



招商局港口集团股份有限公司

2026 年半年度报告

披露日期：2026 年 8 月 29 日

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人徐颂、主管会计工作负责人黄镇洲及会计机构负责人（会计主管人员）刘士霞声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告内涉及未来计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

公司已在本半年度报告“第三节 管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”，描述了可能面临的风险因素及应对措施，敬请投资者关注相关内容。

《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网为本公司选定的信息披露媒体，本公司所有披露信息均以在上述选定媒体刊登的信息为准。

公司不适用特殊行业披露要求。

公司经本次董事会审议通过的半年度利润分配预案为：以公司实施利润分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	30
第五节 重要事项	34
第六节 股份变动及股东情况	47
第七节 债券相关情况	52
第八节 财务报告	56

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司或招商港口	指	招商局港口集团股份有限公司，原名为深圳赤湾港航股份有限公司
招商局集团	指	招商局集团有限公司
招商局港口	指	招商局港口控股有限公司，香港联交所代号：00144.HK
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
TEU/标准箱	指	英文 Twenty Foot Equivalent Unit 的缩写，是以长 20 英尺*宽 8 英尺*高 8.5 英尺的集装箱为标准的国际计量单位，也称国际标准箱单位
WTO	指	世界贸易组织
ESG	指	环境、社会及管治
COE	指	Center of Excellence，精益运营工作机制
招商国科	指	招商局国际科技有限公司
CTOS	指	集装箱码头操作系统
招商 ePort	指	招商港口自主研发的统一客户服务平台
深圳西部港区	指	包括 Mega Shekou Container Terminals Co Ltd、赤湾集装箱码头有限公司、深圳妈港仓码有限公司、深圳妈湾港航有限公司、深圳海星港口发展有限公司、招商港务（深圳）有限公司及深圳赤湾港集装箱有限公司等
顺德新港	指	广东颐德港口有限公司
珠江内河码头	指	珠江内河货运码头有限公司
东莞麻涌	指	东莞深赤湾港务有限公司
上港集团	指	上海国际港务（集团）股份有限公司
宁波港	指	宁波舟山港股份有限公司
辽港股份	指	辽宁港口股份有限公司
莱州港务	指	烟台港集团莱州港有限公司
QQCTU	指	青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司
QQTU	指	青岛前湾西港联合码头有限责任公司
青岛董家口	指	青岛港董家口矿石码头有限公司
天津港集装箱码头	指	天津港集装箱码头有限公司
汕头港	指	汕头招商局港口集团有限公司
漳州码头	指	漳州招商局码头有限公司
厦门湾港务	指	漳州招商局厦门湾港务有限公司
湛江港	指	湛江港（集团）股份有限公司
招商货柜	指	招商局货柜服务有限公司
MTL	指	现代货箱码头有限公司
高明码头	指	高明货柜码头股份有限公司

CICT	指	Colombo International Container Terminals Limited, 招商局科伦坡国际集装箱码头
HIPG	指	Hambantota International Port Group (Private) Limited, 汉班托塔国际港口集团有限公司
TCP	指	TCP Participações S.A., 巴西巴拉那瓜港
LCT	指	Lome Container Terminal S.A., 洛美集装箱码头有限公司
NPH	指	PT Nusantara Pelabuhan Handal Tbk
Somaport 码头	指	Somaport SA
BTOS	指	散杂货码头操作系统
TICT	指	Tin-can Island Container Terminal Ltd, 尼日利亚庭堪国际集装箱码头
Kumport	指	Kumport Liman Hizmetleri ve Lojistik Sanayi ve Ticaret Anonim Sirketi, 土耳其昆波特码头
PDSA	指	Port de Djibouti S.A., 吉布提港口有限公司
Terminal Link	指	Terminal Link SAS
前海湾置业	指	深圳市招商前海湾置业有限公司
元、万元、亿元	指	如无特别约定, 指人民币元、人民币万元、人民币亿元

注：本报告若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	招商港口/招港 B	股票代码	001872/201872
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	招商局港口集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	招商港口		
公司的外文名称（如有）	China Merchants Port Group Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CMPort		
公司的法定代表人	徐颂		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘利兵	胡静競
联系地址	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 24 楼	中国深圳市南山区招商街道工业三路一号招商局港口大厦 24 楼
电话	+86 755 26828888	+86 755 26828888
传真	+86 755 26886666	+86 755 26886666
电子信箱	Cmpir@cmhk.com	Cmpir@cmhk.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
营业收入（元）	8,948,462,047.19	8,468,491,376.08	5.67%
归属于上市公司股东的净利润（元）	2,781,107,015.26	2,626,638,199.47	5.88%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	2,722,938,614.94	2,518,686,036.20	8.11%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,348,074,613.14	3,008,693,316.79	11.28%
基本每股收益（元/股）	1.12	1.05	6.67%
稀释每股收益（元/股）	1.12	1.05	6.67%
加权平均净资产收益率	4.25%	4.19%	增加 0.06 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度 末增减
总资产（元）	207,632,748,002.65	205,014,697,494.68	1.28%
归属于上市公司股东的净资产（元）	65,280,492,556.50	64,365,829,932.20	1.42%

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至披露前一交易日的公司总股本（股）	2,482,148,285
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	1.1204
-----------------------	--------

五、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额	说明
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）	-3,141,493.33	-
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）	26,760,846.24	-
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	76,205,723.67	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	50,235,134.46	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,042,887.28	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-39,861,941.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,544,236.98	-
减：所得税影响额	24,110,197.41	-
少数股东权益影响额（税后）	35,506,796.57	-
合计	58,168,400.32	-

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在将《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

1、主要业务及经营模式

本公司核心业务包括港口投资、港口运营、港口物流和智慧科技。

本公司已于中国沿海主要枢纽港建立较为完善的港口网络群，所投资或者投资并拥有管理权的码头遍布香港、台湾、深圳、宁波、上海、青岛、天津、大连、漳州、湛江、汕头等枢纽港，并成功布局六大洲，包括：亚洲、非洲、欧洲、大洋洲、南美洲和北美洲等地区。港口投资包括海外及国内的港口投资，重点在全球主要枢纽港、门户港以及市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区布局，捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会，进一步完善全球港口网络。港口运营方面主要包括集装箱及散杂货装卸服务，聚焦强港建设和管理及服务提升等，为客户提供更优质的港口服务。

港口物流方面，通过创新的园区业务模式和服务，深入挖掘港口与园区协同价值，依托深圳前海综合保税区、青岛前湾综合保税区、天津东疆综合保税区、吉布提国际自贸区、汉班托塔产业园等园区为客户提供仓储租赁、报关、拆拼箱、单证等多元化的增值服务。推动港口拖轮服务、理货业务、工程监理和管理业务发展，并注重临港业务创新和供应链物流，通过整合港口生态服务资源，推动港口物流价值链上下游的协同与合作，以资源开放和共享为重要抓手，促进贸易顺畅发展，提升港口服务链的物流、信息流、资金流的高效运转，助力客户降本增效。

智慧科技业务聚焦大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术的应用，推动“数智化”和“绿色化”升级，持续赋能港口的生产、管理、服务、生态等核心业务，智慧科技为港口企业发展注入新动能。

本公司的主要业务板块如下：

业务内容	
港口投资	重点在全球主要枢纽港、门户港以及市场潜力大、经济成长快、发展前景好的地区布局；捕捉港口、物流及相关基础设施投资机会，进一步完善全球港口网络。
港口运营	集装箱：为船公司提供靠泊及装卸船服务、为船公司及货主提供集装箱堆存服务、为拖车公司提供吊箱服务等；同时提供集装箱拆拼箱、租箱、修箱等业务； 散杂货：在港区内进行散杂货的装卸搬运以及堆场堆存作业。主要装卸货种为矿石、粮饲、油品、煤炭等。
港口物流	为客户（物流公司/贸易公司/货主等）提供仓库/堆场租赁、库内/堆场装卸操作、报关、场站拆拼箱、多式联运、物流运输、仓储增值服务等服务；基于临港土地资源，进行综合开发，提升土地价值；提高商业物业价值，为客户提供优质的物业租赁等相关服务；提供港口拖轮服务、理货业务、工程监理和管理业务。
智慧科技	聚焦大数据、物联网、人工智能等新一代信息技术的应用，推动“数智化”和“绿色化”升级；持续赋能港口的生产、管理、服务、生态等核心业务，智慧科技为港口企业发展注入新动能。

2、报告期内公司所属行业的发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位等

（1）宏观经贸格局

2026 年上半年，全球经济增长保持稳定且强于预期，但呈现不均衡态势。中东战争引发的供给冲击与人工智能驱动的技术红利构成方向相反的两股力量，正对各国经济产生不对称的双重影响。地缘冲击正在拖累能源进口国和脆弱经济体，而人工智能驱动的需求则提振了融入全球技术价值链的国家的经济增长。受全球产业链与供应链重构、通胀压力及人工智能驱动等多重因素影响，发达经济体与新兴经济体增长呈现分化态势。其中，发达经济体增长不均衡，美国经济复苏动能显著增强，而欧洲经济增长势头放缓。根据美国商务部数据，2026 年第一季度美国 GDP 环比增速上修至 2.1%；根据欧盟统计局数据，同期欧盟 GDP 环比下降 0.1%。新兴经济体增长韧性较强，其中东南亚市场表现尤为突出，2026 年第一季度，越南、印尼及马来西亚 GDP 同比分别增长 7.8%、5.6%和 5.4%。贸易方面，人工智能发展促进相关贸易活动增加，全球产供应链重构带动结构性需求增长，以及贸易前置效应部分对冲美国关税

政策的扰动，全球贸易保持温和增长。根据 WTO 数据，2026 年第一季度全球商品贸易量同比增长 3.2%。

2026 年上半年，面对全球贸易政策不确定性加剧、地缘冲突持续等复杂国际环境，中国坚持稳中求进总基调，有效实施积极有为的宏观政策，经济顶住压力运行在合理区间。根据中华人民共和国国家统计局数据，2026 年上半年中国 GDP 同比增长 4.7%，经济发展韧性持续彰显。贸易方面，中国外贸保持良好运行态势，稳规模优结构成效明显，出口结构持续优化，机电产品、高技术产品出口占比提升，市场多元格局进一步成型。根据中华人民共和国海关总署的数据，2026 年上半年货物进出口总额 25.47 万亿元，再次突破同期历史规模，同比增长 16.9%，稳居全球货物贸易第一大国地位。其中，出口总额 14.73 万亿元，同比增长 13.4%；进口总额 10.74 万亿元，同比增长 22.1%，进口增速高于出口增速 8.7 个百分点；对共建“一带一路”国家的进出口总额为 12.97 万亿元，同比增长 14.8%，占外贸整体比重达到 50.9%。

展望 2026 年下半年，贸易转移或失衡可能促使更多经济体提高关税或增设非关税限制，导致贸易紧张局势再度升级，进而拖累全球经济增长。IMF 预计 2026 年全球经济增速为 3.0%。其中，发达经济体 2026 年的增速有所降低，从 2025 年的 1.9% 降至 2026 年的 1.7%，欧元区增速从 2025 年的 1.4% 降至 2026 年的 0.9%，但美国增速从 2025 年的 2.1% 升至 2026 年的 2.3%；2026 年新兴市场和发展中经济体的经济增速预计 3.8%，同比降低 0.7 个百分点，亚洲新兴市场和发展中经济体增速为 5.0%，同比降低 0.6 个百分点。受持续的地缘政治不确定性、通胀压力和贸易成本上升影响，全球贸易增长将放缓。IMF 预计 2026 年全球贸易量（货物和服务）增速 3.5%，同比降低 1.5 个百分点。

2026 年下半年，宏观政策效应持续落地显效，中央将根据形势变化针对性出台更加积极有为的举措，新动能对经济增长的贡献持续提升且保持强劲发展势头，经济结构持续优化。但是，外部不稳定不确定因素较多，国内供强需弱矛盾突出，经济向好基础还需巩固。下阶

段，宏观政策将坚持稳中求进、提质增效，加大逆周期和跨周期调节力度，持续扩大内需、优化供给，着力稳就业、稳企业、稳市场、稳预期。

（2）港口航运业趋势分析

2026 年上半年，全球集装箱运输市场受地缘冲突、贸易政策及供需结构性变化等多重因素影响，国际航运价格呈现震荡上行走势。供给端方面，航运咨询机构 Alphaliner 数据显示，截至 2026 年 6 月底，全球正在运营的集装箱船总运力约为 3,432 万 TEU，上半年全球集装箱船队因新船交付新增运力约 2.0%，预计全年集装箱船舶运力增速约为 4.2%。需求端方面，根据航运咨询机构 Clarksons 的预计，2026 年全球集装箱海运量同比增长约为 2.4%。运力增速持续高于需求增速，但受红海及中东航线绕航影响，上半年有效运力阶段性收紧，远洋航线运价震荡上行。下半年随着贸易前置效应消退的需求动能减弱和新船交付转化的供给侧冲击，运价存在回调压力，但地缘不确定性仍将对运价形成底部支撑。另外，主流班轮公司为顺应客户日益多元化的服务需求，积极调整经营策略，着力打造覆盖全链路的端到端物流服务能力，加快数智技术与航运业务深度融合，加速新能源船舶布局与船队脱碳转型，全面提升航运服务能级。

全球主要区域枢纽港的集装箱业务量呈现积极增长态势，东南亚和拉美地区等新兴市场表现亮眼，但中东地区集装箱市场在地缘冲突影响下运量大幅下降。根据航运咨询机构 Drewry 的预计，2026 年上半年，亚洲港口完成吞吐量 2.8 亿 TEU，同比增长 5.0%。其中，东南亚地区港口完成吞吐量 7,580 万 TEU，同比增长 7.2%。中东港口完成吞吐量 1,488 万 TEU，同比下降 34.9%。欧洲和北美地区港口分别完成吞吐量 7,873 万 TEU 和 3,986 万 TEU，同比增长 4.5%和 1.7%。非洲和拉美地区港口分别完成吞吐量 2,297 万 TEU 和 3,362 万 TEU，同比增长 0.5%和 7.7%。得益于中国外贸规模稳定增长，中国港口集装箱吞吐量维持较高增速，根据中国交通运输部数据，2026 年上半年，全国港口累计完成集装箱吞吐量 18,292 万 TEU，同比增长 5.9%。其中，沿海港口累计完成集装箱吞吐量 16,105 万 TEU，同比增长 5.9%。

（3）公司所处行业地位

本公司处于世界一流公共码头运营商头部阵营，致力于建设成为“世界一流的港口综合服务商”。规模方面，本公司于中国沿海主要枢纽港建立了较为完善的港口网络群，并成功布局亚洲、非洲、欧洲、大洋洲、南美洲及北美洲等 26 个国家和地区的 51 个港口。根据航运咨询机构 Drewry 统计，2025 年，本公司完成集装箱权益吞吐量达 6,600 万 TEU，位居全球港口运营商前列。质量方面，下属主控码头拥有多项市场和区域领先地位，持续推进 ESG 建设，致力于打造行业的 ESG 港口标杆；同时拥有良好的港口科技基础，基于招商港口自主研发的码头操作系统，形成了全球首创全域、全时、全工况、多要素的传统集装箱码头升级解决方案；应用区块链技术打造的粤港澳大湾区贸易便利化平台，已推广至三十五家粤港澳大湾区码头，助力提升大湾区贸易便利化水平。效益方面，本公司持续推进高质量发展，净利润率和全员劳动生产率等指标处于行业领先地位。

二、核心竞争力分析

1、强大的股东背景和资源整合能力

本公司实际控制人招商局集团为百年央企，以港航物流业务起家，具有卓越的行业口碑和营商资源。

招商局集团创立于 1872 年，是中央直接管理的国有重要骨干企业，是在香港成立运营最早的中资企业之一，是一家百年央企、综合央企、驻港央企。招商局集团业务主要集中于交通物流、综合金融、地产园区、科创产业四大板块。当前正锚定成为创新驱动的国际化综合型世界一流企业目标，优化提升传统产业，培育壮大新兴产业，打造向产业链高端攀升的“微笑曲线”和可持续发展的“马利克曲线”，全面加速推进“第三次创业”，不断引领高质量发展迈上新台阶。

招商局集团交通物流板块涵盖港口、航运、物流、船舶修造、公路等，具有广泛的产业链服务协同空间，随着国际化发展步伐的加快与大物流网络布局的完善，有效助力招商港口打造具有国际视野和全球拓展能力的港口投资运营平台和互联互通的国际化港口综合服务体系。

2、专业高效的全球港口投资能力

本公司专注港口投资，把握全球产业趋势与地方行业机会，实现投资全过程、全周期管理。

招商港口作为招商局集团旗下境内外港口投资运营的重要载体，拥有近三十年的港口投资运营经验，其中海外投资运营超过十五年。公司搭建了一套科学专业的投资管理体系，具有一支专业化的全球投资研究团队，在政策研究、产业分析、风险控制、资金筹集、投后管理等方面拥有丰富的经验。公司持续深入研究全球产业链供应链的发展趋势，资源聚焦全球化布局，紧跟国内重大战略机遇和海外动态投资机会，在全球范围内合理投资具有战略意义的主要枢纽港、门户港。

公司港口投资组合在区域和生命周期上力求平衡分布，海外业务秉承“共商、共建、共享”的原则植根当地，积极构建命运共同体，以巩固互联互通合作为基础，拓展国际合作新空间，较大程度上加强了应对行业波动、贸易冲突、突发性事件等风险的应变能力。

3、日趋完善的港口综合管理能力

本公司深耕港口运营，通过数智化、平台化提升综合管理能力。

公司依托自主研发的 SMP 平台，全面推进业务流程的数字化转型与全域化管控，在统筹安全与发展的同时，坚持精益运营、聚焦核心主业，构建起行业领先的管理体系。通过实施成本领先与 COE 工作机制，公司持续深化业财融合，优化资源配置，切实推进降本增效；同时以质效提升为抓手，固化优质实践，不断提升盈利能力。公司长期积淀的港口综合管理能力在业内享有广泛认可 and 良好声誉。

4、持续优化的价值链综合服务能力

本公司致力于在以港口为核心的区域链与物流链上创造价值，正迈向“世界一流的港口综合服务商”。

公司面对航运业对网络效率与协同韧性日益提升的要求，积极推进国内外港口资产整合，依托已构建的较为完善的全球港口网络体系，深度协同招商局集团在海运、陆运、仓储、物

流及贸易等领域的资源优势，致力于为客户提供一体化的港口物流服务解决方案，持续提升企业价值，巩固独特的市场竞争优势。

5、自主创新的智慧港口建设能力

本公司肩负行业责任，推动传统产业升级，引领智慧港口建设。

公司加快数智化转型，推动科技创新与产业创新融合发展，在行业中推出具有特色的智慧港口整体解决方案。在港口核心生产作业系统方面，公司旗下科技企业招商国科自主研发具备全球市场竞争力的新一代 CTOS 产品。在产业互联网平台建设方面，升级打造“招商 ePort”综合服务平台，面向港航物流业提供一站式港口综合服务。随着人工智能时代到来，公司创立“招揆”人工智能品牌，引领港口生态智能体及产品建设。公司旗下妈湾智慧港是中国粤港澳大湾区首个 5G 智慧港口，获得“中国五星级智慧港口”授牌，展现了公司在数字化、智能化方面的卓越成就。

6、持续提升的 ESG 可持续发展能力

本公司锚定世界一流绿色智慧港口愿景，践行 ESG 理念，提升可持续发展能力。

公司将 ESG 理念融入运营管理，构建全面、完善的 ESG 管理体系，推动“环境、社会及治理”多方面重要性议题做深做实，让 ESG 实践成为企业增长的新引擎，推动公司可持续发展不断前行。治理方面，公司将董事会建设、制度完善与风险管控纳入 ESG 治理框架，重点提升海外合规风险管控，将 ESG 风险融入公司全面风险管控体系。环境方面，公司持续优化能源结构，加快设备电动化替代，推广低碳技术应用，强化港航协同降碳。同时深化全流程环境管理，注重源头减废与资源循环利用，保护经营所在地区的自然生态系统，推动生物多样性保护工作。社会责任方面，对内，公司关注员工成长，致力于营造多元、平等、包容与安全的工作环境；对外，积极推动旗下码头与周边社区融合发展，促进当地就业、环境保护、弱势群体帮扶、儿童教育与文化共融，实现合作共赢。

三、主营业务分析

1、港口业务回顾

(1) 港口业务总体情况

2026 年上半年，公司集装箱业务呈现增长态势，散杂货业务稳住基本盘。本公司完成集装箱吞吐量 10,677.5 万 TEU，同比增长 5.5%；完成散杂货吞吐量 6.2 亿吨，同比下降 1.5%。集装箱业务方面，内地港口完成集装箱吞吐量 8,468.6 万 TEU，同比增长 6.9%；香港及台湾地区港口完成集装箱吞吐量 239.7 万 TEU，同比下降 14.7%；海外地区港口完成集装箱吞吐量 1,969.2 万 TEU，同比增长 2.5%。散杂货业务方面，内地港口完成散杂货吞吐量 6.2 亿吨，同比下降 1.6%；海外港口完成散杂货吞吐量 569.5 万吨，同比增长 18.6%。

表3-1 2026年上半年公司吞吐量及变化情况

项目	2026年上半年	2025年上半年	变化率
集装箱吞吐量（万TEU）	10,677.5	10,120.7	5.5%
其中：内地	8,468.6	7,918.9	6.9%
港台	239.7	280.9	-14.7%
海外	1,969.2	1,920.9	2.5%
散杂货吞吐量（万吨）	62,203.3	63,124.2	-1.5%
其中：内地	61,633.8	62,644.0	-1.6%
海外	569.5	480.2	18.6%

注：以上统计口径为公司旗下控股子公司及联营、合营公司的总吞吐量。

(2) 港口业务分地区运营情况

表3-2 2026年上半年公司集装箱吞吐量及变化情况（万TEU）

区域及港口公司			2026年上半年	2025年上半年	变化率
珠三角	控股	深圳西部港区	874.0	839.0	4.2%
		顺德新港	20.1	18.6	8.1%
	参股	珠江内河码头	37.5	39.1	-4.1%
长三角	参股	上港集团	2,873.7	2,701.3	6.4%
	参股	宁波港	2,769.1	2,545.0	8.8%
环渤海	参股	辽港股份	576.2	547.5	5.2%
		QQCTU	690.2	635.1	8.7%

		天津港集装箱码头	460.4	430.5	6.9%
内地东南地区	控股	汕头港	82.0	84.5	-3.0%
		漳州码头	23.7	20.7	14.5%
内地西南地区	控股	湛江港	61.7	57.6	7.1%
港台	控股/ 参股	招商货柜/ MTL	186.1	209.5	-11.2%
	参股	高明码头	53.6	71.4	-24.9%
海外	控股	CICT	164.3	167.7	-2.0%
		HIPG	32.5	18.0	80.6%
		NPH	38.5	38.7	-0.5%
		LCT	83.5	95.7	-12.7%
		TCP	83.5	80.3	4.0%
	参股	Kumport	83.1	72.5	14.6%
		PDSA	60.6	57.3	5.8%
		TICT	17.4	17.2	1.2%
		Terminal Link	1,405.8	1,373.5	2.4%
总计			10,677.5	10,120.7	5.5%

表3-3 2026年上半年公司散杂货吞吐量及变化情况（万吨）

区域及港口公司			2026年上半年	2025年上半年	变化率
珠三角	控股	深圳西部港区	712.4	749.9	-5.0%
		东莞麻涌	867.8	867.9	0.0%
		顺德新港	302.1	247.3	22.2%
	参股	珠江内河码头	175.3	217.5	-19.4%
长三角	参股	上港集团	3,913.7	3,957.0	-1.1%
	参股	宁波港	33,038.7	34,574.0	-4.4%
环渤海	参股	辽港股份	12,121.3	11,661.3	3.9%
		莱州港务	837.7	797.8	5.0%
		QQTU	625.0	640.5	-2.4%
		青岛董家口	4,392.3	4,138.7	6.1%
内地东南地区	控股	汕头港	253.9	207.5	22.4%
		漳州码头	501.8	561.3	-10.6%
		厦门湾港务	196.4	265.1	-25.9%
内地西南地区	控股	湛江港	3,695.4	3,758.2	-1.7%
海外	控股	HIPG	177.9	121.6	46.3%
	参股	Kumport	0	14.8	-100.0%
		PDSA	313.4	244.9	28.0%

	Terminal Link	78.2	98.9	-20.9%
总计		62,203.3	63,124.2	-1.5%

珠三角地区

深圳西部港区完成集装箱吞吐量 874.0 万 TEU，同比增长 4.2%，主要受益于外贸业务增长；完成散杂货吞吐量 712.4 万吨，同比下降 5.0%，主要是业务结构调整影响。顺德新港完成集装箱吞吐量 20.1 万 TEU，同比增长 8.1%；完成散杂货吞吐量 302.1 万吨，同比增长 22.2%，主要是受益于腹地市场拓展。东莞麻涌完成散杂货吞吐量 867.8 万吨，同比持平。珠江内河码头共完成集装箱吞吐量 37.5 万 TEU，同比下降 4.1%；完成散杂货吞吐量 175.3 万吨，同比下降 19.4%，主要是建材需求下降影响。

长三角地区

上港集团完成集装箱吞吐量 2,873.7 万 TEU，同比增长 6.4%；完成散杂货吞吐量 3,913.7 万吨，同比下降 1.1%。宁波港完成集装箱吞吐量 2,769.1 万 TEU，同比增长 8.8%；完成散杂货吞吐量 33,038.7 万吨，同比下降 4.4%。

环渤海地区

辽港股份完成集装箱吞吐量 576.2 万 TEU，同比增长 5.2%；完成散杂货吞吐量 12,121.3 万吨，同比增长 3.9%。莱州港务完成散货吞吐量 837.7 万吨，同比增长 5.0%。QQCTU 完成集装箱吞吐量 690.2 万 TEU，同比增长 8.7%，主要受益于航线调整优化。QQTU 完成散杂货吞吐量 625.0 万吨，同比下降 2.4%。青岛董家口完成散杂货吞吐量 4,392.3 万吨，同比增长 6.1%，主要受益于矿石业务量增长。天津港集装箱码头完成集装箱吞吐量 460.4 万 TEU，同比增长 6.9%，主要受益于航线优化。

东南地区

汕头港完成集装箱吞吐量 82.0 万 TEU，同比下降 3.0%；完成散杂货吞吐量 253.9 万吨，同比增长 22.4%，主要受益于腹地水泥市场需求增长。漳州码头完成集装箱吞吐量 23.7 万 TEU，同比增长 14.5%，主要受益于新航线开拓；完成散杂货吞吐量 501.8 万吨，同比下降 10.6%，主要是煤炭、铁矿需求下降；厦门湾港务完成散杂货吞吐量 196.4 万吨，同比下降 25.9%，主要是砂石需求下降。

西南地区

湛江港完成集装箱吞吐量 61.7 万 TEU，同比增长 7.1%，主要受益于腹地市场拓展、航线网络优化；完成散杂货吞吐量 3,695.4 万吨，同比下降 1.7%。

港台地区

香港招商货柜及 MTL 共完成集装箱吞吐量 186.1 万 TEU，同比下降 11.2%，主要是市场环境因素影响。台湾高明码头共完成集装箱吞吐量 53.6 万 TEU，同比下降 24.9%，主要是联盟航线调整影响。

海外地区

斯里兰卡 CICT 完成集装箱吞吐量 164.3 万 TEU，同比下降 2.0%。斯里兰卡 HIPG 完成集装箱吞吐量 32.5 万 TEU，同比增长 80.6%，主要受益于产能提升及市场拓展；完成散杂货吞吐量 177.9 万吨，同比增长 46.3%，主要受益于当地建材市场需求上升以及滚装业务量增长。印尼 NPH 完成集装箱吞吐量 38.5 万 TEU，同比下降 0.5%。多哥 LCT 完成集装箱吞吐量 83.5 万 TEU，同比下降 12.7%，主要是周边港口拥堵影响。巴西 TCP 完成集装箱吞吐量 83.5 万 TEU，同比增长 4.0%，主要受益于冷藏箱业务量增长。土耳其 Kumport 完成集装箱吞吐量 83.1 万 TEU，同比增长 14.6%，主要受益于航线优化。吉布提 PDSA 完成集装箱吞吐量 60.6 万 TEU，同比增长 5.8%，完成散杂货吞吐量 313.4 万吨，同比增长 28.0%，主要受益于腹地经济增长。尼日利亚 TICT 完成集装箱吞吐量 17.4 万 TEU，同比增长 1.2%。Terminal Link 完成集装箱吞吐量 1,405.8 万 TEU，同比增长 2.4%；完成散杂货吞吐量 78.2 万吨，同比下降 20.9%。

2、报告期内经营计划实施情况

报告期内，公司锚定“世界一流的港口综合服务商”的战略目标，坚实推进“全球布局”“精益运营”“创新升级”，在母港建设、海外拓展、运营管理、科技创新及 ESG 建设等方面取得成效，主要经营效益指标实现稳定增长。

（1）母港建设方面，巩固区位根基，提升竞争优势。深圳西部港区集装箱业务保持增长态势，有序推进深圳西部港区集装箱业务资源整合与布局优化，大铲湾二期建设稳步推进。海外母港方面，斯里兰卡 CICT 集装箱吞吐量保持港区市场份额领先，持续强化核心客户合作。斯里兰卡 HIPG 立足区位优势，持续提升产能和优化业务结构，集装箱及滚装等业务板块协同发力，业务向好。

（2）海外拓展方面，聚焦重点区域，加大布局力度。公司聚焦东南亚、拉美、非洲等成长型市场的结构性投资机会，稳妥有序加大海外主控型码头布局力度。同时，公司持续推动斯里兰卡 CICT、HIPG 一体化协同，加强港口能力建设，实现资源高效共享与优势互补；巴西 TCP 加速推进堆场扩建、泊位修复、场桥改造等项目；印尼 NPH 推动管理融合，保持业务平稳运行。

（3）运营管理方面，深化精益运营，强化穿透赋能。公司以精益运营筑牢价值创造根基，以穿透管控赋能高质量发展。一方面，公司持续深化精益管理理念，优化全链路运营体系，构建商务管控机制，推动精耕细作与协同拓展，实现成本管控与运营效率提升，并优化融资结构，提升资产运营效能。另一方面，公司强化全球化穿透式治理，制定属地化议事规则，明晰治理权责，健全海外风险识别与过程管控体系；依托数字化系统推进海内外财务管理融合，以高标准的全球资源配置与治理效能，支撑公司长远稳健发展。

（4）科技创新方面，推动数智赋能，打造绿色港口。公司坚持以科技为引领，积极探索人工智能等前沿技术应用，着力推动科技赋能产业升级。一是持续加强系统研发，CTOS 系统已发布新的强基版本，具备支持中小微规模集装箱码头运营的能力；散杂货 BTOS 产品成功签约摩洛哥 Somaport 码头；二是全力推动智能应用，蛇口集装箱码头已上线智能堆场计划，翻倒率有效降低；妈湾智慧港持续优化港口运营，自动驾驶车辆作业效能稳步提升；三是积极开展绿色转型，妈湾智慧港首次完成 LNG 船对船加注作业。

（5）ESG 建设方面，探索前沿议题，评级提升创佳绩。公司持续深化 ESG 与经营融合，推进议题管理常态化。环境方面，公司于 2026 年 4 月首次发布《自然相关财务影响报告》，

系统评估价值链自然影响，并制定相应生物多样性保护策略。社会方面，获评 2025 年度广东省志愿服务优秀典型。治理方面，推进公司及下属企业董事会建设，持续提升治理水平。期内，公司 Wind ESG 评级保持 AAA 级，位列交通基础设施行业第一，入选《财富》中国 ESG 影响力榜单；控股子公司招商局港口 MSCI ESG 评级于 3 月自 BBB 级提升至 A 级。

3、主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	8,948,462,047.19	8,468,491,376.08	5.67%	-
营业成本	4,752,291,707.16	4,596,264,092.50	3.39%	-
管理费用	763,945,984.07	759,073,109.44	0.64%	-
财务费用	702,394,205.91	836,571,986.58	-16.04%	-
所得税费用	876,426,240.35	728,408,809.32	20.32%	-
研发投入	96,878,463.20	119,104,880.47	-18.66%	-
经营活动产生的现金流量净额	3,348,074,613.14	3,008,693,316.79	11.28%	-
投资活动产生的现金流量净额	178,571,194.42	1,270,833,149.04	-85.95%	结构性存款业务变动影响
筹资活动产生的现金流量净额	-2,774,521,341.00	-5,941,464,208.42	53.30%	偿债、支付利息减少及分配股利等综合影响
现金及现金等价物净增加额	604,639,259.75	-1,610,511,448.16	137.54%	经营及筹投资现金流的综合影响

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	8,948,462,047.19	100%	8,468,491,376.08	100%	5.67%
分行业					
港口业务	8,541,138,249.78	95.45%	8,077,516,582.75	95.38%	5.74%
保税物流业务	323,836,096.08	3.62%	305,195,700.04	3.61%	6.11%
物业开发及投资	83,487,701.33	0.93%	85,779,093.29	1.01%	-2.67%
分地区					
中国大陆、香港及台湾地区	5,445,729,773.81	60.86%	5,393,865,378.88	63.69%	0.96%
其他国家	3,502,732,273.38	39.14%	3,074,625,997.20	36.31%	13.92%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减（百分点）
分行业						
港口业务	8,541,138,249.78	4,463,425,346.70	47.74%	5.74%	3.51%	1.13
分地区						
中国大陆，香港及台湾地区	5,445,729,773.81	3,355,656,975.22	38.38%	0.96%	0.89%	0.04
其他国家	3,502,732,273.38	1,396,634,731.94	60.13%	13.92%	9.95%	1.44

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近一期按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

四、非主营业务分析

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	3,750,165,351.14	60.01%	应占联营合营公司利润，主要是应占上港集团及宁波港本期净利	是
公允价值变动损益	24,450,827.42	0.39%	-	否
营业外收入	11,160,829.16	0.18%	-	否
营业外支出	10,392,892.40	0.17%	-	否
其他收益	52,290,043.56	0.84%	主要为取得的政府补助	否

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	15,931,449,539.20	7.67%	15,374,846,360.79	7.50%	0.17%	主要是经营及筹投资支出变动
应收账款	2,211,972,986.10	1.07%	1,297,166,857.70	0.63%	0.44%	主要是收入增长及回款周期性影响
存货	298,274,145.09	0.14%	307,216,425.15	0.15%	-0.01%	主要是海外公司备件消耗增加

投资性房地产	3,094,241,385.73	1.49%	3,157,951,323.78	1.54%	-0.05%	-
长期股权投资	104,461,636,494.18	50.31%	103,073,100,064.87	50.28%	0.03%	-
固定资产	29,503,749,018.28	14.21%	30,442,884,297.82	14.85%	-0.64%	-
在建工程	3,914,637,944.57	1.89%	3,403,583,431.48	1.66%	0.23%	主要是工程投入增加影响
使用权资产	8,581,524,684.60	4.13%	8,965,304,928.17	4.37%	-0.24%	-
短期借款	17,833,999,783.41	8.59%	19,775,820,831.32	9.65%	-1.06%	主要是偿还借款影响
合同负债	467,332,338.33	0.23%	446,822,948.79	0.22%	0.01%	-
长期借款	5,334,589,680.46	2.57%	7,439,956,123.50	3.63%	-1.06%	主要是偿还借款及将一年内到期的长期借款重分类至一年内到期的非流动负债影响
租赁负债	1,620,470,269.87	0.78%	1,690,860,832.08	0.82%	-0.04%	主要是租赁业务影响
其他应付款	5,141,501,344.76	2.48%	2,034,923,078.95	0.99%	1.49%	主要是应付股利增加
一年内到期的非流动负债	10,511,185,806.73	5.06%	6,042,522,685.33	2.95%	2.11%	主要是一年内到期的应付债券及长期借款增加
其他流动负债	3,165,837,420.28	1.52%	2,199,301,417.02	1.07%	0.45%	主要是应付短期债券增加

2、主要境外资产情况

资产的具体内容	形成原因	资产规模（万元）	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况（万元）	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
股权资产	发行股份购买	15,598,933.76	香港	港口投资、运营	委派董监高，根据不同国家、地区的政治、经济、法律环境，建立具有针对性的内部控制制度和预警体系。	449,458.61	83.30%	否
其他情况说明	不适用							

3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计 提的减 值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
交易性金融资产（不含衍生金融资产）	7,578,824,365.75	24,450,827.42	-	-	30,910,000,000.00	30,712,037,365.76	-	7,801,237,827.41
其他权益工具投资	141,766,365.15	-	-	-	-	-	-	141,766,365.15
其他非流动金融资产	28,768,810.95	-	-	-	-	-	-	28,768,810.95
金融资产小计	7,749,359,541.85	24,450,827.42	-	-	30,910,000,000.00	30,712,037,365.76	-	7,971,773,003.51
应收款项融资	114,680,738.25	-	-	-	-	-	-47,117,413.05	67,563,325.20
上述合计	7,864,040,280.10	24,450,827.42	-	-	30,910,000,000.00	30,712,037,365.76	-47,117,413.05	8,039,336,328.71
金融负债	-	-	-	-	-	-	-	-

其他变动的内容
无。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

受限的货币资金为应计利息、履约保证金、冻结资金等共人民币 82,452,617.41 元。
用于银行借款抵押的固定资产账面价值为人民币 1,096,793,866.99 元。
用于银行借款抵押的无形资产账面价值为人民币 591,085,146.25 元。

六、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
737,575,344.32	1,070,228,744.32	-31.08%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
股票	400032	石化A1	3,500,000.00	公允价值计量	382,200.00	-	-	-	-	-	382,200.00	其他权益工具投资	自有
股票	400009	广建1	27,500.00	公允价值计量	17,000.00	-	-	-	-	-	17,000.00	其他权益工具投资	自有
合计			3,527,500.00	--	399,200.00	-	-	-	-	-	399,200.00	--	--

(2) 衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、主要控股参股公司分析

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海国际港务（集团）股份有限公司	参股公司	港口及货柜码头业务	23,279,960,504.00	238,734,638,100.97	163,450,825,165.38	21,428,784,311.86	11,154,110,265.41	9,439,013,192.47
招商局港口控股有限公司	子公司	港口业务、保税物流及物业投资	48,730,938,830.02 港元	155,989,337,642.26	110,942,130,880.14	6,564,651,544.80	5,239,847,881.77	4,494,586,093.94
宁波舟山港股份有限公司	参股公司	港口业务、综合物流、贸易销售	19,454,388,399.00	124,347,802,000.00	91,045,048,000.00	16,873,123,000.00	3,595,765,000.00	2,818,976,000.00

注：宁波舟山港财务数据精确至千元。

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

九、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1、市场不确定性风险

受全球经济、地缘政治、贸易保护政策等宏观局势、环境因素影响，可能引发市场格局变化、需求下行，行业竞争加剧，导致现有业务流失及新业务拓展失败，影响投资经营效益。国际地缘政治不稳定，美以伊冲突引发霍尔木兹海峡面临被关闭风险，对全球供应链体系及集装箱航运业造成了重大影响。

