

A 股代码 600295

A 股简称 鄂尔多斯

编号：临 2026-014

B 股代码 900936

B 股简称 鄂资 B 股

内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司

关于 2025 年度业绩说明会暨参加 2026 年内蒙古辖区 上市公司投资者网上集体接待日活动召开情况的公告

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法律责任。

一、业绩说明会召开情况

内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司（以下简称为“公司”）于 2026 年 5 月 27 日下午 14:30-17:00 通过全景网（<http://ir.p5w.net>）在线召开 2025 年度业绩说明会暨参加 2026 年内蒙古辖区上市公司投资者网上集体接待日活动。公司董事兼总经理张磊先生、董事兼董事会秘书郭升先生、独立董事张世潮先生、财务总监刘建国先生针对公司发展的经营业绩、发展规划等投资者关心的问题与广大投资者进行交流和沟通，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。

二、交流的主要问题及本公司的回复情况

本次说明会中投资者提出的主要问题及回复整理如下：

（一）公司披露的煤炭业务成本/精煤产量显示，2020—2025 年煤炭生产成本分别约为 308.99 元/吨、763.45 元/吨、962.81 元/吨、842.91 元/吨、796.38 元/吨、531.12 元/吨。由于公司未披露煤炭销量，该口径只能粗略估算单位生产成本。请问上述期间单位成本波动较大的主要原因是什么？

答复：尊敬的投资者您好！公司外购原煤价格受市场行情影响，洗选后精煤的营业成本随之变动。感谢您对公司的关注！

（二）公司碳成本一年大概交多少钱，未来会增加吗？是财务报表中应履约碳排放成本吗？

答复：目前一年碳成本大概 14,000 万元左右，未来的趋势主要取决于指标缺口情况和价格。感谢您的关注！

(三) 公司服装业务的净利率能大致达到什么水平?

答复: 尊敬的投资者您好, 公司服装业务的净利率水平处于羊绒服装行业头部。感谢您对公司的关注!

(四) 贵司有多少台硅铁炉? 都是多大的? 电力机组有多少台呢?

答复: 尊敬的投资者您好, 公司内蒙生产基地炉台共 34 台, 青海特种合金基地炉台共 31 台; 电力机组目前有 14 台。感谢您的关注!

(五) 贵公司综合实力较好, 股息率也优越, 咱投资者也非常看好公司未来发展, 为何近期股价走势反常, 除了受大盘拖累是否还有其他因素?

答复: 尊敬的投资者您好, 股价受二级市场很多因素的影响, 公司一直坚持合法合规运营, 为股东创造回报。感谢您对公司的关注!

(六) 多晶硅去年增资又减值? 是什么原因?

答复: 尊敬的投资者您好, 公司向多晶硅增资主要为补充多晶硅公司流动资金, 改善其资产负债结构; 2025 年度计提减值主要是受多晶硅行业市场供需关系变化及产品价格持续下行影响, 对相关资产计提减值。感谢您的关注!

(七) 羊绒衫的行业规模(终端零售)是多少? 行业保持 10 的增速, 我们未来是保持和行业差不多的增速? 公司在行业的市占率有什么变化, 是基本维持在 40 的比例, 并且没什么波动吗? 行业第二名的份额是多少? 公司 25 年服装收入 20 多个亿, 对应终端零售规模大概是多少?

答复: 尊敬的投资者您好, 根据了解本公司在羊绒服装行业市场占有率始终保持领先。感谢您的关注!

(八) 未来几年服装业务的发展规划, 公司希望能做到多少的复合增速? 主要靠开店还是店效提升? 如果是店效提升的话, 主要靠消费人群增加, 还是均价提升? 利润率未来几年是否会保持稳定?

答复: 尊敬的投资者您好, 公司服装业务发展规划将努力争取复合增长。主要还是依靠店效的提升。既要谋求消费人群增加也要提升消费的均价。利润率未来几年努力保持稳定。感谢您的关注!

(九) 电力作为电冶的核心, 电力机组有没有纳入淘汰类或者限制类?

答复: 尊敬的投资者您好! 目前公司没有涉及到上述问题。感谢您的关注!

(十) 公司 16 年开始, 对品牌进行细分, 定位不同人群, 并引入设计师,

从内部看，为什么在那个节点会发生这样的变化？团队是怎么思考的？未来在品牌方面还有哪些计划？

答复：尊敬的投资者您好！主要考虑到当时消费者需求、时尚零售市场都在发生变化，为了应对不同细分市场的需求而采取了相应的策略。未来品牌将继续秉持文化引领品牌、创新提升产品和坚持走全产业链可持续发展道路。感谢您的关注！

（十一）公司目前新能源是有多多少？未来规划多少？

答复：尊敬的投资者您好！公司光伏、风电等装机大约 40 万千瓦，未来公司会根据产业政策、实际需求来逐步规划。感谢您对公司的关注！

（十二）公司羊绒衫产品，终端折扣率一般是多少？价盘稳定吗？需要打折促销的多吗？经销商拿货的模式是怎么样的，有快反比例吗？

答复：尊敬的投资者您好！公司零售终端正价产品按吊牌零售价不打折销售。价格稳定。打折促销产品主要在奥莱店销售。经销商按照公司的加盟合同订货付款提货。快反的比例大概 25%。感谢您的关注！

（十三）1436 品牌是贵司和哪家企业合作的？

答复：尊敬的投资者您好！1436 是羊绒服装的高端品牌，感谢您对于品牌的关注！

（十四）公司服装羊绒类和非羊绒类服装占比大概是什么样？

答复：尊敬的投资者您好！公司的品牌核心聚焦羊绒专业，所以大比例是羊绒服装。感谢您的关注！

（十五）自营和加盟从收入端占比分别是多少？

答复：尊敬的投资者您好！服装板块品牌端自营和加盟收入的占比大约是自营占 85%，加盟占 15%。感谢您对公司的关注！

（十六）公司认为硅铁的价格目前是否处于底部？

答复：尊敬的投资者您好！硅铁产品的市场行情取决于市场供需情况，和下游钢铁及金属镁行业紧密相关。公司随时关注行业动态，产品价格随行就市。感谢您对公司的关注！

三、其他事项

关于本次活动的全部具体内容，投资者可登陆全景 (<http://ir.p5w.net>)

查阅。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的感谢！

特此公告。

内蒙古鄂尔多斯资源股份有限公司

2026年5月28日