

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：20250513

投资者关系活动类别	☐特定对象调研 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	线上参与公司2024年度海南辖区上市公司业绩说明会的投资者
时间	2025年05月13日 16:00-17:00
地点	全景路演： https://rs.p5w.net
上市公司接待人员姓名	董事会秘书兼副总经理 李召辉 证券部/法务部 梁婕 刘哲
投资者关系活动主要内容介绍	1. 随着海南自贸港的推进和发展，越来越多的公司进行并购重组和转型，例如海南高速发展算力，海汽集团发展免税，海南发展的免税和软件，海兰信的算力等，以上公司都结合自贸港的风口对业务进行转型和优化，为何贵公司却花重金收购一个传统重资产的企业？为何不把这笔资金用来发展深海旅游，游艇租赁，免税业务，低空经济等政策大力推崇的新兴产业？ 答：海峡股份作为一家以客滚运输为主营业务的公司，航运业务是我们的核心竞争力和主要收入来源。收购中远海运客运后，公司将成为国内首个跨区域经营的客滚龙头企业。公司将通过跨区域经营促进国内南北两个最大的客滚市场融合，实现琼州海峡、渤海湾一体化发展，提升上市公司核心竞争力，实现客滚轮渡业务整合从“做大”到“做强”的跨越式发展。

	公司非常重视新兴产业的发展机会，尤其是海南自贸港政策带来的新机遇。公司正在积极关注各项与公司主营业务相关的多元化业务发展领域，并评估相关机遇，但尚未有具体落地项目。我们将继续遵循市场化原则和政策导向，实现传统业务与新兴产业的协同发展，为股东创造更大的价值。 2. 请问5.9日股东人数？ 答：约4.3万人。 3. 海峡股份业绩这么多年平平无奇，而且高管工资这么高，希望高管的工资跟公司业绩挂钩。 答：您好！感谢您对海峡股份的关注和支持，也感谢您对公司治理和薪酬体系提出宝贵意见。公司的薪酬体系是根据市场情况、行业标准以及公司自身的经营考核综合制定的。高管的薪酬不仅仅取决于公司短期的业绩表现，还需要考虑公司的长期战略规划、行业竞争态势以及吸引和留住优秀人才的需要。合理的薪酬体系有助于激励高管团队带领公司实现可持续发展。公司将不断优化和完善薪酬管理体系，努力使高管薪酬更加合理，与公司业绩和股东利益相匹配。公司始终将股东利益放在首位，致力于通过良好的公司治理和有效的运营管理，提升公司的价值和股东的回报。我们欢迎广大投资者对公司的发展提出更多建设性的意见和建议，共同推动公司不断进步。 4. 股民都对高价收购二手船有意见，公司还要执意干嘛？ 答：公司于2024年8月9日召开第七届董事会第三十一次临时会议审议通过了关于购买2艘平板货船的议案。购买2艘平板货船为市场化采购，不属于关联交易，价格合理公允，相关投资金额已披露在公司2024年度报告。采购是基于以下原因：我国新能源汽车产业发展迅速，保有量快速增加，进出海南岛的新能源汽车量逐年攀升。新能源汽车存在较大的火灾风险，其动力电池存在易发生自燃、燃烧温度高、燃烧速度快、火场环境复杂、易发生复燃、扑救难度大、起火后附带损失较大等特性。根据交通运输部《提升琼州海峡客滚运输高峰期服务保障能力专项行动方案》要求，公司需提升新能源车专班船舶运输能力，并于2025年春运开始前投入不少于2艘满足安全技术条件的滚装货船。鉴于上述因素，同时考虑到新造船舶的设计、建造等一系列步骤耗时长，因此，选择购置船舶进行改造以满足
--	---

