



海南海峡航运股份有限公司

审计报告

众环审字（2026）0200823号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13
财务报表附注补充资料	126



审计报告

众环审字（2026）0200823 号

海南海峡航运股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了海南海峡航运股份有限公司（以下简称“海峡股份”）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，公允反映了海峡股份 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于海峡股份，并履行了职业道德方面的其他责任，我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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

（一）营业收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
海峡股份主营业务为车（客）滚船舶轮渡运输以及海口港与新海港区的客滚船舶渡码头服务。2025 年度，海峡股份的	与评价收入确认相关的审计程序中主要包括如下： （1）了解和测试海峡股份收入确认相关的内部控制，并评估其设计的合理性及运行的有效性。 （2）了解与收入确认相关的会计政策，评价收入确认政策是否恰当，检查主要客户合同相关条款，



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
营业收入为人民币 51.20 亿元，考虑到营业收入是海峡股份的关键业绩指标之一，收入交易量大且频繁，高度依赖信息系统，存在较高的固有风险。因此，我们将营业收入确认作为关键审计事项。关于营业收入确认的会计政策见财务报表附注“四、25、收入”；关于收入类别的披露见财务报表附注“六、39、营业收入和营业成本”。	分析评价实际执行的收入确认政策是否恰当并一贯执行。 （3）对信息系统执行 IT 测试，评估信息系统的安全性与稳定性，评价业务数据的完整性、准确性。 （4）结合业务类型对收入以及毛利情况进行分析，评估本年度收入确认是否存在异常波动的情况，若存在则进一步分析波动的合理性。 （5）从收入的会计记录中选择样本，与信息系统数据进行核对，关注资产负债表日前后的样本是否计入正确的会计期间。 （6）对年末应收账款余额选择重要客户实施函证程序，并进行期后回款检查，评估应收账款年末余额的真实性、准确性。

（二）固定资产减值确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
海峡股份的固定资产主要包括船舶、码头及附属物，2025 年末固定资产原值 113.82 亿元，其中船舶、码头及附属物占比 83.90%。2025 年度，海峡股份确认船舶固定资产减值损失 0.42 亿元，船舶累计减值准备 2.73 亿元。固定资产减值计提较为复杂，在估计减值测试中使用的参数及假设涉及重大的管理层判断，这些判断存在固有不确定性，且有	（1）了解、评价并测试了管理层与固定资产减值测试相关的关键内部控制设计和运行的有效性，包括减值迹象的识别、关键假设及固定资产减值测试的复核、审批机制。 （2）结合行业环境、船舶资产经营状况及利用率，独立评估管理层对船舶资产减值迹象的判断是否合理。 （3）获取并复核了管理层利用的第三方船舶估值报告，评价评估机构的客观性、专业性及所用估值方法的恰当性。 （4）聘请估值专家协助我们评估管理层所采用的估值模型的恰当性及关键参数的合理性。 （5）将评估报告中选取的关键参数（包括但不限



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
可能受到管理层偏向的影响。因此，我们将固定资产减值损失的确认作为关键审计事项。关于固定资产减值确认的会计政策见财务报表附注“四、20、长期资产减值”；关于固定资产减值的披露见财务报表附注“六、9、固定资产”。	于载重吨位利用率、剩余经济使用年限、基于船况的成新率修正等），与评估基准日近期、权威行业数据库或公开交易案例中可获取的同类型、同用途船舶的市场参数进行比对分析。针对个体差异（如船舶维护保养记录等），结合市场通行标准进行了合理的差异修正，以确保参数选取的公允性与客观性。 （6）详细复核了管理层对未来各期的运营收入、资本性支出等的预测依据，将其与历史数据及公司预算进行比对与分析。重点评估了预测所基于的关键假设，如船舶营运天数、营运成本及折现率等，我们分析了这些假设的合理性，并考虑了其固有不确定性。 （7）检查财务报表附注中关于固定资产减值的关键假设、方法及结果的披露是否符合企业会计准则的要求。

四、其他信息

海峡股份管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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



五、管理层和治理层对财务报表的责任

海峡股份管理层（以下简称“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，管理层负责评估海峡股份的持续经营能力，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峡股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督海峡股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能导致对海峡股份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峡股份不能持续经营。



（五）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。

（六）就海峡股份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。

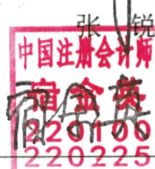


中国注册会计师：

（项目合伙人）：



中国注册会计师：



宿金英

中国·武汉

2026年3月27日





合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	826,565,991.77	2,938,603,655.10
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、2	121,769,589.63	145,761,805.61
应收款项融资			
预付款项	六、3	24,995,611.58	13,331,185.21
其他应收款	六、4	78,121,765.51	85,015,503.20
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、5	72,624,561.28	74,219,869.65
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	六、6	193,271,569.80	175,515,445.17
流动资产合计		1,317,349,089.57	3,432,447,463.94
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、7	176,426,906.91	181,555,619.63
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	六、8	600,110.95	573,507.72
固定资产	六、9	7,152,965,535.45	7,393,689,665.44
在建工程	六、10	118,208,689.30	9,057,753.21
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、11	111,057,317.30	77,305,217.23
无形资产	六、12	376,227,131.90	367,922,585.87
其中：数据资源			
开发支出	七、2		7,914,850.59
其中：数据资源			
商誉	六、13	3,691,077.75	3,691,077.75
长期待摊费用	六、14	4,761,290.67	5,441,280.51
递延所得税资产	六、15	50,593,858.38	111,606,316.86
其他非流动资产	六、16	74,550,927.69	16,130,322.49
非流动资产合计		8,069,082,846.30	8,174,888,197.30
资产总计		9,386,431,935.87	11,607,335,661.24

公司负责人：

蔡灼松

主管会计工作负责人：

李海

会计机构负责人：

潘昭影





合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、18	227,704,980.34	258,880,520.77
预收款项	六、19	170,463.89	215,454.75
合同负债	六、20	9,232,125.43	12,534,922.59
应付职工薪酬	六、21	80,238,828.18	132,387,006.39
应交税费	六、22	94,514,684.17	116,125,628.44
其他应付款	六、23	199,578,886.10	156,649,216.10
其中：应付利息			
应付股利	六、23	9,261,834.64	
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、24	326,263,324.20	527,336,452.25
其他流动负债	六、25	365,488.98	442,225.46
流动负债合计		938,068,781.29	1,204,571,426.75
非流动负债：			
长期借款	六、26	1,517,007,641.00	814,610,971.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、27	68,582,808.80	46,140,690.57
长期应付款	六、28	5,686,440.74	5,739,700.78
长期应付职工薪酬	六、29	5,023,590.16	5,527,674.65
预计负债	六、30		1,151,052.49
递延收益	六、31	254,175,012.78	261,265,328.68
递延所得税负债	六、15		55,406,838.80
其他非流动负债	六、32	500,000,000.00	500,000,000.00
非流动负债合计		2,350,475,493.48	1,689,842,256.97
负债合计		3,288,544,274.77	2,894,413,683.72
股东权益：			
股本	六、33	2,235,220,037.00	2,228,933,187.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、34	214,452,856.41	2,579,901,166.14
减：库存股			
其他综合收益	六、35	6,326,983.00	6,326,983.00
专项储备	六、36	4,707,656.60	6,853,008.25
盈余公积	六、37	165,150,926.93	290,100,193.34
未分配利润	六、38	1,373,079,538.14	1,289,475,758.44
归属于母公司股东权益合计		3,998,937,998.08	6,401,590,296.17
少数股东权益		2,098,949,663.02	2,311,331,681.35
股东权益合计		6,097,887,661.10	8,712,921,977.52
负债和股东权益总计		9,386,431,935.87	11,607,335,661.24

公司负责人：

廖坤乾

主管会计工作负责人：

李新

会计机构负责人：

潘晓影





合并利润表

2025年1-12月

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		5,119,928,391.07	5,133,366,306.22
其中：营业收入	六、39	5,119,928,391.07	5,133,366,306.22
二、营业总成本		4,011,032,649.99	3,847,572,058.10
其中：营业成本	六、39	3,382,040,607.19	3,263,767,610.79
税金及附加	六、40	36,678,804.37	31,434,367.27
销售费用	六、41	24,218,216.60	38,263,120.00
管理费用	六、42	493,473,897.44	471,599,648.13
研发费用	六、43	2,378,058.42	
财务费用	六、44	72,243,065.97	42,507,311.91
其中：利息费用		80,577,270.22	73,795,741.96
利息收入		22,254,010.18	43,134,246.78
加：其他收益	六、45	144,605,632.06	140,295,502.48
投资收益（损失以“—”号填列）	六、46	-4,951,439.48	2,751,756.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-4,951,439.48	2,751,756.41
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）			
信用减值损失（损失以“—”号填列）	六、47	-1,505,157.40	14,117,918.06
资产减值损失（损失以“—”号填列）	六、48	-42,029,218.47	-621,493.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	六、49	21,158,600.18	185,066.09
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		1,226,174,157.97	1,442,522,998.16
加：营业外收入	六、50	6,172,231.64	4,065,739.36
减：营业外支出	六、51	1,644,055.86	10,907,055.17
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		1,230,702,333.75	1,435,681,682.35
减：所得税费用	六、52	314,917,577.48	339,447,076.80
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		915,784,756.27	1,096,234,605.55
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		915,784,756.27	1,096,234,605.55
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）		173,142,156.55	309,878,416.63
2、少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		742,642,599.72	786,356,188.92
六、其他综合收益的税后净额			154,268.78
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额			154,268.78
1、不能重分类进损益的其他综合收益			362,771.69
（1）重新计量设定受益计划变动额			390,271.69
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			-27,500.00
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益			-208,502.91
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			-208,502.91
（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			
（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		915,784,756.27	1,096,388,874.33
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		173,142,156.55	310,032,685.41
（二）归属于少数股东的综合收益总额		742,642,599.72	786,356,188.92
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0775	0.1390
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0775	0.1390

2025年6月30日公司发生同一控制下企业合并，被合并方在合并前实现的净利润分别为：29,556,828.00元（2024年度）、-11,623,217.94元（2025年1-6月）。

上述同一控制下企业合并中的被合并方于合并日前实现的净利润已包含于上表“净利润”中。

公司负责人：

蔡增松

主管会计工作负责人：

高亮

会计机构负责人：

潘晓影





合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,249,792,144.09	5,316,146,883.61
收到的税费返还			18,475,009.57
收到其他与经营活动有关的现金		344,345,004.50	434,965,528.52
经营活动现金流入小计		5,594,137,148.59	5,769,587,421.70
购买商品、接受劳务支付的现金		1,923,060,871.76	1,590,021,430.54
支付给职工以及为职工支付的现金		1,391,790,549.51	1,576,427,500.38
支付的各项税费		562,494,897.91	530,327,795.05
支付其他与经营活动有关的现金		195,374,289.06	398,264,716.97
经营活动现金流出小计		4,072,720,608.24	4,095,041,442.94
经营活动产生的现金流量净额	六、53	1,521,416,540.35	1,674,545,978.76
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,449,305.24	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		35,035,137.33	31,729.04
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			143,530,960.66
投资活动现金流入小计		37,484,442.57	143,562,689.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		482,330,456.05	264,391,287.83
投资支付的现金		2,517,632,832.00	33,684,334.01
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		17,500,000.00	
投资活动现金流出小计		3,017,463,288.05	298,075,621.84
投资活动产生的现金流量净额		-2,979,978,845.48	-154,512,932.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		29,055,699.96	
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		1,700,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,729,055,699.96	
偿还债务支付的现金		1,207,586,630.00	288,698,315.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		777,917,102.19	972,570,460.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		621,910,089.97	644,301,258.23
支付其他与筹资活动有关的现金		387,889,972.09	127,215,572.45
筹资活动现金流出小计		2,373,393,704.28	1,388,484,348.33
筹资活动产生的现金流量净额		-644,338,004.32	-1,388,484,348.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	六、53	-2,102,900,309.45	131,548,698.29
加：期初现金及现金等价物余额	六、53	2,929,266,301.22	2,797,717,602.93
六、期末现金及现金等价物余额	六、53	826,365,991.77	2,929,266,301.22

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





合并股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项 目	2025年度									
	股本	优先股	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
一、上年年末余额	2,228,933,187.00			2,579,901,166.14		6,326,983.00	6,853,008.25	290,100,193.34		1,289,475,758.44
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	2,228,933,187.00			2,579,901,166.14		6,326,983.00	6,853,008.25	290,100,193.34		1,289,475,758.44
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,286,850.00			-2,365,448,309.73		6,326,983.00	-2,145,351.65	-124,949,266.41		83,603,779.70
（一）综合收益总额										
（二）股东投入和减少资本	6,286,850.00			-2,365,448,309.73						173,142,156.55
1、股东投入的普通股	6,286,850.00			38,846,446.16						742,642,599.72
2、其他权益工具持有者投入资本										
3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他				-14,234,504.63						
（三）利润分配				-2,390,060,251.26						
1、提取盈余公积										
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
（四）股东权益内部结转										
1、资本公积转增资本（或股本）										
2、盈余公积转增资本（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										
2、本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	2,235,220,037.00			214,452,856.41		6,326,983.00	4,707,656.60	165,150,926.93		1,373,079,538.14
公司负责人：										
主管会计工作负责人：										
会计机构负责人：										

薛涛

李新

潘成影



合并股东权益变动表（续）

2025年1-12月

金额单位：人民币元

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

项 目	2024年度						归属于母公司股东权益			小计	少数股东权益	股东权益合计
	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			
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	2,228,933,187.00					6,254,387.74	279,854,747.20		1,459,318,368.89	4,281,369,982.77	1,979,139,435.79	6,260,509,418.56
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	2,228,933,187.00		2,263,101,905.00		6,172,714.22	318.62	279,854,747.20		-210,919,344.73	2,058,355,593.11	196,237,566.79	2,254,593,159.90
三、本期增减变动金额（减少以“-”			2,570,110,996.94		6,172,714.22	6,254,906.36	279,854,747.20		1,248,399,024.16	6,339,725,575.88	2,175,377,002.58	8,515,102,578.46
（一）综合收益总额			9,790,169.20		154,268.78	598,101.89	10,245,446.14		41,076,734.28	61,864,720.29	135,954,678.77	197,819,399.06
（二）股东投入和减少资本					154,268.78				309,878,416.63	310,032,685.41	786,356,188.92	1,096,388,874.33
1、股东投入的普通股			9,790,169.20							9,790,169.20		9,790,169.20
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配			9,730,603.83							9,730,603.83		9,730,603.83
1、提取盈余公积			59,565.37							59,565.37		59,565.37
2、提取一般风险准备												
3、对股东的分配							10,245,446.14		-268,801,682.35	-258,556,236.21	-644,301,258.23	-902,857,494.44
4、其他							10,245,446.14		-10,245,446.14			
（四）股东权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（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						598,101.89				598,101.89	-6,100,251.92	-5,502,150.03
1、本期提取												
2、本期使用						35,632,902.40				35,632,902.40	28,169,559.65	63,802,462.05
（六）其他						-35,034,800.51				-35,034,800.51	-34,269,811.57	-69,304,612.08
四、本年年末余额	2,228,933,187.00		2,579,901,166.14		6,326,983.00	6,853,008.25	290,100,193.34		1,289,475,758.44	6,401,590,296.17	2,311,331,681.35	8,712,921,977.52

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





资产负债表

2025年12月31日

编制单位：海南海峡航运股份有限公司		金额单位：人民币元	
项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		47,651,344.05	596,308,441.96
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十八、1	13,200,221.30	14,335,512.01
应收款项融资			
预付款项		2,839,784.45	3,880,725.37
其他应收款	十八、2	829,587,297.84	983,232,789.60
其中：应收利息			
应收股利			
存货		7,685,113.80	7,192,593.19
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		39,011,655.21	18,017,154.30
流动资产合计		939,975,416.65	1,622,967,216.43
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十八、3	3,773,686,438.82	1,829,707,081.34
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		600,110.95	573,507.72
固定资产		99,266,106.67	147,440,357.25
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		149,732,232.36	134,986,094.20
无形资产		15,482,455.67	3,317,718.77
其中：数据资源			
开发支出			7,914,850.59
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		108,398.85	5,441,280.51
递延所得税资产		12,612,785.56	45,578,545.99
其他非流动资产		475,825.00	4,154,226.77
非流动资产合计		4,051,964,353.88	2,179,113,663.14
资产总计		4,991,939,770.53	3,802,080,879.57

