

证券代码：600221、900945

证券简称：海航控股、海控B股

海南航空控股股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2024-003

投资者关系 活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（现场会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	中泰证券 李晶莹 深圳元泓投资管理 单秀丽 永赢基金 刘振邦 中加基金 王升晖 北京禹田资本管理 王雨天 华夏基金 艾邦妮 湖南源乘私募基金 刘小瑛 华富基金 傅晟 上银基金 颜枫 信银理财 万凝 山西资管 独孤南熏 远信（珠海）私募基金 王汉学 淡水泉 刘晓雨 广东正圆私募基金 戴旅京 创金合信基金 李晗 招商基金 李毅 上海思晔投资管理 史益帆 宏利基金 赖庆鑫 国金基金 程子旭 泰康人寿保险 辛超 中银理财 李安心 国泰基金 高崇南 南方基金 孙伟仓 富安达基金 朱义

	北京成泉资本管理 王海斌 华安基金 王旭冉 工银瑞信 李敏 北京宏道投资 彭子姮 巴沃投资 张春 东吴基金 周健 上海正心谷 周秀锋
时间	2024年5月15日
地点	线上交流
上市公司 接待人员姓名	副总裁：李殿春 证券事务代表：张京鹏
投资者关系活动 主要内容介绍	<p>海南航空控股股份有限公司（以下简称“海航控股”或“公司”）于2024年5月15日与中泰证券等31家机构通过电话会议方式召开了交流会。交流会上，公司简要介绍了近期经营情况，并对投资者关注的问题进行了回复。问答情况主要内容简述如下：</p> <p>1、关于海南自由贸易港建设，公司能够享受哪些税收福利？关于海南封关在即，公司有什么相应的布局规划？</p> <p>答：在海南建设中国特色自由贸易港，是党中央着眼于国内国际两个大局、推动中国特色社会主义创新发展作出的重大战略决策。海航控股作为海南自由贸易港主基地航司，立志成为海南自贸港的“超级承运人”，公司以《海南自由贸易港建设总体方案》《打造海口美兰国际机场面向两洋航空区域门户枢纽行动方案（2023-2025年）》为指导，充分发挥海南自贸港建设的主力军和排头兵作用，并享受海南自由贸易港建设发展红利：</p> <p>（1）税收优惠</p> <p>①所得税：根据《关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知》，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按15%的税率征收企业所得税，根据《关于海南自由贸易港高端紧缺人才个人所得税政策的通知》，对在海南自由贸易港工作的高端人才和紧缺人才，个人所得税实际税负超过15%的部分，予以免征。</p> <p>②飞机购置零关税：根据《海南自由贸易港“零关税”进口交通工具及游艇管理办法(试行)》，全岛封关运作前，在海南自由贸易港登记注册并具有独立法人资格，从事交通运输、旅游业的企业(航空企业须以海南自由贸易港为主营运基地)，可按政策规定进口“零关税”交通工具及游艇。</p> <p>③部分航材零关税：根据《海南自由贸易港进口“零关税”原辅料海关监</p>

管办法（试行）》，在海南自由贸易港注册登记并具有独立法人资格的企业，进口用于生产自用、以“两头在外”模式进行生产加工活动或服务贸易过程中所消耗的正面清单内的原辅料，免征进口关税、进口环节增值税和消费税。

（2）海南自由贸易港航空市场发展机遇

目前公司已新开和恢复海口至香港、澳门、新加坡、曼谷、万象、伦敦、悉尼、墨尔本、奥克兰等国际和地区航线。同时重点增频海南至重庆、长沙、西安、杭州、昆明、郑州等骨干航线，加强海南自由贸易港与成渝、长江中游、关中平原、长江三角洲、滇中、中原等城市群联通。结合自由贸易港丰富的旅游资源，推出机+酒、海享飞、海南畅飞卡、海天无限中转等个性化产品，联合海南省旅游和文化广电体育厅共同打造“百万机票游海南产品”项目，满足入琼旅客差异化出行需求。未来，随着海南自由贸易港的建设，海南与全球的经济贸易往来将更加频繁，对外贸易和人员流动将更加便利，航空运输业务也将随之大幅增长。公司将利用海南自由贸易港第五航权及第七航权相关政策，积极开拓自贸港国际航线，同时充分发挥主基地航司优势，为经停自贸港的全球航司提供维修，地面保障等配套服务，拓展公司盈利点。

