修訂、香港上市公司案例、行業動態、公司生產經營狀況等信息，方便董事及時了解監管規則的更新、行業信息及公司信息，履行職責。

董事(包括鄭明輝先生、成新農先生、張為先生、焦廣軍先生、馬寶亮先生、姜春鳳女士、王亞平先生、鄒國強先生及楊秋林先生)通過積極參加專題培訓、研討會、論壇並閱讀有關經濟、證券類刊物等方式進行持續專業發展，以更新其知識及技能，確保繼續在具備全面知識及技能的情況下為公司做出貢獻。

董事、監事及高級管理人員責任保險

本公司一直很重視董事責任風險防範，已為全體董事、監事及高級管理人員購買責任保險，以降低董事、監事及高級管理人員正常履行職責可能引致的風險。

董事對財務報表的責任

董事對編製截至2017年12月31日止年度的財務報表負責，以公平真實地反映本公司及本集團之事務以及本集團之業績與現金流。

企業管治報告

2. 董事會和股東大會會議

於本年度內，本公司共召開了六次董事會會議和四次股東大會及類別股東大會會議。各董事出席上述會議的情況載列如下：

董事姓名	在任期間出席 董事會次數	出席率	在任期間出席 股東及類別	
			股東大會次數	出席率
鄭明輝先生	6/6	100%	4/4	100%
成新農先生(附註1)	5/6	83%	4/4	100%
張為先生(附註2)	2/3	67%	不適用	不適用
焦廣軍先生	6/6	100%	4/4	100%
馬寶亮先生	6/6	100%	4/4	100%
張慶財先生(附註3)	3/3	100%	4/4	100%
姜春鳳女士	6/6	100%	4/4	100%
王亞平先生	6/6	100%	4/4	100%
鄒國強先生	6/6	100%	4/4	100%
楊秋林先生	6/6	100%	4/4	100%

附註1：於2017年6月5日，成新農先生因公出差，無法現場出席董事會會議，彼已委託張慶財先生於該會議代其表決。

附註2：張為先生於2017年6月28日獲委任。公司於其委任日期至2017年12月31日內舉行了3次董事會會議，未舉行股東及類別股東大會會議。於2017年12月15日，張為先生因公出差，無法現場出席董事會會議，彼已委託焦廣軍先生於該會議代其表決。

附註3：張慶財先生於2017年6月28日正式辭任，公司於2017年1月1日至其辭任日期內舉行了3次董事會會議及4次股東及類別股東大會會議。

所有定期董事會會議通知、會議議程及相關文件均於會議舉行至少十四天前發予各董事，以便董事有機會出席會議，於會議議程內加載有關事宜並有時間審閱會議文件。每次董事會之會議記錄皆向全體董事傳閱，供各位董事表達意見。董事與董事會決議事項有利益衝突時，均已回避表決。

全體董事均可全面、及時獲取有關會議所議事項的相關信息，在向董事會提出合理要求後，任何董事均可於適當情況下要求獨立專業意見，費用由本公司承擔。

二、董事會專門委員會

董事會成立四個專門委員會，即戰略發展委員會、審計委員會、薪酬委員會及提名委員會。

1. 戰略發展委員會

戰略發展委員會由七名董事組成，即鄭明輝先生、成新農先生、張為先生、焦廣軍先生、馬寶亮先生、姜春鳳女士及王亞平先生。鄭明輝先生擔任戰略發展委員會主席。

戰略發展委員會的主要職責包括對本公司總體發展戰略規劃、對本公司的重大投資及融資方案、對其他影響本公司發展的重大事項進行審議，並向董事會提出建議。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

於報告期內，戰略發展委員會召開了五次會議，分別審議通過了本公司建議認購、建議新H股發行、發行股份一般性授權、發行境內外債券類融資工具一般性授權、2017年度投資預算方案、首次公開發行A股股票並上市、以及本公司2018年度經營計劃等議案，並向董事會提出建議。

各委員出席會議情況如下：

委員姓名	出席會議次數	出席率
鄭明輝先生(主席)	5/5	100%
成新農先生	5/5	100%
張為先生(附註1)	1/2	50%
焦廣軍先生	5/5	100%
馬寶亮先生	5/5	100%
張慶財先生(附註2)	3/3	100%
姜春鳳女士	5/5	100%
王亞平先生(附註3)	2/2	100%

附註1：張為先生於2017年6月28日獲委任。公司於其委任日期至2017年12月31日內舉行了2次戰略發展委員會會議。於2017年12月15日，張為先生因公出差，無法現場出席戰略發展委員會會議，彼已委託焦廣軍先生於該會議代其表決。

附註2：張慶財先生於2017年6月28日正式辭任，公司於2017年1月1日至其辭任日期內舉行了3次戰略發展委員會會議。

附註3：王亞平先生於2017年6月28日獲委任，公司於其委任日期至2017年12月31日內舉行了2次戰略發展委員會會議。

企業管治報告

2. 審計委員會

審計委員會由三名董事組成，即鄒國強先生、楊秋林先生及馬寶亮先生，其中鄒國強先生及楊秋林先生為獨立非執行董事。鄒國強先生持有根據《上市規則》第3.10(2)條及第3.21條所要求的專業資格，擔任審計委員會主席。

審計委員會的主要職責包括審核本公司的財務信息及其披露情況、監督本公司的財務營運狀況、風險管理及內部監控程序、對外部審計機構的聘任事宜發表意見並監督其與本公司的關係、保持本公司與管理層和外部審計機構的密切溝通。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

於報告期內，審計委員會共召開了四次會議，審議通過了公司2016年度業績公告、2016年度報告、公司債券2016年年度報告、2016年度經審核的財務報表、2017年度投資預算方案、2017年中期業績公告、2017年中期報告、公司債券2017年半年度報告、首次公開發行A股股票並上市、聘任公司2017年度會計師事務所並釐定其酬金，並向董事會提出建議。同時，審計委員會與外聘審計師就公司2017年度審計計劃及審計結果進行了溝通。

各委員出席會議情況如下：

委員姓名	在任期間	
	出席會議次數	出席率
鄒國強先生(主席)	4/4	100%
張慶財先生(附註1)	2/2	100%
楊秋林先生	4/4	100%
馬寶亮先生(附註2)	2/2	100%

附註1：張慶財先生於2017年6月28日正式辭任，公司於2017年1月1日至其辭任日期內舉行了2次審計委員會會議。

附註2：馬寶亮先生於2017年6月28日獲委任，公司於其委任日期至2017年12月31日內舉行了2次審計委員會會議。

外聘審計師代表參加了於2017年舉行的所有審計委員會會議。

3. 薪酬委員會

薪酬委員會由三名董事組成，即王亞平先生、成新農先生及楊秋林先生，其中王亞平先生及楊秋林先生為獨立非執行董事。王亞平先生擔任薪酬委員會主席。

薪酬委員會的主要職責包括審議本公司全體董事及高級管理層的薪酬架構和政策、為制定該等薪酬政策而設立正式且具透明度的程序、董事及高級管理層成員的薪酬方案等事項，並向董事會提出建議。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

於報告期內，薪酬委員會召開了一次會議，審議通過了本公司董事及高級管理人員2017年度薪酬方案。

各委員出席會議情況如下：

委員姓名	在任期間	
	出席會議次數	出席率
王亞平先生(主席)	1/1	100%
成新農先生	1/1	100%
楊秋林先生	1/1	100%

根據《上市規則》附錄十四所載之企業管治守則第B.1.5段，現將截至2017年12月31日止年度按薪酬組別劃分之董事、監事及高級管理人員薪酬載列如下：

組別(註)	薪酬(人民幣元)	人數
1	0-500,000	12
2	500,000-1,000,000	1
3	1,000,000-2,000,000	5

註：

第1組包括本公司7名董事及5名監事。

第2組包括本公司1名監事。

第3組包括本公司本公司3名董事及2名高級管理人員。

根據《上市規則》附錄十六須予披露有關董事酬金及五名最高薪酬僱員之進一步詳情載於本年度財務報表的附註十(8)及十(9)。

企業管治報告

4. 提名委員會

提名委員會由三名董事組成，即鄭明輝先生、王亞平先生及楊秋林先生，其中王亞平先生及楊秋林先生為獨立非執行董事。王亞平先生擔任提名委員會主席。

提名委員會的主要職責包括擬定董事會及高級管理人員甄選標準與程序，並向董事會提出建議；審核董事會及其委員會的架構、人數、組成和成員多元化情況，並對任何配合本公司策略而對董事會作出的調整提出適當建議；就董事、總裁、副總裁、財務總監及董事會秘書的人選向董事會提出建議。其職權範圍可於香港聯交所及本公司網站瀏覽。

於報告期內，提名委員會召開了一次會議，審議通過了提名張為先生為本公司第二屆董事會董事候選人，並向董事會提出建議。

各委員出席會議情況如下：

委員姓名	在任期間	
	出席會議次數	出席率
王亞平先生(主席)	1/1	100%
鄭明輝先生	1/1	100%
楊秋林先生	1/1	100%

董事會制定並採納了《董事會成員多元化政策》。本公司在設定董事會成員組合時，提名委員會按照該政策從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、種族、專業經驗、技能及知識。董事會所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員多元化的裨益。

企業管治報告

三、監事會

監事會由六名監事組成，包括兩名股東代表監事、兩名職工代表監事和兩名獨立監事。本公司監事會成員列表如下：

監事會成員	職務	獲委任日期
付新民先生	監事會主席，股東代表監事	2016年6月6日
遲殿謀先生	股東代表監事	2016年6月6日
薛清霞女士	職工代表監事	2016年6月6日
劉玉萍女士	職工代表監事	2016年6月6日
李旭修先生	獨立監事	2016年6月6日
劉登清先生	獨立監事	2016年6月6日

股東代表監事和獨立監事由股東大會選舉和罷免，職工代表監事由公司職工代表大會民主選舉產生或更換。監事任期截至2019年召開的2018年股東週年大會屆滿。監事任期屆滿，可以連選連任。

各監事履歷載於「董事、監事及高級管理人員」一節。

於報告期內，監事會共召開了三次會議，出席了四次股東及類別股東大會會議，各監事出席會議情況如下：

監事姓名	在任期間出席 監事會次數	出席率	在任期間出席 股東及類別	
			股東大會次數	出席率
付新民先生(監事會主席)	3/3	100%	4/4	100%
遲殿謀先生	3/3	100%	4/4	100%
薛清霞女士	3/3	100%	4/4	100%
劉玉萍女士	3/3	100%	4/4	100%
李旭修先生	3/3	100%	4/4	100%
劉登清先生	3/3	100%	4/4	100%

監事會履職情況載於「監事會報告」一節。

企業管治報告

四、企業管治職能

董事會確認，企業管治應屬董事的共同責任，且彼等授予審計委員會的企業管治職能包括：

- 制定及檢討公司的企業管治政策及常規，並向董事會提出建議；
- 檢討及監察董事及高級管理人員的培訓及持續專業發展；
- 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- 制定、檢討及監察僱員及董事的操守準則及合規手冊(如有)；
- 檢討公司遵守《上市規則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。

五、聯席公司秘書

於報告期內，本公司聯席公司秘書陳福香先生及達盟香港有限公司(公司秘書服務提供商)副董事黎少娟女士均已遵守了《上市規則》第3.29條要求的不少於15小時的持續專業培訓。同時，陳先生及黎女士亦積極參與學習及更新《上市規則》和企業管治的相關專業知識，以不斷提高其擔任公司秘書的職業技能。本公司的主要聯絡人為本公司聯席公司秘書之一陳福香先生。

六、審計師

本報告之財務報表已由普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)審核。本年度應付普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)的服務費為人民幣1,093.80萬元(含增值稅及其它相關稅費)。

所提供之服務	應付費用 (人民幣)
審計服務	10,906,000
非審計服務	32,000
總計	10,938,000

七、風險管理及內部監控

本公司致力於建設高水平的風險管理及內部監控系統，以保障公司的資產及股東的投資安全。本公司制定了風險管理系統及程序，以識別、量度、處理及控制風險，包括但不限於可能對本公司有所影響的戰略風險、市場風險、財務風險、運營風險及法律風險。本公司已界定本公司及附屬公司業務的整體架構，訂明每一業務單位的權限及監控職責，以方便釐定職責以及提高問責性，並已編製程序手冊以監管該等程序及活動。本公司制定了相應的措施及時應對所識別的重大內部監控瑕疵。董事會審慎評估內控缺陷的可能性以及潛在影響，管理層協助董事會制定相應的整改措施並實施整改，以確保及時妥善解決內部監控瑕疵。

董事會負責每年評估及釐定達成戰略目標所願意接受的風險性質及程度，並持續監督管理層對風險管理及內部監控系統的設計、實施和監察，確保其穩妥有效運行。董事會設立審計委員會，在其職權範圍內就風險管理及內部監控系統的建設和實施向董事會作出建議，檢討本公司風險管理及內部監控系統的有效性，協助董事會持續監督和改進本公司的風險管理及內部監控系統。

本公司為建立有效風險管理及內部監控採取了以下措施：

1. 合規監控

本公司制定了一套公司治理制度，推動股東大會、監事會、董事會合規運作。本公司亦遵循《上市規則》、《證券及期貨條例》及《內幕消息披露指引》的規定，規範信息披露事務。本公司持續加強關連交易管理，按照《上市規則》要求，規範關連交易並履行相關批准和披露義務。

本公司對於識別、處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施主要有：(1) 本公司董事會制定實施了包括《H股信息披露管理制度》在內的相關制度並逐步建立健全內幕消息的報告、識別及披露流程，確保內幕消息披露的合規性；(2) 通過培訓和宣導等方式，使董事會、監事會、管理層及相關員工知悉《內幕消息披露指引》及《上市規則》所規定的信息披露義務；(3) 按「需要知情」的原則向指定人員發佈資料，並強調嚴禁未經授權使用機密或內幕消息，做好內幕消息披露前的保密工作。

企業管治報告

2. 運營監控

本公司通過監察和評估宏觀經濟政策及運行狀況、國家產業政策、本行業供需狀況，及時調整發展措施，籍以降低市場風險。本公司建立了費率、質押監管的層級化審批與管理體系，強化全過程監控。本公司對採購實施集中管理，對大型設備、大宗物品和服務的採購訂立嚴格的流程，防範採購風險。本公司制定了一套授權管理、合同管理和印章管理制度，加強合同風險控制。本公司亦建立了完善的安全責任體系和安全管理體系，保障港口安全生產運營。

3. 投資監控

本公司及附屬公司對外投資實施公司總部審核批准的程序，從項目篩選、決策審批、投資處置及風險監控，建立了一套管理流程。鑒於合資公司較多，本公司亦建立了專門的合資公司管理制度。

4. 財務監控

本公司制定了一系列財務管理辦法，範圍涵蓋業務外包、固定資產出租、保險業務、應收賬款、融資管理、票據管理等方面，有效預防和降低財務風險。本公司實施了全面預算管理，加強預算的過程控制，為董事會和管理層提供了財務及運營的量化指標。本公司建立了財務管理人員集中委派制度，定期輪崗，實行委派單位重大事項實時報告制度，加強集中管控。審計委員會與審計師定期溝通，審核中期報告和年度報告，監督財務運營狀況。本公司亦高度重視會計及財務人員的工作資歷和職業操守，並充分考慮了持續培訓的資源和預算。董事會亦已檢討並滿意本公司在會計及財務能力方面的資源、員工資歷及經驗，員工所接受的培訓課程及有關預算均充足。

5. 內審監控

本公司設監審部，賦予其相應監督審計職責，配備了合資格的專職人員，以協助審計委員會和監事會對本集團的財務收支、財務預算、資產質量、經營績效、建設項目以及有關經濟活動的真實性、合法性、效益性進行審核監督，加強內部監控和風險管理。

於2017年內，本公司對其風險管理及內部監控系統進行了年度評價，評價之方法、發現、分析及結果已向審計委員會和董事會匯報。董事會就本公司及附屬公司的風險管理及內部控制系統進行討論審議，並認為本公司及附屬公司的風險管理及內部監控系統充分且有效。董事會認為風險管理及內部監控系統旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，董事會只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

八、投資者關係

1. 股東大會和股東權利

本公司致力於與股東保持交流，鼓勵股東參與本公司舉行的股東大會，並歡迎股東發表意見及提出問題。本公司的股東大會分為股東週年大會、臨時股東大會，以及分為全體股東大會、類別股東大會。

股東週年大會每年召開一次，於上一個會計年度結束之後的6個月內舉行。臨時股東大會不定期召開，根據《公司章程》，單獨或合計於提請要求當日持有不少於本公司繳足股本(賦有權利在股東大會上投票)十分之一的兩個或兩個以上的股東，可要求召開臨時股東大會。有關要求可向董事會或董事會秘書書面提出，要求董事會召開股東特別大會，以處理有關要求所指明的事項。本公司董事會在收到前述書面要求後將儘快召集臨時股東大會或者類別股東大會。

本公司於召開股東大會前45日刊發公告並發出書面會議通知，其載有將於會議擬審議的事項以及開會的日期和地點。單獨或合計持有公司3%以上股份的股東，有權在股東大會召開10日前以書面形式提出臨時提案並提交至董事會，董事會在收到提案後2日內發出股東大會補充通知，公告臨時提案的內容。提案的內容應當屬於股東大會職權範圍，有明確議題和具體決議事項，並且符合法律、行政法規和《公司章程》的有關規定。

本公司的董事、監事、董事會秘書均出席股東大會，總裁、副總裁、財務總監及本公司外聘審計師均列席股東大會，以就於大會上提出尋求批准的決議案回答股東的提問。載列股東大會有關資料之通函按規定於股東大會舉行前寄發予全體股東。

股東大會的會議記錄保存在本公司，股東可以在本公司辦公時間免費查閱會議記錄複印件，或者向本公司支付合理費用以獲取會議記錄複印件。

本公司於2017年3月10日舉行之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及2017年第一次H股類別股東大會上，大會主席要求所有決議案均以票選方式通過，舉行票選之程序已於大會上作出解釋，會議審議並批准了建議認購、建議新H股發行，以及修改《公司章程》等決議案，詳情請參見本公司於2017年3月10日刊發的投票結果公告。

本公司於2017年6月28日舉行之股東週年大會上，大會主席要求所有決議案均以票選方式通過，舉行票選之程序已於大會上做出解釋，會議審議並批准了首次公開發行A股股票並上市相關議案、2016年年度報告、2016年度利潤分配方案、2017年度投資預算方案，以及選舉董事等決議案，詳情請參見本公司於2017年6月28日刊發的投票結果公告。

企業管治報告

2. 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。

3. 信息披露

本公司堅持按照充分、合規、機會均等、誠實守信、注重效率、互動溝通的原則，按照《上市規則》的要求及時準確地披露公司信息。

為促進有效的溝通，本公司亦透過公司網站及時刊登最新公告及本集團業務發展動態等信息，股東及投資者可藉此第一時間掌握本公司的最新經營情況和動態。

4. 投資者關係管理

本公司高度重視投資者關係管理工作，視其為企業管治的重要一環。本公司已建立《投資者關係管理制度》，由董事會秘書負責投資者關係管理工作的全面統籌協調與安排，由董事會辦公室負責具體實施，致力於在管理層和投資者之間搭建起雙向高效的溝通橋樑。

本年度以來，為了讓投資者全面了解本公司的業績表現、經營戰略和發展前景，本公司舉辦了多項活動，包括業績發佈會、業績路演、分析師現場會議、現場參觀、電話會議等形式，與投資者及相關人士進行了深入溝通。

同時，董事會辦公室定期向管理層匯報投資者對本公司的認知和動態，令管理層實時掌握投資者所關注的問題、了解政策及相關規定要求變化，並完善自身在投資者關係方面的工作。

本公司將投資者關係管理視為一項長期的系統工程。未來本公司將根據香港聯交所的規管要求、資本市場發展趨勢及投資者的期望，不斷檢討和適時改進本公司投資者關係工作，與境內外投資者保持持續溝通，維護公司在資本市場的良好形象。

股東和投資者可隨時向本公司作出查詢及表達關注，查詢及意見可送交本公司董事會辦公室，聯絡資料如下：

董事會辦公室

電話：86-532-82982011

電郵：qggj@qdport.com

地址：中國山東省青島市市北區港寰路58號



青島港國際股份有限公司全體股東：

一、審計意見

(一) 我們審計的內容

我們審計了青島港國際股份有限公司(以下簡稱「青港國際」)的財務報表，包括2017年12月31日的合併及公司資產負債表，2017年度的合併及公司利潤表、合併及公司現金流量表、合併及公司股東權益變動表以及財務報表附註。

(二) 我們的意見

我們認為，後附的財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了青港國際2017年12月31日的合併及公司財務狀況以及2017年度的合併及公司經營成果和現金流量。

二、形成審計意見的基礎

我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。審計報告的「註冊會計師對財務報表審計的責任」部分進一步闡述了我們在這些準則下的責任。我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

按照中國註冊會計師職業道德守則，我們獨立於青港國際，並履行了職業道德方面的其他責任。

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
PricewaterhouseCoopers Zhong Tian LLP, 11/F PricewaterhouseCoopers Center
Link Square 2, 202 Hu Bin Road, Huangpu District, Shanghai 200021, PRC
T: +86 (21) 2323 8888, F: +86 (21) 2323 8800, www.pwccn.com

審計報告

三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本期財務報表審計最為重要的事項。這些事項的應對以對財務報表整體進行審計並形成審計意見為背景，我們不對這些事項單獨發表意見。

我們在審計中識別出的關鍵審計事項匯總如下：

- (一) 內退及統籌外福利義務計提
- (二) 購買前灣集裝箱碼頭有限公司(「QQCT」) 20% 股權事項
- (三) 應收賬款壞賬準備的估計

關鍵審計事項

(一) 內退及統籌外福利義務計提

如財務報表附註四「重要會計政策和會計估計」(20)(b)(c)、(30)(c)及附註六(28)所述，青港國際為接受內部退休安排的職工提供內退福利，並為員工提供統籌外福利。於2017年12月31日，青港國際已計提的內退福利和統籌外福利相關負債分別為10,949萬元和238,061萬元。

內退及統籌外福利的負債是在各種假設條件的基礎上進行精算確定。管理層聘請了第三方精算師對上述內退及統籌外福利義務進行精算。精算關鍵假設條件包括折現率、福利費用的增長率以及死亡率等，假設條件的變化將對福利義務的計提產生重大影響。該精算假設條件的選取涉及重要的判斷和估計。

由於內退及統籌外福利義務計提涉及重要的判斷和估計，且金額重大，因此我們將其作為關注重點。

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

我們評估並測試了青港國際關於內退及統籌外福利義務計提的內部控制。

我們對第三方精算師的勝任能力、專業素質和客觀性進行了評價。

我們利用內部的精算專家工作，協助我們對第三方精算師所使用的關鍵假設條件的合理性進行了評估，包括評估假設條件變化的依據；將所使用的折現率與資產負債表日國債即期收益率進行比較；將死亡率核對至中國人壽保險業經驗生命表；將各類福利的增長率與公司的福利政策和歷史信息、國家統計局公佈的歷史物價指數或當地的社會平均工資增長率進行比較，並考慮這些假設條件在合理可能變動時的潛在影響。

我們通過核對管理層記錄及相關財務數據，對精算師所使用的員工基本信息、當期福利支付金額等基礎數據進行了檢查。

我們發現管理層在計提內退及統籌外福利義務時關於假設條件的判斷和估計在可接受的範圍內。

三、關鍵審計事項(續)

關鍵審計事項

(二) 購買前灣集裝箱碼頭有限公司(「QQCT」) 20% 股權事項

如財務報表附註四「重要會計政策和會計估計」(30)(e)、附註六(30)及附註八(2)(b)所述，2017年5月青港國際向上海中海碼頭發展有限公司(「上海中海碼頭」)以每股人民幣5.71元的價格定向增發內資股1,015,520,000股，上海中海碼頭以現金人民幣259,997萬元及其持有的QQCT20%股權作價人民幣319,865萬元支付股權認購款。

管理層請獨立評估師協助對2017年5月22日QQCT購買日的股權公允價值進行了評估，並將公允價值在各項資產間進行分攤，為新增的QQCT20%股權的初始入帳提供依據。股權公允價值評估中涉及價值類型的選用、評估方法及折現率等評估參數的確定，以及對QQCT未來若干年的經營和財務情況的假設；公允價值分攤過程中涉及可辨認無形資產的識別、有形資產的評估方法及關鍵評估參數的合理性的判斷。

考慮該20%股權收購金額重大，且上述參數、假設、方法等涉及管理層的重要判斷，因此我們將其作為關注重點。

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

我們了解並測試了青港國際對重大收購事項的內部控制。

我們獲取並閱讀了青港國際與上海中海碼頭簽署的交易協議等資料。

我們評價了獨立評估師的勝任能力、專業素質和客觀性。

我們利用內部評估專家工作，評估了股權公允價值評估過程中選用的價值類型、評估方法、收益法下關鍵評估參數即折現率的合理性。

我們利用內部評估專家工作，評估了公允價值分攤報告中選用的價值類型、可辨認無形資產的識別、有形資產(房屋建築物和構築物、機器設備及土地使用權等)評估方法的合理性；抽取部分有形資產樣本檢查其採用的關鍵評估參數的合理性；對公允價值分攤的整體合理性進行了評估。

我們對評估中採用的未來若干年的經營和財務假設與QQCT的歷史財務數據、經批准的經營預算等進行了比較。

我們檢查了收購事項的會計處理及相關的披露。

基於工作結果，我們發現相關證據能夠支持管理層關於股權公允價值評估以及公允價值分攤的相關判斷。

審計報告

關鍵審計事項

(三) 應收賬款壞賬準備的估計

如財務報表附註四「重要會計政策和會計估計」(30)(d)、(32)及附註六(3)所述，青港國際根據當前市場情況，並參考同行業公司可比信息和管理實踐，自2017年12月1日起，對應收賬款壞賬準備的會計估計進行變更，於2017年12月31日，應收賬款原值為199,293萬元，已計提壞賬準備金額為11,957萬元。

管理層在對應收賬款的可回收性進行評估時涉及重要的判斷和估計。在評估時，管理層需要綜合考慮債務人的財務狀況、歷史回收情況、債務人所處行業的市場現狀及應收賬款的賬齡，對單獨計提壞賬準備的依據、具有類似信用風險特徵的應收賬款組合的確定及按賬齡分析法確定的壞賬準備計提比例進行判斷。

由於應收賬款金額重大，且管理層在計提應收賬款壞賬準備時作出了重大判斷，因此我們將其作為關注重點。

我們在審計中如何應對關鍵審計事項

我們評估並測試了青港國際關於應收賬款可收回性的內部控制。

我們結合應收賬款的賬齡、歷史實際損失率等情況，並與國內的其他上市港口公司進行橫向比較，對青港國際的應收賬款壞賬準備會計估計及其變更的合理性進行了評估，包括單獨計提壞賬準備的判斷、確定應收賬款組合的依據、採用賬齡分析法確定壞賬準備計提比例的依據，並評估了其在財務報表中披露的充分性。

針對於2017年12月31日金額重大的應收賬款餘額，我們執行了函證程序，並將函證結果與青港國際記錄的金額進行了核對。我們通過核對作業單據、發票等支持性記錄文件抽樣檢查了應收賬款賬齡的準確性，並對壞賬準備計提金額進行了重新計算。

我們對管理層進行了訪談，了解了鋼鐵企業等所處行業存在高風險或超過信用期的主要債務人的信息以及管理層對於其可收回性的解釋。我們對管理層關於應收賬款可收回性的解釋進行了審視，通過執行以下程序對管理層的解釋進行了驗證：

- 抽樣檢查歷史回款記錄；
- 抽樣檢查期後收回應收賬款的情況；
- 採用抽樣的方法對主要債務人進行訪談，了解了其與青港國際的業務關係、結算情況及該債務人目前的財務狀況；
- 對應收賬款餘額較大或延期支付的客戶，採用抽樣的方法查詢法院訴訟網站，了解有無存在公開的影響其財務狀況的重大訴訟或破產信息。

我們發現，相關證據能夠支持管理層計提應收賬款壞賬準備的判斷和估計。

四、其他信息

管理層對其他信息負責。其他信息包括青港國際2017年年度報告中涵蓋的信息，但不包括財務報表和我們的審計報告。

我們對財務報表發表的審計意見不涵蓋其他信息，我們也不對其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中了解到的情況存在重大不一致或者似乎存在重大錯報。基於我們已經執行的工作，如果我們確定其他信息存在重大錯報，我們應當報告該事實。在這方面，我們無任何事項需要報告。

五、管理層和審計委員會對財務報表的責任

青港國際管理層負責按照企業會計準則的規定編製財務報表，使其實現公允反映，並設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

在編製財務報表時，管理層負責評估青港國際的持續經營能力，披露與持續經營相關的事項(如適用)，並運用持續經營假設，除非管理層計劃清算青港國際、終止運營或別無其他現實的選擇。

審計委員會負責監督青港國際的財務報告過程。

六、註冊會計師對財務報表審計的責任

我們的目標是對財務報表整體是否不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報獲取合理保證，並出具包含審計意見的審計報告。合理保證是高水平的保證，但並不能保證按照審計準則執行的審計在某一重大錯報存在時總能發現。錯報可能由於舞弊或錯誤導致，如果合理預期錯報單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依據財務報表作出的經濟決策，則通常認為錯報是重大的。

在按照審計準則執行審計工作的過程中，我們運用職業判斷，並保持職業懷疑。同時，我們也執行以下工作：

- (一) 識別和評估由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險；設計和實施審計程序以應對這些風險，並獲取充分、適當的審計證據，作為發表審計意見的基礎。由於舞弊可能涉及串通、偽造、故意遺漏、虛假陳述或凌駕於內部控制之上，未能發現由於舞弊導致的重大錯報的風險高於未能發現由於錯誤導致的重大錯報的風險。
- (二) 了解與審計相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。

審計報告

六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

(三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。

(四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對青港國際持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致青港國際不能持續經營。

(五) 評價財務報表的總體列報、結構和內容(包括披露)，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。

(六) 就青港國際中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

我們與審計委員會就計劃的審計範圍、時間安排和重大審計發現等事項進行溝通，包括溝通我們在審計中識別出的值得關注的內部控制缺陷。

我們還就已遵守與獨立性相關的職業道德要求向審計委員會提供聲明，並與審計委員會溝通可能被合理認為影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及相關的防範措施(如適用)。

從與審計委員會溝通過的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在審計報告中描述這些事項，除非法律法規禁止公開披露這些事項，或在極少數情形下，如果合理預期在審計報告中溝通某事項造成的負面後果超過在公眾利益方面產生的益處，我們確定不應在審計報告中溝通該事項。

普華永道中天
會計師事務所(特殊普通合夥)

中國·上海市
2018年3月19日

註冊會計師
李雪梅(項目合夥人)

註冊會計師
胡顯霞

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)

資產	附註六 (特別 註明外)	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	(1)	11,705,176,363	8,100,294,431
應收票據	(2)	591,810,980	665,419,919
應收賬款	(3)(a)	1,873,364,887	1,307,610,944
預付款項	(4)	79,591,581	59,043,938
應收利息		34,368,536	27,600,404
應收股利	十(6)(c)	—	100,000,000
其他應收款	(3)(b)	1,029,725,553	861,340,269
存貨	(5)	525,393,278	482,195,054
一年內到期的非流動資產	(8)、(14)	330,646,872	313,729,688
其他流動資產	(6)	1,036,159,101	1,197,414,942
流動資產合計		17,206,237,151	13,114,649,589
非流動資產			
可供出售金融資產	(7)	183,565,665	92,207,877
長期應收款	(8)	4,395,674,475	3,484,533,992
長期股權投資	(9)	8,538,241,729	5,139,039,800
投資性房地產	(10)	193,296,445	117,843,468
固定資產	(11)	13,034,655,703	11,684,982,980
在建工程	(12)	2,163,986,568	2,172,757,318
工程物資		—	166,211,455
無形資產	(13)	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	(16)	896,767,023	872,096,260
其他非流動資產	(14)	474,269,567	473,124,633
非流動資產合計		30,847,415,261	25,167,924,617
資產總計		48,053,652,412	38,282,574,206

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)

負債及股東權益	附註六	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流動負債			
短期借款	(17)	56,685,445	262,947,290
應付票據	(18)	882,183,561	817,619,173
應付賬款	(19)	1,517,605,961	1,125,837,022
預收款項		338,116,515	334,125,905
應付職工薪酬	(20)	224,390,581	227,056,983
應交稅費	(21)	206,127,308	153,220,569
應付利息	(22)	99,576,003	99,129,006
其他應付款	(23)	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	(24)	188,172,988	137,390,687
應付債券	(25)	3,500,000,000	3,500,000,000
長期應付款	(26)	581,670,617	58,101,909
預計負債		2,024,113	2,283,097
遞延收益	(27)	139,299,471	145,259,921
長期應付職工薪酬	(28)	2,357,290,000	2,731,450,000
其他非流動負債	(29)	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	(30)	10,770,800,519	5,321,635,366
其他綜合收益	(31)	283,865,500	(63,024,800)
專項儲備		11,946,732	2,991,631
盈餘公積	(32)	673,990,310	429,859,457
一般風險準備	(33)	226,359,871	134,121,910
未分配利潤	(34)	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

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

公司資產負債表

2017年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註十七 (除特別 註明外)	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	(1)	4,699,877,447	2,253,873,559
應收票據	(2)	207,434,549	384,780,521
應收賬款	(3)(a)	956,905,662	685,670,025
預付款項	(4)	8,479,077	6,375,257
應收利息		16,724,857	7,932,218
應收股利	十(6)(c)	—	100,000,000
其他應收款	(3)(b)	456,876,345	779,586,706
存貨	(5)	165,598,525	370,639,286
一年內到期的非流動資產		11,806,865	11,613,049
其他流動資產	(6)	321,590,281	51,518,077
流動資產合計		6,845,293,608	4,651,988,698
非流動資產			
可供出售金融資產		71,421,487	71,421,487
長期應收款	(7)	4,280,125,000	2,995,000,000
長期股權投資	(8)	12,768,800,585	9,210,761,362
投資性房地產	(9)	671,499,479	573,468,864
固定資產	(10)	8,244,155,732	8,757,681,495
在建工程	(11)	1,074,161,974	1,038,519,224
無形資產	(12)	2,205,498,287	2,313,610,734
長期待攤費用		9,188,607	7,764,816
遞延所得稅資產	(15)	67,060,993	64,089,545
其他非流動資產	(13)	239,931,669	216,444,105
非流動資產合計		29,631,843,813	25,248,761,632
資產總計		36,477,137,421	29,900,750,330

公司資產負債表(續)