	实际需求。投资购买2艘平板货船投入使用，能够实现新能源汽车过海专班专设，降低新能源汽车运输安全隐患，亦是对旺季和超高峰期运输的强力保障。 5. 海峡目前估值偏贵，有何办法改善？ 答：公司估值水平受到多种因素的综合影响，包括但不限于市场环境、行业趋势、公司业绩、未来发展前景等。公司估值指标诸如市盈率、市净率高于同行业其他上市公司正是反映了资本市场对公司的看好。公司将通过提升业绩、加强市场沟通、优化资本结构、提升公司治理水平、把握政策机遇等多方面措施，努力提升公司的内在价值，为股东创造更大的价值。 6. 海峡股份2024年海口至北海的航线是亏损的，公司近期又调整了更大的船经营该航线，运营成本更高，请问2025年亏损会进一步扩大吗？管理层有哪些措施降低或避免该航线的亏损？ 答：2024年，受执航船舶老旧及航线气候综合影响，北海航线班次、车客运量均同比有所下降。为提振北海航线，公司投入船舶状况更好的“长乐公主”轮等船舶对北海航线进行运力更新升级，有助于完善公司航线布局，提升公司在广西等西部地区细分市场的优势，建立稳定的客户关系。未来，公司将加大北海航线航班运力，培育稳定市场，加强北海航线营销力度，创新长航线产品思路，开发“旅游+”业务，拓展定制化服务模式，提升该航线营业收入。 7. 海峡股份发布的重大关联交易重组方案，标的资产投资回报率低，甚至在亏损的边缘挣扎。这个重组方案对现有股东的利益构成了威胁。请问，公司有哪些措施保障中小投资人的利益？ 答：海峡股份专注客滚运输业务，具有丰富的客滚运输行业经验，且自2019年海峡股份被纳入中远海运集团体系后，海峡股份于2021年已陆续整合了琼州海峡的其他客滚运输企业，对行业整合及重组具有成熟的经验，且其经营管理能力通过琼州海峡整合后上市公司效益的显著提升已得到实践的验证。考虑到标的公司具备较高的准入门槛和良好的发展前景，且标的公司所持有的客滚运力指标的核心价值仍未改变。本次交易完成后，上市公司凭借其丰富的客滚运输运营经验，通过优化内部管理、提升经营效率、释放协同效应等手段，标的公司的经营业绩仍有进一步提升的空间。根据北京兴华出具的备考审阅报告，本次交易完成后，上市公司
--	---

	2023年基本每股收益将从0.19元/股上涨至0.22元/股，上市公司的每股收益有所增厚，不存在因本次交易而导致即期每股收益被摊薄的情况。本次交易完成后，上市公司营业收入规模、归属于母公司股东的净利润水平将有所上升，上市公司盈利能力将得以增强，有利于上市公司增强持续经营能力。 8. 海峡股份西沙航线相比2023年，增收但利润未同比上升，是不是因为关联交易导致的？主要的成本中，船、船员、消耗品（如汽油）等哪些因素导致成本上升的主要原因，哪些是关联交易获取的？未来，公司打算如何提升西沙航线的利润率？ 答：近年来，西沙旅游航线市场表现良好，原运营该航线的“长乐公主”轮旅客运载量有限，且存在船舶舱型少、低舱位多等问题，导致部分差异化的出行需求无法得到满足，在一定程度上限制了市场规模的拓展。因此，公司于2023年末租赁大型豪华客滚船“祥龙岛”轮，取代“长乐公主”轮投入西沙航线运营，为旅客提供了更多样的舱位选择及多元的娱乐服务设施，以努力提高旅客满意度，充分把握市场机遇，实现西沙旅游航线销售收入增长，同时，为公司后续更新建造船舶的船型规模提供参考依据，并在租赁过渡期间着力提升西沙旅游航线运营能力，为新造船舶运营做好准备。租赁“祥龙岛”及向关联方采购相关服务，遵循公平的市场交易原则，定价合理、公允。公司将通过优化航线规划和班次安排，优化燃油消耗、维修保养等关键环节，降低运营成本；改善船上设施、提供更丰富的娱乐活动、优化餐饮服务，推出定制化旅游服务等措施提升游客的旅行体验，吸引更多游客选择西沙航线；加深与旅游机构合作、强化社交媒体宣传等方式，提升品牌知名度和美誉度。通过以上措施，综合提升西沙航线的利润率，为股东创造更大的价值。 9. 海峡股份正在组织的第三次股东大会，其中表决内容的第三项“本次重大重组构成关联交易”，由于标的资产已经明确，这个表决内容属于事实，结果应以国家的法律法规进行判断，为什么需要股东投票表决？如果中小股东否决了这条表决内容？会不会导致本次重组成为非重大关联交易重组？这个表决结果有没有违法？ 答：根据《上市公司重大资产重组管理办法》（第二十一条）的规定，“上市公司进行重大资产重组，应当由董事会依法作出决议，并提交股东大会批准。上市公司董事会应当就重大资产重组是否构成关联交易作出明
--	---

	确判断，并作为董事会决议事项予以披露。”因此上市公司召开2025年第三次临时股东大会审议“关于本次重大资产重组构成关联交易的议案”符合相关法规要求。 10. 徐闻港100%可以投资成功，希望海峡股份再创辉煌。 答：您好！非常感谢您对海峡股份的关注和支持！ 11. 去年买的两艘平板船来源与大股东究竟有无关联，是否如24年8月12号董事会公告所说的不构成关联交易？ 答：购买2艘平板货船为市场化采购，购买行为与大股东无关联，不属于关联交易。 12. 什么时候收购徐闻港？ 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。公司将继续以积极的态度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。
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05月13日