

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：2024-005

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	中金公司 郑学建、吴其坤、董俊业、张骁瀚 国联证券 曾智星、李蔚 中泰证券 杜冲、李鼎莹 海通证券 陈宇 广发证券 史益帆 中信证券 刘春茂、潘云娇 国盛证券 夏陶 华创证券 李清影 安信证券 陈佳敏 国新证券 张雄 天玑资管 曹国军 卫宁基金 蒋燕萍 华泰柏瑞基金 谭笑、盛豪 双木资管 王石头 中粮期货 张禹峰 深圳前海海富资产 元梓槐 淡水泉 刘晓雨 平安证券 李峰 泓德基金 王梦源 鸿运基金 张丽青 明河资管 王蒙 鸿商资本 刘正 鹏扬基金 李婉箐 Prudence Zhibin Zhang

	<p>横琴淳瀚基金 黄晓芬</p> <p>唐融投资 杨志煜</p> <p>红石榴资管 何英</p> <p>招商银行 章孝林</p> <p>上海复星 董铨群</p> <p>华宝信托 顾宝成</p> <p>新华资管 张扬、张勇</p> <p>南方基金 郭东谋、张磊、孙伟仓</p> <p>海岸号角基金 刘泽</p> <p>美银美林集团 Isabella Zeng</p> <p>泽安基金 何红军</p> <p>浙商资管 李育</p> <p>海通资管 张宇清</p> <p>远信基金 钟思怡、王汉学、赵巍华、黄培锐</p> <p>仁桥资产 史国财</p> <p>南土资产 冯雪</p> <p>嘉实基金 岳鹏飞</p> <p>招商基金：徐生</p> <p>国金基金：程子旭</p> <p>兴银基金：陈宇翔</p> <p>湖南源乘基金：高飏</p> <p>湘财基金：蒋正山</p> <p>禹田资管：赵群</p> <p>中银理财：王晗</p> <p>泰康人寿：辛超</p> <p>北京成泉资管：王海斌</p> <p>上海重阳投资：陈心</p> <p>启明维创创业投资管理：刘宏</p>
时间	2024年9月4-6日
地点	线上交流
上市公司 接待人员姓名	<p>董事会秘书：葛兴峰</p> <p>财务总监：陈垚</p> <p>市场营销委员会副主任：肖琳</p>
投资者关系活动	海南航空控股股份有限公司（以下简称“海航控股”或“公司”）于9月4

<p>主要内容介绍</p>	<p>日、9月5日、9月6日合计与中金公司、国联证券、中泰证券等52家机构通过电话会议的方式召开了交流会。会议期间，公司详细介绍了2024年上半年及暑运期间生产经营情况，并就投资者关注的问题进行了详细解答与交流。</p> <p>主要内容简述如下：</p> <p>1、公司2024年上半年整体情况介绍？</p> <p>答：2024年上半年，公司实现营业收入317.43亿元，较上年同期增长15%；归母净利润-6.36亿元，较上年减亏60%；亏损主要因上半年产生汇兑损失约6.72亿元。剔除汇兑损失影响，公司可实现盈利。公司实现总周转量572,307万吨公里，同比上升23.93%；实现旅客运输量3,236万人，同比上升13.71%；货邮运输量达23.08万吨，同比上升39.28%。飞行班次达21.82万班次，同比上升7.99%；飞行小时达56.05万小时，同比上升12.30%。截至2024年6月30日，公司运营飞机共343架。2024年上半年共运营国内外航线逾1,400条，其中国内航线近1,300条，覆盖内陆所有省、自治区和直辖市；国际及地区航线逾100条，覆盖亚洲、欧洲、北美洲、大洋洲和非洲，通航境外39个城市。</p> <p>2、公司对今年暑运经营的总结？对整个市场以及公司的供给、需求、票价的评价？</p> <p>答：2024年暑运，民航旅客量较2023年同期提升12.7%，三大航等主力航空公司加大运力投放。民航票价受市场供需关系、航司运营成本等多种因素影响波动变化，海航控股针对不同航线参照航班时刻、运力供给与客流需求等因素定价。随着旅游业供需常态化回归，高铁冲击民航中短程航线，民航市场竞争加剧，旅客对机票价格更敏感、出行需求呈多样化，公司为吸引旅客，实施灵活的量价平衡销售策略，主基地市场重点引领市场定价，其他市场重点采取市场跟随定价策略，同步开发“海享飞、自由飞”等多种产品满足旅客差异化需求。</p> <p>2024年暑运期间海航控股执行境内外客运航班量逾8.84万班、同比2023年同期提升近10%，其中国内8.46万班、比2023年同期提升7%，国际0.38万班、比2023年同期提升72%；运输旅客近1400万人次、比2023年同期提升11%，其中国内旅客逾1330万人次、比2023年同期提升8%，国际旅客近70万人次、比2023年同期提升88%；国内平均票价因行业加大运力投放竞争相对激烈、比2023年同期有所下降；客座率比2023年同期小幅提升。随着国家对外开放政策的深化，航权及旅客签证政策的放宽，暑运期间国际及地区航线相比2023年同期，整体呈现量增价跌的态势，客座率提升约8%，平均票价小幅下跌。</p> <p>3、暑运过后，市场短期进入平季，目前对于中秋、国庆的市场预期，以及四季度淡季的预期？今年四季度和去年比，预判是否能有明显好转？</p>
----------------------	---

