

青岛国信发展（集团）有限责任公司
公司债券年度报告
（2017 年）

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

1、政策风险

公司作为青岛市人民政府授权的具有国有资产投资职能的国有独资公司，公司的国有资本运营受到国家、山东省及青岛市国有资产管理体制、国有资产规划布局等的影响，在目前国有企业改革、国有资产调整的大背景下，如遇到重大调整，公司正常的经营会受到一定影响。

2、经营风险

公司作为青岛市国有资产运营和投资的法人实体，已形成了实业、金融、服务业、城市功能开发与建设、置业等经营板块，并重点围绕金融、城市功能开发和服务开展业务与运营，公司所涉及的行业与宏观经济环境均存在相关性。目前房地产行业形势复杂，政府适时出台的限购、限贷、限售等调控政策，对公司的房地产业务带来较大的影响。公司参股及直接运营的金融板块业务已涵盖银行、保险、基金、信托、小额贷款、担保、资产管理、创投等多个金融子行业，面临的市场竞争也将加剧，金融混业经营风险也将有所上升。

3、管理风险

公司参控股企业较多，虽然正在逐步通过资产置换、合并等方式淘汰公司内一些盈利能力、竞争力较差的企业，增强公司优势产业的竞争力，但多元化的经营加大了公司在投资决策、内部控制等方面的管理难度，同时集团公司整体运作效益以及对子公司的战略协同、财务协同、技术协同、市场协同的管控能力还有待进一步提高。

4、安全生产风险

公司已进入新一轮的大项目建设期，针对海天中心超高层综合体及红岛会展中心等多个大项目建设，虽然公司高度重视安全生产工作，但影响安全的有人为因素、设备因素、技术因素以及台风洪灾等多个外部环境因素，一旦发生安全生产的突发事件，将对公司的正常经营带来不利影响。

5、公司董、监事配备不完善的风险

公司为国有独资公司，目前监事会成员 3 人，其中 2 人为青岛市国资委委派，1 人由职工代表大会选举产生，监事会人数未达到公司章程约定的至少 5 名监事组成人数标准；公司董事会成员 6 名，均由青岛市人民政府任命，暂无职工代表，而《公司法》规定国有独资公司董事会成员中应当有公司职工代表。公司董事、监事配备不完善，可能影响法人治理结构的效用，对公司未来的重大经营决策可能造成不利影响，但对公司偿债能力无重大影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	11
三、 跟踪资信评级情况.....	12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	13
五、 持有人会议召开情况.....	15
六、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务和公司治理情况.....	15
一、 公司业务情况.....	15
二、 公司治理、内部控制情况.....	20
三、 公司独立性情况.....	20
四、 公司经营情况分析.....	20
五、 公司本年度新增重大投资状况.....	21
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况.....	22
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等.....	22
第四节 财务情况.....	22
一、 审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 主要会计数据和财务指标.....	23
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	25
六、 对外担保情况.....	26
七、 利润与其他损益来源情况.....	26
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	31
三、 关于司法机关调查事项.....	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	31
五、 其他重大事项的信息披露.....	31
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	33
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	33
第八节 备查文件目录.....	34
附件 财务报表.....	36
合并资产负债表.....	37

母公司资产负债表.....	39
合并利润表.....	41
母公司利润表.....	43
合并现金流量表.....	44
母公司现金流量表.....	46
合并所有者权益变动表.....	48
母公司所有者权益变动表.....	51
担保人财务报表.....	55

释义

公司、国信集团	指	青岛国信发展（集团）有限责任公司
国信实业	指	青岛国信实业有限公司
债券受托管理人	指	中国银河证券股份有限公司
中国、我国	指	中华人民共和国
青岛市政府、市政府	指	青岛市人民政府
市国资委、青岛市国资委	指	青岛市人民政府国有资产监督管理委员会
市财政局	指	青岛市财政局
金控公司	指	青岛国信金融控股有限公司
国信小贷公司	指	青岛国信创业小额贷款有限公司
国信担保公司	指	青岛国信融资担保有限公司
资产管理公司	指	青岛国信发展资产管理有限公司
体育公司	指	青岛国信体育产业发展有限公司
报告期	指	2017 年 1-12 月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元、千元、万元、亿元	指	人民币元、人民币千元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	青岛国信发展（集团）有限责任公司
中文简称	青岛国信
外文名称（如有）	Qingdao Conson Development (Group) CO., LTD
外文缩写（如有）	
法定代表人	王建辉
注册地址	青岛市市南区东海西路 15 号
办公地址	青岛市市南区东海西路 15 号
办公地址的邮政编码	266071
公司网址	http://www.qdgxjt.com
电子信箱	bgs@qdgxjt.com

二、信息披露事务负责人

姓名	代杰
联系地址	青岛市市南区东海西路 15 号
电话	0532-83893975
传真	0532-83893979
电子信箱	daijie@qdgxjt.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn ; http://www.szse.cn/
年度报告备置地	青岛市市南区东海西路 15 号

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：青岛市国资委
2. 实际控制人姓名/名称：青岛市国资委
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内控股股东、实际控制人信息无变化

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

根据 2018 年 1 月 31 日青岛市国资委出具的《关于青岛国信发展（集团）有限责任公司监事会组成人员的情况说明》集团目前监事会成员为：监事会主席华伟，财务总监（专职监事）宋青华，职工代表监事刘晓东。

五、中介机构情况

（一）会计师事务所

债券代码	136163/112611
债券简称	16 青国信/17 青信 Y1
名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省青岛市崂山区中创大厦 9 层
签字会计师姓名	许志扬、胡燕来

债券代码	124082
债券简称	12 青国信/PR 青国信
名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	山东省青岛市崂山区中创大厦 9 层
签字会计师姓名	许志扬、胡燕来

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136163/112611
债券简称	16 青国信/17 青信 Y1
名称	中国银河证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座二层
联系人	余俊琴、史勇
联系电话	010-66568299

债券代码	124082
债券简称	12 青国信/PR 青国信
名称	中国工商银行股份有限公司青岛市南第二支行
办公地址	青岛市市南区香港中路 12 号
联系人	刘俊
联系电话	13964887758

（三）资信评级机构

债券代码	136163/112611
债券简称	16 青国信/17 青信 Y1
名称	联合信用评级有限公司
办公地址	北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

债券代码	124082
债券简称	12 青国信/PR 青国信
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

六、中介机构变更情况

报告期内中介机构无变更

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	124082	136163	112611
2、债券简称	12 青国信/PR 青国信	16 青国信	17 青信 Y1
3、债券名称	2012 年青岛国信发展（集团）有限责任公司公司债券	青岛国信发展（集团）有限责任公司 2016 年公司债券	青岛国信发展（集团）有限责任公司 2017 年面向合格投资者公开发行永续期公司债（第一期）
4、发行日	2012 年 12 月 12 日	2016 年 1 月 18 日	2017 年 11 月 15 日
5、到期日	2022 年 12 月 12 日	2026 年 1 月 18 日	2022 年 11 月 15 日
6、债券余额	14	25	25.1
7、利率（%）	6.4	3.6	5.7
8、还本付息方式	按年付息，分次还本，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6 个计息年度的年末分别偿还债券发行总额的 10%，在债券存续期的第 7、第 8、第 9、第 10 个计息年度的年末分别偿还债券发行总	按年付息、到期一次还本	本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券附设发行人延期支付

	额的 15%		利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
9、上市或转让的交易场所	银行间债券市场和上海证券交易所	上海证券交易所	深圳证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 12 月 12 日兑付本金 2 亿元，兑付利息 1.024 亿元	于 2017 年 1 月 18 日偿付债券利息 0.9 亿元，未到兑付日	报告期内尚未还本付息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券采用提前偿还的方式，分次还本，在债券存续期的第 3、第 4、第 5、第 6 个计息年度的年末分别偿还债券发行总额的 10%，在债券存续期的第 7、第 8、第 9、第 10 个计息年度的年末分别偿还债券发行总额的 15%。报告期内已按期还本。	本期债券的期限为 10 年，第 7 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。报告期内尚未触发该条款。	本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。本期债券附设发行人延期支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。报告

			期内尚未触发该条款。
--	--	--	------------

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：124082

债券简称	12 青国信/PR 青国信
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部用于青岛市地铁 3 号线工程项目建设
募集资金使用履行的程序	已履行公司内部资金使用程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	全部用于青岛市地铁 3 号线工程项目建设
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用

债券代码：136163

债券简称	16 青国信
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	25
募集资金期末余额	0
募集资金使用情况	全部用于偿还有息债务，其中 2 亿元用于偿还中国光大银行股份有限公司贷款、19.5 亿元用于偿还中国银行股份有限公司贷款和 3.45 亿元用于偿还中国建设银行股份有限公司贷款
募集资金使用履行的程序	已履行公司内部资金使用程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	全部用于偿还有息债务
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	不适用
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	不适用
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	不适用

债券代码：112611

债券简称	17 青信 Y1
募集资金专项账户运作情况	本期债券募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	25.1
募集资金期末余额	3.76
募集资金使用情况	用于偿还有息债务，其中 3.512 亿元用于偿还中国建设

