

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：2025-002

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（现场会议）</div>
参与单位名称	光大证券：赵乃迪 新华资产：陈志新、庄嘉赞、李琰、耿金文、季文华、李浪
时间	2025年3月13日
地点	海口海航大厦会议室
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书：葛兴峰 市场营销委副主任：马宁 证券部总经理：李建波 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2025年3月13日在海口与光大证券、新华资产召开了现场交流会，并以现场问答的方式对投资者关注问题进行交流。</p> <p>主要内容简述如下：</p> <p>1. 2025年春运航空需求大增，公司如何判断今年节假日旺季的需求情况？</p> <p>答：国内市场方面：基于2025年春运经营情况，海南航空预判国内民航节假日旺季市场需求仍呈现韧性增强的趋势。春运旺季期间，公司国内航线及旅客运输量同比有较大幅度增长，其中北京、广州、哈尔滨等传统干线及三亚至郑州、太原等中短途旅游航线需求旺盛，综合历史经验与对旅客出行习惯研判，今年节假日旺季期间可能会存在消峰补枯的趋势，高峰期受到旅客错峰出行和高铁加班的冲击，但节中节后的平淡市场受错峰出行拉动，将会存在明显的市场机会，结合各航空公司推出的“自由飞”“往返特惠”等差异化产品，国内民航在节假日市场将延续“旺季更旺、淡季不淡”的趋势。</p> <p>国际市场方面：国际航线不同区域市场对节假日需求程度影响不同，欧美等洲际航线受国内节假日影响相对较小，亚太短程主要以出境游旅客为主，预计节假日等需求旺盛。短线需求旺盛市场中，2025年受日本世博会等因素影响预计日本在节假日期间需求会明显增多；春节期间泰国“王星”事件影响逐步减弱，2025年预计东南亚旅游市场逐步恢复。</p>

	<p>2. 公司在首都机场及二线城市枢纽的布局和发展前景？</p> <p>答：公司积极布局海南国际自贸港、京津冀、粤港澳大湾区、长三角、成渝双城经济圈、长江中游城市群等重大国家战略承载地和经济人口增长极。</p> <p>作为全国政治中心、文化中心、国际交往中心和科技创新中心，北京航空市场增长空间巨大，战略意义重大。作为四大全方位复合型国际航空枢纽、第一国门，首都机场在航线资源、运行容量、基础设施和运行保障等资源要素的集聚度高。公司在首都机场具备良好的发展基础，发展趋势向好。始终将北京首都机场作为重要的核心市场，投入大量宽体机优质运力。2024年，公司在首都机场运输旅客量及市场份额仅次于主基地航司。国际航线网络覆盖欧洲、北美、东南亚、日韩等主要城市，其中大部分是至欧美二线城市的差异化独飞航线，树立了国际五星的服务品牌，赢得了旅客的认可，是首都机场国际航空枢纽建设的重要力量。未来，公司将充分利用北京民航客流增长、机场基础设施扩容优化、以及在首都机场良好的发展基础、运行保障实力和差异化经营策略，积极争取首都新增时刻资源，实现航线网络和市场份额的拓展。</p> <p>二线城市枢纽中，一方面，公司深耕海南主基地市场，在海南全省市场份额维持第一，尤其在海口主基地市场份额稳步提升。2025年海南自贸港将迎来封关运作、扩大开放之年，未来自贸港建设发展空间广阔。公司将深化同海南省政府的合作，加快推进“3网1通道”复合型网络战略，加大国际航线和枢纽建设力度，积极打造立足海南的航空运输超级承运人，服务海南自贸港高质量发展。另一方面，公司重点布局了重庆、深圳、西安、杭州、长沙等二线城市枢纽，已成为重庆、深圳枢纽国际航线拓展和枢纽建设的主力军，同时在西安、杭州、长沙等地具备一定的资源和份额基础。未来，公司将充分协调二线枢纽与一线枢纽、海南市场的资源，打造优质骨干航线网络，同时挖掘二线枢纽城市和经济增长的市场潜力，以实现在二线枢纽量的稳步增长和质的持续提升。</p> <p>3. 公司降本增效的规划和前景？25年淡季公司的降本创效措施？</p> <p>答：公司以市场为导向、以业绩为核心，倡导“与自己比、与内部比、与行业比”，发挥市场的龙头作用，充分调动各业务体系的积极性和主动性，消除“等、靠、要”的消极思想，挖掘市场潜力、激发员工潜能，鼓励各业务体系挖掘精益管控能力，持续完善激励方案，确保企业与员工共赢。同时自2022年6月底正式上线日成本管理系统后，实现日成本管理系统与成本收益系统对接，精细化掌握企业每日生产经营效益，鼓励广大干部员工像过自家日子一样抓经营，努力实现“销售最大化，费用最小化”。</p> <p>面对淡平季，公司提前部署，在收入方面持续制定淡平季市场航线执行计划，优化宽窄运力调配，落实科学定价机制，加强客源开发，精细化投放个性化产品；在成本方面持续总结以往经验，细化成本管控颗粒度，以成本管控指标、降本创效举措为抓手，充分利用日成本管控系统优势，助力提升公司经营效益。</p>
--	---

