

证券代码：603836

证券简称：海程邦达

## 海程邦达供应链管理股份有限公司 2025 年半年度业绩说明会召开情况

海程邦达供应链管理股份有限公司（以下简称“公司”）于 2025 年 9 月 4 日上午 10:00-11:00 在价值在线以网络互动方式召开 2025 年半年度业绩说明会。公司董事长兼总经理唐海先生、独立董事尉安宁先生、财务总监殷海平先生、董事会秘书雷晨先生出席了本次业绩说明会，与广大投资者进行沟通交流，并在信息披露允许的范围内就投资者普遍关注的问题进行了回答。

本次会议投资者提出的主要问题及公司的回复情况如下：

1、2025 年上半年公司业绩同比下滑明显，下半年的应对举措是什么？

回复：尊敬的投资者，您好！2025 年上半年公司业绩下降，主要系因国际空运业务承压：为保障运力提前预留仓位，但受贸易政策及市场需求波动未达预期，叠加空运运价下行，拖累盈利。应对上，在空运业务拓展方面，公司将持续优化航线结构，削弱低效航线，推动签署灵活性、高弹性的舱位合约；把握中国国际货运网络扩容机遇，积极向东南亚、欧洲等区域市场拓展。同时，公司将坚持聚焦主业做优做强，以运力体系建设、“端到端”能力建设为抓手，加快全球化战略布局，以优异的经营业绩为投资者带来长期的价值回报。感谢您的关注！

2、公司 2025 年上半年“端到端”服务能力建设有何进展，对业务及客户粘性有哪些提升？

回复：尊敬的投资者，您好！在美国贸易政策引发全球贸易震荡、关税合规及商品归类、原产地规划等多重风险成供应链企业与国内出海企业难题的背景下，公司主动应对：一是升级“捷报-智慧云通关平台”，提升客户报关效率与合规能力；二是凭对 WCO 海关程序标准框架的理解及海外清关能力，保障客户海外交付；三是通过线上线下讲座为进出口客户提供关务合规建议。同时，公司聚焦华东、华南等跨境物流客户密集区域，在深圳、杭州等多地增设仓储、派驻团队以提升客户响应速度与服务品质；并依托技术发展，在合肥保税仓落地“无人车与

无人仓”项目，以智能机器人替代人工，突破保税区仓储配送效率。这些进展使公司海外端运输时效与交付准时率持续提升，“端到端”业务收入占比持续增长，进而带动直客占比持续上升，有效提升客户粘性与业务竞争力。感谢您的关注！

3、请问公司对全年营收和净利润的预期目标是多少？下半年会重点推进哪些方面工作？

回复：尊敬的投资者，您好！公司 2025 年半年度业绩同比有所下降，但二季度业绩环比一季度有明显改善，下半年公司经营业绩受行业与市场波动影响，尚存不确定性，敬请关注公司未来的定期报告。在 2025 年下半年，在海空铁运力体系建设方面，海运继续巩固中美航线优势，同时积极拓展非美线、多式联运及定制化产品业务；空运重点聚焦亚欧高附加值货物运输以及持续优化航线结构；铁运持续深化与平台公司的合作，整合优化中亚及中欧班列“端到端”能力，提升跨境物流服务效能；在“端到端”能力建设方面，公司将持续推进海外网点建设，提升海外端运输时效与交付准时率，有效提升客户粘性与业务竞争力。感谢您的关注！

4、公司直客开发成果对盈利水平的影响是什么？

回复：尊敬的投资者，您好！公司持续深耕泛半导体、新能源等高价值细分领域。一方面主动把握国内 FAB 厂商扩产增能机遇，在泛半导体产业拓展新增客户，另一方面持续为京东方、莫仕、三星、小米等泛半导体产业优质存量客户提供专业服务，截止 2025 年上半年，公司直客数量连续五年增长，直客数量占比超 50%。报告期内，新中标京东方出口部分航线铁运和空运项目，成功开拓莫仕美国及新加坡线的空运业务，泛半导体、新能源等新兴产业客户增长近百家，精益供应链物流毛利额同比增长超 20%，毛利率同比增长超 3%。感谢您的关注！

海程邦达供应链管理股份有限公司

2025 年 9 月 4 日