证券代码：601969 证券简称：海南矿业 公告编号：2026-126

# 海南矿业股份有限公司 第六届董事会第十五次会议决议公告

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法律责任。

一、董事会会议召开情况

海南矿业股份有限公司(以下简称“公司”)第六届董事会第十五次会议于2026年11月27日以现场结合通讯方式召开。会议通知于2026年11月20日以电子邮件方式发出。本次会议应参会董事13名，实际参会董事13名(其中：以通讯表决方式出席会议的董事为12名)。本次会议由公司董事长滕磊先生召集并主持，公司部分高级管理人员列席了本次会议。会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》和《海南矿业股份有限公司章程》及相关法律法规的有关规定。

二、董事会会议审议情况

(一)审议通过《关于境外子公司变更记账本位币的议案》

本议案已经公司第六届董事会审计委员会第十一次会议审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：同意13票，反对0票，弃权0票。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《海南矿业股份有限公司关于境外子公司变更记账本位币的公告》(公告编号：2026-127)。

(二)审议通过《关于拟开展融资租赁业务的议案》

表决结果：同意13票，反对0票，弃权0票。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《海南矿业股份有限公司关于开展融资租赁售后回租业务的公告》(公告编号：2026-128)。

(三)审议通过《关于申请注册发行债务融资工具的议案》

表决结果：同意13票，反对0票，弃权0票。

本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《海南矿业股份有限公司关于申请注册发行债务融资工具的公告》(公告编号：2026-129)。

(四)审议通过《关于修订<非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度>的议案》

表决结果：同意13票，反对0票，弃权0票。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《海南矿业股份有限公司非金融企业债务融资工具信息披露事务管理制度》。

(五)审议通过《关于提名第六届董事会独立董事候选人的议案》

1、提名徐昭先生为公司第六届董事会独立董事候选人

表决结果：同意13票；反对0票，弃权0票。

2、提名王宏斌先生为公司第六届董事会独立董事候选人

表决结果：同意13票；反对0票，弃权0票。

本议案的两项子议案已经公司第六届董事会提名委员会第二次会议审议通过，并同意提交董事会审议。

本议案尚需提交公司股东会审议。

具体内容详见公司同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《海南矿业股份有限公司关于公司董事离任暨增补董事的公告》(公告编号：2026-130)。

(六)审议通过《关于提名李泉注先生为第六届董事会非独立董事候选人的议案》

本议案已经公司第六届董事会提名委员会第二次会议审议通过，并同意提交董事会审议。

表决结果：同意13票，反对0票，弃权0票。

特此公告。

海南矿业股份有限公司董事会

2026年11月28日

证券代码：601969 证券简称：海南矿业 公告编号：2026-125

# 海南矿业股份有限公司 关于控股股东协议转让公司部分股份过户完成的公告

本公司董事会、全体董事及相关股东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法律责任。

重要内容提示：

● 协议转让的主要内容：海南矿业股份有限公司(以下简称“公司”)控股股东上海复星高科技(集团)有限公司(以下简称“复星高科”)与长兴鑫华商业运营有限公司(以下简称“长兴鑫华”)于2026年10月9日签署了《股份转让协议》。复星高科以人民币9.08元/股的价格(不低于转让协议签署日公司股份大宗交易价格范围的下限)，将其持有的公司99,225,500股无限售条件流通股份(占公司股本总额的5%)(以下简称“标的股份”)，通过协议转让方式转让给长兴鑫华，总转让价款为人民币900,967,540元。

● 协议转让的办理情况：公司于2026年11月27日收到复星高科通知，复星高科与长兴鑫华已取得中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，股份过户登记时间为2026年11月26日。

● 受让方长兴鑫华承诺，长兴鑫华持有标的股份的限售期为自标的股份过户完成之日起的12个月。

● 本次协议转让不会导致公司控股股东及实际控制人发生变化，不涉及要约收购，亦不会对公司治理结构及未来持续经营产生重大影响。

一、协议转让前期基本情况

公司控股股东复星高科拟将其所持有的公司99,225,500股无限售条件流通股(占公司总股本的5%)，通过协议转让的方式转让给长兴鑫华。具体内容详见公司2026年10月10日披露于上海证券交易所官网(www.sse.com.cn)的《海南矿业股份有限公司关于控股股东协议转让公司部分股份的公告》(公告编号：2026-101)。

二、协议转让完成股份过户登记

公司于2026年11月27日收到复星高科通知，复星高科与长兴鑫华已取得中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》，股份过户登记时间为2026年11月26日。协议转让情况与前期披露的《股份转让协议》约定安排一致。