为应对市场风险，公司坚持“三个驱动”，以全球布局、精益运营、创新升级为驱动，力争公司发展的实质突破、高质量发展。一是以全球布局驱动为引领。增强供应链韧性，构建多元化国际航线网络，提升全球资源配置能力。二是以精益运营驱动为抓手。适应行业增长放缓及频受风险事件冲击的态势，构建全生命周期管理体系与风险预警机制，强化对突发事件的敏捷响应，深化降本增效，提升抗周期波动与突发风险的韧性；三是以创新升级驱动为支撑。积极应对国际绿色低碳规则，加快港口数智化、绿色化转型步伐。推进清洁能源应用，深化大数据、人工智能等新技术在港口生产及物流供应链中的场景应用，将“数智+绿色”转化为港口主业的硬核竞争力与“升级”之力。

2、政策性风险

国际方面，全球政治经济格局动荡，贸易保护主义抬头、地缘冲突持续及多国政策调整，可能带来投资环境变化、外汇管制及运营成本波动等挑战，对公司海外项目的推进节奏、投资回报稳定性及供应链顺畅运作构成一定影响。国内方面，经济结构调整、物流行业降本增效要求、进出口政策调整，可能对港口运营成本、业务模式及投资规划产生影响。

为应对政策性风险，一是强化政策研判与战略适配。构建较为完善的宏观政策分析体系，借助数字化手段提升预警精度，动态调整战略规划；二是持续优化全球投资组合，通过区域协同与多元化配置对冲单边主义及政策性风险带来的冲击，分散单一市场风险。三是强化 ESG 管理与合规管理水平。强化 ESG 管理，完善全产业链、全业务的合规风险穿透式识别能力，在全球政策环境变化中保持合规经营与可持续发展。四是持续完善海外资产安全保障。统筹运用海外商业政治险、多边投资担保机制等工具，覆盖海外资产重点风险领域。

3、经营管理风险

公司积极发掘国内外港口投资机会，通过收并购、投资等方式，将网络覆盖至全球多个地区和国家，为全球客户提供全面的服务。随着全球化进程的纵深推进，加上宏观环境的不利因素变化，部分区域港口面临着属地合规成本攀升、投资回报和运营效益不及预期等不利情况。

针对公司经营管理风险，一是深化全链路业务协同，做强市场基本盘。围绕“市场、资源、服务”三个要素提升市场竞争力，推进实施系统内大客户联合营销、商业模式创新、ePort3.0 平台服务升级等举措，实现存量黏性提升与增量业务突破。二是构筑风控合规防线，强化涉外法治赋能。健全风险监测指标，完善重点风险预警和处置流程，数字化提升风险管控能力，通过穿透式定位消除风险隐患。三是推行全生命周期管控，驱动投后价值创造。探索项目“投-建-管-退”全过程闭环管控模式，推动招商内控要求全面覆盖各经营项目，常态化开展审计与投后评价，建立资产分类盘活与动态优化机制，促进低效资产提质增效，总结经验，持续改进经营管理。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

√ 是 ☐ 否

公司是否披露了估值提升计划。

√ 是 ☐ 否

为切实推动上市公司投资价值提升，增强投资者回报，维护公司、投资者及其他利益相关者的合法权益，公司积极响应并落实监管要求，结合公司情况，制定了估值提升计划，公司将着力提升上市公司质量，提升经营效率和盈利能力，并依法合规地运用股份回购、现金分红等方式，推动公司投资价值提升。

依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《上市公司信息披露管理办法》《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》《公司章程》等有关规定，公司于 2025 年 2 月 27 日召开第十一

届董事会 2025 年度第一次临时会议审议通过了《关于<估值提升计划>的议案》。具体内容详见 2025 年 2 月 28 日公司于巨潮资讯网披露的《估值提升计划》（公告编号：2025-007）。

公司于 2026 年 4 月 1 日召开第十一届董事会第六次会议审议通过了《关于<2025 年度估值提升计划实施评估报告>的议案》。具体内容详见 2026 年 4 月 3 日公司于巨潮资讯网披露的《2025 年度估值提升计划实施评估报告》（公告编号：2026-017）。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒ 是 ☐ 否

为落实国务院《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《关于进一步提高上市公司质量的意见》的要求，本公司制定了“质量回报双提升”行动方案，旨在持续提高上市公司质量，增强投资者回报，让相关利益方共享公司发展的成果，实现公司的可持续发展。具体内容详见 2024 年 8 月 31 日公司于巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的公告》（公告编号：2024-068）。

公司于 2026 年 8 月 27 日召开第十二届董事会第二次会议审议通过了《关于<“质量回报双提升”行动方案进展报告>的议案》。具体内容详见 2026 年 8 月 29 日公司于巨潮资讯网披露的《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》（公告编号：2026-045）。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
吴昌攀	董事	任期满离任	2026 年 5 月 21 日	换届
高 平	独立董事	任期满离任	2026 年 5 月 21 日	换届
李 琦	独立董事	任期满离任	2026 年 5 月 21 日	换届
毛东波	董事	被选举	2026 年 5 月 21 日	换届
刘汉波	独立董事	被选举	2026 年 5 月 21 日	换届
郑 琦	独立董事	被选举	2026 年 5 月 21 日	换届

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	2.00
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	2,482,148,285
现金分红金额（元）（含税）	496,429,657.00
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	496,429,657.00
可分配利润（元）	1,411,502,981.28
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
根据本公司 2026 年半年度财务报告（未经审计），本公司 2026 年上半年合并归属于母公司股东的净利润为 2,781,107,015.26 元，截至 2026 年 6 月 30 日，母公司净利润为 887,224,735.10 元。 （一）根据《公司法》和《公司章程》规定，本公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入本公司法定公积金。本公司法定盈余公积累计额已达到本公司注册资本的 50%，不再继续提取法定盈余公积。2026 年 6 月末，母公司累计未分配利润为 1,411,502,981.28 元； （二）拟以本公司现有最新总股本 2,482,148,285 为基数，每十股派发现金股利 2.00 元（含税），不送红股，不实施资本公积金转增股本，共计派发现金股利 496,429,657.00 元。经上述分配，母公司剩余未分配利润为 915,073,324.28 元。 以上分配预案，尚需提交公司 2026 年度第一次临时股东会审议。	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

1、股权激励

股票期权激励计划（第一期）

公司于 2024 年 2 月 6 日披露《关于公司股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）第三个行权期采用自主行权模式的提示性公告》《关于公司股票期权激励计划（第一期）股票期权（预留授予部分）第二个行权期采用自主行权模式的提示性公告》（公告编号：2024-013、2024-014），经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，本次股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）第三个行权期、（预留授予部分）第二个行权期符合行权条件。

截至本报告期末，公司股票期权激励计划（第一期）累计已行权股票期权数量为 2,891,320 股；本报告期内，公司股票期权激励计划（第一期）行权数量为 306,100 股。

2、员工持股计划的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、其他员工激励措施

☐ 适用 ☒ 不适用

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒ 是 ☐ 否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		3
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	湛江港（集团）股份有限公司散杂货分公司（作业一区）	详见“广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统”网站披露的湛江港（集团）股份有限公司散杂货分公司（作业一区）相关环境信息。
2	湛江港石化码头有限责任公司	详见“广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统”网站披露的湛江港石化码头有限责任公司相关环境信息。
3	湛江港（集团）股份有限公司散杂货分公司（作业三区）	详见“广东省生态环境厅-企业环境信息依法披露系统”网站披露的湛江港（集团）股份有限公司散杂货分公司（作业三区）相关环境信息。

五、社会责任情况

2026 年上半年，本公司围绕生态保护、教育帮扶、社区发展等板块统筹推进境内外公益实践，社会责任工作落地见效、成果丰硕。

（一）生态环境保护

本公司牢固树立绿色发展导向，将生态保护、生物多样性治理、绿色社区建设融入港口运营与属地发展。

深化斯里兰卡生态保育。斯里兰卡 HIPG 落地多项生态举措，完成海龟、野生大象、滨海鸟类栖息地调研，推进港区绿化建设；CICT 持续落地海岸生态保育行动，深度参与世界海洋日行业交流，加强近海环境整治与生物多样性修复。

野生动物保护成效突出。HIPG 持续“拯救小象”公益项目，联合本土环保组织引进专用幼象奶粉，保障当地大象中转站 25 头幼象全年膳食供给。

国内绿色志愿活动有序开展。湛江港主动建设绿美乡村，在红坎角沿岸栽植高干椰子树 100 株，提升乡村风貌；厦门湾港务组织环境整治志愿服务，开展垃圾清理，改善属地人居环境。

（二）教育支持与青少年成长

本公司充分发挥港航产业、公益平台、员工志愿队伍优势，开展分层教育帮扶，持续优化创新、可持续的公益项目运作体系，招商港口志愿服务队荣获 2025 年度广东省志愿服务优秀典型（志愿服务组织类）荣誉。

乡村科创教育提质升级。持续探索“C ME FLY 潮育未来”乡村教育公益项目科创新路径。建成青少年科创空间，开展科创营、职业启蒙、深顺两地学生交流等活动，举办五华、湛江成长营，持续完善“夏令营—成长营—支持营”三位一体关爱体系，覆盖深圳、湛江、梅州五华、佛山顺德 6 所学校共 3,716 名学生，提供科技实操、成长陪伴、综合素养提升服务，依托港口科技优势推动优质科创教育资源覆盖港口周边社区。

C Blue 优才计划持续深化。第十七期研修活动于 3 月在北京、深圳开展，组织来自贝宁、巴西、意大利、多哥的 7 名学员开展研讨与智慧码头实地考察；第十八期研修活动，于 6 月

接待来自 18 个国家的 36 名学员，走访南京、杭州、泉州、深圳四座港口城市，搭建产业交流与文化互通渠道。

海外属地校园帮扶常态化推进。印尼 NPH 持续运营多所社区阅读中心，上半年投入 1,689 万印尼盾，开展多元活动，提升辖区儿童识字水平与综合素养；联合当地大学落地“校园知识共享”项目，为 43 名学生开展专业实操培训。HIPG 稳步推进“招商奖学金”校企合作项目，开展营养保障、物资捐赠，建设图书馆与语言学习中心，改善周边乡村办学条件。巴拉那瓜青年职业技能培训项目筹备落地，打造示范性海外青年培育公益品牌。

（三）社区发展与民生帮扶

本公司秉持全球化属地共生理念，结合属地发展需求，落地多元社区公益和民生帮扶举措。

斯里兰卡残障体育事业取得突破。持续扶持当地轮椅网球发展，助力斯里兰卡轮椅网球队斩获世界杯亚洲区预选赛亚军，获得 2026 年巴黎轮椅世界杯参赛资格，并协助承办三场国际赛事，促进残障群体社会融入，提升属地体育影响力。

斯里兰卡“爱心村”三期项目稳步落地。聚焦村民用水难题，建成小型农田灌溉系统，提升农业产能；完成 60 户困难农户入户供水管网铺设并通水；采购两处公共区域净水设备，保障村民饮水安全。

多渠道开展海外灾后应急帮扶。针对印尼洪涝灾害，NPH 及时启动应急机制，向 10 户受灾员工家庭发放应急物资，保障基本生活。巴西 TCP 启动当地历史学校灾后修复项目，助力文化遗产传承与社区可持续发展。

常态化开展社区关怀活动。印尼 NPH 投入 7,270 万印尼盾，开展丹戎不禄港周边 5 个社区节日慰问，维系港区睦邻友好关系。HIPG 持续赞助周边民俗活动，协办海滨文旅嘉年华，完成港区周边路灯铺设，兼顾社区和谐、旅游发展与村民夜间出行安全。

国内公益捐赠精准落地。汕头港上半年累计捐赠 25 万元，用于困难群众慰问、乡村创文等项目；联合广澳学校开展系列校园公益活动，传递公益温度。前海湾置业联动腾讯公益开展“书香筑梦行”捐书活动，持续扩大书香公益品牌影响力。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
巴西 TCP 案件汇总	101,578.72	部分是	未结在办	无重大影响	-	-	-
其他未达重大诉讼（仲裁）披露标准事项汇总	38,534.23	否	未结在办	无重大影响	-	-	-

九、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格（万元）	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价（万元）	披露日期	披露索引
中国外运股份有限公司及子公司	同受最终控股股东控制	向关联人提供劳务及租赁、接受劳务及租赁	劳务费、堆存费、租赁等	市场价格	8,138.63	8,138.63	35.16%	16,077.72	否	按月结算	8,138.63	2026年4月3日	巨潮资讯网（公告编号 2026-010）
招商局蛇口工业区控股股份有限公司及其子公司	同受最终控股股东控制	向关联人提供劳务及租赁、接受劳务及租赁	劳务费、土地及房屋租赁支出	市场价格	6,786.06	6,786.06	29.32%	11,728.71	否	按月结算	6,786.06		

其他关联方	注	向关联人提供劳务及接受劳务、提供租赁及接受租赁	劳务、租赁等	市场价格	8,222.29	8,222.29	35.52%	21,485.74	否	按月结算	8,222.29		
合计				--	--	23,146.98	--	49,292.17	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				2026年5月21日，公司2025年度股东会审议通过了《关于确认2025年度日常关联交易及预计2026年度日常关联交易的议案》，公司的日常关联交易主要是提供或接受租赁、提供或接受劳务等日常经营交易内容。2026年度预计公司与关联方发生日常关联交易总额为人民币4.93亿元。本报告期内，公司实际发生情况与预计情况未发生重大差异。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

注：上述其他关联方小额合计主要包括招商局海通贸易有限公司、招商局能源运输股份有限公司、招商局工业集团有限公司等向公司提供劳务、租赁服务等，或接受劳务、租赁服务等。以上单一关联方不存在交易金额超过公司经审计最近一期净资产 0.5%的情况，因金额较小且数量较多，在此合并列示。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

应收关联方债权：

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
-----	------	------	--------------	----------	------------	------------	----	----------	----------

招商银行股份 有限公司	最终控股 股东对其 具有重大 影响	存款 及结 构性 存款	否	185,950.43	2,074,563.21	2,111,309.10	0.10%- 1.60%	1,198.45	149,204.54
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		上述应收关联方债权是存放于金融机构存款，该等债权不会对公司经营成果及财务状况产生重大影响。							

应付关联方债务：

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万元)	本期归还 金额(万元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
招商银行股份 有限公司	最终控股 股东对其 具有重大 影响	借款	231,408.44	42,368.27	119,618.72	1.85%- 3.17%	2,902.35	154,157.99
关联债务对公司经营成果及财务状况的影响		上述应付关联方债务是金融机构贷款，该等债务不会对公司经营成果及财务状况产生重大影响。						

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款 限额(万元)	存款利率范 围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计存 入金额(万 元)	本期合计取 出金额(万 元)	
招商局集团 财务有限公 司	受同一控股 股东控制的 其他企业	800,000.00	0.30%-1.55%	473,318.85	1,902,166.60	2,064,852.85	310,632.60

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度 (万元)	贷款利率范 围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计贷 款金额(万 元)	本期合计还 款金额(万 元)	
招商局集团 财务有限公 司	受同一控股 股东控制的 其他企业	1,000,000.00	2.11%-2.85%	122,410.05	30,830.80	38,335.83	114,905.02

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额(万元)	实际发生额(万元)
招商局集团财务有 限公司	受同一控股股东控制 的其他企业	授信	1,000,000.00	114,905.02

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

(1)公司于 2026 年 4 月 1 日召开了第十一届董事会第六次会议，审议通过了《关于 2026 年度捐赠预算或构成关联交易的议案》。具体内容详见 2026 年 4 月 3 日公司披露的《关于 2026 年度捐赠预算或构成关联交易的公告》（公告编号：2026-012）。

(2)公司于 2026 年 4 月 1 日召开了第十一届董事会第六次会议，审议通过了《关于 2026 年度在招商银行存贷款等业务暨关联交易的议案》，并提交公司 2025 年度股东会审议。公司于 2026 年 5 月 21 日召开了 2025 年度股东会，审议通过了《关于 2026 年度在招商银行存贷款等业务暨关联交易的议案》，同意公司及并表范围内子公司在招商银行开设了银行账户。2026 年，公司及并表范围内子公司在招商银行的最高存款余额不超过人民币 100 亿元；最高信贷余额不超过人民币 150 亿元。具体内容详见 2026 年 4 月 3 日公司披露的《关于 2026 年度在招商银行存贷款等业务暨关联交易的公告》（公告编号：2026-013）、2026 年 5 月 22 日公司披露的《2025 年度股东会决议公告》（公告编号：2026-026）等相关公告。

(3)公司于 2026 年 4 月 1 日召开了第十一届董事会第六次会议，审议通过了《关于 2026 年度与关联方开展融资租赁业务暨关联交易的议案》，并提交公司 2025 年度股东会审议。公司于 2026 年 5 月 21 日召开了 2025 年度股东会，审议通过了《关于 2026 年度与关联方开展融资租赁业务暨关联交易的议案》。具体内容详见 2026 年 4 月 3 日公司披露的《关于 2026 年度与关联方开展融资租赁业务暨关联交易的公告》（公告编号：2026-014）、2026 年 5 月 22 日公司披露的《2025 年度股东会决议公告》（公告编号：2026-026）等相关公告。

(4)公司于 2026 年 4 月 28 日召开了第十一届董事会 2026 年度第二次临时会议，审议通过了《关于与招商局国际财务有限公司签订〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》，并提交公司 2025 年度股东会审议。公司于 2026 年 5 月 21 日召开了 2025 年度股东会，审议通过了《关于与招商局国际财务有限公司签订〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》。具体内容详见 2026 年 4 月 30 日公司披露的《关于与招商局国际财务有限公司签订〈金融服务协议〉

暨关联交易的公告》（公告编号：2026-021）、2026 年 5 月 22 日公司披露的《2025 年度股东大会决议公告》（公告编号：2026-026）等相关公告。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询：

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于 2026 年度捐赠预算或构成关联交易的公告》	2026 年 4 月 3 日	巨潮资讯网（公告编号：2026-012）
《关于 2026 年度在招商银行存贷款等业务暨关联交易的公告》	2026 年 4 月 3 日	巨潮资讯网（公告编号：2026-013）
《关于 2026 年度与关联方开展融资租赁业务暨关联交易的公告》	2026 年 4 月 3 日	巨潮资讯网（公告编号：2026-014）
《关于与招商局国际财务有限公司签订〈金融服务协议〉暨关联交易的公告》	2026 年 4 月 30 日	巨潮资讯网（公告编号：2026-021）

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在租赁情况。

2、重大担保

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保

Terminal Link SAS	不适用	5,039.59	2013 年 6 月 11 日	5,039.59	一般保证	否	否	约 20 年	否	是
Terminal Link SAS	2022 年 3 月 31 日	11,013.23	2023 年 1 月 25 日	11,013.23	连带责任保证	否	否	约 7 年	否	是
Terminal Link SAS（注 1）	2025 年 4 月 3 日	13,621.80	-		-	-	-	-	-	-
Terminal Link SAS（注 2）	2026 年 4 月 3 日	40,865.40	-		-	-	-	-	-	-
高兰巴多自贸区有限公司	2019 年 3 月 30 日	19,615.39	2019 年 5 月 24 日	15,319.47	连带责任保证	否	否	约 13 年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		40,865.40		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		76,533.61		报告期末对外担保余额合计（A4）		31,372.29				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		0.00				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		0.00		报告期末对子公司担保余额合计（B4）		0.00				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
招商局国际码头（青岛）有限公司	2023 年 4 月 4 日	50,000.00	2024 年 1 月 8 日	4,004.42	连带责任保证	否	是	约 4 年	否	否
CMHI Finance (BVI) Co., Ltd	2018 年 8 月 6 日	408,654.00	2018 年 8 月 6 日	408,654.00	一般保证	否	否	约 10 年	否	否

CMHI Finance (BVI) Co., Ltd	2022 年 3 月 31 日	340,545.00	2022 年 6 月 1 日	340,545.00	一般保证	否	是	约 5 年	否	否
COLOMBO INTERNATIONAL CONTAINER TERMINALS LIMITED	不适用	4,767.63	-	-	-	-	-	-	-	-
COLOMBO INTERNATIONAL CONTAINER TERMINALS LIMITED	不适用	17,027.25	2012 年 9 月 16 日	17,027.25	一般保证	否	否	无限	否	否
深圳海星港口发展有限公司	2019 年 3 月 30 日	219,090.00	2019 年 6 月 26 日	80,278.42	连带责任保证	否	否	约 18 年	否	否
CMHI Finance (BVI) Co., Ltd (注 1)	2025 年 4 月 3 日	340,545.00	-	-	-	-	-	-	-	-
深圳海星港口发展有限公司 (注 1)	2025 年 4 月 3 日	132,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
安速捷码头仓储服务(深圳)有限公司 (注 1)	2025 年 4 月 3 日	465,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-

HAMBA NTOTA INTERN ATIONA L PORT GROUP (PRIVAT E) LIMITE D/HIPG 集装箱合 资公司 (注 2)	2026 年 4 月 3 日	144,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
深圳海星 港口发展 有限公司 (注 2)	2026 年 4 月 3 日	183,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
招商港务 (深圳) 有限公司 (注 2)	2026 年 4 月 3 日	36,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
安速捷码 头仓储服 务(深圳) 有限公司 (注 2)	2026 年 4 月 3 日	465,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
广东顺控 临港开发 建设有限 公司/广 东颐德港 口有限公 司 (注 2)	2026 年 4 月 3 日	42,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
PT PIP (注 2)	2026 年 4 月 3 日	360.00	-	-	-	-	-	-	-	-
湛江港石 化码头有 限责任公 司 (注 2)	2026 年 4 月 3 日	60,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批对子公 司担保额度合计 (C1)		930,360.00		报告期内对子公司担 保实际发生额合计 (C2)						0.00

报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)	1,970,443.88	报告期末对子公司担保余额合计 (C4)	850,509.09
公司担保总额 (即前三大项的合计)			
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)	971,225.40	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)	-
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)	2,046,977.49	报告期末全部担保余额合计 (A4+B4+C4)	881,881.38
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例			13.51%
其中:			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额 (D)			31,372.29
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)			764,518.47
担保总额超过净资产 50% 部分的金额 (F)			0
上述三项担保金额合计 (D+E+F)			795,890.76
对未到期担保合同, 报告期内已发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明 (如有)			无
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)			无

注 1: 公司于 2025 年 4 月 1 日召开董事会审议通过了《关于确认公司 2024 年度对外担保进展以及预计未来十二个月内新增对外担保额度的议案》, 具体内容详见公司于 2025 年 4 月 3 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 刊登的《关于确认公司 2024 年度对外担保进展以及预计未来十二个月内新增对外担保额度的公告》(公告编号 2025-024)。该议案已经公司 2024 年度股东大会审议通过。截至本报告披露日, 该笔担保未实际发生。

注 2: 公司于 2026 年 4 月 1 日召开董事会审议通过了《关于确认公司 2025 年度对外担保进展以及预计未来十二个月内新增对外担保额度的议案》, 具体内容详见公司于 2026 年 4 月 3 日在巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 刊登的《关于确认公司 2025 年度对外担保进展以及预计未来十二个月内新增对外担保额度的公告》(公告编号 2026-011)。该议案已经公司 2025 年度股东会审议通过。截至本报告披露日, 该笔担保未实际发生。

3、委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026年4月8日	招商局港口大厦	电话会议	机构	申万宏源、国新证券、英大证券、华源证券、华龙证券、长江证券、兴业证券、光大证券、国盛证券、中信证券、东北证券、招商证券、天风证券、国海证券、华创证券、太平洋证券、国联民生证券、国投瑞银基金、博道基金、前海开源基金、创金合信基金、东兴基金、华富基金、同泰基金、浙商基金、瑞众人寿、大成基金、嘉合基金、西部利得基金、上海途灵资产管理、上海开思股权投资基金、上海君得安私募基金、上海重阳投资、北京诚盛投资、北京泓澄投资、巨杉(上海)资产管理、浙江旌安私募、建信保险资产管理、光大永明资产管理、信安环球投资(香港)、华宝信托	公司基本经营情况，投资情况及财务状况；提供的资料：无	投资者关系活动记录表（编号：2026-01）
2026年4月9日	招商局港口大厦	网络平台线上交流	机构+个人	全体投资者		投资者关系活动记录表（编号：2026-02）
2026年1月1日至2026年6月30日	招商局港口大厦	电话沟通、书面问询（互动易、邮箱）	个人	个人投资者		/

十四、其他重大事项的说明

1、信息披露索引

报告期内，公司在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及巨潮资讯网上披露的

重要事项如下：

编号	公告日期	公告内容
2026-001	2026 年 1 月 15 日	关于 2025 年 12 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2026-002	2026 年 2 月 7 日	第十一届董事会 2026 年度第一次临时会议决议公告
2026-003	2026 年 2 月 14 日	关于 2026 年 1 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2026-004	2026 年 3 月 14 日	关于 2026 年 2 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2026-005	2026 年 4 月 1 日	关于举行 2025 年度业绩说明会暨网上投资者交流会的公告
2026-006	2026 年 4 月 1 日	关于控股子公司发布 2025 年度全年业绩的自愿性信息披露公告
2026-007	2026 年 4 月 3 日	第十一届董事会第六次会议决议公告
2026-008	2026 年 4 月 3 日	2025 年年度报告摘要（中英文）
2026-009	2026 年 4 月 3 日	关于 2025 年度利润分配预案的公告
2026-010	2026 年 4 月 3 日	关于确认 2025 年度日常关联交易及预计 2026 年度日常关联交易的公告
2026-011	2026 年 4 月 3 日	关于确认公司 2025 年度对外担保进展以及预计未来十二个月内新增对外担保额度的公告
2026-012	2026 年 4 月 3 日	关于 2026 年度捐赠预算或构成关联交易的公告
2026-013	2026 年 4 月 3 日	关于 2026 年度在招商银行存贷款等业务暨关联交易的公告
2026-014	2026 年 4 月 3 日	关于 2026 年度与关联方开展融资租赁业务暨关联交易的公告
2026-015	2026 年 4 月 3 日	关于续聘 2026 年度会计师事务所的公告
2026-016	2026 年 4 月 3 日	关于变更公司注册资本及修订《公司章程》的公告
2026-017	2026 年 4 月 3 日	2025 年度估值提升计划实施评估报告
2026-018	2026 年 4 月 15 日	关于 2026 年 3 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2026-019	2026 年 4 月 30 日	第十一届董事会 2026 年度第二次临时会议决议公告
2026-020	2026 年 4 月 30 日	2026 年第一季度报告（中英文）
2026-021	2026 年 4 月 30 日	关于与招商局国际财务有限公司签订《金融服务协议》暨关联交易的公告
2026-022	2026 年 4 月 30 日	关于 2026 年度董事、高级管理人员薪酬方案的公告
2026-023	2026 年 4 月 30 日	关于召开 2025 年度股东大会的通知
2026-024	2026 年 4 月 30 日	关于会计政策变更的公告
2026-025	2026 年 5 月 15 日	关于 2026 年 4 月业务量数据的自愿性信息披露公告
2026-026	2026 年 5 月 22 日	2025 年度股东会决议公告
2026-027	2026 年 5 月 22 日	第十二届董事会第一次会议决议公告
2026-028	2026 年 5 月 22 日	关于董事会完成换届选举及聘任高级管理人员和证券事务代表的公告
2026-029	2026 年 6 月 13 日	关于 2026 年 5 月业务量数据的自愿性信息披露公告

2、公司内控工作进展情况

根据《企业内部控制规范》及其配套指引的要求，公司报告期内已完成内控工作如下：

（1）内控体系建设方面。本公司完成了按管控主体和按法人主体两种口径下的内控体系建设全覆盖，并按计划开展内控体系评价工作和内控权限清单梳理。本公司总部及下属单位

及时完善本单位的业务流程，建立了季度通报机制，推动完善内控体系建设工作。本公司开展第二轮“两年全覆盖”的内控监督检查工作，已完成漳州码头和印尼 NPH 的内控监督检查现场，目前正在确认问题清单及编制报告中。

（2）全面风险管理方面。本公司坚持大风控体系“六位一体”融合协同，持续建设风控制度体系、管理流程标准，优化风险管理建设及工作考核方案，常态化实施风险全过程闭环管理。通过开展年度重大风险评估、重点风险领域指标监测预警、以及跟踪管控经营风险事件，包括跟进政府机构合作事项风险专项工作等，“销存控增”严格管控各类风险敞口。

十五、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行 新股	送 股	公积 金转 股	其他	小计	数量	比例
一、有限售 条件股份	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
1、国家持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
2、国有法人 持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
3、其他内资 持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
其中：境内 法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
境内 自然人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
4、外资持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
其中：境外 法人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
境外 自然人持股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
二、无限售 条件股份	2,481,842,185	100.0000%	0	0	0	306,100	306,100	2,482,148,285	100.0000%
1、人民币普 通股	2,301,946,755	92.7515%	0	0	0	306,100	306,100	2,302,252,855	92.7524%
2、境内上市 的外资股	179,895,430	7.2485%	0	0	0	0	0	179,895,430	7.2476%
3、境外上市 的外资股	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
4、其他	0	0.0000%	0	0	0	0	0	0	0.0000%
三、股份总 数	2,481,842,185	100.0000%	0	0	0	306,100	306,100	2,482,148,285	100.0000%

股份变动的原因

报告期内，本公司因股票期权激励计划自主行权共新增股本 306,100 股，本公司总股本由 2,481,842,185 股增加至 2,482,148,285 股。

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

公司 2026 年上半年基本每股收益 1.12 元，稀释每股收益 1.12 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 26.30 元。报告期内，本公司因股票期权激励计划自主行权共新增股本 306,100 股，本公司总股本由 2,481,842,185 股增加至 2,482,148,285 股。如不考虑股票期权激励计划自主行权影响，按 2025 年期末公司总股本测算，2026 年上半年基本每股收益 1.12 元，稀释每股收益 1.12 元，归属于公司普通股股东的每股净资产 26.30 元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、证券发行与上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	27,228 (A 股 17,618, B 股 9,610)	报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)	0
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况 (不含通过转融通出借股份)			

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结股份数量
China Merchants Port Investment Development Company Limited	境外法人	46.28%	1,148,648,648	0	0	1,148,648,648	0
浙江省海港投资运营集团有限公司	国有法人	23.23%	576,709,537	0	0	576,709,537	0
招商局港通发展（深圳）有限公司	国有法人	14.94%	370,878,000	0	0	370,878,000	0
深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司—深圳市基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	基金、理财产品等	2.61%	64,850,182	0	0	64,850,182	0
布罗德福国际有限公司	国有法人	2.23%	55,314,208	0	0	55,314,208	0
中非发展基金有限公司	国有法人	0.63%	15,610,368	0	0	15,610,368	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.55%	13,609,404	8,586,029	0	13,609,404	0
邹燕敏	境内自然人	0.33%	8,080,028	817,953	0	8,080,028	0
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	基金、理财产品等	0.26%	6,480,601	1,767,701	0	6,480,601	0
李润荣	境内自然人	0.24%	6,005,375	-158,800	0	6,005,375	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）	上述股东中，深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司—深圳市基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）以 17.16 元/股的价格认购公司 2019 年度募集配套资金非公开发行的股份，认购股数为 64,850,182 股，所认购的股份于 2019 年 11 月 4 日在深圳证券交易所上市，锁定期至 2020 年 11 月 4 日；中非发展基金有限公司以 17.16 元/股的价格认购公司 2019 年度募集配套资金非公开发行的股份，认购股数为 64,102,564 股，所认购的股份于 2019 年 11 月 4 日在深圳证券交易所上市，锁定期至 2020 年 11 月 4 日；浙江省海港投资运营集团有限公司以 18.50 元/股的价格认购公司非公开发行的股份，认购股数为 576,709,537 股，所认购的股份于 2022 年 10 月 12 日在深圳证券交易所上市，锁定期至 2025 年 10 月 12 日。						
上述股东关联关系或一致行动的说	1.布罗德福国际有限公司受托管理招商局集团（香港）有限公司持有的虹辉（香港）						

明	有限公司 74.66%股份， China Merchants Port Investment Development Company Limited 为虹辉（香港）有限公司的全资子公司。 2.布罗德福国际有限公司为招商局港通发展（深圳）有限公司的控股股东。 除上述关系外，公司未知其他无限售条件股东之间有无关联关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	布罗德福国际有限公司受托管理招商局集团（香港）有限公司持有的虹辉（香港）有限公司 74.66%股份， China Merchants Port Investment Development Company Limited 为虹辉（香港）有限公司的全资子公司。		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
China Merchants Port Investment Development Company Limited	1,148,648,648	人民币普通股	1,148,648,648
浙江省海港投资运营集团有限公司	576,709,537	人民币普通股	576,709,537
招商局港通发展（深圳）有限公司	370,878,000	人民币普通股	370,878,000
深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司—深圳市基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	64,850,182	人民币普通股	64,850,182
布罗德福国际有限公司	55,314,208	境内上市外资股	55,314,208
中非发展基金有限公司	15,610,368	人民币普通股	15,610,368
香港中央结算有限公司	13,609,404	人民币普通股	13,609,404
邹燕敏	8,080,028	境内上市外资股	8,080,028
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品	6,480,601	人民币普通股	6,480,601
李润荣	6,005,375	人民币普通股	6,005,375
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	1.布罗德福国际有限公司受托管理招商局集团（香港）有限公司持有的虹辉（香港）有限公司 74.66%股份， China Merchants Port Investment Development Company Limited 为虹辉（香港）有限公司的全资子公司。 2.布罗德福国际有限公司为招商局港通发展（深圳）有限公司的控股股东。 除上述关系外，公司未知其他无限售条件股东之间有无关联关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	不适用		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐ 适用 ☒ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐ 适用 ☒ 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易
☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	期初被授予的限制性股票数量（股）	本期被授予的限制性股票数量（股）	期末被授予的限制性股票数量（股）
刘利兵	董事会秘书	现任	0	25,000	0	25,000	0	0	0
合计	--	--	0	25,000	0	25,000	0	0	0

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

一、企业债券

☐ 适用 ☒ 不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
招商局港口集团股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	24 招港 K1	148877	2024 年 8 月 22 日 -2024 年 8 月 23 日	2024 年 8 月 23 日	2029 年 8 月 23 日	200,000.00	2.18%	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深圳证券交易所
招商局港口集团股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25 招港 K1	524409	2025 年 8 月 22 日 -2025 年 8 月 25 日	2025 年 8 月 25 日	2028 年 8 月 25 日	300,000.00	1.82%	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深圳证券交易所
招商局港口集团股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行短期公司债券（第一期）	26 招港 D1	524813	2026 年 5 月 26 日	2026 年 5 月 26 日	2026 年 12 月 2 日	100,000.00	1.32%	采用单利按年计息，不计复利，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排（如有）			公司债券面向专业机构投资者公开发行						
适用的交易机制			匹配成交、协商成交、点击成交、询价成交、竞买成交						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			否						

逾期未偿还债券

☐ 适用 ☒ 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

三、非金融企业债务融资工具

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
招商局港口集团股份有限公司 2024 年度 第一期中期 票据（品种一）	24 招商局港 MTN001A	102481314	2024 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 3 日	2029 年 4 月 3 日	50,000.00	2.68%	每年付息 一次，于 兑付日一 次性兑付 本金	银行间债 券
招商局港口集团股份有限公司 2024 年度 第一期中期 票据（品种二）	24 招商局港 MTN001B	102481315	2024 年 4 月 1 日	2024 年 4 月 3 日	2034 年 4 月 3 日	150,000.00	2.80%	每年付息 一次，于 兑付日一 次性兑付 本金	银行间债 券
招商局港口集团股份有限公司 2024 年度 第二期中期 票据（品种一）	24 招商局港 MTN002A	102482957	2024 年 7 月 10 日	2024 年 7 月 12 日	2027 年 7 月 12 日	80,000.00	2.10%	每年付息 一次，于 兑付日一 次性兑付 本金	银行间债 券

招商局港口 集团股份有 限公司 2024 年度 第二期中期 票据（品种 二）	24 招商局港 MTN002B	102482958	2024 年 7 月 10 日	2024 年 7 月 12 日	2029 年 7 月 12 日	120,000.00	2.30%	每年付息 一次，于 兑付日一 次性兑付 本金	银行间债 券
招商局港口 控股有限公 司 2025 年 度第一期中 期票据	25 招商港口 MTN001	102581356 .IB	2025 年 3 月 24 日	2025 年 3 月 25 日	2028 年 3 月 25 日	200,000.00	1.98%	每年付息 一次，于 兑付日一 次性兑付 本金	银行间债 券
招商局港口 集团股份有 限公司 2025 年度 第一期中期 票据	25 招商局港 MTN001	102584687	2025 年 11 月 7 日	2025 年 11 月 10 日	2028 年 11 月 10 日	200,000.00	1.76%	每年付息 一次，于 兑付日一 次性兑付 本金	银行间债 券
招商局港口 集团股份有 限公司 2025 年度 第二期超短 期融资券	25 招商局港 SCP002	012581169	2025 年 11 月 12 日	2025 年 11 月 13 日	2026 年 8 月 7 日	200,000.00	1.58%	到期一次 还本付息	银行间债 券
投资者适当性安排（如有）			不适用						
适用的交易机制			询价						
是否存在终止上市交易的风险（如有） 和应对措施			无						

逾期未偿还债券

☐ 适用 ☒ 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

四、可转换公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末 增减
流动比率	70.98%	77.93%	-8.92%
资产负债率	35.85%	35.96%	-0.11%
速动比率	69.32%	76.29%	-9.14%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期 增减
扣除非经常性损益后净利润（万元）	272,293.86	251,868.60	8.11%
EBITDA 全部债务比	11.83%	11.64%	0.19%
利息保障倍数	6.79	5.60	21.25%
现金利息保障倍数	5.46	4.49	21.60%
EBITDA 利息保障倍数	9.56	8.15	17.30%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

第八节 财务报告

一、审计报告

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报告

见附。

招商局港口集团股份有限公司

董事会

2026 年 8 月 29 日

招商局港口集团股份有限公司

财务报表

2026年1月1日至6月30日止期间

<u>内容</u>	<u>页码</u>
合并资产负债表	1 - 3
母公司资产负债表	4 - 6
合并利润表	7 - 8
母公司利润表	9
合并现金流量表	10
母公司现金流量表	11
合并股东权益变动表	12 - 13
母公司股东权益变动表	14 - 15
财务报表附注	16 - 178

