

海航科技股份有限公司

2025 年度董事会工作报告

一、经营情况讨论与分析

2025 年，全球经济形势受地缘政治、局部冲突、贸易保护等因素影响，整体呈现增长放缓、不确定性加剧的特征。面对复杂多变的市场环境，公司董事会和管理层充分发挥主观能动性，一方面坚决落实“航运+贸易”业务双轮驱动、协同发展的战略部署，确保公司经营基本面稳健；另一方面紧抓政策契机，着力解决历史遗留障碍，不断提升公司治理水平和股东回报能力，在报告期内取得了显著成效：

(一) 保持战略定力，夯实主营业务实现稳健增长

2025 年公司实现营业收入 15.41 亿元，同比增长 37.99%；全年实现归属母公司股东的净利润 1.03 亿元，同比下降 17.36%。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总资产为 92.01 亿元，同比增长 6.48%；归属于上市公司股东的净资产为 75.67 亿元，同比增长 0.99%；公司整体资产负债率为 17.77%。

(二) 船队规模稳中有增，精细化运营凸显成效

报告期内，公司拥有自有干散货船舶资产 10 艘，包括大灵便型船 6 艘、好望角型船 3 艘、巴拿马型船 1 艘，合计自有运力规模约 93 万载重吨；同时，公司通过光租和期租租赁方式增加市场船运力，报告期内累计运营 7 艘灵便型船、1 艘巴拿马型船，市场船控制运力增加约 50 万载重吨，报告期内总可控运力最高超过 140 万载重吨。

2025 年，在波罗的海干散货指数（BDI）持续波动的情况下，公司管理层充分发挥主观能动性，深入市场分析，紧抓市场机会做好精细化运营：一方面，业务团队通过采取中短期运力锁定、指数低位期扩大市场船租入等方式避免业绩剧烈波动，并持续改善核心运营管理指标、改造船况提升效能，以精细化运营管理不断增强盈利能力。另一方面，积极拓展货源及经营航线，实现了主营航线覆盖南美、澳洲、东南亚、中东、东西非等区域，船队运输货种囊括铁矿石、铝土矿、镍矿、煤炭、粮食、工业盐、石膏、袋装化肥、钢板、工程车、非标准件杂货等，以持续提升航运业务市场竞争力。公司全年累计运营 123 个

航次，货物运输量超 922 万载重吨。

(三) 商品贸易业务初具规模，形成细分品类市场竞争力

为充分发挥自身日益丰富的航线资源、货种资源、优质客户积累及较为雄厚的资金优势，公司已在航运上下游商品贸易业务深耕多年，并形成了完整的采购、仓储、运输的端到端综合服务能力和一定的业务规模。报告期内，公司以“流通性强、标准化程度高、易变现、需求量大”的农产品为核心发力点，不断完善关键业务节点风险控制、优化周转效率和毛利率水平；同时，公司持续拓展优质客商资源，积极与国内大型央企、国企等优质客户建立合作，并建立客户信用动态评价体系，对客户资源进行精准筛选与分层管理。公司以“高品质、高效率、高信誉”的服务在细分市场迅速获得上下游客户认可，展现出强劲的活力与市场竞争力，为公司稳健经营提供了重要支撑。

(四) 不断提升公司治理水平和股东回报能力

报告期内，公司不断完善“权责明确、决策科学、运作协调”的治理结构，充分发挥股东会作为最高权力机构、董事会进行重大决策、管理层执行以及专门委员会为董事会重大决策进行专业把关并监督的作用。报告期内，公司顺利完成董事会换届工作，并完成公司治理架构调整，取消监事会，由审计委员会承接原监事会职责；同时，陆续完成《公司章程》《股东会议事规则》等合计 25 份公司治理制度的修订及制定，不断完善公司规章制度。公司将持续健全、完善公司法人治理结构和内部控制体系建设，提升公司法人治理水平，有力保障公司全体股东的合法权益，筑牢公司发展根基。

此外，公司在报告期内根据《公司法》、财政部《关于公司法、外商投资法施行后有关企业财务处理问题的通知》等相关规定，顺利实施使用公积金弥补亏损方案，为公司实施现金分红、持续提升股东回报能力奠定了基础。

