

证券代码：920351

证券简称：华光源海

公告编号：2026-005

华光源海国际物流集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

一、投资者关系活动类别

- 特定对象调研
业绩说明会
媒体采访
现场参观
新闻发布会
分析师会议
路演活动
其他

二、投资者关系活动情况

活动时间：2026年1月22日

活动地点：公司会议室

参会单位及人员：中国国际金融股份有限公司、东方财富证券

上市公司接待人员：董事会秘书唐宇杰先生

三、投资者关系活动主要内容

公司就投资者关心的问题开展交流，主要问题及回复概要如下：

问题 1：公司深耕长江中下游地区的国际物流货运代理及运输服务，请介绍公司的主要客户类型及结构？

回答：华光源海是一家专注于长江中下游省份的国际物流综合服务商，业务涵盖国际货运代理、江海联运、公路运输、铁海联运、跨境电商物流、报关报检及供应链管理等。

公司客户结构呈现“以直客为核心，同行与平台为补充”的多元化特点，具体主要客户类型及结构如下：

1. 大型制造业与进出口企业（核心直客）。行业分布：主要集中在重型机械制造、智能装备制造、汽车及零部件制造、电子元器件、医疗器械、金属材料、化工、农产品加工等领域的生产型出口企业。例如，公司服务于湖南的工程机械企业（如中联重科、三一重工）、湖北的电子元器件及汽车零部件制造企业、江西的新能源材料企业、江苏的光伏新能源制造企业等。合作特点：此类客户货量稳定、业务连续性强，通常签订长期物流协议，对供应链可靠性要求高，是公司营收的主要来源。

2. 中小型外贸企业及跨境电商卖家。区域分布：集中于长江中游的外贸产业集群区，如长沙、武汉、南昌、苏州、保税园区及电商产业园。合作特点：需求灵活，注重成本与时效，公司通过标准化物流产品及线上平台为其提供服务，客户数量众多，贡献持续增长的业务量。

3. 物流货代同行与平台客户（网络协同）。类型：包括船公司、航空公司、全球性国际货运代理企业（需要本地化落地服务）、区域性货代公司、跨境电商物流平台等。合作特点：通过资源互换和网络互补，扩大服务覆盖范围，提升舱位采购优势。

4. 项目物流与特种运输客户。领域：涉及大型设备散杂货船运输、滚装船运输、冷链物流、展会物流等专项需求。合作特点：利润较高，体现公司的综合操作能力和定制化服务优势。

综上，公司客户结构已形成“纺锤形”客户结构，以大型直客支撑业务基本盘，中小外贸企业提供增长弹性，同行合作强化网络韧性。公司注重与本土产业深度绑定，尤其在工程机械、智能装备制造、汽车及零部件制造、电子信息元器件等优势产业的国际物流配套服务中具有较强竞争力。

问题 2：公司在长江中游领域公司的业务份额达到多少？

回答：公司在长江中游地区（特别是湖南、湖北、江西）的国际货运代理市

场占据领先地位。以长沙港、岳阳、武汉主要港口的进出口箱量计算，公司在该区域的货代市场份额位居前列，以江海联运航线（如日韩、东南亚近洋航线、欧洲、北美、非洲）核心优势明显。公司在长江中游地区的市场份额约 5-10%（该区域市场较为分散，头部企业份额集中度不高），但在长江中部地区公司常年排名前列。

问题 3：公司是否规划拓展新的地域？主要以什么方式拓展？

回答：长江干线航道上起云南水富港，下至长江入海口，全长 2,838 公里，覆盖长江经济带 11 省市，素有中国“黄金水道”之称。公司深化区域布局：公司立足湖南长沙，充分利用长江干线有利的地理条件，陆续在长江中下游主要港口开设业务网点，形成覆盖长江中下游主要港口的一体化业务布局。沿长江经济带扩张，向长江上游（成渝地区）和下游（长三角）延伸，实现长江干线全覆盖，重点拓展上海、宁波等枢纽港口城市。长期构建全国网络，通过战略合作，切入粤港澳大湾区、京津冀等经济圈，形成全国主要城市外贸出口国际物流服务的业务联动服务能力。