2026年6月30日

合并资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	本期期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金	八、1	15,931,449,539.20	15,374,846,360.79
其中：存放财务公司款项	十五、6（1）	3,106,325,950.09	4,733,188,415.27
交易性金融资产	八、2	7,801,237,827.41	7,578,824,365.75
衍生金融资产		-	-
应收票据	八、3	74,258,926.74	151,029,884.15
应收账款	八、4	2,211,972,986.10	1,297,166,857.70
应收款项融资	八、5	67,563,325.20	114,680,738.25
预付款项	八、6	112,683,131.34	82,819,198.95
应收资金集中管理款		-	-
其他应收款	八、7	1,687,761,121.55	1,012,655,278.64
其中：应收股利	八、7	1,296,598,929.03	576,943,449.36
存货	八、8	298,274,145.09	307,216,425.15
其中：原材料		277,448,402.90	288,311,631.73
库存商品（产成品）		11,339,790.91	9,419,494.95
数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		539,722.23	-
其他流动资产	八、9	254,227,724.10	158,947,975.17
流动资产合计		28,439,968,448.96	26,078,187,084.55
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款	八、10	4,020,774,854.85	3,874,516,647.46
长期股权投资	八、11	104,461,636,494.18	103,073,100,064.87
其他权益工具投资	八、12	141,766,365.15	141,766,365.15
其他非流动金融资产	八、13	28,768,810.95	28,768,810.95
投资性房地产	八、14	3,094,241,385.73	3,157,951,323.78
固定资产	八、15	29,503,749,018.28	30,442,884,297.82
其中：固定资产原价		57,301,941,871.46	57,478,268,295.87
累计折旧		27,586,065,563.77	26,823,319,777.57
固定资产减值准备		212,280,683.43	212,280,683.43
在建工程	八、16	3,914,637,944.57	3,403,583,431.48
使用权资产	八、17	8,581,524,684.60	8,965,304,928.17
无形资产	八、18	17,178,383,201.23	17,643,855,579.95
其中：数据资源		5,299,292.77	5,616,273.79
开发支出	九、2	24,789,747.46	34,234,599.73
其中：数据资源		-	-
商誉	八、19	6,238,999,205.88	6,176,416,050.77
长期待摊费用	八、20	879,576,256.34	919,719,245.18
递延所得税资产	八、21	347,334,760.56	355,487,521.84
其他非流动资产	八、22	776,596,823.91	718,921,542.98
非流动资产合计		179,192,779,553.69	178,936,510,410.13
资产总计		207,632,748,002.65	205,014,697,494.68

附注为财务报表的组成部分

2026年6月30日

合并资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	本期期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款	八、23	17,833,999,783.41	19,775,820,831.32
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款	八、24	731,884,896.96	739,900,492.35
预收款项	八、25	13,233,982.45	12,191,454.52
合同负债	八、26	467,332,338.33	446,822,948.79
应付职工薪酬	八、27	1,145,330,939.94	1,297,834,679.20
其中：应付工资		1,103,301,785.50	1,252,447,318.40
应付福利费		1,858,128.31	-
应交税费	八、28	1,055,563,894.95	913,284,472.54
其中：应交税金		1,051,899,986.37	904,515,326.51
其他应付款	八、29	5,141,501,344.76	2,034,923,078.95
其中：应付股利	八、29	3,082,819,731.15	135,169,470.79
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债	八、30	10,511,185,806.73	6,042,522,685.33
其他流动负债	八、31	3,165,837,420.28	2,199,301,417.02
流动负债合计		40,065,870,407.81	33,462,602,060.02
非流动负债：			
长期借款	八、32	5,334,589,680.46	7,439,956,123.50
应付债券	八、33	17,078,267,745.12	20,709,787,532.29
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债	八、34	1,620,470,269.87	1,690,860,832.08
长期应付款	八、35	3,646,949,075.01	3,721,605,292.07
长期应付职工薪酬	八、36	529,966,480.72	546,386,377.62
预计负债	八、37	188,067,420.35	185,493,182.45
递延收益	八、38	890,659,028.85	923,349,449.41
递延所得税负债	八、21	4,926,513,388.18	4,869,165,969.03
其他非流动负债	八、39	159,772,264.45	164,442,477.36
非流动负债合计		34,375,255,353.01	40,251,047,235.81
负债合计		74,441,125,760.82	73,713,649,295.83

附注为财务报表的组成部分

2026 年 6 月 30 日

合并资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	本期期末余额	上年年末余额
股东权益			
股本	八、40	2,482,148,285.00	2,481,842,185.00
其中：国家资本		-	-
国有法人资本		2,235,341,406.00	2,235,944,258.00
集体资本		-	-
民营资本		215,830,683.00	227,577,129.00
外商资本		30,976,196.00	18,320,798.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积	八、41	36,907,299,986.91	36,816,586,615.98
减：库存股		-	-
其他综合收益	八、42	-962,440,797.25	-969,163,426.51
其中：外币报表折算差额		-657,829,888.31	-708,485,813.50
专项储备	八、43	76,328,638.95	57,278,650.39
盈余公积	八、44	1,249,537,330.50	1,249,537,330.50
其中：法定公积金		1,249,537,330.50	1,249,537,330.50
任意公积金		-	-
未分配利润	八、45	25,527,619,112.39	24,729,748,576.84
归属于母公司股东权益合计		65,280,492,556.50	64,365,829,932.20
少数股东权益		67,911,129,685.33	66,935,218,266.65
股东权益合计		133,191,622,241.83	131,301,048,198.85
负债及股东权益总计		207,632,748,002.65	205,014,697,494.68

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署：

徐颂

黄镇洲

刘士霞

法定代表人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

2026 年 6 月 30 日

母公司资产负债表

单位：人民币元

项目	附注	本期期末余额	上年年末余额
流动资产：			
货币资金		3,136,397,685.03	2,754,342,020.39
其中：存放财务公司款项		1,252,044,742.50	1,739,063,279.42
交易性金融资产		3,605,291,136.98	3,253,363,657.53
衍生金融资产		-	-
应收票据		-	-
应收账款		-	-
应收款项融资		-	-
预付款项		299,000.00	339,344.00
应收资金集中管理款		-	-
其他应收款	二十、1	1,050,198,084.69	1,176,102,035.60
其中：应收股利	二十、1	175,455,861.95	148,813,646.87
存货		-	-
其中：原材料		-	-
库存商品（产成品）		-	-
数据资源		-	-
合同资产		-	-
持有待售资产		-	-
一年内到期的非流动资产		135,602.50	155,510.11
其他流动资产		9,525,040.24	10,184,446.02
流动资产合计		7,801,846,549.44	7,194,487,013.65
非流动资产：			
债权投资		-	-
其他债权投资		-	-
长期应收款		216,769,806.22	217,060,862.62
长期股权投资	二十、2	56,698,592,437.41	56,471,842,754.45
其他权益工具投资		130,399,200.00	130,399,200.00
其他非流动金融资产		-	-
投资性房地产		-	-
固定资产		23,312,823.24	24,431,510.36
其中：固定资产原价		34,230,604.85	34,337,104.85
累计折旧		10,917,781.61	9,905,594.49
固定资产减值准备		-	-
在建工程		1,014,339.62	1,014,339.62
使用权资产		-	-
无形资产		81,374,817.63	87,413,564.25
其中：数据资源		-	-
开发支出		9,629,737.65	9,629,737.65
其中：数据资源		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		483,127.00	554,450.68
递延所得税资产		-	-
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		57,161,576,288.77	56,942,346,419.63
资产总计		64,963,422,838.21	64,136,833,433.28

附注为财务报表的组成部分

2026 年 6 月 30 日

母公司资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	本期期末余额	上年年末余额
流动负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
应付票据		-	-
应付账款		-	-
预收款项		-	-
合同负债		-	-
应付职工薪酬		62,845,723.77	68,938,370.19
其中：应付工资		62,757,904.29	68,787,532.24
应付福利费		-	-
应交税费		260,724.94	4,410,347.86
其中：应交税金		260,724.94	4,410,347.86
其他应付款		2,717,493,420.82	864,340,142.41
其中：应付股利		2,017,814,057.83	34,577,578.12
持有待售负债		-	-
一年内到期的非流动负债		5,137,356,838.27	4,107,494,323.34
其他流动负债		3,039,463,242.56	2,037,223,115.04
流动负债合计		10,957,419,950.36	7,082,406,298.84
非流动负债			
长期借款		266,804,000.00	2,242,804,000.00
应付债券		11,000,000,000.00	11,000,000,000.00
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
租赁负债		-	-
长期应付款		-	-
长期应付职工薪酬		-	-
预计负债		-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债		37,790,938.06	37,309,068.19
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		11,304,594,938.06	13,280,113,068.19
负债合计		22,262,014,888.42	20,362,519,367.03

附注为财务报表的组成部分

2026 年 6 月 30 日

母公司资产负债表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	本期期末余额	上年年末余额
股东权益			
股本		2,482,148,285.00	2,481,842,185.00
其中：国家资本		-	-
国有法人资本		2,235,341,406.00	2,235,944,258.00
集体资本		-	-
民营资本		215,830,683.00	227,577,129.00
外商资本		30,976,196.00	18,320,798.00
其他权益工具		-	-
其中：优先股		-	-
永续债		-	-
资本公积		37,443,761,393.57	37,426,664,891.68
减：库存股		-	-
其他综合收益		114,457,959.44	108,754,933.18
其中：外币报表折算差额		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		1,249,537,330.50	1,249,537,330.50
其中：法定公积金		1,249,537,330.50	1,249,537,330.50
任意公积金		-	-
未分配利润		1,411,502,981.28	2,507,514,725.89
股东权益合计		42,701,407,949.79	43,774,314,066.25
负债及股东权益总计		64,963,422,838.21	64,136,833,433.28

附注为财务报表的组成部分

合并利润表

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	八、46	8,948,462,047.19	8,468,491,376.08
其中：营业收入		8,948,462,047.19	8,468,491,376.08
二、营业总成本		6,524,030,341.04	6,475,255,491.56
其中：营业成本	八、46	4,752,291,707.16	4,596,264,092.50
税金及附加	八、47	209,360,736.24	176,215,156.49
销售费用		-	-
管理费用	八、48	763,945,984.07	759,073,109.44
研发费用	八、49	96,037,707.66	107,131,146.55
财务费用	八、50	702,394,205.91	836,571,986.58
其中：利息费用		900,438,848.43	1,015,802,958.42
利息收入		175,792,695.79	200,788,693.82
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-26,618,683.08	16,212,019.97
加：其他收益	八、51	52,290,043.56	125,162,556.03
投资收益（损失以“-”号填列）	八、52	3,750,165,351.14	3,652,835,333.37
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八、52	3,698,410,454.89	3,606,506,212.05
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、53	24,450,827.42	21,035,446.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八、54	-2,992,581.38	4,693,801.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	1,621.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、55	623,174.49	6,688,854.69

附注为财务报表的组成部分

2026年1月1日至6月30日止期间

合并利润表 - 续

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
三、营业利润		6,248,968,521.38	5,803,653,498.18
加：营业外收入	八、56	11,160,829.16	17,571,993.99
其中：政府补助		-	-
减：营业外支出	八、57	10,392,892.40	12,789,299.83
四、利润总额		6,249,736,458.14	5,808,436,192.34
减：所得税费用	八、60	876,426,240.35	728,408,809.32
五、净利润		5,373,310,217.79	5,080,027,383.02
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润		5,373,310,217.79	5,080,027,383.02
2. 终止经营净利润		-	-
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		2,781,107,015.26	2,626,638,199.47
2. 少数股东损益		2,592,203,202.53	2,453,389,183.55
六、其他综合收益的税后净额	八、42	-301,797,058.40	1,602,339,066.79
（一）归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		6,722,629.26	645,540,659.01
1. 不能重分类进损益的其他综合收益		-12,238,105.89	3,712,517.74
（1）重新计量设定受益计划变动额		-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		-12,238,105.89	3,712,517.74
（3）其他权益工具投资公允价值变动		-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动		-	-
（5）其他		-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益		18,960,735.15	641,828,141.27
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-31,695,190.04	229,359,310.24
（2）其他债权投资公允价值变动		-	-
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
（4）其他债权投资信用减值准备		-	-
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
（6）外币财务报表折算差额		50,655,925.19	412,468,831.03
（7）其他		-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-308,519,687.66	956,798,407.78
七、综合收益总额		5,071,513,159.39	6,682,366,449.81
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		2,787,829,644.52	3,272,178,858.48
（二）归属于少数股东的综合收益总额		2,283,683,514.87	3,410,187,591.33
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		1.12	1.05
（二）稀释每股收益（元/股）		1.12	1.05

附注为财务报表的组成部分

招商局港口集团股份有限公司

2026年1月1日至6月30日止期间

母公司利润表

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	二十、3	11,339,529.35	10,468,785.48
减：营业成本	二十、3	1,869,721.92	1,869,721.92
税金及附加		1,439.00	40,139.06
销售费用		-	-
管理费用		66,219,364.57	68,889,403.19
研发费用		2,769,843.83	4,901,396.85
财务费用		174,139,702.58	202,419,199.24
其中：利息费用		193,862,087.91	230,132,141.74
利息收入		19,208,909.32	31,430,097.06
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-667,774.20	3,423,695.95
加：其他收益		225,023.79	1,308,142.76
投资收益（损失以“-”号填列）	二十、4	1,115,849,700.35	1,407,966,977.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	二十、4	620,440,971.34	616,975,745.63
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		5,291,136.98	419,178.08
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,581.64	-
二、营业利润		887,702,736.93	1,142,043,223.82
加：营业外收入		3,868.04	0.01
其中：政府补助		-	-
减：营业外支出		-	-
三、利润总额		887,706,604.97	1,142,043,223.83
减：所得税费用		481,869.87	-495,856.17
四、净利润		887,224,735.10	1,142,539,080.00
持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		887,224,735.10	1,142,539,080.00
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		5,703,026.26	-9,233,634.93
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额		-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动		-	-
5. 其他		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		5,703,026.26	-9,233,634.93
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		5,703,026.26	-9,233,634.93
2. 其他债权投资公允价值变动		-	-
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-
4. 其他债权投资信用减值准备		-	-
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		-	-
6. 外币财务报表折算差额		-	-
7. 其他		-	-
六、综合收益总额		892,927,761.36	1,133,305,445.07

附注为财务报表的组成部分

合并现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,434,591,075.26	7,857,539,602.92
收到的税费返还		32,045,469.96	22,625,702.07
收到其他与经营活动有关的现金	八、63（1）	311,684,094.58	434,331,435.71
经营活动现金流入小计		8,778,320,639.80	8,314,496,740.70
购买商品、接受劳务支付的现金		2,137,017,250.47	2,213,195,912.82
支付给职工以及为职工支付的现金		1,967,381,800.45	1,920,159,455.08
支付的各项税费		992,059,574.55	779,324,979.56
支付其他与经营活动有关的现金	八、63（1）	333,787,401.19	393,123,076.45
经营活动现金流出小计		5,430,246,026.66	5,305,803,423.91
经营活动产生的现金流量净额	八、64（1）	3,348,074,613.14	3,008,693,316.79
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		30,711,436,354.57	22,390,000,000.00
取得投资收益收到的现金		1,215,179,100.26	1,400,094,606.45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,348,482.41	92,000,595.10
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额		-	-
收到其他与投资活动有关的现金	八、63（2）	30,609,211.91	193,281,858.34
投资活动现金流入小计		31,961,573,149.15	24,075,377,059.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		737,575,344.32	1,057,042,867.97
投资支付的现金		30,910,000,000.00	21,608,606,292.72
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	13,185,876.35
支付其他与投资活动有关的现金	八、63（2）	135,426,610.41	125,708,873.81
投资活动现金流出小计		31,783,001,954.73	22,804,543,910.85
投资活动产生的现金流量净额		178,571,194.42	1,270,833,149.04
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		2,659,907.81	4,628,001.40
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		6,027,920,203.19	9,304,432,954.50
收到其他与筹资活动有关的现金	八、63（3）	671,645.19	255,592,133.41
筹资活动现金流入小计		6,031,251,756.19	9,564,653,089.31
偿还债务支付的现金		7,448,443,990.90	11,894,107,127.58
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	八、64（3）	1,030,285,223.95	3,230,960,884.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		378,623,401.71	572,192,997.59
支付其他与筹资活动有关的现金	八、63（3）	327,043,882.34	381,049,285.64
筹资活动现金流出小计		8,805,773,097.19	15,506,117,297.73
筹资活动产生的现金流量净额		-2,774,521,341.00	-5,941,464,208.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-147,485,206.81	51,426,294.43
五、现金及现金等价物净增加（减少以“-”号填列）额		604,639,259.75	-1,610,511,448.16
加：期初现金及现金等价物余额	八、64（1）	15,244,357,662.04	16,515,069,554.91
六、期末现金及现金等价物余额	八、64（2）	15,848,996,921.79	14,904,558,106.75

附注为财务报表的组成部分

母公司现金流量表

单位：人民币元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		-	-
收到的税费返还		238,525.21	220,631.35
收到其他与经营活动有关的现金		45,805,012.74	129,026,795.99
经营活动现金流入小计		46,043,537.95	129,247,427.34
购买商品、接受劳务支付的现金		1,696,325.92	3,450,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		61,176,740.15	53,334,144.19
支付的各项税费		48,579.96	176,611.04
支付其他与经营活动有关的现金		29,316,186.49	16,200,899.11
经营活动现金流出小计		92,237,832.52	73,161,654.34
经营活动产生的现金流量净额		-46,194,294.57	56,085,773.00
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		15,050,000,000.00	12,900,000,000.00
取得投资收益收到的现金		884,450,466.01	1,615,238,889.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,100.00	-
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		762,518,455.89	1,455,335,973.18
投资活动现金流入小计		16,696,972,021.90	15,970,574,862.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,692.15	1,390,143.47
投资支付的现金		15,400,000,000.00	11,700,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-
支付其他与投资活动有关的现金		600,008,527.34	1,645,739,266.80
投资活动现金流出小计		16,000,013,219.49	13,347,129,410.27
投资活动产生的现金流量净额		696,958,802.41	2,623,445,452.52
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		2,659,907.81	4,628,001.40
取得借款收到的现金		1,100,000,000.00	2,152,406,452.28
收到其他与筹资活动有关的现金		521,902.61	7,586,443.41
筹资活动现金流入小计		1,103,181,810.42	2,164,620,897.09
偿还债务支付的现金		1,229,590,395.76	4,008,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		117,509,435.99	2,031,554,308.07
支付其他与筹资活动有关的现金		3,029,767.96	272,507,639.18
筹资活动现金流出小计		1,350,129,599.71	6,312,061,947.25
筹资活动产生的现金流量净额		-246,947,789.29	-4,147,441,050.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,968.48	-267,786.56
五、现金及现金等价物净增加（减少以“-”号填列）额		403,807,750.07	-1,468,177,611.20
加：期初现金及现金等价物余额		2,717,060,614.37	4,016,283,989.90
六、期末现金及现金等价物余额		3,120,868,364.44	2,548,106,378.70

附注为财务报表的组成部分

2026年1月1日至6月30日止期间

合并股东权益变动表

单位：人民币元

项目	本期金额													少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益														
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差	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	2,481,842,185.00	-	-	-	36,816,586,615.98	-	-969,163,426.51	-708,485,813.50	57,278,650.39	1,249,537,330.50	24,729,748,576.84	64,365,829,932.20	66,935,218,266.65	131,301,048,198.85	
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、本期期初余额	2,481,842,185.00	-	-	-	36,816,586,615.98	-	-969,163,426.51	-708,485,813.50	57,278,650.39	1,249,537,330.50	24,729,748,576.84	64,365,829,932.20	66,935,218,266.65	131,301,048,198.85	
三、本期增减变动金额	306,100.00	-	-	-	90,713,370.93	-	6,722,629.26	50,655,925.19	19,049,988.56	-	797,870,535.55	914,662,624.30	975,911,418.68	1,890,574,042.98	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	6,722,629.26	50,655,925.19	-	-	2,781,107,015.26	2,787,829,644.52	2,283,683,514.87	5,071,513,159.39	
（二）所有者投入和减少资本	306,100.00	-	-	-	90,713,370.93	-	-	-	-	-	-	91,019,470.93	73,168,003.78	164,187,474.71	
1．所有者投入的普通股	306,100.00	-	-	-	5,155,967.24	-	-	-	-	-	-	5,462,067.24	-	5,462,067.24	
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3．股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-1,000,570.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4．其他	-	-	-	-	86,557,973.69	-	-	-	-	-	-	86,557,973.69	73,168,003.78	159,725,977.47	
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,983,236,479.71	-1,983,236,479.71	-1,397,121,334.50	-3,380,357,814.21	
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2．对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,983,236,479.71	-1,983,236,479.71	-1,397,121,334.50	-3,380,357,814.21	
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1．资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2．盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3．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）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	19,049,988.56	-	-	19,049,988.56	16,181,234.53	35,231,223.09	
1．提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	32,455,476.95	-	-	32,455,476.95	30,347,491.36	62,802,968.31	
2．使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-13,405,488.39	-	-	-13,405,488.39	-14,166,256.83	-27,571,745.22	
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本期期末余额	2,482,148,285.00	-	-	-	36,907,299,986.91	-	-962,440,797.25	-657,829,888.31	76,328,638.95	1,249,537,330.50	25,527,619,112.39	65,280,492,556.50	67,911,129,685.33	133,191,622,241.83	

附注为财务报表的组成部分

招商局港口集团股份有限公司

2026年1月1日至6月30日止期间

合并股东权益变动表 - 续

单位：人民币元

项目	上期金额													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,501,308,481.00	-	-	-	37,362,981,831.67	50,559,789.14	-1,558,381,237.45	-1,030,995,258.63	40,074,647.27	1,249,537,330.50	21,957,778,579.11	61,502,739,842.96	66,655,698,931.29	128,158,438,774.25
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、本期期初余额	2,501,308,481.00	-	-	-	37,362,981,831.67	50,559,789.14	-1,558,381,237.45	-1,030,995,258.63	40,074,647.27	1,249,537,330.50	21,957,778,579.11	61,502,739,842.96	66,655,698,931.29	128,158,438,774.25
三、本期增减变动金额	199,900.00	-	-	-	-137,139,310.02	269,263,918.22	645,749,556.15	412,468,831.03	18,906,939.36	-	787,255,949.22	1,045,709,116.49	1,383,524,623.49	2,429,233,739.98
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	645,540,659.01	412,468,831.03	-	-	2,626,638,199.47	3,272,178,858.48	3,410,187,591.33	6,682,366,449.81
（二）所有者投入和减少资本	199,900.00	-	-	-	-137,139,310.02	269,263,918.22	208,897.14	-	33,514.19	-	454,446.93	-405,506,469.98	-197,643,127.49	-603,149,597.47
1. 所有者投入的普通股	199,900.00	-	-	-	3,341,011.41	-	-	-	-	-	-	3,540,911.41	-	3,540,911.41
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-442,650.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-140,037,671.43	269,263,918.22	208,897.14	-	33,514.19	-	454,446.93	-408,604,731.39	-197,431,657.19	-606,036,388.58
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,839,836,697.18	-1,839,836,697.18	-1,845,390,388.42	-3,685,227,085.60
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,839,836,697.18	-1,839,836,697.18	-1,873,154,898.22	-3,712,991,595.40
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,764,509.80	27,764,509.80
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 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）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	18,873,425.17	-	-	18,873,425.17	16,370,548.07	35,243,973.24
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	29,389,276.80	-	-	29,389,276.80	28,395,051.01	57,784,327.81
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,515,851.63	-	-	-10,515,851.63	-12,024,502.94	-22,540,354.57
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,501,508,381.00	-	-	-	37,225,842,521.65	319,823,707.36	-912,631,681.30	-618,526,427.60	58,981,586.63	1,249,537,330.50	22,745,034,528.33	62,548,448,959.45	68,039,223,554.78	130,587,672,514.23

附注为财务报表的组成部分

招商局港口集团股份有限公司

2026年1月1日至6月30日止期间

母公司股东权益变动表

单位：人民币元

项目	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	2,481,842,185.00	-	-	-	37,426,664,891.68	-	108,754,933.18	-	-	1,249,537,330.50	2,507,514,725.89	43,774,314,066.25
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,481,842,185.00	-	-	-	37,426,664,891.68	-	108,754,933.18	-	-	1,249,537,330.50	2,507,514,725.89	43,774,314,066.25
三、本期增减变动金额	306,100.00	-	-	-	17,096,501.89	-	5,703,026.26	-	-	-	-1,096,011,744.61	-1,072,906,116.46
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	5,703,026.26	-	-	-	887,224,735.10	892,927,761.36
（二）所有者投入和减少资本	306,100.00	-	-	-	17,096,501.89	-	-	-	-	-	-	17,402,601.89
1．所有者投入的普通股	306,100.00	-	-	-	5,155,967.24	-	-	-	-	-	-	5,462,067.24
2．其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-1,000,570.00	-	-	-	-	-	-	-1,000,570.00
4．其他	-	-	-	-	12,941,104.65	-	-	-	-	-	-	12,941,104.65
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,983,236,479.71	-1,983,236,479.71
1．提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,983,236,479.71	-1,983,236,479.71
3．其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3．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）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1．提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2．使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,482,148,285.00	-	-	-	37,443,761,393.57	-	114,457,959.44	-	-	1,249,537,330.50	1,411,502,981.28	42,701,407,949.79

附注为财务报表的组成部分

招商局港口集团股份有限公司

2026年1月1日至6月30日止期间

母公司股东权益变动表 - 续

单位：人民币元

项目	上期金额											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	其中：外币报表 折算差额	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	2,501,308,481.00	-	-	-	37,773,833,882.62	50,559,789.14	130,414,442.07	-	-	1,249,537,330.50	2,285,715,457.11	43,890,249,804.16
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,501,308,481.00	-	-	-	37,773,833,882.62	50,559,789.14	130,414,442.07	-	-	1,249,537,330.50	2,285,715,457.11	43,890,249,804.16
三、本期增减变动金额	199,900.00	-	-	-	56,375,517.89	269,263,918.22	-9,233,634.93	-	-	-	-697,297,617.18	-919,219,752.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-9,233,634.93	-	-	-	1,142,539,080.00	1,133,305,445.07
（二）所有者投入和减少资本	199,900.00	-	-	-	56,375,517.89	269,263,918.22	-	-	-	-	-	-212,688,500.33
1. 所有者投入的普通股	199,900.00	-	-	-	3,341,011.41	-	-	-	-	-	-	3,540,911.41
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-442,650.00	-	-	-	-	-	-	-442,650.00
4. 其他	-	-	-	-	53,477,156.48	269,263,918.22	-	-	-	-	-	-215,786,761.74
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,839,836,697.18	-1,839,836,697.18
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,839,836,697.18	-1,839,836,697.18
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 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）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	2,501,508,381.00	-	-	-	37,830,209,400.51	319,823,707.36	121,180,807.14	-	-	1,249,537,330.50	1,588,417,839.93	42,971,030,051.72

附注为财务报表的组成部分

一、 公司基本情况

招商局港口集团股份有限公司（以下简称“本公司”）系一家于 1993 年 1 月 16 日在广东省深圳市注册成立的股份有限公司。

本公司总部位于广东省深圳市，本公司及其子公司（以下简称“本集团”）实际从事的主要经营活动是港口业务、保税物流业务、物业开发投资等其他业务。

本公司的合并及母公司财务报表于 2026 年 8 月 27 日已经本公司董事会批准。

二、 财务报表的编制基础

编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《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）》披露有关财务信息。

持续经营

截至 2026 年 6 月 30 日止，本集团流动负债合计金额超过流动资产合计金额 11,625,901,958.85 元。本集团 2026 年 6 月 30 日尚有可用但暂未使用的各种信贷及债券额度合计 68,671,064,184.07 元，其中可供本集团支取并使用超过资产负债表日后十二个月的额度大于净流动负债的余额，可在需要时从可用信贷及债券额度内获得资金支持。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

三、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的合并及母公司经营成果、合并及母公司股东权益和合并及母公司现金流量。

四、 重要会计政策及会计估计

1. 会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

2. 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团主要从事港口业务、保税物流业务、物业开发投资等其他业务，通常以一年作为一个营业周期。

3. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4. 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除以公允价值计量的金融工具外，本财务报表以历史成本作为计量基础。本集团在进行公司制改建时，对于国有股股东作为出资投入的固定资产及无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

对于以交易价格作为初始确认时的公允价值的，且在公允价值后续计量中使用了涉及不可观察输入值的估值技术的金融资产，在估值过程中校正该估值技术，以使估值技术确定的初始确认结果与交易价格相等。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

4. 记账基础和计价原则 - 续

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是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。
- 第二层次输入值是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。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项金额超过 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要应收股利	单项金额超过 500 万元
单项计提坏账准备的重要其他应收款	单项金额超过 1,000 万元
重要的坏账准备转回或收回	单项金额超过 1,000 万元
重要的长期股权投资减值测试情况	单项长期股权投资账面价值超过资产总额的 2%
重要的在建工程项目	单项在建工程项目期末账面价值前十大
重要的在建工程减值测试情况	单项在建工程账面价值超过在建工程合计金额的 20%
账龄超过 1 年的重要应付账款	单项金额超过 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要预收款项	单项金额超过 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要合同负债	单项金额超过 1,000 万元
账龄超过 1 年的重要应付股利	单项金额超过 5,000 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	单项金额超过 3,000 万元
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额的 0.5%
重要的非全资子公司	子公司收入总额或资产总额超过合并总收入或资产总额的 15%
重要的合营企业或联营企业	长期股权投资账面价值占合并资产总额的 10%，且权益法下确认的投资收益占合并利润总额 10%的合营企业或联营企业
重要承诺事项	单项金额超过资产总额的 0.3%，包括重组、并购、构建在建工程等事项

6. 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

6.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

6. 企业合并 - 续

6.1 同一控制下的企业合并 - 续

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值份额与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

6.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

合并成本大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，在考虑相关递延所得税影响之后，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，计入当期损益。

7. 商誉

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

7. 商誉 - 续

对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的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。减值损失金额首先抵减分摊到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。

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中的较高者。

商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

8. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日（丧失控制权的日期）前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。其自购买日（取得控制权的日期）起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方自同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 合并财务报表 - 续

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

子公司采用的会计政策和会计期间与本公司不一致，在编制合并财务报表时，本公司已按照本公司的会计政策对子公司的财务报表进行了必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在购买日作为取得控制权的交易进行会计处理，购买日之前持有的被购买方的股权按该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；购买日前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益、其他所有者权益变动的，转为购买日所属当期收益。

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权的，剩余股权按照其在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与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

8. 合并财务报表 - 续

对于通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，将各项交易作为独立的交易进行会计处理。

9. 合营安排

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团合营安排具有下列特征：（1）各参与方均受到该安排的约束；（2）两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制。任何一个参与方都不能够单独控制该安排，对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排。

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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注四“14.3.2.按权益法核算的长期股权投资”。

本集团根据共同经营的安排确认本集团单独所持有的资产以及按本集团份额确认共同持有的资产；确认本集团单独所承担的负债以及按本集团份额确认共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。本集团按照适用于特定资产、负债、收入和费用的规定核算确认与共同经营相关的资产、负债、收入和费用。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

10. 现金及现金等价物

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本集团持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、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。

11. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量（金融资产和金融负债的公允价值的确定方法参见附注四、4中“记账基础和计价原则”的相关披露）。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（以下简称“收入准则”）初始确认的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同资产、应收票据及应收账款时，按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产或金融负债初始确认的公允价值与交易价格存在差异时，如果其公允价值并非基于相同资产或负债在活跃市场中的报价，也非基于仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，在初始确认金融资产或金融负债时不确认利得或损失。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.1 金融资产的分类、确认和计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

金融资产的合同条款规定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，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和长期应收款等。

金融资产的合同条款规定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，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标的，则该金融资产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。取得时分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收账款与应收票据，列示于应收款项融资；其余取得时期限在一年内（含一年）项目列示于其他流动资产；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资，自资产负债表日起一年内（含一年）到期的，列示于一年内到期的非流动资产。

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础，不可撤销地将非同一控制下的企业合并中确认的或有对价以外的非交易性权益工具投资指定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。此类金融资产作为其他权益工具投资列示。

金融资产满足下列条件之一的，表明本集团持有该金融资产的目的是交易性的：

- 取得相关金融资产的目的，主要是为了近期出售。
- 相关金融资产在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融资产属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.1 金融资产的分类、确认和计量 - 续

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和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：

- 不符合分类为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金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。
- 在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本集团可以将金融资产不可撤销地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。

除衍生金融资产外以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产列示于交易性金融资产。自资产负债表日起超过一年到期（或无固定期限）且预期持有超过一年的，列示于其他非流动金融资产。

11.1.1 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.1 金融资产的分类、确认和计量 - 续

11.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

指定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公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该等非交易性权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

11.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

11.2 金融工具减值

本集团对以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款、合同资产、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成金融负债的财务担保合同以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产、应收票据和应收账款，以及由《企业会计准则第21号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除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外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

11.2.1 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于贷款承诺和财务担保合同，本集团在应用金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- (1) 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。
- (2) 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行，该金融工具的利率或其他条款是否发生显著变化（如更严格的合同条款、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）。
- (3) 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变化。这些指标包括：信用利差、针对借款人的信用违约互换价格、金融资产的公允价值小于其摊余成本的时间长短和程度、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的价格变动）。
- (4) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- (5) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

11.2.1 信用风险显著增加 - 续

- (6) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况是否发生不利变化。
- (7) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- (8) 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加。
- (9) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
- (10) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。
- (11) 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化。
- (12) 借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更。
- (13) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- (14) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

11.2.2 已发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难。
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等。
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

11.2.2 已发生信用减值的金融资产 - 续

- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组。
- (5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。
- (6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

基于本集团内部信用风险管理，当内部建议的或外部获取的信息中表明金融工具债务人不能全额偿付包括本公司在内的债权人（不考虑本公司取得的任何担保），则本公司认为发生违约事件。

11.2.3 预期信用损失的确定

本集团对租赁应收款在单项资产的基础上确定其信用损失，对货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款等在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产和租赁应收款，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于财务担保合同（具体会计政策参见附注四、11.4.1.3），信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

11.2.4 金融资产核销

当本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

11.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，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，但是未保留对该金融资产的控制。

若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风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

- 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移金融资产而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定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，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.3 金融资产的转移 - 续

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定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，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

11.4 金融负债和权益工具的分类

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

11.4.1 金融负债的分类、确认和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

11.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。除衍生金融负债单独列示外，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债列示为交易性金融负债。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

11.4.1 金融负债的分类、确认和计量 - 续

11.4.1.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 - 续

金融负债满足下列条件之一，表明本集团承担该金融负债的目的是交易性的：

- 承担相关金融负债的目的，主要是为了近期回购。
- 相关金融负债在初始确认时属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式。
- 相关金融负债属于衍生工具。但符合财务担保合同定义的衍生工具以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外。

本集团将符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该指定能够消除或显著减少会计错配；（2）根据本集团正式书面文件载明的风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在本集团内部以此为基础向关键管理人员报告；（3）符合条件的包含嵌入衍生工具的混合合同。

交易性金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。

对于被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该金融负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。与该等金融负债相关的股利或利息支出计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

对于非同一控制下企业合并中本集团作为购买方确认的或有对价形成的金融负债，本集团以公允价值计量该金融负债，且将其变动计入当期损益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

11.4.1 金融负债的分类、确认和计量 - 续

11.4.1.2 其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及贷款承诺外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认，但导致合同现金流量发生变化的，本集团重新计算该金融负债的账面价值，并将相关利得或损失计入当期损益。重新计算的该金融负债的账面价值，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负债的原实际利率折现的现值确定。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用，本集团调整修改后的金融负债的账面价值，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销。

11.4.1.3 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。对于不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或者因金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

11.4.2 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.4 金融负债和权益工具的分类 - 续

11.4.3 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团发行权益工具，按实际发行价格计入所有者权益，相关的交易费用从所有者权益（资本公积）中扣减，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少所有者权益。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

11.5 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生工具，包括远期外汇合约、货币汇率互换合同、利率互换合同及外汇期权合同等。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。

对于嵌入衍生工具与主合同构成的混合合同，若主合同属于金融资产的，本集团不从该混合合同中分拆嵌入衍生工具，而将该混合合同作为一个整体适用关于金融资产分类的会计准则规定。

若混合合同包含的主合同不属于金融资产，且同时符合下列条件的，本集团将嵌入衍生工具从混合合同中分拆，作为单独存在的衍生工具处理。

- (1) 嵌入衍生工具的经济特征和风险与主合同的经济特征及风险不紧密相关。
- (2) 与嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义。
- (3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

嵌入衍生工具从混合合同中分拆的，本集团按照适用的会计准则规定对混合合同的主合同进行会计处理。本集团无法根据嵌入衍生工具的条款和条件对嵌入衍生工具的公允价值进行可靠计量的，该嵌入衍生工具的公允价值根据混合合同公允价值和主合同公允价值之间的差额确定。使用了上述方法后，该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值仍然无法单独计量的，本集团将该混合合同整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.6 金融资产与金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11.7 复合工具

本集团发行的同时包含负债和可将负债转换为自身权益工具的转换选择权的可转换债券，初始确认时进行分拆，分别予以确认。其中，以固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权，作为权益工具进行核算。

初始确认时，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定。可转换债券的整体发行价格扣除负债部分的公允价值的差额，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值，计入其他权益工具。

后续计量时，可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量；划分为权益工具的转换选择权的价值继续保留在权益工具。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益。

发行可转换债券发生的交易费用，在负债成份和权益工具成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。与权益工具成份相关的交易费用直接计入权益工具；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值，并采用实际利率法于可转换债券的期限内进行摊销。

11.8 金融工具重分类

当本集团改变其管理金融资产的业务模式时，将对所有受影响的相关金融资产进行重分类。所有金融负债均不进行重分类。

本集团对金融资产进行重分类，自重分类日（即导致企业对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天）起采用未来适用法进行相关会计处理。

本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，按照该资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入当期损益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.8 金融工具重分类 - 续

本集团将一项以摊余成本计量的金融资产重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的，按照该金融资产在重分类日的公允价值进行计量。原账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失转出，调整该金融资产在重分类日的公允价值，并以调整后的金额作为新的账面价值，即视同该金融资产一直以摊余成本计量。该金融资产重分类不影响其实际利率和预期信用损失的计量。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产重分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的，将继续以公允价值计量该金融资产。同时，本集团将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转入当期损益。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重分类为以摊余成本计量的金融资产的，以其在重分类日的公允价值作为新的账面余额。

本集团将一项以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产重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的，继续以公允价值计量该金融资产。

本集团对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产进行重分类的，根据该金融资产在重分类日的公允价值确定其实际利率。

12. 应收款项

12.1 应收款项的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对应收款项基于单项和信用风险特征组合评估确定应收款项的预期信用损失。应收款项预期信用损失准备的增加或转回金额，作为信用减值损失或利得计入当期损益。

12.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

本集团以共同信用风险特征为依据，将应收款项分为A、B、C组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置等。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

12. 应收款项 - 续

12.2 按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据 - 续

本集团对业务客户进行内部信用评级，并确定各评级应收款项的预期损失率。各评级确定依据及相应的预期信用损失率如下：

内部信用评级	确定组合的依据	预期平均损失率 (%)
A	根据历史经验，客户均能够在信用期内还款，还款记录良好，可预见的未来到期不还款的可能性极低。	0.00-0.10
B	根据历史经验，客户存在逾期情况，但均能够还款。	0.10-0.30
C	有证据表明客户的逾期信用风险显著提高，存在违约不付款的可能。	0.30-50.00

12.3 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

内部信用评级	确定单项计提坏账准备的依据	预期平均损失率 (%)
D	有证据显示应收客户的款项已出现减值，或有证据表明客户出现严重财务困难，在可预见的未来无法收回款项。	50.00-100.00

13. 存货

13.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

13.1.1 存货类别

本集团的存货主要包括原材料、库存商品及其他等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

13.1.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用月末一次加权平均法和先进先出法确定其实际成本。