	银行贷款及利息，7.4115 亿元用于偿还浙商银行贷款及利息，3.0013 亿元用于偿还中国民生银行贷款及利息，2 亿元用于偿还中国工商银行贷款，3.024 亿元用于兑付 12 国信集团债的本金及利息，1.4903 亿元用于偿还国家开发银行贷款，0.9 亿元用于兑付 16 青国信利息
募集资金使用履行的程序	已履行公司内部资金使用程序
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	全部用于偿还有息债务
募集资金使用是否与约定相一致	是
募集资金用途是否变更及程序（如有）	不适用
违规使用及整改情况（如有）	不适用
其他需要说明的事项	不适用

三、跟踪资信评级情况

债券代码	124082
债券简称	12 青国信/PR 青国信
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 19 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无
其他发行人认为需要说明的事项	无

债券代码	136163
债券简称	16 青国信
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 6 月 20 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响

	， 违约风险极低
与上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无
其他发行人认为需要说明的事项	无

债券代码	112611
债券简称	17 青信 Y1
评级机构	联合信用评级有限公司
评级报告出具时间	2017 年 11 月 7 日
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
主体评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响， 违约风险极低
债项评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响， 违约风险极低
与上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	无
其他发行人认为需要说明的事项	无

报告期内无主体评级差异。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

公司发行的债券无保证、抵质押等担保增信措施。公司针对发行的债券制订偿债保障措施并设立专项偿债账户，报告期内偿债保障措施无变更。

（一）偿债计划或其他偿债保障措施

债券代码：124082

债券简称	12 青国信/PR 青国信
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了最大程度上保护债券持有人利益，发行人为本期债券还本付息制订了一系列合理的偿债计划，包括聘请债权代理人、建立偿债账户，进行财务安排及人员安排，并制订了强有力的偿债保障措施。
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	公司根据债券本息的到期支付安排制定年度资金运用计划，合理调度分配资金，已按期支付到期利息。公司偿债资金主要来源于日常经营所产生的经营总收入及净利润，目前公司经营情况良好，收入、利润可观，此外公司拥有较多变现能力较强的流动性资产及畅通的融资渠道，为债券本息的及时偿付提供一定的保障。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136163

债券简称	16 青国信
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本期债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、聘请监管银行并签署《账户监管协议》、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	公司根据债券本息的到期支付安排制定年度资金运用计划，合理调度分配资金，已按期支付到期利息。公司偿债资金主要来源于日常经营所产生的经营总收入及净利润，目前公司经营情况良好，收入、利润可观，此外公司拥有较多变现能力较强的流动性资产及畅通的融资渠道，为债券本息的及时偿付提供一定的保障。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：112611

债券简称	17 青信 Y1
偿债计划和其他偿债保障措施概述	为了充分、有效地维护债券持有人的利益，发行人为本次债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员、安排偿债资金、制定管理措施、聘请监管银行并与监管银行及债券受托管理人签署三方《账户监管协议》、做好组织协调、加强信息披露等，努力形成一套确保债券安全兑付的保障措施。
报告期内偿债计划和其他偿债保障措施执行情况	公司安排专门部门与人员进行资金管理，加强信息披露，报告期内该债券尚未兑付。
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
偿债计划和其他偿债保障措施的变化情况（如有）	无
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

（二）专项偿债账户设置情况

债券代码：124082

债券简称	12 青国信/PR 青国信
账户资金的提取情况	公司于付息前三个工作日划转兑付资金，已按时完成利息兑付
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变化情况（如有）	无
专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：136163

债券简称	16 青国信
账户资金的提取情况	公司于付息前三个工作日划转兑付资金，已按时完成利息兑付
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变化情况（如有）	无
专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

债券代码：112611

债券简称	17 青信 Y1
账户资金的提取情况	报告期内未兑付本金及利息
与募集说明书的相关承诺的一致情况	是
专项偿债账户的变化情况（如有）	无
专项偿债账户变化对债券持有人利益的影响（如有）	无

五、持有人会议召开情况

报告期内无持有人会议召开。

六、受托管理人履职情况

报告期内，债券受托管理人尽职履职，履职时未发生重要利益冲突情形，已按规定在上海证券交易所网站及深圳证券交易所网站及时披露受托管理事务报告。

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

公司经营范围包括：城乡重大基础设施项目投资建设与运营；政府重大公益项目的投资建设与运营；经营房产、旅游、土地开发等服务业及经批准的非银行金融服务业；经政府批准的国家法律、法规禁止以外的其他资产投资与运营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司作为综合性投资集团，业务范围主要包括金融投资、酒店旅游与文体会展业、房地产开发经营和城市交通四大板块。金融投资业务主要包括股权投资业务及证券投资、小额贷款、担保、资产管理等。公司于 2013 年 8 月设立青岛国信金融控股有限公司，并逐步将金融投资板块业务整合至该公司。该公司作为青岛市地方国有金融资源整合运作平台、

金融及金融服务机构投资管理运营平台、新兴金融及金融服务业态拓展平台、创新型企业股权投资平台，有效整合青岛市国有金融资产，致力于发展成具有较强区域影响的金控公司。证券投资业务是公司以自有资金参与 IPO 上市股票投资、法人配售、二级市场股票投资、基金投资等金融资产投资并赚取资产买卖价差；同时成立专业的小额贷款公司、担保公司和资产管理公司开展小贷业务、担保业务及资产管理业务；公司参股投资了银行、基金、信托及保险等多家金融机构和华电青岛发电有限公司等多家其他产业公司，将给公司带来稳定的股权投资分红。

公司的酒店业务主要通过自有物业、采用自营方式运营，营业收入和利润主要来自于酒店的客房和餐饮服务收入，旗下酒店分布于青岛市市南区、崂山区等，地理位置优越，品牌效应显著。正在改扩建的海天大酒店位于青岛市前海一线，拥有绝佳海景、山景与市景视野，规划建设成包括标准五星级酒店、豪华五星级酒店、多功能会议中心、商业楼群、商务写字楼等大型城市综合体，引进世界顶级品牌酒店圣·瑞吉合作运营，目标成为一个能代表青岛市的地标项目。旅游业务主要是旅行社收入和汇泉湾青岛第一海水浴场摊位及更衣室租金收入，作为海滨旅游城市，青岛市优越的地理位置和丰富的旅游资源为公司酒店业务的发展提供了有利支撑。公司依托青岛国际会展中心，并通过青岛国际会展中心有限公司和青岛国展商务展览有限公司等运营主体组织承办各类展览及国内外会展业务。公司体育产业业务收入主要来源于体育中心各场馆对外开放运营收入及场馆租赁收入，国信体育中心作为奥运会的配套工程、第十一届全运会的分会场，场馆设施先进，服务优良，维持较高的出租率。

公司房地产开发经营板块主要涉及商品房开发及配套廉租房建设等二级开发业务和土地一级开发业务方面。公司根据发展战略规划要求，于 2010 年成立一级子公司青岛国信置业有限责任公司，以整合优化公司房地产企业资源，促进置业发展板块内各企业的协同发展。目前，公司房地产开发经营业务主要通过青岛国信置业有限公司、青岛国信海天中心建设有限公司等实施主体开展。公司房地产开发主要集中在青岛市和周边地区，有开发区紫玉台、人才公寓、北平社区旧村改造、康庭嘉苑 1.3 期及裕桥二期等多个在建、拟建项目，公司土地多拿地较早成本较低，房地产项目运作经验丰富，是青岛地区有一定影响力的地产商。公司土地一级开发业务主要是负责进行青岛蓝色硅谷核心区指定地块的前期土地整理等一级开发业务，公司通过直接投资、项目代建、战略合作开发等多种开发模式，注重与政府合作，谋求一二级联动开发。

公司城市交通板块主要依托于胶州湾海底隧道的投资建设和管理运营，公司以“建设-运营-转让”的方式负责项目的投建和运营工作，对胶州湾海底隧道的特许经营期限为 25 年，运营收入来源于隧道通行费收入和配套财政补贴收入，目前海底隧道运营稳定，现金流良好。

公司其他业务主要包括设计收入、水电/供热收入、代理手续费收入、其他租赁收入、

物业/停车收入等。

作为青岛市最大的国有综合性投资公司之一，经过多年的发展，公司正逐步发展成为国内排名靠前的大型综合性投资公司，并逐步形成了自身的特色和竞争优势：

1、区位优势

公司所在的青岛市是环渤海经济圈中经济最具活力和最为发达的城市之一，区域经济优势明显，同时青岛市还是中国重要的经济中心城市和东部沿海城市，有着得天独厚的区位优势，拥有“港口、海洋、旅游”三大特色经济。山东省半岛蓝色经济区建设及青岛市“环湾保护，拥湾发展”战略的实施，为公司的发展提供了良好的外部空间和难得的发展机遇。