2017年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註十七 (除特別註 明外)	2017年 12月31日	2016年 12月31日
流動負債			
短期借款	(16)	315,000,000	408,760,938
應付票據	(17)	225,818,064	270,246,223
應付賬款		561,731,007	790,245,295
預收款項		251,930,898	259,356,101
應付職工薪酬	(18)	183,862,520	197,049,152
應交稅費	(19)	80,425,639	28,061,465
應付利息		69,260,003	69,346,277
其他應付款	(20)	443,191,140	1,722,699,187
一年內到期的其他非流動負債		1,500,480	—
流動負債合計		2,132,719,751	3,745,764,638
非流動負債			
應付債券	六(25)	3,500,000,000	3,500,000,000
長期應付款		112,611,705	52,016,078
預計負債		2,024,113	2,283,097
遞延收益		135,275,920	139,190,364
長期應付職工薪酬	(21)	2,155,560,000	2,524,620,000
其他非流動負債		3,082,229,433	3,285,600,108
非流動負債合計		8,987,701,171	9,503,709,647
負債合計		11,120,420,922	13,249,474,285
股東權益			
股本		6,036,724,000	4,778,204,000
資本公積	(22)	14,699,598,194	9,250,433,041
其他綜合收益	(34)	270,820,000	(65,200,000)
專項儲備		7,977,788	—
盈餘公積	六(32)	673,990,310	429,859,457
未分配利潤	(23)	3,667,606,207	2,257,979,547
股東權益合計		25,356,716,499	16,651,276,045
負債及股東權益總計		36,477,137,421	29,900,750,330

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

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	附註六	2017年度	2016年度
一、營業收入	(35)	10,146,225,042	8,684,189,666
減：營業成本	(35)、(38)	(6,816,103,303)	(6,052,764,155)
税金及附加	(36)	(106,069,942)	(110,422,195)
銷售費用	(38)	(16,114,135)	(16,514,031)
管理費用	(38)	(506,090,557)	(634,600,395)
財務費用	(37)	149,030,898	124,994,591
資產減值損失	(39)	(139,282,045)	(45,159,962)
加：投資收益	(40)	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	(41)	29,758,720	9,175,119
其他收益	(42)	48,074,607	—
二、營業利潤		3,960,918,732	2,762,843,084
加：營業外收入	(43)	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	(44)	(750,427,234)	(565,522,067)
四、淨利潤		3,240,362,586	2,299,092,196
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		—	—
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	(31)	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		519,700	435,200

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	附註六	2017年度	2016年度
六、綜合收益總額		<u>3,587,772,586</u>	<u>2,537,662,196</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			
基本每股收益	(45)(a)	0.55	0.46
稀釋每股收益	(45)(b)	0.55	0.46

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

公司利潤表

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十七	2017年度	2016年度
一、營業收入	(24)	5,507,549,447	5,104,047,949
減：營業成本	(24)、(27)	(3,975,224,128)	(3,699,695,853)
稅金及附加	(25)	(88,009,794)	(77,643,088)
銷售費用	(27)	(15,361,752)	(15,624,161)
管理費用	(27)	(320,359,115)	(467,873,615)
財務費用	(26)	(53,689,821)	(60,274,059)
資產減值損失	(28)	(41,367,807)	(32,437,785)
加：投資收益	(29)	1,672,193,471	899,419,487
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		1,108,662,568	777,385,037
資產處置收益	(30)	18,076,710	4,980,133
其他收益	(31)	7,961,349	—
二、營業利潤		2,711,768,560	1,654,899,008
加：營業外收入	(32)	21,611,756	27,736,794
減：營業外支出		(1,162,335)	(1,200,235)
三、利潤總額		2,732,217,981	1,681,435,567
減：所得稅費用	(33)	(290,909,455)	(252,881,878)
四、淨利潤		<u>2,441,308,526</u>	<u>1,428,553,689</u>
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,441,308,526	1,428,553,689
終止經營淨利潤		—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	(34)	336,020,000	226,580,000
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		336,020,000	226,580,000
六、綜合收益總額		<u>2,777,328,526</u>	<u>1,655,133,689</u>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

合併現金流量表

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註六	2017年度	2016年度
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		8,278,094,521	6,739,275,889
收到其他與經營活動有關的現金	(46)(g)	328,669,381	316,823,721
經營活動現金流入小計		8,606,763,902	7,056,099,610
購買商品、接受勞務支付的現金		(3,471,477,800)	(3,160,454,252)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,903,628,956)	(1,878,506,487)
支付的各項稅費		(1,057,342,700)	(850,470,042)
支付其他與經營活動有關的現金	(46)(h)	(250,025,849)	(207,867,788)
經營活動現金流出小計		(6,682,475,305)	(6,097,298,569)
經營活動產生的現金流量淨額	(46)(a)	1,924,288,597	958,801,041
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		7,335,313,153	2,672,826,884
取得投資收益收到的現金		1,564,698,158	690,838,562
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		169,532,059	46,985,233
處置子公司所收到的現金	(46)(j)	282,901,743	—
收到其他與投資活動有關的現金	(46)(i)	1,586,297,949	884,361,817
投資活動現金流入小計		10,938,743,062	4,295,012,496
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		(2,623,247,513)	(2,500,414,100)
投資支付的現金		(7,271,436,076)	(5,755,641,249)
取得子公司支付的現金淨額	(46)(j)	(150,986,216)	—
支付其他與投資活動有關的現金	(46)(k)	(2,635,303,212)	(3,107,587,263)
投資活動現金流出小計		(12,680,973,017)	(11,363,642,612)
投資活動產生的現金流量淨額		(1,742,229,955)	(7,068,630,116)

合併現金流量表(續)

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註六	2017年度	2016年度
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		3,636,021,848	274,351,304
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		110,900,000	274,351,304
取得借款收到的現金		563,047,370	531,123,079
發行債券收到的現金		—	3,500,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	(46)(l)	1,260,030,741	691,018,370
籌資活動現金流入小計		5,459,099,959	4,996,492,753
償還債務支付的現金		(475,576,199)	(40,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(1,050,087,466)	(748,974,382)
其中：子公司支付給少數股東的利潤		(48,496,879)	(24,313,063)
支付其他與籌資活動有關的現金	(46)(m)	(447,933,058)	(123,143,652)
籌資活動現金流出小計		(1,973,596,723)	(912,118,034)
籌資活動產生的現金流量淨額		3,485,503,236	4,084,374,719
四、匯率變動對現金的影響			
		(52,110,364)	10,474,645
五、現金淨增加／(減少)額			
加：年初現金餘額	(46)(e)	3,615,451,514	(2,014,979,711)
		2,747,487,988	4,762,467,699
六、年末現金餘額			
	(46)(f)	6,362,939,502	2,747,487,988

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

公司現金流量表

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十七	2017年度	2016年度
一、經營活動產生的現金流量			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,296,429,704	3,506,288,687
收到其他與經營活動有關的現金	(35)(g)	275,801,620	252,106,357
經營活動現金流入小計		3,572,231,324	3,758,395,044
購買商品、接受勞務支付的現金		(1,079,684,613)	(1,532,172,794)
支付給職工以及為職工支付的現金		(1,365,640,104)	(1,384,881,540)
支付的各項稅費		(427,707,899)	(446,980,900)
支付其他與經營活動有關的現金	(35)(h)	(74,895,427)	(148,266,823)
經營活動現金流出小計		(2,947,928,043)	(3,512,302,057)
經營活動產生的現金流量淨額	(35)(a)	624,303,281	246,092,987
二、投資活動產生的現金流量			
收回投資收到的現金		1,117,898,464	2,419,500,000
取得投資收益收到的現金		1,751,238,895	548,468,641
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		164,854,809	650,181,323
收到其他與投資活動有關的現金	(35)(i)	60,000,000	409,080,753
投資活動現金流入小計		3,093,992,168	4,027,230,717
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(562,826,806)	(449,342,457)
投資支付的現金		(1,926,419,115)	(3,291,514,795)
支付其他與投資活動有關的現金	(35)(j)	(1,407,574,570)	(3,055,000,000)
投資活動現金流出小計		(3,896,820,491)	(6,795,857,252)
投資活動產生的現金流量淨額		(802,828,323)	(2,768,626,535)

公司現金流量表(續)

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十七	2017年度	2016年度
三、籌資活動產生的現金流量			
吸收投資收到的現金		3,525,121,848	—
取得借款收到的現金		724,464,794	683,116,727
發行債券收到的現金		—	<u>3,500,000,000</u>
籌資活動現金流入小計		<u>4,249,586,642</u>	<u>4,183,116,727</u>
償還債務所支付的現金		(576,795,017)	(55,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(914,671,198)	(675,495,052)
支付其他與籌資活動有關的現金	(35)(k)	(433,562,948)	<u>(123,143,652)</u>
籌資活動現金流出小計		<u>(1,925,029,163)</u>	<u>(853,638,704)</u>
籌資活動產生的現金流量淨額		<u>2,324,557,479</u>	<u>3,329,478,023</u>
四、匯率變動對現金的影響		<u>(43,406,254)</u>	<u>1,775,934</u>
五、現金淨增加額	(35)(e)	2,102,626,183	808,720,409
加：年初現金餘額		2,183,155,558	<u>1,374,435,149</u>
六、年末現金餘額	(35)(f)	<u>4,285,781,741</u>	<u>2,183,155,558</u>

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

合併股東權益變動表

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註六	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	專項儲備		
2016年1月1日年初餘額		4,778,204,000	5,510,182,348	(301,159,600)	287,004,088	77,670,166	2,309,642,411	2,897,083	883,454,549	13,547,895,045
2016年度增減變動額										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	2,186,153,537	-	112,938,659	2,299,092,196
其他綜合收益	(31)	-	-	238,134,800	-	-	-	-	435,200	238,570,000
綜合收益總額合計		-	-	238,134,800	-	-	2,186,153,537	-	113,373,859	2,537,662,196
股東投入和減少資本										
少數股東對子公司的投資		-	-	-	-	-	-	-	274,351,304	274,351,304
同一控制下企業合併	(30)	-	(198,015,888)	-	-	-	-	-	-	(198,015,888)
利潤分配										
提取盈餘公積	(32)	-	-	-	142,855,369	-	(142,855,369)	-	-	-
提取一般風險準備	(33)	-	-	-	-	56,451,744	(56,451,744)	-	-	-
對股東的分配	(34)	-	-	-	-	-	(664,552,612)	-	(24,313,063)	(688,865,675)
專項儲備										
提取安全生產費		-	-	-	-	-	-	45,082,884	340,342	45,423,226
使用安全生產費		-	-	-	-	-	-	(44,988,336)	(372,155)	(45,360,491)
確認合營聯營公司其他權益變動	(30)	-	9,468,906	-	-	-	-	-	-	9,468,906
2016年12月31日年末餘額		4,778,204,000	5,321,635,366	(63,024,800)	429,859,457	134,121,910	3,631,936,223	2,991,631	1,246,834,836	15,482,558,623

合併股東權益變動表(續)

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註六	歸屬於母公司股東權益							少數股東權益	股東權益合計
		股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	專項儲備		
2017年1月1日年初餘額		4,778,204,000	5,321,635,366	(63,024,800)	429,859,457	134,121,910	3,631,936,223	2,991,631	1,246,834,836	15,482,558,623
2017年度增減變動額										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	3,042,959,443	-	197,403,143	3,240,362,586
其他綜合收益	(31)	-	-	346,890,300	-	-	-	-	519,700	347,410,000
綜合收益總額合計		-	-	346,890,300	-	-	3,042,959,443	-	197,922,843	3,587,772,586
股東投入和減少資本										
增資發行內資股及外資股	(30)	1,258,520,000	5,452,243,208	-	-	-	-	-	-	6,710,763,208
少數股東對子公司的投資		-	-	-	-	-	-	-	110,900,000	110,900,000
利潤分配										
提取盈餘公積	(32)	-	-	-	244,130,853	-	(244,130,853)	-	-	-
提取一般風險準備	(33)	-	-	-	-	92,237,961	(92,237,961)	-	-	-
對股東的分配	(34)	-	-	-	-	-	(787,551,013)	-	(48,496,879)	(836,047,892)
專項儲備										
提取安全生產費		-	-	-	-	-	-	43,541,081	3,960,245	47,501,326
使用安全生產費		-	-	-	-	-	-	(34,585,980)	(3,127,426)	(37,713,406)
確認合營聯營公司其他權益變動	(30)	-	(3,078,055)	-	-	-	-	-	-	(3,078,055)
2017年12月31日年末餘額		6,036,724,000	10,770,800,519	283,865,500	673,990,310	226,359,871	5,550,975,839	11,946,732	1,507,993,619	25,062,656,390

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

公司股東權益變動表

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十七	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	專項儲備	股東權益合計
2016年1月1日年初餘額		4,778,204,000	9,240,964,135	(291,780,000)	287,004,088	1,636,833,839	—	15,651,226,062
2016年度增減變動額								
綜合收益總額								
淨利潤		—	—	—	—	1,428,553,689	—	1,428,553,689
其他綜合收益	(34)	—	—	226,580,000	—	—	—	226,580,000
綜合收益總額合計		—	—	226,580,000	—	1,428,553,689	—	1,655,133,689
利潤分配								
提取盈餘公積	(23)	—	—	—	142,855,369	(142,855,369)	—	—
對股東的分配	(23)	—	—	—	—	(664,552,612)	—	(664,552,612)
專項儲備								
提取安全生產費		—	—	—	—	—	(39,695,734)	(39,695,734)
使用安全生產費		—	—	—	—	—	39,695,734	39,695,734
確認聯營合營公司其他權益變動	(22)	—	9,468,906	—	—	—	—	9,468,906
2016年12月31日年末餘額		4,778,204,000	9,250,433,041	(65,200,000)	429,859,457	2,257,979,547	—	16,651,276,045

公司股東權益變動表(續)

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十七 (除特別 註明外)	股本	資本公積	其他綜合收益	盈餘公積	未分配利潤	專項儲備	股東權益合計
2017年1月1日年初餘額		4,778,204,000	9,250,433,041	(65,200,000)	429,859,457	2,257,979,547	-	16,651,276,045
2017年度增減變動額								
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	2,441,308,526	-	2,441,308,526
其他綜合收益	(34)	-	-	336,020,000	-	-	-	336,020,000
綜合收益總額合計		-	-	336,020,000	-	2,441,308,526	-	2,777,328,526
股東投入和減少資本								
增資發行內資股及外資股	六(30)	1,258,520,000	5,452,243,208	-	-	-	-	6,710,763,208
利潤分配								
提取盈餘公積	(23)	-	-	-	244,130,853	(244,130,853)	-	-
對股東的分配	(23)	-	-	-	-	(787,551,013)	-	(787,551,013)
專項儲備								
提取安全生產費		-	-	-	-	-	34,187,468	34,187,468
使用安全生產費		-	-	-	-	-	(26,209,680)	(26,209,680)
確認聯營合營公司其他權益變動	(22)	-	(3,078,055)	-	-	-	-	(3,078,055)
2017年12月31日年末餘額		6,036,724,000	14,699,598,194	270,820,000	673,990,310	3,667,606,207	7,977,788	25,356,716,499

後附財務報表附註為財務報表的組成部分。

企業負責人：

主管會計工作的負責人：

會計機構負責人：

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

一 公司基本情況

青島港國際股份有限公司(以下簡稱「本公司」或「青港國際」)是由青島港(集團)有限公司(「青島港集團」)作為主發起人，並聯合碼來倉儲(深圳)有限公司、青島遠洋運輸有限公司、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。本公司的母公司及最終母公司為青島港集團。本公司設立時總股本為400,000萬股，每股面值人民幣1元，青島港集團及各發起人的持股比例分別為90.0%、2.8%、2.4%、2.4%、1.2%及1.2%。

根據中國證券監督管理委員會434號文《關於核准青島港國際股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》，本公司於2014年6月6日完成了向境外投資者首次發行705,800,000股境外上市外資股H股股票的工作，每股發行價為港幣3.76元(約折合人民幣2.98元)，發行後股本增至4,705,800,000股。

本公司於2014年7月2日行使超額配售選擇權，完成了增發72,404,000股的境外上市的外資股H股股票的工作，每股發行價為港幣3.76元(約折合人民幣2.99元)，行使超額配售選擇權後股本增至4,778,204,000股。

此外，青島港集團所持有的77,821,000股國有股(相當於已發行H股股數的10%)被轉換為H股，並轉移至中國全國社會保障基金理事會(「社會保障基金」)，作為首次公開發售及超額配售的一部分予以出售。

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。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。

本財務報表由本公司董事會於2018年3月19日批准報出。

二 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」)編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》於2016年生效，本財務報表的若干披露已根據香港《公司條例》的要求進行調整。

(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(「青島市國資委」)批准的重組方案進行重組並將部分業務注入本公司，此事項被視為同一控制下的企業合併。根據企業會計準則，在編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併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。

三 遵循企業會計準則的聲明

本公司2017年度財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司2017年12月31日的合併及公司財務狀況以及2017年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計

本集團在確定重要的會計政策時所運用的關鍵判斷詳見附註四(30)。

(1) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

(2) 記帳本位幣

本集團記帳本位幣為人民幣。本財務報表以人民幣列示。

(3) 企業合併

(a) 同一控制下的企業合併

合併方支付的合併對價及取得的淨資產均按賬面價值計量，如被合併方是最終控制方以前年度從第三方收購來的，則以被合併方的資產、負債(包括最終控制方收購被合併方而形成的商譽)在最終控制方合併財務報表中的賬面價值為基礎。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價賬面價值的差額，調整資本公積(股本溢價)；資本公積(股本溢價)不足以沖減的，調整留存收益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

(b) 非同一控制下的企業合併

購買方發生的合併成本及在合併中取得的可辨認淨資產按購買日的公允價值計量。合併成本大於合併中取得的被購買方於購買日可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽；合併成本小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，計入當期損益。為進行企業合併發生的直接相關費用於發生時計入當期損益。為企業合併而發行權益性證券或債務性證券的交易費用，計入權益性證券或債務性證券的初始確認金額。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(4) 合併財務報表的編製方法

編製合併財務報表時，合併範圍包括本公司及全部子公司。

從取得子公司的實際控制權之日起，本集團開始將其納入合併範圍；從喪失實際控制權之日起停止納入合併範圍。對於同一控制下企業合併取得的子公司，自其與本公司同受最終控制方控制之日起納入本公司合併範圍，並將其於合併日前實現的淨利潤在合併利潤表中單列項目反映。

在編製合併財務報表時，子公司與本公司採用的會計政策或會計期間不一致的，按照本公司的會計政策和會計期間對子公司財務報表進行必要的調整。對於非同一控制下企業合併取得的子公司，以購買日可辨認淨資產公允價值為基礎對其財務報表進行調整。

集團內所有重大往來餘額、交易及未實現利潤在合併財務報表編製時予以抵銷。子公司的所有者權益、當期淨損益及綜合收益中不屬於本公司所擁有的部分分別作為少數股東權益、少數股東損益及歸屬於少數股東的綜合收益總額在合併財務報表中股東權益、淨利潤及綜合收益總額項下單獨列示。本公司向子公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，全額抵銷歸屬於母公司股東的淨利潤；子公司向本公司出售資產所發生的未實現內部交易損益，按本公司對該子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。子公司之間出售資產所發生的未實現內部交易損益，按照母公司對出售方子公司的分配比例在歸屬於母公司股東的淨利潤和少數股東損益之間分配抵銷。

如果以本集團為會計主體與以本公司或子公司為會計主體對同一交易的認定不同時，從本集團的角度對該交易予以調整。

(5) 現金及現金等價物

現金及現金等價物是指庫存現金、可隨時用於支付的存款，以及持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額現金及價值變動風險很小的投資。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(6) 外幣折算

(a) 外幣交易

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記帳本位幣入帳。

於資產負債表日，外幣貨幣性項目採用資產負債表日的即期匯率折算為記帳本位幣。為購建符合借款費用資本化條件的資產而借入的外幣專門借款產生的匯兌差額在資本化期間內予以資本化；其他匯兌差額直接計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，於資產負債表日採用交易發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額在現金流量表中單獨列示。

(b) 外幣財務報表的折算

境外經營的資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益中除未分配利潤項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算。境外經營的利潤表中的收入與費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。上述折算產生的外幣報表折算差額，計入其他綜合收益。境外經營的現金流量項目，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額，在現金流量表中單獨列示。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(7) 金融工具

(a) 金融資產

(i) 金融資產分類

金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、應收款項、可供出售金融資產和持有至到期投資。金融資產的分類取決於本集團對金融資產的持有意圖和持有能力。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產包括持有目的為短期內出售的金融資產。

應收款項

應收款項是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。

可供出售金融資產

可供出售金融資產包括初始確認時即被指定為可供出售的非衍生金融資產及未被劃分為其他類的金融資產。自資產負債表日起12個月內將出售的可供出售金融資產在資產負債表中列示為其他流動資產。

持有至到期投資

持有至到期投資是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且管理層有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。取得時期限超過12個月但自資產負債表日起12個月(含12個月)內到期的持有至到期投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在12個月之內(含12個月)的持有至到期投資，列示為其他流動資產。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

(7) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(ii) 確認和計量

金融資產於本集團成為金融工具合同的一方時，按公允價值在資產負債表內確認。以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，取得時發生的相關交易費用計入當期損益；其他金融資產的相關交易費用計入初始確認金額。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產和可供出售金融資產按照公允價值進行後續計量，但在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按照成本計量；應收款項以及持有至到期投資採用實際利率法，以攤餘成本計量。

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產的公允價值變動作為公允價值變動損益計入當期損益；在資產持有期間所取得的利息或現金股利以及處置時產生的處置損益計入當期損益。

除減值損失及外幣貨幣性金融資產形成的匯兌損益外，可供出售金融資產公允價值變動直接計入股東權益，待該金融資產終止確認時，原直接計入權益的公允價值變動累計額轉入當期損益。可供出售債務工具投資在持有期間按實際利率法計算的利息，以及被投資單位已宣告發放的與可供出售權益工具投資相關的現金股利，作為投資收益計入當期損益。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(7) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iii) 金融資產減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且本集團能夠對該影響進行可靠計量的事項。

表明可供出售權益工具投資發生減值的客觀證據包括權益工具投資的公允價值發生嚴重或非暫時性下跌。本集團於資產負債表日對各項可供出售權益工具投資單獨進行檢查，若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過50%(含50%)或低於其初始投資成本持續時間超過一年(含一年)的，則表明其發生減值；若該權益工具投資於資產負債表日的公允價值低於其初始投資成本超過20%(含20%)但尚未達到50%的，本集團會綜合考慮其他相關因素諸如價格波動率等，判斷該權益工具投資是否發生減值。本集團以加權平均法計算可供出售權益工具投資的初始投資成本。

以攤餘成本計量的金融資產發生減值時，按預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值低於賬面價值的差額，計提減值準備。如果有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。

以公允價值計量的可供出售金融資產發生減值時，原直接計入股東權益的因公允價值下降形成的累計損失予以轉出並計入減值損失。對已確認減值損失的可供出售債務工具投資，在期後公允價值上升且客觀上與確認原減值損失後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回並計入當期損益。對已確認減值損失的可供出售權益工具投資，期後公允價值上升直接計入股東權益。

以成本計量的可供出售金融資產發生減值時，將其賬面價值與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。已發生的減值損失以後期間不再轉回。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(7) 金融工具(續)

(a) 金融資產(續)

(iv) 金融資產的終止確認

金融資產滿足下列條件之一的，予以終止確認：(1)收取該金融資產現金流量的合同權利終止；(2)該金融資產已轉移，且本集團將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方；或者(3)該金融資產已轉移，雖然本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但是放棄了對該金融資產控制。

金融資產終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入股東權益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

(b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債和其他金融負債。本集團的金融負債主要為其他金融負債，包括應付款項、借款及應付債券等。

應付款項包括應付賬款、其他應付款、應付票據等，以公允價值進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

借款及應付債券按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。

其他金融負債期限在一年以下(含一年)的，列示為流動負債；期限在一年以上但自資產負債表日起一年內(含一年)到期的，列示為一年內到期的非流動負債；其餘列示為非流動負債。

當金融負債的現時義務全部或部分已經解除時，終止確認該金融負債或義務已解除的部分。終止確認部分的賬面價值與支付的對價之間的差額，計入當期損益。

(c) 金融工具的公允價值確定

存在活躍市場的金融工具，以活躍市場中的報價確定其公允價值。不存在活躍市場的金融工具，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(8) 應收款項

應收款項包括應收賬款、其他應收款、應收票據等。本集團對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方或勞務接受方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。

(a) 單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額重大的應收款項，單獨進行減值測試。當存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，計提壞賬準備。

單項金額重大的判斷標準為：單項金額超過 10,000,000 元。

單項金額重大並單獨計提壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大的應收款項，與經單獨測試後未減值的應收款項一起按信用風險特徵劃分為若干組合，根據以前年度與之具有類似信用風險特徵的應收款項組合的實際損失率為基礎，結合現時情況確定應計提的壞賬準備。

本集團自 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。對於按照組合計提壞賬準備的應收款項，本次會計估計變更前，本集團確定組合的依據如下：

原組合 A	除青港財務公司貸款外的應收關聯公司款項
原組合 B	押金、保證金、備用金等款項
原組合 C	青港財務公司對外貸款
原組合 D	剩餘其他所有款項

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(8) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

原組合 A	歷史損失率和經評估的信用風險極低，一般計提比例為零，但有客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提
原組合 B	歷史損失率和經評估的信用風險極低，計提比例為零
原組合 C	按照貸款五級分類管理方法計提壞賬準備
原組合 D	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法計提壞賬準備的計提比例列示如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
一年以內	0%	0%
一到二年	5%	5%
二到三年	30%	30%
三到四年	50%	50%
四到五年	80%	80%
五年以上	100%	100%

本次會計估計變更後，組合確定依據、壞賬計提方法以及組合中採用賬齡分析法計提壞賬準備的計提比例變更如下：

組合 A	應收合併範圍內關聯方款項
組合 B	貸款類款項
組合 C	剩餘其他所有應收款項

四 重要會計政策和會計估計(續)

(8) 應收款項(續)

(b) 按組合計提壞賬準備的應收款項(續)

按組合計提壞賬準備的計提方法如下：

組合 A	歷史損失率和經評估的信用風險極低，且能夠實施財務控制，可隨時監控風險，一般計提比例為零，但有客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項時，根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提
組合 B	按照貸款五級分類管理方法計提壞賬準備
組合 C	賬齡分析法

組合中，採用賬齡分析法的計提比例列示如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
一年以內	5%	5%
一到二年	10%	10%
二到三年	30%	30%
三到四年	50%	50%
四到五年	80%	80%
五年以上	100%	100%

(c) 單項金額雖不重大但單項計提壞賬準備的應收款項：

單項計提壞賬準備的理由為：存在客觀證據表明本集團將無法按應收款項的原有條款收回款項。

壞賬準備的計提方法為：根據應收款項的預計未來現金流量現值低於其賬面價值的差額進行計提。

(d) 本集團向金融機構以不附追索權方式轉讓應收款項的，按交易款項扣除已轉銷應收賬款的賬面價值和相關稅費後的差額計入當期損益。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(9) 存貨

(a) 分類

存貨包括建造合同項下的已完工尚未結算款、材料及庫存商品、備品備件、燃料、低值易耗品等，按成本與可變現淨值孰低計量。

(b) 發出存貨的計價方法

材料、庫存商品、燃料和備品備件發出時的成本按加權平均法核算，低值易耗品在領用時採用一次轉銷法進行攤銷。

建造合同工程按照累計發生的工程施工成本和累計確認的合同毛利(虧損)扣除已辦理結算的價款後的淨額列示。工程施工成本以實際成本核算，包括直接材料費用、直接人工費用、分包費用、其他直接費用及工程施工間接費用等。建造合同工程累計發生的工程施工成本和累計確認的合同毛利(虧損)超過累計已經辦理結算的價款部分在存貨中列示為「已完工尚未結算款」；累計已經辦理結算的價款超過累計發生的工程施工成本和累計確認的合同毛利(虧損)部分在預收款項中列示為「已結算尚未完工款」。

(c) 存貨可變現淨值的確定依據及存貨跌價準備的計提方法

存貨跌價準備按存貨成本高於其可變現淨值的差額計提。可變現淨值按日常活動中，以存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額確定。

執行建造合同過程中，如果合同預計總成本將超過合同預計總收入，則計提合同預計損失準備，計入當期損益。

(d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(10) 長期股權投資

長期股權投資包括：本公司對子公司的長期股權投資；本集團對合營企業和聯營企業的長期股權投資。

子公司為本公司能夠對其實施控制的被投資單位；合營企業為本集團通過單獨主體達成，能夠與其他方實施共同控制，且基於法律形式、合同條款及其他事實與情況僅對其淨資產享有權利的合營安排；聯營企業為本集團能夠對其財務和經營決策具有重大影響的被投資單位。

對子公司的投資，在公司財務報表中按照成本法確定的金額列示，在編製合併財務報表時按權益法調整後進行合併；對合營企業和聯營企業投資採用權益法核算。

(a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照被合併方所有者權益在最終控制方合併財務報表中的賬面價值的份額作為投資成本；非同一控制下企業合併取得的長期股權投資，按照合併成本作為長期股權投資的投資成本。

對於以企業合併以外的其他方式取得的長期股權投資：支付現金取得的長期股權投資，按照實際支付的購買價款作為初始投資成本；發行權益性證券取得的長期股權投資，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本。

(b) 後續計量及損益確認方法

採用成本法核算的長期股權投資，按照初始投資成本計量，被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為投資收益計入當期損益。

採用權益法核算的長期股權投資，初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，以初始投資成本作為長期股權投資成本；初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，並相應調增長期股權投資成本。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(10) 長期股權投資(續)

(b) 後續計量及損益確認方法(續)

採用權益法核算的長期股權投資，本集團按應享有或應分擔的被投資單位的淨損益份額確認當期投資損益。確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，但本集團負有承擔額外損失義務且符合預計負債確認條件的，繼續確認預計將承擔的損失金額。被投資單位除淨損益、其他綜合收益和利潤分配以外所有者權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入資本公積。被投資單位分派的利潤或現金股利於宣告分派時按照本集團應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團與被投資單位之間未實現的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於本集團的部分，予以抵銷，在此基礎上確認投資損益。本集團與被投資單位發生的內部交易損失，其中屬於資產減值損失的部分，相應的未實現損失不予抵銷。

本集團因增加投資等原因對被投資單位的持股比例增加，但被投資單位仍然是投資方的聯營企業或合營企業時，本集團應當按照新的持股比例對股權投資繼續採用權益法進行核算。在新增投資日，如果新增投資成本大於按新增持股比例計算的被投資單位可辨認淨資產於新增投資日的公允價值份額，不調整長期股權投資成本；如果新增投資成本小於按新增持股比例計算的被投資單位可辨認淨資產於新增投資日的公允價值份額，應按該差額，調整長期股權投資成本和營業外收入。進行上述調整時，應當綜合考慮與原持有投資和追加投資相關的商譽或計入損益的金額。

(c) 確定對被投資單位具有控制、共同控制、重大影響的依據

控制是指擁有對被投資單位的權力，通過參與被投資單位的相關活動而享有可變回報，並且有能力運用對被投資單位的權力影響其回報金額。

共同控制是指按照相關約定對某項安排所共有的控制，並且該安排的相關活動必須經過本集團及分享控制權的其他參與方一致同意後才能決策。

重大影響是指對被投資單位的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(10) 長期股權投資(續)

(d) 長期股權投資減值

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資，當其可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(17))。

(11) 投資性房地產

投資性房地產包括已出租的土地使用權和以出租為目的的建築物，以成本進行初始計量。與投資性房地產有關的後續支出，在相關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠的計量時，計入投資性房地產成本；否則，於發生時計入當期損益。

本集團採用成本模式對所有投資性房地產進行後續計量，土地使用權按使用年限35 - 50年平均攤銷，房屋及建築物按其預計使用壽命及淨殘值率計提折舊，房屋及建築物與土地使用權的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30年	4%	3.2%
土地使用權	35 - 50年	—	2.0% - 2.9%

投資性房地產的用途改變為自用時，自改變之日起，將該投資性房地產轉換為固定資產或無形資產。自用房地產的用途改變為賺取租金或資本增值時，自改變之日起，將固定資產或無形資產轉換為投資性房地產。發生轉換時，以轉換前的賬面價值作為轉換後的入帳價值。

對投資性房地產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

當投資性房地產被處置、或者永久退出使用且預計不能從其處置中取得經濟利益時，終止確認該項投資性房地產。投資性房地產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

當投資性房地產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(17))。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(12) 固定資產

(a) 固定資產確認及初始計量

固定資產包括房屋及建築物、港務設施、庫場設施、裝卸搬運設備、機器設備、船舶、運輸工具、通信設施、辦公設備及其他設備等。

固定資產在與其有關的經濟利益很可能流入本集團、且其成本能夠可靠計量時予以確認。購置或新建的固定資產按取得時的成本進行初始計量。公司制改建時國有股股東投入的固定資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入帳價值。

與固定資產有關的後續支出，在與其有關的經濟利益很可能流入本集團且其成本能夠可靠計量時，計入固定資產成本；對於被替換的部分，終止確認其賬面價值；所有其他後續支出於發生時計入當期損益。

(b) 固定資產的折舊方法

固定資產折舊採用年限平均法並按其入帳價值減去預計淨殘值後在預計使用壽命內計提。對計提了減值準備的固定資產，則在未來期間按扣除減值準備後的賬面價值及依據尚可使用年限確定折舊額。

固定資產的預計使用壽命、淨殘值率及年折舊率列示如下：

	預計使用壽命	預計淨殘值率	年折舊率
房屋及建築物	30年	4%	3.2%
港務設施	20 - 45年	4%	2.1% - 4.8%
庫場設施	20 - 45年	4%	2.1% - 4.8%
裝卸搬運設備	10年	4%	9.6%
機器設備	5 - 18年	4%	5.3% - 19.2%
船舶	18年	5%	5.3%
運輸工具	10 - 12年	4%	8.0% - 9.6%
通信設施	5 - 8年	4%	12.0% - 19.2%
辦公設備及其他設備	5 - 12年	4%	8.0% - 19.2%

對固定資產的預計使用壽命、預計淨殘值和折舊方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(c) 當固定資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(17))。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(12) 固定資產(續)

(d) 融資租入固定資產的認定依據和計量方法

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。融資租入固定資產以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中的較低者作為租入資產的入帳價值。租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用。

融資租入的固定資產採用與自有固定資產相一致的折舊政策。能夠合理確定租賃期屆滿時將取得租入資產所有權的，租入固定資產在其預計使用壽命內計提折舊；否則，租入固定資產在租賃期與該資產預計使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

(e) 固定資產的處置

當固定資產被處置、或者預期通過使用或處置不能產生經濟利益時，終止確認該固定資產。固定資產出售、轉讓、報廢或毀損的處置收入扣除其賬面價值和相關稅費後的金額計入當期損益。

(13) 在建工程

在建工程按實際發生的成本計量。實際成本包括建築成本、安裝成本、符合資本化條件的借款費用以及其他為使在建工程達到預定可使用狀態所發生的必要支出。在建工程在達到預定可使用狀態時，轉入固定資產並自次月起開始計提折舊。當在建工程的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(17))。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(14) 無形資產