股份过户后双方持股变化情况如下表：

| 股东名称 | 转让过户登记日期 | 本次转让前 | | 本次变动 | | 本次转让后 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 过户前持股数量(股) | 过户前持股比例(%) | 转让股份数量(股) | 转让股份比例(%) | 过户后持股数量(股) | 过户后持股比例(%) |
| 复星高科 | 2026/11/26 | 949,056,507 | 47.82 | -99,225,500 | -5.00 | 849,831,007 | 42.82 |
| 长兴鑫华 | 2026/11/26 | 0 | 0 | +99,225,500 | +5.00 | 99,225,500 | 5.00 |

三、其他相关说明

本次协议转让不会导致公司控股股东或实际控制人发生变化，不涉及要约收购，不会对公司人员、资产、财务、业务、机构等方面的独立性产生影响，不会对公司的治理结构及持续经营产生重大不利影响，也不存在损害公司及全体股东利益的情形。

特此公告。

海南矿业股份有限公司董事会

2026年11月28日

证券代码：601969 证券简称：海南矿业 公告编号：2026-131

# 海南矿业股份有限公司 关于2027年度“提质增效重回报”2.0行动方案的公告

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、准确性和完整性依法承担法律责任。

风险提示：

● 本次行动方案中涉及的未来计划，发展战略及经营类指标目标等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的业绩承诺。相关目标的实现受宏观经济环境、行业政策、大宗商品价格波动、项目建设进度、海外经营环境及不可抗力等多种因素影响，具有不确定性。敬请广大投资者注意投资风险，理性投资。

为落实《国务院关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”2.0专项行动的倡议》，海南矿业股份有限公司(以下简称“公司”)在总结过往行动方案的基础上，结合行业发展趋势与公司战略规划，围绕经营发展、股东回报、公司治理等方面量化目标、细化举措，系统制定了《2027年度“提质增效重回报”2.0行动方案》(以下简称“本次行动方案”)。

本次行动方案已经公司第六届董事会第十五次会议审议通过，具体内容如下：

一、公司经营情况概述

(一)公司总体经营和财务状况

公司成立于2007年，由上海复星集团与海南海钢集团共同出资设立，2014年在上海证券交易所挂牌上市(股票代码：601969)。

公司聚焦最上游战略性矿产资源的勘探开发与采选加工业务，自单一铁矿石采选业务起步，2019年通过收购洛克石油拓展油气业务布局，并于“十四五”期间实现由铁矿石、油气等传统资源向以锂为主的新能源资源转型。自2026年以来，公司以“固本拓新”为总方针推进“十五五”战略规划，当前及未来5年仍将处于扩充资源规模以及构建新增长极的持续成长阶段。

表1-1 公司整体财务状况

单位：亿元

| 经营指标 | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年前三季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 46.79 | 40.66 | 44.16 | 44.23 |
| 归母净利润 | 6.25 | 7.06 | 4.31 | 6.50 |
| 总资产 | 122.13 | 127.88 | 145.93 | 157.43 |
| 归母净资产 | 67.32 | 69.50 | 68.99 | 71.11 |
| 毛利率(%) | 31.47 | 34.82 | 25.87 | 29.19 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15.45 | 13.88 | 16.37 | 12.72 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -10.30 | -25.91 | -15.96 | -6.95 |
| 资产负债率(%) | 39.03 | 40.51 | 46.90 | 49.86 |

公司所处行业具有周期性特征，业绩受大宗商品价格周期影响，波动较为明显。“十四五”期间，公司通过在油气业务领域的投资并购和增储上产快速提升产量规模，有效平滑了单一铁矿石业务周期波动对业绩的影响，呈现出稳健发展的态势。公司2023-2025年营业收入、归母净利润及毛利率整体稳定在历史较高水平，2026年前三季度，受益于锂资源一体化业务全面达产，锂资源价格与石油价格同比上涨，公司营业收入及归母净利润较去年同期分别增长31.64%和107.96%。从经营活动现金流量情况来看，公司近三年及一期的经营活动现金流量净额均保持在10亿元人民币以上，为资本投入和产业并购提供了较为充足的资金保障。公司实施稳健的财务策略，合理控制资产负债率水平，为“十五五”期间加大投资力度留出了与之适配的融资空间。

对资源型企业而言，保持一定的储采比以及持续提升资源储量的规模和质量，都依赖资源勘探、产能建设及并购投入，公司近年投资活动现金流净额持续为负系公司主动加大资源储备与产能投入所致，符合资源企业快速成长阶段的特征。

(二)分业务经营和财务状况

1、铁矿石采选业务

表1-2 铁矿石采选业务状况

| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年前三季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入(亿元) | 17.37 | 15.04 | 13.40 | 8.34 |
| 毛利率(%) | 43.87 | 45.77 | 40.15 | 29.57 |
| 成品矿销量(万吨) | 279.96 | 238.15 | 218.98 | 139.45 |
| 普氏指数61%(美元/吨) | 119.8 | 109.5 | 102.4 | 101.9 |

