

证券代码：601969

证券简称：海南矿业

公告编号：2026-049

海南矿业股份有限公司

关于参加海南辖区上市公司 2025 年年报业绩说明会 暨投资者网上集体接待日活动情况的公告

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法律责任。

海南矿业股份有限公司（以下简称“公司”）于 2026 年 5 月 13 日（周三）14:30-17:00 通过全景网“投资者关系互动平台”（<http://rs.p5w.net>）采用网络远程交流形式参加海南辖区上市公司 2025 年年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日活动。现将说明会相关情况公告如下：

一、本次业绩说明会召开情况

2026 年 5 月 7 日，公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）及指定信息披露媒体披露了《海南矿业股份有限公司关于参加海南辖区上市公司 2025 年年报业绩说明会暨投资者网上集体接待日活动的公告》（公告编号：2026-042）。

2026 年 5 月 13 日，公司副总裁、董事会秘书何婧女士，副总裁、首席财务官朱彤先生出席了本次业绩说明会，与投资者进行互动交流和沟通，就投资者关注的问题在信息披露允许的范围内进行了回答。

二、投资者提出的主要问题及公司回复情况

1、海南自贸港政策对公司应该带来了很多实质性的利好政策，海南矿业是否计划以后成为自贸港最强的资源性上市公司？

海南自贸港全岛封关以来，以“零关税、低税率、简税制”和“五自由便利一安全有序流动”为主要特征的自贸港政策制度体系逐步落地，政策红利持续释放。公司现已构建起横跨中国、东南亚、西非及中东的全球化布局，矿产品种已涵盖铁矿石、锂矿、石油、天然气等多种战略性矿产资源。未来，公司将继续根植海南，面向全球，聚焦战略性矿产资源的最上游勘探、开发、采选、加工及销售业

务，致力成为一家“以战略性资源为核心，具有国际影响力的产业发展集团”。公司将积极把握海南自贸港封关的历史机遇，深化全球化资产布局，强化跨周期品种配置，争取成为海南自贸港最具竞争力和代表性的资源性上市公司之一。

2、近期锂盐产品上游的锂精矿价格持续上扬，公司在锂精矿原料供应方面有什么保障？

公司新能源赛道中的锂资源上游业务实现“自有优质矿山+高品质先进加工产线”的一体化产业链闭环。KMUK 已与公司签署包销协议，布谷尼锂矿所生产的锂辉石均将优先出售给公司子公司星之海新材料用于生产锂盐产品，销售定价以双方协定的公式计算。

布谷尼锂矿于 2025 年 1 月完成基础建设。前两批锂精矿已分别于今年 1 月、3 月运抵海南洋浦港，并依托海南自贸港“零关税”政策，快速供应至星之海新材料锂盐加工厂。目前，马里布谷尼锂矿第三批 2 万吨锂精矿已顺利发运。此外，布谷尼锂矿已启动二期项目建设可研，推进矿块模型、征地测量及环评报告更新工作，为未来中长期锂精矿稳定供应提供保障。如星之海新材料有少量原料缺口，公司将通过向其它供应商采购方式补足。

3、公司在年报和交流中提到石碌铁矿光电选矿工艺，该技术的原理是怎样的？

海南矿业石碌铁矿光电选矿工艺通过先进 AI 智能算法+光学识别技术，生产前可先将需选矿石取样进行光谱扫描分析并记录系统，生产过程中再通过提前识别需选矿石在震动放矿机的运输轨迹，在其矿石滚动滑落时采用气枪将其喷击选出，将跳汰尾矿中 $TFe \geq 38\%$ 且产率 $\geq 8\%$ 的矿石单独识别喷选，实现低品位铁矿高效利用。

该项目于 2025 年 3 月正式投产，目前项目已实现稳定运行。2025 年，项目累计处理原矿 67.26 万吨，共产出 $TFe \geq 38\%$ 的预选精矿 8.05 万吨，可供磨选系统再加工生产出铁精粉约 3 万吨进行销售。

