

## 第一节 重要提示

1、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到www.sse.com.cn;www.hkexnews.hk网站仔细阅读年度报告全文

2、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实性、准确性、完整性,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

3、未出席董事情况

姓名	未出席原因	委托出席的代理人姓名	被委托人姓名
陈建	工作忙	王瑞	王瑞
王瑞	工作忙	王瑞	王瑞

4、德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

5、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案  
经审计,本公司2025年度实现归属于母公司股东的净利润为人民币1,606,251,547.62元。2025年度利润分配预案为:拟以截至2025年12月31日总股本5,587,412,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币1.15元(含税),共计派发现金红利人民币642,552,380.00元。

如后续实施权益分派股权登记日登记的总股本发生变动,公司拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

适用 不适用

## 第二节 公司简介基本情况

## 1、公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票代码	股票简称	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	601326	秦皇岛港	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	03369	秦皇岛港	不适用

股票种类	股票上市交易所	股票代码	股票简称	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	601326	秦皇岛港	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	03369	秦皇岛港	不适用

股票种类	股票上市交易所	股票代码	股票简称	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	601326	秦皇岛港	不适用
H股	香港联合交易所有限公司	03369	秦皇岛港	不适用

## 2、报告期公司主要业务简介

## (一)总体形势

2025年,我国国民经济顶住压力向新向好,高质量发展成效显著,全年GDP达140.19万亿元,按不变价计算同比增长5.0%,经济社会发展主要目标任务圆满完成。能源领域稳中向好,煤电气电产量均创历史新高,保供保障能力持续提升,能源自给率稳步提升;同时绿色低碳转型步伐加快,可再生能源实现跃升式发展,非化石能源消费比重持续提升,为经济社会平稳健康运行和能源强国建设奠定了坚实基础。

## (二)中国港口业务概况

1.煤炭方面:2025年,煤炭先进产能有序释放,稳产、稳供、稳价政策持续深化落实,煤炭供应保持稳定充裕态势。全年规模以上工业企业原煤产量48.3亿吨,创历史新高,同比增长1.2%;煤炭进口量为4.92亿吨,同比下降9.6%。据中国港口协会统计,主要港口企业煤炭吞吐量累计完成12.92亿吨,同比下降3.3%。

2.铁矿石方面:2025年,全国铁矿石及其精矿进口量12.59亿吨,同比增长1.8%。全国粗钢产量为9.61亿吨,同比下降4.4%;生铁产量8.36亿吨,同比下降3.0%;钢材产量14.46亿吨,同比增长3.1%。据中国港口协会统计,主要港口企业铁矿石吞吐量累计完成18.33亿吨,同比增长5.7%。

3.原油方面:2025年,规模以上工业原油产量2.16亿吨,创历史新高,同比增长1.5%,连续四年维持在2亿吨以上水平;天然气产量为2,619亿立方米,同比增长6.2%,连续九年实现进口立方米级以上增长。原油进口量5.78亿吨,同比增长4.4%;全国货物进出口总额45.47万亿元,增长3.8%。据中国港口协会统计,主要港口企业集装箱吞吐量累计完成3.18亿TEU,同比增长7.3%。

## (三)主要业务

本公司为客户提供高度一体化的综合港口服务,包括装卸、堆存、仓储、运输及物流服务,经营品种主要包括煤炭、金属矿石、油品及液体化工、集装箱、杂货等。

## (四)经营模式

## 1.采购模式

本公司主要从事货物的装卸、堆存、港务管理及相关配套服务,与生产型企业相比,原材料采购较少。本公司的主要采购项目包括物资、装卸和运输设备。物资采购包括燃料、低值易耗品、能源(包括水电)、配件四大类,其中能源采购占公司总采购额的绝大部分。以上所有生产材料均由公司签订相关合同进行独立采购。

## 2.生产模式

本公司的主要生产环节包括货物的装卸和卸船、货物港区内存存和搬运、货物陆路运输的装车 and 卸车。

本公司各类生产业务的运作,均具有完整的生产作业系统和组织管理体系,完整的码头及物流设施和配套的机械装备系统,完整的信息系统、管理、管理和网络系统。

## 3.营销模式

本公司具备独立的营销体系,不断提高自身服务水平,稳定原有客户群,并积极开发新客户资源。

## (1)煤炭业务的营销模式

港口煤炭业务由本公司生产业务部直接管理,无分销、代理体系。本公司在太原、呼和浩特设立了办事处,辐射整个货源腹地,协调货源调进。

本公司主要通过参加全国范围各种行业运输会议、订货会议洽谈业务,实行港口与客户互动模式。同时,本公司不断提高服务质量,深入开展市场营销工作,建立健全网格化营销体系,向客户提供“一站式”服务。根据市场形势调整和优化现有业务模式,积极与客户交流,开展煤炭业务、专用设施、准班轮、网上营业厅等多项特色业务,与主要煤炭发运企业和终端煤炭用户签订长期港口作业合同,共同确定年度中转量基数,并适度提供专用的堆场和泊位,方便客户利用港口资源进行煤炭中转。