2、在区域内核心基础产业上具有较强的竞争力

作为青岛市人民政府授权的投资主体，公司承担了青岛市隧道交通、国家海洋实验室等基础产业投资建设的重任，同时重点投资金融、体育文化、酒店旅游等产业，并在上述产业具备较强的竞争力。

3、多元化的投资结构有效降低了投资风险

除传统的能源、交通外，公司投资重点转向金融、文化体育及酒店旅游等具有广阔发展前景的领域发展，投资专业化、风险分散化的特点正得到逐步加强。这些具有潜力的优质投资项目将有效降低投资结构集中带来的风险，培育出新的利润增长点，为公司的未来发展拓展空间。

4、雄厚的综合实力及较强的融资能力

公司资产质量优良，具有雄厚的综合实力。同时公司具备较强的融资能力，与山东省及青岛市多家大型金融机构建立了长期稳定的合作关系，融资渠道较为顺畅，目前公司所有债务均按时付息，信誉良好。

5、强有力的政府政策支持优势

公司作为青岛市政府出资成立的投资主体，在投资项目选择、资金筹措等方面能够得到青岛市政府的大力支持。特别是公司承接了青岛市众多大型重点项目的建设，在财政拨款、资本金注入和政策方面得到了极大的支持。

6、人力资源优势

公司拥有大量的财务、法律、金融、企业管理、工程技术等多学科专业人才和复合型人才，在项目建设、管理、运作过程中积累了较为丰富的经验。

（二） 公司发展展望

在复杂的政治经济环境和宏观经济增长减速的背景下，公司面临着日趋激烈的市场竞争环境，传统业务经营提升与业绩增长压力加大。与此同时，国家实施海洋强国、一带一路、创新驱动等重大战略给青岛带来了新的机遇，山东省“两区一圈一带”战略、青岛市“三中心一基地”建设、“一谷两区”开发等战略实施，为公司发展开拓了新的发展空间。

公司将遵循“集团化、市场化、国际化、专业化、差异化、信息化”要求，坚持创新、协调、绿色、开放、共享发展理念，定位于城市经济社会发展新引擎、城市功能开发新平台和产业转型升级新动能，通过“战略引领、文化支撑、体制优化、机制创新、产业转型、项目升级”，坚持内涵集约、创新驱动的可持续发展模式，实现资产经营与资本经营“双轮驱动”。积极构建以金融为战略核心，以城市功能开发和城市运营服务为两翼支撑，以海洋等蓝高新产业投资为战略延伸，产融协同、产产协同、融融协同的新型城市综合投资运营商产业架构，实现“走向高端、走向深蓝、走向市场、走向现代企业”，“十三五”末全面完成“二次创业”，实现资产破千亿、收入超百亿、利润达十亿级的“千百十”目标，发展成为战略匹配、主业清晰、机制现代、资产优良、带动力强、业内领先的跨行业、跨区域、跨所有制的产融结合型国有资本投资运营集团。

一是做强金融产业板块。坚持以科技金融、综合金融为核心特色的金融资源整合运作平台、地方金融及金融服务业态拓展平台、国内外金融机构对接平台的定位，坚持市场化运作，形成金融经营运作与股权投资“两大层次”、资本市场运作与投资、产业金融、互联网金融“三大板块”战略布局，进一步优化完善“融、投、贷、保、服”一体化全产业链条。以担保、小贷、融资租赁、创业投资、资产管理等为依托，做大产业金融和科技金融。积极布局互联网金融业务，加快组建金家岭金融超市。稳步推进基金、证券、信托、期货、银行、保险等金融牌照资源并购。深入推进产融结合，将金融产业真正打造成为资源整合力强、核心竞争力强、市场运作力强、品牌号召力强、持续发展力强的第一主业。到 2020 年，金融资产管理规模、金融净资产规模、投资收益水平位居青岛市首位和山东省前列。

二是做大城市功能开发板块。整合集团房地产开发、综合地产开发、园区开发建设、交通工程建设、工程设计咨询等资源，有效切入我市重点功能区域和节点的综合开发建设，突出地产和建设两大业务方向，打造“设计-管理-建设-运营”一体化业务链条和“储备-开发-销售-储备”良性循环开发链条，构建城市功能综合开发平台，成为集团资产规模主体支撑和利润贡献的重要来源。科学布局推进总投资超过 500 亿元、总建筑面积超过 150 万平方米的重点项目群。依托海天中心、红岛会展中心、崂山金融中心、国家海洋实验室东区、蓝谷孵化园以及第二条海底隧道等项目建设，为青岛市国际城市战略强化功能性支撑。

三是做优城市运营服务板块。有效整合集团现代服务业资源，促进传统服务业与互联网、大数据深度融合，推动商业模式创新与商业价值创造，切实提高综合服务和运营保障水平，推进“会展-文化体育-旅游酒店-物业管理”业态融合互通、业务协同联动，构建“互联网+物业资源+空间资源”的新型商业模式与盈利模式，实现城市功能服务板块由低附加值价值链底端向高增值价值链生态圈转型。加快文体、会展业务从场馆租赁运营向文体 IP、自办展等内容运营商转型，推动酒店业务、物业管理、交通运营、建筑设计向智能

化、智慧化方向发展。实施大物业整合，支持国信世联物业加快完成汇泉湾、体育中心、会展中心等物业接管并逐步实现集团内部物业资源全覆盖。

四是做精海洋产业等战略新兴板块。积极探索科学界定产业方向、发展载体和规划布局，强化与集团其他主业板块的共融发展、业务协同，以金融板块搭建资源支撑，以城市功能开发板块构筑空间载体，以城市运营服务板块构建链条延伸平台，将海洋蓝高新产业发展成为集团收入和利润的重要承载主体。加强与海洋国家实验室、中国海洋大学等科研院所战略合作，推动 100 亿元海洋产业投资母基金设立，以海洋牧场建设为切入，构建集种苗培育、海水养殖、水产品精深加工、海洋休闲旅游为一体的现代海洋渔业生态产业链，充分依托孵化园建设与运营，做好海洋生物医药等海洋新兴产业项目储备与投资，加快战略合作与产业并购，探索“科研+资本+产业”的蓝高新产业培育模式。

五是打造创新型企业。建立“协同化、一体化、差异化、要素化”战略型管控模式，搭建“集团总部-产业板块运营平台-战略业务单元”三级管控架构，集团总部定位于战略管理、资源配置、风险管控、资本运营、业务协调“五大中心”，强化子公司专业化、市场化经营能力。积极推进各业务板块实施“互联网+”，促进传统产业商业模式优化升级，大力推进“标准化+”行动，积极参与行业标准、国家标准制定。健全“动力单元”经营模式，到 2020 年实现“动力单元”在集团业务板块全覆盖。设立管理、专业、技能序列等员工职业发展多通道，开展员工职业生涯规划。创新外部高端职业经理人、国际化人才引进模式。完善以公司经营 EVA、工程建设 KPI 和总部部门核心职能考核为中心的多维度绩效考核体系。建立符合不同行业和岗位序列特点的差异化薪酬体系。

下一年公司金融投资业将持续优化商业模式，提升业务能级，积极推进牌照获取和资质完善，完成海洋产业基金及子基金的设立工作，加大国际化业务拓展力度。酒店与文体会展业除加强营销策划、积极开拓市场外，要积极向产业链条盈利较大的自办活动、自办展等业务拓展，并依托标准化体系建设探索管理输出，搭建较为完整的产业运作链条，提升盈利能力；同时，加强体育、酒店、会展、文化等多业务的协同拉动作用，实现客户、广告等资源的共享；提前做好筹备及承接，确保新展馆、新酒店的开业运营。隧道服务方面，将在确保运行运营安全的前提下，加强隧 e 通功能研发和推广，拓展隧 e 通客户群体，为通行车辆及客户提供更加便利的增值服务。蓝色硅谷方面，公司将按计划推进海洋牧场项目战略投资者引入和公司设立工作，上半年完成海洋牧场试验区建设工作。物业管理方面，公司将建立健全物业管理标准化服务体系，实现内部资源的整合和接管并探索外部项目可行性。

项目开发方面，海天中心项目 T1-T3 塔楼将逐步完成主体结构及核心筒结构封顶，同时，T1 塔楼玻璃幕墙施工至 27 层、T2 塔楼玻璃幕墙施工至 37 层、T3 塔楼施工至 40 层；全面推进项目策划推广，研究制定整盘营销策划方案，精准营销，完成营销中心、样板间的建设开放及投入使用，为项目推盘做好准备。红岛会展中心项目，年内全面完成项目施

工、验收及移交工作，具备运营开业条件；金融中心项目，计划年内完成裙房三层施工；雍翠湾 2.1 期项目，计划年内完成竣工验收，并实现集中交付；海洋国家实验室代建项目，计划年内完成东区一期主体验收并启动外墙及室内装饰安装工程，完善东区二期、西区四期代建项目前期工作；蓝色城市综合体代建项目，计划年内与蓝谷管理局签订《投资框架协议》，完成集团立项及土地获取；蓝色高端国际社区项目，计划年内完成规划方案的完善及集团立项，并取得用地指标。此外，公司还计划新增即墨 1800 亩地及红岛 100 万 m² 的土地使用权。