無形資產包括土地使用權、海域使用權及計算機軟件等，以成本計量。公司制改建時國有股股東投入的無形資產，按國有資產管理部門確認的評估值作為入帳價值。

(a) 土地使用權

土地使用權按使用年限35 - 50年平均攤銷。外購土地及建築物的價款難以在土地使用權與建築物之間合理分配的，全部作為固定資產。

(b) 海域使用權

海域使用權以取得時的成本入帳，並採用直線法按海域使用期限50年平均攤銷。海域使用權一經用作填海，賬面淨值將分攤至土地成本。

(c) 計算機軟件

計算機軟件以取得時的成本入帳，並採用直線法按預計使用年限5年平均攤銷。

(d) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

對使用壽命有限的無形資產的預計使用壽命及攤銷方法於每年年度終了進行覆核並作適當調整。

(e) 無形資產減值

當無形資產的可收回金額低於其賬面價值時，賬面價值減記至可收回金額(附註四(17))。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(15) 商譽

非同一控制下的企業合併，其合併成本超過合併中取得的被購買方可辨認淨資產於購買日的公允價值份額的差額確認為商譽。

(16) 長期待攤費用

長期待攤費用包括經營租入固定資產改良及其他已經發生，但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的場地租賃費等各項費用，按預計受益期間分期平均攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

(17) 長期資產減值

固定資產、在建工程、投資性房地產、使用壽命有限的無形資產及對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資等，於資產負債表日存在減值跡象的，進行減值測試；尚未達到可使用狀態的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試結果表明資產的可收回金額低於其賬面價值的，按其差額計提減值準備並計入減值損失。可收回金額為資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間的較高者。資產減值準備按單項資產為基礎計算並確認，如果難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組確定資產組的可收回金額。資產組是能夠獨立產生現金流入的最小資產組合。

在財務報表中單獨列示的商譽，無論是否存在減值跡象，至少每年進行減值測試。減值測試時，商譽的賬面價值分攤至預期從企業合併的協同效應中受益的資產組或資產組組合。測試結果表明包含分攤的商譽的資產組或資產組組合的可收回金額低於其賬面價值的，確認相應的減值損失。減值損失金額先抵減分攤至該資產組或資產組組合的商譽的賬面價值，再根據資產組或資產組組合中除商譽以外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(18) 借款費用

本集團發生的可直接歸屬於需要經過相當長時間的購建活動才能達到預定可使用狀態之資產的購建的借款費用，在資產支出及借款費用已經發生、為使資產達到預定可使用狀態所必要的購建活動已經開始時，開始資本化並計入該資產的成本。當購建的資產達到預定可使用狀態時停止資本化，其後發生的借款費用計入當期損益。如果資產的購建活動發生非正常中斷，並且中斷時間連續超過3個月，暫停借款費用的資本化，直至資產的購建活動重新開始。

對於為購建符合資本化條件的資產而借入的專門借款，以專門借款當期實際發生的利息費用減去尚未動用的借款資金存入銀行取得的利息收入或進行暫時性投資取得的投資收益後的金額確定專門借款借款費用的資本化金額。

對於為購建符合資本化條件的資產而佔用的一般借款，按照累計資產支出超過專門借款部分的資本支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均實際利率計算確定一般借款借款費用的資本化金額。實際利率為將借款在預期存續期間或適用的更短期間內的未來現金流量折現為該借款初始確認金額所使用的利率。

(19) 借款

借款按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法按攤餘成本進行後續計量。借款期限在一年以下(含一年)的借款為短期借款，其餘借款為長期借款。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬

職工薪酬是本集團為獲得職工提供的服務或解除勞動關係而給予的各種形式的報酬或補償，包括短期薪酬、離職後福利、辭退福利和其他長期職工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工資、獎金、津貼和補貼、職工福利費、醫療保險費、工傷保險費、生育保險費、住房公積金、工會和教育經費、短期帶薪缺勤等。本集團在職工提供服務的會計期間，將實際發生的短期薪酬確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。其中，非貨幣性福利按照公允價值計量。

(b) 離職後福利

本集團將離職後福利計劃分類為設定提存計劃和設定受益計劃。設定提存計劃是本集團向獨立的基金繳存固定費用後，不再承擔進一步支付義務的離職後福利計劃；設定受益計劃是除設定提存計劃以外的離職後福利計劃。於報告期內，本集團的離職後福利主要是為員工繳納的基本養老保險、失業保險、企業年金和統籌外福利，其中，基本養老保險、失業保險和企業年金屬於設定提存計劃，統籌外福利屬於設定受益計劃。

基本養老保險

本集團職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的社會基本養老保險。本集團以當地規定的社會基本養老保險繳納基數和比例，按月向當地社會基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。職工退休後，當地勞動及社會保障部門有責任向已退休員工支付社會基本養老金。本集團在職工提供服務的會計期間，將根據上述社保規定計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益或相關資產成本。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬(續)

(b) 離職後福利(續)

企業年金

對於2016年1月1日及以後退休的員工，除了社會基本養老保險之外，本集團依據國家企業年金制度的相關政策建立企業年金計劃，本集團按照工資總額的一定比例計提年金，相應支出計入當期損益或相關資產成本。

統籌外福利

本集團在國家規定的統籌養老保險之外，根據青島市人民政府辦公廳於2013年8月19日《青島市第十五屆人民政府第29次常務會議紀要》批准，本集團對2015年12月31日以前離退休的員工提供統籌外離退休福利(以下簡稱「統籌外福利」)。另外，本集團於2016年度決議對於2016年1月1日及以後退休的員工除上述社會基本養老保險和企業年金外，提供部分統籌外福利。上述統籌外福利屬於設定受益計劃。由本集團承擔的統籌外福利確認為負債，按照預期單位成本法進行精算估值，並按預期未來現金流出額的現值列示。精算利得和損失在產生期間計入其他綜合收益，過往服務成本於發生當期確認。本財務報表對統籌外福利按與統籌外福利期限相同的國債利率進行折現確認負債。

預期在資產負債表日起一年內需支付的統籌外福利，列示為流動負債。

本公司為子公司承擔的統籌外福利，視為本公司對子公司的投資，計入本公司的長期股權投資和長期應付款職工薪酬。

(c) 辭退福利

本集團在職工勞動合同到期之前解除與職工的勞動關係、或者為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償，在本集團不能單方面撤回解除勞動關係計劃或裁減建議時和確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本費用時兩者孰早日，確認因解除與職工的勞動關係給予補償而產生的負債，同時計入當期損益。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(20) 職工薪酬(續)

(c) 辭退福利(續)

內退福利

本集團向接受內部退休安排的職工提供內退福利。內退福利是，指向未達到國家規定的退休年齡、經本集團管理層批准自願退出工作崗位的職工支付的工資及為其繳納的社會保險費等。本集團自內部退休安排開始之日起至職工達到正常退休年齡止，向內退職工支付內部退養福利。對於內退福利，本集團比照辭退福利進行會計處理，在符合辭退福利相關確認條件時，將自職工停止提供服務日至正常退休日期間擬支付的內退職工工資和繳納的社會保險費等，確認為負債，一次性計入當期損益。內退福利的精算假設變化及福利標準調整引起的差異於發生時計入當期損益。

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為流動負債。

本公司為子公司承擔的內退福利，視為本公司對子公司的投資，計入本公司的長期股權投資和長期應付職工薪酬。

(21) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(22) 預計負債

因產品質量保證、虧損合同等形成的現時義務，當履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且其金額能夠可靠計量時，確認為預計負債。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。貨幣時間價值影響重大的，通過對相關未來現金流出進行折現後確定最佳估計數；因隨著時間推移所進行的折現還原而導致的預計負債賬面價值的增加金額，確認為利息費用。

於資產負債表日，對預計負債的賬面價值進行覆核並作適當調整，以反映當前的最佳估計數。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為流動負債。

(23) 收入確認

收入的金額按照本集團在日常經營活動中銷售商品和提供勞務時，已收或應收合同或協議價款的公允價值確定。收入按扣除銷售折讓的淨額列示。

與交易相關的經濟利益很可能流入本集團，相關的收入能夠可靠計量且滿足下列各項經營活動的特定收入確認標準時，確認相關的收入：

(a) 提供勞務

- (i) 金屬礦石、煤炭、原油、糧食、件雜貨、集裝箱等各類貨物的裝卸業務收入、港務管理收入、物流運輸勞務收入、拖駁勞務、外輪理貨勞務及其他勞務收入於提供服務時確認；
- (ii) 金屬礦石、煤炭、原油、糧食、件雜貨、集裝箱等各類貨物的堆存業務收入於堆存期間按照直線法確認。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(23) 收入確認(續)

(b) 建造合同

在建造合同的結果能夠可靠地估計時，根據完工百分比法在資產負債表日確認合同收入及成本。建造合同的結果能夠可靠地估計是指合同總收入能可靠地計量，與合同相關的經濟利益能夠流入本集團，實際發生的合同成本能夠清楚地區分和可靠地計量，合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定。

完工進度主要根據建造項目的性質，按實際發生的合同成本佔合同預計總成本的比例確定。當期完成的建造合同，按合同總收入乘以完工進度扣除以前年度累計已確認的收入後的餘額作為當期收入，同時按累計實際發生的合同成本扣除以前年度累計已確認的成本後的餘額確認為當期成本。

當建造合同的結果不能可靠地估計時，如果合同成本能夠收回的，合同收入根據能夠收回的實際合同成本加以確認，合同成本在其發生的當期確認為費用；如果合同成本不能收回的，應在發生時立即確認為費用，不確認收入。

如果合同預計總成本將超過合同預計總收入，即將預計損失計入當期損益。

(c) 銷售商品

在已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並且不再對該商品實施繼續管理和控制，與交易相關的經濟利益能夠流入本集團，相關的收入和成本能夠可靠計量時確認銷售收入的實現。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(24) 政府補助

政府補助為本集團從政府無償取得的貨幣性資產或非貨幣性資產，包括稅費返還及財政補貼等。

政府補助在本集團能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量，公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。

與資產相關的政府補助，是指本集團取得的、用於購建或以其他方式形成長期資產的政府補助。與收益相關的政府補助，是指除與資產相關的政府補助之外的政府補助。

與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，並在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間，計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。

2017年財政部頒佈了修訂後的《企業會計準則第16號—政府補助》，本集團自2017年起，與資產相關的政府補助，確認為遞延收益並在相關資產使用壽命內按照合理、系統的方法分攤計入損益；與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關成本費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關成本費用或損失的期間，計入當期損益，用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益；對同類政府補助採用相同的列報方式，將與日常活動相關的納入營業利潤，將與日常活動無關的計入營業外收支。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(25) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債根據資產和負債的計稅基礎與其賬面價值的差額(暫時性差異)計算確認。對於按照稅法規定能夠於以後年度抵減應納稅所得額的可抵扣虧損，確認相應的遞延所得稅資產。對於商譽的初始確認產生的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅負債。對於既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額(或可抵扣虧損)的非企業合併的交易中產生的資產或負債的初始確認形成的暫時性差異，不確認相應的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債。於資產負債表日，遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量。

遞延所得稅資產的確認以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的應納稅所得額為限。

對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的應納稅暫時性差異，確認遞延所得稅負債，除非本集團能夠控制該暫時性差異轉回的時間且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。對與子公司、聯營企業及合營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，當該暫時性差異在可預見的未來很可能轉回且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額時，確認遞延所得稅資產。

同時滿足下列條件的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示：

- 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債與同一稅收徵管部門對本集團內同一納稅主體徵收的所得稅相關；
- 本集團內該納稅主體擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(26) 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃。其他的租賃為經營租賃。

(a) 經營租賃

經營租賃的租金支出在租賃期內按照直線法計入相關資產成本或當期損益。

經營租賃的租金收入在租賃期內按照直線法確認。

(b) 融資租賃

以租賃資產的公允價值與最低租賃付款額的現值兩者中較低者作為租入資產的入帳價值，租入資產的入帳價值與最低租賃付款額之間的差額作為未確認融資費用，在租賃期內按實際利率法攤銷。最低租賃付款額扣除未確認融資費用後的餘額作為長期應付款列示。

(27) 持有待售及終止經營

同時滿足下列條件的非流動資產或處置組劃分為持有待售：(一)根據類似交易中出售此類資產或處置組的慣例，在當前狀況下即可立即出售；(二)本集團已與其他方簽訂具有法律約束力的出售協議且已取得相關批准，預計出售將在一年內完成。

符合持有待售條件的非流動資產(不包括金融資產、以公允價值計量的投資性房地產以及遞延所得稅資產)，以賬面價值與公允價值減去出售費用後的淨額孰低計量，公允價值減去出售費用後的淨額低於原賬面價值的金額，確認為資產減值損失。

被劃分為持有待售的非流動資產和處置組中的資產和負債，分類為流動資產和流動負債，並在資產負債表中單獨列示。

終止經營為滿足下列條件之一的、能夠單獨區分的組成部分，且該組成部分已被處置或劃歸為持有待售類別：(一)該組成部分代表一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區；(二)該組成部分是擬對一項獨立的主要業務或一個單獨的主要經營地區進行處置的一項相關聯計劃的一部分；(三)該組成部分是專為轉售而取得的子公司。

利潤表中列示的終止經營淨利潤包括其經營損益和處置損益。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(28) 受託業務

本公司之子公司青島港財務有限責任公司(「青港財務公司」)存在受託業務，主要為委託貸款業務。委託貸款業務是指青港財務公司與客戶簽訂委託貸款協議，由客戶向青港財務公司提供資金(「委託貸款基金」)，並由青港財務公司按客戶的指示向其他方發放貸款(「委託貸款」)。由於青港財務公司並不承擔委託貸款及相關委託貸款基金的風險及報酬，因此委託貸款及委託貸款基金按其本金記錄為資產負債表表外項目，而且未對這些委託貸款計提任何減值準備。

(29) 分部信息

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：(1)該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；(2)本集團管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；(3)本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。

(30) 重要會計估計和判斷

本集團根據歷史經驗和其他因素，包括對未來事項的合理預期，對所採用的重要會計估計和關鍵判斷進行持續的評價。

下列重要會計估計及關鍵假設存在會導致下一會計年度資產和負債的賬面價值出現重大調整的重要風險：

(a) 在建工程建造成本及完工時點的判斷

實務中判斷碼頭工程是否達到預定可使用狀態需要綜合考慮多個重要時間節點，且碼頭工程建造項目的建造期間較長，因此本集團會根據工程不同部分分別達到預定可使用狀態的情況分批轉入固定資產；同時由於工程建造所涉及的項目眾多，對於完工工程的竣工結算通常需要較長時間才能完成，因而已達到預定可使用狀態的工程在結轉固定資產時可能尚未完成竣工結算。因此，本集團需在適當時點對工程的完工進度、達到預定可使用狀態的時點及結轉的工程成本作出判斷和估計。這些估計和判斷可能使得竣工結算確定的實際成本與最初估計的固定資產成本存在差異，從而對固定資產成本、固定資產折舊等產生影響。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(b) 固定資產的可使用年限和殘值的估計

本集團管理層就固定資產的預計可使用年限和殘值進行估計，並定期進行覆核。該等估計乃基於性質和功能類似的固定資產的過往實際可使用年限及行業慣例而確定。在固定資產使用過程中，其所處的經濟環境、技術環境以及其他環境有可能對固定資產使用壽命和預計淨殘值產生較大影響；固定資產使用過程中所處經濟環境、技術環境以及其他環境的變化也可能致使與固定資產有關的經濟利益的預期實現方式發生重大改變。如果以前的估計發生重大變化，則會在未來期間調整固定資產的折舊。

(c) 內退及統籌外福利精算

本集團針對內退福利及統籌外福利確認的負債是在各種假設條件的基礎上進行精算確定。這些假設條件包括折現率、福利費用的增長率以及死亡率等。實際結果和假設的差異將在當年按照相關會計政策進行會計處理。儘管管理層認為這些假設是合理的，實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團內退福利和統籌外福利負債的金額，以及統籌外福利相關的其他綜合收益或虧損金額。

(d) 應收款項壞賬準備的估計

本集團綜合考慮債務人的財務狀況、歷史回收情況、債務人所處行業的市場現狀及應收賬款的賬齡，對單獨計提壞賬準備的依據、具有類似信用風險特徵應收賬款組合的確定及按賬齡分析法確定的壞賬準備計提比例進行判斷。本集團定期重新評估應收款項的壞賬準備是否足夠。如果覆核所使用的假設及估計發生變化，該變化將會影響估計改變期間的應收款項的壞賬準備。

四 重要會計政策和會計估計(續)

(30) 重要會計估計和判斷(續)

(e) 青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司(「QQCT」)股權公允價值評估及公允價值分攤會計估計

管理層聘請獨立評估師協助對2017年5月22日QQCT購買日的股權公允價值進行了評估，並將公允價值在各項資產間進行分攤，為新增的QQCT 20%股權的初始入帳提供依據。股權公允價值評估中涉及價值類型的選用、評估方法及折現率等評估參數的確定，以及對QQCT未來若干年的經營和財務情況的假設；公允價值分攤過程中涉及可辨認無形資產的識別、有形資產的評估方法及關鍵評估參數的合理性的判斷。儘管管理層認為這些假設是合理的，實際經驗值及假設條件的變化將影響本集團購買QQCT 20%股權的初始入帳金額及按照權益法核算的後續結果。

(31) 重要會計政策變更

財政部於2017年頒佈了《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	
		2016年度 合併	公司
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	
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 營業外收入 營業外支出	9,175,119 (14,887,850) 5,712,731	4,980,133 (5,285,883) 305,750

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

四 重要會計政策和會計估計(續)

(32) 重要會計估計變更

本集團根據當前市場情況，並參考同行業公司可比信息和管理實踐，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，於2018年3月2日經本公司第二屆第11次董事會決議通過。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。

本次會計估計變更前後，組合確定依據、壞賬計提方法以及組合中採用賬齡分析法計提壞賬準備的計提比例變更請參見附註四(8)。

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177,715,709元，淨利潤減少133,286,782元；導致本公司截至2017年12月31日止利潤總額減少109,524,959元，淨利潤減少82,143,719元。

會計估計變更影響的報表項目及金額

	2017年12月31日	
	合併	公司
應收賬款	(98,381,888)	(43,648,022)
其他應收款	(29,458,821)	(16,001,937)
長期應收款	(49,875,000)	(49,875,000)
遞延所得稅資產	44,428,927	27,381,240
資產總額	(133,286,782)	(82,143,719)
淨資產	(133,286,782)	(82,143,719)
	2017年度	
	合併	公司
資產減值損失	177,715,709	109,524,959
利潤總額	(177,715,709)	(109,524,959)
所得稅費用	44,428,927	27,381,240
淨利潤	(133,286,782)	(82,143,719)

由於無法對未來期間應收款項的增加及賬齡分佈作出合理的預期，因此該會計估計變更對未來期間的影響金額無法合理預計。

五 稅項

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：

稅種	計稅依據	稅率
企業所得稅	應納稅所得額	15%、20%及25
增值稅(a)	應納稅增值額(應納稅額按應納稅銷售額乘以適用稅率扣除當期允許抵扣的進項稅後的餘額計算)	6%、11%、13%及17%
	應納稅收入額	3%及5%
營業稅(b)	應納稅營業額	3%及5%
土地使用稅	實際使用土地面積	3.5-13元/平方米/年
城市維護建設稅	繳納的增值稅、營業稅等稅額	7%
教育費附加	繳納的增值稅、營業稅等稅額	3%

(a) 增值稅

本公司及若干子公司除從事燃油、機電設備、混凝土、水電等銷售及商品貿易外，還提供運輸、裝卸搬運、港務管理、拖駁、外輪理貨及有形動產租賃等服務。上述業務均適用增值稅，其中：銷售燃油、機電設備及電力等產品、商品貿易及有形動產租賃服務適用的增值稅稅率為17%，供水服務適用的增值稅稅率為13%，銷售混凝土、提供裝卸搬運服務、港務管理服務、拖駁服務、外輪理貨等服務適用的增值稅稅率為6%，提供運輸服務適用的增值稅稅率為11%。

根據財政部、國家稅務總局頒佈的《財政部、國家稅務總局關於全面推開營業稅改徵增值稅試點的通知》(財稅[2016]36號)及相關規定，自2016年5月1日起，本集團提供建築安裝工程等產生的收入，轉讓碼頭、堆場、土地使用權等不動產及租賃不動產服務，提供貸款服務均適用增值稅。其中：提供建築安裝工程服務，轉讓碼頭、堆場、土地使用權等不動產及租賃不動產服務適用的增值稅稅率為11%；轉讓或出租2016年4月30日以前取得的不動產，按照簡易計稅方法計稅，徵收率為5%；為建築工程老項目(2016年4月30日以前開工的工程項目)提供的建築服務及為甲供工程提供的建築服務，可以按照簡易計稅方法計稅，徵收率為3%；提供貸款服務適用的增值稅稅率為6%；其他提供服務產生的服務收入適用的增值稅稅率為6%。

根據財稅[2014]57號文件規定，自2014年7月1日起，本集團轉讓2008年12月31日前未做進項稅抵扣的裝卸搬運設備、機器設備等動產的轉讓收入適用3%的徵收率減按2%徵收增值稅。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

五 稅項(續)

(1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：(續)

(b) 營業稅

2016年4月30日前，本集團建築安裝工程收入按收入的3%繳納營業稅；提供貸款服務及其他提供服務產生的收入按5%繳納營業稅。本集團轉讓碼頭、堆場等不動產的轉讓收入按轉讓價的5%繳納營業稅，轉讓土地使用權以全部收入扣除購置或受讓土地原價後的餘額按5%繳納營業稅。本集團的租賃不動產收入按收入的5%繳納營業稅。自2016年5月1日起，上述適用營業稅的業務均改為適用增值稅。

本集團向QQCT等關聯方出租前灣港區土地使用權、港務設施、庫場設施等資產，已全額收取租賃費並繳納營業稅，該預繳的營業稅計入其他非流動資產，每期按照確認的租賃收入對應已繳納的稅費金額將其攤銷至稅金及附加中的營業稅項目。

(2) 稅收優惠

企業所得稅

於2017年度，本公司之子公司青島港港口工程設計院有限公司(「港工設計院」)，屬於年應納稅所得額低於20萬元(含20萬元)的小型微利企業，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

於2016年度，本公司之子公司青島港客運站免稅品銷售有限公司(「免稅商店」)及青島青港國際旅行社有限責任公司(「青港旅行社」)，屬於年應納稅所得額低於20萬元(含20萬元)的小型微利企業，其所得減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅。

於2016年度，本公司之子公司青島港科技有限公司(「科技公司」)取得青島市科學技術局、青島市財政局、青島市國家稅務局及青島市地方稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201637100265)，該證書的有效期為3年。根據《中華人民共和國企業所得稅法》第二十八條的有關規定，2016年度及2017年度科技公司適用的企業所得稅稅率為15%。

於2017年度，根據財稅[2008]116號文件及財稅[2008]46號文件，本公司之子公司青島港董家口通用碼頭有限公司(「通用碼頭公司」)申報公共基礎設施項目，並獲得山東省膠南市國家稅務局批覆的《企業所得稅涉稅事項備案單》，通用碼頭公司自2017年起三年免收企業所得稅，三年減半徵收企業所得稅。

土地使用稅

2017年度及2016年度，根據財稅[2015]98號文件及財稅[2017]33號文件，本集團土地中大宗商品倉儲設施用地減半徵收土地使用稅。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註

(1) 貨幣資金

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
庫存現金	95,372	18,004
銀行存款	10,574,797,660	7,348,952,238
其他貨幣資金	1,130,283,331	751,324,189
	11,705,176,363	8,100,294,431

於2017年12月31日，其他貨幣資金包括本公司之子公司青港財務公司根據相關規定存入中國人民銀行的存款準備金743,301,422元(2016年12月31日：739,658,005元)，本集團向銀行申請開具承兌匯票所存入的保證金15,452,829元(2016年12月31日：8,105,300元)，本集團存出的外匯交易保證金367,840,839元(2016年12月31日：無)，本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金3,010,801元(2016年12月31日：3,560,884元)及本集團向銀行申請開具保函所存入的保證金677,440元(2016年12月31日：無)。

(2) 應收票據

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
銀行承兌匯票	500,421,414	375,239,261
商業承兌匯票	91,389,566	290,180,658
	591,810,980	665,419,919

於2017年12月31日，本集團將人民幣13,000,000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3,000,000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。(2016年12月31日：銀行承兌匯票66,244,274元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)(附註六(18))。

於2017年12月31日，應收票據中無已貼現未到期的附帶追索權的商業承兌匯票(2016年12月31日：已貼現未到期的附帶追索權的商業承兌匯票178,580,938元，收到的貼現款確認為短期借款)(附註六(17))。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款

(a) 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	(119,568,049)	(86,607,390)
	<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。

應收賬款按其入帳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帳，按入帳日期列示的賬齡與按發票日期列示的賬齡基本一致。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 應收賬款(續)

於2017年12月31日，應收賬款433,809,075元(2016年12月31日：400,645,704元)已逾期，但基於對客戶的財務狀況及其信用記錄的分析，本集團認為這部分款項可以收回，沒有發生減值，故未單獨計提減值準備。這部分應收賬款的逾期賬齡分析如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
一年以內	309,740,890	356,307,374
一到二年	100,093,827	25,052,770
二到三年	7,998,146	10,135,193
三到四年	7,030,000	—
四到五年	—	526,655
五年以上	8,946,212	8,623,712
	<u>433,809,075</u>	<u>400,645,704</u>

應收賬款按客戶類別分析如下：

	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
關聯方	1,012,494,121	50.80%	(51,594,011)	260,113,280	18.66%	—
第三方	980,438,815	49.20%	(67,974,038)	1,134,105,054	81.34%	(86,607,390)
	<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>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 其他應收款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
向關聯方及第三方提供貸款(i)	492,600,680	302,212,076
應收代理採購貨款(ii)	235,969,537	137,918,064
應收資產轉讓款(iii)	220,029,917	6,284,006
應收港口建設費(「港建費」)(iv)	76,800,270	62,592,722
押金及保證金	19,831,343	45,786,153
應收代建工程款	5,273,591	196,841,038
國債逆回購款項	—	80,410,517
其他	31,863,122	42,479,345
	1,082,368,460	874,523,921
減：壞賬準備	(52,642,907)	(13,183,652)
	1,029,725,553	861,340,269

六 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 其他應收款(續)

- (i) 向關聯方及第三方提供貸款為本公司提供的短期委託貸款及本公司之子公司青港財務公司發放的短期貸款。
- (ii) 應收代理採購貸款系本集團為客戶代理採購商品所墊付的貸款。於2017年12月31日，應收代理採購貸款7,980,000元辦理有追索權的保理業務取得同等金額的保理借款，該款項未終止確認。
- (iii) 於2017年12月31日，應收資產轉讓款主要為本集團向青島港董家口礦石碼頭有限公司(「QDOT」)轉讓碼頭資產形成的應收款。
- (iv) 應收港建費系依據財政部、交通部聯合發佈的《港口建設費徵收使用管理辦法》的有關代徵代繳規定而應向客戶收取的港建費。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 其他應收款(續)

其他應收款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	1,056,997,944	97.66%	(38,728,790)	852,282,997	97.45%	(2,814,505)
一到二年	6,034,142	0.56%	(603,414)	9,088,546	1.04%	(21,407)
二到三年	7,997,962	0.74%	(2,399,389)	12,730,071	1.46%	(10,347,740)
三到四年	11,101,349	1.03%	(10,721,064)	399,307	0.05%	—
四到五年	234,063	0.02%	(187,250)	3,000	0.00%	—
五年以上	3,000	0.00%	(3,000)	20,000	0.00%	—
	<u>1,082,368,460</u>	<u>100.00%</u>	<u>(52,642,907)</u>	<u>874,523,921</u>	<u>100.00%</u>	<u>(13,183,652)</u>

於2017年12月31日，壞賬準備中包括本公司及本公司之子公司青港財務公司按客戶信用評級計提的貸款損失準備10,508,927元(2016年12月31日：2,814,505元)。

於2017年12月31日，賬齡為一年以上的其他應收款為25,370,516元(2016年12月31日：22,240,924元)。基於對客戶的財務狀況及其信用記錄的分析，本集團計提壞賬準備13,914,117元(2016年12月31日：10,369,147元)，認為其餘部分款項可以收回，沒有發生減值，故未單獨計提減值準備。

(4) 預付款項

預付賬款按賬齡分析如下：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	79,591,581	100.00%	55,469,780	93.95%
一到二年	—	—	1,795,831	3.04%
二到三年	—	—	—	—
三到四年	—	—	1,778,327	3.01%
	<u>79,591,581</u>	<u>100.00%</u>	<u>59,043,938</u>	<u>100.00%</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(5) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
已完工尚未結算款(i)	451,715,248	—	451,715,248	399,026,059	—	399,026,059
材料及庫存商品	45,603,331	—	45,603,331	59,989,731	—	59,989,731
備品備件	4,573,419	—	4,573,419	5,850,961	—	5,850,961
燃料	4,876,866	—	4,876,866	4,051,352	—	4,051,352
其他	18,624,414	—	18,624,414	13,276,951	—	13,276,951
	525,393,278	—	525,393,278	482,195,054	—	482,195,054

(i) 已完工尚未結算款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
累計已發生成本	2,491,177,569	2,563,173,443
加：累計已確認毛利	276,772,035	198,908,389
減：累計已結算價款	(2,316,234,356)	(2,363,055,773)
	451,715,248	399,026,059

(b) 存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2016年			2017年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
已完工尚未結算款	399,026,059	1,096,031,146	(1,043,341,957)	451,715,248
材料及庫存商品	59,989,731	828,603,059	(842,989,459)	45,603,331
備品備件	5,850,961	21,437,405	(22,714,947)	4,573,419
燃料	4,051,352	295,344,678	(294,519,164)	4,876,866
其他	13,276,951	92,018,736	(86,671,273)	18,624,414
	482,195,054	2,333,435,024	(2,290,236,800)	525,393,278

(c) 於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團管理層認為存貨不存在減值跡象，無需計提存貨跌價準備。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(6) 其他流動資產

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
可供出售金融資產(附註六(7))	639,000,000	870,000,000
待抵扣進項稅額	394,843,059	282,847,206
待認證進項稅額	2,316,042	34,716,158
預交增值稅	—	9,851,578
	<u>1,036,159,101</u>	<u>1,197,414,942</u>

(7) 可供出售金融資產

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
以成本計量		
— 可供出售權益工具(i)	<u>72,207,877</u>	<u>72,207,877</u>
以公允價值計量		
— 理財產品(ii)	750,357,788	890,000,000
減：列示於其他流動資產的可供出售金融資產(附註六(6))	<u>(639,000,000)</u>	<u>(870,000,000)</u>
	<u>183,565,665</u>	<u>92,207,877</u>

(i) 以成本計量的可供出售權益工具為本集團持有的山東濱海弘潤管道物流股份有限公司、中國石化青島液化天然氣有限責任公司及三亞亞龍灣開發股份公司等非上市股權投資，持股比例分別為10%、1%及0.06%，本集團對其無控制權、共同控制權或重大影響。這些投資沒有活躍市場報價，其公允價值合理估計數的變動區間較大，且各種用於確定公允價值估計數的概率不能合理地確定，因此其公允價值不能可靠計量。本集團尚無處置這些投資的計劃。2017年度，本公司收到三亞亞龍灣開發股份公司現金分紅58,500元(2016年度：58,500元)。

(ii) 以公允價值計量的可供出售金融資產系本集團購買的國有銀行及其他金融機構發行的理財產品。其中，將於一年內到期的理財產品列示於其他流動資產。於2017年12月31日及2016年12月31日，其賬面價值均接近公允價值。公允價值是基於預計收益的折現現金流，屬於第三層次公允價值計量。

於2017年12月31日，分類為可供出售金融資產的理財產品的最大信用風險敞口為其賬面價值。

上述可供出售金融資產並未逾期或減值。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(8) 長期應收款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
向關聯方提供貸款(i)	4,817,814,184	3,822,653,667
減：一年內到期的貸款	(326,912,828)	(308,433,660)
其他	3,120,653	3,454,309
	<u>4,494,022,009</u>	<u>3,517,674,316</u>
貸款減值準備	(106,420,355)	(39,558,224)
減：一年內到期的貸款減值準備	8,072,821	6,417,900
	<u>(98,347,534)</u>	<u>(33,140,324)</u>
	<u>4,395,674,475</u>	<u>3,484,533,992</u>

- (i) 向關聯方提供貸款為本公司向關聯方提供的長期委託貸款、本公司之子公司青港財務公司向關聯方發放的長期貸款以及原本公司之子公司青島港國際融資租賃有限公司(「青港租賃公司」)以融資租賃形式向關聯方提供的長期抵押貸款。其中，將於一年內收回的貸款及相關貸款減值準備列示為一年內到期的非流動資產。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
合營企業(a)	8,366,289,753	5,043,014,093
聯營企業(b)	171,951,976	96,025,707
	<u>8,538,241,729</u>	<u>5,139,039,800</u>

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團管理層認為長期股權投資不存在減值跡象，無需計提減值準備。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業

對合營企業投資列示如下：

	2016年 12月31日	本年增減變動					2017年 12月31日
		追加或減少投資	按權益法 調整的淨損益	其他權益變動	宣告發放 現金股利或利潤	未實現 內部交易損益	
QQCT(i)	1,962,402,552	3,198,650,840	717,373,116	(3,829,259)	(617,988,773)	(10,426,521)	5,246,181,955
青島實華原油碼頭有限公司(「青島實華」)	1,301,393,915	—	269,448,200	—	(240,000,000)	7,875,297	1,338,717,412
青島前灣西港聯合碼頭有限 責任公司(「西聯」)	333,514,519	—	21,489,132	—	—	(1,447,366)	353,556,285
威海青威集裝箱碼頭 有限公司(「青威集裝箱」)	124,126,292	—	21,397,361	—	—	—	145,523,653
孚實港務(青島)有限公司 (「孚實港務」)(ii)	143,859,420	(143,837,384)	(22,036)	—	—	—	—
青島長榮集裝箱儲運有限公司 (「長榮集裝箱」)	46,883,833	—	20,413,562	305,157	(18,688,022)	—	48,914,530
青島東港國際集裝箱儲運有限公司 (「東港集裝箱」)	37,729,321	—	7,670,278	—	(7,463,017)	—	37,936,582
青島海灣液體化工港務 有限公司(「海灣液體化工」)	145,008,179	—	(2,477,381)	—	—	—	142,530,798
青島港海國際物流有限公司(「港海物流」)	13,811,148	—	9,171,640	—	—	—	22,982,788
青島神州行國際貨運代理有限公司 (「神州行貨代」)	17,918,079	—	12,995,177	—	(11,624,344)	—	19,288,912
青島中海船務代理有限公司(「中海船代」)	10,556,789	—	1,388,153	—	—	—	11,944,942
青島聯合國際船舶代理有限公司 (「聯合船代」)	39,310,878	—	11,574,737	—	(11,851,212)	—	39,034,403

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(a) 合營企業(續)