经公司第十二届董事会审计委员会 2026 年第六次会议暨独立董事 2026 年第一次专门会议、第十二届董事会第九次会议审议通过，公司拟以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.18 元（含税），不送红股，不进行资本公积转增股本。截至 2025 年 12 月 31 日，公司总股本 2,899,337,783 股，以此计算合计拟派发现金红利 5,218.8080 万元（含税）；B 股的现金红利以美元支付，美元与人民币汇率按股东会决议日下一

工作日中国人民银行公布的美元兑换人民币中间价折算。如在本次利润分配预案公告日起至实施权益分派股权登记日期间，因可转债转股/回购股份/股权激励授予股份回购注销/重大资产重组股份回购注销等致使公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分配总额。此预案尚需提交公司 2025 年年度股东会审议。

(五) 持续推进安全生产体系建设、落实安全生产监督管理责任

公司管理层高度重视日常安全生产运营，持续健全安全管理责任体系及安全管理制度建设，贯彻执行“安全第一、预防为主、综合治理”的安全工作方针。报告期内，公司船队累积航程超 45 万海里，未发生重大安全事件、应急事件，年度安全营运率 100%。此外，公司积极开展各类消防、溢油、弃船、救生等多种场景类型应急演练累计 325 次，针对经营资产、库存资产等日常安全检查和盘点超 20 次，全面落实安全生产监督管理责任，确保公司生产运行平稳。

二、报告期内公司从事的业务情况

公司主要从事国际远洋干散货运输业务及上下游相关的商品贸易业务。自 1992 年设立以来，公司已累计拥有超 30 年的航运业务运营经验，并凭借优秀的营运水平和安全运营记录，在行业内积累了深厚的客户资源和较高市场知名度。与此同时，公司依托自身丰富的航线资源、货种资源、客户资源、资金优势及管理能力，致力于建设“上游手持资源、中游提供运力、下游直面客户”的完整物流服务体系，为客户提供“采购→运输→仓储→销售”的端到端综合服务。

(一) 航运业务方面

报告期内，公司新增 1 艘好望角型散货船，自有船舶达到 10 艘，自有运力规模超 93 万载重吨，除必要的坞修、设备故障排查时间外，均处于正常运营状态。同时，公司通过光租和期租租赁方式增加市场船运力，报告期内累计运营 7 艘灵便型船、1 艘巴拿马型船，市场船控制运力增加约 50 万载重吨，报告期内总可控运力最高超过 140 万载重吨。

随着运力规模的稳步增长，公司经营航线也更加丰富，航线覆盖南美、澳洲、东南亚、中东、东西非等广泛区域；在运输货种方面，除传统的干散货铁矿石、煤炭、粮食、木薯粉、袋装化肥、钢板、工程车、非标准件杂货等，公司顺应国内在新能源方面的需求增长，逐步延伸至铝土矿、镍矿、铬矿等运输。

更为丰富多样的航线、货种选择，进一步提升了公司航运业务抵御市场周期性波动的能力。

（二）商品贸易业务方面

公司充分发挥自身日益丰富的航线资源、货种资源、优质客户积累及较为雄厚的资金优势，已在航运上下游商品贸易业务深耕多年，与航运业务形成良好的业绩互补，平滑航运市场波动的不稳定性影响。

报告期内，公司始终秉持“严控风险、稳健经营、提升收益”的原则，围绕“北粮南运”的国家粮食安全战略和国内市场大循环政策，以农产品细分品类（玉米业务）为发力点，在辽宁营口港布局自主可控的10万吨级粮食周转仓库，以高品质产品、高效率运营、高信誉服务迅速获得上下游客户认可，跃居营口港细分品类市场交易量前茅。同时，公司持续拓展优质客商资源，建立客户信用评价体系，对前期积累的客户资源进行精准筛选与分层管理，与国内大型央企、国企等优质客户建立深入合作关系。报告期内，公司已在细分市场形成一定业务规模和市场占有率，具备为客户提供端到端的采购、仓储、物流服务能力，成为公司航运业务的重要延伸和补充。

三、报告期内公司所处行业情况

2025年，全球干散货市场整体呈现“需求疲软、运价前低后高”的格局。受全球经济增速放缓、煤炭贸易量下滑及中国钢厂季节性停工影响，一季度BDI均值仅为1116.44点，同比下滑38.92%。但自二季度起，随着澳大利亚铁矿石发货恢复、中国工业生产回暖以及地缘政治导致的航线拉长、几内亚西芒杜项目启动等因素影响，市场有所回暖，但依然维持震荡态势。