注：普氏指数2023-2025年为普氏指数62%铁矿石价格

铁矿石采选业务是公司从成立至今长期从事的基石产业，受产品市场价格及成品矿销量下降等主要因素影响，营业收入整体呈下降态势。业务毛利率波动主要受产品市场价格、入选原矿品位等因素影响，后续公司将通过精益管理及技改等方式持续降本增效，提升选矿回收率，稳定毛利率水平。

2、油气业务

表1-3 油气业务状况

| | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年前三季度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入(亿元) | 17.55 | 19.68 | 26.16 | 19.74 |
| 毛利率(%) | 35.22 | 31.10 | 19.67 | 20.10 |
| 油气净权益产量(万桶当量) | 481.27 | 612.97 | 813.85 | 562.29 |
| 布伦特原油现货(美元/桶) | 82.81 | 80.93 | 69.21 | 94.31 |

油气业务是公司着力打造的第二增长曲线。尽管油价波动明显，但受益于近年来净权益产量规模显著提升，复合增速达30%，业务营收入规模仍实现稳步增长。除油气价格外，业务毛利率还受产品结构、套保策略、结算周期、分成机制等多重因素影响。

3、锂资源上游业务

表1-4 锂资源上游业务状况

| | | 2023年 | 2024年 | 2025年 | 2026年前三季度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 营业收入(亿元) | 建设期 | 建设期 | | 0.84 | 13.97 |
| 毛利率(%) | | | | 12.84 | 41.93 |
| 锂盐销量(万吨) | | | | 0.12 | 1.12 |
| 国产氢氧化锂56.5%报价(万元/吨) | | | | 7.1 | 14.7 |

锂资源上游业务是公司“十四五”战略布局的新能源赛道中的重要产业。公司锂资源一体化产线于2025年末全线投产，2026年以来产销量快速爬坡，同时受益于市场价格同比上涨，2026年前三季度锂资源板块成为公司业绩增长的新引擎，营业收入及归母净利润分别占公司总体的32%及42%。

二、管理层对公司经营质增效重回报现状的讨论与分析

(一)经营类指标

公司所属资源行业具有周期性、前期资本投入较高的特点，且公司目前仍处于通过“产业运营+产业投资”双轮驱动持续扩大产业规模、提升行业地位的阶段。同时，考虑到公司主要业务分属黑色金属、有色金属及油气行业，周期波动曲线不一，结合公司2027年经营计划，在本次行动方案的经营类指标设置中，公司将营业收入、资本开支规模作为公司整体经营类指标，并分业务板块选取符合其实际的主要指标作为本次行动方案的核心经营类指标。

1、公司整体经营类指标

1.1 营业收入

表2-1 营业收入情况

单位：亿元

| 指标 | 2025年 | 2026年前三季度 | 2027年目标 |
|---|---|---|---|
| 营业收入 | 44.16 | 44.23 | 较2026年增长不低于10% |

公司所处资源行业具有周期性特征，但通过“产业运营+产业投资”双轮驱动，近年来营业收入规模总体保持稳定。2025年，在铁矿石价格及成品矿产销量下行背景下，油气权益产量提升有效增补了铁矿石业务收入下降对公司整体收入水平的影响。2026年前三季度营业收入已达44.23亿元，同比增长31.64%，其中锂资源板块收入13.97亿元，占比约32%，收入增长驱动因素已发生结构性变化。

2027年，公司设定营业收入较2026年增长不低于10%的目标，主要基于锂资源一体化业务产能进一步释放，油气业务新井投运带来产销量增加的经营预期。公司将通过努力实现产销量提升目标、优化产品结构等举措来尽量减少主要产品价格波动对收入目标实现带来的影响。

1.2 资本开支规模

表2-2 资本开支规模情况

单位：亿元

| 经营指标 | 2025年 | 2026年前三季度 | 2027年目标 |
|---|---|---|---|
| 资本开支 | 13.15 | 7.73 | 同比增长约30% |

2025年以来，公司资本开支主要投向三个方面：一是油气在产项目提产，包括八角场气田增产建设、阿曼3&4区块开发投入；二是油气开发项目建设，包括澳洲10-3油田西区、阿曼56区块；三是海南锂盐加工产线及马里布谷尼锂矿一期建设。上述投入与资源型企业依靠持续资本投入维持储采比、推动产能接续的经营特征相符。

公司将2027年资本开支规模设定为本次行动方案的经营性目标，主要系为保障“十五五”期间重点项目投产和增产计划的顺利实施。相关资金将主要用于支付马里布谷尼锂矿二期建设及阿曼油田开发投入。该等资本开支为计划性安排，实际执行将随项目审批、建设进度及市场环境动态调整。

