

物产中大关于2026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2026年9月4日下午15:00-16:00在同花顺路演平台召开公司2026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2026年8月25日披露《物产中大关于召开2026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/>）以网络在线交流方式与广大投资者进行交流。公司董事长、总裁、独立董事、董秘、财务总监、财务负责人、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2026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. 下半年展望，信用减值风险和存货减值风险后续压力大吗？

答：上半年，公司严格遵循《企业会计准则》及相关会计政策的规定，基于审慎性原则，已对各类资产进行了全面、客观的减值测试，并足额计提了相应减值准备，相关风险已得到充分、及时的释放。展望下半年，公司将结合宏观环境变化及实际经营情况，持续动态跟踪客户信用状况及存货市场价值波动。后续公司将按既定会计政策，有序开展减值测试与计提工作。综合研判，预计下半年信用减值及存货减值风险压力总体处于合理区间，不会对公司整体财务状况及经营成果产生重大影响。

2. 分红确定性，提到多少？中期分红会体现吗？

答:根据《物产中大关于未来三年（2026-2028 年度）现金分红回报规划》，公司 2026—2028 年度每年度拟分配的现金分红总额不低于归属于上市公司股东净利润的 35%。公司始终重视股东回报，积极践行稳健、可持续的分红政策。基于上半年经营成果及整体资金状况，公司将在统筹兼顾长远发展需求与股东即期回报的基础上，适时推动中期分红相关事宜。具体实施方案将在履行必要决策程序后有序推进。相关信息请以公司届时发布的正式公告为准。

3. 股权投资的科技类企业，主要是哪些企业？投资余额多少？哪些潜力较大？

答:公司紧扣国家战略与产业升级趋势，深度投资布局战新产业，重点聚焦泛科技核心赛道。主要围绕高端半导体、精密智能制造、电子新型材料等方向实施产业链布局，推动“项目投资+基金运作+生态赋能”立体化发展格局走深走实。截至 2026 年 7 月 31 日，累计参股投资布局新质生产力企业 50 余家，其中国家级专精特新“小巨人”企业近 30 家。今年上半年，已投资的具身智能机器人、高端 PCB 材料、半导体设备等领域部分项目完成 IPO 申报，持续卡位 AI 算力基础设施与国产替代的关键环节。

4. 在全球大宗商品价格波动加剧的背景下，公司供应链业务如何对冲价格波动风险？期货套保业务的敞口管理策略是什么？金属、能源等核心品类下半年价差走势对公司盈利影响如何判断？

答:在全球大宗商品价格波动加剧的背景下，商品的价格走势会对大宗贸易利润产生扰动和影响，公司是集原材料采购、产成品分销、库存管理、仓储物流、供应链金融等多种服务为一体的供应链集成服务商，充分发挥供应链集成服务优势，深化上游资源端合作，构建“产业集群+”终端服务体系，借助金融衍生品工具，完善风险管控手段，通过数字化工具实现对价格波动风险的多维度、动态化应对。公司已建立健全商品期货及衍生品业务管理制度、风控机制和信息化系统，将控股子公司开展的商品期货及衍生品交易业务纳入年度全面预算，严格合规管理，规范开展授权审批、交易操作、资金使用。建立商品期货及衍生品交易业务信息系统，覆盖业务全流程，嵌入内控制度要求，实现“现期一体”管理。

下半年公司将进一步加强库存管理、头寸管理、授信管理、价格管理、套期

保值等多重风控手段，遵循审慎稳健原则，以现货为基础对冲价格波动风险，通过供应链集成服务实现稳定的盈利。

5. 杭州聚新舟山基地当前的产能，预计后续的产能利用率释放节奏如何？

答：杭州聚新舟山基地分两期建设，总投资 35 亿元，预计 2027 年完全建成后 will 形成年产 32.7 万吨金属新材料规模，预计年产值约 100 亿元。

一期项目（原生矿石加工）已于 2025 年 11 月投产，主要产能包括电池级硫酸镍 15 万吨/年、硫酸钴 1.5 万吨/年、电积镍板 3.5 万吨/年、电积钴板 7000 吨/年。2026 年二季度纳入报表后，贡献营收 11.70 亿元、利润总额 7500 万元。

