

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**Qingdao Port International Co., Ltd.**

**青島港國際股份有限公司**

(於中華人民共和國成立的股份有限公司)

(股份代號：06198)

### 海外監管公告

本公告乃青島港國際股份有限公司（「本公司」）根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.10B條作出。

以下為本公司於上海證券交易所網站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）刊發之《青島港國際股份有限公司2025年度財務報表及審計報告》，僅供參閱。

承董事會命  
青島港國際股份有限公司  
董事長  
蘇建光

中國·青島，2026年3月30日

於本公告日期，本公司執行董事為蘇建光先生及張保華先生；本公司非執行董事為李武成先生、吳宇女士、崔亮先生及王英玲女士；及本公司獨立非執行董事為鄒國強先生、李曉慧女士及姜省路先生。

青岛港国际股份有限公司

财务报表及审计报告  
2025年12月31日止年度



<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 5
合并资产负债表	1 - 2
母公司资产负债表	3 - 4
合并利润表	5
母公司利润表	6
合并现金流量表	7
母公司现金流量表	8
合并所有者权益变动表	9 - 10
母公司所有者权益变动表	11 - 12
财务报表附注	13 - 237





信永中和会计师事务所

ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86 (010) 6554 2288  
telephone: +86 (010) 6554 2288

传真: +86 (010) 6554 7190  
facsimile: +86 (010) 6554 7190

## 审计报告

XYZH/2026BJAA2B0066

青岛港国际股份有限公司

青岛港国际股份有限公司全体股东:

### 一、 审计意见

我们审计了青岛港国际股份有限公司(以下简称青港国际公司)财务报表,包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表,2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了青港国际公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求,我们独立于青港国际公司,并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。

1. 统筹外福利义务的计提事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>参见财务报表附注三、19 及附注五、41 长期应付职工薪酬。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日,青港</p>	<p>1、了解、评估青港国际公司关于统筹外福利义务计提的内部控制,并测试了关键内部控制的有效性,包括管理层对采用关键假设的复核和审批。通过考虑估计不确定性的程度及其</p>



<p>国际公司已计提的统筹外福利相关负债为人民币 249,665 万元。</p> <p>统筹外福利的负债是在各种假设条件的基础上进行精算确定。青港国际公司聘请了第三方精算师对上述统筹外福利义务进行精算。精算关键假设条件包括折现率、福利费用的增长率以及死亡率等，假设条件的变化将对福利义务的计提产生重大影响。该精算假设条件的选取涉及重要的判断和估计。</p> <p>因统筹外福利义务计提涉及重要的判断和估计，鉴于该判断和估计存在一定的不确定性，精算过程具有一定的复杂性以及使用的重大假设具有一定的主观性，且金额重大，与统筹外福利义务的计提相关的固有风险被认定为风险较高的领域，因此我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>他固有风险因素的水平，包括复杂性、主观性、变化以及管理层偏向和其他舞弊风险因素，评估了重大错报的固有风险。</p> <p>2、对第三方精算师的胜任能力、专业素质和客观性进行了评价。</p> <p>3、利用内部的精算专家工作，协助我们对管理层的福利计划及第三方精算师所使用的关键假设条件的合理性进行了评估；将所使用的折现率与资产负债表日国债即期收益率进行比较；将死亡率核对至中国人寿保险业经验生命表；将各类福利的增长率与公司的福利政策和历史信息、国家统计局公布的历史物价指数进行比较，并考虑这些假设条件在合理可能变动时的潜在影响，并通过独立计算对第三方精算师的结果进行复核。</p> <p>4、检查福利计划相关文件，并采用抽样的方法对精算师所使用的员工基本信息及当期福利支付金额等基础数据进行了检查。</p>
--	--

**2. 应收账款坏账准备估计事项**

关键审计事项	审计中的应对
<p>参见财务报表附注三、9 及附注五、4。</p> <p>截至 2025 年 12 月 31 日，应收账款原值人民币 211,881 万元，计提坏账准备人民币 15,803 万元。</p> <p>青港国际公司对于应收账款按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于存在客观证据表明无法按应收账款的原有条款收回款项时，单独计提坏账准备。</p>	<p>1、我们了解、评估了青港国际公司关于应收账款管理及预期信用损失计提相关的内部控制，并测试了关键内部控制的有效性。通过考虑估计不确定性的程度及其他固有风险因素的水平，包括复杂性、主观性、变化以及管理层偏向和其他舞弊风险因素，评估了重大错报的固有风险。</p> <p>2、对于按照单项金额评估的应收账款，我们复核了管理层基于客户的财务状况和资信情况、历史还款记录以及对未来经济状况的预测等对预期信用损失进行评估的依据。并将管理</p>



<p>当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，青港国际公司依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率计算预期信用损失，并基于账龄矩阵确定预期信用损失率。</p> <p>在确定预期信用损失率时，青港国际公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，青港国际公司考虑了不同的宏观经济情景及重要的宏观经济假设和参数的影响。</p> <p>考虑应收账款金额重大，且青港国际公司在计提应收账款坏账准备时作出了重大估计和判断，因此我们将其作为关键审计事项。</p>	<p>层的评估与我们在审计过程中取得的证据相验证。</p> <p>3、对于按照信用风险特征组合计算预期信用损失的应收账款，我们复核了管理层对应收账款组合划分及共同风险特征判断是否合理。我们利用了内部专家的工作，协助我们对管理层应收账款预期信用损失计量方法和历史违约损失率、前瞻性调整系数等参数假设进行了评估，其中对前瞻性调整系数的评估考虑了不同宏观经济情景的权重，并将管理层使用的经济指标核对至外部数据源。在此基础上对预期信用损失进行了重新计算，以验证管理层计提预期信用损失的合理性。</p> <p>4、在抽样的基础上，对应收账款余额执行了函证程序；通过核对作业单据、发票等支持性记录文件检查了应收账款账龄的准确性；检查应收账款期后的回款情况。</p>
--	--

#### 四、其他信息

青港国际公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括青港国际公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。



## 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估青港国际公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算青港国际公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督青港国际公司的财务报告过程。

## 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对青港国际公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致青港国际公司不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就青港国际公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。



我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：

（项目合伙人）



中国注册会计师：



中国 北京

二〇二六年三月二十七日



## 合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、1	14,486,405,958	12,673,129,712
交易性金融资产	五、2	7,139,277	8,050,643
应收票据	五、3	37,440,164	40,439,871
应收账款	五、4	1,960,784,025	2,084,840,524
应收款项融资	五、6	119,318,404	212,131,274
预付款项	五、7	189,185,855	139,293,759
其他应收款	五、8	1,177,392,549	835,529,050
其中：应收股利	五、8	102,282,706	28,841,483
存货	五、9	56,791,574	40,688,042
合同资产	五、5	139,939,213	209,406,760
持有待售资产	五、10		67,566,466
一年内到期的非流动资产	五、11	1,803,007	1,835,461
其他流动资产	五、12	532,326,174	320,558,682
<b>流动资产合计</b>		<b>18,708,526,200</b>	<b>16,633,470,244</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	五、13	28,848,113	30,651,120
长期股权投资	五、14	15,588,269,337	14,510,953,242
其他非流动金融资产	五、15	344,054,651	357,184,402
投资性房地产	五、16	130,142,532	281,359,781
固定资产	五、17	25,108,593,338	24,584,191,817
在建工程	五、18	1,351,133,593	1,247,843,145
使用权资产	五、19	313,098,355	569,786,431
无形资产	五、20	3,120,269,011	2,954,809,873
其中：数据资源	五、20	100,534	186,707
开发支出	五、21	111,337,591	56,311,304
商誉	五、22	28,014,688	28,014,688
长期待摊费用	五、23	57,534,035	51,439,310
递延所得税资产	五、24	948,435,160	891,512,245
其他非流动资产	五、25	740,510,541	552,225,858
<b>非流动资产合计</b>		<b>47,870,240,945</b>	<b>46,116,283,216</b>
<b>资产总计</b>		<b>66,578,767,145</b>	<b>62,749,753,460</b>



## 合并资产负债表（续）

2025年12月31日

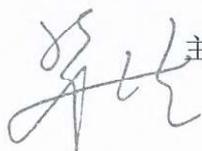
编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

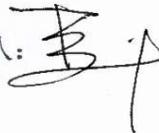
项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、28	99,836,576	95,332,649
应付票据	五、29	258,794,437	485,891,250
应付账款	五、30	1,536,214,860	1,612,906,291
预收款项	五、31	455,901	9,583,505
合同负债	五、32	563,880,381	278,861,998
应付职工薪酬	五、33	766,604,904	743,671,659
应交税费	五、34	377,044,527	362,277,426
其他应付款	五、35	3,931,882,854	4,224,759,266
其中：应付股利	五、35	7,900,926	8,298,733
一年内到期的非流动负债	五、36	569,728,091	564,440,298
其他流动负债	五、37	43,482,891	24,993,499
<b>流动负债合计</b>		<b>8,147,925,422</b>	<b>8,402,717,841</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	五、38	3,140,172,638	1,997,892,490
租赁负债	五、39	179,673,327	318,917,796
长期应付款	五、40	346,424,839	284,423,410
长期应付职工薪酬	五、41	2,452,100,000	2,681,310,000
递延收益	五、42	461,722,149	336,396,009
递延所得税负债	五、24	51,621,388	56,769,693
其他非流动负债	五、43	1,682,633,930	1,879,239,822
<b>非流动负债合计</b>		<b>8,314,348,271</b>	<b>7,554,949,220</b>
<b>负债合计</b>		<b>16,462,273,693</b>	<b>15,957,667,061</b>
<b>所有者权益(或股东权益)：</b>			
股本	五、44	6,491,100,000	6,491,100,000
资本公积	五、45	11,716,522,337	11,725,620,802
其他综合收益	五、46	(350,458,967)	(572,243,667)
专项储备	五、47	18,393,719	15,925,932
盈余公积	五、48	3,245,550,000	3,234,169,702
未分配利润	五、49	24,591,762,352	21,593,359,687
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>45,712,869,441</b>	<b>42,487,932,456</b>
少数股东权益		4,403,624,011	4,304,153,943
<b>股东权益合计</b>		<b>50,116,493,452</b>	<b>46,792,086,399</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>66,578,767,145</b>	<b>62,749,753,460</b>

后附财务报表附注为财务报表组成部分

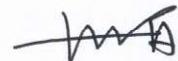
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	十五、1	8,069,785,783	6,381,813,309
交易性金融资产			
应收票据		950,000	4,890,126
应收账款	十五、2	377,857,971	443,332,781
应收款项融资	十五、3	46,118,571	106,404,448
预付款项		79,883,890	82,845,301
其他应收款	十五、4	379,903,038	638,540,107
其中：应收股利	十五、4	142,780,185	143,852,122
存货		10,517,953	8,140,662
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		55,079,826	468,618,563
其他流动资产		360,700,038	119,404,620
<b>流动资产合计</b>		<b>9,380,797,070</b>	<b>8,253,989,917</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期应收款	十五、5		630,000,000
长期股权投资	十五、6	23,849,822,946	22,719,219,104
其他非流动金融资产		344,054,651	357,184,402
投资性房地产	十五、7	1,023,059,549	856,391,629
固定资产	十五、8	11,288,890,620	11,445,809,729
在建工程	十五、9	1,212,901,488	549,701,524
使用权资产		111,030,184	150,788,884
无形资产	十五、10	1,917,356,584	1,933,679,904
其中：数据资源	十五、10	100,534	186,707
开发支出		87,273,187	47,029,101
长期待摊费用			428,563
递延所得税资产		100,307,613	37,274,424
其他非流动资产		367,475,771	265,297,597
<b>非流动资产合计</b>		<b>40,302,172,593</b>	<b>38,992,804,861</b>
<b>资产总计</b>		<b>49,682,969,663</b>	<b>47,246,794,778</b>



母公司资产负债表（续）

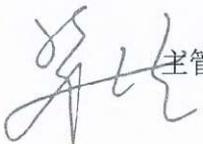
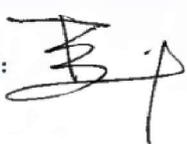
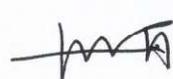
2025年12月31日

编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动负债：</b>			
应付票据		12,717,770	49,166,457
应付账款		486,777,084	335,122,787
预收款项		80,739,070	4,922,270
合同负债		97,429,021	83,932,456
应付职工薪酬		463,534,269	456,323,478
应交税费		23,498,317	33,277,575
其他应付款		1,929,941,633	1,830,508,615
其中：应付股利			
一年内到期的非流动负债		39,513,676	37,153,097
其他流动负债		5,882,877	5,177,478
<b>流动负债合计</b>		<b>3,140,033,717</b>	<b>2,835,584,213</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		7,620,074	
租赁负债		77,962,454	114,990,190
长期应付款		226,424,839	27,923,410
长期应付职工薪酬		1,455,820,000	1,600,350,000
递延收益		256,205,746	139,716,051
其他非流动负债		1,682,633,929	1,879,239,822
<b>非流动负债合计</b>		<b>3,706,667,042</b>	<b>3,762,219,473</b>
<b>负债合计</b>		<b>6,846,700,759</b>	<b>6,597,803,686</b>
<b>股东权益：</b>			
股本		6,491,100,000	6,491,100,000
资本公积	十五、12	15,997,917,085	16,004,144,473
其他综合收益	十五、13	(143,125,235)	(269,611,399)
盈余公积		3,245,550,000	3,234,169,702
未分配利润	十五、14	17,244,827,054	15,189,188,316
<b>股东权益合计</b>		<b>42,836,268,904</b>	<b>40,648,991,092</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>49,682,969,663</b>	<b>47,246,794,778</b>

后附财务报表附注为财务报表组成部分

企业负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



# 合并利润表

2025年1-12月

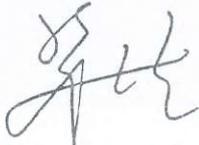
编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

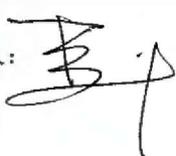
项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	五、50	18,806,323,315	18,940,998,482
减：营业成本	五、50	(11,911,816,346)	(12,227,050,017)
税金及附加	五、51	(173,267,932)	(171,773,990)
销售费用	五、52	(87,687,417)	(65,034,687)
管理费用	五、53	(1,161,386,962)	(1,067,117,408)
研发费用	五、54	(112,325,450)	(104,984,525)
财务费用	五、55	(48,549,280)	(60,191,416)
其中：利息费用	五、55	(131,117,644)	(123,906,331)
利息收入	五、55	146,243,726	138,734,024
加：其他收益	五、57	111,059,833	119,790,583
投资收益(损失以“-”号填列)	五、58	1,535,316,330	1,693,245,194
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、58	1,532,954,213	1,656,628,568
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	五、59	168,762,208	4,630,742
信用减值损失(损失以“-”号填列)	五、60	(47,152,235)	(15,166,947)
资产减值损失(损失以“-”号填列)	五、61	1,457,512	(3,910,103)
资产处置收益(损失以“-”号填列)	五、62	30,074,810	30,023,524
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		7,110,808,386	7,073,459,432
加：营业外收入	五、63	31,625,073	11,696,626
减：营业外支出	五、64	(13,732,654)	(17,370,209)
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		7,128,700,805	7,067,785,849
减：所得税费用	五、65	(1,405,154,226)	(1,335,521,464)
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		5,723,546,579	5,732,264,385
(一)按经营持续性分类		5,723,546,579	5,732,264,385
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		5,723,546,579	5,732,264,385
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			
(二)按所有权归属分类		5,723,546,579	5,732,264,385
1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列)		5,271,506,093	5,234,897,470
2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)		452,040,486	497,366,915
五、其他综合收益的税后净额	五、46	227,200,739	(400,395,990)
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		214,420,600	(386,294,715)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		217,078,868	(381,050,191)
重新计量设定受益计划变动额		207,449,861	(365,358,725)
权益法下不能转损益的其他综合收益		9,629,007	(15,691,466)
(二)将重分类进损益的其他综合收益		(2,658,268)	(5,244,524)
权益法下可转损益的其他综合收益		(2,658,268)	(5,244,524)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		12,780,139	(14,101,275)
六、综合收益总额		5,950,747,318	5,331,868,395
归属于母公司股东的综合收益总额		5,485,926,693	4,848,602,755
归属于少数股东的综合收益总额		464,820,625	483,265,640
七、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.81	0.81
(二)稀释每股收益(元/股)		0.81	0.81

后附财务报表附注为财务报表组成部分

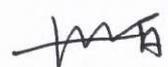
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




母公司利润表

2025年1-12月

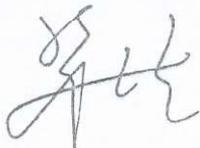
编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

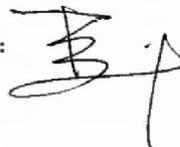
项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十五、15	5,753,522,557	5,675,807,260
减：营业成本	十五、15	(4,532,048,146)	(4,294,588,080)
税金及附加		(77,196,310)	(78,053,181)
销售费用		(71,015,170)	(27,024,561)
管理费用		(549,480,217)	(540,471,247)
研发费用		(42,012,245)	(46,612,809)
财务费用	十五、16	50,758,872	24,032,177
其中：利息费用	十五、16	(6,497,274)	(6,652,762)
利息收入	十五、16	90,572,430	81,705,688
加：其他收益		14,158,068	6,706,322
投资收益	十五、18	3,792,612,128	3,797,272,794
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,396,992,162	1,529,534,861
公允价值变动收益		169,673,573	477,118
信用减值损失		(10,348,072)	2,537,213
资产处置收益		309,816	13,833,979
二、营业利润(亏损以“一”号填列)		4,498,934,854	4,533,916,985
加：营业外收入		25,528,845	3,379,882
减：营业外支出		(1,216,362)	(3,832,522)
三、利润总额(亏损总额以“一”号填列)		4,523,247,337	4,533,464,345
减：所得税费用	十五、19	(201,869,271)	(218,119,257)
四、净利润(净亏损以“一”号填列)		4,321,378,066	4,315,345,088
(一)按经营持续性分类		4,321,378,066	4,315,345,088
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		4,321,378,066	4,315,345,088
2.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		126,486,164	(220,669,822)
(一)不能重分类进损益的其他综合收益		128,989,007	(215,151,466)
重新计量设定受益计划变动额		119,360,000	(199,460,000)
权益法下不能转损益的其他综合收益		9,629,007	(15,691,466)
(二)将重分类进损益的其他综合收益		(2,502,843)	(5,518,356)
权益法下可转损益的其他综合收益		(2,502,843)	(5,518,356)
六、综合收益总额		4,447,864,230	4,094,675,266

后附财务报表附注为财务报表组成部分

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

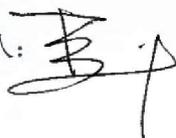
项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		20,346,067,226	19,934,967,674
收到的税费返还		145,954,622	89,936,368
收到其他与经营活动有关的现金	五、67(1)	569,017,980	513,196,781
经营活动现金流入小计		<b>21,061,039,828</b>	<b>20,538,100,823</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		(8,966,847,720)	(9,288,466,341)
支付给职工以及为职工支付的现金		(3,516,299,512)	(3,535,898,938)
支付的各项税费		(2,358,833,794)	(2,096,655,643)
支付其他与经营活动有关的现金	五、67(1)	(670,462,073)	(464,303,442)
经营活动现金流出小计		<b>(15,512,443,099)</b>	<b>(15,385,324,364)</b>
经营活动产生的现金流量净额		<b>5,548,596,729</b>	<b>5,152,776,459</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	五、67(2)	416,000,000	1,384,166,585
取得投资收益收到的现金		467,822,085	1,295,323,773
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		190,732,186	128,400,953
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	五、67(2)		477,118
投资活动现金流入小计		<b>1,074,554,271</b>	<b>2,808,368,429</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(2,464,233,800)	(2,085,900,592)
投资支付的现金	五、67(2)	(1,727,105,053)	(761,010,585)
支付其他与投资活动有关的现金	五、67(2)		
投资活动现金流出小计		<b>(4,191,338,853)</b>	<b>(2,846,911,177)</b>
投资活动产生的现金流量净额		<b>(3,116,784,582)</b>	<b>(38,542,748)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		40,692,799	96,537,639
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		40,692,799	82,920,000
取得借款所收到的现金		2,815,053,936	963,857,423
收到其他与筹资活动有关的现金	五、67(3)	200,000,000	120,000,000
筹资活动现金流入小计		<b>3,055,746,735</b>	<b>1,180,395,062</b>
偿还债务所支付的现金		(1,669,991,239)	(541,283,674)
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(2,715,359,382)	(3,307,104,210)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(355,506,414)	(571,118,220)
支付其他与筹资活动有关的现金	五、67(3)	(555,869,226)	(364,957,135)
筹资活动现金流出小计		<b>(4,941,219,847)</b>	<b>(4,213,345,019)</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>(1,885,473,112)</b>	<b>(3,032,949,957)</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(7,227,265)	(5,594,906)
五、现金及现金等价物净增加额	五、68(1)	<b>539,111,770</b>	<b>2,075,688,848</b>
加：期初现金及现金等价物余额		12,207,737,448	10,132,048,600
六、期末现金及现金等价物余额	五、68(2)	<b>12,746,849,218</b>	<b>12,207,737,448</b>

后附财务报表附注为财务报表组成部分

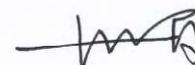
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 母公司现金流量表

2025年1-12月

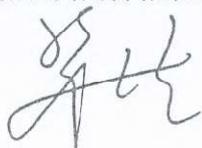
编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,763,692,939	4,891,724,476
收到的税费返还		49,590,339	53,393,236
收到其他与经营活动有关的现金		1,082,002,391	858,268,286
经营活动现金流入小计		<b>5,895,285,669</b>	<b>5,803,385,998</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,631,973,846)	(2,194,694,402)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,466,499,123)	(1,440,687,261)
支付的各项税费		(664,562,504)	(544,067,849)
支付其他与经营活动有关的现金		(303,815,630)	(190,214,105)
经营活动现金流出小计		<b>(5,066,851,103)</b>	<b>(4,369,663,617)</b>
经营活动产生的现金流量净额		<b>828,434,566</b>	<b>1,433,722,381</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		5,000,000	315,656,000
取得投资收益收到的现金		2,877,202,811	3,118,249,050
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,465,347	114,147,104
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,057,882	8,998,121
收到其他与投资活动有关的现金		1,721,674,653	1,044,093,890
投资活动现金流入小计		<b>4,612,400,693</b>	<b>4,601,144,165</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(1,247,665,787)	(861,891,049)
投资支付的现金		(1,264,000,000)	(406,556,152)
支付其他与投资活动有关的现金		(270,027,000)	(406,000,000)
投资活动现金流出小计		<b>(2,781,692,787)</b>	<b>(1,674,447,201)</b>
投资活动产生的现金流量净额		<b>1,830,707,906</b>	<b>2,926,696,964</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款所收到的现金		8,249,675	
收到其他与筹资活动有关的现金		200,000,000	
筹资活动现金流入小计		<b>208,249,675</b>	
偿还债务所支付的现金		(209,867)	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		(2,254,778,902)	(2,636,035,710)
支付其他与筹资活动有关的现金		(45,076,000)	(65,379,361)
筹资活动现金流出小计		<b>(2,300,064,769)</b>	<b>(2,701,415,071)</b>
筹资活动产生的现金流量净额		<b>(2,091,815,094)</b>	<b>(2,701,415,071)</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(428,285)	(9,372,482)
五、现金及现金等价物净增加额		<b>566,899,093</b>	<b>1,649,631,792</b>
加：期初现金及现金等价物余额		6,371,485,536	4,721,853,744
六、期末现金及现金等价物余额		<b>6,938,384,629</b>	<b>6,371,485,536</b>

后附财务报表附注为财务报表组成部分

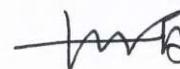
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






## 合并所有者权益变动表

2025年1-12月

编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

项目	2025年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	小计		
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	6,491,100,000				11,725,620,802		(572,243,667)	15,925,932	3,234,169,702	21,593,359,687	42,487,932,456	4,304,153,943	46,792,086,399
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	6,491,100,000				11,725,620,802		(572,243,667)	15,925,932	3,234,169,702	21,593,359,687	42,487,932,456	4,304,153,943	46,792,086,399
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)					(9,098,465)		221,784,700	2,467,787	11,380,298	2,998,402,665	3,224,936,985	99,470,068	3,324,407,053
(一)综合收益总额							214,420,600			5,271,506,093	5,485,926,693	464,820,625	5,950,747,318
(二)所有者投入和减少资本					(9,098,465)						(9,098,465)	(7,190,071)	(16,288,536)
1.所有者投入的普通股					(1,232,555)						(1,232,555)	(4,967,773)	(6,200,328)
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					(7,865,910)						(7,865,910)	(2,222,298)	(10,088,208)
(三)利润分配									11,380,298	(2,265,739,328)	(2,254,359,030)	(359,465,479)	(2,613,824,509)
1.提取盈余公积									11,380,298	(11,380,298)			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											(2,254,359,030)	(2,254,359,030)	(359,465,479)
4.其他													
(四)所有者权益内部结转							7,364,100				(7,364,100)		
1.资本公积转增实收资本(或股本)													
2.盈余公积转增实收资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益							7,364,100				(7,364,100)		
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五)专项储备								2,467,787			2,467,787	1,304,993	3,772,780
1.本期提取								147,857,818			147,857,818	34,196,880	182,054,698
2.本期使用								(145,390,031)			(145,390,031)	(32,891,887)	(178,281,918)
(六)其他													
四、本期末余额	6,491,100,000				11,716,522,337		(350,458,967)	18,393,719	3,245,550,000	24,591,762,352	45,712,869,441	4,403,624,011	50,116,493,452

后附财务报表附注为财务报表组成部分



## 合并所有者权益变动表（续）

2025年1-12月

编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

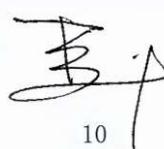
项目	2024年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			小计
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	6,491,100,000				11,734,763,579		(185,948,952)	8,474,502	2,802,635,193	19,426,032,436	40,277,056,758	4,261,605,932	44,538,662,690
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	6,491,100,000				11,734,763,579		(185,948,952)	8,474,502	2,802,635,193	19,426,032,436	40,277,056,758	4,261,605,932	44,538,662,690
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					(9,142,777)		(386,294,715)	7,451,430	431,534,509	2,167,327,251	2,210,875,698	42,548,011	2,253,423,709
(一)综合收益总额							(386,294,715)			5,234,897,470	4,848,602,755	483,265,640	5,331,868,395
(二)所有者投入和减少资本					(9,142,777)						(9,142,777)	94,775,917	85,633,140
1.所有者投入的普通股												94,775,917	94,775,917
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					(9,142,777)						(9,142,777)		(9,142,777)
(三)利润分配									431,534,509	(3,067,570,219)	(2,636,035,710)	(536,746,708)	(3,172,782,418)
1.提取盈余公积									431,534,509	(431,534,509)			
2.提取一般风险准备													
3.对所有者(或股东)的分配											(2,636,035,710)	(2,636,035,710)	(536,746,708)
4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增实收资本(或股本)													
2.盈余公积转增实收资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五)专项储备								7,451,430			7,451,430	1,253,162	8,704,592
1.本期提取								118,672,519			118,672,519	38,310,460	156,982,979
2.本期使用								(111,221,089)			(111,221,089)	(37,057,298)	(148,278,387)
(六)其他													
四、本期期末余额	6,491,100,000				11,725,620,802		(572,243,667)	15,925,932	3,234,169,702	21,593,359,687	42,487,932,456	4,304,153,943	46,792,086,399

后附财务报表附注为财务报表组成部分

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 母公司所有者权益变动表

2025年1-12月

编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

项目	2025年度										
	实收资本 (或股本)	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	6,491,100,000				16,004,144,473		(269,611,399)		3,234,169,702	15,189,188,316	40,648,991,092
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,491,100,000				16,004,144,473		(269,611,399)		3,234,169,702	15,189,188,316	40,648,991,092
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					(6,227,388)		126,486,164		11,380,298	2,055,638,738	2,187,277,812
(一)综合收益总额							126,486,164			4,321,378,066	4,447,864,230
(二)所有者投入和减少资本					(6,227,388)						(6,227,388)
1.所有者投入的普通股											
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					(6,227,388)						(6,227,388)
(三)利润分配									11,380,298	(2,265,739,328)	(2,254,359,030)
1.提取盈余公积									11,380,298	(11,380,298)	
2.对所有者(或股东)的分配										(2,254,359,030)	(2,254,359,030)
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本(或股本)											
2.盈余公积转增实收资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取								60,517,080			60,517,080
2.本期使用								(60,517,080)			(60,517,080)
(六)其他											
四、本期末余额	6,491,100,000				15,997,917,085		(143,125,235)		3,245,550,000	17,244,827,054	42,836,268,904

后附财务报表附注为财务报表组成部分



## 母公司所有者权益变动表（续）

2025年1-12月

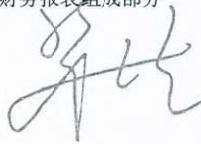
编制单位：青岛港国际股份有限公司

单位：人民币元

项目	2024年度										
	实收资本 (或股本)	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	6,491,100,000				16,013,523,000		(48,941,577)		2,802,635,193	13,941,413,447	39,199,730,063
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	6,491,100,000				16,013,523,000		(48,941,577)		2,802,635,193	13,941,413,447	39,199,730,063
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					(9,378,527)		(220,669,822)		431,534,509	1,247,774,869	1,449,261,029
(一)综合收益总额							(220,669,822)			4,315,345,088	4,094,675,266
(二)所有者投入和减少资本					(9,378,527)						(9,378,527)
1.所有者投入的普通股											
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					(9,378,527)						(9,378,527)
(三)利润分配									431,534,509	(3,067,570,219)	(2,636,035,710)
1.提取盈余公积									431,534,509	(431,534,509)	
2.对所有者(或股东)的分配										(2,636,035,710)	(2,636,035,710)
3.其他											
(四)所有者权益内部结转											
1.资本公积转增实收资本(或股本)											
2.盈余公积转增实收资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取									32,533,282		32,533,282
2.本期使用									(32,533,282)		(32,533,282)
(六)其他											
四、本期期末余额	6,491,100,000				16,004,144,473		(269,511,399)		3,234,169,702	15,189,188,316	40,648,991,092

后附财务报表附注为财务报表组成部分

企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：




## 一、 公司基本情况

青岛港国际股份有限公司(以下简称“本公司”)是由青岛港(集团)有限公司(现更名为山东港口青岛港集团有限公司，以下简称“青岛港集团”)作为主发起人，并联合招商局港口现代物流科技(深圳)有限公司(“码来仓储”)、青岛远洋运输有限公司(“青岛远洋”(现更名为中远海运(青岛)有限公司)、中海码头发展有限公司(“中海码头”)、光大控股(青岛)融资租赁有限公司(现更名为青岛光晟投资有限公司，以下简称“光控青岛”)、青岛国际投资有限公司(“青岛国投”(以下合称“其他发起人”)共同发起设立，于2013年11月15日(“公司成立日”)在中华人民共和国山东省青岛市注册成立的股份有限公司，现注册地址为青岛市黄岛区经八路12号，总部地址为中华人民共和国山东省青岛市。

根据《青岛市政府国资委关于青岛港(集团)有限公司发起设立股份公司并H股上市方案的批复》(青国资规[2013]29号)及重组方案，青岛港集团重组设立股份有限公司。本公司设立时总股本为400,000万股，每股面值人民币1元，各发起人认缴的出资总额及折合股本的情况列示如下(单位：万元)：

发起人名称	出资方式	出资额	折合股本	资本公积	持股比例(%)
青岛港集团	注入资产及负债	1,065,228	360,000	705,228	90.00
码来仓储	货币资金	33,141	11,200	21,941	2.80
青岛远洋	货币资金	28,406	9,600	18,806	2.40
中海码头	货币资金	28,406	9,600	18,806	2.40
光控青岛	货币资金	14,203	4,800	9,403	1.20
青岛国投	货币资金	14,203	4,800	9,403	1.20
<b>合计</b>		<b>1,183,587</b>	<b>400,000</b>	<b>783,587</b>	<b>100.00</b>

本公司于2014年6月6日完成了向境外投资者首次发行705,800,000股境外上市外资股H股股票的工作，每股发行价为港币3.76元(约折合人民币2.98元)，募集资金扣除资本化的上市费用后的净额为1,995,921,171元，其中：股本705,800,000元(股本数量705,800,000股，每股面值1元)，资本公积1,290,121,171元。

本公司于2014年7月2日行使超额配售选择权，完成了增发72,404,000股的境外上市的外资股H股股票的工作，每股发行价为港币3.76元(约折合人民币2.99元)。超额配售募集资金216,167,727元，其中：股本72,404,000元(股本数量72,404,000股，每股面值1元)，资本公积143,763,727元。

此外，青岛港集团所持有的77,821,000股国有股(相当于已发行H股股数的10%)被转换为H股，并转移至中国全国社会保障基金理事会，作为首次公开发售及超额配售的一部分予以出售。



## 一、 公司基本情况- 续

本公司于 2017 年 5 月 18 日完成配售新 H 股 243,000,000 股，配售价格为每股港币 4.32 元(约折合人民币 3.81 元)，配售完成后本公司总股本增至 5,021,204,000 股。

本公司于 2017 年 5 月 22 日向上海中海码头发展有限公司(“上海中海码头”)定向增发内资股 1,015,520,000 股，每股认购价为人民币 5.71 元。定向增发内资股完成后，本公司总股本增至 6,036,724,000 股。

本公司于 2019 年 1 月 21 日公开发行人民币普通股(A 股)454,376,000 股并在上海证券交易所主板上市，每股面值人民币 1.00 元，每股发行价为人民币 4.61 元。A 股发行完成后，本公司总股本增至 6,491,100,000 股。

截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间，青岛港集团之子公司山东港口投资控股有限公司(“山港投控”)通过华宝境外市场投资 2 号系列 28-5 期 QDII 单一资金信托减持本公司 H 股 13,739,000 股，占公司总股本的 0.21%，减持完成后青岛港集团对本公司直接或间接合计持股比例由 55.77%下降至 55.56%。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司总股本为 6,491,100,000 股，每股面值为人民币 1.00 元，其中 A 股和 H 股分别为 5,392,075,000 股和 1,099,025,000 股，分别占总股本的 83.07%和 16.93%。其中，青岛港集团对本公司持股比例为 55.56%。

青岛港集团为本公司之母公司，本公司的最终母公司为山东省港口集团有限公司(“山东港口集团”)。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)实际从事的主要经营业务为集装箱、金属矿石、煤炭、原油、粮食、件杂货等各类进出口货物的装卸、堆存、物流等港口及相关业务，港区供电、供油等港口辅助业务。

## 二、 财务报表的编制基础

### 1. 编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2023 年修订)的披露相关规定编制。

新的香港地区《公司条例》自 2014 年 3 月 3 日起生效。本财务报表的若干相关事项已根据香港地区《公司条例》以及香港联合交易所《上市规则》之披露要求进行披露。



## 二、财务报表的编制基础 - 续

### 2. 合并财务报表编制基础

青岛港集团于本公司成立前按青岛市人民政府国有资产监督管理委员会(“青岛市国资委”)批准的重组方案进行重组并将部分业务注入本公司，此事项被视为同一控制下的企业合并。根据企业会计准则，在编制本集团的合并财务报表时，青岛港集团于公司成立日投入本公司作为设立出资之资产及负债仍然以原账面价值列账，而并非按重组过程中国有资产管理部 门批准的评估值列账，评估值与账面价值之间的差额冲减合并财务报表的股东权益。

而本公司的若干子公司在由非公司制企业改建为公司制企业时对其资产及负债进行了评估，按《企业会计准则解释第 1 号》的规定，该等公司制改建公司的资产及负债于其公司制企业成立之日起按国有资产管理部 门批准的评估值并入本集团的合并财务报表。

本公司财务报表编制基础：在编制公司财务报表时，青岛港集团作为资本投入本公司的注入资产及负债按国有资产管理部 门批准的评估值为基础，计入本公司的资产负债表。

### 3. 持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点确定的具体会计政策和会计估计包括应收款项及合同资产的预期信用损失的计量(附注三、9)、固定资产折旧、无形资产和使用权资产摊销(附注三、13/16/25)、统筹外福利的计提(附注三、19)、收入确认和计量等(附注三、22)。

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、准确、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度经营成果和现金流量等有关信息。

### 2. 会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### 3. 营业周期

本集团经营周期为 12 个月。

### 4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的往来款项	账龄超过1年以上且单项往来款项余额占该科目期末余额比例超过10%且单项金额超过5000万元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回的应收款项坏账准备金额大于5000万元
重要少数股东权益的子公司重要非全资子公司	少数股东权益占合并股东权益的比例超过10%或少数股东损益占合并净利润的比例超过20%
重要合营企业/重要联营企业	账面价值占合并总资产的比例超过5%或权益法核算的长期股权投资收益占合并净利润的比例超过5%
重要资本化研发项目	国家级、省级重点研发课题
重要的外购在研项目	单个项目投资总额超过5000万元
重大在建工程项目	单项在建工程余额或新增金额大于1亿元
重要承诺事项	单项合同金额大于1000万元

#### 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

##### (1) 同一控制下的企业合并

本集团支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量，如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的，则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。本集团取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

##### (2) 非同一控制下的企业合并

本集团发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。



### 三、重要会计政策及会计估计- 续

#### 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### (3) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的所有者权益、当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额冲减少数股东权益。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### (3) 合并财务报表的编制方法 - 续

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制的, 在合并财务报表中, 对于剩余股权, 按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价和剩余股权公允价值之和, 减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额, 计入丧失控制权当期的投资收益。此外, 与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动, 在丧失控制权时转入当期损益, 由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动, 以及被投资方持有的分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的累计公允价值变动而产生的其他综合收益除外。

##### 购买子公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后, 自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权, 在合并财务报表中, 子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积, 资本公积(资本溢价或股本溢价)的金额不足冲减的, 调整留存收益。

#### 7. 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金, 可随时用于支付的存款, 以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8. 外币业务和外币财务报表折算

##### (1) 外币交易

本集团外币交易在初始确认时, 采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日, 外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币, 所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外, 直接计入当期损益。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 8. 外币业务和外币财务报表折算 - 续

##### (2) 外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

#### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

##### (1) 金融资产分类和计量方法

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1)以摊余成本计量的金融资产；(2)以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

##### 债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，分别采用以下三种方式进行计量。

##### 以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、债权投资和长期应收款等。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)到期的债权投资和长期应收款，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的债权投资列示为其他流动资产。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 9. 金融工具 - 续

##### (1) 金融资产分类和计量方法 - 续

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。此类金融资产主要包括应收款项融资、其他债权投资等。本集团自资产负债表日起一年内(含一年)到期的其他债权投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资列示为其他流动资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益：

本集团将持有的未划分为以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，以公允价值计量且其变动计入当期损益。在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。自资产负债表日起超过一年到期且预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产，其余列示为交易性金融资产。

##### 权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的权益工具投资按照公允价值计量且其变动计入当期损益，列示为交易性金融资产；自资产负债表日起预期持有超过一年的，列示为其他非流动金融资产。

##### (2) 金融工具减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、应收租赁款等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑在资产负债表日无需付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 9. 金融工具 - 续

##### (2) 金融工具减值 - 续

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。对于应收租赁款，本集团亦选择按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

除上述应收票据、应收账款、应收款项融资、合同资产和应收租赁款外，于每个资产负债表日，本集团对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

按照单项计算预期信用损失的各类金融资产，其信用风险特征与该类中的其他金融资产显著不同。当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据和计提方法如下：



三、重要会计政策及会计估计 - 续

9. 金融工具 - 续

(2) 金融工具减值 - 续

应收款项融资及应收票据组合：

组合名称	确定组合的依据
应收银行承兑汇票组合	银行承兑汇票
应收票据组合A	应收合并范围内公司的商业承兑汇票(适用于公司财务报表)
应收票据组合B	应收合并范围外公司的商业承兑汇票

应收账款组合：

组合名称	确定组合的依据
组合A-合并范围内组合	应收合并范围内公司的应收账款(适用于公司财务报表)
组合B-应收合并范围外关联方及第三方的应收账款	应收合并范围外公司的应收账款

其他应收款及长期应收款组合：

组合名称	确定组合的依据
内部公司组合	应收合并范围内公司的其他应收款及长期应收款(适用于公司财务报表)
代理业务应收款项组合	应收合并范围外公司的代理业务应收款项组合
押金及保证金组合	应收合并范围外公司的押金及保证金组合
应收股利组合	应收合并范围外公司的应收股利组合
其他组合	应收合并范围外公司的其他款项组合

对于划分为组合的应收账款、应收租赁款和因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的应收票据和应收款项融资及合同资产，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。划分为组合的其他应收款及长期应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 9. 金融工具 - 续

##### (2) 金融工具减值 - 续

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。对于持有的以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，本集团在将减值损失或利得计入当期损益的同时调整其他综合收益。

##### (3) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

##### (4) 金融负债分类、确认依据和计量方法

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付票据、应付账款、其他应付款、借款、长期应付款及租赁负债等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 9. 金融工具 - 续

##### (5) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

#### 10. 存货

存货包括材料及库存商品、备品备件、燃料、低值易耗品等，按成本与可变现净值孰低计量。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用成本加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。在同一地区销售且具有相同或类似最终用途的存货，本集团合并计提存货跌价准备。

#### 11. 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资；本集团对合营企业和联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。合营企业为本集团通过单独主体达成，能够与其他方实施共同控制，且基于法律形式、合同条款及其他事实与情况仅对其净资产享有权利的合营安排。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并；对合营企业和联营企业投资采用权益法核算。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 长期股权投资 - 续

##### (1) 投资成本确定

同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值确认为初始投资成本。

##### (2) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 11. 长期股权投资 - 续

##### (2) 后续计量及损益确认方法 - 续

本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认本公司财务报表的投资损益。在编制合并财务报表时，对于本集团向被投资单位投出或出售资产的顺流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关未实现的收入和成本或资产处置损益等中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整投资收益；对于被投资单位向本集团投出或出售资产的逆流交易而产生的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分，本集团在本公司财务报表抵销的基础上，对有关资产账面价值中包含的未实现内部交易损益中归属于本集团的部分予以抵销，并相应调整长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

本集团因增加投资等原因对被投资单位的持股比例增加，但被投资单位仍然是投资方的联营企业或合营企业时，本集团应当按照新的持股比例对股权投资继续采用权益法进行核算。在新增投资日，如果新增投资成本大于按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产于新增投资日的公允价值份额，不调整长期股权投资成本；如果新增投资成本小于按新增持股比例计算的被投资单位可辨认净资产于新增投资日的公允价值份额，应按该差额，调整长期股权投资成本和营业外收入。进行上述调整时，本集团综合考虑与原持有投资和追加投资相关的商誉或计入损益的金额。

##### (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过本集团及分享控制权的其他参与方一致同意后才能决策。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

