

物产中大关于2025年半年度业绩说明会 召开情况的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、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责任。

物产中大集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2025年9月4日下午15:00-16:00在同花顺路演平台召开公司2025年半年度业绩说明会，现将有关事项公告如下：

一、业绩说明会召开情况

公司于2025年8月26日披露《物产中大关于召开2025年半年度业绩说明会的公告》，于9月4日下午15:00-16:00在同花顺路演平台（<https://board.10jqka.com.cn/rs/pc/detail?roadshowId=1010592>）以网络在线交流方式与广大投资者进行交流。公司董事长、独立董事、董秘、财务总监、证券事务代表及相关部门负责人等出席本次业绩说明会，就公司2025年半年度业绩、经营情况、未来发展等问题与投资者进行互动交流和沟通。

二、本次业绩说明会事先征集和网上投资者提出的主要问题及公司回复

1. 净利润大幅增长 29.65%：归母净利润达 20.40 亿元（2024 年同期 15.73 亿元）。增长是否源于供应链集成服务的效率提升或高端制造板块的贡献？

答：报告期内公司归母净利润的实现显著增长，是多个业务板块共同发力、公司整体经营策略取得成效的综合体现。

供应链集成服务板块：作为公司的核心基础和规模压舱石，通过数字化转型、精细化运营管理实现的效率提升和成本节约，对整体利润增长起到了重要的稳定器和贡献者作用，效率提升直接促进了盈利能力的提升。

高端制造板块：作为公司重点培育的战略性增长引擎，通过加大研发投入、产品结构优化、高附加值产品销量增加以及内部降本增效，其盈利贡献能力正在逐步提升，对整体利润增长产生了积极的拉动作用。

公司整体净利润的增长,源于公司坚持“稳一体”(供应链集成服务)与“强两翼”(金融服务、高端制造)并举的发展战略,并通过集团化的精细化管理最大化协同效应,最终实现了盈利质量的整体跃升。

2. 说说减持这一块?为什么要减持?出于什么原因考虑?

答:为推动公司价值发现和价值提升,公司控股股东国资公司于2023年12月11日至2024年1月31日期间,通过集中竞价方式累计增持公司总股份的2.31%。控股股东基于自身发展需要,根据《上市公司股东减持股份管理暂行办法》第二条规定进行减持。

3. 智慧供应链集成服务占比 92.06%: 该板块收入 2,656.10 亿元, 钢材销量增长 6.46%, 煤炭增长 14.13%。但大宗商品价格震荡分化(如螺纹钢均价同比跌 12.91%)。公司如何通过哪些策略对冲价格风险?

答:针对价格波动带来的风险,公司主要采取了以下策略:一是利用期货等金融衍生品市场进行套期保值,对冲现货市场价格波动的风险;二是建立健全风险管控体系,经常性组织开展物流飞行检查,增强供应链业务的合规性建设;三是构建供应链一体化协同平台,如环能公司建立“坑口一站台一港口”全链条物流平台,既提高运输效率又降低交易成本;四是持续提升数字化管控能力;五是深化国际市场多元化布局,积极组织钢铁、化工、汽车等产品出海,激发外贸增长新动能。

4. 公司大宗供应链上半年毛利只有 1%, 请问为什么毛利比较低呢? 预计下半年会有好转吗?

答:毛利较低的主要原因是大宗商品价格下降。公司大宗商品经营以黑色金属(钢材、铁矿石、有色等)为主,今年以来,受国内外需求复苏呈现疲弱态势,规模扩张边际动能减弱,供应链全链条压力持续累积,市场价格呈现宽幅震荡态势,导致毛利同比有所下降。

5. 公司如何看待中美贸易战对公司供应链业务和高端制造业务的影响?

答:公司对美贸易规模占公司进出口规模比例较小,因此影响较小。

6. 报告期内公司收购安徽舜富精密科技(营收增长 45.52%), 未来在镁合金领域是否会有并购?

答：公司将在目前打造完“镁”产业链的基础上，通过产业链核心企业，择机开展并购重组，围绕客户需求扩产提能，通过科技创新，实现在新材料领域的高质量发展。

7. 归母净利润增长 29.65%，但营收微降。结合宏观经济（如国内需求不足、外部地缘风险），公司是否维持全年增长目标？增长点是否依赖高端制造和海外市场（如“一带一路”业务）？

答：报告期内，公司在营收小幅承压的背景下实现了净利润的显著增长，这主要得益于公司持续推进降本增效、产业结构优化以及商业模式迭代等综合因素。

一是关于全年增长目标，公司管理层基于当前经营状况和对市场的研判，按照既定预算目标推进。同时充分关注国内需求复苏节奏及地缘政治等外部不确定性因素，保持动态评估，审慎经营，适时采取灵活策略以应对市场变化。