公司经营活动现金流状况良好，为上述资本开支计划的实施提供了基础保障。同时，公司将在保持资产负债结构稳健的前提下统筹运用多种融资工具，积极发挥资本市场直接融资功能，在保证一定资本开支规模的同时兼顾运营资金需求。

2、主要业务板块经营类指标

各主要业务板块经营类指标既是公司“十五五”战略发展目标的组成部分，也是管理层对各子公司实施考核激励的核心依据。公司将相关指标分解至各业务经营主体，纳入其年度经营绩效考核范围并实行与企业负责人薪酬挂钩的考核机制，确保公司整体战略目标与经营执行的有效衔接，能够有效促进经营类指标的达成。

2.1 铁矿石采选业务

表2-3 铁矿石采选业务经营类指标

| 指标 | 2025年 | 2026年前三季度 | 2027年目标 |
|---|---|---|---|
| 成品矿产量(万吨) | 218.75 | 146.74 | 206 |
| 块矿毛利率 | 55.39% | 48.08% | 稳定在40%以上 |

2025年及2026年前三季度，受石碌铁矿地下开采降段影响，公司成品矿产量阶段性小幅波动，降段完成后产量规模基本稳定。2027年，面对地采原矿品位不稳定、选矿矿源不足的挑战，公司将通过精益管理、优化选矿技术指标、提高数字化水平等稳产措施，力争实现成品矿产量稳中有升的目标。

块矿为公司铁矿石业务的主要产品，其含硅量较高，能替代硅石作为高炉炉料的酸性配料，优化炉况，并降低炼铁综合成本，具有长期稳定的市场需求。2025年及2026年前三季度毛利率分别达到55.39%和48.08%；2026年以来受地采原矿品位波动及铁矿石价格下行影响，毛利率有所下降。考虑地采降段后原矿品位波动、入选矿源偏紧及铁矿石价格下行压力，对2027年块矿毛利率目标设定为稳定在40%以上。公司将通过成本管控、长协客户维护及优化销售策略等方式稳定块矿产品的较高毛利率。

2.2 油气业务

表2-4 油气业务经营类指标

| 核心指标 | 2025年 | 2026年前三季度 | 2027年目标 |
|---|---|---|---|
| 油气权益产量(万桶当量) | 1299.27 | 961.53 | 1200 |
| 原油净权益产量(万桶) | 264.62 | 203.83 | 446 |

油气田具有自然递减属性，权益产量的维持有赖于持续勘探增储与钻井加密。依托近年来持续的资本投入和高效作业管理，公司2025年与2026年前三季度油气权益产量均保持在历史高位。2027年，公司将通过在产油气田稳产及新井投运推进增储上产，力争油气权益产量不低于1,200万桶当量；

公司天然气业务主要位于国内，结算价格固定，整个油气板块的利润弹性主要受原油产量与油价驱动，故选取原油净权益产量作为该板块经营类指标。基于澳洲10-3W油田已于2026年年中投产、阿曼56区块计划于2027年年初投产，公司2027年原油净权益产量有望同比有较大提升，较2025年复合增速约30%。

2.3 锂资源业务

表2-5 锂资源业务经营类指标

| 核心指标 | 2025年 | 2026年前三季度 | 2027年目标 |
|---|---|---|---|
| 锂精矿产量(万吨) | 4.5 | 8.04 | 11 |
| 锂盐产量(万吨) | 0.26 | 1.36 | 2.2 |
| 马里布谷尼二期工程建设 | - | 可行性研究 | 取得政府开工许可并开工建设 |

公司锂资源一体化产线于2025年投产，2026年以来马里布谷尼锂矿一期产量和运力基本稳定，有效保障了海南洋浦锂盐加工产能持续释放，锂盐产量由2025年的0.26万吨增至2026年前三季度的1.36万吨，公司锂资源一体化业务实现产销快速放量，成为公司新的业绩增长引擎。

2027年，板块将在一体化成本可控的前提下进一步提升产量和市场占有率，故以锂精矿、锂盐产量为核心经营指标；同时，马里布谷尼锂矿二期的投产对公司“2030年LCE产量达5万吨”的“十五五”战略目标的实现有重要影响，因此，公司将该项目的重要工程节点设为经营性指标。公司将在风险可控的前提下按计划稳步推进布谷尼锂矿二期开发，力争实现2028年投产。

