

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：2024-006

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 type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（现场会议） <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动
参与单位名称	国联证券：曾智星、李蔚、李天琛 广发证券：陈宇 中金公司：郑学建、张骁瀚、邵佳怡、吴其坤 华泰证券：黄凡洋 正圆投资：戴旅京 建信保险资管：杨晨 勤辰资产：郑博宏 中银国际证券：王靖添、刘胤泽 淡水泉：刘晓雨 建信理财：徐鹏展 银河证券：徐都一、罗江南 创金合信基金：李晗 融通基金：陈甲铨 中金基金：王佳铭 海通资管：张宇清 浙商自营：陈姗姗 华泰保兴基金：尚烁徽 南方基金：孙伟仓 德邦基金：朱慧琳 海通资管：张宇清 拾贝投资：杨立 Hel Ved Capital Management Limited：Daniel Guo 国金证券：王凯婕 浙商资管：刘玮奇、舒叶、李育 盛宇基金：朱鹤 泓德基金：刘运昌、赵东 招商基金：张大印 和谐汇一资管：章溢漫 万家基金：陈佳昀 合煦智远基金：张夺 富国基金：章泽越 中银理财：王晗 Pinpoint Asset Management Limited: Lei Xie Prudence Investment Management (Hong Kong) Limited: 张智斌

	合道资产：严斯鸿 鹏华基金：陈龙 瓦洛兰投资：毛振 景弘基金：屈科成 中顺纸业：齐娜 古曲私募基金：赵朕 西部利得基金：温震宇 招商基金：李毅 中安汇富私募基金：刘圳炜 太平洋资管：袁元 聚鸣资管：惠博闻 嘉实基金：汤舒婷 东方基金：陈皓 美林(新加坡)私人有限公司：曾蝶露 中邮证券：曾凡喆 国盛证券：金晶、夏陶 天风证券：李宁
时间	2024年11月4日
地点	电话会议
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书：葛兴峰 财务总监：陈垚 市场营销委员会副主任：马宁
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2024年11月4日与国联证券、广发证券、中金公司、华泰证券等51家机构通过电话会议的方式召开了交流会。会议期间，公司介绍了2024年三季度生产经营情况，并就投资者关注的问题进行了详细解答与交流。</p> <p>会上，海航控股董事会秘书葛兴峰对海航控股前三季度业绩进行了简要介绍：2024年前三季度，海航控股实现营业收入517.29亿元，较上年同期增长约10.68%；归母净利润21.73亿元，较上年同期增长145.43%。其中，第三季度，公司上下积极布局、抢抓暑运机遇，最终实现营业收入199.86亿元，较上年同期增长4.63%；归母净利润28.09亿元，较上年同期增长12.6%。</p> <p>问答环节主要内容简述如下：</p> <p>1.2024年前三季度海航控股国内、国际票价表现？</p> <p>答：国内票价表现：2024年前三季度，民航运行总体呈现“稳中有进、持续向好”态势。国内民航旅客运输由疫情后爆发式增长回归至自然增长，前三季度民航国内航线旅客运输量5.05亿人次、同比增长13.4%，其中第三季度民航国内航线旅客运输量1.8亿人次、同比增长8.3%。随着旅游行业供需常态化回归，且高铁冲击民航中短程航线，国内航空市场竞争加剧，旅客对机票价格更敏感、出行需求呈多样化，航空公司为吸引旅客采取积极的价格策略，国内航线票价逐步回落。公司持续通过优化航线网络结构、创新航旅产品、提升航空服务质量等方式满足旅客出行需求。2024年前三季度公司国内航线票价变化趋势与民航行业基本一致，同比2019年增长15%，其中第三季度国内航线票价同比2019年增长12%。</p>

国际票价表现：随着国际运力逐步恢复，国际市场票价水平逐步回归市场正常状态，与2019年比仍然处于增长态势，第三季度国际航线票价同比2019年提高10%以上。同时国际货运市场在第三季度表现非常强劲，货运淡季期间仍保持较高效益水平。