4、请问公司氢氧化锂产品当前的生产状况怎样，是否已经达产？该产品对公司整体利润的贡献程度如何？

公司 2 万吨电池级氢氧化锂项目已基本实现月度达产。一季度，氢氧化锂产品产量为 0.35 万吨，氢氧化锂产品销量为 0.23 万吨。受益于下游储能及动力电池等领域需求增长，氢氧化锂产品价格同比大幅上涨，公司锂资源上游一体化业务扭亏为盈，实现归母净利润 0.99 亿元（未经审计）。

5、在当前油气、新能源市场行情向好的形势下，希望公司能够紧紧抓住机遇，积极拓展业务，实现盈利最大化，为股东创造更多价值。

从目前价格来看，当前原油及碳酸锂价格处于相对高位，市场价格水平均高于管理层年初预测。公司正积极把握该机遇，以“多产多销”为目标推进经营工作。公司已制定年度预算，并配套实施超产激励措施，包括对铁矿石、油气、新能源等超预算产量按单位给予奖励，以及对新项目设置里程碑奖励。

2026 年，公司铁矿石成品矿产量目标 200 万吨，油气权益产量 1266 万桶当量，净权益产量 775 万桶当量，锂精矿产量 11.8 万吨，锂盐产量 1.6 万吨。

6、公司在收并购方面是否有明确的目标和计划，例如在特定资源领域或区域市场，是否有重点关注和布局的方向？

产业投资是双轮驱动中的重要一环，公司在近年已完成八角场气田、洛克 49%股权、布谷尼锂矿、阿曼油田等项目并购的基础上，目前拟以发行股份及支付现金相结合的方式，收购洛阳丰瑞氟业有限公司 69.9%股权。交易完成后，海南矿业将合计持有丰瑞氟业 85.69%股权。

公司还将围绕战略性矿产资源密切关注处于周期底部的资源品种的并购机会，聚焦三大核心赛道（铁矿石、油气、锂资源），深耕“一带一路”友好国家，构建安全稳定的全球资源布局，重点关注控股型、稳定在产项目或资源量大的并购机会。目前除了重点推进的丰瑞氟业项目，还有其他一些管道中的项目在积极跟进。

7、海南矿业在马里的资产，风险主要有哪些？

公司在马里的资产可能面临的风险主要有政治环境、法律政策、安全局势及与外方合作等方面风险，这也是大多数海外投资普遍面临的问题。公司通过建立风险预警机制，深入了解当地政策和法规，及时发现和应对潜在风险，并在生产运营中严格遵守当地政策和法律法规，不断加强与马里当地政府、企业、属地社区及合作股东的沟通与合作，增强互信与合作基础，降低公司在马里经营中的风险，确保项目按计划稳步推进。

8、马里局势对公司锂矿业务影响如何？

根据现场反馈的最新情况，马里当前局势尚未对公司布谷尼锂矿生产运营及锂精矿运输带来实质性影响。公司将持续与当地主管部门、马里政府及中国驻马里大使馆保持密切联系，跟踪当地局势及外运通道情况，动态评估潜在风险。同时，强化矿区安保、加强应急响应措施，始终将员工人身安全放在首位。

9、按公司现在的资源整合和海南自贸港的政策，我认为海南矿业市值最低应该值 500 亿，请问管理层觉得应该值多少？

感谢您对公司的价值和未来发展的认可与期待，您对公司市值的预期也是公司管理层对公司十五五期间的市值提升的规划目标和努力方向。作为上市公司，我们始终坚持聚焦战略性矿产资源、做好经营、持续强化核心竞争力，以扎实的经营成果回报广大投资者。

公司管理层认为，决定公司长期价值的核心因素在于战略执行力与经营管理效率，我们将持续围绕铁矿石、油气、锂资源三大赛道的战略布局，并关注全球优质战略性矿产资源项目，不断提升资源储备和经营业绩。伴随公司基本面持续向好、盈利能力稳步提升以及战略性资源布局的有序推进，我们相信公司的内在价值终将获得市场的合理反映。谢谢！

