

海南海峡航运股份有限公司
2025 年度股东会议案

2026 年 4 月

议案一

关于 2025 年度董事会工作报告的议案

各位股东代表：

根据海峡股份《公司章程》规定，现向股东会提交《2025 年度董事会工作报告》。

海峡股份《2025 年度董事会工作报告》分为三大部分，第一部分为 2025 年工作回顾，包含总体经营情况、年度主要工作等内容；第二部分 2026 年度工作计划，包含 2026 年重点工作等内容。《2025 年度董事会工作报告》真实、准确、完整地反映了海峡股份董事会 2025 年度所做的工作。《2025 年度董事会工作报告》具体内容详见 2026 年 2 月 7 日巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《2025 年度董事会工作报告》。

请各位股东代表审议。

附件：海南海峡航运股份有限公司 2025 年度董事会工作报告

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案二

关于 2025 年度财务决算报告的议案

各位股东代表：

公司2025年度财务会计报告按照《企业会计准则》的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司2025年12月31日的财务状况以及2025年度的经营成果和现金流量，并经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，现将2025年度公司财务决算情况报告如下：

一、财务状况

资产情况表

单位：万元

项 目	2025年12月31日	2025年1月1日	增减幅度
总资产	938,643.19	1,160,733.57	-19.13%
流动资产	131,734.91	343,244.75	-61.62%
非流动资产	806,908.28	817,488.82	-1.29%

（一）报告期内公司流动资产比年初减少61.62%

1. 货币资金82,656.60万元，比年初减少71.87%，主要是报告期支付中远海运客运股权收购款项影响资金存量减少。

2. 应收账款12,176.96万元，比年初减少16.46%，主要是报告期同比加快船舶运费回收进度。

3. 预付账款2,499.56万元，比年初增加87.50%，主要是报告期预付保险费用增加。

（二）报告期内公司非流动资产比年初减少1.29%

1. 固定资产715,296.55万元，比年初减少3.26%，主要是报告期计提固定资产折旧。

2. 长期股权投资17,642.69万元，比年初减少2.82%，主要是报告期增加合营企业投资损失。

3. 使用权资产11,105.73万元，比年初增加43.66%，主要是报告期新增使用权资产租赁。

4. 在建工程11,820.87万元，比年初增加1,205.06%，主要是报告期增加新购置船舶适航改造及船舶斜坡道改造等工程。

负债情况表

单位：万元

项 目	2025年12月31日	2025年1月1日	增减幅度
总负债	328,854.43	289,441.37	13.62%
流动负债	93,806.88	120,457.14	-22.12%
非流动负债	235,047.55	168,984.23	39.09%

（三）报告期公司流动负债比年初减少22.12%

1. 应付职工薪酬8,023.88万元，比年初减少39.39%，主要是报告期发放已计提

的人员薪酬。

2. 应付账款22,770.5万元，比年初减少12.04%，主要是报告期支付新海客运综合枢纽工程款项。

3. 其他应付款19,957.89万元，比年初增加27.40%，主要是报告期增加应付船舶更新改造款项。

（四）报告期公司非流动负债比年初增加39.09%

1. 长期借款151,700.76万元，比年初增加86.22%，主要是报告期新增中远海运客运股权收购项目贷款。

2. 租赁负债6,858.28万元，比年初增加48.64%，主要是报告期新增使用权资产租赁。

所有者权益情况表

单位：万元

项 目	2025 年 12 月 31 日	2025 年 1 月 1 日	增减幅度
所有者权益	609,788.77	871,292.20	-30.01%
实收资本	223,522.00	222,893.32	0.28%
资本公积	21,445.29	257,990.12	-91.69%
专项储备	470.77	685.30	-31.31%
盈余公积	16,515.09	29,010.02	-43.07%
未分配利润	137,307.95	128,947.58	6.48%