## (2)其他货种业务的营销模式

本公司其他货种业务的营销模式以“精准施策、效率提升、协同发展”为核心,推动营销工作向精细化、系统化方向迈进;对不同客户精准对接与动态管理,结合“互惠共赢”等策略,锁定大宗货类基本盘,积极研判腹地钢铁、粮食、建材等行业动态,成功开拓粮食、大件、外贸钢管等货源,积极推进“散改集”“杂改集”业务;依托河北港口集团资源整合优势,推动秦、唐、沧三港联动,形成营销合力,提升整体市场响应能力。

## 3.公司的主要会计数据和财务指标

## 3.1近3年的主要会计数据和财务指标

	2025年	2024年	本报告上半 年同期	2023年
归属于上市公司股东的净资产	27,790,280,156.03	27,880,013,628.83	-632	28,326,106,959.77
归属于上市公司股东的净资产	30,411,052,674.69	19,329,269,884.28	670	18,423,519,420.29
每股收益	6,585,629,647.93	6,086,376,581.29	1,75	7,054,883,834.30
每股净资产	1,089,675,366.64	1,080,266,937.19	812	1,052,142,026.69
归属于上市公司股东的净利润	1,606,251,547.62	1,564,897,888.73	284	1,531,202,403.98
归属于上市公司股东的净利润	1,609,588,763.59	1,495,367,513.64	633	1,498,528,528.95
经营活动产生的现金流量净额	3,288,364,764.34	2,415,146,932.24	-483	2,393,799,107.26
加权平均净资产收益率(%)	0.38	0.29	减0.09个百分点	0.27
基本每股收益(元/股)	0.29	0.28	3.07	0.32
稀释每股收益(元/股)	0.29	0.28	3.07	0.27

## 3.2报告期分季度的主要会计数据

	第一季度 (1-3月份)	第二季度 (4-6月份)	第三季度 (7-9月份)	第四季度 (10-12月份)
每股收益	1,630,890,686.31	1,840,148,500.63	1,791,038,281.54	1,779,444,890.73
归属于上市公司股东的净利润	435,669,780.24	967,211,387.76	402,588,697.02	216,966,710.37
归属于上市公司股东的净利润	417,021,874.28	964,619,492.00	400,072,634.39	217,885,024.15
经营活动产生的现金流量净额	380,628,262.79	722,374,104.86	824,678,642.82	480,236,795.71

## 季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 4.股东情况

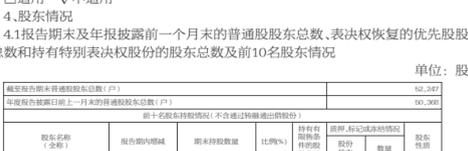
4.1报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总人数、表决权恢复的优先股股东总人数和持有特别表决权股份的股东总人数及前10名股东情况

截至报告期末普通股股东总数(户)	52,292				
年度报告披露前一个月末普通股股东总数(户)	50,269				
前十名普通股股东持股情况(不含通过融资融券融入的证券)					
股东名称(全称)	报告期内持股	期末持股比例(%)	持有期 间内增 减股份 数量	质押、 冻结、 司法 冻结、 担保 冻结、 其他 冻结	股东 类型
河北省港口集团(香港)有限公司	3,256,098,078	58.27	无	无	境外法人
香港中央结算(代理人)有限公司	90,880	0.0016	14,03	增加	境外法人
黑龙江省人民政府国有资产监督管理委员会	-111,730,000	-2.0036	28,425	减少	国家
秦皇岛港务发展投资有限公司	389,868,767	3.94	无	无	境内法人
天津港(集团)有限公司	111,730,000	1.1173	2,00	无	境内法人
香港中央结算有限公司(港股)	6,707,739	0.12	64,264	0.04	境内法人
大秦铁路股份有限公司	6,707,739	0.12	64,264	0.04	境内法人
中国海陆(天津)有限公司	41,437,048	0.74	41	无	境内法人
德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	41,437,048	0.74	41	无	境内法人
上海浦东发展银行股份有限公司	30,328,764	0.55	无	无	其他

注:截至报告期末,河北港口集团通过其境外全资子公司河北港口集团国际(香港)有限公司持有秦皇岛港H股71,303,000股,占秦港股份股本总额的1.28%,该等股份包含在香港中央结算(代理人)有限公司持有的股份总数中。