公司的金融投资业务受金融监管政策逐步趋严影响，各项业务发展前景不明朗，一系列新的监管政策、方针、措施的实施落地，给各项业务开展带来不利影响。同时，2018 年证券市场发展环境仍存在较大不确定性，机会风险并存，盈利压力较大。公司的酒店旅游与文体会展业属于公司传统业务，面临市场饱和、竞争激烈的风险，公司将对内加强成本费用管理与经营创新，对外加强酒店、旅游、文体及会展之间的业务合作，实现“1+1>2”的整合效应。海天中心项目、金融中心项目等多为商业综合体项目，投资金额大，回收期限长，公司面临房地产行业复杂多变、商业地产运营经验少等风险，公司将加强房地产市场的跟踪判断、提前研究商业综合体运营模式、营销策略。针对海天中心超高层综合体的建设及多个大项目进入建设期，公司将面临安全生产的风险，公司继续推进风险分级管控和隐患排查治理两个体系建设，完善安全生产“9+1”制度体系，把握重点难点，突出亮点特色，依托大数据平台持续提高对风险的感知、预测和防范能力，确保建设和运营安全。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

☒是 ☐否

公司为国有独资公司，目前监事会成员 3 人，其中 2 人为青岛市国资委委派，1 人由职工代表大会选举产生，监事会人数未达到公司章程约定的至少 5 名监事组成人数标准；公司董事会成员 6 名，均由青岛市人民政府任命，暂无职工代表，而《公司法》规定国有独资公司董事会成员中应当有公司职工代表。

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

无。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

☐是 ☒否

四、公司经营情况分析

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本年金额			上年金额		
	收入	成本	收入占比（%）	收入	成本	收入占比（%）
交通业/运输业收入	69,355.89	20,983.79	20.23%	18,057.99	19,432.42	7.59%
商品房销售收入	63,793.37	43,005.38	18.60%	71,713.18	63,887.14	30.12%
体育业收入	14,521.96	19,759.76	4.23%	11,529.17	14,022.33	4.84%
会展及相关收入	9,288.56	6,683.16	2.71%	10,147.23	7,392.10	4.26%
宾馆酒店	7,328.22	7,966.92	2.14%	7,778.62	7,567.34	3.27%
旅行社	4,740.58	4,665.60	1.38%	5,270.39	5,260.70	2.21%
物业、停车收入	4,457.65	3,136.16	1.30%	3,139.12	2,298.43	1.32%
更衣室收入	555.06	2,594.38	0.16%	643.02	2,533.65	0.27%
剧场收入	470.11	2,908.88	0.14%	324.36	2,799.66	0.14%
租赁业务收入	363.37	1,364.48	0.11%	482.43	1,387.06	0.20%
代建收入	69.74	235.89	0.02%	0.00	0.00	0.00%
土地一级开发	0.00	0.00	0.00%	2,794.65	0.00	1.17%
其他	151.46	487.56	0.04%	121.77	292.92	0.05%
水电、供热收入	660.43	691.97	0.19%	594.70	658.40	0.25%
租赁收入	543.77	356.40	0.16%	546.30	307.58	0.23%
代理手续费收入	0.00	0.00	0.00%	1,008.81	0.00	0.42%
其他收入	410.29	122.29	0.12%	148.44	9.02	0.06%
利息收入	5,581.77	1,322.16	1.63%	7,076.65	2,250.13	2.97%
已赚保费	335.36	827.32	0.10%	223.90	535.10	0.09%
手续费及佣金收入	929.91	0.00	0.27%	1,102.89	0.00	0.46%
证券处置收入	159,358.99	133,673.59	46.47%	95,350.20	87,393.93	40.05%
合计	342,916.48	250,785.69	100.00%	238,053.81	218,027.91	100.00%

报告期内无重大新增板块。

五、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

报告期内公司未发生超过上年末净资产 20%的股权投资，公司发生较大金额的项目建设投资主要为海天中心综合体、红岛会展中心项目及金融中心项目。海天中心综合体本年投资 7.73 亿元，已累计完成投资 71.61 亿元；红岛会展中心项目本年投资 12.84 亿元，累计完成投资 18.99 亿元，金融中心项目本期投资 1.06 亿元，累计完成投资 12.6 亿元，该三个项目目前都处于建设中。

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

☐适用 ☒不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一） 非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形：

☐是 ☒否

公司报告期内未发生非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保。

（二） 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

报告期末公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计占净资产的比例未超过 10%。

第四节 财务情况

一、审计情况

☒标准无保留意见 ☐其他审计意见

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	
所涉及的事项	
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

1. 会计政策变更的内容及原因

（1）财政部于 2017 年度发布了《企业会计准则第 42 号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行，对于实施日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

（2）财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号--政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

（3）财政部于 2017 年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，

对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于 2017 年度及以后期间的财务报表。

2. 执行上述会计政策变更对报表的影响

（1）《企业会计准则第 42 号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，本年和上年净利润按经营持续性分类均为持续经营净利润。列示持续经营净利润本年 72,905.77 万元，上年 65,141.52 万元。

（2）《企业会计准则第 16 号--政府补助》，对企业影响如下：企业从政府取得的经济资源，如果与企业销售商品或提供服务等活动密切相关，且是企业商品或服务的对价或者是对价的组成部分，适用《企业会计准则第 14 号——收入》等相关会计准则，胶州湾公司财政补贴与通行费收入相关，且为通行费价格中一部分，应遵循《企业会计准则第 14 号——收入》，本年通行费收入增加 49,877.67 万元；与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用，本年计入其他收益 4,453 万元。

（3）《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法，调减上年营业外收入 7,747.47 万元，调增资产处置收益 7,747.47 万元。

3. 本集团本年度无会计估计变更及重大前期差错更正事项。

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
1	总资产	544.92	451.07	20.80	
2	总负债	338.38	275.60	22.78	
3	净资产	206.54	175.48	17.70	
4	归属母公司股东的净资产	204.24	173.66	17.61	
5	资产负债率(%)	62.10	61.10	1.64	
6	流动比率	1.97	1.97	0	
7	速动比率	1.67	1.55	7.78	
8	期末现金及现金等价物余额	43.17	15.22	183.70	注 1
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的， 说明原因
1	营业总收入	34.29	23.81	44.05	注 2
2	营业总成本	25.08	21.80	15.02	
3	利润总额	8.50	7.45	14.19	
4	净利润	7.29	6.51	11.92	
5	扣除非经常性损益后净利润	2.90	5.38	-46.14	注 3

6	归属母公司股东的净利润	7.31	6.42	13.89	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	21.34	18.99	12.36	
8	EBITDA 利息倍数	1.82	2.09	-12.99	
9	经营活动产生的现金流净额	6.20	4.87	27.30	
10	投资活动产生的现金流净额	-86.84	-39.70	-118.72	注 4
11	筹资活动产生的现金流净额	108.96	39.50	175.83	注 5
12	应收账款周转率	3.27	3.42	-4.40	
13	存货周转率	0.41	0.47	-11.95	
14	贷款偿还率（%）	100	100	0	
15	利息偿付率（%）	100	100	0	

注 1：公司期末现金及现金等价物余额较上年末增加 183.70%，主要原因为公司本年融资活动现金流入较大，尤其是年末发行境外债 4 亿元美元。

注 2：公司本年营业总收入较上年同期增加 44.05%，主要原因为本年公司证券处置收入增加 6.4 亿，此外交通公司财政补贴与通行费收入相关，因会计政策变更该部分财政补贴计入营业收入（具体影响金额见上文会计政策变更）。

注 3：公司本年扣除非经常性损益后净利润较上年同期减少 46.14%，主要原因本年公司交易性金融资产公允价值变动收益较上年增加 2.51 亿元，公司本年处置可供出售金融资产收益较上年增加 1.92 亿元。此外，公司更正 2016 年扣除非经常性损益后净利润为 5.38 亿元，主要系公司调整 2016 年资产减值损失和营业外收入计入非经常性损益的金额。

注 4：公司本年投资活动产生的现金流净额较上年同期减少 118.72%，主要原因为随着公司业务开展，增加了金融板块资产配置。

注 5：公司本年筹资活动产生的现金流净额较上年同期增加 175.83%，主要原因为公司上年融资渠道畅通，增加较多融资资金储备。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

单位：亿元 币种：人民币

主要资产	本年余额	上年余额	变动比例	变动原因
货币资金	48.29	19.15	152.19%	公司本年融资活动现金流入较大，尤其是年末发行境外债 4 亿元美元。
其他流动资产	69.01	53.87	28.09%	-
可供出售金融资产	81.4	40.07	103.16%	随着公司业务开展，增加了金融板块资产配置。
固定资产净额	80.18	79.8	0.47%	-
无形资产	53.24	54.68	-2.64%	-

（二）资产权利受限情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	5.05	已质押
货币资金	0.07	保证金

