



# 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.HK 601298.SH

## 年度報告 2018



\* 僅供識別

# 目 錄

	頁次
釋義	2
公司資料	6
公司概覽	8
2018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	51
董事會報告	59
監事會報告	79
企業管治報告	82
審計報告	98
合併及公司資產負債表	104
合併及公司利潤表	108
合併及公司現金流量表	111
合併股東權益變動表	115
公司股東權益變動表	117
財務報表附註	119



# 釋義

除文義另有所指外，下列詞匯具有下文所載的涵義：

「2018年度股東週年大會」	本公司即將於2019年5月17日舉行的2018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
「共同控制實體」	具有上市規則所賦予的涵義
「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的最終控股股東，持有本公司約18.60%股權，為本公司的主要股東及關連人士。每當提及關連交易時，還包括其附屬公司、中遠海運集團持股30%及以上的合營企業以及中遠海運集團共同控制實體
「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)於香港聯交所上市，持有本公司約17.12%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

「可分配利潤」	按中國企業會計準則編製的合併財務報表中歸屬於母公司股東的淨利潤扣減累計虧損彌補額、母子公司計提的法定公積金及必要的其他儲備金額以及公司設立時發起人股東青島港(集團)有限公司投入本公司的資產評估增值金額對年度淨利潤的影響等因素後的金額
「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，主要經營件雜貨處理業務及配套服務
「全球發售」	本公司於2014年5月根據招股章程及相關申請表格所載條款及條件並在其規限下進行的香港公開發售及國際發售(定義見招股章程)
「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，本公司持股62.07%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，本公司持股65%的附屬公司，主要從事倉儲設施的建設及管理
「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》
「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，以配售方式發行本公司243,000,000股新H股

# 釋義

「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
「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。每當提及關連交易時，還包括其附屬公司、青島港集團持股30%及以上的合營企業以及青島港集團共同控制實體
「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。每當提及關連交易時，還包括其附屬公司、青港金控持股30%及以上的合營企業以及青港金控共同控制實體(如適用)
「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
「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。每當提及關連交易時，還包括其附屬公司、青島外理持股30%及以上的合營企業以及青島外理共同控制實體(如適用)
「青港租賃」	青島港國際融資租賃有限公司，為青島港集團之間接全資附屬公司
「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，主要經營運輸、代理、倉儲等物流增值服務

「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(本公司無控制權，因此不納入本公司合併財務報表)，主要經營集裝箱處理及配套服務業務
「QQCTN」	青島新前灣集裝箱碼頭有限責任公司，QQCT持股95.32%的附屬公司，主要經營集裝箱處理及配套服務業務
「QQCTU」	青島前灣聯合集裝箱碼頭有限責任公司，QQCTN持股50%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，為中遠海運港口之全資附屬公司
「內資股認購」	由上海中海碼頭認購本公司總計1,015,520,000股新內資股股份
「TEU」	Twenty-Foot Equivalent Unit的縮寫，是以長20英尺*寬8英尺*高8.6英尺的集裝箱為標準的國際計量單位，也稱國際標準箱單位
「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

\* 本年度報告中，中國實體的中文名稱被譯為英文僅供識別。在中國實體的中文名稱與其各自的英文翻譯存在不一致的情況下，以中文版本為準。

\*\* 本年報所載的若干金額及百分比數字已作出四捨五入。

# 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 (附註)

附註： 鄭明輝先生因年齡原因，已於2019年1月29日辭任本公司執行董事、董事長等職務。自2019年1月29日起至選舉產生本公司新任董事長之前，副董事長焦廣軍先生代為履行本公司董事長及法定代表人職責。

## 註冊辦事處及香港主要營業地點

### (1) 中國總部：

中國山東省  
青島市黃島區  
經八路12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31樓

## 上市日期

二零一四年六月六日(H股)；  
二零一九年一月二十一日(A股)

## 上市地點

香港聯合交易所有限公司主板，上海證券交易所主板

## 股票中文簡稱

青島港 (適用於H股和A股)

## 股票英文簡稱

Qingdao Port (僅適用於H股)

## 股份代號

06198 (H股)；601298 (A股)

## 電話

86-532-82982011

## 傳真

86-532-82822878

## 電子信箱

qggj@qdport.com

## 公司網址

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

## 董事會

### (1) 執行董事

張江南先生 (總裁)  
姜春鳳女士

### (2) 非執行董事

焦廣軍先生 (副董事長)  
張為先生  
褚效忠先生

### (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

張慶財先生(主席)  
李武成先生  
李旭修先生  
劉登清先生  
劉水國先生  
王曉燕女士

## 公司秘書

陳福香先生

## 獲授權代表

焦廣軍先生  
陳福香先生

## 董事會專門委員會

### (1) 戰略發展委員會

焦廣軍先生  
張為先生  
張江南先生  
褚效忠先生  
姜春鳳女士  
王亞平先生

註：自2019年1月29日鄭明輝先生辭任董事會戰略發展委員會主席後，暫無董事會戰略發展委員會主席，將待董事會選舉產生董事長後，增補戰略發展委員會主席。自2019年1月29日起至選舉產生本公司新任董事長之前，副董事長焦廣軍先生代為履行董事會戰略發展委員會主席職責。

### (2) 審計委員會

鄒國強先生(主席)  
楊秋林先生  
褚效忠先生

### (3) 薪酬委員會

王亞平先生(主席)  
焦廣軍先生  
楊秋林先生

### (4) 提名委員會

王亞平先生(主席)  
焦廣軍先生  
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，是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。

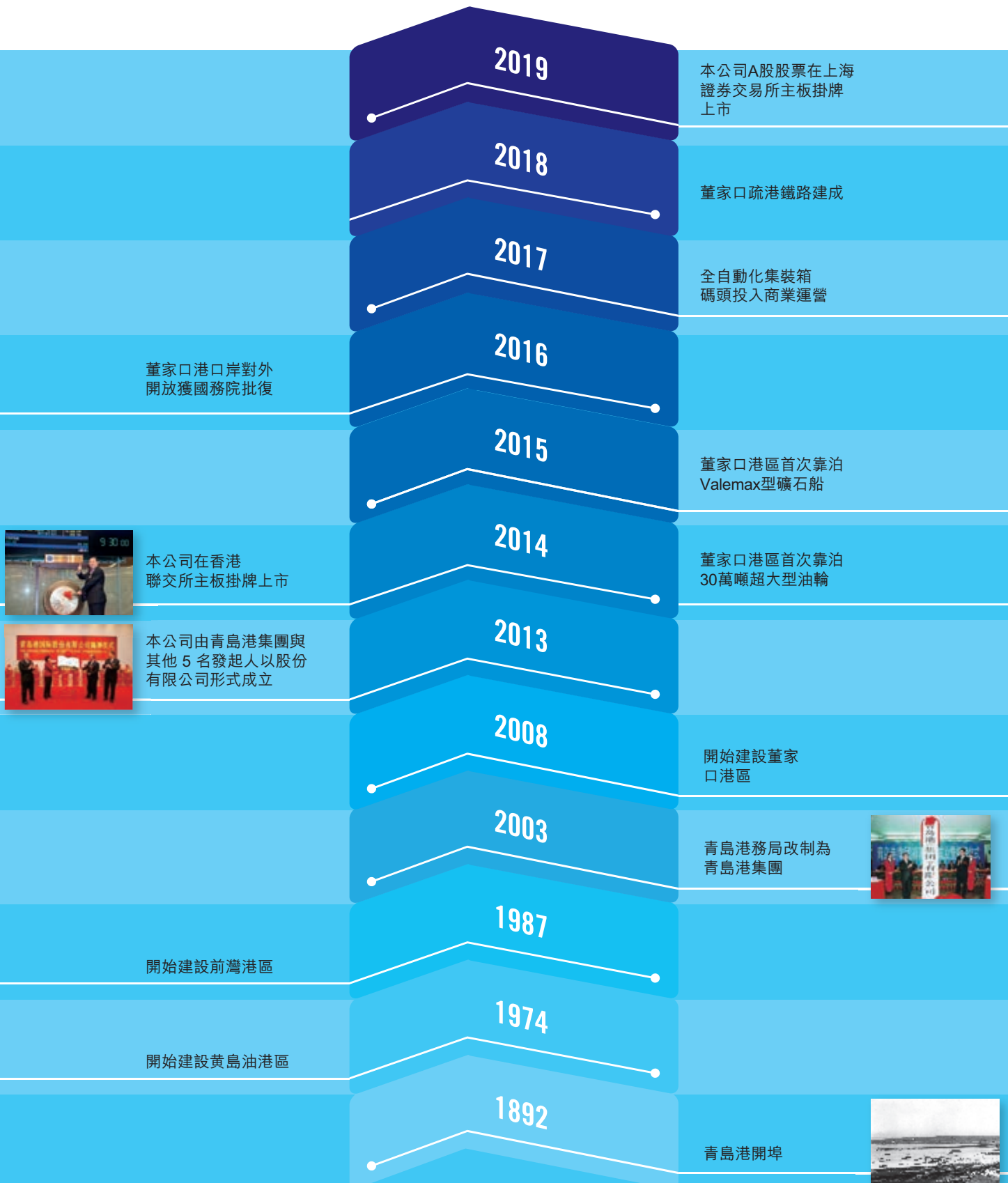
本公司成立於2013年11月15日，2014年6月6日在香港聯交所主板掛牌上市，2019年1月21日在上海證券交易所主板掛牌上市。

本集團是青島港的主要經營者，運營管理青島前灣港區、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2018年12月31日，本集團在青島港運營84個泊位，包括54個處理單一類型貨物的專用泊位、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與設備、服務與管理，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。2018年，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43.23自然箱／小時的世界紀錄，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、青島寶華、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

# 2018 大事記



# 2018 大事記

## 一月：

本公司時任董事長鄭明輝先生率隊赴北京、河北、河南、山東等地走訪客戶，徵求意見建議，深化合作共贏。



## 二月：

本公司與即墨國際陸港管委、齊魯交通青島投資發展有限公司簽署戰略合作框架協議，共同推進青島港即墨港區建設。



本公司與中遠海運港口合資成立海路國際港口運營管理有限公司，積極探索港口運營管理模式創新，打造全球化碼頭運營管理典範。



## 三月：

青島實華作為全國唯一一家獲得全國首批原油期貨指定交割倉庫授牌的港口企業，正式具備開展原油期貨交割業務資質，進一步拓展港口服務功能，創造新的利潤增長點。

本公司舉辦「2018年青島港鐵礦石物流服務推介會」，推介鐵礦石綜合服務優勢，拓展乾散貨市場。



# 2018 大事記

四月：

QQCTN全自動化集裝箱碼頭創出單機平均作業效率42.9自然箱／小時的新世界紀錄，作業效率穩步提升。



六月：

QQCTN全自動化集裝箱碼頭二期工程開工奠基，保持自動化碼頭領跑者地位，增強青島港自動化碼頭的影響力和話語權。

七月：

青島港即墨港區一期工程正式開工，加快構建公鐵海多式聯運國際物流通道，推動青島港內陸港戰略佈局。

本公司時任董事長鄭明輝先生隨青島市代表團出訪希臘、摩洛哥，與比雷埃夫斯港務局簽署戰略合作框架協議，實地考察卡薩布蘭卡港。



## 八月：

本公司開展主題為「改革創新、提升服務」的專項行動，全面提升服務規範、服務效率、服務標準、服務質量，提高服務水平。



## 九月：

本公司A股發行申請通過中國證券監督管理委員會發行審核委員會審核，標誌著向「A+H」股雙輪驅動邁出關鍵一步。

## 十月：

董家口港區保稅原油貿易、中轉業務正式啟動，助推青島港建設國際原油貿易、分撥中心。





# 2018 大事記

## 十一月：

本公司時任董事長鄭明輝先生訪問Vale International SA，簽署框架協議，共同努力做大鐵礦石混礦、中轉等業務。

青島港發展成就亮相國家「偉大的變革——慶祝改革開放40周年大型展覽」，青島港影響力持續提升。



## 十二月：

董家口疏港鐵路順利建成，董家口港區30萬噸級原油碼頭二期工程奠基，董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道配套廣饒庫區投產暨三期工程奠基，港口集疏運體系更加完善。

本集團自購首艘自營散貨船「青島港大港」輪首航投運，標誌著青島港散貨航運實現由「無船承運」向「有船承運」的歷史跨越，全程物流服務由內陸延伸到海洋。

「金牌工人」許振超先生作為「工匠精神」的優秀代表，被評為國家改革開放40周年「改革先鋒」。

本公司舉辦國際原油貿易發展大會，推進合作共贏。

本公司獲得中國證券監督管理委員會A股發行批覆，A股發行上市工作正式啟動。

QQCTN全自動化集裝箱碼頭創出單機平均效率43.23自然箱／小時的新世界紀錄，作業效率穩步提升。

# 財務摘要

## 一、收益情況

單位：人民幣千元

	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
毛利	3,625,978	3,330,122	2,631,426	2,074,947	2,015,282
期間費用	362,500	373,174	526,120	344,580	592,043
投資收益	1,455,441	1,171,489	803,944	843,129	618,567
息稅折舊攤銷前利潤	5,713,052	4,851,727	3,561,257	2,995,801	2,504,874
利潤總額	4,756,490	3,990,790	2,864,614	2,450,195	2,022,173
淨利潤	3,843,526	3,240,363	2,299,092	1,979,137	1,626,671
其中：歸屬於母公司的淨利潤	3,593,486	3,042,959	2,186,154	1,911,916	1,591,162

## 二、資產情況

單位：人民幣千元

	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
資產總額	48,765,783	48,053,652	38,282,574	31,681,833	28,569,335
負債總額	19,346,259	22,990,996	22,800,015	18,133,938	15,905,874
其中：借款及債券	4,412,150	4,314,267	3,923,668	492,296	188,261
股東權益	29,419,524	25,062,656	15,482,559	13,547,895	12,663,461
其中：股本	6,036,724	6,036,724	4,778,204	4,778,204	4,778,204
本公司股東應佔權益	26,979,659	23,554,663	14,235,724	12,664,440	11,862,055
本公司股東應佔每股權益 (人民幣元/股)	4.47	3.90	2.98	2.65	2.48
資產負債率	39.7%	47.8%	59.6%	57.2%	55.7%

# 財務摘要

## 三、財務指標

單位：人民幣元

	2018年	2017年	2016年	2015年	2014年
每股收益	0.60	0.55	0.46	0.40	0.36
千股末期派息	379.70 (註1)		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	7.94%	7.51%	6.57%	6.57%	6.73%
加權平均淨資產收益率	14.23%	15.54%	16.25%	15.4%	15.48%

註1：每千股派息人民幣379.70元(含稅)為2017年和2018年合計應付派息金額。鑒於2017年度期末股息分派的時期亦為本公司A股發行的關鍵時期，經本公司股東大會批准，2017年度末期股息未予分配。

# 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2018年12月31日的年度報告。

2018年，世界經濟深刻調整、復蘇回暖，中國經濟供給側結構性改革深入推進，本公司瞄準「加快建設世界一流的海洋港口」奮鬥目標，創新驅動、轉型升級，穩健發展裝卸主業，大力發展現代物流、金融業務、互聯網業務，進一步提升國際化水平，內強管理、外拓市場、提質增效、創新發展，貨物吞吐量和經營績效保持穩健增長。

# 董事長致辭

碼頭裝卸主業穩健增長。集裝箱業務，深化船公司總部戰略，全年新增外貿航線13條，啟動董家口外貿集裝箱業務，建立北方港口到青島港的中轉通道。乾散雜貨業務，實施「港口+貿易商+鋼廠」聯動，攬貨、疏運、營銷聯動，焦、煤、礦一體聯動，VALE混礦量位居全國港口第一位，焦炭、有色金屬礦、紙漿等貨種實現增量發展。液體散貨業務，強化黃島、董家口兩港區聯動，用好董家口港—濰坊輸油管道，獲批上海能源交易中心首批原油期貨指定交割庫，進口油同比實現兩位數增長。

現代物流業務全面發力。強化碼頭、物流、信息、金融等要素融合，壯大「門到門」綜合物流服務體系。海鐵聯運業務，新增3個內陸港，線路總數達到40條，聯運箱量繼續穩居全國沿海港口第一位。強化與碼頭公司的統籌協同，船代業務、貨代業務、場站業務繼續保持持續增長。跨境電商、汽車物流等業務均實現新突破。

金融業務快速發展。實施資金集中管控，有效利用資金，降低財務成本，服務貨種增至12大類。青港財務公司獲得行業與監管機構雙A最高評級。

國際化業務扎實推進。與中遠海運集團成立海路國際港口運營管理公司，派駐人員參與阿布紮比哈裡發港二期碼頭項目開港籌備工作。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。

互聯網業務深度融合。升級智慧港口建設規劃，自動化集裝箱碼頭一期工程運營良好，全年箱量突破120萬TEU，單機平均效率達到43.23自然箱/小時，再創世界新紀錄。自動化集裝箱碼頭二期工程開工建設。乾散貨、件雜貨信息系統改造上線運行。推進進口集裝箱設備交接單和提貨單電子化，碼頭操作智能化、物流服務電商化水平持續提升。

# 董事長致辭

發展實力持續增強。董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道二期工程及配套廣饒庫區正式通油投產，三期工程開工建設，從渤海直通黃海，為山東地煉企業搭建了更加安全、綠色、經濟的運輸通道。董家口港區疏港鐵路與青連鐵路同步建成，集疏運體系更加完備。首艘自營散貨船「青島港大港」輪首航投運，實現散貨航運「有船承運」。

公司治理進一步完善。本公司成功回歸A股，正式成為A+H股上市公司。強化優質服務，開展「改革創新、提升服務」專項行動，持續加強對外服務管理。深化內控管理，開展專項行動，完善管理制度，守法合規運營，樹立上市公司的良好形象。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600人；進一步拓展員工職業發展通道，充分調動員工的積極性。

2018年，本集團實現貨物吞吐量4.86億噸，同比增長6.0%，其中實現集裝箱吞吐量1,932萬TEU，同比增長5.5%。截至2018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35.93億元，同比增長18.1%，每股收益為人民幣0.60元。

2019年，預計世界經濟增速放緩但持續增長，中國經濟仍處於並將長期處於重要戰略機遇期。本公司將以加快建設世界一流的海洋港口為目標，繼續秉承創新、協調、綠色、開放、共享的發展理念，積極推進由物流港向貿易港轉變，由目的港向樞紐港轉變，推進裝卸主業提速增量，實現新興業態提速增效，拓展國際化發展空間，全面提升管理效能，為股東和社會創造更大價值。

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

焦廣軍  
副董事長

2019年3月28日

# 管理層討論與分析



## 一、宏觀形勢及行業概覽

2018年，世界經濟溫和增長，全球貿易增速減緩，貿易增長對全球經濟的貢獻有所減弱。中國經濟由高速增長轉向高質量發展階段，總體平穩、穩中有進，2018全年國內生產總值(GDP)較同期增長6.6%，繼續保持在合理區間。外貿進出口實現快速增長，全年貨物進出口總額突破人民幣30萬億元，較同期增長9.7%(來源：國家統計局)。

2018年，中國港口行業持續保持總體向好的發展勢頭。2018年1-11月份，規模以上沿海港口貨物吞吐量較同期增長4.3%，其中集裝箱吞吐量較同期增長5.3%(來源：中國交通運輸部)。但隨著部分重點行業領域持續去產能、沿海港口新碼頭投產，行業競爭日益激烈，港口行業通過完善功能鏈、延伸服務鏈、拓展價值鏈，提升綜合服務能力，主動加快由傳統的裝卸港、目的港向物流港、貿易港、綜合樞紐港轉型升級，獲得更大的發展空間。

2018年，本集團瞄準加快建設世界一流的海洋港口，積極應對外部宏觀經濟環境變化，抓住山東省、青島市推進新舊動能轉換、加快產業升級的機遇，深化港口服務供給側結構性改革，提質增效、創新發展，積極發展裝卸主業，大力發展現代物流，深入實施金融、國際化、互聯網「三大戰略」，綜合競爭實力持續提升，行業影響力持續增強，經營業績保持了穩健增長，為股東創造了良好回報。

## 二、業務及財務狀況回顧

碼頭業務方面，本集團搶抓中國經濟由高速增長轉向高質量發展機遇，把握新經濟形勢下港口經濟發展規律，瞄準客戶和市場需求，抓重點、補短板、強弱項，紮實推進港口服務供給側結構性改革，定制「門到門」全程物流服務，增強碼頭、物流、金融等一體化競爭優勢，加大新市場、新貨源開發力度，提升全程物流服務質量，提速油品等重點板塊倉儲及管道疏運能力建設，推動裝卸主業持續穩健增長。

新興業態方面，本集團發揮港口作為物流、商流、資金流、信息流等綜合樞紐的優勢，統籌協調港口和多種社會資源，優化「內陸港」網絡營銷佈局，以智慧港口建設提升資源效能，完善港口服務功能，不斷壯大海鐵聯運、場站業務、船舶代理、貨物代理、保稅倉儲、期貨交割、跨境電商、汽車供應鏈、產業鏈金融等新業態，提升多元化盈利能力，拓展保持港口經營業績可持續發展的新模式、新空間。

### 1、整體業務及業績回顧

本公司是世界最大的綜合性港口之一青島港口的**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2018年12月31日止年度，本集團及其合營公司、聯營公司(不計本公司持有相關合營公司及聯營公司的權益比例)累計實現貨物吞吐量4.86億噸，同比增長6.0%，實現集裝箱吞吐量1,932萬TEU，同比增長5.5%。



# 管理層討論與分析

主要經營業績指標對比表

## 營業收入

單位：人民幣千元



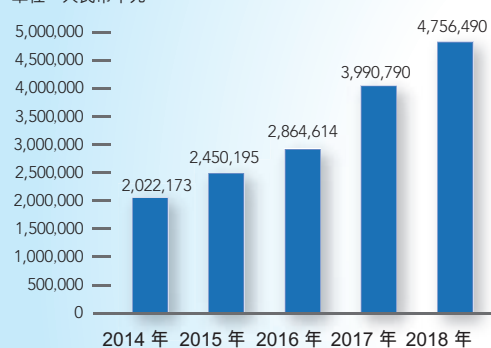
## 毛利

單位：人民幣千元



## 利潤總額

單位：人民幣千元



## 淨利潤

單位：人民幣千元



截至2018年12月31日止年度，本集團實現營業收入人民幣117.41億元，較同期增加人民幣15.95億元，增幅為15.7%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊、物流及港口增值服務板塊及港口配套服務板塊收入增加。

# 管理層討論與分析

截至2018年12月31日止年度，本集團實現毛利人民幣36.26億元，較同期增加人民幣2.96億元，增幅為8.9%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊、物流及港口增值服務板塊和港口配套服務板塊毛利增加。

截至2018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5.03億元，較同期基本持平。

截至2018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12.88億元，較同期增加人民幣1.71億元，增幅為15.3%，主要受益於集裝箱處理及配套服務、液體散貨處理及配套服務板塊投資收益的增加。

截至2018年12月31日止年度，本集團實現利潤總額人民幣47.56億元，較同期增加人民幣7.66億元，增幅為19.2%，主要為液體散貨處理及配套服務板塊、港口配套服務板塊利潤增加。

截至2018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35.93億元，較同期增加人民幣5.51億元，增幅為18.1%。

## 2、 分部業務及業績回顧

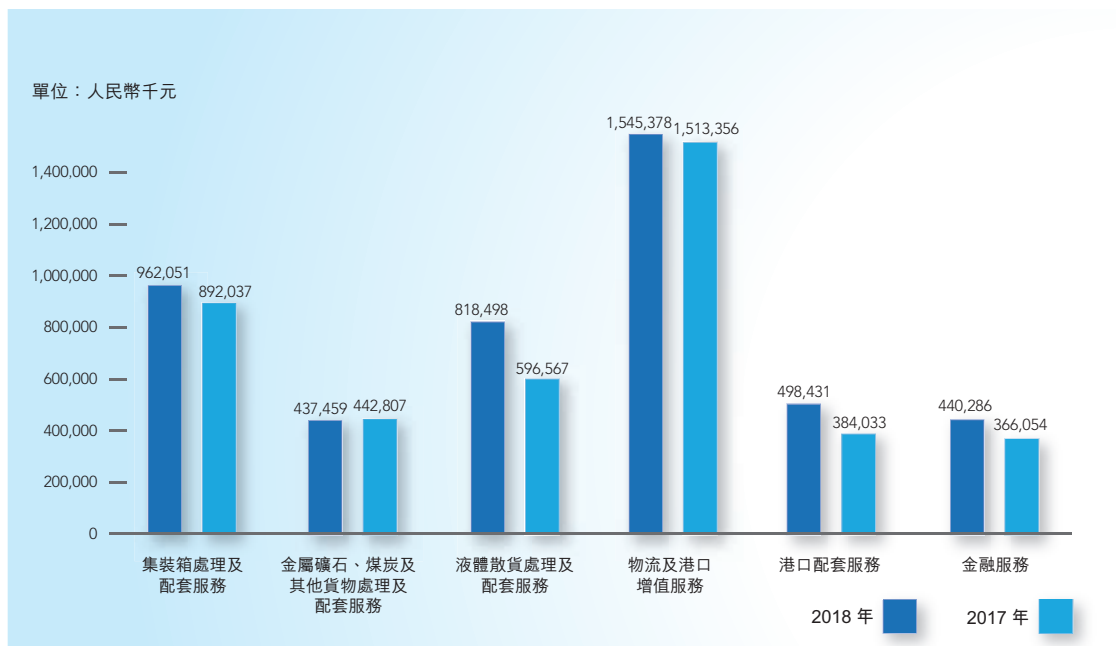
各分部業績表

單位：人民幣千元

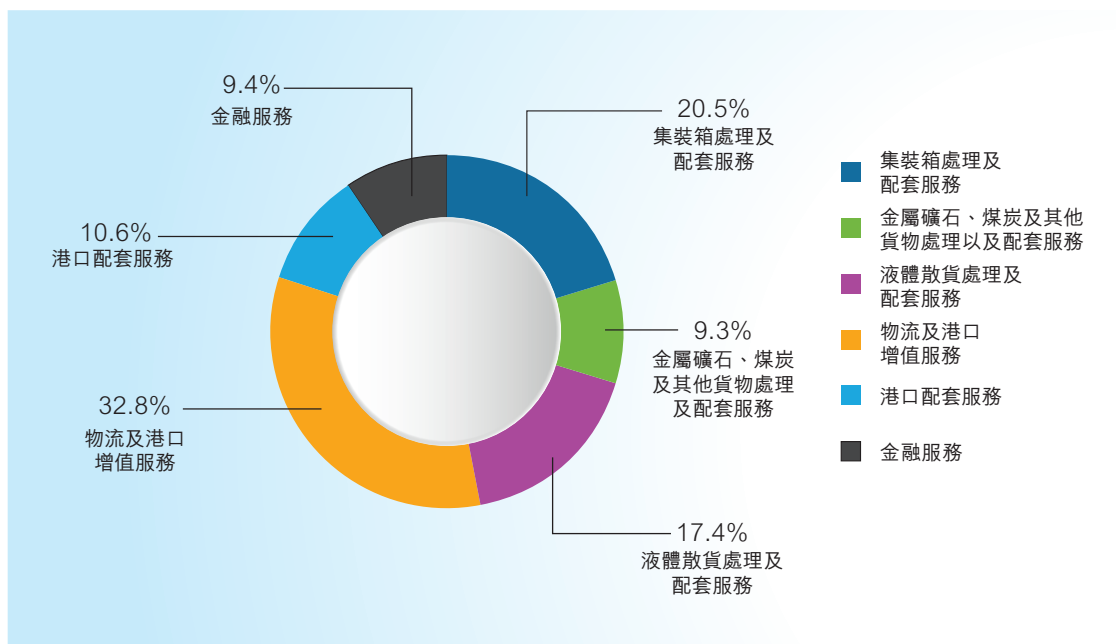
業務分部	2018		2017		變動比例
	業績金額	分部佔比	業績金額	分部佔比	
集裝箱處理及配套服務	962,051	20.5%	892,037	21.3%	7.8%
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理 以及配套服務	437,459	9.3%	442,807	10.5%	-1.2%
液體散貨處理及配套服務	818,498	17.4%	596,567	14.2%	37.2%
物流及港口增值服務	1,545,378	32.8%	1,513,356	36.1%	2.1%
港口配套服務	498,431	10.6%	384,033	9.2%	29.8%
金融服務	440,286	9.4%	366,054	8.7%	20.3%
抵銷前業績合計	4,702,103	100.0%	4,194,854	100.0%	12.1%

# 管理層討論與分析

各分部業績對比表



截至2018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，充分發揮港口資源效能，深化實施「三大戰略」，繼續擴展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	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	240,606	234,825	5,781	2.5%
營業成本	103,062	69,523	33,539	48.2%
毛利	137,544	165,302	-27,758	-16.8%
控股公司利潤	120,003	163,693	-43,690	-26.7%
合營公司				
營業收入	3,788,337	3,555,468	232,869	6.5%
營業成本	1,489,171	1,230,204	258,967	21.1%
對合營公司的投資收益	842,048	728,344	113,704	15.6%
分部業績	962,051	892,037	70,014	7.8%

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」。

# 管理層討論與分析

2018年，本集團深化實施船公司總部戰略，強化建設「東北亞國際樞紐港」的目標定位，提高高層互動頻率，創新市場營銷模式，加密航綫、擴大中轉，繼續保持發展優勢。重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 深入推進船公司總部戰略，持續優化口岸營商環境，吸引船公司新增外貿集裝箱航綫13條。
- (2) 開闢中遠海運集團等船公司在中國北方港口的中轉通道，中轉箱量較同期增長16.6%。開通董家口港區外貿集裝箱航綫，完善港口功能，開拓新市場腹地，作業箱量實現增長。
- (3) 釋放集裝箱全自動化碼頭能力，2018年全年箱量突破120萬TEU，創出單機平均作業效率43.23自然箱／小時的世界紀錄。

截至2018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2.41億元，較同期增加人民幣0.06億元，增幅為2.5%，主要為董家口港區開展集裝箱業務新增收入，彌補了大港港區集裝箱業務佈局調整導致的收入下降；營業成本為人民幣1.03億元，較同期增加人民幣0.34億元，增幅為48.2%，主要為董家口港區集裝箱作業增加折舊及人工等成本所致；實現分部業績人民幣9.62億元，較同期增加人民幣0.70億元，增幅為7.8%，主要受益於本公司2017年5月對QQCT持股比例由31%提高至51%從而增加投資收益。

# 管理層討論與分析

## (2) 金屬礦石、煤炭及其他貨物處理及配套服務



單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	2,988,976	3,045,092	-56,116	-1.8%
營業成本	2,364,101	2,380,031	-15,930	-0.7%
毛利	624,875	665,061	-40,186	-6.0%
控股公司利潤	385,217	418,700	-33,483	-8.0%
合營公司				
營業收入	1,530,292	1,449,998	80,294	5.5%
營業成本	1,096,510	1,042,343	54,167	5.2%
對合營公司的投資收益	52,242	24,107	28,135	116.7%
分部業績	437,459	442,807	-5,348	-1.2%

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。

# 管理層討論與分析

2018年，本集團發揮大碼頭、大堆場等優勢，創新港口、鋼廠、貿易商市場聯動，強化攬貨、疏運、營銷一體化服務，促進貨源集聚。重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 深化與大礦山合作，做大礦石混配業務，2018年全年混礦業務量突破2,000萬噸，較同期增長62%。
- (2) 統籌前灣港區、董家口港區生產資源，推進焦煤礦聯動，做大「重來重回」物流鏈，做優全程物流服務，增強市場競爭優勢，鞏固山東省內客戶，擴大山西、陝西、河南等新腹地、新客戶。

截至2018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29.89億元，較同期減少人民幣0.56億元，降幅為1.8%，主要是鐵礦石全程貨物裝卸處理業務收入減少；實現控股公司利潤人民幣3.85億元，較同期減少人民幣0.33億元，降幅為8.0%，主要為機械設備集中維護保養導致材料費和維修費增加所致。

## (3) 液體散貨處理及配套服務



# 管理層討論與分析

單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>852,240</b>	551,692	300,548	54.5%
營業成本	<b>273,620</b>	152,527	121,093	79.4%
毛利	<b>578,620</b>	399,165	179,455	45.0%
控股公司利潤	<b>466,637</b>	329,618	137,019	41.6%
<b>合營公司</b>				
營業收入	<b>1,861,556</b>	1,560,382	301,174	19.3%
營業成本	<b>890,490</b>	792,960	97,530	12.3%
對合營公司的投資收益	<b>351,861</b>	266,949	84,912	31.8%
分部業績	<b>818,498</b>	596,567	221,931	37.2%

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」。

2018年，本集團搶抓機遇，推進生產組織一體化，釋放黃島港區、董家口港區、濰坊罐區、廣饒罐區「兩港四地」碼頭、罐區等資源效能，用好董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道一期、二期工程能力，把握領先發展主動權。重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 以客戶需求為導向，統籌碼頭、儲罐、輸油管道等資源，定制全程物流服務方案，新增 11 家戰略合作客戶，獲批成為上海能源交易中心首批原油期貨指定交割庫。
- (2) 發揮碼頭綜合能力優勢，加強與貿易商合作，加快建設國際原油貿易分撥中心。
- (3) 用足董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道工程一期工程能力，建成投產二期工程，為煉廠打造更加安全、經濟、環保、高效的物流通道，把握市場主動權，山東地方煉廠市場佔有率實現新的提高，原油進口量保持快速增長。



# 管理層討論與分析

截至2018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8.52億元，較同期增加人民幣3.01億元，增幅為54.5%，主要為董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道及配套儲罐的輸送和倉儲收入增加；實現分部業績人民幣8.18億元，較同期增加人民幣2.22億元，較同期增幅為37.2%，主要是受益於管道運輸及倉儲業務業績增加及青島實華業務增量帶來的投資收益增加。

## (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	2018年	2017年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>5,305,379</b>	4,155,866	1,149,513	27.7%
營業成本	<b>3,668,215</b>	2,627,559	1,040,656	39.6%
毛利	<b>1,637,164</b>	1,528,307	108,857	7.1%
控股公司利潤	<b>1,468,165</b>	1,416,822	51,343	3.6%
<b>合營及聯營公司</b>				
營業收入	<b>805,186</b>	1,490,594	-685,408	-46.0%
營業成本	<b>565,483</b>	1,158,067	-592,584	-51.2%
對合營及聯營公司的投資收益	<b>77,213</b>	96,534	-19,321	-20.0%
分部業績	<b>1,545,378</b>	1,513,356	32,022	2.1%

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。

本集團瞄準客戶需求，持續深化服務供給側結構性改革，完善港口功能、延伸物流鏈條、拓展增值服務，不斷壯大物流產業體系，擴大業務規模，加快成為綜合物流服務提供商。重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 場站業務方面，鎖定重點船公司，推進資源共享，打造業務成本最低、作業效率最高的發展模式，操作總箱量較同期增長25%。
- (2) 代理業務方面，新增焦炭、水泥等船、貨代業務，新增6條班輪代理航綫，散雜貨船代業務、集裝箱班輪代理業務、貨代業務實現新發展。
- (3) 拖駁、理貨業務方面，在穩定原有業務量的基礎上，積極拓展吊裝、拖帶、檢驗、檢測等新業務。

截至2018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53.05億元，較同期增加人民幣11.50億元，增幅為27.7%，主要受益於運輸、代理等綜合物流業務量的持續增長；實現對合營及聯營公司的投資收益人民幣0.77億元，較同期減少人民幣0.19億元，降幅為20.0%，主要為合營公司於同期發生轉讓投資性房地產產生一次性收益所致。

# 管理層討論與分析

## (5) 港口配套服務

單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	2,346,417	2,138,275	208,142	9.7%
營業成本	1,705,632	1,584,745	120,887	7.6%
毛利	640,785	553,530	87,255	15.8%
控股公司利潤	498,431	384,033	114,398	29.8%
分部業績	498,431	384,033	114,398	29.8%

截至2018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23.46億元，較同期增加人民幣2.08億元，增幅為9.7%，主要為供油、供電等收入增加；實現分部業績人民幣4.98億元，較同期增加人民幣1.14億元，增幅為29.8%，主要為供電、信息技術服務及港口管理服務等利潤增加所致。

## (6) 金融服務

單位：人民幣千元

項目	2018年	2017年	變動金額	變動比例
控股公司				
營業收入	409,034	421,285	-12,251	-2.9%
營業成本	73,182	84,785	-11,603	-13.7%
毛利	335,852	336,500	-648	-0.2%
控股公司利潤	436,580	365,438	71,142	19.5%
聯營公司				
營業收入	453,063	224,963	228,100	101.4%
營業成本	266,921	89,354	177,567	198.7%
對聯營公司的投資收益	3,706	616	3,090	501.6%
分部業績	440,286	366,054	74,232	20.3%

註：聯營公司的營業收入、營業成本為青島青銀金融租賃有限公司財務報表數據，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」融合發展為主綫，大力開展業務模式創新，不斷增加經營業態，拓展服務新客戶。

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2018年12月31日止年度，金融服務業務實現分部業績人民幣4.40億元，較同期增加人民幣0.74億元，增幅為20.3%，主要為貸款業務規模及同業理財等投資業務規模增加帶動利潤增長。

### 3. 主要財務指標

指標	2018年	2017年	增減變動
總資產收益率	<b>7.94%</b>	7.51%	增加0.43個百份點
加權平均淨資產收益率	<b>14.23%</b>	15.54%	減少1.31個百份點
利息保障倍數	<b>23.76</b>	19.30	增加4.46倍
流動比率	<b>1.41</b>	1.31	增加0.1
速動比率	<b>1.37</b>	1.27	增加0.1
應收賬款周轉率	<b>5.60</b>	5.99	減少0.39次
應收賬款周轉天數	<b>65天</b>	61天	增加4天

截至2018年12月31日止年度，本集團總資產收益率為7.94%，較同期增加0.43個百份點。加權平均淨資產收益率為14.23%，較同期減少1.31個百份點，主要是本年尚未對2017年度利潤進行分配，以及2017年募集資金投資項目效能未全部釋放。本集團應收賬款周轉率為5.60次，較同期減少0.39次，應收賬款周轉天數為65天，較同期增加4天，主要是物流及增值服務業務量增加及非同一控制下企業合併導致應收賬款增加所致。

# 管理層討論與分析

## 4. 財務狀況分析

單位：人民幣千元

	2018年 12月31日	2017年 12月31日	變動金額	變動百分比
貨幣資金(含三個月以上定期存款及 受限貨幣資金)	8,077,972	11,705,176	-3,627,204	-31.0%
其他應收款	1,782,762	1,064,094	718,668	67.5%
其他流動資產	3,903,247	1,036,159	2,867,088	276.7%
長期應收款	1,606,080	4,395,674	-2,789,594	-63.5%
無形資產	2,069,854	922,024	1,147,830	124.5%
其他應付款	5,954,950	9,877,014	-3,922,064	-39.7%

於2018年12月31日，本集團貨幣資金較年初減少人民幣36.27億元，降幅為31.0%，主要為青港財務公司購買理財產品支付貨幣資金，吸收存款減少，以及收回對成員單位貸款及定期存款共同影響所致。

於2018年12月31日，本集團其他應收款較年初增加人民幣7.19億元，增幅為67.5%，主要為本集團代理採購、船舶代理等業務應收代收款項增加人民幣7.14億元。

於2018年12月31日，本集團其他流動資產較年初增加人民幣28.67億元，增幅為276.7%，主要為青港財務公司同業存單及買入返售金融資產增加。

於2018年12月31日，本集團長期應收款較年初減少27.90億元，降幅為63.5%，主要為本集團向合營公司等關聯方提供貸款減少。

於2018年12月31日，本集團無形資產較年初增加11.48億元，增幅為124.5%，主要為本集團為促進董家口港區發展而購買油罐及堆場用地的土地使用權。

於2018年12月31日，本集團其他應付款較年初減少人民幣39.22億元，降幅為39.7%，主要為青港財務公司吸收存款減少43.02億元，代理採購、船舶代理等業務代付款項增加4.45億元。

## 5 現金流量分析

截至2018年12月31日止年度，本集團現金淨流出人民幣23.49億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣22.91億元，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9.40億元，主要是對成員單位貸款到期淨收回人民幣25.01億元，三個月以上定期存款到期收回人民幣10.83億元，收到合營公司股息人民幣11.13億元，收到貸款、理財產品及三個月以上定期存款利息人民幣5.63億元，購買理財產品淨支付人民幣38.01億元以及購建固定資產和無形資產等支付人民幣29.52億元。
- (3) 籌資活動現金淨流出為人民幣37.54億元，主要是收到控股公司少數股東投入資本金人民幣7.65億元，青港財務公司吸收存款業務淨流出人民幣42.84億元，以及分配股利及償付債務利息人民幣2.96億元。

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29.95億元。

# 管理層討論與分析

## 6. 流動資金及財務資源

於2018年12月31日，本集團的貨幣資金為人民幣80.78億元，理財產品為人民幣45.75億元，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107.43億元，其中貨幣資金為人民幣98.08億元。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38.55億元，其中固定利率負債金額為人民幣36.44億元，浮動利率負債金額為人民幣2.11億元。

於2018年12月31日，本集團的資本淨負債比率為11%。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。

## 7. 資本結構

於2018年12月31日，本集團股東權益為人民幣294.20億元，較年初增加人民幣43.57億元，其中，歸屬於母公司的股東權益增加主要是實現的經營利潤增加人民幣35.93億元，統籌外福利精算損失減少人民幣1.63億元。少數股東權益增加人民幣9.32億元，主要是少數股東投入增加人民幣7.65億元，經營利潤及綜合收益增加人民幣2.55億元，對少數股東股利分配減少人民幣0.87億元。

於2018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318.14億元和港幣57.92億元(根據2018年12月31日本公司於香港聯交所收盤價港幣5.27元計算)。

