

## 海南海德资本管理股份有限公司

### 2025 年度董事会工作报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

2025 年，海南海德资本管理股份有限公司（以下简称“公司”或“海德股份”）董事会认真履行《中华人民共和国公司法》（以下简称《公司法》）、《中华人民共和国证券法》（以下简称《证券法》）、《深圳证券交易所股票上市规则》《公司章程》《董事会议事规则》等有关规定，以公司发展战略和年度重点工作计划为导向，科学决策、勤勉履责，不断提升治理体系的规范性与有效性，切实维护全体股东的合法权益，保障公司健康和可持续发展。现将公司董事会 2025 年度工作情况报告如下：

#### 一、2025 年度经营情况简要回顾

2025 年，面对复杂多变的全球经济环境和行业竞争加剧的市场格局，公司坚持聚焦困境资产管理核心主业，科学稳步调整业务布局和节奏，优化资产结构，持续巩固在能源、上市公司等优势领域的核心竞争力，推动公司健康、可持续发展。

2025 年，公司期末总资产 97.14 亿元，比上年期末增加 4.77%；实现营业收入 7.04 亿元，较上年同期减少 18.30%；归属于母公司的净利润 3.85 亿元，较上年同期增长 16.62%。

报告期内，公司各业务板块稳健运营，核心业务规模保持稳定：

**上市公司业务领域：**截至本报告期末，上市公司困境资产项目余额 8.50 亿元，多个储备项目正在推进。其中公司 2022 年 12 月成为第一大股东的海伦哲（300201.SZ）已成功化解退市风险，2025 年度实现营业收入 17.2 亿元，同比增长 8.07%，归母净利润 3.09 亿元，同比增长 38.19%，扣非后归母净利润 2.74 亿元，同比增长达 34.09%，市场价值大幅提升。

**个贷不良业务领域：**截至本报告期末，公司个贷不良资产管理业务运营主体海德资产管理有限公司持有的个贷不良债权本金约 92.52 亿元，本息合计约 162.93 亿元，涉及债务人超过 35.61 万户。公司通过优化处置体系、深化科技赋能，致力于提升清收处置效率。

**能源、商业地产及特殊机遇业务领域：**公司依托股东能源产业背景优势，持续盘活存

量能源类困境资产；聚焦核心城市优质商业地产项目获取稳定现金流；同时择优布局折价幅度大、安全边际充足的特殊机遇类资产，各板块业务协同发展。

行业层面，当前我国困境资产管理行业已进入规范化、专业化、精细化发展的全新阶段，行业经营模式正从传统的“低买高卖”处置，逐步向“价值修复+产业赋能+全周期管理”的专业化运作模式转型，聚焦特定领域、深耕细分赛道的专业化竞争成为行业发展核心趋势。2025年7月，国家金融监督管理总局正式发布《地方资产管理公司监督管理暂行办法》（金规〔2025〕16号），地方AMC行业将迎来新的发展机遇与挑战，行业格局也将逐步优化，朝着更加成熟、专业的方向迈进。

2025年，我国经济处于新旧动能转换关键时期，防范化解金融风险仍是金融工作核心主线，困境资产市场供给持续扩容：截至2025年末，我国商业银行不良贷款余额约3.5万亿元，非银金融机构及非金融企业领域不良资产规模合计约4.78万亿元，全市场困境资产总规模预计超10万亿元，为行业发展提供了充足空间。其中个贷不良细分赛道迎来高速发展机遇，2025年银登中心挂牌转让的个贷不良资产包总规模已突破3,500亿元，供给主体进一步扩展至城商行、农商行及持牌消费金融公司；同时不良贷款转让试点期限延长至2026年12月31日，叠加交易费用优惠政策落地，市场流动性显著提升。此外，2025年12月海南自贸港正式启动封关运作，为注册在海南的公司带来了跨境资本流动便利、税收优惠等独特政策机遇。公司将依托上市平台规范运作优势、股东产业资源优势及海南区位优势，持续深化差异化竞争策略，与同业形成错位发展。