（五）报告期所有者权益比年初减少 30.01%：

1. 资本公积 21,445.29 万元，比年初减少 91.69%，主要是报告期公司发生同一控制下企业收购，按照会计准则要求进行账务处理，期初将标的公司账面净资产金额计入资本公积，合并日起将公司支付对价超过标的公司账面净资产的差额冲减资本公积。

2. 专项储备 470.77 万元，比年初减少 31.31%，主要是报告期安全生产费支出同比增加所致。

3. 盈余公积 16,515.09 万元，比年初减少 43.07%，主要是报告期公司发生同一控制下企业收购，资本公积不足以冲减公司支付对价超过标的公司账面净资产的差额部分，需依次冲减留存收益。

4. 未分配利润 137,307.95 万元，比年初增加 6.48%，主要是报告期公司经营积累所致。

二、经营状况

经营相关情况表

单位：万元

项 目	2025年	2024年	增减幅度
营业收入	511,992.84	513,336.63	-0.26%
营业成本	338,204.06	326,376.76	3.62%
税金及附加	3,667.88	3,143.44	16.68%
销售费用	2,421.82	3,826.31	-36.71%
管理费用	49,347.39	47,159.96	4.64%
财务费用	7,224.31	4,250.73	69.95%

其他收益	14,460.56	14,029.55	3.07%
投资收益	-495.14	275.18	-279.93%
信用减值损失	-150.52	1,411.79	110.66%
资产减值损失	-4,202.92	-62.15	6662.54%
资产处置收益	2,115.86	18.51	11330.90%
营业外收入	617.22	406.57	51.81%
营业外支出	164.41	1,090.71	-84.93%
利润总额	123,070.23	143,568.17	-14.28%
所得税费用	31,491.76	33,944.71	-7.23%
净利润	91,578.48	109,623.46	-16.46%
归属母公司股东的 净利润	17,314.22	30,987.84	-44.13%

（一）营业收入 511,992.84 万元，同比减少 0.26%，主要是报告期渤海湾市场冷淡影响业务量同比下降。

（二）营业成本 338,204.06 万元，同比增加 3.62%，主要是报告期船舶数量增加导致修理费、材料消耗同比增加，以及运力升级和开辟新航线后成本费用等增加。

（三）税金及附加 3,667.88 万元，同比增加 16.68%，主要是报告期存量增值税进项税留抵税额减少影响应缴纳税金增加。

（四）销售费用 2,421.82 万元，同比减少 36.71%，主要是报告期营销费、广告宣传费支出同比减少。

（五）管理费用 49,347.39 万元，同比增加 4.64%，主要是报告期使用权资产折旧费用等增加。

(六) 财务费用 7,224.31 万元，同比增加 69.95%，主要是报告期列支股权收购款延期支付的利息费用，以及存量资金减少导致利息收入减少。

(七) 其他收益 14,460.56 万元，同比增加 3.07%，主要是报告期收到的补助增加。

(八) 信用减值损失-150.52 万元，同比增加 110.66%，主要是报告期计提坏账准备增加。

(九) 资产减值损失-4,202.92 万元，同比增加 6662.54%，主要是报告期计提“长乐公主”轮船船减值准备。

(十) 资产处置损益 2,115.86 万元，同比增加 11330.90%，主要是报告期增加“棒槌岛”轮船船处置收益。

三、现金流状况

现金流量情况表

单位：万元

项目	2025年	2024年	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	152,141.65	167,454.60	-9.14%
投资活动产生的现金流量净额	-297,997.88	-15,451.29	-1828.63%
筹资活动产生的现金流量净额	-64,433.80	-138,848.43	53.59%
现金及现金等价物净增加额	-210,290.03	13,154.87	-1698.57%

(一) 经营活动产生的现金流量净额 152,141.65 万元，同比减少 9.14%，主要是报告期运力升级及新航线成本支出增加影响现金流出增加。

(二) 投资活动产生的现金流量净额-297,997.88 万元，同比减少 1828.63%，

主要是报告期支付中远海运客运股权收购项目款项。

（三）筹资活动产生的现金流量净额-64,433.8 万元，同比增加 53.59%，主要是报告期取得长期借款影响筹资现金流入增加，以及支付少数股东减资款、分红款同比减少影响筹资现金流出减少。