波罗的海干散货指数（BDI）2021-2025 年走势图

（数据来源：波罗的海交易所）



图1 2021-2025年BDI走势

2025年，BCI、BPI、BSI、BHSI 均值分别为 2568 点、1485 点、1129 点和 662 点。分船型来看，BSI 下滑幅度最大，达到-9.01%，BCI、BPI、BHSI 分别为-5.73%、-5.24%和-5.91%，年度波动幅度均有所拉大。好望角型船受铁矿石发运及长航线需求支撑，阶段性弹性较大；巴拿马型船仍受到煤炭、粮食需求偏弱掣肘；大灵便型和灵便型船在货种多元、区域灵活和小宗散货支撑下，整体抗波动能力相对较强。

运力供给方面，2025 年全球干散货船队运力继续增长，全球干散货船队规模达到 14612 艘、10.66 亿载重吨，同比增长 3.5%。其中，好望角型运力增速约 1.5%，巴拿马型约 3.7%，大灵便型约 4.3%，灵便型约 3.8%，中小型船舶增速相对更高。

同时，二手船交易热度持续高涨，大船价格抬升明显，其中 5 年、10 年船龄的 18 万载重吨级好望角型散货船价格同比分别上涨约 24%和 25%。而 2025 年新造船订单量明显下降，2025 年新船订单共计 448 艘，约 4478 万载重吨，同比分别下降 43.65%和 28.46%，反映出市场对中长期供给扩张仍保持审慎。

2020-2025 年分船型运力增速走势

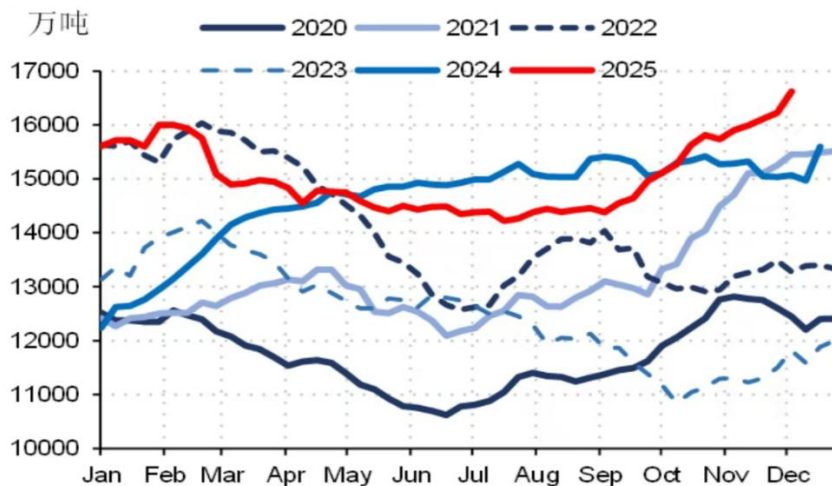
(数据来源: 克拉克森)



航运需求方面, 2025 年全球干散货航运需求表现分化, 传统大宗货种支撑偏弱, 小宗散货成为重要增量来源。铁矿石方面, 全年产量预计约 26.13 亿吨, 同比增长 3298 万吨, 增幅较上年有所收窄; 煤炭方面, 全年海运贸易量约为 13.32 亿吨, 同比下降 4.0%, 吨海里需求同比下降 5.0%; 粮食方面, 全年海运贸易量为 5.45 亿吨, 与上年基本持平, 吨海里需求同比增长 1.1%; 铝土矿方面, 全球贸易量同比大增 18% 至 2.57 亿吨。除铝土矿外, 镍矿、锰矿、铬矿、钢材、建材、化肥等货种也对中小船型市场形成了支撑。

2020-2025 年中国进口矿石港口库存

(数据来源: 我的钢铁网)



国内货运方面，2025 年货物运输总量 597 亿吨，比上年增长 3.2%。货物运输周转量 274116 亿吨公里，增长 4.6%。港口完成货物吞吐量 183 亿吨，比上年增长 4.2%，其中外贸货物吞吐量 57 亿吨，增长 4.7%。港口集装箱吞吐量 35447 万标准箱，增长 6.8%。

2025 年各种运输方式完成货物运输量及其增长速度

(数据来源：国家统计局)