公司负责人：李海松

主管会计工作负责人：李海松

会计机构负责人：潘晓影





资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		33,348,183.37	42,597,288.58
预收款项			
合同负债		169,302.42	3,540.87
应付职工薪酬		22,134,699.31	22,878,152.95
应交税费		3,011,322.23	5,494,829.35
其他应付款		803,054,122.75	81,835,656.76
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		293,435,087.82	87,487,734.00
其他流动负债		15,337.71	212.45
流动负债合计		1,155,168,055.61	240,297,414.96
非流动负债：			
长期借款		762,783,300.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		58,981,762.37	52,279,971.03
长期应付款		450,000.00	450,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		4,971,001.60	5,093,948.69
递延所得税负债			33,746,523.55
其他非流动负债			
非流动负债合计		827,186,063.97	91,570,443.27
负债合计		1,982,354,119.58	331,867,858.23
股东权益：			
股本		2,235,220,037.00	2,228,933,187.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		43,106,984.29	300,573,259.19
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备		3,567,886.24	3,039,776.01
盈余公积		165,150,926.93	290,100,193.34
未分配利润		562,539,816.49	647,566,605.80
股东权益合计		3,009,585,650.95	3,470,213,021.34
负债和股东权益总计		4,991,939,770.53	3,802,080,879.57

公司负责人：

李海松

主管会计工作负责人：

本报告书共126页第8页

李海松

会计机构负责人：

潘时影





利润表

2025年1-12月

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十八、4	272,221,779.76	261,817,623.48
减：营业成本	十八、4	391,672,238.59	320,908,756.16
税金及附加		1,702,713.71	385,186.76
销售费用		5,884,921.18	5,969,388.51
管理费用		111,267,762.85	106,995,772.96
研发费用		2,378,058.42	
财务费用		28,385,409.23	-5,321,709.88
其中：利息费用		32,048,827.68	4,152,771.72
利息收入		3,777,653.63	9,573,689.58
加：其他收益		1,841,210.08	1,261,237.85
投资收益（损失以“—”号填列）	十八、5	313,068,054.92	269,692,604.10
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		3,631,060.52	1,044,883.36
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）			
信用减值损失（损失以“—”号填列）		601,142.89	1,458,843.42
资产减值损失（损失以“—”号填列）		-42,029,218.47	
资产处置收益（损失以“—”号填列）		1,286.43	202,101.31
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		4,413,151.63	105,495,015.65
加：营业外收入		530.99	16,642.93
减：营业外支出		682,858.20	564,543.30
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		3,730,824.42	104,947,115.28
减：所得税费用		-780,763.12	2,492,653.84
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		4,511,587.54	102,454,461.44
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		4,511,587.54	102,454,461.44
（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			
5、其他			
（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		4,511,587.54	102,454,461.44

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





现金流量表

2025年1-12月

编制单位：海南海峡航运股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		282,417,150.68	266,138,466.38
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		226,931,977.61	110,808,646.54
经营活动现金流入小计		509,349,128.29	376,947,112.92
购买商品、接受劳务支付的现金		303,936,588.92	200,667,957.00
支付给职工以及为职工支付的现金		75,479,107.60	134,812,654.18
支付的各项税费		1,631,083.16	1,901,360.00
支付其他与经营活动有关的现金		422,773,522.36	56,002,118.96
经营活动现金流出小计		803,820,302.04	393,384,090.14
经营活动产生的现金流量净额		-294,471,173.75	-16,436,977.22
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		166,786,400.00	75,053,880.00
取得投资收益收到的现金		311,886,299.64	268,647,720.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		8,594.67	10,698.64
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		300,000,000.00	
投资活动现金流入小计		778,681,294.31	343,712,299.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		5,724,047.00	19,509,221.44
投资支付的现金		2,517,632,832.00	22,500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,523,356,879.00	42,009,221.44
投资活动产生的现金流量净额		-1,744,675,584.69	301,703,077.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		29,055,699.96	
取得借款收到的现金		960,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金		700,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		1,689,055,699.96	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		107,874,630.98	258,556,236.21
支付其他与筹资活动有关的现金		89,856,464.00	78,140,737.27
筹资活动现金流出小计		197,731,094.98	336,696,973.48
筹资活动产生的现金流量净额		1,491,324,604.98	-336,696,973.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-547,822,153.46	-51,430,872.76
加：期初现金及现金等价物余额		595,473,497.51	646,904,370.27
六、期末现金及现金等价物余额		47,651,344.05	595,473,497.51

公司负责人：

李增林

主管会计工作负责人：

李增林

会计机构负责人：

潘晓影





股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项 目	2025年度					
	股本	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益
		优先股	永续债			
一、上年年末余额	2,228,933,187.00			300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年初余额	2,228,933,187.00			300,573,259.19		3,039,776.01
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,286,850.00			-257,466,274.90		528,110.23
（一）综合收益总额						
（二）股东投入和减少资本	6,286,850.00			-257,466,274.90		
1、股东投入的普通股				-242,635,195.84		
2、其他权益工具持有者投入资本						
3、股份支付计入股东权益的金额						
4、其他	6,286,850.00			-14,831,079.06		
（三）利润分配						
1、提取盈余公积						
2、对股东的分配						
3、其他						
（四）股东权益内部结转						
1、资本公积转增资本（或股本）						
2、盈余公积转增资本（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						
2、本期使用						
（六）其他						
四、本年年末余额	2,235,220,037.00			43,106,984.29		3,567,886.24

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

李强

李强

李强



股东权益变动表（续）

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项 目	2024年度						
	股本	优先股	其他权益工具 永续债	其他	资本公积	减：库存股	其他综合收益
一、上年年末余额	2,228,933,187.00				290,842,655.36		3,201,173.78
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年年初余额	2,228,933,187.00				290,842,655.36		3,201,173.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					9,730,603.83		-161,397.77
（一）综合收益总额							
1、股东投入的普通股							
2、其他权益工具持有者投入资本							
3、股份支付计入股东权益的金额							
4、其他							
（二）利润分配							
1、提取盈余公积							
2、对股东的分配							
3、其他							
（三）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（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							
（四）专项储备							
1、本期提取							
2、本期使用							
（五）其他							
四、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
六、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
七、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
八、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
九、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十一、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十二、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十三、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十四、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十五、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十六、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十七、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十八、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
十九、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十一、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十二、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十三、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十四、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十五、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十六、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十七、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十八、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二十九、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十一、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十二、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十三、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十四、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十五、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十六、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十七、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十八、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
三十九、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十一、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十二、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十三、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十四、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十五、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十六、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十七、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十八、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
四十九、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五十、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五十一、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五十二、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五十三、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五十四、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五十五、本年年末余额	2,228,933,187.00				300,573,259.19		3,039,776.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
五十六、本							



海南海峡航运股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

海南海峡航运股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于2002年12月在海南省海口市注册成立,系由海口港集团公司以其所属船务公司的客滚运输相关经营性资产和负债作为出资,联合深圳市盐田港股份有限公司、中海(海南)海盛船务股份有限公司、中国海口外轮代理有限公司以及自然人邢雯璐其他四方以现金出资共同发起设立的股份有限公司。

2009年12月16日,公司在深圳证券交易所挂牌上市,证券简称为“海峡股份”,证券代码为“002320”。现总部位于海南省海口市滨海大道157号;统一社会信用代码:91460000742589256A;本公司营业期限自2002年12月6日至无固定期;法定代表人:蔡泞检。

本公司的母公司为海南港航控股有限公司,最终控制方为中国远洋海运集团有限公司。

本公司及各子公司(统称“本集团”)主要从事琼州海峡客滚运输、轮渡港口服务、渤海湾客滚运输和西沙生态旅游业。

本财务报表业经本公司董事会于2026年3月27日决议批准报出。

二、财务报表的编制基础

1、编制基础

本集团财务报表以持续经营假设为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第33号发布、财政部令第76号修订)、于2006年2月15日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定,本集团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

本公司自报告期末起至少12个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。



三、 遵循企业会计准则的声明

本集团编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司及本集团的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、 重要会计政策和会计估计

本集团根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、25“收入”各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、30“重大会计判断和估计”。

1、 会计期间

本集团的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、 营业周期

正常营业周期是指本集团从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、 记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币，本集团以人民币为记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、 重要性标准确定方法和选择依据

本集团相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	应收账款期末余额超过1,000万元
重要的在建工程	单项在建工程预算金额或期末余额大于 1,000 万元
重要的投资活动项目	单项投资活动金额≥资产总额的 1%



项 目	重要性标准
重要的非全资子公司	资产总额、收入总额、利润总额中任何一项超过合并财务报表相应财务指标的 20%
重要的合营及联营公司	单项长期股权投资账面价值≥资产总额的 1%

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1） 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2） 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并



成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6（2）“合并财务报表的编制方法”），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、13“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前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的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（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。控制是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。其中，本集团享有现时权利使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本集团是否实际行使该权利，视为本集团拥有对被投资方的权力；本集团自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本集团以主要责任人身份



行使决策权的，视为本集团有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本集团控制的主体。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本集团享有的权利是否使本集团目前有能力主导被投资方的相关活动；本集团是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本集团是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本集团与其他方的关系等。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧



失控制权时采用与该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。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、13 “长期股权投资” 或本附注四、10 “金融工具”。

本集团通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、13 “长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本集团根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本集团享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、13 “长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本集团作为合营方对共同经营，确认本集团单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本集团份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本集团享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本集团份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本集团单独所发生的费用，以及按本集团份额确认共同经营发生的费用。

当本集团作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自



共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本集团仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本集团向共同经营投出或出售资产的情况，本集团全额确认该损失；对于本集团自共同经营购买资产的情况，本集团按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本集团持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务折算

（1）发生外币交易时折算汇率的确定方法

本集团发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2）在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

10、金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：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账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本集团管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本集团管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本集团对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本集团将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本集团将上述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金融资产之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本集团为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，本集团采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融



负债的衍生工具)和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。

交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具),按照公允价值进行后续计量,除与套期会计有关外,公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,该负债由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益,且终止确认该负债时,计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的,本集团将该金融负债的全部利得或损失(包括企业自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

②其他金融负债

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

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

若企业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,且未放弃对该金融资产的控制的,则按照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。继续涉入所转移金融资产的程度,是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本集团对采用附追索权方式出售的金融资产,或将持有的金融资产背书转让,需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本集团（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本集团对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本集团将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净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。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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。金融工具存在活跃市场的，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团



发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本集团不确认权益工具的公允价值变动。

本集团权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、 金融资产减值

本集团需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、其他应收款等。

（1） 减值准备的确认方法

本集团以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本集团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。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本集团在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本集团在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

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

（2） 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本集团采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3） 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本集团对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收本集团合并财务报



表范围内关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4） 金融资产减值的会计处理方法

期末，本集团计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5） 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本集团对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行
商业承兑汇票	根据承兑人的信用风险划分，与“应收账款”组合划分相同

② 应收账款及合同资产

对于不含重大融资成分的应收账款及合同资产，本集团按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本集团选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收账款：	
性质组合	应收海南海峡航运股份有限公司合并范围内子公司的款项及其他无显著回收风险的款项
账龄组合	除性质组合外的应收款项
合同资产：	
未结算款项	未完航次确认收入
质保金	质量保证金

③ 其他应收款



本集团依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
性质组合	应收海南海峡航运股份有限公司合并范围内子公司的款项及其他无显著回收风险的款项
账龄组合	除性质组合外其他应收款项

12、 存货

（1） 存货的分类

存货主要包括原材料、库存商品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

（2） 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3） 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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

（4） 存货的盘存制度：机动船舶船存燃料、润料采用实地盘存制，其他存货实行永续盘存制。

（5） 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。



13、 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本集团在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本集团按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1） 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各



项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本集团实际支付的现金购买价款、本集团发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本集团不一致的，按照本集团的会计政策及会计期



间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

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



14、 投资性房地产

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。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、已出租的建筑物等。

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

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

15、 固定资产

（1） 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2） 各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
船舶	年限平均法	8-30	280 美元/轻吨	不适用
码头及附属物	年限平均法	5-50	3.00	1.94-19.40
房屋建筑物	年限平均法	8-40	3.00	2.43-12.13
运输设备	年限平均法	5-12	3.00	8.08-19.40
机器及动力设备	年限平均法	3-12	3.00	8.08-32.33
通讯及其他设备	年限平均法	3-15	0.00-3.00	6.47-33.33

注：船舶的折旧年限确定为 8-30 年，其中投资建造和购置新客滚船的折旧年限为 18-30 年，货滚船为 18-24 年，辅助船舶为 8-18 年，购置已使用的二手船舶则根据所购船舶的船龄和船况具体确定，但最低不得低于 8 年。船舶净残值以 280 美元/轻吨预计废钢价计算，每年进行复核，如十年实际拆船平均废钢价变化幅度在 10%以内维持不变，如变化幅度超过 10%调整为变化后金额。



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

（3） 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

（4） 其他说明

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

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

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

16、 在建工程

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工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

本集团各类别在建工程具体转固标准和时点：

类 别	转固标准和时点
码头及附属物、房屋建筑物	（1）实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成； （2）继续发生在所购建的码头及附属物、房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生； （3）所购建的码头及附属物、房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符； （4）建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。



类 别	转固标准和时点
船舶	(1) 实体建造已经全部完成； (2) 完成船舶下水试航； (3) 与造船方进行船舶交付，签订交船文件。
机器及动力设备	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕； (2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行； (3) 生产设备能够在一段时间内稳定的产出合格产品； (4) 设备经过资产管理人员和使用人员验收。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

17、 借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

18、 无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。



无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限
软件	5、10
海域使用权	50
土地使用权	50

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围包括职工薪酬、折旧及摊销、材料领用、办公费用、其他费用等。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；



⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、20“长期资产减值”。

19、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

20、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本集团于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。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，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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



上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21、合同负债

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本集团向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本集团已经取得了无条件收款权，本集团在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

22、职工薪酬

本集团职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本集团在职工为本集团提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划及设定受益计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本集团确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务



日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本集团承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

24、股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。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。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用。在授予后立即可行权的，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。



② 以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付,按照本集团承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权,在授予日计入相关成本或费用,相应增加负债;如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权,在等待期的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按照本集团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,相应增加负债。

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。

(2) 修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本集团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确认取得服务的增加。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,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,除非本集团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,本集团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,本集团将其作为授予权益工具的取消处理。

25、收入

收入,是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本集团与客户之间的合同同时满足下列条件时,在客户取得相关商品(含劳务,下同)控制权时确认收入:合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务;合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务;合同有明确的与所转让商品相关的支付条款;合同具有商业实质,即履行该合同将改变本集团未来现金流量的风险、时间分布或金额;本集团因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中,取得相关商品控制权,是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日,本集团识别合同中存在的各单项履约义务,并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。



对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本集团在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本集团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。

如果不满足上述条件之一，则本集团在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本集团考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；客户已接受该商品；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本集团收入确认的具体政策：

（1）水路运输

本集团水路运输包括客滚运输业务和旅游航线运输业务。其中客滚运输业务以生产管理系统中运费结算报表为结算依据，并据此与港口定期进行结算；旅游航线运输业务采用代销模式经营，以公司与代理商双方签字盖章确认的船舶仓位确认表作为确认收入的依据。

（2）轮渡港口服务

本集团轮渡港口服务以生产管理系统中运费结算报表为结算依据，并依据港口收费项目费率表确认收入。

26、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统



的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，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退回时，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。

27、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（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）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时



性差异在可预见的未来不是很可能转回,或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额,不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

(3) 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

(4) 所得税的抵销

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

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

28、 租赁

租赁是指本集团让渡或取得了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取或支付对价的合同。在一项合同开始日,本集团评估合同是否为租赁或包含租赁。

(1) 本集团作为承租人

本集团租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、机器设备、库场设施。



① 初始计量

在租赁期开始日，本集团将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本集团参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、15 “固定资产”），能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

对于租赁负债，本集团按照固定的周期性利率计算其在租赁期内各期间的利息费用，计入当期损益或计入相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁的租赁，本集团采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2）本集团作为出租人

本集团在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

① 经营租赁

本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本集团确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租



赁款以租赁投资净额(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)进行初始计量,并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本集团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。

29、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本集团 2025 年度无会计政策变更。

(2) 会计估计变更

本集团 2025 年度无会计估计变更。

30、重大会计判断和估计

本集团在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本集团管理层当前的估计存在差异,进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

于资产负债表日,本集团需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

(1) 收入确认

如本附注四、25“收入”所述,本集团在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计:识别客户合同;估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性;识别合同中的履约义务;估计合同中存在的可变对价以及在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额;合同中是否存在重大融资成分;估计合同中单项履约义务的单独售价;确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行;履约进度的确定,等等。

