

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：20260107

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 _____</div>
参与单位名称及人员姓名	开源证券 初敏 董璐 博时基金 占东简 国泰海通资管 陈子彦 鹏扬基金 黄涛 国泰海通 吴劭勉 厦门信托 蔡宇泽 中信建投证券 聂安 银河证券 许凝宁 中信证券 曹渊 太保资产 陈晓晓 红塔证券 夏青 上海信保信息技术有限公司 吴末
时间	2026年1月7日 10:30-11:30
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	<p>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。</p> <p>问：海安线目前如何调节运力？新增船舶投放是否有限制？</p> <p>答：海安线原则上不再新增航运企业，现有客滚船舶实行“以新换旧”，通过大型化、高抗风等级、高车位/客位的新船更新投入及提升运转效率来扩大运力；运输新能源的平板货船不受新增数量限制。</p> <p>问：50亿票据发行进展，计划投资什么项目？</p> <p>答：总额度不超50亿中期票据具体发行方案正在编制当中，中期票据资金用途包括但不限于偿还有息债务、补充流动资金、项目投资、股权投资、并购重组等。具体用途目前尚未确定，需要根据公司董事会批准的具体发行方案来执行。</p> <p>问：请公司结合封关后相关业务增长预测，2026年公司营收目标增速？</p> <p>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。公司营业收入预计将与海南地区经济增速紧密相关，公司业绩受宏观经济状况、政策落地节奏及公司自身</p>
----------------------	--

	<p>运营效率等多重变量影响，提请投资者理性判断，注意投资风险。</p> <p>问：公司琼州海峡客滚运输淡旺季情况？</p> <p>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。</p> <p>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？</p> <p>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。</p> <p>问：中远海运客运整合目的？</p> <p>答：公司在2025年度完成了对中远海运客运100%股权的收购。通过收购标的公司开展渤海湾客滚运输业务，有利于公司客滚运输业务实现跨区域运营，增强公司主营业务的收入，并提升公司的抗风险能力；由于琼州海峡与渤海湾在淡旺季上具有较强的互补性，整合船舶资产将有利于提升经营效率，节约资本开支。</p> <p>问：中远海运客运整合进展？</p> <p>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。</p> <p>问：徐闻港收购进展？</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>问：建设跨海大桥进展？</p> <p>答：目前尚未获悉建设跨海大桥的官方信息，公司将通过船舶更新、港口升级、开通新航线、优化生产流程等措施，大力提升琼州海峡的运营效率，为客户提供更便捷、高效的服务，以应对市场各类挑战。</p> <p>问：未来平陆运河投运对于提高广西相关航线流量的促进作用？</p> <p>答：平陆运河贯通后，广西西江中上游及云贵川地区货物取道北部湾出海，比现行路径平均缩短数百公里，单程可节省约3-5天运输时间。对于海南而言，利用海南自贸港政策，比如商品零关税、加工增值30%免关税进入内地等政策，海南生产的产品也可以更便捷连通中国市场。平陆运河建成通航后，将直接开辟广西内陆及我国西南地区运距最短、最经济、最便捷的出海通道，加强“成渝经济区-北部湾经济区-海南自贸港-东盟地区”跨境跨区域产业链供应链构建，形成国内国际双循环战略链接的枢纽。平陆运河投入有助于公司广西相关航线的车客流量增长。</p>
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	2026年1月7日