

证券代码：002320

证券简称：海峡股份

海南海峡航运股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：202511261

投资者关系活动类别	<div><input checked="" type="checkbox"/>特定对象调研</div> <div><input type="checkbox"/>分析师会议</div> <div><input type="checkbox"/>媒体采访</div> <div><input type="checkbox"/>业绩说明会</div> <div><input type="checkbox"/>新闻发布会</div> <div><input type="checkbox"/>路演活动</div> <div><input type="checkbox"/>现场参观</div> <div><input type="checkbox"/>其他 _____</div>
参与单位名称及人员姓名	太平洋证券 程志峰 谭建彬 姚诗权 华源证券 张付哲 曾智星 高树根 广发基金 胡英粲 中信建投基金 陈泽文 国泰海通资管 张宇清 信达澳亚基金 刘维华 国泰基金 李起帆 杭银理财 李杨健 招商信诺资管 刘延波 招商证券 肖欣晨 李秀敏 中泓汇富基金 余一奇 嘉宏集团 曹静 云昱私募基金 张一云
时间	2025年11月26日 14:00-15:00
地点	海南省海口市滨海大道157号港航大厦14层
上市公司接待人员姓名	许楠楠 刘哲

投资者关系活动主要内容介绍	<p>公司介绍：公司2002年由海南港航控股有限公司、深圳市盐田港股份有限公司等5位股东发起设立，2009年公司在深圳证券交易所挂牌上市，为公司快速发展奠定基础。2017年公司增发股份收购海南港航的轮渡码头资产，业务扩展至港口服务，迈出港航一体化的第一步。2019年公司的间接控股股东变更为中国远洋海运集团，公司进入快速发展期。2021年海峡股份完成琼州海峡航运资源整合，提升琼州海峡“黄金水道”运输服务能力。2025年公司现金收购中远海运客运100%股权，客滚船规模达到64艘（截止收购时）。公司以琼州海峡及渤海湾为中心的客滚运输业务为主，共经营海口至海安、烟台至大连、三亚至西沙等航线，以及新海港和秀英港轮渡港口服务业务。商业模式上，主要通过船舶运输收取客货运费，依托港口服务获取码头运营收入，同时借助西沙旅游航线开发特色产品提升整体收益。</p> <p>问：公司业绩下滑的原因？</p> <p>答：今年三季度归属于上市公司股东的净利润虽出现一定下滑情况，但这一阶段性调整源于公司为应对海南自贸港封关后车流量增长的前瞻性布局导致的短期成本费用上涨。今年以来，公司加大了人员投入，同时在运力和新航线上不断发力，新购置2艘平板货船进行改造运输新能源汽车，完成北海航线运力更新，新增运营南沙、防城港航线等都带来了成本费用上升，此外由于收购中远海运客运100%股权新增了有息负债也带来了一定的财务费用的上升。</p> <p>问：公司最近开通了海口-防城港航线，能不能介绍下这个航线的情况？公司开通此航线的原因是什么？</p> <p>答：海口至广西防城港客滚运输航线航程157海里，航行时间约12小时，公司已投入“棋子湾”轮运营上述航线。“棋子湾”轮船舶总长129.9米，型宽20.4米，总吨11585吨，载客量844人，可装载货车车位69个、轿车车位140个，设有多类型舱位及超市、咖啡厅、餐厅等服务设施，能够满足多元化出行需求。海口至防城港航线深度对接“西部陆海新通道”与“海南自由贸易港”两大战略，通过海上走廊把北部湾城市群与海南国际旅游消费中心紧密连接，形成陆海联动、区域协同的新格局。</p> <p>问：公司投入平板货船的目的？</p> <p>答：新能源汽车产业快速发展，琼州海峡滚装运输中新能源汽车占比</p>
----------------------	--

	<p>显著提升。新能源汽车动力电池自燃风险较高，且一旦起火具有火势蔓延快、常规扑救难、易复燃等特点，给船舶航行安全、人员生命安全带来重大挑战。传统客滚船为封闭空间，极易引发灾难性后果。公司经过深入研判与多方论证，决定购买平板货船投入海口至海安航线，专门用于新能源汽车的分类运输。平板货船为开放式甲板设计，具备良好的通风条件，同时配备专业的消防喷淋系统及应急隔离措施，一旦发生火情，能够实现快速响应、有效处置，最大限度保障船舶、人员及货物安全。</p> <p>问：每年台风影响情况？</p> <p>答：台风每年约造成二十多日的琼州海峡停航，公司建立了覆盖“监测预警—船舶避台—港口加固—应急疏运—保险理赔”的全流程防台预案。</p> <p>问：公司未来股息政策？</p> <p>答：公司一直秉持着积极回馈股东的理念，致力于在保证公司可持续发展的前提下，为股东创造稳定的股息收益。我们的股息政策将综合考虑公司的盈利状况、现金流状况、未来投资计划以及股东的合理回报预期等因素，力求实现公司与股东的长期共赢。</p> <p>问：介绍公司西沙旅游航线情况？</p> <p>答：海峡股份运营的三亚至西沙旅游航线由“祥龙岛”轮执航，自三亚凤凰岛国际邮轮港出发，航行约11小时抵达西沙群岛，行程四天三晚。游客可在全富岛、银屿岛等三个岛屿体验海岛风情并参与升旗、沙滩净滩等活动。</p> <p>问：公司西沙航线的其他参与者有哪些？</p> <p>答：西沙航线主要是由公司及三沙南海梦之旅邮轮有限公司运营，公司于今年收购了中远海运客运有限公司100%股权，而中远海运客运有限公司持有三沙南海梦之旅邮轮有限公司34%股权，即公司间接持有三沙南海梦之旅邮轮有限公司34%股权，是西沙航线的主导者。</p> <p>问：请公司结合封关后相关业务增长预测，未来增长预期？</p> <p>答：海南自贸港实施优惠的税收政策，包括企业所得税优惠等，直接降低公司的运营成本，为公司发展提供良好的政策环境。海南封关运作后，将实行“一线放开，二线管住”的政策，这意味着境内外货物进出海南将</p>
--	--

	<p>更加自由便利；实施“非禁即入”原则，投资自由化，这将吸引更多的投资者和合作伙伴进入海南市场，有利于公司车客流量的确定性增长。随着海南省基础设施建设的完善，如环岛旅游公路的建成，也将大幅吸引自驾人群，对公司的主营业务起到带动作用。虽然如此，公司业绩受海南经济发展速度、政策落地节奏及公司自身运营效率等多重变量影响，提请投资者理性判断，注意投资风险。</p> <p>问：公司未来的资本开支？</p> <p>答：公司近期投资新造两艘客滚船用于替换老旧船舶，预计2年后投产。</p> <p>问：徐闻港收购进展？</p> <p>答：公司当前仍然持续与交易对手方就投资徐闻港相关事项开展尽职调查以及谈判沟通工作，截至目前部分重要事项交易各方尚未达成一致意见。公司将继续推动投资徐闻港事项，如后续发生根据规定需披露进展的情形，公司将严格按照深圳证券交易所的有关规定履行信息披露义务。</p> <p>问：收购中远海运客运后，目前业务整合进展如何？</p> <p>答：公司正在通过船队运力池互补、航线及船员管理优化等多种方式提高客滚服务运营效率，并通过跨区域经营促进国内南北两个最大的客滚市场融合。公司将密切关注整合进展，并通过各种措施提升业务表现，以实现协同效应和提高经营效率。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	本次活动不涉及未公开披露的重大信息。
附件清单（如有）	
日期	2025年11月26日