本集团主要依靠过去的经验和工作作出判断,这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本,以及期间损益产生影响,且可能构成重大影响。

(2) 租赁



①租赁的识别

本集团在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本集团作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本集团作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。在计量租赁付款额的现值时，本集团对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本集团综合考虑与本集团行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3） 金融资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本集团根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4） 存货跌价准备

本集团根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5） 长期资产减值准备

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，



进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6） 折旧和摊销

本集团对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7） 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，本集团就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本集团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。

（8） 所得税

本集团在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（9） 内部退养福利及补充退休福利

本集团内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理



假设, 但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本集团内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 6%、9%、13% 的税率计算销项税, 并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税; 客票收入、船舶租赁选择简易征收的, 统一按 3% 的征收率计缴增值税; 货物及加工修理修配劳务按 3% 的征收率计缴增值税; 房租收入选择简易征收的, 统一按 5% 的征收率计缴增值税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5%、7% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15%、20%、25% 计缴/详见下表。
房产税	从价计征的, 按房产原值一次性减除 30% 后余值的 1.2% 计缴; 从租计征的, 按租金收入的 12% 计缴。
土地使用税	按使用单位的土地乘以单位税额 9 元/平方米计算。

存在不同企业所得税税率纳税主体的, 披露情况说明:

纳税主体名称	所得税税率
海南海峡航运股份有限公司	25%
中远海运客运有限公司	25%
海南海峡轮渡运输有限公司	25%
琼州海峡(广东)轮渡运输有限公司	25%
琼州海峡(海南)轮渡运输有限公司	15%
海口新海轮渡码头有限公司	15%
海口海之峡旅行社有限公司	15%
中海港联航运有限公司	25%
大连中远海运国际旅行社有限公司	20%
大连万通荣海船务有限公司	25%
上海顺龙货滚航运有限公司	20%

2、 税收优惠及批文

(1) 根据《财政部、税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》(财



税（2020）31 号），自2020年1月1日起执行至2024年12月31日，对总机构设在海南自由贸易港的符合条件的企业，仅就其设在海南自由贸易港的总机构和分支机构的所得，适用15%税率。

根据《财政部 税务总局关于延续实施海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2025〕3号），《财政部 税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》（财税〔2020〕31号）规定的税收优惠政策，执行期限延长至2027年12月31日。

（2）根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告2023年第12号）的规定，对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

六、 合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年年末”指 2024 年 12 月 31 日，“本年”指 2025 年度，“上年”指 2024 年度。

1、 货币资金

项 目	年末余额	年初余额
银行存款	703,634,350.57	897,971,964.46
其他货币资金	446,545.81	10,327,785.49
存放财务公司存款	122,485,095.39	2,030,303,905.15
合 计	826,565,991.77	2,938,603,655.10
其中：存放在境外的款项总额		

注：年末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项为 200,000.00 元，其中：旅游质量保证金 200,000.00 元。

2、 应收账款

（1） 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	128,245,916.11	151,801,186.53
1 至 2 年		1,722,976.00



账 龄	年末余额	年初余额
2 至 3 年		
3 至 4 年		5,490.12
4 至 5 年	5,490.12	
5 年以上	52,949,237.33	52,949,237.33
小 计	181,200,643.56	206,478,889.98
减：坏账准备	59,431,053.93	60,717,084.37
合 计	121,769,589.63	145,761,805.61

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	52,954,727.45	29.22	52,954,727.45	100.00	
按组合计提坏账准备	128,245,916.11	70.78	6,476,326.48	5.05	121,769,589.63
其中：账龄组合	128,199,636.11	99.96	6,476,326.48	5.05	121,723,309.63
性质组合	46,280.00	0.04			46,280.00
合 计	181,200,643.56	——	59,431,053.93	——	121,769,589.63

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	52,954,727.45	25.65	52,954,727.45	100.00	
按组合计提坏账准备	153,524,162.53	74.35	7,762,356.92	5.06	145,761,805.61
其中：账龄组合	153,524,162.53	100.00	7,762,356.92	5.06	145,761,805.61
性质组合					
合 计	206,478,889.98	——	60,717,084.37	——	145,761,805.61

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提理由
大连航运集团有限公司	52,849,237.33	52,849,237.33	预计无法收回



单位名称	账面余额	坏账准备	计提理由
大连航运集团有限公司	52,849,237.33	52,849,237.33	预计无法收回
广州穗通旅行社	100,000.00	100,000.00	已注销登记
广东徐闻港航控股有限公司	5,490.12	5,490.12	预计无法收回
合 计	52,954,727.45	52,954,727.45	

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
1 年以内	128,199,636.11	6,476,326.48	5.05
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	128,199,636.11	6,476,326.48	—

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
单项计提坏账 准备	52,954,727.45					52,954,727.45
账龄信用风险 特征组合	7,762,356.92	-1,286,030.44				6,476,326.48
合 计	60,717,084.37	-1,286,030.44				59,431,053.93

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末 余额	占应收账款年末余 额合计数的比例%	坏账准备年末 余额
A 单位运输投送处	59,373,591.81	32.77	2,968,679.59
大连航运集团有限公司	52,849,237.33	29.17	52,849,237.33
湛江徐闻港有限公司	32,580,684.12	17.98	1,629,034.21
海口市交通运输投资发展集团有限公司	19,318,223.47	10.66	965,911.17
B 单位保障中心	8,590,767.18	4.74	429,538.36



单位名称	应收账款年末 余额	占应收账款年末余 额合计数的比例%	坏账准备年末 余额
合 计	172,712,503.91	95.32	58,842,400.66

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	24,261,621.22	97.06	12,831,044.75	96.25
1 至 2 年	718,684.11	2.88	152,016.61	1.14
2 至 3 年			330,339.72	2.48
3 年以上	15,306.25	0.06	17,784.13	0.13
合 计	24,995,611.58	——	13,331,185.21	——

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合 计数的比例%
中国人民财产保险股份有限公司	6,858,745.48	27.44
中远海运财产保险自保有限公司	4,674,145.30	18.70
海南国盛石油有限公司	3,284,064.58	13.14
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	2,851,399.60	11.41
海南中远海运科技有限公司	2,591,886.79	10.37
合 计	20,260,241.75	81.06

4、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	78,121,765.51	85,015,503.20
合 计	78,121,765.51	85,015,503.20

(1) 其他应收款

① 按账龄披露



账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	65,804,891.29	61,851,202.89
1 至 2 年	6,628,900.72	17,832,036.13
2 至 3 年	6,081,511.64	6,278,471.43
3 至 4 年	3,478,856.95	770,581.25
4 至 5 年	720,547.00	1,403,161.21
5 年以上	8,846,228.04	7,528,032.58
小 计	91,560,935.64	95,663,485.49
减：坏账准备	13,439,170.13	10,647,982.29
合 计	78,121,765.51	85,015,503.20

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
押金及保证金	4,102,353.99	4,477,862.79
船舶经营分成	3,096,859.78	9,976,034.40
应收代付款项	62,951,737.71	56,575,258.68
租金水电费	7,117,724.11	10,454,232.86
信息平台建设垫付款	6,025,639.70	6,025,639.70
员工备用金	399,400.00	615,965.68
其他	7,867,220.35	7,538,491.38
小 计	91,560,935.64	95,663,485.49
减：坏账准备	13,439,170.13	10,647,982.29
合 计	78,121,765.51	85,015,503.20

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	2,687,346.80	2.94	2,687,346.80	100.00	
按组合计提坏账准备	88,873,588.84	97.06	10,751,823.33	12.10	78,121,765.51
其中：账龄组合	86,958,020.84	97.84	9,171,797.58	10.55	77,786,223.26



类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
性质组合	1,915,568.00	2.16	1,580,025.75	82.48	335,542.25
合 计	91,560,935.64	——	13,439,170.13	——	78,121,765.51

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	2,549,317.21	2.66	2,549,317.21	100.00	
按组合计提坏账准备	93,114,168.28	97.34	8,098,665.08	8.70	85,015,503.20
其中：账龄组合	91,302,600.28	98.05	8,098,665.08	8.87	83,203,935.20
性质组合	1,811,568.00	1.95			1,811,568.00
合 计	95,663,485.49	——	10,647,982.29	——	85,015,503.20

A、年末单项计提坏账准备

名 称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
大连市旅顺口区交通运输局	2,375,000.00	2,375,000.00	100.00	预计无法收回
苏仙青	92,216.96	92,216.96	100.00	预计无法收回
医保社保往来	46,942.00	46,942.00	100.00	预计无法收回
海南省体育彩票管理中心	39,719.15	39,719.15	100.00	预计无法收回
字强不息实业（海南）有限公司	35,287.59	35,287.59	100.00	预计无法收回
洋浦晨晖实业有限公司	35,000.00	35,000.00	100.00	预计无法收回
琼州海峡办公室	27,000.00	27,000.00	100.00	预计无法收回
谢越亮	15,000.00	15,000.00	100.00	预计无法收回
韩雄光	13,800.00	13,800.00	100.00	预计无法收回
其他汇总	7,381.10	7,381.10	100.00	预计无法收回
合 计	2,687,346.80	2,687,346.80		——

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备



项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
1 年以内	65,657,949.29	3,282,897.46	5.00
1 至 2 年	6,614,839.37	661,483.94	10.00
2 至 3 年	6,060,285.40	909,042.80	15.00
3 至 4 年	3,478,256.95	1,739,128.47	50.00
4 至 5 年	716,547.00	358,273.50	50.00
5 年以上	4,430,142.83	2,220,971.41	50.13
合 计	86,958,020.84	9,171,797.58	—

④ 坏账准备计提情况

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	1,580,025.75	6,518,639.33	2,549,317.21	10,647,982.29
2025 年 1 月 1 日余额在 本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	4,853,424.20	-2,200,265.95	138,029.59	2,791,187.84
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	6,433,449.95	4,318,373.38	2,687,346.80	13,439,170.13

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
按单项计提坏账准备	2,549,317.21	138,029.59				2,687,346.80



类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
按组合计提坏账准备	8,098,665.08	2,653,158.25				10,751,823.33
合 计	10,647,982.29	2,791,187.84				13,439,170.13

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款 年末余额合计 数的比例%	款项性质	账龄	坏账准备 年末余额
中远海运（大连）有限公司	47,000,000.00	51.33	关联往来	1 年以内	2,350,000.00
广东徐闻海峡航运有限公司	14,851,521.67	16.22	代垫款	4 年以内	2,763,062.67
数字海峡（海南）科技有限公司	6,025,639.70	6.58	信息平台 建设垫款	1 年以上	2,497,259.85
中国证券登记结算有限责任公司	3,126,685.20	3.41	股权激励 行权款	1 年以内	156,334.26
海南港航现代服务发展有限公司	2,613,923.00	2.85	押金及保 证金	2 年以内 /5 年以上	361,096.15
合 计	73,617,769.57	80.39	——	——	8,127,752.93

5、存货

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	43,493,387.34		43,493,387.34
燃料	28,301,859.26		28,301,859.26
库存商品	829,314.68		829,314.68
合 计	72,624,561.28		72,624,561.28

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	42,749,757.74		42,749,757.74
燃料	29,761,778.16		29,761,778.16
库存商品	1,708,333.75		1,708,333.75



项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
合 计	74,219,869.65		74,219,869.65

6、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣及待认证进项税额	162,028,226.98	172,952,433.40
预缴企业所得税	13,721,067.82	2,563,011.77
定期存款本息	17,522,275.00	
合 计	193,271,569.80	175,515,445.17



7、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额	减值准备 年初余额	本年增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
一、合营企业						
数字海峡（海南）科技有限公司	4,119,634.05				1,443,482.18	
小 计	4,119,634.05				1,443,482.18	
二、联营企业						
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司	3,649,259.91				590,917.72	
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	87,915,171.81				-1,530,000.00	
蓬莱港客运码头有限公司	13,762,517.59				-3,575,000.00	
烟台中远海运甩挂物流有限公司	11,466,285.71	621,493.00			-2,372,000.00	
烟台同三轮渡码头有限公司	28,334,501.46				19,500.00	
韩国大仁轮渡有限公司大连办事处	10,423,686.72				-1,125,000.00	
广东琼州海峡船舶修造有限公司	22,506,055.38				478,482.03	
海南诚港人力资源有限公司			2,272,032.00		1,118,178.59	
小 计	178,057,478.58	621,493.00	2,272,032.00		-6,394,921.66	



被投资单位	年初余额	减值准备	本年增减变动			
		年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合 计	182,177,112.63	621,493.00	2,272,032.00		-4,951,439.48	

(续)

被投资单位	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业						
数字海峡（海南）科技有限公司		800,000.00			4,763,116.23	
小 计		800,000.00			4,763,116.23	
二、联营企业						
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司		300,000.00			3,940,177.63	
三沙南海梦之旅邮轮有限公司					86,385,171.81	
蓬莱港客运码头有限公司					10,187,517.59	
烟台中远海运甩挂物流有限公司					9,094,285.71	621,493.00
烟台同三轮渡码头有限公司					28,354,001.46	
韩国大仁轮渡有限公司大连办事处					9,298,686.72	
广东琼州海峡船舶修造有限公司					22,984,537.41	



被投资单位	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
海南诚港人力资源有限公司		1,349,305.24			2,040,905.35	
小 计		1,649,305.24			172,285,283.68	621,493.00
合 计		2,449,305.24			177,048,399.91	621,493.00



8、投资性房地产

项 目	房屋、建筑物	合 计
一、账面原值		
1、年初余额	1,105,758.53	1,105,758.53
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额	1,105,758.53	1,105,758.53
二、累计折旧		
1、年初余额	532,250.81	532,250.81
2、本年增加金额	-26,603.23	-26,603.23
（1）计提或摊销	-26,603.23	-26,603.23
3、本年减少金额		
4、年末余额	505,647.58	505,647.58
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
3、本年减少金额		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	600,110.95	600,110.95
2、年初账面价值	573,507.72	573,507.72

9、固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	7,152,965,535.45	7,393,689,665.44
固定资产清理		
合 计	7,152,965,535.45	7,393,689,665.44

（1） 固定资产**① 固定资产情况**

项 目	船舶	码头及附属物	房屋建筑物	运输设备	机器及动力设备	通讯及其他设备	合 计
一、账面原值							
1、年初余额	8,576,079,898.58	1,434,777,519.77	1,352,277,116.52	90,092,836.69	132,694,323.28	42,919,466.92	11,628,841,161.76
2、本年增加金额	22,550,521.12	20,395,677.54	204,847,356.56	788,625.48	12,305,199.25	4,636,895.70	265,524,275.65
（1）购置	5,841,671.56	6,559,086.66		788,625.48	12,270,845.69	4,521,691.73	29,981,921.12
（2）在建工程转入	16,708,849.56	13,836,590.88	204,847,356.56		149,557.53		235,542,354.53
（3）明细调整					-115,203.97	115,203.97	
3、本年减少金额	504,570,485.60		1,581,839.91	3,440,618.38	586,745.40	2,202,343.25	512,382,032.54
（1）处置或报废	504,570,485.60		1,581,839.91	3,440,618.38	586,745.40	2,202,343.25	512,382,032.54
4、年末余额	8,094,059,934.10	1,455,173,197.31	1,555,542,633.17	87,440,843.79	144,412,777.13	45,354,019.37	11,381,983,404.87
二、累计折旧							
1、年初余额	3,549,545,471.18	186,637,018.25	81,595,942.98	46,736,687.51	85,502,175.14	27,063,256.10	3,977,080,551.16
2、本年增加金额	361,231,587.45	28,461,192.31	35,768,608.58	7,041,342.16	14,219,521.66	4,364,328.76	451,086,580.92
（1）计提	361,231,587.45	28,461,192.31	35,768,608.58	7,041,342.16	14,219,521.66	4,364,328.76	451,086,580.92
3、本年减少金额	464,985,154.70		1,217,859.54	3,233,439.93	353,290.96	2,056,221.37	471,845,966.50
（1）处置或报废	464,985,154.70		1,217,859.54	3,233,439.93	353,290.96	2,056,221.37	471,845,966.50
4、年末余额	3,445,791,903.93	215,098,210.56	116,146,692.02	50,544,589.74	99,368,405.84	29,371,363.49	3,956,321,165.58



