



# 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 2019



\* 僅供識別



## 目錄

2	釋義
6	公司資料
8	公司概覽
12	2019年大事記
16	財務摘要
18	董事長致辭
21	管理層討論與分析
49	董事、監事及高級管理人員
56	董事會報告
76	監事會報告
79	企業管治報告
97	審計報告
102	合併及公司資產負債表
106	合併及公司利潤表
109	合併及公司現金流量表
113	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

# 釋義

除文義另有所指外，下列詞匯具有下文所載的涵義：

「2019年度股東週年大會」	本公司即將於2020年6月10日舉行的2019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」	本公司董事會
「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」	具有香港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，於2019年12月31日持有本公司約20%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，於2019年12月31日持有本公司約18%股權，為本公司的主要股東及關連人士
「大港分公司」	青島港國際股份有限公司大港分公司，本公司的分公司，主要經營內貿集裝箱、件雜貨、糧食及其他貨物處理業務及配套服務
「大唐港務」	大唐青島港務有限公司，本公司持股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
「金控公司」	山東港口金融控股有限公司，原名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、金控公司持股30%及以上的合營企業以及金控公司共同控制實體(如適用)
「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开发售及國際發售(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
「香港上市規則」	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
「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
「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

## 釋義

「標準守則」	香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「一帶一路」	「絲綢之路經濟帶」和「21世紀海上絲綢之路」
「中國」	中華人民共和國，就本報告而言，不包括香港、澳門及台灣
「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54%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
「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
「青島市國資委」	青島市人民政府國有資產監督管理委員會
「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
「《證券及期貨條例》」	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「山東自貿區」	中國（山東）自由貿易試驗區
「山東港口集團」	山東省港口集團有限公司
「上海中海碼頭」	上海中海碼頭發展有限公司，一家於中國成立的公司，為中遠海運港口之全資附屬公司
「監事」	本公司監事
「監事會」	本公司監事會
「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
「威海市國資委」	威海市人民政府國有資產監督管理委員會
「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。

\*\* 本年度報告所載的若干金額及百份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

李奉利先生

## 註冊辦事處及香港主要營業地點

- (1) 中國總部：  
中國山東省  
青島市黃島區  
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) 非執行董事

李奉利先生 (董事長)  
張為先生  
褚效忠先生

### (2) 獨立非執行董事

李燕女士  
蔣敏先生  
黎國浩先生

**監事會**

張慶財先生 (主席)  
 王亞平先生  
 楊秋林先生  
 劉水國先生  
 王曉燕女士

**公司秘書**

陳福香先生

**獲授權代表**

李奉利先生  
 陳福香先生

**董事會專門委員會****(1) 戰略發展委員會**

李奉利先生 (主席)  
 張為先生  
 褚效忠先生  
 蔣敏先生

**(2) 審計委員會**

李燕女士 (主席)  
 褚效忠先生  
 黎國浩先生

**(3) 薪酬委員會**

黎國浩先生 (主席)  
 李奉利先生  
 李燕女士

**(4) 提名委員會**

蔣敏先生 (主席)  
 李奉利先生  
 黎國浩先生

**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號舖

**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

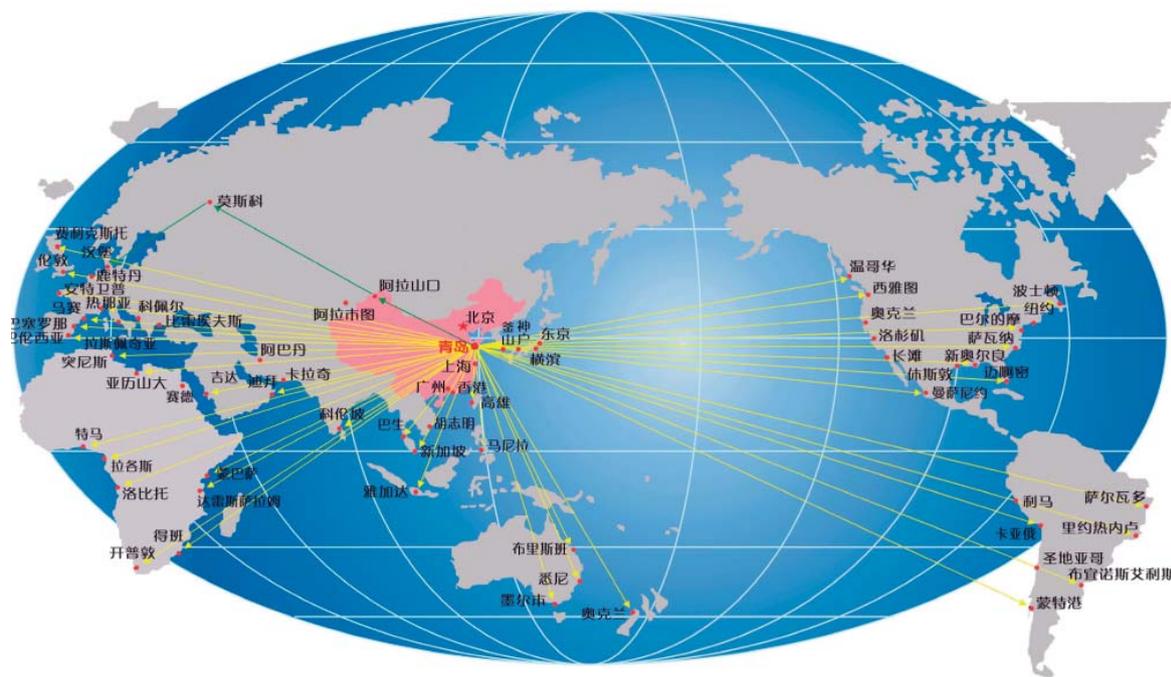
**審計師**

普華永道中天會計師事務所 (特殊普通合伙)  
 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



青島港口開埠於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2019年12月31日，本集團在青島港口運營86個泊位，包括56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。2019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43.8自然箱／小時的世界紀錄，鐵礦石單機接卸效率繼續保持2,918噸／小時。



本公司A股股票在上海證券交易所主板掛牌上市

2019

2018

董家口疏港鐵路建成

全自動化集裝箱碼頭投入商業運營

2017

2016

董家口港口岸對外開放獲國務院批覆

董家口港區首次靠泊Valemax型礦石船

2015

2014

本公司H股股票在香港聯交所主板掛牌上市



本公司由青島港集團與其他5名發起人以股份有限公司形式成立

2013

2008

開始建設董家口港區



青島港務局改制為青島港集團

2003

1987

開始建設前灣港區



開始建設黃島油港區

1974

1892

青島港開埠



## 公司概覽

### 港區分佈

#### 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

40個

##### 最大水深

-21米

#### 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



董家口港區



主要經營公司

董家口分公司、QDOT、  
青島實華、摩科瑞倉儲、  
摩科瑞物流、  
大唐港務及華能青島

主要貨種

乾散貨、  
液體散貨及件雜貨

泊位數量

17個

最大水深

-25米

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



# 2019大事記



# 2019大事記

## 一月

公司加入航運業首個區塊鏈聯盟－全球航運商業網絡(GSBN)，提升在全球港航界地位和影響力。

公司完成A股上市，實現「A+H」股雙輪驅動，完成境內外資本平台構建。



## 二月



公司開通河南駐馬店至山東青島班列，海鐵聯運市場腹地延伸到河南省南部地區。

## 三月

青島港濱州(博興)內陸港開港，是公司服務山東省西北部、對接北京、天津、河北產業轉型升級的關鍵佈局。



## 2019大事記

### 四月

公司首次成功完成大霧條件、實際業務場景下的安全靠離模式實驗，在全球港口面臨的普遍性技術難題上實現了突破。

### 五月

公司與中石油東南亞管道公司簽署深化在緬甸業務發展戰略合作協議。

### 六月



公司開闢鐵礦石「保稅+混礦+國際中轉」業務，開啟「礦山—鋼廠」乾散貨國際中轉新模式。

### 七月

公司參加「青島—西安優化營商環境座談會」，與青島海關、西安海關、中鐵聯集等部門共同推進港口區域合作。

青島港濰坊(青州)國際陸港首列東行班列成功開行，標誌濰坊(青州)內陸港正式開港。



### 八月



本公司在董家口港區舉行青島中石油倉儲原油庫60萬立方儲罐工程開工奠基儀式。

## 2019大事記

## 九月

開通威海－青島雙向對開集裝箱海鐵聯運班列，是山東自貿試驗區掛牌後開通的首條多式聯運班列。

公司舉行新疆內陸港、山東棗莊內陸港啟動儀式。



## 十月



本集團3台氫能源集卡車正式投入實景測試運行，成為全國同行業首家氫能源集卡車運行應用碼頭，開啟集卡車「氫」時代。

## 十一月

公司與俄羅斯遠東航運集團公司簽署《戰略合作備忘錄》。

公司全自動化集裝箱碼頭（二期）投產運營，應用「5G+氫動力」等6項全球首創科技成果。

## 十二月

本集團2019年集裝箱吞吐量突破2,000萬標準箱，極大提高了全球影響力。

# 財務摘要

## 一、收益情況

單位：人民幣千元

	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
毛利	<b>3,985,390</b>	3,625,978	3,330,122	2,631,426	2,074,947
期間費用	<b>366,054</b>	362,500	373,174	526,120	344,580
投資收益	<b>1,492,273</b>	1,455,441	1,171,489	803,944	843,129
息稅折舊攤銷前利潤	<b>6,194,400</b>	5,713,052	4,851,727	3,561,257	2,995,801
利潤總額	<b>5,126,805</b>	4,756,490	3,990,790	2,864,614	2,450,195
淨利潤	<b>4,132,602</b>	3,843,526	3,240,363	2,299,092	1,979,137
其中：歸屬於母公司的淨利潤	<b>3,790,143</b>	3,593,486	3,042,959	2,186,154	1,911,916

## 二、資產情況

單位：人民幣千元

	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
資產總額	<b>52,785,301</b>	48,765,783	48,053,652	38,282,574	31,681,833
負債總額	<b>19,187,939</b>	19,346,259	22,990,996	22,800,015	18,133,938
其中：借款及債券	<b>2,936,192</b>	4,412,150	4,314,267	3,923,668	492,296
股東權益	<b>33,597,362</b>	29,419,524	25,062,656	15,482,559	13,547,895
其中：股本	<b>6,491,100</b>	6,036,724	6,036,724	4,778,204	4,778,204
本公司股東應佔權益	<b>30,357,381</b>	26,979,659	23,554,663	14,235,724	12,664,440
本公司股東應佔每股權益(人民幣元/股)	<b>4.68</b>	4.47	3.90	2.98	2.65
資產負債率	<b>36.4%</b>	39.7%	47.8%	59.6%	57.2%

## 三、財務指標

單位：人民幣元

	2019年	2018年	2017年	2016年	2015年
每股收益	<b>0.59</b>	0.60	0.55	0.46	0.40
千股末期派息	<b>200.30</b>	379.70 (註)		130.46	139.08
總資產收益率	<b>8.14%</b>	7.94%	7.51%	6.57%	6.57%
加權平均淨資產收益率	<b>12.94%</b>	14.23%	15.54%	16.25%	15.4%

註：2018年每千股派息人民幣379.70元(含稅)為2017年度和2018年度合計派息金額。

## 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2019年12月31日的年度報告。

2019年，國際形勢紛繁複雜，不穩定性不確定性更加突出，全球經濟持續低迷，中國經濟供給側結構性改革深入推進，推動高品質發展。本集團瞄準「加快建設世界一流的海洋港口」奮鬥目標，積極應对外部宏觀經濟環境變化，把握上合組織地方經貿合作示範區、山東自貿區等政策疊加機遇，解放思想、創新驅動，深化港口服務供給側結構性改革，大力發展裝卸、物流、金融、海外項目等產業，內強管理、外拓市場、創新發展，加快由門戶港向樞紐港、由物流港向貿易港「兩大轉型」，貨物吞吐量和經營績效保持穩健增長。

港口生產業務穩健增長。本公司融入「一帶一路」建設，陸海雙向發力。海向，增航線、擴艙容、拓中轉；陸向，開班列、建陸港、拓貨源。集裝箱業務，精準施策，全年新增外貿航線10條，進一步完善航線網絡佈局。乾散雜貨業務，國際中轉實現突破，有色金屬礦、鋼材、紙漿等貨種實現增量發展。液體散貨業務，啟用保稅現貨原油庫，首創保稅混兌調油業務，做大北方船供油基地。物流業務，構建端到端綜合物流服務體系，內陸港達到15個，海鐵聯運班列達到48條，海鐵聯運箱量繼續領跑沿海港口。

綠色智慧港口建設穩步推進。加入航運業首個區塊鏈聯盟GSBN（全球航運商業網絡），提升在全球港航界的地位和影響力。全自動化碼頭（一期）最高單機效率達到每小時43.8自然箱，再創新世界紀錄。全自動化碼頭（二期）投產試運營，「氫+5G」為智慧港口建設貢獻「中國方案」。港口物流電商雲服務平台示範工程順利通過國家驗收。啟動新一代智慧集裝箱碼頭生產管理系統研發，港口智慧化水準不斷提高。船舶岸電泊位覆蓋率達到95%，氫能源集卡車正式投入試運行，推動港口綠色發展。

國際化發展空間持續拓展。與中遠海運港口合作，共同開發運營阿布扎比哈里發港碼頭項目。與合資方共同開發建設的意大利瓦多利古雷港碼頭項目投入試運行。緬甸馬德島原油碼頭合作項目運轉順利。與拉脫維亞里加自由港、以色列海法港、俄羅斯符拉迪沃斯托克商港簽署友好港協議，友好港數量達到25家，加快打造國際化的青島港。

發展實力持續增強。董家口港區原油碼頭二期工程、原油商業儲備庫工程開工建設，持續增強原油儲備基地建設動能。董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道三期工程加快推進，打通從黃海之濱至渤海灣畔的「黃金輸油通道」。

公司治理進一步完善。本公司完成A股上市，成為A+H股上市公司。強化優質服務，持續加強對外服務管理。深化內控管理，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；進一步拓展員工職業發展通道，充分調動員工的積極性。

## 董事長致辭

2019年，本集團實現貨物吞吐量5.15億噸，較上年同期增長6.1%，其中實現集裝箱吞吐量2,101萬TEU，較上年同期增長8.8%。本公司實現歸屬母公司股東的淨利潤為人民幣37.90億元，較上年同期增長5.5%，每股收益為人民幣0.59元。

2020年，預計世界經濟增長持續放緩，中國經濟穩中向好、長期向好的基本趨勢沒有改變。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，提速由門戶港向樞紐港、由物流港向貿易港轉變，創新引領，量效齊增，全面發展，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。

李奉利  
董事長

2020年3月26日

# 管理層討論與分析



## 一、宏觀形勢及行業概覽

2019年，中美貿易摩擦給世界經濟發展帶來諸多不確定性，全球貿易增速放緩；中國積極應對外部環境變化，實施「六穩」政策（穩就業、穩金融、穩外貿、穩外資、穩投資、穩預期），經濟發展呈現總體平穩、穩中有進的態勢，國內生產總值(GDP)較上年同期增長6.1%。對外貿易逆勢增長，貨物進出口總額較上年同期增長3.4%（來源：國家統計局）。

2019年，中國港口行業持續保持總體向好的發展勢頭。全國沿海港口貨物吞吐量較上年同期增長4.3%，其中集裝箱吞吐量較上年同期增長3.9%（來源：中國交通運輸部）。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。

## 管理層討論與分析

### 二、業務及財務狀況回顧

2019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，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。

碼頭業務方面，本集團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，定制端到端全程物流服務，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，提速液體散貨等重點板塊倉儲及管道疏運能力建設，拓展裝卸主業盈利新的增長極。

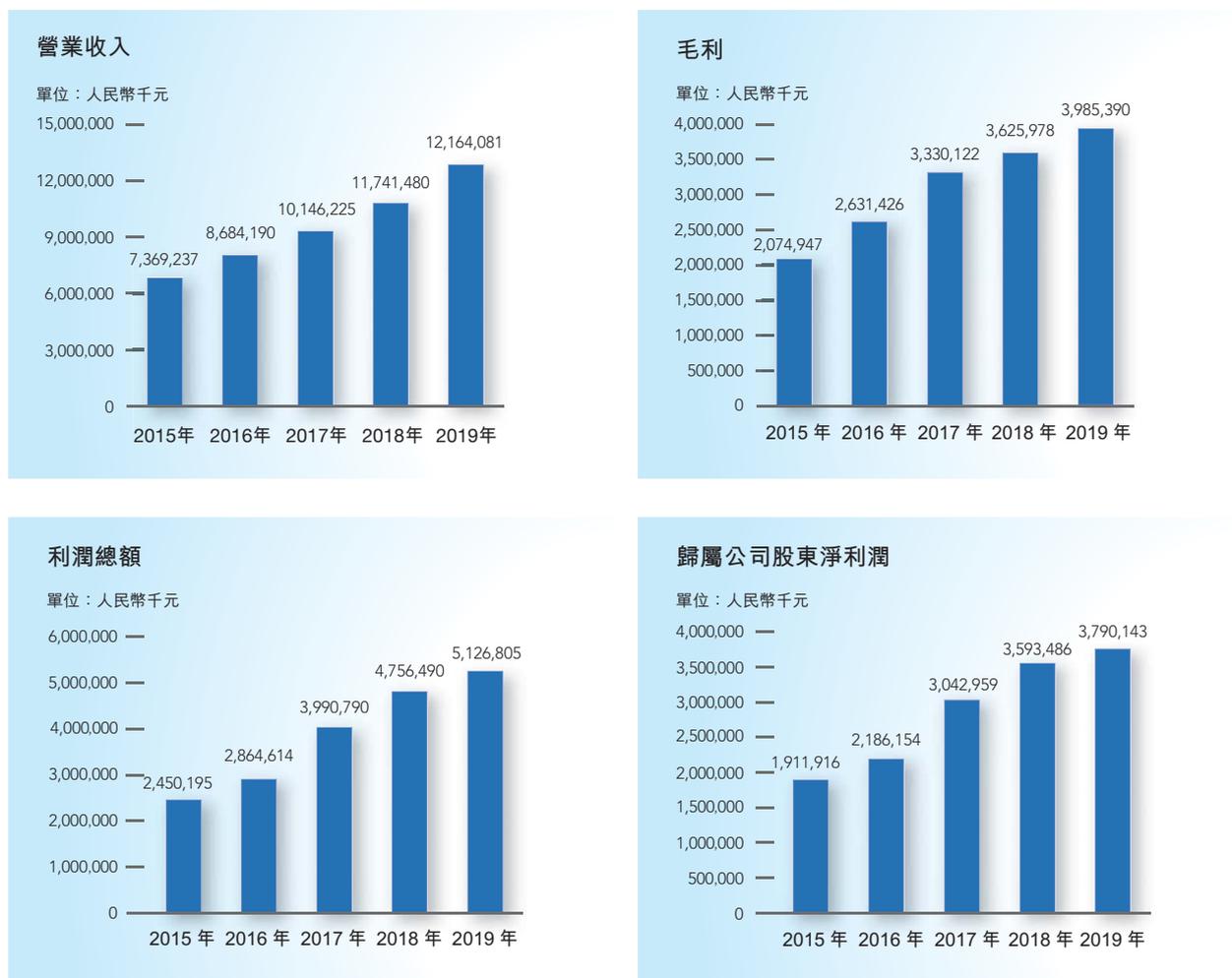
新興業態方面，本集團發揮港口作為物流、商流、資金流、信息流等綜合樞紐的優勢，統籌協調港口和多種社會資源，優化內陸港網絡營銷佈局，以智慧港口建設提升資源效能，不斷壯大海鐵聯運、場站業務、船舶代理、貨物代理、保稅倉儲、期貨交割、跨境電商、汽車供應鏈、產業鏈金融等新業態，提升多元化盈利能力，拓展保持港口經營業績可持續發展的新模式、新空間。

#### 1、 整體業務及業績回顧

本集團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2019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**5.15**億噸，較上年同期增長**6.1%**，實現集裝箱吞吐量**2,101**萬TEU，較上年同期增長**8.8%**。

主要經營業績指標對比表



截至2019年12月31日止年度，本集團實現營業收入人民幣121.64億元，較上年同期增加人民幣4.23億元，增幅為3.6%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊、港口配套服務板塊收入增加。

截至2019年12月31日止年度，本集團實現毛利人民幣39.85億元，較上年同期增加人民幣3.59億元，增幅為9.9%，主要是液體散貨處理及配套服務板塊、港口配套服務板塊毛利增加。

## 管理層討論與分析

截至2019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5.40億元，較上年同期增加人民幣0.38億元，增幅為7.5%，主要是業務推介費用及職工薪酬增加。

截至2019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13.81億元，較上年同期增加人民幣0.93億元，增幅為7.2%，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2019年12月31日止年度，本集團實現利潤總額人民幣51.27億元，較上年同期增加人民幣3.70億元，增幅為7.8%，主要為液體散貨處理及配套服務板塊、金融服務及港口配套服務板塊利潤增加。

截至2019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37.90億元，較上年同期增加人民幣1.97億元，增幅為5.5%。

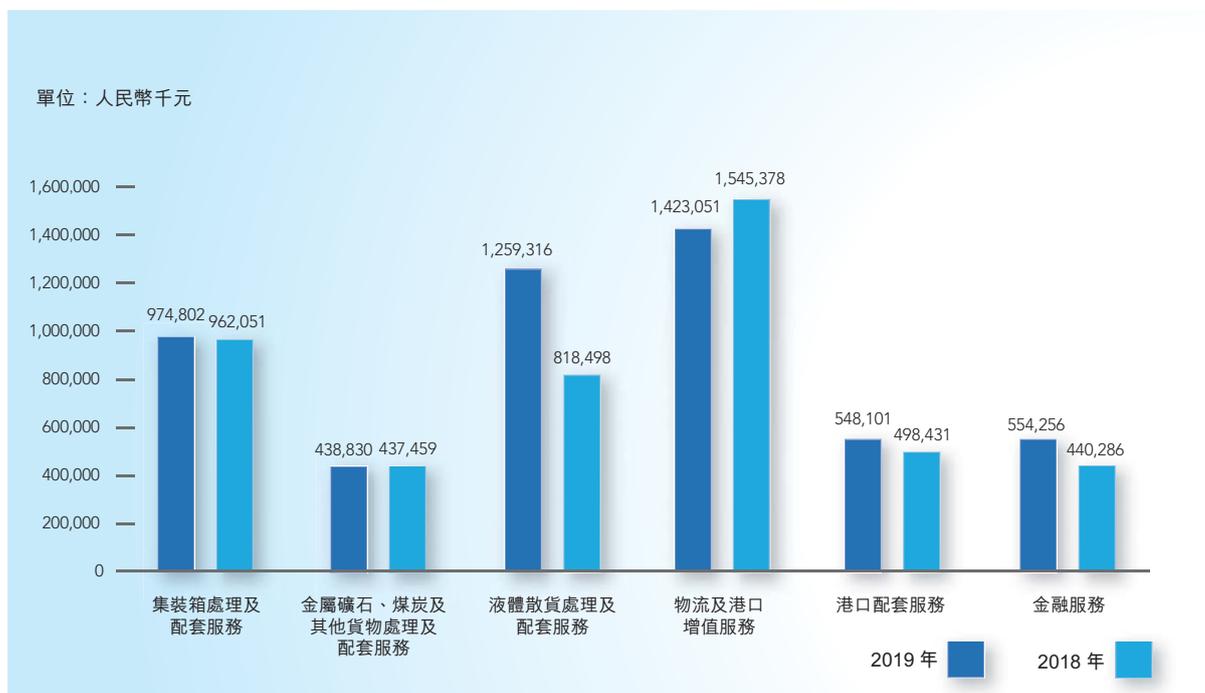
### 2、 分部業務及業績回顧

各分部業績表

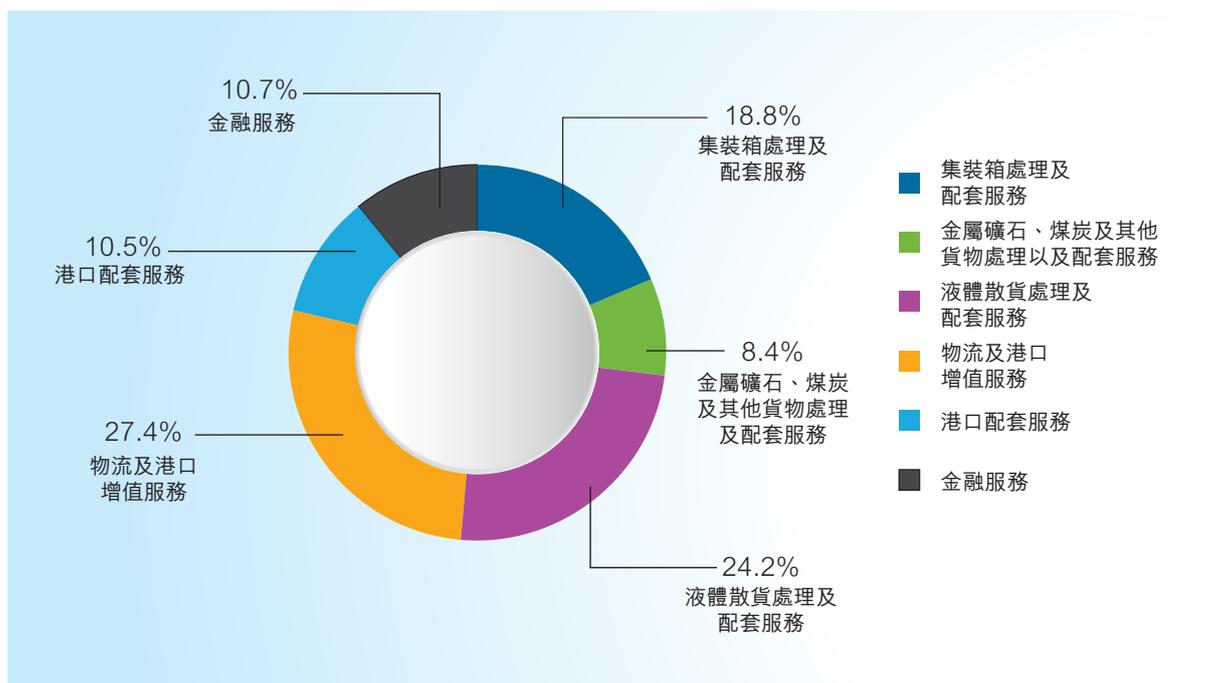
單位：人民幣千元

業務分部	2019年		2018年		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	974,802	18.8%	962,051	20.5%	1.3%
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理 以及配套服務	438,830	8.4%	437,459	9.3%	0.3%
液體散貨處理及配套服務	1,259,316	24.2%	818,498	17.4%	53.9%
物流及港口增值服務	1,423,051	27.4%	1,545,378	32.8%	-7.9%
港口配套服務	548,101	10.5%	498,431	10.6%	10.0%
金融服務	554,256	10.7%	440,286	9.4%	25.9%
抵銷前業績合計	<u>5,198,356</u>	<u>100.0%</u>	<u>4,702,103</u>	<u>100.0%</u>	<u>10.6%</u>

各分部業績對比表



截至2019年12月31日止年度各分部業務佔比圖



## 管理層討論與分析

各分部業績具體情況如下：

### 1 集裝箱處理及配套服務



## 管理層討論與分析

單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>218,000</b>	240,606	-22,606	-9.4%
營業成本	<b>68,572</b>	103,062	-34,490	-33.5%
毛利	<b>149,428</b>	137,544	11,884	8.6%
控股公司利潤	<b>92,063</b>	120,003	-27,940	-23.3%
<b>合營公司</b>				
營業收入	<b>3,958,014</b>	3,788,337	169,677	4.5%
營業成本	<b>1,559,449</b>	1,489,171	70,278	4.7%
對合營公司的投資收益	<b>882,739</b>	842,048	40,691	4.8%
分部業績	<b>974,802</b>	<b>962,051</b>	<b>12,751</b>	<b>1.3%</b>

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」。

2019年，本集團創新市場營銷，陸向開班列、建內陸港，海向推動船公司增航線、擴艙容，持續深化船公司總部戰略，吸引船公司增開國際航線，加密中轉航線網絡，推進國際中轉業務量持續增長，加快建設東北亞國際樞紐港。重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 本集團新增外貿航線10條，其中直達東南亞、中東的「一帶一路」海上航線6條，進一步擴大「一帶一路」市場佈局。
- (2) 本集團持續推進內陸港建設及功能完善，先後在山東、河南、陝西、新疆等地召開15場次推介會；打造以青島港為軸線、輻射全國的海鐵聯運網絡，開通海鐵聯運班列的城市突破30個，海鐵聯運箱量繼續保持全國沿海港口首位。

截至2019年12月31日止年度，集裝箱處理及配套服務實現營業收入人民幣2.18億元，較上年同期減少人民幣0.23億元，降幅為9.4%，主要為大港港區集裝箱業務佈局調整，大港港區內貿集裝箱業務量減少；營業成本為人民幣0.69億元，較上年同期降低人民幣0.34億元，降幅為33.5%，主要為本集團優化作業流程，搬搗成本等降低所致；實現分部業績人民幣9.75億元，較上年同期增加人民幣0.13億元，增幅為1.3%，其中控股公司利潤實現人民幣0.92億元，較上年同期減少人民幣0.28億元，降幅為23.3%，主要為董家口港區集裝箱業務仍處於業務培育期，集裝箱業務毛利無法彌補財務費用等支出；對合營企業的投資收益實現人民幣8.83億元，較上年同期增加人民幣0.41億元，增幅為4.8%，主要為合營公司新增外貿航線，實現增量增效。

## 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	2019年	2018年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	2,711,414	2,988,976	-277,562	-9.3%
營業成本	2,105,441	2,364,101	-258,660	-10.9%
毛利	605,973	624,875	-18,902	-3.0%
控股公司利潤	392,970	385,217	7,753	2.0%
<b>合營公司</b>				
營業收入	1,736,740	1,530,292	206,448	13.5%
營業成本	1,337,831	1,096,510	241,321	22.0%
對合營公司的投資收益	45,860	52,242	-6,382	-12.2%
<b>分部業績</b>	<b>438,830</b>	<b>437,459</b>	<b>1,371</b>	<b>0.3%</b>

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。

2019年，本集團積極應對國外主要礦山出貨量減少、中國鋼鐵行業持續去產能等影響，創新市場，做大礦石混礦和國際中轉業務，深化與重點客戶戰略合作，延伸全程物流增值服務，積極拓展腹地新市場，重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 澳大利亞FMG集團和力拓集團(Rio Tinto Group)的鐵礦石現貨貿易首次落地青島港，本集團與礦山合作進一步加深；
- (2) 本公司與日本伊藤忠商事株式會社簽署戰略合作協議，協同優化國際大宗資源商品供應鏈物流體系，打造東北亞礦石國際中轉網絡；及
- (3) 董家口疏港鐵路正式投產運營，董家口港區集疏運體系得到進一步完善，為充分釋放港口能力、拓展市場提供有力保障。

截至2019年12月31日止年度，金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及配套服務實現營業收入人民幣27.11億元，較上年同期減少人民幣2.78億元，降幅為9.3%，主要為部分乾散貨裝卸業務由本公司對合營企業分包結算改為由合營公司自行結算導致收入減少所致。實現分部業績人民幣4.39億元，較上年同期基本持平，其中控股公司利潤實現人民幣3.93億元，較上年同期增長2.0%；對合營公司的投資收益實現人民幣0.46億元，較上年同期降低12.2%，主要是合營公司應對疏運方式「公轉鐵」影響，火車裝車線流程投入運營，新增收入短期內未彌補新增折舊等成本導致利潤下降。

## 管理層討論與分析

### 3

### 液體散貨處理及配套服務



單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	1,427,222	852,240	574,982	67.5%
營業成本	386,720	273,620	113,100	41.3%
毛利	1,040,502	578,620	461,882	79.8%
控股公司利潤	860,365	466,637	393,728	84.4%
<b>合營公司</b>				
營業收入	1,810,216	1,861,556	-51,340	-2.8%
營業成本	722,659	890,490	-167,831	-18.8%
對合營公司的投資收益	398,951	351,861	47,090	13.4%
<b>分部業績</b>	<b>1,259,316</b>	<b>818,498</b>	<b>440,818</b>	<b>53.9%</b>

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」。

2019年，本集團搶抓進口原油快速增長的戰略機遇期，釋放碼頭、罐區、輸油管道等資源效能，發展全程物流綜合服務，重點在以下方面實現新突破：

- (1) 發揮董家口港區大碼頭、大罐區優勢，推進黃島油港區、董家口港區兩港區聯動，釋放董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道一期、二期項目能力，董家口港區進口原油接卸量較上年同期增長35.9%。
- (2) 開啟國際原油生產商保稅原油現貨交易「直銷」模式，吸引更多物流、商流、資金流、信息流集聚青島港，提速建設全球原油貿易集散、分撥中心。

截至2019年12月31日止年度，液體散貨處理及配套服務實現營業收入人民幣14.27億元，較上年同期增加人民幣5.75億元，增幅為67.5%；實現控股公司利潤人民幣8.60億元，較上年同期增加人民幣3.94億元，增幅為84.4%，主要為董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道二期各支線及配套儲罐陸續投產運營，帶動管道輸送收入及倉儲收入增加。對合營公司的投資收益為人民幣3.99億元，較上年同期增加人民幣0.47億元，增幅為13.4%。合營公司營業收入和營業成本分別較上年同期降低2.8%、18.8%，主要為合營公司液體散貨作業量增加，但因調整油罐倉儲業務經營模式，倉儲收入和倉儲成本減少所致。實現分部業績人民幣12.59億元，較上年同期增加人民幣4.41億元，增幅為53.9%，主要受益於液體散貨管道輸送量及配套儲罐倉儲量增加。

#### 4 物流及港口增值服務

單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	4,916,328	5,305,379	-389,051	-7.3%
營業成本	3,437,512	3,668,215	-230,703	-6.3%
毛利	1,478,816	1,637,164	-158,348	-9.7%
控股公司利潤	1,344,746	1,468,165	-123,419	-8.4%
<b>合營及聯營公司</b>				
營業收入	1,059,981	805,186	254,795	31.6%
營業成本	844,056	565,483	278,573	49.3%
對合營及聯營公司的投資收益	78,305	77,213	1,092	1.4%
<b>分部業績</b>	<b>1,423,051</b>	<b>1,545,378</b>	<b>-122,327</b>	<b>-7.9%</b>

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。

## 管理層討論與分析

2019年，本集團大力發展現代物流，深化港口服務供給側改革，優化港口服務功能，健全端到端全程物流服務體系，實現碼頭業務與物流業務深度融合，拓展發展新空間，重點在以下方面實現新的發展：

- (1) 持續優化口岸營商環境，強化全程營銷及品牌化運營，不斷提升服務質量和作業效率；及
- (2) 具備天然橡膠、紙漿等9個貨種指定期貨交割倉庫資質，其中期貨紙漿入庫量、交割量兩項指標在全國紙漿期貨行業位居前列。

截至2019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49.16億元，較上年同期減少人民幣3.89億元，降幅為7.3%；實現分部業績人民幣14.23億元，較上年同期減少人民幣1.22億元，降幅為7.9%，主要為持續優化營商環境，降價讓利，場站、代理等業務板塊收入和利潤下降。

### 5 港口配套服務

單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	<b>2,883,027</b>	2,346,417	536,610	22.9%
營業成本	<b>2,179,434</b>	1,705,632	473,802	27.8%
毛利	<b>703,593</b>	640,785	62,808	9.8%
控股公司利潤	<b>547,196</b>	498,431	48,765	9.8%
<b>合營公司</b>				
營業收入	<b>9,636</b>	—	9,636	不適用
營業成本	<b>632</b>	—	632	不適用
對合營公司的投資收益	<b>905</b>	—	905	不適用
<b>分部業績</b>	<b><u>548,101</u></b>	<u>498,431</u>	<u>49,670</u>	<u>10.0%</u>

註：合營企業的營業收入、營業成本為海路國際港口運營管理有限公司財務報表數據，但並無計及本公司於該合營企業的持股比例。

截至2019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28.83億元，較上年同期增加人民幣5.37億元，增幅為22.9%，主要是工程施工服務收入及港口機械設備建造收入增加。實現分部業績人民幣5.48億元，較上年同期增加人民幣0.50億元，增幅為10.0%，主要是工程施工、港口機械建造等業務利潤增加。

## 6

## 金融服務

單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	變動金額	變動比例
<b>控股公司</b>				
營業收入	252,873	409,034	-156,161	-38.2%
營業成本	58,217	73,182	-14,965	-20.4%
毛利	194,656	335,852	-141,196	-42.0%
控股公司利潤	544,994	436,580	108,414	24.8%
<b>聯營公司</b>				
營業收入	619,009	453,063	165,946	36.6%
營業成本	306,155	266,921	39,234	14.7%
對聯營公司的投資收益	9,262	3,706	5,556	149.9%
<b>分部業績</b>	<b>554,256</b>	<b>440,286</b>	<b>113,970</b>	<b>25.9%</b>

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。

本集團創新財資服務功能，開發存續貸等業務品種，滿足成員單位多元化融資需求；優化業務結構，深化產融結合，為上游客戶提供融資服務，提高客戶黏性，助推碼頭主業發展，實現由規模效益型向高質量發展型轉變。

截至2019年12月31日止年度，金融服務實現營業收入人民幣2.53億元，較上年同期減少人民幣1.56億元，降幅為38.2%，主要受資金營運策略調整和寬鬆貨幣政策影響，同業市場持續低迷，日均同業存放規模和利率較上年同期下降導致收入和成本減少；實現分部業績人民幣5.54億元，較上年同期增加人民幣1.14億元，增幅為25.9%，主要是資金營運效率提高，金融資產投資業務規模擴大，帶動利潤增長。

## 管理層討論與分析

### 3. 財務狀況分析

單位：人民幣千元

項目	2019年	2018年	變動金額	變動比例
	12月31日	12月31日		
其他流動資產	<b>6,214,206</b>	3,903,247	2,310,959	59.2%
其他非流動金融資產	<b>538,097</b>	268,581	269,516	100.3%
其他應付款	<b>7,200,532</b>	5,954,950	1,245,582	20.9%
一年內到期的非流動負債	<b>235,634</b>	3,595,929	-3,360,295	-93.4%
應付債券	<b>2,116,900</b>	—	2,116,900	不適用
長期應付款	<b>43,095</b>	530,779	-487,684	-91.9%
租賃負債	<b>378,301</b>	—	378,301	不適用

於2019年12月31日，本集團其他流動資產較年初增加人民幣23.11億元，增幅為59.2%，主要為青港財務公司購買同業存單及買入返售金融資產增加所致。

於2019年12月31日，本集團其他非流動金融資產較年初增加人民幣2.70億元，增幅為100.3%，主要為青港財務公司購買金融債券增加所致。

於2019年12月31日，本集團其他應付款較年初增加人民幣12.46億元，增幅為20.9%，主要為青港財務公司吸收存款淨增加所致。

於2019年12月31日，本集團一年內到期的非流動負債較年初減少人民幣33.60億元，應付債券較年初增加人民幣21.17億元，主要為年初投資者尚未行使回售選擇權，本公司不能自主將清償義務展期，因此將應付債券人民幣35.00億元分類至「一年內到期的非流動負債」。於2019年12月31日，回售選擇權已行使完畢，部分投資者選擇繼續持有債券至2021年到期，因此本公司將未到期債券由「一年內到期的非流動負債」重分類至「應付債券」。

於2019年12月31日，本集團長期應付款較年初減少人民幣4.88億元，降幅為91.9%，租賃負債較年初增加人民幣3.78億元，主要為根據新租賃準則，以融資租賃形式租入資產應支付的款項，由「長期應付款」重分類至「租賃負債」所致。

#### 4. 現金流量分析

截至2019年12月31日止年度，本集團現金淨流出人民幣0.16億元。其中：

- (1) 經營活動現金淨流入為人民幣29.66億元，主要來源於控股公司經營所得；
- (2) 投資活動現金淨流出為人民幣19.76億元，主要是青港財務公司對成員單位貸款到期淨收回人民幣1.37億元，本集團三個月以上定期存款到期淨收回人民幣10.03億元，收到合營公司股息人民幣12.53億元，收到貸款、理財產品及三個月以上定期存款利息人民幣5.01億元，收回法定存款保證金人民幣2.20億元，購買理財產品淨支付人民幣28.20億元以及購建固定資產和無形資產等支付人民幣23.24億元；及
- (3) 籌資活動現金淨流出為人民幣10.22億元，主要是首次公開發行A股取得募集資金淨額人民幣19.79億元，收到少數股東投入資本金人民幣5.27億元，青港財務公司吸收存款業務淨流入人民幣8.36億元，借款收到現金人民幣15.03億元；以及分配股利及償付債務利息支付人民幣27.32億元，償還借款支付人民幣29.55億元。

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6.08億元。

#### 5. 流動資金及財務資源

於2019年12月31日，本集團的貨幣資金為人民幣68.46億元，理財類產品為人民幣74.02億元，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122.05億元。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24.06億元，其中固定利率負債金額為人民幣23.21億元，浮動利率負債金額為人民幣0.85億元。