3、公司产业投资现状及目标

除以上与产业运营相关性较高的经营类目标外，产业投资亦是公司双轮驱动的重要一环。公司已组建专业能力突出、实战经验丰富的产业投资团队，搭建起严谨高效的投资决策体系与投后管理整合机制。“十四五”期间，公司先后落地四川八角场气田、非洲马里布谷尼锂矿、洛克石油剩余49%股权、阿曼4个油田区块权益等境内外优质资源项目的并购，助力公司实现了从单一铁矿石业务向“铁矿石+油气+新能源”三个主赛道协同发展的战略规划目标。在此基础上，公司于2025年8月通过增资取得丰瑞氟业15.79%股权，2026年持续推进以发行股份及支付现金方式收购丰瑞氟业控股权交易，旨在进一步拓宽萤石产业布局，扩充战略资源储备。

根据“十五五”战略规划纲要，2026-2030年，公司将持续在全球挖掘产业并购投资机遇，聚焦新能源、AI、高端制造领域关键上游资源，优先深耕锂、萤石两大品类，择机布局其他战略性矿产；项目层面优先遴选资源品位优良、具备成本竞争力、长服务期且可实现盈利的标的；区域层面重点关注中东、东南亚、中亚、非洲、南美等“一带一路”沿线，资源禀赋与风险水平综合匹配度较高的地区。

(二)回报类指标

表2-6 回报类指标现状分析

| 投资者回报 | | 2025年 | 2026年前三季度 |
|---|---|---|---|
| 现金分红金额(亿元) | | 2.19 | 1.57 |
| 现金分红比例 | 不含回购 | 50.71% | 24.24% |
| | 含回购 | 53.26% | 49.47% |
| 是否进行中期分红 | | 是 | 是 |
| 股份回购金额(亿元) | | 0.11 | 1.64 |
| 业绩说明会次数 | | 4 | 3 |
| 投资者交流活动(次) | | 63 | 77 |
| 可视化定期报告 | | 3 | 3 |
| 上证e互动回复率 | | 100% | 100% |
| 可持续发展 | | 将“战略与ESG委员会”升级为“战略与可持续发展委员会”，并在主要职责权限中增加应对气候变化管理的内容；将“双碳”目标体现在各分子公司核心管理团队的年度考核指标中。 | 作为鼓励类公司主动披露了符合《上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》的《2025年度可持续发展报告》，在报告中采用双重重要性识别要求进行议题识别和分析，入选由华证指数“海南省A股上市公司ESG优质企业TOP5”名单。 |

1、关于现金分红及股份回购

1.1现金分红政策

公司根据监管指引及新“国九条”的精神并结合公司实际发展情况，于2026年4月制定了《未来三年(2026—2028年)股东回报规划》，明确公司原则上每年进行两次利润分配，现金分红不少于当年度实现的归属于上市公司股东净利润的30%。

1.2现金分红及股份回购实施情况

公司坚持“致力创造价值，共享发展成果”的核心价值观，高度重视投资者回报。公司自2014年上市以来累计分红约13.10亿元，其中2016年度至2021年度期间，公司累计未分配利润持续为负，不具备现金分红的条件，未实施现金分红。自2022年满足现金分红条件起已连续4年实施现金分红，2022年—2025年度累计分红约8.17亿元，年均现金分红比例为34%。公司2026年中期现金分红约1.57亿元。

公司始终秉持维护股东权益、为股东创造价值的理念，将股份回购作为现金分红的有效补充，形成了“年度分红+中期分红+回购”的多元化股东回报体系。公司自2023年首次推出股份回购方案以来，已连续推出四期股份回购计划。截至2026年9月30日，公司累计回购股份约7915万股，回购总额5.51亿元，回购股份70%用于注销并减少注册资本。2026年6月，经董事长提议推出新一期0.5亿—1亿元回购方案，回购股份拟全部用于注销并减少注册资本。

1.3关于现金分红及股份回购的下一步计划与举措

公司坚持积极稳健的回报政策，在保障主业发展与投资并购资金需求的同时，保持较高水平的投资者回报。公司于2026年8月发布(“十五五”战略规划和2030年发展目标纲要)，将未来五年每年现金分红比例原则上不少于当年度归母净利润的50%(含当年已实施的股份回购金额)作为股东回报规划目标。

当前公司正处于固本拓新的关键阶段，仍需要持续进行资本开支和战略性投资支出。在此前提下，公司对保持较高股东回报比例的可行性、股东回报措施的优先级顺序进行具体分析如下：

(1)公司具备资金统筹平衡的条件和能力。

公司各业务板块经营稳健，经营活动现金流量净额近三年及一期均保持在10亿元以上；公司资产负债率处于健康合理水平，公司可通过持续拓展融资渠道，综合运用再融资、债券、银行授信等方式补充资金来源，在保障公司主业发展的同时兼顾股东回报。

