

公司代码：603162

公司简称：海通发展



**福建海通发展股份有限公司**

**2025 年年度报告**

## 重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、致同会计师事务所（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。

四、公司负责人曾而斌、主管会计工作负责人刘国勇及会计机构负责人（会计主管人员）乐君杰声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、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

公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税）。截至2026年3月3日，公司总股本927,946,308股，以扣除不参与利润分配的拟回购注销的限制性股票302,000股后的927,644,308股为基数计算，合计拟派发现金红利46,382,215.40元（含税）。

公司拟以资本公积转增股本方式向全体股东每10股转增4.80股。截至2026年3月3日，公司总股本927,946,308股，以扣除不参与利润分配的拟回购注销的限制性股票302,000股后的927,644,308股为基数计算，转增完成后，公司的总股本为1,372,913,575股。

公司于2026年1月26日召开2026年第一次临时股东大会，审议通过了《关于2025年前三季度利润分配预案的议案》，以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），共计派发现金红利46,394,890.40元。

综上，2025年度公司现金分红总额为9,277.71万元，占归属于上市公司股东净利润的比例为19.95%。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本（不考虑拟回购注销限制性股票302,000股）发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额；同时维持每股转增比例不变，相应调整转增总额。如后续总股本（不考虑拟回购注销限制性股票302,000股）发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

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

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述因存在不确定性，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者及相关人士注意投资风险。

**七、是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

否

**八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况**

否

**九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性**

否

**十、重大风险提示**

请投资者关注本年度报告“第三节管理层讨论与分析”中的“六、公司关于公司未来发展的讨论与分析（四）可能面对的风险”部分。

**十一、其他**

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	7
第三节	管理层讨论与分析.....	12
第四节	公司治理、环境和社会.....	40
第五节	重要事项.....	63
第六节	股份变动及股东情况.....	93
第七节	债券相关情况.....	105
第八节	财务报告.....	106

备查文件目录	1、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
	2、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
	3、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。

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、海通发展	指	福建海通发展股份有限公司
海通国际	指	海通国际船务有限公司，公司全资子公司
平潭群航	指	平潭群航投资合伙企业（有限合伙）
星海贸易	指	福建星海贸易有限公司
大秦国际	指	福建大秦国际船舶管理有限公司，公司全资子公司
大宋国际	指	福建大宋国际船舶管理有限公司，公司全资子公司
大夏国际	指	福州大夏国际船舶管理有限公司，公司全资子公司
大招石油	指	秦皇岛大招石油有限公司，公司全资子公司
上海航运交易所	指	经国务院批准、由交通运输部和上海市人民政府共同组建，于1996年成立的我国唯一一家国家级航运交易所
克拉克森	指	克拉克森研究公司，世界一流的航运及海工研究咨询公司，总部位于英国
干散货	指	以散装形式运输的货物，包括煤炭、铁矿石、粮食等干散货物
BDI	指	Baltic Dry Index，波罗的海干散货指数，由波罗的海交易所发布的衡量国际航运业干散货交易情况的经济指数
BCI	指	Baltic Capesize Index，波罗的海好望角型船运价指数
BPI	指	Baltic Panamax Index，波罗的海巴拿马型船运价指数
BSI	指	Baltic Supramax Index，波罗的海超灵便型散货船运价指数
航次	指	船舶在营运中完成一次运输生产任务的周期
载重吨、DWT	指	Dead Weight Tonnage，用于表示船舶运载能力的衡量单位
DOC 证书	指	Document of Compliance，安全管理体系符合证明
SMC 证书	指	Safety Management Certificate，船舶安全管理证书
SMS	指	Safety Management System，安全管理体系
COA	指	Contract of Affreightment，包运合同，承运人在约定期间内分批将约定数量货物从约定装货港运至约定目的港的海上货物运输合同
ISM 规则	指	International Safety Management，《国际船舶安全营运和防止污染管理规则》
国际海事组织、IMO	指	International Maritime Organization，联合国负责海上航行安全和防止船舶造成海洋污染的专门机构
程租	指	又称航次租船，船舶出租人为承租人完成某一特定航次的运输任务并收取运费的业务
期租	指	又称定期租船，船舶出租人将配备有操作人员的船舶出租给承租人使用一定期限，承租期内听候承租人调遣，不论是否经营，均按天向承租人收取租赁费，租赁期间发生的固定费用（如人员工资、维修费用等）均由出租人负担的业务
自有船舶	指	公司拥有所有权的船舶以及通过融资租赁、售后回租等方式实际控制运力的船舶
光租	指	又称光船租赁，船舶出租人将船舶在约定的时间内出租

		给承租人使用，不配备操作人员，不承担运输过程中发生的各种费用，出租人向承租人收取租赁费的业务
光租船舶	指	公司通过光船租赁方式实际控制运力的船舶
外租	指	当公司控制的运力无法满足运力配置的要求时，公司通过长期、短期和单航次租入船舶开展船舶运输业务。外租船舶运输业务模式下，公司向客户收取运费或租金，并向出租人支付运费或租金
外租船舶	指	公司通过外租方式执行运输业务的船舶
境内航区船舶	指	公司从事境内航区运输业务的船舶
境外航区船舶	指	公司从事境外航区运输业务的船舶
境内外航区兼营船舶	指	公司既能从事境内航区运输业务，又能从事境外航区运输业务的船舶
超灵便型干散货船舶	指	Supramax Bulker，干散货船舶的一种类型，运载能力 4-7 万载重吨
巴拿马型干散货船舶	指	Panamax Bulker，干散货船舶的一种类型，运载能力 7-10 万载重吨，是可以通过巴拿马运河的最大干散货船型
好望角型干散货船舶	指	Capesize Bulker，干散货船舶的一种类型，运载能力 10 万载重吨以上，因承运从澳大利亚至欧美的铁矿石需绕道好望角而得名
船级社	指	Classification society，从事船舶检验的机构，通常为民间组织。船级社经政府授权后可以代表国家签发有关国际公约规定的船舶证书
EPL	指	船舶发动机功率限制，对船舶的最大功率及其速度建立半永久性的、可覆盖的限制
TCE	指	Time Charter Equivalent，等价期租租金
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	福建海通发展股份有限公司
公司的中文简称	海通发展
公司的外文名称	Fujian Highton Development Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Highton Development
公司的法定代表人	曾而斌

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄甜甜	林光添
联系地址	福建省福州市台江区长汀街23号升龙环球大厦42层	福建省福州市台江区长汀街23号升龙环球大厦42层
电话	0591-88086357	0591-88086357
传真	0591-86291786	0591-86291786
电子信箱	ir@fz-highton.com	ir@fz-highton.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	平潭综合实验区金井湾商务营运中心3号楼17层1705-2室
公司注册地址的历史变更情况	不适用
公司办公地址	福建省福州市台江区长汀街23号升龙环球大厦42层
公司办公地址的邮政编码	350004
公司网址	www.fj-highton.com
电子信箱	ir@fz-highton.com

### 四、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报（www.cs.com.cn） 上海证券报（www.cnstock.com） 证券时报（www.stcn.com） 证券日报（www.zqrb.cn） 经济参考报（www.jjckb.cn）
公司披露年度报告的证券交易所网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	福建省福州市台江区长汀街23号升龙环球大厦42层

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	海通发展	603162	不适用

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层

	签字会计师姓名	陈连锋、黄春斌
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	中信证券股份有限公司
	办公地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座
	签字的保荐代表人姓名	许阳、陈拓
	持续督导的期间	2023年3月29日至2025年12月31日

注：鉴于公司首次公开发行股票所募集资金尚未使用完毕，保荐机构将继续履行对公司剩余募集资金管理及使用情况的持续督导责任。

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

### （一）主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
营业收入	4,442,994,963.64	3,658,767,456.51	21.43	1,705,343,656.08
利润总额	478,355,547.24	561,984,930.39	-14.88	182,925,263.49
归属于上市公司股东的净利润	464,999,332.55	549,024,522.62	-15.30	185,043,392.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	463,509,697.38	504,490,535.86	-8.12	175,997,461.86
经营活动产生的现金流量净额	1,311,113,176.28	1,015,242,092.98	29.14	200,223,948.18
	2025年末	2024年末	本期末比上年同期末增减(%)	2023年末
归属于上市公司股东的净资产	4,521,146,063.70	4,119,260,024.71	9.76	3,636,248,980.76
总资产	6,793,884,301.69	5,837,845,808.42	16.38	4,532,362,288.32

### （二）主要财务指标

主要财务指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
基本每股收益（元/股）	0.51	0.60	-15.00	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.51	0.59	-13.56	0.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元/股）	0.51	0.55	-7.27	0.20
加权平均净资产收益率（%）	10.79	14.15	减少3.36个百分点	5.81
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.76	13.00	减少2.24个百分点	5.53

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

## 九、 2025 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	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)
营业收入	805,896,181.83	994,415,096.18	1,208,808,679.57	1,433,875,006.06
归属于上市公司股东的净利润	67,638,243.75	19,227,832.53	165,726,405.04	212,406,851.23
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	67,108,977.36	18,722,436.66	163,863,194.40	213,815,088.96
经营活动产生的现金流量净额	189,029,559.13	202,398,800.14	399,979,964.12	519,704,852.89

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2025 年金额	附注 (如适用)	2024 年金额	2023 年金额
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	2,545,550.20		31,718,505.61	-1,171.41
计入当期损益的政府补助，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	114,252.47		115,291.65	3,001,500.00
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	3,502,753.10		4,249,359.73	12,656,757.19

计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
委托他人投资或管理资产的损益				
对外委托贷款取得的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
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				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
非货币性资产交换损益				
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				
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				
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				
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				
交易价格显失公允的交易产生的收益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,403,914.21		10,412,184.13	-5,076,253.32
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
减：所得税影响额	269,006.39		1,961,354.36	1,534,901.44
少数股东权益影响额（税后）				
合计	1,489,635.17		44,533,986.76	9,045,931.02

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

#### 十一、 存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)	2023年
--------	-------	-------	--------------	-------

扣除股份支付影响后的净利润	517,893,496.82	582,887,954.21	-11.15	197,034,183.89
---------------	----------------	----------------	--------	----------------

## 十二、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	91,756,962.32	82,490,765.30	-9,266,197.02	3,502,753.10
应收款项融资	8,658,306.49	5,799,432.38	-2,858,874.11	-201,263.80
合计	100,415,268.81	88,290,197.68	-12,125,071.13	3,301,489.30

## 十三、其他

适用 不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的业务情况

公司主要从事国际远洋以及国内沿海的干散货运输业务。经过多年的积累，公司已发展成为国内民营干散货航运领域具备较强市场竞争力的企业之一。国际远洋运输方面，公司顺应国家“一带一路”倡议，积极拓展全球干散货海上运输业务，运营的航线遍布 100 余个国家和地区的 350 余个港口，为客户提供矿石、煤炭、粮食、化肥、件杂等多种货物的海上运输服务。境内沿海运输方面，公司主要运输的货物为煤炭，现已成为环渤海湾到长江口岸的进江航线中煤炭运输货运量最大的民营航运企业之一，同时积极拓展矿石、水渣等其他干散货物的运输业务。

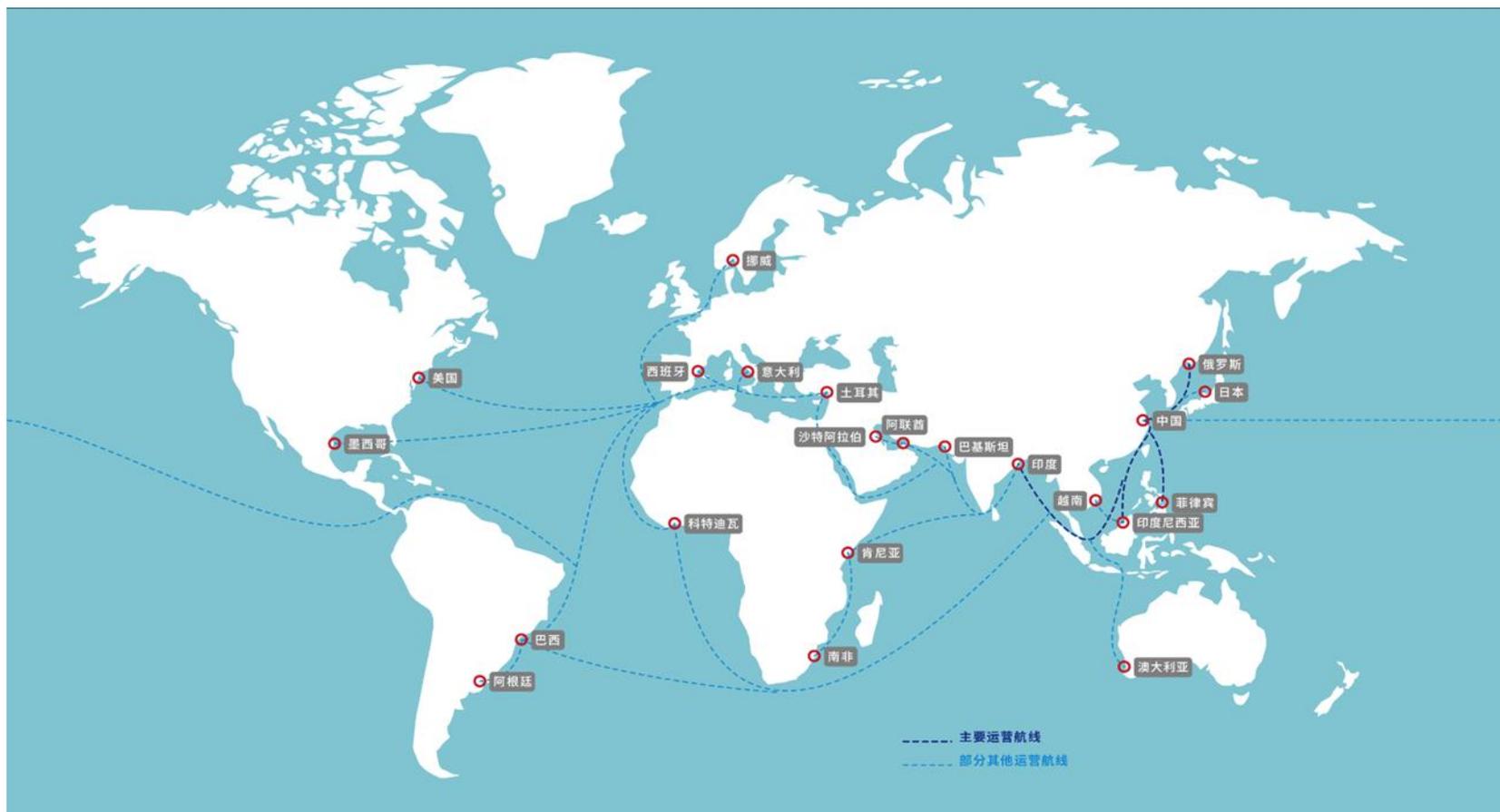
##### （一）业务航区分类

公司主营业务涉及的航区可分为境外航区和境内航区。

### 1、境外航区运输业务

公司的境外航区运输业务，涉及全球远洋无限航区，包括世界各国及地区的开放港口和国际通航运河及河流，运输货物以煤炭、矿石、粮食等干散货为主。

公司境外航区主要运营航线示意图



## 2、境内航区运输业务

公司的境内航区运输业务，系通过直接购买、租赁等方式控制运力，并经营干散货运输船舶，在中国境内沿海、长江下游、珠江三角洲等水域航区为客户运输煤炭、铁矿石、钢材等干散货。

公司境内航区主要运营航线示意图



### （二）经营模式分类

根据经营模式的不同，公司主营业务可分为程租业务和期租业务。

#### 1、程租业务

程租又称航次租船。公司作为船舶出租人，向客户（即承租人）提供船舶在指定的航程或航次上使用，由承租人向公司支付运费，船舶的经营及相关费用由公司承担。为保证船东货源的稳定，对于运输服务需求量较大且较为稳定的客户，公司一般与其签订 COA，约定在一定期间内完成客户提供的特定数量货品的运输任务，运费按照航次租船的方式结算。

#### 2、期租业务

期租又称定期租船。公司作为船舶出租人，向客户（即承租人）提供由公司配备船员的船舶，客户在约定的期间内按照约定的用途使用，并支付租金。租约期内，船舶交由客户调动和使用，不论是否经营均按双方协议约定的期间向客户收取租金。

### （三）运力来源分类

根据运力来源的类型，公司主营业务可分为自有船舶运输业务、光租船舶运输业务和外租船舶运输业务。

#### 1、自有船舶运输业务

自有船舶是公司的基础运力，系公司作为固定资产及使用权资产核算的船舶，包括公司购置以及通过融资租赁、售后回租方式租入的船舶。

#### 2、光租船舶运输业务

光租船舶系船舶所有人将没有配置船员的船舶在约定期间内出租给公司，由公司占有、使用和经营，公司利用租入船舶开展运输业务，船舶营运费用均由公司承担，公司定期与船舶所有人结算光船租赁费用。

#### 3、外租船舶运输业务

外租船舶是公司自有运力的补充。当公司自营运力无法满足运力灵活配置的要求时，公司通过长期、短期和单航次租入船舶开展船舶运输业务。外租船舶运输业务模式下，公司向客户收取运费或租金，并向出租人支付运费或租金。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

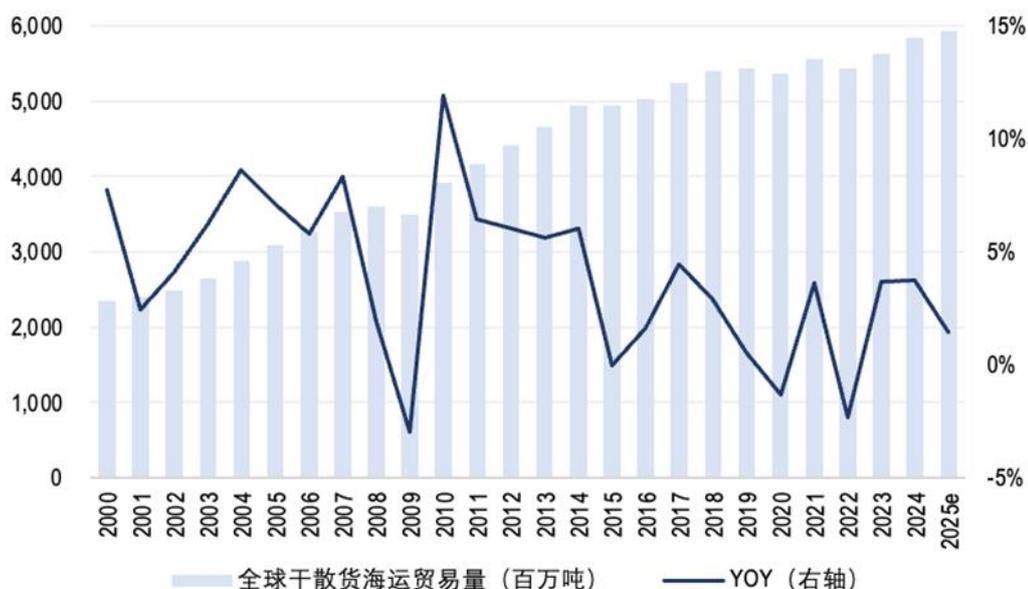
适用 不适用

## 二、报告期内公司所处行业情况

2025年外部环境不确定性进一步增加，地缘局势紧张、美国对等关税等政策冲击不断，但全球经济仍保持韧性。展望2026年，宏观预期偏暖，美联储降息周期将推动全球经济共振修复，叠加以西芒杜铁矿项目为代表的上游矿山增产周期开启，全球干散货航运贸易量有望提升。

### 1、全球海运贸易量

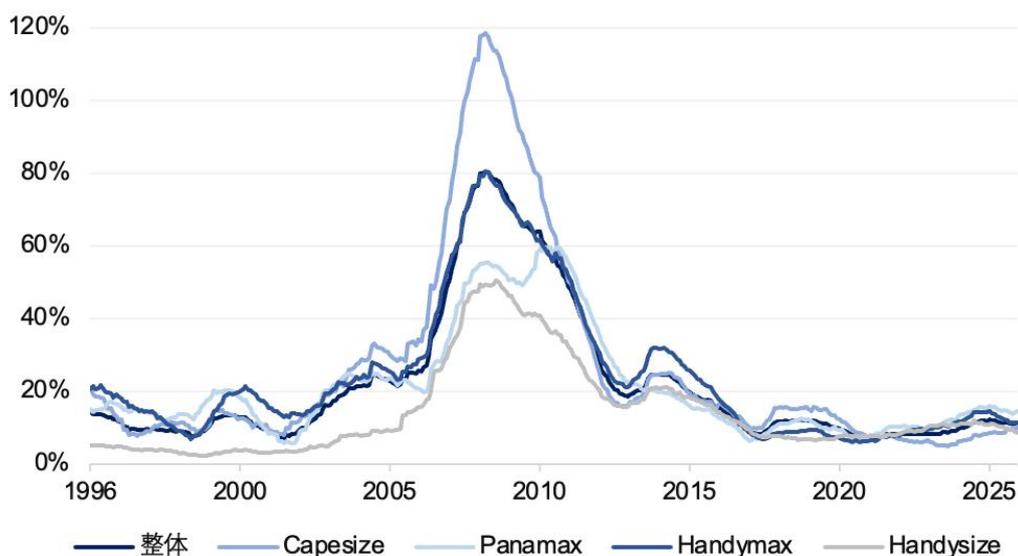
根据克拉克森统计，2025年全球海运贸易量增长1.72%至129.57亿吨，其中全球干散货海运贸易量为59.21亿吨，增速为1.45%，地缘紧张局势导致全球贸易路线重构，叠加逆全球化进程中，供应国别多元化使得运距继续录得增长，2025年全球海运贸易吨海里需求同比增长2.28%，其中全球干散货海运吨海里需求同比增长2.20%。



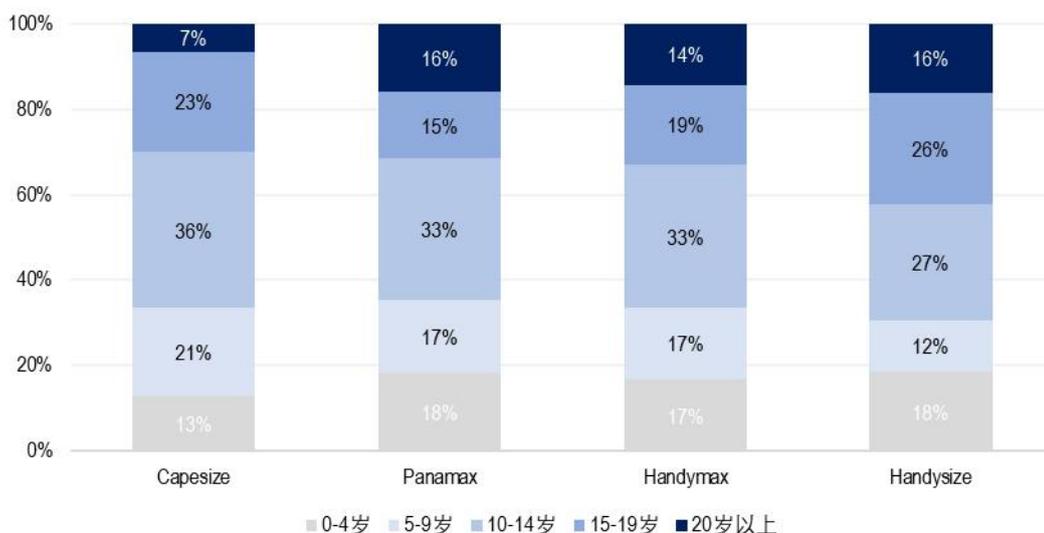
## 2、行业供给

根据克拉克森统计，2025 年全球干散货船运力规模增长 2.95%至 10.35 亿载重吨。船舶资产价格方面，新船与二手船价格走势分化，新船价格指数同比下降 3.46%，二手船价格指数同比增长 4.01%。拆船市场方面，当前运价水平下船东回报较高，以及二手船价显著优于拆船价，船东拆解意愿较弱，从而导致现役船队老龄化现象进一步深化，在环保规定等因素压制下，行业有效运力将趋紧。新造船市场依旧面临造船价格高企、船台紧张，交付周期长、船舶燃料路径尚未明朗等难题，干散货船东造船决策较为克制，截至 2025 年 12 月，在手订单占现役船队比例为 11.43%，处于历史以来相对低位。综上，未来 3 年行业供给有望维持温和增长。

全球干散货船在手订单占现有船队比例



全球干散货船队船龄结构

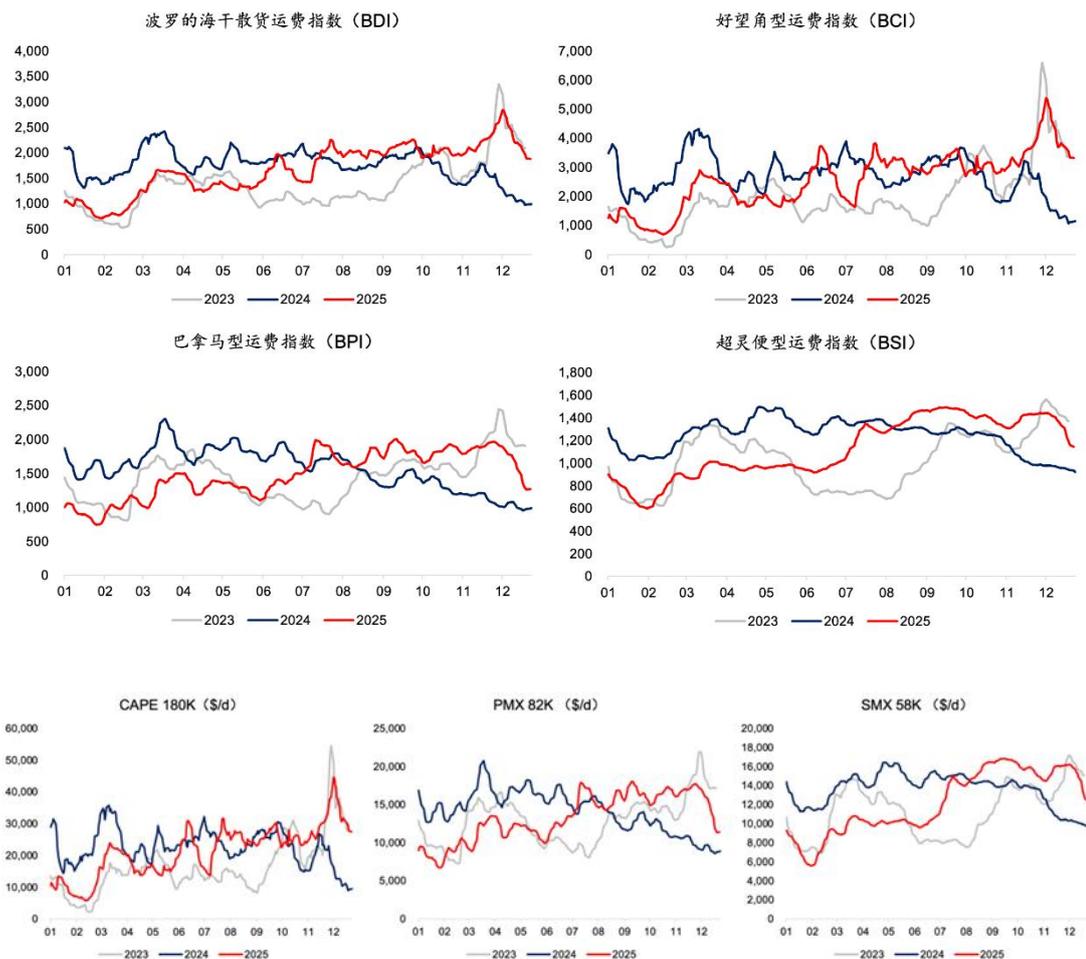


### 3、市场表现

#### (1) 外贸市场

2025 年全年 BDI 走势呈现低开高走，尽管最终全年均值同比下滑，但已尽显韧性与弹性。BDI/BCI/BPI/BSI 全年均值分别为 1,680.96 点、2,567.98 点、1,484.50 点、1,129.36 点，分别同比下滑 4.20%、5.73%、5.24%、9.01%。

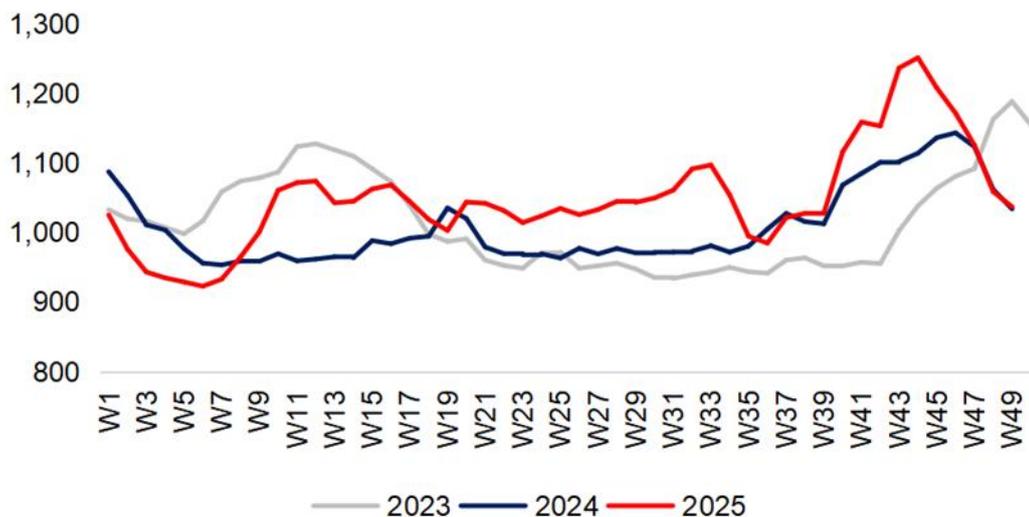
上半年整体受气候问题影响发运、美国对等关税政策、国内终端需求偏弱，港口原材料库存高企等因素影响。二季度末，海外矿山财年末冲量集中发货，BDI 迎来趋势性回升。下半年以来，政策环境边际改善，中美对等关税、美国 USTR 等政策冲击趋于缓和，市场租金水平大幅攀升。



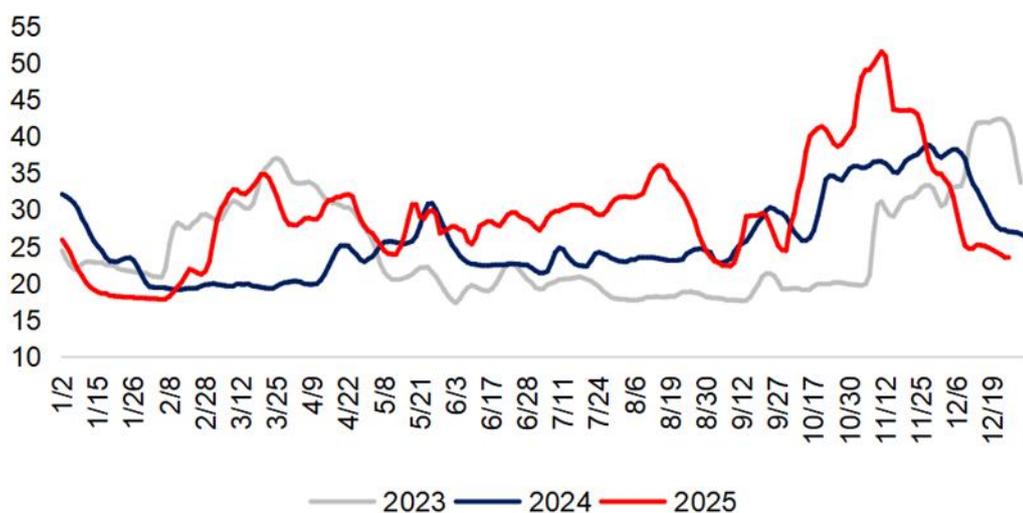
## (2) 内贸市场

2025 年内贸干散货航运市场整体优于 2024 年。2025 年中国沿海散货运价指数 (CCBFI) 全年均值为 1,047.58 点，同比增长 3.92%。运价走势呈现 W 型震荡走高，上半年，在沿海铁矿石运量提升以及煤炭运输市场火热的带动下，市场运价在春节后快速回升并震荡运行，夏季过后煤炭需求季节性转淡。进入到第四季度，冬季取暖用电负荷预期刺激储煤需求释放，叠加外贸市场表现强劲，船东挺价情绪较浓，综合指数大幅上涨，12 月后缺乏需求支撑、市场成交冷清，综合指数回落。

CCBFI:综合指数



CBCFI:秦皇岛-张家港(4-5万DWT)



### 三、经营情况讨论与分析

2025 年，面对错综复杂的国内国际形势和多变的市场环境，公司顺应市场变化趋势，在船价相对低位时适时扩大运力规模并持续优化全球航线布局，提高运营效率。

报告期内，公司实现营业收入 44.43 亿元，同比增加 21.43%；归属于上市公司股东的净利润 4.65 亿元，同比下降 15.30%，经营活动产生的现金流量净额 13.11 亿元，同比增长 29.14%；期末资产总额 67.94 亿元，其中归母净资产 45.21 亿元，分别较期初增长 16.38%和 9.76%，资产负债率 33.45%。

公司紧跟国家“一带一路”倡议，树立全球视野，灵活执行摆位航次，实现在全球范围内的高效运营调度，在充分控制风险的同时精选市场高效益航线实现业务增益。2025年，公司超灵便型船舶实现日均TCE13,985美元，较同期市场平均租金（12,241美元/天）高出1,744美元，同比溢价达14.25%，经营效益持续显著优于市场基准。公司巴拿马型船舶日均TCE为15,120美元/天，较同期市场平均租金（13,361美元/天）高出1,759美元，同比溢价达13.17%。