於2019年12月31日，本集團的資本淨負債比率為8.6%，詳情載於財務報表附註十五。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。

## 管理層討論與分析

### 6. 資本結構

於2019年12月31日，本集團股東權益為人民幣335.97億元，較年初增加人民幣41.78億元，其中，歸屬於母公司的股東權益增加主要是經營利潤增加人民幣37.90億元，統籌外福利精算利得增加人民幣0.49億元，本公司收到首次公開發行A股股票募集資金增加人民幣19.79億元，對母公司股東股利分配減少人民幣24.65億元；少數股東權益增加人民幣8.00億元，主要是少數股東投入增加人民幣5.27億元，經營利潤及綜合收益增加人民幣3.41億元，對少數股東股利分配減少人民幣0.68億元。

於2019年12月31日，本公司已發行股份6,491,100,000股，其中A股5,392,075,000股，H股1,099,025,000股，總市值和H股市值分別約為人民幣424.88億元和港幣60.78億元（根據2019年12月31日本公司於上海證券交易所收盤價人民幣6.87元／股、於香港聯交所收盤價港幣5.53元／股計算）。

### 7. 利率及匯率風險分析

於2019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47.21億元、人民幣8.02億元、人民幣46.20億元及人民幣0.85億元。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，2019年度未就利率及匯率風險訂立任何對沖安排。

### 8. 主要財務指標

指標	2019年	2018年	增減變動
總資產收益率	8.1%	7.9%	增加0.2個百分點
加權平均淨資產收益率	12.9%	14.2%	減少1.3個百分點
利息保障倍數	23.94	23.76	增加0.18倍
流動比率	1.81	1.41	增加0.40
速動比率	1.78	1.37	增加0.41
應收賬款周轉率	5.17	5.60	減少0.43
應收賬款周轉天數	71天	65天	增加6天

截至2019年12月31日止年度，總資產收益率為8.1%，較上年同期增加0.2個百分點，主要為隨著董家口港—濰坊—魯中、魯北輸油管道等資產陸續投產使用，資產創效能力增加所致；加權平均淨資產收益率為12.9%，較上年同期減少1.3個百分點，主要為本期發行A股募集資金投向的部分項目仍在建設中，尚未產生收益。本集團應收賬款周轉天數為71天，較上年同期增加6天，主要是本年度大型港口機械設備建造業務收款期較長，導致應收賬款增加所致。

#### 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	
	2019年	2018年	2019年	2018年
營業收入	3,775,984	3,624,891	1,633,559	1,815,247
營業成本	(1,454,019)	(1,401,517)	(564,150)	(866,856)
淨利潤	1,737,006	1,673,583	782,185	678,073
歸屬於合營公司股東的淨利潤	1,719,717	1,649,355	782,185	678,073
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	1,660,257	1,595,107	—	—
歸屬於合營公司股東的淨利潤	1,642,969	1,570,879	—	—
本集團於合營公司的持股比例	51%	51%	50%	50%
本集團按權益法核算的合營公司 投資收益(註)	<u>833,404</u>	<u>786,789</u>	<u>392,844</u>	<u>343,945</u>

註：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歷次取得投資時合營企業可辨認資產和負債的公允價值、未實現內部交易損益及統一會計政策的影響。

## 管理層討論與分析

### 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	性質	2019年 12月31日	2018年 12月31日
其他應收款	發放短期貸款	571,738	718,655
一年內到期的非流動資產	一年內到期的長期貸款	227,597	374,112
長期應收款	發放長期貸款	1,528,632	1,302,551
其他應付款	吸收存款	<u>(4,764,271)</u>	<u>(3,934,829)</u>

單位：人民幣千元

利潤表	性質	2019年	2018年
財務費用－利息收入	發放貸款利息收入	111,074	111,079
財務費用－利息支出	吸收存款利息支出	<u>(57,702)</u>	<u>(72,310)</u>

## 9. 重大資本投資

截至2019年12月31日止年度，本集團重大資本投資為人民幣27.36億元，主要是董家口港－濰坊－魯中、魯北輸油管道及配套罐區工程、董家口港區港投通用泊位及配套北二突堤後方堆場項目、董家口港區原油商業儲備庫工程項目等工程投資以及購置董家口港區土地使用權。

## 10. 重大委託理財詳情

截至2019年12月31日止年度，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
中國光大銀行	理財產品	200,000	9/12/2019	9/3/2020	3.85%	自有資金
青島農商銀行	理財產品	200,000	24/12/2019	24/3/2020	3.80%	自有資金
浙商銀行	理財產品	200,000	11/9/2019	17/12/2019	4.10%	自有資金

註：上述列示的為單項投資金額超過人民幣2億元的委託理財投資。

## 11. 有關附屬公司及合營、聯營企業的重大收購及出售

截至2019年12月31日止年度，本公司全資附屬公司青島港國際發展(香港)有限公司以59,276,030美元對價收購中遠海運港口有限公司持有的中遠海運港口(阿布扎比)有限公司33.335%股權(即6,667股股份)，從而間接持有中遠海運港口(阿布扎比)有限公司所持有CSP Abu Dhabi Terminal L.L.C 30.0015%的股權，詳情請參考本公司日期為2019年11月26日之公告。截至2019年12月31日，本集團尚未實際支付股權收購款。

除上述披露外，截至2019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。

## 12. 資產抵押、質押情況

於2019年12月31日，為取得人民幣697萬元的借款，本集團已將其人民幣875萬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。

## 13. 或有負債

於2019年12月31日，本集團並沒有任何重大或有負債。

## 管理層討論與分析

### 14. 員工情況

於2019年12月31日，本公司聘用4,866名僱員，本公司及主要附屬公司合計聘用8,738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。

### 15. 其他經營情況說明

大港港區按照規劃轉型升級建設國際郵輪港，故大港港區業務將逐步搬遷至董家口港區及前灣港區。於2019年12月31日，國際郵輪港建設並未影響大港港區運營。

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及部分客戶位於黃島油港區週邊地區的業務搬遷至董家口港區。於2019年12月31日，本集團並未獲得搬遷方案或相關通知，亦未獲知週邊客戶及業務搬遷至董家口港區的信息，黃島油港區的運營並未受到影響。

### 16. 對2020年的展望

2020年，國際形勢複雜多變，國內經濟穩中向好的基本趨勢不變。本集團將以加快建設世界一流的海洋港口為目標，搶抓上合組織地方經貿合作示範區、山東自貿區等政策疊加機遇，持續深化改革，加快轉型升級，堅持業績為王，拓展發展空間，全面提升管理效能，為股東和社會創造更大價值。

一是持續提升經營績效。堅持陸海雙向發力，海向增航線、擴艙容、拓中轉，強化港口聯動，合力建設輻射東北亞港口群的中轉網路，打造北上南下內貿中轉通道；陸向開班列、建陸港、拓貨源，優化內陸港佈局，增開海鐵聯運班列，加快從門戶港向樞紐港轉型。搶抓政策機遇，融入「端到端」全球物流供應鏈，做大中轉集拼、保稅加油、油品混合調和、冷鏈物流、跨境電商、滾裝業務等新興業態。推動礦石國際中轉、保稅現貨原油庫等新模式，為客戶提供綜合服務，加快從物流港向貿易港轉型。

二是持續增強發展潛力。加快建設智慧港口，不斷完善自動化碼頭智慧作業系統。推進綠色港口建設，推進碼頭堆場自動化建設，構建港口清潔低碳用能體系。加強重點工程建設，全力推進董家口原油碼頭二期、原油商業儲備庫、中石油原油庫及前灣港區海鐵聯運擴能一期工程建設。推動合資合作，吸引優質企業在董家口臨港區投資建設混礦、配礦、木材、糧食等臨港加工產業和物流中轉基地。拓展國際化發展空間，推動意大利瓦多利古雷港碼頭、阿聯酋阿布扎比哈里發港二期等國際化項目順利運營。

三是持續提升管理效能。聚焦本質安全，建立全員安全責任清單，打造平安港口。完善現代化治理體系，強化證券事務管理，打造資本市場標桿。創新人本管理，拓展員工職業發展通道，優化薪酬體系，辦好員工實事，實現共建共享。

### 三、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約為人民幣209,467萬元，扣除發行費用約人民幣11,574萬元後，募集資金淨額約為人民幣197,893萬元。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。

有關募集資金用途的詳情如下：

單位：人民幣萬元

募集資金投資方向	募集資金淨額
董家口港區原油商業儲備庫工程項目	—
董家口港區港投通用泊位及配套北二突堤後方堆場項目	100,000
董家口港區綜合物流堆場一期項目	18,000
港區智能化升級項目	20,000
港區設備購置項目	30,210
補充流動資金	29,683
合計	<u>197,893</u>

## 管理層討論與分析

為提高A股發行募集資金的使用效率，於2019年1月29日，董事會已決議使用A股發行募集資金約人民幣32,032萬元置換預先投入募投項目的自籌資金；於2019年1月29日、2019年12月26日，董事會已分別決議使用總額不超過人民幣15億元、人民幣12億元閒置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、2019年12月27日之公告。

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。

為提高公司收益、推進項目順利實施，於2020年3月26日，董事會已決議變更部分募集資金用途及終止部分募投項目，包括終止董家口港區綜合物流堆場一期項目並將尚未使用的募集資金人民幣18,000萬元全部投入港區設備購置項目，及不再將董家口港區原油商業儲備庫工程項目作為募投項目，詳情請參閱本公司日期為2020年3月26日之公告。上述變更及終止完成後，本公司A股發行募集資金用途的詳情如下：

單位：人民幣萬元

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	100,000
港區智能化升級項目	20,000
港區設備購置項目	48,210
補充流動資金	29,683
	<hr/>
合計	<u>197,893</u>

上述變更及終止尚需股東於2019年度股東週年大會批准後實施。

#### 四、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2018年12月31日，結轉至本年人民幣約為0.48億元，擬用於建設董家口港區的油罐。截至2019年12月31日止年度，本公司已使用完畢剩餘募集資金。

本公司2017年新H股配售所得款項淨額約為港幣10.35億元，折合人民幣約為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2018年12月31日，結轉至本年港幣約為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2019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約為60萬元，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及投資海外碼頭前期準備工作。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，截至本年度報告日期，尚無具體的剩餘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2018年12月31日，結轉至本年人民幣約為3.12億元，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2019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約為1.41億元，主要用於建設董家口港區的港口設施、本公司信息技術設施、境內碼頭投資收購及青島港港區相關碼頭資產的整合。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，截至本年度報告日期，尚無具體的剩餘募集資金使用時間表。

本公司首次公開發行A股所得款項淨額約為人民幣19.79億元，按首次公開發行A股招股說明書披露的方式，擬用於董家口港區泊位及堆場建設、港區智能化升級、設備購置及補充流動資金等項目。截至2019年12月31日止年度，已按本公司首次公開發行A股招股說明書與本公司日期為2019年1月30日之公告披露方式，使用募集資金投入募投項目約為人民幣7.59億元（包括置換預先投入自籌資金約人民幣3.20億元），主要用於建設董家口港區港投通用泊位及配套北二突堤後方堆場、購置設備、智能化升級項目及補充流動資金。本公司將根據投資項目的進度及業務發展情況使用剩餘募集資金，截至本年度報告日期，尚無具體的剩餘募集資金使用時間表。

## 管理層討論與分析

### 五、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200.30元(含稅)，總計約人民幣130,016.73萬元(含稅)，相當於截至2019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%。上述分配方案將在2019年度股東週年大會獲批准後於2020年8月5日執行。

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2020年6月17日(星期三)至2020年6月22日(星期一)(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2020年6月22日(星期一)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2020年6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。

### 六、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2019年12月31日止之年度，一直遵守香港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。

### 七、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2019年12月31日止之年度，一直遵守標準守則。

## 八、購買、出售或贖回上市證券

截至2019年12月31日止年度，部分投資者根據《青島港國際股份有限公司公開發行2016年公司債券（第一期）募集說明書》及《青島港國際股份有限公司公開發行2016年公司債券（第二期）募集說明書》中約定的投資者回售選擇權條款，分別對部分「16青港01」及「16青港02」公司債券行使了回售選擇權，本公司相應回購了該部分公司債券，具體情況請見下表：

單位：人民幣千元

債券簡稱	投資者回售前金額	投資者回售金額	在上海證券交易所上市並交易的剩餘債券金額
16青港01	1,500,000	90,900	1,409,100
16青港02	2,000,000	1,292,200	707,800

有關進一步詳情，請參見本公司於2019年2月18日、2019年2月20日、2019年2月21日、2019年2月22日、2019年3月1日、2019年3月13日、2019年5月10日、2019年5月13日、2019年5月14日、2019年5月15日、2019年5月23日及2019年6月5日刊發的海外監管公告。

除本年度報告所披露者外，截至2019年12月31日止年度，本公司或任何其附屬公司並無購回、出售或贖回任何本公司的上市證券。

## 九、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2019年12月31日之財務報表。

## 十、組織章程文件修訂

本公司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。

## 十一、暫停辦理股份過戶登記

為釐定有權出席2019年度股東週年大會之資格，本公司將於2020年5月11日（星期一）至2020年6月10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。凡於2020年5月11日（星期一）名列本公司H股股東名冊之股東均有權出席2019年度股東週年大會並於會上投票。欲出席2019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2020年5月8日（星期五）下午四時三十分或之前將過戶文件連同有關股票證書送呈本公司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。

## 管理層討論與分析

### 十二、重大訴訟

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號案件的進展情況如下：

2019年4月25日，本公司及本公司大港分公司收到山東省高級人民法院作出的(2019)魯民終596號《民事裁定書》，裁定因上訴人理資堂(上海)物流有限公司未在法院指定的期限內交納上訴費，按上訴人自動撤回上訴處理，該案一審判決自前述裁定送達之日起發生法律效力且為終審裁定。

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。進一步詳情請參見本公司日期為2019年4月26日之公告。

除本年度報告所披露者外，截至2019年12月31日止年度，本集團概無涉及任何重大訴訟或仲裁。

### 十三、期後事項

新型冠狀病毒肺炎疫情於2020年年初在全國爆發，相關防控工作在全國範圍內持續進行。本集團密切關注此次疫情發展情況，採取多種措施對疫情進行防控並盡力降低其對本集團業務產生的影響。經本集團評估此次疫情對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響，截至本財務報表獲批准日，尚未發現重大不利影響。

除本年度報告所披露者外，於2019年12月31日後，本集團並無任何重大期後事項。

### 十四、企業社會責任

#### 1. 環境保護

本集團以社會責任為己任，堅持綠色優先，全力深化綠色港口建設。積極採取大氣、水等污染防治措施，提升環境保護管理水準；堆場及道路綠色照明達到100%，開展風光互補照明技術應用；積極推進船舶岸電技術應用，建設船舶岸電設施6套；港區停車場建設33套充電樁，為廣大職工提供車輛充電服務；推進變頻技術、混合動力技術、勢能回收技術在大型設備、流程設備應用。QQCTN獲得「2019年亞太綠色港口」稱號。

本集團努力營造綠色生態環境。2019年，本集團四大港區新增喬木3,331株、灌木160萬株、時令鮮花220萬餘株。

本集團持續加強衛生防疫管理。2019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3,970萬平方米，本集團衛生防疫工作受到政府主管部門的充分肯定。

## 2. 員工關懷

本集團注重人才培養與發展，大力推進人才培養計劃。2019年，本集團新獲得各類國家高、中、初級專業技術職稱資格的人數達300人，新獲得高級技師、技師資格人數達113人。管理人員、技術工人等關鍵重點崗位人員的年齡、學歷、知識、能力結構呈現向高技能、高素質方面轉變，為公司發展提供了人才保障。

本集團注重建設學習型員工、學習型組織。2019年，本公司總部層面共組織實施高端講座、國際化人才等十大類培訓項目共24個專題51期培訓，累計培訓237天，參訓學員3,677人次。

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、液氮冷庫、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「市級標桿企業」。

本集團努力打造員工成長成才的舞台，暢通職工成長成才通道。堅持只要肯學肯幹，人人皆可成才，尊重人、培養人、造就人，用先進的文化凝聚人，用靈活的機制激勵人，創造條件、搭建平台，讓員工盡展其才，讓有為者有位，促進員工的全面發展，實現企業與員工的和諧共贏。

## 管理層討論與分析

### 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，慰問獨居老人。2019年，本集團捐助人民幣50萬元幫助貧困鎮建設大櫻珠產業園。

有關企業社會責任之進一步詳情請參閱本公司發佈的《2019年度可持續發展報告》。

## 十五、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，實現本公司穩健發展。

# 董事、監事及高級管理人員

## 公司董事會成員簡介



李奉利先生，1965年出生，中國海洋大學港口、海岸及近海工程專業工學博士，工程師，於2019年5月起加入本公司。現任本公司董事長、非執行董事、戰略發展委員會主席、提名委員會委員、薪酬委員會委員、授權代表，山東省港口集團有限公司黨委副書記、董事、總經理，金控公司董事長。曾任青島市李滄區委書記，青島市黃島區委副書記、區長，青島西海岸新區管委主任、工委副書記，青島經濟技術開發區管委主任，青島港集團黨委書記、董事長，本公司執行董事。李奉利先生擁有超過30年的國家機關及大型國有企業領導管理經驗。



張為先生，1973年出生，復旦大學變化管理專業碩士，工程師，於2017年6月起加入本公司。現任本公司非執行董事、董事會戰略發展委員會委員，中國遠洋海運集團有限公司副總經理、黨組成員。歷任中遠集運市場部運價處副處長、處長，美洲貿易區副總經理、常務副總經理，中遠集運美洲有限公司執行副總裁，中遠集運美國分部副總經理，中遠集運戰略發展部總經理，中遠集團運輸部總經理、運營管理部總經理，中遠海運集團運營管理本部總經理、整合管理辦公室常務副主任，中遠海運港口總經理、董事會主席、黨委副書記、黨委書記，中遠海運控股副總經理、黨委委員、黨委書記等職。張為先生擁有20多年的航運業工作經歷，在集裝箱運輸、碼頭管理方面以及企業管理、整合重組、上市公司運作方面有着豐富的經驗。

## 董事、監事及高級管理人員



褚效忠先生，1960年出生，山東省委黨校檔案文秘專業在職大學學歷，高級政工師，於1983年8月加入青島港務局（現為青島港集團），並於2013年11月起加入本公司。現任本公司職工代表董事，戰略發展委員會委員、審計委員會委員、機關工會主席。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、本公司機關黨委書記、機關紀委書記、黨委委員。褚效忠先生擁有超過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。



李燕女士，1957年出生，中央財政金融學院（現為中央財經大學）財政專業經濟學學士。2019年5月起加入本公司。現任本公司獨立非執行董事、董事會審計委員主席、薪酬委員會委員，中央財經大學財稅學院教授、博士生導師，政府預算研究所所長，中國註冊會計師協會非執業會員，中國財政學會理事，中國法學會財稅法學研究會理事，北京東華軟件股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代碼：002065）獨立非執行董事，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，股份代碼分別為00168和600600）獨立監事。曾任青島啤酒股份有限公司獨立非執行董事，中國電影股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股份代碼：600977）獨立非執行董事，安徽荃銀高科種業股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代碼：300087）獨立非執行董事，江西富祥藥業股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代碼：300497）獨立非執行董事。

## 董事、監事及高級管理人員



蔣敏先生，1965年出生，安徽大學民商法專業碩士。2019年5月起加入本公司，現任本公司獨立非執行董事、董事會提名委員會主席、戰略發展委員會委員，安徽天禾律師事務所創始合夥人，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，股份代碼分別為00168和600600）獨立非執行董事，陽光電源股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代碼：300274）獨立非執行董事，科大智能科技股份有限公司（深圳證券交易所上市公司，股份代碼：300222）獨立非執行董事。曾任安徽省經濟律師事務所副主任，山東藥用玻璃股份有限公司（上海證券交易所上市公司，股份代碼：600529）獨立非執行董事。



黎國浩先生，1977年出生，香港中文大學專業會計專業工商管理學士。2019年5月起加入本公司，現任本公司獨立非執行董事、董事會薪酬委員會主席、審計委員會委員、提名委員會委員，上海第九城市信息技術有限公司（納斯達克證券交易所上市公司，股份代碼：NCTY）首席財務官、執行董事。曾任德勤會計師事務所審計經理。黎國浩先生擁有英國特許公認資深會計師、香港註冊會計師、美國註冊會計師執業資格。

## 公司監事會成員簡介



張慶財先生，1960年出生，大連海運學院（現為大連海事大學）輪機專業工學學士，工程技術應用研究員，於1983年加入青島港務局（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，山東港口集團總工程師，青島港集團黨委委員、常務副總經理。曾任青島港集團辦公室主任、安技部部長、港機廠廠長、總工程師，QQCT黨委書記、總經理，QQCTN董事。張慶財先生擁有超過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



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，現任本公司獨立監事，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，青島市律師協會監事長，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。曾任本公司獨立非執行董事、董事會提名委員會主席、薪酬委員會主席、戰略發展委員會委員，青島市律師協會會長。



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，2014年9月起加入本公司。現任本公司獨立監事，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。曾任本公司獨立非執行董事、董事會審計委員會委員、提名委員會委員、薪酬委員會委員，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。楊秋林先生對財務管理及資本管理具有深厚知識與從業經驗。

## 董事、監事及高級管理人員



劉水國先生，1975年出生，大連海事大學交通運輸規劃與管理專業碩士，具有中華人民共和國律師資格，教授，於2017年4月起加入本公司，現任本公司職工代表監事、法律合規部部長、機關黨委委員、機關工會副主席，金控公司監事。曾任青島港灣職業技術學院黨委委員、院長助理、教務處處長，本公司法務部部長助理、副部長。



王曉燕女士，1977年出生，山東省委黨校檔案文秘專業在職大學學歷，政工師，於2013年11月起加入本公司，現任本公司職工代表監事、QQCTN黨委委員、工會主席。曾任本公司工會辦公室主任、女工委副主任、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，青島港集團工會辦公室主任、女工委副主任。

## 公司高級管理人員簡介



王新澤先生，1963年出生，山東省委黨校經濟管理專業在職大學學歷，高級經濟師，於1983年起加入青島港務局（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、總裁（總經理），青島港集團黨委副書記、董事。曾任青島港務局勞資處副處長，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、人力資源部部長、副總裁。王新澤先生擁有超過30年的港口行業工作經驗，在大型港口管理方面擁有豐富經驗。

## 董事、監事及高級管理人員



張連鋼先生，1960年出生，武漢水運工程學院（現為武漢理工大學）電工及計算機科學系船舶港口電氣化專業學士，高級工程師，於1983年起加入青島港務局（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（副總經理）。曾任青島港集團集裝箱公司副經理、副總工程師、安技部副部長、部長，本公司副總工程師，QQCTN黨委書記、董事長、總經理。張連鋼先生擁有超過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。



張建東先生，1962年出生，中央黨校大學經濟管理專業在職大學學歷，高級經濟師，於1989年起加入青島港務局（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（副總經理），威海港集團有限公司監事會主席，山東威海港股份有限公司監事會主席。曾任青島港務局業務處調度室副主任，青島港集團業務部部長，本公司前港分公司經理、黨委書記、安技部部長、監審部部長，青港財務公司監事長，金控公司監事長，青島港保險經紀有限公司監事。張建東先生擁有超過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。



劉良先生，1965年出生，大連海事大學輪機管理專業學士，高級工程師，於1987年起加入青島港務局（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（副總經理）。曾任青島港集團輪駁公司副經理、黨委委員，本公司物資設備招標採購中心黨支部書記、主任、輪駁分公司黨委書記、經理。劉良先生擁有超過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



楊風廣先生，1964年出生，山東行政學院工商管理專業學士，高級政工師，於1985年起加入青島港務局（現為青島港集團），並於2014年12月起加入本公司。現任本公司黨委委員、副總裁（副總經理）。曾任青島港集團多個下屬公司副經理、經理、黨委委員、黨委書記，QDOT總經理、黨委書記、紀委書記，本公司前港分公司黨委書記、經理。楊風廣先生擁有超過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。



樊西為先生，1977年出生，山東財政學院（現為山東財經大學）財政學專業學士，高級會計師，於2020年1月起加入本公司。現任本公司財務總監，青島港集團董事，金控公司董事，山東高速光控產業投資基金管理有限公司董事、財務總監、財務部經理。曾任山東高速物流集團有限公司財務審計部經理，山東渤海灣港口集團有限公司總會計師。樊西為先生擁有超過20年的財務管理工作經驗，在大型企業財務管理方面擁有豐富經驗。



陳福香先生，1966年出生，大連海事大學國際法學專業碩士，高級經濟師，高級政工師，持有中華人民共和國律師資格，於1988年起加入青島港務局（現為青島港集團），並於2013年11月起加入本公司。現任本公司公司秘書、董事會秘書、董事會辦公室主任、授權代表。曾任青島港務局辦公室副主任、研究室主任，青島港集團辦公室副主任、主任、工會副主席、黨委宣傳部部長，本公司黨委辦公室主任、黨委委員、工會主席。陳福香先生擁有超過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。

# 董事會報告

董事會欣然提呈本公司截至2019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七。

## 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48頁。於2019年12月31日後，有關本集團的重大期後事項載於本年報第46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36至37頁。有關本公司資本結構的詳情載於本年報38頁。有關本集團的重大資本投資的詳情載於本年報第38頁。

此外，有關本公司環境政策及表現載於本年報管理層討論與分析章節「十四、企業社會責任」。遵守對本集團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。

## 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。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《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，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，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。

## 董事會報告

### 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200.30元(含稅)，總計約人民幣130,016.73萬元(含稅)，相當於截至2019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%。上述分配方案將在2019年度股東週年大會獲批准後於2020年8月5日執行。

### 股本

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	股份數目(股)	佔本公司已發行 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%

本公司股本於本年度的變動情況載於財務報表附註四(36)。

### 審計委員會

詳情請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節。

### 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2019年12月31日，本公司可分派儲備金額約為人民幣76.37億元，其中包括約人民幣13.00億元股息，將於2019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對外捐贈人民幣53萬元，用於扶貧項目，以及向北京詹天佑土木工程科學技術發展基金會捐款。

## 首次公開發行A股

詳情請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節。

## 所得款項的使用情況

詳情請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節。

## 銀行借款及其他借款

本公司及其附屬公司於2019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(22)、附註四(29)、附註四(31)。

## 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15%

## 重大投資

本集團於本年度內的重大投資及該等投資表現的詳情，載於財務報表附註四(12)、附註四(48)、附註六(2)。該等投資是本集團業務的重要組成部分，有利於增強本集團的盈利能力，提高業務多元化程度和抗風險能力。

## 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(15)及附註四(16)。

## 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(14)。

## 董事會報告

### 董事、監事及變動

於2019年1月29日，鄭明輝先生因年齡原因，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、董事會提名委員會委員及授權代表。有關進一步詳情，請參見本公司日期為2019年1月29日的公告。

鄒國強先生、楊秋林先生及王亞平先生的董事任期屆滿，彼等於2019年5月17日起退任本公司獨立非執行董事。

於2019年5月17日，李奉利先生獲選舉及委任為第三屆董事會執行董事、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。有關進一步詳情，請參見本公司日期為2019年5月17日的公告。

於2019年5月17日，李燕女士獲委任為本公司第三屆董事會獨立非執行董事、董事會審計委員會主席及董事會薪酬委員會委員。有關進一步詳情，請參見本公司日期為2019年5月17日的公告。

於2019年5月17日，蔣敏先生獲委任為本公司第三屆董事會獨立非執行董事、董事會提名委員會主席及董事會戰略發展委員會委員。有關進一步詳情，請參見本公司日期為2019年5月17日的公告。

於2019年5月17日，黎國浩先生獲委任為本公司第三屆董事會獨立非執行董事、董事會薪酬委員會主席、董事會提名委員會委員及董事會審計委員會委員。有關進一步詳情，請參見本公司日期為2019年5月17日的公告。

李旭修先生及劉登清先生的監事任期屆滿，彼等於2019年5月17日起退任本公司獨立監事。

於2019年5月17日，王亞平先生、楊秋林先生獲委任為本公司第三屆監事會獨立監事。有關進一步詳情，請參見本公司日期為2019年5月17日的公告。

除本文所披露者外，自2019年1月1日至2019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香港上市規則第13.51B(1)條進行披露。

## 董事、監事及高級管理人員簡介

目前，本公司董事會由六名董事組成，包括三名非執行董事李奉利先生、張為先生、褚效忠先生，及三名獨立非執行董事李燕女士、蔣敏先生、黎國浩先生。

因工作調整，李奉利先生、張江南先生及姜春鳳女士已於2020年1月10日起，由執行董事調任為非執行董事。因工作調整，焦廣軍先生已於2020年1月10日向董事會遞交辭任函，辭任本公司非執行董事、副董事長、董事會戰略發展委員會委員、董事會薪酬委員會委員及授權代表。同日，李奉利先生獲委任為董事會薪酬委員會委員及授權代表。因工作調整，李奉利先生已於2020年3月26日向董事會遞交辭任函，辭任本公司非執行董事、董事長、董事會戰略發展委員會主席、提名委員會委員、董事會薪酬委員會委員及授權代表，李奉利先生將繼續擔任上述職務到2019年度股東週年大會，其辭任函將自2019年度股東週年大會選舉產生本公司新董事後生效。因工作調整，張江南先生及姜春鳳女士已於2020年3月26日分別向董事會遞交辭任函，辭任本公司非執行董事及戰略委員會委員。有關進一步詳情，請參見本公司於2020年1月10日及2020年3月26日刊發的公告。

目前，本公司監事會由五名監事組成，包括一名股東代表監事張慶財先生，兩名獨立監事王亞平先生、楊秋林先生，及兩名職工代表監事劉水國先生、王曉燕女士。

因工作調整，李武成先生已於2020年3月26日向監事會遞交辭任函，辭任本公司監事。有關進一步詳情，請參見本公司於2020年3月26日刊發的公告。

目前，本公司高級管理人員共七名，包括總裁（總經理）王新澤先生、副總裁（副總經理）張連鋼先生、副總裁（副總經理）張建東先生、副總裁（副總經理）劉良先生、副總裁（副總經理）楊風廣先生、財務總監樊西為先生及董事會秘書陳福香先生。

因工作調整，於2020年1月10日起，張江南先生不再擔任公司總裁職務，蘇建光先生及王新澤先生不再擔任公司副總裁職務，姜春鳳女士不再擔任公司副總裁及財務總監職務。於2020年1月10日，董事會聘任王新澤先生為公司總裁（總經理）、聘任張連鋼先生為公司副總裁（副總經理）、聘任樊西為先生為公司財務總監。於2020年3月26日，董事會聘任張建東先生、劉良先生、楊風廣先生為公司副總裁（副總經理）。有關進一步詳情，請參見本公司於2020年1月10日及2020年3月26日刊發的公告。

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。

## 董事會報告

### 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2021年度股東週年大會結束時止，或根據彼等各自合約條款予以終止。

各位董事、監事概無與本公司或其任何附屬公司訂立若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2019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。截至2019年12月31日止年度期間，本公司非執行董事張為先生兼任中遠海運集團、中遠海運港口及中遠海運控股股份有限公司（均為中遠海運集團的成員公司）董事及／或高級管理層成員。

山東港口集團成立於2019年8月，其所控制的企業從事的港口運營及物流等業務與本公司該等業務類似及／或競爭或可能競爭。截至2019年12月31日止年度期間，本公司董事長李奉利先生兼任山東港口集團董事、總經理，本公司副董事長焦廣軍先生兼任山東港口集團副總經理。焦廣軍先生已於2020年1月10日辭任本公司所有職務。

本公司已收到董事出具的確認函，確認除上述披露者外，其截至2019年12月31日止年度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八(9)及附註八(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2019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)根據香港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（定義見香港上市規則）或其任何附屬公司訂立任何重要合約，亦無就控股股東或其任何附屬公司向本公司或其任何附屬公司提供服務而訂立任何重要合約。

## 主要股東之權益

就董事所知，於2019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	於本公司已	好倉／淡倉
				資本的持股量	發行A股總數	發行H股總數	
				概約百分比	的持股量	的持股量	
青島港集團	A股	實益擁有人 <sup>(1)</sup>	3,522,179,000	54.26%	65.32%	—	好倉
山東省港口集團有限公司	A股	控制法團權益 <sup>(1)</sup>	3,522,179,000	54.26%	65.32%	—	好倉
中遠海運港口發展有限公司	H股	實益擁有人 <sup>(4)</sup>	86,916,000	1.34%	—	7.91%	好倉
上海中海碼頭發展有限公司	A股	實益擁有人 <sup>(2)</sup>	1,015,520,000	15.64%	18.83%	—	好倉

## 董事會報告

名稱	股份類別	身份／權益性質	所持股份數目	於本公司註冊 資本的持股量 概約百分比	於本公司已 發行A股總數 的持股量 概約百分比	於本公司已 發行H股總數 的持股量 概約百分比	好倉／淡倉
中遠海運港口有限公司	A股	控制法團權益 <sup>(2)</sup>	1,111,520,000	17.12%	20.61%	—	好倉
	H股	控制法團權益 <sup>(4)</sup>	86,916,000	1.34%	—	7.91%	好倉
中國遠洋(香港)有限公司	A股	控制法團權益 <sup>(2)</sup>	1,111,520,000	17.12%	20.61%	—	好倉
	H股	控制法團權益 <sup>(4)</sup>	86,916,000	1.34%	—	7.91%	好倉
中遠海運控股股份有限公司	A股	控制法團權益 <sup>(2)</sup>	1,111,520,000	17.12%	20.61%	—	好倉
	H股	控制法團權益 <sup>(4)</sup>	86,916,000	1.34%	—	7.91%	好倉
中國遠洋運輸有限公司	A股	控制法團權益 <sup>(3)</sup>	1,207,520,000	18.60%	22.39%	—	好倉
	H股	控制法團權益 <sup>(4)</sup>	86,916,000	1.34%	—	7.91%	好倉
中國遠洋海運集團有限公司	A股	控制法團權益 <sup>(3)</sup>	1,207,520,000	18.60%	22.39%	—	好倉
	H股	控制法團權益 <sup>(4)</sup>	86,916,000	1.34%	—	7.91%	好倉
Value Partners Group Limited	H股	控制法團權益 <sup>(5)</sup>	87,598,000	1.35%	—	7.97%	好倉
Value Partners High-Dividend Stocks Fund	H股	實益擁有人	85,612,000	1.32%	—	7.79%	好倉
中國人壽保險(集團)公司	H股	實益擁有人	180,000,000	2.77%	—	16.38%	好倉
Invesco Asset Management Limited	H股	投資經理	76,903,000	1.18%	—	6.99%	好倉
FMR LLC	H股	控制法團權益	76,899,983	1.18%	—	6.99%	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2019年12月31日，青島港集團持有本公司H股13,739,000股，約佔本公司已發行H股總數的1.25%。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股之日起以及於本年報日期，根據本公司從公開渠道獲得的資料及就董事所知，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%，從而符合香港上市規則的規定。

2019年8月22日，山東港口集團、青島市國資委、威海市國資委、青島港集團簽署了《股權無償劃轉協議》，青島市國資委將青島港集團100%股權無償劃轉給山東省港口集團，劃轉完成後，青島港集團將成為山東省港口集團的全資子公司。截至本年度報告日期，上述股權劃轉尚未完成。相關內容詳見本公司日期為2019年8月22日、2019年8月23日、2019年8月28日刊登的公告。本公司將持續關注該事項並及時進行信息披露。

- (2) 本公司96,000,000股A股及1,015,520,000股A股份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48.79%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8.33%權益及37.89%權益分別由中國遠洋海運集團有限公司及中國遠洋運輸有限公司擁有，中國遠洋運輸有限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、中遠海運控股股份有限公司、中國遠洋運輸有限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1,111,520,000股A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A股及1,015,520,000股A股之外，本公司96,000,000股A股由中遠海運(青島)有限公司直接擁有，中遠海運(青島)有限公司乃由中國遠洋海運集團有限公司全資擁有。因此，中國遠洋海運集團有限公司被視為於本公司96,000,000股A股中擁有權益，中國遠洋海運集團有限公司合計被視為於本公司1,207,520,000股A股中擁有權益。
- (4) 本公司86,916,000股H股由中遠海運港口發展有限公司直接持有，中遠海運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48.79%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8.33%權益及37.89%權益分別由中國遠洋海運集團有限公司及中國遠洋運輸有限公司擁有。中國遠洋運輸有限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、中遠海運控股股份有限公司、中國遠洋運輸有限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86,916,000股H股中擁有權益。
- (5) 該等股份由Value Partners Limited直接持有。Value Partners Limited乃由Value Partners Hong Kong Limited全資擁有；而Value Partners Hong Kong Limited亦由Value Partners Group Limited全資擁有。

除上文披露者外，於2019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。

## 董事會報告

### 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(30)。

### 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，本公司或任何本公司的指明企業（如《公司（董事報告）規例》定義）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使彼等獲得利益的權利，彼等亦無行使任何該等權利；而本公司或任何本公司的指明企業（如《公司（董事報告）規例》定義）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2019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2019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2019年12月31日止年度，控股股東並無為本公司的債務或為本公司取得擔保或其他債務支持作出保證而抵押本公司任何股份。

### 購股權計劃

截至2019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香港上市規則第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%，從而符合香港上市規則的規定。

### 購買、出售或贖回上市證券

詳情請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節。

## 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(26)及附註四(34)。

## 或有負債

詳情請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節。

## 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。

2019年7月9日，青島市人民政府國有資產監督管理委員會、青島港集團與威海市人民政府國有資產監督管理委員會、威海港集團有限公司簽署了《國有產權無償劃轉協議》，威海市人民政府國有資產監督管理委員會將其持有的威海港集團有限公司100%股權（不含非經營性資產及對應負債）無償劃轉給青島港集團。2019年8月30日，上述股權劃轉的工商變更登記手續已辦理完成。

威海港集團有限公司的主營業務為集裝箱、金屬礦石、煤炭等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、融資租賃服務、客滾班輪運輸業務等，與本公司在主營業務上存在一定程度的同業競爭。青島港集團已於2019年7月9日出具關於解決和避免同業競爭的承諾函。本公司預期本次無償劃轉不會對本集團的業務產生重大影響。詳情請參見本公司日期為2019年7月9日之公告。

## 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2019年12月31日止之年度，一直遵守香港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。有關遵守企業管治守則的詳情請參見「企業管治報告」。

## 董事會報告

### 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

本公司以下所披露的持續關連交易所涉及的關連人士摘要(以下信息均截至2019年12月31日止)

關連人士	關連關係
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54%
中遠海運集團	本公司的主要股東之聯繫人，通過其附屬公司間接持本公司已發行股本總額約20%
中遠海運港口	本公司的主要股東之聯繫人，中遠海運集團之附屬公司，通過其附屬公司間接持本公司已發行股本總額約18%
金控公司	本公司的控股股東青島港集團之全資附屬公司
青港財務公司	本公司的關連附屬公司，本公司擁有其70%及青島港集團擁有其餘30%的股份
青島外理	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
青島聯海	青島港聯海國際物流有限公司，本公司與中遠海運集團各自控制其50%的股權

### 關連交易

本集團於截至2019年12月31日止年度內進行了一項不獲豁免的關連交易。

#### (A) 自中遠海運港口收購中遠海運港口(阿布扎比)有限公司33.335%股權

於2019年11月26日，本公司的全資附屬公司青港國際發展(香港)有限公司與中遠海運港口及中遠海運港口(阿布扎比)有限公司訂立股份轉讓協議，據此，中遠海運港口已同意轉讓且青港國際發展(香港)有限公司已同意以59,276,030美元的對價購買中遠海運港口(阿布扎比)有限公司6,667股股份，代表其33.335%股權。於2019年12月31日，青港國際發展(香港)有限公司尚未支付股權收購款。

自中遠海運港口收購中遠海運港口(阿布扎比)有限公司33.335%股權的交易已獲董事會決議批准。有關該關連交易的詳細信息載於本公司日期為2019年11月26日的公告。

## 持續關連交易

除非另有定義，以下所用詞匯與相關公告所界定者具有相同涵義。

### (A) 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。

經董事會審議批准，《綜合產品及服務框架協議I》項下持續關連交易截至2019年12月31日止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2019年3月28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，請參見本公司日期為2018年3月19日的公告、2018年4月12日刊發的2017年度股東週年大會通函及2018年6月6日刊登的2017年度股東週年大會投票結果。

## 董事會報告

### (B) 與青港財務公司的持續關連交易

於2016年3月18日，青港財務公司分別與青島港集團和本公司訂立《金融服務框架協議》，內容有關青港財務公司分別向青島港集團及／或其聯繫人及本集團提供存款、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、2016年4月11日刊發的2015年度股東週年大會通函及2016年6月6日刊登的2015年度股東週年大會投票結果。

經董事會審議批准，青港財務公司與青島港集團和本公司訂立的《金融服務框架協議》項下持續關連交易截至2019年12月31日止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2019年3月28日的公告、2019年4月23日刊發的2018年度股東週年大會通函及2019年5月17日刊登的2018年度股東週年大會投票結果。

### (C) 與中遠海運集團的持續關連交易

#### i 《資產租賃框架協議》

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

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、2017年6月13日刊發的2016年度股東大會補充通函及2017年6月28日刊登的2016年度股東大會投票結果。