# 管理層討論與分析

## 8. 合營公司的財務信息概要

下文載列按權益法入帳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	
	2018年	2017年	2018年	2017年
營業收入	<b>3,624,891</b>	3,396,345	<b>1,815,247</b>	1,543,369
營業成本	<b>(1,401,517)</b>	(1,142,901)	<b>(866,856)</b>	(774,723)
利潤總額	<b>2,138,953</b>	2,206,421	<b>879,909</b>	712,598
所得稅費用	<b>(465,370)</b>	(514,255)	<b>(201,836)</b>	(169,467)
淨利潤	<b>1,673,583</b>	1,692,167	<b>678,073</b>	543,131
少數股東損益	<b>24,229</b>	21,204	—	—
歸屬於合營公司股東的淨利潤	<b>1,649,355</b>	1,670,963	<b>678,073</b>	543,131
考慮取得投資時可辨認資產和負債的 公允價值影響後：				
淨利潤	<b>1,595,107</b>	1,646,193	—	—
歸屬於合營公司股東的淨利潤	<b>1,570,879</b>	1,624,989	—	—
其他分派	<b>(1,318)</b>	(1,215)	—	—
本集團於合營公司的持股比例(註1)	<b>51%</b>	51%	<b>50%</b>	50%
本集團分佔合營公司抵銷前損益(註2)	<b>825,476</b>	717,373	<b>339,056</b>	271,565
未實現損益	<b>(38,687)</b>	(10,426)	<b>4,889</b>	(2,117)
本集團按權益法核算的合營 公司投資收益	<b>786,789</b>	706,947	<b>343,945</b>	269,448

註1：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%。

註2：本集團分佔合營公司抵銷前損益已考慮取得QQCT 20%股權時QQCT可辨認資產和負債的公允價值的影響。



# 管理層討論與分析

## 9. 青港財務公司對本集團合併財務報表的影響

為便於本公司股東及投資者理解，下文載列青港財務公司因從事吸收存款、發放貸款等業務對本集團合併資產負債表及合併利潤表部分科目的影響概要。

單位：人民幣千元

資產負債表	2018年 12月31日	2017年 12月31日
貨幣資金	(2,664,530)	5,626,204
交易性金融資產	875,000	—
其他應收款	718,655	463,398
其他流動資產	3,503,353	339,000
一年內到期的非流動資產	374,112	318,840
可供出售金融資產	—	111,358
其他非流動金融資產	196,373	—
長期應收款	1,302,551	1,907,429
其他應付款	3,934,829	8,255,408
一般風險準備	298,284	226,360

單位：人民幣千元

利潤表	2018年	2017年
財務費用－利息收入	400,775	400,809
財務費用－利息支出	(72,310)	(83,067)

## 10. 利率及匯率風險分析

於2018年12月31日，本集團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40.08億元、人民幣21.31億元、人民幣37.92億元及人民幣2.11億元。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，2018年度未就利率及匯率風險訂立任何對沖安排。

## 11. 風險提示

### (1) 宏觀經濟波動的風險

港口行業屬於國民經濟基礎產業，行業發展與宏觀經濟形勢具有較高的關聯度，受經濟週期波動性影響較大。世界貿易的波動會影響到各國的進出口業務，進而影響到港口的經營狀況。

近期世界經濟形勢依然複雜嚴峻、國內經濟結構轉型升級，使經濟繼續回升的不確定性增加。如果全球經濟復蘇的時間以及中國經濟結構調整的週期比較長，進而影響中國的經濟發展和國際、國內貿易量，則可能給本集團的生產活動和經營業績帶來一定影響。

### (2) 對區域腹地經濟發展依賴的風險

本集團的主要經濟腹地包括山東、江蘇、河北、山西及河南，延伸腹地包括陝西、寧夏、甘肅及新疆，該地區的經濟發展狀況以及對國際、國內貿易需求情況是影響公司發展的關鍵因素，如果其經濟增長速度放緩或出現下滑，將對本集團經營產生一定負面影響。

### (3) 港口費率調整的風險

本集團的主營業務收入主要來源於港口貨物裝卸及相關服務業務，其收費標準參照政府主管部門制定的《港口收費計費辦法》等規定執行。如果國家調整港口收費規則或改變港口收費體制，本集團的經營業績將可能受到影響。

本公司將充分發揮服務綜合性和貨物多樣性的優勢，積極拓展多元化發展空間。不斷加強疏運體系和內陸港建設，為客戶提供一站式綜合物流服務，鞏固擴大貨源腹地。全面加強公司管理，提速增量、提質增效，實現本公司穩健發展。

# 管理層討論與分析

## 三、重大資本投資

截至2018年12月31日止年度，本集團重大資本投資為人民幣28.40億元，主要是董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道及配套罐區工程，董家口港區散雜貨泊位及堆場工程等工程投資以及購置董家口港區土地使用權。

## 四、有關附屬公司及合營、聯營公司的重大收購及出售

截至2018年12月31日止年度，並無有關本集團附屬公司及合營、聯營企業的重大收購及出售事項。

## 五 重大委託理財詳情

於2018年12月31日，本集團重大委託理財的詳情載列如下：

單位：人民幣千元

受託人	產品類型	餘額	起息日	到期日	預期年化	
					收益率	資金來源
青島銀行	理財產品	250,000	11/14/2018	1/14/2019	4.10%	自有資金
青島銀行	理財產品	200,000	11/30/2018	1/9/2019	4.10%	自有資金

## 六、僱員

於2018年12月31日，本公司聘用4,950名僱員，本公司及主要附屬公司合計聘用8,611名僱員。本集團的僱員薪酬包括基本工資及績效獎勵。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。

## 七、資產抵押、質押情況

於2018年12月31日，為取得賬面值人民幣2,378萬元的借款，本集團已將其人民幣2,378萬元的其他應收款質押。除前述所披露外，本集團無其他資產抵押、質押的情況。

## 八、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，2018年先後完成船舶岸電、大型港機勢能回饋、混合動力和LED綠色照明改造等44項綠色低碳港口重點建設項目。

本集團努力營造綠色生態環境。2018年，本集團四大港區新增喬木1,960株、灌木15.5萬株、時令鮮花6萬餘株。

本集團持續加強衛生防疫管理。2018年，本集團響應青島市建設國家衛生城市號召，深入開展「環境大排查、衛生大提升」專項行動，港區環境衛生進一步改善。本集團完成港區病媒生物消殺滅累計施藥2,970萬平方米，本集團衛生防疫工作受到政府主管部門的充分肯定。

# 管理層討論與分析

## 2. 員工關懷

本集團注重人才培養與發展，營造公平公正的人才競爭機制，大力推進人才培養計劃。2018年，本集團300人新獲得各類國家高、中、初級職稱專業技術職稱資格，300人新獲得高級工、技師、高級技師資格，領導幹部、管理人員、技術工人等關鍵重點崗位人員年齡、學歷、知識、能力結構呈正向更加積極的變化，為本集團發展提供了人才保障。

2018年，本集團實施課堂教育與在綫學習相結合的教育培訓模式。在員工教育培訓中心組織實施各級管理人員及專業技術骨幹等30個專題、87期培訓班，完成約6,700人次的集中培訓。同時用好青島港在綫學堂，方便員工自學。學習型員工、學習型組織建設取得新提高。

本集團推進人才培訓，保證不同工種、級別、性別的員工均享有平等機會參加培訓，員工培訓覆蓋率達到100%。

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，提升員工安全素養。開展重點部位(油品裝車線、停車場、液氨冷庫、高層建築等)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。

有關企業社會責任之進一步詳情請參閱本公司發佈的《2018年可持續發展報告》。

## 九、對2019年的展望

2019年，面對錯綜複雜的國際形勢，國內經濟發展由高速度增長階段轉向高質量發展階段的新形勢，面對供給側結構性改革持續深化、營商環境持續優化，安全、環保標準持續提升等新挑戰，本集團將進一步解放思想、創新驅動，加快港口服務供給側改革，加快由目的地港向樞紐港、貿易港轉型，全力實現高質量發展，繼續走在港口行業前列。

一是創新安全管理，打造平安綠色港口。堅持問題導向，轉變思維、創新思路，深化「人安合一」，夯實安全基礎，突出重點防控，強化科技強安、管理強安，推進重點部位安防體系建設，打造本質型安全環境。強化生態環境保護，建立港區環境質量檢測體系，加強污染防治；調整運輸結構，推進公路轉鐵路、公路轉水路和公路轉管道運輸，加強源頭治理；優化能源結構，擴大清潔能源推廣應用，持續推進岸電設施建設應用，建設平安綠色低碳港口。

二是創新綜合施策，推進裝卸主業提速增量。以客戶需求為中心，創新思維、創新模式，創新市場空間。集裝箱業務方面，堅持內外貿共同發力，加密航綫網絡，拓展中轉通道，提升董家口港區運營水平，打造東北亞樞紐港。液體散貨業務方面，用足碼頭、管道、罐區資源，做大轉水分撥，提高山東地煉市場份額，打造保稅原油貿易分撥基地。乾散貨業務方面，用足董家口疏港鐵路能力，做大混礦業務，落地國際中轉，組建自營船隊，擴大轉水規模，推進精配礦、球團加工、洗煤、配煤等增量項目。件雜貨業務方面，做大全程物流，打造有色礦、紙漿接卸基地。

# 管理層討論與分析

三是創新多元發展，推進新興業態提質增效。創新推進裝卸、物流、金融、信息化、關聯產業等協同發展，提升港口多元化發展水平。現代物流方面，強化碼頭、物流資源聯動，優化內陸營銷網絡佈局，擴大海鐵聯運，推進場站資源共享，做大全程代理，拓展危化品、冷鏈等特色物流，提高全程物流市場份額。金融產業方面，深化產融結合，加強金融產品研發，擴大供應鏈金融規模，推動裝卸主業、物流業務增量發展；落地期貨交割新品種，擴容期貨交割規模。智慧港口方面，提速自動化碼頭二期、智能乾散貨碼頭、物流電商等重點項目建設，擴大自動化、智能化技術在港口各領域應用，推進產業智慧化、智慧產業化，打造新業態、新模式。

四是創新提升能力，拓展持續發展空間。聚焦發展能力瓶頸，提速董家口港區能力，全力推進原油碼頭二期、董家口—濰坊—魯中—魯北輸油管道三期、液化石油氣碼頭及罐區建設，加快建設乾散貨碼頭，大力推進乾散貨裝卸火車及裝船轉水流程建設。拓展國際化發展空間，發揮海路國際港口運營管理公司平台作用，挖掘海外優質項目；加強緬甸馬德島原油碼頭和意大利瓦多利古雷港項目運營管理。加強與海外港口交流合作，拓展國際化發展空間。吸引集聚臨港產業發展，吸引優質企業在董家口港區投資建設混礦、配礦、木材、糧食等臨港加工產業和物流中轉基地，穩固港口貨源。

五是創新企業管理，全面提升管理效能。持續加強全面預算管理，推行定額成本管控，全面開展節支降耗活動，持續提升經營績效。推進客戶信用分級評價，加強業務重點領域應收賬款管理，嚴格商務政策集中管控，加強費收審批管理，確保合法合規運營。

六是創新人本管理，保障港口發展需求。堅持以員工為中心，深化全員培訓，提升素質能力，創新激勵機制，拓展職業發展通道，為港口創新發展提供強大的人力資源支撐。

## 十、建議年度末期股息、代扣代繳所得稅及暫停辦理股份過戶登記

董事會建議派發末期股息每千股人民幣379.70元(含稅)，總計約人民幣246,467.07萬元(含稅)，相當於截至2017年12月31日止年度實現的本公司股東應佔可分配利潤的50%和截至2018年12月31日止年度實現的本公司股東應佔可分配利潤的40%之合計數。上述分配方案將在2018年度股東週年大會獲批准後執行。

對於持有本公司H股的非居民企業股東(即任何以非個人股東名義持有本公司股份的股東，包括但不限於以香港中央結算(代理人)有限公司、或其他代理人或受託人、或其他組織及團體名義登記的H股股東)，本公司將根據《中國人民共和國企業所得稅法》等相關稅務法規及稅收協議，按10%稅率代扣代繳末期股息的企業所得稅。

對於持有本公司H股的個人股東，本公司將根據《中國人民共和國個人所得稅法》、《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》(國稅函[2011]348號)、《財政部、國家稅務總局、證監會關於滬港股票市場交易互聯互通機制試點有關稅收政策的通知》(財稅[2014]81號)等相關稅務法規及稅收協議，代扣代繳末期股息的個人所得稅。

為釐定有權收取建議H股末期股息之資格，本公司將於2019年5月24日(星期五)至2019年5月29日(星期三)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續，在此期間，將不進行任何H股股份過戶登記。凡於2019年5月29日(星期三)名列本公司股東名冊之H股股東均有權收取建議末期股息。欲獲得建議末期股息之本公司H股股份持有人，須於2019年5月23日(星期四)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，以辦理登記手續。

## 十一、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2018年12月31日止之年度，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。



# 管理層討論與分析

## 十二、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2018年12月31日止之年度，一直遵守標準守則。

## 十三、購買、出售或贖回上市證券

截至2018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。

## 十四、審計委員會

董事會審計委員會已聯同本公司管理層審閱本集團採納之會計原則及政策以及截至2018年12月31日之財務報表。

## 十五、組織章程文件修訂

本公司分別於2018年6月6日召開的2017年度股東週年大會上及2018年9月26日召開的2018年第一次臨時股東大會上批准對《公司章程》及A股上市後適用的《公司章程》進行的修訂，修訂後的《公司章程》已於前述會議批准後生效，修訂後的A股上市後適用的《公司章程》已於2019年1月21日（即本公司A股股票上市之日）起生效。現行有效的《公司章程》已刊發於本公司網站及香港聯交所網站。

## 十六、重大訴訟

除本公司日期為2018年11月15日之公告所披露的涉及本公司的794號案件外，截至2018年12月31日止年度，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。

## 十七、暫停辦理股份過戶登記及確定出席2018年度股東週年大會的資格

為釐定有權出席2018年度股東週年大會之資格，本公司將於2019年4月17日(星期三)至2019年5月17日(星期五)(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續，在此期間，將不進行任何H股股份過戶。凡於2019年4月17日(星期三)名列本公司H股股東名冊之股東均有權出席2018年度股東週年大會並於會上投票。欲出席2018年度股東週年大會而尚未登記過戶文件之本公司股份H股持有人，須於2019年4月16日(星期二)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，以辦理登記手續。

## 十八、期後事項

### 1 首次公開發行A股

為進一步拓寬資本補充渠道，提升本公司核心競爭力，本公司於2019年1月21日在上海證券交易所完成首次公開發行上市人民幣普通股(A股)454,376,000股(每股面值人民幣1.00元)，股票代碼為601298，本公司原有內資股同時轉換為A股。A股發行價格為每股人民幣4.61元，以股東於2018年6月6日舉行的本公司2017年度股東週年大會授予董事會的一般授權的方式發行。本次A股發行募集資金總額為人民幣209,467.34萬元，扣除發行費用人民幣11,574.36萬元後，募集資金淨額為人民幣197,892.98萬元。發行後本公司總股數為6,491,100,000股，其中A股為5,392,075,000股，H股為1,099,025,000股。

有關募投項目的詳情如下：

單位：人民幣千元

募集資金投資方向	募集資金淨額
董家口港區港投通用泊位及配套北二突堤後方堆場項目	1,000,000.00
董家口港區綜合物流堆場一期項目	180,000.00
青島港港區智能化升級項目	200,000.00
青島港設備購置項目	302,100.00
補充流動資金	296,829.80
合計	1,978,929.80

# 管理層討論與分析

本公司將根據項目投資進度及業務發展情況使用募集資金。

為提高A股發行募集資金的使用效率，於2019年1月29日，董事會已決議(i)使用A股發行募集資金人民幣320,323,641元置換預先投入募投項目的自籌資金；(ii)使用總額不超過人民幣1,500,000,000元閒置A股發行募集資金進行現金管理，適當購買安全性高、流動性好、有保本約定的理財產品，投資產品的期限不超過12個月。詳情請參閱本公司日期為2019年1月30日之公告。

## 2 公司債券上調票面利率及回售

本公司於2016年3月18日發行的第一期公司債券（「16青港01」，債券代碼：136298）人民幣15億元，債券票面期限為5年並附有第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權。截至本年報刊發日，本公司已上調「16青港01」票面利率78個基點，即由2.90%提高至3.68%，「16青港01」回售已實施完畢，回售金額為人民幣90,900,000元（不含利息）。

本次上調票面利率及回售實施完畢後，「16青港01」在上海證券交易所上市的剩餘債券票面金額共計人民幣1,409,100,000元，存續期票面利率為3.68%。

# 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



張江南先生，1967年出生，上海交通大學工學學士，高級工程師。1989年7月起加入青島港務局（現為青島港集團），並於2016年7月起加入本公司。現任本公司黨委委員、執行董事、戰略發展委員會委員、總裁、安全總監、業務和信息化部部長、青島港集團黨委副書記，並在青島港集團和本公司多家附屬公司和合營聯營公司中擔任董事長、副董事長、董事等職務。曾任QQCT技術部固機主任及固機經理、青威集裝箱青島港集團委派的負責人、QQCT副總經理、青島遠港國際集裝箱碼頭有限公司總經理、QQCTU總經理、西聯總經理。張先生擁有超過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，1976年出生，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。現任本公司黨委委員、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青島港集團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17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。

### 2. 非執行董事



焦廣軍先生，1966年出生，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。現任本公司黨委副書記、副董事長、非執行董事、戰略發展委員會委員、提名委員會委員、薪酬委員會委員、青島港集團總裁、黨委副書記、副董事長、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、總裁、執行董事、青島港科技有限公司董事長。焦先生擁有超過30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



張為先生，1973年出生，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、董事會副主席兼董事總經理、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、副總經理及東方海外（國際）有限公司（香港聯交所上市公司，股份代號為0316）執行董事。張先生在1995年加入中遠集團，曾任中遠海運集裝箱運輸有限公司董事、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 方面擁有豐富經驗。



褚效忠先生，1961年出生，高級政工師。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。現任本公司黨委委員，職工代表董事，戰略發展委員會委員、審計委員會委員、機關黨委書記、機關紀委書記、機關工會主席、青島建港指揮部黨委書記。曾任青島港集團發展部部長、人事部部長、本公司港建分公司黨委書記、副經理。褚先生擁有超過35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，1964年出生，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、山東省律師協會副會長、青島市律師協會會長、青島市仲裁委員會仲裁員、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）獨立監事、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、瑞港建設控股有限公司（香港聯交所上市公司，股票代碼06816）獨立非執行董事、青島國信金融控股有限公司外部董事、青島百洋醫藥股份有限公司獨立董事。



鄒國強先生，1976年出生，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）獨立非執行董事、審計委員會主席、中煙國際（香港）有限公司獨立非執行董事。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。

# 董事、監事及高級管理人員



楊秋林先生，1966年出生，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、青島睿遠成德管理諮詢有限公司執行董事。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。

## 公司監事會成員簡介

### 1. 股東代表監事



張慶財先生，1960年出生，大連海運學院(現為大連海事大學)工學學士，工程技術應用研究員。1983年9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。現任本公司黨委委員、監事會主席、青島港集團黨委委員、總工程師、QQCT黨委書記、董事、總經理、QQCTN董事。曾任青島港集團辦公室主任、機關黨委委員、安技部部長、港機廠廠長。張先生擁有超過35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。



李武成先生，1965年出生，山東經濟學院(現為山東財經大學)經濟學學士，助理統計師。1987年加入青島港務局(現為青島港集團)，並於2014年9月加入本公司。現任本公司黨委委員、監事，青港物流總經理、黨委書記，並擔任多家本公司附屬公司及合營聯營公司的董事長及董事、總經理職務。曾任青島港務局(現為青島港集團)行政處幹事、集裝箱公司理貨員、生產計劃員、計財科副科長、冷藏箱站站長、青島遠港國際集裝箱碼頭有限公司調度計劃員、青島港捷順公司副經理、日照日青集裝箱碼頭有限公司青島港集團委派的負責人、QQCT操作部計劃經理、副總經理、青島港國際貨運物流有限公司總經理。李先生擁有超過31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

## 2. 獨立監事



李旭修先生，1967年出生，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、二級律師。2014年9月起加入本公司，現任本公司獨立監事、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、青島和合塗裝材料有限公司副經理、山東省律師協會公司法專業委員會主任、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，1970年出生，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，股票代號：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，股票代號：300081)獨立董事、華創陽安股份有限公司(曾用名為河北寶碩股份有限公司，上海證券交易所上市公司，股票代號：600155)獨立董事、東方電氣股份有限公司(上海證券交易所上市公司，股票代號：600875)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

## 3. 職工代表監事



劉水國先生，1975年出生，武漢交通科技大學學士，大連海事大學碩士，具有中華人民共和國律師資格，教授。2017年4月起加入本公司，現任本公司職工代表監事、法務部部長、機關黨委委員、機關工會副主席，青島實華董事、QQCT董事、大唐港務董事、青島港董家口通用碼頭有限公司董事、青島振華石油倉儲有限公司董事、青島國際郵輪港開發建設有限公司董事、青島國際郵輪有限公司董事、青港金控監事。曾任本公司法務部部長助理、副部長、青島港灣職業技術學院黨委委員、院長助理、教務處處長、副處長、電氣工程系主任。



王曉燕女士，1977年出生，畢業於山東省委黨校檔案文秘專業，獲在職大學學歷，政工師。2013年11月加入本公司，現任本公司職工代表監事、工會辦公室主任、女工委副主任、青島港集團工會辦公室主任、女工委副主任。曾任本公司人力資源部部門主任、老齡工作主管、大港分公司綜合部經理。

# 董事、監事及高級管理人員

## 公司高級管理人員簡介



張江南先生，本公司總裁，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，1969年出生，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。現任本公司黨委委員、副總裁、港建分公司經理、黨委書記、青島港集團黨委委員、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、港投公司黨委書記、青島國際郵輪港開發建設有限公司董事長、青島郵輪母港開發建設有限公司董事長、青島國際郵輪有限公司董事長、青島董家口鐵路有限公司董事長。曾任青島港務局港務工程公司副經理、黨委委員、青島郵輪母港有限公司副總經理、港投公司總經理。蘇先生擁有超過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，本公司副總裁、財務總監，為高級管理層成員之一，有關其簡歷，請參閱「執行董事」一節。

## 董事、監事及高級管理人員



王新澤先生，1963年出生，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。現任本公司黨委委員、副總裁、人力資源部部長、黨委組織部部長、機關黨委委員，青島港集團黨委組織部部長、機關黨委委員。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、辦公室副主任、本公司綜合管理部部長。王先生擁有超過35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。



陳福香先生，1966年出生，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。現任本公司黨委委員、公司秘書、董事會秘書、授權代表、工會主席、董事會辦公室主任、黨委宣傳部部長、機關黨委委員、青島港集團工會副主席、黨委宣傳部部長、機關黨委委員。曾任本公司黨委辦公室主任、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30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。

董事會欣然提呈本公司截至2018年12月31日止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六。本集團於本年度的業務分部表現載於財務報表附註八。

## 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40至41頁。自財政年度結束以來，有關本集團的重大期後事項載於本年報第49至50頁。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46頁。有關本公司資本結構的詳情載於本年報第38頁。有關本集團的重大資本投資的詳情載於本年報第42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「八、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。

# 董事會報告

## 股息政策

茲提述本公司日期為2014年5月26日之H股《招股章程》所載之股息政策，本公司一直按照《公司章程》之規定分派股息。本公司董事會負責將有關股息派付的建議(如有)提交股東大會審批。本公司是否派付股息及派付股息的金額取決於本公司的營運業績、現金流量、財務狀況、自附屬公司收取的現金股息、日後業務前景、有關本公司派付股息的法定及監管限制，以及董事會認為相關的其他因素。

本公司於2019年1月21日完成A股發行後適用的《公司章程》中所載的利潤分配政策如下：

- (一) 公司採用現金、股票或者現金與股票相結合或者法律法規及規範性文件允許的其他方式分配利潤；
- (二) 公司在當年盈利且累計未分配利潤為正，同時滿足審計機構對公司該年度財務報告出具標準無保留意見的審計報告的條件下，可以採取現金方式分配股利。公司最近三年以現金方式累計分配的利潤不少於最近三年實現的年均可分配利潤的30%。當年未分配的可分配利潤可留待以後年度進行分配，公司利潤分配不得超過累計可分配利潤，不得損害公司持續經營能力；
- (三) 在滿足《公司章程》規定的現金分紅條件情況下，公司將積極採取現金方式分配股利，原則上每年度進行一次現金分紅，公司董事會可以根據公司盈利情況及資金需求狀況提議公司進行中期利潤分配；
- (四) 保持股本擴張與業績增長相適應，公司可以根據累計可供分配利潤、資本公積金及現金流狀況，在保證滿足最低現金分紅比例和上述現金分紅條件的前提下，採用股票股利方式進行利潤分配。

《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》所載的利潤分配政策如下：

公司採用現金、股票或者現金與股票相結合或者法律法規及規範性文件允許的其他方式分配利潤；

公司在當年盈利且累計未分配利潤為正，同時滿足審計機構對公司該年度財務報告出具標準無保留意見的審計報告的條件下，可以採取現金方式分配股利。公司每年現金分紅不低於當年可用於分配利潤的40%，當年可用於分配利潤計算口徑為按中國會計準則編製的合併財務報表中歸屬於母公司的淨利潤扣減累計虧損彌補額、母子公司計提的法定公積金及必要的其他儲備金額以及公司設立時發起人股東青島港(集團)有限公司投入本公司的資產評估增值金額對年度淨利潤的影響等因素後的金額。當年未分配的可分配利潤可留待以後年度進行分配，公司利潤分配不得超過累計可分配利潤，不得損害公司持續經營能力；

在滿足《公司章程》規定的現金分紅條件情況下，公司將積極採取現金方式分配股利，原則上每年度進行一次現金分紅，公司董事會可以根據公司盈利情況及資金需求狀況提議公司進行中期利潤分配；

保持股本擴張與業績增長相適應，公司可以根據累計可供分配利潤、資本公積金及現金流狀況，在保證滿足最低現金分紅比例和上述現金分紅條件的前提下，採用股票股利方式進行利潤分配。

## 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。

董事會建議派發末期股息每千股人民幣 379.70 元(含稅)，總計約人民幣 246,467.07 萬元(含稅)，相當於截至 2017 年 12 月 31 日止年度實現的本公司股東應佔可分配利潤的 50% 和截至 2018 年 12 月 31 日止年度實現的本公司股東應佔可分配利潤的 40% 之合計數。上述分配方案將在 2018 年度股東週年大會獲批准後執行。

## 股本

於 2018 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及附註四(33)。

# 董事會報告

本公司於2019年1月21日在上海證券交易所完成首次公開發行上市人民幣普通股(A股)454,376,000股，每股面值人民幣1.00元。A股發行上市完成後，本公司原有內資股同時轉換為A股。於完成A股發行後，本公司股本結構如下：

股份類別	股份數(股)	佔公司已發行 股份比例
A股	5,392,075,000	83.1%
H股	1,099,025,000	16.9%
合計	6,491,100,000	100.0%

## 審計委員會

本公司審計委員會已審閱本公司截至2018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2018年12月31日，本公司可分派儲備金額約為人民幣81.53億元，其中包括約人民幣24.65億元股息，將於2019年5月17日舉行的2018年度股東週年大會上提呈。

## 捐款

於報告期內，本公司及其附屬公司分別出資人民幣500萬元幫扶山東省青島市平度市雲山鎮擴建幼兒園，向貴州省安順市希望小學捐贈人民幣30萬元用於學校設施設備建設，向山東省濰坊市濱海區慈善總會捐贈人民幣50萬元用於抗洪救災及災後重建工作。

## 銀行借款及其他借款

本公司及其附屬公司於2018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四(20)及四(27)。

## 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為人民幣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，結轉至本年人民幣0.48億元，擬用於建設董家口港區的油罐。截至2018年12月31日止年度，本公司未使用上述剩餘募集資金。本公司將根據項目投資進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截至本年報日期，尚無具體的募集資金使用時間表。

本公司2017年新H股配售所得款項淨額約為港幣10.35億元，約折合人民幣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，結轉至本年港幣10.35億元，擬用於本公司海外碼頭收購及投資的備用資金及本公司與中遠海運港口合資設立的碼頭項目管理公司運營管理海外碼頭項目的營運資金。截至2018年12月31日止年度，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港幣49萬元，主要用於本公司與中遠海運港口合資設立的碼頭項目管理公司運營管理海外碼頭項目的營運資金。本公司將根據項目投資進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截至本年報日期，尚無具體的募集資金使用時間表。

本公司向上海中海碼頭發展有限公司增發內資股所得款項淨額約為人民幣26.00億元，於2017年12月31日，結轉至本年人民幣12.18億元，按本公司日期為2017年1月20日之公告披露的方式，擬用於建設董家口港區的港口設施、本公司現代物流業務框架的優化、境內碼頭投資收購及青島港港區相關碼頭資產整合，以及本公司信息技術設施的建設。截至2018年12月31日止年度，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9.06億元，主要用於建設董家口港區的港口設施及本公司信息技術設施。本公司將根據項目投資進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截止本年報日期，尚無具體的募集資金使用時間表。



# 董事會報告

## 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%

## 重大投資

本集團於本年度內的重重大投資及該等投資表現的詳情，載於財務報表附註四(11)、附註六(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四(14)及附註四(15)。

## 投資性房地產

本集團於本年度內的投資物業詳情，載於財務報表附註四(13)。

## 董事、監事及變動

非執行董事成新農先生因病離世，彼於2018年4月19日起不再擔任本公司董事、副董事長、董事會戰略發展委員會委員及薪酬委員會委員。有關進一步詳情，請參見本公司於2018年4月20日刊發的公告。

於2018年4月26日，焦廣軍先生被選舉並獲委任為第二屆董事會副董事長及董事會薪酬委員會委員。有關進一步詳情，請參見本公司於2018年4月26日刊發的公告。

本公司於2018年6月6日舉行的股東週年大會已委任張江南先生為本公司非執行董事。有關進一步詳情，請參見本公司於2018年6月6日刊發的公告。

鑒於非職工代表監事付新民先生及遲殿謀先生均已到法定退休年齡，彼等於2018年6月6日起退任本公司非職工代表監事，付新民先生同時退任監事會主席。本公司於2018年6月6日舉行的股東週年大會已委任張慶財先生及李武成先生為非職工代表監事，其中，張慶財先生為監事會主席，自2018年6月6日起生效。有關進一步詳情，請參見本公司於2018年6月6日刊發的公告。

鑒於職工代表董事馬寶亮先生已到法定退休年齡，彼於2018年8月15日起退任本公司職工代表董事。本公司於2018年8月15日舉行的職工代表大會聯席會議已選舉褚效忠先生為職工代表董事，自2018年8月15日起生效。有關進一步詳情，請參見本公司於2018年8月15日刊發的公告。

鑒於職工代表監事薛清霞女士因屆退休年齡，及劉玉萍女士因工作變動，彼等於2018年8月15日起辭任本公司職工代表監事。本公司於2018年8月15日舉行的職工代表大會聯席會議已選舉劉水國先生及王曉燕女士為職工代表監事，自2018年8月15日起生效。有關進一步詳情，請參見本公司於2018年8月15日刊發的公告。

焦廣軍先生因工作變動，彼於2018年9月26日起辭任本公司總裁。本公司於2018年9月26日舉行的董事會會議已調任焦廣軍先生為本公司非執行董事，並委任張江南先生為本公司總裁，且調任其為本公司執行董事，自2018年9月26日起生效。有關進一步詳情，請參見本公司於2018年9月26日刊發的公告。

除本文所披露者外，自2018年1月1日至2018年12月31日，並無任何董事、監事及最高行政人員資料的變動須根據上市規則第13.51B(1)條進行披露。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

截至2018年12月31日止年度，董事會由九名董事組成，包括三名執行董事鄭明輝先生、張江南先生、姜春鳳女士，三名非執行董事焦廣軍先生、張為先生、褚效忠先生，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：鄭明輝先生因年齡原因，已於2019年1月29日向董事會遞交辭任函，辭任本公司執行董事、董事長、董事會戰略發展委員會主席及董事會提名委員會委員。鄭明輝先生的辭任函於送達董事會當日立即生效，不會導致董事會成員低於法定最低人數。

# 董事會報告

監事會目前由六名監事組成，包括兩名股東代表監事張慶財先生、李武成先生，兩名獨立監事李旭修先生、劉澄清先生，及兩名職工代表監事劉水國先生、王曉燕女士。

高級管理人員共五名，包括總裁張江南先生、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年度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2018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

中遠海運集團是現時世界最大的航運公司之一，其港口運營及投資以及物流業務與本公司該等業務類似及／或競爭或可能競爭。非執行董事張為先生兼任中遠海運港口、中遠海運控股股份有限公司及東方海外(國際)有限公司(均為中遠海運集團的成員公司)董事及／或管理層成員。

本公司已收到董事出具的確認函，確認除上述披露者外，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九(9)及附註九(10)。

## 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2018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。

# 董事會報告

## 主要股東之權益

就董事所知，於2018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	於本公司註冊	於本公司已發行	於本公司已發行	好倉／淡倉
				資本的持股量	內資股總數的	H股總數的	
				概約百分比	持股量	持股量	
					概約百分比	概約百分比	
青島港集團	內資股	實益擁有人 <sup>(1)</sup>	3,522,179,000	58.35%	71.33%	—	好倉
中遠海運港口有限公司	內資股	控制法團權益 <sup>(2)</sup>	1,111,520,000	18.41%	22.51%	—	好倉
中國遠洋(香港)有限公司	內資股	控制法團權益 <sup>(2)</sup>	1,111,520,000	18.41%	22.51%	—	好倉
中遠海運控股股份有限公司	內資股	控制法團權益 <sup>(2)</sup>	1,111,520,000	18.41%	22.51%	—	好倉
中國遠洋運輸(集團)總公司	內資股	控制法團權益 <sup>(3)</sup>	1,207,520,000	20.00%	24.46%	—	好倉
中國遠洋海運集團有限公司	內資股	控制法團權益 <sup>(3)</sup>	1,207,520,000	20.00%	24.46%	—	好倉
Value Partners Group Limited	H股	控制法團權益 <sup>(4)</sup>	109,901,000	1.82%	—	10.00%	好倉
Value Partners High-Dividend Stocks Fund	H股	實益擁有人	99,033,000	1.64%	—	9.01%	好倉
中國人壽保險(集團)公司	H股	實益擁有人	180,000,000	2.98%	—	16.38%	好倉
Invesco Asset Management Limited	H股	投資經理	88,157,000	1.46%	—	8.02%	好倉
Invesco Hong Kong Limited	H股	投資經理	58,708,000	0.97%	—	5.34%	好倉
FMR LLC	H股	控制法團權益	66,037,983	1.09%	—	6.01%	好倉

附註：

- (1) 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2018年12月31日，青島港集團持有公司H股8,269,000股，約佔本公司已發行H股的0.75%。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。
- (2) 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。

- (3) 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(該公司已於2019年1月23日更名為中遠海運(青島)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。
- (4) 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2018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四(28)。

## 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2018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2018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2018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。

# 董事會報告

## 購股權計劃

截至2018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《上市規則》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股份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四(24)及附註四(31)。

## 或有負債

於2018年12月31日，本集團並無任何重大或有負債。

## 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2018年12月31日止年度期間，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(以下信息均截至2018年12月31日止)

關連人士	關連關係
中遠海運集團	本公司的主要股東，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，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
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	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

## 關連交易

本集團於2018年度內未進行不獲豁免的關連交易。



# 董事會報告

## 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。

#### iv 《綜合融資服務框架協議》

本公司於2018年3月19日與青島港集團訂立《綜合融資服務框架協議》。根據協議，青島港集團向本集團提供一系列融資服務，主要包括：(i) 融資租賃服務；(ii) 商業保理服務；及(iii) 小額貸款服務。協議有效期限自2018年6月6日起至2019年12月31日止。有關上述協議的詳情，請參見本公司於2018年3月19日的公告、2018年4月12日刊發的2017年度股東大會通函及2018年6月6日刊登的2017年度股東大會投票結果。

## (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》。根據協議，青港租賃為本集團提供融資租賃服務，包括直接租賃服務及售後回租服務。協議自青島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。

根據本公司於2018年3月19日與青島港集團訂立的《綜合融資服務框架協議》(參見前述(A)iv)，自《綜合融資服務框架協議》2018年6月6日生效後，《融資租賃框架協議》失效。

## (D) 與青港金控的持續關連交易

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》。青港金控為本集團提供商業保理服務，包括應收賬款融資服務及其他商業保理服務。協議有效期為自簽署之日起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。

根據本公司於2018年3月19日與青島港集團訂立的《綜合融資服務框架協議》(參見前述(A)iv)，自《綜合融資服務框架協議》2018年6月6日生效後，《商業保理框架協議》失效。

# 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。

經董事會審議批准，資產租賃框架協議項下持續關連交易截至2019年12月31日止兩個年度之原年度上限進行了調整。有關上述年度上限調整的詳情，請參見本公司日期為2018年3月19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、日期為2017年6月13日的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。

## (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2018年度上限及實際交易金額如下：

單位：人民幣千元

	2018年度上限	2018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》	140,000	90,134.85
ii 《綜合產品及服務框架協議I》	360,000	329,069.66
iii 《綜合產品及服務框架協議II》	80,000	40,795.37
iv 《綜合融資服務框架協議》		
本集團接受青島港集團提供的融資租賃服務每日最高待償餘額	1,400,000	1,228,138.23
本集團接受青島港集團提供的融資租賃服務租金支出	70,000	39,357.79
本集團接受青島港集團提供的商業保理服務每日最高待償餘額	500,000	100,000.00
本集團接受青島港集團提供的商業保理服務利息支出	20,000	1,534.51
本集團接受青島港集團提供的商業保理服務中間業務支出	5,000	—
本集團接受青島港集團提供的小額貸款服務每日最高待償餘額	100,000	10,000.00
本集團接受青島港集團提供的小額貸款服務利息支出	5,000	31.11
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)	10,000,000	9,999,650.84
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)	2,000,000	1,977,097.63
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	808,940.37
融資租賃服務項下費用(包括租金及其他費用)	45,000	13,220.87
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	100,000.00
應收賬款融資服務的利息	9,000	934.53
其他商業保理服務的收入	2,000	—
E. 與中遠海運集團持續關連交易		
i 《資產租賃框架協議》	45,000	26,575.93
ii 《綜合產品及服務框架協議I》		
其中裝卸服務	300,000	284,697.91
物流服務	280,000	274,130.16
港口配套服務	10,000	9,955.67
合計	590,000	568,783.74
iii 《綜合產品及服務框架協議II》	130,000	120,286.43
F. 與青島外理持續關連交易		
《綜合產品及服務框架協議III》	57,800	24,313.40

# 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布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 72 至 75 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 條發出無保留意見函件，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。

就財務報表附註九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。2018年，郵輪港建設並未影響大港分公司生產。

青島經濟技術開發區政府擬推行新的城市規劃方案，可能將黃島油港區的港口業務搬遷至董家口港區。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2018年11月15日之公告所披露的涉及本公司的794號案件外，截至2018年12月31日止，本公司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公司的業務及營運造成重大不利影響。

## 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項原則落實執行。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。

# 董事會報告

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  
副董事長  
焦廣軍

中國 • 青島  
2019年3月28日

2018年，公司監事會按照《中華人民共和國公司法》、《中華人民共和國證券法》等有關法律法規及規範性文件和《公司章程》、《監事會議事規則》等制度的規定以及股東大會所賦予的權利，積極履行職責，對公司依法運作、關連(聯)交易等事項進行了監督，切實維護了公司和股東的利益。

## 一、監事會會議召開情況

本年度，公司監事會召開了五次現場會議，會議情況如下：

- (一) 2018年3月19日，召開第二屆監事會第七次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2017年年度報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2017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2017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2017年度監事會工作報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司截至2017年12月31日內部控制審核報告的議案》、《關於提名青島港國際股份有限公司第二屆監事會非職工代表監事候選人的議案》、《關於青島港國際股份有限公司監事2018年度薪酬方案的議案》、《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〈前次募集資金使用情況報告及鑒證報告〉的議案》及《關於確認青島港國際股份有限公司自2015年1月1日至2017年12月31日審計報告的議案》共10項議案。
- (二) 2018年5月18日，召開第二屆監事會第九次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2017年度利潤分配方案的議案》、《關於延長青島港國際股份有限公司首次公開發行A股股票方案有效期的議案》及《關於提名青島港國際股份有限公司第二屆監事會非職工代表監事候選人的議案》共3項議案。
- (三) 2018年6月6日，召開第二屆監事會第十次會議，審議通過了《關於選舉青島港國際股份有限公司第二屆監事會主席的議案》。
- (四) 2018年8月20日，召開第二屆監事會第十一次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2018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2018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2015年1月1日至2018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2015年1月1日至2018年6月30日期間關聯交易的議案》、《關於青島港國際股份有限公司截至2018年6月30日止內部控制審核報告的議案》及《關於〈前次募集資金使用情況報告及鑒證報告〉的議案》共6項議案。
- (五) 2018年10月30日，召開第二屆監事會第十二次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2018年第三季度業績公告及審閱報告的議案》及《關於開立A股股票募集資金專戶的議案》共2項議案。



# 監事會報告

## 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，公司董事會嚴格按照法律法規、規範性文件及《公司章程》等要求履行職責、合規運作，依法召開董事會會議和審議議案，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認真履行股東大會及董事會作出的決議，在企業經營管理中勤勉盡責，切實維護了公司和股東的利益。

### (二) 檢查財務情況

公司監事會對2018年度的財務情況進行有效監督，認為公司財務制度健全、管理規範、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。監事會認真審閱了定期報告，認為報告客觀真實反映了公司的財務和經營情況。

### (三) 募集資金使用情況

報告期內，各項募集資金的使用都嚴格遵循了有關規定和已披露的使用用途，使用程序規範，不存在違規使用募集資金的情況。

### (四) 關連交易情況

報告期內發生的關連交易程序合法合規，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整體利益的情況。

### 三、2019年工作展望

2019年，公司監事會將繼續嚴格按照相關法律法規、規範性文件和《公司章程》、《監事會議事規則》等要求，以更加認真嚴謹的工作態度履行職責，督促公司依法合規運作。

監事會將繼續加強學習，不斷拓寬專業知識，提高業務水平，持續提升監督能力，改進監督方式和方法，加大監督力度，切實維護公司及股東利益，促進公司可持續穩健發展。

承監事會命  
監事會主席  
張慶財

中國·青島  
2019年3月28日

# 企業管治報告

董事會欣然提呈截至2018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

目前，董事會由八名董事組成，包括兩名執行董事、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(附註1)	董事長、執行董事	2016年6月6日
成新農先生(附註2)	副董事長、非執行董事	2016年6月6日
焦廣軍先生(附註3)	副董事長、非執行董事	2018年4月26日／ 2018年9月26日
張為先生	非執行董事	2017年6月28日
張江南先生(附註4)	執行董事、總裁	2018年9月26日
馬寶亮先生(附註5)	非執行董事	2016年6月6日
褚效忠先生(附註6)	非執行董事	2018年8月15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