当前，中国先进制造升级换代迅速，为迎合高端设备及重大件等持续提升的海运需求，同时与公司现有件杂货业务形成有效互补，公司积极打造第二增长曲线，购入4艘多用途重吊船，并于2026年1月与国内领先造船企业达成合作，拟新造3艘62,000吨级多用途重吊船。通过精准择时并在船价相对低位时扩充运力，公司已发展成为以超灵便型为核心的全船型散货船船东。2025年，公司通过新购船舶以及光船租赁的方式新增运力18艘，截至报告期末已交接16艘，待全部船舶交接完成后，公司长租干散货船舶（使用运力期限在一年及一年以上）13艘，自营干散货船舶61艘，多用途重吊船4艘，油船3艘，合计控制运力502万载重吨，运力规模在国内从事干散货运输的企业中排名前列。

公司高度重视股东的合理回报，严格按照监管要求，保持利润分配政策的连续性和稳定性，为投资者带来长期、稳定的投资回报。在综合考虑所处行业情况、发展阶段等因素后，公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税），同时以资本公积转增股本方式向全体股东每10股转增4.80股。结合此前已完成的前三季度利润分配，2025年度公司现金分红总额约为0.93亿元。

为积极响应国家和监管部门的政策导向，稳定资本市场预期，增强市场信心，维护公司和投资者的利益；同时，基于对公司未来发展前景的信心以及对公司价值的认可，2025年在行业与市场情绪低点，公司实控人及其一致行动人继两次增持后，再度全额认购定增，充分彰显了其对公司长期价值的坚定信心以及对干散货航运行业未来前景的强烈看好。

#### 四、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

##### （一）深耕干散航运，规模优势凸显

历经多年深耕，公司已构建起密集的运输网络，船队覆盖航线广泛，运力规模跻身国际干散货运输企业前列。

根据载重规模的差异，干散货船舶主要分为好望角型、巴拿马型、超灵便型、灵便型等类型。公司运营的船舶主要为57,000载重吨的超灵便型干散货船舶，自有新造船舶均由国内一级一类船厂建造，船型统一，在船舶物料配件购买、船队水上货物运输管理等方面均有较大共通性，维修保养成本相对较低，有效降低了内部管理成本。同时，超灵便型船舶吃水较浅，装配自装自卸设备，对港口、航线的适应能力较强，覆盖航区广泛，有效保证了船舶的周转率和物流效率。

公司不断丰富船队结构，积极拓展全船型散货船，已成为以超灵便型船为核心的全船型散货船船东。此外，公司还根据业务发展需求及市场运力供给情况开展外租船业务，通过外租船业务

的“轻资产运营模式”进一步提升主营业务收入。公司的船队规模、运力结构与航线需求保持高度匹配，有效保证了运营的稳定性，有助于为客户提供更加专业高效的运输服务。

#### （二）坚持内外兼营，贯彻灵活摆位

公司秉承“专业专注、诚信共赢、创新卓越”的经营理念，自成立以来一直聚焦干散货运输业务，拥有十余年丰富的海运经验，现已成为环渤海湾到长江口岸的进江航线中服务能力较为领先的民营航运企业之一。同时，公司顺应国家“一带一路”倡议，拓展全球干散货海上运输业务，已建立起辐射境内沿海及国际远洋的航线体系，航线网络遍及境内沿海及全球 100 余个国家和地区 350 余个港口。

依托深厚的船舶管理底蕴与丰富的航线运营经验，公司在严控风险的同时，秉持全球视野，灵活调度船舶，精选高溢价航线，不断驱动业务稳健增长。随着市场服务能力的持续提升，公司与众多优质客户建立了广泛的合作关系，始终秉持客户至上的服务理念，携手共创更加辉煌的未来。

#### （三）把握行业周期，实现精细管理

公司坚持“规范与精益并举，安全与效率同行”的管理理念，建立了从船舶购买、燃油采购、船员培训、航行管理、维修保养等全方位、系统化、专业化的管理体系，形成了“以船为家，以海为伴，以拼搏求效益，以服务谋发展”的产品文化。完备且高效的管理体系与良好的企业文化为公司建立起了强大的凝聚力。

船舶折旧是航运类企业的主要经营成本之一。凭借精细化的管理体系和专业的管理团队，公司能够较好地把握船舶购置的时机，购入符合公司业务发展规划的船舶，有效提高了公司运作的效率、降低了船舶购置成本，并确立了公司的长期竞争优势。在聚焦干散货航运主业的基础上，基于提升船舶管理水平的发展规划，公司先后成立大秦国际、大宋国际、大夏国际三家子公司作为独立的船舶管理公司，通过深化内部管理及外部学习，形成了行业内较为领先的综合市场服务能力。

公司根据干散货航运行业的特点，设立了独特的精细化管理制度，极大提高了营运效率与盈利能力。公司针对船舶维修、燃油及配件采购等环节，制定了标准化操作流程，实施对成本、费用等各项指标的全面预算管理，同时精细化管理船舶燃油消耗、备件使用、保养及装卸货时间，显著提升了船舶运作效率。完备的管理体系已经成为公司能够快速、稳健发展的基石。

#### （四）聚焦安全管理，促进可持续发展

公司始终将船舶运营的安全管理置于首要位置，秉持“珍爱生命、敬畏海洋”的企业安全管理理念。公司根据《国际船舶安全营运和防止污染管理规则》（ISM 规则）等相关规则制定了完善规范的安全管理体系，涵盖船体和机械设备维护、航行规定、驾驶室规定等多个方面，对船舶运输过程中的具体环节操作规程进行了明确规定。公司及子公司自成立以来持续推进完善安全管理体系（SMS）建设，并取得了由福建海事局等相关部门评定的 DOC 证书及船舶 SMC 证书，有效推动了公司安全质量管理体系的标准化、规范化发展。

为进一步夯实安全管理基础，公司制定了《落实全员安全生产责任制管理工作程序》《SMS 人员培训程序》等一系列科学、严谨的安全管理与人员培训程序，明确界定了体系内所有涉及安全与防污染人员的安全生产责任，并予以公示，确保责任落实到人。通过强化教育培训、优化管理考核以及严格奖惩机制等多措并举，全方位提升公司员工的安全生产意识、专业技能素养、实际操作能力以及应急处置水平，逐步构建起“层层压实、人人担当、各司其职”的安全生产责任体系，实现对公司经营风险的精准防控，为公司的可持续发展保驾护航，在安全发展的轨道上稳健前行，创造更加辉煌的业绩。

#### （五）专业化人才队伍，助力长远发展

干散货航运行业对从业人员的要求较高，从业人员不仅需要过硬的专业知识，熟练掌握船舶的各项操作、航线的制定、船舶维护等技能，还需要用大量经验判断市场、处理紧急情况，和客户、港口等多方进行沟通。公司积极践行“同舟共济、各尽其才、品德为本、绩效为先”的人才发展理念和“为客户创造价值，为奋斗者实现梦想”的服务理念，高度重视专业人才的引进和培养。通过跨部门培训、员工座谈会、业绩考核、股权激励等方式，公司建立了成熟的人才培养与激励制度。

公司管理层由从事水上货物运输行业经验丰富的人员组成，对于散货航运行业的特点较为了了解，在船舶购置等方面具有一定的前瞻性，能够较好地把握扩充运力的时间周期。

#### （六）平潭区位优势，助力海洋经济发展

公司注册地位于福建省平潭综合实验区。平潭岛东临台湾海峡，是中国第五大岛屿，与台湾新竹港仅相距 68 海里，是中国大陆距离台湾岛最近的地区。平潭港区拥有众多避风条件良好的港湾和深水岸线资源，被定位为福州港的重要组成部分，系海峡两岸“三通”的综合枢纽和主要口岸。

福建省拥有海域面积 13.60 万平方公里，陆地海岸线长度达 3,752 公里，位居全国省份第二位。福建省海岸线曲折，天然良港众多，为航运业的发展奠定了坚实基础。2021 年 5 月，福建省政府下发《关于印发加快建设“海上福建”推进海洋经济高质量发展三年行动方案（2021—2023 年）的通知》，提出要做大做强东南国际航运中心，推动海运企业规模化发展，发展大型和专业运输船队。《2025 年福建省政府工作报告》指出：加快建设一体化大融合“海上福建”总平台，滚动实施 300 个以上海洋经济重点项目，推进海洋经济高质量发展百场（项目）对接活动，提速建设福州、厦门全国海洋经济发展示范区。

公司借助平潭综合实验区的政策红利，不断拓展航线、扩充运力，提升自身在国内外干散货运输市场的竞争力。公司紧密贴合福建海洋经济的战略布局，积极投身于煤炭、矿石等大宗干散货的运输，提供坚实的物流支撑，助力福建海洋经济产业链的高效运转；依托福建省“向海而兴”的区位优势，构建覆盖国内沿海及国际远洋的干散货航运网络，积极响应国家“海洋强国”战略，通过“一带一路”航线布局助力海洋经济对外开放，同时聚焦海洋生态保护，在船舶污染防治、

岸电系统改造等领域积极践行绿色发展理念，将现代航运企业建设与海洋经济可持续发展深度融合，持续助推福建省打造东南沿海海洋经济高地。

## 五、报告期内主要经营情况

2025年，公司实现营业收入4,442,994,963.64元，同比增长21.43%；归属于上市公司股东的净利润464,999,332.55元，同比下降15.30%。报告期末，公司总资产6,793,884,301.69元，较上年期末增长16.38%，归属于上市公司股东的净资产4,521,146,063.70元，较上年期末增长9.76%。

### （一）主营业务分析

#### 1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	4,442,994,963.64	3,658,767,456.51	21.43
营业成本	3,719,208,190.62	2,994,399,866.13	24.21
税金及附加	6,530,404.66	3,828,009.17	70.60
销售费用	81,592,895.57	63,454,172.27	28.59
管理费用	68,027,230.81	54,469,887.10	24.89
财务费用	87,798,170.51	28,230,194.30	211.01
研发费用	29,431.30		不适用
投资收益	1,496,140.64	3,197,109.73	-53.20
公允价值变动收益	1,805,348.66	1,052,250.00	71.57
信用减值损失	3,255,140.17	-846,607.36	不适用
资产处置收益	2,545,550.20	31,718,505.61	-91.97
营业外收入	1,695,046.78	10,651,625.82	-84.09
营业外支出	6,098,960.99	239,441.69	2,447.16
经营活动产生的现金流量净额	1,311,113,176.28	1,015,242,092.98	29.14
投资活动产生的现金流量净额	-1,068,438,096.61	-1,512,194,884.92	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-172,772,660.17	398,966,249.73	-143.31

营业收入变动原因说明：报告期内营业收入444,299.50万元，同比增加78,422.75万元，增长21.43%，主要系2025年国际远洋干散货航运市场下半年表现较为强劲，报告期内波罗的海干散货指数（BDI）均值同比上升27.36%。公司顺应市场变化趋势，适时扩大控制运力规模，通过新购船舶以及光船租赁的方式新增运力18艘（截至报告期末已交接16艘），优化全球航线布局，通过信息化投入实现精细化管理，提高运营效率，强化公司创收能力。另一方面系公司积极开展外租船业务，本报告期内外租船舶运输业务增多。

营业成本变动原因说明：报告期内营业成本371,920.82万元，同比增加72,480.83万元，增长24.21%，主要系公司顺应市场变化趋势，适时购置干散货船舶扩大运力规模，营运成本和修船成本同比增长，另一方面系由于公司积极拓展外租船舶运输业务，外租船舶成本同比增长。

税金及附加变动原因说明：报告期内税金及附加653.04万元，同比增加270.24万元，增长70.60%，主要系本期境内市场运价回升，境内收入增长，增值税附加税增长；同时公司顺应市场变化趋势，适时扩大控制运力规模，通过新购船舶以及光船租赁的方式新增运力18艘（截至报告

期末已交接 16 艘), 船舶吨税增加。

财务费用变动原因说明: 报告期内财务费用 8,779.82 万元, 同比增加 5,956.80 万元, 主要系本期公司扩充运力需要, 与银行及金融租赁机构新增开展部分售后回租业务, 利息支出金额同比有所增加。

研发费用变动原因说明: 报告期内研发费用 2.94 万元, 同比增加 2.94 万元, 主要系本年公司组建信息化部门启动自研工作项目, 新增研发支出所致。

投资收益变动原因说明: 报告期内投资收益 149.61 万元, 同比减少 170.10 万元, 下降 53.20%, 主要系本报告期公司开展现金管理的规模下降, 购买的金融理财产品减少, 收益金额随之下降。

公允价值变动收益变动原因说明: 报告期内公允价值变动收益 180.53 万元, 同比增加 75.31 万元, 增长 71.57%, 主要系受汇率变动影响, 香港子公司持有未到期的以人民币计价的理财产品期末公允价值增加。

信用减值损失变动原因说明: 报告期内信用减值损失 325.51 万元, 同比增加 410.17 万元, 主要系本期应收款项规模增加, 计提信用减值损失金额随之增加。

资产处置收益变动原因说明: 报告期内资产处置收益 254.56 万元, 同比减少 2,917.30 万元, 下降 91.97%, 主要系上年同期公司处置一艘船龄较长的船舶取得了一定收益。

营业外收入变动原因说明: 报告期内营业外收入 169.50 万元, 同比减少 895.66 万元, 下降 84.09%, 主要系上年同期子公司存货盘点盘盈, 同时, 上年同期收到历年船舶事故保险理赔款。

营业外支出变动原因说明: 报告期内营业外支出 609.90 万元, 同比增加 585.95 万元, 增长 2,447.16%, 主要系本期一艘船舶发生一起境外港口误操作事故, 根据适用规则, 按照船舶吨位计算缴纳的罚款金额相对较高。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明: 报告期内经营活动产生的现金流量净流入 131,111.32 万元, 同比增加 29,587.11 万元, 增长 29.14%, 主要系本期公司自营运力同比增加, 外租船业务亦有所增长, 主营航运业务营业收入同比增长, 带动经营性现金流入增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 报告期内投资活动产生的现金流量净流出 106,843.81 万元, 净流出额减少 44,375.68 万元, 主要系由于本期公司运力扩充部分采取光船租赁方式实现, 新购船舶的现金流出规模同比有所减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明: 报告期内筹资活动产生的现金流量净流出 17,277.27 万元, 净流出额增加 57,173.89 万元, 公司为扩充运力需要, 与银行及金融租赁机构持续开展售后回租等融资业务; 此外, 公司积极开展外租船业务, 长期租入船舶, 本期偿还债务及租赁负债等筹资性现金流出增加。

本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明  
适用 不适用

## 2、收入和成本分析

适用 不适用

详见“第三节 管理层讨论与分析”中“五、报告期内主要经营情况”中“1、主营业务分析”。

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
水路货物运输业务	4,103,484,793.95	3,380,058,846.64	17.63	23.50	27.25	减少 2.42 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
境内业务	1,204,819,096.61	1,106,309,386.89	8.18	27.78	23.98	增加 2.81 个百分点
境外业务	2,898,665,697.34	2,273,749,459.75	21.56	21.81	28.90	减少 4.31 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区、分销售模式情况的说明

报告期内全球不确定性进一步增加，地缘局势紧张、美国对等关税等政策冲击不断，但全球经济仍保持韧性。2025 年全年 BDI 走势呈现低开高走，尽管最终全年均值同比下滑，但已尽显韧性与弹性。BDI/BCI/BPI/BSI 全年均值分别为 1,680.96 点、2,567.98 点、1,484.50 点、1,129.36 点，分别同比下滑 4.20%、5.73%、5.24%、9.01%。为应对市场机遇，公司适时拓展运力规模，拓展全船型运营，并优化全球航线布局，境外营收同比增长 21.81%。

国内沿海干散货运输市场运价走势呈现 W 型震荡走高。上半年，在沿海铁矿石运量提升以及煤炭运输市场火热的带动下，市场运价在春节后快速回升并震荡运行，夏季过后煤炭需求季节性转淡。进入到第四季度，冬季取暖用电负荷预期刺激储煤需求释放，船东挺价情绪较浓，综合指数大幅上涨，12 月后市场成交冷清，综合指数回落。2025 年中国沿海散货运价指数 (CCBFI) 均值为 1047.58，同比增长 3.92%。本报告期公司积极开展外租船业务，境内业务货运量超 4,200 万吨，同比超过 14%，带动境内收入同比增长 27.78%。

#### (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

#### (3). 重大采购合同、重大销售合同的履行情况

适用 不适用

#### (4). 成本分析表

单位：元 币种：人民币

分行业情况							
分行业	成本构成项	本期金额	本期占	上年同期金额	上年同	本期金	情况

	目		总成本 比例(%)		期占总 成本比 例(%)	额较上 年同期 变动比 例(%)	说明
水路货 物运输 业务	燃料费	392,052,635.48	11.60	321,698,792.84	12.11	21.87	
	折旧费	674,380,739.22	19.95	505,509,212.30	19.03	33.41	1、
	船舶租金	1,297,352,606.16	38.38	1,086,073,567.83	40.89	19.45	
	船员工资	350,688,880.11	10.38	248,186,221.10	9.34	41.30	2、
	港口费	129,338,254.46	3.83	122,804,216.29	4.62	5.32	
	物料备件费	130,010,548.35	3.85	96,711,878.56	3.64	34.43	3、
	其他成本	406,235,182.86	12.02	275,323,478.02	10.37	47.55	4、
	合计	3,380,058,846.64	100.00	2,656,307,366.94	100.00	27.25	

#### 成本分析其他情况说明

1、报告期内船舶折旧费 67,438.07 万元，较上年同期增加 16,887.15 万元，增长 33.41%，主要系公司船队规模增加，船舶折旧随之增长。

2、报告期内船员工资 35,068.89 万元，较上年同期增加 10,250.27 万元，增长 41.30%，主要系公司船队规模增加，船员人数与工资支出随之增长。

3、报告期内物料备件费 13,001.05 万元，较上年同期增加 3,329.87 万元，增长 34.43%，主要系公司船队规模增加，船舶运营相关物料备件支出随之增长。

4、报告期内其他成本 40,623.52 万元，较上年同期增加 13,091.17 万元，增长 47.55%，主要系公司船队规模增加，船舶保险以及其他运营成本同比增加，同时，由于船队船龄相仿，本年集中进厂坞修船舶数量增加，维修成本大幅增长。

#### (5). 报告期主要子公司股权变动导致合并范围变化

适用 不适用

详见“第八节 财务报告”中“十、在其他主体中的权益”中“1、在子公司中的权益”。

#### (6). 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

#### (7). 主要销售客户及主要供应商情况

属于同一控制人控制的客户或供应商视为同一客户或供应商合并列示，受同一国有资产管理机构实际控制的除外。

下列客户及供应商信息按照同一控制口径合并计算列示的情况说明

本公司将属于同一控制人控制的客户（仅同受同一国有资产管理机构实际控制的除外）视为同一客户合并列示。本公司将属于同一控制人控制的供应商（仅同受同一国有资产管理机构实际控制的除外）视为同一供应商合并列示。

#### A.公司主要销售客户及主要供应商情况

适用 不适用

前五名客户销售额88,585.71万元，占年度销售总额19.94%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0万元，占年度销售总额0%。

前五名供应商采购额71,407.15万元，占年度采购总额22.36%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额0万元，占年度采购总额0%。

**B.报告期内向单个客户的销售比例超过总额的 50%、前 5 名客户中存在新增客户的或严重依赖于少数客户的情形**

适用 不适用

**报告期内向单个供应商的采购比例超过总额的 50%、前 5 名供应商中存在新增供应商的或严重依赖于少数供应商的情形**

适用 不适用

**C. 报告期内公司股票被实施退市风险警示或其他风险警示**

前五名销售客户

适用 不适用

前五名供应商

适用 不适用

**D. 报告期内公司存在贸易业务收入**

适用 不适用

贸易业务占营业收入比例超过 10%前五名销售客户

适用 不适用

贸易业务收入占营业收入比例超过 10%前五名供应商

适用 不适用

其他说明：

无

**3、 费用**

适用 不适用

详见“第三节 管理层讨论与分析”中“五、报告期内主要经营情况”中“（一）主营业务分析”中“1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

**4、 研发投入**

**(1). 研发投入情况表**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

本期费用化研发投入	29,431.30
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	29,431.30
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.001
研发投入资本化的比重（%）	0

## (2). 研发人员情况表

√适用 □不适用

公司研发人员的数量	2
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	0.54
研发人员学历结构	
学历结构类别	学历结构人数
博士研究生	
硕士研究生	
本科	2
专科	
高中及以下	
研发人员年龄结构	
年龄结构类别	年龄结构人数
30岁以下 (不含 30岁)	
30-40岁 (含 30岁, 不含 40岁)	2
40-50岁 (含 40岁, 不含 50岁)	
50-60岁 (含 50岁, 不含 60岁)	
60岁及以上	

## (3). 情况说明

□适用 √不适用

## (4). 研发人员构成发生重大变化的原因及对公司未来发展的影响

□适用 √不适用

## 5、 现金流

√适用 □不适用

详见“第三节 管理层讨论与分析”中“五、报告期内主要经营情况”中“（一）主营业务分析”中“1、利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

## (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1、 资产及负债状况

单位：元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	22,751,110.66	0.33			不适用	1、

应收款项融资	5,799,432.38	0.09	8,658,306.49	0.15	-33.02	2、
预付款项	39,705,491.48	0.58	16,964,417.94	0.29	134.05	3、
其他应收款	331,712,059.65	4.88	212,526,187.33	3.64	56.08	4、
存货	196,917,446.52	2.90	102,231,875.99	1.75	92.62	5、
其他流动资产	28,593,438.94	0.42	16,457,406.23	0.28	73.74	6、
投资性房地产			9,797,626.03	0.17	-100.00	7、
使用权资产	431,560,441.69	6.35	700,921,781.26	12.01	-38.43	8、
无形资产	3,239,751.06	0.05	2,246,187.90	0.04	44.23	9、
递延所得税资产	19,694,984.80	0.29	11,166,704.70	0.19	76.37	10、
其他非流动资产	27,452,911.38	0.40	3,723,585.23	0.06	637.27	11、
短期借款	5,824,565.07	0.09	14,294,244.10	0.24	-59.25	12、
应付账款	180,160,333.38	2.65	106,833,344.11	1.83	68.64	13、
合同负债	135,283,413.37	1.99	21,216,576.03	0.36	537.63	14、
应交税费	9,159,360.31	0.13	13,588,428.36	0.23	-32.59	15、
其他应付款	144,062,062.22	2.12	100,440,284.45	1.72	43.43	16、
其他流动负债	16,355,740.16	0.24	419,553.72	0.01	3,798.37	17、
长期借款	211,886,551.93	3.12	39,916,148.92	0.68	430.83	18、
库存股	75,589,374.37	1.11	22,382,545.37	0.38	237.72	19、
其他综合收益	32,969,029.88	0.49	110,829,465.27	1.90	-70.25	20、

其他说明：

1、应收票据期末金额 2,275.11 万元，较上年期末增加 2,275.11 万元，主要系由于本报告期境内航区业务收入增加，另一方面系受运费结算和应收票据到期时点影响，截止期末部分应收票据尚未托收。

2、应收款项融资期末金额 579.94 万元，较上年期末减少 285.89 万元，下降 33.02%，主要系本报告期收到的信用等级较高的银行承兑汇票减少所致。

3、预付款项期末金额 3,970.55 万元，较上年期末增加 2,274.11 万元，增长 134.05%，主要系本报告期外租船业务增加，向外租运力供应商支付的船舶定金增加所致。

4、其他应收款期末金额 33,171.21 万元，较上年期末增加 11,918.59 万元，增长 56.08%，主要系本报告期运营的境外航区船舶增加并主要用于执行期租业务，期租业务船舶应收交船燃油款增加所致。

5、存货期末金额 19,691.74 万元，较上年期末增加 9,468.56 万元，增长 92.62%，主要系本报告期自营及外租运力增加，期末在执行程租航次增加，合同履行成本相应增加。

6、其他流动资产期末金额 2,859.34 万元，较上年期末增加 1,213.60 万元，增长 73.74%，主要系本报告期船舶数量规模增加，船舶保险费用相应增加。

7、投资性房地产期末金额 0 万元，较上年期末减少 979.76 万元，下降 100.00%，主要系本报告期原自有办公场所对外出租，租期届满后收回转入固定资产所致。

8、使用权资产期末金额 43,156.04 万元，较上年期末减少 26,936.13 万元，下降 38.43%，主要系部分融资租赁船舶贷款已还清，取得船舶所有权后转入固定资产计量，导致使用权资产净值下降。

9、无形资产期末金额 323.98 万元，较上年期末增加 99.36 万元，增长 44.23%，主要系本报告期信息化软件验收投入使用所致。

10、递延所得税资产期末金额 1,969.50 万元，较上年期末增加 852.83 万元，增长 76.37%，主要系本报告期确认股份支付费用对应的递延所得税资产增加所致。

11、其他非流动资产期末金额 2,745.29 万元，较上年期末增加 2,372.93 万元，增长 637.27%，主要系本报告期末公司购置船舶预付定金款所致。

12、短期借款期末金额 582.46 万元，较上年期末减少 846.97 万元，下降 59.25%，主要系本报告期优化融资结构，提前偿还有息借款所致。

13、应付账款期末金额 18,016.03 万元，较上年期末增加 7,332.70 万元，增长 68.64%，主要系本报告期船队规模及外租船业务量扩大，未结算的船舶租赁款、船舶燃油款及物料备件等款项增加所致。

14、合同负债期末金额 13,528.34 万元，较上年期末增加 11,406.68 万元，增长 537.63%，主要系本报告期自营及外租运力增加，期末在执行航次合同程租业务量增长，预收款项相应增加。

15、应交税费期末金额 915.94 万元，较上年期末减少 442.91 万元，下降 32.59%，主要系本报告期期末境内市场运价回落，利润减少，计提第四季度税费减少所致。

16、其他应付款期末金额 14,406.21 万元，较上年期末增加 4,362.18 万元，增加 43.43%，主要系本报告期公司持续开展股权激励，相应确认的限制性股票回购义务增加所致。

17、其他流动负债期末金额 1,635.57 万元，较上年期末增加 1,593.62 万元，增加 3,798.37%，主要系本报告期末未终止确认的应收票据增加所致。

18、长期借款期末金额 21,188.66 万元，较上年期末增加 17,197.04 万元，增加 430.83%，主要系本报告期持续与银行等金融机构开展抵押贷款业务所致。

19、库存股期末金额 7,558.94 万元，较上年期末增加 5,320.68 万元，增加 237.72%，主要系本报告期公司持续开展股权激励，相应确认的限制性股票回购义务增加所致。

20、其他综合收益期末金额 3,296.90 万元，较上年期末减少 7,786.04 万元，下降 70.25%，主要系本报告期汇率波动，产生外币报表折算差额所致。

## 2、境外资产情况

适用 不适用

### (1). 资产规模

其中：境外资产 5,585,842,768.35（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 82.22%。

### (2). 境外资产占比较高的相关说明

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

境外资产名称	形成原因	运营模式	本报告期 营业收入	本报告期 净利润

海通国际船务有限公司及其子公司	投资设立	期租业务、程租业务	2,309,015,817.33	416,289,976.11
HAI DONG INTERNATIONAL SHIPPING PTE.LTD.及其子公司	投资设立	期租业务、程租业务	627,813,624.50	52,237,037.87

### 3、截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

详见“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”中“31、所有权或使用权受限资产”。

### 4、其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

**(五) 投资状况分析**

**对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

2025年度，为进一步扩大运力，进而延伸公司业务触角至全球，提高市场份额，适应公司长远发展战略，公司通过全资子公司海通国际在中国香港设立了18家全资二级子公司：大台北海运有限公司、大海口海运有限公司、大济南海运有限公司、大西安海运有限公司、大沈阳海运有限公司、大长春海运有限公司、大南昌海运有限公司、大贵阳海运有限公司、大南宁海运有限公司、大重庆海运有限公司、大郑州海运有限公司、大昆明海运有限公司、大澳门海运有限公司、大西宁海运有限公司、大拉萨海运有限公司、大太原海运有限公司、大兰州海运有限公司、大银川海运有限公司。

**1、重大的股权投资**

□适用 √不适用

**2、重大的非股权投资**

√适用 □不适用

序号	项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	项目涉及行业	本报告期投入金额（美元）	截至报告期末累计实际投入金额（美元）	截至报告期末累计实际投入金额（折人民币）	资金来源	项目进度	备注
1	新海通 61	购入	是	水上运输业	10,209,550.00	10,209,550.00	72,913,543.24	自有资金	100%	已投产
2	新海通 62	购入	是	水上运输业	12,229,250.00	12,229,250.00	87,337,634.73	自有资金	100%	已投产
3	新海通 63	购入	是	水上运输业	11,619,160.00	11,619,160.00	82,980,554.97	自有资金	100%	已投产
4	新海通 65	购入	是	水上运输业	12,979,000.00	12,979,000.00	92,692,124.30	自有资金	100%	已投产
5	新海通 66	购入	是	水上运输业	12,106,500.00	12,106,500.00	86,460,991.05	自有资金	100%	已投产
6	新海通 501	购入	是	水上运输业	11,483,500.00	11,483,500.00	82,011,711.95	自有资金	100%	已投产
7	新海通 502	购入	是	水上运输业	1,706,500.00	1,706,500.00	12,187,311.05	自有资金	10%	已付定金，尚未接船
8	新海通 503	购入	是	水上运输业	1,606,500.00	1,606,500.00	11,473,141.05	自有资金	10%	已付定金，

										尚未接船
9	新海通 505	购入	是	水上运输业	15,958,500.00	15,958,500.00	113,970,819.45	自有资金	100%	已投产
10	新海通 810	购入	是	水上运输业	14,501,391.79	14,501,391.79	103,564,589.75	自有资金	100%	已投产
11	新海通 811	购入	是	水上运输业	14,101,394.39	14,101,394.39	100,707,928.32	自有资金	100%	已投产
12	新海通 812	购入	是	水上运输业	13,901,388.22	13,901,388.22	99,279,544.25	自有资金	100%	已投产
13	新海通 903	购入	是	水上运输业	14,559,200.00	14,559,200.00	103,977,438.64	自有资金	100%	已投产
14	新海通 905	购入	是	水上运输业	16,004,850.00	16,004,850.00	114,301,837.25	自有资金	100%	已投产

注：公司于 2025 年 6 月购入“新海通 810”并投入境外航区运营，后基于优化运力使用方式与流动性的综合考虑，于 2025 年 10 月将“新海通 810”售予厦门金融租赁有限公司下属子公司厦金租贰号（天津）航运租赁有限公司，并以经营性租赁方式继续使用该运力。

### 3、以公允价值计量的金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

资产类别	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/赎回金额	其他变动	期末数
其他	91,756,962.32	3,502,753.10			752,005,298.00	764,413,891.71	-360,356.41	82,490,765.30
其他	8,658,306.49	-201,263.80			82,338,677.37	84,996,287.68		5,799,432.38
合计	100,415,268.81	3,301,489.30			834,343,975.37	849,410,179.39	-360,356.41	88,290,197.68

注：上述金融资产期末数分别为交易性金融资产 8,249.08 万元及应收款项融资 579.94 万元。

证券投资情况

□适用 √不适用

证券投资情况的说明

□适用 √不适用

私募基金投资情况

□适用 √不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

#### 4、报告期内重大资产重组整合的具体进展情况

适用 不适用

#### (六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

1、公司于2025年4月30日召开第四届董事会第二十次会议，审议通过了《关于出售船舶暨开展经营性租赁业务的议案》。因业务发展需要，公司全资子公司海通国际船务有限公司及其全资子公司大南京海运有限公司、大广州海运有限公司、大武汉海运有限公司、大深圳海运有限公司将四条标的船舶出售于厦门象屿金象融资租赁有限公司及其下属子公司，并与其开展经营性租赁业务。四艘船舶出售交易金额合计5,925万美元，经营性租赁业务租赁费用固定租金总额不超过7,192万美元，浮动租金与指数挂钩。具体内容详见公司刊登于上海证券交易所（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体的《福建海通发展股份有限公司关于出售船舶暨开展经营性租赁业务的公告》。

2、公司全资子公司大台北海运有限公司于2025年10月将新海通810出售于厦门金融租赁有限公司下属子公司厦金租贰号（天津）航运租赁有限公司，并与其开展经营性租赁业务。通过本次交易，公司可优化自身资产负债结构，为公司的稳健经营提供更加充足的流动性支持，同时公司通过经营性租赁的方式可保障新海通810的正常使用，不会对公司的日常经营产生重大影响。

#### (七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

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

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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
海通国际船务有限公司	子公司	干散货运输	130,000,000港元	594,474.67	350,645.60	230,901.58	41,840.09	41,629.00
HAI DONG INTERNATIONALSHIPPI	子公司	干散货运输	50,000美元	108,601.19	5,800.10	62,781.36	5,090.35	5,223.70

NG PTE.LTD.							
-------------	--	--	--	--	--	--	--

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
大台北海运有限公司	新设	未产生重大影响
大海口海运有限公司	新设	未产生重大影响
大济南海运有限公司	新设	未产生重大影响
大西安海运有限公司	新设	未产生重大影响
大沈阳海运有限公司	新设	未产生重大影响
大长春海运有限公司	新设	未产生重大影响
大南昌海运有限公司	新设	未产生重大影响
大贵阳海运有限公司	新设	未产生重大影响
大南宁海运有限公司	新设	未产生重大影响
大重庆海运有限公司	新设	未产生重大影响
大郑州海运有限公司	新设	未产生重大影响
大昆明海运有限公司	新设	未产生重大影响
大澳门海运有限公司	新设	未产生重大影响
大西宁海运有限公司	新设	未产生重大影响
大拉萨海运有限公司	新设	未产生重大影响
大太原海运有限公司	新设	未产生重大影响
大兰州海运有限公司	新设	未产生重大影响
大银川海运有限公司	新设	未产生重大影响

其他说明

适用 不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 六、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

