

证券代码：601216

证券简称：君正集团

内蒙古君正能源化工集团股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2025-004

活动类别	<input type="checkbox"/> 机构调研 <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
活动内容	君正集团 2025 年第三季度业绩说明会
活动时间	2025 年 12 月 1 日（星期一）15:00-16:00
活动地点	上海证券交易所上证路演中心 (https://roadshow.sseinfo.com/)
活动形式	网络互动
公司接待人员	董事长、总经理：乔振宇先生 独立董事：郝银平先生 财务总监：范宇先生 董事会秘书：吴婉贞女士
主要交流内容	<p>1、公司面临原料价格波动、贸易摩擦等多重风险，独立董事如何评估公司风险预警机制的有效性？在建工程转固后（如 BDO 项目），公司如何防止新增固定资产带来的折旧压力影响长期盈利能力？</p> <p>答：您好，公司目前经营状况正常，财务结构稳健，具备良好的偿债能力与较强的抗风险能力。近年来，公司持续推进产能的稳健扩张和区域布局的优化，未来公司将继续强化内控管理与风险预警机制，以有效应对各类潜在挑战，保障公司长期稳定健康发展。</p> <p>2、BDO 产能 30 万吨/年已投产，该产能利用率及单位成本是多少？预计何时能实现盈亏平衡并开始贡献正向现金流？公司如何核算新产业链的全生命周期成本效益？</p>

答：您好，公司通过产业链各环节和关键节点的联动管理，资源与三废的综合利用，实现资源的最优匹配及资源、能源的高效利用和转化，构建了低成本的竞争优势。对于投资项目，公司将开展可行性评估等工作，并对投资项目进行跟踪管理，动态审视成本、收益与潜在风险，以保障其符合公司的长期战略。

3、机构持仓显示香港中央结算有限公司持股减少 714.85 万股，而红利低波基金增持 804.80 万股。公司如何平衡不同机构投资者的诉求？针对 Q3 净利润高增长但营收微增的结构性特点，公司如何向市场传递更清晰的业绩解读框架？

答：您好，公司管理层始终把做好公司经营管理和长期可持续发展作为市值管理的核心，高度重视维护全体股东的长远利益和公司价值的稳健增长。公司将继续做强做大现有产业，坚持创新驱动增强公司核心竞争力，通过“智能化、数字化、绿色化”转型升级不断挖潜增效，提升产品盈利能力。同时，公司持续通过公司治理、信息披露、股东回报等多重举措不断完善市值管理工作，并持续通过定期报告、临时公告、业绩说明会、E 互动等多重方式与投资者进行充分沟通，切实履行上市公司主体责任，回馈投资者对公司的信任。

4、经营活动现金流净额同比增长 201.75%，但投资活动现金流净流出增加。公司如何平衡绿色项目投资与现金流安全边际？阿拉善风光制氢项目预计投资规模及资金来源是什么？

答：您好，2025 年 3 月 6 日，公司与阿拉善盟行政公署签署了《阿拉善风光制氢及绿色能源一体化项目战略合作框架协议》，目前公司正在积极推进项目相关前期工作及相关审批手续。

5、负债率 30.22% 较年初下降 4.4 个百分点，公司是否有进一步降低杠杆的计划？在当前低利率环境下，如何优化债务结构以降低财务费用（Q3 仅 660.77 万元）？

答：您好，公司将结合日常经营实际情况和整体债务水平统筹合理安

排，保证公司运营平稳和风险可控。同时，公司将通过合理调整融资期限、强化资金管理、提升资金使用效率等措施降低财务费用，优化财务结构。

6、公司绿色低碳环保可降解塑料循环产业链项目已全面投产，形成“石灰石—电石—煤焦化—甲醇—BDO—PTMEG”新产业链。该产业链 2025 年前三季度贡献了多少营收和利润？随着 BDO 装置乙炔尾气零排放技术落地，公司如何进一步优化该产业链的环保效益与经济效益平衡点？

答：您好，公司相关财务数据已在定期报告中进行披露，请您通过上海证券交易所网站查阅公司披露的定期报告进行了解。公司“石灰石—电石—煤焦化—甲醇—BDO—PTMEG”一体化循环经济产业链条通过“煤焦化工”和“乙炔化工”的深度绿色耦合设计有效实现了各项生产要素的最佳匹配。感谢您的关注。

7、您如何评价公司在绿色转型中的 ESG 治理架构？是否建议设立专门的 ESG 委员会以提升环境与社会责任管理的独立性？

答：您好，公司已经建立了较为完善的内部控制和公司治理制度，未来也将持续完善公司治理结构。公司环境与社会责任相关工作的开展已经在定期报告相关章节予以披露。感谢您对公司的关注。

8、公司与乌海市君正科技产业集团等关联方存在业务往来。独立董事如何确保关联交易定价公允性？在产能扩张过程中，如何避免关联方占用公司资源导致的利益输送风险？

答：您好，公司坚持严格按相关法律法规要求完善内控制度，规范关联交易。本着公平、公开、公正的原则确定交易价格，按规定履行合法程序，及时履行信息披露义务，保证关联交易的公允性。感谢您的关注。

9、公司规划 20 艘 25.9K 载重吨化学品船舶建设，并签署阿拉善风光制氢项目协议。新产能投放节奏如何安排？面对全球贸易摩擦导致的

	<p>化产品需求波动，公司如何通过“风光制氢+绿色化工”组合策略对冲传统业务风险？</p> <p>答：您好，公司造船项目目前正在按计划推进。公司与阿拉善盟行政公署签署的《阿拉善风光制氢及绿色能源一体化项目战略合作框架协议》目前正在积极推进项目相关前期工作及相关审批手续。当前国际环境复杂多变，国内需求仍待提振，市场有效需求不足，全球贸易保护主义持续加剧，对公司经营产生了一定冲击。在能源化工板块，公司将继续巩固一体化循环经济产业链的低成本竞争优势，并在绿色低碳方面持续投入，推动产业转型升级和技术进步，并将立足西部地区风光资源丰富的优势，响应中央“双碳”发展战略，不断优化用能结构，促进公司绿色高质量发展。</p>
	<p>10、君正集团在氯碱化工行业毛利率（22.47%）显著高于同业平均（11.10%），公司如何维持这种定价优势？在PVC产能过剩背景下，公司如何通过产品结构升级（如PTMEG等高附加值产品）进一步提升行业话语权？</p> <p>答：您好，公司主要产品依据市场行情变化确定。公司将继续发挥产业链的协同优势，持续推动开展创新增效、节能降耗、成本管控等工作，深挖产业链和装置潜力，继续巩固一体化循环经济产业链的低成本竞争优势，同时布局绿色产业领域、培育发展新动能。</p>
	<p>11、公司在绿色转型中取得显著进展（如BDO尾气零排放），但ESG报告披露细节有限。未来是否会单独发布ESG报告？在“双碳”目标下，公司如何量化环境效益并纳入投资者沟通体系？</p> <p>答：您好，公司已在定期报告中对公司环保、社会责任等相关信息进行了披露。未来公司将持续加大在节能减排等方面的创新研发投入，推动公司继续向绿色、清洁发展转型升级。</p>
本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否

记录日期	2025 年 12 月 1 日
备注	投资者可以通过上证路演中心网站（ https://roadshow.sseinfo.com/ ）查看本次活动的召开情况及主要内容。

风险提示：以上如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不视作公司或公司管理层对行业、公司发展的承诺和保证。敬请广大投资者注意投资风险。