附註1：鄭明輝先生於2019年1月29日因年齡原因，辭任本公司執行董事、董事長等職務。

附註2：成新農先生於2018年4月19日因病離世。

附註3：焦廣軍先生於2018年4月26日獲委任為本公司副董事長，並於2018年9月26日調任為非執行董事。自2019年1月29日起至選舉產生本公司新任董事長之前，焦廣軍先生代為履行本公司董事長及法定代表人職責。

附註4：張江南先生於2018年6月6日獲委任為本公司非執行董事，並於2018年9月26日調任為執行董事、獲聘任為總裁。

附註5：馬寶亮先生於2018年8月15日到齡退休，辭任本公司非執行董事(職工代表董事)等職務。

附註6：褚效忠先生於2018年8月15日獲委任為本公司非執行董事(職工代表董事)等職務。

董事由股東大會選舉產生，本屆董事任期截至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](http://www.hkexnews.hk))及本公司網站([www.qingdao-port.com](http://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。

## 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。

報告期內，董事長已與獨立非執行董事舉行沒有其他董事出席的會議。

## 董事會及管理層各自的職責

董事會對全體股東負責，主要負責落實股東大會決議，制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，讓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。

# 企業管治報告

## 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2018年1月1日／其各自之委任日期至2018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2018年6月6日，本公司全體董事、監事、高級管理人員接受了由本公司香港法律顧問富而德律師事務所、中國法律顧問北京市嘉源律師事務所提供的培訓，內容主要關於「H股上市公司董事及高級管理人員的義務、香港聯交所最新規則修訂、香港證監會的最新規則修訂」及「A股上市公司董監高履職要求及相關法律責任」等方面。

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、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(彼已於2019年1月29日退任)、焦廣軍先生、張為先生、張江南先生、褚效忠先生、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本公司做出貢獻。

## 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2018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。

## 2. 董事會和股東大會會議

於本年度內，本公司共召開了5次董事會現場會議和2次股東大會會議。各董事出席上述會議的情況載列如下：

董事姓名	在任期間		在任期間	
	出席 董事會會議次數	出席率	出席 股東大會次數	出席率
鄭明輝先生	5/5	100%	2/2	100%
成新農先生(附註1)	1/1	100%	0/0	不適用
焦廣軍先生	5/5	100%	2/2	100%
張為先生(附註2)	3/5	60%	2/2	100%
張江南先生(附註3)	3/3	100%	1/1	100%
馬寶亮先生(附註4)	2/2	100%	1/1	100%
褚效忠先生(附註5)	3/3	100%	1/1	100%
姜春鳳女士	5/5	100%	2/2	100%
王亞平先生	5/5	100%	2/2	100%
鄒國強先生	5/5	100%	2/2	100%
楊秋林先生	5/5	100%	2/2	100%

附註1：成新農先生於2018年4月19日因病離世。公司於2018年1月1日至2018年4月19日內舉行了1次董事會現場會議，未有舉行股東大會會議。

附註2：於2018年5月18日及2018年10月30日，張為先生因公務安排，無法現場出席董事會現場會議，彼已委託焦廣軍先生於董事會會議上代其表決。

附註3：張江南先生於2018年6月6日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了3次董事會現場會議及1次股東大會會議。

附註4：馬寶亮先生於2018年8月15日正式辭任，公司於2018年1月1日至其辭任日期內舉行了2次董事會現場會議及1次股東大會會議。

附註5：褚效忠先生於2018年8月15日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了3次董事會現場會議及1次股東大會會議。

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。

# 企業管治報告

## 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

目前，戰略發展委員會由六名董事組成，即焦廣軍先生、張為先生、張江南先生、褚效忠先生、姜春鳳女士及王亞平先生。

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三次現場會議，審議通過了本公司發行股份一般性授權、首次公開發行A股股票並上市等相關議案，並向董事會提出建議。

各委員出席現場會議情況如下：

委員姓名	在任期間	
	出席會議次數	出席率
鄭明輝先生(附註1)	3/3	100%
成新農先生(附註2)	1/1	100%
焦廣軍先生	3/3	100%
張為先生(附註3)	2/3	67%
張江南先生(附註4)	1/1	100%
馬寶亮先生(附註5)	2/2	100%
褚效忠先生(附註6)	1/1	100%
姜春鳳女士	3/3	100%
王亞平先生	3/3	100%

附註1：鄭明輝先生於2019年1月29日到齡退休，辭任本公司執行董事、董事長、董事會戰略發展委員會主席及董事會提名委員會委員職務。自2019年1月29日起至選舉產生本公司新任董事長之前，副董事長焦廣軍先生代為履行戰略發展委員會主席職責。

附註2：成新農先生於2018年4月19日因病離世。公司於2018年1月1日至2018年4月19日內舉行了1次董事會戰略發展委員會現場會議。

附註3：於2018年5月18日，張為先生因公務安排，無法現場出席董事會戰略發展委員會現場會議，彼已委託焦廣軍先生於董事會戰略發展委員會現場會議上代其表決。

附註4：張江南先生於2018年8月15日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了1次董事會戰略發展委員會現場會議。

附註5：馬寶亮先生於2018年8月15日正式辭任，公司於2018年1月1日至其辭任日期內舉行了2次董事會戰略發展委員會現場會議。

附註6：褚效忠先生於2018年8月15日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了1次董事會戰略發展委員會現場會議。

## 2. 審計委員會

目前，審計委員會由三名董事組成，即鄒國強先生、楊秋林先生及褚效忠先生，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現場會議，審議通過了公司2017年度業績公告、2017年度報告、公司債券2017年度報告、2017年度經審核的財務報表、2018年中期業績公告、2018年中期報告、公司債券2018年半年度報告、首次公開發行A股股票並上市、聘任公司2018年度會計師事務所並釐定其酬金等議案，並向董事會提出建議。同時，審計委員會與外聘審計師就2017年度審計結果及2018年度審計計劃等事項進行了溝通，並聽取了內部審計部門負責人所做的內部審計情況報告。

各委員出席現場會議情況如下：

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%
馬寶亮先生(附註1)	2/2	100%
楊秋林先生	4/4	100%
褚效忠先生(附註2)	2/2	100%

附註1：馬寶亮先生於2018年8月15日正式辭任，公司於2018年1月1日至其辭任日期內舉行了2次董事會審計委員會現場會議。

附註2：褚效忠先生於2018年8月15日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了2次董事會審計委員會現場會議。

外聘審計師代表參加了於2018年舉行的所有審計委員會現場會議。



# 企業管治報告

## 3. 薪酬委員會

薪酬委員會由三名董事組成，即王亞平先生、焦廣軍先生及楊秋林先生，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人員的薪酬架構和政策、為制定該等薪酬政策而設立正式且具透明度的程序、董事及高級管理人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，薪酬委員會召開了兩次現場會議，審議通過了本公司董事及高級管理人員2018年度薪酬方案和高級管理人員薪酬管理辦法。

各委員出席現場會議情況如下：

委員姓名	在任期間	
	出席會議次數	出席率
王亞平先生(主席)	2/2	100%
焦廣軍先生(附註1)	1/1	100%
楊秋林先生	2/2	100%
成新農先生(附註2)	1/1	100%

附註1：焦廣軍先生於2018年4月26日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了1次董事會薪酬委員會現場會議。

附註2：成新農先生於2018年4月19日因病離世，公司於2018年1月1日至2018年4月19日內舉行了1次董事會薪酬委員會現場會議。

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2018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	17
2	500,000-1,000,000	3
3	1,000,000-2,000,000	4

註：

第1組包括本公司8名董事及9名監事。

第2組包括本公司1名董事、1名監事及1名高級管理人員。

第3組包括本公司本公司2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九(5)及九(9)。

## 4. 提名委員會

提名委員會由三名董事組成，即王亞平先生、焦廣軍先生及楊秋林先生，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，提名委員會召開了三次現場會議，審議通過了提名王新澤先生為本公司副總裁、提名張江南先生為本公司第二屆董事會董事候選人及提名張江南先生為本公司總裁，並向董事會提出建議。

各委員出席現場會議情況如下：

委員姓名	在任期間	
	出席會議次數	出席率
王亞平先生(主席)	3/3	100%
鄭明輝先生(附註1)	3/3	100%
楊秋林先生	3/3	100%
焦廣軍先生(附註2)	0/0	不適用

附註1：鄭明輝先生於2019年1月29日正式辭任，公司於2018年1月1日至2018年12月31日內舉行了3次提名委員會現場會議。

附註2：焦廣軍先生於2019年1月29日獲委任。

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。

董事會制定並採納了《董事提名政策》。根據提名政策，於評估及挑選任何董事人選時，提名委員會及／或董事會將考慮以下標準，其中包括品格及誠信、資格(文化及教育背景、專業資格、技能、知識及經驗，以及董事會成員多元化政策提述下的多元化方面)、候選人於資格、技能、經驗、獨立性等方面可為董事會帶來的任何潛在貢獻，以及投入足夠時間履行董事會及／或專門委員會成員職責的意願及能力。

# 企業管治報告

提名委員會及／或董事會於收到有關委任新董事的建議及候選人的履歷資料(或相關詳情)後，應根據上述標準評估該候選人，以釐定該候選人是否合資格擔任董事。其後，提名委員會建議董事會根據本公司的需要及各候選人的背景調查，於候選人排名中(倘適用)按照優先順序委任適當的候選人擔任董事。

符合法律法規及《公司章程》要求的合資格公司股東亦可提名參選董事的人選，有關詳情載列於本公司的《股東提名人士參選董事的程序》。

## 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(附註1)	監事會主席，股東代表監事	2016年6月6日
遲殿謀先生(附註2)	股東代表監事	2016年6月6日
張慶財先生(附註3)	監事會主席，股東代表監事	2018年6月6日
李武成先生(附註4)	股東代表監事	2018年6月6日
薛清霞女士(附註5)	職工代表監事	2016年6月6日
劉玉萍女士(附註6)	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
劉水國先生(附註7)	職工代表監事	2018年8月15日
王曉燕女士(附註8)	職工代表監事	2018年8月15日

附註1：付新民先生於2018年6月6日退休，辭任本公司監事會主席、監事職務。

附註2：遲殿謀先生於2018年6月6日退休，辭任本公司監事職務。

附註3：張慶財先生於2018年6月6日獲委任為本公司監事、監事會主席職務。

附註4：李武成先生於2018年6月6日獲委任為本公司監事職務。

附註5：薛清霞女士於2018年8月15日到齡退休，辭任本公司職工代表監事職務。

附註6：劉玉萍女士於2018年8月15日因工作變動，辭任本公司職工代表監事職務。

附註7：劉水國先生於2018年8月15日獲委任為本公司職工代表監事職務。

附註8：王曉燕女士於2018年8月15日獲委任為本公司職工代表監事職務。

# 企業管治報告

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。本屆監事任期截至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，監事會共召開了五次現場會議，出席了兩次股東大會會議，各監事出席會議情況如下：

監事姓名	在任期間 出席		在任期間 出席	
	監事會會議次數	出席率	股東大會次數	出席率
付新民先生(附註1)	2/2	100%	1/1	100%
遲殿謀先生(附註2)	2/2	100%	1/1	100%
張慶財先生(監事會主席)(附註3)	3/3	100%	1/1	100%
李武成先生(附註4)	3/3	100%	1/1	100%
薛清霞女士(附註5)	3/3	100%	1/1	100%
劉玉萍女士(附註6)	3/3	100%	1/1	100%
李旭修先生	5/5	100%	2/2	100%
劉登清先生	5/5	100%	2/2	100%
劉水國先生(附註7)	2/2	100%	1/1	100%
王曉燕女士(附註8)	2/2	100%	1/1	100%

附註1：付新民先生於2018年6月6日正式辭任，公司於2018年1月1日至其辭任日期內舉行了2次監事會會議及1次股東大會會議。

附註2：遲殿謀先生於2018年6月6日正式辭任，公司於2018年1月1日至其辭任日期內舉行了2次監事會會議及1次股東大會會議。

附註3：張慶財先生於2018年6月6日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了3次監事會會議及1次股東大會會議。

附註4：李武成先生於2018年6月6日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了3次監事會會議及1次股東大會會議。

附註5：薛清霞女士於2018年8月15日正式辭任，公司於2018年1月1日至其辭任日期內舉行了3次監事會會議及1次股東大會會議。

附註6：劉玉萍女士於2018年8月15日正式辭任，公司於2018年1月1日至其辭任日期內舉行了3次監事會會議及1次股東大會會議。

附註7：劉水國先生於2018年8月15日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了2次監事會會議及1次股東大會會議。

附註8：王曉燕女士於2018年8月15日獲委任，公司於其委任日期至2018年12月31日內舉行了2次監事會會議及1次股東大會會議。

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、公司秘書

於報告期內，本公司聯席公司秘書黎少娟女士於2018年8月15日正式辭任聯席公司秘書，陳福香先生自2018年8月15日成為本公司唯一公司秘書。陳福香先生已遵守《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。

## 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（特殊普通合夥）審核。本年度應付普華永道中天會計師事務所（特殊普通合夥）的服務費為人民幣716萬元（含增值稅及其它相關稅費）。非審計服務主要為監票服務。

所提供之服務	應付費用 (人民幣)
上市公司年度審計服務	4,850,000
本集團之其他審計服務	2,290,000
非審計服務	20,000
	7,160,000

## 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，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，並已制定《內部控制管理制度》、《全面風險管理制度》及《內部審計制度》。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、內部監控及內部審核系統的有效性，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、處理及發布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) 通過培訓和倡導等方式，使董事會、監事會、管理層及相關員工知悉香港證監會《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布數據，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，藉此降低市場風險。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。本公司制定了一套許可證管理、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。本公司建立和完善了工程項目管理制度，規範工程立項、招標、造價、驗收、建設等環節的工作流程，保障工程項目的質量、進度和資金安全。

## 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、銀行賬戶、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，審核定期報告，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

本公司設立監審部，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2018年內，本公司對其風險管理及內部監控系統進行了評估，並已向審計委員會和董事會就評估的方法、發現、分析及結果進行了匯報。董事會就本公司及附屬公司的風險管理及內部控制系統(包括財務、運營與合規控制等)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》，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)十分之一的兩個或者兩個以上的股東，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，要求董事會召開臨時股東大會，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2018年6月6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作出解釋，會議審議並批准了首次公開發行A股股票相關議案、2017年年度報告、暫不分配2017年度末期股息以及向建議A股發行完成後的新老股東以2017年度可分配利潤的50%派發現金股息、修訂《公司章程》，以及選舉董事、監事等決議案，詳情請參見本公司於2018年6月6日刊發的投票結果公告。

本公司於2018年9月26日舉行之2018年第一次臨時股東大會上，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做出解釋，會議審議並批准了修訂《公司章程》、持續關連交易框架協議及年度上限等決議案，詳情請參見本公司於2018年9月26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

本公司分別於2018年6月6日召開的2017年度股東週年大會上及2018年9月26日召開的2018年第一次臨時股東大會上批准對《公司章程》及A股上市後適用的《公司章程》進行的修訂，修訂後的《公司章程》已於前述會議批准後生效，修訂後的A股上市後適用的《公司章程》已於2019年1月21日（即本公司A股股票上市之日）起生效。現行有效的《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管理方面的工作。

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：

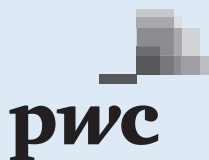
董事會辦公室

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

# 審計報告



普華永道

普華永道中天審字(2019)第15011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2018年12月31日的合併及公司資產負債表，2018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2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018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）  
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，郵政編碼200021  
電話：+86 (21) 2323 8888，傳真：+86 (21) 2323 8800，www.pwccn.com

## 三、關鍵審計事項

關鍵審計事項是我們根據職業判斷，認為對本年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) 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

如財務報表附註二「主要會計政策和會計估計」(20)(b)(c)、(31)(a)(iii)及附註四(31)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2018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為8,593萬元及254,022萬元。

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。

我們利用了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。

# 審計報告

## 三、關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

#### (二) 應收賬款壞賬準備的估計

如財務報表附註二「主要會計政策和會計估計」(9)、(10)、(30) (b)、(31)(a)(iv)及附註四(3)(b)所述，管理層會定期對應收賬款壞賬準備的合理性進行重新評估。

於2018年12月31日，應收賬款原值為219,764萬元，計提的壞賬準備金額為12,911萬元。

管理層在確定壞賬準備計提比例時，通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，管理層使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮歷史信用損失經驗時，管理層綜合考慮債務人的財務狀況、歷史回收情況及應收賬款的賬齡等信息。在考慮前瞻性信息時，管理層使用的指標包括經濟下滑的風險、預期失業率的增長、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。

### 我們在審計中如何應對關鍵審計事項

- (i) 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。
- (ii) 我們對壞賬準備會計估計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、管理層關於應收賬款賬齡、歷史信用損失率等情況的分析以及管理層關於結合當前狀況和前瞻性信息確定預期信用損失率的分析，並與國內的其他上市港口公司進行了應收賬款壞賬準備計提方法、計提比例及其他可獲得的壞賬準備信息的橫向比較，同時也評估了應收賬款壞賬準備在財務報表中披露的充分性。
- (iii) 針對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。
- (iv) 我們對管理層進行了訪談，了解管理層對於應收賬款餘額可收回性的解釋。我們對管理層關於餘額重大的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。

## 三、關鍵審計事項(續)

### 關鍵審計事項

考慮應收賬款金額重大，且管理層在計提應收賬款壞賬準備時作出了重大估計和判斷，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

(v) 獲取經濟及行業分析信息，對管理層分析前瞻性信息時所使用的行業經濟下滑風險數據、預期失業率、外部市場環境及技術環境變化趨勢的合理性進行了評估。

(vi) 對管理層計提的壞賬準備進行了重新計算。

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

青港國際管理層對其他信息負責。其他信息包括青港國際2018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。

# 審計報告

## 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。
- (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。

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

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  
2019年3月28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

2018年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註四	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
<b>流動資產</b>				
貨幣資金	(1)	8,077,972,498	11,705,176,363	8,100,294,431
交易性金融資產	(2)	875,000,000	—	—
應收票據及應收賬款	(3)	2,804,130,403	2,465,175,867	1,973,030,863
預付款項	(4)	81,694,054	79,591,581	59,043,938
其他應收款	(5)	1,782,762,150	1,064,094,089	988,940,673
存貨	(6)	174,723,066	525,393,278	482,195,054
合同資產	(7)	280,972,522	—	—
一年內到期的非流動資產	(10)、(19)	385,744,736	330,646,872	313,729,688
其他流動資產	(8)	3,903,247,154	1,036,159,101	1,197,414,942
<b>流動資產合計</b>		<b>18,366,246,583</b>	<b>17,206,237,151</b>	<b>13,114,649,589</b>
<b>非流動資產</b>				
可供出售金融資產	(9)	—	183,565,665	92,207,877
長期應收款	(10)	1,606,080,481	4,395,674,475	3,484,533,992
長期股權投資	(11)	8,825,256,813	8,538,241,729	5,139,039,800
其他非流動金融資產	(12)	268,580,567	—	—
投資性房地產	(13)	188,836,576	193,296,445	117,843,468
固定資產	(14)	14,040,859,577	13,034,655,703	11,684,982,980
在建工程	(15)	2,097,812,840	2,163,986,568	2,338,968,773
無形資產	(16)	2,069,854,074	922,024,156	931,416,765
商譽		25,373,323	20,686,493	18,836,008
長期待攤費用		26,894,955	24,247,437	14,874,061
遞延所得稅資產	(18)	908,858,376	896,767,023	872,096,260
其他非流動資產	(19)	341,128,768	474,269,567	473,124,633
<b>非流動資產合計</b>		<b>30,399,536,350</b>	<b>30,847,415,261</b>	<b>25,167,924,617</b>
<b>資產總計</b>		<b>48,765,782,933</b>	<b>48,053,652,412</b>	<b>38,282,574,206</b>

# 合併資產負債表(續)

2018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	附註四	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
<b>流動負債</b>				
短期借款	(20)	166,712,204	56,685,445	262,947,290
應付票據及應付賬款	(21)	2,538,632,195	2,399,789,522	1,943,456,195
預收款項	(22)	209,454,071	338,116,515	334,125,905
合同負債	(23)	134,964,090	—	—
應付職工薪酬	(24)	251,347,940	224,390,581	227,056,983
應交稅費	(25)	209,314,607	206,127,308	153,220,569
其他應付款	(26)	5,954,949,541	9,877,014,466	9,994,985,202
一年內到期的 非流動負債	(27)、(28)、 (29)	3,595,928,706	38,185,563	24,137,717
<b>流動負債合計</b>		<b>13,061,303,354</b>	<b>13,140,309,400</b>	<b>12,939,929,861</b>
<b>非流動負債</b>				
長期借款	(27)	160,792,988	188,172,988	137,390,687
應付債券	(28)	—	3,500,000,000	3,500,000,000
長期應付款	(29)	530,779,311	581,670,617	58,101,909
預計負債		5,718,045	2,024,113	2,283,097
遞延收益	(30)	205,830,431	139,299,471	145,259,921
長期應付職工薪酬	(31)	2,497,630,000	2,357,290,000	2,731,450,000
其他非流動負債	(32)	2,884,204,561	3,082,229,433	3,285,600,108
<b>非流動負債合計</b>		<b>6,284,955,336</b>	<b>9,850,686,622</b>	<b>9,860,085,722</b>
<b>負債合計</b>		<b>19,346,258,690</b>	<b>22,990,996,022</b>	<b>22,800,015,583</b>
<b>股東權益</b>				
股本	(33)	6,036,724,000	6,036,724,000	4,778,204,000
資本公積	(34)	10,777,968,793	10,770,800,519	5,321,635,366
其他綜合收益	(35)	133,694,188	283,865,500	(63,024,800)
專項儲備		3,399,949	11,946,732	2,991,631
盈餘公積	(36)	986,974,314	673,990,310	429,859,457
一般風險準備	(37)	298,283,806	226,359,871	134,121,910
未分配利潤	(38)	8,742,614,209	5,550,975,839	3,631,936,223
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>26,979,659,259</b>	<b>23,554,662,771</b>	<b>14,235,723,787</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>2,439,864,984</b>	<b>1,507,993,619</b>	<b>1,246,834,836</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>29,419,524,243</b>	<b>25,062,656,390</b>	<b>15,482,558,623</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>48,765,782,933</b>	<b>48,053,652,412</b>	<b>38,282,574,206</b>

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

2018年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註十八	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
<b>流動資產</b>				
貨幣資金		8,444,554,600	4,699,877,447	2,253,873,559
應收票據及應收賬款	(1)	1,084,356,056	1,164,340,211	1,070,450,546
預付款項		9,103,345	8,479,077	6,375,257
其他應收款	(2)	126,080,867	473,601,202	887,518,924
存貨		98,846,642	165,598,525	370,639,286
合同資產		124,030,811	—	—
一年內到期的非流動資產		921,632,329	11,806,865	11,613,049
其他流動資產		19,905,966	321,590,281	51,518,077
<b>流動資產合計</b>		<b>10,828,510,616</b>	<b>6,845,293,608</b>	<b>4,651,988,698</b>
<b>非流動資產</b>				
可供出售金融資產		—	71,421,487	71,421,487
長期應收款	(3)	1,901,808,894	4,280,125,000	2,995,000,000
長期股權投資	(4)	13,353,136,972	12,768,800,585	9,210,761,362
其他非流動金融資產		71,421,487	—	—
投資性房地產	(5)	1,343,775,935	671,499,479	573,468,864
固定資產	(6)	8,125,917,130	8,244,155,732	8,757,681,495
在建工程	(7)	1,216,355,400	1,074,161,974	1,038,519,224
無形資產	(8)	2,160,102,681	2,205,498,287	2,313,610,734
長期待攤費用		7,047,125	9,188,607	7,764,816
遞延所得稅資產		37,483,036	67,060,993	64,089,545
其他非流動資產		164,722,808	239,931,669	216,444,105
<b>非流動資產合計</b>		<b>28,381,771,468</b>	<b>29,631,843,813</b>	<b>25,248,761,632</b>
<b>資產總計</b>		<b>39,210,282,084</b>	<b>36,477,137,421</b>	<b>29,900,750,330</b>

# 公司資產負債表(續)

2018年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

	附註十八	2018年 12月31日	2017年 12月31日	2017年 1月1日
<b>負債及股東權益</b>				
<b>流動負債</b>				
短期借款		159,000,000	315,000,000	408,760,938
應付票據及應付賬款		785,804,594	787,549,071	1,060,491,518
預收款項		205,757,187	251,930,898	259,356,101
合同負債		62,705,460	—	—
應付職工薪酬		192,317,443	183,862,520	197,049,152
應交稅費		63,650,616	80,425,639	28,061,465
其他應付款		543,085,697	512,451,143	1,792,045,464
一年內到期的其他非流動負債		3,525,843,957	1,500,480	—
<b>流動負債合計</b>		<b>5,538,164,954</b>	<b>2,132,719,751</b>	<b>3,745,764,638</b>
<b>非流動負債</b>				
應付債券		—	3,500,000,000	3,500,000,000
長期應付款		136,212,372	112,611,705	52,016,078
預計負債		5,718,045	2,024,113	2,283,097
遞延收益		136,336,251	135,275,920	139,190,364
長期應付職工薪酬		2,162,150,000	2,155,560,000	2,524,620,000
其他非流動負債		2,884,200,855	3,082,229,433	3,285,600,108
<b>非流動負債合計</b>		<b>5,324,617,523</b>	<b>8,987,701,171</b>	<b>9,503,709,647</b>
<b>負債合計</b>		<b>10,862,782,477</b>	<b>11,120,420,922</b>	<b>13,249,474,285</b>
<b>股東權益</b>				
股本		6,036,724,000	6,036,724,000	4,778,204,000
資本公積	(10)	14,706,766,468	14,699,598,194	9,250,433,041
其他綜合收益	(20)	137,710,000	270,820,000	(65,200,000)
專項儲備		—	7,977,788	—
盈餘公積		986,974,314	673,990,310	429,859,457
未分配利潤	(11)	6,479,324,825	3,667,606,207	2,257,979,547
<b>股東權益合計</b>		<b>28,347,499,607</b>	<b>25,356,716,499</b>	<b>16,651,276,045</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>39,210,282,084</b>	<b>36,477,137,421</b>	<b>29,900,750,330</b>

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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2018年度	2017年度
一、營業收入	(39)	<b>11,741,480,164</b>	10,146,225,042
減：營業成本	(39)、(43)	<b>(8,115,501,991)</b>	(6,816,103,303)
税金及附加	(40)	<b>(117,696,655)</b>	(106,069,942)
銷售費用	(43)	<b>(21,041,094)</b>	(16,114,135)
管理費用	(41)、(43)	<b>(481,562,940)</b>	(486,386,052)
研發費用	(16)、(43)	<b>(39,728,196)</b>	(19,704,505)
財務費用	(42)	<b>179,832,185</b>	59,833,393
其中：利息費用		<b>203,665,028</b>	216,482,217
利息收入		<b>423,674,785</b>	420,097,607
資產減值損失	(44)	—	(139,282,045)
信用減值損失	(45)	<b>43,063,759</b>	—
加：其他收益	(46)	<b>34,166,601</b>	48,074,607
投資收益	(47)	<b>1,455,440,858</b>	1,260,686,952
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		<b>1,287,921,477</b>	1,116,550,382
公允價值變動收益		<b>5,014,902</b>	—
資產處置收益	(48)	<b>40,545,867</b>	29,758,720
二、營業利潤		<b>4,724,013,460</b>	3,960,918,732
加：營業外收入	(49)	<b>43,074,891</b>	31,188,570
減：營業外支出		<b>(10,597,986)</b>	(1,317,482)
三、利潤總額		<b>4,756,490,365</b>	3,990,789,820
減：所得稅費用	(50)	<b>(912,964,017)</b>	(750,427,234)
四、淨利潤		<b>3,843,526,348</b>	3,240,362,586
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		<b>3,843,526,348</b>	3,240,362,586
終止經營淨利潤		—	—
按所有權歸屬分類			
少數股東損益		<b>250,040,717</b>	197,403,143
歸屬於母公司股東的淨利潤		<b>3,593,485,631</b>	3,042,959,443

# 合併利潤表(續)

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2018年度	2017年度
五、其他綜合收益的稅後淨額	(35)	(145,620,731)	347,410,000
歸屬於母公司股東的其他綜合收益的稅後淨額			
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的變動額		(162,847,800)	346,890,300
將重分類進損益的其他綜合收益			
其他債權投資公允價值變動		12,676,488	—
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		4,550,581	519,700
六、綜合收益總額		<u>3,697,905,617</u>	<u>3,587,772,586</u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		3,443,314,319	3,389,849,743
歸屬於少數股東的綜合收益總額		254,591,298	197,922,843
七、每股收益			
基本每股收益	(51) (a)	0.60	0.55
稀釋每股收益	(51) (b)	0.60	0.55

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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十八	2018年度	2017年度
一、營業收入	(12)	5,760,752,943	5,507,549,447
減：營業成本	(12)、(15)	(4,165,218,318)	(3,975,224,128)
税金及附加		(84,690,382)	(88,009,794)
銷售費用	(15)	(19,414,467)	(15,361,752)
管理費用	(13)、(15)	(286,064,407)	(316,818,515)
研發費用	(7)、(15)	(14,968,090)	(3,540,600)
財務費用	(14)	(64,664,467)	(218,232,580)
其中：利息費用		118,480,906	127,033,911
利息收入		98,940,769	37,882,457
資產減值損失	(16)	—	(41,367,807)
信用減值損失	(17)	67,291,469	—
加：其他收益		4,558,092	7,961,349
投資收益	(18)	2,272,720,278	1,836,736,230
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		1,283,001,281	1,108,662,568
資產處置收益		5,236,044	18,076,710
二、營業利潤		3,475,538,695	2,711,768,560
加：營業外收入		39,338,264	21,611,756
減：營業外支出		(9,690,978)	(1,162,335)
三、利潤總額		3,505,185,981	2,732,217,981
減：所得稅費用	(19)	(375,345,943)	(290,909,455)
四、淨利潤		3,129,840,038	2,441,308,526
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		3,129,840,038	2,441,308,526
終止經營淨利潤		—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額	(20)	(133,110,000)	336,020,000
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		(133,110,000)	336,020,000
六、綜合收益總額		2,996,730,038	2,777,328,526

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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2018年度	2017年度
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>			
銷售商品、提供勞務收到的現金		<b>10,811,393,842</b>	8,278,094,521
收到其他與經營活動有關的現金	(52) (a)	<b>347,633,961</b>	328,669,381
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>11,159,027,803</b>	8,606,763,902
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(5,162,532,643)</b>	(3,471,477,800)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(2,010,625,247)</b>	(1,903,628,956)
支付的各項稅費		<b>(1,304,420,971)</b>	(1,057,342,700)
支付其他與經營活動有關的現金	(52) (b)	<b>(390,444,728)</b>	(250,025,849)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(8,868,023,589)</b>	(6,682,475,305)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>		<b>2,291,004,214</b>	1,924,288,597
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		<b>12,841,958,668</b>	7,335,313,153
取得投資收益收到的現金		<b>1,676,369,248</b>	1,564,698,158
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額		<b>380,905,473</b>	169,532,059
處置子公司所收到的現金	(53) (g)	—	282,901,743
收到其他與投資活動有關的現金	(52) (c)	<b>6,485,958,858</b>	1,586,297,949
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>21,385,192,247</b>	10,938,743,062
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>(2,952,122,093)</b>	(2,623,247,513)
投資支付的現金		<b>(15,242,501,732)</b>	(7,271,436,076)
取得子公司支付的現金淨額	(53) (g)	<b>(23,035,440)</b>	(150,986,216)
支付其他與投資活動有關的現金	(52) (d)	<b>(4,107,108,822)</b>	(2,635,303,212)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(22,324,768,087)</b>	(12,680,973,017)
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(939,575,840)</b>	(1,742,229,955)



# 合併現金流量表(續)

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2018年度	2017年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>			
吸收投資收到的現金		<b>765,350,000</b>	3,636,021,848
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>765,350,000</b>	110,900,000
取得借款收到的現金		<b>2,520,030,529</b>	563,047,370
收到其他與籌資活動有關的現金	(52) (e)	—	1,260,030,741
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b><u>3,285,380,529</u></b>	<u>5,459,099,959</u>
償還債務支付的現金		<b>(2,406,853,770)</b>	(475,576,199)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(296,388,169)</b>	(1,050,087,466)
其中：子公司支付給少數股東的利潤		<b>(85,197,324)</b>	(48,496,879)
支付其他與籌資活動有關的現金	(52) (f)	<b>(4,336,210,264)</b>	(447,933,058)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b><u>(7,039,452,203)</u></b>	<u>(1,973,596,723)</u>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b><u>(3,754,071,674)</u></b>	<u>3,485,503,236</u>
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>		<b><u>53,982,448</u></b>	<u>(52,110,364)</u>
<b>五、現金淨(減少)/增加額</b>	(53) (e)	<b>(2,348,660,852)</b>	3,615,451,514
加：年初現金餘額		<b><u>6,362,939,502</u></b>	<u>2,747,487,988</u>
<b>六、年末現金餘額</b>	(53) (f)	<b><u>4,014,278,650</u></b>	<u>6,362,939,502</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：

# 公司現金流量表

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2018年度	2017年度
<b>一、經營活動產生的現金流量</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	<b>3,816,807,202</b>	3,296,429,704
收到其他與經營活動有關的現金	<b>517,409,021</b>	275,801,620
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>4,334,216,223</b>	3,572,231,324
購買商品、接受勞務支付的現金	<b>(1,142,179,222)</b>	(1,079,684,613)
支付給職工以及為職工支付的現金	<b>(1,436,918,252)</b>	(1,365,640,104)
支付的各項稅費	<b>(559,785,399)</b>	(427,707,899)
支付其他與經營活動有關的現金	<b>(69,694,626)</b>	(74,895,427)
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>(3,208,577,499)</b>	(2,947,928,043)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>1,125,638,724</b>	624,303,281
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	<b>5,929,746,413</b>	1,117,898,464
取得投資收益收到的現金	<b>2,097,074,557</b>	1,751,238,895
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	<b>230,437,683</b>	164,854,809
收到其他與投資活動有關的現金	<b>3,542,100,000</b>	60,000,000
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>11,799,358,653</b>	3,093,992,168
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	<b>(972,906,278)</b>	(562,826,806)
投資支付的現金	<b>(7,195,061,594)</b>	(1,926,419,115)
支付其他與投資活動有關的現金	<b>(1,982,100,000)</b>	(1,407,574,570)
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>(10,150,067,872)</b>	(3,896,820,491)
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>1,649,290,781</b>	(802,828,323)

# 公司現金流量表(續)

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2018年度	2017年度
<b>三、籌資活動產生的現金流量</b>		
吸收投資收到的現金	—	3,525,121,848
取得借款收到的現金	<b>171,000,000</b>	<u>724,464,794</u>
<b>籌資活動現金流入小計</b>	<b>171,000,000</b>	<u>4,249,586,642</u>
償還債務所支付的現金	<b>(327,000,000)</b>	(576,795,017)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	<b>(116,502,619)</b>	(914,671,198)
支付其他與籌資活動有關的現金	<b>(11,105,813)</b>	<u>(433,562,948)</u>
<b>籌資活動現金流出小計</b>	<b>(454,608,432)</b>	<u>(1,925,029,163)</u>
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>(283,608,432)</b>	<u>2,324,557,479</u>
<b>四、匯率變動對現金的影響</b>	<b>42,110,177</b>	<u>(43,406,254)</u>
<b>五、現金淨增加額</b>	<b>2,533,431,250</b>	2,102,626,183
加：年初現金餘額	<b>4,285,781,741</b>	<u>2,183,155,558</u>
<b>六、年末現金餘額</b>	<b>6,819,212,991</b>	<u><u>4,285,781,741</u></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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	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	(35)	-	-	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	(34)	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	(36)	-	-	-	244,130,853	-	(244,130,853)	-	-	-
提取一般風險準備	(37)	-	-	-	-	92,237,961	(92,237,961)	-	-	-
對股東的分配	(38)	-	-	-	-	-	(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)
確認為合營聯營公司其他權益變動	(34)	-	(3,078,055)	-	-	-	-	-	-	(3,078,055)
2017年12月31日年末餘額		<u>6,036,724,000</u>	<u>10,770,800,519</u>	<u>283,865,500</u>	<u>673,990,310</u>	<u>226,359,871</u>	<u>5,550,975,839</u>	<u>11,946,732</u>	<u>1,507,993,619</u>	<u>25,062,656,390</u>

# 合併股東權益變動表(續)

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	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
會計政策變更影響(附註二(30))		-	-	-	-	-	(16,939,322)	-	-	(16,939,322)
2018年1月1日年初餘額(經重述)		6,036,724,000	10,770,800,519	283,865,500	673,990,310	226,359,871	5,534,036,517	11,946,732	1,507,993,619	25,045,717,068
<b>2018年度增減變動額</b>										
綜合收益總額										
淨利潤		-	-	-	-	-	3,593,485,631	-	250,040,717	3,843,526,348
其他綜合收益	(35)	-	-	(150,171,312)	-	-	-	-	4,550,581	(145,620,731)
綜合收益總額合計		-	-	(150,171,312)	-	-	3,593,485,631	-	254,591,298	3,697,905,617
股東投入和減少資本										
少數股東對子公司的投資		-	-	-	-	-	-	-	765,350,000	765,350,000
利潤分配										
提取盈餘公積	(36)	-	-	-	312,984,004	-	(312,984,004)	-	-	-
提取一般風險準備	(37)	-	-	-	-	71,923,935	(71,923,935)	-	-	-
對股東的分配	(38)	-	-	-	-	-	-	-	(87,174,030)	(87,174,030)
專項儲備										
提取安全生產費		-	-	-	-	-	-	48,329,695	4,533,371	52,863,066
使用安全生產費		-	-	-	-	-	-	(56,876,478)	(5,429,274)	(62,305,752)
確認合營聯營公司其他權益變動	(34)	-	7,168,274	-	-	-	-	-	-	7,168,274
2018年12月31日年末餘額		6,036,724,000	10,777,968,793	133,694,188	986,974,314	298,283,806	8,742,614,209	3,399,949	2,439,864,984	29,419,524,243

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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十八	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	(20)	—	—	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	(10)	1,258,520,000	5,452,243,208	—	—	—	—	6,710,763,208
利潤分配								
提取盈餘公積	(11)	—	—	—	244,130,853	(244,130,853)	—	—
對股東的分配	(11)	—	—	—	—	(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	(10)	—	(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

# 公司股東權益變動表(續)

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十八	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
會計政策變更影響(附註二(30))		-	-	-	-	(5,137,416)	-	(5,137,416)
2018年1月1日年初餘額(經重述)		6,036,724,000	14,699,598,194	270,820,000	673,990,310	3,662,468,791	7,977,788	25,351,579,083
2018年度增減變動額								
綜合收益總額								
淨利潤		-	-	-	-	3,129,840,038	-	3,129,840,038
其他綜合收益	(20)	-	-	(133,110,000)	-	-	-	(133,110,000)
綜合收益總額合計		-	-	(133,110,000)	-	3,129,840,038	-	2,996,730,038
利潤分配								
提取盈餘公積	(11)	-	-	-	312,984,004	(312,984,004)	-	-
專項儲備								
提取安全生產費		-	-	-	-	-	32,257,850	32,257,850
使用安全生產費		-	-	-	-	-	(40,235,638)	(40,235,638)
確認聯營合營公司其他權益變動	(10)	-	7,168,274	-	-	-	-	7,168,274
2018年12月31日年末餘額		6,036,724,000	14,706,766,468	137,710,000	986,974,314	6,479,324,825	-	28,347,499,607

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

2018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(「碼來倉儲」)、青島遠洋運輸有限公司(「青島遠洋運輸」)、中海碼頭發展有限公司(「中海碼頭發展」)、光大控股(青島)融資租賃有限公司(「光大融資租賃」)、青島國際投資有限公司(「青島國投」)(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，註冊地址為青島市黃島區經八路12號，總部地址為中華人民共和國山東省青島市。本公司的母公司及最終母公司為青島港集團。

根據《青島市政府國資委關於青島港(集團)有限公司發起設立股份公司並H股上市方案的批覆》(青國資規[2013]29號)及重組方案，青島港集團重組設立股份有限公司。本公司設立時總股本為400,000萬股，每股面值人民幣1元，各發起人認繳的出資總額及折合股本的情況列示如下(單位：萬元)：

發起人名稱	出資方式	出資額	折合股本	資本公積	持股比例
青島港集團	注入資產及負債	1,065,228	360,000	705,228	90.0%
碼來倉儲	貨幣資金	33,141	11,200	21,941	2.8%
青島遠洋運輸	貨幣資金	28,406	9,600	18,806	2.4%
中海碼頭發展	貨幣資金	28,406	9,600	18,806	2.4%
光大融資租賃	貨幣資金	14,203	4,800	9,403	1.2%
青島國投	貨幣資金	14,203	4,800	9,403	1.2%
合計		<u>1,183,587</u>	<u>400,000</u>	<u>783,587</u>	<u>100%</u>

經本公司董事會提議並由股東大會批准，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)，募集資金扣除資本化的上市費用後的淨額為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。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 公司基本情況(續)

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)。超額配售募集資金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。

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2018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58.48%。

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。

報告期內納入合併範圍的主要子公司詳見附註六，報告期內新納入合併範圍的子公司包括新設立的子公司及通過企業合併取得的子公司(附註五(1)、(3))，報告期內不再納入合併範圍的子公司包括注銷的子公司及處置的子公司(附註五(2))。

本財務報表由本公司董事會於2019年3月28日批准報出。

## 二 主要會計政策和會計估計

本集團根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在金融資產發生減值的判斷標準(附註二(9))、應收款項及合同資產的預期信用損失的計提方法(附註二(10))、固定資產折舊(附註二(14))和無形資產攤銷(附註二(17))、內退及統籌外福利精算(附註二(20))、收入的確認和計量(附註二(23))等。

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二(31)。

### (1) 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」)、以及中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露編報規則第15號——財務報告的一般規定》的披露規定編製。

本財務報表以持續經營為基礎編製。

新的香港《公司條例》自2014年3月3日起生效。本財務報表的若干相關事項已根據香港《公司條例》的要求進行披露。

#### (a) 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，而並非按重組過程中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起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。

#### (b) 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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (2) 遵循企業會計準則的聲明

本公司2018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2018年12月31日的合併及公司財務狀況以及2018年度的合併及公司經營成果和現金流量等有關信息。

### (3) 會計年度

會計年度為公曆1月1日起至12月31日止。

### (4) 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。

### (5) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (6) 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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (7) 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。