海运是全球贸易和世界经济的重要支撑，也是最为经济、节能的运输方式，扮演着连接各大洲的桥梁角色。全球经济的发展和国际贸易量的增长直接影响着海运行业的繁荣与萧条。在过去的2025年，全球经济在中低速增长中有难点也有亮色。中国经济总体平稳、稳中有进，高质量发展扎实推进。展望未来，中国经济仍将保持稳健增长态势。随着政策的持续发力、新动能的加快培育以及高水平对外开放的深入推进，中国将为全球航运市场的持续发展提供更加强劲的驱动力，也为世界经济复苏注入强心剂。

经济强国必定是海洋强国、航运强国。随着中国经济的蓬勃发展和“一带一路”倡议的深入实施，我国已经成为世界上最具有影响力的海运大国之一，正朝着航运强国的目标迈进。干散货运输作为航运的重要组成部分，其行业格局和未来发展趋势如下：

#### 1、行业集中度持续提升

相较于集装箱班轮、油轮等其他船舶，干散货船舶的运力较为分散，全球范围内从事干散货运输的航运企业数量众多，行业集中度低。同时，干散货运输的货源和航线分散，对经营企业管理能力要求高，因此行业集中度提升的速度较为缓慢。

随着船舶管理信息化手段的升级以及管理经验的积累，部分中国干散货航运公司开始积极提升运力规模，并逐步将业务范围由境内沿海航线扩展至全球航线。在我国致力于成为航运强国的政策背景下，干散货运输行业的集中度将持续提升，未来将会涌现更多具有国际影响力的干散货航运公司。

#### 2、向环保节能方向发展

近年来，随着航运业的环境污染和碳排放问题受到国际社会的高度关注，在《巴黎协定》的不断推进下，各国先后更新了国家自主贡献目标，航运业的低碳环保要求、标准和规范等不断提高。全球航运业绿色、节能、低碳、环保的可持续发展趋势成为必然。

我国在绿色航运和环保航运方面也出台了一系列举措。2024年12月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布《关于加快建设统一开放的交通运输市场的意见》，明确提出推动交通运输绿色智慧转型升级，完善交通运输装备能源清洁替代政策，推动中重型卡车、船舶等运输工具应用新能源、清洁能源。

环保要求的提高推动了航运业绿色低碳转型，部分陈旧船舶将进行改造升级，船用燃料油的含硫量也将受到限制。船舶的升级和迭代，将进一步促进航运业的可持续发展。

#### 3、向轻资产运营方向发展

传统的干散货航运行业是重资产密集型行业，面对未来更加复杂多变的国际环境、经济形势和干散货航运市场供需格局，轻资产运营将成为干散货航运行业的发展方向。在干散货运输需求快速上升时，航运企业可以通过外租船舶补充运力，从而满足下游客户的需求；在干散货航运行

业景气度较低时，轻资产运营可以灵活地降低运力配置，减轻资产折旧和融资租赁费用带来的成本负担，有助于航运企业平稳度过行业低谷时期。因此，通过自有船舶和外租船舶的协同运营，灵活配置运力，将提升航运企业的经营效率，也能够提升整个行业的经济效益。

#### 4、向信息化、智能化方向发展

随着航运市场竞争的日益加剧，下游货主对航运企业的运营能力、运营效率要求持续提高，各航运企业的信息化系统建设工作正在加速进行，信息化和智能化已成为推进企业发展的催化剂。

航运信息的收集、分析及船舶管理，是航运企业经营运转的核心。信息化建设成为推动航运企业精细化管理和运行效率全面提升的重要力量，在改善企业运行效率的基础上提高其市场竞争力。因此，构建高效、稳定、集成的企业信息化系统，全面提升企业信息化管理水平，是促进航运企业更好地实现经济效益的有效途径。

#### 5、兼顾长期合作与即期运输服务

海运运价波动较大，航运行业竞争激烈，航运企业一般通过与大货主建立长期合作关系，稳定干散货物运量；同时，航运企业还需兼顾客户的零散运输需求，通过即期运输服务维护客户关系，保持对市场趋势变动的敏锐度，并获得市场短期波动带来的收益。因此，兼顾长期合作与即期运输服务是航运企业普遍选择的业务拓展模式。

## (二) 公司发展战略

适用 不适用

公司秉承“成为国际一流的航运品牌”的愿景，坚持以“志在海洋，做精做强中国航运事业”为企业使命，树立“拼搏当责、合作共赢、创新高效”的价值观，通过稳健、可持续的经营模式，持续巩固和发展优质客户，做精做强主营业务，持续为客户创造价值。

运力规模是航运企业的核心竞争力之一，公司计划在2028-2029年前后完成“自有运力达到100艘”的目标。近年来公司“百船计划”在持续推进，运力规模不断提升、船型结构日益丰富，现已发展成为以超灵便型为核心的全船型散货船船东，为公司抓住市场机遇、实现快速发展奠定了基础。未来，公司将继续稳步扩大运力规模，同时跟踪关注行业环保政策，关注新造船机会以优化船队结构，并不断完善船舶队伍体系的建设，优化船队结构，保持在干散货航运市场的竞争力。

未来，公司也将持续推进数智化转型，引入人工智能和实现大模型的本地部署，积极探索在经营管理和协同办公场景的应用，为公司船舶管理运营提供强大信息整合和智能决策支撑工具，并全面赋能日常工作，提供高效、精准的智能服务，致力于打造“全链路智慧航运生态”。

## (三) 经营计划

适用 不适用

2026年，公司将积极贯彻落实董事会的决策部署，围绕高质量发展的目标，深度聚焦主营业务，通过提升服务品质、精细成本管控、优化航线运营，进一步巩固强化核心竞争力，提升公司品牌影响力及市占率。

在业务方面，公司将围绕以超灵便型船舶为核心，横向发展好望角型、巴拿马型等干散货船舶，逐步形成一支具有多元化及规模化优势的干散货船队，并加码重吊船，积极培育公司第二增长曲线。同时，公司将深化内外贸兼营模式，积极拓展新货种、新航线，开拓新货源，充分利用船队规模化优势，进一步巩固并扩大核心客户群。在提升运力规模的基础上，公司将以自有船舶运营为依托，向外延伸外租船业务，科学调整运力结构，充分利用灵活摆位的优势争取更高收益。

在管理方面，公司将强化规范运作，聚焦专业人才发展，全面提升数字化和智能化水平，稳中求进，提质提效，实现公司从管理层面到业务层面、从计划阶段到实施阶段的全面战略升级，推动公司、股东、员工聚势共赢。

在社会责任方面，公司将坚持绿色航运，坚定不移地遵循国家倡导的低碳发展路径，切实执行环境保护措施。同时，公司将切实履行上市公司的责任和义务，重视股东回报，提升投资价值，保障全体股东尤其是中小股东的合法权益，积极传递公司正向价值，持续维护公司资本市场良好形象。

#### (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

##### 1、行业周期性及宏观经济波动风险

干散货航运业属于资金密集型的周期性行业，干散货航运市场的运输需求、运输价格等与宏观经济形势等因素的关联度较高。航运公司的盈利和估值与宏观经济周期、航运周期密切相关，若出现宏观经济周期下行、上下游产业不景气、行业运力供需关系失衡等情形，可能会导致航运市场运价/租金出现较大幅度的波动，可能会对公司的业务开展、财务状况及经营业绩等造成不利影响。

##### 2、经营业绩波动或下滑的风险

公司运力规模与业务规模呈良好增长态势，短期经营业绩受各种外部市场因素的综合影响而波动，如国家宏观经济周期波动、行业监管政策调整、安全事故风险、环境保护风险、燃油价格上涨、人工成本上升以及企业快速扩张带来管理难度的提升与资金、人员储备的不足等，若多种不确定性因素集中发生，或者出现其他预期外将会对企业产生重大冲击的风险事件，可能会对公司经营业绩造成不利影响，甚至带来经营业绩大幅下滑。

##### 3、航运安全风险

公司的航运业务在运营过程中，可能存在因不可抗力或人为疏失因素而造成装载的货物受损或灭失的风险。若发生安全事故，则可能导致公司面临向相关方赔偿、交通运输工具损毁等风险。公司已按照行业惯例为运输工具购买相应的财产保险，若事故赔偿支出超出保险赔付金额，将导致公司承担成本增加，影响公司经营业绩。

#### 4、环境保护风险

船舶运输所使用的燃料油、柴油等燃料，易对环境产生污染。我国政府对环境保护的力度持续加强，鼓励航运企业向节能减排方向转型升级，近年来相继发布法律法规、政策予以引导和监管。2018年11月，交通运输部发布的《船舶大气污染物排放控制区实施方案》对沿海控制区域的船舶燃油硫排放实施限制管控，以促进绿色航运发展和船舶节能减排等。国际方面，在IMO环保新规、欧盟排放交易体系（EU ETS）、欧盟燃料海运法规（FuelEU）陆续生效的背景下，对船舶节能减排颁布政策规定日益严格，将可能导致公司的经营成本相应增加，对公司业绩造成不利影响。

#### (五)其他

适用 不适用

七、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》等公司内部制度的规定，不断完善法人治理结构，健全公司内控制度，加强信息披露制度管理，持续推进公司规范化、程序化管理，提升公司治理水平，切实维护公司及全体股东利益。治理情况具体内容如下：

#### （一）股东与股东会

报告期内，公司共召开年度股东会1次，临时股东会5次。公司根据《公司章程》《股东会议事规则》履行股东会的通知、召开、审议、表决等程序，为公司和投资者的良好沟通提供机会，搭建平台；保证所有投资者享有平等地位，充分行使包括表决权在内的一应合法权利。

#### （二）董事与董事会

公司现有董事7人，其中3名独立董事，1名独立董事为会计专业人士，符合相关法律法规的要求。公司董事均按照《公司章程》《董事会议事规则》的相关规定，诚实勤勉地履行职责，开展日常议事工作，并积极参与各项培训活动，在公司的经营运作中充分利用自身的专业知识和工作经验帮助公司做出决策，督促经营管理层尽快落实董事会的各项决议。报告期内，公司共召开18次董事会会议，董事会的召开、表决程序符合法律法规的相关规定，整体决策程序合法、合规。公司董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会，各专门委员会权责明晰，并依照相应工作细则开展工作。报告期内，公司依照证监会公布的《上市公司独立董事管理办法》设置独立董事专门会议并配套制定《独立董事专门会议制度》。未来，公司将在上述制度和相关法律法规、规范性文件的指导下召开独立董事专门会议。

#### （三）控股股东与上市公司

公司在经营运作、财务管理、资产配置等各方面与控股股东完全独立，不存在向控股股东与其关联企业提供担保和财务资助的情形。公司董事会与内部机构均独立运作，确保重大决策由公司独立作出和实施。控股股东严格按照《公司法》等相关法律法规、规范性制度的要求行使权力并承担相应的义务，不存在控股股东与其关联企业侵占公司资产、占用公司资金等损害公司及其他股东利益的情形。

#### （四）信息披露与投资者关系管理

公司严格遵守上海证券交易所、中国证监会发布的相关法律法规及规范指引，依据《公司章程》及《信息披露管理制度》的要求，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务。在信息披露前，公司认真落实保密管理，执行内幕信息知情人登记及承诺签署机制，确保信息披露过程的公开、公平、公正。报告期内，公司未发生因信息披露违规被监管机构采取批评、谴责或处罚的情形。

在投资者关系管理方面，公司通过业绩说明会、上证 e 互动平台、投资者热线、现场调研活动等多种渠道，积极与投资者保持沟通。在符合信息披露规定的前提下，真实传达公司的投资价值，保持与投资者的良好互动，有效提高公司信息透明度。

**（五）内部控制制度的建立健全**

报告期内，公司严格遵循相关法律法规及监管要求，持续有效运行内部控制管理体系，扎实推进内部控制建设、评价与审计等各项工作，进一步提升公司治理水平。公司已建立完善的内部制度体系，明确规定了对外投资、对外担保、关联交易等重大事项的事前报告与审议程序，并落实了各部门相应职责。该体系全面覆盖公司运营管理的各个环节，并能根据法律法规、规范性文件的更新以及公司实际情况的变化进行动态修订，持续完善法人治理结构，切实保护了公司及投资者的利益。

公司治理与法律、行政法规和中国证监会关于上市公司治理的规定是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

适用 不适用

**二、公司控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面独立性的具体措施，以及影响公司独立性而采取的解决方案、工作进度及后续工作计划**

适用 不适用

控股股东、实际控制人及其控制的其他单位从事与公司相同或者相近业务的情况，以及同业竞争或者同业竞争情况发生较大变化对公司的影响、已采取的解决措施、解决进展以及后续解决计划

适用 不适用

## 三、董事和高级管理人员的情况

## (一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动及薪酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前薪酬总额（万元）	是否在公司关联方获取薪酬
曾而斌	董事长	男	53	2015年3月6日	2027年3月5日	537,592,161	537,592,161			189.58	否
郑玉芳	副董事长	女	55	2019年12月2日	2027年3月5日	13,510,240	13,510,240			88.85	否
	总经理			2017年7月21日							
刘国勇	董事	男	57	2016年12月17日	2027年3月5日	348,000	448,000	100,000	2025年股票期权与限制性股票激励计划授予股份	82.33	否
	副总经理			2021年3月5日							
	财务总监			2015年3月6日							
乐君杰	职工代表董事	男	40	2017年8月10日	2027年3月5日	154,000	254,000	100,000	2025年股票期权与限制性股票激励计划授予股份	48.85	否
翁国雄	独立董事	男	64	2021年8月24日	2027年3月5日					8.00	否
齐银良	独立董事	男	42	2021年8月24日	2027年3月5日					8.00	否

林涛	独立董事	男	52	2021年8月24日	2027年3月5日					8.00	否
黄甜甜	董事会秘书	女	35	2023年6月26日	2027年3月5日	988,000	988,000			92.35	否
合计	/	/	/	/	/	552,592,401	552,792,401	200,000	/	525.96	/

姓名	主要工作经历
曾而斌	曾而斌，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年3月至2001年2月，任山东临朐蓝天加油站业务经理；2001年3月至2010年11月就职于香港海通石油有限公司，任福州代表处负责人；2003年2月至2014年3月，任香港汇荣船只油料补给有限公司执行董事。2009年3月至2015年3月，任福州海通船务有限公司执行董事兼总经理；2015年3月至今任公司董事长。
郑玉芳	郑玉芳，女，1970年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1992年7月至1996年11月任厦门江南经济发展公司财务专员、1996年12月至2008年8月任厦门新江南发展有限公司财务经理、2003年3月至2008年8月兼任丽新（厦门）房地产开发有限公司财务经理。2008年8月开始参与筹建福州海通船务有限公司，2009年3月至2015年3月，任福州海通船务有限公司副总经理；2015年3月至2017年7月，任公司副总经理，2015年3月至今任公司董事，2016年11月至2021年10月任公司董事会秘书，2017年7月至今任公司总经理，2019年12月至今任公司副董事长。
刘国勇	刘国勇，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年9月至2000年6月，就职于福建省轮船总公司（现为福建省海运集团有限责任公司），历任主办会计、科长、财务副经理；2000年7月至2004年8月，任福建省大众航运有限公司财务总监；2004年9月至2011年12月，任东方远洋运输控股有限公司财务总监；2012年1月至2013年8月，任福建华岚投资有限公司（现为福建华冉投资有限公司）财务总监；2013年9月至2014年3月，任福建闽船重工有限公司财务总监。2014年4月至2015年2月，任福州海通船务有限公司财务总监；2015年3月至2016年11月，2022年4月至2023年6月任公司董事会秘书；2015年3月至今任公司财务总监；2016年12月至今任公司董事；2021年3月至今任公司副总经理。
乐君杰	乐君杰，男，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。2007年7月至2010年6月，任福建闽才会计师事务所有限公司审计专员；2010年7月至2011年5月，任福建瑞智会计师事务所有限公司审计主管；2011年5月至2015年5月，任福建通达工程有限公司财务主管。2015年6月入职公司，现任财务管理中心副总监，2017年8月至今任公司董事。
翁国雄	翁国雄，男，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，在职研究生学历，高级会计师、高级经济师。1982年8月至1992年3月，任福建省财政科研所科员；1992年3月至1997年3月，任《福建财会》编辑室副主任（副科）；1997年3月至1998年6月，任福建省资产评估中心部门经理；1998年6月至2001年8月，任西藏林芝地区财政局副书记、副局长；2001年8月至2004年10月，任福建省财政厅监督局调研员；2004年10月至2009年12月，任福建省资产评估管理中心主任；2009年12月至2016年11月，任福建省注册会计师管理中心主任；2016年11月至2019年12月，任福建省注册会计师管理中心副处级高级会计师；2022年3月至2026年1月，任福建纳川管材科技股份有限公司独立董事；2023年9月至2025年4月任奋安铝业股份有限公司独立董事；2024年12月至今任福建永福电

	力设计股份有限公司独立董事；2021年8月至今任公司独立董事。
齐银良	齐银良，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2006年7月至2012年3月，历任上海航运交易所交易部船舶交易鉴证岗、总裁办公室行政人员；2012年3月至今，任上海海际信息科技有限公司董事兼总经理；2022年1月至2024年12月，任山东乐舱网国际物流股份有限公司独立董事；2023年8月至今任乐舱物流股份有限公司独立董事；2025年6月至今任海航科技股份有限公司独立董事；2021年8月至今任公司独立董事。
林涛	林涛，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，律师及注册税务师资格（非执业）。1994年8月至1996年6月，任厦门特贸有限公司会计；1996年7月至1999年10月，任厦门市湖里区经济贸易发展局科员、科室主管；1999年11月至2001年3月，任东亚银行厦门分行业务拓展专员；2001年4月至2003年3月，任福建厦门今朝律师事务所律师；2003年4月至2008年3月，任福建重宇合众律师事务所律师；2008年4月至2016年9月，任福建天象律师事务所律师、合伙人；2016年10月至2017年8月，任上海段和段（厦门）律师事务所律师、合伙人；2017年9月至2023年1月，任厦门市安妙资产管理有限公司风控总监；2020年9月起，任南方阿尔法（厦门）资产管理有限公司监事；2024年2月至今任福建龙净环保股份有限公司独立董事；2021年8月至今任公司独立董事。
黄甜甜	黄甜甜，女，1990年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。曾就职于原福建银保监局福清监管组，曾任福建坤彩材料科技股份有限公司董事会秘书。2023年6月至今任公司董事会秘书。

## 其它情况说明

√适用 □不适用

2025年6月30日，公司召开2025年第一次职工代表大会，审议通过了《关于选举第四届董事会职工代表董事的议案》，经会议选举通过，一致同意乐君杰先生担任公司职工代表董事，任期自本次职工代表大会审议通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。具体内容详见公司刊登于上海证券交易所（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体的《福建海通发展股份有限公司关于修订<公司章程>并取消监事会的公告》《福建海通发展股份有限公司关于职工代表大会选举职工代表董事的公告》。

## (二) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员的任职情况

## 1、在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
曾而斌	福建星海贸易有限公司	董事兼总经理	2019年12月20日	
在股东单位任职情况的说明	无			

## 2、在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
曾而斌	平潭大海船务有限公司	董事兼经理	2018年1月12日	
	平潭德聚投资有限公司	董事兼经理	2018年9月17日	
	福建互众贸易有限公司	董事兼经理	2019年5月24日	
	福建大秦国际船舶管理有限公司	董事兼经理	2020年7月8日	
	福建大宋国际船舶管理有限公司	董事兼经理	2022年8月1日	
	福建大永科技有限公司	董事兼经理	2022年11月24日	
	福建大洲海运有限公司	董事兼经理	2024年1月9日	
	上海大胜海运有限公司	董事兼经理	2024年4月24日	
	福州大夏国际船舶管理有限公司	董事兼经理	2024年8月1日	
	海通国际船务有限公司	董事	2012年9月28日	
	大通远洋航运有限公司	董事	2013年10月2日	
	大海远洋航运有限公司	董事	2013年10月2日	
	大洋远洋航运有限公司	董事	2013年10月2日	
	大和海运有限公司	董事	2018年8月6日	
	大福海运有限公司	董事	2019年5月30日	
	大宁海运有限公司	董事	2019年5月30日	
	大秦海运有限公司	董事	2019年8月9日	
	大唐海运有限公司	董事	2019年8月9日	
	大宋海运有限公司	董事	2019年8月9日	
	大创海运有限公司	董事	2020年1月7日	
	大新海运有限公司	董事	2020年1月7日	
	大宏海运有限公司	董事	2020年1月7日	
	大夏海运有限公司	董事	2020年11月3日	
	大汉海运有限公司	董事	2020年11月3日	
	大盛海运有限公司	董事	2020年11月3日	
	大招海运有限公司	董事	2021年3月19日	
	大商海运有限公司	董事	2021年3月19日	
	大兴海运有限公司	董事	2021年3月19日	
	大业海运有限公司	董事	2021年3月19日	
	大平海运有限公司	董事	2021年3月19日	

大安海运有限公司	董事	2021年3月19日	
大中海运有限公司	董事	2023年3月30日	
大建海运有限公司	董事	2023年3月30日	
大农海运有限公司	董事	2023年3月30日	
大设海运有限公司	董事	2023年3月30日	
大工海运有限公司	董事	2023年3月30日	
大浦海运有限公司	董事	2023年4月12日	
大发海运有限公司	董事	2023年4月12日	
大明海运有限公司	董事	2023年4月12日	
大国海运有限公司	董事	2023年4月12日	
大信海运有限公司	董事	2023年5月22日	
大爱海运有限公司	董事	2024年1月30日	
大博海运有限公司	董事	2024年1月30日	
大楚海运有限公司	董事	2024年1月30日	
大齐海运有限公司	董事	2024年1月30日	
大魏海运有限公司	董事	2024年1月30日	
大吴海运有限公司	董事	2024年1月30日	
大北京海运有限公司	董事	2024年8月8日	
大上海海运有限公司	董事	2024年8月8日	
大福州海运有限公司	董事	2024年8月8日	
大深圳海运有限公司	董事	2024年8月8日	
大天津海运有限公司	董事	2024年8月8日	
大广州海运有限公司	董事	2024年8月8日	
大杭州海运有限公司	董事	2024年8月26日	
大南京海运有限公司	董事	2024年8月26日	
大武汉海运有限公司	董事	2024年8月26日	
大成都海运有限公司	董事	2024年8月26日	
大长沙海运有限公司	董事	2024年8月26日	
大合肥海运有限公司	董事	2024年8月26日	
大台北海运有限公司	董事	2025年4月16日	
大海口海运有限公司	董事	2025年4月16日	
大济南海运有限公司	董事	2025年4月16日	
大西安海运有限公司	董事	2025年4月16日	
大沈阳海运有限公司	董事	2025年4月16日	
大长春海运有限公司	董事	2025年4月16日	
大南昌海运有限公司	董事	2025年7月14日	
大贵阳海运有限公司	董事	2025年7月14日	
大南宁海运有限公司	董事	2025年7月14日	
大重庆海运有限公司	董事	2025年7月11日	
大郑州海运有限公司	董事	2025年7月14日	
大昆明海运有限公司	董事	2025年7月14日	
大澳门海运有限公司	董事	2025年8月12日	
大西宁海运有限公司	董事	2025年8月12日	
大拉萨海运有限公司	董事	2025年8月12日	
大太原海运有限公司	董事	2025年8月12日	
大兰州海运有限公司	董事	2025年8月12日	
大银川海运有限公司	董事	2025年8月12日	
HAI DONG INTERNATIONAL	董事	2023年8月28日	

	SHIPPING PTE. LTD.			
	DAI FU OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2023年8月28日	
	DAI SHUN OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2023年9月6日	
	DAI HUA OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2023年10月28日	
	DAI QI OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年2月5日	
	DAI CHENG OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年2月5日	
	DAI YUAN OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年2月5日	
	DAI HANG OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年2月5日	
	DAI ZHU OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月7日	
	DAI MENG OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	DAI FEI OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	DAI XIANG OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	DAI GUAN OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	DAI AN OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年9月14日	
郑玉芳	平潭德聚投资有限公司	董事	2018年9月17日	
乐君杰	DAI ZHU OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月7日	
	DAI MENG OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	DAI FEI OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	DAI XIANG OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	DAI GUAN OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年6月10日	
	福建大夏国际船舶管理有限公司	财务负责人	2024年8月1日	
	DAI AN OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	董事	2024年9月14日	
翁国雄	福建纳川管材科技股份有限公司	独立董事	2022年3月10日	2026年1月30日
	奋安铝业股份有限公司	独立董事	2023年9月27日	2025年4月28日
	福建永福电力设计股份有限公司	独立董事	2024年12月16日	
齐银良	上海海际信息科技有限公司	董事兼总经理	2012年3月1日	
	上海好锐网络科技有限公司	董事兼总经理	2015年12月28日	
	浙江自贸区海际海事咨询服务股份有限公司	董事、经理	2020年3月18日	

	海南慧海海洋服务有限公司	董事兼总经理	2021 年 4 月 28 日	
	宁波海际企业管理咨询有限公司	董事、经理	2021 年 5 月 18 日	
	乐舱物流股份有限公司	独立董事	2023 年 8 月 23 日	
	海航科技股份有限公司	独立董事	2025 年 6 月 27 日	
	上海尚洋私募基金管理有限公司	董事兼财务负责人	2025 年 7 月 11 日	
林涛	南方阿尔法（厦门）资产管理有限公司	监事	2020 年 9 月 24 日	
	福建龙净环保股份有限公司	独立董事	2024 年 2 月 21 日	
在其他单位任职情况的说明				

### (三) 董事、高级管理人员薪酬情况

√适用 □不适用

董事、高级管理人员薪酬的决策程序	根据《公司章程》规定，公司董事的报酬由公司股东会决定，高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事在董事会讨论本人薪酬事项时是否回避	是
薪酬与考核委员会或独立董事专门会议关于董事、高级管理人员薪酬事项发表建议的具体情况	公司于 2025 年 3 月 19 日召开第四届董事会薪酬与考核委员会第七次会议审议通过了《关于确认董事 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》《关于确认高级管理人员 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》，并同意提交至董事会审议。
董事、高级管理人员薪酬确定依据	公司董事根据公司于 2025 年 4 月 9 日召开的 2024 年年度股东大会审议通过的《关于确认董事 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》执行；高级管理人员报酬依据公司于 2025 年 3 月 19 日召开的第四届董事会第十七次会议审议通过的《关于确认高级管理人员 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》执行。
董事和高级管理人员薪酬的实际支付情况	在公司任职的董事、高级管理人员的薪酬已及时发放。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的薪酬合计	截至报告期末在任的公司董事、高级管理人员在 2025 年获得报酬（税前）总计 525.96 万元人民币。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据和完成情况	2025 年度，独立董事领取的独立董事津贴不适用考核情况；公司非独立董事和高级管理人员依据公司薪酬与绩效考核管理制度考核后领取薪酬及津贴。绩效考核工作依据公司薪酬与绩效考核管理制度，有效执行并完成。
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	不适用
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	不适用

### (四) 公司董事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
----	-------	------	------

乐君杰	职工代表董事	选举	工作调动
-----	--------	----	------

**(五) 近三年受证券监管机构处罚的情况说明**

□适用 √不适用

**(六) 其他**

√适用 □不适用

2025年6月13日，公司召开第四届董事会第二十五次会议和第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于修订<公司章程>并取消监事会的议案》；2025年6月30日，公司召开2025年第三次临时股东大会，审议通过了取消监事会的议案，此后公司将不再设置监事会或监事，监事会的职权由董事会审计委员会行使。

2025年6月30日，公司召开2025年第一次职工代表大会，审议通过了《关于选举第四届董事会职工代表董事的议案》，经会议选举通过，一致同意乐君杰先生担任公司职工代表董事，任期自本次职工代表大会审议通过之日起至公司第四届董事会任期届满之日止。

具体内容详见公司刊登于上海证券交易所（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体的《福建海通发展股份有限公司关于修订<公司章程>并取消监事会的公告》《福建海通发展股份有限公司关于职工代表大会选举职工代表董事的公告》。

**四、董事履行职责情况****(一) 董事参加董事会和股东会的情况**

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东会的次数
曾而斌	否	18	18	0	0	0	否	6
郑玉芳	否	18	18	0	0	0	否	6
刘国勇	否	18	18	0	0	0	否	6
乐君杰	否	18	18	0	0	0	否	6
翁国雄	是	18	18	17	0	0	否	6
齐银良	是	18	18	18	0	0	否	6
林涛	是	18	18	17	0	0	否	6

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

□适用 √不适用

年内召开董事会会议次数	18
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	18

**(二) 董事对公司有关事项提出异议的情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他**

□适用 √不适用

**五、董事会下设专门委员会情况**

√适用 □不适用

**(一) 董事会下设专门委员会成员情况**

专门委员会类别	成员姓名
审计委员会	翁国雄（主任委员）、曾而斌、林涛
提名委员会	齐银良（主任委员）、曾而斌、翁国雄
薪酬与考核委员会	翁国雄（主任委员）、曾而斌、林涛
战略委员会	曾而斌（主任委员）、郑玉芳、齐银良

**(二) 报告期内审计委员会召开5次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025年3月19日	第四届审计委员会第六次会议审议通过了以下议案： 1.《关于<2024年度董事会审计委员会履职情况报告>的议案》 2.《关于<2024年度会计师事务所履职情况评估报告及审计委员会履行监督职责情况的报告>的议案》 3.《关于<2024年度财务决算报告>的议案》 4.《关于<2024年年度报告>及其摘要的议案》 5.《关于<2024年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告>的议案》 6.《关于<2024年度内部控制评价报告>的议案》	审计委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025年4月17日	第四届审计委员会第七次会议审议通过了以下议案： 1.《关于2025年第一季度报告的议案》	审计委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025年6月25日	第四届审计委员会第八次会议审议通过了以下议案： 1.《关于采用邀请招标方式续聘2025年度审计机构的议案》	审计委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025年7月21日	第四届审计委员会第九次会议审议通过了以下议案： 1.《关于公司符合向特定对象发行A股股票条件的议案》 2.《关于公司2025年度向特定对象发行A股股票方案的议案》 2.01 本次发行股票的种类和面值 2.02 发行方式和发行时间 2.03 定价基准日、发行价格及定价原则 2.04 发行对象及认购方式 2.05 发行数量 2.06 限售期	审计委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/

	<p>2.07 上市地点</p> <p>2.08 本次发行前滚存未分配利润的安排</p> <p>2.09 募集资金用途</p> <p>2.10 本次发行的决议有效期</p> <p>3.《关于〈公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案〉的议案》</p> <p>4.《关于〈公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告〉的议案》</p> <p>5.《关于〈公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告〉的议案》</p> <p>6.《关于公司与认购对象签署〈附条件生效的股份认购协议〉暨关联交易的议案》</p> <p>7.《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报、采取填补措施及相关主体承诺的议案》</p> <p>8.《关于公司未来三年（2025-2027 年）股东分红回报规划的议案》</p> <p>9.《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》</p> <p>10.《关于提请股东会授权董事会及其授权人士全权办理本次向特定对象发行 A 股股票具体事宜的议案》</p> <p>11.《关于 2025 年半年度报告及摘要的议案》</p> <p>12.《关于 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》</p> <p>13.《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》</p>		
2025 年 10 月 17 日	<p>第四届审计委员会第十次会议审议通过了以下议案：</p> <p>1.《关于 2025 年第三季度报告的议案》</p>	审计委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/

### (三) 报告期内薪酬与考核委员会召开8次会议

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 3 月 19 日	<p>第四届董事会薪酬与考核委员会第七次会议审议通过了以下议案：</p> <p>1.《关于确认董事 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》</p> <p>2.《关于确认高级管理人员 2024 年度薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》</p>	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025 年 4 月 30 日	<p>第四届董事会薪酬与考核委员会第八次会议审议通过了以下议案：</p> <p>1.《关于〈福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》</p> <p>2.《关于〈福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》</p>	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025 年 5 月 9 日	<p>第四届董事会薪酬与考核委员会第九次会议审议通过了以下议案：</p> <p>1.《关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期行权条件成就的议</p>	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/

	案》 2.《关于调整 2025 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予激励对象人数及授予数量的议案》		
2025 年 6 月 23 日	第四届董事会薪酬与考核委员会第十次会议审议通过了以下议案： 1.《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025 年 8 月 22 日	第四届董事会薪酬与考核委员会第十一次会议审议通过了以下议案： 1.《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》 2.《关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个行权期行权条件成就的议案》 3.《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025 年 9 月 22 日	第四届董事会薪酬与考核委员会第十二次会议审议通过了以下议案： 1.《关于向 2025 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象授予预留部分股票期权与限制性股票的议案》	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025 年 10 月 10 日	第四届董事会薪酬与考核委员会第十三次会议审议通过了以下议案： 1.《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》 2.《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》 3.《关于 2023 年限制性股票激励计划预留授予第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/
2025 年 11 月 28 日	第四届董事会薪酬与考核委员会第十四次会议审议通过了以下议案： 1.《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》	薪酬与考核委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/

**(四) 报告期内战略委员会召开1次会议**

召开日期	会议内容	重要意见和建议	其他履行职责情况
2025 年 7 月 21 日	第四届董事会战略委员会第二次会议审议通过了以下议案： 1.《关于公司符合向特定对象发行 A 股股票条件的议案》 2.《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案的议案》 2.01 本次发行股票的种类和面值 2.02 发行方式和发行时间 2.03 定价基准日、发行价格及定价原则 2.04 发行对象及认购方式 2.05 发行数量	战略委员会一致审议通过相关议案，并提交董事会审议。	/

2.06 限售期 2.07 上市地点 2.08 本次发行前滚存未分配利润的安排 2.09 募集资金用途 2.10 本次发行的决议有效期 3.《关于〈公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案〉的议案》 4.《关于〈公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票方案论证分析报告〉的议案》 5.《关于〈公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票募集资金运用可行性分析报告〉的议案》 6.《关于公司与认购对象签署〈附条件生效的股份认购协议〉暨关联交易的议案》 7.《关于公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票摊薄即期回报、采取填补措施及相关主体承诺的议案》		
---	--	--