请各位股东代表审议。

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案三

关于 2025 年度利润分配方案的议案

各位股东代表：

根据《海南海峡航运股份有限公司章程》规定，为回馈全体股东，结合海峡股份目前经营情况、财务状况及业务发展需要，拟定 2025 年度利润分配预案。具体如下：

经中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）审计，海峡股份 2025 年度母公司净利润 4,511,587.54 元，提取法定盈余公积金 451,158.75 元，当年可供股东分配的利润为 4,060,428.79 元，加上年初公司未分配利润 647,566,605.80 元，减去报告期已分配现金红利 89,087,218.10 元，可供股东分配的利润为 562,539,816.49 元。

2025 年度拟以海峡股份现有总股本 2,235,296,737 股（以实际分派股数为准）为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），送红股 0 股（含税），不以资本公积金向全体股东转增股本。剩余未分配利润结转以后年度。海峡股份本次利润分配符合有关法律法规和公司章程的规定和要求。

若在本次利润分配预案披露日至实施权益分派股权登记日期间，公司总股本由于股份回购、可转债转股、股权激励行权、增发新股上市等原因而发生变化，则按照每股分配比例不变的原则对分配总额进行调整，每股分配现金股利金额不变。

2025 年度拟现金分红金额（含税）总额约 0.89 亿元（以实际分派金额为准），约占 2025 年度归属于上市公司股东净利润的 51.45%。

请各位股东代表审议。

2025 年度股东会资料

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案四

关于 2026 年度财务预算方案的议案

各位股东代表：

公司以 2025 年生产经营实际为基础，结合市场发展情况，编制了 2026 年度财务预算。2026 年公司预计实现营业总收入 518,731 万元，实现利润总额 125,231 万元，主要财务指标见下表。

2026 年财务预算指标明细表

单位：万元

项 目	2025 年	2026 年	同比增减额	同比增减率
一、营业总收入	511,993	518,731	6,738	1.3%
二、营业总成本	401,103	408,145	7,042	1.8%
三、利润总额	123,070	125,231	2,161	1.8%

请各位股东代表审议。

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案五

关于 2026 年度投资计划的议案

各位股东代表：

公司根据发展战略，结合实际经营情况及 2026 年度重点项目投资情况，编制了 2026 年度投资计划，旨在落实公司发展目标，聚焦主责主业，优化产业结构，防范投资风险，推动公司高质量发展。

2026 年公司投资计划项目共 98 个，2026 年度投资额为 289,275.06 万元，资金来源为自有资金 187,872.06 万元、外部资金 101,403.00 万元。新建项目 33 个，2026 年度投资额 65,970.18 万元；续建项目 65 个，2026 年度投资额 223,304.88 万元。投资项目汇总情况如下表所示。

2026 年度投资计划表

	数量（个）	2026 年度投资额（万元）		
		小计	自有资金	外部资金
合计	98	289,275.06	187,872.06	101,403.00
一、重大投资项目	31	284,323.55	182,920.55	101,403.00
二、日常经营性项目	67	4,951.51	4,951.51	-
1. 信息化建设项目	33	2,167.29	2,167.29	-
2. 购置生产设备项目	10	771.38	771.38	-
3. 购置办公设备项目	9	408.00	408.00	-
4. 船舶技改项目	7	1,073.84	1,073.84	-
5. 非船舶技改项目	5	293.00	293.00	-
6. 购置生产用车项目	2	146.00	146.00	-
7. 基本建设项目	1	92.00	92.00	-

