

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：2024-004

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 checked="" type="checkbox"/> 现场参观 <input checked="" 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	国开行：韩作伟、王广德、林志敏 建设银行：赵华平 进出口银行：魏文信、林凡、金紫 中银资产：谢秋波 工银投资：张铁华、张嘉姘 广州农商行：张瑞雪 招商银行：黄少萍、姜伟琦 农业银行：冯文思 国投证券：陈佳敏 兴业银行：刘鑫 渤海银行：蔡丽君、叶菲菲 重庆农商行：郎均、刘海 北京银行：隋禹轩 新疆银行：贺湘君、魏炫羽 海南银行：田行洲 海通证券：陈宇 中金公司：郑学建、吴其坤 银河证券：范可怡、税月 证券日报：李雯珊 财经杂志：施智梁 海南卫视：刘思懿、温世飞
时间	2024年7月19日
地点	海南海口
上市公司接待人员姓名	董事长：祝涛 副总裁：丁国清、张国平 财务总监：陈垚 董事会秘书：葛兴峰
投资者关系活动主要内容介绍	海南航空控股股份有限公司（以下简称“海航控股”或“公司”）于7月19日与国开行、建设银行、进出口银行等21家机构股东、券商、媒体单位召开了2024年投资者走进上市公司活动座谈会，并实地参观了海航控股旗下企业吉耐斯发动机维修公司、AOC运行中心、海航美兰基地机库、航材库等工作场所。会议期间，公司详细介绍了近期生产经营情况，并就投资者关注的问题进行了详细解答与交流。主要内容简述如下：

1、公司 2024 年经营情况及上半年亏损的原因？

2024 年以来，民航市场持续复苏，公司积极抢抓市场机遇，扩大运力投放，持续完善航线网络，加强精细化管理。2024 年一季度，海航控股总体营收 175.50 亿元，同比增长 33.48%；归母净利润 6.87 亿元，同比增长 334.51%。

受国际航线尚未完全恢复、油价持续高位运行以及汇率波动等影响，公司 2024 年上半年整体预计亏损 6 亿元至 6.7 亿元，同比大幅减亏，减亏幅度在 60.44%-64.60%之间。其中汇兑损失对公司 2024 年半年度业绩影响重大，公司大多数的租赁债务及部分贷款以外币结算（主要是美元，其次是欧元），并且公司经营中外币支出一般高于外币收入。若剔除汇兑因素，公司归母净利润预计为正值。

2、公司 2024 年市场情况及当前暑运开展的如何？

2024 年上半年公司执行 700 余条国内外航线，覆盖西雅图、波士顿、温哥华、巴黎、罗马、莫斯科、圣彼得堡、奥克兰、东京等近 200 个城市。在北京、海口、深圳、重庆、乌鲁木齐、昆明、南宁等地运营国际地区航线 64 条，推出北京=海口/三亚/广州/深圳/成都 5 条“精品快线”、海口=广州/深圳/长沙/武汉/重庆 5 条“自贸港快线”，打造航空服务金字招牌。

2024 年 7-8 月暑运，民航业延续旺季市场态势，旅客运输总量有望达 1.33 亿人次，较 2023 年增长 5%、较 2019 年增长 10%。国内受西北休闲游、文化山水游、海滨亲子游、中西部地区客流回流等客流叠加而市场需求旺盛，国际受北半球出境旅游与游学、欧洲奥运会等客流叠加而市场活跃。暑运期间海航控股抢抓市场机遇，以收入利润最大化为导向，多措并举实现航班应飞尽飞，最大化安排生产。投放运力 343 架于海南、北京、广深、西安、乌鲁木齐、昆明、福州、南宁等主要市场，合理安排宽体运力执行热门市场航班，优化乌鲁木齐等市场网络结构，预计日均执行 1400 余班、同比 2023 年提升 12%，承运旅客量约 1366 万人、同比 2023 年提升 10%，公司将充分平衡票价与客座率，实现经营效益最大化。

3、对于后续公司国际线的恢复预期？

2024 年以来，公司持续加快国际航线恢复。截至 7 月 17 日，公司国际航线周航班量已恢复至疫情前约 73%的水平。从各个区域来看，公司在欧洲、俄罗斯航线市场的恢复率尤为突出，欧洲航线周航班量已恢复至疫情前约 126%的水平；俄罗斯航线周航班量已恢复至疫情前约 200%的水平。澳新、中东航线的恢复率分别约为 80%和 65%。公司于 7 月 12 日开通了北京—蒂华纳—墨西哥城航线，这是公司疫情后恢复的首条通达拉美的国际航线；8 月 2 日即将新开深圳=布达佩斯航线，进一步丰富公司在中东欧地区的网络覆盖；同时海口=莫斯科航线的开航计划也即将发布。2024 暑运期间，公司对多条国际航线进行了增频。北京-曼彻斯特航线已达每日 1 班；北京-都柏林、北京-爱丁堡航线目前各执行 4 班/周；北京-曼谷航线已达每日 2 班；北京-大阪航线已增频至每日 1 班。

2024 下半年，公司还将继续加快国际航线的恢复。预计到 2024 年底，公司将力争国际航线周航班量恢复至 2019 年国际航线平均周航班量 100%的水平。

4、公司实际控制人对海航控股发展的信心与支持？

2021年9月，辽宁方大集团成为海航集团航空主业战略投资者，是海航破产重整的重要里程碑，上市公司步入发展新阶段。

2021年12月8日，方威先生正式取得公司的实际控制权之后，又于2022年陆续通过二级市场增持（约2亿元）、定增大股东认购（约108亿元）的方式支持上市公司的发展。