**(五) 存在异议事项的具体情况**

适用 不适用

**六、审计委员会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

**七、报告期末母公司和主要子公司的员工情况****(一) 员工情况**

母公司在职员工的数量	173
主要子公司在职员工的数量	195
在职员工的数量合计	368
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
行政管理类	37
财务审计类	32
采购类	14
信息技术类	25
航运运营类	94
船舶管理及技术人员	40
船员	126
合计	368
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	24
本科	166
专科及以下	178
合计	368

注：以上统计的公司员工情况，不包含实习生、实习船员、劳务派遣及外包人员，截至报告期末，公司自营船舶配备的船员总人数为 1,302 人（包含实习船员、劳务派遣船员）。

## (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

根据公司相关薪酬制度、标准和管理办法，在遵循“同舟共济，各尽其才；品德为本，绩效为先”的人才理念前提下，以激励为主、兼顾公平、合理合法为原则，以强化竞争机制，规范用工管理、提高人力效能为出发点，结合公司年度的经营目标、经济效益情况和行业人力资源市场状况，建立健全科学、合理的组织绩效管理体系。同时，公司按照国家和属地政策，规范发放员工福利，依法缴纳社会保险和公积金。

## (三) 培训计划

√适用 □不适用

公司高度关注员工的发展与培养，制定《培训管理办法》等内部规定，致力于全面提升员工的业务知识、专业技能以及管理水平。人资行政中心作为培训管理的核心部门，负责根据各部门提出的培训需求，结合公司战略及人力资源规划，进行全面规划和统筹培训管理，确保培训工作的有序、高效开展。

为确保船员能力符合上岗要求，船员部每年统筹开展船员岗前培训，系统讲授岗位操作规范、作业环境及管理制度等要点，强化安全生产意识宣贯，推动形成规范有序的履职保障机制。

公司实施分级分类培训。在领导力培训上，聚焦战略管理、信息化建设、营销管理、人才发展等重点主题，全面提升管理能力。针对校招生，策划启航计划训练营，快速提升职业能力；针对新员工培训，策划新员工入职 30 天成长计划、新员工座谈会等专项培训，旨在帮助每一位新员工快速融入海通发展大家庭。

## (四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	614 天
劳务外包支付的报酬总额（万元）	53.93

## 八、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

#### 1、分红政策的制定情况

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，增加利润分配政策决策透明度和可操作性，切实保护公众投资者合法权益，公司董事会根据《中华人民共和国公司法》《上市

公司监管指引第3号—上市公司现金分红（2025年修订）》及《福建海通发展股份有限公司章程》等有关规定，在充分考虑行业特点、公司实际情况以及未来发展战略需要的基础上，制定了《福建海通发展股份有限公司未来三年（2025-2027年）股东分红回报规划》。具体内容详见公司2025年7月22日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《福建海通发展股份有限公司未来三年（2025-2027年）股东分红回报规划》。

## 2、2025年分红政策方案的制定与执行情况

### （1）2025年前三季度利润分配方案的执行情况

2026年1月7日，公司召开了第四届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于2025年前三季度利润分配预案的议案》。2026年1月26日，公司召开了2026年第一次临时股东会，并审议通过上述议案。

2025年前三季度利润分配以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，每股派发现金红利0.05元（含税）。2026年2月9日，上述方案派发完成。具体内容详见公司分别于2026年1月8日、2026年2月3日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。

### （2）2025年度分红政策方案的制定情况

公司拟向全体股东每10股派发现金红利0.50元（含税）。截至2026年3月3日，公司总股本927,946,308股，以扣除不参与利润分配的拟回购注销的限制性股票302,000股后的927,644,308股为基数计算，合计拟派发现金红利46,382,215.40元（含税）。

公司拟以资本公积转增股本方式向全体股东每10股转增4.80股。截至2026年3月3日，公司总股本927,946,308股，以扣除不参与利润分配的拟回购注销的限制性股票302,000股后的927,644,308股为基数计算，转增完成后，公司的总股本为1,372,913,575股。

如在本公告披露之日起至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本（不考虑拟回购注销限制性股票302,000股）发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额；同时维持每股转增比例不变，相应调整转增总额。如后续总股本（不考虑拟回购注销限制性股票302,000股）发生变化，将另行公告具体调整情况。

本次利润分配预案尚需提交公司2025年年度股东会审议。

## （二）现金分红政策的专项说明

√适用 □不适用

是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求	√是 □否
分红标准和比例是否明确和清晰	√是 □否
相关的决策程序和机制是否完备	√是 □否
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用	√是 □否
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护	√是 □否

(三) 报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正，但未提出现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

(四) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

每 10 股送红股数（股）	不适用
每 10 股派息数（元）（含税）	1.00
每 10 股转增数（股）	4.80
现金分红金额（含税）	92,777,105.80
合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	464,999,332.55
现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	19.95
以现金方式回购股份计入现金分红的金额	0
合计分红金额（含税）	92,777,105.80
合计分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	19.95

(五) 最近三个会计年度现金分红情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

最近三个会计年度累计现金分红金额（含税）(1)	276,566,148.90
最近三个会计年度累计回购并注销金额(2)	0
最近三个会计年度现金分红和回购并注销累计金额(3)=(1)+(2)	276,566,148.90
最近三个会计年度年均净利润金额(4)	399,689,082.68
最近三个会计年度现金分红比例（%）(5)=(3)/(4)	69.20%
最近一个会计年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	464,999,332.55
最近一个会计年度母公司报表年度末未分配利润	286,481,291.12

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

事项概述	查询索引
2025年2月18日，公司分别召开了第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年2月28日，公司已完成股票期权的注销事宜；2025年4月14日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。	具体内容详见公司于2025年2月19日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年4月30日，公司召开了第四届董事会第二十次会议和	具体内容详见公司于2025年5月

<p>第四届监事会第十五次会议，审议通过《关于&lt;福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）&gt;及其摘要的议案》《关于&lt;福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法&gt;的议案》等议案。公司监事会对本次股权激励计划相关事项进行核实并出具了相关核查意见。</p>	<p>1 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>
<p>2025 年 5 月 9 日，公司分别召开了第四届董事会第二十一次会议和第四届监事会第十六次会议，审议通过了《关于调整 2024 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格的议案》。</p>	<p>具体内容详见公司于 2025 年 5 月 10 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>
<p>2025 年 5 月 1 日至 2025 年 5 月 10 日，公司对首次授予激励对象姓名及职务在公司内部进行了公示，在公示期内，公司监事会未收到与 2025 年股票期权与限制性股票激励计划（以下简称“2025 年激励计划”）首次授予部分激励对象有关的任何异议。2025 年 5 月 15 日，公司披露了《监事会关于 2025 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予部分激励对象名单的核查意见及公示情况说明》。监事会结合公示情况对激励对象进行了核查，认为 2025 年激励计划首次授予部分激励对象的主体资格合法、有效。</p>	<p>具体内容详见公司于 2025 年 5 月 15 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>
<p>2025 年 5 月 20 日，公司召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过《关于&lt;福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）&gt;及其摘要的议案》《关于&lt;福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法&gt;的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理 2025 年股票期权与限制性股票激励计划相关事宜的议案》，2025 年 5 月 21 日，公司披露了《关于 2025 年股票期权与限制性股票激励计划内幕知情人买卖公司股票情况的自查报告》。</p>	<p>具体内容详见公司于 2025 年 5 月 21 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>
<p>2025 年 5 月 20 日，公司分别召开第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议，审议通过《关于调整 2025 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予激励对象人数及授予数量的议案》《关于向 2025 年股票期权与限制性股票激励计划激励对象首次授予股票期权与限制性股票的议案》及《关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期行权条件成就的议案》。监事会对 2025 年激励计划首次授予激励对象名单（首次授权日、授予日）进行了核实。</p>	<p>具体内容详见公司于 2025 年 5 月 21 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>
<p>2025 年 5 月 23 日，公司分别召开了第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025 年 5 月 27 日，公司已完成股票期权的注销事宜；2025 年 7 月 18 日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。</p>	<p>具体内容详见公司于 2025 年 5 月 24 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>
<p>2025 年 6 月 3 日，公司披露了《关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期自主行权实施公告》，首次授予第一个行权期股票期权于 2025 年 6 月 6 日开始行权。</p>	<p>具体内容详见公司于 2025 年 6 月 3 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>
<p>2025 年 6 月 11 日，公司完成了《福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》限制性股票首次授予的登记工作，限制性股票首次登记数量为 879.50 万股。</p>	<p>具体内容详见公司于 2025 年 6 月 13 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。</p>

2025年6月16日,公司完成了《福建海通发展股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》股票期权首次授予的登记工作,股票期权登记数量为429.75万份。	具体内容详见公司于2025年6月17日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年6月23日,公司分别召开了第四届董事会第二十六次会议和第四届监事会第二十次会议,审议通过了《关于2024年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。	具体内容详见公司于2025年6月24日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年7月2日,公司披露了《福建海通发展股份有限公司关于2024年股票期权与限制性股票激励计划2025年第二季度自主行权结果暨股份变动公告》。2025年第二季度累计行权并完成股份登记数量为238,300股。	具体内容详见公司于2025年7月2日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年8月22日,公司召开了第四届董事会第二十九次会议,审议通过了《关于公司2024年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个行权期行权条件成就的议案》。	具体内容详见公司于2025年8月23日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年8月22日,公司召开了第四届董事会第二十九次会议,审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划首次授予第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。	具体内容详见公司于2025年8月23日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年8月22日,公司召开了第四届董事会第二十九次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年8月28日,公司已完成股票期权的注销事宜;2025年12月8日,公司完成了限制性股票的回购注销手续。	具体内容详见公司于2025年8月23日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年9月22日,公司召开第四届董事会第三十次会议,审议通过了《关于向2025年股票期权与限制性股票激励计划激励对象授予预留部分股票期权与限制性股票的议案》,审计委员会对预留授予部分激励对象名单进行了核实。	具体内容详见公司于2025年9月23日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年10月10日,公司披露了《福建海通发展股份有限公司关于2024年股票期权与限制性股票激励计划2025年第三季度自主行权结果暨股份变动公告》。2025年第三季度首次授予第一个行权期累计行权并完成股份登记数量为710,700股;预留授予第一个行权期累计行权并完成股份登记数量为110,000股。	具体内容详见公司于2025年10月10日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年10月10日,公司召开了第四届董事会第三十一次会议,审议通过了《关于2024年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》。	具体内容详见公司于2025年10月11日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年10月10日,公司召开了第四届董事会第三十一次会议,审议通过了《关于2023年限制性股票激励计划预留授予第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》。	具体内容详见公司于2025年10月11日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年10月10日,公司召开了第四届董事会第三十一次会议,审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年11月13日,公司已完成股票期权的注销事宜;2025年12月8日,公司完成了限制性股票的回购注销手续。	具体内容详见公司于2025年10月11日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025年11月5日,公司完成了《福建海通发展股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划(草案)》股票期权	具体内容详见公司于2025年11月6日在上海证券交易所网站

预留授予的登记工作，股票期权登记数量为 101.50 万份。	(www.sse.com.cn) 及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025 年 11 月 7 日，公司完成了《福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）》限制性股票预留授予的登记工作，限制性股票预留授予登记数量为 203.00 万股。	具体内容详见公司于 2025 年 11 月 11 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2025 年 11 月 28 日，公司召开了第四届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025 年 12 月 12 日，公司已完成股票期权的注销事宜；2026 年 1 月 23 日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。	具体内容详见公司于 2025 年 11 月 29 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。
2026 年 1 月 6 日，公司披露了《福建海通发展股份有限公司关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划 2025 年第四季度自主行权结果暨股份变动公告》。2025 年第四季度首次授予第一个行权期累计行权并完成股份登记数量为 663,000 股；预留授予第一个行权期累计行权并完成股份登记数量为 199,000 股。	具体内容详见公司于 2026 年 1 月 6 日在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 及其他指定信息披露媒体发布的相关公告。

注：其他股权激励情况具体详见相关临时公告及历年定期报告的相关内容。

## (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

## (三) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价(元)
黄甜甜	董事会秘书	100,000	0	30,000	0	7.77	100,000	11.99
合计	/	100,000	0	30,000	0	/	100,000	/

适用 不适用

单位：股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价(元)
----	----	-------------	---------------	------------	-------	-------	-------------	-----------

				(元)				
郑玉芳	副董事长、总经理	1,110,800	0	/	373,200	737,600	737,600	11.99
刘国勇	董事、副总经理、财务总监	303,600	100,000	4.11	104,400	299,200	299,200	11.99
乐君杰	职工代表董事	131,800	100,000	4.11	46,200	185,600	185,600	11.99
黄甜甜	董事会秘书	721,600	0	/	296,400	425,200	425,200	11.99
合计	/	2,267,800	200,000	/	820,200	1,647,600	1,647,600	/

注：

1、股票期权行权价格已根据利润分配调整，具体内容详见公司于2026年2月5日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及其他指定信息披露媒体发布的《福建海通发展股份有限公司关于调整2024年及2025年股票期权与限制性股票激励计划股票期权行权价格的公告》。

2、限制性股票的授予价格为2025年新授予的限制性股票价格，已解锁股份为2025年解锁的股份数量，以前年度限制性股票的授予价格详见公司股权激励相关公告。

#### （四）报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

√适用 □不适用

公司建立了完善的高级管理人员考评与激励机制。公司高级管理人员由董事会聘任。董事会提名委员会负责拟定高级管理人员的选择标准和程序，对高级管理人员人选及其任职资格进行遴选、审核。董事会薪酬与考核委员会负责制定高级管理人员的考核标准并进行考核，制定、审查高级管理人员的薪酬政策与方案。为了进一步建立、健全公司长效激励机制，吸引和留住优秀人才，充分调动公司员工的积极性，更紧密地将股东利益、公司利益和员工利益结合在一起，保障公司长期战略及经营目标的实现，公司在报告期内实施了2025年股票期权与限制性股票激励计划。

#### 十、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

√适用 □不适用

报告期内，为贯彻落实新《公司法》等最新法律法规及规范性文件的要求，结合行业特点和实际情况，公司对内部控制体系进行全面梳理、更新与完善。现有的内部制度明确了公司对外投资、对外担保、关联交易等重大事项的审议程序和事前报告机制，落实了各个部门的相应职责，能够在保证公司内控制度符合现行法律法规要求的同时适应公司日常经营管理的需要。公司的内控制度内容完善、结构合理。

未来，公司将继续深化内部控制体系的建设，积极排查制度管理工作中存在的缺陷与不足，不断提升内部控制水平，进而提高公司治理水平，促进公司战略稳步实施，切实保障公司及全体股东的利益。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

#### 十一、报告期内对子公司的管理控制情况

适用 不适用

报告期内，公司与子公司协同发展，日常经营独立。公司严格按照《公司法》《上海证券交易所股票上市规则》及公司《子公司管理制度》的规定，从财务管理、人事管理、业绩考评、内部重大信息报送、内部审计监督等方面着手，重点监控子公司关联交易、对外担保、对外投资、重大经营合同等重大事项，加强对子公司的引导和管控，持续完善子公司的风险控制机制，提高子公司的经营管理水平，提升公司整体的运作效率及抗风险能力。

对子公司的管理控制存在异常的风险提示

适用 不适用

#### 十二、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

公司聘请致同会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2025 年度内部控制的有效性进行了审计，并出具了标准无保留意见的内控审计报告。该报告与本年报同日披露于上交所网站及指定媒体。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

#### 十三、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不适用

#### 十四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 十五、社会责任工作情况

(一) 是否单独披露社会责任报告、可持续发展报告或 ESG 报告

适用 不适用

《福建海通发展股份有限公司 2025 年度环境、社会和公司治理（ESG）报告》随同本年度报告同步披露，详见上海证券交易所网站。

## （二）社会责任工作具体情况

适用 不适用

对外捐赠、公益项目	数量/内容	情况说明
总投入（万元）	8.10	向大连海事大学、集美大学捐赠款项
其中：资金（万元）	8.10	向大连海事大学、集美大学捐赠款项
物资折款（万元）		
惠及人数（人）		

具体说明

适用 不适用

## 十六、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

具体说明

适用 不适用

## 十七、其他

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	备注 1	备注 1	备注 1	是	备注 1	是	不适用	不适用
	股份限售	备注 2	备注 2	备注 2	是	备注 2	是	不适用	不适用
	股份限售	备注 3	备注 3	备注 3	是	备注 3	是	不适用	不适用
	股份限售	备注 4	备注 4	备注 4	是	备注 4	是	不适用	不适用
	股份限售	备注 5	备注 5	备注 5	是	备注 5	是	不适用	不适用
	股份限售	备注 6	备注 6	备注 6	是	备注 6	是	不适用	不适用
	解决同业竞争	备注 7	备注 7	备注 7	是	备注 7	是	不适用	不适用
	解决关联交易	备注 8	备注 8	备注 8	是	备注 8	是	不适用	不适用
	解决关联交易	备注 9	备注 9	备注 9	是	备注 9	是	不适用	不适用
	其他	备注 10	备注 10	备注 10	是	备注 10	是	不适用	不适用
	其他	备注 11	备注 11	备注 11	否	备注 11	是	不适用	不适用
	其他	备注 12	备注 12	备注 12	是	备注 12	是	不适用	不适用
	其他	备注 13	备注 13	备注 13	是	备注 13	是	不适用	不适用
	其他	备注 14	备注 14	备注 14	是	备注 14	是	不适用	不适用
	其他	备注 15	备注 15	备注 15	是	备注 15	是	不适用	不适用
	其他	备注 16	备注 16	备注 16	是	备注 16	是	不适用	不适用
	其他	备注 17	备注 17	备注 17	否	备注 17	是	不适用	不适用
	其他	备注 18	备注 18	备注 18	否	备注 18	是	不适用	不适用
与特定对象发行	其他	备注 19	备注 19	备注 19	否	备注 19	是	不适用	不适用

股份相关的承诺	其他	备注 20	备注 20	备注 20	否	备注 20	是	不适用	不适用
	股份限售	备注 21	备注 21	备注 21	否	备注 21	是	不适用	不适用
	其他	备注 22	备注 22	备注 22	否	备注 22	是	不适用	不适用

**备注 1:**

公司控股股东、实际控制人曾而斌承诺:

1、除《上海证券交易所股票上市规则》规定的豁免情形之外，自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本人将主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、本人直接或间接持有的公司股票在锁定期满后 2 年内减持的（不包括本人在公司本次发行后从公开市场中新买入的股票），其减持价格不低于发行价。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。上述发行价指公司首次公开发行股票并上市的发行价格，若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，则上述股票发行价应根据有关规则进行相应调整。

3、在上述锁定期届满后，在本人担任公司董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份。在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，同样遵守上述规定。因公司进行权益分派等导致本人所持公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

4、如中国证监会及/或证券交易所对于上述锁定期安排另有特别规定或有更高要求的，本人将按照中国证监会及/或证券交易所的相关规定或要求执行。

5、本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

**备注 2:**

公司控股股东、实际控制人的一致行动人平潭群航、星海贸易、王爱金承诺:

1、自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业/本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本企业/本人将主动向公司申报本企业/本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、本企业/本人直接或间接持有的公司股票在锁定期满后 2 年内减持的（不包括本企业/本人在公司本次发行后从公开市场中新买入的股票），其减持价格不低于发行价。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，本企业/本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本企业/本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。上述发行价指公司首次公开发行股票并上市的发行价格，若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，则上述股票发行价应根据有关规则进行相应调整。

3、若违反上述承诺，本企业/本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

4、如中国证监会及/或证券交易所对于上述锁定期安排另有特别规定或有更高要求的，本企业/本人将按照中国证监会及/或证券交易所的相关规定或要求执行。

**备注 3:**

持有公司股份的其他董事、监事及高级管理人员郑玉芳、刘国勇、乐君杰、吴洲承诺:

1、自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。自公司股票上市之日起 36 个月内，除本人发生按股权激励计划约定将所持公司股东平潭群航的出资份额转让给其普通合伙人或其他指定方外，本人不转让或者委托他人管理本人直接持有的平潭群航出资份额、间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本人将主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、本人直接或间接持有的公司股票在锁定期满后 2 年内减持的（不包括本人在公司本次发行后从公开市场中新买入的股票），其减持价格不低于发行价。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委

托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。上述发行价指公司首次公开发行股票并上市的发行价格，若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，则上述股票发行价应根据有关规则进行相应调整。

3、在上述锁定期届满后，在本人担任公司董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后6个月内，同样遵守上述规定。因公司进行权益分派等导致本人所持公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

4、如中国证监会及/或证券交易所对于上述锁定期安排另有特别规定或有更高要求的，本人将按照中国证监会及/或证券交易所的相关规定或要求执行。

5、本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

**备注 4:**

持有公司股份的其他董事肖治平承诺：

1、自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本人将主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、本人直接或间接持有的公司股票在锁定期满后2年内减持的（不包括本人在公司本次发行后从公开市场中新买入的股票），其减持价格不低于发行价。公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后6个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期届满后自动延长6个月的锁定期；在延长锁定期内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。上述发行价指公司首次公开发行股票并上市的发行价格，若公司上市后发生派息、送股、资本公积转增股本、增发新股或配股等除权、除息事项，则上述股票发行价应根据有关规则进行相应调整。

3、在上述锁定期届满后，在本人担任公司董事、监事、高级管理人员的任职期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有的公司股份总数的25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；在任期届满前离职的，在本人就任时确定的任期内和任期届满后6个月内，同样遵守上述规定。因公司进行权益分派等导致本人所持公司股份发生变化的，仍遵守上述承诺。

4、如中国证监会及/或证券交易所对于上述锁定期安排另有特别规定或有更高要求的，本人将按照中国证监会及/或证券交易所的相关规定或要求执行。

5、本人不因职务变更、离职等原因而放弃履行承诺，若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

**备注 5:**

通过员工持股平台平潭群航间接持有公司股份的其他公司员工股东承诺:

1、自公司股票上市之日起 36 个月内，除本人发生按股权激励计划约定将所持公司股东平潭群航的出资份额转让给其普通合伙人或其他指定方外，本人不转让或者委托他人管理本人直接持有的平潭群航出资份额、间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。同时，本人将主动向公司申报本人直接或间接持有的公司股份及其变动情况。

2、若违反上述承诺，本人将不符合承诺的所得收益上缴公司所有，并承担相应法律后果，赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

3、如中国证监会及/或证券交易所对于上述锁定期安排另有特别规定或有更高要求的，本人将按照中国证监会及/或证券交易所的相关规定或要求执行。

**备注 6:**

公司控股股东、实际控制人曾而斌及一致行动人平潭群航、星海贸易、王爱金承诺:

1、在公司上市后，本企业/本人将严格遵守作出的所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺。股份锁定期满后 2 年内，在符合法律法规及相关规定的前提下，本企业/本人将根据公司经营、资本市场、自身资金需求等情况综合分析决定减持数量，减持价格将不低于公司上一年度经审计的每股净资产及股票首次公开发行的价格。

2、本企业/本人承诺将在遵守相关法律、法规、中国证监会及/或证券交易所对股份减持的各项规定的前提下，减持所持有的公司股份；在实施减持时，本企业/本人将按照相关法律法规的要求进行公告，未履行相关法律法规要求的公告程序前不减持所持公司股份。

3、公司上市后，本企业/本人减持公司股票时，将提前 3 个交易日予以公告，尽量避免短期内大量减持对公司二级市场股价走势造成重大影响。

4、若公司股票发生除权、除息的，上述价格及相应股份数量将作相应调整。

5、如未履行上述承诺，由此取得收益的，本企业/本人将所取得的收益上缴公司所有；由此给公司或者其他投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任，并按照相关规定接受中国证监会及/或证券交易所等部门依法给予的行政处罚。

**备注 7:**

为了避免未来发生同业竞争，更好地维护公司中小股东的利益，公司控股股东、实际控制人曾而斌出具了《关于福建海通发展股份有限公司避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1、本人和本人近亲属直接或间接控制的公司或其他组织中，不存在从事与海通发展相同或相似的业务，不存在同业竞争。

2、在本人作为海通发展控股股东、实际控制人期间，本人和本人近亲属直接或间接控制的公司或其他组织将不以任何形式从事与海通发展现有相同或相似业务，包括不投资、收购、兼并与海通发展现有主要业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

3、若海通发展今后从事新的业务领域，则本人和本人近亲属直接或间接控制的公司或其他组织将不从事与海通发展新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括不投资、收购、兼并与海通发展今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

4、如若本人和本人近亲属直接或间接控制的公司或其他组织出现与海通发展有直接竞争的经营业务情况时，海通发展有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到海通发展经营，否则本人和本人近亲属直接或间接控制的公司或其他组织将停止经营与海通发展有直接竞争的业务或将竞争业务转让给无关联的第三方。

5、本人承诺不以海通发展实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害海通发展其他股东的权益。

6、自本函出具之日起，本声明、承诺与保证将持续有效，直至本人不再为海通发展的股东为止。

若因违反上述承诺而所获得的利益及权益将归海通发展所有，并赔偿因违反上述承诺而给海通发展造成的全部损失。

**备注 8:**

控股股东、实际控制人曾而斌承诺：

1、严格遵守《中华人民共和国公司法》《福建海通发展股份有限公司章程》《福建海通发展股份有限公司关联交易管理办法》《福建海通发展股份有限公司股东大会议事规则》《福建海通发展股份有限公司董事会议事规则》等关于关联交易的管理规定，避免和减少关联交易，自觉维护公司及全体

股东的利益，不利用本人在公司中的地位，为本人、本人控制的除公司及其控股子公司以外的企业，在与公司或其控股子公司的关联交易中谋取不正当利益；

2、如果本人、本人控制的除公司及其控股子公司以外的企业与公司或其控股子公司不可避免地出现关联交易，本人将严格执行相关回避制度，依法诚信地履行股东的义务，不会利用关联人的地位，就上述关联交易采取任何行动以促使公司股东大会、董事会作出损害公司及其他股东合法权益的决议；

3、公司或其控股子公司与本人、本人控制的除公司及其控股子公司以外的企业之间的关联交易将遵循公正、公平的原则进行，确保交易价格公允，不损害公司及其控股子公司的合法权益；

若因违反上述承诺而获得的利益及权益将归公司所有，并赔偿因违反上述承诺而给公司造成的全部损失。

**备注 9:**

董事、监事、高级管理人员承诺：

1、严格遵守《中华人民共和国公司法》《福建海通发展股份有限公司章程》《福建海通发展股份有限公司关联交易管理办法》《福建海通发展股份有限公司股东大会议事规则》《福建海通发展股份有限公司董事会议事规则》等关于关联交易的管理规定，避免和减少关联交易，自觉维护公司及全体股东的利益，不利用本人在公司中的地位，为本人、本人控制的企业或本人任职的除公司及其控股子公司以外的企业，在与公司或其控股子公司的关联交易中谋取不正当利益；

2、如果本人、本人控制的企业或本人任职的除公司及其控股子公司以外的企业与公司或其控股子公司不可避免地出现关联交易，本人将严格执行相关回避制度，依法诚信地履行相关义务，不会利用关联人的地位，就上述关联交易采取任何行动以促使公司股东大会、董事会作出侵犯公司及其他股东合法权益的决议；

3、公司或其控股子公司与本人、本人控制的企业或本人任职的除公司及其控股子公司以外的企业之间的关联交易将遵循公正、公平的原则进行，确保交易价格公允，不损害公司及其控股子公司的合法权益；

若因违反上述承诺而所获得的利益及权益将归公司所有，并赔偿因违反上述承诺而给公司造成的全部损失。

**备注 10:**

为稳定股价，保护中小股东和投资者利益，公司特制定了股价稳定预案，公司、控股股东、实际控制人、相关董事及高级管理人员已就公司股价稳定预案作出了相关承诺。公司上市后三年内稳定股价的预案具体如下：

（一）启动股价稳定措施的条件

自公司股票上市之日起3年内，出现公司股票连续20个交易日的收盘价（如果因公司派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，应按照交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=最近一期经审计的归属于母公司股东的净资产÷公司股份总数，下同）时，为维护广大股东利益，增强投资者信心，维护公司股价稳定，公司将启动稳定股价的预案。

（二）稳定股价的具体措施及顺序

当启动稳定股价预案的条件成立时，公司及相关主体将按如下优先顺序选择一种或几种措施稳定股价：

1、公司回购股份

公司为稳定股价之目的，采取集中竞价交易方式向社会公众股东回购股份（以下简称“回购股份”）的，应符合《公司法》《证券法》等相关法律、法规及规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

公司董事会对回购股份作出决议时，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会上投赞成票。

若根据当时适用的相关规定，回购股份需要股东大会审议通过的，则公司股东大会对回购股份作出决议时，应经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，公司实际控制人承诺就该回购事宜在股东大会上投赞成票。

公司为稳定股价进行股份回购时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：

（1）公司回购股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）公司在股价稳定措施启动后的回购期内，用于回购的资金总额将根据公司当时股价情况及公司资金状况等，由董事会最终审议确定，回购股份的数量以回购期满时实际回购的股份数量为准。公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行股票募集资金的总额，单次回购股份拟使用资金总额不应少于人民币1,000万元；

（3）公司单次回购股份不超过公司总股本的2%。如上述第（2）项与本项冲突的，按照本项执行。

2、公司控股股东、实际控制人增持股份

公司启动股价稳定措施后，但公司董事会做出不回购股份的决议、公司回购股份方案实施期限届满之日起公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于公司最近一期经审计的每股净资产或公司回购股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发的情况下，公司控股股东或实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下增持公司股份。控股股东、实际控制人为稳定股价增持公司股份时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：

（1）控股股东、实际控制人增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）控股股东、实际控制人在股价稳定措施启动后的增持期限内增持，单一会计年度用于增持股份的资金金额累计不低于其上一会计年度自公司所获税后现金分红金额的 20%，且不超过其上一会计年度自公司所获税后现金分红金额的 50%；

（3）控股股东、实际控制人单次增持公司股份数量不超过公司股本总额的 2%，如上述第（2）项与本项冲突的，按照本项执行。

控股股东、实际控制人承诺在增持计划完成后的 6 个月内不出售所增持的股份。

### 3、董事、高级管理人员增持公司股份

当控股股东、实际控制人增持股份方案实施期限届满之日起公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍低于公司最近一期经审计的每股净资产或公司控股股东增持股份方案实施完毕之日起的 3 个月内启动条件再次被触发的情况下，在公司领取薪酬的公司董事（不包括独立董事，下同）、高级管理人员应在符合相关法律、法规及规范性文件的条件和要求的前提下增持公司股份。

有增持公司股份义务的公司董事、高级管理人员为稳定股价增持公司股份时，除应符合相关法律、法规及规范性文件的要求之外，还应符合下列各项条件：

（1）增持股份的价格不超过公司最近一期经审计的每股净资产；

（2）单一会计年度用于增持股份的资金金额累计不低于董事、高级管理人员上一会计年度自公司所获税后薪酬总和的 20%，且不超过其上一会计年度自公司所获税后薪酬总和的 50%。

有增持公司股份义务的公司董事、高级管理人员承诺，在增持计划完成后的 6 个月内将不出售所增持的股份。

公司首次公开发行股票并上市后 3 年内若有新选举或新聘任的董事、高级管理人员且其从公司领取薪酬/津贴的，均应当履行公司在首次公开发行股票并上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

### （三）稳定股价措施的启动程序

#### 1、公司回购股份的启动程序

- （1）公司董事会应在上市公司回购股份启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议；
- （2）公司董事会应在作出回购股份决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；
- （3）公司应在股东大会作出决议并履行相关法定手续之次日起开始启动回购，并在 60 个交易日内实施完毕；
- （4）公司回购股份方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，回购的股份按照董事会或股东大会决定的方式处理。

#### 2、控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持公司股份的启动程序

- （1）公司董事会应在控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持公司股份条件触发之日起 2 个交易日内发布增持公告；
- （2）控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员应在作出增持公告并履行相关法定手续之次日起开始启动增持，并在 30 个交易日内实施完毕。

### （四）稳定股价方案的继续实施和终止

在公司稳定股价措施实施期间，公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员在履行相应程序和信息披露义务后，可以追加实施稳定股价措施。

自公司股价稳定方案公告之日起，若出现下列任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

- 1、公司股票连续 10 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产；
- 2、公司继续回购股份或控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件；
- 3、继续增持股份将导致控股股东、实际控制人及/或董事及/或高级管理人员需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购；
- 4、相关回购或增持资金使用完毕时。

### （五）约束措施

1、如果公司未按照本预案采取稳定股价措施的，公司将在股东大会及中国证监会指定信息披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

2、如果控股股东、实际控制人未按照本预案采取稳定股价措施的，公司有权责令控股股东、实际控制人在限期内履行增持股票义务；如仍未履行的，公司有权将控股股东、实际控制人履行增持义务相对应金额的现金分红或应领取薪酬直接用于执行控股股东、实际控制人的增持义务。

3、如果公司董事、高级管理人员未按照本预案采取稳定股价措施的，公司有权责令董事、高级管理人员在限期内履行增持股票义务；如仍未履行的，公司有权将董事、高级管理人员履行增持义务相对应金额的现金分红或应领取薪酬直接用于执行董事、高级管理人员的增持义务。如情节严重的，实际控制人或董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意免除董事担任的董事职务，董事会有权解聘高级管理人员担任的高级管理人员职务。

**备注 11：**

公司承诺：

除个别承诺中提到的约束措施外，还应遵守如下约束措施：

1、如公司非因不可抗力原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，应采取下列约束措施：

- (1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露公司未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
- (2) 调减或停发对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员的薪酬或津贴；
- (3) 给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任；
- (4) 向投资者作出补充承诺或替代承诺（相关承诺应按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受本承诺函的约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。

2、公司因不可抗力原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，应采取下列约束措施：

- (1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露公司未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
- (2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。

