

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：20251127

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 _____
参与单位名称及人员姓名	中信建投 韩军 汇添富 郑乐凯 第一北京 王晨昊 东方证券 杨春燕 景林资产 李佳 财杰私募 李志军 方正证券 李珍妮、王雪尼 东吴证券 吴劲草、石旂瑄 建信基金 张湘龙 招商基金 赵宁双
时间	2025年11月27日 11:00-12:00
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）。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：公司客滚运输目前存在的主要矛盾？ 答：琼州海峡客滚运输市场存在明显的淡旺季差异。每年春节、清明、五一、国庆等节假日，以及海南旅游旺季（如冬季“候鸟”迁徙期），客流和车流会集中爆发，单日运量可达平时的数倍。这种短时高峰对船舶运力提出极高要求，若运力储备不足，将导致车辆滞留、旅客拥堵，甚至引发社会舆情。但若过度配置运力，淡季又面临船舶闲置率高、运营成本攀升的压力，形成“高峰期不够用、淡季用不完”的结构性矛盾。 问：公司通过什么方式应对自贸港封关运作带来的车客流量增长？ 答：公司可以通过增加平板驳船投入、新造客滚船舶来满足市场需求，此外可以通过开辟新航线缓解海口至海安航线压力。 问：公司离岛免税相关业务参与情况？ 答：公司新海客运综合枢纽设有离岛免税提货点，可通过多种方式与具备资质的免税运营商开展合作，例如场地租赁、物流服务配套等方式参与免税业务链条。 问：中远海运客运整合进展？ 答：中远海运客运已纳入海峡股份管理体系，公司正在推进“五共享”协同机制落地，包括运力、船员、管理、数字化、营销五个方面的共享整合。具体进展如下：运力共享：已开始通过“北船南调”“共建运力池”等方式，在西沙旅游航线、海口至北海航线、海口至南沙航线引入中远海运客运的大型船舶，提升服务保障能力。船员与管理共享：公司正在推进“组织架构-岗位竞聘-薪酬激励”一体化改革，推动中远海运客运全面融入上市公司体系，实现船员资源和管理机制的共享与协同。数字化与营销共享：通过智能调度系统提升船舶周转率，并依托新C端平台开发增值服务，
--	---

	推动南北航线在营销和客户服务方面的协同。 问：徐闻港收购进展？ 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。 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：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27日