	<p>4.公司的定位和经营发展展望？</p> <p>答：公司将充分发挥自身优势和特点，朝着打造“安全第一、服务第一、利润第一”世界级航空公司目标迈进，加重加厚安全管理，持续加强精细化管理，推进航线网络提质增效，创新航空产品服务。公司落实中长期航线网络与机队发展规划，深耕主基地与重要战略市场，强化 骨干网络厚度为主，拓展网络宽度为辅，加大海南、北京、广深、成渝、西安、乌鲁木齐、昆明、 福州、南宁等核心市场运力投放，优化公司在核心国际枢纽市场、区域枢纽市场的航线网络布局， 稳步推进重要市场分公司设立与战略合作；同步充分结合旅客出行需求丰富产品模式，开展数字媒体营销，研发会员核心专属产品，全面升级会员服务保障体系，增强市场销售支持能力，进一步促进经营效益提升。</p> <p>5.公司和集团在航空产业链的布局对公司的协同效应如何 未来有何规划？</p> <p>答：海航控股作为国内第四大航空集团，在航空产业链中拥有重要的地位。海航控股共拥有海南航空、祥鹏航空、北部湾航空、乌鲁木齐航空等合计8家航空品牌，覆盖地域广泛。各成员航司均立足本土，充分借助于地方政府的政策赋能，发挥区域产业、政策等优势，在目标旅客、重点航线、机队配置、辅营项目等维度制定差异化的经营策略，减少内部同质化竞争，在面对来自国有三大航及春秋航空、吉祥航空、华夏航空等中小型航司的竞争中打出“组合拳”。</p> <p>海航控股和集团在航空产业链的布局对公司的协同效应显著，这种协同效应主要体现在资源共享、业务上下游紧密合作以及产业链丰富布局等多个方面，其与集团公司之间在客运、货运、通用航空、维修、航校等多个领域进行了丰富的布局。</p> <p>对于集团下非上市公司体内的航司，在达到合适的条件下，将逐步注入到上市公司中。</p> <p>6.公司在海南自贸港建设中享受哪些政策优惠，未来海南市场旅游、商贸的前景如何？</p> <p>答：随着海南自贸港封关，海南将成为“境内关外”的特殊区域，系列优惠政策和发展规划，有利于航空运输业的发展。</p> <p>（1）优惠政策方面</p> <p>公司作为自贸港主基地航司享受企业所得税减按15%征收、个人所得税超过15%的部分予以免征的优惠税费政策，有助于降低公司经营成本和人工成本；享受飞机、部分航材采购免关税政策、加注保税航油政策，有助于降低公司的采购成本及运营成本。</p> <p>（2）航线网络拓展方面</p> <p>海南自贸港封关运作，将有利于海南当地旅游业、进出口贸易、医疗健康、会展等行业的发展，吸引相关企业和人员入驻，增加海南旅游、商务客流。</p> <p>公司围绕海口主基地与北上广，以及二线重点省会城市间的自贸港快线，坚固时刻布局优化和频次提升，打造差异化优势航线。重点围绕海口、重庆、</p>
--	---

	<p>长沙等主要市场拓展新的国内航线，拓展海口至经济发达的省域副中心城市、经济发达的三四线城市航线，打造海口面向“两洋”国内支撑国际的干支结合航线网络。</p> <p>国际航线网络方面，海口构建以RCEP国家航线为主骨干，辐射西亚、北非、南亚等印度洋地区，连接欧美一线城市的国际网络，整合国内国际两张网，重点打造面向澳新、东南亚为主的南向国际中转枢纽功能。打造重点突出、兼具网络张力和南北季节性调节功能的航线网络结构。</p> <p>（3）航空维修产业方面</p> <p>公司将充分利用自贸港“境内关外”的政策优势，积极发展面向国际的飞机维修产业。公司子公司海航航空技术有限公司、海口美兰空港吉耐斯航空发动机维修工程有限公司目前已入驻海南自贸港一站式飞机维修产业基地，能够为境内外航司提供专业的维修服务。</p> <p>海航航空技术有限公司，拥有海口、北京、西安等9个国内维修中心及30个维修基地，全球设有200个维修站点，维修能力响应全球具备美国、欧洲、新加坡等地区维修资质，并获得中国民航局“九证合一”维修许可证，专业维修水平获得官方认可。2023年，海航技术已完成30多单进境飞机维修及喷漆业务，同时，升级了美国、欧盟维修资质，新增了泰国、越南、菲律宾维修资质。</p> <p>海口美兰空港吉耐斯航空发动机维修工程有限公司2023年取得了CAAC、FAA维修资质许可，是目前中国内地唯一具备美国GE公司最高等级授权的GEnx-1B发动机维修企业。能够为国内外航司提供专业的发动机维修服务。</p> <p>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，航空运输市场有望快速增长。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。</p>
附件清单（如有）	无
日期	2025年3月13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。