

证券代码：002930

证券简称：宏川智慧

广东宏川智慧物流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 ☐分析师会议 ☐媒体采访 ☒业绩说明会 ☐新闻发布会 ☐路演活动 ☐现场参观 ☐其他（请注明具体事项）
参与单位名称及人员姓名	通过“全景•路演天下”（ http://rs.p5w.net ）参与 2026 年半年度报告网上说明会的投资者
时间	2026年9月2日下午15:00-17:00
地点	不适用
上市公司接待人员姓名	公司董事长：林海川 公司副董事长：黄韵涛 公司独立董事：黄兆锋 公司总裁、财务负责人：李小力 公司董事会秘书：卓乃建
投资者关系活动主要内容介绍	问题 1、请问董事长是否有增持股份计划？ 答复：如公司董事长后续存在增持相关计划，公司会严格按照相关规定履行信息披露义务，请以公司指定信息披露媒体公告为准。 问题 2、宏川智算在韶关和庆阳的算力中心项目进度是不是延迟了？预计进度请描述下。宏川智芯的发展战略和落地情况如何？ 答复：为响应国家关于加快建设全国一体化算力网、推动数字经济高质量发展的政策号召，公司于 2025 年 12 月设立控股子

	公司宏川智算，布局算力基础设施及相关业务领域。 2026 年 4 月，宏川智算与韶关市人民政府等签署共建国产十显卡算力集群及新质生产力生态圈战略合作框架协议，该项目拟围绕“算力芯片研发—先进封装—算力集群—场景应用”全产业链协同发展，联合五方战略合作伙伴整合资源优势，构建完整产业生态，助力韶关打造大型数字经济产业集群；2026 年 5 月，宏川智算与庆阳市人民政府签署共建国产 5000P 算力集群战略合作框架协议，以国家“东数西算”战略为指引，依托庆阳算力枢纽节点，积极推进甘肃庆阳算力集群项目规划布局。 2026 年 7 月 27 日，宏川智算已正式取得工业和信息化部颁发的电信增值业务经营许可（开展互联网数据中心（IDC）及互联网接入服务（ISP）等增值电信业务必备经营许可）。宏川智算正集中资源，从技术方案、资质合规、人员配置及设备保障等多方面进行系统性的前期筹备工作。 另外，公司于 2026 年 6 月设立控股子公司宏川智芯，该公司是宏川智算在先进封装和存储制造方向上的核心实施主体，有关其业务后续具体进展请以公司公告相关信息为准。 问题 3、REITs 推进的进度如何？入池资产、发行规模，已经发行评估增值幅度如何？ 答复：截至目前，公司基础设施公募 REITs 相关工作正有序推进。公司将积极与相关监管机构保持密切沟通，根据相关政策要求合理调整项目方案并完善申报材料等工作，积极推动基础设施公募 REITs 申报发行。公司将根据申报发行进展情况，严格按照法律法规的规定与要求及时履行信息披露义务。 问题 4、关于宏川智算在国家算力枢纽建设项目，GPU 除了燧源还用哪家的，面对目前紧张局面，如何保证国产算力芯片采
--	--

购进度？7月股东会通过采购燧源芯片担保后，目前看还没有签署具体合同是什么原因？

答复：目前，宏川智算已与上海燧原科技股份有限公司建立合作关系，并且公司已通过股东会审议为其提供采购担保，相关担保合同签署工作处于正常推进当中。

与此同时，公司也正积极与国内其他主流 GPU 厂商保持紧密合作，围绕算力芯片适配验证、服务器兼容性测试及供应链协同等环节稳步推进，旨在构建多元化的国产算力供应体系，以增强核心设备供应的韧性与灵活性。

面对当前国产算力芯片供需趋紧的局面，宏川智算将通过供应链前置沟通、战略备货安排及多供应商并行对接等举措，保障业务稳步推进。

问题 5、华南仓储如何扭转亏损局面？预计下半年还会亏损吗？华南新投入的仓储项目前景如何？

答复：2026 年上半年期间，公司仓储综合及中转服务板块实现营业收入 6.1 亿元，同比增长 9.12%，毛利率达到 37.82%，同比提升 1.55 个百分点。公司不同地区受罐容规模、区域市场环境及下游客户结构等客观因素影响，盈利情况阶段性有所差异。公司将从加大市场开发力度，优化客户结构、提升运营效率、强化成本管控等方面，全力以赴推进各项经营改善工作。目前华南地区在建化工仓分别位于惠州、中山，具体业绩情况请以公司后续公告及定期报告为准。

问题 6、南通宏智去年做了商誉减值，目前经营情况如何？今年减值测试能否通过？如何让该项目扭亏为盈？

答复：目前，南通宏智生产经营正常，各项业务有序推进。公司将严格按照《企业会计准则》的规定进行减值测试，具体结果须经评估机构评估测试并与审计机构复核确认，目前减值测