##### (4) 长期股权投资减值

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、17)。



三、重要会计政策及会计估计 - 续

12. 投资性房地产

投资性房地产包括已出租的土地使用权和以出租为目的的建筑物以及正在建造或开发过程中将用于出租的建筑物，以成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对所有投资性房地产进行后续计量，土地使用权按使用年限35-50年平均摊销，房屋建筑物及库场设施按其预计使用寿命及净残值率计提折旧，房屋建筑物、库场设施及土地使用权的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	4	3.2
库场设施	20-45	4	2.1-4.8
土地使用权	35-50	-	2.0-2.9

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并做适当调整。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

当投资性房地产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、17)。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 13. 固定资产

##### (1) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、港务设施、库场设施、装卸搬运设备、机器设备、船舶、运输工具、通信设施、办公及其他设备等。

固定资产在与其相关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

##### (2) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	30	4	3.2
2	港务设施	20-45	4	2.1-4.8
3	库场设施	20-45	4	2.1-4.8
4	装卸搬运设备	10-20	4	4.8-9.6
5	机器设备	5-18	4	5.3-19.2
6	船舶	18	5	5.3
7	运输工具	10-12	4	8.0-9.6
8	通信设施	5-8	4	12.0-19.2
9	办公及其他设备	5-12	4	8.0-19.2

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、17)。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 13. 固定资产 - 续

##### (3) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### 14. 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、17)。

#### 15. 借款费用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 16. 无形资产

无形资产包括土地使用权、海域使用权及软件等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

##### (1) 土地使用权

土地使用权按使用年限 35-50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

##### (2) 海域使用权

海域使用权以取得时的成本入账，并采用直线法按海域使用期限 45-50 年平均摊销。

##### (3) 软件

软件以取得时的成本入账，并采用直线法按预计使用年限 5 年平均摊销。

##### (4) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

##### (5) 研究与开发

本集团的研究开发支出主要包括本集团实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试、研发技术服务费及授权许可费等支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；以及
- 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 16. 无形资产 - 续

##### (5) 研究与开发 - 续

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

##### (6) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注三、17)。

#### 17. 长期资产减值

固定资产、在建工程、投资性房地产、使用权资产、使用寿命有限的无形资产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入资产减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 18. 长期待摊费用

长期待摊费用包括使用权资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### 19. 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

##### (1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

##### (2) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、失业保险、企业年金和统筹外福利，其中，基本养老保险、失业保险和企业年金属于设定提存计划，统筹外福利属于设定受益计划。

截至 2025 年 12 月 31 日，针对设定提存计划，本集团无被没收的供款(即员工在有关供款归其所有前退出该计划，由本集团代员工处理的供款)以减少现有及未来的供款水平。针对设定受益计划，本集团尚未设立计划资产，因此并无计划资产的市值、供款水平或重大盈余或不足的相关资料可予披露。

##### (3) 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 19. 职工薪酬 - 续

##### (4) 企业年金

对于 2016 年 1 月 1 日及以后退休的员工，除了社会基本养老保险之外，本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金制度，本集团按照工资总额的一定比例计提年金，在职工提供服务的会计期间，将根据上述比例计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益。

##### (5) 统筹外福利

本集团在国家规定的统筹养老保险之外，根据青岛市人民政府办公厅于 2013 年 8 月 19 日《青岛市第十四届人民政府第 29 次常务会议纪要》批准，本集团对 2015 年 12 月 31 日以前离退休的员工提供统筹外离退休福利(以下简称“统筹外福利”)。根据本公司 2020 年度《青岛港国际股份有限公司补充医疗保险管理暂行办法》的通知(青港国际人字[2020]104 号)，本集团对于离退休人员及在职人员未来退休后提供补充医疗保险等统筹外福利。上述统筹外福利属于设定受益计划。由本集团承担的统筹外福利确认为负债，按照预期累计福利单位法进行精算估值，并按预期未来现金流出额的现值列示。精算利得和损失在产生期间计入其他综合收益，过往服务成本于发生当期确认。本财务报表对统筹外福利参考与统筹外福利期限相同的国债利率进行折现确认负债。

预期在资产负债表日起一年内需支付的统筹外福利，列示为应付职工薪酬。

本公司为子公司承担的统筹外福利，视为本公司对子公司的投资，计入本公司的长期股权投资。

2024 年 9 月 13 日根据第十四届全国人民代表大会常务委员会第十一次会议通过《全国人民代表大会常务委员会关于实施渐进式延迟法定退休年龄的决定》，职工法定退休年龄延迟，给予职工有限的提前退休和延迟退休的选择权，其中选择提前退休的，退休年龄不得低于原法定退休年龄。因新政的变化导致企业设定受益计划净资产或净负债的变化，属于设定受益计划的修改，计入当期损益，且应自发生变化之日起执行。

##### (6) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 19. 职工薪酬 - 续

##### (7) 内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

#### 20. 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

#### 21. 股利分配

现金股利于股东会批准的当期，确认为负债。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 22. 收入确认原则和计量方法

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

##### (1) 提供劳务

本集团下列类型的业务收入确认方法如下：

金属矿石、煤炭、原油、粮食、件杂货、集装箱等各类货物的装卸业务收入、港务管理收入、物流运输劳务收入、拖驳劳务、外轮理货劳务、建造等劳务收入，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务的进度按照已发生的成本占预计总成本的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

金属矿石、煤炭、原油、粮食、件杂货、集装箱等各类货物的堆存业务收入于堆存期间按照直线法确认。

本集团按照已完成劳务的进度确认收入时，对于本集团已经取得无条件收款权的部分，确认为应收账款，其余部分确认为合同资产，并对应收账款和合同资产以预期信用损失为基础确认损失准备(附注三、9)；如果本集团已收或应收的合同价款超过已完成的劳务，则将超过部分确认为合同负债。本集团对于同一合同项下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供劳务而发生的成本，确认为合同履约成本，并在确认收入时，按照已完成劳务的进度结转计入主营业务成本。本集团将为获取劳务合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本，对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同项下与确认劳务收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该劳务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一年，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；对于初始确认时摊销期限超过一年的合同取得成本，以减去相关资产减值准备后的净额，列示为其他非流动资产。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 22. 收入确认原则和计量方法 - 续

##### (1) 提供劳务 - 续

本集团根据其在向客户转让商品或提供劳务前是否拥有对该商品或劳务的控制权判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或提供劳务前能够控制该商品或劳务的，本集团作为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团作为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

##### (2) 销售商品

本集团销售油、电等商品，在已将商品控制权转移给购货方时确认收入。

#### 23. 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与购建长期资产相关的政府补助确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

对于支持本集团业务发展、科研及人才投入等与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 24. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的非企业合并交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 25. 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

##### (1) 本集团作为承租人：

本集团于租赁期开始日确认使用权资产，并按尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债。租赁付款额包括固定付款额，以及在合理确定将行使购买选择权或终止租赁选择权的情况下需支付的款项等。按销售额的一定比例确定的可变租金不纳入租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。本集团将自资产负债表日起一年内(含一年)支付的租赁负债，列示为一年内到期的非流动负债。

本集团的使用权资产包括租入的房屋及建筑物、港务设施、库场设施、装卸搬运设备、机器设备及船舶等。使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括租赁负债的初始计量金额、租赁期开始日或之前已支付的租赁付款额、初始直接费用等，并扣除已收到的租赁激励。本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；若无法合理确定租赁期届满时是否能够取得租赁资产所有权，则在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。当可收回金额低于使用权资产的账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额。

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项资产全新时价值较低的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债，将相关租金支出在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

租赁发生变更且同时符合下列条件时，本集团将其作为一项单独租赁进行会计处理：(1)该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；(2)增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

当租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理时，除财政部规定的可以采用简化方法的合同变更外，本集团在租赁变更生效日重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，重新计量租赁负债。租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本集团相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本集团相应调整使用权资产的账面价值。

对于就现有租赁合同达成的符合条件的租金减免，本集团选择采用简化方法，在达成协议解除原支付义务时将未折现的减免金额计入当期损益，并相应调整租赁负债。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 25. 租赁 - 续

##### (2) 本集团作为出租人：

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

##### 1) 经营租赁

本集团经营租出自有的港务设施、库场设施、房屋建筑物等时，经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

当租赁发生变更时，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁，并将与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额作为新租赁的收款额。

##### 2) 融资租赁

于租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认相关资产。本集团将应收融资租赁款列示为长期应收款，自资产负债表日起一年内(含一年)收取的应收融资租赁款列示为一年内到期的非流动资产。

#### 26. 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二)本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

终止经营为满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被处置或划归为持有待售类别：(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；(三)该组成部分是专为转售而取得的子公司。

利润表中列示的终止经营净利润包括其经营损益和处置损益。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 27. 专项储备

根据财政部、应急管理部及有关地方政府部门的规定，本集团按照上年实际危险品堆存、管道运输、普通货运业务等相关业务的营业收入为依据计提安全生产专项储备。

专项储备主要用于运输、堆存等设施的安全支出。

专项储备在提取时计入相关的成本或当期损益，同时计入专项储备科目。在使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。属于资本性支出的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### 28. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

#### 29. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型。估值技术的输入值主要包括：债权类为无风险利率、信用溢价和流动性溢价；股权类为估值乘数和流动性折价。



### 三、重要会计政策及会计估计 - 续

#### 29. 公允价值计量 - 续

第三层级的公允价值以本集团的评估模型为依据确定，例如现金流折现模型。本集团还会考虑初始交易价格，相同或类似金融工具的近期交易，或者可比金融工具的完全第三方交易。于2025年12月31日，以公允价值计量的第三层级金融资产在估值时使用贴现率等重大不可观察的输入值，但其公允价值对这些重大不可观察输入值的合理变动无重大敏感性。

本集团根据具有类似合同条款和风险特征的其他金融工具的当前折现率折现的预计未来现金流量确定对非上市股权投资的公允价值。这要求本集团估计预计未来现金流量、信用风险、波动和折现率，因此具有不确定性。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 30. 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

##### (1) 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

##### 1) 固定资产折旧的会计估计

本集团管理层就固定资产的预计可使用年限和残值进行估计，并定期进行复核。该等估计乃基于性质和功能类似的固定资产的过往实际可使用年限及行业惯例而确定。在固定资产使用过程中，其所处的经济环境、技术环境以及其他环境有可能对固定资产使用寿命和预计净残值产生较大影响；固定资产使用过程中所处经济环境、技术环境以及其他环境的变化也可能致使与固定资产有关的经济利益的预期实现方式发生重大改变。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间调整固定资产的折旧。



三、重要会计政策及会计估计 - 续

30. 重要会计估计和判断 - 续

2) 统筹外福利精算

本集团针对统筹外福利确认的负债是在各种假设条件的基础上进行精算确定。这些假设条件包括折现率、福利费用的增长率以及死亡率等。实际结果和假设的差异将在当年按照相关会计政策进行会计处理。尽管本集团认为这些假设是合理的，实际经验值及假设条件的变化将影响本集团统筹外福利负债的金额以及相关的其他综合收益金额。

3) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率或基于账龄矩阵确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团考虑了不同的宏观经济情景。2025年度，“基准”、“不利”及“有利”这三种经济情景的权重分别是60%、30%和10%（2024年度：60%、30%和10%）。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数，包括经济下滑的风险、客户情况的变化、消费者物价指数、工业增加值、国民生产总值和固定资产投资等。2025年度，本集团已考虑了不同的宏观经济情景下的不确定性，相应更新了相关假设和参数，各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

参数	2025年度参数	经济情景		
		基准(%)	不利(%)	有利(%)
消费者物价指数：累计同比	2026年及以后年度	-1.97	-2.31	-1.66
工业增加值：累计同比	2026年及以后年度	-3.11	-3.73	-2.57
国民生产总值：累计同比	2026年及以后年度	4.92	3.95	6.07
固定资产投资：累计同比	2026年及以后年度	6.36	5.02	8.02

2024年度，本集团在各情景中所使用的关键宏观经济参数列示如下：

参数	2024年度参数	经济情景		
		基准(%)	不利(%)	有利(%)
消费者物价指数：累计同比	2025年及以后年度	-1.18	-1.06	-1.30
工业增加值：累计同比	2025年及以后年度	5.18	4.66	5.70
国民生产总值：累计同比	2025年及以后年度	4.59	4.13	5.05
固定资产投资：累计同比	2025年及以后年度	9.63	8.66	10.59



三、 重要会计政策及会计估计 - 续

**31. 重要会计政策和会计估计变更**

**(1) 重要会计政策变更**

报告期本集团无需要披露的重要会计政策变更。

**(2) 重要会计估计变更**

报告期本集团无需要披露的重要会计估计变更事项。



#### 四、 税项

报告期本集团无需要披露的重要会计估计变更事项。

##### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算) 应纳税收入额	0%/6%/9%/13% 3%/5%
土地使用税	实际使用土地面积	3.2-11.2 元/平方米/年
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30%后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12%计缴	1.2%/12%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	20%及 25%

不同企业所得税税率纳税主体说明：

纳税主体名称	所得税税率
青岛港文化传媒有限公司(“文化传媒”)	20%
青岛港联顺船务有限公司(“港联顺船务”)	20%
青岛港陆港(胶州)国际物流有限公司(“陆港物流”)	20%
青岛港怡之航冷链物流有限公司(“怡之航冷链”)	20%
青岛胜狮国际物流有限公司(“胜狮物流”)	20%
威海港丰船舶代理有限公司(“港丰船代”)	20%
威海中理外轮理货有限公司(“威海港外轮理货”)	20%
青岛港佳物流有限公司(“港佳物流”)	20%
青岛港国际发展(香港)有限公司(“国际发展”)	8.25%/16.5%



#### 四、 税项 - 续

##### 1. 主要税种及税率 - 续

###### (1) 增值税

2025 年度，本公司及若干子公司除从事燃油、水电等销售及商品贸易外，还提供运输、装卸搬运、港务管理、拖驳、理货及有形动产租赁等服务。上述业务均适用增值税，其中，销售燃油、电力等产品、商品贸易及有形动产租赁服务适用的增值税税率为 13%；提供装卸搬运服务、港务管理服务、拖驳服务、外轮理货等服务适用的增值税税率为 6%；提供运输服务、提供建筑安装工程等产生的收入，转让码头、堆场、土地使用权等不动产及租赁不动产服务适用的增值税税率为 9%；转让或出租 2016 年 4 月 30 日以前取得的不动产，按照简易计税方法计税，适用税率为 3%、5%。

###### (2) 代扣代缴企业所得税

根据 2008 年 11 月 6 日国家税务总局颁发的国税函[2008]897 号《关于中国居民企业向境外 H 股非居民企业股东派发股息代扣代缴企业所得税有关问题的通知》，本公司在向境外 H 股非居民企业股东支付股息时，按 10% 的税率代扣代缴企业所得税。

##### 2. 税收优惠

###### (1) 企业所得税

根据财税[2008]116 号文件及财税[2008]46 号文件，本公司之子公司青岛港海业董家口油品有限公司(“董家口油品”)、青岛港董家口液体化工码头有限公司(“液体化工码头”)、青岛港通用码头有限公司(“青岛港通用码头”)建立国家重点扶持的公共基础设施项目，董家口油品的装卸业务、液体化工码头对应的装卸业务自 2021 年起三年免收企业所得税，三年减半征收企业所得税，2025 年均为所得税减半优惠的第二年；青岛港通用码头对应的码头装卸业务自 2022 年起三年免收企业所得税，三年减半征收企业所得税，2025 年为所得税减半优惠的第一年。

根据国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》(财税[2023]37 号)相关规定，本集团在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间，新购买的低于 500 万元的设备、器具可一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。



#### 四、税项 - 续

##### 2. 税收优惠 - 续

###### (1) 企业所得税 - 续

根据《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》([2023]7号)第一条规定, 本集团开展研发活动中实际发生的研发费用, 未形成无形资产计入当期损益的, 在按规定据实扣除的基础上, 自2023年1月1日起, 再按照实际发生额的100%在税前加计扣除; 形成无形资产的, 自2023年1月1日起, 按照无形资产成本的200%在税前摊销。

根据《关于节能节水、环境保护、安全生产专用设备数字化智能化改造企业所得税政策的公告》(财税[2024]9号)规定, 企业在2024年1月1日至2027年12月31日期间发生的专用设备数字化、智能化改造投入, 不超过该专用设备购置时原计税基础50%的部分, 可按照10%比例抵免企业当年应纳税额。企业当年应纳税额不足抵免的, 可以向以后年度结转, 但结转年限最长不得超过五年。

于2025年度, 根据国家税务总局公告2023年第12号公告, 本公司之子公司文化传媒、港联顺船务、陆港物流、怡之航冷链、胜狮物流、港丰船代、威海港外轮理货、港佳物流属于小型微利企业, 上述企业年应纳税所得额不超过300万元的部分, 减按25%计入应纳税所得额, 按20%的税率预缴企业所得税。

###### (2) 增值税

根据财政部及税务总局颁布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)的相关规定, 本公司的子公司山东港联化管道石油输送有限公司(“山东港联化”)及港佳物流作为提供管道运输服务的一般纳税人, 对其增值税实际税负超过3%的部分实行增值税即征即退政策; 本公司的子公司青岛港国际物流有限公司(“青港物流”)、港联顺船务、青岛港易通国际物流有限公司(“青港易通”)、山港陆海全泰(青岛)供应链有限公司(“陆海全泰”)、青岛港捷运通物流有限公司(“捷运通物流”)、青岛港前湾港区保税物流中心有限公司(“保税物流中心”)、陆港物流、青岛港纸浆物流有限公司(“纸浆物流”)、中林青港供应链有限公司(“青港供应链”)、青岛港即墨港区国际物流有限公司(“即墨物流”)、威海国际物流园发展有限公司(“物流园发展”)作为国际货物运输代理服务的纳税人, 其提供的直接或者间接国际货物运输代理服务, 免征增值税。



#### 四、税项 - 续

##### 2. 税收优惠 - 续

##### (3) 码头用地土地使用税

2025年度，根据财政部和国家税务总局颁布的《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策公告》(财税[2023]5号)，本集团自有(包括自用和出租)或承租的大宗商品仓储设施用地减半征收土地使用税；根据《国家税务总局关于对交通部门的港口用地征免土地使用税问题的规定》(国税地字第[1989]123号)，本集团土地中属于港口码头(即泊位，包括岸边码头、深入水中浮码头、堤岸、堤坝等)用地，免交土地使用税。

##### (4) 附加税

2025年度，根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财税[2023]12号)，自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税(不含水资源税)、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税(不含证券交易印花税)、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本集团之子公司文化传媒、港联顺船务、陆港物流、怡之航冷链、胜狮物流、港丰船代、威海港外轮理货、港佳物流属于小型微利企业，本期享受附加税减半政策。



## 五、合并财务报表项目附注

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指2025年1月1日，“年末”系指2025年12月31日，“本年”系指2025年1月1日至12月31日，“上年”系指2024年1月1日至12月31日。

### 1. 货币资金

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
库存现金	-	-
银行存款	1,966,558,193	326,502,875
山港财务公司存款	12,465,896,078	12,297,234,573
其他货币资金	4,888,455	30,929,676
应收利息	49,063,232	18,462,588
<b>合计</b>	<b>14,486,405,958</b>	<b>12,673,129,712</b>
其中：存放在境外的款项总额	44,133,675	33,584,127

于2025年12月31日，其他货币资金包括：本集团向银行申请开具承兑汇票所存入的保证金2,711,455元(2024年12月31日：6,108,047元)；开具保函所存入的保证金及其他保证金2,177,000元(2024年12月31日：11,821,629元)；无涉诉冻结资金(2024年12月31日涉诉冻结资金：13,000,000元)。

### 2. 交易性金融资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,139,277	8,050,643
其中：股票投资	7,139,277	8,050,643
<b>合计</b>	<b>7,139,277</b>	<b>8,050,643</b>

### 3. 应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

类别	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	11,133,608	22,322,306
商业承兑汇票	27,165,933	19,009,840
减：坏账准备	(859,377)	(892,275)
<b>合计</b>	<b>37,440,164</b>	<b>40,439,871</b>

于2025年12月31日，本集团无应收票据质押(2024年12月31日：无)。于2025年12月31日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的商业承兑汇票及信用等级较低的银行承兑的汇票合计为5,840,451元，均未终止确认。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

3. 应收票据 - 续

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	38,299,541	100.00	(859,377)	2.24	37,440,164
其中：银行承兑汇票	11,133,608	29.07	(50,000)	0.45	11,083,608
商业承兑汇票	27,165,933	70.93	(809,377)	2.98	26,356,556
<b>合计</b>	<b>38,299,541</b>	<b>100.00</b>	<b>(859,377)</b>	<b>—</b>	<b>37,440,164</b>

(续)

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	41,332,146	100.00	(892,275)	2.16	40,439,871
其中：银行承兑汇票	22,322,306	54.01	-	-	22,322,306
商业承兑汇票	19,009,840	45.99	(892,275)	4.69	18,117,565
<b>合计</b>	<b>41,332,146</b>	<b>100.00</b>	<b>(892,275)</b>	<b>—</b>	<b>40,439,871</b>

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于2025年12月31日，本集团不存在单项计提坏账准备的应收票据。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	1,790,723,870	2,050,071,465
1-2年	201,503,758	83,581,918
2-3年	52,023,043	66,766,435
3年以上	74,562,927	28,222,622
<b>合计</b>	<b>2,118,813,598</b>	<b>2,228,642,440</b>

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	2,118,813,598	100.00	(158,029,573)	7.46	1,960,784,025
其中：关联方组合	-	-	-	-	-
应收合并范围外关联方及第三方的应收账款	2,118,813,598	100.00	(158,029,573)	7.46	1,960,784,025
<b>合计</b>	<b>2,118,813,598</b>	<b>100.00</b>	<b>(158,029,573)</b>	<b>—</b>	<b>1,960,784,025</b>

(续)

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	50,000	-	(50,000)	100.00	-
按组合计提坏账准备	2,228,592,440	100.00	(143,751,916)	6.45	2,084,840,524
其中：关联方组合	-	-	-	-	-
应收合并范围外关联方及第三方的应收账款	2,228,592,440	100.00	(143,751,916)	6.45	2,084,840,524
<b>合计</b>	<b>2,228,642,440</b>	<b>100.00</b>	<b>(143,801,916)</b>	<b>—</b>	<b>2,084,840,524</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 应收账款-续

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示-续

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	2025年12月31日		计提比例 (%)	2024年12月31日		计提比例 (%)	计提理由
	账面余额	坏账准备		账面余额	坏账准备		
宁夏灵武宝塔 大古储运有限 公司	-	-	-	50,000	(50,000)	100.00	涉及数项诉讼被列为失信被执行人

2) 应收账款按组合计提坏账准备

a) 组合计提项目：应收合并范围外关联方及第三方的应收账款

账龄	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,790,723,870	(81,820,089)	4.57	2,050,071,465	(92,984,387)	4.54
1-2年	201,503,758	(20,150,376)	10.00	83,581,918	(8,358,060)	10.00
2-3年	52,023,043	(15,606,913)	30.00	66,766,435	(20,029,931)	30.00
3年以上	74,562,927	(40,452,195)	54.25	28,172,622	(22,379,538)	79.44
合计	2,118,813,598	(158,029,573)	—	2,228,592,440	(143,751,916)	—

本集团对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 应收账款-续

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024年 12月31日	本年变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项计提坏账准备	(50,000)	-	20,000	30,000	-	-
组合计提坏账准备	(143,751,916)	(22,193,929)	-	7,916,272	-	(158,029,573)
<b>合计</b>	<b>(143,801,916)</b>	<b>(22,193,929)</b>	<b>20,000</b>	<b>7,946,272</b>	<b>-</b>	<b>(158,029,573)</b>

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年 末余额	合同资产年 末余额	应收账款和合同 资产年末余额	占应收账款和合同 资产年末余额合计 数的比例(%)	应收账款和合同 资产坏账准备年 末余额
余额前五名的 应收账款和合 同资产总额	451,489,713	2,131,200	453,620,913	20.02	(43,089,182)
<b>合计</b>	<b>451,489,713</b>	<b>2,131,200</b>	<b>453,620,913</b>	<b>20.02</b>	<b>(43,089,182)</b>

(5) 截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款(2024 年度：无)。

(6) 于 2025 年 12 月 31 日，本集团无质押的应收账款(2024 年 12 月 31 日：无)。



五、合并财务报表项目附注 - 续

5. 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合同资产	147,039,352	(7,100,139)	139,939,213	217,964,411	(8,557,651)	209,406,760
<b>合计</b>	<b>147,039,352</b>	<b>(7,100,139)</b>	<b>139,939,213</b>	<b>217,964,411</b>	<b>(8,557,651)</b>	<b>209,406,760</b>

(2) 合同资产按坏账计提方法分类列示

类别	2025年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	147,039,352	100.00	(7,100,139)	4.83	139,939,213
其中：按照以账龄特征为基础的 预期信用损失组合计提坏账准备 的合同资产	147,039,352	100.00	(7,100,139)	4.83	139,939,213
<b>合计</b>	<b>147,039,352</b>	<b>100.00</b>	<b>(7,100,139)</b>	<b>4.83</b>	<b>139,939,213</b>

(续)

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	217,964,411	100.00	(8,557,651)	3.93	209,406,760
其中：按照以账龄特征为基础的 预期信用损失组合计提坏账准备 的合同资产	217,964,411	100.00	(8,557,651)	3.93	209,406,760
<b>合计</b>	<b>217,964,411</b>	<b>100.00</b>	<b>(8,557,651)</b>	<b>3.93</b>	<b>209,406,760</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

5. 合同资产-续

(2) 合同资产按坏账计提方法分类列示-续

1) 合同资产按组合计提坏账准备

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	123,717,551	(4,767,959)	3.85
1-2年	23,321,801	(2,332,180)	10.00
合计	147,039,352	(7,100,139)	—

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。于2025年12月31日，本集团合同资产均未逾期，不存在单项计提减值准备的合同资产。

(3) 合同资产计提坏账准备情况

项目	2024年	本年变动金额				2025年
	12月31日	本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动	12月31日
坏账准备	(8,557,651)	-	1,457,512	-	-	(7,100,139)
合计	(8,557,651)	-	1,457,512	-	-	(7,100,139)

6. 应收款项融资

类别	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	119,318,404	212,131,274
合计	119,318,404	212,131,274

(1) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	109,757,590	-
合计	109,757,590	-



五、合并财务报表项目附注 - 续

6. 应收款项融资 - 续

本集团视日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行背书或贴现，且满足终止确认的条件，故将本集团信用评级较好的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

2025年度本集团背书和贴现银行承兑汇票且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移给其他方，相应终止确认的银行承兑汇票账面价值分别为 501,213,098 元和 72,051,938 元(2024 年度：688,939,782 元和 12,600,000 元)，相关贴现损失金额 181,677 元，计入投资收益。(2024 年度：100,178 元)(附注五、58)。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，无单项计提减值准备的银行承兑汇票。此外，银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

2025 年 12 月 31 日，本集团无列示于应收款项融资的银行承兑汇票质押(2024 年 12 月 31 日：无)。

2025 年度，本集团不存在重要的应收款项融资的核销情况(2024 年度：无)

7. 预付款项

(1) 预付款项账龄分析

项目	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	183,143,548	96.81	137,069,443	98.40
1—2 年	5,863,070	3.10	2,224,316	1.60
2—3 年	179,237	0.09	-	-
合计	189,185,855	100.00	139,293,759	100.00

于 2025 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项 6,042,307 元(2024 年 12 月 31 日：2,224,316 元)。

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	账面余额	占预付款项总额的比例 (%)
余额前五名的预付款项总额	110,940,955	58.64
合计	110,940,955	58.64



五、合并财务报表项目附注 - 续

8. 其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收股利	102,282,706	28,841,483
其他应收款项	1,075,109,843	806,687,567
<b>合计</b>	<b>1,177,392,549</b>	<b>835,529,050</b>

8.1 应收股利

项目（或被投资单位）	2025年12月31日	2024年12月31日
青岛港董家口矿石码头有限公司("QDOT")	81,810,723	-
山东远海智融供应链发展有限公司("远海智融") (曾用名：青岛神州行国际货运代理有限公司)	19,892,941	17,621,365
山东港口海外发展集团青岛有限公司("海外发展集团青岛")	540,042	-
三亚亚龙湾开发股份有限公司	39,000	19,500
青岛港国际贸易物流有限公司("青港国贸物流")	-	4,745,177
中国石化青岛液化天然气有限责任公司 (“中石化青岛”)	-	4,119,054
山东陆海装备集团有限公司("陆海装备集团")	-	1,611,067
海路国际港口运营管理有限公司("海路国际")	-	725,320
<b>合计</b>	<b>102,282,706</b>	<b>28,841,483</b>

8.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
代理业务应收款项(i)	723,222,570	570,646,160
应收股权转让款(ii)	182,803,324	-
补充医疗保险统筹资金(iii)	65,145,440	51,906,856
押金及保证金	61,010,562	62,296,437
收储补偿款(iv)	27,963,850	83,435,139
应收土地预付款(v)	13,884,074	14,622,074
定向采购业务垫付款项(vi)	-	1,346,276
其他	48,340,264	46,029,938
<b>合计</b>	<b>1,122,370,084</b>	<b>830,282,880</b>
减：坏账准备	(47,260,241)	(23,595,313)
<b>合计</b>	<b>1,075,109,843</b>	<b>806,687,567</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 其他应收款 - 续

8.2 其他应收款- 续

(2) 其他应收款按款项性质分类-续

(i)代理业务应收款项主要系本集团接受船方委托为其办理船舶进出港口必要手续而代付的款项。

(ii)应收股权转让款系本集团本年度处置山东滨海弘润管道物流股份有限公司股权而应收到的款项。

(iii)补充医疗保险统筹资金系本集团为支付给员工的补充医疗福利而预先缴存至平安养老保险股份有限公司山东分公司的款项，本集团预计该款项收回风险较低。

(iv)收储补偿款系本集团之子公司青岛港通用码头三宗国有建设用地使用权在 2024 年度被青岛市黄岛区自然资源局收回而应收到的补偿款。

(v)应收土地预付款为本集团之子公司物流园发展于以前年度为购买土地而预付威海市临港经济技术开发区蒿山镇人民政府、威海市临港国有资产经营管理有限公司的款项。由于政府规划变更，物流园发展不再购买该土地，款项待收回，本集团预计该款项可全额收回。

(vi)定向采购业务垫付款项系本集团为客户定向采购商品待收回的货款。

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	1,025,878,068	741,024,496
1-2年	26,188,808	43,103,151
2-3年	28,265,155	18,265,516
3年以上	42,038,053	27,889,717
合计	1,122,370,084	830,282,880



五、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 其他应收款 - 续

8.2 其他应收款 - 续

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

项目	2025年12月31日					2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	23,285,793	2.07	(2,663,719)	11.44	20,622,074	22,968,350	2.77	(1,346,276)	5.86	21,622,074
按组合计提坏账准备	1,099,084,291	97.93	(44,596,522)	4.06	1,054,487,769	807,314,530	97.23	(22,249,037)	2.76	785,065,493
合计	1,122,370,084	100.00	(47,260,241)	—	1,075,109,843	830,282,880	100.00	(23,595,313)	—	806,687,567

(续)

类别	第一阶段					第三阶段		合计
	未来12个月预期信用损失(组合)		未来12个月预期信用损失(单项)		小计	整个存续期预期信用损失(单项)		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
2025年1月1日余额	807,314,530	(22,249,037)	21,622,074	-	(22,249,037)	1,346,276	(1,346,276)	(23,595,313)
本年新增	291,769,761	(22,347,485)	-	-	(22,347,485)	2,663,719	(2,663,719)	(25,011,204)
本年减少	-	-	(1,000,000)	-	-	(1,346,276)	1,346,276	1,346,276
2025年12月31日余额	1,099,084,291	(44,596,522)	20,622,074	-	(44,596,522)	2,663,719	(2,663,719)	(47,260,241)



五、合并财务报表项目附注 - 续

8. 其他应收款 - 续

8.2 其他应收款- 续

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示- 续

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

第一阶段	2025年12月31日			2024年12月31日			计提理由
	账面余额	未来12个月预期 信用损失率(%)	坏账准备	账面余额	未来12个月预期 信用损失率(%)	坏账准备	
应收土地补偿款	6,738,000	-	-	7,000,000	-	-	(i)
应收土地预付款	13,884,074	-	-	14,622,074	-	-	(ii)
合计	20,622,074	—	-	21,622,074	—	-	—

(i) 于2025年12月31日，应收威海临港经济技术开发区财政金融局款项6,738,000元，该笔款项为威海市临港区由于铁路规划使用物流园发展部分物流用地而发放的补偿款项，本年已收回相关款项262,000元，本集团预计该款项可全额收回。

(ii) 于2025年12月31日，应收威海临港经济技术开发区嵩山镇人民政府和威海市临港国有资产经营管理有限公司款项共计13,884,074元，为本集团之子公司物流园发展于以前年度为购买土地而预付的款项。由于政府规划变更，物流园发展不再购买该块土地，款项待收回，本年已收回相关款项738,000元，本集团预计该款项可全额收回。



五、合并财务报表项目附注 - 续

8. 其他应收款 - 续

8.2 其他应收款- 续

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示- 续

1) 其他应收款按单项计提坏账准备- 续

第三阶段	2025年12月31日			2024年12月31日			计提理由
	账面余额	未来12个月预期 信用损失率(%)	坏账准备	账面余额	未来12个月预期 信用损失率(%)	坏账准备	
应收山东安德利饲料有限公司款项	2,663,719	100.00	(2,663,719)	-	-	-	(iii)
应收青岛华民时创国际贸易有限公司款项	-	-	-	1,346,276	100.00	(1,346,276)	—
合计	2,663,719	—	(2,663,719)	1,346,276	—	(1,346,276)	—

(iii) 于2025年12月31日，应收山东安德利饲料有限公司款项2,663,719元。该公司已为被执行人，款项预计无法收回，本集团针对该笔款项全额计提坏账准备。



五、合并财务报表项目附注 - 续

8. 其他应收款 - 续

8.2 其他应收款- 续

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示- 续

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

于2025年12月31日及2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款均处于第一阶段，分析如下：

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
代理业务应收款项	720,558,851	(22,998,847)	3.19	570,646,160	(15,539,485)	2.72
押金及保证金	61,010,562	-	-	62,296,437	-	-
其他	317,514,878	(21,597,675)	6.80	174,371,933	(6,709,552)	3.85
合计	1,099,084,291	(44,596,522)	—	807,314,530	(22,249,037)	—



五、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 其他应收款 - 续

8.2 其他应收款- 续

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024年 12月31日	本年变动金额				2025年 12月31日
		计提	收回 或转回	转销 或核销	其他	
单项计提	(1,346,276)	(2,663,719)	-	1,346,276	-	(2,663,719)
代理业务应收款	(15,539,485)	(7,459,362)	-	-	-	(22,998,847)
押金及保证金	-	-	-	-	-	-
其他	(6,709,552)	(14,888,123)	-	-	-	(21,597,675)
<b>合计</b>	<b>(23,595,313)</b>	<b>(25,011,204)</b>	<b>-</b>	<b>1,346,276</b>	<b>-</b>	<b>(47,260,241)</b>

本年度计提的坏账准备金额为25,011,204元，本年度未转回坏账准备，本年度实际核销其他应收款及坏账准备1,346,276元。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 年末余额
青岛青科自贸产业园区运营管理有限公司	应收股权转让款	182,803,324	1年以内	16.28	(9,140,166)
平安养老保险股份有限公司山东分公司	补充医疗保险统筹资金	62,353,826	1年以内、 1-2年	5.56	-
QDOT	代理业务应收款项	40,343,524	1年以内	3.59	(1,210,306)
达飞轮船(中国)有限公司	代理业务应收款项	36,322,673	1年以内	3.24	(1,089,854)
淄博嘉德乐能源有限公司	代理业务应收款项	31,091,717	1年以内	2.77	(932,752)
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>352,915,064</b>	<b>—</b>	<b>31.44</b>	<b>(12,373,078)</b>

(6) 于2025年12月31日，本集团无按照应收金额确认的政府补助(2024年12月31日：无)。

(7) 于2025年12月31日，本集团无其他应收款质押(2024年12月31日：无)。

(8) 于2025年12月31日，本集团不存在逾期的应收股利(2024年12月31日：无)。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

9. 存货

(1) 存货分类

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
材料及库存商品	24,117,862	-	24,117,862	23,103,024	-	23,103,024
燃料	29,095,000	-	29,095,000	5,268,804	-	5,268,804
备品备件	1,991,706	-	1,991,706	1,220,974	-	1,220,974
低值易耗品等其他	1,587,006	-	1,587,006	11,095,240	-	11,095,240
合计	<b>56,791,574</b>	-	<b>56,791,574</b>	<b>40,688,042</b>	-	<b>40,688,042</b>

(2) 存货账面余额本年变动分析如下：

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
材料及库存商品	23,103,024	779,319,264	(778,304,426)	24,117,862
燃料	5,268,804	615,729,385	(591,903,189)	29,095,000
备品备件	1,220,974	17,365,665	(16,594,933)	1,991,706
低值易耗品等其他	11,095,240	15,609,583	(25,117,817)	1,587,006
合计	<b>40,688,042</b>	<b>1,428,023,897</b>	<b>(1,411,920,365)</b>	<b>56,791,574</b>

于2025年12月31日，本集团管理层认为存货不存在减值，无需计提存货跌价准备(2024年12月31日：无)。

10. 持有待售资产

截至2025年12月31日，本集团并未拥有持有待售资产。(2024年12月31日：于2024年12月，本集团与江苏省兴联海运有限公司签订资产转让协议，拟向其出售“青岛港大港”号船，固定资产账面净值为67,566,466元，协议转让价格为94,340,000元，该资产转让交易已于2025年完成。)

11. 一年内到期的非流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的长期应收款	1,803,007	1,835,461
合计	<b>1,803,007</b>	<b>1,835,461</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

12. 其他流动资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
待抵扣进项税额	253,665,375	320,558,682
预缴税费	278,660,799	-
<b>合计</b>	<b>532,326,174</b>	<b>320,558,682</b>

13. 长期应收款

项目	2025年12月31日			2024年12月31日			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收湖南酷铺商业管理有限公司(“湖南酷铺”)款(i)	30,651,120	-	30,651,120	32,486,581	-	32,486,581	-
减：一年内到期的部分	(1,803,007)	-	(1,803,007)	(1,835,461)	-	(1,835,461)	-
<b>合计</b>	<b>28,848,113</b>	<b>-</b>	<b>28,848,113</b>	<b>30,651,120</b>	<b>-</b>	<b>30,651,120</b>	<b>—</b>

(续)

类别	第三阶段	
	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
	账面余额	坏账准备
2024年12月31日余额	32,486,581	-
本年新增	954,692	-
本年减少	(2,790,153)	-
2025年12月31日余额	<b>30,651,120</b>	-

(i)于2025年12月31日，本集团不存在处于第一阶段和第二阶段长期应收款(2024年12月31日：无)，处于第三阶段的应收款为应收湖南酷铺款项30,651,120元(2024年12月31日：32,486,581元)，由于湖南酷铺经营不善，无法偿还该款项，以其母公司供销大集集团股份有限公司房产作为该款项抵押担保。后根据法院重整裁定，该款项由供销大集集团股份有限公司承接并分期偿还，偿还期限10年，2025年度已受偿2,790,153元。本集团认为该款项回收风险较小，未计提坏账准备。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

14. 长期股权投资

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合营企业	11,740,816,323	-	11,740,816,323	10,856,736,941	-	10,856,736,941
联营企业	3,847,453,014	-	3,847,453,014	3,654,216,301	-	3,654,216,301
合计	<b>15,588,269,337</b>	-	<b>15,588,269,337</b>	<b>14,510,953,242</b>	-	<b>14,510,953,242</b>

于 2025 年 12 月 31 日，本集团管理层认为长期股权投资不存在减值，无需计提减值准备 (2024 年 12 月 31 日:无)。



青岛港国际股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、合并财务报表项目附注 - 续

14. 长期股权投资 - 续

(1) 合营企业

被投资单位	2024年12月31日	本年增减变动					2025年12月31日
		权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益	宣告发放现金股利或利润	未实现内部交易损益	
青岛前湾集装箱码头有限责任公司("QQCT")(i)	7,781,683,802	1,190,249,480	2,736,008	1,703,748	-	7,082,582	8,983,455,620
青岛实华原油码头有限公司("青岛实华")	1,389,609,070	93,252,815	140,000	(1,941,417)	(280,196,789)	4,456,811	1,205,320,490
QDOT	666,766,734	(32,469,330)	2,571,000	-	(81,810,723)	1,119,936	556,177,617
青岛前湾西港联合码头有限责任公司("西联")(ii)	408,287,610	(49,549,120)	4,182,000	10,031	-	1,910,062	364,840,583
青岛中石油仓储有限公司("中石油仓储")	158,048,783	1,147,300	-	(104,948)	-	-	159,091,135
华能青岛港务有限公司("华能青岛")	132,827,869	5,078,276	-	-	-	1,489,699	139,395,844
青岛港董家口万邦物流有限公司("董家口万邦物流")(iii)	67,421,825	(283,179)	-	-	-	-	67,138,646
青岛长荣集装箱储运有限公司("长荣集装箱")	59,953,823	32,846,457	-	(2,181,095)	(25,790,967)	-	64,828,218
青岛港董家口中外运物流有限公司("董家口中外运物流")	52,410,693	362,550	-	-	(294,000)	-	52,479,243
青岛东港国际集装箱储运有限公司("东港集装箱")	49,324,596	14,459,338	-	-	(9,847,922)	-	53,936,012
青岛联合国际船舶代理有限公司("联合船代")	31,059,939	4,813,037	-	-	(3,600,362)	-	32,272,614
青岛港联海国际物流有限公司("港联海物流")	21,259,771	6,055,858	-	-	(4,498,741)	-	22,816,888
青岛港联荣国际物流有限公司("港联荣物流")	13,454,941	6,469,808	-	-	(5,954,941)	-	13,969,808
青岛港远海船务代理有限公司("中海船代")	13,228,420	956,655	-	-	(15,911)	-	14,169,164
海路国际	4,439,640	829,318	(73,497)	-	(948,539)	-	4,246,922
远海智融	4,163,929	19,892,941	-	-	(19,892,941)	-	4,163,929
青岛港(临沂)高速物流有限公司("临沂高速")	2,795,496	(281,906)	-	-	-	-	2,513,590
小计	10,856,736,941	1,293,830,298	9,555,511	(2,513,681)	(432,851,836)	16,059,090	11,740,816,323



## 五、合并财务报表项目附注 - 续

### 14.长期股权投资 - 续

#### (1) 合营企业 - 续

(i)本公司对QQCT的持股比例为51%，另一方股东持股比例为49%。股东会作为QQCT的最高权力机构，重大财务及经营决策需经全体股东一致通过，本公司不能单方面对QQCT实施控制，故将QQCT作为合营公司核算。