二期项目（废催化剂资源化利用）目前在建，预计 2027 年建成投产，规划产能包括资源化利用废催化剂 10 万吨/年、其他危废 6 万吨/年，新增五氧化二钒 5000 吨/年、钼酸 3000 吨/年，并配套 240 兆瓦时全钒液流储能电站。二期投产后，公司将形成“原生冶炼+危废再生”双线并举格局，抗风险能力进一步增强。当前一期产能利用率正随下游需求逐步爬坡，具体节奏需关注后续相关数据披露。

6. 27 年会继续回购股份注销吗？

答：公司会持续性推进股份回购注销等市值管理工作。

7. 怎么今年不半年分红了

答：公司将适时推动中期分红并进行信息披露。

8. 请问物产中大旗下金融服务翼：信泰保险是否投资有关于大宗商品、高端制造等相关行业，与集团母公司有协同性，在未来物产中大集团发展过程中，是否具备战略意义？

答：公司举办“险资入浙”走进杭州投资交流论坛，引领带动险资布局浙江优质资产项目并积极深化“保险+康养”战略合作，开展康养体验活动上百场。

9. 从 1-6 月的钢铁类大宗商品价格指数来看，降幅有所收窄，公司如何展望后续的钢材价格？

答:从上半年钢铁类大宗商品价格指数运行情况来看,钢材价格同比降幅逐步收窄,市场下行压力有所缓释。结合行业分析报告,展望后续钢材行情,钢材价格受宏观环境、地产基建终端需求、钢厂供给节奏、原料成本、出口变化等多重因素共同影响,预计钢材市场大概率呈现宽幅震荡、供需弱平衡的格局。作为供应链集成服务商和国内钢材贸易头部企业,公司具备稳定的渠道资源和专业研判能力,拥有成熟的终端市场体量和价格管控能力,能够有效应对价格波动带来的经营风险。

10. 公司进出口业务持续稳健,“一带一路”相关业务持续拓展。想请教管理层,当前海外业务布局重点区域有哪些,后续海外业务在收入、利润端的增长目标?

答:公司积极推进全球化布局,海外业务网络已延伸至全球近 100 个国家和地区。2026 年 1—6 月进出口总额(含转口)98.68 亿美元,同比增长 4.86%。

“一带一路”国家贸易额 55.67 亿美元,同比增长 8.76%。公司在越南、泰国、印尼、迪拜、阿联酋等“一带一路”重点区域深耕布局,本地化运营能力持续提升,业务韧劲持续增强,国际业务结构不断优化。下一步,将加快“走出去”步伐,持续巩固和发挥好核心产品、核心区域的竞争优势,深耕东南亚市场,加大非洲、中东等新兴市场的拓展力度。持续推进从“出口”向“出海”模式转型,构建全球化资源整合、本地化运营与跨境协同、国际物流运输与仓储服务等一体化布局,提升海外供应链服务能力与风险应对水平。

11. 公司能否介绍一下“物产中大舜富(安徽)镁业科技有限公司年产 500 万件镁铝合金压铸结构件研发制造项目”?该项目建设对公司镁合金压铸业务布局产生怎样的影响?

答:物产中大舜富(安徽)镁业年产 500 万件镁铝合金压铸结构件项目总投资 10 亿元,位于安徽芜湖,具备从熔炼到检测的全流程车规级生产能力,建成达产后可年产 500 万件镁铝合金压铸结构件。该项目对公司镁合金压铸业务布局的影响主要有三点:一、突破产能瓶颈,锁定头部客户。新建基地有效突破原有产能限制,直接承接上汽集团、思格新能、联合动力等客户的扩产需求,为订单增长提供产能保障。二、加快镁合金业务培育。基于既有布局,与客户开展“以镁代铝”联合开发,目前多个项目已进入试样阶段,推动新材料应用落地。三、

