

证券代码：601216

证券简称：君正集团

内蒙古君正能源化工集团股份有限公司
投资者关系活动记录表

编号：2026-003

活动类别	☐ 机构调研 ☐ 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
活动内容	君正集团 2026 年半年度业绩说明会
活动时间	2026 年 9 月 22 日（星期二）9:00-10:00
活动地点	上海证券交易所上证路演中心（ https://roadshow.sseinfo.com/ ）
活动形式	网络互动
公司接待人员	董事长、总经理：乔振宇先生 独立董事：伊利红女士 财务总监：范宇先生 董事会秘书：吴婉贞女士
主要交流内容	1、公司以 10 亿元参与天津高榕长赢股权投资基金，该基金的投资方向（新能源/新材料/高端制造等）和储备项目情况如何，是否有与公司现有化工主业形成协同的标的；子公司 13.80 亿元竞得新西井井田煤矿探矿权，该煤矿的探矿阶段和后续建矿计划如何，预计何时取得采矿权并贡献煤炭自给率提升？ 答：您好，天津高榕长赢股权投资基金合伙企业（有限合伙）主要的投资方向为新兴产业领域以及其他执行事务合伙人认为适当的领域。本次投资系在确保公司主营业务稳健运营的前提下，借助专业投资机构的资源与投资管理经验拓宽公司投资领域，提升公司综合竞争力与持续盈利能力。 公司于 2026 年 7 月竞得新西井井田煤矿探矿权，尚需进一步开展勘查工作，取得采矿权证的时间具有不确定性。

2、董秘，您好！我注意到公司在 7 月下旬发生了 2 笔大宗交易，合计成交 3993 万股，且成交价格较当日收盘价折价高达 9.72%。作为董秘，请问公司是否了解此次大幅折价大宗交易的受让方背景及交易动机？这是否涉及大股东或特定机构的减持套现？此外，随着公司物流业务全球化布局的深入以及近期 32.61 亿元产业基金的设立，公司在信息披露方面将如何更及时、透明地向中小股东传递这些重大资本运作的进展与风险？

答：您好，大宗交易属于股东二级市场交易行为，相关交易主体不涉及公司控股股东、持股 5%以上股东、董高及其一致行动人。未来，公司将继续严格按照上海证券交易所有关规定履行信息披露义务。感谢您的关注。

3、吴董秘您好，作为中小股东，我非常关注公司的市值管理、投资者回报以及治理透明度。公司在 2026 年 7 月发布了年度“提质增效重回报”行动方案，但在 8 月底披露的半年报中并未推出中期利润分配预案。请问公司在落实该行动方案时，除了做强主业，在提升股东回报方面还有哪些具体举措？未来是否有明确的股份回购计划或提高分红比例的路径规划，以提振目前二级市场投资者的信心？

答：您好，公司管理层始终把做好公司经营管理和长期可持续发展作为市值管理的核心，高度重视维护全体股东的长远利益和公司价值的稳健增长。公司将继续做强做大现有产业，坚持创新驱动增强公司核心竞争力，通过“智能化、数字化、绿色化”转型升级不断挖潜增效，提升产品盈利能力。同时持续通过公司治理、信息披露、投资者关系、股东回报等多重举措不断完善市值管理工作，切实履行上市公司主体责任，回馈广大投资者。

4、乔总您好，作为长期关注公司发展的个人投资者，我非常认可公司在“循环经济产业链”与“全球化物流网络”上的战略布局。但结合 2026 年半年度报告，我注意到公司上半年实现营收 128.91 亿元（同比微增 1.82%），但归母净利润却下滑至 16.67 亿元（同比下降