13.1.3 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

13. 存货 - 续

13.1 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法 - 续

13.1.4 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

13.2 存货跌价准备的确认标准和计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

14. 长期股权投资

14.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方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分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方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。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期股权投资 - 续

14.2 初始投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。以发行权益性证券作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

14.3 后续计量及损益确认方法

14.3.1 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期股权投资 - 续

14.3 后续计量及损益确认方法 - 续

14.3.2 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营企业和合营企业的投资外，本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的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，不调整长期股权投资的初始投资成本；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，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期股权投资 - 续

14.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期股权投资 - 续

14.4 长期股权投资处置 - 续

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15. 投资性房地产

投资性房地产是指本集团为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权及已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类投资性房地产的折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	21.25-50.00	-	2.00-4.71
房屋建筑物	10.00-43.17	5.00	2.20-9.50

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差额计入当期损益。

16. 固定资产及折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。本集团在进行公司制改建时，对于国有股股东作为出资投入的固定资产，按国有资产管理部門确认的评估值作为入账价值。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

16. 固定资产及折旧 - 续

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧年限、估计残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
港口及码头设施	5-50	5.00	1.90-19.00
房屋及建筑物	5-30	5.00	3.17-19.00
机器设备、家具、器具及其他设备	3-20	5.00	4.75-31.67
汽车及船舶	5-25	5.00	3.80-19.00

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

当固定资产处置时或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差额计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的折旧年限、估计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17. 在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

在建工程以立项项目分类核算，在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，预定可使用状态判断标准，应符合下列情况之一：

- (1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成。
- (2) 已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业。
- (3) 所购建的固定资产、无形资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

18. 无形资产

18.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、码头经营权、数据资源及其他等。

无形资产按成本进行初始计量。本集团在进行公司制改建时，对于国有股股东作为出资投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。除码头经营权外，使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。采用产量法进行摊销的码头经营权，在经营期内按照预计最低保证吞吐量与预计最低保证总吞吐量比例分期摊销，当不能可靠计量预计最低保证吞吐量时，将在经营期内采用直线法进行摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

18.2 研究与开发支出

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，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- (1) 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。
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性。
- (4) 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。
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

18. 无形资产 - 续

18.2 研究与开发支出 - 续

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当年损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研发支出归集的范围为企业研发活动直接相关的支出，包括直接从事研发活动人员的工资薪金和福利费用、研发活动直接消耗的材料、研发活动的仪器和设备的折旧费、研究与试验开发所需的差旅、交通和通讯费用等。本集团以通过技术可行性及经济可行性研究，且评审立项后，作为划分研究阶段和开发阶段的具体标准。

19. 长期待摊费用

长期待摊费用为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。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

20. 除商誉以外的非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、长期待摊费用、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

20. 除商誉以外的非金融资产减值 - 续

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后，对于与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

除与合同成本相关的资产减值损失外，上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。合同成本相关的资产计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

21. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 职工薪酬

22.1 短期薪酬的会计处理方法

职工薪酬，是指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。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外，本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费及工伤保险费等社会保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划、非货币性福利以及其他短期薪酬。

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

22.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利包括养老保险、年金、失业保险以及其他离职后福利。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 职工薪酬 - 续

22.2 离职后福利的会计处理方法 - 续

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。离职后福利计划，是指本集团与职工就离职后福利达成的协议，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本集团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，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

对于设定受益计划，本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 服务成本（包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失）。
- 设定受益计划净负债或净资产的利息净额（包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息）。
- 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本。重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动（包括精算利得或损失、计划资产回报扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额、资产上限影响的变动扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额）计入其他综合收益。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

22.3 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指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给予职工的补偿。本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债，并计入当期损益：（1）本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）本集团有详细、正式的与涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

22. 职工薪酬 - 续

22.4 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬。

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

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。对于内退福利，在符合内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本集团拟支付的内退福利，按照现值确认为负债，计入当期损益。

23. 股份支付

本集团的股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具的交易。本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

对于用以换取职工提供的服务的以权益结算的股份支付，本集团以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用；在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

24. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券发行价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

25. 优先股、永续债等其他金融工具

本集团发行权益工具，按实际发行价格计入股东权益，相关的交易费用从股东权益（资本公积）中扣除，如资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。回购本集团权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

本集团根据所发行的永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将这些金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

归类为权益工具的永续债等金融工具，利息支出或股利（股息）分配作为本集团的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

26. 收入确认

26.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加且与所有者投入资本无关的经济利益的总流入。本集团的收入主要来源于港口业务、保税物流业务和其他业务。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

本集团在合同开始日对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：（1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；（3）本集团履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

26. 收入确认 - 续

26.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策 - 续

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。有关合同资产减值的会计政策，具体参见附注四、11。本集团拥有的无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。但在有确凿证据表明合同折扣或可变对价仅与合同中一项或多项（而非全部）履约义务相关的，本集团将该合同折扣或可变对价分摊至相关一项或多项履约义务。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

合同中存在可变对价（如销售折扣等）的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

客户支付非现金对价的，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或服务的单独售价间接确定交易价格。

合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本集团将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付（或承诺支付）客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

26. 收入确认 - 续

26.1 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策 - 续

合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团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服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，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，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团向客户预收销售商品或服务款项的，首先将该款项确认为负债，待履行了相关履约义务时再转为收入。当本集团预收款项无需退回，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时，本集团预期将有权获得与客户所放弃的合同权利相关的金额的，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入；否则，本集团只有在客户要求履行剩余履约义务的可能性极低时，才将上述负债的相关余额转为收入。

对于港口业务，集装箱、散杂货装卸的收入根据已完成劳务的进度在一段时间内确认；集装箱、散杂货储存的收入于储存期间以直线法确认。

对于保税物流业务，根据已提供服务的进度确认收入，其中，已完成服务的进度按照已服务天数占预计服务总天数的比例确定。于资产负债表日，本集团对已完成保税物流服务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

26.2 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

本集团无同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法。

26.3 取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的，确认为一项资产。若该项资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。本集团为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

26. 收入确认 - 续

26.4 履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；（2）该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

27. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得的货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

27.1 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括智能系统补助等，由于该等政府补助会形成长期资产，该等政府补助为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

27.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本集团的政府补助主要包括业务发展补助和专项运营补助等，由于该等补助不会形成长期资产，该等政府补助为与收益相关的政府补助。本集团将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

27. 政府补助 - 续

27.2 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法 - 续

与收益相关的政府补助，用于补偿本集团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；用于补偿本集团已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

28. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

29. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

29.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应缴纳（或返还）的所得税金额计量。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 所得税 - 续

29.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且不导致等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当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，本集团才确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

29. 所得税 - 续

29.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本集团当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当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，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本集团递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30. 外币业务和外币财务报表折算

30.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：（1）符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；

（2）为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；（3）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益的“外币财务报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

30. 外币业务和外币财务报表折算 - 续

30.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除未分配利润及其他综合收益中的外币财务报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按合并财务报表的会计期间的平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用合并财务报表的会计期间的平均汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币财务报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

31. 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。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 租赁 - 续

31.1 本集团作为承租人

31.1.1 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

31.1.2 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。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。
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额。
- 本集团发生的初始直接费用。
- 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团参照《企业会计准则第4号——固定资产》有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。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，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，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。

31.1.3 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 租赁 - 续

31.1 本集团作为承租人 - 续

31.1.3 租赁负债 - 续

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格。
- 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项。
- 根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

取决于指数或比率的可变租赁付款额在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益：

- 因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。
- 根据担保余值预计的应付金额或者用于确定租赁付款额的指数或者比例发生变动，本集团按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率。

31.1.4 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对港口及码头设施、房屋及建筑物、机械设备、家具、器具及其他设备、汽车及船舶、其他的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，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。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 租赁 - 续

31.1 本集团作为承租人 - 续

31.1.5 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 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。
- 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。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

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。

31.2 本集团作为出租人

31.2.1 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

31.2.2 租赁的分类

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。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

31. 租赁 - 续

31.2 本集团作为出租人 - 续

31.2.3 本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

31.2.4 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，本集团以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，并终止确认融资租赁资产。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指本集团因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

- 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额。
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额。
- 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权。
- 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。
- 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向本集团提供的担保余值。

未纳入租赁投资净额计量的可变租赁收款额在实际发生时计入当期损益。

本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

四、 重要会计政策及会计估计 - 续

31. 租赁 - 续

31.2 本集团作为出租人 - 续

31.2.5 转租赁

本集团作为转租出租人，将原租赁及转租赁合同作为两个合同单独核算。本集团基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。

31.2.6 租赁变更

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该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。
- 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。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本集团分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本集团自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值。
- 假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本集团按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

31.2.7 售后租回交易

本集团作为买方及出租人

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

四、重要会计政策及会计估计 - 续

32. 安全生产费

本集团按照 2022 年 12 月 13 日财政部和应急部联合发布的财资〔2022〕136 号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时转入专项储备。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。使用提取的安全生产费形成固定资产的，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。

33. 非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，非货币性资产交换以公允价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本进行初始计量；对于换出资产，在终止确认时，将换出资产公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入资产，以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，在终止确认时，将换入资产的公允价值与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。

不满足以公允价值为基础计量的条件的非货币性资产交换，以账面价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，终止确认时不确认损益。

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注四所描述的会计政策及会计估计过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

五、运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

1. 重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，重要判断和会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值做出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1.1 商誉减值

2026年6月30日商誉的账面价值为人民币6,238,999,205.88元，本集团至少每年对商誉进行减值测试。在对商誉进行减值测试时，本集团产生商誉的各资产组和资产组组合的可回收金额的确定方法包括按公允价值减预计处置费用确定和按预计未来现金流量的现值确定，此等事项均涉及管理层的判断。

1.2 递延所得税的确认

本集团根据子公司、联营企业及合营企业的利润分配计划和相关税法规定计算并计提递延所得税负债，而对于计划不分配的被投资公司留存利润，考虑其将用于被投资公司的日常经营和未来发展，所以不确认相应的递延所得税负债。若未来年度的实际利润分配额超过或小于预期的利润分配额时，相应的递延所得税负债将在利润分配计划变更日期和利润分配宣告日期两者中较早的时点确认或转回并计入当期损益。

本集团以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为限，按照可抵扣暂时性差异和相应税率计算确认递延所得税资产。如果未来年度实际的应纳税所得额超过或小于目前预期的金额，相应的递延所得税资产将在实际发生的年度确认或转回，并计入当期损益。

1.3 固定资产及无形资产预计可使用年限和预计残值

本集团就固定资产及无形资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产及无形资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及严峻的行业竞争而有重大改变。当固定资产或无形资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧和摊销、或冲销或冲减技术陈旧的固定资产或无形资产。

六、重要会计政策和会计估计变更

1. 重要会计政策变更

1.1 企业会计准则解释第19号

财政部于2025年12月5日发布了《企业会计准则解释第19号》（以下简称“解释19号”），其中“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”和“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”的规定自2026年1月1日起施行。

本次会计政策变更后，本集团按照解释第19号的相关规定执行。

采用该规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

1.2 企业会计准则解释第20号

财政部于2026年6月4日发布了《企业会计准则解释第20号》（以下简称“解释20号”），其中“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”的规定自公布之日起施行。2026年1月1日至解释20号施行日新增的本解释规定的业务，企业应当根据解释20号进行调整。

本次会计政策变更后，本集团按照解释第20号的相关规定执行。

采用该规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

除上述政策变更外，其余未变更部分仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

七、 税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	8.25%-34% (注 1)
	股息所得税	5%、10% (注 2)
增值税 (注 3)	商品销售收入	9%、13%
	交通运输业、装卸业务及部分现代服务业收入	6%
	房地产销售收入、物业管理收入、不动产租赁收入等	3%、5%、9%
	动产租赁收入	13%
社会贡献税 (注 4)	收入	0.65%-7.6%
契税	土地使用权及房屋的受让金额	3%-5%
房产税	房屋原值的 70%或租金收入	1.2%或 12%
城市维护建设税	已交增值税额	1%-7%
教育费附加	已交增值税额	3%
土地使用税	实际占用的土地面积	每平方米 1-12 元
环境保护税	应税大气污染物按照污染物排放量折合的污染当量数	每污染当量 1.2 元-1.8 元

注 1：本集团的企业所得税是根据当地税法规定的现行税率计算。其中，本公司企业所得税税率为 25%，香港子公司企业所得税税率为 8.25%或 16.5%，中国境内子公司的企业所得税税率大部分为 25%，其他境外子公司企业所得税的税率为 10%至 34%。

本公司取得境外子公司分配的股息，按照中国相关税法规定按照 25%税率缴纳企业所得税。本公司取得来源于中国境外的应税所得，已在境外缴纳的所得税税额，可以从其当期应纳税额中抵免，抵免限额为该应税所得按照企业所得税法规定计算的应纳税额。

注 2：境外投资者获分派中国境内子公司 2008 年及之后赚取利润的股息，按照中国企业所得税相关规定一般缴纳 10%的预提所得税，对于在某些地区（包括香港和新加坡）注册成立之公司而言，倘若该等公司符合相关条件，则享受 5%的优惠税率。

注 3：增值税额为销项税额扣除可抵扣进项税后的余额，销项税根据中国相关税法规定的销售收入额和相应税率计算。

注 4：社会贡献税系本集团位于海外的子公司 TCP Participações S.A.（以下简称“TCP”）及 Colombo International Container Terminals Limited（以下简称“CICT”）向当地政府缴纳的税种。

七、 税项 - 续

2. 税收优惠及批文

本集团中国境内部分子公司被认定为高新技术企业或地区鼓励类产业企业，按 15% 的税率计缴企业所得税。本集团中国境内部分子公司根据前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策，按 15% 的税率计缴企业所得税。

本集团中国境内部分子公司为小微企业，适用小微企业优惠税率 20%。根据《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》（财政部税务总局 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。

本集团中国境外部分子公司可按当地相关税收政策减免企业所得税。

本集团中国境内部分子公司自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止，大宗商品仓储设施用地减按所属土地等级适用税额标准的 50% 计缴城镇土地使用税。

本集团部分子公司经国家税务总局深圳市前海深港现代服务业合作区税务局（原“国家税务总局深圳市蛇口税务局”）于 2017 年 10 月 12 日备案同意，向境外企业提供的物流辅助服务（仓储服务，收派服务除外）免交增值税。

八、 合并财务报表项目附注

1. 货币资金

项目	本期期末数	上年年末数
库存现金	197,280.89	191,636.31
银行存款	12,781,714,516.33	10,403,337,125.34
其他货币资金	43,211,791.89	238,129,183.87
存放财务公司款项	3,106,325,950.09	4,733,188,415.27
合计	15,931,449,539.20	15,374,846,360.79
其中：存放在境外的款项总额	6,936,982,087.70	6,289,654,047.38

- (1) 本集团本期期末银行存款中包含应计利息 20,122,912.76 元（2025 年 12 月 31 日：42,029,709.64 元）。
- (2) 存放财务公司款项中包含应计利息 19,270,302.43 元（2025 年 12 月 31 日：14,222,500.39 元）。
- (3) 于本期期末，本集团并无超过三个月的非受限定期存款（2025 年 12 月 31 日：30,000,000.00 元）。
- (4) 货币资金期末使用受限制情况

项目	本期期末数	上年年末数
应计利息	39,393,215.19	56,252,210.03
履约保证金	39,830,652.22	41,023,738.72
诉讼冻结资金	3,000,000.00	3,000,000.00
保函保证金	216,000.00	200,000.00
ETC 卡冻结资金	12,750.00	12,750.00
合计	82,452,617.41	100,488,698.75

八、 合并财务报表项目附注 - 续

2. 交易性金融资产

项目	本期期末数	上年年末数
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,801,237,827.41	7,578,824,365.75
其中：结构性存款	7,801,237,827.41	7,578,824,365.75
合计	7,801,237,827.41	7,578,824,365.75

3. 应收票据

(1) 应收票据的分类

种类	本期期末数	上年年末数
银行承兑汇票	74,258,926.74	122,029,884.15
商业承兑汇票	-	29,000,000.00
合计	74,258,926.74	151,029,884.15

注： 本期间，本集团不存在按照单项计提应收票据坏账准备的情形；同时，本集团银行承兑汇票的主要承兑人信用评级较高，不存在重大的信用风险，因此未按照组合计提坏账准备。

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团无已质押的应收票据。

(3) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

种类	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	54,690,881.53	19,542,230.91

(4) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团无因出票人未履约而转为应收账款的票据。

(5) 于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团无实际核销应收票据的情况。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 应收账款

(1) 应收账款总体情况

种类	本期期末数	上年年末数
应收账款	2,279,779,753.19	1,362,653,229.32
减：信用损失准备	67,806,767.09	65,486,371.62
合计	2,211,972,986.10	1,297,166,857.70

(2) 应收账款整体账龄

项目	本期期末数			上年年末数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失准备	账面余额	比例 (%)	信用损失准备
1 年以内 (含 1 年)	2,205,805,577.18	96.75	12,374,216.89	1,286,427,749.56	94.40	11,648,068.41
1 至 2 年 (含 2 年)	22,019,651.33	0.97	8,660,555.25	20,966,190.64	1.54	4,671,448.93
2 至 3 年 (含 3 年)	15,457,690.55	0.68	12,110,345.88	22,842,354.51	1.68	17,333,429.71
3 年以上	36,496,834.13	1.60	34,661,649.07	32,416,934.61	2.38	31,833,424.57
合计	2,279,779,753.19	100.00	67,806,767.09	1,362,653,229.32	100.00	65,486,371.62

八、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 应收账款 - 续

(3) 应收账款分类情况

信用评级	本期期末数					上年年末数					计提理由
	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 (%)		
A	1,410,370,816.85	61.87	1,230,308.32	0.09	1,409,140,508.53	816,089,512.92	59.89	220,906.31	0.03	815,868,606.61	按照各评级的预期损失率计提
B	745,283,228.99	32.69	487,431.67	0.07	744,795,797.32	405,297,310.13	29.74	872,676.19	0.22	404,424,633.94	按照各评级的预期损失率计提
C	64,104,690.87	2.81	8,355,211.33	13.03	55,749,479.54	78,476,799.95	5.76	4,725,227.39	6.02	73,751,572.56	按照各评级的预期损失率计提
D	60,021,016.48	2.63	57,733,815.77	96.19	2,287,200.71	62,789,606.32	4.61	59,667,561.73	95.03	3,122,044.59	收回可能性低
合计	2,279,779,753.19	100.00	67,806,767.09	2.97	2,211,972,986.10	1,362,653,229.32	100.00	65,486,371.62	4.81	1,297,166,857.70	— —

其中：期末单项计提信用损失准备的应收账款

单位名称	本期期末数			计提理由
	账面余额	信用损失准备	预期信用损失率 (%)	
客户一	14,166,889.98	14,166,889.98	100.00	收回可能性低
客户二	6,546,597.51	6,546,597.51	100.00	收回可能性低
客户三	5,646,116.02	5,646,116.02	100.00	收回可能性低
客户四	4,828,983.86	4,828,983.86	100.00	收回可能性低
客户五	3,631,638.08	3,631,638.08	100.00	收回可能性低
其他	25,200,791.03	22,913,590.32	90.92	— —
合计	60,021,016.48	57,733,815.77	96.19	— —

八、 合并财务报表项目附注 - 续

4. 应收账款 - 续

- (4) 于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团本期无收回或转回的重要信用损失准备。
- (5) 于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团本期无实际核销的应收账款。
- (6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本集团关系	账面余额	账龄	信用损失准备	占应收账款总额的比例 (%)
客户六	第三方	519,166,325.62	1 年以内、1 至 2 年及 2 至 3 年	225,674.38	22.77
客户七	第三方	120,265,061.77	1 年以内、1 至 2 年及 2 至 3 年	240,443.34	5.28
客户八	第三方	80,784,642.03	1 年以内	136,978.61	3.54
客户九	第三方	61,409,681.97	1 年以内	-	2.69
客户十	第三方	53,152,567.98	1 年以内	-	2.33
合计	— —	834,778,279.37	— —	603,096.33	36.61

5. 应收款项融资

- (1) 应收款项融资分类

类别	本期期末数	上年年末数
以公允价值计量的银行承兑汇票	67,563,325.20	114,680,738.25

- (2) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团无质押的应收款项融资。
- (3) 本期期末无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

6. 预付款项

(1) 预付款项账龄分析

项目	本期期末数			上年年末数		
	账面余额		减值准备	账面余额		减值准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	109,233,500.70	93.51	-	79,429,482.24	91.21	-
1 至 2 年 (含 2 年)	7,371,598.21	6.31	4,134,596.39	7,288,415.34	8.37	4,260,618.26
2 至 3 年 (含 3 年)	60,583.94	0.05	-	301,519.63	0.35	-
3 年以上	152,044.88	0.13	-	60,400.00	0.07	-
合计	116,817,727.73	100.00	4,134,596.39	87,079,817.21	100.00	4,260,618.26

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过 1 年的重要预付款项。

(3) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	账面余额	占预付款项总额的比例 (%)	减值准备
供应商一	12,873,729.25	11.02	-
供应商二	8,491,222.91	7.27	-
供应商三	7,358,988.26	6.30	-
供应商四	6,024,726.94	5.16	-
供应商五	4,583,289.04	3.92	-
合计	39,331,956.40	33.67	-

八、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 其他应收款

7.1 项目列示

项目	本期期末数	上年年末数
应收股利	1,296,598,929.03	576,943,449.36
其他应收款项	391,162,192.52	435,711,829.28
合计	1,687,761,121.55	1,012,655,278.64

7.2 应收股利

被投资单位	本期期末数	上年年末数	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
账龄 1 年以内的应收股利	1,150,867,381.09	467,505,525.56	— —	— —
其中：	— —	— —	— —	— —
上海国际港务（集团）股份有限公司（以下简称“上港集团”）	947,040,362.53	326,565,642.25	— —	否
辽宁港口股份有限公司（以下简称“辽港股份”）	77,667,363.38	-	— —	否
青岛港董家口矿石码头有限公司	68,175,602.27	68,175,602.27	— —	否
Modern Terminals Ltd.	46,329,730.83	-	— —	否
PORT OF NEWCASTLE INVESTMENTS (PROPERTY HOLDINGS) PTY LIMITED	7,554,070.64	7,264,990.21	— —	否
天津港集装箱码头有限公司	4,100,251.44	-	— —	否
中国南山开发（集团）股份有限公司（以下简称“南山集团”）	-	37,014,000.00	— —	否
Euro-Asia Oceangate S.à r.l.	-	28,485,290.83	— —	否
账龄 1 年以上的应收股利	147,029,444.77	110,015,444.77	— —	— —
其中：	— —	— —	— —	— —
南山集团	111,042,000.00	74,028,000.00	正办理相关手续，陆续支付以往股利	否
湛江招商港城投资有限公司（以下简称“招商港城”）	35,771,044.77	35,771,044.77	资金偏紧	否
其他	216,400.00	216,400.00	资金偏紧	否
小计	1,297,896,825.86	577,520,970.33	— —	— —
减：坏账准备	1,297,896.83	577,520.97	— —	— —
合计	1,296,598,929.03	576,943,449.36	— —	— —

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 其他应收款 - 续

7.3 其他应收款项

(1) 按账龄分析

项目	本期期末数			上年年末数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失准备	账面余额	比例 (%)	信用损失准备
1 年以内 (含 1 年)	132,547,204.06	13.33	4,721,366.43	172,587,395.66	16.08	3,636,376.18
1 至 2 年 (含 2 年)	72,858,071.55	7.33	3,432,619.19	77,083,020.84	7.18	4,185,192.57
2 至 3 年 (含 3 年)	6,929,120.18	0.70	3,276,905.04	10,568,270.82	0.98	3,606,663.48
3 年以上	782,022,012.61	78.64	591,763,325.22	813,057,695.18	75.76	626,156,320.99
合计	994,356,408.40	100.00	603,194,215.88	1,073,296,382.50	100.00	637,584,553.22

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 其他应收款 - 续

7.3 其他应收款项 - 续

(2) 按款项性质分类情况

项目	本期期末数	上年年末数
营运补偿款（注 1）	526,857,964.27	560,956,025.90
代垫款项	181,611,357.94	233,561,792.45
土地补偿金（注 2）	58,262,369.00	58,262,369.00
押金保证金	27,854,028.74	33,170,963.31
其他款项	199,770,688.45	187,345,231.84
小计	994,356,408.40	1,073,296,382.50
减：坏账准备	603,194,215.88	637,584,553.22
合计	391,162,192.52	435,711,829.28

注 1：系本公司之子公司按照协议约定，应向其少数股东之控股公司收取的营运补偿款。截至 2026 年 6 月 30 日止，本集团累计尚未收到的补偿款折合人民币 526,857,964.27 元，已全额计提坏账准备。

注 2：于 2021 年 10 月 9 日，本公司之子公司湛江港（集团）股份有限公司（以下简称“湛江港”）与当地政府机构签署了《收回国有土地使用权协议书》，该协议规定湛江港向当地政府机构交回位于湛江综合保税区内、疏港大道以东约 195.68 亩土地，作价 89,630,000.00 元。上述土地已于 2021 年 12 月 31 日前完成移交。截至 2026 年 6 月 30 日止，湛江港已累计收回土地补偿款 89,000,000.00 元，剩余 630,000.00 元的土地补偿金尚未收回。

于 2024 年 9 月 4 日，湛江港与当地政府机构签署了《收回国有土地使用权协议书》，该协议规定湛江港向当地政府机构交回位于湛江霞山港区北部 146,970.20 平方米土地和地上资产，作价 107,632,369.00 元。上述土地和地上资产已于 2024 年 9 月 18 日前完成移交。截至 2026 年 6 月 30 日止，湛江港已累计收回土地补偿金 50,000,000.00 元，剩余 57,632,369.00 元的土地补偿金尚未收回。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 其他应收款 - 续

7.3 其他应收款项 - 续

(3) 其他应收款项分类情况

信用评级	本期期末数					上年年末数					计提理由
	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 (%)		
A	287,588,390.92	28.92	42,350.01	0.01	287,546,040.91	328,840,429.56	30.64	43,549.74	0.01	328,796,879.82	按照各评级的预期损失率计提
B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	——
C	122,569,018.03	12.33	28,156,519.86	22.97	94,412,498.17	-	-	-	-	-	无具体支付计划
D	584,198,999.45	58.75	574,995,346.01	98.42	9,203,653.44	744,455,952.94	69.36	637,541,003.48	85.64	106,914,949.46	预期无法收回
合计	994,356,408.40	100.00	603,194,215.88	60.66	391,162,192.52	1,073,296,382.50	100.00	637,584,553.22	59.40	435,711,829.28	——

其中：年末单项计提（D 级）信用损失准备的重要其他应收款项

单位名称	本期期末余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
客户十一	526,857,964.27	526,857,964.27	100.00	预计无法收回（注）
客户十二	14,000,000.00	14,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	540,857,964.27	540,857,964.27	100.00	

注： 详见附注八、7.3（2）。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

7. 其他应收款 - 续

7.3 其他应收款项 - 续

(4) 本年计提、收回或转回的其他应收款项信用损失准备情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
本期期初数	43,549.74	-	637,541,003.48	637,584,553.22
本期期初余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	191,074.78	191,074.78
本期转回	-	-	-24,590.19	-24,590.19
合并范围变更影响	-	-	-	-
本期转销	-	-	-	-
本期核销	-	-	-	-
其他变动	-1,199.73	-	-34,555,622.20	-34,556,821.93
本期期末数	42,350.01	-	603,151,865.87	603,194,215.88

(5) 本期本集团无实际核销的其他应收款。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	与本集团关系	账面余额	账龄	占其他应收款项总额的比例 (%)	信用损失准备	性质或内容
GLOBAL TERMINAL LIMITED S.A.R.L.	非关联方	526,857,964.27	3 年以上	52.98	526,857,964.27	营运补偿款
中国海员工会湛江港（集团）股份有限公司委员会	非关联方	122,569,018.03	3 年以上	12.33	28,156,519.86	往来代垫款项
湛江市土地储备管理中心	非关联方	58,262,369.00	1 至 2 年及 3 年以上	5.86	-	土地补偿金
珠江内河货运码头有限公司	联营企业	31,637,563.20	3 年以上	3.18	-	借款
PORT DE DJIBOUTI S.A	联营企业	24,043,672.50	3 年以上	2.42	-	借款
合计	—	763,370,587.00	—	76.77	555,014,484.13	—

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

8. 存货

(1) 存货分类

项目	本期期末数			上年年末数		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	277,973,037.72	524,634.82	277,448,402.90	288,836,266.55	524,634.82	288,311,631.73
库存商品	11,339,790.91	-	11,339,790.91	9,419,494.95	-	9,419,494.95
其他	9,485,951.28	-	9,485,951.28	9,485,298.47	-	9,485,298.47
合计	298,798,779.91	524,634.82	298,274,145.09	307,741,059.97	524,634.82	307,216,425.15

(2) 存货跌价准备

项目	本期期初数	本期增加金额		本期减少金额		外币报表折算影响	本期期末数
		计提	其他	转回或转销	其他		
原材料	524,634.82	-	-	-	-	-	524,634.82

本集团存货按单个存货项目计提存货跌价准备，无按照组合计提存货跌价准备的情形。

(3) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团存货余额中无借款费用资本化的金额。

9. 其他流动资产

项目	本期期末数	上年年末数
待抵扣及待认证的进项税	127,158,637.96	107,448,766.71
预缴税金	127,069,086.14	51,499,208.46
小计	254,227,724.10	158,947,975.17
减：减值准备	-	-
合计	254,227,724.10	158,947,975.17

八、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

项目	本期期末数			上年年末数			本期期末折现率区间
	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	
应收土地补偿款（注 2）	2,631,932,000.00	63,130,000.00	2,568,802,000.00	2,631,932,000.00	63,130,000.00	2,568,802,000.00	
股东垫款（注 1）	1,453,257,049.50	1,453,257.05	1,451,803,792.45	1,306,312,715.28	1,306,312.72	1,305,006,402.56	3.00%-8.25%
其他	169,062.40	-	169,062.40	708,784.63	539.73	708,244.90	
合计	4,085,358,111.90	64,583,257.05	4,020,774,854.85	3,938,953,499.91	64,436,852.45	3,874,516,647.46	

注 1： 主要系本集团应收 Port of Newcastle 和应收 Terminal Link SAS 借款本息合计。

于 2018 年 6 月 14 日，本公司之子公司招商局港口控股有限公司（以下简称“招商局港口控股”）向 Port of Newcastle 提供长期贷款，于 2023 年签订协议展期至 2034 年 12 月 31 日，并按照 Port of Newcastle 当地确定的债务加权平均利率加 0.5%收取利息。截至 2026 年 6 月 30 日止，折合人民币 1,053,748,023.05 元尚未收回。

于 2023 年 5 月 31 日，本公司之子公司招商局港口控股向 Terminal Link SAS 提供长期贷款用于增资其旗下塞港项目，并按照 6.15% 的利率向 Terminal Link SAS 收取利息。截至 2026 年 6 月 30 日止，折合人民币 230,600,949.28 元尚未收回。

于 2026 年 6 月 17 日，本公司之子公司招商局港口控股向 Terminal Link SAS 提供长期贷款用于支持其旗下牙买加金斯顿港的西堆场扩建项目，并按照 8.25%向 Terminal Link SAS 收取利息。截至 2026 年 6 月 30 日止，折合人民币 134,087,860.52 元尚未收回。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 长期应收款 - 续

(1) 长期应收款情况 - 续

注 2：于 2019 年 11 月 5 日，本公司之子公司汕头招商局港口集团有限公司（以下简称“汕头港”）与汕头市土地储备中心签署了《汕头市国有土地使用权收购合同》，合同规定汕头港向汕头市土地储备中心交回位于汕头市中山东路南侧珠池深水港约 370.96 亩土地及附着建筑物，作价 1,558,032,000.00 元，其中 183.63 亩土地及附着建筑物已于 2019 年完成移交，剩余 187.33 亩土地及附着建筑物于 2020 年完成移交。截至 2026 年 6 月 30 日止，合计 1,158,032,000.00 元的土地补偿金尚未收回。

于 2020 年 8 月 21 日，汕头港与汕头市濠江区土地储备中心签署了《汕头市国有土地使用权收购合同》，合同规定汕头港向汕头市濠江区土地储备中心交回位于汕头市濠江区礮石蜈田塭地约 152.34 亩土地及附着建筑物，作价 250,000,000.00 元，上述土地及附着建筑物已于 2020 年 12 月 31 日前完成移交。截至 2026 年 6 月 30 日止，合计 200,000,000.00 元的土地补偿金尚未收回。

于 2020 年 12 月 22 日，汕头港与汕头市土地储备中心签署了《汕头市国有土地使用权收购合同》，合同规定汕头港向汕头市土地储备中心交回位于汕头市珠池深水港约 648.78 亩土地及附着建筑物，作价 2,724,876,000.00 元。其中 320 亩土地及附着建筑物作价 1,344,000,000.00 元，已于 2020 年 12 月 31 日前完成移交，剩余 328.78 亩土地及附着建筑物尚未完成移交。截至 2026 年 6 月 30 日止，合计 1,273,900,000.00 元的土地补偿金尚未收回。

本集团综合考虑历史还款情况与未来展望，整体预估预期收取的现金流量的现值与账面价值之间的差额，并据此计提信用减值损失。截至 2026 年 6 月 30 日止，已计提信用减值损失计 63,130,000.00 元。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

10. 长期应收款 - 续

(2) 按坏账计提方法分类披露

种类	本期期末数					上年年末数				
	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
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提信用损失准备	4,085,358,111.90	100.00	64,583,257.05	1.58	4,020,774,854.85	3,938,953,499.91	100.00	64,436,852.45	1.64	3,874,516,647.46
合计	4,085,358,111.90	100.00	64,583,257.05	1.58	4,020,774,854.85	3,938,953,499.91	100.00	64,436,852.45	1.64	3,874,516,647.46

(3) 信用损失准备的情况

类别	本期期初数	本期变动金额				本期期末数
		计提	收回或转回	转销或核销	合并范围变更 影响	
股东垫款	1,306,312.72	146,944.33	-	-	-	1,453,257.05
融资租赁保证金	539.73	-	539.73	-	-	-
应收土地补偿款	63,130,000.00	-	-	-	-	63,130,000.00
合计	64,436,852.45	146,944.33	539.73	-	-	64,583,257.05

(4) 本期未发生实际核销的长期应收款情况。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 长期股权投资

（1）长期股权投资分类

项目	本期期初数	追加投资	减少投资	其他增加（减少以 “-”号填列）	外币报表 折算影响	本期期末数
对合营企业投资	9,270,011,992.27	-	-12,436,354.57	183,856,368.97	-93,465,193.43	9,347,966,813.24
对联营企业投资	94,138,451,299.94	-	-9,000,000.00	1,685,102,459.56	-365,606,480.85	95,448,947,278.65
小计	103,408,463,292.21	-	-21,436,354.57	1,868,958,828.53	-459,071,674.28	104,796,914,091.89
减：长期股权投资减值准备	335,363,227.34	-	-	-	-85,629.63	335,277,597.71
合计	103,073,100,064.87	-	-21,436,354.57	1,868,958,828.53	-458,986,044.65	104,461,636,494.18

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

11. 长期股权投资 - 续

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	本年期初数	本期增减变动									本期末数	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	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	计提减值准备	外币报表折算影响	其他		
一、合营企业													
Euro-Asia Oceangate S.à r.l.	2,425,579,513.09	2,249,082,300.70	-	-	71,500,712.47	-	-	-	-	-67,297,353.11	-	2,253,285,660.06	-
Port of Newcastle	2,228,913,892.38	2,058,440,062.60	-	-	48,786,273.08	-5,794,763.95	-	-7,750,137.78	-	3,626,793.86	-	2,097,308,227.81	-
其他	3,828,369,257.52	4,954,376,146.33	-	-12,436,354.57	83,388,433.05	-6,584.58	1,972,239.43	-8,239,802.75	-	-29,794,634.18	-	4,989,259,442.73	8,113,482.64
小计	8,482,862,662.99	9,261,898,509.63	-	-12,436,354.57	203,675,418.60	-5,801,348.53	1,972,239.43	-15,989,940.53	-	-93,465,193.43	-	9,339,853,330.60	8,113,482.64
二、联营企业													
上港集团	10,907,913,439.36	42,182,508,829.09	-	-	2,392,147,528.07	5,105,368.52	146,885,058.80	-947,040,362.53	-	-	-	43,779,606,421.95	-
宁波舟山港股份有限公司 (以下简称“宁波港”)	16,958,018,515.43	19,998,140,793.95	-	-	587,082,137.86	6,523,586.24	14,236,279.65	-404,052,682.05	-	-	-	20,201,930,115.65	-
深圳市招商前海实业发展有限公司	6,846,580,290.61	7,551,582,821.15	-	-	10,489,667.93	-	-	-	-	-	-	7,562,072,489.08	-
Terminal Link SAS	5,980,765,880.26	6,540,010,509.49	-	-	285,286,982.08	-93,948,464.43	-	-399,964,663.69	-	-191,192,745.37	-	6,140,191,618.08	-
南山集团	2,182,780,419.00	6,022,827,152.25	-	-	-59,704,989.41	-500,088.85	-	-	-	-	-	5,962,622,073.99	-
辽港股份	3,731,548,568.95	4,304,492,463.70	-	-	101,913,608.59	-7,763,595.05	3,085,712.66	-77,641,449.60	-	-	-	4,324,086,740.30	324,913,116.66
其他	7,735,090,626.46	7,211,638,985.61	-	-9,000,000.00	177,520,101.17	7,684,528.05	-96,948.47	-62,144,855.98	-	-174,328,105.85	-	7,151,273,704.53	2,250,998.41
小计	54,342,697,740.07	93,811,201,555.24	-	-9,000,000.00	3,494,735,036.29	-82,898,665.52	164,110,102.64	-1,890,844,013.85	-	-365,520,851.22	-	95,121,783,163.58	327,164,115.07
合计	62,825,560,403.06	103,073,100,064.87	-	-21,436,354.57	3,698,410,454.89	-88,700,014.05	166,082,342.07	-1,906,833,954.38	-	-458,986,044.65	-	104,461,636,494.18	335,277,597.71

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八、合并财务报表项目附注 - 续

11. 长期股权投资 - 续

(3) 长期股权投资减值准备变动如下

项目	本期期初数	本期增加	本期减少		外币报表折算影响	本期期末数
			减少	减少原因		
辽港股份	324,913,116.66	-	-	-	-	324,913,116.66
丝路亿商信息技术有限公司	8,113,482.64	-	-	-	-	8,113,482.64
HOA THUONG CORPORATION	2,336,628.04	-	-	-	-85,629.63	2,250,998.41
合计	335,363,227.34	-	-	-	-85,629.63	335,277,597.71

12. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	本期期末数	本期期初数	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得或损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
中国深圳外轮代理有限公司	130,000,000.00	130,000,000.00	-	-	116,490,000.00	属于非交易性权益工具投资	-	——
其他	11,766,365.15	11,766,365.15	-	-	2,738,865.15	属于非交易性权益工具投资	-	——
合计	141,766,365.15	141,766,365.15	-	-	119,228,865.15		-	