指标	单位	绝对数	比上年增长 (%)
货物运输总量	亿吨	596.7	3.2
铁路	亿吨	52.8	2.0
公路	亿吨	432.9	3.4
水路	亿吨	101.2	3.2
民航	万吨	1017.2	13.3
管道	亿吨	9.7	1.1
货物运输周转量	亿吨公里	274115.8	4.6
铁路	亿吨公里	36869.1	2.8
公路	亿吨公里	79510.7	3.5
水路	亿吨公里	149943.9	6.0
民航	亿吨公里	413.1	16.7
管道	亿吨公里	7379.0	-1.2

四、报告期内核心竞争力分析

(一) 丰富的航运业务运营历史经验和海运业务资源

公司前身为天津市海运股份有限公司，自 1992 年成立之初便立足国际远洋航运市场，在天津市乃至全国都属较早布局航运市场的企业之一。截至目前，公司已累计拥有超 30 年的航运市场运营历史经验，主要管理团队拥有丰富的航运业务相关经历或物流集团管理背景，具备专业的业务运营和管理能力。此外，公司还具有优秀的营运水平和长期船舶管理安全记录，赢得了国内外大货主的高度信任，并以长期合作协议、中短期期租、航次租船等方式与国内外主要市场客户保持着友好合作关系。

(二) 船型结构合理、航线灵活，具有较强的精细化运营水平

报告期内，公司 10 艘自有船舶资产均使用自有资金购入，在运营过程中无直接融资成本或财务费用支出，较其他航运企业具备更强的成本优势、议价能力和风险抵御能力。此外，公司通过光租和期租租赁方式增加市场船运力，报告期内累计运营 7 艘灵便型船、1 艘巴拿马型船，市场船控制运力增加约 50 万载重吨，形成了以“好望角型船+灵便船”为主的船队结构，公司在运输品种及航线选择上更具灵活性。同时，公司始终致力于效益提升，并围绕上海、海口、

连云港、日照、天津等港口开展国内出口散货业务承揽，根据市场情况有针对性地每艘船、每条航线设定灵活策略机制，并按照运输周期及目的港科学选择所运输货物，提升船舶运营效率及盈利能力。

（三）“航运+贸易”互补互促，实现协同发展

公司在持续推进船队发展的同时，积极拓展商品贸易业务，以充分发挥公司自有资金优势和风险控制能力，实现航运业务与上下游资源及核心客户相互融合、相互促进，不断夯实运力航线竞争优势及关键资源控制优势，持续构建“上游手持资源、中游提供运力、下游直面客户”的完整物流服务体系，有效平抑周期性风险，推动公司实现可持续高质量发展。

（四）顺应绿色低碳智能发展的新型船队优势

公司持续贯彻可持续发展理念，坚持绿色低碳发展，积极推广新能源、新技术在船上的应用，合理规划船舶设备更新、降低船舶油料消耗、提高船舶营运效益，积极落实绿色减排、清洁能源的应用，在绿色低碳可持续发展创新实践道路上不断探索，稳步推进专业化、智能化、绿色化、节能化的高效船队建设。

五、报告期内主要经营情况

报告期内，公司总资产为 92.01 亿元，较上年同期增长 6.48%；归属于上市公司股东的净资产为 75.67 亿元，较上年同期增长 0.99%。实现营业收入 15.41 亿元，较上年同期增长 37.99%；实现归属于上市公司股东的净利润 1.03 亿元，较上年同期减少 17.36%；实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 0.60 亿元，较上年同期减少 46.74%。

六、公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

受全球主要经济体的货币政策调整、地缘争端等多重因素影响，国际经济贸易结构愈发复杂多变，尤其是石油海运贸易受中东地区局势影响产生难以预期的供需变化，给航运市场带来不确定性和挑战，但同时也蕴含发展机遇。预计国际干散货市场在近两年将呈现整体温和复苏、船型分化、运价震荡上行的格局，好望角型船有望领跑市场，而中型船将可能面临压力：

需求端方面，全球制造业处于扩张区间，工业金属价格走强，煤炭与铁矿

石发运增速改善，铝土矿在中国氧化铝产能扩张带动下仍将保持增长，南美粮食出口季预期也好于上年，整体将对干散货运输需求形成支撑；全球降息、信用扩张及美元偏弱等因素对大宗商品贸易和航运需求仍有一定支撑。