一、重大投资项目

重大投资项目 31 个，2026 年投资额为 284,323.55 万元，其中：自有资金 182,920.55 万元、外部资金 101,403.00 万元。其中：新建项目 11 个，2026 年投资额为 63,941.58 万元，主要是船舶购置等项目。续建项目 20 个，2026 年投资额为 220,381.97 万元，主要是琼州海峡两岸港口资源整合、更新建造西沙航线船舶等。

二、日常经营性项目

日常经营性项目（含信息化项目）67 个，2026 年投资额为 4,951.51 万元，均为自有资金。新建项目 22 个，2026 年投资额为 2,028.60 万元；续建项目 45 个，2026 年投资额为 2,922.91 万元。

具体投资项目实施仍将按规定履行相关审批程序。

请各位股东代表审议。

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案六

关于 2026 年度融资预算的议案

各位股东代表：

为做好 2026 年度融资管理工作，保障公司正常生产经营、偿还债务和投资项目的资金需求，公司结合 2026 年经营预算、投资计划、到期债务情况以及现金流预测，编制了 2026 年度融资预算。

一、2026 年预计现金流情况

年初可用资金余额为 82,637 万元，全年预计资金总流入 616,257 万元，预计资金总流出 712,451 万元，预计年末资金余额为 91,489 万元，预计资金缺口 105,046 万元。

二、2026 年融资计划

为保障日常经营、项目投资资金需求，确保资金正常周转，公司计划以发行中期票据、申请银行贷款等方式筹措资金，具体安排如下：

（一）发行中期票据 140,000 万元。

（二）申请项目贷款 71,046 万元。

三、2026 年末有息债务情况

公司 2026 年初带息负债规模为 241,344 万元，全年预计新增融资 211,046 万元，置换债务 106,000 万元，归还贷款 9,736 万元，租赁负债、长期应付款等减少 4,172 万元，预计年末带息负债规模不超过 332,482 万元。

请各位股东代表审议。

2025 年度股东会资料

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案七

关于 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计情况的议案

各位股东代表：

根据《深圳证券交易所股票上市规则》，以及《海南海峡航运股份有限公司关联交易决策办法》相关规定，公司对 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易预计情况进行整理与汇总。

公司的日常关联交易主要在公司及子公司与间接控股股东中国远洋海运集团有限公司（以下简称“中远海运”）下属公司、大股东海南港航控股有限公司（以下简称“海南港航”）及其下属公司、广东省湛江航运集团有限公司（以下简称“湛江集团”）下属公司之间发生，主要有接受劳务、采购商品、租赁业务、金融服务等类型。

一、2025 年度日常关联交易执行情况

2025 年关联交易实际数为 16.22 亿元，较 2025 年预计数 17.05 亿元减少 0.83 亿元，减少 4.87%。差异原因主要是与关联公司开展合作业务收入、船舶修理费用较预计减少等。

二、2026 年度日常关联交易预计情况

2026 年关联交易预计数为 18.75 亿元，较 2025 年实际数 16.22 亿元增加 2.53 亿元，增幅 15.60%。增加的主要原因：一是与关联单位的协同合作进一步深化，加强资源整合，开展船舶订舱等业务，影响关联交易收入增加；二是受业务量增加及中东局势影响，影响 2026 年燃油费预计增加；三是因新购置 2 艘甲板货船，影响船舶修理费、物料备件等材料费用预计增加。

公司 2026 年度日常关联交易预计情况可能与实际情况存在差异，公司将根据实际交易情况，可以在同一控制下的不同关联方之间进行额度调剂(包括不同关联交易类型间的调剂), 总额不超过预计金额。

请各位股东代表审议。

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案八

关于预计 2026 年与中远海运财务公司持续关联交易的议案

各位股东代表：

为拓宽公司融资渠道，降低融资成本与财务费用，经公司董事会及股东会审议通过，公司与中远海运集团财务有限责任公司（以下简称“财务公司”）于 2024 年 11 月签署《金融财务服务协议》，财务公司将在其经营范围内根据本公司及下属子公司的要求向公司提供一系列金融服务。目前，公司与财务公司已开展了存、贷款等金融业务。