(2) 本期不存在终止确认的其他权益工具投资。

八、合并财务报表项目附注 - 续

13. 其他非流动金融资产

项目	本期期末数	上年年末数
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	28,768,810.95	28,768,810.95
其中: 权益工具投资	28,768,810.95	28,768,810.95
合计	28,768,810.95	28,768,810.95

14. 投资性房地产

(1) 采用成本计量的投资性房地产

项目	土地使用权	房屋建筑物	合计
一、原值	— —	— —	— —
本期期初数	130,253,174.50	4,318,863,937.19	4,449,117,111.69
本期购置	-	953,421.49	953,421.49
其他转出	-	3,548,533.09	3,548,533.09
本期期末数	130,253,174.50	4,316,268,825.59	4,446,522,000.09
二、累计折旧及累计摊销	— —	— —	— —
本期期初数	50,539,179.69	1,240,626,608.22	1,291,165,787.91
本期计提	1,207,896.89	61,695,795.62	62,903,692.51
其他转出	-	1,788,866.06	1,788,866.06
本期期末数	51,747,076.58	1,300,533,537.78	1,352,280,614.36
三、减值准备	— —	— —	— —
本期期初数	-	-	-
本期期末数	-	-	-
四、净额	— —	— —	— —
本期期初数	79,713,994.81	3,078,237,328.97	3,157,951,323.78
本期期末数	78,506,097.92	3,015,735,287.81	3,094,241,385.73

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	本期期末账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物及土地使用权	17,797,601.23	部分房屋、建筑物未取得其所在土地的土地使用权证

八、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 固定资产

15.1 固定资产汇总

项目	本期期末数	上年年末数
固定资产	29,503,595,624.26	30,442,667,834.87
固定资产清理	153,394.02	216,462.95
合计	29,503,749,018.28	30,442,884,297.82

15.2 固定资产

(1) 固定资产分类明细

项目	港口及码头设施	房屋及建筑物	机器设备、家具、器具及其他设备	汽车及船舶	合计
一、原值	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	33,277,988,553.01	3,709,278,075.43	18,157,238,030.56	2,333,763,636.87	57,478,268,295.87
本期购置	15,177,950.33	-	107,694,082.40	2,093,344.38	124,965,377.11
本期在建工程转入	43,286,452.87	-	52,023,939.37	3,520,344.14	98,830,736.38
本期处置	-4,813,247.10	-	-99,251,739.48	-30,818,603.34	-134,883,589.92
重分类	-1,771,321.13	-	1,771,321.13	-	-
本期转为在建工程	-	-5,496,432.57	-290,000.00	-	-5,786,432.57
其他减少	-12,692,919.33	-	-1,626,107.58	-	-14,319,026.91
外币报表折算影响	-47,664,665.34	-5,742,285.12	-166,105,360.24	-25,621,177.80	-245,133,488.50
本期期末数	33,269,510,803.31	3,698,039,357.74	18,051,454,166.16	2,282,937,544.25	57,301,941,871.46
二、累计折旧	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	12,482,177,493.56	1,204,790,144.49	11,815,544,282.41	1,320,807,857.11	26,823,319,777.57
本期计提	492,949,050.00	61,475,368.22	402,568,245.33	52,958,617.60	1,009,951,281.15
本期处置	-4,084,784.29	-	-92,568,801.92	-29,313,874.66	-125,967,460.87
重分类	-174,476.62	-	174,476.62	-	-
本期转为在建工程	-	-2,948,840.52	-59,691.71	-	-3,008,532.23
其他减少	-3,588.43	-	-40,919.89	-	-44,508.32
外币报表折算影响	-21,404,957.43	-2,696,206.05	-82,593,137.82	-11,490,692.23	-118,184,993.53
本期期末数	12,949,458,736.79	1,260,620,466.14	12,043,024,453.02	1,332,961,907.82	27,586,065,563.77
三、减值准备	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	196,464,146.22	9,414,527.47	6,402,009.74	-	212,280,683.43
本期期末数	196,464,146.22	9,414,527.47	6,402,009.74	-	212,280,683.43
四、净额	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	20,599,346,913.23	2,495,073,403.47	6,335,291,738.41	1,012,955,779.76	30,442,667,834.87
本期期末数	20,123,587,920.30	2,428,004,364.13	6,002,027,703.40	949,975,636.43	29,503,595,624.26
其中：期末已抵押之资产净额	807,416,565.98	20,312,910.32	269,064,390.69	-	1,096,793,866.99

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团无暂时闲置的固定资产。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

15. 固定资产 - 续

15.2 固定资产 - 续

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	本期期末账面价值	上年年末账面价值
房屋及建筑物	169,118,546.71	180,145,890.02
港口及码头设施	13,453,944.65	30,385,645.46
机器设备、家具、器具及其他设备	1,776,017.37	1,346,838.39
合计	184,348,508.73	211,878,373.87

(4) 未办妥产权证的固定资产情况

项目	本期期末账面价值	上年年末账面价值	备注
房屋及建筑物、港口及码头设施	1,098,836,955.11	1,264,731,872.19	主要系部分房屋及建筑物尚未取得相应土地的土地使用权以及报批手续尚未完成。

(5) 2026 年 6 月 30 日，本集团固定资产受限情况详见附注八、61。

15.3 固定资产清理

项目	本期期末数	上年年末数
机器设备、家具、器具及其他设备	153,394.02	216,462.95
合计	153,394.02	216,462.95

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 在建工程

(1) 分类列示

项目	本期期末数	上年年末数
在建工程	3,911,260,282.93	3,399,698,342.95
工程物资	3,377,661.64	3,885,088.53
合计	3,914,637,944.57	3,403,583,431.48

(2) 在建工程情况

项目	本期期末数			上年年末数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
港口及码头设施	2,372,090,068.45	2,820,449.86	2,369,269,618.59	1,996,474,911.84	2,906,416.74	1,993,568,495.10
基础设施	1,277,608,521.78	-	1,277,608,521.78	1,172,459,051.94	-	1,172,459,051.94
泊位及堆场	26,429,205.80	-	26,429,205.80	20,857,215.96	-	20,857,215.96
在建船舶	22,231,858.40	-	22,231,858.40	16,673,893.80	-	16,673,893.80
其他	219,117,845.20	3,396,766.84	215,721,078.36	199,645,516.48	3,505,830.33	196,139,686.15
合计	3,917,477,499.63	6,217,216.70	3,911,260,282.93	3,406,110,590.02	6,412,247.07	3,399,698,342.95

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

16. 在建工程 - 续

(3) 重要在建工程项目本期变动情况

项目	预算数	本期期初数	本期增加	转入固定资产	外币报表折算影响	本期期末数	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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
湛江港宝满港区集装箱码头一期扩建工程	2,342,775,800.00	1,168,118,524.14	101,480,322.43	-	-	1,269,598,846.57	54.19	54.19	23,447,996.82	8,868,230.92	2.60	自有资金及贷款
HIPG 集装箱、油码头、罐区改造及码头后续在建工程	3,848,879,925.29	820,644,788.78	-	-	-24,271,689.65	796,373,099.13	20.69	20.69	-	-	-	自有资金
湛江港东海岛港区杂货码头工程	905,348,400.00	540,542,765.26	-	-	-	540,542,765.26	59.71	59.71	44,364,372.49	-	-	自有资金及贷款
麻涌港区新沙南作业区 2#、3#泊位散粮仓库三期扩建工程	1,070,060,466.80	290,669,672.55	158,182,652.78	-	-	448,852,325.33	42.00	42.00	1,307,928.03	131,986.90	2.85	自有资金及贷款
广澳三期工程	3,573,290,000.00	55,328,286.82	190,619,818.00	-	-	245,948,104.82	13.10	13.10	-	-	-	自有资金
大铲湾二期工程	6,201,904,300.00	163,681,138.48	31,296,470.10	-	-	194,977,608.58	3.14	3.14	-	-	-	自有资金
湛江港 21#仓库及变电所改扩建工程	117,110,000.00	69,150,340.29	14,204,209.51	-	-	83,354,549.80	71.18	71.18	-	-	-	自有资金
后石港区散货堆场设施及陆域工程项目	82,400,000.00	65,599,002.20	418,555.20	-	-	66,017,557.40	80.12	80.12	-	-	-	自有资金
全回转拖轮建造工程	41,870,000.00	16,673,893.80	5,557,964.60	-	-	22,231,858.40	53.10	53.10	-	-	-	自有资金
顺控临港了哥山港区本港作业区码头二期工程二阶段	512,745,400.00	2,436,347.70	5,777,708.29	-	-	8,214,055.99	69.00	69.00	1,920,104.33	-	-	自有资金及贷款
合计	18,696,384,292.09	3,192,844,760.02	507,537,700.91	-	-24,271,689.65	3,676,110,771.28	—	—	71,040,401.67	9,000,217.82	—	—

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

17. 使用权资产

项目	港口及码头设施	房屋建筑物	机器设备、 家具、器具及 其他设备	土地	汽车、船舶 及其他	合计
一、原值	— —	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	6,881,205,316.97	128,646,822.13	1,299,625.66	3,616,495,050.79	9,292,410.89	10,636,939,226.44
本期新增	14,699,732.59	14,601,238.78	1,167,953.80	30,651,038.69	-	61,119,963.86
本期减少	2,682,688.96	4,920,651.61	-	24,171,396.23	6,177,384.73	37,952,121.53
外币报表折算影响	-185,468,369.75	-4,142,615.10	-72,986.83	-134,148,742.55	-	-323,832,714.23
本期期末数	6,707,753,990.85	134,184,794.20	2,394,592.63	3,488,825,950.70	3,115,026.16	10,336,274,354.54
二、累计折旧	— —	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	1,128,350,862.44	32,566,668.06	1,100,638.25	504,103,041.21	5,513,088.31	1,671,634,298.27
本期计提	119,451,100.73	13,036,336.92	1,324,342.89	34,138,434.04	113,720.62	168,063,935.20
本期减少	2,682,688.96	3,280,434.48	-	24,171,396.23	5,548,933.13	35,683,452.80
外币报表折算影响	-31,003,937.82	-1,468,043.86	-68,920.18	-16,724,208.87	-	-49,265,110.73
本期期末数	1,214,115,336.39	40,854,526.64	2,356,060.96	497,345,870.15	77,875.80	1,754,749,669.94
三、减值准备	— —	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	-	-	-	-	-	-
本期期末数	-	-	-	-	-	-
四、净额	— —	— —	— —	— —	— —	— —
本期期初数	5,752,854,454.53	96,080,154.07	198,987.41	3,112,392,009.58	3,779,322.58	8,965,304,928.17
本期期末数	5,493,638,654.46	93,330,267.56	38,531.67	2,991,480,080.55	3,037,150.36	8,581,524,684.60

18. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	本期期末数
一、原价合计	26,161,673,959.77	120,471,795.03	35,605,427.66	-268,603,148.47	25,977,937,178.67
其中：土地使用权	14,167,908,297.16	32,872,500.00	-	-8,607,993.42	14,192,172,803.74
码头经营权	10,029,389,779.63	65,203,505.49	-	-266,799,391.94	9,827,793,893.18
数据资源	6,339,622.62	-	-	-	6,339,622.62
其他	1,958,036,260.36	22,395,789.54	35,605,427.66	6,804,236.89	1,951,630,859.13
二、累计摊销额合计	8,460,808,109.75	387,173,788.86	11,911,298.40	-93,526,892.84	8,742,543,707.37
其中：土地使用权	4,913,463,479.86	175,887,173.03	-	-4,583,001.25	5,084,767,651.64
码头经营权	2,830,104,273.73	159,359,436.18	-	-91,207,548.96	2,898,256,160.95
数据资源	723,348.83	316,981.02	-	-	1,040,329.85
其他	716,517,007.33	51,610,198.63	11,911,298.40	2,263,657.37	758,479,564.93
三、减值准备金额合计	57,010,270.07	-	-	-	57,010,270.07
其中：土地使用权	44,199,381.24	-	-	-	44,199,381.24
码头经营权	-	-	-	-	-
数据资源	-	-	-	-	-
其他	12,810,888.83	-	-	-	12,810,888.83
四、账面价值合计	17,643,855,579.95	— —	— —	— —	17,178,383,201.23
其中：土地使用权	9,210,245,436.06	— —	— —	— —	9,063,205,770.86
码头经营权	7,199,285,505.90	— —	— —	— —	6,929,537,732.23
数据资源	5,616,273.79	— —	— —	— —	5,299,292.77
其他	1,228,708,364.20	— —	— —	— —	1,180,340,405.37

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八、合并财务报表项目附注 - 续

18. 无形资产 - 续

(2) 于2026年6月30日, 未办妥产权证书的土地使用权情况如下:

项目	本期期末账面价值	上年年末账面价值
土地使用权(注)	1,625,795,827.47	1,643,722,609.93

注: 本期期末未办妥产权证书的土地使用权主要系本集团从南山集团取得赤湾港区内690,161.97平方米泊位及堆场的土地使用权和安速捷码头仓储服务(深圳)有限公司(以下简称“安速捷”)取得的大铲湾港区二期土地使用权, 原值分别计1,179,538,483.36元和918,521,317.23元。

本集团从南山集团取得赤湾港区泊位及堆场的土地使用权系本公司改制时, 由南山集团作为出资投入本公司, 其余土地使用权系本集团以长期租赁方式从南山集团取得。截至目前, 由于南山集团尚未取得包括上述作为出资投入及出租给本集团土地在内的赤湾分水岭范围以内土地的土地使用权, 本集团也就无法取得相关土地及建设于上述土地之上的房屋及建筑物的产权证明。本公司管理层了解到南山集团正与相关政府部门积极协商有关土地之历史遗留问题, 现时无法可靠估计本集团可以取得相关土地及其地上房屋建筑物产权证明的日期。

安速捷取得的大铲湾港区二期土地使用权的产权证书将于开工完成海域填海, 形成陆域并验收后, 再进行办理。

(3) 2026年6月30日, 本集团无形资产受限情况详见附注八、61。

19. 商誉

(1) 商誉明细

被投资单位	形成来源	本期期初数	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	本期期末数
TCP	股权收购	2,607,638,594.14	-	-	65,000,604.11	2,672,639,198.25
Mega Shekou Container Terminals Limited (以下简称“Mega SCT”)	股权收购	1,815,509,322.42	-	-	-	1,815,509,322.42
招商局港口控股	股权收购	993,992,000.00	-	-	-	993,992,000.00
汕头港	股权收购	552,317,736.65	-	-	-	552,317,736.65
湛江港	股权收购	418,345,307.68	-	-	-	418,345,307.68
深圳妈湾项目	股权收购	408,773,001.00	-	-	-	408,773,001.00
其他	股权收购	350,503,133.21	-	-	-2,417,449.00	348,085,684.21
小计	—	7,147,079,095.10	-	-	62,583,155.11	7,209,662,250.21
商誉减值准备	—	970,663,044.33	-	-	-	970,663,044.33
合计	—	6,176,416,050.77	-	-	62,583,155.11	6,238,999,205.88

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

19. 商誉 - 续

(2) 商誉减值准备明细

被投资单位名称	本期期初数	合并范围变更 影响	本期计提	外币报表折算 影响	本期减少	本期期末数
汕头港	552,317,736.65	-	-	-	-	552,317,736.65
湛江港	418,345,307.68	-	-	-	-	418,345,307.68
合计	970,663,044.33	-	-	-	-	970,663,044.33

(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	是否与以前年度保持一致
TCP	本集团以能独立产生现金流入、管理生产经营活动的方式以及对资产的使用或处置的统一决策作为认定资产组或资产组组合的标准	是
Mega SCT		是
招商局港口控股		是
汕头港		是
湛江港		是
深圳妈湾项目		是
其他		是

(4) 可收回金额的具体确定方法

在对商誉进行减值测试时，本集团将相关资产组和资产组组合（含商誉）的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。本集团产生商誉的各资产组和资产组组合的可收回金额的确定方法包括按公允价值减预计处置费用确定和按预计未来现金流量的现值确定。公允价值使用市场法确定。现金流量现值基于本集团管理层按照五年至二十三年预测期和稳定期对未来现金流量进行预计。预测期的预计未来现金流量基于管理层制定的商业计划确定；稳定期的预计未来现金流量按照预测期最后一年的水平，并结合本集团的商业计划、行业发展趋势及通货膨胀率等因素后确定，其采用的增长率不会超过资产组和资产组组合所在国家的长期平均增长率。本集团在预计未来现金流量现值时使用的关键假设包括增长率和折现率等。本集团管理层在确定各关键假设相关的参数时，与本集团历史经验或外部信息来源相一致。

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

20. 长期待摊费用

长期待摊费用按项目列示如下：

项目	本期期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	本期期末数	其他减少原因
铜鼓航道拓宽工程（注 1）	411,742,764.87	-	6,739,500.63	-	405,003,264.24	
西部港区西部公共航道拓宽工程（注 2）	223,073,535.76	-	3,833,984.46	-	219,239,551.30	
疏浚工程	49,698,913.35	-	11,725,742.39	6,424.65	37,966,746.31	结算差异
南海救助局迁建工程	34,232,006.30	-	553,684.20	-	33,678,322.10	
租入固定资产改良支出	23,536,943.50	-	1,943,529.72	-	21,593,413.78	
其他	177,435,081.40	10,096,206.26	25,308,641.39	127,687.66	162,094,958.61	结算差异
合计	919,719,245.18	10,096,206.26	50,105,082.79	134,112.31	879,576,256.34	

注 1：系本集团实际承担深圳西部港区铜鼓航道段 210-270 米拓宽工程的费用。根据深圳市政府有关决议，其中 210-240 米拓宽工程所发生费用按照企业承担 60%、政府出资 40%的原则执行，240-270 米拓宽工程所发生费用按照企业承担 50%、政府出资 50%的原则执行。本公司之子公司已将实际承担之浚深费用计入“长期待摊费用”项目，并分别自 2008 年及 2019 年该两项拓宽工程完工日起将该费用在拓宽工程的预计可使用年限 35 年及 40 年内按直线法进行摊销。

注 2：系本集团实际承担深圳西部港区西部公共航道拓宽工程的费用，其中一标段 240-270 米拓宽工程已于 2019 年 6 月 1 日完工，二、三标段 240-270 米拓宽工程于 2020 年 11 月 5 日完工。根据深圳市政府有关决议，该工程所发生费用按照企业承担 50%、政府出资 50%的原则执行。本公司之子公司已将实际承担之浚深费用计入“长期待摊费用”项目，并自该拓宽工程各标段完工日起将该费用在拓宽工程的预计可使用年限 40 年内按直线法进行摊销。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 递延所得税

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末数		年初数	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损
租赁负债	267,395,865.47	1,197,787,285.11	295,871,432.32	1,367,303,811.47
未实现利润	179,208,961.07	732,700,191.30	179,593,057.91	734,475,385.57
码头经营权	217,115,374.38	723,717,914.61	223,733,018.15	745,776,727.15
固定资产折旧	41,193,253.30	196,118,345.39	40,471,835.50	191,301,536.12
信用损失准备	9,199,584.70	41,329,709.02	9,161,395.67	41,122,248.17
已计提未支付工资	11,862,829.80	56,370,560.91	15,275,295.00	73,422,009.38
预计负债	28,940,134.53	85,118,042.74	28,614,938.41	90,185,667.85
递延收益	7,104,722.78	29,974,198.79	7,151,504.28	30,286,075.45
计算机软件摊销	2,649,821.86	14,042,260.54	2,269,985.97	13,606,231.50
资产减值准备	673,227.45	3,364,804.44	673,227.45	3,364,804.44
其他	67,381,797.89	320,755,281.37	57,068,526.53	271,481,000.83
合计	832,725,573.23	3,401,278,594.22	859,884,217.19	3,562,325,497.93

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末数		年初数	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
预提股利所得税	3,341,945,882.20	49,517,697,707.12	3,258,707,299.23	48,419,673,418.17
使用权资产	354,873,431.41	1,488,542,391.93	377,554,058.21	1,607,827,870.66
码头经营权	77,899,407.21	259,664,690.70	80,273,769.35	267,579,231.18
企业合并取得资产的公允价值调整	1,194,880,466.58	4,676,600,784.45	1,226,351,207.35	4,851,401,238.39
固定资产折旧	296,353,139.63	1,058,331,307.65	281,321,320.16	1,004,405,641.73
其他权益工具投资公允价值变动	29,122,500.00	116,490,000.00	29,122,500.00	116,490,000.00
交易性金融资产的估值	1,843,606.19	7,374,424.76	1,182,941.81	4,731,767.24
其他	114,985,767.63	1,151,620,158.00	119,049,568.27	1,060,609,222.61
合计	5,411,904,200.85	58,276,321,464.61	5,373,562,664.38	57,332,718,389.98

八、 合并财务报表项目附注 - 续

21. 递延所得税 - 续

(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本期期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债本期期末余额	递延所得税资产和负债上年年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债上年年末余额
递延所得税资产	-485,390,812.67	347,334,760.56	-504,396,695.35	355,487,521.84
递延所得税负债	-485,390,812.67	4,926,513,388.18	-504,396,695.35	4,869,165,969.03

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	本期期末数	上年年末数
可抵扣暂时性差异	1,004,131,924.80	1,088,193,612.07
可抵扣亏损	1,804,700,327.32	1,247,132,283.40
合计	2,808,832,252.12	2,335,325,895.47

本集团根据未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的未来应纳税所得额为限确认递延所得税资产，可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损超过未来应纳税所得额的部分未予以确认递延所得税资产。

(5) 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	本期期末数	上年年末数
2026	98,026,114.68	102,128,558.83
2027	291,656,682.92	205,298,714.50
2028	712,560,061.98	709,684,706.07
2029	47,132,770.25	47,794,332.62
2030	273,361,878.32	176,809,471.64
2031	352,852,612.82	-
2034	5,416,499.74	5,416,499.74
2035	23,693,706.61	-
合计	1,804,700,327.32	1,247,132,283.40

八、合并财务报表项目附注 - 续

22. 其他非流动资产

项目	本期期末数	上年年末数
垫付航道工程款（注 1）	804,718,682.70	793,174,860.33
预付长期资产款	114,847,302.18	67,035,987.35
预付码头特许经营权款	30,606,255.98	32,437,050.53
其他	788,694.96	637,756.68
小计	950,960,935.82	893,285,654.89
减：减值准备（注 2）	174,364,111.91	174,364,111.91
合计	776,596,823.91	718,921,542.98

注 1：系本公司之子公司湛江港于 2007 年改制为股份有限公司时，与湛江市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“湛江市国资委”）、招商局国际码头（湛江）有限公司签订了航道安排协议，根据协议，航道已经划归湛江市国资委，因此本集团将代垫的应由湛江市国资委偿付的航道工程款作为其他非流动资产列报。

注 2：系本公司之子公司湛江港综合考虑与债务人信用风险状况相关的合理且有依据的信息，包括合同约定的付款期、实际结算周期、债务人的财务状况等，整体估计航道垫资费用的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值，并据此计提的坏账准备。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团已计提相应的信用减值损失计人民币 174,364,111.91 元（2025 年 12 月 31 日：人民币 174,364,111.91 元）。

23. 短期借款

类别	本期期末数	上年年末数
信用借款	17,782,969,891.69	19,724,784,577.14
抵押借款（注）	51,029,891.72	51,036,254.18
合计	17,833,999,783.41	19,775,820,831.32

注：系本公司之子公司广东颐德港口有限公司（以下简称“颐德港”）以其持有产权的土地、固定资产抵押取得的短期借款。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

24. 应付账款

项目	本期期末数	上年年末数
应付劳务款	201,240,177.75	238,195,011.65
应付材料款	84,688,410.73	125,891,873.15
应付工程款	69,165,257.66	85,951,478.75
应付设备款	27,841,721.96	40,330,021.94
其他	348,949,328.86	249,532,106.86
合计	731,884,896.96	739,900,492.35

(1) 应付账款明细

账龄	本期期末数		上年年末数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	628,893,962.10	85.93	621,757,239.35	84.03
1 至 2 年 (含 2 年)	49,997,726.05	6.83	62,740,553.51	8.48
2 至 3 年 (含 3 年)	15,277,238.78	2.09	19,536,220.58	2.64
3 年以上	37,715,970.03	5.15	35,866,478.91	4.85
合计	731,884,896.96	100.00	739,900,492.35	100.00

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位名称	金额	未偿还原因
深圳市南山区国库支付中心	29,910,561.52	待双方确认后支付
泉州安通物流有限公司	17,869,057.61	待双方确认后支付

八、 合并财务报表项目附注 - 续

25. 预收款项

项目	本期期末数	上年年末数
预收租金	13,030,905.77	11,781,611.38
其他	203,076.68	409,843.14
合计	13,233,982.45	12,191,454.52

(1) 预收款项账龄明细

账龄	本期期末数		上年年末数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	12,132,914.86	91.68	11,444,067.35	93.87
1 至 2 年 (含 2 年)	483,689.58	3.65	96,278.62	0.79
2 至 3 年 (含 3 年)	101,794.98	0.77	651,108.55	5.34
3 年以上	515,583.03	3.90	-	-
合计	13,233,982.45	100.00	12,191,454.52	100.00

- (2) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过 1 年的重要预收款项。
- (3) 于 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间，本集团无账面价值发生重大变动的预收款项。

26. 合同负债

(1) 合同负债明细

项目	本期期末数	上年年末数
未使用的销售折扣款	214,195,624.14	264,529,928.79
预收港口及劳务费	247,146,251.36	167,813,038.98
预收仓储费	3,696,741.13	2,310,969.36
其他	2,293,721.70	12,169,011.66
合计	467,332,338.33	446,822,948.79

(2) 在本期确认的包括在合同负债本期期初账面价值的收入

本期期初合同负债账面价值中金额为 175,569,345.54 元已于本期确认为收入，包括未使用的销售折扣款、预收港口及劳务费、预收仓储费合同以及预收其他合同形成的已结算未完工款项产生的合同负债。

(3) 于 2026 年 6 月 30 日，本集团无账龄超过 1 年的重要合同负债。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

26. 合同负债 - 续

(4) 有关合同负债的定性分析

合同负债主要系未使用的销售折扣款及本集团为客户提供港口服务收取的款项。未使用销售折扣系本集团于财务报表日，对于已完成履约义务的销售合同计提的用于抵扣未来服务费的折扣。预收港口及劳务费按照合同约定付款时间收款。本集团按照履约进度确认合同收入，合同负债将于本集团履行履约义务后确认为收入。

27. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
一、短期薪酬	1,287,019,019.77	1,657,071,907.76	1,811,118,572.32	1,132,972,355.21
二、离职后福利-设定提存计划	10,815,659.43	208,246,806.19	206,703,880.89	12,358,584.73
三、辞退福利	-	40,663,804.51	40,663,804.51	-
四、一年内到期的其他福利	-	3,609.10	3,609.10	-
五、其他	-	4,504,520.82	4,504,520.82	-
合计	1,297,834,679.20	1,910,490,648.38	2,062,994,387.64	1,145,330,939.94

(2) 短期薪酬

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,252,447,318.40	1,359,811,931.47	1,508,957,464.37	1,103,301,785.50
二、职工福利费	-	65,522,931.79	63,664,803.48	1,858,128.31
三、社会保险费	23,162,258.98	99,811,129.83	106,877,457.00	16,095,931.81
其中：医疗保险费及生育保险费	20,189,966.68	75,790,981.34	82,306,912.46	13,674,035.56
工伤保险费	-	11,573,452.55	11,573,452.55	-
其他	2,972,292.30	12,446,695.94	12,997,091.99	2,421,896.25
四、住房公积金	-	101,021,763.49	100,905,947.25	115,816.24
五、工会经费和职工教育经费	11,365,455.48	24,941,858.17	24,802,968.13	11,504,345.52
六、其他短期薪酬	43,986.91	5,962,293.01	5,909,932.09	96,347.83
合计	1,287,019,019.77	1,657,071,907.76	1,811,118,572.32	1,132,972,355.21

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

27. 应付职工薪酬 - 续

(3) 设定提存计划

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
一、基本养老保险	8,966,332.53	158,029,199.94	156,594,595.64	10,400,936.83
二、失业保险费	-	6,061,939.08	6,061,939.08	-
三、企业年金缴费	1,849,326.90	44,155,667.17	44,047,346.17	1,957,647.90
合计	10,815,659.43	208,246,806.19	206,703,880.89	12,358,584.73

本公司及各子公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，分别按当地政府规定的比例向该等计划缴存养老保险和失业保险费用。本集团建立企业年金制度，按照本公司及各子公司的企业年金制度计缴年金。除上述缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

28. 应交税费

项目	本期期末数	上年年末数
企业所得税	888,726,593.01	758,576,333.33
增值税	24,799,917.45	24,055,651.28
其他税费	142,037,384.49	130,652,487.93
合计	1,055,563,894.95	913,284,472.54

29. 其他应付款

(1) 项目列示

项目	本期期末数	上年年末数
应付股利	3,082,819,731.15	135,169,470.79
其他应付款项	2,058,681,613.61	1,899,753,608.16
合计	5,141,501,344.76	2,034,923,078.95

八、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 其他应付款 - 续

(2) 应付股利

项目	本期期末数	上年年末数
普通股股利	3,082,819,731.15	135,169,470.79
其中：China Merchants Port Investment Development Company Limited	917,770,269.75	-
浙江省海港投资运营集团有限公司	460,790,920.06	-
CHINA MERCHANTS UNION (BVI) LIMITED	390,217,789.91	-
招商局港通发展（深圳）有限公司	296,331,522.00	-
招商局漳州开发区有限公司	105,526,928.23	105,526,928.23
经贸冠德发展有限公司	63,500,000.00	-
深圳市基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	51,815,295.42	-
布罗德福国际有限公司	44,196,052.19	-
友联船厂有限公司	22,924,685.89	22,924,685.89
招商局创新科技（香港）有限公司	10,043,234.80	-
山东港口青岛港集团有限公司	6,717,856.67	6,717,856.67
青岛青保投资控股有限公司	1,980,000.00	-
ORIENTURE HOLDINGS COMPANY LIMITED	1,276,466.04	-
其他	709,728,710.19	-

注：于 2026 年 6 月 30 日，本集团共有 105,526,928.23 元账龄超过 1 年的重要应付股利，全部系应付招商局漳州开发区有限公司股利，尚未支付原因系资金计划尚未安排。

(3) 其他应付款项

1) 按款项性质列示其他应付款项

项目	本期期末数	上年年末数
工程款及质保金	861,501,868.12	830,865,851.52
押金保证金	256,138,567.30	207,608,168.44
港建费及安保费	4,060,637.41	22,421,347.69
其他	936,980,540.78	838,858,240.51
合计	2,058,681,613.61	1,899,753,608.16

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

29. 其他应付款 - 续

(3) 其他应付款项 - 续

2) 其他应付款项账龄分析

账龄	本期期末数		上年年末数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,449,259,229.91	70.40	1,297,912,623.51	68.32
1 至 2 年 (含 2 年)	108,021,144.06	5.24	130,587,433.84	6.87
2 至 3 年 (含 3 年)	66,267,197.03	3.22	64,712,876.01	3.41
3 年以上	435,134,042.61	21.14	406,540,674.80	21.40
合计	2,058,681,613.61	100.00	1,899,753,608.16	100.00

3) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

单位名称	所欠金额	账龄	未偿还原因
深圳市交通运输局 (深圳市港务管理局)	79,691,658.18	3 年以上	待双方确认后支付
阿萨勒湖投资控股有限公司	77,587,700.91	1 至 2 年及 2 至 3 年	待双方确认后支付
上海振华重工 (集团) 股份有限公司	37,846,777.91	1 至 2 年及 3 年以上	待双方确认后支付
汕头市交通运输局	31,358,355.47	3 年以上	待双方确认后支付
中国电建集团长春发电设备有限公司	16,550,772.53	1 至 2 年	待双方确认后支付
合计	243,035,265.00		

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

30. 一年内到期的非流动负债

项目	本期期末数	上年年末数
一年内到期的长期借款	6,396,741,740.60	5,429,113,410.54
其中：信用借款	6,225,245,568.09	5,305,704,329.05
抵押借款	56,636,302.75	33,593,973.27
保证、抵押借款	114,859,869.76	89,815,108.22
一年内到期的应付债券	3,674,535,763.59	229,971,569.71
一年内到期的租赁负债	147,783,875.70	211,853,235.22
一年内到期的长期应付款	235,848,050.30	114,496,507.83
一年内到期的长期应付职工薪酬	41,226,376.54	42,037,962.03
一年内到期的其他非流动负债	15,050,000.00	15,050,000.00
合计	10,511,185,806.73	6,042,522,685.33

31. 其他流动负债

(1) 其他流动负债情况

项目	本期期末数	上年年末数
短期应付债券	3,021,232,328.77	2,004,242,191.78
其他	144,605,091.51	195,059,225.24
合计	3,165,837,420.28	2,199,301,417.02

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

31. 其他流动负债 - 续

(2) 短期应付债券的增减变动

项目	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	本期期初数	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	本期期末数	是否违约
1.58% 20 亿人民币超短期融资券	2,000,000,000.00	1.58%	2025-11-13	267 天	2,000,000,000.00	2,004,242,191.78	-	15,670,136.99	-	-	2,019,912,328.77	否
1.32% 10 亿人民币超短期融资券	1,000,000,000.00	1.32%	2026-05-26	190 天	1,000,000,000.00	-	1,000,000,000.00	1,320,000.00	-	-	1,001,320,000.00	否
合计	3,000,000,000.00				3,000,000,000.00	2,004,242,191.78	1,000,000,000.00	16,990,136.99	-	-	3,021,232,328.77	

八、 合并财务报表项目附注 - 续

32. 长期借款

借款类别	本期期末数	上年年末数	本期期末利率区间
信用借款	3,487,786,503.47	5,677,716,492.69	1.70%-3.00%
抵押借款（注 1）	762,730,704.51	744,516,884.53	2.66%-2.76%
保证、抵押借款（注 2）	1,084,072,472.48	1,017,722,746.28	2.25%
合计	5,334,589,680.46	7,439,956,123.50	

注 1： 于 2026 年 6 月 30 日，本公司之子公司颐德港以持有产权的土地、固定资产及广东顺控临港开发建设有限公司（以下简称“顺控临港”）以持有产权的土地作为抵押物取得长期借款 680,725,812.21 元（2025 年 12 月 31 日：660,846,067.18 元）；本公司之子公司招商局港口（舟山）滚装码头有限公司（以下简称“舟山滚装”）以其持有的土地使用权及地上建筑物抵押取得长期借款 82,004,892.30 元（2025 年 12 月 31 日：83,670,817.35 元）。

注 2： 于 2026 年 6 月 30 日，深圳海星港口发展有限公司（以下简称“深圳海星”）以持有产权的土地作为抵押物，同时由招商局港口控股、中国外运华南有限公司提供保证，取得长期借款 1,084,072,472.48 元（2025 年 12 月 31 日：1,017,722,746.28 元）。

抵押借款明细如下：

借款单位	本期期末数	上年年末数	抵押物
中国银行前海蛇口分行	966,836,608.96	1,017,722,746.28	深圳海星土地使用权
交通银行股份有限公司广东省分行、招商局集团财务有限公司深圳分公司	584,725,812.21	548,846,067.18	顺控临港土地使用权
中国建设银行顺德分行	96,000,000.00	112,000,000.00	颐德港土地使用权、固定资产
招商局集团财务有限公司	82,004,892.30	83,670,817.35	舟山滚装土地使用权及地上建筑物
合计	1,729,567,313.47	1,762,239,630.81	

注： 上述抵押情况参见附注八、61。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 应付债券

(1) 应付债券

项目	本期期末数	上年年末数
5.000% 6 亿美元公司债	4,078,267,745.12	4,199,310,168.54
1.820% 30 亿人民币公司债	3,000,000,000.00	3,000,000,000.00
1.980% 20 亿人民币中期票据	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
2.180% 20 亿人民币公司债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
1.760% 20 亿人民币中期票据	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
2.800% 15 亿人民币中期票据	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
2.300% 12 亿人民币中期票据	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
2.100% 8 亿人民币中期票据	800,000,000.00	800,000,000.00
2.680% 5 亿人民币中期票据	500,000,000.00	500,000,000.00
4.000% 5 亿美元公司债	-	3,510,477,363.75
合计	17,078,267,745.12	20,709,787,532.29

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

33. 应付债券 - 续

(2) 应付债券的增减变动表

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	本期期初数	本期发行	按面值 计提利息	溢折价摊销	本期偿还	外币报表 折算影响	本期期末数	是否 违约
5.000% 6 亿美元公司债	600,000,000.00 美元	5.0000%	2018-08-06	十年	600,000,000.00 美元	4,284,114,214.80	-	102,968,826.70	3,200,958.90	172,139,052.65	-126,122,355.56	4,092,022,592.19	否
4.000% 5 亿美元公司债	500,000,000.00 美元	4.0000%	2022-06-01	五年	500,000,000.00 美元	3,522,609,270.77	-	68,302,326.58	1,418,705.05	-	-104,863,906.40	3,487,466,396.00	否
1.820% 30 亿人民币公司债	3,000,000,000.00	1.8200%	2025-08-25	三年	3,000,000,000.00	3,019,296,986.29	-	27,075,616.42	-	-	-	3,046,372,602.71	否
2.180% 20 亿人民币公司债	2,000,000,000.00	2.1800%	2024-08-23	五年	2,000,000,000.00	2,015,648,219.17	-	21,620,821.91	-	-	-	2,037,269,041.08	否
1.760% 20 亿人民币中期票据	2,000,000,000.00	1.7600%	2025-11-07	三年	2,000,000,000.00	2,005,014,794.52	-	17,455,342.45	-	-	-	2,022,470,136.97	否
1.980% 20 亿人民币中期票据	2,000,000,000.00	1.9800%	2025-03-24	三年	2,000,000,000.00	2,030,595,068.49	-	19,637,260.27	-	39,600,000.00	-	2,010,632,328.76	否
2.800% 15 亿人民币中期票据	1,500,000,000.00	2.8000%	2024-04-01	十年	1,500,000,000.00	1,531,413,698.63	-	20,827,397.26	-	42,000,000.00	-	1,510,241,095.89	否
2.300% 12 亿人民币中期票据	1,200,000,000.00	2.3000%	2024-07-10	五年	1,200,000,000.00	1,213,081,643.84	-	13,686,575.34	-	-	-	1,226,768,219.18	否
2.100% 8 亿人民币中期票据	800,000,000.00	2.1000%	2024-07-10	三年	800,000,000.00	807,962,739.75	-	8,330,958.92	-	-	-	816,293,698.67	否
2.680% 5 亿人民币中期票据	500,000,000.00	2.6800%	2024-04-01	五年	500,000,000.00	510,022,465.74	-	6,644,931.52	-	13,400,000.00	-	503,267,397.26	否
合计	— —	— —	— —	— —	— —	20,939,759,102.00	-	306,550,057.37	4,619,663.95	267,139,052.65	-230,986,261.96	20,752,803,508.71	
减：一年内到期的应付债券						229,971,569.71						3,674,535,763.59	
一年后到期的应付债券						20,709,787,532.29						17,078,267,745.12	