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

单位：亿元 币种：人民币

主要负债：	本年余额	上年余额	变动比例	变动原因
短期借款	44.66	16.55	169.85%	随着公司业务开展，增加了短期借款以满足运营需要。
应付账款	19.01	15.89	19.66%	-
一年内到期的非流动负债	16.90	16.51	2.36%	-
长期借款	88.47	78.46	12.76%	-
应付债券	148.93	122.79	21.29%	-

截止 2017 年 12 月末我公司借款（含可续期公司债 25.1 亿元）余额为 325.96 亿元，借款余额较 2016 年末增加超过 30%，主要为公司随着业务开展新增的融资。新增借款超过上年末净资产 20%的公告公司已在上海证券交易所网站及深圳证券交易所网站披露。期末借款余额前十名的单笔借款情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	债权人	余额	到期日	利率	担保情况
10 青岛国信债	投资者	12	2020/11/16	5.53%	信用
12 国信集团债	投资者	14	2022/12/12	6.40%	信用
15 青岛国信 PPN001	投资者	15	2021/7/10	5.40%	信用
15 青岛国信 PPN002	投资者	15	2021/8/6	5.05%	信用
16 青国信	投资者	25	2026/1/18	3.60%	信用
16 青岛国信 PPN002	投资者	15	2022/11/15	3.63%	信用
17 青信 Y1	投资者	25.1	-	5.70%	信用
1560716D CH Equity	投资者	4 亿美元	2020/12/12	3.88%	担保
信托贷款	华融信托	10	2020/8/3	5.80%	担保
信托贷款	深国投信托	15	2020/12/25	6.15%	担保

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

☐是 ☒否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无

（四）银行授信及使用情况

单位：万元 币种：人民币

授信银行	授信金额	已使用授信	未使用授信
国家开发银行	330,500	117,937	212,563
工商银行	160,000	63,331	96,669
建设银行	160,000	55,000	105,000
中国银行	80,000	60,000	20,000
农业银行	38,000	16,449	21,551
交通银行	120,000	30,000	90,000
光大银行	73,000	48,000	25,000
兴业银行	600,000	300,000	300,000
浦发银行	350,000	200,000	150,000
招商银行	200,000	—	200,000
民生银行	30,000	—	30,000
浙商银行	40,000	—	40,000
青岛农商银行	200,000	15,000	185,000
韩亚银行	50,000	20,000	30,000
北京银行	80,000	20,000	60,000
河北银行	100,000	—	100,000
青岛银行	150,000	127,900	22,100
南洋商业银行	50,000	36,000	14,000
合计	2,811,500	1,109,617	1,701,883

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期末公司对外担保余额 8.27 亿元，较 2017 年半年度减少 1.59 亿元，主要为公司担保子公司开展的担保业务，担保风险可控。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

√适用 □不适用

公司 2017 年净利润为 7.29 亿元，其中非经常性损益 4.39 亿元，扣除非经常性损益后

净利润为 2.9 亿元。

单位：亿元 货币：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
资产减值损失	1.06	计提贷款减值损失、减值准备转回等	-0.04	计入非经常性损益部分不可持续
公允价值变动收益	1.24	交易性金融资产公允价值变动	1.24	不可持续
投资收益	12.02	权益法核算的长期股权投资收益、持有至到期投资在持有期间的投资收益、可供出售金融资产等取得的投资收益、处置可供出售金融资产、公允价值计量金融资产等	3.08	计入非经常性损益部分不可持续
资产处置收益	-0.02	固定资产处置损失	-0.02	不可持续
其他收益	0.45	与日常活动相关的政府补助等	0.08	计入非经常性损益部分不可持续
营业外收入	0.05	收到的违约赔偿收入等	0.05	不可持续
营业外支出	0.01	支付的违约金、赔偿金等	0.01	不可持续
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-0.07	同一控制下企业合并	-0.07	不可持续

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

√适用 □不适用

1、2017 年 9 月 9 日，山东天业国际能源有限公司（以下简称天业能源公司）与本公司之子公司资产管理公司签订《周转金服务合同》，约定资产管理公司向天业能源公司出借周转金共计 2.7 亿元，借款期限为 2017 年 9 月 11 日至 2017 年 9 月 30 日，共计 20 日。上述周转金由山东天业房地产开发集团有限公司（以下简称“天业集团”）及其关联公司、实

际控制人夫妇提供担保。

《周转金服务合同》约定借款期限届满后，天业能源公司仅偿还了 2,700 万款项，剩余款项共计 2.43 亿元，天业能源公司未按照约定偿还给原告。后经各方多次协商，对《周转金服务合同》先后进行了 3 次展期，并签订了《周转金展期合同》，违约责任以周转金合同为准。截止 2017 年 11 月 2 日，约定的展期合同到期。因天业能源公司未偿还剩余周转金，资产管理公司于 2017 年 11 月 15 日将天业能源公司及上述保证人向青岛市中级人民法院提起诉讼。2018 年 1 月 5 日，青岛市中级人民法院立案审理。截至报告日，案件尚在审理过程中。

2、青岛德诚矿业有限公司借贷纠纷

2014 年 5 月 16 日，资产管理公司与青岛德诚矿业有限公司（以下简称德诚公司）签订《周转金服务合同》，合同约定资产管理公司向德诚公司提供 7,700.00 万元周转金融资，期限 7 天（自 2014 年 5 月 16 日至 2014 年 5 月 22 日）。上述合同债务由青岛佳欣置业有限公司、德正资源控股有限公司、陈基隆和胡庆林作为保证人承担连带保证责任。合同到期后，德诚公司尚欠借款本金人民币 4,570.46 万元未偿还，资产管理公司以借款人德诚公司及保证人同时作为被告向山东省青岛市中级人民法院提起诉讼。山东省青岛市中级人民法院于 2014 年 12 月 2 日作出判决，判决德诚公司于判决书生效之日起十日内偿还资产管理公司借款本金 4,550.00 万元及逾期利息和律师费等，保证人承担连带清偿责任。截至 2015 年 6 月末，上述案件一审判决已生效，山东省青岛市中级人民法院已就上述判决查封被告方相关资产，案件进入执行阶段。2017 年资产管理公司向青岛市中级人民法院申请追加山东鲁北海生生物有限公司（以下简称鲁北公司）为被执行人，现青岛市中级人民法院已冻结鲁北公司相关股权，划扣银行账户款项 160.32 万元支付给资产管理公司。鲁北公司不服山东省高级人民法院裁定，向最高人民法院提起申诉，最高人民法院裁定驳回山东鲁北海生生物有限公司申诉请求。截至报告日，德诚公司尚欠借款本金 4,465.99 万元及逾期利息未归还。

3、青岛豪第建筑工程有限公司信托借款纠纷引起的民事诉讼

2014 年 3 月，国信担保公司与山东省国际信托有限公司（以下简称山东国托公司）签订山东信托·青泽 8 号单一资金信托合同，约定向青岛豪第建筑工程有限公司（简称豪第建筑公司）发放信托贷款 4,000.00 万元，信托期限为 6 个月，该合同经山东省青岛市市中公证处公证并赋予强制执行效力[公证书编号：（2014）青市中证经字第 000239 号]，豪第投资置业有限公司以即墨市环秀街道办事处烟青路以东、珠江二路以北，土地面积为 29,925 平方米土地使用权提供抵押担保，青岛三元豪第房地产开发有限公司、胡思水、王丕金及秦洪臻提供保证担保，2014 年 9 月 14 日信托到期后展期，展期至 2015 年 3 月 14 日，展期合同到期后又签订补充协议，信托结束期限延长至 2016 年 9 月 14 日。因豪第建筑公司未能如约偿还本金及利息，抵押人及保证人未代其履行还款义务，山东国托公司向青岛市市中公证处申请执行证书，执行标的：①本金 4,000.00 万元；②截至 2015 年 11

月 12 日，利息及复利 315.96 万元、逾期利息 1,010.53 万元以及清偿之日的全部利息和逾期利息；③贷款人为主张债权而进行调查的成本费用、律师费、差旅费、代缴的强制执行公证费以及其他至贷款人实现债权之日为止的全部费用。2016 年 5 月 18 日，青岛市市中公证处出具的编号为(2016)青市中证执字第 000016 号执行证书，山东国托公司依据执行证书向山东省青岛市中级人民法院申请执行，2016 年 6 月 29 日青岛市中级人民法院出具了执行案件受理通知书。截至报告日，豪第建筑公司尚未偿还借款本金、利息及其他费用。