2026 年公司及下属子公司预计将与财务公司持续发生存、贷款等一系列金融业务。现结合公司与财务公司已发生的金融服务关联交易情况，公司对 2026 年与财务公司持续关联交易预计情况如下。

一、2025 年末关联交易余额情况

2025 年末，公司及下属子公司与财务公司的关联交易存款余额为 13,999 万元，贷款余额为 36,360 万元。

二、2026 年关联交易类别和金额

1. 公司及下属公司在财务公司每日最高存款余额（包括应计利息及手续费）预计不超过人民币 84 亿元；存款利率参照市场公允价格或吸收中国远洋海运集团有限公司成员存款的利率。

2. 公司及下属子公司在财务公司每日最高未偿还贷款本息预计不超过人民币 35 亿元；贷款利率及收费标准参照市场公允价格或发放中国远洋海运集团有限公司成员贷款的利率。

三、关联方基本情况

（一）财务公司介绍

名称：中远海运集团财务有限责任公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区滨江大道 5299 号 8 层

企业性质：有限责任公司

法定代表人：马向辉

注册资本：195 亿元人民币

统一社会信用代码：91310109698814339L

成立日期：2009 年 12 月

股权结构：中国远洋海运集团有限公司持股 31.2083%，中远海运控股股份有限公司持股 15.1258%，其余股份由中远海运发展股份有限公司等成员单位持有。

经营范围：吸收成员单位存款；办理成员单位贷款；办理成员单位票据承兑与贴现；办理成员单位资金结算与收付；提供成员单位委托贷款、债券承销、非融资性保函、财务顾问、信用鉴证及咨询代理业务；从事同业拆借；从事固定收益类有价证券投资；从事套期保值类衍生产品交易（仅限于由客户发起的远期结售汇、远期外汇买卖、人民币外汇掉期产品的代客交易）；国家金融监督管理总局批准的其他业务。

（二）相关财务数据

截至 2025 年 12 月 31 日，财务公司总资产 2,090.38 亿元，总负债 1,842.64 亿元，净资产 247.74 亿元，2025 年度实现营业收入 49.77 亿元，实现净利润 8.62 亿元。

（三）关联关系说明

本公司与财务公司的实际控制人均为中国远洋海运集团有限公司，根据《深圳证券交易所股票上市规则》规定，财务公司为公司的关联法人，故上述交易构成关联交易。

四、关联交易对公司的影响

财务公司从事的非银行金融业务属于国家金融体系的一部分，受到国家监管部门的持续和严格监管，且公司与财务公司 2024 年签订的《金融财务服务协议》中约定，财务公司向公司提供的各类金融服务定价遵循公平合理的原则，存、贷款利率及其他收费标准参照市场公允价格。因此，公司与财务公司开展金融服务业务不会损害公司及股东尤其是中小股东的利益，公司利益得到合理保证。

财务公司作为中远海运集团控制的子公司，资产情况优良、资信情况良好。公司已建立风险评估机制并制定相应的风险处置预案，进一步保证在财务公司的存贷款资金安全，能够有效防范、及时控制和化解存贷款风险。

请各位股东代表审议。

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案九

关于聘请 2026 年度审计机构的议案

各位股东代表：

中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中审众环”）是全国首批取得国家批准具有从事证券、期货相关业务资格及金融业务审计资格的大型会计师事务所之一，依法独立承办注册会计师业务，综合实力连续多年稳居中国品牌会计师事务所前十名，具备为上市公司提供优质审计服务的丰富经验和强大的专业能力。为如实反映公司财务状况，确保公司财务信息真实、准确、完整，公司拟续聘中审众环为公司 2026 年度财务审计服务机构。

（一）财务审计服务范围及内容

财务审计服务范围为公司本部、分公司和各子公司，审计服务内容包括但不限于年度财务决算审计服务、半年度财务审计服务、内部控制审计服务。

（二）审计服务费预算

参考 2026 年资产总额、营业收入规模及 2025 年审计服务费开支情况，预计 2026 年审计服务费不超过 166 万元，最终审计费用以公司按照相关规定确定的金额为准。