### (8) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融資產並形成其他方的金融負債或權益工具的合同。當本集團成為金融工具合同的一方時，確認相關的金融資產或金融負債。

#### (a) 金融資產

##### (i) 分類和計量

本集團根據管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為：(1)以攤余成本計量的金融資產；(2)以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產；(3)以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融資產，相關交易費用計入初始確認金額。因銷售產品或提供勞務而產生的、未包含或不考慮重大融資成分的應收賬款或應收票據，本集團按照預期有權收取的對價金額作為初始確認金額。

##### 債務工具

本集團持有的債務工具是指從發行方角度分析符合金融負債定義的工具，分別採用以下三種方式進行計量：

以攤余成本計量：

本集團管理此類金融資產的業務模式為以收取合同現金流量為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致，即在特定日期產生的現金流量，僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付。本集團對於此類金融資產按照實際利率法確認利息收入。此類金融資產主要包括貨幣資金、應收票據及應收賬款(扣除以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票)、其他應收款、債權投資和長期應收款等。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)到期的債權投資和長期應收款，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的債權投資列示為其他流動資產。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (i) 分類和計量(續)

以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益：

本集團管理此類金融資產的業務模式為既以收取合同現金流量為目標又以出售為目標，且此類金融資產的合同現金流量特徵與基本借貸安排相一致。此類金融資產按照公允價值計量且其變動計入其他綜合收益，但減值損失或利得、匯兌損益和按照實際利率法計算的利息收入計入當期損益。此類金融資產列示為其他債權投資，自資產負債表日起一年內(含一年)到期的其他債權投資，列示為一年內到期的非流動資產；取得時期限在一年內(含一年)的其他債權投資列示為其他流動資產，以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的銀行承兌匯票列示為應收票據及應收賬款。

以公允價值計量且其變動計入當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤余成本計量和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，以公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產。自資產負債表日起超過一年到期且預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

##### 權益工具

本集團將對其沒有控制、共同控制和重大影響的權益工具投資按照公允價值計量且其變動計入當期損益，列示為交易性金融資產；自資產負債表日起預期持有超過一年的，列示為其他非流動金融資產。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值

本集團對於以攤余成本計量的金融資產、以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具投資、合同資產和財務擔保合同等，以預期信用損失為基礎確認損失準備。

本集團考慮有關過去事項、當前狀況以及對未來經濟狀況的預測等合理且有依據的信息，以發生違約的風險為權重，計算合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值的概率加權金額，確認預期信用損失。

於每個資產負債表日，本集團對於處於不同階段的金融工具的預期信用損失分別進行計量。金融工具自初始確認後信用風險未顯著增加的，處於第一階段，本集團按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後信用風險已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備；金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本集團按照該工具整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

對於在資產負債表日具有較低信用風險的金融工具，本集團假設其信用風險自初始確認後並未顯著增加，按照未來12個月內的預期信用損失計量損失準備。

本集團對於處於第一階段和第二階段、以及較低信用風險的金融工具，按照其未扣除減值準備的賬面餘額和實際利率計算利息收入。對於處於第三階段的金融工具，按照其賬面餘額減已計提減值準備後的攤余成本和實際利率計算利息收入。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (a) 金融資產(續)

##### (ii) 減值(續)

對於應收票據及應收賬款和合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備，具體請參見附註二(10)。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

##### (iii) 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；(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。

其他權益工具投資終止確認時，其賬面價值與收到的對價以及原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入留存收益；其餘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其他綜合收益的公允價值變動累計額之和的差額，計入當期損益。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (9) 金融工具(續)

#### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤余成本計量的金融負債和以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

本集團的金融負債主要為以攤余成本計量的金融負債，包括應付票據及應付賬款、其他應付款、借款及應付債券等。該類金融負債按其公允價值扣除交易費用後的金額進行初始計量，並採用實際利率法進行後續計量。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，本集團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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項及合同資產

應收款項包括應收票據及應收賬款、其他應收款及長期應收款等。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。

本集團以預期信用損失為基礎確認損失準備，對應收款項及合同資產，無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

#### (i) 單項計提壞賬準備的應收款項及合同資產

當整個存續期預期信用風險評估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。

單項計提壞賬準備的計提方法為：根據合同應收的現金流量與預期能收到的現金流量之間差額的現值進行計提。

#### (ii) 按組合計提壞賬準備的應收款項及合同資產

當單項金融資產無法以合理成本評估預期信用損失的信息時，本集團依據信用風險特徵將應收款項劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失，確定組合的依據如下：

組合A 應收合併範圍內關聯方的應收款項及合同資產

組合B 貸款及墊款類款項

組合C 除組合A外的應收票據及應收賬款、合同資產

組合D 除組合A和組合B外的其他應收款項

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (10) 應收款項及合同資產(續)

#### (ii) 按組合計提壞賬準備的應收款項及合同資產(續)

對於劃分為組合的應收票據，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於劃分為組合的應收賬款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，編製應收賬款賬齡表與整個存續期預期信用損失率對照表，計算預期信用損失。

應收賬款及合同資產賬齡表與整個存續期預期信用損失率對照如下：

賬齡	整個存續期預期信用損失率
一年以內	5%
一到二年	10%
二到三年	30%
三到四年	50%
四到五年	80%
五年以上	100%

對於劃分為組合的其他應收款及長期應收款，本集團參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和未來 12 個月內或整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

本集團將計提或轉回的損失準備計入當期損益。對於持有的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的債務工具，本集團在將減值損失或利得計入當期損益的同時調整其他綜合收益。

- (iii) 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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (11) 存貨

#### (a) 分類

存貨包括材料及庫存商品、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。

#### (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。

#### (d) 本集團的存貨盤存制度採用永續盤存制。

### (12) 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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (12) 長期股權投資(續)

#### (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，在合併日按照取得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。

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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (12) 長期股權投資(續)

#### (b) 後續計量及損益確認方法(續)

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，本集團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。

#### (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(附註二(19))。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (13) 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／攤銷率
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(附註二(19))。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 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(附註二(19))。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (14) 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(附註二(26)(b))。

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。

### (15) 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(附註二(19))。

### (16) 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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (16) 借款費用(續)

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。

### (17) 無形資產

無形資產包括土地使用權、海域使用權及軟件等，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。

#### (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。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (17) 無形資產(續)

#### (e) 研究與開發

內部研究開發項目支出根據其性質以及研發活動最終形成無形資產是否具有較大不確定性，被分為研究階段支出和開發階段支出。

為研究生產工藝及軟件系統開發的有計劃的調查、評價和選擇階段的支出為研究階段的支出，於發生時計入當期損益；大規模生產之前，針對生產工藝及軟件系統最終應用的相關設計、測試階段的支出為開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 生產工藝及軟件系統的開發已經技術團隊進行充分論證；
- 管理層已批准生產工藝及軟件系統開發的預算；
- 前期市場調研的研究分析說明生產工藝及軟件系統具有市場推廣能力；生產工藝及軟件系統將在內部使用的，可證明其有用性；
- 有足夠的技術和資金支持，以進行軟件系統的開發活動及後續的大規模生產，並有能力使用或出售生產工藝及軟件系統；以及生產工藝及軟件系統開發的支出能夠可靠地歸集。
- 不滿足上述條件的開發階段的支出，於發生時計入當期損益。以前期間已計入損益的開發支出不在此以後期間重新確認為資產。已資本化的開發階段的支出在資產負債表上列示為開發支出，自該項目達到預定用途之日起轉為無形資產。

#### (f) 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(附註二(19))。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (18) 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，但應由本年和以後各期負擔的、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。

### (19) 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。

## 二 主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。

#### 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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (20) 職工薪酬(續)

#### (b) 離職後福利(續)

##### 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參考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。

## 二 主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。

### (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。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (22) 預計負債(續)

本集團以預期信用損失為基礎確認的財務擔保合同損失準備確認為預計負債。

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

本集團在客戶取得相關商品或服務的控制權時，按預期有權收取的對價金額確認收入。

合同開始日，本集團對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是在某一時點履行。本集團在履行了各單項履約義務時分別確認收入。

本集團下列類型的業務屬於某一時段內履行履約義務，相應收入確認方法如下：

- (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、物流運輸業務收入、拖駁業務、外輪理貨業務及其他業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；
- (iii) 建造業務在合同的結果能夠可靠地估計時，根據履約進度在資產負債表日確認合同收入及成本。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。當完工進度不能合理確定時，本集團已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到完工進度能夠合理確定為止。

本集團按照已完成業務的進度確認收入時，對於本集團已經取得無條件收款權的部分，確認為應收賬款，其餘部分確認為合同資產，並對應收賬款和合同資產以預期信用損失為基礎確認損失準備(附註二(10))；如果本集團已收或應收的合同價款超過已完成的業務，則將超過部分確認為合同負債。本集團對於同一合同下的合同資產和合同負債以淨額列示。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (23) 收入確認(續)

本集團為提供勞務而發生的成本，確認為合同履約成本，並在確認收入時，按照已完成勞務的進度結轉計入主營業務成本。如果合同成本的賬面價值高於因提供該勞務預期能夠取得的剩餘對價減去估計將要發生的成本，本集團對超出的部分計提減值準備，並確認為資產減值損失。

對於在某一時點履行的履約義務，本集團在客戶取得相關商品控制權時點確認收入，包括購貨方已簽收並接受商品，商品所有權上的主要風險和報酬已轉移給購貨方，本集團對該商品享有現時收款權利等。

本集團銷售油、電等商品的業務屬於在某一時點履行的履約義務，相應在已將商品控制權轉移給購貨方時確認收入。

本集團根據其在向客戶轉讓商品或提供勞務前是否擁有對該商品的控制權判斷本集團從事交易時的身份是主要責任人還是代理人。本集團在向客戶轉讓商品前能夠控制該商品或勞務的，本集團作為主要責任人，按照已收或應收對價總額確認收入；否則，本集團作為代理人，按照預期有權收取的佣金或手續費的金額確認收入。

### (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。

本集團將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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (24) 政府補助(續)

對於與收益相關的政府補助，若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；若用於補償已發生的相關成本費用或損失的，直接計入當期損益。

本集團對同類政府補助採用相同的列報方式。

與日常活動相關的政府補助納入營業利潤，與日常活動無關的政府補助計入營業外收支。

### (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。

## 二 主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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主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) 重要會計政策變更

財政部於2017年頒佈了修訂後的《企業會計準則第14號——收入》(以下簡稱「新收入準則」)以及修訂後的《企業會計準則第22號——金融工具確認和計量》、《企業會計準則第23號——金融資產轉移》及《企業會計準則第37號——金融工具列報》等(以下合稱「新金融工具準則」)，並於2018年頒佈了《財政部關於修訂印發2018年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2018]15號)及其解讀，本集團已採用上述準則和通知編製2018年度財務報表，對本集團和本公司報表的影響列示如下：

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (a) 一般企業報表格式的修改

(i) 對合併資產負債表及利潤表的影響列示如下：

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	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本集團將應收票據和應收賬款合併計入應收票據及應收賬款項目。	應收賬款	(1,873,364,887)	(1,307,610,944)
	應收票據	(591,810,980)	(665,419,919)
	應收票據及應收賬款	2,465,175,867	1,973,030,863
本集團將應收利息、應收股利和其他應收款合併計入其他應收款項目。	應收利息	(34,368,536)	(27,600,404)
	應收股利	—	(100,000,000)
	其他應收款	34,368,536	127,600,404
本集團將在建工程和工程物資合併計入在建工程項目。	工程物資	—	(166,211,455)
	在建工程	—	166,211,455
本集團將應付票據和應付賬款合併計入應付票據及應付賬款項目。	應付賬款	(1,517,605,961)	(1,125,837,022)
	應付票據	(882,183,561)	(817,619,173)
	應付票據及應付賬款	2,399,789,522	1,943,456,195
本集團將應付利息、應付股利和其他應付款合併計入其他應付款項目。	應付利息	(99,576,003)	(99,129,006)
	其他應付款	99,576,003	99,129,006
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	
		2017年度	
本集團將原計入管理費用項目的研發費用單獨列示為研發費用項目。	研發費用	19,704,505	
	管理費用	(19,704,505)	
本集團將原計入財務費用項目的委託貸款利息收入重分類至投資收益項目。	財務費用	89,197,505	
	投資收益	(89,197,505)	

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (a) 一般企業報表格式的修改(續)

(ii) 對公司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	
		2017年 12月31日	2017年 1月1日
本公司將應收票據和應收賬款合併計入應收票據及應收賬款項目。	應收賬款	(956,905,662)	(685,670,025)
	應收票據	(207,434,549)	(384,780,521)
	應收票據及應收賬款	1,164,340,211	1,070,450,546
本公司將應收利息、應收股利和其他應收款合併計入其他應收款項目。	應收利息	(16,724,857)	(7,932,218)
	應收股利	—	(100,000,000)
	其他應收款	16,724,857	107,932,218
本公司將應付票據和應付賬款合併計入應付票據及應付賬款項目。	應付賬款	(561,731,007)	(790,245,295)
	應付票據	(225,818,064)	(270,246,223)
	應付票據及應付賬款	787,549,071	1,060,491,518
本公司將應付利息、應付股利和其他應付款合併計入其他應付款項目。	應付利息	(69,260,003)	(69,346,277)
	其他應付款	69,260,003	69,346,277
			影響金額
會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱		2017年度
本公司將原計入管理費用項目的研發費用單獨列示為研發費用項目。	研發費用		3,540,600
	管理費用		(3,540,600)
本公司將原計入財務費用項目的委託貸款利息收入重分類至投資收益項目。	財務費用		164,542,759
	投資收益		(164,542,759)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (b) 金融工具

根據新金融工具準則的相關規定，本集團及本公司對於首次執行該準則的累積影響數調整2018年年初留存收益以及財務報表其他相關項目金額，2017年度的比較財務報表未重列。

(i) 於2018年1月1日，本集團合併財務報表中金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表：

列報項目	原金融工具準則		列報項目	新金融工具準則	
	計量類別	賬面價值		計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤余成本	11,705,176,363	貨幣資金	攤余成本	11,705,176,363
其他流動資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(債務工具)	639,000,000	交易性金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	639,000,000
應收票據及應收賬款	攤余成本	2,465,175,867	應收票據及應收賬款	攤余成本 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	1,964,754,453 500,421,414
其他應收款	攤余成本	1,064,094,089	其他應收款	攤余成本	1,064,094,089
可供出售金融資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(債務工具) 以成本計量(權益工具)	111,357,788 72,207,877	其他非流動金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	183,565,665
長期應收款	攤余成本	4,395,674,475	長期應收款	攤余成本	4,395,674,475

於2017年12月31日及2018年1月1日，本集團均沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (b) 金融工具(續)

- (i) 於2018年1月1日，本公司財務報表中金融資產按照原金融工具準則和新金融工具準則的規定進行分類和計量的結果對比表：(續)

列報項目	原金融工具準則		列報項目	新金融工具準則	
	計量類別	賬面價值		計量類別	賬面價值
貨幣資金	攤余成本	4,699,877,447	貨幣資金	攤余成本	4,699,877,447
其他流動資產	以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益(債務工具)	300,000,000	交易性金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	300,000,000
應收票據及應收賬款	攤余成本	1,164,340,211	應收票據及應收賬款	攤余成本 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益	981,515,662 182,824,549
其他應收款	攤余成本	473,601,202	其他應收款	攤余成本	473,601,202
可供出售金融資產	以成本計量(權益工具)	71,421,487	其他非流動金融資產	以公允價值計量且其變動計入當期損益	71,421,487
長期應收款	攤余成本	4,280,125,000	長期應收款	攤余成本	4,280,125,000

於2017年12月31日及2018年1月1日，本公司均沒有指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (b) 金融工具(續)

(ii) 於2018年1月1日，本集團及本公司根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表：

新金融工具準則下的計量類別	註釋
以攤余成本計量的金融資產	表1
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	表2
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產	表3

表1：新金融工具準則下以攤余成本計量的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
貨幣資金			
2017年12月31日		11,705,176,363	4,699,877,447
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 當期損益的金融資產(新金融工具準則)		—	—
2018年1月1日		11,705,176,363	4,699,877,447
應收款項(應收票據及應收賬款、 其他應收款和長期應收款)			
2017年12月31日		7,924,944,431	5,918,066,413
減：轉出至以公允價值計量且其變動計入 其他綜合收益的金融資產 (新金融工具準則)	i)	(500,421,414)	(182,824,549)
2018年1月1日		7,424,523,017	5,735,241,864
以攤余成本計量的金融資產合計 (新金融工具準則)		19,129,699,380	10,435,119,311

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (b) 金融工具(續)

(ii) 於2018年1月1日，本集團及本公司根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表(續)：

表2：新金融工具準則下以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
其他非流動金融資產			
2017年12月31日		—	—
加：自其他流動資產—可供出售金融資產轉入 (原金融工具準則)	ii)	639,000,000	300,000,000
加：自可供出售金融資產轉入 (原金融工具準則)	ii),iii)	<u>183,565,665</u>	<u>71,421,487</u>
2018年1月1日		<u>822,565,665</u>	<u>371,421,487</u>
以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產合計(新金融工具準則)		<u>822,565,665</u>	<u>371,421,487</u>

表3：新金融工具準則下以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

	註釋	賬面價值	
		合併	公司
應收票據及應收賬款			
2017年12月31日		—	—
加：以攤余成本計量的銀行承兌匯票 (原金融工具準則)	i)	<u>500,421,414</u>	<u>182,824,549</u>
2018年1月1日		<u>500,421,414</u>	<u>182,824,549</u>
以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的 金融資產合計(新金融工具準則)		<u>500,421,414</u>	<u>182,824,549</u>

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (b) 金融工具(續)

(ii) 於2018年1月1日，本集團及本公司根據新金融工具準則下的計量類別，將原金融資產賬面價值調整為新金融工具準則的賬面價值的調節表(續)：

##### i) 應收票據貼現和背書

本集團視其日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行背書和貼現，本集團管理銀行承兌匯票的業務模式既包括收取合同現金流量為目標又包括出售為目標，故於2018年1月1日，本集團及本公司分別將銀行承兌匯票500,421,414元及182,824,549元重分類至以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，仍列示於應收票據及應收賬款。公允價值與原賬面價值差異不大，無需調整期初其他綜合收益。

##### ii) 非保本浮動收益理財產品

於2017年12月31日，本集團持有非保本浮動收益的1年期以內理財產品賬面價值為639,000,000元，超過1年期的理財產品111,357,788元，其中本公司持有非保本浮動收益的1年期以內理財產品賬面價值為300,000,000元。執行新金融工具準則後，由於該理財產品的合同現金流量特徵不符合基本借貸安排，故於2018年1月1日，本集團及本公司將此銀行理財產品從可供出售金融資產重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，根據其流動性分別列示為交易性金融資產和其他非流動金融資產。

##### iii) 將權益工具投資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

於2017年12月31日，本集團及本公司持有的以成本計量的非上市股權投資，賬面金額分別為72,207,877元及71,421,487元。於2018年1月1日，本集團及本公司將該股權投資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，列示為其他非流動金融資產。公允價值與原賬面價值差異不大，無需調整期初其他綜合收益。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (b) 金融工具(續)

(iii) 於2018年1月1日，本集團合併財務報表中將原金融資產減值準備調整為按照新金融工具準則規定的損失準備的調節表：

計量類別	按原金融工具準則 計提的損失準備	重新計量	按新金融工具準則 計提的損失準備
以攤余成本計量的金融資產－			
應收票據及應收賬款減值準備	119,568,049	—	119,568,049
其他應收款減值準備	52,642,907	—	52,642,907
長期應收款減值準備	106,420,355	—	106,420,355
以公允價值計量且其變動計入			
其他綜合收益的金融資產－			
其他債權投資減值準備	—	—	—
合同資產減值準備	—	22,585,763	22,585,763
合計	<u>278,631,311</u>	<u>22,585,763</u>	<u>301,217,074</u>

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (b) 金融工具(續)

(iii) 於2018年1月1日，本集團合併財務報表中將原金融資產減值準備調整為按照新金融工具準則規定的損失準備的調節表：(續)

計量類別	按原金融工具準則 計提的損失準備	重新計量	按新金融工具準則 計提的損失準備
以攤余成本計量的金融資產－			
應收票據及應收賬款減值準備	51,289,353	—	51,289,353
其他應收款減值準備	26,526,128	—	26,526,128
長期應收款減值準備	49,875,000	—	49,875,000
以公允價值計量且其變動			
計入其他綜合收益的金融資產－			
其他債權投資減值準備	—	—	—
合同資產減值準備	—	6,849,888	6,849,888
合計	<u>127,690,481</u>	<u>6,849,888</u>	<u>134,540,369</u>

(iv) 因執行新金融工具準則，本集團還相應調整2018年1月1日遞延所得稅資產5,646,441元。相關調整對本集團合併財務報表中歸屬於母公司股東權益的影響金額為16,939,322元。本公司還相應調整2018年1月1日遞延所得稅資產1,712,472元。相關調整對本公司股東權益的影響金額為5,137,416元。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (30) 重要會計政策變更(續)

#### (c) 收入

根據新收入準則的相關規定，本集團及本公司對於首次執行該準則的累積影響數調整2018年年初留存收益以及財務報表其他相關項目金額，2017年度的比較財務報表未重列。

會計政策變更的內容和原因	受影響的報表項目名稱	2018年1月1日	
		合併	公司
因執行新收入準則，本集團及本公司將與提供勞務相關的預收款項重分類至合同負債，將以前年度列示於存貨的「已完工尚未結算款」重分類至合同資產，並按照新金融工具準則採用「預期信用損失法」計提減值損失(附註二(10))。	合同負債	129,135,173	48,560,224
	預收款項	(129,135,173)	(48,560,224)
	存貨	(451,715,249)	(136,997,767)
	合同資產	429,129,486	130,147,879
	遞延所得稅資產	5,646,441	1,712,472
	年初未分配利潤	16,939,322	5,137,416

與原收入準則相比，執行新收入準則對2018年度合併及公司財務報表相關項目的影響如下：

受影響的資產負債表項目	2018年12月31日	
	合併	公司
合同資產—原值	302,144,963	151,432,700
存貨	(302,144,963)	(151,432,700)
合同負債	134,964,090	62,705,460
預收款項	(134,964,090)	(62,705,460)

對利潤表項目無影響。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (31) 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) 重要會計估計及其關鍵假設

##### (i) 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。

##### (ii) 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。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (31) 重要會計估計和判斷(續)

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設(續)

##### (iii) 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。儘管本集團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。

##### (iv) 預期信用損失的計量

本集團通過違約風險敞口和預期信用損失率計算預期信用損失，並基於違約概率和違約損失率確定預期信用損失率。在確定預期信用損失率時，本集團使用內部歷史信用損失經驗等數據，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整。在考慮前瞻性信息時，本集團使用的指標包括經濟下滑的風險、預期失業率的增長、外部市場環境、技術環境和客戶情況的變化等。本集團定期監控並覆核與預期信用損失計算相關的假設。上述估計技術和關鍵假設於2018年度未發生重大變化。

#### (b) 採用會計政策的關鍵判斷

##### (i) 金融資產的分類

本集團在確定金融資產的分類時涉及的重大判斷包括業務模式及合同現金流量特徵的分析等。

本集團在金融資產組合的層次上確定管理金融資產的業務模式，考慮的因素包括評價和向關鍵管理人員報告金融資產業績的方式、影響金融資產業績的風險及其管理方式、以及相關業務管理人員獲得報酬的方式等。

本集團在評估金融資產的合同現金流量是否與基本借貸安排相一致時，存在以下主要判斷：本金是否可能因提前還款等原因導致在存續期內的時間分佈或者金額發生變動；利息是否僅包括貨幣時間價值、信用風險、其他基本借貸風險以及與成本和利潤的對價。例如，提前償付的金額是否僅反映了尚未支付的本金及以未償付本金為基礎的利息，以及因提前終止合同而支付的合理補償。

## 二 主要會計政策和會計估計(續)

### (31) 重要會計估計和判斷(續)

#### (b) 採用會計政策的關鍵判斷(續)

##### (ii) 金融資產信用風險顯著增加的判斷

本集團判斷金融資產信用風險顯著增加的主要標準為逾期天數超過30日，或者以下一個或多個指標發生顯著變化：債務人所處的經營環境、內外部信用評級、實際或預期經營成果的顯著變化、擔保物價值或擔保方信用評級的顯著下降等。

本集團判斷已發生信用減值的主要標準為逾期天數超過90日(即，已發生違約)，或者符合以下一個或多個條件：債務人發生重大財務困難，進行其他債務重組或很可能破產等。

## 三 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(a)	應納稅所得額	15%、20%及25%
增值稅(b)	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%、10%、11%、16%及17%
土地使用稅	應納稅收入額 實際使用土地面積	3%及5% 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%

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 三 稅項(續)

### (1) 本集團適用的主要稅種及其稅率列示如下：(續)

#### (a) 企業所得稅

根據國家稅務總局頒佈的《關於設備、器具扣除有關企業所得稅政策的通知》(財稅[2018]54號)及相關規定，本集團在2018年1月1日至2020年12月31日的期間內，新購買的低於500萬元的設備可於資產投入使用的次月一次性計入當期成本費用，在計算應納稅所得額時扣除，不再分年度計算折舊。

#### (b) 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，2018年5月1日前，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%；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、提供貸款以及其他等服務適用的增值稅稅率為6%；提供運輸服務、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，適用稅率為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%；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。

自2018年5月1日起，根據財稅[2008]32號文件，原適用於17%稅率的業務增值稅稅率調整為16%，原適用於11%稅率的業務增值稅稅率調整為10%。

## 三 稅項(續)

### (2) 稅收優惠

#### (a) 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，於2018年度，科技公司適用的企業所得稅稅率為15%。

根據財稅[2008]116號文件及財稅[2008]46號文件，本公司之子公司大唐港務有限公司(「大唐港務」)申報公共基礎設施項目，獲得青島市地方稅務局黃島分局批覆的《稅務事項通知書》，自取得碼頭相關經營收入的第一年2016年起享受三年免收企業所得稅，三年減半徵收企業所得稅。

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，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》，自取得碼頭相關經營收入的第一年2017年起享受三年免收企業所得稅，三年減半徵收企業所得稅。

根據財稅[2008]116號及財稅[2008]46號文件，本公司之子公司青島海業摩科瑞物流有限公司(「摩科瑞物流」)申報公共基礎設施項目，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》，自取得碼頭相關經營收入的第一年起享受三年免收企業所得稅，三年減半徵收企業所得稅。依據審批文件，摩科瑞物流自2017年開始碼頭相關業務享受所得稅減半徵收優惠。堆存業務等非碼頭相關業務不享受所得稅減免優惠。

於2018年度，本公司之子公司青島港聯宇國際物流有限公司(「港聯宇物流」)、青島保稅區港榮倉儲中心有限公司(「港榮倉儲」)、青島外輪航修有限公司(「外輪航修」)、青島港文化傳媒有限公司(「文化傳媒」)、青島港港口工程設計院有限公司(「港工設計院」)及青島外理檢驗檢測有限公司(「外理檢驗」)，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。

#### (b) 土地使用稅

2018年度，根據財稅[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；根據《中華人民共和國城鎮土地使用稅暫行條例》，本集團土地中屬於碼頭專用地的，免交土地使用稅。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註

### (1) 貨幣資金

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
庫存現金	5,049	95,372
銀行存款	7,143,019,665	10,574,797,660
其他貨幣資金	934,947,784	1,130,283,331
	<b>8,077,972,498</b>	<b>11,705,176,363</b>
其中：存放在境外的款項	161,984,217	128,811,003

於2018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865,122,560元，本集團向銀行申請開具承兌匯票所存入的保證金35,444,084元，本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金23,694,560元以及本集團向銀行申請開具保函所存入的保證金10,686,580元(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，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，本集團存出的外匯交易保證金367,840,839元，本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金3,010,801元及本集團向銀行申請開具保函所存入的保證金677,440元)。

### (2) 交易性金融資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
理財產品	875,000,000	—

於2018年12月31日，理財產品系本集團購買的商業銀行及其他金融機構發行的非保本浮動收益理財產品。

### (3) 應收票據及應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收票據(a)	735,595,077	591,810,980
應收賬款(b)	2,068,535,326	1,873,364,887
	<b>2,804,130,403</b>	<b>2,465,175,867</b>

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 應收票據及應收賬款(續)

#### (a) 應收票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
商業承兌匯票	68,630,097	91,389,566
減：壞賬準備	(3,431,505)	—
銀行承兌匯票	670,396,485	500,421,414
	<u>735,595,077</u>	<u>591,810,980</u>

本集團視日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行背書，故於2018年12月31日將銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

於2018年12月31日，本集團已背書但尚未到期的銀行承兌匯票為609,199,949元(2017年12月31日：1,158,019,364元)，已終止確認。

於2018年12月31日，本集團無承兌匯票質押(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開具銀行承兌匯票，尚在辦理中)。

#### (b) 應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收賬款	2,197,641,028	1,992,932,936
減：壞賬準備	(129,105,702)	(119,568,049)
	<u>2,068,535,326</u>	<u>1,873,364,887</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，其餘銷售則主要附有90天的信用期。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 應收票據及應收賬款(續)

#### (b) 應收賬款(續)

(i) 應收賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	2,054,374,493	1,867,543,937
一到二年	123,010,857	100,093,827
二到三年	7,147,776	9,318,960
三到四年	3,099,707	7,030,000
四到五年	1,384,483	—
五年以上	8,623,712	8,946,212
	<u>2,197,641,028</u>	<u>1,992,932,936</u>

(ii) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>619,901,935</u>	<u>(34,239,539)</u>	<u>28.21%</u>

(iii) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

#### (c) 壞賬準備

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收商業承兌匯票壞賬準備	(3,431,505)	—
應收賬款壞賬準備	<u>(129,105,702)</u>	<u>(119,568,049)</u>
	<u>(132,537,207)</u>	<u>(119,568,049)</u>

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 應收票據及應收賬款(續)

#### (c) 壞賬準備(續)

本集團對於應收票據及應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

應收商業承兌匯票及應收賬款壞賬準備按類別分析如下：

	2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	整個存續期
預期信用損失率				
單項計提壞賬準備(i)	1,320,814	0.06%	(1,320,814)	100.00%
按組合計提壞賬準備				
組合C(ii)	2,264,950,311	99.94%	(131,216,393)	5.79%
	<u>2,266,271,125</u>	<u>100.00%</u>	<u>(132,537,207)</u>	<u>5.85%</u>

(i) 於2018年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額	整個存續期預期		理由
		信用損失率	壞賬準備	
應收海口南青集裝箱班輪 有限公司(「海口南青」)款項	<u>1,320,814</u>	100.00%	<u>(1,320,814)</u>	i)

i) 由於海口南青已宣告破產，本集團對應收其款項全額計提壞賬準備。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (3) 應收票據及應收賬款(續)

#### (c) 壞賬準備(續)

(ii) 組合計提壞賬準備的應收商業承兌匯票及應收賬款分析如下：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期預期 信用損失率	金額
一年以內	2,123,004,590	5.00%	(106,150,230)
一到二年	123,010,857	10.00%	(12,301,086)
二到三年	7,147,776	30.00%	(2,144,333)
三到四年	1,778,893	50.00%	(889,446)
四到五年	1,384,483	80.00%	(1,107,586)
五年以上	8,623,712	100.00%	(8,623,712)
	<u>2,264,950,311</u>	<u>5.79%</u>	<u>(131,216,393)</u>

於2018年12月31日，如果每個賬齡段的應收賬款整個存續期預期信用損失率上升10%，而其他因素保持不變，本集團的稅後淨利潤會減少約9,194,451元。如果每個賬齡段的應收賬款整個存續期預期信用損失率上升10%，對2018年1月1日期初未分配利潤的影響為8,197,577元。

(iii) 本年度計提的壞賬準備金額為12,969,158元，本集團本年度無重大轉回或核銷的應收票據及應收賬款壞賬準備。

(d) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無質押的應收賬款。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (4) 預付款項

預付款項按賬齡分析如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	<b>81,694,054</b>	<b>100.00%</b>	79,591,581	100.00%

(a) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的預付款項匯總分析如下：

	金額	佔預付賬款 總額比例
餘額前五名的預付款項總額	<b>29,112,591</b>	<b>35.64%</b>

### (5) 其他應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
代理業務應收及墊付款項(i)	<b>949,837,560</b>	235,969,537
向關聯方及第三方提供貸款(ii)	<b>697,589,806</b>	492,600,680
應收港口建設費(「港建費」)(iii)	<b>51,560,550</b>	76,800,270
押金及保證金	<b>44,367,187</b>	19,831,343
應收利息	<b>33,998,967</b>	34,368,536
應收資產轉讓款(iv)	—	220,029,917
其他	<b>42,329,320</b>	37,136,713
	<b>1,819,683,390</b>	1,116,736,996
減：壞賬準備	<b>(36,921,240)</b>	(52,642,907)
	<b>1,782,762,150</b>	1,064,094,089

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 其他應收款(續)

(i) 代理業務應收及墊付款項系本集團船舶代理業務應收的款項及代理採購業務墊付的款項。

於2018年12月31日，代理業務應收及墊付款項中有23,778,780元(2017年12月31日：7,980,000元)用於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(附註四(20))。

(ii) 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及提供的買方信貸。

(iii) 應收港建費主要系依據財政部、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口建設費。

(iv) 於2017年12月31日，該款項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。

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段		第三階段		合計
	未來12個月內預期信用損失		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	
2017年12月31日	1,106,396,218	(42,302,129)	10,340,778	(10,340,778)	(52,642,907)
會計政策變更	—	—	—	—	—
2018年1月1日	1,106,396,218	(42,302,129)	10,340,778	(10,340,778)	(52,642,907)
本年新增	949,944,293	(3,748,296)	—	—	(3,748,296)
本年轉回	(236,657,121)	9,129,185	—	—	9,129,185
本年轉銷	—	—	(10,340,778)	10,340,778	10,340,778
其中：本年核銷	—	—	(10,340,778)	10,340,778	10,340,778
2018年12月31日	1,819,683,390	(36,921,240)	—	—	(36,921,240)

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 其他應收款(續)

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	未來12個月內		壞賬準備	理由
	賬面餘額	預期信用損失率		
組合計提：				
組合B	1,442,544,973	0.99%	(14,257,223)	i)
組合D	377,138,417	6.01%	(22,664,017)	ii)
	<u>1,819,683,390</u>		<u>(36,921,240)</u>	

i) 對於在其他應收款中核算的發放的貸款及墊款，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，定期審閱可能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。本集團對代理業務代收款項中包含的為客戶墊付款項參照上述方法評估預期信用損失。

ii) 組合計提壞賬準備中剩餘款項分析如下：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	未來12個月內 預期信用損失率	金額
一年以內	354,128,089	5.00%	(17,706,404)
一到二年	14,232,569	10.00%	(1,423,257)
二到三年	4,614,910	30.00%	(1,384,473)
三到四年	3,972,721	50.00%	(1,986,361)
四到五年	133,028	80.00%	(106,422)
五年以上	57,100	100.00%	(57,100)
	<u>377,138,417</u>	<u>6.01%</u>	<u>(22,664,017)</u>

(ii) 於2018年12月31日，本集團不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (5) 其他應收款(續)

(b) 本年度計提的壞賬準備金額為3,748,296元；轉回的壞賬準備金額為9,129,185元，相應的賬面金額為236,657,121元，為按照組合計提的壞賬準備金額轉回。

(c) 本年度實際核銷的其他應收款賬面餘額為10,340,778元，壞賬準備金額為10,340,778元，分析如下：

	其他應收款性質	核銷金額	核銷原因	履行的核銷程序	是否因關聯 交易產生
代理採購公司	代理採購貸款	<u>10,340,778</u>	無法收回	經董事會審批核銷	否

(d) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
青島港國際融資租賃有限公司 (「青港租賃公司」)	貸款、利息及其他	579,728,252	一年以內	31.86%	(11,935,987)
東營方圓有色金屬有限公司	代理採購貸款	253,299,620	一年以內	13.92%	(639,582)
青島新前灣集裝箱碼頭 有限責任公司(「QQCTN」)	貸款、利息及其他	92,015,098	一年以內	5.06%	(690,685)
青島中焦瑞馳國際貿易有限公司	代理採購貸款	72,942,955	一年以內	4.01%	(204,068)
青島澳加美國際貿易有限公司	代理採購貸款	<u>43,069,292</u>	一年以內	<u>2.37%</u>	<u>(75,716)</u>
		<u>1,041,055,217</u>		<u>57.21%</u>	<u>(13,546,038)</u>

(e) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無按照應收金額確認的政府補助。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (6) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2018年12月31日			2017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
材料及庫存商品	153,752,740	-	153,752,740	45,603,331	-	45,603,331
備品備件	4,709,242	-	4,709,242	4,573,419	-	4,573,419
燃料	3,958,862	-	3,958,862	4,876,866	-	4,876,866
其他	12,302,222	-	12,302,222	18,624,414	-	18,624,414
	<u>174,723,066</u>	<u>-</u>	<u>174,723,066</u>	<u>525,393,278</u>	<u>-</u>	<u>525,393,278</u>

(i) 已完工尚未結算款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
累計已發生成本	-	2,491,177,569
加：累計已確認毛利	-	276,772,035
減：累計已結算價款	-	(2,316,234,356)
	<u>-</u>	<u>451,715,248</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (6) 存貨(續)

(b) 存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2017年					2018年
	12月31日	會計政策變更	2018年1月1日	本年增加	本年減少	12月31日
已完工尚未結算款	451,715,248	(451,715,248)	—	—	—	—
材料及庫存商品	45,603,331	—	45,603,331	1,081,969,900	(973,820,491)	153,752,740
備品備件	4,573,419	—	4,573,419	25,303,931	(25,168,108)	4,709,242
燃料	4,876,866	—	4,876,866	338,439,742	(339,357,746)	3,958,862
其他	18,624,414	—	18,624,414	81,641,383	(87,963,575)	12,302,222
	<u>525,393,278</u>	<u>(451,715,248)</u>	<u>73,678,030</u>	<u>1,527,354,956</u>	<u>(1,426,309,920)</u>	<u>174,723,066</u>

(c) 於2018年12月31日及2017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。

### (7) 合同資產

	2018年	2017年
	12月31日	12月31日
合同資產(i)	302,144,963	—
減：合同資產減值準備(ii)	(21,172,441)	—
	<u>280,972,522</u>	<u>—</u>

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (7) 合同資產(續)

(i) 已完工尚未結算款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
累計已發生成本	2,094,531,050	—
加：累計已確認毛利	202,099,764	—
減：累計已結算價款	(1,994,485,851)	—
	<u>302,144,963</u>	<u>—</u>

(ii) 合同資產無論是否存在重大融資成分，本集團均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。於2018年12月31日，本集團不存在單項計提減值準備的合同資產。

### (8) 其他流動資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
同業存單(i)	2,379,192,650	—
買入返售金融資產款項(ii)	994,160,000	—
待抵扣進項稅額	399,894,504	394,843,059
收益憑證(iii)	130,000,000	—
待認證進項稅額	—	2,316,042
可供出售金融資產(附註四(9))	—	639,000,000
	<u>3,903,247,154</u>	<u>1,036,159,101</u>



# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (8) 其他流動資產(續)

- (i) 該款項為本公司之子公司青港財務公司購買的東莞銀行股份有限公司、興業銀行股份有限公司及廈門銀行股份有限公司等發行的同業存單，管理層持有該存單既以獲取合同現金流為目的，又以出售為目的，故將其分類為公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團所持同業存單不存在重大信用風險，不會因銀行違約而導致重大信用損失。於2018年12月31日，同業存單原值為2,361,083,381元，計入其他綜合收益的公允價值變動金額為18,109,269元。
- (ii) 該款項為本公司之子公司青港財務公司本年分別以594,800,000元和399,360,000元從平安銀行股份有限公司購入的債券和同業存單，並在約定時間返售給上述銀行，本集團持有該款項以獲取合同現金流為目的，且其合同現金流特徵與基本借貸安排一致，故將其分類為以攤余成本計量的金融資產。本集團經評估認為，所持款項不存在重大信用風險，不會因銀行違約產生重大信用損失。
- (iii) 收益憑證為本公司之子公司青港財務公司本年分別以80,000,000元和50,000,000元從太平洋證券股份有限公司購入的收益憑證，本集團持有該款項以獲取合同現金流為目的，且其合同現金流特徵與基本借貸安排一致，故將其分類為以攤余成本計量的金融資產。本集團經評估認為，所持款項不存在重大信用風險，不會因對方違約產生重大信用損失。

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (9) 可供出售金融資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
以成本計量		
— 可供出售權益工具(i)	—	72,207,877
以公允價值計量		
— 理財產品(ii)	—	750,357,788
減：列示於其他流動資產的可供出售金融資產(附註四(8))	—	(639,000,000)
	—	183,565,665

(i) 於2017年12月31日，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(「山東濱海弘潤」)、中國石化青島液化天然氣有限責任公司(「中石化青島液化天然氣」)及三亞亞龍灣開發股份有限公司(「三亞亞龍灣」)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。以上投資沒有活躍市場報價。本集團尚無處置這些投資的計劃。於2017年度，本公司收到三亞亞龍灣現金分紅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，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。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (10) 長期應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
向關聯方提供貸款(i)	2,035,653,884	4,817,814,184
減：一年內到期的貸款	(383,189,720)	(326,912,828)
其他	1,720,653	3,120,653
	<u>1,654,184,817</u>	<u>4,494,022,009</u>
貸款減值準備	(57,181,649)	(106,420,355)
減：一年內到期的貸款減值準備	9,077,313	8,072,821
	<u>(48,104,336)</u>	<u>(98,347,534)</u>
	<u>1,606,080,481</u>	<u>4,395,674,475</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。

### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段	
	未來12個月內預期信用損失	
	賬面餘額	壞賬準備
2017年12月31日	4,820,934,837	(106,420,355)
會計政策變更	—	—
2018年1月1日	4,820,934,837	(106,420,355)
本年轉回	(2,783,560,300)	49,238,706
2018年12月31日	<u>2,037,374,537</u>	<u>(57,181,649)</u>

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (10) 長期應收款(續)

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的長期應收款的壞賬準備分析如下：

	未來12個月內		壞賬準備	理由
	賬面餘額	預期信用損失率		
組合計提：				
組合B	2,035,653,884	2.81%	(57,181,649)	附註四(5)
組合D	<u>1,720,653</u>	0.00%	<u>—</u>	
	<u>2,037,374,537</u>		<u>(57,181,649)</u>	