2.当前的市场环境，国内市场考虑海南游热度消退，如何看待后续的市场表现和机票价格变化？

答：四季度是民航市场的传统淡季，国内航线票价水平环比第三季度回落，但哈尔滨冰雪游、海南避寒游等成为冬季旅游主旋律，且随着海南自贸港的深入建设，海南民航客流构成不再单一化，商务、休闲、学生旅客成为重要客源。公司秉持五星航空服务品质，持续完善以海南为大本营、以北广深成渝等为核心枢纽的骨干航线网络，加大冬季热门旅游市场运力航班投放，提升精品快线、自贸港快线等产品服务，创新具有竞争力的“机+X”产品体系，满足旅客多元化出行需求，吸引更多旅客选择公司航班出行，促进航线票价稳定，带动公司经营效益提升。尽管当前海南游热度有所减退，对短期内价格和旅游收入造成一定影响，但得益于海南自由贸易港的政策优势、丰富的旅游资源和长期市场转型升级的努力，海南国际市场长期看有望稳步增长，价格水平或随高品质服务与国际游客增加而保持稳定甚至上涨，展现出其作为世界级旅游目的地的潜力。

3.明年怎么看待国际的恢复和表现，中美航线的恢复情况，中加友好往来有什么影响？

答：截至目前，公司国际航线周航班量已恢复至2019年国际航线平均周航班量接近80%的水平。2024年11月至12月，公司仍将继续推进国际业务的恢复。计划11月15日起新开海口=迪拜航线；11月19日起复航深圳=马德里航线；12月1日起新开成都（天府）=维也纳航线；12月3日起新开西安=符拉迪沃斯托克航线。除此以外，还有多条航线的增频或新开计划正在积极筹备中。预计截至2024年底，公司国际航线周航班量将恢复至2019年国际航线平均周航班量100%的水平。

中加航线方面，根据中国、加拿大民航主管部门最新会谈情况，中加直飞航线将迎来一轮新增。公司将于2024年11月中旬起复航北京=多伦多直飞航线，每周执行1班；加上在飞的深圳=温哥华航线1班/周，公司将执行2班/周中加直飞航线。中美航线方面，目前公司执行中美航线6班/周，包括北京=波士顿（回程技术经停布鲁塞尔）3班/周、北京=西雅图2班/周和海口=重庆=西雅图1班/周。

2025年，公司将基于市场需求、中外航权政策等因素，继续推进国际业务拓展。在“一带一路”倡议等指引下，公司也将对新兴市场航线开发投入更多资源。

4.公司未来的航网结构会否有变化？

答：结合公司的发展定位，在国内航线网络方面，主要围绕2个方向拓展：一是骨干航线的优化提质增效。围绕北、上、广、深、杭、成、渝之间的公商务主骨干航线，集中优质资源打造精品快线和精品航线；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，兼顾时刻布局优化和频次提升，打造频次份额超40%的差异化优势航线。二是新开航线拓展强枢纽。重点围绕海口、重庆、长沙等主要市场拓展新的国内航线，拓展海口至经

	<p>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>国际航线网络方面主要围绕海口、重庆、北京首都、深圳建设。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。重庆以欧洲、北美一线城市远程航线为主，打造西部向北美一线城市开放的门户；北京首都重点完善差异化的欧美远程航线，结合国家战略和首都对外交往的需要，拓展北京至北非、中美洲“一带一路”中亚节点远程洲际航线。深圳配合政府“战略性”洲际航线需求精准发力，构建与社会主义先行示范城市功能相匹配的航线网络，聚焦同国外科技产业、现代化制造业和服务业、教育产业、文创产业聚焦的城市连接，发挥公司在远程航线上的差异化竞争优势。</p> <p>5.今年三季度其他收益即政府补贴增加较多，原因是什么？会否可持续？</p> <p>答：随着疫情的控制和国际旅行限制的放宽，国际航线逐渐恢复，结合公司积极与各地政府及机场的协调与沟通，故前三季度公司补贴航线条数及补贴金额均增加、增多。</p> <p>关于此项收益的可持续性受到政府的财政状况、经济的整体走势、行业的发展趋势等因素的影响，客观上存在不确定性。</p> <p>6.四季度单位扣油成本会否延续 Q3 的趋势？公司远期成本是否有进一步改善的空间？</p> <p>答：四季度属于民航传统淡季，生产量环比三季度会有所下降，不含油的座公里成本会随着生产量的下降而有所上升。</p> <p>随着国内航线网络不断优化及国际航线的进一步开航/复航，飞机的日利用率将得到进一步的提升，成本得到进一步改善。</p> <p>7.公司受普惠发动机影响需要返厂检修的飞机有多少？</p> <p>答：公司运营机型未涉及普惠发动机。此事项未对公司生产运营造成影响。</p>
附件清单 (如有)	无
日期	2024 年 11 月 4 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。