經董事會審議批准，本公司與中遠海運集團訂立的《綜合產品及服務框架協議I》項下持續關連交易截至2019年12月31日止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2019年3月28日的公告、2019年4月23日刊發的2018年度股東大會通函及2019年5月17日刊登的2018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。

經董事會審議批准，本公司與中遠海運集團訂立的《綜合產品及服務框架協議II》項下持續關連交易截至2019年12月31日止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2019年4月3日及2019年4月22日的公告。

## (D) 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。

上述持續關連交易的2019年度上限及實際交易金額如下：

單位：人民幣千元

	2019年度上限	2019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》	160,000	94,816
ii 《綜合產品及服務框架協議I》	578,000	384,577
iii 《綜合產品及服務框架協議II》	80,000	67,972
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	2,100,000	1,175,726
本集團接受青島港集團提供的融資租賃服務租金支出	100,000	57,125
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	1,000,000	172,635
本集團接受青島港集團提供的商業保理服務利息支出	40,000	2,881
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	0
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	200,000	0
本集團接受青島港集團提供的小額貸款服務利息支出	10,000	0

## 董事會報告

		2019年度上限	2019年發生額
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)	20,000,000	10,998,936
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)	3,600,000	1,821,484
C.	與中遠海運集團持續關連交易		
i	《資產租賃框架協議》	60,000	36,296
ii	《綜合產品及服務框架協議I》		
	其中裝卸服務	380,000	272,508
	物流服務	410,000	317,552
	港口配套服務	40,000	23,332
	合計	830,000	613,392
iii	《綜合產品及服務框架協議II》	390,000	230,183
D.	與青島外理持續關連交易		
	《綜合產品及服務框架協議III》	60,200	35,515

2019年，本公司新簽署並審議了有效期限自2020年1月1日起至2022年12月31日的持續關連交易協議。本公司將依據香港上市規則的規定披露有關持續關連交易的詳情。

- i. 2019年3月28日，本公司與青島港集團訂立2020青島港集團產品及服務協議，內容有關本集團向青島港集團及／或其附屬公司及聯繫人提供綜合產品及服務(包括銷售產品及服務、購買產品及服務、出租資產及承租資產)及其項下擬進行的交易分別於截至2022年12月31日止三個年度的年度上限。有關詳情，請參見本公司日期為2019年3月28日的公告。
- ii. 2019年3月28日，本公司與青島港集團訂立2020青島港集團金融服務協議，內容有關青島港集團及／或其附屬公司及聯繫人向本集團提供金融服務(包括委託貸款服務、融資租賃服務、商業保理服務、小額貸款服務、融資擔保服務)及其項下擬進行的交易分別於截至2022年12月31日止三個年度的年度上限。有關詳情，請參見本公司日期為2019年3月28日的公告、2019年4月23日刊發的2018年度股東大會通函及2019年5月17日刊登的2018年度股東週年大會投票結果。

- iii. 2019年3月28日，本公司與青港財務公司訂立2020金融服務協議I，內容有關青港財務公司向本集團提供金融服務（包括存款服務、信貸服務及中間業務服務）及其項下擬進行的交易分別於截至2022年12月31日止三個年度的年度上限。有關詳情，請參見本公司日期為2019年3月28日的公告、2019年4月23日刊發的2018年度股東週年大會通函及2019年5月17日刊登的2018年度股東週年大會投票結果。
- iv. 2019年3月28日，青港財務公司與青島港集團訂立2020金融服務協議II，內容有關青港財務公司向青島港集團及／或其附屬公司及聯繫人提供金融服務（包括存款服務、信貸服務及中間業務服務）及其項下擬進行的交易分別於截至2022年12月31日止三個年度的年度上限。有關詳情，請參見本公司日期為2019年3月28日的公告、2019年4月23日刊發的2018年度股東大會通函及2019年5月17日刊登的2018年度股東週年大會投票結果。
- v. 2019年3月28日，本公司與中遠海運集團訂立2020中遠海運產品及服務協議，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提供綜合產品及服務（包括銷售產品及服務、購買產品及服務、出租資產及承租資產）及其項下擬進行的交易分別於截至2022年12月31日止三個年度的年度上限。有關詳情，請參見本公司日期為2019年3月28日的公告、2019年4月23日刊發的2018年度股東大會通函及2019年5月17日刊登的2018年度股東週年大會投票結果。
- vi. 2019年3月28日，本公司與青島外理訂立2020青島外理產品及服務協議，內容有關本集團向青島外理及／或其附屬公司及聯繫人提供綜合產品及服務（包括銷售產品及服務及購買產品及服務）及其項下擬進行的交易分別於截至2022年12月31日止三個年度的年度上限。有關詳情，請參見本公司日期為2019年3月28日的公告。
- vii. 2019年3月28日，青港財務公司與青島聯海訂立2020聯海金融服務協議，內容有關青港財務公司向青島聯海提供信貸服務及其項下擬進行的交易分別於截至2022年12月31日止三個年度的年度上限。有關詳情，請參見本公司日期為2019年3月28日的公告。

## 董事會報告

### (E) 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。

### (F) 審計師的確認

本公司審計師已獲委聘遵照香港會計師公會頒佈的香港鑒證業務準則第3000號(修訂)「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證業務」，並參照實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的核數師函件」就第69至73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。

### (G) 其他

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

就財務報表附註八所披露的部分重大關聯方交易(同時亦為香港上市規則第14A章項下的關連交易)而言，本公司已按照香港上市規則的規定作出披露。

### 其他事項說明

詳情請參見本年度報告「管理層討論與分析」章節。

## 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集團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。本公司確保本集團所有業務皆按照健康及安全系統的原則落實執行。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瞭解。

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

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

承董事會命  
董事長  
李奉利

中國·青島  
2020年3月26日

# 監事會報告

2019年，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》、《青島港國際股份有限公司監事會議事規則》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，公司監事會召開了六次現場會議，會議情況如下：

- (一) 2019年1月29日，召開第二屆監事會第十三次會議，審議通過了《關於用募集資金置換預先投入募投項目的自籌資金的議案》、《關於使用閒置募集資金進行現金管理的議案》共2項議案。
- (二) 2019年3月28日，召開第二屆監事會第十四次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2018年年度報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2018年度財務決算報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2018年可持續發展報告的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2017年度和2018年度利潤分配方案的議案》、《關於青島港國際股份有限公司2018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監事2018年度薪酬的議案》、《關於提名青島港國際股份有限公司第三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與青島港財務有限責任公司關連交易的議案》、《關於青島港財務有限責任公司與青島港(集團)有限公司關聯交易的議案》、《關於青島港財務有限責任公司與相關關聯人關聯交易的議案》、《關於青島港財務有限責任公司與青島港聯海國際物流有限公司、青島東港國際集裝箱儲運有限公司關聯交易的議案》、《關於青島港國際股份有限公司與青島港(集團)有限公司關聯交易的議案》、《關於青島港國際股份有限公司與中國遠洋海運集團有限公司關聯交易的議案》及《關於青島港國際股份有限公司與青島外輪理貨有限公司關連交易的議案》共14項議案。
- (三) 2019年4月29日，召開第二屆監事會第十五次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2019年第一季度報告的議案》。
- (四) 2019年5月17日，召開第三屆監事會第一次會議，審議通過了《關於選舉青島港國際股份有限公司第三屆監事會主席的議案》。
- (五) 2019年8月28日，召開第三屆監事會第二次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2019年半年度報告的議案》及《關於青島港國際股份有限公司2019年上半年募集資金存放與實際使用情況專項報告的議案》共2項議案。
- (六) 2019年10月29日，召開第三屆監事會第三次會議，審議通過了《關於青島港國際股份有限公司2019年第三季度報告的議案》。

## 二、監事會對有關事項的獨立意見

### (一) 依法運作情況

報告期內，公司董事會嚴格按照法律法規、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2019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)已根據中國企業會計準則對公司財務報表進行了審計。監事會認真審閱了2019年度審計報告和財務決算報告，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嚴格遵循了H股《招股章程》、A股《招股說明書》、公司公告及公司相關治理制度的要求，使用程序規範，不存在違規使用募集資金的情況。公司募集資金置換的事項和決策程序符合相關規定，不存在與募集資金投資項目的實施計劃相抵觸的情況，不影響募集資金投資項目的正常進行，不存在改變或變相改變募集資金投向和損害股東利益的情況。公司在不影響募投項目建設和正常經營業務的前提下，使用閒置募集資金適當購買安全性高、流動性好、有保本約定、期限不超過12個月的理財產品，有利於提高資金使用效率，能夠為公司和股東謀取更多的投資回報。

### (四) 關連／聯交易情況

報告期內發生的關連／聯交易程序合法合規，符合相關關連／聯交易協議的規定，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。

### (五) 定期報告審查情況

報告期內，公司定期報告的編製和審議程序均符合法律、法規、《公司章程》和公司內部管理制度的有關規定，編製內容和格式符合中國證券監督管理委員會和上海證券交易所的要求，無虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，未發現參與年報編製及審核的人員在監事會審議年報前有違反保密規定的行為。

## 監事會報告

### 三、2020年工作展望

2020年，監事會將繼續嚴格按照相關法律法規、《公司章程》、《青島港國際股份有限公司監事會議事規則》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。

#### （一）依法認真履行職責

監事會將繼續按照現代企業制度的要求，督促公司不斷完善法人治理結構，進一步提高公司治理水平。同時督促董事、高級管理人員勤勉盡責，紮實做好各項工作，促使經營決策更加規範化，切實維護公司和股東的合法權益。

#### （二）加強監督檢查

通過與管理層溝通和審閱定期報告，跟蹤了解公司運營狀況，監督檢查公司的財務運作情況。對公司募集資金的使用情況、關連交易情況及對外重大投資情況進行全面監督，推動公司健康持續發展。

#### （三）加強學習，提高監督水平

監事會將繼續加強學習法律法規，不斷拓寬專業知識和提高業務水平，改進監督方式和方法，持續提升監督能力和水平。

2020年，監事會將根據《中華人民共和國公司法》，不斷提高工作能力，增強責任心和自律意識，履職盡責加大監督力度，切實擔負起維護公司及廣大股東權益的責任，與董事會和全體股東一起共同促進公司健康、穩定和可持續發展。

承監事會命  
監事會主席  
張慶財

中國·青島  
2020年3月26日

# 企業管治報告

董事會欣然提呈截至2019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準之企業管治常規，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香港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，董事會由六名董事組成，包括三名非執行董事及三名獨立非執行董事。報告期內，本公司董事會成員列表如下：

董事會成員	職務	獲委任／調任日期
李奉利先生（附註1）	董事長、執行董事	2019年5月17日
	董事長、非執行董事	2020年1月10日
鄭明輝先生（附註2）	董事長、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	2019年5月17日
張為先生	非執行董事	2019年5月17日
張江南先生（附註4）	執行董事、總裁	2019年5月17日
	非執行董事	2020年1月10日
褚效忠先生	非執行董事	2019年5月17日
姜春鳳女士（附註5）	執行董事、副總裁、財務總監	2019年5月17日
	非執行董事	2020年1月10日
李燕女士	獨立非執行董事	2019年5月17日
蔣敏先生	獨立非執行董事	2019年5月17日
黎國浩先生	獨立非執行董事	2019年5月17日
王亞平先生（附註6）	獨立非執行董事	2016年6月6日
鄒國強先生（附註7）	獨立非執行董事	2016年6月6日
楊秋林先生（附註8）	獨立非執行董事	2016年6月6日

附註1：李奉利先生於2019年5月17日獲委任為本公司執行董事、董事長，於2020年1月10日因工作調整原因由本公司執行董事調任為非執行董事，並於2020年3月26日因工作調整原因辭任本公司非執行董事、董事長，李奉利先生將繼續擔任非執行董事、董事長等職務到2019年度股東週年大會，其辭任將自2019年度股東週年大會選舉產生新董事後生效。

附註2：鄭明輝先生於2019年1月29日因年齡原因，辭任本公司董事長、執行董事等職務。

## 企業管治報告

附註3： 焦廣軍先生於2020年1月10日因工作調整原因辭任本公司副董事長、非執行董事等職務。

附註4： 張江南先生於2020年1月10日因工作調整原因辭任本公司總裁，由本公司執行董事調任為本公司非執行董事，並於2020年3月26日因工作調整原因辭任本公司非執行董事。

附註5： 姜春鳳女士於2020年1月10日因工作調整原因辭任本公司副總裁、財務總監，由本公司執行董事調任為本公司非執行董事，並於2020年3月26日因工作調整原因辭任本公司非執行董事。

附註6： 王亞平先生於2019年5月17日因其作為董事任期屆滿，不再擔任本公司獨立非執行董事。

附註7： 鄒國強先生於2019年5月17日因其作為董事任期屆滿，不再擔任本公司獨立非執行董事。

附註8： 楊秋林先生於2019年5月17日因其作為董事任期屆滿，不再擔任本公司獨立非執行董事。

董事由本公司股東大會選舉產生，本屆董事任期截至2022年召開的2021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會進行正式及非正式的溝通匯報，及適時提供充分的資料，保障董事能夠在掌握充分背景資料的情況下作出決策，提高了董事會決策效率和質量。

### 獨立非執行董事

報告期內，本公司一直遵守香港上市規則第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，另外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或以上。

根據香港上市規則第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提供的確認，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2019年1月1日或其各自之委任日期至2019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2019年5月17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「香港上市公司董事、監事與高級管理人員的持續性義務與責任」及「上交所上市公司董監高履職要求及相關法律責任」等方面。

## 企業管治報告

公司秘書亦不時向董事提供香港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，方便董事及時瞭解監管規則的更新、行業信息及公司信息，履行職責。

董事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2019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6次董事會現場會議和1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	在任期間出席		在任期間出席	
	董事會會議次數	出席率	股東大會次數	出席率
李奉利先生(附註1)	3/3	100%	1/1	100%
鄭明輝先生(附註2)	0/0	不適用	0/0	不適用
焦廣軍先生	6/6	100%	1/1	100%
張為先生	6/6	100%	1/1	100%
張江南先生	6/6	100%	1/1	100%
褚效忠先生	6/6	100%	1/1	100%
姜春鳳女士	6/6	100%	1/1	100%
李燕女士(附註3)	3/3	100%	0/0	不適用
蔣敏先生(附註4)	3/3	100%	0/0	不適用
黎國浩先生(附註5)	3/3	100%	0/0	不適用
王亞平先生(附註6)	3/3	100%	1/1	100%
鄒國強先生(附註7)	3/3	100%	1/1	100%
楊秋林先生(附註8)	3/3	100%	1/1	100%

- 附註1：李奉利先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了3次董事會現場會議，未舉行股東大會會議。李奉利先生於2019年5月17日作為股東代表出席了股東大會會議。
- 附註2：鄭明輝先生於2019年1月29日辭任，公司於2019年1月1日至其辭任日期內沒有舉行董事會現場會議和股東大會現場會議。
- 附註3：李燕女士於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了3次董事會現場會議，未舉行股東大會會議。
- 附註4：蔣敏先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了3次董事會現場會議，未舉行股東大會會議。
- 附註5：黎國浩先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了3次董事會現場會議，未舉行股東大會會議。
- 附註6：王亞平先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了3次董事會現場會議和一次股東大會會議。
- 附註7：鄒國強先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了3次董事會現場會議和一次股東大會會議。
- 附註8：楊秋林先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了3次董事會現場會議和一次股東大會會議。

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，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，均已迴避表決。

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，戰略發展委員會由四名董事組成，即李奉利先生、張為先生、褚效忠先生及蔣敏先生。

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1次現場會議，審議通過了發行股份一般性授權、發行債券類融資工具一般性授權、2019年度經營計劃等相關議案，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
李奉利先生(主席)(附註1)	0/0	不適用
鄭明輝先生(附註2)	0/0	不適用
焦廣軍先生	1/1	100%
張為先生	1/1	100%
張江南先生	1/1	100%
褚效忠先生	1/1	100%
姜春鳳女士	1/1	100%
蔣敏先生(附註3)	0/0	不適用
王亞平先生(附註4)	1/1	100%

附註1：李奉利先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內沒有舉行董事會戰略發展委員會現場會議。

附註2：鄭明輝先生於2019年1月29日辭任，公司於2019年1月1日至其辭任日期內沒有舉行董事會戰略發展委員會現場會議。

附註3：蔣敏先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內沒有舉行董事會戰略發展委員會現場會議。

附註4：王亞平先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了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，即李燕女士、褚效忠先生及黎國浩先生，其中李燕女士及黎國浩先生為獨立非執行董事。李燕女士及黎國浩先生持有根據香港上市規則第3.10(2)條及第3.21條所要求的專業資格，李燕女士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五次現場會議，審議通過了公司2018年度業績公告、2018年度報告、2018年度經審核的財務報表、2019年中期業績公告、2019年中期報告、聘任公司2019年度會計師事務所並釐定其酬金、持續關連交易等議案，並向董事會提出建議。同時，審計委員會與外聘審計師就2018年度審計結果及2019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
李燕女士(主席)(附註1)	2/2	100%
褚效忠先生	5/5	100%
黎國浩先生(附註2)	2/2	100%
鄒國強先生(附註3)	3/3	100%
楊秋林先生(附註4)	3/3	100%

附註1：李燕女士於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了2次董事會審計委員會現場會議。

附註2：黎國浩先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了2次董事會審計委員會現場會議。

附註3：鄒國強先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了3次董事會審計委員會現場會議。

附註4：楊秋林先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了3次董事會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，即黎國浩先生、李奉利先生及李燕女士，其中黎國浩先生及李燕女士為獨立非執行董事。黎國浩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，薪酬委員會召開了一次現場會議，審議通過了本公司董事及高級管理人員2019年度薪酬的議案。

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
黎國浩先生(主席)(附註1)	0/0	不適用
李奉利先生(附註2)	0/0	不適用
焦廣軍先生(附註3)	1/1	100%
李燕女士(附註4)	0/0	不適用
楊秋林先生(附註5)	1/1	100%
王亞平先生(附註6)	1/1	100%

附註1：黎國浩先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內沒有舉行董事會薪酬委員會現場會議。

附註2：李奉利先生於2020年1月10日獲委任。

附註3：焦廣軍先生於2020年1月10日因工作調整原因辭任董事會薪酬委員會委員職務。

附註4：李燕女士於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內沒有舉行董事會薪酬委員會現場會議。

附註5：楊秋林先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行1次董事會薪酬委員會現場會議。

附註6：王亞平先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行1次董事會薪酬委員會現場會議。

根據香港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2019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	14
2	500,001-1,000,000	1
3	1,000,001-2,000,000	7

註：

第1組包括本公司10名董事及6名監事，其中2名董事於報告期內退任並當選為監事。

第2組包括本公司1名監事。

第3組包括本公司3名董事、1名監事及5名高級管理人員，其中2名董事於報告期內兼任本公司高級管理人員。

根據香港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八(9)及附註八(10)。

#### 4. 提名委員會

提名委員會由三名董事組成，即蔣敏先生、李奉利先生及黎國浩先生，其中蔣敏先生及黎國浩先生為獨立非執行董事。蔣敏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成員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，提名委員會召開了兩次現場會議，審議通過了提名董事、增補提名委員會委員、提名高級管理人員候選人等議案，並向董事會提出建議。

## 企業管治報告

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
蔣敏先生(主席)(附註1)	0/0	不適用
李奉利先生(附註2)	0/0	不適用
鄭明輝先生(附註3)	0/0	不適用
焦廣軍先生(附註4)	1/1	100%
黎國浩先生(附註5)	0/0	不適用
王亞平先生(附註6)	2/2	100%
楊秋林先生(附註7)	2/2	100%

附註1：蔣敏先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內沒有舉行董事會提名委員會現場會議。

附註2：李奉利先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內沒有舉行董事會提名委員會現場會議。

附註3：鄭明輝先生於2019年1月29日辭任，公司於2019年1月1日至其辭任日期內沒有舉行董事會提名委員會現場會議。

附註4：焦廣軍先生自2019年1月29日至2019年5月17日期間擔任董事會提名委員會委員，公司於該期間舉行2次董事會提名委員會現場會議，其中，焦廣軍先生列席2019年1月29日召開的董事會提名委員會，出席2019年3月28日召開的董事會提名委員會。

附註5：黎國浩先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內沒有舉行董事會提名委員會現場會議。

附註6：王亞平先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行2次董事會提名委員會現場會議。

附註7：楊秋林先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行2次董事會提名委員會現場會議。

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。截至2019年12月31日止年度，董事會已在成員多元化政策上達到了預期目標，保持了成員架構的適當平衡。

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。

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

目前，監事會由五名監事組成，包括一名股東代表監事、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
張慶財先生	監事會主席，股東代表監事	2019年5月17日
李武成先生(附註1)	股東代表監事	2019年5月17日
王亞平先生(附註2)	獨立監事	2019年5月17日
楊秋林先生(附註3)	獨立監事	2019年5月17日
李旭修先生(附註4)	獨立監事	2016年6月6日
劉登清先生(附註5)	獨立監事	2016年6月6日
劉水國先生	職工代表監事	2019年5月17日
王曉燕女士	職工代表監事	2019年5月17日

附註1：李武成先生於2020年3月26日由於工作調整原因辭任本公司股東代表監事。

附註2：王亞平先生於2019年5月17日獲任為本公司獨立監事。

附註3：楊秋林先生於2019年5月17日獲任為本公司獨立監事。

附註4：李旭修先生於2019年5月17日退任本公司獨立監事。

附註5：劉登清先生於2019年5月17日退任本公司獨立監事。

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2022年召開的2021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。

## 企業管治報告

於報告期內，監事會共召開了六次現場會議，公司召開了一次股東大會會議，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
張慶財先生（監事會主席）	6/6	100%	1/1	100%
李武成先生	6/6	100%	1/1	100%
王亞平先生（附註1）	3/3	100%	1/1	100%
楊秋林先生（附註2）	3/3	100%	1/1	100%
李旭修先生（附註3）	3/3	100%	1/1	100%
劉登清先生（附註4）	3/3	100%	1/1	100%
劉水國先生	6/6	100%	1/1	100%
王曉燕女士	6/6	100%	1/1	100%

附註1：王亞平先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了3次監事會現場會議，未舉行股東大會會議。王亞平先生於2019年5月17日作為獨立非執行董事出席了股東大會會議，且其自2019年5月17日起由於董事任期屆滿不再擔任獨立非執行董事及其在本公司董事委員會下的各項職務。

附註2：楊秋林先生於2019年5月17日獲委任，公司於其委任日期至2019年12月31日內舉行了3次監事會現場會議，未舉行股東大會會議。楊秋林先生於2019年5月17日作為獨立非執行董事出席了股東大會會議，且其自2019年5月17日起由於董事任期屆滿不再擔任獨立非執行董事及其在本公司董事委員會下的各項職務。

附註3：李旭修先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了3次監事會現場會議及1次股東大會會議。

附註4：劉登清先生於2019年5月17日退任，公司於2019年1月1日至其退任日期內舉行了3次監事會現場會議及1次股東大會會議。

監事會履職情況載於「監事會報告」一節。

#### 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）；及
- 檢討公司遵守香港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，本公司公司秘書陳福香先生已遵守香港上市規則第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香港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864萬元（含增值稅及其他相關稅費）。非審計服務主要為監票服務。

所提供之服務	應付費用 (人民幣元)
上市公司年度審計服務	6,110,000
本集團之其他審計服務	2,520,000
非審計服務	10,000
總計	<u>8,640,000</u>

## 企業管治報告

### 七、風險管理及內部監控

本公司致力於建設高水準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。本公司亦遵循香港上市規則、《證券及期貨條例》及《內幕信息披露指引》的規定，規範信息披露事務。本公司持續加強關連交易管理，按照香港上市規則要求，規範關連交易並履行相關批准和披露義務。

本公司對於識別、處理及發佈內幕消息的程序和內部監控措施主要有：(1)本公司董事會制定實施了包括《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，確保內幕信息披露的合規性；(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《內幕信息披露指引》及香港上市規則所規定的信息披露義務；(3)按「需要知情」的原則向指定人員發佈數據，並強調嚴禁未經授權使用機密或內幕消息，做好內幕信息披露前的保密工作。

## 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。本公司制定了一套資質管理、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及管理層定期溝通，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

本公司設立監察審計部，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。

## 企業管治報告

於2019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。公司聘請普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對公司內部控制進行了審計，認為公司於2019年12月31日按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。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，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盡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(公司秘書)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2019年5月17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，其中就選舉董事、監事進行表決時，採用了累積投票制，舉行票選之程序已於大會上作出解釋，會議審議並批准了2018年年度報告、2017年度和2018年度利潤分配方案，以及選舉董事、監事等決議案，詳情請參見本公司於2019年5月17日刊發的投票結果公告。

## 2. 組織章程文件修訂

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，按照香港上市規則的要求及時準確地披露公司信息。

本公司嚴格遵循真實、準確、完整、及時和公平的原則，編製和披露定期報告及各項臨時報告，不斷提高信息披露的針對性、有效性和透明度，切實保障投資者的知情權，確保兩地投資者公平獲取信息的權利。認真組織重大項目的合規論證及披露工作，積極探索主動性信息披露，力爭為投資者提供更及時、充分、有效的信息。

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。

## 企業管治報告

本年度以來，為了讓投資者全面瞭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、瞭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：qggi@qdport.com

地址：中國山東省青島市市北區港寰路58號



普華永道

普華永道中天審字(2020)第10102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2019年12月31日的合併及公司資產負債表，2019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2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019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。

## 審計報告

普華永道中天審字(2020)第10102號

### 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」(19)(b)(c)、(30)(a)(ii)及附註四「合併財務報表項目附註」(34)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2019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6,342萬元及248,213萬元。

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鍵審計事項。

#### 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；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，並通過獨立計算對第三方精算師的結果進行覆核。

我們通過核對管理層記錄及相關財務數據，對精算師所使用的福利計劃內容、員工基本信息及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。

普華永道中天審字(2020)第10102號

### 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)、(30)(a)(iii)及附註四「合併財務報表項目附註」(4)(d)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2019年12月31日，應收賬款原值為250,415萬元，計提的壞賬準備金額為16,642萬元。

管理層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。在確定預期信用損失率時，管理層使用歷史損失經驗，並結合當前狀況和前瞻性信息對歷史數據進行調整得出前瞻性調整後的預期信用損失率。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、外部市場環境等。

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鍵審計事項。

#### 我們在審計中如何應對關鍵審計事項

我們評估並測試了青港國際關於應收賬款管理及預期信用損失計提相關的內部控制。

我們對應收賬款預期信用損失計量的合理性進行了評估。

- 我們採用抽樣的方法對應收賬款餘額執行了函證程序，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。
- 我們利用了內部專家的工作，協助我們對管理層應收賬款預期信用損失計量方法和歷史違約損失率、前瞻性調整系數等參數假設進行了評估。其中對前瞻性調整系數的評估考慮了當前宏觀經濟情況及其和歷史信用損失數據之間的關係，以及對多場景權重的設置合理性等綜合因素。在此基礎上對預期信用損失進行了重新計算，以驗證管理層計提預期信用損失的準確性。

我們執行情程序檢查了是否存在管理層對應收賬款預期信用損失的估計與債務人財務及信用狀況出現重大偏差的情況。包括抽樣檢查應收賬款期後回收情況；對應收賬款餘額較大或延期支付的債務人，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等。

我們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。

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。

## 審計報告

普華永道中天審字(2020)第10102號

### 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2019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鑑證結論。

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

### 五、管理層和審計委員會對財務報表的責任

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

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

審計委員會負責監督青港國際的財務報告過程。

### 六、註冊會計師對財務報表審計的責任

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

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

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

普華永道中天審字(2020)第10102號

## 六、註冊會計師對財務報表審計的責任(續)

- (三) 評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計及相關披露的合理性。
- (四) 對管理層使用持續經營假設的恰當性得出結論。同時，根據獲取的審計證據，就可能導致對青港國際持續經營能力產生重大疑慮的事項或情況是否存在重大不確定性得出結論。如果我們得出結論認為存在重大不確定性，審計準則要求我們在審計報告中提請報表使用者注意財務報表中的相關披露；如果披露不充分，我們應當發表非無保留意見。我們的結論基於截至審計報告日可獲得的信息。然而，未來的事項或情況可能導致青港國際不能持續經營。
- (五) 評價財務報表的總體列報(包括披露)、結構和內容，並評價財務報表是否公允反映相關交易和事項。
- (六) 就青港國際中實體或業務活動的財務信息獲取充分、適當的審計證據，以對合併財務報表發表審計意見。我們負責指導、監督和執行集團審計，並對審計意見承擔全部責任。

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

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

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

普華永道中天  
會計師事務所(特殊普通合夥)

中國·上海市  
2020年3月26日

註冊會計師  
賈娜(項目合夥人)

註冊會計師  
李麗麗

# 合併資產負債表

2019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	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	(1)	6,846,399,847	8,077,972,498
交易性金融資產	(2)	952,673,153	875,000,000
應收票據	(3)	89,208,129	65,198,592
應收賬款	(4)	2,337,733,076	2,068,535,326
應收款項融資	(5)	705,149,454	670,396,485
預付款項	(6)	65,477,940	81,694,054
其他應收款	(7)	1,825,685,161	1,782,762,150
存貨	(8)	208,760,886	174,723,066
合同資產	(9)	194,622,693	280,972,522
一年內到期的非流動資產	(11)、(21)	445,754,126	385,744,736
其他流動資產	(10)	6,214,206,368	3,903,247,154
<b>流動資產合計</b>		<b>19,885,670,833</b>	<b>18,366,246,583</b>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款	(11)	1,528,631,526	1,606,080,481
長期股權投資	(12)	9,139,130,196	8,825,256,813
其他非流動金融資產	(13)	538,096,854	268,580,567
投資性房地產	(14)	177,094,885	188,836,576
固定資產	(15)	14,341,335,334	14,040,859,577
在建工程	(16)	2,510,614,143	2,097,812,840
使用權資產	(17)	541,354,681	—
無形資產	(18)	2,568,407,616	2,069,854,074
商譽		20,686,493	25,373,323
長期待攤費用		28,601,553	26,894,955
遞延所得稅資產	(19)	906,362,986	908,858,376
其他非流動資產	(21)	599,314,295	341,128,768
<b>非流動資產合計</b>		<b>32,899,630,562</b>	<b>30,399,536,350</b>
<b>資產總計</b>		<b>52,785,301,395</b>	<b>48,765,782,933</b>

## 合併資產負債表

2019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	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款	(22)	128,596,572	166,712,204
應付票據	(23)	1,164,769,783	957,024,876
應付賬款	(24)	1,411,666,083	1,581,607,319
預收款項		22,251,659	209,454,071
合同負債	(25)	245,532,722	134,964,090
應付職工薪酬	(26)	308,496,016	251,347,940
應交稅費	(27)	248,863,830	209,314,607
其他應付款	(28)	7,200,531,814	5,954,949,541
一年內到期的非流動負債	(29)、(30) (31)、(32)	235,633,528	3,595,928,706
<b>流動負債合計</b>		<b>10,966,342,007</b>	<b>13,061,303,354</b>
<b>非流動負債</b>			
長期借款	(29)	132,882,988	160,792,988
應付債券	(30)	2,116,900,000	—
租賃負債	(31)	378,301,316	—
長期應付款	(32)	43,095,019	530,779,311
預計負債		7,053,463	5,718,045
遞延收益	(33)	213,850,289	205,830,431
長期應付職工薪酬	(34)	2,419,020,000	2,497,630,000
遞延所得稅負債	(19)	22,295,437	—
其他非流動負債	(35)	2,888,198,834	2,884,204,561
<b>非流動負債合計</b>		<b>8,221,597,346</b>	<b>6,284,955,336</b>
<b>負債合計</b>		<b>19,187,939,353</b>	<b>19,346,258,690</b>
<b>股東權益</b>			
股本	(36)	6,491,100,000	6,036,724,000
資本公積	(37)	12,326,352,961	10,777,968,793
其他綜合收益	(38)	182,668,672	133,694,188
專項儲備		3,914,265	3,399,949
盈餘公積	(39)	1,278,378,901	986,974,314
一般風險準備	(40)	380,586,794	298,283,806
未分配利潤	(41)	9,694,379,282	8,742,614,209
<b>歸屬於母公司股東權益合計</b>		<b>30,357,380,875</b>	<b>26,979,659,259</b>
<b>少數股東權益</b>		<b>3,239,981,167</b>	<b>2,439,864,984</b>
<b>股東權益合計</b>		<b>33,597,362,042</b>	<b>29,419,524,243</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>52,785,301,395</b>	<b>48,765,782,933</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

2019年12月31日

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

資產	附註十六	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動資產</b>			
貨幣資金	(1)	8,265,088,114	8,444,554,600
應收票據		18,667,204	—
應收賬款	(2)	996,445,768	726,398,006
應收款項融資	(3)	451,458,292	357,958,050
預付款項		25,263,063	9,103,345
其他應收款	(4)	581,863,915	126,080,867
存貨		80,568,215	98,846,642
合同資產		93,879,526	124,030,811
一年內到期的非流動資產	(5)	624,635,554	921,632,329
其他流動資產		36,686,394	19,905,966
<b>流動資產合計</b>		<b>11,174,556,045</b>	<b>10,828,510,616</b>
<b>非流動資產</b>			
長期應收款	(5)	1,858,000,000	1,901,808,894
長期股權投資	(6)	13,991,521,234	13,353,136,972
其他非流動金融資產		71,421,487	71,421,487
投資性房地產	(7)	1,489,093,569	1,343,775,935
固定資產	(8)	7,826,781,172	8,125,917,130
在建工程	(9)	1,333,853,492	1,216,355,400
使用權資產		126,126,432	—
無形資產	(10)	2,073,151,241	2,160,102,681
長期待攤費用		3,916,088	7,047,125
遞延所得稅資產		37,658,479	37,483,036
其他非流動資產		261,044,621	164,722,808
<b>非流動資產合計</b>		<b>29,072,567,815</b>	<b>28,381,771,468</b>
<b>資產總計</b>		<b>40,247,123,860</b>	<b>39,210,282,084</b>

## 公司資產負債表

2019年12月31日  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

負債及股東權益	附註十六	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流動負債</b>			
短期借款		358,239,543	159,000,000
應付票據		245,580,933	207,039,615
應付賬款		467,119,764	578,764,979
預收款項		15,467,645	205,757,187
合同負債		135,665,425	62,705,460
應付職工薪酬		240,552,578	192,317,443
應交稅費		56,343,229	63,650,616
其他應付款		433,282,327	543,085,697
一年內到期的非流動負債		83,169,099	3,525,843,957
<b>流動負債合計</b>		<b>2,035,420,543</b>	<b>5,538,164,954</b>
<b>非流動負債</b>			
應付債券		2,116,900,000	—
租賃負債		80,955,456	—
長期應付款		43,095,019	136,212,372
預計負債		7,053,463	5,718,045
遞延收益		140,389,104	136,336,251
長期應付職工薪酬		2,081,760,000	2,162,150,000
其他非流動負債		2,888,115,299	2,884,200,855
<b>非流動負債合計</b>		<b>7,358,268,341</b>	<b>5,324,617,523</b>
<b>負債合計</b>		<b>9,393,688,884</b>	<b>10,862,782,477</b>
<b>股東權益</b>			
股本		6,491,100,000	6,036,724,000
資本公積	(12)	16,255,150,636	14,706,766,468
其他綜合收益		191,510,000	137,710,000
盈餘公積		1,278,378,901	986,974,314
未分配利潤	(13)	6,637,295,439	6,479,324,825
<b>股東權益合計</b>		<b>30,853,434,976</b>	<b>28,347,499,607</b>
<b>負債及股東權益總計</b>		<b>40,247,123,860</b>	<b>39,210,282,084</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

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2019年度	2018年度
一、營業收入	(42)	12,164,080,973	11,741,480,164
減：營業成本	(42)、(46)	(8,178,690,909)	(8,115,501,991)
税金及附加	(43)	(108,501,298)	(117,696,655)
銷售費用	(46)	(36,990,125)	(21,041,094)
管理費用	(44)、(46)	(503,215,842)	(481,562,940)
研發費用	(18)、(46)	(33,764,127)	(39,728,196)
財務費用－淨額	(45)	207,915,807	179,832,185
其中：利息費用		222,507,080	203,665,028
利息收入		502,162,922	423,674,785
加：其他收益	(47)	122,080,426	34,166,601
投資收益	(48)	1,492,273,337	1,455,440,858
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		1,381,207,816	1,287,921,477
公允價值變動收益		8,996,486	5,014,902
信用減值損失	(49)	(19,714,764)	43,063,759
資產減值損失		(4,686,830)	—
資產處置收益		3,453,170	40,545,867
二、營業利潤		5,113,236,304	4,724,013,460
加：營業外收入	(50)	31,883,637	43,074,891
減：營業外支出		(18,314,524)	(10,597,986)
三、利潤總額		5,126,805,417	4,756,490,365
減：所得稅費用	(51)	(994,203,437)	(912,964,017)
四、淨利潤		4,132,601,980	3,843,526,348
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		4,132,601,980	3,843,526,348
終止經營淨利潤		—	—
按所有權歸屬分類			
少數股東損益		342,458,662	250,040,717
歸屬於母公司股東的淨利潤		3,790,143,318	3,593,485,631

## 合併利潤表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2019年度	2018年度
五、 其他綜合收益的稅後淨額	(38)	47,373,831	(145,620,731)
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變動額		51,274,802	(162,847,800)
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		(2,300,318)	12,676,488
歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額		<u>(1,600,653)</u>	<u>4,550,581</u>
六、 綜合收益總額		<u>4,179,975,811</u>	<u>3,697,905,617</u>
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		3,839,117,802	3,443,314,319
歸屬於少數股東的綜合收益總額		340,858,009	254,591,298
七、 每股收益			
基本每股收益(人民幣元)	(52)(a)	0.59	0.60
稀釋每股收益(人民幣元)	(52)(b)	0.59	0.60

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

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十六	2019年度	2018年度
一、營業收入	(14)	5,779,037,865	5,760,752,943
減：營業成本	(14)、(16)	(4,144,229,248)	(4,165,218,318)
税金及附加		(84,016,892)	(84,690,382)
銷售費用	(16)	(24,546,853)	(19,414,467)
管理費用	(16)	(305,549,526)	(286,064,407)
研發費用	(16)	(15,183,607)	(14,968,090)
財務費用－淨額	(15)	92,502,171	(64,664,467)
其中：利息費用		109,582,613	118,480,906
利息收入		269,494,788	98,940,769
加：其他收益		21,700,400	4,558,092
投資收益	(17)	1,980,625,599	2,272,720,278
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		1,377,429,564	1,283,001,281
信用減值損失	(11)	(11,015,887)	67,291,469
資產處置收益		3,861,014	5,236,044
二、營業利潤		3,293,185,036	3,475,538,695
加：營業外收入		24,091,715	39,338,264
減：營業外支出		(12,699,352)	(9,690,978)
三、利潤總額		3,304,577,399	3,505,185,981
減：所得稅費用	(18)	(390,531,528)	(375,345,943)
四、淨利潤		2,914,045,871	3,129,840,038
按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		2,914,045,871	3,129,840,038
終止經營淨利潤		—	—
五、其他綜合收益的稅後淨額		53,800,000	(133,110,000)
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變動額		53,800,000	(133,110,000)
六、綜合收益總額		2,967,845,871	2,996,730,038

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2019年度	2018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>11,824,872,811</b>	10,811,393,842
收到其他與經營活動有關的現金	(53)(a)	<b>538,911,285</b>	347,633,961
<b>經營活動現金流入小計</b>		<b>12,363,784,096</b>	11,159,027,803
購買商品、接受勞務支付的現金		<b>(5,786,216,440)</b>	(5,162,532,643)
支付給職工以及為職工支付的現金		<b>(2,197,240,477)</b>	(2,010,625,247)
支付的各項稅費		<b>(1,254,140,485)</b>	(1,304,420,971)
支付其他與經營活動有關的現金	(53)(b)	<b>(160,196,924)</b>	(390,444,728)
<b>經營活動現金流出小計</b>		<b>(9,397,794,326)</b>	(8,868,023,589)
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	(54)(a)	<b>2,965,989,770</b>	2,291,004,214
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>			
收回投資收到的現金		<b>35,949,559,465</b>	12,841,958,668
取得投資收益所收到的現金		<b>1,753,786,173</b>	1,676,369,248
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>13,962,768</b>	380,905,473
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		<b>4,773,847</b>	—
收到其他與投資活動有關的現金	(53)(c)	<b>3,570,480,022</b>	6,485,958,858
<b>投資活動現金流入小計</b>		<b>41,292,562,275</b>	21,385,192,247
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金		<b>(2,324,441,106)</b>	(2,952,122,093)
投資支付的現金		<b>(37,948,844,063)</b>	(15,242,501,732)
取得子公司支付的現金淨額		—	(23,035,440)
支付其他與投資活動有關的現金	(53)(d)	<b>(2,995,342,203)</b>	(4,107,108,822)
<b>投資活動現金流出小計</b>		<b>(43,268,627,372)</b>	(22,324,768,087)
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(1,976,065,097)</b>	(939,575,840)