10、伊朗和美国一起把霍尔木兹海峡封住了，公司在阿曼的项目难道没有受到影响吗？

阿曼项目所在地区目前油田生产运营正常，原油从阿曼海（Sea of Oman）的米纳法哈尔（Mina Al Fahal）码头以离岸价（FOB）交付，目前暂不受霍尔木兹海峡通行影响。

11、中东战事不断升级，致使油价大幅攀升。公司今年设定的油气产量目标是多少，重点工作又聚焦在哪些方面？

2026年，公司力争实现油气权益产量1266万桶当量，净权益产量775万桶当量。围绕上述目标，公司将重点推进以下工作：八角场气田持续优化现有生产，争取拓展川中地区天然气新项目，实现在现有合同到期前接续合作开发；积极推动涠洲10-3油田西区海上设施安装和钻井工作，并在2026年上半年实现投产；阿曼油田3&4区块继续勘探开发，优化油藏管理；推进56区块投资开发，持续评估和优化开发方案，力争年中实现投产；马来西亚D35区块积极推进三个油田的新增加密井的研究和项目推进。

12、请问目前公司持有的总体资源情况如何？

公司矿产品种已涵盖铁矿石、锂矿、石油、天然气等多种战略性矿产资源。截至2025年末，金属矿产资源储量方面，铁矿石资源量为19,939万吨，储量5,952万吨，TFe平均品位44.85%；锂辉石矿资源量为4,737万吨，储量1,886万吨，氧化锂平均品位1.14%；钴资源量为10,879吨，储量4,851吨；铜资源量为53,755吨，储量为21,886吨。油气资源储量方面，原油证实+概算（2P）净权益储量1,848万桶，证实（1P）净权益储量1,028万桶；天然气证实+概算（2P）净权益储量941万桶当量，证实（1P）净权益储量743万桶当量。

13、公司目前锂精矿加工成本大致是多少，未来五年锂精矿到货量为多少？

目前公司锂资源一体化成本不超过8万元/吨，其中加工产线刚达产，前期成本相对较高，为2.5万元/吨，公司会持续优化成本管控，争取控制在2.2万元/吨以下。2026年，公司锂精矿产量目标约12万吨，序时进度正常。公司已启动布谷尼锂矿二期可研工作，正在推进矿块模型、征地测量及环评报告更新工作，目

标是争取今年年底前完成可研及相关合规手续办理工作并于 2027 年初动工。正常情况下建设期约一年，有望在 2027 年底或 2028 年初投产。根据现有可研方案，二期锂精矿产能规划可达 15-30 万吨/年。具体情况请您关注公司届时在指定信息披露媒体发布的定期报告和相关公告。谢谢！

14、管理层您好。面对当前宏观经济环境，公司在下半年（或未来一年）面临的毛利率压力主要来自哪些环节？公司目前是否有具体的措施（如产品结构调整或成本转移）来维持或提升盈利水平？

公司主要产品包括铁矿石、原油、锂盐产品，其价格受宏观经济状况、供需关系、海运价格、汇率等多方面因素影响波动较大。当前矿产及原油价格处于高位，市场窗口期良好，公司正积极把握该机遇，以“多产多销”为目标推进经营工作。在稳定铁矿石和油气业务基本盘的基础上，公司尽可能提升锂资源板块效益。同时，公司遵照既定战略规划，持续践行“产业运营+产业投资”双轮驱动，通过降本增效、推进数智化建设和 AI 运用、技术研发与商业创新等方式夯实产业运营能力，持续关注全球优质战略性矿产资源项目，力争创造新的业绩增长点。

15、海南矿业在阿曼石油权益和销售价格是不是跟现货价格交易？

公司阿曼项目中，在产的 3&4 区块权益占比为 35%，在开发的 56 区块的权益占比为 65%。原油是直接销售给项目合作方，按照阿曼 OSP 价格结算机制，现货价格会延后两个月左右结算。

三、其他说明

前述投资者说明会召开后，投资者可以通过全景网（<http://rs.p5w.net>）查看对应场次投资者说明会的召开情况及主要内容。

特此公告。

海南矿业股份有限公司董事会

2026 年 5 月 14 日