	2016年 12月31日	本年增減變動					2017年 12月31日
		追加或減少投資	按權益法 調整的淨損益	其他權益變動	宣告發放 現金股利或利潤	未實現 內部交易損益	
華能青島港務有限公司(「華能青島」)	172,974,921	—	(17,261,979)	—	—	—	155,712,942
青島港董家口萬邦物流有限公司 (「董家口萬邦物流」)(iii)	151,547,632	(117,129,660)	30,158,569	—	(7,973,732)	—	56,602,809
QDOT(iv)	462,022,894	180,000,000	27,191,318	2,118	—	(10,057,028)	659,159,302
青島港(臨沂)高速物流有限公司 (「臨沂高速」)	3,857,468	—	157,860	—	—	—	4,015,328
河南豫青國際物流有限公司(「河南豫青」)	2,489,520	—	(37,232)	—	—	—	2,452,288
青島港董家口中外運物流有限公司 (「董家口中外運物流」)	48,830,228	—	321,906	—	—	—	49,152,134
青島港運泰物流有限公司(「港運泰物流」)	15,290,768	—	(2,266,784)	—	—	—	13,023,984
濱州港青港國際碼頭有限公司 (「濱州港青港國際碼頭」)	2,349,905	—	6,084,599	443,929	—	—	8,878,433
青島港聯榮國際物流有限公司 (「港聯榮物流」)	7,135,832	—	3,544,441	—	—	—	10,680,273
	<u>5,043,014,093</u>	<u>3,117,683,796</u>	<u>1,138,314,637</u>	<u>(3,078,055)</u>	<u>(915,589,100)</u>	<u>(14,055,618)</u>	<u>8,366,289,753</u>

(i) 如附註一所述，本公司於2017年5月22日向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。上述交易完成後，本公司對QQCT的持股比例變更為51%。根據QQCT公司章程規定，最高權力機構為董事會。QQCT董事會成員共11名，其中本公司派出6名。QQCT的重大財務及經營決策需要經過10名以上董事會成員通過，本公司仍不能單方面對QQCT實施控制，故仍將QQCT作為合營公司核算。

(ii) 於2017年5月5日，本公司出資152,027,521元，從Vopak Terminal DJK B.V.取得其持有的孚寶港務50%的股權，該交易構成非同一控制下企業合併，相關信息見附註七(1)。

(iii) 根據董家口萬邦物流2017年8月15日董事會決議，公司註冊資本由美元45,000,000元變更為人民幣50,000,000元，董家口萬邦物流按各股東持股比例退還股東出資額，本公司退還出資額117,129,660元，本公司已於2017年12月收到減資款。

(iv) 根據QDOT董事會決議，QDOT註冊資本由1,400,000,000元增加至2,000,000,000元，各股東按照原持股比例增資，本公司增資180,000,000元。

在合營企業中的權益相關信息見附註八(2)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(9) 長期股權投資(續)

(b) 聯營企業

對聯營企業投資列示如下：

	2016年 12月31日	本年增減變動			2017年 12月31日
		增加投資	按權益法 調整的淨損益	宣告發放 現金股利或利潤	
青島港華物流有限公司 (「港華物流」)	6,025,707	—	1,442,165	(1,125,301)	6,342,571
青島青銀金融租賃有限公司 (「青銀租賃」)	90,000,000	—	616,208	—	90,616,208
瓦多投資公司(i)	—	74,993,197	—	—	74,993,197
	<u>96,025,707</u>	<u>74,993,197</u>	<u>2,058,373</u>	<u>(1,125,301)</u>	<u>171,951,976</u>

- (i) 2017年度，本公司之子公司青島港國際發展(香港)有限公司(「國際發展」)以貨幣資金1,745,370歐元向馬士基碼頭有限公司(「馬士基碼頭」)購買其持有的瓦多投資公司16.5%股權，並派駐一名董事。同時，國際發展出資8,384,930歐元，與各方股東按照各自持股比例對瓦多投資公司增加投資。

在聯營企業中的權益相關信息見附註八(2)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(10) 投資性房地產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原價			
2016年12月31日	36,788,315	89,554,533	126,342,848
本年購建	1,462,600	—	1,462,600
無形資產轉入	—	85,087,785	85,087,785
2017年12月31日	<u>38,250,915</u>	<u>174,642,318</u>	<u>212,893,233</u>
累計折舊			
2016年12月31日	(3,879,716)	(4,619,664)	(8,499,380)
本年計提	(1,326,227)	(3,524,289)	(4,850,516)
無形資產轉入	—	(6,246,892)	(6,246,892)
2017年12月31日	<u>(5,205,943)</u>	<u>(14,390,845)</u>	<u>(19,596,788)</u>
淨值			
2017年12月31日	<u>33,044,972</u>	<u>160,251,473</u>	<u>193,296,445</u>
2016年12月31日	<u>32,908,599</u>	<u>84,934,869</u>	<u>117,843,468</u>

於2017年12月31日，本集團管理層認為投資性房地產不存在減值跡象，無需計提減值準備(2016年12月31日：無)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產

	房屋及建築物	港務設施	庫場設施	裝卸搬運設備	機器設備	船舶	運輸工具	通信設施	辦公及其他設備	合計
原價										
2016年12月31日	448,340,216	8,000,988,642	3,966,687,359	2,815,785,676	666,267,652	1,294,960,860	96,361,630	119,943,045	61,062,259	17,470,397,339
在建工程轉入	37,994,303	1,300,080,170	626,242,401	5,470,040	39,507,704	—	—	12,811,937	89,316	2,022,195,871
非同一控制下企業合併	—	—	—	—	—	—	253,281	490	2,141	255,912
本年其他增加	71,981,524	23,260,024	1,015,608	35,252,063	16,049,085	79,475,103	5,106,738	13,926,155	5,490,728	251,557,028
本年減少	(3,154,254)	(325,826,000)	(19,482,355)	(16,453,015)	(1,784,750)	(27,600)	(2,725,448)	(3,837,537)	(302,030)	(373,592,989)
2017年12月31日	555,161,789	8,998,502,836	4,574,463,013	2,840,054,764	720,039,691	1,374,408,363	98,996,201	142,844,090	66,342,414	19,370,813,161
累計折舊										
2016年12月31日	(171,689,596)	(1,714,278,488)	(545,095,581)	(2,192,577,816)	(486,816,672)	(511,145,216)	(63,555,642)	(69,340,670)	(30,914,678)	(5,785,414,359)
本年計提	(17,844,974)	(176,431,155)	(145,491,081)	(122,095,824)	(41,130,490)	(55,329,544)	(9,221,672)	(17,184,681)	(3,569,833)	(588,299,254)
本年減少	356,166	13,249,805	1,903,786	15,060,156	1,578,637	—	1,289,206	3,822,860	295,539	37,556,155
2017年12月31日	(189,178,404)	(1,877,459,838)	(688,682,876)	(2,299,613,484)	(526,368,525)	(566,474,760)	(71,488,108)	(82,702,491)	(34,188,972)	(6,336,157,458)
淨值										
2017年12月31日	365,983,385	7,121,042,998	3,885,780,137	540,441,280	193,671,166	807,933,603	27,508,093	60,141,599	32,153,442	13,034,655,703
2016年12月31日	276,650,620	6,286,710,154	3,421,591,778	623,207,860	179,450,980	783,815,644	32,805,988	50,602,375	30,147,581	11,684,982,980

2017年度計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為564,533,782元及23,765,472元(2016年度：463,482,010元及20,737,219元)。

於2017年12月31日，本集團管理層認為固定資產不存在減值跡象，無需計提減值準備(2016年12月31日：無)。

2017年度，由在建工程轉入固定資產的原價為2,022,195,871元(2016年度：3,465,337,833元)。

於2017年12月31日，賬面價值331,928,804元(原價367,561,627元)的固定資產系融資租入，賬面價值116,711,359元的在建工程系通過與青港租賃公司簽署融資租賃合同形式所購入(2016年12月31日：無)(附註十二)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(11) 固定資產(續)

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團通過經營租賃租出的固定資產賬面價值如下：

2017年12月31日	原值	累計折舊	淨值
港務設施	2,187,267,266	(236,306,055)	1,950,961,211
庫場設施	924,917,846	(90,379,628)	834,538,218
房屋及建築物	26,984,361	(5,303,008)	21,681,353
其他設備	93,923	(86,194)	7,729
	<u>3,139,263,396</u>	<u>(332,074,885)</u>	<u>2,807,188,511</u>

2016年12月31日：	原值	累計折舊	淨值
港務設施	1,819,979,555	(165,478,848)	1,654,500,707
庫場設施	778,997,562	(61,926,228)	717,071,334
房屋及建築物	26,984,361	(3,977,256)	23,007,105
其他設備	93,923	(86,194)	7,729
	<u>2,626,055,401</u>	<u>(231,468,526)</u>	<u>2,394,586,875</u>

(12) 在建工程

工程名稱	2016年		非同一控制下 企業合併(i)	本年轉入 固定資產	本年轉入 無形資產	2017年 12月31日	借款費用 資本化累計金額	其中：本年借款 費用資本化金額	本年借款 費用資本化率
	12月31日	本年增加							
董家口液體散貨裝卸儲運工程	1,387,901,243	1,372,790,526	301,102,467	(1,728,755,172)	—	1,333,039,064	—	—	—
董家口散雜貨泊位工程	531,475,600	163,057,124	—	(213,483,771)	—	481,048,953	28,593,528	1,474,905	4.9%
董家口堆場工程	137,489,148	143,550,134	—	(60,573,860)	—	220,465,422	—	—	—
董家口其他工程	100,983,163	450,168	—	(450,168)	—	100,983,163	—	—	—
其他工程	14,908,164	33,663,381	—	(18,932,900)	(1,188,679)	28,449,966	—	—	—
	<u>2,172,757,318</u>	<u>1,713,511,333</u>	<u>301,102,467</u>	<u>(2,022,195,871)</u>	<u>(1,188,679)</u>	<u>2,163,986,568</u>	<u>28,593,528</u>	<u>1,474,905</u>	

(i) 本集團於2017年5月5日取得孚寶港務50%的股權，孚寶港務成為本集團全資子公司，孚寶港務在建工程301,102,467元系以購買日的公允價值列賬(附註七(1)(c))。

於2017年12月31日，本集團管理層認為在建工程不存在減值跡象，無需計提減值準備(2016年12月31日：無)。

財務報表附註

2017 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(13) 無形資產

	土地使用權	軟件	海域使用權	其他	合計
原價					
2016年12月31日	827,537,170	44,923,177	116,297,540	50,178,663	1,038,936,550
本年增加					
購置	85,194,940	11,036,801	—	—	96,231,741
在建工程轉入	—	1,188,679	—	—	1,188,679
本年減少					
轉出至投資性房地產	(85,087,785)	—	—	—	(85,087,785)
2017年12月31日	827,644,325	57,148,657	116,297,540	50,178,663	1,051,269,185
累計攤銷					
2016年12月31日	(48,356,937)	(26,852,019)	(3,160,119)	(29,150,710)	(107,519,785)
本年增加					
計提	(14,937,999)	(6,955,578)	(2,965,711)	(3,112,848)	(27,972,136)
本年減少					
轉出至投資性房地產	6,246,892	—	—	—	6,246,892
2017年12月31日	(57,048,044)	(33,807,597)	(6,125,830)	(32,263,558)	(129,245,029)
賬面價值					
2017年12月31日	770,596,281	23,341,060	110,171,710	17,915,105	922,024,156
2016年12月31日	779,180,233	18,071,158	113,137,421	21,027,953	931,416,765

2017年度無形資產的攤銷金額為27,972,136元(2016年度：22,425,936元)。

2017年度計入在建工程的土地使用權攤銷費用為1,136,979元(2016年度：2,961,509元)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(14) 其他非流動資產

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
預收港口設施租賃款相關稅費(i)	187,965,580	198,276,587
減：一年內到期部分	(11,806,865)	(11,613,049)
油罐鋪底油(ii)	206,739,409	154,502,225
預付工程設備款(iii)	91,371,443	131,958,870
	<u>474,269,567</u>	<u>473,124,633</u>

(i) 預收港口設施租賃款相關稅費主要為本集團向合營公司QQCT出租前灣港區土地使用權、港務設施、庫場設施等資產(以下合稱「港口設施」)全額收到租金所預繳的相關稅費，港口設施租賃期為30年。於2010年底以前，本集團已全額收取租賃款。本集團將已繳納的港口設施租賃款相關的稅費計入其他非流動資產，其中一年內到期的部分列示為一年內到期的非流動資產。

(ii) 本公司之子公司濰坊港聯化倉儲有限公司(「濰坊港聯化」)及青島海業摩科瑞倉儲有限公司(「摩科瑞倉儲」)因生產需要購入部分原油存入原油管線及油罐內，保證油品計量精度並增加罐體液壓以保證安全生產。

(iii) 賬面價值為63,460,684元的其他非流動資產系本公司與青港租賃公司簽署合同，由青港租賃公司為本公司支付輪駁採購款，本公司按照合同約定的還款計劃分8年還款，截至2017年12月31日，採購的輪駁尚未交付，青港租賃公司已支付供應商全部價款的70%，本集團將已付款部分對應的資產計入預付工程設備款。

(15) 資產減值準備

	2016年		本年減少		2017年 12月31日
	12月31日	本年增加	轉回	轉銷	
壞賬準備	139,349,266	210,462,045	(71,180,000)	—	278,631,311
其中：應收賬款壞賬準備	86,607,390	104,140,659	(71,180,000)	—	119,568,049
其他應收款壞賬準備	13,183,652	39,459,255	—	—	52,642,907
長期應收款壞賬準備	39,558,224	66,862,131	—	—	106,420,355
	<u>139,349,266</u>	<u>210,462,045</u>	<u>(71,180,000)</u>	<u>—</u>	<u>278,631,311</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(16) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債

(a) 未經抵銷的遞延所得稅資產

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
評估增值	2,996,953,644	749,238,411	3,084,657,361	771,164,340
內退福利	109,490,000	27,372,500	134,540,000	33,635,000
抵銷內部未實現利潤	264,077,660	66,019,415	215,264,620	53,816,155
資產減值準備	265,972,940	66,672,873	129,318,348	32,329,587
預提費用	28,931,601	7,232,900	2,283,097	570,774
可抵扣虧損	13,636,280	3,409,070	—	—
	3,679,062,125	919,945,169	3,566,063,426	891,515,856
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		37,205,607		33,892,832
預計於1年後轉回的金額		882,739,562		857,623,024
		919,945,169		891,515,856

(b) 未經抵銷的遞延所得稅負債

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債	應納稅 暫時性差異	遞延 所得稅負債
非同一控制下企業合併	92,712,584	23,178,146	77,678,382	19,419,596
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		624,317		441,354
預計於1年後轉回的金額		22,553,829		18,978,242
		23,178,146		19,419,596

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(16) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(c) 抵銷後的遞延所得稅資產淨額列示如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
遞延所得稅資產淨額	896,767,023	872,096,260

(17) 短期借款

	幣種	2017年 12月31日	2016年 12月31日
擔保借款	人民幣	29,145,445	202,947,290
擔保借款	日元	7,540,000	—
信用借款	人民幣	20,000,000	60,000,000
		56,685,445	262,947,290

(a) 於2017年12月31日，人民幣擔保借款29,145,445元(2016年12月31日：202,947,290元)包括青港財務公司向人民銀行申請的銀行承兌匯票回購式再貼現21,165,445元(2016年12月31日：15,881,000元)和以應收賬款質押取得保理借款7,980,000元(2016年12月31日：無)，本集團無以商業承兌匯票貼現取得的借款(2016年12月31日：178,580,938元)(附註六(2))；日元擔保借款7,540,000元(2016年12月31日：人民幣擔保借款8,485,352元)為本集團以信用證押匯取得的借款。

(b) 於2017年12月31日，短期借款的利率區間為2.25%至7.00%(2016年12月31日：3.92%至5.42%)。

(18) 應付票據

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
商業承兌匯票	419,372,345	94,715,335
銀行承兌匯票	462,811,216	722,903,838
	882,183,561	817,619,173

於2017年12月31日，應付銀行承兌匯票13,000,000元系以同等金額的應收商業承兌匯票質押開具(2016年12月31日：應付銀行承兌匯票66,244,274元系以同等金額的應收銀行承兌匯票質押開具)(附註六(2))。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(19) 應付賬款

應付賬款按其入帳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	529,257,121	359,774,957
	1,517,605,961	1,125,837,022

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

(20) 應付職工薪酬

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付短期薪酬(a)	88,457,970	69,085,235
應付設定提存計劃(b)	3,122,611	20,671,748
應付辭退福利(c)	22,160,000	26,210,000
應付設定受益計劃(d)	110,650,000	111,090,000
	224,390,581	227,056,983

(a) 短期薪酬

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少	2017年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	54,048,064	900,501,511	(884,272,229)	70,277,346
職工福利費	151,600	106,912,359	(107,063,959)	—
社會保險費	3,451	84,509,194	(84,511,176)	1,469
其中：醫療保險費	2,729	70,663,034	(70,664,491)	1,272
工傷保險費	497	6,438,777	(6,439,023)	251
生育保險費	225	7,407,383	(7,407,662)	(54)
住房公積金	2,699	91,568,749	(91,562,108)	9,340
工會經費和職工教育經費	6,262,148	19,318,409	(19,551,877)	6,028,680
外付勞務費	8,617,273	371,558,661	(368,034,799)	12,141,135
其他	—	9,313,525	(9,313,525)	—
	69,085,235	1,583,682,408	(1,564,309,673)	88,457,970

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(20) 應付職工薪酬(續)

(b) 設定提存計劃

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少	2017年 12月31日
基本養老保險	8,126	141,086,875	(141,092,457)	2,544
失業保險費	452	5,467,198	(5,467,508)	142
企業年金	20,663,170	38,486,073	(56,029,318)	3,119,925
	<u>20,671,748</u>	<u>185,040,146</u>	<u>(202,589,283)</u>	<u>3,122,611</u>

(c) 應付辭退福利

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付內退福利(一年內到期的部分)	<u>22,160,000</u>	<u>26,210,000</u>

本集團承擔的應付內退福利確認為長期應付職工薪酬(附註六(28))，其中一年內到期的部分列示為應付職工薪酬。

(d) 設定受益計劃

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付統籌外福利(一年內到期的部分)	<u>110,650,000</u>	<u>111,090,000</u>

本集團承擔的應付統籌外福利確認為長期應付職工薪酬(附註六(28))，其中一年內到期的部分列示為應付職工薪酬。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(21) 應交稅費

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應交企業所得稅	122,212,876	113,260,369
未交增值稅	57,033,833	16,821,512
應交土地使用稅	11,031,296	12,308,025
應交個人所得稅	3,866,543	2,702,338
應交房產稅	2,343,782	2,206,287
應交印花稅	1,155,051	3,141,181
其他	8,483,927	2,780,857
	<u>206,127,308</u>	<u>153,220,569</u>

(22) 應付利息

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付債券利息	68,850,982	68,850,982
吸收存款應付利息	29,703,202	29,073,847
分期付息到期還本的長期借款利息	915,475	735,465
短期借款應付利息	106,344	468,712
	<u>99,576,003</u>	<u>99,129,006</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(23) 其他應付款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青港財務公司吸收存款(i)	8,225,623,295	6,965,592,554
應付工程設備款(ii)	1,281,047,075	2,137,311,170
應付保證金及押金	100,889,201	88,432,306
應付港建費(iii)	63,406,164	56,035,142
應付港務管理費(iv)	51,568,200	47,189,296
應付青島港集團款項	—	481,294,157
代支付的定向採購款(v)	—	43,992,010
應付股權收購款	—	12,134,086
其他	54,904,528	63,875,475
	9,777,438,463	9,895,856,196

(i) 吸收存款主要系本公司之子公司青港財務公司吸收的本集團之關聯方的存款。

(ii) 應付工程設備款主要系應付工程建設相關款項，由於相關工程尚未最終決算驗收，該等款項尚未結清。

(iii) 該款項為本集團代收並應上繳中華人民共和國青島海事局的港建費。

(iv) 應付港務管理費主要系本公司之子公司青島港國際物流有限公司(「青港物流」)代收並應支付予QQCT等碼頭裝卸公司的貨物港務費及港口設施保安費。

(v) 代支付的定向採購款系本集團尚未支付的代理採購商品款。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(24) 長期借款

	幣種	2017年 12月31日	2016年 12月31日
信用借款	人民幣	137,390,687	160,720,687
信用借款	歐元	75,632,301	—
減：一年內到期的長期借款		(24,850,000)	(23,330,000)
		<u>188,172,988</u>	<u>137,390,687</u>

於2017年12月31日，長期借款的利率區間為2.6%至4.9%(2016年12月31日：4.9%)。

(25) 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>—</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(附註六(22))。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(26) 長期應付款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
為青島港集團代收代付福利費	53,058,045	54,616,078
減：一年內到期的福利費	(2,610,000)	(2,600,000)
應付青港租賃公司款項(i)	540,244,451	—
減：一年內到期的部分	(11,262,064)	—
應付第三方融資租賃款項	4,207,684	—
減：一年內到期的部分	(2,073,499)	—
其他	106,000	6,085,831
	<u>581,670,617</u>	<u>58,101,909</u>

- (i) 應付青港租賃公司款項為本公司及本公司之子公司山東港聯化管道石油輸送有限公司(「聯化管道」)、濰坊港聯化、東營港聯化管道石油輸送有限公司(「東營港聯化」)、大唐青島港務有限公司(「大唐港務」)及青島海業摩科瑞物流有限公司(「摩科瑞物流」)通過青港租賃公司以融資租賃形式購入資產應支付的款項。

(27) 遞延收益

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
政府補助(a)	<u>139,299,471</u>	<u>145,259,921</u>

(a) 政府補助

	2016年 12月31日	本年增加	本年計入 其他收益	本年計入 營業外收入	2017年 12月31日	與資產 相關/ 與收益相關
外航道專項資金(i)	139,190,364	—	(3,914,444)	—	135,275,920	與資產相關
科學技術專項資金	4,330,861	—	—	(1,039,194)	3,291,667	與收益相關
其他項目	1,738,696	300,000	—	(1,306,812)	731,884	與資產相關
	<u>145,259,921</u>	<u>300,000</u>	<u>(3,914,444)</u>	<u>(2,346,006)</u>	<u>139,299,471</u>	

- (i) 外航道專項資金為本集團從交通部以及財政部收到的款項，用於補貼外航道擴建工程，並在該項資產使用年限內平均計入當期損益。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(28) 長期應付職工薪酬

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付內退福利(a)	87,330,000	108,330,000
應付統籌外福利(b)	2,269,960,000	2,623,120,000
	<u>2,357,290,000</u>	<u>2,731,450,000</u>

應付內退福利系本集團將自職工停止提供服務日至正常退休日之期間、本集團擬支付的內退福利進行精算估值，將預期未來現金流出額按與內退福利期限相同的國債利率進行折現確認的相關負債；應付統籌外福利系本集團將未來承擔的統籌外福利進行精算估值，將預期未來現金流出額按與統籌外福利期限相同的國債利率進行折現確認的相關負債。

(a) 本集團內退福利負債：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
內退福利負債	109,490,000	134,540,000
減：將於一年內支付的部分	(22,160,000)	(26,210,000)
	<u>87,330,000</u>	<u>108,330,000</u>

將於一年內支付的應付內退福利在應付職工薪酬列示。

(b) 本集團統籌外福利負債：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
統籌外福利負債	2,380,610,000	2,734,210,000
減：將於一年內支付的部分	(110,650,000)	(111,090,000)
	<u>2,269,960,000</u>	<u>2,623,120,000</u>

將於一年內支付的應付統籌外福利在應付職工薪酬列示。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(28) 長期應付職工薪酬(續)

(c) 本集團內退福利及統籌外福利變動情況如下：

	內退福利	統籌外福利
2017年1月1日	134,540,000	2,734,210,000
確認在當期損益中的金額		
—服務成本	18,450,000	8,370,000
—淨負債的利息淨額	3,640,000	88,960,000
重新計量的金額		
—當期精算利得	(13,930,000)	(347,410,000)
福利的支付	(33,210,000)	(103,520,000)
2017年12月31日	109,490,000	2,380,610,000
2016年1月1日	132,520,000	2,840,710,000
確認在當期損益中的金額		
—服務成本	41,090,000	150,320,000
—淨負債的利息淨額	3,710,000	90,550,000
重新計量的金額		
—當期精算利得	(16,070,000)	(238,570,000)
福利的支付	(26,710,000)	(108,800,000)
2016年12月31日	134,540,000	2,734,210,000

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(28) 長期應付職工薪酬(續)

(d) 本集團於資產負債表日的應付內退福利及統籌外福利負債採用預期累計福利單位法計算而得。用作評估該精算負債的主要精算假設如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
內退福利折現率	4.00%	3.00%
統籌外福利折現率	4.25%	3.50%
內退福利工資增長率	10%	10%
敬老補貼年增長率	5%	5%
福壽補貼年增長率	3%	3%

2017年度，有關未來死亡率的假設為參考中國人身保險業經驗生命表(2010-2013)公佈的統計數據向後平移3年而作出。2016年度，有關未來死亡率的假設為參考中國人壽保險業年金生命表(2000-2003)公佈的統計數據而作出。相關精算假設如下：

	2017年度	2016年度
內退福利—		
平均年齡	53.6	53.8
直至法定退休的預期未來平均時間	4.0	4.2
統籌外福利—		
平均年齡	52.0	52.4
預期未來平均剩餘壽命	31.0	30.6

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(28) 長期應付職工薪酬(續)

(e) 本集團設定受益義務現值所採用的主要精算假設的敏感性分析如下：

	假設的 變動幅度	對設定受益義務現值的影響	
		假設增加	假設減少
內退福利折現率	25個基點	下降1.18%	上升1.21%
統籌外福利折現率	25個基點	下降3.08%	上升3.24%
內退福利工資增長率	100個基點	上升4.15%	下降3.80%
敬老補貼年增長率	100個基點	上升5.30%	下降4.50%
福壽補貼年增長率	100個基點	上升4.12%	下降3.37%

上述敏感性分析是基於一個假設發生變動而其他假設均保持不變，但實際上各種假設通常是相互關聯的。上述敏感性分析在計算設定受益義務現值時也同樣採用預期累計福利單位法。

(f) 於2017年12月31日，未折現的設定受益義務到期日分析：

	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
內退福利	22,150,000	17,450,000	37,990,000	58,580,000	136,170,000
統籌外福利	<u>110,570,000</u>	<u>113,780,000</u>	<u>366,680,000</u>	<u>4,151,920,000</u>	<u>4,742,950,000</u>
	<u>132,720,000</u>	<u>131,230,000</u>	<u>404,670,000</u>	<u>4,210,500,000</u>	<u>4,879,120,000</u>

(g) 內退福利和統籌外福利使本集團面臨各種風險，主要風險為國債利率的變動風險。國債利率的下降將導致負債的增加。

(h) 計入當期損益的內退福利及統籌外福利為：

	2017年度	2016年度
管理費用	12,890,000	175,340,000
財務費用	92,600,000	94,260,000

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(29) 其他非流動負債

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
預收租賃款	3,285,600,109	3,491,821,128
減：一年內到期的租賃款	<u>(203,370,676)</u>	<u>(206,221,020)</u>
	<u>3,082,229,433</u>	<u>3,285,600,108</u>

預收租賃款主要為本集團向關聯方QQCT出租前灣港區港口設施預收的租賃款以及從關聯方青島新前灣集裝箱碼頭有限責任公司(「QQCTN」)和青島前灣聯合集裝箱碼頭有限責任公司(「QQCTU」)收取的港池租賃費，租賃期限均為30年。上述預收租賃款中一年內需結轉租賃收入的部分列示為預收款項。

(30) 資本公積

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少	2017年 12月31日
股本溢價－				
青島港集團投入資本溢價(a)	7,052,279,474	－	－	7,052,279,474
其他發起人出資溢價(a)	783,586,608	－	－	783,586,608
發行股份(b)	1,547,306,924	5,465,252,688	－	7,012,559,612
發行費用(b)	(113,422,026)	(13,009,480)	－	(126,431,506)
沖銷同一控制下企業合併所產生的				
評估增值影響	(4,830,045,213)	－	－	(4,830,045,213)
評估增值確認所得稅影響	887,819,497	－	－	887,819,497
同一控制下企業合併	(18,103,678)	－	－	(18,103,678)
其他資本公積－				
權益法核算的被投資單位				
除綜合收益和利潤分配				
以外的其他權益變動	12,213,780	(3,078,055)	－	9,135,725
	<u>5,321,635,366</u>	<u>5,449,165,153</u>	<u>－</u>	<u>10,770,800,519</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(30) 資本公積(續)

	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
股本溢價—				
青島港集團投入資本溢價(a)	7,052,279,474	—	—	7,052,279,474
其他發起人出資溢價(a)	783,586,608	—	—	783,586,608
發行股份(b)	1,547,306,924	—	—	1,547,306,924
發行費用(b)	(113,422,026)	—	—	(113,422,026)
沖銷同一控制下企業合併所產生的 評估增值影響	(4,830,045,213)	—	—	(4,830,045,213)
評估增值確認所得稅影響	887,819,497	—	—	887,819,497
同一控制下企業合併	179,912,210	—	(198,015,888)	(18,103,678)
其他資本公積—				
權益法核算的被投資單位除 綜合收益和利潤分配 以外的其他權益變動	2,744,874	9,468,906	—	12,213,780
	<u>5,510,182,348</u>	<u>9,468,906</u>	<u>(198,015,888)</u>	<u>5,321,635,366</u>

六 合併財務報表項目附註(續)

(30) 資本公積(續)

(a) 本公司系由青島港集團聯合其他戰略投資者共同發起設立的股份有限公司，青島港集團以經青島市國資委核準備案的相關資產及負債10,252,279,474元和貨幣資金400,000,000元作為出資，其他發起人以貨幣資金1,183,586,608元出資，共計11,835,866,082元；其中，股本4,000,000,000元(股本數量4,000,000,000股，每股面值1元)，資本公積7,835,866,082元。

(b) 本公司於2014年6月6日完成了向境外投資者首次發行705,800,000股境外發行外資股H股股票的工作，募集資金扣除資本化的發行費用後的淨額為1,995,921,171元，其中股本705,800,000元(股本數量705,800,000股，每股面值1元)，資本公積1,290,121,171元。本公司於2014年7月2日行使超額配售選擇權，增發了72,404,000股的境外發行的外資股H股股票，募集資金216,167,727元，其中股本72,404,000元(股本數量72,404,000股，每股面值1元)，資本公積143,763,727元。

本公司於2017年5月18日完成配售新H股243,000,000股的工作，募集資金扣除資本化的發行費用後的淨額為912,553,972元，其中股本243,000,000元(股本數量243,000,000股，每股面值1元)，資本公積669,553,972元。

本公司於2017年5月22日完成定向增發內資股1,015,520,000股的工作，發行內資股對價扣除資本化的發行費用後的淨額為5,798,209,236元，其中股本1,015,520,000元(股本數量1,015,520,000股，每股面值1元)，資本公積4,782,689,236元。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(31) 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各項目的調節情況

	歸屬於母		合計
	公司股東權益	少數股東權益	
	重新計量		
	設定受益計劃		
	淨負債的變動		
2016年1月1日	(301,159,600)	628,800	(300,530,800)
本年變動	238,134,800	435,200	238,570,000
2016年12月31日	<u>(63,024,800)</u>	<u>1,064,000</u>	<u>(61,960,800)</u>
2017年1月1日	(63,024,800)	1,064,000	(61,960,800)
本年變動	346,890,300	519,700	347,410,000
2017年12月31日	<u>283,865,500</u>	<u>1,583,700</u>	<u>285,449,200</u>

(b) 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

	2017年度		
	稅前金額	所得稅	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	<u>347,410,000</u>	<u>—</u>	<u>347,410,000</u>

	2016年度		
	稅前金額	所得稅	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	<u>238,570,000</u>	<u>—</u>	<u>238,570,000</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(32) 盈餘公積

	2016年 12月31日	本年提取	本年減少	2017年 12月31日
法定盈餘公積金	<u>429,859,457</u>	<u>244,130,853</u>	<u>—</u>	<u>673,990,310</u>

	2015年 12月31日	本年提取	本年減少	2016年 12月31日
法定盈餘公積金	<u>287,004,088</u>	<u>142,855,369</u>	<u>—</u>	<u>429,859,457</u>

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。

(33) 一般風險準備

	2016年 12月31日	本年提取	本年減少	2017年 12月31日
一般風險準備	<u>134,121,910</u>	<u>92,237,961</u>	<u>—</u>	<u>226,359,871</u>

	2015年 12月31日	本年提取	本年減少	2016年 12月31日
一般風險準備	<u>77,670,166</u>	<u>56,451,744</u>	<u>—</u>	<u>134,121,910</u>

根據財政部頒發的財金[2012]20號《金融企業準備金計提管理辦法》的通知，金融企業應對風險資產計提一般風險準備金，原則上不得低於風險資產期末餘額的1.5%，難以一次性達到1.5%的，可以分年計提，計提年限原則上不得超過5年。本公司之子公司青港財務公司於2017年12月31日一般風險準備計提比例已達到年末風險資產(包括存放同業款項、發放貸款和墊款、應收利息及其他應收款)餘額的1.5%。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(34) 未分配利潤

	2017年度	2016年度
年初未分配利潤	3,631,936,223	2,309,642,411
加：歸屬於母公司股東的淨利潤	3,042,959,443	2,186,153,537
減：提取法定盈餘公積	(244,130,853)	(142,855,369)
提取一般風險準備	(92,237,961)	(56,451,744)
對股東的分配	(787,551,013)	(664,552,612)
年末未分配利潤	<u>5,550,975,839</u>	<u>3,631,936,223</u>

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作出適當的公佈，並須待即將舉行之2017年度股東周年大會上獲股東批准後作實。

(35) 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>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(35) 營業收入和營業成本(續)

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2017年度		2016年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
集裝箱處理及配套服務	234,824,683	(69,523,369)	192,631,867	(65,817,305)
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理 以及配套服務	3,045,091,693	(2,380,031,445)	2,838,490,967	(2,158,171,925)
液體散貨處理及配套服務	551,692,265	(152,527,397)	127,832,701	(29,613,781)
物流及港口增值服務	4,155,865,756	(2,627,558,791)	3,385,348,533	(2,178,748,756)
港口配套服務—工程、勞務及港機建造	1,143,739,843	(978,393,251)	1,208,942,472	(1,081,139,583)
	9,131,214,240	(6,208,034,253)	7,753,246,540	(5,513,491,350)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

	2017年度		2016年度	
	其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
港口配套服務—銷售油、電及其他	994,534,793	(606,351,293)	911,019,071	(538,407,881)
金融服務	20,476,009	(1,717,757)	19,924,055	(864,924)
	1,015,010,802	(608,069,050)	930,943,126	(539,272,805)

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(36) 税金及附加

	2017年度	2016年度
土地使用稅	45,698,524	34,819,063
城市維護建設稅	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
	106,069,942	110,422,195

- (i) 如附註六(14)所述，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。

(37) 財務費用

	2017年度	2016年度
利息支出	217,957,122	164,705,381
減：資本化利息	(1,474,905)	(6,535,934)
利息費用	216,482,217	158,169,447
減：利息收入	(509,295,112)	(369,008,145)
福利精算的影響	92,600,000	94,260,000
匯兌損益	50,754,364	(9,281,778)
其他	427,633	865,885
	(149,030,898)	(124,994,591)