项 目	船舶	码头及附属物	房屋建筑物	运输设备	机器及动力设备	通讯及其他设备	合 计
三、减值准备							
1、年初余额	258,070,945.16						258,070,945.16
2、本年增加金额	42,029,218.47						42,029,218.47
（1）计提	42,029,218.47						42,029,218.47
3、本年减少金额	27,403,459.79						27,403,459.79
（1）处置或报废	27,403,459.79						27,403,459.79
4、年末余额	272,696,703.84						272,696,703.84
四、账面价值							
1、年末账面价值	4,375,571,326.33	1,240,074,986.75	1,439,395,941.15	36,896,254.05	45,044,371.29	15,982,655.88	7,152,965,535.45
2、年初账面价值	4,768,463,482.24	1,248,140,501.52	1,270,681,173.54	43,356,149.18	47,192,148.14	15,856,210.82	7,393,689,665.44



② 通过经营租赁租出的固定资产

项 目	年末账面价值
运输设备	6,450,246.19
合 计	6,450,246.19

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
客运站（1 座）	1,163,804,707.16	客运站产权证书正在办理，港区内配套房屋及构筑物连同码头主体工程打包整体报批，不单独履行地方的城市规划报建等基本建设程序。
（土地）陆域形成及地基处理工程	162,609,936.31	
消防泵站、消防设备间（2 间）	2,536,259.73	
变电所（2 间）	2,186,512.17	
港内房屋（4 套）	1,451,426.62	
控制室（4 间）	1,430,843.27	尚未过户
公务车（6 辆）	513,757.47	
合 计	1,334,533,442.73	

④ 固定资产减值测试情况

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

项 目	账面价值	可收回金额	减值金额
长乐公主轮及相关资产组	120,520,081.47	78,490,863.00	42,029,218.47
合 计	120,520,081.47	78,490,863.00	42,029,218.47

（续）

项 目	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
长乐公主轮及相关资产组	市场调查的近期询价记录	吨位、使用时间、交易时间、建造厂家等	参照物的算术平均法
合 计	——	——	——

10、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	118,208,689.30	9,057,753.21
工程物资		



项 目	年末余额	年初余额
合 计	118,208,689.30	9,057,753.21

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
绿源九号	59,675,154.44		59,675,154.44
绿源六号	53,474,035.73		53,474,035.73
新海港船舶污水处理站	2,519,199.36		2,519,199.36
无线高速网络系统升级改造扩容项目	1,238,700.12		1,238,700.12
新海港区泊位修复项目	1,061,033.61		1,061,033.61
新海轮渡智慧消防	240,566.04		240,566.04
船舶视频监控平台			
双泰29轮斜坡道改造			
双泰28轮斜坡道改造			
智能客户服务运营集成平台			
合 计	118,208,689.30		118,208,689.30

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
绿源九号			
绿源六号			
新海港船舶污水处理站	186,415.09		186,415.09
无线高速网络系统升级改造扩容项目	1,238,700.12		1,238,700.12
新海港区泊位修复项目			
新海轮渡智慧消防			
船舶视频监控平台	44,867.26		44,867.26
双泰29轮斜坡道改造	1,973,097.36		1,973,097.36
双泰28轮斜坡道改造	1,973,097.34		1,973,097.34



项 目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
智能客户服务运营集成平台	3,641,576.04		3,641,576.04
合 计	9,057,753.21		9,057,753.21

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产	本年其他减少金额	年末余额
绿源九号	75,000,000.00		59,675,154.44			59,675,154.44
绿源六号	75,000,000.00		53,474,035.73			53,474,035.73
合 计	—		113,149,190.17			113,149,190.17

(续)

项目名称	工程累计投入占预算比例%	工程进度%	利息资本化累计额	其中：本年利息资本化	本年利息资本化率%	资金来源
绿源九号	79.57	79.57				自有资金
绿源六号	71.30	71.30				自有资金
合 计	—	—				

11、使用权资产

项 目	房屋及建筑物	机器设备	库场设施	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	161,226,935.40	17,989,602.08	13,690,478.24	192,907,015.72
2、本年增加金额	74,706,002.53	8,471,169.30		83,177,171.83
3、本年减少金额	82,068,757.03	5,438,138.38		87,506,895.41
4、年末余额	153,864,180.90	21,022,633.00	13,690,478.24	188,577,292.14
二、累计折旧				
1、年初余额	104,939,284.36	8,380,767.76	2,281,746.37	115,601,798.49
2、本年增加金额	36,788,619.13	9,670,099.87	2,738,095.65	49,196,814.65
(1) 计提	36,788,619.13	9,670,099.87	2,738,095.65	49,196,814.65
3、本年减少金额	81,840,499.92	5,438,138.38		87,278,638.30
(1) 处置	81,840,499.92	5,438,138.38		87,278,638.30



项 目	房屋及建筑物	机器设备	库场设施	合 计
4、年末余额	59,887,403.57	12,612,729.25	5,019,842.02	77,519,974.84
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	93,976,777.33	8,409,903.75	8,670,636.22	111,057,317.30
2、年初账面价值	56,287,651.04	9,608,834.32	11,408,731.87	77,305,217.23

12、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	海域使用权	合计
一、账面原值				
1、年初余额	342,160,279.72	41,249,640.35	45,587,648.63	428,997,568.70
2、本年增加金额		20,889,006.42		20,889,006.42
(1) 购置		7,343,735.70		7,343,735.70
(2) 内部研发		13,545,270.72		13,545,270.72
3、本年减少金额		25,491.11		25,491.11
(1) 处置		25,491.11		25,491.11
4、年末余额	342,160,279.72	62,113,155.66	45,587,648.63	449,861,084.01
二、累计摊销				
1、年初余额	25,326,483.89	30,609,002.31	5,139,496.63	61,074,982.83
2、本年增加金额	7,336,108.09	4,263,930.47	984,421.83	12,584,460.39
(1) 计提	7,336,108.09	4,263,930.47	984,421.83	12,584,460.39
3、本年减少金额		25,491.11		25,491.11



项 目	土地使用权	软件	海域使用权	合计
(1) 处置		25,491.11		25,491.11
4、年末余额	32,662,591.98	34,847,441.67	6,123,918.46	73,633,952.11
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	309,497,687.74	27,265,713.99	39,463,730.17	376,227,131.90
2、年初账面价值	316,833,795.83	10,640,638.04	40,448,152.00	367,922,585.87

注：本年末通过本集团内部研究开发形成的无形资产占无形资产余额的比例为 3.01%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书的原因
新海一期土地使用权	18,477,168.36	正在办理过户手续
新海一期海域使用权	8,916,740.55	正在办理换证手续
合 计	27,393,908.91	

13、商誉

(1) 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
大连万通荣海船务有限公司	3,691,077.75			3,691,077.75
合 计	3,691,077.75			3,691,077.75

(2) 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

项 目	账面价值（万元）	可收回金额（万元）	减值金额
大连万通荣海船务有限公司资产组	23,094.37	23,524.48	——



项 目	账面价值（万元）	可收回金额（万元）	减值金额
合 计	23,094.37	23,524.48	——

（续）

项 目	公允价值和 处置费用的 确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
大连万通荣 海船务有限 公司资产组	市场法	船舶型号、建造 年份、船龄、技 术状况、运营性 能、交易条件	通过将被评估船舶与近期市场上已成交的 类似船舶进行比较，分析两者在关键参数等 方面的差异，并对这些差异进行量化调整。
合 计	——	——	——

14、 长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金 额	本年摊销 金额	其他减 少金额	年末余额
房屋装修支出		145,564.17	37,165.32		108,398.85
“祥龙岛”改良支出	5,441,280.51		5,441,280.51		
新海港职工之家建设		4,825,365.50	172,473.68		4,652,891.82
合 计	5,441,280.51	4,970,929.67	5,650,919.51		4,761,290.67

15、 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明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
资产及信用减值准备	22,029,506.55	4,991,847.15	218,949,597.03	46,753,641.67
内部交易未实现利润	131,947,495.28	22,287,090.87	160,820,009.05	27,116,728.03
递延收益	123,060,064.38	18,459,009.65	123,691,037.00	18,553,655.55
租赁负债	108,344,828.02	22,409,874.42	80,429,211.47	17,211,890.68
股权激励	5,851,693.27	877,753.99	13,136,006.23	1,970,400.93
递延支付薪酬	196,163.00	29,424.45		
可弥补亏损	163,310,405.94	40,827,601.49		
合 计	554,740,156.44	109,882,602.02	597,025,860.78	111,606,316.86



(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
非同一控制下企业合并资产评估增值	19,575,430.12	4,893,857.53	21,547,690.48	5,386,922.62
固定资产折旧	127,986,331.88	31,996,582.96	133,834,425.49	33,458,606.37
使用权资产	111,057,317.30	22,398,303.15	77,305,217.20	16,561,309.81
合 计	258,619,079.30	59,288,743.64	232,687,333.17	55,406,838.80

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	59,288,743.64	50,593,858.38		111,606,316.86
递延所得税负债	59,288,743.64			55,406,838.80

(4) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	328,812,557.91	112,215,250.47
可抵扣亏损	455,871,215.81	419,746,222.65
合 计	784,683,773.72	531,961,473.12

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025		96,767,636.39	
2026			
2027	46,168,038.16	159,027,301.86	
2028	9,358,577.46	9,358,577.46	
2029	104,141,564.70	154,592,706.94	
2030	296,203,035.49		
合 计	455,871,215.81	419,746,222.65	



16、其他非流动资产

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	74,350,927.69		74,350,927.69
保证金	200,000.00		200,000.00
合 计	74,550,927.69		74,550,927.69

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产款项	16,130,322.49		16,130,322.49
保证金			
合 计	16,130,322.49		16,130,322.49

17、所有权或使用权受限资产

项 目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	200,000.00	200,000.00		保证金
固定资产	1,673,534,127.76	757,042,706.12		船舶抵押
其他非流动资产	200,000.00	200,000.00		
合 计	1,673,934,127.76	757,442,706.12	——	——

(续)

项 目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	8,937,353.88	8,937,353.88		未到期应收利息
货币资金	400,000.00	400,000.00		保证金
固定资产	2,600,306,027.08	1,740,913,703.08		船舶抵押
合 计	2,609,643,380.96	1,750,251,056.96	——	——



18、 应付账款**(1) 应付账款列示**

项 目	年末余额	年初余额
工程款	52,953,709.90	58,027,684.84
船舶维修款	24,922,629.70	46,674,596.62
材料款	87,823,018.76	81,847,664.75
服务费	34,923,432.50	38,695,960.76
劳务费	15,974,200.11	27,812,702.07
其他	11,107,989.37	5,821,911.73
合 计	227,704,980.34	258,880,520.77

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
中交第四航务工程局有限公司	36,382,237.52	工程尾款
合 计	36,382,237.52	——

19、 预收款项

项 目	年末余额	年初余额
租金	170,463.89	215,454.75
合 计	170,463.89	215,454.75

20、 合同负债

项 目	年末余额	年初余额
预收未完航次款项	9,232,125.43	12,534,922.59
合 计	9,232,125.43	12,534,922.59

21、 应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	125,635,405.02	1,211,672,902.96	1,263,712,743.40	73,595,564.58



项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
二、离职后福利-设定提存计划	6,355,374.19	164,166,798.25	164,244,074.76	6,278,097.68
三、辞退福利		176,105.00	176,105.00	
四、一年内到期的其他福利	396,227.18	446,415.58	477,476.84	365,165.92
五、其他				
合 计	132,387,006.39	1,376,462,221.79	1,428,610,400.00	80,238,828.18

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴		796,393,657.77	794,579,903.32	1,813,754.45
2、职工福利费		34,310,846.24	34,310,846.24	
3、社会保险费	2,985,978.96	46,520,872.25	46,520,872.25	2,985,978.96
其中：医疗保险费	2,541,221.88	42,669,410.33	42,669,410.33	2,541,221.88
工伤保险费	275,334.87	3,392,066.21	3,392,066.21	275,334.87
生育保险费	169,422.21	388,471.35	388,471.35	169,422.21
大病保险统筹		70,924.36	70,924.36	
4、住房公积金	1,668.00	79,099,085.78	79,099,085.78	1,668.00
5、工会经费和职工教育经费	43,523,840.93	27,084,473.97	27,677,016.80	42,931,298.10
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬	79,123,917.13	228,263,966.95	281,525,019.01	25,862,865.07
合 计	125,635,405.02	1,211,672,902.96	1,263,712,743.40	73,595,564.58

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	6,066,367.33	102,802,371.38	102,802,371.38	6,066,367.33
2、失业保险费	211,730.35	3,606,721.70	3,606,721.70	211,730.35
3、企业年金缴费	77,276.51	57,757,705.17	57,834,981.68	
合 计	6,355,374.19	164,166,798.25	164,244,074.76	6,278,097.68



22、 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	5,842,146.53	15,785,875.89
企业所得税	58,896,925.78	61,146,063.05
个人所得税	25,703,702.73	30,279,898.20
城市维护建设税	331,405.74	981,578.76
房产税	2,184,267.31	2,208,637.44
土地使用税	324,997.19	324,997.19
印花税	905,130.71	1,003,611.95
契税		3,531,477.09
教育费附加	182,439.79	504,299.55
地方教育费附加	121,626.56	336,199.75
其他汇总	22,041.83	22,989.57
合 计	94,514,684.17	116,125,628.44

23、 其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	9,261,834.64	
其他应付款	190,317,051.46	156,649,216.10
合 计	199,578,886.10	156,649,216.10

(1) 应付股利

项 目	年末余额	年初余额
普通股股利	9,261,834.64	
合 计	9,261,834.64	

(2) 其他应付款**①按款项性质列示**

项 目	年末余额	年初余额
土地出让金	95,405,479.72	93,070,300.00



项 目	年末余额	年初余额
购建固定资产	36,482,012.53	1,502,783.77
代收代付运费及保险费等	6,743,424.05	18,453,445.74
往来款	19,213,967.49	16,834,853.75
中介费用	14,719,283.02	13,141,713.23
押金及保证金	16,521,158.01	11,473,558.08
其他	1,231,726.64	2,172,561.53
合 计	190,317,051.46	156,649,216.10

②账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
海南港航控股有限公司	95,405,479.72	土地使用证尚未办理完成
合 计	95,405,479.72	——

24、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款（附注六、26）	277,453,097.35	487,264,106.47
1 年内到期的长期应付款（附注六、28）	47,097.12	574,808.42
1 年内到期的租赁负债（附注六、27）	44,415,662.78	35,395,863.58
1 年内到期的其他非流动负债（附注六、32）	4,347,466.95	4,101,673.78
合 计	326,263,324.20	527,336,452.25

25、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	365,488.98	442,225.46
合 计	365,488.98	442,225.46

26、长期借款

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	1,442,663,967.50	636,224,641.00



项 目	年末余额	年初余额
抵押借款	351,796,770.85	665,650,436.47
减：1 年内到期的长期借款（附注六、24）	277,453,097.35	487,264,106.47
合 计	1,517,007,641.00	814,610,971.00

27、 租赁负债

项 目	年末余额	年初余额
租赁付款额	117,845,717.31	86,798,412.70
减：未确认的融资费用	4,847,245.73	5,261,858.55
1 年内到期的租赁负债（附注六、24）	44,415,662.78	35,395,863.58
合 计	68,582,808.80	46,140,690.57

28、 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	5,166,682.66	4,683,975.76
专项应付款	519,758.08	1,055,725.02
合 计	5,686,440.74	5,739,700.78

（1） 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
海域使用金	5,213,779.78	5,258,784.18
减：1 年内到期部分（附注六、24）	47,097.12	574,808.42
合 计	5,166,682.66	4,683,975.76

（2） 专项应付款

按款项性质列示专项应付款

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
“航运绿色低碳科研”、 “智能船舶关键技术攻关与示范工程”	450,000.00			450,000.00	
A 工程	431,400.00		361,641.92	69,758.08	



项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
B 工程	174,325.02		174,325.02		
合 计	1,055,725.02		535,966.94	519,758.08	——

29、长期应付职工薪酬

项 目	年末余额	年初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债		
二、辞退福利		
三、其他长期福利	5,023,590.16	5,527,674.65
合 计	5,023,590.16	5,527,674.65

30、预计负债

项 目	年末余额	年初余额	形成原因
未决诉讼		1,151,052.49	
合 计		1,151,052.49	——

31、递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	261,265,328.68	3,594,282.92	10,684,598.82	254,175,012.78	与资产相关
合 计	261,265,328.68	3,594,282.92	10,684,598.82	254,175,012.78	—

32、其他非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
集团统借统还借款	504,347,466.95	504,101,673.78
减：一年内到期的其他非流动负债（附注六、24）	4,347,466.95	4,101,673.78
合 计	500,000,000.00	500,000,000.00



33、股本

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,228,933,187.00				6,286,850.00	6,286,850.00	2,235,220,037.00

