

证券代码：002889

证券简称：东方嘉盛

# 深圳市东方嘉盛供应链股份有限公司

## 投资者关系活动记录表

编号：2026-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	望道中观基金 刘文慧 渤源资产 潘鏖 平安财智投资 方伊舟 天瑞万合基金 王钱维 嘉谏创投 戴振华
时间	2026年05月13日 15:00-17:00
地点	上海市浦东新区龙阳路2277号 上海市浦东新区成山路718弄1号芯联3楼
上市公司接待人员姓名	财务管理中心总监、董事会秘书 李旭阳先生 投资者关系经理 肖文先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>1. 公司2025年的业绩变化以及2026年一季度的业绩变化主要原因是什么？公司是否有采取相应的措施来积极应对外部因素影响？</p> <p>答：公司2025年的业绩表现主要受阶段性外部因素叠加导致，主营业务仍保持平稳运行。主要原因为：（1）政府补助较去年同期阶段性减少，非经常性收益对利润的补充作用弱化；（2）全球汇率波动剧烈，公司境外业务外币结算规模大，当期产生汇兑损失，推动财务费用同比增长144.37%；（3）国际物流板块受全球需求复苏不均衡、贸易壁垒升级等影响，拓展节奏有所放缓。针对上述情况，公司已落地多项应对措施：（1）数字化降本增效，公司持续升级数</p>

数字化系统，并引入AI 智能报关、智能仓储等前沿科技，进一步降低运营成本；（2）优化物流网络布局，公司将根据行业需求，持续完善海、陆、空、铁多式联运体系，加密核心市场国际航线，增强履约稳定性；（3）聚焦高附加值赛道，主动缩减低毛利传统业务，将资源集中投向跨境电商、半导体、医疗健康等领域，未来将进一步提升公司的盈利空间。截至2026年一季度，还原汇兑损益后公司净利润同比获得显著增长，也体现公司的主业盈利能力保持稳定。

**2. 公司今年的深圳自建项目进展如何？建成后对公司的业绩和业务分别有什么影响？**

答：公司在深圳的核心自建项目为前海“湾区壹号”智慧仓，目前项目已完成主体结构封顶，预计 2026 年下半年正式投产。该项目位于前海综合保税区核心区位，总建筑面积达 8 万平方米，是公司“自有仓储 + 全球网络”战略的核心载体。项目建成后将通过自有仓储替代部分租赁仓，预计降低单位仓储运营成本并增厚盈利空间；另一方面，项目聚焦跨境电商、医疗健康、半导体等高附加值业务，预计投产后即能为公司大幅提升相关行业的一体化供应链服务能力。同时，该仓库也能填补行业内高端保税仓储、现代化智慧仓配的产能缺口，彻底解决此前行业内高端仓配资源不足的痛点，同时强化公司在大湾区的供应链枢纽地位，实现仓储、分拨、通关、配送全链条协同，依托前海政策优势，打造大湾区智慧供应链标杆载体，提升公司在高端供应链领域的竞争力，助力开发国内外行业龙头客户。此外，公司深圳龙岗自建仓储项目也在有序推进，建成后将进一步完善本地仓储网络布局，聚焦半导体、跨境电商等核心业务。

**3. 公司未来是否有对外投资或者收并购方向的计划？**

答：公司始终坚持“一体化供应链纵深发展”与“战略投资孵化”双轮驱动战略，长期围绕主营业务制定产业投资及外延并购规划。结合公司的发展战略及市场趋势，公司将重点聚焦半导体产业链、医疗健康、跨境电商供应链、智慧仓储及数字化供应链等优质赛道。公司也将依托产业基金持续开展产业链相关投资，同时审慎筛选与主业具备协同效应的优质并购标的，做强主业、培育新的业绩增长点。