(2)资金使用的优先级安排。

① 公司处于“固本拓新”的关键阶段，资金优先用于保障生产经营、重点项目建设及项目投资并购，夯实长期发展基础；

② 原则上现金分红优先于股份回购，保持分红的连续性与可预期性；

③ 股份回购将结合股价表现、资金状况与回购贷等政策工具力度择机实施。

2、关于投资者关系管理

2.1投资者关系管理现状

公司秉持以投资者为中心的理念，践行“价值创造—价值传播—价值兑现”的市值管理方法论，构建涵盖业绩说明会、路演，投资者热线、投关线、投关邮箱体矩阵等多层次、多渠道的沟通体系，并持续借鉴行业优秀上市公司经验推动体系升级。近年来，公司不断推进投关工作迭代升级，先后推出投关微信公众号、投关视频号，轻研报专栏等载体，强化价值传播。2026年前三季度，公司共举办线上业绩说明会3场，上证e互动提问回复率保持100%，接听投资者热线362次，开展“一对一”或“一对多”沟通交流及策略会77场，投关微信公众号发布推文95篇；同时依托由投关微信公众号、东方财富企业号、雪球号及视频号组成的投关矩阵，及时传递公司价值。

2.2关于投资者关系管理现状

公司秉持以投资者为中心的理念，践行“价值创造—价值传播—价值兑现”的市值管理方法论，构建涵盖业绩说明会、路演，投资者热线、投关线、投关邮箱体矩阵等多层次、多渠道的沟通体系，并持续借鉴行业优秀上市公司经验推动体系升级。近年来，公司不断推进投关工作迭代升级，先后推出投关微信公众号、投关视频号，轻研报专栏等载体，强化价值传播。2026年前三季度，公司共举办线上业绩说明会3场，上证e互动提问回复率保持100%，接听投资者热线362次，开展“一对一”或“一对多”沟通交流及策略会77场，投关微信公众号发布推文95篇；同时依托由投关微信公众号、东方财富企业号、雪球号及视频号组成的投关矩阵，及时传递公司价值。

2.3关于投资者关系管理的下一步计划与举措

公司秉持以投资者为中心的理念，践行“价值创造—价值传播—价值兑现”的市值管理方法论，构建涵盖业绩说明会、路演，投资者热线、投关线、投关邮箱体矩阵等多层次、多渠道的沟通体系，并持续借鉴行业优秀上市公司经验推动体系升级。近年来，公司不断推进投关工作迭代升级，先后推出投关微信公众号、投关视频号，轻研报专栏等载体，强化价值传播。2026年前三季度，公司共举办线上业绩说明会3场，上证e互动提问回复率保持100%，接听投资者热线362次，开展“一对一”或“一对多”沟通交流及策略会77场，投关微信公众号发布推文95篇；同时依托由投关微信公众号、东方财富企业号、雪球号及视频号组成的投关矩阵，及时传递公司价值。

3、关于可持续发展工作

3.1 可持续发展报告的现状分析

公司将ESG理念深度融入运营管理与战略决策，2025年将“战略与ESG委员会”升级为“战略与可持续发展委员会”，并增加应对气候变化管理职责。公司已连续两年披露《可持续发展报告》，2025年度报告指标覆盖率由89%提升至93%，首次完成财务重要性议题识别，并对重要性等级较高的8个议题按四要素框架重点披露；公司以2030年范围一、范围二碳排放强度较2024年下降不低于10%为核心目标，将“双碳”指标纳入核心分子公司管理团队年度考核并实施碳排放预算管理。

3.2关于可持续发展下一步计划与提升措施

公司将以2030年碳排放强度目标为指引，按时披露《2026年度可持续发展报告》，持续提升ESG指标覆盖率与披露颗粒度，深化财务重要性议题识别与管理，推动七大减排战略方向的落地，深耕“乡村医生”、“布谷尼美好社区”等品牌公益项目，打造资源产业ESG标杆。

表2-7 回报类2027年指标

| 投资者回报 | | 2027年目标 |
|---|---|---|
| 现金分红比例 | 不含回购 | 不低于30% |
| | 含回购 | 不低于50% |
| 是否进行中期分红 | | 是 |
| 股份回购(亿元) | | 适时推出新回购方案 |
| 业绩说明会次数 | | 4 |
| 投资者交流活动(次) | | 不少于60次 |
| 可视化定期报告 | | 不少于3份 |
| 上证e互动回复率 | | 100% |
| 可持续发展 | | 深化议题管理，聚焦公司治理、环境管理、乡村振兴、社会公益等重点议题，提升ESG治理效能；持续“双碳”推进可持续发展理念，持续提高可持续发展报告编制水平；获得国内外评级机构认可。 |

(三)规范类指标分析

公司对照上海证券交易所规范类核查标准逐项自查：最近连续两个年度财务审计报告均为标准无保留审计意见，信息披露评价为A级，未受到行政处罚或监管处分，不存在否决议案或无法形成有效决议的情形，不存在董事会秘书、独立董事任职及履职方面不符合相关规则要求的情形，不存在募集资金使用及管理、股东承诺及履行等方面不符合原定计划的情形，不存在控股股东资金占用、违规担保、会计差错更正、多次披露更正公告等情形，内部控制体系运行有效。