(ii)本公司对西联的持股比例为51%，根据西联公司章程规定，最高权力机构为股东会，但主要经营决策由股东会授权董事会进行表决。西联董事会成员共5名，其中本公司派出3名。西联的重大财务及经营决策需要经过全体董事一致通过，本公司不能单方面对西联实施控制，故将西联作为合营公司核算。

(iii)本公司对董家口万邦物流的持股比例为51%，根据董家口万邦物流公司章程规定，董家口万邦物流董事会成员共7名，其中本公司派出4名。董家口万邦物流的重大财务及经营决策需要经过全体董事一致通过，本公司不能单方面对董家口万邦物流实施控制，故将董家口万邦物流作为合营公司核算。

在合营企业中的权益相关信息见附注七、2。



青岛港国际股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

五、合并财务报表项目附注 - 续

(2) 联营企业

被投资单位	2024年12月31日	本年增减变动						2025年12月31日
		追加投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益	宣告发放现金股利或利润	未实现内部交易损益	
山东港口集团财务有限责任公司("山东港口财务公司")	1,710,180,311	-	107,704,759	(2,130,540)	-	(50,618,519)	-	1,765,136,011
山东振华石油能源储备有限公司("振华石油储备")	481,566,895	-	5,817,506	-	-	-	-	487,384,401
青岛港(集团)港务工程有限公司("青岛港工")	299,704,568	-	40,224,730	-	(4,828,660)	-	(3,221,660)	331,878,978
中远海运港口(阿布扎比)有限公司("中远阿布扎比")	264,151,236	-	(9,829,818)	-	-	-	-	254,321,418
中联运通控股集团有限公司("中联运通")	177,955,293	-	46,617,544	(81,928)	-	(31,187,319)	-	193,303,590
青岛青银金融租赁有限公司("青银租赁")	177,693,524	-	31,131,526	-	-	(9,000,000)	-	199,825,050
山东陆海装备集团青岛有限公司("陆海装备集团青岛")	143,323,510	-	15,716,484	-	(1,036,017)	-	(280,892)	157,723,085
青岛海湾液体化工港务有限公司("海湾液体化工")	113,330,017	-	2,770,071	-	-	(420,000)	-	115,680,088
青港国贸物流	102,264,338	-	8,303,108	-	-	(8,538,252)	-	102,029,194
山东港口科技集团青岛有限公司("科技公司")	58,018,177	-	7,534,592	-	-	-	-	65,552,769
山港陆海国际物流(济南)有限公司("山港陆海济南")	40,629,365	-	(255,901)	-	-	-	-	40,373,464
西双版纳天然橡胶储运中心有限公司("西双版纳储运")(iv)	33,704,217	34,000,00	(103,995)	-	-	-	-	67,600,222
山东港口能源有限公司("山东港口能源")	18,232,758	-	1,152,295	-	542,754	(3,848,075)	-	16,079,732
青岛前湾新合国际供应链服务有限公司("前湾新合供应链")	7,669,942	-	682,319	-	-	-	-	8,352,261
威海海联集装箱有限公司("海联集装箱")	7,541,623	-	2,650,346	-	-	(1,278,134)	-	8,913,835
海外发展集团青岛	7,122,904	-	9,010	-	-	(977,371)	-	6,154,543
Global Shipping Business Network Limited("GSBN")	6,222,731	-	379,784	(372,304)	-	-	-	6,230,211
山港能源发展(青岛)有限公司("山港能源发展")	4,904,892	-	9,067	-	-	-	-	4,913,959
山东中外运化工国际物流有限公司("中外运化工物流")(v)	-	16,000,00	203	-	-	-	-	16,000,203
小计	3,654,216,301	50,000,00	260,513,630	(2,584,772)	(5,321,923)	(105,867,670)	(3,502,552)	3,847,453,014



## 五、合并财务报表项目附注 - 续

### 14.长期股权投资 - 续

#### (2) 联营企业 - 续

(iv) 西双版纳储运注册资本金共 20,000 万元，首期注册资本金 10,000 万元已于 2023 年 7 月实缴到位，根据《西双版纳天然橡胶储运中心有限公司章程》及各股东单位共同签订的《合资设立公司协议书》，剩余 50%的注册资本金即人民币 10,000 万元需于 2025 年 12 月 31 日前实缴出资到位，本公司之子公司青港物流本期按照其持股比例 34%实缴出资 3400 万元。

(v) 于 2025 年 4 月，中外运化工国际物流有限公司、中国外运华中有限公司、青港物流、山东威海港发展有限公司(“威海港发展”)共同出资设立中外运化工物流，分别持股 31%、29%、30%、10%，本公司之子公司青港物流及威海港发展合计持股 40%，本公司仅对中外运化工物流具有重大影响，故将其作为联营公司核算。

在联营企业中的权益相关信息见附注七、2。



**15. 其他非流动金融资产**

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
山东港湾建设集团有限公司(“山东港湾建设”)	154,114,231	183,487,800
山东滨海弘润管道物流股份有限公司	-	39,888,390
中石化青岛	89,859,881	30,000,000
陆海装备集团	97,954,418	101,488,725
三亚亚龙湾开发股份有限公司	2,126,121	2,319,487
<b>合计</b>	<b>344,054,651</b>	<b>357,184,402</b>

其他非流动金融资产系本集团持有的对非上市公司股权投资，分别为对山东港湾建设9.29%、中石化青岛0.80%、三亚亚龙湾开发股份公司0.06%及陆海装备集团16.56%的非上市股权投资，本集团对其无控制权、共同控制权或重大影响。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 投资性房地产

项目	房屋建筑物及库场设施	土地使用权	合计
一、账面原值	—	—	—
2024年12月31日	133,539,137	247,131,244	380,670,381
(1)固定资产转入	35,476,143	-	35,476,143
(2)处置	(34,544)	-	(34,544)
(3)转为自用	(1,258,697)	(201,031,377)	(202,290,074)
2025年12月31日	167,722,039	46,099,867	213,821,906
二、累计折旧和累计摊销	—	—	—
2024年12月31日	(48,769,471)	(50,541,129)	(99,310,600)
(1)本年计提	(4,864,843)	(4,037,376)	(8,902,219)
(2)固定资产转入	(14,103,020)	-	(14,103,020)
(3)处置	22,932	-	22,932
(4)转为自用	576,179	38,037,354	38,613,533
2025年12月31日	(67,138,223)	(16,541,151)	(83,679,374)
三、账面价值	—	—	—
2025年12月31日	100,583,816	29,558,716	130,142,532
2024年12月31日	84,769,666	196,590,115	281,359,781



五、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 投资性房地产 - 续

项目	房屋建筑物及库场设施	土地使用权	合计
一、账面原值	—	—	—
2023年12月31日	106,753,453	166,748,735	273,502,188
(1)固定资产转入	26,785,684	-	26,785,684
(2)无形资产转入	-	98,714,864	98,714,864
(3)转为自用	-	(18,332,355)	(18,332,355)
2024年12月31日	133,539,137	247,131,244	380,670,381
二、累计折旧和累计摊销	—	—	—
2023年12月31日	(36,059,076)	(29,131,742)	(65,190,818)
(1)本年计提	(4,147,261)	(9,241,107)	(13,388,368)
(2)固定资产转入	(8,563,134)	-	(8,563,134)
(3)无形资产转入	-	(16,238,760)	(16,238,760)
(4)转为自用	-	4,070,480	4,070,480
2024年12月31日	(48,769,471)	(50,541,129)	(99,310,600)
三、账面价值	—	—	—
2024年12月31日	84,769,666	196,590,115	281,359,781
2023年12月31日	70,694,377	137,616,993	208,311,370

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团将部分原为自用的房屋建筑物、库场设施及土地使用权用于出租且已签署租赁合同，并相应将上述相关固定资产和无形资产转换为投资性房地产。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团管理层认为投资性房地产不存在减值迹象，无需计提减值准备(2024 年 12 月 31 日：无)。

2025 年度，本集团无资本化计入投资性房地产的借款费用(2024 年度：无)。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在未办妥权证的房产及土地使用权(2024 年 12 月 31 日：无)。

17. 固定资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	25,101,319,987	24,579,422,167
固定资产清理	7,273,351	4,769,650
合计	25,108,593,338	24,584,191,817



五、合并财务报表项目附注 - 续

17.1 固定资产

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	船舶	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	1,291,523,053	15,019,418,945	12,365,003,883	4,667,026,691	1,750,543,528	1,764,278,077	193,128,933	406,107,892	99,194,908	<b>37,556,225,910</b>
本年增加金额	312,819,684	553,675,467	635,049,327	92,889,857	207,527,751	137,252,212	10,903,574	130,814,666	5,081,150	<b>2,086,013,688</b>
(1)购置	297,045,691	30,211	-	48,709,067	58,154,170	137,252,212	10,448,113	88,538,737	3,985,442	<b>644,163,643</b>
(2)在建工程转入	14,225,257	439,899,168	358,175,793	43,227,833	102,336,994	-	-	41,803,546	-	<b>999,668,591</b>
(3)投资性房地产转入	1,258,697	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1,258,697</b>
(4)使用权资产转入	-	96,187,617	237,482,130	-	46,498,620	-	-	-	1,054,312	<b>381,222,679</b>
(5)其他	290,039	17,558,471	39,391,404	952,957	537,967	-	455,461	472,383	41,396	<b>59,700,078</b>
本年减少金额	(62,726,040)	(9,080,756)	(143,958,240)	(87,995,160)	(18,004,576)	(5,129,052)	(7,004,969)	(6,475,063)	(2,559,251)	<b>(342,933,107)</b>
(1)处置或报废	(2,602,598)	(3,945,360)	(1,116,554)	(86,763,093)	(15,677,551)	(5,129,052)	(6,624,869)	(5,915,200)	(1,648,775)	<b>(129,423,052)</b>
(2)转入投资性房地产	-	-	(35,476,143)	-	-	-	-	-	-	<b>(35,476,143)</b>
(3)其他	(60,123,442)	(5,135,396)	(107,365,543)	(1,232,067)	(2,327,025)	-	(380,100)	(559,863)	(910,476)	<b>(178,033,912)</b>
2025年12月31日	1,541,616,697	15,564,013,656	12,856,094,970	4,671,921,388	1,940,066,703	1,896,401,237	197,027,538	530,447,495	101,716,807	<b>39,299,306,491</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

17.1 固定资产 - 续

(1) 固定资产情况-续

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	船舶	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
二、累计折旧	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(424,891,125)	(4,293,076,520)	(2,558,232,809)	(3,055,371,101)	(1,117,433,517)	(1,052,173,103)	(110,192,915)	(276,192,387)	(64,352,419)	<b>(12,951,915,896)</b>
本年增加金额	(43,398,959)	(422,841,878)	(484,229,024)	(118,250,054)	(164,160,492)	(71,688,807)	(11,303,111)	(59,307,697)	(5,906,005)	<b>(1,381,086,027)</b>
(1)计提	(41,883,666)	(385,478,379)	(421,101,036)	(118,250,054)	(135,517,285)	(71,688,807)	(10,870,423)	(59,017,013)	(4,854,706)	<b>(1,248,661,369)</b>
(2)投资性房地产转入	(576,179)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(576,179)</b>
(3)使用权资产转入	-	(20,916,184)	(55,872,676)	-	(27,308,056)	-	-	-	(1,012,140)	<b>(105,109,056)</b>
(4)其他	(939,114)	(16,447,315)	(7,255,312)	-	(1,335,151)	-	(432,688)	(290,684)	(39,159)	<b>(26,739,423)</b>
本年减少金额	26,080,769	1,169,804	14,754,978	84,159,950	14,241,813	4,895,375	6,645,117	5,791,384	2,164,076	<b>159,903,266</b>
(1)处置或报废	1,528,455	1,107,561	464,064	83,125,226	13,624,101	4,895,375	6,645,117	5,622,184	1,548,936	<b>118,561,019</b>
(2)转入投资性房地产	-	-	14,103,020	-	-	-	-	-	-	<b>14,103,020</b>
(3)其他	24,552,314	62,243	187,894	1,034,724	617,712	-	-	169,200	615,140	<b>27,239,227</b>
2025年12月31日	(442,209,315)	(4,714,748,594)	(3,027,706,855)	(3,089,461,205)	(1,267,352,196)	(1,118,966,535)	(114,850,909)	(329,708,700)	(68,094,348)	<b>(14,173,098,657)</b>
三、减值准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(24,887,847)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(24,887,847)</b>
2025年12月31日	(24,887,847)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(24,887,847)</b>
四、账面价值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	1,074,519,535	10,849,265,062	9,828,388,115	1,582,460,183	672,714,507	777,434,702	82,176,629	200,738,795	33,622,459	<b>25,101,319,987</b>
2025年12月31日	841,744,081	10,726,342,425	9,806,771,074	1,611,655,590	633,110,011	712,104,974	82,936,018	129,915,505	34,842,489	<b>24,579,422,167</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

17.1 固定资产 - 续

(1) 固定资产情况 - 续

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	船舶	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	1,268,166,633	14,505,729,626	11,674,958,983	4,257,050,821	1,468,173,803	1,885,141,345	190,416,066	373,846,053	97,914,603	<b>35,721,397,933</b>
本年增加金额	49,303,783	590,986,909	757,232,665	485,709,318	295,568,775	-	16,854,978	44,197,513	2,821,095	<b>2,242,675,036</b>
(1)购置	125,874	1,228,673	377,755	30,578,334	56,508,212	-	16,158,095	24,770,991	2,762,282	<b>132,510,216</b>
(2)在建工程转入	46,806,808	570,958,990	730,939,646	444,265,463	228,649,501	-	375,457	15,759,829	7,901	<b>2,037,763,595</b>
(3)其他	2,371,101	18,799,246	25,915,264	10,865,521	10,411,062	-	321,426	3,666,693	50,912	<b>72,401,225</b>
本年减少金额	(25,947,363)	(77,297,590)	(67,187,765)	(75,733,448)	(13,199,050)	(120,863,268)	(14,142,111)	(11,935,674)	(1,540,790)	<b>(407,847,059)</b>
(1)处置或报废	-	(8,990,640)	(32,212,579)	(73,209,862)	(11,907,800)	(22,535,161)	(11,992,511)	(3,046,658)	(1,467,428)	<b>(165,362,639)</b>
(2)转出至持有待售	-	-	-	-	(1,087,978)	(98,328,107)	-	-	-	<b>(99,416,085)</b>
(3)转入投资性房地产	(15,799,359)	-	(10,986,325)	-	-	-	-	-	-	<b>(26,785,684)</b>
(4)其他	(10,148,004)	(68,306,950)	(23,988,861)	(2,523,586)	(203,272)	-	(2,149,600)	(8,889,016)	(73,362)	<b>(116,282,651)</b>
2024年12月31日	1,291,523,053	15,019,418,945	12,365,003,883	4,667,026,691	1,750,543,528	1,764,278,077	193,128,933	406,107,892	99,194,908	<b>37,556,225,910</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

17.1 固定资产 - 续

(1) 固定资产情况 - 续

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	船舶	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
二、累计折旧	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(393,133,864)	(3,943,744,446)	(2,173,308,003)	(3,014,530,067)	(1,010,755,931)	(1,029,471,699)	(112,477,851)	(232,132,327)	(60,981,078)	<b>(11,970,535,266)</b>
本年增加金额	(36,245,838)	(352,281,216)	(395,041,461)	(111,296,602)	(118,177,813)	(75,444,487)	(10,599,424)	(47,837,026)	(4,761,927)	<b>(1,151,685,794)</b>
(1)计提	(36,015,002)	(352,202,205)	(395,029,541)	(109,232,986)	(117,162,453)	(75,444,487)	(10,277,998)	(47,571,161)	(4,734,532)	<b>(1,147,670,365)</b>
(2)其他	(230,836)	(79,011)	(11,920)	(2,063,616)	(1,015,360)	-	(321,426)	(265,865)	(27,395)	<b>(4,015,429)</b>
本年减少金额	4,488,577	2,949,142	10,116,655	70,455,568	11,500,227	52,743,083	12,884,360	3,776,966	1,390,586	<b>170,305,164</b>
(1)处置或报废	-	2,838,126	5,350,417	70,455,568	10,983,743	21,408,403	10,820,744	2,910,461	1,302,152	<b>126,069,614</b>
(2)转出至持有待售	-	-	-	-	514,939	31,334,680	-	-	-	<b>31,849,619</b>
(3)转入投资性房地产	4,475,306	-	4,087,828	-	-	-	-	-	-	<b>8,563,134</b>
(4)其他	13,271	111,016	678,410	-	1,545	-	2,063,616	866,505	88,434	<b>3,822,797</b>
2024年12月31日	(424,891,125)	(4,293,076,520)	(2,558,232,809)	(3,055,371,101)	(1,117,433,517)	(1,052,173,103)	(110,192,915)	(276,192,387)	(64,352,419)	<b>(12,951,915,896)</b>
三、减值准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	(24,887,847)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(24,887,847)</b>
2024年12月31日	(24,887,847)	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>(24,887,847)</b>
四、账面价值	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	841,744,081	10,726,342,425	9,806,771,074	1,611,655,590	633,110,011	712,104,974	82,936,018	129,915,505	34,842,489	<b>24,579,422,167</b>
2023年12月31日	850,144,922	10,561,985,180	9,501,650,980	1,242,520,754	457,417,872	855,669,646	77,938,215	141,713,726	36,933,525	<b>23,725,974,820</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

17.1 固定资产 - 续

(2) 本公司通过经营租赁租出的固定资产账面价值如下：

项目	房屋及建筑物	港务设施	库场设施	装卸搬运设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—
2024年12月31日	44,707,908	2,231,239,579	924,917,845	18,916,202	3,219,781,534
本年新增	2,891,274	-	-	-	2,891,274
本年减少	-	-	-	(3,870,161)	(3,870,161)
2025年12月31日	47,599,182	2,231,239,579	924,917,845	15,046,041	3,218,802,647
二、累计折旧	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(17,854,098)	(625,350,585)	(238,956,636)	(8,478,048)	(890,639,367)
本期计提	(1,253,297)	(36,582,201)	(13,203,958)	(1,052,478)	(52,091,934)
本期新增	(148,811)	-	-	-	(148,811)
本期减少	-	-	-	1,244,571	1,244,571
2025年12月31日	(19,256,206)	(661,932,786)	(252,160,594)	(8,285,955)	(941,635,541)
三、账面价值	—	—	—	—	—
2025年12月31日	28,342,976	1,569,306,793	672,757,251	6,760,086	2,277,167,106
2024年12月31日	26,853,810	1,605,888,994	685,961,209	10,438,154	2,329,142,167

(i) 本集团作为出租人签订的租赁合同未设置余值担保条款。



## 五、合并财务报表项目附注 - 续

### 17.1 固定资产 - 续

(ii) 2025年度固定资产计提的折旧金额为1,248,661,369元(2024年度: 1,147,670,365元), 其中计入营业成本、管理费用及研发费用的折旧费用分别为1,202,747,521元、39,300,641元及6,519,873元(2024年度: 1,104,754,251元、36,605,963元及5,467,186元), 2025年度计入在建工程、销售费用的折旧费用分别为0元、93,334元(2024年度: 768,333元及74,632元)。

(iii) 截至2025年12月31日, 由在建工程转入固定资产的原价为999,668,591元(2024年度: 2,037,763,595元)。

(iv) 于2025年12月31日, 账面价值153,506,289元(原价201,418,699元)的港务设施(2024年12月31日: 账面价值为157,837,293元、原价201,418,699元)作为120,000,000元视同抵押借款的售后回租安排的抵押物(附注五、39)。

(v) 子公司物流园发展固定资产计提减值准备金额为24,887,847元(2024年度: 24,887,847元)。

(vi) 于2025年12月31日及2024年12月31日, 本集团无重大暂时闲置的固定资产。

(vii) 未办妥产权证书的固定资产:

于2025年12月31日, 账面价值24,432,994元(原价27,911,462元)(2024年12月31日: 账面价值25,443,174元、原价27,911,462元)的房产位于非自有土地上, 账面价值254,305,860元(原价291,349,482元)(2024年12月31日: 账面价值254,051,790元、原价291,554,282元)的房产尚未办理工程竣工财务决算或未完成办理产权证书前的必要手续, 因此尚未办理产权证书。

(viii) 于2024年12月, 本集团与江苏省兴联海运有限公司签订资产转让协议, 拟向其出售“青岛港大港号”船, 固定资产账面净值为67,566,466元, 协议转让价格为94,340,000元, 该资产转让交易已于2025年1月完成。

(ix) 截至2025年12月31日, 本集团之子公司山东青东管道有限公司(“青东管道”)与山东港口财务公司的融资租赁款项已提前还清, 原通过使用权资产核算的相关资产转入固定资产。



五、合并财务报表项目附注 - 续

17.2 固定资产清理

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
港务设施	2,973,346	551,891
装卸及搬运设施	1,785,913	1,335,791
机器设备	927,219	1,078,194
船舶	875,481	1,126,758
运输工具	318,006	349,617
通信设备	151,152	73,871
办公及其他设备	242,234	253,528
合计	7,273,351	4,769,650

18. 在建工程

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	1,350,837,063	1,244,424,571
工程物资	296,530	3,418,574
合计	1,351,133,593	1,247,843,145



## 18 在建工程

### (1) 在建工程情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
董家口港区北三突堤 7-8#泊位工程	256,530,955	-	256,530,955	14,870,892	-	14,870,892
青岛港前湾港区北岸道路改造及配套管网工程	227,084,206	-	227,084,206	-	-	-
青岛港前湾港区北岸铁路扩能改造工程	100,182,724	-	100,182,724	71,384	-	71,384
液体化工码头罐区工程	-	-	-	641,744,200	-	641,744,200
其他工程	767,039,178	-	767,039,178	587,738,095	-	587,738,095
<b>合计</b>	<b>1,350,837,063</b>	<b>-</b>	<b>1,350,837,063</b>	<b>1,244,424,571</b>	<b>-</b>	<b>1,244,424,571</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

18 在建工程- 续

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	2024年12月31日	本年增加	转入固定资产	其他减少	2025年12月31日
液体化工码头罐区工程	641,744,200	79,982,751	(721,726,951)	-	-
董家口港区北三突堤 7-8#泊位工程	14,870,892	241,660,063	-	-	256,530,955
青岛港前湾港区北岸铁路扩能改造工程	71,384	100,111,340	-	-	100,182,724
青岛港前湾港区北岸道路改造及配套管网工程	-	227,084,206	-	-	227,084,206
其他工程	587,738,095	488,386,115	(277,941,640)	(31,143,392)	767,039,178
合计	1,244,424,571	1,137,224,475	(999,668,591)	(31,143,392)	1,350,837,063



五、合并财务报表项目附注 - 续

18 在建工程- 续

(2) 重要在建工程项目本年变动情况- 续

工程名称	预算数	工程累计投入 占预算比例(%)	工程 进度(%)	利息资本化累 计金额	其中: 本 年利息资 本化金额	本年利息 资本化率 (%)	资金来源
液体化工码头罐区工程	1,886,900,000	100.00	100.00	2,027,491	775,560	2.76	自有资金、财务公 司借款
董家口港区北三突堤 7-8#泊位工程	3,713,860,000	6.91	6.91	-	-	-	自有资金
青岛港前湾港区北岸铁路扩能改造工程	612,690,000	6.88	6.88	-	-	-	自有资金
青岛港前湾港区北岸道路改造及配套管 网工程	1,467,000,000	38.68	38.68	-	-	-	自有资金
其他工程	-	-	-	3,592,684	85,177	2.38	自有资金、银行贷 款
合计	7,680,450,000	—	—	5,620,175	860,737	—	—

于 2025 年 12 月 31 日, 本集团管理层认为在建工程不存在减值迹象, 无需计提减值准备(2024 年 12 月 31 日: 无)。

本集团自建的房屋、港务设施、库场设施等于 2025 年度完成竣工验收并达到预定可使用状态, 相应转入固定资产; 机械、设备等于 2025 年度经安装调试验收后达到预定可使用状态, 相应转入固定资产。



五、合并财务报表项目附注 - 续

18 在建工程- 续

(3) 重要在建工程项目上年变动情况

工程名称	2023年12月31日	本年增加	转入固定资产	其他减少	2024年12月31日
齐鲁富海原油库工程	508,336,752	41,374,256	(549,711,008)	-	-
液体化工码头罐区工程	160,775,158	480,969,042	-	-	641,744,200
其他工程	1,085,826,981	1,022,757,261	(1,488,052,587)	(17,851,284)	602,680,371
合计	1,754,938,891	1,545,100,559	(2,037,763,595)	(17,851,284)	1,244,424,571

(续)

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金额	其中：本年利息资本化金额	本年利息资本化率 (%)	资金来源
齐鲁富海原油库工程	678,650,000	100	100	4,703,407	4,411,988	2.87	自有资金、银行贷款、财务公司借款
液体化工码头罐区工程	1,886,900,000	75	75	1,251,931	1,251,931	2.83	自有资金、财务公司借款
其他工程	-	-	-	3,507,507	2,916,823	2.86	自有资金、银行贷款、财务公司借款
合计	2,565,550,000	—	—	9,462,845	8,580,742	—	—



五、 合并财务报表项目附注 - 续

19. 使用权资产

项目	房屋及建筑物	港务设施	库场设施	机器设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—
2024年12月31日	220,707,823	96,187,617	460,610,673	89,192,689	866,698,802
本年增加金额	28,066,914	-	160,463,323	20,309,803	208,840,040
(1)新增租赁合同	28,066,914	-	160,463,323	20,309,803	208,840,040
(2)租赁变更	-	-	-	-	-
本年减少金额	(19,745,339)	(96,187,617)	(339,251,649)	(59,172,615)	(514,357,220)
(1)租赁变更	(11,546,606)	(96,187,617)	(237,482,130)	(52,840,687)	(398,057,040)
(2)租赁到期	(8,198,733)	-	(101,769,519)	(6,331,928)	(116,300,180)
2025年12月31日	229,029,398	-	281,822,347	50,329,877	561,181,622
二、累计折旧	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(55,017,006)	(17,737,084)	(176,047,303)	(48,110,978)	(296,912,371)
本年增加金额	(51,906,273)	(3,179,100)	(104,395,628)	(22,283,903)	(181,764,904)
(1)本年计提	(51,906,273)	(3,179,100)	(104,395,628)	(22,283,903)	(181,764,904)
(2)租赁变更	-	-	-	-	-
本年减少金额	12,122,098	20,916,184	157,630,448	39,925,278	230,594,008
(1)租赁变更	3,961,569	20,916,184	55,872,676	33,593,350	114,343,779
(2)租赁到期	8,160,529	-	101,757,772	6,331,928	116,250,229
2025年12月31日	(94,801,181)	-	(122,812,483)	(30,469,603)	(248,083,267)
三、减值准备	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—
2025年12月31日	134,228,217	-	159,009,864	19,860,274	313,098,355
2024年12月31日	165,690,817	78,450,533	284,563,370	41,081,711	569,786,431



五、 合并财务报表项目附注 - 续

19 使用权资产- 续

项目	房屋及建筑物	港务设施	库场设施	机器设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—
2023年12月31日	235,069,683	96,187,617	497,650,884	47,567,533	876,475,717
本年增加金额	24,096,528	-	77,404,795	43,011,140	144,512,463
(1)新增租赁合同	1,248,739	-	48,020,131	10,044,291	59,313,161
(2)租赁变更	22,847,789	-	29,384,664	32,966,849	85,199,302
本年减少金额	(38,458,388)	-	(114,445,006)	(1,385,984)	(154,289,378)
(1)租赁变更	(23,669,262)	-	(5,551,417)	(685,531)	(29,906,210)
(2)租赁到期	(14,789,126)	-	(108,893,589)	(700,453)	(124,383,168)
2024年12月31日	220,707,823	96,187,617	460,610,673	89,192,689	866,698,802
二、累计折旧	—	—	—	—	—
2023年12月31日	(120,575,450)	(14,268,973)	(167,201,027)	(18,712,852)	(320,758,302)
本年增加金额	(52,024,746)	(3,468,111)	(117,706,927)	(30,300,332)	(203,500,116)
(1)本年计提	(52,024,746)	(3,468,111)	(87,016,452)	(23,441,175)	(165,950,484)
(2)租赁变更	-	-	(30,690,475)	(6,859,157)	(37,549,632)
本年减少金额	117,583,190	-	108,860,651	902,206	227,346,047
(1)租赁变更	102,794,064	-	-	201,753	102,995,817
(2)租赁到期	14,789,126	-	108,860,651	700,453	124,350,230
2024年12月31日	(55,017,006)	(17,737,084)	(176,047,303)	(48,110,978)	(296,912,371)
三、减值准备	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—
2024年12月31日	165,690,817	78,450,533	284,563,370	41,081,711	569,786,431
2023年12月31日	114,494,233	81,918,644	330,449,857	28,854,681	555,717,415



五、 合并财务报表项目附注 - 续

20. 无形资产

项目	土地使用权	软件	海域使用权	其他	数据资源	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	3,249,342,54	360,735,534	69,064,760	48,228,848	258,518	3,727,630,201
本年增加金额	206,317,039	128,320,337	12,763,689	-	-	347,401,065
(1)购置	3,191,851	44,797,885	-	-	-	47,989,736
(2)在建工程转入	2,093,811	8,124,755	12,763,689	-	-	22,982,255
(3)投资性房地产转入	201,031,377	-	-	-	-	201,031,377
(4)内部研发	-	75,397,697	-	-	-	75,397,697
本年减少金额	(17,327,271)	(1,493,989)	-	-	-	(18,821,260)
(1)报废及处置	(17,327,271)	(1,493,989)	-	-	-	(18,821,260)
2025年12月31日	3,438,332,30	487,561,882	81,828,449	48,228,848	258,518	4,056,210,006
二、累计摊销	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(515,067,307)	(199,834,038)	(9,725,490)	(48,121,68)	(71,811)	(772,820,328)
本年增加金额	(106,835,753)	(61,918,635)	(529,791)	(107,166)	(86,173)	(169,477,518)
(1)计提	(68,798,399)	(61,918,635)	(529,791)	(107,166)	(86,173)	(131,440,164)
(2)投资性房地产转入	(38,037,354)	-	-	-	-	(38,037,354)
本年减少金额	4,943,539	1,413,312	-	-	-	6,356,851
(1)报废及处置	4,943,539	1,413,312	-	-	-	6,356,851
2025年12月31日	(616,959,521)	(260,339,361)	(10,255,281)	(48,228,84)	(157,984)	(935,940,995)
三、减值准备	—	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—	—
2025年12月31日	2,821,372,78	227,222,521	71,573,168	-	100,534	3,120,269,011
2024年12月31日	2,734,275,23	160,901,496	59,339,270	107,166	186,707	2,954,809,873



五、 合并财务报表项目附注 - 续

20.无形资产- 续

项目	土地使用权	软件	海域使用权	其他	数据资源	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	3,361,157,236	260,890,694	82,059,560	48,228,848	-	3,752,336,338
本年增加金额	22,125,023	99,844,840	-	-	258,518	122,228,381
(1)购置	16,518,610	21,680,144	-	-	-	38,198,754
(2)内部研发	-	74,957,149	-	-	258,518	75,215,667
(3)其他	5,606,413	3,207,547	-	-	-	8,813,960
本年减少金额	(133,939,718)	-	(12,994,800)	-	-	(146,934,518)
(1)报废及处置	(53,557,209)	-	(12,994,800)	-	-	(66,552,009)
(2)转入投资性房地产	(80,382,509)	-	-	-	-	(80,382,509)
2024年12月31日	3,249,342,541	360,735,534	69,064,760	48,228,848	258,518	3,727,630,201
二、累计摊销	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	(476,166,481)	(150,441,374)	(8,290,600)	(47,124,805)	-	(682,023,260)
本年增加金额	(63,517,041)	(49,392,664)	(1,434,890)	(996,877)	(71,811)	(115,413,283)
(1)计提	(63,517,041)	(48,831,155)	(1,434,890)	(996,877)	(71,811)	(114,851,774)
(2)其他	-	(561,509)	-	-	-	(561,509)
本年减少金额	24,616,215	-	-	-	-	24,616,215
(1)报废及处置	12,447,935	-	-	-	-	12,447,935
(2)转入投资性房地产	12,168,280	-	-	-	-	12,168,280
2024年12月31日	(515,067,307)	(199,834,038)	(9,725,490)	(48,121,682)	(71,811)	(772,820,328)
三、减值准备	—	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	2,734,275,234	160,901,496	59,339,270	107,166	186,707	2,954,809,873
2023年12月31日	2,884,990,755	110,449,320	73,768,960	1,104,043	-	3,070,313,078

2025年度无形资产的摊销金额为131,440,164元(2024年度：114,851,774元)，其中计入在建工程的土地使用权摊销金额为663,012元(2024年度：4,666,193元)。

于2025年12月31日，本集团无被抵押的无形资产(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，本集团无尚未办妥权证的土地(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，本集团管理层认为无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为6.25%(2024年12月31日：4.27%)。

数据资源：干散货码头货物转水分析数据集的使用寿命为3年，摊销方法为年限平均法，无残值。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

20.无形资产- 续

本集团 2025 年度研究开发活动的总支出按性质列示如下：

项目	2025 年度		
	研发费用	开发支出	合计
耗用材料	13,416,957	1,549,381	14,966,338
职工薪酬	89,070,927	2,754,975	91,825,902
折旧和摊销	6,974,456	372,221	7,346,677
技术服务	1,301,950	125,103,028	126,404,978
其他	1,561,160	2,887,075	4,448,235
<b>合计</b>	<b>112,325,450</b>	<b>132,666,680</b>	<b>244,992,130</b>

本集团 2024 年度研究开发活动的总支出按性质列示如下：

项目	2024 年度		
	研发费用	开发支出	合计
耗用材料	16,057,966	-	16,057,966
职工薪酬	77,425,094	266,425	77,691,519
折旧和摊销	5,467,204	-	5,467,204
技术服务	4,612,639	89,768,076	94,380,715
其他	1,421,622	311,321	1,732,943
<b>合计</b>	<b>104,984,525</b>	<b>90,345,822</b>	<b>195,330,347</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

21. 开发支出

项目	2024年 12月31日	本年增加		本年减少		2025年 12月31日
		内部开发支出	其他	转入无形资产	其他	
财务共享中心数智化提升(i)	-	19,858,882	-	-	-	19,858,882
氢能港口关键技术集成及示范(ii)	10,444,248	1,549,380	-	-	-	11,993,628
其他	45,867,056	111,258,418	-	(75,397,697)	(2,242,696)	79,485,081
<b>合计</b>	<b>56,311,304</b>	<b>132,666,680</b>	<b>-</b>	<b>(75,397,697)</b>	<b>(2,242,696)</b>	<b>111,337,591</b>

本集团重要资本化研发项目的标准为国家级、省级重点研发课题，列示如下：

(i)财务共享中心数智化提升项目，目前已完成“共享+司库”融合建设、“乐企”数电发票应用、“两金”管控系统、收入管理数字化提升等部分功能的开发与上线。项目资本化的开始时点为项目通过评审完成立项，项目完成后，预计可实现财务核心业务流程线上化、数智化运营能力提升，预计2026年完成剩余功能开发及项目整体验收。

(ii)氢能港口关键技术集成及示范项目，目前已完成全港区首座加氢站、四台氢能轨道吊建设等相关设施投入，项目资本化的开始时点为项目通过评审完成立项，项目完成后，预计可用于氢能综合供能系统、氢能动力系统等氢能港口关键技术的示范与应用，预计2026年完成项目课题验收。

2025年度，本集团开发支出项目不存在减值情况(2024年度：无)。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

22. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称 或形成商誉的事项	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
		企业合并形成	处置	
青岛港鑫油品有限公司("港鑫油品")	27,996,716	-	-	27,996,716
青岛海业摩科瑞物流有限公司("摩科瑞物流")	10,129,085	-	-	10,129,085
青岛港通用码头	8,706,923	-	-	8,706,923
青岛港运泰物流有限公司("港运泰物流")	4,686,830	-	-	4,686,830
液体化工码头	1,850,485	-	-	1,850,485
合计	53,370,039	-	-	53,370,039

(2) 商誉减值准备

被投资单位名称 或形成商誉的事项	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
		计提	处置	
港运泰物流	(4,686,830)	-	-	(4,686,830)
港鑫油品	(20,668,521)	-	-	(20,668,521)
合计	(25,355,351)	-	-	(25,355,351)

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
港鑫油品资产组	主要包括港鑫油品的油品装卸相关固定资产、无形资产、在建工程, 港鑫油品为最小现金流量管理单元, 主要现金流入独立于其他资产组。	基于内部管理目的, 根据产品及服务类型, 归属液体散货配套服务业务。	是
摩科瑞物流资产组	主要包括摩科瑞物流干散杂货处理相关固定资产、无形资产, 摩科瑞物流为最小现金流量管理单元, 主要现金流入独立于其他资产组。	基于内部管理目的, 根据产品及服务类型, 归属干散杂货处理及配套服务业务。	是
港运泰物流资产组	主要包括港运泰物流油品运输相关固定资产, 港运泰物流为最小现金流量管理单元, 主要现金流入独立于其他资产组。	基于内部管理目的, 根据产品及服务类型, 归属物流运输业务。	是
青岛港通用码头资产组	主要包括青岛港通用码头干散杂货处理及集装箱装卸相关固定资产、无形资产、在建工程, 青岛港通用码头为最小现金流量管理单元, 主要现金流入独立于其他资产组。	基于内部管理目的, 根据产品及服务类型, 归属集装箱装卸业务。	是
液体化工码头资产组	主要包括董家口液体化工油品装卸相关固定资产、无形资产、在建工程, 董家口液体化工为最小现金流量管理单元, 主要现金流入独立于其他资产组。	基于内部管理目的, 根据产品及服务类型, 归属液体散货装卸业务。	是



五、合并财务报表项目附注- 续

22. 商誉- 续

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息- 续

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期 年限	预测期 关键参数	预测期的关键参数 确定依据	稳定期 关键参数	稳定期关键参数 确定依据
港鑫油品资产组	434,357,868	510,370,445	-	5	增长率 20%、 毛利率 23%、 折现率 9%	未来五年的盈利预测、反映相关资产组或资产组组合的特定风险的折现率	增长率 2%、 毛利率 29%、 折现率 9%	参考历史物价指数、稳定期的盈利预测、反映相关资产或资产组组合的特定风险的折现率
摩科瑞物流资产组	1,131,826,317	1,133,504,128	-	5	增长率 10%、 毛利率 49%、 折现率 9%	同上	增长率 2%、 毛利率 50%、 折现率 9%	同上
青岛港通用码头资产组	1,354,641,604	1,388,577,130	-	5	增长率 10%、 毛利率 48%、 折现率 9%	同上	增长率 2%、 毛利率 36%、 折现率 9%	同上
液体化工码头资产组	1,436,025,257	2,273,066,409	-	5	增长率 7%、毛 利率 57%、折 现率 9%	同上	增长率 2%、 毛利率 58%、 折现率 9%	同上
合计	<b>4,356,851,046</b>	<b>5,305,518,112</b>	-	—	—	—	—	—



五、 合并财务报表项目附注 - 续

23. 长期待摊费用

项目	2024年12月31日	本年增加	本年摊销	2025年12月31日
维修改造支出	50,695,223	16,658,892	(9,855,512)	57,498,603
其他	744,087	1,604,154	(2,312,809)	35,432
<b>合计</b>	<b>51,439,310</b>	<b>18,263,046</b>	<b>(12,168,321)</b>	<b>57,534,035</b>

24. 递延所得税

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
评估增值	2,364,383,903	591,095,976	2,448,958,519	612,239,630
抵销内部未实现利润	729,142,819	182,285,705	722,416,358	180,604,090
预提费用	439,195,502	109,775,950	187,558,751	46,870,972
租赁负债	320,610,565	80,152,641	453,060,059	113,265,015
资产减值准备	208,147,730	52,014,825	172,306,977	43,068,195
政府补助	177,086,446	44,271,612	63,751,325	15,937,831
内退福利	99,773,525	24,943,381	105,975,949	26,493,987
其他	16,936,106	4,234,027	-	-
可弥补亏损	-	-	56,486,262	14,121,565
<b>合计</b>	<b>4,355,276,596</b>	<b>1,088,774,117</b>	<b>4,210,514,200</b>	<b>1,052,601,285</b>
其中：	—	—	—	—
预计1年内转回的金额	—	178,150,408	—	110,496,696
预计1年后转回的金额	—	910,623,709	—	942,104,589



五、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 递延所得税 - 续

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025年12月31日		2024年12月31日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	312,898,727	78,224,682	469,786,431	117,446,608
固定资产折旧	240,300,669	60,075,168	208,572,469	52,143,117
非同一控制下企业合并	187,096,954	46,774,238	193,076,033	48,269,008
其他非流动金融资产公允价值变动	27,545,029	6,886,257	-	-
<b>合计</b>	<b>767,841,379</b>	<b>191,960,345</b>	<b>871,434,933</b>	<b>217,858,733</b>
其中：	—	—	—	—
预计1年内转回的金额	—	48,026,120	—	46,951,133
预计1年后转回的金额	—	143,934,225	—	170,907,600

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	(140,338,957)	948,435,160	(161,089,040)	891,512,245
递延所得税负债	(140,338,957)	51,621,388	(161,089,040)	56,769,693

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
可抵扣暂时性差异	30,978,994	30,458,361
可抵扣亏损	117,483,696	126,417,465
<b>合计</b>	<b>148,462,690</b>	<b>156,875,826</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 递延所得税 - 续

(4) 未确认递延所得税资产明细 - 续

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	2025年12月31日	2024年12月31日
2025	—	13,523,024
2026	4,112,075	5,269,613
2027	20,492,861	20,492,861
2028	-	-
2029	84,947,003	87,131,967
2030	7,931,757	—
合计	117,483,696	126,417,465

25. 其他非流动资产

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
油罐铺底油(i)	308,861,575	-	308,861,575	290,316,583	-	290,316,583
预付工程设备款	210,232,732	-	210,232,732	149,422,326	-	149,422,326
预收港口设施租赁款 相关税费(ii)	96,335,304	-	96,335,304	107,445,059	-	107,445,059
预缴增值税	5,041,890	-	5,041,890	5,041,890	-	5,041,890
预付房产购置款(iii)	120,039,040	-	120,039,040	-	-	-
合计	740,510,541	-	740,510,541	552,225,858	-	552,225,858

(i) 本公司及本公司之子公司潍坊港联化仓储有限公司(“潍坊港联化”)、董家口油品、东营港联化管道石油输送有限公司(“东营港联化”)、港鑫油品因生产需要购入部分原油存入原油管线及油罐内，保证油品计量精度并增加罐体液压以保证安全生产。

(ii) 预收港口设施租赁款相关税费主要为本集团向合营公司 QQCT 出租前湾港区土地使用权、港务设施、库场设施等资产(以下合称“港口设施”)全额收到租金所预缴的相关税费，港口设施租赁期为30年。于2010年底前，本集团已全额收取租赁款。本集团将已缴纳的港口设施租赁款相关的税费计入其他非流动资产，每期按照确认的租赁收入对应已缴纳的税费金额将其摊销至税金及附加。