4、青岛豪第建筑工程有限公司担保纠纷引起的民事诉讼

2014 年 3 月，国信担保公司与青岛豪第建筑工程有限公司（以下简称豪第建筑）签订了融资担保合作协议（编号：国担[2014]担保 00003 号），为豪第建筑向交通银行股份有限公司青岛分行申请的到期日为 2015 年 3 月 14 日的 2,000.00 万元银行贷款债务提供保证担保。上述担保由豪第投资置业有限公司以其合法拥有的烟青路 62 号国有土地使用权（土地使用权证编号：8200100440904000, 评估价值为 9,330 万元）作为抵押物提供反担保。2015 年 3 月 13 日，因豪第建筑无力偿还到期借款，国信担保公司代其偿还了贷款本息合计 2,019.98 万元。国信担保公司代偿后行使担保人追索权未果，而以豪第建筑和担保人作为共同被告向山东省青岛市中级人民法院提起诉讼。山东省青岛市中级人民法院于 2016 年 5 月 10 日作出判决，判决豪第建筑于判决日生效之日起十日内偿还本公司借款 2,019.98 万元及逾期利息，豪第建筑如未履行给付义务，国信担保公司对烟青路 62 号国有土地使用权所处分的价款有优先受偿权。2016 年 11 月 2 日，青岛市中级人民法院出具了执行案件受理通知书。截至报告日，豪第建筑尚未偿还借款本金、利息及其他费用。

5、禧徕乐（青岛）投资发展有限公司信托借款纠纷引起的民事诉讼

2013 年 12 月，资产管理公司与山国托公司签订山东信托·青泽 6 号单一资金信托合同，约定向禧徕乐（青岛）投资发展有限公司（以下简称禧徕乐（青岛）公司）发放信托贷款 6,000.00 万元，信托期限为 12 个月，该合同经山东省胶州市公证处公证并赋予强制执行效力[公证书编号：（2013）胶州证经字第 652 号-661 号]，禧徕乐（青岛）公司以其位于胶州市兰州西路 819 号“青岛禧徕乐国际家居博览城”7 号楼独栋（商用）的在建工程提供债权数额为 4,000.00 万元的抵押担保，淮安禧徕乐投资发展有限公司以其位于江苏省淮安市枚皋路北、长途客运南站西的禧徕乐国际商贸城内的部分商铺提供债权数额为 2,000.00 万元的抵押担保，禧徕乐投资发展有限公司、上海禧徕乐（集团）有限公司、淮安禧徕乐投资发展有限公司、青岛禧徕乐国际家居博览城经营管理有限公司、青岛禧徕乐商贸有限公司和自然人杨成义、高玉顺提供不可撤销的连带责任保证担保。2014 年 12 月 30 日信托到期后展期，展期至 2016 年 12 月 30 日。截至 2016 年 12 月 31 日，禧徕乐（青岛）公司尚欠 2,700.00 万元信托本金未归还。因禧徕乐（青岛）公司未能如约偿还本金及利息，抵押人及保证人未代其履行还款义务，山东国托公司向胶州市公证处申请执行证书，执行标的：①本金 2,700.00 万元；②截至 2016 年 3 月 3 日，利息 20.95 万元、逾期利息 574.03 万元以及清偿之日的全部利息和逾期利息；③贷款人为主张债权而进行调查的成本费用、律师费、差旅费、强制执行公证费（欠缴的部分）13.00 万元以及其他至贷款

人实现债权之日为止的全部费用。2016 年 6 月 24 日，胶州市公证处出具的编号为（2016）胶州证经字第 187 号执行证书，山国托公司依据执行证书向山东省青岛市中级人民法院申请执行，2016 年 8 月 12 日青岛市中级人民法院出具了执行案件受理通知书。截至报告日，禧徕乐（青岛）公司尚未偿还借款本金、利息及其他费用。

2014 年 9 月，资产管理公司与禧徕乐（青岛）公司签订了山东信托·盛安 12 号单一资金信托合同，约定向禧徕乐（青岛）公司发放信托贷款 3,700.00 万元，贷款期限为 12 个月，该合同经山东省胶州市公证处公证并赋予强制执行效力[公证书编号：（2014）胶州证经字第 396 号-399 号]，禧徕乐（青岛）公司以胶州市兰州西路 819 号 6 楼共 159 套房产提供抵押担保，禧徕乐投资发展有限公司、上海禧徕乐（集团）有限公司、禧徕乐投资发展宿迁有限公司、青岛禧徕乐商贸有限公司和青岛禧徕乐国际家居博览城经营管理有限公司、自然人冯义忠、高玉顺、杨成义提供连带责任保证担保。2015 年 9 月 27 日信托到期后展期，展期至 2017 年 4 月 27 日。因禧徕乐（青岛）公司未能如约偿还本金及利息，抵押人及保证人未代其履行还款义务，山东国托公司向胶州市公证处申请执行证书，执行标的：①本金 3,700.00 万元；②截至 2015 年 10 月 20 日，利息 255.61 万元、逾期利息 447.70 万元以及清偿之日的全部利息和逾期利息；③贷款人为主张债权而进行调查的成本费用、律师费、差旅费、贷款人代缴的强制公证费（欠缴的部分）以及其他至贷款人实现债权之日为止的全部费用。2016 年 1 月 19 日，胶州市公证处出具的编号为（2016）胶州证经字第 19 号执行证书，山国托公司依据执行证书向山东省青岛市中级人民法院申请执行，2016 年 2 月 25 日青岛市中级人民法院出具了执行案件受理通知书。截至报告日，禧徕乐（青岛）公司尚未偿还借款本金、利息及其他费用。

6、小额对外借贷纠纷引起的民事诉讼

2014 年，国信小贷公司分别与孙鹏飞、孙延波、丁明宵、戴葵花、刘荣佳、姜丰星及青岛海微合众计算机系统工程有限责任公司签订《借款合同》，为其提供贷款服务，共计发放贷款 3,675.00 万元，借款合同到期后贷款本金及利息未能如期收回，国信小贷公司对上述借款人提起诉讼，经法院判决，上述借款人均应在判决书生效之日起 10 日内偿还国信小贷公司借款本金、利息、罚息及其他费用。截至报告日，上述借款人尚欠贷款本金 3,537.00 万元、逾期利息及其他费用未能偿还。

7、青岛泓海投资有限公司欠租引起的民事诉讼

公司之子公司体育公司体育中心分公司与青岛泓海投资有限公司（以下简称泓海公司）于 2012 年 12 月 15 日签订编号为 GTF-L-01 号《大型物业租赁合同（疏散平台）》，合同约定体育公司将位于银川东路 3 号青岛体育中心北侧疏散平台商业区的 28854 平方米的房屋出租给泓海公司用于经营。泓海公司于 2015 年 6 月起诉体育公司，提出消防工程施工费、主体工程维修费、顺延租金起付日及合同租赁期限诉讼请求，约合人民币 1,193.83 万元。体育公司反诉泓海公司租金等项费用合计 972.38 万元。2016 年 7 月，崂山区人民法院进行一审，判决如下：泓海公司与体育公司原签订的《大型物业租赁合同（疏散平台）》

以及《大型物业租赁补充协议（疏散平台）》继续履行，驳回原告青岛泓海公司其他诉讼请求，判决泓海公司支付体育公司 2015 年度剩余房屋租金约合人民币 153.47 万元并支付保证金逾期违约金 19.8 万元。一审判决后，同年当月泓海公司提起对体育公司体育中心分公司和体育公司的二审诉讼，请求改判并中止审理等。截至 2017 年末，青岛市中级人民法院已二审作出判决，泓海公司不服二审判决已提起再审，目前尚在审理中。

二、关于破产相关事项

☐适用 ☒不适用

三、关于司法机关调查事项

☐适用 ☒不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

☐适用 ☒不适用

五、其他重大事项的信息披露

公司于 2017 年 7 月 6 日在上海证券交易所披露当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告，于 2017 年 12 月 12 日及 2018 年 1 月 8 日分别在上海证券交易所、深圳证券交易所披露当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告。

公司下属公司青岛国信发展资产管理有限公司于 2014 年 5 月 11 日与青岛中科昊泰新材料科技有限公司（以下简称“借款人”）签订《周转金服务合同》，约定青岛国信发展资产管理有限公司向青岛中科昊泰新材料科技有限公司贷款 1.3 亿元用作该公司期限为 8 天的周转金。鉴于青岛中科昊泰新材料科技有限公司因资金周转原因，不能如期偿还上述 1.3 亿元贷款，双方于 2014 年 12 月 4 日签订《周转金展期合同》，借款金额为人民币 1.3 亿元，还款期限至 2015 年 11 月 19 日；由青岛嘉睿昊塑料制品有限公司、临清信利达玩具有限公司、青岛利昊鑫工贸有限公司提供连带保证责任担保；由借款人青岛中科昊泰新材料科技有限公司提供机器设备作为抵押担保。截至《周转金展期合同》约定到期还款日，借款人中科昊泰新材料科技有限公司及担保人青岛嘉睿昊塑料制品有限公司、临清信利达玩具有限公司、青岛利昊鑫工贸有限公司均未能到期履行还款义务。

借款人中科昊泰新材料科技有限公司及担保人青岛嘉睿昊塑料制品有限公司、青岛利昊鑫工贸有限公司的有效资产均因涉诉已被法院依法查封，偿债能力恶化；另一担保人临清信利达玩具有限公司已于 2015 年 7 月 27 日注销，其股东（自然人）的有效资产也因涉诉均被法院查封，也不具备偿债能力。上述《周转金服务合同》项下的借款本息存在不能全额收回的风险。2017 年中科昊泰公司以不能清偿到期债务并且资产不足以清偿全部债务为由，向山东省胶州市人民法院（以下简称胶州法院）提出重整申请。胶州法院于 2017