推动战略升级。产品覆盖新能源车、燃油车结构件及储能、通讯壳体，形成铝镁双线并进格局，助力公司向“轻量化综合解决方案提供商”升级。项目已采购12套大型压铸单元，规划产能将逐步释放，为业务增长奠定基础。

12. 请问：公司业绩稳定，分红尚可，却鲜见社保等机构投资者，为什么？

答：公司高管高度重视市值管理工作，目前正面向机构投资者等积极开展半年度业绩路演相关活动。

13. 上半年高端制造板块营收同比增长 24.88%，利润占比 30.45%， “两翼”利润合计占比已突破 50%。高端制造高增长的可持续性如何？镁合金、新能源材料等新业务何时能贡献显著利润？是否有高端制造板块分拆上市的可行性研究，目前有无实质性进展？

答：一、高端制造高增长具备可持续性：政策端，国家扶持新质生产力，浙江推进“415X”先进制造业集群建设；需求端，国内新能源汽车、储能、AI 应用快速发展，出口结构向高端化演进，内外需共振提供增量空间；创新端，“十四五”期间研发投入复合增长率超 30%，通过并购整合实现“供应链赋能产业、产业反哺供应链”的良性循环，持续培育新增长点。

二、镁合金、新能源材料何时贡献显著利润。相关产业已按战略稳步推进，部分已开始贡献利润：柒鑫公司原镁产能居国内第一梯队；聚新公司（新能源材料）二季度并表即实现正向利润贡献，核心产品涵盖电池级硫酸镍、硫酸钴、电积镍等，整合效果良好。后续随产能爬坡及下游市场拓展，将逐步提质增效。

三、高端制造分拆上市可行性及进展。安徽舜富精密科技股份有限公司已于 2025 年 12 月在新三板挂牌（875009），2026 年 4 月转入创新层，为后续资本运作奠定基础。其他高端制造板块公司目前暂无分拆上市计划。

14. 南太湖电力过去的毛利率明显高于公司热电联产业务，并表后对公司热电联产业务的毛利率提升情况如何？

答：南太湖电力是浙江省内成熟运营的热电联产企业，为湖州南浔区域唯一公共热源点，具备稳健的盈利能力。2026 年上半年，南太湖电力并表后，进一步丰富了公司热电联产板块的盈利来源，对板块整体毛利率形成正向支撑。后续公司将持续深化产业协同，推动热电联产业务规模与经营效益同步提升。

15. 高端制造板块：当前在建产能落地后，预计将带来怎样的业绩增量？后续资本开支规划、重点投向是什么？中长期视角下，板块利润占比目标及提升路径？

答：一、在建产能落地后的业绩增量主要在建项目包括：线缆马高基地预计2027年投产，新增年产能80亿至100亿元；聚新舟山基地一期已投产，二期预计2027年建成，完全达产后形成年产32.7万吨金属新材料规模，年产值约100亿元。上述项目达产后将形成显著规模贡献，成为业绩增长的重要支撑。

二、后续资本开支规划及重点投向。资本开支将围绕主业协同与核心能力提升，深耕五大方向：电线电缆聚焦深海深井、智能电网、新能源等领域，加快国产替代；热电联产通过外延并购和存量升级扩大供热版图；新能源重点布局熔盐储能、移动储能等技术研发与项目落地；金属新材料围绕产业链关键环节，构建“资源—材料—循环”产业闭环；同步推进低碳零碳园区综合能源服务与固废处置等领域投资。

三、中长期利润占比目标及提升路径，公司以供应链思维做产业链整合，根据自身的资源禀赋和转型升级方向，聚焦产业链协同和价值创造，通过“内生+并购”陆续布局电线电缆、热电联产、轮胎制造、镁铝轻量化材料和战略有色金属等，进一步推动高端制造板块利润占比提升，努力打造具有独特竞争优势的细分领域行业冠军。

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

2026年9月9日