

证券代码：000633

证券简称：合金投资

新疆合金投资股份有限公司投资者关系活动记录表

编号：2026-01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2026年6月26日（周五）下午 15:00~17:30
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ https://ir.p5w.net ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长柴宏亮 2、董事会秘书、副总经理韩铁柱 3、财务总监、副总经理冉晓丹 4、财务部负责人邱月 5、证券事务代表王婧
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;">投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、新材料、物流行业均存在周期波动，请问公司如何对冲行业周期影响，平滑年度业绩波动？</p> <p>尊敬的投资者您好！公司“镍基合金材料+新能源运输”双主业布局，确实存在受外部周期波动的影响，但上述双主业的布局存在周期节奏的错位，客观上分散了单一行业波动风险；同时公司通过镍基合金产品结构升级与降本增效、物流板块“自有+租赁”运力弹性及“长短线”结合的业务延伸等多维举措，正在构建更完善的周期对冲机制，从而平滑年度业绩波动。</p> <p>2、公司确立新材料+绿色运输双主业战略，请问中长期核心发展定位？是否会进一步聚焦主业、剥离低效资产？</p>

尊敬的投资者感谢您的关心。2025年，公司镍基合金业务受市场竞争加剧、客户需求减弱等外部因素影响，盈利能力同比有所下降。面对以上问题，公司在2026年强化市场开拓力度，进一步提升生产效能，满足客户对交货周期的需求，运营质量和客户满意度均实现提升。未来，公司将继续“双轮驱动”，以镍基合金和新能源运输业务两大主业作为主要发展方向；同时，公司还将在控股股东的支持下，不断拓展新能源运输领域，并在丰富运输业态、提升智能化管理水平、降低能耗成本等方面不断强化。对于您提出的相关问题，公司将严格按照相关法律法规及规范性文件履行信息披露义务。感谢您的关注。

3、董事长好，公司要大力发展物流业务，有没有购车计划，特别是新能源重卡，资金来源如何解决？目前就50辆自有车辆和100辆租赁车辆，这没办法支撑业务的发展？甘肃和昌吉已经成立公司，计划如何开展业务？新能源重卡吗？充电设施自建吗，资金如何解决？

尊敬的投资者您好！公司将结合物流业务的实际情况，合理安排新能源车辆的采购和租赁计划。对于您提出的资金问题，公司将按照已披露的相关融资计划合理开展，有效支持新公司的业务拓展。感谢您的关注。

4、管理层您好，公司股价长期全天阴跌、大幅回撤，请问三点：第一，是否存在未披露重大利空；第二，高股权质押、股东减持带来的抛压如何解决；第三，针对持续低迷的市值，公司后续有哪些实质维稳与业绩改善措施，何时落地见效？

尊敬的投资者您好，公司目前生产经营正常，一直以来管理层都非常注重价值管理和价值传递方面工作。公司将根据相关信息披露规定关注控股股东股份质押情况，如有变动，公司将及时进行信息披露并提示相关风险。

二级市场股价受宏观、行业及情绪等多重因素扰动。公司管理层始终将提升核心竞争力和内在价值作为根本，坚持聚焦主责主业，稳健经营。同时，我们将严格落实监管要求，扎实推进市

值管理，以扎实的经营业绩与积极的股东回报回应市场期待。我们坚信，持续深耕主业、筑牢业绩基石，才是市值增长的核心驱动力。

5、公司作为高新材料企业，请问近年研发投入重点是什么？后续有无技术迭代、新品研发落地规划？

尊敬的投资者您好，公司今年研发投入主要系针对不同客户的具体产品要求在原有产品的基础上进行迭代更新，关于后续新技术新产品的研发，公司将严格按照相关法律法规及规范性文件履行信息披露义务，感谢您的关注。

6、公司二季度新成立了甘肃和吉昌九州恒昌物流公司，有没有实质开展业务？甘肃公司成立已经一个月了？淖毛湖物流业务，有没有增加？

尊敬的投资者您好，公司新成立的甘肃九州恒昌物流有限公司和昌吉九州恒昌睿达物流有限公司，后续将根据公司规划逐步开展业务，相关计划将严格按照相关法律法规及规范性文件履行信息披露义务，感谢您的关注。

7、睿达物流主营多式联运和跨境货运，是否会重点开拓中亚跨境物流业务？公司计划如何依托控股股东的线路资源，和现有上市公司业务形成协同？

尊敬的投资者，您好！公司因业务发展需要，在近期成立了下属全资子公司——昌吉九州恒昌睿达物流有限公司，该公司相关经营范围详见 2026-012 号公告。后续该公司的相关业务情况，公司将严格按照法律法规及规范性文件履行信息披露义务。感谢您的关注。