结合公司治理实际，公司选取公司治理、信息披露两类规范类指标进行优化分析。

1、关于公司治理

1.1 现状分析

公司已构建“股东会—董事会—经营管理层”权责明晰、有效制衡的治理架构，董事会下设审计、战略与可持续发展、薪酬与考核、提名四个专门委员会。

2025年至2026年前三季度，公司围绕“架构—制度—机制—履职”四条主线持续夯实治理基础。架构层面，落实新《公司法》及监管过渡期要求，取消监事会，增设职工董事，探索中证投服中心提名独立董事实施路径；制度层面，对照治理专项行动及新规要求，修订完善已有制度，并研究制定薪制度；机制层面，优化境内外子公司授权体系，完善审计委员会及独立董事前置沟通程序；履职层面，通过组织现场调研、常态化培训及合规信息推送，强化“关键少数”履职支撑与激励约束，董事会决策审慎性与治理质效稳步提升。

1.2 优化措施

一是完善治理架构与制度执行。落实中证投服中心提名独立董事事宜，持续跟踪监管规则迭代。

二是强化前置沟通与决策质效。健全重大事项前置沟通机制，借力独立董事及董事会专门委员会的专业咨询与监督制衡，持续提升董事会决策的科学性与决策执行质效。

三是强化履职支撑。扩大独立董事列席生产经营会议、赴生产基地现场调研的覆盖面；全年组织董高专项合规培训不少于15人次，持续编发董办月报、合规案例速递，规范做好董高持股管理，切实提升规范运作意识和专业能力，推动合规要求融入日常履职。

四是深化激励约束与风险防控。建立董高履职跟踪与履职评价闭环，持续做好董高年度业绩考核指标设定、审议及履职评价，强化薪酬与考核委员会对董高薪资的考评和监督，推动薪酬机制规范运行、有效激励；完善关联交易、对外投资、募集资金使用管理等重点领域“事前研判、事中审核、事后跟踪”内控闭环，推动制度从“纸面规则”转化为经营管理的刚性遵循。

2、关于信息披露

2.1现状分析

2025年至2026年前三季度，公司围绕“制度—审核—内容—渠道”四条主线持续提升信息披露质量。制度层面，修订完善《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》《重大事项内部报告制度》，健全重大信息内部报送、披露审核及保密管理机制；审核层面，严格执行公告多级审核与交叉复核，引入数智化校对工具，形成“人工审核为主、智能校对为辅”的核验机制；内容层面，加强行业信息、业绩驱动因素及风险分析，并对生产经营状况开展图文解读。渠道层面，以定期报告、临时公告、业绩说明会为主，辅以微信公众号和视频号图文推送。近两年公司信息披露评价为A级，信披合规基础稳固。

2.2优化措施

一是完善审核复核机制，严控披露差错。持续执行公告多级审核，在落实保密及数据安全要求的前提下，运用AI校对工具，加强数据、文字及勾稽关系检查，降低披露差错风险；同时将官网、微信公众号等非法定信息披露渠道纳入统一管理，明确发布归口与审核流程，对自愿性披露内容实行与法定披露同标准的审核把关，建立发布前合规审查、发布后跟踪监测机制，严防主动或被动卷入热点概念炒作。

二是深化经营信息解读，增强价值传递实效。以投资者需求为导向，深化定期报告中行业、经营、战略及风险分析，细化披露要求，简化冗余信息，提升经营信息、战略规划的清晰度，稳定市场预期；优化信息披露可视化，定期报告采取图文并茂的形式，增强信息可读性与实用性。

三是压实披露责任，防范合规风险。结合监管动态和典型案例，将信息披露要求纳入董高及关键岗位人员专项合规培训，重点强化重大事项报告、关联交易、内幕信息管理等领域的合规管控。