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

34. 租赁负债

(1) 租赁负债

类别	本期期末数	上年年末数
租赁付款额	3,503,274,976.19	3,748,343,293.15
减：未确认的融资费用	1,735,020,830.62	1,845,629,225.85
合计	1,768,254,145.57	1,902,714,067.30
减：一年内到期的租赁负债	147,783,875.70	211,853,235.22
租赁负债净额	1,620,470,269.87	1,690,860,832.08

(2) 租赁付款额到期期限

项目	本期期末数
资产负债表日后第 1 年	226,136,935.87
资产负债表日后第 2 年	191,315,454.58
资产负债表日后第 3 年	188,520,392.16
以后年度	2,897,302,193.58
合计	3,503,274,976.19

本集团未面临重大的与租赁负债相关的流动性风险。

35. 长期应付款

项目	本期期末数	上年年末数
码头经营权购买款（注）	3,612,410,401.42	3,552,952,940.93
售后回租款	224,888,354.41	237,923,089.53
股东借款	36,682,429.26	36,685,942.36
专项应付款	6,798,831.34	6,461,237.03
其他	2,017,108.88	2,078,590.05
合计	3,882,797,125.31	3,836,101,799.90
减：一年内到期的长期应付款	235,848,050.30	114,496,507.83
一年后到期的长期应付款	3,646,949,075.01	3,721,605,292.07

八、 合并财务报表项目附注 - 续

35. 长期应付款 - 续

注： 主要来自 CICT 和 TCP 的码头经营权购买款。2011 年 8 月 12 日，本集团通过子公司 CICT 与斯里兰卡港务局就建设、运营、管理和发展科伦坡港南集装箱码头达成了一项为期 35 年的建设、运营、转让协议（以下简称为“BOT”）。上述码头经营权购买款系根据 BOT 协议规定按当时市场利率对未来每年需支付的金额进行折现后确定。截至 2026 年 6 月 30 日，应付码头经营权购买款金额为 863,579,529.15 元。

本公司之子公司 TCP 与巴西巴拉那瓜港和安东尼纳港港口管理机关（Administration Of The Ports Of Paranaguá And Antonina-APPA，以下简称“APPA 港务局”）签署关于巴拉那瓜港的特许经营协议，协议约定特许经营权初始期限为 25 年。2016 年 4 月，TCP 与 APPA 港务局签署补充协议，续期至 50 年，至 2048 年 10 月到期。截至 2026 年 6 月 30 日，应付特许经营权使用费金额为 2,748,830,872.27 元。

(1) 年末余额最大的前五项长期应付款

项目	本期期末数	上年年末数
APPA 港务局	2,748,830,872.27	2,672,990,824.23
斯里兰卡港务局	865,596,638.03	882,040,706.75
Ocean Offshore 2403 Limited	110,749,905.41	128,076,334.57
招商局融资租赁（天津）有限公司	114,138,449.00	109,846,754.96
益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	36,682,429.26	36,685,942.36
合计	3,875,998,293.97	3,829,640,562.87

(2) 专项应付款

项目	本期期初数	合并范围变更影响	本期增加	本期减少	本期期末数	形成原因
职工住房基金	6,461,237.03	-	337,594.31	-	6,798,831.34	注
合计	6,461,237.03	-	337,594.31	-	6,798,831.34	

注： 系本集团将集体划拨用地的公有住房出售给员工后建立的共用部位、共用设施设备维修基金，该款项由取得房屋所有权的员工依据规定缴纳，并实行专户管理和专款专用。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

36. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
一、离职后福利-设定受益计划净负债	478,593,850.73	7,842,087.16	13,602,290.63	472,833,647.26
二、辞退福利	32,348,987.48	1,519,780.20	4,065,098.67	29,803,669.01
三、其他长期福利（注）	35,443,539.41	875,082.94	8,989,457.90	27,329,164.45
合计	546,386,377.62	10,236,950.30	26,656,847.20	529,966,480.72

注： 系本公司之子公司汕头港与土地收储相关的员工安置成本。

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

项目	本期	上期
一、期初数	495,694,512.75	593,762,038.30
二、计入当期损益的设定受益成本	9,525,404.51	14,053,403.85
1. 当期服务成本	4,905,404.49	7,218,603.83
2. 利息调整	4,620,000.02	6,834,800.02
三、计入其他综合收益的设定受益成本	-4,916,527.52	1,548,050.47
1. 汇率变动的影响	-4,916,527.52	1,548,050.47
四、其他变动	-10,479,165.94	-8,056,944.75
1. 已支付的福利	-10,479,165.94	-12,206,350.55
2. 合并范围变更影响	-	4,149,405.80
五、期末数	489,824,223.80	601,306,547.87

本公司之子公司为在册的离退休人员及在职人员提供补充离职后福利计划。

本集团聘请了第三方精算师，根据预期累积福利单位法，以精算方式估计其上述退休福利计划义务的现值。本集团根据精算结果确认本集团的负债，相关精算利得或损失计入其他综合收益，且以后不能重分类进损益。过去服务成本会在对计划作出修订的期间计入当期损益。通过将设定受益计划净负债或净资产乘以适当的折现率来确定利息净额。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

37. 预计负债

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	外币报表折算影响	本期期末数	形成原因
未决诉讼	79,405,815.31	3,812,640.73	-	1,899,586.71	85,118,042.75	注 1
对外提供担保	106,087,367.14	-	-	-3,137,989.54	102,949,377.60	注 2
合计	185,493,182.45	3,812,640.73	-	-1,238,402.83	188,067,420.35	

注 1： 系本公司之子公司 TCP 因未决诉讼而预计的可能赔偿金额 85,118,042.75 元。

注 2： 针对附注十五、5、（3）的关联方担保，本集团董事会就关联方对相关贷款融资和其他负债的违约风险进行了评估。截至 2026 年 6 月 30 日，本集团基于某关联方的实际运营情况，对为其提供的担保累计计提信用减值准备折合人民币 102,949,377.60 元（2025 年 12 月 31 日：106,087,367.14 元）。

38. 递延收益

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
政府补助	923,349,449.41	2,770,000.00	35,460,420.56	890,659,028.85
合计	923,349,449.41	2,770,000.00	35,460,420.56	890,659,028.85

（1） 计入递延收益的政府补助情况

政府补助类别	本期期末数	计入本期损益金额	本期退还金额	退还原因
政府补助（附注八、51）	890,659,028.85	23,997,820.56	11,462,600.00	未达到要求退回
合计	890,659,028.85	23,997,820.56	11,462,600.00	

财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、合并财务报表项目附注 - 续

39. 其他非流动负债

项目	本期期末数	上年年末数
公安局人员养老待遇差精算费用（注 1）	154,286,523.03	159,573,016.67
其他	5,485,741.42	4,869,460.69
合计	159,772,264.45	164,442,477.36

注 1：系本公司之子公司湛江港于 2020 年度根据《关于印发<关于深化港航公安机关管理体制方案>的通知》（中央编办发〔2017〕327 号）和《关于印发<广东省深化港航公安机关管理体制方案>的通知》（粤机编办发〔2018〕221 号），将湛江港公安局移交给湛江市人民政府。原湛江港公安局的在编在职民警按照国家规定过渡为公务员，已退休民警纳入湛江市机关事业单位养老保险的管辖范围，养老待遇原有标准与湛江市民警退休待遇的差额部分（以下简称“养老待遇差”），由湛江港承担。

本公司之子公司汕头港将汕头市公安局港航分局（原汕头港公安局）移交给汕头市人民政府，由汕头市公安局全面接管。在编在职民警按照国家规定过渡为公务员，已退休民警纳入汕头市机关事业单位养老保险的管辖范围，养老待遇差由汕头港承担。

40. 股本

投资者名称	本期期初数		本期增加	本期减少	本期期末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
China Merchants Port Investment Development Company Limited	1,148,648,648.00	46.28	-	-	1,148,648,648.00	46.28
浙江省海港投资运营集团有限公司	576,709,537.00	23.24	-	-	576,709,537.00	23.23
招商局港通发展（深圳）有限公司	370,878,000.00	14.94	-	-	370,878,000.00	14.94
深圳市基础设施投资基金管理有限责任公司—深圳市基础设施投资基金合伙企业（有限合伙）	64,850,182.00	2.61	-	-	64,850,182.00	2.61
布罗德福国际有限公司（以下简称“布罗德福”）	55,314,208.00	2.23	-	-	55,314,208.00	2.23
中非发展基金有限公司	15,610,368.00	0.63	-	-	15,610,368.00	0.63
其他（注）	249,831,242.00	10.07	306,100.00	-	250,137,342.00	10.08
合计	2,481,842,185.00	100.00	306,100.00	-	2,482,148,285.00	100.00

注：本期增加的股本系本年股权激励产生，详见附注十六。

八、 合并财务报表项目附注 - 续

41. 资本公积

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间				
一、资本溢价	36,345,882,229.54	5,155,967.24	-	36,351,038,196.78
1. 投资者投入的资本	17,113,820,944.86	5,155,967.24	-	17,118,976,912.10
2. 同一控制下合并形成的差额	13,302,937,205.73	-	-	13,302,937,205.73
3. 收购少数股东权益形成的差额	4,624,739,800.75	-	-	4,624,739,800.75
4. 其他	1,304,384,278.20	-	-	1,304,384,278.20
二、其他资本公积	470,704,386.44	86,557,973.69	1,000,570.00	556,261,790.13
1. 原制度资本公积转入	-2,781,133.00	-	-	-2,781,133.00
2. 其他	473,485,519.44	86,557,973.69	1,000,570.00	559,042,923.13
合计	36,816,586,615.98	91,713,940.93	1,000,570.00	36,907,299,986.91
2025 年度				
一、资本溢价	36,709,528,363.44	5,489,164.28	369,135,298.18	36,345,882,229.54
1. 投资者投入的资本	17,108,331,780.58	5,489,164.28	-	17,113,820,944.86
2. 同一控制下合并形成的差额	13,302,937,205.73	-	-	13,302,937,205.73
3. 收购少数股东权益形成的差额	4,624,739,800.75	-	-	4,624,739,800.75
4. 其他	1,673,519,576.38	-	369,135,298.18	1,304,384,278.20
二、其他资本公积	653,453,468.23	951,302.21	183,700,384.00	470,704,386.44
1. 原制度资本公积转入	-2,781,133.00	-	-	-2,781,133.00
2. 其他	656,234,601.23	951,302.21	183,700,384.00	473,485,519.44
合计	37,362,981,831.67	6,440,466.49	552,835,682.18	36,816,586,615.98

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

42. 其他综合收益

项目	本期期初数	本期发生额						减：其他变动	本期期末数
		本期所得税前发生额	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		
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间									
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-89,672,429.98	-18,512,080.44	-	-	-	-12,238,105.89	-6,273,974.55	-	-101,910,535.87
其中：重新计量设定受益计划变动额	-3,865,222.34	-	-	-	-	-	-	-	-3,865,222.34
权益法下不能转损益的其他综合收益	-145,733,832.52	-18,512,080.44	-	-	-	-12,238,105.89	-6,273,974.55	-	-157,971,938.41
其他权益工具投资公允价值变动	59,926,624.88	-	-	-	-	-	-	-	59,926,624.88
二、将重分类进损益的其他综合收益	-879,490,996.53	-283,284,977.96	-	-	-	18,960,735.15	-302,245,713.11	-	-860,530,261.38
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-171,005,183.03	-70,187,933.61	-	-	-	-31,695,190.04	-38,492,743.57	-	-202,700,373.07
外币财务报表折算差额	-708,485,813.50	-213,097,044.35	-	-	-	50,655,925.19	-263,752,969.54	-	-657,829,888.31
其他综合收益合计	-969,163,426.51	-301,797,058.40	-	-	-	6,722,629.26	-308,519,687.66	-	-962,440,797.25
2025 年度									
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-125,708,734.97	92,020,131.46	-	-	192,928.31	36,036,304.99	55,790,898.16	-	-89,672,429.98
其中：重新计量设定受益计划变动额	-27,162,681.92	49,464,273.41	-	-	124,558.23	23,297,459.58	26,042,255.60	-	-3,865,222.34
权益法下不能转损益的其他综合收益	-157,659,266.07	40,241,379.95	-	-	-	11,925,433.55	28,315,946.40	-	-145,733,832.52
其他权益工具投资公允价值变动	59,113,213.02	2,314,478.10	-	-	68,370.08	813,411.86	1,432,696.16	-	59,926,624.88
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,432,672,502.48	1,334,425,946.92	-	-	-	553,181,505.95	781,244,440.97	-	-879,490,996.53
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-401,677,243.85	488,977,551.12	-	-	-	230,672,060.82	258,305,490.30	-	-171,005,183.03
外币财务报表折算差额	-1,030,995,258.63	845,448,395.80	-	-	-	322,509,445.13	522,938,950.67	-	-708,485,813.50
其他综合收益合计	-1,558,381,237.45	1,426,446,078.38	-	-	192,928.31	589,217,810.94	837,035,339.13	-	-969,163,426.51

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

43. 专项储备

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
安全生产费	57,278,650.39	32,455,476.95	13,405,488.39	76,328,638.95

44. 盈余公积

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
法定盈余公积金	1,249,537,330.50	-	-	1,249,537,330.50

2025 年

项目	本期期初数	本期增加	本期减少	本期期末数
法定盈余公积金	1,249,537,330.50	-	-	1,249,537,330.50

注： 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。2026 年 6 月 30 日，本公司法定盈余公积金累计额已达到注册资本的 50%。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

45. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间		
上年年末数	24,729,748,576.84	
加：年初未分配利润调整数	-	
其中：会计政策变更	-	
本期期初数	24,729,748,576.84	
本期增加	2,781,107,015.26	
其中：本期归属于母公司所有者的净利润	2,781,107,015.26	
其他综合收益结转未分配利润	-	
其他	-	
本期减少	1,983,236,479.71	
其中：本期提取法定盈余公积	-	
本期提取任意盈余公积	-	
应付普通股股利	1,983,236,479.71	注
转作股本的普通股股利	-	
养老待遇差	-	
划转全国社会保障基金理事会	-	
对其他权益工具持有者分配	-	
其他	-	
本期期末数	25,527,619,112.39	

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

45. 未分配利润 - 续

项目	金额	提取或分配比例
2025 年度		
上年年末数	21,957,778,579.11	
加：年初未分配利润调整数	-	
其中：会计政策变更	-	
本年年初数	21,957,778,579.11	
本年增加	4,611,806,694.91	
其中：本年归属于母公司所有者的净利润	4,611,352,247.98	
其他综合收益结转未分配利润	-	
其他	454,446.93	
本年减少	1,839,836,697.18	
其中：本年提取法定盈余公积	-	
本年提取任意盈余公积	-	
应付普通股股利	1,839,836,697.18	
转作股本的普通股股利	-	
养老待遇差	-	
划转全国社会保障基金理事会	-	
对其他权益工具持有者分配	-	
其他	-	
本年年末数	24,729,748,576.84	

注： 根据 2026 年 5 月 21 日股东会决议，本公司拟按最新总股本 2,481,897,185 股为基数，每 10 股派发现金股利 7.99 元（含税），共计派发现金股利 1,983,035,850.82 元。截至 2026 年 6 月 30 日，本公司总股本因股权激励授予行权变更为 2,482,148,285 股，以此为基数，本公司派送现金股利变更为 1,983,236,479.71 元。

46. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本期累计数		上期累计数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,864,974,345.86	4,656,990,674.68	8,382,712,282.79	4,487,845,467.23
其他业务	83,487,701.33	95,301,032.48	85,779,093.29	108,418,625.27
合计	8,948,462,047.19	4,752,291,707.16	8,468,491,376.08	4,596,264,092.50

八、 合并财务报表项目附注 - 续

46. 营业收入和营业成本 - 续

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

项目	港口业务		保税物流业务		其他业务		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
中国大陆、香港及台湾地区	5,062,994,498.73	3,091,178,183.49	299,247,573.75	169,177,759.25	83,487,701.33	95,301,032.48	5,445,729,773.81	3,355,656,975.22
-珠三角	3,557,969,364.25	1,837,174,300.83	219,073,333.26	128,574,041.28	83,487,701.33	95,301,032.48	3,860,530,398.84	2,061,049,374.59
-长三角	111,365.05	3,864,728.41	-	-	-	-	111,365.05	3,864,728.41
-环渤海	13,639,927.27	6,661,149.32	80,174,240.49	40,603,717.97	-	-	93,814,167.76	47,264,867.29
-其他地区	1,491,273,842.16	1,243,478,004.93	-	-	-	-	1,491,273,842.16	1,243,478,004.93
其他国家	3,478,143,751.05	1,372,247,163.21	24,588,522.33	24,387,568.73	-	-	3,502,732,273.38	1,396,634,731.94
合计	8,541,138,249.78	4,463,425,346.70	323,836,096.08	193,565,327.98	83,487,701.33	95,301,032.48	8,948,462,047.19	4,752,291,707.16

八、 合并财务报表项目附注 - 续

46. 营业收入和营业成本 - 续

(3) 履约义务的说明

本集团提供码头装卸服务、保税物流服务和其他服务。这些服务为一段时间内履行的履约义务。对于保税物流服务和其他服务，客户均匀地取得并消耗企业履约所带来的经济利益，同时合同条款约定的计费规则一般按天/月/年，本集团在提供服务过程中，按照直线法确认收入。同时，本集团在上述服务中作为主要责任人且一般不存在承担的预期将退还给客户的款项。

本集团部分装卸合同存在折扣条款，即客户业务量到达合同约定水平，予以优惠费率或折扣返还。本期期末，由于在合同期内最终实现的业务量具有不确定性，合同对价存在可变因素，管理层将该部分折扣计入合同负债。本期末，由销售折扣产生的可变对价余额，详见附注八、26。

(4) 分摊至剩余履约义务的说明

本期末已签订合同、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主要为合同负债的金额 467,332,338.33 元，其中：137,914,643.04 元预计将于 2026 年度确认收入；329,417,695.29 元预计将于 2027 年度及以后年度确认收入。

47. 税金及附加

项目	本期累计数	上期累计数
房产税	39,377,326.74	38,685,303.24
土地使用税	17,638,152.62	17,434,069.64
城市维护建设税	5,819,732.97	4,696,513.64
教育费附加及地方教育费附加	4,326,805.24	3,534,408.66
印花税	1,482,875.43	1,572,336.14
其他（注）	140,715,843.24	110,292,525.17
合计	209,360,736.24	176,215,156.49

注： 主要系本公司之子公司 TCP 本期承担的社会贡献税及服务税相关税种，本期折合人民币 132,981,139.14 元（2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间：折合人民币 104,316,324.84 元）。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

48. 管理费用

项目	本期累计数	上期累计数
职工薪酬	601,966,878.04	576,990,389.64
折旧费	36,797,940.31	37,655,932.96
聘请中介机构费用	13,691,744.13	16,517,711.11
无形资产摊销	13,948,691.83	16,989,576.27
其他	97,540,729.76	110,919,499.46
合计	763,945,984.07	759,073,109.44

49. 研发费用

项目	本期累计数	上期累计数
职工薪酬	90,455,345.41	74,754,807.75
直接材料及委外研发	3,022,669.28	22,485,452.99
折旧及摊销	2,319,302.52	2,138,974.74
其他	240,390.45	7,751,911.07
合计	96,037,707.66	107,131,146.55

50. 财务费用

项目	本期累计数	上期累计数
利息费用	920,982,888.62	1,036,682,027.86
其中：银行及其他借款	382,975,901.87	392,666,154.34
债券利息费用	328,070,066.14	422,786,996.38
码头经营权的利息费用	141,556,398.97	131,215,913.75
租赁负债的利息费用	51,775,404.22	55,654,549.51
其他利息费用	16,605,117.42	13,479,344.44
减：已资本化的利息费用	20,544,040.19	20,879,069.44
减：利息收入	175,792,695.79	200,788,693.82
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-26,618,683.08	16,212,019.97
其他	4,366,736.35	5,345,702.01
合计	702,394,205.91	836,571,986.58

八、 合并财务报表项目附注 - 续

51. 其他收益

项目	本期累计数	上期累计数	是否为政府补助
业务发展补助	19,359,861.55	94,882,937.73	是
递延收益分摊转入（附注八、38）	23,997,820.56	25,333,879.71	是
其他	8,932,361.45	4,945,738.59	— —
合计	52,290,043.56	125,162,556.03	— —
其中：政府补助	50,758,666.80	123,816,690.60	— —

52. 投资收益

项目	本期累计数	上期累计数
长期股权投资收益	3,698,410,454.89	3,606,506,212.05
其中：权益法核算的长期股权投资收益	3,698,410,454.89	3,606,506,212.05
交易性金融资产处置收益	51,754,896.25	42,352,582.82
取得控制权时，股权按公允价值重新计量产生的利得	-	3,856,538.50
其他权益工具投资持有期间取得的投资收益	-	120,000.00
合计	3,750,165,351.14	3,652,835,333.37

53. 公允价值变动收益

项目	本期累计数	上期累计数
交易性金融资产	24,450,827.42	21,035,446.60
合计	24,450,827.42	21,035,446.60

54. 信用减值损失（损失以“-”号填列）

项目	本期累计数	上期累计数
应收账款信用减值损失/转回	-1,959,316.33	5,740,580.39
其他应收款信用减值损失	-886,860.45	-961,479.46
长期应收款信用减值损失	-146,404.60	-85,299.16
合计	-2,992,581.38	4,693,801.77

八、 合并财务报表项目附注 - 续

55. 资产处置收益

项目	本期累计数	上期累计数	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置收益	623,174.49	6,688,854.69	623,174.49
其中：无形资产处置收益	-	6,084,102.84	-
固定资产处置收益	544,715.94	571,354.19	544,715.94
其他	78,458.55	33,397.66	78,458.55
合计	623,174.49	6,688,854.69	623,174.49

56. 营业外收入

项目	本期累计数	上期累计数	计入本期非经常性损益的金额
违约赔偿收入	2,713,143.06	5,238,732.17	2,713,143.06
非流动资产毁损报废利得	403,951.58	1,760,337.51	403,951.58
其中：固定资产毁损报废利得	182,084.74	1,760,337.51	182,084.74
豁免往来款	-	429,567.31	-
其他	8,043,734.52	10,143,357.00	8,043,734.52
合计	11,160,829.16	17,571,993.99	11,160,829.16

57. 营业外支出

项目	本期累计数	上期累计数	计入本期非经常性损益的金额
诉讼损失	3,812,640.72	3,589,845.46	3,812,640.72
非流动资产报废损失	4,168,619.40	3,586,928.26	4,168,619.40
其中：固定资产毁损报废损失	121,965.83	3,586,928.26	121,965.83
赔偿金、违约金	1,102,083.00	242,399.77	1,102,083.00
公益性捐赠支出	313,031.39	543,413.08	313,031.39
其他	996,517.89	4,826,713.26	996,517.89
合计	10,392,892.40	12,789,299.83	10,392,892.40

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

58. 借款费用

项目	资本化率	资本化金额
在建工程		
湛江港宝满港区集装箱码头一期扩建工程	2.60%	8,868,230.92
麻涌港区新沙南作业区 2#、3#泊位散粮仓库三期扩建工程	2.85%	131,986.90
其他非流动资产		
航道代垫费用	4.35%	11,543,822.37
小计		20,544,040.19
计入当期损益的利息费用（不含码头经营权和租赁负债的利息费用）		707,107,045.24
合计		727,651,085.43

注： 资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

59. 外币折算

项目	本期累计数
计入当期损益的汇兑差额	-26,618,683.08
合计	-26,618,683.08

60. 所得税费用

项目	本期累计数	上期累计数
当期所得税费用	804,157,805.76	686,714,642.78
递延所得税费用	72,268,434.59	41,694,166.54
合计	876,426,240.35	728,408,809.32

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

60. 所得税费用 - 续

所得税费用与会计利润的调节表如下：

项目	本期累计数
利润总额	6,249,736,458.14
按 25%的税率计算的所得税	1,562,434,114.54
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	173,821,991.75
预提所得税	285,127,413.57
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	97,422,968.62
非应税收入的纳税影响（注）	-782,114,074.36
税收优惠及税率变动的影响	-372,059,641.55
子公司适用不同税率的影响	-87,818,887.63
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-23,118,001.19
调整以前年度所得税的影响	10,602,940.77
其他	12,127,415.83
所得税费用	876,426,240.35

注： 主要系对联营企业及合营企业的投资收益的纳税影响等。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

61. 所有权和使用权受到限制的资产

项目	本期期末数				上年年末数			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金（注 1）	82,452,617.41	82,452,617.41	受限制的保证金、未实际到账的应收利息	应收利息、履约保证金、冻结资金等	100,488,698.75	100,488,698.75	受限制的保证金、未实际到账的应收利息	应收利息、履约保证金、冻结资金等
固定资产（注 2）	1,431,656,920.99	1,096,793,866.99	抵押	抵押借款	1,440,293,745.49	1,124,374,793.46	抵押	抵押借款
无形资产（注 2）	756,017,600.61	591,085,146.25	抵押	抵押借款	756,017,600.61	603,900,037.67	抵押	抵押借款
合计	2,270,127,139.01	1,770,331,630.65			2,296,800,044.85	1,828,763,529.88		

注 1： 受限制的货币资金信息详见附注八、1。

注 2： 抵押借款信息详见附注八、23 和附注八、32。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

62. 资产减值准备及信用损失准备

项目	本期期初数	合并范围 变更影响	本期计提	本期转回	本期核销及转销	本期因出售转出	本期其他增加	本期其他减少	外币报表 折算影响	本期期末数
应收账款信用损失准备	65,486,371.62	-	4,867,565.80	-2,908,249.47	-	-	-	-	361,079.14	67,806,767.09
其他应收款信用损失准备	638,162,074.19	-	934,028.94	-47,168.49	-	-	-	-	-34,556,821.93	604,492,112.71
预付款项减值准备	4,260,618.26	-	-	-	-	-	-	-	-126,021.87	4,134,596.39
存货跌价准备	524,634.82	-	-	-	-	-	-	-	-	524,634.82
长期应收款信用损失准备	64,436,852.45	-	146,944.33	-539.73	-	-	-	-	-	64,583,257.05
长期股权投资减值准备	335,363,227.34	-	-	-	-	-	-	-	-85,629.63	335,277,597.71
固定资产减值准备	212,280,683.43	-	-	-	-	-	-	-	-	212,280,683.43
在建工程减值准备	6,412,247.07	-	-	-	-	-	-	-	-195,030.37	6,217,216.70
无形资产减值准备	57,010,270.07	-	-	-	-	-	-	-	-	57,010,270.07
商誉减值准备	970,663,044.33	-	-	-	-	-	-	-	-	970,663,044.33
其他非流动资产减值准备	174,364,111.91	-	-	-	-	-	-	-	-	174,364,111.91
其他信用损失准备	106,087,367.14	-	-	-	-	-	-	-	-3,887,748.11	102,199,619.03
合计	2,635,051,502.63	-	5,948,539.07	-2,955,957.69	-	-	-	-	-38,490,172.77	2,599,553,911.24

八、 合并财务报表项目 - 续

63. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
收到利息收入	163,622,313.25	187,103,044.10
收到政府补助	21,436,036.59	13,699,206.43
收到保证金、押金	16,631,406.48	17,300,555.93
收到保险赔款	3,899,355.22	36,776.08
其他	106,094,983.04	216,191,853.17
合计	311,684,094.58	434,331,435.71

支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
支付营业成本及管理费用等日常经营相关支出	66,783,518.43	86,994,106.72
支付保证金及押金	21,550,935.09	18,129,368.75
支付往来代垫款	16,154,076.82	24,805,804.42
其他	229,298,870.85	263,193,796.56
合计	333,787,401.19	393,123,076.45

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
收回结构性存款	30,690,000,000.00	22,390,000,000.00
收到分红款	1,141,386,838.26	1,340,132,233.83
合计	31,831,386,838.26	23,730,132,233.83

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

63. 现金流量表项目 - 续

(2) 与投资活动有关的现金 - 续

支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
购买结构性存款	30,910,000,000.00	21,535,000,000.00
购建长期资产	737,575,344.32	1,057,042,867.97
合计	31,647,575,344.32	22,592,042,867.97

收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
收回定期存款本金	30,000,000.00	-
代收海域使用金	-	123,815,461.48
东莞深赤湾港务有限公司（以下简称“东莞港务”）收回海域使用金	-	60,469,329.00
其他	609,211.91	8,997,067.86
合计	30,609,211.91	193,281,858.34

支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
借出借款	135,418,083.07	-
代付海域使用金	-	123,613,360.00
其他	8,527.34	2,095,513.81
合计	135,426,610.41	125,708,873.81

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

63. 现金流量表项目 - 续

(3) 与筹资活动有关的现金

收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
收取售后租回款项	-	136,505,690.00
股东代垫款	-	111,500,000.00
其他	671,645.19	7,586,443.41
合计	671,645.19	255,592,133.41

支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期累计数	上期累计数
支付的租赁费及特许经营权使用费	311,940,809.93	106,043,089.61
回购本公司股份	-	269,263,918.22
其他	15,103,072.41	5,742,277.81
合计	327,043,882.34	381,049,285.64

筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	本期期初数	本期增加		本期减少		本期期末数
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	19,775,820,831.32	4,201,586,900.00	230,298,288.67	5,706,534,048.45	667,172,188.13	17,833,999,783.41
长期借款	7,439,956,123.50	826,333,303.19	1,334,074.95	-	2,933,033,821.18	5,334,589,680.46
一年内到期的非流动负债	6,042,522,685.33	-	7,205,675,958.99	2,705,414,155.27	31,598,682.32	10,511,185,806.73
应付债券	20,709,787,532.29	-	-	-	3,631,519,787.17	17,078,267,745.12
租赁负债	1,690,860,832.08	-	53,647,366.83	-	124,037,929.04	1,620,470,269.87
长期应付款	3,721,605,292.07	-	121,255,552.91	-	195,911,769.97	3,646,949,075.01
应付股利	135,169,470.79	-	3,326,273,662.07	378,623,401.71	-	3,082,819,731.15
其他流动负债	2,004,242,191.78	1,000,000,000.00	16,990,136.99	-	-	3,021,232,328.77
合计	61,519,964,959.16	6,027,920,203.19	10,955,475,041.41	8,790,571,605.43	7,583,274,177.81	62,129,514,420.52

- (4) 本集团无重大的以净额列报的现金流量。
- (5) 本集团无不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动的事项。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

64. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期累计数	上期累计数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,373,310,217.79	5,080,027,383.02
加：资产减值损失	-	-1,621.20
信用减值损失（收益以“-”号填列）	2,992,581.38	-4,693,801.77
固定资产折旧	1,009,951,281.15	1,015,024,918.96
投资性房地产折旧	62,903,692.51	63,045,293.72
使用权资产折旧	158,954,873.25	132,500,839.22
无形资产摊销	375,565,696.94	363,088,740.75
长期待摊费用摊销	50,105,082.79	50,060,940.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	-623,174.49	-6,688,854.69
报废固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	3,764,667.82	1,826,590.75
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-24,450,827.42	-21,035,446.60
财务费用	823,555,585.65	1,026,273,978.91
投资损失（收益以“-”号填列）	-3,750,165,351.14	-3,652,835,333.37
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	8,152,761.28	-6,410,580.52
递延所得税负债的增加	64,115,673.31	48,104,747.06
存货的减少（增加以“-”号填列）	8,942,280.06	-45,929,114.96
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-855,476,285.75	-1,041,823,983.84
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	36,475,858.01	8,158,621.21
经营活动产生的现金流量净额	3,348,074,613.14	3,008,693,316.79
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	-	
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况：	-	
现金的期末数	15,848,996,921.79	14,904,558,106.75
减：现金的期初数	15,244,357,662.04	16,515,069,554.91
加：现金等价物的期末数	-	-
减：现金等价物的期初数	-	-
现金及现金等价物净增加额	604,639,259.75	-1,610,511,448.16

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

64. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 现金及现金等价物

项目	本期期末数	上年年末数
一、现金	15,848,996,921.79	15,244,357,662.04
其中：库存现金	197,280.89	191,636.31
可随时用于支付的银行存款	15,847,948,051.23	15,050,273,330.58
可随时用于支付的其他货币资金	851,589.67	193,892,695.15
二、现金等价物	-	-
三、期末/年末现金及现金等价物余额	15,848,996,921.79	15,244,357,662.04

(3) 分配股利、利润或偿付利息支付的现金

项目	本期累计数	上期累计数
偿付利息支付的现金	651,661,822.24	818,859,469.92
子公司支付给少数股东的股利、利润	378,623,401.71	572,192,997.59
上缴利润	-	1,839,908,417.00
合计	1,030,285,223.95	3,230,960,884.51

(4) 本集团无使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况。

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金详见附注八、1 (4)。

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

八、合并财务报表项目附注 - 续

65. 外币货币性项目

项目	本期期末外币余额	折算汇率	本期期末折算人民币余额
货币资金			3,280,111,258.46
其中：港币	6,539,236.81	0.8701	5,689,789.95
美元	298,824,843.29	6.8209	2,038,254,373.60
人民币	1,182,123,049.89	1.0000	1,182,123,049.89
欧元	2,770,523.75	7.7349	21,429,724.15
澳大利亚元	6,940,398.55	4.6992	32,614,320.87
应收账款			43,177,166.89
其中：美元	5,989,927.56	6.8209	40,856,696.89
欧元	300,000.00	7.7349	2,320,470.00
其他应收款			1,173,065,810.62
其中：港币	465,938.00	0.8701	405,412.65
美元	1,927,141.68	6.8209	13,144,840.69
欧元	16,727.30	7.7349	129,383.99
人民币	1,151,832,096.51	1.0000	1,151,832,096.51
澳大利亚元	1,607,524.00	4.6992	7,554,076.78
长期应收款			1,420,496,939.56
其中：港币	2,366,680.97	0.8701	2,059,249.11
美元	19,658,382.40	6.8209	134,087,860.52
欧元	29,813,048.56	7.7349	230,600,949.28
澳大利亚元	224,240,058.02	4.6992	1,053,748,880.65
应付账款			41,230,541.80
其中：港币	4,516,851.12	0.8701	3,930,112.16
美元	5,394,091.38	6.8209	36,792,557.89
欧元	58,073.01	7.7349	449,188.93
人民币	58,682.82	1.0000	58,682.82
其他应付款			239,943,940.87
其中：港币	9,238,611.39	0.8701	8,038,515.77
美元	30,815,792.00	6.8209	210,191,435.65
欧元	102,570.00	7.7349	793,368.69
人民币	20,920,620.76	1.0000	20,920,620.76
一年内到期的非流动负债			3,511,853,571.83
其中：美元	513,307,810.27	6.8209	3,501,221,243.07
人民币	10,632,328.76	1.0000	10,632,328.76
应付债券			6,078,267,745.10
其中：美元	597,907,570.13	6.8209	4,078,267,745.10
人民币	2,000,000,000.00	1.0000	2,000,000,000.00

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

八、 合并财务报表项目附注 - 续

66. 租赁

(1) 经营租赁出租人

项目	金额
一、收入情况	
租赁收入	155,830,808.43
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	-
二、资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	495,908,778.75
第 1 年	218,136,454.76
第 2 年	112,914,202.08
第 3 年	68,300,395.90
第 4 年	26,148,613.74
第 5 年	12,158,111.80
5 年以上	58,251,000.47

注： 本集团作为出租人的经营租赁与港口及码头设施、机器设备、汽车、土地、房屋及建筑物相关，租期为 1 年-38.5 年，并有港口及码头设施、机器设备、土地、房屋及建筑物的续租选择权。本集团认为由于出租资产不存在使用不当的情形，该资产的未担保余额不构成本集团的重大风险。

(2) 租赁承租人

项目	金额
租赁负债的利息费用	51,775,404.22
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	26,766,919.86
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用 (低价值资产的短期租赁费用除外)	-
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	-
其中：售后租回交易产生部分	-
转租使用权资产取得的收入	1,996,904.61
与租赁相关的总现金流出	177,358,269.47
售后租回交易产生的相关损失	8,513,682.96
售后租回交易现金流入	-
售后租回交易现金流出	17,967,798.48
其他	-

八、 合并财务报表项目附注 - 续

66. 租赁 - 续

(2) 租赁承租人 - 续

售后租回交易及判断依据：

本集团以筹措资金、租回使用为目的，以合法拥有所有权的码头资产作为转让标的及租物开展售后回租，租赁期间为 2-5 年。因本集团在租赁期满享有回购权，且回购价格不低于原售价，视为融资交易，在收到出租方款项时确认为长期应付款，并将其与回购价的差额确认为利息费用。

九、 研发支出

1. 按费用性质列示

项目	本期累计数	上期累计数
职工薪酬	90,835,449.56	77,372,354.87
直接材料及委外研发	3,022,669.28	28,784,861.19
折旧与摊销	2,359,581.80	2,276,229.67
其他	660,762.56	10,671,434.74
合计	96,878,463.20	119,104,880.47
其中：费用化研发支出	96,037,707.66	107,131,146.55
资本化研发支出	840,755.54	11,973,733.92

九、 研发支出 - 续

2. 符合资本化条件的研发项目开发支出

项目	本期期初数	本期增加金额 内部开发支出	本期减少金额			本期期末数
			计入无形资产	确认为固定资产	计入当期损益	
数字石化码头（二期）	13,011,725.12	78,846.28	-	-	-	13,090,571.40
其他研发项目	21,222,874.61	761,909.26	9,881,989.75	403,618.06	-	11,699,176.06
合计	34,234,599.73	840,755.54	9,881,989.75	403,618.06	-	24,789,747.46
其中：数据资源	-	-	-	-	-	-

十、 合并范围的变更

1. 非同一控制下的企业合并

本集团本期未发生非同一控制下企业合并。

2. 同一控制下企业合并

本集团本期未发生同一控制下企业合并。

3. 反向购买

本集团本期未发生反向购买的情况。

4. 处置子公司

本集团本期未发生处置子公司投资丧失控制权的情形。

5. 其他原因的合并范围变动

本集团本期未发生其他原因的合并范围变动。

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、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 - 主要子公司