13.18%)，呈现出明显的“增收不增利”现象。请问管理层如何看待上半年能源化工板块在原材料价格高位波动和产品价格下行双重挤压下的盈利困境？未来在“绿”上谋转型和“链”上谋发展的过程中，公司将如何有效平衡产业链的规模扩张与利润率的修复？此外，公司在7月份通过子公司以13.8亿元竞得阿拉善左旗黑山煤炭矿区探矿权，同时近期又公告与专业投资机构共同设立规模达32.61亿元的合伙企业以布局战略新兴产业。在当前化工主业利润承压、且公司上半年经营活动现金流净额已同比下降9.49%至23.48亿元的背景下，公司如何评估这些重资产投资与外延式并购的资金压力与回报周期？在推进“提质增效重回报”行动方案的过程中，管理层有何具体的利润修复时间表？

答：您好，2026年上半年，国际环境复杂多变，国内有效需求仍显不足，能源化工行业供需矛盾突出，公司能源化工板块经营承压。在此背景下，公司围绕降本降耗、创新增效的目标，深挖全链条降本潜力；引导各业务单元聚焦重大技术攻关、创新增效及战略保障类项目，持续提升价值创造能力；同时持续优化管理体系和业务流程，提升运营管理效能。面对未来，在能源化工板块，公司将继续巩固一体化循环经济产业链的低成本竞争优势，同时布局绿色产业领域、培育发展新动能；针对化工物流方面，公司将继续打造在液体化学品领域的全球物流服务能力、提升盈利能力。

5、范总您好，在仔细研读2026年半年度财报后，我对公司部分资产负债科目的剧烈变动及利润表中的费用异常感到担忧。报告期内公司财务费用同比暴增1427.81%，公告解释为外币货币性资产汇率变动导致汇兑损失增加。请问公司目前的外币资产负债敞口规模有多大？是否采取了相应的金融衍生品对冲工具？未来在汇率波动加剧的环境下，如何避免汇兑损益继续大幅吞噬主业利润？

答：您好！感谢关注。报告期内财务费用同比增长，主要因人民币对美元升值，导致境内的美元货币性资产期末重估产生汇兑损失，属于

报表重估影响，并非实际现金损失。另公司化工物流以国际业务为主，主要结算币种为美元，收入与成本均以美元计价，已形成同币种自然对冲，外币风险敞口基本可控。公司未来将加强汇率监测，坚持外币收入与成本匹配，优化币种结构，压降净货币性敞口，并审慎评估远期、掉期等套保工具，降低汇兑损益对利润的扰动。

6、您好，我来自《证券市场周刊》，以下问题希望能与贵司交流：

一、贵司 2026 年半年报显示，“受主要产品价格同比明显下降、部分原材料价格高位波动等因素影响，公司能源化工板块经营承压”。接下来，贵司将采取哪些措施以实现能源化工板块降本增效？贵司今年 7 月以 13.8 亿元竞得阿拉善新西井井田探矿权以强化煤炭自给，从探矿权到实际产能释放，这一资源布局预计需要多长时间能对成本端形成强化？二、贵司上半年化工物流板块表现较为亮眼，其间化工物流分部实现收入 36.9 亿元，同比增长 8.8%，该板块盈利也在提升，且公司控制船队规模已达 107.25 万吨。面对地缘冲突、贸易摩擦以及贸易流向持续调整等不确定性因素，物流板块毛利率的改善是否具有可持续性？谢谢！

答：您好，能源化工板块围绕降本降耗、创新增效的目标，深挖全链条降本潜力，在稳产增产、能耗单耗压降、原料替代及掺配提效、成本穿透管控等方面实现关键突破。同时，公司持续聚焦重大技术攻关、创新增效及战略保障类项目，主动挑战更高目标、持续提升价值创造能力。此外，公司也将持续优化管理体系和业务流程，提升运营管理效能。化工物流板块也将持续全面强化经营管理，加快信息化建设与系统集成，依托全球化物流网络和安全保障优势，持续优化客户服务并积极拓展全球市场，推动业务总体保持平稳运行。公司于 2026 年 7 月竞得新西井井田煤矿探矿权，尚需进一步开展勘查工作，取得采矿权证的时间具有不确定性。