## **二、董事会履职和董事会、股东会会议情况**

### **（一）董事会履职情况**

公司董事会会议的召集、召开程序，符合《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件以及《公司章程》的规定；公司法人治理结构完善，董事会运作规范、有效，决策科学、合理。公司董事会的构成符合法律法规及《公司章程》的要求，全体董事恪尽职守、勤勉尽责，主动关注公司经营管理信息、财务状况、重大事项等，对提交董事会审议的各项议案均深入研究，为公司经营发展建言献策，决策时充分考虑中小股东的利益和诉求。报告期内，公司董事未对董事会审议的议案及其相关事项提出异议。

### **（二）董事会及股东会会议召开情况**

2025年，董事会共召开5次会议，股东会共召开3次会议（其中年度股东会1次、临时股东会2次），会议召开程序合法合规，所作决议合法有效。全体董事均能够按时出席会

议或按规定履行委托手续，忠实、勤勉地履行所承担的职责。

### **（三）董事会对股东会决议的执行情况**

报告期内，公司股东会采用现场投票与网络投票表决相结合的方式，依法对公司相关事项作出决策，所作决议合法有效。公司董事会严格按照相关法律法规及《公司章程》规定，全面执行股东会决议和股东会授权事项，及时推进各项决策落地实施，切实维护了全体股东的利益。

### **（四）董事会专门委员会履职情况**

报告期内，董事会各专门委员会共召开 5 次会议，各委员会职责分工明确，运作情况良好，充分发挥专业优势为董事会决策提供支持。

#### **1、风险管理与审计委员会履职情况**

2025 年，风险管理与审计委员会共召开 4 次会议，分别于 2025 年 4 月 28 日审议公司 2024 年度财务决算、利润分配、年度报告、计提资产减值准备等议案；2025 年 8 月 25 日审议 2025 年半年度报告及内控审计工作报告；2025 年 10 月 28 日审议 2025 年第三季度报告；2025 年 12 月 3 日审议变更会计师事务所议案。委员会对公司财务报告进行全面严格审阅，对财务规范、内审工作等重大事项进行有效指导和监督，切实履行了职责。

董事会风险管理与审计委员会向董事会提交了《2025 年度董事会风险管理与审计委员会履职情况报告》，重点汇报了委员会在财务信息审核、外部审计机构监督、内部审计工作指导、内部控制有效性评估及关联交易审查等方面的年度工作开展情况。

#### **2、薪酬与考核委员会履职情况**

2025 年，薪酬与考核委员会共召开 1 次会议，于 2025 年 4 月 28 日审议通过《关于 2024 年度董事、监事、高管薪酬情况的议案》，严格按照工作细则对公司董事、监事和高级管理人员薪酬事项进行审核。

### **（五）报告期内独立董事履行职责情况**

公司独立董事严格按照相关法律法规、《公司章程》《独立董事制度》的规定，恪尽职守、勤勉尽责，积极出席公司董事会和股东会，依规召开独立董事专门会议，认真审议各项议案。针对公司 2024 年度财务报告带强调事项段的保留意见审计报告、内部控制带强调事项段的无保留意见审计报告相关专项说明等重要事项，独立董事运用专业知识与履职能力发表了独立、客观、公正的意见，同意会计师事务所出具的审计报告及董事会相关专项说明，并持续监督、督促公司董事会及管理层采取有效措施消除相关事项影响，切实维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。

### 三、公司治理情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关要求，不断完善公司治理结构。报告期内，公司股东会、董事会运作规范，独立董事制度健全，决策程序和议事规则民主、透明；管理层均具备任职资格，能够忠实勤勉履行自身职务。

