

证券代码：000059

证券简称：华锦股份

北方华锦化学工业股份有限公司

投资者关系活动记录表

编号：2026-003

投资者关系活动类别	☐ 特定对象调研 ☐ 分析师会议 ☐ 媒体采访 ☒ 业绩说明会 ☐ 新闻发布会 ☐ 路演活动 ☐ 现场参观 ☐ 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	副董事长郑宝明 董事、总经理许晓军 总会计师、董事会秘书张廷豪 线上参加 2026 年三季度业绩说明会的投资者
时间	2026 年 10 月 30 日（星期五）15:30 - 16:30
地点	价值在线（www.ir-online.cn）网络互动
形式	网络远程
交流内容及具体问答记录	<p>1. 三季度单季归母净利润约 0.15 亿元，较二季度单季 3.21 亿元环比下降约 95%；三季度单季毛利率 13.71%，环比下降约 6.9 个百分点。请问管理层：单季毛利率大幅下滑的主要原因是原油成本高企、化工品价格传导不畅，还是装置检修、开工率等因素？另请说明期间费用同比增加约 1.18 亿元（管理费用+14.56%、财务费用+27.83%）的具体原因。</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！6 月末原油价格开始大幅下跌，导致公司 7 月业绩大幅下滑，感谢您的关注！</p> <p>2. 近期市场关注到国内石化产品库存去化至低位、部分化工品价格上涨。请问公司如何看待四季度炼化价差走势？在当前国际原油价格高位运行的背景下，公司预计四季度毛利率能否较三季度明显回升？公司有哪些具体应对措施？</p> <p>答：你好，针对当前行业面临的原油价格走向不明朗、油价起伏带来的成本控制压力，以及石化下游领域需求复苏不及预期、核心产品价格跟随原油成本上行动力不足等问题，公司将持续聚焦石化、化肥、沥青/润滑油三大支柱产业，坚持以科技创新为驱动力，推进装置改造和技术升级深挖装置潜力，持续优化产品结构，通过强化生产经营管控、深挖降本增效潜力等举措，夯实稳定持续的经营盈利能力。感谢您对公司的关注！</p> <p>3. 请问华锦阿美精细化工及原料工程项目目前建设进展如何，是否仍按计划在内年实现投产？投产后对公司的产能、产品结构和盈利能力将产生哪些影响？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，精细化工及原料工程项目由公司控股股东北方华锦集团负责建设，项目建设已进入尾声，目前暂未获悉该项目装置验收、装置试车投产的最新进度。</p> <p>4. 国际柴油这么涨价？华锦的利润为啥不增长？</p> <p>答：你好，截至三季度末华锦股份归母净利润同比增长 17.74 亿元。</p>

5. 华锦股份如何解决和大股东华锦集团的同业竞争问题？证监会明确要求大股东不能和上市公司争利，为啥华锦不遵守证监会的规定？

答：你好，精细化工及原料工程项目由公司控股股东北方华锦集团负责建设，公司将在适当的时间以适当的方式参与该项目，并严格按照信息披露规则通过法定渠道履行披露义务。

6. 华锦阿美项目已经开始投产，华锦股份一直对外发布在适当的时机参与，啥时候能明确参与方式？彻底解决大股东侵占上市公司利益问题？另大股东和华锦股份增加大量的关联交易，是否存在大股东侵占上市公司利益行为？贵公司25年就提出市值管理问题，为啥越管股价越低！是否管理人员水平太差，建议更换管理层！另董事长为啥迟迟不到位？是否公司存在fubai问题无法产生？

答：你好，精细化工及原料工程项目由公司大股东北方华锦集团负责实施建设，公司将在适当的时间以适当的方式参与该项目，并严格按照信息披露规则履行披露义务，后续进展将通过法定渠道及时公告。公司关联交易主要是使公司的生产经营得到有力保障，使经营管理更为规范，相关关联交易的表决程序严格合规，不存在大股东侵占上市公司利益的情形。

7. 三季度应收账款增至12.47亿，回款计划和坏账风险怎么看？

答：尊敬的投资者，您好！三季度末应收账款增加主要是因为根据国际贸易惯例出口柴油未到回款期，不存在坏账风险，感谢您的关注！

8. Q3经营现金流大幅转正，主要是去库存、减少原油预付带来的。请问这个现金流改善属于阶段性的，还是后续可以持续？

答：尊敬的投资者，您好！公司始终坚持稳健经营的发展，并将持续改善现金流，感谢您的关注！

9. 三季度营收增长，但毛利率下滑、利润大幅回落，主要是炼化价差收窄。公司怎么看待四季度原油与化工品的价差走势，有没有相关对冲措施？

答：你好，针对当前行业面临的原油价格走向不明朗、油价起伏带来的成本控制压力，以及石化下游领域需求复苏不及预期、核心产品价格跟随原油成本上行动力不足等问题，公司将持续聚焦石化、化肥、沥青/润滑油三大支柱产业，坚持以科技创新为驱动力，推进装置改造和技术升级深挖装置潜力，持续优化产品结构，通过强化生产经营管控、深挖降本增效潜力等举措，夯实稳定持续的经营盈利能力。感谢您对公司的关注！

10. 为什么今年所有炼化企业业绩都大幅增加，而华锦业绩确如此之差！咱们是国企确干不过私营炼化企业，原因何在？沙特的特价油都干不过其他没有特价油的企业，管理层如何解释？