注：公司根据《2022 年股票期权激励计划（草案修订稿）》（以下简称“本激励计划”或“《激励计划》”），于 2025 年 6 月 19 日召开第八届董事会第九次临时会议和第八届监事会第七次临时会议，审议通过了《关于 2022 年股票期权激励计划首次授予股票期权第一个行权期行权条件成就的议案》，同意满足行权条件的 94 名激励对象持有的 7,177,500 份股票期权在第一个行权期内以自主行权方式行权，行权价格为 5.119 元/份，截至 2025 年末，实际行权股数 6,286,850.00 股。

34、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	2,560,809,548.95	38,846,446.16	2,390,060,251.26	209,595,743.85
其他资本公积	19,091,617.19	596,574.43	14,831,079.06	4,857,112.56
合 计	2,579,901,166.14	39,443,020.59	2,404,891,330.32	214,452,856.41

注 1：股本溢价的增加系股权激励行权价款超过面值的金额。

注 2：股本溢价的减少系发生同一控制下企业合并中远海运客运有限公司影响资本公积金额。

注 3：其他资本公积的增加系股份支付确认递延所得税资产计入资本公积 596,574.43 元。

注 4：其他资本公积减少由于未达到股份支付的绩效考核指标冲减费用，导致本年度股份支付费用产生负数，金额 1,880,168.06 元；股份支付行权自其他资本公积转入股本溢价 12,950,911.00 元；合计减少其他资本公积 14,831,079.06 元。



35、 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前 发生额	减：前期计入其他综 合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收 益当期转入留存收益	减：所得税 费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分类进损 益的其他综合收益	6,535,485.91							6,535,485.91
其中：重新计量设定 受益计划变动额	6,567,985.91							6,567,985.91
权益法下不能转 损益的其他综合收益	-32,500.00							-32,500.00
二、将重分类进损益 的其他综合收益	-208,502.91							-208,502.91
其中：权益法下可转 损益的其他综合收益	-208,502.91							-208,502.91
其他综合收益合计	6,326,983.00							6,326,983.00



36、专项储备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	6,853,008.25	39,224,686.63	41,370,038.28	4,707,656.60
合 计	6,853,008.25	39,224,686.63	41,370,038.28	4,707,656.60

37、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	290,100,193.34	451,158.75	125,400,425.16	165,150,926.93
合 计	290,100,193.34	451,158.75	125,400,425.16	165,150,926.93

注 1：根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。

注 2：本年减少系发生同一控制下企业合并中远海运客运有限公司资本公积不足冲减，冲减盈余公积所致。

38、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	1,289,475,758.44	1,459,318,368.89
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-210,919,344.73
调整后年初未分配利润	1,289,475,758.44	1,248,399,024.16
加：本年归属于母公司股东的净利润	173,142,156.55	309,878,416.63
资本公积弥补亏损		
减：提取法定盈余公积	451,158.75	10,245,446.14
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	89,087,218.10	258,556,236.21
转作股本的普通股股利		
年末未分配利润	1,373,079,538.14	1,289,475,758.44

39、营业收入和营业成本**（1）营业收入和营业成本情况**

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,982,342,378.93	3,282,004,679.73	5,050,319,379.10	3,216,132,238.30
其他业务	137,586,012.14	100,035,927.46	83,046,927.12	47,635,372.49
合 计	5,119,928,391.07	3,382,040,607.19	5,133,366,306.22	3,263,767,610.79

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
水路运输	4,727,038,342.95	3,070,065,864.34
港口服务	255,304,035.98	211,938,815.39
运输增值业务	137,586,012.14	100,035,927.46
合 计	5,119,928,391.07	3,382,040,607.19
按经营地区分类：		
南海地区	4,286,667,876.19	2,616,493,655.42
渤海湾地区	833,260,514.88	765,546,951.77
合 计	5,119,928,391.07	3,382,040,607.19
按收入确认的时间分类：		
某一时点履行履约义务	5,119,928,391.07	3,382,040,607.19

40、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	10,951,585.44	8,979,642.12
教育费附加	9,709,351.98	7,469,970.15
房产税	8,769,185.33	9,113,146.61
土地使用税	1,302,094.64	1,302,094.67
车船使用税	2,202,756.60	2,194,425.69
印花税	3,720,770.14	2,363,760.96
其他	23,060.24	11,327.07
合 计	36,678,804.37	31,434,367.27



注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

41、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
营销费及广告宣传费	22,320,417.85	37,350,133.65
差旅费	512,670.52	168,746.54
销售佣金	346,042.12	
办公费	138,453.28	514,984.89
劳务外包费	136,000.00	
业务招待费	147,881.00	119,737.96
其他汇总	616,751.83	109,516.96
合 计	24,218,216.60	38,263,120.00

42、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	397,097,276.21	374,656,602.46
股份支付	-1,880,168.06	9,730,603.83
使用权资产折旧费	19,820,897.23	18,673,528.86
聘请中介机构费用	14,650,344.68	23,146,916.06
租赁费	8,091,737.92	1,795,014.87
修理费	7,262,101.65	2,229,170.34
劳务外包费	5,389,679.57	224,635.03
差旅费	4,054,289.82	4,109,841.85
无形资产摊销	3,973,354.58	3,406,397.91
办公费	2,428,178.25	1,763,443.09
邮电通讯费	2,286,651.69	2,933,336.65
固定资产折旧费	1,519,280.64	1,459,554.96
能耗费	1,300,950.54	1,509,087.38
保险费	1,206,251.39	785,455.54



项 目	本年发生额	上年发生额
其他汇总	26,273,071.33	25,176,059.30
合 计	493,473,897.44	471,599,648.13

43、 研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	2,378,058.42	
合 计	2,378,058.42	

44、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	80,577,270.22	73,795,741.96
减：利息收入	22,254,010.18	43,134,246.78
汇兑净损失	141,885.62	
手续费	4,468,734.76	6,735,379.66
其他	9,309,185.55	5,110,437.07
合 计	72,243,065.97	42,507,311.91

注：其他主要系售票手续费。

45、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
个人所得税手续费返还	803,440.50	757,652.66	
与收益相关	133,117,592.74	128,973,265.68	8,716,300.00
与资产相关	10,684,598.82	10,564,584.14	
合 计	144,605,632.06	140,295,502.48	8,716,300.00

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。



46、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,951,439.48	2,751,756.41
合 计	-4,951,439.48	2,751,756.41

47、信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	1,286,030.44	-3,951,879.23
其他应收款坏账损失	-2,791,187.84	18,069,797.29
合 计	-1,505,157.40	14,117,918.06

48、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
固定资产减值损失	-42,029,218.47	
长期股权投资减值损失		-621,493.00
合 计	-42,029,218.47	-621,493.00

49、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
处置固定资产利得或损失	21,152,721.72	-38,643.17	21,152,721.72
处置租赁资产利得或损失	5,878.46	223,709.26	5,270.30
合 计	21,158,600.18	185,066.09	21,157,992.02

50、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	530.97	406.06	530.97
违约金收入	78,095.28	108,122.92	78,095.28
索赔收入	2,747,063.98	1,436,364.45	2,747,063.98



项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
无法支付的应付款项	559,372.93	204,839.14	489,676.08
主机遗留问题费用补偿	1,260,347.00	10,210.46	1,260,347.00
保险理赔款	1,449,000.89	2,209,226.24	1,449,000.89
其他汇总	77,820.59	96,570.09	76,820.59
合 计	6,172,231.64	4,065,739.36	6,101,534.79

51、 营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	2,017.29	2,859,290.71	2,017.29
公益性捐赠支出	150,000.00	163,000.00	150,000.00
行政性罚款、滞纳金	167,786.39	185,324.34	167,786.39
赔偿金	2,373,211.39	1,164,057.75	2,278,543.93
2024 年台风损失		5,980,331.32	
预计负债诉讼	-1,151,052.49		
慰问费	25,200.00	6,580.00	25,200.00
其他汇总	76,893.28	548,471.05	56,895.28
合 计	1,644,055.86	10,907,055.17	2,680,442.89

52、 所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	308,715,383.34	333,860,316.76
递延所得税费用	6,202,194.14	5,586,760.04
合 计	314,917,577.48	339,447,076.80

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	1,230,702,333.75



项 目	本年发生额
按法定/适用税率计算的所得税费用	307,675,583.44
子公司适用不同税率的影响	-70,454,460.79
调整以前期间所得税的影响	5,124,212.66
非应税收入的影响	1,237,859.87
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-4,847,222.18
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损/可抵扣暂时性差异的影响	-92,768,420.23
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损/可抵扣暂时性差异的影响	161,062,009.75
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	7,888,014.96
所得税费用	314,917,577.48

53、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收到往来款、押金、保证金等	130,404,403.74	176,187,629.31
代收运费、保险费	41,703,882.11	89,923,344.78
利息收入	31,168,985.17	34,196,996.79
营业外收入	4,163,857.82	3,859,900.22
政府补助	136,903,875.66	130,797,657.42
合 计	344,345,004.50	434,965,528.52

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付往来款、押金、保证金等	31,859,061.34	147,855,506.74
付现销售费用及管理费用	105,252,641.68	176,486,987.96
代付运费、保险费	41,703,882.11	60,008,972.40
付现财务费用	13,765,612.87	11,845,816.73
营业外支出	2,793,091.06	2,067,433.14



项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	195,374,289.06	398,264,716.97

(2) 与投资活动有关的现金

①支付的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
中远海运客运有限公司收购款	2,515,360,800.00	
客运枢纽站建设支付资金	195,898,469.40	104,314,221.55
绿源一号、绿源二号平板船采购及船舶改造款		101,470,000.00
绿源六号、绿源九号船舶采购及改造款	101,795,000.00	
合 计	2,813,054,269.40	205,784,221.55

②收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回关联方借款		143,530,960.66
合 计		143,530,960.66

③支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
定期存款本金	17,500,000.00	
合 计	17,500,000.00	

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
租赁付款额	54,676,372.09	112,004,550.45
减资支付的现金	333,213,600.00	14,946,120.00
港池海域使用金		264,902.00
合 计	387,889,972.09	127,215,572.45

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加	
		现金变动	非现金变动
租赁负债	81,536,554.15		94,302,004.31



项 目	年初余额	本年增加	
		现金变动	非现金变动
长期借款	1,301,875,077.47	1,700,000,000.00	29,959,155.48
其他非流动负债	504,101,673.78		24,840,277.78
其他应付款			21,804,948.91
合 计	1,887,513,305.40	1,700,000,000.00	170,906,386.48

(续)

项 目	本年减少		年末余额
	现金变动	非现金变动	
租赁负债	54,676,372.09	8,163,714.79	112,998,471.58
长期借款	1,237,373,494.60		1,794,460,738.35
其他非流动负债	24,594,484.61		504,347,466.95
其他应付款	21,804,948.91		
合 计	1,338,449,300.21	8,163,714.79	2,411,806,676.88

54、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	915,784,756.27	1,096,234,605.55
加：资产减值准备	42,029,218.47	621,493.00
信用减值损失	1,505,157.40	-14,117,918.06
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	450,086,499.01	448,012,661.43
使用权资产折旧	49,196,814.65	42,545,147.78
无形资产摊销	12,584,460.39	11,767,635.80
长期待摊费用摊销	5,650,919.51	7,663,469.99
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)	-21,158,600.18	-185,066.09
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	1,486.32	2,858,884.65



补充资料	本年金额	上年金额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	80,517,002.17	73,795,741.96
投资损失（收益以“-”号填列）	4,951,439.48	-2,751,756.41
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	61,609,032.94	12,651,466.12
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-55,406,838.80	-7,064,706.08
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,595,308.37	6,169,746.79
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	20,507,557.74	4,181,865.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-57,477,691.52	-12,065,747.26
其他	9,440,018.13	4,228,453.80
经营活动产生的现金流量净额	1,521,416,540.35	1,674,545,978.76
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	826,365,991.77	2,929,266,301.22
减：现金的年初余额	2,929,266,301.22	2,797,717,602.93
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,102,900,309.45	131,548,698.29

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	826,365,991.77	2,929,266,301.22
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	826,119,445.96	2,928,275,869.61
可随时用于支付的其他货币资金	246,545.81	990,431.61
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		



项 目	年末余额	年初余额
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、年末现金及现金等价物余额	826,365,991.77	2,929,266,301.22

55、 租赁

（1） 本集团作为承租人

项 目	金 额
租赁负债的利息费用	3,752,990.45
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	19,033,855.94
与租赁相关的总现金流出	73,710,228.03

（2） 本集团作为出租人

① 经营租赁

项 目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变 租赁付款额相关的收入
房屋及建筑物	54,857.16	
运输工具	4,290,265.52	
合 计	4,345,122.68	

② 未来五年未折现租赁收款额

期 间	每年未折现租赁收款额	
	年末金额	年初金额
第一年	5,529,600.00	2,145,003.33
第二年	1,857,600.00	551,970.00
第三年		551,970.00
第四年		499,170.00
第五年		494,370.00
五年后未折现租赁收款额总额		782,752.50
合 计	7,387,200.00	5,025,235.83



七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
智能调度系统项目	1,287,387.36	2,169,417.37
客户数字化营销系统升级项目	4,343,032.77	5,745,433.22
琼州海峡能力提升数字孪生及仿真系统研发项目	2,378,058.42	
合 计	8,008,478.55	7,914,850.59
其中：费用化研发支出	2,378,058.42	
资本化研发支出	5,630,420.13	7,914,850.59

2、 符合资本化条件的研发项目开发支出

项 目	年初余额	本年增加	本年减少		年末余额
		内部开发支出	确认为无形资产	转入当期损益	
智能调度系统项目	2,169,417.37	1,287,387.36	3,456,804.73		
客户数字化营销系统升级项目	5,745,433.22	4,343,032.77	10,088,465.99		
合 计	7,914,850.59	5,630,420.13	13,545,270.72		

八、 合并范围的变更

1、 同一控制下企业合并

(1) 本年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例%	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
中海海运客运有限公司	100.00	同受中国远洋海运集团有限公司控制	2025/6/30	董 事 会 改 组 完 成

(续)

被合并方名称	合并当年年初至合并日被合并方的收入	合并当年年初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
中海海运客运有限公司	438,279,428.96	-11,623,217.94	972,850,314.12	29,556,828.00

(2) 合并成本

合并成本	中海海运客运有限公司
—现金	2,515,360,800.00



(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项 目	中海海运客运有限公司	
	合并日	年初
资产：		
货币资金	1,230,274,849.30	1,107,165,517.07
应收预付款项	68,213,187.91	53,423,326.61
存货	25,609,157.54	19,224,207.10
其他流动资产	59,949,973.50	75,945,394.05
长期股权投资	152,136,055.71	151,280,670.29
固定资产	2,480,711,849.18	2,525,274,948.25
无形资产	4,225,416.94	5,147,999.53
其他长期资产	64,862,138.77	48,862,689.51
负债：		
应付预收款项	218,505,927.88	122,705,934.25
一年内到期的非流动负债	157,013,866.24	474,125,241.21
其他短期负债	2,091,155.02	6,616,943.01
借款（一年以上）	1,193,690,000.00	908,290,000.00
递延收益	171,481,434.53	122,758,267.13
其他长期负债	48,897,402.73	46,218,315.34
净资产	2,294,302,842.45	2,305,610,051.47
减：少数股东权益	185,824,109.61	191,148,983.04
取得的净资产	2,108,478,732.84	2,114,461,068.43



九、 在其他主体中的权益

1、在子公司的权益

(1) 本集团的构成

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	
海口海之峡旅行社有限公司	海口	2,403,750.00	海口	商务服务业	40.00		投资设立
海口新海轮渡码头有限公司	海口	1,254,372,402.72	海口	装卸搬运和仓储业	100.00		股权收购
海南海峡轮渡运输有限公司	海口	450,498,917.00	海口	水上运输业	83.39		投资设立
琼州海峡（海南）轮渡运输有限公司	海口	1,879,356,000.00	海口	水上运输业		40.00	投资设立
琼州海峡（广东）轮渡运输有限公司	海口	1,203,880,400.00	广东	水上运输业		40.00	投资设立
中远海运客运有限公司	大连	1,894,134,000.00	大连	水上运输业	100.00		同一控制下企业合并
中海港联航运有限公司	大连	300,000,000.00	大连	船舶租赁		40.00	同一控制下企业合并
大连万通荣海船务有限公司	大连	238,190,000.00	大连	机械设备经营租赁		62.50	同一控制下企业合并
上海顺龙货滚航运有限公司	大连	5,000,000.00	上海	远洋货物运输		100.00	同一控制下企业合并
大连中远海运国际旅行社有限公司	大连	300,000.00	大连	商务服务业		100.00	同一控制下企业合并