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(38) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	2017年度	2016年度
分包成本	1,950,633,252	1,512,518,033
職工薪酬	1,732,890,952	1,828,681,442
外付運費	1,238,425,915	1,154,910,930
固定資產折舊	588,299,254	484,219,229
建造合同耗用原材料	354,835,937	508,237,507
電力及燃油的外購成本	316,512,072	267,451,161
燃料費及水電費	242,065,786	219,442,158
其他原材料耗用	225,707,996	219,546,950
租賃費	178,400,708	186,875,186
修理費	137,316,758	105,650,956
貿易商品的外購成本	131,093,213	—
無形資產的攤銷	26,835,157	19,464,427
長期待攤費用的攤銷	24,469,901	26,627,191
諮詢費	24,132,255	7,129,599
審計費	10,211,611	5,819,837
— 審計服務	10,181,648	5,735,591
— 非審計服務	29,963	84,246
投資性房地產的折舊	4,850,516	8,162,646
稅金	—	20,635,471
其他	151,626,712	128,505,858
	7,338,307,995	6,703,878,581

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(39) 資產減值損失

	2017年度	2016年度
壞賬準備計提	139,282,045	44,230,685
無形資產減值損失計提	—	929,277
	<u>139,282,045</u>	<u>45,159,962</u>

(40) 投資收益

	2017年度	2016年度
權益法核算的長期股權投資收益	1,116,550,382	793,115,582
處置可供出售金融資產取得的投資收益	51,695,472	10,623,633
分步實現的企業合併原持有的長期股權投資按公允價值重新計量產生的投資收益	6,339,652	—
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	—	146,731
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	58,500	58,500
處置子公司產生的投資損失(附註七(2))	(3,154,559)	—
	<u>1,171,489,447</u>	<u>803,944,446</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

(41) 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	(3,160,943)	—
	<u>29,758,720</u>	<u>9,175,119</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(42) 其他收益

	2017年度	2016年度	與資產相關/ 與收益相關
與日常活動相關的發展扶持基金	38,593,000	—	與收益相關
外航道專項資金	3,914,444	—	與資產相關
穩崗補貼	5,567,163	—	與收益相關
	<u>48,074,607</u>	<u>—</u>	

(43) 營業外收入

	2017年度	2016年度
政府補助(i)	11,452,858	42,282,747
代徵港建費手續費收入(ii)	14,878,230	13,855,421
投資性房地產處置利得	—	32,965,958
其他	4,857,482	13,993,041
	<u>31,188,570</u>	<u>103,097,167</u>

(i) 政府補助明細

	2017年度	2016年度	與資產相關/ 與收益相關
財政局發展扶持資金	5,015,400	23,182,100	與收益相關
招商引資獎金	3,200,000	3,200,000	與收益相關
科學技術獎勵	1,061,194	6,732,759	與收益相關
外航道專項資金	—	3,914,444	與資產相關
穩崗補貼	—	2,779,283	與收益相關
其他政府補助	2,176,264	2,474,161	與資產/ 收益相關
	<u>11,452,858</u>	<u>42,282,747</u>	

(ii) 根據財政部會同交通部共同制定的《港口建設費徵收使用管理辦法》的規定，本集團按代徵港建費的百分之一收取代徵手續費。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(44) 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	(24,670,763)	(14,806,483)
	<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
轉回期間稅率為零的可抵扣虧損的遞延所得稅影響	9,986,038	2,520,801
所得稅費用	<u>750,427,234</u>	<u>565,522,067</u>

(45) 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

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(45) 每股收益(續)

(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。

(46) 現金流量表附註

(a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2017年度	2016年度
淨利潤	3,240,362,586	2,299,092,196
加：資產減值損失計提	139,282,045	45,159,962
固定資產及投資性房地產折舊	593,149,770	492,381,875
無形資產攤銷	26,835,157	19,464,427
長期待攤費用的攤銷	24,469,901	26,627,191
遞延收益的攤銷	(6,260,450)	(6,281,575)
處置非流動資產收益	(29,758,720)	(42,141,077)
非同一控制企業合併利得	—	(10,028,698)
投資收益	(1,171,489,447)	(803,944,446)
遞延所得稅資產的增加	(28,870,668)	(14,806,483)
財務費用	(128,497,893)	(119,416,374)
存貨的增加	(43,198,224)	(134,076,442)
經營性應收項目的增加	(1,177,182,592)	(560,758,993)
經營性應付項目的增加／(減少)	485,447,132	(232,470,522)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>1,924,288,597</u>	<u>958,801,041</u>

(b) 不涉及現金收支的重大經營活動

應收票據背書

	2017年度	2016年度
應收票據背書購買商品及勞務	<u>1,940,744,531</u>	<u>2,064,862,313</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(46) 現金流量表附註(續)

(c) 不涉及現金收支的重大投資活動

(i) 應收票據背書

	2017年度	2016年度
應收票據背書取得長期資產	75,815,130	146,754,219
應收票據背書代為支付工程款	32,086,850	154,440,601
	<u>107,901,980</u>	<u>301,194,820</u>

(ii) 融資租賃

	2017年度	2016年度
融資租入資產	53,122,127	—

(d) 不涉及現金收支的重大籌資活動

(i) 應收票據貼現

	2017年度	2016年度
已貼現票據到期抵減短期借款	241,430,715	559,750,728

(ii) 本公司向上海中海碼頭定向增發內資股，上海中海碼頭以其持有的QQCT的20%的股權作價人民幣3,198,650,840元作為部分對價支付(附註六(9)(a))。

(e) 現金淨變動情況

	2017年度	2016年度
現金的年末餘額	6,362,939,502	2,747,487,988
減：現金的年初餘額	(2,747,487,988)	(4,762,467,699)
現金淨增加／(減少)額	<u>3,615,451,514</u>	<u>(2,014,979,711)</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(46) 現金流量表附註(續)

(f) 現金

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
貨幣資金(附註六(1))	11,705,176,363	8,100,294,431
減：存期超過三個月的定期存款	(4,211,953,530)	(4,601,482,254)
受到限制的其他貨幣資金	(1,130,283,331)	(751,324,189)
現金年末餘額	<u>6,362,939,502</u>	<u>2,747,487,988</u>

(g) 收到其他與經營活動有關的現金

	2017年度	2016年度
港口設施租賃款	193,218,032	130,164,433
政府補助	53,267,015	36,001,172
押金及保證金	38,411,705	7,384,804
銀行存款利息	19,389,795	7,086,482
港建費手續費	14,878,230	13,855,421
代收代付港務管理費	4,378,904	47,189,296
代收港建費	-	50,200,656
收回預付土地使用稅	-	11,863,811
其他	5,125,700	13,077,646
	<u>328,669,381</u>	<u>316,823,721</u>

(h) 支付其他與經營活動有關的現金

	2017年度	2016年度
墊付採購貨款	142,043,483	6,993,312
中介機構服務費	35,013,428	17,033,834
辦公費及招待費用	32,275,632	26,541,481
代付港建費	6,836,526	-
支付代收的青島港集團票據款	-	67,988,440
支付代收報關費用	-	61,775,988
其他	33,856,780	27,534,733
	<u>250,025,849</u>	<u>207,867,788</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(46) 現金流量表附註(續)

(i) 收到其他與投資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
收回為關聯方及第三方提供的貸款	1,551,496,621	850,020,142
收回代建工程款淨額	34,801,328	9,732,408
購買子公司獲得的淨現金(附註六(46)(j))	—	24,609,267
	1,586,297,949	884,361,817

(j) 取得或處置子公司

(i) 取得子公司

	2017年度	2016年度
於本年支付的現金	152,027,521	25,251,996
減：未付款金額	—	(12,134,086)
減：子公司持有的現金	(13,175,391)	(37,727,177)
加：前期發生的企業合併於本年支付的現金	12,134,086	—
取得子公司支付的現金淨額	150,986,216	(24,609,267)

本公司2016年取得子公司體現為獲得淨現金，現金流中計入收到其他與投資活動有關的現金(附註六(46)(i))。

(ii) 處置子公司

	2017年度	2016年度
本年處置子公司於本年收到的現金	457,621,651	—
減：喪失控制權日子公司持有的現金	(174,719,908)	—
處置子公司收到的現金淨額	282,901,743	—

處置子公司的價格及淨資產請參見附註七(2)。

(k) 支付其他與投資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
為關聯方及第三方提供貸款	2,549,667,390	2,716,894,620
支付融資租賃資產採購款	81,992,405	39,206,561
青港財務公司存入法定存款準備金	3,643,417	351,486,082
	2,635,303,212	3,107,587,263

(l) 收到其他與籌資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
青港財務公司吸收存款	1,260,030,741	691,018,370

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

六 合併財務報表項目附註(續)

(46) 現金流量表附註(續)

(m) 支付其他與籌資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
支付青島港集團款項	417,577,939	104,719,124
償還青港租賃公司款項	17,345,639	—
支付發行股票費用	13,009,480	—
發行債券相關費用	—	18,424,528
	<u>447,933,058</u>	<u>123,143,652</u>

七 合併範圍的變更

(1) 非同一控制下的企業合併

(a) 本年度發生的非同一控制下的企業合併

被購買方	取得時點	購買成本	取得的 權益比例	取得方式	購買日	購買日確定依據	購買日			
							購買日 至年末 被購買方 的收入	購買日 至年末 被購買方 的淨利潤	購買日 至年末 被購買方的 經營活動 現金流量	購買日 至年末 被購買方的 現金流量淨額
孚寶港務	2017年5月5日	152,027,521	50%	現金購買	2017年5月5日	取得控制權	—	(121,123)	(49,316)	(287,816)

於2012年6月15日，青島港集團與Vopak Terminal DJK B.V.共同出資設立孚寶港務，青島港集團的持股比例為50%。如附註一所述，青島港集團作為主發起人聯合其他戰略投資者於2013年11月共同發起設立了本公司，並將持有的孚寶港務股權作為出資投入至本公司，因此孚寶港務投資方之一由青島港集團變更為本公司。

於2017年5月5日，本公司購買Vopak Terminal DJK B.V.持有的孚寶港務50%的股權，孚寶港務成為本公司之全資子公司。

孚寶港務自購買日至2017年12月31日止，未實際運營。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 合併範圍的變更(續)

(1) 非同一控制下的企業合併(續)

(b) 合併成本以及商譽的確認情況如下：

	孚寶港務
合併成本	
—現金成本	152,027,521
—購買日之前原持有的50%股權於購買日的公允價值	150,177,036
減：取得的可辨認淨資產公允價值	<u>(300,354,072)</u>
商譽	<u>1,850,485</u>
購買日之前原持有的50%股權於購買日的公允價值	150,177,036
減：原持有的50%股權的賬面價值	<u>(143,837,384)</u>
投資收益	<u>6,339,652</u>

本集團採用估值技術確定所轉移非現金資產的公允價值以及所發生負債的公允價值。

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：

(i) 孚寶港務

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2016年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	13,175,391	13,175,391	13,291,448
應收利息	—	—	264
其他應收款	1,000	1,000	1,000
固定資產	255,912	135,312	171,212
在建工程	301,102,467	284,423,448	284,315,872
減：應交稅費	1,195,140	1,195,140	1,194,567
其他應付款	(11,175,933)	(11,175,933)	(11,175,933)
遞延所得稅負債	(4,199,905)	—	—
淨資產	300,354,072	287,754,358	287,798,430
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	<u>300,354,072</u>		

本集團採用估值技術來確定孚寶港務的資產負債於購買日的公允價值。主要資產在建工程的評估方法為重置成本法，其關鍵假設為工程項目按既定的設計方案和使用用途繼續建設並投入運行。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 合併範圍的變更(續)

(2) 處置子公司

(a) 本年度處置子公司的相關信息匯總如下：

子公司名稱	處置價款	處置比例	處置方式	喪失控制權時點	喪失控制權時點的 判斷依據	處置價款與 處置投資對應的 合併財務報表 層面享有該 子公司淨資產 份額的差額		與原子公司 股權投資相關的 其他綜合收益 轉入投資損益 的金額
						份額的差額	的金額	
青島港基金管理有限公司 (「基金管理」)(i)	2,918,423	100%	股權轉讓	2017年4月17日	變更工商登記	—	—	—
青島港資產管理有限公司 (「資產管理公司」)(ii)	177,088,324	100%	股權轉讓	2017年8月10日	變更工商登記	139,522	—	—
青港租賃公司(iii)	277,614,904	100%	股權轉讓	2017年9月19日	變更工商登記	(3,294,081)	—	—

(i) 於2017年4月17日，本公司向青島港集團處置了所持有的基金管理100%的股權，未形成處置損益。於2017年1月1日至處置日，基金管理未運營，無利潤。

(ii) 於2017年8月10日，本公司向青島港金融控股有限公司(「青港金控」)處置了所持有的資產管理公司100%的股權，處置收益為139,522元。於2017年1月1日至處置日，資產管理公司取得淨利潤2,512,267元。

(iii) 於2017年9月19日，本公司及本公司的子公司國際發展處置了所持有的青港租賃公司合計100%的股權，青港國際將其持有的75%股權處置給青港金控，處置價款247,882,348元；國際發展將其持有的25%股權處置給青港金控子公司青島港資產管理(香港)有限公司，處置價款29,732,556元。上述青港租賃公司100%的股權處置價款合計277,614,904元，處置損失為3,294,081元。於2017年1月1日至處置日，青港租賃公司取得淨利潤11,428,575元。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 合併範圍的變更(續)

(2) 處置子公司(續)

(b) 處置損益信息如下：

(i) 基金管理

	金額
處置價格	2,918,423
減：合併財務報表層面享有的基金管理淨資產份額	<u>(2,918,423)</u>
處置產生的投資收益	<u>—</u>

(ii) 資產管理公司

	金額
處置價格	177,088,324
減：合併財務報表層面享有的資產管理公司淨資產份額	<u>(176,948,802)</u>
處置產生的投資收益	<u>139,522</u>

(iii) 青港租賃公司

	金額
處置價格	277,614,904
減：合併財務報表層面享有的青港租賃公司淨資產份額	<u>(280,908,985)</u>
處置產生的投資損失	<u>(3,294,081)</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

七 合併範圍的變更(續)

(3) 其他原因的合併範圍變動

於2017年4月25日，本公司之子公司聯化管道成立非全資子公司東營港聯化，截至2017年12月31日尚未出資。

於2017年8月4日，本公司之子公司青港物流以12,000,000元出資成立非全資子公司青島港聯華國際物流有限公司(「港聯華物流」)。

於2017年11月28日，本公司之子公司青港物流及青島港聯順船務有限公司(「港聯順船務」)共同成立子公司青島聯興理貨有限公司(「聯興理貨」)，截至2017年12月31日尚未出資。

上述子公司的具體情況請參見附註八(1)(a)。上述公司已納入合併範圍。

八 在其他主體中的權益

(1) 在子公司中的權益

(a) 企業集團的構成

	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		表決權比例	取得方式
					直接	間接		
青島永利保險代理有限公司 (「永利保險」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	保險代理	90%	10%	100%	設立或投資
青港物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	綜合物流	100%	—	100%	設立或投資
青島宏宇貨運代理有限公司 (「宏宇貨代」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	100%	—	100%	設立或投資
港聯順船務	有限責任公司	中國青島	中國青島	船務代理	100%	—	100%	設立或投資
青島外輪航修有限公司(「外輪航修」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	修理修配	100%	—	100%	設立或投資
青島港(集團)港務工程有限公司 (「港務工程」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	建築施工	100%	—	100%	設立或投資
港工設計院	有限責任公司	中國青島	中國青島	工程設計	—	100%	100%	設立或投資
青島外輪理貨有限公司(「青島外理」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	外輪理貨	84%	—	84%	設立或投資

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		表決權比例	取得方式
					直接	間接		
青島港佳物流有限公司(「港佳物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	物流運輸	51%	—	51%	設立或投資
青島保稅區港榮倉儲中心有限公司 (「港榮倉儲」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	倉儲服務	100%	—	100%	設立或投資
青港旅行社	有限責任公司	中國青島	中國青島	旅遊服務	94.29%	—	94.29%	設立或投資
青島港客運站免稅品銷售有限公司 (「免稅商店」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	商品銷售	100%	—	100%	設立或投資
大唐港務	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨物裝卸	51%	—	51%	非同一控制下企業合併
摩科瑞物流(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨物裝卸	58%	—	60%	非同一控制下企業合併
摩科瑞倉儲(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	倉儲服務	71%	—	60%	非同一控制下企業合併
青島港易通國際物流有限公司 (「港易通物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	65%	65%	設立或投資
青島港國際貿易物流有限公司 (「國貿物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貿易代理	—	60%	60%	設立或投資
青島港怡之航冷鏈物流有限公司 (「怡之航冷鏈」)(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	物流運輸	70%	—	60%	設立或投資
青港財務公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	資金運作	70%	—	70%	設立或投資
青島港董家口散貨物流中心有限公司 (「散貨物流中心」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	51%	51%	設立或投資

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		表決權比例	取得方式
					直接	間接		
科技公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	軟件、硬件維護	100%	—	100%	設立或投資
青島港物業管理有限公司(「物業公司」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	物業管理	100%	—	100%	設立或投資
青島港文化傳媒有限公司(「文化傳媒」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	宣傳設計	100%	—	100%	設立或投資
青島港捷運通物流有限公司 (「捷運通物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	51%	51%	設立或投資
青島港捷豐國際物流有限公司 (「捷豐物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	51%	51%	設立或投資
青島港聯捷國際物流有限公司 (「港聯捷物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	場站業務	—	58%	58%	設立或投資
青島港聯宇國際物流有限公司 (「港聯宇物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	60%	60%	設立或投資
青島港紙漿物流有限公司(「紙漿物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	55%	55%	設立或投資
青島市青島港大宗商品交易中心 有限公司(「大宗商品」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貿易代理	—	100%	100%	同一控制下企業合併
國際發展	有限責任公司	中國香港	中國香港	投資管理	100%	—	100%	同一控制下企業合併
青島港通寶航運有限公司(「通寶航運」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	物流運輸	100%	—	100%	設立或投資
青島港通澤商貿有限公司(「通澤商貿」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	商品銷售	100%	—	100%	設立或投資
通用碼頭公司(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨物裝卸	80%	—	67%	設立或投資
青島港施維業拖輪有限公司 (「施維業拖輪」)(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	拖輪駁運	55%	—	60%	設立或投資

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	持股比例		表決權比例	取得方式
					直接	間接		
聯化管道	有限責任公司	中國青島	中國青島	燃油儲存	75%	—	75%	設立或投資
青島港聯欣國際物流有限公司 (「港聯欣物流」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	場站業務	—	58%	58%	設立或投資
濰坊港聯化	有限責任公司	中國濰坊	中國濰坊	燃油儲存	—	100%	100%	設立或投資
青島港前灣港區保稅物流中心 有限公司(「保稅物流中心」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	倉儲服務	63%	37%	100%	非同一控制下企業合併
東營港聯化	有限責任公司	中國東營	中國東營	燃油儲存	—	70%	70%	設立或投資
孚寶港務	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨物裝卸	100%	—	100%	非同一控制下企業合併
港聯華物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	60%	60%	設立或投資
聯興理貨	有限責任公司	中國青島	中國青島	外輪理貨	—	100%	100%	設立或投資

八 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(a) 企業集團的構成(續)

- (i) 於2014年5月23日，本公司通過增資擴股方式取得摩科瑞物流51%的股權，從而將摩科瑞物流作為子公司納入合併範圍。截至2017年12月31日，少數股東未完成對摩科瑞物流的出資，本公司按照實際出資比例58%享有權益。摩科瑞物流相關經營活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的過半數董事同意才能通過，摩科瑞物流董事會成員共5名，本公司有權派出3名董事，故本公司擁有的表決權比例為60%。

於2014年10月30日，本公司通過增資擴股方式取得摩科瑞倉儲65%的股權，從而將摩科瑞倉儲作為子公司納入合併範圍。截至2017年12月31日，本公司及少數股東均未完成對摩科瑞倉儲的出資，本公司按照實際出資比例71%享有權益。摩科瑞倉儲相關經營活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的過半數董事同意才能通過，摩科瑞倉儲董事會成員共5名，本公司有權派出3名董事，故本公司擁有的表決權比例為60%。

本公司對怡之航冷鏈的持股比例為70%，怡之航冷鏈相關經營活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的過半數董事同意才能通過，怡之航冷鏈董事會成員共5名，本公司有權派出3名董事，故本公司擁有的表決權比例為60%。

本公司對通用碼頭公司的實際持股比例為80%，通用碼頭公司相關經營活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的過半數董事同意才能通過，通用碼頭公司董事會成員共6名，本公司有權派出4名董事，故本公司擁有的表決權比例為67%。

本公司對施維策拖輪的持股比例為55%，施維策拖輪相關經營活動的決策由董事會作出，董事會決議至少應經由出席董事會會議的過半數董事同意才能通過，施維策拖輪董事會成員共5名，本公司有權派出3名董事，故本公司擁有的表決權比例為60%。

於2017年度，本公司之子公司未發行股本或債券。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司

子公司名稱	少數股東 持股比例	2017年度 歸屬於少數 股東的損益	2017年度 向少數股東 分派股利	2017年 12月31日 少數股東權益
青港財務公司	30%	80,141,777	—	479,689,477
摩科瑞物流(i)	42%	6,816,950	—	200,820,095
大唐港務	49%	(12,072,210)	—	146,707,144
聯化管道(ii)	25%	5,245,233	—	152,112,982

(i) 根據合資合同規定，摩科瑞物流的少數股東持股比例為49%，截至2017年12月31日，少數股東未完成對摩科瑞物流的出資，其實際出資比例為42%。

(ii) 根據合資合同規定，聯化管道的少數股東持股比例為49%，截至2017年12月31日，少數股東未完成對聯化管道的出資，其實際出資比例為25%。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 在其他主體中的權益(續)

(1) 在子公司中的權益(續)

(b) 存在重要少數股東權益的子公司(續)

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2017年12月31日				2016年12月31日			
	青港財務公司	摩科瑞物流	大唐港務	聯化管道	青港財務公司	摩科瑞物流	大唐港務	通用碼頭公司
流動資產	12,274,477,669	17,766,330	22,751,839	501,834,740	9,510,123,697	28,734,055	16,409,468	47,736,397
非流動資產	3,578,961,205	944,442,824	841,745,463	2,101,058,250	2,533,857,811	1,021,934,734	784,317,312	1,016,619,759
資產合計	<u>15,853,438,874</u>	<u>962,209,154</u>	<u>864,497,302</u>	<u>2,602,892,990</u>	<u>12,043,981,508</u>	<u>1,050,668,789</u>	<u>800,726,780</u>	<u>1,064,356,156</u>
流動負債	(14,251,102,282)	(189,008,501)	(197,599,377)	(542,543,941)	(10,707,824,980)	(264,139,471)	(232,596,595)	(326,854,852)
非流動負債	(3,371,667)	(348,064,422)	(370,444,509)	(1,450,954,634)	(4,330,861)	(320,604,792)	(244,090,687)	(137,500,000)
負債合計	<u>(14,254,473,949)</u>	<u>(537,072,923)</u>	<u>(568,043,886)</u>	<u>(1,993,498,575)</u>	<u>(10,712,155,841)</u>	<u>(584,744,263)</u>	<u>(476,687,282)</u>	<u>(464,354,852)</u>

	2017年度				2016年度			
	青港財務公司	摩科瑞物流	大唐港務	聯化管道	青港財務公司	摩科瑞物流	大唐港務	通用碼頭公司
營業收入	466,314,809	86,833,957	20,635,327	96,677,218	339,903,040	75,739,918	9,416,219	-
淨利潤	267,139,258	17,533,008	(24,572,882)	21,004,483	180,539,677	10,527,657	(10,083,204)	-
綜合收益總額	267,139,258	17,523,008	(24,572,882)	20,574,483	180,539,677	10,527,657	(10,083,204)	-
經營活動現金流量	<u>3,549,083,276</u>	<u>35,183,895</u>	<u>224,707</u>	<u>43,969,012</u>	<u>(1,846,496,798)</u>	<u>10,673,118</u>	<u>(1,003,676)</u>	<u>-</u>

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益

(a) 重要合營企業的基本信息

	主要經營地	註冊地	業務性質	對集團活動 是否具有戰略性	持股比例	
					直接	間接
QQCT	中國青島	中國青島	集裝箱的裝卸及存儲	是	51%	-
青島實華	中國青島	中國青島	液體散貨的裝卸及存儲	是	50%	-

本集團對上述股權投資均採用權益法核算。

於2017年12月31日，上述重要合營企業並無已發行股本或債券。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務信息：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
流動資產	475,158,513	1,961,343,528	262,842,562	2,468,308,273
其中：現金	382,959,371	1,705,548,451	236,976,525	1,457,789,038
非流動資產	2,683,118,280	10,395,613,650	2,773,082,558	8,732,819,037
資產合計	<u>3,158,276,793</u>	<u>12,356,957,178</u>	<u>3,035,925,120</u>	<u>11,201,127,310</u>
流動負債	(330,257,712)	(1,328,476,560)	(271,036,901)	(2,468,163,295)
非流動負債	—	(3,169,254,375)	—	(1,982,793,470)
負債合計	<u>(330,257,712)</u>	<u>(4,497,730,935)</u>	<u>(271,036,901)</u>	<u>(4,450,956,765)</u>
少數股東權益	—	453,282,764	—	419,839,733
歸屬於母公司的股東權益	2,828,019,081	7,405,943,479	2,764,888,219	6,330,330,812
按持股比例計算的淨資產份額	1,414,009,541	3,583,823,050	1,382,444,110	1,962,402,552
調整事項				
— 商譽	—	1,672,785,426	—	—
— 內部交易未實現利潤	(75,292,129)	(10,426,521)	(81,050,195)	—
對合營企業投資的賬面價值	1,338,717,412	5,246,181,955	1,301,393,915	1,962,402,552

	2017年度		2016年度	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
營業收入	1,543,368,660	3,396,345,280	1,021,996,481	3,227,269,504
財務費用	3,934,500	(95,002,403)	(1,133,066)	(108,152,662)
所得稅費用	(169,466,943)	(514,254,501)	(136,061,619)	(526,949,119)
淨利潤	543,130,862	1,692,166,972	410,189,014	1,584,633,331
歸屬於母公司的淨利潤	543,130,862	1,670,962,935	410,189,014	1,577,475,984
其他綜合收益	—	—	—	—
綜合收益總額	<u>543,130,862</u>	<u>1,670,962,935</u>	<u>410,189,014</u>	<u>1,577,475,984</u>
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	340,000,000	617,988,773	—	295,718,494
本年度合營企業宣告分派的股利	240,000,000	617,988,773	100,000,000	295,718,494

八 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(b) 重要合營企業的主要財務信息：(續)

如附註六(9)所述，本公司於2017年5月22日取得QQCT 20%的股權，購買價款為3,198,650,840元。上述股權於交割日的公允價值是依據收益法計算，其關鍵假設列示如下：

折現率	10.96%
毛利率	64.00%

本集團以合營企業合併財務報表中歸屬於母公司的金額為基礎，按持股比例計算應享有的淨資產份額。合營企業合併財務報表中的金額考慮了取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的影響。於2017年12月31日，QQCT的財務信息按照2017年取得QQCT新增20%股權時其可辨認資產和負債的公允價值持續計量的結果列示。

本集團採用估值技術確定QQCT資產負債於購買日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

固定資產採用的評估方法為重置成本法，關鍵假設為房屋建築物類資產按現有用途繼續使用，機器設備類資產按現有用途在原地繼續使用。

土地使用權採用的評估方法為市場比較法和基準地價係數修正法，關鍵假設為土地不改變使用用途。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

八 在其他主體中的權益(續)

(2) 在合營企業和聯營企業中的權益(續)

(c) 聯營公司對本集團而言不屬重大。

(d) 不重要合營企業和聯營企業的匯總信息

	2017年度	2016年度
合營企業：		
投資賬面價值合計	1,781,390,386	1,779,217,626
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	138,097,214	100,018,589
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	138,097,214	100,018,589
聯營企業：		
投資賬面價值合計	171,951,976	96,025,707
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	2,058,373	1,437,074
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	2,058,373	1,437,074

(i) 淨利潤和其他綜合收益均已考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值以及統一會計政策的調整影響。

(e) 於2017年12月31日，本集團管理層認為長期股權投資不存在減值跡象，無需計提減值準備(2016年12月31日：無)。

(f) 與合營企業及聯營企業投資相關的未確認承諾見附註十一(3)。

九 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。

財務報表附註

2017 年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 分部信息(續)

(a) 2017 年度及 2017 年 12 月 31 日分部信息列示如下：

	金屬礦石、				港口配套服務	金融服務	未分配金額	分部間抵銷	合計
	集裝箱處理及配套服務	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					
對外交易收入	234,824,683	3,045,091,693	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	-	118,358,641	-	217,715,422	686,709,385	58,913,415	-	(1,081,696,863)	-
營業成本	(69,523,369)	(2,380,031,445)	(152,527,397)	(2,627,558,791)	(1,584,744,544)	(84,784,949)	-	-	(6,899,170,495)
利息收入	-	3,174,544	1,922,547	12,858,275	3,004,756	189,740	196,909,275	(109,573,492)	108,485,645
利息費用	-	(40,980,544)	(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	24,106,964	266,948,781	96,534,473	-	616,208	-	-	1,116,550,382
資產減值損失計提	(233,080)	13,608,654	(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)	(269,337,842)	(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	442,807,253	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	-	(3,594,130)	(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	439,213,123	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	9,084,807,012	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	3,415,927,723	3,689,138,679	1,319,071,962	6,054,199,423	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	-	41,030,000	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	1,177,306,963	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	337,308,380	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。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 分部信息(續)

(b) 2016年度及2016年12月31日分部信息列示如下：

	金屬礦石、		液體散貨處理及 配套服務	物流及港口		金融服務	未分配金額	分部間抵銷	合計
	集裝箱處理及 配套服務	煤炭及其他貨物 處理以及配套服務		增值服務	港口配套服務				
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	-	(96,808,205)	-
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。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

九 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：

	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)	(400,809,467)	(306,423,082)
合併營業收入(附註六(35))	<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)	400,809,467	306,423,082
合併利息收入(附註六(37))	<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)	(83,067,192)	(53,338,596)
合併營業成本(附註六(35))	<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)	83,067,192	53,338,596
合併利息支出(附註六(37))	<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。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易

(1) 母公司

(a) 母公司基本情況

	註冊地	業務性質
青島港集團	中國青島	港口經營管理

本公司的最終控制方為青島市國資委。

(b) 母公司註冊資本及其變化

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少	2017年 12月31日
青島港集團	<u>1,860,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,860,000,000</u>

(c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
青島港集團	<u>58.45%</u>	<u>58.45%</u>	<u>73.84%</u>	<u>73.84%</u>

(2) 子公司

子公司的基本情況及相關信息見附註八。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(3) 合營企業和聯營企業情況

除附註八中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，其餘與本集團發生關聯交易的合營企業和聯營企業的情況如下：

公司名稱	與本集團的關係
西聯	合營企業
青威集裝箱	合營企業
長榮集裝箱	合營企業
東港集裝箱	合營企業
海灣液體化工	合營企業
港海物流	合營企業
神州行貨代	合營企業
中海船代	合營企業
聯合船代	合營企業
華能青島	合營企業
董家口萬邦物流	合營企業
QDOT	合營企業
臨沂高速	合營企業
董家口中外運物流	合營企業
港運泰物流	合營企業
港聯榮物流	合營企業
濱州港青港國際碼頭	合營企業
保稅物流中心(i)	原合營企業
孚寶港務(ii)	原合營企業
港華物流	聯營企業

(i) 保稅物流中心於2016年11月19日由合營公司變更為本公司之子公司。自2016年1月1日至合併日止期間，本集團與保稅物流中心之間的交易仍屬於關聯方交易。

(ii) 孚寶港務於2017年5月5日由合營公司變更為本公司之子公司。自2016年1月1日至合併日止期間，本集團與孚寶港務之間的交易仍屬於關聯方交易。

十 關聯方關係及其交易 (續)

(4) 其他關聯方情況

公司名稱	與本集團的關係
青島港口醫院投資管理有限公司(「港口醫院」)	同受母公司控制
青島港(集團)通達實業公司(「通達實業」)	同受母公司控制
青島港灣職業技術學院(「港灣職業學院」)	同受母公司控制
青島阜外心血管病醫院有限公司(「阜外醫院」)	同受母公司控制
青島宏宇大酒店(「宏宇大酒店」)	同受母公司控制
青島嶗山風景區櫻珠渡假村	同受母公司控制
青島港投船務有限公司(「港投船務」)	同受母公司控制
基金管理(i)	同受母公司控制
青港租賃公司(i)	同受母公司控制
資產管理公司(i)	同受母公司控制
青島國際郵輪有限公司(「國際郵輪」)	同受母公司控制
青島盛港投資有限公司(「盛港投資」)	原同受母公司控制
青島港小額貸款有限公司	同受母公司控制
青島港投地產有限公司(「港投地產」)	同受母公司控制
青港金控	同受母公司控制
青島港公安局	同受母公司控制
青島董家口鐵路有限公司(「董家口鐵路」)	同受母公司控制
青島港口投資建設(集團)有限責任公司(「港投集團」)	同受母公司控制
青島國際郵輪港開發建設有限公司(「國際郵輪港開發建設」)	同受母公司控制
青島前灣建設發展集團有限公司(「前灣建設發展」)	同受母公司控制
青港(深圳)商業保理有限公司(「青港商業保理」)	同受母公司控制
上海中海碼頭	本公司之少數股東
青島郵輪母港中免稅品有限公司(「郵輪母港免稅品」)	母公司之聯營公司
青島港盛國際物流冷藏有限公司(「港盛物流」)	母公司之聯營公司

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(4) 其他關聯方情況(續)

公司名稱	與本集團的關係
青島郵輪母港開發建設有限公司 QQCTN	母公司之聯營公司 QQCT之子公司， 且與本公司存在相同關鍵管理人員 QQCTN之合營企業，
QQCTU	且與本公司存在相同關鍵管理人員 QQCTU之合營企業，
青島前灣新聯合集裝箱碼頭有限公司(「QQCTUA」)	且與本公司存在相同關鍵管理人員 QQCTN之子公司，
青島前灣智能集裝箱碼頭有限公司(「QQCTI」)	且與本公司存在相同關鍵管理人員 西聯之合營企業，
青島西岸鑫通物流有限公司(「西岸鑫通」)	且與本公司存在相同關鍵管理人員 QDOT之合營企業，
青島董家口礦石檢驗有限公司(「董家口礦石檢驗」)	且與本公司存在相同關鍵管理人員
中國船舶燃料青島有限公司(「中船燃青島」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
中國青島外輪代理有限公司(「青島外輪代理」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島遠洋大亞物流有限公司(「遠洋大亞」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
上海泛亞航運有限公司(「上海泛亞航運」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
中遠海運集裝箱運輸有限公司(「中遠海運集裝箱」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島中遠海運報關有限公司(「中遠海運報關」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島中燃實業有限公司(「中燃實業」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
河南中遠海運國際貨運有限公司	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島中遠海運集裝箱運輸有限公司(「青島中遠海運集裝箱」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島中遠集裝箱船務代理有限公司(「中遠集裝箱船代」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
中遠海運船務代理有限公司(「中遠船務代理」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
中海集裝箱運輸青島有限公司(「中海集裝箱」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業