(ii) 於2018年12月31日，本集團不存在處於第二階段及第三階段的長期應收款。

### (11) 長期股權投資

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
合營企業(a)	<b>8,631,839,092</b>	8,366,289,753
聯營企業(b)	<b>193,417,721</b>	171,951,976
	<b><u>8,825,256,813</u></b>	<u>8,538,241,729</u>

於2018年12月31日及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。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (11) 長期股權投資(續)

#### (a) 合營企業

對合營企業投資列示如下：

	2017年 12月31日	本年增減變動				2018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
青島前灣集裝箱碼頭有限責任公司(「QQCT」)(i)	5,246,181,955	—	825,475,633	7,299,559	(670,280,945)	(38,686,937)	5,369,989,265
青島實華原油碼頭有限公司(「青島實華」)	1,338,717,412	—	339,055,854	—	(325,000,000)	4,889,261	1,357,662,527
青島前灣西港聯合碼頭有限責任公司(「西聯」)(ii)	353,556,285	—	27,163,494	—	—	(2,696,912)	378,022,867
威海青威集裝箱碼頭有限公司(「青威集裝箱」)	145,523,653	—	22,958,309	—	(52,277,520)	—	116,204,442
青島長榮集裝箱儲運有限公司(「長榮集裝箱」)	48,914,530	—	21,674,554	312,643	(20,209,427)	—	50,692,300
青島東港國際集裝箱儲運有限公司(「東港集裝箱」)	37,936,582	8,039,999	7,330,840	—	(7,670,278)	—	45,637,143
青島海灣液體化工港務有限公司(「海灣液體化工」)	142,530,798	—	6,419,265	—	—	—	148,950,063
青島港海國際物流有限公司(「港海物流」)	22,982,788	—	11,448,527	—	—	—	34,431,315
青島神州行國際貨運代理有限公司(「神州行貨代」)	19,288,912	—	13,750,947	—	(12,995,177)	—	20,044,682
青島中海船務代理有限公司(「中海船代」)	11,944,942	—	183,822	—	(3,660,357)	—	8,468,407
青島聯合國際船舶代理有限公司(「聯合船代」)	39,034,403	—	1,121,502	—	(11,574,739)	—	28,581,166

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (11) 長期股權投資(續)

#### (a) 合營企業(續)

	2017年 12月31日	本年增減變動				2018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」)	155,712,942	-	(14,346,352)	-	-	141,366,590	
青島港董家口萬邦物流有限公司 (「董家口萬邦物流」)(iii)	56,602,809	-	13,748,908	-	-	70,351,717	
QDOT	659,159,302	-	34,526,162	-	-	691,031,486	
青島港(臨沂)高速物流有限公司(「臨沂高速」)	4,015,328	-	128,185	-	-	4,143,513	
河南豫青國際物流有限公司(「河南豫青」)(iv)	2,452,288	(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」)	49,152,134	-	1,459,842	-	(115,010)	50,496,966	
青島港運泰物流有限公司(「港運泰物流」)(v)	13,023,984	(13,023,984)	-	-	-	-	
青島港聯榮國際物流有限公司(「港聯榮物流」)	10,680,273	-	3,605,788	-	(5,700,001)	8,586,060	
濱洲港青港國際碼頭有限公司 (「濱州港青港國際碼頭」)	8,878,433	-	4,899,018	(443,928)	-	13,333,523	
青島中石油倉儲有限公司(「中石油倉儲」)(vi)	-	93,415,311	-	-	-	93,415,311	
海路國際港口運營管理有限公司(「海路國際」)	-	429,749	-	-	-	429,749	
	<u>8,366,289,753</u>	<u>86,408,787</u>	<u>1,320,604,298</u>	<u>7,168,274</u>	<u>(1,109,483,454)</u>	<u>(39,148,566)</u>	<u>8,631,839,092</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (11) 長期股權投資(續)

#### (a) 合營企業(續)

- (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%。QQCT董事會成員共11名，其中本公司派出6名，根據QQCT公司章程規定，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) 本公司對西聯的持股比例為51%，根據西聯公司章程規定，最高權力機構為股東會，但主要經營決策由股東會授權董事會進行表決。西聯董事會成員共5名，其中本公司派出3名。西聯的重大財務及經營決策需要經過全體董事一致通過，本公司不能單方面對西聯實施控制，故將西聯作為合營公司核算。
- (iii) 本公司對董家口萬邦物流的持股比例為51%，根據董家口萬邦物流公司章程規定，最高權力機構為董事會。董家口萬邦物流董事會成員共7名，其中本公司派出4名。董家口萬邦物流的重大財務及經營決策需要經過全體董事一致通過，本公司不能單方面對董家口萬邦物流實施控制，故將董家口萬邦物流作為合營公司核算。
- (iv) 河南豫青於2018年11月15日經鄭州市工商行政管理局准予注銷登記，長期股權投資終止確認。
- (v) 於2018年1月10日，本公司以23,035,440元從青島遠昌實業有限公司取得其持有的港運泰物流60%的股權，收購完成後，港運泰物流成為本公司之子公司，該交易構成非同一控制下企業合併，相關信息見附註五(1)。
- (vi) 於2018年7月10日，本公司與中石油燃料油有限責任公司(中石油燃料油)合資成立中石油倉儲，註冊資本300,000,000元，本公司持股49%，根據中石油倉儲公司章程，公司最高權力機構為股東會，中石油倉儲重大經營事項需要經過全體股東一致表決通過，本公司將其作為合營公司核算。

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)。

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (11) 長期股權投資(續)

#### (b) 聯營企業

對聯營企業投資列示如下：

	2017年 12月31日	本年增減變動			2018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」)	6,342,571	—	1,466,974	—	<b>7,809,545</b>
青島青銀金融租賃有限公司 (「青銀租賃」)	90,616,208	—	3,705,800	—	<b>94,322,008</b>
青島港聯海國際物流有限公司 (「港聯海物流」)(i)	—	15,000,000	1,292,971	—	<b>16,292,971</b>
瓦多投資公司	74,993,197	—	—	—	<b>74,993,197</b>
	<u>171,951,976</u>	<u>15,000,000</u>	<u>6,465,745</u>	<u>—</u>	<b><u>193,417,721</u></b>

(i) 於2018年1月2日，本公司之子公司青島港國際物流有限公司(「青港物流」)與青島中遠海運物流有限公司(曾用名：青島中遠物流有限公司)(「中遠海運物流」)共同成立港聯海物流，註冊資本3,000萬元，青港物流持股50%，中遠海運物流持股50%。根據港聯海公司章程，本公司在2018年及2019年僅對港聯海物流具有重大影響，本公司將其作為聯營公司核算。

在聯營企業中的權益相關信息見附註六(2)。



# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (12) 其他非流動金融資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產投資		
金融債券(i)	135,372,690	—
股權投資(ii)	72,207,877	—
非保本浮動收益理財產品(iii)	61,000,000	—
	<b>268,580,567</b>	—

- (i) 賬面價值為135,372,690元的其他非流動資產系本公司之子公司青港財務公司購買的中國銀行股份有限公司2018年二級資本債券(第一期)及國家開發銀行2017年第五期金融債券。本集團管理此類金融資產僅以出售為目標，故將其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。本集團經評估認為，所持款項不存在重大信用風險，不會因銀行違約產生重大信用損失。
- (ii) 賬面價值為72,207,877元的股權投資系本集團持有的山東濱海弘潤、中石化青島液化天然氣及三亞亞龍灣等非上市股權投資，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。本集團尚無處置這些投資的計劃，其公允價值變動計入當期損益。於2018年度，本公司收到中石化青島液化天然氣現金分紅3,640,000元。
- (iii) 賬面價值為61,000,000元的其他非流動資產系本公司之子公司青港財務公司購買的青島銀行2017年第一期對公貸款信貸資產財產權信託，其公允價值變動計入當期損益，該產品為本集團未納入合併範圍的結構化主體。青島銀行2017年第一期對公貸款信貸資產財產權信託總發行規模為2,000,297,920份，總金額為人民幣2,000,297,920元；本集團在該產品的最大風險敞口為本集團所購份額在資產負債表日的賬面價值61,000,000元。本集團不存在向該產品提供財務支持的義務和意圖。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (13) 投資性房地產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原價			
2017年12月31日	38,250,915	174,642,318	212,893,233
無形資產轉入	—	469,616	469,616
2018年12月31日	38,250,915	175,111,934	213,362,849
累計折舊			
2017年12月31日	(5,205,943)	(14,390,845)	(19,596,788)
本年計提	(1,357,425)	(3,566,739)	(4,924,164)
無形資產轉入	—	(5,321)	(5,321)
2018年12月31日	(6,563,368)	(17,962,905)	(24,526,273)
淨值			
2018年12月31日	31,687,547	157,149,029	188,836,576
2017年12月31日	33,044,972	160,251,473	193,296,445

於2018年12月31日及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。

於2018年度，本公司無資本化計入投資性房地產的借款費用。

於2018年12月31日賬面價值約為1,818,014元(原價1,948,060元)(2017年12月31日：賬面價值約為2,881,264元(原價3,096,458元))的房屋及土地使用權由於土地房產不匹配原因尚未辦妥權證。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (14) 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										
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
非同一控制下企業 合併(i)	-	-	-	17,257,323	22,816	-	456,450	-	16,683	17,753,272
在建工程轉入	30,115,537	600,776,932	651,346,308	6,907,014	30,843,330	-	-	9,755,124	59,442	1,329,803,687
本年購置	1,345,782	887,119	1,295,838	71,400,475	50,737,310	189,767,762	16,982,148	8,660,700	6,712,652	347,789,786
本年減少	-	-	-	(25,681,570)	(2,468,763)	-	(1,120,361)	(1,039,555)	(848,093)	(31,158,342)
2018年12月31日	<u>586,623,108</u>	<u>9,600,166,887</u>	<u>5,227,105,159</u>	<u>2,909,938,006</u>	<u>799,174,384</u>	<u>1,564,176,125</u>	<u>115,314,438</u>	<u>160,220,359</u>	<u>72,283,098</u>	<u>21,035,001,564</u>
累計折舊										
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)
本年計提	(21,296,386)	(236,185,035)	(161,067,264)	(126,105,735)	(48,726,306)	(61,308,082)	(8,269,968)	(18,765,545)	(3,377,337)	(685,101,658)
本年減少	-	-	-	22,661,515	2,188,690	-	498,448	964,950	803,526	27,117,129
2018年12月31日	<u>(210,474,790)</u>	<u>(2,113,644,873)</u>	<u>(849,750,140)</u>	<u>(2,403,057,704)</u>	<u>(572,906,141)</u>	<u>(627,782,842)</u>	<u>(79,259,628)</u>	<u>(100,503,086)</u>	<u>(36,762,783)</u>	<u>(6,994,141,987)</u>
淨值										
2018年12月31日	<u>376,148,318</u>	<u>7,486,522,014</u>	<u>4,377,355,019</u>	<u>506,880,302</u>	<u>226,268,243</u>	<u>936,393,283</u>	<u>36,054,810</u>	<u>59,717,273</u>	<u>35,520,315</u>	<u>14,040,859,577</u>
2017年12月31日	<u>365,983,385</u>	<u>7,121,042,998</u>	<u>3,885,780,137</u>	<u>540,441,280</u>	<u>193,671,166</u>	<u>807,933,603</u>	<u>27,508,093</u>	<u>60,141,599</u>	<u>32,153,442</u>	<u>13,034,655,703</u>

本集團於2018年1月10日取得港運泰物流60%的股權，港運泰物流成為本集團全資子公司，港運泰物流固定資產17,753,272元系以購買日的公允價值列賬(附註五(1)(c))。

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (14) 固定資產(續)

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無被抵押的固定資產。

2018年度固定資產計提的折舊金額為685,101,658元(2017年度：588,299,254元)，其中計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為664,293,326元及20,808,332元(2017年度：564,533,782元及23,765,472元)。

2018年度，由在建工程轉入固定資產的原價為1,329,803,687元(2017年度：2,022,195,871元)。

於2018年12月31日及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。

(i) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產。

(ii) 融資租入的固定資產

於2018年12月31日，賬面價值490,439,189元(原價550,962,650元)的固定資產系融資租入(2017年12月31日：賬面價值為331,928,804元，原價367,561,627元)(附註十三)。具體分析如下：

2018年12月31日：	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
港務設施	267,891,846	(16,021,206)	—	251,870,640
庫場設施	55,613,607	(703,778)	—	54,909,829
裝卸搬運設備	136,017,542	(43,798,477)	—	92,219,065
船舶	91,439,655	—	—	91,439,655
	<u>550,962,650</u>	<u>(60,523,461)</u>	—	<u>490,439,189</u>
2017年12月31日：				
港務設施	226,928,592	(3,575,424)	—	223,353,168
庫場設施	10,996,527	(175,944)	—	10,820,583
裝卸搬運設備	129,636,508	(31,881,455)	—	97,755,053
	<u>367,561,627</u>	<u>(35,632,823)</u>	—	<u>331,928,804</u>

於2018年12月31日，賬面價值56,593,630元(2017年12月31日：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。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (14) 固定資產(續)

(iii) 於2018年12月31日，賬面價值9,446,212元的房產位於非自有土地上，尚未辦理產權證書。

於2017年12月31日，賬面價值91,190,556元的房產為新建、新購房產或位於非自有土地上，尚未辦理產權證書。

(iv) 於2018年12月31日及2017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：

2018年12月31日	原值	累計折舊	淨值
港務設施	2,187,267,266	(299,302,122)	1,887,965,144
庫場設施	924,917,846	(114,236,862)	810,680,984
房屋及建築物	26,984,361	(6,628,760)	20,355,601
其他設備	93,923	(86,194)	7,729
	<u>3,139,263,396</u>	<u>(420,253,938)</u>	<u>2,719,009,458</u>

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>

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (15) 在建工程

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
董家口液體散貨裝卸儲運工程	1,159,351,667	—	1,159,351,667	1,333,039,064	—	1,333,039,064
董家口散雜貨泊位及堆場工程	786,900,531	—	786,900,531	778,185,935	—	778,185,935
其他工程	151,560,642	—	151,560,642	52,761,569	—	52,761,569
	<b>2,097,812,840</b>	<b>—</b>	<b>2,097,812,840</b>	<b>2,163,986,568</b>	<b>—</b>	<b>2,163,986,568</b>

#### (i) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2017年		本年轉入 固定資產	本年轉入 無形資產	2018年 12月31日	工程投入佔 預算的比例	工程進度	借款費用 資本化 累計金額	其中：		資金來源
		12月31日	本年增加							本年借款費用 資本化金額	本年借款 費用資本化率	
董家口液體散貨裝卸 儲運工程	6,639,654,615	1,333,039,064	979,044,519	(1,152,731,916)	—	1,159,351,667	61%	61%	3,942,351	3,942,351	5.27%	自有資金、 銀行貸款等
董家口散雜貨泊位及 堆場工程	1,683,790,883	778,185,935	139,493,250	(130,778,654)	—	786,900,531	72%	72%	29,748,381	1,154,853	4.90%	自有資金、 銀行貸款等
其他工程	261,067,726	52,761,569	145,092,190	(46,293,117)	—	151,560,642	83%	83%	—	—	—	
		<b>2,163,986,568</b>	<b>1,263,629,959</b>	<b>(1,329,803,687)</b>	<b>—</b>	<b>2,097,812,840</b>			<b>33,690,732</b>	<b>5,097,204</b>		

於2018年12月31日及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。

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (16) 無形資產

	土地使用權	軟件	海域使用權	其他	合計
原價					
2017年12月31日	827,644,325	57,148,657	116,297,540	50,178,663	1,051,269,185
本年增加					
購置	1,229,039,804	4,036,676	—	—	1,233,076,480
內部研發	—	33,975,618	—	—	33,975,618
在建工程轉入	—	—	—	—	—
非同一控制下企業合併	—	99,057	—	—	99,057
本年減少					
轉出至投資性房地產	(469,616)	—	—	—	(469,616)
以無形資產出資	(69,566,373)	—	—	—	(69,566,373)
2018年12月31日	1,986,648,140	95,260,008	116,297,540	50,178,663	2,248,384,351
累計攤銷					
2017年12月31日	(57,048,044)	(33,807,597)	(6,125,830)	(32,263,558)	(129,245,029)
本年增加					
計提	(36,054,085)	(10,307,760)	(2,965,965)	(3,006,250)	(52,334,060)
本年減少					
轉出至投資性房地產	5,321	—	—	—	5,321
以無形資產出資	3,043,491	—	—	—	3,043,491
2018年12月31日	(90,053,317)	(44,115,357)	(9,091,795)	(35,269,808)	(178,530,277)
賬面價值					
2018年12月31日	1,896,594,823	51,144,651	107,205,745	14,908,855	2,069,854,074
2017年12月31日	770,596,281	23,341,060	110,171,710	17,915,105	922,024,156

# 財務報表附注

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (16) 無形資產(續)

2018年度無形資產的攤銷金額為52,334,060元(2017年度：27,972,136元)。

2018年度計入在建工程的土地使用權攤銷費用為902,466元(2017年度：1,136,979元)。

於2018年12月31日，本集團無未辦妥權證的土地使用權(2017年12月31日：賬面價值10,236,769元、原價10,348,165元的土地使用權為新購土地，尚在權證辦理過程中)。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團無被抵押的土地使用權。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本集團管理層認為無形資產不存在減值跡象，無需計提減值準備。

本集團開發支出列示如下：

	2017年		本年減少		2018年 12月31日
	12月31日	本年增加	計入損益	確認為無形資產	
軟件	—	52,897,352	(18,921,734)	(33,975,618)	—
專利技術	—	9,196,987	(9,196,987)	—	—
其他	—	11,609,475	(11,609,475)	—	—
	—	73,703,814	(39,728,196)	(33,975,618)	—

2018年度，本集團研究開發支出共計73,703,814元(2017年度：19,704,505元)；其中39,728,196元(2017年度：19,704,505元)於當期計入損益，33,975,618元(2017年度：無)於當期確認為無形資產。於2018年12月31日，通過本集團內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面價值的比例為1.64%(2017年12月31日：無)。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (17) 資產減值及損失準備

	2017年		2018年		本年減少		2018年 12月31日
	12月31日	會計政策變更	1月1日	本年增加	轉回	轉銷	
應收票據及應收賬款壞賬準備	119,568,049	—	119,568,049	12,969,158	—	—	<b>132,537,207</b>
其中：單項計提壞賬準備	1,320,814	—	1,320,814	—	—	—	<b>1,320,814</b>
組合計提壞賬準備	118,247,235	—	118,247,235	12,969,158	—	—	<b>131,216,393</b>
其他應收款壞賬準備	52,642,907	—	52,642,907	3,748,296	(9,129,185)	(10,340,778)	<b>36,921,240</b>
其中：單項計提壞賬準備	10,340,778	—	10,340,778	—	—	(10,340,778)	—
組合計提壞賬準備	42,302,129	—	42,302,129	—	(5,380,889)	—	<b>36,921,240</b>
長期應收款減值準備	106,420,355	—	106,420,355	—	(49,238,706)	—	<b>57,181,649</b>
合同資產減值準備	—	22,585,763	22,585,763	—	(1,413,322)	—	<b>21,172,441</b>
	278,631,311	22,585,763	301,217,074	16,717,454	(59,781,213)	(10,340,778)	<b>247,812,537</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (18) 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

	2018年12月31日		2017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	2,937,993,264	734,498,316	2,996,953,644	749,238,411
內退福利	85,930,000	21,482,500	109,490,000	27,372,500
抵銷內部未實現利潤	327,699,192	81,924,798	264,077,660	66,019,415
資產減值準備	263,109,929	66,777,712	265,972,940	66,672,873
預提費用	66,678,896	16,669,724	28,931,601	7,232,900
可抵扣虧損	13,593,676	3,398,419	13,636,280	3,409,070
政府補助	71,545,404	17,886,351	—	—
	<b>3,766,550,361</b>	<b>942,637,820</b>	<b>3,679,062,125</b>	<b>919,945,169</b>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		38,164,745		37,205,607
預計於1年後轉回的金額		904,473,075		882,739,562
		<b>942,637,820</b>		<b>919,945,169</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

#### (b) 未經抵銷的遞延所得稅負債(續)

	2018年12月31日		2017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	90,947,168	22,736,792	92,712,584	23,178,146
固定資產採購一次性扣除	40,565,466	9,788,926	—	—
理財產品公允價值變動	5,014,902	1,253,726	—	—
	<b>136,527,536</b>	<b>33,779,444</b>	<b>92,712,584</b>	<b>23,178,146</b>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回的金額		3,205,792		624,317
預計於1年後轉回的金額		30,573,652		22,553,829
		<b>33,779,444</b>		<b>23,178,146</b>

#### (c) 本集團未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異及可抵扣虧損分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
可抵扣虧損	<b>113,160,166</b>	<b>50,027,355</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (18) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債(續)

(d) 未確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
2019	—	—
2020	—	—
2021	10,083,203	10,083,203
2022	39,944,152	39,944,152
2023	63,132,811	—
	<u>113,160,166</u>	<u>50,027,355</u>

(e) 抵銷後的遞延所得稅資產和遞延所得稅負債淨額列示如下：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	互抵金額	抵銷後餘額	互抵金額	抵銷後餘額
遞延所得稅資產	(33,779,444)	908,858,376	(23,178,146)	896,767,023
遞延所得稅負債	(33,779,444)	—	(23,178,146)	—

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (19) 其他非流動資產

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預收港口設施租賃款相關稅費(i)	176,355,137	187,965,580
減：一年內到期部分	(11,632,329)	(11,806,865)
油罐鋪底油(ii)	154,048,708	206,739,409
預付工程設備款	22,357,252	91,371,443
	<b>341,128,768</b>	<b>474,269,567</b>

- (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，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。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。
- (ii) 本公司之子公司濰坊港聯化倉儲有限公司(「濰坊港聯化」)、青島海業摩科瑞倉儲有限公司(「摩科瑞倉儲」)及東營港聯化管道石油輸送有限公司(「東營港聯化」)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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (20) 短期借款

	幣種	2018年 12月31日	2017年 12月31日
信用借款	人民幣	98,080,000	20,000,000
信用借款	美元	8,218,594	—
擔保借款	美元	36,634,830	—
擔保借款	人民幣	23,778,780	29,145,445
擔保借款	日元	—	7,540,000
		<b>166,712,204</b>	<b>56,685,445</b>

- (a) 於2018年12月31日，人民幣信用借款98,080,000元和美元信用借款8,218,594元均為本公司之子公司青島港國際貿易物流有限公司(「國貿物流」)取得的信用借款；美元擔保借款36,634,830元為國貿物流以信用證押匯取得的擔保借款；人民幣擔保借款23,778,780元為國貿物流以其他應收款質押取得的保理借款。

於2017年12月31日，人民幣信用借款20,000,000元為本公司之子公司國貿物流取得的信用借款；人民幣擔保借款29,145,445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元和國貿物流以其他應收款質押取得保理借款7,980,000元，日元擔保借款7,540,000元為國貿物流以信用證押匯取得的借款。

- (b) 於2018年12月31日，短期借款的利率區間為4.60%至7.00%(2017年12月31日：2.25%至7.00%)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (21) 應付票據及應付賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付票據(a)	957,024,876	882,183,561
應付賬款(b)	1,581,607,319	1,517,605,961
	<u>2,538,632,195</u>	<u>2,399,789,522</u>

#### (a) 應付票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
商業承兌匯票	712,240,208	419,372,345
銀行承兌匯票	244,784,668	462,811,216
	<u>957,024,876</u>	<u>882,183,561</u>

於2018年12月31日，本集團無應收商業承兌匯票質押開具的應付銀行承兌匯票(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)(附註四(3))。

#### (b) 應付賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付材料款	560,072,181	440,443,145
應付運輸費	376,983,361	284,853,656
應付工程分包款	235,583,010	441,499,727
應付分包裝卸費	170,869,837	190,675,922
應付物流費	121,644,081	82,728,027
應付修理費	33,305,281	5,392,658
應付租賃費	18,801,715	3,840,407
其他	64,347,853	68,172,419
	<u>1,581,607,319</u>	<u>1,517,605,961</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (21) 應付票據及應付賬款(續)

#### (b) 應付賬款(續)

(i) 於2018年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為163,561,153元(2017年12月31日：214,473,877元)，主要為應付工程分包款，由於工程尚未結算，該款項尚未進行最後清算。

(ii) 應付賬款按其入帳日期的賬齡分析如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	1,418,046,166	1,303,132,084
一年以上	163,561,153	214,473,877
	<u>1,581,607,319</u>	<u>1,517,605,961</u>

### (22) 預收款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預收租賃款	209,454,071	208,981,342
預收物流費	—	60,141,946
預收裝卸作業款	—	35,185,908
預收工程款	—	5,025,969
預收運費	—	3,231,314
其他	—	25,550,036
	<u>209,454,071</u>	<u>338,116,515</u>

於2018年12月31日及2017年12月31日，預收款項賬齡均在一年以內。

根據新收入準則，本集團已收的合同價款超過已完成的勞務，則將超過部分確認為合同負債(附註二(30)(c)、附註四(23))。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (23) 合同負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預收物流費	67,106,406	—
預收裝卸作業款	48,193,391	—
預收工程款	12,573,598	—
預收運費	1,655,230	—
其他	5,435,465	—
	<u>134,964,090</u>	<u>—</u>

於2018年1月1日，本集團合同負債的餘額為129,135,173元，均於2018年度轉入主營業務收入。

### (24) 應付職工薪酬

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付短期薪酬(a)	119,844,885	88,457,970
應付設定提存計劃(b)	2,983,055	3,122,611
應付辭退福利(c)	16,370,000	22,160,000
應付設定受益計劃(d)	112,150,000	110,650,000
	<u>251,347,940</u>	<u>224,390,581</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (24) 應付職工薪酬(續)

#### (a) 短期薪酬(續)

	2017年			2018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	70,277,346	975,041,953	(957,298,305)	<b>88,020,994</b>
職工福利費	—	129,146,580	(129,113,675)	<b>32,905</b>
社會保險費	1,469	97,404,878	(97,374,532)	<b>31,815</b>
其中：醫療保險費	1,272	83,913,020	(83,884,278)	<b>30,014</b>
工傷保險費	251	4,779,035	(4,777,691)	<b>1,595</b>
生育保險費	(54)	8,712,823	(8,712,563)	<b>206</b>
住房公積金	9,340	96,340,800	(96,341,025)	<b>9,115</b>
工會經費和職工教育經費	6,028,680	21,994,053	(21,738,691)	<b>6,284,042</b>
外付勞務費	12,141,135	404,187,762	(390,870,783)	<b>25,458,114</b>
其他	—	1,299,015	(1,291,115)	<b>7,900</b>
	<u>88,457,970</u>	<u>1,725,415,041</u>	<u>(1,694,028,126)</u>	<u><b>119,844,885</b></u>

#### (b) 設定提存計劃

	2017年			2018年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
基本養老保險	2,544	138,114,025	(138,105,939)	<b>10,630</b>
失業保險費	142	5,796,344	(5,795,741)	<b>745</b>
企業年金	3,119,925	39,691,611	(39,839,856)	<b>2,971,680</b>
	<u>3,122,611</u>	<u>183,601,980</u>	<u>(183,741,536)</u>	<u><b>2,983,055</b></u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (24) 應付職工薪酬(續)

#### (c) 辭退福利

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付內退福利(一年內到期的部分)	<u>16,370,000</u>	<u>22,160,000</u>

本集團承擔的應付內退福利確認為長期應付職工薪酬(附註四(31))，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

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付統籌外福利(一年內到期的部分)	<u>112,150,000</u>	<u>110,650,000</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(附註四(31))，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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (25) 應交稅費

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應交企業所得稅	166,015,173	122,212,876
未交增值稅	21,052,542	57,033,833
應交土地使用稅	14,641,938	11,031,296
應交房產稅	2,135,451	2,343,782
應交個人所得稅	1,492,664	3,866,543
應交印花稅	1,322,353	1,155,051
其他	2,654,486	8,483,927
	<u>209,314,607</u>	<u>206,127,308</u>

### (26) 其他應付款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
青港財務公司吸收存款(i)	3,923,373,004	8,225,623,295
應付工程設備款(ii)	1,196,352,044	1,281,047,075
代理業務應付及代收款項(iii)	497,188,343	51,568,200
應付保證金及押金	85,357,605	100,889,201
應付債券利息	68,850,982	68,850,982
應付港建費(iv)	66,692,221	63,406,164
應付少數股東借款	28,000,000	—
吸收存款應付利息	11,456,496	29,703,202
代收代付鐵路運費	9,631,070	501,545
應付少數股東股利	1,976,706	—
應付借款利息	1,422,802	1,021,819
其他	64,648,268	54,402,983
	<u>5,954,949,541</u>	<u>9,877,014,466</u>

(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) 代理業務應付及代收款項系本集團船舶代理業務應付的款項及代理採購業務代收的款項。

(iv) 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。

(a) 於2018年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為199,525,780元(2017年12月31日：384,801,158元)，主要為應付工程設備款，因尚未到付款期，該款項尚未結清。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (27) 長期借款

	幣種	2018年 12月31日	2017年 12月31日
信用借款	人民幣	112,540,687	137,390,687
信用借款	歐元	75,632,301	75,632,301
減：一年內到期的長期借款		(27,380,000)	(24,850,000)
		<b>160,792,988</b>	<b>188,172,988</b>

於2018年12月31日，長期借款的利率區間為2.90%至4.90%(2017年12月31日：2.60%至4.90%)。

### (28) 應付債券

	2017年 12月31日	本年發行	2018年 12月31日
應付公司債券	3,500,000,000	—	3,500,000,000
減：一年內到期的應付債券	—	—	(3,500,000,000)
	<b>3,500,000,000</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

債券有關信息如下：

	面值	發行日期	債券票面期限	發行金額
應付公司債券	1,500,000,000	2016年3月18日	五年	1,500,000,000
應付公司債券	2,000,000,000	2016年6月8日	五年	2,000,000,000

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18日及2016年6月8日發行第一期公司債券15億元及第二期公司債券20億元。上述債券票面期限為5年並附有第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權，如投資者未在回售登記期內登記回售，則債券持有期限為5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。資產負債表日後回售情況請參見附註十二(1)。

於2018年12月31日，應付債券期末餘額為3,500,000,000元(2017年12月31日：3,500,000,000元)，其中重分類到一年內到期的非流動負債金額為3,500,000,000元(2017年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (29) 長期應付款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
為青島港集團代收代付福利費	44,619,933	53,058,045
減：一年內到期的福利費	(2,610,000)	(2,610,000)
應付青港租賃公司款項(i)	555,130,898	540,244,451
減：一年內到期的部分	(66,414,520)	(11,262,064)
應付第三方融資租賃款項	2,134,186	4,207,684
減：一年內到期的部分	(2,134,186)	(2,073,499)
其他	53,000	106,000
	<u>530,779,311</u>	<u>581,670,617</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、大唐港務及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。

### (30) 遞延收益

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日	形成原因
政府補助(a)	<u>139,299,471</u>	<u>71,590,629</u>	<u>(5,059,669)</u>	<u>205,830,431</u>	即墨港區項目 扶持資金、 岸電項目專項補助

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (30) 遞延收益(續)

#### (a) 政府補助

	2017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	2018年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
外航道專項資金(i)	135,275,920	—	(3,914,444)	—	131,361,476	與資產相關
專項扶持資金(ii)	—	66,570,629	—	—	66,570,629	與資產相關
岸電項目專項資金(iii)	—	5,020,000	(45,225)	—	4,974,775	與資產相關
科學技術專項資金	3,291,667	—	—	(500,000)	2,791,667	與收益相關
其他項目	731,884	—	—	(600,000)	131,884	與收益相關
	<u>139,299,471</u>	<u>71,590,629</u>	<u>(3,959,669)</u>	<u>(1,100,000)</u>	<u>205,830,431</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。

(ii) 專項扶持資金為即墨物流根據《青島港即墨港區投資項目政策支持協議》自青島市即墨區政府收到的項目扶持基金。

(iii) 岸電項目專項資金為本集團從交通部以及財政部收到的船舶岸電項目專項補貼5,020,000元。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (31) 長期應付職工薪酬

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應付內退福利(a)	85,930,000	109,490,000
應付統籌外福利(b)	2,540,220,000	2,380,610,000
減：將於一年內支付的部分	(128,520,000)	(132,810,000)
	<u>2,497,630,000</u>	<u>2,357,290,000</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。

將於一年內支付的應付內退福利在應付職工薪酬列示。

#### (a) 本集團內退福利負債：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
內退福利負債	85,930,000	109,490,000
減：將於一年內支付的部分	(16,370,000)	(22,160,000)
	<u>69,560,000</u>	<u>87,330,000</u>

#### (b) 本集團統籌外福利負債：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
統籌外福利負債	2,540,220,000	2,380,610,000
減：將於一年內支付的部分	(112,150,000)	(110,650,000)
	<u>2,428,070,000</u>	<u>2,269,960,000</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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (31) 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
2018年1月1日	<b>109,490,000</b>	<b>2,380,610,000</b>
確認在當期損益中的金額		
— 服務成本	<b>4,310,000</b>	<b>9,730,000</b>
— 淨負債的利息淨額	<b>3,930,000</b>	<b>92,390,000</b>
重新計量的金額		
— 當期精算(利得)/損失	<b>(6,280,000)</b>	<b>163,730,000</b>
福利的支付	<b>(25,520,000)</b>	<b>(102,290,000)</b>
人員轉出	—	<b>(3,950,000)</b>
2018年12月31日	<b>85,930,000</b>	<b>2,540,220,000</b>
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	<b>109,490,000</b>	<b>2,380,610,000</b>

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (31) 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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
內退福利折現率	3.25%	4.00%
統籌外福利折現率	3.50%	4.25%
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%

2018年度及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。相關精算假設如下：

	2018年度	2017年度
內退福利—平均年齡	53.1	53.6
直至法定退休的預期未來平均時間	4.2	4.0
統籌外福利—平均年齡	52.8	52.0
預期未來平均剩餘壽命	30.1	31.0

- (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1.27%	上升1.30%
統籌外福利折現率	25個基點	下降3.16%	上升3.32%
內退福利工資增長率	100個基點	上升4.44%	下降4.04%
敬老補貼年增長率	100個基點	上升5.07%	下降4.31%
福壽補貼年增長率	100個基點	上升4.29%	下降3.51%

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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (31) 長期應付職工薪酬(續)

(f) 於2018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	16,370,000	13,590,000	28,720,000	44,950,000	103,630,000
統籌外福利	112,180,000	116,350,000	371,420,000	3,666,740,000	4,266,690,000
	<u>128,550,000</u>	<u>129,940,000</u>	<u>400,140,000</u>	<u>3,711,690,000</u>	<u>4,370,320,000</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：

	2018年度	2017年度
管理費用	7,760,000	12,890,000
財務費用	96,320,000	92,600,000

### (32) 其他非流動負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
預收租賃款	3,089,518,036	3,285,600,109
減：一年內到期的租賃款	(205,313,475)	(203,370,676)
	<u>2,884,204,561</u>	<u>3,082,229,433</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；本集團向庫博國際礦業有限公司出租前灣港區堆場預收的租賃款，租賃期限為3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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (33) 股本

	2017年 12月31日	本期增減變動					2018年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
境外發行的外資股	1,099,025,000	-	-	-	-	-	1,099,025,000
人民幣普通股	4,937,699,000	-	-	-	-	-	4,937,699,000
	<b>6,036,724,000</b>	-	-	-	-	-	<b>6,036,724,000</b>

	2016年 12月31日	本年增減變動					2017年 12月31日
		發行新股	送股	公積金轉股	其他	小計	
境外發行的外資股	856,025,000	243,000,000	-	-	-	243,000,000	1,099,025,000
人民幣普通股	3,922,179,000	1,015,520,000	-	-	-	1,015,520,000	4,937,699,000
	<b>4,778,204,000</b>	<b>1,258,520,000</b>	-	-	-	<b>1,258,520,000</b>	<b>6,036,724,000</b>

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。上述資金業經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)予以驗證並出具普華永道中天驗字(2017)第527號驗資報告。

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。定向增發內資股完成後股本增至6,036,724,000元。上述資金業經普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)予以驗證並出具普華永道中天驗字(2017)第526號驗資報告。

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股境外發行外資股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股的境外發行的外資股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。上述資金業經信永中和會計師事務所(特殊普通合夥)有限公司予以驗證並出具編號為XYZH/2014QDA2002的驗資報告。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (34) 資本公積

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018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)	7,012,559,612	—	—	7,012,559,612
發行費用(b)	(126,431,506)	—	—	(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	9,135,725	7,168,274	—	16,303,999
	<u>10,770,800,519</u>	<u>7,168,274</u>	<u>—</u>	<u>10,777,968,793</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (34) 資本公積(續)

	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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (34) 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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (35) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益					2018年度利潤表中其他綜合收益					
	2017年		2018年		稅後歸屬 於母公司	2018年 12月31日	本年所得稅前 發生額	減：前期計入		稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東
	12月31日	會計政策變更	1月1日	12月31日				其他綜合收益 本年轉出	減： 所得稅費用		
不能重分類進損益的 其他綜合收益											
重新計量設定受益 計劃的變動額	283,865,500	—	283,865,500	(162,847,800)	121,017,700	(163,730,000)	—	—	(162,847,800)	(882,200)	
將重分類進損益的 其他綜合收益											
其他債權投資 公允價值變動	—	—	—	12,676,488	12,676,488	18,109,269	—	—	12,676,488	5,432,781	
	<u>283,865,500</u>	<u>—</u>	<u>283,865,500</u>	<u>(150,171,312)</u>	<u>133,694,188</u>	<u>(145,620,731)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>(150,171,312)</u>	<u>4,550,581</u>	

	資產負債表中其他綜合收益				2017年度利潤表中其他綜合收益				
	2016年		稅後歸屬 於母公司	2017年 12月31日	本年所得稅前 發生額	減：前期計入		稅後歸屬 於母公司	稅後歸屬 於少數股東
	12月31日	12月31日				其他綜合收益 本年轉出	減： 所得稅費用		
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的變動額	(63,024,800)	346,890,300	283,865,500	347,410,000	—	—	346,890,300	519,700	
	<u>(63,024,800)</u>	<u>346,890,300</u>	<u>283,865,500</u>	<u>347,410,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>346,890,300</u>	<u>519,700</u>	



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (36) 盈餘公積

	2017年 12月31日	本年提取	本年減少	2018年 12月31日
法定盈餘公積金	<u>673,990,310</u>	<u>312,984,004</u>	<u>-</u>	<u>986,974,314</u>

	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>

- (a) 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。

### (37) 一般風險準備

	2017年 12月31日	本年提取	本年減少	2018年 12月31日
一般風險準備	<u>226,359,871</u>	<u>71,923,935</u>	<u>-</u>	<u>298,283,806</u>

	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>

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2018年12月31日一般風險準備計提比例已達到年末風險資產餘額的1.5%。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (38) 未分配利潤

	2018年度	2017年度
年初未分配利潤(調整前)	5,550,975,839	3,631,936,223
調整(a)	(16,939,322)	—
年初未分配利潤(調整後)	5,534,036,517	3,631,936,223
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	3,593,485,631	3,042,959,443
減：提取法定盈餘公積	(312,984,004)	(244,130,853)
提取一般風險準備	(71,923,935)	(92,237,961)
對股東的分配(b)	—	(787,551,013)
年末未分配利潤	<u>8,742,614,209</u>	<u>5,550,975,839</u>

(a) 2018年度，由於首次執行新收入準則和新金融工具準則調整2018年年初未分配利潤16,939,322元(附註二(30))。

(b) 根據2017年3月17日董事會決議及2017年6月28日股東大會決議，本公司向全體股東派發2016年現金股利，每股人民幣0.13元(含稅)，按照已發行股份6,036,724,000股計算，共派發現金股利787,551,013元。

根據2019年3月28日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發2017年及2018年現金股利，每千股人民幣379.70元(含稅)，按已發行股份6,491,100,000股計算，擬派發現金股利共計2,464,670,670元，上述提議尚待股東大會批准，未在本財務報表中確認為負債(附註十二(2))。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (39) 營業收入和營業成本

	2018年度	2017年度
主營業務收入	<b>10,541,003,867</b>	9,131,214,240
其他業務收入	<b>1,200,476,297</b>	1,015,010,802
	<b><u>11,741,480,164</u></b>	<b><u>10,146,225,042</u></b>

	2018年度	2017年度
主營業務成本	<b>(7,427,909,125)</b>	(6,208,034,253)
其他業務成本	<b>(687,592,866)</b>	(608,069,050)
	<b><u>(8,115,501,991)</u></b>	<b><u>(6,816,103,303)</u></b>

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2018年度		2017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	<b>240,606,073</b>	<b>(103,061,876)</b>	234,824,683	(69,523,369)
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理 以及配套服務	<b>2,988,976,155</b>	<b>(2,364,101,409)</b>	3,045,091,693	(2,380,031,445)
液體散貨處理及配套服務	<b>852,239,978</b>	<b>(273,620,327)</b>	551,692,265	(152,527,397)
物流及港口增值服務	<b>5,305,379,478</b>	<b>(3,668,214,675)</b>	4,155,865,756	(2,627,558,791)
港口配套服務—工程、勞務及港機建造	<b>1,153,802,183</b>	<b>(1,018,910,838)</b>	1,143,739,843	(978,393,251)
	<b><u>10,541,003,867</u></b>	<b><u>(7,427,909,125)</u></b>	<b><u>9,131,214,240</u></b>	<b><u>(6,208,034,253)</u></b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (39) 營業收入和營業成本(續)

#### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2018年度		2017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	<b>1,192,615,240</b>	<b>(686,720,864)</b>	994,534,793	(606,351,293)
金融服務	<b>7,861,057</b>	<b>(872,002)</b>	20,476,009	(1,717,757)
	<b><u>1,200,476,297</u></b>	<b><u>(687,592,866)</u></b>	<b><u>1,015,010,802</u></b>	<b><u>(608,069,050)</u></b>

- (i) 2018年度，上述收入類型中，除港口配套服務—銷售油、電及其他收入主要屬於在某一時點履行的履約義務以及租賃收入外，其餘均屬於在某一時段內履行的履約義務。
- (ii) 於2018年12月31日，本集團已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為541,928,133元，其中，本集團預計485,352,133元將於2019年度確認收入，56,576,000元將於2020年度確認收入。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (40) 税金及附加

	2018年度	2017年度	計繳標準
土地使用稅	55,633,000	45,698,524	3.5-13元/平方米
城市維護建設稅	19,099,414	18,392,673	7%
教育費附加	13,627,865	13,191,383	3%
營業稅(i)	10,218,534	10,360,427	5%
印花稅	6,120,896	9,717,880	比例稅率、 定額稅率
房產稅	6,593,252	5,825,671	從租、從價計徵
其他	6,403,694	2,883,384	
	<u>117,696,655</u>	<u>106,069,942</u>	

