

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：20260423

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他 _____
参与单位名称及人员姓名	东方财富证券 张瑜 程兰茜 参与海峡股份与东方财富证券组织的走进上市公司活动的 14 名个人投资者
时间	2026年4月23日 15:30-17:30
地点	海南省海口市滨海大道157号港航大厦11层
上市公司接待人员姓名	张芬芬 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，船队规模跃居世界前列。公司以琼州海峡及渤海湾客滚运输业务为主，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>

问：公司以 25 亿元收购烟大航线相关资产，目前标的经营情况？

答：2025年度，公司渤海湾业务营收短期下滑，主要因“棒槌岛”轮退役导致运力减少。2026年，渤海湾航线将主要围绕“提升利润”目标，积极开发“公转水”货车业务，拓展甩挂车辆运输，抓好基础客群维护，探索形成“线上引流、线下承接”的立体化销售格局。

问：公司2025年净利润大幅下降的主要原因是什么？

答：净利润大幅下滑是多重因素叠加导致，一方面是成本端上涨，主要是北海航线新运力更新、新航线开辟导致成本大幅增加；二是收入端承压，如受“棒槌岛”轮退役影响，渤海湾区域营收同比下降；三是减值与费用增加，计提“长乐公主”轮船舶减值准备，财务费用增加，共同拉低了净利润。

问：公司董事治理架构设置是如何考虑的？

答：公司董事会共设11个席位，是公司设立时由各股东协商确定，与其持股比例相对应。其中独立董事4名，主要依据独立董事人数不得低于董事总数三分之一的监管要求。除4名独立董事外，其余董事均不在公司领取薪酬。海峡股份的董事治理架构设置既体现国有控股上市公司的治理特色，也严格遵循证监会、深交所关于上市公司治理的各项新规要求。公司将持续完善治理机制，提升董事会决策质量，切实维护全体股东合法权益。

问：公司高管团队设置是如何考虑的？

答：公司现任高级管理人员共7名，设党委书记兼总经理1名、党委副书记1名、副总经理兼董事会秘书兼首席合规官1名、副总经理3名、总会计师1名。现有团队平均年龄明显优化，增强了管理层的活力与持续经营能力。整体来看，海峡股份高管团队的设置，是结合公司业务布局、经营规模及长远发展需要合理确定，有利于实现分工专业化、责任清晰化，进一步提升公司治理与经营管理效率，切实维护公司及全体股东利益。

问：公司拥有优质稳定的航线资源，当前经营表现与资源禀赋仍有提升空间，请问管理层下一步将采取哪些具体措施，改善经营效率、提升盈利水平与资产回报？

答：海安航线：智能优化航班编排，提升船舶周转率和实载率，开展成本精益管理；港口方面，优化生产组织，提升服务品质，推进硬件设施改造。西沙旅游航线：加大市场营销投入，开发特色项目，深挖增利潜能，丰富主题航次并实现常态化。深化客群精细运营，针对核心客群制定差异化营销方案。广西航线：调整“万荣海”轮至防城港航线运营，深度调查市场需求和潜在货源，开展货车引流活动，提供优惠政策和增值服务。联合旅行社推出多元化产品，实行客位切位销售；重大节假日开展主题航次，提升客户体验度。南沙航线：协同港航物流，统筹优化进出岛商品车运输模式，加强出岛货源引流。渤海湾航线：积极开发“公转水”货车业务，拓展甩挂车辆运输，抓好基础客群维护，探索形成“线上引流、线下承接”的立体化销售格局。

问：西沙航线船票价格定价机制？有升级做更舒适的豪华邮轮吗？

答：西沙航线船票价格制定体系由西沙旅游资源的独特稀缺性、航线运营高成本、政策管控要求及生态保护刚性约束等多重因素共同决定。西沙旅游风光独具特色、不可复制，是国内独有的秘境海域体验。成本方面，除“祥龙岛”轮的折旧摊销、燃油消耗及高品质管家团队的人力成本外，公司参与投入过驳艇及专业接驳人员，提供从船舶到岛屿的专属接驳服务，保障登岛体验与安全。同时，西沙航线的生态保护标准远高于其他普通航线，公司也因此要投入更多成本。

远期来看，公司将持续优化西沙旅游产品体验，升级西沙船舶硬件设施，丰富舱房配置与休闲服务，逐步提升产品附加值与市场竞争力。

问：海南封关带来的长期利好，将如何具体传导至客流量、车流量、运价及公司业绩？

答：据了解，自海南自贸港封关之日起至2026年3月31日，全省新增注册经营主体近10万家，增长46%，其中新增企业8万家，增长100%。封关百日累计外贸进出口超800亿元，同比增长33%。封关百日内，离岛免税销售金额已达156亿元，同比增长28%；日均销售额达1.56亿元，明显高于封关前水平。这些人流、物流的增加，必然对公司的车客流量形成一定了带动和促进作用。同时，海南自贸港加工增值超30%免关税核心政策效应也在逐步释放中，未来也将对海峡股份运量带来正面影响。

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4月23日