(iii) 预付房产购置款为青岛港国际集装箱发展有限公司(“集装箱发展公司”)预付青岛国际邮轮港开发建设有限公司办公用房购置款 120,039,040 元。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 所有权和使用权受到限制的资产

项目	2025年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,888,455	4,888,455	其他	开具承兑汇票、保函所存入的保证金等
合计	4,888,455	4,888,455	—	—

(续)

项目	2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	30,929,676	30,929,676	其他	开具承兑汇票、保函所存入的保证金等
合计	30,929,676	30,929,676	—	—



五、合并财务报表项目附注 - 续

27. 资产减值及损失准备

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少		2025年12月31日
			转回/核销	处置子公司	
应收票据坏账准备	892,275	-	(32,898)	-	859,377
其中：单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	892,275	-	(32,898)	-	859,377
应收账款坏账准备	143,801,916	22,193,929	(7,966,272)	-	158,029,573
其中：单项计提坏账准备	50,000	-	(50,000)	-	-
组合计提坏账准备	143,751,916	22,193,929	(7,916,272)	-	158,029,573
其他应收款坏账准备	23,595,313	25,011,204	(1,346,276)	-	47,260,241
其中：单项计提坏账准备	1,346,276	2,663,719	(1,346,276)	-	2,663,719
组合计提坏账准备	22,249,037	22,347,485	-	-	44,596,522
小计	<b>168,289,504</b>	<b>47,205,133</b>	<b>(9,345,446)</b>	-	<b>206,149,191</b>
固定资产减值准备	24,887,847	-	-	-	24,887,847
商誉减值准备	25,355,351	-	-	-	25,355,351
合同资产减值准备	8,557,651	-	(1,457,512)	-	7,100,139
小计	<b>58,800,849</b>	-	<b>(1,457,512)</b>	-	<b>57,343,337</b>
合计	<b>227,090,353</b>	<b>47,205,133</b>	<b>(10,802,958)</b>	-	<b>263,492,528</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

27. 资产减值准备及信用损失准备 - 续

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少		2024年12月31日
			转回/核销	处置子公司	
应收票据坏账准备	790,620	101,655	-	-	892,275
其中：单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
组合计提坏账准备	790,620	101,655	-	-	892,275
应收账款坏账准备	151,319,875	13,394,479	(20,912,438)	-	143,801,916
其中：单项计提坏账准备	20,962,438	-	(20,912,438)	-	50,000
组合计提坏账准备	130,357,437	13,394,479	-	-	143,751,916
其他应收款坏账准备	84,609,753	3,843,257	(64,857,697)	-	23,595,313
其中：单项计提坏账准备	64,731,923	-	(63,385,647)	-	1,346,276
组合计提坏账准备	19,877,830	3,843,257	(1,472,050)	-	22,249,037
小计	<b>236,720,248</b>	<b>17,339,391</b>	<b>(85,770,135)</b>	-	<b>168,289,504</b>
固定资产减值准备	24,887,847	-	-	-	24,887,847
商誉减值准备	25,355,351	-	-	-	25,355,351
合同资产减值准备	4,647,548	3,910,103	-	-	8,557,651
小计	<b>54,890,746</b>	<b>3,910,103</b>	-	-	<b>58,800,849</b>
合计	<b>291,610,994</b>	<b>21,249,494</b>	<b>(85,770,135)</b>	-	<b>227,090,353</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

**28. 短期借款**

类别	2025年12月31日	2024年12月31日
信用借款	99,760,000	95,250,000
借款利息	76,576	82,649
<b>合计</b>	<b>99,836,576</b>	<b>95,332,649</b>

于2025年12月31日，本集团不存在逾期短期借款，利率区间为2.35%-3.15%(2024年12月31日：2.05%-3.85%)。

**29. 应付票据**

类别	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	31,244,500	15,914,798
商业承兑汇票	227,549,937	469,976,452
<b>合计</b>	<b>258,794,437</b>	<b>485,891,250</b>

于2025年12月31日，本集团不存在已到期未支付的应付票据(2024年12月31日:无)。

**30. 应付账款**

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付分包装卸费	510,323,537	576,592,030
应付材料款	238,524,685	158,076,217
应付修理费	231,969,765	201,184,179
应付分包代理费	194,033,816	160,632,964
应付运输费	123,949,743	177,485,359
应付工程分包款	106,328,993	143,504,088
应付租赁费	34,070,457	30,548,477
应付仓储费	7,504,633	59,295,512
其他	89,509,231	105,587,465
<b>合计</b>	<b>1,536,214,860</b>	<b>1,612,906,291</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 应付账款 - 续

(1) 应付账款明细

账龄	2025年12月31日		2024年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内 (含1年)	1,310,920,219	85.33	1,213,498,690	75.24
1年以上	225,294,641	14.67	399,407,601	24.76
合计	<b>1,536,214,860</b>	<b>100.00</b>	<b>1,612,906,291</b>	<b>100.00</b>

应付账款主要依据业务发生日期入账, 按入账日期列示的账龄与按发票日期列示的账龄基本一致。

于2025年12月31日, 账龄超过一年的应付账款为225,294,641元(2024年12月31日: 399,407,601元), 主要为工程分包款和分包装卸费未到约定支付期或工程尚未结算, 该款项尚未进行最后清算。

31. 预收款项

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁费	455,901	9,583,505

32. 合同负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收装卸作业款	530,623,511	249,001,382
预收分包代理费	12,587,218	4,747,241
预收材料及设备款	9,290,551	4,292,222
预收工程款	1,308,394	3,948,768
其他	10,070,707	16,872,385
合计	<b>563,880,381</b>	<b>278,861,998</b>

包括2024年12月31日账面价值中的278,861,998元合同负债已于2025年度全部转入营业收入(2024年度: 315,410,460元)。



五、合并财务报表项目附注 - 续

33. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
短期薪酬	582,776,871	3,034,174,960	(3,001,902,485)	615,049,346
离职后福利-设定提存计划	11,124,788	422,235,091	(425,124,321)	8,235,558
辞退福利	25,550,000	23,727,732	(27,157,732)	22,120,000
应付设定受益计划	124,220,000	106,221,570	(109,241,570)	121,200,000
<b>合计</b>	<b>743,671,659</b>	<b>3,586,359,353</b>	<b>(3,563,426,108)</b>	<b>766,604,904</b>

(2) 短期薪酬

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	499,704,313	1,930,310,165	(1,888,460,501)	541,553,977
职工福利费	29,110	163,279,221	(163,184,296)	124,035
社会保险费	5,353,334	184,417,730	(189,771,064)	-
其中：医疗保险费	5,353,334	171,051,887	(176,405,221)	-
工伤保险费	-	13,365,843	(13,365,843)	-
住房公积金	-	197,015,882	(197,015,882)	-
工会经费和职工教育经费	11,707,784	62,196,668	(59,582,887)	14,321,565
外付劳务费	65,982,330	496,955,294	(503,887,855)	59,049,769
<b>合计</b>	<b>582,776,871</b>	<b>3,034,174,960</b>	<b>(3,001,902,485)</b>	<b>615,049,346</b>

(3) 设定提存计划

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
基本养老保险	-	271,556,109	(271,556,109)	-
失业保险费	-	11,899,059	(11,899,059)	-
企业年金缴费	11,124,788	138,779,923	(141,669,153)	8,235,558
<b>合计</b>	<b>11,124,788</b>	<b>422,235,091</b>	<b>(425,124,321)</b>	<b>8,235,558</b>

(4) 应付辞退福利

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付内退福利(一年内到期部分)	22,120,000	25,550,000

本集团承担的应付内退福利确认为长期应付职工薪酬(附注五、41)，其中一年内到期的部分列示为应付职工薪酬。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 应付职工薪酬 - 续

(5) 设定受益计划

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付统筹外福利(一年内到期部分)	121,200,000	124,220,000

本集团承担的应付统筹外福利确认为长期应付职工薪酬(附注五、41), 其中一年内到期的部分列示为应付职工薪酬。

34. 应交税费

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
企业所得税	312,756,780	294,014,112
增值税	23,056,240	31,122,434
土地使用税	17,832,481	17,789,205
个人所得税	10,500,151	7,762,224
印花税	4,284,705	2,100,675
房产税	4,205,049	4,760,084
其他税费	4,409,121	4,728,692
合计	377,044,527	362,277,426

35. 其他应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付股利	7,900,926	8,298,733
其他应付款项	3,923,981,928	4,216,460,533
合计	3,931,882,854	4,224,759,266

(1) 应付股利

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付股利	7,900,926	8,298,733
合计	7,900,926	8,298,733



五、 合并财务报表项目附注 - 续

34. 其他应付款 - 续

(2) 按款项性质列示其他应付款项

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
工程设备等款项(i)	2,591,830,684	2,762,743,135
代理业务应付及代收款项(ii)	885,714,383	1,033,742,728
关联方统筹外福利(iii)	188,404,936	196,695,657
保证金及押金	46,930,627	33,655,785
其他	211,101,298	189,623,228
<b>合计</b>	<b>3,923,981,928</b>	<b>4,216,460,533</b>

(i)工程设备款项主要系应付工程建设相关款项，由于尚未到付款期或相关工程尚未最终决算验收，该等款项尚未结清。

(ii)代理业务应付及代收款项主要系本集团接受船方委托，为其办理船舶进出港口必要手续而代收的款项等。

(iii)关联方统筹外福利主要系关联方为本集团代付统筹外福利而应支付给关联方的款项，该等款项尚未支付。

(3) 账龄超过1年的重要其他应付款

单位名称	2025年12月31日	未偿还或结转的原因
青岛港工	376,433,326	未达到结算条件
中国化学工程第十四建设有限公司	145,944,543	未达到结算条件
山东陆海服务发展集团有限公司(“山港服务发展”)	114,456,267	未达到结算条件
陆海装备集团青岛	99,114,773	未达到结算条件
陕西建工安装集团有限公司	98,068,825	未达到结算条件
<b>合计</b>	<b>834,017,734</b>	<b>—</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

**36. 一年内到期的非流动负债**

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、38)	425,994,685	427,607,386
一年内到期的长期应付款(附注五、40)	2,592,137	2,690,648
一年内到期的租赁负债(附注五、39)	141,141,269	134,142,264
<b>合计</b>	<b>569,728,091</b>	<b>564,440,298</b>

**37. 其他流动负债**

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
合同负债对应的增值税销项税额	37,642,440	16,351,701
已背书但未终止确认的应收票据	5,840,451	8,641,798
<b>合计</b>	<b>43,482,891</b>	<b>24,993,499</b>

**38. 长期借款**

借款类别	币种	2025年12月31日	2024年12月31日
信用借款	人民币	3,563,445,880	2,422,893,183
借款利息	人民币	2,721,443	2,606,693
减：一年内到期的长期借款	—	(425,994,685)	(427,607,386)
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>3,140,172,638</b>	<b>1,997,892,490</b>

于2025年12月31日，本集团不存在逾期长期借款，利率区间为2.25%-4.9% (2024年12月31日：2.25%-4.9%)。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

39. 租赁负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内	151,091,946	150,169,436
1-2年	102,243,402	118,482,065
2-3年	80,447,008	77,189,462
3-4年	908,975	70,351,478
4-5年	550,504	29,323,955
5年以上	1,063,213	69,457,137
<b>租赁付款额总额小计</b>	<b>336,305,048</b>	<b>514,973,533</b>
减：未确认的融资费用	(15,490,452)	(61,913,473)
<b>租赁付款额现值小计</b>	<b>320,814,596</b>	<b>453,060,060</b>
减：重分类至一年内到期的非流动负债	(141,141,269)	(134,142,264)
<b>租赁负债净额</b>	<b>179,673,327</b>	<b>318,917,796</b>

于2025年12月31日，本集团无按销售额的一定比例确定的可变租金，无已签订但尚未开始执行的租赁合同相关的租赁付款额。

于2025年12月31日，本集团简化处理的短期租赁和低价值资产租赁合同的未来最低应支付租金为2,588,844元(2024年12月31日：2,408,007元)，均为一年内支付。

40. 长期应付款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
长期应付款项	349,016,976	287,114,058
减：重分类至一年内到期的非流动负债	(2,592,137)	(2,690,648)
<b>合计</b>	<b>346,424,839</b>	<b>284,423,410</b>

(1) 长期应付款按款项性质分类

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
应付售后回租款	120,495,649	120,572,284
减：重分类至一年内到期的部分	(495,649)	(572,284)
政府专项债	200,500,555	-
减：重分类至一年内到期的部分	(500,555)	-
委托借款	-	136,925,069
减：重分类至一年内到期的部分	-	(425,069)
代付福利费	28,020,772	29,616,705
减：重分类至一年内到期的部分	(1,595,933)	(1,693,295)
<b>合计</b>	<b>346,424,839</b>	<b>284,423,410</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬分类

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应付内退福利	98,770,000	105,960,000
应付统筹外福利	2,496,650,000	2,725,120,000
减：将于一年内支付的部分	(143,320,000)	(149,770,000)
<b>合计</b>	<b>2,452,100,000</b>	<b>2,681,310,000</b>

应付内退福利系本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日之期间拟支付的工资及为其缴纳的社会保险费等确认的负债；应付统筹外福利系本集团将未来承担的统筹外福利进行精算估值，将预期未来现金流出额按与统筹外福利期限相同的国债利率进行折现确认的相关负债。

将于一年内支付的应付内退福利及应付统筹外福利在应付职工薪酬列示。

1) 本集团内退福利负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
内退福利负债	98,770,000	105,960,000
减：将于一年内支付的部分	(22,120,000)	(25,550,000)
<b>合计</b>	<b>76,650,000</b>	<b>80,410,000</b>

2) 本集团统筹外福利负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
统筹外福利负债	2,496,650,000	2,725,120,000
减：将于一年内支付的部分	(121,200,000)	(124,220,000)
<b>合计</b>	<b>2,375,450,000</b>	<b>2,600,900,000</b>



五、合并财务报表项目附注 - 续

41. 长期应付职工薪酬 - 续

(2) 设定受益计划变动情况

项目	2025年度	2024年度
一、期初余额	2,725,120,000	2,434,080,000
二、计入当期损益的设定受益成本	<b>100,830,000</b>	<b>41,580,000</b>
1.当期服务成本	47,590,000	37,440,000
2.过去服务成本	-	(61,130,000)
3.结算损失(利得以“-”表示)	-	-
4.利息净额	53,240,000	65,270,000
三、计入其他综合收益的设定收益成本	<b>(220,230,000)</b>	<b>379,460,000</b>
1.精算损失(利得以“-”表示)	(220,230,000)	379,460,000
四、其他变动	<b>(109,070,000)</b>	<b>(130,000,000)</b>
1.已支付的福利	(109,250,000)	(130,000,000)
2.处置子公司人员转出	180,000	-
五、期末余额	<b>2,496,650,000</b>	<b>2,725,120,000</b>

本集团于资产负债表日的应付统筹外福利负债采用预期累计福利单位法计算而得。用作评估该负债的主要精算假设如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
统筹外福利折现率	2.25%	2.00%
敬老、福寿及医疗福利增长率	0-5%	0-5%

统筹外福利使本集团面临各种风险，主要风险为国债利率的变动风险。国债利率的下降将导致负债的增加。

截至2025年12月31日止12个月期间及2024年度，有关未来死亡率的假设为参考中国人身保险业经验生命表(2010-2013)公布的统计数据向后平移3年而作出。相关精算假设如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
统筹外福利—	—	—
平均年龄	50.96	51.98
预期未来平均剩余寿命	31.88	31.52



五、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 长期应付职工薪酬 - 续

(2) 设定受益计划变动情况 - 续

于2025年12月31日，未折现的设定受益义务到期日分析：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
统筹外福利	122,260,000	121,200,000	359,690,000	5,543,600,000	6,146,750,000

计入当期损益的统筹外福利为：

项目	2025年度	2024年度
管理费用	47,770,000	(23,690,000)
财务费用	53,240,000	65,270,000

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

项目	假设的变动幅度	对设定受益义务现值的影响	
		假设增加	假设减少
统筹外福利折现率	25个基点	下降 3.77%	上升 4.03%
医疗福利增长率	100个基点	上升 5.32%	下降 3.96%

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变，但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用预期累计福利单位法。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 长期应付职工薪酬 - 续

(3) 本集团内退福利变动情况

项目	2025年度	2024年度
一、期初余额	105,960,000	111,600,000
二、确认在当期损益中的金额	<b>21,600,000</b>	<b>29,380,000</b>
1.服务成本	22,560,000	27,120,000
2.净负债的利息净额	1,140,000	2,170,000
3.重新计量的金额	(2,100,000)	90,000
三、处置子公司人员转出	-	-
四、福利的支付	(28,790,000)	(35,020,000)
五、期末余额	<b>98,770,000</b>	<b>105,960,000</b>

本集团于资产负债表日的应付内退福利的主要假设如下：

项目	2025年度	2024年度
内退福利折现率	1.50%	1.25%

计入当期损益的内退福利为：

项目	2025年度	2024年度
管理费用	20,460,000	27,210,000
财务费用	1,140,000	2,170,000



五、 合并财务报表项目附注 - 续

42. 递延收益

项目	2024年 12月31日	本年增加	本年减少	2025年 12月31日	形成原因
政府补助	336,396,009	154,287,358	(28,961,218)	461,722,149	外航道专项资金等
合计	<b>336,396,009</b>	<b>154,287,358</b>	<b>(28,961,218)</b>	<b>461,722,149</b>	—

(1) 计入递延收益的政府补助情况

政府补助类别	2024年12月31日	本年增加	本年计入其他收益	2025年12月31日
与资产相关的政府补助	335,411,269	153,533,090	(27,659,224)	461,285,135
与收益相关的政府补助	984,740	754,268	(1,301,994)	437,014
合计	<b>336,396,009</b>	<b>154,287,358</b>	<b>(28,961,218)</b>	<b>461,722,149</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

42. 递延收益 - 续

(2) 政府补助项目

项目	2024年12月31日	本期新增补助金额	本期计入 其他收益金额	2025年12月31日	与资产相关/与收益相关
外航道专项资金(i)	107,874,811	-	(3,914,445)	103,960,366	与资产相关
粮食保障专项资金补贴(ii)	97,262,370	-	(2,654,667)	94,607,703	与资产相关
青岛港前湾港区前港公司码头设备更新改造项目(iii)	-	35,000,000	-	35,000,000	与资产相关
威海港物流中心项目基础设施配套补助(iv)	39,045,861	-	(5,185,819)	33,860,042	与资产相关
青岛国际数港中心项目载体建设(v)	-	30,000,000	-	30,000,000	与资产相关
琅琊台湾作业区海铁联运堆场项目	-	20,000,000	-	20,000,000	与资产相关
即墨港区项目扶持基金	29,926,743	-	(10,779,220)	19,147,523	与资产相关
大唐岸基改造工程财政资金补贴	18,680,083	-	(946,916)	17,733,167	与资产相关
2021YFB4001803 氢能港口关键技术集成及示范	15,380,000	1,750,000	-	17,130,000	与资产相关
其他政府补助	28,226,141	67,537,358	(5,480,151)	90,283,348	与资产/收益相关
<b>合计</b>	<b>336,396,009</b>	<b>154,287,358</b>	<b>(28,961,218)</b>	<b>461,722,149</b>	<b>—</b>

(i)外航道专项资金为本集团从交通部以及财政部收到的款项, 用于补贴外航道扩建工程, 并在该项资产使用年限内平均计入当期损益。

(ii)粮食安全保障中央财政资金补助为青岛港董家口通用码头有限公司(“董家口通用码头”)自国家粮食和物资储备局收到的项目扶持基金, 用于粮食筒仓二期工程, 并将在该项资产建设完工转入固定资产后在使用年限内平均计入当期损益。

(iii)青岛港前湾港区前港公司码头设备更新改造项目为前港分公司收到的设备更新补贴款, 用于公司老旧设备更新改造, 将在该项资产建设完工转入固定资产后在使用年限内平均计入当期损益。

(iv)威海港物流中心项目基础设施配套补助为物流园发展收到的政府土地补偿款, 计入当期损益。

(v)青岛国际数港中心项目载体建设为本公司自中国(山东)自由贸易试验区青岛片区管委会收到的专项扶持资金, 用于建设青岛国际数港中心, 并将在该项资产建设完工转入固定资产后在使用年限内平均计入当期损益。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

43. 其他非流动负债

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
预收租赁款	1,682,633,930	1,879,239,822

预收租赁款主要为本集团向关联方 QQCT 出租前湾港区港口设施预收的租赁款以及从关联方青岛新前湾集装箱码头有限责任公司("QQCTN")和青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司("QQCTU")收取的港池租赁费，租赁期限均为 30 年。

44. 股本

项目	2024年 12月31日	本年变动增减(+、-)					2025年 12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	6,491,100,000	-	-	-	-	-	6,491,100,000
合计	6,491,100,000	-	-	-	-	-	6,491,100,000

本公司于 2014 年 6 月 6 日完成了向境外投资者首次发行 705,800,000 股境外发行外资股 H 股股票的工作，每股发行价为港币 3.76 元(约折合人民币 2.98 元)，发行后股本增至 4,705,800,000 股。

本公司于 2014 年 7 月 2 日行使超额配售选择权,完成了增发 72,404,000 股的境外发行的外资股 H 股股票的工作，每股发行价为港币 3.76 元(约折合人民币 2.99 元)，行使超额配售选择权后股本增至 4,778,204,000 股。此外,青岛港集团所持有的 77,821,000 股国有股(相当于已发行 H 股股数的 10%)被转换为 H 股，并转移至中国全国社会保障基金理事会，作为首次公开发售及超额配售的一部分予以出售。上述资金经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具编号为 XYZH/2014QDA2002 的验资报告。

本公司于 2017 年 5 月 18 日完成配售新 H 股 243,000,000 股，配售价格为每股 4.32 港币(约折合人民币 3.81 元)，配售完成后股本增至 5,021,204,000 股。上述资金经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具普华永道中天验字(2017)第 527 号验资报告。

本公司于 2017 年 5 月 22 日向上海中海码头定向增发人民币普通股 1,015,520,000 股,每股认购价为人民币 5.71 元。定向增发内资股完成后股本增至 6,036,724,000 元。上述资金经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具普华永道中天验字(2017)第 526 号验资报告。

根据中国证券监督管理委员会于 2018 年 11 月 14 日签发的证监许可[2018]1839 号文《关于核准青岛港国际股份有限公司首次公开发行股票批复》，本公司获准于 2019 年 1 月 21 日向社会公众发行人民币普通股 454,376,000 股,每股发行价格为人民币 4.61 元。上述资金于 2019 年 1 月到位,经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)予以验证并出具普华永道中天验字(2019)第 0026 号验资报告。本次募集资金总额 2,094,673,360 元，本公司股本增加 454,376,000 元，扣除发行费用 115,743,592 元之后，剩余 1,524,553,768 元计入资本公积(股本溢价)。



青岛港国际股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五、 合并财务报表项目附注 - 续

45. 资本公积

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
股本溢价-	-	-	-	-
青岛港集团投入资本溢价(i)	7,052,279,474	-	-	7,052,279,474
其他发起人出资溢价(i)	783,586,608	-	-	783,586,608
发行股份(ii)	8,652,856,972	-	-	8,652,856,972
发行费用(ii)	(242,175,098)	-	-	(242,175,098)
冲销同一控制下合并评估增值的影响	(4,830,045,213)	-	-	(4,830,045,213)
评估增值确认所得税影响	887,819,497	-	-	887,819,497
同一控制下企业合并	(416,942,220)	-	-	(416,942,220)
子公司少数股东溢价出资	15,245,576	-	-	15,245,576
收购少数股东股权(iii)	(181,192,815)	-	(30,306)	(181,223,121)
少数股东增资的影响(vi)	-	-	(1,232,555)	(1,232,555)
其他资本公积	—	—	—	—
权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动(iv)	5,369,155	-	(7,835,604)	(2,466,449)
处置港运泰物流49%股权的影响(v)	(1,181,134)	-	-	(1,181,134)
<b>合计</b>	<b>11,725,620,802</b>	<b>-</b>	<b>(9,098,465)</b>	<b>11,716,522,337</b>

(续)

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
股本溢价-	-	-	-	-
青岛港集团投入资本溢价(i)	7,052,279,474	-	-	7,052,279,474
其他发起人出资溢价(i)	783,586,608	-	-	783,586,608
发行股份(ii)	8,652,856,972	-	-	8,652,856,972
发行费用(ii)	(242,175,098)	-	-	(242,175,098)
冲销同一控制下合并评估增值的影响	(4,830,045,213)	-	-	(4,830,045,213)
评估增值确认所得税影响	887,819,497	-	-	887,819,497
同一控制下企业合并	(416,942,220)	-	-	(416,942,220)
子公司少数股东溢价出资	15,245,576	-	-	15,245,576
收购少数股东股权	(181,192,815)	-	-	(181,192,815)
其他资本公积	—	—	—	—
权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动(iv)	13,330,798	-	(7,961,643)	5,369,155
处置港运泰物流49%股权的影响(v)	-	-	(1,181,134)	(1,181,134)
<b>合计</b>	<b>11,734,763,579</b>	<b>-</b>	<b>(9,142,777)</b>	<b>11,725,620,802</b>



## 五、合并财务报表项目附注- 续

### 45. 资本公积- 续

(i) 本公司系由青岛港集团联合其他战略投资者共同发起设立的股份有限公司, 青岛港集团以经青岛市国资委核准备案的相关资产及负债 10,252,279,474 元和货币资金 400,000,000 元作为出资, 其他发起人以货币资金 1,183,586,608 元出资, 共计 11,835,866,082 元; 其中, 股本 4,000,000,000 元(股本数量 4,000,000,000 股, 每股面值 1 元), 资本公积 7,835,866,082 元。

(ii) 本公司于 2014 年 6 月 6 日完成了向境外投资者首次发行 705,800,000 股境外发行外资股 H 股股票的工作, 募集资金扣除资本化的发行费用后的净额为 1,995,921,171 元, 其中股本 705,800,000 元(股本数量 705,800,000 股, 每股面值 1 元), 资本公积 1,290,121,171 元。本公司于 2014 年 7 月 2 日行使超额配售选择权, 增发了 72,404,000 股的境外发行的外资股 H 股股票, 募集资金 216,167,727 元, 其中股本 72,404,000 元(股本数量 72,404,000 股, 每股面值 1 元), 资本公积 143,763,727 元。

本公司于 2017 年 5 月 18 日完成配售新 H 股 243,000,000 股的工作, 募集资金扣除资本化的发行费用后的净额为 912,553,972 元, 其中股本 243,000,000 元(股本数量 243,000,000 股, 每股面值 1 元), 资本公积 669,553,972 元。

本公司于 2017 年 5 月 22 日完成定向增发内资股 1,015,520,000 股的工作, 发行内资股对价扣除资本化的发行费用后的净额为 5,798,209,236 元, 其中股本 1,015,520,000 元(股本数量 1,015,520,000 股, 每股面值 1 元), 资本公积 4,782,689,236 元。

本公司于 2019 年 1 月 21 日完成首次公开发行人民币普通股(A 股)454,376,000 股的工作, 募集资金扣除资本化的发行费用后的净额为 1,978,929,768 元, 其中股本 454,376,000 元(股本数量 454,376,000 股, 每股面值 1 元), 资本公积 1,524,553,768 元。

(iii) 2023 年 1 月, 本公司向 Mercuria Energy Asia Investment Pte Ltd 购买了其拥有的本公司之子公司董家口油品 5% 的股权。本次交易完成后, 本公司持有董家口油品 70% 的股权。该交易调整资本公积 7,737,484 元。

2023 年 9 月, 本公司之全资子公司青港物流向本公司持股 51% 之子公司威海港发展分别购买了其拥有的物流园发展、中国威海外轮代理有限公司(“外轮代理”)、港丰船代 51%、55%、100% 的股权。该交易调整资本公积(112,608,296)元。

2023 年 10 月, 本公司向威海港发展分别购买了其拥有的威海青威集装箱码头有限公司(“青威集装箱”)、威海港外轮理货 2%、51% 的股权, 本期对原对价调整(30,306)元, 该交易累计调整资本公积(39,614,688)元。

(iv) 本期资本公积的变动为权益法核算的被投资单位除其他综合收益和利润分配以外的其他权益变动(7,835,604)元 (2024 年度: (7,961,643)元)。

(v) 2024 年 9 月, 本公司之全资子公司青港物流出售其子公司港运泰物流 49% 的股权, 本次交易完成后, 青港物流持有港运泰物流 51% 的股权, 该交易调整资本公积(1,181,134)元。



五、合并财务报表项目附注- 续

45. 资本公积- 续

(vi) 本期本公司之子公司方舟智能港航口岸服务(青岛)有限公司(“方舟智能”)增资扩股，公司对方舟智能追加出资，并引入四家新的少数股东，注册资本由 20,000,000 元增加至 80,000,000 元。全体股东的认缴出资已于 2025 年 1 月 31 日前全部出资到位，本次增资后本公司对方舟智能的持股比例由 100% 下降至 55%。

该交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响如下表所示：

项目	影响金额
增资后按本公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额	36,924,040
减：按照增资前的股权比例计算本公司在增资前子公司账面净资产中的份额	(38,156,595)
差额	(1,232,555)
其中：调整资本公积	(1,232,555)



五、合并财务报表项目附注- 续

46. 其他综合收益

项目	2024年12月31日	本年发生额						2025年12月31日
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	(567,136,907)	229,859,007	-	7,364,100	-	224,442,968	12,780,139	(342,693,939)
其中：重新计量设定受益计划变动额(i)	(546,543,443)	220,230,000	-	7,364,100	-	214,813,961	12,780,139	(331,729,482)
权益法下不能转损益的其他综合收益(ii)	(20,593,464)	9,629,007	-	-	-	9,629,007	-	(10,964,457)
二、将重分类进损益的其他综合收益	(5,106,760)	(2,658,268)	-	-	-	(2,658,268)	-	(7,765,028)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益(ii)	(5,106,760)	(2,658,268)	-	-	-	(2,658,268)	-	(7,765,028)
<b>其他综合收益合计</b>	<b>(572,243,667)</b>	<b>227,200,739</b>	<b>-</b>	<b>7,364,100</b>	<b>-</b>	<b>221,784,700</b>	<b>12,780,139.00</b>	<b>(350,458,967)</b>

(i) 2025 年度，因国债收益率变动，导致本集团选取的离职后福利负债折现率为 2.25%，较上期上升 0.25%（2024 年度选取的离职后福利负债折现率为 2%），故导致本集团本期重新计量设定受益计划净负债产生变动，影响金额 220,230,000 元。

(ii) 本年度权益法核算的被投资单位其他综合收益的变动 6,970,739 元，其中：权益法下不能转损益的其他综合收益 9,629,007 元，权益法下可转损益的其他综合收益(2,658,268)元。



五、合并财务报表项目附注- 续

47. 专项储备

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
安全生产费	15,925,932	147,857,818	(145,390,031)	18,393,719

48. 盈余公积

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
法定盈余公积	3,234,169,702	11,380,298	-	3,245,550,000

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司 2025 年度提取法定盈余公积金 11,380,298 元，法定盈余公积金累计额已达到注册资本的 50%，不再提取(2024 年度：按净利润的 10%提取，共 431,534,509 元)。

49. 未分配利润

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
期初未分配利润	21,593,359,687	19,426,032,436
加：本年归属于母公司所有者的净利润	5,271,506,093	5,234,897,470
减：提取法定盈余公积	(11,380,298)	(431,534,509)
应付普通股股利	(2,254,359,030)	(2,636,035,710)
其他综合收益结转留存收益	(7,364,100)	-
<b>本年期末余额</b>	<b>24,591,762,352</b>	<b>21,593,359,687</b>

根据 2025 年 3 月 28 日董事会决议，本公司拟向全体股东派发 2024 年现金股利，每 10 股人民币 3.141 元(含税)，按已发行股份 6,491,100,000 股计算，全年拟派发现金股利共计 203,885.45 万元，其中本公司已于 2024 年 12 月 30 日向全体股东派发 2024 年中期股息 73,609.07 万元，剩余股息 130,276.38 万元（每 10 股派发现金红利人民币 2.007 元（含税））已于 2025 年 8 月 25 日支付。

根据公司董事会决议，公司拟将 2025 年度可用于分配利润的 45%进行现金分红，分红总额为人民币 224,202.59 万元（含税）（2025 年度公司现金分红总额约占公司合并报表中归属于上市公司股东净利润的 43%）。按照公司总股本 6,491,100,000 股计算，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 3.454 元（含税），其中，公司已于 2025 年 12 月 24 日，向全体股东派发 2025 年中期股息人民币 95,159.53 万元（每 10 股现金红利人民币 1.466 元（含税））。经股东会批准后，剩余股息人民币 129,043.06 万元（每 10 股派发现金红利人民币 1.988 元（含税））将于股东会两个月内支付。



五、合并财务报表项目附注- 续

50. 营业收入、成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,579,591,686	(11,160,027,351)	17,596,120,045	(11,329,844,146)
其他业务	1,226,731,629	(751,788,995)	1,344,878,437	(897,205,871)
合计	18,806,323,315	(11,911,816,346)	18,940,998,482	(12,227,050,017)

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

1) 主营业务收入和主营业务成本

业务板块	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
集装箱处理及配套服务	2,699,702,827	(669,797,052)	1,677,903,813	(384,709,945)
干散杂货处理以及配套服务	4,532,539,155	(3,613,170,295)	4,481,813,817	(3,509,078,009)
液体散货处理及配套服务	3,063,508,303	(1,490,566,622)	3,669,731,804	(1,511,588,212)
物流及港口增值服务	7,088,530,334	(5,198,333,436)	7,571,462,312	(5,750,687,738)
港口配套服务-工程等劳务	195,311,067	(188,159,946)	195,208,299	(173,780,242)
合计	17,579,591,686	(11,160,027,351)	17,596,120,045	(11,329,844,146)

2) 其他业务收入和其他业务成本

业务板块	2025 年度		2024 年度	
	收入	成本	收入	成本
租金收入	335,895,538	(184,274,437)	395,245,292	(200,215,109)
港口配套服务-销售油、电及其他	890,836,091	(567,514,558)	949,633,145	(696,990,762)
合计	1,226,731,629	(751,788,995)	1,344,878,437	(897,205,871)

本集团的租金收入来自于出租自有港务设施、库场设施、房屋及建筑物、机器设备及运输工具。2025 年度，租金收入中不存在基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金。

2025 年度，上述收入类型中，除港口配套服务-销售油、电及其他收入主要属于在某一时刻履行的履约义务以及租赁收入外，其余均属于在某一时间段内履行的履约义务。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团已签订合同但尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 563,880,381 元(2024 年 12 月 31 日，278,861,998 元)，本集团均预计将于 2026 年度确认收入。



五、合并财务报表项目附注- 续

51. 税金及附加

项目	2025年度	2024年度	计缴标准
土地使用税	70,784,857	71,413,027	3.2-11.2元/平米/年
城市维护建设税	31,736,348	31,160,086	7%
教育费附加	22,674,108	22,257,197	3%、2%
房产税	19,181,403	20,664,609	从租、从价计征
印花税	15,834,905	12,506,127	比例税率、定额税率
其他税费	13,056,311	13,772,944	—
合计	173,267,932	171,773,990	—

52. 销售费用

项目	2025年度	2024年度
职工薪酬	40,165,377	42,894,667
业务宣传费	33,197,407	4,741,644
业务招待费	6,137,622	6,813,649
差旅费	3,895,163	4,396,721
其他	4,291,848	6,188,006
合计	87,687,417	65,034,687

53. 管理费用

项目	2025年度	2024年度
职工薪酬	695,410,637	600,455,599
办公费及差旅费	60,973,631	69,936,660
物业费	67,094,790	66,204,204
中介机构服务费	51,549,724	41,597,245
使用权资产折旧	41,563,052	39,777,805
无形资产的摊销	39,411,853	36,774,001
固定资产折旧	39,300,641	36,605,963
信息技术服务费	33,882,558	20,686,278
劳务外包	22,046,381	24,840,592
租赁费	17,814,655	21,592,244
燃料费及水电费	17,014,443	18,528,892
股东服务费	14,702,954	14,724,843
劳保用品等材料费	8,964,362	



五、合并财务报表项目附注 - 续

53. 管理费用 - 续

项目	2025年度	2024年度
修理费	6,674,174	7,887,759
其他	44,983,107	58,785,011
合计	1,161,386,962	1,067,117,408

54. 研发费用

项目	2025年度	2024年度
职工薪酬	89,070,927	77,596,810
耗用材料	13,416,957	16,057,966
折旧和摊销	6,974,456	5,467,186
技术服务	1,301,950	400,518
其他	1,561,160	5,462,045
合计	112,325,450	104,984,525

55. 财务费用

项目	2025年度	2024年度
借款及其他利息支出	106,108,917	108,203,307
加: 租赁负债的利息费用	25,869,464	24,283,766
减: 已资本化的利息费用	(860,737)	(8,580,742)
利息费用	131,117,644	123,906,331
减: 利息收入	(146,243,726)	(138,734,024)
加: 汇兑净损失 (净收益以“-”号填列)	7,227,264	5,594,905
福利精算的影响	54,380,000	67,440,000
其他	2,068,098	1,984,204
合计	48,549,280	60,191,416



五、 合并财务报表项目附注 - 续

56. 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

项目	2025 年度	2024 年度
外包成本	4,022,515,534	4,186,168,405
职工薪酬	3,488,141,643	3,335,708,150
外付运费	1,931,706,264	1,929,935,069
固定资产折旧费	1,248,661,369	1,146,902,032
燃料费及水电费	418,562,498	449,150,715
其他材料耗用	369,697,960	379,136,585
电力及燃油的外购成本	301,601,566	653,527,618
租赁费	270,642,897	217,816,714
使用权资产折旧费	181,764,904	165,950,484
修理费	178,314,724	193,835,353
劳务外包	157,217,372	142,002,652
无形资产摊销	130,777,152	110,185,581
办公费及差旅费	96,430,056	107,010,446
建造合同耗用材料	90,340,120	114,796,674
物业服务费	84,191,819	80,572,724
咨询费	51,504,237	30,170,381
安保服务费	18,723,986	29,665,204
审计师费用	7,718,763	11,555,404
- 上市公司审计服务	4,933,868	4,770,944
- 集团内其他审计服务	2,784,895	5,730,400
- 非审计服务	-	1,054,060
长期待摊费用	12,168,321	28,597,197
投资性房地产折旧费	8,902,219	13,388,368
其他	203,632,771	138,110,881
<b>合计</b>	<b>13,273,216,175</b>	<b>13,464,186,637</b>

(i)：针对不符合固定资产资本化条件的日常修理费用，本集团将与生产经营业务直接相关的计入营业成本，将与研发部门、行政部门和销售部门相关的分别计入研发费用、管理费用和销售费用。

(ii)：如附注三、(二十五)所述，本集团短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2025年度的金额为270,642,897元(2024年度：217,816,714元)。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

**57. 其他收益**

项目	2025 年度	2024 年度
增值税进项加计抵减	-	277,674
增值税即征即退	24,358,753	36,543,131
政府补助：	—	—
— 与收益相关	58,008,897	61,933,456
— 与资产相关	27,659,224	20,809,405
其他	1,032,959	226,917
<b>合计</b>	<b>111,059,833</b>	<b>119,790,583</b>

**58. 投资收益**

项目	2025 年度	2024 年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,532,954,213	1,656,628,568
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	-	2,576,061
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-
满足终止确认条件的应收款项融资、应收票据贴现损失	(181,677)	(103,056)
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	2,543,794	9,325,221
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-	24,818,400
<b>合计</b>	<b>1,535,316,330</b>	<b>1,693,245,194</b>

**59. 公允价值变动收益**

项目	2025 年度	2024 年度
交易性金融资产	(911,365)	4,153,624
其他非流动金融资产	169,673,573	477,118
<b>合计</b>	<b>168,762,208</b>	<b>4,630,742</b>

**60. 信用减值损失**

项目	2025 年度	2024 年度
应收票据减值损失/转回	32,898	(101,655)
应收账款减值损失/转回	(22,173,929)	(13,394,479)
其他应收款减值损失/转回	(25,011,204)	(1,670,813)
<b>合计</b>	<b>(47,152,235)</b>	<b>(15,166,947)</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

**61. 资产减值损失**

项目	2025年度	2024年度
合同资产减值损失/转回	1,457,512	(3,910,103)

**62. 资产处置收益**

项目	2025年度	2024年度
持有待售处置组处置收益	11,277,073	14,852,971
非流动资产处置收益	18,797,737	15,170,553
其中：固定资产处置收益	8,594,953	2,939,480
无形资产处置收益	10,063,257	14,533,175
使用权资产处置收益	139,527	(2,302,102)
合计	<b>30,074,810</b>	<b>30,023,524</b>

**63. 营业外收入**

项目	2025年度	2024年度	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	4,075,243	2,462,186	4,075,243
其中：固定资产报废	4,075,243	2,462,186	4,075,243
无需支付的款项	22,715,062	931,719	22,715,062
其他	4,827,368	8,302,721	4,827,368
政府补助	7,400	-	7,400
合计	<b>31,625,073</b>	<b>11,696,626</b>	<b>31,625,073</b>

**64. 营业外支出**

项目	2025年度	2024年度	计入本期非经常性损益的金额
公益性捐赠支出(i)	1,000,000	2,200,000	1,000,000
非流动资产毁损报废损失	2,100,147	8,712,979	2,100,147
其中：固定资产报废损失	2,100,147	8,712,979	2,100,147
赔偿金、滞纳金及罚款支出	10,222,031	3,734,693	10,222,031
其他	410,476	2,722,537	410,476
合计	<b>13,732,654</b>	<b>17,370,209</b>	<b>13,732,654</b>

(i)本期对外捐赠 100 万元，其中向山东省公安民警优抚基金会捐赠 20 万元,向青岛市时序国际标准化杰出贡献奖励基金会捐赠 80 万元。



五、 合并财务报表项目附注 - 续

**65. 所得税费用**

项目	2025年度	2024年度
当期所得税费用	1,467,225,446	1,315,453,611
递延所得税费用	(62,071,220)	20,067,853
<b>合计</b>	<b>1,405,154,226</b>	<b>1,335,521,464</b>

**(1) 会计利润与所得税费用调整过程**

项目	2025年度	2024年度
本年合并利润总额	7,128,700,805	7,067,785,849
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,781,424,982	1,766,946,462
优惠税率的影响	(17,549,427)	(28,760,125)
非应税收入的影响	(383,874,502)	(416,488,447)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	21,922,894	20,657,521
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(554,067)	(27,434,588)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	4,935,863	21,634,635
残疾人工资加计扣除	(1,151,517)	(1,033,994)
<b>所得税费用</b>	<b>1,405,154,226</b>	<b>1,335,521,464</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

66. 租赁

(1) 作为承租人

1) 简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

本集团短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2025年度的金额为270,642,897元(2024年度：217,816,714元)。