**备注 12：**

公司控股股东、实际控制人曾而斌承诺：

除个别承诺中提到的约束措施外，还应遵守如下约束措施：

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，应采取下列约束措施：

- (1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露公司未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
- (2) 不得转让公司股份，因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外；
- (3) 因本人未履行相关承诺给投资者造成损失的，本人将向投资者依法承担赔偿责任；
- (4) 向投资者作出补充承诺或替代承诺（相关承诺应按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受本承诺函的约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，应采取下列约束措施：

- (1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露公司未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
- (2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

**备注 13：**

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺：

除个别承诺中提到的约束措施外，还应遵守如下约束措施：

1、如本人非因不可抗力原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，应采取下列约束措施：

- (1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露公司未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；
- (2) 不得转让公司股份，因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外；
- (3) 主动申请调减或停发薪酬或津贴；
- (4) 本人未履行相关承诺，给投资者造成损失的，依法赔偿投资者损失；
- (5) 向投资者作出补充承诺或替代承诺（相关承诺应按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）并接受本承诺函的约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕。

2、如本人因不可抗力原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行公开承诺事项的，应采取下列约束措施：

- (1) 在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上及时、充分披露公司未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

(2) 尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。

**备注 14:**

根据《监管规则适用指引——关于申请首发上市企业股东信息披露》，公司承诺如下：

- 1、法律法规规定禁止持股的主体未直接或间接持有公司股份；
- 2、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员未直接或间接持有公司股份；
- 3、未以公司股权进行不当利益输送。

如公司违反承诺给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担责任。

**备注 15:**

公司承诺：

公司将采取有效措施进一步提高募集资金的使用效率，增强公司的业务实力和盈利能力，尽量减少本次发行对净资产收益率下降以及每股收益摊薄的影响。公司拟采取的具体措施如下：

- 1、提升运力、发展主营业务，提高公司持续盈利能力；
- 2、完善内部控制，降低公司运营成本；
- 3、加强募集资金管理，保证募集资金合理合法使用；
- 4、加快募集资金投资项目实施，尽快获得预期投资收益；
- 5、严格执行现金分红政策，给予投资者合理回报。

**备注 16:**

公司控股股东、实际控制人曾而斌承诺：

- 1、任何情况下均不会滥用公司控股股东或实际控制人地位，不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；
- 2、若违反承诺或拒不履行承诺给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者股东的补偿责任。

**备注 17:**

公司全体董事、高级管理人员承诺：

- 1、承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、承诺对职务消费行为进行约束；
- 3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、若公司后续推出公司股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 6、在中国证监会及/或证券交易所另行发布摊薄即期回报的填补措施及承诺的相关意见或实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺不能满足该等规定的，本人承诺将立即按该等规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证监会及/或证券交易所的要求；
- 7、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若违反该等承诺，本人愿意：
  - (1) 在公司股东大会及中国证监会指定报刊公开作出解释并道歉；
  - (2) 无条件接受中国证监会及/或证券交易所按照其制定或发布的有关规定、规则对本人作出的处罚或采取的相关监管措施；
  - (3) 给公司或者投资者造成损失的，依法承担对公司或者投资者的赔偿责任。

**备注 18：**

公司控股股东、实际控制人曾而斌做出承诺：

- 1、公司已执行法律、法规及规范性文件所规定的社会保险制度和住房公积金制度，为公司员工缴存社会保险和住房公积金。
- 2、如因发行上市前公司未按照相关法律法规的规定为员工缴纳各项社会保险及住房公积金，导致公司被相关行政主管部门要求补缴、处罚或被任何第三方依法索赔的，本人将无条件予以全额承担和补偿，且不会就该等费用向公司行使追索权。

**备注 19：**

公司控股股东、实际控制人曾而斌做出承诺：

- 1、任何情况下均不会滥用公司控股股东或实际控制人地位，不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益；
- 2、若违反承诺或拒不履行承诺给公司或者股东造成损失的，愿意依法承担对公司或者股东的补偿责任；

3、在中国证券监督管理委员会及/或上海证券交易所另行发布摊薄即期回报的填补措施及承诺的相关意见或实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺不能满足该等规定的，本人承诺将立即按该等规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证券监督管理委员会及/或上海证券交易所的要求；

4、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。

**备注 20：**

公司全体董事、高级管理人员承诺：

- 1、承诺不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；
- 2、承诺对职务消费行为进行约束；
- 3、承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；
- 4、承诺在本人合法权限范围内，尽力促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；
- 5、若公司后续推出公司股权激励政策，承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

6、在中国证券监督管理委员会及/或上海证券交易所另行发布摊薄即期回报的填补措施及承诺的相关意见或实施细则后，如果公司的相关规定及本人承诺不能满足该等规定的，本人承诺将立即按该等规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的规定，以符合中国证券监督管理委员会及/或上海证券交易所的要求；

7、承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺。若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人将依法承担相应法律责任。

**备注 21：**

公司控股股东、实际控制人曾而斌及其一致行动人不减持股份承诺：

- 1、自本次向特定对象发行股票定价基准日前六个月至本次发行完成后六个月内不减持本公司所持发行人股份。

2、本公司将严格按照法律、行政法规、中国证监会和上海证券交易所有关规定及指引，依法行使股东权利，不滥用股东权利损害发行人和其他股东的利益，积极配合发行人履行信息披露义务。

3、本公司自愿作出上述承诺，并愿意接受本承诺函的约束。若违反上述承诺，本公司减持股份所得收入归发行人所有；给发行人和其他投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

**备注 22：**

福州大云溟投资有限公司、福州大岚投资有限公司承诺：

1、本公司系海通发展控股股东、实际控制人曾而斌与其子女 100%持股的企业，股权架构未超过两层，不存在法律法规规定禁止持股或其他不当利益输送的情形。

2、本次发行认购资金为本公司自有或自筹资金，资金来源符合相关法律法规的规定和中国证监会等主管部门的要求，不存在对外募集、代持、结构化安排或者直接或间接使用海通发展及其关联方（本公司、本公司的实际控制人及其控制的除海通发展及其子公司以外的其他企业除外）资金用于本次认购的情形，不存在海通发展直接或通过其利益相关方向本公司提供财务资助、补偿、承诺收益或其他协议安排的情形。

3、本公司资信状况良好，能够足额、及时支付认购海通发展本次发行的 A 股股票。

4、本公司不存在以下情形：（一）法律法规规定禁止持股；（二）本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员等违规持股；（三）不当利益输送。

5、本公司自愿作出上述承诺，并愿意接受本承诺函的约束。若违反上述承诺给海通发展和其他投资者造成损失的，本公司将依法承担赔偿责任。

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用

(三) 业绩承诺情况

适用  不适用

业绩承诺变更情况

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

**二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况**

适用 不适用

**三、违规担保情况**

适用 不适用

**四、公司董事会对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用 不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

适用 不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

适用 不适用

**(四) 审批程序及其他说明**

适用 不适用

上市公司根据法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更会计政策的，可以免于审议，会计师也无需单独出具会计政策变更说明。

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	75.00
境内会计师事务所审计年限	6 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈连锋、黄春斌
境内会计师事务所注册会计师审计服务的累计年限	陈连锋审计服务的连续年限 3 年，黄春斌审计服务的连续年限 1 年
境外会计师事务所名称	不适用
境外会计师事务所报酬	不适用
境外会计师事务所审计年限	不适用

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	15.00
财务顾问		
保荐人		

注：保荐人中信证券股份有限公司持续辅导费用已于 2023 年支付保荐及承销费时一并支付。

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

公司 2025 年第五次临时股东会审议通过了《关于续聘 2025 年度审计机构的议案》，同意公司聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2025 年度审计机构。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

适用 不适用

审计费用较上一年度下降 20%以上（含 20%）的情况说明

适用 不适用

## 七、面临退市风险的情况

### (一) 导致退市风险警示的原因

适用 不适用

### (二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

### (三) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## 八、破产重整相关事项

适用 不适用

## 九、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

## 十、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

适用 不适用

## 十一、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

## 十二、重大关联交易

### (一) 与日常经营相关的关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

#### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

#### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三) 共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四) 关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务**

适用 不适用

**(六) 其他**

适用 不适用

### 十三、重大合同及其履行情况

#### (一) 托管、承包、租赁事项

##### 1、 托管情况

适用 不适用

##### 2、 承包情况

适用 不适用

##### 3、 租赁情况

适用 不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）														
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）														
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）														
公司及其子公司对子公司的担保情况														
报告期内对子公司担保发生额合计							188,630.35							
报告期末对子公司担保余额合计（B）							307,127.76							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）														
担保总额（A+B）							307,127.76							
担保总额占公司净资产的比例(%)							67.93							
其中：														
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）														
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金额（D）							263,514.41							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）							81,070.46							
上述三项担保金额合计（C+D+E）							344,584.87							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明														
担保情况说明														

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**

**1、 委托理财情况**

**(1). 委托理财总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(2). 单项委托理财情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

**(3). 委托理财减值准备**

适用 不适用

**2、 委托贷款情况**

**(1). 委托贷款总体情况**

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2). 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3). 委托贷款减值准备

适用 不适用

3、其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十四、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额(1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额(2)	超募资金总额(3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额(4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额(5)	截至报告期末募集资金累计投入进度(%) (6) = (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度(%) (7) = (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比(%) (9) = (8)/(1)	变更用途的募集资金总额
首次公开发行	2023年3月23	153,753.16	142,793.20	142,793.20	不适用	141,203.94	不适用	98.89	不适用	1,165.73	0.82	不适用

股票	日												
合计	/	153,753.16	142,793.20	142,793.20	不适用	141,203.94	不适用	/	/	1,165.73	/	不适用	

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、 募集资金明细使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
首次公开发行股票	超灵便型散货船购置项目	生产建设	是	否	132,823.43	0	132,679.74	99.89	2025年3月	是	是	不适用	16,116.29	43,467.67	否	备注1
首次公开发行	信息化系统建	运营管	是	否	2,176.57	372.53	731.00	33.58	2026年12月	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用

股票	设与升级项目	理															
首次公开发行股票	补充流动资金	补流还贷	是	否	7,793.20	793.20	7,793.20	100.00	不适用	否	是	不适用	不适用	不适用	否	不适用	
合计	/	/	/	/	142,793.20	1,165.73	141,203.94	/	/	/	/	/	16,116.29	43,467.67	/		

注：

1、鉴于公司“超灵便型散货船购置项目”已达到预定可使用状态，为进一步提高募集资金使用效率、降低公司及子公司的财务成本，公司结合实际经营情况将上述项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金。公司于2024年7月24日召开第四届董事会第九次会议、第四届监事会第六次会议，并于2024年8月26日召开2024年第三次临时股东大会审议通过《关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的议案》，同意公司将“超灵便型散货船购置项目”的节余募集资金合计1,061.60万元（具体金额以资金转出当日募集资金专户实际余额为准，含节余募集资金143.69万元及募集资金存放期间产生的利息收入扣除手续费、汇兑影响净额）永久补充流动资金，用于公司日常生产经营活动。具体内容详见公司于2024年7月25日在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的《福建海通发展股份有限公司关于部分募集资金投资项目结项并将节余募集资金永久补充流动资金的公告》。

2、公司于2023年12月11日召开第三届董事会第三十三次会议、第三届监事会第二十四次会议，并于2023年12月27日召开2023年第五次临时股东大会决议，审议通过了《关于变更募集资金投资项目的议案》。变更后的“超灵便型散货船购置项目”计划通过新造或购买的方式，购置13艘超灵便型干散货船，总投资金额168,870.92万元，拟使用募集资金132,823.43万元。本次变更募集资金投资项目不涉及变更投向。具体内容详见公司于2023年12月12日在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的《福建海通发展股份有限公司关于变更募集资金投资项目的公告》。

3、公司于2024年7月24日召开第四届董事会第九次会议、第四届监事会第六次会议，并于2024年8月26日召开2024年第三次临时股东大会审议通过《关于调整部分募集资金投资项目内部投资结构及实施进度的议案》。为进一步提高公司募集资金使用效率，优化资源配置，公司根据募投项目建设的实际需要，结合行业和市场发展情况考虑，在实施主体、募集资金投资用途及募集资金投资总额不变的情况下，公司拟调整“信息化系统建设与升级项目”内部投资结构及子项目构成，并调整项目预计可使用状态日期至2026年12月31日。本次变更募集资金投资项目不涉及变更投向。具体内容

详见公司于2024年7月25日在上海证券交易所网站和公司指定信息披露媒体刊登的《福建海通发展股份有限公司关于调整部分募集资金投资项目内部投资结构及实施进度的公告》。

2、超募资金明细使用情况

适用 不适用

3、报告期内募投项目重新论证的具体情况

适用 不适用

**(三) 报告期内募投变更或终止情况**

适用 不适用

**(四) 报告期内募集资金使用的其他情况**

## 1、募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

## 2、用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

## 3、对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

董事会审议日期	募集资金用于现金管理的有效审议额度	起始日期	结束日期	报告期末现金管理余额	期间最高余额是否超出授权额度
2025年3月19日	5,000.00	2025年3月19日	2026年3月18日	1,853.19	否

其他说明

无

## 4、其他

适用 不适用**(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见**适用 不适用

具体内容详见公司于2026年3月20日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中信证券股份有限公司关于福建海通发展股份有限公司2025年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告》以及《致同会计师事务所（特殊普通合伙）关于福建海通发展股份有限公司2025年度募集资金存放与实际使用情况鉴证报告》。

核查异常的相关情况说明

适用 不适用**(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况**适用 不适用**十五、其他对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的重大事项的说明**适用 不适用

2025年7月21日、2025年8月6日，公司分别召开了第四届董事会第二十八次会议、2025年第五次临时股东会，审议通过了公司申请向特定对象发行股票的相关议案。公司控股股东、实际控制人曾而斌控制的关联方福州大云溟投资有限公司、福州大岚投资有限公司拟认购公司本次实际发行的全部股份。本次发行股票因关联方全额认购而构成关联交易。具体情况详见公司于

2025 年 7 月 22 日在上海证券交易所（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）及其他指定信息披露媒体披露的《福建海通发展股份有限公司第四届董事会第二十八次会议决议公告》（公告编号：2025-081）及同日披露的《福建海通发展股份有限公司 2025 年度向特定对象发行 A 股股票预案》等相关文件。

公司本次发行申请已于 2025 年 11 月 11 日通过上海证券交易所审核，公司将在中国证券监督管理委员会作出同意注册决定后的有效期内选择适当时机向特定对象发行股票。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

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	643,803,212	70.22	10,825,000			-5,605,400	5,219,600	649,022,812	69.92
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	643,803,212	70.22	10,825,000			-5,605,400	5,219,600	649,022,812	69.92
其中：境内非国有法人持股	80,343,872	8.76						80,343,872	8.66
境内自然人持股	563,459,340	61.45	10,825,000			-5,605,400	5,219,600	568,678,940	61.27
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	273,075,496	29.78				6,113,500	6,113,500	279,188,996	30.08
1、人民币普通股	273,075,496	29.78				6,113,500	6,113,500	279,188,996	30.08
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	916,878,708	100.00	10,825,000			508,100	11,333,100	928,211,808	100.00

##### 2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 2025年2月18日，公司召开了第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。鉴于2023年限制性股票激励计划及2024年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，共计回购注销53.072万股。本次回购注销

后，公司总股本由 916,878,708 股变更为 916,347,988 股，注册资本由 916,878,708 元变更为 916,347,988 元。

(2) 公司分别于 2025 年 4 月 30 日、2025 年 5 月 20 日召开第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第十五次会议及 2025 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈福建海通发展股份有限公司 2025 年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》及其相关议案，拟向符合条件的激励对象授予股票期权 449.00 万份，限制性股票 918.00 万股。2025 年 6 月 11 日，公司完成了 2025 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予的登记工作，首次实际授予限制性股票 879.50 万股。2025 年 6 月 16 日，公司完成了 2025 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予的登记工作，首次实际授予股票期权 429.75 万份。2025 年 11 月 5 日，公司完成了 2025 年股票期权与限制性股票激励计划股票期权预留授予的登记工作，实际预留授予股票期权 101.50 万份。2025 年 11 月 7 日，公司完成了 2025 年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票预留授予的登记工作，实际预留授予限制性股票 203.00 万股。

(3) 2025 年 5 月 20 日，公司分别召开了第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议，审议通过了《关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期行权条件成就的议案》。截至 2025 年 6 月 30 日，公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期累计行权并完成登记数量为 238,300 股，公司总股本由 916,347,988 股变更为 925,381,288 股，注册资本由 916,347,988 元变更为 925,381,288 元（含行权期间其他事项导致股本变动的股数）。

(4) 2025 年 5 月 23 日，公司召开了第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。鉴于 2023 年限制性股票激励计划及 2024 年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，共计回购注销 17.036 万股。本次回购注销后，公司总股本由 916,347,988 股变更为 916,177,628 股，注册资本由 916,347,988 元变更为 916,177,628 元。

(5) 2025 年 6 月 23 日，公司分别召开了第四届董事会第二十六次会议和第四届监事会第二十次会议，审议通过了《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次股票上市流通日期为 2025 年 7 月 3 日，可解除限售的限制性股票数量为 2,212,500 股。

(6) 2025 年 8 月 22 日，公司召开了第四届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划首次授予第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次股票上市流通日期为 2025 年 9 月 22 日，可解除限售的限制性股票数量为 1,336,440 股。

(7) 2025 年 8 月 22 日，公司召开了第四届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个行权期行权条件成就的议案》。截至 2025 年 9 月 30 日，公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期累计行权并完

成登记数量为 949,000 股；公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个行权期累计行权并完成登记数量为 110,000 股。公司总股本由 925,381,288 股变更为 926,031,628 股，注册资本由 925,381,288 元变更为 926,031,628 元（含行权期间其他事项导致股本变动的股数）。

(8) 2025 年 8 月 22 日，公司召开了第四届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。鉴于 2023 年限制性股票激励计划、2024 年股票期权与限制性股票激励计划及 2025 年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，共计回购注销 30.26 万股。本次回购注销后，公司总股本由 925,663,528 股变更为 925,360,928 股，注册资本由 925,663,528 元变更为 925,360,928 元。

(9) 2025 年 10 月 10 日，公司召开了第四届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次股票上市流通日期为 2025 年 10 月 22 日，可解除限售的限制性股票数量为 426,000 股。

(10) 2025 年 10 月 10 日，公司召开了第四届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于 2023 年限制性股票激励计划预留授予第二个解除限售期解除限售条件成就的议案》，本次股票上市流通日期为 2025 年 10 月 30 日，可解除限售的限制性股票数量为 217,560 股。

(11) 2025 年 10 月 10 日，公司召开了第四届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。鉴于 2023 年限制性股票激励计划、2024 年股票期权与限制性股票激励计划及 2025 年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，共计回购注销 40.9220 万股。本次回购注销后，公司总股本由 926,040,628 股变更为 925,631,408 股，注册资本由 926,040,628 元变更为 925,631,408 元。

(12) 2025 年 11 月 28 日，公司召开了第四届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。鉴于 2024 年股票期权与限制性股票激励计划及 2025 年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，共计回购注销 34.60 万股。本次回购注销后，公司总股本由 928,858,628 股变更为 928,512,628 股，注册资本由 928,858,628 元变更为 928,512,628 元。

(13) 截至 2025 年 12 月 31 日，公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划首次授予第一个行权期累计行权并完成登记数量为 1,612,000 股；公司 2024 年股票期权与限制性股票激励计划预留授予第一个行权期累计行权并完成登记数量为 309,000 股。注册资本由 926,031,628 元变更为 928,211,808 元（含行权期间其他事项导致股本变动的股数）。

### 3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用  不适用

2025年度公司因限制性股票授予，增加股本11,316,100股，占本报告期末总股本的1.2192%，对每股收益、每股净资产等财务指标影响较小。

#### 4、 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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
曾而斌	537,592,161	0	0	537,592,161	首次公开发行承诺	2026年9月29日
平潭群航投资合伙企业（有限合伙）	43,545,152	0	0	43,545,152	同上	2026年9月29日
福建星海贸易有限公司	36,798,720	0	0	36,798,720	同上	2026年9月29日
王爱金	12,470,779	0	0	12,470,779	同上	2026年9月29日
郑玉芳	1,110,800	373,200	0	737,600	股权激励限售	详见备注2、3
刘国勇	303,600	104,400	100,000	299,200	股权激励限售	详见备注2、3、4
乐君杰	131,800	46,200	100,000	185,600	股权激励限售	详见备注2、3、4
黄甜甜	721,600	296,400	0	425,200	股权激励限售	详见备注2、3
2023年限制性股票激励计划非董事、高管的激励对象	2,693,600	1,087,800	-155,400	1,450,400	股权激励限售	详见备注2、5
2024年股票期权与限制性股票激励计划非董事、高管的激励对象	8,435,000	2,284,500	-907,500	5,243,000	股权激励限售	详见备注3、5
2025年股票期权与限制性股票激励计划非董事、高管的激励对象	0	0	10,275,000	10,275,000	股权激励限售	详见备注4、5
合计	643,803,212	4,192,500	9,412,100	649,022,812	/	/

注：

1、公司首次公开发行时，实际控制人曾而斌及其一致行动人平潭群航、星海贸易、王爱金承诺其所持股份限售36个月，后因公司股价连续20个交易日低于股票发行价，限售期由36个月延长至42个月，即解除限售日期为2026年9月29日。

2、2023年限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别自相应部分授予登记完成之日起12个月、24个月、36个月对应的解除限售的比例分别为30%、30%、40%，限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购并注销。

3、2024年股票期权与限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别自相应部分授予登记完成之日起12个月、24个月、36个月对应的解除限售的比例分别为30%、30%、40%，限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购并注销。

4、2025年股票期权与限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别自相应部分授予登记完成之日起12个月、24个月、36个月、48个月对应的解除限售的比例分别为25%、25%、25%、25%，限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购并注销。

5、公司2025年度共实施完成了4次限制性股票的回购注销工作，鉴于2023年限制性股票激励计划、2024年股票期权与限制性股票激励计划及2025年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，共计回购注销141.29万股。

6、上述解除限售日期如为非交易日则顺延至下一交易日。

## 二、证券发行与上市情况

### (一)截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
2025年股票激励计划限制性股票首次授予	2025年6月11日	4.11元/股	8,795,000	2025年6月11日	8,795,000	不适用
2025年股票激励计划限制性股票预留授予	2025年11月7日	4.41元/股	2,030,000	2025年11月7日	2,030,000	不适用
其他衍生证券						
2025年股票激励计划股票期权首次授予	2025年6月16日	6.57元/份	4,297,500	2025年6月16日		
2025年股票激励计划股票期权预留授予	2025年11月5日	7.05元/份	1,015,000	2025年11月5日		

注：其他历史发行情况具体详见历年的年度报告及相关公告。

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

公司分别于2025年4月30日、2025年5月20日召开第四届董事会第二十次会议、第四届监事会第十五次会议及2025年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈福建海通发展股份有限公司2025年股票期权与限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》及其相关议案，拟向符合条件的激励对象授予股票期权449.00万份，限制性股票918.00万股。

2025年6月11日，公司完成了2025年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票首次授予的登记工作，首次实际授予限制性股票879.50万股。

2025年6月16日，公司完成了2025年股票期权与限制性股票激励计划股票期权首次授予的登记工作，首次实际授予股票期权429.75万份。

2025年11月5日，公司完成了2025年股票期权与限制性股票激励计划股票期权预留授予的登记工作，实际授予预留部分股票期权101.50万份。

2025年11月7日，公司完成了2025年股票期权与限制性股票激励计划限制性股票预留授予的登记工作，实际授予预留部分限制性股票203.00万股。

2025年股票期权与限制性股票激励计划合计实际授予股票期权531.25万份、限制性股票1,082.50万股。

## （二）公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

公司股份总数及股东结构变动情况详见本报告本节之“一、股本变动情况”。公司资产和负债结构变动情况详见本报告第三节之“五、报告期内主要经营情况”中的“（三）资产、负债情况分析”。

## （三）现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截至报告期末普通股股东总数(户)	32,716
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	23,629
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

### （二）截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）

股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
曾而斌	0	537,592,161	57.92	537,592,161	质押	12,100,000	境内自然人
平潭群航投资合伙企业(有限合伙)	0	43,545,152	4.69	43,545,152	无	0	其他
福建星海贸易有限公司	0	36,798,720	3.96	36,798,720	无	0	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司—景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金	13,930,290	13,930,290	1.50	0	无	0	其他
郑玉芳	0	13,510,240	1.46	737,600	无	0	境内自然人
王爱金	0	12,470,779	1.34	12,470,779	无	0	境内自然人
平潭麒麟一号航运产业股权投资合伙企业(有限合伙)	0	11,039,616	1.19	0	无	0	其他
福州市金控融资租赁有限公司	-2,266,200	10,000,040	1.08	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	6,336,057	8,269,530	0.89	0	无	0	其他
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—重阳目标回报1期证券投资集合资金信托计划	7,791,890	7,791,890	0.84	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国工商银行股份有限公司—景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金	13,930,290	人民币普通股	13,930,290				
郑玉芳	12,772,640	人民币普通股	12,772,640				
平潭麒麟一号航运产业股权投资合伙企业(有限合伙)	11,039,616	人民币普通股	11,039,616				
福州市金控融资租赁有限公司	10,000,040	人民币普通股	10,000,040				

香港中央结算有限公司	8,269,530	人民币普通股	8,269,530
中国对外经济贸易信托有限公司—外贸信托—重阳目标回报1期证券投资集合资金信托计划	7,791,890	人民币普通股	7,791,890
王胜	7,451,609	人民币普通股	7,451,609
招商银行股份有限公司—景顺长城景颐招利6个月持有期债券型证券投资基金	4,351,211	人民币普通股	4,351,211
新华养老通海稳进2号股票型养老金产品—中国银行股份有限公司	3,640,000	人民币普通股	3,640,000
华润深国投信托有限公司—重阳3期证券投资集合资金信托计划	3,203,283	人民币普通股	3,203,283
前十名股东中回购专户情况说明	不适用		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	不适用		
上述股东关联关系或一致行动的说明	平潭群航、星海贸易为曾而斌控制的企业，王爱金为曾而斌岳母，平潭群航、星海贸易、王爱金为曾而斌的一致行动人，并签署了《一致行动人协议》；除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用		

持股5%以上股东、前十名股东及前十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

前十名股东及前十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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	曾而斌	537,592,161	2026年9月29日	0	首次公开发行承诺
2	平潭群航投资合伙企业（有限合伙）	43,545,152	2026年9月29日	0	首次公开发行承诺
3	福建星海贸易有限公司	36,798,720	2026年9月29日	0	首次公开发行承诺
4	王爱金	12,470,779	2026年9月29日	0	首次公开发行承诺

5	郑玉芳	737,600	详见备注2、3	373,200	股权激励限售
6	袁长海	727,600	详见备注2、3、4	283,200	股权激励限售
7	林位岗	646,800	详见备注2、3、4	237,600	股权激励限售
8	董学海	598,800	详见备注2、3、4	156,600	股权激励限售
9	梁杰	500,000	详见备注4	0	股权激励限售
10	陈梅	493,680	详见备注2、3、4	77,760	股权激励限售
上述股东关联关系或一致行动的说明		平潭群航、星海贸易为曾而斌控制的企业，王爱金为曾而斌岳母，平潭群航、星海贸易、王爱金为曾而斌的一致行动人，并签署了《一致行动人协议》；除此之外，公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。			

注：

1、公司首次公开发行时，实际控制人曾而斌及其一致行动人平潭群航、星海贸易、王爱金承诺其所持股份限售36个月，后因公司股价连续20个交易日低于股票发行价，限售期由36个月延长至42个月，即解除限售日期为2026年9月29日。

2、2023年限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别自相应部分授予登记完成之日起12个月、24个月、36个月对应的解除限售的比例分别为30%、30%、40%，限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购并注销。

3、2024年股票期权与限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别自相应部分授予登记完成之日起12个月、24个月、36个月对应的解除限售的比例分别为30%、30%、40%，限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购并注销。

4、2025年股票期权与限制性股票激励计划授予的限制性股票限售期分别自相应部分授予登记完成之日起12个月、24个月、36个月、48个月对应的解除限售的比例分别为25%、25%、25%、25%，限售期满后，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购并注销。

5、上述解除限售日期如为非交易日则顺延至下一交易日。

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

适用 不适用

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### (一) 控股股东情况

###### 1、 法人

适用 不适用

###### 2、 自然人

适用 不适用

姓名	曾而斌
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	福建海通发展股份有限公司董事长

###### 3、 公司不存在控股股东情况的特别说明

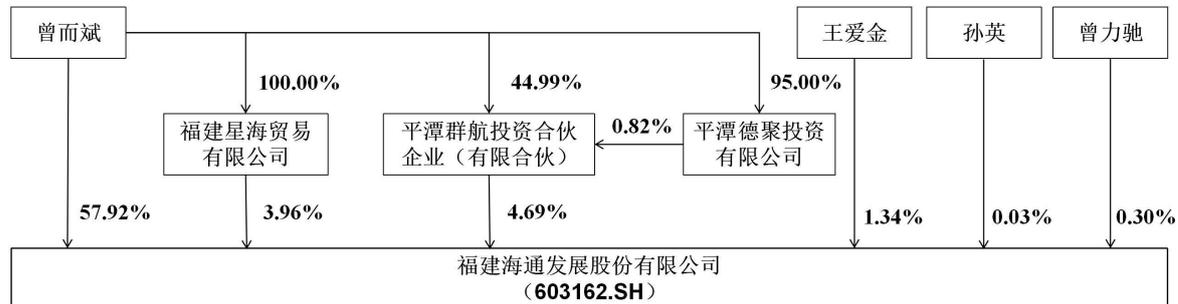
适用 不适用

###### 4、 报告期内控股股东变更情况的说明

适用 不适用

###### 5、 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



##### (二) 实际控制人情况

###### 1、 法人

适用 不适用

###### 2、 自然人

适用 不适用

姓名	曾而斌
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	福建海通发展股份有限公司董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公	不适用

司情况	
-----	--

3、 公司不存在实际控制人情况的特别说明

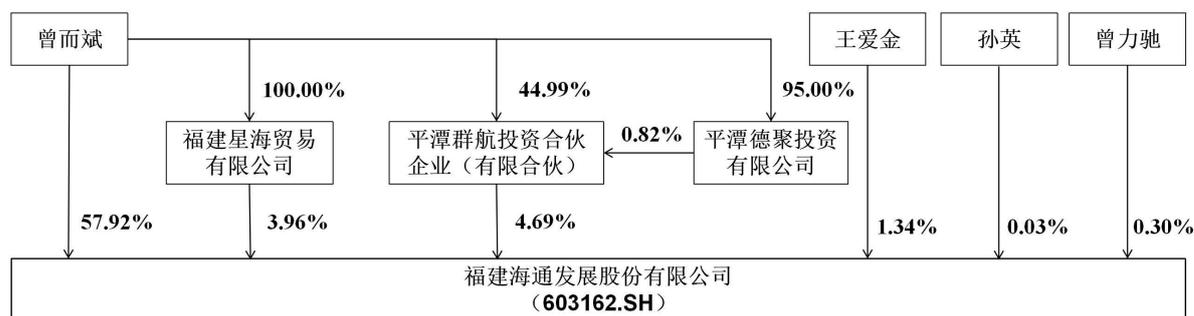
适用 不适用

4、 报告期内公司控制权发生变更的情况说明

适用 不适用

5、 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



6、 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%以上

适用 不适用

六、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

七、股份限制减持情况说明

适用 不适用

详见本报告“第六节重要事项”之“一、承诺事项履行情况”中的“（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或持续到报告期内的承诺事项”。

八、股份回购在报告期的具体实施情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

回购股份方案名称	回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权
回购股份方案披露时间	2025年2月19日、2025年5月24日、2025年8月23日、2025年10月11日、2025年11月29日
拟回购股份数量及占总股本的比例(%)	合计拟回购注销限制性股票 175.89 万股，占报告期末总股本的比例为 0.19%
拟回购金额	不适用
拟回购期间	不适用
回购用途	注销
已回购数量(股)	截至报告期末已回购注销限制性股票 141.29 万股
已回购数量占股权激励计划所涉及的标的股票的比例(%) (如有)	不适用
公司采用集中竞价交易方式减持回购股份的进展情况	不适用

注：

1、2025年2月18日，公司分别召开了第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十二次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年2月28日，公司已完成股票期权的注销事宜；2025年4月14日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。

2、2025年5月23日，公司分别召开了第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十八次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年5月27日，公司已完成股票期权的注销事宜；2025年7月18日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。

3、2025年8月22日，公司召开了第四届董事会第二十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年8月26日，公司已完成股票期权的注销事宜。2025年12月8日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。

4、2025年10月10日，公司召开了第四届董事会第三十一次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年11月12日，公司已完成股票期权的注销事宜。2025年12月8日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。

5、2025年11月28日，公司召开了第四届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票和注销部分股票期权的议案》。2025年12月11日，公司已完成股票期权的注销事宜。2026年1月23日，公司完成了限制性股票的回购注销手续。

## 九、优先股相关情况

适用 不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

### 二、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

#### 审计报告

致同审字（2026）第 351A002530 号

福建海通发展股份有限公司全体股东：

#### 一、审计意见

我们审计了福建海通发展股份有限公司（以下简称海通发展公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

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

#### 二、形成审计意见的基础

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

#### 三、关键审计事项

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

##### （一）收入确认

相关信息披露详见财务报表附注“三、25、收入”及附注“五、37、营业收入和营业成本”。

##### 1、事项描述

海通发展公司主营海上货物运输业务。海通发展公司的主营业务收入为海运业务收入。2025 年度，海通发展公司实现的海运业务收入为 410,348.48 万元，占 2025 年度营业收入的比例为 92.36%。海通发展公司的海运业务收入的准确性取决于是否能够恰当地评估各运输合同中约定的费用标准、运行航线及收入确认的条件。考虑到海运收入金额重大，对经营成果产生重大影响，是海通发展公司的主要利润来源和关键业绩指标，可能存在海通发展公司管理层（以下简称“管理层”）为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将海运业务收入确认确定为关键审计事项。