表2-8 规范类指标

| 指标选取 | 指标名称 | 2026年前三季度 | 2027年目标 |
|---|---|---|---|
| 公司治理 | 治理架构建设 | 探索中证投服中心提名独立董事路径。 | 落实中证投服中心提名独立董事。 |
| | 制度体系建设 | 制定《董事、高级管理人员薪酬管理制度》，修订治理制度9项。 | 每半年检查一次治理制度，紧跟监管要求迭代更新。 |
| | 治理运行机制建设 | 完善独立董事，审计委员会前置沟通机制。 | 强化重大事项独董及专门委员会前置沟通，健全全流程内部控制与风险防控机制。 |
| | 董高履职保障 | 独董列席生产经营会议并开展现场调研；董高培训15人次，编发董办月报、合规案例。 | 独董现场调研不少于3人次；董高培训不少于15人次，编发董办月报12期，合规案例不少于26期。 |
| | 激励约束机制 | 加强行业信息、业绩驱动因素及风险分析，提升管理层讨论与分析针对性。 | 薪酬与考核委员会参与公司董高年度述职评价，强化对董高绩效的考评和监督，持续优化董高薪酬考核机制。 |
| 信息披露 | 复核机制落实 | 引入AI校对工具，多级复核覆盖率100%。 | AI校对及多级复核覆盖率100%，实现零差错、零更正；同时高质量披露《可持续发展报告》，在报告中采用双重重要性识别要求进行议题识别和分析，入选由华证指数“海南省A股上市公司ESG优质企业TOP5”名单。 |
| | 流程管控与培训保障 | 落实发布前合规审查，建立发布后跟踪监测机制。 | 落实发布前合规审查，发布后跟踪监测机制，避免投资者误读，严防主动或被动卷入热点概念炒作；开展分、子公司关键岗位人员重大事项报告等专项合规培训不少于5场。 |
| | 信披内容深化 | 加强行业信息、业绩驱动因素及风险分析，提升管理层讨论与分析针对性。 | 对标关键经营数据与行业价格波动优化经营解读，准确披露重大项目、战略规划、重大交易等重要信息。 |
| | 信披形式优化 | 定期报告图文并茂。 | 定期报告、临时公告同步优化叙事表达，定期报告保持图文并茂，提升可读性。 |

三、提质增效重回报行动方案目标汇总

表3-1财务类或经营类指标及行动计划

| 指标 | | | 现状 | 2027年目标 | 2027年计划 | 风险 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 公司整体 | 营业收入 | | 基本稳定，2026年锂资源业务新增收入贡献 | 较2026年增长≥10% | 保持铁矿石业务稳定，石油和锂资源产能进一步提升 | 产品价格大幅下行；重点项目产能不及预期 |
| | 资本开支 | | 保持一定规模 | 较2026年增长约30% | 保障马里布谷尼二期、阿曼56区块等重点项目的资金投入 | 审批/建设进度不及预期；市场或外部环境发生大幅变化 |
| 主要业务板块 | 铁矿石业务 | 成品矿产量 | 基本稳定 | 206万吨 | 提升精益管理，优化选矿指标；稳定矿源，技改提升回收率 | 地采原矿品位波动；入选矿源偏紧 |
| | | 块矿毛利率 | 40-50% | 40%以上 | 成本管控，维护长协客户，优化销售策略 | 铁矿石价格下行；采选成本上升 |
| | 油气业务 | 油气权益产量 | 历史较高水平 | 1,200万桶当量 | 保持在产油气田稳产；澳洲10-3W、阿曼56区块新井投运 | 油气田自然递减；新井投产延期；八角场气田合同到期未接续 |
| | | 原油净权益产量 | 前三季度203.83万桶 | 446万桶 | 澳洲10-3W稳产，阿曼56区块投产 | 新项目投产延期；在产油田产量下滑 |
| | 锂资源业务 | 锂精矿产量 | 爬坡达产 | 11万吨 | 督促采矿承包商提升产量；完善火工品及设备保障；加强本地员工培训，提升作业能力 | 当地运营环境发生较大变化 |
| | | 锂盐产量 | 爬坡达产 | 2.2万吨 | 通过工艺优化、技术改造和精细化运营，提产增效 | 原料保障不足；市场价格发生大幅变化 |
| | | 马里布谷尼二期工程建设 | 制定可研方案 | 取得政府开工许可并开工建设 | 尽快完成概算并推进投决；高效推进各项工程前期工作；落实施工计划，严控质量 | 境外审批进度不及预期；当地运营环境发生较大变化 |

表3-2 回报类、规范类等非财务类指标及行动计划

| 现状 | 2027年计划 |
|---|---|
| 2025年度合计现金分红约2.19亿元，占当年归母净利润约50.71%；2026年中期现金分红约1.57亿元；自2022年起连续4年现金分红；连续2年实施中期现金分红。 | 1、保持稳定分红政策，延续“年度+中期”常态化分红模式；2、原则上不少于当年归母净利润的50%(含回购)。 |
| 上市以来累计回购约7,915万股，回购金额约5.51亿元，70%用于注销并减少注册资本；2026年6月推出护盘式回购方案，回购金额9,979.88万元。 | 1、建立常态化回购机制，结合市场情况适时开展新一轮股份回购；2、研究运用股票回购增持再贷款等政策性工具，降低资金成本。 |
| 公司已经建立规范的公司治理架构和治理制度，董事会及各专门委员会运作规范，内部控制持续有效，董事、高管履职保障健全。 | 1、落实中证投服提名独立董事事宜，