



# 赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司

## 2025 年“提质增效重回报”行动方案的 年度评估报告

### 一、公司发展理念与行动背景

赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司（以下简称“公司”）始终将“以投资者为本”作为核心发展理念，将维护股东利益、实现价值共享视为经营管理的根本出发点。这一理念贯穿于战略制定、决策执行与业绩分配的全流程，旨在构建企业与投资者之间的长期信任关系。为响应国家关于资本市场高质量发展的战略部署，公司严格遵循《关于进一步提高上市公司质量的意见》《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》等政策要求，积极落实上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，将外部监管要求转化为内在发展动力。通过将提质增效与投资者回报纳入常态化经营管理体系，公司不仅强化了成本控制与运营效率，更建立起可持续的股东回报机制，为企业长期稳健发展奠定了基础。这一举措既体现了上市公司的责任担当，也为资本市场健康发展贡献了企业力量。

### 二、治理升级：构建国际化治理体系与可持续发展能力

#### 1. 二次上市：治理水平跃升的关键契机

2025 年 3 月 10 日，公司成功登陆香港联交所主板，成为国内第三家实现“A+H”双资本平台布局的黄金企业。这一里程碑事件不仅标志着公司国际化战略迈出实质性步伐，更倒逼治理体系向国际标准全面升级。香港市场成熟的监管框架与严格的信息披露要求，推动公司在治理透明度、决策规范性和股东权益保护等方面实现质的飞跃。作为连接境内外资本市场的重要纽带，双上市平台为公

司引入更广泛的国际投资者群体，同时也促使管理层以更高标准履行受托责任，为可持续发展筑牢制度根基。

## 2. 制度体系国际化与治理架构优化

为满足两地上市监管要求，公司对治理制度进行系统性重构，形成覆盖决策、执行、监督全流程的制度体系。董事会结构进一步优化，通过引入具有国际背景的独立董事，提升决策多元化水平，尤其强化审计委员会在财务监督、风险管控中的核心作用，确保中小投资者权益得到切实保障。

制度类别	核心修订文件
基本治理制度	《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会授权管理制度》
专项管理规范	《对外担保管理办法》《关联交易管理制度》《市值管理制度》《信息披露管理制度》
治理主体细则	《独立董事工作制度》及董事会各专门委员会工作细则

## 3. 廉洁合规文化建设与实践

公司将廉洁合规理念深度融入日常运营，建立高管个人费用全流程审计机制，通过财务系统刚性约束、报销流程阳光化及违规问责追溯，形成“制度管人、流程管事”的长效机制。管理层带头践行“一线工作法”，董事长坚持节日期间深入矿山井下检查安全生产，高管团队定期与矿工同吃同住，在亲身体验基层工作中强化责任意识。这种“以上率下”的治理文化，将规范运营内化为全体员工的行为自觉，塑造了风清气正的企业生态。

## 4. ESG 管理与国际评级提升

公司以绿色低碳转型为抓手，将 ESG 理念全面融入战略规划与业务运营。2025 年，MSCI ESG 评级从“CCC”跃升至“B”级，标普 CSA 评分达到 40 分，跻身行业较好水平，反映国际资本市场对公司可持续发展能力的认可。通过实施矿山生态修复、推广清洁能源应用、建立碳排放监测体系等举措，公司在环境管理、社会责任与公司治理三大维度实现系统性提升。这些努力不仅增强了企业抗风险能力，也为长期价值创造注入绿色动能。

## 三、聚焦主业：实现经营业绩与资源突破双驱动

## 1. 经营业绩高质量增长表现

2025年，公司经营业绩呈现跨越式增长态势，年度营业收入同比大幅攀升，归母净利润实现显著增长，盈利能力创历史新高。得益于全球金价上行周期的有利环境，叠加精细化成本管控策略的有效实施，公司毛利率与净利率水平同步提升。经营活动产生的现金流量净额保持强劲，为公司后续产能扩张、资源勘探及股东回报提供了坚实的资金保障。稳健的财务表现不仅验证了公司主业经营的韧性，也为行业周期波动下的可持续发展奠定了基础。

## 2. 资源勘探里程碑式成果

### (1) 海外矿山重大发现

老挝万象矿业 SND 项目取得突破性勘探成果，首次发现大规模斑岩型金铜矿体，初步探明矿石量达 1.315 亿吨，金当量品位 0.81 克/吨，含金当量金属量 106.9 吨。该矿体具有埋藏浅、品位均匀、延展性好等特征，为规模化开发创造了有利条件。这一发现不仅大幅提升了公司海外资源储备，更打开了矿区深部及外围的找矿潜力，预计将显著延长矿山服务年限并优化产能布局，为公司国际化资源战略提供核心支撑。