##### 2、审计应对

(1) 了解及评价与海运业务收入确认有关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性。

(2) 选取样本检查海运业务合同，分析评价海通发展公司收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，包括但不限于：分析履约义务的识别、交易价格的分摊、相关货运或服务的控制权转移时点的确定等是否符合行业惯例和海通发展公司的经营模式；同时复核了相关会计政策是否得到一贯运用。

(3) 获取管理层提供的货运量、船舶航行海里数、主要航线等业务数据，分析各船舶租金、运费价格以及各航线运输业务收入的波动情况。

(4) 选取样本，检查与收入确认相关的支持性文件，获取单船单航次结算单据和相应的业务信息，核对运输合同、货物交接单、结算单、航海日志等，验证相关收入的真实性及准确性。

(5) 通过第三方平台查询海通发展公司船只运行轨迹，验证业务的真实性。

(6) 针对临近资产负债表日前后确认的收入，核对至卸货完成结算单等支持性文件，同时获取资产负债表日前后卸货完成结算单核对至账面销售收入，以验证海运业务收入是否在恰当的期间确认。

(7) 对海通发展公司客户抽取样本实施函证程序，确认海运业务收入金额及期末应收账款余额情况，检查客户期后回款流水，以评价收入确认的真实性、准确性和完整性。

(8) 对海通发展公司本年度新增客户工商信息进行查询，了解成立时间及规模、董监高及股东信息等，以检查是否与海通发展公司及其控股股东和董监高存在关联关系；抽选新增重大客户进行访谈程序，检查相关业务的真实性及交易的合理性。

(9) 将海通发展公司本年度收入变动趋势与同行业上市公司进行比较，分析收入波动的合理性。

## (二) 船舶资产减值测试

相关信息披露详见财务报表附注“三、15、固定资产”、附注“三、20、资产减值”、附注“三、30、使用权资产”、附注“五、11、固定资产”及附注“五、12、使用权资产”。

### 1、事项描述

截至2025年12月31日，海通发展公司固定资产中运输设备的账面价值为474,353.33万元；使用权资产中运输设备的账面价值为41,776.84万元。海通发展公司运输设备账面价值占2025年12月31日资产总额的比例为75.97%，其中船舶是海通发展公司经营业务相关的核心资产。管理层根据《企业会计准则第8号——资产减值》的相关规定在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。海通发展公司船舶资产金额较大且计提的减值损失在以后期间不得转回，若船舶资产存在减值情形，将对报告期末资产负债表日的财务状况产生重大影响。考虑到船舶资产的减值情况对财务报表影响重大，且减值测试中涉及较多会计估计和专业判断因素，因此我们将船舶资产减值测试确定为关键审计事项。

### 2、审计应对

(1) 了解及评价与船舶资产减值有关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制运行的有效性。

(2) 访谈公司关键管理人员，了解公司经营所处的经济环境以及船舶资产所处的市场在当期或者将在近期是否有发生重大变化，判断公司船舶资产价值是否受到相关不利影响。

(3) 通过行业第三方网站信息，比较船舶资产的市价是否存在当期大幅度下跌，判断是否存在船舶资产减值迹象。

(4) 对船舶进行实地监盘，现场检查船舶的运行状况及使用情况等，判断船舶资产是否已经陈旧过时被闲置或者其实体已经损坏；对于因航线等特殊原因确实无法境内靠岸或无法上船实施现场检查的船舶，则采用拍照或视频以及通过第三方平台实时监控船舶的位置来确认。

(5) 获取管理层对船舶资产减值迹象判断的过程并进行复核。对于存在减值迹象的船舶资产，获取管理层对船舶资产的减值测试过程，复核船舶资产可收回金额计算过程的准确性，并复核测试方法、假设、各类参数选取的合理性，包括折现率和运价变动的假设分析等。

#### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督海通发展公司的财务报告过程。

#### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对海通发展公司的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。

如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致海通发展公司不能持续经营。

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

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

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

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

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

致同会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师  
(项目合伙人)

中国注册会计师

中国·北京

二〇二六年三月十九日

## 二、财务报表

### 合并资产负债表

2025 年 12 月 31 日

编制单位：福建海通发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			

货币资金	七、1	608,162,567.41	550,361,893.14
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	七、2	82,490,765.30	91,756,962.32
衍生金融资产			
应收票据	七、4	22,751,110.66	
应收账款	七、5	225,032,190.66	219,574,090.30
应收款项融资	七、7	5,799,432.38	8,658,306.49
预付款项	七、8	39,705,491.48	16,964,417.94
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	七、9	331,712,059.65	212,526,187.33
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	七、10	196,917,446.52	102,231,875.99
其中：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			
其他流动资产	七、13	28,593,438.94	16,457,406.23
流动资产合计		1,541,164,503.00	1,218,531,139.74
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资			
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	七、20		9,797,626.03
固定资产	七、21	4,768,376,966.15	3,888,625,839.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	七、25	431,560,441.69	700,921,781.26
无形资产	七、26	3,239,751.06	2,246,187.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	七、28	2,394,743.61	2,832,944.19
递延所得税资产	七、29	19,694,984.80	11,166,704.70
其他非流动资产	七、30	27,452,911.38	3,723,585.23
非流动资产合计		5,252,719,798.69	4,619,314,668.68
资产总计		6,793,884,301.69	5,837,845,808.42
<b>流动负债：</b>			

短期借款	七、32	5,824,565.07	14,294,244.10
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	七、36	180,160,333.38	106,833,344.11
预收款项	七、37	37,112,934.66	36,487,875.92
合同负债	七、38	135,283,413.37	21,216,576.03
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、39	58,627,840.10	48,178,737.03
应交税费	七、40	9,159,360.31	13,588,428.36
其他应付款	七、41	144,062,062.22	100,440,284.45
其中：应付利息			
应付股利			45,843,935.40
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	490,656,964.21	508,925,674.25
其他流动负债	七、44	16,355,740.16	419,553.72
流动负债合计		1,077,243,213.48	850,384,717.97
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	七、45	211,886,551.93	39,916,148.92
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	七、47	148,812,968.37	157,540,313.24
长期应付款	七、48	834,795,504.21	670,744,603.58
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,195,495,024.51	868,201,065.74
负债合计		2,272,738,237.99	1,718,585,783.71
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、53	928,194,808.00	916,878,708.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,208,960,366.41	1,106,505,096.18
减：库存股	七、56	75,589,374.37	22,382,545.37
其他综合收益	七、57	32,969,029.88	110,829,465.27
专项储备	七、58		

盈余公积	七、59	81,053,529.54	79,344,023.58
一般风险准备			
未分配利润	七、60	2,345,557,704.24	1,928,085,277.05
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		4,521,146,063.70	4,119,260,024.71
少数股东权益			
所有者权益(或股东权益) 合计		4,521,146,063.70	4,119,260,024.71
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计		6,793,884,301.69	5,837,845,808.42

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

### 母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：福建海通发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		152,382,837.48	59,697,541.84
交易性金融资产		52,038,316.39	91,756,962.32
衍生金融资产			
应收票据		22,751,110.66	
应收账款	十九、1	165,856,936.62	155,239,912.84
应收款项融资		5,799,432.38	5,835,060.52
预付款项		9,652,294.56	3,176,544.31
其他应收款	十九、2	90,809,131.78	84,611,113.89
其中：应收利息			
应收股利			
存货		19,744,456.58	21,459,978.39
其中：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			
其他流动资产		6,920,413.51	10,911,045.07
流动资产合计		525,954,929.96	432,688,159.18
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十九、3	1,491,680,569.00	1,473,477,973.11
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		8,780,850.19	9,797,626.03
固定资产		596,199,982.76	640,513,220.72
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			

使用权资产		19,149,108.96	31,231,790.54
无形资产		3,239,751.06	2,246,187.90
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		2,394,743.61	2,832,944.19
递延所得税资产		14,960,826.97	9,078,258.84
其他非流动资产		4,166,496.98	3,723,585.23
非流动资产合计		2,140,572,329.53	2,172,901,586.56
资产总计		2,666,527,259.49	2,605,589,745.74
<b>流动负债：</b>			
短期借款		5,824,565.07	10,456,146.93
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			1,014,851.20
应付账款		33,619,077.64	33,858,658.25
预收款项		1,823,996.52	1,156,145.42
合同负债		3,502,819.51	4,661,708.01
应付职工薪酬		22,621,352.90	20,258,837.06
应交税费		8,572,520.40	6,594,357.46
其他应付款		127,753,639.48	83,478,326.62
其中：应付利息			
应付股利			45,843,935.40
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		15,375,841.86	27,003,893.63
其他流动负债		16,355,740.16	419,553.72
流动负债合计		235,449,553.54	188,902,478.30
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		9,697,771.94	21,996,191.76
长期应付款			3,279,778.35
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		9,697,771.94	25,275,970.11
负债合计		245,147,325.48	214,178,448.41
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		928,194,808.00	916,878,708.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,201,239,679.72	1,100,657,974.28

减：库存股		75,589,374.37	22,382,545.37
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		81,053,529.54	79,344,023.58
未分配利润		286,481,291.12	316,913,136.84
所有者权益（或股东权益）合计		2,421,379,934.01	2,391,411,297.33
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,666,527,259.49	2,605,589,745.74

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

## 合并利润表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入		4,442,994,963.64	3,658,767,456.51
其中：营业收入	七、61	4,442,994,963.64	3,658,767,456.51
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,963,186,323.47	3,144,382,128.97
其中：营业成本	七、61	3,719,208,190.62	2,994,399,866.13
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	七、62	6,530,404.66	3,828,009.17
销售费用	七、63	81,592,895.57	63,454,172.27
管理费用	七、64	68,027,230.81	54,469,887.10
研发费用	七、65	29,431.30	
财务费用	七、66	87,798,170.51	28,230,194.30
其中：利息费用		103,181,220.53	45,418,537.98
利息收入		16,984,001.21	22,896,713.37
加：其他收益	七、67	358,921.95	372,946.02
投资收益（损失以“-”号填列）	七、68	1,496,140.64	3,197,109.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
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）	七、70	1,805,348.66	1,052,250.00
信用减值损失（损失以“－”号填列）	七、71	-3,255,140.17	846,607.36
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）	七、73	2,545,550.20	31,718,505.61
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		482,759,461.45	551,572,746.26
加：营业外收入	七、74	1,695,046.78	10,651,625.82
减：营业外支出	七、75	6,098,960.99	239,441.69
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		478,355,547.24	561,984,930.39
减：所得税费用	七、76	13,356,214.69	12,960,407.77
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		464,999,332.55	549,024,522.62
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		464,999,332.55	549,024,522.62
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）		464,999,332.55	549,024,522.62
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-77,860,435.39	38,094,733.44
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.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			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-77,860,435.39	38,094,733.44
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（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			
（6）外币财务报表折算差额		-77,860,435.39	38,094,733.44
（7）其他			

(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		387,138,897.16	587,119,256.06
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		387,138,897.16	587,119,256.06
(二) 归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.51	0.60
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.51	0.59

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

### 母公司利润表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十九、4	1,335,660,558.61	1,087,581,682.99
减：营业成本	十九、4	1,190,088,682.07	965,078,766.30
税金及附加		3,649,749.66	2,636,816.54
销售费用		51,454,261.73	42,227,657.72
管理费用		54,498,009.77	46,882,372.56
研发费用			
财务费用		2,523,873.45	2,807,960.00
其中：利息费用		3,128,656.41	4,352,568.89
利息收入		2,767,426.34	1,420,888.04
加：其他收益		303,660.38	356,216.46
投资收益（损失以“-”号填列）	十九、5	747,063.40	3,197,109.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
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）		38,316.39	1,052,250.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		254,043.71	-720,443.52
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			-909.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		34,789,065.81	31,832,333.38
加：营业外收入		234,187.71	1,056,404.50

减：营业外支出		239,034.94	116,080.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		34,784,218.58	32,772,657.88
减：所得税费用		17,689,158.94	8,558,778.43
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		17,095,059.64	24,213,879.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		17,095,059.64	24,213,879.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（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			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
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			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		17,095,059.64	24,213,879.45
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

## 合并现金流量表

2025 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,630,514,160.99	3,687,422,563.98
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			

收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		6,932,002.01	6,419,196.16
收到其他与经营活动有关的现金	七、78	20,731,764.76	34,589,677.32
经营活动现金流入小计		4,658,177,927.76	3,728,431,437.46
购买商品、接受劳务支付的现金		2,822,715,793.39	2,349,687,079.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		424,673,352.52	304,996,109.85
支付的各项税费		38,778,714.18	17,755,473.36
支付其他与经营活动有关的现金	七、78	60,896,891.39	40,750,681.90
经营活动现金流出小计		3,347,064,751.48	2,713,189,344.48
经营活动产生的现金流量净额		1,311,113,176.28	1,015,242,092.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		3,583,152.38	12,126,279.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		103,554,650.00	49,056,638.15
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	七、78	760,830,739.33	679,780,000.00
投资活动现金流入小计		867,968,541.71	740,962,917.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,184,401,340.32	1,978,157,802.56
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金	七、78	752,005,298.00	275,000,000.00
投资活动现金流出小计		1,936,406,638.32	2,253,157,802.56
投资活动产生的现金流量净额		-1,068,438,096.61	-1,512,194,884.92
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		59,553,340.00	46,044,350.00
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		329,063,702.00	123,606,969.15
收到其他与筹资活动有关的现金	七、78	396,953,540.25	833,025,832.26
筹资活动现金流入小计		785,570,582.25	1,002,677,151.41
偿还债务支付的现金		120,255,746.75	65,581,519.03
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		108,795,092.39	94,547,442.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七、78	729,292,403.28	443,581,940.07
筹资活动现金流出小计		958,343,242.42	603,710,901.68
筹资活动产生的现金流量净额		-172,772,660.17	398,966,249.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-12,000,260.11	8,514,183.51
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		57,902,159.39	-89,472,358.70
加：期初现金及现金等价物余额		550,257,908.02	639,730,266.72
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		608,160,067.41	550,257,908.02

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

## 母公司现金流量表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年度	2024年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,364,166,279.94	1,112,451,805.29
收到的税费返还		6,932,002.01	6,419,196.16
收到其他与经营活动有关的现金		33,391,276.05	11,932,193.12
经营活动现金流入小计		1,404,489,558.00	1,130,803,194.57
购买商品、接受劳务支付的现金		1,155,293,179.98	933,712,207.77
支付给职工及为职工支付的现金		70,634,663.26	78,649,479.89
支付的各项税费		29,919,476.21	15,316,235.08
支付其他与经营活动有关的现金		17,254,736.64	12,924,111.54

经营活动现金流出小计		1,273,102,056.09	1,040,602,034.28
经营活动产生的现金流量净额		131,387,501.91	90,201,160.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,834,075.14	12,126,279.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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		689,900,000.00	679,780,000.00
投资活动现金流入小计		692,734,075.14	691,906,279.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,571,340.30	2,790,784.43
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		500,000.00	356,664,919.00
支付其他与投资活动有关的现金		651,900,000.00	315,730,920.74
投资活动现金流出小计		654,971,340.30	675,186,624.17
投资活动产生的现金流量净额		37,762,734.84	16,719,655.32
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		59,553,340.00	46,044,350.00
取得借款收到的现金		71,534,000.00	71,359,881.60
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		131,087,340.00	117,404,231.60
偿还债务支付的现金		80,780,000.00	61,459,881.60
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		93,250,350.19	92,458,891.34
支付其他与筹资活动有关的现金		30,697,805.57	62,971,745.16
筹资活动现金流出小计		204,728,155.76	216,890,518.10
筹资活动产生的现金流量净额		-73,640,815.76	-99,486,286.50
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-2,722,640.23	516,375.47
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		92,786,780.76	7,950,904.58
加：期初现金及现金等价物余额		59,594,056.72	51,643,152.14
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		152,380,837.48	59,594,056.72

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

合并所有者权益变动表

2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度												少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或 股本)	其他权 益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			小计
	优 先 股	永 续 债	其 他												
一、上年 年末余额	916,878,708.00				1,106,505,096.18	22,382,545.37	110,829,465.27		79,344,023.58		1,928,085,277.05		4,119,260,024.71		4,119,260,024.71
加：会计 政策变更															
前 期差错更 正															
其 他															
二、本年 期初余额	916,878,708.00				1,106,505,096.18	22,382,545.37	110,829,465.27		79,344,023.58		1,928,085,277.05		4,119,260,024.71		4,119,260,024.71
三、本期 增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）	11,316,100.00				102,455,270.23	53,206,829.00	-77,860,435.39		1,709,505.96		417,472,427.19		401,886,038.99		401,886,038.99
（一）综 合收益总 额							-77,860,435.39				464,999,332.55		387,138,897.16		387,138,897.16
（二）所 有者投入	11,316,100.00				102,455,270.23	53,206,829.00							60,564,541.23		60,564,541.23

和减少资本													
1. 所有者投入的普通股	11,316,100.00			41,890,729.00	53,206,829.00								
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				52,894,164.27						52,894,164.27		52,894,164.27	
4. 其他				7,670,376.96						7,670,376.96		7,670,376.96	
(三) 利润分配							1,709,505.96	-47,526,905.36		-45,817,399.40		-45,817,399.40	
1. 提取盈余公积							1,709,505.96	-1,709,505.96					
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配								-45,817,399.40		-45,817,399.40		-45,817,399.40	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本													

福建海通发展股份有限公司2025年年度报告

本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取							10,831,372.92							10,831,372.92
2. 本期使用							-10,831,372.92							-10,831,372.92
（六）其他														
四、本期末余额	928,194,808.00				1,208,960,366.41	75,589,374.37	32,969,029.88		81,053,529.54		2,345,557,704.24		4,521,146,063.70	4,521,146,063.70

项目	2024 年度														少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益															
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计			
优先股		永续债	其他													

福建海通发展股份有限公司2025年年度报告

一、上年年末余额	614,788,022.00				1,352,349,805.22		72,734,731.83		76,922,635.63		1,519,453,786.08		3,636,248,980.76		3,636,248,980.76
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	614,788,022.00				1,352,349,805.22		72,734,731.83		76,922,635.63		1,519,453,786.08		3,636,248,980.76		3,636,248,980.76
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	302,090,686.00				-245,844,709.04	22,382,545.37	38,094,733.44		2,421,387.95		408,631,490.97		483,011,043.95		483,011,043.95
（一）综合收益总额							38,094,733.44				549,024,522.62		587,119,256.06		587,119,256.06
（二）所有者投入和减少资本	7,282,020.00				48,963,956.96	22,382,545.37							33,863,431.59		33,863,431.59
1. 所有者投入的普通股	7,282,020.00				15,100,525.37	22,382,545.37									
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额					33,863,431.59								33,863,431.59		33,863,431.59
4. 其他															

(三) 利润分配								2,421,387.95		-140,393,031.65		-137,971,643.70		-137,971,643.70
1. 提取盈余公积								2,421,387.95		-2,421,387.95				
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者(或股东)的分配										-137,971,643.70		-137,971,643.70		-137,971,643.70
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转	294,808,666.00				-294,808,666.00									
1. 资本公积转增资本(或股本)	294,808,666.00				-294,808,666.00									
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转留存收益														
6. 其他														

(五) 专项储备												
1. 本期提取						15,081,820.96				15,081,820.96		15,081,820.96
2. 本期使用						-15,081,820.96				-15,081,820.96		-15,081,820.96
(六) 其他												
四、本期末余额	916,878,708.00			1,106,505,096.18	22,382,545.37	110,829,465.27		79,344,023.58	1,928,085,277.05		4,119,260,024.71	4,119,260,024.71

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

母公司所有者权益变动表  
2025年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年度										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	916,878,708.00				1,100,657,974.28	22,382,545.37			79,344,023.58	316,913,136.84	2,391,411,297.33
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	916,878,708.00				1,100,657,974.28	22,382,545.37			79,344,023.58	316,913,136.84	2,391,411,297.33
三、本期	11,316,100.00				100,581,705.44	53,206,829.00			1,709,505.96	-30,431,845.72	29,968,636.68

增减变动 金额（减 少以“-” 号填列）											
（一）综 合收益总 额										17,095,059.64	17,095,059.64
（二）所 有者投入 和减少资 本	11,316,100.00				100,581,705.44	53,206,829.00					58,690,976.44
1. 所有者 投入的普 通股	11,316,100.00				41,890,729.00	53,206,829.00					
2. 其他权 益工具持 有者投入 资本											
3. 股份支 付计入所 有者权益 的金额					35,191,568.38						35,191,568.38
4. 其他					23,499,408.06						23,499,408.06
（三）利 润分配									1,709,505.96	-47,526,905.36	-45,817,399.40
1. 提取盈 余公积									1,709,505.96	-1,709,505.96	
2. 对所有 者（或股 东）的分 配										-45,817,399.40	-45,817,399.40
3. 其他											
（四）所 有者权益 内部结转											

福建海通发展股份有限公司2025年年度报告

1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取							10,831,372.92			10,831,372.92
2. 本期使用							-10,831,372.92			-10,831,372.92
(六) 其他										
四、本期末余额	928,194,808.00				1,201,239,679.72	75,589,374.37		81,053,529.54	286,481,291.12	2,421,379,934.01

项目	2024 年度									
	实收资本(或股本)	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	

		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	614,788,022.00				1,346,502,683.32				76,922,635.63	433,092,289.04	2,471,305,629.99
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	614,788,022.00				1,346,502,683.32				76,922,635.63	433,092,289.04	2,471,305,629.99
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	302,090,686.00				-245,844,709.04	22,382,545.37			2,421,387.95	-116,179,152.20	-79,894,332.66
（一）综合收益总额										24,213,879.45	24,213,879.45
（二）所有者投入和减少资本	7,282,020.00				48,963,956.96	22,382,545.37					33,863,431.59
1. 所有者投入的普通股	7,282,020.00				15,100,525.37	22,382,545.37					
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所					24,326,827.58						24,326,827.58

所有者权益的金额											
4. 其他					9,536,604.01						9,536,604.01
(三) 利润分配									2,421,387.95	-140,393,031.65	-137,971,643.70
1. 提取盈余公积									2,421,387.95	-2,421,387.95	
2. 对所有者(或股东)的分配										-137,971,643.70	-137,971,643.70
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	294,808,666.00				-294,808,666.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	294,808,666.00				-294,808,666.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											

(五) 专项储备										
1. 本期提取							15,081,820.96			15,081,820.96
2. 本期使用							-15,081,820.96			-15,081,820.96
(六) 其他										
四、本期期末余额	916,878,708.00				1,100,657,974.28	22,382,545.37		79,344,023.58	316,913,136.84	2,391,411,297.33

公司负责人：曾而斌

主管会计工作负责人：刘国勇

会计机构负责人：乐君杰

### 三、公司基本情况

#### 1、公司概况

适用 不适用

福建海通发展股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身系福州海通船务有限公司。福州海通船务有限公司于2009年3月19日成立，2015年3月13日完成股份改制，整体变更为股份有限公司。

2023年3月，经中国证券监督管理委员会证监许可[2023]304号文批复，同意本公司首次公开发行股票的申请。2023年3月29日本公司股票在上海证券交易所主板挂牌上市，股票简称海通发展，证券代码603162。

截至2025年12月31日，本公司注册资本为91,687.87万元，已取得福建省平潭综合实验区行政审批局颁发的统一社会信用代码为91350128685097908U的《营业执照》，法定代表人为曾而斌。

注册地：平潭综合实验区金井湾商务营运中心3号楼17层1705-2室。

总部地址：福州市台江区宁化街道长汀街23号升龙环球大厦（ICC环球中心）42层。

本公司及子公司主要经营活动：国内沿海、长江中下游及珠江三角洲普通货船运输；国内水路货物运输代理业务和国内水路船舶代理业务；船舶经纪；船舶管理业务；国际船舶普通货物运输。

本财务报表及财务报表附注业经本公司第四届董事会第三十七次会议于2026年3月19日批准。

### 四、财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称：“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定（2023年修订）》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

#### 2、持续经营

适用 不适用

本财务报表以持续经营为基础列报。

### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

本公司根据自身生产经营特点，确定收入确认政策，具体会计政策详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 34.收入”。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

### 2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 3、营业周期

适用 不适用

本公司的营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

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美元为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应付账款余额	单项占应付账款期末余额 5%以上且金额大于 500.00 万元
重要的预收款项	单项占预收款项期末余额 5%以上且金额大于 500.00 万元
重要的合同负债	单项占合同负债期末余额 5%以上且金额大于 500.00 万元
重要的其他应付款余额	单项占其他应付款期末余额 5%以上且金额大于 500.00 万元
其他重要事项	单个事项影响金额占期末净资产比例 5%以上且对净利润影响占当期净利润比例 5%以上

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

#### (1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

合并方在合并中取得的被合并方的资产、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；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

## （2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

对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，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益以及原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相关的其他综合收益除外。

## （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行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。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### （1）控制的判断标准

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。当相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化时，本公司将进行重新评估。

在判断是否将结构化主体纳入合并范围时，本公司综合所有事实和情况，包括评估结构化主体设立目的和设计、识别可变回报的类型、通过参与其相关活动是否承担了部分或全部的回报可变性等的基础上评估是否控制该结构化主体。

## （2）合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；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。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期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。

## （3）购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## （4）丧失子公司控制权的处理

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有子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

## 9、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### (1) 外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日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，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对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，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

### (2) 外币财务报表的折算

资产负债表日，对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 11、 金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，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，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

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。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### (2) 金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分为以下三类：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

#### **以摊余成本计量的金融资产**

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司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；
- 该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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

#### **以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产**

本公司将同时符合下列条件且未被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，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：

- 本公司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；
- 该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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，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中转出，计入当期损益。

#### **以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产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，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的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。

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

### **(3) 金融负债分类和计量**

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于未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的，相关交易费用计入其初始确认金额。

#### **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和初始确认时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。对于此类金融负债，按照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和利息支出计入当期损益。

#### **以摊余成本计量的金融负债**

其他金融负债采用实际利率法，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。

#### **金融负债与权益工具的区分**

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

#### **(4) 金融工具的公允价值**

金融资产和金融负债的公允价值确定方法详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

#### **(5) 金融资产减值**

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债务工具投资；
- 《企业会计准则第 14 号——收入》定义的合同资产；
- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

#### **预期信用损失的计量**

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工

具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期限为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

#### 应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款、合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当单项金融资产或合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

##### A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

##### B、应收账款

- 应收账款组合 1：海运业务
- 应收账款组合 2：合并范围内往来款

对于划分为组合的应收票据、合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

#### 其他应收款

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 其他应收款组合 1：保证金及押金
- 其他应收款组合 2：备用金
- 其他应收款组合 3：合并范围内往来款
- 其他应收款组合 4：保险理赔款
- 其他应收款组合 5：其他款项

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

### 信用风险显著增加的评估

本公司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，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

### 已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期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：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本公司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；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 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。

### 预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

**核销**

如果本公司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，则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。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

**(6) 金融资产转移**

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

**(7) 金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司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。

**12、 应收票据**

√适用 □不适用

**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**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**13、 应收账款**

√适用 □不适用

**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**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**14、 应收款项融资**

√适用 □不适用

**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**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**15、 其他应收款**

√适用 □不适用

**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**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准**

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计 之 11.金融工具”。

**16、 存货**

√适用 □不适用

**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**

√适用 □不适用

**(1) 存货的分类**

本公司存货分为燃料油及合同履行成本，合同履行成本主要为航次过程中已经发生但尚未满足收入确认条件结转成本的相关损耗支出。

**(2) 发出存货的计价方法**

本公司存货取得时按实际成本计价。燃料油发出时采用移动加权平均法计价。

### (3) 存货跌价准备的确定依据和计提方法

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，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### (4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

### (5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

## 存货跌价准备的确认标准和计提方法

适用 不适用

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，计提存货跌价准备。

可变现净值是按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。

本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

## 按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

适用 不适用

## 基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

适用 不适用

## 17、合同资产

适用 不适用

## 18、持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

### 划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

### 终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

## 19、长期股权投资

适用 不适用

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

### (1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

### (2) 后续计量及损益确认方法

对子公司的投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

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；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（其他资本公积）。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，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资的，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》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。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司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。

### (3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法详见“第八节 财务报告 之 五、重要会计政策及会计估计 之 27.长期资产减值”。

## 20、投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

#### 折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法详见“第八节 财务报告 之 五、重要会计政策及会计估计 之 27.长期资产减值”。

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。

## 21、 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

本公司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。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；不符合固定资产资本化后续支出条件的固定资产日常修理费用，在发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。对于被替换的部分，终止确认其账面价值。

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	20	5.00	4.75
机器设备	平均年限法	10	5.00	9.5
运输设备	平均年限法	4-25	5.00	23.75-3.80
电子设备	平均年限法	3-5	5.00	31.67-19.00
办公设备	平均年限法	3-5	5.00	31.67-19.00

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(1) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法详见“第八节 财务报告 之 五、重要会计政策及会计估计 之 27.长期资产减值”。

(2) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 22、 在建工程

适用 不适用

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法详见“第八节 财务报告 之 五、重要会计政策及会计估计 之 27. 长期资产减值”。

## 23、 借款费用

适用 不适用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### (2) 借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

### (3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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。

## 24、 生物资产

适用 不适用

**25、油气资产**□适用  不适用**26、无形资产****(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序**

√适用 □不适用

本公司无形资产为软件。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	使用寿命的确定依据	摊销方法	备注
软件	3-10年	预期使用年限	年限平均法	

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法详见“第八节 财务报告 之 五、重要会计政策及会计估计 之 27. 长期资产减值”。

**(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法**□适用  不适用**27、长期资产减值**

√适用 □不适用

对子公司的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 28、长期待摊费用

√适用  不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

## 29、合同负债

√适用  不适用

公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

## 30、职工薪酬

### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用  不适用

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

### (2). 离职后福利的会计处理方法

√适用  不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业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。

#### 设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

在职工提供服务的会计期间，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。

### (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司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职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

### (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

## 31、 预计负债

适用 不适用

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 32、股份支付

√适用 □不适用

### (1) 股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

### (3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即

计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

### (5) 限制性股票

股权激励计划中，本公司授予被激励对象限制性股票，被激励对象先认购股票，如果后续未达到股权激励计划规定的解锁条件，则本公司按照事先约定的价格回购股票。向职工发行的限制性股票按有关规定履行了注册登记等增资手续的，在授予日，本公司根据收到的职工缴纳的认股款确认股本和资本公积（股本溢价）；同时就回购义务确认库存股和其他应付款。

## 33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 34、 收入

### (1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

#### (1) 一般原则

本公司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的控制权时确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

- ①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- ②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- ③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

- ⑤客户已接受该商品或服务。
- ⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

## (2) 具体方法

本公司收入主要来源于以下业务类型：程租收入与期租收入。

### ①程租收入

本公司程租收入确认的具体方法为按航次作为收入核算对象，在船舶航次运行结束货物卸载完成时点确认收入。

### ②期租收入

本公司作为出租人对于期租收入确认的具体方法为按照已发生租赁天数占合同租赁期总天数的比例乘以合同租赁收入确认期租收入，详见“第八节 财务报告之五、重要会计政策及会计估计之 38.租赁”。

## (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

适用 不适用

## 35、 合同成本

适用 不适用

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- ①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- ②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；
- ③该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司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。

## 36、 政府补助

适用 不适用

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，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1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

### 37、递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：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。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间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，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。

资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债在同时满足下列条件时以抵销后的净额列示：

(1) 本公司内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产和当期所得税负债的法定权利；

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对本公司内同一纳税主体征收的所得税相关。

### 38、 租赁

√适用 □不适用

#### 作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：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；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；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；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。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。

#### 短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。

本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于短期租赁，本公司按照租赁资产的类别将下列资产类型中满足短期租赁条件的项目选择采用上述简化处理方法。

### 低价值资产租赁

低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值低于4万元的租赁。

本公司将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的方法计入相关资产成本或当期损益。

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

### 租赁变更

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

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

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，本公司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，本公司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，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

### 作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### 融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值，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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第23号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

### 经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，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。取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

### 租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司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，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①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；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①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，本公司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；②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，本公司按照《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。

### （1）转租赁

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。原租赁为短期租赁，且本公司对原租赁进行简化处理的，将该转租赁分类为经营租赁。

### （2）售后回租

承租人和出租人按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；出租人根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据本准则对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理；出租人不确认被转让资产，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。

## 39、其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

### 应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

### 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### 40、重要会计政策和会计估计的变更

#### 41、2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

#### 42、其他

适用 不适用

##### 1、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，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。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，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。

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

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税收入	5、6、9、13
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2、12
城市维护建设税	应交流转税额	7、5
企业所得税	应交流转税额	25、17、16.5

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
福建海通发展股份有限公司	25
秦皇岛大招石油有限公司	25
除上述以外的其他境内纳税主体	20
海通国际船务有限公司及其子公司	16.5
HAI DONG INTERNATIONAL SHIPPING PTE.LTD.及其子公司	17

## 2、 税收优惠

适用 不适用

(1) 根据《财政部税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第6号）规定：对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司福建大秦国际船舶管理有限公司、福建大宋国际船舶管理有限公司，福州大夏国际船舶管理有限公司、福建大洲海运有限公司、福建互众贸易有限公司、福建大永科技有限公司、上海大胜海运有限公司、平潭大海船务有限公司2025年企业所得税税率为20%。

(2) 根据香港税务局于2018年3月29日发布的《2018年税务（修订）（第3号）条例》（《修订条例》）有关规定，利得税两级制将适用于2018年4月1日或之后开始的课税年度。法团首200万港币的利得税税率将降至8.25%，其后的利润则继续按16.50%征收。根据香港税务条例（第112章）第23B条规定，在计算香港航运企业源自香港的航运利润时，香港航运企业的船舶不是航行于香港水域以及香港水域与内河贸易水域之间，所收取的收入无须征收利得税。本公司之子公司海通国际船务有限公司及其下属67家子公司享受上述税收优惠政策。