答：尊敬的投资者，您好！截至三季度末，华锦股份归母净利润同比增长17.74亿元，感谢您的关注！

11. 华锦股份有否业绩提升的举措？

答：你好，公司管理层持续优化企业经营效率，夯实业绩基础，通过高质量发展提升市场价值与投资者回报。

12. 公司三季度主动降库存、减少原油预付。如果后续炼化价差修复，公司是否会适时回补原料库存，抓住盈利窗口？

答：你好，公司原料采购结合价格走势变化及下游市场需求波动综合研判，适时调整。感谢关注！

	<p>13. 请问公司三季度财报环比二季度大幅下滑的原因是什么？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！6月末原油价格开始大幅下跌，导致公司7月业绩大幅下滑，感谢您的关注！</p> <p>14. 也就是说原油价格上涨会推动公司业绩的上升，我这样理解对吗？另外公司应付职工薪酬大幅增加的原因是什么？</p> <p>答：你好，原油价格走势具有较强的不确定性，若油价出现大幅异常波动反而会加大公司原油成本控制压力，从公司过往经营情况来看，业绩上行是多重因素共同作用的结果：当国际原油价格上涨并维持高位波动时，公司前期持有的低价原油库存会有效支撑公司盈利能力提升，叠加公司抢抓市场机遇，通过强化生产经营管控、优化产品结构调整、深挖降本增效潜力等一系列举措，同时对应化工产品市场价格同步上行，共同推动经营业绩实现改善。</p> <p>15. 四季度公司炼化装置有没有大规模检修计划？当前装置开工率维持在什么水平？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司2026年度炼化生产装置没有大检修计划，当前装置开工率保持较高水平。感谢您对公司的关注！</p> <p>16. 三季度现金流大幅改善，也偿还了部分负债，请问公司后续在分红政策或者降负债方面有没有规划？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司始终坚持稳健经营的发展策略，将持续抓实降本增效举措，稳步优化负债结构，合理控制资产负债水平，同时严格遵循信息披露准则，结合自身经营实际、资金状况以及监管相关规定，统筹兼顾股东回报与公司长期发展，后续相关重大规划将通过法定信息披露渠道及时对外公告。感谢您对公司的关注。</p> <p>17. 请问公司后续是否会考虑运用套期保值工具，对冲原油价格波动带来的利润波动风险？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司目前暂未开展相关业务，感谢您对公司的关注。</p> <p>18. 当前原油波动大，公司目前没有原油套期保值，是制度限制还是综合评估后暂时不做？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司严格遵循相关监管规则，结合自身经营实际审慎评估相关业务开展的合理性与必要性。感谢您对公司的关注。</p> <p>19. 网上看到消息说国家从10月份开始暂停成品油出口，是否属实？</p> <p>答：你好，公司未收到相关信息，感谢您的关注！</p> <p>20. 华锦集团适当方式参与华锦阿美项目，是用什么方式参与，集团项目837亿的51%如何资产注入？</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司按照信息披露规则要求及时履行相关披露义务，请您以公司在指定信息披露渠道发布的正式公告内容为准。感谢您对公司的关注。</p> <p>21. 公司截止目前成品油出口配额还剩多少吨？</p> <p>答：你好，10月末公司新增成品油出口配额13万吨。感谢关注！</p> <p>22. 出口柴油这笔应收，一般账期大概多久，预计集中回款在哪个时间段？公司产品里面，出口占比大概多少？</p> <p>答：尊敬的投资者，您好！出口柴油回款周期一般在30-35天，感谢您的关注！</p> <p>23. 华锦业绩不差，股价跌的如此惨，公司如何做好市值管理和不</p>
--	---

	<p>良舆情管理，进一步提振公司形象和市场价值定位！</p> <p>答：尊敬的投资者您好，公司高度重视市值管理和舆情管理相关工作，已严格按照《上市公司监管指引第10号》制定专项计划，2025年2月27日召开第八届第六次董事会审议通过《估值提升计划》，2025年12月16日召开第八届第十三次董事会审议通过《市值管理制度》，推动公司市值与内在价值实现动态均衡。目前管理层持续优化企业经营效率，夯实业绩基础，2026年上半年公司已累计实现销售收入175.11亿元、净利润3.95亿元，同比实现扭亏为盈，实现“十五五”良好开局，通过高质量发展提升市场价值与投资者回报。在舆情管理方面，公司将强化投资者关系管理，加强舆情监测分析，密切关注各类媒体报道和市场传闻，对可能对投资者决策或者上市公司股票交易产生较大影响的内容，将根据实际情况及时发布澄清公告等，同时可通过官方声明、召开新闻发布会等合法合规方式予以回应。后续公司将以提高公司质量为基础，通过效益改善提升、积极寻求并购重组机会、积极实施现金分红、推进实施股份回购、建立合理有效的激励机制、鼓励主要股东增持、强化投资者关系管理、做好信息披露相关等多类措施推动估值提升，引导公司的市场价值向内在价值趋同，实现公司市值与内在价值的动态均衡。感谢您对公司的关注。</p> <p>24. 贵司下半年的成品油出口配额截止第三季度末使用了多少，还剩多少</p> <p>答：你好，10月末公司新增成品油出口配额13万吨。感谢关注！</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件	无