在子公司的持股比例低于 50%但纳入合并财务报表范围的说明：

①2021 年 9 月 28 日，海峡股份下属子公司海南海峡轮渡运输有限公司（以下简称“海峡轮渡”）与广东徐闻海峡航运有限公司（以下简称“徐闻海峡”）签署合资合同，双方约定出资成立琼州海峡（海南）轮渡运输有限公司（以下简称“琼州海峡轮渡”），其中海峡轮渡持股 40%，徐闻海峡持股 60%。另在公司章程中约定，徐闻海峡将其持有的公司 11% 股权享有的股东权利中的表决权（包括提议召开股东会及向股东会提出提案并表决等的权利）自公司成立之日起全权委托海峡轮渡代为行使，即海峡轮渡拥有公司 51%表决权，徐闻海峡拥有公司 49%表决权。

股东各方约定董事会由 9 名董事组成，其中海峡股份选派 5 名董事，每位董事有一票表决权，董事会决议须经全体董事过半数通过方生效，海峡股份从而实现对海南轮渡的控制。

②2021 年 12 月 3 日，海峡股份及下属子公司海口海之峡旅行社有限公司（以下简称“海之峡”）与海南百分之三文化旅游发展有限公司（以下简称“百分之三”）、海南盛世旅乐商业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“盛世旅乐”）签署增资协议，引进百分之三及盛世旅乐作为海之峡的新投资人。增资完成后海峡股份对海之峡持股 40%，百分之三及盛世旅乐分别持股 39%、21%。

股东各方约定董事会由 5 名董事组成，其中海峡股份选派 3 名董事，每位董事有一票表决权，董事会决议须经全体董事过半数通过方生效，海峡股份从而实现对海之峡的控制。

③中海港联航运有限公司（以下简称“中海港联”）成立于 2008 年 1 月 28 日，股权结构如下：中远海运客运有限公司（以下简称“中海客公司”）认缴金额 12,000.00 万元，持股比例 40%；烟台港股份有限公司认缴 9,000.00 万元，持股比例 30%；辽宁港口股份有限公司认缴 9,000.00 万元，持股比例 30%。

根据中海港联航运有限公司 2008 年第一次董事会相关记录，中海港联成立的目的系实现港航优势互补，谋求共同发展。中海港联的主要资产为船舶“龙兴岛”、“永兴岛”，船舶租金收入为该公司唯一的收入来源，中海港联龙兴岛、永兴岛租赁给中海客公司，由中海客公司实质运营，中海客公司由此控制中海港联。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例%	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
琼州海峡（海南）轮渡运输有限公司	60.00	663,961,276.48	555,206,839.75	1,704,287,526.21
海南海峡轮渡运输有限公司	16.61	77,269,562.89	60,842,804.23	199,927,368.42



(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
琼州海峡（海南）轮渡运输有限公司	622,484,143.65	2,083,996,352.65	2,706,480,496.30	192,719,767.88	7,788,859.24	200,508,627.12
海南海峡轮渡运输有限公司	907,302,251.75	2,202,485,672.41	3,109,787,924.16	248,378,219.45	33,493,650.84	281,871,870.29

(续)

子公司名称	年初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
琼州海峡（海南）轮渡运输有限公司	508,377,678.02	2,595,409,822.97	3,103,787,500.99	206,962,857.52	11,389,949.29	218,352,806.81
海南海峡轮渡运输有限公司	1,172,576,454.54	2,285,962,991.53	3,458,539,446.07	271,778,080.83	51,350,059.12	323,128,139.95

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
琼州海峡（海南）轮渡运输有限公司	1,243,767,016.19	1,045,853,461.95	1,045,853,461.95	524,456,720.20
海南海峡轮渡运输有限公司	3,683,423,047.99	1,114,055,975.51	1,114,055,975.51	1,508,242,380.88

(续)



子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
琼州海峡（海南）轮渡运输有限公司	1,404,657,823.62	1,057,811,911.90	1,057,811,911.90	222,225,099.47
海南海峡轮渡运输有限公司	3,664,866,381.90	1,180,625,717.78	1,180,625,717.78	1,382,661,295.57



2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项 目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	4,763,116.23	4,119,634.05
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	1,443,482.18	531,472.15
—其他综合收益		
—综合收益总额	1,443,482.18	531,472.15
联营企业：		
投资账面价值合计	171,663,790.68	177,435,985.58
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	-6,394,921.66	2,220,284.26
—其他综合收益		-236,002.91
—综合收益总额	-6,394,921.66	1,978,225.97

十、政府补助

1、涉及政府补助的负债项目

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额
递延收益	261,265,328.68	3,594,282.92	
合 计	261,265,328.68	3,594,282.92	

(续)

财务报表项目	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	10,684,598.82		254,175,012.78	与资产相关
合 计	10,684,598.82		254,175,012.78	——

2、计入本年损益的政府补助



类 型	本年发生额	上年发生额
与收益相关	133,117,592.74	128,973,265.68
与资产相关	10,684,598.82	10,564,584.14
合 计	143,802,191.56	139,537,849.82

十一、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

本集团的主要金融工具包括股权投资、借款、应收款项、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六、相关项目。本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

（1） 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，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

资产负债表日的各类金融资产的账面价值

①2025 年 12 月 31 日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	826,565,991.77			826,565,991.77
应收账款	121,769,589.63			121,769,589.63
其他应收款	78,121,765.51			78,121,765.51

②2024 年 12 月 31 日

金融资产项目	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当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	合计
货币资金	2,938,603,655.10			2,938,603,655.10
应收账款	145,761,805.61			145,761,805.61
其他应收款	85,015,503.20			85,015,503.20



(2) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。于 2025 年 12 月 31 日，本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，且分散在多家银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团主要客户群是零散客户、旅游团；年末存在应收账款余额主要是对湛江徐闻港有限公司尚未结算的船票款（即公司从湛江徐闻港有限公司售票系统中出票，并定期与其结算），其结算期限较短，一般 1 个月以内，同时本集团也采用了应收账款管理等必要的措施已确保应收款项回笼。除应收账款与其他应收款外，本集团无其他重大信用集中风险。

(3) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

管理流动性风险时，本集团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，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团将银行借款作为主要资金来源。2025 年 12 月 31 日，本集团尚未使用的银行借款额度为 274,938.41 万元（上年末：139,737.10 万元），其中年末未使用的银行借款额度中含非敞口额度 10,000.00 万元，需提供保证金或抵押物方可动用。

于 2025 年 12 月 31 日，本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项 目	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
应付账款	185,810,435.38	38,051,266.28	3,843,278.68		227,704,980.34
其他应付款	80,692,001.85	14,131,824.56	3,015,742.28	101,739,317.41	199,578,886.10
长期借款（含 1 年内）	277,453,097.35	356,015,108.00	1,160,992,533.00		1,794,460,738.35
租赁负债（含 1 年内）	44,415,662.78	53,852,243.01	14,730,565.79		112,998,471.58
长期应付款（含 1 年内）	47,097.12	49,287.14	5,117,395.52		5,213,779.78
其他非流动负债（含 1 年内）	4,347,466.95		500,000,000.00		504,347,466.95



十二、公允价值的披露

本集团不涉及以公允价值计量的资产和负债。

十三、关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 （万元）	母公司对本公司的 持股比例%	母公司对本公司的 表决权比例%
海南港航控股有限公司	海口市	港口航运 投资管理	128,757.68	58.36	58.36

注：本企业最终控制方是中国远洋海运集团有限公司。

2、 本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、 本集团的合营和联营企业情况

本集团合营和联营企业详见附注六、7、长期股权投资。

4、 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
辽宁港口股份有限公司	子公司参股股东
湛江徐闻港有限公司	徐闻海峡之关联方
湛江市粤西国际船舶代理有限公司	徐闻海峡之关联方
海南湛航投资发展有限公司	徐闻海峡之关联方
海安新港港务有限公司	徐闻海峡之关联方
广东省湛江航运集团有限公司船厂	徐闻海峡之关联方
广东省湛江航运集团有限公司	徐闻海峡之关联方
广东徐闻港航控股有限公司	徐闻海峡之股东
广东双泰运输集团有限责任公司	徐闻海峡之股东
中远佐敦船舶涂料（青岛）有限公司	同一最终控制方
中远海运客运有限公司工会委员会	同一最终控制方
中远海运科技股份有限公司	同一最终控制方



其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中远海运科技（北京）有限公司	同一最终控制方
中远海运集团财务有限责任公司	同一最终控制方
中远海运船员管理有限公司	同一最终控制方
中远海运财产保险自保有限公司	同一最终控制方
中远海运博鳌有限公司	同一最终控制方
中远海运（大连）有限公司	同一最终控制方
中远海发（天津）租赁有限公司	同一最终控制方
中远关西涂料化工（上海）有限公司	同一最终控制方
中远关西涂料（上海）有限公司	同一最终控制方
中远大昌（海南）服务有限公司	同一最终控制方
中兴海陆工程有限公司	同一最终控制方
中石化中海船舶燃料供应有限公司	同一最终控制方
中燃航运（大连）有限责任公司	同一最终控制方
中海电信有限公司	同一最终控制方
中国船舶燃料湛江有限公司	同一最终控制方
远通海务贸易（上海）有限公司	同一最终控制方
西藏中兴供应链管理有限公司	同一最终控制方
天津中远海运劳务服务有限公司	同一最终控制方
天津远洋船舶供应有限公司	同一最终控制方
上海远洋国际贸易有限公司	同一最终控制方
上海远洋宾馆有限公司	同一最终控制方
上海海运海事技术有限公司	同一最终控制方
上海海校科技发展有限公司	同一最终控制方
上海泛亚航运有限公司	同一最终控制方
上海船舶运输科学研究所有限公司	同一最终控制方
青岛中远海运劳务合作有限公司	同一最终控制方
青岛远洋船员职业学院	同一最终控制方
青岛远洋船务工程有限公司	同一最终控制方



其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青岛远洋船舶供应有限公司	同一最终控制方
青岛育远劳务合作有限公司	同一最终控制方
海南中远海运科技有限公司	同一最终控制方
海南中远海运集装箱运输有限公司	同一最终控制方
海南中远海运博鳌国际会展有限公司	同一最终控制方
海南国盛石油有限公司	同一最终控制方
海口外轮理货有限公司	同一最终控制方
广州中远海运劳务合作有限公司	同一最终控制方
广州中远海运净海环保科技有限公司	同一最终控制方
广州中远海运海宁科技有限公司	同一最终控制方
广州中远海运船舶技术工程有限公司	同一最终控制方
广州中远海运船舶供应有限公司	同一最终控制方
广州中远海运船舶工程有限公司	同一最终控制方
广州中海电信有限公司	同一最终控制方
广州正和工程检测有限公司	同一最终控制方
广州远洋宾馆有限公司	同一最终控制方
广州海星国际旅游有限公司	同一最终控制方
广州海建工程咨询有限公司	同一最终控制方
广东中远海运重工有限公司	同一最终控制方
广东航运人才市场有限公司	同一最终控制方
大连中远海运重工有限公司	同一最终控制方
大连中远海运物资供应有限公司	同一最终控制方
大连中远海运劳务合作有限公司	同一最终控制方
大连中远海运海事工程技术有限公司	同一最终控制方
大连中远海运大厦酒店有限公司	同一最终控制方
大连万益房屋开发有限公司	同一最终控制方
大连海运船舶服务有限公司	同一最终控制方
北京中远海运国际会展服务有限公司	同一最终控制方



其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
北京中远海运船舶贸易有限公司	同一最终控制方
北京中远大昌汽车服务有限公司	同一最终控制方
中国海口外轮代理有限公司	同一母公司
海南港航远海物流有限公司	同一母公司
海南港航鑫三利集装箱服务有限公司	同一母公司
海南港航现代服务发展有限公司	同一母公司
海南港航物流有限公司	同一母公司
海南港航拖轮有限公司	同一母公司
海南港航通用码头有限公司	同一母公司
海南港航临港产业运营有限公司	同一母公司
海南港航劳务发展有限公司	同一母公司
海南港航国际马村港务管理有限公司	同一母公司
海南港航国际港务有限公司	同一母公司
海南港航供应链有限公司	同一母公司
海南港航船舶燃料供销有限公司	同一母公司
海口港集装箱码头有限公司	同一母公司
海口港恒安装卸有限公司	同一母公司
海南海汽运输集团股份有限公司	其他关联方
海口港天安装卸有限公司	母公司其他子公司的参股公股东
海南百分之三文化旅游发展有限公司	海峡股份其他子公司之股东
广东徐闻海峡航运有限公司	持有本公司子公司 60%股份之股东
深圳市盐田港股份有限公司	持有海峡股份 14.06%股份之股东
中国海洋工程（烟台）有限公司	子公司参股股东
广州中远海运电信科技有限公司	同一最终控制方

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

2025 年 8 月 28 日，公司第八届董事会第十二次会议审议通过了《关于调整 2025 年度



日常关联交易预计额度的议案》，根据公司及子公司生产经营与发展的实际情况，同意调整公司及子公司 2025 年度日常关联交易预计。2025 年全年预计公司与关联人发生接受劳务、销售商品、租赁业务等业务的日常关联交易累计总额增加 4.69 亿元，2025 年度日常关联交易总额调整为 17.05 亿元。2025 年度，采购商品/接受劳务合计发生 15.59 亿元、出售商品/提供劳务情况合计发生 0.74 亿元，合计 16.33 亿元。

①采购商品/接受劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中石化中海船舶燃料供应有限公司	采购商品	337,817,472.34	415,616,744.45
中国船舶燃料湛江有限公司	采购商品	256,628,975.12	209,478,033.64
海南国盛石油有限公司	采购商品	223,473,786.09	192,972,277.83
中远海运船员管理有限公司	接受劳务	124,074,348.19	119,941,004.20
广东琼州海峡船舶修造有限公司	采购商品/接受劳务	135,278,426.34	
湛江徐闻港有限公司	采购商品/接受劳务	94,020,167.41	92,445,032.30
海南诚港人力资源有限公司	接受劳务	58,235,939.96	24,447,380.64
海南港航现代服务发展有限公司	接受劳务	36,526,557.14	32,949,918.82
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司	接受劳务	31,588,574.61	30,779,174.82
大连中远海运物资供应有限公司	采购商品/接受劳务	28,494,985.38	9,177,298.09
大连海运船舶服务有限公司	采购商品	11,462,962.31	19,695,126.06
中远佐敦船舶涂料（青岛）有限公司	采购商品	15,998,838.29	14,396,708.36
海南港航拖轮有限公司	接受劳务	15,930,786.22	13,461,923.02
海南港航船舶燃料供销有限公司	采购商品	15,219,685.95	1,362,827.20
广州中远海运船舶供应有限公司	采购商品	12,129,659.35	12,012,882.35
海南港航物流有限公司	接受劳务	31,808,026.08	23,002,335.73
中远海运财产保险自保有限公司	接受劳务	7,939,829.78	7,504,092.27
烟台中远海运甩挂物流有限公司	接受劳务	8,112,371.86	4,309,245.75
海南中远海运科技有限公司	采购商品/接受劳务	7,007,545.79	6,191,428.78
中远关西涂料化工（上海）有限公司	采购商品	5,767,161.01	
海南港航远海物流有限公司	接受劳务	6,013,881.66	
海口港恒安装卸有限公司	接受劳务	4,777,261.18	4,729,223.95