- (i) 如附註四(19)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並繳納營業稅等相關稅費，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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (41) 管理費用

	2018年度	2017年度
職工薪酬	310,345,705	317,417,716
固定資產折舊	20,808,332	23,765,472
中介機構服務費	18,282,150	34,343,866
燃料費及水電費	14,882,802	15,826,193
其他原材料耗用	12,919,577	6,190,669
修理費	9,547,114	8,801,224
無形資產的攤銷	8,870,095	6,498,623
租賃費	5,302,078	9,733,457
長期待攤費用的攤銷	1,067,997	1,168,677
其他	79,537,090	62,640,155
	<b>481,562,940</b>	<b>486,386,052</b>

### (42) 財務費用

	2018年度	2017年度
利息支出	208,762,232	217,957,122
減：資本化利息	(5,097,204)	(1,474,905)
利息費用	203,665,028	216,482,217
減：利息收入	(423,674,785)	(420,097,607)
福利精算的影響	96,320,000	92,600,000
匯兌損益	(59,173,959)	50,754,364
其他	3,031,531	427,633
	<b>(179,832,185)</b>	<b>(59,833,393)</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (43) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2018年度	2017年度
分包成本	2,401,089,177	1,950,633,252
職工薪酬	1,871,364,104	1,732,890,952
外付運費	1,709,385,017	1,238,425,915
固定資產折舊	685,101,658	588,299,254
建造合同耗用原材料	403,472,698	354,835,937
電力及燃油的外購成本	362,423,844	316,512,072
其他原材料耗用	308,047,546	225,707,996
燃料費及水電費	275,391,943	242,065,786
租賃費	260,362,044	178,400,708
修理費	120,810,998	137,316,758
無形資產的攤銷	51,431,594	26,835,157
貿易商品的外購成本	19,952,945	131,093,213
諮詢費	11,527,433	24,132,255
長期待攤費用的攤銷	11,439,139	24,469,901
審計師費用	6,754,717	10,211,611
— 上市公司年度審計服務	4,575,472	4,575,472
— 集團內其他審計服務	2,160,377	5,606,176
— 非審計服務	18,868	29,963
投資性房地產的折舊	4,924,164	4,850,516
其他	154,355,200	151,626,712
	<b>8,657,834,221</b>	<b>7,338,307,995</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (44) 資產減值損失

	2018年度	2017年度
壞賬準備計提	—	139,282,045

### (45) 信用減值損失

	2018年度	2017年度
應收票據及應收賬款壞賬損失	12,969,158	—
其他應收款壞賬損失	(5,380,889)	—
長期應收款壞賬損失	(49,238,706)	—
合同資產減值損失	(1,413,322)	—
	<u>(43,063,759)</u>	<u>—</u>

### (46) 其他收益

	2018年度	2017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	29,359,629	38,593,000	與收益相關
外航道專項資金	3,914,444	3,914,444	與資產相關
穩崗補貼	847,303	5,567,163	與收益相關
岸電項目專項補助	45,225	—	與資產相關
	<u>34,166,601</u>	<u>48,074,607</u>	

2018年度及2017年度，其他收益均計入當年非經常性損益。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (47) 投資收益

	2018年度	2017年度
權益法核算的長期股權投資收益	1,287,921,477	1,116,550,382
債權投資持有期間取得的利息收入	81,758,380	89,197,505
處置交易性金融資產取得的投資收益	45,607,996	—
處置其他債權投資取得的投資收益	37,501,730	—
處置可供出售金融資產等取得的投資收益	—	51,695,472
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(損失)/收益	(791,577)	6,339,652
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入	3,698,485	—
可供出售金融資產持有期間取得的投資收益	—	58,500
處置長期股權投資產生的投資損失	(255,633)	(3,154,559)
	<u>1,455,440,858</u>	<u>1,260,686,952</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

### (48) 資產處置收益

	2018年度	2017年度
固定資產處置利得	3,105,007	32,919,663
無形資產處置利得/(損失)	2,372,582	(3,160,943)
其他非流動資產處置利得(i)	35,068,278	—
	<u>40,545,867</u>	<u>29,758,720</u>

2018年度及2017年度，資產處置收益均計入當年非經常性損益。

- (i) 如附註四(19)所述，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。2018年，摩科瑞倉儲因運營存儲原油足以保證安全生產，處置部分獲得資產處置收益人民幣35,068,278元。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (49) 營業外收入

	2018年度	2017年度
政府補助(i)	4,038,753	11,452,858
代徵港建費手續費收入(ii)	14,828,832	14,878,230
保險賠償款(iii)	20,145,011	—
其他	4,062,295	4,857,482
	<u>43,074,891</u>	<u>31,188,570</u>

2018年度及2017年度，營業外收入均計入當年非經常性損益。

#### (i) 政府補助明細

	2018年度	2017年度	與資產相關/ 與收益相關
招商引資獎金	1,600,000	3,200,000	與收益相關
科學技術獎勵	500,000	1,061,194	與收益相關
財政局發展扶持資金	—	5,015,400	與收益相關
其他政府補助	1,938,753	2,176,264	與資產/ 收益相關
	<u>4,038,753</u>	<u>11,452,858</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。

(iii) 保險賠償款系本公司因發生自然災害造成的損失收到的保險賠償款。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (50) 所得稅費用

	2018年度	2017年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	925,055,370	775,097,997
遞延所得稅	(12,091,353)	(24,670,763)
	<u>912,964,017</u>	<u>750,427,234</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：

	2018年度	2017年度
利潤總額	4,756,490,365	3,990,789,820
按適用稅率計算的所得稅費用	1,189,122,591	997,697,455
優惠稅率的影響	(6,612,517)	(1,797,762)
非應納稅投資收益	(321,980,369)	(279,137,596)
殘疾人工資加計扣除	(1,578,830)	(1,732,136)
不得扣除的成本、費用和損失	38,229,939	25,411,235
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	15,783,203	9,986,038
所得稅費用	<u>912,964,017</u>	<u>750,427,234</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (51) 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：

	2018年度	2017年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	3,593,485,631	3,042,959,443
本公司發行在外普通股的加權平均數	6,036,724,000	5,539,616,800
基本每股收益	0.60	0.55
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.60	0.55
— 終止經營基本每股收益：	不適用	不適用

#### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的公司發行在外普通股的加權平均數計算。2018年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股(2017年度：無)，因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

### (52) 現金流量表項目註釋

#### (a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2018年度	2017年度
收到租賃款	140,506,020	193,218,032
政府補助	104,736,314	53,267,015
代收港建費	28,525,777	—
銀行存款利息	25,700,187	19,389,795
港建費手續費	14,828,832	14,878,230
代收鐵路運費	9,129,525	—
物流業務代收款項	—	4,378,904
收回押金及保證金	—	38,411,705
收到橋吊賠償款	20,145,011	—
其他	4,062,295	5,125,700
	347,633,961	328,669,381

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (52) 現金流量表項目註釋(續)

#### (b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2018年度	2017年度
墊付代理採購貨款	235,110,214	142,043,483
支付押金及保證金	40,067,440	—
物流業務代付款項	33,137,666	—
辦公費及招待費用	31,530,494	32,275,632
中介機構服務費	18,282,150	35,013,428
代付港建費	—	6,836,526
代付鐵路運費	—	7,276,401
其他	32,316,764	26,580,379
	<u>390,444,728</u>	<u>250,025,849</u>

#### (c) 收到其他與投資活動有關的現金

	2018年度	2017年度
收回為關聯方及第三方提供的貸款	6,485,958,858	1,551,496,621
收回代為支付工程款淨額	—	34,801,328
	<u>6,485,958,858</u>	<u>1,586,297,949</u>

#### (d) 支付其他與投資活動有關的現金

	2018年度	2017年度
為關聯方及第三方提供貸款	3,985,287,684	2,549,667,390
青港財務公司存入法定存款準備金	121,821,138	3,643,417
支付融資租賃資產採購款	—	81,992,405
	<u>4,107,108,822</u>	<u>2,635,303,212</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (52) 現金流量表項目註釋(續)

#### (e) 收到其他與籌資活動有關的現金

青港財務公司吸收存款

2018年度	2017年度
—	1,260,030,741

#### (f) 支付其他與籌資活動有關的現金

青港財務公司吸收存款減少  
償還融資租賃本金及利息  
支付青島港集團款項  
支付發行股票相關費用

2018年度	2017年度
4,284,019,199	—
47,662,763	17,345,639
—	417,577,939
4,528,302	13,009,480
<b>4,336,210,264</b>	<b>447,933,058</b>

### (53) 現金流量表補充資料

#### (a) 將淨利潤調節為經營活動現金流量

淨利潤  
加：資產減值損失計提  
    信用減值損失轉回  
    固定資產及投資性房地產折舊  
    無形資產攤銷  
    長期待攤費用的攤銷  
    遞延收益的攤銷  
    處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益  
    公允價值變動收益  
    投資收益  
    遞延所得稅資產的減少  
    財務費用  
    存貨及合同資產的減少／(增加)  
    經營性應收項目的增加  
    經營性應付項目的增加  
  
經營活動產生的現金流量淨額

2018年度	2017年度
3,843,526,348	3,240,362,586
—	139,282,045
(43,063,759)	—
690,025,822	593,149,770
51,431,594	26,835,157
11,439,139	24,469,901
(5,059,669)	(6,260,450)
(40,545,867)	(29,758,720)
(5,014,902)	—
(1,455,440,858)	(1,260,686,952)
(6,444,912)	(28,870,668)
(155,170,686)	(39,300,388)
48,525,249	(43,198,224)
(1,083,247,279)	(1,177,182,592)
440,043,994	485,447,132
<b>2,291,004,214</b>	<b>1,924,288,597</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (53) 現金流量表補充資料(續)

#### (b) 不涉及現金收支的重大經營活動

##### 應收票據背書

應收票據背書購買商品及勞務

2018年度	2017年度
<b>2,147,764,038</b>	<b>1,940,744,531</b>

#### (c) 不涉及現金收支的重大投資活動

##### (i) 應收票據背書

應收票據背書取得長期資產

應收票據背書代為支付工程款

2018年度	2017年度
<b>73,442,525</b>	75,815,130
—	32,086,850
<b>73,442,525</b>	<b>107,901,980</b>

##### (ii) 融資租賃

融資租入資產

2018年度	2017年度
<b>123,283,294</b>	<b>53,122,127</b>

##### (iii) 以無形資產出資

以無形資產出資取得長期股權投資

2018年度	2017年度
<b>66,522,882</b>	—

於2018年7月10日，本集團與中石油燃料油合資成立合營公司中石油倉儲，本集團以土地使用權(賬面淨值66,522,882元)作價及貨幣資金合計出資93,415,311元(附註四(16))。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (53) 現金流量表補充資料(續)

#### (d) 不涉及現金收支的重大籌資活動

##### (i) 應收票據貼現

	2018年度	2017年度
已貼現票據到期抵減短期借款	<u>—</u>	<u>241,430,715</u>

(ii) 於2017年度，本公司向上海中海碼頭定向增發內資股，部分對價由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元進行支付(附註四(11)(a))。

#### (e) 現金淨變動情況

	2018年度	2017年度
現金的年末餘額	<b>4,014,278,650</b>	6,362,939,502
減：現金的年初餘額	<b>(6,362,939,502)</b>	<u>(2,747,487,988)</u>
現金淨(減少)/增加額	<b>(2,348,660,852)</b>	<u>3,615,451,514</u>

#### (f) 現金

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
貨幣資金(附註四(1))	<b>8,077,972,498</b>	11,705,176,363
減：存期超過三個月的定期存款	<b>(3,128,746,064)</b>	(4,211,953,530)
受到限制的其他貨幣資金	<b>(934,947,784)</b>	<u>(1,130,283,331)</u>
現金年末餘額	<b>4,014,278,650</b>	<u>6,362,939,502</u>



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (53) 現金流量表補充資料(續)

#### (g) 取得或處置子公司

##### (i) 取得子公司

	2018年度	2017年度
本年發生的企業合併於本年支付的現金	23,035,440	152,027,521
其中：港運泰物流	23,035,440	—
青島港董家口液體化工碼頭有限公司 (「液體化工碼頭」)(曾用名 「孚寶港務(青島)有限公司」)	—	152,027,521
減：購買日子公司持有的現金	(18,231,092)	(13,175,391)
其中：港運泰物流	(18,231,092)	—
液體化工碼頭	—	(13,175,391)
加：前期發生的企業合併於本年支付的現金	—	12,134,086
其中：青島港前灣港區保稅物流中心有限公司 (「保稅物流中心」)	—	12,134,086
加：購買日子公司已存放於財務公司的款項	18,231,092	—
取得子公司支付的現金淨額	<u>23,035,440</u>	<u>150,986,216</u>

取得子公司的價格及淨資產請參見附註五(1)。

購買日子公司所持有的現金已存放於財務公司。

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (53) 現金流量表補充資料(續)

#### (g) 取得或處置子公司(續)

##### (ii) 處置子公司

	2018年度	2017年度
本年處置子公司於本年收到的現金	—	457,621,651
其中：青島青港國際旅行社有限責任公司(青港旅行社)	—	—
青島港基金管理有限公司(「基金管理」)	—	2,918,423
青島港資產管理有限公司(「資產管理公司」)	—	177,088,324
青港租賃公司	—	277,614,904
減：喪失控制權日子公司持有的現金	—	(174,719,908)
其中：青港旅行社	—	—
基金管理	—	(2,918,423)
資產管理公司	—	(136,190,423)
青港租賃公司	—	(35,611,062)
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五(2)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (54) 外幣貨幣性項目

	2018年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金—			
美元	168,008,925	6.8632	1,153,078,854
港幣	196,260	0.8762	171,963
			<u>1,153,250,817</u>
應收款項—			
美元	14,058,706	6.8632	96,487,714
日元	5,046,467	0.0619	312,326
			<u>96,800,040</u>
應付款項—			
美元	8,585,469	6.8632	58,923,791
日元	318,880	0.0619	19,735
			<u>58,943,526</u>
長期借款—			
歐元	10,261,469	7.8473	80,524,826
短期借款—			
美元	6,535,351	6.8632	44,853,424

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣。(其範圍與附註十五(1)(a)中的外幣項目不同)

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 四 合併財務報表項目附註(續)

### (54) 外幣貨幣性項目(續)

	2017年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金－			
美元	81,214,991	6.5342	530,674,994
歐元	131,382	7.8023	1,025,082
港幣	524,889,489	0.8359	438,760,373
日元	2,239,126	0.0579	129,607
			<u>970,590,056</u>
應收款項－			
美元	6,345,162	6.5342	41,460,558
日元	3,006,700	0.0579	174,037
			<u>41,634,595</u>
應付款項－			
美元	3,046,281	6.5342	19,905,010
日元	862,760	0.0579	49,940
			<u>19,954,950</u>
長期借款－			
歐元	10,261,469	7.8023	80,063,060
短期借款－			
日元	130,000,000	0.0579	7,540,000

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 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	購買日至年末			
							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
港運泰物流	2018-1-10	23,035,440	60%	現金購買	2018-1-10	取得控制權	594,064,394	(7,372,973)	(57,963,771)	1,725,869

於2014年6月25日，青港物流與青島遠昌實業有限公司合資成立港運泰物流，青港物流以現金的方式出資，佔註冊資本40%。

於2018年1月10日，青港物流以23,035,440元從青島遠昌實業有限公司取得了港運泰物流60%的股權，港運泰物流成為本公司之全資子公司。

#### (b) 2018年度合併成本列示如下：

	港運泰物流
合併成本—	
—現金成本	23,035,440
—購買日之前原持有的40%股權於購買日的公允價值	12,232,407
減：取得的可辨認淨資產公允價值份額	(30,581,017)
商譽	4,686,830
購買日之前原持有的40%股權於購買日的公允價值	12,232,407
持有的40%股權的賬面價值	(13,023,984)
投資損失	(791,577)

## 五 合併範圍的變更(續)

### (1) 非同一控制下的企業合併(續)

(c) 被購買方於購買日的資產和負債情況列示如下：

港運泰物流

	購買日 公允價值	購買日 賬面價值	2017年 12月31日 賬面價值
貨幣資金	18,231,092	18,231,092	18,231,092
應收票據及應收賬款	102,048,609	102,048,609	102,048,609
預付款項	31,342,278	31,342,278	31,342,278
其他應收款	1,101,699	1,101,699	1,101,699
存貨	57,048	57,048	57,048
固定資產	17,753,272	17,753,272	17,753,272
無形資產	99,057	99,057	99,057
減：短期借款	(61,944,667)	(61,944,667)	(61,944,667)
應付票據及應付賬款	(51,825,432)	(51,825,432)	(51,825,432)
預收款項	(6,318,328)	(6,318,328)	(6,318,328)
應付職工薪酬	(1,123,516)	(1,123,516)	(1,123,516)
應交稅費	714,624	714,624	714,624
其他應付款	(3,054,719)	(3,054,719)	(3,054,719)
長期借款	(16,500,000)	(16,500,000)	(16,500,000)
淨資產	30,581,017	30,581,017	30,581,017
減：少數股東權益	—	—	—
取得的淨資產	<u>30,581,017</u>	<u>30,581,017</u>	<u>30,581,017</u>

本集團採用估值技術來確定港運泰物流的資產負債於購買日的公允價值。固定資產的評估方法為重置成本法，關鍵假設為運輸工具類資產按現有用途繼續使用。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 五 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	判斷依據	處置價款與處置	與原子公司股權
						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	投資相關的 其他綜合收益 轉入投資損益 的金額
青港旅行社(i)	3,218,118	94.29%	股權轉讓	2018-4-25	變更工商登記	159,536	—

(i) 於2018年4月25日，本公司處置給青島國際郵輪有限公司(「國際郵輪」)所持有的青港旅行社94.29%的股權，處置損益為159,536元。

(b) 處置損益信息如下：

(i) 青港旅行社

	金額
處置價格	3,218,118
減：合併財務報表層面享有的青港旅行社淨資產份額	<u>(3,058,582)</u>
處置產生的投資收益	<u>159,536</u>

## 五 合併範圍的變更(續)

### (3) 其他原因的合併範圍變動

於2018年3月21日，本公司之子公司青港物流出資成立全資子公司青島港陸港(膠州)國際物流有限公司(「陸港物流」)，註冊資本500萬元，截至2018年12月31日已完成出資。

於2018年5月11日，本公司之子公司青港物流出資成立非全資子公司即墨物流，註冊資本15,000萬元，截至2018年12月31日已完成出資。

於2018年5月30日，本公司之子公司青港物流出資成立非全資子公司青島前灣國際汽車供應鏈有限公司(「汽車供應鏈」)，註冊資本10,000萬元，截至2018年12月31日股東已出資合計2,400萬元。

於2018年6月14日，本公司成立非全資子公司山東青東管道有限公司(「青東管道」)，註冊資本50,000萬元，截至2018年12月31日已完成出資。

於2018年6月27日，本公司之子公司青島外輪理貨有限公司(「青島外理」)出資成立全資子公司外理檢驗，註冊資本400萬元，截至2018年12月31日已出資50萬元。

於2018年7月18日，本公司之子公司青東管道註冊成立全資子公司東營青東物流有限公司(「東營青東物流」)，註冊資本15,000萬元，截至2018年12月31日尚未出資。

於2018年8月30日，本公司成立全資子公司青島保税港區通達油氣有限公司(「通達油氣」)，註冊資本5,000萬元，截至2018年12月31日已出資2,500萬元。

於2018年11月5日，本公司成立全資子公司青島通安環保科技有限公司(「通安環保」)，註冊資本600萬元，截至2018年12月31日尚未出資。

於2018年12月19日，本公司成立全資子公司山東青淄物流有限公司(「青淄物流」)，註冊資本20,000萬元，截至2018年12月31日尚未出資。

上述子公司的具體情況請參見附註六(1)(a)。上述公司已納入合併範圍。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 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			取得方式
					直接	間接	表決權比例	
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
青島港聯順船務有限公司 (「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
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
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
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	62%	—	60%	非同一控制下 企業合併

## 六 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		
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	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
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	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
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 (「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
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	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	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	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
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

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 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		
青島港紙漿物流有限公司	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
青島港大宗商品交易中心有限公司	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
青島港國際發展(香港)有限公司 (「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
青島港施維策拖輪有限公司 (「施維策拖輪」)(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
聯化管道	有限責任公司	中國青島	中國青島	燃油儲存	51%	—	51%	設立或投資
青島港聯欣國際物流有限公司	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
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
液體化工碼頭	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
青島港聯華物流有限公司	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

## 六 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		
青島聯興理貨有限公司 (「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
港運泰物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	100%	100%	非同一控制下 企業合併
陸港物流	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
即墨物流	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
汽車供應鏈(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	45%	60%	設立或投資
青島勝獅國際物流有限公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	—	58%	58%	設立或投資
青東管道	有限責任公司	中國青島	中國青島	管道石油輸送	51%	—	51%	設立或投資
外理檢驗	有限責任公司	中國青島	中國青島	檢驗檢測	—	100%	100%	設立或投資
青島港通安保安服務有限公司 (「通安保安」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	安保服務	100%	—	100%	設立或投資
東營青東物流	有限責任公司	中國東營	中國東營	物流服務	—	100%	100%	設立或投資
通達油氣	有限責任公司	中國青島	中國青島	液化天然氣經營	100%	—	100%	設立或投資
通安環保	有限責任公司	中國青島	中國青島	環保技術服務	100%	—	100%	設立或投資
青淄物流	有限責任公司	中國青島	中國淄博	物流服務、 管道運輸	100%	—	100%	設立或投資

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 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，由於少數股東未出資完全，本公司按照實際出資比例62%享有權益。於2018年，摩科瑞物流修改公司章程，本公司按照新章程約定，持股比例62%。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2018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%。

青港物流對汽車供應鏈的持股比例為45%，汽車供應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，汽車供應鏈董事會成員共5名，青港物流有權派出3名董事，故青港物流擁有的表決權比例為60%。

於2018年度及2017年度，本公司之子公司未發行股本或債券。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 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	2018年度歸屬	2018年度向	2018年
		於少數股東 的損益	少數股東 分派股利	12月31日 少數股東權益
青港財務公司	30%	90,604,913	—	575,718,172
聯化管道(i)	49%	32,819,049	—	575,776,236
青東管道	49%	—	—	245,000,000

(i) 聯化管道主要財務信息由聯化管道及其子公司濰坊港聯化、東營港聯化組成。

上述重要非全資子公司的主要財務信息列示如下：

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	青港財務公司	聯化管道	青東管道	青港財務公司	聯化管道	青東管道
流動資產	11,924,008,986	989,381,246	497,660,866	12,274,477,669	501,834,740	—
非流動資產	2,963,118,464	3,104,090,322	4,797,459	3,578,961,205	2,101,058,250	—
資產合計	14,887,127,450	4,093,471,568	502,458,325	15,853,438,874	2,602,892,990	—
流動負債	(12,963,891,486)	(906,405,198)	(2,458,325)	(14,251,102,282)	(542,543,942)	—
非流動負債	(4,175,392)	(2,119,487,570)	—	(3,371,667)	(1,450,954,633)	—
負債合計	(12,968,066,878)	(3,025,892,768)	(2,458,325)	(14,254,473,949)	(1,993,498,575)	—

	2018年度			2017年度		
	青港財務公司	聯化管道	青東管道	青港財務公司	聯化管道	青東管道
營業收入	484,677,679	341,773,772	—	466,314,809	96,677,218	—
淨利潤	302,016,378	67,869,009	—	267,139,258	21,004,484	—
綜合收益總額	320,095,647	67,869,009	—	267,139,258	21,004,484	—
經營活動現金流量	(3,422,636,883)	103,745,231	—	3,549,083,276	55,526,816	—

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 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

#### (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2018年12月31日，上述重要合營企業無已發行股本或債券。

#### (b) 重要合營企業的主要財務信息

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
流動資產	381,565,599	1,733,264,158	475,158,513	1,961,343,528
其中：現金	290,177,262	1,048,244,716	382,959,371	1,705,548,451
非流動資產	2,596,445,096	10,258,827,424	2,683,118,280	9,554,334,100
資產合計	2,978,010,695	11,992,091,582	3,158,276,793	11,515,677,628
流動負債	(121,918,329)	(1,874,420,294)	(330,257,712)	(1,328,476,560)
非流動負債	—	(2,517,245,305)	—	(2,958,934,488)
負債合計	(121,918,329)	(4,391,665,599)	(330,257,712)	(4,287,411,048)
少數股東權益	—	465,414,932	—	445,575,117
歸屬於母公司的股東權益	2,856,092,366	7,135,011,051	2,828,019,081	6,782,691,463

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 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)：

考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值影響後(i)：

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
流動資產	-	1,733,264,158	-	1,961,343,528
其中：現金	-	1,048,244,716	-	1,705,548,451
非流動資產	-	10,995,552,934	-	10,395,613,650
資產合計	-	12,728,817,092	-	12,356,957,178
流動負債	-	(1,874,420,294)	-	(1,328,476,560)
非流動負債	-	(2,701,426,683)	-	(3,169,254,375)
負債合計	-	(4,575,846,977)	-	(4,497,730,935)
少數股東權益	-	472,351,814	-	453,282,764
歸屬於母公司的股東權益	-	7,680,618,301	-	7,405,943,479
按持股比例計算的淨資產份額(i)	1,428,046,183	3,745,865,524	1,414,009,541	3,583,823,050
調整事項				
— 商譽	-	1,672,785,426	-	1,672,785,426
— 內部交易未實現利潤	(70,383,656)	(48,661,685)	(75,292,129)	(10,426,521)
對合營企業投資的賬面價值	1,357,662,527	5,369,989,265	1,338,717,412	5,246,181,955

	2018年度		2017年度	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
營業收入	1,815,247,038	3,624,890,619	1,543,368,660	3,396,345,280
財務費用	4,677,561	(124,153,558)	3,934,500	(95,002,403)
所得稅費用	(201,836,058)	(465,369,975)	(169,466,943)	(514,254,501)
淨利潤	678,073,284	1,673,583,106	543,130,862	1,692,166,972
歸屬於母公司的淨利潤	678,073,284	1,649,354,548	543,130,862	1,670,962,935
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	678,073,284	1,649,354,548	543,130,862	1,670,962,935
考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值影響後(i)：				
淨利潤	-	1,595,107,176	-	1,646,193,376
歸屬於母公司的淨利潤	-	1,570,878,618	-	1,624,989,339
其他綜合收益	-	-	-	-
綜合收益總額	-	1,570,878,618	-	1,624,989,339
本集團本年度收到的來自合營企業的股利	325,000,000	670,280,945	340,000,000	617,988,773
本年度合營企業宣告分派的股利	325,000,000	670,280,945	240,000,000	617,988,773



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 六 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)：

考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值影響後(i)(續)：

(i) 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。

#### (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

	2018年度	2017年度
合營企業：		
投資賬面價值合計	<b>1,904,187,300</b>	1,781,390,386
下列各項按持股比例計算的合計數淨利潤(i)	<b>156,072,811</b>	138,097,214
其他綜合收益(i)		—
綜合收益總額	<b>156,072,811</b>	138,097,214
聯營企業：		
投資賬面價值合計	<b>193,417,721</b>	171,951,976
下列各項按持股比例計算的合計數淨利潤(i)	<b>6,465,745</b>	2,058,373
其他綜合收益(i)		—
綜合收益總額	<b>6,465,745</b>	2,058,373

(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) 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)。

## 七 在未納入合併財務報表範圍的結構化主體中的權益

見附註四(12)(iii)。

## 八 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、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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 分部信息(續)

(a) 2018年度及2018年12月31日分部信息列示如下：

	金屬礦石、煤炭及					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	其他貨物處理 以及配套服務	液體散貨處理及 配套服務	物流及 港口增值服務	港口配套服務				
對外交易收入	240,606,073	2,988,976,155	852,239,978	5,305,379,478	2,346,417,423	409,034,323	-	-	12,142,653,430
分部間交易收入	-	89,084,347	-	166,489,529	772,940,681	83,504,413	-	(1,112,018,970)	-
營業成本	(103,061,876)	(2,364,101,409)	(273,620,327)	(3,668,214,675)	(1,705,631,702)	(73,181,973)	-	-	(8,187,811,962)
利息收入	-	3,653,409	2,941,932	14,346,909	2,617,035	298,134	67,442,583	(68,798,483)	22,501,519
利息費用	-	(59,813,675)	(116,918,378)	(21,942,002)	(11,378,764)	-	(107,411,158)	186,108,920	(131,355,057)
對聯營和合營企業的投資收益	842,048,111	52,242,312	351,860,961	77,212,859	-	3,705,800	-	(39,148,566)	1,287,921,477
信用減值損失	-	790,477	271,480	(15,820,686)	11,246,157	4,892,436	41,683,895	-	43,063,759
折舊費和攤銷費	(20,909,092)	(267,273,449)	(164,904,462)	(107,477,173)	(184,818,804)	(2,145,159)	(5,368,416)	-	(752,896,555)
利潤總額	962,050,994	437,458,998	818,497,912	1,545,377,853	498,431,404	440,286,219	284,967,305	(230,580,320)	4,756,490,365
所得稅費用	-	(1,425,984)	(70,178,543)	(325,171,988)	(38,822,545)	(102,361,538)	(375,003,419)	-	(912,964,017)
淨利潤	962,050,994	436,033,014	748,319,369	1,220,205,865	459,608,859	337,924,681	(90,036,114)	(230,580,320)	3,843,526,348
資產總額	7,053,037,039	8,596,304,638	8,936,327,628	5,216,833,796	6,224,396,015	12,958,643,260	12,419,747,945	(12,639,507,388)	48,765,782,933
負債總額	316,226,259	3,478,048,747	4,475,041,592	2,428,967,396	6,116,376,740	12,955,739,796	4,005,586,604	(14,429,728,444)	19,346,258,690
折舊費用和攤銷費用以外的其他非現金費用	-	43,900,000	2,170,000	7,430,000	36,510,000	30,000	-	-	90,040,000
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	5,561,186,904	1,223,754,466	1,600,027,901	345,535,785	429,749	94,322,008	-	-	8,825,256,813
非流動資產增加額(i)	32,313,723	528,383,664	1,600,376,249	355,847,829	284,723,515	2,182,531	8,061,889	(29,564,264)	2,782,325,136

(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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 分部信息(續)

(b) 2017年度及2017年12月31日分部信息列示如下：

	金屬礦石、煤炭及				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	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	107,711,770	(109,573,492)	19,288,140
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	(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	6,654,199,423	14,244,348,801	3,842,764,708	(10,231,865,274)	22,990,996,022
折舊費用和攤銷費用									
以外的其他非現金費用	-	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

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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：

	2018年度	2017年度
營業收入—		
分部信息中對外交易收入	<b>12,142,653,430</b>	10,547,034,509
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<b>(401,173,266)</b>	(400,809,467)
合併營業收入(附註四(39))	<b>11,741,480,164</b>	10,146,225,042
利息收入—		
分部信息中利息收入	<b>22,501,519</b>	19,288,140
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<b>401,173,266</b>	400,809,467
合併利息收入(附註四(42))	<b>423,674,785</b>	420,097,607
營業成本—		
分部信息中的營業成本	<b>8,187,811,962</b>	6,899,170,495
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<b>(72,309,971)</b>	(83,067,192)
合併營業成本(附註四(39))	<b>8,115,501,991</b>	6,816,103,303
利息支出—		
分部信息中利息支出	<b>131,355,057</b>	133,415,025
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<b>72,309,971</b>	83,067,192
合併利息支出(附註四(42))	<b>203,665,028</b>	216,482,217

(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。

## 九 關聯方關係及其交易

### (1) 母公司情況

#### (a) 母公司基本情況

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質
青島港集團	有限責任公司	中國青島	李奉利	港口經營管理

本公司的最終控制方為青島市人民政府國有資產監督管理委員會。

#### (b) 母公司註冊資本及其變化

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
青島港集團	1,860,000,000	—	—	1,860,000,000

#### (c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2018年12月31日		2017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	58.48%	58.48%	58.45%	58.45%

### (2) 子公司情況

子公司的基本情況及相關信息見附註六。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (3) 合營企業和聯營企業情況

除附註六中已披露的重要合營和聯營企業的情況外，與本集團發生關聯交易的其他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
濱州港青港國際碼頭	合營企業
港聯榮物流	合營企業
海路國際	合營企業
港運泰物流(i)	原合營企業
港華物流	聯營企業
港聯海物流	聯營企業

(i) 於2018年度，本公司收購港運泰物流剩餘全部股權，合併日後，該公司變更為本公司之子公司(附註五(1))。自2017年1月1日至合併日止期間，本集團與上述公司之間的交易仍屬於關聯方交易。

## 九 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
青島港通達實業公司	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
青島港投地產有限公司(「港投地產」)	同受母公司控制
青島港投船務有限公司	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
青島董家口鐵路有限公司(「董家口鐵路」)	同受母公司控制
國際郵輪	同受母公司控制
青島國際郵輪港開發建設有限公司(曾用名： 青島郵輪母港有限公司)(「國際郵輪港開發建設」)	同受母公司控制
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
青港旅行社(i)	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
青島港金融控制有限公司(「青港金控」)	同受母公司控制
青島港公安局	同受母公司控制
青島港小額貸款有限公司(「小額貸款」)	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
青島港保險經紀有限公司	同受母公司控制
青島港引航站有限公司(「青島港引航站」)	同受母公司控制
青島盛港投資有限公司(「盛港投資」)(ii)	原同受母公司控制
青島郵輪母港中免免稅品有限公司	母公司之聯營公司



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 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	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
QQCTN	QQCT之子公司，且與本公司存在相同關鍵管理人員
QQCTU	QQCTN之合營企業，且與本公司存在相同關鍵管理人員
青島前灣新聯合集裝箱碼頭有限公司(「QQCTUA」)	QQCTU之合營企業，且與本公司存在相同關鍵管理人員
青島前灣智能集裝箱碼頭有限公司(「QQCTI」)	QQCTN之子公司，且與本公司存在相同關鍵管理人員
青島西岸鑫通物流有限公司(「西岸鑫通」)	西聯之合營企業，且與本公司存在相同關鍵管理人員
青島董家口礦石檢驗有限公司(「董家口礦石檢驗」)	QDOT之合營企業，且與本公司存在相同關鍵管理人員
中海碼頭發展(iii)	本公司之股東
青島遠洋運輸	本公司之股東
中國青島外輪代理有限公司(「青島外輪代理」)	中遠海運集團控制的企業
中國船舶燃料青島有限公司(「中船燃青島」)	中遠海運集團控制的企業
青島中燃實業有限公司(「中燃實業」)	中遠海運集團控制的企業
青島港灣國際物流有限公司(「港灣物流」)	中遠海運集團控制的企業
上海泛亞航運有限公司(「上海泛亞航運」)	中遠海運集團控制的企業
青島遠洋大亞物流有限公司(「遠洋大亞」)	中遠海運集團控制的企業
青島遠洋大亞保稅物流有限公司	中遠海運集團控制的企業

## 九 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(曾用名： 青島中貨國際物流有限公司)	中遠海運集團控制的企業
中遠海運物流	中遠海運集團控制的企業
青島中遠海運集裝箱運輸有限公司(曾用名： 中遠國際貨運)(「青島中遠海運集裝箱」)	中遠海運集團控制的企業
中海集裝箱運輸青島有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島新東方集裝箱儲運有限公司(「新東方集裝箱」)	中遠海運集團控制的企業
新鑫海航運有限公司(曾用名： 中遠集運東南亞有限公司)(「新鑫海航運」)	中遠海運集團控制的企業
青島中遠集裝箱船務代理有限公司	中遠海運集團控制的企業
中遠海運集裝箱運輸有限公司(曾用名： 中遠集裝箱運輸有限公司)(「中遠海運集裝箱」)	中遠海運集團控制的企業
中遠海運船務代理有限公司(「中遠船務代理」)	中遠海運集團控制的企業
西安中遠海運國際貨運有限公司	中遠海運集團控制的企業
河南中遠海運國際貨運有限公司(曾用名： 河南中遠國際貨運有限公司)(「中遠貨運河南」)	中遠海運集團控制的企業
東方海外貨櫃航運(中國)有限公司	中遠海運集團控制的企業
廣州振華船務有限公司	中遠海運集團控制的企業
中遠海運散貨運輸有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島中遠海運物流國際儲運有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島中燃銀達油品有限公司	中遠海運集團控制的企業
連雲港遠港物流有限公司	中遠海運集團控制的企業
上海中遠海運港口投資有限公司(「中遠海運港投」)	中遠海運集團控制的企業

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 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
連雲港中遠海運國際貨運有限公司	中遠海運集團控制的企業
中遠海運國際貨運有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島中遠海運報關有限公司	中遠海運集團控制的企業
上海浦海航運有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島遠洋鴻池物流有限公司(「遠洋鴻池物流」)	中遠海運集團控制的企業
中國連雲港外輪代理有限公司(「連雲港外輪代理」)	中遠海運集團控制的企業
青島外代報關有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島鑫三利冷箱技術有限公司(「鑫三利冷箱技術」)	中遠海運集團控制的企業
上海中遠威治罐箱物流有限公司	中遠海運集團控制的企業

- (i) 於2018年度及2017年度，本公司處置了所持有的青港旅行社、基金管理、資產管理公司及青港租賃公司的全部股權，處置日後，上述公司變更為青島港集團之子公司。自處置日至2018年12月31日，本集團與上述公司之間的交易屬於關聯方交易。
- (ii) 於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。
- (iii) 中海碼頭發展的最終控制方為中國遠洋海運集團有限公司(「中遠海運集團」)。中遠海運集團分別通過上海中海碼頭、青島遠洋運輸及中海碼頭發展間接持有本公司20%股權。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務

採購商品、接受勞務：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
QDOT	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	569,619,219	575,610,772
西聯	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	136,918,155	110,230,411
華能青島	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	28,059,465	27,899,696
QQCTU	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	22,571,766	7,360,266
青島中遠海運集裝箱*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	11,646,682	1,857,604
宏宇大酒店*	接受餐飲服務	正常商業關係定價	11,574,317	9,501,111
阜外醫院*	接受醫療服務	正常商業關係定價	11,235,412	8,174,948
港投集團*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	9,431,785	4,975,094
QQCT	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	6,952,364	1,759,366
青島外輪代理*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	3,842,483	787,952
中遠貨運河南*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	2,337,919	32,175
青島實華	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	2,015,402	24,872,340
港灣物流*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	1,761,530	—
港聯海物流*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	1,605,573	—
臨沂高速	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	1,525,527	618,512
中遠海運集裝箱*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	1,432,900	—

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

採購商品、接受勞務(續)：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
神州行貨代*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	1,134,384	300,132
長榮集裝箱	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	975,864	661,114
董家口礦石檢驗	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	861,478	748,271
遠洋大亞*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	593,633	226,795
西岸鑫通	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	—	820,513
其他青島港集團下屬公司*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	2,662,629	581,669
其他中遠海運集團下屬公司*	接受裝卸、物流等服務	正常商業關係定價	1,150,451	7,075,252
其他關聯方	接受裝卸、物流、培訓、旅遊、保理等服務	正常商業關係定價	1,981,885	609,014
			<b>831,890,823</b>	<b>784,703,007</b>
中船燃青島*	採購燃油	正常商業關係定價	93,702,161	143,885,202
中燃實業*	採購燃油	正常商業關係定價	1,108,758	—
			<b>94,810,919</b>	<b>143,885,202</b>
			<b>926,701,742</b>	<b>928,588,209</b>

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務 (續)

銷售商品、提供勞務：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
QQCT	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	201,161,226	251,723,089
董家口萬邦物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	169,559,362	77,542,329
青島外輪代理*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	132,169,333	115,568,357
青島實華	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	118,233,182	112,220,440
QQCTU	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	98,287,944	79,843,016
QDOT	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	86,699,202	78,800,124
遠洋大亞*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	49,106,219	45,187,251
神州行貨代*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	45,526,843	35,012,848
長榮集裝箱	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	27,542,018	21,790,730
QQCTN	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	26,319,626	35,130,626
港投集團*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	25,348,002	24,761,259
QQCTUA	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	24,979,653	33,631,629
青島港集團*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	23,478,069	23,127,289
中遠海運集裝箱*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	15,133,757	17,244,463
東港集裝箱**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	14,089,286	10,327,850

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

銷售商品、提供勞務(續)：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
西聯	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	13,577,577	8,511,308
港聯海物流*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	13,147,811	—
上海泛亞航運*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	10,389,715	10,810,143
濱州港青港國際碼頭	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	10,157,094	10,297,654
青島中遠海運集裝箱*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	10,071,485	31,664,629
港海物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	9,277,843	3,036,121
港聯榮物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	8,423,391	10,388,648
港灣職業學院*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	8,157,357	257,650
港華物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	6,670,354	5,204,069
中遠海運物流*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	3,396,560	972,202
新鑫海航運*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	3,328,163	3,506,730
海路國際*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	3,223,434	—
西岸鑫通	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	2,892,079	1,803,441
海灣液體化工	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	1,627,453	2,076,381

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務 (續)

銷售商品、提供勞務 (續)：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
港投地產*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	1,020,932	887,357
小額貸款*	提供運維、物業、通信等勞務	正常商業關係定價	986,249	321,771
國際郵輪*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	952,284	894,129
董家口礦石檢驗	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	928,861	1,053,196
華能青島	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	851,627	822,392
青港金控*	提供運維、物業、通信等勞務	正常商業關係定價	820,450	550,247
資產管理公司*	提供運維、物業、通信等勞務	正常商業關係定價	802,152	40,218
國際郵輪港開發建設*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	538,127	2,321,068
港運泰物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	-	6,061,578
中遠船務代理	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	-	1,162,612
其他青島港集團下屬公司*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	4,039,968	2,798,685
其他中遠集團下屬公司*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	正常商業關係定價	2,746,726	2,652,583
其他關聯方	提供運輸、裝卸、運維等勞務	正常商業關係定價	490,536	2,320,299
			<b>1,176,151,950</b>	<b>1,072,326,411</b>