8、公司目前市值体量较小，流动性也相对有限，这在一定程度上影响了企业形象和再融资能力。想请问，公司在主动市值管理上，有没有更积极的进取计划？比如，是否有引入战略投资者，进行股价回购，或是借助并购基金进一步做大资产体量的考虑？我们希望能听到管理层在改善公司资本市场表现方面的明确路线图？

尊敬的投资者，感谢您的关注。公司将持续聚焦主业发展，后续如有相关计划，将严格按照相关法律法规及规范性文件履行信息披露义务。

9、请问公司的镍基合金材料具体是用于什么方面？可否用于燃机制作？有没有燃机客户采购？

尊敬的投资者您好！公司目前的镍基合金材料主要产品为 Inconel718、Inconel625、MonelK500、MonelR405、电阻电热合金材料、特种焊接材料、汽车火花塞电极合金材料、石油化工用高强度耐蚀合金材料、精密合金材料、测温材料等。镍基合金材料具有独特的抗高温腐蚀性能、优异的强塑性、良好的冷热成型及焊接加工性能，其特性能够满足工业品的特定使用要求，镍基合金产品的下游应用涉及国民经济的多项领域，如汽车行业中的火花塞电极材料、机械制造行业中的焊接材料、石油化工行业中的电泵泵轴等。除此之外，国内高端制造业、舰船航天军工等行业的迅猛发展，对镍基合金材料的需求也有所增加。

10、支撑转型需要清晰的业务架构，我们看到传统的镍基合金业务盈利能力持续偏弱，在年报中已成为一种负担，请问管理层，对于这块老资产，后续的战略定位究竟是什么，是等待行业周期回暖，还是有计划通过资产剥离，出售或置换等方式，让公司彻底轻装上阵，成为一个纯粹的新能源换电服务平台？这方面有没有具体的时间表或正在洽谈的方案？

尊敬的投资者感谢您的关心。2025年，公司镍基合金业务受市场竞争加剧、客户需求减弱等外部因素影响，盈利能力同比有所下降。面对以上问题，公司在2026年强化市场开拓力度，进一步提升生产效能，满足客户对交货周期的需求，运营质量和客户满意度均实现提升。未来，公司将继续“双轮驱动”，以镍基合金和新能源运输业务两大主业作为主要发展方向；同时，公司还将在控股股东的支持下，不断拓展新能源运输领域，并在丰富运输业态、提升智能化管理水平、降低能耗成本等方面不断强化。对于您提出的相关问题，公司将严格按照相关法律法规及规

范性文件履行信息披露义务。感谢您的关注。

11、第二季度，镍合金业务有没有新增客户或者客户扩大了需求？有没有扩产，产能利用率如何？

尊敬的投资者您好，关于公司第二季度镍合金业务情况，请参阅后续公司于深圳证券交易所网站及法定信息披露媒体披露的公司 2026 年半年度报告内容，感谢您的关注。

12、若短期暂无整体资产注入方案，未来 12 个月有无收购、并购大股东旗下物流场站、运输车队等优质资产的规划？

尊敬的投资者您好，公司将持续聚焦主业发展，后续如有相关计划，将严格按照相关法律法规及规范性文件履行信息披露义务，感谢您的关注。

13、公司新设全资子公司昌吉九洲恒昌睿达物流已经完成工商注册，请问后续货源导入、运力采购、新能源重卡投放的阶段性落地计划是怎样的？控股股东九洲恒昌现有成熟物流资产，未来是否有明确的注入规划和大致时间节点？睿达物流主营多式联运和跨境货运，是否会重点开拓中亚跨境物流业务？公司计划如何依托控股股东的线路资源，和现有上市公司业务形成协同？

尊敬的投资者您好，公司新成立的九洲恒昌睿达公司短期内业务方向主要为多式联运、国际货运及国际贸易业务，将按公司规划开展相关业务。目前公司的新能源重卡主要投放在哈密淖毛湖区域，与控股股东的业务区域有所划分。公司将持续聚焦主业发展，后续如有相关计划，将严格按照相关法律法规及规范性文件履行信息披露义务。

14、公司目前市值不足 30 亿，长期在微盘股区间波动。在提升市场形象，引入战略投资者或进行运作方面，今明两年是否有明确的规划和行动方向

尊敬的投资者感谢您的关心！公司聚焦镍基合金材料和新能源运输两大业务领域，不断提升运营价值。对于您所关注的问题，后续如有相关计划，将严格按照相关法律法规及规范性文件履行信息披露义务。