关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
大连中远海运重工有限公司	采购商品	8,604,810.62	3,593,971.69
广州中海电信有限公司	采购商品/接受劳务	2,750,855.44	6,421,045.06
广东中远海运重工有限公司	采购商品/接受劳务	4,280,225.66	3,782,598.24
海南港航通用码头有限公司	接受劳务	4,170,019.07	3,503,410.53
中远海运科技股份有限公司	采购商品/接受劳务	6,545,109.52	7,595,297.06
中远关西涂料（上海）有限公司	采购商品	3,161,144.30	7,452,228.41
湛江市粤西国际船舶代理有限公司	接受劳务	3,151,551.91	
中海电信有限公司	接受劳务	2,736,427.66	4,273,649.77
青岛远洋船员职业学院	接受劳务	2,361,818.44	3,307,021.00
广东省湛江航运集团有限公司船厂	采购商品/接受劳务	2,356,950.11	80,112,322.82
海南港航国际马村港务管理有限公司	接受劳务	1,282,183.87	1,127,589.75
青岛远洋船务工程有限公司	接受劳务	1,127,574.34	827,171.68
中国海口外轮代理有限公司	接受劳务	960,973.12	1,103,358.95
广东航运人才市场有限公司	接受劳务	759,631.52	617,373.55
海南百分之三文化旅游发展有限公司	接受劳务	757,331.41	2,168,913.57
广州中远海运船舶工程有限公司	采购商品	563,107.32	69,383.33
天津中远海运劳务服务有限公司	接受劳务	414,409.51	
上海远洋宾馆有限公司	接受劳务	387,694.58	108,336.00
青岛育远劳务合作有限公司	接受劳务	310,786.00	
广东双泰运输集团有限责任公司	采购商品/接受劳务	242,983.58	565,676.40
青岛中远海运劳务合作有限公司	接受劳务	290,331.73	90,415.85
中远海运科技（北京）有限公司	采购商品	50,105.66	798,533.28
中兴海陆工程有限公司	采购商品	178,922.17	92,172.17
青岛远洋船舶供应有限公司	采购商品	152,288.50	98,822.47
中远海运博鳌有限公司	接受劳务	122,369.89	427,753.60
广州中远海运净海环保科技有限公司	采购商品	130,377.36	50,094.34
大连中远海运大厦酒店有限公司	接受劳务	564,765.24	101,536.01
广州中远海运劳务合作有限公司	接受劳务	110,162.32	103,640.33



关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
上海远洋国际贸易有限公司	采购商品/接受劳务	104,029.07	25,152.21
广州中远海运船舶技术工程有限公司	采购商品	108,080.54	299,825.69
广州正和工程检测有限公司	接受劳务	73,708.49	327,034.11
广州海星国际旅游有限公司	接受劳务	52,500.00	810,853.00
北京中远海运国际会展服务有限公司	接受劳务	39,255.00	
海南湛航投资发展有限公司	采购商品	37,989.03	32,530.62
海安新港港务有限公司	接受劳务	29,453.11	27,513.28
大连中远海运海事工程技术有限公司	接受劳务	28,010.62	
西藏中兴供应链管理有限公司	采购商品	9,098.23	7,523.01
天津远洋船舶供应有限公司	采购商品	616,926.89	4,729.21
广州远洋宾馆有限公司	采购商品	209.00	
北京中远大昌汽车服务有限公司	接受劳务	185,482.68	201,858.96
大连中远海运劳务合作有限公司	接受劳务		103,830.63
海口港集装箱码头有限公司	接受劳务		327,919.96
海口港天安装卸有限公司	接受劳务		2,231,251.51
海南港航国际港务有限公司	接受劳务		220,877.57
海南港航鑫三利集装箱服务有限公司	接受劳务		520,981.13
海南中远海运博鳌国际会展有限公司	接受劳务		1,226,415.08
蓬莱港客运码头有限公司	采购商品	98,101.81	497,141.37
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	采购商品	333,490.57	7,518,551.01
上海海校科技发展有限公司	接受劳务		37,494.35
上海海运海事技术有限公司	接受劳务		17.61
数字海峡（海南）科技有限公司	接受劳务		94,339.62
烟台同三轮渡码头有限公司	采购商品	10,516,137.16	13,665,976.16
远通海务贸易（上海）有限公司	采购商品	21,132,235.11	17,674,559.67
中远海运（大连）有限公司	采购商品	5,299,661.90	682,386.54
北京中远海运船舶贸易有限公司	采购商品	952,830.19	820,754.72
广州中远海运电信科技有限公司	采购商品/接受劳务	2,226,618.61	



关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
广东徐闻海峡航运有限公司	采购商品		602,500.00
上海船舶运输科学研究所有限公司	采购商品		375,471.70
广东徐闻港航控股有限公司	采购商品		54,897.00
广州中远海运海宁科技有限公司	采购商品		75,929.20

②出售商品/提供劳务情况

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中远海运（大连）有限公司	提供劳务	42,452,830.19	
海南港航物流有限公司	职工疗休养收入	28,550.48	19,417,390.99
海南湛航投资发展有限公司	经营分成/租赁收入	24,899,902.26	13,766,966.39
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	提供劳务	483,018.87	12,874,017.67
湛江徐闻港有限公司	提供劳务	2,148,686.69	3,118,702.46
海南港航控股有限公司	提供劳务	293,517.46	126,225.28
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司	经营分成	227,070.42	228,065.65
海南港航国际港务有限公司	职工疗休养收入	311,295.61	339,907.47
海南港航通用码头有限公司	职工疗休养收入	211,051.23	262,739.94
大连海运船舶服务有限公司	提供劳务	910,000.00	
大连万益房屋开发有限公司	提供劳务	1,273,584.91	
海口港恒安装卸有限公司	职工疗休养收入	194,016.24	
海南港航现代服务发展有限公司	职工疗休养收入	152,083.95	226,184.81
海南港航拖轮有限公司	水电费/港口费收入	149,467.78	147,912.88
海南中远海运集装箱运输有限公司	职工疗休养收入	138,702.16	
中石化中海船舶燃料供应有限公司	职工疗休养收入	131,574.82	
中远海运集团财务有限责任公司	职工疗休养收入	81,635.94	173,463.28
中远海运财产保险自保有限公司	职工疗休养收入	75,804.80	
海南港航供应链有限公司	职工疗休养收入	23,368.52	21,315.42
中国海口外轮代理有限公司	职工疗休养收入	22,614.04	14,667.65
海南港航船舶燃料供销有限公司	职工疗休养收入	17,809.32	5,775.07
海南港航临港产业运营有限公司	职工疗休养收入	17,432.08	14,661.11



关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
海南港航远海物流有限公司	职工疗休养收入	17,054.84	10,811.67
海南港航鑫三利集装箱服务有限公司	职工疗休养收入	11,118.41	14,661.89
海南中远海运科技有限公司	职工疗休养收入	5,936.44	
海南港航劳务发展有限公司	职工疗休养收入	5,936.44	9,774.89
海口外轮理货有限公司	职工疗休养收入	5,936.44	
上海泛亚航运有限公司	提供劳务		146,972.48
中燃航运（大连）有限责任公司	提供劳务		55,056.60
广东徐闻港航控股有限公司	提供劳务		10,645.44
中远海运博鳌有限公司	提供劳务		4,038.21
合 计		74,290,000.34	50,989,957.25

(2) 关联租赁情况

①本集团作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司	驳船	4,290,265.52	3,185,840.88



②本集团作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
海南港航通用码头有限公司	港口/办公场所			14,990,596.72	864,284.46	43,832,841.74
广东双泰运输集团有限责任公司	场地	93,548.00		7,840,678.26	758,251.78	
湛江徐闻港有限公司	办公场所			560,697.24	10,929.89	
海南港航现代服务发展有限公司	停车场/办公场所	89,174.28		11,766,286.55	1,042,778.62	13,985,984.03
广东省湛江航运集团有限公司船厂	办公场所			55,045.88	393.38	
海安新港港务有限公司	办公场所			12,342.84	804.72	
中国海口外轮代理有限公司	办公场所			1,492,656.84	149,480.27	
北京中远大昌汽车服务有限公司	车辆	180,635.09		200,661.24		
中远大昌（海南）服务有限公司	车辆	86,160.61		97,200.00		
海南港航拖轮有限公司	船舶拖轮	5,094,339.60		5,400,000.00		
中远海发（天津）租赁有限公司	港口			3,539,823.00	371,602.45	13,690,478.24
广东琼州海峡船舶修造有限公司	场地			110,091.76	2,310.15	162,485.17
辽宁港口股份有限公司	房屋建筑物	353,761.47		405,600.00		
广东省湛江航运集团有限公司	停车场	827,522.96		902,000.00		



出租方名称	租赁资产种类	本年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
中远海运（大连）有限公司	办公场地	5,299,661.90		5,068,600.00		
合 计		12,024,803.91		52,442,280.33	3,200,835.72	71,671,789.18

（续）

出租方名称	租赁资产种类	上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
海南港航通用码头有限公司	港口/办公场所			13,731,570.44	537,595.50	14,457,061.87
广东双泰运输集团有限责任公司	场地			614,016.00	1,046,234.35	
湛江徐闻港有限公司	办公场所	902,752.34		1,595,160.00	30,605.23	
海南港航现代服务发展有限公司	停车场/办公场所	28,055.13		11,071,737.03	1,332,697.38	1,344,202.91
广东省湛江航运集团有限公司船厂	办公场所	55,045.88		165,000.00	2,651.67	162,092.59
海安新港港务有限公司	办公场所	3,657.15		13,560.00	751.44	35,028.02
中国海口外轮代理有限公司	办公场所			1,579,608.00	201,291.58	5,584,425.42
北京中远大昌汽车服务有限公司	车辆	14,784.24		16,175.00		
中远大昌（海南）服务有限公司	车辆	7,433.63		8,400.00		



出租方名称	租赁资产种类	上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用	未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
海南港航拖轮有限公司	船舶拖轮	7,605,552.15		5,400,000.00		
中远海发（天津）租赁有限公司	港口			4,000,000.00	404,424.28	13,690,478.24
广东琼州海峡船舶修造有限公司	场地					
辽宁港口股份有限公司	房屋建筑物					
广东省湛江航运集团有限公司	停车场					
中远海运（大连）有限公司	办公场地					
合 计		8,617,280.52		38,195,226.47	3,556,251.43	35,273,289.05



(3) 其他关联交易

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中远海运集团财务有限责任公司	利息收入	16,350,278.29	34,961,733.41
中远海运（大连）有限公司	借款利息支出	13,358,054.30	
中国远洋海运集团有限公司	利息支出	24,840,277.78	24,510,270.23
中远海运集团财务有限责任公司	利息支出	4,155,954.00	7,815,248.37
中远海运集团财务有限责任公司	手续费	589,142.44	318,766.09
湛江徐闻港有限公司	手续费	6,060,757.09	5,013,533.84
中远海运财产保险自保有限公司	保险赔款	8,081,110.44	8,383,754.60

(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说 明
拆入：				
中远海运集团财务有限责任公司	288,000,000.00	2025/9/25	2028/9/25	

(5) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	6,599,175.06	7,628,899.53

6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金：				
中远海运集团财务有限责任公司	122,485,095.39		2,030,303,905.15	
合 计	122,485,095.39		2,030,303,905.15	
应收账款：				
湛江徐闻港有限公司	32,580,684.12	1,629,034.21	67,352,107.07	3,367,605.35
海南港航国际马村港务管理有限公司	1,693,570.83	84,678.54	1,377,790.42	68,889.52
海南港航物流有限公司	268,150.00	13,407.50	3,777,350.00	188,867.50
广东徐闻港航控股有限公司	5,490.12	5,490.12	5,490.12	5,490.12



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	608,500.00	30,425.00		
中远海运客运有限公司工会委员会	46,280.00			
合 计	35,202,675.07	1,763,035.37	72,512,737.61	3,630,852.49
预付款项：				
中远海运财产保险自保有限公司	4,674,145.30		2,249,433.86	
海南国盛石油有限公司	3,284,064.58		483,392.90	
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	2,851,399.60		1,649,854.00	
海南中远海运科技有限公司	2,591,886.79		36,177.19	
广东省湛江航运集团有限公司船厂	55,150.90			
中远海运科技股份有限公司	8,109.59			
大连中远海运物资供应有限公司			2,279,564.90	
中国船舶燃料湛江有限公司			966,882.48	
海南港航船舶燃料供销有限公司			479,867.27	
北京中远大昌汽车服务有限公司			15,900.00	
合 计	13,464,756.76		8,161,072.60	
其他应收款：				
中远海运（大连）有限公司	47,000,000.00	2,350,000.00	35,965,607.94	2,018,926.84
海南港航现代服务发展有限公司	2,613,923.00	361,096.15	1,051,656.00	254,213.40
中远海发（天津）租赁有限公司	1,000,000.00	150,000.00	1,000,000.00	100,000.00
中远海运财产保险自保有限公司	88,000.00	4,400.00	3,455,676.34	177,283.82
海南港航通用码头有限公司	60,000.00	3,000.00		
海南港航拖轮有限公司	54,432.87	5,443.29	63,027.54	3,151.38
大连中远海运物资供应有限公司	476.00	23.80		
广东徐闻海峡航运有限公司	14,851,521.67	2,763,062.67	11,563,221.35	1,074,689.51
海南湛航投资发展有限公司	1,059,589.48	52,979.47	7,148,251.93	357,412.60
数字海峡（海南）科技有限公司	6,025,639.70	2,497,259.85	6,025,639.70	2,426,313.85
湛江徐闻港有限公司	790,037.81	52,001.89	1,489,070.96	86,953.55



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
广东双泰运输集团有限责任公司	700,000.00	35,000.00	500,000.00	75,000.00
海南港航控股有限公司			60,000.00	30,000.00
海安新港港务有限公司	10,000.00	1,500.00	10,000.00	1,000.00
三沙南海梦之旅邮轮有限公司	278,102.59	8,905.13	117,585.58	28,379.28
辽宁港口股份有限公司	54,667.00	10,833.50	44,667.00	8,733.50
中国海洋工程（烟台）有限公司	1,811,568.00		1,811,568.00	
合 计	76,397,958.12	8,295,505.75	70,305,972.34	6,642,057.73
其他流动资产（定期存款本息）				
中远海运集团财务有限责任公司	17,522,275.00			
合 计	17,522,275.00			
其他非流动资产：				
海南中远海运科技有限公司	475,825.00		846,045.70	
中远海运科技股份有限公司			635,469.03	
广州中海电信有限公司			129,413.96	
中海电信有限公司			5,001,654.85	
大连中远海运物资供应有限公司	71,646.02			
合 计	547,471.02		6,612,583.54	

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
中石化中海船舶燃料供应有限公司	39,680,964.17	54,246,748.34
大连中远海运物资供应有限公司	11,621,200.68	1,487,250.68
海南港航拖轮有限公司	6,555,877.89	11,876,506.74
海南国盛石油有限公司	4,050,983.93	3,282,589.46
中远关西涂料化工（上海）有限公司	3,696,653.02	
中远海运船员管理有限公司	3,450,741.99	3,937,155.94
海南港航现代服务发展有限公司	3,326,747.86	2,486,860.40



项目名称	年末余额	年初余额
海南港航船舶燃料供销有限公司	2,856,946.83	
广州中海电信有限公司	1,898,939.76	1,930,250.40
广州中远海运船舶供应有限公司	1,885,782.61	2,741,742.94
中国船舶燃料湛江有限公司	1,865,862.55	211,554.68
海南中远海运科技有限公司	924,863.60	2,429,000.00
海南港航远海物流有限公司	775,837.21	150,943.40
广州中远海运船舶工程有限公司	418,803.78	
海口港恒安装卸有限公司	368,544.93	422,583.97
中远海运科技股份有限公司	264,954.08	236,236.83
大连海运船舶服务有限公司	118,569.05	125,032.40
海南港航通用码头有限公司	80,000.00	217,615.70
青岛中远海运劳务合作有限公司	54,763.00	
海南港航物流有限公司	52,800.00	100,709.92
青岛远洋船员职业学院	25,308.00	
中远关西涂料（上海）有限公司	6,892.05	2,086,334.65
中远海运财产保险自保有限公司	4,397.99	4,397.99
广东琼州海峡船舶修造有限公司	15,437,658.31	
广东省湛江航运集团有限公司船厂		18,989,567.51
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司	468,835.29	4,484,601.45
海南诚港人力资源有限公司	6,323,048.96	1,402,317.78
中远佐敦船舶涂料（青岛）有限公司	3,554,222.15	1,042,961.22
烟台同三轮渡码头有限公司	937,976.29	1,049,254.06
大连中远海运重工有限公司		990,000.00
远通海务贸易（上海）有限公司		808,654.86
烟台中远海运甩挂物流有限公司		783,764.54
中远海运科技（北京）有限公司		249,106.60
湛江徐闻港有限公司	204,852.74	204,852.74
海口港天安装卸有限公司	195,172.46	194,830.12



项目名称	年末余额	年初余额
广州中远海运船舶技术工程有限公司		116,276.46
中国海口外轮代理有限公司		12,452.83
合 计	111,108,201.18	118,302,154.61
合同负债：		
海南港航物流有限公司		1,398.58
数字海峡（海南）科技有限公司	129,277.24	
合 计	129,277.24	1,398.58
其他应付款：		
海南港航控股有限公司	95,405,479.72	93,070,300.00
大连中远海运物资供应有限公司	2,964,095.65	465,981.00
中国远洋海运集团有限公司	2,750,000.00	
海南中远海运科技有限公司	1,121,548.37	951,515.59
海南港航现代服务发展有限公司	842,963.64	224,084.57
中远海运科技股份有限公司	596,450.17	296,700.00
中海电信有限公司	396,618.50	86,017.70
北京中远海运船舶贸易有限公司	273,371.20	
青岛远洋船员职业学院	187,028.80	
海南国盛石油有限公司	146,217.13	200,000.00
广州中远海运船舶供应有限公司	135,000.00	260,000.00
中远关西涂料化工（上海）有限公司	100,000.00	
广州中远海运船舶工程有限公司	100,000.00	
中国海口外轮代理有限公司	98,235.82	
广州中海电信有限公司	93,706.50	
广州正和工程检测有限公司	73,708.49	
海南港航通用码头有限公司	68,870.35	300,274.72
中远关西涂料（上海）有限公司	50,000.00	100,000.00
广州海建工程咨询有限公司	47,356.00	
中远海运（大连）有限公司	31,700.00	