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

銷售商品、提供勞務(續)：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
QQCTN	提供建築勞務	正常商業關係定價	236,499,111	225,506,506
QDOT	提供建築勞務	正常商業關係定價	120,828,528	241,367,974
港投集團*	提供建築勞務	正常商業關係定價	89,813,097	90,482,596
QQCT	提供建築勞務	正常商業關係定價	41,493,863	21,820,341
青島港集團*	提供建築勞務	正常商業關係定價	33,971,797	36,748,867
青島實華	提供建築勞務	正常商業關係定價	29,411,696	13,495,305
西聯	提供建築勞務	正常商業關係定價	15,387,351	38,870,754
長榮集裝箱	提供建築勞務	正常商業關係定價	3,554,132	328,289
港聯榮物流	提供建築勞務	正常商業關係定價	3,463,280	—
東港集裝箱**	提供建築勞務	正常商業關係定價	3,379,532	1,072,998
阜外醫院*	提供建築勞務	正常商業關係定價	2,794,979	20,776,776
華能青島	提供建築勞務	正常商業關係定價	2,562,717	441,218
神州行貨代*	提供建築勞務	正常商業關係定價	2,443,035	403,365
QQCTU	提供建築勞務	正常商業關係定價	2,030,546	33,862,629
海灣液體化工	提供建築勞務	正常商業關係定價	567,693	23,331,379
港灣職業學院*	提供建築勞務	正常商業關係定價	—	35,289,781
港投地產*	提供建築勞務	正常商業關係定價	—	18,443,087
其他中遠集團下屬公司*	提供建築勞務	正常商業關係定價	1,537,608	—
其他青島港集團下屬公司*	提供建築勞務	正常商業關係定價	439,214	1,113,667
其他關聯方	提供建築勞務	正常商業關係定價	1,066,316	463,919
			<b>591,244,495</b>	<b>803,819,451</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務 (續)

銷售商品、提供勞務 (續)：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
QDOT	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	139,081,889	118,105,052
QQCT	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	121,481,757	131,829,484
QQCTN	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	32,799,330	9,346,478
西聯	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	13,318,735	12,909,422
QQCTUA	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	12,970,859	14,379,311
青島實華	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	9,188,734	9,380,839
QQCTU	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	8,516,617	6,641,548
長榮集裝箱	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	4,886,159	3,801,631
神州行貨代*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	4,433,854	3,281,456
國際郵輪*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	3,684,658	2,093,990
東港集裝箱**	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	2,249,454	2,363,789
港投集團*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	2,207,986	2,237,912
港聯海物流*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,474,727	—
海灣液體化工	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,469,981	1,416,493
華能青島	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,392,047	1,892,742
港聯榮物流	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,339,955	964,639
青島港公安局*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,184,689	1,150,193
青島港集團*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,047,777	3,289,879
阜外醫院*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	161,616	859,250
國際郵輪港開發建設*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	83,802	2,992,680
新東方集裝箱*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	11,345	286,172
其他青島港集團下屬公司*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,122,610	822,140
其他中遠集團下屬公司*	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	235,958	830,206
其他關聯方	銷售水、電、蒸汽、油等	正常商業關係定價	1,371,185	1,106,178
			<b>365,715,724</b>	<b>331,981,484</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (a) 購銷商品、提供和接受勞務(續)

銷售商品、提供勞務(續)：

	關聯方交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
港投集團*	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	126,915,690	294,872
QQCT	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	121,875,584	78,244,461
QDOT	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	37,291,217	106,152,230
QQCTN	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	29,204,647	62,685,459
西聯	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	7,651,150	—
QQCTU	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	6,249,153	788,079
QQCTUA	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	307,312	102,564
其他中遠集團下屬公司*	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	232,688	—
其他青島港集團下屬公司*	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	—	9,726
其他關聯方	銷售港口機械及其他設備	正常商業關係定價	202,678	512,821
			<u>329,930,119</u>	<u>248,790,212</u>
			<u>2,463,042,288</u>	<u>2,456,917,558</u>

(i) 本公司之子公司通澤商貿為本集團關聯方提供代理採購服務，交易金額系代理服務費，已反映在上述交易額中。

(ii)\* 該等交易為已符合香港聯合交易所證券上市規則第14A章的披露規定之持續關連交易。

\*\* 本公司主要股東中遠海運集團之附屬公司中遠海運控股股份有限公司於2018年7月24日取得東方海外(國際)有限公司(「東方海外」)50%以上已發行股份，因此本集團自2018年7月25日至12月31日對東方海外之合營企業東港集裝箱的交易亦符合上述持續關連交易。東港集裝箱於2018年7月24日之前已為本集團之合營企業，於2018年度及2017年度本財務報告關聯交易中均已包括對東港集裝箱的交易金額。

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (b) 租賃

本集團作為出租方：

	租賃資產種類	2018年 確認的 租賃收入	2017年 確認的 租賃收入
青島實華	房屋建築物、庫場設施、機器設備	440,461,312	354,013,351
QQCT	房屋建築物、庫場設施、港務設施、車輛	228,295,922	229,062,846
QDOT	庫場設施、車輛	11,969,963	31,805,018
QQCTU	房屋建築物、港務設施、車輛	10,071,313	9,362,741
長榮集裝箱	房屋建築物、庫場設施	9,483,485	9,221,091
東港集裝箱**	庫場設施	7,230,476	6,131,729
港聯海物流*	庫場設施、機器設備	5,697,726	—
港聯榮物流	庫場設施	4,482,264	3,306,695
濱州港青港國際碼頭	機器設備	4,360,157	5,522,709
QQCTN	港務設施、車輛	3,813,445	2,642,017
西岸鑫通	庫場設施	3,651,558	—
QQCTUA	港務設施	1,742,857	2,438,095
神州行貨代*	庫場設施、機器設備	1,527,892	16,447,716
西聯	房屋建築物、機器設備	545,739	5,418,947
遠洋大亞*	庫場設施	—	5,774,381
港灣物流*	庫場設施	—	5,317,211
新東方集裝箱*	庫場設施	—	3,879,063
其他中遠集團下屬公司*	庫場設施、機器設備	27,323	153,070
其他關聯方	房屋建築物、庫場設施、機器設備	1,738,107	589,774
		<b>735,099,539</b>	<b>691,086,454</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (b) 租賃(續)

本集團作為承租方：

	租賃資產種類	2018年 確認的租賃費	2017年 確認的租賃費
青島港集團*	房屋建築物、庫場設施	80,091,498	74,555,593
QQCTN	庫場設施	14,557,335	—
西聯	房屋建築物、庫場設施	9,707,470	3,301,887
港投集團*	房屋建築物、庫場設施	8,705,811	4,155,903
QQCTU	庫場設施	3,322,636	5,384,713
QQCT	機器設備	1,225,517	1,256,915
其他青島港集團下屬公司*	房屋建築物	753,143	—
其他關聯方	房屋建築物、庫場設施、機器設備	1,784,370	380,000
		<b>120,147,780</b>	<b>89,035,011</b>

\* 該等交易為已符合香港聯合交易所證券上市規則第14A章的披露規定之持續關連交易。

\*\* 本公司主要股東中遠海運集團之附屬公司中遠海運控股股份有限公司於2018年7月24日取得東方海外(國際)有限公司(「東方海外」)50%以上已發行股份，因此本集團自2018年7月25日至12月31日對東方海外之合營企業東港集裝箱的交易亦符合上述持續關聯交易。東港集裝箱於2018年7月24日之前已為本集團之合營企業，於2018年度及2017年度本財務報告關聯交易中均包括對東港集裝箱的交易金額。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (c) 融資租賃及資金借貸

借出—

	借出金額	起始日	到期日
QDOT	30,000,000	2017-07-21	2018-07-20
QDOT	30,000,000	2017-12-01	2018-11-30
QQCT	30,362,342	2017-04-27	2020-04-27
QQCT	900,000,000	2017-07-26	2020-07-25
QQCTN	255,000,000	2017-10-17	2019-10-16
QQCTU	50,000,000	2017-09-28	2018-09-27
QQCTU	60,000,000	2017-10-20	2018-10-19
華能青島	60,000,000	2017-12-28	2018-06-27
海灣液體化工	28,900,249	2017-01-22	2022-01-21
海灣液體化工	5,235,789	2017-04-28	2021-04-27
海灣液體化工	8,881,001	2017-05-23	2021-05-22
海灣液體化工	2,438,365	2017-06-23	2021-06-22
海灣液體化工	1,967,990	2017-07-24	2021-07-23
海灣液體化工	956,593	2017-08-24	2021-08-23
海灣液體化工	3,193,557	2017-09-12	2021-09-11
海灣液體化工	5,759,280	2017-10-27	2021-10-26
海灣液體化工	6,575,431	2017-11-27	2021-11-26
海灣液體化工	3,378,777	2017-12-25	2021-12-24
港運泰物流	10,000,000	2017-02-07	2018-02-06
港運泰物流	30,000,000	2017-03-09	2018-03-08
港運泰物流	20,000,000	2017-05-18	2018-05-17
西聯	16,000,000	2017-03-14	2018-03-13
西聯	30,000,000	2017-05-15	2018-05-14
阜外醫院	15,000,000	2017-03-27	2018-03-26
阜外醫院	134,000,000	2017-04-28	2022-04-27
阜外醫院	10,000,000	2017-06-26	2018-06-25
阜外醫院	20,000,000	2017-07-26	2018-07-25
阜外醫院	10,000,000	2017-10-27	2018-10-26
阜外醫院	4,000,000	2017-11-29	2018-11-28
阜外醫院	10,000,000	2017-12-22	2018-12-21
青港租賃公司	80,000,000	2017-09-27	2020-12-29
青港租賃公司	79,000,000	2017-11-29	2020-12-29
	<u>1,950,649,374</u>		

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (c) 融資租賃及資金借貸(續)

借出－(續)

	借出金額	起始日	到期日
QDOT	60,000,000	2018-01-02	2019-01-01
QDOT	330,000,000	2018-01-02	2018-03-30
QDOT	50,000,000	2018-03-30	2019-03-29
QDOT	30,000,000	2018-03-30	2018-04-28
QDOT	60,000,000	2018-03-30	2018-05-29
QDOT	180,000,000	2018-03-30	2018-06-04
QQCTN	100,000,000	2018-01-31	2023-01-30
QQCTN	200,000,000	2018-02-11	2023-02-10
QQCTN	350,000,000	2018-02-24	2023-02-23
QQCTN	48,000,000	2018-02-28	2019-02-27
QQCTN	88,000,000	2018-03-13	2023-03-12
QQCTN	40,000,000	2018-03-19	2019-03-18
海灣液體化工	69,100,000	2018-01-02	2018-06-06
海灣液體化工	10,885,400	2018-01-22	2022-01-21
海灣液體化工	224,000	2018-01-26	2019-01-25
海灣液體化工	4,856,000	2018-02-11	2022-02-10
海灣液體化工	17,740,000	2018-03-28	2021-03-27
西聯	16,000,000	2018-03-13	2019-03-12
西聯	13,000,000	2018-04-28	2019-04-27
阜外醫院	21,000,000	2018-03-27	2019-03-26
阜外醫院	6,000,000	2018-04-25	2019-04-24
阜外醫院	30,000,000	2018-07-26	2019-07-25
青港租賃公司	22,244,400	2018-01-25	2020-06-24
青港租賃公司	3,922,500	2018-03-29	2021-03-28
青港租賃公司	32,400,000	2018-03-29	2021-03-28
青港租賃公司	32,400,000	2018-04-26	2021-04-25
青港租賃公司	18,102,000	2018-05-29	2025-05-28
青港租賃公司	7,872,750	2018-05-29	2021-05-28
青港租賃公司	217,500,000	2018-06-07	2019-06-06

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (c) 融資租賃及資金借貸(續)

##### 借出－(續)

	借出金額	起始日	到期日
青港租賃公司	585,000,000	2018-06-07	2021-06-06
青港租賃公司	7,872,750	2018-06-22	2021-06-21
青港租賃公司	13,719,000	2018-06-28	2025-06-27
青港租賃公司	1,662,525	2018-07-09	2021-07-08
青港租賃公司	33,400,000	2018-07-26	2020-07-25
青港租賃公司	6,822,450	2018-08-31	2021-08-30
青港租賃公司	350,000,000	2018-11-05	2019-11-04
青港租賃公司	1,970,000	2018-12-06	2021-12-05
	<u>3,059,693,775</u>		

上述借款到期日為合同約定的最終到期日。

除上述借款外，於2018年度，本公司之子公司青港財務公司向關聯方QDOT及海灣液體化工分別提供票據貼現32,330,429元及1,173,675元，於2017年度，本公司之子公司青港財務公司向關聯方QDOT及海灣液體化工分別提供票據貼現228,065,035元及1,052,788元。

##### 融資租入及取得保理借款－

	借入金額	起始日	到期日
青港商業保理	7,980,000	2017-12-15	2018-02-13
青港租賃公司	11,782,338	2017-11-10	2022-11-10
青港租賃公司	43,090,550	2017-12-20	2022-12-20
	<u>62,852,888</u>		



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (c) 融資租賃及資金借貸(續)

融資租入及取得保理借款－(續)

	借入金額	起始日	到期日
青港商業保理	7,175,000	2018-01-24	2018-04-17
青港商業保理	7,000,000	2018-02-06	2018-04-13
青港商業保理	30,100,000	2018-02-07	2018-05-06
青港商業保理	47,745,000	2018-02-13	2018-04-12
青港商業保理	15,330,000	2018-03-05	2018-05-31
青港商業保理	3,800,000	2018-03-07	2018-05-03
青港商業保理	8,100,000	2018-03-15	2018-06-13
青港商業保理	5,220,000	2018-03-28	2018-05-28
青港商業保理	6,000,000	2018-05-28	2018-06-13
青港商業保理	17,000,000	2018-05-31	2018-06-29
青港商業保理	10,000,000	2018-08-30	2018-12-05
青港商業保理	8,710,000	2018-08-31	2018-12-05
青港商業保理	7,500,000	2018-12-11	2019-01-11
青港商業保理	16,278,780	2018-12-27	2019-01-14
青港租賃公司	14,080,793	2018-03-29	2023-03-29
青港租賃公司	5,312,597	2018-03-29	2021-03-10
青港租賃公司	28,841,828	2018-05-14	2025-05-14
青港租賃公司	8,250,440	2018-05-29	2023-05-29
青港租賃公司	10,625,520	2018-05-30	2021-05-30
青港租賃公司	7,613,102	2018-06-08	2023-06-08
青港租賃公司	10,625,520	2018-06-22	2021-06-22
青港租賃公司	6,534,914	2018-08-31	2023-08-31
青港租賃公司	985,345	2018-07-23	2023-07-23
青港租賃公司	1,910,948	2018-08-30	2023-08-30
青港租賃公司	6,247,456	2018-11-27	2023-11-27
青港租賃公司	2,357,276	2018-11-27	2023-11-27
青港租賃公司	1,698,276	2018-12-05	2021-12-05
	<u>295,042,795</u>		

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (c) 融資租賃及資金借貸 (續)

借款及融資租賃業務利息收入一

	2018年度	2017年度
QQCTN	65,279,595	41,229,711
青港租賃公司	42,982,134	4,081,449
QQCTU	28,982,429	68,015,638
QDOT	23,638,081	41,134,620
QQCT	17,350,694	18,283,559
阜外醫院	8,742,307	6,331,143
海灣液體化工	4,269,071	4,791,651
西聯	2,027,044	8,289,344
青威集裝箱	1,765,504	5,709,802
港運泰物流	—	2,858,302
其他關聯方	170,991	889,651
	<b>195,207,850</b>	<b>201,614,870</b>

吸收存款及借入資金利息支出—

	2018年度	2017年度
青島港集團	29,184,036	46,978,555
青港租賃公司	28,270,530	8,467,533
QQCT	20,026,922	12,177,411
青島實華	4,494,218	3,838,714
青港金控	3,975,511	1,893,799
QQCTI	2,362,920	2,392,429
QQCTN	2,046,446	3,643,042
青港商業保理	1,538,068	94,897
QQCTU	1,245,237	866,262
阜外醫院	1,040,814	1,128,445
國際郵輪港開發建設	942,773	998,056
港海物流	524,393	255,717
QQCTUA	493,072	582,734
港投集團	478,468	1,455,389
QDOT	421,859	282,503
東港集裝箱	331,605	298,470
長榮集裝箱	290,171	216,961
西聯	280,206	109,438
董家口萬邦物流	63,545	2,722,951
其他關聯方	1,900,120	2,315,241
	<b>99,910,914</b>	<b>90,718,547</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (d) 購買資產及資產轉讓

	關聯交易內容	關聯交易定價政策	2018年度	2017年度
購買資產：				
青島港集團	購買資產	正常商業關係協商定價	—	305,289,966
港投集團	購買資產	正常商業關係協商定價	—	216,750,903
QQCT	購買資產	正常商業關係協商定價	—	18,080,920
			<u>—</u>	<u>540,121,789</u>
資產轉讓：				
QDOT	資產轉讓	正常商業關係協商定價	—	385,742,778

#### (e) 購買子公司、合營公司股權及處置子公司

於2018年度，本集團將青港旅行社的股權處置給國際郵輪，相關披露請參見附註五(2)。

#### (f) 關鍵管理人員薪酬

	2018年度	2017年度
關鍵管理人員薪酬	<u>8,354,532</u>	<u>8,071,770</u>

#### (g) 其他關聯交易

##### (i) 關聯方委託管理工程項目

	2018年度	2017年度
受關聯方委託對外支付工程款—		
青島港集團	—	27,876,295
青島實華	—	13,430,471
QQCTN	—	9,757,126
	<u>—</u>	<u>51,063,892</u>
自關聯方收取代付工程款—		
青島港集團	—	32,248,023
QQCTN	—	26,638,182
青島實華	—	17,683,500
	<u>—</u>	<u>76,569,705</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (5) 關聯交易 (續)

#### (g) 其他關聯交易 (續)

##### (ii) 關聯方委託收取及支付港建費、貨物港務費和港口設施保安費等

	2018年度	2017年度
受關聯方委託收取資金－		
QQCT	564,069,246	598,087,327
QQCTU	260,731,975	222,502,879
QQCTN	45,334,009	14,056,663
QQCTUA	34,772,677	40,728,837
	<u>904,907,907</u>	<u>875,375,706</u>
向關聯方支付資金－		
QQCT	564,994,530	597,891,017
QQCTU	249,016,317	220,762,446
QQCTN	45,267,272	13,021,505
QQCTUA	34,499,930	41,071,147
	<u>893,778,049</u>	<u>872,746,115</u>

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。

##### (iii) 關聯方代為收取的貨物港務費

	2018年度	2017年度
青島實華	132,729,396	102,273,578
QQCT	80,586,724	84,692,918
QQCTU	27,219,648	27,717,728
QQCTN	12,453,055	3,559,200
QDOT	7,253,277	8,268,161
西聯	6,887,154	6,388,217
QQCTUA	5,151,106	5,684,166
	<u>272,280,360</u>	<u>238,583,968</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (5) 關聯交易(續)

#### (g) 其他關聯交易(續)

##### (iv) 為關聯方代付內退及統籌外福利

於2017年及以前年度，青島港集團將已計提的員工內退及統籌外福利負債累計73,206,341元劃轉至本集團，以抵減本集團對青島港集團的欠款，並由本集團在未來期間代為支付。

於2018年度，本集團代青島港集團向內退及離退休員工支付費用2,174,255元(2017年度：2,624,347元)。截至2018年12月31日，累計已支付14,622,616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(附註四(29))。

##### (v) 於2018年度，本公司之子公司國貿物流代理採購業務中的供應商以其應收國貿物流的款項向本公司之關聯方青港商業保理申請附追索權的保理融資257,432,000元，根據相應業務安排，保理融資業務到期後，由國貿物流直接向青港商業保理支付上述保理融資金及相關利息。於2018年12月31日，尚未到期的保理融資金及相關利息為14,719,936元(2017年12月31日：36,057,800元)。

##### (vi) 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)。

##### (vii) 擔保

本公司之合營公司青島實華已於2018年2月13日與上海國際能源交易中心股份有限公司簽訂協議，成為上海國際能源交易中心指定交割倉庫，本公司對其開展期貨商品入庫、保管、出庫、交割等全部業務所應承擔的一切責任承擔不可撤銷的連帶保證擔保責任，擔保期限為青島實華應承擔相關責任之日起兩年。截至2018年12月31日，青島實華尚未發生相關業務交易。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額

應收關聯方款項：

#### (a) 應收票據及應收賬款

應收票據－

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
西聯	26,251,993	(1,312,600)	35,520,000	—
港投集團	11,999,764	(599,988)	—	—
阜外醫院	—	—	6,000,000	—
港運泰物流	—	—	4,610,000	—
	<b>38,251,757</b>	<b>(1,912,588)</b>	<b>46,130,000</b>	<b>—</b>

應收賬款－

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTN	194,041,166	(9,846,333)	467,883,993	(23,394,200)
QDOT	164,538,301	(9,728,304)	164,635,761	(8,494,253)
港投集團	128,132,282	(6,406,614)	41,359,511	(2,067,976)
青島港集團	80,015,369	(5,599,547)	125,094,761	(6,323,428)
QQCTU	56,100,976	(3,332,894)	40,293,409	(2,132,610)
西聯	44,809,938	(2,522,010)	42,053,928	(2,127,696)
QQCT	24,183,824	(1,221,226)	35,396,802	(1,778,878)
董家口萬邦物流	21,344,658	(1,067,233)	8,122,909	(406,145)
海灣液體化工	19,154,533	(1,095,109)	14,233,498	(711,675)
青島實華	17,085,788	(862,250)	11,188,777	(559,439)
港投地產	11,649,156	(1,151,615)	11,387,186	(1,052,908)
神州行貨代	11,303,837	(565,192)	7,045,519	(352,276)
華能青島	9,764,093	(488,205)	2,325	(116)
港聯海物流	8,522,263	(426,113)	—	—
遠洋大亞	8,159,341	(407,967)	5,009,010	(250,451)
長榮集裝箱	6,245,287	(312,264)	3,200,000	(160,000)
西岸鑫通	5,771,116	(288,556)	135,460	(6,773)
港聯榮物流	5,587,260	(279,363)	1,460,489	(73,024)
東港集裝箱	5,080,433	(254,022)	2,883,559	(144,178)

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (a) 應收票據及應收賬款(續)

應收賬款－(續)

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTUA	4,375,690	(218,785)	3,993,738	(202,312)
海路國際	3,222,412	(161,121)	—	—
港灣職業學院	2,333,493	(116,675)	—	—
阜外醫院	2,283,369	(114,168)	18,288,627	(914,431)
上海泛亞航運	1,799,584	(89,979)	2,045,001	(102,249)
國際郵輪	905,179	(70,882)	1,934,070	(96,703)
中遠海運集裝箱	708,485	(35,424)	1,485,195	(74,260)
其他關聯方	2,503,878	(145,183)	3,360,593	(168,030)
	<u>839,621,711</u>	<u>(46,807,034)</u>	<u>1,012,494,121</u>	<u>(51,594,011)</u>
	<u>877,873,468</u>	<u>(48,719,622)</u>	<u>1,058,624,121</u>	<u>(51,594,011)</u>

#### (b) 合同資產

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
港投集團	75,256,103	(4,390,814)	—	—
QDOT	47,260,547	(3,232,944)	—	—
QQCTN	76,183,269	(5,080,545)	—	—
QQCT	47,442,081	(2,422,611)	—	—
港灣職業學院	14,226,307	(1,308,527)	—	—
長榮集裝箱	2,786,136	(140,880)	—	—
QQCTU	2,269,119	(226,912)	—	—
其他關聯方	651,064	(34,135)	—	—
	<u>266,074,626</u>	<u>(16,837,368)</u>	<u>—</u>	<u>—</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (c) 預付款項

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
上海泛亞航運	4,988,618	5,088,091
QQCTU	2,696,054	3,131,429
西聯	2,000,000	2,000,000
青島中遠海運集裝箱	1,418,723	756,055
QQCT	757,545	969,635
宏宇大酒店	443,049	286,000
其他關聯方	139,945	267,057
	<b>12,443,934</b>	<b>12,498,267</b>

#### (d) 其他應收款

應收利息—

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
青港租賃公司	2,251,852	(112,593)	339,088	—
QQCTN	1,046,726	(52,336)	1,360,604	—
QQCT	322,208	(16,110)	1,306,250	—
QQCTU	—	—	2,262,597	—
QDOT	—	—	1,079,388	—
其他關聯方	187,019	(9,351)	910,264	—
	<b>3,807,805</b>	<b>(190,390)</b>	<b>7,258,191</b>	<b>—</b>



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (d) 其他應收款(續)

提供貸款年末餘額—

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
青港租賃公司	567,500,000	(11,324,574)	—	—
QQCTN	88,000,000	(486,810)	—	—
QDOT	—	—	147,472,878	(2,380,732)
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)
港運泰物流	—	—	60,000,000	(1,500,000)
西聯	—	—	46,000,000	(1,150,000)
	<b>655,500,000</b>	<b>(11,811,384)</b>	<b>492,472,878</b>	<b>(10,505,732)</b>

其他—

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QDOT	11,706,813	(585,341)	226,003,198	(11,300,160)
青港租賃公司	9,976,400	(498,820)	—	—
西聯	7,097,554	(354,878)	8,242,308	(412,115)
QQCTU	5,829,406	(299,787)	7,000,243	(355,825)
青島實華	4,614,704	(230,735)	2,010,923	(100,546)
董家口萬邦物流	3,293,808	(164,690)	2,606,329	(130,316)
國際郵輪	3,218,118	(160,906)	—	—
QQCTN	2,968,372	(151,539)	468,416	(23,421)
QQCT	2,655,775	(143,431)	260,980	(13,049)
長榮集裝箱	2,469,359	(123,468)	362,500	(18,125)
港海物流	1,294,275	(64,714)	4,917	(246)
青島外輪代理	997,086	(49,854)	493,300	(24,665)
港灣職業學院	750,924	(37,546)	1,345,350	(67,268)

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (d) 其他應收款(續)

其他－(續)

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
東港集裝箱	654,702	(32,735)	1,139,671	(56,984)
青島中遠海運集裝箱	577,942	(28,897)	—	—
港投集團	507,633	(25,382)	689,679	(37,976)
神州行貨代	323,313	(16,166)	399,241	(19,962)
海灣液體化工	323,309	(16,165)	9,199	(460)
阜外醫院	296,953	(14,848)	728,438	(36,422)
新東方集裝箱	—	—	3,097,126	(154,856)
濱州港青港國際碼頭	—	—	1,971,652	(98,583)
其他關聯方	1,263,624	(68,232)	1,152,110	(57,606)
	<b>60,820,070</b>	<b>(3,068,134)</b>	<b>257,985,580</b>	<b>(12,908,585)</b>
	<b>720,127,875</b>	<b>(15,069,908)</b>	<b>757,716,649</b>	<b>(23,414,317)</b>

#### (e) 一年內到期的非流動資產

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTN	253,400,000	(5,607,646)	204,450,000	(5,111,250)
青港租賃公司	128,889,720	(3,405,991)	24,718,620	(617,966)
阜外醫院	900,000	(63,676)	500,000	(12,500)
QQCTU	—	—	50,000,000	(1,250,000)
青威集裝箱	—	—	20,000,000	(400,000)
港運泰物流	—	—	16,500,000	(412,500)
海灣液體化工	—	—	5,744,208	(143,605)
QDOT	—	—	3,000,000	(75,000)
西聯	—	—	2,000,000	(50,000)
	<b>383,189,720</b>	<b>(9,077,313)</b>	<b>326,912,828</b>	<b>(8,072,821)</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (f) 長期應收款

	2018年12月31日		2017年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
青港租賃公司	920,764,164	(23,339,504)	358,411,356	(8,960,284)
QQCTN	387,200,000	(10,231,997)	693,000,000	(17,325,000)
QQCT	222,000,000	(5,865,889)	900,000,000	(9,000,000)
阜外醫院	122,500,000	(8,666,946)	133,400,000	(3,335,000)
QQCTU	—	—	1,415,000,000	(35,375,000)
QDOT	—	—	715,000,000	(17,875,000)
海灣液體化工	—	—	124,090,000	(3,102,250)
青威集裝箱	—	—	85,000,000	(1,700,000)
西聯	—	—	67,000,000	(1,675,000)
	<u>1,652,464,164</u>	<u>(48,104,336)</u>	<u>4,490,901,356</u>	<u>(98,347,534)</u>

#### (g) 短期借款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
青港商業保理	<u>23,778,780</u>	<u>7,980,000</u>

#### (h) 應付票據及應付賬款

應付票據—

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
QDOT	<u>—</u>	<u>13,000,000</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (h) 應付票據及應付賬款(續)

應付賬款—

QDOT

QQCTU

港投集團

長榮集裝箱

西聯

華能青島

神州行貨代

遠洋大亞

港聯海物流

青島中遠海運集裝箱

青港租賃公司

港投地產

西岸鑫通

港灣物流

中船燃青島

其他關聯方

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
	112,069,541	155,727,086
	18,283,446	1,737,619
	8,230,555	1,161,323
	7,137,918	344,130
	5,082,862	2,546,408
	2,930,896	5,607,864
	1,921,328	226,757
	1,538,482	540,336
	1,259,987	—
	1,001,701	—
	758,050	—
	714,488	—
	670,335	960,000
	577,671	—
	—	2,677,500
	3,233,105	888,162
	<u>165,410,365</u>	<u>172,417,185</u>
	<u>165,410,365</u>	<u>185,417,185</u>

#### (i) 預收款項

QQCT

QQCTN

QQCTU

青島實華

東港集裝箱

港華物流

青島港集團

其他關聯方

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
	197,421,375	197,421,375
	2,518,940	3,767,260
	1,210,360	1,315,360
	—	2,758,994
	—	721,067
	—	3,747,711
	—	2,345,044
	—	1,722,609
	<u>201,150,675</u>	<u>213,799,420</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (j) 合同負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
港投集團	2,867,161	—
青島港集團	2,376,579	—
QQCT	1,500,000	—
長榮集裝箱	1,136,300	—
遠洋大亞	737,781	—
東港集裝箱	582,706	—
青島外輪代理	567,140	—
神州行貨代	442,605	—
其他關聯方	882,429	—
	<b>11,092,701</b>	—

#### (k) 其他應付款

應付利息—

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
QQCTI	5,118,300	2,783,716
QQCT	4,344,391	7,655,009
國際郵輪港開發建設	318,897	333,382
董家口中外運物流	230,085	70
青島港集團	227,447	12,702,683
東港集裝箱	166,617	166,603
港聯榮物流	161,751	80,032
港口醫院	144,829	96,929
長榮集裝箱	107,865	36,648
港聯海物流	91,108	—
青港商業保理	82,514	27,916
青港金控	80,259	720,637
QQCTN	70,277	2,169,661
青島實華	69,413	2,059,749
阜外醫院	14,624	343,133
其他關聯方	274,568	551,859
	<b>11,502,945</b>	29,728,027

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (k) 其他應付款(續)

吸收存款年末餘額－

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
青島港集團	1,368,930,511	4,490,188,308
QQCT	419,746,129	860,227,540
QQCTN	367,128,562	608,560,417
青島實華	273,898,512	382,959,371
青港商業保理	257,572,368	10,745,202
青港金控	211,697,155	766,558,934
QQCTI	171,036,279	176,365,357
董家口鐵路	165,998,837	5,550
董家口萬邦物流	87,594,543	71,181,977
QQCTU	81,807,967	147,983,955
港海物流	81,339,540	54,878,212
港投集團	68,335,530	77,795,529
國際郵輪港開發建設	67,133,345	59,639,793
阜外醫院	41,963,484	83,122,218
西聯	38,490,400	47,862,018
董家口中外運物流	25,470,058	724,118
港聯海物流	21,394,038	—
QDOT	20,825,835	22,502,834
長榮集裝箱	19,263,777	12,897,195
東港集裝箱	17,293,742	17,097,029
海灣液體化工	15,342,578	2,388,238
青港租賃公司	14,999,029	58,617,263
港聯榮物流	14,068,440	18,969,324
港華物流	15,090,574	26,988,951
QQCTUA	10,397,450	26,501,479
資產管理公司	10,086,792	41,911,082
港投地產	6,751,809	32,415,334
宏宇大酒店	6,521,305	1,727,608
國際郵輪	5,844,833	10,014,705
董家口礦石檢驗	4,467,367	1,879,691
港口醫院	3,541,340	3,596,085
港灣職業學院	—	48,865,706
前灣建設發展	—	20,731,148
港運泰物流	—	18,231,092
港盛物流	—	15,525,615
其他關聯方	9,340,875	5,925,385
	<b>3,923,373,004</b>	<b>8,225,584,263</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (6) 關聯方應收、應付款項餘額(續)

#### (k) 其他應付款(續)

其他—

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
QQCT	23,219,808	24,086,715
港投集團	19,790,200	104,707,542
QQCTU	5,350,158	5,973,114
QQCTN	1,014,222	31,601,434
青島港引航站	964,595	—
QQCTUA	844,486	562,528
聯合船代	506,568	500,000
遠洋大亞	269,673	2,319,512
港投地產	192,441	1,112,948
其他關聯方	2,500,596	2,258,594
	<u>54,652,747</u>	<u>173,122,387</u>
	<u>3,989,528,696</u>	<u>8,428,434,677</u>

#### (l) 一年內到期的非流動負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
青港租賃公司	<u>66,414,520</u>	<u>11,262,064</u>

#### (m) 長期應付款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
青港租賃公司	<u>488,716,378</u>	<u>528,982,387</u>

#### (n) 其他非流動負債

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
QQCT	2,815,772,185	3,013,193,560
QQCTU	14,927,773	16,138,133
QQCTN	50,378,800	52,897,740
	<u>2,881,078,758</u>	<u>3,082,229,433</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 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，除附註四(32)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—

港投集團

租出—

QQCT

QQCTU

濱州港青港國際碼頭

QQCTUA

QQCTN

長榮集裝箱

西聯

小額貸款

青港金控

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
港投集團	<b>1,800,000</b>	<b>3,600,000</b>

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
QQCT	<b>356,950,000</b>	415,445,000
QQCTU	<b>120,028,000</b>	—
濱州港青港國際碼頭	<b>45,897,000</b>	6,498,000
QQCTUA	<b>23,790,000</b>	—
QQCTN	<b>15,990,000</b>	—
長榮集裝箱	<b>6,337,500</b>	36,000
西聯	<b>516,000</b>	—
小額貸款	<b>263,250</b>	—
青港金控	<b>101,000</b>	—
	<b>569,872,750</b>	<b>421,979,000</b>

### (8) 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。於2018年度，青港財務公司新增委託貸款業務本金合計為3,730,245,000元(2017年度：178,000,000元)。於2018年12月31日，委託貸款餘額為2,656,500,000元(2017年12月31日：1,509,343,470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)。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (9) 董事利益及權益

#### (a) 董事及執行總裁薪酬

2018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	-	-	-	-	-	-
張江南(執行總裁)(i)	-	47,709	14,067	204,000	-	265,776
姜春鳳	-	363,434	56,267	724,518	-	1,144,219
非執行董事：						
成新農(ii)	-	-	-	-	-	-
張為	-	-	-	-	-	-
焦廣軍(iii)	-	142,269	42,200	818,830	-	1,003,299
馬寶亮(iv)	-	31,520	8,673	342,830	-	383,023
褚效忠(v)	-	113,249	23,445	395,976	-	532,670
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(vi)	-	-	-	-	-	-
邰殿謀(vi)	-	-	-	-	-	-
薛清霞(vii)	-	191,833	37,511	244,549	-	473,893
劉玉萍(vii)	-	210,023	37,511	28,909	-	276,443
李旭修	103,490	-	-	-	-	103,490
劉登清	103,490	-	-	-	-	103,490
張慶財(viii)	-	-	-	-	-	-
李武成(viii)	-	157,773	32,857	371,450	-	562,080
劉水國(ix)	-	112,171	23,445	106,430	-	242,046
王曉燕(ix)	-	101,625	22,592	16,192	-	140,409
	<b>882,706</b>	<b>1,471,606</b>	<b>298,568</b>	<b>3,253,684</b>	-	<b>5,906,564</b>

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (9) 董事利益及權益(續)

#### (a) 董事及執行總裁薪酬(續)

- (i) 於2018年9月26日任命董事職位。
- (ii) 於2018年4月19日離世。
- (iii) 於2018年9月26日辭任執行董事及總裁職位，調任為非執行董事。
- (iv) 於2018年8月15日辭任董事職位。
- (v) 於2018年8月15日任命董事職位。
- (vi) 於2018年3月19日辭任監事職位。
- (vii) 於2018年8月15日辭任監事職位。
- (viii) 於2018年6月6日任命監事職位。
- (ix) 於2018年8月15日任命監事職位。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (9) 董事利益及權益(續)

#### (a) 董事及執行總裁薪酬(續)

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
鄭國強	261,534	—	—	—	—	261,534
楊秋林	207,096	—	—	—	—	207,096
監事：						
付新民	—	—	—	—	—	—
遯殿謀	—	—	—	—	—	—
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
	<u>882,550</u>	<u>1,285,417</u>	<u>336,730</u>	<u>4,226,288</u>	<u>—</u>	<u>6,730,985</u>

(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。

## 九 關聯方關係及其交易 (續)

### (9) 董事利益及權益 (續)

	為本公司或子公司提供董事服務		為本公司或子公司提供其他服務		合計	
	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
董事薪酬(執行及非執行董事)	<b>3,328,987</b>	4,735,426	-	-	<b>3,328,987</b>	4,735,426

於2018年度，董事焦廣軍、張江南、姜春鳳、馬寶亮、褚效忠及監事薛清霞、劉玉萍、李武成、劉水國、王曉燕同時為本公司或子公司提供了管理服務，本集團未就上述人員作為董事、監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、監事提供服務的薪酬中。

於2017年度，董事焦廣軍、姜春鳳、馬寶亮及監事薛清霞、劉玉萍同時為本公司或子公司提供了管理服務，本集團未就上述人員作為董事、監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、監事提供服務的薪酬中。

於2018年度，董事鄭明輝、成新農及監事付新民、遲殿謀、張慶財在青島港集團任職並領薪；董事張為在中遠海運港口有限公司任職並領薪。

於2017年度，董事鄭明輝、成新農、張慶財及監事付新民、遲殿謀在青島港集團任職並領薪；董事張為在中遠海運港口有限公司任職並領薪。

2018年度及2017年度，本集團不存在董事放棄酬金之情況。

(b) 2018年度及2017年度，本集團無因董事提供董事服務而承擔的退休福利。

(c) 2018年度及2017年度，本集團不存在董事的終止福利。

(d) 2018年度及2017年度，本集團沒有就獲得董事服務而向第三方支付的对價。

(e) 2018年度及2017年度，本集團未向董事、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。

(f) 2018年度及2017年度，本公司沒有簽訂任何由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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 九 關聯方關係及其交易(續)

### (10) 薪酬最高的前五位

2018年度本集團薪酬最高的前五位中包括2位董事(2017年度：3位董事)，其薪酬已反映在附註九(9)中；其他3位(2017年度：2位)的薪酬合計金額列示如下：

	2018年度	2017年度
工資及補貼	768,597	504,294
社會保險費	159,423	134,691
獎金	2,402,654	1,584,349
	<b>3,330,674</b>	<b>2,223,334</b>

	人數	
	2018年度	2017年度
薪酬範圍：		
港幣0元－1,000,000元	—	—
港幣1,000,000元－1,500,000元	3	2
	<b>3</b>	<b>2</b>

## 十 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120,065,057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108,078,798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。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 其他事項(續)

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，公安機關對青島鴻途物流有限公司進行欺詐調查。訴訟事項I法院已於2018年11月14日對該案件宣判，青島港相關方無需承擔任何責任，理資堂物流已提交上訴狀；訴訟事項II及訴訟事項III經法院裁定移交公安機關處理。截止本財務報表批准報出日，上述案件未有其他進展。

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程量，並已暫估確認相應的應付工程款。

## 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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
港務設施等	<u>1,422,360,661</u>	<u>448,531,524</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十一 承諾事項(續)

### (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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	12,672,308	8,202,452
一至二年	10,139,199	7,944,802
二至三年	6,814,827	7,936,402
三年以上	3,975,315	7,245,469
	<u>33,601,649</u>	<u>31,329,125</u>

#### (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，除附註四(32)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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	60,553,428	48,111,571
一至二年	52,620,588	43,832,000
二至三年	42,728,000	41,979,000
三年以上	440,698,750	464,095,000
	<u>596,600,766</u>	<u>598,017,571</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2018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。

根據與馬士基碼頭有限公司(「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2018年12月31日，尚未支付的投資款金額為5,692,870歐元。

## 十一 承諾事項(續)

### (4) 信用承諾

截至2018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113,447,934元(2017年12月31日：51,069,519元)。青港財務公司向開具票據申請人收取一定金額的保證金，並將在匯票到期後直接向第三方供貨商支付貨款。

### (5) 其他承諾

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2018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50,707,950元(2017年12月31日：12,538,000元)。

鑒於本公司之子公司青港物流向上海期貨交易所申請國產天然橡膠及進口三號煙膠片期貨指定交割倉庫資質(申請總庫容量5萬噸)，開展國產天然橡膠及進口三號煙膠片期現貨倉儲及相關延伸物流業務，董事會同意根據上海期貨交易所相關規定，由本公司為青港物流上述國產天然橡膠及進口三號煙膠片期貨指定交割倉庫資質申請和業務開展出具擔保函，擔保期限為自擔保函出具之日2017年12月18日起至2019年6月30日。於2018年12月31日，青港物流指定交割倉庫庫存為天然橡膠38,770噸，依據2018年12月28日橡膠主力合約價格11,240元/噸測算，如發生貨損貨差，本公司為青港物流出具擔保函的或有最高經濟賠償責任金額約為436,000,000元。

## 十二 資產負債表日後事項

### (1) 重要的非調整事項

項目	內容	對財務狀況和經營成果的	
		影響數	無法估計影響數的原因
股票發行			詳見補充說明(a)
債券回購			詳見補充說明(b)

補充說明：

- (a) 經本公司董事會提議由2017年股東周年大會批准，並根據2018年11月14日經中國證券監督管理委員會證監[2018]1839號文《關於核准青島港國際股份有限公司首次公開發行股票的批覆》許可，本公司公開發行不超過454,376,000股人民幣普通股(A股)，並在上海證券交易所上市交易。截至2019年1月15日止，本公司完成了公開發行人民幣普通股(A股)計454,376,000股，每股面值人民幣1.00元，每股發行價人民幣4.61元。本次發行完成後本公司實收資本(股本)為人民幣6,491,100,000元。於2019年1月21日，本公司公開發行的人民幣普通股(A股)在上海證券交易所上市交易。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十二 資產負債表日後事項(續)

