

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：2023-005

投资者关系 活动类别	☒ 特定对象调研 ☐ 媒体采访 ☐ 新闻发布会 ☒ 现场参观 ☒ 其他（现场会议） ☐ 分析师会议 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动
参与单位名称	现场参观、交流 海通证券：陈宇 国海证券：李跃森、王航 申万宏源：闫海、刘衣云 长江证券：张银晗 浙商证券：李逸 国联证券：田照丰 华泰证券：黄凡洋 招商证券：魏芸 中国信达：陈依晗 九方智投：杨耀华 万家基金：王晨曦 嘉实基金：关盼龙
时间	2023 年 11 月 10 日
地点	海南海口
上市公司 接待人员姓名	总裁：祝涛 维修副总裁：丁国清 财务总监：陈垚 董事会秘书：李建波 财务部总经理：曹京斐 党群工作部总经理：崔兴鹏 市场营销委运力网络部总经理：王建平 维修工程部副总经理：赵小刚 证券部副总经理：张京鹏
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 11 月 10 日与浙商证券、海通证券、长江证券、国海证券等 12 家机构召开了 2023 年第三季度报告解读会议，并实地参观了公司航空运行指挥中心（AOC）、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 2023 年第三季度报告的重要数据情况及分析，并就机构关注的问题进行了详细解答与交流。主要内容简述如下： 1. 目前公司战略目标是什么？ 公司及各成员航司均立足本土，充分借助于地方政府的政策赋能，发挥区域产业、政策等优势，在目标旅客、重点航线、机队配置、辅营项目等维

	度制定差异化的经营策略，减少内部同质化竞争，全力打造“安全第一、服务第一、利润第一”的世界级优秀航空品牌。 2. 2024 年行业供需预测如何？ 国内方面：随着宏观经济的复苏，预计国内民航海南、西北、西南等旅游休闲市场恢复明显，伴随消费产业复苏，北上广深等重要公商务市场稳步复苏，旅客出行需求将不断增加，预计行业供需关系和远期价格将持续保持良性发展。公司未来将紧抓核心时刻资源基础优势，着力建设骨干航线网络，强化核心市场竞争力，加大战略市场基地和分公司建设力度，增强核心资源获取能力。 国际方面：预计 2024 年为国际航线全面恢复期，行业供应量及需求量可能持续增加，预计票价略有下降。未来公司将加强政治经贸文化往来密切地区的国际短程航线建设，大力完善公司四大国际枢纽中转能力，构建和完善国内畅达、重点突出、联通全球、国内国际高效互动的航线网络布局。 3. 公司会员发展规划？ 公司持续优化高价值会员拉新政策，深入挖掘全渠道优质客户资源；稳步投入优质服务保障资源，全面升级贵宾会员服务权益体系；加强会员运营，打造差异化会员营销体系；升级销售系统，实现金鹏积分兑换所有航空服务产品，全面提升金鹏积分活跃性；加强跨界合作，围绕“吃、住、行、游、购、娱”六大行业，集中力量开发行业头部优质客户，持续赋能会员权益体系，打造海航特色会员生态圈。 4. 公司的国际线恢复节奏及安排？ 截至目前，公司已恢复 30 余条国际和地区航线运营，同时公司仍在继续加快国际航线恢复。2023 年 11 月底，公司将恢复北京=波士顿（波士顿-北京经停西雅图）、重庆=巴黎航线运营；12 月 8 日将新开海口=奥克兰航线。随着国际双边关系修复和国际需求恢复，公司将紧抓市场复苏机会，全力推动国际和地区航线恢复，在恢复经营效益好的成熟航线的同时，深入贯彻“一带一路”战略，进一步加强面向“一带一路”沿线国家、新兴市场的航线开发力度，更好的满足中外各领域交流合作对民航运输的需要。 5. 公司负债率和债务风险的管控措施？ 截至 2023 年 9 月 30 日，公司资产负债率为 97.82%，公司总负债约 1362 亿元，其中长期债务 1051 亿元，主要包括因新租赁准则确认的租赁负债、破产重整中金融留债等，该等债务短期内偿债风险不高；短期债务 311 亿元，主要包括一年内到期的飞机租金、银行借款、经营性应付款项以及待继续提供服务的合同负债等。 针对短期债务，公司计划： （1）在中国及国际航空市场复苏的状态下，公司将根据相关政策及国内外市场需求，通过恢复航线运营、及时调整运力配给等举措增加营运收入。 （2）继续全面梳理并控制经营开支以减少对营运资金的压力。 （3）重整后，公司十分重视信用修复工作，严格按照重整计划相关约定进行付息；同时，公司正在同步拓展新的融资渠道，争取银行授信额度。 目前公司货币资金充足，随着经营提升，银行授信日渐充足，结合公司未来生产运营所需现金及偿债安排，公司财务稳健，短期偿债压力整体可控。
--	--

	6.普惠发动机缺陷对公司运力的影响？ 当前我司机队未选装此型号发动机，已签订单中不含有装配普惠此型号发动机飞机，普惠发动机缺陷对我司运力暂无影响。 7.对于海口和北京基地，公司航线编排的规划如何？公司内部有没有定位和航线结构规划的差异？ 公司一直以来立足海南、深耕海南，积极服务海南自贸港建设，海口是公司主基地和首要战略市场。北京是全国最大的公商务市场和国际市场之一，各类航空出行需求活跃，是公司最主要的宽体运力投放基地和国际化枢纽机场，是公司核心战略市场之一。 结合两地城市和航空枢纽的战略定位，公司在两地的定位、规划如下： (1)围绕海口构建面向太平洋、印度洋的航空区域门户枢纽网络，着力打造“一”张至京津冀、长三角、粤港澳、成渝双城经济圈和长江中游城市群核心城市的国内骨干网络，兼顾至国内三四线城市的网络通达性建设，分阶段逐步打造“四”个国际中转扇面，打造东北亚、俄罗斯经海口至东南亚、澳洲通路，南亚经海口至澳新、东南亚通路和内地经海口至澳新、东南亚通路，以及串飞北京、深圳、重庆至欧美一线枢纽。 (2)在北京坚持“差异化”发展策略，最大化发挥高价值时刻资源效能，着力完善面向全球性国际航线网络，加大东北亚、东南亚短途航线网络建设力度和新兴市场航线网络布局，强化国内国际、国际长短航线间衔接，着力提升国际航空枢纽的中转集散效率，国内重点建设精品快线。
附件清单（如有）	无
日期	2023年11月10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。