2) 售后租回交易及判断依据

本集团之子公司摩科瑞物流以其账面价值153,506,289元(原价201,418,699元)的港务设施向青岛港国际融资租赁有限公司进行售后回租，由于该售后回租不符合《企业会计准则第14号-收入》规定的销售行为，因此本集团继续确认被转让资产，同时确认相应金融负债。

与租赁相关的现金流出总额614,478,649元（2024年度：400,530,793元）。

(2) 作为出租人

1) 作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋场地等	335,895,538	-
合计	335,895,538	-

2) 未来五年未折现租赁收款额

项目	每年未折现租赁收款额	
	2025年12月31日	2024年12月31日
第一年	192,856,113	174,020,089
第二年	8,774,311	6,388,612
第三年	8,021,736	6,003,412
第四年	5,346,580	5,454,574
第五年	5,000,900	5,709,210
五年后未折现租赁收款额总额	23,765,333	30,145,416
未折现租赁收款额总额	243,764,973	227,721,313



五、 合并财务报表项目附注 - 续

67. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年度	2024年度
政府补助	210,994,262	82,344,417
收到租赁款	195,122,254	258,982,362
银行存款利息	115,643,081	138,734,024
收回受限资金	26,041,221	-
收回押金及保证金	14,560,718	-
收回垫付采购货款	-	700,394
代收铁路运费	-	14,666,827
其他	6,656,444	17,768,757
<b>合计</b>	<b>569,017,980</b>	<b>513,196,781</b>

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年度	2024年度
物流业务代付款项	152,576,410	-
支付离退休人员费用	109,250,000	130,000,000
办公费及招待费	71,218,072	75,352,556
代付铁路运费	69,886,331	-
支付物业费	67,094,790	66,204,204
中介机构服务费	51,549,724	41,597,245
支付银行手续费	2,068,097	1,984,204
支付押金及保证金	-	38,457,555
其他	146,818,649	110,707,678
<b>合计</b>	<b>670,462,073</b>	<b>464,303,442</b>



五、 合并财务报表项目附注 - 续

67. 现金流量表项目 - 续

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
收回三个月以上定期存款收到的现金	416,000,000	788,510,585
到期赎回理财产品收到的现金	-	559,000,000
处置山东远洋股权收到现金	-	36,656,000
合计	416,000,000	1,384,166,585

2) 支付的重要的与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
购买三个月以上定期存款支付的现金	1,685,605,053	481,010,585
股权投资支付的现金	41,500,000	-
购买理财产品支付的现金	-	280,000,000
合计	1,727,105,053	761,010,585

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
收回红星物流股权及债权后续费用	-	477,118
合计	-	477,118

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025 年度	2024 年度
收到地方政府专项债券	200,000,000	-
收到融资租赁借款本金	-	120,000,000
合计	200,000,000	120,000,000



五、 合并财务报表项目附注 - 续

67. 现金流量表项目 - 续

(4) 与筹资活动有关的现金

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年度	2024年度
偿还租赁负债支付的金额	365,547,075	182,714,079
偿还青岛港集团委托借款	136,700,000	59,200,000
控股子公司注销导致少数股东减资	53,440,474	-
应收票据贴现息	181,677	103,056
偿还融资租赁借款本金	-	120,000,000
中航产业注销返还给少数股东的出资款	-	2,940,000
合计	555,869,226	364,957,135

3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024年12月31日	本年增加		本年减少		2025年12月31日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
银行借款(含一年内到期)	2,520,842,315	2,815,053,936	101,573,952	(1,771,466,304)	-	3,666,003,899
长期应付款(含一年内到期)	257,497,350	200,000,000	6,631,532	(143,132,678)	-	320,996,204
租赁负债(含一年内到期)	453,060,059	-	233,301,612	(365,547,075)	-	320,814,596
应付股利(含一年内到期)	8,298,733	-	2,577,680,403	(2,578,078,210)	-	7,900,926
合计	3,239,698,457	3,015,053,936	2,919,187,499	(4,858,224,267)	-	4,315,715,625



五、 合并财务报表项目附注 - 续

68. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度
<b>1.将净利润调节为经营活动现金流量:</b>	—	—
净利润	5,723,546,579	5,732,264,385
加: 资产减值准备	(1,457,512)	3,910,103
信用减值损失	47,152,235	15,166,947
固定资产折旧及投资性房资产折旧	1,257,563,588	1,160,290,400
使用权资产折旧	181,764,904	165,950,484
无形资产摊销	130,777,152	110,185,581
长期待摊费用摊销	12,168,321	28,597,197
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”填列)	(30,074,810)	(30,023,524)
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	(1,994,317)	6,250,793
公允价值变动损失(收益以“-”填列)	(168,762,208)	(4,630,742)
财务费用(收益以“-”填列)	107,744,264	129,501,236
投资损失(收益以“-”填列)	(1,535,316,330)	(1,693,245,194)
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	(56,922,915)	18,670,119
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)	(5,148,305)	1,397,734
存货的减少(增加以“-”填列)	(16,103,532)	10,916,775
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	(367,972,048)	(226,595,087)
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	241,817,662	(311,881,661)
其他	29,814,001	36,050,913
经营活动产生的现金流量净额	5,548,596,729	5,152,776,459
<b>2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>	—	—
应收票据背书购买商品及劳务	457,297,634	770,371,664
应收票据背书取得长期资产	355,795,444	-
当期新增使用权资产	208,840,040	59,313,161
<b>3.现金及现金等价物净变动情况:</b>	—	—
现金的年末余额	12,746,849,218	12,207,737,448
减: 现金的年初余额	(12,207,737,448)	(10,132,048,600)
加: 现金等价物的年末余额	-	-
减: 现金等价物的年初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	539,111,770	2,075



五、合并财务报表项目附注- 续

68. 现金流量表补充资料- 续

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	2025年度	2024年度
现金	12,746,849,218	12,207,737,448
其中：库存现金	-	-
可随时用于支付的银行存款	12,746,849,218	12,207,737,448
可随时用于支付的其他货币资金	-	-
年末现金和现金等价物余额	12,746,849,218	12,207,737,448

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025年度	2024年度	不属于现金及现金等价物的理由
存期超过三个月的定期存款	1,685,605,053	416,000,000	存期超过三个月的定期存款
受到限制的其他货币资金	4,888,455	30,929,676	承兑汇票及保函保证金等
应收利息	49,063,232	18,462,588	应收利息
合计	1,739,556,740	465,392,264	—

69. 外币货币性项目

项目	2025年12月31日 外币余额	折算汇率	2025年12月31日 折算人民币余额
货币资金	—	—	—
其中：美元	48,828,669	7.0288	343,206,949
欧元	4,201,939	8.2355	34,605,069
港币	3,317	0.9032	2,996
应收账款	—	—	—
其中：美元	22,660,457	7.0288	159,275,820
日元	592,480	0.0448	26,543
其他应收款	—	—	—
其中：美元	23,192,587	7.0288	163,016,056
应付账款	—	—	—
其中：美元	8,568,973	7.0288	60,229,597
日元	269,305	0.0448	12,065
其他应付款	—	—	—
其中：美元	24,010,669	7.0288	168,766,190



## 五、 合并财务报表项目附注 - 续

### 70. 分部报告

#### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

本集团管理层按提供的服务类别来评价本集团的经营情况，并以此来确定报告分部。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有五个报告分部，分别为：

- 集装箱处理及配套服务分部，负责集装箱的装卸、堆存及港务管理等业务；
- 干散杂货处理及配套服务分部，负责金属矿石、煤炭、粮食、件杂货及其他货物的装卸、堆存及港务管理等业务；
- 液体散货处理及配套服务分部，负责原油及其他液体散货的装卸、堆存、运输及港务管理等业务；
- 物流及港口增值服务分部，负责场站、物流运输、货运代理、轮驳、理货等业务；
- 港口配套服务分部，负责港区供电、供油等业务；

本集团的主要经营均位于中国境内且本集团管理层未按地区独立管理生产经营活动，因此本集团未单独列示按地区分类的分部业绩。

分部间转移价格参照市场价格按双方协议价确定，资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。



五、合并财务报表项目附注 - 续

70. 分部报告 - 续

项目	集装箱处理及 配套服务	干散杂货处理及配套 服务	液体散货处理 及配套服务	物流及港口增 值服务	港口配套服 务	未分配金额	分部间抵销	合计
2025年度及2025年12月31日分部信息列示如下:								
对外交易收入	2,699,702,827	4,532,539,155	3,063,508,303	7,088,530,334	1,422,042,696	-	-	18,806,323,315
分部间交易收入	218,576,669	185,419,685	26,235,928	79,832,419	888,275,690	-	(1,398,340,391)	-
对外营业成本	(669,797,052)	(3,613,170,295)	(1,490,566,622)	(5,198,333,436)	(939,948,941)	-	-	(11,911,816,346)
分部间交易成本	(220,190,494)	(234,439,796)	(55,189,168)	(90,751,965)	(729,647,667)	-	1,330,219,090	-
利息收入	12,643,638	4,976,614	8,798,837	31,385,961	4,408,329	101,208,046	(17,177,699)	146,243,726
利息费用	(10,398,707)	(40,312,668)	(72,671,667)	(12,451,028)	(1,818,504)	(6,364,398)	12,899,328	(131,117,644)
对联营和合营企业的投资 收益	1,192,899,826	(76,940,174)	102,987,692	140,914,621	170,365,528	(9,829,818)	12,556,538	1,532,954,213
资产减值损失	-	-	-	497,682	959,830	-	-	1,457,512
信用减值损失	(1,892,867)	(1,610,080)	(5,980,032)	(13,022,944)	(24,646,312)	-	-	(47,152,235)
折旧费和摊销费	(63,627,372)	(343,716,974)	(567,342,050)	(296,080,710)	(234,353,851)	(77,153,008)	-	(1,582,273,965)
利润总额	3,156,290,589	487,579,403	1,639,595,047	1,718,390,715	592,559,121	(404,289,280)	(61,424,790)	7,128,700,805
所得税费用	(480,196,785)	18,446,966	(281,098,610)	(412,824,143)	(41,802,734)	(207,678,920)	-	(1,405,154,226)
净利润	2,676,093,804	506,026,369	1,358,496,437	1,305,566,572	550,756,387	(611,968,200)	(61,424,790)	5,723,546,579
资产总额	13,606,128,720	11,144,023,850	16,766,165,225	7,961,602,977	7,872,115,136	9,951,432,917	(722,701,680)	66,578,767,145
负债总额	601,727,955	2,676,735,741	4,265,110,754	2,500,580,633	4,860,542,965	2,294,533,308	(736,957,663)	16,462,273,693
折旧费用和摊销费用以 外的其他非现金费用	532,353	35,341,365	7,569,548	17,577,369	7,754,596	9,374,233	-	78,149,464
对联营企业和合营企业 的长期股权投资	9,246,690,873	1,060,414,044	1,967,476,114	762,177,257	2,297,189,631	254,321,418	-	15,588,269,337
非流动资产增加额(i)	451,647,480	352,826,142	255,987,310	414,020,779	210,996,677	644,163,643	(9,478,712)	2,320,163,319



五、合并财务报表项目附注 - 续

70. 分部报告 - 续

项目	集装箱处理及 配套服务	干散杂货处理及配套 服务	液体散货处理 及配套服务	物流及港口增 值服务	港口配套服 务	未分配金额	分部间抵销	合计
2024年度及2024年12月31日分部信息列示如下：								
对外交易收入	1,677,903,813	4,481,813,817	3,669,731,804	7,571,462,312	1,540,086,736	-	-	18,940,998,482
分部间交易收入	239,823,633	162,182,157	837,130	75,226,589	1,039,091,568	-	(1,517,161,077)	-
对外营业成本	(384,709,945)	(3,509,078,009)	(1,511,588,212)	(5,750,687,738)	(1,070,986,113)	-	-	(12,227,050,017)
分部间交易成本	(248,207,044)	(185,496,952)	(21,030,054)	(85,261,622)	(902,860,606)	-	1,442,856,278	-
利息收入	12,831,843	5,872,128	21,215,674	28,725,718	5,710,370	150,926,154	(86,547,863)	138,734,024
利息费用	(21,119,405)	(46,625,404)	(120,367,106)	(14,346,764)	(1,541,177)	(6,454,338)	86,547,863	(123,906,331)
对联营和合营企业的投 资收益	1,185,664,373	7,645,395	163,166,202	130,184,698	157,281,281	(4,956,400)	17,643,019	1,656,628,568
资产减值损失	-	-	-	(316,340)	(3,593,763)	-	-	(3,910,103)
信用减值损失	(1,462,481)	(1,607,311)	5,185,177	(10,393,918)	(6,888,414)	-	-	(15,166,947)
折旧费和摊销费	(51,357,450)	(322,852,044)	(514,605,707)	(274,305,339)	(229,862,786)	(55,781,591)	-	(1,448,764,917)
利润总额	2,389,907,019	687,712,010	2,122,596,204	1,694,448,573	575,332,573	(331,762,211)	(70,448,319)	7,067,785,849
所得税费用	(280,034,603)	(16,053,740)	(369,922,191)	(379,333,095)	(46,421,657)	(243,756,178)	-	(1,335,521,464)
净利润	2,109,872,416	671,658,270	1,752,674,013	1,315,115,478	528,910,916	(575,518,389)	(70,448,319)	5,732,264,385
资产总额	11,669,960,005	11,197,191,244	17,653,057,883	7,396,277,281	8,077,955,959	8,813,426,960	(2,058,115,872)	62,749,753,460
负债总额	940,910,986	2,856,338,772	5,224,135,510	2,238,349,610	4,888,318,021	2,140,341,726	(2,330,727,564)	15,957,667,061
折旧费用和摊销费用以 外的其他非现金费用	(572,358)	(25,380,000)	6,684,135	(355,567)	39,033,218	11,274,338	-	30,683,766
对联营企业和合营企业 的长期股权投资	8,053,376,660	1,207,882,214	2,142,554,766	683,519,317	2,159,469,049	264,151,236	-	14,510,953,242
非流动资产增加额(i)	19,419,540	629,061,378	573,868,961	169,233,632	417,435,703	8,064,942	(14,000,173)	1,803,083,983

(i)非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。



## 六、 合并范围的变更

本公司之子公司青岛港物业管理有限公司（“物业公司”）于2025年1月2日注销。

本公司之子公司青岛港董家口散货物流中心有限公司（“董家口散货”）于2025年12月26日注销。

本公司之子公司外轮代理于2025年12月17日注销。

本公司于2025年新设成立子公司青岛港达油品有限公司（“港达油品”）。

本公司于2025年新设成立子公司青岛港兴油品有限公司（“港兴油品”）。

## 七、 在其他主体中的权益

### 1. 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
青岛港国际油港有限公司 (“国际油港”)	10,000	中国青岛	中国青岛	仓储服务	100	-	设立或投资
青港物流	101,000	中国青岛	中国青岛	综合物流	100	-	设立或投资
捷运通物流	2,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	51	设立或投资
青岛港联捷国际物流有限公司 (“联捷物流”)	5,000	中国青岛	中国青岛	场站业务	-	58	设立或投资
青港易通	1,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	65	设立或投资
陆海全泰	4,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	54	设立或投资
港联顺船务	2,250	中国青岛	中国青岛	船务代理	-	100	设立或投资
保税物流中心	5,000	中国青岛	中国青岛	仓储服务	-	100	非同一控制下 企业合并
青岛港联欣国际物流有限公司 (“联欣国际物流”)	2,000	中国青岛	中国青岛	场站业务	-	58	设立或投资
物流园发展	10,000	中国威海	中国威海	物流仓储	-	100	同一控制下企 业合并
青岛港捷丰国际物流有限公司 (“捷丰国际物流”)	1,500	中国青岛	中国青岛	场站业务	-	51	设立或投资
纸浆物流	1,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	55	设立或投资
青港供应链	5,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	65	设立或投资



青岛港国际股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

七、在其他主体中的权益- 续

1. 在子公司中的权益- 续

(1) 企业集团的构成- 续

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
港运泰物流	8,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	51	非同一控制下 企业合并
青岛港联华国际物流有 限公司 ("联华国际物流 ")	2,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	60	设立或投资
陆港物流	500	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	100	设立或投资
怡之航冷链	2,000	中国青岛	中国青岛	物流运输	-	70	设立或投资
即墨物流	15,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	60	设立或投资
胜狮物流	1,000	中国青岛	中国青岛	货运代理	-	58	设立或投资
港丰船代	50	中国威海	中国威海	船舶代理	-	100	同一控制下企 业合并
山东港联化	86,600	中国青岛	中国青岛	燃油储存	51	-	设立或投资
东营港联化	38,000	中国东营	中国东营	燃油储存	-	70	设立或投资
潍坊港联化	25,000	中国潍坊	中国潍坊	燃油储存	-	100	设立或投资
青岛港供电有限公司("青 港供电")	15,000	中国青岛	中国青岛	电力、热力生产和供应业	100	-	设立或投资
董家口油品	41,479	中国青岛	中国青岛	仓储服务	70	-	非同一控制下 企业合并
威海港发展	10,035	中国威海	中国威海	装卸、堆存、物流	51	-	同一控制下企 业合并
青岛港轮驳有限公司 ("轮驳有限公司")	45,000	中国青岛	中国青岛	船舶拖带服务	100	-	设立或投资
集装箱发展公司	3,000	中国青岛	中国青岛	集装箱货物运输代理	100	-	设立或投资



青岛港国际股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

七、在其他主体中的权益- 续

1. 在子公司中的权益- 续

(1) 企业集团的构成- 续

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
青岛青港通达能源有限公司 ("通达能源")	14,250	中国青岛	中国青岛	液化天然气经营	100	-	设立或投资
青岛外轮理货有限公司 ("外轮理货")	199	中国青岛	中国青岛	外轮理货	84	-	设立或投资
董家口通用码头	140,000	中国青岛	中国青岛	货物装卸	80	-	设立或投资
青东管道	50,000	中国青岛	中国青岛	管道石油输送	51	-	设立或投资
青威集装箱	14,000	中国威海	中国威海	装卸搬运和仓储业	51	49	同一控制下企业合并
青岛港通用码头	131,020	中国青岛	中国青岛	货物装卸	100	-	非同一控制下企业合并
摩科瑞物流	4,930 万美元	中国青岛	中国青岛	货物装卸	62	-	非同一控制下企业合并
液体化工码头	71,000	中国青岛	中国青岛	货物装卸	51	-	非同一控制下企业合并
青岛前湾南港油气有限公司 ("南港油气")	7,900	中国青岛	中国青岛	液化天然气经营	55	-	设立或投资
青岛港应急救援有限公司 ("应急救援")	5,000	中国青岛	中国青岛	紧急救援服务	100	-	设立或投资
青岛港施维策拖轮有限公司 ("施维策拖轮")	21,000	中国青岛	中国青岛	拖轮驳运	55	-	设立或投资
青岛华港石油仓储有限公司 ("华港石油仓储")	29,200	中国青岛	中国青岛	燃油储存	51	-	设立或投资
港鑫油品	21,566	中国青岛	中国青岛	燃油装卸	90	-	非同一控制下企业合并
青岛港建设管理中心有限公司 ("建管中心")	4,000	中国青岛	中国青岛	工程管理	100	-	设立或投资



七、在其他主体中的权益- 续

1. 在子公司中的权益- 续

(1) 企业集团的构成- 续

子公司名称	注册资本 (万元)	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
山东青淄物流有限公司 (“青淄物流”)	20,000	中国青岛	中国淄博	物流服务和 管道运输	100	-	设立或投资
方舟智能	8,000	中国青岛	中国青岛	仓储服务	55	-	设立或投资
青岛港通泽商贸有限公司 (“通泽商贸”)	1,000	中国青岛	中国青岛	商品销售	100	-	设立或投资
文化传媒	300	中国青岛	中国青岛	宣传设计	100	-	设立或投资
港佳物流	500	中国青岛	中国青岛	物流运输	51	-	设立或投资
威海港外轮理货	130	中国威海	中国威海	理货	51	33	同一控制下企 业合并
国际发展	46,057	中国香港	中国香港	投资管理	100	-	同一控制下企 业合并
青岛港董家口石油仓储有限 公司(“董家口石油仓储”)	25,000	中国青岛	中国青岛	装卸搬运和 仓储业	60	-	设立或投资
港达油品	1,000	中国青岛	中国青岛	仓储服务	100	-	设立或投资
港兴油品	1,000	中国青岛	中国青岛	仓储服务	100	-	设立或投资

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股 比例 (%)	本年归属于少数 股东的损益	本年向少数股 东宣告分派的 股利	年末少数股东 权益余额
威海港发展	49	14,913,147	-	791,158,887
山东港联化(i)	49	206,901,688	(207,176,153)	1,182,354,944
液体化工码头(ii)	49	34,630,116	(13,226,719)	420,207,555



## 七、在其他主体中的权益- 续

### 1. 在子公司中的权益- 续

#### (2) 重要的非全资子公司- 续

(i) 山东港联化主要财务信息由山东港联化及其子公司潍坊港联化、东营港联化组成。

(ii) 2025年度向少数股东宣告分派的股利，均已于当年支付。

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

本公司对摩科瑞物流的持股比例为 62%，摩科瑞物流相关经营活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由出席董事会会议的过半数董事同意才能通过，摩科瑞物流董事会成员共 5 名，本公司有权派出 3 名董事，故本公司拥有的表决权比例为 60%。

本公司对怡之航冷链的持股比例为 70%，怡之航冷链相关经营活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由出席董事会会议的过半数董事同意才能通过，怡之航冷链董事会成员共 5 名，本公司有权派出 3 名董事，故本公司拥有的表决权比例为 60%。

本公司对董家口通用码头的实际持股比例为 80%，董家口通用码头相关经营活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由出席董事会会议的过半数董事同意才能通过，董家口通用码头董事会成员共 6 名，本公司有权派出 4 名董事，故本公司拥有的表决权比例为 67%。

本公司对施维策拖轮的实际持股比例为 55%，施维策拖轮相关经营活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由出席董事会会议的过半数董事同意才能通过，施维策拖轮董事会成员共 5 名，本公司有权派出 3 名董事，故本公司拥有的表决权比例为 60%。

本公司对液体化工码头的实际持股比例为 51%，液体化工码头相关经营活动的决策由董事会作出，董事会决议至少应经由出席董事会会议的过半数董事同意才能通过，液体化工码头董事会成员共 5 名，本公司有权派出 3 名董事，故本公司对液体化工码头拥有的表决权比例为 60%。

2025年度，本公司之子公司均为非上市企业，未发行股票或债券。



七、在其他主体中的权益-续

1. 在子公司中的权益-续

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	2025年12月31日						2024年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
威海港发展	159,856,980	1,723,405,651	1,883,262,631	(185,254,845)	(80,728,627)	(265,983,472)	112,828,884	1,712,456,207	1,825,285,091	(154,128,859)	(87,129,310)	(241,258,169)
山东港联化	408,041,412	2,518,844,357	2,926,885,769	(300,851,977)	(334,677,753)	(635,529,730)	529,946,757	2,629,328,332	3,159,275,089	(501,689,363)	(375,701,828)	(877,391,191)
液体化工码头	60,921,352	1,419,260,329	1,480,181,681	(314,835,096)	(306,567,579)	(621,402,675)	120,348,874	1,378,865,249	1,499,214,123	(560,593,938)	(124,221,452)	(684,815,390)

(续)

子公司名称	2025年度				2024年度			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
威海港发展	332,909,924	30,434,995	33,531,795	63,629,592	372,658,340	18,956,011	8,067,811	57,801,856
山东港联化	1,003,635,452	415,401,017	418,721,017	665,808,584	1,149,471,083	491,156,581	486,426,581	495,302,551
液体化工码头	187,669,921	70,673,706	70,693,706	160,443,456	110,212,853	48,288,318	46,758,318	101,470,813



七、在其他主体中的权益- 续

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
QQCT	中国青岛	中国青岛	集装箱的装卸及存储	51	-	权益法
青岛实华	中国青岛	中国青岛	液体散货的装卸及存储	50	-	权益法
山东港口财务公司	中国青岛	中国青岛	金融业务	34.63	-	权益法

本集团综合考虑合营企业和联营企业是否为上市公司、其账面价值占本集团合并总资产的比例(超过 5%)、权益法核算的长期股权投资收益占本集团合并净利润的比例(超过 5%)等因素，确定重要的合营企业和联营企业。

本公司对 QQCT 的持股比例为 51%，另一方股东持股比例为 49%。股东会作为 QQCT 的最高权力机构，重大财务及经营决策需经全体股东一致通过，故本公司将其作为重要合营企业。

(2) 重要的合营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	青岛实华	QQCT	青岛实华	QQCT
流动资产	760,994,009	6,334,291,604	1,097,549,125	3,852,066,359
其中：现金	385,928,798	5,971,992,364	584,316,905	3,582,434,835
非流动资产	2,042,423,499	11,930,994,825	2,148,653,703	12,067,734,675
资产合计	<b>2,803,417,508</b>	<b>18,265,286,429</b>	<b>3,246,202,828</b>	<b>15,919,801,034</b>
流动负债	(281,761,487)	(2,123,520,838)	(348,523,223)	(1,804,311,904)
非流动负债	(25,356,800)	(1,355,471,407)	(23,889,600)	(1,724,911,475)
负债合计	<b>(307,118,287)</b>	<b>(3,478,992,245)</b>	<b>(372,412,823)</b>	<b>(3,529,223,379)</b>
净资产合计	<b>2,496,299,221</b>	<b>14,786,294,184</b>	<b>2,873,790,005</b>	<b>12,390,577,655</b>
其中：少数股东权益	-	363,091,492	-	324,160,497
归属于母公司股东权益	<b>2,496,299,221</b>	<b>14,423,202,692</b>	<b>2,873,790,005</b>	<b>12,066,417,158</b>



七、在其他主体中的权益- 续

2. 在合营企业或联营企业中的权益- 续

(2) 重要的合营企业的主要财务信息- 续

考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值影响后(i)

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	青岛实华	QQCT	青岛实华	QQCT
流动资产	760,994,009	6,334,291,604	1,097,549,125	3,852,066,359
其中：现金	385,928,798	5,971,992,364	584,316,905	3,582,434,835
非流动资产	2,042,423,499	12,119,060,728	2,148,653,703	12,304,276,481
资产合计	<b>2,803,417,508</b>	<b>18,453,352,332</b>	<b>3,246,202,828</b>	<b>16,156,342,840</b>
流动负债	(281,761,487)	(2,123,520,838)	(348,523,223)	(1,804,311,904)
非流动负债	(25,356,800)	(1,402,487,883)	(23,889,600)	(1,784,046,927)
负债合计	<b>(307,118,287)</b>	<b>(3,526,008,721)</b>	<b>(372,412,823)</b>	<b>(3,588,358,831)</b>
净资产合计	<b>2,496,299,221</b>	<b>14,927,343,611</b>	<b>2,873,790,005</b>	<b>12,567,984,009</b>
其中：少数股东权益	-	369,681,530	-	330,750,535
归属于母公司股东权益	<b>2,496,299,221</b>	<b>14,557,662,081</b>	<b>2,873,790,005</b>	<b>12,237,233,474</b>
按持股比例计算的净资产 份额	1,248,149,611	7,382,725,251	1,436,895,002	6,188,036,015
调整事项	—	—	—	—
--商誉	-	1,672,785,426	-	1,672,785,426
--内部交易未实现利润	(42,829,121)	(72,055,057)	(47,285,932)	(79,137,639)
--其他	-	-	-	-
对合营企业权益投资的账 面价值	1,205,320,490	8,983,455,620	1,389,609,070	7,781,683,802



七、在其他主体中的权益- 续

2. 在合营企业或联营企业中的权益- 续

(2) 重要的合营企业的主要财务信息- 续

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	青岛实华	QQCT	青岛实华	QQCT
营业收入	736,100,818	6,846,656,009	971,358,430	6,116,277,842
财务费用	6,020,704	(6,688,936)	5,692,889	(33,957,018)
所得税费用	(64,226,713)	(707,336,791)	(109,936,744)	(677,212,482)
净利润	186,505,627	2,386,732,695	324,980,070	2,377,066,210
归属于母公司的净利润	186,505,627	2,348,080,130	324,980,070	2,337,855,070
其他综合收益	280,000	5,364,720	(2,690,000)	(11,080,380)
综合收益总额	186,785,627	2,353,444,850	322,290,070	2,326,774,690
本年度收到的来自合营企业的股利	280,196,789	-	-	1,007,855,762

考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值影响后(i)

项目	年末余额/本年发生额		年初余额/上年发生额	
	青岛实华	QQCT	青岛实华	QQCT
净利润	186,505,627	2,350,307,700	324,980,070	2,337,340,505
归属于母公司的净利润	186,505,627	2,350,307,700	324,980,070	2,298,129,365
其他综合收益	280,000	5,364,720	(2,690,000)	(11,080,380)
综合收益总额	186,785,627	2,355,672,420	322,290,070	2,287,048,985

(i)本集团以合营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算相应的净资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的影响。本集团与合营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。



七、在其他主体中的权益- 续

2. 在合营企业或联营企业中的权益- 续

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
	山东港口财务公司	山东港口财务公司
流动资产	20,478,346,200	21,136,537,832
其中：现金	12,640,841,329	11,964,774,683
非流动资产	17,473,126,132	12,967,063,944
资产合计	<b>37,951,472,332</b>	<b>34,103,601,776</b>
流动负债	(33,114,294,264)	(29,205,752,738)
非流动负债	(9,935,725)	(229,300,602)
负债合计	<b>(33,124,229,989)</b>	<b>(29,435,053,340)</b>
净资产合计	<b>4,827,242,343</b>	<b>4,668,548,436</b>
其中：少数股东权益	-	-
归属于母公司股东权益	<b>4,827,242,343</b>	<b>4,668,548,436</b>
按持股比例计算的净资产份额	<b>1,671,674,024</b>	<b>1,616,718,324</b>
调整事项	93,461,987	93,461,987
--商誉	93,461,987	93,461,987
--内部交易未实现利润	-	-
--其他	-	-
对联营企业权益投资的账面价值	1,765,136,011	1,710,180,311
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	—	—
营业收入	668,719,017	710,777,023
财务费用	(1,180,877)	2,404,891
所得税费用	(103,715,044)	(108,421,372)
净利润	311,015,762	324,821,244
归属于母公司的净利润	311,015,762	324,821,244
其他综合收益	(6,152,295)	(15,935,189)
综合收益总额	<b>304,863,467</b>	<b>308,886,055</b>
本年度收到的来自联营企业的股利	50,618,519	50,559,423



七、在其他主体中的权益- 续

2. 在合营企业或联营企业中的权益- 续

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
<b>合营企业</b>	—	—
投资账面价值合计	1,552,040,213	1,685,444,069
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	10,328,003	77,847,430
--其他综合收益	6,679,503	-
--综合收益总额	17,007,506	77,847,430
<b>联营企业</b>	—	—
投资账面价值合计	2,082,317,003	1,944,035,990
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	152,808,871	140,192,989
--其他综合收益	(454,232)	-
--综合收益总额	152,354,639	140,192,989

八、关联方关系及其交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例(%)	母公司对本公 司的表决权比 例(%)
青岛港集团	中国青岛	港口经营管理	186,000	55.56	55.56

(2) 本公司的子公司情况

子公司相关信息见“附注七、1、(1)企业集团的构成”所述

(3) 本企业合营企业及联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、2.(1)重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(3) 本企业合营企业及联营企业情况- 续

合营或联营企业名称	与本企业关系
青岛实华	合营企业
西联	合营企业
华能青岛	合营企业
董家口万邦物流	合营企业
QDOT	合营企业
董家口中外运物流	合营企业
中石油仓储	合营企业
QQCT	合营企业
临沂高速	合营企业
联合船代	合营企业
远海智融	合营企业
中海船代	合营企业
长荣集装箱	合营企业
东港集装箱	合营企业
港联荣物流	合营企业
港联海物流	合营企业
海路国际	合营企业
海湾液体化工	联营企业
山港陆海济南	联营企业
青银租赁	联营企业
海外发展集团青岛	联营企业
青岛港工	联营企业
科技公司	联营企业
GSBN	联营企业
陆海装备集团青岛	联营企业



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(3) 本企业合营企业及联营企业情况- 续

合营或联营企业名称	与本企业关系
山东港口财务公司	联营企业
振华石油储备	联营企业
山港能源发展	联营企业
中联运通	联营企业
前湾新合供应链	联营企业
青港国贸物流	联营企业
西双版纳储运	联营企业
海联集装箱	联营企业
山东港口能源	联营企业
中远阿布扎比	联营企业
中外运化工物流	联营企业

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
QQCTU	QQCTN之合营企业，且与本公司存在相同关键管理人员
青岛前湾新联合集装箱码头有限责任公司("QQCTUA")	QQCTU之合营企业，且与本公司存在相同关键管理人员
QQCTN	QQCT之子公司
深圳中联国际船务代理有限公司("深圳中联国际船务代理")	本集团联营公司之子公司
青岛董家口铁路有限公司("董家口铁路")	母公司之联营公司
青岛邮轮母港中免免税品有限公司("邮轮母港免税品")	母公司之联营公司
山东陆海通数字科技有限公司("山东陆海通数字")	山东港口集团之子公司
青岛港连运国际物流有限公司("连运国际物流")	山东港口集团之子公司
山东山港舟道物泊信息科技有限公司("山港舟道物泊信息")	山东港口集团之子公司
山港港航物资供应(山东)有限公司("山港生活保障")	山东港口集团之子公司
山东增合供应链有限公司("增合供应链")	山东港口集团之子公司
潍坊港区集装箱码头有限公司("潍坊集装箱")	山东港口集团之子公司



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
山港陆海智慧冷链物流(青岛)有限公司("山港陆海冷链物流(青岛)")	山东港口集团之子公司
山东陆海装备集团海阳有限公司("陆海装备海阳")	山东港口集团之子公司
山港托克国际贸易(山东)有限公司("托克国际贸易")	山东港口集团之子公司
日照鲁检科技服务有限公司("日照鲁检科技")	山东港口集团之子公司
日照港华丰昌盛仓储有限公司("华丰昌盛仓储")	山东港口集团之子公司
山港陆海国际物流(重庆)有限公司("山港陆海国际物流(重庆)")	山东港口集团之子公司
山港陆海(济南)供应链管理有限公司("山港陆海(济南)供应链")	山东港口集团之子公司
蓬莱外轮代理有限公司("蓬莱外轮代理")	山东港口集团之子公司
山港陆海国际物流(济宁)有限公司("陆海国际(济宁)")	山东港口集团之子公司
山东港泰产业投资有限公司("港泰产业投资")	山东港口集团之子公司
烟台渤海国际轮渡有限公司("渤海国际轮渡")	山东港口集团之子公司
山港昌瑞达矿业(山东)有限公司("昌瑞达矿业(山东)")	山东港口集团之子公司
山东滨港油品码头有限公司("滨港油品")	山东港口集团之子公司
潍坊港集团有限公司("潍坊港集团")	山东港口集团之子公司
山东港湾市政建设有限公司("港湾市政建设")	山东港口集团之子公司
山东国际大宗商品交易市场有限公司("山东大宗商品交易")	山东港口集团之子公司
威海国际海洋商品交易中心有限公司("威海海洋商品")	山东港口集团之子公司
大连大木国际物流有限公司("大木国际物流")	山东港口集团之子公司
中锐(青岛)信息安全技术有限公司("中锐(青岛)信息")	山东港口集团之子公司
山东鲁检资产运营有限公司("鲁检资产运营")	山东港口集团之子公司
山港园区管理(日照)有限公司("园区管理日照")	山东港口集团之子公司
山港园区管理(潍坊)有限公司("园区管理潍坊")	山东港口集团之子公司
山东鲁检检测有限公司("山东鲁检检测")	山东港口集团之子公司



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
潍坊港区木片码头有限公司(“潍坊木片码头”)	山东港口集团之子公司
济南陆港产业发展有限公司(“陆港产业发展”)	山东港口集团之子公司
山港陆海远航(济南)供应链科技有限公司(“山港陆海远航”)	山东港口集团之子公司
山港陆海联地(青岛)国际物流有限公司(“山港陆海联地”)	山东港口集团之子公司
山港陆海国际物流(泰安)有限公司(“泰安陆海国际”)	山东港口集团之子公司
亚洲速航(香港)有限公司(“亚洲速航(香港)”)	山东港口集团之子公司
山东远洋海运集团(天津)汇智有限公司(“天津汇智”)	山东港口集团之子公司
山东港泉供应链管理有限公司(“港泉供应链”)	山东港口集团之子公司
山港陆海韩国有限公司(“陆海韩国”)	山东港口集团之子公司
山东卓远供应链管理有限公司(“卓远供应链”)	山东港口集团之子公司
滨州港建加油站有限公司(“滨州港加油站”)	山东港口集团之子公司
青岛环海湾开发建设有限公司(“环海湾开发建设”)	山东港口集团之联营公司
山东中检检测检测科技有限公司(“山东中检联”)	山东港口集团之合营公司
山东交易市场清算所有限公司(“山东交易市场清算所”)	山东港口集团之联营公司
山港交通服务(山东)有限公司(“山海汽车租赁”)	山东港口集团之子公司
山港园区管理(青岛)有限公司(“山海物业青岛”)	山东港口集团之子公司
科技公司	山东港口集团之子公司
山东港口国际贸易集团有限公司(“山港国贸”)	山东港口集团之子公司
山东港口集团文化传媒有限公司(“山港文化传媒”)	山东港口集团之子公司
山港服务发展	山东港口集团之子公司
山港山海生产保障(山东)有限公司(“山港生产保障”)	山东港口集团之子公司
山港园区管理(威海)有限公司(“山海物业威海”)	山东港口集团之子公司
山东港口医养健康管理集团有限公司(“山港医养”)	山东港口集团之子公司
山东远洋海运集团股份有限公司(“山港航运集团”)	山东港口集团之子公司
山东港口陆海国际物流日照有限公司(“陆海物流日照”)	山东港口集团之子公司
山东港口陆海国际物流集团发展有限公司(“山港陆海物流发展”)	山东港口集团之子公司
山东港口陆海国际物流集团有限公司(“陆海国际物流”)	山东港口集团之子公司
山东鲁检科技有限公司(“山东鲁检”)	山东港口集团之子公司



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
山港快线(青岛)海运有限公司("山港快线")	山东港口集团之子公司
日照口岸信息技术有限公司("日照信息技术")	山东港口集团之子公司
日照港集装箱发展有限公司("日照港集装箱发展")	山东港口集团之子公司
淄博内陆港管理运营有限公司("淄博内陆港")	山东港口集团之子公司
新疆日照港物流园区有限公司("新疆日照港物流园区")	山东港口集团之子公司
山东港口阳光慧采服务有限公司("山港阳光慧采")	山东港口集团之子公司
山港陆海国际物流(兰州)有限公司("山港陆海兰州")	山东港口集团之子公司
山港陆海国际物流(海南)有限公司("山港陆海海南")	山东港口集团之子公司
山东远洋海运集团威海有限公司("山港海运威海")	山东港口集团之子公司
山东远洋海运集团烟台有限公司("山港海运烟台")	山东港口集团之子公司
山东陆海装备集团烟台有限公司("陆海重工")	山东港口集团之子公司
山东省港口集团潍坊港有限公司("山东港口潍坊港")	山东港口集团之子公司
潍坊港区散货码头有限公司("潍坊散货码头")	山东港口集团之子公司
山港陆海(济南)酒店管理有限公司("山港陆海酒店管理")	山东港口集团之子公司
山港山海保安(山东)有限公司("山港山海保安")	山东港口集团之子公司
山东港口科技集团有限公司("山港科技集团")	山东港口集团之子公司
山东港口海外发展集团有限公司("山港海外发展")	山东港口集团之子公司
山东陆海装备集团有限公司("陆海装备集团")	山东港口集团之子公司
山东港口陆海国际物流烟台有限公司("陆海物流烟台")	山东港口集团之子公司
山港海外供应链(青岛)有限公司("山港海外供应链")	山东港口集团之子公司
烟台港滚装物流有限公司("烟台港滚装物流")	山东港口集团之子公司
烟台港股份有限公司("烟台港股份")	山东港口集团之子公司
龙口港外轮代理有限公司("龙口港外轮代理")	山东港口集团之子公司
日照港达船舶重工有限公司("港达船舶重工")	山东港口集团之子公司
山东港口职业教育集团有限公司("山港职业教育")	山东港口集团之子公司
山东港口陆海国际物流渤海湾有限公司("陆海物流渤海湾")	山东港口集团之子公司
山东港口集团国际投资发展有限公司("山港国际投资")	山东港口集团之子公司
山港陆海济南	山东港口集团之子公司



# 青岛港国际股份有限公司

财务报表附注

2025年12月31日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 八、 关联方关系及其交易- 续

### 1. 关联方关系- 续

#### (4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
山港陆海国际物流(郑州)有限公司("山港陆海郑州")	山东港口集团之子公司
山东港航联发海运有限公司("港航联发")	山东港口集团之子公司
山东省港口集团滨州港有限公司("山港集团滨州港")	山东港口集团之子公司
山东港口工程管理咨询有限公司("山港工程管理")	山东港口集团之子公司
北京鲁港控股发展集团有限公司("鲁港控股发展")	山东港口集团之子公司
山东港口陆海国际物流聊城有限公司("山港陆海聊城")	山东港口集团之子公司
山东港口海外发展集团烟台有限公司("山港海外发展烟台公司")	山东港口集团之子公司
山港陆海国际物流(新疆)有限公司("山港陆海新疆")	山东港口集团之子公司
烟台海港国际船舶代理有限公司("烟台港国际船代")	山东港口集团之子公司
日照金桥节能科技有限公司("金桥节能")	山东港口集团之子公司
山东港湾建设	山东港口集团之子公司
日照港机工程有限公司("日照港机工程")	山东港口集团之子公司
青岛山港创意产业有限公司("山港创意")	山东港口集团之子公司
山东港口集团东营港有限公司("山东港口东营港")	山东港口集团之子公司
中数科技(青岛)有限公司("中数科技")	山东港口集团之子公司
滨州港通管道有限公司("滨州港通管道")	山东港口集团之子公司
山东港口产城融合发展集团威海有限公司("山港产城融合威海")	山东港口集团之子公司
山东港口国际贸易集团日照有限公司("山港国贸日照公司")	山东港口集团之子公司
山东港口国际贸易集团烟台有限公司("山港国贸烟台公司")	山东港口集团之子公司
山东港湾航务工程有限公司("山东航务工程")	山东港口集团之子公司
山东渤海湾海欣港务有限公司("渤海湾海欣港务")	山东港口集团之子公司
山东港航油运有限公司("港航油运")	山东港口集团之子公司
山港产融产业发展(日照)有限公司("山港产融产业发展日照")	山东港口集团之子公司
日照海通班轮有限公司("海通班轮")	山东港口集团之子公司
日照港湾工程检测有限公司("日照港湾工程检测")	山东港口集团之子公司
山东山海龙祥健康管理有限公司("山海龙祥健康")	山东港口集团之子公司
山东陆海装备集团日照有限公司("陆海装备集团日照")	山东港口集团之子公司
日照港集发远达国际物流有限公司("日照港集发远达")	山东港口集团之子公司