供给端方面，全球干散货船队运力增幅预计略低于 3%，运力增速放缓。2025 年新船订单量为近五年最低，2026 年新增运力释放节奏受限；全球超 25% 的散货船船龄超 16 年，叠加 IMO 能效法规（EEDI）趋严，老旧船舶拆解加速。

地缘政治影响方面，受中东冲突、红海安全局势及霍尔木兹海峡通航风险上升影响，船舶改道绕行好望角，导致非洲沿岸加油港需求明显上升，拉长航程。对于散货市场而言，若中东和红海紧张局势延续，绕航行为将继续推升吨海里需求，一定程度支撑运价；但若演变为持续性的能源危机和全球增长放缓，则有可能削弱干散货贸易需求。

（二）公司发展战略

2026 年，公司将围绕“稳健发展、提升效益、创新业务”的总体经营策略，继续夯实当前“航运+贸易”双轮驱动、互为补充的主营业务格局，不断构建和完善“上游手持资源、中游提供运力、下游直面客户”的完整物流服务闭环，为客户提供差异化、专业化、信息化的综合物流服务。同时，进一步落实精细化管理，充分发掘现有业务潜能和盈利能力，并择机优化船舶运力配置或拓展创新业务，为公司打造新的利润增长点。

（三）经营计划

1. 积极应对市场变化，稳中求进，持续提升现有业务的经营效益

公司将继续保持现有 10 艘干散货船、约 93 万载重吨的自有运力规模，并在此基础上持续推进自有船队的优化升级，择机完善运力结构、更新老旧船舶，以保持市场竞争力和抗风险能力。根据市场需求与航线规划，公司预计在未来两年内处置 1-6 艘老旧船舶，并购入 1-6 艘船龄在 15 年以内的纽卡斯尔型船或大灵便型船，以优化船舶运力配置、提升市场竞争力。

同时，公司将继续坚定落实精细化管理，加强对航运市场的分析和研判，及时根据市场行情调整经营策略，以“期租+现货”的组合模式锁定部分自有船舶在航运淡季的利润，确保公司全年利润水平相对稳定。在市场相对低点时租入市场船舶提升公司运力，持续拓展航线航区，在收益较高的航线提高船舶投

入比例，并坚定拓展国内外大型收发货人及大型优质企业核心客户，确保业务稳定性和收益能力。

2. 在严控风险的前提下，继续强化商品贸易业务在细分品类市场的占有率和竞争力

为尽可能减轻航运市场波动带来的业绩不确定性影响、充分利用公司自身资金优势，公司将始终坚持以风险控制为前提，继续强化玉米、小麦等标准化农产品及阴极铜等有色金属细分市场的竞争力，进一步强化“购→报→运→存→销”的全流程、一体化综合服务能力。并积极拓展优质客户资源，深度挖掘客户需求，建立互利共赢的长期合作关系，提升公司的盈利能力及抗风险能力，确保公司持续稳定发展。

3. 持续完善公司治理体系

公司将进一步梳理、修订、完善内部制度体系，推动制度与新《公司法》、新监管规则、上市公司治理要求对标，形成制度健全、流程清晰、权责明确、执行有力的管理体系。优化董事会议事规则、专门委员会运作机制，清晰界定股东会、董事会、经营层、党委、专门委员会的管理边界，提升重大事项决策科学性与监督有效性。

4. 加强对自有物业资产及主要参股企业的管理，提升投资回报

公司将持续推进自有物业的商业化运营，提升资产收益。同时，公司作为中合担保主要参股股东之一持有 26.62% 股权，将继续以三会治理为原则，加强对中合担保经营战略及业绩兑现的关注，确保投资收益最大化。

(四) 可能存在的风险

1. 宏观经济环境变化引发的风险

全球宏观经济受到包括贸易摩擦、金融市场波动、货币政策难以预期等因素的影响，存在诸多不可测因素，贸易需求呈现不稳定的特征，进而影响航运和商品贸易市场。当全球贸易增速放缓或供应链恢复正常时，航运市场易面临运力过剩、运价下跌的双重挑战；同时，商品贸易业务可能因市场供需失衡面临库存积压或销售不畅的风险，影响公司经营目标的实现。

2. 安全营运风险

在船舶运营中，恶劣天气、技术故障或人为失误易引发事故，例如船舶机

损、火灾、碰撞等，会产生高额赔偿，造成财产损失；港口拥堵或者操作延迟会降低运营效率；此外，船员短缺或者人员管理不善等问题也会带来安全风险。而在商品贸易业务中，因操作流程复杂，涉及采购、仓储、运输、销售等多个环节，内部管理不规范或操作失误易导致货物损坏、运输延误等问题，影响交易的正常进行。