15、公司切入的重卡换电运营业务，目前实际投入运营的换电站有多少座？日均换电次数和服务车辆数是多少？这个业务是否已产生正向的经营现金流，何时能越过盈亏平衡点？

尊敬的投资者感谢您的关心！公司 2024 年开展新能源运输业务，其中建设并投入运营了白石湖充电场站。截止目前，该场站拥有充电桩 24 个，可完全保障公司现有电动重卡对电能的需求；同时，因该场站位于哈密淖毛湖白石湖矿区，具有极佳的区位优势，除了满足自身需求外已和多家外部单位签订了充电服务协议。该项业务已产生正向的经营现金流，已实现稳定的经营效益。

16、财务状况不理想，有没有什么解决方案？流动性危机如何解决？

尊敬的投资者您好！公司充分理解投资者对财务状况的关注，2026 年第一季度货币资金有所下降、短期借款有所上升，系公司拓展业务所致，虽反映出一定的流动性压力，公司目前资金管理状况处于短资短用，长资长用的良性循环。

17、新能源绿色运输业务近年增速亮眼，请问当前运力储备、项目运营及客户合作情况如何？

尊敬的投资者您好！公司从 2024 年起介入新能源运输领域，在控股股东的大力支持下，公司通过自购+租赁的模式开展新能源运输业务。该项业务运力储备充足，项目主要合作客户涉及：新疆哈密淖毛湖煤化工工厂（倒短运输）和省外电厂等（长线运输）。截止目前，公司新能源运输业务运营稳定，运力储备充足，借助“车路云”等智能化管理模式，在安全管理、成本控制等方面受到客户的一致认同。

18、公司业务以国内市场为主，海外营收占比较低，请问是否有海外市场拓展计划，进一步打开营收空间？

尊敬的投资者您好，目前美国关税下调，有利于提升公司产品在海外市场的竞争力，公司正积极与海外客户对接，逐步恢复部分海外业务，提升海外营收占比。

19、财务负责人好，贵公司过去几个季度出口日本的业务。受日元汇率影响，损失不小，2026 年的上半年，情况如何，公司采取了哪些规避的办法？

尊敬的投资者您好，我公司无出口日本的业务，仅存部分外币贷款，受日元持续走低、汇率下降的影响，过去几个季度一直为汇兑收益，感谢您的关注。

20、公司镍基合金棒线材为核心产品，采用以销定产模式，请问当前订单饱和度与产能利用率情况如何？

尊敬的投资者您好！公司下属沈阳合金主要从事镍基合金材料加工业务，主要产品有镍合金线材和棒材。公司采用以销定产的生产模式，截止目前，受原材料价格上涨、需求方观望徘徊等因素影响，公司订单同比有所减少，但产能利用率仍处于合理区间。下半年，随着印尼等全球镍主产国政策趋稳，叠加国内外石油化工等领域对镍合金产品需求的释放，公司订单量或将逐步上升，产能利用率将进一步提升。

21、公司 2025 年营收小幅增长但净利润同比下滑，出现增收不增利情况，请问核心原因是什么？后续如何改善盈利质量？

尊敬的投资者您好，公司 2025 年收入增长主要来自业务规模提升，但受财务费用、管理费用增加的影响，导致 2025 年公司净利润下降。后续公司重点发展新能源物流业务，受国际大宗物资普涨等外部环境刺激，公司新能源运输车辆的经营效益将进一步提升，同时公司注重降本增效，优化管理成本、财务费用，改善盈利质量。

22、公司经营现金流第一季度很难看，二季度有没有改善

尊敬的投资者您好！公司目前生产经营状况良好，运行稳定，有关公司第二季度现金流情况您可以关注后续公司在深圳证券交易所网站及法定信息披露媒体披露的公司 2026 年半年度报告，谢谢！

23、公司传统合金业务营收下滑、新能源运输业务高增，业务结构持续切换，请问 2026 年整体经营目标与业绩节奏如何？

	<p>尊敬的投资者您好！感谢您对公司的关心，合金投资以镍基合金材料和新能源运输业务作为两大主营业务板块稳健发展。进入 2026 年，在控股股东的大力支持下，公司进一步拓展了新能源运输业务，以“长线与短线”相结合的方式，提升公司新能源运输业务的占比，稳步实现公司 2026 年的整体目标和业务节奏。</p>
附件清单(如有)	
日期	2026-06-26