二是增长动力方面，高端制造板块和海外市场是公司重要的战略发展方向和增长引擎。这些年，公司通过持续加快培育创新动能，加大研发投入，不断提升高附加值产品占比，盈利结构持续优化；同时，海外市场，特别是“一带一路”沿线国家的业务拓展，有效对冲了部分国内市场的周期性波动，为利润增长做出了积极贡献。

未来，公司将持续深化这两大领域的布局，以驱动公司更高质量增长。

8. 董秘，董事长好！贵公司控股股东、实际控制人及其一致行动人，无论减持的股份来源如何（包括通过集合竞价增持的股份），只要存在“破净”情形，即最近 20 个交易日中任一交易日股票收盘价（复权后）低于最近一个会计年度或最近一期财务报告期末每股净资产，均不得通过集中竞价或大宗交易方式减持股份。物产大股东减持不符合规定，要求限期买回。

答：为推动公司价值发现和价值提升，公司控股股东国资公司于 2023 年 12 月 11 日至 2024 年 1 月 31 日期间，通过集中竞价方式累计增持公司总股份的 2.31%。控股股东基于自身发展需要，根据《上市公司股东减持股份管理暂行办法》第二条规定，减持其通过证券交易所集中竞价交易买入的上市公司股份，无需披露减持计划。

9. 公司提到在物流和养老领域探索 AI 应用。可否具体说明 AI 技术目前已带来的效率提升或成本节约情况。

答：养老领域，物产中大金石多年来一直注重 AI 技术在养老服务领域运用，自主研发朗缘智慧养老数字化服务平台，集成餐饮管理、健康管理、IOT 实时监测等 30 大模块，已基本实现安全监护、生命体征动态监测、情绪关怀等功能。

物流领域，物产中大物流积极探索 AI 在大宗商品物流领域应用。现场管理方面，“大宗商品物流基地巡查巡检”场景入选浙江省国企首批“人工智能+”开放场景，通过“无人机+AI”智能盘库解决传统盘库问题；业务赋能方面，与火山引擎合作，对外推动 7*24 小时在线智能客服，对内推出知识智能助理。

财务领域，财智公司聚焦财务业务场景和智能工具迭代两大方向探索 AI 应用。一是加快建立客商画像模型，通过账期回款与客户风险分析构建应收款风险评估模型，赋能应收款管理；二是基于财务凭证发票数据的关联交易事后筛查拓展至客商准入和合同审核等事前场景；三是利用大模型智能体技术建立辅助智能审核工具，提升财务共享作业效率。

10. 公司整合浙江国际大宗商品交易中心后，下一步有无重点工作任务？

答：公司作为浙江国际大宗商品交易中心的控股股东，已推进完成省内两家大宗商品交易平台控股权的收购，后续将持续支持浙江国际大宗商品交易中心建设，加强期现联动，探索创新发展，完善价格指数体系，积极拓展品种，稳步提升贸易交易规模，实现从单一油气品种向更多品类的大宗商品跨越式拓展，打造综合性的大宗商品交易中心，服务好大宗商品资源配置枢纽建设重大战略。

11. 物产中大旗下子公司或管理的基金是否有投资过 AI，人形机器人或半导体芯片相关企业，这类型行业的企业的发展壮大才是解决我国卡脖子问题的关键，不知道公司是否会在这些新兴行业进行产业扶持、投资和并购？

答：公司积极践行国家创新驱动发展战略，通过产业基金投资+供应链赋能双轮驱动，持续布局硬科技领域。旗下股权投资平台及合作管理的省级产业基金，已投资了包括半导体关键材料、半导体设备核心零部件及系统、机器人等项目。

12. 高端制造板块增长 24.97%：电线电缆收入 56.66 亿元，轮胎制造收入 21.35 亿元。研发费用增长 27.96%至 6.55 亿元，重点攻关“深海电缆”等技术。公司高端制造板块市场竞争力如何？研发重点支出在哪些方面？

答：公司高端制造板块市场竞争力主要体现在以下几方面：

1. 电线电缆板块：现有 3 个线缆生产基地，年产 120 万千米，年工业总产值约 100 亿元。

2. 热电联产板块：共 6 家热电厂，年工业总产值约 33 亿元，为超过 600 家客户提供了安全稳定的能源供应，有效促进了区域经济发展。

3. 轮胎制造板块：现有 4 家轮胎厂，年工业总产值约 50 亿元，基本实现产销两旺。

4. 金属新材料板块：公司现有 3 家镁合金生产企业，1 家镁矿，原镁销量连续多年位列国内第一梯队。投资 5.75 亿元收购铝合金压铸件细分行业头部企业安徽舜富精密科技股份有限公司控制权。

2025 年上半年，公司的研发费用达到 6.55 亿元，同比增加 27.96%。研发重点支出主要在高端制造板块，如线缆、热电联产、轮胎制造、金属新材料等。

公司对长期以来关注和支持公司发展并积极提出建议的投资者表示衷心感谢！

特此公告。

物产中大集团股份有限公司董事会

2025 年 9 月 6 日