## 合併現金流量表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註四	2019年度	2018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>2,521,650,805</b>	765,350,000
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		<b>542,721,037</b>	765,350,000
取得借款收到的現金		<b>1,502,511,804</b>	2,520,030,529
收到其他與籌資活動有關的現金	(53)(e)	<b>835,735,174</b>	—
<b>籌資活動現金流入小計</b>		<b>4,859,897,783</b>	3,285,380,529
償還債務支付的現金		<b>(2,955,450,283)</b>	(2,406,853,770)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		<b>(2,731,749,365)</b>	(296,388,169)
其中：子公司支付給少數股東的利潤		<b>(68,459,957)</b>	(85,197,324)
支付其他與籌資活動有關的現金	(53)(f)	<b>(194,681,721)</b>	(4,336,210,264)
<b>籌資活動現金流出小計</b>		<b>(5,881,881,369)</b>	(7,039,452,203)
<b>籌資活動產生的現金流量淨額</b>		<b>(1,021,983,586)</b>	(3,754,071,674)
<b>四、 匯率變動對現金的影響</b>		<b>16,026,344</b>	53,982,448
<b>五、 現金淨減少額</b>	(54)(b)	<b>(16,032,569)</b>	(2,348,660,852)
加：年初現金餘額		<b>4,014,278,650</b>	6,362,939,502
<b>六、 年末現金餘額</b>	(54)(c)	<b>3,998,246,081</b>	4,014,278,650

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2019年度	2018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	3,931,822,253	3,816,807,202
收到其他與經營活動有關的現金	405,313,326	517,409,021
<b>經營活動現金流入小計</b>	<b>4,337,135,579</b>	<b>4,334,216,223</b>
購買商品、接受勞務支付的現金	(1,406,218,413)	(1,142,179,222)
支付給職工以及為職工支付的現金	(1,367,721,696)	(1,436,918,252)
支付的各項稅費	(607,621,447)	(559,785,399)
支付其他與經營活動有關的現金	(69,826,293)	(69,694,626)
<b>經營活動現金流出小計</b>	<b>(3,451,387,849)</b>	<b>(3,208,577,499)</b>
<b>經營活動產生的現金流量淨額</b>	<b>885,747,730</b>	<b>1,125,638,724</b>
<b>二、投資活動產生的現金流量</b>		
收回投資收到的現金	23,307,008,679	5,929,746,413
取得投資收益所收到的現金	1,996,741,870	2,097,074,557
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	6,477,527	230,437,683
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	13,174,044	—
收到其他與投資活動有關的現金	1,143,018,634	3,542,100,000
<b>投資活動現金流入小計</b>	<b>26,466,420,754</b>	<b>11,799,358,653</b>
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	(788,556,076)	(972,906,278)
投資支付的現金	(23,612,528,239)	(7,195,061,594)
支付其他與投資活動有關的現金	(1,132,999,999)	(1,982,100,000)
<b>投資活動現金流出小計</b>	<b>(25,534,084,314)</b>	<b>(10,150,067,872)</b>
<b>投資活動產生的現金流量淨額</b>	<b>932,336,440</b>	<b>1,649,290,781</b>

## 公司現金流量表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	2019年度	2018年度
三、 籌資活動產生的現金流量		
吸收投資收到的現金	1,978,929,768	—
取得借款收到的現金	357,800,000	171,000,000
籌資活動現金流入小計	2,336,729,768	171,000,000
償還債務支付的現金	(1,542,100,000)	(327,000,000)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	(2,582,503,723)	(116,502,619)
支付其他與籌資活動有關的現金	(30,054,568)	(11,105,813)
籌資活動現金流出小計	(4,154,658,291)	(454,608,432)
籌資活動產生的現金流量淨額	(1,817,928,523)	(283,608,432)
四、 匯率變動對現金的影響	10,131,815	42,110,177
五、 現金淨增加額	10,287,462	2,533,431,250
加：年初現金餘額	6,819,212,991	4,285,781,741
六、 年末現金餘額	6,829,500,453	6,819,212,991

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

2019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	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		
<b>2017年12月31日年末餘額</b>		<u>6,036,724,000</u>	<u>10,770,800,519</u>	<u>283,865,500</u>	<u>11,946,732</u>	<u>673,990,310</u>	<u>226,359,871</u>	<u>5,534,036,517</u>	<u>1,507,993,619</u>	<u>25,045,717,068</u>
<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	(38)	—	—	(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	(39)	—	—	—	—	312,984,004	—	(312,984,004)	—	—
提取一般風險準備	(40)	—	—	—	—	—	71,923,935	(71,923,935)	—	—
對股東的分配	(41)	—	—	—	—	—	—	—	(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	(37)	—	7,168,274	—	—	—	—	—	—	7,168,274
<b>2018年12月31日年末餘額</b>		<u>6,036,724,000</u>	<u>10,777,968,793</u>	<u>133,694,188</u>	<u>3,399,949</u>	<u>986,974,314</u>	<u>298,283,806</u>	<u>8,742,614,209</u>	<u>2,439,864,984</u>	<u>29,419,524,243</u>

## 合併股東權益變動表

2019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	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤		
2018年12月31日年末餘額		6,036,724,000	10,777,968,793	133,694,188	3,399,949	986,974,314	298,283,806	8,742,614,209	2,439,864,984	29,419,524,243
<b>2019年度增減變動額</b>										
綜合收益總額										
淨利潤		—	—	—	—	—	—	3,790,143,318	342,458,662	4,132,601,980
其他綜合收益	(38)	—	—	48,974,484	—	—	—	—	(1,600,653)	47,373,831
綜合收益總額合計		—	—	48,974,484	—	—	—	3,790,143,318	340,858,009	4,179,975,811
股東投入和減少資本										
股東投入的普通股	(36)、(37)	454,376,000	1,524,553,768	—	—	—	—	—	—	1,978,929,768
少數股東對子公司的投資	(37)	—	15,245,576	—	—	—	—	—	527,475,461	542,721,037
利潤分配										
提取盈餘公積	(39)	—	—	—	—	291,404,587	—	(291,404,587)	—	—
提取一般風險準備	(40)	—	—	—	—	—	82,302,988	(82,302,988)	—	—
對股東的分配	(41)	—	—	—	—	—	—	(2,464,670,670)	(68,459,957)	(2,533,130,627)
專項儲備										
提取安全生產費		—	—	—	52,697,332	—	—	—	9,151,196	61,848,528
使用安全生產費		—	—	—	(52,183,016)	—	—	—	(8,908,526)	(61,091,542)
確認合營聯營公司其他權益變動	(37)	—	8,584,824	—	—	—	—	—	—	8,584,824
2019年12月31日年末餘額		6,491,100,000	12,326,352,961	182,668,672	3,914,265	1,278,378,901	380,586,794	9,694,379,282	3,239,981,167	33,597,362,042

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十六	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
<b>2017年12月31日年末餘額</b>		<u>6,036,724,000</u>	<u>14,699,598,194</u>	<u>270,820,000</u>	<u>7,977,788</u>	<u>673,990,310</u>	<u>3,662,468,791</u>	<u>25,351,579,083</u>
<b>2018年度增減變動額</b>								
綜合收益總額								
淨利潤	(13)	—	—	—	—	—	3,129,840,038	3,129,840,038
其他綜合收益		—	—	(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		—	—	—	—	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	(12)	—	7,168,274	—	—	—	—	7,168,274
<b>2018年12月31日年末餘額</b>		<u>6,036,724,000</u>	<u>14,706,766,468</u>	<u>137,710,000</u>	<u>—</u>	<u>986,974,314</u>	<u>6,479,324,825</u>	<u>28,347,499,607</u>

## 公司股東權益變動表

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

項目	附註十六	股本	資本公積	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	股東權益合計
2018年12月31日年末餘額		<u>6,036,724,000</u>	<u>14,706,766,468</u>	<u>137,710,000</u>	<u>—</u>	<u>986,974,314</u>	<u>6,479,324,825</u>	<u>28,347,499,607</u>
<b>2019年度增減變動額</b>								
綜合收益總額								
淨利潤	(13)	—	—	—	—	—	2,914,045,871	2,914,045,871
其他綜合收益		—	—	53,800,000	—	—	—	53,800,000
綜合收益總額合計		—	—	53,800,000	—	—	2,914,045,871	2,967,845,871
股東投入和減少資本								
股東投入的普通股	(12)	454,376,000	1,524,553,768	—	—	—	—	1,978,929,768
少數股東對子公司的投資		—	15,245,576	—	—	—	—	15,245,576
利潤分配								
提取盈餘公積		—	—	—	—	291,404,587	(291,404,587)	—
對股東的分配		—	—	—	—	—	(2,464,670,670)	(2,464,670,670)
專項儲備								
提取安全生產費		—	—	—	33,281,668	—	—	33,281,668
使用安全生產費		—	—	—	(33,281,668)	—	—	(33,281,668)
確認聯營合營公司其他權益變動	(12)	—	8,584,824	—	—	—	—	8,584,824
2019年12月31日年末餘額		<u>6,491,100,000</u>	<u>16,255,150,636</u>	<u>191,510,000</u>	<u>—</u>	<u>1,278,378,901</u>	<u>6,637,295,439</u>	<u>30,853,434,976</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：

# 財務報表附註

2019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」)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」)(現更名為中遠海運(青島)有限公司)、中海碼頭發展有限公司(「中海碼頭」)、光大控股(青島)融資租賃有限公司(「光控青島」)、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，現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。

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	貨幣資金	28,406	9,600	18,806	2.4%
中海碼頭	貨幣資金	28,406	9,600	18,806	2.4%
光控青島	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>100.0%</u>

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。

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，作為首次公開發售及超額配售的一部分予以出售。

## 財務報表附註

2019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2017年5月18日完成配售新H股243,000,000股，配售價格為每股港幣4.32元(約折合人民幣3.81元)，配售完成後本公司總股本增至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，本公司總股本增至6,036,724,000股。

本公司於2019年1月21日公開發行人民幣普通股(A股)454,376,000股並在上海證券交易所主板上市，每股面值人民幣1.00元，每股發行價為人民幣4.61元。A股發行完成後，本公司總股本增至6,491,100,000股。

於2019年12月31日，本公司總股本為6,491,100,000股，每股面值為人民幣1.00元，其中A股和H股分別為5,392,075,000股和1,099,025,000股，分別佔總股本的83.07%和16.93%。其中，青島港集團對本公司的持股比例總計為54.47%。

根據青島港集團於2019年8月22日簽署的《山東省港口集團有限公司與青島市人民政府國有資產監督管理委員會及威海市人民政府國有資產監督管理委員會關於青島港(集團)有限公司之股權無償劃轉協議》(以下簡稱「《無償劃轉協議》」)，青島市人民政府國有資產監督管理委員會(「青島市國資委」)擬將青島港集團100%股權無償劃轉給山東省港口集團有限公司。劃轉完成後，青島港集團將成為山東省港口集團有限公司的全資子公司。本次無償劃轉交割，須滿足《無償劃轉協議》生效、本公司A股股票上市滿一年、《無償劃轉協議》涉及的經營者集中事項經國家市場監督管理總局審批通過、中國證券監督管理委員會及香港證券及期貨事務監察委員會豁免山東省港口集團有限公司因本次無償劃轉觸發的就本公司股份發出全面要約的義務。截至2019年12月31日，尚未完成交割，本公司的最終母公司仍為青島港集團。

本公司及其子公司(以下合稱「本集團」)主要經營集裝箱、金屬礦石、煤炭、原油、糧食、件雜貨等各類進出口貨物的裝卸、堆存、物流等港口及相關業務，金融服務業務，以及港口機械製造、建築施工、輪駁、外輪理貨等港口輔助業務。

本年度納入合併範圍的主要子公司詳見附註六，本年度新納入合併範圍的子公司為新設立的子公司，本年度不再納入合併範圍的子公司為註銷的子公司，詳見附註五。

本財務報表由本公司董事會於2020年3月26日批准報出。

## 財務報表附註

2019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

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減值的判斷(附註二(9))、固定資產折舊(附註二(13))、無形資產攤銷(附註二(16))、內退及統籌外福利的計提(附註二(19))、收入的確認和計量(附註二(22))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(30)。

### (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

2019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2019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2019年12月31日的合併及公司財務狀況以及2019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) 記賬本位幣

本集團記賬本位幣為人民幣。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。

## 財務報表附註

2019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)

### (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。

### (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。

## 財務報表附註

2019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)

#### (8) 外幣折算

外幣交易按交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣入賬。

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賬本位幣。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。

#### (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)以攤餘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：

以攤餘成本計量：

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、應收賬款、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

2019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)

##### 債務工具 (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。此類金融資產主要包括應收款項融資、其他債權投資等。本集團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當期損益：

本集團將持有的未劃分為以攤餘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。在初始確認時，本集團為了消除或顯著減少會計錯配，將部分金融資產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。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。

## 財務報表附註

2019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

本集團對於以攤餘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餘成本和實際利率計算利息收入。

對於因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據、應收賬款、應收款項融資和合同資產，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。

## 財務報表附註

2019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)

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：

銀行承兌匯票	銀行承兌匯票組合
組合A	應收子公司的應收商業承兌匯票、應收賬款、其他應收款及合同資產
組合B	貸款及墊款類款項
組合C	應收銀行存款利息
組合D	應收合併範圍外關聯方及第三方的應收商業承兌匯票、應收賬款及合同資產
組合E	除組合A、組合B及組合C外的其他應收款項

對於劃分為組合的應收賬款和因銷售商品、提供勞務等日常經營活動形成的應收票據和應收款項融資，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。除此以外的應收票據、應收款項融資和劃分為組合的其他應收款，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。

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，計量貸款的信用風險。

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。

## 財務報表附註

2019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)

##### (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。

##### (b) 金融負債

金融負債於初始確認時分類為以攤餘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餘成本計量的金融負債，包括應付票據、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

2019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) 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

材料及庫存商品、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。

### (11) 長期股權投資

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

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

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

#### (a) 投資成本確定

對於企業合併形成的長期股權投資：同一控制下企業合併取得的長期股權投資，在合併日按照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。

## 財務報表附註

2019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) 長期股權投資 (續)

##### (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。

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。

## 財務報表附註

2019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) 長期股權投資 (續)

#### (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(18))。

### (12) 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及正在建造或開發過程中將用於出租的建築物，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賬價值。

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。

## 財務報表附註

2019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) 投資性房地產 (續)

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(18))。

#### (13) 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賬價值。

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賬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%
辦公及其他設備	5—12年	4%	8.0%—19.2%

## 財務報表附註

2019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)

### (13) 固定資產 (續)

#### (b) 固定資產的折舊方法 (續)

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(18))。

#### (d) 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。

### (14) 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(18))。

### (15) 借款費用

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

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

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

## 財務報表附註

2019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) 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賬價值。

##### (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賬，並採用直線法按海域使用期限45—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賬，並採用直線法按預計使用年限5年平均攤銷。

##### (d) 定期覆核使用壽命和攤銷方法

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

##### (e) 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。

研究階段的支出，於發生時計入當期損益；開發階段的支出，同時滿足下列條件的，予以資本化：

- 完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；
- 管理層具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；
- 能夠證明該無形資產將如何產生經濟利益；
- 有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；以及
- 歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。

## 財務報表附註

2019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) 無形資產 (續)

#### (e) 研究與開發 (續)

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，自該項目達到預定可使用狀態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(18))。

### (17) 長期待攤費用

長期待攤費用包括使用權資產改良及其他已經發生，但應由本期和以後各期負擔的、分攤期限在一年以上的各項費用，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。

### (18) 長期資產減值

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

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

上述資產減值損失一經確認，以後期間不予轉回價值得以恢復的部分。

## 財務報表附註

2019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)

#### (19) 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，在職工提供服務的會計期間，將根據上述比例計算應繳納的金額確認為負債，並計入當期損益。

## 財務報表附註

2019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)

### (19) 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，按照預期累計福利單位法進行精算估值，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，列示為應付職工薪酬。

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。

#### (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。

##### *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。

## 財務報表附註

2019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)

#### (19) 職工薪酬 (續)

##### (c) 辭退福利 (續)

##### 內退福利 (續)

預期在資產負債表日起一年內需支付的辭退福利，列示為應付職工薪酬。

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。

#### (20) 股利分配

現金股利於股東大會批准的當期，確認為負債。

#### (21) 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；因隨着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。

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列示為預計負債。

預期在資產負債表日起一年內需支付的預計負債，列示為其他流動負債。

#### (22) 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。

## 財務報表附註

2019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) 收入確認 (續)

#### (a) 提供勞務

本集團下列類型的業務收入確認方法如下：

- 金屬礦石、煤炭、原油、糧食、件雜貨、集裝箱等各類貨物的裝卸業務收入、港務管理收入、物流運輸勞務收入、拖駁勞務、外輪理貨勞務、建造勞務及其他勞務收入，根據已完成勞務的進度在一段時間內確認收入，其中，已完成勞務的進度按照已發生的成本佔預計總成本的比例確定。於資產負債表日，本集團對已完成勞務的進度進行重新估計，以使其能夠反映履約情況的變化；
- 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。

本集團按照已完成勞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(9))；如果本集團已收或應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。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。

合同成本包括合同履約成本和合同取得成本。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。本集團將為獲取勞務合同而發生的增量成本，確認為合同取得成本。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。

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。

#### (b) 銷售商品

本集團銷售油、電等商品，在已將商品控制權轉移給購貨方時確認收入。

## 財務報表附註

2019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)

#### (23) 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、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。

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。

#### (24) 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。

## 財務報表附註

2019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) 遞延所得稅資產和遞延所得稅負債 (續)

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。

### (25) 租賃

租賃，是指在一定期間內，出租人將資產的使用權讓與承租人以獲取對價的合同。

**本集團作為承租人：**

本集團於租賃期開始日確認使用權資產，並按尚未支付的租賃付款額的現值確認租賃負債。租賃付款額包括固定付款額，以及在合理確定將行使購買選擇權或終止租賃選擇權的情況下需支付的款項等。按銷售額的一定比例確定的可變租金不納入租賃付款額，在實際發生時計入當期損益。本集團將自資產負債表日起一年內(含一年)支付的租賃負債，列示為一年內到期的非流動負債。

本集團的使用權資產包括租入的港務設施、庫場設施、裝卸搬運設備及船舶等。使用權資產按照成本進行初始計量，該成本包括租賃負債的初始計量金額、租賃期開始日或之前已支付的租賃付款額、初始直接費用等，並扣除已收到的租賃激勵。本集團能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產剩餘使用壽命內計提折舊；若無法合理確定租賃期屆滿時是否能夠取得租賃資產所有權，則在租賃期與租賃資產剩餘使用壽命兩者孰短的期間內計提折舊。當可收回金額低於使用權資產的賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額。

對於租賃期不超過12個月的短期租賃和單項資產全新時價值較低的低價值資產租賃，本集團選擇不確認使用權資產和租賃負債，將相關租金支出在租賃期內各個期間按照直線法計入當期損益或相關資產成本。

## 財務報表附註

2019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)

#### (25) 租賃 (續)

本集團作為出租人：

實質上轉移了與租賃資產所有權有關的幾乎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

本集團經營租出自有的港務設施、庫場設施、房屋建築物等時，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

於租賃期開始日，本集團對融資租賃確認應收融資租賃款，並終止確認相關資產。本集團將應收融資租賃款列示為長期應收款，自資產負債表日起一年內(含一年)收取的應收融資租賃款列示為一年內到期的非流動資產。

#### (26) 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。

#### (27) 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。

## 財務報表附註

2019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) 專項儲備

根據財政部、安全生產監督管理局及有關地方政府部門的規定，本集團按照上年實際危險品堆存及場站業務相關營業收入、交通運輸、工程施工的收入為依據計提安全生產專項儲備。

專項儲備主要用於上述業務相關的安全支出。

專項儲備在提取時計入相關的成本或當期損益，同時計入專項儲備科目。在使用提取的安全生產費時，屬於費用性支出的，直接沖減專項儲備。屬於資本性支出的，通過在建工程科目歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產；同時，按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

### (29) 分部信息

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

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

### (30) 重要會計估計和判斷

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

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

#### (a) 重要會計估計及其關鍵假設

##### (i) 固定資產的預計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

2019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) 重要會計估計和判斷 (續)

##### (a) 重要會計估計及其關鍵假設 (續)

###### (ii) 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。

###### (iii) 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2019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。

## 財務報表附註

2019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) 重要會計政策變更

財政部於2018年頒佈了修訂後的《企業會計準則第21號－租賃》(以下簡稱「新租賃準則」)，並於2019年頒佈了《關於修訂印發2019年度一般企業財務報表格式的通知》(財會[2019] 6號)及修訂後的《企業會計準則第7號－非貨幣性資產交換》(以下簡稱「非貨幣性資產交換準則」)和《企業會計準則第12號－債務重組》(以下簡稱「債務重組準則」)，本集團已按照上述準則和通知編製2019年度的財務報表。修訂後非貨幣性資產交換準則及債務重組準則對本集團及本公司無顯著影響，其他修訂對本集團及本公司報表的影響列示如下：

#### (a) 一般企業報表格式的修改

(i) 對合併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	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日
本集團將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據自應收票據及應收賬款重分類至應收款項融資項目。	應收款項融資	670,396,485	500,421,414
	應收票據及應收賬款	(670,396,485)	(500,421,414)
本集團將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款和應收票據項目。	應收賬款	2,068,535,326	1,873,364,887
	應收票據	65,198,592	91,389,566
	應收票據及應收賬款	(2,133,733,918)	(1,964,754,453)
本集團將應付票據及應付賬款項目分拆為應付賬款和應付票據項目。	應付賬款	1,581,607,319	1,517,605,961
	應付票據	957,024,876	882,183,561
	應付票據及應付賬款	(2,538,632,195)	(2,399,789,522)

## 財務報表附註

2019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	
		2018年 12月31日	2018年 1月1日
本公司將以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的應收票據自應收票據及應收賬款重分類至應收款項融資項目。	應收款項融資	357,958,050	182,824,549
	應收票據及應收賬款	(357,958,050)	(182,824,549)
本公司將應收票據及應收賬款項目分拆為應收賬款和應收票據項目。	應收賬款	726,398,006	956,905,662
	應收票據	—	24,610,000
	應收票據及應收賬款	(726,398,006)	(981,515,662)
本公司將應付票據及應付賬款項目分拆為應付賬款和應付票據項目。	應付賬款	578,764,979	561,731,007
	應付票據	207,039,615	225,818,064
	應付票據及應付賬款	(785,804,594)	(787,549,071)

##### (b) 租賃

本集團及本公司於2019年1月1日首次執行新租賃準則，根據相關規定，本集團及本公司對於首次執行日前已存在的合同選擇不再重新評估。本集團及本公司對於該準則的累積影響數調整2019年年初財務報表相關項目金額，2018年度的比較財務報表未重列。

## 財務報表附註

2019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) 重要會計政策變更 (續)

## (b) 租賃 (續)

## (i) 會計政策變更的內容和原因

對於首次執行新租賃準則前已存在的經營租賃合同，本集團及本公司按照剩餘租賃期區分不同的銜接方法：

受影響的報表項目	影響金額	
	2019年1月1日	
	本集團	本公司
剩餘租賃期長於1年的，本集團及本公司根據2019年1月1日的剩餘租賃付款額和增量	111,072,577	—
借款利率確認租賃負債，並根據與租賃負債相等的金額確認使用權資產。	81,092,129	—
	29,980,448	—

剩餘租賃期短於1年的，本集團及本公司採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。

對於首次執行新租賃準則前已存在的低價值資產的經營租賃合同，本集團及本公司採用簡化方法，不確認使用權資產和租賃負債，對財務報表無顯著影響。

受影響的報表項目	影響金額	
	2019年1月1日	
	本集團	本公司
因執行新租賃準則，本集團及本公司將原計入固定資產及在建工程的融資租入固定資產	548,731,094	99,283,159
重分類至使用權資產項目，並將原計入長期應付款的應付融資租賃款重分類至租賃負債。	(492,137,464)	(99,283,159)
	(56,593,630)	—
	(488,716,378)	(94,202,439)
	488,716,378	94,202,439
	(68,548,706)	(25,843,958)
	68,548,706	25,843,958

## 財務報表附註

2019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) 重要會計政策變更 (續)

##### (b) 租賃 (續)

##### (i) 會計政策變更的內容和原因 (續)

於2019年1月1日，本集團及本公司在計量租賃負債時，對於具有相似特徵的租賃合同採用同一折現率，所採用的增量借款利率的加權平均值為4.75%。

(ii) 於2019年1月1日，本集團及本公司將原租賃準則下披露的尚未支付的最低經營租賃付款額調整為新租賃準則下確認的租賃負債的調節表如下：

	本集團	本公司
於2018年12月31日披露未來最低經營租賃付款額	122,029,345	—
按增量借款利率折現計算的上述最低經營租賃付款額的現值	111,072,577	—
加：2018年12月31日應付融資租賃款	<u>557,265,084</u>	<u>120,046,397</u>
於2019年1月1日確認的租賃負債(含一年內到期的非流動負債)(附註二(31)(b)(i))	<u>668,337,661</u>	<u>120,046,397</u>

### 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%、9%、10%、11%、13%及16%
土地使用稅	應納稅收入額	3%及5%
城市維護建設稅	實際使用土地面積	3.2-11.2元/平方米/年
教育費附加	繳納的增值稅稅額	7%
	繳納的增值稅稅額	3%

## 財務報表附註

2019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，2019年4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16%；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10%；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以及銷售混凝土，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2019年4月1日起，根據財政部、稅務總局及海關總署頒佈的《關於深化增值稅改革有關政策的公告》(財政部稅務總局海關總署公告[2019]39號)，原適用於16%稅率的業務的增值稅稅率調整為13%，原適用於10%稅率的業務的增值稅稅率調整為9%。

## (2) 稅收優惠

## (a) 企業所得稅

於2019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、青島市財政局以及國家稅務總局青島市稅務局頒發的《高新技術企業證書》(證書編號為GR201937100906)，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，2019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青島港務有限公司(「大唐港務」)、青島港董家口通用碼頭有限公司(「通用碼頭公司」)以及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，分別獲得青島市地方稅務局黃島分局及山東省膠南市國家稅務局批覆，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。於2019年度，大唐港務第一年適用減半徵收企業所得稅，通用碼頭公司以及摩科瑞物流均為免收企業所得稅第三年。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 三 稅項 (續)

#### (2) 稅收優惠 (續)

##### (a) 企業所得稅 (續)

於2019年度，根據財稅[2019]13號文件，本公司之子公司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」)及外理檢驗屬於小型微利企業，其年應納稅所得額不超過100萬元的一部分，減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率預繳企業所得稅；對其年應納稅所得額超過100萬元但不超過300萬元的一部分，減按50%計入應納稅所得額，按20%的稅率預繳企業所得稅。

##### (b) 增值稅

根據財政部、稅務總局、海關總署公告[2019] 39號以及財政部和稅務總局頒佈的《關於明確生活性服務業增值稅加計抵減政策的公告》(財政部稅務總局公告[2019] 87號)的相關規定，本公司的子公司青島港物業管理有限公司(「物業公司」)作為生活性服務企業，自2019年4月1日至2019年9月30日，按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減增值稅應納稅額；自2019年10月1日至2021年12月31日，按照當期可抵扣進項稅額加計15%，抵減增值稅應納稅額；本公司及本公司的子公司青島港國際物流有限公司(「青港物流」)、青島港捷運通物流有限公司(「捷運通物流」)、青島港聯捷國際物流有限公司(「聯捷物流」)、青島勝獅國際物流有限公司(「勝獅物流」)、青島外輪理貨有限公司(「青島外理」)、青島外理檢驗檢測有限公司(「外理檢驗」)、青島港怡之航冷鏈物流有限公司(「怡之航冷鏈」)、青島永利保險代理有限公司(「永利保險」)、科技公司、青島港通安保安服務有限公司(「通安保安」)作為生產性服務企業，自2019年4月1日至2021年12月31日，按照當期可抵扣進項稅額加計10%，抵減增值稅應納稅額。

##### (c) 土地使用稅

於2019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》，本集團土地中屬於港口碼頭(即泊位，包括岸邊碼頭、深入水中浮碼頭、堤岸、堤壩等)用地，免交土地使用稅。

## 財務報表附註

2019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

	2019年12月31日	2018年12月31日
庫存現金	—	5,049
銀行存款	6,124,022,081	7,143,019,665
其他貨幣資金	722,377,766	934,947,784
	<u>6,846,399,847</u>	<u>8,077,972,498</u>
其中：存放在境外的款項	195,570,450	161,984,217

於2019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645,601,882元（2018年12月31日：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44,867,230元（2018年12月31日：35,444,084元），本集團向銀行申請開具信用證所存入的保證金31,210,416元（2018年12月31日：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698,238元（2018年12月31日：10,686,580元）。

## (2) 交易性金融資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
理財產品(i)	900,997,200	875,000,000
金融債券(ii)	51,675,953	—
	<u>952,673,153</u>	<u>875,000,000</u>

(i) 於2019年12月31日及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。

(ii) 於2019年12月31日，賬面價值為51,675,953元的交易性金融資產系本公司之子公司青港財務公司購買的國家開發銀行發行的金融債券，將於一年以內到期。

本集團經評估認為，所持款項不存在重大信用風險，不會因銀行及其他金融機構違約產生重大信用損失。

## 財務報表附註

2019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

	2019年12月31日	2018年12月31日
商業承兌匯票	93,903,294	68,630,097
減：壞賬準備(a)	<u>(4,695,165)</u>	<u>(3,431,505)</u>
	<u>89,208,129</u>	<u>65,198,592</u>

(a) 應收票據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2019年12月31日，本集團不存在單項計提減值準備的應收票據。

本年度計提的壞賬準備金額為1,263,660元，無重大收回、轉回或核銷的應收票據壞賬準備。

(b) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無承兌匯票質押。

(c) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無已背書但尚未到期的商業承兌匯票。

#### (4) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	2,504,148,910	2,197,641,028
減：壞賬準備	<u>(166,415,834)</u>	<u>(129,105,702)</u>
	<u>2,337,733,076</u>	<u>2,068,535,326</u>

本集團部分業務以收取現金、預收款、銀行承兌匯票或商業承兌匯票的方式進行，其餘業務則附有30-90天的信用期。

## 財務報表附註

2019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) 應收賬款(續)

(a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	2,302,958,916	2,054,374,493
一到二年	173,084,593	123,010,857
二到三年	16,776,392	7,147,776
三到四年	—	3,099,707
四到五年	1,320,814	1,384,483
五年以上	10,008,195	8,623,712
	<u>2,504,148,910</u>	<u>2,197,641,028</u>

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

(b) 於2019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>1,207,938,413</u>	<u>(63,395,926)</u>	<u>48.24%</u>

(c) 於2019年12月31日及2018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。

## 財務報表附註

2019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) 應收賬款 (續)

##### (d) 壞賬準備

本集團對於應收賬款，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。

應收賬款壞賬準備按類別分析如下：

	2019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)	23,563,043	0.94%	(20,317,373)	86.23%
按組合計提壞賬準備組合D(ii)	2,480,585,867	99.06%	(146,098,461)	5.89%
	<u>2,504,148,910</u>	<u>100.00%</u>	<u>(166,415,834)</u>	
	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	1,320,814	0.06%	(1,320,814)	100.00%
按組合計提壞賬準備組合D(ii)	2,196,320,214	99.94%	(127,784,888)	5.82%
	<u>2,197,641,028</u>	<u>100.00%</u>	<u>(129,105,702)</u>	

- (i) 於2019年12月31日，應收海口南青集裝箱班輪有限公司(「海口南青」)款項1,320,814元以及應收中商建開(青島)科技發展有限公司(「中商建開」)款項22,242,229元，因上述公司已宣告破產或出現明顯經營困難跡象，本集團認為上述應收款項難以收回，因此對預計無法收回的部分計提壞賬準備。

## 財務報表附註

2019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) 應收賬款(續)

## (d) 壞賬準備(續)

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	2019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	2,286,455,617	3.73%	(85,338,513)
一到二年	167,345,663	23.06%	(38,582,849)
二年以上	26,784,587	82.80%	(22,177,099)
	<u>2,480,585,867</u>		<u>(146,098,461)</u>
	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	2,054,374,493	5.00%	(102,718,725)
一到二年	123,010,857	10.00%	(12,301,086)
二年以上	18,934,864	67.42%	(12,765,077)
	<u>2,196,320,214</u>		<u>(127,784,888)</u>

(iii) 本年度計提的壞賬準備金額為37,310,132元，無重大收回或轉回以及核銷的應收賬款壞賬準備。

(e) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無質押的應收賬款。

## 財務報表附註

2019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) 應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	<u>705,149,454</u>	<u>670,396,485</u>

- (a) 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或貼現，且符合終止確認的條件，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。
- (b) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無銀行承兌匯票質押。
- (c) 於2019年12月31日，本集團已背書或貼現但尚未到期的銀行承兌匯票為656,590,985元(2018年12月31日：609,199,949元)，已終止確認。

#### (6) 預付款項

- (a) 預付款項按賬齡分析如下：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	金額	佔總額比例	金額	佔總額比例
一年以內	<u>65,477,940</u>	<u>100.00%</u>	<u>81,694,054</u>	<u>100.00%</u>

- (b) 於2019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	<u>35,542,066</u>	<u>54.28%</u>

## 財務報表附註

2019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) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
代理業務應收及墊付款項(i)	1,113,252,681	949,837,560
向關聯方及第三方提供貸款(ii)	573,511,898	697,589,806
應收港口建設費(「港建費」)(iii)	65,504,377	51,560,550
應收利息	42,728,648	33,998,967
押金及保證金	26,290,528	44,367,187
其他	35,416,411	42,329,320
	<b>1,856,704,543</b>	1,819,683,390
減：壞賬準備	<b>(31,019,382)</b>	(36,921,240)
	<b>1,825,685,161</b>	<b>1,782,762,150</b>

- (i) 代理業務應收及墊付款項主要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。
- (ii) 向關聯方及第三方提供貸款為本公司之子公司青港財務公司發放的短期貸款以及向其他金融機構拆出的資金。
- (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建費。
- (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	1,844,161,506	1,796,673,062
一到二年	5,522,124	14,232,569
二到三年	2,847,658	4,614,910
三到四年	2,776,149	3,972,721
四到五年	1,237,126	133,028
五年以上	159,980	57,100
	<b>1,856,704,543</b>	<b>1,819,683,390</b>

## 財務報表附註

2019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) 其他應收款(續)

##### (b) 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(組合)	
	賬面餘額	壞賬準備
2018年12月31日	1,819,683,390	(36,921,240)
本年新增/轉回	37,021,153	5,901,858
2019年12月31日	<u>1,856,704,543</u>	<u>(31,019,382)</u>

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團不存在單項計提壞賬準備的其他應收款，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備	計提比例	賬面餘額	壞賬準備	計提比例
	金額	金額		金額	金額	
組合B：						
一年以內	1,480,649,540	(11,035,951)	0.75%	1,442,544,973	(14,257,223)	0.99%
組合C：						
一年以內	42,728,648	—	—	33,998,967	—	—
組合E：						
一年以內	320,783,318	(16,039,166)	5.00%	320,129,122	(16,006,456)	5.00%
一年以上	12,543,037	(3,944,265)	31.45%	23,010,328	(6,657,561)	28.93%
	<u>1,856,704,543</u>	<u>(31,019,382)</u>		<u>1,819,683,390</u>	<u>(36,921,240)</u>	

- (c) 本年度轉回的壞賬準備金額為5,901,858元，為按照組合計提的壞賬準備金額轉回，本年度無重大核銷的其他應收款壞賬準備。

## 財務報表附註

2019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) 其他應收款(續)

(d) 於2019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
青島港董家口礦石碼頭有限公司	貸款及其他	327,049,959	一年以內	17.61%	(6,852,672)
青島中焦瑞馳國際貿易有限公司	代理採購貸款	130,271,063	一年以內	7.02%	(321,900)
江蘇和瑞升金屬資源有限公司	代理採購貸款	113,282,730	一年以內	6.10%	(279,922)
青島新前灣集裝箱碼頭有限責任公司 (「QQCTN」)	貸款及其他	103,766,162	一年以內	5.59%	(1,417,498)
東營魯方金屬材料有限公司	代理採購貸款	<u>86,518,469</u>	一年以內	<u>4.66%</u>	<u>(213,787)</u>
		<u>760,888,383</u>		<u>40.98%</u>	<u>(9,085,779)</u>

(e) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無按照應收金額確認的政府補助。

(f) 於2019年12月31日，本集團共有賬面價值為8,747,455元的其他應收款(2018年12月31日：37,577,600元)質押作為取得短期借款6,970,000元的擔保(2018年12月31日：23,778,780元)(附註四(22)(a))。

## 財務報表附註

2019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) 存貨

(a) 存貨分類如下：

	2019年12月31日			2018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
材料及庫存商品	173,162,964	—	173,162,964	153,752,740	—	153,752,740
備品備件	4,784,354	—	4,784,354	4,709,242	—	4,709,242
燃料	25,363,816	—	25,363,816	3,958,862	—	3,958,862
其他	5,449,752	—	5,449,752	12,302,222	—	12,302,222
	<u>208,760,886</u>	<u>—</u>	<u>208,760,886</u>	<u>174,723,066</u>	<u>—</u>	<u>174,723,066</u>

(b) 存貨賬面餘額本年變動分析如下：

	2018年			2019年
	12月31日	本年增加	本年減少	12月31日
材料及庫存商品	153,752,740	1,358,245,618	(1,338,835,394)	173,162,964
備品備件	4,709,242	26,619,529	(26,544,417)	4,784,354
燃料	3,958,862	323,845,467	(302,440,513)	25,363,816
其他	12,302,222	74,934,073	(81,786,543)	5,449,752
	<u>174,723,066</u>	<u>1,783,644,687</u>	<u>(1,749,606,867)</u>	<u>208,760,886</u>

(c) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團管理層認為存貨不存在減值跡象，無需計提存貨跌價準備。

## 財務報表附註

2019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)

## (9) 合同資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
合同資產	208,607,428	302,144,963
減：合同資產減值準備	(13,984,735)	(21,172,441)
	<u>194,622,693</u>	<u>280,972,522</u>

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2019年12月31日及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。

## (10) 其他流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
同業存單(i)	4,382,429,400	2,379,192,650
買入返售金融資產款項(ii)	1,601,446,334	994,160,000
待抵扣進項稅額	230,330,634	399,894,504
收益憑證	—	130,000,000
	<u>6,214,206,368</u>	<u>3,903,247,154</u>

- (i) 該款項為本公司之子公司青港財務公司購買的銀行發行的期限為一年以內同業存單，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2019年12月31日，同業存單原值為4,367,606,300元，計入其他綜合收益的公允價值變動金額為14,823,100元。
- (ii) 該款項為本公司之子公司青港財務公司本年從銀行及其他金融機構購入並在約定時間返售給上述機構的金融資產，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，故將其分類為以攤餘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，不會因銀行及其他金融機構違約產生重大信用損失。買入返售金融資產款項包含其基於實際利率法計提的利息。

## 財務報表附註

2019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) 長期應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
向關聯方提供貸款(i)	1,336,799,281	2,035,653,884
向關聯方提供融資租賃(ii)	688,998,556	—
減：一年內到期的部分	(457,290,407)	(383,189,720)
其他	—	1,720,653
	<u>1,568,507,430</u>	1,654,184,817
貸款及融資租賃款減值準備	(51,412,185)	(57,181,649)
減：一年內到期的減值準備	<u>11,536,281</u>	<u>9,077,313</u>
	<u>(39,875,904)</u>	<u>(48,104,336)</u>
	<u><u>1,528,631,526</u></u>	<u><u>1,606,080,481</u></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。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。

(ii) 向關聯方提供融資租賃系本公司之子公司青港財務公司向關聯方提供的融資租賃服務。其中，將於一年內收回的融資租賃款及相關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(組合)	
	賬面餘額	壞賬準備
2018年12月31日	2,037,374,537	(57,181,649)
本年轉回	(11,576,700)	5,769,464
2019年12月31日	<u><u>2,025,797,837</u></u>	<u><u>(51,412,185)</u></u>

## 財務報表附註

2019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) 長期應收款(續)

## (a) 損失準備及其賬面餘額變動表(續)

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團不存在單項計提壞賬準備的長期應收款，組合計提壞賬準備的長期應收款均處於第一階段，分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
組合B：						
一年以內	2,025,797,837	(51,412,185)	2.54%	2,035,653,884	(57,181,649)	2.81%
組合E：						
一年以上	—	—	—	1,720,653	—	—
	<u>2,025,797,837</u>	<u>(51,412,185)</u>		<u>2,037,374,537</u>	<u>(57,181,649)</u>	

## (12) 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
合營企業(a)	8,810,888,278	8,631,839,092
聯營企業(b)	<u>328,241,918</u>	<u>193,417,721</u>
	<u>9,139,130,196</u>	<u>8,825,256,813</u>

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團管理層認為長期股權投資不存在減值跡象，無需計提減值準備。

## 財務報表附註

2019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) 長期股權投資 (續)