(3) 本公司之子公司HAI DONG INTERNATIONAL SHIPPING PTE.LTD及其下属7家子公司2025年4月经新加坡海事及港口管理局批准，获得MSI-AIS资格，从2025年4月1日起享受为期10年航运业务收入免税优惠。

## 3、 其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	87,157.12	786,410.96
银行存款	608,072,910.29	549,473,997.06
其他货币资金	2,500.00	101,485.12
存放财务公司存款		
合计	608,162,567.41	550,361,893.14
其中：存放在境外的款项总额	435,209,423.75	483,213,608.10

其他说明：

期末，本公司存在 ETC 冻结金额 2,500.00 元。除此外不存在其他抵押、质押或冻结或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

## 2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额	指定理由和依据
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	82,490,765.30	91,756,962.32	/
其中：			
理财产品	82,490,765.30	91,756,962.32	/
合计	82,490,765.30	91,756,962.32	/

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	22,751,110.66	
合计	22,751,110.66	

## (2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

**(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票		21,865,051.49
合计		21,865,051.49

用于背书或贴现的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，贴现不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

**(5). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收票据情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收票据核销情况：

□适用 √不适用

应收票据核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	228,081,865.69	223,338,540.51
其中：0-6 个月	227,487,353.37	221,169,651.55
7-12 个月	594,512.32	2,168,888.96
1至2年	2,089,880.06	326,866.54
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	230,171,745.75	223,665,407.05
减：坏账准备	5,139,555.09	4,091,316.75
合计	225,032,190.66	219,574,090.30

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备										
其中：										
按组合计提坏账准备	230,171,745.75	100.00	5,139,555.09	2.23	225,032,190.66	223,665,407.05	100.00	4,091,316.75	1.83	219,574,090.30
其中：										
海运业务	230,171,745.75	100.00	5,139,555.09	2.23	225,032,190.66	223,665,407.05	100.00	4,091,316.75	1.83	219,574,090.30
合计	230,171,745.75	100.00	5,139,555.09	2.23	225,032,190.66	223,665,407.05	100.00	4,091,316.75	1.83	219,574,090.30

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：海运业务

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
海运业务	230,171,745.75	5,139,555.09	2.23
合计	230,171,745.75	5,139,555.09	2.23

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用**(3). 坏账准备的情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
海运业务	4,091,316.75	1,101,246.65			-53,008.31	5,139,555.09
合计	4,091,316.75	1,101,246.65			-53,008.31	5,139,555.09

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
国家能源投资集团有限责任公司及其体系内关联方	46,567,474.34		46,567,474.34	20.23	563,466.44
首钢集团有限公司及其体系内关联方	17,293,322.67		17,293,322.67	7.51	209,249.20
中远海运集团及其体系内关联方	15,345,025.34		15,345,025.34	6.67	185,674.80
中信泰富特钢集团股份有限公司及其体系内关联方	14,431,248.82		14,431,248.82	6.27	174,618.12
长航货运有限公司及其体系内关联方	12,842,476.07		12,842,476.07	5.58	155,393.96
合计	106,479,547.24	-	106,479,547.24	46.26	1,288,402.52

其他说明：

本期按欠款方归集的期末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 106,479,547.24 元，占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 46.26%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额 1,288,402.52 元。

其他说明：

适用 不适用

## 6、合同资产

### (1). 合同资产情况

适用 不适用

### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

c

### (3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

#### (4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 7、 应收款项融资

#### (1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	5,799,432.38	8,658,306.49
减：其他综合收益-公允价值变动		
期末公允价值	5,799,432.38	8,658,306.49

本公司视日常资金管理的需要将大部分银行承兑汇票进行贴现和背书，故将信用等级较高的银行承兑汇票分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

**(2). 期末公司已质押的应收款项融资**

□适用 √不适用

**(3). 期末公司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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	16,770,897.42	
合计	16,770,897.42	

期末终止确认的银行承兑汇票系用于贴现及背书的银行承兑汇票，因其由信用等级较高的银行承兑，信用风险和延期付款风险很小，并且票据相关的利率风险已转移给银行，可以判断票据所有权上的主要风险和报酬已经转移，故终止确认。

**(4). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

**(5). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收款项融资情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

(8). 其他说明

适用 不适用

## 8、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	39,327,128.91	99.05	16,950,751.99	99.92
1至2年	378,362.57	0.95	13,665.95	0.08
2至3年				
3年以上				
合计	39,705,491.48	100.00	16,964,417.94	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
SUMEC OCEAN TRANSPORTATION PTE. LTD.	6,633,526.44	16.71
THAMES BAY SHIPPING PTE. LTD.	3,413,408.73	8.60
中国远洋海运集团有限公司及其体系内关联方	3,159,564.86	7.96
OLDENDORFF CARRIERS GMBH & CO.KG	1,862,051.28	4.69
Y.K.J Shipping Co., Ltd.	1,849,874.45	4.66
合计	16,918,425.76	42.61

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

**9、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	331,712,059.65	212,526,187.33
合计	331,712,059.65	212,526,187.33

其他说明：

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 按坏账计提方法分类披露**

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

**(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

**(5). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### **(6). 本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### **应收股利**

##### **(1). 应收股利**

适用 不适用

##### **(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**

适用 不适用

##### **(3). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

##### **(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5). 坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**(6). 本期实际核销的应收股利情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	319,573,476.90	186,203,570.08
其中：1年以内分项	319,573,476.90	186,203,570.08
1至2年	11,349,437.62	9,669,916.18
2至3年	518,564.80	9,506,774.22
3年以上	5,481,699.48	10,299,902.27
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	336,923,178.80	215,680,162.75
减：坏账准备	5,211,119.15	3,153,975.42
合计	331,712,059.65	212,526,187.33

**(2). 按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	289,870,398.60	180,617,903.75
备用金	26,748,655.16	14,243,554.78
保险理赔款	18,332,351.95	20,143,459.16
其他款项	1,971,773.09	675,245.06

合计	336,923,178.80	215,680,162.75
----	----------------	----------------

## (3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	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)	
2025年1月1日余额	2,690,884.03	463,091.39		3,153,975.42
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-160,101.99	160,101.99		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	802,602.56	1,351,290.96		2,153,893.52
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动	-62,579.83	-34,169.96		-96,749.79
2025年12月31日余额	3,270,804.77	1,940,314.38		5,211,119.15

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	334,900,214.24	0.98	3,270,804.77	331,629,409.47
保证金及押金	289,870,398.60	0.60	1,739,225.77	288,131,172.83
备用金	26,748,655.16	0.60	160,491.93	26,588,163.23
保险理赔款	16,427,459.08	7.50	1,232,059.54	15,195,399.54
其他款项	1,853,701.40	7.50	139,027.53	1,714,673.87
<b>合计</b>	<b>334,900,214.24</b>	<b>0.98</b>	<b>3,270,804.77</b>	<b>331,629,409.47</b>

期末处于第二阶段的坏账准备

类别	账面余额	整个存续期预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	2,022,964.56	95.91	1,940,314.38	82,650.18
保险理赔款	1,904,892.87	100.00	1,904,892.87	
其他款项	118,071.69	30.00	35,421.51	82,650.18

合计	2,022,964.56	95.91	1,940,314.38	82,650.18
----	--------------	-------	--------------	-----------

期末，本公司不存在处于三阶段的其他应收款。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
其他应收款	3,153,975.42	2,153,893.52			-96,749.79	5,211,119.15
合计	3,153,975.42	2,153,893.52			-96,749.79	5,211,119.15

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
天津欣海船舶租赁有限责任公司及其体系内关联方	29,158,239.20	8.65	保证金及押金	一年以内	175,383.53
Joint faith shipping co ltd 及其体系内关联方	19,066,452.29	5.66	保证金、押金及其他款项	一年以内	116,456.45
Lynux Shipping Limited	12,446,771.16	3.69	保证金及押金	一年以内	74,680.63
Chinaland shipping Pte.ltd.	12,420,026.67	3.69	保证金、押金及其他款项	一年以内	102,936.94

NAVISTAR FZCO	10,368,709.89	3.08	保证金及押金	一年以内	62,271.67
合计	83,460,199.21	24.77	/	/	531,729.22

## (7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 10、 存货

## (1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
燃料油	43,941,096.50		43,941,096.50	51,801,817.92		51,801,817.92
在产品						
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	152,976,350.02		152,976,350.02	50,430,058.07		50,430,058.07
合计	196,917,446.52		196,917,446.52	102,231,875.99		102,231,875.99

## (2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

## (3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

## (4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

**(5). 合同履行成本本期摊销金额的说明**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**11、持有待售资产**

适用 不适用

**12、一年内到期的非流动资产**

适用 不适用

**一年内到期的债权投资**

适用 不适用

**一年内到期的其他债权投资**

适用 不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明：

无

**13、其他流动资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税额	6,028,002.28	11,809,676.52
预缴税费	1,610,828.82	612,500.72
待摊保险费用	16,608,486.57	2,730,919.63
碳排放权资产	3,630,392.70	1,014,677.74
零星待摊费用	715,728.57	289,631.62
合计	28,593,438.94	16,457,406.23

其他说明：

无

**14、债权投资****(1). 债权投资情况**

适用 不适用

债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际的核销债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

适用 不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**15、 其他债权投资**

**(1). 其他债权投资情况**

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

**(2). 期末重要的其他债权投资**

适用 不适用

**(3). 减值准备计提情况**

适用 不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的其他债权投资账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 本期实际核销的其他债权投资情况**

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**16、 长期应收款**

**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

**(2). 按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

**(3). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的长期应收款账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

**(4). 坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

**(5). 本期实际核销的长期应收款情况**

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

长期应收款核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**17、 长期股权投资**

**(1). 长期股权投资情况**

适用 不适用

**(2). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**18、其他权益工具投资****(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

**(2). 本期存在终止确认的情况说明**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**19、其他非流动金融资产**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**20、投资性房地产**

投资性房地产计量模式

**(1). 采用成本计量模式的投资性房地产**

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
<b>一、账面原值</b>				
1.期初余额	21,406,007.42			21,406,007.42
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	21,406,007.42			21,406,007.42
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转出到固定资产	21,406,007.42			21,406,007.42
4.期末余额				
<b>二、累计折旧和累计摊销</b>				
1.期初余额	11,608,381.39			11,608,381.39
2.本期增加金额	847,311.62			847,311.62
(1) 计提或摊销	847,311.62			847,311.62
3.本期减少金额	12,455,693.01			12,455,693.01
(1) 处置				
(2) 其他转出				
(3) 转出到固定资产	12,455,693.01			12,455,693.01
4.期末余额				
<b>三、减值准备</b>				
1.期初余额				
2.本期增加金额				

(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值				
2.期初账面价值	9,797,626.03			9,797,626.03

## (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

□适用 √不适用

## (3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 21、固定资产

## 项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	4,768,376,966.15	3,888,625,839.37
固定资产清理		
合计	4,768,376,966.15	3,888,625,839.37

其他说明：

□适用 √不适用

## 固定资产

## (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额		15,382,401.44	4,578,666,040.11	479,700.98	327,302.06	4,594,855,444.59
2.本期增加金额	21,406,007.42	6,820,323.50	1,539,577,417.90	79,864.08	2,123.50	1,567,885,736.40
(1) 购置		6,820,323.50	1,151,345,056.38	79,864.08	2,123.50	1,158,247,367.46
(2) 在建工程转入						
(3) 企						

业合并增加						
(4) 投资性房地产转让	21,406,007.42					21,406,007.42
(5) 使用权资产转入			388,232,361.52			388,232,361.52
3.本期减少金额		332,536.30	205,596,893.93	46,428.75		205,975,858.98
(1) 处置或报废			103,564,589.75	46,362.86		103,610,952.61
(2) 外币报表折算差额		332,536.30	102,032,304.18	65.89		102,364,906.37
4.期末余额	21,406,007.42	21,870,188.64	5,912,646,564.08	513,136.31	329,425.56	5,956,765,322.01
二、累计折旧						
1.期初余额		4,163,167.93	701,421,815.98	340,565.97	304,055.34	706,229,605.22
2.本期增加金额	12,625,157.23	1,887,035.20	484,880,990.47	77,224.49	2,530.85	499,472,938.24
(1) 计提	169,464.22	1,887,035.20	360,367,298.17	77,224.49	2,530.85	362,503,552.93
(2) 投资性房地产转让	12,455,693.01					12,455,693.01
(3) 使用权资产转入			124,513,692.30			124,513,692.30
3.本期减少金额		80,622.13	17,189,512.06	44,053.41		17,314,187.60
(1) 处置或报废			2,555,489.94	44,044.72		2,599,534.66
(2) 外币报表折算差额		80,622.13	14,634,022.12	8.69		14,714,652.94
4.期末余额	12,625,157.23	5,969,581.00	1,169,113,294.39	373,737.05	306,586.19	1,188,388,355.86
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						

4.期末 余额						
四、账面价值						
1.期末 账面价值	8,780,850.19	15,900,607.64	4,743,533,269.69	139,399.26	22,839.37	4,768,376,966.15
2.期初 账面价值		11,219,233.51	3,877,244,224.13	139,135.01	23,246.72	3,888,625,839.37

期末所有权受限的固定资产详见“第八节 财务报告”中“七、31、所有权或使用权受到限制的资产”。

**(2). 暂时闲置的固定资产情况**

适用 不适用

**(3). 通过经营租赁租出的固定资产**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值
运输设备	3,849,042,974.22

**(4). 未办妥产权证书的固定资产情况**

适用 不适用

**(5). 固定资产的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**固定资产清理**

适用 不适用

**22、 在建工程**

**项目列示**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**在建工程**

**(1). 在建工程情况**

适用 不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

适用 不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	21,870,189.67	1,014,474,361.87	1,036,344,551.54
2.本期增加金额	1,997,153.06	335,532,036.29	337,529,189.35
(1) 租入	1,997,153.06	335,532,036.29	337,529,189.35
3.本期减少金额	28,736.39	595,155,586.57	595,184,322.96
(1) 转为固定资产		388,232,361.52	388,232,361.52
(2) 转让或处置		189,370,375.02	189,370,375.02
(3) 外币报表折算差额	28,736.39	17,552,850.03	17,581,586.42
4.期末余额	23,838,606.34	754,850,811.59	778,689,417.93
二、累计折旧			
1.期初余额	5,959,255.21	329,463,515.07	335,422,770.28
2.本期增加金额	4,094,496.18	327,218,322.38	331,312,818.56
(1) 计提	4,094,496.18	327,218,322.38	331,312,818.56
3.本期减少金额	7,175.09	319,599,437.51	319,606,612.60
(1) 转为固定资产		124,513,692.30	124,513,692.30
(2) 转让或处置		188,485,419.12	188,485,419.12
(3) 外币报表折算差额	7,175.09	6,600,326.09	6,607,501.18
4.期末余额	10,046,576.30	337,082,399.94	347,128,976.24
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	13,792,030.04	417,768,411.65	431,560,441.69
2.期初账面价值	15,910,934.46	685,010,846.80	700,921,781.26

本公司确认与短期租赁和低价值资产租赁相关的租赁费用详见“第八节 财务报告”中“七、82、租赁”。

## (2). 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

## 26、无形资产

### (1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					

1.期初余额				3,415,333.78	3,415,333.78
2.本期增加金额				1,423,584.90	1,423,584.90
(1) 购置				1,423,584.90	1,423,584.90
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				4,838,918.68	4,838,918.68
二、累计摊销					
1.期初余额				1,169,145.88	1,169,145.88
2.本期增加金额				430,021.74	430,021.74
(1) 计提				430,021.74	430,021.74
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额				1,599,167.62	1,599,167.62
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值				3,239,751.06	3,239,751.06
2.期初账面价值				2,246,187.90	2,246,187.90

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例是0%

**(2). 确认为无形资产的数据资源**

适用 不适用

**(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

适用 不适用

**(4). 无形资产的减值测试情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**27、商誉****(1). 商誉账面原值**

□适用 √不适用

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

资产组或资产组组合发生变化

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(4). 可收回金额的具体确定方法**

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

□适用 √不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

□适用 √不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

□适用 √不适用

**(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况**

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**28、长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
----	------	--------	--------	--------	------

装修费	2,245,250.28	363,128.45	390,595.18		2,217,783.55
软件服务费	587,693.91	145,698.95	556,432.80		176,960.06
合计	2,832,944.19	508,827.40	947,027.98		2,394,743.61

其他说明：  
无

## 29、递延所得税资产/递延所得税负债

### (1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	2,367,475.37	584,102.37	3,095,030.20	769,666.35
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	3,707,913.16	741,582.63		
股份支付	74,801,611.48	17,710,025.55	50,929,160.97	12,326,265.49
捐赠支出			1,421,281.05	355,320.26
租赁负债	21,824,522.35	5,456,130.59	32,788,763.97	8,197,191.00
合计	102,701,522.36	24,491,841.14	88,234,236.19	21,648,443.10

### (2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
使用权资产	19,149,108.96	4,787,277.24	31,240,821.49	7,810,205.38
公允价值变动损益	38,316.39	9,579.10	10,686,132.08	2,671,533.02
合计	19,187,425.35	4,796,856.34	41,926,953.57	10,481,738.40

### (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	4,796,856.34	19,694,984.80	10,481,738.40	11,166,704.70
递延所得税负债	4,796,856.34		10,481,738.40	

**(4). 未确认递延所得税资产明细**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	12,055,495.43	6,396,819.00
合计	12,055,495.43	6,396,819.00

**(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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年	-	1,391,386.62	
2026年	-	1,012.25	
2027年	145,168.76	148,382.58	
2028年	820,268.84	822,106.85	
2029年	1,194,010.62	4,033,930.70	
2030年	9,896,047.21	-	
合计	12,055,495.43	6,396,819.00	/

其他说明：

√适用 □不适用

无

**30、其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
固定资产预付款	23,286,414.40		23,286,414.40			
无形资产预付款	4,166,496.98		4,166,496.98	3,723,585.23		3,723,585.23
合计	27,452,911.38		27,452,911.38	3,723,585.23		3,723,585.23

其他说明：

无

**31、所有权或使用权受限资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限	受限情况	账面余额	账面价值	受限类	受限情况

			类型	况			型	
货币资金	2,500.00	2,500.00	其他	ETC冻结	103,985.12	103,985.12	其他	保证金、ETC冻结
应收票据	21,865,051.49	21,865,051.49	其他	票据已用于贴现或背书且未终止确认				
存货								
其中：数据资源								
固定资产	2,821,787,621.04	2,281,078,380.15	其他	售后租回、抵押借款	1,874,162,800.54	1,481,535,747.07	其他	售后租回、抵押借款
无形资产								
其中：数据资源								
应收款项融资					3,373,342.90	3,373,342.90	其他	票据已用于贴现且未终止确认
合计	2,843,655,172.53	2,302,945,931.64	/	/	1,877,640,128.56	1,485,013,075.09	/	/

其他说明：

无

### 32、短期借款

#### (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		10,920,901.20
已用于贴现且未终止确认的银行承兑汇票	5,824,565.07	3,373,342.90
合计	5,824,565.07	14,294,244.10

短期借款分类的说明：

无

#### (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用

### 33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 34、衍生金融负债

适用 不适用

### 35、应付票据

#### (1). 应付票据列示

适用 不适用

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付商品及服务采购款	164,411,619.41	96,672,993.47
应付船舶租金	15,748,713.97	10,160,350.64
合计	180,160,333.38	106,833,344.11

#### (2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### 37、预收款项

#### (1). 预收款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
船舶租金	37,112,934.66	36,104,807.63
房屋租金		208,289.53
燃油款		174,778.76
合计	37,112,934.66	36,487,875.92

#### (2). 账龄超过1年的重要预收款项

适用 不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**38、 合同负债****(1). 合同负债情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	135,283,413.37	21,216,576.03
减：计入其他非流动负债的合同负债		
合计	135,283,413.37	21,216,576.03

**(2). 账龄超过1年的重要合同负债**

□适用 √不适用

**(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
船舶租金	114,066,837.34	本期船队规模增加，预收程租租金相应增加
合计	114,066,837.34	/

其他说明：

□适用 √不适用

**39、 应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	48,158,024.91	432,830,974.86	422,434,855.77	58,554,144.00
二、离职后福利-设定提存计划	20,712.12	2,268,702.31	2,253,718.33	35,696.10
三、辞退福利		557,008.40	519,008.40	38,000.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	48,178,737.03	435,656,685.57	425,207,582.50	58,627,840.10

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	48,127,884.73	427,656,337.79	417,288,879.97	58,495,342.55
二、职工福利费		1,678,511.32	1,672,311.32	6,200.00
三、社会保险费	12,181.18	1,362,923.71	1,353,730.44	21,374.45
其中：医疗保险费	10,669.88	1,178,762.60	1,171,043.58	18,388.90
工伤保险费	883.66	110,863.85	109,843.66	1,903.85
生育保险费	627.64	73,297.26	72,843.20	1,081.70
四、住房公积金	17,959.00	2,064,020.62	2,050,752.62	31,227.00
五、工会经费和职工教育经费		69,181.42	69,181.42	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	48,158,024.91	432,830,974.86	422,434,855.77	58,554,144.00

### (3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险				
2、失业保险费				
3、企业年金缴费				
离职后福利	20,712.12	2,268,702.31	2,253,718.33	35,696.10
其中：基本养老保险费	20,084.48	2,201,327.79	2,186,797.87	34,614.40
失业保险费	627.64	67,374.52	66,920.46	1,081.70
合计	20,712.12	2,268,702.31	2,253,718.33	35,696.10

离职后福利计算依据：根据职级与薪资不同，确定差异化的缴费基数后，按当地人社部门规定的费率计提缴纳，基本养老保险按16.00%计提，失业保险按0.50%计提。

其他说明：

□适用 √不适用

### 40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	8,083,546.50	12,582,662.46
个人所得税	523,276.24	563,303.80
印花税	264,466.81	220,494.84
增值税	134,055.95	174,750.82
房产税	24,314.96	37,492.08
城市维护建设税	64,771.93	4,784.19
教育费附加	64,771.92	4,784.17
其他税种	156.00	156.00
合计	9,159,360.31	13,588,428.36

其他说明：

无

**41、其他应付款****(1). 项目列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		45,843,935.40
其他应付款	144,062,062.22	54,596,349.05
合计	144,062,062.22	100,440,284.45

其他说明：

□适用 √不适用

**(2). 应付利息**

分类列示

□适用 √不适用

逾期的重要应付利息：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(3). 应付股利**

分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		45,843,935.40
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
合计		45,843,935.40

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

普通股股利分派及实施情况详见“第八节 财务报告”中“七、60、未分配利润”。

**(4). 其他应付款**

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	700,000.00	628,056.00
燃油押金	56,269,051.43	28,924,926.34
限制性股票回购义务	74,194,754.37	22,382,545.37
其他	12,898,256.42	2,660,821.34
合计	144,062,062.22	54,596,349.05

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 42、待售负债

适用 不适用

#### 43、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	49,271,888.00	7,188,400.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	193,058,558.98	151,095,676.74
1年内到期的租赁负债	248,326,517.23	350,641,597.51
合计	490,656,964.21	508,925,674.25

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税额	315,253.74	419,553.72
已用于背书且未终止确认的 应收票据	16,040,486.42	
合计	16,355,740.16	419,553.72

短期应付债券的增减变动:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**45、长期借款****(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款		
抵押及保证借款	261,158,439.93	47,104,548.92
减：一年内到期的长期借款	49,271,888.00	7,188,400.00
合计	211,886,551.93	39,916,148.92

长期借款分类的说明：

无

其他说明：

□适用 √不适用

**46、应付债券****(1). 应付债券**

□适用 √不适用

**(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）**

适用 不适用

**(3). 可转换公司债券的说明**

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、租赁负债**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	397,139,485.60	508,181,910.75
减：一年内到期的租赁负债	248,326,517.23	350,641,597.51
合计	148,812,968.37	157,540,313.24

其他说明：

无

**48、长期应付款**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	1,027,854,063.19	821,840,280.32
减：一年内到期长期应付款	193,058,558.98	151,095,676.74
专项应付款		
合计	834,795,504.21	670,744,603.58

其他说明：

□适用 √不适用

**长期应付款****(1). 按款项性质列示长期应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付租赁款	834,795,504.21	670,744,603.58
合计	834,795,504.21	670,744,603.58

其他说明：

无

**专项应付款****(1). 按款项性质列示专项应付款**

□适用 √不适用

**49、长期应付职工薪酬**

□适用 √不适用

**50、 预计负债**

□适用 √不适用

**51、 递延收益**

递延收益情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**52、 其他非流动负债**

□适用 √不适用

**53、 股本**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	916,878,708.00	12,729,000.00			-1,412,900.00	11,316,100.00	928,194,808.00

其他说明：

2025年2月，根据本公司2025年第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十二次会议，鉴于2023年限制性股票激励计划及2024年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，本次共计回购注销53.072万股。公司注册资本由916,878,708.00元变更为916,347,988.00元，总股本由916,878,708股变更为916,347,988股。

2025年5月，根据本公司2025年第二次临时股东大会的授权以及第四届董事会第二十二次会议和第四届监事会第十七次会议决议，同意以2025年5月20日为授予日，向106名激励对象首次授予446.50万份股票期权，行权价格为6.57元/份；向108名激励对象首次授予913.00万股限制性股票，授予价格为4.11元/股，限制性股票激励计划涉及的标的股票来源为向激励对象定向发行公司A股普通股股票。因个人原因部分激励对象自愿放弃认购获授的股票期权16.75万份、限制性股票33.50万股。本公司实际增加注册资本人民币8,795,000.00元，由公司107名激励对象认缴，变更后的注册资本为人民币925,142,988.00元，总股本为925,142,988股。

2025年5月，根据本公司2025年第四届董事会第二十三次会议和第四届监事会第十八次会议，鉴于2023年限制性股票激励计划及2024年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，共计回购注销17.036万股。2025年6月至10月，激励对象以7.82元/股的价格行权137.45万份股票期权，以6.41元/

股的价格行权 22 万份股票期权。经过前述限制性股票回购注销及股票期权行权后，公司注册资本为人民币 926,567,128.00 元，总股本为 926,567,128 股。

2025 年 9 月，根据本公司 2025 年第二次临时股东大会的授权以及第四届董事会第三十次会议决议，同意以 2025 年 9 月 22 日为授予日，向 33 名激励对象预留授予 101.50 万份股票期权，行权价格为 7.05 元/份；向 33 名激励对象预留授予 203.00 万股限制性股票，授予价格为 4.41 元/股，限制性股票激励计划涉及的标的股票来源为向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。本公司实际增加注册资本人民币 2,030,000.00 元，由公司 33 名激励对象认缴，变更后的注册资本为人民币 928,597,128.00 元，总股本为 928,597,128 股。

2025 年 12 月，根据本公司 2025 年第四届董事会第二十九次会议和第四届董事会第三十一次会议，鉴于 2023 年限制性股票激励计划、2024 年股票期权与限制性股票激励计划和 2025 年股票期权与限制性股票激励计划部分激励对象因个人原因离职不再具备激励对象资格，公司回购注销相应部分限制性股票，本次共计回购注销 71.182 万股。2025 年 10 月至 12 月，激励对象以 7.82 元/股的价格行权 22.05 万份股票期权，以 6.41 元/股的价格行权 8.90 万份股票期权。经过前述限制性股票回购注销及股票期权行权后，公司注册资本为人民币 928,194,808.00 元，总股本为 928,194,808 股。

#### 54、其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,059,432,565.90	67,091,740.00	4,933,611.00	1,121,590,694.90
其他资本公积	47,072,530.28	60,564,541.23	20,267,400.00	87,369,671.51
合计	1,106,505,096.18	127,656,281.23	25,201,011.00	1,208,960,366.41

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

资本公积-股本溢价本期增加 67,091,740.00 元，原因系向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票增加资本公积 34,274,750.00 元；2025 年度限制性股票可行权部分由其他资本公积转为股本溢

价 20,267,400.00 元；激励对象股票期权行权增加资本公积 12,549,590.00 元。资本公积-股本溢价本期减少 4,933,611.00 元，系本公司 2025 年度限制性股票回购注销所致，详见“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”中“53、股本”。

资本公积-其他资本公积本期增加 60,564,541.23 元系归属于本年度的股份支付费用及其产生的税法与会计准则差异。资本公积-其他资本公积减少 20,267,400.00 元系 2025 年度限制性股票可行权部分转为资本溢价所致。

### 56、 库存股

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
限制性普通股	22,382,545.37	59,553,340.00	6,346,511.00	75,589,374.37
合计	22,382,545.37	59,553,340.00	6,346,511.00	75,589,374.37

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

库存股本期增加系公司股权激励授予限制性普通股相应增加已授予但尚未解锁的金额 59,553,340.00 元，本期减少 6,346,511.00 元系本公司 2025 年度限制性股票回购注销所致，详见“第八节 财务报告”中“七、合并财务报表项目注释”中“53、股本”。

### 57、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		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		
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合								

收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	110,829,465.27	-77,860,435.39				-77,860,435.39		32,969,029.88
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	110,829,465.27	-77,860,435.39				-77,860,435.39		32,969,029.88
其他综	110,829,465.27	-77,860,435.39				-77,860,435.39		32,969,029.88

合收益 合计								
-----------	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

### 58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		10,831,372.92	10,831,372.92	
合计		10,831,372.92	10,831,372.92	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

### 59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	79,344,023.58	1,709,505.96		81,053,529.54
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	79,344,023.58	1,709,505.96		81,053,529.54

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司根据母公司净利润的10%计提法定盈余公积。

### 60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,928,085,277.05	1,519,453,786.08
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	1,928,085,277.05	1,519,453,786.08
加：本期归属于母公司所有者的净利润	464,999,332.55	549,024,522.62
减：提取法定盈余公积	1,709,505.96	2,421,387.95
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	45,817,399.40	137,971,643.70
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,345,557,704.24	1,928,085,277.05

根据公司于2025年4月9日召开的2024年年度股东大会审议通过利润分配方案，本次利润分配以方案实施前的公司总股本916,347,988股为基数，每股派发现金红利0.05元（含税），共计派发现金红利45,817,399.40元。本次利润分配方案已于2025年4月28日实施完毕。

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润0元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润0元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

## 61、营业收入和营业成本

### (1). 营业收入和营业成本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,103,484,793.95	3,380,058,846.64	3,322,535,559.79	2,656,307,366.94
其他业务	339,510,169.69	339,149,343.98	336,231,896.72	338,092,499.19
合计	4,442,994,963.64	3,719,208,190.62	3,658,767,456.51	2,994,399,866.13

### (2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
按经营地区分类		
境内收入	1,426,126,892.98	1,326,317,687.97
境外收入	3,016,868,070.66	2,392,890,502.65
小计	4,442,994,963.64	3,719,208,190.62
合同类型		
航运收入	4,103,484,793.95	3,380,058,846.64
其他收入	339,510,169.69	339,149,343.98
小计	4,442,994,963.64	3,719,208,190.62

其他说明：

适用 不适用

### (3). 履约义务的说明

适用 不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**62、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
车船使用税	3,766,426.98	2,180,250.17
印花税	846,873.99	724,563.39
房产税	139,466.01	149,968.40
城市维护建设税	888,553.01	38,160.62
教育费附加	888,460.67	38,160.56
其他税种	624.00	696,906.03
合计	6,530,404.66	3,828,009.17

其他说明：

无

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	40,736,823.75	32,956,458.91
经纪佣金	18,219,962.67	15,968,266.08
股权激励费用	19,857,408.88	12,921,102.49
差旅费	1,701,635.57	823,571.95
业务招待费	563,924.54	511,013.02
其他	513,140.16	273,759.82
合计	81,592,895.57	63,454,172.27

其他说明：

无

**64、管理费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	25,275,791.89	22,682,583.51
股权激励费用	19,478,763.23	13,822,833.28
中介咨询费用	7,464,017.61	4,133,443.60
折旧与摊销	5,961,330.49	5,046,136.87

办公费	3,622,538.15	3,887,333.73
差旅费	2,849,084.59	2,242,711.38
业务招待费	1,173,095.83	966,335.36
其他	2,202,609.02	1,688,509.37
合计	68,027,230.81	54,469,887.10

其他说明：

无

**65、研发费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费	29,431.30	
合计	29,431.30	

其他说明：

无

**66、财务费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	103,181,220.53	45,418,537.98
减：利息收入	16,984,001.21	22,896,713.37
汇兑损益	1,221,105.67	4,909,113.84
手续费及其他	379,845.52	799,255.85
合计	87,798,170.51	28,230,194.30

其他说明：

无

**67、其他收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	114,252.47	115,291.65
代扣代缴个人所得税手续费返还	244,669.48	257,654.37
合计	358,921.95	372,946.02

其他说明：

无

**68、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股		

利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	1,697,404.44	3,339,263.29
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
应收款项融资终止确认收益	-201,263.80	-142,153.56
合计	1,496,140.64	3,197,109.73

其他说明：

无

### 69、净敞口套期收益

适用 不适用

### 70、公允价值变动收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	1,805,348.66	1,052,250.00
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益		
交易性金融负债		
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	1,805,348.66	1,052,250.00

其他说明：

无

### 71、信用减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	-1,101,246.65	879,219.05
其他应收款坏账损失	-2,153,893.52	-32,611.69
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	-3,255,140.17	846,607.36

其他说明：

无

**72、资产减值损失**

□适用 √不适用

**73、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”填列）	2,545,550.20	31,718,505.61
合计	2,545,550.20	31,718,505.61

其他说明：

无

**74、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
盘盈利得		3,585,008.51	
理赔收入	1,439,996.83	6,789,993.06	1,439,996.83
其他	21,370.25	63,009.57	21,370.25
违约金收入	233,679.70	213,614.68	233,679.70
合计	1,695,046.78	10,651,625.82	1,695,046.78