十 關聯方關係及其交易 (續)

(4) 其他關聯方情況 (續)

公司名稱	與本集團的關係
青島中遠海運集運國際物流有限公司(「中遠海運集運」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島中遠海運物流有限公司(「中遠海運物流」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島遠洋大亞保稅物流有限公司(「遠洋大亞保稅物流」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島新東方集裝箱儲運有限公司(「新東方集裝箱」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島外代報關有限公司(「外代報關」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
新鑫海航運有限公司(「新鑫海航運」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
中遠海運國際貨運有限公司	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島中燃銀達油品有限公司	對本集團有重大影響之股東控制的企業
青島港灣國際物流有限公司(「港灣物流」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業
上海中遠威治罐箱物流有限公司(「上海中遠威治」)	對本集團有重大影響之股東控制的企業

(i) 2017年度，本公司處置了所持有的基金管理、資產管理公司及青港租賃公司100%的股權，處置日後，上述公司變更為青島港集團之子公司(附註七(3))。自處置日至2017年12月31日止期間，本集團與上述公司之間的交易屬於關聯方交易。

(ii) 2017年度，本公司之母公司青島港集團處置所持有的盛港投資的股權，處置後該公司不屬於本集團之關聯方。2017年1月1日至處置日，本集團與該公司之間的交易屬於關聯方交易。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易

(a) 定價政策

本集團與關聯方的交易為根據一般業務過程中與對方協定的定價及結算條款進行。向關聯方收取和支付的租金由雙方協商後確定。本公司之子公司青港財務公司向關聯方提供的貸款及從關聯方吸收存款的利率系在參照中國人民銀行同期基準利率的基礎上由雙方確定。

(b) 採購商品、接受勞務等

	2017年度	2016年度
QDOT	575,610,772	495,572,215
中船燃青島	143,885,202	97,603,870
西聯	110,230,411	77,784,550
華能青島	27,899,696	36,233,496
青島實華	24,872,340	8,788,590
宏宇大酒店	9,501,111	4,533,236
阜外醫院	8,174,948	5,980,314
QQCTU	7,360,266	18,775,460
上海泛亞航運	6,860,704	—
港投集團	4,975,094	1,620,295
青島中遠海運集裝箱	1,857,604	—
QQCT	1,759,366	8,093,902
西岸鑫通	820,513	20,678
青島外輪代理	787,952	—
董家口礦石檢驗	748,271	652,757
保稅物流中心	—	5,340,579
其他	3,243,959	5,521,988
	928,588,209	766,521,930

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易 (續)

(5) 關聯交易 (續)

(c) 提供運輸、裝卸、維修等勞務

	2017年度	2016年度
QQCT	251,723,089	210,940,985
青島外輪代理	115,568,357	105,009,832
青島實華	112,220,440	76,333,937
QQCTU	79,843,016	71,674,435
QDOT	78,800,124	98,260,121
董家口萬邦物流	77,542,329	849,266
遠洋大亞	45,187,251	32,967,531
QQCTN	35,130,626	11,850,891
神州行貨代	35,012,848	13,319,986
QQCTUA	33,631,629	26,833,225
青島中遠海運集裝箱	31,664,629	7,652,823
港投集團	24,761,259	11,589,961
青島港集團	23,127,289	33,880,366
長榮集裝箱	21,790,730	15,702,061
中遠海運集裝箱	17,244,463	288,118
上海泛亞航運	10,810,143	7,216
港聯榮物流	10,388,648	4,390,151
東港集裝箱	10,327,850	6,732,097
濱州港青港國際碼頭	10,297,654	9,318,433
西聯	8,511,308	9,738,040
港運泰物流	6,061,578	2,905,988
港華物流	5,204,069	20,541,750
新鑫海航運	3,506,730	—
港海物流	3,036,121	2,271,604
國際郵輪港開發建設	2,321,068	8,241,309
海灣液體化工	2,076,381	794,679
西岸鑫通	1,803,441	—
阜外醫院	1,222,900	982,935
中遠船務代理	1,162,612	—
董家口礦石檢驗	1,053,196	32,998
青威集裝箱	1,021,364	149,057
中遠海運物流	972,202	—
中遠海運集運	918,556	1,837,165
華能青島	822,392	910,111
中遠集裝箱船代	262,915	10,891,543
聯合船代	226,870	253,003
QQCTI	6,127	2,449,962
保稅物流中心	—	4,778,734
其他	7,064,207	3,999,603
	1,072,326,411	808,379,916

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易 (續)

(5) 關聯交易 (續)

(d) 提供建築勞務

	2017年度	2016年度
QDOT	241,367,974	199,207,458
QQCTN	225,506,506	346,833,999
港投集團	90,482,596	143,661,660
西聯	38,870,754	29,833,225
青島港集團	36,748,867	47,682,147
港灣職業學院	35,289,781	34,057,384
QQCTU	33,862,629	16,051,170
海灣液體化工	23,331,379	9,957,886
QQCT	21,820,341	11,114,588
阜外醫院	20,776,776	13,381,643
港投地產	18,443,087	—
青島實華	13,495,305	20,066,519
東港集裝箱	1,072,998	—
濱州港青港國際碼頭	—	1,459,459
其他	2,750,458	732,120
	803,819,451	874,039,258

(e) 銷售港口機械及其他設備

	2017年度	2016年度
QDOT	106,152,230	4,707,447
QQCT	78,244,461	17,672,608
QQCTN	62,685,459	169,924,342
QQCTU	788,079	1,039,316
青島實華	512,821	683,761
西聯	—	5,018,803
港灣職業學院	—	1,931,624
其他	407,162	839,316
	248,790,212	201,817,217

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(f) 銷售水、電、蒸汽、油等

	2017年度	2016年度
QQCT	131,829,484	127,119,419
QDOT	118,105,052	111,604,735
QQCTUA	14,379,311	675,192
西聯	12,909,422	15,311,836
青島實華	9,380,839	12,519,653
QQCTN	9,346,478	11,960,284
QQCTU	6,641,548	5,345,365
長榮集裝箱	3,801,631	3,483,927
青島港集團	3,289,879	681,341
神州行貨代	3,281,456	1,387,259
國際郵輪港開發建設	2,992,680	2,878,436
東港集裝箱	2,363,789	1,986,120
港投集團	2,237,912	1,947,820
國際郵輪	2,093,990	—
華能青島	1,892,742	1,935,784
海灣液體化工	1,416,493	1,718,075
青島港公安局	1,150,193	1,297,129
濱州港青港國際碼頭	15,479	4,257,150
其他	4,853,106	5,153,247
	331,981,484	311,262,772

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(g) 租出資產收益

	2017年度	2016年度
青島實華	354,013,351	31,507,424
QQCT	229,062,846	201,342,254
QDOT	31,805,018	11,922,344
神州行貨代	16,447,716	5,622,499
QQCTU	9,362,741	1,210,360
長榮集裝箱	9,221,091	6,870,679
東港集裝箱	6,131,729	6,085,400
遠洋大亞	5,774,381	5,898,064
濱州港青港國際碼頭	5,522,709	—
西聯	5,418,947	491,429
港灣物流	5,317,211	—
新東方集裝箱	3,879,063	—
港聯榮物流	3,306,695	—
QQCTN	2,642,017	2,575,350
QQCTUA	2,438,095	—
保稅物流中心	—	7,892,063
其他	742,844	416,608
	691,086,454	281,834,474

(h) 租入資產費用

	2017年度	2016年度
青島港集團	74,555,593	70,552,058
QQCTU	5,384,713	—
港投集團	4,155,903	4,974,897
西聯	3,301,887	—
QQCT	1,256,915	—
遠洋大亞	380,000	—
	89,035,011	75,526,955

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(i) 關聯方代為收取的港務管理收入

	2017年度	2016年度
青島實華	102,273,578	68,902,867
QQCT	84,692,918	79,325,215
QQCTU	27,717,728	28,911,870
QDOT	8,268,161	9,359,640
西聯	6,388,217	6,063,884
QQCTUA	5,684,166	5,900,844
QQCTN	3,559,200	—
	<u>238,583,968</u>	<u>198,464,320</u>

(j) 提供貸款

	2017年度	2016年度
QQCT	930,362,342	—
QDOT	288,065,035	968,778,162
QQCTN	255,000,000	638,138,644
阜外醫院	203,000,000	47,206,828
青港租賃公司	159,000,000	—
QQCTU	110,000,000	675,000,000
海灣液體化工	68,339,820	64,927,814
華能青島	60,000,000	60,000,000
港運泰物流	60,000,000	10,000,000
西聯	46,000,000	140,000,000
青威集裝箱	—	160,000,000
	<u>2,179,767,197</u>	<u>2,764,051,448</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(k) 借出資金利息收入

	2017年度	2016年度
QQCTU	68,015,638	70,756,167
QQCTN	41,229,711	29,764,395
QDOT	41,134,620	35,157,037
QQCT	18,283,559	—
西聯	8,289,344	12,843,294
阜外醫院	6,331,143	656,678
青威集裝箱	5,709,802	1,336,249
海灣液體化工	4,791,651	1,023,197
青港租賃公司	4,081,449	—
港運泰物流	2,858,302	1,642,103
華能青島	889,651	2,605,125
青島實華	—	2,527,167
	<u>201,614,870</u>	<u>158,311,412</u>

(l) 吸收存款及借入資金利息支出

	2017年度	2016年度
青島港集團	46,978,555	31,237,899
QQCT	12,177,411	9,146,881
青港租賃公司	8,467,533	—
青島實華	3,838,714	1,065,547
QQCTN	3,643,042	575,745
董家口萬邦物流	2,722,951	239,147
QQCTI	2,392,429	1,159,503
青港金控	1,893,799	—
港投集團	1,455,389	1,191,767
阜外醫院	1,128,445	1,219,707
國際郵輪港開發建設	998,056	1,032,723
QQCTU	866,262	2,159,566
QQCTUA	582,734	458,903
港華物流	450,582	495,454
其他	3,122,645	3,193,539
	<u>90,718,547</u>	<u>53,176,381</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(m) 購買資產

青島港集團
港投集團
QQCT

2017年度	2016年度
305,289,966	—
216,750,903	61,003,058
18,080,920	—
<u>540,121,789</u>	<u>61,003,058</u>

(n) 接受貸款

青港租賃公司
青港商業保理

2017年度	2016年度
54,872,888	—
7,980,000	—
<u>62,852,888</u>	<u>—</u>

(o) 資產轉讓

QDOT
阜外醫院
青島實華

2017年度	2016年度
385,742,778	5,370,945
—	150,303
—	144,935
<u>385,742,778</u>	<u>5,666,183</u>

(p) 關鍵管理人員薪酬

關鍵管理人員薪酬

2017年度	2016年度
8,071,770	4,743,083

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易 (續)

(5) 關聯交易 (續)

(q) 關聯方委託管理工程項目

受關聯方委託對外支付工程款—

青島港集團

青島實華

QQCTN

QQCTU

2017年度

2016年度

27,876,295

138,490,913

13,430,471

5,908,710

9,757,126

8,185,750

—

1,876,488

51,063,892

154,461,861

自關聯方收取工程款—

青島港集團

QQCTN

青島實華

QQCTU

32,248,023

157,327,521

26,638,182

11,620,194

17,683,500

1,366,430

—

4,536,219

76,569,705

174,850,364

(r) 為關聯方代收代付港建費、港務費和港口設施保安費等

受關聯方委託收取資金—

QQCT

QQCTU

QQCTUA

QQCTN

2017年度

2016年度

598,087,327

559,036,038

222,502,879

217,023,640

40,728,837

45,908,108

14,056,663

—

875,375,706

821,967,786

向關聯方支付資金—

QQCT

QQCTU

QQCTUA

QQCTN

597,891,017

557,609,056

220,762,446

220,385,464

41,071,147

44,918,750

13,021,505

—

872,746,115

822,913,270

為關聯方代收代付港建費、港務費和港口設施保安費由本公司之子公司青港物流為關聯方QQCT、QQCTU、QQCTUA及QQCTN向其客戶代為收取並支付給上述關聯方。

十 關聯方關係及其交易(續)

(5) 關聯交易(續)

(s) 為關聯方代付內退及統籌外福利

2017年度，本集團代青島港集團向內退及離退休員工支付費用2,624,347元，同時，青島港集團新增劃轉已計提的員工內退及統籌外福利負債1,066,314元至本集團，以繼續抵減本集團對青島港集團的欠款(2016年度：4,392,860元)。

本集團將於以後年度代青島港集團管理並向該些內退及離退休員工支付費用。其中一年內將支付的部分列示在其他應付款，其餘部分列示在長期應付款(附註六(26))。

(t) 購買QQCT的20%股權及處置基金管理、資產管理公司和青港租賃公司

於2017年5月22日，本集團從上海中海碼頭購買其持有的QQCT的20%股權，購買價款為人民幣3,198,650,840元，相關披露請參見附註六(9)。

於2017年4月17日，本集團將基金管理處置給青島港集團，處置價款為2,918,423元，相關披露請參見附註七(2)。

於2017年8月10日，本集團將資產管理公司處置給青港金控，處置價款為177,088,324元，相關披露請參見附註七(2)。

於2017年9月19日，本集團將青港租賃公司處置給青港金控及其子公司青島港資產管理(香港)有限公司，處置總價款為277,614,904元，相關披露請參見附註七(2)。

(u) 其他代收代付款項

本公司之子公司青港財務公司代關聯方開具票據，參見附註十一(4)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額

(a) 應收賬款

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTN	467,883,993	(23,394,200)	2,122,293	—
QDOT	164,635,761	(8,494,253)	38,684,920	—
青島港集團	125,094,761	(6,323,428)	16,919,513	—
西聯	42,053,928	(2,127,696)	53,492,159	—
港投集團	41,359,511	(2,067,976)	62,946,849	—
QQCTU	40,293,409	(2,132,610)	26,077,947	—
QQCT	35,396,802	(1,778,878)	18,685,778	—
阜外醫院	18,288,627	(914,431)	7,696,575	—
海灣液體化工	14,233,498	(711,675)	4,353,033	—
港投地產	11,387,186	(1,052,908)	—	—
青島實華	11,188,777	(559,439)	10,417,290	—
董家口萬邦物流	8,122,909	(406,145)	975,513	—
神州行貨代	7,045,519	(352,276)	1,739,076	—
遠洋大亞	5,009,010	(250,451)	2,531,560	—
QQCTUA	3,993,738	(202,312)	1,072,766	—
長榮集裝箱	3,200,000	(160,000)	2,600,273	—
東港集裝箱	2,883,559	(144,178)	1,011,725	—
上海泛亞航運	2,045,001	(102,250)	442,604	—
國際郵輪	1,934,070	(96,703)	—	—
中遠海運集裝箱	1,485,195	(74,260)	—	—
港聯榮物流	1,460,489	(73,024)	585,644	—
青島中遠海運集裝箱	992,497	(49,625)	476,936	—
濱州港青港國際碼頭	350,000	(17,500)	2,283,800	—
中遠集裝箱船代	—	—	1,794,894	—
其他	2,155,881	(107,793)	3,202,132	—
	1,012,494,121	(51,594,011)	260,113,280	—

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(b) 預付款項

上海泛亞航運
QQCTU
西聯
QQCT
青島中遠海運集裝箱
宏宇大酒店
青島外輪代理
遠洋大亞
聯合船代

2017年 12月31日	2016年 12月31日
5,088,091	—
3,131,429	—
2,000,000	—
969,635	—
756,055	—
286,000	308,000
261,087	214,113
4,630	—
1,340	—
12,498,267	522,113

(c) 應收股利

青島實華

2017年 12月31日	2016年 12月31日
—	100,000,000

(d) 應收利息

QQCTU
QQCTN
QQCT
QDOT
青港租賃公司
阜外醫院
其他

2017年 12月31日	2016年 12月31日
2,262,597	2,166,198
1,360,604	1,303,648
1,306,250	—
1,079,388	993,014
339,088	—
284,845	—
625,419	655,090
7,258,191	5,117,950

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(e) 其他應收款

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
提供貸款—				
QDOT	147,472,878	(2,380,732)	151,451,402	(800,000)
QQCTU	110,000,000	(2,250,000)	—	—
阜外醫院	69,000,000	(1,725,000)	—	—
華能青島	60,000,000	(1,500,000)	60,000,000	—
港運泰物流	60,000,000	(1,500,000)	10,000,000	(200,000)
西聯	46,000,000	(1,150,000)	40,000,000	(800,000)
QQCTN	—	—	39,858,274	(996,457)
海灣液體化工	—	—	902,400	(18,048)
	492,472,878	(10,505,732)	302,212,076	(2,814,505)
其他—				
QDOT	226,003,198	(11,300,160)	14,579,322	—
西聯	8,242,308	(412,115)	4,107,478	—
QQCTU	7,000,243	(355,825)	9,745,323	—
新東方集裝箱	3,097,126	(154,856)	—	—
董家口萬邦物流	2,606,329	(130,316)	—	—
青島實華	2,010,923	(100,546)	13,878,327	—
濱州港青港國際碼頭	1,971,652	(98,583)	3,480,866	—
港灣職業學院	1,345,350	(67,268)	1,021,821	—
阜外醫院	728,438	(36,422)	1,208,887	—
港投集團	689,679	(37,976)	951,309	—
QQCTN	468,416	(23,421)	180,473,154	—
神州行貨代	399,241	(19,962)	1,354,819	—
QQCT	260,980	(13,049)	12,276,762	—
其他	3,161,697	(158,086)	3,187,575	—
	257,985,580	(12,908,585)	246,265,643	—
	750,458,458	(23,414,317)	548,477,719	(2,814,505)

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(f) 一年內到期的非流動資產

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTN	204,450,000	(5,111,250)	199,940,000	(4,998,500)
QQCTU	50,000,000	(1,250,000)	35,000,000	(700,000)
青港租賃公司	24,718,620	(617,966)	—	—
青威集裝箱	20,000,000	(400,000)	32,000,000	(400,000)
港運泰物流	16,500,000	(412,500)	7,200,000	(144,000)
海灣液體化工	5,744,208	(143,605)	863,711	(15,400)
QDOT	3,000,000	(75,000)	22,881,331	(30,000)
西聯	2,000,000	(50,000)	6,500,000	(130,000)
阜外醫院	500,000	(12,500)	4,048,618	—
	326,912,828	(8,072,821)	308,433,660	(6,417,900)

(g) 長期應收款

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTU	1,415,000,000	(35,375,000)	1,525,000,000	(17,000,000)
QQCT	900,000,000	(9,000,000)	—	—
QDOT	715,000,000	(17,875,000)	892,522,064	(3,960,000)
QQCTN	693,000,000	(17,325,000)	661,530,000	(5,538,250)
青港租賃公司	358,411,356	(8,960,284)	—	—
阜外醫院	133,400,000	(3,335,000)	35,157,943	—
海灣液體化工	124,090,000	(3,102,250)	63,010,000	(1,262,074)
青威集裝箱	85,000,000	(1,700,000)	130,000,000	(2,600,000)
西聯	67,000,000	(1,675,000)	190,500,000	(2,450,000)
港運泰物流	—	—	16,500,000	(330,000)
	4,490,901,356	(98,347,534)	3,514,220,007	(33,140,324)

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易 (續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額 (續)

(h) 短期借款

青港商業保理

2017年
12月31日

7,980,000

2016年
12月31日

—

(i) 應付票據

QDOT
青島港集團

2017年
12月31日

13,000,000

—

2016年
12月31日

42,677,298

13,000,000

42,677,298

(j) 應付賬款

QDOT
華能青島
中船燃青島
西聯
QQCTU
港投集團
西岸鑫通
其他

2017年
12月31日

155,727,086

5,607,864

2,677,500

2,546,408

1,737,619

1,161,323

960,000

1,999,385

172,417,185

2016年
12月31日

146,188,371

12,692,154

—

979,547

58,958

59,327

24,194

1,252,852

161,255,403

(k) 預收款項

QQCT
QQCTN
港華物流
青島實華
青島港集團
QQCTU
東港集裝箱
其他

2017年
12月31日

197,421,375

3,767,260

3,747,711

2,758,994

2,345,044

1,315,360

721,067

1,722,609

213,799,420

2016年
12月31日

197,421,375

2,518,940

35

2,220,000

—

1,210,360

348,857

860,643

204,580,210

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(1) 其他應付款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
吸收存款－		
青島港集團	4,490,188,308	4,576,904,990
QQCT	860,227,540	1,097,910,462
青港金控	766,558,934	—
QQCTN	608,560,417	126,762,922
青島實華	382,959,371	236,976,525
QQCTI	176,365,357	173,406,171
QQCTU	147,983,955	123,366,873
阜外醫院	83,122,218	81,536,416
港投集團	77,795,529	119,900,476
董家口萬邦物流	71,181,977	34,411,418
國際郵輪港開發建設	59,639,793	73,130,534
青港租賃公司	58,617,263	—
港海物流	54,878,212	29,336,470
港灣職業學院	48,865,706	78,184,162
西聯	47,862,018	26,657,970
資產管理公司	41,911,082	—
港投地產	32,415,334	—
港華物流	26,988,951	27,963,101
QQCTUA	26,501,479	36,321,405
QDOT	22,502,834	3,111,243
前灣建設發展	20,731,148	—
港聯榮物流	18,969,324	9,062,602
港運泰物流	18,231,092	21,768,900
東港集裝箱	17,097,029	17,000,000
港盛物流	15,525,615	15,346,707
長榮集裝箱	12,897,195	12,368,276
青港商業保理	10,745,202	—
國際郵輪	10,014,705	—
港口醫院	3,596,085	3,611,199
海灣液體化工	2,388,238	3,001,962
董家口礦石檢驗	1,879,691	71,995
宏宇大酒店	1,727,608	1,634,269
基金管理	1,606,722	—
通達實業	1,572,912	2,194,453
董家口中外運物流	724,118	28,202,253
孚寶港務	—	2,453,127
其他	2,751,301	2,995,673
	8,225,584,263	6,965,592,554

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易 (續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額 (續)

(l) 其他應付款 (續)

其他—

港投集團

QQCTN

QQCT

QQCTU

遠洋大亞

港投地產

QQCTUA

聯合船代

中海船代

長榮集裝箱

青島實華

青島港集團

其他

	2017年 12月30日	2016年 12月31日
港投集團	104,707,542	105,572,895
QQCTN	31,601,434	—
QQCT	24,086,715	12,607,844
QQCTU	5,973,114	5,115,517
遠洋大亞	2,319,512	—
港投地產	1,112,948	177,935
QQCTUA	562,528	959,358
聯合船代	500,000	500,000
中海船代	500,000	500,000
長榮集裝箱	289,617	92,511
青島實華	178,968	7,961,383
青島港集團	—	481,294,157
其他	1,290,009	1,196,409
	173,122,387	615,978,009
	8,398,706,650	7,581,570,563

(m) 應付利息

青島港集團

QQCT

QQCTI

QQCTN

青島實華

青港金控

阜外醫院

國際郵輪港開發建設

港華物流

東港集裝箱

港口醫院

港聯榮物流

國際郵輪

港海物流

其他

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青島港集團	12,702,683	21,672,937
QQCT	7,655,009	5,181,543
QQCTI	2,783,716	455,430
QQCTN	2,169,661	56,321
青島實華	2,059,749	77,273
青港金控	720,637	—
阜外醫院	343,133	351,213
國際郵輪港開發建設	333,382	643,856
港華物流	178,680	127,192
東港集裝箱	166,603	11,787
港口醫院	96,929	49,737
港聯榮物流	80,032	1,368
國際郵輪	71,778	—
港海物流	63,113	90,409
其他	302,922	354,781
	29,728,027	29,073,847

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(n) 其他非流動負債

QQCT
QQCTN
QQCTU
青島實華

2017年 12月31日	2016年 12月31日
3,013,193,560	3,210,614,935
52,897,740	55,416,680
16,138,133	17,348,493
—	2,220,000
<u>3,082,229,433</u>	<u>3,285,600,108</u>

(o) 一年內到期的非流動負債

青港租賃公司

2017年 12月31日	2016年 12月31日
<u>11,262,064</u>	—

(p) 長期應付款

青港租賃公司

2017年 12月31日	2016年 12月31日
<u>528,982,387</u>	—

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(7) 關聯方承諾

本集團於資產負債表日，除附註六(29)所述向QQCT出租前灣港區港口設施及向QQCTN及QQCTU出租港池外，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

租賃—租入

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
QQCT	<u>3,600,000</u>	<u>—</u>

租賃—租出

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
QQCT	415,445,000	429,150,000
濱州港青港國際碼頭	6,498,000	—
長榮集裝箱	36,000	—
神州行貨代	—	4,267,680
	<u>421,979,000</u>	<u>433,417,680</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易 (續)

(8) 董事利益及權益

(a) 董事及執行總裁薪酬

2017年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事提供服務的薪酬				就管理本公司 或子公司而 提供的其他 服務的薪酬	合計
	酬金	工資及補貼	社會保險費	獎金		
執行董事：						
鄭明輝	-	-	-	-	-	-
焦廣軍(執行總裁)	-	171,377	67,346	1,603,694	-	1,842,417
姜春鳳	-	323,246	67,346	660,000	-	1,050,592
非執行董事：						
成新農	-	-	-	-	-	-
張慶財(i)	-	-	-	-	-	-
張為(ii)	-	-	-	-	-	-
馬寶亮	-	171,377	67,346	1,603,694	-	1,842,417
獨立非執行董事：						
王亞平	207,096	-	-	-	-	207,096
鄒國強	261,534	-	-	-	-	261,534
楊秋林	207,096	-	-	-	-	207,096
監事：						
付新民	-	-	-	-	-	-
遲殿謀	-	-	-	-	-	-
薛清霞	-	294,586	67,346	309,500	-	671,432
劉玉萍	-	324,831	67,346	49,400	-	441,577
李旭修	103,412	-	-	-	-	103,412
劉登清	103,412	-	-	-	-	103,412
	882,550	1,285,417	336,730	4,226,288	-	6,730,985

(i) 於2017年6月28日辭任董事職位。

(ii) 於2017年6月28日任命董事職位。

於2017年度，董事焦廣軍及姜春鳳為本集團提供了管理服務，本集團未就上述人員作為董事或作為管理人員的薪酬進行明確的區分，因此合併列示在作為董事提供服務的薪酬中。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(8) 董事利益及權益(續)

(a) 董事及執行總裁薪酬(續)

2016年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：

姓名	作為董事提供服務的薪酬				就管理本公司 或子公司而 提供的其他 服務的薪酬	合計
	酬金	工資及補貼	社會保險費	獎金		
執行董事：						
鄭明輝	—	—	—	—	—	—
焦廣軍(執行總裁)	—	139,811	48,502	—	—	188,313
姜春鳳	—	270,503	48,502	654,200	—	973,205
非執行董事：						
成新農	—	—	—	—	—	—
孫亞非(i)	—	—	—	—	—	—
張慶財(ii)	—	—	—	—	—	—
馬寶亮	—	140,261	48,502	—	—	188,763
獨立非執行董事：						
王亞平	228,776	—	—	—	—	228,776
鄒國強	278,649	—	—	—	—	278,649
楊秋林	259,838	—	—	—	—	259,838
監事：						
付新民	—	—	—	—	—	—
遲殿謀	—	—	—	—	—	—
薛清霞	—	287,370	48,502	270,600	—	606,472
劉玉萍	—	319,956	48,502	33,600	—	402,058
李旭修	130,613	—	—	—	—	130,613
劉登清	130,613	—	—	—	—	130,613
	<u>1,028,489</u>	<u>1,157,901</u>	<u>242,510</u>	<u>958,400</u>	<u>—</u>	<u>3,387,300</u>

(i) 於2016年6月6日辭任董事職位。

(ii) 於2016年6月6日任命董事職位。

於2016年度，董事焦廣軍及姜春鳳為本集團提供了管理服務，本集團未就上述人員作為董事或作為管理人員的薪酬進行明確的區分，因此合併列示在作為董事提供服務的薪酬中。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(8) 董事利益及權益(續)

- (b) 2017年度，本集團不存在董事的終止福利(2016年度：無)。
- (c) 2017年度，本公司沒有就獲得董事服務而向第三方支付的对價(2016年度：無)。
- (d) 2017年度，本公司未向董事、受董事控制的法人及董事的關連人士提供貸款、准貸款，或就董事、受董事控制的法人及董事的關連人士的貸款提供擔保(2016年度：無)。
- (e) 2017年度，本公司沒有簽訂任何與本集團之業務相關而本公司的董事直接或間接在其中擁有重大權益的重要交易、安排或合同(2016年度：無)。

(9) 薪酬最高的前五位

2017年度本集團薪酬最高的前五位中包括3位董事(2016年度：3位董事)，其薪酬已反映在上表中；其他2位(2016年度：2位)的薪酬合計金額列示如下：

	2017年度	2016年度
工資及補貼	504,294	478,936
社會保險費	134,691	76,795
獎金	1,584,349	800,050
	<u>2,223,334</u>	<u>1,355,781</u>

	人數	
	2017年度	2016年度
薪酬範圍：		
港幣0元－1,000,000元(折合人民幣約0元－900,000元)	—	1
港幣1,000,000元－1,500,000元 (折合人民幣約900,000元－1,350,000元)	2	1
	<u>2</u>	<u>2</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十 關聯方關係及其交易(續)

(10) 表外事項

本公司之子公司青港財務公司接受關聯方委託，為其提供委託貸款業務，將其委託的貸款資金借貸給其指定的其他關聯方。2017年度，青港財務公司新增委託貸款業務本金178,000,000元(2016年度新增委託貸款業務本金：295,000,000元)。截至2017年12月31日，委託貸款餘額為1,509,343,470元(2016年12月31日：1,677,343,470元)，上述委託貸款的期限從一年到十年不等。因委託貸款本息不能收回的風險責任由提供貸款方承擔，青港財務公司不承擔任何風險責任，上述委託貸款被視為資產負債表外項目，因此，相應的應收和應付餘額未在本合併財務報表中予以確認。管理層認為上述委託貸款安排不會使本集團面臨任何重大信用風險。

與信用承諾相關的表外事項參見附註十一(4)。

十一 承諾事項

(1) 資本性支出承諾事項

以下為本集團於資產負債表日，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的資本性支出承諾：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
港務設施等	<u>448,531,524</u>	<u>215,627,269</u>

(2) 經營租賃承諾事項

(a) 經營租入承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，本集團未來最低應支付租金匯總如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
一年以內	8,202,452	10,351,152
一至二年	7,944,802	7,998,802
二至三年	7,936,402	7,998,802
三年以上	7,245,469	11,266,770
	<u>31,329,125</u>	<u>37,615,526</u>

十一 承諾事項 (續)

(2) 經營租賃承諾事項 (續)

(b) 經營租出承諾事項

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，除附註六(29)所述經營租出承諾事項外，本集團未來應收取租金匯總如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
一年以內	35,831,571	47,497,564
一至二年	31,552,000	30,919,496
二至三年	29,699,000	29,567,267
三年以上	329,015,000	353,393,322
	<u>426,097,571</u>	<u>461,377,649</u>

(3) 對外投資承諾事項

根據與濱州港務集團有限公司於2014年12月簽訂的協議，本集團承諾以25,000,000元向濱州港青港國際碼頭出資。截至2017年12月31日，本集團已出資4,000,000元，尚未支付的金額為21,000,000元。

根據與馬士基碼頭、瓦多投資公司於2016年10月簽訂的協議，本集團承諾以1,745,370歐元購買馬士基碼頭持有的瓦多投資公司16.5%股權，以及按該持股比例向瓦多投資公司增資14,077,800歐元，合計承諾支付15,823,170歐元。截至2017年12月31日，尚未支付的增資款金額為5,692,870歐元。

根據與青島中遠海運物流有限公司於2017年12月簽訂的協議，本集團承諾以15,000,000元向青島港聯海國際物流有限公司出資。截至2017年12月31日，本集團尚未支付的金額為15,000,000元。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十一 承諾事項(續)

(4) 信用承諾

截至2017年12月31日，青島港集團及其子公司、其他關聯方為從第三方購買原材料及設備而從本公司之子公司青港財務公司開具承兌匯票餘額為51,069,519元(2016年12月31日：101,093,780元)。青港財務公司向開具票據申請人收取與所開票據一定金額的保證金，並將在匯票到期後直接向第三方供貨商支付貨款。

此外，本集團與客戶簽訂合同。部分客戶要求本集團向其開具保函以保證合同約定業務符合質量要求或按合同約定如期完成。截至2017年12月31日，青港財務公司因前述目的開具保函餘額約為人民幣12,538,000元(2016年12月31日：15,804,000元)。

十二 租賃

本集團通過融資租賃租入固定資產(附註六(11))，未來應支付租金匯總如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
一年以內	39,200,878	—
一到二年	82,948,243	—
二到三年	123,857,878	—
三年以上	386,507,280	—
	632,514,279	—

於2017年12月31日，未確認的融資費用餘額為88,062,144元(2016年12月31日：本集團無融資租賃租入的固定資產)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險：市場風險(主要為外匯風險和利率風險)、信用風險和流動性風險。本集團整體的風險管理計劃針對金融市場的不可預見性，力求減少對本集團財務業績的潛在不利影響。

(1) 市場風險

(a) 外匯風險

本集團的主要經營位於中國境內，主要業務以人民幣結算。本集團已確認的外幣資產和負債及未來的外幣交易(外幣資產和負債及外幣交易的計價貨幣主要為美元)存在外匯風險。本集團總部財務部門負責監控集團外幣交易和外幣資產及負債的規模，以最大程度降低面臨的外匯風險；為此，本集團可能會以簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2017年度，本集團安排於未來賣出約4.44億元港幣並以約定匯率買入美元的遠期外匯交易，以抵減港幣兌美元匯率波動的影響(2016年度：本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約)。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團內記帳本位幣為人民幣的公司持有的外幣金融資產和外幣金融負債折算成人民幣的金額列示如下：

	2017年12月31日			
	美元項目	港幣項目	其他項目	合計
外幣金融資產－				
貨幣資金	530,674,994	438,760,373	1,154,689	970,590,056
應收款項	41,460,558	—	174,037	41,634,595
	<u>572,135,552</u>	<u>438,760,373</u>	<u>1,328,726</u>	<u>1,012,224,651</u>
外幣金融負債－				
應付款項	(19,905,011)	—	(49,939)	(19,954,950)
短期借款	—	—	(7,540,000)	(7,540,000)
長期借款	—	—	(80,063,060)	(80,063,060)
	<u>(19,905,011)</u>	<u>—</u>	<u>(87,652,999)</u>	<u>(107,558,010)</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(a) 外匯風險(續)