（3）航空辅业发展机遇

随着自贸港的发展，未来海南将成为更多的境外航司中转目的地或境外基地，海航控股将充分发挥主基地航司资源优势，为经停自贸港的全球航司提供维修、地面保障等配套服务。目前公司旗下海航技术、大新华飞维、吉耐斯等成员企业已陆续承接境外飞机、发动机的维修保障业务，公司盈利点得到进一步拓展。

2、目前制约国际航线恢复的因素主要来自需求端还是供给端？分区域看，国际航线的恢复情况如何，市场需求如何？公司对国际航线的恢复的预期？

答：国际航线恢复一方面受双边关系影响，另一方面受全球经济低速增长、地区冲突、汇率等需求端影响。目前分区域情况看，北美为需求最好的地区，但中美航线因受到双边政策的影响，恢复情况不及预期；亚洲航线中日本、泰国等受汇率及免签等政策影响也为需求恢复较好的地区，随着亚洲航线的全面恢复，公司也面临着激烈的市场竞争，公司将根据市场的需求情况动态调整运力及营销策略，保障市场份额；欧洲航线受欧洲杯及奥运会等因素影响在德国、法国等航线上需求较好。预计2024年底，行业整体国际航线恢复情况将达到疫情前80%以上，公司目标与行业达到同步水平。

3、今年公商务出行的恢复情况，尤其是五一后市场较3月是否有大幅改善？

答：五一过后公商务航线机票预订量快速恢复，同口径下较3月有所增长，各地产业活动按下“加速键”，各类大型展会密集登陆。据不完全统计，国内

	<p>将先后举办国际车展、文博会、渔博会、海交会、人工智能展、数字峰会等等，各类展会轮番开展、精彩纷呈，将进一步带动国内民航市场尤其是公商务市场的流量，经营边际效益持续改善。同时为了促进国际客运市场的恢复和发展，政府采取一系列政策和措施来便利旅客出行。例如，扩大与“一带一路”共建国家航权安排、优化签证和出入境政策等，这些政策和措施将有助于降低旅客的出行成本和时间成本，从而进一步推动国际民航客运市场的增长。预计未来全年的公、商务旅客出行需求将随着国家经济的增长保持持续增长状态。公司针对公商务旅客的出行需求，致力于不断研究开发有竞争力的产品以增加客户黏性。</p> <p>公司作为中国内地唯一Skytrax五星航空，将利用自身高效的经营效率优势，紧抓需求增长的机会，实现经营能力的不断提升，力争取得越来越好经营业绩。</p> <p>4、公司对今年二季度及暑运市场的展望？</p> <p>答：国内市场方面：二季度民航市场整体处于淡季，热点旅游市场（比如海南海岛游、东北冰雪游）退潮，同时西北等季节性市场尚未到启动节点，民航经营承受一定压力。今年暑运市场预测仍较为火爆，在去年客流恢复高位的前提下，预计今年行业客流量将同比增长2%，市场热点以海滨亲子游、研学游、山水游为主，同时中西部地区存在客流回流趋势，存在不错的市场机会。</p> <p>国际市场方面：在二季度及暑运期间国际航班数量预计将有所增加，随着全球经济的逐渐复苏和人们出行需求的增加，国际民航客运市场的旅客需求也将持续增长。特别是在暑运期间，旅游、游学等出行需求将进一步推动国际客运市场的增长。同时也需要注意到市场存在的风险和挑战，如油价波动、区域冲突、汇率变化等因素可能会对市场产生一定影响。</p> <p>5、公司与子公司是如何协同发展的？</p> <p>答：公司在海口（海南航空）、北京（新华航空）、乌鲁木齐（乌鲁木齐航空）、西安（长安航空）、太原（山西航空）、南宁（北部湾航空）、昆明（祥鹏航空）、福州（福州航空）等区域共运营8家航空公司。各子公司以对企业有利、公司整体收益最大化为原则紧密协作，在符合监管要求的前提下，进行资源、时刻共享，力争最大化发挥各公司价值，实现公司整体航线的优化和效益提升。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年5月15日

备注：通过不同的方式，公司与投资者进行了充分的交流与沟通，并严格按照信息披露相关法律法规和公司《信息披露事务管理制度》等规定，保证信息披露的真实、准确、完整、及时、

公平，并未出现未公开重大信息泄露等情况。

公司董事会将严格按照《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定认真履行信息披露义务，及时披露相关事项的进展。公司指定信息披露媒体为《中国证券报》、《证券日报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn），公司所有信息均以在上述指定媒体和网站披露的为准。敬请广大投资者关注公司公告，并注意投资风险。