

证券代码：600515

证券简称：海南机场

海南机场设施股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-003

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 ☒ 券商策略会 ☐ 业绩说明会 ☐ 路演活动 ☐ 电话会议
参与单位名称	长城资产、中信金融资产、长安信托、中国西电、申万宏源、光大保德信基金、上海汉鸿私募基金、上海宝源胜知投资等7家机构投资者20人次。
时间	2026年9月2日—9月30日
地点	上海；海口
上市公司 接待人员姓名	董事会秘书：黄尔威 副总裁：张婷婷 财务总监：吴钟标 董事会办公室、投资运营部、计划财务部相关工作人员
投资者关系活动 主要内容介绍	2026年9月2日—9月30日，公司通过特定对象调研、券商策略会等形式进行了相关交流，主要问答简述如下： 1.2026年1-8月公司海南地区机场业务的运行情况？ 2026年1-8月，海南岛内三场实现起降架次22.84万架次、旅客吞吐量3,568.26万人次、货邮吞吐量24.18万吨，分别同比增长1.53%、2.91%、4.75%。其中，国际航线起降1.25万架次、国际旅客161.79万人次、国际货邮3.12万吨，分别同比增长33.18%、31.73%、84.05%。各项运营指标稳中有进。 同时，公司聚焦俄语地区、东南亚等核心客源市场，加密三亚=莫斯科、海口=吉隆坡等航线运力布局，积极探索串飞运营模式，新开法兰克福=曼谷=海口第五航权客运航线，以及海南自贸港首条

	通航西班牙的海口=重庆=马德里远程洲际航线。海南自贸港首条第七航权航线“三亚=布拉格”平稳运行，并已加密至每周两班，境外航线网络通达能力持续增强。 2.请介绍一下海南保税航油政策最新进展情况，对公司机场业务有哪些影响？ 2026年6月30日，公司旗下海口美兰国际机场完成自贸港国内航线首单保税航油加注，标志着自贸港保税航油政策打破仅服务国际及港澳地区航线的局限，实现境内外航班全覆盖。7月29日，公司旗下三亚凤凰国际机场、琼海博鳌国际机场完成国内航线首单保税航油加注。后续公司将积极配合有关单位争取保税航油加注常态化。 根据海南自贸港相关政策，国内航线加注保税航油可免征关税、增值税和消费税，能有效降低航空公司燃油运营成本，进一步激活航空市场活力，助力航司加密省内外进出岛干线、拓宽国内航线布局，持续提升海南自贸港对外通达能力，夯实区域航空枢纽建设根基。 3.公司 2025 年度现金分红占归母净利润的 26.14%，在当前利润处于阶段性承压期的背景下，公司下半年或全年是否还能维持稳定的现金分红政策，以回馈中小股东？ 公司已连续 2 年进行现金分红，后续将在保证主营业务发展合理需求的前提下，兼顾现金分红的连续性和稳定性，合理、稳步提升投资者回报水平，统筹好经营发展、业绩增长与股东回报的动态平衡，持续提升广大投资者的获得感。 此外，公司于 2024 年制定《市值管理制度》，将市值管理纳入公司治理与长期资本运营框架；自 2024 年起连续 3 年披露“提质增效重回报”行动方案，围绕提升经营质量、加快发展新质生产力、坚持规范运作、强化“关键少数”责任、增强投资者回报、增
--	--