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
烟台国际集装箱码头有限公司("烟台集装箱")	山东港口集团之子公司
黄河三角洲建设工程有限公司("黄河三角洲建设")	山东港口集团之子公司
龙口港集团有限公司("龙口港集团")	山东港口集团之子公司
山东港口国际贸易集团青岛有限公司("山港国贸青岛公司")	山东港口集团之子公司
山东港口邮轮发展集团有限公司("山港邮轮文旅")	山东港口集团之子公司
荣成市久泰旅游开发有限公司("久泰旅游")	山东港口集团之子公司
山东陆海联动基金管理有限公司("陆海联动基金管理")	山东港口集团之子公司
日照临港国际物流有限公司("日照临港国际物流")	山东港口集团之子公司
山东渤海湾港轮驳有限公司("渤海湾轮驳")	山东港口集团之子公司
山东港口碧辟能源贸易有限公司("碧辟能源")	山东港口集团之子公司
山东港益商业发展有限公司("山港益商业")	山东港口集团之子公司
河南省日照港物流有限公司("河南省日照港物流")	山东港口集团之子公司
山东港航能源贸易有限公司("港航能源")	山东港口集团之子公司
威海鲁检科技服务有限公司("威海鲁检")	山东港口集团之子公司
山东日照碧波生态科技有限公司("日照碧波生态")	山东港口集团之子公司
山东港口日照港集团有限公司碧波大酒店("碧波大酒店")	山东港口集团之子公司
山东港口工程高级技工学校有限公司("山港高级技工学校")	山东港口集团之子公司
山东渤海湾外轮理货有限公司("潍坊外理")	山东港口集团之子公司
山东省港口集团(海南)有限公司("山港集团海南公司")	山东港口集团之子公司
山东港湾建设集团有限公司日照分公司("港湾建设日照")	山东港口集团之子公司
山东港口烟台港集团有限公司("烟台港集团")	山东港口集团之子公司
山东山海邮享酒店管理有限公司("山海邮享酒店")	山东港口集团之子公司
烟台港轮驳有限公司("烟台港轮驳")	山东港口集团之子公司



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
青岛心血管病医院有限公司(“心血管医院”)	山东港口集团之子公司
山东威海港国际客运有限公司(“威海港国际客运”)	同受母公司控制
山东港口威海港有限公司(“威海港”)	同受母公司控制
青岛港口投资建设(集团)有限责任公司(“港投集团”)	同受母公司控制
青岛青港国际旅行社有限责任公司(“青港旅行社”)	山东港口集团之子公司
青岛国际邮轮有限公司(“国际邮轮”)	山东港口集团之子公司
威海港信息科技有限公司(“威海港通科技”)	同受母公司控制
威海港联物流有限公司(“威海港联物流”)	本集团联营公司之子公司
威海胶东国际集装箱海运有限公司(“胶东国际集装箱海运”)	山东港口集团之子公司
山东远洋海运集团渤海湾有限公司(“威海港国际物流”)	山东港口集团之子公司
威海鼎信建筑工程有限公司(“威海鼎信建筑”)	山东港口集团之子公司
威海港盛船务有限公司(“威海港盛船务”)	山东港口集团之子公司
青岛港湾职业技术学院(“港湾职业学院”)	同受母公司控制
山东大道资源循环有限公司(“大道资源循环”)	同受母公司控制
上海港融易达商业保理有限公司(“港融易达保理”)	同受母公司控制
青岛国际邮轮港开发建设有限公司(“国际邮轮港开发建设”)	同受母公司控制
山港投控	同受母公司控制
山东大宗商品交易中心有限公司(“山东大宗商品”)	同受母公司控制
山东港云数字科技有限公司(“山港云数字科技”)	同受母公司控制
山东港信期货有限公司(“山东港信期货”)	同受母公司控制
山东港信资本投资有限公司(“港信资本投资”)	同受母公司控制



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
山东港口保险经纪有限公司(“山港保险经纪”)	同受母公司控制
山东港口商业保理有限公司(“商业保理”)	同受母公司控制
山东港慧易达供应链管理有限公司(“山东港口供应链”)	同受母公司控制
山东港口基金管理有限公司(“山港基金管理”)	同受母公司控制
山东港口小额贷款有限公司(“小额贷款”)	同受母公司控制
青岛港国际融资租赁有限公司(“青港租赁公司”)	同受母公司控制
威海裕丰能源有限公司(“威海裕丰能源”)	同受母公司控制
青岛永利保险代理有限公司(“永利保险”)	同受母公司控制
威海世昌港航商务有限公司(“威海世昌商务”)	山东港口集团之子公司
山东港诚易达融资担保有限公司(“诚易达融资担保”)	同受母公司控制
海南港慧易达供应链管理有限公司(“海南港慧供应链”)	同受母公司控制
烟台港融商业保理有限公司(“烟台港融商业保理”)	同受母公司控制
北方油气(山东)产业发展有限公司(“北方油气”)	同受母公司控制
中国远洋海运集团有限公司(“中远海运集团”) (i)	对本集团有重大影响的少数股东
东方海外货柜航运(中国)有限公司(“东方海外货柜”)	中远海运集团控制的企业
中国外轮代理有限公司(“中国外轮代理”)	中远海运集团控制的企业
日照中理外轮理货有限公司(“日照中理外轮理货”)	中远海运集团控制的企业
青岛中远海运物流供应链有限公司(“中远海运物流供应链”)	中远海运集团控制的企业
青岛中远海运集装箱运输有限公司(“青岛中远海运集装箱”)	中远海运集团控制的企业
中国船舶燃料青岛有限公司(“中船燃青岛”)	中远海运集团控制的企业
中国日照外轮代理有限公司(“日照外轮代理”)	中远海运集团控制的企业
中国青岛外轮代理有限公司(“青岛外轮代理”)	中远海运集团控制的企业
鑫三利集装箱服务有限公司(“鑫三利集装箱”)	中远海运集团控制的企业
青岛中远海运航空货运代理有限公司(“青岛中远海运航空货代”)	中远海运集团控制的企业
上海中远威治罐箱物流有限公司(“中远威治罐箱物流”)	中远海运集团控制的企业



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
青岛中远海运工程物流有限公司(“青岛中远海运工程物流”)	中远海运集团控制的企业
东方海外物流(中国)有限公司(“东方海外物流”)	中远海运集团控制的企业
天津外代货运有限公司(“天津外代”)	中远海运集团控制的企业
中国连云港外轮代理有限公司(“连云港外轮代理”)	中远海运集团控制的企业
中远海运集装箱运输有限公司(“中远集运”)	中远海运集团控制的企业
广州中远海运集装箱运输有限公司(“广州海运集装箱”)	中远海运集团控制的企业
青岛中燃实业有限公司(“中燃实业”)	中远海运集团控制的企业
中远海运物流供应链有限公司(“中远物流供应链”)	中远海运集团控制的企业
中远海运特种运输股份有限公司(“中远海运特种运输”)	中远海运集团控制的企业
海南海盛航运有限公司(“海南海盛航运”)	中远海运集团控制的企业
青岛中远海运物流有限公司(“中远海运物流”)	中远海运集团控制的企业
天津远昌冷藏集装箱服务有限公司(“远昌冷藏集装箱”)	中远海运集团控制的企业
中远海运客运有限公司(“中远客运”)	中远海运集团控制的企业
上海浦海航运有限公司(“上海浦海航运”)	中远海运集团控制的企业
新鑫海航运有限公司(“新鑫海航运”)	中远海运集团控制的企业
青岛远洋大亚保税物流有限公司(“远洋大亚保税物流”)	中远海运集团控制的企业
南京中远海运物流有限公司(“南京中远物流”)	中远海运集团控制的企业
广州远海特种运输有限公司(“远海特种运输”)	中远海运集团控制的企业
西安中远海运集装箱运输有限公司(“西安中远海运集装箱”)	中远海运集团控制的企业
青岛中远海运报关有限公司(“中远海运报关”)	中远海运集团控制的企业
青岛远洋船舶供应有限公司(“青岛远洋船舶”)	中远海运集团控制的企业
青岛远洋大亚物流有限公司(“远洋大亚”)	中远海运集团控制的企业
浙江兴港国际货运代理有限公司(“兴港国际货运”)	中远海运集团控制的企业
深圳一海通全球供应链管理有限公司(“一海通全球供应链”)	中远海运集团控制的企业
湛江中远海运物流有限公司(“湛江中远物流”)	中远海运集团控制的企业
上海中远海运港口投资有限公司(“上海中远海运港口投资”)	中远海运集团控制的企业
东方海外货柜航运有限公司(“东方海外货柜”)	中远海运集团控制的企业
上海友好航运有限公司(“友好航运”)	中远海运集团控制的企业
江苏中远海运集装箱运输有限公司(“江苏中远集装箱”)	中远海运集团控制的企业



八、 关联方关系及其交易- 续

1. 关联方关系- 续

(4) 其他关联方- 续

其他关联方名称	与本企业关系
京汉航运有限公司("京汉航运")	中远海运集团控制的企业
中远海运能源运输股份有限公司("中远能源运输")	中远海运集团控制的企业
广州发展航运有限公司("广州发展航运")	中远海运集团控制的企业
常熟中远海运物流有限公司("常熟中远海运")	中远海运集团控制的企业
上海泛亚航运有限公司("上海泛亚")	中远海运集团控制的企业
连云港远洋流体装卸设备有限公司("连云港远洋流体")	中远海运集团控制的企业
中远海运散货运输有限公司("中远海运散货")	中远海运集团控制的企业
上海北海船务股份有限公司("上海北海船务")	中远海运集团控制的企业
盐城润阳供应链管理有限公司("江苏中远供应链")	中远海运集团控制的企业
河南中远海运集装箱运输有限公司("河南中远海运集装箱")	中远海运集团控制的企业
宁波中远海运船务代理有限公司("宁波中远船代")	中远海运集团控制的企业
中远海运特种运输(东南亚)有限公司("东南亚中远特种运输")	中远海运集团控制的企业
青岛中燃银达加油站有限公司("银达加油站")	中远海运集团控制的企业

(i) 中远海运集团分别通过上海中海码头、中海码头、青岛远洋及中远海运港口发展间接持有本公司 21.78% 股权，中远海运集团对本公司具有重大影响。



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易

本集团与关联方的采购、销售、提供或接受劳务等交易为根据一般业务过程中与对方协定的定价及结算条款进行；与关联方的租金安排由双方协商后确定；与山东港口财务公司的存款及贷款业务利率系在参照中国人民银行同期基准利率或全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率的基础上由双方协商后确定。

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
<b>山东港口集团及其下属公司*小计</b>		<b>1,545,743,473</b>	<b>1,460,472,244</b>
青岛港工	采购工程材料、工程、设计服务	335,687,763	210,537,099
山港陆海物流发展	装卸、物流等服务	219,020,707	159,203,051
科技公司	软件开发、信息运维服务	199,128,536	130,382,972
山海物业青岛	物业、餐饮等服务	136,153,543	135,158,476
陆海装备集团青岛	采购工程材料、工程、设计服务	84,294,939	101,899,690
港投集团	采购工程材料、工程劳务等	80,807,526	69,416,049
山东港湾建设	工程、设计服务	65,577,253	214,477,352
日照港集装箱发展	装卸、物流等服务	62,275,664	35,691,242
山海物业威海	物业、餐饮等服务	37,928,309	35,661,380
山港陆海郑州	装卸、物流等服务	37,096,367	15,993,933
山海汽车租赁	租赁等服务	32,975,578	30,019,882
心血管医院	医疗服务	21,251,125	11,773,264
山港山海保安	安保、物业服务	18,968,065	33,218,985
威海港通科技	信息运维、技术服务	16,159,832	11,238,475
山港航运集团	装卸、物流等服务	15,330,429	8,481,869
港湾职业学院	培训等服务	14,766,367	6,117,813
港航联发	装卸、物流等服务	13,427,104	14,942,791
山港快线	装卸、物流等服务	12,483,473	6,977,321
山港服务发展	采购材料、宣传服务等	10,830,221	16,867,947
山东陆海通数字	信息运维、技术服务	8,951,557	6,991,752
山东鲁检	装卸、物流等服务	8,737,531	6,539,282



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易- 续

1) 采购商品/接受劳务-续

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
山东港口集团及其下属公司*小计 - 续		<b>1,545,743,473</b>	<b>1,460,472,244</b>
山港文化传媒	采购材料、宣传服务等	8,737,075	8,369,315
山港陆海聊城	装卸、物流等服务	8,531,145	19,920,209
潍坊木片码头	装卸、物流等服务	6,331,028	-
青港旅行社	会议等服务	6,291,541	7,560,170
增合供应链	采购材料、宣传服务等	6,173,207	3,182,726
山港生产保障	采购材料、劳务服务	5,341,028	10,010,461
园区管理潍坊	物业、餐饮等服务	5,122,621	4,377,311
山东航务工程	采购工程材料、工程、设计服务	4,764,761	-
鲁检资产运营	安保、物业服务	3,608,380	-
陆海物流烟台	装卸、物流等服务	3,098,259	213,598
陆海物流日照	装卸、物流等服务	3,025,936	1,379,236
港航能源	采购材料、劳务服务	2,771,816	-
山东港口东营港	装卸、物流等服务	2,766,950	1,558,418
陆海国际物流	装卸、物流等服务	2,357,099	583,463
陆海重工	采购工程材料、工程、设计服务	1,743,282	2,637,861
山港陆海新疆	装卸、物流等服务	1,334,723	6,313,385
山东港口财务公司	贷款服务等	818,409	5,207,588
港达船舶重工	工程、设计服务	427,208	835,037
山港工程管理	采购工程材料、工程、设计服务	332,748	6,680,331
山港国际投资	装卸、物流等服务	-	26,867,554
威海鼎信建筑	采购工程材料、工程劳务等	-	4,556,406
山港舟道物泊信息	装卸、物流等服务	-	24,171,846
海外发展集团青岛	装卸、物流等服务	-	8,432,899
山港海外供应链	装卸、物流等服务	-	6,636,495
龙口港集团	装卸、物流等服务	-	4,218,724
其他山东港口集团合并范围内的下属公司***	装卸、物流等服务	40,314,368	45,168,586



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易- 续

1) 采购商品/接受劳务-续

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
<b>中远海运集团及其下属公司**小计</b>		<b>362,373,759</b>	<b>262,329,237</b>
中船燃青岛	采购燃油	163,698,753	94,861,728
青岛中远海运集装箱	装卸、物流等服务	92,085,995	104,539,773
东方海外货柜	装卸、物流等服务	85,555,027	30,013,600
中国外轮代理	装卸、物流等服务	13,223,985	19,609,789
远海智融	物流等服务	1,111,967	1,796,916
港联海物流	装卸、物流等服务	1,545,008	2,494,574
一海通全球供应链	装卸、物流等服务	883,664	1,471,413
西安中远海运集装箱	装卸、物流等服务	-	2,995,981
其他中远海运集团下 属公司**	装卸、物流等服务	4,269,360	4,545,463
<b>合营、联营公司及其他公司小计</b>		<b>1,455,627,386</b>	<b>966,397,466</b>
董家口铁路	装卸、物流等服务	315,206,736	134,648,856
青岛实华	装卸、物流等服务	291,460,515	448,994,122
QDOT	装卸、物流等服务	261,662,839	112,934,785
QQCTU	装卸、物流等服务	157,002,887	5,557,978
西联	装卸、物流等服务	130,802,532	76,925,991
前湾新合供应链	装卸、物流等服务	102,288,156	64,973,719
华能青岛	装卸、物流等服务	98,800,342	91,636,073
QQCTN	装卸、物流等服务	36,586,645	2,881,619
QQCT	装卸、物流等服务	29,927,182	6,623,892
QQCTUA	装卸、物流等服务	10,686,246	180,295
长荣集装箱	装卸、物流等服务	5,922,312	6,262,636
其他关联方	装卸、物流、培训、旅游等服务	15,280,994	14,777,500
<b>总计</b>		<b>3,363,744,618</b>	<b>2,689,198,947</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
<b>山东港口集团及其下属公司*小计</b>		<b>375,820,371</b>	<b>615,440,216</b>
山港陆海物流发展	运输、装卸、维修等劳务	65,735,617	334,902,738
连运国际物流	运输、装卸、维修等劳务	64,468,269	31,043,324
胶东国际集装箱海运	运输、装卸、维修等劳务	37,011,470	27,027,605
山港快线	运输、装卸、维修等劳务	19,975,416	12,796,110
山港航运集团	运输、装卸、维修等劳务	18,727,406	10,620,503
山港海运威海	运输、装卸、维修等劳务	13,499,852	14,346,770
山港阳光慧采	运维、物业、通信等劳务	12,524,716	48,682
山港陆海联地	运输、装卸、维修等劳务	10,601,500	-
山港国际投资	运输、装卸、维修等劳务	10,522,388	4,597,120
青港国贸物流	运输、装卸、维修等劳务	10,368,147	11,544,454
山港陆海郑州	运输、装卸、维修等劳务	9,926,808	15,011,222
青岛港集团	运维、物业、通信等劳务	8,122,966	11,481,092
烟台集装箱	运输、物业等劳务	6,758,382	1,407,557
山港国贸	运输、装卸、维修等劳务	6,238,111	3,267,581
陆海装备集团青岛	运维、物业、通信等劳务	5,972,601	2,816,231
滨港油品	运输、物业等劳务	5,528,527	-
港投集团	运维、物业、通信等劳务	5,166,605	6,647,815
港信资本投资	运输、物业等劳务	4,949,932	884,892
山港国贸青岛公司	运输、装卸、维修等劳务	4,242,774	3,526,400
陆海国际物流	运输、装卸、维修等劳务	3,910,543	12,796,165
山港陆海兰州	运输、装卸、维修等劳务	3,879,397	8,457,356
陆海物流日照	运输、装卸、维修等劳务	2,648,871	749,522
山港国贸日照公司	运输、装卸、维修等劳务	825,452	10,798,764
青岛港工	运维、物业、通信等劳务	808,363	1,390,743



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(2) 销售商品/提供劳务-续

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
<b>山东港口集团及其下属公司*小计 - 续</b>		<b>375,820,371</b>	<b>615,440,216</b>
山港陆海新疆	运输、装卸、维修等劳务	431,251	2,188,500
陆海物流渤海湾	运输、装卸、维修等劳务	430,300	5,258,049
海外发展集团青岛	运输、装卸、维修等劳务	3,376	35,572,225
山港集团滨州港	运维、物业、通信等劳务	-	3,923,186
其他山东港口集团合并范围内的下属公司***	运输、装卸、维修等劳务	42,541,331	42,335,610
<b>中远海运集团及其下属公司**小计</b>		<b>465,145,604</b>	<b>524,464,793</b>
中国外轮代理	运输、装卸、维修等劳务	141,293,558	191,931,101
远洋大亚	运输、装卸、维修等劳务	54,872,092	41,498,081
远海智融	运输、装卸、维修等劳务	52,794,711	44,824,166
中远集运	运输、装卸、维修等劳务	41,178,052	63,254,088
东港集装箱	运输、装卸、维修等劳务	34,888,643	19,435,946
上海泛亚	运输、装卸、维修等劳务	31,305,596	38,608,790
青岛中远海运集装箱	运输、装卸、维修等劳务	20,406,726	1,296,708
港联海物流	运输、装卸、维修等劳务	14,829,570	10,256,331
联合船代	运输、装卸、维修等劳务	14,739,362	19,070,903
中远海运物流	运输、装卸、维修等劳务	11,836,816	18,855,406
远海船代	运输、装卸、维修等劳务	10,667,854	12,012,150
新鑫海航运	运输、装卸、维修等劳务	8,692,074	27,691,562
中远威治罐箱物流	运输、装卸、维修等劳务	7,312,290	8,411,001
兴港国际货运	运输、装卸、维修等劳务	2,252,668	5,660,040
日照外轮代理	运输、装卸、维修等劳务	2,005,004	1,809,250
其他中远海运集团下属公司**	运输、装卸、维修等劳务	16,070,588	19,849,270



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(2) 销售商品/提供劳务-续

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
<b>合营、联营公司及其他公司小计</b>		<b>2,332,965,513</b>	<b>1,736,321,127</b>
QQCT	运输、装卸、维修等劳务	1,021,509,702	664,792,597
QQCTN	运输、装卸、维修等劳务	435,350,136	298,508,021
QQCTU	运输、装卸、维修等劳务	334,950,945	271,035,717
QDOT	运输、装卸、维修等劳务	207,588,421	153,898,234
QQCTUA	运输、装卸、维修等劳务	130,294,254	86,903,321
董家口铁路	运输、装卸、维修等劳务	64,474,627	45,432,585
青岛实华	运输、装卸、维修等劳务	49,343,661	120,655,358
长荣集装箱	运输、装卸、维修等劳务	21,434,357	12,052,290
港联荣物流	运输、装卸、维修等劳务	18,304,100	10,570,410
西联	运输、装卸、维修等劳务	12,747,391	9,513,653
前湾新合供应链	运输、装卸、维修等劳务	11,837,882	44,387,897
华能青岛	运输、装卸、维修等劳务	10,852,221	7,288,936
其他关联方	运输、装卸、维修等劳务	14,277,816	11,282,108
<b>运输、装卸、维修等劳务合计</b>		<b>3,173,931,488</b>	<b>2,876,226,136</b>
<b>山东港口集团合并范围内的下属公司*小计</b>		<b>184,954,389</b>	<b>122,826,679</b>
山东港湾建设	提供建筑劳务	121,008,281	96,302,068
青岛港工	提供建筑劳务	32,459,929	17,297,826
港湾建设日照	提供建筑劳务	18,936,960	-
陆海装备集团日照	提供建筑劳务	9,162,511	-
港投集团	提供建筑劳务	3,385,755	4,609,490
其他山东港口集团合并范围内的下属公司	提供建筑劳务	953	4,617,295
<b>中远海运集团及其下属公司**小计</b>		<b>8,836</b>	<b>80,692</b>
远海智融	提供建筑劳务	8,836	80,692



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(2) 销售商品/提供劳务-续

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
<b>合营、联营公司及其他公司小计</b>		<b>11,864,781</b>	<b>27,079,461</b>
QQCT	提供建筑劳务	4,123,346	11,969,699
港湾市政建设	提供建筑劳务	4,072,762	-
QQCTU	提供建筑劳务	2,251,414	10,396,110
青岛实华	提供建筑劳务	472,180	3,054,302
QDOT	提供建筑劳务	-	919,515
其他关联方	提供建筑劳务	945,079	739,835
<b>提供建筑劳务合计</b>		<b>196,828,006</b>	<b>149,986,832</b>
<b>山东港口集团合并范围内的下属公司*小计</b>		<b>76,686,266</b>	<b>53,774,280</b>
海外发展集团青岛	销售水、电、蒸汽、油等	35,798,399	-
青岛港工	销售水、电、蒸汽、油等	6,298,414	7,246,761
潍坊散货码头	销售水、电、蒸汽、油等	4,525,059	6,037,344
山港集团滨州港	销售水、电、蒸汽、油等	3,841,092	-
渤海湾轮驳	销售水、电、蒸汽、油等	3,825,097	3,267,839
陆海装备集团青岛	销售水、电、蒸汽、油等	3,810,855	5,858,305
青岛港集团	销售水、电、蒸汽、油等	3,087,568	4,900,787
山港快线	销售水、电、蒸汽、油等	1,649,745	5,967
山海物业青岛	销售水、电、蒸汽、油等	1,577,272	2,555,469
科技公司	销售水、电、蒸汽、油等	1,122,574	2,498,167
港投集团	销售水、电、蒸汽、油等	1,113,435	5,178,772
国际邮轮	销售水、电、蒸汽、油等	1,001,714	2,761,222
山东港湾建设	销售水、电、蒸汽、油等	685,643	721,998
山东港口集团	销售水、电、蒸汽、油等	396,710	1,338,566
威海港国际客运	销售水、电、蒸汽、油等	343,371	1,944,147
港湾职业学院	销售水、电、蒸汽、油等	203,529	631,010
滨州港通管道	销售水、电、蒸汽、油等	-	4,141,003
其他山东港口集团合并范围内的下属公司	销售水、电、蒸汽、油等	7,405,789	4,686,923



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(2) 销售商品/提供劳务-续

关联方	关联交易内容	2025年度	2024年度
<b>中远海运集团及其下属公司**小计</b>		<b>15,715,146</b>	<b>17,640,253</b>
中远阿布扎比	销售水、电、蒸汽、油等	4,538,783	-
东港集装箱	销售水、电、蒸汽、油等	3,536,642	3,480,403
远海智融	销售水、电、蒸汽、油等	3,194,595	2,977,098
港联海物流	销售水、电、蒸汽、油等	2,722,079	2,902,454
银达加油站	销售水、电、蒸汽、油等	1,208,693	3,133,603
海路国际	销售水、电、蒸汽、油等	-	4,547,880
其他中远海运集团下属公司	销售水、电、蒸汽、油等	514,354	598,815
<b>合营、联营公司及其他公司小计</b>		<b>260,655,733</b>	<b>453,448,431</b>
QDOT	销售水、电、蒸汽、油等	94,167,282	185,012,296
QQCT	销售水、电、蒸汽、油等	62,232,508	123,311,534
QQCTN	销售水、电、蒸汽、油等	31,895,894	80,701,836
QQCTU	销售水、电、蒸汽、油等	17,337,479	12,872,347
QQCTUA	销售水、电、蒸汽、油等	16,137,554	20,773,976
西联	销售水、电、蒸汽、油等	11,388,086	10,403,097
山东振华能源	销售水、电、蒸汽、油等	9,265,493	-
青岛实华	销售水、电、蒸汽、油等	6,557,159	9,139,165
其他关联方	销售水、电、蒸汽、油等	11,674,278	11,234,180
<b>销售水、电、蒸汽、油等合计</b>		<b>353,057,145</b>	<b>524,862,964</b>

(3) 关联担保情况

1) 作为担保方

被担保方名称	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
青港物流	36,085,550	2025-1-23	2026-4-30	否



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(4) 关联租赁情况

1) 本集团作为出租方当年确认的租赁收入

承租方名称	租赁资产种类	2025年度	2024年度
<b>山东港口集团合并范围内的下属公司*小计</b>		<b>14,056,215</b>	<b>21,542,357</b>
科技公司	房屋建筑物、机器设备	3,841,893	4,389,542
山海物业青岛	房屋建筑物、库场设施	2,674,361	7,149,622
青岛港工	房屋建筑物、库场设施	2,246,488	5,218,995
陆海装备集团青岛	房屋建筑物、库场设施	1,138,532	1,080,981
青岛港集团	房屋建筑物	1,128,954	1,128,954
其他山东港口集团合并范围内的下属公司	房屋建筑物、库场设施、机器设备	3,025,987	2,574,263
<b>中远海运集团及其下属公司**小计</b>		<b>28,875,970</b>	<b>18,500,323</b>
远海智融	房屋建筑物、库场设施	11,458,008	2,508,217
东港集装箱	库场设施、机器设备	9,694,384	8,057,362
港联海物流	库场设施、机器设备	7,222,245	7,482,918
其他中远海运集团下属公司	房屋建筑物、库场设施、机器设备	501,333	451,826
<b>合营、联营公司及其他公司小计</b>		<b>321,749,477</b>	<b>356,365,095</b>
QQCT	房屋建筑物、库场设施、港务设施、车辆	222,226,715	223,434,926
QDOT	库场设施、车辆	44,441,773	40,512,172
长荣集装箱	房屋建筑物、库场设施	16,640,697	10,626,162
QQCTN	港务设施、车辆	14,038,372	15,578,094
QQCTU	房屋建筑物、港务设施、车辆	8,914,069	8,361,411
港联荣物流	房屋建筑物、库场设施	5,781,703	5,383,485
青岛实华	房屋建筑物、库场设施、机器设备	841,038	39,106,518
其他关联方	房屋建筑物、库场设施、机器设备	8,865,110	13,362,327
<b>合计</b>		<b>364,681,662</b>	<b>396,407,775</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(4) 关联租赁情况- 续

2) 本集团作为承租方当年新增的使用权资产

出租方名称	租赁资产种类	2025年度	2024年度
QQCTN	库场设施	134,548,958	-
港投集团	房屋建筑物、机械设备	31,449,701	6,939,452
西联	库场设施	5,128,643	5,128,157
山海汽车租赁	车辆	1,961,513	3,444,540
青岛港集团	房屋建筑物	1,554,261	-
QQCTU	房屋建筑物	3,957	-
合计		174,647,033	15,512,149

3) 本集团作为承租方承担的租赁负债利息支出

出租方名称	2025年度	2024年度
青岛港集团	5,902,476	6,480,676
山东港口财务公司	5,722,987	9,382,453
QQCTN	3,470,480	-
港投集团	1,615,607	1,280,413
西联	109,452	109,939
山港国贸	32,383	53,467
其他关联方	142,791	348,619
合计	16,996,176	17,655,567



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(4) 关联租赁情况- 续

4) 本集团作为承租方直接计入当期损益的短期租赁和低价值租赁的租金费用

出租方名称	租赁资产种类	2025年度	2024年度
山东港口集团合并范围内的下属公司*		<b>197,058,608</b>	<b>109,534,815</b>
青岛港集团	房屋建筑物、土地使用权、库场设施、机器设备、港务设施	107,201,354	52,622,659
港投集团	房屋建筑物、港务设施、库场设施、机器设备、车辆	44,735,967	36,490,593
山港陆海冷链物流(青岛)	库场设施	14,400,000	-
山港产城融合威海	库场设施	11,120,766	-
威海港	房屋建筑物、库场设施	8,439,854	6,998,930
港湾职业学院	房屋建筑物	2,224,169	1,923,653
山港国贸	房屋建筑物	1,868,865	5,616,836
威海港国际客运	房屋建筑物、库场设施	1,377,178	1,671,325
其他山东港口集团合并范围内的下属公司	房屋建筑物	5,690,455	4,210,819
<b>中远海运集团及其下属公司**</b>		<b>139,569</b>	<b>734,259</b>
远海智融	房屋建筑物	-	552,212
港联海物流	房屋建筑物	139,569	139,569
远海船代	房屋建筑物	-	42,478
<b>合营、联营公司及其他公司</b>		<b>33,598,261</b>	<b>43,186,096</b>
QQCTU	库场设施	25,726,827	10,920,044
西联	库场设施	4,697,421	5,317,211
QDOT	港务设施	986,492	-
董家口中外运物流	库场设施	298,449	-
QQCTN	库场设施	-	26,569,401
其他关联方	房屋建筑物、库场设施、机器设备	1,889,072	379,440
合计		<b>230,796,438</b>	<b>153,455,170</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(4) 关联租赁情况- 续

5) 本集团作为承租方支付的租金费用

出租方名称	2025 年度	2024 年度
山东港口财务公司	202,369,495	39,246,573
青岛港集团	156,964,150	99,665,397
QQCTN	39,057,688	28,929,143
港投集团	34,248,365	48,205,005
QQCTU	27,338,754	21,816,085
山港陆海冷链物流(青岛)	15,696,000	-
山港产城融合威海	10,000,000	-
威海港	8,495,348	7,628,834
青港租赁公司	5,378,000	-
董家口中外运物流	5,176,017	2,020,759
西联	4,934,375	6,958,072
山海汽车租赁	4,784,408	12,958,273
港湾职业学院	2,335,377	2,303,815
山港国贸	2,037,063	4,149,968
威海港国际客运	1,479,855	1,723,306
QQCT	963,813	1,597,626
其他关联方	6,660,883	2,572,671
<b>合计</b>	<b>527,919,591</b>	<b>279,775,527</b>

注：

\* 该等交易为已符合香港联合交易所证券上市规则第 14A 章的披露规定之持续关连交易，系本集团与山东港口集团之交易。

\*\*该等交易为已符合香港联合交易所证券上市规则第 14A 章的披露规定之持续关连交易，系本集团与中远海运集团之交易。

根据本公司建议持续关连交易的公告，本集团与山东港口集团、中远海运集团获批的交易额度如下，2025 年交易额未超过交易额度。



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

本集团与山东港口集团之交易：	获批的交易额度
·本集团从山东港口集团采购产品及服务	7,700,000,000
·本集团向山东港口集团销售产品及服务	3,400,000,000
·本集团向山东港口集团提供资产租赁服务	110,000,000
·山东港口集团向本集团提供资产租赁服务	660,000,000
本集团与中远海运集团之交易：：	获批的交易额度
·本集团向中远海运集团销售产品及服务	1,650,000,000
·本集团从中远海运集团购买产品及服务	660,000,000
·本集团向中远海运集团提供资产租赁服务	60,000,000

(5) 融资租赁及资金借贷

1) 取得山东港口财务公司借款

关联方名称	借款金额	起始日	到期日
山东港口财务公司	22,000,000	2025-1-2	2028-1-1
山东港口财务公司	46,800,000	2025-1-17	2030-1-16
山东港口财务公司	51,835,642	2025-1-23	2033-1-22
山东港口财务公司	10,000,000	2025-2-20	2028-2-19
山东港口财务公司	139,000,000	2025-2-27	2028-2-26
山东港口财务公司	40,225,001	2025-2-27	2033-2-26
山东港口财务公司	14,500,000	2025-3-14	2028-3-13
山东港口财务公司	26,000,000	2025-3-14	2028-3-13
山东港口财务公司	6,000,000	2025-3-20	2028-3-19
山东港口财务公司	8,882,194	2025-3-25	2030-3-24
山东港口财务公司	27,500,000	2025-3-26	2028-3-25
山东港口财务公司	2,000,000	2025-3-27	2026-3-26
山东港口财务公司	34,901,118	2025-3-28	2033-3-27
山东港口财务公司	12,500,000	2025-4-16	2028-4-15
山东港口财务公司	27,500,000	2025-4-25	2028-4-24
山东港口财务公司	2,000,000	2025-5-15	2026-5-14
山东港口财务公司	13,500,000	2025-5-15	2028-5-14



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(5) 融资租赁及资金借贷- 续

1) 取得山港财务公司借款- 续

关联方名称	借款金额	起始日	到期日
山东港口财务公司	4,000,000	2025-5-16	2026-5-15
山东港口财务公司	31,400,000	2025-5-22	2030-5-21
山东港口财务公司	38,000,000	2025-5-29	2028-5-28
山东港口财务公司	10,000,000	2025-6-12	2026-6-11
山东港口财务公司	13,500,000	2025-6-16	2028-6-15
山东港口财务公司	29,100,000	2025-6-20	2030-6-19
山东港口财务公司	78,000,000	2025-6-26	2028-6-25
山东港口财务公司	10,000,000	2025-7-2	2026-7-1
山东港口财务公司	49,900,000	2025-7-11	2028-7-10
山东港口财务公司	205,900,000	2025-7-11	2028-7-10
山东港口财务公司	208,000,000	2025-7-11	2028-7-10
山东港口财务公司	425,000,000	2025-7-11	2028-7-10
山东港口财务公司	3,000,000	2025-7-17	2026-7-16
山东港口财务公司	10,000,000	2025-7-17	2026-7-16
山东港口财务公司	23,800,000	2025-7-18	2030-7-17
山东港口财务公司	15,900,000	2025-7-21	2032-7-20
山东港口财务公司	3,000,000	2025-8-4	2026-8-3
山东港口财务公司	2,500,000	2025-8-6	2026-8-5
山东港口财务公司	36,900,000	2025-8-14	2028-8-13
山东港口财务公司	10,000,000	2025-8-14	2026-8-13
山东港口财务公司	14,029,629	2025-8-20	2032-8-19
山东港口财务公司	3,000,000	2025-8-21	2026-8-20
山东港口财务公司	5,697,961	2025-9-23	2032-9-22
山东港口财务公司	15,000,000	2025-10-16	2026-10-15
山东港口财务公司	2,760,000	2025-10-20	2026-10-19
山东港口财务公司	2,500,000	2025-10-28	2026-10-27
山东港口财务公司	3,000,000	2025-11-11	2026-11-10



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(5) 融资租赁及资金借贷- 续

1) 取得山港财务公司借款- 续

关联方名称	借款金额	起始日	到期日
山东港口财务公司	5,000,000	2025-11-20	2026-11-10
山东港口财务公司	3,000,000	2025-11-20	2026-10-19
山东港口财务公司	2,000,000	2025-11-20	2026-11-19
山东港口财务公司	2,215,941	2025-11-24	2030-11-23
山东港口财务公司	7,405,775	2025-11-26	2032-11-25
山东港口财务公司	4,900,000	2025-11-28	2032-11-27
山东港口财务公司	4,000,000	2025-12-8	2026-11-10
山东港口财务公司	1,000,000	2025-12-17	2026-12-16
山东港口财务公司	3,000,000	2025-12-29	2032-12-28
山东港口财务公司	7,071,000	2025-12-29	2032-12-28
山东港口财务公司	2,000,000	2025-12-29	2026-12-28
<b>合计</b>	<b>1,780,624,261</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

2) 利息收入

关联方	2025年度	2024年度
山东港口财务公司	116,870,417	117,062,229
商业保理	27,120	11,656
山港阳光慧采	8	90
<b>合计</b>	<b>116,897,545</b>	<b>117,073,975</b>

3) 关联方借款利息支出

关联方	2025年度	2024年度
山东港口财务公司	92,313,732	82,630,212
青岛港集团	829,612	5,353,941
<b>合计</b>	<b>93,143,344</b>	<b>87,984,153</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(6) 投资收益

关联方	2025年度	2024年度
QQCT	1,197,332,062	1,191,443,412
山东港口财务公司	107,704,758	112,485,597
青岛实华	97,709,625	166,174,228
中联运通	46,617,543	48,290,417
长荣集装箱	32,846,457	28,655,614
青银租赁	31,131,526	26,849,483
远海智融	19,892,941	15,491,559
东港集装箱	14,459,338	10,942,135
陆海装备集团青岛	12,183,366	18,546,294
青港国贸物流	8,303,108	14,982,234
科技公司	7,534,592	6,118,259
华能青岛	6,567,976	6,789,203
港联荣物流	6,469,808	5,954,941
青岛港工	6,309,037	(9,783,773)
港联海物流	6,055,858	4,911,507
山东振华能源	5,817,506	1,366,895
联合船代	4,813,037	3,600,362
海湾液体化工	2,770,071	1,595,476
海联集装箱	2,650,346	1,303,428
山东港口能源	1,152,295	2,338,064
中石油仓储	1,147,300	(1,513,585)
远海船代	956,655	1,338,239



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(6) 投资收益- 续

关联方	2025年度	2024年度
海路国际	829,318	1,036,577
前湾新合供应链	682,319	(40,928)
GSBN	379,784	(3,711,321)
董家口中外运物流	362,550	373,061
山港能源发展	9,067	4,892
海外发展集团青岛	9,010	998,630
山东中外运化工	203	-
保税物流中心	6	-
西双版纳橡胶	(103,995)	(295,783)
山港陆海济南	(255,901)	281,034
临沂高速	(281,906)	(416,976)
董家口万邦物流	(283,179)	(171,399)
中远阿布扎比	(9,829,818)	(4,956,400)
QDOT	(31,349,393)	8,725,746
西联	(47,639,057)	(3,078,554)
合计	1,532,954,213	1,656,628,568

(7) 关键管理人员薪酬

项目	2025年度	2024年度
关键管理人员薪酬	13,447,995	11,538,956

(8) 其他关联交易

1) 关联方委托本集团收取及支付港口作业费、港务费和港口设施保安费

关联方	2025年度	2024年度
受关联方委托收取资金一		
QQCT	4,787,525,969	4,550,947,951
QQCTN	2,284,906,892	1,954,037,611
QQCTU	1,515,206,865	1,611,971,136
QQCTUA	608,074,426	543,167,772
合计	9,195,714,152	8,660,124,470



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(8) 其他关联交易- 续

1) 关联方委托本集团收取及支付港口作业费、港务费和港口设施保安费 - 续

关联方	2025 年度	2024 年度
<b>向关联方支付资金 —</b>		
QQCT	4,883,436,999	4,370,657,262
QQCTN	2,339,247,895	1,895,743,376
QQCTU	1,541,598,777	1,575,309,967
QQCTUA	618,104,038	531,444,997
<b>合计</b>	<b>9,382,387,709</b>	<b>8,373,155,602</b>

本公司之子公司集装箱发展公司及青港物流为关联方 QQCT、QQCTU、QQCTUA 及 QQCTN 向其客户代为收取港口作业费、港务费和港口设施保安费并支付给上述关联方。

2) 关联方代本集团收取的货物港务费、停泊费、保安费

关联方	2025 年度	2024 年度
QQCT	63,600,915	64,716,926
青岛实华	38,765,849	59,300,745
QQCTU	35,453,488	28,053,723
QQCTN	29,947,442	29,458,937
QQCTUA	10,527,117	10,125,869
西联	7,562,305	8,063,649
QDOT	-	11,117,440
<b>合计</b>	<b>185,857,116</b>	<b>210,837,289</b>

关联方青岛实华、QQCT 等公司向客户收取货物港务费、停泊费、保安费，并按照约定 50% 的比例上交本公司。



八、 关联方关系及其交易- 续

2. 关联交易- 续

(8) 其他关联交易- 续

3) 接受关联方委托支付采购款

关联方	2025 年度	2024 年度
QDOT	75,480,717	74,268,464
青岛港工	69,495,351	63,850,645
QQCT	52,267,327	48,248,832
QQCTU	29,944,493	28,116,759
QQCTN	15,973,615	19,445,721
青岛实华	11,063,834	16,137,295
陆海装备集团青岛	8,727,759	84,475,520
西联	8,598,508	11,908,935
山海物业青岛	8,059,289	11,800,975
港投集团	1,851,641	3,406,431
长荣集装箱	1,184,756	1,879,406
华能青岛	1,121,168	2,125,153
港湾职业学院	940,310	1,138,318
青岛港集团	661,375	2,978,945
山港生产保障	602,801	1,039,518
港投集团	335,689	739,559
心血管医院	-	1,471,573
其他关联方	6,047,837	7,349,231
<b>合计</b>	<b>292,356,470</b>	<b>380,381,280</b>

本公司之子公司通泽商贸为关联方提供代理采购服务，接受关联方委托向供应商支付采购款。



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

1) 货币资金

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
山港财务公司-银行存款	山东港口财务公司	12,465,896,078	-	12,297,234,573	-
山港财务公司-其他货币资金	山东港口财务公司	2,711,455	-	6,124,092	-
山港财务公司-应计利息	山东港口财务公司	42,261,093	-	18,209,038	-
合计	—	12,510,868,626	-	12,321,567,703	-

2) 应收票据

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收票据	青岛港工	23,307,100	(694,552)	-	-
应收票据	国际邮轮	2,110,350	(62,888)	1,759,294	(68,612)
应收票据	陆海装备集团青岛	1,126,206	(33,561)	2,935,990	(114,504)
应收票据	青港旅行社	-	-	967,440	(37,730)
合计	—	26,543,656	(791,001)	5,662,724	(220,846)