年 7 月 12 日作出（2017）鲁 0281 破申 3 号民事裁定书，裁定中科昊泰公司重整。目前资产管理公司完成了债权申报，并与其他债权人召开了第一次债权人会议，现等待破产重整管理人出具重整方案后采取相关措施。

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

公司于 2017 年 11 月 15 日发行青岛国信发展（集团）有限责任公司 2017 年面向合格投资者公开发行永续期公司债（第一期）（债券简称：17 青信 Y1，代码：112611），截止目前该期债券尚未发生债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等事项，该期债券目前仍计入权益，在资产负债表所有者权益项下其他权益工具中核算。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

（以下无正文）

（本页无正文，为青岛国信发展（集团）有限责任公司公司债券 2017 年年度报告盖章页）



青岛国信发展（集团）有限责任公司

2018 年 4 月 25 日

附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：青岛国信发展（集团）有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	482,869.65	191,467.71
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	129,137.13	58,637.16
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	38,053.35	70,066.01
预付款项	31,231.04	33,616.56
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	501.25	368.94
应收股利	6,200.00	13,500.00
其他应收款	131,001.02	122,356.60
买入返售金融资产		
存货	270,841.26	284,669.68
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	4,835.74	222.14
其他流动资产	690,088.97	538,744.21
流动资产合计	1,784,759.40	1,313,649.00
非流动资产：		
发放贷款和垫款	111,669.63	43,894.67
可供出售金融资产	814,004.99	400,662.25
持有至到期投资	342,456.58	230,564.36
长期应收款	90,323.56	430,808.99
长期股权投资	356,469.15	334,059.79
投资性房地产	2,507.41	1,478.95
固定资产	801,765.13	798,005.82
在建工程	318,276.16	130,248.69
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	532,361.69	546,794.85
开发支出		
商誉	16,569.93	16,569.93
长期待摊费用	29,649.41	31,059.59

递延所得税资产	31,434.11	20,587.92
其他非流动资产	216,914.41	212,355.27
非流动资产合计	3,664,402.16	3,197,091.07
资产总计	5,449,161.56	4,510,740.07
流动负债：		
短期借款	446,600.00	165,500.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		1,100.00
应付账款	190,113.01	158,878.56
预收款项	7,547.89	31,857.28
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	9,994.07	7,561.45
应交税费	7,626.90	10,407.84
应付利息	23,347.74	22,083.71
应付股利	1,926.88	98.76
其他应付款	32,893.40	26,308.39
应付分保账款		
保险合同准备金	1,793.50	1,009.53
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	168,997.00	165,106.77
其他流动负债	17,390.73	75,392.16
流动负债合计	908,231.13	665,304.44
非流动负债：		
长期借款	884,709.86	784,621.37
应付债券	1,489,311.45	1,227,869.54
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	1,400.00	1,400.00
长期应付职工薪酬	379.56	521.76
专项应付款	28,843.12	24,809.09
预计负债		
递延收益	47,865.90	34,972.99
递延所得税负债	21,242.93	16,189.64
其他非流动负债	1,787.40	287.40
非流动负债合计	2,475,540.22	2,090,671.79
负债合计	3,383,771.35	2,755,976.23

所有者权益：		
股本	300,000.00	300,000.00
其他权益工具	250,881.60	
其中：优先股		
永续债	250,881.60	
资本公积	1,198,194.70	1,190,614.29
减：库存股		
其他综合收益	-2,800.61	11,403.99
专项储备		
盈余公积	65,887.73	48,772.07
一般风险准备	26.31	24.31
未分配利润	230,219.84	185,829.32
归属于母公司所有者权益合计	2,042,409.57	1,736,644.00
少数股东权益	22,980.64	18,119.84
所有者权益合计	2,065,390.21	1,754,763.84
负债和所有者权益总计	5,449,161.56	4,510,740.07

法定代表人：王建辉 主管会计工作负责人：邓友成 会计机构负责人：代杰

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：青岛国信发展（集团）有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	177,669.65	92,736.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	3.80	3.80
预付款项	375.15	305.40
应收利息	63,219.70	41,054.77
应收股利		
其他应收款	416,125.22	473,206.75
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	136,479.38	62,500.00
其他流动资产	398,829.08	298,586.22
流动资产合计	1,192,701.98	968,393.59
非流动资产：		
可供出售金融资产	5,411.23	27,735.18
持有至到期投资		793.77
长期应收款	801,117.85	872,946.71

长期股权投资	1,323,401.23	1,306,950.91
投资性房地产		
固定资产	49,407.19	19,748.13
在建工程		18,441.13
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	9,897.46	10,259.43
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	24.69	35.55
递延所得税资产	9,686.29	9,785.90
其他非流动资产	84,960.50	84,960.50
非流动资产合计	2,283,906.44	2,351,657.22
资产总计	3,476,608.42	3,320,050.81
流动负债：		
短期借款	170,000.00	100,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	45,866.06	51,147.19
预收款项		
应付职工薪酬	2,641.26	1,949.46
应交税费	168.81	31.76
应付利息	20,224.17	20,544.16
应付股利	1,828.12	
其他应付款	406,516.42	560,991.43
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	20,000.00	70,000.00
其他流动负债	1,710.75	2,813.93
流动负债合计	668,955.60	807,477.93
非流动负债：		
长期借款	13,846.72	
应付债券	1,210,393.16	1,207,869.54
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	222.00	222.00
递延所得税负债	436.72	1,065.46

其他非流动负债		
非流动负债合计	1,224,898.60	1,209,157.00
负债合计	1,893,854.20	2,016,634.93
所有者权益：		
股本	300,000.00	300,000.00
其他权益工具	250,881.60	
其中：优先股		
永续债	250,881.60	
资本公积	925,630.08	918,030.08
减：库存股		
其他综合收益	3,870.54	5,688.32
专项储备		
盈余公积	65,887.73	48,772.07
未分配利润	36,484.26	30,925.40
所有者权益合计	1,582,754.22	1,303,415.88
负债和所有者权益总计	3,476,608.42	3,320,050.81

法定代表人：王建辉 主管会计工作负责人：邓友成 会计机构负责人：代杰

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：青岛国信发展（集团）有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	342,916.48	238,053.81
其中：营业收入	336,069.44	229,650.37
利息收入	5,581.77	7,076.65
已赚保费	335.36	223.90
手续费及佣金收入	929.91	1,102.89
二、营业总成本	395,092.98	333,383.49
其中：营业成本	248,636.21	215,242.67
利息支出	1,322.16	2,250.13
手续费及佣金支出	-	-
退保金	-	-
赔付支出净额	-	-
提取保险合同准备金净额	827.32	535.10
保单红利支出	-	-
分保费用	-	-
税金及附加	5,039.06	5,000.03
销售费用	2,327.55	2,007.11
管理费用	40,054.55	27,875.31
财务费用	86,245.84	75,446.98
资产减值损失	10,640.28	5,026.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”	12,352.95	-12,730.47

”号填列)		
投资收益（损失以“－”号填列）	120,151.41	119,771.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	31,654.69	33,740.05
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-165.11	7,747.47
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
其他收益	4,453.00	-
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	84,615.74	19,459.04
加：营业外收入	537.51	57,922.28
减：营业外支出	109.06	2,905.47
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	85,044.19	74,475.85
减：所得税费用	12,138.43	9,334.33
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	72,905.77	65,141.52
（一）按经营持续性分类	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	72,905.77	65,141.52
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-
（二）按所有权归属分类	-	-
1.少数股东损益	73,064.97	64,156.15
2.归属于母公司股东的净利润	-159.20	985.36
六、其他综合收益的税后净额	-14,204.60	-6,125.62
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,204.60	-6,125.62
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,584.20	1,867.06
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	1,584.20	1,867.06
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-15,788.81	-7,992.68
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-1,374.20	-1,312.81
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-14,580.00	-6,678.86
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-
5.外币财务报表折算差额	165.40	-1.01

6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	58,701.16	59,015.90
归属于母公司所有者的综合收益总额	58,860.36	58,030.53
归属于少数股东的综合收益总额	-159.20	985.36
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益（元/股）	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-

法定代表人：王建辉 主管会计工作负责人：邓友成 会计机构负责人：代杰

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：青岛国信发展（集团）有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	502.29	629.14
减：营业成本		
税金及附加	329.16	505.99
销售费用		
管理费用	6,569.32	6,115.88
财务费用	3,956.80	3,959.57
资产减值损失	-398.41	-425.42
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	44,270.83	33,733.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,650.07	25,433.61
资产处置收益（损失以“－”号填列）	1.47	
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	34,317.73	24,206.14
加：营业外收入	13.20	5,538.86
减：营业外支出	0.02	177.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	34,330.91	29,567.99
减：所得税费用	99.60	102.67
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	34,231.31	29,465.32
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	34,231.31	29,465.32
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-1,817.78	-2,553.57
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,584.20	1,867.06