	2016年12月31日			合計
	美元項目	港幣項目	其他項目	
外幣金融資產—				
貨幣資金	138,865,879	43,807,591	—	182,673,470
應收款項	22,022,610	—	12,592	22,035,202
	<u>160,888,489</u>	<u>43,807,591</u>	<u>12,592</u>	<u>204,708,672</u>
外幣金融負債—				
應付款項	<u>(15,521,224)</u>	<u>—</u>	<u>(8,000)</u>	<u>(15,529,224)</u>

於2017年12月31日，對於本集團各類美元金融資產和美元金融負債，如果人民幣對美元升值或貶值4%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約16,567,000元(2016年12月31日：約4,361,000元)，對其他綜合收益無影響。

於2017年12月31日，對於本集團各類港幣金融資產，如果人民幣對港幣升值或貶值4%，其他因素保持不變，則本集團將減少或增加淨利潤約13,163,000元(2016年12月31日：約1,314,000元)，對其他綜合收益無影響。

(b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於貨幣資金、向關聯方及第三方提供的貸款、青港財務公司吸收存款、銀行借款及應付債券，除部分貨幣資金、部分青港財務公司吸收存款、部分銀行借款及向關聯方及第三方提供的按固定利率計息的貸款及應付債券外，均按浮動利率計息。浮動利率的金融資產和金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的金融資產和金融負債使本集團面臨公允價值利率風險。本集團根據當時的市場環境來決定固定利率及浮動利率合同的相對比例。

十三 金融工具及其風險(續)

(1) 市場風險(續)

(b) 利率風險(續)

於2017年12月31日，本集團帶息負債包括青港財務公司吸收存款8,225,623,295元(附註六(23))，其中7,986,022,524元按浮動利率計息，其餘部分按固定利率計息；應付債券3,500,000,000元(附註六(25))，均按固定利率計息；以及銀行借款269,708,433元(附註六(17)、(24))，其中132,540,687元為浮動利率合同，其餘部分為固定利率合同。

於2017年12月31日，本集團帶息資產包括貨幣資金11,705,176,363元(附註六(1))，其中2,725,381,994元按浮動利率計息，其餘部分按固定利率計息；以及向關聯方及第三方提供的貸款5,310,414,864元(附註六(3)、(8))，其中3,195,941,986元為浮動利率合同，其餘部分為固定利率合同。

本集團總部財務部門持續監控集團利率水平。利率上升會增加新增帶息資產的收入以及本集團尚未收回的以浮動利率計算的帶息資產的利息收入，同時會增加新增帶息債務的成本以及本集團尚未付清的以浮動利率計息的帶息債務的利息支出，並對本集團的財務業績產生重大的影響，管理層會依據最新的市場狀況及時做出調整，這些調整可能是進行利率互換的安排來降低利率風險。2017年度及2016年度本集團並無利率互換安排。

於2017年12月31日，如果以浮動利率計算的銀行借款及向關聯方提供的貸款利率上升或下降50個基點，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會減少或增加約663,000元(2016年12月31日：約603,000元)。

於2017年12月31日，如果以浮動利率計算的貨幣資金、向關聯方提供的貸款、青港財務公司吸收存款的利率在2017年度平均利率基礎上上升或下降8%，而其他因素保持不變，本集團的淨利潤會增加或減少約7,345,000元(2016年12月31日：7,543,000元)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 金融工具及其風險(續)

(2) 信用風險

本集團對信用風險按組合分類進行管理。信用風險主要產生於銀行存款、應收賬款、其他應收款、應收利息、應收票據和長期應收款等。

本集團銀行存款主要存放於國有銀行和其他大中型上市銀行，本集團認為其不存在重大的信用風險，不會產生因對方單位違約而導致的任何重大損失。

此外，對於應收賬款、除發放貸款外的其他應收款及長期應收款和應收票據，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對債務人的財務狀況、從第三方獲取擔保的可能性、信用記錄及其他因素諸如目前市場狀況等評估債務人的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對債務人信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的債務人，本集團會採用書面催款、縮短信用期或取消信用期等方式，以確保本集團的整體信用風險在可控的範圍內。

對於在其他應收款和長期應收款中核算的發放的貸款，本集團主要基於客戶對約定義務的「違約可能性」和財務狀況，並考慮當前的信用敞口及未來可能的發展趨勢，計量企業貸款和墊款的信用風險。本集團強化貸前、貸中及貸後管理，對已發放貸款進行持續監控，定期審閱影響貸款信貸風險管理流程的各種要素，對任何可能對借款人還款能力造成主要影響的負面事件及時報告，及時採取措施，包括追加擔保人或抵質押物，以盡可能的增強資產安全性，防範和控制風險，並定期分析借款人及潛在借款人的本息償還能力，在適當的時候調整授信限額，對信用風險敞口進行管理。

(3) 流動性風險

本集團內各子公司負責其自身的現金流量預測。總部財務部門在匯總各子公司現金流量預測的基礎上，在集團層面持續監控短期和長期的資金需求，以確保維持充裕的現金儲備，以滿足短期和長期的資金需求。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團各項金融負債以未折現的合同現金流量按到期日列示如下：

	2017年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	57,035,157	—	—	—	57,035,157
應付票據	882,183,561	—	—	—	882,183,561
應付賬款	1,517,605,961	—	—	—	1,517,605,961
其他應付款	9,824,122,352	—	—	—	9,824,122,352
應付利息	99,576,003	—	—	—	99,576,003
一年內到期的長期負債	38,938,626	—	—	—	38,938,626
長期借款	6,834,433	34,337,001	162,483,358	10,107,397	213,762,189
長期應付款	—	68,338,868	477,531,053	52,872,704	598,742,625
應付債券	105,300,000	105,300,000	3,710,600,000	—	3,921,200,000
	<u>12,531,596,093</u>	<u>207,975,869</u>	<u>4,350,614,411</u>	<u>62,980,101</u>	<u>17,153,166,474</u>

	2016年12月31日				
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	合計
短期借款	263,931,939	—	—	—	263,931,939
應付票據	817,619,173	—	—	—	817,619,173
應付賬款	1,125,837,022	—	—	—	1,125,837,022
其他應付款	9,932,590,088	—	—	—	9,932,590,088
應付利息	99,129,006	—	—	—	99,129,006
一年內到期的長期負債	24,861,949	—	—	—	24,861,949
長期借款	6,732,144	31,117,557	96,574,695	27,840,916	162,265,312
長期應付款	—	3,380,935	9,982,109	44,738,865	58,101,909
應付債券	105,300,000	105,300,000	3,815,900,000	—	4,026,500,000
	<u>12,376,001,321</u>	<u>139,798,492</u>	<u>3,922,456,804</u>	<u>72,579,781</u>	<u>16,510,836,398</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十三 金融工具及其風險(續)

(3) 流動性風險(續)

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	銀行借款	應付債券	銀行借款	應付債券
一年以內	81,535,445	—	286,277,290	—
一至兩年	27,380,000	—	24,850,000	—
兩年至五年	150,792,988	3,500,000,000	85,720,000	3,500,000,000
超過五年	10,000,000	—	26,820,687	—
	<u>269,708,433</u>	<u>3,500,000,000</u>	<u>423,667,977</u>	<u>3,500,000,000</u>

十四 公允價值估計

公允價值計量結果所屬的層次，由對公允價值計量整體而言具有重要意義的輸入值所屬的最低層次決定：

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

(1) 持續的以公允價值計量的資產

於2017年12月31日，可供出售金融資產750,357,788元(2016年12月31日：890,000,000元)(附註六(7))為基於不可觀察的輸入值確認，屬於第三層次。

上述第三層次金融資產變動如下：

	可供出售 金融資產
2017年1月1日	890,000,000
購買	2,769,934,763
出售	(2,909,576,975)
當期利得總額	51,695,472
計入損益的利得	(51,695,472)
2017年12月31日	<u>750,357,788</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十四 公允價值估計(續)

(1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

	可供出售金融資產	以公允價值計量 且其變動計入 當期損益 的金融資產	合計
2016年1月1日	—	200,000,000	200,000,000
購買	3,250,000,000	—	3,250,000,000
出售	(2,360,000,000)	(200,000,000)	(2,560,000,000)
當期利得總額	10,623,633	146,731	10,770,364
計入損益的利得	(10,623,633)	(146,731)	(10,770,364)
2016年12月31日	<u>890,000,000</u>	<u>—</u>	<u>890,000,000</u>

計入損益的利得為計入利潤表中的投資收益。

上述第三層次金融資產的不可觀察輸入值為其預期收益率，管理層依據預期收益率對其公允價值進行評估。

(2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收款項、長期應收款、短期借款、應付款項、應付債券、長期借款、長期應付款等。

上述不以公允價值計量的金融資產和金融負債的賬面價值與公允價值差異很小。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十五 資本管理

本集團資本管理政策的目標是為了保障本集團能夠持續經營，從而為股東提供回報，並使其他利益相關者獲益，同時維持最佳的資本結構以降低資本成本。

為了維持或調整資本結構，本集團可能會調整支付給股東的股利金額、向股東返還資本、發行新股或出售資產以減低債務。

本集團不受制於外部強制性資本要求，利用資本負債比率監控資本。此比率按照債務淨額除以總資本計算。債務淨額按有息債務金額扣減現金及現金等價物計算，總資本按照合併資產負債表中所列示的所有者權益加債務淨額計算。

於2017年12月31日及2016年12月31日，本集團的資本負債比率列示如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
銀行借款(附註六(17)、(24))	269,708,433	423,667,977
青港財務公司吸收存款(附註六(23))	8,225,623,295	6,965,592,554
應付債券(附註六(25))	3,500,000,000	3,500,000,000
減：現金(附註六(46)(e))	(6,362,939,502)	(2,747,487,988)
淨負債	5,632,392,226	8,141,772,543
股東權益	25,062,656,390	15,482,558,623
總資本	30,695,048,616	23,624,331,166
資本負債比率	18%	34%

十六 其他事項

2014年8月15日，青島海事法院向青島港集團和本公司(「青島港相關方」)出具應訴通知書等文書，原告理資堂(上海)物流有限公司(「理資堂物流」)請求法院判令青島鴻途物流有限公司(第三方貨運代理公司)及青島港相關方向理資堂物流交付存放在青島港相關方的鋁錠(「訴訟事項I」)及氧化鋁(「訴訟事項II」)，或者賠償相應貨物價值，其中鋁錠約合人民幣120,065,056元，氧化鋁約合美元38,892,195元，並由青島鴻途物流有限公司和青島港相關方承擔法律訴訟的全部財產保全費和訴訟費。

2014年7月28日，青島海事法院向青島港相關方出具應訴通知書等文書，原告中信澳大利亞資源貿易有限公司(「中信」)請求法院判令青島港相關方向中信交付存放在青島港相關方的貨物(「訴訟事項III」)，或者賠償相應貨物價值約合108,078,797美元(折合人民幣約664,987,225元)，並由青島港相關方承擔法律訴訟的全部財產保全費和訴訟費。

上述涉案貨物均系以青島鴻途物流有限公司的名義儲存於青島港相關方，因青島鴻途物流有限公司涉嫌刑事活動，上述貨物已被有關公安機關扣留，公安機關已向青島鴻途物流有限公司進行欺詐調查。青島港相關方於2016年10月27日收到民事裁定書，上述訴訟事項I因涉及犯罪嫌疑，法院裁定中止訴訟；訴訟事項II及訴訟事項III經法院裁定移交公安機關處理。

鑒於本公司和理資堂物流及中信並無合約關係，故本公司董事會認為法律訴訟缺乏充分依據。另外，由於上述事項發生於本公司成立日之前，根據本公司與青島港集團於2013年11月25日簽訂的重組協議所達成的安排，若法院裁定本公司需要承擔相應的法律責任，青島港集團承諾予以相應的補償。因此董事會預期法律訴訟及有關判決及命令不會對本集團的業務及運營造成重大不利影響，也無需就上述事項計提預計負債。

於2017年7月18日，本公司之子公司大唐港務收到法院的訴訟文書，中海工程建設總局作為原告人請求大唐港務支付工程款28,908,677元及相應逾期付款利息。山東省青島市中級人民法院已於2017年8月29日及2018年1月18日兩次開庭審理本案，初步意見為針對爭議委託司法鑒定。截止本財務報表批准報出日，該案件尚在審理過程之中。本集團管理層已評估該工程預計完工量，並已暫估確認相應的應付工程款。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註

(1) 貨幣資金

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
庫存現金	83,581	3,697
銀行存款	4,310,698,160	2,225,151,861
其他貨幣資金	389,095,706	28,718,001
	<u>4,699,877,447</u>	<u>2,253,873,559</u>

於2017年12月31日，本公司其他貨幣資金包括本公司向銀行或本公司之子公司青港財務公司申請開具承兌匯票所存入的保證金21,254,867元(2016年12月31日：28,718,001元)及本公司存出的外匯交易保證金367,840,839元(2016年12月31日：無)。

(2) 應收票據

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
銀行承兌匯票	182,824,549	246,559,265
商業承兌匯票	24,610,000	138,221,256
	<u>207,434,549</u>	<u>384,780,521</u>

於2017年12月31日，本公司將人民幣13,000,000元的商業承兌匯票質押給銀行作為本公司開立同等金額銀行承兌匯票的擔保，將人民幣3,000,000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。(2016年12月31日：銀行承兌匯票66,244,274元質押給銀行作為本公司開立同等金額銀行承兌匯票的擔保)(附註十七(17))。

於2017年12月31日，應收票據中無已貼現未到期的附帶追索權的商業承兌匯票(2016年12月31日：已貼現未到期的附帶追索權的商業承兌匯票103,760,938元，收到的貼現款確認為短期借款)(附註十七(16))。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款

(a) 應收賬款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應收賬款	1,008,195,015	761,623,552
減：壞賬準備	<u>(51,289,353)</u>	<u>(75,953,527)</u>
	<u>956,905,662</u>	<u>685,670,025</u>

本公司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。

應收賬款按其入帳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	981,733,843	97.38%	(43,962,694)	717,192,977	94.16%	(63,670,000)
一到二年	9,921,546	0.98%	(962,877)	27,693,592	3.64%	(2,261,027)
二到三年	9,187,126	0.91%	(2,526,282)	16,414,483	2.16%	(9,764,500)
三到四年	7,030,000	0.70%	(3,515,000)	-	-	-
四到五年	-	-	-	322,500	0.04%	(258,000)
五年以上	322,500	0.03%	(322,500)	-	-	-
	<u>1,008,195,015</u>	<u>100.00%</u>	<u>(51,289,353)</u>	<u>761,623,552</u>	<u>100.00%</u>	<u>(75,953,527)</u>

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

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款(續)

(a) 應收賬款(續)

於2017年12月31日，應收賬款127,526,799元(2016年12月31日：219,865,893元)已逾期，但基於對客戶的財務狀況及其信用記錄的分析，本公司認為這部分款項可以收回，沒有發生減值，故未單獨計提減值準備。這部分應收賬款的逾期賬齡分析如下：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
一年以內	102,261,298	184,140,989
一到二年	9,921,546	26,497,921
二到三年	7,991,455	8,904,483
三到四年	7,030,000	—
四到五年	—	322,500
五年以上	322,500	—
	127,526,799	219,865,893

應收賬款按客戶類別分析如下：

	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
關聯方	614,895,437	60.99%	(25,749,868)	116,872,515	15.35%	—
第三方	393,299,578	39.01%	(25,539,485)	644,751,037	84.65%	(75,953,527)
	1,008,195,015	100.00%	(51,289,353)	761,623,552	100.00%	(75,953,527)

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 其他應收款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應收資產轉讓款(i)	220,029,917	302,120,465
為子公司墊付工程款(ii)	118,941,534	118,903,331
應收港建費	56,115,044	62,592,722
向關聯方提供貸款(iii)	50,000,000	60,000,000
應收代理採購貨款	10,340,778	7,529,472
應收代建工程款	5,273,591	196,841,038
押金及保證金	3,405,881	31,958,501
其他	19,295,728	10,010,324
	<u>483,402,473</u>	<u>789,955,853</u>
減：壞賬準備	<u>(26,526,128)</u>	<u>(10,369,147)</u>
	<u>456,876,345</u>	<u>779,586,706</u>

(i) 於2017年12月31日，應收資產轉讓款系本公司應收QDOT的碼頭及堆場工程轉讓款(2016年12月31日：應收通用碼頭公司工程轉讓款)。

(ii) 為子公司墊付款主要系本公司為摩科瑞物流等子公司墊付的工程款。

(iii) 向關聯方提供貸款系本公司提供的短期委託貸款。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(3) 應收賬款及其他應收款(續)

(b) 其他應收款(續)

其他應收款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	353,782,553	73.19%	(15,729,710)	776,093,636	98.25%	—
一到二年	118,485,300	24.51%	(63,447)	1,281,543	0.16%	(21,407)
二到三年	328,458	0.07%	(98,537)	12,227,167	1.55%	(10,347,740)
三到四年	10,604,949	2.19%	(10,472,864)	330,507	0.04%	—
四到五年	198,213	0.04%	(158,570)	3,000	0.00%	—
五年以上	3,000	0.00%	(3,000)	20,000	0.00%	—
	<u>483,402,473</u>	<u>100.00%</u>	<u>(26,526,128)</u>	<u>789,955,853</u>	<u>100.00%</u>	<u>(10,369,147)</u>

於2017年12月31日，賬齡為一年以上的其他應收款為129,619,920元(2016年12月31日：13,862,217元)。基於對客戶的財務狀況及其信用記錄的分析，本公司計提壞賬準備10,796,418元(2016年12月31日：10,369,147元)，認為其餘部分款項可以收回，沒有發生減值，故未單獨計提減值準備。

(4) 預付款項

預付賬款按賬齡分析如下：

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	8,479,077	100.00%	2,928,930	45.95%
一到二年	—	—	1,668,000	26.16%
二到三年	—	—	—	—
三到四年	—	—	1,778,327	27.89%
	<u>8,479,077</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,375,257</u>	<u>100.00%</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(5) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2017年12月31日			2016年12月31日		
	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值	賬面餘額	存貨跌價準備	賬面價值
已完工尚未結算款(i)	136,997,767	-	136,997,767	316,091,965	-	316,091,965
材料及庫存商品	20,061,970	-	20,061,970	45,409,411	-	45,409,411
備品備件	2,483,202	-	2,483,202	3,975,216	-	3,975,216
燃料	4,876,866	-	4,876,866	4,051,352	-	4,051,352
其他	1,178,720	-	1,178,720	1,111,342	-	1,111,342
	<u>165,598,525</u>	<u>-</u>	<u>165,598,525</u>	<u>370,639,286</u>	<u>-</u>	<u>370,639,286</u>

(i) 已完工尚未結算款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
累計已發生成本	569,663,663	764,953,443
加：累計已確認毛利	41,577,880	26,682,085
減：累計已結算價款	(474,243,776)	(475,543,563)
	<u>136,997,767</u>	<u>316,091,965</u>

(b) 存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2016年			2017年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
已完工尚未結算款	316,091,965	387,595,054	(566,689,252)	136,997,767
材料及庫存商品	45,409,411	398,485,402	(423,832,843)	20,061,970
備品備件	3,975,216	17,011,187	(18,503,201)	2,483,202
燃料	4,051,352	295,344,678	(294,519,164)	4,876,866
其他	1,111,342	28,791,009	(28,723,631)	1,178,720
	<u>370,639,286</u>	<u>1,127,227,330</u>	<u>(1,332,268,091)</u>	<u>165,598,525</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(6) 其他流動資產

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
可供出售金融資產	300,000,000	—
待抵扣進項稅額	21,590,281	48,134,431
待認證進項稅額	—	3,380,829
預交增值稅	—	2,817
	<u>321,590,281</u>	<u>51,518,077</u>

(7) 長期應收款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
向子公司提供貸款	1,795,000,000	1,360,000,000
向其他關聯方提供貸款	2,535,000,000	1,635,000,000
減：壞賬準備	(49,875,000)	—
	<u>4,280,125,000</u>	<u>2,995,000,000</u>

(8) 長期股權投資

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
子公司(a)	3,614,565,893	3,363,062,011
合營企業(b)	9,055,405,486	5,749,803,217
聯營企業(c)	98,829,206	97,896,134
	<u>12,768,800,585</u>	<u>9,210,761,362</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(8) 長期股權投資(續)

(a) 子公司

	核算方法	2016年			2017年	
		12月31日	本年追加投資	本年減少投資	12月31日	本年宣告分派的利潤
永利保險	成本法	7,866,558	—	—	7,866,558	3,034,288
青港物流	成本法	244,793,957	12,580,968	—	257,374,925	400,000,000
宏宇貨代	成本法	12,811,516	—	—	12,811,516	—
港聯順船務	成本法	2,580,830	—	—	2,580,830	—
外輪航修	成本法	3,666,959	—	—	3,666,959	773,578
港務工程	成本法	114,455,552	—	—	114,455,552	—
青島外理	成本法	389,296,880	—	—	389,296,880	117,607,144
港佳物流	成本法	7,299,874	—	—	7,299,874	5,100,000
港榮倉儲	成本法	7,952,229	—	—	7,952,229	—
青港旅行社	成本法	3,052,737	—	—	3,052,737	—
免稅商店	成本法	2,931,373	—	—	2,931,373	—
大唐港務	成本法	179,109,502	—	—	179,109,502	—
青港財務公司	成本法	700,000,000	—	—	700,000,000	—
摩科瑞物流	成本法	273,278,376	—	—	273,278,376	—
摩科瑞倉儲	成本法	182,079,200	—	—	182,079,200	—
怡之航冷鏈	成本法	14,000,000	—	—	14,000,000	—
物業公司	成本法	5,000,000	—	—	5,000,000	6,000,000
文化傳媒	成本法	3,000,000	—	—	3,000,000	1,475,156
青港租賃公司	成本法	183,748,000	63,629,000	(247,377,000)	—	11,862,432
國際發展	成本法	31,179,600	9,127,442	—	40,307,042	—
通寶航運	成本法	20,000,000	—	—	20,000,000	1,243,987
通安保安	成本法	1,000,000	—	(1,000,000)	—	—
通用碼頭公司	成本法	480,000,000	—	—	480,000,000	—
聯化管道	成本法	153,000,000	288,660,000	—	441,660,000	—
資產管理公司	成本法	170,000,000	3,000,000	(173,000,000)	—	—
科技公司	成本法	20,000,000	—	—	20,000,000	—
施維策拖輪	成本法	115,500,000	—	—	115,500,000	3,847,076
通澤商貿	成本法	10,000,000	—	—	10,000,000	4,623,027
保稅物流中心	成本法	25,458,868	—	—	25,458,868	—
基金管理	成本法	—	3,000,000	(3,000,000)	—	—
孚寶港務	成本法	—	295,883,472	—	295,883,472	—
		<u>3,363,062,011</u>	<u>675,880,882</u>	<u>(424,377,000)</u>	<u>3,614,565,893</u>	<u>555,566,688</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(8) 長期股權投資(續)

(b) 合營企業

	核算方法	2016年 12月31日	本年增減變動				未實現內部 交易損益	2017年 12月31日
			追加或減少投資	按權益法 調整的淨損益	宣告發放現金 股利或利潤	其他權益變動		
QQCT	權益法	2,170,600,622	3,198,650,840	709,469,791	(617,988,773)	(3,829,259)	(9,962,303)	5,446,940,918
青島實華	權益法	1,559,310,678	—	268,302,363	(240,000,000)	—	(148,407)	1,587,464,634
西聯	權益法	441,724,704	—	20,865,606	—	—	—	462,590,310
青威集裝箱	權益法	146,590,738	—	21,397,361	—	—	—	167,988,099
孚寶港務	權益法	143,877,987	(143,855,951)	(22,036)	—	—	—	—
長榮集裝箱	權益法	67,223,496	—	20,413,562	(18,688,022)	305,157	—	69,254,193
東港集裝箱	權益法	45,429,585	—	7,670,278	(7,463,017)	—	—	45,636,846
海灣液體化工	權益法	145,008,179	—	(2,477,381)	—	—	—	142,530,798
港海物流	權益法	72,977,406	—	9,171,640	—	—	—	82,149,046
神州行貨代	權益法	37,398,558	—	12,995,177	(11,624,344)	—	—	38,769,391
中海船代	權益法	13,054,589	—	1,388,153	—	—	—	14,442,742
聯合船代	權益法	66,391,582	—	11,574,737	(11,851,212)	—	—	66,115,107
華能青島	權益法	172,974,921	—	(17,261,979)	—	—	—	155,712,942
董家口萬邦物流	權益法	151,547,631	(117,129,660)	30,158,569	(7,973,732)	—	—	56,602,808
QDOT	權益法	462,022,888	180,000,000	27,191,318	—	2,118	(10,491,527)	658,724,797
河南豫青	權益法	2,489,520	—	(37,232)	—	—	—	2,452,288
董家口中外運物流	權益法	48,830,228	—	321,906	—	—	—	49,152,134
濱州港青港國際碼頭	權益法	2,349,905	—	6,084,599	—	443,929	—	8,878,433
		<u>5,749,803,217</u>	<u>3,117,665,229</u>	<u>1,127,206,432</u>	<u>(915,589,100)</u>	<u>(3,078,055)</u>	<u>(20,602,237)</u>	<u>9,055,405,486</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(8) 長期股權投資(續)

(c) 聯營企業

	核算方法	2016年 12月31日	本年增減變動		2017年 12月31日
			按權益法 調整的淨損益	宣告發放現金 股利或利潤	
港華物流	權益法	7,896,134	1,442,165	(1,125,301)	8,212,998
青銀租賃	權益法	90,000,000	616,208	—	90,616,208
		<u>97,896,134</u>	<u>2,058,373</u>	<u>(1,125,301)</u>	<u>98,829,206</u>

如附註二(2)所述，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長期股權投資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。

(9) 投資性房地產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原價			
2016年12月31日	259,610,110	370,659,697	630,269,807
本年購建	1,462,600	—	1,462,600
無形資產轉入	—	127,071,943	127,071,943
2017年12月31日	<u>261,072,710</u>	<u>497,731,640</u>	<u>758,804,350</u>
累計折舊			
2016年12月31日	(31,177,153)	(25,623,790)	(56,800,943)
本年計提	(10,382,895)	(11,202,814)	(21,585,709)
無形資產轉入	—	(8,918,219)	(8,918,219)
2017年12月31日	<u>(41,560,048)</u>	<u>(45,744,823)</u>	<u>(87,304,871)</u>
淨值			
2017年12月31日	<u>219,512,662</u>	<u>451,986,817</u>	<u>671,499,479</u>
2016年12月31日	<u>228,432,957</u>	<u>345,035,907</u>	<u>573,468,864</u>

於2017年12月31日，本公司管理層認為投資性房地產不存在減值跡象，無需計提減值準備(2016年12月31日：無)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(10) 固定資產

	房屋及建築物	港務設施	庫場設施	裝卸搬運設備	機器設備	船舶	運輸工具	通信設施	辦公及其他設備	合計
原價										
2016年12月31日	241,848,016	5,997,344,645	1,985,997,801	938,646,416	197,934,506	751,962,845	48,971,177	74,289,640	17,687,654	10,254,682,700
在建工程轉入	5,926,400	1,181,641	96,515,512	5,470,040	13,195,540	—	—	88,686	—	122,377,819
本年購入	24,260,116	7,590,569	98,339	635,897	6,753,230	79,475,103	1,547,187	9,172,503	3,042,570	132,575,514
本年減少	(726,982)	(325,826,000)	(19,482,355)	(8,352,201)	(4,572,216)	—	(608,673)	(3,532,909)	(360,668)	(363,462,004)
2017年12月31日	<u>271,307,550</u>	<u>5,680,290,855</u>	<u>2,063,129,297</u>	<u>936,400,152</u>	<u>213,311,060</u>	<u>831,437,948</u>	<u>49,909,691</u>	<u>80,017,920</u>	<u>20,369,556</u>	<u>10,146,174,029</u>
累計折舊										
2016年12月31日	(32,801,130)	(468,145,039)	(167,331,117)	(516,192,008)	(78,973,929)	(171,961,995)	(24,798,417)	(26,054,614)	(10,742,956)	(1,497,001,205)
本年計提	(12,053,665)	(169,143,231)	(61,399,435)	(101,829,660)	(21,014,311)	(48,043,705)	(6,025,079)	(11,383,944)	(3,632,359)	(434,525,389)
本年減少	2,041	13,249,805	1,903,786	5,696,436	4,341,679	—	582,968	3,389,197	342,385	29,508,297
2017年12月31日	<u>(44,852,754)</u>	<u>(624,038,465)</u>	<u>(226,826,766)</u>	<u>(612,325,232)</u>	<u>(95,646,561)</u>	<u>(220,005,700)</u>	<u>(30,240,528)</u>	<u>(34,049,361)</u>	<u>(14,032,930)</u>	<u>(1,902,018,297)</u>
淨值										
2017年12月31日	<u>226,454,796</u>	<u>5,056,252,390</u>	<u>1,836,302,531</u>	<u>324,074,920</u>	<u>117,664,499</u>	<u>611,432,248</u>	<u>19,669,163</u>	<u>45,968,559</u>	<u>6,336,626</u>	<u>8,244,155,732</u>
2016年12月31日	<u>209,046,886</u>	<u>5,529,199,606</u>	<u>1,818,666,684</u>	<u>422,454,408</u>	<u>118,960,577</u>	<u>580,000,850</u>	<u>24,172,760</u>	<u>48,235,026</u>	<u>6,944,698</u>	<u>8,757,681,495</u>

2017年度計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為：415,914,100元及18,611,289元(2016年度：449,390,085元及16,712,542元)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(11) 在建工程

工程名稱	2016年		本年轉入		2017年 12月31日
	12月31日	本年增加	固定資產	無形資產	
董家口液體散貨裝卸儲運工程	397,124,739	3,884,986	—	—	401,009,725
董家口散雜貨泊位工程	483,763,982	13,107,436	(113,583,566)	—	383,287,852
董家口堆場工程	116,538,736	116,519,727	(567,853)	—	232,490,610
董家口其他工程	26,848,313	—	—	—	26,848,313
其他工程	14,243,454	25,697,099	(8,226,400)	(1,188,679)	30,525,474
	<u>1,038,519,224</u>	<u>159,209,248</u>	<u>(122,377,819)</u>	<u>(1,188,679)</u>	<u>1,074,161,974</u>

本公司無資本化的借款費用。

(12) 無形資產

	土地使用權	軟件	海域使用權	其他	合計
原價					
2016年12月31日	2,446,949,670	22,978,975	1,362,580	32,269,286	2,503,560,511
本年增加					
購置	71,167,239	7,062,142	—	—	78,229,381
在建工程轉入	—	1,188,679	—	—	1,188,679
本年減少					
轉出至投資性房地產	(127,071,943)	—	—	—	(127,071,943)
其他減少	(9,055,897)	—	—	—	(9,055,897)
2017年12月31日	2,381,989,069	31,229,796	1,362,580	32,269,286	2,446,850,731
累計攤銷					
2016年12月31日	(169,493,875)	(9,132,810)	(81,758)	(11,241,334)	(189,949,777)
本年增加					
計提	(52,995,638)	(4,996,258)	(27,252)	(3,112,848)	(61,131,996)
本年減少					
轉出至投資性房地產	8,918,219	—	—	—	8,918,219
其他減少	811,110	—	—	—	811,110
2017年12月31日	(212,760,184)	(14,129,068)	(109,010)	(14,354,182)	(241,352,444)
賬面價值					
2017年12月31日	2,169,228,885	17,100,728	1,253,570	17,915,104	2,205,498,287
2016年12月31日	2,277,455,795	13,846,165	1,280,822	21,027,952	2,313,610,734

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(13) 其他非流動資產

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
預收港口設施租賃款相關稅費(附註六(14)(i))	187,965,580	198,276,587
減：一年內到期部分	(11,806,865)	(11,613,049)
預付工程設備款	63,772,954	29,780,567
	239,931,669	216,444,105

(14) 資產減值準備

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少		2017年 12月31日
			轉回	轉銷	
壞賬準備	86,322,674	112,547,807	(71,180,000)	—	127,690,481
其中：應收賬款壞賬準備	75,953,527	46,515,826	(71,180,000)	—	51,289,353
其他應收款壞賬準備	10,369,147	16,156,981	—	—	26,526,128
長期應收款壞賬準備	—	49,875,000	—	—	49,875,000
	86,322,674	112,547,807	(71,180,000)	—	127,690,481

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(15) 遞延所得稅資產

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異	遞延 所得稅資產
資產減值準備	128,518,209	31,621,795	86,322,674	21,580,669
內退福利	89,900,000	22,475,000	117,240,000	29,310,000
評估增值	38,933,568	9,733,392	39,203,088	9,800,772
抵銷內部未實現利潤	10,899,112	2,724,778	11,309,320	2,827,330
預提費用	2,024,113	506,028	2,283,097	570,774
	270,275,002	67,060,993	256,358,179	64,089,545
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		5,483,409		6,416,751
預計於1年後轉回的金額		61,577,584		57,672,794
		67,060,993		64,089,545

於2017年12月31日，本公司無遞延所得稅負債(2016年12月31日：無)。

(16) 短期借款

	幣種	2017年	2016年
		12月31日	12月31日
信用借款	人民幣	315,000,000	305,000,000
擔保借款(a)	人民幣	—	103,760,938
		315,000,000	408,760,938

(a) 於2017年12月31日，本公司無銀行質押借款(2016年12月31日：103,760,938元系以商業承兌匯票貼現取得的短期借款)(附註十七(2))。

(b) 於2017年12月31日，短期借款的利率區間為4.35%(2016年12月31日：3.92%至4.35%)

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(17) 應付票據

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
銀行承兌匯票	220,348,647	241,109,720
商業承兌匯票	5,469,417	29,136,503
	<u>225,818,064</u>	<u>270,246,223</u>

於2017年12月31日，應付銀行承兌匯票13,000,000元系以同等金額的應收商業承兌匯票質押開具(2016年12月31日：應付銀行承兌匯票66,244,274元系以同等金額的應收銀行承兌匯票質押開具)(附註十七(2))。

(18) 應付職工薪酬

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付短期薪酬(a)	60,996,867	51,855,282
應付設定提存計劃(b)	1,825,653	19,273,870
應付辭退福利(c)	19,640,000	23,380,000
應付設定受益計劃(d)	101,400,000	102,540,000
	<u>183,862,520</u>	<u>197,049,152</u>

(a) 短期薪酬

	2016年			2017年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	40,223,111	619,671,129	(610,624,569)	49,269,671
職工福利費	—	71,634,109	(71,634,109)	—
社會保險費	—	59,205,296	(59,205,296)	—
其中：醫療保險費	—	49,192,865	(49,192,865)	—
工傷保險費	—	4,555,813	(4,555,813)	—
生育保險費	—	5,456,618	(5,456,618)	—
住房公積金	—	64,314,607	(64,313,987)	620
工會經費和職工教育經費	4,903,376	13,032,348	(13,465,984)	4,469,740
外付勞務費	6,728,795	270,062,299	(269,534,258)	7,256,836
其他	—	6,868,916	(6,868,916)	—
	<u>51,855,282</u>	<u>1,104,788,704</u>	<u>(1,095,647,119)</u>	<u>60,996,867</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(18) 應付職工薪酬(續)