主要拓展方式如下：

1、自建网点与合资合作：在目标港口城市设立分公司或与本地优质物流企业成立合资公司，快速获取本地资源和客户。针对在特定区域或细分领域有牌照和客户资源的中小型物流企业，通过资源整合协同发展。

2、数字化平台赋能：公司通过开发物流信息化平台（如“海运订舱系统”、“跨境物流跟踪平台”），以线上服务打破地域限制，吸引全国范围的中小客户。

3、强化多式联运产品：依托长江黄金水道，开发“江海联运+中欧班列”“跨境卡车+航空货运”等组合产品，提升跨区域服务黏性。

4、跟随核心客户海外扩张：依托现有大型制造客户出海战略，提供“伴随式”物流服务进入海外市场。

公司以长江中游产业集群为根基，通过服务本土制造业与外贸企业建立起核心竞争力。公司未来将通过“长江主线延伸、数字化驱动”相结合的方式，逐步由区域龙头向全国性综合物流服务商升级。在拓展过程中，预计将继续保持对直客的深度服务优势，同时通过平台化提升对中小客户的覆盖效率。

问题 4：公司拆解小型老旧船舶新建大运力船舶投入运营，是否有利于提升

航运业务的经营效率和盈利能力？

回答：公司募投项目购置建造的一艘舱位 1080TEU、核载吨位 13500DT 江海直达集装箱船“华光领航”轮已于 2025 年 9 月 28 日已首航。同时，公司已公告再购置建造一艘舱位 1052TEU、核载吨位 14000DT 的 LNG 动力江海直达集装箱船舶，以顺应绿色航运发展，此船已于 9 月在船厂开工建设。公司拆解小型老旧船舶新建大运力船舶是公司船舶运力结构的升级优化运力结构，降低运营成本，提升核心竞争力，树立品牌形象，该艘 LNG 动力集装箱船投入使用后，系长江内河最大的一艘新能源江海联运集装箱船，也将是长江上的名片及标杆。目前“华光领航”投入运营后的产生实际利润效益非常理想，公司将结合目前的现成的业务体量，在自有资金允许的情况下，仍有继续新增大吨位动力集装箱船舶需求。如有相关计划，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。

问题 5：公司投资低空经济产业基金的深层战略考量是什么？除了财务投资外，公司是否考虑在低空物流运营等领域进行实质性业务布局，以与现有主业形成协同？

回答：公司投资低空经济产业基金是为响应国家大力发展低空经济产业的战略部署，加强对低空产业的支持，助力湖南省低空经济产业集群式发展。除财务投资外，公司积极探索低空经济产业与物流行业的协同性，在保障公司广大投资者利益的前提下，寻求业务协同发展机会。上述战略规划不构成对投资者的业绩承诺，公司将按照相关规定及时履行信息披露义务。

问题 6：公司未来在数字化平台建设是否有具体的投资规划？

回答：公司募投项目“数字物流一体化平台建设”现已完成江海联运订舱平台内网系统及电商物流订单跟踪系统应用模块阶段，涵盖国际货运代理订舱操作、内支线运营、船舶管理、财务结算、客户关系管理等功能模块。通过该系统公司可实现与国际班轮承运人、港口、码头等各方之间的数据对接，以及各口岸分、子公司之间的数据共享。同时，通过对业务基础数据进行统计分析，为公司进行经营管理与决策提供可靠依据。

公司将利用大数据、云计算、物联网、人工智能等新技术，针对国际物流环节，进一步投入江海联运数字物流一体化平台外网系统建设，通过提升数字化技术应用能力，不断优化从内部运营到外部客户的服务体验，从而提升运营效率和

竞争力，实现公司物流应用科技化和数字化。

华光源海国际物流集团股份有限公司

董事会

2026年1月23日