	试结果暂时无法确定。为改善经营业绩，公司正积极依托品牌影响力和资源协同优势，通过客户资源共享、增值服务联动、优化产能配置等措施，持续提升产能利用率和市场竞争力，努力改善南通宏智经营业绩。 问题 7、董事长最近是否有回购股份打算？ 答复：如公司后续存在回购股份相关计划，公司会严格按照相关规定履行信息披露义务，请以公司指定信息披露媒体公告为准。 问题 8、请问公司投资 50 亿的算力项目目前推进到什么程度了？什么时候会出正式的公告？ 答复：为响应国家关于加快建设全国一体化算力网、推动数字经济高质量发展的政策号召，公司于 2025 年 12 月设立控股子公司宏川智算，布局算力基础设施及相关业务领域。 在“东数西算”枢纽节点布局方面，2026 年 4 月，宏川智算与韶关市人民政府等签署共建国产十万卡算力集群及新质生产力生态圈战略合作框架协议，该项目拟围绕“算力芯片研发—先进封装—算力集群—场景应用”全产业链协同发展，联合五方战略合作伙伴整合资源优势，构建完整产业生态，助力韶关打造大型数字经济产业集群；2026 年 5 月，宏川智算与庆阳市人民政府签署共建国产 5000P 算力集群战略合作框架协议，以国家“东数西算”战略为指引，依托庆阳算力枢纽节点，积极推进甘肃庆阳算力集群项目规划布局。 有关宏川智算相关业务具体进展情况，请关注公司公告并注意投资风险。 问题 9、请问，智算业务上半年收入以硬件购销为主，算力租赁实际落地规模、已签约在手订单，韶关、庆阳算力集群项目
--	---

推进节点，该业务预计何时实现稳定盈利，资本开支上限与风险管控措施？

答复：公司智能算力业务尚处于拓展培育阶段，虽然 2026 年上半年公司子公司宏川智算分别与韶关市政府、庆阳市政府等签订了共建算力集群的框架协议，但该领域受行业技术迭代速度快、设备价格波动剧烈、上游高端芯片供应紧张以及下游客户需求不确定性等多重因素影响，未来项目落地仍具有不确定性。

后续，公司将紧密跟踪算力市场技术发展趋势与政策动态，加强行业市场研判与前瞻性分析，建立完善新业务风险管控体系。同时，积极开拓新业务市场资源与客户资源，有序推动商务合作及产业化落地，以及加强与核心供应商的战略合作，推动新业务高质量发展。

问题 10、在完成可转债兑付后，公司目前的资金流动性状况如何？下半年是否有明确的降杠杆、降财务费用计划？

答复：目前，公司经营现金流总体保持稳健。未来，公司将通过加强现金流管理、优化债务结构、提高资金使用效率、增加盈利能力等措施来增强偿债能力，并积极维护拓展多元化的融资渠道，深化与金融机构的沟通与合作，确保在不同经济环境下保持稳定的流动性。

问题 11、贵公司的 REITs 申报进度如何了？负债率造成利息这么高有什么措施降低？

答复：为高效盘活存量资产，释放资产长期价值，提升公司管理效率，进一步拓宽公司融资渠道，增强可持续发展动能，公司拟以部分下属公司持有的仓储物流基础设施项目为标的资产，申请发行基础设施公募 REITs。截至目前，相关工作正有序推进中。公司将积极与相关监管机构保持密切沟通，根据相

	关政策要求合理调整项目方案并完善申报材料等工作，积极推动基础设施公募 REITs 申报发行。公司将持续优化债务结构，拓展多元融资方式，降低融资成本。 问题 12、算力业务预计什么时候产生收入？有计划通过收购等方式实现第三曲线增长吗？ 答复：2026 年上半年期间，公司智算业务已实现营业收入 1,778.67 万元。如公司后续存在收购相关计划，公司会严格按照相关规定履行信息披露义务，请以公司指定信息披露媒体公告为准。 问题 13、韶关算力项目啥时候开工？ 答复：为响应国家关于加快建设全国一体化算力网、推动数字经济高质量发展的政策号召，公司于 2025 年 12 月设立控股子公司宏川智算，布局算力基础设施及相关业务领域。 在“东数西算”枢纽节点布局方面，2026 年 4 月，宏川智算与韶关市人民政府等签署共建国产十万卡算力集群及新质生产力生态圈战略合作框架协议；2026 年 5 月，宏川智算与庆阳市人民政府签署共建国产 5000P 算力集群战略合作框架协议。 有关宏川智算相关业务具体进展情况，请关注公司公告并注意投资风险。
附件清单 (如有)	无
日期	2026-9-2