

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：20251113

投资者关系活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☐ 现场参观 ☐ 其他 _____ ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称及人员姓名	国金证券 郑树明 绅徽投资 陈彦宁 平安基金 张健维
时间	2025年11月13日 10:00-11:00
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	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），全球排名第一。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。

问：公司2025年前三季度业绩情况？

答：2025年第三季度，公司营业收入累计39.23亿元；归属于上市公司股东的净利润1.90亿元；加权平均净资产收益率2.96%，基本每股收益0.0852元。公司第三季度单季营收较前两季度逆势回升，同比实现2.19%的正增长。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，为海南自贸港封关运作做好万全准备。

问：近年来车型结构是否变化？

答：随着海南环岛旅游公路的建成，叠加海南本身旅游属性，近年来过海车型呈现小汽车占比逐渐上涨的趋势，小车与货车在数量上占比约为6:4。

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？

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。

问：公司各业务收入占比？

答：根据2025年半年度报告，海安航线收入占比72%，烟台至大连航线收入占比10%，西沙航线收入占比6%，港口业务收入占比5%，剩余为其他航线及其他业务收入。

问：公司未来股息政策？

	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。 问：2025年底启动海南全岛封关运作，将为公司带来哪些机遇？ 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。 问：公司未来的资本开支？ 答：公司近期将投资新造两艘客滚船用于替换老旧船舶。 问：中远海运客运与竞争对手渤海轮渡的经营差距？ 答：在船舶数量上渤海轮渡略多于中远海运客运。中远海运客运平均船龄高于渤海轮渡，经营效率有待进一步提升。未来，公司将通过运力更新改造、联合营销、提升船舶使用效率、提高管理效率、成本管控等措施，提升中远海运客运的持续盈利能力，同时构建“南北联动+资源互补”协作机制，最大限度发挥协同效益。 问：公司收购中远海运客运存在商誉的减值可能吗？ 答：海峡股份已完成对中远海运客运的收购，并自2025年6月起将其纳入财务报表合并范围。收购本身并不带来商誉，中远海运客运原本资产负债表存在小部分商誉，但由于商誉金额较小，对公司财务状况和经营成果的影响有限，商誉减值风险整体可控。 问：介绍公司西沙旅游航线情况？ 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。 问：公司西沙航线的其他参与者有哪些？ 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。
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13日