## 4.2公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



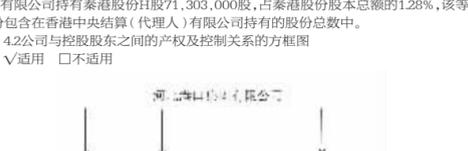
4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



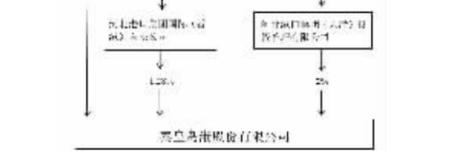
4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用

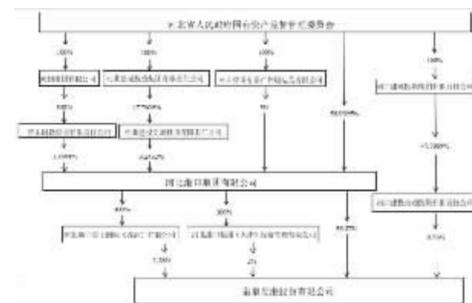


公司代码:A股:601326  
H股:03369

公司简称:秦港股份

## 秦皇岛港股份有限公司

## 2025 年度报告摘要



4.4报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

## 5、公司债券情况

适用 不适用

## 第三节 重要事项

1、公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

2025年度,本公司实现营业收入人民币698,560.96万元,同比增长1.75%;发生营业成本人民币407,472.49万元,同比减少4.13%;实现利润总额人民币199,767.29万元,同比增长5.13%;实现净利润人民币165,792.26万元,同比增长5.29%;实现归属于上市公司股东的净利润人民币160,625.15万元,同比增长2.64%。

2、公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因

适用 不适用

证券代码:601326 证券简称:秦港股份 公告编号:2026-009

秦皇岛港股份有限公司  
第六届董事会第九次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

## 一、董事会会议召开情况

秦皇岛港股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)第六届董事会第九次会议于2026年3月13日以专人送达或电子邮件方式发出通知,于2026年3月27日在公司会议室以现场及通讯相结合的方式召开。会议出席董事12人,亲自及委托出席董事12人,执行董事聂玉中、丁晓平、高峰回避表决。会议召开时间、方式等符合《中华人民共和国公司法》等相关法律、行政法规、部门规章和《公司章程》的规定。会议由董事长张志辉先生主持,公司部分高级管理人员列席会议。

## 二、董事会会议审议情况

本次会议审议通过以下议案:

(一)《关于本公司2025年度总裁工作报告的议案》  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

(二)《关于本公司2025年度董事会工作报告的议案》  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

本议案提交公司股东大会审议。  
详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司2025年年度报告》。

(三)《关于本公司2025年年度报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司2025年年度报告》及其摘要。

(四)《关于本公司2025年度业绩报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

(五)《关于本公司2025年度财务决算报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

(六)《关于本公司2025年度利润分配方案及派发末期股息的议案》  
经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,公司2025年度实现归属于母公司股东的净利润为人民币1,606,251,547.62元,母公司年末可供股东分配利润为人民币5,815,580,290.85元。考虑公司经营情况和资金状况,拟以截至2025年12月31日总股本5,587,412,000股为基数,向全体股东每10股派发现金红利人民币1.15元(含税),共计派发现金红利人民币642,552,380.00元。

如后续实施权益分派股权登记日登记的总股本发生变动,公司拟维持分配总额不变,相应调整每股分配比例。

本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

本议案提交公司股东大会审议。  
详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司2025年年度报告》。

(七)《关于续聘2026年度审计机构以及2026年度审计费用的议案》  
董事会同意提请股东大会审议批准:1.续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度审计机构,聘期至2026年年度股东大会结束时终止;2.2026年度财务报表审计费用为人民币300万元(含税)。

本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

本议案提交公司股东大会审议。  
详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》。

(八)《关于续聘2026年度内部控制审计机构以及2026年度内部控制审计费用的议案》  
董事会同意提请股东大会审议批准:1.续聘德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2026年度内部控制审计机构,聘期至2026年年度股东大会结束时终止;2.2026年度内部控制审计费用为人民币45万元(含税)。

本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

本议案提交公司股东大会审议。  
详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告》。

(九)《关于本公司2025年度内部控制评价报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司2025年度内部控制评价报告》。

(十)《关于本公司2025年度ESG报告的议案》  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司2025年环境、社会及公司治理报告》及其摘要。

(十一)《关于确认董事2025年度履职及拟定2026年度薪酬方案的议案》  
按照《公司法》及其他有关法律、法规和规范性文件、《公司章程》的规定,以及公司董事薪酬决策程序和确定依据,公司确认了董事2025年度薪酬,具体详见公司2025年年度报告第五节内容。