	强投资者沟通等维度开展相关工作。公司将综合研究运用好市值管理工具箱，合法合规开展相关工作。 4.公司正大力推进“做强航空生态链、延伸临空产业链、补全商管供应链”的协同发展战略，请介绍目前公司三链业务推进情况。 公司正在构建以“机场流量通道”带动“生态链”“产业链”“供应链”协同发展的链式发展新格局，即航空生态链做大并优化流量，临空产业链把流量导入物流、维修、保税和加工场景，商管供应链把旅客和商业资源转化为消费收入与供应链服务。 在做强航空生态链方面，公司重点用好航权开放、保税航油、免签等自贸港政策优势，持续完善一张国内快线网络、四个国际中转扇面的“1+4”航线网络布局，重点打造东北亚、中亚经海南中转到东南亚、澳新的中转航线。比如面向东南亚搭建高频货运干线，海口美兰国际机场已与鄂州花湖机场、顺丰集团合作开通“琼鄂顺达快线”，还开通海口往返新加坡全货机航线，搭建高效的跨区域航空物流通道。 在延伸临空产业链方面，公司重点用好自贸港零关税、加工增值免关税等政策红利，聚焦航空物流、航空科技研发、飞机维修、低空经济、保税维修等特色赛道，吸引产业链上下游的优质企业入驻海南临空产业园区，持续提升海南临空产业园内的航空科技研发基地和航空特货超级运营人两大项目的整体出租率。 在补全商管供应链方面，公司探索搭建商品、食材餐饮、酒管三大协同供应链，促进“机场+商业”“机场+物管”“机场+酒店”多元业态融合发展。在“机场+物管”方面，我们旗下的物管公司立足“最懂民航管理”优势，把服务机场主业的标准能力转化为对外输出的营收来源。 5.公司 2026 年上半年收入增加、毛利率下降的主要原因是什么？
--	--

	2026 年 1—6 月，公司实现营业收入 30.12 亿元，同比增长 30.36%。公司营业收入增加的主要原因是实现美兰空港并表，带来机场业务收入规模扩大。 2026 年 1—6 月，公司综合毛利率 22.90%，下降的主要原因是本期合并美兰空港，海口美兰国际机场二期投用后吞吐量尚处于爬坡期；同时三亚凤凰国际机场 T3 航站楼投入运营，旅客吞吐量尚在爬坡，公司机场业务毛利率较上年同期有所下降。 6.上半年公司经营性现金流净额由去年同期的-8.82 亿元大幅跃升至 2.83 亿元，成功实现由负转正，具体原因是什么？ 公司 2026 年上半年经营性现金流净额为正。一方面，今年上半年无去年同期的土地款、工程优先债等大额支出；另一方面，上半年合并了美兰空港经营性现金流净额。公司目前账面货币资金相对充足，并已多渠道储备充足的融资授信额度，确保账面可用资金及储备授信能够覆盖短期债务滚续。下半年公司将通过发行债券、新增低成本多品种融资，来置换到期的重整留债，持续降低公司综合融资成本，丰富公司融资渠道，优化债务结构。 7.岛内三大机场一体化运营后，在航线网络协同、集中采购及资源共享等方面的协同情况如何？ 海南岛内三场一体化运营后，公司通过航线协同、集中采购等方式取得了一定的降本增效成果。其中，公司控股子公司美兰空港 2026 年上半年亏损已同比收窄，随着自贸港封关运作带动流量增长及非航业务回暖，公司将持续推动岛内三场协同，力争尽快使美兰空港对上市公司整体利润形成正向影响。 8.2026 年上半年，公司在 ESG 建设方面开展了哪些工作？ 2026 年上半年，公司持续深化 ESG 治理体系建设，已连续 11 年编制并披露 ESG 报告、社会责任报告等非财务报告，旗下各单位结合实际业务特点，持续推进“绿色机场”“绿色商场”等系列工
--	--

	作。 绿色机场方面，公司配合推进空域优化，今年2月2日启用了9条临时航线，上半年累计飞行近2万架次航班，缩短飞行航程超80万公里，降低碳排放约8,930吨，实现了经济效益和社会效益双赢；此外，公司在旗下各机场持续推广光伏项目、APU替代设备、提升新能源车辆占比、节能设备改造等绿色项目。 绿色商场方面，海口日月广场持续推进屋顶光伏电站项目，上半年累计发电234.3万度，相当于减少二氧化碳排放约1,466吨；严格落实海南全域禁塑要求，场内餐饮及零售商户全面使用可降解购物袋及环保餐具，并通过电子屏等渠道常态化开展禁塑宣传引导；同时，联合星巴克、MUJI、本来生活等品牌推广环保材质商品，引导消费者参与绿色消费。 截至目前，公司先后获评金蜜蜂智库“ESG竞争力典范·永续发展”奖项、“21世纪活力·ESG社会责任案例”奖项等多个行业权威奖项，凸显了国内权威可持续发展研究机构对海南机场可持续发展实践及品牌影响力的认可。
附件清单（如有）	无

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》《上海证券报》《证券时报》《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。