7、董秘，您好！资产负债表方面，截至报告期末公司应收票据较期初大幅增长 214.92%，存货较期初增长 31.30%，而其他应付款更是激

增 491.32%（主要系已宣告分配现金股利尚未支付）。请问应收票据的激增是否意味着公司在当前行业周期下放宽了对下游客户的信用政策以换取销量？存货的大幅攀升是否存在潜在的跌价减值风险？另外，既然公司上半年未提出利润分配预案，为何会有大额已宣告未支付的现金股利挂在其他应付款中，这是否会对公司短期的营运资金周转造成实质性压力？

答：您好！感谢关注。简要回复如下：1、应收票据增长：主要系部分银行承兑汇票质押及应收账款融资重分类至应收票据列示，公司信用政策未发生显著变化。2、存货增长：增加主要因原材料采购单价上涨，公司存货周转率较快；公司将按准则审慎评估跌价风险。3、其他应付款增加：主要系已宣告但尚未支付的现金股利，该款项已纳入资金计划，不会对短期营运资金周转造成实质性压力。具体以定期报告披露为准。

8、伊独董您好，作为代表中小股东利益的独立董事，我十分关注公司治理的有效性以及重大关联/对外投资的风险防范。公司近期公告与专业投资机构共同投资设立 32.61 亿元的合伙企业，经营期限长达 7 年，且公告提示了投资收益不及预期或本金损失的风险。请问在董事会审议该项投资时，独董团队是否对该专业投资机构的过往业绩、风控能力以及底层资产进行了充分的尽职调查？公司将如何建立有效的投后监督机制，防止这笔巨额资金在长达 7 年的周期内面临失控或低效使用的风险？另外，公司能源化工板块受宏观周期影响利润下滑明显，但公司正大力推进“基于数字孪生的电石生产智能工厂”等数字化转型及绿色低碳改造。请问独董团队在评估这些技改和智能化投入时，如何监督其投入产出比？在管理层面临短期业绩考核压力的情况下，如何确保公司在追求“新质生产力”和长期战略转型的过程中，不损害中小股东的当期合法权益，并有效防范跨界投资新兴产业可能带来的多元化经营风险？

答：您好，公司于 2026 年 9 月认购天津高榕长赢股权投资基金合伙

	企业（有限合伙）的份额，西藏高榕资本管理有限公司系依法备案的私募基金管理人，本次投资公司拟依托专业投资机构的专业投资经验与资源优势，通过与专业投资机构共同投资的方式，提升公司综合竞争优势。未来公司作为有限合伙人，将积极行使有限合伙人的权利以保障公司利益。公司将始终坚守合规经营底线，持续完善公司治理体系建设，着力提升治理水平和规范运作能力；持续提升内控管理规范性和有效性，强化风险防范能力，推动企业可持续健康高质量发展。 9、公司财务报表数据是否真实准确？ 答：您好，感谢您的关注！公司定期报告严格遵照会计准则及监管要求编制披露，真实、准确、完整地反映了公司的经营状况。 10、请问：作为独立董事，你是如何正确履职？ 答：您好，公司独立董事严格遵守《公司法》《证券法》、中国证券监督管理委员会《上市公司独立董事管理办法》、上海证券交易所《上市公司自律监管指引第1号——规范运作》等法律法规、规范性文件及《公司章程》《君正集团独立董事工作制度》等有关规定，秉持客观、公正、独立的履职原则，勤勉尽责，强化监督制衡，全力维护公司及全体股东合法权益。 11、请问：公司持有财联社股份共有多少？谢谢！ 答：您好，君正集团的全资子公司鄂尔多斯市君正能源化工有限公司：1、持有上海众源二号私募投资基金合伙企业 5.75% 合伙份额，该基金持有界面财联社 5.00% 股份；2、持有上海众源和界企业管理中心（有限合伙）99.01% 合伙份额，该合伙企业持有界面财联社 2.30% 股份。
本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
记录日期	2026 年 9 月 22 日
备注	投资者可以通过上证路演中心网站（ https://roadshow.sseinfo.com/ ）

	查看本次活动的召开情况及主要内容。
--	-------------------

风险提示：以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不视
作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证。敬请广大投资者注意投资
风险。