##### (a) 合營企業

對合營企業投資列示如下：

	2018年 12月31日	本年增減變動				2019年 12月31日	
		追加投資	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)	5,369,989,265	—	861,706,208	8,195,995	(792,889,894)	(28,302,346)	5,418,699,228
青島實華原油碼頭有限公司(「青島實華」)	1,357,662,527	—	391,092,378	—	(400,000,000)	1,751,933	1,350,506,838
青島前灣西港聯合碼頭有限責任公司(「西聯」)(ii)	378,022,867	—	29,879,936	—	(10,200,000)	(1,633,137)	396,069,666
威海青威集裝箱碼頭有限公司(「青威集裝箱」)	116,204,442	—	22,662,491	(49,000)	—	—	138,817,933
青島長榮集裝箱儲運有限公司(「長榮集裝箱」)	50,692,300	—	15,695,562	437,829	(21,457,807)	—	45,367,884
青島東港國際集裝箱儲運有限公司(「東港集裝箱」)	45,637,143	—	4,647,191	—	(7,254,681)	—	43,029,653
青島海灣液體化工港務有限公司(「海灣液體化工」)	148,950,063	—	6,540,771	—	—	—	155,490,834
青島港海國際物流有限公司(「港海物流」)	34,431,315	—	8,775,290	—	—	—	43,206,605
青島神州行國際貨運代理有限公司(「神州行貨代」)	20,044,682	—	7,270,472	—	—	—	27,315,154
青島中海船務代理有限公司(「中海船代」)	8,468,407	—	896,336	—	—	—	9,364,743
青島聯合國際船舶代理有限公司(「聯合船代」)	28,581,166	—	1,597,314	—	(1,121,560)	—	29,056,920
華能青島港務有限公司(「華能青島」)	141,366,590	—	(13,414,669)	—	—	—	127,951,921
青島港董家口萬邦物流有限公司(「董家口萬邦物流」)(iii)	70,351,717	—	25,019,484	—	—	—	95,371,201
青島港董家口礦石碼頭有限公司(「QDOT」)	691,031,486	—	22,248,425	—	—	(6,630,946)	706,648,965
青島港(臨沂) 高速物流有限公司(「臨沂高速」)	4,143,513	—	48,270	—	—	—	4,191,783
青島港董家口中外運物流有限公司(「董家口中外運物流」)	50,496,966	—	1,011,069	—	—	—	51,508,035
青島港聯榮國際物流有限公司(「港聯榮物流」)	8,586,060	—	2,743,672	—	(3,245,384)	—	8,084,348
濱州港青港國際碼頭有限公司(「濱州港青港國際碼頭」)	13,333,523	—	7,145,853	—	(8,296,045)	—	12,183,331
青島中石油倉儲有限公司(「中石油倉儲」)	93,415,311	53,584,689	(311,796)	—	—	—	146,688,204
海路國際港口運營管理有限公司(「海路國際」)	429,749	—	905,283	—	—	—	1,335,032
	<u>8,631,839,092</u>	<u>53,584,689</u>	<u>1,396,159,540</u>	<u>8,584,824</u>	<u>(1,244,465,371)</u>	<u>(34,814,496)</u>	<u>8,810,888,278</u>

## 財務報表附註

2019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) 長期股權投資(續)

## (a) 合營企業(續)

- (i) 本公司對QQCT的持股比例為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。

在合營企業中的權益相關信息見附註六(2)。

## 財務報表附註

2019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) 長期股權投資 (續)

##### (b) 聯營企業

對聯營企業投資列示如下：

	2018年 12月31日	本年增減變動			2019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	
青島港華物流有限公司(「港華物流」)(i)	7,809,545	(5,001,656)	(1,242,047)	(1,565,842)	—
青島青銀金融租賃有限公司 (「青銀租賃」)	94,322,008	—	9,262,412	—	103,584,420
青島港聯海國際物流有限公司 (「港聯海物流」)(ii)	16,292,971	—	1,984,072	(1,163,674)	17,113,369
瓦多投資公司	74,993,197	—	—	—	74,993,197
中聯運通控股集團有限公司 (「中聯運通」)(iii)	—	128,218,100	9,858,335	(5,525,503)	132,550,932
	<u>193,417,721</u>	<u>123,216,444</u>	<u>19,862,772</u>	<u>(8,255,019)</u>	<u>328,241,918</u>

- (i) 於2019年9月，港華物流已完成註銷清算，長期股權投資終止確認。
- (ii) 於2018年1月2日，本公司之子公司青港物流與青島中遠海運物流有限公司(「中遠海運物流」)共同成立港聯海物流，註冊資本3,000萬，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，於2018年度及2019年度，中遠海運物流可控制港聯海物流的日常經營活動，本公司僅對港聯海物流具有重大影響，故將其作為聯營公司核算。
- (iii) 於2019年5月16日，本公司之子公司青港物流以貨幣資金128,218,100元受讓交通運輸部機關服務局持有的中聯運通27.2%的股權，中聯運通董事會共有7人，青港物流派駐董事2人，對中聯運通具有重大影響，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)。

## 財務報表附註

2019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) 其他非流動金融資產

	2019年12月31日	2018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)	465,888,977	135,372,690
股權投資(ii)	72,207,877	72,207,877
非保本浮動收益理財產品	—	61,000,000
	<u>538,096,854</u>	<u>268,580,567</u>

- (i) 賬面價值為465,888,977元的其他非流動金融資產主要系本公司之子公司青港財務公司購買的銀行金融債券。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管道物流股份有限公司、中國石化青島液化天然氣有限責任公司(「中石化青島液化天然氣」)及三亞亞龍灣開發股份公司(「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。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2019年度，本公司收到中石化青島液化天然氣及三亞亞龍灣現金分紅分別為11,214,100元及58,500元(2018年度：3,640,000元及58,500元)。

## (14) 投資性房地產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
原價			
2018年12月31日	38,250,915	175,111,934	213,362,849
轉出至無形資產	—	(14,691,302)	(14,691,302)
固定資產轉入	6,560,347	—	6,560,347
2019年12月31日	<u>44,811,262</u>	<u>160,420,632</u>	<u>205,231,894</u>
累計折舊			
2018年12月31日	(6,563,368)	(17,962,905)	(24,526,273)
本年計提	(1,357,424)	(3,240,266)	(4,597,690)
轉出至無形資產	—	1,491,559	1,491,559
固定資產轉入	(504,605)	—	(504,605)
2019年12月31日	<u>(8,425,397)</u>	<u>(19,711,612)</u>	<u>(28,137,009)</u>
淨值			
2019年12月31日	<u>36,385,865</u>	<u>140,709,020</u>	<u>177,094,885</u>
2018年12月31日	<u>31,687,547</u>	<u>157,149,029</u>	<u>188,836,576</u>

## 財務報表附註

2019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) 投資性房地產(續)

	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2019年12月31日及2018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2019年度及2018年度，本集團無資本化計入投資性房地產的借款費用。

於2019年12月31日，賬面價值為6,055,742元(原價：6,560,347元)(2018年12月31日：賬面價值1,818,014元、原價1,948,060元)的房屋尚未辦妥權證。

## 財務報表附註

2019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) 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										
2018年12月31日	586,623,108	9,600,166,887	5,227,105,159	2,909,938,006	799,174,384	1,564,176,125	115,314,438	160,220,359	72,283,098	21,035,001,564
會計政策變更(附註二(31)(b))	—	(267,891,846)	(55,613,607)	(137,715,817)	—	(91,439,655)	—	—	—	(552,660,925)
2019年1月1日	586,623,108	9,332,275,041	5,171,491,552	2,772,222,189	799,174,384	1,472,736,470	115,314,438	160,220,359	72,283,098	20,482,340,639
本年增加										
在建工程轉入	243,702,202	978,589,602	126,624,676	38,238,190	5,445,328	2,427,601	—	6,830,503	—	1,401,858,102
本年購置	—	1,354,253	7,776,080	68,509,026	29,525,605	—	9,218,500	7,579,309	6,772,088	130,734,861
使用權資產轉入	—	64,819,990	10,996,527	8,133,171	—	—	—	—	—	83,949,688
本年減少										
處置及報廢	(5,195,413)	(479,845)	(167,569)	(12,352,405)	(4,139,936)	—	(4,545,030)	(1,884,024)	(1,031,963)	(29,796,185)
轉出至投資性房地產	(6,560,347)	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,560,347)
其他減少(i)	—	(14,517,608)	(86,523,487)	—	—	—	—	—	—	(101,041,095)
2019年12月31日	818,569,550	10,362,041,433	5,230,197,779	2,874,750,171	830,005,381	1,475,164,071	119,987,908	172,746,147	78,023,223	21,961,485,663
累計折舊										
2018年12月31日	(210,474,790)	(2,113,644,873)	(849,750,140)	(2,403,057,704)	(572,906,141)	(627,782,842)	(79,259,628)	(100,503,086)	(36,762,783)	(6,994,141,987)
會計政策變更(附註二(31)(b))	—	16,021,206	703,778	43,798,477	—	—	—	—	—	60,523,461
2019年1月1日	(210,474,790)	(2,097,623,667)	(849,046,362)	(2,359,259,227)	(572,906,141)	(627,782,842)	(79,259,628)	(100,503,086)	(36,762,783)	(6,933,618,526)
本年增加										
本年計提	(22,010,915)	(240,982,628)	(185,979,358)	(104,580,649)	(51,812,892)	(63,770,287)	(7,865,209)	(22,175,034)	(4,176,826)	(703,353,798)
使用權資產轉入	—	(4,342,940)	(2,155,319)	(1,834,041)	—	—	—	—	—	(8,332,300)
本年減少										
處置及報廢	443,397	34,841	47,716	10,455,258	3,750,905	—	3,809,800	1,018,365	908,424	20,468,706
轉出至投資性房地產	504,605	—	—	—	—	—	—	—	—	504,605
其他減少(i)	—	757,621	3,423,363	—	—	—	—	—	—	4,180,984
2019年12月31日	(231,537,703)	(2,342,156,773)	(1,033,709,960)	(2,455,218,659)	(620,968,128)	(691,553,129)	(83,315,037)	(121,659,755)	(40,031,185)	(7,620,150,329)
淨值										
2019年12月31日	587,031,847	8,019,884,660	4,196,487,819	419,531,512	209,037,253	783,610,942	36,672,871	51,086,392	37,992,038	14,341,335,334
2018年12月31日	376,148,318	7,486,522,014	4,377,355,019	506,880,302	226,268,243	936,393,283	36,054,810	59,717,273	35,520,315	14,040,859,577

## 財務報表附註

2019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) 固定資產 (續)

	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	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
本年增加										
非同一控制下企業合併	—	—	—	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										
處置及報廢	—	—	—	(25,681,570)	(2,468,763)	—	(1,120,361)	(1,039,555)	(848,093)	(31,158,342)
2018年12月31日	586,623,108	9,600,166,887	5,227,105,159	2,909,938,006	799,174,384	1,564,176,125	115,314,438	160,220,359	72,283,098	21,035,001,564
<b>累計折舊</b>										
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)
本年增加										
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										
處置及報廢	—	—	—	22,661,515	2,188,690	—	498,448	964,950	803,526	27,117,129
2018年12月31日	(210,474,790)	(2,113,644,873)	(849,750,140)	(2,403,057,704)	(572,906,141)	(627,782,842)	(79,259,628)	(100,503,086)	(36,762,783)	(6,994,141,987)
<b>淨值</b>										
2018年12月31日	376,148,318	7,486,522,014	4,377,355,019	506,880,302	226,268,243	936,393,283	36,054,810	59,717,273	35,520,315	14,040,859,577
2017年12月31日	365,983,385	7,121,042,998	3,885,780,137	540,441,280	193,671,166	807,933,603	27,508,093	60,141,599	32,153,442	13,034,655,703

- (i) 本集團於以前年度獲取部分青島董家口港區海域使用權並進行了土地回填，相應填海造地成本及海域使用權出讓金分別計入「固定資產」、「在建工程」及「無形資產－海域使用權」。本集團與青島市黃島區國土資源和房屋管理局（以下簡稱「國土資源局」）簽署了《收回填海土地協議書》。根據該協議，國土資源局將收回本集團已回填的海域使用權並轉換成土地使用權出讓予本集團，因此另外徵收土地出讓金並對本集團的填海造地成本予以補償。於2019年度，本集團已取得上述區域的土地使用權證並收到返還的填海造地成本。

## 財務報表附註

2019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) 固定資產(續)

本集團通過經營租賃租出的固定資產賬面價值如下：

	房屋及建築物	港務設施	庫場設施	其他設備	合計
原價					
2018年12月31日	26,984,361	2,187,267,267	924,917,845	93,923	3,139,263,396
2019年12月31日	26,984,361	2,187,267,267	924,917,845	93,923	3,139,263,396
累計折舊					
2018年12月31日	(6,628,760)	(299,302,122)	(114,236,862)	(86,194)	(420,253,938)
本年計提	(1,325,752)	(62,996,066)	(23,857,235)	—	(88,179,053)
2019年12月31日	(7,954,512)	(362,298,188)	(138,094,097)	(86,194)	(508,432,991)
淨值					
2019年12月31日	19,029,849	1,824,969,079	786,823,748	7,729	2,630,830,405
2018年12月31日	20,355,601	1,887,965,145	810,680,983	7,729	2,719,009,458

本集團作為出租人簽訂的房屋及建築物、港務設施、庫場設施及其他設備的租賃合同未設置餘值擔保條款。

2019年度固定資產計提的折舊金額為703,353,798元(2018年度：685,101,658元)，其中計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為680,417,047元及22,936,751元(2018年度：664,293,326元及20,808,332元)。

2019年度，由在建工程轉入固定資產的原價為1,401,858,102元(2018年度：1,329,803,687元)。

## 財務報表附註

2019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) 固定資產 (續)

- (a) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無被抵押的固定資產。
- (b) 於2019年12月31日及2018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。
- (c) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無暫時閒置的固定資產。
- (d) 未辦妥產權證書的固定資產：

於2019年12月31日，賬面價值9,122,178元(原價：10,107,873元)(2018年12月31日：賬面價值9,446,212元、原價10,107,873元)的房產位於非自有土地上、賬面價值242,371,578元(原價：243,210,171元)(2018年12月31日：無)的房產尚未辦理工程竣工財務決算，因此尚未辦理產權證書。

#### (16) 在建工程

	2019年12月31日			2018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	1,633,252,741	—	1,633,252,741	1,159,351,667	—	1,159,351,667
董家口散雜貨泊位 及堆場工程	663,305,860	—	663,305,860	786,900,531	—	786,900,531
其他工程	214,055,542	—	214,055,542	151,560,642	—	151,560,642
	<u>2,510,614,143</u>	<u>—</u>	<u>2,510,614,143</u>	<u>2,097,812,840</u>	<u>—</u>	<u>2,097,812,840</u>

財務報表附註

2019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) 在建工程 (續)

(a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2018年		2019年		本年其他 減少 (附註四(15))	2019年 12月31日	工程投入佔 預算的比例	工程 進度	借款費用		其中：本年 借款費用 資本化金額	本年借款 費用資本化率	資金來源
		12月31日	12月31日	1月1日	12月31日					資本化金額	資本化金額			
董家口液體散貨裝卸儲運工程	4,999,650,000	1,159,351,667	(56,593,630)	1,102,758,037	1,632,058,546	(1,101,563,842)	<u>1,633,252,741</u>	62%	62%	—	—	—	—	自有資金
董家口散雜貨泊位及堆場工程	1,683,790,000	786,900,531	—	786,900,531	79,085,475	(117,302,446)	<u>663,305,860</u>	77%	77%	30,669,865	921,485	—	4.90%	自有資金 銀行貸款
其他工程		151,560,642	—	151,560,642	245,486,714	(182,991,814)	<u>214,055,542</u>			—	—	—	—	自有資金
		<u>2,097,812,840</u>	<u>(56,593,630)</u>	<u>2,041,219,210</u>	<u>1,956,630,735</u>	<u>(1,401,858,102)</u>	<u>2,510,614,143</u>			<u>30,669,865</u>	<u>921,485</u>			
工程名稱	預算數	2017年 12月31日	2018年 12月31日	2018年 12月31日	2018年 12月31日	2018年 12月31日	2019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：本年 借款費用 資本化金額	本年借款 費用資本化率	資金來源	
董家口液體散貨裝卸儲運工程	5,039,650,000	1,333,039,064	979,044,519	(1,152,731,916)	1,159,351,667	1,159,351,667	<u>5,039,650,000</u>	48%	48%	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	1,683,790,000	778,185,935	139,493,250	(130,778,654)	786,900,531	786,900,531	<u>1,683,790,000</u>	72%	72%	29,748,381	1,154,853	4.90%	自有資金、 銀行貸款等	
其他工程		52,761,569	145,092,190	(46,293,117)	151,560,642	151,560,642				—	—	—		
		<u>2,163,986,568</u>	<u>1,263,629,959</u>	<u>(1,329,803,687)</u>	<u>2,097,812,840</u>	<u>2,097,812,840</u>	<u>33,690,732</u>			<u>33,690,732</u>	<u>5,097,204</u>			

於2019年12月31日及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。

## 財務報表附註

2019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) 使用權資產

	房屋及建築物	港務設施	庫場設施	裝卸搬運設備	船舶	合計
原價						
2018年12月31日	—	—	—	—	—	—
會計政策變更(附註二(31)(b))	—	324,485,476	166,686,184	137,715,817	91,439,655	720,327,132
2019年1月1日	—	324,485,476	166,686,184	137,715,817	91,439,655	720,327,132
本年增加						
新增租賃合同	1,871,306	2,648,871	15,689,048	5,881,422	—	26,090,647
本年減少						
租賃變更	—	(64,819,990)	(10,996,527)	(8,133,171)	—	(83,949,688)
2019年12月31日	1,871,306	262,314,357	171,378,705	135,464,068	91,439,655	662,468,091
累計折舊						
2018年12月31日	—	—	—	—	—	—
會計政策變更(附註二(31)(b))	—	(16,021,206)	(703,778)	(43,798,477)	—	(60,523,461)
2019年1月1日	—	(16,021,206)	(703,778)	(43,798,477)	—	(60,523,461)
本年增加						
計提	(259,904)	(12,544,801)	(37,202,737)	(14,088,825)	(4,825,982)	(68,922,249)
本年減少						
租賃變更	—	4,342,940	2,155,319	1,834,041	—	8,332,300
2019年12月31日	(259,904)	(24,223,067)	(35,751,196)	(56,053,261)	(4,825,982)	(121,113,410)
賬面價值						
2019年12月31日	1,611,402	238,091,290	135,627,509	79,410,807	86,613,673	541,354,681
2018年12月31日	—	—	—	—	—	—

## 財務報表附註

2019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) 無形資產

	土地使用權	軟件	海域使用權	其他	合計
原價					
2018年12月31日	1,986,648,140	95,260,008	116,297,540	50,178,663	2,248,384,351
本年增加					
購置	564,708,386	4,385,594	—	—	569,093,980
內部研發	—	13,866,760	—	—	13,866,760
投資性房地產轉入	14,691,302	—	—	—	14,691,302
本年減少					
填海造地成本返還(附註四(15))	—	—	(39,748,750)	—	(39,748,750)
處置	(183,333)	—	—	—	(183,333)
2019年12月31日	2,565,864,495	113,512,362	76,548,790	50,178,663	2,806,104,310
累計攤銷					
2018年12月31日	(90,053,317)	(44,115,357)	(9,091,795)	(35,269,808)	(178,530,277)
本年增加					
計提	(42,200,619)	(14,383,061)	(1,362,856)	(3,006,250)	(60,952,786)
投資性房地產轉入	(1,491,559)	—	—	—	(1,491,559)
本年減少					
填海造地成本返還(附註四(15))	—	—	3,261,261	—	3,261,261
處置	16,667	—	—	—	16,667
2019年12月31日	(133,728,828)	(58,498,418)	(7,193,390)	(38,276,058)	(237,696,694)
賬面價值					
2019年12月31日	2,432,135,667	55,013,944	69,355,400	11,902,605	2,568,407,616
2018年12月31日	1,896,594,823	51,144,651	107,205,745	14,908,855	2,069,854,074

## 財務報表附註

2019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) 無形資產 (續)

	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
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

2019年度無形資產的攤銷金額為60,952,786元(2018年度：52,334,060元)，其中計入在建工程的土地使用權攤銷金額為1,190,806元(2018年度：902,466元)。

於2019年12月31日，賬面價值141,114,331元(原價：141,804,988元)的土地使用權為新購土地，尚在權證辦理過程中(2018年12月31日，本集團無未辦妥權證的土地使用權)。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團無被抵押的無形資產。

於2019年12月31日及2018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。

## 財務報表附註

2019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) 無形資產(續)

本集團開發支出列示如下：

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少		2019年 12月31日
			計入損益	確認為 無形資產	
信息系統維護及軟件	—	38,641,507	(24,774,747)	(13,866,760)	—
專利技術	—	3,563,410	(3,563,410)	—	—
其他	—	5,425,970	(5,425,970)	—	—
	—	47,630,887	(33,764,127)	(13,866,760)	—

2019年度，本集團研究開發支出共計47,630,887元(2018年度：73,703,814元)；其中33,764,127元(2018年度：39,728,196元)於當期計入研發費用，13,866,760元(2018年度：33,975,618元)於當期確認為無形資產。於2019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1.86%(2018年12月31日：1.64%)。

## 財務報表附註

2019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) 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

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延 所得稅資產	可抵扣 暫時性差異 及可抵扣虧損	遞延 所得稅資產
評估增值	2,859,155,888	714,788,972	2,937,993,264	734,498,316
內退福利	63,420,000	15,855,000	85,930,000	21,482,500
抵銷內部未實現利潤	375,004,588	93,751,147	327,699,192	81,924,798
資產減值準備	225,453,220	55,983,554	263,109,929	66,777,712
預提費用	34,100,380	8,525,095	66,678,896	16,669,724
可抵扣虧損	46,912,100	11,728,025	13,593,676	3,398,419
政府補助	86,403,257	21,600,814	71,545,404	17,886,351
	<u>3,690,449,433</u>	<u>922,232,607</u>	<u>3,766,550,361</u>	<u>942,637,820</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)				
轉回的金額		32,290,612		38,164,745
預計於1年後轉回的金額		<u>889,941,995</u>		<u>904,473,075</u>
		<u>922,232,607</u>		<u>942,637,820</u>

## 財務報表附註

2019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) 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

	2019年12月31日		2018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	89,181,748	22,295,437	90,947,168	22,736,792
固定資產折舊	49,467,094	12,366,774	40,565,466	9,788,926
理財產品公允價值變動	14,011,388	3,502,847	5,014,902	1,253,726
	<u>152,660,230</u>	<u>38,165,058</u>	<u>136,527,536</u>	<u>33,779,444</u>
其中：				
預計於1年內(含1年)轉回 的金額		6,760,082		3,205,792
預計於1年後轉回的金額		<u>31,404,976</u>		<u>30,573,652</u>
		<u>38,165,058</u>		<u>33,779,444</u>

## (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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
可抵扣暫時性差異	18,996,560	—
可抵扣虧損	<u>168,376,188</u>	<u>113,160,166</u>
	<u>187,372,748</u>	<u>113,160,166</u>

## 財務報表附註

2019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) 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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
2020	—	—
2021	9,341,894	10,083,203
2022	39,944,152	39,944,152
2023	65,652,162	63,132,811
2024	53,437,980	—
	<u>168,376,188</u>	<u>113,160,166</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：

	2019年12月31日		2018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	(15,869,621)	906,362,986	(33,779,444)	908,858,376
遞延所得稅負債	<u>(15,869,621)</u>	<u>22,295,437</u>	<u>(33,779,444)</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

2019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) 資產減值及損失準備

	2018年		本年減少		2019年
	12月31日	本年增加	轉回	轉銷	12月31日
應收票據壞賬準備	3,431,505	1,263,660	—	—	4,695,165
其中：單項計提壞賬準備	—	—	—	—	—
組合計提壞賬準備	3,431,505	1,263,660	—	—	4,695,165
應收賬款壞賬準備	129,105,702	37,310,132	—	—	166,415,834
其中：單項計提壞賬準備	1,320,814	18,996,559	—	—	20,317,373
組合計提壞賬準備	127,784,888	18,313,573	—	—	146,098,461
其他應收款壞賬準備	36,921,240	—	(5,901,858)	—	31,019,382
其中：單項計提壞賬準備	—	—	—	—	—
組合計提壞賬準備	36,921,240	—	(5,901,858)	—	31,019,382
合同資產減值準備	21,172,441	—	(7,187,706)	—	13,984,735
長期應收款減值準備	57,181,649	—	(5,769,464)	—	51,412,185
	<u>247,812,537</u>	<u>38,573,792</u>	<u>(18,859,028)</u>	<u>—</u>	<u>267,527,301</u>

## 財務報表附註

2019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) 其他非流動資產

	2019年12月31日	2018年12月31日
待抵扣進項稅	182,529,721	—
預收港口設施租賃款相關稅費(i)	164,870,124	176,355,137
油罐鋪底油(ii)	154,048,708	154,048,708
預付工程設備款	97,865,742	22,357,252
減：一年內到期的部分	—	(11,632,329)
	<u>599,314,295</u>	<u>341,128,768</u>

- (i) 預收港口設施租賃款相關稅費主要為本集團向合營公司QQCT出租前灣港區土地使用權、港務設施、庫場設施等資產(以下合稱「港口設施」)全額收到租金所預繳的相關稅費，港口設施租賃期為30年。於2010年底，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。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。
- (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

2019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)

## (22) 短期借款

	幣種	2019年12月31日	2018年12月31日
信用借款	人民幣	102,500,000	98,080,000
信用借款	美元	18,928,589	8,218,594
擔保借款	人民幣	6,970,000	23,778,780
擔保借款	美元	—	36,634,830
應付利息	人民幣及美元	197,983	—
		<u>128,596,572</u>	<u>166,712,204</u>

- (a) 於2019年12月31日，人民幣信用借款102,500,000元和美元信用借款18,928,589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；人民幣擔保借款6,970,000元為國貿物流以其他應收款質押取得的保理借款(附註四(7)(f))。

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。

- (b) 於2019年12月31日，短期借款的利率區間為4.50%至7.00%(2018年12月31日：4.60%至7.00%)。

## (23) 應付票據

	2019年12月31日	2018年12月31日
商業承兌匯票	805,497,045	712,240,208
銀行承兌匯票	<u>359,272,738</u>	<u>244,784,668</u>
	<u>1,164,769,783</u>	<u>957,024,876</u>

## 財務報表附註

2019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) 應付賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付材料款	759,261,798	560,072,181
應付工程分包款	239,180,821	235,583,010
應付運輸費	198,572,153	376,983,361
應付代理費	80,494,250	121,644,081
應付修理費	38,125,242	33,305,281
應付分包裝卸費	31,620,722	170,869,837
應付租賃費	19,896,497	18,801,715
其他	44,514,600	64,347,853
	<u>1,411,666,083</u>	<u>1,581,607,319</u>

(a) 應付賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	1,298,696,285	1,418,046,166
一年以上	112,969,798	163,561,153
	<u>1,411,666,083</u>	<u>1,581,607,319</u>

於2019年12月31日，賬齡超過一年的應付賬款為112,969,798元(2018年12月31日：163,561,153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。

#### (25) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收物流費	78,529,777	67,106,406
預收工程款	78,363,503	9,197,728
預收裝卸作業款	57,131,038	48,193,391
預收材料及燃料款	15,398,732	4,428,301
預收拖輪費	12,662,753	3,375,870
其他	3,446,919	2,662,394
	<u>245,532,722</u>	<u>134,964,090</u>

於2019年度，包括在期初賬面價值中的134,964,090元(2018年度：129,135,173元)合同負債已於當年轉入營業收入。

## 財務報表附註

2019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)

## (26) 應付職工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付短期薪酬(a)	176,020,528	119,844,885
應付設定提存計劃(b)	5,945,488	2,983,055
應付辭退福利(c)	11,950,000	16,370,000
應付設定受益計劃(d)	114,580,000	112,150,000
	<u>308,496,016</u>	<u>251,347,940</u>

## (a) 短期薪酬

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
工資、獎金、津貼和補貼	88,020,994	1,069,221,720	(1,019,939,113)	137,303,601
職工福利費	32,905	127,846,497	(127,868,407)	10,995
社會保險費	31,815	94,270,560	(94,279,017)	23,358
其中：醫療保險費	30,014	77,966,888	(77,977,139)	19,763
工傷保險費	1,595	4,789,762	(4,791,132)	225
生育保險費	206	11,513,910	(11,510,746)	3,370
住房公積金	9,115	104,564,192	(104,561,316)	11,991
工會經費和職工教育經費	6,284,042	25,255,400	(23,969,742)	7,569,700
外付勞務費	25,458,114	490,667,575	(485,039,621)	31,086,068
其他	7,900	1,175,696	(1,168,781)	14,815
	<u>119,844,885</u>	<u>1,913,001,640</u>	<u>(1,856,825,997)</u>	<u>176,020,528</u>

## (b) 設定提存計劃

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
基本養老保險	10,630	148,043,919	(148,018,617)	35,932
失業保險費	745	6,209,769	(6,208,942)	1,572
企業年金	2,971,680	71,203,225	(68,266,921)	5,907,984
	<u>2,983,055</u>	<u>225,456,913</u>	<u>(222,494,480)</u>	<u>5,945,488</u>

## 財務報表附註

2019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)

#### (26) 應付職工薪酬(續)

##### (c) 應付辭退福利

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付內退福利		
(一年內到期的部分)	<u>11,950,000</u>	<u>16,370,000</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(34))，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

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付統籌外福利		
(一年內到期的部分)	<u>114,580,000</u>	<u>112,150,000</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(34))，其中一年內到期的部分列示為應付職工薪酬。

#### (27) 應交稅費

	2019年12月31日	2018年12月31日
應交企業所得稅	195,268,696	166,015,173
未交增值稅	19,114,794	21,052,542
應交土地使用稅	13,524,254	14,641,938
應交契稅	10,127,351	—
應交房產稅	2,370,587	2,135,451
應交印花稅	1,757,232	1,322,353
應交個人所得稅	930,873	1,492,664
其他	<u>5,770,043</u>	<u>2,654,486</u>
	<u>248,863,830</u>	<u>209,314,607</u>

## 財務報表附註

2019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)

## (28) 其他應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
青港財務公司吸收存款(i)	4,759,108,178	3,923,373,004
應付工程設備款(ii)	1,470,147,099	1,196,352,044
代理業務應付及代收款項(iii)	673,439,817	497,188,343
應付保證金及押金	93,572,912	85,357,605
應付港建費(iv)	54,897,823	66,692,221
應付少數股東借款	28,000,000	28,000,000
代收代付鐵路運費	23,822,763	9,631,070
青港財務公司吸收存款利息(i)	15,823,682	11,456,496
應付股利	312,469	1,976,706
應付債券及借款利息	—	70,273,784
其他	81,407,071	64,648,268
	<u>7,200,531,814</u>	<u>5,954,949,541</u>

- (i) 吸收存款及存款利息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及相應應付存款利息。
- (ii) 應付工程設備款主要系應付工程建設相關款項，由於尚未到付款期或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主要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等。
- (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2019年12月31日，賬齡超過一年的其他應付款為389,667,081元(2018年12月31日：199,525,780元)，主要為應付工程設備款，尚未到付款期或相關工程尚未最終決算驗收，該款項尚未結清。

## 財務報表附註

2019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) 長期借款

	幣種	2019年 12月31日	2018年 12月31日
信用借款	人民幣	85,160,687	112,540,687
信用借款	歐元	75,632,301	75,632,301
應付利息	人民幣及歐元	681,308	—
減：一年內到期的長期借款		<u>(28,591,308)</u>	<u>(27,380,000)</u>
		<u>132,882,988</u>	<u>160,792,988</u>

於2019年12月31日，長期借款的利率區間為2.60%至4.90% (2018年12月31日：2.90%至4.90%)。

#### (30) 應付債券

	2018年 12月31日	本年償還	按面值 計提利息	一年內到期 的部分	2019年 12月31日
應付公司債券	<u>3,500,000,000</u>	<u>(1,383,100,000)</u>	<u>56,122,334</u>	<u>(56,122,334)</u>	<u>2,116,900,000</u>

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人民幣15億元及第二期公司債券人民幣20億元，上述債券票面期限為5年並附有第3年末本公司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。公司債券採用單利按年計息，每年付息一次。

於2018年12月31日，應付債券人民幣35億元均重分類到一年內到期的非流動負債。本公司分別於2019年2月18日、2019年5月10日發佈公告，自2019年3月18日、2019年6月8日起，將第一期公司債券和第二期公司債券的票面利率由2.90%、3.09%均上調至3.68%，投資者回售債券金額分別為人民幣90,900,000元及人民幣1,292,200,000元。於2019年12月31日，應付債券年末本金餘額合計人民幣2,116,900,000元，到期日分別為2021年3月18日及2021年6月8日。於2019年12月31日，本集團將於一年內支付的應付債券利息為56,122,334元，列示於一年內到期的非流動負債。

## 財務報表附註

2019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) 租賃負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
租賃負債	529,221,202	—
減：一年內到期的非流動負債	(150,919,886)	—
	<u>378,301,316</u>	<u>—</u>

於2019年12月31日，本集團無按銷售額的一定比例確定的可變租金，無已簽訂但尚未開始執行的租賃合同相關的租賃付款額。

## (32) 長期應付款

	2019年12月31日	2018年12月31日
為青島港集團代收代付福利費	45,195,019	44,619,933
減：一年內到期的福利費	(2,100,000)	(2,610,000)
應付青港租賃公司款項(i)	—	555,130,898
減：一年內到期的部分	—	(66,414,520)
應付第三方融資租賃款項(i)	—	2,134,186
減：一年內到期的部分	—	(2,134,186)
其他	—	53,000
	<u>43,095,019</u>	<u>530,779,311</u>

(i) 應付青港租賃公司款項及第三方融資租賃款項為本集團通過青港租賃公司及第三方融資租賃公司以融資租賃形式購入資產應支付的款項。於2019年12月31日，根據新租賃準則，重分類至租賃負債(附註四(31))。

## 財務報表附註

2019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) 遞延收益

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日	形成原因
政府補助(a)	<u>205,830,431</u>	<u>15,510,000</u>	<u>(7,490,142)</u>	<u>213,850,289</u>	即墨港區項目 扶持資金等

#### (a) 政府補助

	2018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	2019年 12月31日	與資產相關/ 與收益相關
外航道專項資金(i)	131,361,476	—	(3,914,444)	—	<b>127,447,032</b>	與資產相關
專項扶持資金(ii)	66,570,629	7,000,000	(109,444)	—	<b>73,461,185</b>	與資產相關
智慧港口試點工程補助	—	6,000,000	—	—	<b>6,000,000</b>	與資產相關
岸電項目專項資金	4,974,775	2,510,000	(542,703)	—	<b>6,942,072</b>	與資產相關
科學技術專項資金	2,791,667	—	—	(2,791,667)	—	與收益相關
其他項目	131,884	—	—	(131,884)	—	與收益相關
	<u>205,830,431</u>	<u>15,510,000</u>	<u>(4,566,591)</u>	<u>(2,923,551)</u>	<u>213,850,289</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) 專項扶持資金為青島港即墨港區國際物流有限公司（「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，用於即墨物流主體工程，並在該項資產使用年限內平均計入當期損益。

## 財務報表附註

2019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) 長期應付職工薪酬

	2019年12月31日	2018年12月31日
應付內退福利(a)	63,420,000	85,930,000
應付統籌外福利(b)	2,482,130,000	2,540,220,000
減：將於一年內支付的部分	(126,530,000)	(128,520,000)
	<u>2,419,020,000</u>	<u>2,497,630,000</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參考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及應付統籌外福利在應付職工薪酬列示。

## (a) 本集團內退福利負債：

	2019年12月31日	2018年12月31日
內退福利負債	63,420,000	85,930,000
減：將於一年內支付的部分	(11,950,000)	(16,370,000)
	<u>51,470,000</u>	<u>69,560,000</u>

## (b) 本集團統籌外福利負債：

	2019年12月31日	2018年12月31日
統籌外福利負債	2,482,130,000	2,540,220,000
減：將於一年內支付的部分	(114,580,000)	(112,150,000)
	<u>2,367,550,000</u>	<u>2,428,070,000</u>

## 財務報表附註

2019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) 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
2019年1月1日	85,930,000	2,540,220,000
確認在當期損益中的金額		
服務成本	480,000	4,670,000
淨負債的利息淨額	2,520,000	86,890,000
重新計量的金額		
當期精算利得	(6,580,000)	(50,660,000)
福利的支付	<u>(18,930,000)</u>	<u>(98,990,000)</u>
2019年12月31日	<u>63,420,000</u>	<u>2,482,130,000</u>
	內退福利	統籌外福利
2018年1月1日	109,490,000	2,380,610,000
確認在當期損益中的金額		
服務成本	4,310,000	9,730,000
淨負債的利息淨額	3,930,000	92,390,000
重新計量的金額		
當期精算(利得)/損失	(6,280,000)	163,730,000
福利的支付	(25,520,000)	(102,290,000)
人員轉出	—	<u>(3,950,000)</u>
2018年12月31日	<u>85,930,000</u>	<u>2,540,220,000</u>

## 財務報表附註

2019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) 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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
內退福利折現率	3.25%	3.25%
統籌外福利折現率	3.50%	3.50%
內退福利工資增長率	10%	10%
敬老、福壽補貼年增長率	3%—5%	3%—5%

2019年度及2018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：

	2019年度	2018年度
內退福利—		
平均年齡	53.2	53.1
直至法定退休的預期未來平均時間	4.1	4.2
統籌外福利—		
平均年齡	52.7	52.8
預期未來平均剩餘壽命	30.2	30.1

- (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1.50%	上升1.56%
統籌外福利折現率	25個基點	下降3.09%	上升3.25%
內退福利工資增長率	100個基點	上升5.43%	下降4.82%
敬老補貼年增長率	100個基點	上升4.67%	下降3.99%
福壽補貼年增長率	100個基點	上升4.12%	下降3.40%

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

2019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) 長期應付職工薪酬 (續)

(f) 於2019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	11,830,000	9,790,000	17,700,000	40,060,000	79,380,000
統籌外福利	<u>114,580,000</u>	<u>118,210,000</u>	<u>375,120,000</u>	<u>3,856,680,000</u>	<u>4,464,590,000</u>
	<u>126,410,000</u>	<u>128,000,000</u>	<u>392,820,000</u>	<u>3,896,740,000</u>	<u>4,543,970,000</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：

	2019年度	2018年度
管理費用	(1,430,000)	7,760,000
財務費用	<u>89,410,000</u>	<u>96,320,000</u>

#### (35) 其他非流動負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
預收租賃款	<u>2,888,198,834</u>	<u>2,884,204,561</u>

預收租賃款主要為本集團向關聯方QQCT出租前灣港區港口設施預收的租賃款以及從關聯方青島新前灣集裝箱碼頭有限責任公司(「QQCTN」)和青島前灣聯合集裝箱碼頭有限責任公司(「QQCTU」)收取的港池租賃費，租賃期限均為30年；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。

## 財務報表附註

2019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) 股本

	2018年 12月31日	本年增減變動					2019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	454,376,000	—	—	—	454,376,000	5,392,075,000
	<u>6,036,724,000</u>	<u>454,376,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>454,376,000</u>	<u>6,491,100,000</u>
	2017年 12月31日	本年增減變動					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
	<u>6,036,724,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>6,036,724,000</u>

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。

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。

## 財務報表附註

2019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) 股本 (續)

根據中國證券監督管理委員會於2018年11月14日簽發的證監許可[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》，本公司獲准於2019年1月21日向社會公眾發行人民幣普通股454,376,000股，每股發行價格為人民幣4.61元。上述資金於2019年1月到位，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(2019)第0026號驗資報告。本次募集資金總額2,094,673,360元，本公司股本增加454,376,000元，扣除發行費用115,743,592元之後，剩餘1,524,553,768元計入資本公積(股本溢價)。

#### (37) 資本公積

	2018年12月31日	本年增加	本年減少	2019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	1,640,297,360	—	8,652,856,972
發行費用(b)	(126,431,506)	(115,743,592)	—	(242,175,098)
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)
子公司少數股東溢價出資	—	15,245,576	—	15,245,576
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	16,303,999	8,584,824	—	24,888,823
	<u>10,777,968,793</u>	<u>1,548,384,168</u>	<u>—</u>	<u>12,326,352,961</u>

## 財務報表附註

2019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)

## (37) 資本公積(續)

	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>

- (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准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。

## 財務報表附註

2019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)

#### (37) 資本公積 (續)

(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。

本公司於2019年1月21日完成首次公開發行人民幣普通股(A股)454,376,000股的工作，募集資金扣除資本化的發行費用後的淨額為1,978,929,768元，其中股本454,376,000元(股本數量454,376,000股，每股面值1元)，資本公積1,524,553,768元。

#### (38) 其他綜合收益

	資產負債表中其他綜合收益			2019年度利潤表中其他綜合收益		
	2018年 12月31日	稅後歸屬於 母公司	2019年 12月31日	本年所得稅 前發生額	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東
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	121,017,700	51,274,802	172,292,502	50,660,000	51,274,802	(614,802)
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	(2,300,318)	10,376,170	(3,286,169)	(2,300,318)	(985,851)
	<u>133,694,188</u>	<u>48,974,484</u>	<u>182,668,672</u>	<u>47,373,831</u>	<u>48,974,484</u>	<u>(1,600,653)</u>