2025年12月，公司结合新《公司法》等上市公司监管法律法规最新修订情况，完成取消监事会相关治理结构调整，由董事会风险管理与审计委员会行使原监事会法定职权。同步修订了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会风险管理与审计委员会工作细则》《董事会战略委员会工作细则》《董事会提名委员会工作细则》《董事会薪酬与考核委员会工作细则》《独立董事制度》《独立董事年报工作制度》《市值管理制度》《舆情管理制度》等多项内部管理制度，为公司依法合规运行提供了坚实的制度保障。

公司内部控制制度完整、合理、有效，能够适应公司现行管理要求和发展的需要。2025年度公司内部控制评价报告显示，公司未发现财务报告及非财务报告存在重大缺陷和重要缺陷，并按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的内部控制。

### 四、信息披露及投资者关系管理工作

董事会高度重视信息披露工作，严格遵守信息披露的有关规定，真实、准确、完整、及时和公平地完成各项定期报告及临时公告的信息披露工作。报告期内，公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》等要求履行信息披露义务，不断提升信息披露透明度。同时，公司及时登记并报备各类重大事项的内幕信息知情人信息，督促并约束相关人士严格履行保密义务。

在投资者关系管理方面，公司通过深圳证券交易所互动易平台、业绩说明会、投资者咨询热线、公司邮箱等多渠道与投资者保持常态化互动，向投资者传递公司经营业绩和发展规划，便于广大投资者更深入、全面地了解公司经营情况和发展战略，切实保障投资者的知情权和参与权。

### 五、董事会 2026 年工作重点

2026年，董事会将继续依据监管部门的要求，充分发挥公司治理的核心作用，从战略层面统筹谋划公司发展全局，高效决策重大事项，贯彻落实股东会决议，保障经营管理工作稳定有序开展，扎实做好董事会日常工作，积极履行各项职责，维护好股东利益。

#### （一）把握时代机遇，推动存量提质与转型发展

2026年，公司董事会将坚持“以稳为基、以转为要”的经营方针，持续优化困境资产业务布局，进一步巩固、培育核心竞争力。一方面强化存量项目全周期动态监控与精细化管理，加快存量困境资产业务的处置与退出节奏，综合运用自行清收、委托处置、资产转让、债务重组等多元化方式，最大程度实现资产价值，筑牢业绩基本盘；另一方面，充分依托海南自贸港封关运作的政策优势和股东产业资源优势，紧扣国家“新质生产力”发展导向，审慎探索新兴优质赛道布局，加快培育新的业务增长点和盈利引擎。

#### **（二）不断强化合规风险管理，筑牢发展基础**

董事会将持续加强内控体系建设，提升合规管理水平，重点关注每季度的内审工作报告，保障公司合规运作。同时，密切关注内外部经营环境变化和行业监管政策动态，加强风险研判，督导经营管理层夯实全面风险管理，强化集中度、流动性等关键风险指标管控，健全优化制度体系，进一步提升风险管理的前瞻性与有效性，严守不发生系统性风险的底线。

#### **（三）优化内控制度，提升规范治理水平**

针对监管机构出台的新政策、新制度、新规定，董事会将及时组织学习并贯彻落实，持续完善公司治理制度体系。同时，继续以法律法规及监管规则为准绳，确保董事会及各专门委员会规范、高效运作和审慎、科学决策，推动落实公司各项决策部署，提高董事会的运作效率和决策水平。持续完善公司治理机制，切实保障全体股东特别是中小股东的合法权益。

#### **（四）持续加强信息披露和投资者关系管理，展现良好市场形象**

董事会将继续高度重视信息披露工作，严格按照相关规范性文件和《公司章程》要求履行信息披露义务，确保公司信息披露内容的真实、准确、完整，不断提升信息披露透明度与及时性。同时，重点关注资本市场以及投资者的需求，加强公司与投资者之间多渠道、多层次的沟通交流，充分展现公司良好的市场形象，加深投资者对公司价值的了解和认同，促进公司与投资者之间长期、稳定的良好互动关系。

特此公告。

海南海德资本管理股份有限公司

董 事 会

二〇二六年四月二十九日