其他说明：

□适用 √不适用

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	81,000.00	62,000.00	81,000.00
罚款及滞纳金	5,880,672.55	134,361.69	5,880,672.55
非流动资产毁损报废损失	2,318.14		2,318.14
赔偿款	134,970.30	43,080.00	134,970.30
合计	6,098,960.99	239,441.69	6,098,960.99

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	14,214,117.83	18,592,521.75
递延所得税费用	-857,903.14	-5,632,113.98
合计	13,356,214.69	12,960,407.77

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	478,355,547.24
按法定/适用税率计算的所得税费用	119,588,886.81
子公司适用不同税率的影响	-112,758,978.37
调整以前期间所得税的影响	-5,844,248.35
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,843,860.23
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
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	2,526,694.37
所得税费用	13,356,214.69

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见“第八节 财务报告”中“七、57、其他综合收益”。

## 78、现金流量表项目

### (1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助收现	114,252.47	115,291.65
利息收入	16,984,001.21	22,896,713.37
其他往来收现	3,633,511.08	11,577,672.30
合计	20,731,764.76	34,589,677.32

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用及销售费用付现	38,310,008.14	30,494,944.31
财务费用手续费付现支出	332,663.34	799,255.85
其他往来支出	22,254,219.91	9,456,481.74
合计	60,896,891.39	40,750,681.90

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (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

□适用 √不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品本金收回	760,830,739.33	679,780,000.00
合计	760,830,739.33	679,780,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品本金支出	752,005,298.00	275,000,000.00
合计	752,005,298.00	275,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (3).与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
取得售后租回相关的现金流入	396,953,540.25	833,025,832.26
合计	396,953,540.25	833,025,832.26

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
偿还租赁负债相关的现金支出	721,551,272.28	419,920,135.44
支付股票回购相关的现金支出	7,741,131.00	23,661,804.63
合计	729,292,403.28	443,581,940.07

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款	61,398,793.02	329,063,702.00	478,405.01	120,255,746.75	3,702,148.28	266,983,005.00
租赁	1,330,022,191.07	396,953,540.25	422,131,725.61	721,551,272.28	2,562,635.86	1,424,993,548.79
合计	1,391,420,984.09	726,017,242.25	422,610,130.62	841,807,019.03	6,264,784.14	1,691,976,553.79

注：借款包含短期借款、长期借款及一年内到期的长期借款，租赁包含租赁负债、长期应付款、一年内到期的租赁负债及一年内到期的长期应付款。

**(4).以净额列报现金流量的说明**

□适用 √不适用

**(5).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及财务影响**

□适用 √不适用

**79、现金流量表补充资料**

**(1).现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	464,999,332.55	549,024,522.62
加：资产减值准备		
信用减值损失	3,255,140.17	-846,607.36
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	363,350,864.55	200,766,670.31
使用权资产摊销	331,312,818.56	311,989,091.67
无形资产摊销	430,021.74	220,119.40
长期待摊费用摊销	947,027.98	442,179.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-2,545,550.20	-31,718,505.61
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,318.14	

公允价值变动损失(收益以“－”号填列)	-1,805,348.66	-1,052,250.00
财务费用(收益以“－”号填列)	104,402,326.20	50,327,651.82
投资损失(收益以“－”号填列)	-1,697,404.44	-3,197,109.73
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-857,903.14	8,222,404.03
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		-13,854,518.01
存货的减少(增加以“－”号填列)	-94,685,570.53	5,335,279.47
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-145,164,557.96	-159,461,518.83
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	236,275,497.05	65,181,252.49
其他	52,894,164.27	33,863,431.59
经营活动产生的现金流量净额	1,311,113,176.28	1,015,242,092.98
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产	337,529,189.35	177,060,576.05
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	608,160,067.41	550,257,908.02
减: 现金的期初余额	550,257,908.02	639,730,266.72
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	57,902,159.39	-89,472,358.70

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	608,160,067.41	550,257,908.02
其中: 库存现金	87,157.12	786,410.96
可随时用于支付的银行存款	608,072,910.29	549,471,497.06
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

三、期末现金及现金等价物余额	608,160,067.41	550,257,908.02
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

**(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况**

适用 不适用

**(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**80、所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

**81、外币货币性项目****(1). 外币货币性项目**

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	
其中：美元	78,659,928.49	7.0288	552,884,905.37
欧元	152,108.37	8.2355	1,252,688.48
港币	74,421.88	0.9032	67,217.84
新加坡元	60,395.98	5.4586	329,677.50
英镑	12,445.05	9.4346	117,414.07
应收账款	-	-	
其中：美元	5,149,366.95	7.0288	36,193,870.42
其他应收款			
其中：美元	40,293,019.46	7.0288	283,211,575.18
港币	144,150.00	0.9032	130,196.28
新加坡元	73,794.00	5.4586	402,811.93
欧元	11,012.20	8.2355	90,690.97
应付账款			
其中：美元	19,489,847.41	7.0288	136,990,239.48
欧元	127,133.45	8.2355	1,047,007.53
港币	37,147.85	0.9032	33,551.94
其他应付款			
其中：美元	8,789,732.29	7.0288	61,781,270.32
欧元	619,749.37	8.2355	5,103,945.93
港币	7,975.00	0.9032	7,203.02
新加坡元	1,789.85	5.4586	9,770.08

一年内到期的非流动负债			
其中：美元	67,612,779.40	7.0288	475,236,703.85
长期借款			
其中：美元	30,145,480.30	7.0288	211,886,551.93
长期应付款			
其中：美元	118,767,855.71	7.0288	834,795,504.21
租赁负债			
其中：美元	19,790,127.37	7.0288	139,100,847.26

其他说明：

无

(2).境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

境外公司名称	注册地	业务性质	本位币	本位币选择依据
海通国际船务有限公司及其下属 67 家子公司	中国香港	运输	USD	日常经营业务主要以美元结算
HAI DONG INTERNATIONAL SHIPPING PTE.LTD.及其下属 13 家子公司	新加坡	运输	USD	日常经营业务主要以美元结算

## 82、租赁

### (1). 作为承租人

适用 不适用

项目	本期发生额
短期租赁费用	1,298,172,882.59
低价值租赁费用	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
合计	1,298,172,882.59

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

1,298,172,882.59 元

售后租回交易及判断依据

适用 不适用

本公司作为卖方兼承租人，在本期售后租回业务中，本公司全资孙公司大台北海运有限公司开展的船舶售后租回交易，租赁期限远低于船舶剩余使用寿命，转让价格与租金均按照市场价格

确定，不存在重大融资成分，买方已取得该船舶的控制权，因此该项资产转让构成销售。除上述交易外，本公司其他售后租回交易未发生资产控制权的实质转移，相关资产转让不构成销售。

与租赁相关的现金流出总额721,551,272.28(单位：元 币种：人民币)

**(2). 作为出租人**

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	租赁收入	其中:未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
租赁收入	2,050,122,433.82	
合计	2,050,122,433.82	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

**(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益**

适用 不适用

其他说明：

无

**83、 数据资源**

适用 不适用

**84、 其他**

适用 不适用

**八、 研发支出**

**1、 按费用性质列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
经营系统内贸 OP 管理平台项目一期	29,431.30	
合计	29,431.30	
其中：费用化研发支出	29,431.30	
资本化研发支出		

其他说明：

无

## 2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明：

无

## 3、重要的外购在研项目

适用 不适用

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

**4、 处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

2025年度新设子公司导致的合并范围的变动情况如下：大台北海运有限公司、大海口海运有限公司、大济南海运有限公司、大西安海运有限公司、大沈阳海运有限公司、大长春海运有限公司、大南昌海运有限公司、大贵阳海运有限公司、大南宁海运有限公司、大重庆海运有限公司、大郑州海运有限公司、大昆明海运有限公司、大澳门海运有限公司、大西宁海运有限公司、大拉萨海运有限公司、大太原海运有限公司、大兰州海运有限公司、大银川海运有限公司，共 18 家均为集团下属全资子公司。

**6、 其他**

适用 不适用

子公司名称	注册地	业务性质	持股比例%		取得方式
			直接	间接	

大海口海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大沈阳海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大台北海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大西安海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大长春海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大济南海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大南昌海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大贵阳海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大南宁海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大重庆海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大郑州海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大昆明海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大澳门海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大西宁海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大拉萨海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大太原海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大兰州海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立
大银川海运有限公司	中国香港	运输		100.00	投资设立

## 十、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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
海通国际船务有限公司	中国香港	13,000.00万港币	中国香港	运输	100		同一控制下的企业合并
平潭大海船务有限公司	平潭	1,000.00万元	平潭	运输	100		投资设立
福建互众贸易有限公司	平潭	1,000.00万元	平潭	批发	100		投资设立
福建大秦国际船舶管理有限公司	平潭	100.00万元	平潭	船舶管理	100		投资设立
福建大宋国际船舶管理有限公司	平潭	100.00万元	平潭	船舶管理	100		投资设立
福州大夏国际船舶管理有限公司	平潭	100.00万元	平潭	船舶管理	100		投资设立
福建大永科技有限公司	福州	1,000.00万元	福州	软件开发	100		投资设立
秦皇岛大招石油有限公司	秦皇岛	1,000.00万元	秦皇岛	批发	100		投资设立
福建大洲海运有限公司	福州	1,000.00万元	福州	运输	100		投资设立
上海大胜海运有限公司	上海	500.00万元	上海	运输	100		投资设立
大通远洋航运有限公司	中国香港	10.00万港币	中国香港	运输		100	同一控制下的企业合并
大海远洋航运有限公司	中国香港	10.00万港币	中国香港	运输		100	同一控制下的企业合并
大洋远洋航运有限公司	中国香港	10.00万港币	中国香港	运输		100	同一控制下的企业合并
大和海运有限公司	中国香港	10.00万港币	中国香港	运输		100	同一控制下的企业合并
大福海运有限公司	中国香港	10.00万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大宁海运有限公司	中国香港	10.00万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大秦海运有限	中国香港	10.00万	中国香港	运输		100	投资设立

公司		港币					
大唐海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大宋海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大创海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大新海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大宏海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大夏海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大汉海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大盛海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大兴海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大业海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大招海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大商海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大平海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大安海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大中海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大信海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大工海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大农海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大建海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大设海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大浦海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大发海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大国海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立
大明海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输	100	投资设立

大楚海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大魏海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大齐海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大吴海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大博海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大爱海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大北京海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大上海海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大福州海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大深圳海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大天津海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大广州海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大杭州海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大南京海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大武汉海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大成都海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大长沙海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大合肥海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大海口海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大沈阳海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大台北海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大西安海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大长春海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大济南海运有限公司	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立
大南昌海运有	中国香港	10.00 港币	万	中国香港	运输		100	投资设立

限公司		港币					
大贵阳海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大南宁海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大重庆海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大郑州海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大昆明海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大澳门海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大西宁海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大拉萨海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大太原海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大兰州海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
大银川海运有限公司	中国香港	10.00 万港币	中国香港	运输		100	投资设立
HAI DONG INTERNATIONAL SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	5.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI FU OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI SHUN OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI HUA OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI QI OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI CHENG OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI YUAN OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI HANG OCEAN SHIPPING	新加坡	1.00 万美元	新加坡	运输		100	投资设立

PTE.LTD.							
DAI ZHU OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美 元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI MENG OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美 元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI FEI OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美 元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI XIANG OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美 元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI GUAN OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美 元	新加坡	运输		100	投资设立
DAI AN OCEAN SHIPPING PTE.LTD.	新加坡	1.00 万美 元	新加坡	运输		100	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

## (2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

**(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**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**

□适用 √不适用

**3、 在合营企业或联营企业中的权益**

□适用 √不适用

**4、 重要的共同经营**

□适用 √不适用

**5、 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益**

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

**6、 其他**

□适用 √不适用

**十一、 政府补助****1、 报告期末按应收金额确认的政府补助**

□适用 √不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

□适用 √不适用

**2、 涉及政府补助的负债项目**

□适用 √不适用

**3、 计入当期损益的政府补助**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	114,252.47	115,291.65
合计	114,252.47	115,291.65

其他说明：

无

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具的风险

√适用 □不适用

本公司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、其他流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债及长期应付款。各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司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。

#### 1、风险管理目标和政策

本公司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，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

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

本公司通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手方的风险。

#### (1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收款项融资、应收账款、其他应收款等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司已采取政策只与信用良好的交易对手方合作并在必要时获取足够的抵押品，以此缓解因交易对手方未能履行合同义务而产生财务损失的风险。

本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司应收账款的债务人为分布于不同行业和地区的客户。本公司持续对应收账款的财务状况实施信用评估，并在适当时购买信用担保保险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 46.26%（2024 年 12 月 31 日：48.66%）；截至 2025 年 12 月 31 日，本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 24.77%（2024 年 12 月 31 日：23.68%）。

## （2）流动性风险

流动性风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产结算的义务时遇到资金短缺的风险。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2025 年 12 月 31 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 50,000.00 万元。

期末，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	期末余额		
	一年以内	一年以上	合计
金融负债：			
短期借款	582.46		582.46
应付账款	18,016.03		18,016.03
其他应付款	14,406.21		14,406.21
一年内到期的非流动负债	49,065.70		49,065.70
长期借款		21,188.66	21,188.66
租赁负债		14,881.30	14,881.30
长期应付款		83,479.55	83,479.55
<b>金融负债合计</b>	<b>82,070.39</b>	<b>119,549.50</b>	<b>201,619.89</b>

上年年末，本公司持有的金融负债按未折现剩余合同现金流量的到期期限分析如下（单位：万元）：

项目	上年年末余额		
	一年以内	一年以上	合计
金融负债：			

短期借款	1,429.42		1,429.42
应付账款	10,683.33		10,683.33
其他应付款	10,044.03		10,044.03
一年内到期的非流动负债	50,892.57		50,892.57
长期借款		3,991.61	3,991.61
租赁负债		15,754.03	15,754.03
长期应付款		67,074.46	67,074.46
<b>金融负债合计</b>	<b>73,049.35</b>	<b>86,820.10</b>	<b>159,869.45</b>

上表中披露的金融资产及金融负债金额为未经折现的合同现金流量，因而可能与资产负债表中的账面金额有所不同。

### (3) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

#### 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

本公司密切关注利率变动对本公司利率风险的影响。管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

#### 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

期末，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下（单位：人民币万元）：

项 目	外币资产		外币负债	
	期末余额	上年年末余额	期末余额	上年年末余额
美元	87,229.04	51,735.80	185,979.11	142,796.23
其他币种	239.07	77.24	620.15	
<b>合 计</b>	<b>87,468.10</b>	<b>51,813.04</b>	<b>186,599.26</b>	<b>142,796.23</b>

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

在其他变量不变的情况下，本年外币兑人民币汇率的可能合理变动对本公司当期损益的税后影响如下（单位：人民币万元）：

税后利润上升（下降）	本期数	
美元汇率上升	5%	2,342.64
美元汇率下降	-5%	-2,342.64

汇率风险主要为本公司的财务状况和现金流量受外汇汇率波动的影响。本公司已确认的外币资产和负债及未来的外币交易存在一定外汇风险。

## 2、资本管理

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

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

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 33.45%（2024 年 12 月 31 日：29.44%）

## 2、套期

### (1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

### (3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 3、金融资产转移

### (1). 转移方式分类

适用 不适用

**(2). 因转移而终止确认的金融资产**

□适用 √不适用

**(3). 继续涉入的转移金融资产**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**十三、 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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	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	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产		82,490,765.30		82,490,765.30
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产		82,490,765.30		82,490,765.30
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
(4) 其他		82,490,765.30		82,490,765.30
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六) 应收款项融资		5,799,432.38		5,799,432.38
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>		88,290,197.68		88,290,197.68
(七) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融				

负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

3、持续和非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

适用 不适用

内容	期末公允价值	估值技术	输入值
交易性金融资产	82,490,765.30	现金流量折现法	合同利率
应收款项融资	5,799,432.38	现金流量折现法	合同利率

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

适用 不适用

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

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

**8、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**√适用  不适用

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、其他流动资产、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、长期借款、租赁负债及长期应付款。

本公司上述不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值相差很小。

**9、其他** 适用  不适用**十四、关联方及关联交易****1、本企业的母公司情况** 适用  不适用**2、本企业的子公司情况**

本企业子公司的情况详见附注

√适用  不适用

子公司情况详见“第八节 财务报告”中“十、在其他主体中的权益”中“1、在子公司中的权益”。

**3、本企业合营和联营企业情况**

本企业重要的合营或联营企业详见附注

 适用  不适用

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

 适用  不适用

其他说明：

 适用  不适用**4、其他关联方情况**√适用  不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
曾而斌	实际控制人
孙英	实际控制人之配偶
董事、监事及高级管理人员	关键管理人员

其他说明：

公司关联方还包括控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，前述关联自然人直接或间接控制、或担任董事、高级管理人员的其他主体，以及过去 12 个月内存在上述关联关系的关联方。

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

### (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

### (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

**(4). 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
曾而斌及孙英	4,200 万元	2021-5-22	2026-4-6	否
曾而斌及孙英	510 万美元本金及对应利息	2021-4-16	2026-5-14	否
曾而斌及孙英	492 万美元本金及对应利息	2020-11-26	2025-12-1	是
曾而斌及孙英	6,000 万元	2020-9-8	2025-9-8	是
曾而斌及孙英	463 万美元本金及对应利息	2020-6-12	2025-6-20	是
曾而斌及孙英	498 万美元本金及对应利息	2020-4-17	2025-4-17	是

关联担保情况说明

适用 不适用**(5). 关联方资金拆借**适用 不适用**(6). 关联方资产转让、债务重组情况**适用 不适用**(7). 关键管理人员报酬**适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	536.19	507.76
关键管理人员股份支付费用	623.41	824.96

**(8). 其他关联交易**适用 不适用**6、 应收、应付关联方等未结算项目情况****(1). 应收项目**适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

(3). 其他项目

适用 不适用

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十五、 股份支付

1、 各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

数量单位：股 金额单位：元 币种：人民币

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
销售人员	5,697,500.00	20,736,925.00	554,000.00	868,910.00	1,901,280.00	10,232,925.00	1,476,320.00	6,056,405.00
管理人员	5,235,000.00	18,784,500.00	927,000.00	1,474,950.00	1,646,220.00	8,318,145.00	390,000.00	1,392,300.00
生产人员	5,205,000.00	18,706,800.00	423,000.00	668,550.00	645,000.00	3,375,450.00	390,360.00	1,130,460.00
合计	16,137,500.00	58,228,225.00	1,904,000.00	3,012,410.00	4,192,500.00	21,926,520.00	2,256,680.00	8,579,165.00

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
销售人员	6.41-7.92	5-44 个月		
管理人员	6.41-7.92	5-44 个月		
生产人员	6.41-7.92	5-44 个月		

其他说明

无

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

以权益结算的股份支付对象	
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日股票公允价值与授予价款的差，B-S 期权定价模型
授予日权益工具公允价值的重要参数	
可行权权益工具数量的确定依据	以人员未来离职情况为基础预测报表日可行权权益工具数量的最佳估计数

本期估计与上期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	109,072,312.59

其他说明：  
无

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
销售人员	19,857,408.88	
管理人员	19,478,763.23	
生产人员	13,557,992.16	
合计	52,894,164.27	

其他说明  
无

### 5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

### 6、其他

适用 不适用

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

已签约但尚未于财务报表中确认的资本承诺	期末余额(万元)
购建长期资产承诺	20,875.54

### 2、或有事项

#### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

本公司之全资孙公司大明海运有限公司因海上货物运输合同纠纷事宜被他人起诉，截止本报告公告日，此案正在审理过程中。鉴于公司已购买了相关保险，预计该诉讼事项对公司经营不会产生重大不利影响。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至2025年12月31日，本公司为下列单位贷款提供保证：

被担保单位名称	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
<b>一、子公司</b>				
大招海运有限公司	858.84 万美元	2024-10-16	2030-11-16	否
大业海运有限公司 大中海运有限公司 大建海运有限公司 大农海运有限公司 大设海运有限公司 大工海运有限公司	5,400 万美元	2024-6-13	2028-6-13	否
大夏海运有限公司	510 万美元及对应利息	2021-4-16	2026-5-14	否
大通远洋航运有限公司	1,097.20 万美元	2024-9-4	2030-9-4	否
大盛海运有限公司	936.36 万美元	2024-9-19	2030-9-19	否
大商海运有限公司	1,010.76 万美元	2024-10-21	2030-10-21	否
大浦海运有限公司	700 万美元及对应利息	2024-7-31	2031-7-31	否
大海远洋航运有限公司 大洋远洋航运有限公司	2,409.32 万美元	2024-8-2	2030-8-2	否
大明海运有限公司 DAI QI OCEAN SHIPPING PTE. LTD. DAI YUAN OCEAN SHIPPING PTE. LTD. DAI HANG OCEAN SHIPPING PTE. LTD.	3,606.00 万美元	2025-3-5	2031-3-5	否
大宁海运有限公司	203.2326 万美元	2025-2-27	担保事项解决日	否
大福海运有限公司	1308.375 万美元	2025-4-11	对应事项的责任与义务履行完毕为止	否
大南京海运有限公司 大武汉海运有限公司 大深圳海运有限公司	固定租金不超过 5,224.00 万美元, 浮动租金与指数挂钩	2025-5-21	2028-5-21	否
大吴海运有限公司 大博海运有限公司 大爱海运有限公司	2,700.00 万美元	2025-6-4	2028-6-4	否
大发海运有限公司 大平海运有限公司 大信海运有限公司 大国海运有限公司 大楚海运有限公司 大齐海运有限公司	5,400.00 万美元	2025-7-15	2028-7-15	否
大广州海运有限公司	1,968.00 万美元	2025-9-8	2028-9-8	否
大上海海运有限公司	1,058.25 万美元	2025-9-15	2028-9-15	否
大台北海运有限公司	1,450.00 万美元	2025-9-30	2028-9-30	否

大福海运有限公司	1,207.49 万美元	2025-6-18 (合同签订时间)	对应事项的责任 与义务履行完毕 为止	否
大福海运有限公司	1,663.07 万美元	2025-10-14 (合同签订时间)	对应事项的责任 与义务履行完毕 为止	否

## (2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

## 3、其他

适用 不适用 c

## 十七、资产负债表日后事项

## 1、重要的非调整事项

适用 不适用

## 2、利润分配情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	92,777,105.80
经审议批准宣告发放的利润或股利	46,394,890.40

根据公司 2026 年 1 月 7 日召开第四届董事会第三十四次会议，公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。截至 2026 年 1 月 6 日，公司总股本 928,231,808 股，以扣除不参与利润分配的拟回购注销的限制性股票 346,000 股后的 927,885,808 股为基数计算，合计拟派发现金红利 46,394,290.40 元（含税）。本次利润分配不进行资本公积金转增股本，不送红股。该方案经 2026 年 1 月 26 日公司 2026 年第一次临时股东会审议通过，并于 2026 年 2 月 9 日实施完毕，分配金额为 46,394,890.40 元（含税）。

根据公司 2026 年 3 月 19 日召开第四届董事会第三十七次会议，1、公司拟向全体股东每 10 股派发现金红利 0.50 元（含税）。截至 2026 年 3 月 3 日，公司总股本 927,946,308 股，以扣除不参与利润分配的拟回购注销的限制性股票 302,000 股后的 927,644,308 股为基数计算，合计拟派发现金红利 46,382,215.40 元（含税）；2、公司拟以资本公积转增股本方式向全体股东每 10 股转增 4.80 股。截至 2026 年 3 月 3 日，公司总股本 927,946,308 股，以扣除不参与利润分配的拟回购注销的限制性股票 302,000 股后的 927,644,308 股为基数计算，转增完成后，公司的总股本为 1,372,913,575 股。该方案尚需提交公司股东会审议。

## 3、销售退回

适用 不适用

**4、其他资产负债表日后事项说明**

适用 不适用

**十八、其他重要事项**

**1、前期会计差错更正**

**2、重要债务重组**

适用 不适用

**3、资产置换**

**(1).非货币性资产交换**

适用 不适用

**(2).其他资产置换**

适用 不适用

**4、年金计划**

适用 不适用

**5、终止经营**

适用 不适用

**6、分部信息**

**(1).报告分部的确定依据与会计政策**

适用 不适用

**(2).报告分部的财务信息**

适用 不适用

**(3).公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因**

适用 不适用

**(4).其他说明**

适用 不适用

**7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项**

适用 不适用

**8、其他**

适用 不适用

公司分别于2025年7月21日召开第四届董事会第二十八次会议,2025年8月6日召开2025年第五次临时股东会,审议通过了公司2025年度向特定对象发行A股股票的相关议案。于2025年11月11日收到上海证券交易所出具的《关于福建海通发展股份有限公司向特定对象发行股票的交易审核意见》,认为公司向特定对象发行股票申请符合发行条件、上市条件和信息披露要求。

公司本次向特定对象发行股票事项尚需经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)同意注册后方可实施,最终能否获得中国证监会同意注册的决定及其时间尚存在不确定性。

## 十九、 母公司财务报表主要项目注释

### 1、 应收账款

#### (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	167,884,279.01	157,499,293.54
其中:0-6个月	167,868,589.28	156,965,565.82
7-12个月	15,689.73	533,727.72
1至2年		
2至3年		
3年以上		
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	167,884,279.01	157,499,293.54
减:坏账准备	2,027,342.39	2,259,380.70
合计	165,856,936.62	155,239,912.84

#### (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备										
其中:										

按组合计提坏账准备	167,884,279.01	99.43	2,027,342.39	1.21	165,856,936.62	157,499,293.54	100.00	2,259,380.70	1.43	155,239,912.84
其中：										
海运业务	166,916,701.22	99.42	2,027,342.39	1.21	164,889,358.83	157,499,293.54	100.00	2,259,380.70	1.43	155,239,912.84
合并范围内往来款	967,577.79	0.01			967,577.79					
合计	167,884,279.01	99.43	2,027,342.39	1.21	165,856,936.62	157,499,293.54	100.00	2,259,380.70	1.43	155,239,912.84

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：海运业务

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
海运业务	166,916,701.22	2,027,342.39	1.21
合计	166,916,701.22	2,027,342.39	1.21

按组合计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(3). 坏账准备的情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
海运业务	2,259,380.70		232,038.31			2,027,342.39
合计	2,259,380.70		232,038.31			2,027,342.39

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
国家能源投资集团有限责任公司及其体系内关联方	46,567,474.34		46,567,474.34	27.74	563,466.44
首钢集团有限公司及其体系内关联方	17,293,322.67		17,293,322.67	10.30	209,249.20
中国远洋海运集团有限公司及其体系内关联方	15,345,025.34		15,345,025.34	9.14	185,674.80
中信泰富特钢集团股份有限公司及其体系内关联方	14,431,248.82		14,431,248.82	8.60	174,618.12

长航货运有限公司及其体系内关联方	12,842,476.07		12,842,476.07	7.65	155,393.96
合计	106,479,547.24		106,479,547.24	63.43	1,288,402.52

其他说明：

无

其他说明：

适用 不适用

## 2、其他应收款

### 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	90,809,131.78	84,611,113.89
合计	90,809,131.78	84,611,113.89

其他说明：

适用 不适用

### 应收利息

#### (1).应收利息分类

适用 不适用

#### (2).重要逾期利息

适用 不适用

#### (3).按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

#### (4).按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收利息账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

**(5).坏账准备的情况**

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

**(6).本期实际核销的应收利息情况**

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**应收股利**

**(1).应收股利**

适用 不适用

**(2).重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

**(3).按坏账计提方法分类披露**

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

**(4).按预期信用损失一般模型计提坏账准备**

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例  
无

对本期发生损失准备变动的应收股利账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

**(5).坏账准备的情况**

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

**(6).本期实际核销的应收股利情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收股利核销情况

□适用 √不适用

核销说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1).按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	86,512,600.14	72,727,721.92
其中：1年以内分项	86,512,600.14	72,727,721.92
1至2年	2,973,142.03	5,122,098.76
2至3年	252,324.00	6,718,102.04
3年以上	1,255,869.04	250,000.00
3至4年		
4至5年		
5年以上		
小计	90,993,935.21	84,817,922.72
减：坏账准备	184,803.43	206,808.83
合计	90,809,131.78	84,611,113.89

**(2).按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	24,287,369.78	27,693,252.82
备用金	1,643,055.78	1,622,537.38
合并范围内往来款	64,676,897.88	55,089,944.55
保险理赔款	246,351.19	294,018.53
其他款项	140,260.58	118,169.44
合计	90,993,935.21	84,817,922.72

**(3).坏账准备计提情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	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)	
2025年1月1日余额	206,808.83			206,808.83
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-75.00	75.00		
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提		225.00		225.00
本期转回	22,230.40			22,230.40
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年12月31日余额	184,503.43	300.00		184,803.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

期末处于第一阶段的坏账准备

类别	账面余额	未来12个月内的预期信用损失率(%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	90,992,935.21	0.20	184,503.43	90,808,431.78
保证金及押金	24,287,369.78	0.60	145,724.22	24,141,645.56
备用金	1,643,055.78	0.60	9,858.33	1,633,197.45
合并范围内往来款	64,676,897.88			64,676,897.88
保险理赔款	246,351.19	7.50	18,476.35	227,874.84
其他款项	139,260.58	7.50	10,444.53	128,816.05

合 计	90,992,935.21	0.20	184,503.43	90,808,431.78
-----	---------------	------	------------	---------------

期末处于第二阶段的坏账准备

类 别	账面余额	整个存续期预期信用损失率 (%)	坏账准备	账面价值
按单项计提坏账准备				
按组合计提坏账准备	1,000.00	30.00	300.00	700.00
其他款项	1,000.00	30.00	300.00	700.00
合 计	1,000.00	30.00	300.00	700.00

期末，本公司不存在处于三阶段的其他应收款。

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

#### (4).坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
保证金及押金	166,159.51		20,435.29			145,724.22
备用金	9,735.22	123.11				9,858.33
合并范围内往来款						
保险理赔款	22,051.40		3,575.05			18,476.35
其他款项	8,862.70	1,881.83				10,744.53
合计	206,808.83	2,004.94	24,010.34			184,803.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

#### (5).本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

适用 不适用

其他应收款核销说明：

适用 不适用

#### (6).按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
秦皇岛大招石油有限公司	32,364,367.20	35.57	合并范围内往来款	一年以内	
福建大秦国际船舶管理有限公司	15,654,700.17	17.20	合并范围内往来款	14,645,755.94元为一年以内； 1,008,944.23元为一到两年	
福建大宋国际船舶管理有限公司	7,770,000.00	8.54	合并范围内往来款	一年以内	
福州大夏国际船舶管理有限公司	7,630,000.00	8.39	合并范围内往来款	一年以内	
Silk Road Shipping & Chartering Ltd	2,670,084.85	2.93	保证金及押金	一年以内	16,020.51
合计	66,089,152.22	72.63	/	/	16,020.51

**(7).因资金集中管理而列报于其他应收款**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**3、长期股权投资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,491,680,569.00		1,491,680,569.00	1,473,477,973.11		1,473,477,973.11
对联营、合营企业投资						
合计	1,491,680,569.00		1,491,680,569.00	1,473,477,973.11		1,473,477,973.11

**(1). 对子公司投资**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海通国际船务	1,431,451,089.65					785,504.32	1,432,236,593.97	

有限公司								
秦皇岛大招石油有限公司	11,240,588.28					1,942,492.45	13,183,080.73	
福建大洲海运有限公司	11,002,348.71					1,409,329.23	12,411,677.94	
福建大秦国际船舶管理有限公司	7,500,377.83					10,804,230.27	18,304,608.10	
平潭大海船务有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
福建大宋国际船舶管理有限公司	1,477,527.15					1,373,816.97	2,851,344.12	
福州大夏国际船舶管理有限公司	440,241.49					1,387,222.65	1,827,464.14	
福建大永科技有限公司			500,000.00				500,000.00	
HAI DONG INTERNATIONAL SHIPPING PTE. LTD.	365,800.00						365,800.00	
合计	1,473,477,973.11		500,000.00			17,702,595.89	1,491,680,569.00	

长期股权投资其他变动系根据会计准则规定以母公司股份为结算标的对子公司员工实施股权激励从而形成的长期股权投资。

**(2). 对联营、合营企业投资**

适用 不适用

**(3). 长期股权投资的减值测试情况**

适用 不适用

其他说明：

无

**4、营业收入和营业成本**

**(1). 营业收入和营业成本情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,329,609,869.70	1,183,566,163.14	1,083,159,346.95	960,816,602.58
其他业务	6,050,688.91	6,522,518.93	4,422,336.04	4,262,163.72
合计	1,335,660,558.61	1,190,088,682.07	1,087,581,682.99	965,078,766.30

**(2). 营业收入、营业成本的分解信息**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
按经营地区分类		
境内收入	1,205,728,445.20	1,110,386,805.63
境外收入	129,932,113.41	79,701,876.44
小计	1,335,660,558.61	1,190,088,682.07
合同类型		
航运收入	1,329,609,869.70	1,183,566,163.14
其他收入	6,050,688.91	6,522,518.93
小计	1,335,660,558.61	1,190,088,682.07

其他说明：

√适用 □不适用

无

**(3). 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(5). 重大合同变更或重大交易价格调整**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**5. 投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	948,327.20	3,339,263.29
处置其他权益工具投资取得的投资收		

益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
应收款项融资终止确认收益	-201,263.80	-142,153.56
合计	747,063.40	3,197,109.73

其他说明：

无

## 6、其他

适用 不适用

## 二十、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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	2,545,550.20	
计入当期损益的政府补助，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	114,252.47	
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	3,502,753.10	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
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		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
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		
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		
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		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,403,914.21	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	269,006.39	
少数股东权益影响额（税后）		
合计	1,489,635.17	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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，应说明原因。

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	10.79	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.76	0.51	0.51

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 4、其他

适用 不适用

董事长：曾而斌

董事会批准报送日期：2026年3月19日

## 修订信息

适用 不适用