## 財務報表附註

2019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) 其他綜合收益(續)

	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 12月31日	稅後歸屬於 母公司	2018年 12月31日	本年所得稅 前發生額	稅後歸屬於 母公司	稅後歸屬於 少數股東
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	(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>(150,171,312)</u>	<u>133,694,188</u>	<u>(145,620,731)</u>	<u>(150,171,312)</u>	<u>4,550,581</u>

## (39) 盈餘公積

	2018年			2019年
	12月31日	本年提取	本年減少	12月31日
法定盈餘公積金	<u>986,974,314</u>	<u>291,404,587</u>	—	<u>1,278,378,901</u>
	2017年	本年提取	本年減少	2018年
	12月31日			12月31日
法定盈餘公積金	<u>673,990,310</u>	<u>312,984,004</u>	—	<u>986,974,314</u>

根據《中華人民共和國公司法》及本公司章程，本公司按年度淨利潤的10%提取法定盈餘公積金，當法定盈餘公積金累計額達到註冊資本的50%以上時，可不再提取。法定盈餘公積金經批准後可用於彌補虧損，或者增加股本。本公司2019年度按淨利潤的10%提取法定盈餘公積金291,404,587元(2018年度：按淨利潤的10%提取，共312,984,004元)。

## 財務報表附註

2019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) 一般風險準備

	2018年 12月31日	本年提取	本年減少	2019年 12月31日
一般風險準備	<u>298,283,806</u>	<u>82,302,988</u>	<u>—</u>	<u>380,586,794</u>
	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>

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2019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%。

#### (41) 未分配利潤

	2019年度	2018年度
年初未分配利潤	8,742,614,209	5,534,036,517
加：本年歸屬於母公司股東的淨利潤	3,790,143,318	3,593,485,631
減：提取法定盈餘公積	(291,404,587)	(312,984,004)
提取一般風險準備	(82,302,988)	(71,923,935)
對股東的分配(a)	<u>(2,464,670,670)</u>	<u>—</u>
年末未分配利潤	<u>9,694,379,282</u>	<u>8,742,614,209</u>

(a) 根據2019年3月28日董事會決議及2019年5月17日股東周年大會決議，本公司向全體股東派發2017年及2018年股息每千股人民幣379.70元(含稅)，按已發行股份6,491,100,000股計算，共派發現金股利共計人民幣2,464,670,670元。

根據2020年3月26日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發2019年現金股利，每10股人民幣2.003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1,300,167,330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(附註十一)。

## 財務報表附註

2019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)

## (42) 營業收入和營業成本

	2019年度	2018年度
主營業務收入	10,995,655,703	10,541,003,867
其他業務收入	<u>1,168,425,270</u>	<u>1,200,476,297</u>
	<u><b>12,164,080,973</b></u>	<u><b>11,741,480,164</b></u>
	2019年度	2018年度
主營業務成本	(7,529,557,901)	(7,427,909,125)
其他業務成本	<u>(649,133,008)</u>	<u>(687,592,866)</u>
	<u><b>(8,178,690,909)</b></u>	<u><b>(8,115,501,991)</b></u>

## (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2019年度		2018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	217,999,652	(68,571,775)	240,606,073	(103,061,876)
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及配套服務	2,711,414,131	(2,105,441,050)	2,988,976,155	(2,364,101,409)
液體散貨處理及配套服務	1,427,221,862	(386,720,190)	852,239,978	(273,620,327)
物流及港口增值服務	4,916,328,209	(3,437,511,733)	5,305,379,478	(3,668,214,675)
港口配套服務－工程、勞務及港機建造	<u>1,722,691,849</u>	<u>(1,531,313,153)</u>	<u>1,153,802,183</u>	<u>(1,018,910,838)</u>
	<u><b>10,995,655,703</b></u>	<u><b>(7,529,557,901)</b></u>	<u><b>10,541,003,867</b></u>	<u><b>(7,427,909,125)</b></u>

## 財務報表附註

2019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)

#### (42) 營業收入和營業成本 (續)

##### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018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
租金收入(i)	205,094,283	(108,146,687)	214,281,281	(107,307,749)
銷售油、電及其他	955,241,160	(539,973,990)	978,333,959	(579,413,115)
金融服務	8,089,827	(1,012,331)	7,861,057	(872,002)
	<u>1,168,425,270</u>	<u>(649,133,008)</u>	<u>1,200,476,297</u>	<u>(687,592,866)</u>

(i) 本集團的租金收入來自於出租自有港務設施、庫場設施、房屋及建築物、機器設備及運輸工具。2019年度，租金收入中不存在基於承租人的銷售額的一定比例確認的可變租金。

2019年度，銷售油、電等收入屬於在某一時點履行的履約義務，其餘勞務收入均屬於在某一時段內履行的履約義務。

於2019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1,019,640,133元(2018年12月31日：541,928,133元)，其中，本集團預計956,365,797元將於2020年度確認收入，63,274,336元將於2021年度確認收入。

#### (43) 稅金及附加

	2019年度	2018年度	計繳標準
土地使用稅	52,191,603	55,633,000	3.2-11.2元/平米/年
城市維護建設稅	15,726,639	19,099,414	7%
教育費附加	11,169,025	13,627,865	3%
印花稅	8,320,192	6,120,896	比例稅率、定額稅率
房產稅	6,467,922	6,593,252	從租、從價計徵
其他	14,625,917	16,622,228	
	<u>108,501,298</u>	<u>117,696,655</u>	

## 財務報表附註

2019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) 管理費用

	2019年度	2018年度
職工薪酬	332,165,174	310,345,705
辦公費及招待費	32,727,669	30,098,925
固定資產折舊	22,936,751	20,808,332
中介機構服務費	22,689,444	18,282,150
修理費	19,199,147	9,547,114
燃料費及水電費	14,026,878	14,882,802
其他原材料耗用	13,827,946	12,919,577
無形資產的攤銷	12,321,858	8,870,095
其他	33,320,975	55,808,240
	<u>503,215,842</u>	<u>481,562,940</u>

## (45) 財務費用－淨額

	2019年度	2018年度
吸收存款利息支出	57,701,641	72,309,971
債券、借款及其他利息支出	134,433,320	136,452,261
加：租賃負債利息支出	31,293,604	—
減：資本化利息	(921,485)	(5,097,204)
	<u>222,507,080</u>	<u>203,665,028</u>
利息費用	222,507,080	203,665,028
減：利息收入	(502,162,922)	(423,674,785)
福利精算的影響	89,410,000	96,320,000
匯兌損益	(22,672,098)	(59,173,959)
其他	5,002,133	3,031,531
	<u>(207,915,807)</u>	<u>(179,832,185)</u>

## 財務報表附註

2019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)

#### (46) 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：

	2019年度	2018年度
職工薪酬	2,080,281,836	1,871,364,104
分包成本	2,026,479,952	2,401,089,177
外付運費	1,500,651,264	1,709,385,017
固定資產折舊	703,353,798	685,101,658
建造合同耗用原材料	753,430,767	403,472,698
其他原材料耗用	341,317,229	308,047,546
電力及燃油的外購成本	331,620,382	362,423,844
燃料費及水電費	326,694,005	275,391,943
租賃費(i)	210,023,345	260,362,044
修理費	136,628,196	120,810,998
使用權資產折舊	68,922,249	—
無形資產的攤銷	59,761,980	51,431,594
諮詢費	19,603,202	11,527,433
貿易商品的外購成本	14,638,803	19,952,945
長期待攤費用的攤銷	8,451,397	11,439,139
審計師費用	8,150,792	6,754,717
— 上市公司年度審計服務	5,764,000	4,575,472
— 集團內其他審計服務	2,377,358	2,160,377
— 非審計服務	9,434	18,868
投資性房地產折舊	4,597,690	4,924,164
其他	158,054,116	154,355,200
	<u>8,752,661,003</u>	<u>8,657,834,221</u>

- (i) 如附註二(25)所述，本集團短期租賃和低價值租賃的租金支出直接計入當期損益，2019年度的金額為210,023,345元。

## 財務報表附註

2019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) 其他收益

	2019年度	2018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	90,839,635	29,359,629	與收益相關
增值稅進項加計抵減	20,392,761	—	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	2,916,606	847,303	與收益相關
其他政府補助	4,016,980	45,225	與資產/收益相關
	<u>122,080,426</u>	<u>34,166,601</u>	

2019年度及2018年度，其他收益均計入當年非經常性損益。

## (48) 投資收益

	2019年度	2018年度
權益法核算的長期股權投資收益	1,381,207,816	1,287,921,477
債權投資持有期間取得的利息收入	15,640,345	81,758,380
交易性金融資產持有期間取得的投資收益	65,833,162	49,306,481
其他債權投資持有期間取得的利息收入	33,964,687	37,501,730
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	—	(791,577)
處置長期股權投資產生的投資損失	(227,809)	(255,633)
票據貼現利息支出	(4,144,864)	—
	<u>1,492,273,337</u>	<u>1,455,440,858</u>

本集團不存在投資收益匯回的重大限制。

## 財務報表附註

2019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) 信用減值損失

	2019年度	2018年度
應收票據壞賬損失計提	1,263,660	3,431,505
應收賬款壞賬損失計提	37,310,132	9,537,653
其他應收款壞賬損失(轉回)	(5,901,858)	(5,380,889)
長期應收款壞賬損失(轉回)	(5,769,464)	(49,238,706)
合同資產減值損失(轉回)	(7,187,706)	(1,413,322)
	<u>19,714,764</u>	<u>(43,063,759)</u>

#### (50) 營業外收入

	2019年度	2018年度
代徵港建費手續費收入(i)	12,642,857	14,828,832
無法支付的應付款項	10,878,371	687,175
保險賠償款	3,899,210	20,145,011
政府補助(ii)	3,191,554	4,038,753
其他	1,271,645	3,375,120
	<u>31,883,637</u>	<u>43,074,891</u>

2019年度及2018年度，營業外收入均計入當年非經常性損益。

(i) 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。

(ii) 政府補助明細

	2019年度	2018年度	
科學技術獎勵	3,041,667	500,000	與資產相關／ 與收益相關
招商引資獎金	—	1,600,000	與收益相關
其他政府補助	149,887	1,938,753	與資產／收益相關
	<u>3,191,554</u>	<u>4,038,753</u>	

## 財務報表附註

2019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) 所得稅費用

	2019年度	2018年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	969,412,610	925,055,370
遞延所得稅	24,790,827	(12,091,353)
	<u>994,203,437</u>	<u>912,964,017</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：

	2019年度	2018年度
利潤總額	5,126,805,417	4,756,490,365
按適用稅率計算的所得稅費用	1,281,701,354	1,189,122,591
優惠稅率的影響	(10,458,515)	(6,612,517)
非應納稅投資收益	(345,301,954)	(321,980,369)
殘疾人工資加計扣除	(1,345,137)	(1,578,830)
不得扣除的成本、費用和損失	51,499,054	38,229,939
當期末確認遞延所得稅資產的 可抵扣暫時性差異	4,749,140	—
當期末確認遞延所得稅資產的可抵扣虧損	13,359,495	15,783,203
所得稅費用	<u>994,203,437</u>	<u>912,964,017</u>

## 財務報表附註

2019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) 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：

	2019年度	2018年度
歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤	3,790,143,318	3,593,485,631
本公司發行在外普通股的加權平均數	<u>6,453,235,333</u>	<u>6,036,724,000</u>
基本每股收益	<u>0.59</u>	<u>0.60</u>
其中：		
— 持續經營基本每股收益：	0.59	0.60
— 終止經營基本每股收益：	不適用	不適用

##### (b) 稀釋每股收益

稀釋每股收益以根據稀釋性潛在普通股調整後的歸屬於母公司普通股股東的合併淨利潤除以調整後的本公司發行在外普通股的加權平均數計算。2019年度，本公司不存在具有稀釋性的潛在普通股（2018年度：無），因此，稀釋每股收益等於基本每股收益。

#### (53) 現金流量表項目註釋

##### (a) 收到其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
收到租賃款	173,554,902	140,506,020
政府補助	136,215,389	104,736,314
銀行存款利息	103,297,431	25,700,187
物流業務代收款項	53,517,977	—
收回押金及保證金	26,291,966	—
代收鐵路運費	14,191,693	9,129,525
港建費手續費	12,642,857	14,828,832
代收港建費	—	28,525,777
其他	<u>19,199,070</u>	<u>24,207,306</u>
	<u>538,911,285</u>	<u>347,633,961</u>

## 財務報表附註

2019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) 現金流量表項目註釋(續)

## (b) 支付其他與經營活動有關的現金

	2019年度	2018年度
辦公費及招待費用	44,393,308	31,530,494
墊付代理採購貨款(i)	40,681,624	235,110,214
中介機構服務費	27,753,994	18,282,150
代付港建費	25,738,225	—
罰款及捐贈支出等	9,713,178	1,219,279
支付銀行手續費	5,002,133	3,031,531
支付押金及保證金	—	40,067,440
物流業務代付款項	—	33,137,666
其他	6,914,462	28,065,954
	<u>160,196,924</u>	<u>390,444,728</u>

(i) 墊付代理採購貨款為本公司之子公司國貿物流、大宗商品及通澤商貿從事代理採購業務而代客戶收取或支付的款項，以淨額列報。

## (c) 收到其他與投資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
收回為關聯方及第三方提供的貸款	1,932,234,044	5,635,958,858
收回金融機構同業拆借資金	1,200,000,000	850,000,000
青港財務公司收回法定存款保證金	219,520,678	—
收回填海造地成本返還	218,725,300	—
	<u>3,570,480,022</u>	<u>6,485,958,858</u>

## 財務報表附註

2019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) 現金流量表項目註釋(續)

##### (d) 支付其他與投資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
向關聯方及第三方提供貸款	1,745,342,203	3,135,287,684
向其他金融機構拆出資金	1,250,000,000	850,000,000
青港財務公司存入法定存款準備金	—	121,821,138
	<u>2,995,342,203</u>	<u>4,107,108,822</u>

##### (e) 收到其他與籌資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
青港財務公司吸收存款增加	<u>835,735,174</u>	—

##### (f) 支付其他與籌資活動有關的現金

	2019年度	2018年度
償還租賃負債支付的金額	194,681,721	—
青港財務公司吸收存款減少	—	4,284,019,199
償還融資租賃本金及利息	—	47,662,763
支付發行股票相關費用	—	4,528,302
	<u>194,681,721</u>	<u>4,336,210,264</u>

2019年度，本集團支付的與租賃相關的總現金流出為411,097,862元，除上述計入籌資活動的償付租賃負債支付的金額以外，其餘現金流出均計入經營活動。

## 財務報表附註

2019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) 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

	2019年度	2018年度
淨利潤	4,132,601,980	3,843,526,348
加：資產減值準備	4,686,830	—
信用減值準備	19,714,764	(43,063,759)
使用權資產折舊	68,922,249	—
固定資產及投資性房地產折舊	707,951,488	690,025,822
無形資產攤銷	59,761,980	51,431,594
長期待攤費用攤銷	8,451,397	11,439,139
遞延收益攤銷	(7,490,142)	(5,059,669)
處置固定資產、無形資產和其他長期資產的收益	(3,453,170)	(40,545,867)
固定資產報廢損失	309,049	—
公允價值變動收益	(8,996,486)	(5,014,902)
投資收益	(1,492,273,337)	(1,455,440,858)
遞延所得稅資產的減少／(增加)	24,790,827	(6,444,912)
財務費用	(121,203,267)	(155,170,686)
存貨及合同資產的減少	59,499,715	48,525,249
經營性應收項目的增加	(589,430,784)	(1,083,247,279)
經營性應付項目的增加	102,146,677	440,043,994
經營活動產生的現金流量淨額	<u>2,965,989,770</u>	<u>2,291,004,214</u>

## 不涉及現金收支的重大經營、投資和籌資活動

	2019年度	2018年度
應收票據背書購買商品及勞務	1,674,744,058	2,147,764,038
應收票據背書取得長期資產	107,063,882	73,442,525
當期新增的使用權資產	171,039,313	—
融資租入資產	—	123,283,294
以無形資產出資取得長期股權投資	—	66,522,882

## 財務報表附註

2019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) 現金流量表補充資料(續)

##### (b) 現金淨變動情況

	2019年度	2018年度
現金的年末餘額	3,998,246,081	4,014,278,650
減：現金的年初餘額	<u>(4,014,278,650)</u>	<u>(6,362,939,502)</u>
現金淨減少額	<u><u>(16,032,569)</u></u>	<u><u>(2,348,660,852)</u></u>

##### (c) 現金

	2019年12月31日	2018年12月31日
貨幣資金(附註四(1))	6,846,399,847	8,077,972,498
減：存期超過三個月的定期存款	<u>(2,125,776,000)</u>	<u>(3,128,746,064)</u>
受到限制的其他貨幣資金	<u>(722,377,766)</u>	<u>(934,947,784)</u>
現金年末餘額	<u><u>3,998,246,081</u></u>	<u><u>4,014,278,650</u></u>

## 財務報表附註

2019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)

## (55) 外幣貨幣性項目

	2019年12月31日		
	外幣餘額	折算匯率	人民幣餘額
貨幣資金－			
美元	163,780,085	6.9762	1,142,562,629
港幣	16,858	0.8958	15,101
			<u>1,142,577,730</u>
應收款項－			
美元	66,801,303	6.9762	466,019,248
日元	1,200,592	0.0641	76,958
歐元	60,278	7.8155	471,103
			<u>466,567,309</u>
應付款項－			
美元	56,782,091	6.9762	396,123,222
日元	513,000	0.0641	32,883
			<u>396,156,105</u>
短期借款－			
美元	2,715,146	6.9762	18,941,400
長期借款－			
歐元	10,261,469	7.8155	76,309,390

上述外幣貨幣性項目指除人民幣之外的所有貨幣。

## 財務報表附註

2019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

#### (a) 新設子公司

於2019年9月11日，本公司之子公司青港物流出資成立非全資子公司中林青港供應鏈有限公司(「中林青港供應鏈」)，註冊資本5,000萬元。截至2019年12月31日雙方股東共計出資2,000萬元，其中青港物流已出資1,300萬元。

於2019年9月12日，本公司之子公司青島保稅港區通達油氣有限公司(「通達油氣」)出資成立非全資子公司青島前灣南港油氣有限公司(「南港油氣」)，註冊資本5,000萬元。截至2019年12月31日雙方股東共計出資2,500萬元，其中通達油氣已出資1,375萬元。

於2019年9月18日，本公司成立非全資子公司青島振華石油倉儲有限公司(「振華石油倉儲」)，註冊資本29,200萬元。截至2019年12月31日雙方股東已完成出資，其中本公司已出資14,892萬元。

#### (b) 處置子公司

本集團於2019年2月26日註銷全資子公司青島宏宇貨運代理有限公司(「宏宇貨代」)，實現清算收益522,168元。

本集團於2019年11月26日註銷全資子公司青島港客運站免稅品銷售有限公司(「免稅商店」)，實現清算損失669,983元。

子公司的具體情況請參見附註六(1)(a)。

## 財務報表附註

2019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

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元) (除另註外)	持股比例		取得方式
						直接	間接	
青港物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	綜合物流	12,500	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	2,250	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	285	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	20,000	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	199	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	500	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	700	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	31,020	51%	—	非同一控制下 企業合併

## 財務報表附註

2019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)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元) (除另註外)	持股比例		取得方式
						直接	間接	
摩科瑞物流(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨物裝卸	美元4,930	62%	—	非同一控制下 企業合併
摩科瑞倉儲(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	倉儲服務	美元6,500	71%	—	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	1,000	—	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	10,000	—	60%	設立或投資
怡之航冷鏈(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	物流運輸	2,000	70%	—	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	100,000	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	10,000	—	51%	設立或投資
聯捷物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	場站業務	5,000	—	58%	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	場站業務	1,500	—	51%	設立或投資
捷運通物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	2,000	—	51%	設立或投資
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	1,000	—	55%	設立或投資

## 財務報表附註

2019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)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元) (除另註外)	持股比例		取得方式
						直接	間接	
青島港聯宇國際物流有限公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	500	—	60%	設立或投資
永利保險	有限責任公司	中國青島	中國青島	保險代理	500	90%	10%	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	2,000	100%	—	設立或投資
物業公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	物業管理	800	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	300	100%	—	設立或投資
青島市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	2,000	—	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	4,043	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	5,000	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	1,000	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	60,000	80%	—	設立或投資

## 財務報表附註

2019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)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元) (除另註外)	持股比例		取得方式
						直接	間接	
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	21,000	55%	—	設立或投資
山東港聯化管道石油運輸有限公司 (「聯化管道」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	燃油儲存	86,600	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	2,000	—	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	25,000	—	100%	設立或投資
青島港前灣港區保稅物流中心有限公司 (「保稅物流中心」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	倉儲服務	2,500	63%	37%	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	38,000	—	70%	設立或投資
青島港董家口液體化工碼頭有限公司 (「液體化工碼頭」) (i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨物裝卸	71,000	51%	—	非同一控制下 企業合併
青島港聯華國際物流有限公司	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	2,000	—	60%	設立或投資
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	400	—	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	8,000	—	100%	非同一控制下 企業合併

## 財務報表附註

2019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)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元) (除另註外)	持股比例		取得方式
						直接	間接	
陸港物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	5,000	—	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	15,000	—	60%	設立或投資
青島前灣國際汽車供應鏈服務有限公司(「汽車供應鏈」)(i)	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	10,000	—	45%	設立或投資
勝獅物流	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	1,000	—	58%	設立或投資
山東青東管道有限公司(「青東管道」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	管道石油輸送	50,000	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	400	—	100%	設立或投資
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
東營青東物流有限公司	有限責任公司	中國東營	中國東營	物流服務	15,000	—	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	6,595	100%	—	設立或投資
青島通安環保科技有限公司(「通安環保科技」)	有限責任公司	中國青島	中國青島	環保技術服務	600	100%	—	設立或投資

## 財務報表附註

2019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)

子公司名稱	法人類別	主要經營地	註冊地	業務性質	註冊資本 (人民幣萬元) (除另註外)	持股比例		取得方式
						直接	間接	
山東青淄物流有限公司(「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	20,000	100%	—	設立或投資
振華石油倉儲	有限責任公司	中國青島	中國青島	燃油儲存	66,000	51%	—	設立或投資
中林青港供應鏈	有限責任公司	中國青島	中國青島	貨運代理	5,000	—	65%	設立或投資
南港油氣	有限責任公司	中國青島	中國青島	液化天然氣經營	5,000	—	55%	設立或投資

- (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2019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%。

## 財務報表附註

2019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) (續)

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

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

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

於2019年12月，液體化工碼頭吸收少數股東投資，本公司對液體化工碼頭的實際持股比例由100%變更為51%，液體化工碼頭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，液體化工碼頭董事會成員共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%。

本公司之子公司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股東會作出，除對公司增加或者減少註冊資本，公司合併、分立、解散、清算或者變更公司形式以及修改公司章程外，其他需股東會決議的事項，在青港物流方通過後視為股東會通過。

## 財務報表附註

2019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	2019年度歸屬於 少數股東的損益	2019年度向 少數股東分派股利	2019年12月31日 少數股東權益
青港財務公司	30%	74,017,071	—	648,746,392
聯化管道(i)	49%	179,438,457	—	755,214,923
液體化工碼頭	49%	—	—	360,145,461
青東管道	49%	1,054,976	—	246,129,522

(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：

	2019年12月31日			
	青港財務公司	聯化管道	液體化工碼頭	青東管道
流動資產	12,857,944,556	745,467,592	462,373,679	201,014,175
非流動資產	3,500,665,009	3,268,729,763	447,186,657	741,052,414
資產合計	<u>16,358,609,565</u>	<u>4,014,197,355</u>	<u>909,560,336</u>	<u>942,066,589</u>
流動負債	(14,192,468,743)	(670,392,893)	(174,569,598)	(439,711,442)
非流動負債	(3,652,847)	(1,910,161,343)	—	(50,000)
負債合計	<u>(14,196,121,590)</u>	<u>(2,580,554,236)</u>	<u>(174,569,598)</u>	<u>(439,761,442)</u>

## 財務報表附註

2019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 (續)

	2018年12月31日			
	青港財務公司	聯化管道	液體化工碼頭	青東管道
流動資產	11,924,008,986	989,381,246	13,444,856	497,660,866
非流動資產	2,963,118,464	3,104,090,322	285,973,331	4,797,459
資產合計	<u>14,887,127,450</u>	<u>4,093,471,568</u>	<u>299,418,187</u>	<u>502,458,325</u>
流動負債	(12,963,891,486)	(906,405,198)	(11,952,516)	(2,458,325)
非流動負債	(4,175,392)	(2,119,487,570)	—	—
負債合計	<u>(12,968,066,878)</u>	<u>(3,025,892,768)</u>	<u>(11,952,516)</u>	<u>(2,458,325)</u>
	2019年度			
	青港財務公司	聯化管道	液體化工碼頭	青東管道
營業收入	352,053,225	910,220,852	—	5,713
淨利潤/(虧損)	246,723,571	366,200,933	(886,381)	2,153,013
綜合收益總額	249,999,740	365,700,933	(886,381)	2,153,013
經營活動現金流量	<u>25,479,119</u>	<u>713,116,904</u>	<u>126,353</u>	<u>2,711,295</u>
	2018年度			
	青港財務公司	聯化管道	液體化工碼頭	青東管道
營業收入	484,677,679	341,773,772	—	—
淨利潤/(虧損)	302,016,378	67,869,009	(167,566)	—
綜合收益總額	320,095,647	67,869,009	(167,566)	—
經營活動現金流量	<u>(3,422,636,883)</u>	<u>103,745,231</u>	<u>(177,498)</u>	<u>—</u>

## 財務報表附註

2019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。

##### (b) 重要合營企業的主要財務信息：

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
流動資產	881,524,424	1,270,759,616	381,565,599	1,733,264,158
其中：現金	815,663,613	990,415,517	290,177,262	1,048,244,716
非流動資產	2,503,178,544	12,123,541,853	2,596,445,096	10,258,827,424
資產合計	<u>3,384,702,968</u>	<u>13,394,301,469</u>	<u>2,978,010,695</u>	<u>11,992,091,582</u>
流動負債	(546,425,845)	(3,038,581,768)	(121,918,329)	(1,874,420,294)
非流動負債	—	(2,558,410,201)	—	(2,517,245,305)
負債合計	<u>(546,425,845)</u>	<u>(5,596,991,969)</u>	<u>(121,918,329)</u>	<u>(4,391,665,599)</u>
少數股東權益	—	482,741,043	—	465,414,932
歸屬於母公司的 股東權益	2,838,277,123	7,314,568,457	2,856,092,366	7,135,011,051



## 財務報表附註

2019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)

	2019年度		2018年度	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
營業收入	1,633,558,848	3,775,984,285	1,815,247,038	3,624,890,619
財務費用	8,955,876	(111,788,141)	4,677,561	(124,153,558)
所得稅費用	(223,833,071)	(466,576,922)	(201,836,058)	(465,369,975)
淨利潤	782,184,756	1,737,005,689	678,073,284	1,673,583,106
歸屬於母公司的淨利潤	782,184,756	1,719,717,410	678,073,284	1,649,354,548
其他綜合收益	—	—	—	—
綜合收益總額	782,184,756	1,719,717,410	678,073,284	1,649,354,548

考慮取得投資時可辨認資產和負債的公允價值影響後(i)：

	2019年度		2018年度	
	青島實華	QQCT	青島實華	QQCT
淨利潤	—	1,660,257,334	—	1,595,107,176
歸屬於母公司的淨利潤	—	1,642,969,055	—	1,570,878,618
其他綜合收益	—	—	—	—
綜合收益總額	—	1,642,969,055	—	1,570,878,618

本集團本年度收到的

來自合營企業的股利	400,000,000	792,889,894	325,000,000	670,280,945
-----------	-------------	-------------	-------------	-------------

本年度合營企業宣告

分派的股利	400,000,000	792,889,894	325,000,000	670,280,945
-------	-------------	-------------	-------------	-------------

(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。

## 財務報表附註

2019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)

(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

	2019年度	2018年度
合營企業：		
投資賬面價值合計	2,041,682,212	1,904,187,300
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	143,360,954	156,072,811
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	<u>143,360,954</u>	<u>156,072,811</u>
聯營企業：		
投資賬面價值合計	328,241,918	193,417,721
下列各項按持股比例計算的合計數		
淨利潤(i)	19,862,772	6,465,745
其他綜合收益(i)	—	—
綜合收益總額	<u>19,862,772</u>	<u>6,465,745</u>

(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(2)。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七 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、投資理財等業務。

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 分部信息 (續)

(a) 2019年度及2019年12月31日分部信息列示如下：

	金屬礦石、煤炭				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	及其他貨物處理 以及配套服務	液體散貨處理及 配套服務	物流及港口 增值服務					
對外交易收入	217,999,652	2,711,414,131	1,427,221,862	4,916,328,209	2,883,027,292	252,873,105	—	—	12,408,864,251
分部間交易收入	—	36,353,202	19,553	237,419,295	720,251,409	107,269,947	—	(1,101,313,406)	—
營業成本	(68,571,775)	(2,105,441,050)	(386,720,190)	(3,437,511,733)	(2,179,433,830)	(58,217,150)	—	—	(8,235,895,728)
利息收入	25,920	2,739,167	13,264,723	13,571,982	3,022,878	172,969,537	93,004,585	(41,219,148)	257,379,644
利息費用	(23,214,292)	(48,668,213)	(154,174,789)	(36,917,469)	(17,548,846)	—	(92,571,352)	207,792,700	(165,302,261)
對聯營和合營企業的投資收益	882,739,397	45,859,536	398,950,666	78,305,018	905,283	9,262,412	—	(34,814,496)	1,381,207,816
資產減值損失	—	—	—	(4,686,830)	—	—	—	—	(4,686,830)
信用減值損失	—	2,837,660	(1,399,446)	(10,787,000)	(17,431,168)	7,065,190	—	—	(19,714,764)
折舊費和攤銷費	(24,552,709)	(227,741,637)	(226,363,853)	(186,093,359)	(178,169,874)	(2,025,020)	(140,662)	—	(845,087,114)
利潤總額	974,801,617	438,830,454	1,259,316,376	1,423,051,322	548,101,364	554,255,704	12,747,720	(84,299,140)	5,126,805,417
所得稅費用	4,332,011	1,487,893	(174,496,726)	(271,773,932)	(77,512,605)	(126,363,427)	(349,876,651)	—	(994,203,437)
淨利潤	<u>979,133,628</u>	<u>440,318,347</u>	<u>1,084,819,650</u>	<u>1,151,277,390</u>	<u>470,588,759</u>	<u>427,892,277</u>	<u>(337,128,931)</u>	<u>(84,299,140)</u>	<u>4,132,601,980</u>
資產總額	<u>7,675,680,776</u>	<u>7,983,603,348</u>	<u>11,190,509,875</u>	<u>5,759,065,024</u>	<u>7,321,283,025</u>	<u>16,581,150,955</u>	<u>11,580,779,714</u>	<u>(15,306,771,322)</u>	<u>52,785,301,395</u>
負債總額	<u>736,250,165</u>	<u>3,014,071,785</u>	<u>4,877,275,871</u>	<u>2,644,519,238</u>	<u>6,532,706,819</u>	<u>14,181,448,718</u>	<u>2,672,784,825</u>	<u>(15,471,118,068)</u>	<u>19,187,939,353</u>
折舊費用和攤銷費用以外的 其他非現金費用	<u>2,120,000</u>	<u>39,670,000</u>	<u>1,880,000</u>	<u>12,230,000</u>	<u>26,900,000</u>	<u>30,000</u>	—	—	<u>82,830,000</u>
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	<u>5,632,510,358</u>	<u>1,242,853,883</u>	<u>1,652,685,876</u>	<u>506,160,627</u>	<u>1,335,032</u>	<u>103,584,420</u>	—	—	<u>9,139,130,196</u>
非流動資產增加額(i)	<u>5,217,907</u>	<u>443,647,223</u>	<u>1,773,962,293</u>	<u>251,872,966</u>	<u>307,468,821</u>	<u>1,661,220</u>	<u>16,769,923</u>	<u>(11,723,998)</u>	<u>2,788,876,355</u>

(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

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 七 分部信息 (續)

(b) 2018年度及2018年12月31日分部信息列示如下：

	金屬礦石、煤炭				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	及其他貨物處理 以及配套服務	液體散貨處理及 配套服務	物流及港口 增值服務					
對外交易收入	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	<u>962,050,994</u>	<u>436,033,014</u>	<u>748,319,369</u>	<u>1,220,205,865</u>	<u>459,608,859</u>	<u>337,924,681</u>	<u>(90,036,114)</u>	<u>(230,580,320)</u>	<u>3,843,526,348</u>
資產總額	<u>7,053,037,039</u>	<u>8,596,304,638</u>	<u>8,936,327,628</u>	<u>5,216,833,796</u>	<u>6,224,396,015</u>	<u>12,958,643,260</u>	<u>12,419,747,945</u>	<u>(12,639,507,388)</u>	<u>48,765,782,933</u>
負債總額	<u>316,226,259</u>	<u>3,478,048,747</u>	<u>4,475,041,592</u>	<u>2,428,967,396</u>	<u>6,116,376,740</u>	<u>12,955,739,796</u>	<u>4,005,586,604</u>	<u>(14,429,728,444)</u>	<u>19,346,258,690</u>
折舊費用和攤銷費用以外的 其他非現金費用	<u>—</u>	<u>43,900,000</u>	<u>2,170,000</u>	<u>7,430,000</u>	<u>36,510,000</u>	<u>30,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>90,040,000</u>
對聯營企業和合營企業的 長期股權投資	<u>5,561,186,904</u>	<u>1,223,754,466</u>	<u>1,600,027,901</u>	<u>345,535,785</u>	<u>429,749</u>	<u>94,322,008</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>8,825,256,813</u>
非流動資產增加額(i)	<u>32,313,723</u>	<u>528,383,664</u>	<u>1,600,376,249</u>	<u>355,847,829</u>	<u>284,723,515</u>	<u>2,182,531</u>	<u>8,061,889</u>	<u>(29,564,264)</u>	<u>2,782,325,136</u>

(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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 七 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：

	2019年度	2018年度
營業收入－		
分部信息中對外交易收入	<b>12,408,864,251</b>	12,142,653,430
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<b>(244,783,278)</b>	(401,173,266)
合併營業收入(附註四(42))	<b><u>12,164,080,973</u></b>	<u>11,741,480,164</u>
利息收入－		
分部信息中利息收入	<b>257,379,644</b>	22,501,519
青港財務公司對外利息收入重分類(i)	<b>244,783,278</b>	401,173,266
合併利息收入(附註四(45))	<b><u>502,162,922</u></b>	<u>423,674,785</u>
營業成本－		
分部信息中的營業成本	<b>8,235,895,728</b>	8,187,811,962
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<b>(57,204,819)</b>	(72,309,971)
合併營業成本(附註四(42))	<b><u>8,178,690,909</u></b>	<u>8,115,501,991</u>
利息支出－		
分部信息中利息支出	<b>165,302,261</b>	131,355,057
青港財務公司對外利息支出重分類(ii)	<b>57,204,819</b>	72,309,971
合併利息支出(附註四(45))	<b><u>222,507,080</u></b>	<u>203,665,028</u>

(i) 分部信息中對外交易收入包含青港財務公司的對外利息收入，該利息收入在合併報表中計入財務費用－利息收入。

(ii) 分部信息中營業成本包含青港財務公司對外利息支出，該利息支出在合併報表中計入財務費用－利息支出。

本集團主要的對外交易收入總額，以及本集團除金融資產及遞延所得稅資產之外的非流動資產增加主要在國內取得或位於國內。

# 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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	賈福寧	港口經營管理

如附註一所述，青島市國資委擬將青島港集團100%股權無償劃轉給山東省港口集團有限公司，但由於《無償劃轉協議》能否實施存在不確定性，截至2019年12月31日，本公司的最終控制方仍為青島市國資委。股權劃轉完成後，本公司的最終控制方將變更為山東省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

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
青島港集團	<u>1,860,000,000</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>1,860,000,000</u>

#### (c) 母公司對本公司的持股比例和表決權比例

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	持股比例	表決權比例	持股比例	表決權比例
青島港集團	<u>54.47%</u>	<u>54.47%</u>	<u>58.48%</u>	<u>58.48%</u>

### (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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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
中石油倉儲	合營企業
港華物流	聯營企業
港聯海物流	聯營企業

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 關聯方關係及其交易 (續)

#### (4) 其他關聯方情況

公司名稱	與本集團的關係
青島港口投資建設(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
青島國際郵輪港開發建設有限公司 (「國際郵輪港開發建設」)	同受母公司控制
青島港投地產有限公司(「港投地產」)	同受母公司控制
青島董家口鐵路有限公司(「董家口鐵路」)	同受母公司控制
青島港灣職業技術學院(「港灣職業學院」)	同受母公司控制
青島青港國際旅行社有限責任公司(「青港旅行社」)	同受母公司控制
威海金豐貨運代理有限公司(「威海金豐貨代」)(i)	同受母公司控制
青島國際郵輪有限公司(「國際郵輪」)	同受母公司控制
青港(深圳)商業保理有限公司青島分公司 (「青港商業保理」)	同受母公司控制
山東港口金融控股有限公司 (曾用名：青島港金融控股有限公司)(「青港金控」)	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
青島港引航站有限公司(「青島港引航站」)	同受母公司控制
青島港資產管理有限公司(「資產管理公司」)	同受母公司控制
山東威海港股份有限公司(「威海港股份」)(i)	同受母公司控制
青島港國際融資租賃有限公司(「青港租賃公司」)	同受母公司控制
青島港融資擔保有限公司(「融資擔保」)	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
山東威海港國際物流有限公司(i)	同受母公司控制
山東港口基金管理有限公司 (曾用名：青島港基金管理有限公司)	同受母公司控制
威海國際物流園股份有限公司(i)	同受母公司控制

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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
青島前灣建設發展集團有限公司	同受母公司控制
青島港通達實業公司	同受母公司控制
青島港口醫院投資管理有限公司	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
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責任公司 (「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
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
青島郵輪母港中免免稅品有限公司	母公司之聯營公司
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	母公司之聯營公司
中海碼頭(ii)	本公司之股東
青島遠洋運輸有限公司	本公司之股東
山東省港口集團有限公司 (「省港集團」)	與本公司存在相同關鍵管理人員
中國船舶燃料青島有限公司 (「中船燃青島」)	中國遠洋海運集團有限公司 (「中遠海運集團」) 控制的企業
中遠海運集裝箱運輸有限公司 (「中遠海運集裝箱」)	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 (「青島中遠海運集裝箱」)	中遠海運集團控制的企業

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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
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
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
河南中遠海運國際貨運有限公司 (「中遠貨運河南」)	中遠海運集團控制的企業
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
青島中遠海運物流有限公司 (「中遠海運物流」)	中遠海運集團控制的企業
新鑫海航運有限公司 (「新鑫海航運」)	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 (「東方海外貨櫃」)	中遠海運集團控制的企業
青島鑫三利冷箱技術有限公司	中遠海運集團控制的企業
連雲港遠洋流體裝卸設備有限公司	中遠海運集團控制的企業
中國連運港外輪代理有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島遠洋通信導航有限公司	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
青島遠洋大亞保稅物流有限公司	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
青島港灣國際物流有限公司	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 (「中遠威治罐箱物流」)	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
青島中遠海運報關有限公司	中遠海運集團控制的企業
中國船舶燃料大連有限公司	中遠海運集團控制的企業
廈門中遠海運物流有限公司	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
上海浦海航運有限公司	中遠海運集團控制的企業
中理檢驗有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島遠洋鴻池物流有限公司	中遠海運集團控制的企業

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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
新疆中遠海運國際貨運有限公司	中遠海運集團控制的企業
青島新東方集裝箱儲運有限公司	中遠海運集團控制的企業
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
連雲港遠港物流有限公司	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
鑫三利集裝箱服務有限公司	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
青島中遠海運集運國際物流有限公司	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

- (i) 2019年7月9日，青島市國資委、青島港集團與威海市人民政府國有資產監督管理委員會（「威海市國資委」）、威海港集團有限公司（「威海港集團」）簽署了《國有產權無償劃轉協議》，威海市國資委將其持有的威海港集團100%股權無償劃轉給青島港集團；威海港集團及其子公司等成為青島港集團之子公司。自協議簽署日至2019年12月31日，本集團與上述公司之間的交易匯總於關聯方交易。
- (ii) 中海碼頭的最終控制方為中遠海運集團。中遠海運集團分別通過上海中海碼頭、青島遠洋及中海碼頭間接持有本公司17.12%股權。

## (5) 關聯交易

## 定價政策

本集團與關聯方的採購、銷售、提供或接受勞務等交易為根據一般業務過程中與對方協定的定價及結算條款進行。向關聯方收取和支付的租金由雙方協商後確定。本公司之子公司青港財務公司向關聯方提供的貸款及從關聯方吸收存款的利率系在參照中國人民銀行同期基準利率或全國銀行間同業拆借中心公佈的貸款市場報價利率的基礎上由雙方協商後確定。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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