3. 地缘政治与政策风险

地缘政治冲突可能导致重要航道受阻，个别航线涉及亚丁湾、波斯湾、红海等区域，存在海盗、战争或政治不稳定等因素，会因船舶绕行增加运输成本。此外，各国贸易限制或制裁会干扰航运业务的正常开展，对市场产生重大影响。

4. 汇率波动的风险

公司业务主要以美元结算，因此美元、欧元等货币汇率的波动会对公司利润产生一定影响。

5. 投资管理风险

公司所投项目的估值风险、被投资企业的经营风险、投资决策风险、信用风险、流动性风险以及非预期因素等所导致的投资收益波动或计提资产减值准备引起的利润波动，可能会对公司的盈利水平造成不利影响。

七、董事会日常工作

2025 年度，公司董事会严格按照《公司章程》《董事会议事规则》的规定行使权利和履行义务。报告期内，董事会会议的召集、召开程序符合法律法规及《公司章程》规定，公司不存在管理层、董事会等违反《公司法》《证券法》《公司章程》及公司治理制度要求行使职权的行为。

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等法律法规的规定以及中国证监会、上海证券交易所发布的相关要求，不断完善公司治理结构，规范公司运作。

(一) 公司治理情况概述

1. 股东和股东会：公司严格按照《公司法》《证券法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规以及《公司章程》《股东会议事规则》的要求召集、召开股东会，确保所有股东都享有平等的地位和权利，同时聘请律师出席股东

会，对会议的召开程序、审议事项、出席人身份进行确认和见证，会议记录完整，保证了股东会的合法有效。

2. 控股股东与公司：公司具有独立的业务及自主经营能力，与控股股东在人员、资产、财务、机构和业务方面做到独立，公司董事会和内部机构能够独立运作。公司的重大决策由股东会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东会直接或者间接干预公司决策和经营活动的行为。

3. 董事及董事会：公司严格按照《公司法》《证券法》《公司章程》规定的选聘程序选举董事，现有董事 7 名，其中独立董事 3 名，独立董事人数不少于董事会总人数的 1/3，人数和人员构成符合法律、法规的要求，董事的任职资格和选举程序均符合有关法律、法规的规定。报告期内，各位董事均能依据《董事会议事规则》的规定，认真履行《公司章程》赋予的权利义务，忠实、勤勉、诚信地履行职责。

4. 信息披露和透明度

公司指定董事会秘书负责公司信息披露工作、接待投资者来访和咨询，指定《上海证券报》《中国证券报》《证券日报》《证券时报》《大公报》为公司信息披露报纸。公司严格遵守信息披露的有关规定，有效防止了选择性信息披露情况和内幕交易的发生，做到公平、公正、公开。公司能够依照相关法律、法规、《公司章程》的有关规定，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保所有股东有平等的机会获得信息。

5. 关于投资者关系及相关利益者：公司进一步加强与投资者沟通的渠道，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现股东、员工、社会等各方面利益的平衡，共同推动公司持续、健康的发展。公司证券业务部专人负责接待投资者来电、来信、来访、提问，以及时解答、信件复函、邮件回复等方式进行答复。报告期内，公司于 2025 年 6 月 19 日召开 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会；于 2025 年 6 月 9 日组织召开线下券商分析师会议，公司相关董事、高级管理人员对分析师提出的相关问题进行了答复，具体内容请参阅公司披露的《投资者关系活动记录表》；于 2025 年 8 月 27 日召开 2025 年半年度业绩说明会；于 2025 年 9 月 11 日，参加 2025 年天津辖区上市公司投资者网上集体接待日；公司相关董事、高级管理人员参加了上述分析师说明会、业绩说明会、

投资者网上接待日，并对投资者普遍关注的问题在信息披露范围内进行了答复。

公司严格执行《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规及《公司章程》《内幕信息知情人管理制度》的有关规定，规范公司的内幕信息管理，加强内幕信息保密工作，维护信息披露公平性。公司内幕信息管理工作由董事会统一领导和管理，保证内幕信息知情人档案真实、准确和完整，董事长为主要责任人，董事会秘书组织实施，负责办理公司内幕信息知情人的登记入档事宜。报告期内，公司严格执行内幕信息登记管理制度，严格规范信息传递流程，在定期报告披露期间和临时公告披露期间，对未公开信息，严格控制知情人范围并组织填写《内幕信息知情人登记表》，如实、完整记录上述信息在公开前的所有内幕信息知情人名单，以及知情人知悉内幕信息的时间等。