3) 应收账款

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	账面余额	账面余额	坏账准备
应收账款	山东港湾建设	155,278,835	(21,101,330)	88,923,469	(9,454,363)
应收账款	青岛实华	85,629,357	(7,044,899)	134,766,668	(6,122,858)
应收账款	QDOT	50,584,353	(6,917,131)	78,287,096	(12,670,751)
应收账款	青岛港工	35,685,286	(8,738,778)	37,316,085	(5,425,610)
应收账款	QQCTN	25,704,191	(2,017,243)	30,240,732	(1,454,175)
应收账款	QQCT	23,744,497	(1,185,722)	31,015,531	(1,409,308)



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(1) 应收项目- 续

3) 应收账款- 续

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	QQCTU	23,487,611	(1,073,384)	18,986,962	(880,384)
应收账款	陆海装备集团日照	18,341,047	(4,070,322)	17,595,103	(1,386,174)
应收账款	山港快线	14,421,949	(659,083)	6,252,409	(283,859)
应收账款	港投集团	13,974,470	(1,233,277)	15,475,396	(1,350,642)
应收账款	长荣集装箱	13,445,264	(646,159)	2,632,258	(119,505)
应收账款	山港陆海物流发展	12,635,184	(577,428)	42,504,322	(1,929,696)
应收账款	海外发展集团青岛	12,079,132	(552,016)	11,896,693	(540,110)
应收账款	连运国际物流	11,542,193	(527,478)	5,158,131	(234,179)
应收账款	QQCTUA	11,276,762	(515,348)	1,739,154	(78,958)
应收账款	山港陆海兰州	10,572,501	(844,373)	7,464,873	(338,905)
应收账款	山港陆海联地	9,226,938	(421,671)	-	-
应收账款	山港陆海郑州	9,215,812	(421,163)	7,576,192	(343,959)
应收账款	胶东国际集装箱海运	9,004,362	(411,499)	6,229,033	(282,798)
应收账款	东港集装箱	8,407,053	(384,202)	3,527,591	(160,153)
应收账款	远洋大亚	7,454,451	(340,668)	3,268,357	(148,383)
应收账款	中国外轮代理	6,547,128	(299,194)	5,270,712	(239,290)
应收账款	远海智融	6,304,948	(288,136)	7,549,015	(342,725)
应收账款	山东振华能源	5,736,068	(262,138)	-	-
应收账款	山港航运集团	5,641,304	(257,808)	419,051	(19,025)
应收账款	山东航务工程	5,620,974	(4,101,580)	6,195,821	(3,423,014)
应收账款	山海物业青岛	5,331,808	(334,888)	2,953,151	(134,073)
应收账款	威海港	5,272,450	(344,211)	1,905,151	(86,494)
应收账款	中远阿布扎比	4,538,783	(207,422)	4,640,159	(210,663)
应收账款	青岛港集团	4,367,068	(2,303,842)	12,032,120	(4,177,676)
应收账款	西联	4,096,495	(187,210)	2,433,966	(122,117)



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(1) 应收项目- 续

3) 应收账款- 续

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中远集运	3,940,024	(180,059)	1,487,344	(67,525)
应收账款	潍坊散货码头	3,742,032	(171,011)	2,158,667	(98,003)
应收账款	上海泛亚	3,516,294	(160,695)	1,734,259	(78,735)
应收账款	港联荣物流	3,336,187	(152,464)	1,202,483	(54,593)
应收账款	陆海装备海阳	3,299,078	(150,768)	-	-
应收账款	山港海运威海	3,262,856	(149,113)	3,860,448	(175,264)
应收账款	山港阳光慧采	2,914,035	(133,171)	2,736,598	(124,242)
应收账款	陆海物流日照	2,856,413	(130,538)	3,091,995	(140,377)
应收账款	滨州港通管道	2,496,666	(173,647)	2,496,666	(113,349)
应收账款	港湾市政建设	1,789,310	(81,771)	-	-
应收账款	港联海物流	1,734,625	(79,272)	1,588,772	(72,130)
应收账款	环海湾开发建设	1,658,471	(497,541)	1,658,471	(165,847)
应收账款	渤海湾轮驳	1,549,432	(70,809)	2,423,706	(110,036)
应收账款	山东港口潍坊港	1,530,000	(1,224,000)	1,530,000	(1,092,420)
应收账款	海联集装箱	1,425,804	(65,159)	1,280,037	(58,114)
应收账款	山港陆海济南	1,213,377	(55,451)	487,482	(22,132)
应收账款	陆海装备集团青岛	1,103,728	(78,133)	4,222,733	(1,934,165)
应收账款	中远威治罐箱物流	1,415,865	(49,225)	988,768	(44,890)
应收账款	青港国贸物流	576,191	(26,332)	274,181	(12,448)
应收账款	陆海国际物流	583,228	(25,272)	1,122,510	(50,962)
应收账款	中远海运物流	538,923	(24,629)	3,762,135	(170,801)
应收账款	前湾新合供应链	2,158,953	(19,638)	2,043,485	(92,774)



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(1) 应收项目- 续

3) 应收账款- 续

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山港陆海聊城	20,722	(947)	161,831	(7,347)
应收账款	董家口万邦物流	2,475	(113)	2,636,143	(2,634,933)
应收账款	董家口铁路	1,107	(51)	15,654,383	(710,709)
应收账款	山港服务发展	-	-	2,202,183	(99,979)
应收账款	其他关联方	11,428,999	(513,260)	12,047,700	(547,030)
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>673,263,069</b>	<b>(72,482,672)</b>	<b>667,108,181</b>	<b>(62,048,652)</b>

4) 合同资产

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
合同资产	QQCTU	10,880,601	(525,533)	10,880,601	(427,608)
合同资产	QQCT	10,549,242	(509,528)	18,629,681	(732,146)
合同资产	青岛实华	2,131,200	(102,937)	2,131,200	(83,756)
合同资产	港投集团	1,053,345	(50,877)	-	-
合同资产	山东港湾建设	-	-	37,164,729	(1,460,574)
合同资产	青岛港工	-	-	10,395,040	(408,525)
合同资产	山港陆海物流发展	-	-	3,880,502	(152,504)
合同资产	其他关联方	-	-	633,673	(24,904)
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>24,614,388</b>	<b>(1,188,875)</b>	<b>83,715,426</b>	<b>(3,290,017)</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(1) 应收项目- 续

5) 预付款项及其他非流动资产

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
预付款项	国际邮轮港开发建设	120,039,040	-
预付款项	陆海装备集团青岛	106,259,500	2,706,440
预付款项	董家口铁路	8,179,672	6,811,586
预付款项	青岛港工	6,459,115	-
预付款项	山港文化传媒	5,000,000	5,000,000
预付款项	山港服务发展	1,612,000	456,398
预付款项	科技公司	1,991,170	444,000
预付款项	港投集团	101,936	7,869,747
预付款项	中国外轮代理	87,017	535,128
预付款项	山海汽车租赁	24,557	193,134
预付款项	青岛中远海运集装箱	13,565	1,652,065
预付款项	青岛港集团	13,558	688,958
预付款项	陆海装备集团	-	50,614,000
预付款项	山港舟道物泊信息	-	2,152,687
预付款项	西联	-	300,135
预付款项	上海泛亚	-	24,975
预付款项	其他关联方	2,068,953	2,056,090
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>251,850,083</b>	<b>81,505,343</b>

6) 其他应收款-应收股利

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应收款-应收股利	QDOT	81,810,723	-
其他应收款-应收股利	远海智融	19,892,941	17,621,365
其他应收款-应收股利	海外发展集团青岛	540,042	-
其他应收款-应收股利	青港国贸物流	-	4,745,177
其他应收款-应收股利	陆海装备集团	-	1,611,067
其他应收款-应收股利	海路国际	-	725,320
其他应收款-应收股利	山港陆海济南	-	44,938
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>102,243,706</b>	<b>24,747,867</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(1) 应收项目- 续

7) 其他应收款-其他

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款-其他	QDOT	40,343,524	(1,286,958)	35,463,137	(965,710)
其他应收款-其他	西联	17,760,007	(621,189)	14,296,049	(417,247)
其他应收款-其他	青岛港工	17,723,778	(566,831)	16,474,167	(450,147)
其他应收款-其他	QQCT	12,729,306	(411,692)	8,095,097	(213,715)
其他应收款-其他	山港陆海物流发展	23,177,938	(391,838)	5,040,078	(133,327)
其他应收款-其他	长荣集装箱	12,231,089	(341,931)	12,400,718	(301,038)
其他应收款-其他	陆海物流日照	10,786,524	(344,090)	5,159,344	(140,496)
其他应收款-其他	威海港国际客运	10,185,096	(514,889)	9,220,429	(502,699)
其他应收款-其他	远海智融	9,396,158	(300,219)	10,147,560	(278,667)
其他应收款-其他	东港集装箱	9,266,716	(262,644)	5,369,025	(125,782)
其他应收款-其他	远洋大亚	10,159,758	(264,634)	9,435,551	(256,943)
其他应收款-其他	QQCTU	6,667,276	(212,686)	4,204,162	(114,485)
其他应收款-其他	山港陆海联地	6,298,309	(200,916)	-	-
其他应收款-其他	中远海运报关	3,819,056	(121,828)	-	-
其他应收款-其他	QQCTN	3,490,448	(111,345)	6,113,459	(166,478)
其他应收款-其他	青岛港集团	3,292,402	(145,403)	4,598,916	(183,091)
其他应收款-其他	港联海物流	3,033,270	(97,117)	2,877,731	(78,676)
其他应收款-其他	东方海外货柜	3,012,449	(95,778)	2,186,336	(59,265)
其他应收款-其他	陆海装备集团青岛	2,430,252	(77,678)	44,843,992	(1,241,144)
其他应收款-其他	中国外轮代理	3,245,122	(5,096)	4,937,125	(19,855)
其他应收款-其他	青岛实华	2,227,824	(71,068)	5,449,360	(148,807)
其他应收款-其他	QQCTUA	2,181,109	(69,577)	-	-
其他应收款-其他	港联荣物流	2,160,079	(69,185)	2,085,069	(56,779)
其他应收款-其他	港投集团	1,611,777	(51,416)	6,414,213	(169,222)
其他应收款-其他	山港陆海兰州	1,265,735	(40,377)	-	-
其他应收款-其他	青岛中远海运集装箱	1,020,000	-	300,000	-
其他应收款-其他	陆海装备集团日照	1,000,000	(31,900)	-	-



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(1) 应收项目- 续

7) 其他应收款-其他 - 续

项目名称	关联方	2025年12月31日		2024年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款-其他	山港航运集团	936,167	(22,245)	200,000	-
其他应收款-其他	山东港湾建设	764,054	(24,373)	-	-
其他应收款-其他	山海物业青岛	495,301	(15,800)	3,122,169	(85,172)
其他应收款-其他	华能青岛	105,273	(3,358)	1,781,493	(48,513)
其他应收款-其他	连运国际物流	695	(22)	1,799,986	(49,016)
其他应收款-其他	中联运通	-	-	1,656,922	(90,434)
其他应收款-其他	山港集团滨州港	-	-	851,994	(23,201)
其他应收款-其他	其他关联方	4,620,725	(96,046)	4,668,111	(154,294)
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>227,437,217</b>	<b>(6,870,129)</b>	<b>229,192,193</b>	<b>(6,474,203)</b>

(2) 应付项目

1) 短期借款

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
短期借款-信用借款	山东港口财务公司	99,760,000	95,250,000
短期借款-应计利息	山东港口财务公司	76,576	82,649
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>99,836,576</b>	<b>95,332,649</b>

2) 应付票据

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
应付票据	陆海装备集团青岛	52,632,000	400,000
应付票据	港投集团	6,414,842	-
应付票据	科技公司	4,594,000	-
应付票据	青岛港工	4,203,603	9,407,781
应付票据	青港国贸物流	-	1,052,807
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>67,844,445</b>	<b>10,860,588</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(2) 应付项目- 续

3) 应付账款

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款	青岛实华	342,497,652	494,431,116
应付账款	青岛港工	178,448,050	190,233,530
应付账款	QQCTU	137,797,761	210,403
应付账款	QDOT	99,217,814	45,455,021
应付账款	山港陆海物流发展	93,571,101	110,001,556
应付账款	西联	35,977,126	3,800,565
应付账款	港投集团	30,596,470	26,927,400
应付账款	陆海装备集团青岛	20,743,479	13,037,983
应付账款	QQCT	15,501,936	1,772,050
应付账款	威海鼎信建筑	10,463,536	15,223,464
应付账款	华能青岛	7,928,184	7,615,143
应付账款	QQCTUA	6,789,834	11,038
应付账款	日照港集装箱发展	5,653,639	33,260,147
应付账款	董家口铁路	5,266,713	-
应付账款	青岛港集团	4,576,744	5,171,819
应付账款	中船燃青岛	3,623,260	4,207,500
应付账款	陆海重工	3,190,422	2,198,861
应付账款	山港陆海郑州	3,038,466	2,780,772
应付账款	心血管医院	2,644,371	205,337
应付账款	港湾职业学院	2,638,625	-
应付账款	山港产城融合威海	1,934,941	-
应付账款	陆海物流烟台	1,739,747	-
应付账款	山海物业青岛	1,346,565	4,498,813
应付账款	山东航务工程	1,244,689	-
应付账款	山港阳光慧采	642,412	6,038,577
应付账款	长荣集装箱	576,330	1,922,696



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(2) 应付项目- 续

3) 应付账款- 续

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
应付账款	陆海物流日照	498,205	13,846
应付账款	山港山海保安	329,406	2,455,952
应付账款	董家口中外运物流	313,372	1,728,929
应付账款	前湾新合供应链	148,700	15,256,328
应付账款	山港陆海聊城	101,925	2,154,348
应付账款	陆海国际物流	15	37,635
应付账款	陆海物流渤海湾	-	2,069
应付账款	山港国际投资	-	6,106,001
应付账款	其他关联方	20,265,160	13,921,877
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,039,306,650</b>	<b>1,010,680,776</b>

4) 预收款项

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
预收款项	长荣集装箱	-	4,922,270
预收款项	远海智融	291,983	267,874
预收款项	前湾新合供应链	48,671	44,820
预收款项	山东陆海通数字	-	51,020
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>340,654</b>	<b>5,285,984</b>

5) 合同负债

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
合同负债	中远集运	7,602,593	-
合同负债	东方海外货柜	2,913,042	1,758,918
合同负债	远洋大亚	2,257,096	3,294,634
合同负债	中国外轮代理	1,060,176	14,686
合同负债	港投集团	938,949	850,940
合同负债	山港国贸日照公司	624,958	-
合同负债	陆海国际物流	591,917	-



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(2) 应付项目- 续

5) 合同负债- 续

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
合同负债	山港陆海物流发展	465,950	2,041,825
合同负债	青岛中远海运集装箱	350,000	124,782
合同负债	心血管医院	303,914	1,426,415
合同负债	青岛外轮代理	108,790	108,790
合同负债	青岛港集团	-	2,376,579
合同负债	港航能源	-	1,396,343
合同负债	董家口铁路	-	836,193
合同负债	陆海物流日照	-	6,069
合同负债	山港快线	-	1,978
合同负债	其他关联方	3,794,083	1,283,549
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>21,011,468</b>	<b>15,521,701</b>

6) 其他应付款

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款-其他	青岛港工	1,008,521,883	875,258,842
其他应付款-其他	陆海装备集团青岛	187,506,909	232,642,939
其他应付款-其他	山港陆海物流发展	159,780,044	105,240,785
其他应付款-其他	山东港湾建设	155,553,663	253,735,635
其他应付款-其他	山港服务发展	114,457,879	848,788
其他应付款-其他	QQCT	103,246,069	203,547,570
其他应付款-其他	山港科技集团	34,263,073	549,367
其他应付款-其他	QQCTU	28,039,778	54,934,639
其他应付款-其他	QQCTN	15,559,372	65,421,036
其他应付款-其他	青岛港集团	12,128,309	11,953,407
其他应付款-其他	港投集团	11,413,312	50,247,347
其他应付款-其他	科技公司	7,885,089	10,284,019
其他应付款-其他	长荣集装箱	7,755,231	4,053,450



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(2) 应付项目- 续

6) 其他应付款 - 续

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
其他应付款-其他	山海物业威海	7,091,556	6,466,909
其他应付款-其他	QQCTUA	6,861,692	17,043,997
其他应付款-其他	山港工程管理	5,160,007	8,250,139
其他应付款-其他	威海鲁检	4,073,296	5,484,746
其他应付款-其他	威海鼎信建筑	3,680,749	6,156,314
其他应付款-其他	山海物业青岛	2,254,898	82,907,066
其他应付款-其他	威海港通科技	2,016,747	4,906,296
其他应付款-其他	QDOT	1,976,246	228,360
其他应付款-其他	心血管医院	1,443,721	255,863
其他应付款-其他	山港阳光慧采	1,301,868	489,972
其他应付款-其他	山东鲁检	1,211,000	-
其他应付款-其他	青岛中远海运集装箱	1,083,232	71,890
其他应付款-其他	山港通工程管理咨询	886,436	1,004,503
其他应付款-其他	山港山海保安	874,700	44,974,988
其他应付款-其他	中远集运	431,409	1,451,409
其他应付款-其他	其他关联方	28,795,354	24,761,493
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,915,253,522</b>	<b>2,073,171,769</b>

7) 其他非流动负债

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
其他非流动负债	QQCT	1,631,243,933	1,828,665,308
其他非流动负债	QQCTN	35,265,160	37,784,100
其他非流动负债	QQCTU	7,665,613	8,875,973
其他非流动负债	长荣集装箱	4,544,784	-
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>1,678,719,490</b>	<b>1,875,325,381</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

3. 关联方应收应付余额- 续

(2) 应付项目- 续

8) 长期借款

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
长期借款-信用借款	山东港口财务公司	3,402,713,156	2,289,726,759
长期借款-应计利息	山东港口财务公司	2,603,416	2,500,227
合计	—	3,405,316,572	2,292,226,986

9) 租赁负债

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
租赁负债	青岛港集团	120,482,644	149,766,689
租赁负债	QQCTN	106,177,123	-
租赁负债	港投集团	28,616,980	15,982,972
租赁负债	山海汽车租赁	4,468,584	2,889,577
租赁负债	山东港口财务公司	-	177,873,612
租赁负债	山港国贸	-	1,044,587
租赁负债	QQCT	-	388,771
租赁负债	QQCTU	-	291,916
合计	—	259,745,331	348,238,124

10) 长期应付款

项目名称	关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
长期应付款	青港租赁公司	125,850,000	120,572,284
长期应付款	青岛港集团	-	136,925,067
合计	—	125,850,000	257,497,351

11) 应付职工薪酬

项目名称	2025年12月31日	2024年12月31日
关键管理人员	6,239,415	2,968,138



八、 关联方关系及其交易- 续

4. 资产负债表日后经营租赁收款额

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，除附注五、17所述经营租出承诺事项外，本集团未来应收取关联方租金汇总如下：

关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
QQCTN	44,271,714	8,679,800
QDOT	43,878,942	28,237,800
QQCT	33,180,838	26,960,522
长荣集装箱	17,909,281	44,550,602
QQCTU	15,023,320	7,407,180
远海智融	11,551,775	3,791,600
港联海物流	9,767,493	996,780
东港集装箱	9,084,052	8,391,200
港联荣物流	5,778,298	80,000
QQCTUA	5,596,579	2,661,100
青岛港工	3,149,189	3,162,560
山海物业青岛	2,168,917	2,043,000
山东陆海通数字	1,228,106	1,693,270
青岛港集团	1,128,954	1,185,402
科技公司	1,102,019	1,779,441
陆海装备集团青岛	1,060,780	1,092,000
前湾新合供应链	777,872	48,670
青岛实华	653,950	40,737,440
西联	561,387	586,720
山港山海保安	499,091	524,046
山东港口能源	392,878	412,522
中船燃青岛	332,954	370,914
山港生产保障	256,537	269,364
青港国贸物流	178,886	93,915
山港科技集团	103,680	-
山港生活保障	97,143	102,000



八、 关联方关系及其交易- 续

4. 资产负债表日后经营租赁收款额- 续

关联方	2025年12月31日	2024年12月31日
海湾液体化工	46,080	-
山港阳光慧采	24,528	-
山海汽车租赁	17,143	-
山港投控	15,151	-
海联集装箱	-	2,607,260
威海世昌酒业	-	255,000
海湾液体化工	-	46,080
国际邮轮	-	2,825
<b>合计</b>	<b>209,837,537</b>	<b>188,769,013</b>

5. 其他

2024年7月12日，本公司第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于本次重组方案调整构成重大调整的议案》等有关议案，根据调整后的方案，公司拟发行股份及支付现金购买日照港集团持有的日照港油品码头有限公司100%股权、日照实华原油码头有限公司50.00%股权和烟台港集团持有的山东联合能源管道输送有限公司53.88%股权、山东港源管道物流有限公司51.00%股权，并以询价的方式发行股份募集配套资金。

2025年2月21日，本公司召开第四届董事会第二十五次会议，审议通过了《关于拟对原重组方案进行调整的议案》，因原重组方案中的标的公司山东联合能源管道输送有限公司和山东港源管道物流有限公司部分重要客户的破产事项解决进展不及预期等原因，为维护上市公司和中小股东利益，经各方充分论证、审慎研究，决定撤回原重组方案申请文件，并拟将原重组方案调整为不再收购山东联合能源管道输送有限公司53.88%股权、山东港源管道物流有限公司51.00%股权，同时保留以支付现金购买资产的方式收购日照港油品码头有限公司100%股权和日照实华原油码头有限公司50.00%股权。

由于日照实华被美国列入特别指定国民清单，可能对标的公司相关业务产生较大影响，为了维护公司及股东整体利益，本公司与日照港集团于2025年12月12日签署了有关上述交易的终止协议。



八、 关联方关系及其交易- 续

6. 董事利益及权益

(1) 董事及执行总裁薪酬

2025年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下：

姓名	作为董事提供服务的薪酬						就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬	合计
	薪金	工资及补贴	年金计划	养老保险费	其他社会保险	奖金		
<b>执行董事：</b>								
苏建光	-	-	-	-	-	-	-	-
张保华	-	572,436	75,744	43,235	25,570	843,835	-	1,560,820
<b>非执行董事：</b>								
李武成	-	-	-	-	-	-	-	-
王芙玲	-	498,851	75,744	43,235	25,570	712,620	-	1,356,020
朱涛(i)	-	-	-	-	-	-	-	-
崔亮	-	-	-	-	-	-	-	-
吴宇(ii)	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>独立非执行董事：</b>								
邹国强(iii)	50,040	-	-	-	-	-	-	50,040
李晓慧(iv)	41,261	-	-	-	-	-	-	41,261
姜省路(v)	41,261	-	-	-	-	-	-	41,261
李燕(vi)	224,708	-	-	-	-	-	-	224,708
蒋敏(vii)	224,708	-	-	-	-	-	-	224,708
黎国浩(viii)	273,771	-	-	-	-	-	-	273,771
<b>监事：</b>								
姚隽隽	-	283,160	35,550	32,426	19,098	406,093	-	776,327
袁青	-	-	-	-	-	-	-	-
楼钢	-	283,620	35,166	32,426	19,098	394,005	-	764,315
王涛	-	282,240	34,578	32,426	19,098	385,957	-	754,299
<b>独立非执行监事：</b>								
杨秋林(ix)	128,004	-	-	-	-	-	-	128,004
王亚平(x)	128,004	-	-	-	-	-	-	128,004
合计	1,111,757	1,920,307	256,782	183,748	108,434	2,742,510	-	6,323,538



八、 关联方关系及其交易- 续

6. 董事利益及权益- 续

(1) 董事及执行总裁薪酬- 续

(i): 于2025年10月28日离任。

(ii): 于2025年10月28日就任。

(iii): 于2025年10月28日就任。

(iv): 于2025年10月28日就任。

(v): 于2025年10月28日就任。

(vi): 于2025年10月28日离任。

(vii): 于2025年10月28日离任。

(viii): 于2025年10月28日离任。

(ix): 于2025年10月28日离任。

(x): 于2025年10月28日离任。



八、 关联方关系及其交易- 续

6. 董事利益及权益- 续

(1) 董事及执行总裁薪酬- 续

2024年度每位董事、监事及执行总裁的薪酬如下：

姓名	作为董事提供服务的薪酬						就管理本公司或子公司而提供的其他服务的薪酬	合计
	薪金	工资及补贴	年金计划	养老保险费	其他社会保险	奖金		
<b>执行董事：</b>								
苏建光	-	-	-	-	-	-	-	-
张保华	-	461,340	133,622	42,390	25,476	889,767	-	1,552,595
<b>非执行董事：</b>								
李武成	-	-	-	-	-	-	-	-
王芙玲	-	478,140	112,749	42,390	25,476	689,922	-	1,348,677
朱涛	-	-	-	-	-	-	-	-
崔亮	-	-	-	-	-	-	-	-
薛宝龙	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>独立非执行董事：</b>								
李燕	273,771	-	-	-	-	-	-	273,771
蒋敏	273,771	-	-	-	-	-	-	273,771
黎国浩	332,646	-	-	-	-	-	-	332,646
<b>监事：</b>								
刘水国	-	454,976	62,208	42,390	25,476	469,998	-	1,055,048
谢春虎	-	-	-	-	-	-	-	-
姚隽隽	-	375,600	62,208	42,390	25,476	439,874	-	945,548
袁青	-	-	-	-	-	-	-	-
楼钢	-	220,020	34,887	24,727	15,006	256,104	-	550,744
王涛	-	93,900	13,561	10,597	6,491	108,956	-	233,505
李正旭	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>独立非执行监事：</b>								
杨秋林	155,963	-	-	-	-	-	-	155,963
王亚平	155,963	-	-	-	-	-	-	155,963
<b>合计</b>	<b>1,192,114</b>	<b>2,083,976</b>	<b>419,235</b>	<b>204,884</b>	<b>123,401</b>	<b>2,854,621</b>	<b>-</b>	<b>6,878,231</b>



八、 关联方关系及其交易- 续

6. 董事利益及权益- 续

(1) 董事及执行总裁薪酬- 续

项目	为本公司或子公司提供董 事服务		为本公司或子公司提供 其他服务		合计	
	2025年度	2024年度	2025年度	2024年度	2025年度	2024年度
董事薪酬(执行及 非执行董事)	2,916,840	2,901,272	-	-	2,916,840	2,901,272

于2025年度，非执行董事朱涛，2025年1月至2025年10月在中远海运港口有限公司(“中远海运港口”)任职并领薪。2025年10月28日，因工作调整，朱涛先生辞任本公司非执行董事职务；非执行董事崔亮，2025年1月至2025年12月在青岛港集团任职并领薪。非执行董事吴宇2025年10月28日就任，在中远海运港口任职并领薪。

于2024年度，非执行董事朱涛，2024年1月至2024年12月在中远海运港口有限公司(“中远海运港口”)任职并领薪；非执行董事薛宝龙，2024年1月至2024年3月在青岛港集团任职并领薪。2024年3月28日，因工作调整，薛宝龙先生辞任本公司非执行董事及董事会战略发展委员会委员职务。非执行董事崔亮2024年6月6日就任，在青岛港集团任职并领薪。

于2025年度，董事苏建光、李武成2025年1月至2025年12月在青岛港集团任职并领薪；监事袁青2025年1月至2025年12月在青岛港集团任职并领薪。

于2024年度，董事苏建光、李武成2024年1月至2024年12月在青岛港集团任职并领薪；监事谢春虎2024年1月至2024年3月在青岛港集团任职并领薪。2024年3月28日，因工作调整，谢春虎先生辞任本公司监事及监事会主席职务。监事袁青2024年6月6日就任，在青岛港集团任职并领薪。

(a)2025年度，不存在董事放弃酬金之情况(2024年度：无)。

(b)2025年度，本集团无因董事提供董事服务而承担的退休福利(2024年度：无)。

(c)2025年度，本集团不存在董事的终止福利(2024年度：无)。

(d)2025年度，本集团没有就获得董事服务而向第三方支付的对价(2024年度：无)。

(e)2025年度，本集团未向董事、受董事控制的法人团体及该等董事的有关连实体作出贷款、类似贷款和惠及该等人士的其他交易，或就董事、受董事控制的法人团体及该等董事的有关连实体的贷款提供担保(2024年度：无)。

(f)2025年度，本公司没有签订任何由本公司的董事直接或间接在其中拥有重大权益的重要交易、安排或合同(2024年度：无)。

(g)本公司董事与监事薪酬是根据其职务、责任、本公司薪酬政策及现行市场状况厘定，经股东会批准而定。



八、 关联方关系及其交易- 续

7. 薪酬最高的前五位

2025年度本集团薪酬最高的前五位中包括2位董事(2024年度：2位董事)，其薪酬已反映在附注八、6中；其他3位(2024年度：3位)的薪酬合计金额列示如下：

	2025年度	2024年度
工资及补贴	1,186,032	1,199,311
年金计划	140,904	267,204
社会保险费	206,414	203,597
奖金	2,073,985	1,890,885
合计	3,607,335	3,560,997

	人数	
	2025年度	2024年度
薪酬范围：		
港币0元-1,000,000元	-	-
港币1,000,000元-1,500,000元	3	3
港币1,500,000元-2,000,000元	-	-
合计	3	3



## 九、与金融工具相关风险

本集团的经营活​​动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险控制委员会按照董事会批准的政策开展。风险控制委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

### 1. 市场风险

#### (1) 汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和欧元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；于2025年12月31日，本集团无外币借款，本集团可通过签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。于2025年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团内记账本位币为人民币的公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	2025年12月31日			
	美元项目	欧元项目	其他项目	合计
<b>外币金融资产</b>	—	—	—	—
货币资金	343,206,949	34,605,069	2,996	377,815,014
应收账款	159,275,820	-	26,543	159,302,363
其他应收款	163,016,056	-	-	163,016,056
<b>合计</b>	<b>665,498,825</b>	<b>34,605,069</b>	<b>29,539</b>	<b>700,133,433</b>
<b>外币金融负债</b>	—	—	—	—
应付账款	(60,229,597)	-	(12,065)	(60,241,662)
其他应付款	(168,766,190)	-	-	(168,766,190)
<b>合计</b>	<b>(228,995,787)</b>	<b>-</b>	<b>(12,065)</b>	<b>(229,007,852)</b>



九、与金融工具相关风险- 续

1.市场风险- 续

(1) 汇率风险- 续

项目	2024年12月31日			
	美元项目	欧元项目	其他项目	合计
<b>外币金融资产</b>	—	—	—	—
货币资金	369,805,714	31,330,979	4,183	401,140,876
应收账款	216,859,989	97,526	4,211	216,961,726
其他应收款	117,045,425	-	-	117,045,425
<b>合计</b>	<b>703,711,128</b>	<b>31,428,505</b>	<b>8,394</b>	<b>735,148,027</b>
<b>外币金融负债</b>	—	—	—	—
应付账款	(114,564,528)	-	(11,118)	(114,575,646)
其他应付款	(110,111,286)	-	(39,560)	(110,150,846)
<b>合计</b>	<b>(224,675,814)</b>	<b>-</b>	<b>(50,678)</b>	<b>(224,726,492)</b>

于2025年12月31日，对于本集团记账本位币为人民币的各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值4%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约13,095,000元(2024年12月31日:约14,371,000元)，对其他综合收益无影响;于2025年12月31日，对于本集团记账本位币为人民币的各类欧元金融资产和欧元金融负债，如果人民币对欧元升值或贬值4%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约1,038,000元(2024年12月31日:约943,000元)，对其他综合收益无影响。



## 九、与金融工具相关风险- 续

### 1. 市场风险- 续

#### (2) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于长期借款及长期应付款等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

于2025年12月31日，本集团长期带息债务主要为人民币计价挂钩LPR的浮动利率合同，金额为3,163,863,879元(2024年12月31日1,961,915,320元)。其余部分按固定利率计息。

于2025年12月31日，本集团长期应付款包括视同抵押借款的售后回租安排和政府专项债本金320,000,000元，全部按固定利率计息。

本集团持续监控集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本集团的财务业绩产生不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。于2025年度及2024年度本集团并无利率互换安排。

于2025年12月31日，如果以浮动利率LPR计算的借款利率上升或下降50个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约11,864,490元(2024年12月31日:7,358,182元)。

#### (3) 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于2025年12月31日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌10%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少净利润约25,804,000元(2024年12月31日：约26,789,000元)。

### 2. 信用风险

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、合同资产、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行以及山东港口财务公司，山东港口财务公司已制定严格的资金管理制度，目前大部分资产存放于中国人民银行、国有银行及境内股份制商业银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行及山东港口财务公司违约而导致的重大损失。

对于应收票据、应收账款、合同资产、应收款项融资和其他应收款，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。



九、与金融工具相关风险 - 续

2. 信用风险- 续

于2025年12月31日及2024年12月31日，除披露的本集团对湖南酷铺长期应收款因债务人提供抵押物价值大于账面余额未计提坏账准备外，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级。

3. 流动风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本集团在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	2025年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融负债</b>	—	—	—	—	—
短期借款	100,298,232	-	-	-	100,298,232
应付票据	258,794,437	-	-	-	258,794,437
应付账款	1,536,214,860	-	-	-	1,536,214,860
其他应付款	3,931,882,854	-	-	-	3,931,882,854
一年内到期的非流动负债	587,722,835	-	-	-	587,722,835
长期借款	-	510,935,213	2,209,915,724	688,957,734	3,409,808,671
租赁负债	-	102,243,402	81,906,487	1,063,213	185,213,102
长期应付款	-	125,590,000	12,720,000	221,200,000	359,510,000
<b>合计</b>	<b>6,414,913,218</b>	<b>738,768,615</b>	<b>2,304,542,211</b>	<b>911,220,947</b>	<b>10,369,444,991</b>



九、与金融工具相关风险 - 续

3. 流动风险- 续

项目	2024年12月31日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融负债</b>	—	—	—	—	—
短期借款	96,570,120	-	-	-	96,570,120
应付票据	485,891,250	-	-	-	485,891,250
应付账款	1,612,906,291	-	-	-	1,612,906,291
其他应付款	4,224,759,266	-	-	-	4,224,759,266
一年内到期的非流动负债	587,933,425	-	-	-	587,933,425
长期借款	-	499,570,448	901,716,455	858,817,909	2,260,104,812
租赁负债	-	118,482,065	176,864,896	69,457,137	364,804,098
长期应付款	-	145,653,750	121,350,000	-	267,003,750
<b>合计</b>	<b>7,008,060,351</b>	<b>763,706,263</b>	<b>1,199,931,351</b>	<b>928,275,046</b>	<b>9,899,973,011</b>

银行借款及其他借款偿还期分析如下：

类别	2025年12月31日		
	银行借款	山港财务公司借款	其他借款
一年以内	11,473,242	511,560,000	-
一到二年	32,917,956	399,440,000	120,000,000
二到五年	62,899,424	1,994,322,435	-
五年以上	53,442,102	597,150,721	200,000,000
<b>合计</b>	<b>160,732,724</b>	<b>3,502,473,156</b>	<b>320,000,000</b>

(续)

类别	2024年12月31日		
	银行借款	山港财务公司借款	其他借款
一年以内	15,000,000	505,720,000	200,000
一到二年	15,000,000	414,407,863	136,500,000
二到五年	88,166,424	682,994,301	120,000,000
五年以上	15,000,000	781,854,595	-
<b>合计</b>	<b>133,166,424</b>	<b>2,384,976,759</b>	<b>256,700,000</b>



## 十、 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资本负债比率监控资本。此比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额按有息债务金额扣减现金及现金等价物计算，总资本按照合并资产负债表中所示的所有者权益加债务净额计算。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团的资本负债比率列示如下：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行借款本金	3,663,205,880	2,518,143,183
委托借款	-	136,700,000
视同抵押借款的售后回租安排	120,000,000	120,000,000
政府专项债	200,000,000	-
减：现金	(12,746,849,218)	(12,207,737,449)
净资产	(8,763,643,338)	(9,432,894,266)
股东权益	50,116,493,452	46,792,086,399
总资本	41,352,850,114	37,359,192,133
资本负债比率	不适用	不适用

于2025年12月31日，本集团现金及现金等价物金额大于有息负债金额。

## 十一、 承诺及或有事项

### 1. 重要的承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

项目名称	2025年12月31日	2024年12月31日
港务设施等	1,177,233,614	1,449,676,460

### 2. 或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的重要或有事项。



## 十二、 公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

### 1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
(一)交易性金融资产	7,139,277	-	344,054,651	351,193,928
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,139,277	-	-	7,139,277
(1)债务工具投资	-	-	-	-
(2)权益工具投资	7,139,277	-	-	7,139,277
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	344,054,651	344,054,651
(1)债务工具投资	-	-	-	-
(2)权益工具投资	-	-	344,054,651	344,054,651
(二)其他债权投资	-	-	119,318,404	119,318,404
(三)其他权益工具投资	-	-	-	-
(四)投资性房地产	-	-	-	-
(五)生物资产	-	-	-	-
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>7,139,277</b>	<b>-</b>	<b>463,373,055</b>	<b>470,512,332</b>
(六)交易性金融负债	-	-	-	-
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>二、非持续的公允价值计量</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
(一)持有待售资产	-	-	-	-
<b>非持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>非持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



十二、公允价值的披露 - 续

2. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价

3. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、预期收益率、PE乘数、PB乘数、缺乏流动性折扣等。

第三层次公允价值计量的相关信息如下：

项目	期末公允价值	估值技术	输入值			
			名称	范围/加权平均值	与公允价值之间的关系	可观察/不可观察
金融资产	—	—	—	—	—	—
应收款项融资—银行承兑汇票	119,318,404	现金流折现	预期贴现息率	0.23%-0.42%	负相关	不可观察
其他非流动金融资产—股权投资	344,054,651	市场法	可比上市公司	PE 乘数：13.9-58.4 PB 乘数：0.6-2.1 缺乏流动性折扣： 8.2%-14.3%	正相关	不可观察
合计	463,373,055	—	—	—	—	—



十二、公允价值的披露 - 续

4. 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

上述第三层次资产变动如下：

项目	2024年12月31日	购买	背书或贴现	结算	计入期末持有资产的当期利得或损失	2025年12月31日	当期利得总额 计入损益的利得或损失
<b>金融资产</b>							
应收款项融资							
—应收银行承兑汇票	212,131,274	974,900,197	(572,265,036)	(495,448,031)	-	119,318,404	(181,677)
其他非流动金融资产—股权投资	357,184,402	-	-	(39,888,390)	26,758,639	344,054,651	172,217,367
<b>合计</b>	<b>569,315,676</b>	<b>974,900,197</b>	<b>(572,265,036)</b>	<b>(535,336,421)</b>	<b>26,758,639</b>	<b>463,373,055</b>	<b>172,035,690</b>

5. 持续的公允价值计量项目，本年内发生各层级之间的转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无各层次间的转换。

6. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、长期应付款、租赁负债等。

上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。



### 十三、 资产负债表日后事项

#### 1. 利润分配情况

项目	内容(万元)
拟分配的利润或股利	224,202.59
经审议批准宣告发放的利润或股利	224,202.59

#### 2. 其他资产负债表日后事项说明

公司拟将2025年度可用于分配利润的45%进行现金分红，分红总额为人民币224,202.59万元(含税)(2025年度公司现金分红总额约占公司合并报表中归属于上市公司股东净利润的43%)。按照公司总股本6,491,100,000股计算，公司拟向全体股东每10股派发现金红利人民币3.454元(含税)，其中，公司已于2025年12月24日，向全体股东派发2025年中期股息人民币95,159.53万元(每10股派发现金红利人民币1.466元(含税))。经股东会批准后，剩余股息人民币129,043.06万元(每10股派发现金红利人民币1.988元(含税))将于股东会两个月内支付。

于2026年1月14日，董事会批准关于港联海物流修订公司章程的议案。本次修订完成前，港联海物流财务报表不纳入青港物流或中远物流之合并财务报表。本次修订完成后，虽然港联海物流股权结构未发生改变，但青港物流在港联海物流股东会的表决权得到进一步提升。因此，青港物流取得港联海物流之控制权，并于2026年1月1日起，将其纳入本集团之合并财务报表。港联海物流成为本公司的附属公司。有关进一步详情，请参见本公司日期为2026年1月14日之公告。除存在上述资产负债表日后事项披露事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

### 十四、 其他重要事项

#### 1. 其他事项

(1) 本公司之子公司物流园发展与英陆平行汽车进出口代理合同纠纷案：

本公司之子公司物流园发展因代理荣成市英陆平行进口汽车有限公司(以下简称“英陆平行汽车”)进口汽车事宜，于2019年11月向威海市中级人民法院提起诉讼，根据2020年11月10日威海市中级人民法院出具的民事判决书，判决英陆平行汽车支付物流园发展垫资款、税款、进口代理费及利息损失等合计人民币129,000,724元，山东弘通致远投资有限公司、个人张弘对英陆平行汽车债务在人民币48,938,763元范围内承担连带保证责任。判决生效后，英陆平行汽车通过抵顶固定资产，张弘通过抵顶房屋等已清偿部分债务，物流园发展已对账面剩余应收款项63,379,156元全额计提坏账准备，并于2024年核销。

2025年3月，英陆平行汽车起诉物流园发展，要求物流园发展向其交付代理进口协议下的进口汽车，或赔偿对应的车辆损失，并赔偿至实际支付之日的资金占用利息损失。2025年7月，案件二次开庭，英陆平行汽车再次变更诉讼请求，要求物流园发展返还英陆平行汽车129辆车，若无法返还则向英陆平行汽车赔偿车辆损失143,293,300元。

根据2025年11月12日威海市环翠区人民法院出具的民事判决书，驳回英陆平行汽车的全部诉讼请求，物流园发展胜诉。2025年11月，英陆平行汽车提交上诉状，该上诉申请已被威海市中级人民法院已正式受理，后续物流园发展将持续跟进案件相关情况。



#### 十四、 其他重要事项 - 续

##### (2) 本公司之子公司国际油港控货监管作业纠纷涉诉案：

本公司之子公司国际油港因提供控货监管作业服务事宜，于本年度被 PETROLUX SDN.BHD 公司(以下简称“佩特罗公司”)起诉，佩特罗公司诉请国际油港交付储存的原油货物；若无法交付，则需按货物价值赔偿损失，并同时赔偿资金占用损失。2025年12月30日，青岛海事法院一审判决认定国际油港在本案中无过错，驳回佩特罗公司诉讼请求。佩特罗公司提起上诉，截至本财务报表批准报出日，该案件二审尚未开庭审理。

基于北京市中伦（青岛）律师事务所针对该案件所发表的法律意见，同时考虑一审判决中法院所查明的案件情况及判决结果，本公司预期该诉讼不会对本集团经营产生重大不利影响，后续将持续跟进案件进展相关情况。

##### (3) 重大非股权投资：

2025年12月8日至2025年12月19日，公司第五届董事会第二次会议表决通过以下两项投资建设议案：

根据《关于投资建设青岛港董家口港区琅琊台湾作业区东部集装箱码头一期工程的议案》的决议，同意公司投资建设董家口港区琅琊台湾作业区东部集装箱码头一期工程，该工程拟建3个集装箱专业化泊位，设计年通过能力320万TEU，项目投资估算为909,706.71万元。