採購商品、接受勞務：

關聯方	關聯交易內容	2019年度	2018年度
中船燃青島**	採購燃油	166,978,490	93,702,161
西聯	接受裝卸、物流等服務	166,670,206	136,918,155
QDOT	接受裝卸、物流等服務	100,810,546	569,619,219
港投集團*	採購工程材料、接受工程勞務等服務	43,485,836	9,431,785
華能青島	接受裝卸、物流等服務	31,672,954	28,059,465
QQCTU	接受裝卸、物流等服務	23,450,659	22,571,766
青島中遠海運集裝箱**	接受裝卸、物流等服務	17,553,644	11,646,682
中遠海運集裝箱**	接受裝卸、物流等服務	16,360,122	1,432,900
阜外醫院*	接受醫療服務	11,569,240	11,235,412
青島實華	接受裝卸、物流等服務	10,195,367	2,015,402
青島外輪代理**	接受裝卸、物流等服務	7,437,771	3,842,483
QQCT	接受裝卸、物流等服務	7,273,665	6,952,364
宏宇大酒店*	接受餐飲服務	5,999,876	11,574,317
港聯海物流**	接受裝卸、物流等服務	5,238,738	1,605,573
東方海外貨櫃**	接受裝卸、物流等服務	4,602,319	208,705
上海泛亞航運**	接受裝卸、物流等服務	4,082,005	—
臨沂高速	接受物流等服務	3,767,440	1,525,527

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
中遠貨運河南**	接受裝卸、物流等服務	3,281,461	2,337,919
濱州港青港國際碼頭	接受裝卸、物流等服務	2,057,373	—
神州行貨代**	接受物流等服務	1,509,168	1,134,384
港聯榮物流	接受物流等服務	1,031,855	309,669
中燃實業**	接受物流等服務	731,746	1,108,758
其他青島港集團下屬公司*	接受裝卸、物流等服務	3,235,917	2,662,629
其他中遠海運集團下屬公司**	接受裝卸、物流等服務	2,407,051	3,296,909
其他關聯方	接受裝卸、物流、培訓、旅遊、保理等服務	3,902,461	3,509,558
		<u>645,305,910</u>	<u>926,701,742</u>

\* 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，系本集團自青島港集團購買商品及服務。

\*\* 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，系中遠海運集團為本集團提供產品及服務。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
QQCT	提供運輸、裝卸、維修等勞務	177,192,905	201,161,226
QDOT	提供運輸、裝卸、維修等勞務	127,165,649	86,699,202
青島實華	提供運輸、裝卸、維修等勞務	124,912,057	118,233,182
青島外輪代理**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	117,021,242	132,169,333
董家口萬邦物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	105,341,637	169,559,362
QQCTU	提供運輸、裝卸、維修等勞務	83,149,599	98,287,944
神州行貨代**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	50,072,127	45,526,843
遠洋大亞**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	45,512,622	49,106,219
青島中遠海運集裝箱**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	36,052,618	10,071,485
長榮集裝箱	提供運輸、裝卸、維修等勞務	33,643,825	27,542,018
青島港集團*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	28,875,066	23,478,069

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
QQCTN	提供運輸、裝卸、維修等勞務	27,555,696	26,319,626
港投集團*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	24,833,009	25,348,002
中遠海運集裝箱**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	23,657,375	15,133,757
上海泛亞航運**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	19,946,589	10,389,715
港聯海物流**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	19,699,586	13,147,811
QQCTUA	提供運輸、裝卸、維修等勞務	15,995,087	24,979,653
港海物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	14,637,291	9,277,843
西聯	提供運輸、裝卸、維修等勞務	14,088,729	13,577,577
東港集裝箱**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	12,996,416	14,089,286
港聯榮物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	9,791,996	8,423,391
港灣職業學院*	提供運維、物業、通信等勞務	9,149,458	8,157,357

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
中遠海運物流**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	7,107,398	3,396,560
新鑫海航運**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	5,634,268	3,328,163
海路國際**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	5,172,045	3,223,434
濱州港青港國際碼頭	提供運輸、裝卸、維修等勞務	4,749,927	10,157,094
西岸鑫通	提供運輸、裝卸、維修等勞務	3,455,528	2,892,079
中遠威治罐箱物流**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	2,418,954	533,555
海灣液體化工	提供運輸、裝卸、維修等勞務	2,372,165	1,627,453
阜外醫院*	提供運維、物業、通信等勞務	1,797,628	353,642
威海金豐貨代*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	1,417,518	—
港投地產*	提供運維、物業、通信等勞務	1,362,850	1,020,932
省港集團	提供運維、物業、通信等勞務	1,355,931	—

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
青港金控*	提供運維、物業、通信等勞務	553,694	820,450
小額貸款*	提供運維、物業、通信等勞務	327,202	986,249
青島港引航站*	提供運維、物業、通信等勞務	122,798	1,083,141
資產管理公司*	提供運維、物業、通信等勞務	122,657	802,152
青港租賃公司*	提供運維、物業、通信等勞務	80,166	705,988
港華物流	提供運輸、裝卸、維修等勞務	—	6,670,354
其他中遠海運集團下屬公司**	提供運輸、裝卸、維修等勞務	3,107,233	2,213,171
其他青島港集團下屬公司*	提供運輸、裝卸、維修等勞務	2,599,084	3,721,005
其他關聯方	提供運輸、裝卸、運維等勞務	1,550,268	1,937,627
		<u>1,166,597,893</u>	<u>1,176,151,950</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
QQCTN	提供建築勞務	444,893,198	236,499,111
青島港集團*	提供建築勞務	143,089,172	33,971,797
QDOT	提供建築勞務	118,877,830	120,828,528
港投集團*	提供建築勞務	52,904,835	89,813,097
西聯	提供建築勞務	30,326,838	15,387,351
青島實華	提供建築勞務	21,077,875	29,411,696
QQCTU	提供建築勞務	15,230,248	2,030,546
港灣職業學院*	提供建築勞務	4,756,359	—
長榮集裝箱	提供建築勞務	3,167,872	3,554,132
東港集裝箱**	提供建築勞務	2,480,156	3,379,532
海灣液體化工	提供建築勞務	1,123,060	567,693
港聯榮物流	提供建築勞務	597,090	3,463,280
阜外醫院*	提供建築勞務	386,310	2,794,979
神州行貨代**	提供建築勞務	242,959	2,443,035
QQCT	提供建築勞務	127,060	41,493,863
華能青島	提供建築勞務	58	2,562,717
其他中遠海運集團下屬公司**	提供建築勞務	1,030,862	1,537,608
其他青島港集團下屬公司*	提供建築勞務	966,593	439,214
其他關聯方	提供建築勞務	1,308,718	1,066,316
		<b>842,587,093</b>	<b>591,244,495</b>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
QDOT	銷售水、電、蒸汽、油等	137,877,415	139,081,889
QQCT	銷售水、電、蒸汽、油等	108,989,464	121,481,757
QQCTN	銷售水、電、蒸汽、油等	37,687,645	32,799,330
西聯	銷售水、電、蒸汽、油等	16,359,856	13,318,735
QQCTUA	銷售水、電、蒸汽、油等	13,492,118	12,970,859
青島實華	銷售水、電、蒸汽、油等	8,858,261	9,188,734
QQCTU	銷售水、電、蒸汽、油等	8,664,711	8,516,617
長榮集裝箱	銷售水、電、蒸汽、油等	5,173,051	4,886,159
神州行貨代**	銷售水、電、蒸汽、油等	4,244,705	4,433,854
國際郵輪*	銷售水、電、蒸汽、油等	2,979,764	3,684,658
港投集團*	銷售水、電、蒸汽、油等	2,763,275	2,207,986
港聯海物流**	銷售水、電、蒸汽、油等	2,512,440	1,474,727
東港集裝箱**	銷售水、電、蒸汽、油等	2,172,738	2,249,454
華能青島	銷售水、電、蒸汽、油等	1,559,571	1,392,047
海灣液體化工	銷售水、電、蒸汽、油等	1,553,746	1,469,981
青島港集團*	銷售水、電、蒸汽、油等	1,326,876	1,047,777
港聯榮物流	銷售水、電、蒸汽、油等	878,559	1,339,955
其他青島港集團下屬公司*	銷售水、電、蒸汽、油等	1,913,764	2,724,001
其他中遠海運集團下屬公司**	銷售水、電、蒸汽、油等	238,780	247,303
其他關聯方	銷售水、電、蒸汽、油等	836,813	1,199,901
		<u>360,083,552</u>	<u>365,715,724</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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	關聯交易內容	2019年度	2018年度
QQCTN	銷售港口機械及其他設備	295,508,723	29,204,647
QDOT	銷售港口機械及其他設備	188,800,100	37,291,217
青港租賃公司*	銷售港口機械及其他設備	31,941,474	—
董家口鐵路*	銷售港口機械及其他設備	31,926,249	—
港投集團*	銷售港口機械及其他設備	31,345,093	126,915,690
QQCT	銷售港口機械及其他設備	23,507,334	121,875,584
西聯	銷售港口機械及其他設備	3,512,701	7,651,150
其他青島港集團下屬公司*	銷售港口機械及其他設備	6,605,100	—
其他中遠海運集團下屬公司**	銷售港口機械及其他設備	—	232,688
其他關聯方	銷售港口機械及其他設備	1,025,362	6,759,143
		<u>614,172,136</u>	<u>329,930,119</u>
		<u>2,983,440,674</u>	<u>2,463,042,288</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，上述披露的交易金額系收取的代理服務費。

(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，系本集團向青島港集團提供產品和服務。

\*\* 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，系本集團為中遠海運集團提供產品及服務。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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：

關聯方	租賃資產種類	2019年確認的 租賃收入	2018年確認的 租賃收入
QQCT	房屋建築物、庫場設施、 港務設施、車輛	225,958,852	228,295,922
青島實華	房屋建築物、庫場設施、機器設備	151,441,482	440,461,312
QDOT	庫場設施、車輛	11,795,786	11,969,963
長榮集裝箱	房屋建築物、庫場設施	9,984,431	9,483,485
QQCTU	房屋建築物、港務設施、車輛	9,783,217	10,071,313
港海物流	庫場設施、機器設備	9,684,478	195,549
西岸鑫通	庫場設施	9,139,856	3,651,558
東港集裝箱**	庫場設施	7,611,048	7,230,476
QQCTN	港務設施、車輛	6,365,995	3,813,445
港聯海物流**	庫場設施、機器設備	6,311,809	5,697,726
港聯榮物流	庫場設施	5,320,310	4,482,264
神州行貨代**	庫場設施、機器設備	3,681,291	1,527,892
濱州港青港國際碼頭	機器設備	1,821,903	4,360,157
QQCTUA	港務設施	1,566,476	1,742,857
青島港引航站	房屋建築物、庫場設施	1,446,018	789,123
其他中遠海運集團 下屬公司**	庫場設施、機器設備	77,543	27,323
其他關聯方	房屋建築物、庫場設施、機器設備	1,306,527	1,299,174
		<u>463,297,022</u>	<u>735,099,539</u>

\*\* 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，系本集團向中遠海運集團出租特定資產。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 關聯方關係及其交易 (續)

#### (5) 關聯交易 (續)

##### (b) 租賃 (續)

本集團作為承租方當期租入的使用權資產：

關聯方	租賃資產種類	2019年度	2018年度
青港租賃公司	港務設施、機器設備、房屋建築物 船舶、裝卸搬運設備、庫場設施	<u>8,530,293</u>	<u>—</u>

本集團作為承租方當期承擔的租賃負債利息支出：

關聯方	2019年度	2018年度
青港租賃公司	<u>30,776,489</u>	<u>—</u>

本集團作為承租方當期租入的其他資產：

關聯方	租賃資產種類	2019年 確認的租賃費	2018年 確認的租賃費
青島港集團*	房屋建築物、庫場設施	74,248,448	80,091,498
QQCTU	庫場設施	20,005,465	3,322,636
港投集團*	房屋建築物、庫場設施	18,847,617	8,705,811
QQCTN	庫場設施	8,389,295	14,557,335
西聯	房屋建築物、庫場設施	8,180,998	9,707,470
QQCT	機器設備	1,956,863	1,225,517
其他青島港集團下屬公司*	房屋建築物	1,229,012	753,143
其他關聯方	房屋建築物、庫場設施、機器設備	<u>1,516,545</u>	<u>1,784,370</u>
		<u>134,374,243</u>	<u>120,147,780</u>

\* 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，系本集團自青島港集團租賃土地、樓宇及設備。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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	36,000,000	2019-04-16	2020-04-15
QDOT	36,000,000	2019-05-16	2020-05-15
QDOT	30,000,000	2019-06-14	2020-06-13
QDOT	30,000,000	2019-06-28	2020-06-27
QDOT	50,000,000	2019-09-25	2020-09-24
QDOT	30,000,000	2019-10-30	2020-10-29
QDOT	30,000,000	2019-11-25	2020-11-24
QDOT	50,000,000	2019-12-05	2020-12-04
QQCTN	88,000,000	2019-05-28	2020-05-27
QQCTN	20,323,360	2019-07-31	2024-07-30
QQCTN	39,948,100	2019-09-10	2024-09-09
QQCTN	46,682,541	2019-09-10	2024-09-09
QQCTN	350,000,000	2019-11-01	2024-10-31
QQCTN	9,418,100	2019-11-29	2020-11-28
QQCTN	4,234,700	2019-12-12	2020-12-11
QQCTN	12,112,260	2019-12-27	2022-12-26
QQCTN	19,166,309	2019-12-27	2022-12-26
QQCTU	345,000,000	2019-03-28	2022-03-27
QQCTUA	5,000,000	2019-05-16	2022-05-15
QQCTUA	5,000,000	2019-06-14	2022-06-13
QQCTUA	5,000,000	2019-07-16	2022-07-15
QQCTUA	5,000,000	2019-08-15	2022-08-14
QQCTUA	5,000,000	2019-09-12	2022-09-11
QQCTUA	5,000,000	2019-10-15	2022-10-14
QQCTUA	5,000,000	2019-11-15	2022-11-14
QQCTUA	5,000,000	2019-12-16	2022-12-15
西聯	16,000,000	2019-05-30	2020-05-29
西聯	13,000,000	2019-05-30	2020-05-29
西聯	20,000,000	2019-09-25	2020-09-24
	<u>1,315,885,370</u>		

上述借款到期日為合同約定的最終到期日。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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)

取得保理借款 —

	租賃／保理金額	起始日	到期日
青港商業保理	10,000,000	2019-01-30	2019-02-14
青港商業保理	7,700,000	2019-02-18	2019-04-02
青港商業保理	10,000,000	2019-03-04	2019-03-20
青港商業保理	21,000,000	2019-03-05	2019-04-02
青港商業保理	10,000,000	2019-03-22	2019-03-26
青港商業保理	45,000,000	2019-07-25	2019-08-09
青港商業保理	70,000,000	2019-08-16	2019-09-26
青港商業保理	25,000,000	2019-09-27	2019-11-19
青港商業保理	25,000,000	2019-09-27	2019-11-19
青港商業保理	12,075,000	2019-10-09	2020-03-22
青港商業保理	12,040,000	2019-10-10	2020-01-08
青港商業保理	48,520,000	2019-10-22	2019-12-26
青港商業保理	50,000,000	2019-11-07	2019-11-26
青港商業保理	92,000,000	2019-12-16	2020-01-19
	<u>438,335,000</u>		

提供票據貼現 —

	2019年度	2018年度
QDOT	—	32,330,429
海灣液體化工	—	1,173,675
	<u>—</u>	<u>33,504,104</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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 —

	2019年度	2018年度
青港租賃公司	53,015,911	42,982,134
QQCTN	31,182,783	65,279,595
QQCTU	11,893,821	28,982,429
QQCT	10,086,281	17,350,694
QDOT	4,392,178	23,638,081
阜外醫院	4,221,687	8,742,307
海灣液體化工	—	4,269,071
其他關聯方	3,943,116	3,963,539
	<u>118,735,777</u>	<u>195,207,850</u>

吸收存款及借入資金利息支出 —

	2019年度	2018年度
青島港集團	12,006,661	29,184,036
QQCT	10,152,733	20,026,922
青島實華	8,737,149	4,494,218
青港金控	5,569,097	3,975,511
QQCTN	5,275,110	2,046,446
青港商業保理	3,286,249	1,538,068
QQCTI	2,747,516	2,362,920
港投集團	1,618,234	478,468
董家口萬邦物流	964,894	63,545
西聯	736,848	280,206
融資擔保	686,499	—
國際郵輪港開發建設	640,331	942,773
阜外醫院	522,770	1,040,814
青港租賃公司	378,596	28,270,530
QQCTU	372,169	1,245,237
其他關聯方	3,741,085	3,961,220
	<u>57,435,941</u>	<u>99,910,914</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 關聯方關係及其交易 (續)

#### (5) 關聯交易 (續)

##### (d) 關鍵管理人員薪酬

	2019年度	2018年度
關鍵管理人員薪酬	<u>9,483,727</u>	<u>8,354,532</u>

##### (e) 其他關聯交易

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

	2019年度	2018年度
受關聯方委託收取資金－		
QQCT	572,866,024	564,069,246
QQCTU	266,741,948	260,731,975
QQCTUA	46,851,939	34,772,677
QQCTN	<u>41,272,956</u>	<u>45,334,009</u>
	<u>927,732,867</u>	<u>904,907,907</u>
向關聯方支付資金－		
QQCT	580,168,150	564,994,530
QQCTU	273,986,339	249,016,317
QQCTUA	46,363,999	34,499,930
QQCTN	<u>41,018,098</u>	<u>45,267,272</u>
	<u>941,536,586</u>	<u>893,778,049</u>

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

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易 (續)

## (5) 關聯交易 (續)

## (e) 其他關聯交易 (續)

## (ii) 關聯方代本集團收取的貨物港務費、停泊費、保安費

	2019年度	2018年度
青島實華	124,827,006	132,729,396
QQCT	73,450,515	80,586,724
QQCTU	25,711,912	27,219,648
QQCTN	10,490,272	12,453,055
西聯	7,227,225	6,887,154
QQCTUA	6,303,202	5,151,106
QDOT	2,153,576	7,253,277
	<u>250,163,708</u>	<u>272,280,360</u>

關聯方青島實華、QQCT等公司向客戶收取貨物港務費、停泊費、保安費，並按照約定50%的比例上交本公司。

## (iii) 接受關聯方委託支付採購款

	2019年度	2018年度
QQCT	86,525,265	76,844,626
QDOT	69,397,717	54,030,916
青島港集團	36,849,320	2,708,449
QQCTU	29,506,321	35,486,107
青島實華	28,051,833	19,208,213
西聯	20,899,770	20,634,766
QQCTN	14,258,920	15,828,675
港灣職業學院	7,515,073	8,169,199
長榮集裝箱	5,278,790	5,266,740
阜外醫院	4,483,280	4,464,289
東港集裝箱	3,536,136	3,942,573
港投集團	2,779,033	2,589,742
神州行貨代	2,327,902	2,169,926
海灣液體化工	1,839,343	1,631,607
華能青島	1,366,497	1,188,814
其他關聯方	7,732,762	8,616,610
	<u>322,347,962</u>	<u>262,781,252</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 關聯方關係及其交易 (續)

#### (5) 關聯交易 (續)

##### (e) 其他關聯交易 (續)

##### (iv) 為關聯方代付內退及統籌外福利

青島港集團於以前年度將已計提的員工內退及統籌外福利負債劃轉至本集團，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2019年度，本集團代青島港集團向內退及離退休員工支付費用1,975,365元(2018年度：2,174,255元)。截至2019年12月31日，累計已支付16,147,889元。

(v) 於2019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款14,616,000元(2018年：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本金及相關利息。截至2019年12月31日，上述保理融資本金及相關利息均已到期支付。

##### (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(3)。

#### (6) 關聯方應收、應付款項餘額

##### (a) 應收票據

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QDOT	36,566,268	(1,828,313)	—	—
西聯	9,618,590	(480,929)	26,251,993	(1,312,600)
港投集團	9,301,058	(465,053)	11,999,764	(599,988)
QQCTN	5,016,400	(250,820)	—	—
阜外醫院	1,336,910	(66,845)	—	—
	<u>61,839,226</u>	<u>(3,091,960)</u>	<u>38,251,757</u>	<u>(1,912,588)</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易 (續)

## (6) 關聯方應收、應付款項餘額 (續)

## (b) 應收賬款

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTN	588,293,283	(29,456,590)	194,041,166	(9,846,333)
QDOT	294,119,761	(17,608,651)	164,538,301	(9,728,304)
青島港集團	130,880,131	(6,591,531)	80,015,369	(5,599,547)
港投集團	126,028,386	(6,301,419)	128,132,282	(6,406,614)
QQCTU	68,616,852	(3,437,735)	56,100,976	(3,332,894)
西聯	32,745,054	(1,638,303)	44,809,938	(2,522,010)
QQCT	26,201,055	(1,350,609)	24,183,824	(1,221,226)
董家口鐵路	21,243,469	(1,062,173)	2,239	(112)
海灣液體化工	19,106,877	(1,860,490)	19,154,533	(1,095,109)
西岸鑫通	14,498,035	(724,902)	5,771,116	(288,556)
青港租賃公司	14,400,000	(720,000)	—	—
董家口萬邦物流	14,394,187	(719,709)	21,344,658	(1,067,233)
華能青島	11,588,257	(1,158,350)	9,764,093	(488,205)
港投地產	11,560,618	(1,147,188)	11,649,156	(1,151,615)
港灣職業學院	10,372,550	(518,627)	2,333,493	(116,675)
青島實華	9,897,525	(503,343)	17,085,788	(862,250)
港聯海物流	9,667,136	(483,357)	8,522,263	(426,113)
神州行貨代	9,322,198	(466,110)	11,303,837	(565,192)
QQCTUA	7,942,281	(399,086)	4,375,690	(218,785)
遠洋大亞	7,074,425	(353,721)	8,159,341	(407,967)
東港集裝箱	4,296,225	(214,811)	5,080,433	(254,022)
上海泛亞航運	3,584,455	(179,223)	1,799,584	(89,979)
海路國際	3,222,412	(161,121)	3,222,412	(161,121)
長榮集裝箱	2,836,777	(141,839)	6,245,287	(312,264)
中遠海運集裝箱	2,743,458	(137,173)	708,485	(35,424)
港聯榮物流	2,271,709	(113,585)	5,587,260	(279,363)
新鑫海航運	2,244,211	(112,211)	78,414	(3,921)
威海金豐貨代	1,856,640	(92,832)	—	—
省港集團	1,294,464	(64,723)	—	—
其他關聯方	7,164,745	(358,238)	5,611,773	(326,200)
	<u>1,459,467,176</u>	<u>(78,077,650)</u>	<u>839,621,711</u>	<u>(46,807,034)</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 關聯方關係及其交易 (續)

#### (6) 關聯方應收、應付款項餘額 (續)

##### (c) 合同資產

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QDOT	62,131,701	(3,853,462)	47,260,547	(3,232,944)
QQCTN	54,437,883	(3,104,490)	76,183,269	(5,080,545)
港投集團	25,420,255	(1,979,119)	75,256,103	(4,390,814)
QQCT	24,841,373	(1,242,069)	47,442,081	(2,422,611)
青島港集團	7,742,173	(426,754)	—	—
青島實華	3,613,718	(180,686)	—	—
西聯	2,459,807	(171,139)	—	—
長榮集裝箱	550,866	(27,543)	2,786,136	(140,880)
港灣職業學院	95,333	(9,533)	14,226,307	(1,308,527)
其他關聯方	3,455,601	(264,286)	2,920,183	(261,047)
	<u>184,748,710</u>	<u>(11,259,081)</u>	<u>266,074,626</u>	<u>(16,837,368)</u>

##### (d) 預付款項

	2019年12月31日	2018年12月31日
西聯	6,580,550	2,000,000
青島實華	3,835,256	—
青島中遠海運集裝箱	618,675	1,418,723
上海泛亞航運	124,896	4,988,618
QQCTU	—	2,696,054
其他關聯方	<u>1,418,839</u>	<u>1,340,539</u>
	<u>12,578,216</u>	<u>12,443,934</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易 (續)

## (6) 關聯方應收、應付款項餘額 (續)

## (e) 其他應收款

提供貸款本金及利息年末餘額 —

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QDOT	292,388,117	(5,119,580)	—	—
QQCTN	101,652,800	(1,311,830)	89,046,726	(539,147)
西聯	49,065,129	(713,458)	—	—
青港租賃公司	—	—	569,751,852	(11,437,166)
QQCT	—	—	322,208	(16,110)
阜外醫院	—	—	187,018	(9,351)
	<u>443,106,046</u>	<u>(7,144,868)</u>	<u>659,307,804</u>	<u>(12,001,774)</u>

其他 —

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QDOT	34,661,842	(1,733,092)	11,706,813	(585,341)
QQCTU	8,317,868	(421,783)	5,829,406	(299,787)
西聯	4,360,929	(218,046)	7,097,554	(354,878)
QQCT	3,476,325	(214,084)	2,655,775	(143,431)
QQCTN	2,113,362	(105,668)	2,968,372	(151,539)
港海物流	1,432,246	(71,612)	1,294,275	(64,714)
東港集裝箱	1,193,845	(59,692)	654,702	(32,735)
青島外輪代理	942,700	(47,135)	997,086	(49,854)
神州行貨代	746,650	(37,333)	323,313	(16,166)
長榮集裝箱	590,000	(29,500)	2,469,359	(123,468)
青島實華	373,138	(18,657)	4,614,704	(230,735)
青港租賃公司	—	—	9,976,400	(498,820)
董家口萬邦物流	—	—	3,293,808	(164,690)
國際郵輪	—	—	3,218,118	(160,906)
其他關聯方	2,928,037	(146,403)	3,720,385	(191,070)
	<u>61,136,942</u>	<u>(3,103,005)</u>	<u>60,820,070</u>	<u>(3,068,134)</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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

	2019年12月31日		2018年12月31日	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
QQCTN	788,379,448	(20,022,856)	640,600,000	(15,839,643)
青港租賃公司	389,439,426	(9,631,108)	1,049,653,884	(26,745,495)
QQCTU	338,590,715	(8,600,557)	—	—
QQCT	222,322,208	(5,865,889)	222,000,000	(5,865,889)
威海港股份	169,746,010	(4,311,725)	—	—
阜外醫院	77,612,482	(1,971,437)	123,400,000	(8,730,622)
QQCTUA	39,707,548	(1,008,613)	—	—
	<u>2,025,797,837</u>	<u>(51,412,185)</u>	<u>2,035,653,884</u>	<u>(57,181,649)</u>

##### (g) 短期借款

	2019年12月31日	2018年12月31日
青港商業保理	<u>6,991,684</u>	<u>23,778,780</u>

##### (h) 應付賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
港投集團	13,937,879	8,230,555
QQCTU	6,054,857	18,283,446
青島實華	5,136,664	505,492
QDOT	5,037,408	112,069,541
長榮集裝箱	1,803,665	7,137,918
QQCT	1,749,915	78,015
西聯	1,734,709	5,082,862
青島外輪代理	1,168,251	537,351
港投地產	1,134,936	714,488
港聯海物流	776,094	1,259,987
神州行貨代	180,805	1,921,328
青島中遠海運集裝箱	114,398	1,001,701
遠洋大亞	16,978	1,538,482
華能青島	—	2,930,896
其他關聯方	<u>4,917,586</u>	<u>4,118,303</u>
	<u>43,764,145</u>	<u>165,410,365</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 關聯方關係及其交易 (續)

## (6) 關聯方應收、應付款項餘額 (續)

## (i) 預收款項

	2019年12月31日	2018年12月31日
QQCT	610,195	197,421,375
QQCTN	—	2,518,940
其他關聯方	623,841	1,210,360
	<u>1,234,036</u>	<u>201,150,675</u>

## (j) 合同負債

	2019年12月31日	2018年12月31日
QQCT	80,623,049	1,500,000
青島港集團	2,103,167	2,376,579
遠洋大亞	1,340,708	737,781
青島外輪代理	853,806	567,140
港投集團	—	2,867,161
長榮集裝箱	—	1,136,300
東港集裝箱	—	582,706
神州行貨代	—	442,605
其他關聯方	501,095	882,429
	<u>85,421,825</u>	<u>11,092,701</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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

吸收存款本金及利息年末餘額－

	2019年12月31日	2018年12月31日
青港金控	1,036,478,976	211,777,414
青島實華	821,019,457	273,967,925
QQCTI	694,414,004	176,154,579
港投集團	642,310,860	68,376,352
融資擔保	300,689,314	—
QQCT	223,383,392	424,090,520
董家口萬邦物流	182,043,341	87,598,655
青島港集團	131,791,929	1,369,157,957
港海物流	85,973,801	81,402,226
QQCTU	79,875,009	81,814,033
西聯	79,677,114	38,495,088
QQCTN	78,515,453	367,198,840
阜外醫院	63,764,090	41,978,108
QQCTUA	50,607,266	10,409,784
青港商業保理	34,435,745	257,654,883
國際郵輪港開發建設	31,115,228	67,452,242
董家口中外運物流	26,566,044	25,700,143
港聯海物流	25,955,010	21,485,146
QDOT	23,183,985	20,833,080
青港租賃公司	20,791,597	15,004,136
資產管理公司	20,064,643	10,094,096
海灣液體化工	18,911,561	15,344,328
青港旅行社	17,678,268	2,078,985
國際郵輪	17,561,089	5,852,783
長榮集裝箱	17,417,001	19,371,642
東港集裝箱	17,157,233	17,460,359
港聯榮物流	11,731,501	14,230,191
董家口礦石檢驗	4,948,179	4,467,994
港投地產	4,282,894	6,755,302
宏宇大酒店	1,285,265	6,526,762
董家口鐵路	—	166,008,287
港華物流	—	15,143,577
其他關聯方	10,753,022	10,990,532
	<b>4,774,382,271</b>	<b>3,934,875,949</b>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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 —

	2019年12月31日	2018年12月31日
港投集團	17,547,450	19,790,200
QQCT	15,891,033	23,219,808
QQCTU	7,926,312	5,350,158
QDOT	3,310,161	—
遠洋大亞	1,547,868	269,673
QQCTN	1,358,353	1,014,222
QQCTUA	1,355,292	844,486
其他關聯方	4,428,211	4,164,200
	<u>53,364,680</u>	<u>54,652,747</u>

4,827,746,951      3,989,528,696

## (l) 長期應付款

青港租賃公司

	2019年12月31日	2018年12月31日
青港租賃公司	—	555,130,898

## (m) 其他非流動負債

QQCT

QQCTN

QQCTU

	2019年12月31日	2018年12月31日
QQCT	2,815,772,185	2,815,772,185
QQCTN	50,378,800	50,378,800
QQCTU	14,927,773	14,927,773
	<u>2,881,078,758</u>	<u>2,881,078,758</u>

## (n) 租賃負債

青港租賃公司

	2019年12月31日	2018年12月31日
青港租賃公司	438,267,872	—

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 關聯方關係及其交易 (續)

#### (7) 資產負債表日後經營租賃收款額

根據已簽訂的不可撤銷的經營性租賃合同，除附註四(35)所述經營租出承諾事項外，本集團未來應收取關聯方租金匯總如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
QQCT	329,456,000	356,950,000
QQCTU	110,640,000	120,028,000
濱州港青港國際碼頭	40,608,000	45,897,000
QQCTUA	21,960,000	23,790,000
QQCTN	14,760,000	15,990,000
長榮集裝箱	5,687,500	6,337,500
小額貸款	182,250	263,250
西聯	115,500	516,000
青島實華	22,500	—
青港金控	—	101,000
	<u>523,431,750</u>	<u>569,872,750</u>

#### (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2019年度，青港財務公司新增委託貸款業務本金合計為1,614,000,000元(2018年度：3,730,245,000元)。於2019年12月31日，委託貸款餘額為3,108,000,000元(2018年12月31日：2,656,500,000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(3)。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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

2019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	合計
	酬金	工資及補貼	年金計劃	社會保險費	獎金	薪酬	
執行董事：							
李奉利(i)	—	—	—	—	—	—	—
鄭明輝(ii)	—	—	—	—	—	—	—
張江南(執行總裁)	—	176,838	42,240	54,844	960,000	—	1,233,922
姜春鳳	—	246,086	41,930	54,844	840,306	—	1,183,166
非執行董事：							
焦廣軍	—	—	—	—	—	—	—
張為	—	—	—	—	—	—	—
褚效忠	—	263,486	30,885	54,844	840,306	—	1,189,521
獨立非執行董事：							
鄒國強(iii)	130,767	—	—	—	—	—	130,767
李燕(iv)	103,571	—	—	—	—	—	103,571
蔣敏(iv)	103,571	—	—	—	—	—	103,571
黎國浩(iv)	130,825	—	—	—	—	—	130,825
監事：							
張慶財	—	—	—	—	—	—	—
李武成	—	267,746	29,003	54,844	840,306	—	1,191,899
劉水國	—	278,158	16,960	54,844	337,944	—	687,906
王曉燕	—	223,125	15,062	52,643	105,930	—	396,760
李旭修(v)	51,745	—	—	—	—	—	51,745
劉登清(v)	51,745	—	—	—	—	—	51,745
楊秋林(vi)	155,304	—	—	—	—	—	155,304
王亞平(vi)	155,304	—	—	—	—	—	155,304
	<u>882,832</u>	<u>1,455,439</u>	<u>176,080</u>	<u>326,863</u>	<u>3,924,792</u>	—	<u>6,766,006</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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)

2019年度每位董事、監事及執行總裁的薪酬如下：(續)

- (i) 於2019年5月17日任命董事長職位。
- (ii) 於2019年1月29日辭任董事長職位。
- (iii) 於2019年5月17日辭任董事職位。
- (iv) 於2019年5月17日任命董事職位。
- (v) 於2019年5月17日辭任監事職位。
- (vi) 於2019年5月17日辭任董事職位，調任監事職位。薪酬為2019年度擔任獨立非執行董事和獨立監事的合計薪酬。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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)

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	合計
	薪金	工資及補貼	年金計劃	社會保險費	獎金	薪酬	
執行董事：							
鄭明輝	—	—	—	—	—	—	—
張江南 (執行總裁)(i)	—	41,733	5,976	14,067	204,000	—	265,776
姜春鳳	—	349,070	14,364	56,267	724,518	—	1,144,219
非執行董事：							
成新農(ii)	—	—	—	—	—	—	—
張為	—	—	—	—	—	—	—
焦廣軍(iii)	—	124,341	17,928	42,200	818,830	—	1,003,299
馬寶亮(iv)	—	27,536	3,984	8,673	342,830	—	383,023
褚效忠(v)	—	107,190	6,059	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)	—	—	—	—	—	—	—
遲殿謀(vi)	—	—	—	—	—	—	—
薛清霞(vii)	—	183,239	8,594	37,511	244,549	—	473,893
劉玉萍(vii)	—	200,333	9,690	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)	—	150,223	7,550	32,857	371,450	—	562,080
劉水國(ix)	—	107,977	4,194	23,445	106,430	—	242,046
王曉燕(ix)	—	97,788	3,837	22,592	16,192	—	140,409
	<u>882,706</u>	<u>1,389,430</u>	<u>82,176</u>	<u>298,568</u>	<u>3,253,684</u>	<u>—</u>	<u>5,906,564</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 八 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。

	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	
	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
董事薪酬						
(執行及非執行董事)	<u>3,606,609</u>	<u>3,328,987</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>3,606,609</u>	<u>3,328,987</u>

於2019年度，董事張江南、姜春鳳、褚效忠及監事李武成、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2019年度，董事鄭明輝、李奉利、焦廣軍及監事張慶財在青島港集團任職並領薪；董事張為自2019年1月至2019年9月期間在中遠海運港口有限公司（「中遠海運港口」）任職並領薪，自2019年10月至2019年12月期間在中國遠洋海運集團有限公司任職並領薪。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 八 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)

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任職並領薪。

2019年度及2018年度，本集團不存在董事放棄酬金之情況。

(b) 2019年度及2018年度，本集團無因董事提供董事服務而承擔的退休福利。

(c) 2019年度及2018年度，本集團不存在董事的終止福利。

(d) 2019年度及2018年度，本集團沒有就獲得董事服務而向第三方支付對價。

(e) 2019年度及2018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) 2019年度及2018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。

## (10) 薪酬最高的前五位

2019年度本集團薪酬最高的前五位中包括2位董事和1位監事(2018年度：2位董事)，其薪酬已反映在附註八(9)中；其他2位(2018年度：3位)的薪酬合計金額列示如下：

	2019年度	2018年度
工資及補貼	424,424	719,712
年金計劃	85,268	48,885
社會保險費	109,688	159,423
獎金	<u>1,800,306</u>	<u>2,402,654</u>
	<u>2,419,686</u>	<u>3,330,674</u>
	人數	
	2019年度	2018年度
薪酬範圍：		
港幣0元－1,000,000元	—	—
港幣1,000,000元－1,500,000元	<u>2</u>	<u>3</u>
	<u>2</u>	<u>3</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 九 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。

上述涉案貨物均係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2019年4月25日出具終審裁定，青島港相關方無需承擔任何責任，自裁定書送達之日起發生法律效力；訴訟事項II及訴訟事項III經法院裁定移交公安機關處理。截至本財務報表批准報出日，訴訟事項II及訴訟事項III未有其他進展。

鑑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。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十 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：

	2019年12月31日	2018年12月31日
港務設施等	<u>554,444,933</u>	<u>1,422,360,661</u>

## (2) 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，本公司承諾以25,000,000元向濱州港青港國際碼頭出資。截至2019年12月31日，本公司已出資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，本公司之子公司國際發展承諾以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2019年12月31日，尚未支付的投資款金額為5,692,870歐元。

根據與中遠海運港口、中遠海運港口(阿布紮比)有限公司於2019年11月26日簽訂的協議，國際發展承諾以59,276,030美元購買中遠海運港口持有的中遠海運港口(阿布紮比)有限公司6,667股份，代表其33.335%的股權。截至2019年12月31日，國際發展尚未支付上述款項。

本公司之子公司科技公司與青島無車承運服務中心有限公司於2019年7月1日簽訂協議，承諾以技術評估作價2,140萬元與對方共同成立合資公司，科技公司佔註冊資本30%。截至2019年12月31日，合資公司青島天馬供應鏈科技有限公司已註冊成立，但科技公司尚未出資。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十 承諾事項 (續)

#### (3) 其他承諾

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，截至2019年12月31日的餘額為195,136,417元(2018年12月31日：113,447,934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。

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2019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51,514,350元(2018年12月31日：50,707,950元)。

鑑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、紙漿及20號標膠期貨指定交割倉庫資質，開展國產天然橡膠現期貨、紙漿現期貨及20號標膠現期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，由本公司分別自2018年起陸續為青港物流上述國產天然橡膠、紙漿期貨及20號標膠期貨指定交割倉庫資質申請和業務開展出具擔保函，期限為自擔保函出具之日起至指定交割倉庫協議屆滿之日(協議到期日分別為2021年6月30日、2022年11月11日、2022年1月7日)起兩年。本公司對青港物流的期貨交割庫業務的最高擔保金額為33億元。於2019年12月31日，橡膠、紙漿及20號標膠期貨的庫存貨值為4.02億元。

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2019年12月31日，青島實華尚未發生相關業務交易且原油期貨交割庫相關業務合同已到期終止。

### 十一 資產負債表日後事項

根據2020年3月26日董事會決議，董事會提議本公司向全體股東派發2019年現金股利，每10股人民幣2.003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1,300,167,330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(41))。

新型冠狀病毒肺炎疫情於2020年年初在全國爆發，相關防控工作在全國範圍內持續進行。本集團密切關注此次疫情發展情況，採取多種措施對疫情進行防控並盡力降低其對本集團業務產生的影響。本集團評估了此次疫情對本集團財務狀況、經營成果等方面的影響，截至本財務報表批准報出日，尚未發現重大不利影響。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十二 資產負債表日後經營租賃收款額

本集團作為出租人，資產負債表日後應收的租賃收款額的未折現金額匯總如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	57,302,027	60,553,428
一到二年	44,593,195	52,620,588
二到三年	44,322,402	42,728,000
三到四年	43,699,365	42,667,250
四到五年	43,464,253	42,647,000
五年以上	313,220,500	355,384,500
	<u>546,601,742</u>	<u>596,600,766</u>

## 十三 金融工具及其風險

本集團的經營活動會面臨各種金融風險，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歐元）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；為此，本集團可通過簽署遠期外匯合約或貨幣互換合約的方式來達到規避外匯風險的目的。於2019年度，本集團未簽署任何遠期外匯合約或貨幣互換合約。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三 金融工具及其風險 (續)

#### (1) 市場風險 (續)

##### (a) 外匯風險 (續)

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團內記賬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：