### (2) 国内矿山勘探进展

国内主力矿山持续推进资源增储工作，吉隆矿业、五龙矿业、华泰矿业三大黄金矿山通过系统坑探与钻探工程，新增多处高品位矿段，资源保障能力得到进一步巩固。瀚丰矿业多金属矿勘探取得积极进展，伴生金属储量实现新突破，有效提升了矿产资源综合利用价值，为国内矿山持续稳产增产奠定了资源基础。

## 3. 重点工程项目推进与产能提升

公司统筹推进海内外七座矿山的改扩建工程、通过引进先进设备、优化选矿工艺流程，重点矿山的处理能力与回收率得到同步提升。技术改造与产能扩张的协同推进，为公司未来产量增长提供了可靠保障。

## 4. 管理架构重塑与专业能力补强

2025年公司完成董事会换届工作，选举产生新一届专业化管理团队，重点

强化资源勘探、矿山运营与资本运作领域的人才配置。组织结构实施扁平化改革，成立资源开发事业部与海外项目管理中心，实现业务链条的垂直化管理。通过内部培养与外部引进相结合的方式补充地质、测量、采矿等关键技术岗位专业人才，管理团队的专业背景与行业经验得到显著优化，为战略落地注入新的动能。

#### **四、回报股东：优化分红机制与投资者共享发展成果**

##### **1. 健全股东回报机制，推动分红制度化、常态化**

公司在兼顾长远发展与合理资本支出的前提下，持续优化投资者回报机制，切实保障股东合法权益。

一是强化长期回报规划，制定并实施《未来三年（2025—2027年）股东回报规划》，结合经营业绩、现金流状况及发展需要，明确稳定持续的现金分红安排，增强分红政策的连续性与可预期性。

二是扎实落实利润分配方案，顺利完成2024年年度权益分派，每股派发现金红利0.16元（含税），合计派发现金红利约3.04亿元，以真金白银回馈广大投资者。

##### **2. 深化投资者关系管理，实现沟通立体化、透明化**

公司持续构建多层次、高效率、全透明的投资者沟通体系，不断提升投资者服务质效，强化价值传播与市值管理。

一是坚持以高质量信息披露为核心，严格遵守境内外上市地监管规则，在合规披露基础上适度增加自愿性披露内容，持续提升信息透明度，充分保障投资者知情权。

二是丰富信息传播形式，通过定期报告、可视化解读、专题交流、分析师会议、新媒体传播等多种渠道，直观、清晰展现公司经营成果与发展战略。

三是畅通中小投资者沟通渠道，通过投资者热线、邮件、上证e互动等平台及时高效回复各类咨询，充分尊重并保障中小股东参与权、表达权。借助上交所网络投票等电子化工具，进一步提升中小股东参与公司治理的便利性与积极性。

四是依法合规开展市值管理，严格按照公司市值管理制度，客观、真实向资

本市场传递公司核心价值与竞争优势。2025 年公司市值保持稳健运行并多次创出新高，充分体现了资本市场对公司发展质量的高度认可。

## 五、全面加强风险合规与内控体系建设

公司持续完善全面风险管理与合规管控体系，严格遵循境内外监管要求，科学界定各治理主体权责边界，充分发挥董事会及各专门委员会决策与监督职能。公司坚持内控建设与合规管理深度融合，密切跟踪监管政策变化，持续完善重点领域制度流程，健全常态化风险防控机制，不断提升关键业务、关键环节的管控水平。

公司坚持底线思维，系统提升风险识别、预警与应对能力，紧密围绕中长期战略与年度经营目标，持续强化重大风险研判、应对与闭环管理。公司将气候变化、绿色低碳、可持续发展纳入长期战略与全面风险管理框架，不断提升气候风险治理与 ESG 风险管控能力，以高水平风险管理保障战略落地与稳健经营。

2025 年是公司完成 A+H 两地上市、实现全球化治理升级的关键一年。借助境内外双资本平台，公司治理水平、市场信誉与国际影响力显著提升。报告期内，公司在资源勘探、项目建设、生产经营、提质增效及股东回报等方面均取得扎实成效，高质量落实“提质增效重回报”行动方案。未来，公司将继续坚持战略引领、强化合规运营、深耕主业发展，全力推进全球资源布局与产能提升，努力在高质量发展道路上实现新突破、再上新台阶，以更优异的业绩回报全体股东。

赤峰吉隆黄金矿业股份有限公司董事会

2026 年 3 月 20 日