同时拟定了董事2026年度薪酬方案:执行董事按照公司董事薪酬制度相关规定,依据其与公司签署的劳动合同、具体任职岗位、绩效考核结果等领取薪酬,不额外领取董事津贴。不在公司担任其他职务的非执行董事不在公司领取薪酬与津贴。职工董事依据其与公司签署的劳动合同、具体任职岗位、绩效考核结果等领取薪酬,不额外领取董事津贴。独立董事按照每人每年10万元标准发放独立非执行董事津贴。

本议案经董事会薪酬与考核委员会审查讨论,同意提交董事会审议。本议案全体董事回避表决,直接提交公司股东大会审议。

(十二)《关于确认高级管理人员2025年度薪酬及拟定2026年度薪酬方案的议案》  
按照《公司法》及其他有关法律、法规和规范性文件、《公司章程》的规定,以及公司高级管理人员薪酬决策程序和确定依据,公司确认了高级管理人员2025年度薪酬,具体详见公司2025年年度报告第五节内容。

同时拟定了高级管理人员2026年度薪酬方案:高级管理人员按照公司高级管理人员薪酬制度相关规定,依据其与公司签署的劳动合同、具体任职岗位、绩效考核结果等领取薪酬。

本议案经董事会薪酬与考核委员会审议通过,同意提交董事会审议。本议案关联董事丁晓平回避表决。

表决结果:11票同意,0票反对,0票弃权。

(十三)《关于对河北港口集团财务有限公司的风险持续评估报告的议案》  
本议案经独立董事专门会议审议通过,同意提交董事会审议。本议案关联董事张志辉、聂玉中、丁晓平、高峰回避表决。

表决结果:8票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司对河北港口集团财务有限公司的风险持续评估报告》。

(十四)《关于本公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司董事会审计委员会2025年度履职情况报告》。

(十五)《关于本公司2025年度全面风险管理工作报告的议案》  
本议案经董事会风险管理委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

(十六)《关于本公司2025年度合规管理工作报告的议案》  
本议案经董事会合规管理委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

(十七)《关于本公司2025年度企业内控体系工作报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。

表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

(十八)《关于会计师事务所2025年度履职情况的评估报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司会计师事务所2025年度履职情况的评估报告》。

(十九)《关于本公司董事会审计委员会2025年度对会计师事务所履行监督职责的情况报告的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司董事会审计委员会2025年度对会计师事务所履行监督职责的情况报告》。

(二十)《关于本公司董事会对独立董事独立性情况的专项意见的议案》  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司董事会关于独立董事独立性情况的专项意见》。

(二十一)《关于修订〈秦皇岛港股份有限公司募集资金使用管理办法〉的议案》  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

(二十二)《关于本公司会计政策变更的议案》  
本议案经董事会审计委员会审议通过,同意提交董事会审议。  
表决结果:12票同意,0票反对,0票弃权。

详见本公司同日披露的《秦皇岛港股份有限公司关于会计政策变更的公告》。

特此公告。

秦皇岛港股份有限公司董事会  
2026年3月28日

证券代码:601326 证券简称:秦港股份 公告编号:2025-012

秦皇岛港股份有限公司  
关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

## 重要内容提示:

●本次会计政策变更是依据财政部颁布及修订的会计准则要求对公司的会计政策和相关财务信息进行的相关变更和调整。

●本次会计政策变更不涉及对秦皇岛港股份有限公司(以下简称“公司”)以前年度的追溯调整,不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响,不存在损害公司和中小股东利益的情况。

一、会计政策变更概述

(一)会计政策变更的主要内容  
财政部于2025年12月5日发布了《企业会计准则解释第19号》(财会〔2025〕132号),规定“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”、“关于金融资产产出现金流量特征的评估及支付结构”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投资”等,该规定自2026年1月1日起施行。

(二)会计政策变更日期  
根据《企业会计准则解释第19号》的要求,公司及子公司自2026年1月1日起开始执行前述相关规定,前述规定未对公司及其子公司财务报表产生重大影响。

(三)会计政策变更前采用的会计政策  
本次会计政策变更前,公司执行财政部发布的《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。

(四)会计政策变更后采用的会计政策  
本次会计政策变更后,公司将执行《企业会计准则解释第19号》的相关规定。其他未变更部分,仍按照财政部前期发布的《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。

二、会计政策变更对公司的影响  
本次会计政策变更系公司根据财政部发布的《企业会计准则解释第19号》的相关规定和要求进行的合理变更,本次会计政策变更无需提交股东大会审议。

本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整,不会对公司已披露的财务报表产生影响,不会对公司的财务状况、经营成果和现金流量产生重大影响,不存在损害公司和中小股东利益的情况。

特此公告。

秦皇岛港股份有限公司董事会  
2026年3月28日

证券代码:A股:601326 证券简称:秦港股份  
H股:03369