(b) 設定提存計劃

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少	2017年 12月31日
基本養老保險	—	98,141,635	(98,141,635)	—
失業保險費	—	3,818,357	(3,818,357)	—
企業年金	19,273,870	26,824,776	(44,272,993)	1,825,653
	<u>19,273,870</u>	<u>128,784,768</u>	<u>(146,232,985)</u>	<u>1,825,653</u>

(c) 應付辭退福利

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付內退福利	19,640,000	<u>23,380,000</u>

本公司承擔的應付內退福利確認為長期應付職工薪酬(附註十七(21))，其中一年內到期的部分列示為應付職工薪酬。

(d) 應付設定受益計劃

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付統籌外福利	101,400,000	<u>102,540,000</u>

本公司承擔的應付統籌外福利確認為長期應付職工薪酬(附註十七(21))，其中一年內到期的部分列示為應付職工薪酬。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(19) 應交稅費

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
未交增值稅	47,697,288	3,818,815
應交土地使用稅	10,693,094	12,080,414
應交企業所得稅	10,211,289	5,031,924
應交城市維護建設稅	3,632,156	473,500
應交個人所得稅	2,953,754	2,101,816
應交房產稅	1,945,344	2,063,517
應交印花稅	445,353	2,108,064
其他	2,847,361	383,415
	80,425,639	28,061,465

(20) 其他應付款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付工程設備款	351,723,865	1,124,632,688
應付港建費	48,577,775	48,366,481
應付保證金及押金	16,736,961	27,295,779
應付青島港集團款項	—	479,350,964
其他	26,152,539	43,053,275
	443,191,140	1,722,699,187

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(21) 長期應付職工薪酬

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
應付內退福利(a)	70,260,000	93,860,000
應付統籌外福利(b)	2,085,300,000	2,430,760,000
	<u>2,155,560,000</u>	<u>2,524,620,000</u>

(a) 本公司內退福利負債：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
內退福利負債	89,900,000	117,240,000
減：將於一年內支付的部分	(19,640,000)	(23,380,000)
	<u>70,260,000</u>	<u>93,860,000</u>

將於一年內支付的應付內退福利在應付職工薪酬列示。

(b) 本公司統籌外福利負債：

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
統籌外福利負債	2,186,700,000	2,533,300,000
減：將於一年內支付的部分	(101,400,000)	(102,540,000)
	<u>2,085,300,000</u>	<u>2,430,760,000</u>

將於一年內支付的應付統籌外福利在應付職工薪酬列示。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(21) 長期應付職工薪酬(續)

(c) 本集團內退福利及統籌外福利變動情況如下：

	內退福利	統籌外福利
2017年1月1日	117,240,000	2,533,300,000
確認在當期損益中的金額		
—服務成本	11,000,000	2,180,000
—淨負債的利息淨額	3,170,000	82,050,000
重新計量的金額		
—當年精算利得	(12,120,000)	(336,020,000)
福利的支付	(29,390,000)	(94,370,000)
人員轉出	—	(440,000)
2017年12月31日	89,900,000	2,186,700,000
2016年1月1日	127,210,000	2,646,170,000
確認在當年損益中的金額		
—服務成本	34,640,000	132,270,000
—淨負債的利息淨額	3,560,000	84,330,000
重新計量的金額		
—當年精算利得	(15,840,000)	(226,580,000)
福利的支付	(23,170,000)	(99,620,000)
人員轉出	(9,160,000)	(3,270,000)
2016年12月31日	117,240,000	2,533,300,000

(d) 計入當期損益的內退福利及統籌外福利為：

	2017年度	2016年度
管理費用	1,060,000	151,070,000
財務費用	85,220,000	87,890,000

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(22) 資本公積

	2016年 12月31日	本年增加	本年減少	2017年 12月31日
股本溢價(附註六(30))—				
青島港集團投入資本溢價	7,052,279,474	—	—	7,052,279,474
其他發起人出資溢價	783,586,608	—	—	783,586,608
發行新股	1,547,306,924	5,465,252,688	—	7,012,559,612
發行費用	(113,422,026)	(13,009,480)	—	(126,431,506)
同一控制下企業合併	(31,531,719)	—	—	(31,531,719)
其他資本公積—				
權益法核算的被投資單位除綜合收益和 利潤分配以外的其他權益變動	12,213,780	(3,078,055)	—	9,135,725
	<u>9,250,433,041</u>	<u>5,449,165,153</u>	<u>—</u>	<u>14,699,598,194</u>
	2015年 12月31日	本年增加	本年減少	2016年 12月31日
股本溢價(附註六(30))—				
青島港集團投入資本溢價	7,052,279,474	—	—	7,052,279,474
其他發起人出資溢價	783,586,608	—	—	783,586,608
發行新股	1,547,306,924	—	—	1,547,306,924
發行費用	(113,422,026)	—	—	(113,422,026)
同一控制下企業合併	(31,531,719)	—	—	(31,531,719)
其他資本公積—				
權益法核算的被投資單位除綜合收益和 利潤分配以外的其他權益變動	2,744,874	9,468,906	—	12,213,780
	<u>9,240,964,135</u>	<u>9,468,906</u>	<u>—</u>	<u>9,250,433,041</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(23) 未分配利潤

	2017年度	2016年度
年初未分配利潤	2,257,979,547	1,636,833,839
加：本年淨利潤	2,441,308,526	1,428,553,689
減：提取法定盈餘公積	(244,130,853)	(142,855,369)
對股東的分配(附註六(34))	(787,551,013)	(664,552,612)
年末未分配利潤	<u>3,667,606,207</u>	<u>2,257,979,547</u>

(24) 營業收入和營業成本

	2017年度	2016年度
主營業務收入	4,588,785,539	4,245,650,496
其他業務收入	918,763,908	858,397,453
	<u>5,507,549,447</u>	<u>5,104,047,949</u>

	2017年度	2016年度
主營業務成本	(3,296,104,587)	(3,164,719,618)
其他業務成本	(679,119,541)	(534,976,235)
	<u>(3,975,224,128)</u>	<u>(3,699,695,853)</u>

(a) 主營業務收入和主營業務成本

	2017年度		2016年度	
	主營業務收入	主營業務成本	主營業務收入	主營業務成本
集裝箱處理及配套服務	241,411,126	(69,523,369)	192,631,867	(65,817,305)
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及 配套服務	3,103,082,346	(2,492,306,926)	2,841,596,353	(2,280,883,773)
液體散貨處理及配套服務	174,571,650	(16,629,755)	116,172,323	(14,003,655)
物流及港口增值服務	586,117,783	(310,303,437)	672,202,770	(423,940,546)
港口配套服務—工程、勞務及港機建造	483,602,634	(407,341,100)	423,047,183	(380,074,339)
	<u>4,588,785,539</u>	<u>(3,296,104,587)</u>	<u>4,245,650,496</u>	<u>(3,164,719,618)</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(24) 營業收入和營業成本(續)

(b) 其他業務收入和其他業務成本

港口配套服務—銷售油、電及其他

2017年度		2016年度	
其他業務收入	其他業務成本	其他業務收入	其他業務成本
918,763,908	(679,119,541)	858,397,453	(534,976,235)

(25) 稅金及附加

土地使用稅
城市維護建設稅
營業稅
教育費附加
印花稅
房產稅
其他

2017年度	2016年度
44,098,854	33,473,965
11,868,620	10,536,627
10,328,601	16,657,233
8,477,586	7,551,874
6,880,493	2,728,737
4,382,173	4,419,979
1,973,467	2,274,673
88,009,794	77,643,088

(26) 財務費用

利息支出
減：資本化利息

利息費用
減：利息收入
福利精算的影響
匯兌損益
其他

2017年度	2016年度
127,033,911	98,713,242
—	—
127,033,911	98,713,242
(202,425,216)	(125,132,667)
85,220,000	87,890,000
43,406,254	(1,775,934)
454,872	579,418
53,689,821	60,274,059

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(27) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用和管理費用按照性質分類，列示如下：

	2017年度	2016年度
職工薪酬	1,222,121,706	1,391,459,687
分包成本	950,156,019	788,607,822
固定資產折舊	434,525,389	466,102,627
外付運費	391,260,036	296,037,412
電力及燃油的外購成本	362,580,039	310,174,276
其他原材料耗用	218,279,612	200,394,638
燃料費及水電費	181,731,482	180,851,293
建造合同耗用原材料	171,527,174	176,712,093
租賃費	93,044,216	89,132,844
修理費	91,172,484	87,770,141
無形資產的攤銷	61,131,996	62,238,144
諮詢費	24,132,255	—
投資性房地產的折舊	21,585,709	18,677,708
長期待攤費用的攤銷	10,949,936	14,331,144
審計費	8,630,150	4,537,020
— 審計服務	8,600,187	4,452,774
— 非審計服務	29,963	84,246
稅金	—	18,853,818
其他	68,116,792	77,312,962
	<u>4,310,944,995</u>	<u>4,183,193,629</u>

(28) 資產減值損失

	2017年度	2016年度
壞賬損失計提	<u>41,367,807</u>	<u>32,437,785</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(29) 投資收益

	2017年度	2016年度
權益法核算的長期股權投資收益	1,108,662,568	777,385,037
成本法核算的長期股權投資收益	555,566,688	113,808,946
處置子公司產生的投資收益	4,593,672	—
處置可供出售金融資產取得的投資收益	3,312,043	8,020,273
可供出售金融資產在持有期間取得的投資收益	58,500	58,500
處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產取得的投資收益	—	146,731
	<u>1,672,193,471</u>	<u>899,419,487</u>

(30) 資產處置收益

	2017年度	2016年度
固定資產處置利得	20,343,359	4,980,133
無形資產處置損失	(2,266,649)	—
	<u>18,076,710</u>	<u>4,980,133</u>

(31) 其他收益

	2017年度	2016年度	與資產相關/ 與收益相關
外航道專項資金	3,914,444	—	與資產相關
穩崗補貼	4,046,905	—	與收益相關
	<u>7,961,349</u>	<u>—</u>	

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(32) 營業外收入

	2017年度	2016年度
代徵港建費手續費收入	14,878,230	13,855,421
政府補助	4,406,000	10,070,775
其他	2,327,526	2,727,938
	<u>21,611,756</u>	<u>26,654,134</u>

(33) 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	293,880,903	256,783,328
遞延所得稅	(2,971,448)	(3,901,450)
	<u>290,909,455</u>	<u>252,881,878</u>

將基於公司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	<u>2,732,217,981</u>	<u>1,681,435,567</u>
按適用稅率計算的所得稅費用	683,054,495	420,358,892
非應納稅投資收益	(416,057,314)	(222,798,496)
殘疾人工資加計扣除	(1,615,182)	(1,587,601)
不得扣除的成本、費用和損失	25,527,456	56,909,083
所得稅費用	<u>290,909,455</u>	<u>252,881,878</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(34) 其他綜合收益

(a) 其他綜合收益各項目的調節情況

	重新計量設定 受益計劃 淨負債的變動
2016年1月1日	(291,780,000)
本年變動	<u>226,580,000</u>
2016年12月31日	<u>(65,200,000)</u>
2017年1月1日	(65,200,000)
本年變動	<u>336,020,000</u>
2017年12月31日	<u>270,820,000</u>

(b) 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

	2017年度		
	稅前金額	所得稅	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	<u>336,020,000</u>	<u>—</u>	<u>336,020,000</u>

	2016年度		
	稅前金額	所得稅	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	<u>226,580,000</u>	<u>—</u>	<u>226,580,000</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(35) 公司現金流量表附註

(a) 現金流量表補充資料

將淨利潤調節為經營活動現金流量

	2017年度	2016年度
淨利潤	2,441,308,526	1,428,553,689
加：資產減值損失計提	41,367,807	32,437,785
固定資產及投資性房地產折舊	456,111,098	484,780,335
無形資產攤銷	61,131,996	62,238,144
長期待攤費用的攤銷	10,949,936	14,331,144
遞延收益的攤銷	(3,914,444)	(3,914,444)
處置非流動資產的收益	(18,076,710)	(6,062,793)
投資收益	(1,672,193,471)	(899,419,487)
遞延所得稅資產的增加	(2,971,448)	(3,901,450)
財務費用	77,870,666	73,624,231
存貨的增加	205,040,761	(210,626,412)
經營性應收項目的增加	(551,995,085)	(96,893,898)
經營性應付項目的減少	(420,326,351)	(629,053,857)
經營活動產生的現金流量淨額	<u>624,303,281</u>	<u>246,092,987</u>

(b) 不涉及現金收支的重大經營活動

應收票據背書

	2017年度	2016年度
應收票據背書購買商品及勞務	<u>1,905,416,787</u>	<u>1,494,059,657</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(35) 公司現金流量表附註(續)

(c) 不涉及現金收支的重大投資活動

(i) 應收票據背書

	2017年度	2016年度
應收票據背書取得長期資產	97,524,405	85,429,741
應收票據背書代為支付工程款	32,086,850	154,440,601
	<u>129,611,255</u>	<u>239,870,342</u>

(ii) 以資產向青港物流出資

	2017年度	2016年度
以資產向青港物流出資	8,244,787	84,162,967

(d) 不涉及現金收支的重大籌資活動

(i) 應收票據貼現

	2017年度	2016年度
已貼現應收票據到期抵減短期借款	241,430,715	528,740,728

(ii) 本公司向上海中海碼頭定向增發內資股，上海中海碼頭以其持有的QQCT的20%的股權作價人民幣3,198,650,840元作為部分對價支付(附註六(9)(a))。

(e) 現金淨變動情況

	2017年度	2016年度
現金的年末餘額	4,285,781,741	2,183,155,558
減：現金的年初餘額	(2,183,155,558)	(1,374,435,149)
現金淨增加額	<u>2,102,626,183</u>	<u>808,720,409</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(35) 公司現金流量表附註(續)

(f) 現金

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
貨幣資金(附註十七(1))	4,699,877,447	2,253,873,559
減：存期超過三個月的定期存款	(25,000,000)	(42,000,000)
受到限制的其他貨幣資金	(389,095,706)	(28,718,001)
現金年末餘額	<u>4,285,781,741</u>	<u>2,183,155,558</u>

(g) 收到其他與經營活動有關的現金

	2017年度	2016年度
港口設施租賃款等	207,414,871	130,164,433
銀行存款利息	18,045,314	10,326,474
收押金及保證金	17,993,802	—
港建費手續費	14,878,230	13,855,421
收政府補助	8,452,905	6,156,331
代收港建費	6,688,972	44,254,582
墊付採購貨款	—	29,818,160
收回預付土地使用稅	—	11,863,811
代收鐵路運費	—	2,939,204
其他	2,327,526	2,727,941
	<u>275,801,620</u>	<u>252,106,357</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(35) 公司現金流量表附註(續)

(h) 支付其他與經營活動有關的現金

	2017年度	2016年度
中介機構服務費	32,946,215	—
辦公費及招待費用	15,402,402	—
代付鐵路運費	7,276,401	—
墊付採購貨款	2,811,306	—
宣傳費用	1,025,591	—
償還代收青島港票據到期款	—	67,988,440
押金與保證金	—	41,733,013
代付港建費	—	14,445,979
中介機構服務費	—	9,616,036
其他	15,433,512	14,483,355
	<u>74,895,427</u>	<u>148,266,823</u>

(i) 收到其他與投資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
收回為關聯方提供的貸款	60,000,000	370,000,000
代建工程款淨額	—	39,080,753
	<u>60,000,000</u>	<u>409,080,753</u>

(j) 支付其他與投資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
代建工程款淨額	22,574,570	—
為關聯方提供貸款	1,385,000,000	3,055,000,000
	<u>1,407,574,570</u>	<u>3,055,000,000</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(35) 公司現金流量表附註(續)

(k) 支付其他與籌資活動有關的現金

	2017年度	2016年度
支付青島港集團款項	417,577,939	104,719,124
支付中介機構上市服務費	13,009,480	—
償還青港租賃公司款項	2,975,529	—
支付的發行費用	—	18,424,528
	<u>433,562,948</u>	<u>123,143,652</u>

(36) 關聯方關係及其交易

(a) 母公司和子公司

母公司基本情況見附註十(1)，子公司的基本情況及相關信息見附註八。

(b) 合營企業和聯營企業情況

合營企業和聯營企業的基本情況及相關信息見附註十(3)，其他關聯方的相關信息見附註十(4)。

(c) 關聯交易

(i) 定價政策

本公司與關聯方的交易為根據一般業務過程中與對方協定的定價及結算條款進行；向關聯方收取和支付的租金由雙方協商後確定；存入關聯方款項利率參照中國人民銀行同期基準利率的基礎上雙方確定。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(ii) 採購商品、接受勞務

	2017年度	2016年度
QDOT	574,434,108	491,247,292
港務工程	266,050,399	636,363,425
青港物流	199,491,986	146,696,932
中船燃青島	143,208,920	97,603,870
通用碼頭公司	53,828,541	—
華能青島	27,784,246	36,233,496
大唐港務	20,524,671	9,314,031
外輪航修	12,222,299	11,120,881
物業公司	6,783,019	—
宏宇大酒店	6,564,884	3,189,851
阜外醫院	6,488,140	4,855,093
港榮倉儲	5,815,725	8,313,415
通澤商貿	5,205,415	5,290,352
科技公司	2,627,457	13,877,694
施維策拖輪	2,453,746	1,752,544
摩科瑞物流	1,536,908	—
文化傳媒	1,472,728	1,448,270
通寶航運	548,541	2,449,364
西聯	230,044	1,116,604
港聯捷物流	15,376	8,571,811
其他	3,595,826	4,766,003
	<u>1,340,882,979</u>	<u>1,484,210,928</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(iii) 提供運輸、裝卸、維修等勞務

	2017年度	2016年度
青港物流	160,433,819	64,677,333
董家口萬邦物流	68,785,196	849,057
青島外輪代理	50,733,556	50,492,079
QQCT	44,737,333	41,981,820
青島實華	26,052,587	24,554,633
施維策拖輪	23,739,245	19,731,604
QDOT	22,914,347	15,215,127
通用碼頭公司	22,750,009	6,295,083
青島中遠海運集裝箱	19,391,254	4,599,307
QQCTN	14,062,043	3,108,774
QQCTU	11,379,092	8,903,010
大唐港務	10,310,096	5,453,100
濱州港青港國際碼頭	9,825,956	9,305,320
港榮倉儲	9,016,298	15,430,158
摩科瑞倉儲	7,284,353	936,815
西聯	6,640,612	5,894,759
青島港集團	5,524,554	163,929
QQCTUA	4,741,847	1,650,194
港華物流	4,421,147	19,108,896
港運泰物流	4,258,867	766,850
遠洋大亞	2,830,003	2,767,478
摩科瑞物流	2,162,946	1,896,038
港務工程	1,894,371	1,283,393
國際郵輪港開發建設	1,849,905	8,099,837
物業公司	1,731,849	—
港投集團	1,644,086	25,098
濰坊港聯化	1,547,141	—
港聯欣物流	1,407,405	22,154
港聯捷物流	1,335,208	2,469,146
外輪航修	1,294,997	52,502
聯化管道	1,221,263	—
上海泛亞航運	1,099,625	7,216
長榮集裝箱	1,001,595	1,790,857

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(iii) 提供運輸、裝卸、維修等勞務(續)

	2017年度	2016年度
中遠海運物流	934,606	—
怡之航冷鏈	858,238	2,105,166
國際郵輪	831,063	—
中船燃青島	829,573	544,463
青威集裝箱	777,778	—
港易通物流	735,295	23,703
青島外理	721,289	189,138
科技公司	693,687	12,910
神州行貨代	605,609	75,761
中遠海運集運	186,952	1,837,165
其他	5,674,014	6,600,414
	560,870,709	328,920,287

(iv) 提供建築勞務

	2017年度	2016年度
摩科瑞倉儲	21,708,247	24,621,261
濰坊港聯化	16,319,189	—
QQCTN	16,141,068	—
青島實華	13,495,305	2,098,556
QDOT	14,887,747	120,682,650
聯化管道	10,233,101	—
通用碼頭公司	8,576,298	29,075,675
港投集團	5,094,364	19,406,476
港務工程	4,107,757	3,699,649
QQCT	3,720,708	4,337,404
青港物流	1,642,434	911,058
港聯捷物流	818,346	—
青島港集團	531,600	881,616
青島外理	513,333	1,234,890
西聯	134,486	1,479,839
QQCTU	—	1,576,347
大唐港務	—	3,121,869
其他	2,427,935	3,762,100
	120,351,918	216,889,390

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(v) 銷售港口機械及其他設備

	2017年度	2016年度
QDOT	106,152,230	4,707,447
QQCT	78,244,461	17,672,608
QQCTN	62,685,459	169,924,342
保稅物流中心	9,871,795	64,237
摩科瑞倉儲	9,540,621	—
通用碼頭公司	3,166,498	4,127,604
QQCTU	788,079	1,039,316
西聯	—	5,018,803
港灣職業學院	—	1,931,624
其他	1,622,197	1,523,077
	<u>272,071,340</u>	<u>206,009,058</u>

(vi) 銷售水、電、蒸汽、油等

	2017年度	2016年度
QQCT	131,829,484	127,119,419
QDOT	118,105,052	111,604,735
QQCTUA	14,379,311	675,192
青港物流	13,257,916	15,298,842
西聯	12,909,422	15,311,836
QQCTN	9,346,478	11,960,284
青島實華	9,336,035	12,519,653
通用碼頭公司	8,209,717	8,959,471
港聯捷物流	8,110,298	5,986,140
通澤商貿	7,838,216	11,950,797
施維策拖輪	7,697,419	6,428,607
聯化管道	7,351,029	32,698
QQCTU	6,641,548	5,345,365
港務工程	6,508,304	7,977,373
摩科瑞倉儲	6,319,773	10,675,112
長榮集裝箱	3,801,631	3,483,927

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(vi) 銷售水、電、蒸汽、油等(續)

	2017年度	2016年度
青島港集團	3,289,879	681,341
神州行貨代	3,281,456	1,387,259
怡之航冷鏈	3,209,785	3,580,604
摩科瑞物流	3,205,774	3,354,544
國際郵輪港開發建設	2,992,680	2,878,436
通寶航運	2,826,208	1,753,982
東港集裝箱	2,363,789	1,986,120
港投集團	2,237,912	1,947,820
國際郵輪	2,093,990	—
華能青島	1,892,742	1,935,784
物業公司	1,836,536	2,395,361
海灣液體化工	1,416,493	1,718,075
保稅物流中心	1,196,809	1,432,841
青島港公安局	1,121,555	1,297,129
大唐港務	981,919	651,094
科技公司	934,463	1,204,998
青島外理	699,063	1,716,841
外輪航修	177,903	1,646,972
濱州港青港國際碼頭	15,479	4,257,150
其他	5,188,645	6,971,990
	412,604,713	398,127,792

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(vii) 租出資產收益

	2017年度	2016年度
QQCT	229,062,846	201,342,254
青島實華	40,315,238	31,507,424
神州行貨代	16,232,860	5,622,499
港聯欣物流	12,289,911	1,838,441
QDOT	11,816,446	11,922,344
QQCTU	9,362,741	1,210,360
長榮集裝箱	9,221,091	6,870,679
港聯捷物流	8,824,867	68,923
東港集裝箱	6,131,729	6,085,400
遠洋大亞	5,774,381	5,898,064
濱州港青港國際碼頭	5,522,709	—
西聯	5,418,947	491,429
怡之航冷鏈	5,238,095	5,238,095
保稅物流中心	4,152,381	8,609,524
新東方集裝箱	3,879,063	—
港聯榮物流	3,306,695	—
港捷豐物流	2,821,079	14,769
QQCTN	2,642,017	2,575,350
QQCTUA	2,438,095	—
外輪航修	1,500,000	—
其他	1,733,796	1,355,218
	387,684,987	290,650,773

(viii) 租入資產費用

	2017年度	2016年度
青島港集團	73,440,369	67,026,297
港投集團	2,302,563	2,316,591
港務工程	451,497	1,107,013
	76,194,429	70,449,901

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(ix) 關聯方代為收取的港務管理收入

	2017年度	2016年度
青島實華	102,273,578	68,902,867
QQCT	84,692,918	79,325,215
QQCTU	27,717,728	28,911,870
QDOT	8,268,161	9,359,640
西聯	6,388,217	6,063,884
QQCTUA	5,684,166	5,900,844
QQCTN	3,559,200	—
	238,583,968	198,464,320

(x) 關聯方委託管理工程項目

	2017年度	2016年度
受關聯方委託對外支付工程款—		
青島港集團	27,876,295	138,490,913
青島實華	13,430,471	5,908,710
QQCTN	9,757,126	8,185,750
摩科瑞倉儲	3,636,000	6,206,209
QQCTU	—	1,876,488
	54,699,892	160,668,070
自關聯方收取工程款—		
青島港集團	32,248,023	157,327,521
QQCTN	26,638,182	11,620,194
青島實華	17,683,500	1,366,430
摩科瑞倉儲	2,545,200	12,822,203
摩科瑞物流	—	84,817,544
QQCTU	—	4,536,219
	79,114,905	272,490,111

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(xi) 提供及接受貸款

	2017年度	2016年度
借入—		
青港財務公司	405,000,000	260,000,000
借出—		
QQCT	900,000,000	—
聯化管道	365,000,000	500,000,000
摩科瑞物流	63,566,441	160,000,000
QQCTU	50,000,000	675,000,000
大唐港務	30,000,000	—
摩科瑞倉儲	—	700,000,000
QDOT	—	520,000,000
QQCTN	—	440,000,000
華能青島	—	60,000,000
	1,408,566,441	3,055,000,000

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(xii) 利息

	2017年度	2016年度
利息收入—		
聯化管道	34,730,641	11,215,278
摩科瑞倉儲	31,890,723	15,307,247
QQCTU	28,218,062	21,481,875
QDOT	21,321,226	16,363,750
QQCTN	20,045,598	11,640,535
青港財務公司	18,330,402	12,226,768
QQCT	17,812,500	—
摩科瑞物流	8,628,669	5,657,778
華能青島	862,292	1,645,800
青島實華	—	2,527,167
其他	405,966	—
	<u>182,246,079</u>	<u>98,066,198</u>
利息支出—		
青港財務公司	10,027,214	3,334,314
青港租賃公司	2,975,529	—
	<u>13,002,743</u>	<u>3,334,314</u>

(xiii) 購買資產

	2017年度	2016年度
港投集團	121,587,047	—
科技公司	26,633,220	—
QQCT	18,080,920	—
怡之航冷鏈	5,421,751	—
通澤商貿	592,006	—
	<u>172,314,944</u>	<u>—</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(c) 關聯交易(續)

(xiv) 資產轉讓

QDOT

通用碼頭公司

青港物流

阜外醫院

青島實華

2017年度

2016年度

385,742,778

5,370,945

—

880,083,851

—

1,114,817

—

150,303

—

144,935

385,742,778

886,864,851

(xv) 代收代付款項

為關聯方代付內退福利及統籌外福利參見附註十(5)(s)。

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(d) 關聯方應收、應付款項餘額

(i) 應收賬款

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTN	318,451,145	(15,922,557)	66,793	—
QDOT	122,271,935	(6,376,062)	25,509,231	—
通用碼頭公司	36,462,934	—	6,673,541	—
摩科瑞倉儲	30,385,471	—	19,454,791	—
QQCT	17,017,753	(859,925)	9,057,799	—
西聯	12,055,203	(627,760)	16,170,006	—
海灣液體化工	11,485,841	(574,292)	1,015,479	—
青港物流	9,688,238	—	3,334,739	—
港投集團	6,634,270	(331,713)	5,843,109	—
港務工程	5,960,100	—	4,886,116	—
保稅物流中心	5,536,729	—	5,364	—
董家口萬邦物流	5,513,568	(275,678)	—	—
濰坊港聯化	5,434,300	—	—	—
青島實華	4,718,777	(235,939)	2,206,948	—
QQCTU	4,589,623	(235,509)	5,461,269	—
摩科瑞物流	3,852,009	—	3,237,462	—
聯化管道	3,407,642	—	—	—
青島港集團	2,346,494	(117,325)	1,552,230	—
通澤商貿	1,952,170	—	2,338,950	—
QQCTUA	1,198,529	(62,551)	277,237	—
阜外醫院	1,136,740	(56,837)	1,580,000	—
外輪航修	1,074,540	—	—	—
港聯捷物流	959,731	—	—	—
大唐港務	836,525	—	3,215,525	—
濱州港青港國際碼頭	350,000	(17,500)	2,283,800	—
其他	1,575,170	(56,220)	2,702,126	—
	614,895,437	(25,749,868)	116,872,515	—

(ii) 預付款項

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
通澤商貿	1,150,000	1,863,133
科技公司	322,000	288,000
宏宇大酒店	286,000	308,000
青港物流	264,457	—
	2,022,457	2,459,133

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(d) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(iii) 其他應收款

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
提供貸款—				
QQCTU	50,000,000	(750,000)	—	—
華能青島	—	—	60,000,000	—
	50,000,000	(750,000)	60,000,000	—
其他—				
QDOT	221,715,115	(11,085,756)	6,609,218	—
摩科瑞物流	73,639,621	—	50,073,180	—
港務工程	43,579,654	—	68,814,111	—
西聯	5,250,575	(262,529)	—	—
QQCTU	3,680,100	(934,005)	7,557,329	—
新東方集裝箱	3,097,126	(154,856)	—	—
董家口萬邦物流	2,606,329	(130,316)	—	—
濱州港青港國際碼頭	1,971,652	(98,583)	3,480,866	—
青港物流	1,600,800	—	1,058,291	—
摩科瑞倉儲	1,090,800	—	—	—
通用碼頭公司	724,500	—	295,836,459	—
通澤商貿	602,152	—	42,728	—
青港財務公司	598,414	—	528,413	—
東港集裝箱	472,000	(23,600)	—	—
青島實華	194,613	(9,731)	11,835,147	—
QQCTN	—	—	179,909,867	—
QQCT	—	—	1,887,164	—
其他	524,958	(26,248)	1,997,488	—
	361,348,409	(12,725,624)	629,630,261	—
	411,348,409	(13,475,624)	689,630,261	—

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(d) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(iv) 應收利息

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青港財務公司	11,350,265	4,171,446
QQCT	1,306,250	—
摩科瑞倉儲	1,079,889	987,528
QQCTU	1,028,333	881,719
聯化管道	765,938	263,889
QDOT	741,000	679,250
QQCTN	696,667	638,611
摩科瑞物流	311,389	232,222
大唐港務	43,542	—
華能青島	—	77,553
	17,323,273	7,932,218

(v) 長期應收款

	2017年12月31日		2016年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCT	900,000,000	(9,000,000)	—	—
聯化管道	865,000,000	—	500,000,000	—
摩科瑞倉儲	700,000,000	—	700,000,000	—
QQCTU	675,000,000	(16,875,000)	675,000,000	—
QDOT	520,000,000	(13,000,000)	520,000,000	—
QQCTN	440,000,000	(11,000,000)	440,000,000	—
摩科瑞物流	200,000,000	—	160,000,000	—
大唐港務	30,000,000	—	—	—
	4,330,000,000	(49,875,000)	2,995,000,000	—

(vi) 短期借款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青港財務公司	315,000,000	245,000,000

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(d) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(vii) 應付票據

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
通澤商貿	55,241,372	74,329,839
QDOT	13,000,000	—
青島港集團	—	42,677,298
	<u>68,241,372</u>	<u>117,007,137</u>

(viii) 應付賬款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
QDOT	152,943,878	143,909,670
通澤商貿	103,860,006	91,543,089
青港物流	52,534,275	157,202,411
港務工程	18,198,887	7,737,293
華能青島	5,607,864	12,692,154
中船燃青島	2,677,500	—
科技公司	698,637	428,470
怡之航冷鏈	693,635	614,113
其他	785,091	400,030
	<u>337,999,773</u>	<u>414,527,230</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(d) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(ix) 預收款項

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
QQCT	197,421,375	197,421,375
港華物流	3,747,711	—
QQCTN	2,518,940	2,518,940
青島港集團	2,345,044	—
青島實華	2,220,000	2,220,000
QQCTU	1,210,360	1,210,360
怡之航冷鏈	—	4,125,000
其他	241,152	—
	<u>209,704,582</u>	<u>207,495,675</u>

(x) 其他應付款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
港務工程	116,522,696	634,762,990
科技公司	43,520,404	43,824,100
QQCTN	30,558,855	—
港投集團	29,258,654	1,205,508
通澤商貿	6,243,606	4,998,344
物業公司	1,491,000	—
青港物流	1,205,708	1,040,278
港投地產	932,906	600
港工設計院	889,800	376,600
保稅物流中心	834,831	1,500
聯合船代	500,000	500,000
青島港集團	—	477,613,641
其他	1,880,029	1,963,378
	<u>233,838,489</u>	<u>1,166,286,939</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(d) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(xi) 應付利息

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青港財務公司	<u>409,021</u>	<u>325,646</u>

(xii) 其他非流動負債

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
QQCT	3,013,193,560	3,210,614,935
QQCTN	52,897,740	55,416,680
QQCTU	16,138,133	17,348,493
青島實華	—	2,220,000
	<u>3,082,229,433</u>	<u>3,285,600,108</u>

(xiii) 一年內到期的非流動負債

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青港租賃公司	<u>1,500,480</u>	<u>—</u>

(xiv) 長期應付款

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青港租賃公司	<u>62,163,660</u>	<u>—</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(d) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

(xv) 貨幣資金

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
青港財務公司	<u>4,225,670,769</u>	<u>2,127,988,549</u>

(e) 關聯方承諾

本集團於資產負債表日，除附註六(29)所述向QQCT出租前灣港區港口設施及向QQCTN和QQCTU出租港池外，已簽約而尚不必在資產負債表上列示的與關聯方有關的承諾事項：

租賃－租入

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
施維策拖輪	<u>9,750,000</u>	<u>11,050,000</u>

租賃－租出

	2017年 12月31日	2016年 12月31日
QQCT	415,445,000	429,150,000
怡之航冷鏈	12,375,000	—
港聯欣物流	3,750,000	4,250,000
濱州港青港國際碼頭	6,498,000	—
外輪航修	1,125,000	—
長榮集裝箱	36,000	—
神州行貨代	—	4,267,680
	<u>439,229,000</u>	<u>437,667,680</u>

財務報表附註

2017年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

十七 公司財務報表主要項目附註(續)

(36) 關聯方關係及其交易(續)

(f) 董事利益及權益

本公司董事利益及權益請參見附註十(8)。

(g) 薪酬最高的前五位

本公司薪酬最高的前五位請參見附註十(9)。

(37) 公司對外投資承諾

根據與青島益佳海業貿易有限公司、摩科瑞能源亞洲投資私人有限公司於2013年12月簽訂的合資合同，三方計劃採用增資擴股的方式對摩科瑞倉儲進行合資，本公司承諾以263,562,264元向摩科瑞倉儲出資，截至2017年12月31日本公司已累計出資分別為182,079,200元，尚未支付的金額為81,483,064元。

其他重要的投資項目事項說明參見附註十一(3)。



青島港國際股份有限公司
QINGDAO PORT INTERNATIONAL CO., LTD.*