1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	1,584.20	1,867.06
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-3,401.98	-4,420.63
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-1,515.77	-1,122.30
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-1,886.22	-3,298.33
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	32,413.53	26,911.75
七、每股收益:		
(一)基本每股收益(元/股)		
(二)稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 王建辉 主管会计工作负责人: 邓友成 会计机构负责人: 代杰

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位: 青岛国信发展(集团)有限责任公司

单位: 万元 币种: 人民币 审计类型: 经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:		
销售商品、提供劳务收到的现金	354,158.45	197,222.75
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金	723.53	515.23
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	7,204.29	7,984.68
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	2,005.37	786.12
收到其他与经营活动有关的现金	75,775.05	141,434.98
经营活动现金流入小计	439,866.69	347,943.76
购买商品、接受劳务支付的现金	237,861.25	177,063.76

客户贷款及垫款净增加额	19,508.03	3,498.00
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	112.65	2,194.39
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	34,996.70	27,808.18
支付的各项税费	38,082.45	14,845.75
支付其他与经营活动有关的现金	47,318.07	73,840.29
经营活动现金流出小计	377,879.15	299,250.38
经营活动产生的现金流量净额	61,987.53	48,693.38
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	706,587.04	122,121.89
取得投资收益收到的现金	122,486.89	77,344.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	33.22	18,239.83
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	11,430.86	
投资活动现金流入小计	840,538.01	217,706.21
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	151,173.63	143,088.60
投资支付的现金	1,548,535.60	471,465.09
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	9,233.37	200.63
投资活动现金流出小计	1,708,942.60	614,754.32
投资活动产生的现金流量净额	-868,404.59	-397,048.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	12,620.00	76,063.70
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	5,020.00	1,706.00
取得借款收到的现金	1,644,576.68	660,772.83
发行债券收到的现金	354,987.69	569,007.50
收到其他与筹资活动有关的现金	316,467.99	61,787.54
筹资活动现金流入小计	2,328,652.37	1,367,631.57
偿还债务支付的现金	966,407.60	763,887.57
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	138,848.49	107,400.42
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	133,815.86	101,319.59
筹资活动现金流出小计	1,239,071.95	972,607.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,089,580.42	395,023.99
四、汇率变动对现金及现金等价物的	-3,628.78	34.14

影响		
五、现金及现金等价物净增加额	279,534.59	46,703.40
加：期初现金及现金等价物余额	152,165.42	105,462.02
六、期末现金及现金等价物余额	431,700.01	152,165.42

法定代表人：王建辉 主管会计工作负责人：邓友成 会计机构负责人：代杰

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：青岛国信发展（集团）有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	1,662.88	8,095.82
经营活动现金流入小计	1,662.88	8,095.82
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	3,618.94	3,895.58
支付的各项税费	2,679.91	595.04
支付其他与经营活动有关的现金	3,762.28	1,666.04
经营活动现金流出小计	10,061.13	6,156.65
经营活动产生的现金流量净额	-8,398.25	1,939.16
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	10,000.00	
取得投资收益收到的现金	20,171.25	13,050.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2.04	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	19,063.79	31,405.21
投资活动现金流入小计	49,237.08	44,455.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,615.64	3,442.26
投资支付的现金	100,490.98	31,950.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	265,786.49	68,774.50
投资活动现金流出小计	383,893.12	104,166.76
投资活动产生的现金流量净额	-334,656.04	-59,711.39
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	7,600.00	74,357.70
取得借款收到的现金	252,846.72	155,000.00
发行债券收到的现金	72,000.00	549,147.50

收到其他与筹资活动有关的现金	2,351,532.24	1,298,348.56
筹资活动现金流入小计	2,683,978.97	2,076,853.77
偿还债务支付的现金	289,000.00	354,166.67
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	76,731.05	54,669.29
支付其他与筹资活动有关的现金	1,910,982.97	1,561,847.07
筹资活动现金流出小计	2,276,714.03	1,970,683.02
筹资活动产生的现金流量净额	407,264.94	106,170.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	64,210.65	48,398.51
加：期初现金及现金等价物余额	62,736.65	14,338.13
六、期末现金及现金等价物余额	126,947.30	62,736.65

法定代表人：王建辉 主管会计工作负责人：邓友成 会计机构负责人：代杰

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：青岛国信发展（集团）有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东 权益	所有者权 益合计
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备	未分配 利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	300,000 .00				1,190,6 14.29		11,403. 99		48,772. 07	24.31	185,829 .32	18,119.84	1,754,763 .84
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	300,000 .00				1,190,6 14.29		11,403. 99		48,772. 07	24.31	185,829 .32	18,119.84	1,754,763 .84
三、本期增减变动金额（ 减少以“－”号填列）			250,881 .60		7,580.4 0		- 14,204. 60		17,115. 65	2.00	44,390. 52	4,860.80	310,626.3 7
（一）综合收益总额							- 14,204. 60				73,064. 97	-159.20	58,701.16
（二）所有者投入和减少 资本			250,881 .60		7,580.4 0							5,020.00	263,482.0 1
1. 股东投入的普通股												5,020.00	5,020.00
2. 其他权益工具持有者投 入资本			250,881 .60										250,881.6 0
3. 股份支付计入所有者权 益的金额													

4. 其他					7,580.40								7,580.40
(三) 利润分配									17,115.65	2.00	-28,674.45		-11,556.80
1. 提取盈余公积									17,115.65		-17,115.65		
2. 提取一般风险准备										2.00	-2.00		
3. 对所有者（或股东）的分配											-11,556.80		-11,556.80
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	300,000.00		250,881.60		1,198,194.70		-2,800.61		65,887.73	26.31	230,219.84	22,980.64	2,065,390.21

项目	上期
----	----

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	300,000.00				1,116,216.47		17,529.61		34,039.41	23.45	144,907.72	15,428.48	1,628,145.15
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	300,000.00				1,116,216.47		17,529.61		34,039.41	23.45	144,907.72	15,428.48	1,628,145.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					74,397.82		-6,125.62		14,732.66	0.86	40,921.60	2,691.36	126,618.69
（一）综合收益总额							-6,125.62				64,156.15	985.36	59,015.90
（二）所有者投入和减少资本					74,397.82							1,706.00	76,103.82
1. 股东投入的普通股												1,706.00	1,706.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					74,397.82								74,397.82
（三）利润分配									14,732.66	0.86	-23,234.55		-8,501.03
1. 提取盈余公积									14,732.		-		

									66		14,732.66		
2. 提取一般风险准备										0.86	-0.86		
3. 对所有者（或股东）的分配											-8,501.03		
4. 其他													
（四）所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	300,000.00				1,190,614.29		11,403.99		48,772.07	24.31	185,829.32	18,119.84	1,754,763.84

法定代表人：王建辉 主管会计工作负责人：邓友成 会计机构负责人：代杰

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：青岛国信发展（集团）有限责任公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	300,000.00				918,030.08		5,688.32		48,772.07	30,925.40	1,303,415.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	300,000.00				918,030.08		5,688.32		48,772.07	30,925.40	1,303,415.88
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）			250,881.60		7,600.00		-1,817.78		17,115.65	5,558.86	279,338.34
（一）综合收益总额							-1,817.78			34,231.31	32,413.53
（二）所有者投入和减少资本			250,881.60		7,600.00						258,481.60
1．股东投入的普通股											
2．其他权益工具持有者投入资本											250,881.60
3．股份支付计入所有者权益的金额											
4．其他			250,881.60		7,600.00						7,600.00
（三）利润分配									17,115.65	-28,672.45	-11,556.80
1．提取盈余公积									17,115.65	-17,115.65	
2．对所有者（或股东）的分配										-11,556.8	-11,556.80

										0	
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	300,000.0 0		250,881.6 0		925,630.0 8		3,870.54		65,887.7 3	36,484.2 6	1,582,754 .22

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	300,000.0 0				843,605.9 1		8,241.89		34,039.4 1	24,693.7 7	1,210,580 .985
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	300,000.0 0				843,605.9		8,241.89		34,039.4 1	24,693.7 7	1,210,580 .985
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					74,424.18		- 2,553.57		14,732.6 6	6,231.63	92,834.89 831
（一）综合收益总额							-			29,465.3	26,911.75

							2,553.57			2	124
(二) 所有者投入和减少资本					74,424.18						74,424.17 707
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他					74,424.18						74,424.17 707
(三) 利润分配									14,732.6 6	- 23,233.6 9	-8,501.03
1. 提取盈余公积									14,732.6 6	- 14,732.6 6	
2. 对所有者(或股东)的分配										- 8,501.03	-8,501.03
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	300,000.0				918,030.0		5,688.32		48,772.0	30,925.4	1,303,415

	0				8				7	0	.884
--	---	--	--	--	---	--	--	--	---	---	------

法定代表人：王建辉 主管会计工作负责人：邓友成 会计机构负责人：代杰

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用