根据《关于投资建设青岛港董家口港区琅琊台湾作业区湾底通用码头工程的议案》的决议，同意公司投资建设董家口通用码头工程，该湾底通用码头工程拟建7个3-7万吨通用泊位，设计年通过能力1,433万吨，项目投资估算为661,458万元。

公司已于2026年3月19日取得上述两个项目的用海批复，两个项目的建设周期均约4年，预计2029年建成。



十五、 母公司财务报表主要项目附注

1. 货币资金

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行存款	1,701,311,561	40,151,667
存放财务公司存款	6,337,073,068	6,336,333,869
其他货币资金	-	-
应收利息	31,401,154	5,327,773
<b>合计</b>	<b>8,069,785,783</b>	<b>6,381,813,309</b>
其中：存放在境外的款项总额	36,894	38,876

于2025年12月31日，无其他货币资金余额。(2024年12月31日：无其他货币资金余额)。

2. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	368,838,113	460,206,329
1-2年	28,386,378	-
2-3年	-	-
3年以上	-	2,606,121
<b>合计</b>	<b>397,224,491</b>	<b>462,812,450</b>

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	2025年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	397,224,491	100.00	(19,366,520)	4.88	377,857,971
其中：					
关联方组合	28,490,144	7.17	-	-	28,490,144
应收合并范围外关联方及第三方的应收账款	368,734,347	92.83	(19,366,520)	5.25	349,367,827
<b>合计</b>	<b>397,224,491</b>	<b>100.00</b>	<b>(19,366,520)</b>	<b>—</b>	<b>377,857,971</b>



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

2、应收账款 - 续

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示 - 续

类别	2024年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备	462,812,450	100.00	(19,479,669)	4.21	443,332,781
其中:					
关联方组合	91,209,968	19.71	-	-	91,209,968
应收合并范围外关联方及第三方的应收账款	371,602,482	80.29	(19,479,669)	5.24	352,122,813
合计	462,812,450	100.00	(19,479,669)	—	443,332,781

1) 组合计提项目：关联方组合

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	28,490,144	-	-
合计	28,490,144	-	—

2) 组合计提项目：应收合并范围外关联方及第三方的应收账款

账龄	2025年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	340,347,969	(16,527,882)	4.86
1-2年	28,386,378	(2,838,638)	10.00
合计	368,734,347	(19,366,520)	—

按组合计提坏账准备的说明：

本公司对于应收账款，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

本年度无实际核销的应收账款及坏账准备。

于2025年12月31日，本公司无质押的应收账款(2024年12月31日：无)。

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本年变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提	(19,479,669)	-	113,149	-	-	(19,366,520)
合计	(19,479,669)	-	113,149	-	-	(19,366,520)



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

2、应收账款 - 续

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合 同资产期末余 额	占应收账款和 合同资产期末 余额合计数的 比例(%)	应收账款和 合同资产坏 账准备期末 余额
余额前五名的应收账款和合同资产总额	121,069,026	-	121,069,026	30.48	(5,129,430)

3. 应收款项融资

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
银行承兑汇票	46,118,571	106,404,448
合计	46,118,571	106,404,448

本公司视日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行背书或贴现，且满足终止确认的条件，故将本公司信用评级较好的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。于2025年12月31日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，无单项计提减值准备的银行承兑汇票。此外，银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

2025年度本公司背书和贴现银行承兑汇票且其所有权上几乎所有的风险和报酬已转移给其他方，相应终止确认的银行承兑汇票账面价值分别为441,313,895元和62,706,977元(2024年度：625,010,892元和0元)，相关贴现损失为142,347元(2024年度：0元，均计入投资收益)。

于2025年12月31日，本公司无列示于应收款项融资的银行承兑汇票质押(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，本公司已贴现或已背书但尚未到期的银行承兑汇票金额为80,931,073元(2024年12月31日：无)。

2025年度本公司不存在重要的应收款项融资的核销情况(2024年度：无)



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

4. 其他应收款

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
应收利息	-	-
应收股利	142,780,185	143,852,122
其他应收款项	237,122,853	494,687,985
<b>合计</b>	<b>379,903,038</b>	<b>638,540,107</b>

4.1 应收股利

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
QDOT	81,810,723	-
青港供电	50,000,000	-
方舟智能	10,390,420	-
海外发展集团青岛	540,042	-
三亚亚龙湾	39,000	19,500
青港物流	-	138,102,501
中石化青岛	-	4,119,054
陆海装备集团	-	1,611,067
<b>合计</b>	<b>142,780,185</b>	<b>143,852,122</b>

4.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	2025年12月31日	2024年12月31日
股权转让款	182,803,324	-
向子公司提供委托贷款	-	406,539,642
为子公司代付工程款	29,999,957	29,999,957
补充医疗福利统筹金	13,088,278	5,618,554
代理业务应收款项	6,747,386	42,626,018
应收押金及保证金	1,052,150	1,184,350
其他	14,592,877	9,469,362
<b>合计</b>	<b>248,283,972</b>	<b>495,437,883</b>
减：坏账准备	(11,161,119)	(749,898)
<b>合计</b>	<b>237,122,853</b>	<b>494,687,985</b>



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

4. 其他应收款 - 续

4.2 其他应收款 - 续

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	2025年12月31日	2024年12月31日
1年以内(含1年)	213,828,713	459,132,100
1-2年	20,704	6,143,326
2-3年	4,434,598	-
3年以上	29,999,957	30,162,457
合计	248,283,972	495,437,883



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

4. 其他应收款 - 续

4.2 其他应收款 - 续

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

项目	2025年12月31日					2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备	248,283,972	100.00	(11,161,119)	4.50	237,122,853	495,437,883	100.00	(749,898)	0.15	494,687,985
合计	248,283,972	100.00	(11,161,119)	—	237,122,853	495,437,883	100.00	(749,898)	—	494,687,985

(续)

类别	第一阶段				合计
	未来12个月预期信用损失(组合)		未来12个月预期信用损失(单项)		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
2025年1月1日余额	495,437,883	(749,898)	-	-	(749,898)
本期新增	-	(10,411,221)	-	-	(10,411,221)
本期减少	(247,153,911)	-	-	-	-
2025年12月31日余额	248,283,972	(11,161,119)	-	-	(11,161,119)



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

4. 其他应收款 - 续

4.2 其他应收款 - 续

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示 - 续

于2025年12月31日，本公司不存在处于第二阶段及第三阶段的其他应收款(2024年12月31日：无)。处于第一阶段的其他应收款分析如下：

1) 于2025年12月31日，本公司无单项计提坏账准备的其他应收款。

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
内部公司组合	30,550,580	-	-	437,749,267	-	-
代理业务应收款项	6,747,386	(231,102)	3.43	42,626,018	(70,758)	0.17
押金及保证金	1,052,150	-	-	1,084,350	-	-
其他	209,933,856	(10,930,017)	5.21	13,978,248	(679,140)	4.86
合计	248,283,972	(11,161,119)	—	495,437,883	(749,898)	—

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	2024年12月31日	本年变动金额				2025年12月31日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
代理业务应收款	(70,758)	(160,344)	-	-	-	(231,102)
押金及保证金	-	-	-	-	-	-
其他	(679,140)	(10,250,877)	-	-	-	(10,930,017)
合计	(749,898)	(10,411,221)	-	-	-	(11,161,119)

本年度计提坏账准备金额为10,411,221元，本年度未转回坏账准备，无实际核销其他应收款及坏账准备。



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

4. 其他应收款 - 续

4.2 其他应收款 - 续

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备期 末余额
青岛青科自贸产业园 运营管理有限公司	应收股权转让 款	182,803,324	1年以内	73.64	(9,140,166)
摩科瑞物流	代付工程款	29,999,957	5年以上	12.08	-
平安养老保险股份有 限公司山东分公司	补充医疗保险 统筹资金	13,088,278	1年以内	5.27	-
西联	代理业务应收 款项及其他	7,923,767	1年以内、 2-3年	3.19	(975,288)
中国铁路济南局集团 有限公司	代理业务应收 款项及押金保 证金	4,602,893	1年以内	1.85	(227,645)
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>238,418,219</b>	<b>—</b>	<b>96.03</b>	<b>(10,343,099)</b>



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

5. 长期应收款

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	信用损失准备	账面价值	账面余额	信用损失准备	账面价值
向子公司提供贷款	55,079,827	-	55,079,827	1,098,618,563	-	1,098,618,563
减：一年内到期的部分	(55,079,827)	-	(55,079,827)	(468,618,563)	-	(468,618,563)
合计	-	-	-	630,000,000	-	630,000,000

6. 长期股权投资

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	8,903,888,406	-	8,903,888,406	8,747,888,225	-	8,747,888,225
对合营企业投资	12,070,646,713	-	12,070,646,713	11,212,049,008	-	11,212,049,008
对联营企业投资	2,875,287,827	-	2,875,287,827	2,759,281,871	-	2,759,281,871
合计	23,849,822,946	-	23,849,822,946	22,719,219,104	-	22,719,219,104

于2025年12月31日，本公司管理层认为长期股权投资不存在减值，无需计提减值准备(2024年12月31日：无)。



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

6. 长期股权投资 - 续

(1) 对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日	本年增减变动			2025年12月31日
		追加投资	减少投资	其他	
青岛港通用码头	1,284,094,256	-	-	-	1,284,094,256
青港物流	1,147,303,465	-	-	-	1,147,303,465
董家口通用码头	1,120,000,000	-	-	-	1,120,000,000
威海港发展	622,103,297	-	-	-	622,103,297
轮驳有限公司	588,095,404	-	-	-	588,095,404
国际发展	460,574,092	-	-	-	460,574,092
山东港联化	441,660,000	-	-	-	441,660,000
外轮理货	389,296,880	-	-	-	389,296,880
液体化工码头	384,149,458	-	-	-	384,149,458
董家口油品	300,368,260	-	-	-	300,368,260
摩科瑞物流	273,278,376	-	-	-	273,278,376
青东管道	255,000,000	-	-	-	255,000,000
青威集装箱	211,227,174	-	-	181	211,227,355
青淄物流	200,000,000	-	-	-	200,000,000
港鑫油品	179,531,785	-	-	-	179,531,785
董家口石油仓储	150,000,000	-	-	-	150,000,000
华港石油仓储	148,920,000	-	-	-	148,920,000
通达能源	142,500,000	-	-	-	142,500,000
青港供电	134,195,060	30,000,000	-	-	164,195,060
施维策拖轮	115,500,000	-	-	-	115,500,000
南港油气	45,006,152	-	-	-	45,006,152
应急救援	40,000,000	-	-	-	40,000,000
集装箱发展公司	30,000,000	-	-	-	30,000,000
方舟智能	24,952,229	24,000,000	-	-	48,952,229
国际油港	20,000,000	80,000,000	-	-	100,000,000
通泽商贸	10,000,000	-	-	-	10,000,000
建管中心	10,000,000	30,000,000	-	-	40,000,000
物业公司	8,000,000	-	(8,000,000)	-	-
港佳物流	7,299,874	-	-	-	7,299,874
文化传媒	3,000,000	-	-	-	3,000,000
威海港外轮理货	1,832,463	-	-	-	1,832,463
<b>合计</b>	<b>8,747,888,225</b>	<b>164,000,000</b>	<b>(8,000,000)</b>	<b>181</b>	<b>8,903,888,225</b>



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

6.长期股权投资 - 续

(2) 对合营企业投资

被投资单位	2024年12月31日	本年增减变动					2025年12月31日
		权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	未实现内部交易损益	
QQCT	8,026,519,796	1,190,249,480	2,736,008	1,703,748	-	4,016,444	9,225,225,476
青岛实华	1,589,029,309	93,252,815	140,000	(1,941,417)	(280,196,789)	(2,596,708)	1,397,687,210
QDOT	675,667,629	(32,469,330)	2,571,000	-	(81,810,723)	810,593	564,769,169
西联	510,123,105	(49,549,120)	4,182,000	10,031	-	93,975	464,859,991
中石油仓储	158,048,783	1,147,300	-	(104,948)	-	-	159,091,135
华能青岛	132,827,869	5,078,276	-	-	-	1,489,699	139,395,844
董家口万邦物流	67,421,824	(283,179)	-	-	-	-	67,138,645
董家口中外运物流	52,410,693	362,550	-	-	(294,000)	-	52,479,243
合计	11,212,049,008	1,207,788,792	9,629,008	(332,586)	(362,301,512)	3,814,003	12,070,646,713



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

6.长期股权投资 - 续

(3) 对联营企业投资

被投资单位	2024年12月31日	本年增减变动					2025年12月31日
		权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他	
山东港口财务公司	1,616,814,367	107,704,759	(2,130,540)	-	(50,618,519)	-	1,671,770,067
振华石油储备	481,566,895	5,817,506	-	-	-	-	487,384,401
青银租赁	177,693,524	31,131,526	-	-	(9,000,000)	-	199,825,050
青岛港工	168,170,615	40,157,813	-	(4,828,660)	-	(23,654,223)	179,845,545
海湾液体化工	113,330,017	2,770,071	-	-	(420,000)	-	115,680,088
陆海装备集团青岛	99,677,236	15,716,484	-	(1,036,017)	-	(1,922,054)	112,435,649
科技公司	48,054,220	7,534,592	-	-	-	-	55,588,812
山港陆海济南	40,629,365	(255,901)	-	-	-	-	40,373,464
海外发展集团青岛	7,122,904	9,010	-	-	(977,371)	-	6,154,543
GSDN	6,222,728	379,784	(372,304)	-	-	-	6,230,208
合计	2,759,281,871	210,965,644	(2,502,844)	(5,864,677)	(61,015,890)	(25,576,277)	2,875,287,827

如附注二、2所述，在编制公司财务报表时，青岛港集团作为资本投入本公司的长期股权投资按国有资产管理部门批准的评估值为基础，计入本公司的资产负债表。



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

7. 投资性房地产

项目	房屋建筑物及库场设施	土地使用权	合计
一、账面原值	—	—	—
2024年12月31日	58,627,286	1,112,716,171	1,171,343,457
本期增加：	—	—	—
(1)固定资产转入	186,152,178	-	186,152,178
(2)无形资产转入	-	49,391,000	49,391,000
本期减少：	—	—	—
(1)处置	(34,544)	-	(34,544)
(2)转为自用	-	(31,068,766)	(31,068,766)
2025年12月31日	244,744,920	1,131,038,405	1,375,783,325
二、累计折旧和累计摊销	—	—	—
2024年12月31日	(20,433,431)	(294,518,397)	(314,951,828)
本期增加：	—	—	—
(1)本年计提	(6,893,836)	(26,939,139)	(33,832,975)
(2)固定资产转入	(9,068,354)	-	(9,068,354)
(3)无形资产转入	-	(3,539,688)	(3,539,688)
本期减少：	—	—	—
(1)处置	22,932	-	22,932
(2)转为自用	-	8,646,137	8,646,137
2025年12月31日	(36,372,689)	(316,351,087)	(352,723,776)
三、账面价值	—	—	—
2025年12月31日	208,372,231	814,687,318	1,023,059,549
2024年12月31日	38,193,855	818,197,774	856,391,629



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

7. 投资性房地产- 续

项目	房屋建筑物及库场设施	土地使用权	合计
一、账面原值	—	—	—
2023年12月31日	42,827,926	1,054,423,288	1,097,251,214
(1)固定资产转入	15,799,360	-	15,799,360
(2)无形资产转入	-	58,292,883	58,292,883
2024年12月31日	58,627,286	1,112,716,171	1,171,343,457
二、累计折旧和累计摊销	—	—	—
2023年12月31日	(13,889,186)	(253,880,365)	(267,769,551)
(1)本年计提	(2,068,939)	(29,367,165)	(31,436,104)
(2)固定资产转入	(4,475,306)	-	(4,475,306)
(3)无形资产转入	-	(11,270,867)	(11,270,867)
2024年12月31日	(20,433,431)	(294,518,397)	(314,951,828)
三、账面价值	—	—	—
2024年12月31日	38,193,855	818,197,774	856,391,629
2023年12月31日	28,938,740	800,542,923	829,481,663

于2025年12月31日，本公司管理层认为投资性房地产不存在减值迹象，无需计提减值准备(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，本公司不存在未办妥权证的房产及土地使用权(2024年12月31日：无)。

8. 固定资产

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
固定资产	11,283,931,447	11,444,086,669
固定资产清理	4,959,173	1,723,060
合计	11,288,890,620	11,445,809,729



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

8. 固定资产- 续

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	456,342,717	6,882,893,415	5,997,016,953	1,701,221,588	341,617,825	66,327,564	182,137,573	17,326,164	15,644,883,799
本年增加金额	295,012,711	141,880,718	-	81,089,968	20,890,225	7,002,780	94,757,231	958,749	641,592,382
(1)购置	290,370,673	-	-	37,433,451	8,947,522	7,002,780	76,129,840	958,749	420,843,015
(2)在建工程转入	4,642,038	141,661,611	-	43,656,517	11,910,526	-	18,627,391	-	220,498,083
(3)其他	-	219,107	-	-	32,177	-	-	-	251,284
本年减少金额	(2,522,245)	(5,217,014)	(257,260,132)	(61,377,816)	(6,368,113)	(2,095,228)	(3,525,941)	(698,730)	(339,065,219)
(1)处置或报废	-	(3,688,688)	(1,262,127)	(61,377,816)	(5,789,352)	(2,095,228)	(3,493,764)	(698,730)	(78,405,705)
(2)转入投资性房地产	-	-	(186,152,178)	-	-	-	-	-	(186,152,178)
(3)其他	(2,522,245)	(1,528,326)	(69,845,827)	-	(578,761)	-	(32,177)	-	(74,507,336)
2025年12月31日	748,833,183	7,019,557,119	5,739,756,821	1,720,933,740	356,139,937	71,235,116	273,368,863	17,586,183	15,947,410,962



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

8. 固定资产- 续

(1) 固定资产情况- 续

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
二、累计折旧	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(139,020,833)	(1,762,033,367)	(990,346,855)	(933,953,254)	(196,765,528)	(38,155,267)	(127,999,282)	(12,522,744)	(4,200,797,130)
本年增加金额	(17,794,052)	(191,024,166)	(201,865,936)	(72,680,977)	(30,316,237)	(3,819,982)	(24,254,999)	(1,498,012)	(543,254,361)
(1)计提	(17,794,052)	(191,024,166)	(201,865,936)	(72,680,977)	(30,316,237)	(3,819,982)	(24,254,999)	(1,498,012)	(543,254,361)
本年减少金额	-	986,926	9,068,354	58,922,704	5,557,778	2,011,419	3,354,014	670,781	80,571,976
(1)处置或报废	-	986,926	-	58,922,704	5,557,778	2,011,419	3,354,014	670,781	71,503,622
(2)转入投资性 房地产	-	-	9,068,354	-	-	-	-	-	9,068,354
2025年12月31日	(156,814,885)	(1,952,070,607)	(1,183,144,437)	(947,711,527)	(221,523,987)	(39,963,830)	(148,900,267)	(13,349,975)	(4,663,479,515)
三、减值准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2025年12月31日	592,018,298	5,067,486,512	4,556,612,384	773,222,213	134,615,950	31,271,286	124,468,596	4,236,208	11,283,931,447
2024年12月31日	317,321,884	5,120,860,048	5,006,670,098	767,268,334	144,852,297	28,172,297	54,138,291	4,803,420	11,444,086,669



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

8. 固定资产- 续

(1) 固定资产情况- 续

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	390,381,972	6,699,449,934	6,010,564,974	1,559,897,158	275,812,528	63,806,019	175,514,586	25,926,372	15,201,353,543
本期增加金额	81,760,105	183,490,995	(13,460,036)	187,001,585	67,445,253	8,006,342	10,105,967	(8,181,501)	516,168,710
(1)购置	-	104,155	-	7,153,885	10,724,902	7,524,396	10,899,528	760,175	37,167,041
(2)在建工程转入	19,276,577	227,742,588	29,924,715	176,984,404	29,627,678	375,457	1,909,735	7,901	485,849,055
(3)重分类调整	62,483,528	(44,355,748)	(43,384,751)	2,863,296	27,092,673	106,489	(2,703,296)	(8,949,577)	(6,847,386)
本期减少金额	(15,799,360)	(47,514)	(87,985)	(45,677,155)	(1,639,956)	(5,484,797)	(3,482,980)	(418,707)	(72,638,454)
(1)处置或报废	-	(100)	(87,985)	(45,677,155)	(1,639,956)	(5,484,797)	(558,452)	(418,707)	(53,867,152)
(2)转入投资性房地产	(15,799,360)	-	-	-	-	-	-	-	(15,799,360)
(3)重分类调整	-	-	-	-	-	-	(2,924,528)	-	(2,924,528)
(4)其他	-	(47,414)	-	-	-	-	-	-	(47,414)
2024年12月31日	456,342,717	6,882,893,415	5,997,016,953	1,701,221,588	341,617,825	66,327,564	182,137,573	17,326,164	15,644,883,799



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

8. 固定资产- 续

(1) 固定资产情况- 续

项目	房屋建筑物	港务设施	库场设施	装卸及搬运设施	机器设备	运输工具	通信设备	办公及其他设备	合计
二、累计折旧	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	(126,286,895)	(1,586,982,481)	(788,317,863)	(912,147,609)	(166,321,674)	(39,884,660)	(105,014,343)	(17,966,170)	(3,742,921,695)
本期增加金额	(17,209,244)	(175,050,982)	(202,052,924)	(66,031,820)	(31,988,625)	(3,512,612)	(24,082,562)	5,111,124	(514,817,645)
(1)计提	(16,647,273)	(176,566,817)	(204,797,960)	(75,588,031)	(27,986,302)	(3,510,542)	(16,062,713)	(1,603,775)	(522,763,413)
(2)重分类调整	(561,971)	1,515,835	2,745,036	9,556,211	(4,002,323)	(2,070)	(8,019,849)	6,714,899	7,945,768
本期减少金额	4,475,306	96	23,932	44,226,175	1,544,771	5,242,005	1,097,623	332,302	56,942,210
(1)处置或报废	-	96	23,932	44,226,175	1,544,771	5,242,005	536,114	332,302	51,905,395
(2)转入投资性房地产	4,475,306	-	-	-	-	-	-	-	4,475,306
(3)重分类调整	-	-	-	-	-	-	561,509	-	561,509
(4)其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2024年12月31日	(139,020,833)	(1,762,033,367)	(990,346,855)	(933,953,254)	(196,765,528)	(38,155,267)	(127,999,282)	(12,522,744)	(4,200,797,130)
三、减值准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	317,321,884	5,120,860,048	5,006,670,098	767,268,334	144,852,297	28,172,297	54,138,291	4,803,420	11,444,086,669
2023年12月31日	264,095,077	5,112,467,453	5,222,247,111	647,749,549	109,490,854	23,921,359	70,500,243	7,960,202	11,458,431,848



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

8. 固定资产- 续

(2) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	154,135,315	尚未办理工程竣工财务决算或未完成办理产权证书前的必要手续
库场设施	27,193,078	尚未办理工程竣工财务决算或未完成办理产权证书前的必要手续
合计	181,328,393	—

于2025年12月31日，本公司无抵押的固定资产，无重大暂时闲置的固定资产(2024年12月31日：无)。

2025年度固定资产计提的折旧金额为543,254,361元(2024年度：522,763,413元)，其中计入营业成本、管理费用、销售费用及研发费用的折旧费用分别为：516,500,676元、24,470,071元、11,776元及2,271,838元(2024年度：504,322,844元、18,033,612元、11,840元及395,117元)。

由在建工程转入固定资产的原价为193,467,411元(2024年度：485,849,055元)。

于2025年12月31日，本公司管理层认为固定资产不存在减值迹象，无需计提减值准备(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，账面价值181,328,393元(原价：213,393,494元)2024年12月31日，账面价值188,203,046元，原价：213,436,061元)的房产尚未办理工程竣工财务决算，因此尚未办理产权证书。

本公司通过经营租赁租出的固定资产，参见附注五(17)。

本公司作为出租人签订的租赁合同未设置余值担保条款。

9. 在建工程

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
在建工程	1,212,901,488	549,639,260
工程物资	-	62,264
合计	1,212,901,488	549,701,524



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

9.在建工程- 续

(1) 在建工程情况

项目	2025年12月31日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
董家口港区北三突堤7-8泊位工程	256,530,955	-	256,530,955	14,870,892	-	14,870,892
青岛港前湾港区北岸道路改造及配套管网工程	237,012,374	-	237,012,374	-	-	-
青岛港前湾港区北岸铁路扩能改造工程	100,890,383	-	100,890,383	71,384	-	71,384
其他工程	618,467,776	-	618,467,776	534,696,984	-	534,696,984
合计	1,212,901,488	-	1,212,901,488	549,639,260	-	549,639,260

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	2024年12月31日	本年增加	本年减少		2025年12月31日
			转入固定资产	其他减少	
董家口港区北三突堤7-8泊位工程	14,870,892	241,660,063	-	-	256,530,955
青岛港前湾港区北岸道路改造及配套管网工程	-	237,012,374	-	-	237,012,374
青岛港前湾港区北岸铁路扩能改造工程	71,384	100,818,999	-	-	100,890,383
其他工程	534,696,984	305,423,592	(193,467,411)	(28,185,389)	618,467,776
合计	549,639,260	884,915,028	(193,467,411)	(28,185,389)	1,212,901,488



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

9.在建工程- 续

(2) 重要在建工程项目本年变动情况- 续

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	资金来源
董家口港区北三突堤7-8泊位工程	3,713,860,000	7	7	自有资金
青岛港前湾港区北岸道路改造及配套管网工程	612,690,000	39	39	自有资金
青岛港前湾港区北岸铁路扩能改造工程	1,467,000,000	7	7	自有资金
其他工程	825,755,775	71	71	自有资金
合计	6,619,305,775	—	—	—



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

9.在建工程- 续

(2) 重要在建工程项目本年变动情况- 续

工程名称	2023年12月31日	本年增加	本年减少		2024年12月31日
			转入固定资产	其他减少	
其他工程	763,444,879	279,804,667	(485,849,055)	(7,761,231)	549,639,260
合计	763,444,879	279,804,667	(485,849,055)	(7,761,231)	549,639,260

(续)

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	资金来源
其他工程	825,755,775	71	71	自有资金
合计	825,755,775	—	—	—

于2025年12月31日, 本公司管理层认为在建工程不存在减值迹象, 无需计提减值准备(2024年12月31日: 无)。

2025年度, 本公司资本化的借款费用为85,177元(2024年度: 无)。

本公司自建的房屋、港务设施、库场设施等于2025年度完成竣工验收并达到预定可使用状态, 相应转入固定资产; 机械、设备等等于2025年度经安装调试验收后达到预定可使用状态, 相应转入固定资产。



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

10. 无形资产

项目	土地使用权	软件	海域使用权	其他	数据资源	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	2,202,551,853	234,187,152	49,391,000	30,190,624	258,518	2,516,579,147
本年增加金额	34,260,616	93,987,382	-	-	-	128,247,998
(1)购置	3,191,850	42,432,379	-	-	-	45,624,229
(2)投资性房地产转入	31,068,766	-	-	-	-	31,068,766
(3)其他	-	51,555,003	-	-	-	51,555,003
本年减少金额	-	-	(49,391,000)	-	-	(49,391,000)
(1)转入投资性房地产	-	-	(49,391,000)	-	-	(49,391,000)
2025年12月31日	2,236,812,469	328,174,534	-	30,190,624	258,518	2,595,436,145
二、累计摊销	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	(419,031,369)	(130,065,751)	(3,539,688)	(30,190,624)	(71,811)	(582,899,243)
本年增加金额	(54,957,665)	(43,676,168)	-	-	(86,173)	(98,720,006)
(1)计提	(46,311,528)	(43,676,168)	-	-	(86,173)	(90,073,869)
(2)投资性房地产转入	(8,646,137)	-	-	-	-	(8,646,137)
本年减少金额	-	-	3,539,688	-	-	3,539,688
(1)转入投资性房地产	-	-	3,539,688	-	-	3,539,688
2025年12月31日	(473,989,034)	(173,741,919)	-	(30,190,624)	(157,984)	(678,079,561)
三、减值准备	—	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—	—
2025年12月31日	1,762,823,435	154,432,615	-	-	100,534	1,917,356,584
2024年12月31日	1,783,520,484	104,121,401	45,851,312	-	186,707	1,933,679,904



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

10.无形资产- 续

项目	土地使用权	软件	海域使用权	其他	数据资源	合计
一、账面原值	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	2,244,512,407	173,902,955	49,391,000	30,190,624	-	2,497,996,986
本年增加金额	16,332,329	60,284,197	-	-	258,518	76,875,044
(1)购置	16,332,329	3,372,648	-	-	-	19,704,977
(2)内部研发	-	53,987,021	-	-	258,518	54,245,539
(3)其他	-	2,924,528	-	-	-	2,924,528
本年减少金额	(58,292,883)	-	-	-	-	(58,292,883)
(1)转入投资性房地产	(58,292,883)	-	-	-	-	(58,292,883)
2024年12月31日	2,202,551,853	234,187,152	49,391,000	30,190,624	258,518	2,516,579,147
二、累计摊销	—	—	—	—	—	—
2023年12月31日	(387,530,221)	(97,138,137)	(2,551,873)	(29,193,749)	-	(516,413,980)
本年增加金额	(42,772,014)	(32,927,614)	(987,815)	(996,875)	(71,811)	(77,756,129)
(1)计提	(42,772,014)	(32,366,105)	(987,815)	(996,875)	(71,811)	(77,194,620)
(2)其他	-	(561,509)	-	-	-	(561,509)
本年减少金额	11,270,866	-	-	-	-	11,270,866
(1)转入投资性房地产	11,270,866	-	-	-	-	11,270,866
2024年12月31日	(419,031,369)	(130,065,751)	(3,539,688)	(30,190,624)	(71,811)	(582,899,243)
三、减值准备	—	—	—	—	—	—
四、账面价值	—	—	—	—	—	—
2024年12月31日	1,783,520,484	104,121,401	45,851,312	-	186,707	1,933,679,904
2023年12月31日	1,856,982,186	76,764,818	46,839,127	996,875	-	1,981,583,006



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

10.无形资产- 续

2025年度无形资产的摊销金额为90,073,869元(2024年度：77,194,620元)。

于2025年12月31日，本公司无被抵押的无形资产(2024年12月31日：无)。

于2025年12月31日，本公司管理层认为无形资产不存在减值迹象，无需计提减值准备(2024年12月31日：无)。

11. 资产减值及损失准备

项目	2024年12月31日	本年计提	本年转回	2025年12月31日
应收账款坏账准备	19,479,669	-	(113,149)	19,366,520
其中：组合计提坏账准备	19,479,669	-	(113,149)	19,366,520
其他应收款坏账准备	749,898	10,411,221	-	11,161,119
其中：组合计提坏账准备	749,898	10,411,221	-	11,161,119
合计	20,229,567	10,411,221	(113,149)	30,527,639

(续)

项目	2023年12月31日	本年转回	2024年12月31日
应收账款坏账准备	19,504,682	(25,013)	19,479,669
其中：组合计提坏账准备	19,504,682	(25,013)	19,479,669
其他应收款坏账准备	3,262,098	(2,512,200)	749,898
其中：组合计提坏账准备	3,262,098	(2,512,200)	749,898
合计	22,766,780	(2,537,213)	20,229,567



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

12. 资本公积

项目	2024年12月31日	本年增加	本年减少	2025年12月31日
股本溢价-	-	-	-	-
青岛港集团投入资本溢价(a)	7,052,279,474	-	-	7,052,279,474
其他发起人出资溢价(a)	783,586,608	-	-	783,586,608
发行股份(b)	8,652,856,972	-	-	8,652,856,972
发行费用(b)	(242,175,098)	-	-	(242,175,098)
同一控制下企业合并	(393,875,022)	-	-	(393,875,022)
子公司少数股东溢价出资	15,245,576	-	-	15,245,576
收购少数股东股权	(12,151,207)	-	(30,125)	(12,181,332)
其他资本公积	—	—	—	—
权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动	3,952,271	-	(6,197,263)	(2,244,992)
处置子公司的影响	144,424,899	-	-	144,424,899
<b>合计</b>	<b>16,004,144,473</b>	<b>-</b>	<b>(6,227,388)</b>	<b>15,997,917,085</b>



十五、母公司财务报表主要项目附注- 续

12.资本公积- 续

项目	2023年12月31日	本年增加	本年减少	2024年12月31日
股本溢价-	-	-	-	-
青岛港集团投入资本溢价(a)	7,052,279,474	-	-	7,052,279,474
其他发起人出资溢价(a)	783,586,608	-	-	783,586,608
发行股份(b)	8,652,856,972	-	-	8,652,856,972
发行费用(b)	(242,175,098)	-	-	(242,175,098)
同一控制下企业合并	(393,875,022)	-	-	(393,875,022)
子公司少数股东溢价出资	15,245,576	-	-	15,245,576
收购少数股东股权	(12,151,207)	-	-	(12,151,207)
其他资本公积	—	—	—	—
权益法核算的被投资单位除综合收益和利润分配以外的其他权益变动	13,330,798	-	(9,378,527)	3,952,271
处置子公司的影响	144,424,899	-	-	144,424,899
<b>合计</b>	<b>16,013,523,000</b>	<b>-</b>	<b>(9,378,527)</b>	<b>16,004,144,473</b>



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

13. 其他综合收益

项目	2024年12月31日	本年发生额	2025年12月31日
一、不能重分类进损益的其他综合收益	(270,547,365)	128,989,007	(141,558,358)
其中：重新计量设定受益计划变动额	(249,900,000)	119,360,000	(130,540,000)
权益法下不能转损益的其他综合收益	(20,647,365)	9,629,007	(11,018,358)
二、将重分类进损益的其他综合收益	935,966	(2,502,843)	(1,566,877)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	935,966	(2,502,843)	(1,566,877)
<b>其他综合收益合计</b>	<b>(269,611,399)</b>	<b>126,486,164</b>	<b>(143,125,235)</b>

(续)

项目	2023年12月31日	本年发生额	2024年12月31日
一、不能重分类进损益的其他综合收益	(55,395,899)	(215,151,466)	(270,547,365)
其中：重新计量设定受益计划变动额	(50,440,000)	(199,460,000)	(249,900,000)
权益法下不能转损益的其他综合收益	(4,955,899)	(15,691,466)	(20,647,365)
二、将重分类进损益的其他综合收益	6,454,322	(5,518,356)	935,966
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	6,454,322	(5,518,356)	935,966
<b>其他综合收益合计</b>	<b>(48,941,577)</b>	<b>(220,669,822)</b>	<b>(269,611,399)</b>



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

14. 未分配利润

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
期初未分配利润	15,189,188,316	13,941,413,447
会计政策变更	-	-
期初未分配利润	15,189,188,316	13,941,413,447
加：本年归属于母公司所有者的净利润	4,321,378,066	4,315,345,088
子公司转联营公司的影响	-	-
减：提取法定盈余公积	(11,380,298)	(431,534,509)
应付普通股股利	(2,254,359,030)	(2,636,035,710)
<b>本年期末余额</b>	<b>17,244,827,054</b>	<b>15,189,188,316</b>

15. 营业收入、成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,692,178,303	(4,203,429,575)	4,592,535,901	(4,016,027,609)
其他业务	1,061,344,254	(328,618,571)	1,083,271,359	(278,560,471)
<b>合计</b>	<b>5,753,522,557</b>	<b>(4,532,048,146)</b>	<b>5,675,807,260</b>	<b>(4,294,588,080)</b>

(2) 营业收入的分解信息

项目	2025年度		2024年度	
	收入	成本	收入	成本
<b>商品类型</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
装卸业务	4,692,178,303	(4,203,429,575)	4,592,535,901	(4,016,027,609)
租金收入	815,173,381	(282,231,297)	801,144,162	(266,384,923)
提供劳务及其他	246,170,873	(46,387,274)	282,127,197	(12,175,548)
<b>合计</b>	<b>5,753,522,557</b>	<b>(4,532,048,146)</b>	<b>5,675,807,260</b>	<b>(4,294,588,080)</b>

本公司租金收入来自于出租自有港务设施、库场设施、房屋及建筑物、机器设备及运输工具。2025年度，租金收入中不存在基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金。

2025年度，销售油、电等收入属于在某一时刻履行的履约义务，其余劳务收入均属于在某一时间段内履行的履约义务。

于2025年12月31日，本公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为97,429,021元(2024年12月31日：83,932,456元)，本公司均预计将于2026年度确认收入。



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

15. 营业收入、成本- 续

(3) 履约义务的说明

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
销售水、电	客户取得相关商品控制权	预付或按约定账期支付，如需向客户支付对价的，将支付的对价冲减交易价格	水、电	否	—	—
提供装卸及相关服务	已完成劳务进度	预付或按约定账期支付	服务	是	—	—
提供劳务	已完成劳务进度	预付或按约定账期支付	服务	是	—	—
合计	—	—	—	—	—	—

16. 财务费用

项目	2025年度	2024年度
借款及其他利息支出	840,565	-
加：租赁负债利息支出	5,884,233	6,652,762
减：资本化利息	85,177	-
利息费用	6,639,621	6,652,762
减：利息收入	(90,572,430)	(81,705,688)
加：汇兑损失	428,285	9,372,482
福利精算的影响	32,640,000	41,550,000
其他支出	247,999	98,267
合计	(50,616,525)	(24,032,177)



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

17. 费用按性质分类

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

项目	2025年度	2024年度
职工薪酬	1,462,023,635	1,393,863,230
外付运费	1,390,520,040	1,428,922,378
分包成本	762,755,576	582,243,980
固定资产折旧	543,254,361	522,763,413
燃料费及水电费	181,716,664	204,522,196
其他原材料耗用	137,890,662	166,644,805
租赁费(i)	122,636,168	69,467,960
劳务外包	110,944,306	99,016,290
修理费	90,550,759	101,797,205
无形资产的摊销	90,073,869	77,194,620
咨询费	38,138,637	13,789,179
使用权资产折旧费	39,749,141	43,151,317
物业费	35,632,823	33,491,012
投资性房地产的折旧	33,832,975	31,436,104
审计师费用	5,223,429	6,871,195
其他	149,612,733	133,521,813
<b>合计</b>	<b>5,194,555,778</b>	<b>4,908,696,697</b>

(i)：如附注三、(25)所述，本公司短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，2025年度的金额为122,636,168元(2024年度：69,467,960元)。



十五、母公司财务报表主要项目附注 - 续

18. 投资收益

项目	2025年度	2024年度
权益法核算的长期股权投资收益	1,396,992,162	1,529,534,861
成本法核算的长期股权投资收益	2,379,982,938	2,157,310,938
处置长期股权投资产生的投资收益	(3,942,118)	2,271,162
债权投资持有期间取得的利息收入	17,177,699	72,923,977
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	-	1,088,235
满足终止确认条件的应收款项融资、应收票据贴现损失	(142,347)	-
其他非流动金融资产持有期间取得的投资收益	2,543,794	9,325,221
处置其他非流动金融资产取得的投资收益	-	24,818,400
合计	3,792,612,128	3,797,272,794

19. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	2025年度	2024年度
当期所得税费用	264,902,460	220,513,547
递延所得税费用	(63,033,189)	(2,394,290)
合计	201,869,271	218,119,257

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025年度	2024年度
本期合并利润总额	4,523,247,337	4,533,464,345
按法定/适用税率计算的所得税费用	1,130,811,834	1,133,366,086
调整以前期间所得税影响	689,625	-
非应税收入的影响	(944,879,724)	(924,042,755)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	16,155,046	9,651,701
残疾人工资加计扣除	(907,510)	(855,775)
所得税费用	201,869,271	218,119,257



十六、 财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2023修订）》的规定，本集团2025年度非经常性损益如下：

项目	2025年度	2024年度
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	30,074,810	30,023,524
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	78,103,435	82,218,604
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	171,306,002	16,532,023
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响	-	61,130,000
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,892,419	(5,673,583)
其他符合非经常性损益定义的损益项目	17,925,286	16,395,591
<b>小计</b>	<b>315,301,952</b>	<b>200,626,159</b>
减：所得税影响额	(74,336,275)	(33,425,599)
少数股东权益影响额(税后)	(14,151,321)	(9,251,590)
<b>合计</b>	<b>226,814,356</b>	<b>157,948,970</b>



青岛港国际股份有限公司

财务报表附注

2025 年 12 月 31 日止年度

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

十六、 财务报表补充资料 - 续

2. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》的规定，本集团 2025 年度加权平均净资产收益率、基本每股收益和稀释每股收益如下：

报告期利润	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(元/股)	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的 净利润	11.95	0.81	0.81
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东的净利润	11.44	0.78	0.78

十七、 财务报表的批准

本集团 2025 年度财务报表已经集团董事会于 2026 年 3 月 27 日批准报出。

青岛港国际股份有限公司  
2026 年 3 月 27 日



证书序号：0014624



# 会计师事务所 执业证书

## 说 明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

名 称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：谭小青

主任会计师：

经营场所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010136

批准执业文号：京财会许可[2011]0056号

批准执业日期：2011年07月07日



发证机关：北京市财政局

二〇一一年七月五日

中华人民共和国财政部制



# 营业执照

(副本)(3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



扫描市场主体身份码  
了解更多登记、备案、  
许可、监管信息，体  
验更多应用服务。

名称 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小音

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦  
A座8层

经营范围 许可项目：注册会计师业务；代理记账。（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，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

登记机关



2025 年 09 月 22 日



中国注册会计师协会

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号: 510100243081  
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2003年05月14日  
Date of Issuance



姓名: 董秦川  
Full name  
性别: 男  
Sex  
出生日期: 1970-11-5  
Date of birth  
工作单位: 信永中和会计师事务所成都分所  
Working unit  
身份证号码: 510122701105287  
Identity card No.

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

信永中和成都分所 转出  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2014年10月20日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

信永中和成都分所 转入  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2014年12月20日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

信永中和成都分所 转出  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2014年10月20日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

信永中和成都分所 转入  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2014年10月29日



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

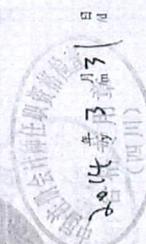
本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 董秦川  
证书编号: 510100243081



注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
Year / Month / Day

2018 年 11 月 6 日

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
Year / Month / Day

2018 年 11 月 6 日

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日  
Year / Month / Day

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日  
Year / Month / Day



姓名  
Full name: 王燕  
性别  
Sex: 女  
出生日期  
Date of birth: 1983-01-27  
工作单位  
Working unit: 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)  
身份证号码  
Identity card No.: 110104198301271246



年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日  
Year / Month / Day

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
Year / Month / Day

证书编号:  
No. of Certificate: 110101300004  
批准注册协会:  
Authorized Institute of CPAs: 北京注册会计师协会  
发证日期:  
Date of Issuance: 2015 年 08 月 15 日



姓名: 王燕  
证书编号: 1101013000534



本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after this renewal.

年 月 日  
Year / Month / Day