请各位股东代表审议。

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日

议案十

关于计提资产减值准备的议案

各位股东代表：

“长乐公主”轮于 2017 年 1 月建造完工，投入西沙旅游航线营运。2025 年 4 月起，航线调整为海口至北海航线，从事旅客及车辆运输业务。由于历史年度存在船舶硬件优势不足、运营波动等，导致船舶收益未达预期，加上运营及维护成本高昂，经营至今持续亏损。

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》相关规定，公司认为“长乐公主”轮已出现减值迹象，经资产减值评估，认定应减值金额为 42,029,218.47 元。

一、“长乐公主”轮资产概况

“长乐公主”轮为滚装客船，船舶呼号为 BJWH，船舶登记号为 110117000004，船舶识别号为 CN20163503701，船舶主尺度为总长 129.36 米、型宽 20.50 米、型深 7.20 米，主机 2 台，型号为 6G32A，主机厂家为广州柴油机厂股份有限公司，单机功率为 2930.00kW。船籍港为海口，船舶所有人及船舶经营人均为海峡股份。

二、“长乐公主”轮经营情况

2017—2019 年“长乐公主”轮投入运营后，受舱位、舱型影响，无法满足西沙旅游航线旅客日益增长的个性化需求，客源拓展与营收提升受到限制，以及 2020—2022 年受不可抗力因素，船舶阶段性停航，旅客接待量锐减，导致亏损加剧。2023 年市场回暖，为满足旅客需求、提升旅客体验，2024 年投入“祥龙岛”轮运营西沙旅游航线，“长乐公主”轮仅靠特殊任务获得少量收入，成本高企，造成大额亏损。2025 年 4 月“长乐公主”轮调整至海口至北海航线后，收益未达预期，处于持续亏损状态。截至 2025 年年末，累计亏损额为 12,157.10 万元。

三、减值测试依据和过程

（一）减值测试依据

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第五条第六点：“企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额时，表明资产可能发生了减值。”经合理判断，“长乐公主”轮已出现减值迹象，应当进行减值测试。

（二）减值测试过程

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第六条：“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当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。”

1. 预计未来现金流量的现值

公司聘请评估机构北京中同华资产评估有限公司开展减值测试，按照“长乐公主”轮持续运营海口至北海航线情况下预计未来收益水平，并取适当折现率予以折现，得出“长乐公主”轮预计未来现金流量现值为 7,233.38 万元。

2. 公允价值减去处置费用后的净额

北京中同华资产评估有限公司采用市场法对“长乐公主”轮进行资产评估，将“长乐公主”轮与近期三项同类型船舶资产交易实例对照比较，得出结论认定“长乐公主”轮公允价值减去处置费用后的净额为 7,849.09 万元。

3. 减值结论

由于“长乐公主”轮的公允价值减去处置费用后的净额大于预计未来现金流量的现值，故确定“长乐公主”轮的可收回金额为 7,849.09 万元。

截至 2025 年 12 月 31 日，“长乐公主”轮账面原值 23,803.35 万元，累计折旧摊销 11,751.34 万元，账面净额为 12,052.01 万元。由于预计可收回金额 7,849.09 万元小于账面净额，因此“长乐公主”轮应计提资产减值准备 4,202.92 万元，减值率为 34.87%。

该项资产减值情况经年度审计机构复核，认可其减值金额，并在 2025 年年度审计报告中予以确认。

计提资产减值准备后，将导致公司 2025 年净利润减少 4,202.92 万元。虽影响 2025 年当期经营水平，但更为精准反映资产价值，有效减轻公司资产负荷，对未来“长乐公主”轮持续运营奠定良好基础。

请各位股东代表审议。

海南海峡航运股份有限公司

2026 年 4 月 20 日