项目名称	年末余额	年初余额
烟台中远海运甩挂物流有限公司	20,000.00	20,000.00
中远海运科技（北京）有限公司	16,250.00	
海南港航船舶燃料供销有限公司	11,767.34	39,419.02
广东琼州海峡船舶修造有限公司	9,300,884.96	
中远海运船员管理有限公司		11,040,459.46
深圳市盐田港股份有限公司	871,662.64	3,039,171.90
广东徐闻海峡航运有限公司	2,828,641.15	2,181,725.67
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司	350,000.00	395,419.20
中远海运博鳌有限公司		235,849.06
海南港航临港产业运营有限公司		145,000.00
中远佐敦船舶涂料（青岛）有限公司	150,000.00	100,000.00
海口港天安装卸有限公司	60,000.00	60,000.00
广东省湛江航运集团有限公司船厂	55,045.88	13,761.47
海南海汽运输集团股份有限公司	14,400.00	
其他小额汇总	30,416.32	364.76
合 计	119,191,418.63	113,226,044.12
专项应付款：		
上海船舶运输科学研究所有限公司	450,000.00	450,000.00
合 计	450,000.00	450,000.00
租赁负债：		
海南港航现代服务发展有限公司	16,964,605.10	19,564,093.82
广东双泰运输集团有限责任公司	16,317,233.53	16,234,515.80
中远海发（天津）租赁有限公司	4,091,202.98	7,386,858.95
海南港航通用码头有限公司	19,984,655.10	543,851.81
海安新港港务有限公司	3,041.67	18,069.92
辽宁港口股份有限公司	7,007,068.97	
中国海口外轮代理有限公司	1,549,672.36	
合 计	65,917,479.71	43,747,390.30



项目名称	年末余额	年初余额
一年内到期的非流动负债：		
海南港航现代服务发展有限公司	11,492,320.63	10,488,531.45
广东双泰运输集团有限责任公司		7,030,630.94
海南港航通用码头有限公司	15,000,170.06	4,713,274.34
中远海发（天津）租赁有限公司	3,295,655.97	3,168,220.57
湛江徐闻港有限公司		549,767.35
广东省湛江航运集团有限公司船厂		54,652.50
海安新港港务有限公司	11,942.54	8,452.41
中远海运集团财务有限责任公司	84,627,526.50	44,767,940.00
中国远洋海运集团有限公司		3,758,904.11
广东琼州海峡船舶修造有限公司	54,703.56	
辽宁港口股份有限公司	3,839,726.39	
中国海口外轮代理有限公司	1,443,686.39	
合 计	119,765,732.04	74,540,373.67
其他非流动负债：		
中国远洋海运集团有限公司	500,000,000.00	500,000,000.00
合 计	500,000,000.00	500,000,000.00
长期借款：		
中远海运集团财务有限责任公司	279,234,990.00	168,139,100.00
合 计	279,234,990.00	168,139,100.00
长期应付款：		
中国远洋海运集团有限公司		605,725.02
合 计		605,725.02

十四、股份支付

1、各项权益工具

授予对象类别	本年授予		本年行权	
	数量	金额	数量	金额



授予对象类别	本年授予		本年行权	
	数量	金额	数量	金额
管理人员			6,286,850	32,182,385.16
合 计			6,286,850	32,182,385.16

(续)

授予对象类别	本年解锁		本年失效	
	数量	金额	数量	金额
管理人员	7,177,500	14,785,650.00	10,050,550	19,796,622.00
合 计	7,177,500	14,785,650.00	10,050,550	19,796,622.00

2、以权益结算的股份支付情况

项 目	相关内容
以权益结算的股份支付对象	管理人员
授予日权益工具公允价值的确定方法	授予日公司股票收盘价
授予日权益工具公允价值的重要参数	公司在预计员工离职率以及业绩考核的基础上确定
本年估计与上年估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	17,211,449.13

3、本年股份支付费用

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
管理人员	-1,880,168.06	

十五、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本公司无需披露的重要承诺事项及或有事项。

十六、资产负债表日后事项

本公司于 2026 年 3 月 27 日召开第八届第二十一次会议，审议通过了公司 2025 年度利润分配预案；2025 年度公司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），不送红股，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。该议案需经过股东大会审议通过。

十七、其他重要事项

本集团无需要披露的其他重要事项。

十八、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	13,527,171.44	15,085,262.66
1 至 2 年		
2 至 3 年		
3 至 4 年		5,490.12
4 至 5 年	5,490.12	
5 年以上	100,000.00	100,000.00
小 计	13,632,661.56	15,190,752.78
减：坏账准备	432,440.26	855,240.77
合 计	13,200,221.30	14,335,512.01

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	105,490.12	0.77	105,490.12	100.00	
按组合计提坏账准备	13,527,171.44	99.23	326,950.14	2.42	13,200,221.30
其中：账龄组合	6,539,002.86	48.34	326,950.14	5.00	6,212,052.72
性质组合	6,988,168.58	51.66			6,988,168.58
合 计	13,632,661.56	——	432,440.26	——	13,200,221.30

(续)



类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	105,490.12	0.69	105,490.12	100.00	
按组合计提坏账准备	15,085,262.66	99.31	749,750.65	4.97	14,335,512.01
其中：账龄组合	14,995,013.05	99.40	749,750.65	5.00	14,245,262.40
性质组合	90,249.61	0.60			90,249.61
合 计	15,190,752.78	——	855,240.77	——	14,335,512.01

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款	年初余额		计提理由
	账面余额	坏账准备	
广州穗通旅行社	100,000.00	100,000.00	预计无法收回
广东徐闻港航控股有限公司	5,490.12	5,490.12	预计无法收回
合 计	105,490.12	105,490.12	

② 组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
1 年以内	6,539,002.86	326,950.14	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	6,539,002.86	326,950.14	

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	105,490.12					105,490.12



类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄信用风险特征组合	749,750.65	-422,800.51				326,950.14
合 计	855,240.77	-422,800.51				432,440.26

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

单位名称	应收账款年末余额	占应收账款年末余额的比例%	坏账准备年末余额
B 单位保障中心	4,260,767.18	31.25	213,038.36
海口海之峡旅行社有限公司	4,018,881.96	29.48	
海口新海轮渡码头有限公司	2,969,286.62	21.78	
北海新绎游船有限公司	677,298.23	4.97	33,864.91
防城港务集团有限公司	355,254.67	2.61	17,762.73
合 计	12,281,488.66	90.09	264,666.00

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	829,587,297.84	983,232,789.60
合 计	829,587,297.84	983,232,789.60

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	148,093,554.59	11,019,335.70
1 至 2 年	9,216,446.26	6,150,329.74
2 至 3 年	6,124,430.45	3,600.00
3 至 4 年		964,803,325.20
4 至 5 年	664,798,325.20	1,403,161.21
5 年以上	4,510,608.83	3,187,447.62



账 龄	年末余额	年初余额
小 计	832,743,365.33	986,567,199.47
减：坏账准备	3,156,067.49	3,334,409.87
合 计	829,587,297.84	983,232,789.60

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
内部往来	823,207,932.88	962,230,000.00
代收代付运费及保险费等		11,929,654.45
押金及保证金		6,203,857.13
信息平台建设垫付款项	6,025,639.70	6,025,639.70
股权激励行权款	3,126,685.20	
其他汇总	383,107.55	178,048.19
小 计	832,743,365.33	986,567,199.47
减：坏账准备	3,156,067.49	3,334,409.87
合 计	829,587,297.84	983,232,789.60

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	92,434.00	0.01	92,434.00	100.00	
按组合计提坏账准备	832,650,931.33	99.99	3,063,633.49	0.37	829,587,297.84
其中：账龄组合	11,877,202.32	1.43	3,063,633.49	25.79	8,813,568.83
性质组合	820,773,729.01	98.57			820,773,729.01
合 计	832,743,365.33	——	3,156,067.49	——	829,587,297.84

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提坏账准备	36,634.00	0.00	36,634.00	100.00	



类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按组合计提坏账准备	986,530,565.47	100.00	3,297,775.87	0.33	983,232,789.60
其中：账龄组合	12,482,493.21	1.27	3,297,775.87	26.42	9,184,717.34
性质组合	974,048,072.26	98.73			974,048,072.26
合 计	986,567,199.47	——	3,334,409.87	——	983,232,789.60

A、年末单项计提坏账准备

名称	账面余额	坏账准备	计提比例%	计提理由
洋浦晨晖实业有限公司	35,000.00	35,000.00	100.00	预计无法收回
琼州海峡办公室	27,000.00	27,000.00	100.00	预计无法收回
谢越亮	15,000.00	15,000.00	100.00	预计无法收回
韩雄光	13,800.00	13,800.00	100.00	预计无法收回
其他	1,634.00	1,634.00	100.00	预计无法收回
合 计	92,434.00	92,434.00	100.00	——

B、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例%
1 年以内	4,558,603.78	227,930.19	5.00
1 至 2 年	1,075,113.26	107,511.32	10.00
2 至 3 年	1,124,430.45	168,664.57	15.00
3 至 4 年			
4 至 5 年	700,880.00	350,440.00	50.00
5 年以上	4,418,174.83	2,209,087.41	50.00
合 计	11,877,202.32	3,063,633.49	

④ 坏账准备计提情况

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)	



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		3,297,775.87	36,634.00	3,334,409.87
2025 年 1 月 1 日余额在本年:				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	504,106.08	-738,248.46	55,800.00	-178,342.38
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	504,106.08	2,559,527.41	92,434.00	3,156,067.49

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	36,634.00	55,800.00				92,434.00
按组合计提坏账准备	3,297,775.87	-234,142.38				3,063,633.49
合 计	3,334,409.87	-178,342.38				3,156,067.49

⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额的比例%	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
海口新海轮渡码头有限公司	804,097,445.20	96.56	内部往来	1 年以内 /4-5 年	
琼州海峡(海南)轮渡运输有限公司	10,282,266.21	1.23	内部往来	2 年以内	
数字海峡(海南)科技有限公司	6,025,639.70	0.72	信息平台建设垫款	1 年以上	2,497,259.85



单位名称	年末余额	占其他应收款年 末余额的比例%	款项性质	账龄	坏账准备年 末余额
中国证券登记结算有限 责任公司深圳分公司	3,126,685.20	0.38	股权激励 行权款	1 年以内	156,334.26
中远海运客运有限公司	5,000,000.00	0.60	押金	2-3 年	
合 计	828,532,036.31	99.49	——		2,653,594.11

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,739,957,702.20		3,739,957,702.20
对联营、合营企业投资	33,728,736.62		33,728,736.62
合 计	3,773,686,438.82		3,773,686,438.82

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,799,432,132.00		1,799,432,132.00
对联营、合营企业投资	30,274,949.34		30,274,949.34
合 计	1,829,707,081.34		1,829,707,081.34



(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动				年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
海口海之峡旅行社有限公司	2,444,456.42			284,703.42			2,159,753.00	
海口新海轮渡码头有限公司	1,240,517,854.79			198,009.20			1,240,319,845.59	
海南海峡轮渡运输有限公司	556,469,820.79			167,470,450.02			388,999,370.77	
中远海运客运有限公司			2,108,478,732.84				2,108,478,732.84	
合 计	1,799,432,132.00		2,108,478,732.84	167,953,162.64			3,739,957,702.20	

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
一、合营企业					
数字海峡（海南）科技有限公司	4,119,634.05				1,443,482.18
小 计	4,119,634.05				1,443,482.18
二、联营企业					
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司	3,649,259.91				590,917.72
广东琼州海峡船舶修造有限公司	22,506,055.38				478,482.03



被投资单位	年初余额	减值准备年初余额	本年增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
海南诚港人力资源有限公司			2,272,032.00		1,118,178.59
小 计	26,155,315.29		2,272,032.00		2,187,578.34
合 计	30,274,949.34		2,272,032.00		3,631,060.52

（续）

被投资单位	本年增减变动					年末余额	减值准备年末余额
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业							
数字海峡（海南）科技有限公司			800,000.00			4,763,116.23	
小 计			800,000.00			4,763,116.23	
二、联营企业							
海南皓蓝海洋旅游投资发展有限公司			300,000.00			3,940,177.63	
广东琼州海峡船舶修造有限公司						22,984,537.41	
海南诚港人力资源有限公司			1,349,305.24			2,040,905.35	
小 计			1,649,305.24			28,965,620.39	
合 计			2,449,305.24			33,728,736.62	



4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	265,776,308.84	391,672,238.59	256,509,873.31	320,908,756.16
其他业务	6,445,470.92		5,307,750.17	
合 计	272,221,779.76	391,672,238.59	261,817,623.48	320,908,756.16

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

合同分类	营业收入	营业成本
按商品类型分类：		
水路运输	265,776,308.84	391,672,238.59
运输增值业务	6,445,470.92	
合 计	272,221,779.76	391,672,238.59
按经营地区分类：		
南海地区	272,221,779.76	391,672,238.59
合 计	272,221,779.76	391,672,238.59
按收入确认的时间分类：		
某一时点履行履约义务	272,221,779.76	391,672,238.59

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
对子公司长期股权投资的股利收益	309,436,994.40	268,647,720.74
权益法核算的长期股权投资收益	3,631,060.52	1,044,883.36
合 计	313,068,054.92	269,692,604.10



十九、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

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	21,157,992.02	
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	8,716,300.00	
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	-11,623,217.94	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,421,091.90	
小 计	21,672,165.98	
减：所得税影响额	400,712.03	
少数股东权益影响额（税后）	-4,926,097.50	
合 计	26,197,551.45	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率%	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	3.3444	0.0775	0.0775
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2.8383	0.0659	0.0659



公司负责人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 





营业执照

统一社会信用代码

91420106081978608B

扫描二维码登录“国家
企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、
许可、监管信息。



(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业 仅供出具报告使用

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟壹佰玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所

湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼

经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）



登记机关

2025年11月18日

业信用信息公示系统网址：
<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家
企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日



证书序号：0017829

说明

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

发证机关：



中华人民共和国财政部制



中国注册会计师协会



姓名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

1973/12/13

哈尔滨隆兴会计师事务所有限公司
Harbin Longxing Accounting Firm Co., Ltd.

230102724213102



张锐 230100081828

证书编号: 230100081828
No. of Certificate

批准注册协会: 黑龙江省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001年11月23日
Date of issuance



valid for another 2015 year



2002.11.19

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

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

2014年11月12日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

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

2012年11月12日

张锐 (张锐会计师事务所)

2015.5.15

一、注册会计师在执业过程中，应当向委托方出示本证书。

二、本证书仅限于本人使用，不得转让、涂改。

三、注册会计师在执业过程中，应将本证书、本证书复印件及执业印章一并携带。

四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

五、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

六、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

七、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

八、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

九、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十一、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十二、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十三、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十五、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

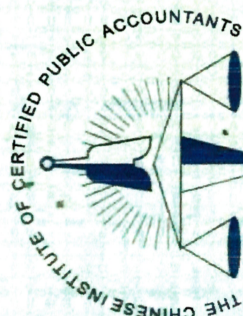
十六、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十七、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十八、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

十九、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。

二十、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，并声明作废旧。



中国注册会计师协会

姓名 宿金英

性别 女

出生日期 1988-03-15

工作单位 吉林信阳会计师事务所有限责任公司

身份证号码 371421198803152222

Identity card No.



宿金英 220100220225

证书编号: 220100220225

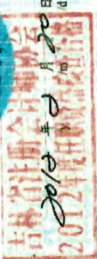
No. of Certificate

批准注册协会: 吉林省注册会计师协会

Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012年2月20日

Date of Issuance



注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred to

吉林信阳会计师事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年2月27日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

北京信阳会计师事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2013年7月23日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred to

吉林信阳会计师事务所

CPAs

转出协会盖章

Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2008年12月10日

同意调入

Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师事务所

CPAs

转入协会盖章

Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2008年12月10日