- (b) 如附註四(28)所述，本公司分別於2016年3月18日及2016年6月8日發行第一期公司債券(「16青港01」)15億元及第二期公司債券(「16青港02」)20億元。上述債券票面期限為5年並附有第3年末發行人上調票面利率選擇權及投資者回售選擇權。截至本財務報告批准報出日，本公司已上調「16青港01」票面利率78個基點，即由2.90%提高至3.68%，「16青港01」回售已經實施完畢，回售金額為人民幣90,900,000元(不含利息)。本次上調票面利率及回售實施完畢後，「16青港01」公司債券在上海證券交易所上市並交易的剩餘債券票面金額共計1,409,100,000元，存續期票面利率為3.68%。「16青港02」未到債券行權期。

## (2) 利潤分配情況說明

	金額
擬分配的股利(a)	2,464,670,670
經審議批准宣告發放的股利	—

- (a) 根據2019年3月28日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發2017年度及2018年度現金股利，每千股人民幣379.70元(含稅)，按已發行股份6,491,100,000股計算，擬派發現金股利共計2,464,670,670元，上述提議尚待股東大會批准，未在本財務報表中確認為負債(附註四(38))。

## 十三 租賃

本集團通過融資租賃租入固定資產及在建工程(附註四(14))，未來應支付租金匯總如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	93,489,393	39,200,878
一到二年	136,276,697	82,948,243
二到三年	74,527,337	123,857,878
三年以上	334,571,558	386,507,280
	<u>638,864,985</u>	<u>632,514,279</u>

於2018年12月31日，未確認的融資費用餘額為81,599,901元(2017年12月31日：88,062,144元)。

## 十四 企業合併

見附註五(1)。

## 十五 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，主要包括市場風險(主要為外匯風險、利率風險和其他價格風險)、信用風險和流動性風險。上述金融風險以及本集團為降低這些風險所採取的風險管理政策如下所述：

董事會負責規劃並建立本集團的風險管理架構，制定本集團的風險管理政策和相關指引並監督風險管理措施的執行情況。本集團已制定風險管理政策以識別和分析本集團所面臨的風險，這些風險管理政策對特定風險進行了明確規定，涵蓋了市場風險、信用風險和流動性風險管理等諸多方面。本集團定期評估市場環境及本集團經營活動的變化以決定是否對風險管理政策及系統進行更新。本集團的風險管理由風險管理委員會按照董事會批准的政策開展。風險管理委員會通過與本集團其他業務部門的緊密合作來識別、評價和規避相關風險。本集團內部審計部門就風險管理控制及程序進行定期的審核，並將審核結果上報本集團的審計委員會。

### (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和港幣)存在外匯風險。本集團持續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；於2018年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

於2018年12月31日及2017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：

	2018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	1,153,078,854	171,963	—	1,153,250,817
應收款項	96,487,714	—	312,326	96,800,040
	<u>1,249,566,568</u>	<u>171,963</u>	<u>312,326</u>	<u>1,250,050,857</u>
外幣金融負債—				
應付款項	(58,923,791)	—	(19,735)	(58,943,526)
短期借款	(44,853,424)	—	—	(44,853,424)
長期借款	—	—	(80,524,826)	(80,524,826)
	<u>(103,777,215)</u>	<u>—</u>	<u>(80,544,561)</u>	<u>(184,321,776)</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 金融工具及其風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (a) 外匯風險(續)

	2017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	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>

於2018年12月31日，對於本集團記帳本位幣為人民幣的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34,374,000元(2017年12月31日：約16,567,000元)，對其他綜合收益無影響；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5,000元(2017年12月31日：約13,163,000元)，對其他綜合收益無影響。

## 十五 金融工具及其風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (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。浮動利率的金融負債使本集團面臨現金流量利率風險，固定利率的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。

於2018年12月31日，本集團帶息負債包括青港財務公司吸收存款3,923,373,004元(附註四(26))，其中3,792,236,100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(附註四(28))，均按固定利率計息；以及銀行借款354,885,192元(附註四(20)、(27))，其中210,620,687元為浮動利率合同，其餘部分為固定利率合同。

於2018年12月31日，本集團帶息資產包括貨幣資金8,077,972,498元(附註四(1))，其中4,008,047,234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2,733,243,690元(附註四(5)、(10))，其中2,130,932,759元為浮動利率合同，其餘部分為固定利率合同。

本集團持續監控集團利率水平。利率上升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不利影響，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。於2018年度及2017年度本集團並無利率互換安排。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 金融工具及其風險(續)

### (1) 市場風險(續)

#### (b) 利率風險(續)

於2018年12月31日，如果以浮動利率計算的借款利率上升或下降50個基點，其他因素保持不變，則本集團的淨利潤會減少或增加約790,000元(2017年12月31日：約497,000元)。

於2018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2018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5,644,000元(2017年12月31日：7,345,000元)。

#### (c) 其他價格風險

本集團其他價格風險主要產生於各類權益工具投資，存在權益工具價格變動的風險。

於2018年12月31日，如果本集團各類權益工具投資的預期價格上漲或下跌10%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約5,415,591元。

### (2) 信用風險

本集團信用風險主要產生於貨幣資金、應收票據及應收賬款、其他應收款、合同資產、債權投資、其他債權投資和財務擔保合同等，以及未納入減值評估範圍的以公允價值計量且其變動計入當期損益的債務工具和衍生金融資產等。於資產負債表日，本集團金融資產的賬面價值已代表其最大信用風險敞口；資產負債表外的最大信用風險敞口為履行財務擔保所需支付的最大金額113,447,934元。

本集團貨幣資金主要為存放於聲譽良好並擁有較高信用評級的國有銀行和其他大中型上市銀行的銀行存款，本集團認為其不存在重大的信用風險，幾乎不會產生因銀行違約而導致的重大損失。

此外，對於應收票據及應收賬款、其他應收款和合同資產等，本集團設定相關政策以控制信用風險敞口。本集團基於對客戶的財務狀況、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客戶的信用資質並設置相應信用期。本集團會定期對客戶信用記錄進行監控，對於信用記錄不良的客戶，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。

如附註九(5)(g)所述，本公司為青島實華開展原油期貨交割庫相關業務所應承擔的一切責任承擔不可撤銷的連帶保證擔保責任。截至2018年12月31日，青島實華尚未發生相關業務交易。

於2018年12月31日，本集團無重大的因債務人抵押而持有的擔保物和其他信用增級。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 金融工具及其風險(續)

### (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。本集團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和可供隨時變現的有價證券；同時持續監控是否符合借款協議的規定，從主要金融機構獲得提供足夠備用資金的承諾，以滿足短期和長期的資金需求。

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：

	2018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	170,570,263	—	—	—	170,570,263
應付票據及應付賬款	2,538,632,195	—	—	—	2,538,632,195
其他應付款	5,972,349,017	—	—	—	5,972,349,017
一年內到期的非流動負債	3,653,353,489	—	—	—	3,653,353,489
長期借款	5,492,813	33,527,124	139,063,632	—	178,083,569
長期應付款	—	137,254,611	392,409,982	55,378,897	585,043,490
	<u>12,340,397,777</u>	<u>170,781,735</u>	<u>531,473,614</u>	<u>55,378,897</u>	<u>13,098,032,023</u>

	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
應付票據及應付賬款	2,399,789,522	—	—	—	2,399,789,522
其他應付款	9,923,698,355	—	—	—	9,923,698,355
一年內到期的非流動負債	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>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十五 金融工具及其風險(續)

### (3) 流動性風險(續)

於資產負債表日，本集團對外提供的財務擔保額無相關方要求支付的金額。

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2018年12月31日		2017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	194,092,204	3,500,000,000	81,535,445	—
一至兩年	27,910,000	—	27,380,000	—
兩年至五年	132,882,988	—	150,792,988	3,500,000,000
超過五年	—	—	10,000,000	—
	<b>354,885,192</b>	<b>3,500,000,000</b>	<b>269,708,433</b>	<b>3,500,000,000</b>

## 十六 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2018年12月31日，本集團交易性金融資產中的理財產品4,000,000元(2017年12月31日：無)(附註四(2))、其他流動資產中的同業存單2,379,192,650元(2017年12月31日：無)(附註四(8))及其他非流動金融資產的金融債券135,372,690元(2017年12月31日：無)(附註四(12))為在活躍市場上有未經調整的報價，屬於第一層次；交易性金融資產中剩餘理財產品871,000,000元及其他非流動金融資產133,207,877元(2017年12月31日：可供出售金融資產750,357,788元)(附註四(2)、(12)、(9))為基於不可觀察的輸入值確認，屬於第三層次。

對於在活躍市場上交易的金融工具，本集團以其活躍市場報價確定其公允價值；對於不在活躍市場上交易的金融工具，本集團採用估值技術確定其公允價值。所使用的估值模型主要為現金流量折現模型和市場可比公司模型等。估值技術的輸入值主要包括無風險利率、基準利率、預期收益率、流動性溢價、EBITDA乘數、缺乏流動性折價等。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六 公允價值估計(續)

### (1) 持續的以公允價值計量的資產(續)

上述第三層次金融資產變動如下：

	交易性金融資產	其他非流動 金融資產	合計
2017年12月31日	—	—	—
會計政策變更(附註二(30)(b))	639,000,000	183,565,665	822,565,665
2018年1月1日	639,000,000	183,565,665	822,565,665
購買	2,066,000,000	—	2,066,000,000
出售	(1,834,000,000)	(50,357,788)	(1,884,357,788)
2018年12月31日	<u>871,000,000</u>	<u>133,207,877</u>	<u>1,004,207,877</u>
當期利得總額(a)	33,948,586	8,125,280	42,073,866
計入當期損益的利得	33,948,586	8,125,280	42,073,866

其中計入當期損益的未實現利得或損失的變動為0。

	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(a)	51,695,472
計入損益的利得	<u>(51,695,472)</u>
2017年12月31日	<u>750,357,788</u>

(a) 計入當期損益的利得或損失分別計入利潤表中的公允價值變動收益、投資收益等項目。

(b) 於2018年12月31日，本集團第三層次金融資產主要為銀行理財產品及權益工具等，其公允價值的估值技術為預期收益法及可比公司法等。

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。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六 公允價值估計(續)

### (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤余成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收票據及應收賬款、其他應收款、債權投資、長期應收款、短期借款、應付票據及應付賬款、其他應付款、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。

## 十七 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2018年12月31日及2017年12月31日，本集團的資本負債比率列示如下：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
銀行借款(附註四(20)、(27))	354,885,192	269,708,433
青港財務公司吸收存款(附註四(26))	3,923,373,004	8,225,623,295
應付債券(附註四(28))	3,500,000,000	3,500,000,000
減：現金(附註四(53)(e))	(4,014,278,650)	(6,362,939,502)
淨負債	3,763,979,546	5,632,392,226
股東權益	29,419,524,243	25,062,656,390
總資本	33,183,503,789	30,695,048,616
資本負債比率	11%	18%

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註

### (1) 應收票據及應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收票據(a)	357,958,050	207,434,549
應收賬款(b)	726,398,006	956,905,662
	<u>1,084,356,056</u>	<u>1,164,340,211</u>

#### (a) 應收票據

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
商業承兌匯票	—	24,610,000
銀行承兌匯票	357,958,050	182,824,549
	<u>357,958,050</u>	<u>207,434,549</u>

- (i) 於2018年12月31日，本公司無承兌匯票質押(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開具銀行承兌匯票，尚在辦理中)。

本集團視日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行背書，故將銀行承兌匯票分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。本集團認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大信用風險，不會因銀行違約而產生重大損失。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (1) 應收票據及應收賬款(續)

#### (b) 應收賬款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收賬款	763,749,902	1,008,195,015
減：壞賬準備	(37,351,896)	(51,289,353)
	<u>726,398,006</u>	<u>956,905,662</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90天的信用期。

(i) 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：

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
一年以內	728,942,494	981,733,843
一到二年	27,889,791	9,921,546
二到三年	800,000	9,187,126
三到四年	4,733,134	7,030,000
四到五年	1,384,483	—
五年以上	—	322,500
	<u>763,749,902</u>	<u>1,008,195,015</u>

(ii) 於2018年12月31日，按欠款方歸集的餘額前五名的應收賬款匯總分析如下：

	餘額	壞賬準備金額	佔應收賬款 餘額總額比例
餘額前五名的應收賬款總額	<u>254,969,859</u>	<u>(13,376,882)</u>	<u>33%</u>

(iii) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無因金融資產轉移而終止確認的應收賬款。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (1) 應收票據及應收賬款(續)

#### (c) 壞賬準備

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收賬款壞賬準備	<b><u>(37,351,896)</u></b>	<b><u>(51,289,353)</u></b>

本公司對於應收票據及應收賬款，無論是否存在重大融資成分，均按照整個存續期的預期信用損失計量損失準備。

應收賬款按類別分析如下：

	2018年12月31日			
	賬面餘額		壞賬準備	
	金額	佔總額比例	金額	整個存續期
預期信用損失率				
單項計提壞賬準備(i)	1,195,671	0.16%	(1,195,671)	100.00%
按組合計提壞賬準備				
組合A	86,423,344	11.32%	—	0.00%
組合C(ii)	676,130,887	88.53%	(36,156,225)	5.35%
	<b><u>763,749,902</u></b>	<b><u>100.00%</u></b>	<b><u>(37,351,896)</u></b>	<b><u>4.89%</u></b>

(i) 於2018年12月31日，單項計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	賬面餘額	整個存續期	壞賬準備	理由
		預期信用 損失率		
應收海口南青款項	<u>1,195,671</u>	100.00%	<u>(1,195,671)</u>	附註四(3)(b)

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (1) 應收票據及應收賬款(續)

#### (c) 壞賬準備(續)

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	整個存續期 預期信用 損失率	金額
一年以內	654,120,044	5.00%	(32,706,002)
一到二年	19,526,359	10.00%	(1,952,636)
二到三年	800,000	30.00%	(240,000)
三到四年	300,001	50.00%	(150,001)
四到五年	1,384,483	80.00%	(1,107,586)
五年以上	—	100.00%	—
	<b>676,130,887</b>	<b>5.35%</b>	<b>(36,156,225)</b>

於2018年12月31日，如果每個賬齡段的應收賬款整個存續期預期信用損失率上升10%，而其他因素保持不變，本公司的稅後淨利潤會減少約2,711,717元。如果每個賬齡段的應收賬款整個存續期預期信用損失率上升10%，對2018年1月1日期初未分配利潤的影響為3,732,839元。

(iii) 本年度轉回的壞賬準備金額為13,937,457元，為按照組合計提的壞賬準備金額轉回。本公司本年度無核銷的應收票據及應收賬款壞賬準備。

(d) 於2018年12月31日，本公司無質押的應收賬款(2017年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (2) 其他應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
應收港建費	39,299,143	56,115,044
為子公司墊付工程款(i)	30,511,179	118,941,534
應收押金及保證金	14,301,232	3,405,881
應收利息	8,041,075	16,724,857
應收代理採購貨款	—	10,340,778
應收資產轉讓款(ii)	—	220,029,917
向關聯方提供貸款(iii)	—	50,000,000
應收代建工程款	—	5,273,591
其他	39,407,005	19,295,728
	<b>131,559,634</b>	500,127,330
減：壞賬準備	<b>(5,478,767)</b>	(26,526,128)
	<b>126,080,867</b>	473,601,202

(i) 為子公司墊付款主要系本公司為摩科瑞物流、港務工程等子公司墊付的工程款。

(ii) 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。

(iii) 向關聯方提供貸款系本公司提供的短期委託貸款。

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段		第三階段		合計
	未來12個月內 預期信用損失		整個存續期預期信用損失 (已發生信用減值)		
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備	
2017年12月31日	489,786,552	(16,185,350)	10,340,778	(10,340,778)	(26,526,128)
會計政策變更	—	—	—	—	—
2018年1月1日	489,786,552	(16,185,350)	10,340,778	(10,340,778)	(26,526,128)
本年轉回	(358,226,918)	10,706,583	—	—	10,706,583
本年轉銷	—	—	(10,340,778)	10,340,778	10,340,778
其中：本年核銷	—	—	(10,340,778)	10,340,778	10,340,778
2018年12月31日	131,559,634	(5,478,767)	—	—	(5,478,767)

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (2) 其他應收款(續)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (2) 其他應收款(續)

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的其他應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內 預期信用 損失率	壞賬準備	理由
組合計提：				
組合A	34,998,158	0.00%	—	
組合D	96,561,476	5.67%	(5,478,767)	i)
	<u>131,559,634</u>		<u>(5,478,767)</u>	

i) 組合計提壞賬準備中剩餘款項分析如下：

	2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	
	金額	未來12個月內 預期信用損失率	金額
一年以內	85,493,830	5.00%	(4,274,692)
一到二年	10,924,132	10.00%	(1,092,413)
二到三年	3,000	30.00%	(900)
三到四年	17,232	50.00%	(8,616)
四到五年	105,682	80.00%	(84,546)
五年以上	17,600	100.00%	(17,600)
	<u>96,561,476</u>	<u>5.67%</u>	<u>(5,478,767)</u>

(ii) 於2018年12月31日，本公司不存在處於第二階段及第三階段的其他應收款。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (2) 其他應收款(續)

(b) 本年度轉回的壞賬準備金額為 10,706,583 元，為按照組合計提的壞賬準備金額轉回。

(c) 本年度實際核銷的其他應收款賬面餘額為 10,340,778 元，壞賬準備金額為 10,340,778 元，其中重要的其他應收款分析如下：

	其他 應收款性質	核銷金額	核銷原因	履行的 核銷程序	是否因關聯 交易產生
代理採購公司	代收採購款	<u>10,340,778</u>	無法收回	經董事會 審批核銷	否

(d) 於 2018 年 12 月 31 日，按欠款方歸集的餘額前五名的其他應收款分析如下：

	性質	餘額	賬齡	佔其他應收款 餘額總額比例	壞賬準備
摩科瑞物流	墊付工程款	29,999,957	一年以內及 三到四年	22.80%	—
青島港集團	其他	21,818,717	一年以內及 一到兩年	16.58%	(1,090,936)
青港租賃公司	保證金	9,886,400	一年以內	7.51%	(494,320)
荏平信發華宇氧化鋁有限公司	港建費	8,326,763	三到四年	6.33%	(416,338)
山東萊鋼永鋒鋼鐵有限公司	港建費	<u>5,383,190</u>	一年以內	<u>4.09%</u>	<u>(269,160)</u>
		<u>75,415,027</u>		<u>57.32%</u>	<u>(2,270,754)</u>

(e) 於 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本公司無按照應收金額確認的政府補助。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (3) 長期應收款

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
向子公司提供貸款	2,510,000,000	1,795,000,000
向其他關聯方提供貸款(i)	310,000,000	2,535,000,000
減：一年內到期的貸款	(910,000,000)	—
減：壞賬準備	(8,191,106)	(49,875,000)
	<b>1,901,808,894</b>	<b>4,280,125,000</b>

(i) 向其他關聯方提供貸款為本公司向關聯方提供的長期委託貸款。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。

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表

	第一階段	
	未來12個月內預期信用損失	
	賬面餘額	壞賬準備
2017年12月31日	4,330,000,000	(49,875,000)
會計政策變更	—	—
2018年1月1日	4,330,000,000	(49,875,000)
本年轉回	(1,510,000,000)	41,683,894
2018年12月31日	<b>2,820,000,000</b>	<b>(8,191,106)</b>

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (3) 長期應收款(續)

#### (a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

(i) 於2018年12月31日，處於第一階段的長期應收款的壞賬準備分析如下：

	賬面餘額	未來12個月內 預期信用		壞賬準備	理由
		損失率			
組合計提：					
組合A	2,510,000,000	0.00%		—	
組合B	<u>310,000,000</u>	2.64%		<u>(8,191,106)</u>	
	<u>2,820,000,000</u>			<u>(8,191,106)</u>	

(ii) 於2018年12月31日，本集團不存在處於第二階段及第三階段的長期應收款。

(b) 於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無向員工提供的貸款。

### (4) 長期股權投資

	2018年 12月31日	2017年 12月31日
子公司(a)	<b>3,913,513,156</b>	3,614,565,893
合營企業(b)	<b>9,335,621,836</b>	9,055,405,486
聯營企業(c)	<b>104,001,980</b>	98,829,206
	<u><b>13,353,136,972</b></u>	<u>12,768,800,585</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八公司財務報表主要項目附註(續)

### (4) 長期股權投資(續)

#### (a) 子公司

	核算方法	2017年 12月31日	本年 追加投資	本年 減少投資	2018年 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	3,621,885
青港物流	成本法	257,374,925	—	—	257,374,925	565,511,784
宏宇貨代	成本法	12,811,516	—	—	12,811,516	—
港聯順船務	成本法	2,580,830	21,000,000	—	23,580,830	3,905,231
外輪航修	成本法	3,666,959	—	—	3,666,959	456,697
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	135,568,173
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	16,954,095
文化傳媒	成本法	3,000,000	—	—	3,000,000	2,190,636
國際發展	成本法	40,307,042	—	—	40,307,042	—
通寶航運	成本法	20,000,000	—	—	20,000,000	3,873,739
通用碼頭公司	成本法	480,000,000	—	—	480,000,000	—
聯化管道	成本法	441,660,000	—	—	441,660,000	—
科技公司	成本法	20,000,000	—	—	20,000,000	37,234,777
施維策拖輪	成本法	115,500,000	—	—	115,500,000	6,496,470
通澤商貿	成本法	10,000,000	—	—	10,000,000	6,787,544
保稅物流中心	成本法	25,458,868	—	—	25,458,868	—
液體化工碼頭	成本法	295,883,472	—	—	295,883,472	—
通安保安	成本法	—	1,000,000	—	1,000,000	—
青東管道	成本法	—	255,000,000	—	255,000,000	—
通達油氣	成本法	—	25,000,000	—	25,000,000	—
		<u>3,614,565,893</u>	<u>302,000,000</u>	<u>(3,052,737)</u>	<u>3,913,513,156</u>	<u>787,701,031</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八公司財務報表主要項目附註(續)

### (4) 長期股權投資(續)

#### (b) 合營企業

核算方法	2017年 12月31日	本年增減變動					2018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	未實現內部 交易損益		
QQCT	權益法	5,446,940,918	—	819,103,424	(670,280,945)	7,299,559	(26,573,714)	5,576,489,242
青島實華	權益法	1,587,464,634	—	336,058,195	(325,000,000)	—	(210,457)	1,598,312,372
西聯	權益法	462,590,310	—	24,951,419	—	—	(449,016)	487,092,713
青威集裝箱	權益法	167,988,099	—	22,958,309	(52,277,520)	—	—	138,668,888
長榮集裝箱	權益法	69,254,193	—	21,674,554	(20,209,427)	312,643	—	71,031,963
東港集裝箱	權益法	45,636,846	8,039,999	7,330,840	(7,670,278)	—	—	53,337,407
海灣液體化工	權益法	142,530,798	—	6,419,265	—	—	—	148,950,063
港海物流	權益法	82,149,046	—	11,448,527	—	—	—	93,597,573
神州行貨代	權益法	38,769,391	—	13,750,947	(12,995,177)	—	—	39,525,161
中海船代	權益法	14,442,742	—	183,822	(3,660,357)	—	—	10,966,207
聯合船代	權益法	66,115,107	—	1,121,502	(11,574,739)	—	—	55,661,870
華能青島	權益法	155,712,942	—	(14,346,352)	—	—	—	141,366,590
董家口萬邦物流	權益法	56,602,808	—	13,748,908	—	—	—	70,351,716
QDOT	權益法	658,724,797	—	34,526,162	—	—	(226,688)	693,024,271
河南豫青	權益法	2,452,288	(2,452,288)	—	—	—	—	—
董家口中外運物流	權益法	49,152,134	—	1,459,842	(115,010)	—	—	50,496,966
濱州港青港國際碼頭	權益法	8,878,433	—	4,899,018	—	(443,928)	—	13,333,523
中石油倉儲	權益法	—	93,415,311	—	—	—	—	93,415,311
		<u>9,055,405,486</u>	<u>99,003,022</u>	<u>1,305,288,382</u>	<u>(1,103,783,453)</u>	<u>7,168,274</u>	<u>(27,459,875)</u>	<u>9,335,621,836</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (4) 長期股權投資(續)

#### (c) 聯營企業

核算方法	2017年 12月31日	本年增減變動		2018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	8,212,998	1,466,974	—	9,679,972
青銀租賃	90,616,208	3,705,800	—	94,322,008
	<u>98,829,206</u>	<u>5,172,774</u>	<u>—</u>	<u>104,001,980</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。

### (5) 投資性房地產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
<b>原價</b>			
2017年12月31日	261,072,710	497,731,640	758,804,350
固定資產轉入	3,304,353	—	3,304,353
無形資產轉入	—	792,859,584	792,859,584
2018年12月31日	<u>264,377,063</u>	<u>1,290,591,224</u>	<u>1,554,968,287</u>
<b>累計折舊</b>			
2017年12月31日	(41,560,048)	(45,744,823)	(87,304,871)
本年計提	(10,770,805)	(32,239,440)	(43,010,245)
固定資產轉入	(420,409)	—	(420,409)
無形資產轉入	—	(80,456,827)	(80,456,827)
2018年12月31日	<u>(52,751,262)</u>	<u>(158,441,090)</u>	<u>(211,192,352)</u>
<b>淨值</b>			
2018年12月31日	<u>211,625,801</u>	<u>1,132,150,134</u>	<u>1,343,775,935</u>
2017年12月31日	<u>219,512,662</u>	<u>451,986,817</u>	<u>671,499,479</u>

於2018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(2017年12月31日：無)。

於2018年度及2017年度，本公司無資本化計入投資性房地產的借款費用。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八公司財務報表主要項目附註(續)

### (6) 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
<b>原價</b>										
2017年12月31日	271,307,550	5,680,290,855	2,063,129,297	936,400,152	213,311,060	831,437,948	49,909,691	80,017,920	20,369,556	10,146,174,029
在建工程轉入	8,660	—	115,900,315	5,976,484	26,277,880	—	—	3,356,244	59,442	151,579,025
本年購入	—	120,385	39,000	15,366,167	34,973,614	91,439,655	5,693,766	10,122,965	2,794,381	160,549,933
本年其他減少	—	—	—	(25,643,270)	(1,760,897)	—	(1,688,580)	(432,470)	(1,389,547)	(30,914,764)
轉入投資性房地產	(3,304,353)	—	—	—	—	—	—	—	—	(3,304,353)
2018年12月31日	<u>268,011,857</u>	<u>5,680,411,240</u>	<u>2,179,068,612</u>	<u>932,099,533</u>	<u>272,801,657</u>	<u>922,877,603</u>	<u>53,914,877</u>	<u>93,064,659</u>	<u>21,833,832</u>	<u>10,424,083,870</u>
<b>累計折舊</b>										
2017年12月31日	(44,852,754)	(624,038,465)	(226,826,766)	(612,325,232)	(95,646,561)	(220,005,700)	(30,240,528)	(34,049,361)	(14,032,930)	(1,902,018,297)
本年計提	(12,172,653)	(156,988,614)	(64,300,177)	(91,641,756)	(25,158,116)	(54,022,170)	(4,538,376)	(11,981,667)	(1,508,365)	(422,311,894)
本年其他減少	—	—	—	22,623,261	1,179,366	—	921,382	179,283	839,750	25,743,042
轉入投資性房地產	420,409	—	—	—	—	—	—	—	—	420,409
2018年12月31日	<u>(56,604,998)</u>	<u>(781,027,079)</u>	<u>(291,126,943)</u>	<u>(681,343,727)</u>	<u>(119,625,311)</u>	<u>(274,027,870)</u>	<u>(33,857,522)</u>	<u>(45,851,745)</u>	<u>(14,701,545)</u>	<u>(2,298,166,740)</u>
<b>淨值</b>										
2018年12月31日	<u>211,406,859</u>	<u>4,899,384,161</u>	<u>1,887,941,669</u>	<u>250,755,806</u>	<u>153,176,346</u>	<u>648,849,733</u>	<u>20,057,355</u>	<u>47,212,914</u>	<u>7,132,287</u>	<u>8,125,917,130</u>
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>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (6) 固定資產(續)

於2018年12月31日，本公司無抵押的固定資產(2017年12月31日：無)。

2018年度固定資產計提的折舊金額為422,311,894元(2017年度：434,525,389元)，其中計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為：407,605,035元及14,706,859元(2017年度：415,914,100元及18,611,289元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為151,579,025元(2017年度：2,022,195,871元)。

於2018年12月31日，本公司管理層認為固定資產不存在減值跡象，無需計提減值準備(2017年12月31日：無)。

於2018年12月31日，賬面價值182,916元的房產位於非自有土地上，尚未辦理產權證書(2017年12月31日：189,651元)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (7) 在建工程

	2018年12月31日			2017年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
董家口液體散貨裝卸儲運工程	479,440,622	-	479,440,622	401,009,725	-	401,009,725
董家口散雜貨泊位及堆場工程	641,819,662	-	641,819,662	622,953,990	-	622,953,990
其他工程	95,095,116	-	95,095,116	50,198,259	-	50,198,259
	<u>1,216,355,400</u>	<u>-</u>	<u>1,216,355,400</u>	<u>1,074,161,974</u>	<u>-</u>	<u>1,074,161,974</u>

### (i) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2017年		本年轉入		2018年 12月31日	工程投入		
		12月31日	本年增加	固定資產	無形資產		估預算 的比例	工程進度	資金來源
董家口液體散貨裝卸儲運工程	1,596,610,000	401,009,725	78,430,897	-	-	479,440,622	30%	30%	自有資金
董家口散雜貨泊位及堆場工程	1,376,485,484	622,953,990	132,610,712	(113,745,040)	-	641,819,662	65%	65%	自有資金
其他工程	161,354,366	50,198,259	82,730,842	(37,833,985)	-	95,095,116	82%	82%	自有資金
		<u>1,074,161,974</u>	<u>293,772,451</u>	<u>(151,579,025)</u>	<u>-</u>	<u>1,216,355,400</u>			

於2018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(2017年12月31日：無)。



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (8) 無形資產

	土地使用權	軟件	海域使用權	其他	合計
<b>原價</b>					
2017年12月31日	2,381,989,069	31,229,796	1,362,580	32,269,286	2,446,850,731
本年增加					
購置	764,214,738	—	—	—	764,214,738
內部研發	—	27,211,800	—	—	27,211,800
在建工程轉入	—	—	—	—	—
本年減少					
轉出至投資性房地產	(792,859,584)	—	—	—	(792,859,584)
其他減少	(69,566,373)	—	—	—	(69,566,373)
2018年12月31日	2,283,777,850	58,441,596	1,362,580	32,269,286	2,375,851,312
<b>累計攤銷</b>					
2017年12月31日	(212,760,184)	(14,129,068)	(109,010)	(14,354,182)	(241,352,444)
本年增加					
計提	(46,229,967)	(7,089,278)	(27,252)	(3,006,250)	(56,352,747)
本年減少					
轉出至投資性房地產	80,456,827	—	—	—	80,456,827
其他減少	1,499,733	—	—	—	1,499,733
2018年12月31日	(177,033,591)	(21,218,346)	(136,262)	(17,360,432)	(215,748,631)
<b>賬面價值</b>					
2018年12月31日	2,106,744,259	37,223,250	1,226,318	14,908,854	2,160,102,681
2017年12月31日	2,169,228,885	17,100,728	1,253,570	17,915,104	2,205,498,287

2018年度無形資產的攤銷金額為56,352,747元(2017年度：61,131,996元)。

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司無抵押的無形資產。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (8) 無形資產(續)

於2018年12月31日及2017年12月31日，本公司管理層認為無形資產不存在減值跡象，無需計提減值準備。

本公司開發支出列示如下：

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少		2018年 12月31日
			計入損益	確認為 無形資產	
軟件	—	32,489,884	(5,278,084)	(27,211,800)	—
專利技術	—	9,196,987	(9,196,987)	—	—
其他	—	493,019	(493,019)	—	—
	—	42,179,890	(14,968,090)	(27,211,800)	—

2018年度，本公司研究開發支出共計42,179,890元(2017年度：3,540,600元)；其中14,968,090元(2017年度：3,540,600元)於當期計入損益，27,211,800元(2017年度：無)於當期確認為無形資產，開發支出無年末餘額。於2018年12月31日，通過本公司內部研發形成的無形資產佔無形資產賬面價值的比例為1.26%(2017年12月31日：無)。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八公司財務報表主要項目附註(續)

### (9) 資產減值及損失準備

	2017年		2018年		本年減少		2018年 12月31日
	12月31日	會計政策變更	1月1日	本年增加	轉回	轉銷	
應收票據及應收賬款壞賬準備	51,289,353	—	51,289,353	—	(13,937,457)	—	<b>37,351,896</b>
其中：單項計提壞賬準備	1,195,671	—	1,195,671	—	—	—	<b>1,195,671</b>
組合計提壞賬準備	50,093,682	—	50,093,682	—	(13,937,457)	—	<b>36,156,225</b>
其他應收款壞賬準備	26,526,128	—	26,526,128	—	(10,706,583)	(10,340,778)	<b>5,478,767</b>
其中：單項計提壞賬準備	10,340,778	—	10,340,778	—	—	(10,340,778)	—
組合計提壞賬準備	16,185,350	—	16,185,350	—	(10,706,583)	—	<b>5,478,767</b>
長期應收款減值準備	49,875,000	—	49,875,000	—	(41,683,894)	—	<b>8,191,106</b>
合同資產減值準備	—	6,849,888	6,849,888	—	(963,535)	—	<b>5,886,353</b>
	<u>127,690,481</u>	<u>6,849,888</u>	<u>134,540,369</u>	<u>—</u>	<u>(67,291,469)</u>	<u>(10,340,778)</u>	<u><b>56,908,122</b></u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (10) 資本公積

	2017年			2018年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
股本溢價(附註四(34))－				
青島港集團投入資本溢價	7,052,279,474	—	—	<b>7,052,279,474</b>
其他發起人出資溢價	783,586,608	—	—	<b>783,586,608</b>
發行新股	7,012,559,612	—	—	<b>7,012,559,612</b>
發行費用	(126,431,506)	—	—	<b>(126,431,506)</b>
同一控制下企業合併	(31,531,719)	—	—	<b>(31,531,719)</b>
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	9,135,725	7,168,274	—	<b>16,303,999</b>
	<u>14,699,598,194</u>	<u>7,168,274</u>	<u>—</u>	<b><u>14,706,766,468</u></b>
	2016年	本年增加	本年減少	2017年
	12月31日			12月31日
股本溢價(附註四(34))－				
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>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (11) 未分配利潤

	2018年度	2017年度
年初未分配利潤(調整前)	3,667,606,207	2,257,979,547
調整(a)	(5,137,416)	—
年初未分配利潤(調整後)	3,662,468,791	2,257,979,547
加：本年淨利潤	3,129,840,038	2,441,308,526
減：提取法定盈餘公積	(312,984,004)	(244,130,853)
對股東的分配(附註四(38))	—	(787,551,013)
年末未分配利潤	<u>6,479,324,825</u>	<u>3,667,606,207</u>

(a) 2018年度，由於首次執行新收入準則和新金融工具準則調整2018年年初未分配利潤5,137,416元(附註二(30))。

### (12) 營業收入和營業成本

	2018年度	2017年度
主營業務收入	4,667,577,507	4,588,785,539
其他業務收入	<u>1,093,175,436</u>	<u>918,763,908</u>
	<u>5,760,752,943</u>	<u>5,507,549,447</u>

	2018年度	2017年度
主營業務成本	(3,383,091,803)	(3,296,104,587)
其他業務成本	<u>(782,126,515)</u>	<u>(679,119,541)</u>
	<u>(4,165,218,318)</u>	<u>(3,975,224,128)</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (12) 營業收入和營業成本(續)

#### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2018年度		2017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	240,606,073	(85,444,007)	241,411,126	(69,523,369)
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及 配套服務	3,024,468,440	(2,442,225,386)	3,103,082,346	(2,492,306,926)
液體散貨處理及配套服務	216,126,582	(16,797,860)	174,571,650	(16,629,755)
物流及港口增值服務	605,562,033	(338,903,787)	586,117,783	(310,303,437)
港口配套服務—工程、勞務及港機建造	580,814,379	(499,720,763)	483,602,634	(407,341,100)
	<u>4,667,577,507</u>	<u>(3,383,091,803)</u>	<u>4,588,785,539</u>	<u>(3,296,104,587)</u>

#### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2018年度		2017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	<u>1,093,175,436</u>	<u>(782,126,515)</u>	<u>918,763,908</u>	<u>(679,119,541)</u>

- (i) 2018年度，上述收入類型中，除港口配套服務—銷售油、電及其他屬於在某一時點履行的履約義務及租賃收入外，其餘均屬於在某一時段內履行的履約義務。
- (ii) 於2018年12月31日，本公司已簽訂合同、但尚未履行或尚未履行完畢的履約義務所對應的收入金額為82,590,000元，其中，本公司預計80,040,000元將於2019年度確認收入，2,550,000元將於2020年度確認收入。

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (13) 管理費用

	2018年度	2017年度
職工薪酬	188,554,754	204,529,516
中介機構服務費	16,141,906	32,946,215
固定資產折舊	14,706,859	18,611,289
燃料費及水電費	10,831,321	12,371,328
修理費	7,834,267	6,863,402
無形資產的攤銷	6,999,568	4,905,483
其他原材料耗用	5,791,483	3,534,543
租賃費	921,286	4,445,500
長期待攤費用的攤銷	94,288	619,287
其他	34,188,675	27,991,952
	<b>286,064,407</b>	<b>316,818,515</b>

### (14) 財務費用

	2018年度	2017年度
利息支出	118,480,906	127,033,911
減：資本化利息	—	—
利息費用	118,480,906	127,033,911
減：利息收入	(98,940,769)	(37,882,457)
福利精算的影響	87,560,000	85,220,000
匯兌損益	(42,818,591)	43,406,254
其他	382,921	454,872
	<b>64,664,467</b>	<b>218,232,580</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (15) 費用按性質分類

利潤表中的營業成本、銷售費用、管理費用和研發費用按照性質分類，列示如下：

	2018年度	2017年度
職工薪酬	1,240,553,442	1,222,121,706
分包成本	931,466,501	950,156,019
電力及燃油的外購成本	435,185,634	362,580,039
固定資產折舊	422,311,894	434,525,389
外付運費	413,452,307	391,260,036
其他原材料耗用	238,048,212	218,279,612
建造合同耗用原材料	230,357,290	171,527,174
燃料費及水電費	192,982,208	181,731,482
修理費	101,173,359	91,172,484
租賃費	93,480,306	93,044,216
無形資產的攤銷	56,352,747	61,131,996
投資性房地產的折舊	43,010,245	21,585,709
諮詢費	11,135,358	24,132,255
長期待攤費用的攤銷	4,495,858	10,949,936
審計費	4,783,019	8,630,150
— 審計服務	4,764,151	8,600,187
— 非審計服務	18,868	29,963
其他	66,876,902	68,116,792
	<b>4,485,665,282</b>	<b>4,310,944,995</b>

### (16) 資產減值損失

	2018年度	2017年度
壞賬損失計提	—	41,367,807



# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (17) 信用減值損失

應收票據及應收賬款壞賬損失  
其他應收款壞賬損失  
長期應收款壞賬損失  
合同資產減值損失

2018年度	2017年度
(13,937,457)	—
(10,706,583)	—
(41,683,894)	—
(963,535)	—
<b>(67,291,469)</b>	—

### (18) 投資收益

按成本法核算的被投資單位宣告發放的現金股利  
權益法核算的長期股權投資收益  
債權投資持有期間取得的利息收入  
處置其他債權投資取得的投資收益  
可供出售金融資產等持有期間取得的投資收益  
其他權益工具投資持有期間取得的股利收入  
處置可供出售金融資產等取得的投資收益  
處置長期股權投資產生的投資收益

2018年度	2017年度
787,701,031	555,566,688
1,283,001,281	1,108,662,568
192,651,462	164,542,759
5,917,808	—
—	58,500
3,698,485	—
—	3,312,043
(249,789)	4,593,672
<b>2,272,720,278</b>	<b>1,836,736,230</b>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (19) 所得稅費用

	2018年度	2017年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	345,767,986	293,880,903
遞延所得稅	29,577,957	(2,971,448)
	<u>375,345,943</u>	<u>290,909,455</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：

	2018年度	2017年度
利潤總額	3,505,185,981	2,732,217,981
按適用稅率計算的所得稅費用	876,296,495	683,054,495
非應納稅投資收益	(517,675,578)	(416,057,314)
殘疾人工資加計扣除	(1,477,865)	(1,615,182)
不得扣除的成本、費用和損失	18,202,891	25,527,456
所得稅費用	<u>375,345,943</u>	<u>290,909,455</u>

# 財務報表附註

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十八 公司財務報表主要項目附註(續)

### (20) 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
2017年1月1日	(65,200,000)
本年變動	336,020,000
2017年12月31日	270,820,000
2018年1月1日	<b>270,820,000</b>
本年變動	<b>(133,110,000)</b>
2018年12月31日	<b>137,710,000</b>

#### (b) 其他綜合收益各項目及其所得稅影響和轉入損益情況

	2018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	<b>(133,110,000)</b>	—	<b>(133,110,000)</b>

	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	336,020,000	—	336,020,000

# 財務報表補充資料

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 一 非經常性損益明細表

金額(人民幣元)	2018年度	2017年度
本集團除青港財務公司外其他主體對外委託貸款取得的利息收入	81,758,380	88,259,678
計入當期損益的政府補助	38,205,354	59,527,465
本集團除青港財務公司外其他主體處置理財產品取得的投資收益	5,921,801	6,665,636
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，		
持有交易性金融資產產生的公允價值變動損益	5,014,902	—
非流動資產處置淨收益	40,545,867	29,758,720
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	—	71,180,000
處置子公司／合營公司的收益／(損失)	(255,633)	(3,154,559)
其他營業外收支淨額等	45,657,316	14,423,043
小計	216,847,987	266,659,983
減：所得稅影響數	(54,211,997)	(66,664,996)
減：歸屬於少數股東的非經常性損益	(13,860,450)	(3,083,952)
歸屬於母公司股東的非經常性損益	148,775,540	196,911,035

### 非經常性損益明細表編製基礎

根據中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號—非經常性損益[2008]》的規定，非經常性損益是指與公司正常經營業務無直接關係，以及雖與正常經營業務相關，但由於其性質特殊和偶發性，影響報表使用人對公司經營業績和盈利能力作出正確判斷的各項交易和事項產生的損益。

# 財務報表補充資料

2018年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 二 淨資產收益率及每股收益

	加權平均		每股收益			
	淨資產收益率(%)		基本每股收益		稀釋每股收益	
	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度	2018年度	2017年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	14.23%	15.54%	0.60	0.55	0.60	0.55
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	13.64%	14.53%	0.57	0.51	0.57	0.51

