

凤形股份有限公司关于终止发行股份购买资产并募集配套资金 暨关联交易事项投资者说明会的召开情况

一、会议召开情况

- 1、会议召开时间：2026年5月28日（星期四）15:30至16:30；
- 2、会议召开地点：“价值在线”www.ir-online.cn；
- 3、公司参会人员：公司董事长、总裁周政华先生、副总裁兼董事会秘书李结平先生、财务总监刘志祥先生、交易对方代表、标的公司代表。

二、互动交流主要问题情况

1、管理层您好。面对当前宏观经济环境，公司在下半年（或未来一年）面临的毛利率压力主要来自哪些环节？公司目前是否有具体的措施（如产品结构调整或成本转移）来维持或提升盈利水平？

答：公司在下半年（或未来一年）面临的毛利率压力主要有以下方面：1）主要原材料铜、铬等价格仍处于高位波动，对毛利率水平有较大影响；2）运费成本，由于国际环境的变化，下半年国内运费及海运费价格存在较大的不确定性；3）产品售价方面，直接影响毛利率整体水平。针对上述情况，公司近年来一直积极采取各项举措，努力提升公司盈利水平：1. 加大研发及技术改造，开发产品新工艺，降低生产制造成本，提高产品的竞争力；2. 稳定国内市场、拓展海外市场布局，利用公司品牌优势、技术优势，拓展销售量与市场占有率；3. 供应链成本管控优化：与核心供应商签订长期框架协议，锁定部分原材料价格或引入价格联动机制；4. 严格内控管理，提质增效：通过预算管理、信息化建设，向管理要效益，控制成本费用、提高运营效率。

2、公司近年营收规模增长有限，扣非净利润波动较大。在并购受阻的情况下，请问公司未来规划是什么？

答：未来公司将继续稳定存量业务，重点推进以下工作：1、提升高附加值产品的占比，优化产品结构；2、深耕国内重点客户，同时稳步推进海外市场的布局；3、提升生产效率，增强盈利能力和稳定性。同时也将保持对公司上下游

等相关领域的关注，在内生增长夯实的基础上外延式发展机会，审慎探索外延式发展机会。

3、对 A 股“凤形”近期断崖式的暴跌，公司对后期的市值管理，有什么让投资者心安的举措？

答：我们关注到今年以来公司股价走势相对偏弱，这与大盘环境、行业景气度和公司阶段性事件有关。管理层将通过多种渠道加强与投资者的沟通交流。

4、1：公司在这次终止发行股份大约前一周股价就大幅下跌，公司管理层是否涉嫌提前透露消息，和庄家或主力联合起来对散户进行收割？2：本次终止收购白银华鑫股权，核心卡在资产权属手续问题，可这么重要的收购，最后却为何卡在这种事情上，难道不提前操办吗？显得极为滑稽。3：实控人华鑫茂集团拥有铜、银、锌等稀缺有色资产，市场普遍预期后续会逐步注入上市公司。请问集团整体资产证券化的规划与时间节点是什么？今年内是否有新的并购、资产整合计划？

答：1、公司在这次终止发行股份前一周股价未发生大幅下跌；2、标的公司原定预计 3 月完成产权证的办理事项，多方因素导致进度远超原来预期并影响公司的整体项目进度，公司董事会慎重决策，及时终止本次重组保护中小投资者权益；3、未来公司继续关注产业链上下游的优质资产。如有符合公司战略的重大资产重组计划，将严格按照法律法规履行信息披露义务。

5、结合公司过往多次重组推进不顺的情况，后续开展并购重组时，公司会从哪些方面优化流程、规避手续类风险，保障项目顺利落地？

答：感谢您对公司的关注，未来公司亦会加强与多方的沟通，完善尽职调查工作，审慎决策以保障投资者的利益。公司外延式发展存在不确定性，也请投资者注意风险。

6、终止后公司承诺“自本公告披露之日起一个月内不再筹划重大资产重组事项”。一个月承诺到期后，公司下一步的重大资产重组方向是什么？是否会继续寻求同类型收购？

答：未来公司会继续按照既定的战略推动公司的发展。具体以公司的公告为准，公司的外延式发展亦存在很大的不确定性，也请投资者注意相关风险。

7、对于本次终止及未来合作，公司管理层是什么看法呢

答:未来公司会继续按照既定的战略推动公司的发展。具体以公司的公告为准,公司的外延式发展亦存在很大的不确定性,也请投资者注意相关风险。

8、华鑫茂集团和西部钢业的钢、锌、银等核心资产,今年内还有没有注入上市公司的明确计划?

答:公司始终关注产业链上下游的优质资产。如有符合公司战略的重大资产重组计划,将严格按照法律法规履行信息披露义务。

三、其他说明

本次活动不涉及应披露重大信息。

2026年5月28日