6. 公司治理相关制度：报告期内，公司修订、制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事工作制度》《独立董事专门会议制度》《信息披露管理办法》等公司治理相关制度。上市公司的治理与相关制度均按照中国证监会和上海证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求和指引制定的，上述制度符合有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在重大差异。报告期内，公司股东会、董事会、董事会专门委员会以及经营管理层均按照相关议事规则和工作制度规范运作，各行其责，切实保障股东利益。

(二) 报告期内召开的董事会会议

报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》《证券法》等法律法规的规定及《公司章程》的要求，对提交董事会审议的各项议案深入讨论，提高董事会决策的科学性和有效性。董事会共召开 12 次会议，会议召集与召开程序、出席会议人员资格、会议表决程序、表决结果和决议内容符合《公司章程》《董事会议事规则》的规定。

(三) 董事会召集股东会情况

报告期内，公司董事会严格按照有关法律、法规和《公司章程》《股东会议事规则》的规定，召集召开股东会 4 次，认真执行股东会通过的各项决议，充分发挥董事会的职能作用，不断提高公司治理水平，保障了全体股东的合法权益。

(四) 董事会下设专门委员会的运作情况

公司董事会下设审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会及内控委员会。专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、内控委员会中独立董事过半数并担任召集人；审计委员会召集人为会计专业独立董事。报告期内分别召开董事会审计委员会会议 14 次、董事会内控委员会会议 1 次、董事会提名委员会会议 2 次、薪酬与考核委员会会议 1 次。

(五) 独立董事履职情况

2025 年公司独立董事严格按照有关法律、法规的要求，恪尽职守、勤勉尽责，积极参与相关会议，与公司管理层保持了充分沟通，对公司的经营决策提供参考意见和建议，就利润分配、内部控制评价报告、开展金融衍生品交易业务、关联交易等事项召开独立董事专门会议，对董事会科学决策和公司的健康发展起到了积极作用，维护了公司和中小股东的利益。

2025 年 4 月 27 日，公司召开第十一届董事会审计委员会 2025 年第四次次会议暨第十一届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议，会议审议了《2024 年年度报告及报告摘要》《2024 年度独立董事述职报告》《2024 年度董事会审计委员会履职情况报告》《2024 年度利润分配预案》《2024 年度内部控制评价报告》《董事会审计委员会对会计师事务所 2024 年度履行监督职责情况的报告》《关于对船舶资产计提减值准备的议案》《2025 年度第一季度报告》等相关议案，并同意提交公司董事会审议。

2025 年 6 月 4 日召开第十一届董事会审计委员会 2025 年第五次会议暨独立董事专门会议 2025 年第二次会议，审议通过了《关于与关联方签署合作框架协议暨关联交易的议案》。经认真审阅相关资料并听取了公司经营层的汇报，独立董事经审慎评估，认为本次与关联方开展关联交易能够充分发挥公司“航运+贸易”互为补充、相互促进的作用，不断构建和完善公司“上游手持资源、中游提供运力、下游直面客户”的完整物流服务闭环，是公司未来的发展战略，公司与 CWT International Limited（以下简称“CWT”）签署《合作框架协议》，在商品贸易领域开展战略合作，是基于公司整体战略、业务拓展和优化商品贸易布局所做的决策。本次交易可借助 CWT 在国际金属贸易领域丰富的客户业务

资源、销售渠道、供应链关系等方面的优势，充分发挥公司所具备的航运资源及资金优势，有利于进一步完善公司在商品贸易领域的布局，提升综合实力及核心竞争力，推动公司实现长远、健康发展。因此，公司与 CWT 开展战略合作事项具备必要性及合理性。

2025 年 8 月 18 日，公司召开第十二届董事会审计委员会 2025 年第五次会议暨第十二届董事会独立董事专门会议 2025 年第一次会议审议通过《2025 年半年度报告及报告摘要》，并同意提交公司董事会审议。

特此报告。

海航科技股份有限公司董事会

2026 年 4 月 21 日