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本（人民币万元，除特别注明外）	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
深圳赤湾国际货运代理有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	550.00	-	100.00	投资设立
赤湾港航（香港）有限公司 （以下简称“港航香港”）	中国香港	中国香港	投资控股	港币 100.00 万元	100.00	-	投资设立
东莞港务	中国东莞	中国东莞	物流辅助服务	45,000.00	-	85.00	投资设立
东莞深赤湾码头有限公司	中国东莞	中国东莞	物流辅助服务	40,000.00	-	100.00	投资设立
深圳赤湾港集装箱有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	28,820.00	100.00	-	同一控制下企业合并
深圳赤湾港口发展有限公司（以下简称“深赤湾发展”）	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	10,000.00	100.00	-	同一控制下企业合并
赤湾集装箱码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	美元 9,530.00 万元	51.00	24.00	同一控制下企业合并
深圳赤湾拖轮有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	2,400.00	-	100.00	同一控制下企业合并
赤湾海运（香港）有限公司（以下简称“赤湾海运”）	中国香港	中国香港	物流辅助服务	港币 80.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商局港口控股（注 1）	中国香港	中国香港	投资控股	港币 4,873,093.88 万元	0.37	49.30	同一控制下企业合并
招商局保税物流有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	70,000.00	40.00	60.00	同一控制下企业合并
招商局国际科技有限公司（以下简称“招商国科”）	中国深圳	中国深圳	信息技术服务	8,784.82	56.26	43.74	同一控制下企业合并
招商局国际（中国）投资有限公司	中国深圳	中国深圳	投资控股	美元 6,740.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
青岛港招商局国际集装箱码头有限公司	中国青岛	中国青岛	物流辅助服务	美元 20,630.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商局货柜服务有限公司	中国香港	中国香港	物流辅助服务	港币 50.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商港务（深圳）有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	55,000.00	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳海勤工程管理有限公司	中国深圳	中国深圳	工程监理服务	1,000.00	-	100.00	同一控制下企业合并
安通捷码头仓储服务（深圳）有限公司	中国深圳	中国深圳	筹办仓储项目	港币 10,000.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
安速捷	中国深圳	中国深圳	筹办仓储项目	港币 52,000.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
招商局国际码头（青岛）有限公司	中国青岛	中国青岛	物流辅助服务	美元 4,400.00 万元	-	90.10	同一控制下企业合并
CICT	斯里兰卡	斯里兰卡	物流辅助服务	美元 15,000.01 万元	-	85.00	同一控制下企业合并
妈港仓码	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	33,500.00	-	100.00	同一控制下企业合并
漳州招商局拖轮有限公司	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	1,500.00	-	100.00	同一控制下企业合并
漳州招商局码头有限公司	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	122,700.00	-	60.00	同一控制下企业合并
漳州招商局厦门湾港务有限公司 （以下简称“厦门湾港务”）（注 2）	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	44,450.00	-	31.00	同一控制下企业合并
蛇口集装箱码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	港币 61,820.12 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳联运捷集装箱码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	60,854.90	-	100.00	同一控制下企业合并
安迅捷集装箱码头（深圳）有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	127,600.00	-	100.00	同一控制下企业合并
安运捷码头仓储服务（深圳）有限公司	中国深圳	中国深圳	筹办仓储项目	6,060.00	-	100.00	同一控制下企业合并
深圳海星	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	53,072.92	-	67.00	同一控制下企业合并
深圳联用通码头有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	美元 700.00 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
颐德港	中国佛山	中国佛山	物流辅助服务	21,600.00	51.00	-	同一控制下企业合并
Mega SCT	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 120.00 元	-	80.00	同一控制下企业合并
Oasis King International Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 100.00 元	-	100.00	同一控制下企业合并
Lome Container Terminal S.A.（注 3）	多哥共和国	多哥共和国	物流辅助服务	多哥非洲共同体法郎 20,000.00 万元	-	50.00	同一控制下企业合并
Gainpro Resources Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 1.00 元	-	76.47	同一控制下企业合并
Hambantota International Port Group （Private）Limited	斯里兰卡	斯里兰卡	物流辅助服务	美元 114,548 万元	-	85.00	同一控制下企业合并
汕头港	中国汕头	中国汕头	物流辅助服务	12,500.00	-	60.00	同一控制下企业合并
深圳金域融泰投资发展有限公司	中国深圳	中国深圳	物业租赁服务等	80,000.00	-	100.00	收购资产
深圳市招商前海湾置业有限公司	中国深圳	中国深圳	物业租赁服务等	20,000.00	-	100.00	收购资产
聚众智投资（深圳）有限公司	中国深圳	中国深圳	投资咨询	4,000.00	-	75.00	同一控制下企业合并
汕头中联理货有限公司	中国汕头	中国汕头	物流辅助服务	380.00	-	62.50	非同一控制下企业合并

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十一、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 - 主要子公司 - 续

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本（人民币万元，除特别注明外）	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
深圳联达拖轮有限公司	中国深圳	中国深圳	物流辅助服务	3,000.00	-	60.29	同一控制下企业合并
漳州中理外轮理货有限公司	中国漳州	中国漳州	物流辅助服务	200.00	-	84.00	同一控制下企业合并
China Merchants Holdings (Djibouti) FZE	吉布提	吉布提	物流辅助服务	美元 3,814 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
Xinda Resources Limited	英属维尔京群岛	英属维尔京群岛	投资控股	美元 10,762 万元	-	77.45	同一控制下企业合并
Kong Rise Development Limited	中国香港	中国香港	投资控股	美元 10,762 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
TCP	巴西	巴西	物流辅助服务	巴西雷亚尔 6,885.16 万元	-	100.00	非同一控制下企业合并
Direct Achieve Investments Limited	中国香港	中国香港	投资控股	美元 81,478.13 万元	-	100.00	同一控制下企业合并
舟山滚装	中国舟山	中国舟山	物流辅助服务	17,307.86	51.00	-	资产购买
湛江港	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	587,420.91	30.78	27.58	非同一控制下企业合并
湛江港国际集装箱码头有限公司	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	60,000.00	-	80.00	非同一控制下企业合并
湛江港石化码头有限责任公司（注 4）	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	18,000.00	-	50.00	非同一控制下企业合并
湛江中理外轮理货有限公司	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	300.00	-	84.00	非同一控制下企业合并
湛江港东海岛散货码头有限公司	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	5,000.00	-	100.00	非同一控制下企业合并
广东湛江港物流有限公司	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	10,000.00	-	100.00	非同一控制下企业合并
广东湛江港龙腾船务有限公司	中国湛江	中国湛江	物流辅助服务	9,000.00	-	51.00	非同一控制下企业合并
汕头市海港拖轮服务有限公司	中国汕头	中国汕头	物流辅助服务	1,000.00	-	100.00	投资设立
三亚招商港口发展有限公司	中国三亚	中国三亚	物流辅助服务	1,000.00	51.00	-	投资设立
招商局港口现代物流科技（深圳）有限公司（原名：码米仓储（深圳）有限公司）	中国深圳	中国深圳	持有中国前海物业	港币 160,000.00 万元	-	100.00	同一控制下的企业合并
港口发展（香港）有限公司	中国香港	中国香港	投资控股	2,768,291.56	100.00	-	投资设立
顺控临港	中国佛山	中国佛山	物流辅助服务	43,379.95	51.00	-	资产购买
South Asia Commercial and Logistic Hub Limited	斯里兰卡	斯里兰卡	物流辅助服务	美元 3,714.00 万元	-	70.00	投资设立
PT Nusantara Pelabuhan Handal Tbk	印度尼西亚	印度尼西亚	物流辅助服务	印尼盾 28,139,419.90 万元	-	51.00	非同一控制下企业合并

注 1：招商局集团（香港）有限公司（以下简称“CMHK”）占招商局港口控股已发行普通股总数的比例为 21.85%，于 2018 年 6 月 19 日，本公司与 CMHK 签署《关于招商局港口控股有限公司之一致行动协议》，根据协议约定，CMHK 对于其受托行使的招商局港口控股的表决权，在招商局港口控股股东大会就审议事项进行表决时与本公司无条件保持一致，并以本公司的意见为准进行表决。2022 年 3 月，本公司将持有的招商局港口控股 43.00%的股权过户至本公司香港全资子公司港口发展（香港）有限公司。故本集团共计持有招商局港口控股 71.52%表决权，能够对其实施控制。

十一、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 - 主要子公司 - 续

- 注 2：本集团与招商局漳州开发区有限公司签订《股权托管协议》，协议约定，招商局漳州开发区有限公司将其持有厦门湾港务 29%的股权委托给本集团经营管理。因此本集团对厦门湾港务的表决权比例为 60%，能够对其实施控制，并将其纳入本集团合并财务报表的合并范围。
- 注 3：本集团有权利通过任命 Lome Container Terminal S.A.大部分执行委员会成员，对其实施控制，因此本集团将该公司纳入合并财务报表的合并范围。
- 注 4：本集团持有湛江港石化码头有限责任公司 50%股权。根据协议约定，本集团拥有湛江港石化码头有限责任公司的控制权，因此本集团将该公司纳入合并财务报表的合并范围。

(2) 重要的非全资子公司

2026 年 6 月 30 日

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分配的股利	本期期末少数股东权益余额
招商局港口控股	50.33	2,627,685,687.59	282,957,987.85	63,558,126,044.35

2025 年

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分配的股利	本年年末少数股东权益余额
招商局港口控股	50.33	4,353,804,976.08	1,168,378,259.06	62,386,045,963.64

十一、在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	本期期末数						上年年末数					
	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
招商局港口控股	19,062,802,810.06	136,926,534,832.20	155,989,337,642.26	27,420,452,849.44	17,626,753,912.68	45,047,206,762.12	16,951,536,855.85	137,055,044,454.74	154,006,581,310.59	23,735,547,354.21	21,470,010,459.46	45,205,557,813.67

子公司名称	本期累计数				上期累计数			
	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
招商局港口控股	6,564,651,544.80	4,494,586,093.94	4,092,322,388.41	2,756,981,672.28	6,057,106,986.04	4,239,037,402.68	5,736,186,323.65	2,357,593,864.34

2. 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

本集团本期无在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易。

十一、在其他主体中的权益 - 续

3. 在合营企业或联营企业中的权益

重要的合营企业或联营企业

被投资单位名称	主要经营地	注册地	业务性质	本集团持股比例（%）		表决权比例（%）	对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接		
联营企业							
上港集团	中国上海	中国上海	港口及货柜码头业务	-	28.06	28.06	权益法
宁波港	中国宁波	中国宁波	港口及货柜码头业务	20.98	2.10	23.08	权益法

4. 重要联营企业的主要财务信息

项目	上港集团	
	本期期末数/ 本期累计数	上年年末数/ 上期累计数
流动资产	58,914,047,143.11	47,413,401,186.78
其中：现金和现金等价物	40,987,084,447.41	31,597,464,469.62
非流动资产	179,820,590,957.86	174,322,241,805.95
资产合计	238,734,638,100.97	221,735,642,992.73
流动负债	26,510,159,928.28	27,825,518,945.32
非流动负债	48,807,707,507.30	37,978,516,336.38
负债合计	75,317,867,435.58	65,804,035,281.70
净资产	163,416,770,665.39	155,931,607,711.03
少数股东权益	16,789,696,042.19	14,990,095,964.43
归属于母公司所有者的净资产	146,627,074,623.20	140,941,511,746.60
按持股比例计算的净资产份额	41,136,980,914.97	39,541,866,969.29
调整事项		
--商誉	2,427,508,397.27	2,427,508,397.27
--其他	215,117,109.71	213,133,462.53
对联营企业权益投资的账面价值	43,779,606,421.95	42,182,508,829.09
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	30,827,796,628.40	35,399,715,619.90
营业收入	21,428,784,311.86	19,569,225,716.54
财务费用	380,663,594.69	361,119,419.10
所得税费用	1,740,421,269.82	1,606,295,734.79
净利润	9,439,013,192.47	8,744,512,925.73
被投资单位本期归属于母公司所有者的净利润	8,519,408,311.61	8,039,559,323.21
其他综合收益	39,516,394.43	66,040,994.78
综合收益总额	9,478,529,586.90	8,810,553,920.51
本期收到的来自联营企业的股利	947,040,362.53	947,040,362.54

十一、在其他主体中的权益 - 续

4. 重要联营企业的主要财务信息 - 续

项目	宁波港	
	本期期末数/ 本期累计数	上年年末数/ 上期累计数
流动资产	20,438,102,000.00	23,642,829,000.00
其中：现金和现金等价物	6,055,541,000.00	7,454,715,000.00
非流动资产	103,909,700,000.00	99,776,714,000.00
资产合计	124,347,802,000.00	123,419,543,000.00
流动负债	23,184,871,000.00	24,178,804,000.00
非流动负债	10,117,883,000.00	9,131,706,000.00
负债合计	33,302,754,000.00	33,310,510,000.00
净资产	91,045,048,000.00	90,109,033,000.00
少数股东权益	9,415,011,000.00	9,361,536,000.00
归属于母公司所有者的净资产	81,630,037,000.00	80,747,497,000.00
按持股比例计算的净资产份额	18,840,212,539.60	18,636,522,307.60
调整事项		
--商誉	1,231,115,756.87	1,231,115,756.87
--其他	130,601,819.18	130,502,729.48
对联营企业权益投资的账面价值	20,201,930,115.65	19,998,140,793.95
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	14,141,843,871.75	16,296,791,509.35
营业收入	16,873,123,000.00	14,914,506,000.00
财务费用	115,789,000.00	55,270,000.00
所得税费用	777,242,000.00	779,548,000.00
净利润	2,818,976,000.00	2,911,104,000.00
被投资单位本期归属于母公司所有者的净利润	2,543,494,000.00	2,597,046,000.00
其他综合收益	28,601,000.00	-44,008,000.00
综合收益总额	2,847,577,000.00	2,867,096,000.00
本期收到的来自联营企业的股利	404,052,682.05	484,863,218.46

注： 宁波港财务数据精确至人民币千元。

十一、在其他主体中的权益 - 续

5. 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	本期期末数/本期累计数	上年年末数/上期累计数
合营企业：		
投资账面价值合计	9,339,853,330.60	9,261,898,509.63
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净利润	203,675,418.60	158,256,084.61
-其他综合收益	-5,801,348.53	1,925,795.27
-综合收益总额	197,874,070.07	160,181,879.88
联营企业：		
投资账面价值合计	31,140,246,625.98	31,630,551,932.20
下列各项按持股比例计算的合计数		
-净利润	515,505,370.36	594,163,234.98
-其他综合收益	-94,527,620.28	467,648,840.32
-综合收益总额	420,977,750.08	1,061,812,075.30

6. 本集团持有的长期股权投资之被投资单位向本集团转移资金的能力未受到限制。

十二、政府补助

1. 本期期末按应收金额确认的政府补助

应收款项的本期期末余额	-
-------------	---

2. 涉及政府补助的负债项目

负债项目	本期期初数	本期新增 补助金额	本期计入营业外 收入金额	本期计入其他收 益金额	本期其他变动	本期期末数	与资产相关/ 与收益相关
递延收益	923,349,449.41	2,770,000.00	-	23,997,820.56	-11,462,600.00	890,659,028.85	与资产相关
合计	923,349,449.41	2,770,000.00	-	23,997,820.56	-11,462,600.00	890,659,028.85	— —

3. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期累计数额	上期累计数
业务发展补助	19,359,861.55	94,882,937.73
创新专项资金	537,000.00	2,609,378.80
其他	6,863,984.69	990,494.36
合计	26,760,846.24	98,482,810.89

十三、金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款、其他非流动金融资产、借款、应付账款、其他应付款、其他流动负债、一年内到期的非流动负债、应付债券、长期应付款和其他非流动负债等，各项金融工具的详细情况说明见附注八。与这些金融工具有关的风险，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。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监管，将风险控制在限定的范围之内。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险

1.1.1 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受的外汇风险主要与港币、美元、欧元及澳大利亚元相关，除部分采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产或负债为记账本位币以外货币的余额外，本集团的资产及负债均为记账本位币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

项目	资产		负债	
	本期期末数	上年年末数	本期期末数	上年年末数
美元	2,184,835,132.56	1,468,976,988.54	7,900,518,570.67	8,042,399,763.51
人民币（注）	2,333,955,146.40	2,370,015,182.02	2,031,611,632.34	3,315,575,001.29
澳大利亚元	1,093,962,163.65	1,032,963,749.64	-	-
欧元	256,544,523.16	245,253,754.79	1,242,557.62	1,408,212.94
港币	8,154,451.71	35,333,835.31	415,278,855.38	456,993,404.43
合计	5,877,451,417.49	5,152,543,510.30	10,348,651,616.01	11,816,376,382.17

注： 系以非人民币货币作为记账本位币之子公司所持有之人民币金融资产和金融负债。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。根据目前外汇风险敞口及汇率变动趋势之判断，本集团管理层认为本集团于未来一年内因外汇汇率变动而产生重大损失的可能性较低。

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.1 外汇风险 - 续

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的影响：于期末，对于本集团各类美元金融资产和美元金融负债，如果美元对所有外币升值或贬值 0.5%（2025 年：0.5%），其他因素保持不变，则本集团将减少或增加利润/股东权益人民币 28,578,417.19 元（2025 年：减少或增加利润/股东权益人民币 32,867,113.87 元）。

1.1.2 利率风险 - 现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见附注八、23 和附注八、32）有关。本集团持续密切关注利率变动对于本集团利率风险的影响，本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，目前并无利率互换等安排。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 对于指定为套期工具的衍生金融工具，市场利率变化影响其公允价值，并且所有利率套期预计都是高度有效的；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其他金融资产和负债的公允价值变化。

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2 利率风险 - 现金流量变动风险 - 续

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

项目	利率变动	本期		上期	
		对利润的影响	对股东权益的影响	对利润的影响	对股东权益的影响
短期借款及长期借款	增加 1%	-295,327,693.40	-295,327,693.40	-288,393,208.38	-288,393,208.38
短期借款及长期借款	减少 1%	295,327,693.40	295,327,693.40	288,393,208.38	288,393,208.38

1.2 信用风险

2026 年 6 月 30 日，可能引起本集团信用损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保（不考虑可利用的担保物或其他信用增级），具体包括：货币资金（附注八、1）、应收票据（附注八、3）、应收账款（附注八、4）、其他应收款（附注八、7）、长期应收款（附注八、10）等。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。此外本集团信用损失的最大信用风险敞口还包括附注十七、2“或有事项”中披露的财务担保合同金额。对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本集团成立专门部门负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收逾期债务。此外，本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保对相关金融资产计提了充分的信用损失准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的货币资金存放在信用评级较高的金融机构，故货币资金只具有较低的信用风险。

本集团的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本集团没有重大的信用集中风险。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 风险管理目标和政策 - 续

1.3 流动风险

管理流动风险时，本集团管理层认为应保持充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守贷款协议。

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	账面价值	1年以内	1至5年	5年以上	合计
短期借款	17,833,999,783.41	18,352,629,157.03	-	-	18,352,629,157.03
应付账款	731,884,896.96	731,884,896.96	-	-	731,884,896.96
其他应付款	5,141,501,344.76	5,141,501,344.76	-	-	5,141,501,344.76
一年内到期的非流动负债	10,454,909,430.19	11,270,164,019.62	-	-	11,270,164,019.62
其他流动负债	3,165,837,420.28	3,169,127,283.29	-	-	3,169,127,283.29
长期借款	5,334,589,680.46	-	3,443,148,436.82	2,528,461,088.45	5,971,609,525.27
应付债券	17,078,267,745.12	-	16,299,975,372.11	1,615,873,972.60	17,915,849,344.71
租赁负债	1,620,470,269.87	-	731,694,950.21	2,545,443,090.11	3,277,138,040.32
长期应付款	3,640,150,243.67	-	879,792,047.52	4,619,634,850.52	5,499,426,898.04

十四、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	本期期末公允价值			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	
持续的公允价值计量	-	-	-	-
交易性金融资产	-	7,801,237,827.41	-	7,801,237,827.41
其他权益工具投资	-	-	141,766,365.15	141,766,365.15
应收款项融资	-	-	67,563,325.20	67,563,325.20
其他非流动金融资产	-	-	28,768,810.95	28,768,810.95
持续以公允价值计量的资产总额	-	7,801,237,827.41	238,098,501.30	8,039,336,328.71

十四、公允价值的披露 - 续

2. 持续第二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

项目	本期期末公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	7,801,237,827.41	现金流量折现法	预期收益率

以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权类投资之公允价值采用现金流量折现法的估值方法进行确定，估值时本集团采用债权类投资的预期收益率作为输入值。

3. 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

项目	本期期末公允价值	估值技术	输入值
其他权益工具投资	141,766,365.15	收益法、净资产法	预期分配利润、折现率及账面价值等
应收款项融资	67,563,325.20	现金流量折现法	预期收益率
其他非流动金融资产	28,768,810.95	净资产法	账面价值

以公允价值计量且其变动计入当期损益或其他综合收益的权益工具投资中非上市权益工具之公允价值采用收益法及净资产法进行确定，债权类投资之公允价值采用现金流量折现法的估值方法进行确定。

4. 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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收票据、应收账款、其他应收款、一年内到期的非流动资产、长期应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、其他流动负债、租赁负债、长期借款、应付债券和长期应付款等。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十五、关联方关系及其交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	业务性质	已发行股本	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(%)
布罗德福	母公司	私人有限公司(股份有限)	香港	投资控股	港币 21,120,986,262 元	2.23	63.45 (注)

注：布罗德福直接持有本公司 2.23%的股权，通过子公司招商局港通发展（深圳）有限公司持有本公司 14.94%股权。2024 年控股股东布罗德福向 CMHK 转让其所持虹辉（香港）有限公司 74.66%股份，同时 CMHK 将前述受让所得虹辉（香港）有限公司 74.66%股份全部委托给布罗德福管理，本次股份转让及股份托管完成后，本公司的控股股东仍为布罗德福，本公司的最终控股股东为招商局集团有限公司。

2. 本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注十，附注十一、1。

十五、关联方关系及其交易 - 续

3. 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营企业和联营企业情况详见附注十一、3。

本期与本集团发生关联方交易，或上期与本集团发生关联方交易形成余额的合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本公司的关系
Port of Newcastle 及其子公司	合营企业
青岛前湾联合集装箱码头有限责任公司（以下简称“青岛前湾联合”）及其子公司	合营企业
青岛前湾西港联合码头有限责任公司	合营企业
湛江中远海运物流有限公司	合营企业
中国湛江外轮代理有限公司	合营企业
湖南霞凝内陆港有限公司	合营企业
青岛港董家口矿石码头有限公司	合营企业
Euro-Asia Oceangate S.à r.l.	合营企业
Great Horn Development Company FZCo	联营企业
International Djibouti Industrial Parks Operation FZCo	联营企业
Port de Djibouti S.A.	联营企业
Terminal Link SAS	联营企业
Modern Terminals Ltd.	联营企业
南山集团及其子公司	联营企业
上港集团及其子公司	联营企业
深圳保宏科技股份有限公司	联营企业
天津海天保税物流有限公司	联营企业
珠江内河货运码头有限公司	联营企业
深圳市赤湾产业发展有限公司及其子公司	联营企业
陆海新通道运营湛江有限公司	联营企业
安通控股股份有限公司（以下简称“安通控股”）及其子公司	联营企业
天津港集装箱码头有限公司	联营企业
招港创融（深圳）科技有限公司	联营企业
辽港股份及其子公司	联营企业、同受最终控股股东控制
湛江中外运化工国际物流有限公司	联营企业、同受最终控股股东控制
阿萨勒湖投资控股有限公司	联营企业、同受最终控股股东控制

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五、关联方关系及其交易 - 续

4. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系
招商局港通发展（深圳）有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市招商国际船舶代理有限公司	同受最终控股股东控制
中外运集装箱运输（海南）有限公司	同受最终控股股东控制
广东中外运船务代理有限公司	同受最终控股股东控制
彩鸥国际有限公司	同受最终控股股东控制
中外运集装箱运输有限公司	同受最终控股股东控制
友联船厂（蛇口）有限公司	同受最终控股股东控制
中国深圳外轮代理有限公司	同受最终控股股东控制
招商局国际冷链（深圳）有限公司	同受最终控股股东控制
青岛中外运矿业科技有限公司	同受最终控股股东控制
青岛保税物流园区中外运仓储物流有限公司	同受最终控股股东控制
深圳中外运船务代理有限公司	同受最终控股股东控制
广运船务有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市前海中外运供应链管理有限公司	同受最终控股股东控制
华南中外运供应链管理有限公司	同受最终控股股东控制
招商局集团财务有限公司	同受最终控股股东控制
深圳西部港口保安服务有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市南油（集团）有限公司及其子公司	同受最终控股股东控制
招商智慧保安服务（深圳）有限公司	同受最终控股股东控制
招商积余物业管理有限公司	同受最终控股股东控制
中国外运（吉布提）保税物流有限公司	同受最终控股股东控制
招商局物流深圳有限公司	同受最终控股股东控制
友联船厂有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商到家汇科技有限公司	同受最终控股股东控制
海通海汇（上海）科技有限公司	同受最终控股股东控制
招商局仁和人寿保险股份有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商物业管理有限公司	同受最终控股股东控制
招商局漳州开发区供电有限公司	同受最终控股股东控制
招商局投资发展有限公司	同受最终控股股东控制
大连金港联合汽车国际贸易有限公司	同受最终控股股东控制
招商局融资租赁（天津）有限公司	同受最终控股股东控制
Ocean Offshore 2403 Limited	同受最终控股股东控制
中国外运（香港）船务有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市前海蛇口自贸投资发展有限公司	同受最终控股股东控制
深圳市蛇口新泰置业有限公司	同受最终控股股东控制
欧亚船厂企业有限公司	同受最终控股股东控制
深圳招商商置投资有限公司	同受最终控股股东控制
CMHK	同受最终控股股东控制
招商港城	同受最终控股股东控制
招商新智科技有限公司	同受最终控股股东控制
海通科创（深圳）有限公司	同受最终控股股东控制
香港海通有限公司	同受最终控股股东控制

十五、关联方关系及其交易 - 续

4. 本公司的其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	与本公司的关系
China Merchants Port Investment Development Company Limited	同受最终控股股东控制
招商局漳州开发区有限公司	同受最终控股股东控制
招商局创新科技（香港）有限公司	同受最终控股股东控制
ORIENTURE HOLDINGS COMPANY LIMITED	同受最终控股股东控制
招商商业管理（深圳）有限公司	同受最终控股股东控制
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	同受最终控股股东控制
海通（深圳）贸易有限公司	同受最终控股股东控制
青岛中外运物流有限公司	同受最终控股股东控制
招商证券股份有限公司	同受最终控股股东控制
中国交通进出口有限公司	同受最终控股股东控制
青岛中外运供应链管理有限公司	同受最终控股股东控制
中国外运华南有限公司	同受最终控股股东控制
招商银行股份有限公司	最终控股股东对其具有重大影响
深圳招商供电有限公司	最终控股股东对其具有重大影响
Khor Ambado FZCo	最终控股股东对其具有重大影响
浙江省海港投资运营集团有限公司	其他关联方
益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	其他关联方

十五、关联方关系及其交易 - 续

5. 关联方交易情况

(1) 提供和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期累计数	上期累计数
提供劳务：				
安通控股及其子公司	服务收入	根据双方协议定价	96,583,541.96	89,840,767.02
湛江中远海运物流有限公司	服务收入	根据双方协议定价	69,504,544.83	110,228,256.70
中国湛江外轮代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	34,934,583.59	33,337,936.41
深圳市招商国际船舶代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	23,680,432.23	10,997,593.48
中外运集装箱运输（海南）有限公司	服务收入	根据双方协议定价	14,354,005.49	13,650,615.63
广东中外运船务代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	12,895,691.34	10,306,458.66
彩鸥国际有限公司	服务收入	根据双方协议定价	11,382,279.45	10,813,742.62
湖南霞凝内陆港有限公司	服务收入	根据双方协议定价	11,164,120.00	539,643.10
中外运集装箱运输有限公司	服务收入	根据双方协议定价	9,001,480.90	11,537,722.48
青岛前湾联合及其子公司	服务收入	根据双方协议定价	8,108,342.81	8,943,991.63
友联船厂（蛇口）有限公司	服务收入	根据双方协议定价	7,513,759.30	5,736,511.05
中国深圳外轮代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	4,124,575.15	4,122,229.71
招商局国际冷链（深圳）有限公司	服务收入	根据双方协议定价	3,634,490.22	3,659,918.00
辽港股份及其子公司	服务收入	根据双方协议定价	2,991,116.35	2,516,207.84
青岛中外运矿业科技有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,930,679.22	2,488,783.05
深圳保宏科技股份有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,416,145.46	2,536,064.26
青岛保税物流园区中外运仓储物流有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,406,108.88	1,920,054.18
深圳中外运船务代理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,200,101.17	1,537,548.68
广运船务有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,092,629.34	2,131,032.52
深圳市前海中外运供应链管理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	2,037,093.74	4,434,880.36
陆海新通道运营湛江有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,707,760.09	2,236,211.88
华南中外运供应链管理有限公司	服务收入	根据双方协议定价	1,377,357.06	6,691,248.78
其他关联方	服务收入	根据双方协议定价	12,407,624.34	10,513,830.29
Port of Newcastle 及其子公司	利息收入	根据双方协议定价	43,428,979.21	38,788,955.94
招商局集团财务有限公司	利息收入	根据双方协议定价	29,008,141.25	30,809,751.96
招商银行股份有限公司	利息收入	根据双方协议定价	11,984,489.73	23,563,438.34
Terminal Link SAS	利息收入	根据双方协议定价	6,315,384.84	5,729,902.57
天津海天保税物流有限公司	利息收入	根据双方协议定价	490,770.41	511,219.19

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五、关联方关系及其交易 - 续

5. 关联方交易情况 - 续

(1) 提供和接受劳务的关联交易 - 续

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期累计数	上期累计数
接受劳务：				
深圳市赤湾产业发展有限公司及其子公司	服务支出	根据双方协议定价	32,486,692.51	29,247,703.24
深圳西部港口保安服务有限公司	服务支出	根据双方协议定价	7,406,069.81	6,474,552.85
深圳市南油（集团）有限公司及其子公司	服务支出	根据双方协议定价	6,955,090.92	18,407,462.46
青岛前湾西港联合码头有限责任公司	服务支出	根据双方协议定价	6,461,606.00	6,684,470.00
招商智慧保安服务（深圳）有限公司	服务支出	根据双方协议定价	5,301,507.04	-
招商积余物业管理有限公司	服务支出	根据双方协议定价	4,782,417.20	667,353.40
中国外运（吉布提）保税物流有限公司	服务支出	根据双方协议定价	3,397,067.82	1,154,667.94
招商局物流深圳有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,961,573.66	2,687,110.98
友联船厂有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,753,322.76	3,591,125.69
深圳招商到家汇科技有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,579,814.39	1,313,180.36
海通海汇（上海）科技有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,374,579.29	1,131,011.50
深圳招商供电有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,332,750.80	2,855,653.24
招商局仁和人寿保险股份有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,284,116.53	104,572.82
深圳招商物业管理有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,172,472.49	2,136,619.53
招商局漳州开发区供电有限公司	服务支出	根据双方协议定价	2,101,691.90	2,234,982.31
湛江中远海运物流有限公司	服务支出	根据双方协议定价	1,834,511.77	4,166,843.52
辽港股份及其子公司	服务支出	根据双方协议定价	1,372,896.80	2,131,847.37
其他关联方	服务支出	根据双方协议定价	15,888,875.79	24,546,052.63
招商银行股份有限公司	购买结构性存款	根据双方协议定价	6,375,000,000.00	7,400,000,000.00
招商银行股份有限公司	利息支出	根据双方协议定价	29,023,480.60	31,819,776.01
招商局集团财务有限公司	利息支出	根据双方协议定价	13,216,435.49	17,363,440.78
Ocean Offshore 2403 Limited	利息支出	根据双方协议定价	4,282,060.37	1,777,492.82
招商局融资租赁（天津）有限公司	利息支出	根据双方协议定价	4,291,694.04	1,543,321.18

(2) 关联租赁情况

本集团作为出租方：

承租方名称	租赁资产种类	关联交易定价方式及决策程序	本期确认的 租赁收入	上期确认的 租赁收入
青岛前湾西港联合码头有限责任公司	港口及码头设施	根据双方协议定价	9,663,209.07	8,466,125.94
青岛保税物流园中外运仓储物流有限公司	港口及码头设施	根据双方协议定价	2,476,780.96	2,501,982.37
青岛中外运矿业科技有限公司	港口及码头设施	根据双方协议定价	2,129,281.53	2,375,278.56
青岛中外运供应链管理有限公司	港口及码头设施	根据双方协议定价	2,040,756.45	2,379,976.01
中国交通进出口有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	1,918,396.56	1,918,396.56
青岛前湾联合及其子公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	1,649,832.60	1,661,969.04
招港创融（深圳）科技有限公司	港口及码头设施	根据双方协议定价	1,278,730.26	1,203,393.72
招商证券股份有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	1,271,239.08	1,214,641.35
青岛中外运物流有限公司	港口及码头设施	根据双方协议定价	1,238,836.84	1,238,853.33
海通（深圳）贸易有限公司	房屋及建筑物	根据双方协议定价	1,231,266.30	1,231,266.30
其他关联方	房屋及建筑物、港口 及码头设施	根据双方协议定价	5,215,931.15	6,200,801.32
合计	——	——	30,114,260.80	30,392,684.50

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五、关联方关系及其交易 - 续

5. 关联方交易情况 - 续

(2) 关联租赁情况 - 续

本集团作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期累计数	上期累计数	本期累计数	上期累计数	本期累计数	上期累计数	本期累计数	上期累计数	本期累计数	上期累计数
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	港口及码头设施、土地使用权	459,336.00	-	-	-	21,946,569.15	16,835,592.51	686,152.85	917,751.66	19,880,296.75	-
欧亚船厂企业有限公司	港口及码头设施	-	-	-	-	6,631,196.96	7,585,747.55	216,390.08	332,662.65	-	-
深圳市前海蛇口自贸投资发展有限公司	港口及码头设施、土地使用权	7,695,904.92	7,139,140.97	-	-	8,388,536.40	3,890,831.83	-	-	-	-
招商局融资租赁（天津）有限公司	港口及码头设施	-	-	-	-	-	1,569,286.11	2,187,447.34	1,543,321.18	-	-
南山集团及其子公司	房屋建筑物、港口及码头设施、其他	61,436.70	31,258,610.94	-	-	108,138,477.12	1,126,992.96	3,343,362.33	50,922.08	11,266,324.29	294,720.92
其他关联方	房屋建筑物、港口及码头设施、土地使用权、机械设备、其他	1,181,332.13	1,071,148.62	-	-	2,622,714.00	2,405,119.45	43,903.72	86,991.76	-	-
合计		9,398,009.75	39,468,900.53	-	-	147,727,493.63	33,413,570.41	6,477,256.32	2,931,649.33	31,146,621.04	294,720.92

十五、关联方关系及其交易 - 续

5. 关联方交易情况 - 续

(3) 关联担保情况

本集团作为担保方：

被担保方	担保额度	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间					
Terminal Link SAS（注 1）	50,395,931.56	50,395,931.56	2013 年 6 月 11 日	2033 年	否
Khor Ambado FZCo（注 3）	196,153,920.00	153,194,723.41	2019 年 5 月 24 日	2032 年	否
Terminal Link SAS（注 2）	224,759,700.00	110,132,253.00	2023 年 1 月 25 日	2030 年	否
合计	471,309,551.56	313,722,907.97	— —	— —	— —
2025 年度					
Terminal Link SAS（注 1）	57,247,051.41	57,247,051.41	2013 年 6 月 11 日	2033 年	否
Khor Ambado FZCo（注 3）	202,429,440.00	158,095,856.92	2019 年 5 月 24 日	2032 年	否
Terminal Link SAS（注 2）	231,950,400.00	113,655,696.00	2023 年 1 月 25 日	2030 年	否
合计	491,626,891.41	328,998,604.33	— —	— —	— —

注 1：以前年度，本集团联营公司 Terminal Link SAS 之另一方股东 CMA CGM S.A.对 Terminal Link SAS 的银行贷款融资及其他负债提供了 100%的担保。本集团对 CMA CGM S.A.作出承诺，就其对 Terminal Link SAS 的银行贷款融资及其他负债按照本集团持有 Terminal Link SAS 的 49%的股权比例为限提供担保。于 2026 年 6 月 30 日，实际担保金额折合人民币 50,395,931.56 元，若发生相关的担保偿付责任，本集团对其进行补偿。

注 2：本集团及 CMA CGM S.A.按持股比例对联营公司 Terminal Link SAS 的银行贷款融资及其他负债提供担保，于 2026 年 6 月 30 日的实际担保金额折合人民币 110,132,253.00 元。

注 3：Khor Ambado FZCo 为本集团最终控股股东的关联方，本集团及 Khor Ambado FZCo 其他股东按持股比例对其银行贷款融资及其他负债提供担保，于 2026 年 6 月 30 日的实际担保金额折合人民币 153,194,723.41 元。

本集团之子公司作为被担保方：

担保方	担保额度	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间					
中国外运华南有限公司（注 4）	1,079,100,000.00	395,647,672.94	2019 年 6 月 26 日	2034 年 7 月 1 日	否
2025 年度					
中国外运华南有限公司（注 4）	1,079,100,000.00	409,805,329.57	2019 年 6 月 26 日	2034 年 7 月 1 日	否

注 4：详见附注八、32

十五、关联方关系及其交易 - 续

5. 关联方交易情况 - 续

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间				
拆入				
招商银行股份有限公司	35,000,000.00	实际借入日	约定还款日	短期借款
招商银行股份有限公司	388,682,721.72	实际借入日	约定还款日	长期借款
招商局集团财务有限公司	126,552,728.07	实际借入日	约定还款日	短期借款
招商局集团财务有限公司	181,755,271.93	实际借入日	约定还款日	长期借款
合计	731,990,721.72	— —	— —	— —
2025 年度				
拆入				
招商银行股份有限公司	1,672,217,483.07	实际借入日	约定还款日	短期借款
招商银行股份有限公司	786,838,830.68	实际借入日	约定还款日	长期借款
招商局集团财务有限公司	276,992,067.79	实际借入日	约定还款日	短期借款
招商局集团财务有限公司	421,567,628.72	实际借入日	约定还款日	长期借款
Ocean Offshore 2403 Limited	135,714,720.00	实际借入日	约定还款日	长期应付款
益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	36,658,499.40	实际借入日	约定还款日	长期应付款
合计	3,329,989,229.66	— —	— —	— —

注 1：截至 2026 年 6 月 30 日止，本集团自关联方招商银行股份有限公司和招商局集团财务有限公司获得的信贷额度总额分别为 5,318,300,000.00 元和 10,000,000,000.00 元。

(5) 关联方资产转让情况

关联方名称	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期累计数	上期累计数
湛江中外运化工国际物流有限公司	土地使用权出资	根据评估价	-	52,122,355.00
湛江中外运化工国际物流有限公司	转让土地使用权	根据评估价	-	43,972,744.00
大连金港联合汽车国际贸易有限公司	受让在建工程	根据双方协议定价	-	2,541,946.88
Ocean Offshore 2403 Limited	受让在建工程	根据双方协议定价	-	1,777,492.82
香港海通有限公司	受让在建工程	根据双方协议定价	-	1,572,861.85
大连金港联合汽车国际贸易有限公司	受让固定资产	根据双方协议定价	512,920.36	936,637.17
其他关联方	受让在建工程	根据双方协议定价	124,028.29	821,594.29
合计	— —	— —	636,948.65	103,745,632.01

(6) 关键管理人员薪酬

项目	本期累计数	上期累计数
关键管理人员薪酬	8,632,616.73	11,171,413.15

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五、关联方关系及其交易 - 续

6. 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	关联方	本期期末账面余额	上年年末账面余额
货币资金	招商局集团财务有限公司	3,106,325,950.09	4,733,188,415.27
	招商银行股份有限公司	1,492,045,441.60	1,859,504,299.96
	合计	4,598,371,391.69	6,592,692,715.23
应收账款	湛江中远海运物流有限公司	57,041,331.07	20,909,052.72
	安通控股及其子公司	39,437,087.71	14,331,644.37
	深圳市招商国际船舶代理有限公司	5,095,831.14	754,490.90
	中外运集装箱运输（海南）有限公司	5,081,172.74	5,490,141.47
	友联船厂（蛇口）有限公司	5,030,079.28	1,409,897.20
	中外运集装箱运输有限公司	2,989,031.20	2,759,474.70
	湖南霞凝内陆港有限公司	2,808,817.00	-
	广东中外运船务代理有限公司	2,802,293.42	715,295.63
	彩鸥国际有限公司	2,621,648.73	17,875.65
	中国深圳外轮代理有限公司	2,164,237.65	2,038,931.07
	Great Horn Development Company FZCo	2,089,241.67	2,152,921.44
	招商局投资发展有限公司	1,705,166.04	1,220,166.04
	中国外运（香港）船务有限公司	1,523,636.23	4,192,924.81
	其他关联方	9,616,325.84	13,030,301.16
	合计	140,005,899.72	69,023,117.16