答：8月26日起至九月初市场快速由旺季向淡季转换，海南、乌鲁木齐、西安等以旅游为主的市场逐步回落，结合9-10月平淡季市场与中秋节、国庆节等微观机会，海航控股将区分不同市场阶段制定航线销售策略，围绕可能存在的机会与风险开展经营效益提升工作。结合2024年1-8月民航市场航班量、旅客量同比2023年同期分别增长10%、20%，预计第四季度延续增长态势，市场经营效益比2023年同期得到提升。

4、疫情以前公司有一些包括海外机场在内的航班时刻，目前是否有一些没有使用的，这些时刻如何处理？考虑到公司国际航线相关的战略调整，这些时刻未来处理的方式是？

答：海外繁忙机场通常按照IATA相关准则处理航班起降时刻事宜，其中对于时刻的申请、保有、退还等均有详细的规定，各航司均按此操作。在绝大部分海外机场，航司都可以通过正常的申请途径获取时刻或开展调整；同时对于已持有但无法实际使用的时刻，一般会退还机场以便开展二次分配，提高资源使用效率。仅有很少数的机场（例如伦敦希斯罗机场），其高峰时刻资源可能涉及交易等途径获取。

5、2024年上半年航线补贴同比大幅增加（较2023年增加270%），远超客运量和航班量增速，原因是什么？

答：2024年上半年公司航线补贴同比大幅增加主要是因为公司持续加大海口、重庆、深圳等地的国际航线的复航及新开，获取航线补贴金额大幅增加，2024年上半年国际补贴航线超过20条（同期2023年上半年不到10条）。

6、从中报中看出像E190、A330的机龄超13年，B737-700、B737-800、B787-8的机龄超过10年，这些飞机未来的退出计划大概是怎么样的？如果退出的话，后面如何进行机队的补充？另外公司机队中经租合同快要到期的飞机未来是否考虑续租？

答：针对窄体机，如果机龄适中，续租条件较优则续租；针对宽体机，则将结合市场航线网络需求综合评估续租。实际飞机续租情况，需结合与租赁公司的谈判情况而定。

公司已签订多架2024-2026年的交付订单，可以补充退租飞机的运力缺口。未来，公司主要计划逐步退出机龄较老、运营经济性较差的飞机，同时引进经济性较高的新飞机/新机型，持续开展机队结构优化、更新迭代工作。

7、重整时候预留的偿债资源，主要是指海航控股的股票吗？根据重整计划，目前是否还有留出用于偿债的股票是没有被使用的？

答：重整的偿债资源包括战略投资者投入的资金、债务人持续经营的收入、海航控股资本公积转增股票以及转由关联方清偿的债务额度。

	<p>根据前期《重整计划》安排，海航控股按照每10股转增10股实施资本公积转增，转增股票约164.34亿股并用于重整引战及偿还债务。用于偿债的股票登记至“海南航空控股股份有限公司破产企业财产处置专用账户”中，并由管理人分批向债权人划转，截至2024年6月30日专用账户中仍暂时持有公司股票约12.87亿股。</p> <p>8、公司机长和专业人员当前储备是否充足，是否有变动？</p> <p>答：目前公司机长及各类特业人员储备充足，核心人才队伍稳定，暑运旺季期间圆满完成生产运行保障。同时考虑后续飞机引进计划，公司正在评估开展特业人员招聘工作，结合实际生产经营规划，分阶段引进人员。</p> <p>9、公司对于油价和汇率的预判？</p> <p>答：2024年9月国内航油综合采购价6,392元/吨（含进销差含税），环比减少442元/吨，同比2023年（7,777元/吨）减少1385元/吨。汇率受宏观政策、通货膨胀、地缘政治等多重因素影响，充满着不确定性，公司将积极与金融机构保持沟通，寻求专业建议，并结合实际需求，综合考虑成本收益，研究适时操作金融衍生产品的可行性。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2024年9月4-6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。