	2019年12月31日			合計
	美元項目	歐元項目	其他項目	
外幣金融資產－				
貨幣資金	1,142,562,629	—	15,101	1,142,577,730
應收款項	466,019,248	471,103	76,958	466,567,309
	<u>1,608,581,877</u>	<u>471,103</u>	<u>92,059</u>	<u>1,609,145,039</u>
外幣金融負債－				
應付款項	(396,123,222)	—	(32,883)	(396,156,105)
短期借款	(18,941,400)	—	—	(18,941,400)
長期借款	—	(76,309,390)	—	(76,309,390)
	<u>(415,064,622)</u>	<u>(76,309,390)</u>	<u>(32,883)</u>	<u>(491,406,895)</u>
	2018年12月31日			
	美元項目	歐元項目	其他項目	合計
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>—</u>	<u>484,289</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>(80,524,826)</u>	<u>(19,735)</u>	<u>(184,321,776)</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 金融工具及其風險 (續)

## (1) 市場風險 (續)

## (a) 外匯風險 (續)

於2019年12月31日，對於本集團記賬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35,806,000元(2018年12月31日：約34,374,000元)，對其他綜合收益無影響；於2019年12月31日，對於本集團記賬本位幣為人民幣的各類歐元金融資產和歐元金融負債，如果人民幣對歐元升值或貶值4%，其他因素保持不變，則本集團將增加或減少淨利潤約2,391,000元(2018年12月31日：約2,415,000元)，對其他綜合收益無影響。

## (b) 利率風險

本集團的利率風險主要產生於貨幣資金、向關聯方及第三方提供的貸款、青港財務公司吸收存款、銀行借款及應付債券，除部分貨幣資金、部分青港財務公司吸收存款、部分銀行借款及向關聯方及第三方提供的按固定利率計息的貸款及應付債券外，均按浮動利率計息。浮動利率的金融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2019年12月31日，本集團帶息負債包括青港財務公司吸收存款本金4,759,108,178元(附註四(28))，其中4,619,657,587元按浮動利率計息，其餘部分按固定利率計息；應付債券本金2,116,900,000元(附註四(30))，按固定利率計息；銀行借款本金289,191,577元(附註四(22)、(29))，其中85,160,687元為浮動利率合同，其餘部分為固定利率合同。

於2019年12月31日，本集團帶息資產包括貨幣資金6,846,399,847元(附註四(1))，其中4,720,623,847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本金2,599,309,735元(附註四(7)、(11))，其中801,733,002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2019年度及2018年度本集團並無利率互換安排。

於2019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320,000元(2018年12月31日：約790,000元)。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三 金融工具及其風險 (續)

#### (1) 市場風險 (續)

##### (b) 利率風險 (續)

於2019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2019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2,121,000元(2018年12月31日：5,644,000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2019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5,416,000元(2018年12月31日：約5,416,000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、應收賬款、應收款項融資、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。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；除附註十(3)所述的本公司對青港物流期貨交割庫業務的擔保外，資產負債表表外的最大信用風險敞口為履行開具承兌匯票和保函的財務擔保所需支付的最大金額246,650,767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、應收賬款、應收款項融資、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。

於2019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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十三 金融工具及其風險 (續)

## (3) 流動風險

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；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：

	2019年12月31日				合計
	一年以內	一到二年	二到五年	五年以上	
短期借款	130,583,654	—	—	—	130,583,654
應付票據	1,164,769,783	—	—	—	1,164,769,783
應付賬款	1,411,666,083	—	—	—	1,411,666,083
其他應付款	7,217,951,386	—	—	—	7,217,951,386
租賃負債	—	104,061,215	301,649,787	10,863,511	416,574,513
一年內到期的非流動負債	256,301,164	—	—	—	256,301,164
應付債券	22,811,686	2,218,695,577	—	—	2,241,507,263
長期借款	4,970,623	34,615,277	104,448,355	—	144,034,255
長期應付款	—	2,100,000	6,300,000	34,695,019	43,095,019
	<u>10,209,054,379</u>	<u>2,359,472,069</u>	<u>412,398,142</u>	<u>45,558,530</u>	<u>13,026,483,120</u>
	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	957,024,876	—	—	—	957,024,876
應付賬款	1,581,607,319	—	—	—	1,581,607,319
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>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十三 金融工具及其風險 (續)

#### (3) 流動風險 (續)

於資產負債表日，對於本集團對外提供的財務擔保的最大擔保金額，相關方能夠要求支付的時間均為一年以內。

銀行借款及應付債券償還期分析如下：

	2019年12月31日		2018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	156,308,589	—	194,092,204	3,500,000,000
一至二年	30,430,000	2,116,900,000	27,910,000	—
二至五年	102,452,988	—	132,882,988	—
	<u>289,191,577</u>	<u>2,116,900,000</u>	<u>354,885,192</u>	<u>3,500,000,000</u>

### 十四 公允價值估計

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

第一層次：相同資產或負債在活躍市場上未經調整的報價。

第二層次：除第一層次輸入值外相關資產或負債直接或間接可觀察的輸入值。

第三層次：相關資產或負債的不可觀察輸入值。

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債

於2019年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第三層次	合計
金融資產			
交易性金融資產 —			
非保本浮動收益理財產品	200,997,200	700,000,000	900,997,200
金融債券	51,675,953	—	51,675,953
應收款項融資 —			
應收票據	—	705,149,454	705,149,454
其他流動資產 —			
同業存單	4,382,429,400	—	4,382,429,400
其他非流動金融資產 —			
金融債券	465,888,977	—	465,888,977
股權投資	—	72,207,877	72,207,877
合計	<u>5,100,991,530</u>	<u>1,477,357,331</u>	<u>6,578,348,861</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十四公允價值估計(續)

## (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債(續)

於2018年12月31日，持續的以公允價值計量的資產按上述三個層次列示如下：

	第一層次	第三層次	合計
金融資產			
交易性金融資產－			
非保本浮動收益理財產品	4,000,000	871,000,000	875,000,000
應收款項融資－			
應收票據	—	670,396,485	670,396,485
其他流動資產－			
同業存單	2,379,192,650	—	2,379,192,650
其他非流動金融資產－			
金融債券	135,372,690	—	135,372,690
股權投資	—	72,207,877	72,207,877
非保本浮動收益理財產品	—	61,000,000	61,000,000
合計	<u>2,518,565,340</u>	<u>1,674,604,362</u>	<u>4,193,169,702</u>

本集團無持續的以公允價值計量的負債。

本集團以導致各層次之間轉換的事項發生日為確認各層次之間轉換的時點。本年度無各層次間的轉換。

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

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十四公允價值估計(續)

#### (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債(續)

上述第三層次資產變動如下：

	2018年 12月31日	購買	出售	結算	2019年 12月31日	當期利得 總額計入損益 的利得(a)
金融資產						
交易性金融資產－						
非保本浮動收益理財產品	871,000,000	1,805,000,000	(1,976,000,000)	—	700,000,000	35,747,912
應收款項融資－						
應收票據	670,396,485	3,128,492,446	(2,288,723,267)	(805,016,210)	705,149,454	(4,144,864)
其他非流動金融資產－						
股權投資	72,207,877	—	—	—	72,207,877	11,272,600
非保本浮動收益理財產品	61,000,000	—	(61,000,000)	—	—	2,737,479
合計	<u>1,674,604,362</u>	<u>4,933,492,446</u>	<u>(4,325,723,267)</u>	<u>(805,016,210)</u>	<u>1,477,357,331</u>	<u>45,613,127</u>

	2018年 1月1日	購買	出售	結算	2018年 12月31日	當期利得 總額計入損益 的利得(a)
金融資產						
交易性金融資產－						
非保本浮動收益理財產品	639,000,000	2,066,000,000	(1,834,000,000)	—	871,000,000	33,948,586
應收款項融資－						
應收票據	500,421,414	3,628,193,775	(2,221,206,563)	(1,237,012,141)	670,396,485	—
其他非流動金融資產－						
股權投資	72,207,877	—	—	—	72,207,877	3,698,500
非保本浮動收益理財產品	111,357,788	—	(50,357,788)	—	61,000,000	4,426,795
合計	<u>1,322,987,079</u>	<u>5,694,193,775</u>	<u>(4,105,564,351)</u>	<u>(1,237,012,141)</u>	<u>1,674,604,362</u>	<u>42,073,881</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十四公允價值估計(續)

## (1) 持續的以公允價值計量的資產和負債(續)

- (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2019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、應收票據及權益工具等，其公允價值的估值技術為預期收益法及可比公司法等，其不可觀察輸入值為其預期收益率、EBITDA乘數以及缺乏流動性折價等，管理層依據上述輸入值對其公允價值進行評估。

## (2) 不以公允價值計量但披露其公允價值的資產和負債

本集團以攤餘成本計量的金融資產和金融負債主要包括：應收票據、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、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。

## 十五資本管理

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

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

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

於2019年12月31日及2018年12月31日，本集團的資本負債比率列示如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行借款本金(附註四(22)、(29))	289,191,577	354,885,192
青港財務公司吸收存款(附註四(28))	4,759,108,178	3,923,373,004
應付債券(附註四(30))	2,116,900,000	3,500,000,000
減：現金(附註四(54)(c))	(3,998,246,081)	(4,014,278,650)
淨負債	3,166,953,674	3,763,979,546
股東權益	33,597,362,042	29,419,524,243
總資本	36,764,315,716	33,183,503,789
資本負債比率	9%	11%

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註

#### (1) 貨幣資金

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行存款	8,255,276,453	8,441,994,530
其他貨幣資金	9,811,661	2,560,070
	<u>8,265,088,114</u>	<u>8,444,554,600</u>
其中：存放在境外的款項	167,474,289	132,132,211

於2019年12月31日，其他貨幣資金包括本公司向銀行申請開具承兌匯票所存入的保證金8,476,340元（2018年12月31日：2,560,070元），本公司向銀行申請開具信用證所存入的保證金1,335,321元（2018年12月31日：無）。

於2019年12月31日，本公司有6,027,363,445元（2018年12月31日：6,485,496,454元）銀行存款存放於本公司之子公司青港財務公司。

#### (2) 應收賬款

	2019年12月31日	2018年12月31日
應收賬款	1,048,696,054	763,749,902
減：壞賬準備	(52,250,286)	(37,351,896)
	<u>996,445,768</u>	<u>726,398,006</u>

本公司部分業務以收取現金、預收款、銀行承兌匯票或商業承兌匯票的方式進行，其餘業務則主要附有90天的信用期。

#### (a) 應收賬款按其入賬日期的賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	1,004,725,899	728,942,494
一到二年	41,390,001	27,889,791
二到三年	—	800,000
三到四年	—	4,733,134
四到五年	1,195,671	1,384,483
五年以上	1,384,483	—
	<u>1,048,696,054</u>	<u>763,749,902</u>

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

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (2) 應收賬款(續)

(b) 於2019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>594,854,569</u>	<u>(29,742,728)</u>	<u>56.72%</u>

(c) 於2019年12月31日及2018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。

## (d) 壞賬準備

本公司對於應收賬款，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。

應收賬款壞賬準備按類別分析如下：

	2019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	0.11%	(1,195,671)	100.00%
按組合計提壞賬準備				
組合A	82,693,203	7.89%	—	—
組合D(ii)	<u>964,807,180</u>	<u>92.00%</u>	<u>(51,054,615)</u>	<u>5.29%</u>
	<u>1,048,696,054</u>	<u>100.00%</u>	<u>(52,250,286)</u>	
	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%	—	—
組合D(ii)	<u>676,130,887</u>	<u>88.52%</u>	<u>(36,156,225)</u>	<u>5.35%</u>
	<u>763,749,902</u>	<u>100.00%</u>	<u>(37,351,896)</u>	

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (2) 應收賬款(續)

##### (d) 壞賬準備(續)

(i) 應收海口南青1,195,671元因該公司已宣告破產，本公司認為上述應收款項難以收回，因此對其全額計提壞賬準備。

(ii) 組合計提壞賬準備的應收賬款分析如下：

	2019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	933,442,760	4.44%	(41,479,613)
一到二年	29,979,937	27.32%	(8,190,519)
二年以上	1,384,483	100.00%	(1,384,483)
	<u>964,807,180</u>		<u>(51,054,615)</u>
	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)
二年以上	2,484,484	60.28%	(1,497,587)
	<u>676,130,887</u>		<u>(36,156,225)</u>

(iii) 2019年度計提的壞賬準備金額為14,898,390元，無重大收回或轉回以及核銷的應收賬款壞賬準備。

(e) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無質押的應收賬款。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (3) 應收款項融資

	2019年12月31日	2018年12月31日
銀行承兌匯票	<u>451,458,292</u>	<u>357,958,050</u>

- (a) 本公司視日常資金管理的需要將一部分銀行承兌匯票進行背書或貼現，且符合終止確認的條件，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。本公司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。
- (b) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無銀行承兌匯票質押。
- (c) 於2019年12月31日，本公司已貼現或背書但尚未到期的銀行承兌匯票為576,700,923元(2018年12月31日：526,227,118元)，已終止確認。

## (4) 其他應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
向子公司提供委託貸款	430,385,271	—
應收港建費	57,149,733	39,299,143
應收利息	32,346,874	8,041,075
為子公司墊付工程款	29,999,957	30,511,179
應收子公司租賃款	13,285,491	—
應收押金及保證金	3,511,945	14,301,232
其他	<u>19,766,071</u>	<u>39,407,005</u>
	586,445,342	131,559,634
減：壞賬準備	<u>(4,581,427)</u>	<u>(5,478,767)</u>
	<u>581,863,915</u>	<u>126,080,867</u>

## (a) 其他應收款賬齡分析如下：

	2019年12月31日	2018年12月31日
一年以內	550,663,121	120,491,988
一到二年	34,875,762	10,924,132
二到三年	774,945	3,000
三到四年	1,800	17,232
四到五年	7,632	105,682
五年以上	<u>122,082</u>	<u>17,600</u>
	<u>586,445,342</u>	<u>131,559,634</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (4) 其他應收款(續)

##### (b) 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
2018年12月31日	131,559,634	(5,478,767)
本年新增／轉回	454,885,708	897,340
2019年12月31日	<u>586,445,342</u>	<u>(4,581,427)</u>

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司不存在單項計提壞賬準備的其他應收款，組合計提壞賬準備的其他應收款均處於第一階段，分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額	壞賬準備		賬面餘額	壞賬準備	
	金額	金額	計提比例	金額	金額	計提比例
組合A：						
一年以內	444,915,187	—	—	34,998,158	—	—
一年以上	29,999,957	—	—	—	—	—
組合C：						
一年以內	31,102,449	—	—	8,041,075	—	—
組合E：						
一年以內	74,645,485	(3,732,274)	5.00%	77,452,755	(3,872,638)	5.00%
一年以上	5,782,264	(849,153)	14.69%	11,067,646	(1,606,129)	14.51%
	<u>586,445,342</u>	<u>(4,581,427)</u>		<u>131,559,634</u>	<u>(5,478,767)</u>	

(c) 本年度轉回的壞賬準備金額為897,340元，為按照組合計提的壞賬準備金額，本年度無重大轉回或核銷的其他應收款壞賬準備。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (4) 其他應收款(續)

(d) 於2019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	委託貸款、 應收利息及 墊付工程款	290,159,271	兩年以內	49.48%	—
液體化工碼頭	委託貸款及 應收利息	170,225,958	一年以內	29.03%	—
QDOT	租費及港建費	22,704,038	一年以內	3.87%	(1,135,202)
聯捷物流	租費	12,242,150	一年以內	2.09%	—
山東宏橋新型材料有限公司	港建費	7,147,096	一年以內	1.22%	(357,355)
		<u>502,478,513</u>		<u>85.68%</u>	<u>(1,492,557)</u>

(e) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無按照應收金額確認的政府補助。

(f) 於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無質押的其他應收款。

## (5) 長期應收款

	2019年12月31日	2018年12月31日
向子公司提供貸款	2,266,179,235	2,510,000,000
向其他關聯方提供貸款	222,322,208	310,000,000
減：一年內到期的貸款	<u>(630,501,443)</u>	<u>(910,000,000)</u>
	<u>1,858,000,000</u>	<u>1,910,000,000</u>
貸款減值準備	(5,865,889)	(8,191,106)
減：一年內到期的貸款減值準備	<u>5,865,889</u>	<u>—</u>
	<u>—</u>	<u>(8,191,106)</u>
	<u>1,858,000,000</u>	<u>1,901,808,894</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (5) 長期應收款(續)

##### (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(組合)	
	賬面餘額	壞賬準備
2018年12月31日	2,820,000,000	(8,191,106)
本年轉回	(331,498,557)	2,325,217
2019年12月31日	<u>2,488,501,443</u>	<u>(5,865,889)</u>

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司不存在單項計提壞賬準備的長期應收款，組合計提壞賬準備的長期應收款均處於第一階段，分析如下：

	2019年12月31日			2018年12月31日		
	賬面餘額 金額	壞賬準備 金額	計提比例	賬面餘額 金額	壞賬準備 金額	計提比例
組合A：						
一年以內	2,266,179,235	—	—	2,510,000,000	—	—
組合B：						
一年以內	<u>222,322,208</u>	<u>(5,865,889)</u>	2.64%	<u>310,000,000</u>	<u>(8,191,106)</u>	2.64%
	<u>2,488,501,443</u>	<u>(5,865,889)</u>		<u>2,820,000,000</u>	<u>(8,191,106)</u>	

#### (6) 長期股權投資

	2019年12月31日	2018年12月31日
子公司(a)	4,361,956,253	3,913,513,156
合營企業(b)	9,525,980,561	9,335,621,836
聯營企業(c)	<u>103,584,420</u>	<u>104,001,980</u>
	<u>13,991,521,234</u>	<u>13,353,136,972</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (6) 長期股權投資(續)

## (a) 子公司

	2018年12月31日	本年追加投資	本年減少投資	2019年12月31日	本年宣告 分派的利潤
永利保險	7,866,558	—	—	7,866,558	4,186,508
青港物流	257,374,925	—	—	257,374,925	276,600,000
宏宇貨代	12,811,516	—	(12,811,516)	—	—
港聯順船務	23,580,830	—	—	23,580,830	—
外輪航修	3,666,959	—	—	3,666,959	464,130
港務工程	114,455,552	—	—	114,455,552	—
青島外理	389,296,880	—	—	389,296,880	128,102,466
港佳物流	7,299,874	—	—	7,299,874	5,100,000
港榮倉儲	7,952,229	—	—	7,952,229	—
免稅商店	2,931,373	—	(2,931,373)	—	—
大唐港務	179,109,502	—	—	179,109,502	—
青港財務公司	700,000,000	—	—	700,000,000	—
摩科瑞物流	273,278,376	—	—	273,278,376	—
摩科瑞倉儲	182,079,200	—	—	182,079,200	—
怡之航冷鏈	14,000,000	—	—	14,000,000	—
物業公司	5,000,000	—	—	5,000,000	13,045,905
文化傳媒	3,000,000	—	—	3,000,000	462,046
國際發展	40,307,042	—	—	40,307,042	—
通寶航運	20,000,000	—	—	20,000,000	6,799,998
通用碼頭公司	480,000,000	—	—	480,000,000	—
聯化管道	441,660,000	—	—	441,660,000	—
科技公司	20,000,000	—	—	20,000,000	28,865,796
施維策拖輪	115,500,000	—	—	115,500,000	6,920,270
通澤商貿	10,000,000	—	—	10,000,000	8,394,218
保稅物流中心	25,458,868	—	—	25,458,868	—
液體化工碼頭	295,883,472	88,265,986	—	384,149,458	—
通安保安	1,000,000	—	—	1,000,000	—
青東管道	255,000,000	—	—	255,000,000	—
通達油氣	25,000,000	25,000,000	—	50,000,000	—
通安環保科技	—	2,000,000	—	2,000,000	—
青淄物流	—	200,000,000	—	200,000,000	—
振華石油倉儲	—	148,920,000	—	148,920,000	—
	<u>3,913,513,156</u>	<u>464,185,986</u>	<u>(15,742,889)</u>	<u>4,361,956,253</u>	<u>478,941,337</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (6) 長期股權投資(續)

##### (b) 合營企業

	2018年 12月31日	本年增減變動					2019年 12月31日
		追加投資	按權益法 調整的淨損益	其他權益變動	宣告發放現金 股利或利潤	未實現內部 交易損益	
QQCT	5,576,489,242	—	859,227,870	8,195,995	(792,889,894)	(5,728,964)	5,645,294,249
青島實華	1,598,312,372	—	388,172,465	—	(400,000,000)	(2,185,976)	1,584,298,861
西聯	487,092,713	—	27,669,396	—	(10,200,000)	(1,110,454)	503,451,655
青威集裝箱	138,668,888	—	22,662,489	(49,000)	—	—	161,282,377
長榮集裝箱	71,031,963	—	15,695,562	437,829	(21,457,807)	—	65,707,547
東港集裝箱	53,337,407	—	4,647,191	—	(7,254,681)	—	50,729,917
海灣液體化工	148,950,063	—	6,540,771	—	—	—	155,490,834
港海物流	93,597,573	—	8,775,290	—	—	—	102,372,863
神州行貨代	39,525,161	—	7,270,472	—	—	—	46,795,633
中海船代	10,966,207	—	896,336	—	—	—	11,862,543
聯合船代	55,661,870	—	1,597,314	—	(1,121,560)	—	56,137,624
華能青島	141,366,590	—	(13,414,669)	—	—	—	127,951,921
董家口萬邦物流	70,351,716	—	25,019,484	—	—	—	95,371,200
QDOT	693,024,271	—	22,248,425	—	—	(6,418,929)	708,853,767
董家口中外運物流	50,496,966	—	1,011,069	—	—	—	51,508,035
濱州港青港國際碼頭	13,333,523	—	7,145,853	—	(8,296,045)	—	12,183,331
中石油倉儲	93,415,311	53,584,689	(311,796)	—	—	—	146,688,204
	<u>9,335,621,836</u>	<u>53,584,689</u>	<u>1,384,853,522</u>	<u>8,584,824</u>	<u>(1,241,219,987)</u>	<u>(15,444,323)</u>	<u>9,525,980,561</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (6) 長期股權投資(續)

## (c) 聯營企業

	2018年 12月31日	本年增減變動		2019年 12月31日	
		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
港華物流	9,679,972	(6,872,083)	(1,242,047)	(1,565,842)	—
青銀租賃	94,322,008	—	9,262,412	—	<u>103,584,420</u>
	<u>104,001,980</u>	<u>(6,872,083)</u>	<u>8,020,365</u>	<u>(1,565,842)</u>	<u>103,584,420</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。

## (7) 投資性房地產

	房屋及建築物	土地使用權	合計
<b>原價</b>			
2018年12月31日	264,377,063	1,290,591,224	1,554,968,287
固定資產轉入	6,560,347	—	6,560,347
無形資產轉入	—	200,771,982	200,771,982
2019年12月31日	<u>270,937,410</u>	<u>1,491,363,206</u>	<u>1,762,300,616</u>
<b>累計折舊</b>			
2018年12月31日	(52,751,262)	(158,441,090)	(211,192,352)
本年計提	(10,566,968)	(35,543,163)	(46,110,131)
固定資產轉入	(504,605)	—	(504,605)
無形資產轉入	—	(15,399,959)	(15,399,959)
2019年12月31日	<u>(63,822,835)</u>	<u>(209,384,212)</u>	<u>(273,207,047)</u>
<b>淨值</b>			
2019年12月31日	<u>207,114,575</u>	<u>1,281,978,994</u>	<u>1,489,093,569</u>
2018年12月31日	<u>211,625,801</u>	<u>1,132,150,134</u>	<u>1,343,775,935</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (7) 投資性房地產(續)

	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
	<u>264,377,063</u>	<u>1,290,591,224</u>	<u>1,554,968,287</u>
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)
	<u>(52,751,262)</u>	<u>(158,441,090)</u>	<u>(211,192,352)</u>
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2019年12月31日及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。

於2019年度及2018年度，本公司無資本化計入投資性房地產的借款費用。

於2019年12月31日，賬面價值為6,055,742元(原價：6,560,347元)(2018年12月31日：賬面價值1,818,014元、原價1,948,060元)的房屋尚未辦妥權證。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (8) 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										
2018年12月31日	268,011,857	5,680,411,240	2,179,068,612	932,099,533	272,801,657	922,877,603	53,914,877	93,064,659	21,833,832	10,424,083,870
會計政策變更 (附註二(31)(b))	—	—	—	(8,079,310)	—	(91,439,655)	—	—	—	(99,518,965)
2019年1月1日	268,011,857	5,680,411,240	2,179,068,612	924,020,223	272,801,657	831,437,948	53,914,877	93,064,659	21,833,832	10,324,564,905
本年增加										
在建工程轉入	115,375,676	4,018,044	—	37,663,919	1,644,463	2,427,601	—	1,561,791	—	162,691,494
本年購置	—	1,292,306	—	31,841,350	7,373,706	—	5,546,305	6,834,268	1,947,786	54,835,721
使用權資產轉入	—	—	—	1,910,949	—	—	—	—	—	1,910,949
本年減少										
處置及報廢	—	(54,518)	—	(4,959,076)	(2,804,885)	—	(1,824,094)	(1,623,547)	(307,406)	(11,573,526)
轉出至投資性房地產	(6,560,347)	—	—	—	—	—	—	—	—	(6,560,347)
2019年12月31日	376,827,186	5,685,667,072	2,179,068,612	990,477,365	279,014,941	833,865,549	57,637,088	99,837,171	23,474,212	10,525,869,196
累計折舊										
2018年12月31日	(56,604,998)	(781,027,079)	(291,126,943)	(681,343,727)	(119,625,311)	(274,027,870)	(33,857,522)	(45,851,745)	(14,701,545)	(2,298,166,740)
會計政策變更 (附註二(31)(b))	—	—	—	235,806	—	—	—	—	—	235,806
2019年1月1日	(56,604,998)	(781,027,079)	(291,126,943)	(681,107,921)	(119,625,311)	(274,027,870)	(33,857,522)	(45,851,745)	(14,701,545)	(2,297,930,934)
本年增加										
本年計提	(11,920,536)	(154,401,472)	(66,843,868)	(81,145,228)	(27,347,708)	(51,238,922)	(4,126,115)	(13,063,542)	(1,486,969)	(411,574,360)
使用權資產轉入	—	—	—	(42,041)	—	—	—	—	—	(42,041)
本年減少										
處置及報廢	—	16,042	—	4,720,102	2,662,524	—	1,503,594	783,398	269,046	9,954,706
轉出至投資性房地產	504,605	—	—	—	—	—	—	—	—	504,605
2019年12月31日	(68,020,929)	(935,412,509)	(357,970,811)	(757,575,088)	(144,310,495)	(325,266,792)	(36,480,043)	(58,131,889)	(15,919,468)	(2,699,088,024)
淨值										
2019年12月31日	308,806,257	4,750,254,563	1,821,097,801	232,902,277	134,704,446	508,598,757	21,157,045	41,705,282	7,554,744	7,826,781,172
2018年12月31日	211,406,859	4,899,384,161	1,887,941,669	250,755,806	153,176,346	648,849,733	20,057,355	47,212,914	7,132,287	8,125,917,130

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (8) 固定資產(續)

	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
本年增加										
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
本年減少										
處置及報廢	—	—	—	(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	268,011,857	5,680,411,240	2,179,068,612	932,099,533	272,801,657	922,877,603	53,914,877	93,064,659	21,833,832	10,424,083,870
<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)
本年增加										
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)
本年減少										
處置及報廢	—	—	—	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	(56,604,998)	(781,027,079)	(291,126,943)	(681,343,727)	(119,625,311)	(274,027,870)	(33,857,522)	(45,851,745)	(14,701,545)	(2,298,166,740)
<b>淨值</b>										
2018年12月31日	211,406,859	4,899,384,161	1,887,941,669	250,755,806	153,176,346	648,849,733	20,057,355	47,212,914	7,132,287	8,125,917,130
2017年12月31日	226,454,796	5,056,252,390	1,836,302,531	324,074,920	117,664,499	611,432,248	19,669,163	45,968,559	6,336,626	8,244,155,732

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (8) 固定資產(續)

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無抵押的固定資產。

2019年度固定資產計提的折舊金額為411,574,360元(2018年度：422,311,894元)，其中計入營業成本及管理費用的折舊費用分別為：394,911,900元及16,662,460元(2018年度：407,605,035元及14,706,859元)。

由在建工程轉入固定資產的原價為162,691,494元(2018年度：151,579,025元)。

於2019年12月31日及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。

於2019年12月31日，賬面價值176,181元(原價：193,531元)(2018年12月31日：賬面價值182,916元、原價193,531元)的房產由於位於非自有土地上、賬面價值111,697,425元(原價：111,697,425元)(2018年12月31日：無)的房產尚未辦理工程竣工財務決算，因此尚未辦理產權證書。

## (9) 在建工程

	2019年12月31日			2018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	762,097,395	—	762,097,395	479,440,622	—	479,440,622
董家口散雜貨泊位及堆場工程	483,119,729	—	483,119,729	641,819,662	—	641,819,662
其他工程	88,636,368	—	88,636,368	95,095,116	—	95,095,116
	<u>1,333,853,492</u>	<u>—</u>	<u>1,333,853,492</u>	<u>1,216,355,400</u>	<u>—</u>	<u>1,216,355,400</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (9) 在建工程(續)

##### (a) 重大在建工程項目變動

工程名稱	預算數	2018年		本年轉入 固定資產	本年 其他減少 (附註四(15))	2019年		工程投入	
		12月31日	本年增加			12月31日	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	479,440,622	282,656,773	—	—	762,097,395	45%	45%	自有資金
董家口散雜貨泊位及 堆場工程	1,376,490,000	641,819,662	38,375,193	(111,697,426)	(85,377,700)	483,119,729	67%	67%	自有資金
其他工程		95,095,116	44,535,320	(50,994,068)	—	88,636,368			自有資金
		<u>1,216,355,400</u>	<u>365,567,286</u>	<u>(162,691,494)</u>	<u>(85,377,700)</u>	<u>1,333,853,492</u>			

工程名稱	預算數	2017年		本年轉入 固定資產	2018年 12月31日	2019年		工程投入	
		12月31日	本年增加			12月31日	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	1,376,490,000	622,953,990	132,610,712	(113,745,040)	641,819,662	65%	65%	自有資金	
其他工程		50,198,259	82,730,842	(37,833,985)	95,095,116			自有資金	
		<u>1,074,161,974</u>	<u>293,772,451</u>	<u>(151,579,025)</u>	<u>1,216,355,400</u>				

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司管理層認為在建工程不存在減值跡象，無需計提減值準備。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (10) 無形資產

	土地使用權	軟件	海域使用權	其他	合計
<b>原價</b>					
2018年12月31日	2,283,777,850	58,441,596	1,362,580	32,269,286	2,375,851,312
本年增加					
購置	141,804,989	4,240,533	—	—	146,045,522
內部研發	—	9,552,088	—	—	9,552,088
本年減少					
轉出至投資性房地產	(200,771,982)	—	—	—	(200,771,982)
2019年12月31日	2,224,810,857	72,234,217	1,362,580	32,269,286	2,330,676,940
<b>累計攤銷</b>					
2018年12月31日	(177,033,591)	(21,218,346)	(136,262)	(17,360,432)	(215,748,631)
本年增加					
計提	(43,825,908)	(10,317,617)	(27,252)	(3,006,250)	(57,177,027)
本年減少					
轉出至投資性房地產	15,399,959	—	—	—	15,399,959
2019年12月31日	(205,459,540)	(31,535,963)	(163,514)	(20,366,682)	(257,525,699)
<b>賬面價值</b>					
2019年12月31日	2,019,351,317	40,698,254	1,199,066	11,902,604	2,073,151,241
2018年12月31日	2,106,744,259	37,223,250	1,226,318	14,908,854	2,160,102,681

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (10) 無形資產(續)

	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
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

2019年度無形資產的攤銷金額為57,177,027元(2018年度：56,352,747元)。

於2019年12月31日及2018年12月31日，本公司無抵押的無形資產。

於2019年12月31日及2018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。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (10) 無形資產(續)

本公司開發支出列示如下：

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少		2019年 12月31日
			計入損益	確認為 無形資產	
信息系統維護及軟件	—	15,837,283	(6,285,195)	(9,552,088)	—
專利技術	—	3,563,410	(3,563,410)	—	—
其他	—	5,335,002	(5,335,002)	—	—
	—	<u>24,735,695</u>	<u>(15,183,607)</u>	<u>(9,552,088)</u>	—

2019年度，本公司研究開發支出共計24,735,695元(2018年度：42,179,890元)；其中15,183,607元(2018年度：14,968,090元)於當期計入損益，9,552,088元(2018年度：27,211,800元)於當期確認為無形資產，開發支出無年末餘額。於2019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1.77%(2018年12月31日：1.26%)。

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (11) 資產減值及損失準備

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少		2019年 12月31日
			轉回	轉銷	
應收票據壞賬準備	—	965,350	—	—	<b>965,350</b>
其中：單項計提壞賬準備	—	—	—	—	—
組合計提壞賬準備	—	965,350	—	—	<b>965,350</b>
應收賬款壞賬準備	37,351,896	14,898,390	—	—	<b>52,250,286</b>
其中：單項計提壞賬準備	1,195,671	—	—	—	<b>1,195,671</b>
組合計提壞賬準備	36,156,225	14,898,390	—	—	<b>51,054,615</b>
其他應收款壞賬準備	5,478,767	—	(897,340)	—	<b>4,581,427</b>
其中：單項計提壞賬準備	—	—	—	—	—
組合計提壞賬準備	5,478,767	—	(897,340)	—	<b>4,581,427</b>
合同資產減值準備	5,886,353	—	(1,625,296)	—	<b>4,261,057</b>
長期應收款減值準備	8,191,106	—	(2,325,217)	—	<b>5,865,889</b>
	<u>56,908,122</u>	<u>15,863,740</u>	<u>(4,847,853)</u>	<u>—</u>	<b><u>67,924,009</u></b>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (12) 資本公積

	2018年 12月31日	本年增加	本年減少	2019年 12月31日
股本溢價(附註四(37))－				
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	7,012,559,612	1,640,297,360	—	8,652,856,972
發行費用	(126,431,506)	(115,743,592)	—	(242,175,098)
同一控制下企業合併	(31,531,719)	—	—	(31,531,719)
子公司少數股東溢價出資	—	15,245,576	—	15,245,576
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	16,303,999	8,584,824	—	24,888,823
	<u>14,706,766,468</u>	<u>1,548,384,168</u>	<u>—</u>	<u>16,255,150,636</u>

## 財務報表附註

2019年度

(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (12) 資本公積(續)

	2017年 12月31日	本年增加	本年減少	2018年 12月31日
股本溢價(附註四(37))－				
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	7,012,559,612	—	—	7,012,559,612
發行費用	(126,431,506)	—	—	(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	9,135,725	7,168,274	—	16,303,999
	<u>14,699,598,194</u>	<u>7,168,274</u>	<u>—</u>	<u>14,706,766,468</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (13) 未分配利潤

	2019年度	2018年度
年初未分配利潤	6,479,324,825	3,662,468,791
加：本年淨利潤	2,914,045,871	3,129,840,038
減：提取法定盈餘公積	(291,404,587)	(312,984,004)
對股東的分配(附註四(41))	<u>(2,464,670,670)</u>	—
年末未分配利潤	<u>6,637,295,439</u>	<u>6,479,324,825</u>

## (14) 營業收入和營業成本

	2019年度	2018年度
主營業務收入	4,666,342,846	4,667,577,507
其他業務收入	<u>1,112,695,019</u>	<u>1,093,175,436</u>
	<u>5,779,037,865</u>	<u>5,760,752,943</u>
	2019年度	2018年度
主營業務成本	(3,355,477,191)	(3,383,091,803)
其他業務成本	<u>(788,752,057)</u>	<u>(782,126,515)</u>
	<u>(4,144,229,248)</u>	<u>(4,165,218,318)</u>

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (14) 營業收入和營業成本(續)

##### (a) 主營業務收入和主營業務成本

	2019年度		2018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	213,996,475	(51,365,270)	240,606,073	(85,444,007)
金屬礦石、煤炭及其他貨物處理以及 配套服務	2,652,977,133	(2,106,332,552)	3,024,468,440	(2,442,225,386)
液體散貨處理及配套服務	219,611,670	(15,623,336)	216,126,582	(16,797,860)
物流及港口增值服務	662,613,636	(369,541,970)	605,562,033	(338,903,787)
港口配套服務－工程、勞務及港機建造	917,143,932	(812,614,063)	580,814,379	(499,720,763)
	<u>4,666,342,846</u>	<u>(3,355,477,191)</u>	<u>4,667,577,507</u>	<u>(3,383,091,803)</u>

##### (b) 其他業務收入和其他業務成本

	2019年度		2018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
租金收入	342,238,907	(160,434,760)	289,986,334	(136,293,577)
銷售油、電及其他	770,456,112	(628,317,297)	803,189,102	(645,832,938)
	<u>1,112,695,019</u>	<u>(788,752,057)</u>	<u>1,093,175,436</u>	<u>(782,126,515)</u>

2019年度，銷售油、電等收入屬於在某一時點履行的履約義務，其餘勞務收入均屬於在某一時段內履行的履約義務。

於2019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379,598,729元(2018年12月31日：82,590,000元)，其中，本公司預計316,324,393元將於2020年度確認收入，63,274,336元將於2021年度確認收入。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

## 十六公司財務報表主要項目附註(續)

## (15) 財務費用－淨額

	2019年度	2018年度
利息支出	103,125,854	118,480,906
加：租賃負債利息支出	6,456,759	—
減：資本化利息	—	—
利息費用	109,582,613	118,480,906
減：利息收入	(269,494,788)	(98,940,769)
福利精算的影響	77,460,000	87,560,000
匯兌損益	(10,728,389)	(42,818,591)
其他	678,393	382,921
	<u>(92,502,171)</u>	<u>64,664,467</u>

## (16) 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：

	2019年度	2018年度
職工薪酬	1,302,109,283	1,240,553,442
外付運費	546,752,660	413,452,307
分包成本	459,312,391	931,466,501
電力及燃油的外購成本	412,018,179	435,185,634
固定資產折舊	411,574,360	422,311,894
建造合同耗用原材料	454,237,334	230,357,290
其他原材料耗用	312,448,985	238,048,212
燃料費及水電費	200,175,756	192,982,208
租賃費(i)	94,573,141	93,480,306
修理費	92,220,786	101,173,359
無形資產的攤銷	57,177,027	56,352,747
投資性房地產折舊	46,110,131	43,010,245
諮詢費	11,058,018	11,135,358
使用權資產折舊	7,909,418	—
審計師費用	6,150,943	4,783,019
長期待攤費用的攤銷	1,739,315	4,495,858
其他	73,941,507	66,876,902
	<u>4,489,509,234</u>	<u>4,485,665,282</u>

(i) 如附註二(25)所述，本公司短期租賃和低價值租賃的租金支出直接計入當期損益，2019年度的金額為94,573,141元。

## 財務報表附註

2019年度  
(除特別註明外，金額單位為人民幣元)

### 十六公司財務報表主要項目附註(續)

#### (17) 投資收益

	2019年度	2018年度
權益法核算的長期股權投資收益	1,377,429,564	1,283,001,281
按成本法核算的被投資單位宣告發放的現金股利	478,941,337	787,701,031
債權投資持有期間取得的利息收入	125,946,190	192,651,462
交易性金融資產持有期間取得的投資收益	11,272,600	9,616,293
票據貼現利息支出	(3,523,164)	—
處置長期股權投資產生的投資損失	(9,440,928)	(249,789)
	<u>1,980,625,599</u>	<u>2,272,720,278</u>

#### (18) 所得稅費用

	2019年度	2018年度
按稅法及相關規定計算的當期所得稅	390,706,971	345,767,986
遞延所得稅	(175,443)	29,577,957
	<u>390,531,528</u>	<u>375,345,943</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：

	2019年度	2018年度
利潤總額	<u>3,304,577,399</u>	<u>3,505,185,981</u>
按適用稅率計算的所得稅費用	826,144,350	876,296,495
非應納稅投資收益	(464,092,725)	(517,675,578)
殘疾人工資加計扣除	(1,345,137)	(1,477,865)
不得扣除的成本、費用和損失	<u>29,825,040</u>	<u>18,202,891</u>
所得稅費用	<u>390,531,528</u>	<u>375,345,943</u>

# 財務報表補充資料

2019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)	2019年度	2018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	11,500,317	81,758,380
計入當期損益的政府補助	125,271,980	38,205,354
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
交易性金融資產產生的公允價值變動損益	8,996,486	5,014,902
非流動資產處置淨收益	3,453,170	40,545,867
處置長期股權投資產生的淨損益	(227,809)	(255,633)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	10,377,559	28,438,152
其他符合非經常性損益定義的損益項目	17,283,595	17,219,164
小計	176,655,298	216,847,987
減：所得稅影響數	(44,163,824)	(54,211,997)
減：歸屬於少數股東的非經常性損益	(9,141,781)	(13,860,450)
歸屬於母公司股東的非經常性損益	123,349,693	148,775,540

### 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

2019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	
	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度	2019年度	2018年度
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	<b>12.94%</b>	14.23%	<b>0.59</b>	0.60	<b>0.59</b>	0.60
扣除非經常性損益後歸屬於 公司普通股股東的淨利潤	<b>12.52%</b>	13.64%	<b>0.57</b>	0.57	<b>0.57</b>	0.57



青島港國際股份有限公司

QINGDAO PORT INTERNATIONAL CO., LTD.\*