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五、关联方关系及其交易 - 续

6. 应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(1) 应收项目 - 续

项目名称	关联方	本期期末账面余额	上年年末账面余额
应收股利	上港集团及其子公司	947,040,362.53	326,565,642.25
	南山集团及其子公司	111,042,000.00	111,042,000.00
	辽港股份及其子公司	77,667,363.38	-
	青岛港董家口矿石码头有限公司	68,175,602.27	68,175,602.27
	Modern Terminals Ltd.	46,329,730.83	-
	招商港城	35,771,044.77	35,771,044.77
	Port of Newcastle 及其子公司	7,554,070.64	7,264,990.21
	天津港集装箱码头有限公司	4,100,251.44	-
	Euro-Asia Oceangate S.à r.l.	-	28,485,290.83
	合计	1,297,680,425.86	577,304,570.33
其他应收款	珠江内河货运码头有限公司	31,637,563.20	32,841,079.20
	PORT DE DJIBOUTI S.A.	24,043,672.50	24,776,520.00
	深圳市前海蛇口自贸投资发展有限公司	7,222,330.00	7,222,330.00
	Ocean Offshore 2403 Limited	6,820,900.00	7,028,800.00
	深圳市南油（集团）有限公司及其子公司	3,096,051.08	3,994,120.74
	深圳市蛇口新泰置业有限公司	2,062,727.31	-
	International Djibouti Industrial Parks Operation FZCo	1,542,649.05	1,891,143.64
	湛江中外运化工国际物流有限公司	1,519,800.00	480,000.00
	欧亚船厂企业有限公司	1,470,871.73	1,526,824.77
	深圳招商商置投资有限公司	1,166,408.40	1,166,408.40
	陆海新通道运营湛江有限公司	1,047,683.44	-
	招商局投资发展有限公司	-	5,710,073.55
	其他关联方	3,626,040.11	3,248,165.15
	合计	85,256,696.82	89,885,465.45
预付款项	招商局仁和人寿保险股份有限公司	4,583,289.04	3,126,654.88
	其他关联方	1,382,916.08	1,095,819.45
	合计	5,966,205.12	4,222,474.33
一年内到期的非流动资产	招商局融资租赁（天津）有限公司	539,722.23	-
	合计	539,722.23	-
长期应收款	Port of Newcastle 及其子公司	1,053,748,023.05	1,032,950,257.96
	Terminal Link SAS	364,688,809.80	239,062,457.32
	天津海天保税物流有限公司	34,820,216.65	34,300,000.00
	其他关联方	169,062.40	539,722.23
	合计	1,453,426,111.90	1,306,852,437.51

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五、关联方关系及其交易 - 续

6. 应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(2) 应付项目

项目名称	关联方	本期期末账面余额	上年年末账面余额
短期借款	招商局集团财务有限公司	147,586,363.47	191,124,984.44
	招商银行股份有限公司	85,049,819.46	1,093,426,099.97
	合计	232,636,182.93	1,284,551,084.41
应付账款	安通控股及其子公司	17,869,057.61	17,869,057.61
	深圳招商供电有限公司	8,421,450.76	7,849,882.40
	深圳市赤湾产业发展有限公司及其子公司	6,137,235.50	5,883,063.90
	湛江中远海运物流有限公司	4,923,533.03	3,959,010.47
	欧亚船厂企业有限公司	2,037,890.07	2,275,716.26
	招商局物流深圳有限公司	1,843,929.91	1,106,421.35
	友联船厂有限公司	1,548,087.05	2,304,412.28
	招商新智科技有限公司	1,336,037.74	770,000.00
	青岛前湾西港联合码头有限责任公司	1,231,334.13	1,709,239.56
	深圳西部港口保安服务有限公司	1,194,984.43	1,227,570.98
	中国外运（吉布提）保税物流有限公司	1,147,077.57	1,325,308.71
	海通科创（深圳）有限公司	1,146,800.00	-
	招商积余物业管理有限公司	1,121,670.20	781,081.57
	海通海汇（上海）科技有限公司	1,098,656.05	531,836.99
	其他关联方	8,074,814.15	23,103,625.56
	合计	59,132,558.20	70,696,227.64
预收款项	青岛前湾联合及其子公司	1,600,791.48	-
	其他关联方	525,777.15	641,753.44
	合计	2,126,568.63	641,753.44
合同负债	安通控股及其子公司	7,114,832.00	-
	湛江中远海运物流有限公司	1,115,883.52	872,941.52
	彩鸥国际有限公司	-	1,500,000.00
	其他关联方	2,918,067.29	1,036,672.25
	合计	11,148,782.81	3,409,613.77
应付股利	China Merchants Port Investment Development Company Limited	917,770,269.75	-
	浙江省海港投资运营集团有限公司	460,790,920.06	-
	招商局港通发展（深圳）有限公司	296,331,522.00	-
	招商局漳州开发区有限公司	105,526,928.23	105,526,928.23
	布罗德福	44,196,052.19	-
	友联船厂有限公司	22,924,685.89	22,924,685.89
	招商局创新科技（香港）有限公司	10,043,234.80	-
	ORIENTURE HOLDINGS COMPANY LIMITED	1,276,466.04	-
	合计	1,858,860,078.96	128,451,614.12

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注

2026年1月1日至6月30日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十五、关联方关系及其交易 - 续

6. 应收、应付关联方等未结算项目情况 - 续

(2) 应付项目 - 续

项目名称	关联方	本期期末账面余额	上年年末账面余额
其他应付款	CMHK	309,403,306.46	309,403,432.24
	阿萨勒湖投资控股有限公司	77,587,700.91	79,952,643.76
	安通控股及其子公司	6,340,341.84	6,340,341.84
	深圳招商物业管理有限公司	4,619,688.25	236,514.12
	辽港股份及其子公司	3,008,819.39	4,050,509.93
	彩鸥国际有限公司	2,999,920.00	2,999,920.00
	招商商业管理（深圳）有限公司	2,350,000.02	750,000.00
	Terminal Link SAS	1,850,339.64	1,906,737.71
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	1,819,960.50	3,465,204.79
	深圳保宏科技股份有限公司	1,024,705.18	965,979.58
	中国湛江外轮代理有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
	南山集团及其子公司	-	4,667,248.90
	其他关联方	11,832,588.65	9,807,619.84
	合计	423,837,370.84	425,546,152.71
其他流动负债	招商局投资发展有限公司	12,922,678.94	12,922,678.94
	辽港股份及其子公司	224,040.00	943,076.91
	招商银行股份有限公司	218,283.15	755,883.15
	其他关联方	-	596,666.67
	合计	13,365,002.09	15,218,305.67
一年内到期的非流动负债	招商银行股份有限公司	434,651,261.00	251,962,126.24
	招商局集团财务有限公司	152,377,073.92	307,767,555.63
	招商局融资租赁（天津）有限公司	114,138,449.00	-
	南山集团及其子公司	64,452,363.79	126,190,230.53
	Ocean Offshore 2403 Limited	27,283,600.00	28,115,200.00
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	22,365,571.23	32,080,134.08
	欧亚船厂企业有限公司	7,078,965.46	-
	其他关联方	682,813.71	1,581,487.09
	合计	823,030,098.11	747,696,733.57
长期借款	招商银行股份有限公司	1,021,878,859.76	968,696,138.04
	招商局集团财务有限公司	849,086,791.77	725,208,087.03
	合计	1,870,965,651.53	1,693,904,225.07
租赁负债	南山集团及其子公司	233,677,140.25	253,660,100.77
	招商局蛇口工业区控股股份有限公司	10,158,894.41	-
	招商局国际冷链（深圳）有限公司	-	276,491.76
	合计	243,836,034.66	253,936,592.53
长期应付款	Ocean Offshore 2403 Limited	83,466,305.41	99,961,134.57
	益海嘉里金龙鱼粮油食品股份有限公司	36,682,429.26	36,658,499.40
	招商局融资租赁（天津）有限公司	-	109,846,754.96
	合计	120,148,734.67	246,466,388.93

十六、股份支付

1. 各项权益工具

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
管理层	-	-	306,100.00	1,000,570.00	-	-	-	-

本期期末发行在外的股票期权或其他权益工具

授予对象类别	本期期末发行在外的股票期权	
	行权价格的范围	合同剩余期限
管理层	12.51 元至 14.76 元	7 个月

2. 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	采用布莱克-舒尔茨（BlackScholes）模型对授予的股票期权成本进行估计
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债日，根据最新取得的可行权员工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	-

根据国务院国有资产监督管理委员会国资考分〔2019〕748 号《关于招商局港口集团股份有限公司实施股票期权激励计划的批复》，2020 年 2 月 3 日经本公司 2020 年度第一次临时股东大会审议批准，向 238 名激励对象授予 1,719.8 万份股票期权，行权价格为 17.80 元/股，授予日为 2020 年 2 月 3 日。股票期权自授予日起 24 个月为锁定期，在满足行权条件的前提下，授予满 24 个月后可以开始行权。行权分为三批，第一批（自授予日起 24 个月后至授予日起 36 个月内）生效 40%，第二批（自授予日起 36 个月后至授予日起 48 个月内）生效 30%，第三批（自授予日起 48 个月后至授予日起 84 个月内）生效 30%；每项股票期权赋予持有人认购一股本公司普通股的权利。

2021 年 3 月 5 日，本公司完成了股票期权激励计划（第一期）股票期权（预留部分）的授予工作，预留部分股票期权的激励对象共 3 人，授予的股票期权为 53 万份，行权价格为 15.09 元/股，授予日为 2021 年 1 月 29 日。股票期权自授予日起 24 个月为锁定期，在满足行权条件的前提下，授予满 24 个月后可以开始行权。行权分为二批，第一批（自授予日起 24 个月至授予日起 36 个月内）生效 50%；第二批（自授予日起 36 个月后至授予日起 72 个月内）生效 50%。每项股票期权赋予持有人认购一股本公司普通股的权利。

十六、股份支付 - 续

2. 以权益结算的股份支付情况 - 续

根据《股票期权激励计划》第三十二条有关规定，自股票期权授予日起，若在行权前本公司发生派息，应对行权价格进行相应的调整。基于此，本公司于 2021 年 1 月 30 日将股票期权激励计划（第一期）首批授予部分的行权价格统一由 17.80 元/股调整为 17.34 元/股；本公司于 2022 年 1 月 29 日将股票期权激励计划（第一期）首批授予部分的行权价格统一由 17.34 元/股调整为 16.96 元/股，预留授予部分的行权价格统一由 15.09 元/股调整为 14.71 元/股；本公司于 2023 年 1 月 20 日将股票期权激励计划（第一期）首批授予部分的行权价格统一由 16.96 元/股调整为 16.53 元/股，预留授予部分的行权价格统一由 14.71 元/股调整为 14.28 元/股。本公司于 2024 年 1 月 16 日将股票期权激励计划（第一期）首批授予部分的行权价格统一由 16.53 元/股调整为 16.08 元/股，预留授予部分的行权价格统一由 14.28 元/股调整为 13.83 元/股。本公司于 2024 年 8 月 31 日将股票期权激励计划（第一期）首批授予部分的行权价格统一由 16.08 元/股调整为 15.50 元/股，预留授予部分的行权价格统一由 13.83 元/股调整为 13.25 元/股。本公司于 2025 年 8 月 31 日将股票期权激励计划（第一期）首批授予部分的行权价格统一由 15.50 元/股调整为 14.76 元/股，预留授予部分的行权价格统一由 13.25 元/股调整为 12.51 元/股。

截至本财务报表批准报出日，股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）第三个行权期可行权激励对象 192 名，其中：（1）187 名激励对象绩效考核达到指定等级，该等人员所持有的本公司股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）第三个行权期的 100%股票期权（合计 340.89 万份）满足行权条件；（2）5 名激励对象绩效考核达到指定等级，该等人员所持有的本公司股票期权激励计划（第一期）股票期权（首批授予部分）第三个行权期的 80%股票期权（合计 6.048 万份）满足行权条件。股票期权激励计划（第一期）股票期权（预留授予部分）第二个行权期可行权激励对象共计 3 名，3 名激励对象绩效考核达到指定等级，该等人员所持有的本公司股票期权激励计划（第一期）股票期权（预留授予部分）第二个行权期的 100%股票期权满足行权条件。股票期权激励计划（第一期）股票期权（预留授予部分）第二个行权期可行权股票期权数量 26.5 万份。

3. 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用
管理层	-

十七、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

项目	本期期末数	上年年末数
已签约但尚未于财务报表中确认的		
-购建长期资产承诺	2,402,854,706.24	3,381,159,873.68
-投资承诺	2,395,620,868.68	2,469,326,880.09
合计	4,798,475,574.92	5,850,486,753.77

2. 或有事项

项目	本期期末数	上年年末数
对外诉讼形成的或有负债（注 1）	1,013,026,896.65	963,662,048.81
关联方借款担保（注 2）	210,773,530.37	222,911,237.19
合计	1,223,800,427.02	1,186,573,286.00

注 1：主要系 TCP 及其子公司由于与巴西当地税务机构、雇员或者前雇员之间的未决诉讼而导致的重大或有负债，未决诉讼涉及金额为 930,669,107.85 元。同时，针对本集团收购 TCP 前存在的未决诉讼，以本集团为受益人的反补偿协议将由出售股份的原 TCP 股东执行，根据该反补偿协议，原 TCP 股东需就或有负债向本集团作出补偿，补偿金额不超过预先确定的金额和指定的期间。根据本公司管理层的最新估计，上述未决诉讼不大可能导致经济利益流出企业，因此，本集团对上述未决诉讼导致的或有负债并未确认预计负债。

注 2：截至 2026 年 6 月 30 日止，本集团为关联方提供的担保详见附注十五、5。

除存在上述或有事项外，于 2026 年 6 月 30 日，本集团并无其他重大担保及其他需要说明的或有事项。

十八、资产负债表日后事项

根据本公司于 2026 年 8 月 27 日召开的第十二届董事会第二次会议通过的 2026 年半年度利润分配预案，本公司以截至 2026 年 8 月 26 日止总股本扣除回购专户持有股数后的 2,482,148,285 股为基数，每十股派发现金股利 2.00 元（含税），共计派送现金股利 496,429,657.00 元。上述利润分配预案尚待股东会审议批准。

十九、其他重要事项

1. 分部报告

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司的核心管理队伍已被确定为主要营运决策者。主要营运决策者审阅本集团的内部报告以评估业绩、分配资源及厘定经营分部。主要营运决策者从业务及地区分部两个方面考虑本集团之业务经营。

可获得其个别财务信息的经营分部由主要营运决策者厘定，并由其各自的管理团队经营。本集团将各经营分部进行汇总，形成本集团的报告分部。

从业务及地区分部两个方面考虑，管理层评估业务经营的业绩，包括港口业务、保税物流业务及其他业务。

港口业务

港口业务包括由本集团之联营企业及合营企业经营之集装箱码头业务及散杂货码头业务。

本集团港口业务报告如下：

(a) 中国内地、香港及台湾地区

- 珠三角
- 长三角
- 环渤海
- 其他

(b) 位于中国内地、香港及台湾地区之外的地区

保税物流业务

保税物流业务包括由本集团及本集团之联营企业及合营企业经营的物流园业务、港口运输及机场货物处理业务。

十九、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

(1) 报告分部的确定依据与会计政策 - 续

其他业务

其他业务主要包括由本集团的联营企业经营的物业开发及投资、物流业务及本集团经营的物业投资及总部职能。

港口业务下的各经营分部都包含地理位置内不同地点的多个港口。为分部报告之目的，各具有相似经济特征的经营分部依照地域归类并进行汇总，形成可报告分部，以列报更为系统、结构更为清晰的分部信息。本公司董事会认为，若详细列示经营分部，将导致报告过于冗长。

保税物流及其他业务各自包括多项不同的业务，主要营运决策者将各项不同业务视为一项不重大的经营分部。为分部报告之目的，各经营分部依照业务性质归类并进行汇总，形成可报告分部，以列报更具意义的信息。

经营分部之间并无重大销售或其他交易。

来自港口业务的某一主要客户的收入1,247,783,399.80元，占本集团2026年1月1日至2026年6月30日止期间营业收入的13.94%（2025年1月1日至6月30日止期间：15.46%）。

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间分部信息列示如下：

项目	港口业务						保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计
	中国内地、香港及台湾地区				其他国家	小计				
	珠三角	长三角	环渤海	其他地区						
营业收入	3,557,969,364.25	111,365.05	13,639,927.27	1,491,273,842.16	3,478,143,751.05	8,541,138,249.78	323,836,096.08	83,487,701.33	-	8,948,462,047.19
营业成本	1,837,174,300.83	3,864,728.41	6,661,149.32	1,243,478,004.93	1,372,247,163.21	4,463,425,346.70	193,565,327.98	95,301,032.48	-	4,752,291,707.16
分部营业利润（亏损以“-”号填列）	1,720,795,063.42	-3,753,363.36	6,978,777.95	247,795,837.23	2,105,896,587.84	4,077,712,903.08	130,270,768.10	-11,813,331.15	-	4,196,170,340.03
税金及附加	18,979,426.24	540,395.46	784,008.41	25,714,673.05	137,948,766.25	183,967,269.41	13,126,403.16	12,179,762.35	87,301.32	209,360,736.24
管理费用	222,252,609.10	1,540,544.18	5,541,622.36	165,763,764.24	157,067,958.50	552,166,498.38	20,114,298.63	532,924.78	191,132,262.28	763,945,984.07
研发费用	86,419,036.19	-	-	9,618,671.47	-	96,037,707.66	-	-	-	96,037,707.66
财务费用	17,616,316.34	3,203,947.72	-2,805,388.07	22,538,925.83	14,588,320.80	55,142,122.62	8,291,016.88	-938,406.13	639,899,472.54	702,394,205.91
其他收益	37,373,119.41	582,897.00	3,323.06	13,650,327.45	-	51,609,666.92	487,366.84	193,009.80	-	52,290,043.56
投资收益（损失以“-”号填列）	46,881,587.52	2,979,229,665.93	151,244,683.93	28,256,323.57	488,523,552.89	3,694,135,813.84	97,813,832.31	-59,570,429.87	17,786,134.86	3,750,165,351.14
其中：对联营和合营企业的投资收益	12,912,826.13	2,979,229,665.93	151,244,683.93	28,256,323.57	488,523,552.89	3,660,167,052.45	97,813,832.31	-59,570,429.87	-	3,698,410,454.89
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	22,367,539.75	-	-	-	-	22,367,539.75	-	-	2,083,287.67	24,450,827.42
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-912,167.33	-	-	2,533,513.47	-4,668,110.36	-3,046,764.22	54,182.84	-	-	-2,992,581.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,704,994.05	-	-	4,447,552.73	-	742,558.68	-119,384.19	-	-	623,174.49
营业利润（亏损以“-”号填列）	1,477,532,760.85	2,970,774,312.21	154,706,542.24	73,047,519.86	2,280,146,984.82	6,956,208,119.98	186,975,047.23	-82,965,032.22	-811,249,613.61	6,248,968,521.38

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息 - 续

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间分部信息列示如下： - 续

项目	港口业务						保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计
	中国内地、香港及台湾地区				其他国家	小计				
	珠三角	长三角	环渤海	其他地区						
营业外收入	2,650,493.92	-	-	2,994,502.10	2,835,237.47	8,480,233.49	10,095.13	30,267.31	2,640,233.23	11,160,829.16
营业外支出	1,671,625.50	-	-	1,641,437.71	7,060,209.27	10,373,272.48	19,619.92	-	-	10,392,892.40
利润（亏损以“-”号填列）总额	1,478,511,629.27	2,970,774,312.21	154,706,542.24	74,400,584.25	2,275,922,013.02	6,954,315,080.99	186,965,522.44	-82,934,764.91	-808,609,380.38	6,249,736,458.14
所得税费用	308,014,974.27	99,470,776.13	22,569,808.25	18,834,554.54	429,596,506.03	878,486,619.22	17,526,463.61	-19,115,570.52	-471,271.96	876,426,240.35
净利润（亏损以“-”号填列）	1,170,496,655.00	2,871,303,536.08	132,136,733.99	55,566,029.71	1,846,325,506.99	6,075,828,461.77	169,439,058.83	-63,819,194.39	-808,138,108.42	5,373,310,217.79
分部资产	28,078,254,551.08	66,622,511,883.78	9,185,386,206.29	27,137,123,200.24	41,863,547,219.15	172,886,823,060.54	4,632,363,189.95	15,937,040,670.70	14,176,521,081.46	207,632,748,002.65
报表资产总额										207,632,748,002.65
分部负债	7,706,235,967.18	1,612,137,994.14	177,651,556.34	6,522,859,528.23	7,059,603,294.25	23,078,488,340.14	482,959,220.30	376,339,986.15	50,503,338,214.23	74,441,125,760.82
报表负债总额										74,441,125,760.82
补充信息：										
折旧费和摊销费	570,881,971.42	3,064,735.91	478,559.34	433,693,979.65	522,327,586.69	1,530,446,833.01	47,350,837.86	61,795,553.72	17,887,402.05	1,657,480,626.64
利息收入	17,290,435.16	21,536.55	157,112.31	5,887,883.53	86,922,070.51	110,279,038.06	467,592.06	220,092.77	64,825,972.90	175,792,695.79
利息费用	43,940,052.58	5,661,993.99	-	27,530,330.57	180,861,389.86	257,993,767.00	7,224,143.59	2,983,195.88	632,237,741.96	900,438,848.43
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	12,912,826.13	2,979,229,665.93	151,244,683.93	28,256,323.57	488,523,552.89	3,660,167,052.45	97,813,832.31	-59,570,429.87	-	3,698,410,454.89
采用权益法核算的长期股权投资金额	1,638,098,065.55	63,981,536,537.60	8,967,212,454.79	1,711,651,686.10	12,407,650,851.21	88,706,149,595.25	1,810,110,877.02	13,945,376,021.91	-	104,461,636,494.18
长期股权投资以外的非流动资产	18,889,421,426.15	383,806,357.65	12,895,515.87	20,380,905,644.74	24,418,270,977.24	64,085,299,921.65	2,488,035,528.27	3,097,592,669.48	521,570,148.60	70,192,498,268.00

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息 - 续

2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间分部信息列示如下：

项目	港口业务						保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计
	中国内地、香港及台湾地区				其他国家	小计				
	珠三角	长三角	环渤海	其他地区						
营业收入	3,519,011,226.80	137,755.21	13,986,156.15	1,504,339,421.37	3,040,042,023.22	8,077,516,582.75	305,195,700.04	85,779,093.29	-	8,468,491,376.08
营业成本	1,776,103,190.68	4,251,608.20	6,844,764.09	1,278,654,685.09	1,246,331,683.03	4,312,185,931.09	175,659,536.14	108,418,625.27	-	4,596,264,092.50
分部营业利润（亏损以“-”号填列）	1,742,908,036.12	-4,113,852.99	7,141,392.06	225,684,736.28	1,793,710,340.19	3,765,330,651.66	129,536,163.90	-22,639,531.98	-	3,872,227,283.58
税金及附加	17,442,155.96	540,767.29	802,751.38	24,536,380.63	107,439,669.29	150,761,724.55	13,201,806.86	12,127,437.32	124,187.76	176,215,156.49
管理费用	188,686,909.49	2,049,151.10	4,386,966.47	179,692,735.64	162,792,311.25	537,608,073.95	21,269,978.32	557,559.24	199,637,497.93	759,073,109.44
研发费用	87,599,302.90	-	-	9,601,570.86	-	97,200,873.76	-	-	9,930,272.79	107,131,146.55
财务费用	11,765,190.14	-6,792,779.77	-302,546.17	29,787,830.36	31,834,271.55	66,291,966.11	19,346,593.18	1,387,004.79	749,546,422.50	836,571,986.58
其他收益	109,044,715.55	612,956.50	27,504.03	14,871,263.19	-	124,556,439.27	471,126.18	134,990.58	-	125,162,556.03
投资收益（损失以“-”号填列）	44,936,641.43	2,852,058,858.18	144,794,869.01	25,160,853.01	420,512,592.25	3,487,463,813.88	86,442,141.06	71,470,297.69	7,459,080.74	3,652,835,333.37
其中：对联营和合营企业的投资收益	14,317,096.32	2,852,058,858.18	144,794,869.01	16,910,357.54	420,512,592.25	3,448,593,773.30	86,442,141.06	71,470,297.69	-	3,606,506,212.05
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	20,435,994.54	-	-	-	-	20,435,994.54	-	-	599,452.06	21,035,446.60
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,082,814.66	-	-	-267,318.34	6,043,934.77	4,693,801.77	-	-	-	4,693,801.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）	1,621.20	-	-	-	-	1,621.20	-	-	-	1,621.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	155,798.25	-	-	6,123,427.04	436,493.97	6,715,719.26	-26,864.57	-	-	6,688,854.69
营业利润（亏损以“-”号填列）	1,610,906,433.94	2,852,760,823.07	147,076,593.42	27,954,443.69	1,918,637,109.09	6,557,335,403.21	162,604,188.21	34,893,754.94	-951,179,848.18	5,803,653,498.18

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

十九、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

(2) 报告分部的财务信息 - 续

2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间分部信息列示如下： - 续

项目	港口业务						保税物流业务	其他业务	未分配的金额	合计
	中国内地、香港及台湾地区				其他国家	小计				
	珠三角	长三角	环渤海	其他地区						
营业外收入	3,105,946.98	-	-	3,363,354.49	6,420,131.97	12,889,433.44	795,708.46	55,846.13	3,831,005.96	17,571,993.99
营业外支出	669,964.79	-	-	2,162,237.60	9,920,328.30	12,752,530.69	36,000.00	324.74	444.40	12,789,299.83
利润（亏损以“-”号填列）总额	1,613,342,416.13	2,852,760,823.07	147,076,593.42	29,155,560.58	1,915,136,912.76	6,557,472,305.96	163,363,896.67	34,949,276.33	-947,349,286.62	5,808,436,192.34
所得税费用	312,664,239.11	100,224,893.12	14,055,305.66	3,610,305.52	270,138,271.25	700,693,014.66	14,845,642.55	12,223,552.71	646,599.40	728,408,809.32
净利润（亏损以“-”号填列）	1,300,678,177.02	2,752,535,929.95	133,021,287.76	25,545,255.06	1,644,998,641.51	5,856,779,291.30	148,518,254.12	22,725,723.62	-947,995,886.02	5,080,027,383.02
分部资产	27,457,115,682.01	63,388,170,894.22	9,227,896,192.70	26,401,352,335.52	43,415,116,836.52	169,889,651,940.97	4,460,588,751.28	17,462,132,059.68	11,331,680,409.22	203,144,053,161.15
报表资产总额										203,144,053,161.15
分部负债	7,821,323,407.22	1,505,698,679.47	154,366,674.60	7,111,488,954.53	6,687,551,490.41	23,280,429,206.23	503,670,780.37	406,188,893.23	48,366,091,767.09	72,556,380,646.92
报表负债总额										72,556,380,646.92
补充信息：										
折旧费和摊销费	545,355,993.29	3,058,262.56	479,621.58	445,311,243.17	497,330,751.34	1,491,535,871.94	47,469,967.92	66,549,567.10	18,165,325.83	1,623,720,732.79
利息收入	21,198,875.55	108,734.73	101,094.80	5,545,923.02	82,917,894.26	109,872,522.36	377,103.06	739,935.23	89,799,133.17	200,788,693.82
利息费用	34,185,481.96	3,609,959.66	-	35,164,581.41	176,627,472.00	249,587,495.03	17,770,104.89	4,068,318.83	744,377,039.67	1,015,802,958.42
采用权益法核算的长期股权投资确认的投资收益	14,317,096.32	2,852,058,858.18	144,794,869.01	16,910,357.54	420,512,592.25	3,448,593,773.30	86,442,141.06	71,470,297.69	-	3,606,506,212.05
采用权益法核算的长期股权投资金额	1,776,764,425.47	60,549,776,968.18	9,103,163,477.77	1,690,650,980.21	12,887,806,822.91	86,008,162,674.54	1,847,134,007.44	13,920,076,699.98	-	101,775,373,381.96
长期股权投资以外的非流动资产	19,398,049,772.13	389,968,844.81	13,853,058.22	19,579,109,524.24	26,280,047,117.92	65,661,028,317.32	2,347,236,475.39	3,263,212,028.52	911,225,359.35	72,182,702,180.58

十九、其他重要事项 - 续

1. 分部报告 - 续

(3) 对主要客户的依赖程度

本集团前五大客户取得的营业收入总额为 2,475,690,583.55 元，占本集团营业收入的 27.67%。

二十、母公司财务报表主要项目附注

1. 其他应收款

1.1 项目列示

项目	本期期末数	上年年末数
应收股利	175,455,861.95	148,813,646.87
其他应收款项	874,742,222.74	1,027,288,388.73
合计	1,050,198,084.69	1,176,102,035.60

二十、母公司财务报表主要项目附注 - 续

1. 其他应收款 - 续

1.2 应收股利

(1) 应收股利按账龄列示

被投资单位	本期期末数	上年年末数	未收回原因	是否发生减值及其判断依据
账龄 1 年以内的应收股利	26,642,215.08	707,086.83	— —	— —
其中：招商局保税物流有限公司	19,927,755.65	-	— —	否
招商局港口控股	6,714,459.43	-	— —	否
赤湾海运	-	707,086.83	— —	否
账龄 1 年以上的应收股利	148,813,646.87	148,106,560.04	— —	— —
其中：港航香港	147,680,363.88	147,680,363.88	资金偏紧	否
赤湾海运	916,882.99	209,796.16	资金偏紧	否
其他	216,400.00	216,400.00	资金偏紧	否
小计	175,455,861.95	148,813,646.87	— —	— —
减：坏账准备	-	-	— —	— —
合计	175,455,861.95	148,813,646.87	— —	— —

1.3 其他应收款项

(1) 按账龄分析

项目	本期期末数			上年年末数		
	账面余额	比例 (%)	信用损失准备	账面余额	比例 (%)	信用损失准备
1 年以内 (含 1 年)	874,399,007.27	99.92	-	1,023,107,397.74	99.56	-
1 至 2 年 (含 2 年)	14,900.00	-	-	3,852,675.52	0.37	-
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-	-	-	-	-
3 年以上	711,772.07	0.08	383,456.60	711,772.07	0.07	383,456.60
合计	875,125,679.34	100.00	383,456.60	1,027,671,845.33	100.00	383,456.60

(2) 按款项性质分类情况

项目	本期期末数	上年年末数
关联方资金拆借	856,502,800.00	1,016,519,073.17
应收租赁款	11,410,976.16	-
往来代垫款项	4,418,826.07	8,755,449.49
其他款项	2,793,077.11	2,397,322.67
小计	875,125,679.34	1,027,671,845.33
减：坏账准备	383,456.60	383,456.60
合计	874,742,222.74	1,027,288,388.73

二十、母公司财务报表主要项目附注 - 续

1. 其他应收款 - 续

1.3 其他应收款项 - 续

(3) 按坏账计提方法分类披露

信用评级	本期期末数					上年年末数					计提理由
	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 (%)		
A	874,742,222.74	99.96	-	-	874,742,222.74	1,027,288,388.73	99.96	-	-	1,027,288,388.73	— —
B	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	— —
C	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	— —
D	383,456.60	0.04	383,456.60	100.00	-	383,456.60	0.04	383,456.60	100.00	-	预计无法收回
合计	875,125,679.34	100.00	383,456.60	0.04	874,742,222.74	1,027,671,845.33	100.00	383,456.60	0.04	1,027,288,388.73	— —

二十、母公司财务报表主要项目附注 - 续

1. 其他应收款 - 续

1.3 其他应收款项 - 续

(4) 本年计提、收回或转回的其他应收款项信用损失准备情况

项目	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月内预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
本期期初数	-	-	383,456.60	383,456.60
本期期初其他应收款账面余额在本期				
--转入第二阶段	-	-	-	-
--转入第三阶段	-	-	-	-
--转回第二阶段	-	-	-	-
--转回第一阶段	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
本期转回	-	-	-	-
终止确认金融资产 (包括直接减记) 而转出	-	-	-	-
其他变动	-	-	-	-
本期期末数	-	-	383,456.60	383,456.60

(5) 坏账准备的情况

类别	本期期初数	本期变动金额					本期期末数
		计提	收回或转回	合并范围变更 影响	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	383,456.60	-	-	-	-	-	383,456.60
按组合计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-
合计	383,456.60	-	-	-	-	-	383,456.60

(6) 本期本公司无收回或转回重要坏账准备的情况。

(7) 本期本公司无实际核销的其他应收款项。

(8) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

单位名称	账面余额	账龄	占其他应收款项总 额的比例 (%)	信用损失 准备	性质或内容
港航香港	562,000,000.00	1 年以内 (含 1 年)	64.22	-	关联方资金拆借
东莞港务	283,298,800.00	1 年以内 (含 1 年)	32.37	-	关联方资金拆借
深赤湾发展	8,553,103.44	1 年以内 (含 1 年)	0.98	-	关联方资金拆借及租赁款
蛇口集装箱码头有限公司	3,227,148.00	1 年以内 (含 1 年)	0.37	-	关联方资金拆借
深圳市招商前海湾置业有限公司	3,057,072.72	1 年以内 (含 1 年)	0.35	-	关联方租赁款
合计	860,136,124.16	— —	98.29	-	— —

招商局港口集团股份有限公司

财务报表附注

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二十、母公司财务报表主要项目附注 - 续

2. 长期股权投资

被投资单位	投资成本	本期末初数	本期增减变动								本期末末数	减值准备 期末末数
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资 收益	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	计提 减值准备	其他		
一、子公司												
港口发展（香港）有限公司	29,203,045,326.23	29,203,045,326.23	-	-	-	-	-	-	-	-	29,203,045,326.23	-
湛江港	3,381,825,528.52	3,381,825,528.52	-	-	-	-	-	-	-	-	3,381,825,528.52	-
深赤湾发展	598,690,591.94	598,690,591.94	-	-	-	-	-	-	-	-	598,690,591.94	-
赤湾集装箱码头有限公司	421,023,199.85	421,023,199.85	-	-	-	-	-	-	-	-	421,023,199.85	-
深圳赤湾港集装箱有限公司	250,920,000.00	250,920,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	250,920,000.00	-
顺控临港	240,013,200.00	240,013,200.00	-	-	-	-	-	-	-	-	240,013,200.00	-
招商局港口控股	181,479,422.23	181,479,422.23	-	-	-	-	-	-	-	-	181,479,422.23	-
颐德港	131,866,700.00	131,866,700.00	-	-	-	-	-	-	-	-	131,866,700.00	-
招商国科	130,462,575.02	130,462,575.02	-	-	-	-	-	-	-	-	130,462,575.02	-
舟山滚装	149,709,800.00	106,104,786.00	-	-	-	-	-	-	-	-	106,104,786.00	43,605,014.00
三亚招商港口发展有限公司	2,040,000.00	2,040,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	2,040,000.00	-
港航香港	740,008.58	740,008.58	-	-	-	-	-	-	-	-	740,008.58	-
小计	34,691,816,352.37	34,648,211,338.37	-	-	-	-	-	-	-	-	34,648,211,338.37	43,605,014.00
二、联营企业												
宁波港	15,820,766,202.96	18,046,950,572.29	-	-	533,668,763.86	5,930,063.24	12,941,104.65	-367,367,860.89	-	-	18,232,122,643.15	-
招商局东北亚开发投资有限公司	1,000,000,000.00	1,025,117,427.95	-	-	2,201,835.63	-	-	-	-	-	1,027,319,263.58	-
安通控股	757,228,291.64	897,855,498.65	-	-	38,744,881.99	-227,036.98	-	-	-	-	936,373,343.66	-
招商局保税物流有限公司	304,536,629.73	382,100,187.83	-	-	18,812,000.00	-	-	-36,727,755.65	-	-	364,184,432.18	-
小计	17,882,531,124.33	20,352,023,686.72	-	-	593,427,481.48	5,703,026.26	12,941,104.65	-404,095,616.54	-	-	20,559,999,682.57	-
三、合营企业												
烟台港集团莱州港有限公司	749,655,300.00	784,787,537.29	-	-	3,193,411.51	-	-	-8,239,802.75	-	-	779,741,146.05	-
福建省招商物流管理合伙企业（有限合伙）	450,000,000.00	679,009,149.85	-	-	24,092,166.41	-	-	-	-	-	703,101,316.26	-
深圳港腾互联科技有限公司	15,000,000.00	7,811,042.22	-	-	-272,088.06	-	-	-	-	-	7,538,954.16	-
小计	1,214,655,300.00	1,471,607,729.36	-	-	27,013,489.86	-	-	-8,239,802.75	-	-	1,490,381,416.47	-
合计	53,789,002,776.70	56,471,842,754.45	-	-	620,440,971.34	5,703,026.26	12,941,104.65	-412,335,419.29	-	-	56,698,592,437.41	43,605,014.00

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二十、母公司财务报表主要项目附注 - 续

3. 营业收入、成本

项目	本期累计数		上期累计数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	-	-	-	-
其他业务	11,339,529.35	1,869,721.92	10,468,785.48	1,869,721.92
合计	11,339,529.35	1,869,721.92	10,468,785.48	1,869,721.92

4. 投资收益

项目	本期累计数	上期累计数
长期股权投资收益	1,086,925,164.15	1,383,081,854.35
其中：权益法核算确认的投资收益	620,440,971.34	616,975,745.63
成本法分红确认的投资收益	466,484,192.81	766,106,108.72
交易性金融资产处置收益	28,924,536.20	24,885,123.41
合计	1,115,849,700.35	1,407,966,977.76

补充资料

2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

1. 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 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间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	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.2470%	1.1206	1.1204
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.1582%	1.0971	1.0970

2. 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 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间非经常性损益如下：

项目	金额	说明
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-3,141,493.33	
计入当年损益的政府补助，但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	26,760,846.24	
计入当年损益的对非金融企业收取的资金占用费	50,235,134.46	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	
非货币性资产交换损益	-	
委托他人投资或管理资产的损益	-	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失	-	
债务重组损益	-	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-39,861,941.00	
交易价格显失公允的交易产生的收益	-	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当年净损益	-	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	
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	76,205,723.67	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,042,887.28	
对外委托贷款取得的损益	-	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	
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	-	
受托经营取得的托管费收入	-	
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用	-	
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益	-	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4,544,236.98	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
小计	117,785,394.30	
所得税影响额	-24,110,197.41	
少数股东权益影响额（税后）	-35,506,796.57	
合计	58,168,400.32	