2024年5月24日，公司间接控股股东回购增持约2767万股，方威先生至此直接及间接合计持有公司42.71%股份，并已公告2025年底前大股东仍将继续回购增持约3.27亿股股票。

2024年6月28日，基于对公司良好发展前景的坚定信心及对公司长期投资价值的充分认可，公司控股股东之一致行动人 American Aviation LDC.（以下简称“AA”）通过集中竞价交易方式增持公司B股股份2,566,204股，并计划在未来6个月内继续增持公司B股股份，整体增持金额不低于500万美元，不超过1,000万美元。AA的增持对市场起到了积极的正面影响，公司B股股票连续3个交易日涨停，A股股票在前述增持计划公告后第一个交易日涨停。

2024年7月7日，公司关联方上海方大投资管理有限责任公司通知公司，其计划于2024年7月8日起6个月内通过上海证券交易所集中竞价交易系统增持公司A股股份，拟增持金额不低于6,000万元人民币，不超过11,900万元人民币。

以上均充分反映了公司实际控制人对海航控股价值的认可与支持、以及对公司可持续发展的信心。

5、公司对股价怎么看？是否有退市风险？

重整以来，海航控股生产运营持续向好，经营业绩不断提升，在这样的背景下如果出现非公司原因的退市风险，不符合公司、股东、债权人及社会各界的期待和利益。

海航控股同时发行有A股股票和B股股票，根据相关规则，A、B股股票同时连续20个交易日的每日股票收盘价低于股票面值的，才会触及退市。截至目前，公司未发生A、B股股价同时低于面值的情况。公司会实时关注股价走势，在做好生产经营的同时，进一步加强与市场各方的交流沟通，不断提升公司透明度，依法合规向投资者传递信心，避免出现退市风险。

未来，公司将继续深耕主业经营，做好航空安全生产运营，不断提升服务质量，开发更具市场竞争力的航线、航空产品，根据发展规划持续引进飞机，密切关注市场需求，调整优化机队结构，不断增强企业竞争力，不断推动股价回归合理价值水平。

6、之前公司有提到前几年投入了大量的IT建设，能否介绍一下？

近年来，公司紧跟行业发展趋势，充分借鉴辽宁方大集团在企业精细化管理方面的先进经验，从成本管控、数字化转型、市场销售及运行能力提升等方面着重推进整体IT能力建设；制定强化内部自身实力提升策略，从航线网络、收益管理、精准营销等方面重点推进系统化能力建设提升；通过建立大数据中台强化企业内部数据流动效率、与航信协同提升运价发布效率、自研收益管理系统，提升航班管理能力等。以收益管理系统为例，从2020年开始加快自研开发，目前已基本实现航班自动化管理，通过建立系统规则实现航班自动化调整，达到有效平衡客座率与票价关系，解决如高客座率低票价、航班售罄、超

售等问题痛点，并朝着智能化预测及自动化管理的方面发展，积极探索并应用新的 IT 智能化专业内容，推动数字化转型及智慧民航建设，强化对市场销售体系、运行体系的支持能力，进一步促进经营效益提升。

7、留债协议的现状，还本付息是否依然正常；还债计划节奏等？

公司已与全部留债债权人完成留债协议签署，并按照留债协议约定按时完成共计 5 次付息和首次 2%还本，后续将按照重整计划和协议约定还本（2024 年-2031 年依次为 4%、4%、10%、10%、15%、15%、20%、20%）和支付利息（每年 6 月、12 月）。

8、公司在首都机场还有多大的市场拓展空间？

公司在首都机场市场具有很强的市场竞争力及先天优势。具体表现如下：

(1) 北京航空市场增长空间巨大。需求端来看，北京民航市场需求活跃，公务、商务、政务、旅游、国际交往等各类出行需求旺盛，相关研究预测（《首都机场总体规划修编方案（2022 年版）》），2030 年北京两场吞吐量有望达到 1.8 亿人次，其中北京首都机场达到 9000 万人次。供给端来看，首都机场定位为复合型大型国际航空枢纽、第一国门、服务首都“四个中心”核心功能，未来预计将在空域容量、基础设施建设和保障等方面进行系统性优化升级，以满足需求的增长和对服务品质提升的要求。

(2) 公司在首都机场具备良好的发展基础，发展趋势向好。2024 年上半年，公司在首都机场实现旅客运输量同比增长 17.9%，日均执行航班量同比增长 12.1%，公司在首都机场市场份额排名第二。公司北京基地配备了成熟的飞行、运行、维修、乘务等专业运行人员 3000 余人，设置国内国际收益、市场营销等市场拓展部门，能够支撑北京航班的安全高效运行，以及市场的拓展与维护。

(3) 公司在首都机场具备良好的国际航线市场基础。公司坚持差异化战略拓展北京国际航线，疫情前国际航线数量近 30 条，大部分是至欧美二线城市的独飞航线，培育出了一批有海航特色的远程洲际航线，助力提升首都机场航线网络辐射能力，树立了国际五星的服务品牌，赢得了旅客的认可。2024 年上半年，公司在北京地区除北美航班外，国际航班量已超过 2019 年同期水平。随着中国经济向高质量增长转型，“一带一路”战略的不断推进，公司在北京国际市场仍具备广阔的增长潜力。

未来，公司将充分利用北京民航客流增长、首都机场基础设施扩容优化、以及公司良好的发展基础、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 and 市场份额的拓展。

附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 7 月 19 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。