**4. 公司2025年的应收账款有明显增长，主要原因是什么？**

答：公司应收账款规模增长主要源于业务模式与行业特性，公司当期新业务扩张主要集中于跨境电商、国际物流等供应链领域，此

类业务账期相对传统业务较长，随着业务规模扩大，导致应收账款同步增长。目前公司应收账款风险处于可控范围：前五大客户均为优质核心客户，无重大逾期风险，且账龄 1 年以内的应收账款占比超 99%，并已按会计准则足额计提坏账准备。同时，公司已建立了“事前授信、事中监控、事后催收”全流程管控体系，严格设置风控机制，最大限度控制新业务开发时的资金风险。截至2026 年一季度，公司应收账款余额已同比下降 13.39%，整体状况获得持续优化。

**5. 公司2025年在国际物流方面获得了哪些成绩？今年有无新的规划？**

答：2025 年公司在国际物流领域的核心成绩包括多式联运体系成型，成功打通广州至乌鲁木齐“粤新快线”班列衔接国际空运的“铁空联运”模式，实现跨境运输全链条贯通；航线网络加密，华南、华东至欧美、东南亚核心市场的空运航线覆盖率提升，履约时效平均缩短 15%；海外仓布局逐渐完善，现有海外仓已覆盖欧美、东南亚等重点国家和地区。今年公司将进一步加密国内至欧美、东南亚核心市场空运航线，升级并拓展特色跨境线路；同时，公司还将组建专业团队抢抓新能源汽车出海红利，打造整车、动力电池及核心零部件定制化物流服务体系，深化与头部厂商合作拓展海外市场的供应链服务；此外，公司还将加快共建“一带一路”国家及欧洲、东南亚等地区主要物流枢纽的海外仓网点覆盖，保障国际物流业务高质量发展，为国内头部企业出海持续赋能。

**6. 新能源汽车出海被视为重要增长机遇。公司在新能源汽车供应链服务方面有哪些布局？目前已与哪些车企达成合作？预计该业务在 2026-2028 年的收入贡献与盈利水平如何？**

答：公司在新能源汽车供应链服务领域已组建专业事业部团队聚焦整车、动力电池及核心零部件物流场景，沿用4PL一体化供应链的服务经验，针对新能源汽车及零部件的仓储、运输等特殊需求打造定制化解决方案，并协助国内头部企业拓展海外建厂配套供应链服务。目前公司重庆的自建仓作为“一带一路”供应链协同平台核心项目，总建筑面积约 7 万平方米，重点布局丙一型仓库，已顺利投入运营，未来将依托重庆西部大开发战略支点与“一带一路”和长江经济带联结点的区位优势，打造西南地区新能源汽车供应链枢纽，为动力电池及核心零部件提供专业仓储与跨境物流服务，助力西部新能源车企出海。具体业绩数据请关注后续公司发布的定期公告。

	<p><b>7. 重庆、昆明自建仓储项目进展如何？这些项目的投资回报率预期、达产期及对周边区域业务的辐射带动作用是怎样的？未来是否有在其他地区新增自建仓储的计划？</b></p> <p>答：公司重庆、昆明两大自建仓储项目均已顺利竣工并投入运营，仓储硬件配置标准高、专业化配套完善，完全适配跨境供应链综合服务需求。自建仓储项目投运后将大幅提升自有仓储承载能力，帮助公司减少对外租赁依赖，持续优化整体运营效率与服务质量。重庆仓储依托区域战略枢纽区位，重点辐射整个西南地区，深耕新能源汽车、电商、高端制造等赛道，提供一体化仓储及跨境供应链配套服务；昆明仓储立足空港经济核心区，依托“一带一路”南向通道优势，重点辐射南亚、东南亚市场，强化跨境电商与国际跨境物流服务能力，有效带动周边区域业务联动发展。目前深圳前海及龙岗项目的建设进展正有序推进，建成后将主要为半导体及跨境电商客户提供一体化供应链服务，并探索实现半导体设备维修、售后服务等供应链服务链条的进一步延伸。同时，未来两地项目也将通过打造智能化及数字化服务平台，成为连接半导体制造端与全球消费端的智能中枢。</p>
<p><b>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</b></p>	<p>本次活动不涉及未公开披露的重大信息。</p>
<p><b>附件清单（如有）</b></p>	
<p><b>日期</b></p>	<p>2026年05月13日</p>